

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：3996)

公告
內幕消息

本公告乃由中國能源建設股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條及香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部項下內幕消息條文作出。

根據上海證券交易所上市規則，中國葛洲壩集團股份有限公司(「葛洲壩」)，本公司的一家附屬公司，於上海證券交易所公佈其截至2020年12月31日止2020年年度報告摘要(「葛洲壩年報摘要」)，其內容隨附於本公告。未免疑義，葛洲壩年報摘要中所提及之「公司」或「本公司」指葛洲壩。

下述葛洲壩年報摘要乃根據中華人民共和國公認會計準則準備，並經中興華會計師事務所(特殊普通合夥)，葛洲壩的核數師，進行審核。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時，務請審慎行事。

承董事會命
中國能源建設股份有限公司
董事長
宋海良

中國，北京
2021年3月19日

於本公告日期，本公司執行董事為宋海良先生、孫洪水先生及馬明偉先生；非執行董事為李樹雷先生、劉學詩先生及司欣波先生；及獨立非執行董事為趙立新先生、程念高先生及魏偉峰博士。

* 僅供識別

一 重要提示

- 1 本年度報告摘要來自年度報告全文，為全面瞭解本公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到上海證券交易所網站等中國證監會指定媒體上仔細閱讀年度報告全文。
- 2 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 3 公司全體董事出席董事會會議。
- 4 中興華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 5 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

以公司總股本4,604,777,412股為基數，向全體普通股股東每10股派發現金紅利人民幣0.73元(含稅)，共計分配現金人民幣336,148,751.08元，剩餘利潤結轉下一年度。本年度公司不實施資本公積金轉增股本。

二 公司基本情況

1 公司簡介

公司股票簡況				
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	葛洲壩	600068	/

聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	魯中年	丁賢雲
辦公地址	湖北省武漢市礄口區 解放大道558號葛洲壩大廈	湖北省武漢市礄口區 解放大道558號葛洲壩大廈
電話	027-59270353	027-59270353
電子信箱	gzb@cggc.cn	dxianyun@sina.cn

2 報告期公司主要業務簡介

報告期內，公司業務範圍涵蓋工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務。

(一) 工程建設業務

公司在大型基礎設施建設領域具有核心競爭力。公司廣泛參與了電力、交通、市政、環保、水利等基礎設施建設，在大江大河導截流、築壩施工、地下工程、大型金屬結構製造安裝、大型機組安裝等領域佔據了世界技術制高點。公司積極響應國家「一帶一路」倡議和國際產能合作，始終堅持國際業務優先發展戰略，是中國「走出去」企業的領軍者和「一帶一路」倡議的踐行者，憑借全球市場佈局和資源整合優勢，業務遍及全球140多個國家和地區。

工程建設業務是公司核心業務和營業收入的主要來源，其中，國內項目主要模式為PPP和施工總承包等，國際項目主要模式為施工總承包和EPC等。項目類型主要涉及公路、水利水電、房建、鐵路、市政、水務、環境治理、城市地下綜合體、港口與航道等。公司海外項目的新簽合同額和營業額在4,000多家「走出去」企業中分列第8位和第11位。公司獲評「對外承包工程信用等級評價AAA級企業」「對外承包工程A級企業」。

目前，國際市場基礎設施建設的剛性需求依然強勁，國家積極實施「一帶一路」倡議，深入推進中非合作「三網一化」「十大合作計劃」「八大行動」和中東歐「17+1」等國家間合作機制，助力中央企業走出去。國內建築行業企業併購重組力度加大，行業集中度持續提升。行業商業模式持續創新，工程總承包模式推行力度加大，越來越多施工、設計企業為客戶提供一攬子服務方案，滿足客戶全部需求。國內持續加大對基建補短板、脫貧攻堅戰、區域發展等戰略的政策支持力度，公路、房建、鐵路、市政、水利及水體治理、城市地下綜合體、港口與航道等領域的市場需求依然較大，新基建市場持續發力，基建市場整體呈現平穩較快發展的趨勢。

(二) 工業製造業務

公司工業製造業務主要包括水泥生產、民用爆破、環保、高端裝備製造等。

1. 水泥

公司水泥業務範圍主要包括：水泥、熟料、商品混凝土及相關產品的生產和銷售。

所屬水泥公司是國家重點支持的60家大型水泥企業(集團)之一，全國首批兩化融合促進節能減排試點示範企業，被譽為「中國的大壩糧倉」。自建企以來，憑借優質的產品與服務樹立起了良好的品牌形象，公司曾多次榮獲「中國水泥熟料產能二十強」「中國建材百強企業」「全國十佳水泥信息化標桿企業」「利廢新材料示範企業」等稱號。報告期內，位列2020年度中國水泥熟料產能50強企業第13位，位列中國建材企業50強第24位，為湖北省水泥協會會長單位。獲評中國環境報社「2020年度環境社會責任企業」，所屬6家單位入選全國綠色礦山名錄庫。

