

中国葛洲坝集团股份有限公司 公开发行 2021 年公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、关于公司符合面向专业投资者公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，经核查公司相关情况，公司董事会认为：公司符合向专业投资者公开发行公司债券的各项规定，具备向专业投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

（一）发行规模及发行方式

本次债券发行规模不超过人民币 130 亿元（含 130 亿元），拟分期发行，具体发行规模由董事会授权人士在发行前根据国家有关规定及发行时的市场情况，在上述范围内确定。

（二）债券品种

包括公开发行一般公司债券、可续期公司债券等品种。

（三）债券期限

本次债券的期限不超过 5 年期（含 5 年期）（可续期公司债券不受此限制）。可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种，

各期债券的具体期限和各品种的发行规模由董事会授权人士根据市场情况和资金需求安排确定。

（四）还本付息

本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付（可续期公司债券不受此限制）。

（五）债券利率及其确定方式

本次债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。票面年利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商确定。

（六）发行对象

本次公司债券面向专业投资者公开发行。

（七）向公司股东配售安排

本次公司债券不向公司股东优先配售。

（八）募集资金的用途

本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金、投资项目建设、偿还银行贷款等合法合规用途。具体的募集资金用途由董事会授权人士根据资金需求和市场情况确定。

（九）偿债保障措施

在本次公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能偿付债券本息的情况时，公司将至少采取以下偿债保障措施：

- 1.不向股东分配利润；
- 2.调减董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 3.主要责任人不得调离。

（十）担保安排

本次公司债券不设置担保。

（十一）上市安排

在满足上市的前提下，公司在本次公司债券发行结束后将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。在相关法律法规允许的前提下，公司亦可向监管部门申请本次公司债券于其他证券交易场所上市交易。

（十二）承销方式

本次公司债券由主承销商以余额包销方式进行。

（十三）决议的有效期

本次发行的董事会决议有效期至公司相关股东大会批准本次公司债券发行后 36 个月止，本次发行的股东大会决议有效期至股东大会批准本次公司债券发行后 36 个月止。

如果本次公司债券获得发行许可或成功注册的，则公司需在核准/注册文件确认的有效期内完成发行。

（十四）授权事宜

为有效把握市场机遇，提高发行效率，根据市场惯例和监管机构的意见和建议，建议董事会提请股东大会授权董事会及董事会授权人士，在股东大会审议通过的决议范围内，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理本次公司债券的全部事项，包括但不限于：

1.依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和市场的具体情况，制定及调整本次公司债券发行的具体方案，包括但不限于具体发行规模、发行品种、发行数量、债券期限、债券利率或其确定方式、公司递延支付利息及其相关内容、发行安排、发行时间、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、赎回条款或回售条款、偿付顺序、还本付息方式、募集资金用途、债券上市等与本次公司债券发行有关的全部事宜；

2.决定聘请中介机构，办理本次公司债券的申报事宜，以及在本次公司债券完成发行后，办理本次公司债券的上市、还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等）；

3.为本次公司债券选择受托管理人，签署受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

4.与相关商业银行商谈开设募集资金专项账户事宜，并根据项目进展情况及时与受托管理人、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户及资金三方监管协议；

5.除根据有关法律、法规或《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化、市场变化等情况，对本次公司债券发行、存续中的有关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否实施本次公司债券的发行工作；

6.决定是否行使续期选择权、递延利息选择权、调整票面利率选择权等在各期债券存续期间可由公司决定的事项；

7.办理与本次公司债券有关的其他事项。

建议董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事长为本次公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、公司简要财务会计信息

