

天海融合防务装备技术股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

一、概述

1、经营方面

报告期内，公司围绕企业发展战略，严格执行公司年度经营计划。公司的营业收入为148,392.89万元，同比减少2.24%；归属于上市公司股东净利润16,413.91万元，同比增长1.11%。

(1) 主要业务板块增长有所分化，整体业绩呈平稳态势

单位：万元

产品或劳务名称	2017年度	2016年度	增减变动
设计业务	9,147.02	8,697.12	5.17%
EPC业务	57,280.57	51,959.15	10.24%
高性能高分子材料制品类	6,275.65	2,823.91	122.23%
海空装备产品	23,222.48	19,943.10	16.44%
天然气业务	44,965.97	59,852.51	-24.87%
其他	4,996.83	8,004.92	-37.58%
主营业务收入合计	145,888.52	151,280.71	-3.56%

从上表可以看出，各业务板块收入增长有所分化，其中高性能高分子材料类收入增长明显，而天然气业务收入有所下降，其他业务板块基本保持稳定。具体分析如下：设计业务收入和EPC业务收入增长系因市场环境有所企稳，公司通过积极的营销策略，使得设计业务较2016年有所上升；高性能高分子材料类收入大幅增长主要系受市场影响所致；天然气业务收入下降主要为公司产品结构调整，主动降低了风险较大的贸易业务量，引起本板块收入下降。

总体而言，主营业务收入基本保持稳定，受此影响公司2017年整体业绩呈平稳态势。

(2) 子公司重大存货签订转售协议

2015年，子公司佳船进出口与美克斯海工（买方）、天津重工（承建方）签订《多功能工作船建造合同（1艘）（船号：DJHC8008）》与《多功能工作船建造合同（1艘）（船号：DJHC8009）》两份合同（公告编号2015-043），合同总金额11,600万美元。截至本报告期末，项目DJHC8008处于完工待交付阶段；项目DJHC8009处于完工调试阶段。2017年10月，公司发现美克斯海工的母公司发生重大财务和债务危机，美克斯海工无法继续支付两份船舶建造合同项下的剩余款项，且不具备在未来的三个月内接收船舶的能力。基于上述情况，佳船进出口及天津重工先后多次与美克斯海工进行沟通和催款，但美克斯海工均未能采取实质性措施履行合同。佳船进出口于2017年11月21日向美克斯海工发出了解除合同的通知书，又于2017年11月22日和天津重工作为联合卖方与H&C (SINGAPORE)签订了转售协议，协议约定将DJHC8008和DJHC8009两艘船转售给H&C (SINGAPORE)，并于11月24日对美克斯海工提起了仲裁申请，保留、主张佳船进出口在合同和/或相关法律下的所有权利与救济手段。截至报告披露日，仲裁尚未开庭审理。

H&C (SINGAPORE)已于2018年2月5日与OML签订了关于DJHC8008的租售合同，并按约定日期

准时交船，2018年4月9日进入起租期。具体内容详见公司的相关公告2018-008、2018-022。

DJHC8009的交船期预计在2018年6月左右。

2、投资并购方面

报告期内，公司顺利推进天津重工的重大资产重组事项，并于2017年12月取得该公司控制权，并纳入本报告期合并范围。本次收购完成后将加强公司船海工程、清洁能源、军民融合三大板块的内在联系；天津重工可与公司的众多子公司进行业务上的联系及优势互补，增强各子公司协同效应，打造完善产业链，使服务链环环相扣，实现业务管理的高效协同。

3、研发方面

报告期内，公司共设立了15个研发项目，重点面向船舶与海洋工程关键技术创新与研究、基础共性技术优化提升、数字化软件应用与深入开发、海洋搜救智能化装备研制、以及海洋工程重大技术装备产业链等方面的研究和开发。报告期内，公司成功通过“上海市认定企业技术中心”2017年度审核评估，公司“院士专家工作站”获得中国科协审核通过，公司“上海市松江区专利试点单位”获验收通过，公司还成功通过了3个市级项目和2个区级项目的验收审核：“上海市发改委服务业发展引导资金项目——船舶与海洋工程仿真实验室”、上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金项目——“船舶工业设计创新能力提升项目”、上海市总集成总承包工程专项引导资金项目——“28000方LNG运输船设计、建造工程总承包”、“上海市松江区两化融合示范企业项目”和上海市松江区科委两化融合专项资金项目——“海洋工程与船舶设备标准数据库”。

