

公司代码：600482

公司简称：中国动力

中国船舶重工集团动力股份有限公司

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	中国动力	600482	风帆股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王彬	
电话	0312-3208529	
传真	0312-3208529	
电子信箱	Sh600482@sail.com.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	41,299,076,820.36	28,787,457,083.73	43.46
归属于上市公司股东的净资产	24,719,396,121.09	11,026,397,102.17	124.18
	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	217,375,519.01	-342,137,443.74	
营业收入	9,449,959,686.73	9,293,677,658.48	1.68
归属于上市公司股东的净利润	461,389,146.43	457,381,101.66	0.88
归属于上市公司股	324,582,301.12	99,597,684.59	225.89

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	4.05	4.37	减少0.32个百分点
基本每股收益(元/股)	0.36	0.36	0.00
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.36	0.00

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）				34,676		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
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	
中国船舶重工集团公司	国有法人	30.07	386,959,155	30.07	无	0
中国船舶重工股份有限公司	其他	27.27	350,940,016	27.27	无	0
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	国有法人	3.38	43,435,898	3.38	无	0
中国船舶重工集团公司第七一二研究所	国有法人	3.12	40,148,188	3.12	无	0
中国船舶重工集团公司第七一一研究所	国有法人	3.01	38,747,014	3.01	无	0
中国船舶重工集团公司第七〇三研究所	国有法人	2.73	35,077,022	2.73	无	0
香港中央结算有限公司	其他	2.60	33,465,999	2.60	未知	0
中船重工科技投资发展有限公司	国有法人	1.33	17,135,934	1.33	无	0
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证国防指数分级证券投资基金	其他	1.06	13,641,281	1.06	未知	0
保定风帆集团有限责任公司	国有法人	0.97	12,419,476	0.97	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国船舶重工集团公司第七〇四研究所、中国船舶重工集团公司第七一二研究所、中国船舶重工集团公司第七一一研究所、中国船舶重工集团公司第七〇三研究所、中船重工科技投资发展有限公司、保定风帆集团有限责任公司是				

	中国船舶重工集团公司的全资子公司，中国船舶重工股份有限公司是中国船舶重工集团公司的控股子公司。除此之外，公司未知上述其他股东是否构成关联关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

三 管理层讨论与分析

2016年上半年，公司圆满完成重大资产重组及配套融资工作，业务范围从铅酸蓄电池及相关材料的生产、制造、销售，扩展到业务范围涵盖燃气动力、蒸汽动力、化学动力、全电力、民用核动力、柴油机动力、热气机动力等七大动力业务。

2016年上半年，全球宏观经济形势仍然严峻，但航运市场触底反弹，国际原油价格低位攀升，国内船舶行业造船完工量同比降幅收窄，新承接船舶订单回升明显，动力装置等船舶配套市场回暖。随着海军装备转型升级、维护海上权益、提升海洋开发能力，船舶需求结构高端化、内河及沿海船舶标准化和大型化、公务船大型化等新需求，为公司船用动力业务发展提供了机遇；中国汽车产销量增长6.5%和8.1%，大幅高于上年同期增长幅度，汽车配套产品市场基础良好；随着大气污染防治法、节能减排行动计划等节能环保法规政策的实施，以及新能源战略的加快实施，石化、煤气化等行业节能环保改造市场快速增长，为公司燃气动力、核电力、节能减排型新型锅炉、燃烧器、双燃料发电机等业务发展提供了良好机遇。

报告期内，公司实现营业收入94.50亿元，同比增长1.68%；利润总额5.79亿元，同比下降4.94%；实现净利润4.95亿元，同比下降0.83%，其中：归属于母公司所有者的净利润4.61亿元，同比增长0.88%；基本每股收益0.36元，加权平均净资产收益率4.37%。

截止2016年6月底，公司资产总额412.99亿元，同比增加43.46%；负债总额154.32亿元，同比下降7.29%；所有者权益总额258.67亿元，同比增长113.03%，其中，归属于母公司股东的所有者权益247.19亿元，同比增长124.18%。