（一）最近三年及一期的财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	1,867,575.47	2,208,271.65	1,954,750.27	1,898,103.08
应收票据	227,388.56	266,818.74	347,503.21	270,846.62
应收账款	1,439,705.47	1,481,182.76	1,527,081.59	1,648,590.40
预付款项	1,109,384.13	847,387.49	786,956.67	698,619.16
其他应收款	1,359,487.76	959,604.67	1,070,250.90	1,167,963.42
其中：应收利息	-	-	25.13	-
应收股利	-	1,186.39	-	3,920.00
存货	5,321,088.10	5,345,892.10	5,219,761.81	6,411,698.90
合同资产	2,246,613.69	1,823,545.94	1,706,334.70	-
一年内到期的非流动资产	92,938.37	95,680.21	107,185.56	84,882.90
其他流动资产	438,338.44	375,537.09	257,908.50	138,180.81
流动资产合计	14,102,520.00	13,403,920.66	12,977,733.21	12,318,885.30
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	561,518.62
长期应收款	1,485,126.18	1,560,624.76	1,527,456.10	861,283.14
长期股权投资	2,469,029.87	2,081,028.37	1,415,958.54	695,918.21
其他权益工具投资	108,975.08	97,017.71	69,977.76	-
其他非流动金融资产	612,412.62	537,558.84	521,356.20	-
投资性房地产	19,001.10	19,412.79	3,825.30	3,839.45
固定资产	1,729,794.49	1,705,376.99	1,710,720.67	1,429,314.07
在建工程	2,758,575.68	2,424,985.21	1,608,950.95	995,709.68
使用权资产	49,933.49	65,136.38	-	-
无形资产	1,341,823.66	1,225,489.19	1,668,298.59	1,531,576.01
开发支出	22,696.92	19,223.50	20,244.77	18,515.12
商誉	189,583.37	153,959.85	153,959.85	133,774.58
长期待摊费用	46,405.90	42,471.12	59,955.97	50,286.12
递延所得税资产	95,445.83	83,895.46	73,235.62	54,620.95
其他非流动资产	30,406.22	26,236.42	9,253.07	37,126.12
非流动资产合计	10,959,210.41	10,042,416.60	8,843,193.38	6,373,482.08
资产合计	25,061,730.41	23,446,337.26	21,820,926.59	18,692,367.37
流动负债：				
短期借款	1,784,706.54	1,719,358.21	2,961,403.51	1,441,974.71
应付票据	591,194.26	689,686.02	271,720.12	38,024.88
应付账款	3,483,572.08	3,737,971.98	3,591,965.18	3,551,875.93
预收款项	-	-	-	1,001,174.37
合同负债	2,531,840.38	2,099,438.90	1,455,628.54	-

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付职工薪酬	36,514.59	28,025.85	25,835.00	33,621.33
应交税费	299,896.62	290,315.77	253,045.57	272,402.55
其他应付款	2,081,798.66	2,174,877.86	2,015,342.33	1,712,809.95
其中：应付利息	92,193.42	139,401.91	130,448.76	29,060.83
应付股利	48,231.46	48,131.46	35,459.78	25,576.49
一年内到期的非流动 负债	1,435,070.45	506,559.61	1,219,569.27	949,021.66
其他流动负债	603,836.21	707.12	1,874.40	135,477.29
流动负债合计	12,848,429.80	11,246,941.32	11,796,383.92	9,136,382.67
非流动负债：				
长期借款	4,137,777.72	3,928,431.21	3,178,273.53	2,778,220.96
应付债券	540,000.00	1,240,000.00	915,000.00	1,165,000.00
租赁负债	34,550.65	36,855.87	-	-
长期应付款	2,468.58	1,597.05	66,520.78	217,131.15
长期应付职工薪酬	225,659.47	223,216.34	216,210.70	183,216.10
预计负债	4,522.37	4,470.38	-	-
递延收益	28,495.44	26,741.35	25,396.67	20,895.92
递延所得税负债	110,446.65	105,466.04	106,186.80	81,989.03
其他非流动负债	8,763.55	9,467.58	8,491.42	-
非流动负债合计	5,092,684.43	5,576,245.82	4,516,079.91	4,446,453.16
负债合计	17,941,114.23	16,823,187.14	16,312,463.83	13,582,835.82
所有者权益：				
股本	460,477.74	460,477.74	460,477.74	460,477.74
其他权益工具	2,250,000.00	2,150,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00
资本公积	769,352.51	761,510.14	751,146.88	761,648.82
其他综合收益	-33,016.74	-19,137.54	-37,276.89	50,144.35
专项储备	18,238.91	9,834.11	8,623.26	5,991.85
盈余公积	165,212.71	165,212.71	158,294.47	148,926.80
未分配利润	1,839,797.19	1,725,515.02	1,339,133.62	1,075,982.67
归属于母公司所有者权益 合计	5,470,062.33	5,253,412.18	4,280,399.07	4,103,172.22
少数股东权益	1,650,553.85	1,369,737.95	1,228,063.70	1,006,359.33
所有者权益合计	7,120,616.18	6,623,150.13	5,508,462.77	5,109,531.55
负债和所有者权益总计	25,061,730.41	23,446,337.26	21,820,926.59	18,692,367.37