公司多年来持续保持较高水平的科研开发投入。依托实际项目，对关键技术进行深入研究，实现技术吸收和转化；通过共性技术和前瞻性技术的研究和应用，不断提升产品水平和技术实力；通过对国内外前沿技术的深入跟踪，提升了产品开发的前瞻性；形成了与自身经营发展与科技发展相适应的知识产权工作体系，在企业主导产品、前瞻性技术及关键技术方面均拥有了必需的核心专利和软件著作权等自主知识产权。

4、管理方面

报告期内，公司董事、监事、高管已根据证监会的要求参与了相关培训，并取得合格证书。

5、投资者关系

报告期内，公司不断增加信息披露的主动性，进一步提升透明度；通过年度网上业绩说明会和深交所互动平台等沟通渠道与广大投资者进行互动、交流，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、健康、稳定的关系，提升公司形象，实现公司价值和股东利益最大化。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

营业收入整体情况

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,483,928,878.18	100%	1,517,999,954.42	100%	-2.24%
分行业					
服务业	717,523,940.52	48.35%	646,433,998.52	42.58%	11.00%
制造业	294,981,238.21	19.88%	227,670,109.20	15.00%	29.57%
批发零售业	471,423,699.45	31.77%	643,895,846.70	42.42%	-26.79%
分产品					
(1) 设计收入	91,470,226.21	6.16%	86,971,178.39	5.73%	5.17%
(2) 监理收入	28,204,259.94	1.90%	25,832,875.27	1.70%	9.18%
(3) EPC 收入	572,805,727.31	38.60%	519,591,530.72	34.23%	10.24%
(4) 游艇销售及服 务类收入	21,764,026.19	1.47%	45,370,763.95	2.99%	-52.03%
(5) 物流收入		0.00%	8,845,577.10	0.58%	-100.00%
(6) 高性能高分子 材料制品类	62,756,472.77	4.23%	28,239,108.59	1.86%	122.23%
(7) 海空装备产品	232,224,765.44	15.65%	199,431,000.61	13.14%	16.44%
(8) 天然气销售业 务	449,659,673.26	30.30%	598,525,082.75	39.43%	-24.87%
(9) 其他服务类收 入	25,043,727.06	1.69%	5,192,837.04	0.34%	382.27%
分地区					
国内收入	1,319,684,778.18	88.93%	1,051,498,240.43	69.27%	25.51%
国外收入	164,244,100.00	11.07%	466,501,713.99	30.73%	-64.79%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
服务业	717,523,940.52	542,074,980.28	24.45%	11.00%	15.56%	-2.98%
制造业	294,981,238.21	109,444,306.73	62.90%	29.57%	16.51%	4.16%
批发零售业	471,423,699.45	437,829,149.14	7.13%	-26.79%	-25.41%	-1.72%
分产品						
(1) 设计收入	91,470,226.21	53,212,223.41	41.83%	5.17%	-7.65%	8.07%
(2) EPC 收入	572,805,727.31	470,503,808.87	17.86%	10.24%	20.96%	-7.28%
(3) 高性能高分子材料制品类	62,756,472.77	26,981,292.88	57.01%	122.23%	164.25%	-6.84%
(4) 海空装备产品	232,224,765.44	82,463,013.85	64.49%	16.44%	-1.51%	6.47%
(5) 天然气销售业务	449,659,673.26	413,966,208.66	7.94%	-24.87%	-23.37%	-1.80%
分地区						
国内收入	1,319,684,778.18	929,302,782.24	29.58%	25.51%	28.85%	-1.83%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
船舶建造	销售量	元	572,805,727.31	519,591,530.72	10.24%
	生产量	元	470,503,808.87	388,989,642.14	20.96%
	库存量	元	1,049,319,939	881,174,040.98	19.08%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√ 适用 □ 不适用

