

中国葛洲坝集团股份有限公司

600068

2007 年年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况简介	3
三、主要财务数据和指标:	4
四、股本变动及股东情况	6
五、董事、监事和高级管理人员	10
六、公司治理结构	14
七、股东大会情况简介	16
八、董事会报告	17
九、监事会报告	30
十、重要事项	31
十一、财务会计报告	41
十二、备查文件目录	144

一、重要提示

- 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。
- 2、公司全体董事出席董事会会议。
- 3、北京中证天通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。
- 4、公司负责人杨继学先生，主管会计工作负责人丁焰章先生，总会计师崔大桥先生及会计机构负责人(会计主管人员)刘建波先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：中国葛洲坝集团股份有限公司
公司法定中文名称缩写：葛洲坝
公司英文名称：China Gezhouba Group Company Limited
公司英文名称缩写：C.G.G.C
- 2、公司法定代表人：杨继学
- 3、公司董事会秘书：彭立权
电话：027-83790455
传真：027-83790721
E-mail：gzb@cngzb.com
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
公司证券事务代表：罗泽华
电话：027-83790455
传真：027-83790721
E-mail：gzb@cngzb.com
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
- 4、公司注册地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店
公司办公地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店 B 座 7 层
邮政编码：430033
公司电子信箱：gzb@cngzb.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《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>
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：葛洲坝
公司 A 股代码：600068
- 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点：湖北省宜昌市樵湖二路 8 号
公司最近一次变更注册登记日期：2007 年 9 月 24 日
公司最近一次变更注册登记地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店
公司法人营业执照注册号：420000000004382
公司税务登记号码：420104615571010
公司聘请的境内会计师事务所名称：北京中证天通会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市西城区金融大街平安大厦 1218

三、主要财务数据和指标:**(一)本报告期主要财务数据**

单位:元 币种:人民币

项目	金额
营业利润	679,624,772.20
利润总额	752,591,170.06
归属于上市公司股东的净利润	617,620,044.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	80,650,867.28
经营活动产生的现金流量净额	204,678,321.79

(二)扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-5,147,110.88
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	3,780,605.52
委托投资损益(交易性金融资产转让收益)	40,925,710.99
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	460,254,564.96
除上述各项之外的其他营业外收支净额	18,920,651.51
其他非经常性损益项目(福利费)	18,234,754.71
合计	536,969,176.81

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益为被合并方在合并前实现的净利润, 其他项目为葛洲坝股份有限公司及被吸收合并方合并日至期末发生的非经常性损益。

非经常性损益项目金额均为扣除少数股东损益后数额。

(三)报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年		本年比上年增减(%)	2005 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	12,005,238,852.42	9,360,850,521.19	1,958,402,896.38	28.25	6,511,257,257.80	1,691,248,571.68
利润总额	752,591,170.06	394,027,853.53	108,057,645.32	91.00	299,029,907.31	76,334,314.41
归属于上市公司股东的净利润	617,620,044.09	230,942,546.97	70,815,039.53	167.43	178,223,740.07	62,975,353.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	80,650,867.28	31,475,752.80	44,908,188.05	156.23	55,160,678.52	61,731,681.59
基本每股收益	0.371	0.139	0.067	166.91	0.107	0.089
稀释每股收益	0.371	0.139	0.067	166.91	0.107	0.089
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.048	0.019	0.043	152.63	0.033	0.087
全面摊薄净资产收益率(%)	11.484	5.651	2.021	增加 5.83 个百分点	5.496	1.812
加权平均净资产收益率(%)	14.085	6.91	2.031	增加 7.18 个百分点	5.762	1.823
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.500	0.77	1.281	增加 0.73 个百分点	1.701	1.776
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.839	0.942	1.288	增加 0.90 个百分点	1.783	1.787

经营活动产生的现金流量净额	204,678,321.79	259,451,364.50	481,683,724.33	-21.11	390,233,959.02	291,523,345.64
每股经营活动产生的现金流量净额	0.123	0.156	0.458	-21.15	0.234	0.413
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减(%)	2005 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	26,135,494,984.82	15,078,821,436.87	10,002,350,413.07	73.33	14,352,281,679.88	8,574,926,015.58
归属于母公司所有者权益	5,378,047,245.87	4,086,575,802.88	3,504,653,642.41	31.60	3,242,671,002.95	3,474,962,294.86
归属于上市公司股东的每股净资产	3.229	2.454	3.333	31.58	1.947	4.923

2007 年 9 月,葛洲坝股份有限公司通过吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司(以下简称“水电工程公司”),实现中国葛洲坝集团公司(以下简称“集团公司”)主业资产整体上市。合并后,本公司为存续公司,水电工程公司所拥有的 17 家子公司的股权相应全额转入本公司。由于本公司在合并前后的实际控制人均为中国葛洲坝集团公司,水电工程公司下属子公司的实际控制人亦为中国葛洲坝集团公司,因此本次合并将上述股权转让视为同一控制下的控股合并,企业在编制比较报表时,将该 17 家子公司对合并资产负债表的期初数进行调整。公司 2006 年、2005 年调整前的会计数据及主要指标以葛洲坝股份有限公司 2006 年、2005 年当年公告数据列示;2006 年、2005 年调整后的会计数据及不涉及股本数的财务指标以新准则及合并范围调整后的数据列示,主要财务指标涉及到公司股本数的按新股本计算。

(四)采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	46,860,000.00	3,412,620,304.00	3,365,760,304.00	0
合计	46,860,000.00	3,412,620,304.00	3,365,760,304.00	0

公司持有长江证券法人股 6743.0443 万股、长江电力法人股 3477 万股、交通银行法人 200 万股、韶能股份法人股 1727 万股,以前在长期投资科目核算。长江证券、长江电力、交通银行系上海证券交易所的上市公司,韶能股份系深圳证券交易所的上市公司,根据《企业会计准则解释第 1 号》的有关规定,本公司对上述四家公司的投资划分为可供出售金融资产,并采用公允价值模式计量。由于上述投资公允价值变动计入资本公积,对公司业绩不产生影响。

四、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

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、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	273,952,172	26.05				605,639,664	605,639,664	879,591,836	52.82
3、其他内资持股	79,066,250	7.52				-71,646,250	-71,646,250	7,420,000	0.44
其中:									
境内法人持股	79,066,250	7.52				-71,646,250	-71,646,250	7,420,000	0.44
境内自然人持股									
4、外资持股	6,981,520	0.66				-6,981,520	-6,981,520	0	0
其中:									
境外法人持股	6,981,520	0.66				-6,981,520	-6,981,520	0	0
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	359,999,942	34.23				527,011,894	527,011,894	887,011,836	53.26
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	691,600,058	65.77				86,797,324	86,797,324	778,397,382	46.74
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	691,600,058	65.77				86,797,324	86,797,324	778,397,382	46.74
三、股份总数	1,051,600,000	100.00				613,809,218	613,809,218	1,665,409,218	100.00

股份变动的批准情况:

2007年9月12日,中国证券监督管理委员会对本公司出具了《关于葛洲坝股份有限公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的批复》(证监公司字[2007]149号文),同意葛洲坝股份有限公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司,水电工程公司的股东因本次合并持有879,591,836股葛洲坝股票,水电工程公司持有的265,782,618葛洲坝股票予以注销,公司股本增加613,809,218股。此次变动后,公司总股本变为1,665,409,218股。

股份变动的过户情况:

2007年9月26日,本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了上述吸收合并事项的股份变更登记过户手续。

2、限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国葛洲坝集团公司	0		725,045,789	725,045,789	根据对葛洲坝股份有限公司吸收合并水电工程公司的承诺:自合并后股份变动公告之日起,所持有的本公司股票36个月内不转让。	
中国建设银行股份有限公司三峡分行	0		133,445,624	133,445,624	根据对葛洲坝股份有限公司吸收合并水电工程公司的承诺:自合并后股份变动公告之日起,所持有的本公司股票36个月内不上市交易转让。	
中国信达资产管理公司	0		21,100,423	21,100,423	根据对葛洲坝股份有限公司吸收合并水电工程公司的承诺:自合并后股份变动公告之日起,所持有的本公司股票36个月内不上市交易。	
交通银行股份有限公司海南分行	60,000,000	52,580,000		7,420,000	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
中国高科集团股份有限公司	15,521,400	15,521,400		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
中国航空(集团)有限公司	6,981,520	6,981,520		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
海南宝生经济贸易公司	4,270,000	4,270,000		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
西安高科(集团)公司	3,899,554	3,899,554		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
武汉市商业银行	1,204,915	1,204,915		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
交通银行股份有限公司武汉分行	1,070,000	1,070,000		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
中国工商银行湖北省分行	792,106	792,106		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年5月17日
海南博信经济技术咨询有限公司	477,829	477,829		0	根据在公司股权分置改革中所作的承诺	2007年7月4日
合计	94,217,324	86,797,324	181,014,648	362,029,296	—	—

3、证券发行与上市情况

(1) 前三年历次证券发行情况

截至本报告期末至前三年,公司未有证券发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内,公司吸收合并原控股股东水电工程公司。本次吸收合并完成后,公司股本增加 613,809,218 股,公司总股本变为 1,665,409,218 股。

公司股本结构变化情况如下:有限售条件 A 股为 887,011,836 股,占公司总股本的 53.26%,其中,国有法人持有股份 879,591,836 股,其他境内法人持有股份 7,420,000 股;无限售条件 A 股为 778,397,382 股,占公司总股本的 46.74%。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	216,418					
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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国葛洲坝集团公司	国有法人	43.54	725,045,789	725,045,789	725,045,789	无
中国建设银行股份有限公司	国有法人	8.01	133,445,624	133,445,624	133,445,624	无
交通银行股份有限公司海南分行	其他	2.16	35,360,000	-24,640,000	7,420,000	未知
中国信达资产管理公司	国有法人	1.27	21,100,423	21,100,423	21,100,423	未知
宝鸡市嘉贝理财咨询服务有限责任公司	其他	0.38	6,405,000	6,405,000	0	未知
中国航空(集团)有限公司	外资股东	0.3	4,961,520	-2,020,000	0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.27	4,520,589	4,520,589	0	未知
哈尔滨财政证券公司平房营业部	其他	0.18	2,922,311	2,922,311	0	未知
蒋振东	境内自然人	0.16	2,743,460	2,743,460	0	未知
宗燕生	境内自然人	0.16	2,673,365	2,673,365	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
交通银行股份有限公司海南分行	27,940,000		人民币普通股			
宝鸡市嘉贝理财咨询服务有限责任公司	6,405,000		人民币普通股			
中国航空(集团)有限公司	4,961,520		人民币普通股			
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	4,520,589		人民币普通股			
哈尔滨财政证券公司平房营业部	2,922,311		人民币普通股			
蒋振东	2,743,460		人民币普通股			
宗燕生	2,673,365		人民币普通股			
王德庆	2,258,983		人民币普通股			
蒋丽霞	2,131,300		人民币普通股			
史晓力	2,099,561		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知上述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。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国葛洲坝集团公司	725,045,789	2010年9月26日	725,045,789	根据对葛洲坝股份有限公司吸收合并水电工程公司的承诺:自合并后股份变动公告之日起,所持有的本公司股票36个月内不转让。
2	中国建设银行股份有限公司	133,445,624	2010年9月26日	133,445,624	根据对葛洲坝股份有限公司吸收合并水电工程公司的承诺:自合并后股份变动公告之日起,所持有的本公司股票36个月内不上市交易。

3	中国信达资产管理公司	21,100,423	2010年9月26日	21,100,423	根据对葛洲坝股份有限公司吸收合并水电工程公司的承诺：自合并后股份变动公告之日起，所持有的本公司股票36个月内不上市交易。
4	交通银行股份有限公司海南分行	7,420,000	2008年5月17日	7,420,000	根据在公司股权分置改革中所作的承诺：持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起12个月内不上市交易或转让；在前项期满后，通过证券交易所挂牌交易出售数量占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%。

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：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

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、机场等方面工程施工的勘测设计、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；经过国家主管部门批准，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。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称：中国葛洲坝集团公司

新实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

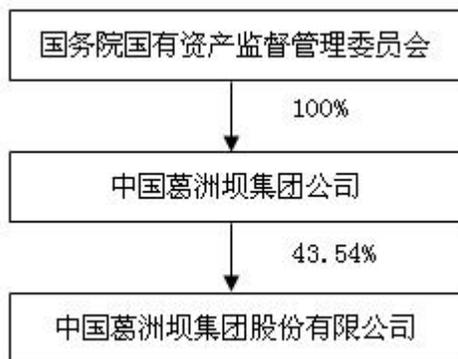
控股股东发生变更的日期：2007年9月26日

披露控股股东发生变更相关信息的指定报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

披露控股股东发生变更相关信息的日期：2007年9月28日

报告期内，本公司吸收合并了原控股股东水电工程公司，实现了中国葛洲坝集团公司主业资产整体上市，水电工程公司依法注销，本公司作为存续公司更名为中国葛洲坝集团股份有限公司，中国葛洲坝集团公司成为本公司的控股股东。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事、高级管理人员情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	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报酬、津贴	备注
杨继学	董事长	男	57	2004年6月16日	2008年2月15日	22,400	22,400	0		36.89	见说明	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 30.14 万元
余长生	副董事长	男	58	2004年6月16日	2008年2月15日	22,400	20,000	-2,400	2007 年 1 月 24 日卖出 2400 股	34.03	见说明	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 28.33 万元
张金泉	副董事长 总经理	男	55	2004年6月16日	2008年2月15日					51.13	否	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 28.33 万元
丁焰章	董事	男	43	2004年6月16日	2008年2月15日					34.03	见说明	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 28.33 万元
向永忠	董事	男	53	2004年6月16日	2008年2月15日					34.03	见说明	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 28.33 万元
张崇久	董事	男	55	2004年6月16日	2008年2月15日	22,400	17,400	-5,000	2007 年 4 月 16 日卖出 5000 股	34.03	见说明	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 28.33 万元
李韶秋	董事	男	61	2004年6月16日	2008年2月15日					34.03	见说明	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 28.33 万元
周力争	董事 副总经理	女	49	2004年6月16日	2008年2月15日					29.21	否	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 17.62 万元
潘德富	董事	男	53	2004年6月16日	2008年2月15日	29,120	29,120			24.04	否	
胡宏胜	董事	男	58	2004年6月16日	2008年2月15日						是	
李光忠	独立董事	男	61	2004年6月16日	2008年2月15日					4	否	
李清泉	独立董事	男	42	2005年6月17日	2008年2月15日					4	否	
刘德富	独立董事	男	45	2004年6月16日	2008年2月15日					4	否	

韩世坤	独立董事	男	40	2004年6月16日	2008年2月15日					4	否	
石从科	独立董事	男	40	2004年6月16日	2008年2月15日					4	否	
刘炎华	监事会主席	男	55	2004年6月16日	2008年2月15日	22,400	22,400			34.03	见说明	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 28.33 万元
崔大桥	监事	男	50	2006年5月26日	2008年2月15日					2.57	见说明	
余新定	监事	男	58	2004年6月16日	2008年2月15日					3	见说明	
袁文强	监事	男	44	2004年6月16日	2008年2月15日					2.52	见说明	
丰帆	职工监事	男	40	2004年6月16日	2008年2月15日					24.03	否	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、(2005 年—2006 年)两年延期支付的绩效薪金合计 12.44 万元
张伟	职工监事	男	53	2004年6月16日	2008年2月15日					19.08	否	
付军	职工监事	男	36	2004年6月16日	2008年2月15日							
刘建波	副总经理 总会计师	男	51	2004年6月16日	2008年2月15日					29.21	否	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 17.62 万元
彭立权	董事会秘书	男	47	2004年6月16日	2008年2月15日					29.21	否	报告期在公司领取的报酬含兑现 2006 年度绩效薪金、第一任期(2004 年—2006 年)三年延期支付的绩效薪金合计 17.62 万元
邓银启	副总经理 总工程师	男	45	2004年6月16日	2008年2月15日					23.85	否	
合计	/	/	/	/	/	118,720	111,320	-7,400	/	521.05		/

说明：

1、报告期内，公司没有实施股权激励。所有董事、监事和高级管理人员均没有持有本公司的股票期权和被授予限制性股票。

2、本公司吸收合并原控股股东水电工程公司后，承继了水电工程公司的全部资产、负债，公司董事、监事在本报告期末考核兑现的以前期间在水电工程公司的绩效薪金，应在本公司领取。因此，公司杨继学、余长生、丁焰章、向永忠、张崇久、李韶秋等 6 名董事和刘炎华监事兑现的 2006 年度和第一任期(2004 年—2006 年)绩效薪金，于报告期末在本公司领取。

3、杨继学、余长生、丁焰章、向永忠、张崇久、李韶秋等 6 名董事，刘炎华、余新定、袁文强、崔大桥等 4 名监事于 2007 年 1-9 月在公司原控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司领取报酬。由于公司于 2007 年实施吸收合并原控股股东水电工程公司，并于 2007 年 9 月底完成全部法律程序，因此，上述董事、监事自 2007 年 10 月起在本公司领取报酬。张金泉董事 2007 年全年在公司领取报酬。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)杨继学,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司副董事长、党委书记,葛洲坝股份有限公司副董事长,中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司董事长、总经理,葛洲坝股份有限公司董事长,中国葛洲坝集团公司党委书记、总经理,中国葛洲坝集团股份有限公司董事长。

(2)余长生,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司监事、党委副书记、纪委书记,葛洲坝股份有限公司监事会主席,中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司副董事长,葛洲坝股份有限公司副董事长,中国葛洲坝集团公司党委副书记、纪委书记,中国葛洲坝集团股份有限公司副董事长。

(3)张金泉,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司党委常委,葛洲坝股份有限公司董事、总经理,葛洲坝股份有限公司副董事长、总经理,中国葛洲坝集团公司党委常委,中国葛洲坝集团股份有限公司副董事长、总经理。

(4)丁焰章,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司董事、副总经理,葛洲坝股份有限公司董事,中国葛洲坝集团公司党委常委、副总经理,中国葛洲坝集团股份有限公司董事。

(5)向永忠,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司党委常委、副总经理,葛洲坝股份有限公司董事,中国葛洲坝集团公司党委常委、副总经理,中国葛洲坝集团股份有限公司董事。

(6)张崇久,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司董事、党委常委、副总经理,葛洲坝股份有限公司董事,中国葛洲坝集团公司副总经理,中国葛洲坝集团股份有限公司董事。

(7)李韶秋,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司董事、总会计师,葛洲坝股份有限公司董事;中国葛洲坝集团公司总会计师,中国葛洲坝集团股份有限公司董事。

(8)周力争,自 2002 年,历任葛洲坝股份有限公司党工委书记、副总经理、葛洲坝股份有限公司董事、中国葛洲坝集团股份公司新疆联络办公室主任。

(9)潘德富,自 2002 年,历任葛洲坝股份有限公司董事、副总经理,葛洲坝股份有限公司水泥厂厂长,中国葛洲坝集团股份有限公司董事,中国葛洲坝集团股份有限公司水泥厂厂长。

(10)胡宏胜,自 2002 年,历任交通银行济南分行党委书记、行长,交通银行海南分行副行长、党委副书记、纪委书记,中国葛洲坝集团股份有限公司董事。

(11)李光忠,自 2002 年,历任中南财经政法大学会计学院党委书记、副院长,葛洲坝股份有限公司独立董事,湖北广济药业股份有限公司独立董事,湖北福星科技股份有限公司独立董事,中国葛洲坝集团股份有限公司独立董事。

(12)李清泉,自 2002 年,历任武汉大学副校长,葛洲坝股份有限公司独立董事,中国葛洲坝集团股份有限公司独立董事。

(13)刘德富,自 2002 年,历任三峡大学校长、博士生导师,葛洲坝股份有限公司独立董事,中国葛洲坝集团股份有限公司独立董事。

(14)韩世坤,自 2002 年,历任宏源证券股份有限公司武汉证券业务总部总经理,任葛洲坝股份有限公司独立董事,中国葛洲坝集团股份有限公司独立董事。

(15)石从科,自 2002 年,历任湖北晴川律师事务所副主任,葛洲坝股份有限公司独立董事,中国葛洲坝集团股份有限公司独立董事。

(16)刘炎华,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司职工董事、工会主席,葛洲坝股份有限公司董事,中国葛洲坝集团公司党委常委、工会主席,中国葛洲坝集团股份有限公司监事会主席。

(17)崔大桥,自 2002 年,历任湖北襄荆高速公路有限责任公司董事、总会计师,湖北襄荆高速公路有限责任公司副董事长、总经理,中国葛洲坝集团公司副总会计师,中国葛洲坝集团股份有限公司监事。

(18)余新定,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司职工监事、纪委副书记、监察部部长,中国葛洲坝集团股份有限公司监事。

(19)袁文强,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司监事、审计部部长,葛洲坝股份有限公司监事,中国葛洲坝集团公司审计部主任、中国葛洲坝集团股份有限公司监事。

(20)丰帆,自 2002 年,历任葛洲坝股份有限公司职工监事、党工委书记、纪工委书记、工会工委主任、党群工作部主任、监察部主任,葛洲坝股份有限公司行政管理部主任,中国葛洲坝集团股份有限公司总经理办公室副主任。

(21)张伟,自 2002 年,历任中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司清江施工局党委副书记、工会工委主任,清江建设承包公司党工委书记、纪工委书记、工会工委主任,中国葛洲坝集团股份有限公司职工监事。

(22)付军,自 2002 年,历任湖北葛洲坝易普力化工有限公司副总经理,重庆葛洲坝易普力化工股份公司党工委书记、副总经理,中国葛洲坝集团股份有限公司职工监事。

(23)刘建波,自 2002 年,历任葛洲坝股份有限公司总会计师,葛洲坝股份有限公司副总经理,中国葛洲坝集团股份有限公司财务部主任。

(24)彭立权,自 2002 年,历任葛洲坝股份有限公司总经理办公室主任,葛洲坝股份有限公司董事会秘书,中国葛洲坝集团股份有限公司证券事务部主任。

(25)邓银启,自 2002 年,历任葛洲坝股份有限公司董事,葛洲坝股份有限公司清江建设承包公司总经理,葛洲坝股份有限公司副总经理、总工程师,湖北葛洲坝建设工程有限公司执行董事、总经理。

(二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
杨继学	中国葛洲坝集团公司	总经理、党委书记	2004 年 3 月 26 日		否
余长生	中国葛洲坝集团公司	党委副书记、纪委书记	2004 年 5 月 28 日		否
丁焰章	中国葛洲坝集团公司	市委常委、副总经理	2004 年 3 月 26 日		否
向永忠	中国葛洲坝集团公司	市委常委、副总经理	2004 年 3 月 26 日		否
张金泉	中国葛洲坝集团公司	市委常委	2004 年 5 月 28 日		否
张崇久	中国葛洲坝集团公司	副总经理	2004 年 3 月 26 日		否
李韶秋	中国葛洲坝集团公司	总会计师	2004 年 3 月 26 日		否
胡宏胜	交通银行股份有限公司海南分行	党委副书记、副行长、 纪委书记	2003 年 9 月 1 日		是
刘炎华	中国葛洲坝集团公司	市委常委、工会主席	2004 年 5 月 28 日		否
袁文强	中国葛洲坝集团公司	审计部主任	2007 年 10 月 19 日		否
崔大桥	中国葛洲坝集团公司	副总会计师	2005 年 9 月 1 日		否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李光忠	湖北广济药业股份有限公司	独立董事	2002 年 5 月 1 日		是
李光忠	湖北福星科技股份有限公司	独立董事	2003 年 7 月 1 日		是

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序:在本公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员的报酬经公司董事会薪酬与考核委员会审议后,报有关程序决策。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据:董事、监事、高级管理人员报酬确定依据公司工资管理的有关规定。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
胡宏胜	是

胡宏胜董事不在公司领取报酬津贴,在股东单位领取报酬津贴。

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
杨建林	副总经理	工作变动

公司于 2007 年 8 月 24 日召开第三届董事会第二十五次会议,解聘杨建林先生公司副总经理职务。

(五)公司员工情况

截至报告期末,公司在职员工为 30,742 人,需承担费用的离退休职工为 27,974 人。

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	13,128
销售人员	549
技术人员	6,961
财务人员	943
行政人员	2,175
其他人员	6,986

2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生及以上	248
大学本科	4,913
大学专科	6,901
中专技校高中	10,827
初中及以下	7,853

六、公司治理结构

(一)公司治理的情况

报告期内,公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等法律法规以及公司的各项内部管理制度,股东大会、董事会、监事会运作规范,公司治理结构进一步健全完善,有效地保障了公司和股东的合法权益,公司的实际运作情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的要求。

1、报告期内,公司吸收合并了原控股股东水电工程公司,实现了中国葛洲坝集团公司主业资产的整体上市。本次合并彻底消除了本公司与水电工程公司之间存在的同业竞争问题,避免了与控股股东可能的潜在利益冲突行为,大幅减少了关联交易,有利于促进公司规范运作,有利于公司健康发展,从而实现股东利益最大化。

2、根据中国证监会发布的《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》(证监公司字[2007]第28号)和湖北证监局《关于加强上市公司治理专项活动有关事项通知》(鄂证监公司字[2007]20号)的要求,公司于2007年4月启动公司治理专项活动,并成立了以公司董事长为组长的公司治理专项活动领导小组,历经自查、公众评议、现场检查 and 整改提高等阶段,根据自查情况和湖北证监局现场检查情况,对发现的问题制定了整改计划和整改措施,并按期完成了整改。

(1)关于尚未制定《独立董事制度》的问题。公司于2007年10月28日召开第三届董事会第二十八次会议审议通过《公司独立董事制度》。

(2)关于在建筑工程承包施工业务上与控股股东存在同业竞争的问题。报告期内,公司通过吸收合并原控股股东的方式,彻底消除了公司在建筑工程承包施工业务上与控股股东的同业竞争。

(3)关于加强对上市公司法律法规和新会计准则的教育和学习的问题。公司采取了专家授课、集中培训、员工自学和外出培训等多种方式,对各类人员采取有重点、分层次教育和学习,目前已取得了初步的效果。加强对上市公司法律法规以及相关知识的学习是一个持续的过程,公司将建立培训学习的长效机制,努力推进此项工作长期有效地开展。

(4)关于未成立独立的法律事务部的问题。公司于2007年9月18日召开第三届董事会第二十七次会议审议通过设立法律事务部。

在湖北证监局和上海证券交易所以指导下,公司完成了此次专项治理活动的整改。通过此次专项治理活动,进一步提高了公司的规范运作水平。公司将以此专项治理活动为契机,把公司治理工作

推向更高层次，持续改进和完善公司治理结构和管理水平，维护公司及全体股东合法利益，实现公司的可持续发展。

3、进一步加强公司治理的制度建设。报告期内，公司按照中国证监会和上海证券交易所的有关规定，制定了《公司信息披露事务管理制度》、《公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》、《公司独立董事制度》；根据中国证监会颁布的《上市公司章程指引》，结合公司的实际情况，修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等有关制度。公司通过建立健全公司的各项规章制度，并严格贯彻实施，有效地保障了公司的规范运作。

4、公司目前的治理结构状况如下：

(1)关于股东与股东大会：公司依法确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位和平等的权利，并承担相应的义务；通过修订相关制度，进一步规范股东大会的召集、召开和议事程序，确保股东履行合法权利。

(2)关于控股股东与上市公司：控股股东行为规范，没有超越股东大会和董事会直接干预公司的决策及生产经营活动；公司董事会、监事会和内部管理机构能够独立运作。

(3)关于董事与董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事和组建董事会，各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，忠实勤勉地行使和履行董事的权利和义务；公司董事会能够认真履行有关法律、法规和公司章程规定的职责，公平对待所有股东，并关注其他利益相关者的利益。

(4)关于监事与监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事和组建监事会，各位监事及监事会能够认真履行职责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

(5)关于绩效评估和激励约束机制：公司正逐步建立公正、透明的董事、监事及高级管理人员的绩效评估标准及激励约束机制。

(6)关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书室负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》为公司信息披露的报纸；公司严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

(7)关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

(二)独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
李光忠	12	10	2	0	
李清泉	12	10	2	0	
刘德富	12	10	2	0	
韩世坤	12	8	4	0	
石从科	12	11	1	0	

独立董事在因公务未能亲自出席董事会的情况下，均委托其他独立董事代为行使表决权。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

公司独立董事能按照相关法律法规和《公司章程》的要求，独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人以及其他与上市公司存在利害关系的单位或个人的影响，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；能够恪守诚信勤勉的原则，对公司业务进行现场考察，全面掌握公司生产经营情况，并在此基础上审慎地对董事会议案作出决策。自公司选聘独立董事以来，独立董事已在董事会审议聘任和解聘公司高级管理人员、关联交易以及重大事项时出具独立意见，为公司董事会的科学决策和保护广大中小股东利益发挥了重要的作用。

(三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在 2007 年 9 月底完成了吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的全部法律程序后，按照主业资产整体上市的承诺和有关规定，公司完成了人员和机构的整合，资产、负债、资质及许可的过户，董事会、监事会换届等工作。目前，公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立。

1、业务方面：公司拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。

2、人员方面：公司建立了劳动、人事、分配制度，公司员工与公司签定了劳动合同，公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生，公司高级管理人员都在本公司领取报酬，没有在控股股东单位担任职务和领取薪酬。

3、资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，工业产权、商标和非专有技术等无形资产为公司所拥有，资产产权清晰，管理有序。

4、机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系。

5、财务方面：公司设立了独立的财务部门，有独立的财务人员并建立了独立的核算体系和财务管理制制度，独立在银行开户，独立纳税。

(四)高级管理人员的考评及激励情况

高级管理人员的考评及激励机制、奖励机制正在建立中，高级管理人员报酬确定依据公司工资管理的有关规定。

(五)公司内部控制制度的建立健全情况

公司法人治理结构健全，形成了较为完善、合法、有效的内部控制制度体系。报告期内及时修订了《信息披露管理制度》，为进一步加大对财务管理、生产经营管理等方面的控制力度，制订了《会计核算管理办法》、《财务管理办法》、《投资管理办法》、《工程项目管理办法》等内部控制制度。

公司设置了内部控制监督部，配置了专职内部控制检查监督人员。内部控制监督部在公司董事会的领导下负责公司内部控制制度的日常检查监督工作。公司制订了《内部控制制度检查监督暂行办法》，对内部控制检查监督部门的职责、检查监督的主要内容、工作程序、工作报告和信息披露等进行了规范。年初下达了内部制度检查监督项目计划，内部控制监督部按检查监督项目计划开展了内部控制制度检查工作并出具了检查报告。

公司的内部控制制度较为健全，运行规范，符合有关法律法规和证券监管部门的要求，实现了对公司业务全面、全方位的控制，有效地发挥了内部控制在保障资产安全、促进规范经营、确保科学决策等方面的积极作用，能够保证财务报告的可靠性，对公司经营风险可以起到有效的控制作用，保障了全体股东权益。

(六)公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

七、股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

1、公司于 2007 年 5 月 10 日召开 2006 年度股东大会。决议公告刊登在 2007 年 5 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(二)临时股东大会情况

1、第 1 次临时股东大会情况：

公司于 2007 年 5 月 15 日召开 2007 年第 1 次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 5 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、第 2 次临时股东大会情况：

公司于 2007 年 6 月 18 日召开 2007 年第 2 次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 6 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

3、第 3 次临时股东大会情况：

公司于 2007 年 12 月 6 日召开 2007 年第 3 次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 12 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

八、董事会报告

(一)管理层讨论与分析

2007 年，是公司发展历史上具有重要意义的一年。公司在“又好又快、好中求快”发展理念的指导下，抢抓机遇，成功地通过吸收合并原控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，实现了中国葛洲坝集团公司主业资产的整体上市。按照“突出主业、精干主体、强化核心、优化结构”的经营方针，在整体上市后，公司积极进行了产业结构调整，围绕水利水电工程施工核心业务，形成了工程施工、水泥生产、民用爆破、高速公路运营、房地产和水电开发六大业务板块共同发展的格局，实现了由单纯工程施工向工程承包开发一体化的升级，增强了核心竞争力，提高了资产质量，促进了规范运作。与此同时，公司加大建筑市场的开拓力度，工程施工任务饱满，大力地推进了水泥和民用爆破产业的规模扩张，投资兴企战略初见成效。报告期内，公司整体经营状况良好，超计划完成全年生产经营任务。

1、主营业务分析

2007 年，公司主营业务为建筑工程承包施工、水泥生产销售、民用爆破、水力发电、高速公路运营和房地产。实现营业收入 12,005,238,852.42 元，较上年增长了 28.25 %；实现营业利润 679,624,772.20 元，较上年增长了 97.21%；实现归属于母公司净利润 617,620,044.09 元，较上年增长了 167.43%。

(1)主营业务经营情况

1)建筑工程承包施工。经过整体上市后的产业整合，建筑工程承包施工成为公司的核心业务。报告期内，公司合同签约大幅增长，其中：国内工程签约 138.02 亿元，同比增长 5.42%，国外工程签约 224.35 亿元，同比增长 509.97%。

公司承建的国内各项工程项目进展顺利，重点工程履约良好：①三峡电站首台拥有自主知识产权的国产化机组全面安装完成，通过试运行，7 月 10 日正式投产发电；三峡船闸完建工程提前两个月完工并恢复通航，三期厂坝厂房工程按计划完成并移交业主；②小湾项目 6 月份混凝土浇筑突破 9 万立方米大关，上半年混凝土浇筑 47.3 万立方米；11 月 1 日，下游围堰开始拆除；③水布垭三期面板 3 月 28 日提前 3 天完成浇筑任务；4 月 21 日正式下闸蓄水，5 月 31 日圆满完成溢洪道液压启闭机的调试工作，7 月下旬第一台机组开始发电；④溪洛渡水电站右岸导流洞闸室竖井混凝土浇筑 4 月 11 日封顶，10 月 25 日，右岸导流洞出口围堰成功拆除，4#、5# 导流洞全面具备过流通水条件，10 月 28 日提前实现了右岸导流洞正式过流通水目标；⑤瀑布沟水电站大坝工程 2 月 16 日顺利完成廊道心墙混凝土浇筑任务。10 月份以来，砾石土运输突破万方运输大关，10 月 25 日，砾石土日填筑突破 3 万立方米；⑥深溪沟水电站厂坝枢纽工程 4 月 30 日右坝肩 682.5m 高程以上开挖和沟内防汛工程双双达到节点工期目标，并于 11 月 6 日，成功进行了截流；11 月 4 日，漕河渡槽 III 标段最后一仓槽身混凝土浇筑完毕，提前 2 个月实现了业主提出的目标；⑦丹江口大坝加高左岸工程贴坡混凝土 4 月 30 日浇筑全部完成，达到原坝顶 162m 高程。到 2007 年底，左联坝段、厂房坝段和溢流坝段砼浇筑也上升至 176.6m 高程；⑧锦屏二级水电站厂区枢纽工程 2007 年 11 月 30 日主副厂房第 I 层开挖支护完成。