2、合并利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	7,520,426.12	10,994,569.69	10,062,566.98	10,680,709.95

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
减：营业成本	6,250,003.29	9,194,172.55	8,419,222.34	9,284,310.78
税金及附加	73,584.23	114,916.26	111,658.82	122,725.23
销售费用	66,730.66	138,008.38	130,118.75	106,493.83
管理费用	320,390.24	468,720.89	445,533.84	382,872.18
研发费用	184,033.62	278,915.77	198,055.30	159,745.00
财务费用	171,873.15	276,523.73	248,815.33	207,851.67
加：其他收益	59,028.05	112,699.88	156,573.92	181,140.26
投资收益	8,011.55	323,783.62	114,082.22	135,309.48
公允价值变动收益	-4,918.00	4,437.40	41,839.21	-
信用减值损失	-27,767.19	-71,585.54	-10,252.24	-
资产减值损失	-	-12,355.33	-45,300.64	-5,094.95
资产处置收益	2,522.80	-2,508.42	4,825.61	649.51
二、营业利润	490,688.13	877,783.71	770,930.65	728,715.57
加：营业外收入	8,162.13	5,747.02	8,556.57	25,500.56
减：营业外支出	5,248.34	4,741.71	5,043.29	5,638.85
三、利润总额	493,601.92	878,789.02	774,443.94	748,577.29
减：所得税费用	142,102.35	222,428.08	178,454.58	163,829.00
四、净利润	351,499.57	656,360.95	595,989.36	584,748.29
归属于母公司所有者的净利润	251,396.71	544,178.13	465,770.63	468,360.21
少数股东损益	100,102.87	112,182.82	130,218.72	116,388.08
五、其他综合收益的税后净额	-13,460.54	17,893.46	-88,657.19	-71,681.98
六、综合收益总额	338,039.03	674,254.41	507,332.17	513,066.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	237,517.51	562,317.48	378,349.40	397,158.04
归属于少数股东的综合收益总额	100,521.52	111,936.93	128,982.77	115,908.28

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	7,630,097.25	11,287,689.40	10,514,252.45	9,554,558.01
收到的税费返还	58,884.06	138,958.94	161,310.49	173,259.26
收到其他与经营活动有关的现金	1,385,844.48	1,897,326.77	1,715,561.49	1,717,384.87
经营活动现金流入小计	9,074,825.80	13,323,975.12	12,391,124.43	11,445,202.14
购买商品、接受劳务支付的现金	6,042,484.28	9,060,200.77	8,545,745.35	8,681,454.44
支付给职工以及为职工支付的	518,468.73	765,008.45	671,155.75	644,990.90

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金				
支付的各项税费	471,591.21	689,795.90	837,205.58	790,545.43
支付其他与经营活动有关的现金	2,081,558.10	2,201,926.67	2,209,237.39	1,410,600.20
经营活动现金流出小计	9,114,102.33	12,716,931.78	12,263,344.07	11,527,590.96
经营活动产生的现金流量净额	-39,276.53	607,043.33	127,780.36	-82,388.82
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	16,658.05	67,815.64	53,700.91	113,769.66
取得投资收益收到的现金	14,320.04	10,537.53	17,846.34	13,946.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,648.42	1,308.98	5,140.13	720.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	346,547.38	88.07	2,810.75
收到其他与投资活动有关的现金	2,544.42	40,872.17	46,174.42	48,722.03
投资活动现金流入小计	39,170.93	467,081.70	122,949.87	179,969.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	613,083.53	628,552.27	908,755.69	855,691.45
投资支付的现金	632,439.76	353,109.26	433,913.56	222,820.49
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,324.71	13,509.05	116,462.97	17,467.52
支付其他与投资活动有关的现金	5,315.41	-	53,230.46	-
投资活动现金流出小计	1,254,163.40	995,170.58	1,512,362.67	1,095,979.45
投资活动产生的现金流量净额	-1,214,992.47	-528,088.87	-1,389,412.80	-916,009.65
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	327,575.77	1,201,408.73	144,903.67	264,066.89
取得借款收到的现金	4,245,151.53	4,910,718.81	5,676,813.93	2,887,910.47
发行债券收到的现金	-	-	120,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	111,264.14	737,920.45	374,008.57	474,587.12
筹资活动现金流入小计	4,683,991.44	6,850,047.99	6,315,726.17	3,626,564.48
偿还债务支付的现金	3,018,366.31	5,251,115.43	3,890,361.53	2,099,095.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	506,223.28	697,710.50	676,689.53	551,626.19
支付其他与筹资活动有关的现金	226,012.35	697,600.25	453,822.50	229,942.35
筹资活动现金流出小计	3,750,601.94	6,646,426.18	5,020,873.56	2,880,664.13
筹资活动产生的现金流量净额	933,389.50	203,621.81	1,294,852.61	745,900.35