否

（1）2013年，公司分别与大连因泰集团有限公司和上海振华重工（集团）股份有限公司签订2份重大合同（公告编号2013-017）。截至本报告期末，《28000CMBLNG运输船设计、建造工程总承包合同》项目已处于完工状态，累计确认收入47,384.61万元。但因船东融资问题未能交船，鉴于该融资问题的解决存在不确定性，公司出于审慎原则，对已确认的应收账款采用账龄分析法计提了2800万元的坏账准备；目前，公司正与船东、船厂就融资、气体试验问题及交船前准备工作进行磋商，预计2018年底前可实现交船。《烟台打捞局5000吨打捞起重船设计技术服务合同》项目于2013年12月开工，截至本报告期末，项目处于系泊试验及调试阶段，已累计确认收入2,267.92万元。

（2）2014年，公司与绿色动力水上运输有限公司签订《600吨LNG动力干货船建造总承包合同》、《800吨LNG动力干货船建造总承包合同》和《1000吨LNG动力干货船建造总承包合同》三份合同，合同总额65,000万元（公告编号2014-069），由于首付款支付问题公司发布了重大合同进展公告（公告编号2014-083），截至本报告期末，600吨LNG动力船45艘，已全部完成交付；800吨LNG动力船5艘，已全部完成交付。目前，因市场存在较大的不确定性，公司基于审慎原则，放缓了后续项目的推进速度，并将结合市场情况适时推进。截至本报告期末，累计确认收入15,303.42万元。

（3）2014年，公司与绿色动力水上运输有限公司签订《三型LNG动力干货船设计技术服务合同》，合同总金额4,800万元（公告编号2014-070），截至本报告期末，累计确认收入2,490.56万元。

（4）2014年，公司与Centaur Marine Limited、江苏大津重工有限公司签订的《CONSTRUCTION OF ONE (1) SELF-ELEVATING LIFTBOAT》，合同金额为5,600万美元（公告编号2014-064），折合人民币约34,720万元。截至本报告期末，项目处于开工阶段，累计确认收入人民币13,842.25万元。受市场因素影响，船东的租约至今未得到落实，而该项目的系统设计系船东委托，船舶的技术指标无法固化，公司基于风险控制要求，于今年上半年暂停了该项目。当前，合同双方已就系统设计延期的责任开展第三方认定，认定结果为Centaur Marine Limited 应当承担系统设计延期的责任，并要求其支付相关的费用；公司目前正积极与船东就下一步事宜进行磋商与谈判，公司将按照信息披露要求及时准确披露相关进展情况。

（5）2015年，子公司佳船进出口与美克斯海工（买方）、大津重工（承建方）签订《多功能工作船建造合同（1艘）（船号：DJHC8008）》与《多功能工作船建造合同（1艘）（船号：DJHC8009）》两份合同（公告编号2015-043），合同总金额11,600万美元。截至本报告期末，项目DJHC8008处于完工待交付阶段；项目DJHC8009处于完工调试阶段。2017年10月，公司发现美克斯海工的母公司发生重大财务和债务危机，美克斯海工无法继续支付两份船舶建造合同项下的剩余款项，且不具备在未来的三个月内接收船舶的能力。基于上述情况，佳船进出口及大津重工先后多次与美克斯海工进行沟通和催款，但美克斯海工均未能采取实质性措施履行合同。佳船进出口于2017年11月21日向美克斯海工发出了解除合同的通知，又于2017年11月22日和大津重工作为联合卖方与H&C (SINGAPORE)签订了转售协议，协议约定将DJHC8008和DJHC8009两艘船转售给H&C (SINGAPORE)，并于11月24日对美克斯海工提起了仲裁申请，保留、主张佳船进出口在合同和/或相关法律下的所有权利与救济手段。截至报告披露日，仲裁尚未开庭审理。

H&C (SINGAPORE)已于2018年2月5日与OML签订了关于DJHC8008的租售合同，并按约定日期准时交船，2018年4月9日进入起租期。具体内容详见公司的相关公告2018-008、2018-022。

DJHC8009的交船期预计在2018年6月左右。

(6) 2015年, 公司与中华人民共和国上海海事局签订了《上海船员评估示范中心建设工程动力设备操作及动力装置测试分析与操作评估系统集成采购项目合同协议书》(公告编号2015-089), 合同总金额为 3,991 万元, 截至本报告期末, 项目处于开工阶段, 累计确认收入1,868.89万元。