(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	9,449,959,686.73	9,293,677,658.48	1.68%
营业成本	7,884,849,203.10	7,846,424,487.56	0.49%
销售费用	194,373,508.21	199,277,612.04	-2.46%
管理费用	685,379,969.98	606,302,441.95	13.04%

财务费用	35,145,530.24	61,984,270.85	-43.30%
经营活动产生的现金流量净额	217,375,519.01	-342,137,443.74	
投资活动产生的现金流量净额	-579,989,063.32	-564,771,716.50	
筹资活动产生的现金流量净额	12,622,686,028.45	1,079,666,142.11	1,069.13%
研发支出	94,889,861.67	126,601,019.29	-25.05%

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，公司通过发行股份及支付现金购买资产方式向中船重工集团、七〇三所、七〇四所、七一一所、七一二所、七一九所、中国重工、中船投资及风帆集团发行股份及支付现金购买标的资产。公司由生产型企业转变为集团控股型公司。利润发生波动，主要是由利润形成的基础发生变化引起。重组后的利润主要由多个业务板块的核心业务共同构成，具体数据请详见公司财务报表。

(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

1、截至报告期末，公司前次募集资金投资项目年产 500 只高性能免维护铅酸蓄电池项目累计投入 41,687.24 万元；年产 400 万只 AGM 蓄电池项目累计投入 3,198.3 万元，合计投入 44,885.54 万元，资金投入符合项目建设进度，效益体现在整体利润中。

2、截至报告期末，本次重组发行股份及支付现金购买资产的同时非公开发行股份募集配套资金，募集资金总额为 1,348,227.30 万元，扣除承销费用 101,75.33 万元后，实际到账资金为 1,338,051.87 万元。根据重组方案中募集资金投资项目的安排，其中：1,008,400.00 万元将用于投资建设舰船综合电力推进系统及关键设备、舰船燃气轮机、舰船汽轮机及推广应用、船用特种发电机及柴油机特种配套、舰船传动及应用推广、核电关键设备及配套生产线能力改造升级、铅酸蓄电池、新型锂电池及特种电池等项目；47,079.08 万元用于支付现金收购标的资产的交易对价；292,748.22 万元将用于补充上市公司及标的资产的流动资金等，具体如下：

序号	项目	募集资金拟投入金额 (万元)
一、募集资金投资项目		
1	汽车用动力电源研发中心建设项目	62,000.00
2	年产 400 万只动力型锂离子电池生产线建设项目	50,000.00
3	年产 200 万千伏安时工业（储能）用蓄电池生产线建设项	44,500.00
4	新建年 45000 吨铅酸蓄电池壳体注塑加工生产线建设项目	27,500.00

序号	项目	募集资金拟投入金额 (万元)
5	舰船与工业用 40MW 燃气轮机研发项目	52,000.00
6	工业高端及舰船特种大功率传动装置制造条件建设项目	45,000.00
7	舰船及工业用蒸汽动力装置产业化建设项目	55,000.00
8	高端蒸汽动力装置验证能力提升建设项目	40,000.00
9	海工及舰船综合电力发配电系统及汽轮辅机总装总调及核心零部件加工建设项目	92,000.00
10	船舶动力配套件生产及军民融合产业化能力建设项目	135,000.00
11	船用综合电力推进试制能力提升建设项目	93,000.00
12	船用化学电源生产能力提升建设项目	90,000.00
13	燃气轮机关键部件试制及生产能力建设项目	95,000.00
14	核电关键设备及配套生产线能力改造升级建设项目	75,400.00
15	智能制造建设项目	22,000.00
16	船用低速机关重件配套及售后服务保障能力建设	30,000.00
二、支付现金收购标的资产的对价		
17	支付淄博火炬能源有限责任公司 100%股权	47,079.08
三、补充上市公司及标的资产的流动资金		
18	补充上市公司及标的资产的流动资金	292,748.22
	合计	1,348,227.30

