

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
2018 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 公司全体董事出席董事会会议。
- 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 2018 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 0.09 元（含税），合计派发的现金红利总额为 205,918,139.19 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	管红	王锦
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

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，主要业务涵盖海洋防务及海洋开发装备、海洋运输装备、深海装备及舰船修理改装、舰船配套及机电装备、军民融合战略新兴产业及其他等五大业务板块。

从产品用途区分，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、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、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。为更好地体现公司业务特色，2018年8月27日，经公司第四届董事会第十一次会议审议通过，公司对业务板块划分进行了调整，将业务板块划分及名称由此前的军工军贸、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调整为海洋防务及海洋开发装备、海洋运输装备、深海装备及舰船修理改装、舰船配套及机电装备、军民融合战略新兴产业及其他五大业务板块，本次调整仅为业务归类及名称的调整，不涉及公司主要业务的变化。

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。公司下属子公司以研发、设计、制造、服务为主，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。

其中，对于船舶制造业务，公司下属造船子公司在与船东签订造船合同后，根据规格书设计船舶施工方案，将相关文件送交船级社、船东等审查，经各方批准后，造船子公司进入订货、下料、建造程序，并根据船舶建造的各个节点，收取船东的相应款项，公司按照建造合同准则相应确认收入。

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2018年第四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”。

军品领域，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新时代，海洋防务装备也进入规模与数量稳步增长、性能与质量提升的新时代。海军正在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。未来一段时间内，我国海军舰船装备仍将处于建设高峰期。

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，当前船舶制造业依然处于周期性底部。2018年，全球经济复苏趋势减慢，受贸易保护主义等不确定性因素影响，全球海运贸易承压，航运市场表现较2017年有所回落。全球新造船成交量以修正总吨计较2017年略有上涨，部分高端船型需求增多，但航运运力过剩和造船产能过剩的矛盾仍然存在，全球新船订单成交量仍处于历史较低水平，船舶市场复苏之路仍然漫长。国内船舶工业2018年继续保持稳定发展，国际市场份额继续保持领先地位，但行业发展仍面临较多困难。根据中国船舶工业行业协会公布的数据，2018年，全国造船完工3458万载重吨，同比下降14%；承接新船订单3667万载重吨，同比增长8.7%；12月底，手持船舶订单8931万载重吨，同比增长2.4%。三大造船指标全球占比分别为43.2%、43.9%和42.8%。尽管受到需求不旺和成本上升的双重挤压，国内船舶工业盈利难的状况未得到根本改变，但行业集中度呈现持续提高趋势，全国前10家企业造船完工量和新接订单量占全国比重较上一年继续提升，显示出骨干船企的竞争优势。2019年，全球经济发展不确定性增加，新造船市场机遇与挑战并存，部分船型有望继续保持活跃。预计全球新船成交量约为7000万载重吨，造船完工量约为9000万载重吨，手持订单量保持在1.8亿载重吨；我国新船成交量约为3000万载重吨，造船完工量约为3500万载重吨，手持船舶订单将维持在8500万载重吨左右。

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

	2018年	2017年		本年比上年增减 (%)	2016年
		调整后	调整前		
总资产	18,619,822.496325	19,544,871.42	19,544,871.42	-4.73	18,428,293.04
营业收入	4,448,352.827766	3,877,427.522861	3,877,576.97	14.72	5,206,413.12
归属于上市公司股东的净利润	67,275.321905	83,763.990939	83,763.99	-19.68	69,803.36
归属于上市公司股东的扣除	-17,483.29	-78,729.24	-78,729.24		-40,567.08

非经常性损益的净利润					
归属于上市公司股东的净资产	8,443,598.548606	6,373,388.86	6,373,388.86	32.48	5,656,966.11
经营活动产生的现金流量净额	66,899.009912	-141,576.604022	-141,576.6		-312,320.73
基本每股收益（元/股）	0.030	0.045	0.045	-33.33	0.038
稀释每股收益（元/股）	0.030	0.045	0.045	-33.33	0.038
加权平均净资产收益率（%）	0.84	1.40	1.40	减少0.56个百分点	1.23

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	611,515.84	1,330,390.79	1,045,190.27	1,461,255.93
归属于上市公司股东的净利润	27,431.26	67,820.83	46,253.83	-74,230.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	25,548.20	63,515.89	38,903.55	-145,450.93
经营活动产生的现金流量净额	-19,672.79	55,256.36	542,113.73	-510,798.29