公司承包的国际工程进展顺利：①公司承建的尼日利亚蒙贝拉工程，目前正在前期准备工作；②公司承建的伊朗鲁德巴-罗瑞斯坦水电项目，于 2007 年 10 月 15 日与业主伊朗水电资源开发公司 (IWPC) 签订合同，目前正在前期准备工作；③公司承建的巴基斯坦尼鲁姆·杰卢姆水电工程项目，于 2007 年 12 月 19 日施工承包合同，由于当地局势，该项工程已于 2008 年 2 月 9 日开工。

2)水泥生产销售。报告期内，水泥生产和销售形势良好，分别比去年同期增长 9.41% 和 8.34%，创历史新高。在做好生产经营的同时，公司抓住湖北省水泥产业整合的机遇，加大了水泥产业扩张的力度，报告期内，公司决策通过了投资兴建 6 条水泥生产线，目前这些项目正在进行施工或前期准备工作。

3)民用爆破。报告期内，公司民用爆破业务规模迅速扩张，公司控股子公司易普力公司成功收购重组湖北昌泰化工、湖南石门二化及攀钢集团民爆生产资源，凭照生产能力大幅增加，全年炸药生产比去年同期增长 133.53%。

4)水力发电。报告期内，公司投资的寺坪水电站正式投入运营，通过合理调度水资源，充分利用来水多发电，全年生产电量比上年增长 89.95%。

5)高速公路。报告期内，公司高速公路通行费收入稳步增长，比去年同期增长 17.74%。

6)房地产业务。报告期内，公司控股子公司湖北海集房地产开发有限公司取得武汉市江汉区航侧村及武汉东湖新技术开发区马鞍山森林公园土地房地产开发权，将于 2008 年初相继开工建设；控股子公司中国葛洲坝房地产开发有限公司投资建设的宜昌“锦绣天下”一期项目销售情况良好，二期、三期项目将于 2008 年陆续开工建设。

2、公司主要的优势和存在的困难

(1)公司主要的优势

1)“一体化”经营优势

整体上市完成后，公司对相关业务进行了整合，形成了以工程施工业务为核心，推进建材、民爆产品等上游产业和水电、公路等下游产业的互动，构筑了上下游一体化的产业格局，具备提供综合的“一站式”解决问题的能力，实现了各项业务间的协同效应，降低了产业扩张的风险。

2)品牌优势

公司先后承建了以葛洲坝、长江三峡、清江水布垭，金沙江向家坝、溪洛渡、金安桥，黄河拉西瓦、公伯峡，澜沧江景洪、大朝山、小湾、雅砻江瀑布沟、锦屏一级、红水河龙滩以及南水北调中线丹江口大坝加高、穿黄工程等一系列百万千瓦以上级大型巨型水电工程为代表的众多大江大河综合治理工程、西部大开发标志性工程和跨流域跨地区重点工程，公司承建和参建的工程项目达 3000 余项。由于施工精细、管理科学、过程受控，工程合格率 100%，平均优良率达 90% 以上，获得了业主和开发商的一致好评。在工程进度、质量、安全、效益、文明控制等方面又树立和创造了众多的行业样板、全国纪录和世界之最，多个项目荣获“鲁班奖”。“葛洲坝”作为完全意义上的企业标识和企业品牌，以一系列精品名牌工程和优秀业绩为支撑，获得了建筑市场业主和开发商的广泛认同，享有较高的知名度和美誉度。高质量、可信赖的“葛洲坝”品牌优势将有助于推动葛洲坝集团业务的健康、快速发展。

3)经验及技术优势

公司长期从事水利水电工程建设，积累了丰富的工程建设和项目管理经验。公司建有国内同行业唯一一家国家级企业技术中心和第一家博士后科研工作站，在水利水电施工核心技术及其他一些关键领域、重要项目中不断取得重大突破。大江大河导截流、碾压混凝土筑坝、沥青混凝土筑坝、高强度低温混凝土施工、大型水机组安装及大型金属结构制作安装、高速水流隧洞混凝土环向预应力、特种水泥制造等技术达到国际领先水平或国际先进水平；光面爆破、预裂爆破、混凝土温控保温、基础处理、乳化炸药混装车装药等施工技术在国内处于领先水平；新型混凝土外加剂、混凝土拌制配合比的优化、大坝安全监测、大型人字门联合调试技术等方面达到国内同行业先进水平，历年取得包括国家科技进步特等奖在内的重大科技成果 700 多项，其中 6 项获国家科技进步奖、70 余项获省部级科技进步奖，授权职务发明 50 余项，核心技术 8 项，专利权 42 项，形成了一批具有自主知识产权的核心技术。

4)人力资源优势

公司目前拥有各类专业技术人员近万人，专业门类齐全，整体水平较高，工程技术人员和管理人员占职工总数的比例也居全国水电行业前列。2000 年，葛洲坝集团被批准设立国内水电工程施工行业的第一家博士后科研工作站，为公司引进高层次、高质量的人才，完善公司的人才结构，提升公司的研究开发能力和技术创新水平提供了巨大帮助，进一步增强了公司的市场竞争能力。

5)技术装备优势

公司拥有土石方工程、基础处理、砂石料生产、混凝土拌和运输与浇筑、金属设备起吊安装等配套施工设备 27,032 台(套)，总功率 60.3 万千瓦，特种设备和专业设备具有国际先进水平，具备年土石方挖填 5,000 万方、混凝土浇筑 400 万方、金属结构制作安装 3 万吨、装机容量 1,500 兆瓦的综合施工生产能力，在我国水电施工业界处于领先地位。

6)国际化优势

近十年来,公司先后在伊朗、埃塞俄比亚、科威特、老挝、柬埔寨、缅甸、巴基斯坦、印度等多个国家承接了工程项目,工程质量普遍获得业主好评,基本建立了国际市场开发网络,项目信息日益扩大,国际合作机会不断增多。

(2)公司存在的困难

1)尽管公路、铁路、核电等工程施工领域将保持长期稳定发展,且规模巨大,但存在“行业保护、地方保护”现象,与传统水利水电市场相比,市场开发的难度较大。

2)由于公司规模扩张迅速,一定程度上分散了公司的经营管理和技术管理力量,部分施工项目的管理力量相对不足,容易形成粗放管理。公司将加强人才引进和培训,充实管理人员,解决上述困难。

3)在公司投资力度加大的情况下,贷款利率的不断上调,使得公司投融资成本增加。公司将优化融资结构,提高资金利用效率来降低相关影响。

4)国家针对房地产市场的宏观调控力度大,受此影响,房地产市场观望气氛较浓,居民购房意愿不强,将影响公司房地产销售业务和资金回笼,另融资成本增加也降低了公司房地产业务的赢利空间。

3、公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
工程施工	9,300,102,252.40	8,155,858,472.67	4.44	32.77	30.54	增加 0.56 个百分点
水泥	791,180,278.91	625,498,699.73	-1.57	10.80	-6.86	增加-1.33 个百分点
民用爆破	517,729,477.66	342,568,142.88	15.79	33.71	12.45	增加 7.77 个百分点
高速公路	314,486,459.02	90,571,833.56	11.51	20.98	87.76	增加-5.21 个百分点
水力发电	123,872,203.42	51,530,680.04	4.32	66.68	61.74	增加 2.74 个百分点
其他	957,868,181.01	724,695,526.70	16.31	4.06	12.70	增加 16.23 个百分点
合计	12,005,238,852.42	9,990,723,355.58	5.66	28.25	25.71	增加 1.98 个百分点

(2)主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	11,221,070,724.15	24.45
境外	784,168,128.27	127.79
合计	12,005,238,852.42	28.25

(3) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	255,579,938.91 元	占采购总额比重	2.56 %
前五名销售客户销售金额合计	1,209,199,817.76 元	占销售总额比重	10.07 %

(4)报告期内公司资产构成发生重大变化的情况和原因

本公司于 2007 年 9 月份完成了对中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的换股吸收合并。按照企业会计准则及其相关讲解,本报告期末将中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司(母公司)2007 年前三季度的收入、费用、利润纳入合并利润表,在编制比较报表时,未对以前期间已经编制的比较报表进

行调整。由于本次合并为同一控制下的企业合并，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司下属子公司的股权转入也视为同一控制下的控股合并，本报告期将该子公司 2007 年全年的收入、费用、利润纳入合并利润表，并对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行了调整。故财务报表主要项目及财务指标与上年度末或上年同期数相比均发生较大变化。

(5)报告期内主要财务数据发生重大变化的情况及原因

同第(4)

(6)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

同第(4)

(7)对公司设备利用情况、订单的获取情况、产品的销售或积压情况、主要技术人员变动情况等与公司相关的重要信息

报告期公司设备利用率 68%。公司订单较为充足，为公司 2008 年的经营工作打下良好基础。报告期产品销售情况较好，无积压情况。无主要技术人员变动。

(8)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

名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
葛洲坝集团第一工程有限公司	水利水电工程施工	5,600.00	98,376.82	3,256.51
葛洲坝集团第二工程有限公司	水利水电工程施工	17,980.00	154,767.77	6,585.84
葛洲坝集团第四工程有限公司	给排水工程施工	6,258.00	23,830.70	1,494.08
葛洲坝集团第五工程有限公司	水利水电工程施工	10,200.00	222,669.10	4,535.47
葛洲坝集团第六工程有限公司	水利水电工程施工	10,000.00	46,802.89	2,345.73
葛洲坝集团第八工程有限公司	水利水电工程施工	2,450.00	15,230.62	370.31
葛洲坝集团机电工程有限公司	工程施工、金属结构加工	4,058.00	42,388.04	5,307.20
葛洲坝集团基础工程有限公司	水利水电工程施工	5,180.00	28,548.41	2,818.81
葛洲坝集团电力有限公司	输变电工程施工	6,257.00	24,603.39	2,315.17
葛洲坝集团三峡实业有限公司	水利水电工程施工	10,000.00	46,614.44	9,929.54
葛洲坝集团财务有限责任公司	办理成员单位存、贷款	50,000.00	496,902.26	9,628.85
宜昌市葛洲坝工程监理总公司	工程监理	100	1,141.75	136.52
葛洲坝集团对外贸易有限公司	代理施工设备进出口	1,000.00	2,731.62	8.01
葛洲坝集团佳鸿实业有限公司	道路运输、通讯工程施工	10,000.00	9,536.52	241.92
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	房地产开发	10,000.00	57,421.52	-3,640.80
中国葛洲坝集团建筑工程有限公司	建筑工程施工	2,000.00	12,315.06	293.01
中国葛洲坝集团国际工程有限公司	国外工程承包施工	38,000.00	86,373.53	1,655.27
湖北省葛洲坝建设工程有限公司	水利水电工程施工	10,000.00	47,381.15	184.95
重庆大溪河水电开发有限公司	水力发电	7,100.00	39,988.87	464.57
湖北南河水电开发有限公司	水力发电	6,000.00	17,417.80	289.03
湖北寺坪水电开发有限公司	水力发电	4,000.00	73,673.76	-134.55
湖北海集房地产开发有限公司	房地产开发、商品房销售、装饰工程施工	60,000.00	231,312.95	3.00
湖北襄荆高速公路有限责任公司	襄荆高速公路投资建设、经营	90,000.00	366,489.49	3,004.97

名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
湖北中葛项目管理有限公司	水利水电工程、工业、民用建筑工程等项目、建设监理等	800.00	3,915.08	17.32
湖北葛洲坝试验检测有限公司	建筑材料性能及混凝土生产质量检测实验	800.00	3,726.06	230.35
张家界葛洲坝水电开发有限公司	水力、交通等基础设施建设和经营	3,000.00	14,670.73	-295.60
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	民用炸药生产销售	13,000.00	48,637.51	4,906.64
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	酒店旅游；物业管理；房屋租赁、维修；汽车租赁；仓储服务等	17,579.76	28,819.11	51.77
湖北大广北高速公路有限责任公司	高速公路投资建设、营运	8,000.00	214,060.76	-
应城葛洲坝水泥有限责任公司	水泥制造、销售	600.00	1,802.22	77.15
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	水泥制造及销售	700.00	2,930.56	155.23
襄樊葛洲坝水泥有限责任公司	水泥制造、销售	300.00	1,112.68	80.92
宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	水泥、水泥制品及混合材的生产、销售	500.00	1,420.84	61.00
潜江葛洲坝水泥有限责任公司	水泥制造、销售	480.00	1,231.07	82.04
枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	水泥的生产、销售及运输	500.00	1,379.25	101.02
汉川葛洲坝水泥有限责任公司	水泥制造、销售	600.00	1,336.12	97.58
荆门子陵葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产	10,000.00	24,761.49	-
四川内遂高速公路有限责任公司	投资建设、经营内遂高速公路；对其他交通项目、进行投资、开发。	30,000.00	6,262.70	-
葛洲坝新疆投资开发有限责任公司	一般经营项目、投资业务等	3,000.00	1,000.00	-
当阳葛洲坝水泥有限责任公司	水泥的生产、销售、货物运输	29,000.00	10,926.07	-

2) 对公司净利润影响达到 10%以上的控股子公司情况:

控股子公司	营业收入	营业利润	净利润
葛洲坝集团三峡实业有限公司	567,913,090.16	86,935,772.77	99,295,432.26
葛洲坝集团财务有限责任公司	71,193,258.25	141,408,743.90	96,288,486.97
葛洲坝集团第二工程有限公司	1,702,287,784.90	84,293,815.83	65,858,369.94

(二)对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局。

(1)建筑工程承包施工。公司从事的工程施工业务及相关产业的发展与国家宏观经济调控政策和基础设施建设投资规模的关系紧密。目前，我国正处于经济扩张期，未来 15 年是我国全面建设小康社会的战略机遇期，预计国民经济仍将保持较快增长，增长速度将保持在 7% 以上，国家将继续推进基础设施建设，建筑业的投资规模仍将保持在一个较高的水平。随着我国对能源危机及环境污染问题的重视程度不断增加，国家将增加对水能、核能、风能等清洁能源、可再生能源的开发力度，未来水电、核电、风力发电的装机容量比重将逐步提高。我国是水电资源较为丰富的国家，可开发储量 5.4 亿千

瓦,经济可开发储量 4.1 亿千瓦,截至 2006 年底,我国水力发电装机容量 1.28 亿千瓦,水电资源开发利用尚不足三分之一。根据国家电力工业“十一五”规划和《可再生能源中长期发展规划》,到“十一五”期末,我国水电装机要达到 1.9 亿千瓦;2020 年水电装机规模将达到 3 亿千瓦,水电开发程度达到 75%以上,“十一五”期间是我国水电资源开发的高潮时期,以五大发电公司、三峡开发总公司、二滩水电开发公司为主导的金沙江、澜沧江、雅砻江、大渡河、黄河上游流域的多项重点水电站将相继开工兴建,还有一大批小水电资源正待开发,未来水电发展空间巨大。此外,国家投资 2,000 多亿元的南水北调中、东线工程将全线开工,各省区加快对江堤、湖堤、海堤和老水库的改造,港口、码头、公路建设规模的扩大,国际建筑和工程承包市场将保持较快速度的增长。因此,未来国内外建筑市场前景非常广阔,我国的宏观经济政策有利于公司工程施工及相关业务的发展。由于公司在工程施工行业优势明显,在水利水电建设快速发展的带动下,我国水利水电工程施工行业将持续增长,将会给公司带来一个良好的战略发展机遇期。主业资产整体上市后,公司按产业层级和专业优势进行专业分工和资源整合,坚持扶优扶强,使有限的资源向主业优势企业集中,集中、重组水利水电建筑安装资源,强化水利水电领域的工程总承包、施工总承包业务的竞争力和带动力。强化国际工程公司经营、服务、指导的职能,使之成为带领其他子公司走出去的“窗口公司”。通过上述措施的实施,公司建筑施工业竞争力逐渐增强,国内、国外工程市场份额逐年增大,将有效地推动公司建筑工程承包施工主业的发展。

(2)水泥生产。报告期内,国家发改委出台了《水泥产业发展政策》和《水泥产业发展专项规划》,2008 年底前,各地要淘汰各种规格的干法中空窑、湿法窑等落后工艺技术装备,进一步消减机立窑生产能力,有条件的地区要淘汰全部机立窑。为顺应国家及湖北省的水泥工业产业结构调整的要求,公司积极参与整合湖北省水泥行业资源、提高产业集中度,抢抓淘汰全部机立窑腾出的市场空间,将公司建材行业做大做强。在湖北省政府及行业主管部门的大力支持下,公司已决策通过投资建设荆门子陵、宜昌当阳、兴山、襄樊宜城、老河口、咸宁嘉鱼等 6 条新型干法水泥生产线(其中兴山项目规模为 100 万吨,其余项目均为 200 万吨),子陵项目已于 2007 年 9 月开工建设,其余项目将于 2008 年上半年陆续开工建设,到 2009 年上半年,公司水泥生产总规模将达到 1530 万吨,力争进入全国水泥行业前十强。

(3)民用爆破。公司民爆行业不断加强规模扩张,报告期内,公司控股子公司重庆葛洲坝易普力股份有限公司控股收购了湖北昌泰化工有限公司、湖南石门二化有限公司全部股权及攀钢集团矿业公司民爆资产,至此,公司民爆凭照生产能力达到 15.7 万吨,位居全国民爆行业第二位。民爆行业属国防科工委专管,市场垄断性较强,公司控股的易普力公司有着多年的生产与经营民爆产品的经验,公司将继续扶持其整合重庆市乃至西南地区的行业资源,努力成为全国的民爆“龙头”企业。该行业的主要风险在于安全,易普力公司将重点做好本行业的技术改造和产品升级换代工作,建立高效安全的炸药生产线,防范各种安全风险。

(4)高速公路投资经营。公司控股 61.2%的湖北襄荆高速公路(185km)正式投入营运,控股投资的大庆至广州国家重点公路湖北省北段项目(147km)于报告期内基本完成一期路基工程建设,计划 2009 年上半年建成通车。同时,公司还取得四川内遂高速公路(118km)的投资开发权,计划 2008 年下半年开工建设。上述项目全部建成通车后,公司的高速公路投资总里程将超过 450km。前两条高速公路均属于国家高速公路网规划的 9 条纵线之一,第三条为泛珠三角区域高速公路网的纵 5 线,随着国家公路网的全面贯通,纵横交错的支线公路与干线连接,网络效应日益显著;国民经济的不断持续发展,汽车保有量的迅速增加,由此带来的旅游和休闲的消费升级,必然带来车流量的持续增加;随着计重收费的全面实施,预计到 2010 年,全国 90%的高速公路、省级普通公路都将实行计重收费,高速公路的投资效益将会明显提升,同时从 2005 年 6 月开始,高速公路的营业税率由 5%降至 3%,上述行业发展趋势分析表明这三条高速公路的投资经营必将为公司带来稳定的收益。但是,这两条高速公路的投资经营也为公司带来了较大的资金压力,襄荆高速公路处于营运初期,银行利率不断攀升,存在较大的还本付息压力;大广北高速公路由于征地拆迁标准大幅度提高以及各种建筑材料价格的持续上涨,都将为该项目带来一定的建设风险。同时,公路运营效益受到较大程度的国家政策影响,存在一定的政策风险。

(5)水电投资经营。在水电站投资经营开发方面,公司投资建设了湖北南河过渡湾电站(2.55 万 KW)、重庆大溪河鱼跳水电站(4.8 万 kw)、湖北南河寺坪水电站(6 万 kw)、湖南张家界木龙滩水电站(1.5 万 kw)、在建的恩施云龙河(4 万 kw)、鱼泉(1.6 万 kw)水电站将于 2008 年建成投产发电。目前公司水电装机总

容量达 20.45 万 kw，资产规模达到 16.32 亿元以上。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。今明两年，全国电力供需形势由缺电向基本平衡过渡，将出现总体平衡，国家将进一步加大电力体制改革力度，在打破电网企业垄断经营局面的同时积极推进电价改革，尽快实行竞价上网，加大电源结构调整力度，关闭小火电。随着电煤价格的放开，煤、油、气等一次性能源价格的持续上涨，必然带动电价的逐步上涨，水电的竞争优势将逐步显现，也将为公司水电投资项目带来稳定的收益。

(6)房地产开发。国家对房地产宏观调控进一步加强，相继出台了涉及土地出让、住房价格等一系列调控政策，短期内在控制土地用地规模、增大开发成本、降低开发利润等方面对行业有一定的抑制作用。虽然存在上述诸多宏观调控的政策风险，但住宅是一种兼有社会属性、投资属性的特殊商品，它既是生活必需品，也是改善生活质量的重要元素，更可成为投资获利的载体，其次，居民的购买力正在稳步增长，宏观调控政策将促进房地产行业健康发展。通过对武汉及宜昌房地产市场现状及发展趋势分析，上述两个区域的房地产仍有较大的市场空间，公司将充分利用自身优势，建立完备的成本控制机制，提升精细化管理水平，加快建设速度，增加土地资源储备，提高抗风险能力，尽快提高企业竞争力，防范运行风险。

2、公司未来发展机遇与挑战，公司发展战略以及拟开展的新业务、拟开发的新产品、拟投资的新项目。

公司未来几年面临的挑战有：稳健财政政策导致基础设施建设的紧缩；从紧的货币政策导致货币发行量的减少，投资项目融资存在一定的困难，融资成本加大；物价的全面、大幅、快速上涨；规模急剧扩大的国际工程面对风云变幻的政治、经济、法律、费率等国际风险；各种投资行业人才的匮乏等等。

与此同时，公司也面临良好的发展机遇：国家宏观调控绝非全面紧缩，发展依然是硬道理和第一要务；国家宏观调控与经济运行的惯性作用存在时间差，为公司预留了仍然大有作为的空间，许多项目早在调控之前进入建设阶段，公司主业仍有较大的生存和生长空间。此外，公司国际市场开局良好，为公司储备了充足的建筑施工任务；新疆发展战略的谋划与实施，为公司应对挑战提供了新的独特机遇，获得了新的支点；前几年的发展成果和经验为公司的投资兴业奠定了良好的基础，高速公路的持续投资及房地产开发的土地储备较为充足，为公司的持续发展奠定了基础；水泥民爆的行业整合为公司水泥民爆板块的发展带来了良好的发展机遇；公司近几年所取得的良好业绩和金融信誉，使得我们有着较为牢固可靠的银企关系，企业内部财务和资金状况明显好转。

综上所述，公司面临的机遇与挑战并存，机遇大于挑战，机遇非常难得，挑战也较为严峻，公司将积极应对挑战，抢抓发展机遇，实现公司“又好又快、好中求快”的发展。

公司整体上市后，投融资能力进一步增强，未来几年将继续进行产业结构调整，加大能源、交通、矿产资源及房地产等基础设施领域的投资力度，积极参与水泥、民爆行业整合，不断增强投资项目的盈利能力，充分发挥公司在建筑施工业的优势，保证公司的稳健经营和平稳转型，按照“主业突出，相关联动，多业并举”的方针，带动相关产业延伸发展，并以资本运作为纽带，把公司建成以能源、交通、公用基础设施、房地产投资经营为重点，以水泥、民爆产业规模化生产为依托的大型实业投资类上市公司。公司未来的投资规划如下：

(1)水力发电。水电是清洁能源，可再生、无污染、运行费用低，便于进行电力调峰，有利于提高资源利用率和经济社会的综合效益。在传统能源日益紧张的情况下，优先开发水电大力利用水能资源将势在必行。公司将在未来几年加大水电等能源基础设施投资建设，积极争取新疆水电路开发项目，整合湖北中小水电项目，力争到 2010 年公司总装机规模达到 100 万千瓦，实现能源、交通基础设施投资经营的均衡发展。

(2)高速公路。未来几年，公司将重点完成大广北、内遂高速公路的投资建设，使公司高速公路营运总里程达到 450km，同时，通过多种途径再取得一条高速公路的投资开发权，在国家全面实行计重收费政策及高速公路网络基本贯通等利好背景下取得良好稳健的投资收益。

(3)房地产。在国家宏观经济调控政策加大、货币政策从紧的不利影响下，努力做好房地产项目的融资工作，尽快完成现有房地产项目的建设及销售，并积极做好公司房地产土地储备工作，力争使公司到 2010 年在建及储备土地达到 2000 亩，实现公司房地产业务的持续稳健发展，形成“销售一批、在建一批、储备一批”的产业格局。

(4)水泥、民爆产业扩张。随着水泥、民爆产业结构调整、行业整合力度加剧，公司将围绕国家大力淘汰落后水泥生产能力、提高产业集中度的政策，积极参与湖北水泥市场整合，充分发挥公司水泥生产销售优势，抢占市场及资源，做大做强公司水泥板块，达到产品销量和价格相对区域性市场控制垄断的目的。根据《全国民用爆破器材行业发展“十一五”发展纲要》提出的“通过深化结构调整，促进企业重组整合，培育一批十万吨级炸药和数亿发雷管的优势骨干生产企业，形成规模化、集约化生产格局”的总体目标，积极参与全国跨省跨区域的行业整合，到 2010 年实现工业炸药国家许可能力达 25 万吨，争取全国第一。

(5)积极谋划公司新疆投资战略。通过抢抓资源抢抓机遇，形成“资源密集型、开发主导型、经营稳定型”的新疆业务，按照“开发与承包并举、资源与效益共进”的方针，在新疆及临近辐射地区开展水电、风电、煤炭、金属非金属矿产、水库供水、交通等项目，并努力开展口岸建设及外贸业务投资。

3、新年度经营计划

2008 年，公司计划完成企业总产值 157 亿元。

为实现上述经营目标拟采取的措施：

(1)调整思路，加大调整产业结构力度，转变生产规模增长的途径和方式

公司将在稳固国内建筑市场份额的基础上，加大国际市场开拓力度，迅速做大国际版块，使之成为公司建筑主业的重要支撑；公司将进一步拓展水电以外的风电、铁路、港船、房屋建筑等建筑领域。二是通过投资项目带动经营规模的增长，通过对投资的公路、房地产、水电站等建筑安装工作量大的项目拉动公司建筑业和相关产业增长，同时积累和提升相关方面的业绩。

(2)进一步加强在建工程项目管理

针对在建项目总体规模大，战线分布长，管理跨度大的特点，紧紧围绕公司提出的程序化、标准化、规范化的要求，把项目管理工作落到实处。(1)明确职责，抓住重点。对公司所有在建工程项目进行清理，按分级分类、重点突出、责任明确的原则，明确公司和各子分公司在建办管理的范围和重点，并根据这些重点项目的特点，列出每个项目监控的关键环节和措施，加强重点项目管理；(2)过程监控。根据合同工期和业主、监理确立的年度节点工期目标，建立重点项目进度目标档案，每月收集和掌握项目进展情况，将项目实际进展和节点工期要求进行对比分析，监控重点项目履约情况，建立预警机制，发现问题，监督和指导项目部及时采取措施，确保重点项目进展处于受控状态；(3)继续做好在建工程巡查，制订巡查计划，加强对重点项目、履约风险大、业主投诉项目的巡查，通过深入现场掌握项目的履约和管理情况，研究解决存在的问题，确保重点项目履约和管理水平提高；(4)深入推进项目管理的程序化、标准化和规范化，推进公司法人和项目部两个层面的“三化”建设，推动各子公司结合实际制定出台项目管理的程序文件，以相关程序和标准规范项目各项管理工作，全面提升项目管理水平。

(3)加大变更索赔工作力度

公司将完善和健全变更索赔工作管理制度，按期召开以变更索赔为主要内容的经营工作会议，捕捉变更索赔机会，论证变更索赔事件，报告变更索赔进展情况，布置下一步变更索赔工作，明确责任人和目标。同时发挥公司人才优势，集中有经验的专家和有实践经验的合同管理人员组成专班，现场指导和帮助项目部开展变更索赔工作策划和变更索赔报告编制工作，代表公司与业主、设计、监理高层领导沟通和谈判，推动重大变更索赔项目的解决。此外，公司将加强业务培训，提高经营人员业务水平有针对性地进行概预算、成本管理、分包管理、合同管理、变更索赔知识及项目管理程序化、标准化、规范化管理方面的学习和培训，尽快提高相关管理人员的业务水平，满足生产经营工作的需要。

(4)加强在建投资项目的管理

整体上市后，公司将进一步加大投资力度，涉及领域更广，管理要求更高，监控力度更大。通过建立健全投资在建项目管理制度，确保在建投资建设项目有章可循。通过加强投资项目过程控制，加强投资项目施工和大宗材料招标采购和合同审查工作，细化项目投资计划，将项目投资细化到每个项目每个合同，并与工程进度计划相协调，以加强项目的投资控制和进度控制。

4、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

2007 年，公司将继续投资建设湖北大广北高速公路，新增投资武汉江汉区航侧村房地产项目和湖北荆门市陵 4800t/d 水泥项目，预计需要资金 25 亿元，公司将根据项目的进展分期投入。

资金来源为公司自有资金及银行贷款。

5、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

(1)规模扩张风险：由于公司规模扩张迅速，一定程度上分散了公司的经营管理和技术管理力量，部分项目部管理力量相对不足，容易形成粗放管理。公司将加强人才引进和培训，充实管理人员，解决上述困难。

(2)财务成本增大风险：公司投资力度较大，由于贷款利率不断上调，公司投融资成本增加。公司将优化融资结构，提高资金利用效率来降低相关影响。

(3)房地产业务风险：国家针对房地产市场的宏观调控力度大，受此影响，房地产市场观望气氛较浓，居民购房意愿不强，将影响公司房地产销售业务和资金回笼，另融资成本增加也降低了公司房地产业务的赢利空间。公司将加强项目建设成本控制，加快建设进度，做好销售策划等措施降低项目成本，加快资金回流，促进效益提高。

(4)安全风险：公司民爆行业近年来发展迅速，该行业属于高危行业，随着炸药凭照生产能力的不断提高，也存在着很大的安全风险。

(三)公司投资情况

报告期内公司投资额为 3,318,478,022.00 元，比上年增加 2,826,716,849.06 元，增加的比例为 574.81%。

本报告期内公司投资额比上年大幅增长,主要是公司对子公司债权投资(报表中列示为持有至到期投资)增加所致。

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	民用炸药生产销售	70.769	
湖北海集房地产开发有限公司	房地产开发、商品房销售、装饰工程施工	100	
湖北大广北高速公路有限责任公司	高速公路投资建设、营运	100	建设期
荆门子陵葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产	96.6	建设期
当阳葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产	55	建设期
湖北葛洲坝建设工程有限公司	水利水电工程施工	100	
四川内遂高速公路有限责任公司	投资建设、经营内遂高速公路；对其他交通项目、进行投资、开发	60	建设期
葛洲坝新疆投资开发有限责任公司	一般经营项目、投资业务等	51	
张家界葛洲坝水电开发有限公司	水力、交通等基础设施建设和经营	70	

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

1)、大广北高速公路

该项目总投资 472,500 万元。截至报告期末累计完成投资 21.20 亿元，路基土石方工程基本完成，桥梁达到半幅以上通车条件，二期路面试验路段施工全面展开。

2)、内遂高速公路

该项目投资总额 579,500 万元。截至报告期末累计完成投资 0.02 亿元，公司取得该项目的投资开发权并签订了投资开发协议，前期筹备工作进展顺利。

3)、葛洲坝国际广场房地产项目

该项目为公司控股子公司湖北葛洲坝海集房地产开发有限公司于 2007 年 2 月 6 日竞拍获得的武汉市江汉区航测村房地产项目，投资总额 360,000 万元。截至报告期末累计完成投资 12.83 亿元，《建设用地规划许可证》已办理，规划设计方案已批准，拆除基本完成。

4)、葛洲坝世纪花园房地产项目

该项目为公司控股子公司湖北葛洲坝海集房地产开发有限公司于 2007 年 6 月 27 日竞拍获得的武汉东湖新技术开发区马鞍山森林公园房地产项目，投资总额 300,000 万元。截至报告期末累计完成投资 6.99 亿元，《建设用地规划许可证》已办理，规划设计方案已批准，地勘工作已完成，12 月 26 日开工奠基。

5)、锦绣天下一期房地产项目

该项目投资总额 43,900 万元。截至报告期末累计完成投资 2.81 亿元，1#、2#、3#、4# 楼主体均已完工。

6)、锦绣天下二期房地产项目

该项目投资总额 73,400 万元。截至报告期末累计完成投资 1.16 亿元，局部已进入基坑开挖阶段。

7)、锦绣天下三期房地产项目

该项目投资总额 55,600 万元。截至报告期末累计完成投资 0.70 亿元，正在进行方案设计工作。

8)、明珠山庄房地产项目

该项目投资总额 15,892 万元。截至报告期末累计完成投资 1.56 亿元，已竣工验收，11 月 20 日交付使用。

9)、多卡项目

该项目投资总额 3,701 万元。截至报告期末累计完成投资 0.40 亿元，已竣工验收，11 月 19 日交付使用。

10)、云龙河水电站

该项目投资总额 29,100 万元。截至报告期末累计完成投资 1.21 亿元，挡水坝工程完成坝肩及坝基开挖、基础固结灌浆施工，坝体浇至高程 897m；引水隧洞工程中平洞段全长 2600m，已开挖完成 2000m；厂房及开关站工程中的厂房基础土石方开挖施工全部完成，完成蜗壳以下(733.25m 高程)部位的砼浇筑。

11)、鱼泉水电站

该项目投资总额 11,700 万元。截至报告期末累计完成投资 1.13 亿元，大坝已填筑至 1087m 高程，到坝顶高程差 12m，溢洪道的砼浇筑总量约为 8000 m³，引水隧洞于 2007 年 11 月 10 日全线贯通，主厂房已经封顶，行车已经安装就位，已开始机电设备前期预埋件安装施工。

