证券代码：600150　　证券简称：中国船舶　　上市地点：上海证券交易所

中国船舶工业股份有限公司

发行股份购买资产并募集配套资金

暨关联交易报告书（草案）

（修订稿）

序号	交易对方名称	序号	交易对方名称
1	中国船舶工业集团有限公司	11	中原资产管理有限公司
2	中船海洋与防务装备股份有限公司	12	工银金融资产投资有限公司
3	中船投资发展有限公司	13	交银金融资产投资有限公司
4	新华人寿保险股份有限公司	14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司
5	华融瑞通股权投资管理有限公司	15	国华军民融合产业发展基金（有限合伙）
6	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	16	农银金融资产投资有限公司
7	中国太平洋财产保险股份有限公司	17	国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）
8	中国人寿保险股份有限公司	18	中银金融资产投资有限公司
9	中国人民财产保险股份有限公司	19	北京东富国创投资管理中心（有限合伙）
10	北京东富天恒投资中心（有限合伙）	20	北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）

独立财务顾问



签署日期：2019 年 12 月

目 录

目 录 1
释 义 2
声 明 7
重大事项提示 9
重大风险提示 63
第一章 本次交易概述 69
第二章 上市公司基本情况 96
第三章 交易对方基本情况 102
第四章 标的资产基本情况 239
第五章 发行股份情况 692
第六章 标的资产评估及定价情况 718
第七章 本次交易合同主要内容 845
第八章 本次交易的合规性分析 858
第九章 管理层讨论与分析 877
第十章 财务会计信息 1067
第十一章 同业竞争与关联交易 1092
第十二章 风险因素分析 1225
第十三章 其他重要事项 1232
第十四章 对本次交易的结论性意见 1245
第十五章 中介机构及有关经办人员 1249
第十六章 备查文件及备查地点 1251
第十七章 声明与承诺 1253

释 义

在本报告书中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般术语		
本报告书、报告书、**草案（修订稿）**、**本草案（修订稿）**	指	《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）**（修订稿）**》
标的资产、拟购买资产	指	江南造船 100%股权、外高桥造船 36.2717%股权、中船澄西 21.4598%股权、广船国际 51.00%股权、黄埔文冲 30.9836%股权
本次交易、本次重组、本次重组方案、本次重大资产重组	指	中国船舶拟分别向中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、中原资产、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买资产。 其中，向中船集团、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述 11 名交易对方持有的江南造船 100%股权；向中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的外高桥造船 36.2717%股权和中船澄西 21.4598%股权；向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.5786%股权和黄埔文冲 30.9836%股权；向中船防务发行股份购买其持有的广船国际 27.4214%股权。 同时，中国船舶拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金。
江南造船增资	指	本次重组前，江南造船引入中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金等投资者对江南造船现金增资，以降低资产负债率；增资完成后，中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金成为江南造船的少数股权股东。
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国防科工局	指	中华人民共和国国家国防科技工业局
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中船科技	指	中船科技股份有限公司
备考审阅报告、上市公司备考审阅报告	指	由大信会计出具的《中国船舶工业股份有限公司备考审阅报告》（大信阅字[2019]第 1-00019 号）
标的公司审计报告	指	由大信会计出具的《江南造船（集团）有限责任公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03892 号）、《广船国际有限公司审计报告》

		（大信审字[2019]第 1-03889 号）、《中船黄埔文冲船舶有限公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03890 号）、《上海外高桥造船有限公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03893 号）、《中船澄西船舶修造有限公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03875 号）
江南造船审计报告	指	由大信会计出具的《江南造船（集团）有限责任公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03892 号）
广船国际审计报告	指	由大信会计出具的《广船国际有限公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03889 号）
黄埔文冲审计报告	指	由大信会计出具的《中船黄埔文冲船舶有限公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03890 号）
外高桥造船审计报告	指	由大信会计出具的《上海外高桥造船有限公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03893 号）
中船澄西审计报告	指	由大信会计出具的《中船澄西船舶修造有限公司审计报告》（大信审字[2019]第 1-03875 号）
标的公司资产评估报告	指	由东洲评估出具的《中国船舶工业股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及的江南造船（集团）有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0683 号）、《中国船舶工业股份有限公司拟向中船海洋与防务装备股份有限公司及新华人寿保险股份有限公司等发行股份购买广船国际有限公司 51%股权涉及股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字【2019】第 0530 号）、《中国船舶工业股份有限公司拟向新华人寿保险股份有限公司等发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司 30.98%股权涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0501 号）、《中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0658 号）、《中国船舶工业股份有限公司拟向华融瑞通股权投资管理有限公司等发行股份购买上海外高桥造船有限公司 36.27%股权涉及的股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0703 号）
江南造船资产评估报告	指	由东洲评估出具的《中国船舶工业股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及的江南造船（集团）有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0683 号）
广船国际资产评估报告	指	由东洲评估出具的《中国船舶工业股份有限公司拟向中船海洋与防务装备股份有限公司及新华人寿保险股份有限公司等发行股份购买广船国际有限公司 51%股权涉及股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字【2019】第 0530 号）
黄埔文冲资产评估报告	指	由东洲评估出具的《中国船舶工业股份有限公司拟向新华人寿保险股份有限公司等发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司 30.98%股权涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0501 号）
外高桥造船资产评估报告	指	由东洲评估出具的《中国船舶工业股份有限公司拟向华融瑞通股权投资管理有限公司等发行股份购买上海外高桥造船有限公司 36.27%股权涉及的股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0703 号）
中船澄西资产评估报告	指	由东洲评估出具的《中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（东洲

		评报字【2019】第 0658 号）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《重组若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《信息披露管理办法》	指	《上市公司信息披露管理办法》
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》
《128 号文》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）
《54 号文》	**指**	**《国务院关于积极稳妥降低企业杠杆率的意见》及其附件《关于市场化银行债权转股权的指导意见》**
《股票上市规则》	**指**	**《上海证券交易所股票上市规则》**
《关联交易指引》	**指**	**《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》**
公司章程	指	《中国船舶工业股份有限公司章程》
报告期	指	2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
二、交易各方及标的资产		
上市公司、公司、本公司、中国船舶	指	中国船舶工业股份有限公司
中船集团	指	中国船舶工业集团有限公司
中船防务	指	中船海洋与防务装备股份有限公司
中船投资	指	中船投资发展有限公司
新华保险	指	新华人寿保险股份有限公司
华融瑞通	指	华融瑞通股权投资管理有限公司
结构调整基金	指	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
太保财险	指	中国太平洋财产保险股份有限公司
中国人寿	指	中国人寿保险股份有限公司
人保财险	指	中国人民财产保险股份有限公司
东富天恒	指	北京东富天恒投资中心（有限合伙）
中原资产	指	中原资产管理有限公司
工银投资	指	工银金融资产投资有限公司
交银投资	指	交银金融资产投资有限公司

国华基金	指	国华军民融合产业发展基金管理有限公司
农银投资	指	农银金融资产投资有限公司
国新建信基金	指	国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）
中银投资	指	中银金融资产投资有限公司
东富国创	指	北京东富国创投资管理中心（有限合伙）
国发基金	指	北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）
中国太保	指	中国太平洋保险（集团）股份有限公司
江南造船	指	江南造船（集团）有限责任公司
中船国际控股	指	中船国际控股有限公司
广船国际	指	广船国际有限公司
黄埔文冲	指	中船黄埔文冲船舶有限公司
外高桥造船	指	上海外高桥造船有限公司
中船澄西	指	中船澄西船舶修造有限公司
中船新荣	指	中船澄西新荣船舶有限公司
澄西扬州	指	中船澄西扬州船舶有限公司
江阴华尔新	指	江阴华尔新特种涂装有限公司
广船海工	指	广州广船海洋工程装备有限公司
文冲船坞	指	广州中船文冲船坞有限公司
红帆科技	指	广州红帆科技有限公司
中山广船	指	中山广船国际船舶及海洋工程有限公司
文冲船厂	指	广州文冲船厂有限责任公司
黄船海工	指	广州黄船海洋工程有限公司
文船重工	指	广州文船重工有限公司
星际海工	指	广州星际海洋工程设计有限公司
中国重工	**指**	**中国船舶重工股份有限公司**
中国动力	**指**	**中国船舶重工集团动力股份有限公司**
天海防务	**指**	**天海融合防务装备技术股份有限公司**
江龙船艇	**指**	**江龙船艇科技股份有限公司**
亚星锚链	**指**	**江苏亚星锚链股份有限公司**
交易对方	指	中船集团、中船防务、中船投资、新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金
三、各中介机构		

中信证券、独立财务顾问	指	中信证券股份有限公司
锦天城、律师事务所	指	上海市锦天城律师事务所
大信会计、审计机构	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
东洲评估、评估机构	指	上海东洲资产评估有限公司
四、专业术语		
VLCC	指	超大型油轮
VLGC	指	超大型液化气船
LNG	指	液化天然气船
VLOC	指	大型矿砂船
FPSO	指	浮式生产储油卸油装置

注：本报告书的部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能因四舍五入存在差异。

声　明

一、公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及其摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

本报告书及其摘要所述事项并不代表中国证监会、上交所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本报告书及其摘要所述本次交易相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

二、交易对方声明

本次重组的交易对方中船集团、中船防务、中船投资、新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金已出具承诺函，保证所提供的信息真实、准确、完整，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

三、相关证券服务机构声明

（一）独立财务顾问声明

本次重组的独立财务顾问中信证券及其机构经办人员保证中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书及其相关披露文件的真实、准确、完整。如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

（二）法律顾问声明

法律顾问锦天城及经办律师保证中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书及其相关披露文件的真实、准确、完整。如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

（三）审计机构声明

审计机构及签字注册会计师已阅读《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）**（修订稿）**》及其摘要，确认重组报告书及其摘要与审计机构出具的大信审字【2019】第 1-03893 号、大信审字【2019】第 1-03892 号、大信审字【2019】第 1-03889 号、大信审字【2019】第 1-03890 号和大信审字【2019】第 1-03875 号等五个审计报告及大信阅字【2019】第 1-00019 号备考审阅报告不存在矛盾之处。审计机构及签字注册会计师对中国船舶工业股份有限公司在重组报告书及其摘要中引用上述审计报告的内容无异议，确认重组报告书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如本次重大资产重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

（四）资产评估机构声明

本次重组的评估机构上海东洲资产评估有限公司及其机构经办人员保证本次重大资产重组出具的《资产评估报告》内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。如以上《资产评估报告》存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。特别提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

一、重组方案的调整

（一）本次重组方案调整的具体内容

本公司于2019年4月4日召开了第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于<公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案>的预案》并公告了本次重组预案。