近年來，國內水泥行業持續深入推進供給側結構性改革，以質量和效益為中心，著力去產能、調結構、穩增長、提品質，嚴格實行錯峰生產政策，強化行業自律，為自身健康發展營造了良好的環境。國家層面鼓勵水泥企業推進併購重組，實現行業集中度提升，推進綠色環保發展，實現產業環保升級，推進兩化融合，加快智能工廠建設。水泥行業連續幾年高回報進一步刺激資本逐利性和投機衝動，一批落後產能通過產能置換「死灰復燃」，產能過剩局面未得到根本性改變。國際方面，一些發展中國家和地區未來市場需求增長仍具潛力，在「一帶一路」倡議及RCEP協議推動下，沿線國家基礎設施建設力度加大，水泥需求旺盛，為中國企業加大海外投資力度，轉移過剩產能提供了良好的國際市場機遇。

2. 民用爆破

公司民爆業務範圍主要包括：民爆物品生產、銷售，爆破工程施工，礦山工程施工總承包服務，民爆物品原材料生產及裝備製造。

所屬易普力公司是國家民爆標準化管理委員會副主任單位中唯一一家企業單位，是工信部、公安部推行高質量發展、供給側改革的示範企業，是國資委混合所有制改革的示範企業，是國內為數不多的既擁有民用爆炸物品生產、銷售、進出口資質，又擁有礦山工程施工總承包和營業性爆破作業單位資質的大型民爆企業。經過二十餘年的發展，已形成民爆物品科研、生產、銷售、爆破服務完整產業鏈，廣泛服務於礦山開採、能源工程建設、基礎設施建設、城鎮控制爆破及國防建設等眾多領域。

隨著礦山開採行業供給側結構性改革深入推進，市場供求關係和企業盈利狀況明顯改善；煤炭、鋼鐵、有色金屬、砂石骨料、水泥等行業的平穩發展，支撐了民爆行業的穩定發展；基建補短板，持續拉動了民爆市場需求；民爆企業轉型升級、併購重組的推進，行業集中度不斷提升。以爆破技術為核心，實現民爆物品生產銷售、爆破服務、礦山總承包業務一體化發展成為民爆行業主要商業模式。未來，行業將進入產品結構升級、產能佈局優化、技術進步及產業集中度提升的調整升級階段。隨著國際大宗商品價格觸底反彈，全球礦山開採和基礎設施建設帶動民爆市場需求不斷增長，民爆行業發展迎來了新一輪發展良機。

3. 環保

公司環保業務範圍主要包括：水環境治理、污土污泥治理、固廢垃圾處理、再生資源回收利用、清潔能源等。經營主體主要是水泥公司、生態環境公司等。

水環境治理：包括黑臭水體處理、污泥處理、管網建設、水源保護、水土保持、綠化景觀、運行維護等綜合整治業務。

污土污泥治理：包括土壤修復、淤泥固化、固廢處理等，土壤固化劑、淤泥改性劑等產品的研發、生產，污水污土治理、淤泥處理等環保施工。

新型道路材料：包括鋼渣集料的加工、生產和銷售。

固廢垃圾處理：包括水泥窯協同處置業務，處置生活垃圾、污染土壤、一般工業固廢等。

再生資源回收利用：包括廢鋼、廢紙、廢塑料、廢有色金屬、廢玻璃、廢舊汽車拆解等。

清潔能源：主要包括水泥窯餘熱發電業務。

根據《「十三五」全國城鎮污水處理及再生利用設施建設規劃》，為改善城市水環境質量，將加快補齊城鎮污水收集和處理設施短板；在多項政策推動下黑臭水治理、農村等水環境治理領域需求正快速增長，預計「十四五」期間城市污水處理市場空間較「十三五」平穩增長，市場潛力依然較大。

4. 高端裝備製造

公司高端裝備製造業務範圍主要包括建築蓄能空調、高效節能鍋爐、燃氣(油)內燃機發電機組、燃氣輪機發電機組、大規模壓縮空氣儲能系統、二氧化碳載冷製冷系統等能源和環保裝備的設計、製造、銷售及綜合解決方案等一體化服務。經營主體主要是裝備工業公司。

《「十三五」國家戰略性新興產業發展規劃》等文件和配套政策，將高端裝備製造上升至國家戰略，已經成為我國國民經濟的支柱產業。2020年政府工作報告明確指出要推動製造業升級，裝備製造業務行業發展前景良好。國家大力推進能源革命，完善能源產供儲銷體系，建設智慧能源系統，提升新能源消納和存儲能力，將為能源裝備相關產業帶來廣闊市場機遇。