12)、荆门子陵水泥生产线

该项目投资总额 43,200 万元。截至报告期末累计完成投资 1.10 亿元，土建基础工程基本完成。

13)、当阳水泥生产线

该项目投资总额 43,000 万元。截至报告期末累计完成投资 0.99 亿元，前期准备工作进展顺利。

14)、万州乳化炸药生产线

该项目投资总额 1,400 万元。截至报告期末累计完成投资 0.15 亿元，2007 年 11 月 22 日投产。

(四)公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1、会计政策变更

2007 年 1 月 1 日起，公司执行国家颁布的企业会计准则体系及其指南编制。据《企业会计准则第 38 号--首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》和“通知”的有关规定，结合公司的自身特点和具体情况，调整事项如下：

(1)本公司按照原会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏帐准备、固定资产减值准备、长期股权投资减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 18,017,012.72 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 17,886,511.32 元、归属于少数股东的权益增加 130,501.40 元。

(2)本公司的控股子公司——湖北襄荆高速公路有限责任公司对公路与桥梁采用工作量法计提折旧，税法规定按直线法计提折旧，根据新会计准则应将资产账面价值大于资产计税基础的差额计算递

延所得税负债，减少了 2007 年 1 月 1 日留存收益 15,510,036.29 元，其中归属于母公司的所有者权益减少 9,492,142.21 元、归属于少数股东的权益减少 6,017,894.08 元。

(3)本公司 2006 年受让第一大股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的全资子公司葛洲坝集团第六工程有限公司持有的张家界葛洲坝水电开发有限公司 70%的权益性资本，产生股权投资差额 4,141,027.06 元，2006 年 12 月 31 日，该项股权投资差额账面余额 4,037,501.38 元，根据《企业会计准则第 38 号--首次执行企业会计准则》的规定，应将其全额冲销，调减母公司 2007 年 1 月 1 日留存收益 4,037,501.38 元。

(4)葛洲坝股份有限公司吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，实现集团公司主业资产整体上市，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司所拥有的 17 家子公司的股权相应全额转入中国葛洲坝集团股份有限公司，由于中国葛洲坝集团股份有限公司在合并前后的实际控制人均为中国葛洲坝集团公司，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司下属子公司的实际控制人亦为中国葛洲坝集团公司，因此本次合并将上述股权转让视为同一控制下的控股合并，企业在编制比较报表时，将该 17 家子公司对合并资产负债表的期初数进行调整。增加期初资本公积 577,424,958.06 元，外币报表折算差额 140,334.68 元。

(5)据《企业会计准则解释第 1 号》的有关规定，在首次执行日以前已经持有的对子公司的长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。因此母公司对期初长期股权投资进行了调整，冲减了长期股权投资中原已确认的损益调整 54,646,523.41 元，调减留存收益 54,646,523.41 元，其中归属于母公司所有者权益减少 54,646,523.41 元，其中调减未分配利润 49,181,871.07 元，调减盈余公积 5,464,652.34 元。由此影响合并财务报表未分配利润增加 5,464,652.34 元，盈余公积减少 5,464,652.34 元。

上述(1)至(5)项共计调增母公司权益 581,922,160.47 元，其中调增年初未分配利润 9,385,833.29 元，调增资本公积 577,424,958.06 元，调减盈余公积 5,028,965.56 元，外币报表折算差额增加 140,334.68 元。

(6)少数股东权益

本公司 2007 年 1 月 1 日按原会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 484,112,201.77 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 484,112,201.77 元。此外，由于子公司计提坏帐准备产生的递延所得税资产以及子公司会计折旧方法与税法折旧方法差异产生的递延所得税负债中归属于少数股东权益-5,887,392.68 元，同一控制下的控股合并公司调整比较报表期初数增加少数股东权益 256,980,225.43 元，新会计准则下少数股东权益为 735,205,034.52 元。

2、本年未发生会计估计变更及会计差错更正事项。

(五)董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1)、公司于 2007 年 2 月 9 日召开第三届董事会第十九次会议董事会会议，审议通过公司投资建设荆门子陵 4800t/d 新型干法水泥生产线项目的议案、《公司 2007 年生产经营计划》、《公司 2007 年投资计划》、重庆葛洲坝易普力化工有限公司增资扩股的议案、公司申请 2007 年银行授信额度的议案、为控股子公司提供担保的议案。决议公告刊登在 2007 年 2 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(2)、公司于 2007 年 4 月 4 日召开第三届董事会第二十次会议董事会会议，审议通过了《关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的议案》。决议公告刊登在 2007 年 4 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(3)、公司于 2007 年 4 月 10 日召开第三届董事会第二十一次会议董事会会议，审议通过《公司 2006 年年度报告》及其摘要、《公司 2006 年度董事会工作报告》、《公司 2006 年度独立董事述职报告》、《公司 2006 年度总经理工作报告》、《公司 2006 年度财务决算报告》、《公司 2006 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》、《关于公司聘请会计师事务所及支付其报酬的议案》、《关于公司执行新企业会计准则后会计政策变更的议案》、《关于湖北海集房地产开发有限公司增加注册资本的议案》、《关于公司内控制度建设情况的报告》、《公司内控制度监督检查管理办法》、《关于召开公

司 2006 年度股东大会的议案》。决议公告刊登在 2007 年 4 月 14 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(4)、公司于 2007 年 4 月 26 日召开第三届董事会第二十二次会议董事会会议,审议通过《公司 2007 年第一季度报告》、《关于重庆葛洲坝易普力化工有限公司改制为股份有限公司、增资扩股及引进战略投资者的议案》、《关于公司投资设立四川内遂高速公路有限责任公司的议案》、《关于预计企业内退、下岗职工及解除劳动合同人员费用的议案》、《公司召开 2007 年第一次临时股东大会的议案》、《公司为控股子公司提供担保的议案》。决议公告刊登在 2007 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(5)、公司于 2007 年 5 月 31 日召开第三届董事会第二十三次会议董事会会议,审议通过《葛洲坝股份有限公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的议案》、《葛洲坝股份有限公司董事会及中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司董事会关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司预案说明书(草案)的议案》、《葛洲坝股份有限公司与中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司合并协议的议案》、《存续公司章程草案的议案》、《合并后中国葛洲坝集团公司免于发出要约收购义务的议案》、《延长公司第三届董事会董事及高级管理人员任期的议案》、《葛洲坝股份有限公司信息披露事务管理制度》、《关于公司投资组建当阳葛洲坝水泥有限公司的议案》、《关于重庆葛洲坝易普力化工有限公司收购湖南石门二化有限责任公司的议案》、《关于召开 2007 年第二次临时股东大会的议案》。决议公告刊登在 2007 年 6 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(6)、公司于 2007 年 6 月 27 日召开第三届董事会第二十四次会议董事会会议,审议通过《关于湖北海集房地产开发有限公司参与竞买武汉市东湖新技术开发区房地产开发土地的议案》。决议公告刊登在 2007 年 6 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(7)、公司于 2007 年 8 月 24 日召开第三届董事会第二十五次会议董事会会议,审议通过《公司 2007 年半年度报告》、《公司关于“加强上市公司治理专项活动”的自查报告及整改计划》、《公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》、公司投资设立湖北葛洲坝建设工程有限公司的议案、公司转让所持贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司股权的议案、公司有关担保的议案、关于解聘杨建林副总经理职务的议案。决议公告刊登在 2007 年 8 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(8)、公司于 2007 年 10 月 15 日召开第三届董事会第二十六次会议董事会会议,审议通过关于重庆葛洲坝易普力股份有限公司增资扩股 1000 万股整合攀钢集团矿业公司民爆资源的议案、关于重庆葛洲坝易普力股份有限公司整合攀钢集团矿业公司民爆资源后再投入 3500 万元用于其后续发展的议案、关于成立中国葛洲坝集团股份有限公司新疆联络办公室的议案。决议公告刊登在 2007 年 10 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(9)、公司于 2007 年 10 月 18 日召开第三届董事会第二十七次会议董事会会议,审议通过关于中国葛洲坝集团股份有限公司总部职能部门、经营管理服务单位和驻外办事处设置及实施方案的议案、关于有关机构更名的议案、关于撤销有关机构的议案。决议公告刊登在 2007 年 10 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(10)、公司于 2007 年 10 月 28 日召开第三届董事会第二十八次会议董事会会议,审议通过《公司 2007 年第三季度报告》、《中国葛洲坝集团股份有限公司独立董事制度》、《中国葛洲坝集团股份有限公司公司治理专项活动整改报告》、关于湖北葛洲坝海集房地产开发有限公司成立武汉东湖葛洲坝房地产开发有限公司的议案、关于成立中国葛洲坝集团股份有限公司珠海分公司的议案。决议公告刊登在 2007 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(11)、公司于 2007 年 11 月 20 日召开第三届董事会第二十九次会议董事会会议,审议通过关于发行分离交易可转换公司债券的议案、关于发行分离交易可转债募集资金投向可行性报告的议案、关于前次募集资金使用情况说明的议案、关于修订《公司章程》及相关议事规则的议案、关于成立新疆葛洲坝工程建设有限公司的议案、关于成立新疆葛洲坝投资开发有限公司的议案、关于成立新疆克孜河流域水利水电开发有限公司的议案、关于对湖北葛洲坝海集房地产开发有限公司增资的议案、关于核定所属控股子公司 2008 年借款及担保额度的议案、关于设立分支机构的议案、关于召开 2007 年第三次临时股东大会的议案、关于修订《公司信息披露事务管理制度》的议案。决议公告刊登在 2007 年 11 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

(12)、公司于 2007 年 12 月 25 日召开第三届董事会第三十次会议董事会会议，审议通过关于投资组建兴山葛洲坝水泥有限责任公司的议案、关于投资组建宣城葛洲坝水泥有限责任公司的议案、关于投资组建老河口葛洲坝水泥有限责任公司的议案、关于投资组建嘉鱼葛洲坝水泥有限责任公司的议案、关于聘任董事会秘书室负责人的议案。决议公告刊登在 2007 年 12 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 公司董事会对 2006 年度股东大会决议事项的执行情况

1) 2006 年度利润分配。2006 年度股东大会表决通过了 2006 年度分红派息方案，标准为每股派发税前现金红利 0.04 元，税后现金红利每股 0.036 元。公司于 2007 年 6 月 7 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了“葛洲坝股份有限公司 2006 年度分红派息实施公告”(临 2007-024)，6 月 12 日为公司分红派息股权登记日，6 月 13 日除息。

(2) 公司董事会对 2007 年第二次临时股东大会决议事项的执行情况

1) 主业资产整体上市工作完成。2007 年第二次临时股东大会审议通过公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的方案。公司于 2007 年 9 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《葛洲坝股份有限公司与中国葛洲坝水利水电工程集团公司关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司报告书》《葛洲坝股份有限公司收购报告书》；于 9 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《葛洲坝股份有限公司关于工商变更登记的公告》、《葛洲坝股份有限公司关于换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司实施进展情况的公告》，至此主业资产整体上市工作完成。

(3) 公司董事会对 2007 年第三次临时股东大会决议事项的执行情况

1) 着手开展了发行分离交易可转换公司债券的工作。2007 年第三次临时股东大会审议通过关于发行分离交易可转换公司债券的议案。目前公司已按计划将发行材料上报中国证监会审核。

2) 修订公司章程。2007 年第三次临时股东大会审议通过关于修订《公司章程》的议案，公司及时对公司章程进行了修订，并予以印发。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

审计委员会是董事会设立的专门工作机构，审计委员会在公司董事会的领导下，忠实履行勤勉诚信义务，维护广大股东利益，按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定开展工作，促进完善公司治理结构，强化董事会决策功能，确保董事会对公司经营管理的有效监督。审计委员会 2007 年度完成的主要工作如下：

(1) 审议了《公司内部控制制度检查监督暂行办法》，并提交董事会审议通过；

(2) 审议批准了 2007 年审计工作计划和内部控制制度检查监督项目计划；

(3) 与会计师事务所就公司年报审计有关事项进行了沟通，于 2008 年 1 月 15 日召开第三届董事会审计委员会第三次会议，讨论了会计师事务所年度财务报表审计方案，审议通过了 2007 年年报有关工作及工作规程，审核批准了 2008 年审计工作计划和内部控制检查监督工作计划；

(4) 对会计师事务所下达了两次书面督促函，形成了财务报表第一次审阅意见；

(5) 与会计师事务所就公司财务报表审计进行了审计意见沟通；

(6) 2008 年 2 月 15 日召开了第四届董事会第一次审计委员会会议，审议通过关于确定 2007 年会计师事务所报酬的议案、关于续聘或改聘公司 2008 年度会计师事务所的议案、关于向董事会提交会计师事务所从事 2007 年度公司审计工作总结报告的议案，听取了年报审计有关事项开展情况的汇报；

(7) 2008 年 2 月 22 日上午与会计师事务所就年度财务报表进行了审计意见沟通，并召开了第四届董事会第二次审计委员会会议，出具了公司 2007 年财务会计报表第二次审阅意见，审议通过关于向董事会提交公司财务报表的决议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬委员会对公司年报中关于董事、监事、高级管理人员薪酬披露的情况进行了认真分析，认为公司董事、监事和高级管理人员的薪酬发放符合国家的相关规定和公司的规章制度，所披露的薪酬收入情况真实。

(六)利润分配或资本公积金转增预案

经北京中证天通会计师事务所有限公司审计,公司 2007 年度实现归属于母公司股东的净利润 617,620,044.09 元。根据公司章程,按 2007 年度母公司实现净利润 23,385,100.90 元提取 10% 盈余公积 2,338,510.09 元,母公司 2007 年度实现的可供分配利润为 21,046,590.81 元,加上年初未分配利润 570,806,114.31 元,扣除 2007 年 6 月份已分配的 2006 年度利润 42,063,999.40 元,2007 年度可供股东分配的利润为 549,788,705.72 元。

公司拟以 2007 年末股本总额 1,665,409,218.00 股计算,按每 10 股派发现金人民币 1.20 元(含税)的比例实施利润分配,共计分配现金人民币 199,849,106.16 元(其中,公司 2007 年度母公司实现可供分配利润 21,046,590.81 元,以前年度母公司可供分配利润 178,802,515.35 元),其余 349,939,599.56 元结转下一年度。2007 年度公司不实施资本公积转增股本。

九、监事会报告

(一)监事会的工作情况

1、2007 年 4 月 11 日召开第三届监事会第十一次会议,审议通过《公司 2006 年年度报告》及其摘要、《公司 2006 年度财务决算报告》、《公司 2006 年度监事会工作报告》、《公司监事会 2007 年工作要点》、《关于公司执行新企业会计准则后会计政策变更的议案》。

2、2007 年 4 月 26 日召开第三届监事会第十二次会议,审议通过《公司 2007 年第一季度报告》

3、2007 年 5 月 31 日召开第三届监事会第十三次会议,审议通过《葛洲坝股份有限公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的议案》、《关于延长公司第三届监事会监事任期的议案》。

4、2007 年 8 月 24 日召开第三届监事会第十四次会议,审议通过《公司 2007 年半年度报告》

5、2007 年 10 月 28 日召开第三届监事会第十五次会议,审议通过《公司 2007 年第三季度报告》

6、2007 年 11 月 20 日召开第三届监事会第十六次会议,审议通过关于发行分离交易可转换公司债券的议案、发行分离交易可转债募集资金投向可行性报告的议案、前次募集资金使用情况说明的议案、修订《公司监事会议事规则》的议案

7、2007 年 12 月 25 日召开三届监事会第十七次会议,审议通过关于聘任监事会办公室负责人的议案

(二)监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规及公司章程进行规范运作,决策程序合法,内控制度较完善。公司董事、总经理及其他高级管理人员在行使自己的职权时能自觉维护公司的利益,履行诚信、勤勉之义务,未有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三)监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内监事会认真履行财务检查职能,不定期对公司财务活动情况进行检查监督,促进了公司财务管理水平的提高。监事会认为,北京中证国华会计师事务所有限公司对本公司 2007 年度财务报告所出具的审计意见是客观、公允的,财务报告真实地反映了公司财务状况和经营成果。

(四)监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司收购出售资产符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及公司章程的规定,履行了规定的审议程序,定价公平、合理,不存在内幕交易,损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况,符合公司产业结构调整、优化资源配置的目标。

(五)监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司关联交易行为符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及《公司章程》的规定,履行了规定的审议程序,不存在损害上市公司利益的情况。

(六)监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

本公司曾于 2007 年 5 月编制了 2007 年度合并模拟盈利预测报告, 预测在吸收合并实施后的 2007 年度, 公司将实现净利润 44,877.16 万元。本公司在 2007 年度实际实现净利润 69,072.24 万元, 较盈利预测数多 24,195.08 万元, 差异率 53.91%。对此, 监事会认为: 公司盈利预测经北京中证天通会计师事务所有限公司审核, 并出具了京中证北审三审字[2007]1058 号《盈利预测审核报告》, 预测是真实的, 符合盈利预测假设条件。净利润比预测数增加较多, 主要是由于未考虑非经常性项目的影响等因素所致。

十、重要事项

(一)重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

1)、2007 年 5 月 31 日, 本公司控股子公司重庆易普力化工公司购买湖南石门二化有限公司 100% 股权, 该资产评估价值为 41,273,674.32 元, 实际购买金额为 45,000,000 元, 本次收购价格的确定依据是评估机构评估的账面净资产确定成交价格。该事项已于 2007 年 6 月 2 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。此项收购有利于支持公司民用爆破产业做大做强, 提高公司民爆业务收入。该项事项已经完成。

2)、2007 年 8 月 31 日, 本公司控股子公司重庆易普力化工公司向攀钢集团矿业公司购买民爆资产, 该资产的账面价值为 7,220,000.3 元, 评估价值为 7,220,000.3 元, 本次收购价格的确定依据是评估机构评估的账面净资产确定成交价格。该事项已于 2007 年 10 月 16 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。此项收购有利于提升公司民爆业务规模, 进一步开拓公司民爆市场。该事项已经完成。

2、出售资产情况

1)、2007 年 1 月 9 日, 本公司向神农架恒信矿业有限责任公司转让葛丰化工厂的固定资产, 该资产的账面价值为 24,186,400 元, 评估价值为 24,916,100 元, 实际出售金额为 24,180,000 元。本次出售价格的确定依据是以该部分固定资产的账面净值为依据, 参考评估机构的评估账面价值进行定价。该事项已于 2007 年 3 月 2 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。由于该部分资产所从事的业务不属于公司的主营业务, 出售该部分资产不会对公司业务连续性和管理层稳定造成影响, 由于市场原因, 该业务近年处于亏损状态, 出售该部分资产有利于改善公司的财务状况和经营成果, 有利于公司产业结构的调整。该事项已经完成。

2)、2007 年 8 月 24 日, 本公司向贵州江电实业有限公司转让贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司 40% 的股权, 该资产的账面价值为 11,200,000 元, 实际出售金额为 15,500,000 元, 产生损益 4,300,000 元。本次出售价格的确定依据是资产账面价值为依据。该事项已于 2007 年 8 月 28 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。此项转让股权符合公司战略发展需要, 有益于公司发展, 已经完成。

3、资产置换情况

1)、2007 年 4 月 26 日, 本公司控股子公司重庆葛洲坝易普力化工有限公司以股权置换方式控股了湖北昌泰化工有限公司。湖北昌泰化工有限公司 10 名股东以净资产 2489.73 万元折换易普力公司 2000 万股, 换股后, 湖北昌泰化工有限公司成为易普力公司的全资子公司, 宋秀明等 10 名自然人股东不再持有湖北昌泰化工有限公司股份, 成为易普力公司的战略投资者。本次置换价格的确定依据是等价置换, 易普力公司 2000 万股账面价值为 2,000 万元, 溢价 20% 置换, 成交价值为 2,400 万元, 置入资产的账面价值为 2,489.73 万元, 评估价值为 2,489.73 万元。该事项已于 2007 年 4 月 27 日刊登在《中国

证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。该事项对公司公司业务连续性、管理层稳定性不构成影响。该事项有利于扩大公司的凭照生产能力，开拓市场，增强公司盈利能力。该事项已全部完成。

4、吸收合并情况

公司于 2007 年 5 月 31 日召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的议案》及其他相关议案，并于 6 月 18 日召开 2007 年第二次临时股东大会，以现场投票和网络投票相结合的方式表决通过。公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司方案于 6 月 13 日获得国务院国资委的批复，于 9 月 12 日获得中国证监会核准通过。

本次换股吸收合并方案主要为：本次合并以 2007 年 3 月 31 日作为合并基准日，该日为本次合并审计、评估基准日。根据 2007 年 4 月 4 日的本公司董事会决议，本公司的换股价格按照 2007 年 3 月 23 日公司股票临时停牌公告日前二十个交易日公司股票日平均价的算术平均值计算，确定本公司的换股价格为每股 5.39 元；根据中发国际资产评估有限公司中发评报字[2007]第 030 号的资产评估结果，水电工程公司整体资产总价值为 47.41 亿元。水电工程公司的资产评估结果已经国务院国有资产监督管理委员会资产评估备案(备案编号 20070072)。水电工程公司的注册资本为 153822.47 万元，因此，折算换股价格为每 1 元注册资本约为 3.09 元，即每 1 元水电工程公司注册资本换取 0.57 股葛洲坝股份的换股比例换取本公司股票，水电工程公司的股东将持有 879,591,836 股的本公司股票。换股吸收合并完成后，中国葛洲坝集团公司将持有存续公司股份 725,045,789 股，持股比例为 43.54%。本次吸收合并完成后，水电工程公司的全部资产、负债及权益并入存续公司，其现有的法人资格因合并而注销，水电工程公司持有葛洲坝的全部股份(限售流通 A 股共计 265,782,618 股)将随之注销。水电工程公司的股东出资额全部转换为葛洲坝的股权后，为限售流通 A 股，自葛洲坝刊登股份变动公告之日起 36 个月内不得转让或上市交易，限售期满后后方可上市流通。

2007 年 9 月 26 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次吸收合并的股份变更登记过户手续，2007 年 9 月 28 日，公司发布了《葛洲坝股份有限公司关于换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司实施进展情况的公告》(临 2007-044)，公告了股份变更登记后公司股本结构变化，本次吸收合并完成了全部法律程序；2008 年 2 月 2 日，公司发布了《关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司事项实施进展的公告》(临 2008-004)，本公司已经完成了本次换股吸收合并人员和机构的整合，资产、负债、资质及许可的过户等工作；2008 年 2 月 15 日公司董事会、监事会完成换届，至此，本次换股吸收合并的工作全部完成。

(三)报告期内公司重大关联交易事项

1、共同对外投资的重大关联交易

关于公司与中国葛洲坝集团公司共同投资四川内遂高速公路有限责任公司的关联交易。公司于 2007 年 4 月 26 日召开第三届董事会第二十二次会议，5 月 15 日召开 2007 年第一次临时股东大会，审议通过公司投资设立四川内遂高速公路有限责任公司的议案，由本公司与中国葛洲坝集团公司共同投资建设四川内江至遂宁高速公路，公司出资 60%，集团公司出资 40%，共同出资设立“四川内遂高速公路有限责任公司”，负责该项目建设及全过程的营运管理。具体内容详见 2007 年 4 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所登载的《葛洲坝股份有限公司关联交易公告》。为了避免与控股股东的同业竞争，公司于 2008 年 2 月 15 日召开第四届董事会第一次会议，审议通过了公司及所属单位受让中国葛洲坝集团公司持有的四川内遂高速公路有限公司股权的议案，集团公司全部转让其所持有的股份，以避免由于此项同业竞争产生的关联交易。具体内容详见 2008 年 2 月 16 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所登载的《中国葛洲坝集团股份有限公司关联交易公告》。

2、关联债权债务往来

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国葛洲坝集团公司	控股股东	1,554,850.29	1,554,850.29		
合计	/	1,554,850.29	1,554,850.29		

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 1,554,850.29 元，余额 1,554,850.29 元。

关联债权债务形成原因：往来形成

关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响：对公司经营成果及财务状况没有影响

3、其他重大关联交易

关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的关联交易，具体情况请见本章第(二)节第 4 条吸收合并情况。

(四)托管情况

本年度公司无托管事项。

(五)承包情况

本年度公司无承包事项。

(六)租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七)担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
担保对象	发生日期 (协议签署 日)	担保金额	担保 类型	担保期限	是否履行完 毕	是否为关 联方担保
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						1,069,200,000.00
报告期末对子公司担保余额合计						1,432,200,000.00
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)						
担保总额						1,432,200,000.00
担保总额占公司净资产的比例						26.63
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
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						943,000,000.00
担保总额超过净资产 50%部分的金额						
上述三项担保金额合计						943,000,000.00

(八)委托理财情况

1)、本公司控股子公司葛洲坝集团财务公司将 50,000,000 元委托汉唐证券进行投资理财。委托理财投资品种是国债,委托期限为 2003 年 12 月 26 日至 2004 年 12 月 26 日。约定收益为每半年支付一次,实际收回本金 0 元,实际获得的收益为 2,155,000 元。已逾期,逾期金额为 50,000,000 元。由于该笔委托金额存在收回风险,故公司计提减值准备 40,000,000 元。

葛洲坝股份有限公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司完成前,葛洲坝集团财务有限公司属中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司子公司,吸收合并完成后,葛洲坝集团财务有限公司成为本公司子公司,该委托理财业务在吸收合并前已经发生。

(九)其他重大合同

1、公司和伊朗当地公司 SEPASED 工程公司组成的联合体(简称“CGGC-SEPASED 联合体”)中标伊朗鲁德巴-罗瑞斯坦大坝及发电工程总承包合同。具体详见 2007 年 10 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站上刊登的《中国葛洲坝集团股份有限公司重大合同公告》(临 2007-047)。

2、公司和中国机械设备进出口总公司组成的联合体(“CGGC-CMEC 联合体”)与业主巴基斯坦水电开发署(WAPDA)签订了巴基斯坦尼鲁姆-杰卢姆(英文名称 Neelum Jhelum)水电工程施工承包合同。具体详见 2007 年 12 月 25 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站上刊登的《中国葛洲坝集团股份有限公司重大合同公告》(临 2007-059)。

(十)承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

(1)股改承诺及履行情况:

股东	承诺事项	履行情况
公司原控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	1)增持承诺:中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司承诺:在葛洲坝股份有限公司股权分置改革方案实施后的两个月内,通过证券交易所集中竞价交易方式以及中国证监会认可的其它方式,拟投入不超过 1.25 亿元资金,以不高于 2.47 元/股的价格择机增持葛洲坝股票,并在增持股份计划完成后的六个月内不出售上述所增持股份; 2)减持承诺:中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司特别承诺:持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在 36 个月内不通过证券交易所挂牌交易出售。上述期限到期后的 12 个月内,通过证券交易所集中竞价交易方式出售的股份每股不低于 5.50 元(该价格将在公司实施现金分红、送股及公积金转增股本时作相应调整)。葛洲坝股权分置改革方案实施后中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司增持的葛洲坝股份的上市交易或转让不受上述限制; 3)分红承诺:中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司承诺:在葛洲坝股份有限公司 2005、2006、2007 年度股东大会上依据规定履行程序提出分红议案,并保证在葛洲坝股份有限公司 2005、2006、2007 年度股东大会表决时对该议案投赞成票,提案的利润分配金额不少于当年实现的可分配利润的 30%。	(1)增持承诺的履行情况:由于公司股改方案实施后的两个月内,每股股价没有低于 2.47 元,因此控股股东没有增持公司股份; (2)减持承诺的履行情况:股改方案实施后,控股股东没有减持公司的股份; (3)分红承诺的履行情况:公司在 2005 年度利润分配中,派发的现金红利占 2005 年度实现可分配利润的 58.21%;公司在 2006 年度利润分配,派发的现金红利占 2006 年度实现可分配利润的 59.40%,均高于已承诺的 30%的分配比例。
公司持股 5%以上股东交通银行	其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在 12 个月内不上市交易或转让;上述 12 个月期满后,通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份,出售数量占葛洲坝股份总数	在限售期内,没有卖出其所持有的限售股份。

行股份有 限公司海 南分行	的比例在十二个月内不超过百分之五。	
---------------------	-------------------	--

(2)资产置换时所作承诺及履行情况:

承诺事项	履行情况
公司控股股东中国葛洲坝集团公司及持股 5% 以上的股东中国建设银行股份有限公司承继原控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司在股权分置改革时所作的相关承诺: ①自吸收合并股份变动公告之日起, 所持有的本公司股票 36 个月内(即 2007 年 9 月 26 日至 2010 年 9 月 25 日)不转让或上市交易; ②中国葛洲坝集团公司承诺在葛洲坝 2007 年度股东大会上依据规定履行程序提出分红议案, 并保证 2007 年度利润分配金额不少于当年实现的可分配利润的 30%。	(1)本次吸收合并后, 公司股东中国葛洲坝集团公司和中国建设银行股份有限公司所持有的葛洲坝股票处于限售期, 至 2010 年 9 月 25 日解除限售, 目前不存在减持的问题; (2)公司拟定了 2007 年度利润分配预案, 分配方案不少于当年实现的可分配利润的 30%。
中国葛洲坝集团公司对有关诉讼的承诺: (1)就中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司涉及的科威特诉讼以及该项目未决事宜的可能损益所作出的承担一切损失的承诺; (2)就中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司涉及的青岛市城阳区机械化施工有限公司诉水电工程公司合同纠纷案及姚长松等自然人诉水电工程公司企业产权纠纷案所作出的承担一切损失的承诺	(1)现该案正在科威特当地法院审理当中。 (2)青岛市城阳区机械化施工有限公司诉水电工程公司合同纠纷案, 山东省高级人民法院对该案仍在审查当中; (2)姚长松等自然人诉水电工程公司企业产权纠纷案, 案件审理过程中。
中国葛洲坝集团公司关于与上市公司“五分开”的承诺	本公司已经完成了本次换股吸收合并人员和机构的整合, 资产、负债、资质及许可的过户等工作, 完成了董事会、监事会的换届工作, 公司已实现了与控股股东的“五分开”。
中国葛洲坝集团公司关于从内遂高速公路项目中退出以避免同业竞争的承诺	公司于 2008 年 2 月 15 日召开第四届董事会第一次会议, 审议通过了公司及所属单位受让中国葛洲坝集团公司持有的四川内遂高速公路有限公司股权的议案, 集团公司全部转让其所持有的股份。

2、公司资产或项目存在盈利预测, 且报告期仍处在盈利预测期间, 公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

本公司曾于 2007 年 5 月编制了 2007 年度合并模拟盈利预测报告, 预测在吸收合并实施后的 2007 年度, 公司将实现营业收入 1,461,274.72 万元, 净利润 44,877.16 万元。北京中证天通会计师事务所有限公司对本公司 2007 年度合并盈利预测报告所依据的基本假设、选用的会计政策及其编制基础进行了审核, 并出具了京中证北审三审字[2007]1058 号《盈利预测审核报告》。近期, 北京中证天通会计师事务所有限公司对本公司 2007 年度会计报表进行审计, 并于 2008 年 2 月 25 日出具了中证天通[2008]审字第 1158 号审计报告。本公司在 2007 年度实际实现营业收入 1,200,523.89 万元, 较盈利预测数少 260,750.83 万元, 差异率 17.84%; 净利润 69,072.24 万元, 较盈利预测数多 24,195.08 万元, 差异率 53.91%, 本公司说明如下:

1、本公司 2007 年度盈利预测数与 2007 年实现数列示如下:

金额单位: 人民币万元

项目	盈利预测数	实际实现数	差异额	差异率%
营业收入	1,461,274.72	1,200,523.89	-260,750.83	-17.84

投资收益	4,678.65	14,409.68	9,731.03	207.99
营业利润	48,299.48	67,962.47	19,662.99	40.71
利润总额	52,412.00	75,259.11	22,847.11	43.59

本公司 2007 年度盈利预测数与 2007 年实现数差异主要原因如下：

(1)本公司对投资收益盈利预测是以被吸收合并方中国葛洲坝水电水利集团有限公司（以下简称水电工程公司）2007 年 1-3 月实现数为基础预测，未考虑后期交易性金融资产及可供出售金融资产带来的投资收益。本公司及控股子公司中国葛洲坝集团财务有限公司在二级市场申购股票取得投资收益 12,966.72 万元，致使投资收益、营业利润、利润总额实际数较预测数增加 12,966.72 万元。

(2)本公司盈利预测对营业外收支项目（除增值税返还）未作预测，本期营业外收支净额增加 3,184.12 万元，另外，根据企业会计准则调整福利费冲减管理费 1,823.48 万元，以上二项致使利润总额实际数较预测数增加 5,007.60 万元。

(3)本公司盈利预测数系模拟吸收合并水电工程公司全年累计数，本次吸收合并的实际完成日为 2007 年 9 月 30 日，预测期间与吸收合并完成日相差 9 个月，被吸收方水电工程公司母公司 2007 年 1-9 月收入、成本、费用等损益类项目均未纳入合并，由此导致实现的营业收入、利润总额与盈利预测数形成差异。其中：

①水电工程公司母公司 2007 年 1 至 9 月主营收入实现数为 223,547.76 万元，扣除该因素影响，实际数较预测数少 37,203.07 万元，差异率 2.55%。

②水电工程公司母公司 2007 年 1 至 9 月利润总额实现数为-1,604.73 万元，实际数较预测数多 1,604.73 万元。

以上各因素导致利润总额的实际数较预测数多 19,609.05 万元。扣除上述因素影响，实际数较预测数多 3,238.06 万元，差异率 6.17%

(十一)聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任北京中证天通会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，

(十二)上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三)其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、持有其他上市公司股权情况

单位:元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600900	长江电力	56,798,647.86	0.37	677,667,300.00		465,821,321.55	可供出售金融资产	发起人股
000601	韶能股份	67,200,000.00	1.96	123,825,900.00		42,469,425.00	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	2,500,000.00	0.09	31,240,000.00		21,555,000.00	可供出售金融资产	发起人股
000783	长江证券	108,206,932.00	4.77	2,579,887,104.00		1,853,760,129.00	可供出售金融资产	发起人股
合计		234,705,579.86	-	3,412,620,304.00		2,383,605,875.55	-	-