本公司于2019年9月12日召开了第七届董事会第六次会议，审议通过了《关于<公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案>的预案》并公告了本次重组正式方案。

在中船集团与中国船舶重工集团有限公司正在筹划战略性重组背景下，为有利于加快推进市场化债转股及船舶行业战略重组，拟对原方案的实施步骤进行优化调整如下：

1、步骤一：中国船舶拟向中船集团、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述11名交易对方合计持有的江南造船100%股权；拟向中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述9名交易对方合计持有的外高桥造船36.2717%股权和中船澄西21.4598%股权；拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述9名交易对方合计持有的广船国际23.5786%股权和黄埔文冲30.9836%股权；拟向中船防务发行股份购买其持有的广船国际27.4214%股权（以下简称“中国船舶发行股份购买资产”）；

2、步骤二：中船集团以持有的中船动力100%股权、中船动力研究院51%股权、中船三井15%股权出资，中国船舶以持有的沪东重机100%股权出资，共同设立中船动力集团（以下简称“组建动力平台”）；

3、步骤三：中船防务以持有的黄埔文冲54.5371%股权、广船国际46.3018%股权与中国船舶及中船集团持有的中船动力集团控股权进行资产置换（以下简称“资产置换”）；

上述方案的三个步骤不互为前提。此外，中船集团承诺在步骤一（即中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金）实施时同步启动步骤二（即组建动力平台）；同时承诺待步骤一和步骤二实施完成后，六个月内启动步骤三（即资产置换），以消除中国船舶和中船防务的同业竞争。

与原重组方案相比，调整前后主要变化情况如下：

	交易方案调整前	交易方案调整后
调整内容	中国船舶以其持有的沪东重机 100%股权作为置出资产，与中船集团持有的江南造船股权的等值部分进行置换；中国船舶资产置换完成后，中船防务拟以其持有的广船国际部分股权及黄埔文冲部分股权作为置出资产，与中船集团持有的中船动力 100%股权、动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权及沪东重机 100%股权进行置换。上述中国船舶资产置换及中船防务资产置换完成后，上市公司拟发行股份购买资产，交易标的包括：1、外高桥造船 36.27%股权和中船澄西 21.46%股权；2、黄埔文冲 100%股权和广船国际 100%股权；3、江南造船剩余部分股权。	步骤一：中国船舶发行股份购买资产，交易标的包括：1、外高桥造船 36.27%股权和中船澄西 21.46%股权；2、黄埔文冲 30.98%股权和广船国际 51%股权；3、江南造船 100%股权； 步骤二：中船集团以持有的中船动力 100%股权、中船动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权出资，上市公司以持有的沪东重机 100%股权出资，共同设立中船动力集团； 步骤三：中船防务以持有的黄埔文冲 54.5371%股权、广船国际 46.3018%股权与中国船舶及中船集团持有的中船动力集团控股权进行资产置换（以下简称“资产置换”）；步骤三实施完成后，中国船舶持有江南造船 100%股权、外高桥造船 100%股权、中船澄西 100%股权、黄埔文冲 85.5207%股权及广船国际 79.4586%股权。

原方案实施完成后，中国船舶将持有江南造船100%股权、外高桥造船100%股权、中船澄西100%股权、黄埔文冲100%及广船国际100%股权；根据目前的评估值，调整后方案三个步骤实施完成后，中国船舶持有江南造船100%股权、外高桥造船100%股权、中船澄西100%股权、黄埔文冲85.5207%股权及广船国际79.4586%股权，与原方案相比减少了黄埔文冲14.4793%股权和广船国际20.5414%股权，与原方案全部实施完成后相比不存在重大差异。

（二）本次调整是否构成重组方案重大调整的标准

1、《上市公司重大资产重组管理办法》

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定，股东大会作出重大资产重组的决议后，上市公司拟对交易对象、交易标的、交易价格等作出变更，构成对原交易方案重大调整的，应当在董事会表决通过后重新提交股东大会审议，并及时公告相关文件。

2、《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》

中国证券监督管理委员会2015年9月18日发布的《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》中对是否构成对重组方案的重大调整进行了明确：股东大会作出重大资产重组的决议后，根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定，对于如何认定是否构成对重组方案的重大调整问题，明确审核要求如下：

（1）关于交易对象

①拟增加交易对象的，应当视为构成对重组方案重大调整。

②拟减少交易对象的，如交易各方同意将该交易对象及其持有的标的资产份额剔除出重组方案，且剔除相关标的资产后按照下述第2条的规定不构成重组方案重大调整的，可以视为不构成重组方案重大调整。

③拟调整交易对象所持标的资产份额的，如交易各方同意交易对象之间转让标的资产份额，且转让份额不超过交易作价20%的，可以视为不构成重组方案重大调整。

（2）关于交易标的

拟对标的资产进行变更，如同时满足以下条件，可以视为不构成重组方案重大调整。

①拟增加或减少的交易标的的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过20%；

②变更标的资产对交易标的的生产经营不构成实质性影响，包括不影响标的资产及业务完整性等。

（3）关于配套募集资金

①调减或取消配套募集资金不构成重组方案的重大调整。重组委会议可以审议通过申请人的重组方案，但要求申请人调减或取消配套募集资金。

②新增配套募集资金，应当视为构成对重组方案重大调整。

上市公司公告预案后，对重组方案进行调整达到上述调整范围的，需重新履行相关程序。

（三）本次交易方案调整不构成重组方案的重大调整

在中船集团与中国船舶重工集团有限公司正在筹划战略性重组的背景下，本次交易方案的优化调整有利于中国船舶优化资本结构、积极稳妥加快推进市场化债转股及船舶行业战略性重组。

现就关于本次交易方案的调整是否构成重大调整分析如下：

1、本次交易方案为中船集团内部资产重组，且本次交易方案调整后的标的公司未发生变化，仍为外高桥造船、中船澄西、黄埔文冲、广船国际和江南造船；

2、本次交易方案调整不涉及新增或减少交易对方；

3、根据中船集团的相关承诺，拟将原交易方案优化调整为三个步骤分步实施。分步实施完成后，中国船舶持有江南造船100%股权、外高桥造船100%股权、中船澄西100%股权及黄埔文冲控制权、广船国际控制权，与原方案全部实施完成相比不存在重大差异；

4、本次交易方案涉及的标的资产业务均为舰船建造，交易方案调整对江南造船、黄埔文冲和广船国际的生产经营不构成实质性影响，包括不影响标的资产及业务完整性等；

5、本次交易方案拟调整的交易标的的交易作价、资产总额、资产净额及营业收入占原标的资产相应指标总量的比例均不超过20%；

6、本次交易方案调整不涉及新增募集配套资金。

综上，本次交易方案调整不构成重组方案的重大调整。

二、本次重组方案概要

本次重大资产重组方案包括发行股份购买资产及非公开发行股份募集配套资金两部分。

（一）发行股份购买资产

1、中国船舶拟向交易对方发行股份购买资产，具体情况如下：

（1）拟向中船集团、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述11名交易对方合计持有的江南造船100%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有江南造船股权比例
1	中船集团	70.1847%
2	中船投资	1.3370%
3	工银投资	2.2284%
4	交银投资	4.4567%
5	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	4.4121%
6	国华基金	2.6740%
7	农银投资	1.7827%
8	国新建信基金	5.3480%
9	中银投资	2.2284%
10	东富国创	4.4567%
11	国发基金	0.8913%
合计		**100.00%**

（2）拟向中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述9名交易对方合计持有的外高桥造船36.2717%股权和中船澄西21.4598%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有外高桥造船股权比例	持有中船澄西股权比例
1	中船集团	-	9.3717%
2	华融瑞通	9.8750%	3.8682%
3	新华保险	7.5202%	0.1934%
4	结构调整基金	2.2789%	5.8023%
5	太保财险	4.1019%	1.1605%
6	中国人寿	3.4563%	0.8703%
7	人保财险	3.7221%	0.1934%

序号	交易对方	持有外高桥造船股权比例	持有中船澄西股权比例
8	工银投资	1.8990%	-
9	东富天恒	3.4183%	-
合计		**36.2717%**	**21.4598%**

（3）拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述9名交易对方合计持有的广船国际23.5786%股权和黄埔文冲30.9836%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有广船国际股权比例	持有黄埔文冲股权比例
1	新华保险	4.9122%	6.4549%
2	结构调整基金	2.7017%	3.5502%
3	太保财险	2.7017%	3.5502%
4	中国人寿	2.4561%	3.2275%
5	人保财险	2.4561%	3.2275%
6	华融瑞通	--	6.4549%
7	中原资产	4.9024%	--
8	东富天恒	2.2203%	2.9047%
9	工银投资	1.2281%	1.6137%
合计		**23.5786%**	**30.9836%**

（4）拟向中船防务发行股份购买其持有的广船国际27.4214%股权。

2、本次重组交易对方、支付对价及标的资产概要情况如下：

序号	交易对方	标的资产	支付对价（万元）
1	中船集团	江南造船 70.1847%股权	1,633,663.24
		中船澄西 9.3717%股权	52,813.75
		小计	1,686,476.99
2	中船防务	广船国际 27.4214%股权	285,788.32
3	中船投资	江南造船 1.3370%股权	31,120.85
4	新华保险	外高桥造船 7.5202%股权	103,485.40
		中船澄西 0.1934%股权	1,089.90
		广船国际 4.9122%股权	51,195.39
		黄埔文冲 6.4549%股权	53,663.71

序号	交易对方	标的资产	支付对价（万元）
		小计	209,434.40
5	华融瑞通	外高桥造船 9.8750%股权	135,889.78
		中船澄西 3.8682%股权	21,799.05
		黄埔文冲 6.4549%股权	53,663.71
		小计	211,352.54
6	结构调整基金	外高桥造船 2.2789%股权	31,359.92
		中船澄西 5.8023%股权	32,698.57
		广船国际 2.7017%股权	28,157.36
		黄埔文冲 3.5502%股权	29,515.08
		小计	121,730.94
7	太保财险	外高桥造船 4.1019%股权	56,446.21
		中船澄西 1.1605%股权	6,539.94
		广船国际 2.7017%股权	28,157.36
		黄埔文冲 3.5502%股权	29,515.08
		小计	120,658.59
8	中国人寿	外高桥造船 3.4563%股权	47,562.11
		中船澄西 0.8703%股权	4,904.53
		广船国际 2.4561%股权	25,597.70
		黄埔文冲 3.2275%股权	26,832.27
		小计	104,896.61
9	人保财险	外高桥造船 3.7221%股权	51,219.78
		中船澄西 0.1934%股权	1,089.90
		广船国际 2.4561%股权	25,597.70
		黄埔文冲 3.2275%股权	26,832.27
		小计	104,739.65
10	东富天恒	外高桥造船 3.4183%股权	47,039.19
		广船国际 2.2203%股权	23,140.17
		黄埔文冲 2.9047%股权	24,148.63
		小计	94,327.99
11	中原资产	广船国际 4.9024%股权	51,093.26
12	工银投资	江南造船 2.2284%股权	51,869.64
		外高桥造船 1.8990%股权	26,132.12

