

公司代码：601989

公司简称：中国重工

中国船舶重工股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李天宝	工作原因	王明辛
董事	杨志钢	工作原因	王良
董事	张德林	工作原因	王良

- 4 致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以 2017 年度利润分配股权登记日公司的总股本 22,879,793,243 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 0.11 元（含税），合计派发的现金红利总额为 251,677,725.67 元。本年度不实施包括资本公积金转增股本在内的其他形式的分配。

二 公司基本情况

1 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	中国重工	601989	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	华伟	
办公地址	北京市海淀区昆明湖南路72号	北京市海淀区昆明湖南路72号
电话	010-88508596	010-88508596
电子信箱	investors@csicl.com.cn	investors@csicl.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务

中国重工为全产业链的舰船研发设计制造上市公司，主要业务涵盖军工军贸、船舶制造及修

理改装、舰船装备、海洋经济、能源交通装备及科技产业等五大业务板块。

从用途区分，公司核心业务包括海洋防务装备、海洋运输装备、海洋科考装备和海洋开发装备的研发设计制造等；从领域区分，主要业务分为军品业务领域和民品业务领域。作为海军装备的主要供应商，公司军品业务领域主要包括：航空母舰、核动力潜艇（分包）、常规动力潜艇、大中小型水面战斗舰艇、大型两栖攻击舰、军辅船等。公司民品业务领域主要包括：散货船、集装箱船、油船、气船、海工船、海洋工程装备、科考船及其他装备等。报告期内，公司主要业务未发生重大变化。

2.2 经营模式

中国重工为控股型公司，生产经营业务主要通过下属各子公司进行。公司下属子公司以生产制造为主，主要经营模式为以销定产的个性化订单式经营模式，即生产部门根据销售部门与客户签订的合同安排制定生产计划，并指导采购部门进行采购。报告期内，公司经营模式未发生重大变化。

2.3 行业情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）及中国证监会最新公布的2017年4季度上市公司行业分类结果，中国重工所属行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。

公司是国内规模最大的海洋防务装备上市公司。伴随着国防和军队现代化的全面推进，国防和军队建设进入了新时代，海洋防务装备也进入规模与数量快速增长、性能与质量跨越式提升的新时代。为实现新时代的强军目标，中国军队贯彻新形势下积极防御的军事战略方针，突出海上军事斗争和军事斗争准备。海军正在按照近海防御型与远海护卫型相结合的战略要求，建设与国家安全和利益相适应的现代化海上军事力量体系，为建设海洋强国、实现中国梦强军梦提供战略支撑。同时，发展先进装备，加快武器装备更新换代也成为我国军事力量建设的重要举措之一。因此，当前和今后一个时期，海洋防务装备进入快速增长的战略机遇期。

民品领域，公司是国内最主要的海洋运输装备、海洋开发装备、海洋科考装备研制及供应商。船舶制造和海洋工程行业具有明显的周期性特点，深受全球经济形势、航运市场形势和国际原油价格等因素的影响，行业的周期性也成为影响公司业绩的主要因素之一。2017年，全球经济增速上升，国际航运市场触底反弹，国际船舶市场暖意融融，新船市场保持活跃，但航运市场仍处于

L 型调整阶段，造船过剩的局面也仍然存在，新船订单争夺较为激烈，新船价格低位徘徊，船厂手持订单持续多年下降，开工船缺口增大，船舶行业供需失衡的结构性矛盾仍未得到根本改变，船厂的可持续发展受到一定冲击。根据中国船舶工业行业协会公布的数据，2017 年，全国造船完工 4268 万载重吨，同比增长 20.9%；承接新船订单 3373 万载重吨，同比增长 60.1%；12 月底，手持船舶订单 8723 万载重吨，同比下降 12.4%。预计 2018 年，全球新船成交量在 7000 万-7500 万载重吨，海洋工程装备成交量约 130 亿美元，新船价格有小幅上涨的可能。我国船舶工业主要经济指标将继续处于低位，造船完工量或将有所下降，新接订单比 2017 年或有提高，年底手持订单约 8000 万载重吨。处于底部区域的船舶行业复苏之路仍然艰难。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	19,544,871.42	18,428,293.04	6.06	20,763,771.20
营业收入	3,877,576.97	5,206,413.12	-25.52	5,981,080.14
归属于上市公司股东的净利润	83,763.99	69,803.36	20.00	-262,148.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-78,729.24	-40,567.08	不适用	-333,039.23
归属于上市公司股东的净资产	6,373,388.86	5,656,966.11	12.66	5,700,085.03
经营活动产生的现金流量净额	-141,576.60	-312,320.73	不适用	-61,164.72
基本每股收益（元/股）	0.045	0.038	18.42	-0.143
稀释每股收益（元/股）	0.045	0.038	18.42	-0.143
加权平均净资产收益率（%）	1.40	1.23	增加0.17个百分点	-4.49