(7) 2016年, 公司与中华人民共和国天津出入境边防检查站签订了《天津边检站边检巡逻艇工程设计、采购、建造总承包合同》(公告编号2016-085), 合同总金额为4,598.7 万元, 截至本报告期末, 项目已完成交付, 累计确认收入3,930.51万元。

(8) 2016年, 公司与中交机电工程局有限公司签订了《多功能海上施工自升平台设计建造与交付分包合同》(公告编号2016-102), 合同金额为12,848万元, 截至本报告期末, 项目处于下水阶段, 累计确认收入8,784.96万元。

(9) 报告期内, 公司与上海国际港务(集团)股份有限公司、上海港引航站于2017年2月17日签订了《引航船设计与建造项目合同书》(公告编号2017-014), 合同金额为18,177万元。截至本报告期末, 项目处于开工阶段, 累计确认收入2,726.55 万元。

(10) 报告期内, 公司与Firefinch Investment Ltd.于2017年2月23日签订了《SHIPBUILDING CONTRACT For the construction of 7000 DWT Oil/Chemical Tanker IMO II》(公告编号2017-017), 合同金额为1,050万美元, 折合人民币约7,213万元。截至本报告期末, 项目处于开工阶段, 累计确认收入4,347.00万元。

(11) 报告期内, 天津重工与THE PRESIDENT OF ISLAMIC REPUBLIC OF PAKISTAN THROUGH DIRECTOR GENERAL MUNITIONS PRODUCTIONS (DGMP)签订巴基斯坦测量船项目, 合同金额4,110万美元, 折合人民币约为2.58亿元。目前, 该项目正常履约, 首期船款已经收到。上述订单公司未对外公告, 为天津重工并入公司前所承接。截至本报告期末, 项目处于开工准备阶段, 累计确认收入954.16万元。

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位: 元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
设计业务	人工成本	27,530,609.14	51.74%	35,169,945.00	61.04%	-21.72%
设计业务	外协费	20,783,072.96	39.06%	14,055,036.36	24.39%	47.87%
设计业务	折旧、摊销	2,141,234.34	4.02%	2,928,209.59	5.08%	-26.88%
工程监理	人工成本	12,201,722.03	79.64%	11,178,647.22	77.72%	9.15%
EPC 业务	人工成本	53,336,823.86	11.34%	47,733,597.36	12.27%	11.74%
EPC 业务	项目建造成本	33,571,812.10	7.14%	28,753,341.85	7.39%	16.76%
EPC 业务	材料及设备采购成本	339,842,725.21	72.23%	291,510,952.30	74.94%	16.58%
天然气销售业务	商品采购成本	413,966,208.66	100.00%	540,223,221.96	100.00%	-23.37%
高性能高分子材	商品采购成本	26,981,292.88	100.00%	10,210,626.49	100.00%	164.25%

料制品类						
海空装备产品	商品采购成本	82,463,013.85	100.00%	83,723,909.90	100.00%	-1.51%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

报告期内合并范围变动情况为：（1）子公司沃金天然气以自有资金新设公司金华沃金；（2）公司同一控制下收购天津重工；（3）天津重工收购佳美海洋；（4）天津重工出售子公司天津汾浦。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司通过同一控制下收购天津重工，将公司EPC业务由原来建造转包给外部公司承建，变更为由全资子公司天津重工承建。通过收购业务打造EPC上下游联动模式，随着EPC业务上下游壁垒消除，沟通成本及效率将大幅提升，对公司经营业绩有正面影响。

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	294,243,461.10
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	19.83%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	5.48%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	H&C（SINGAPORE）	81,301,730.57	5.48%
2	客户一	68,840,572.65	4.64%
3	中交机电工程局有限公司	54,905,982.88	3.70%
4	客户二	45,900,000.00	3.09%
5	Firefinch Investment Ltd.	43,295,175.00	2.92%
合计	--	294,243,461.10	19.83%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司董事长刘楠先生曾是H&C(SINGAPORE)的实控人，其于2017年9月正式转让了H&C(SINGAPORE)的所有股权及受益权，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2014年修订）第10.1.6条的相关规定，公司与H&C(SINGAPORE)构成关联关系。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	339,327,702.06
-----------------	----------------