序号	交易对方	标的资产	支付对价（万元）
		广船国际 1.2281%股权	12,799.37
		黄埔文冲 1.6137%股权	13,415.72
		小计	104,216.85
13	交银投资	江南造船 4.4567%股权	103,736.95
14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	江南造船 4.4121%股权	102,698.82
15	国华基金	江南造船 2.6740%股权	62,241.71
16	农银投资	江南造船 1.7827%股权	41,495.25
17	国新建信基金	江南造船 5.3480%股权	124,483.41
18	中银投资	江南造船 2.2284%股权	51,869.64
19	东富国创	江南造船 4.4567%股权	103,736.95
20	国发基金	江南造船 0.8913%股权	20,746.46
合计			**3,736,846.17**

本次交易中，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果为准。根据东洲出具并经国务院国资委备案的《资产评估报告》，以2019年4月30日为评估基准日，本次交易标的资产的评估价值合计为3,736,846.17万元。

3、本次重组中上市公司发行股份购买资产的股份发行价格为13.14元/股，不低于经除息后定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的90%。定价基准日为公司审议本次发行股份购买资产事项的董事会决议公告日，即第七届董事会第二次会议决议公告日。

4、本次重组完成后，本公司控股股东及实际控制人仍为中船集团，本次重组不会导致本公司实际控制人的变更。

5、本公司自上市以来控制权未发生变更，且本次重组亦不会导致本公司控制权变更，因此本次重组不构成借壳上市。

（二）募集配套资金

本次交易上市公司在发行股份购买资产的同时，拟向不超过10名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过386,680.00万元，未超过本次发行股

份购买资产交易价格的100%；本次募集配套资金发行股份的数量不超过本次发行前总股本的20%，即275,623,519股。本次重组上市公司向特定投资者非公开发行股票募集配套资金的定价原则为询价发行，发行价格不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的90%且不低于本次上市公司发行股份购买资产的股份发行价格，定价基准日为上市公司募集配套资金发行期首日。

募集配套资金的生效和实施以本次发行股份购买资产的生效和实施为条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

三、本次交易的性质

（一）本次交易构成关联交易

本次重组的交易对方涉及中船集团、中船防务和中船投资，其中中船集团为上市公司的控股股东，中船防务和中船投资为中船集团控制的下属公司，根据《上市规则》的相关规定，本次重组构成关联交易。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金与上市公司均不构成关联关系。

上市公司董事会审议本次重组暨关联交易事项时，关联董事已回避表决，也未曾代理其他董事行使表决权。上市公司股东大会审议本次重组暨关联交易事项时，关联股东需回避表决。

（二）本次交易构成重大资产重组

根据标的资产财务数据及评估作价情况，与上市公司2018年度相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司	4,527,024.34	1,509,513.99	1,691,030.74
标的资产	8,164,269.63	1,680,065.82	3,305,856.17

项目	资产总额	资产净额	营业收入
本次重组交易金额	3,736,846.17	3,736,846.17	N/A
标的资产相关指标与交易金额孰高值	8,164,269.63	3,736,846.17	3,305,856.17
财务指标占比	180.35%	247.55%	195.49%

注：中国船舶资产总额、资产净额和营业收入取自经审计的上市公司2018年合并资产负债表和利润表；标的资产的资产净额指标根据《重组管理办法》的相关规定，取相关交易标的资产的交易金额，其2018年末资产总额、2018年营业收入取自经审计的标的资产相应财务数据的合计值。

根据《重组管理办法》和上述财务数据计算结果，本次交易构成上市公司重大资产重组，需按规定进行相应信息披露；同时，本次交易涉及发行股份买资产，需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

（三）本次交易不构成重组上市

上市公司自上市以来控制权未发生变更，且本次重组亦不会导致本公司控制权变更，因此本次重组不构成重组上市。本次重组完成后，本公司控股股东及实际控制人仍为中船集团。本次重组不会导致本公司实际控制人的变更。

综上所述，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

四、本次交易的评估作价情况

本次重组中，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果为准。

根据东洲出具并经国务院国资委备案的《资产评估报告》，以2019年4月30日为评估基准日，标的资产评估结果如下：

单位：万元

标的公司	账面值（100%权益）	评估值（100%权益）	增值额	增值率	收购比例	标的资产作价
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B
江南造船	1,594,352.70	2,327,662.92	733,310.22	45.99%	100.00%	2,327,662.92
广船国际	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	51.00%	531,526.63
黄埔文冲	590,297.47	849,303.92	259,006.45	43.88%	30.9836%	257,586.47
外高桥造船	892,438.84	1,376,099.03	483,660.19	54.20%	36.2717%	499,134.51

标的公司	账面值（100%权益）	评估值（100%权益）	增值额	增值率	收购比例	标的资产作价
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B
中船澄西	438,649.18	563,545.04	124,895.86	28.47%	21.4598%	120,935.64
合计	**4,204,354.82**	**6,170,719.99**	**1,966,365.17**	**46.77%**	**-**	**3,736,846.17**

注：1、根据东洲出具的专项评估报告，截至2019年4月30日，广船国际的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积39,364.00万元，黄埔文冲的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积130,096.97万元；
2、2019年9月16日，中船防务召开第九届第十九次董事会，审议通过了《关于子公司广船国际增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》和《关于子公司黄埔文冲增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》，中船集团以截至2017年6月30日享有的广船国际国有独享资本公积27,464.00万元和黄埔文冲国有独享资本公积112,156.97万元分别对广船国际和黄埔文冲转增注册资本。2019年10月25日，广船国际和黄埔文冲完成工商变更，取得变更后的营业执照；
3、上述国有独享资本公积转增注册资本完成后，广船国际的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积11,900.00万元，黄埔文冲的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积17,940.00万元；故广船国际51%股权和黄埔文冲30.9836%股权作价=[评估值（100%权益）－中船集团独享资本公积价值]×收购比例。

以2019年4月30日为评估基准日，本次标的资产100%权益汇总的账面净资产为4,204,354.82万元，评估值为6,170,719.99万元，评估增值1,966,365.17万元，增值率为46.77%。根据相关标的资产的收购比例计算，本次标的资产整体作价为3,736,846.17万元。

五、发行股份购买资产的简要情况

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，上市公司以非公开发行股份的方式购买资产，所涉及的发行股份的种类为人民币普通股A股，每股面值为1.00元，上市地点为上交所。

（二）发行对象

本次重组发行股份的交易对方为中船集团、中船防务、中船投资、新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创及国发基金。

（三）发行股份的定价方式和价格

1、定价基准日

本次交易中，上市公司以发行股份的方式购买资产，所涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第七届董事会第二次会议决议公告日。

2、发行价格

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%；市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

股票交易均价计算区间	交易均价	交易均价的90%
前20个交易日	17.92	16.13
前60个交易日	16.06	14.45
前120个交易日	14.70	13.23

注：前 120 个交易日交易均价的 90%保留三位小数后的计算结果为 13.234 元/股

本次重组结合标的资产的估值和上市公司估值情况，经交易各方商议决定，本次发行股份的价格选择本次重组董事会决议公告日前120个交易日股票交易均价作为市场参考价，发行价格为13.24元/股，不低于市场参考价的90%。

2019年4月18日，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配的议案》，本次利润分配以方案实施前的公司总股本1,378,117,598股为基数，每股派发现金红利0.107元（含税）。2019年5月30日，上述利润分配方案实施完毕。按照上述价格调整方法对本次现金红利进行除息计算后，本次交易发行股份购买资产涉及的发行价格调整为13.14元/股。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。发行价格

的具体调整办法如下：

假设调整前新增股份价格为 P_0，每股送股或转增股本数为 N，每股增发新股或配股数为 K，增发新股价或配股价为 A，每股派息为 D，调整后新增股份价格为 P_1（调整值保留小数点后两位），则：

派息：$P_1=P_0-D$

送股或转增股本：$P_1=\frac{P_0}{(1+N)}$

增发新股或配股：$P_1=\frac{P_0+A\times K}{(1+K)}$

三项同时进行：$P_1=\frac{P_0-D+A\times K}{(1+K+N)}$

本次交易中，发行股份购买资产所涉及的最终股份发行价格以中国证监会核准的发行价格为准。

（四）购买资产金额、支付对价及发行数量

本次交易的支付方式为发行股份支付。本次交易发行的股份数量将按照下述公式确定：

向各交易对方发行股份的数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行股份购买资产的股份发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。

公司向各交易对方发行股份的数量应为整数，精确至个位。若经确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入公司的资本公积。

据此计算，上市公司本次向重组交易对方发行股份数量为2,843,870,746股，具体情况如下：

序号	交易对方	支付对价（万元）	发行股份数（股）
1	中船集团	1,686,476.99	1,283,468,027
2	中船防务	285,788.32	217,494,916
3	中船投资	31,120.85	23,684,058
4	新华保险	209,434.40	159,386,909
5	华融瑞通	211,352.54	160,846,680
6	结构调整基金	121,730.94	92,641,506
7	太保财险	120,658.59	91,825,411
8	中国人寿	104,896.61	79,829,993
9	人保财险	104,739.65	79,710,537
10	东富天恒	94,327.99	71,786,901
11	中原资产	51,093.26	38,883,757
12	工银投资	104,216.85	79,312,671
13	交银投资	103,736.95	78,947,453
14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	102,698.82	78,157,393
15	国华基金	62,241.71	47,368,117
16	农银投资	41,495.25	31,579,335
17	国新建信基金	124,483.41	94,736,235
18	中银投资	51,869.64	39,474,612
19	东富国创	103,736.95	78,947,453
20	国发基金	20,746.46	15,788,782
合计		**3,736,846.17**	**2,843,870,746**

在发行股份购买资产定价基准日至本次股份发行日期间，如公司进行任何派息、权益分派、公积金转增股本、增发新股或配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将根据上交所的相关规则进行调整，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。发行普通股数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

（五）锁定期安排

本次重组交易对方中船集团、中船防务和中船投资承诺，在本次重组中以资产认购取得的股份自发行结束之日起36个月内将不进行转让；中船集团及其一致行动人本次交

易前持有的上市公司股份自股份上市之日起12个月内不进行转让；在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

此外，本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，中船集团、中船防务和中船投资在本次重组中以资产认购取得的公司股份将在上述限售期限基础上自动延长6个月。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产在本次重组中以资产认购取得的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。

交易对方交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金在本次重组中以资产认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