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
宜昌市商业银行	20,401,000.00	20,001,000	3.49	20,401,000.00	700,000		长期股权投资	发起人股
国泰君安证券股份有限公司	5,000,000.00	4,963,538	0.11	5,000,000.00			长期股权投资	发起人股
联合证券有限责任公司	10,000,000.00	2,700,000	0.27	10,000,000.00			长期股权投资	发起人股
中国光大银行	19,500,000.00	11,000,000	0.039	19,305,000.00			长期股权投资	参与增资扩股
鹏程保险经纪公司	200,000.00	200,000	4	198,000.00			长期股权投资	发起人股
小计	55,101,000.00	38,864,538.00	—	54,904,000.00	700,000.00		—	—

3、买卖其他上市公司股份的情况

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 129,667,252.73 元。

(十四)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
澄清公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年2月6日	www.sse.com.cn
澄清公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年2月7日	www.sse.com.cn
重大事项公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年2月7日	www.sse.com.cn
第三届董事会第十九次会议决议	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年2月13日	www.sse.com.cn
关于转让资产的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年3月2日	www.sse.com.cn
关于临时停牌的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年3月26日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年4月6日	www.sse.com.cn
股票交易异常波动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年4月12日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年4月14日	www.sse.com.cn
第三届监事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年4月14日	www.sse.com.cn
关于召开 2006 年年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年4月14日	www.sse.com.cn
2006 年年报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年4月14日	www.sse.com.cn

06 年年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 14 日	www.sse.com.cn
控股股东及其关联方资金占用情况的说明	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 14 日	www.sse.com.cn
股票交易异常波动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 17 日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
2006 年度股东大会资料	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
关于召开 07 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
第一季度报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
2006 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn
又限售条件流通股上市交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 5 月 14 日	www.sse.com.cn
关于设立“上市公司治理专项活动”互动平台的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 5 月 14 日	www.sse.com.cn
2007 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 5 月 16 日	www.sse.com.cn
股票交易异常波动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 5 月 28 日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 2 日	www.sse.com.cn
第三届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 2 日	www.sse.com.cn
关于召开 2007 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 2 日	www.sse.com.cn
2006 年度分红派息实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 7 日	www.sse.com.cn
关于 2007 年第二次临时股东大会网络投票的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 7 日	www.sse.com.cn
关于召开 2007 年第二次临时股东大会通知的更正公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 7 日	www.sse.com.cn
关于 2007 年第二次临时股东大会网络投票的第二次提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 14 日	www.sse.com.cn
关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团公司获得国务院国有资产监督管理委员会批复的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 15 日	www.sse.com.cn
2007 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 19 日	www.sse.com.cn
关于换股吸收合并中国葛洲坝水利水	《中国证券报》、《上海证	2007 年 6 月	www.sse.com.cn

电工程集团有限公司的债权人公告	券报》、《证券时报》	28 日	
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司关于与葛洲坝股份有限公司吸收合并的债权人公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 28 日	www.sse.com.cn
重大事项公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
关于有限售条件的流通股上市公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
关于股份持有人出售股份情况的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 14 日	www.sse.com.cn
关于换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司申请提交中国证监会重组委员会审核的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 14 日	www.sse.com.cn
关于公司换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的申请获得中国证监会重组委员会有条件审核通过的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 15 日	www.sse.com.cn
澄清公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 21 日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 28 日	www.sse.com.cn
2007 年半年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 28 日	www.sse.com.cn
关于加强上市公司治理专项活动的自查报告与整改计划	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 28 日	www.sse.com.cn
关于重大投资项目进展情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 28 日	www.sse.com.cn
吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司获得中国证监会证券监督管理委员会核准批复的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 13 日	www.sse.com.cn
关于换股吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司现金选择权实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 14 日	www.sse.com.cn
吸收合并报告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 14 日	www.sse.com.cn
收购报告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 14 日	www.sse.com.cn
换股吸收合并“水电工程公司”现金选择权第一次提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 17 日	www.sse.com.cn
换股吸收合并“水电工程公司”现金选择权第二次提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 19 日	www.sse.com.cn
关于换股吸收合并“水电工程公司”现金选择权实施结果公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 21 日	www.sse.com.cn
关于换股吸收合并“水电工程公司”实施进展情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 9 月 28 日	www.sse.com.cn
关于工商变更登记的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007 年 8 月 28 日	www.sse.com.cn

第三届董事会第二十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年10月16日	www.sse.com.cn
重大合同公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年10月16日	www.sse.com.cn
关于业绩预增的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年10月16日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十七次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年10月19日	www.sse.com.cn
2007年第三季度报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年10月31日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十八次会议决议	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年10月31日	www.sse.com.cn
关于业绩预增的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年10月31日	www.sse.com.cn
重大事项暨停牌公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年11月15日	www.sse.com.cn
第三届董事会第二十九次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年11月21日	www.sse.com.cn
第三届监事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年11月21日	www.sse.com.cn
关于公司前次募集资金使用情况的说明	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年11月21日	www.sse.com.cn
关于召开2007年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年11月21日	www.sse.com.cn
关于召开2007年第三次临时股东大会的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年11月29日	www.sse.com.cn
2007年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年12月7日	www.sse.com.cn
关于短期融资券兑付完成的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年12月13日	www.sse.com.cn
重大合同公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年12月25日	www.sse.com.cn
第三届董事会第三十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年12月26日	www.sse.com.cn
对外投资公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2007年12月26日	www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经北京中证天通会计师事务所有限公司注册会计师戴波、王小云审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一)审计报告

审计报告

中证天通[2008]审字 1158 号

中国葛洲坝集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国葛洲坝集团股份有限公司（以下简称葛洲坝股份）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则及其补充规定编制财务报表是葛洲坝股份管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用适当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，葛洲坝股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了葛洲坝股份 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

北京中证天通会计师事务所有限公司

中国注册会计师：戴波

中国·北京

中国注册会计师：王小云

2008 年 2 月 22 日

(二)财务报表

合并资产负债表

会企01表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	附注号	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金	六.1	2,330,022,193.10	1,193,047,139.79
交易性金融资产		-	-
应收票据	六.2	84,925,334.43	34,711,188.13
应收账款	六.3	1,124,059,109.29	722,347,471.66
预付款项	六.5	2,041,729,172.25	632,439,559.70
应收利息		-	5,471.30
应收股利		-	-
其他应收款	六.4	1,506,460,075.12	1,037,375,805.38
存货	六.6	4,251,268,629.92	1,539,986,164.50
一年内到期的非流动资产		-	-
		-	-
其他流动资产	六.7	36,300,000.00	595,688,688.46
流动资产合计		11,374,764,514.11	5,755,601,488.92
非流动资产			
可供出售金融资产	六.8	3,412,620,304.00	46,860,000.00
持有至到期投资	六.9	10,000,000.00	10,000,000.00
长期应收款		-	-
长期股权投资	六.10	111,584,975.41	126,268,584.55
拨付所属资金		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	六.11	7,643,921,614.76	7,056,939,009.74
在建工程	六.12	2,015,278,168.74	1,113,445,710.59
工程物资		2,112,960.72	-
固定资产清理		3,361,827.86	978,445.36
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	六.13	1,472,385,119.58	904,526,462.45
开发支出		-	-
商誉	六.14	9,883,691.14	2,085,615.48
长期待摊费用	六.15	41,088,610.64	35,850,796.21
递延所得税资产	六.17	21,672,473.35	24,821,868.18
其他非流动资产	六.16	16,820,724.51	1,443,455.39
非流动资产合计		14,760,730,470.71	9,323,219,947.95
资产总计		26,135,494,984.82	15,078,821,436.87

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

会企01表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

负债及股东权益	附注号	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：			
短期借款	六.19	3,779,165,560.00	1,194,650,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		19,127,559.55	15,273,467.84
应付账款	六.20	2,382,840,547.98	1,360,807,120.78
预收款项	六.21	2,748,368,793.35	1,308,118,538.05
应付职工薪酬	六.22	370,997,614.43	412,148,956.25
应交税费	六.23	184,329,117.53	92,070,572.76
应付利息		14,448,877.14	3,263,649.30
应付股利	六.24	9,670,937.93	1,080,543.70
其他应付款	六.25	1,753,979,392.19	1,501,000,614.68
一年内到期的非流动负债	六.26	235,000,000.00	200,000,000.00
其他流动负债	六.27	562,209,860.00	501,109,589.04
流动负债合计		12,060,138,260.10	6,589,523,052.40
非流动负债			
长期借款	六.28	6,984,029,545.92	3,651,247,960.86
应付债券		-	-
长期应付款		23,455,846.37	759,549.92
专项应付款		500,000.00	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	六.29	824,531,239.64	15,510,036.29
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		7,832,516,631.93	3,667,517,547.07
负债合计		19,892,654,892.03	10,257,040,599.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六.30	1,665,409,218.00	1,051,600,000.00
资本公积	六.31	2,399,548,930.98	2,248,865,396.94
减：库存股		-	-
盈余公积	六.32	162,155,836.18	159,817,326.09
未分配利润	六.33	1,151,729,666.38	626,152,745.17
外币报表折算差额		-796,405.67	140,334.68
归属于母公司所有者权益合计		5,378,047,245.87	4,086,575,802.88
少数股东权益		864,792,846.92	735,205,034.52
股东权益合计		6,242,840,092.79	4,821,780,837.40
负债及股东权益合计		26,135,494,984.82	15,078,821,436.87

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

会企01表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	附注号	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,188,901,578.37	401,223,221.48
交易性金融资产		-	-
应收票据		10,154,893.00	20,116,460.30
应收账款	九.1	347,070,416.49	297,690,836.17
预付款项		517,667,065.01	129,257,741.47
应收利息		-	-
应收股利		1,090,807.52	895,931.37
其他应收款	九.2	603,297,294.79	261,269,930.19
存货		682,017,516.96	429,760,378.74
一年内到期的非流动资产			-
			-
其他流动资产			-
流动资产合计		3,350,199,572.14	1,540,214,499.72
非流动资产			
可供出售金融资产		3,351,890,404.00	-
持有至到期投资	九.3	1,889,296,500.00	570,340,800.00
长期应收款		-	-
长期股权投资	九.4	4,381,277,299.42	1,348,578,876.86
拨付所属资金		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		1,178,328,892.32	800,022,558.17
在建工程		91,065,993.40	32,247,563.47
工程物资		-	-
固定资产清理		2,794,105.34	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		1,060,888,273.70	592,468,935.37
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		16,732,777.04	-
递延所得税资产		17,209,623.43	17,652,802.92
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		11,989,483,868.65	3,361,311,536.79
资 产 总 计		15,339,683,440.79	4,901,526,036.51

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

会企01表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

负债及股东权益	附注号	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：			
短期借款		3,881,005,800.00	243,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		16,541,559.55	2,000,000.00
应付账款		600,117,622.53	222,221,460.93
预收款项		767,500,760.56	92,992,395.89
应付职工薪酬		93,619,796.67	33,264,894.45
应交税费		22,068,093.86	7,315,849.98
应付利息		-	-
应付股利		19,113.16	337,545.60
其他应付款		1,566,669,640.16	125,620,421.34
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		16,297,548.62	501,109,589.04
流动负债合计		6,963,839,935.11	1,227,862,157.23
非流动负债			
长期借款		2,651,000,000.00	220,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		7,809,887.91	-
专项应付款		500,000.00	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		786,966,373.59	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		3,446,276,261.50	220,000,000.00
负债合计		10,410,116,196.61	1,447,862,157.23
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,665,409,218.00	1,051,600,000.00
资本公积		2,552,228,527.42	1,671,440,438.88
减：库存股		-	-
盈余公积		162,155,836.18	159,817,326.09
未分配利润		549,788,705.72	570,806,114.31
外币报表折算差额		-15,043.14	-
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
股东权益合计		4,929,567,244.18	3,453,663,879.28
负债及股东权益合计		15,339,683,440.79	4,901,526,036.51

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

合 并 利 润 表

会企02表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注号	2007年度	2006年度
一、营业总收入		12,005,238,852.42	9,360,850,521.19
其中：营业收入	七.1	12,005,238,852.42	9,360,850,521.19
二、营业总成本		11,469,710,882.00	9,035,028,785.52
其中：营业成本	七.1	9,990,723,355.58	7,947,147,536.18
营业税金及附加	七.2	335,778,587.94	243,564,706.56
销售费用		148,248,139.28	101,126,283.41
管理费用		679,251,256.70	510,298,168.84
财务费用	七.3	322,773,655.98	226,514,707.81
资产减值损失		-7,064,113.48	6,377,382.72
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	七.4	144,096,801.78	18,798,753.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,663,113.52	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		679,624,772.20	344,620,489.57
加：营业外收入	七.5	119,636,847.50	81,199,006.42
减：营业外支出	七.6	46,670,449.64	31,791,642.46
其中：非流动资产处置损失		14,047,731.92	8,247,276.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		752,591,170.06	394,027,853.53
减：所得税费用	七.7	61,868,690.28	136,813,176.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		690,722,479.78	257,214,677.23
归属于母公司所有者的净利润		617,620,044.09	230,942,546.97
少数股东损益		73,102,435.69	26,272,130.26
被合并方在合并前实现的净利润		479,469,634.20	182,575,473.14
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.371	0.138670151
（二）稀释每股收益		0.371	0.138670151

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

会企02表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注号	2007年度	2006年度
营业收入	九.5	1,855,632,348.60	1,160,709,381.98
营业成本	九.5	1,601,957,916.00	985,394,873.96
营业税金及附加		42,170,148.20	19,373,903.51
销售费用		57,377,233.93	54,762,968.09
管理费用		170,568,002.33	107,369,802.15
财务费用		62,631,260.29	776,546.21
资产减值损失		3,885,215.95	3,095,837.38
公允价值变动收益		-	-
投资收益	九.6	81,579,863.45	30,807,882.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,377,564.65	20,743,333.34
营业外收入		29,105,219.05	28,008,208.43
营业外支出		3,743,375.95	2,824,801.21
其中：非流动资产处置损失		2,803,321.96	2,536,246.68
利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,984,278.45	45,926,740.56
所得税费用		599,177.55	5,260,609.87
净利润（净亏损以“-”号填列）		23,385,100.90	40,666,130.69
归属于母公司所有者的净利润		23,385,100.90	40,666,130.69
少数股东损益			
每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
被合并方在合并前实现的净利润			

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

合并现金流量表

会企03表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

	序号	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	12,144,169,564.91	8,365,806,695.27
收到的税费返还	3	42,199,262.33	37,711,117.32
收到的其他与经营活动有关的现金	4	873,058,372.23	81,199,006.42
经营活动现金流入小计	5	13,059,427,199.47	8,484,716,819.01
购买商品、接受劳务支付的现金	6	10,637,251,278.91	6,606,643,293.78
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,283,971,264.42	911,588,687.07
支付的各项税费	8	433,686,525.18	306,232,062.33
支付的其他与经营活动有关的现金	9	499,839,809.17	400,801,411.33
经营活动现金流出小计	10	12,854,748,877.68	8,225,265,454.51
经营活动产生的现金流量净额	11	204,678,321.79	259,451,364.50
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资所收到的现金	13	160,202,230.00	91,193,220.58
取得投资收益所收到的现金	14	144,339,121.03	10,058,145.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15	20,846,430.41	60,563,996.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	17	-	20,938,505.78
投资活动现金流入小计	18	325,387,781.44	182,753,868.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,866,886,177.84	1,153,594,692.91
投资所支付的现金	20	172,476,487.06	52,627,120.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	848,210.71	-
支付的其他与投资活动有关的现金	22	-	13,226,099.62
投资活动现金流出小计	23	2,040,210,875.61	1,219,447,912.53
投资活动产生的现金流量净额	24	-1,714,823,094.17	-1,036,694,043.85
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资所收到的现金	26	955,975,667.78	12,839,919.09
其中：子公司吸收少数投资收到的现金	27	-	-
借款所收到的现金	28	2,932,757,470.25	2,905,145,544.37
收到的其他与筹资活动有关的现金	29	-	25,109,159.91
筹资活动现金流入小计	30	3,888,733,138.03	2,943,094,623.37
偿还债务所支付的现金	31	789,581,470.20	2,238,487,828.09
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	419,095,118.74	342,284,016.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	34	-	28,221,967.22
筹资活动现金流出小计	35	1,208,676,588.94	2,608,993,812.26
筹资活动产生的现金流量净额	36	2,680,056,549.09	334,100,811.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37	-32,936,723.40	-19,368,685.57
五、现金及现金等价物净增加额	38	1,136,975,053.31	-462,510,553.81
加：期初现金及现金等价物余额	39	1,193,047,139.79	1,655,557,693.60
六、期末现金及现金等价物余额	40	2,330,022,193.10	1,193,047,139.79

企业负责人：

主管会计工作负责人：

注册会计师：

会计机构负责人：

母 公 司 现 金 流 量 表

会企03表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

	序号	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	1,934,868,633.69	1,220,407,838.97
收到的税费返还	3	24,565,157.15	23,849,386.08
收到的其他与经营活动有关的现金	4	629,371,623.54	201,836,311.89
经营活动现金流入小计	5	2,588,805,414.38	1,446,093,536.94
购买商品、接受劳务支付的现金	6	1,267,044,498.22	898,605,071.11
支付给职工以及为职工支付的现金	7	206,554,358.90	96,316,864.64
支付的各项税费	8	71,140,986.40	37,806,494.78
支付的其他与经营活动有关的现金	9	245,717,280.25	59,036,374.90
经营活动现金流出小计	10	1,790,457,123.77	1,091,764,805.43
经营活动产生的现金流量净额	11	798,348,290.61	354,328,731.51
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资所收到的现金	13	237,000,000.00	245,200,000.00
取得投资收益所收到的现金	14	81,579,863.45	52,958,158.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15	5,768,680.00	19,134,044.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	
收到的其他与投资活动有关的现金	17	-	
投资活动现金流入小计	18	324,348,543.45	317,292,202.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	80,608,720.28	62,884,074.72
投资所支付的现金	20	2,779,178,022.00	166,472,620.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	-	
支付的其他与投资活动有关的现金	22	-	480,164,875.83
投资活动现金流出小计	23	2,859,786,742.28	709,521,570.55
投资活动产生的现金流量净额	24	-2,535,438,198.83	-392,229,367.70
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资所收到的现金	26	583,975,743.50	
其中：子公司吸收少数投资收到的现金	27		
借款所收到的现金	28	2,918,516,000.00	964,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	29	-	
筹资活动现金流入小计	30	3,502,491,743.50	964,000,000.00
偿还债务所支付的现金	31	869,631,345.10	931,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	107,681,149.57	61,196,568.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33	-	
支付的其他与筹资活动有关的现金	34	-	6,481,483.95
筹资活动现金流出小计	35	977,312,494.67	998,678,052.72
筹资活动产生的现金流量净额	36	2,525,179,248.83	-34,678,052.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37	-410,983.72	
五、现金及现金等价物净增加额	38	787,678,356.89	-72,578,688.91
加：期初现金及现金等价物余额	39	401,223,221.48	473,801,910.39
六、期末现金及现金等价物余额	40	1,188,901,578.37	401,223,221.48

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

所有者权益变动表（合并）

会企04表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2007年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	1,051,600,000.00	1,671,440,438.88		164,846,291.65	616,766,911.88		484,112,201.77	3,988,765,844.18	
加：会计政策变更		577,424,958.06		-5,028,965.56	9,385,833.29	140,334.68	251,092,832.75	833,014,993.22	
前期差错更正								-	
二、本年初余额	1,051,600,000.00	2,248,865,396.94	-	159,817,326.09	626,152,745.17	140,334.68	735,205,034.52	4,821,780,837.40	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	613,809,218.00	150,683,534.04	-	2,338,510.09	525,576,921.21	-936,740.35	129,587,812.40	1,421,059,255.39	
（一）净利润					617,620,044.09		73,102,435.69	690,722,479.78	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	2,399,026,513.68	-	-	-	-	-	2,399,026,513.68	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		2,383,605,875.55						2,383,605,875.55	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-	
4. 其他		15,420,638.13						15,420,638.13	
上述（一）和（二）小计	-	2,399,026,513.68	-	-	617,620,044.09	-	73,102,435.69	3,089,748,993.46	
（三）所有者投入和减少资本	613,809,218.00	-1,670,918,021.58	-	-	-	-	86,283,811.41	-970,824,992.17	
1. 所有者投入资本	613,809,218.00						86,283,811.41	700,093,029.41	
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-	
3. 其他		-1,670,918,021.58						-1,670,918,021.58	
（四）利润分配	-	-	-	2,338,510.09	-44,402,509.49	-	-28,534,319.55	-70,598,318.95	
1. 提取盈余公积				2,338,510.09	-2,338,510.09			-	
其中：法定盈余公积				2,338,510.09	-2,338,510.09			-	
2. 对所有者（或股东）的分配					-42,063,999.40		-28,534,319.55	-70,598,318.95	
3. 其他								-	
（五）所有者权益内部结转	-	-577,424,958.06	-	-	-47,640,613.39	-936,740.35	-1,264,115.15	-627,266,426.95	
1. 资本公积转增资本（或股本）								-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-	
3. 盈余公积弥补亏损								-	
4. 其他		-577,424,958.06			-47,640,613.39	-936,740.35	-1,264,115.15	-627,266,426.95	
四、期末余额	1,665,409,218.00	2,399,548,930.98	-	162,155,836.18	1,151,729,666.38	-796,405.67	864,792,846.92	6,242,840,092.79	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

所有者权益变动表（合并）

会企04表

金额单位：人民币元

项目	2006年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	705,800,000.00	2,018,896,028.86		157,764,787.70	584,581,385.15		451,253,515.60	3,918,295,717.31	
加：会计政策变更				-2,014,074.68	25,146,892.83		115,325.73	23,248,143.88	
前期差错更正								-	
二、本年初余额	705,800,000.00	2,018,896,028.86	-	155,750,713.02	609,728,277.98	-	451,368,841.33	3,941,543,861.19	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	345,800,000.00	229,969,368.08	-	4,066,613.07	16,424,467.19	140,334.68	283,836,193.19	880,236,976.21	
（一）净利润					230,942,546.97		22,600,114.98	253,542,661.95	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-1,655,589.98	-	-	-	-	-	-1,655,589.98	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								-	
4. 其他		-1,655,589.98						-1,655,589.98	
上述（一）和（二）小计	-	-1,655,589.98	-	-	230,942,546.97	-	22,600,114.98	251,887,071.97	
（三）所有者投入和减少资本	345,800,000.00	-345,800,000.00	-	-	-	-	11,953,663.28	11,953,663.28	
1. 所有者投入资本	345,800,000.00	-345,800,000.00					11,953,663.28	11,953,663.28	
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-	
3. 其他								-	
（四）利润分配	-	-	-	4,066,613.07	-35,614,621.92	-	-7,697,810.50	-39,245,819.35	
1. 提取盈余公积				4,066,613.07	-4,066,613.07			-	
其中：法定盈余公积				4,066,613.07	-4,066,613.07			-	
2. 对所有者（或股东）的分配					-31,548,008.85		-7,697,810.50	-39,245,819.35	
3. 其他								-	
（五）所有者权益内部结转	-	577,424,958.06	-	-	-178,903,457.86	140,334.68	256,980,225.43	655,642,060.31	
1. 资本公积转增资本（或股本）								-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-	
3. 盈余公积弥补亏损								-	
4. 其他		577,424,958.06			-178,903,457.86	140,334.68	256,980,225.43	655,642,060.31	
四、期末余额	1,051,600,000.00	2,248,865,396.94	-	159,817,326.09	626,152,745.17	140,334.68	735,205,034.52	4,821,780,837.40	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

所有者权益变动表（母公司）

会企04表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2007年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,051,600,000.00	1,671,440,438.88		164,846,291.65	616,066,804.43		3,503,953,534.96
加：会计政策变更				-5,028,965.56	-45,260,690.12		-50,289,655.68
前期差错更正							-
二、本年初余额	1,051,600,000.00	1,671,440,438.88	-	159,817,326.09	570,806,114.31	-	3,453,663,879.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	613,809,218.00	880,788,088.54	-	2,338,510.09	-21,017,408.59	-15,043.14	1,475,903,364.90
（一）净利润					23,385,100.90		23,385,100.90
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	2,361,578,450.55	-	-	-	-15,043.14	2,361,563,407.41
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		2,361,578,450.55					2,361,578,450.55
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							-
4. 其他						-15,043.14	-15,043.14
上述（一）和（二）小计	-	2,361,578,450.55	-	-	23,385,100.90	-15,043.14	2,384,948,508.31
（三）所有者投入和减少资本	613,809,218.00	-1,480,790,362.01	-	-	-	-	-866,981,144.01
1. 所有者投入资本	613,809,218.00						613,809,218.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他		-1,480,790,362.01					-1,480,790,362.01
（四）利润分配	-	-	-	2,338,510.09	-44,402,509.49	-	-42,063,999.40
1. 提取盈余公积				2,338,510.09	-2,338,510.09		-
其中：法定盈余公积				2,338,510.09	-2,338,510.09		-
2. 对所有者（或股东）的分配					-42,063,999.40		-42,063,999.40
3. 其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）							-
2. 盈余公积转增资本（或股本）							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
四、期末余额	1,665,409,218.00	2,552,228,527.42	-	162,155,836.18	549,788,705.72	-15,043.14	4,929,567,244.18

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

所有者权益变动表（母公司）

会企04表

金额单位：人民币元

项目	2006年度						所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	705,800,000.00	2,018,896,028.86		157,764,787.70	583,881,277.70		3,466,342,094.26
加：会计政策变更				-2,014,074.68	-18,126,672.16		-20,140,746.84
前期差错更正							-
二、本年初余额	705,800,000.00	2,018,896,028.86	-	155,750,713.02	565,754,605.54	-	3,446,201,347.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	345,800,000.00	-347,455,589.98	-	4,066,613.07	5,051,508.77	-	7,462,531.86
（一）净利润					40,666,130.69		40,666,130.69
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-1,655,589.98	-	-	-	-	-1,655,589.98
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							-
4. 其他		-1,655,589.98					-1,655,589.98
上述（一）和（二）小计	-	-1,655,589.98	-	-	40,666,130.69	-	39,010,540.71
（三）所有者投入和减少资本	345,800,000.00	-345,800,000.00	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本							-
2. 股份支付计入所有者权益的金额							-
3. 其他	345,800,000.00	-345,800,000.00					-
（四）利润分配	-	-	-	4,066,613.07	-35,614,621.92	-	-31,548,008.85
1. 提取盈余公积				4,066,613.07	-4,066,613.07		-
其中：法定盈余公积				4,066,613.07	-4,066,613.07		-
2. 对所有者（或股东）的分配					-31,548,008.85		-31,548,008.85
3. 其他							-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）							-
2. 盈余公积转增资本（或股本）							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
四、期末余额	1,051,600,000.00	1,671,440,438.88	-	159,817,326.09	570,806,114.31	-	3,453,663,879.28

企业负责人：

主管会计工作负责人：

总会计师：

会计机构负责人：

会计报表附注

一、公司概况

中国葛洲坝集团股份有限公司原名葛洲坝股份有限公司（以下简称“公司”），是经电力工业部电政法[1996]907 号文批准，由中国葛洲坝水利水电集团公司作为独家发起人，在公司资产重组基础上，以社会募集方式设立的股份有限公司。经中国证监会证监发字[1997]186 号文和证监发字[1997]188 号文批准，公司股票于 1997 年 5 月 8 日在上海证券交易所上网发行，5 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易。公司的股本总额人民币 49,000.00 万元，1998 年 5 月 18 日，以 1997 年末总股本为基数，向全体股东每 10 股送 1 股，同时每 10 股配 3 股，共配送 13,300.00 万股，1998 年末总股本 62,300.00 万元。2000 年 9 月 20 日，以 1999 年末总股本为基数，向全体股东每 10 股配 3 股，共配股 8,280.00 万元。至此公司总股本增至 70,580.00 万元，其中法人股 36,000.00 万元，占总股本 51.01%；社会公众股 34,580.00 万元，占总股本 48.99%。

葛洲坝股份有限公司股权分置改革方案于 2006 年 4 月 19 日获得国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2006]445 号《关于葛洲坝股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，并经公司 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，以公司现有流通股本 34,580 万股为基数，用资本公积金向方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东转增股本，非流通股股东所持股份以此获得上市流通权，流通股股东每持有 10 股流通股将获得 10 股的转增股份，对价相当于非流通股股东向流通股股东每 10 股送 3.42 股。上述股权分置改革已于 2006 年 5 月份实施完毕。至此公司总股本增至 105,160.00 万股，其中有限售条件的流通股份 35,999.9942 万股，占总股本的 34.23%，无限售条件的流通股份 69,160.0058 万股，占总股本的 65.77%。

葛洲坝股份有限公司吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司方案于 2007 年 9 月 12 日获得中国证券监督管理委员会《关于葛洲坝股份有限公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的批复》（证监公司字[2007]149 号文）批准，吸收合并方案为：中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的股东以其对中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的出资额按照合并双方确定的换股价格和换股比例转换成本公司的股份，实

现集团公司主业资产整体上市。本次换股吸收合并后,原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的股东持有 87,959.1836 万股葛洲坝股票,中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司持有的 26,578.2618 万股葛洲坝股票予以注销,公司股本增加 61,380.9218 万股,公司股本变更为 166,540.9218 万股。2007 年 9 月 26 日,本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份变更登记过户手续。

公司的经营范围: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;经营和代理本系统机械、电器设备等商品和技术进出口业务;建筑安装设备的购销和租赁;水电站、水利工程、交通工程的投资和开发;房屋租赁;经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外;普通货运(限分公司经营);可承担房屋建筑工程施工总承包贰级资质范围内的建筑工程施工。

公司企业法人营业执照:注册号 4200001100968

执照号:4200001100968G1000601

公司法定代表人:杨继学

公司法定住所:湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店七层

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

2、财务报表编制基础:财务报表按照国家颁布的从 2007 年 1 月 1 日起执行的企业会计准则体系及其指南编制。

3、会计年度：采用公历制，自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币：公司以人民币为记账本位币。

5、记账基础及计价原则

本公司采用权责发生制记账为基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6、现金等价物的确定标准

持有期限短（从购买日至到期日不超过三个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、各主要财务报表项目的折算汇率，以及外币报表折算差额的处理方法

（1）对需合并以外币表示的子公司会计报表，所有资产、负债类项目均按照合并会计报表日的即期汇率折算为人民币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的即期汇率折算为人民币。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为人民币，上年实际数按照上年折算后的利润表的数额列示。

（3）产生外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

（4）现金流量表中有关反映发生额的项目均按照合并会计报表日的即期汇率折算为人民币，汇率变动对现金的影响在现金流量表中单独列示。

8、外币业务核算方法

对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。资产负债表日外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。资产负债表日以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

9、金融资产和金融负债的核算方法

(1) 金融资产、金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

①当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

②本公司初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

- a、持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- b、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；
- c、对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

④本公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

- a、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；
- b、因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

c、与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

d、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

(a)按照或有事项准则确定的金额；

(b)初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

⑤本公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

b、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

⑥本公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

⑦本公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵销结果计入当期损益。

(3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(4) 金融资产的减值准备

期末，本公司对以公允价值计量及其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准

备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

10、金融资产转移的确认与计量

（1）金融资产转移的确认：企业下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

①企业以不附追索权方式出售金融资产；

②将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；

③将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权。

（2）金融资产转移的计量：

①金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

②金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并按终止确认部分的账面价值与终止确认部分收到的对价和原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额的差额计入当期损益。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

11、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款和其他应收款。

(1) 坏账准备核算方法和计提比例：

①对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

②公司对账龄时间较长的应收款项作为单项金额重大的应收款项，其他作为单项金额非重大的应收款项。

③对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

④对单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。对合并会计报表范围内的应收款项不提取坏账准备。本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账 龄	比例(%)
半年以内(含半年)	0
半年—一年	5
一年—二年	8
二年—三年	10
三年—四年	20
四年—五年	30
五年以上	80

对有确凿证据表明不能收回的应收款项，或收回的可能性不大的（如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短期内无法偿付债务的），以及其它足以证明应收款项可能发生损失的证据，可全额提取坏账准备。

(2) 坏账的确认标准：

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经股东大会或董事会批准确认为坏账，冲销提取的坏账准备。

12、 存货核算方法

(1) 公司存货主要包括：原材料、辅助材料、周转材料、在产品、库存商品、低值易耗品、工程施工。

(2) 原材料、辅助材料等购进时按实际成本计价，发出或领用按存货发出采用加权平均法核算。

(3) 低值易耗品购进时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法核算。

(4) 未完工程按工程形象进度及发生的实际成本核算。

(5) 在产品、库存商品发出或领用按加权平均法核算。

(6) 存货盘存采用永续盘存制。

(7) 存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行清查时，如确实存在毁损、陈旧或销售价格低于成本的情况，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额，在中期末或年终时提取存货跌价损失准备。

13、 长期股权投资

(1) 初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按下列方法确认其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与所支付对价之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，如果在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

除合并形成的长期股权投资外，其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本的确定方法如下：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初

始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本,但合同或协议约定的价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量,其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量;如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量,则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资,将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资,重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额,记入当期损益;债权人已计提坏账准备的,先将该差额冲减减值准备,不足冲减的部分,记入当期损益。

(2) 后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

(3) 投资收益确认

①采用成本法核算的单位,在被投资单位宣告分派利润或现金股利时,确认投资收益。

②采用权益法核算的单位,中期期末或年度终了,按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额,确认投资损益。

③处置股权投资时,将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额,作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认,在以后

会计期间不得转回。

14、投资性房地产

投资性房地产，是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本模式进行计量，并按相关会计准则计提折旧或摊销。投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。投资性房地产的资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15、固定资产及折旧

(1) 固定资产是指使用年限在一年以上，能为企业生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产，包括房屋建筑物、机器设备、电子仪器仪表、运输设备及其他设备。

(2) 固定资产计价方法：购建的固定资产，按购建时实际成本计价；企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