(三) 投資運營

公司投資運營業務主要包括房地產業務、公路投資運營業務、水務業務等。

1. 房地產

公司是國務院國資委確定的首批16家以房地產為主業的央企之一，具有房地產開發一級資質。公司房地產業務範圍主要包括：高端物業的開發與經營，產品形態包含精品住宅、城市綜合體、旅遊地產、高端寫字樓等。經營主體為房地產公司。

作為國民經濟的支柱性產業之一，房地產行業未來健康穩定發展的經濟基礎沒有改變，樓市調控釋放穩定預期。隨著我國城鎮化進程不斷推進，城市住房剛性需求會不斷增加，改善型需求也將持續釋放，市場空間依然廣闊。受國家「三條紅線」等宏觀政策影響，行業集中度將會進一步加強，市場分化趨勢日益明顯。住宅地產將逐步進入後開發時代，租售並舉制度將促進住房租賃市場的發展。隨著中國人口老齡化加速以及人們對於美好生活環境關注度提高，旅遊地產、康養地產、體育地產等需求正在逐步升溫。

2. 公路投資運營

公司公路投資運營業務範圍主要包括：高速公路及其他收費公路、停車場等交通基礎設施的投融資、建設、運營和資本運作，城市軌道交通工程投融資、建設，高速公路委託運營業務及路衍經濟業務等。經營主體為交投公司。

國家高速公路網持續完善，網絡化和技術升級不斷推進、高速公路省界收費站撤銷、ETC建設大力推廣普及，「安全可靠、便捷高效、綠色智能、服務優質」的公路交通運輸網絡正在逐步形成，行業整體保持蓬勃發展態勢。隨著高速路網不斷的完善和私家車進一步普及，發展路衍經濟或將成為高速公路行業發展的新領域。

3. 水務

公司水務業務經營範圍包括：污水處理、污泥處理、水環境治理技術的引進、研發、設計、諮詢、應用及推廣、水處理設備研發。經營主體主要是水務公司。

國家力促加快補齊城鎮污水收集和處理設施短板，盡快實現污水管網全覆蓋、全收集、全處理，並從政策上給予各項支持。水環境、市政污水及農村污水治理的市場需求正加速釋放，行業市場前景廣闊。國家對黑臭水體治理目標要求和節點考核將日趨嚴格。從行業競爭格局來看，以全國性水務集團和地方國有水務企業為主。

(四) 綜合服務業務

公司綜合服務業務範圍主要包括金融、貿易及其他。

公司金融業務主要包括融資租賃等，經營主體為融資租賃公司。

貿易業務主要是圍繞公司工程主業上下游，開展工程貿易、國際貿易，經營主體為貿易公司。

3 公司主要會計數據和財務指標

3.1 近3年的主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

	2020年	2019年	本年比上年 增減(%)	2018年
總資產	259,404,704,107.49	234,463,372,633.74	10.64	218,209,265,921.73
營業收入	112,611,172,877.22	109,945,696,867.36	2.42	100,625,669,771.65
歸屬於上市公司股東的淨利潤	4,282,298,034.25	5,441,781,311.03	-21.31	4,657,706,341.59
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	3,764,140,047.99	3,328,869,701.53	13.08	4,012,361,000.79
歸屬於上市公司股東的淨資產	62,210,435,150.35	52,534,121,768.78	18.42	42,803,990,684.04
經營活動產生的現金流量淨額	6,364,161,031.78	6,070,433,318.75	4.84	1,277,803,608.77
基本每股收益(元/股)	0.726	1.034	-29.79	0.887
稀釋每股收益(元/股)	0.726	1.034	-29.79	0.887
加權平均淨資產收益率(%)	10.310	16.427	減少6.117個百分點	15.652

說明：按照企業會計準則規定，計算每股收益時，歸屬於上市公司股東的淨利潤需扣除其他權益工具永續債的利息，其中2020年度永續債利息為938,575,000.00元，2019年度永續債利息為679,925,000.00元。

3.2 報告期分季度的主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	14,974,422,477.61	28,504,601,631.19	31,725,237,060.59	37,406,911,707.83
歸屬於上市公司股東的淨利潤	405,988,404.89	753,281,339.45	1,354,697,315.50	1,768,330,974.41
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	374,532,297.50	772,584,192.66	1,345,318,403.76	1,271,705,154.07
經營活動產生的現金流量淨額	-3,377,542,186.18	2,317,920,298.05	666,856,625.34	6,756,926,294.57