工银投资在本次重组中以持有的外高桥造船股权、广船国际股权和黄埔文冲股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让；以持有的江南造船股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

本次重组结束后，交易对方基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。

若交易对方基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

上述锁定期届满后，交易对方将按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

（六）过渡期间损益安排

过渡期间损益以上市公司聘请的具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的公司进行专项审计后出具的专项审计报告为准。过渡期间，标的资产在过渡期间所产生的收益和亏损，按照以下约定享有和承担：

本次重组涉及的中船集团持有的江南造船70.1847%股权、中船澄西9.3717%股权和中船投资持有的江南造船1.3370%股权在过渡期间所产生的收益和亏损由交易对方享有

和承担。

华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的外高桥造船36.2717%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险合计持有的中船澄西12.0881%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的广船国际23.5786%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的黄埔文冲30.9836%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金合计持有的江南造船28.4783%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中船防务持有的广船国际27.4214%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担。

六、募集配套资金的简要情况

（一）发行股份的种类及面值

本次募集配套资金发行的股份种类为境内上市人民币A股普通股，每股面值为人民币1.00元。

（二）发行对象和发行方式

本次募集配套资金采取询价发行的方式，拟向不超过10名符合条件的特定投资者非公开发行股份。本次交易募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合法投资者，具体发行对象将在本次发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批文后，根据发行对象申购报价情况，遵照相关原则确定。

（三）定价基准日和定价依据

本次募集配套资金的定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日，发行价格不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的90%，且不低于本次上市公司发行股份购买资产的股份发行价格。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次募集配套资金发行的主承销商协商确定。

在募集配套资金定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则上述发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。

（四）发行数量

本次募集配套资金发行股份的数量不超过上市公司本次发行前总股本1,378,117,598股的20%，即275,623,519股，符合2017年2月15日证监会修订的《上市公司非公开发行股票实施细则》以及2017年2月17日证监会发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求。本次重组募集配套资金总额不超过386,680.00万元，未超过本次发行股份购买资产交易价格的100%。

在募集配套资金定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则上述发行数量将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。最终发行数量以经中国证监会核准的发行数量为上限，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况确定。

（五）锁定期安排

公司拟向不超过10名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金发行的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。本次募集配套资金完成后，认购方因公司发生配股、送红股、资本公积金转增股本等原因而导致增加的股份，亦应遵守上述股份锁定约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

（六）募集配套资金的用途

本次交易中，募集配套资金总额不超过386,680.00万元，在扣除中介机构费用及其他相关费用后，将用于投资标的公司项目建设及补充上市公司流动资金。本次募集配套资金用于补充公司流动资金、偿还债务的比例未超过交易作价的25%。具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目总投资金额	募集资金投资金额
1	广船国际中小型豪华客滚船能力建设项目	广船国际	49,985.00	49,985.00
2	广船国际智能制造项目	广船国际	48,056.00	48,056.00
3	广船国际绿色发展建设项目	广船国际	37,488.00	37,488.00
4	数字造船创新示范工程项目	江南造船	39,760.50	39,760.50
5	高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目	江南造船	21,390.50	21,390.50
相关项目总投资金额		-	**196,680.00**	**196,680.00**
用于补充上市公司流动资金				**175,000.00**
中介机构费用及其他相关费用（预计）				**15,000.00**
合计				**386,680.00**

若配套募集资金金额不足以满足上述项目的投资需要，上市公司将通过自有资金或资金自筹等方式补足差额部分。在配套募集资金到位前，募集资金投资项目涉及的相关主体可根据市场情况及自身实际情况以自筹资金择机先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对主营业务和盈利能力的影响

本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。

本次交易进一步强化公司作为中船集团旗下船舶海工业务上市平台的定位，完善公司造修船板块布局，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展上

市公司的核心优势。本次交易后，公司在资产规模、收入规模、产品布局等各方面都处于同行业领先地位。

本次交易完成后，标的公司相关业务及资产将进入上市公司，有助于增强上市公司的核心竞争力。根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月备考财务数据，上市公司本次交易前后主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月		2018 年 12 月 31 日/2018 年度	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
资产总计	4,692,204.19	11,281,670.43	4,527,024.34	10,792,027.48
归属于母公司所有者权益合计	1,497,678.43	3,970,931.72	1,509,513.99	2,767,941.71
营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	1,691,030.74	4,090,562.80
归属于母公司所有者的净利润	303.99	134,999.12	48,921.34	24,020.07
净资产收益率	0.02%	4.01%	3.54%	1.09%
基本每股收益（元/股）	0.002	0.32	0.35	0.06
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.10	-0.02	-0.25	-0.28

注：基本每股收益=归属于母公司普通股股东的净利润/总股本；

净资产收益率=2*归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期末净资产＋归属于公司普通股股东的期初净资产）。

本次交易完成后，2018年上市公司营业收入由1,691,030.74万元增加至4,090,562.80万元；归属于母公司的净利润由48,921.34万元下降至24,020.07万元。2019年1-7月上市公司营业收入由1,158,012.21万元增加至2,727,307.83万元；归属于母公司的净利润由303.99万元增加至134,999.12万元。根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月备考财务数据，本次交易完成后上市公司业务规模及收入规模大幅增加。2018年度上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益下滑，2019年1-7月上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益上升。

由于全球民用船舶市场低迷、广船国际厂区搬迁等原因，导致部分标的资产2018年度亏损，此外，由于上市公司用以购买资产而新发行股份数量较多，在交易后增加了上市公司股本总量，从而使得上市公司2018年度每股收益水平摊薄。

从长期看来，通过本次交易，上市公司新增军用船舶造修相关业务，行业地位进一

步巩固，随着船舶行业未来回暖、上市公司业务协同进一步加强，上市公司的盈利能力及抗周期性风险能力将得到有效提升，预计未来上市公司的每股收益水平将得到相应改善。

（二）本次交易对股权结构的影响

本次交易完成后中船集团及其所控制的关联方对上市公司持股比例进一步提升（不考虑配套融资）。根据本次重组对标的资产的评估结果和交易方式测算，本次交易完成后（不考虑配套融资），上市公司的股权结构变化情况如下：

股东名称	本次重组前		本次重组后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
中船集团及其关联方合计持股	**730,235,363**	**52.98%**	**2,254,882,364**	**53.41%**
其中：中船集团直接持股	705,360,666	51.18%	1,988,828,693	47.11%
中船防务直接持股	-	-	217,494,916	5.15%
中船投资直接持股	24,874,697	1.80%	48,558,755	1.15%
新华保险	-	-	159,386,909	3.78%
华融瑞通	-	-	160,846,680	3.81%
结构调整基金	-	-	92,641,506	2.19%
太保财险	-	-	91,825,411	2.17%
中国人寿	-	-	79,829,993	1.89%
人保财险	-	-	79,710,537	1.89%
东富天恒	-	-	71,786,901	1.70%
中原资产	-	-	38,883,757	0.92%
工银投资	-	-	79,312,671	1.88%
交银投资	-	-	78,947,453	1.87%
国家军民融合产业投资基金有限责任公司	-	-	78,157,393	1.85%
国华基金	-	-	47,368,117	1.12%
农银投资	-	-	31,579,335	0.75%
国新建信基金	-	-	94,736,235	2.24%
中银投资	-	-	39,474,612	0.93%
东富国创	-	-	78,947,453	1.87%
国发基金	-	-	15,788,782	0.37%
其他 A 股公众股东	647,882,235	47.02%	647,882,235	15.35%
合计	**1,378,117,598**	**100%**	**4,221,988,344**	**100.00%**

八、本次交易方案实施需履行的批准程序

（一）本次交易方案已获得的授权和批准

1、本次交易预案已经本公司第七届董事会第二次会议审议通过；

2、本次交易正式方案已经上市公司第七届董事会第四次会议和第七届董事会第六次会议审议通过；

3、本次重组的交易对方已经履行通过内部决策审议程序，同意本次交易方案；

4、本次交易方案获得国防科工局批准；

5、标的资产评估报告已取得国务院国资委备案；

6、本次交易方案获得国务院国资委关于本次重组的批准；

7、本次交易方案获得上市公司股东大会审议通过。

（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准

本次交易尚需取得下述备案、审批或核准方可实施，包括但不限于：

1、本次交易方案需获得中国证监会的核准。

本次交易能否取得以上批准及核准存在不确定性。在取得上述批准及核准之前，公司将不会实施本次交易方案，提请广大投资者注意风险。

九、本次交易相关方作出的重要承诺

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
中船集团	关于提供的信息真实、准确、完整的承诺函	“1、本公司向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。 2、本公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		3、本公司在参与本次重组过程中，将及时向中国船舶提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。 4、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司将暂停转让本公司在中国船舶拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交中国船舶董事会，由中国船舶董事会代为向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权中国船舶董事会核实后直接向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；中国船舶董事会未向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于认购股份锁定期的承诺函	“1、本公司在本次重组中以资产认购取得的中国船舶非公开发行的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不进行转让；本公司及一致行动人本次重组前持有的中国船舶股份自股份上市之日起 12 个月内不进行转让；在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后 6 个月内如中国船舶股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次重组中以资产认购取得的中国船舶股份将在上述限售期限基础上自动延长 6 个月。 2、本次重组结束后，本公司基于本次重组而享有的中国船舶送红股、转增股本等新增股份，亦遵守上述限售期的约定。 3、若本公司基于本次重组所取得股份的限售期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。 4、上述限售期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于最近五年不存在行政处罚及不诚信情	“1、本公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件；不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。 2、本公司及现任董事、监事、高级管理人员不存在未按期偿还大额