截至报告期末，公司已按照资产重组方案安排，于 2016 年 6 月 30 日，向中船重工支付淄博火炬能源有限责任公司 100%的对价 47,079.08 万元。

(3) 经营计划进展说明

公司在本次重组前，公司主营业务为汽车启动用铅酸蓄电池的生产、销售。公司在本次重组完成后，公司经营业务涉及燃气动力、蒸汽动力、化学动力、全电动力、民用核动力、柴油机动及热气机动力等七大动力领域和海洋工程专用设备、船用配套设备。

今年上半年重组进入本公司的各子公司，在原考核口径下，主要经营计划执行情况良好，基本与时间同步；目前，本公司为发挥整合效益，正对内部业务布局进行适当调整，新的经营指标正在调整过程中；在本次重组过程中，广瀚动力、上海推进、齐耀重工、齐耀动力、长海电推、

长海新能源、海王核能做出利润承诺的安排，上半年上述八家企业实现利润符合预期。

本公司将通过完善法人治理结构、完善公司管理制度，结合国家产业政策导向，科学高效的利用募集配套资金，从而充分实现七大动力业务板块的有机结合，协同发展。

(4) 其他

无

(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(%)
制造业	9,449,959,686.73	7,884,849,203.10	16.56	1.61	0.49	6.36
主营业务分产品情况						
分产品	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(%)
化学动力	4,570,876,980.20	3,881,512,476.43	15.08%	10.55%	7.69%	17.61%
海工平台及港机 设备	1,605,741,247.38	1,475,065,611.59	8.14%	1.19%	4.75%	-27.74%
柴油动力	1,159,605,600.18	956,848,196.21	17.49%	-1.19%	5.93%	-24.07%
船用辅机	675,245,343.90	531,068,871.59	21.35%	8.90%	11.38%	-7.58%
热气机动力	553,347,069.32	466,032,881.64	15.78%	3.31%	8.21%	-19.47%
全电力	366,855,424.26	265,240,439.54	27.70%	-9.59%	-17.68%	34.52%
民用核动力	257,470,537.78	207,477,067.05	19.42%	64.32%	84.37%	-31.10%
燃气蒸气动力	237,662,187.37	90,615,227.19	61.87%	-65.40%	-85.26%	491.11%
其他	33,487,158.03	28,863,515.49	13.81%	70.13%	88.18%	-37.45%

主营业务分行业和分产品情况的说明

燃气\蒸气动力收入下滑的主要原因哈尔滨广瀚动力技术发展有限公司从中国重工集团公司七〇三所承接的军品业务主要是从事相关产品设计、测试等工作，产品由中国重工集团公司七零三所外委加工，与上年同期按合同全额确认改存在差异，导致收入规模下降，利润率上升。

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(%)
国内	8,871,635,090.52	-2.14%

国外	578,324,596.21	153.89%
----	----------------	---------

主营业务分地区情况的说明

无

(三) 核心竞争力分析

1、突出的行业龙头地位及全面的动力技术覆盖

本次注入标的资产涵盖七大动力，具体如下：

（1）广瀚动力主要从事燃气动力、蒸汽动力传动等相关业务，属于燃气和蒸汽动力行业，能够为用户提供高品质、多样化的燃气轮机集成产品，满足用户的不同需求；

（2）齐耀重工、齐耀控股、宜昌船柴、河柴重工主要从事柴油机动力装置的设计和生產等相关业务，属于柴油机动力行业。

研发水平在国内处于行业领先地位，产品涵盖面向特种船舶和民用船舶用户的常规柴油机推进、柴电混合推进、电力推进等推进动力系统，以及船舶/海工平台电站、特种船舶电站等电站动力系统等，柴油机产品包括低速柴油机、中高速柴油机和高速大功率柴油机、柴油机配套件及柴油机发电机组等，并形成了铸造、机加工、热处理、总装、试验等一整套完整的生产体系。

（3）长海电推主要从事水下电力推进相关设备生产及系统集成等相关业务，上海推进及下属公司主要从事动力推进系统集成（常规、电推）、汽轮辅机、供电系统及减振降噪等，属于全电力行业。