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用 不適用

4 股本及股東情況

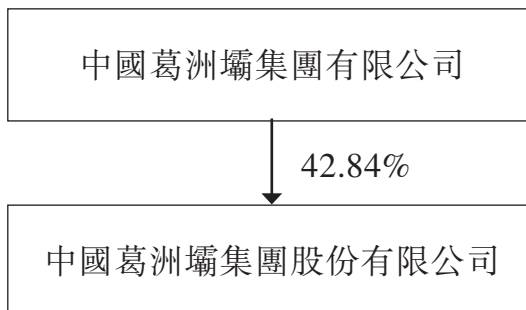
4.1 普通股股東和表決權恢復的優先股股東數量及前10名股東持股情況表

單位：股

截止報告期末普通股股東總數(戶)					238,949		
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)					232,420		
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)					不適用		
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)					不適用		
前10名股東持股情況							
股東名稱(全稱)	報告 期內增減	期末 持股數量	比例(%)	持有 有限售條件 的股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
中國葛洲壩集團有限公司	23,042,985	1,972,491,224	42.84	0	無	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	138,343,785	3.00	0	無	0	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	70,785,800	1.54	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	-20,771,148	62,204,644	1.35	0	無	0	其他
閻小虎	623,629	33,366,763	0.72	0	無	0	境內自然人
葉世萍	未知	29,289,390	0.64	0	無	0	境內自然人
交通銀行股份有限公司－廣發中 證基建工程指數型發起式證券 投資基金	13,242,374	16,202,547	0.35	0	無	0	其他
招商銀行股份有限公司－博時中 證央企結構調整交易型開放式 指數證券投資基金	-9,400	14,633,600	0.32	0	無	0	其他
招商銀行股份有限公司－博時中 證央企創新驅動交易型開放式 指數證券投資基金	-11,305,815	14,426,185	0.31	0	無	0	其他
魏巍	未知	13,627,628	0.30	0	無	0	境內自然人
上述股東關聯關係或一致行動的說明	前10名股東中，第1名股東與其他股東不存在關聯關係；公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動人情況。						
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用						

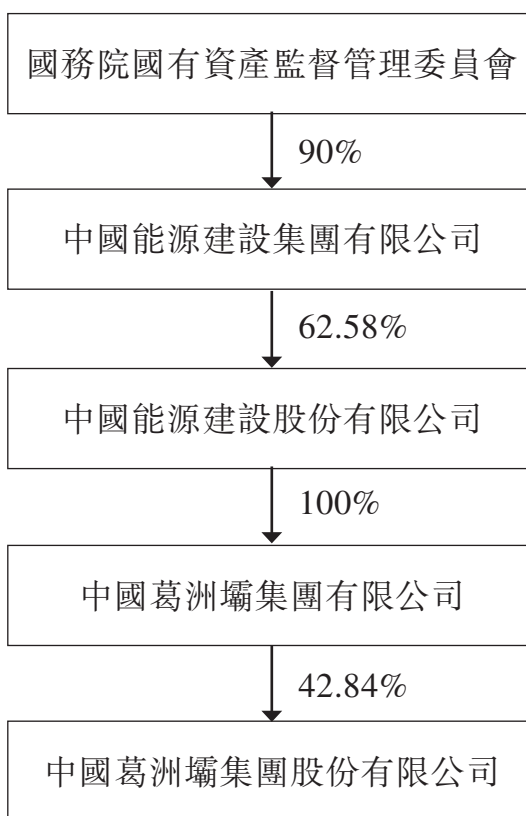
4.2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



4.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

適用 不適用



4.4 報告期末公司優先股股東總數及前10名股東情況

適用 不適用

5 公司債券情況

✓適用 □不適用

5.1 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第一期)	16葛洲01	136130	2016年1月19日	2021年1月19日	30	3.14	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第二期)	16葛洲02	136427	2016年5月4日	2021年5月4日	0.206	3.27	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。本期債券期限為5年，附第3年末發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第三期)	16葛洲03	136434	2016年5月13日	2021年5月13日	40	3.45	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第一期)	16葛洲Y2	136995	2016年7月21日		25	3.48	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第二期)	16葛洲Y4	136993	2016年8月3日		30	3.43	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)	G18綠園1	143822	2018年9月19日	2023年9月19日	12	4.74	本期債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。本期債券期限為5年，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)	19葛洲01	155129	2019年1月9日	2024年1月9日	10	3.85	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)	19葛洲02	155223	2019年3月13日	2024年3月13日	15	4.1	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第二期)	19葛洲03	155370	2019年4月24日	2024年4月24日	15	3.95	本期債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。本期債券期限為5年，附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)	19葛洲Y1	155931	2019年5月20日		50	4.35	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券(第一期)	20葛洲Y1	175067	2020年8月28日		10	3.99	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券(第二期)	20葛洲Y2	175265	2020年10月15日		30	4.14	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券(第三期)	20葛洲Y4	175334	2020年10月28日		20	3.97	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券(第三期)	20葛洲Y5	175335	2020年10月28日		10	4.25	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所

