（上接D9版）

【注4】湖北大广北高速公路有限责任公司股东为葛洲坝及湖北武汉葛洲坝实业有限公司，注册资本8000万元，股东投资额19600万元，，其中本公司投入16660万元，注册资金投入6800万元（占85%），项目资本金投入9860万元；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。

（2）参股企业

企业名称	投资期限	投资比例	投资成本（元）
葛洲坝集团财务有限责任公司	长期	19.21%	69,350,000.00
湖北葛洲坝商贸大厦有限公司	长期	2.96%	1,000,000.00
宜昌市商业银行	长期	12.27%	20,400,000.00
长江证券有限责任公司	长期	2.37%	55,000,000.00
贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司	长期	40.00%	11,200,000.00
重庆广联民用爆破器材有限公司	长期	15.29%	6,125,000.00
重庆渝物民用爆破器材有限公司	长期	8.00%	400,000.00
合 计			163,475,000.00

2、合并后存续公司控股子公司情况

企业名称	注册资本(万元)	经营范围	投资额(万元)	所占权益(%)
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	17,079.76	97.16
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
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
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
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	8,000.00	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）	7,001.60	87.52
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
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
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
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
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
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
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
湖北海集房地产开发有限公司	4,000.00	房地产开发、商品房销售等	4,000.00	100.00
湖北寺坪水电开发有限公司	4,000.00	水力发电	6,600.00	60.00
张家界葛洲坝水电开发有限公司	3,000.00	水力发电	1,716.62	70.00
湖北大广北高速公路有限责任公司	8,000.00	高速公路投资建设及营运	19,600.00	100.00
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
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
葛洲坝集团第一工程有限公司	5,600.00	水利水电工程施工	5,600.00	100
葛洲坝集团第四工程有限公司	6,258.00	给排水工程施工	6,258.00	100
葛洲坝集团第五工程有限公司	10,200.00	水利水电工程施工	10,200.00	100
葛洲坝集团第六工程有限公司	10,000.00	水利水电工程施工	10,000.00	100
葛洲坝集团第七工程有限公司	17,980.00	水利水电工程施工	17,980.00	100
葛洲坝集团第八工程有限公司	3,050.00	水利水电工程施工	2,869.64	94.09
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	4,058.00	100
葛洲坝集团基础工程有限公司	5,180.00	水利水电工程施工	4,939.52	95.36
葛洲坝集团电力有限公司	6,257.00	输变电工程施工	6,257.00	100
葛洲坝集团三峡实业有限公司	10,000.00	水利水电工程施工	10,000.00	100
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	34,970.00	69.94
宜昌市葛洲坝工程监理有限公司	100.00	工程监理	100.00	100
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	90
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	9,400.00	94
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	5,000.00	房地产开发	5,000.00	100
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
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	16,670.00	100

（2）参股企业

企业名称	投资比例或股数	投资成本（元）
湖北葛洲坝商贸大厦有限公司	2.96%	1,000,000.00
宜昌市商业银行	12.27%	20,400,000.00
长江证券有限责任公司	4.77%	10,820,690.00
贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司	40.00%	11,200,000.00
重庆广联民用爆破器材有限公司	15.29%	6,125,000.00
重庆渝物民用爆破器材有限公司	8.00%	400,000.00
交通银行	200万股	2,500,000.00
长江电力股份有限公司	3477万股	453,400,800.00
广东韶能集团股份有限公司	1650万股	94,210,500.00
国泰君安		5,000,000.00
联合证券公司		10,000,000.00
葛洲坝商贸大厦	10.09%	953,500.00
湖北宣恩洞坪水电责任公司		10,000,000.00
葛洲坝－日商岩井公司		16,578,400.00
中城水工业投资公司		651,500.00
重庆金佛山旅游公司		3,000,000.00
葛洲坝摄影有限公司		387,900.00
中宏公司		2,000,000.00
西陵物业		5,000,000.00