目前，国内大型水面舰船的电站设备均主要由上海推进提供，其船舶电站系统集成包括电力系统设计、柴油发电机组、汽轮机组的设计和成套、主配电板的设计、电站监控装置的设计和制造；电力推进产品和服务贯穿于系统集成的全过程，包括电力推进系统设计，短路电流计算及主开关选型设计等；动力系统集成基于先进扎实的调距桨技术，通过优化设计、选型匹配、成套总成，率先在国内承担了动力系统集成项目。长海电推是国内水下舰船电力推进设备领先供应商，主要性能指标达到国际先进水平；长海电推是国内动力电池的领先研制单位和主要供应商，从最初的全部进口到全部替代进口，各类产品性能指标达到世界先进水平，产品已大面积列装到现役装备并出口到国外，军贸市场呈现快速发展势头；新型特种电池打破国外技术垄断，自主研发成功并批量生产，产品位居世界领先水平。

（4）长海新能源、风帆回收、风帆机电、风帆铸造、火炬能源主要从事化学电源的研发、生产、销售或技术服务等相关业务，属于化学动力行业。

长海新能源自成立以来成功研制多型高性能舰船用铅酸动力蓄电池，综合性能全面达到世界先进水平，获得了多项国家及国防专利，荣获多项省部级科技进步奖。公司的民品电池广泛应用

于电力、通讯、铁路、船舶、物流等领域；公司的绝缘化工产品主达到国外同类产品水平，成功应用于奥迪、宝马、奔驰、本田等车型，产品先后荣获多项国家级奖项。火炬能源设有经 CAVL 和 GM 认证的综合实验室和中国船舶蓄电池产品性能检测中心，建立了山东省动力型蓄电池工程技术研究中心和省级企业技术，并与哈尔滨工业大学、山东大学等院校建立了技术合作。经过七十多年的不断发展和技术积累，火炬能源在动力电池技术特别是大容量动力电池技术、管式动力电池技术、酸循环技术、胶体电解液技术等方面，处于国内领先、国际先进水平。

（5）海王核能、特种设备主要从事民用核电相关设备的设计、制造等相关业务，属于民用核动力行业。

海王核能进入民用核电市场较早，参与了我国首批核电站的建设。拥有民用核安全机械产品设计许可证、民用核安全电气设备设计许可证和制造许可证；具有核级阀门民用核安全设计许可证和制造资质、欧盟 CE、美国 API600 和 API6D 资质。目前为国内三大核电业主的合格供货商，并通过长期合作，积累了工程经验和业绩，在核电市场知名度高、品牌形象好；特种设备具有核级阀门民用核安全设计许可证和制造资质、欧盟 CE、美国 API600 和 API6D 资质等。海王核能为国内三大核电业主的合格供货商，是 CAP1000 爆破阀全球四大主要供应商之一。

（6）武汉船机主要从事动力配套设备的研发、生产、销售和技术服务等相关业务，属于动力配套子行业，其坚持以全球的视野、开放的定位、包容的心态，通过引资引智、借资借智等多种方式，整合运用企业内外资源要素，不断取得了一系列开创性的成果，有力地推动了企业持续发展。

（7）齐耀动力主要从事热气机的研发与生产等相关业务，属于热气机动力行业。齐耀动力是国内唯一的热气机生产商，目前国内尚无其他公司掌握该动力技术。经过多年的研究和工程实践，齐耀动力在对用户的用能负荷分析、装机容量判断以及能源站机房设计方面都积累了宝贵的经验，完成了上海华夏宾馆、上海虹桥区域供能站、上海中心大厦等一批项目，培养了一批工程设计人员和工程管理队伍，具备从咨询、设计、建设、调试和维护的全方位能力，形成了良好的品牌和行业知名度。