5.2 公司債券付息兌付情況

適用 不適用

1. 公司於2020年1月9日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)自2019年1月9日至2020年1月8日期間的利息。
2. 公司於2020年1月20日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第一期)2019年1月19日至2020年1月18日期間的利息。
3. 公司於2020年3月13日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)自2019年3月13日至2020年3月12日期間的利息。
4. 公司於2020年4月24日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第二期)自2019年4月24日至2020年4月23日期間的利息。
5. 公司於2020年5月6日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第二期)2019年5月4日至2020年5月3日期間的利息。
6. 公司於2020年5月13日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第三期)2019年5月13日至2020年5月12日期間的利息。
7. 公司於2020年5月20日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)2019年5月20日至2020年5月19日期間的利息。
8. 公司於2020年7月21日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第一期)(品種二)自2019年7月21日至2020年7月20日期間的利息。
9. 公司於2020年8月3日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第二期)(品種二)自2019年8月3日至2020年8月2日期間的利息。

5.3 公司債券評級情況

適用 不適用

(一) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年公司債券

上海新世紀資信評估投資服務有限公司將在本次債券存續期間對公司進行持續跟蹤評級，持續跟蹤評級包括定期跟蹤評級與不定期跟蹤評級。定期跟蹤評級每年進行一次，在公司經審計的年度財務報告披露日起2個月內出具一次正式的定期跟蹤評級報告。

根據上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2020年5月29日出具並在上海證券交易所網站和上海新世紀資信評估投資服務有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司及其發行的16葛洲01、16葛洲02與16葛洲03跟蹤評級報告》，維持公司主體信用級別AAA，評級展望穩定，同時維持本次債券信用級別AAA。

(二) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本次公司債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2020年5月19日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2020年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持本次債券信用等級級別AAA。

(三) 中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)

聯合信用評級有限公司於2018年9月7日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露《中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)信用評級報告》，給予中國葛洲壩集團綠園科技有限公司主體信用等級AA，債券信用等級AAA，評級展望穩定。

中國葛洲壩集團綠園科技有限公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2020年6月24日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公司債券2020年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AA，評級展望穩定，同時維持本期債券信用等級級別AAA。

(四) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)

聯合信用評級有限公司於2018年12月28日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露《中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)信用評級報告》，給予中國葛洲壩集團股份有限公司主體信用等級AAA，債券信用等級AAA，評級展望穩定。

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2020年5月19日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2020年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持本期債券信用等級級別AAA。

(五) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)、(第二期)

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)、(第二期)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在第一期、第二期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2020年5月19日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2020年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持第一期、第二期債券信用等級級別AAA。

(六) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)(品種一)

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)(品種一)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2020年5月19日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2020年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持本期債券信用等級級別AAA。

(七) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券(第一期)、(第二期)(品種一)、(第三期)(品種一)(品種二)

聯合信用評級有限公司於2020年6月9日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露《中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券信用評級報告》，給予中國葛洲壩集團股份有限公司主體信用等級AAA，評級展望穩定，債券信用等級AAA。聯合信用評級有限公司於2020年10月9日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露《中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券(第二期)信用評級報告》，給予中國葛洲壩集團股份有限公司主體信用等級AAA，評級展望穩定，債券信用等級AAA。聯合信用評級有限公司於2020年10月21日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露《中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2020年可續期公司債券(第三期)信用評級報告》，給予中國葛洲壩集團股份有限公司主體信用等級AAA，評級展望穩定，債券信用等級AAA。

5.4 公司近2年的主要會計數據和財務指標

適用 不適用

主要指標	2020年	2019年	本期比上年 同期增減(%)
資產負債率(%)	69.41	71.75	-3.26
EBITDA全部債務比	0.07	0.08	-12.50
利息保障倍數	2.40	2.36	1.69

三 經營情況討論與分析

2020年，面對錯綜複雜的內外部環境和艱巨繁重的改革發展任務，公司高舉習近平新時代中國特色社會主義思想的偉大旗幟，深入全面貫徹落實黨的十九大及十九屆歷次全會精神，積極應對新冠肺炎疫情帶來的不利影響，以高質量可持續發展為主線，持續解放思想、深化改革、強化管理，統籌推進疫情防控和經營發展。公司疫情防控成果突出、市場簽約和營業收入再攀新高、資產質量持續向好、業務結構全面優化，較好完成了全年經營目標。