(3) 固定资产折旧计提方法。

①公路与桥梁的折旧计提方法

公路与桥梁采用工作量法计提折旧，预计残值为零。

公路与桥梁折旧额计算公式如下：

某期间公路与桥梁折旧额 = 该期间实际车流量 × 公路桥梁原价 / 特许权经营期限内预计总车流量。

②其他固定资产：采用直线法计提折旧，并按各类固定资产的预计可使用年限、预计净残值率计算其年折旧率。该类固定资产年折旧率如下：

类别	年限(年)	残值率(%)	折旧率(%)
房屋及建筑物	15—40	5	6.33—2.38

机器设备	4—18	5	23.75—5.28
运输设备	6—12	5	15.83—7.92
电子仪器仪表	5—10	5	19—9.50
其他设备	4—14	5	23.75—6.79

(4) 固定资产减值准备

固定资产期末按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

当存在下列情况之一时,按照单项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备:

- ①长期闲置不用,在可预见的未来不会再使用,且已无转让价值的固定资产;
- ②由于技术进步等原因,已不可使用的固定资产;
- ③虽然尚可使用,但使用后产生大量不合格产品的固定资产;
- ④已遭到毁损以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产;
- ⑤其他实质上已经不再有使用价值的固定资产。

16、在建工程

(1) 在建工程指为建造或修理固定资产而进行的各种建筑和安装工程,包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出,以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算,采用实际成本计价,在各项工程达到预定可使用状态之前发生的借款的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产,按照估计价值确定其成本,并计提折旧;待办理竣工决算后,按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

17、无形资产计价及其摊销

(1) 无形资产计价

①外购的无形资产应按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账;

②投资者投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值计价;

③企业内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足下列条件时，作为无形资产成本入账：

a.开发的无形资产在完成后，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益（或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持）。

b.该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

（2）摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

无形资产应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

18、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。

19、借款费用

（1）借款费用包括借款面值发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

（2）资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据项目的累计资产支出超出专门借款部分的支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确认一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使

用或者可销售状态之前，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，于发生时计入当期损益。

（3）资本化率的确定

- ①为购建固定资产入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；
- ②为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

（4）暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（5）停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

本公司预计负债主要系很可能发生的产品质量保证而形成的负债。产品质量保证的硬件部分在保质期间由原供应商负责。本公司依照以往的经验对保质期间所发生的人工及差旅等成本和费用依营业收入的一定比例计算预计负债之金额。

21、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支

出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。本公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此之外，本公司并无其他重大职工福利承诺。根据有关规定，保险费及公积金一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

22、股份支付

股份支付，是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，按照授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或者其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

23、收入确认原则

(1) 产品销售收入，在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入，在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权收入：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能可靠地计量时确认为利息收入和使用费收入。

24、建造合同

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

当期完成的建造合同，按照实际合同总收入扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照累计实际发生的合同成本扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

(2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确认与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

25、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果政府补助用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果政府补助用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

26、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司应在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测

试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备的计提依据、确定方法：

(1) 本公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预

计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

(3) 可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(4) 当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

27、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账

面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

28、所得税费用的会计处理方法

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

29、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

30、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上，或虽不足 50%但有实际控制权的，全部纳入合并范围。

（2）合并财务报表所采用的会计方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（3）子公司会计政策

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

（4）本次合并报表确定的范围与采用的方法

葛洲坝股份有限公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司方案已于 2007 年 9 月 12 日获得中国证券监督管理委员会批准，合并方案为：中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的股东以其对中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的出资额按照合并双方确定的换股价格和换股比例转换成本公司的股份，实现集团公司主业资产整体上市，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司所拥有的 17 家子公司的股权相应全额转入中国葛洲

坝集团股份有限公司。

2007年9月26日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份变更登记过户手续，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司将相应资产负债亦移交给了中国葛洲坝集团股份有限公司，因此本次合并以2007年9月30日作为合并日。

葛洲坝股份有限公司与中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的实际控制人均为中国葛洲坝集团公司，中国葛洲坝集团股份有限公司对中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的合并应视为同一控制的吸收合并，对吸收合并中取得中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司母公司的相关资产负债按原账面价值入账，吸收的净资产相应折算为净增加的股份，不足部分首先由原葛洲坝股份有限公司资本公积中的股本溢价进行弥补，仍有不足部分再由原葛洲坝股份有限公司的留存收益进行弥补。

因中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司在合并后失去法人资格，其母公司所有的资产、负债均并入中国葛洲坝集团股份有限公司的账簿进行核算。本次合并未将母公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，在编制比较报表时，未对以前期间已经编制的比较报表进行调整。

由于中国葛洲坝集团股份有限公司在合并前后的实际控制人均为中国葛洲坝集团公司，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司下属子公司的实际控制人亦为中国葛洲坝集团公司，因此本次合并将上述股权转入视为同一控制下的控股合并，将该17家子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，并对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行了调整。上述17家子公司2007年1-9月的收入合计为6,114,995,005.40元，净利润479,469,634.20元，其中归属母公司净利润为460,254,564.96元，经营活动现金流量净额为405,521,513.97元。

31、利润分配：

根据《公司法》和公司章程规定，归属于母公司净利润分配顺序如下：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积 10%；
- (3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积；
- (4) 根据股东大会决议支付普通股股利。

三、会计政策和会计估计变更以及会计差错更正

1、会计政策变更

2007 年 1 月 1 日起，公司执行国家颁布的企业会计准则体系及其指南编制。据《企业会计准则第 38 号--首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》和“通知”的有关规定，结合公司的自身特点和具体情况，调整事项如下：

(1) 本公司按照原会计制度的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏帐准备、固定资产减值准备、长期股权投资减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 18,017,012.72 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 17,886,511.32 元、归属于少数股东的权益增加 130,501.40 元。

(2) 本公司的控股子公司——湖北襄荆高速公路有限责任公司对公路与桥梁采用工作量法计提折旧，税法规定按直线法计提折旧，根据新会计准则应将资产账面价值大于资产计税基础的差额计算递延所得税负债，减少了 2007 年 1 月 1 日留存收益 15,510,036.29 元，其中归属于母公司的所有者权益减少 9,492,142.21 元、归属于少数股东的权益减少 6,017,894.08 元。

(3) 本公司 2006 年受让第一大股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的全资子公司葛洲坝集团第六工程有限公司持有的张家界葛洲坝水电开发有限公司 70% 的权益性资本，产生股权投资差额 4,141,027.06 元，2006 年 12 月 31 日，该项股权投资差额账面余额 4,037,501.38 元，根据《企业会计准则第 38 号--首次执行企业会计准则》的规定，应将其全额冲销，调减母公司 2007 年 1 月 1 日留存收益 4,037,501.38 元。

(4) 葛洲坝股份吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，实现集团公司主业资产整体上市，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司所拥有的 17 家子公司的股权相应全额转入中国葛洲坝集团股份有限公司，由于中国葛洲坝集团股份有限公司在合并前后的实际控制人均为中国葛洲坝集团公司，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司下属子公司的实际控制人亦为中国葛洲坝集团公司，因此本次合并将上述股权转让视为同一控制下的控股合并，企业在编制比较报表时，将该 17 家子公司对合并资产负债表的期初数进行调整。增加期初资本公积 577,424,958.06 元，外币报表折算差额 140,334.68 元。

(5) 据《企业会计准则解释第 1 号》的有关规定，在首次执行日以前已经持有的对子公司的长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。因此母公司对期初长期股权投资进行了调整，冲减了长期股权投资中原已确认的损益调整 54,646,523.41 元，调减留存收益 54,646,523.41 元，其中归属于母公司所有者权益减少 54,646,523.41 元，其中调减未分配利润 49,181,871.07 元，调减盈余公积 5,464,652.34 元。由此影响合并财务报表未分配利润增加 5,464,652.34 元，盈余公积减少 5,464,652.34 元。

上述 (1) 至 (5) 项共计调增母公司权益 581,922,160.47 元，其中调增年初未分配利润 9,385,833.29 元，调增资本公积 577,424,958.06 元，调减盈余公积 5,028,965.56 元，外币报表折算差额增加 140,334.68 元。

(6) 少数股东权益

本公司 2007 年 1 月 1 日按原会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 484,112,201.77 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 484,112,201.77 元。此外，由于子公司计提坏帐准备产生的递延所得税资产以及子公司会计折旧方法与税法折旧方法差异产生的递延所得税负债中归属于少数股东权益 -5,887,392.68 元，同一控制下的控股合并公司调整比较报表期初数增加少数股东权益 256,980,225.43 元，新会计准则下少数股东权益为 735,205,034.52 元。

2、本年未发生会计估计变更及会计差错更正事项。

四、税项

税种	税率	纳税依据
1) 增值税	17%、6%	产品销售收入
2) 营业税	3%	施工收入、其它业务收入
3) 城市维护建设税	7%、5%	应纳增值税额、营业税额
4) 教育费附加	3%	应纳增值税、营业税额
5) 所得税	15%、33%	应纳税所得额

经重庆市江北区国家税务局审核，并下发渝国税函[2005]262 号批复《重庆市国家税

务局关于重庆葛洲坝易普力化工有限公司等 2 户执行企业所得税西部优惠税率的批复》，控股子公司重庆葛洲坝易普力化工有限公司从 2004 年至 2010 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

经重庆市地方税务局渝地税免[2005]92 号《重庆市地方税务局关于减率征收重庆市大溪河水电有限公司企业所得税的批复》，控股子公司重庆市大溪河水电有限公司从 2004 年至 2010 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

五、合并会计报表的编制范围

1、母公司汇总报表的编制：公司下属独立核算的项目部、事业部等机构全部纳入汇总范围，编制报表为汇总报表，内部重大的交易和往来余额款已全部抵消。

(1) 母公司汇总的单位明细如下：

序号	单位名称	备注
1	公司本部	组织机构
2	综合管理部	职能部门
3	葛洲坝社保中心	职能部门
4	葛洲坝离退休管理处	职能部门
5	市场开发部	职能部门
6	设备中心	职能部门
7	资金结算中心	组织机构
8	北京办事处	组织机构
9	葛洲坝水泥厂	分公司
10	葛丰化工厂	分公司
11	葛洲坝勘察设计院	分公司
12	葛洲坝测绘工程院	分公司
13	深圳分公司	分公司
14	西北分公司	分公司
15	宜昌分公司	分公司
16	三峡指挥部	直属项目部

序号	单位名称	备注
17	吉林台项目部	直属项目部
18	溪洛渡施工局	直属项目部
19	广西葛桂联营体	直属项目部
20	七八葛联营体	直属项目部
21	四川施工局	直属项目部
22	西南工程局	直属项目部
23	清江建设承包公司	直属项目部
24	瀑布沟项目部	直属项目部
25	广西龙滩大坝项目部	直属项目部
26	龙滩项目部	直属项目部
27	蒙贝拉项目部	直属项目部
28	向家坝施工局	直属项目部

(2) 母公司汇总会计报表范围变动原因:

因 2007 年 9 月吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司, 期末母公司汇总会计报表范围较期初增加了原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的母公司部分。

2、合并报表的编制: 公司投资控股的子公司全部纳入合并范围, 包括直接控股的子公司及通过同一控制下的企业合并取得的子公司, 本公司编制合并报表时内部重大的交易和往来余额全部抵消。控股子公司明细如下:

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	投资额 (万元)	所占权益 (%)
1	湖北武汉葛洲坝实业有限公司	17,579.76	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	100.00
2	湖北襄荆高速公路有限责任公司	90,000.00	投资建设、经营襄荆高速公路; 对其他交通项目、进行投资、开发。	55,080.00	61.20
3	四川内遂高速公路有限责任公司[注 1]	30,000.00	投资建设、经营内遂高速公路; 对其他交通项目、进行投资、开发。	3,600.00	60.00
4	重庆大溪河水电开发有限公司	7,100.00	水力发电、水产养殖、零售建筑材料、五金、交电、副食品、其他食品、旅游服务。	5,680.00	80.00

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	投资额 (万元)	所占权益 (%)
5	湖北南河水电开发有限公司	6,000.00	水力发电、水产养殖、销售化工产品(不含化学危险品)、建筑材料销售。	3,060.00	51.00
6	重庆葛洲坝易普力股份有限公司	13,000.00	民用炸药的生产、销售; 工程爆破的设计、施工、技术咨询; 销售化工原料(不含化学危险品)	8,615.66	70.769
7	武汉葛洲坝水泥有限责任公司	700.00	水泥制造及销售	404.74	57.82
8	汉川葛洲坝水泥有限责任公司	600.00	水泥、超细粉煤灰粉等产品生产销售、货物运输	540.00	90.00
9	应城葛洲坝水泥有限责任公司	600.00	水泥制造、销售	510.00	85.00
10	襄樊葛洲坝水泥有限责任公司	300.00	水泥制造、销售	240.00	80.00
11	枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	500.00	水泥的生产、销售及运输	497.50	99.50
12	宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	500.00	水泥、水泥制品及混合材的生产、销售	440.25	88.05
13	潜江葛洲坝水泥有限责任公司	480.00	425号复合硅酸盐水泥生产、销售	384.00	80.00
14	当阳葛洲坝水泥有限责任公司	29,000.00	水泥的生产、销售、货物运输	2,836.89	55.00
15	荆门子陵葛洲坝水泥有限责任公司[注2]	10,000.00	水泥生产、销售	7,200.91	96.6
16	湖北海集房地产开发有限公司	60,000.00	房地产开发、商品房销售等	60,000.00	100.00
17	湖北寺坪水电开发有限公司[注3]	4,000.00	水力发电	6,600.00	60.00
18	张家界葛洲坝水电开发有限公司	3,000.00	水力发电	1,302.52	70.00
19	湖北大广北高速公路有限责任公司[注4]	8,000.00	高速公路投资建设及营运	70,600.00	100.00
20	湖北葛洲坝试验检测有限公司	800.00	建筑材料性能及混凝土生产质量检测实验	800.00	100.00
21	湖北中葛项目管理有限公司	800.00	水利水电工程、工业、民用建筑工程、市政工程、交通工程、地质灾害防治工程的项目管理、建设监理等	800.00	100.00
22	葛洲坝集团第一工程有限公司	5,600.00	水利水电工程施工	6,792.95	100.00

序号	企业名称	注册资本 (万元)	经营范围	投资额 (万元)	所占权益 (%)
23	葛洲坝集团第四工程有限公司	6,258.00	给排水工程施工	6,533.42	100.00
24	葛洲坝集团第五工程有限公司	10,200.00	水利水电工程施工	12,875.79	100.00
25	葛洲坝集团第六工程有限公司	10,000.00	水利水电工程施工	13,325.54	100.00
26	葛洲坝集团第二工程有限公司	17,980.00	水利水电工程施工	21,233.65	100.00
27	葛洲坝集团第八工程有限公司	2,450.00	水利水电工程施工	2,450.00	100.00
28	葛洲坝集团机电建设有限公司	4,058.00	工程施工、金属结构加工	5,969.86	100.00
29	葛洲坝集团基础工程有限公司	5,180.00	水利水电工程施工	6,292.71	100.00
30	葛洲坝集团电力有限公司	6,257.00	输变电工程施工	7,770.42	100.00
31	葛洲坝集团三峡实业有限公司	10,000.00	水利水电工程施工	10,746.90	100.00
32	葛洲坝集团财务有限责任公司	50,000.00	办理成员单位存、贷款	35,233.52	69.94
33	宜昌市葛洲坝工程监理总公司	100.00	工程监理	153.28	100.00
34	葛洲坝集团对外贸易有限公司	1,000.00	代理施工设备进出口	900.00	90.00
35	葛洲坝集团佳鸿实业有限公司	10,000.00	道路运输、通讯工程施工	9,479.43	94.00
36	中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	10,000.00	房地产开发	10,025.82	100.00
37	中国葛洲坝集团建筑工程有限公司	2,000.00	建筑工程施工	2,000.00	100.00
38	中国葛洲坝集团国际工程有限公司	38,000.00	国外工程承包施工	38,000.00	100.00
39	葛洲坝新疆投资开发有限责任公司[注 5]	3,000.00	一般经营项目、投资业务等	510.00	51.00
40	湖北省葛洲坝建设工程有限公司	10,000.00	国内外工程承包施工	10,000.00	100.00

序号为 22-38 的 17 家公司为本次吸收合并的中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的控股子公司，该 17 家子公司为通过同一控制下的企业合并取得的子公司。说明详见附件

注二、29、（4）本次合并报表确定的范围与采用的方法。

[注 1]、[注 2]、[注 5]为 2007 年新成立公司，投资额为前期出资额。

[注 3]湖北寺坪水电开发有限公司注册资本 4000 万元，公司占 60%。公司投资额 6600 万元，其中注册资金投入 2400 万元，项目资本金投入 4200 万元。

[注 4]湖北大广北高速公路有限责任公司由本公司及控股子公司--湖北武汉葛洲坝实业有限公司共同出资组建，注册资本 8000 万元，两家公司实际投资额 70600 万元，其中本公司投入 67660 万元，注册资金投入 6800 万元（占 85%），项目资本金投入 60860 万元；湖北武汉葛洲坝实业有限公司投入 2940 万元，其中注册资金投入 1200 万元（占 15%），项目资本金投入 1740 万元。

六、合并资产负债表主要项目注释（金额单位：人民币元）

1、货币资金

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金			34,881,584.91			18,297,580.07
人民币			33,345,133.26			16,720,539.55
美元	209,022.03	7.3	1,536,451.65	201,959.42	7.81	1,577,040.52
银行存款			1,789,637,018.42			942,740,717.86
人民币			1,758,852,436.03			928,426,346.49
美元	4,214,256.10	7.3	30,784,582.39	1,833,131.17	7.81	14,314,371.37
其他货币资金			505,503,589.77			232,008,841.86
人民币			505,503,589.77			232,008,841.86
美元						
合 计			2,330,022,193.10			1,193,047,139.79

其他货币资金主要为投标保证金及外埠存款。

期末货币资金增加 113,697.51 万元，增幅 95.30%，系本期吸收合并原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，将其资产负债进行了合并，货币资金相应增加较大。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

票据种类	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	84,925,334.43	34,711,188.13
商业承兑汇票		
合计	84,925,334.43	34,711,188.13

(2) 期末公司的应收票据无质押情况;

(3) 期末应收票据增加 5,021.41 万元, 增幅 144.66%, 系本期以票据结算业务增加所致。

3、应收账款

(1) 应收账款种类

种类	2007 年 12 月 31 日				2006 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的	6,352,929.20	0.53	6,352,929.20	100				
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	1,188,138,918.34	99.47	64,079,809.05	5.39	777,411,094.35	100.00	55,063,622.69	7.08
其他不重大的								
合计	1,194,491,847.54	100.00	70,432,738.25	5.90	777,411,094.35	100.00	55,063,622.69	7.08

(2) 期末单项金额重大的应收款项计提

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
谢建平	1,283,482.40	1,283,482.40	100%	账龄较长,难以收回
京口煤炭经营部	1,143,600.00	1,143,600.00	100%	账龄较长,难以收回
深圳长贸	465,274.20	465,274.20	100%	账龄较长,难以收回
珠海办事处	448,820.80	448,820.80	100%	账龄较长,难以收回

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
泰兴市煤炭化纤公司	393,279.26	393,279.26	100%	账龄较长,难以收回
市地方工业煤炭公司	330,921.30	330,921.30	100%	账龄较长,难以收回
广西南宁地区电力公司	294,100.39	294,100.39	100%	账龄较长,难以收回
其他债务人	1,993,450.85	1,993,450.85	100%	账龄较长,难以收回
合计	6,352,929.20	6,352,929.20		

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款按账龄分析法计提坏账准备, 计提金额如下:

账龄	2007年12月31日			2006年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
半年以内	712,053,727.30	59.93	-	328,378,430.28	42.24	
半年-1年	130,734,435.13	11.00	6,536,721.76	196,120,053.00	25.23	9,806,002.65
1-2年	153,555,116.11	12.92	12,284,409.29	100,882,455.19	12.98	8,070,596.42
2-3年	113,261,383.28	9.53	11,326,138.33	49,120,537.81	6.32	4,912,053.78
3-4年	22,478,074.63	1.89	4,495,614.93	73,751,140.00	9.49	14,750,228.00
4-5年	30,816,041.54	2.59	9,244,812.46	11,604,081.25	1.49	3,481,224.38
5年以上	25,240,140.35	2.12	20,192,112.28	17,554,396.82	2.26	14,043,517.46
合计	1,188,138,918.34	100.00	64,079,809.05	777,411,094.35	100.00	55,063,622.69

(4) 无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位欠款。

(5) 前五名欠款单位的欠款合计为 363,477,053.97 元, 占应收账款余额的 30.43%。

单位名称	与本单位关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额比例%
二滩水电开发公司	工程发包方	108,335,364.20	半年以内	9.07
清江水布垭建设工程公司	工程发包方	93,514,242.37	半年以内	7.83
三峡开发总公司	工程发包方	58,691,694.29	半年以内	4.91
缅甸水电司	工程发包方	51,908,245.01	半年以内	4.35
埃塞电力公司工程款	工程发包方	51,027,508.10	半年以内	4.27
合计		363,477,053.97		30.43

(6) 余额较大债务人主要为各中标工程项目的发包方。

(7) 期末应收账款较期初增加 41,708.08 万元, 增幅 53.65%, 系本期工程结算增加和吸收合并原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司, 将其资产负债进行了合并, 应收账

款相应增加较大。

4、其他应收款

(1) 其他应收款种类

种类	2007年12月31日				2006年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的	2,588,084.05	0.15	2,588,084.05	100	4,130,005.00	0.33	4,130,005.00	100
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	1,692,696,059.38	99.85	186,235,984.26	11.00	1,249,727,420.35	99.67	212,351,614.97	16.99
其他不重大的								
合计	1,695,284,143.43	100.00	188,824,068.31	11.13	1,253,857,425.35	100.00	216,481,619.97	17.27

(2) 期末单项金额重大的其他应收款计提

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
劳动服务公司	309,443.40	309,443.40	100%	账龄较长,难以收回
中机公司	200,000.00	200,000.00	100%	账龄较长,难以收回
海吉吉公司	865,288.00	865,288.00	100%	账龄较长,难以收回
八公司基地处	226,028.60	226,028.60	100%	账龄较长,难以收回
陈跃进	135,000.00	135,000.00	100%	账龄较长,难以收回
区政府特别清算委员会	130,000.00	130,000.00	100%	账龄较长,难以收回
宜昌中葛高科技社	169,652.62	169,652.62	100%	账龄较长,难以收回
葛科电器经营部	103,836.92	103,836.92	100%	账龄较长,难以收回
马林霞	77,171.50	77,171.50	100%	账龄较长,难以收回
中奇房产	50,000.00	50,000.00	100%	账龄较长,难以收回
木龙滩协调小组	50,000.00	50,000.00	100%	账龄较长,难以收回
小河坎区委会	30,000.00	30,000.00	100%	账龄较长,难以收回
其他债务人	241,663.01	241,663.01	100%	账龄较长,难以收回
合计	2,588,084.05	2,588,084.05		账龄较长,难以收回

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款按账

龄分析法计提坏账准备，计提金额如下：

账 龄	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
半年以内	876,583,458.14	51.79		352,472,898.00	28.20	
半年-1 年	249,283,333.80	14.73	12,464,166.69	282,882,586.17	22.64	14,144,129.31
1-2 年	216,579,021.06	12.79	17,326,321.68	228,468,802.77	18.28	18,277,504.22
2-3 年	130,041,379.84	7.68	13,004,137.98	86,189,604.67	6.90	8,618,960.47
3-4 年	40,053,796.40	2.37	8,010,759.28	42,329,191.94	3.39	8,465,838.39
4-5 年	17,386,914.96	1.03	5,216,074.49	86,124,573.73	6.89	25,837,372.12
5 年以上	162,768,155.18	9.62	130,214,524.14	171,259,763.07	13.70	137,007,810.46
合 计	1,692,696,059.38	100.00	186,235,984.26	1,249,727,420.35	100.00	212,351,614.97

(4) 持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位欠款如下：

中国葛洲坝集团公司 1,554,850.29 元

(5) 前五名欠款单位的欠款合计为 213,329,618.93 元，占其他应收款余额的 12.58%。

单位名称	与本单位关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额比例%
三峡开发公司	工程发包方	68,072,807.64	半年以内	4.01
沪蓉西桥梁队	工程分包方	39,169,139.10	半年以内	2.31
国电大渡河流域水电开发有限公司	工程发包方	35,903,973.97	半年以内	2.12
三峡开发公司溪洛渡建设部	工程发包方	35,122,227.00	半年以内	2.07
重庆中梁项目业主	工程发包方	35,061,471.22	半年以内	2.07
合计		213,329,618.93		12.58

(6) 余额较大债务人主要为应收各工程项目建设单位的保证金。

(7) 期末其他应收款较期初增加 44,142.67 万元，增幅 35.20%，系本期吸收合并原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，将其资产负债进行了合并，其他应收款相应增加所致。

5、预付款项

账 龄	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,863,521,259.84	91.27	407,832,660.84	64.49
1-2 年	98,729,892.95	4.84	137,100,361.96	21.68
2-3 年	29,695,975.75	1.45	24,821,940.01	3.92
3 年以上	49,782,043.71	2.44	62,684,596.89	9.91
合计	2,041,729,172.25	100.00	632,439,559.70	100.00

(1) 无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位欠款;

(2) 前五名欠款单位的欠款合计为 275,897,006.54 元, 占预付账款余额的 13.51%;

单位名称	与本单位关系	欠款金额	欠款年限	欠款原因
湖北大广北高速公路路基施工第四合同段中铁七局项目部	项目施工单位	66,661,914.17	1 年以内	
湖北大广北高速公路路基施工第六合同段冠粤路桥项目部	项目施工单位	65,489,294.72	1 年以内	
湖北大广北高速公路路基施工第八合同段中铁总公司项目部	项目施工单位	53,766,159.44	1 年以内	
湖北大广北高速公路路基施工第九合同段福建省第二公路工程公司项目部	项目施工单位	47,307,736.44	1 年以内	
湖北大广北高速公路路基施工第七合同段中铁三局二公司项目部	项目施工单位	42,671,901.77	1 年以内	
合计		275,897,006.54		

(3) 一年以上预付账款主要是工程施工周期较长尚未结算所致。

(4) 期末预付款项较期初增加 140,928.96 万元, 增幅 222.83%, 系本期工程预付款增加所致。

6、存货

(1) 存货分类

项目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	511,705,981.24	8,221,835.77	503,484,145.47	293,451,048.72	6,743,806.35	286,707,242.37
在产品	2,620,966,655.26	4,395,343.57	2,616,571,311.69	449,661,927.59	846,932.96	448,814,994.63
产成品	111,891,525.49		111,891,525.49	39,947,483.48		39,947,483.48
工程施工	1,018,088,562.05		1,018,088,562.05	756,188,434.58		756,188,434.58
低值易耗品	1,235,625.30	2,540.08	1,233,085.22	8,330,549.52	2,540.08	8,328,009.44
合计	4,263,888,349.34	12,619,719.42	4,251,268,629.92	1,547,579,443.89	7,593,279.39	1,539,986,164.50

(2) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例 (%)
原材料	预计可收回现金小于账面值		
在产品	预计可收回现金小于账面值		
低值易耗品	预计可收回现金小于账面值		
其他存货	预计可收回现金小于账面值		

(3) 存货中在产品中项目价值 23,671.07 万元用于抵押借款。

(4) 期末余额较期初增加 271,630.89 万元，增幅 175.52%，主要是控股子公司湖北海集房地产有限公司及中国葛洲坝集团房地产开发有限公司本期开发成本增加和工程施工增加所致。

(5) 工程施工余额包含公司在三峡工程、溪洛渡等国家重点工程承包中因变更、索赔等因素而发生的成本 324,605,825.04 元，该成本已经发生，已上报业主审核确认，公司与发包方有关结算事宜尚在办理中。

(6) 存货在产品项目中利息资本化金额 54,476,992.47 元，为房地产利息资本化金额。

7、其他流动资产

项目	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日
财务公司对外短期贷款	595,688,688.46		595,688,688.46	-
财务公司对外贴现	-	21,000,000.00	15,000,000.00	6,000,000.00
存出保证金		48,637,000.00	18,337,000.00	30,300,000.00
合计	595,688,688.46	69,637,000.00	629,025,688.46	36,300,000.00

期初余款较大，主要是原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司期初未纳入合并报表，葛洲坝财务公司对其贷款不能抵消所致。

8、可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券		
可供出售权益工具	3,412,620,304.00	46,860,000.00
其他		
合计	3,412,620,304.00	46,860,000.00

期末可供出售金融资产为持有的上市公司股票的公允价值，系吸收原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司纳入和因长江证券上市成功将其从长期股权投资转入所致，详细情况见下表。

项目	期末公允价值	期初公允价值
长江电力	677,667,300.00	
交通银行	31,240,000.00	
韶能股份	123,825,900.00	46,860,000.00
长江证券	2,579,887,104.00	
合计	3,412,620,304.00	46,860,000.00

9、持有至到期投资

单位名称	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
汉唐证券	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	10,000,000.00

本项为汉唐证券委托理财项目，持有至到期投资本金 50,000,000.00 元，因汉唐证券公司已经严重资不抵债，在 2004 年 9 月 3 日被信达资产管理公司托管经营，预计可能受偿比例为 20%，计提持有至到期投资减值准备 40,000,000.00 元。

10、长期投资

(1)长期股权投资分类

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
合营投资				
联营投资				
其他股权投资	133,892,737.87	113,995,091.69	125,610,598.70	122,277,230.86
合 计	133,892,737.87	113,995,091.69	125,610,598.70	122,277,230.86
减：长期投资减值准备	7,624,153.32	3,377,184.69	309,082.56	10,692,255.45
长期股权投资净额	126,268,584.55	110,619,907.00	125,310,516.14	111,584,975.41

本期长期股权投资及长期投资减值准备增加数主要是本期吸收合并中国葛洲坝水利水电集团有限公司转入。长期投资减值准备减少数为处置长期投资转出数。

长期股权投资本期减少主要系本期长江证券在上海交易所上市,公司将长期股权投资转为可供出售金融资产。

(2)其他股权投资明细

被投资单位名称	投资比%	初始投资成本	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
一、权益法核算的长期投资						
贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司		11,200,000.00	10,836,886.48	4,663,113.52	15,500,000.00	
垫江县威望复合燃油有限公司	40	800,000.00		873,570.16		873,570.16
小计		12,000,000.00	10,836,886.48	5,536,683.68	15,500,000.00	873,570.16
二、成本法核算的长期投资						
宜昌市商业银行	3.49	20,401,000.00	20,400,000.00	1,000.00		20,401,000.00
长江证券有限责任公司	4.02	108,206,932.00	55,000,000.00	53,206,932.00	108,206,932.00	
重庆渝物民用爆破器材有限公司	8	400,000.00	400,000.00			400,000.00
重庆广联民用爆破器材有限公司	21.27	7,545,000.00	6,125,000.00	1,420,000.00		7,545,000.00
宜昌物产民用爆破器材有限公司	31.25	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00
南京东诺科技有限公司	7.5	300,000.00		300,000.00		300,000.00
宜昌平湖担保公司	0.33	100,000.00		100,000.00		100,000.00
宜昌巨浪化工有限公司	21	210,000.00		210,000.00		210,000.00
湖北联兴民爆器材经营股份有限公司	8.9	889,800.00		889,800.00		889,800.00
宜昌市乐嘉民爆器材有限公司	16	1,600,000.00		1,600,000.00		1,600,000.00
兴山县爆破工程有限公司		120,000.00		120,000.00		120,000.00

被投资单位名称	投资 比%	初始投资成本	2006年12月31 日	本期增加	本期减少	2007年12月31 日
宜昌市葛洲坝化工有限公司	0.29	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00
中国光大银行	0.24	19,500,000.00	19,500,000.00			19,500,000.00
湖北鹏程保险代理有限公司	4	200,000.00		200,000.00		200,000.00
海南泛华高速公路股份有限公司	4.96	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00
宜昌三峡旅游船有限公司		1,140,000.00	1,140,000.00			1,140,000.00
利源有限责任公司	7.2	1,558,000.00	1,558,000.00			1,558,000.00
平湖经贸公司	10	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00
宜昌市味美厂	100	490,858.56	490,858.56			490,858.56
葛洲坝净水剂厂	100	1,884,326.13	1,884,326.13			1,884,326.13
爱迪饮品厂	19	130,000.00	130,000.00			130,000.00
宜昌市泽容物业有限公司		400,000.00	403,666.70		403,666.70	0.00
三源化工公司		4,000.00	4,000.00			4,000.00
襄樊农机厂		20,000.00	20,000.00			20,000.00
中城水工业投资公司		651,450.40		651,450.40		651,450.40
联合证券有限公司	0.27	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
葛洲坝摄影有限公司	25	400,000.00		400,000.00		400,000.00
国泰君安证券股份有限公司	0.11	5,000,000.00		5,000,000.00		5,000,000.00
重庆金佛山旅游公司		3,000,000.00		3,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
中宏公司		2,000,000.00		2,000,000.00		2,000,000.00
湖北宣恩洞坪水电	5	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
葛洲坝-日商岩井公司	20	16,578,400.00		16,578,400.00		16,578,400.00
云南田坝水电站		1,600,000.00		1,600,000.00		1,600,000.00
宜昌市东湖市场有限公司		180,825.61		180,825.61		180,825.61
小计		231,510,592.70	123,055,851.39	108,458,408.01	110,110,598.70	121,403,660.70
总计		243,510,592.70	133,892,737.87	113,995,091.69	125,610,598.70	122,277,230.86

各单位投资比例与表决权比例一致。

(3) 长期投资减值准备明细

被投资单位名称	2006年12月31日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
中国光大银行	195,000.00			195,000.00

被投资单位名称	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
湖北鹏程保险代理有限公司		2,000.00		2,000.00
海南泛华高速公路股份有限公司	6,966,070.76			6,966,070.76
平湖经贸公司		1,000,000.00		1,000,000.00
宜昌市味美厂		490,858.56		490,858.56
葛洲坝净水剂厂		1,884,326.13		1,884,326.13
爱迪饮品厂	130,000.00			130,000.00
三源化工公司	4,000.00			4,000.00
襄樊农机厂	20,000.00			20,000.00
其他	309,082.56		309,082.56	
合计	7,624,153.32	3,377,184.69	309,082.56	10,692,255.45