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,271.99	-4,377.76	-11,564.67	-5,935.74
现金及现金等价物净增加额	-338,151.49	278,198.51	21,655.50	-258,433.86
加：期初现金及现金等价物余额	2,162,069.72	1,883,871.21	1,862,215.71	2,120,649.57
期末现金及现金等价物余额	1,823,918.23	2,162,069.72	1,883,871.21	1,862,215.71

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	759,978.73	1,233,317.60	823,772.47	631,946.89
应收票据	100.00	100.00	23,027.96	3,660.00
应收账款	535,020.96	594,553.17	698,100.08	837,822.22
预付款项	439,258.81	407,933.27	202,990.91	90,636.31
其他应收款	4,652,958.31	3,824,783.29	4,048,888.99	3,504,104.41
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	1,186.39	-	-
存货	25,725.56	27,776.87	16,094.34	258,236.55
合同资产	377,601.54	111,463.91	165,618.17	-
一年内到期的其他流动资产	-	-	-	20,000.00
其他流动资产	23,119.99	31,426.62	6,383.92	5,070.69
流动资产合计	6,813,763.90	6,231,354.72	5,984,876.83	5,351,477.08
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	450,814.32
持有至到期投资	-	-	-	357,000.00
债权投资	146,751.52	-	27,000.00	-
长期应收款	69,606.21	68,174.47	129,563.01	122,644.71
长期股权投资	5,609,222.94	4,811,769.29	3,878,418.78	2,960,334.96
其他权益工具投资	108,975.08	97,017.71	69,977.76	-
其他非流动金融资产	442,961.55	416,793.25	396,309.82	-
固定资产	24,960.35	30,778.11	30,116.05	34,337.91
使用权资产	223.95	149.14	-	-
无形资产	20,435.29	21,163.81	22,180.19	22,645.31
开发支出	5,408.05	5,100.24	3,560.51	3,020.54
长期待摊费用	286.61	243.29	887.67	1,108.71
递延所得税资产	703.37	626.82	595.18	549.74

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他非流动资产	687.90	-	-	-
非流动资产合计	6,430,222.83	5,451,816.13	4,558,608.98	3,952,456.20
资产合计	13,243,986.73	11,683,170.85	10,543,485.82	9,303,933.28
流动负债：				
短期借款	1,594,932.66	1,586,695.40	1,998,174.96	1,206,871.00
应付票据	22,728.59	189,607.92	167,620.96	-
应付账款	1,106,249.08	956,854.69	949,054.43	1,054,901.54
预收款项	-	-	-	57,534.43
合同负债	294,659.35	309,696.67	134,503.11	-
应付职工薪酬	8,366.03	7,766.15	7,767.11	9,379.24
应交税费	44,429.07	26,481.94	38,816.76	53,692.79
其他应付款	2,901,611.73	3,062,789.99	2,041,685.04	1,603,126.47
其中：应付利息	23,127.11	34,017.82	25,787.07	25,787.07
应付股利	34,375.08	33,955.08	23,472.58	23,472.58
一年内到期的非流动负债	1,040,139.00	148,789.00	525,384.00	538,480.00
其他流动负债	603,750.00	-	-	-
流动负债合计	7,616,865.52	6,288,681.76	5,863,006.36	4,523,985.46
非流动负债：				
长期借款	940,550.00	421,100.00	535,300.00	146,100.00
应付债券	400,000.00	1,100,000.00	760,000.00	1,115,000.00
租赁负债	213.12	98.43	-	-
长期应付职工薪酬	5,158.89	4,477.00	4,385.00	4,759.00
递延所得税负债	21,350.85	20,304.75	15,295.83	12,981.37
非流动负债合计	1,367,272.87	1,545,980.18	1,314,980.83	1,278,840.37
负债合计	8,984,138.39	7,834,661.94	7,177,987.20	5,802,825.83
所有者权益：				
股本	460,477.74	460,477.74	460,477.74	460,477.74
其他权益工具	2,250,000.00	2,150,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00
资本公积	614,047.42	618,035.74	627,895.09	646,341.40
其他综合收益	73,114.79	62,679.20	39,610.34	71,725.56
专项储备	5,767.46	1,665.71	168.83	168.83
盈余公积	165,212.71	165,212.71	158,294.47	148,926.80
未分配利润	691,228.22	390,437.82	479,052.14	573,467.10
所有者权益合计	4,259,848.34	3,848,508.92	3,365,498.62	3,501,107.44
负债和所有者权益总计	13,243,986.73	11,683,170.85	10,543,485.82	9,303,933.28