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

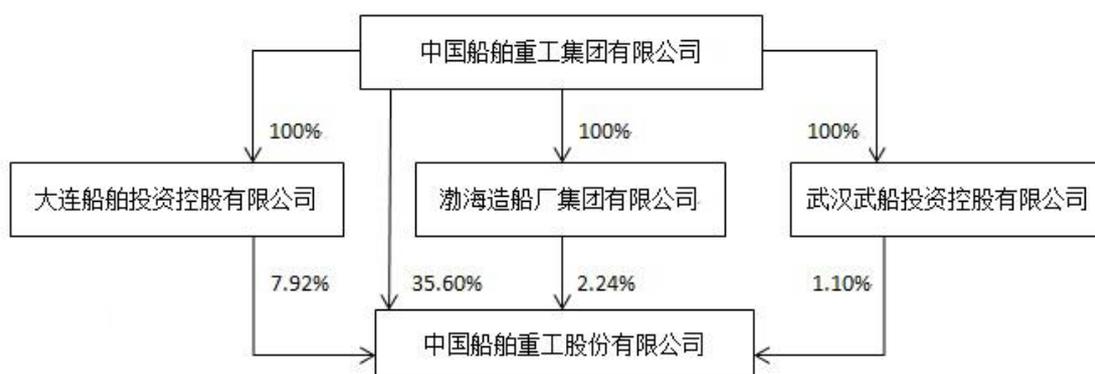
截止报告期末普通股股东总数（户）	799,562
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	800,371
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
前 10 名股东持股情况	

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 有限公司	324,033,422	8,144,610,898	35.60	581,952,117	无		国 有 法 人
大连船舶投资控股 有限公司	0	1,810,936,360	7.92	86,556,169	无		国 有 法 人
中国国有资本风险 投资基金股份有限 公司	1,390,285,391	1,390,285,391	6.08	1,390,285,391	无		国 有 法 人
中国信达资产管理 股份有限公司	873,430,059	873,430,059	3.82	873,430,059	无		国 有 法 人
中国证券金融股份 有限公司	106,214,310	540,492,356	2.36	0	无		其 他
渤海造船厂集团有 限公司	0	511,832,746	2.24	0	无		国 有 法 人
中国国有企业结构 调整基金股份有限 公司	385,109,052	385,109,052	1.68	385,109,052	无		国 有 法 人
中国东方资产管理 股份有限公司	348,529,396	348,529,396	1.52	348,529,396	无		国 有 法 人
中国人寿保险(集 团)公司—传统— 普通保险产品	347,571,347	347,571,347	1.52	347,571,347	无		国 有 法 人
中央汇金资产管理 有限责任公司	0	271,275,100	1.19	0	无		国 有 法

							人
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。因签署一致行动协议，中国国有资本风险投资基金股份有限公司、中国信达资产管理股份有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、中国东方资产管理股份有限公司、中国人寿保险(集团)公司为中国船舶重工集团有限公司的一致行动人。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

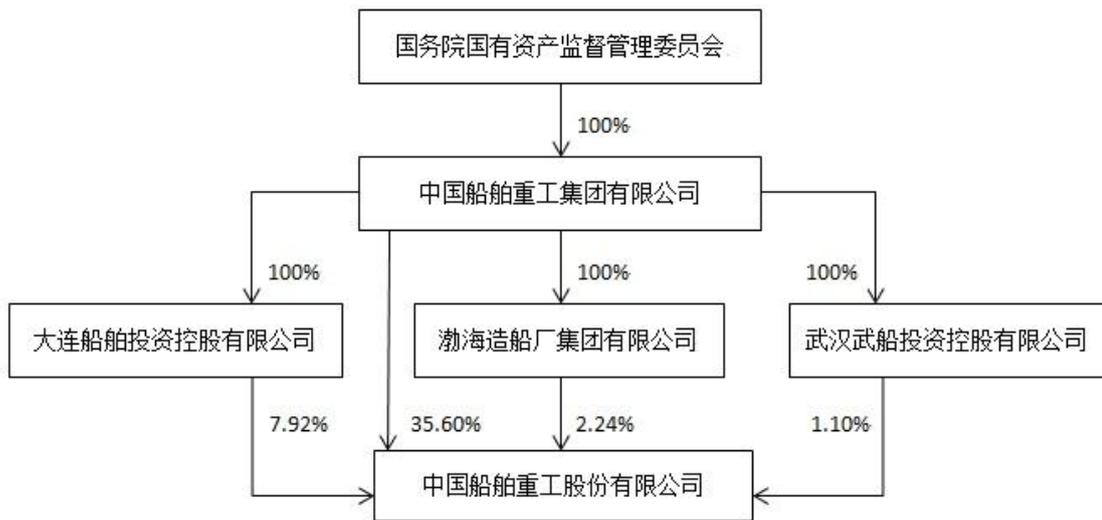
√适用 □不适用



注：截至 2018 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 2018 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