(4) 本期及累计收到红利情况如下:

被投资单位名称	本期红利金额	累计红利金额
宜昌市商业银行	700,000.00	4,890,000.00
重庆渝物民用爆破器材有限公司	302,218.00	812,344.66
重庆广联民用爆破器材有限公司	1,883,302.79	2,969,161.06
小 计	2,885,520.79	8,671,505.72

11、固定资产

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
(1)原值	9,507,773,726.93	1,815,899,601.26	460,612,329.45	10,863,060,998.74
房屋建筑物	6,034,040,893.44	260,024,616.14	84,574,526.95	6,209,490,982.63
机器设备	2,532,187,534.89	958,823,578.77	258,620,461.78	3,232,390,651.88
电子设备	134,565,620.25	130,029,562.17	12,715,731.94	251,879,450.48
运输设备	667,448,000.50	299,282,992.02	83,644,734.69	883,086,257.83
其他设备	139,531,677.85	167,738,852.16	21,056,874.09	286,213,655.92
(2)累计折旧	2,365,268,472.96	1,087,052,821.04	316,232,571.59	3,136,088,722.41
房屋建筑物	614,287,385.46	89,272,288.00	23,203,481.09	680,356,192.37
机器设备	1,261,257,592.37	603,502,282.51	209,535,780.87	1,655,224,094.01
电子设备	45,840,630.39	87,050,426.26	11,283,710.95	121,607,345.70
运输设备	360,574,618.25	179,049,634.87	56,163,547.98	483,460,705.14

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
其他设备	83,308,246.49	128,178,189.40	16,046,050.70	195,440,385.19
(3)固定资产净值	7,142,505,253.97	728,846,780.22	144,379,757.86	7,726,972,276.33
房屋建筑物	5,419,753,507.98	170,752,328.14	61,371,045.86	5,529,134,790.26
机器设备	1,270,929,942.52	355,321,296.26	49,084,680.91	1,577,166,557.87
电子设备	88,724,989.86	42,979,135.91	1,432,020.99	130,272,104.78
运输设备	306,873,382.25	120,233,357.15	27,481,186.71	399,625,552.69
其他设备	56,223,431.36	39,560,662.76	5,010,823.39	90,773,270.73
(4)固定资产减值准备	85,566,244.23	12,886,429.49	15,402,012.15	83,050,661.57
房屋建筑物	13,152,474.04		4,966,770.74	8,185,703.30
机器设备	62,127,155.72	1,913,713.31	6,100,229.72	57,940,639.31
电子设备	252,494.24		95,572.70	156,921.54
运输设备	9,983,696.23		4,101,874.57	5,881,821.66
其他设备	50,424.00	10,972,716.18	137,564.42	10,885,575.76
(5)固定资产净额	7,056,939,009.74	715,960,350.73	128,977,745.71	7,643,921,614.76
房屋建筑物	5,406,601,033.94	170,752,328.14	56,404,275.12	5,520,949,086.96
机器设备	1,208,802,786.80	353,407,582.95	42,984,451.19	1,519,225,918.56
电子设备	88,472,495.62	42,979,135.91	1,336,448.29	130,115,183.24
运输设备	296,889,686.02	120,233,357.15	23,379,312.14	393,743,731.03
其他设备	56,173,007.36	28,587,946.58	4,873,258.97	79,887,694.97

(1) 本期固定资产原值增加 1,815,899,601.26 元, 其中在建工程转入 224,121,156.80, 其他增加主要是本期吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司所致。

(2) 本期累计折旧增加 1,087,052,821.04 元, 主要为本期吸收合并中国葛洲坝水利水电工程有限公司增加。

(3) 本期固定资产减值准备增加数 12,886,429.49 为吸收合并转入, 减少数 15,402,012.15 元为固定资产报废转出。

(4) 2007 年 12 月 31 日已抵押固定资产明细如下:

项 目	原值	累计折旧	固定资产净值
房屋建筑物	625,168,487.41	293,602,090.65	331,566,396.76
机器设备	661,144,615.71	509,749,893.48	151,394,722.23

合 计	1,286,313,103.12	803,351,984.13	482,961,118.99
-----	------------------	----------------	----------------

12、在建工程

工程名称	2006年12月31日	本期增加	本期转固定资产	其他减少	2007年12月31日	资金来源
电力公司家属楼	1,687,336.20	1,347,568.57	-	-	3,034,904.77	自筹
基础公司紫云英花园	18,712,617.02	27,383,871.08	33,877,105.92	-	12,219,382.18	自筹
佳鸿1号-4号楼	11,837,663.79	930,953.35	332,739.75	11,576,998.79	858,878.60	自筹
四公司江苑小区4#楼	-	1,275,506.16	-	-	1,275,506.16	自筹
一公司宿舍楼	36,815,238.31	25,950,929.88	31,711,087.63	-	31,055,080.56	自筹
机电公司紫阳工业园	4,719,732.69	648,878.83	-	-	5,368,611.52	自筹及借款
鱼泉及云龙河水电站	136,932,020.09	115,419,951.67	10,543,909.00	-	241,808,062.76	自筹及借款
大本部三峡建房	-	14,416,866.43	14,416,866.43	-	-	自筹
六公司综合楼及住宅楼	111,032,770.64	64,906,079.88	37,682,560.44	-	138,256,290.08	自筹
水泥厂技改工程	32,247,563.47	71,224,742.52	12,406,312.59	-	91,065,993.40	自筹及借款
大广北高速公路	654,047,633.13	733,128,642.82	-	-	1,387,176,275.95	自筹及借款
大溪河水电站	2,184,903.80	-	-	-	2,184,903.80	自筹及借款
江山如画商铺	63,341,645.00	270,671.00	63,612,316.00	-	-	自筹及借款
襄荆高速公路	1,179,007.00	3,144,174.01	4,323,181.01	-	-	自筹及借款
易普力公司扩建	4,763,086.06	15,343,507.24	18,099,717.28	-	2,006,876.02	自筹及借款
寺坪水电站	-	41,590,143.98	41,590,143.98	-	-	自筹及借款
子陵水泥公司	-	75,564,393.71	-	-	75,564,393.71	自筹及借款
葛洲坝大酒店改扩建	15,053,305.37	2,854,418.64	1,646,300.00	-	16,261,424.01	自筹及借款
夜明珠仓储设施工程	18,891,188.02	2,216,808.22	17,491,232.78	-	3,616,763.46	自筹及借款
当阳水泥厂筹建项目	-	2,229,629.68	-	-	2,229,629.68	自筹
内遂高速公路	-	1,295,192.08	-	-	1,295,192.08	自筹
合计	1,113,445,710.59	1,201,142,929.75	224,121,156.81	75,189,314.79	2,015,278,168.74	

(1) 本期在建工程投入金额及主要原因:

本期在建工程投入主要是湖北大广北高速公路等各项目增加投入所致。

(2) 本期在建工程减少主要原因:

本期在建工程减少主要是工程完工转入固定资产所致。

(3) 本期在建工程增加额中利息资本化金额 66,211,722.79 元。

(4) 期末在建工程无计提减值准备的情形。

13、无形资产

项目	2006年12月31日	本期增加	本期减少	本期摊销	2007年12月31日
商标权	15,120.00	-	-	1935	13,185.00
特许权	-	3,018,616.84	-	178,694.64	2,839,922.20
专利权	64,473.33	132,348.65	-	14,109.37	182,712.61
非专利技术	620,603.36	2,085,302.65	-	450,088.79	2,255,817.22
土地使用权	898,976,814.23	601,267,309.28	14,354,233.91	26,163,091.85	1,459,726,797.75
其他	4,849,451.53	5,671,746.86	2,727,767.26	426,746.33	7,366,684.80
合计	904,526,462.45	612,175,324.28	17,082,001.17	27,234,665.98	1,472,385,119.58

(1) 本期新增无形资产主要系本期吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司所致。

(2) 2007年12月31日已抵押的土地使用权原值 646,107,013.77 元，净值 594,674,611.49 元。

(3) 无计提无形资产减值准备的情形。

14、商誉

项目	2006年12月31日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
股权投资差额转入	2,085,615.48	689,284.91	290,169.56	2,484,730.83
溢价投资		1,000,000.00		1,000,000.00
企业合并		6,398,960.31		6,398,960.31
合计	2,085,615.48	8,088,245.22	290,169.56	9,883,691.14

(1) 2006年12月31日余额 2,085,615.48 元，为非同一控制下企业合并形成的股权投资差额的摊余价值。

(2) 本期增加 8,088,245.22 元, 其中本期控股子公司重庆葛洲坝易普力股份有限公司收购湖南石门二化有限责任公司并入股权投资差额的摊余价值 689,284.91 元; 本公司溢价投资控股子公司重庆葛洲坝易普力股份有限公司 1,000,000.00 元; 本公司控股子公司重庆葛洲坝易普力股份有限公司收购湖南石门二化有限公司 100% 股权, 为非同一控制下企业合并, 收购价为 4500 万元, 基准日评估价值 41,273,674.32 元, 增值资产计算递延所得税负债 2,672,634.63 元, 以收购成本高于各项可辨认资产公允价值部份与递延所得税负债之和 6,398,960.31 元确认商誉;

(3) 本期减少 290,169.56 元为本公司控股公司自重庆合川神威民用爆破器材公司少数股东处购买少数股权, 因购买少数股权增加的长期股权投资成本, 与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额。

15、长期待摊费用

项目	2006年12月31日	本期增加	本期减少	本期摊销	2007年12月31日
装修费	5,353,101.65	4,018,538.29		5,971,906.22	3,399,733.72
工程前期费用	1,800,540.54	11,430,755.33		2,218,856.98	11,012,438.89
固定资产大修理支出	62,382.00	668,729.43		731,111.43	
钢模平台	1,181,187.00	14,670,119.54		1130178.82	14,721,127.72
投标及代理费		2,464,228.54		2,108,735.22	355,493.32
周转材料	22,331,658.00	11,011,477.03		22,331,658.00	11,011,477.03
清关费用		37,802,133.24		37,802,133.24	
保险费		3,676,964.71		3,676,964.71	
运费		9,389,257.35		9,389,257.35	
其他	5,121,927.02	21,351,968.07		25,885,555.13	588,339.96
合计	35,850,796.21	116,484,171.53		111,246,357.10	41,088,610.64

16、其他非流动资产

项目	2006年12月31日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
临时设施	1,443,455.39	16,977,963.06	1,600,693.94	16,820,724.51
合计	1,443,455.39	16,977,963.06	1,600,693.94	16,820,724.51

[注]因本期新开工项目较多，临时设施相应增加较大。

17、递延所得税资产

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
坏账准备	3,868,681.16	3,073,199.05
固定资产减值准备	14,943,813.67	14,943,813.67
合并报表抵消的未实现利润	2,859,978.52	4,527,855.46
公允价值变动		2,277,000.00
合计	21,672,473.35	24,821,868.18

(1) 坏账准备、固定资产减值准备项主要为公司计提各项减值准备导致资产账面价值小于资产计税基础的差额为基础计算的递延所得税。

(2) 公允价值变动项目期初数为公司控股子公司葛洲坝第六工程有限公司持有韶能股份按公允价值计价，导致资产账面价值小于资产计税基础计算的递延所得税；期末无余额系本期公允价值变动转回。

18、资产减值准备

项 目	2006年12月31日	本期增加额	本期减少额			2007年12月31日
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	271,545,242.66	3,620,425.43		15,908,861.53	15,908,861.53	259,256,806.56
二、存货跌价准备	7,593,279.39	5,026,440.03				12,619,719.42
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备	40,000,000.00					40,000,000.00
五、长期股权投资减值准备	7,624,153.32	3,377,184.69		309,082.56	309,082.56	10,692,255.45
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	85,566,244.23	12,886,429.49		15,402,012.15	15,402,012.15	83,050,661.57
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						

项 目	2006年12月31日	本期增加额	本期减少额			2007年12月31日
			转回	转销	合计	
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备						
合 计	412,328,919.60	24,910,479.64		31,619,956.24	31,619,956.24	405,619,443.00

资产减值准备本期增加 24,910,479.64 元，其中本期计提资产减值损失-7,064,113.48 元，其余为吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司转入。

19、短期借款

借款类别	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
质押借款		160,000,000.00
抵押借款	44,000,000.00	12,000,000.00
保证借款	620,200,000.00	497,650,000.00
信用借款	3,114,965,560.00	525,000,000.00
合 计	3,779,165,560.00	1,194,650,000.00

(1) 保证借款 62020 万元，其中：14700 万元借款由葛洲坝集团财务有限责任公司为中国葛洲坝集团股份有限公司控股子公司提供担保，46320 万元借款由中国葛洲坝集团股份有限公司为其控股子公司提供担保，1000 万元由重庆葛洲坝易普力股份有限公司为其子公司重庆市群威化工有限公司提供担保。

(2) 短期借款本年较上年增加 2,584,515,560.00 元，增幅 216.34%，主要原因为：

- a. 本期吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，将其借款并入。
- b. 湖北大广北高速公路有限责任公司基建规模扩大借款增加。

(3) 以上借款于 2007 年 12 月 31 日均未到期。

(4) 期末向持有本公司 5% 以上股份的股东—中国建设银行三峡分行借款 9,000.00 万元。贷款利率均按市场利率执行。

20、应付账款

项 目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	1,949,843,944.12	81.83%	1,000,858,294.16	73.55%
一至二年	244,014,581.63	10.24%	142,127,694.35	10.44%
二至三年	66,966,833.71	2.81%	73,261,102.12	5.38%
三年以上	122,015,188.52	5.12%	144,560,030.15	10.63%
合 计	2,382,840,547.98	100%	1,360,807,120.78	100%

(1) 无应付持本公司 5% 以上股份的股东单位款项。

(2) 期末余额中一年以上应付账款主要为应付未完工工程款。

(3) 期末应付账款较期初增加 102,203.34 万元，增幅 75.10%，主要系吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，将其应付账款并入所致。

21、预收款项

账 龄	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,389,080,719.19	86.93%	853,824,566.63	65.27%
1-2 年	269,446,027.14	9.80%	203,322,842.16	15.54%
2-3 年	35,467,616.39	1.29%	59,949,635.24	4.58%
3 年以上	54,374,430.63	1.98%	191,021,494.02	14.61%
合 计	2,748,368,793.35	100%	1,308,118,538.05	100%

(1) 无预收持有本公司 5% 以上股份的股东单位款项。

(2) 前五名金额为 567,813,464.18 元，占总额的 20.66%

(3) 一年以上预收账款为未办理完工决算尚未结算的款项。

(4) 期末预收款项较期初增加 144,025.03 万元，增幅 110.10%，主要系预收工程款增加所致。

22、应付职工薪酬

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
工资、津贴等	47,057,325.83	910,356,225.82	856,909,547.27	100,504,004.38
职工福利费	115,424,352.36	74,898,815.09	190,323,167.45	
社会保险费	33,828,544.69	227,783,545.33	232,452,056.89	29,160,033.13
住房公积金	167,265,360.21	118,409,055.31	96,393,924.02	189,280,491.50
工会经费	30,348,312.34	21,303,404.05	18,295,198.49	33,356,517.90
职工教育经费	18,225,060.82	14,603,984.70	14,132,478.00	18,696,567.52
合 计	412,148,956.25	1,367,355,030.30	1,408,506,372.12	370,997,614.43

23、应交税费

税 项	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
增值税	23,729,160.77	14,329,929.55
营业税	88,298,533.92	45,387,564.22
城市维护建设税	5,058,925.81	2,718,780.61
个人所得税	14,427,538.51	6,628,508.73
所得税	38,190,726.52	6,662,763.22
教育费附加	2,892,261.41	1,093,889.03
地方教育发展费	1,619,616.07	1,284,280.76
资源税	2,926,386.00	2,971,811.50
其 他	7,185,968.52	10,993,045.14
合 计	184,329,117.53	92,070,572.76

期末应交税费较期初增加 9,224.85 万元，增幅 100.2%，主要是收入增长，期末未交税款增加。

24、应付股利

期末余额 9,670,937.93 元主要系控股子公司已分配尚未支付给少数股东的股利。

25、其他应付款

账龄	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	744,143,268.72	42.43	567,545,902.37	37.81
1 年以上	1,009,836,123.47	57.57	933,454,712.31	62.19
合计	1,753,979,392.19	100.00	1,501,000,614.68	100.00

(1) 无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。

(2) 前五名欠款单位的欠款合计为 249,894,578.78 元, 占其他应付款余额的 14.25%。

(3) 一年以上其他应付款主要为应付质保金及职工购房集资款。

(4) 金额较大的其他应付款

客户名称	金额	性质或内容
职工房款	162,644,787.27	房款
埃塞水总和苏尔公司	159,829,771.88	质保金
中国信保公司	26,234,862.17	质保金
科威特分包商	27,614,173.92	质保金
伊朗分包商	19,341,135.81	质保金
缅甸设备	5,839,119.59	运杂费
IGE 公司	2,834,881.19	代理费
缅甸工程	9,686,137.39	保证金

26、一年内到期的非流动负债

借款单位	类别	日期	利率%	2007 年 12 月 31 日	担保单位
国家开发银行	质押	2000.09.05-2008.11.20	5.508	10,000,000.00	湖北省交通厅以襄荆公路收费权出质
中国进出口银行	信用	2006.07.25-2008.12.31	4.10	25,000,000.00	
建行三峡分行葛洲坝支行	信用	2005.03.31-2008.03.30	6.00	50,000,000.00	
建行三峡分行葛洲坝支行	信用	2005.07.27-2008.07.26	6.70	50,000,000.00	
建行三峡分行葛洲坝支行	信用	2005.06.10-2008.06.09	6.40	50,000,000.00	
招商银行武汉分行	担保	2005.01.24-2008.01.24	6.80	30,000,000.00	中国葛洲坝集团股份有限公司

武汉民生银行	担保	2005.01.24-2008.01.24	6.00	20,000,000.00	中国葛洲坝集团股份有限公司
小 计				235,000,000.00	

27、其他流动负债

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付短期债券		501,109,589.04
出售贷款	344,000,000.00	
其他	218,209,860.00	
合计	562,209,860.00	501,109,589.04

(1) 经中国人民银行银发(2005)367号文件批准核定,本公司发行待偿还短期融资券最高余额为13亿元,限额有效期至2006年12月底。2006年12月12日,公司发行总额为5亿元短期债券,期限为365天、单位面值100元、年利率为4.05%、发行价格为100元/百元。期末已全部归还。

(2) 出售贷款为葛洲坝集团财务有限公司将贷款出售给建设银行三峡分行葛洲坝支行和福建兴业银行武汉分行所形成的短期债务。

(3) 其他主要为中国葛洲坝集团公司及上海国际葛洲坝旅游公司等单位在财务公司的存款。

(4) 期末向持有本公司5%以上股份的股东—中国建设银行三峡分行借款67,000.00万元。贷款利率均按市场利率执行。

28、长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
质押借款	3,666,000,000.00	2,766,000,000.00
抵押借款	589,000,000.00	220,037,716.43
保证借款	933,029,545.92	370,000,000.00
信用借款	1,796,000,000.00	295,210,244.43
合 计	6,984,029,545.92	3,651,247,960.86

(2) 长期借款明细

借款单位	类别	利率%	借款日	还款日	期末余额		期初余额	
					日元	人民币	日元	人民币
中国农业银行麻城支行	质押	6.50	2006.11.29	2026.11.28		115,000,000.00		115,000,000.00
中国农业银行麻城支行	质押	6.50	2006.12.27	2026.11.28		67,000,000.00		67,000,000.00
中国农业银行麻城支行	质押	6.50	2007.9.11	2026.11.28		40,000,000.00		
中国农业银行麻城支行	质押	6.50	2007.9.21	2026.11.28		30,000,000.00		
中国农业银行麻城支行	质押	6.50	2007.11.2	2026.11.28		30,000,000.00		-
中国农业银行麻城支行	质押	7.40	2007.12.27	2026.11.28		70,000,000.00		-
中国工商银行麻城支行	质押	6.50	2006.11.29	2026.11.28		115,000,000.00		115,000,000.00
中国工商银行麻城支行	质押	6.50	2006.12.27	2026.11.28		67,000,000.00		67,000,000.00
中国工商银行麻城支行	质押	6.50	2007.10.16	2026.11.28		50,000,000.00		-
中国工商银行麻城支行	质押	6.50	2007.10.29	2026.11.28		20,000,000.00		-
中国工商银行麻城支行	质押	6.50	2007.11.26	2026.11.28		70,000,000.00		-
国家开发银行湖北省分行	质押	6.50	2007.6.25	2026.11.28		50,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	质押	6.50	2007.6.29	2026.11.28		200,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	质押	6.50	2007.6.29	2026.11.28		160,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	质押	6.50	2007.7.24	2026.11.28		50,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	质押	6.50	2007.9.27	2026.11.28		50,000,000.00		
国家开发银行	质押	8.00	2000.9.5	2021.3.29		2,482,000,000.00		2,402,000,000.00
中国进出口银行	信用	4.10	2006.07.25	2009.02.28		23,000,000.00		
中国进出口银行	信用	4.10	2006.07.25	2009.04.30		44,000,000.00		
中国进出口银行	信用	4.10	2006.07.25	2009.06.28		1,000,000.00		
中国进出口银行	信用	4.10	2006.10.24	2009.06.28		28,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.11	2009.06.30		20,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.11	2009.09.30		36,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2009.03.31		29,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2009.05.31		32,000,000.00		

借款单位	类别	利率%	借款日	还款日	期末余额		期初余额	
					日元	人民币	日元	人民币
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2009.07.31		38,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2009.09.30		48,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2009.11.30		46,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2010.01.31		54,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2010.03.31		30,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2010.12.31		32,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2011.06.30		26,000,000.00		
中国进出口银行	信用	5.50	2007.09.28	2010.09.30		29,000,000.00		
招商银行宜昌分行	信用	6.70	2007.09.26	2009.09.26		100,000,000.00		
兴业银行省投委贷	信用	6.00	2007.5.31	2010.5.31		20,000,000.00		
商行建设大道支行	信用	6.10	2007.7.19	2009.7.19		100,000,000.00		
三峡农行胜利支行	信用	5.40	2006.7.18	2009.7.19		40,000,000.00		40,000,000.00
三峡农行胜利支行	信用	5.40	2006.7.24	2009.7.23		20,000,000.00		20,000,000.00
三峡农行胜利支行	信用	6.30	2007.7.26	2010.7.26		100,000,000.00		
三峡工行葛支行	信用	5.40	2006.7.24	2009.7.23		30,000,000.00		30,000,000.00
三峡工行葛支行	信用	5.40	2006.7.25	2009.7.24		30,000,000.00		30,000,000.00
农行三峡分行胜利支行	信用	5.70	2006.07.24	2009.07.23		10,000,000.00		
农行三峡分行胜利支行	信用	5.70	2006.07.24	2009.07.23		40,000,000.00		
农行三峡分行胜利支行	信用	6.50	2007.09.14	2010.09.13		100,000,000.00		
农行三峡分行胜利支行	信用	6.70	2007.09.18	2010.09.17		100,000,000.00		
农行宝丰路支行	信用	6.10	2007.7.18	2010.7.17		100,000,000.00		
交行太平洋支行	信用	6.70	2007.12.12	2010.12.12		50,000,000.00		
建行三峡分行葛洲坝支行	信用	6.10	2007.06.15	2010.06.14		50,000,000.00		
建行三峡分行葛洲坝支行	信用	6.10	2007.07.13	2010.07.12		40,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	抵押	6.80	2006.11.28	2026.11.27		50,000,000.00		50,000,000.00
国家开发银行湖北省分行	抵押	6.80	2006.12.26	2026.12.26		50,000,000.00		50,000,000.00

借款单位	类别	利率%	借款日	还款日	期末余额		期初余额	
					日元	人民币	日元	人民币
国家开发银行湖北省分行	抵押	7.10	2007.5.18	2027.5.18		100,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	抵押	7.40	2007.7.31	2027.7.30		100,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	抵押	7.80	2007.10.29	2027.10.29		100,000,000.00		
国家开发银行湖北省分行	抵押	7.80	2007.11.30	2027.11.30		100,000,000.00		
建设银行汉口分行	信用	6.70	2007.12.13	2010.12.13		50,000,000.00		
建设银行汉口分行	信用	6.70	2007.12.25	2010.12.25		50,000,000.00		
建设银行汉口分行	信用	6.70	2007.12.27	2010.12.27		50,000,000.00		
广发银行桥口支行	信用	6.70	2007.10.25	2010.10.25		200,000,000.00		
三峡农行胜利支行	抵押	7.30	2007.12.3	2011.12.2		10,000,000.00		
农行胜利支行	抵押	6.70	2006.12.29	2009.06.21		29,000,000.00		30,000,000.00
农行胜利支行	抵押	6.70	2007.02.05	2009.06.21		30,000,000.00		
农行胜利支行	抵押	7.30	2007.08.30	2009.06.21		20,000,000.00		
农行宣恩县支行	担保	6.40	2006.7.25	2017.7.26		30,000,000.00		30,037,716.43
农行宣恩县支行	担保	6.80	2007.1.22	2016.12.31		30,000,000.00		
农行宣恩县支行	担保	7.10	2007.3.19	2016.12.20		20,000,000.00		
中国农业银行恩施分行	担保	6.80	2007.3.20	2016.3.20		60,000,000.00		
中国农业银行恩施分行	担保	7.10	2006.8.23	2013.8.23		60,000,000.00		60,000,000.00
招商银行武汉分行	担保		2005.1.24	2008.1.24				20,000,000.00
华夏银行	担保	6.00	2005.01.05	2008.01.05				10,000,000.00
建设银行南川支行	担保	7.10	2006.09.30	2016.09.29		90,000,000.00		100,000,000.00
建设银行	担保	6.20	2007.06.30	2012.6.30		70,000,000.00		
建设银行	担保	6.90	2007.10.11	2012.10.11		20,000,000.00		
建设银行	担保	7.70	2007.11.06	2012.11.06		100,000,000.00		
广发行桥口支行	担保	7.50	2007.10.23	2010.10.23		72,000,000.00		
工行葛洲坝支行	担保	0.10	2007.07.30	2010.07.30		50,000,000.00		
保康县农行营业部	担保	7.20	2005.6.17	2015.6.17		10,000,000.00		10,000,000.00

借款单位	类别	利率%	借款日	还款日	期末余额		期初余额	
					日元	人民币	日元	人民币
保康县农行营业部	担保	7.20	2005.6.17	2015.6.17.		10,000,000.00		10,000,000.00
保康县农行营业部	担保	7.10	2005.4.30	2015.4.30.		15,000,000.00		15,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2005.3.7	2015.3.7.		25,000,000.00		25,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2005.1.24	2015.1.24.		5,000,000.00		5,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2004.12.16	2014.12.16.		5,000,000.00		5,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2004.11.30	2014.11.30.		5,000,000.00		5,000,000.00
日本协力银行	担保	1.05	2004.11.2	2040.11.2	2,669,666,988.01	171,029,545.92	2,669,666,988.01	175,210,244.43
保康县农行营业部	担保	6.80	2004.8.30	2014.8.30.		15,000,000.00		15,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2005.11.29	2015.11.29.		10,000,000.00		10,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2005.10.27	2015.10.27.		20,000,000.00		20,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2005.10.10	2015.10.10.		10,000,000.00		10,000,000.00
保康县农行营业部	担保	7.40	2005.7.31	2015.7.31.		5,000,000.00		5,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.40	2005.7.31	2015.7.31.		10,000,000.00		10,000,000.00
保康县农行营业部	担保	6.80	2004.8.30	2014.8.30.		15,000,000.00		15,000,000.00
保康县农行营业部	担保	7.20	2004.1.30	2009.1.31				80,000,000.00
合计					2,669,666,988.01	6,984,029,545.92	2,669,666,988.01	3,651,247,960.86

说明: ①质押借款 366600 万元, 是用控股子公司-湖北大广北高速公路有限责任公司、湖北襄荆高速公路有限责任公司的收费权出质。

②抵押借款系以公司所属葛洲坝股份有限公司水泥厂的部分土地使用权及房屋建(构)筑物、机器设备、葛洲坝集团第五工程有限公司的砂石系统结算款及中国葛洲坝集团房地产开发有限公司在建商品房为抵押物提供抵押担保。

③保证借款日本协力银行系政府信用担保, 其他系中国葛洲坝集团股份有限公司、葛洲坝集团第五工程有限公司为纳入合并范围的子公司提供担保。

④期末长期借款较期初增加 332,278.16 万元, 增幅 91.28%, 主要系吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司长期借款相应增加和大广北高速公路有限责任公司借款增加较大。

⑤期末向持有本公司 5% 以上股份的股东—中国建设银行三峡分行借款 67,000.00 万元。贷款利率均按市场利率执行。

29、递延所得税负债

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
折旧与税务差异	15,510,036.29	12,316,858.72		27,826,895.01
固定资产按公允价值计价与计税基础差异		2,395,496.04		2,395,496.04
可供出售金融资产公允价值变动		794,308,848.59		794,308,848.59
递延所得税负债	15,510,036.29	809,021,203.35		824,531,239.64

(1) 控股子公司湖北襄荆高速公路有限责任公司对公路与桥梁采用车流量法计提折旧，税法规定按直线法计提折旧，由此导致资产账面价值大于资产计税基础的差额为基础计算的递延所得税负债 27,826,895.01 元；

(2) 因企业合并导致资产账面价值大于资产计税基础的差额为基础计算的递延所得税负债 2,395,496.04 元；

(3) 因可供出售金融资产公允价值变动导致资产账面价值大于资产计税基础的差额为基础计算的递延所得税负债 794,308,848.59 元。

30、公司股本变动情况表(单位：股)

项 目	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、有限售条件股份	359,999,942.00	34.23				527,011,894.00	527,011,894.00	887,011,836.00	53.26
1、国家持股									
2、国有法人持股[注]	273,952,172.00	26.05				605,639,664.00	605,639,664.00	879,591,836.00	52.82
3、其他内资持股	79,066,250.00	7.52				-71,646,250.00	-71,646,250.00	7,420,000.00	0.44
其中：境内法人持股	79,066,250.00	7.52				-71,646,250.00	-71,646,250.00	7,420,000.00	0.44
境内自然人持股									
4、外资持股	6,981,520.00	0.66				-6,981,520.00	-6,981,520.00		

项 目	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 (%)
其中：境外法人持股	6,981,520.00	0.66				-6,981,520	-6,981,520		
境外自然人持股									
有限售条件的流通股份合计	359,999,942.00	34.23				527,011,894.00	527,011,894.00	887,011,836.00	53.26
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	691,600,058.00	65.77				86,797,324.00	86,797,324.00	778,397,382.00	46.74
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件的流通股份合计	691,600,058.00	65.77				86,797,324.00	86,797,324.00	778,397,382.00	46.74
三、股份总数	1,051,600,000.00	100				613,809,218.00	613,809,218.00	1,665,409,218.00	100

[注]据公司 2007 年第二次临时股东大会会议《关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的议案》、国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2007]524 号及中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]149 号文批准，水电工程公司股东持有葛洲坝 879,591,836 股，其中包含水电工程公司原持有葛洲坝 265,782,618 股，本次实际增加股本 613,809,218 股，公司总股本变更为 1,665,409,218 股，其中：中国葛洲坝集团公司 725,045,789 股，占总股本的 43.54%；中国建银行股份有限公司三峡分行 133,445,624 股，占总股本的 8.01%；中国信达资产管理公司 21,100,423 股，占总股本的 1.27%。上述到位资本业经北京中证天通会计师事务所有限公司京中证天通北审三验字(2007)第 1072 号验资报告验证确认。

31、资本公积

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
股本溢价	1,670,918,021.58		1,670,918,021.58	
其 他	577,947,375.36	2,399,026,513.68	577,424,958.06	2,399,548,930.98
合 计	2,248,865,396.94	2,399,026,513.68	2,248,342,979.64	2,399,548,930.98

(1) 股本溢价本期减少 1,670,918,021.58 元，系原葛洲坝股份有限公司吸收合并中国

葛洲坝水利水电工程集团有限公司，合并方确认的净资产入账价值与净增加股份的差额，不足部分首先冲减原葛洲坝股份有限公司资本公积-股本溢价，共计冲减股本溢价 1,670,918,021.58 元。

(2) 其他项本期增减情况

①本期增加 2,399,026,513.68 元主要为可供出售金融资产期末公允价值变动增加额。

②期初余额中 577,424,958.06 元为同一控制下控股合并原葛洲坝水利水电工程集团有限公司下属的控股子公司，调整期初比较报表时，对各控股子公司净资产份额转入数；本期减少 577,424,958.06 元系本期实现合并将计入本科目的各控股子公司净资产份额转出。

32、盈余公积

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
法定盈余公积	159,817,326.09	2,338,510.09		162,155,836.18
合 计	159,817,326.09	2,338,510.09		162,155,836.18

33、未分配利润

项 目	2007 年 12 月 31 日
净利润	617,620,044.09
加：年初未分配利润	616,766,911.88
会计政策变更调年初[注 1]	9,385,833.29
调整后年初未分配利润	626,152,745.17
减：提取法定盈余公积金	2,338,510.09
减：应付普通股股利[注 2]	42,063,999.40
减：转作股本的普通股股利	
其他[注 3]	-47,640,613.39
年末未分配利润	1,151,729,666.38

[注 1]详见三、(1) 会计政策变更

[注 2]应付普通股股利系 2006 年度股利分配数。

[注 3]原葛洲坝股份有限公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，合并方确认的净资产入账价值与净增加股份的差额，不足部分首先冲减原葛洲坝股份有限