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	1,832,740.57	2,263,606.71	1,730,983.47	1,705,051.38
减：营业成本	1,579,802.49	2,069,774.11	1,559,580.64	1,547,934.44
税金及附加	2,667.25	2,313.37	7,402.13	6,111.63
销售费用	-	-	-	-
管理费用	36,372.57	58,625.33	65,422.25	77,943.82
研发费用	57,384.53	65,927.47	31,960.90	-
财务费用	-18,119.29	26,601.25	7,648.65	-22,166.90
加：其他收益	10.13	5.62	9.72	-
投资收益	288,618.52	24,261.85	28,324.13	218,300.76
公允价值变动收益	-4,918.00	6,262.38	40,212.23	-
信用减值损失	-510.40	-208.73	-302.96	-
资产减值损失	-	-	-	1,362.43
资产处置收益	2,223.66	10.50	383.54	94.85
二、营业利润	460,056.94	70,696.80	127,595.56	314,986.43
加：营业外收入	1,001.55	529.00	24.11	92.98
减：营业外支出	123.75	883.50	293.8	621.87
三、利润总额	460,934.73	70,342.30	127,325.87	314,457.54
减：所得税费用	23,029.81	1,159.88	33,649.19	27,001.64
四、净利润	437,904.93	69,182.41	93,676.68	287,455.90
五、其他综合收益的税后净额	10,435.59	23,068.86	-32,115.22	-72,066.72
六、综合收益总额	448,340.52	92,251.27	61,561.46	215,389.18

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,770,320.95	2,588,421.13	1,822,822.59	1,281,595.12
收到的税费返还	5,585.79	9,913.67	10,745.04	71.04
收到其他与经营活动有关的现金	686,275.38	1,151,792.11	1,320,314.40	873,582.58
经营活动现金流入小计	2,462,182.12	3,750,126.91	3,153,882.02	2,155,248.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,597,460.60	2,224,296.72	1,517,154.96	1,134,246.31
支付给职工以及为职工支付的现金	32,221.03	75,066.23	62,338.73	72,295.48
支付的各项税费	27,927.25	29,306.78	79,414.58	51,546.02
支付其他与经营活动有关的	854,699.34	914,413.06	1,189,445.96	697,941.03

现金				
经营活动现金流出小计	2,512,308.22	3,243,082.79	2,848,354.23	1,956,028.85
经营活动产生的现金流量净额	-50,126.10	507,044.12	305,527.80	199,219.90
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	42,946.24	371,607.19	733,977.98
取得投资收益收到的现金	24,814.00	20,874.79	136,396.16	145,583.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	373.86	127.82	-	-
投资活动现金流入小计	25,187.86	63,948.86	508,003.35	879,561.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	806.84	3,565.45	986.41	1,180.99
投资支付的现金	931,275.59	677,000.41	544,807.70	411,697.82
支付其他与投资活动有关的现金	455.17	-	-	-
投资活动现金流出小计	932,537.60	680,565.86	545,794.11	412,878.81
投资活动产生的现金流量净额	-907,349.74	-616,617.01	-37,790.75	466,682.60
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	3,126,533.46	2,964,029.50	3,429,907.60	1,794,696.50
收到其他与筹资活动有关的现金	184,203.56	1,471,431.98	1,342,044.64	434,821.66
筹资活动现金流入小计	3,310,737.02	5,435,461.48	4,771,952.24	2,229,518.16
偿还债务支付的现金	2,182,496.20	3,526,349.06	2,629,400.44	1,487,704.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	251,726.82	326,205.82	348,521.22	232,933.32
支付其他与筹资活动有关的现金	392,168.63	1,064,651.30	1,872,790.26	1,249,065.89
筹资活动现金流出小计	2,826,391.65	4,917,206.17	4,850,711.93	2,969,703.43
筹资活动产生的现金流量净额	484,345.37	518,255.31	-78,759.68	-740,185.27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-208.64	862.71	2,848.22	-6,227.09
现金及现金等价物净增加额	-473,339.11	409,545.13	191,825.58	-80,509.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,233,298.90	823,753.77	631,928.19	712,438.05
期末现金及现金等价物余额	759,959.79	1,233,298.90	823,753.77	631,928.19