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

	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)
营业收入	1,053,090.07	869,730.89	666,801.84	1,287,954.17
归属于上市公司股东的净利润	27,707.07	35,070.47	47,744.74	-26,758.29
归属于上市公司股东的扣除非	25,710.80	-24,335.73	-9,591.24	-70,513.07

经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-132,494.76	155,661.72	65,097.05	-229,840.61

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

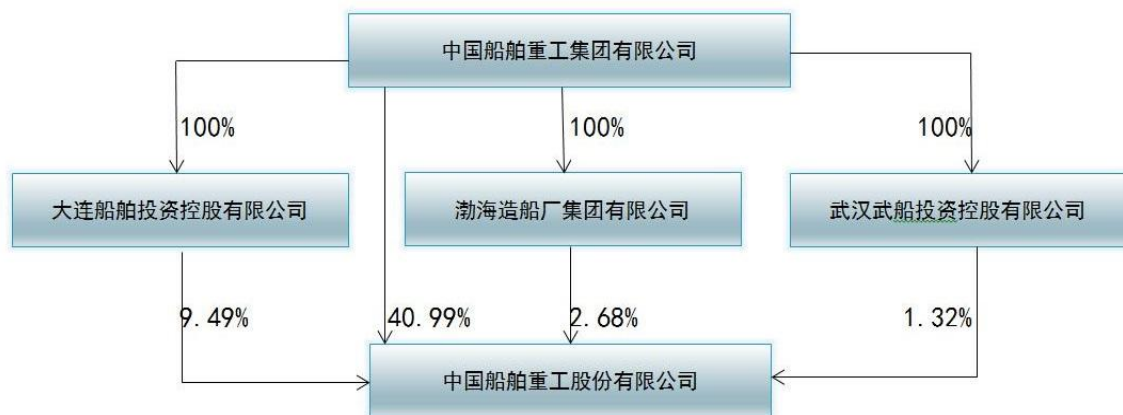
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		898,617					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		878,951					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月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 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
中国船舶重工集团 公司	581,952,117	7,820,577,476	40.99	581,952,117	无		国 有 法 人
大连船舶投资控 股有限公司	86,556,169	1,810,936,360	9.49	86,556,169	无		国 有 法 人
渤海造船厂集团 有限公司	0	511,832,746	2.68	0	无		国 有 法 人
中国证券金融股 份有限公司	44,241,785	434,278,046	2.28	0	无		其 他
中央汇金资产管 理有限责任公司	0	271,275,100	1.42	0	无		国 有 法 人
武汉武船投资控 股有限公司	49,723,756	251,628,517	1.32	49,723,756	冻 结	14,240,000	国 有 法 人
中国华融资产管 理股份有限公司	0	237,219,977	1.24	0	无		国 有

							法人
中国建设银行股份有限公司—富国中证军工指数分级证券投资基金	-42,654,548	179,189,106	0.94	0	无		其他
前海开源基金—浦发银行—前海开源乐晟资产管理计划	0	153,274,972	0.80	0	无		其他
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	0	108,216,275	0.57	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	大连船舶投资控股有限公司、渤海造船厂集团有限公司、武汉武船投资控股有限公司作为中国船舶重工集团有限公司的全资子公司，是本公司控股股东的一致行动人。除此之外，未知其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