公司资本公积-股本溢价，股本溢价余额不足冲减的，相应冲减未分配利润 47,640,613.39 元。

七、合并利润表主要项目注释（金额单位：人民币元）

1、营业收入及营业成本

（1）分行业主营业务情况表

项目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
高速公路	314,486,459.02	259,949,561.47	90,571,833.56	48,237,180.71	223,914,625.46	211,712,380.76
民用爆破	517,729,477.66	387,209,134.12	342,568,142.88	304,636,079.17	175,161,334.78	82,573,054.95
水泥	791,180,278.91	714,072,897.87	625,498,699.73	671,570,385.51	165,681,579.18	149,737,211.92
工程施工	9,300,102,252.40	7,004,823,989.94	8,155,858,472.67	6,247,835,632.13	1,144,243,779.73	756,988,357.81
水力发电	123,872,203.42	74,317,743.58	51,530,680.04	31,860,343.36	72,341,523.38	42,457,400.22
其他	957,868,181.01	920,477,194.21	724,695,526.70	643,007,915.30	233,172,654.31	170,234,579.35
合计	12,005,238,852.42	9,360,850,521.19	9,990,723,355.58	7,947,147,536.18	2,014,515,496.84	1,413,702,985.01

（2）分地区主营业务情况

项目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
境内	11,221,070,724.15	9,016,604,218.51	9,307,040,216.79	7,644,316,880.51	1,914,030,507.36	1,372,287,338.00
境外	784,168,128.27	344,246,302.68	683,683,138.79	302,830,655.67	100,484,989.48	41,415,647.01
合计	12,005,238,852.42	9,360,850,521.19	9,990,723,355.58	7,947,147,536.18	2,014,515,496.84	1,413,702,985.01

①公司前五名客户销售收入总额为 120,919.98 万元，占公司全部销售收入的 10.07%；

②公司向前五名供应商采购金额为 25,557.99 万元，占本期采购总额的 2.56%。

③营业收入较上期增加 264,438.83 万元，增幅 22.03%，主要原因是公司司致力于开拓市场，增加签约，工程施工收入增加所致。

④营业成本较上期增加 204,357.58 万元，增幅 20.45% %，主要原因是工程施工收入增加，施工成本同比增加。

2、营业税金及附加

项 目	税率	2007 年度	2006 年度
营业税	3%、5%	289,780,651.55	221,918,437.10
城市维护建设税	5%、7%	17,895,723.33	8,956,344.89
教育费附加	3%	13,198,872.51	4,930,456.81
资源税		4,764,824.34	116,502.63
其 它		10,138,516.21	7,642,965.13
合 计		335,778,587.94	243,564,706.56

3、财务费用

项 目	2007 年度	2006 年度
利息支出	295,419,473.25	226,443,966.18
减：利息收入	15,937,799.07	10,877,907.06
汇兑损失	24,103,645.08	2,524,105.65
减：汇兑收益		
金融机构手续费	18,756,746.21	7,330,181.71
其它	431,590.51	1,094,361.33
合 计	322,773,655.98	226,514,707.81

财务费用较上期增加 9,625.89 万元，增幅 42.50% ，主要是本期借款增加利息支出相应增加及汇兑损失增加。

4、投资收益

(1) 按投资单位分项列示投资收益

被投资单位名称	2007 年度	2006 年度
宜昌市商业银行	700,000.00	400,000.00
重庆渝物民用爆破器材有限公司	302,218.00	210,565.41
重庆广联民用爆破器材有限公司	1,883,302.79	954,093.98

贵州江电葛洲坝水泥有限公司	4,663,113.52	7,556,979.63
交易性金融资产转让收益	129,667,252.73	11,655,572.41
可供出售金融资产转让收益（韶能股份）	7,123,233.99	
其他	-242,319.25	-1,978,457.53
小 计	144,096,801.78	18,798,753.90

(2) 分项目列示如下

单位名称	2007 年度	2006 年度
1.长期股权投资持有收益	5,133,865.01	9,121,639.02
其中：成本法核算的持有收益	2,885,520.79	1,564,659.39
权益法核算的持有收益	2,248,344.22	7,556,979.63
2.长期股权投资转让收益	2,172,450.05	
3.交易性金融资产持有收益		
4.交易性金融资产转让收益[注 1]	129,667,252.73	11,655,572.41
5.交易性金融负债转让收益		
6.持有至到期投资持有收益		
其中：债权投资持有收益		
股权投资持有收益		
7.持有至到期投资转让收益		
8.可供出售金融资产持有收益		
9.可供出售金融资产转让收益	7,123,233.99	
10.其他		-1,978,457.53
合 计	144,096,801.78	18,798,753.90

[注 1] 交易性金融资产转让收益是指公司在一级市场申购股票取得的收益。

本期投资收益较上年同期增加 12,529.80 万元，增幅 666.52%，主要是葛洲坝集团财务有限公司在一级市场申购股票取得的收益。

5、营业外收入

项 目	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置利得合计	22,663,330.68	18,344,502.92
其中：固定资产处置利得	22,663,330.68	18,344,502.92

项 目	2007 年度	2006 年度
无形资产处置利得		
非货币性资产交易利得		
债务重组利得		
政府补助利得	37,935,929.04	28,613,045.64
盘盈利得	55,785.88	
捐赠利得	5,000.00	
违约金、滞纳金利得	286,938.00	214,595.25
罚款利得	445,648.18	605,398.56
现金溢余利得		
其他利得	58,244,215.72	33,421,464.05
合 计	119,636,847.50	81,199,006.42

(1) 根据财政部和国家税务总局财税(2001)198号文,对资源综合利用产品实行增值税即征即退。政府补助利得主要系收到先征后退的增值税款。

(2) 其他利得为公司控股子公司清理债权债务无法支付的款项转入。

6、营业外支出

项 目	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损失合计	36,386,663.18	7,750,086.57
其中: 固定资产处置损失	36,133,180.46	7,750,086.57
无形资产处置损失		
非货币性资产交易损失		
债务重组损失		97,675.81
捐赠支出	591,593.00	302,801.74
非常损失	49,197.92	7,499.70
盘亏损失	9,427.20	68,396.94
滞纳金、罚款损失	1,003,565.71	1,097,360.18
赔偿与违约金损失	1,732,965.70	533,123.47
其他损失	6,897,036.93	21,934,698.05
合 计	46,670,449.64	31,791,642.46

7、所得税

项 目	2007 年度	2006 年度
当期所得税费用	48,402,298.14	116,072,008.85
递延所得税费用[注]	13,466,392.14	20,741,167.45
合 计	61,868,690.28	136,813,176.30

[注]主要为控股子公司湖北襄荆高速公路有限责任公司对公路与桥梁采用车流量法计提折旧，税法规定按直线法计提折旧，资产账面价值大于资产计税基础产生的应纳税暂时性差异计提的递延所得税费用。

八、合并现金流量表主要项目注释（金额单位：人民币元）

1、支付的其他与经营活动有关的现金 499,839,809.17 元，其中：

项 目	2007 年度
招待费	50,648,163.83
差旅费	37,061,349.01
包装费	13,931,263.50
办公费	21,056,714.00
修理费	37,952,088.67
运杂费	22,066,163.53
往来款及其他	317,124,066.63
合 计	499,839,809.17

2、经营活动产生的现金流量净额 204,678,321.79 元，其中子公司湖北海集房地产开发有限公司商品房处于开发阶段，无收益，经营活动产生的现金流量净额-2,192,668,196.43 元。

3、收回投资所收到的现金 160,202,230.00 元，为收回贵州江电水泥有限公司投资款 1550 万元，收回广东金佛山旅游公司投资款 150 万元以及本期韶能股份解禁出售收回投资和葛洲坝财务公司出售申购股票收回的投资款 1.24 亿。

4、投资所支付的现金 172,476,487.06 元，主要包括重庆易普力股份有限公司收购子公司所支付的投资款 47,798,257.06 元和葛洲坝财务公司申购股票所支付的投资款 1.24 亿。

5、吸收投资所收到的现金 955,975,667.78 元，主要包括吸收合并原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司相应增加该公司货币资金 583,975,743.50 元，葛洲坝国际工程公司在合并日前收到原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的投资款 305,300,000.00 和其他子公司收到的少数股东的投资款。

6、现金流量表补充资料

补充资料	序号	2007 年度	2006 年度
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润	1	690,722,479.78	257,214,677.23
资产减值准备	3	-7,064,113.47	6,377,382.72
固定资产折旧	4	414,932,456.02	317,049,579.55
无形资产摊销	5	27,234,665.98	17,808,244.16
长期待摊费用摊销	6	111,246,357.10	3,384,495.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	7	5,182,074.36	-21,973,709.43
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8	8,707,390.94	6,330,862.87
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	9	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	10	288,520,848.94	217,225,712.49
投资损失（收益以“-”号填列）	11	-144,096,801.78	-18,798,753.90
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12	3,149,394.83	-1,336,124.30
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	13	809,021,203.35	15,510,036.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	14	-2,711,282,465.42	-230,985,256.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15	-2,401,671,001.17	727,145,397.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	16	3,110,075,832.33	-1,035,501,180.31
其他	17		
经营活动产生的现金流量净额	18	204,678,321.79	259,451,364.50
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	19		
债务转为资本	20		
一年内到期的可转换公司债券	21		
以固定资产进行长期投资	22		
融资租赁固定资产	23		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:	24		
现金的期末余额	25	2,330,022,193.10	1,193,047,139.79

补充资料	序号	2007 年度	2006 年度
减：现金的期初余额	26	1,193,047,139.79	1,655,557,693.60
加：现金等价物的期末余额	27		
减：现金等价物的期初余额	28		
现金及现金等价物净增加额	29	1,136,975,053.31	-462,510,553.81

九、母公司财务报表主要项目附注（金额单位：人民币元）

1、应收账款

（1）应收账款种类

种类	2007 年 12 月 31 日				2006 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	353,073,420.04	100	6,003,003.55	100	306,650,693.07	100	8,959,856.90	100
其他不重大的								
合计	353,073,420.04	100	6,003,003.55	100	306,650,693.07	100	8,959,856.90	100

（2）单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款按账龄分析法计提坏账准备，计提金额如下：

账龄	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	比例 %	坏账准备	金额	比例 %	坏账准备
半年以内	298,096,013.77	84.43		229,116,551.43	74.72	
半年-1 年	18,942,207.82	5.36	947,110.39	32,909,775.59	10.73	1,645,488.78
1-2 年	1,731,886.00	0.49	138,550.88	7,757,937.85	2.53	620,635.03
2-3 年	28,181,287.51	7.98	2,818,128.75	20,813,039.13	6.79	2,081,303.91
3-4 年	3,031,689.58	0.86	606,337.92	7,473,749.25	2.44	1,494,749.85
4-5 年	1,958,785.36	0.55	587,635.61	7,492,065.04	2.44	2,247,619.51
5 年以上	1,131,550.00	0.32	905,240.00	1,087,574.78	0.35	870,059.82
合计	353,073,420.04	100.00	6,003,003.55	306,650,693.07	100	8,959,856.90

（3）无应收持本公司 5%（含 5%）以上股份股东单位欠款。

(4) 前五名欠款单位的欠款合计为 180,426,774.91 元，占应收账款余额的 51.10%。

(5) 期初期末账龄不配比，主要是期末吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司，汇总范围不一致所致。

2、其他应收款

(1) 其他应收款种类

种类	2007 年 12 月 31 日				2006 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %	金额	比例 %
单项金额重大的	194,799.40	0.03	194,799.40	100.00	194,799.40	0.07	194,799.40	100.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的	631,573,186.27	99.97	28,275,891.48	4.48	268,951,111.33	99.93	7,681,181.14	2.86
其他不重大的								
合计	631,767,985.67	100	28,470,690.88	4.51	269,145,910.73	100.00	7,875,980.54	2.93

(2) 期末单项金额重大的其他应收款计提

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
其他债务人	194,799.40	194,799.40	100%	账龄较长，难以收回
合计	194,799.40	194,799.40	100%	

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款按账龄分析法计提坏账准备，计提金额如下：

账龄	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	比例 %	坏账准备	金额	比例 %	坏账准备
半年以内	448,652,314.65	71.04		217,672,852.09	80.93	
半年-1 年	78,497,391.41	12.43	3,924,869.57	32,857,837.00	12.22	1,642,891.85
1-2 年	51,616,569.30	8.17	4,129,325.54	2,000.00		160.00
2-3 年	18,381,687.69	2.91	1,838,168.77	13,316,947.38	4.95	1,331,694.74
3-4 年	7,140,084.89	1.13	1,428,016.98	135,534.10	0.05	27,106.82
4-5 年	9,745,200.00	1.54	2,923,560.00	3,000.00		900.00

5 年以上	17,539,938.33	2.78	14,031,950.62	4,962,940.76	1.85	4,678,427.73
合 计	631,573,186.27	100.00	28,275,891.48	268,951,111.33	100.00	7,681,181.14

(4) 无应收持本公司 5% (含 5%) 以上股份股东单位欠款。

(5) 前五名欠款单位的欠款合计为 188,305,098.08 元, 占其他应收账款余额的 29.81%。

(6) 期初期末账龄不配比, 主要是期末吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司, 汇总范围不一致所致。

(7) 期末其他应收款较期初增加 36,262.21 万元, 增幅 134.73%, 系本期吸收合并原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司, 将其资产负债进行了合并, 其他应收款相应增加。

3、持有至到期投资

单位名称	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
重庆大溪河水电开发有限公司	227,240,000.00	232,240,000.00
湖北海集房地产开发有限公司	1,400,000,000.00	
葛洲坝武汉实业有限公司		27,000,000.00
湖北襄荆高速公路有限公司	80,000,000.00	160,000,000.00
湖北南河水电开发有限公司	22,056,500.00	21,100,800.00
张家界葛洲坝水电开发有限公司	130,000,000.00	130,000,000.00
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	30,000,000.00	
合 计	1,889,296,500.00	570,340,800.00

期末余额全部系母公司对控股子公司的委托贷款, 其中本金 1,887,240,000.00 元, 应计利息 2,056,500.00 元。

4、长期投资

(1) 长期投资分类

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
长期股权投资[注 1]	1,348,887,959.42	3,157,596,272.00	125,206,932.00	4,381,277,299.42
减: 长期投资减值准备	309,082.56		309,082.56	
合 计	1,348,578,876.86	3,157,596,272.00	124,897,849.44	4,381,277,299.42

本期减值准备减少系处置长期股权投资相应的资产减值准备转出。

(2) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

被投资单位	在被投资单位 持股比例%	在被投资单位表 决权比例%	在被投资单位持股比例与表 决权比例不一致的说明
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	70.769	70.769	
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	100	100	
重庆大溪河水电开发有限公司	80.00	80.00	
湖北南河水电开发有限公司	51.00	51.00	
湖北襄荆高速公路有限责任公司	61.20	61.20	
武汉葛洲坝出租车有限公司	19.82	19.82	
湖北海集房地产开发有限公司	100	100	
湖北寺坪水电开发有限公司	60	60	
湖北大广北高速公路有限责任公司	100	100	
湖北中葛项目管理有限公司	100	100	
湖北试验检测有限责任公司	100	100	
张家界葛洲坝水电开发公司	70	70	
荆门子陵葛洲坝水泥有限责任公司	96.6	96.6	
当阳葛洲坝水泥有限责任公司	55	55	
宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	88.05	88.05	
潜江葛洲坝水泥有限责任公司	80.00	80.00	
汉川葛洲坝水泥有限责任公司	90.00	90.00	
应城葛洲坝水泥有限责任公司	85.00	85.00	
襄樊葛洲坝水泥有限责任公司	80.00	80.00	
枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	99.50	99.50	
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	57.82	57.82	
葛洲坝集团第一工程公司	100	100	
葛洲坝集团第二工程公司	100	100	
葛洲坝集团第四工程公司	100	100	
葛洲坝集团第五工程公司	100	100	
葛洲坝集团第六工程公司	100	100	
葛洲坝集团第八工程公司	100	100	

被投资单位	在被投资单位 持股比例%	在被投资单位表 决权比例%	在被投资单位持股比例与表 决权比例不一致的说明
葛洲坝集团电力工程公司	100	100	
葛洲坝集团基础工程公司	100	100	
葛洲坝集团机电工程公司	100	100	
葛洲坝集团三峡实业公司	100	100	
葛洲坝集团财务有限公司	69.94	69.94	
葛洲坝集团监理工程公司	100	100	
中国葛洲坝集团建筑工程有限公司	100	100	
中国葛洲坝集团机械船舶公司	100	100	
中国葛洲坝集团国际工程有限公司	100	100	
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	100	100	
葛洲坝集团佳鸿实业有限公司	94	94	
葛洲坝集团对外贸易有限公司	90	90	
湖北葛洲坝建设工程有限公司	100	100	
四川内遂高速公路有限责任公司	60	60	
葛洲坝新疆投资开发有限责任公司	51	51	
宜昌市商业银行	3.49	3.49	
长江证券有限责任公司	4.77	4.77	
湖北葛洲坝商贸大厦股份公司	2.96	2.96	
中城水工业投资公司			
联合证券有限公司	0.27	0.27	
葛洲坝摄影有限公司	25	25	
国泰君安证券股份有限公司	0.11	0.11	
重庆金佛山旅游公司			
中宏公司			
湖北宣恩洞坪水电公司	5	5	
葛洲坝-日商岩井公司	20	20	
云南田坝水电站			

[注 1]长期股权投资明细

被投资单位名称	投资成本	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
一、权益法核算的长期投资					
贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司	11,200,000.00	10,836,886.48	4,663,113.52	15,500,000.00	
小计	11,200,000.00	10,836,886.48	4,663,113.52	15,500,000.00	
二、成本法核算的长期投资					
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	76,113,400.00	70,113,400.00	6,000,000.00		76,113,400.00
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	155,797,600.00	150,797,600.00	5,000,000.00		155,797,600.00
重庆大溪河水电开发有限公司	56,800,000.00	56,800,000.00			56,800,000.00
湖北南河水电开发有限公司	30,600,000.00	30,600,000.00			30,600,000.00
湖北襄荆高速公路有限责任公司	550,800,000.00	550,800,000.00			550,800,000.00
武汉葛洲坝出租车有限公司	3,600,000.00	3,600,000.00			3,600,000.00
湖北海集房地产开发有限公司	595,000,000.00	38,000,000.00	557,000,000.00		595,000,000.00
湖北寺坪水电开发有限公司	66,000,000.00	66,000,000.00			66,000,000.00
湖北大广北高速公路有限责任公司	676,600,000.00	166,600,000.00	510,000,000.00		676,600,000.00
湖北中葛项目管理有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00			8,000,000.00
湖北试验检测有限责任公司	8,000,000.00	8,000,000.00			8,000,000.00
张家界葛洲坝水电开发公司	13,025,172.94	13,025,172.94			13,025,172.94
荆门子陵葛洲坝水泥有限责任公司	72,009,122.00	-	72,009,122.00		72,009,122.00
当阳葛洲坝水泥有限责任公司	28,368,900.00		28,368,900.00		28,368,900.00
宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	4,402,500.00	4,402,500.00			4,402,500.00
潜江葛洲坝水泥有限责任公司	3,840,000.00	3,840,000.00			3,840,000.00
汉川葛洲坝水泥有限责任公司	5,400,000.00	5,400,000.00			5,400,000.00
应城葛洲坝水泥有限责任公司	5,100,000.00	5,100,000.00			5,100,000.00
襄樊葛洲坝水泥有限责任公司	2,400,000.00	2,400,000.00			2,400,000.00
枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	4,975,000.00	4,975,000.00			4,975,000.00
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	4,047,400.00	4,047,400.00			4,047,400.00
葛洲坝集团第一工程公司	56,729,492.61		56,729,492.61		56,729,492.61
葛洲坝集团第二工程公司	190,336,549.84		190,336,549.84		190,336,549.84
葛洲坝集团第四工程公司	59,434,226.91		59,434,226.91		59,434,226.91
葛洲坝集团第五工程公司	111,908,813.75		111,908,813.75		111,908,813.75
葛洲坝集团第六工程公司	104,857,929.64		104,857,929.64		104,857,929.64

被投资单位名称	投资成本	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
葛洲坝集团第八工程公司	24,500,000.00		24,500,000.00		24,500,000.00
葛洲坝集团电力工程公司	72,234,182.80		72,234,182.80		72,234,182.80
葛洲坝集团基础工程公司	48,630,348.35		48,630,348.35		48,630,348.35
葛洲坝集团机电工程公司	51,578,601.23		51,578,601.23		51,578,601.23
葛洲坝集团三峡实业公司	87,468,979.13		87,468,979.13		87,468,979.13
葛洲坝集团财务有限公司	341,278,298.28	69,150,000.00	272,128,298.28		341,278,298.28
葛洲坝集团监理工程公司	1,532,843.41		1,532,843.41		1,532,843.41
中国葛洲坝集团建筑工程有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00
葛洲坝外贸公司	9,000,000.00		9,000,000.00		9,000,000.00
中国葛洲坝集团机械船舶	44,425,552.33		44,425,552.33		44,425,552.33
中国葛洲坝集团国际工程有限公司	380,000,000.00		380,000,000.00		380,000,000.00
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	100,258,200.00		100,258,200.00		100,258,200.00
葛洲坝集团佳鸿实业有限公司	94,794,335.80		94,794,335.80		94,794,335.80
湖北葛洲坝建设工程有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00		100,000,000.00
四川内遂高速公路有限责任公司	36,000,000.00		36,000,000.00		36,000,000.00
葛洲坝新疆投资开发有限责任公司	5,100,000.00		5,100,000.00		5,100,000.00
宜昌市商业银行	20,400,000.00	20,400,000.00			20,400,000.00
长江证券有限责任公司	108,206,932.00	55,000,000.00	53,206,932.00	108,206,932.00	
湖北葛洲坝商贸大厦股份公司	2,200,000.00	1,000,000.00	1,200,000.00		2,200,000.00
中城水工业投资公司	651,450.40		651,450.40		651,450.40
联合证券有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
葛洲坝摄影有限公司	400,000.00		400,000.00		400,000.00
国泰君安证券股份有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00		5,000,000.00
重庆金佛山旅游公司	1,500,000.00		3,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
中宏公司	2,000,000.00		2,000,000.00		2,000,000.00
湖北宣恩洞坪水电公司	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00
葛洲坝-日商岩井公司	16,578,400.00		16,578,400.00		16,578,400.00
云南田坝水电站	1,600,000.00		1,600,000.00		1,600,000.00
小计	4,489,484,231.42	1,338,051,072.94	3,152,933,158.48	109,706,932.00	4,381,277,299.42
总计	4,500,684,231.42	1,348,887,959.42	3,157,596,272.00	125,206,932.00	4,381,277,299.42

注：2007 年 1 月 1 日起，公司执行国家颁布的企业会计准则体系及其指南。据《企业会计准则第 38 号--首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》和“通知”的有关规定，本公司在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算，因此对期初长期投资进行了调整，所有对子公司的投资视同于 2007 年 1 月 1 日已采用成本法进行核算。

5、营业收入及营业成本

(1) 分行业主营业务情况表

项 目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度	2007 年度	2006 年度
水泥收入	679,318,616.67	621,008,646.66	538,444,298.45	503,001,724.39	140,874,318.22	118,006,922.27
工程施工收入	1,126,496,809.69	469,696,094.06	1,011,812,139.18	416,162,291.64	114,684,670.51	53,533,802.42
其他收入	49,816,922.24	70,004,641.26	51,701,478.37	66,230,857.93	-1,884,556.13	3,773,783.33
合 计	1,855,632,348.60	1,160,709,381.98	1,601,957,916.00	985,394,873.96	253,674,432.60	175,314,508.02

(2) 分地区主营业务情况表

项 目	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月	2007 年 1-12 月	2006 年 1-12 月
境内	1,855,632,348.60	1,160,709,381.98	1,601,957,916.00	985,394,873.96	253,674,432.60	175,314,508.02
境外						
合 计	1,855,632,348.60	1,160,709,381.98	1,601,957,916.00	985,394,873.96	253,674,432.60	175,314,508.02

公司前五名客户销售收入总额为 58,648.39 万元，占全部销售收入的 31.61%。

6、投资收益

单位名称	2007 年度	2006 年度
1.长期股权投资持有收益	71,905,191.94	28,846,571.09
其中：成本法核算的持有收益	69,117,343.32	21,289,591.46
权益法核算的持有收益	2,787,848.62	7,556,979.63
2.长期股权投资转让收益	1,875,264.90	
3.交易性金融资产持有收益		

单位名称	2007 年度	2006 年度
4.交易性金融资产转让收益	7,799,406.61	5,998,812.95
5.交易性金融负债转让收益		
6.持有至到期投资持有收益		
其中：债权投资持有收益		
股权投资持有收益		
7.持有至到期投资转让收益		
8.可供出售金融资产持有收益		
9.可供出售金融资产转让收益		
10.其他		-4,037,501.38
合 计	81,579,863.45	30,807,882.66

7、现金流量表补充资料

补充资料	序号	2007 年度	2006 年度
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润	1	23,385,100.90	40,666,130.69
资产减值准备	3	3,885,215.95	3,095,837.38
固定资产折旧	4	104,813,963.35	114,013,295.99
无形资产摊销	5	17,639,161.19	13,607,038.07
长期待摊费用摊销	6	3,564,811.13	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	7	-796,844.12	-3,279,277.87
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8	629,727.83	2,573,626.15
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	9	-	
财务费用（收益以“-”号填列）	10	63,085,139.49	9,393,051.26
投资损失（收益以“-”号填列）	11	-81,579,863.45	-30,807,882.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12	343,179.49	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	13	786,966,373.59	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	14	-2,937,726.59	-1,929,928.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15	-213,901,583.81	153,666,299.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	16	93,251,635.66	53,330,541.34
其 他	17		
经营活动产生的现金流量净额	18	798,348,290.61	354,328,731.51
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	19		

补充资料	序号	2007 年度	2006 年度
债务转为资本	20		
一年内到期的可转换公司债券	21		
以固定资产进行长期投资	22		
融资租赁固定资产	23		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:	24		
现金的期末余额	25	1,188,901,578.37	401,223,221.48
减: 现金的期初余额	26	401,223,221.48	473,801,910.39
加: 现金等价物的期末余额	27		
减: 现金等价物的期初余额	28		
现金及现金等价物净增加额	29	787,678,356.89	-72,578,688.91

十、关联方关系及关联交易

(一) 关联方关系

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
中国葛洲坝集团公司	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	国有独资公司	杨继学
重庆大溪河水电开发有限公司	南川市东环路嘉南花园	水力发电	子公司	有限责任公司	徐驹波
湖北南河水电开发有限公司	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	程志刚
四川内遂高速公路有限责任公司	四川遂宁	投资建设、经营内遂高速公路; 对其他交通项目、进行投资、开发。	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	酒店旅游; 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
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	重庆市江北区杨河一村 78 号	民用炸药生产销售	子公司	有限责任公司	宋领
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

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
葛洲坝集团基础工程有限公司	宜昌	水利水电工程施工	子公司	有限责任公司	余开云
葛洲坝集团电力有限公司	宜昌	输变电工程施工	子公司	有限责任公司	张少安
葛洲坝集团三峡实业有限公司	宜昌	水利水电工程施工	子公司	有限责任公司	侯建常
葛洲坝集团财务有限责任公司	宜昌	办理成员单位存、贷款	子公司	有限责任公司	李韶秋
宜昌市葛洲坝工程监理总公司	宜昌	工程监理	子公司	有限责任公司	黄毅
葛洲坝集团对外贸易有限公司	武汉	代理施工设备进出口	子公司	有限责任公司	李小红
葛洲坝集团佳鸿实业有限公司	宜昌	道路运输、通讯工程施工	子公司	有限责任公司	何金刚
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	宜昌	房地产开发	子公司	有限责任公司	陈邦峰
中国葛洲坝集团建筑工程有限公司	宜昌	建筑工程施工	子公司	有限责任公司	朱海龄
中国葛洲坝集团国际工程有限公司	北京	国外工程承包施工	子公司	有限责任公司	聂凯
葛洲坝新疆投资开发有限责任公司	乌鲁木齐	一般经营项目、投资业务等	子公司	有限责任公司	肖庭峰
湖北省葛洲坝建设工程有限公司	武汉	水利水电工程施工	子公司	有限责任公司	邓银启

2、存在控制关系的关联方注册资本及其变化（金额单位：人民币万元）

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
中国葛洲坝集团公司	116,000.00			116,000.00
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	17,579.76			17,579.76
湖北襄荆高速公路有限责任公司	90,000.00			90,000.00
四川内遂高速公路有限责任公司		30,000.00		30,000.00
重庆大溪河水电开发有限公司	7,100.00			7,100.00
湖北南河开发有限公司	6,000.00			6,000.00
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	8,000.00	5,000.00		13,000.00
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	700.00			700.00
汉川葛洲坝水泥有限责任公司	600.00			600.00
应城葛洲坝水泥有限责任公司	600.00			600.00
襄樊葛洲坝水泥有限责任公司	300.00			300.00

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	500.00			500.00
宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	500.00			500.00
潜江葛洲坝水泥有限责任公司	480.00			480.00
当阳葛洲坝水泥有限责任公司		29,000.00		29,000.00
荆门子陵葛洲坝水泥有限责任公司		10,000.00		10,000.00
湖北海集房地产开发有限公司	4,000.00	56,000.00		60,000.00
湖北寺坪水电开发有限公司	4,000.00			4,000.00
湖北大广北高速公路有限责任公司	8,000.00			8,000.00
张家界葛洲坝水电开发有限公司	3000.00			3,000.00
湖北葛洲坝试验检测有限公司	800.00			800.00
湖北中葛项目管理有限公司	800.00			800.00
葛洲坝集团第一工程有限公司	5,600.00			5,600.00
葛洲坝集团第四工程有限公司	6,258.00			6,258.00
葛洲坝集团第五工程有限公司	10,200.00			10,200.00
葛洲坝集团第六工程有限公司	10,000.00			10,000.00
葛洲坝集团第二工程有限公司	17,980.00			17,980.00
葛洲坝集团第八工程有限公司	2,450.00			2,450.00
葛洲坝集团机电建设有限公司	4,058.00			4,058.00
葛洲坝集团基础工程有限公司	5,180.00			5,180.00
葛洲坝集团电力有限公司	6,257.00			6,257.00
葛洲坝集团三峡实业有限公司	10,000.00			10,000.00
葛洲坝集团财务有限责任公司	50,000.00			50,000.00
宜昌市葛洲坝工程监理总公司	100.00			100.00
葛洲坝集团对外贸易有限公司	1,000.00			1,000.00
葛洲坝集团佳鸿实业有限公司	10,000.00			10,000.00
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	5,000.00	5,000.00		10,000.00
中国葛洲坝集团建筑工程有限公司	2,000.00			2,000.00
中国葛洲坝集团国际工程有限公司	5,000.00	33,000.00		38,000.00
葛洲坝新疆投资开发有限责任公司		3,000.00		3,000.00
湖北省葛洲坝建设工程有限公司		10,000.00		10,000.00

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
中国建银行股份有限公司三峡分行	持有本公司 5% 以上股票

(二) 关联交易

1、提供劳务

无。

2、接受劳务

无。

3、贷款

截止本期期末，公司从关联方中国建银行股份有限公司三峡分行贷款余额为 760,000,000.00 元，其中短期借款 90,000,000.00 元，长期借款 670,000,000.00 元。贷款利率均按市场利率执行。

4、对关联方的应收应付款项余额

项目	其他应收款		占全部应收应付款项余额的比例 (%)	
	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
中国葛洲坝集团公司	1,554,850.29		0.09	
原中国葛洲坝水利水电工程集团公司		276,321,948.33		22.03

注：由于期初未将原中国葛洲坝水利水电工程集团公司本部纳入合并范围，各子公司对原中国葛洲坝水利水电工程集团公司存在往来余额，期末已将原中国葛洲坝水利水电工程集团公司本部纳入合并范围，内部往来已经全部抵销。

十一、承诺事项、或有事项

(1) 担保事项

担保对象名称	贷款银行	类型	担保金额	担保起始日	贷款到期日
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	中国银行重庆渝中支行	一般保证	10,000,000.00	2007.7.10	2008.7.5
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	中国银行重庆渝中支行	一般保证	10,000,000.00	2007.7.10	2008.7.9
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	中国银行重庆渝中支行	一般保证	15,000,000.00	2007.12.21	2008.12.24
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	招商银行重庆江北支行	一般保证	10,000,000.00	2007.5.17	2008.5.17
重庆葛洲坝易普力股份有限公司	招商银行重庆江北支行	一般保证	10,000,000.00	2007.5.18	2008.5.18
重庆葛洲坝易普力	招商银行重庆江北支行	一般	10,000,000.00	2007.5.21	2008.5.21

担保对象名称	贷款银行	类型	担保金额	担保起始日	贷款到期日
股份有限公司		保证			
葛洲坝集团第二工程有限公司	农业胜利支行	一般保证	23,000,000.00	2007.3.13	2008.3.12
葛洲坝集团第二工程有限公司	农业胜利支行	一般保证	9,000,000.00	2007.6.4	2008.6.3
葛洲坝集团第二工程有限公司	农业胜利支行	一般保证	30,000,000.00	2007.09.24	2008.9.23
葛洲坝集团第二工程有限公司	农业胜利支行	一般保证	20,000,000.00	2007.09.25	2008.9.24
葛洲坝集团第五工程有限公司	中国银行葛洲坝支行	一般保证	18,000,000.00	2007.07.18	2008.07.17
葛洲坝集团基础工程有限公司	中国银行	一般保证	7,200,000.00	2007.4.5	2008.4.5
葛洲坝集团基础工程有限公司	中国银行	一般保证	8,000,000.00	2007.10.12	2008.10.12
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	中国民生银行武汉洪山支行	一般保证	3,000,000.00	2006.11.14	2008.11.14
葛洲坝集团第五工程有限公司	三峡农行胜利支行	一般保证	9,000,000.00	2007.1.8	2008.1.7
葛洲坝集团第五工程有限公司	三峡农行胜利支行	一般保证	13,000,000.00	2007.7.18	2008.7.17
葛洲坝机械船舶有限公司	中国进出口银行湖南分行	一般保证	30,000,000.00	2007.8.20	2008.11.20
葛洲坝集团三峡实业有限公司	农业胜利支行	一般保证	20,000,000.00	2007.5.18	2008.5.17
葛洲坝集团第五工程有限公司	民生银行	一般保证	8,000,000.00	2007.2.5	2008.2.4
湖北南河水电开发有限公司	光大银行武汉分行	一般保证	44,000,000.00	2007.8.1	2008.8.1
湖北寺坪水电开发有限公司	招商银行武汉分行硚口支行	一般保证	20,000,000.00	2007.9.2	2008.9.2
湖北寺坪水电开发有限公司	招商银行武汉分行硚口支行	一般保证	30,000,000.00	2007.9.4	2008.9.4
湖北寺坪水电开发有限公司	银行武汉分行	一般保证	15,000,000.00	2007.7.16	2008.7.16
湖北寺坪水电开发有限公司	招商银行武汉分行硚口支行	一般保证	40,000,000.00	2007.1.25	2008.1.25
湖北寺坪水电开发有限公司	光大银行武汉分行	一般保证	50,000,000.00	2007.5.18	2008.5.18
湖北寺坪水电开发有限公司	光大银行武汉分行	一般保证	50,000,000.00	2007.3.30	2008.3.30
湖北寺坪水电开发有限公司	民生银行武汉洪山支行	一般保证	20,000,000.00	2007.12.20	2008.12.20
湖北寺坪水电开发有限公司	民生银行武汉洪山支行	一般保证	30,000,000.00	2007.11.21	2008.5.21
中国葛洲坝集团建筑工程公司	中行葛洲坝支行	一般保证	30,000,000.00	2007.10.26	2008.10.26
葛洲坝集团第一工程有限公司	中国银行葛洲坝支行	一般保证	18,000,000.00	2007.6.26	2008.6.26
重庆市群威化工有限公司	中国银行垫江支行	一般保证	10,000,000.00	2007.5.8	2008.4.17
中能水电开发有限公司	农行宣恩县支行	一般保证	30,000,000.00	2006.7.25	2017.7.26

