

公司代码：600068

公司简称：葛洲坝

# 中国葛洲坝集团股份有限公司

## 2016 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	葛洲坝	600068	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	彭立权	丁贤云
电话	027-59270353	027-59270353
传真	027-59270357	027-59270357
电子信箱	gzb@cggc.cn	dxianyun@sina.cn

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	136,465,865,341.09	127,629,770,969.22	6.92
归属于上市公司股东的净资产	23,781,483,743.83	20,240,565,026.16	17.49
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-6,013,165,936.80	-3,562,857,406.69	不适用
营业收入	39,276,202,805.91	33,832,401,331.51	16.09
归属于上市公司股东的净利润	1,441,569,163.77	1,255,134,431.70	14.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,367,614,635.36	1,106,137,453.21	23.64

加权平均净资产收益率 (%)	6.857	6.518	增加0.34个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.311	0.273	13.92
稀释每股收益 (元/股)	0.311	0.273	13.92

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		302,290				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)		0				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国葛洲坝集团有限公司	国有法人	42.34	1,949,448,239	456,201,118	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.70	78,135,257	0	无	0
全国社保基金一零三组合	其他	1.63	74,999,183	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.54	70,785,800	0	无	0
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0

易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.59	27,177,300	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，第 1 名股东与其他股东不存在关联关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人情况。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

### 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

### 2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三 管理层讨论与分析

报告期内，在国际政治经济环境复杂多变、全球经济复苏乏力、国内宏观经济持续低迷等外部不利因素影响下，公司坚决贯彻落实年度工作会议精神，加快推进改革创新、结构调整、转型升级和科技进步，对外投资乘势而上、PPP 业务稳步推进、项目管理持续加强、非建筑业务快速发展、融资能力大幅提升，公司保持了持续健康发展的良好态势。

报告期内，公司主营业务为投资、建筑、环保、房地产、水泥、民用爆破、装备制造、金融。报告期内，公司实现营业收入 392.76 亿元，较上年同期增长 16.09%；实现营业利润 20.50 亿元，较上年同期下降 0.71%；实现归属于母公司所有者的净利润 14.42 亿元，较上年同期增长 14.85%。截至报告期末，公司总资产 1,364.66 亿元，较年初增长 6.92%。

公司主要经营情况如下：

### 1. 投资

报告期内，公司积极实施投资兴业战略，稳步推进水务、能源、环保等新兴业务的投资并购和运营管理，海外投资取得突破。

水务。报告期内，为了加强水务业务的专业化集约化管理，公司设立中国葛洲坝集团水务运营有限公司，注册资本 1 亿元，专门从事公司水务的运营管理。报告期内，公司完成了凯丹水务剩余 25% 股权的收购，实现了对凯丹水务的 100% 控股；拟收购湖南海川达投资管理有限公司 100% 股权，湖南海川达投资管理有限公司在湖南共持有 7 个污水处理厂，污水处理能力为 28.5 万吨/日。截至报告期末，相关手续正在办理之中。报告期内，公司正在实施建设的水务 PPP 项目有海口南渡江水务项目，项目金额 34.6 亿元，建设期 2 年，运营期 30 年；浙江温岭污水处理项目，项目金额 5.5 亿元，建设期 2 年，运营期 18 年；荆门竹皮河水务项目，项目金额 14.1 亿元，建

设期 2 年，污水处理工程运营期 28 年。公司现有污水或供水厂 38 个，投运和在建的水处理量达到 220 万吨/日。上半年凯丹水务公司整体经营平稳，完成营业收入 7,864.89 万元。公司将继续加大加快水务板块并购和 PPP 项目业务，大力培养专业人才，加强与行业龙头和世界名企合作，积极开拓中国乃至全球的水务市场。

交通。报告期内，为了提升公司高速公路业务的运营效率和管理水平，公司设立了中葛洲坝集团公路运营有限公司，注册资本 1 亿元，从事高速公路业务的专业化运营管理。上半年，公司高速公路整体经营良好，实现营业收入 60,515.79 万元，同比增长 13.67%。

能源。报告期内，公司投资控股的 8 座水电站完成营业收入 14,726.22 万元，占年计划的 54.71%。

海外投资。上半年，公司设立了中葛洲坝集团海外投资有限公司，注册资本 30 亿元，作为公司的海外投资平台。海投公司成立后，加快了海外投资，成功投资和并购了一些项目，海外投资取得重大突破。公司拟出资 468.8 万美元，收购环球电力投资有限公司 100% 的股权，以获得巴基斯坦安扎德帕坦水电项目开发权。截至报告期末，相关手续正在办理之中；在蒙古投资建设额根河水电站项目，投资金额 9,831.63 万美元，公司所属国际公司拟设立葛洲坝额根河（蒙古）有限公司，注册资本为 10 万美元；投资建设哈萨克斯坦水泥项目，项目计划总投资 17,802.78 万美元，年产水泥设计能力为 100 万吨，主要产品为通用水泥及油井水泥。拟设立葛洲坝西里水泥有限责任公司，注册资本为 4,000 万美元，水泥公司与海投公司分别持有 50% 和 20% 的股权，哈萨克斯坦达纳克有限公司持有 30% 的股权。