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
	况的声明	债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。 3、本公司及本公司的董事、监事、高级管理人员以及本公司控制的机构均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 4、本公司符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形。 5、本公司保证，如违反上述声明，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于规范关联交易的承诺函	“1、本次交易完成后，本公司及本公司控制的企业与上市公司及下属企业之间将尽量减少、避免关联交易。 2、在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及中国船舶《公司章程》、关联交易管理制度等规定履行交易程序及信息披露义务。在股东大会对涉及相关关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本公司保证不会通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。 3、将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及中国船舶《公司章程》的有关规定行使股东权利；本公司承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。 4、本承诺函一经正式签署，即对本公司构成有效的、合法的、具有约束力的承诺，本公司愿意对违反上述承诺而给上市公司及其股东造成的经济损失承担全部赔偿责任。”
	关于保持上市公司独立性的承诺函	“本次重组完成后，本公司作为中国船舶的控股股东将继续按照法律、法规及中国船舶公司章程依法行使股东权利，不利用控股股东身份影响中国船舶的独立性，保持中国船舶在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。具体如下： 1、保证中国船舶人员独立 本公司承诺与中国船舶保持人员独立，中国船舶的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不会在本公司及本公司下属全资、控股或其他具有实际控制权的企事业单位（以下简称“下属企事业单位”）担任除董事、监事以外的职务，不会在本公司及本公司下属企事业单位领薪。中国船舶的财务人员不会在本公司及本公司下属企事业单位兼职。 2、保证中国船舶资产独立完整 （1）保证中国船舶具有独立完整的资产。 （2）保证中国船舶不存在资金、资产被本公司及本公司下属企事业单位占用的情形。 3、保证中国船舶的财务独立 （1）保证中国船舶建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		（2）保证中国船舶具有规范、独立的财务会计制度。 （3）保证中国船舶独立在银行开户，不与本公司共用一个银行账户。 （4）保证中国船舶的财务人员不在本公司及本公司下属企事业单位兼职。 （5）保证中国船舶能够独立作出财务决策，本公司不干预中国船舶的资金使用。 4、保证中国船舶机构独立 （1）保证中国船舶拥有独立、完整的组织机构，并能独立自主地运作。 （2）保证中国船舶办公机构和生产经营场所与本公司分开。 （3）保证中国船舶董事会、监事会以及各职能部门独立运作，不存在与本公司职能部门之间的从属关系。 5、保证中国船舶业务独立 （1）本公司承诺于本次重组完成后的中国船舶保持业务独立，不存在且不发生实质性同业竞争或显失公平的关联交易。 （2）保证中国船舶拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。 若因本公司或本公司控制的企事业单位违反本承诺函项下承诺内容而导致中国船舶受到损失，本公司将依法承担相应赔偿责任。”
	关于避免同业竞争的承诺函	“1、本公司不会利用对中国船舶的控股地位，从事任何有损于中国船舶利益的行为，并将充分尊重和保证中国船舶的经营独立、自主决策。 2、在中国船舶作为上市公司且本公司根据中国法律法规及上海证券交易所之规则被视为中国船舶的控股股东（或实际控制人）的任何期限内，本次交易完成后，中国船舶将与本公司下属其他企业在大型集装箱船等产品存在阶段性同业竞争，为减少和避免同业竞争，本公司承诺，在五年内将对生产大型集装箱船等产品的下属其他企业进行投资建设、培育，待符合上市条件后适时注入中国船舶，彻底消除同业竞争。 3、本公司若违反上述承诺并导致中国船舶利益受损，本公司同意承担全部经济赔偿责任。 4、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于进一步避免同业竞争的承诺函	“为有效落实中央经济工作会议关于供给侧结构性改革的决策部署，切实降低企业杠杆率，响应中国船舶工业集团有限公司（以下简称“本公司”）《高质量发展战略纲要》并解决本公司下属控股上市公司的同业竞争问题，本公司下属控股上市公司中国船舶工业股份有限公司（以下简称“中国船舶”）和中船海洋与防务装备股份有限公司（简称“中船防务”）拟进行市场化债转股和资产重组，并已于 2019 年 4 月 5 日公告相关交易预案。目前，本公司与中国船舶重工集团有限公司（简称“中船重工”）正在筹划战略性重组，为有利于加快推进市场化债转股及船舶行业战略重组，拟对中国船舶和中船防务的重组方

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		案进行调整。现就相关方案的调整及后续进一步解决同业竞争的承诺说明如下： 一、中国船舶和中船防务于 2019 年 4 月 5 日公告的资产重组原方案 中国船舶和中船防务经董事会审议通过并于 2019 年 4 月 5 日公告的具体方案如下（以下简称“原方案”）： 1、中国船舶资产置换：中国船舶拟以所持沪东重机有限公司（简称“沪东重机”）100%股权与本公司所持江南造船（集团）有限责任公司（以下简称“江南造船”）部分股权进行等额资产置换。 2、中船防务资产置换：上述中国船舶资产置换完成后，本公司将中船动力有限公司（简称“中船动力”）100%股权、中船动力研究院有限公司（简称“动力研究院”）51%股权、上海中船三井造船柴油机有限公司（简称“中船三井”）15%股权和前一步置换后取得的沪东重机 100%股权与中船防务所持中船黄埔文冲船舶有限公司（简称“黄埔文冲”）部分股权、广船国际有限公司（简称“广船国际”）部分股权进行等额置换。 3、中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金：中国船舶拟向本公司、华融瑞通股权投资管理有限公司（以下简称“华融瑞通”）、新华人寿保险股份有限公司（以下简称“新华保险”）、中国国有企业结构调整基金股份有限公司（以下简称“结构调整基金”）、中国太平洋财产保险股份有限公司（以下简称“太保财险”）、中国人寿保险股份有限公司（以下简称“中国人寿”）、中国人民财产保险股份有限公司（以下简称“人保财险”）、工银金融资产投资有限公司（以下简称“工银投资”）、北京东富天恒投资中心（有限合伙）（以下简称“东富天恒”）发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的上海外高桥造船有限公司（以下简称“外高桥造船”）36.27%股权和中船澄西船舶修造有限公司（以下简称“中船澄西”）21.46%股权；拟向中船集团发行股份购买中国船舶资产置换完成后其持有的江南造船剩余部分股权；向中船投资发展有限公司（以下简称“中船投资”）、工银投资、交银金融资产投资有限公司（以下简称“交银投资”）、国家军民融合产业投资基金有限责任公司（以下简称“军民融合基金”）、国华军民融合产业发展基金管理有限公司（以下简称“国华基金”）、农银金融资产投资有限公司（以下简称“农银投资”）、国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）（以下简称“国新建信基金”）、中银金融资产投资有限公司（以下简称“中银投资”）、东富国创、北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）（以下简称“国发基金”）发行股份购买其合计持有的江南造船 29.82%股权。拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.58%股权和黄埔文冲 30.98%股权；拟向本公司、中船防务发行股份购买中船防务资产置换完成后其合计持有的广船国际 76.42%股权和黄埔文冲 69.02%股权。

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		上述发行股份购买资产完成后，中国船舶持有江南造船 100%股权、外高桥造船 100%股权、中船澄西 100%股权、广船国际 100%股权、黄埔文冲 100%股权；中船防务持有沪东重机 100%股权、中船动力 100%股权、动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权。 二、方案调整情况 在本公司与中船重工正在筹划战略性重组背景下，为有利于加快推进市场化债转股及船舶行业战略重组，拟对原方案的实施步骤进行优化调整如下（以下简称“调整后的方案”）： 1、步骤一：中国船舶拟向本公司、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述 11 名交易对方合计持有的江南造船 100%股权；拟向本公司、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的外高桥造船 36.2717%股权和中船澄西 21.4598%股权；拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.5786%股权和黄埔文冲 30.9836%股权；拟向中船防务发行股份购买其持有的广船国际 27.4214%股权。（以下简称“中国船舶发行股份购买资产”）； 2、步骤二：中船集团以持有的中船动力 100%股权、中船动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权出资，中国船舶以持有的沪东重机 100%股权出资，共同设立中船动力集团（以下简称“组建动力平台”）； 3、步骤三：中船防务以持有的黄埔文冲 54.5371%股权、广船国际 46.3018%股权与中国船舶及中船集团持有的中船动力集团控股权进行资产置换（以下简称“资产置换”）。 上述方案的三个步骤不互为前提。 三、本公司的进一步承诺 针对上述方案调整，本公司进一步承诺如下： 1、本公司承诺在步骤一（即中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金）实施时同步启动步骤二（即组建动力平台）；同时承诺待步骤一和步骤二实施完成后，六个月内启动步骤三（即资产置换），以消除中国船舶和中船防务的同业竞争。 2、本公司若违反上述承诺并导致中国船舶、中船防务利益受损，本公司同意承担相应的经济赔偿责任；本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于标的资产权属情况的说明与承诺函	“1、标的资产包括：本公司所持江南造船（集团）有限责任公司股权、中船澄西船舶修造有限公司股权。 2、本公司对上述标的资产已/将拥有合法的完整权利，在交割前不存在限制或者禁止转让的情形。标的资产不存在权属纠纷，不存在通过信托或委托持股等方式代持的情形，未设置任何抵押、质押、留置等

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。 3、本公司承诺在本次重组获得有权审批机构全部核准后，及时进行标的资产的权属变更，且因在权属变更过程中因本公司原因出现的纠纷而形成的全部责任均由本公司承担。 4、就本公司拟转让的上述标的资产权属，对于标的资产尚未了结的诉讼或可预见的诉讼、仲裁等纠纷，如因上述尚未了结或可预见的诉讼、仲裁等导致标的公司发生纠纷、且由此而给中国船舶产生的损失由本公司承担。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺	“1、本公司及本公司的主要负责人以及本公司控制的机构均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2、本公司符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形。 3、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于完善标的资产权属事项的承诺函	“一、关于标的公司及其子公司划拨土地及划拨土地上的房屋的承诺 （一）标的公司及其子公司划拨土地 截至本承诺函出具之日，江南造船拥有 2 宗划拨土地使用权。本公司承诺，江南造船划拨用地的取得过程合法、合规，标的公司及其子公司合法拥有上述划拨用地的使用权，江南造船拥有的划拨用地实际用途与划拨决定书载明的用途一致，江南造船拥有的划拨用地使用权不会对本次交易后上市公司的生产经营造成重大不利影响。本次交易完成后，若因未来政策调整导致上述划拨用地被收回或需要转为出让地的，本公司将积极配合江南造船及上市公司办理划拨转出让手续或采取其他切实可行的解决措施，若因此导致上市公司、江南造船遭受任何实际损失（不含江南造船依据法律法规规定需缴纳的土地出让金或租金、征地费、权属登记费用、税费及其他相关费用），本公司将对上市公司、江南造船遭受的实际损失予以及时、足额补偿。 （二）划拨土地上的房屋 截至本承诺函出具之日，江南造船及其子公司拥有的 2 项划拨土地上的房屋： 1、江南造船及其子公司正在办理 1 项房屋坐落划拨土地的划拨转出让手续，本公司承诺，江南造船及其子公司将于 2019 年 12 月 31 日前完成划拨转出让手续。若因未按时办理出让手续导致上市公司、江南造船或其子公司受到任何损失，本公司将承担赔偿责任。 2、上海海联船舶劳务工程公司拥有的 1 项房屋用于办公，该项面积较小，可替代性较强，不会对江南造船及其子公司未来生产经营造成重大不利影响。在本公司控制上海海联船舶劳务工程公司期间，若因使用上述房屋导致上市公司、江南造船或其子公司受到任何损失，本