担保对象名称	贷款银行	类型	担保金额	担保起始日	贷款到期日
中能水电开发有限公司	农行宣恩县支行	一般保证	30,000,000.00	2007.1.22	2016.12.31
中能水电开发有限公司	农行宣恩县支行	一般保证	20,000,000.00	2007.3.19	2016.12.20
云龙河水电开发有限公司	中国农业银行恩施分行	一般保证	60,000,000.00	2007.3.20	2016.3.20
云龙河水电开发有限公司	中国农业银行恩施分行	一般保证	60,000,000.00	2006.8.23	2013.8.23
湖北南河水电开发有限公司	武汉招商银行	一般保证	30,000,000.00	2005.1.24	2008.1.24
湖北南河水电开发有限公司	武汉民生银行	一般保证	20,000,000.00	2006.1.28	2008.1.28
重庆大溪河水电开发有限公司	建设银行南川支行	连带保证	90,000,000.00	2006.09.30	2016.09.29
荆门市陵葛洲坝水泥有限责任公司	建设银行	一般保证	70,000,000.00	2007.06.30	2012.6.30
荆门市陵葛洲坝水泥有限责任公司	建设银行	一般保证	20,000,000.00	2007.10.11	2012.10.11
荆门市陵葛洲坝水泥有限责任公司	建设银行	一般保证	100,000,000.00	2007.11.06	2012.11.06
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	广发行桥口支行	一般保证	72,000,000.00	2007.10.23	2010.10.23
中国葛洲坝集团房地产开发公司	工行葛洲坝支行	一般保证	50,000,000.00	2007.07.30	2010.07.30
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	10,000,000.00	2005.6.17	2015.6.17
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	10,000,000.00	2005.6.17	2015.6.17
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	15,000,000.00	2005.4.30	2015.4.30
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	25,000,000.00	2005.3.7	2015.3.7
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	5,000,000.00	2005.1.24	2015.1.24
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	5,000,000.00	2004.12.16	2014.12.16
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	5,000,000.00	2004.11.30	2014.11.30
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	15,000,000.00	2004.8.30	2014.8.30
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	10,000,000.00	2005.11.29	2015.11.29
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	20,000,000.00	2005.10.27	2015.10.27
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	10,000,000.00	2005.10.10	2015.10.10
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	5,000,000.00	2005.7.31	2015.7.31
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	10,000,000.00	2005.7.31	2015.7.31
湖北寺坪水电开发有限公司	保康县农行营业部	最高保证	15,000,000.00	2004.8.30	2014.8.30
合计			1,432,200,000.00		

由于吸收合并原中国葛洲坝水利水电工程集团公司，该公司贷款担保并入本公司，期末贷款担保金额较上年年报披露数增加较大。

(2)重大诉讼、仲裁

①科威特财政部诉中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司支付反投资罚款纠纷案

2003年5月，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司（水电工程公司）与科威特水电部签订了苏比亚配水工程承包合同，合同价款3,300.255万KD（科威特第纳尔）。承包合同第16条的规定，水电工程公司应当执行科威特部长委员会第964/1992号决议以及科威特财政部2002年1月23日发布的关于反投资的第2号决议，将合同金额的35%用于科威特境内投资（主要为公益事业投资）。如果水电工程公司不履行反投资义务，则将被处以合同总价的6%罚款。

在合同履行过程中，由于双方在投资项目上存在重大分歧，水电工程公司尚未实施在科威特的反投资义务。

2006年9月，科威特财政部授权有关部门起诉水电工程公司，要求水电工程公司向科威特财政部支付1,980,153.283KD（折合人民币约为5,800万元）的罚款并承担诉讼费和律师费。现该案正在科威特当地法院审理当中。

中国葛洲坝集团公司承诺，本案的风险最终由该公司承担。

②水电工程公司诉香港丽亚（重工业）集团有限公司等购销合同纠纷案

1993年4月，原中国水利水电长江葛洲坝工程局与丽亚（重工业）集团有限公司（以下称“丽亚公司”）签订了TCH3670号设备购买合同，葛洲坝工程局向丽亚公司购买挖掘机等二手施工机械。1995年2月28日，双方书面约定终止执行该合同。1996年5月3日，双方就设备款的承担签订备忘录，确认由丽亚公司承担二手设备贷、垫款11,011,142.02美元的还本付息义务。1997年6月24日，双方确认截止1997年6月20日，丽亚公司所欠设备款本息为14,461,237.32美元。丽亚公司于1998年3月3日制定了关于上述欠款的还款计划。1998年5月16日，水电工程公司作为质权人、丽亚公司作为债务人、信谊代理有限公司（以下称“信谊公司”）及香港居民杜宝树、朱荏作为出质人签订了《股权质押协议》，出质人将其持有的和邦公司股权质押给水电工程公司，为丽亚公司履行还款义务提供担保，但丽亚公司以及担保人均未依约定履行还款义务。

1999 年 1 月，水电工程公司作为申请人，以丽亚公司、信谊公司、杜宝树和朱荏作为被申请人向中国国际贸易仲裁委员会深圳分会提出仲裁申请，请求判令被申请人返还水电工程公司已支付的货款余额 11,011,142.02 美元，支付上述货款的利息、违约金 100 万美元并承担律师费和仲裁等其他费用。1999 年 12 月 21 日，中国国际贸易仲裁委员会深圳分会以深国仲结字[1999]第 104 号《裁决书》裁决：丽亚公司在裁决作出之日起 30 日内向水电工程公司返还本息 16,971,251.25 美元、补偿水电工程公司律师代理费 150,000 美元，逾期不付，按年利率 8% 计付利息；向水电工程公司支付仲裁费用人民币 1,054,026 元，逾期不付，按年利率 6% 计付利息。信谊公司及杜宝树、朱荏对丽亚公司的上述债务负连带清偿责任。

因丽亚公司等四方未按裁决书要求如期支付款项，2000 年 7 月 21 日，水电工程公司向海南省海口市中级人民法院（以下称“海口中院”）申请强制执行。海口中院于 2003 年 12 月 30 日向四被执行人发出执行通知书。鉴于四被执行人没有可供执行的财产，海口中院于 2005 年 7 月 12 日以（2004）海中法执字第 20-7 号《民事裁定书》裁定，深国仲结字[1999]第 104 号《裁决书》终结执行，水电工程公司在终结执行后 10 年内，如发现被执行人有财产可供执行时，可向海口中院申请重新立案执行。

截至目前，尚未发现上述被执行人有可供执行的财产线索。水电工程公司对本案可能造成的损失已经全部计提并经国务院国资委批准予以核销，本案的最终执行结果不会增加本公司的或有负债。

③ 青岛市城阳区机械化施工有限公司诉水电工程公司建设工程合同纠纷案

1999 年 8 月，青岛市城阳区机械化施工有限公司（以下称“机械化施工公司”）以水电工程公司欠付其工程款为由向山东省乳山市人民法院提起诉讼，要求水电工程公司支付工程欠款 765 万元及逾期付款违约金。2000 年 11 月 16 日，山东省乳山市人民法院做出（2000）乳经初字第 152 号《民事判决书》，判令水电工程公司给付机械化施工公司工程款 765 万元并自 1996 年 4 月 1 日按日万分之四计算逾期付款违约金，并承担案件受理费。一审判决做出后，水电工程公司向山东省威海市中级人民法院提起上诉，2001 年 7 月 13 日，山东省威海市中级人民法院做出（2001）威经终字第 75 号《民事判决书》，驳回水电工程公司上诉请求，维持一审判决。终审判决后，水电工程公司向山东省威海市中级人民法院申请再审，山东省威海市中级人民法院于 2002 年 2 月 5 日以（2002）威

民申字第 9 号《民事裁定书》裁定再审本案。2006 年 7 月 28 日，山东省威海市中级人民法院以（2002）威民再终字第 18 号《民事判决书》判决维持该院（2001）威经终字第 75 号《民事判决书》。2006 年 9 月 20 日，水电工程公司向最高人民法院递交了《民事再审申请书》。2006 年 10 月 30 日，最高人民法院将水电工程公司的《民事再审申请书》转交山东省高级人民法院查处，山东省高级人民法院对该案仍在审查当中。

中国葛洲坝集团公司承诺，本案的风险最终由该公司承担，本案的最终结果不会增加本公司的或有负债。

④姚长松等诉水电工程公司企业产权纠纷案

姚长松等自然人以水电工程公司非法接管、侵占其投资的宜昌市金利源实业开发公司（以下称“金利源公司”）及其下属投资参股的其他公司的资产及股权权益为由，向湖北省宜昌市中级人民法院提起诉讼，请求确认金利源公司资产及权益归姚长松等人所有，请求判令水电工程公司返还金利源公司全部资产和权益，及其下属投资企业中相应资产或股权权益，并承担本案诉讼费用。

案件审理过程中，姚长松就国务院国资委向宜昌利源大厦有限责任公司颁发《企业国有资产产权登记证》的行政行为提起了行政诉讼。2006 年 4 月 26 日，宜昌市中级人民法院以（2005）宜民一初字第 25 号《民事裁定书》裁定：因本案需要等待行政诉讼的审理结果，故依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百三十六条第一款第（五）项之规定，裁定中止本案的审理。

金利源公司 1993 年 6 月注册成立，开办单位为中国水利水电长江葛洲坝工程局财务处。1995 年 7 月，金利源公司注册资本变更为 300 万元，《审验注册资金报告书》审验结论为开办单位拨入 175 万元，企业自筹 125 万元。

本案涉及的资产在 2007 年 9 月葛洲坝吸收合并水电工程公司时未进入存续公司。中国葛洲坝集团公司承诺，本案的风险最终由该公司承担，最终执行结果不会增加本公司的或有负债。

（3）抵押事项

①公司的控股子公司—湖北大广北高速公路有限责任公司投资建设大庆至广州高速公路湖北省麻城至浠水段项目，向国家开发银行申请 6 亿元软贷款，期限为 20 年，公司

以所属分公司葛洲坝股份有限公司水泥厂的部分土地使用权及房屋建(构)筑物、机器设备向国家开发银行提供抵押担保,其抵押资产账面价值如下:

项目	原 值(元)	累计折旧(或摊销)(元)	固定资产净值(元)
房屋建筑物	592,959,257.77	285,546,826.67	307,412,431.10
机器设备	569,906,049.01	426,570,898.12	143,335,150.89
土地使用权	629,570,000.00	51,012,006.28	578,557,993.72

②公司的控股子公司—葛洲坝集团第一工程有限公司向中国农业银行贷款 1900 万元贷款,期限为半年,公司以自有办公楼向中国农业银行提供抵押担保,公司控股子公司—葛洲坝集团第五工程有限公司向中国农业银行贷款 1600 万元贷款,期限为一年以内,公司以自有机器设备向中国农业银行提供抵押担保,公司控股子公司—葛洲坝集团第五工程有限公司向三峡财务有限责任公司贷款 1000 万元,以砂石结算款作为抵押,其抵押资产账面价值如下:

项目	原 值(元)	累计折旧(或摊销)(元)	固定资产净值(元)
房屋建筑物	16,832,480.60	4,210,595.29	12,621,885.31
机器设备	91,238,566.70	83,178,995.36	8,059,571.34
砂石系统工程结算款	10,000,000.00		

③公司的控股子公司—中国葛洲坝集团房地产开发有限公司向中国农业银行贷款 8000 万元,公司在建商品房向中国农业银行提供抵押担保,其抵押资产账面价值如下:

项目	原 值(元)	净值(元)
存货——在建商品房	236,710,737.92	236,710,737.92

④公司的控股孙公司—湖北昌泰化工有限公司向宜昌市商业银行贷款 900 万元,公司以自有房产、土地向宜昌市商业银行提供抵押担保,其抵押资产账面价值如下:

项目	原 值(元)	累计折旧(或摊销)(元)	固定资产净值(元)
房屋建筑物	15,376,749.04	3,844,668.69	11,532,080.35
土地使用权	16,537,013.77	420,396.00	16,116,617.77

十二、其他重要事项

1、2007 年 4 月 4 日，葛洲坝股份有限公司(以下简称葛洲坝)第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于葛洲坝股份有限公司换股吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的议案》，该议案于 2007 年 6 月 18 日由葛洲坝股份有限公司 2007 年第二次临时股东大会通过。2007 年 9 月 12 日公司中国证券监督管理委员会以《关于葛洲坝股份有限公司吸收合并中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的批复》(证监公司字[2007]149 号文)批准，吸收合并方案为：葛洲坝以换股方式吸收合并控股股东水电工程公司，葛洲坝为吸收方，水电工程公司为被吸收方。水电工程公司的股东以其对水电工程公司的出资额按照合并双方确定的换股价格和换股比例转换成葛洲坝的股份，实现集团公司主业资产整体上市。吸收合并完成后，水电工程公司的资产与公司现有资产将形成规模效应和协同效应。本次合并完成后，葛洲坝继续存续，水电工程公司的全部资产、负债及权益并入存续公司，其法人资格因合并而注销。本次换股吸收合并后，原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的股东持有 879,591,836 股葛洲坝股票，原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司持有的 265,782,618 葛洲坝股票予以注销，公司股本增加 613,809,218 股，公司总股本变更为 1,665,409,218 股。2007 年 9 月 26 日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份变更登记过户手续。水电工程公司的股东出资额转换为本公司的股份，为限售流通 A 股，限售期三年。

本次换股吸收合并完成后，将从根本上有效消除双方存在的同业竞争、大幅减少关联交易以及其他可能的潜在利益冲突行为。合并完成后，集团公司的主业资产进入上市公司，与公司现有主业资产形成规模效应和协同效应，将使公司的主营业务更加明确，核心竞争力进一步提高；通过本次合并，公司的盈利能力将进一步增强。

2、2007 年 1 月 9 日，公司与神农架恒信矿业有限责任公司签订资产转让协议，公司将所属分公司葛丰化工厂的固定资产转让给神农架恒信矿业有限责任公司，固定资产包括磷酸氢钙生产线、房屋建筑物、运输和交通工具以及水、电、固定通讯设备所有权及使用权等，其所转让固定资产账面原值 45,217,676.15 元，累计折旧 22,176,493.27 元，净值 23,041,182.88 元。

3、2007 年 8 月 24 日，本公司向贵州江电实业有限公司转让贵州江电葛洲坝水泥有

限责任公司 40% 的股权，该资产投资成本为 11,200,000.00 元，转让价为 15,500,000.00 元。

4、公司三届二十九次董事会及三届十六次监事会决议：拟发行分离交易可转债不超过人民币 13.9 亿元，即发行不超过 1390 万张债券，每张面值人民币 100 元，按面值发行。本次发行向原股东优先配售，配售比例不超过本次发行规模的 40%；余额及原股东放弃部分将根据市场情况向合格投资者发行。债券期限为自发行之日起 6 年。每张债券的认购人可以无偿获得公司派发的认股权证，认股权证的存续期为自认股权证上市之日起 18 个月。本次发行所附认股权证行权比例为 2:1，即每两份认股权证代表认购一股公司发行的股票的权利。上述融资计划尚须报中国证券监督管理委员会核准。

十三、资产负债表日后事项

根据本公司四届二次董事会通过的 2007 年度利润分配议案，公司 2007 年度实现归属于母公司股东的净利润 617,620,044.09 元。根据公司章程，按 2007 年度母公司实现净利润 23,385,100.90 元提取 10% 盈余公积 2,338,510.09 元，母公司 2007 年度实现的可供分配利润为 21,046,590.81 元，加上年初未分配利润 570,806,114.31 元，扣除 2007 年 6 月份已分配的 2006 年度利润 42,063,999.40 元，2007 年度可供股东分配的利润为 549,788,705.72 元。

公司拟以 2007 年末股本总额 1,665,409,218.00 股计算，按每 10 股派发现金人民币 1.20 元（含税）的比例实施利润分配，共计分配现金人民币 199,849,106.16 元，该利润分配方案需经公司股东大会批准后实行。

十四、补充资料

（一）按中国证监会《公开发行证券公司信息编报披露规则第 9 号》的要求，按全面摊薄和加权平均计算的 2007 年度净资产收益率和每股收益如下：

（金额单位：人民币元）

报告期利润	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.484	14.085	0.371	0.371
扣除非经常性损益后的净利润 归属于公司普通股股东的净利润	1.500	1.839	0.048	0.048

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中: P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S₀ 为期初股份总数; S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告期缩股数; M₀ 报告期月份数; M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

因本次合并报表将同一控制下取得的控股子公司调整了比较报表的年初数, 假定期初已取得控股公司的股权, 因而 S₀、及加权股本均取变更后的股本数 1,665,409,218.00 股。

(二) 根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号--非经常性损益》[2007 年修订], 2007 年度公司非经营性损益发生情况如下:

(金额单位: 人民币元)

项目	扣除所得税前影响金额	扣除所得税后影响金额
非流动资产处置损益	-5,919,177.51	-5,147,110.88
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
非金融企业收取的资金占用费, 但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外		
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
非货币性资产交换损益		
委托投资损益(交易性金融资产转让收益)	57,241,651.95	40,925,710.99
不可抗力因素而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	460,254,564.96	460,254,564.96
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		

项目	扣除所得税前影响金额	扣除所得税后影响金额
其他营业外收支净额	19,085,610.02	18,920,651.51
各种形式的政府补贴	3,780,605.52	3,780,605.52
其他非经常性损益项目（福利费）	18,234,754.71	18,234,754.71
非经常性损益合计	552,678,009.65	536,969,176.81

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益为被合并方在合并前实现的净利润，其他项目为原股份公司及被吸收合并方合并日至期末发生的非经常性损益。

非经经常性损益项目金额均为扣除少数股东损益后数额。

（三）新旧会计准则股东权益差异调节表

本公司自 2006 年 12 月 31 日开始执行《企业会计准则》及其后续规定，并编制了 2007 年 1 月 1 日股东权益差异调节表。根据《企业会计准则解释第 1 号》的要求，本公司对 2006 年 12 月 31 日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核，复核后，对 2007 年年初经审阅的股东权益差异调节表进行了调整，调整情况如下：

编号	项目名称	2007 年报披露金额	2006 年报原披露金额	差异
	2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)	3,504,653,642.41	3,504,653,642.41	
1	长期股权投资差额	-4,037,501.38	-4,037,501.38	
	其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-4,037,501.38	-4,037,501.38	
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额			
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产			
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧			
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿			
5	股份支付			
6	符合预计负债确认条件的重组义务			
7	企业合并			
	其中：同一控制下企业合并商誉的原账面价值			
	根据新准则计提的商誉减值准备			

编号	项目名称	2007 年报披露金额	2006 年报原披露金额	差异
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产			
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
10	金融工具分拆增加的收益			
11	衍生金融工具			
12	所得税	8,394,369.11	8,394,369.11	
13	其他	1,312,770,327.26	478,224,809.09	834,545,518.17
	其中:少数股东权益	735,205,034.52	478,224,809.09	256,980,225.43
	2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)	4,821,780,837.40	3,987,235,319.23	834,545,518.17

差异原因说明:

葛洲坝股份吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司,实现集团公司主业资产整体上市,中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司所拥有的 17 家子公司的股权相应全额转入中国葛洲坝集团股份有限公司,由于中国葛洲坝集团股份有限公司在合并前后的实际控制人均为中国葛洲坝集团公司,中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司下属子公司的实际控制人亦为中国葛洲坝集团公司,因此本次合并将上述股权转入视为同一控制下的控股合并。根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》,对同一控制下的控股合并,在合并当期编制合并财务报表时,应当对合并报表期初数进行调整,因此企业在编制比较报表时,将该 17 家子公司对合并资产负债表的期初数进行调整。增加期初所有者权益 834,545,518.17 元,其中资本公积增加 577,424,958.06 元,外币报表折算差额增加 140,334.68 元,少数股东权益增加 256,980,225.43 元。

(四) 比较会计报表的调整过程

1、比较资产负债表

合并资产负债表

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	2006 年报期末数	2007 年报期初数	2007 年报期初数增 加金额
流动资产：			
货币资金	1,193,047,139.79	728,038,544.77	465,008,595.02
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	34,711,188.13	29,426,460.30	5,284,727.83
应收账款	722,347,471.66	389,574,781.45	332,772,690.21
预付款项	632,439,559.70	396,644,059.00	235,795,500.70
应收利息	5,471.30		5,471.30
应收股利			-
其他应收款	1,037,375,805.38	254,937,160.19	782,438,645.19
存货	1,539,986,164.50	455,205,264.08	1,084,780,900.42
一年内到期的非流动资产	-		-
其他流动资产	595,688,688.46		595,688,688.46
流动资产合计	5,755,601,488.92	2,253,826,269.79	3,501,775,219.13
非流动资产			
可供出售金融资产	46,860,000.00		46,860,000.00
持有至到期投资	10,000,000.00		10,000,000.00
长期应收款	-		-
长期股权投资	126,268,584.55	162,602,803.92	-36,334,219.37
投资性房地产	-	-	-
固定资产	7,056,939,009.74	6,093,756,079.51	963,182,930.23
在建工程	1,113,445,710.59	772,817,143.83	340,628,566.76
固定资产清理	978,445.36		978,445.36
无形资产	904,526,462.45	709,830,464.03	194,695,998.42
商誉	2,085,615.48	6,123,116.86	-4,037,501.38
长期待摊费用	35,850,796.21	3,106,222.01	32,744,574.20
递延所得税资产	24,821,868.18	-	24,821,868.18
其他非流动资产	1,443,455.39	288,313.12	1,155,142.27
非流动资产合计	9,323,219,947.95	7,748,524,143.28	1,574,695,804.67
资产总计	15,078,821,436.87	10,002,350,413.07	5,076,471,023.80

合并资产负债表（续）

编制单位：中国葛洲坝集团股份有限公司

金额单位：人民币元

负 债	2006 年报期末数	2007 年报期初数	2007 年报期初数 增加金额
流动负债：			
短期借款	1,194,650,000.00	961,000,000.00	233,650,000.00
交易性金融负债			
应付票据	15,273,467.84	5,000,000.00	10,273,467.84
应付账款	1,360,807,120.78	302,124,344.08	1,058,682,776.70
预收款项	1,308,118,538.05	108,852,664.40	1,199,265,873.65
应付职工薪酬	412,148,956.25	64,553,722.16	347,595,234.09
应交税费	92,070,572.76	18,713,514.61	73,357,058.15
应付利息	3,263,649.30	-	3,263,649.30
应付股利	1,080,543.70	1,080,543.70	-
其他应付款	1,501,000,614.68	319,939,946.47	1,181,060,668.21
一年内到期的非流动负债	200,000,000.00	200,000,000.00	-
其他流动负债	501,109,589.04	501,109,589.04	-
流动负债合计	6,589,523,052.40	2,482,374,324.46	4,107,148,727.94
非流动负债			
长期借款	3,651,247,960.86	3,531,210,244.43	120,037,716.43
长期应付款	759,549.92		759,549.92
递延所得税负债	15,510,036.29		15,510,036.29
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,667,517,547.07	3,531,210,244.43	136,307,302.64
负债合计	10,257,040,599.47	6,013,584,568.89	4,243,456,030.58
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,051,600,000.00	1,051,600,000.00	-
资本公积	2,248,865,396.94	1,671,440,438.88	577,424,958.06
减：库存股			
盈余公积	159,817,326.09	164,846,291.65	-5,028,965.56
未分配利润	626,152,745.17	616,766,911.88	9,385,833.29
外币报表折算差额	140,334.68		140,334.68
归属于母公司所有者权益合计	4,086,575,802.88	3,504,653,642.41	581,922,160.47
少数股东权益	735,205,034.52	484,112,201.77	251,092,832.75

负 债	2006 年报期末数	2007 年报期初数	2007 年报期初数 增加金额
股东权益合计	4,821,780,837.40	3,988,765,844.18	833,014,993.22
负债及股东权益合计	15,078,821,436.87	10,002,350,413.07	5,076,471,023.80

2007 年年报期初数较 2006 年报期末数增加较大，主要是公司对同一控制下控股合并公司调整了资产负债表期初数。

2、按原会计制度或准则列报的 2006 年度利润表，调整为按企业会计准则列报的利润表，2006 年度利润表追溯调整情况具体如下：

项目	合并				母公司		
	调整前金额	原股份新准则 调整金额	控股合并并入金额	调整后金额	调整前金额	原股份新准则 调整金额	调整后金额
营业收入	1,958,402,896.38		7,402,447,624.81	9,360,850,521.19	1,160,709,381.98		1,160,709,381.98
营业成本	1,394,261,327.14		6,552,886,209.04	7,947,147,536.18	985,394,873.96		985,394,873.96
营业税金及附加	36,186,653.40		207,378,053.16	243,564,706.56	19,373,903.51		19,373,903.51
销售费用	101,126,283.41		-	101,126,283.41	54,762,968.09		54,762,968.09
管理费用	174,036,250.45		336,261,918.39	510,298,168.84	107,369,802.15		107,369,802.15
财务费用	188,601,251.45		37,913,456.36	226,514,707.81	776,546.21		776,546.21
资产减值损失	2,336,973.42		4,040,409.30	6,377,382.72	3,095,837.38		3,095,837.38
公允价值变动收益							
投资收益	13,484,445.77	-4,037,501.38	9,351,809.51	18,798,753.90	55,700,327.96	-24,892,445.30	30,807,882.66
营业利润（亏损以“-”号填列）	75,338,602.88	-4,037,501.38	273,319,388.07	344,620,489.57	45,635,778.64	-24,892,445.30	20,743,333.34
营业外收入	37,720,686.25		43,478,320.17	81,199,006.42	28,008,208.43		28,008,208.43
营业外支出	5,001,643.81		26,789,998.65	31,791,642.46	2,824,801.21		2,824,801.21
其中：非流动资产 处置损失							
利润总额（亏损 总额以“-”号填 列）	108,057,645.32	-4,037,501.38	290,007,709.59	394,027,853.53	70,819,185.86	-24,892,445.30	45,926,740.56
所得税费用	8,639,772.40	20,741,167.45	107,432,236.45	136,813,176.30	4,146.33	5,256,463.54	5,260,609.87
净利润（净亏损 以“-”号填列）	99,417,872.92	-24,778,668.83	182,575,473.14	257,214,677.23	70,815,039.53	-30,148,908.84	40,666,130.69
归属于母公司所 有者的净利润	70,815,039.53	-18,775,950.42	178,903,457.86	230,942,546.97	70,815,039.53	-30,148,908.84	40,666,130.69
少数股东损益	28,602,833.39	-6,002,718.41	3,672,015.28	26,272,130.26			

2006 年的同期比较数据为按照企业会计准则第 38 号《首次执行企业会计准则》的要求追溯调整，和对同一控制下的控股合并公司调整了合并报表的期初数的结果。因 2006 年同一控制下企业合并产生的长期股权投资，对尚未摊销完毕的股权投资差额应全额冲销，调减投资收益 4,037,501.38 元；因所得税暂时性差异对企业所得税的影响，调增 2006

年度所得税费用 20,741,167.45 元；从而影响 2006 年度归属于母公司净利润减少 18,775,950.42 元，少数股东损益减少 6,002,718.41 元。其他项目增减均为同一控制下企业合并转入，因同一控制下企业合并调整上年同期数导致 2006 年度净利润增加 182,575,473.14 元，其中归属于母公司净利润增加 178,903,457.86 元，少数股东损益增加 3,672,015.28 元。因上述原因的影响导致 2006 年度净利润较上年同期披露数增加 157,796,804.31 元，其中归属于母公司净利润增加 160,127,507.44 元，少数股东损益减少 2,330,703.13 元。

3、2006 年模拟执行新会计准则的净利润和 2006 年年报披露的净利润的差异调节表

2006 年净利润差异调节表

项目	金额	调整原因
2006 年度净利润（原会计准则）	70,815,039.53	
追溯调整项目影响合计数	186,399,637.70	
其中：营业成本		
公允价值变动收益		
投资收益	-4,037,501.38	同一控制产生的股权投资差额自期初已一次性转销，本期不再进行摊销
所得税	20,741,167.45	上期资产减值转回，相应将所得税资产影响数转回
少数股东损益	28,602,833.39	以前报表项目列示位置不同，现相应调整
未确认的投资损益		以前报表项目，目前报表无此项目，直接转入净利润
其他	182,575,473.14	同一控制下企业合并公司 2006 年度利润份额 178903457.86 元,少数股东损益 3672015.28
2006 年度净利润（新会计准则）	257,214,677.23	
其中归属于母公司净利润	230,942,546.97	其中同一控制下企业合并公司 178903457.86 元
假定全面执行新企业会计准则的备考信息		
其他项目影响合计数		
其中：开发费用		
债务重组收益		
投资收益	5,688,507.58	股权投资差额，按新准则不再进行摊销
2006 年度模拟净利润	262,903,184.81	

（五）所有者权益的调节过程

项目	2006 年报期末数	2007 年报期初数	影响金额	原因
股本	1,051,600,000.00	1,051,600,000.00		

项目	2006 年报期末数	2007 年报期初数	影响金额	原因
资本公积	1,671,440,438.88	2,248,865,396.94	577,424,958.06	同一控制下企业合并公司并入权益份额
盈余公积	164,846,291.65	159,817,326.09	-5,028,965.56	成本法调整长期投资相应的盈余公积减少 5464652.34 元,期初所得税费用调整增加 435686.78 元
未分配利润	616,766,911.88	626,152,745.17	9,385,833.29	按新会计准则对期初留存收益进行调整, 详见附注十五.(三)
外币报表折算差额		140,334.68	140,334.68	同一控制下企业合并公司并入
归属于母公司所有者权益合计	3,504,653,642.41	4,086,575,802.88	581,922,160.47	
少数股东权益	484,112,201.77	735,205,034.52	251,092,832.75	按新会计准则对期初留存收益进行调整, 详见附注十五.(三)
股东权益合计	3,988,765,844.18	4,821,780,837.40	833,014,993.22	

(六) 报表项目变动的说明

由于本期吸收合并控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司, 2007 年 9 月末已将原中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的全部资产及负债进行了合并, 导致期末资产总额较期初资产总额增加 73.33%, 期末负债总额较期初负债总额增加 93.94%, 期末股东权益总额较期初增加 29.47%, 报表各项目变动金额相应也较大, 除此影响之外其他变动原因详见各报表项目附注。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的会计报告原件；
- 3、报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

中国葛洲坝集团股份有限公司

二〇〇八年二月二十二日

中国葛洲坝集团股份有限公司董事和高级管理人员 对公司2007年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）的有关要求，我们作为公司的董事和高级管理人员在全面了解和审核公司 2007 年年度报告后，认为：

1、公司严格按照股份制公司财务制度规范运作，公司 2007 年年度报告公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果；

2、经北京中证天通会计师事务所有限公司审计的《中国葛洲坝集团股份有限公司 2007 年度审计报告》是实事求是、客观公正的；

3、我们保证公司 2007 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

签名：

董事长	杨继学	副总经理	陈邦峰
副董事长	余长生	副总经理 总工程师	周厚贵
董事 总经理	丁焰章	总会计师	崔大桥
董事 常务副总经理	张金泉	总经理助理	任生春
独立董事	李克麟	总经理助理	邢德勇
独立董事	刘彭龄	总经理助理	吴汉明
独立董事	宋思忠	总经理助理	周力争
独立董事	谢朝华	总经理助理	邱小平
独立董事	李清泉	总工程师	江小兵
副总经理	向永忠	总经济师	文德钧
副总经理	聂凯	董事会秘书	彭立权
副总经理	张崇久		

二〇〇八年二月二十二日

中国葛洲坝集团股份有限公司 独立董事关于 2007 年对外担保的专项说明及独立意见

根据中国证监会《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）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）的规定和要求，为规范上市公司的对外担保行为，作为中国葛洲坝集团股份有限公司独立董事，我们本着严格自律、规范运作的精神，对公司对外担保行为进行了核查。

经核查，公司对外担保情况如下：

1、报告期内，公司对外担保均为对控股子公司提供的担保，没有为控股股东及其附属单位提供担保，也没有为任何非法人单位或个人提供担保；为资产负债率超过 70%的控股子公司提供的担保，均提交公司股东大会审议通过；

2、公司建立了担保的相关制度，公司担保能够严格按照规定履行决策程序，并按照《上市规则》、《公司章程》等有关规定披露对外担保情况。

3、截至报告期末，公司对控股子公司担保余额为 14.322 亿元，占公司报告期末经审计净资产的 26.63%。公司担保总额未达到最近一期经审计净资产的 50%。

4、到目前为止，公司在对外担保事项上，未受到过监管部门的任何处罚、批评与谴责。

为此，我们认为：公司一贯遵守了其内控制度，报告期内不存在违规或失当担保，严格控制了对外担保风险，公司担保符合相关规定的要求。

独立董事签名：

李克麟 刘彭龄 宋思忠 谢朝华 李清泉

二〇〇八年二月二十二日