## 2. 建筑

报告期内，面对建筑市场日益加剧的竞争形势，公司及时调整应对策略，扭转了市场开发困局，顺利完成了半年度签约计划。上半年，公司新签合同额累计人民币 1,084.55 亿元，为年计划新签合同额的 54.23%，其中：国内工程签约人民币 675.71 亿元，国际工程签约人民币 408.84 亿元。

一是 PPP 项目开发持续发力。面对复杂多变的国内市场开发形势，公司及时调整了 PPP 业务商业谈判规则，设计完善前后台业务制衡机制，建立市场、财务、风控和投资等部门的协调工作机制，进一步提高信息收集和处理能力，扭转了 PPP 业务开发困局，成功中标遵义市汇川区棚改项目、惠阳市市政项目和渭南市中心区供水项目等多个 PPP 项目。报告期内，公司 PPP 项目签约总金额为 368 亿元，占公司国内签约总额的 54.46%。

二是持续推进国际优先战略。公司国际公司积极发挥引领统筹作用，重点加强大项目投标运作和重点项目融资生效，上半年签约现汇项目 13 个，安哥拉卡卡、波黑图兹拉等项目融资取得积极进展。深耕海外市场取得重大收获，成功实现施工总承包、投资业务的滚动发展，同时，也积极带动和推动了水泥公司、易普力公司“走出去”战略实施。

三是市场开发机制更加成熟。根据新形势下的市场开发需要，公司出台《国内市场开发中介服务管理办法》，进一步规范中介机构的选择、使用和管理；修订完善市场开发相关管理规定，促进了国内市场开发工作高效有序开展。出台《海外分支机构管理规定》，加强核心国别市场策划，进一步强化海外机构市场开发能力建设。

四是项目管理更加规范，履约能力持续加强。报告期内，公司在建工程履约良好。公司承建的乌东德水电站项目实现了工程截流验收、缆机按期运行等重大节点目标；汉孝城际铁路成功实现轨道垫枕铺设和车站施工接连等关键节点，满足业主年内实现通车的进度目标要求；公司承建的宜昌最大的市政工程——至喜长江大桥顺利实现建成通车目标。国际工程中，厄瓜多尔索普拉多拉水电站经受住了强震的考验，全部机组并网发电，巴基斯坦 N-J 水电站项目施工进度顺利、履约情况良好。

## 3. 环保

报告期内，公司继续加大环保业务的投资并购，稳健推进重点项目。

再生资源业务。报告期末，公司全资子公司绿园公司与湖北兴业钢铁炉料有限责任公司共同出资设立葛洲坝兴业再生资源有限公司，葛洲坝兴业再生资源有限公司注册资本为 5 亿元，绿园公司拟以货币出资 3.25 亿元，持股 65%。主要经营范围有废旧物资收购、加工、销售，旧机械设备拆除、加工、销售等；绿园公司所属环嘉公司拟设立 6 家分公司，再生资源业务全国布局逐步推进。报告期内，葛洲坝环嘉实现营业收入 49.19 亿元，利润 1.18 亿元；葛洲坝兴业于报告期末纳入合并报表范围，实现营业收入 0.12 亿元，利润 0.01 亿元。

污水、污泥处理业务。葛洲坝中固科技股份有限公司加快业务方向调整，强化市场开发力度，成立华中、华南、华东、西南四大市场部，积极开发区域市场，并取得实质性进展。目前正在实施的项目有：滇池外海主要入湖河口及重点区域底泥疏浚（三期）宝象河和外海北部疏浚底泥脱水工程，项目金额 9,777.9 万元；黄石水污染综合治理项目青港湖（含鸭儿塘）清淤、磁湖清淤二期工程，项目金额 3,841.4 万元。截至报告期末，中固公司拥有国内领先的专利技术 2 项，分别是：“一种土壤固化剂”、“一种氟石膏中性改性剂及利用其对氟石膏改性的方法”。报告期内，中固公司实现营业收入 2,099.07 万元，利润总额 226.09 万元。

新型道路材料。道路材料公司获得“高新技术企业证书”。合同储备进一步丰富，高速公路养护业务进展顺利，形成产品市场与项目市场互补的业务架构。积极抢抓海绵城市建设机遇，进一步拓展钢渣利用技术，研发钢渣砖和钢渣透水沥青混合料系列产品。