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		公司将承担赔偿责任。 二、关于尚未取得权属证书的土地使用权的承诺 （一）广船国际及其子公司 截至本承诺函出具之日，广州广船海洋工程装备有限公司（以下简称“广船海工”，其前身为广州广船大型机械设备有限公司）使用的 1 宗土地尚未取得权属证书，该项土地将于近期挂牌出让，广船海工将参与竞买该项土地使用权。根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 8 日出具的《关于广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）土地购置情况的证明》，该用地符合土地利用总体规划，拟于近期办理公开出让手续。广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）参与竞买该地块不存在障碍。 （二）黄埔文冲及其子公司 截至本承诺函出具之日，黄埔文冲使用的 1 宗土地尚未取得权属证书，该项土地正在进行地价评估。根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 5 日开具的《关于中船黄埔文冲船舶有限公司有关土地和房屋办证情况的证明》，黄埔文冲公司目前按照流程申请办理该建筑物的用地和房产的《不动产权证》，暂未发现黄埔文冲公司对上述房产存在办理障碍问题。 本公司承诺，广船海工将于 2019 年 12 月 31 日前办理取得上述土地的权属证书、黄埔文冲将于 2020 年 6 月 30 日前办理取得上述土地的权属证书，若因未按时取得权属证书导致上市公司、相关标的公司或其子公司受到任何损失，本公司将承担赔偿责任。 三、关于尚待办理权属变更的土地使用权及房屋的承诺 截至本承诺函出具之日，广船国际尚待完成 2 宗土地使用权及 2 处房产的过户手续。该等土地及房屋已由中船海洋与防务装备股份有限公司（以下简称“中船防务”）划转至广船国际并由广船国际实际使用，正在办理过户手续。 本公司承诺，上述土地及房屋将于 2019 年 12 月 31 日前完成过户手续，若因未按时完成过户手续导致上市公司、广船国际受到任何损失，本公司将承担赔偿责任。 四、关于尚待办理取得房屋权属证书的建筑物的承诺 （一）江南造船及其子公司 截至本承诺函出具之日，江南造船及其子公司尚待办理取得房屋权属证书的建筑物如下： 1、江南造船坐落于中船长兴基地一期的 1 处房产已完成单体质监验收，尚待进行竣工验收。 2、江南重工有限公司（以下简称“江南重工”）坐落于中船长兴基地一期的 5 处房产未取得房屋权属证书，该等房产坐落于中船科技的土地上，由于房地分离的历史遗留问题暂未办理房产权属证书。中船科技股份有限公司已于 2019 年 7 月 31 日召开股东大会，审议通过将

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		长兴岛生产基地内相关土地通过非公开协议转让方式转让给江南重工，待土地和房屋合一后办理不动产权证。 本公司承诺，江南造船坐落于 1 处房屋将于 2022 年 12 月 31 日前办理取得权属证书、江南重工坐落于中船长兴基地一期的房屋将于 2020 年 6 月 30 日前办理取得权属证书，若因未按时取得权属证书导致上市公司、江南造船或其子公司受到任何损失，本公司将承担赔偿责任。 （二）广船国际及其子公司 截至本承诺函出具之日，广船海工拥有 2 处尚待办理取得房屋权属证书的建筑物。 1、广船海工的机加工车间系在自有有证土地上建设，根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 5 日开具的《关于广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）有关房产证办证情况的证明》，该项房屋已办理《建设工程规划条件核实意见书》，暂未发现该公司对上述房产存在办证障碍问题； 2、广船海工的机加工中心综合楼目前已经完成质量验收，尚未完成规划报建及规划验收等手续，待广船海工取得房屋所坐落土地的土地使用权证后将办理相应房产证。 （三）黄埔文冲及其子公司 截至本承诺函出具之日，黄埔文冲尚待办理取得房屋权属证书的建筑物如下： 1、1 处工业用房系在无证土地上建设，根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 5 日开具的《关于中船黄埔文冲船舶有限公司有关土地和房屋办证情况的证明》，黄埔文冲目前按照流程申请办理该等房屋的《不动产权证》，暂未发现该公司对上述房产存在办证障碍问题； 2、根据广州南沙开发区行政审批局于 2018 年 4 月 9 日下发的《关于调整建设工程规划许可证的复函》（穗南审批规划业务函[2018]20 号），黄埔文冲的龙穴厂区新建综合楼工程目前正在办理房屋权属证书。 本公司承诺，江南造船坐落于中船长兴基地一期的房屋将于 2019 年 12 月 31 日前办理取得权属证书、江南重工坐落于中船长兴基地一期的房屋将于 2020 年 6 月 30 日前办理取得权属证书、广船海工 2 处尚未取得权属证书的房屋将于 2020 年 6 月 30 日前办理取得权属证书、黄埔文冲的 2 处房屋将于 2020 年 12 月 31 日前办理取得权属证书，若因未按时取得权属证书导致上市公司、相关标的公司或其子公司受到任何损失，本公司将承担赔偿责任。 五、关于无法办理取得房屋权属证书的建筑物的承诺 （一）江南造船及其子公司 截至本承诺函出具之日，江南造船及其子公司无法办理取得房屋权属证书的建筑物如下： 1、江南造船坐落于中船长兴基地一期的 20 处房屋由于缺乏报建手续，暂时无法办理权属证书，但是该等房产面积较小，不会对江南造船的

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		生产经营产生重大不利影响。 2、坐落于浦东新区老港镇的管子加工车间，位于上海江南船舶管业有限公司（以下简称“江南管业”）的土地上，为江南造船与江南管业共同出资所有。该处房产由于房地分离等历史遗留原因无法房产权属证书。该处房产的实际生产经营者为江南管业，江南造船目前将其按出资比例享有的房产面积出租给江南管业使用，该处房产未办理权属证书不会对江南造船的生产经营造成重大不利影响。 （二）广船国际及其子公司 截至本承诺函出具之日，广船国际及其子公司无法办理取得房屋权属证书的建筑物如下： 1、中山广船国际船舶及海洋工程有限公司（以下简称“中山广船”）6 处房屋尚未取得房屋权属证书。该等房屋均属于配套的功能辅助用房，非中山广船生产经营核心用房，可替代性较强，该等房屋尚未取得权属证书不会对中山广船未来生产经营产生重大不利影响。 2、广州中船文冲船坞有限公司（以下简称“文冲船坞”）2 处房屋尚未取得房屋权属证书，该等无证房屋不属于文冲船坞的主要生产经营性用房，可替代性较强，该等房屋尚未取得权属证书未对文冲船坞正常生产经营造成重大不利影响。 对于标的公司及其子公司存在无法办理房产证书的建筑物，本公司承诺，该等建筑物不存在权属纠纷、由标的公司建造且正常占有和使用，非相关标的公司及其子公司的主要生产经营性用房，该等房屋尚未取得权属证书未对相关标的公司及其子公司正常生产经营造成重大不利影响；若未来因上述建筑物导致标的公司及其子公司受到任何损失，本公司将承担赔偿责任。 六、关于待办理更名的土地及房产的承诺 （一）江南造船及其子公司 1 处上述房屋证载权利人名称为“上海江南造船厂房地产开发经营公司”，上海江南造船厂房地产开发经营公司已于 2017 年 11 月改制并更名为“江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司”，该处房产尚需办理更名手续。 （二）广船国际及其子公司 广州广船大型机械设备有限公司已于 2019 年 7 月 5 日更名为“广州广船海洋工程装备有限公司”，其所拥有的土地及房屋权属证书尚需办理更名手续。 本公司承诺，江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司及广船海工将于 2019 年 12 月 31 日前完成土地及房屋的更名手续，若因未按时完成更名手续导致上市公司、相关标的公司或其子公司受到任何损失，本公司将承担赔偿责任。 七、关于租赁瑕疵土地及房屋的承诺 对于标的公司及其子公司租赁存在瑕疵的土地使用权或房屋，本公司承诺，该等租赁瑕疵情况不会对标的公司及其子公司的正常生产经营

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		构成不利影响；因租赁期限内租赁瑕疵资产被相关部门收回、拆迁或被其他第三方主张他项权利等原因，导致其无法继续使用土地使用权或房屋的，本公司将协助标的公司及其子公司将相关经营场所搬迁至权属证书齐全或合法租赁的场所，保证标的公司及其子公司持续稳定经营。 本公司承诺对与上述说明有关的法律问题或者纠纷承担全部责任，并赔偿因违反上述承诺给中国船舶造成的损失。”
	关于上市公司填补摊薄即期回报措施能够切实履行的承诺函	“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。 2、自本承诺出具日至公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 3、切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”
中国船舶	关于提供的信息真实、准确和完整的承诺	“1、本公司保证为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。 2、本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，是准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 3、本公司为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 4、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于无违法违规行为的声明与承诺函	“1、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 2、本公司最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。 3、本公司最近三年诚信情况良好，不存在重大失信行为，亦不存在最近三十六个月受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形。 4、本公司以及本公司控股股东及其控制的机构不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 5、本公司保证，如违反上述声明与承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
中国船舶董事、监事和	关于提供的信息真实、准确、完整的承诺函	“1、本人向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
高级管理人员		任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。 2、本人保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。 3、本人保证本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次重组的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。 4、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人将暂停转让本人在中国船舶拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交中国船舶董事会，由中国船舶董事会代为向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权中国船舶董事会核实后直接向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；中国船舶董事会未向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 5、本人保证，如违反上述承诺，本人愿意承担相应法律责任。”
	关于无违法违规行为的声明与承诺函	“1、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 2、本人最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。 3、本人最近三年诚信情况良好，不存在重大失信行为，亦不存在最近三十六个月受到过中国证券监督管理委员会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形。 4、本人不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 5、本人保证，如违反上述声明与承诺，本人愿意承担相应法律责任。”
中国船舶董事和高级管理人	关于上市公司填补摊薄即期回报措施能够切实履行的承	“1、本人将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。 2、本人将尽最大努力促使公司填补即期回报措施的实现。 3、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
员	诺函	不采用其他方式损害公司利益。 4、本人全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人对公司的职责之必须的范围内发生，本人严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。 5、本人将严格遵守相关法律法规、中国证监会和证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事、高级管理人员行为规范的要求，不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。 6、本人将尽责促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会和股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）。 7、若公司未来实施员工股权激励，本人将全力支持公司将该员工激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该员工股权激励议案时投赞成票（如有投票/表决权）。 8、本承诺出具后，如监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。 9、若本人违反上述承诺，将在股东大会及中国证监指定报刊公开作出解释并道歉；本人自愿接受证券交易所、上市公司协会对本人采取的自律监管措施；若违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法担补偿责任。”
中船防务	关于提供的信息真实、准确、完整的承诺函	“1、本公司向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。 2、本公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。 3、本公司在参与本次重组过程中，将及时向中国船舶提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。 4、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司将暂停转让本公司在中国船舶拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		内将暂停转让的书面申请和股票账户提交中国船舶董事会，由中国船舶董事会代为向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权中国船舶董事会核实后直接向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；中国船舶董事会未向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于认购股份锁定期的承诺函	“1、本公司在本次重组中以资产认购取得的中国船舶非公开发行的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不进行转让，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后 6 个月内如中国船舶股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次重组中以资产认购取得的中国船舶股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月。 2、本次重组结束后，本公司基于本次重组而享有的中国船舶送红股、转增股本等新增股份，亦遵守上述限售期的约定。 3、若本公司基于本次重组所取得股份的限售期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。 4、上述限售期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于最近五年不存在行政处罚及不诚信情况的声明	“1、本公司及现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件；不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。 2、本公司及现任董事、监事、高级管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。 3、本公司及现任董事、监事、高级管理人员以及本公司控制的机构均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 4、本公司符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形。 5、本公司保证，如违反上述声明，本公司愿意承担相应法律责任。”