（二）合并报表范围的变化

1、2017 年度合并报表范围的变化

（1）本年度新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因
北京葛洲坝正和于永水环境治理有限公司	投资新设
中国葛洲坝集团装备工业有限公司	投资新设
葛洲坝水务（台州）有限公司	投资新设
合肥葛洲坝高新管廊投资建设有限公司	投资新设
葛洲坝新扶（南宁）公路建设投资有限公司	投资新设
葛洲坝国际俄罗斯有限公司	投资新设
安徽葛洲坝公用事业运营管理有限公司	投资新设
葛洲坝展慈（宁波）金属工业有限公司	投资新设
葛洲坝淮安再生材料有限公司	投资新设
葛洲坝兴业长葛再生资源有限公司	投资新设
葛洲坝兴业马鞍山再生资源有限公司	投资新设
葛洲坝兴业安陆再生资源有限公司	投资新设
葛洲坝（深圳）房地产开发有限公司	投资新设
葛洲坝（杭州）房地产开发有限公司	投资新设
葛洲坝西里水泥有限责任公司	投资新设
中国葛洲坝集团新疆油气有限公司	非同一控制下企业合并
迪拜环球电力投资有限公司	非同一控制下企业合并
潍坊利鑫能源有限公司	非同一控制下企业合并
SukiHydro(Private)Limited	非同一控制下企业合并

（2）本年度不再纳入合并范围的公司情况

公司名称	不再纳入合并范围的原因
武汉葛洲坝出租车公司有限公司	挂牌转让
中国葛洲坝集团股份有限公司加纳有限公司	注销
宜昌市光明集贸市场有限责任公司	注销
大连葛六建筑工程有限公司	注销
宜昌葛洲坝信衡试验检测有限公司	注销
言鼎环境工程技术有限公司	注销
葛洲坝湖北电气设备工程有限公司	注销
宜昌市虎牙船业公司	注销
宜昌市葛洲坝陵峡水电建设有限公司	注销
中能建（澳门）建筑工程有限公司	注销
吉林省葛洲坝基础工程有限公司	注销

2、2018 年合并报表范围的变化

（1）本年度新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因
葛洲坝（苏州）房地产开发有限公司	投资新设

圣诺伦索供水系统有限公司	收购
葛洲坝京环科技有限公司	投资新设
葛洲坝（北京）发展有限公司	投资新设
乐清葛洲坝投资有限公司	投资新设
葛洲坝水务（保定）有限公司	收购
瓜州联洋新能源有限责任公司	收购
杭州华电华源环境工程有限公司	收购
葛洲坝赛诺（日照）环境科技有限公司	收购
中国葛洲坝集团易普力股份有限公司彭州分公司	收购

（2）本年度不再纳入合并范围的公司情况

公司名称	不再纳入合并范围的原因
葛洲坝伟业（湖北）保险经纪有限公司	挂牌转让
北京东部绿城置业有限公司	协议转让

3、2019 年合并报表范围的变化

（1）本年度新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因
葛洲坝（惠州惠阳）投资建设有限公司	收购
葛洲坝瓦赫诺贝尔爆破有限公司	收购
葛洲坝重庆停车产业发展有限公司	投资新设
南京葛洲坝兰园房地产开发有限公司	投资新设
葛洲坝巴拿马有限公司	投资新设
中国葛洲坝集团股份有限公司波黑有限公司	投资新设
葛洲坝（宜昌）民生工程投资建设有限公司	投资新设
葛洲坝云梦城市基础设施投资建设运营项目有限公司	投资新设

（2）本年度不再纳入合并范围的公司情况

公司名称	不再纳入合并范围的原因
湖北大广北高速公路有限责任公司	挂牌转让
喀什利安爆破工程有限公司	清算

4、2020 年三季度合并报表范围的变化

本期合并范围未发生变化。

（三）最近三年及一期主要财务数据与财务指标

1、最近三年及一期主要财务数据

单位：万元

项目	2020 年 9 月末 /1-9 月	2019 年末/度	2018 年末/度	2017 年末/度
----	-----------------------	-----------	-----------	-----------