固废垃圾处理。公司所属葛洲坝中材洁新（武汉）科技有限公司投资建设的老河口市水泥窑协同处置 500 吨/天生活垃圾示范线项目，年处理老河口市及周边地区城市生活垃圾可达 15.50 万吨。项目运行以来，获得国家部委、地方政府和行业协会的高度评价。目前，洁新科技公司正有序推进其他水泥窑协同处置城市固体废物项目，着力打造处置生活垃圾、危险废物、市政污泥、污染土壤等各类产业废弃物的完整产业链，致力于成为国内领先的城乡固体废物处置综合服务商和垃圾危害的终结者。

#### 4. 房地产

报告期内，面对房地产行业分化严重的形势，公司房地产板块坚持稳健发展。公司新增土地储备 4 块，新增土地储备面积 19.27 万平米，新增土地权益出资 60.85 亿元，储备土地对应计容建筑面积为 47.72 万平米。上半年，公司房地产板块实现营业收入 24.47 亿元，实现利润总额 1.83 亿元。

报告期内，葛洲坝房地产公司进一步优化发展战略，房地产业务已覆盖绝大部分一、二线核心城市。同时，坚持定位高端市场，以优化产品设计、提升服务水平等手段提升产品品质，企业品牌地位大幅攀升，公司在国内房地产行业排名上升至 68 位，开发项目获得“全国人居经典建筑规划设计方案综合大奖”、“中国国家海岸最具价值标杆”等荣誉，高价值形象得到广泛认可。三亚、合肥、武汉等多地在售项目均实现热销，销售总额同比大幅增长，已形成快速去化良性局面。

报告期内，公司新开工建筑面积 23.52 万平米，竣工建筑面积 20.08 万平米，在建项目权益施工面积 174.63 万平方米；实现销售面积 31.7 万平米，销售金额 57.30 亿元。截至报告期末，公司已开盘可供销售面积为 34.14 万平米。

#### 5. 水泥

报告期内，中国葛洲坝集团水泥有限公司进一步推进结构调整和转型升级，深化市场开发和降本增效，有效克服了行业产能过剩、市场需求疲软、竞争加剧等诸多不利因素影响，继续保持良好的发展态势。2016 年 5 月，中国水泥协会公布 2016 年中国水泥上市公司综合实力排名，葛洲坝水泥业务位列第 4 位，企业实力不断增强。上半年，葛洲坝水泥实现营业收入 27.45 亿元，实现利润总额 4.05 亿元。

报告期内，水泥主业实力进一步增强，产能置换项目湖北钟祥、当阳、松滋三条熟料生产线建成投产，湖南石门白水泥生产线项目正在建设。目前，公司拥有 14 家水泥生产企业，水泥年产能达到 2,430 万吨，熟料年产能达到 1,647 万吨；产业链延伸规模进一步扩大，积极推进商混项

目的运作，商混总产能年内将突破 500 万方，新建骨料生产项目平稳推进，年内投产后年产能将达到 770 万吨。

报告期内，水泥公司坚定不移地贯彻落实“内严、外延、保核心”的营销方针，严格执行“进村入户”、“一单一议”的营销策略，民用市场销量稳步提升；狠抓重点工程项目供货合同储备，先后中标汉十高铁、鄂北水资源配置等重点工程项目。继续深化实施预算模块化单元考核管理，通过管理创新、技术革新及精细操作，有效降低成本，提升效益。

## 6.民用爆破

报告期内，面对民爆产品市场需求持续低迷，矿山爆破施工业务开工率不足的不利形势，中国葛洲坝集团易普力股份有限公司通过采取技术进步、适度并购、走出国门等多项措施，在民爆行业产量价格双降的情况下，积极寻求新的经济增长点，在行业中持续保持盈利能力领先的地位。报告期内，易普力公司利用一体化服务模式，新增产能 2.1 万吨，民爆业务工业炸药产能达到 27.6 万吨，同比增长 8.23%，位居全国第 4 位；生产工业包装炸药 8.11 万吨，生产工业雷管 1,467 万发；民用爆破板块实现营业收入 12.92 亿元，利润总额 1.5 亿元；合同签约 53.96 亿元，上半年已提前完成全年签约计划。

一是创新商业模式，拓展存量市场实现增量发展，继续扩大矿山施工总承包业务规模，巩固民爆一体化核心业务，通过混装炸药一体化服务模式，在西藏获批新增工业炸药产能 2.1 万吨，为立足西藏区域市场提供有力的支撑。二是发挥市场布局和技术优势，向水利水电、有色金属、基建及砂石骨料等基础设施建设市场集中发力，逐步调整业务结构；三是加快国际业务市场开拓，承接合同金额约 1.46 亿元的巴基斯坦卡洛特水电施工服务项目；与土耳其 MNG 黄金利比亚公司签订了金额为 6,098 万元的 Kokoya 金矿混装炸药爆破一体化服务合同，为易普力公司实现滚动开发、辐射西非市场奠定坚实基础。