五、葛洲坝现任董事、监事及高级管理人员

本次合并前，葛洲坝现任董事、监事和高级管理人员的有关情况如下：

（一）葛洲坝现任董事、监事及高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	持股数（股）	2006年度从公司领取的报酬总额（万元）(税前)
杨继学	董事长	男	57	2004年6月16日	2007年6月16日	22,400	
余长生	副董事长	男	58	2004年6月16日	2007年6月16日	22,400	
张金泉	副董事长 总经理	男	54	2004年6月16日	2007年6月16日	0	33.06
丁焰章	董事	男	43	2004年6月16日	2007年6月16日	0	
向永忠	董事	男	53	2004年6月16日	2007年6月16日	0	
张崇久	董事	男	55	2004年6月16日	2007年6月16日	22,400	
李韶秋	董事	男	61	2004年6月16日	2007年6月16日	0	
周力争	董事 副总经理	女	49	2004年6月16日	2007年6月16日	0	18.68
潘德富	董事	男	53	2004年6月16日	2007年6月16日	29,120	19.41
胡宏胜	董事	男	58	2004年6月16日	2007年6月16日	0	
李光忠	独立董事	男	61	2004年6月16日	2007年6月16日	0	4
李清泉	独立董事	男	42	2005年6月17日	2007年6月16日	0	4
刘德富	独立董事	男	45	2004年6月16日	2007年6月16日	0	4
韩世坤	独立董事	男	40	2004年6月16日	2007年6月16日	0	4
石从科	独立董事	男	40	2004年6月16日	2007年6月16日	0	4
刘炎华	监事会主席	男	55	2004年6月16日	2007年6月16日	22,400	
余新定	监事	男	58	2004年6月16日	2007年6月16日	0	
袁文强	监事	男	44	2004年6月16日	2007年6月16日	0	
崔大桥	监事	男	50	2006年5月26日	2007年6月16日	0	
丰帆	职工监事	男	40	2004年6月16日	2007年6月16日	0	18.18
张伟	职工监事	男	53	2004年6月16日	2007年6月16日	0	17.13
付军	职工监事	男	36	2004年6月16日	2007年6月16日	0	19.58
刘建波	副总经理 总会计师	男	51	2004年6月16日	2007年6月16日	0	18.73
彭立权	董事会秘书	男	47	2004年6月16日	2007年6月16日	0	18.78
邓银启	副总经理 总工程师	男	45	2004年6月16日	2007年6月16日	0	21.42
杨建林	副总经理	男	54	2004年6月16日	2007年6月16日	0	18.70
合计	/	/	/	/	/	118,720	223.67

注：1、在葛洲坝领取报酬的董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员的报酬总额包含兑现2005年度的绩效薪金。

2、根据葛洲坝《公司章程》规定，葛洲坝第三届董事会董事和第三届监事会监事任期将于2007年6月16日到期。为了顺利推进葛洲坝以换股方式吸收合并水电工程公司的事宜，保持合并过渡期内公司治理结构的完善、有效，决定延长第三届董事会董事和第三届监事会监事的任期。内容如下：

（1）、公司董事和监事自合并完成日起为存续公司的董事和监事，直至其继任者根据存续公司的公司章程的规定产生，或直至存续公司批准其辞职或被解职；

（2）、公司高级管理人员自合并完成日起为存续公司的高级管理人员，直至其继任者根据存续公司的公司章程的规定被正式任命或接任，或直至存续公司批准其辞职或被解职；

（3）、合并后，存续公司将着手进行董事会和监事会的换届工作，按照《公司法》和《公司章程》的相关规定，采取累积投票制的方式，由股东大会选举产生新一届董事和监事，并由董事会聘任公司经理层。

葛洲坝现已于2007年6月18日采取现场投票和网络投票相结合的方式召开了2007年第二次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司第三届董事会董事、第三届监事会监事任期的议案》

（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	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	董事长、总经理	2004年5月1日		是
余长生	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	副董事长	2004年10月1日		是
丁焰章	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	副总经理	2001年10月1日		是
向永忠	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	副总经理	2001年10月1日		是
张崇久	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	副总经理	2001年10月1日		是
李韶秋	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	总会计师	2001年10月1日		是
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	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	工会主席	2001年10月1日		是
余新定	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	监察部部长	2001年10月1日		是
袁文强	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	审计部部长	2001年12月1日		是
崔大桥	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	财务与产权管理部部长	2005年9月1日		是

（三）在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	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	党委书记、总经理	2004年3月1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1日		否
张金泉	中国葛洲坝集团公司	党委常委	2004年5月1日		否
丁焰章	中国葛洲坝集团公司	党委常委、副总经理	2004年3月1日		否
向永忠	中国葛洲坝集团公司	党委常委、副总经理	2004年3月1日		否
张崇久	中国葛洲坝集团公司	副总经理	2004年3月1日		否
李韶秋	中国葛洲坝集团公司	总会计师	2004年3月1日		否
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
刘炎华	中国葛洲坝集团公司	党委常委、工会主席	2004年5月1日		否
余新定	中国葛洲坝集团公司	纪委副书记	2004年5月1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