2018 年，全球经济复苏趋势放缓，并面临贸易保护主义等一系列不确定性因素的挑战。国内经济运行保持在合理区间，经济结构不断优化，发展新动能加快，但依然存在着新老矛盾交织、周期性及结构性问题叠加等问题，经济运行稳中有变、变中有忧。

受全球经济大环境影响，国际贸易增长有限，航运市场增速回落，全球新造船市场整体仍处于底部复苏阶段。我国骨干船企主动作为，压减过剩产能，优化产品结构，竞争力不断提升，保持了国际市场份额领先的良好局面。但受全球经济及航运市场复苏动能减弱、新船市场需求增速缓慢、船舶行业竞争激烈等因素影响，国内船企盈利难、接单难等深层次问题仍然存在，船舶工业面临的形势依然较为严峻。根据中国船舶工业行业协会公布的数据，2018 年全国规模以上船舶工业企业 1213 家，实现主营业务收入 4577.9 亿元，同比下降 31.7%；实现利润总额 112.3 亿元，同比下降 23.5%。

2018 年，公司坚持把学懂弄通做实习近平新时代中国特色社会主义思想和党的十九大精神作为政治任务，坚持稳中求进工作总基调，按照高质量发展要求，有效应对外部环境深刻变化，深入推进供给侧结构性改革，全面推进新时代高质量发展战略，加快调整优化产品产业结构，加大

改革与资源重组整合力度，扎实推进去亏损、降杠杆、调结构、降成本、提效率，积极培育发展新产业、新动能，在实现规模增长的同时，更加注重发展的高质量。2018年，公司实现营业收入444.84亿元，同比上升14.72%；实现利润总额-0.15亿元，同比下降103.37%；实现归属于母公司净利润6.73亿元，同比下降19.68%；基本每股收益0.030元，加权平均净资产收益率0.84%。

（一）高质量完成军工任务

2018年，公司继续坚持以军为本，聚焦主业主责，聚力兴装强军，打造国之重器，深入推进军工核心能力建设，全力高质量完成军工任务，强力支撑和保障海军战略转型。公司军工军贸业务按节点稳步有序推进，重点型号产品、重点工程项目不断取得新进展，军工军贸业务比重进一步提高。

报告期内，子公司大船重工承建的我国首艘国产航母完成多次海试，向成为一艘真正的作战舰艇迈出关键步伐，也标志着我国已掌握了建造中型航母以及后续更大型航母的能力；自主设计建造的新型驱逐舰、常规潜艇、护卫艇、登陆舰、鱼雷等各重点型号产品顺利推进。

公司抓住“一带一路”战略机遇，加强国际合作，积极开拓军贸市场，军贸产品体系更为完备，业务发展势头良好。子公司武船重工为巴基斯坦建造的潜艇项目进展顺利；武船重工为泰国海军建造的潜艇项目开工，标志着我国常规潜艇对外出口取得重要进展；武船重工承建的马来西亚濒海任务舰项目顺利推进，成为两国在大型军事装备领域内的首次合作；武船重工与孟加拉昆拉船厂联合建造的两艘大型反潜巡逻艇项目推进，为公司首次在海外联合建造的总承包军贸项目。

（二）高质量发展民船产业

2018年，公司加强顶层设计，坚持不懈深化产业产品结构调整，统筹培育壮大新动能，加快推进军民融合能力建设，大力推进国际化发展，协同推动民品业务的高质量发展。

公司扎实推进民船产业增实力提效益控风险，在市场低迷期，坚持“不承接边际利润小于零或现金流为负订单”底线，从接单源头防控风险。深入实施船舶产业高质量发展品牌产品建设三年行动计划，向高技术高附加值领域拓展延伸，对接国家智能船舶发展行动计划，推进智能船舶技术开发。推动主力优势船型的优化迭代开发，持续推进精益造船，促进造船效率和质量提升。报告期内，公司承接民船订单670.8万载重吨，同比增长21.7%。

报告期内，公司交付了世界最先进的深水半潜式钻井平台、国内首艘采用国产止裂钢的20000TEU集装箱船、全球首艘安装风帆装置的30万吨VLCC等、国内首座自主研发的深远海渔业养殖装备、多艘40万吨矿砂船等。武船重工建造的我国自主研发的国内首艘载人潜水器支持母船“深海一号”下水；大船重工建造的全球首艘85000立方米超大型乙烷乙烯运输船完成航海试验