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
	关于标的资产权属情况的说明与承诺函	“1、标的资产包括：本公司所持广船国际有限公司 27.4214%股权。 2、本公司合法拥有上述标的资产完整的所有权，标的资产不存在权属纠纷，不存在通过信托或委托持股等方式代持的情形，未设置任何抵押、质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。 3、本公司承诺在本次重组获得有权审批机构全部核准后，及时进行标的资产的权属变更，且因在权属变更过程中因本公司原因出现的纠纷而形成的全部责任均由本公司承担。 4、就本公司拟转让的上述标的资产权属，对于标的资产尚未了结的诉讼或可预见的诉讼、仲裁等纠纷，如因上述尚未了结或可预见的诉讼、仲裁等导致标的公司发生纠纷、且由此而给中国船舶产生的损失由本公司承担。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	“1、本公司及本公司的主要负责人以及本公司控制的机构均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2、本公司符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形。 3、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
中船投资	关于提供的信息真实、准确、完整的承诺函	“1、本公司向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。 2、本公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。 3、本公司在参与本次重组过程中，将及时向中国船舶提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。 4、如本次重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司将暂停转让本公司在中国船舶拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交中国船舶董事会，由中国船舶董事会代为向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司申请

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权中国船舶董事会核实后直接向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；中国船舶董事会未向证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于认购股份锁定期的承诺函	“1、本公司在本次重组中以资产认购取得的中国船舶非公开发行的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不进行转让，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后 6 个月内如中国船舶股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次重组中以资产认购取得的中国船舶股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月。 2、本次重组结束后，本公司基于本次重组而享有的中国船舶送红股、转增股本等新增股份，亦遵守上述限售期的约定。 3、若本公司基于本次重组所取得股份的限售期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。 4、上述限售期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于最近五年不存在行政处罚及不诚信情况的声明	“1、本公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件；不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。 2、本公司及现任董事、监事、高级管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。 3、本公司及本公司的董事、监事、高级管理人员以及本公司控制的机构均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 4、本公司保证，如违反上述声明，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于标的资产权属情况的说明与承诺函	“1、标的资产包括：本公司所持江南造船（集团）有限责任公司股权。 2、本公司合法拥有上述标的资产完整的所有权，标的资产不存在权属纠纷，不存在通过信托或委托持股等方式代持的情形，未设置任何抵押、质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
		或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。 3、本公司承诺在本次重组获得有权审批机构全部核准后，及时进行标的资产的权属变更，且因在权属变更过程中因本公司原因出现的纠纷而形成的全部责任均由本公司承担。 4、本公司拟转让的上述标的资产的权属不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁等纠纷，如因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担。 5、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	“1、本公司及本公司的主要负责人以及本公司控制的机构均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2、本公司符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形。 3、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”
新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、	关于提供信息真实、准确、完整的承诺函	“本企业将及时向中国船舶及本次交易的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、评估机构以及其他相关中介机构提供本次交易的相关信息和文件，保证所提供的信息真实、准确、完整，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给中国船舶或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。 如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本企业将暂停转让本企业在中国船舶拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交中国船舶董事会，由中国船舶董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权中国船舶董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；中国船舶董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”
	关于标的资产权属情况的说明与承诺函	“1、标的公司为依法设立和有效存续的有限责任公司，我方出资已全部缴足，不存在出资不实、抽逃出资或者影响其合法存续的情况。 2、本企业合法拥有上述标的资产完整的所有权，标的资产不存在权属纠纷，不存在通过信托或委托持股等方式代持的情形，未设置任何抵押、质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。 3、本企业承诺本次重组完成后将及时配合进行标的资产的权属变更。”

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
东富国创、国发基金	关于最近五年未受处罚及无不诚信情况的声明	“截至本声明出具之日，本企业及现任主要管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。”
	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	“1、本企业及本企业的主要负责人以及本企业控制的机构均不存在《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第 13 条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 2、本企业符合作为上市公司非公开发行股票发行对象的条件，不存在法律、法规、规章或规范性文件规定的不得作为上市公司非公开发行股票发行对象的情形。”
新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资	关于认购股份锁定期的承诺函	“1、本企业在本次重组中以资产认购取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内将不进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为）。 2、本次重组结束后，本企业基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。 3、若本企业基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。 4、上述锁定期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。”
交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金	关于认购股份锁定期的承诺函	“1、本企业在本次重组中以资产认购取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。 2、本次重组结束后，本企业基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。 3、若本企业基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。 4、上述锁定期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。”

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
工银投资	关于认购股份锁定期的承诺函	“1、本企业在本次重组中以持有的江南造船股权认购取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。 2、本次重组结束后，本企业基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。 3、若本企业基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。 4、上述锁定期届满后，将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。”

十、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见

上市公司控股股东中船集团已原则性同意本次交易。

十一、上市公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员关于自本次重组复牌之日起至实施完毕期间股份减持计划的说明

根据上市公司控股股东中船集团出具的说明，中船集团及其一致行动人自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，不存在减持中国船舶的计划。

根据上市公司董事、监事和高级管理人员出具的说明，上市公司董事、监事和高级管理人员自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，不存在减持中国船舶的计划。

十二、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）聘请具备相关从业资格的中介机构

本次交易中，上市公司聘请了具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、评估机构等中介机构，对本次交易方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

（二）本次交易资产定价公允性

上市公司已聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所、资产评估机构对交易

标的进行审计、评估，确保本次交易的定价公允、公平、合理。同时，公司独立董事将对本次交易涉及的估值定价的公允性发表独立意见。公司所聘请的独立财务顾问和律师将对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查，并发表明确的意见。

（三）严格履行上市公司信息披露义务

公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《信息披露管理办法》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后，公司将继续按照相关法规的要求，根据交易分阶段的进展情况，及时、准确地披露公司重组的信息。

（四）严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案已由公司非关联董事予以表决通过，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见。

本次交易涉及的关联交易议案将在公司股东大会上由公司非关联股东予以表决，公司股东大会将采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司将向股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过网络方式行使表决权。

（五）股东大会的网络投票安排

未来召开股东大会审议本次重组相关议案时，上市公司将根据法律、法规及规范性文件的相关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利，以保障股东的合法权益。上市公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。上市公司披露股东大会决议时，还将单独统计中小股东投票情况。

（六）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

为进一步降低本次交易可能导致的对公司每股收益的摊薄，公司拟采取多种措施提高对股东的即期回报，具体如下：

1、加快标的资产整合，提升公司的盈利能力

本次交易完成后，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。上市公司将加快标的资产整合，充分发挥上市公司原有业务与标的资产的协同效应，进一步提升盈利能力。

2、积极加强经营管理，提升公司经营效率

目前上市公司已制定了较为完善、健全的经营管理制度，保证了上市公司各项经营活动的正常有序进行。公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，完善并强化投资决策程序，加强成本管理，优化预算管理流程，强化执行监督，全面有效地提升公司经营效率。

3、加强募集资金的管理和运用，完善募集资金配套管理体制，确保募集资金规范和有效使用

本次交易中包括向特定投资者发行股份募集配套资金。本次募集配套资金到账后，公司将严格按照《上市公司监管指引 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，对配套募集资金的使用有效管理。董事会也将持续对所募集资金的专户存储进行必要监督，切实保障所募集的资金最终用于既定并经证监会最终依法核准的用途。同时，上市公司将持续配合独立财务顾问等对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

4、健全内部控制体系，为公司发展提供制度保障

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善和优化公司法人治理结构，健全和执行公司内部控制体系，规范公司运作。本次交易完成后，公司将进一步完善治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规以及《中国船舶工业股份有限公司章程》的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提

供制度保障。

5、严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

本次交易完成后，公司将根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等法律、法规及规范性文件的相关规定，并遵循《中国船舶工业股份有限公司章程》中关于利润分配的规定，继续实行持续、稳定、积极的利润分配政策，同时结合公司实际情况和投资者意愿，广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议。公司将持续完善公司利润分配政策并更加明确对股东回报的合理规划，强化中小投资者权益保障机制，重视提高现金分红水平，强化投资者回报机制并给予投资者合理回报。

（七）其他保护投资者权益的措施

本次重组交易对方承诺，保证其所提供的信息和文件的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺依法承担由此给上市公司或者投资者造成的损失产生的赔偿责任。

公司提醒投资者到指定网站（www.sse.com.cn）浏览本报告书的全文及中介机构出具的意见。

十三、本次交易涉及的涉密信息处理情况

本报告书的相关内容已由标的公司、中船集团保密管理部门和上市公司按照其保密管理制度及程序进行了保密审核和脱密处理。

根据《中华人民共和国保守国家秘密法》、《中华人民共和国保守国家秘密法实施条例》、国防科工局《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等法律法规和规范性文件规定，国防科工局负责组织、实施、指导、监督全国涉军企事业单位改制、重组、上市及上市后资本运作军工事项审查管理工作。目前公司已向国防科工局申请关于本次重组豁免信息披露的申请，尚待国防科工局的正式批复。

为了保护投资者利益，除根据上述相关规定需要脱密处理或者申请豁免披露信息外，本公司不以保密为由规避依法应当予以公开披露的信息。重组报告书信息披露符合中国证监会和上交所关于重大资产重组信息披露的要求。

十四、独立财务顾问的保荐机构资格

上市公司聘请中信证券担任本次交易的独立财务顾问，中信证券经中国证监会批准依法设立，具备开展财务顾问业务资格及保荐资格。

本公司提醒投资者到指定网站（www.sse.com.cn）浏览本报告书全文及中介机构出具的意见。

十五、标的资产所获得的债转股投资者现金增资资金的用途

标的公司江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船、中船澄西所获的现金增资均用于偿还贷款，具体情况如下：