1. 強化疫情防控，全力保障員工生命安全和身體健康。報告期內，公司堅決落實習近平總書記關於疫情防控重要批示，第一時間加強組織領導，壓實防控責任，啟動應急響應，建立工作機制，加強人員管理，完善應急儲備，強化聯防聯控，織牢織密常態化疫情防控網絡，組建了150支黨員突擊隊、志願者服務隊，衝鋒在抗疫第一線，全力以赴抓好國內疫情防控。面對國際疫情蔓延形勢，毫不鬆懈抓實國際疫情防控，出台國際疫情防控七十二項措施，創新實施網格化管理，建立遠程醫療平台為海外員工提供醫療服務和心理諮詢，加強境外員工和家屬關心關愛，實現了穩住人心、穩在當地，保障了海外員工生命安全和身體健康。

2. 加強市場開拓，推動市場競爭力得到持續提升。報告期內，公司理順市場開發和投資管理機制，完善京津冀分公司、長三角分公司、成渝分公司、海南分公司、粵港澳分公司、華中分公司等六大市場開發平台，調整軍民融合業務管理體制，增設西藏、山東、廣西市場開發機構，成立鄉村振興、軌道交通、高速公路項目開發辦公室，優化國內市場開發體系。持續完善大項目工作機制，發揮本部、區域平台公司、子企業整體合力，組建工作專班，推進南京龍潭新城等項目中標。通過整合規劃、設計、投融資、運營等資源，積極創新商業模式，以小額參股拉動方式，成功簽約眉山維亞康姆等項目。構建了公司各部門和子企業上下聯動、子企業間橫向協同「一盤棋」大格局，促進公司市場開發工作有序高效開展。

3. 強化項目管理，項目施工效益更加突出。報告期內，公司優化項目管理體系，全力落實項目管理三級責任體系，完善了項目分類分級管理機制和授權管理體系，提高了項目治理和管理能力。創新項目監管機制，組建項目巡查機構，完善項目監管制度，構建了全業務、全生命週期的項目監管體系。多措並舉推動重點項目履約，多項重點工程關鍵節點按期完成。搭建項目管理信息系統，推進項目管理的信息化、數字化、智能化，完善客戶關係管理機制，強化問題督導解決，創造良好的履約環境。全面落實項目成本分析制度，提升成本控制能力，項目創效能力得到強化。

4. 穩健開展投資，促進投資業務良性發展。報告期內，公司組建市場投資部，明確商務管理部的投資把關職能，完善投資業務「前后台」制衡機制。打造五大投資平台，明確投資方向，投資管理體制進一步完善。嚴格落實「誰受益、誰投資、誰負責」原則，深化投建營一體化管理模式，壓實投資主體責任，進一步理順投資管理關係。有序推進重點投融資項目，山東棗荷、濟泰高速公路項目全面通車運營，四川巴萬高速進入試運營，一批重點投融資項目投產運營或實現預期節點目標。完善投資業務規劃，加強投資戰略指導，加強投資概算動態監管，嚴格防範投資風險。

5. 堅持國際優先，國際業務實現新發展。報告期內，公司圍繞「1+4」國際業務格局，強化國際公司高端平台功能，加快打造海外工程承包、海外控股投資、國際貿易、管理諮詢四大業務平台，設立六大海外區域總部，形成了「集團公司統一領導、國際公司引領統籌、平台公司分類實施、區域機構分區負責、成員企業協同發展」的管理體制。狠抓國際市場開發，克服疫情影響，超額完成全年目標。做實做強項目管理，一批重大項目實現節點目標。系統推進海外投資，理順海外投資業務管理關係，巴基斯坦帕坦水電項目等取得重大進展。

6. 全面深化改革，培育發展新動能。報告期內，公司構建決策、支持、制度、監督「四位一體」的企業治理構架，全面推動黨的領導融入公司治理，各級治理主體科學決策水平、規範運作能力和運行效率顯著提升。深化子企業專業化建設，聚焦主業主責，加強資源集中和人才隊伍建設，不斷提升資質等級，專業化建設成效不斷顯現。完成新一輪本部機構改革，企業價值創造能力持續提升。系統開展機構清理整頓專項行動，深化「處僵治困」，完成階段性工作目標，全面規範各類機構管理。創新人力資源管理、優化財務資金管理、加強機電物質管理、深化商務體系和技術體系建設、積極謀劃數字化轉型等，公司發展機制更加健全。

1 報告期內主要經營情況

報告期內，公司業務範圍涵蓋工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務。報告期內，公司實現營業收入1,126.11億元，同比增長2.42%；實現利潤總額76.92億元，同比下降12.47%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤42.82億元，同比下降21.31%。截至報告期末，公司總資產2,594.05億元，較年初增長10.64%。

(一) 工程建設業務

報告期內，公司新簽合同額人民幣2,712.17億元，同比增長7.61%。其中，新簽國內工程合同額人民幣1,873.72億元，新簽國際工程合同額折合人民幣838.45億元。