同时，积极推动技术进步，通过完善技术管理体系，提升技术研发能力，成功申报博士后工作站，提高了科研项目研发与关键技术攻坚能力，加快科技成果孵化，获得专利授权 8 项、3 个科研项目通过行业鉴定，达到了国际领先水平。

## 7.装备制造

报告期内，中国葛洲坝集团机械船舶有限公司以发展高端装备制造为目标，深化改革创新，持续推进转型升级。报告期内，装备制造板块实现营业收入 2.93 亿元，利润总额 0.05 亿元。

葛洲坝能源重工有限公司发展再上台阶。上半年，葛洲坝能源重工继续依托“863”国际营销战略布局全球市场，成功签约合同金额为 19.83 亿元的乍得恩贾梅纳 100MW 原油电站等总承包项目，报告期内，实现市场签约 26.81 亿元。葛洲坝能源重工继续深化与国际知名企业的合作，与芬兰瓦锡兰公司共同实施国内最大的中速燃气内燃机分布式能源项目——广东华电番禺万博分布式能源站项目。除此以外，葛洲坝能源重工大力开拓光伏发电市场，已获得山西能投、河北内丘两个光伏项目。2016 年 8 月，公司所属中国葛洲坝集团机械船舶有限公司、葛洲坝能源重工有限公司与中国科学院工程热物理研究所等股东共同重组中科双良储能技术（北京）有限公司，并将其更名为葛洲坝中科储能科技有限公司。其中，中国葛洲坝集团机械船舶有限公司与葛洲坝能源重工有限公司合计持有葛洲坝中科储能科技有限公司 51% 的股权，依托中国科学院工程热物理研究所研究开发的 10MW 级先进压缩空气储能技术，公司顺利介入储能项目，推进空气储能技术产业化。

转型升级效果初显。葛洲坝机械工业有限公司加快国际业务开发步伐，巴基斯坦风电 EPC 总承包项目、印度尼西亚上西索堪抽水蓄能电站项目先后开工，促进装备制造板块营业收入快速增长。同时整合市场开发资源，加大公司板块间联动，创新商业模式，采用 EPC+F 模式成功签约金额为 2.64 亿元的天津惠桥船舶项目。

## 8.金融

报告期内所属融资租赁公司创新发展融资租赁业务，积极开展外债融资，成功为公司所属企

业项目融资 1,600 万美元，并完成国内首单境内外币直接划付，有效降低了企业融资成本。通过一系列资本运作，公司筹措了大量的低成本资金，为公司的结构调整和转型升级提供了重要的资金支持。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	39,276,202,805.91	33,832,401,331.51	16.09
营业成本	34,061,965,024.47	28,528,771,121.65	19.40
销售费用	326,478,581.24	287,228,458.42	13.67
管理费用	1,703,397,736.73	1,394,801,312.79	22.12
财务费用	903,429,135.23	949,507,998.73	-4.85
经营活动产生的现金流量净额	-6,013,165,936.80	-3,562,857,406.69	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,377,206,079.09	-3,307,296,180.46	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,423,389,823.27	7,597,643,046.87	-41.78
研发支出	345,302,653.97	198,368,711.51	74.07

营业收入变动原因说明:营业收入增长主要系公司环保板块葛洲坝环嘉(大连)再生资源有限公司业务增长所致。

营业成本变动原因说明:收入增长对应的成本增长所致。

销售费用变动原因说明:职工薪酬和委托代销手续费增长所致。

管理费用变动原因说明:研发费用及职工薪酬增加所致。

财务费用变动原因说明:财务费用减少,主要系利息收入增长以及有息债务利率降低,利息支出负担降低所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期房地产板块竞拍土地和项目开发投入增加,以及公司控股子公司中国能源建设集团葛洲坝财务公司吸收存款减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系房地产企业对合营企业投资减少,以及公司 BT 项目投资和水泥板块基建投资减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司本期归还银行借款较多所致。

研发支出变动原因说明:公司本期增加研发投入。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

a.1月20日,公司完成2016年公司债券(第一期)的发行工作,实际发行规模30亿元,最终票面利率3.14%,发行期限5年,并于2月23日在上海证券交易所上市交易。

b.5月5日,公司完成2016年公司债券(第二期)的发行工作,实际发行规模30亿元,最终票面利率3.27%,发行期限5年,附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,并于6月14日在上海证券交易所上市交易。

c.5月16日,公司完成2016年公司债券(第三期)的发行工作,实际发行规模40亿元,最终票面利率3.45%,发行期限5年,并于6月14日在上海证券交易所上市交易。

d.5 月 30 日，公司完成了 2016 年度第一期中期票据（长期含权中期票据）的发行工作，实际发行规模 30 亿元，发行利率 4.28%，发行期限 5+N。

### (3) 经营计划进展说明

报告期内，公司新签合同累计人民币 1,084.55 亿元，占年计划的 54.23%；累计实现营业收入 392.76 亿元，占年计划 920 亿元的 42.69%；累计完成投资 141.28 亿元，占年计划 506 亿元的 27.92%。