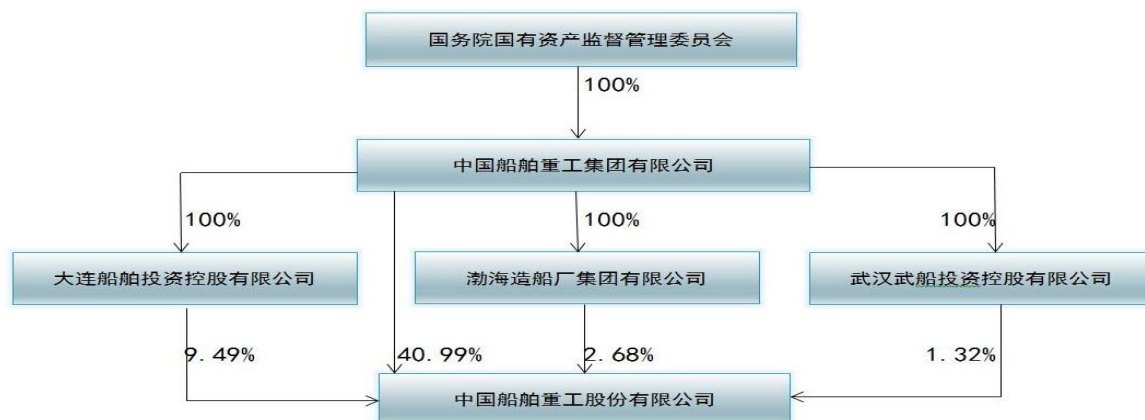
√适用 □不适用



注：截至 2017 年 12 月 31 日公司控股股东控制关系图

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



注：截至 2017 年 12 月 31 日公司实际控制人控制关系图

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

2017 年，全球经济总体呈现复苏态势，经济增长率有所回升，但影响复苏的不稳定因素并未消除，全球经济向好还存在较多不确定性。国内经济稳中向好、好于预期，结构调整、优化升级加快进行，但依然存在结构性失衡问题，导致经济循环不畅、杠杆率高企、产能过剩和需求结构升级的矛盾突出。

得益于全球经济复苏与航运市场转暖，2017 年，全球船舶市场出现触底反弹，国内船舶工业抓住有利时机，积极开拓市场，造船完工量、新船订单量和手持订单量三大造船指标两增一降，且国际市场份额均位居世界第一。但由于运力与造船双过剩的局面未得到根本改变，盈利难仍然困扰着国内船舶企业。中国船舶工业行业协会数据显示，2017 年，全国规模以上船舶工业企业 1410 家，实现主营业务收入 6194.5 亿元，同比下降 7.7%；实现利润总额 146.6 亿元，同比下降 7.3%。

在此背景下，2017 年，公司贯彻新发展理念，深入坚持“以军为本、军民融合、技术领先、产融一体”的发展战略，以供给侧结构性改革为主线，兴装强军打造国之重器，军民融合深化结构调整，创新驱动增强发展动能，产融一体推动提质增效，通过改革创新、攻坚克难，推动结构优化、动能转换和质量提升。

2017 年，公司实现营业收入 387.76 亿元，同比下降 25.52%；实现利润总额 4.57 亿元，同比下降 58.25%；实现归属于母公司所有者的净利润 8.38 亿元，同比增长 20.00%；基本每股收益 0.045

元，加权平均净资产收益率 1.40%。

（1）兴装强军打造国之重器，军工业务快速增长

2017 年，公司继续坚持“聚焦主业主责、聚力兴装强军”的发展理念，紧抓海军战略转型需求，聚精会神推进军品科研生产任务和军工核心能力建设，完成了多项重大项目的阶段性任务，军工业务快速增长，规模及比重进一步提升并创出历史新高。

报告期内，子公司大船重工承建的我国首艘国产航母相继提前实现下水、动车、泊试等重大节点，总建造量超额完成年度目标；自主设计建造的新型万吨级驱逐舰、新型导弹驱逐舰等一批国之重器顺利推进，一批重大装备按期交付；其他重点型号科研生产任务按期保质推进。同时，公司围绕“一带一路”战略，研制出一批能够满足用户多元化及个性化需求的军贸产品，军品出口再创佳绩，军贸规模不断扩大。

（2）军民融合深化结构调整，民品业务平稳运行

2017 年，公司持续推动军民融合深度发展，深化军民融合式资源重组整合，在保障国家战略、国防安全和完成重大专项任务的前提下，进一步推进民品开发和军工科技成果转化，调整优化民船产业结构，发展高技术船舶，民船业务在控风险、促转型的过程中实现平稳发展。

报告期内，公司完成了内部子公司大船重工与山船重工、武船重工与北船重工的军民融合式资源重组整合，通过整合，压减低端产能，优化资源配置，提升资源利用效率，增强市场竞争力。

继续坚持“不承接边际利润小于零或现金流为负订单”，严控接单底线。坚持以引领需求、捕捉需求、满足需求为牵引，对主力船型进行优化升级和更新换代，船舶性能提升明显，交付的多艘首制船更经济、安全、环保，更符合船东需求，提高了市场竞争力。加速推进高技术高附加值船舶的发展，通过结构调整、智能制造等不断提升“双高”产品比重。精耕细作，开展特种船舶、深海渔业养殖装备的研制和应用，在细分市场领域取得了明显成效。

（3）产融一体推动提质增效，持续提升盈利能力

2017 年，公司以推进供给侧结构性改革为主线，以服务军工科研生产和军民融合发展为目的，积极推进产融结合，全面推动提质增效，为公司保军兴船提供有力支撑，也有利于公司资本结构的优化和盈利能力的持续提升。