（四）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：在葛洲坝领取报酬的董事、监事、高级管理人员的报酬经葛洲坝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葛洲坝工资管理的有关规定。

3、不在葛洲坝领取报酬津贴的董事监事情况

不在工葛洲坝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
杨继学	是
余长生	是
丁焰章	是
向永忠	是
张崇久	是
李韶秋	是
胡宏胜	是
刘炎华	是
余新定	是
袁文强	是
崔大桥	是

六、葛洲坝的股利分配政策及过渡期利润分配安排

1、葛洲坝的股利分配政策

葛洲坝2007年6月18日召开2007年第二次临时股东大会通过了合并后存续公司的《公司章程（草案）》，其中关于股利分配政策的规定如下：

第一百六十二条、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十三条、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

第一百六十四条、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百六十五条、公司利润分配政策为采取现金或者股票的方式分配股利。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。

2、合并前滚存利润的分配安排

在合并完成日之前，除葛洲坝履行股权分置改革时的分红承诺而实施的现金分红外，双方不再对各自结余的未分配利润进行分配，截至合并完成日双方的未分配利润由合并后存续公司的全体股东享有。

七、葛洲坝业务简介

葛洲坝的经营范围为从事水利水电建设工程的总承包以及勘测设计、施工、监理、咨询、技术培训业务；从事电力、交通、市政、工业与民用建筑、机场等方面工程项目的勘测设计、施工总承包、监理、咨询等业务；从事机电设备、工程机械、金属结构压力容器等制造、安装销售及租赁业务；从事电力等项目的开发、投资、经营和管理；经国家主管部门批准，自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务；根据国家有关规定，经有关部门批准，从事国内外投融资业务；经营国家批准或允许的其他业务。

鉴于葛洲坝是已经在上海证券交易所上市的股份有限公司，葛洲坝相关的生产经营和财务状况等信息均已根据有关法律、法规的规定，在中国证监会指定的媒体上公开披露。投资者如要详细了解有关葛洲坝的相关信息，除阅读本报告书的内容外，请参见葛洲坝在指定媒体上公开披露的信息。

第五节 被吸收方水电工程公司基本情况

一、水电工程公司基本信息

公司全称：中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司

设立日期：2001年11月26日

法定代表人：杨继学

注册资本：153,491.18万元

注册地址：湖北省宜昌市清波路10号

邮政编码：443002

联系电话：0717-6713040

联系传真：0717-6715950

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；经营代理本系统机械、电器设备等商品和技术进出口业务。

二、水电工程公司成立及历次股本变化的情况

1、水电工程公司成立于1970年，其前身为三三〇工程指挥部（后变更为水利水电部三三〇工程局），此后又先后更名为水利水电部长江葛洲坝工程局、中国水利水电长江葛洲坝工程局。

2、根据国家工商行政管理局1994年6月18日出具的（94）企便企字第047号文件，鉴于电力工业部拟以中国水利水电长江葛洲坝工程局为核心企业组建企业集团，国家工商行政管理局同意该集团名称为葛洲坝水利水电工程集团，同意该集团核心企业（原中国水利水电长江葛洲坝工程局）更名为“中国葛洲坝水利水电工程集团公司”。同年6月27日，经原国家经济贸易委员会（以下称“国家经贸委”）以国经贸企【1994】347号《关于同意成立葛洲坝水利水电工程集团的批复》文件批准，同意以中国葛洲坝水利水电工程集团公司为核心企业，组建葛洲坝水利水电工程集团，由原电力工业部归口管理。