营业收入未完成时序计划的原因：一是入汛以来，长江流域、南方地区降雨远超往年、洪涝频发，多数在建工程受防汛、强降雨影响，影响施工作业顺利进行；二是受国内经济持续下行影响，部分在建项目业主资金紧张导致工程结算滞后、变更索赔更加困难；三是上半年中标的 PPP 项目，多数还处于前期项目立项审批、征地拆迁、前期施工阶段，尚未进入施工高峰期；四是房地产销售在三、四季度才能达到营业收入确认条件。

投资未完成时序计划的原因：多数投资项目、融资建设项目还处于前期准备阶段，完成投资额较少。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
投资	819,589,306.04	314,884,317.17	61.58	16.55	12.68	增加 1.32 个百分点
建筑	24,872,286,253.16	22,587,044,627.20	9.19	1.62	2.52	减少 0.8 个百分点
环保	4,933,697,173.54	4,775,319,539.74	3.21			
房地产	2,447,232,217.87	1,667,528,430.21	31.86	-14.35	-9.31	减少 3.79 个百分点
水泥	2,745,045,770.11	2,113,980,473.39	22.99	1.71	6.25	减少 3.29 个百分点
民用爆破	1,291,666,819.05	957,967,342.72	25.83	12.33	23.88	减少 6.92 个百分点
装备制造	292,958,831.91	259,261,334.71	11.50	155.41	155.55	减少 0.05 个百分点
其他	1,573,890,196.54	1,191,133,484.41	24.32	6.80	-2.16	增加 6.93 个百分点
合计	38,976,366,568.22	33,867,119,549.55	13.11	16.44	19.96	减少 2.55 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

a.投资板块由公司交通业务、水电业务、水务业务构成，本期收入较上期增长 16.55%，主要系公司所属高速公路业务收入以及水务收入增长所致；

b.环保板块由公司再生资源业务和污水、污泥处理业务构成，本年度环保收入增长较大，系公司葛洲坝环嘉（大连）再生资源有限公司业务增长所致；

c.房地产板块收入较上年同期下降 14.35%，主要系本期上半年完工交付的房地产项目较去年同期



减少所致；

d.水泥板块毛利率下降 3.29%，主要系水泥市场需求疲软以及市场竞争加剧导致水泥板块平均销售价格同比下降所致；

e.民用爆破板块收入增长 12.33%，毛利率下降 6.92%，主要系本期矿山总承包收入占营业总收入的比例大幅增加，矿山总承包项目利润率较低所致；

f.装备制造板块收入本年较上年增长 155.41%，主要系控股子公司葛洲坝能源重工有限公司本期设备制造及安装业务增加所致。

## 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	32,046,672,642.11	27.34
境外	6,929,693,926.11	-16.59
合计	38,976,366,568.22	16.44

主营业务分地区情况的说明

无

### (三) 核心竞争力分析

#### 1.决策竞争力

公司建立董事长为战略管理第一责任人的责任体系,自上而下组织研究制订总体战略、重要业务和职能战略、子企业战略,形成了以公司总体战略为统领,业务战略、职能战略、子战略为支撑,上下协同的战略体系。建立完善了母子公司法人治理体系,形成了以董事长为核心的决策管理机制,决策上始终坚持战略导向、规范运作、有效制衡。在子企业实行了专职董监事制度,通过专职董事监事参与子企业的决策和监督,延伸总部管理职能和链条。在重大决策上注重借用外力外脑或引入第三方机构,确保决策的科学性和可靠性。

#### 2.组织竞争力

公司加强了两级企业总部建设,强化战略管理、资金管理、制度管理、企业治理和风险防控能力。着力做专做优做强做大成员企业,加大内部资源整合和外部并购重组,建筑板块打造了多家产值百亿左右、专业突出、核心竞争力强的行业龙头子企业,投资、环保、水泥、民爆等板块通过投资并购和资源整合,构建了资源集中、集约管理、专业特色明显的业务发展平台。搭建了国际化业务发展平台,明确了国际公司作为国际业务归口管理和对外统一窗口平台、海外投资公司作为海外投资营运平台,投资公司、绿园公司、电力公司、机船公司分别作为水务与交通、环保、城市公用事业、高端装备制造等业务的国内投资营运平台。

#### 3.员工竞争力

公司建立了成熟人才引进、企业家培养、专业队伍建设和职工技能全面提升的人力资源管理新模式,形成了干部能上能下、职工能进能出、分配能多能少的选人用人机制,打造了一批富有战略眼光、理论素养、商业头脑、创新精神和社会责任的企业家队伍,拥有一支忠于企业、干事成事意愿强烈、具备较强岗位竞争力,同时能适应国际化经营的技术、研发、商务等专业队伍,员工年龄结构、专业结构、能力结构更加适应企业跨越发展和国际化发展需要。