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	31.15%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	Marine Commerce Private Limited	158,325,423.55	14.53%
2	如东新捷新能源有限公司	55,927,417.06	5.13%
3	新奥能源贸易有限公司	55,746,456.84	5.12%
4	EMER International Limited	39,262,740.80	3.60%
5	BLUE CONNECT PTE LTD	30,065,663.81	2.76%
合计	--	339,327,702.06	31.15%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	10,445,913.19	12,026,836.99	-13.14%	
管理费用	132,076,190.12	109,743,793.91	20.35%	
财务费用	9,542,538.09	4,594,105.77	107.71%	财务费用本期较上年同期增长，主要系本期银行借款利息增加所致

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司共设立了15个研发项目，重点面向船舶与海洋工程关键技术创新与研究、基础共性技术优化提升、数字化软件应用与深入开发、海洋搜救智能化装备研制、以及海洋工程重大技术装备产业链等方面的研究和开发。报告期内，公司成功通过“上海市认定企业技术中心”2017年度审核评估，公司“院士专家工作站”获得中国科协审核通过，公司“上海市松江区专利试点单位”获验收通过，公司还成功通过了3个市级项目和2个区级项目的验收审核：“上海市发改委服务业发展引导资金项目——船舶与海洋工程仿真实验室”、上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金项目——“船舶工业设计创新能力提升项目”、上海市总集成总承包工程专项引导资金项目——“28000方LNG运输船设计、建造工程总承包”、“上海市松江区两化融合示范企业项目”和上海市松江区科委两化融合专项资金项目——“海洋工程与船舶设备标准数据库”。

公司多年来持续保持较高水平的科研开发投入。依托实际项目，对关键技术进行深入研究，实现技术吸收和转化；通过共性技术和前瞻性技术的研究和应用，不断提升产品水平和技术实力；通过对国内外前沿技术的深入跟踪，提升了产品开发的超前性；形成了与自身经营发展与科技发展相适应的知识产权工作体系，在企业主导产品、前瞻性技术及关键技术方面均拥有了必需的核心专利和软件著作权等自主知识产权。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2017 年	2016 年	2015 年
研发人员数量（人）	119	111	91
研发人员数量占比	10.49%	9.55%	7.45%
研发投入金额（元）	41,002,879.36	27,508,160.94	27,375,221.94
研发投入占营业收入比例	2.76%	1.81%	2.23%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,159,297,502.93	1,807,958,615.22	19.43%
经营活动现金流出小计	2,284,670,626.87	2,088,036,926.63	9.42%
经营活动产生的现金流量净额	-125,373,123.94	-280,078,311.41	55.24%
投资活动现金流入小计	82,030,849.00	852,533.23	9,522.01%
投资活动现金流出小计	193,778,162.90	711,711,329.55	-72.77%
投资活动产生的现金流量净额	-111,747,313.90	-710,858,796.32	-84.28%
筹资活动现金流入小计	841,028,000.00	1,851,590,861.92	-54.58%
筹资活动现金流出小计	875,774,822.89	560,163,607.28	56.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-34,746,822.89	1,291,427,254.64	-102.69%
现金及现金等价物净增加额	-274,408,516.54	302,290,914.77	-190.78%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 经营活动现金流入小计本期较上年同期增长，致使报告期公司经营活动产生的现金流量净额同比上升55.24%，主要系加强了经营性资金的管理所致。
2. 投资活动现金流出小计本期较上年同期下降，致使报告期公司投资活动产生的现金流量净额同比上升77.95%，主要系上年同期收购金海运所支付的现金所致。

3. 筹资活动现金流入小计本期较上年同期下降，主要系上年同期募集配套资金所致。
4. 筹资活动现金流出小计本期较上年同期增长，主要系本报告期发放现金股利所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

本报告期EPC业务中部分合同所约定的收付款金额与时间节点同按照完工百分比法确认的会计收入与成本存在较大的时间差异，导致项目收款与确认收入不同步所致。

三、非主营业务情况

□ 适用 √ 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	353,991,898.65	7.97%	549,435,733.55	12.05%	-4.08%	
应收账款	365,407,347.12	8.23%	312,424,224.59	6.85%	1.38%	
存货	1,243,107,954.56	28.00%	1,044,789,734.98	22.92%	5.08%	
投资性房地产	11,540,396.72	0.26%	11,827,376.96	0.26%	0.00%	
长期股权投资	12,673,256.43	0.29%	47,366,127.07	1.04%	-0.75%	
固定资产	400,958,412.03	9.03%	423,825,108.85	9.30%	-0.27%	
在建工程	101,840,908.55	2.29%	67,806,931.75	1.49%	0.80%	
短期借款	454,000,000.00	10.23%	349,000,000.00	7.66%	2.57%	