资产总额	25,061,730.41	23,446,337.26	21,820,926.59	18,692,367.37
负债总额	17,941,114.23	16,823,187.14	16,312,463.83	13,582,835.82
所有者权益总额	7,120,616.18	6,623,150.13	5,508,462.77	5,109,531.55
营业总收入	7,520,426.12	10,994,569.69	10,062,566.98	10,680,709.95
利润总额	493,601.92	878,789.02	774,443.94	748,577.29
净利润	351,499.57	656,360.95	595,989.36	584,748.29
经营活动产生的现金流量净额	-39,276.53	607,043.33	127,780.36	-82,388.82
投资活动产生的现金流量净额	-1,214,992.47	-528,088.87	-1,389,412.80	-916,009.65
筹资活动产生的现金流量净额	933,389.50	203,621.81	1,294,852.61	745,900.35

2、最近三年及一期主要财务指标

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动比率（倍）	1.10	1.19	1.10	1.35
速动比率（倍）	0.51	0.55	0.51	0.65
资产负债率（%）	71.59	71.75	74.76	72.67
每股净资产（元）	11.88	11.41	9.30	8.91
项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
存货周转率（次）	0.85	1.30	1.26	1.80
应收账款周转率（次）	5.15	7.31	6.34	7.89
总资产周转率（次）	0.31	0.49	0.50	0.63
EBITDA 利息保障倍数（倍）	-	2.82	2.75	3.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.09	1.32	0.28	-0.18
每股净现金流量（元）	-0.73	0.60	0.05	-0.56
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：各财务指标具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-合同资产）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

存货周转率=营业成本*2/（期初存货余额+期初合同资产余额+期末存货余额+期末合同资产余额）

应收账款周转率=营业收入*2/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）

总资产周转率=营业收入*2/（期初资产总额+期末资产总额）

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动现金净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

（四）简要管理层讨论与分析

公司作为具有国际竞争力的跨国集团，业务范围涵盖工程建设、工业制造、投资运营和综合服务，并始终保持水电建设特色和全球竞争优势，业务结构布局日趋完善，企业治理和管理能力更加凸显，国际经营能力和抗风险能力强，并成功打造了特色鲜明的“葛洲坝”品牌。公司经营情况稳定，盈利能力强，近三年营业收入持续增长，年均复合增长 1.46%。2019 年，公司实现营业收入 1,099.46 亿元，同比增长 9.26%；公司经营活动现金流入持续增长，年均复合增长 7.90%。2019 年经营活动现金流入 1,332.40 亿元，同比增长 7.53%；公司资产规模稳步扩张，资产总额近三年年均复合增长 12.00%。截至 2019 年底，公司资产总额为 2,344.63 亿元。鉴于公司相对稳定的经营业绩和较强的盈利能力，本次公司债券本息偿付的保障能力较强。

未来，随着公司各业务板块的稳步发展，公司收入和资产规模有望继续保持增长，综合实力将进一步增强。公司经营活动现金流和 EBITDA 对本次拟发行债券覆盖程度高。公司本次公司债券本息不能偿还的风险极低，安全性极高。

同时，公司财务状况优良，信贷记录良好，拥有较好的市场声誉，与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。

面对错综复杂的国内外环境，公司秉承“建设具有国际竞争力的工程公司”的战略目标，围绕建筑主业，不断培育核心竞争力；坚持加强战略规划设计，引领其他业务不断提升发展质量。2019 年度，公司市场签约、营业收入、利润总额等主要经营指标再创新高，资产质量持续改善，企业活力全面激发，为公司实现高质量可持续发展奠定

了坚实基础。公司将继续深化改革创新，始终坚持战略引领、不断完善产业结构、坚持合规管理，全力推动公司实现高质量可持续发展。

四、本次公司债券发行的募集资金用途

本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金、投资项目建设、偿还银行贷款等合法合规用途。通过上述安排，可以在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于进一步改善公司财务状况、优化公司债务结构，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

五、其他重要事项

（一）对外担保事项

截至 2019 年末，公司担保总额 95.30 亿元，占年末净资产的 14.39%，其中对外担保金额为 18.53 亿元，公司无逾期担保。

（二）未决诉讼或仲裁事项

截至本公告披露日，公司无对财务报表有重大影响的未决诉讼。

特此公告。

中国葛洲坝集团股份有限公司董事会

2021 年 2 月 8 日