#### 4.制度竞争力

公司建立了以职能管理为主体框架的制度体系,各系统协调高效运转,各项规章制度更具科学性、系统性、严谨性、简洁性和可操作性,业务流程更加优化、清晰合理。

#### 5.文化竞争力

公司形成了以“诚信、责任、创新、阳光、包容、和谐”等为代表的核心价值理念,全体员工

共同遵守价值观念和行为规范，并成功地植入和复制到海外业务、并购企业，为合作方接受和融入，形成了企业强大的凝聚力和向心力。

### 6.品牌竞争力

公司历史悠久，是国内领先、国际一流的水电建设品牌，公司以投融资方式在国际国内承建水电站、公路、铁路、机场、房建、港口、桥梁、轨道交通等 5000 余项精品工程。公司所拥有的“绿园”环保品牌声名鹊起、“葛洲坝”水务品牌引人注目、“能源重工”装备制造品牌崭露头角、“三峡”水泥品牌和“易普力”民爆品牌在核心市场区域内具有绝对品牌优势和影响力、“葛洲坝地产”高端品牌形象深入人心，公司已形成了“CGGC”统一企业品牌下的多品牌体系。

### 7.平台竞争力

公司除了传统的银行间接融资之外，还构筑了资本市场直接融资、融资租赁、产业基金、内部资金调剂等多渠道、低成本、高效率的融资平台；搭建了全球 4 大区域、30 个核心国别、52 个市场中心的国际业务网络平台；形成了涵盖投资、建筑、环保、房地产、水泥、民爆、装备制造、金融等多元板块协调发展的业务平台。充分发挥公司优势，打造强总部、大平台，形成了公司在高端沟通、决策支持、金融策划、资源调配、风险防控、业务协同上的巨大平台优势。

### 8.创新竞争力

公司通过完善创新体系、打造创新团队、提高创新能力、营造创新氛围，努力打破政策、观念、管理、文化等方面制约，使创新意识和创新能力成为公司的核心竞争力。

## (四) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

#### (1) 证券投资情况

适用  不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证 券总投 资比 例(%)	报告期损益 (元)
1	股票	002500	山西 证券	58,408,423.15	3,844,726.00	63,668,662.56	73.08	6,684,974.46
2	股票	601908	京运通	10,970,185.94	1,200,000.00	9,204,000.00	10.56	-145,984.30
3	股票	600713	南京 医药	8,564,807.04	700,000.00	5,894,000.00	6.77	-1,428,000.00
4	股票	600780	通宝 能源	7,006,685.18	813,539.00	4,083,965.78	4.69	-1,224,175.73
5	股票	600839	四川 长虹	2,569,845.08	435,000.00	1,922,700.00	2.21	-333,938.63
6	股票	002375	亚厦 股份	1,279,574.60	69,000.00	779,700.00	0.89	-246,020.08
7	股票	601611	中国 核建	118,389.46	34,118.00	713,748.56	0.82	595,359.10
8	股票	300516	久之洋	33,142.50	1,473.00	258,025.41	0.30	224,882.91
9	股票	601127	小康 股份	47,723.34	8,214.00	196,068.18	0.23	148,344.84
10	股票	603737	三棵树	20,323.50	1,275.00	148,002.00	0.17	127,678.50

期末持有的其他证券投资	80,613.81	/	250,912.70	0.29	170,298.89
报告期已出售证券投资损益	/	/	/	/	8,191,537.60
合计	89,099,713.60	/	87,119,785.19	100%	12,764,957.56

证券投资情况的说明：上述投资为本公司财务公司所持有。

## (2) 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	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
000783	长江证券	203,944,296.50	2.865	2.865	1,576,198,163.20	47,557,703.20	-111,420,904.64	可供出售金融资产	原始股
600900	长江电力	49,447,658.06	0.275	0.275	567,108,450.00		-48,583,350.00	可供出售金融资产	原始股
601328	交通银行	3,850,000.00	0.003	0.003	14,243,900.00		-2,049,300.00	可供出售金融资产	原始股
合计		257,241,954.56	/	/	2,157,550,513.20	47,557,703.20	-162,053,554.64	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

无

## (3) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	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
华融证券股份有限公司	378,844,940.40	4.5	4.5	378,844,940.40	21,015,311.94		可供出售金融资产	债转股
湖北银行股份有限公司	20,401,000.00	0.66	0.66	20,401,000.00			可供出售金融资产	原始股
湖北鹏程保险经纪有限公司	200,000.00	2.51	2.51	198,000.00	44,986.52		可供出售金融资产	原始股
合计	399,445,940.40	/	/	399,443,940.40	21,060,298.46		/	/