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	97,101,436.77	保证金
固定资产	15,494,331.71	贷款抵押
合 计	112,595,768.48	--

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
805,509,060.00	1,502,080,000.00	-46.37%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
江苏大津重工有限公司	船舶、节能环保设备、钢结构、海洋工程专用设备制造；新能源技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；船舶工程设计及相关技术咨询服	收购	780,000,000.00	100.00%	自有	无	无	船舶建造	0.00	0.00	否	2017 年 12 月 28 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

	务等												
合计	--	--	780,000 ,000.00	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

5、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金 总额	本期已使 用募集资 金总额	已累计使 用募集资 金总额	报告期内 变更用途 的募集资 金总额	累计变更 用途的募 集资金总 额	累计变更 用途的募 集资金总 额比例	尚未使用 募集资金 总额	尚未使用 募集资金 用途及去 向	闲置两年 以上募集 资金金额
2016	定向增发	110,199.96	9,175.58	110,199.96	0	0	0.00%	0	0	0
合计	--	110,199.96	9,175.58	110,199.96	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
2017 年 3 月 31 日募集资金账户余额为零,同日办理销户手续。										

(2) 募集资金承诺项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募 资金投向	是否已变 更项目 (含部分 变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
1. 购买李露持有的金 海运 100%的股权	否	65,700	65,700		65,700	100.00%		13,213.21	是	否
2. 支付发行费用及补	否	30,499.96	30,499.96	9,175.58	30,577.58	100.00%			是	否

充上海佳豪流动资金										
3. 补充金海运营资金	否	14,000	14,000		14,000	100.00%			是	否
承诺投资项目小计	--	110,199.96	110,199.96	9,175.58	110,277.58	--	--	13,213.21	--	--
超募资金投向										
0										
合计	--	110,199.96	110,199.96	9,175.58	110,277.58	--	--	13,213.21	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内不存在项目可行性发生重大变化的情况。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	无									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
绿色动力水上运输有限公司	江苏大津汾浦重工有限公司 51%股权	2017 年 09 月 25 日	440	-65	可以集中资源，专注于战略业务	0.00%	协议价	是	受实际控制人同一控制	是	是		不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
1、泰州市金海运输设备有限公司	子公司	船舶及海洋装备设计制造；高速船艇的设计制造；围油栏、收油机的研	人民币 15018 万元整	590,839,151.77	539,826,780.60	294,981,238.21	150,168,221.78	132,132,115.32

		制生产销售；水下运载工具、水下通信设备、扫描观察探测设备、水下机器人、潜水配套设备的研制生产销售；救生筏（艇）、气动抛投器、救生圈、救生衣、救生平台、海上撤离系统研制生产销售；电子产品、通讯设备研发、生产、销售；环保设备研发、生产、销售；海水淡化处理、污水处理；消防设备研制生产销售；航空设备、船舶设备、海洋设备、水下观探测设备、水下运载工具技术服务和信息咨询；无人航空飞行器的研发及技术服务与信息咨询；海洋新型人工渔礁研发、生产、销售；						
--	--	---	--	--	--	--	--	--

		人工岛屿工程施工；汽车销售、维修及配件销售，新能源充电桩的研发；新型雷达的研发和生产；船用设备研制生产销售；化纤绳网、带（含安全带、吊带）、水鼓、锚链生产销售；机电设备、制冷设备的研制生产销售；橡胶制品、木质家具、电线电缆的研制生产销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。						
2、上海沃金天然气利用有限公司	子公司	新能源、节能环保、天然气科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，天然气利用配套设备，机电设备的销售，实业投资，合同能源管理；压缩天然气销售（凭许可	人民币 2,844.5566 万元整	590,839,151.77	140,156,141.75	457,395,034.34	33,994,386.48	26,869,931.61