報告期內，公司全方位加強在建項目管理，推進項目管理信息化建設，提高管理效率。繼續推行項目部全員績效管理，確保在建工程良好履約。修訂《工程承包項目分類分級管理辦法》，開展項目管理三級責任體系專項檢查，推動三級責任體系全面落實，督促「大變革」100條措施按期落實。加強對重點項目管理，建立週報、例會機制，組織開展兩級幹部下沉活動，加大現場指導服務力度，確保重點項目順利實施。狠抓項目履約，確保重大節點目標按期實現。大籐峽水利樞紐工程通航，白鶴灘、白河、績溪抽水蓄能電站發電，棗荷高速、濟泰、巴萬高速通車，荊州城北首條快速路如期通車，海口南渡江引水工程如期通水。承建的桑河二級水電站、雲南瀾滄江苗尾水電站獲「2020年度中國電力優質工程獎」，承建的深圳抽水蓄能電站獲「2020-2021年度第一批國家優質工程獎」，承建的錦屏水電工程獲「水力發電科學技術獎特等獎」。

報告期內，公司積極踐行國家戰略，搶抓「一帶一路」倡議和國際產能合作機遇，國際工程承包、海外投資、國際貿易和管理諮詢「四位一體」業務格局初步形成，國際經營成果豐碩。國際市場簽約838.45億元，創歷史新高。積極拓展新市場和新業務，成功突破11個新國別，新市場簽約佔簽約總額的40.97%。成功簽約金額20.34億美元的孟加拉達卡南城項目、金額16.45億美元的印尼達塔水電站項目、金額15億美元土耳其埃利迪爾抽水蓄能電站項目等。國際項目管理不斷提升，疫情防控成效突出，復工復產率達93%。安哥拉凱凱項目獲評「海外安全發展優秀項目」獎項。

報告期內，公司工程建設業務實現營業收入713.57億元，實現利潤總額45.61億元。

(二) 工業製造業務

公司工業製造業務主要包括水泥生產、民用爆破、環保和高端裝備製造等。

1. 水泥

報告期內，公司水泥業務核心市場佔有率穩中有升。報告期內，成功中標襄陽內環互聯互通工程、咸九高速、孝漢應高速等重點工程項目。民用市場持續維護核心市場佔有率，家裝水泥銷售成效顯著，同比上升75.71%。緬甸曼德勒水泥項目完成國家部委備案，哈薩克斯坦西裡水泥項目實現復工復產。自主研發的沉管隧道專用水泥成功應用於襄陽東西軸線工程，填補了「三峽」牌水泥在大型沉管混凝土預制領域的空白；油井水泥遠銷坦桑尼亞，有力支持了坦桑尼亞油田復工復產；低熱水泥被中科院江門中微子實驗站指定為實驗專用水泥。報告期內，水泥公司獲得國家專利授權34件，軟件著作權登記1項，參編的1項國家標準、1項行業標準發佈；獲批中國環境報社「2020年度環境社會責任企業」。

報告期內，生產熟料1,795.74萬噸，水泥2,118萬噸；銷售水泥及熟料2,378萬噸，銷售商品砂136萬方，銷售骨料257萬噸。

2. 民用爆破

報告期內，公司民爆業務全年合同簽約，營業收入和利潤總額均超額完成年度計劃。行業前三地位進一步鞏固，工業炸藥產量達到36萬噸；工業雷管1,436萬發。報告期內，民爆業務完成廣西威奇化工併購項目，新增工業炸藥許可產能6萬噸，廣西民爆市場份額進一步擴大。投資設立湖南科技公司，建設二氧化碳膨脹爆破激發管自動化生產線，搶先佈局特殊環境爆破業務；圍繞橫向拓展新項目、縱向延伸業務鏈，構建了西北、西南、華中、華南四大核心市場，培育了多個營收過億的工程項目群。堅持科技進步，圍繞國家重大工程，開展科研攻關，拓展市場業務，大力開展科技成果與生產經營有機融合，推動EPE-3高分子乳化劑、EDF-1工業電子雷管及起爆系統等科研成果轉化、爆破技術優化。民爆業務全年取得授權專利18項、軟件著作權7項、科技獎6項，易普力公司成為工信部工業數據分類分級應用試點單位，行業影響力不斷增強。

3. 環保

報告期內，所屬淮安公司成為淮安市再生資源綜合利用協會理事單位。老河口、松滋、宜城、當陽4條城市生活垃圾處理線正常運行，水泥窯協同處置業務全年接收、處置污染土壤16.15萬噸，水泥窯實現餘熱發電46,268萬千瓦時。