任务，标志着其已突破关键设计及建造技术难关；大船重工签订 8500 立方米 LNG 加注船合同，进入加注船这一新兴市场；青岛双瑞自主研发制造的压载水装置、脱硫装置等接获批量订单。

（三）改革重组促进提质增效

2018 年，公司继续坚持全面深化改革，持续推进供给侧结构性改革，完成国内首单市场化债转股项目，开展资源重组与产融一体化发展，深入推进“去亏损行动”，通过“一企一策”深化改革、优化结构、降本增效等举措，全面推动提质增效，培育内生动力与经营活力，激发公司高质量发展的活力和创造力。

报告期内，公司完成了市场化债转股项目的股份发行登记工作，市场化债转股项目的顺利实施，有效降低了公司的资产负债率，优化资本结构，降低财务费用，增强盈利能力，成为中央企业降杠杆减负债防风险、推动高质量发展的代表性案例。

为避免海工业务持续低迷对公司整体效益的负面影响，报告期内，公司向控股股东中船重工集团出售旗下涉及海工业务的子公司山造重工 53.01%股权和青岛武船 67%股权。同时，大船海工被裁定进入重整程序，有关工作也在持续推进。相关止损举措将有助于公司资产和业务结构的进一步优化，有利于盈利能力的提升。

（四）创新驱动培育发展动能

2018 年，公司强化创新驱动发展，牢牢把握创新是高质量发展的第一动力，依托科技优势，结合产业发展阶段及业务特点，着力自主创新，提升创新能力，以创新牵引、驱动装备发展，形成产业发展新动能，以创新培育新产品、新产业，促进结构调整，支撑持续发展，以创新改进新工艺、新工法，促进降本增效，提升质量效益。

报告期内，公司科技研发投入 31.33 亿元。一批重大专项、重大工程技术研发扎实稳步推进，技术创新、管理创新、制度创新多点开花，加速实现科技成果转化为现实生产力。2018 年公司入选福布斯第 8 份全球最具创新力企业榜单，成为全球唯一上榜的造船企业；公司市场化债转股项目荣获 2018 年度国防科技工业企业管理创新成果一等奖；35 万立方 LNG-FSRU 自主研发项目顺利通过发改委验收，打破了国外公司的技术垄断，填补了国内技术空白；武船重工建造的国内首艘载人潜水器支持母船“深海一号”作为我国“蛟龙号”载人潜水器专用母船，已被列入国家“十三五”科技创新规划。创新作为内生动力，为推动公司产业高质量发展奠定了坚实的基础。

1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现营业收入 444.84 亿元，同比上升 14.72%；实现利润总额-0.15 亿元，同比下降 103.37%；实现归属于母公司所有者的净利润 6.73 亿元，同比下降 19.68%。报告期末，公

司资产总额 1,861.98 亿元，较上年期末下降 4.73%；负债总额 1,019.92 亿元，较上年期末下降 9.01%；所有者权益总额 842.07 亿元，较上年期末增长 1.01%，其中：归属于上市公司股东的所有者权益 844.36 亿元，较上年期末增长 32.48%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

1、会计政策

(1) 会计政策变更原因

为解决执行企业会计准则的企业在财务报告编制中的实际问题，规范企业财务报表列报，提高会计信息质量，2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），要求执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和《通知》附件 1《一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）》的要求编制财务报表。根据上述规定，公司在编制 2018 年年度财务报告时，需对财务报表格式进行相应调整。

(2) 会计政策变更影响

上述会计政策变更事项仅对 2018 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。

2、会计估计

(1) 会计估计变更原因

随着公司业务的发展和投资项目的竣工达产，各子公司生产性固定资产规模及类型大幅增加，其中部分固定资产折旧年限已与公司实际经营状况不相符合，为更加客观反映公司的财务状况和经营成果，充分考虑行业特点和公司经营发展情况，公司对现行固定资产折旧年限的会计估计进行变更。该事项详见公司于 2018 年 4 月 27 日披露的公告。

(2) 会计估计变更影响

本次变更导致公司减少 2018 年度固定资产累计折旧金额 14,638.64 万元，其中计入当期损益

金额 11,086.54 万元，相应增加公司 2018 年度利润总额 11,086.54 万元，增加公司 2018 年度净利润 10,855.80 万元，其中归属于母公司股东的净利润 10,507.56 万元。

5 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

6 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

公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 77 户，详见公司 2018 年年度报告全文附注九“在其他主体中的权益”。公司本年度合并范围比上年度增加 3 户，减少 9 户，详见 2018 年年度报告全文附注八“合并范围的变动”。

中国船舶重工股份有限公司

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 25 日