		证经营)。						
3、江苏大津重工有限	子公司	船舶制造；节能环保设备、钢结构制造；机电设备销售；货运港口服务；	人民币 22727.27270 0 万	786,050,703.50	400,315,994.14	592,777,790.82	46,407,755.47	29,908,353.45

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏大津汾浦重工有限公司	出售	处置低效资产
江苏大津重工有限公司	同一控制下企业合并	通过收购收购大津重工打造 EPC 上下游联动模式，随着 EPC 业务上下游壁垒消除，沟通成本及效率将大幅提升，对公司经营业绩有正面影响。
江苏佳美海洋工程装备有限公司	同一控制下企业合并	无重大影响
沃金天然气利用金华有限公司	新设成立	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业发展趋势及公司所处的行业地位

(1) 防务装备及相关业务

2017年初，中共中央政治局会议决定设立中央军民融合发展委员会，由习近平总书记担任主任，统一领导军民融合深度发展。这标志着国家军民融合战略已进入加速实施阶段。坚持军民融合发展战略，是我们党总结我国长期以来推进军民结合、寓军于民历史经验得出的重要结论，是以习近平同志为核心的党中央着眼开拓军民结合、寓军于民新境界的时代抉择。公司作为“军民融合”战略的坚定实践者，正致力于将自身打造成为我国防务装备市场领域中的民参军“先锋队”。

当前，我国正按照近海防御、远海护卫的战略要求，构建合成、多能、高效的海上作战力量体系，提高战略威慑与反击、海上机动作战、海上联合作战、综合防御作战和综合保障能力。在地缘局势紧张呈常态，军费维持中高速增长，国防政策向海空军倾斜的时代背景下，防务装备建设将优先向海空军装备建设发展，海空防务装备有望持续受益于政策红利。不过，按照相关战略要求，防务装备市场将承担起我国海空构建合成、多能、高效的海上作战力量体系的装备研制任务，这对相关海空防务装备研制单位提出了全新的研发课题，也对其自身的资源整合、单品研发、系统集成、联合作战等能力提出了新的挑战。此外，随着我国装备采购体制改革的推进，更加激烈的竞争也将出现在防务装备市场中。

目前，公司旗下的金海运具备齐全的军工资质证书，其主要产品覆盖六大高新技术领域，包括防务船艇、蛙人两栖装备、特种抛投发射装备、救生救助装备、溢油回收环保装备、高分子材料及制品等。报告期内，公司加快了与金海运的融合步伐，提升了相关产品的升级与系统集成能力，推动产品实现从轻型化向重型化、从单一装备到集成化的转变，为实现新的飞跃式发展创造条件。与此同时，公司还正利用自身及金海运现有的军工产业的资质、市场及技术优势，打造国内首个具有示范意义的军民融合科技产业园，形成集设计、制造以及服务覆盖全军防务需求的各种装备，形成规模化产业。

（2）船舶与海洋工程业务

2017年，《船舶工业深化结构调整加快转型升级行动计划(2016~2020年)》和《海洋工程装备制造业持续健康发展行动计划(2017~2020年)》正式发布。《行动计划》明确了“十三五”期间船舶工业深化结构调整加快转型升级的总体要求、重点任务和保障措施，引导船舶企业健康平稳发展，同时2017年也是国际船舶市场经过长时间调整后的回升之年。我国船舶工业紧密围绕产业政策，抓住市场回暖的有利时机，在全行业的共同努力下，取得了三大造船指标继续领先、产品结构不断优化、产业结构更加合理、产融结合更加深入、船配产业质量升级、国际地位不断提升的良好业绩。但是，受国际船舶市场深度调整的影响，“融资难”、“交付难”、“盈利难”等深层次问题依然存在，船舶工业面临形势仍然严峻。

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%;截至12月底，手持船舶订单8723万载重吨，同比下降12.4%。2017年，全国完工出口船3944万载重吨，同比增长17.9%;承接出口船订单2813万载重吨，同比增长72.9%;截至12月底，手持出口船订单7868万载重吨，同比下降14.7%。出口船舶分别占全国造船完工量、新接订单量、手持订单量的92.4%、83.4%和90.2%。