4. 高端裝備製造

報告期內，公司裝備製造存量項目履約總體順利，柬埔寨200MW雙燃料電站項目按期完工並移交業主使用，該項目建成將為柬埔寨電網提供年均17.5億千瓦時的發電量，極大緩解地區電力供應緊張局面。所屬華電華源公司成功簽約寧夏吳忠集中供熱應急調峰熱源項目，項目採用6台50MW高壓電極鍋爐(國內單台功率最大電極鍋爐)已於2020年底運抵現場。報告期內，所屬裝備公司帶疫組織生產，緊急向武漢市武展方艙醫院、美能達方艙醫院交貨蓄熱電鍋爐，同時支援溫州「火神山」、甘肅通渭縣人民醫院防疫工作，受到新華社、經濟日報等主流媒體高度評價，有力提升了企業的社會知名度和影響力。

報告期內，公司工業製造業務實現營業收入240.99億元，實現利潤總額17.63億元。

(三) 投資運營業務

1. 房地產

報告期內，公司房地產業務創新拿地模式取得重大突破，項目開發實現一二級聯動、棚改領域的突破。廣州南沙金融島項目按照「快周轉」戰略導向，如期實現項目「開工、開放、開盤」等目標，加速了項目現金回流，為「南沙」模式貢獻經驗。武漢江悅蘭園、南京鼓印蘭園拿地5個月開工、9個月開盤，「快周轉」發展能力持續增強。三亞海棠福灣、上海紫郡公館、武漢紫郡蘭園項目分別榮獲國家優質工程獎、國家三星級綠色建築標識證書、湖北省建築結構優質工程榮譽。

報告期內，房地產公司蟬聯「綠色地產十強」榮譽，全年獲得綠色建築認證4項，國際獎項1項。主編的兩項國家標準發佈實施，主導承擔的一項「十三五」國家課題完成結題，全年獲得7項專利、軟件著作權等知識產權。

報告期內，新開工建築面積70.04萬平方米，竣工建築面積105.9萬平方米；在建項目權益施工面積450.42萬平方米；實現銷售面積68.55萬平方米，銷售合同簽約額192.37億元。截至報告期末，公司已開盤可供銷售面積為34.42萬平方米。

2. 公路運營

報告期內，按照「投、建、營」一體化原則，公司充分發揮資源優勢，以服務區經濟為主體、以加油站業務為核心，創新經營模式，打造新的經濟增長點，促進路衍經濟與主營業務有效融合發展。報告期內，公司運營的項目有四川內江至遂寧高速、G55襄陽至荊州段、山東巨野至單縣高速、山東濟南至泰安高速、山東棗莊至荷澤高速、四川巴中至萬源高速，運營總里程775公里，其中控股運營里程425公里。

3. 水務

報告期內，公司積極踐行五大發展理念，聚焦供水、污水處理、水環境治理等業務領域，負責運營國內十多個省市自治區的70餘座水廠(全年水處理量為40,460.48萬噸)、1,000餘公里管網、33個泵站，已初步實現全國性戰略佈局。國內5個提標擴建項目成功通水，3個項目尾工順利完成，3個項目有序推進。

海外水務運營方面，巴西聖諾倫索供水項目履約良好，獲得業主考核連續滿分狀態，確保足額收取運維費用，維持平穩運營。

水電站運營方面，控股運營水電站裝機容量31.45萬千瓦，全年發電量91,899.3萬度，銷售電量90,237.25萬度。

報告期內，公司投資運營業務實現營業收入151.84億元，實現利潤總額15.96億元。

(四) 綜合服務業務

融資租賃公司業務結構進一步優化，聚焦融資租賃業務，主業更加突出；資產負債率同比大幅下降，財務槓桿大幅降低，資產結構得到改善；持續推進業務模式轉型，保持了平穩發展。貿易公司從分公司籌備、業務試單、穩健開局到子公司轉換，經營發展各項工作取得了積極成效。

報告期內，公司綜合服務業務實現營業收入19.71億元，實現利潤總額1.40億元。

2 導致暫停上市的原因

適用 不適用

3 面臨終止上市的情況和原因

財政部於2020年6月19日發佈了《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會[2020]10號)，自2020年6月19日起施行，允許企業對2020年1月1日至該規定施行日之間發生的相關租金減讓進行調整。按照該規定，對於滿足條件的由新冠肺炎疫情直接引發的租金減免、延期支付租金等租金減讓，可以選擇採用簡化方法進行會計處理。本公司對於屬於該規定適用範圍的租金減讓選擇採用簡化方法進行會計處理。執行上述規定未對本公司財務狀況和經營成果產生重大影響。

4 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

5 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

6 與上年度財務報告相比，對財務報表合併範圍發生變化的，公司應當作出具體說明

適用 不適用

本公司2020年度財務報表範圍及其變化情況詳見公司年度報告附註「八、合併範圍的變更」和「九、在其他主體中的權益」。