报告期内，为贯彻落实国务院关于推进供给侧结构性改革、重点做好“三去一降一补”工作的决策部署，公司实施了国内首单市场化债转股项目，引入 8 家投资机构共计 218.68 亿元现金，以大船重工、武船重工为债转股实施标的进行资产重组。通过实施市场化债转股，公司资产负债率自 68.74%降低至 57.35%，降低 11.39 个百分点，资本结构得到有效优化，财务费用降低，增强

持续盈利能力。

报告期内，公司完成了向控股股东及其一致行动人非公开发行股票的工作，也有效降低了公司资产负债率，降低了财务风险。公司完成以所持大连船用柴油机有限公司 100%股权与关联方合资设立中国船舶重工集团柴油机有限公司、向关联方转让中船重工杰瑞科技控股有限公司 100%股权等资源重整工作，有利于集中精力发展主业，优化业务结构，推动瘦身健体提质增效，利于持续稳定经营。

(4) 创新驱动增强发展动能，发展后劲持续壮大

2017 年，公司戮力推进新时代创新驱动发展战略，面向新趋势、新特征、新需求，主动作为，综合推进科技创新、组织创新、商业模式创新和体制机制创新，充分发挥高新技术创新的核心引领作用，发挥公司科技研发与装备集成优势，不断提升科技创新能力，培育壮大新动能。

2017 年，公司科技研发投入 30.74 亿元。报告期末，公司拥有技术创新工作室 32 个、国家级创新平台 10 个。报告期内，公司申请专利 520 项，其中发明专利 349 项；获得专利授权 368 项，其中发明专利 145 项。主持或参加标准制定 23 项，其中国际标准 2 项，国家标准 12 项。公司一批重大专项、重大工程技术研发进展顺利，军品项目预研工作深入开展，一批科技成果转化为现实生产力，一批技术创新实现应用，自主创新获得新突破，多项新船型获得认可证书、专利等。全球首制 25 万吨矿砂船设计荣获中国造船工程学会科学技术一等奖；分体建造坞内合拢的造船方法荣获中国专利优秀奖。科技创新及技术储备带动了提质增效，也为公司迈向高质量发展奠定了坚实的基础。

2 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 387.76 亿元，同比下降 25.52%；实现利润总额 4.57 亿元，同比下降 58.25%；实现归属于母公司所有者的净利润 8.38 亿元，同比增长 20.00%。报告期末，公司资产总额 1,954.49 亿元，较上年期末增长 6.06%；负债总额 1,120.85 亿元，较上年期末下降 11.52%；所有者权益总额 833.64 亿元，较上年期末增长 44.71%，其中：归属于上市公司股东的所有者权益 637.34 亿元，较上年期末增长 12.66%。

3 导致暂停上市的原因

适用 不适用

4 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

5 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(一) 会计政策变更原因

(1) 2017年5月10日, 财政部发布《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》(财会〔2017〕15号), 对政府补助的确认、计量和列报进行了规范, 该准则自2017年6月12日起施行, 对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理。基于该准则, 公司对涉及的政府补助相关项目进行调整, 并对原适用的相关会计政策进行变更。该事项已经公司第四届董事会第四次会议审议通过, 详见公司2017年8月30日披露的相关公告。

(2) 2017年4月28日, 财政部发布《关于印发〈企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》(财会〔2017〕13号), 对企业持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报以及终止经营的列报进行了规范, 该准则自2017年5月28日起施行, 对准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营, 采用未来适用法处理。2017年12月25日, 财政部发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号), 执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。据此, 公司对财务报表涉及的相关项目进行调整, 并对原适用的相关会计政策进行变更。该事项已经2018年4月25日召开的公司第四届董事会第八次会议审议通过。详见公司与本年报同日披露的相关公告。

(二) 会计政策变更影响

按照上述要求, 公司拟采用修订后的财务报表格式编制2017年度及以后期间的财务报表, 上述会计政策变更事项仅对2017年度财务报表项目列示产生影响, 对公司财务状况、经营成果和现金流量均无影响。

2017年度, 公司未发生会计估计变更情形。

6 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

7 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。

适用 不适用

中国重工 2017 年度纳入合并范围的子公司共 83 户，详见公司 2017 年年度报告附注九“在其他主体中的权益”。

中国重工 2017 年度合并范围比上年度增加 4 户，减少 17 户，详见公司 2017 年年度报告附注八“合并范围的变更”。

中国船舶重工股份有限公司

董事长：姜仁锋

董事会批准报送日期：2018 年 4 月 25 日