持有金融企业股权情况的说明

无

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托理财情况

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
信益财富3号	委托理财	10,000,000.00	2015/10/26	2016/10/28	产品收益率	559,000.00	0	402,739.70	是	0	否	否	否	
信益财富4号	委托理财	10,000,000.00	2015/10/26	2016/10/28	产品收益率	559,000.00	0	402,739.70	是	0	否	否	否	
信泽财富87号	委托理财	22,000,000.00	2015/11/9	2016/8/11	产品收益率	1,005,000.00	0	176,000.00	是	0	否	否	否	
多添富4号*324天	委托理财	20,000,000.00	2016/1/26	2016/12/15	产品收益率	972,000.00	0		是	0	否	否	否	
合计	/	62,000,000.00	/	/	/	3,095,000.00		981,479.40	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)														
委托理财的情况说明						公司控股子公司中国能源建设集团葛洲坝财务有限公司购买中信证券、广发证券发行的委托理财产品								

## (2) 委托贷款情况

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

借款方	委托贷款金额	贷款期	贷款利	借款用	抵押物	是否逾	是否关	是否展	是否涉	资金来	关联关	预期收	投资盈
-----	--------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

名称		限	率	途	或担保 人	期	联交易	期	诉	源并说 明是否 为募集 资金	系	益	亏
重庆市 葛兴建 设有限 公司	200,000,000.00	36 个月	5.25%	流动资 金	无					否			5337500
重庆市 葛兴建 设有限 公司	200,000,000.00	36 个月	6.15%	流动资 金	无					否			5337500

#### 委托贷款情况说明

公司控股子公司中国能源建设集团葛洲坝财务有限公司向重庆市葛兴建设有限公司发放贷款 4 亿元，借款期限 36 个月。重庆市葛兴建设有限公司是由中国葛洲坝集团三峡建设工程有限公司出资 46.36%设立的联营公司。

#### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用  不适用

## 3、募集资金使用情况

## (1) 募集资金总体使用情况

√适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	非公开发行	3,970,704,458.18		3,970,704,458.18		
合计	/	3,970,704,458.18		3,970,704,458.18		/
募集资金总体使用情况说明			截至 2016 年 6 月 30 日, 公司累计使用募集资金 3,970,704,458.18 元, 已全部用于募投项目。募集资金专户资金余额 911,321.41 元, 系募集资金利息收入			

## (2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
苏州市中环快速路吴中区段BT项目	否	280,000		280,000	是	100%	不适用	不适用	是	不适用	不适用
补充流动资金	否	117,070.45		117,070.45	是	100%	不适用	不适用	是	不适用	不适用
合计	/	397,070.45		397,070.45	/	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

## (3) 募集资金变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

## 4、主要子公司、参股公司分析

单位:元 币种:人民币

单位名称	主营产品或服务	注册资本	资产金额	所有者权益金额	归属于母公司所有者的净利润
中国葛洲坝集团第一工程有限公司	水利水电建筑施工	980,611,400.00	10,531,273,790.77	1,234,037,385.66	182,015,165.20
中国葛洲坝集团第二工程	水利水电建	1,000,000,000.00	6,500,070,605.99	1,057,796,946.36	116,609,437.65

有限公司	筑施工				
中国葛洲坝集团第三工程有限公司	水利水电建筑施工	312,560,000.00	5,531,676,220.83	1,292,565,520.52	70,097,271.70
中国葛洲坝集团第五工程有限公司	水利水电建筑施工	1,100,000,000.00	5,971,010,936.94	1,740,381,522.34	112,250,081.91
中国葛洲坝集团第六工程有限公司	水利水电建筑施工	700,000,000.00	5,484,183,170.47	530,974,532.57	-31,659,206.01
中国葛洲坝集团机电建设有限公司	水利水电建筑施工	450,000,000.00	2,467,038,219.33	741,829,946.45	72,808,757.47
中国葛洲坝集团基础工程有限公司	水利水电建筑施工	400,000,000.00	2,934,417,527.84	612,470,672.36	34,859,975.47
中国葛洲坝集团电力有限责任公司	水利水电建筑施工	500,000,000.00	5,217,450,346.72	769,111,785.16	121,178,146.71
中国葛洲坝集团三峡建设工程有限公司	水利水电建筑施工	600,000,000.00	3,158,167,863.28	503,306,390.92	97,585,142.38
中国葛洲坝集团国际工程有限公司	水利水电建筑施工	1,000,000,000.00	6,604,397,625.26	2,069,401,279.74	135,801,164.47
中国葛洲坝集团机械船舶有限公司	船舶等机械设备制造	565,000,000.00	2,403,198,807.13	350,944,977.30	21,317,059.71
中国葛洲坝集团置业有限公司	房地产开发、商品房销售	800,000,000.00	14,536,299,145.03	1,187,767,460.22	24,391,929.92
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	装饰工程设计施工、物业管理等	235,797,600.00	805,602,016.11	258,637,000.03	-540,358.92
中国葛洲坝集团易普力股份有限公司	民用炸药的生产、销售	490,000,000.00	3,313,264,253.58	1,308,859,872.60	118,466,007.20
中国能源建设集团葛洲坝财务有限公司	办公成员单位的存、贷款	1,371,370,000.00	25,306,932,186.14	1,593,364,435.99	43,462,613.08
湖北大广北高速公路有限责任公司	高速公路投资建设及运营	1,881,000,000.00	5,663,213,814.57	1,094,154,193.40	26,917,695.72
葛洲坝集团四川内遂高速公路有限公司	高速公路投资建设及运营	300,000,000.00	5,835,122,929.52	1,236,914,288.41	-88,886,308.70
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	房地产开发、商品房销售	2,000,000,000.00	31,176,728,982.16	3,610,405,776.63	44,858,091.57
中国葛洲坝集团水泥有限公司	水泥生产、销售	3,128,840,200.00	12,142,366,224.87	6,414,052,080.13	224,134,168.00
葛洲坝伟业(湖北)保险经纪有限公司	保险经纪于代理服务	10,000,000.00	14,391,956.01	13,332,562.37	386,976.04
中国葛洲坝集团投资控股有限公司	项目投资	500,000,000.00	8,315,016,186.71	2,587,070,416.81	26,501,184.95
中国葛洲坝集团勘测设计	水利水电工	222,323,408.64	431,154,814.26	253,314,896.68	10,899,046.96