3、2000年，中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司、中国长城资产管理公司、国家电力公司以及中国葛洲坝水利水电工程集团公司签署《关于中国葛洲坝水利水电工程集团公司债转股并整体改制为葛洲坝水利水电工程（集团）有限责任公司协议书》（以下称“《债转股协议》”），各方同意中国葛洲坝水利水电工程集团公司整体改制并实施债转股。同年11月14日和12月5日，经国家经贸委以国经贸产业【2001】1086号《关于同意攀枝花钢铁集团公司等242户企业实施债转股的批复》和国家电力公司国电人资【2001】748号《关于中国葛洲坝水利水电工程集团公司改制为中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司的通知》文件批准，中国葛洲坝水利水电工程集团公司整体改制并实施债转股，改制及债转股实施后的新公司即水电工程公司。水电工程公司设立时的注册资本为153,822.47万元，原国家电力公司以中国葛洲坝水利水电工程集团公司经评估的净资产出资96,302.42万元，持股比例为62.61%；中国华融资产管理公司以债权出资28,110.05万元，持股比例为18.27%；中国信达资产管理公司以债权出资27,200.00万元，持股比例为17.68%；中国长城资产管理公司以债权出资2,210.00万元，持股比例为1.44%。2001年8月2日，国家工商行政管理局以（国）名称变核内字【2001】第270号《企业名称变更核准通知书》核准中国葛洲坝水利水电工程集团公司变更为现名称“中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司”。2001年10月24日，湖北大信会计师事务所有限公司以鄂信验字【2001】第56号《验资报告》验证了水电工程公司各股东的出资。

4、2003年，经国务院《关于组建中国葛洲坝集团公司有关问题的批复》（国函【2003】33号）文件批准，在水电工程公司及原国家电力公司部分企业基础上组建中国葛洲坝集团公司，主要成员单位包括18个全资企业以及含水电工程公司在内的4个控股企业，所涉及的成员单位的有关国有资产均实行无偿划转。根据湖北省工商行政管理局出具的《公司变更通知书》，水电工程公司已于2005年7月26日办理了股东由国家电力公司变更为葛洲坝集团的工商变更登记手续。

5、2005年9月15日，经水电工程公司2005年第一次股东会审议通过，水电工程公司减少注册资本3,312,926.70元。本次减资后，葛洲坝集团出资96,302.42万元，持股比例为62.74%；中国华融资产管理公司出资280,100,468.37元，持股比例为18.25%；中国信达资产管理公司出资269,687,073.30元，持股比例为17.57%；中国长城资产管理公司出资22,100,000.00元，持股比例为1.44%。上述减资由大信会计师事务所以大信宜验字【2005】第018号《验资报告》验证。根据湖北省工商行政管理局核发的《公司变更通知书》，水电工程公司已于2006年1月25日办理了减资的工商变更登记，经核准变更后的注册资本为153,491.18万元。

6、2006年9月18日和12月4日，葛洲坝集团分别与中国华融资产管理公司和中国长城资产管理公司签署《股权转让合同》，葛洲坝集团分别受让了中国华融资产管理公司持有的水电工程公司280,100,468.37元出资以及中国长城资产管理公司持有的2,210万元出资，本次股权转让完成后，水电工程公司的股权结构变更为葛洲坝集团出资126,522.47万元，持股比例为82.43%；中国信达资产管理公司出资26,968.71万元，持股比例为17.57%。根据湖北省工商行政管理局核发的《公司变更通知书》，上述股权转让已于2007年1月18日办理了工商变更登记。

7、根据水电工程公司提供的说明，湖北省工商行政管理局出具的《公司变更通知书》，中国信达资产管理公司持有的水电工程公司出资中的23,286.63万元，系中国建设银行委托该公司持有的股权，根据该两方的有关文件及协议，中国信达资产管理公司已将该部分受托持有的股权变更为中国建设银行股份有限公司三峡分行持有。水电工程公司已办理了工商变更登记。

截至本换股吸收合并报告书出具之日，水电工程公司注册资本总额为153,491.18万元，其中：葛洲坝集团持股比例为82.43%；中国信达资产管理公司持股比例为2.40%；中国建设银行股份有限公司三峡分行持股比例为15.17%。

三、吸收合并前的资产置换及组织结构

详见：第四节第三条（二）吸收方（葛洲坝）与被吸收方（水电工程公司）及实际控制人（葛洲坝集团）之间的产权及控制关系。

四、水电工程公司股东基本情况

截止本换股吸收合并报告书出具之日，葛洲坝控股股东水电工程公司的股东和持股比例如下表所示。

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
中国葛洲坝集团公司	126,522.47	82.43
中国建设银行股份有限公司三峡分行	23,286.63	15.17
中国信达资产管理公司	3,682.08	2.40
合计	153,491.18	100.00