2、深度的军民融合发展

本次拟注入的主要标的资产以军品发展为基础，建立了军民一体化的技术创新体系、质量管理体系，在军民融合方面具有核心优势，特别是在军民两用技术方面实现相互促进，并将军工研发、质量管理体系融入到民品科研、生产中，为市场客户提供优质的产品和服务，通过多年的项目经验及技术积累，已成功在多个民用领域实现应用。

齐耀重工动力装置产品涵盖面向特种船舶和民用船舶用户的常规柴油机推进、柴电混合推进、电力推进等推进动力系统，以及船舶/海工平台电站、特种船舶电站等电站动力系统，具有高可靠性、低噪声和绿色节能的特征；长海新能源通过推进科技产业化和军民融合战略，相继研发出多个军民两用产品，市场前景及效益明显，发展势头良好；海王核能以军工技术为支撑，研制了多个民用核动力领域产品和系统，利用雄厚军工技术开展民用核电站设备和系统研制，研制的二代半核电站和三代核电站（EPR、AP1000）等多个产品和系统填补国内空白；河柴重工作为重点保军企业，产品在国家海防装备中占有重要地位，公司产品“军民通用、船陆通用、主辅通用、多兵种通用”，具有较强的军民融合发展民品的后发发展优势，在包括公务船、油船、客船、豪华游船、渔船和内河船舶、海洋工程装备等民用船舶市场具有广阔的发展空间；特种设备以军工技术为支撑，研制的核级蒸汽球阀填补国内空白，达到世界先进水平；研制的 CAP1000 爆破阀、波纹管截止阀、钛合金蝶阀等达到国内领先水平。

3、雄厚的技术研发实力

本次注入的主要标的资产拥有雄厚的技术研发实力，同时拥有较为齐全的专业队伍，以及国内领先的动力系统研发、生产和试验设备设施，具有较强的产品设计、制造能力。标的资产的专业技术优势使其在舰船动力行业保持较高的竞争力，确立行业的龙头地位。

4、领先的技术人才储备

本次注入的主要标的资产长期从事军工任务，培育了以客户为导向的快速响应、优质服务的意思，拥有一支技术能力强、工程经验丰富的专业队伍。主要标的资产拥有多名国家级、部级有突出贡献的中青年专家，多人享受政府特殊津贴，且部分人员担任过总装备部、国防科工局等国家级项目或课题的负责人，重点型号或产品主管设计师等工作。经过多年的实践和优良的新人培养体制，大批技术人员成为国内同行业的技术专家，涌现出一批专业带头人和青年技术骨干，显现了突出的专业人才优势。标的资产领先的人才储备及其优秀的理论水平和丰富的科研经验是未来持续创新发展的动力。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

被投资单位	本期增加	本期减少	期末余额
风帆有限责任公司	2,628,840,134.42		2,628,840,134.42

宜昌船舶柴油机有限公司	2,305,204,500.85		2,305,204,500.85
河南柴油机重工有限公司	885,907,375.64		885,907,375.64
武汉船用机械有限公司	2,622,801,253.57		2,622,801,253.57
中船重工齐耀科技控股有限公司	308,831,124.69		308,831,124.69
淄博火炬能源有限责任公司	426,737,300.27		426,737,300.27
哈尔滨广瀚动力技术发展有限公司	316,633,243.34		316,633,243.34
上海中船重工船舶推进设备有限公司	409,545,676.77		409,545,676.77
上海齐耀重工有限公司	877,631,578.06		877,631,578.06
上海齐耀动力技术有限公司	31,703,525.63		31,703,525.63
武汉长海电力推进和化学电源有限公司	454,324,102.89		454,324,102.89
长海新能源科技有限公司	19,108,565.00		19,108,565.00
武汉海王核能装备工程有限公司	154,408,985.28		154,408,985.28
中船重工特种设备有限责任公司	32,769,093.35		32,769,093.35
合计	11,474,446,459.76		11,474,446,459.76

注：以上期初数均为 0。

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。

无变化

- 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。

无影响

- 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。

本公司 2016 年 1-6 月纳入合并范围的子公司共 40 户，详见本附注九、在其他主体中的权益。

- 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。

不涉及