有限公司	程施工				
中国葛洲坝集团融资租赁有限公司	融资租赁业务	1,000,000,000.00	2,026,636,579.85	217,149,912.43	14,809,831.08
中国葛洲坝集团绿园科技有限公司	环保业务	1,000,000,000.00	2,421,089,613.66	1,629,407,967.67	47,156,138.32
福州市江阴工业区葛洲坝填海投资有限公司	基础设施开发	540,000,000.00	911,492,412.71	540,000,000.00	
葛洲坝(海口)引水工程投资有限公司	投资建设、运营管理	350,000,000.00	352,524,660.00	350,000,000.00	
中国葛洲坝集团海外投资有限公司	海外投资	3,000,000,000.00	198,997,688.71	197,283,744.50	-2,716,255.50

对公司净利润影响达到10%以上的子公司情况

单位：元 币种：人民币

单位	营业收入	营业利润	归属于母公司所有者的净利润
中国葛洲坝集团第一工程有限公司	3,061,234,224.44	191,851,941.16	182,015,165.20
中国葛洲坝集团水泥有限公司	2,782,904,053.73	252,466,862.16	224,134,168.00

## 5、非募集资金项目情况

适用  不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
北京紫郡府	229,948	项目已竣工交付	459	230,417	80,530
北京京杭广场	458,515	项目住宅、办公区域已竣工交付	0	375,462	2,808
北京金茂逸墅	639,807	正在进行大区主体施工	31,901	377,079	在建
北京西宸原著	714,475	全部结构已封顶,进行内外装修施工	41,977	501,717	在建
北京樊家村项目	783,003	正在进行前期方案设计	0	495,000	开工前准备
上海臻园	340,091	项目已竣工交付	11,195	350,490	107,243
上海青浦一期	406,751	正在进行大区砌体及外装修施工	30,927	320,230	在建
上海青浦二期	452,337	正在进行大区开工建设	16,611	175,182	在建
上海徐泾项目	176,262	正在进行大区开工建设	7,009	117,403	在建
广州广钢二期项目	743,216	正在进行大区基础及主体施工	21,571	398,068	在建
广州广钢三期项目	486,538	正在进行前期方案设计	9,500	276,500	开工前准备
海南海棠福湾项目	912,751	正在进行安装工程及外装景观工程施工	51,099	510,563	在建
武汉葛洲坝国际广	453,384	正在进行前期方案设计	0	174,967	开工前



场南区					准备
武汉葛洲坝城市花园二期	265,091	正在进行主体结构施工	21,103	210,154	在建
武汉葛洲坝华庄	118,951	正在进行主体结构施工	6,352	98,229	在建
南京线材厂项目	952,805	正在进行前期方案设计	69,435	329,006	开工前准备
南京河西 G14 地块项目	483,157	正在进行前期方案设计	328,000	328,000	开工前准备
重庆欧麓花园项目	1,447,537	其中一期已竣工，正在进行主体结构施工	46,515	260,419	在建
重庆国博城项目	1,252,707	一期正在进行主体结构施工	39,983	295,454	在建
重庆微客公馆	36,347	正在进行主体结构施工	5,346	27,584	在建
成都双流西航港项目地块	175,662	正在进行前期方案设计	36,984	36,984	开工前准备
合计	11,529,335	/	775,967	5,888,908	/

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

不适用。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。