针对本次换股吸收合并事宜，葛洲坝董事会于2007年4月4日以通讯表决的方式通过了《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》，并于2007年4月6日进行了公告。该公告提及“中国信达资产管理公司转让水电工程公司股权的相关手续正在办理中，预计本次合并完成前水电工程公司成为集团公司的全资子公司。”但目前中国信达资产管理公司不再转让其持有的水电工程公司股份。

根据水电工程公司的说明，中国信达资产管理公司持有的水电工程公司出资中的23,286.63万元，系中国建设银行委托该公司持有的股权（属于非剥离债转股资产，即中国建设银行未将该股权剥离给中国信达资产管理公司，而是委托中国信达资产管理公司持有）。根据中国建设银行、中国信达资产管理公司《关于终止非剥离债转股委托关系后有关后续工作的通知》（建总函【2005】314号），按照中国建设银行重组改制的要求，经国家有关部门同意，中国建设银行股份有限公司可以直接持有并自行管理债转股资产。2005年4月30日，中国建设银行和中国信达资产管理公司签订了《终止非剥离债转股委托关系的协议》，规定由中国建设银行直接持有非剥离债转股资产。根据中国建设银行《关于进一步做好债转股资产交接工作的通知》（建总函【2005】512号），中国建设银行授权三峡分行持有原委托中国信达资产管理公司持有的水电工程公司的前述股权。根据湖北省工商行政管理局出具的《公司变更通知书》，本次股权变更已办理了工商变更登记。

五、水电工程公司主要下属企业情况

合并前，水电工程公司主要控股参股企业情况如下：

1、控股企业

水利水电工程公司拥有的主要子公司的相关基本情况如下：

葛洲坝集团第一工程有限公司	5,600.00	水利水电工程施工	5,600.00	100
葛洲坝集团第四工程有限公司	6,258.00	给排水工程施工	6,258.00	100
葛洲坝集团第五工程有限公司	10,200.00	水利水电工程施工	10,200.00	100
葛洲坝集团第六工程有限公司	10,000.00	水利水电工程施工	10,000.00	100
葛洲坝集团第七工程有限公司	17,980.00	水利水电工程施工	17,980.00	100
葛洲坝集团第八工程有限公司	3,050.00	水利水电工程施工	2,869.64	94.09
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	4,058.00	100
葛洲坝集团基础工程有限公司	5,180.00	水利水电工程施工	4,939.52	95.36
葛洲坝集团电力有限公司	6,257.00	输变电工程施工	6,257.00	100
葛洲坝集团三峡实业有限公司	10,000.00	水利水电工程施工	10,000.00	100
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	34,970.00	69.94
宜昌市葛洲坝工程监理有限公司	100.00	工程监理	100.00	100
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	90
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	9,400.00	94
中国葛洲坝集团房地产开发有限公司	5,000.00	房地产开发	5,000.00	100
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
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	16,670.00	100

2、参股企业

除以上控股公司外，水电工程公司主要参股企业如下： 单位：万元

序号	被投资单位名称	投资比例或股数	账面余额或投资成本	备注
1	交通银行	200万股	250.00	
2	长江电力股份有限公司	3477万股	45,340.08	
3	广东韶能集团股份有限公司	1650万股	9421.50	
4	长江证券	2.40%	5,320.69	
5	国泰君安		500	
6	联合证券公司		1000.00	
7	葛洲坝商贸大厦	10.09%	95.35	
8	湖北宣恩洞坪水电责任公司		1,000.00	
9	葛洲坝－日商岩井公司		1,657.84	
10	中城水工业投资公司		65.15	
11	重庆金佛山旅游公司		300.00	
12	葛洲坝摄影有限公司		38.79	
13	中宏公司		200.00	
14	西陵物业		500.00	

六、水电工程公司业务简介

水电工程公司的经营范围：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；经营代理本系统机械、电器设备等商品和技术进出口业务。

水电工程公司具有工程施工总承包特级、送变电工程施工一级、公路工程施工一级、基础处理一级和对外承包工程等国家最高等级资质、资信，享有对外经贸业务权和国际招标业务经营权。目前主要施工项目：长江三峡水利枢纽工程、金沙江溪洛渡工程、广西龙滩水电站、青海拉西瓦水电站、四川瀑布沟水电站、云南澜沧江水电站、大广北高速公路等施工项目。