报告期内，公司大力推动船舶与海洋工程业务的转型力度，依托现有的船舶设计及船舶工程总承包能力，进一步加强对环保型以及高端特种船型的研发与推广，重点关注清洁能源在船舶上利用以及深海海工装备领域的市场机会，创造新的业务增长空间，进一步巩固与提升公司在船舶行业内的品牌力与市场竞争力；同时，借助金海运船用救生及海空装备的制造优势和资质优势，探索并适时进入到军辅船的研制领域，打造一条基于海洋兼顾天空与水下的防务装备产业链，包括：预研、研发、设计、制造、服务等全产业链条，积极参与海空装备建设，增强公司整体盈利能力。

（3）清洁能源业务

随着技术创新与政策改革不断推进，中国能源行业正向着多元化、清洁化、数字化和市场化方向转型。在转型过程中，天然气作为优质高效，绿色清洁的低碳能源，在能源消费结构中的比重也不断攀升。2017年6月，国家发展改革委等13个部委联合发文，提出“逐步将天然气培育成我国现代清洁能源体系的主体能源之一”。主体能源的提出，进一步明确了天然气在能源结构的地位，鼓舞了行业发展的信心。不过要注意的是，当前在推广天然气应用过程中依然面临一系列的挑战，包括供气成本过高、市场化程度不足、企业认知度较低、配套政策滞后等。

公司耕耘清洁能源市场领域多年，逐步形成了适合自身公司发展的商业模式，业务发展较为平稳。此外，公司还通过结合自身在船舶行业的技术优势，研发设计了国内首艘LNG动力港作拖轮，目前该项目已成功交付；与此同时，由公司研发设计的LNG动力的内河运输船也已实现批量交付。

2、2018年度经营思路

2018年，公司将进一步加强内部管理，开拓外部市场，全员二次创业，全面开展战略型军民融合产业布局，全力推进控股型投资管理平台建设。市场拓展方面，公司将进一步优化经营客户管理平台，进一步提升市场开拓能力；科研建设方面，公司将积极推进“两化”融合体系认证，助推企业转型升级，同时加强子公司科研资质建设，拓展科研项目，提高公司整体科研水平；虚拟造船方面，公司将全面完成虚拟造船平台引航船试点项目，为承揽相关项目提供支持；风险管理方面，增强风险防范意识，强化合同审查观念，建立法律风控体系，为公司转型发展保驾护航；人力资源管理方面，积极推进人力资源管理制度化建设，

完善公司薪酬绩效管理机制；财务管理方面，充分利用信息技术，建立企业财务管理中心，提高财务集团化管控水平。

(1) 在防务装备及相关业务领域，公司将结合部队由近海防御走向远海防御的新需求，重新整合公司设计优势，积极利用国内外资源，为客户创造价值。军辅船方面，公司将进一步加强新船型的研发，将新船型、新技术引入到部队海洋防务装备建设中，为其提供设计、管理咨询、技术总承包等服务；在配套装备方面，充分发挥公司体制的灵活性，内挖潜力、外扩边界，引入、吸收、研发各类高新技术，为客户提供优质的高新产品；积极推进母公司取得军工资质；积极开拓军贸船市场。

(2) 在船舶与海洋工程业务方面，公司将进一步加强自身技术研发能力，大力船舶与海洋工程业务，围绕自身特点及优势，在特种船领域、海洋工程领域构建差异化竞争力；发挥技术核心作用，为公司推进“军民融合”和“一带一路”战略提供技术支撑和人才保障；积极打造虚拟造船平台，坚持设计指导生产，以低成本、高品质、高效率为宗旨，为客户提供精品与优质服务；大力开发新的海外市场，进行船舶装备、技术、服务乃至资本输出模式的探索。

(3) 在清洁能源业务方面，公司将在长三角地区加快水陆两用加气终端网络的布局，加快加气站点供和分布式能源的部署，同时加强与上海、江苏、浙江等省市地区的相关单位展开深度合作，利用绿色动力的平台大力推广LNG动力船的应用；围绕国家“一带一路”战略，适时拓展海外能源业务。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017 年 04 月 27 日	实地调研	机构	深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300008/index.html)
2017 年 05 月 12 日	实地调研	机构	深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300008/index.html)
2017 年 05 月 16 日	实地调研	机构	深交所互动易 (http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S300008/index.html)

天海融合防务装备技术股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 20 日