第六节 合并方案及程序

一、合并方案

1、合并基准日、合并生效日及合并完成日

（1）合并基准日

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。

（2）合并生效日

本次合并将以葛洲坝的股东大会和水电工程公司的股东会决议通过，相关审批机关批准为先决条件，并以获得中国证监会对本次合并的核准及豁免集团公司以要约方式增持葛洲坝股份之义务之日作为合并生效日。

（3）合并完成日

本次合并以葛洲坝就本次合并完成工商变更登记手续之日为合并完成日。

2、合并方式

葛洲坝以换股方式吸收合并其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。

水电工程公司的资产优良，业务模式简单、完整，业务领域相对集中，因此葛洲坝通过换股合并水电工程公司的方式实现集团公司主业资产的整体上市，即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董事会确定的换股价格和换股比例转换成存续公司的股权，以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葛洲坝现有资产将形成规模效应和协同效应。

本次合并完成后，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存续公司限售流通A股。

3、换股方案

（1）换股的股票种类及面值

存续公司境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

（2）换股对象

本次换股吸收合并前的水电工程公司的全体股东。

（3）换股价格和换股比例

按照葛洲坝股票临时停牌公告日（2007年3月23日）前二十个交易日公司股票日平均价的算术平均值计算，确定葛洲坝的换股价格为每股5.39元。

根据中发国际出具的中发评报字[2007]第030号中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司换股上市项目资产评估报告书，水电工程公司全部股东权益价值为47.41亿元，注册资本为153,491.18万元，据此折算水电工程公司的换股价格为每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按照约1:0.57的换股比例换取存续公司股票，水电工程公司的股东将持有879,591,836股存续公司股票。

水电工程公司的作价系按照经国资委备案的《评估报告》确定，《评估报告》已经国资委备案，备案编号20070072。

（4）换股方法

水电工程公司的股东以其对水电工程公司的出资按照换股比例转换为葛洲坝的股份。原水电工程公司股东换入的存续公司股份数量按其持有的水电工程公司注册资本乘以约0.57计算。换股完成后，水电工程公司股东所持水电工程公司的全部股份转换为葛洲坝的股份数应为整数。

（5）换股数量

按照每1元水电工程公司注册资本换取约0.57股葛洲坝的股票计算，水电工程公司的注册资本总计转换为存续公司股份的数量为879,591,836股。

4、限售期

截至本换股吸收合并报告书公告之日，水利水电工程公司的股东为中国葛洲坝集团公司、中国建设银行股份有限公司三峡分行和中国信达资产管理公司。葛洲坝集团已作出承诺，合并后股份变动公告之日起，其持有的存续公司股票36个月内不转让；三峡建行、中国信达已作出承诺，合并后股份变动公告之日起，其持有的存续公司股票36个月内不上市交易。

合并后，葛洲坝现股东交通银行股份有限公司海南分行和海南博信经济技术咨询公司持有的存续公司股票按照股权分置改革时所作的承诺履行限售期义务。

5、现金选择权

为了保护葛洲坝控股股东以外的其他股东的利益，本次换股吸收合并设定了现金选择权，由投资者自行选择全部或部分行使。行使现金选择权的股份将由第三方支付现金对价后持有。现金选择权的对价等于本次公司的换股价格，为5.39元/股。

葛洲坝在召开股东大会前已经择定上述第三方。现金选择权的申报及实施办法将在刊登吸收合并报告书的当日公告。

6、异议股东退出请求权

合并协议为水电工程公司股东设置了异议股东退出请求权，即在参加为表决本次吸收合并而召开的有关股东会上反对本次吸收合并的水电工程公司的于实施合并股权登记日在册的股东（不含集团公司），有权要求集团公司以合理价格购买其持有的水电工程公司之出资。

7、合并后葛洲坝的股本结构

根据截至2007年5月17日葛洲坝的股本结构，按照每1元水电工程公司注册资本换取约0.57股葛洲坝的股票计算，吸收合并完成后，存续公司的股本结构如下表所示。

	持股数(股)	持股比例
限售流通A股	887,489,665	53.29%
其中:中国葛洲坝集团公司	725,045,789	43.54%
中国建设银行股份有限公司三峡分行	133,445,624	8.01%
中国信达资产管理公司	21,100,423	1.27%
交通银行股份有限公司海南分行	7,420,000	0.45%
海南博信经济技术咨询有限公司	477,829	0.03%
非限售流通A股	777,919,553	46.71%
总股本	1,665,409,218	100.00%

8、葛洲坝股权分置改革时所做的承