1、江南造船

江南造船所获669,000.00万元现金全部用于偿还贷款，偿还贷款的具体明细如下：

单位：万元

序号	借款单位	贷款机构	贷款金额	贷款时间	贷款用途	偿还金额	还款时间	累计支付利息	2018年支付利息	2018年支付利息占当年利息总支出比例
1	江南造船	中船财务有限责任公司	60,000.00	2018/11/26	流动资金贷款	160,000.00	2019/4/29	881.60	145.00	0.99%
			100,000.00	2019/4/23	流动资金贷款			65.25	-	
			200,000.00	2019/4/23	流动资金贷款	200,000.00	2019/5/7	304.50	-	
2	江南造船	中国船舶工业集团有限公司（公司债）	50,000.00	2016/10/24	流动资金贷款	50,000.00	2019/5/29	4,274.65	1,656.60	11.36%
3	江南造船	中国进出口银行北京总行	39,000.00	2018/11/16	流动资金贷款	119,000.00	2019/5/27	423.28	77.16	0.53%
			80,000.00	2018/11/15				1,930.00	-	-
4	江南造船	中国光大银行控江支行	50,000.00	2019/4/25	流动资金贷款	50,000.00	2019/5/9	102.28	-	-
5	江南造船	上海浦东发展银行外高桥保税区支行	20,000.00	2019/4/25	流动资金贷款	20,000.00	2019/5/8	28.28	-	-
6	江南造船	中国进出口银行上海分行	2,990.10	2016/9/28	流动资金贷款	5,000.00	2019/5/27	4,249.70	1,733.75	11.89%
			2,009.90							
			4,990.10	2016/10/1		35,000.00	2019/6/3			

				0						
			30,009.90	2017/1/13						
7	江南造船	国家开发银行上海分行	30,000.00	2016/9/19	流动资金贷款	30,000.00	2019/5/24	2,707.10	1,011.35	6.93%
合计			669,000.00			669,000.00		14,966.64	4,623.86	31.70%

注：江南造船 2018 年财务费用为-22,358.83 万元，主要系 2018 年人民币贬值，汇兑净收益较高所致，因此上表列示 2018 年支付利息占当年利息总支出的比例。

2、广船国际

广船国际所获 190,100.00 万元现金全部用于偿还银行的贷款，偿还贷款的具体明细如下：

单位：万元

序号	借款单位	贷款机构	贷款金额	贷款时间	贷款用途	偿还余额	还款时间	累计支付利息	2017 年支付利息	2017 年支付利息占当年财务费用比例
1	广船国际	中国银行南沙自贸区支行	20,000.00	2017-6-27	流动资金贷款	20,000.00	2018-3-1	596.92	454.33	0.99%
2	广船国际	光大银行	5,000.00	2017-9-6	流动资金贷款	5,000.00	2018-2-27	105.13	70.69	0.15%
3	广船国际	交通银行广州海珠支行	10,000.00	2017-7-28	流动资金贷款	10,000.00	2018-2-27	282.36	207.15	0.45%
4	广船国际	中国进出口银行	70,000.00	2016-5-25	流动资金贷款	70,000.00	2018-3-9	4,634.49	4,151.88	9.06%
5	广船国际	中国进出口银行广东省分行	10,000.00	2017-6-23	抵押补充贷款	10,000.00	2018-2-27	283.58	218.67	0.48%

6	广船国际	中国进出口银行	16,000.00	2017-5-12	船舶出口卖方信贷	16,000.00	2018-2-26	238.44	192.40	0.42%
7	广船国际	中国进出口银行广东省分行	5,000.00	2017-3-27	船舶出口卖方信贷	5,000.00	2018-2-27	86.59	71.94	0.16%
8	广船国际	中国进出口银行广东省分行	15,000.00	2017-4-7	船舶出口卖方信贷	15,000.00	2018-2-27	251.29	207.35	0.45%
9	广船国际	中国进出口银行广东省分行	20,000.00	2017-1-6	船舶出口卖方信贷	20,000.00	2018-2-28	429.61	370.00	0.81%
10	广船国际	中国进出口银行广东省分行	10,000.00	2017-4-28	船舶出口卖方信贷	10,000.00	2018-2-28	157.25	127.44	0.28%
11	广船国际	中国进出口银行广东省分行	9,100.00	2017-7-28	船舶出口卖方信贷	9,100.00	2018-2-28	100.54	73.42	0.16%
合计			190,100.00			190,100.00	-	7,166.20	6,145.27	13.40%

3、黄埔文冲

黄埔文冲所获 190,000.00 万元现金全部用于偿还银行及中船财务公司的贷款，偿还贷款的具体明细如下：

单位：万元

序号	借款单位	贷款机构	贷款金额	贷款时间	贷款用途	偿还余额	还款时间	累计支付利息	2017 年支付利息	2017 年支付利息占当年财务费用比例
1	黄埔文冲	国家开发银行	40,000.00	2017/11/24	流动资金贷款	40,000.00	2018/2/28	474.13	185.74	1.06%
2	黄埔文冲	中国进出口银行	34,000.00	2016/5/25	流动资金贷款	34,000.00	2018/2/28	2,223.46	1,258.24	7.15%

3	黄埔文冲	中国进出口银行	10,000.00	2016/5/25	流动资金贷款	10,000.00	2018/3/08	662.07	370.07	2.10%
4	黄埔文冲	中国进出口银行	44,000.00	2016/3/10	船舶出口卖方信贷	44,000.00	2018/2/28	1,630.26	825.31	4.69%
5	黄埔文冲	中国进出口银行	44,000.00	2016/6/15	船舶出口卖方信贷	44,000.00	2018/2/28	1,410.93	825.31	4.69%
6	黄埔文冲	中船财务有限责任公司	20,000.00	2017/12/27	流动资金贷款	18,000.00	2018/2/28	140.93	11.48	0.07%
合计			192,000.00			190,000.00	-	6,524.98	3,474.99	19.75%

4、外高桥造船

外高桥造船所获 347,500.00 万元现金资金全部用于偿还银行及中船财务公司的贷款，偿还贷款的具体情况如下：

单位：万元

序号	借款单位	贷款机构	贷款金额	贷款时间	贷款用途	偿还金额	还款时间	累计支付利息	2017 年支付利息	2017 年支付利息占当年财务费用比例
1	外高桥造船	农业银行自贸试验区分行	50,000.00	2016-12-9	生产运营或归还他行借款	18,300.00	2018-2-23	873.16	722.68	0.66%
2	外高桥造船	中国进出口银行上海分行	10,000.00	2016-4-1	生产运营或归还他行借款	10,000.00	2018-2-24	824.13	433.44	0.40%
3	外高桥造船	中国进出口银行上海分行	14,000.00	2017-1-10	生产运营或归还他行借款	5,000.00	2018-2-24	105.35	91.47	0.08%
				2017-1-24		9,000.00		183.15	158.18	0.14%

序号	借款单位	贷款机构	贷款金额	贷款时间	贷款用途	偿还金额	还款时间	累计支付利息	2017 年支付利息	2017 年支付利息占当年财务费用比例
4	外高桥造船	中国进出口银行上海分行	40,000.00	2016-11-24	生产运营或归还他行借款	7,500.00	2018-2-24	176.14	140.68	0.13%
				2017-3-1		10,000.00		185.00	157.25	0.14%
5	外高桥造船	中国进出口银行上海分行	70,000.00	2016-8-31	生产运营或归还他行借款	30,000.00	2018-2-24	835.58	562.71	0.52%
				2016-11-24		15,000.00		352.27	281.35	0.26%
				2017-3-1		17,000.00		314.50	267.33	0.24%
				2017-11-17		8,000.00		40.70	18.50	0.02%
6	外高桥造船	中国进出口银行上海分行	35,000.00	2017-10-17	生产运营或归还他行借款	1,000.00	2018-2-24	7.35	4.30	0.00%
7	外高桥造船	中国进出口银行总行	45,000.00	2017-5-23	生产运营或归还他行借款	10,000.00	2018-2-27	143.89	114.60	0.10%
				2017-6-21		6,000.00		77.39	59.82	0.05%
				2017-10-16		9,000.00		61.98	35.61	0.03%
8	外高桥造船	中国进出口银行总行	51,700.00	2016-11-8	生产运营或归还他行借款	51,700.00	2018-2-27	1264.64	969.73	0.89%
9	外高桥造船	浦发银行	30,000.00	2016-4-20	生产运营或归还他行借款	20,000.00	2018-2-14	1579.38	866.88	0.79%
10	外高桥造船	民生银行上海分行	50,000.00	2016-10-18	生产运营或归还他行借款	25,500.00	2018-2-14	1384.19	1043.86	0.96%
					生产运营或归还他行借款	4,500.00	2018-2-23	248.81	184.21	0.17%
11	外高桥造船	中船财务公司	60,000.00	2016-10-21	生产运营或归还他行借款	60,000.00	2018-2-27	2675.83	1977.08	1.81%

序号	借款单位	贷款机构	贷款金额	贷款时间	贷款用途	偿还金额	还款时间	累计支付利息	2017 年支付利息	2017 年支付利息占当年财务费用比例
12	外高桥造船	中船财务公司	30,000.00	2017-12-27	生产运营或归还他行借款	30,000.00	2018-2-23	210.25	18.13	0.02%
合计			485,700.00			347,500.00		11,543.68	8,107.80	7.43%

5、中船澄西

中船澄西所获 42,500.00 万元现金资金全部用于偿还银行及中船财务公司的贷款，偿还贷款的具体情况如下：

单位：万元

序号	借款单位	贷款机构	贷款金额	贷款时间	贷款用途	偿还金额	还款时间	累计支付利息	2017 年支付利息	2017 年支付利息占当年财务费用比例
1	中船澄西	中国进出口银行	10,000.00	2016-2-1	船舶出口卖方信贷	10,000.00	2018-3-5	392.10	187.57	1.19%
2	中船澄西	中国进出口银行	20,000.00	2016-3-29	船舶出口卖方信贷	20,000.00	2018-3-5	725.61	375.14	2.38%
3	中船澄西	中船财务公司	10,000.00	2012-7-18	偿还中期票据	10,000.00	2018-2-27	2,847.22	506.94	3.21%
4	中船澄西	中船财务公司	2,500.00	2018-2-2	流动资金贷款	2,500.00	2018-2-8	4.53	-	-
合计			42,500.00			42,500.00	-	3,969.46	1,069.65	6.78%

十六、前述转股债权的形成原因及过程，相关债权是否属于银行债权，相关债权转让协议的主要内容，转让款是否缴纳完成，是否存在权属争议，以及标的资产累积已支付利息及对标的资产当年财务费用的影响

（一）前述转股债权的形成原因及过程，相关债权是否属于银行债权

前述债转股投资者中，华融瑞通、中原资产分别以 200,000.00 万元、49,900.00 万元金额的债权对相关标的公司增资，共计 249,900.00 万元。上述债权均为华融瑞通和中原资产从中船财务公司处受让，具体情况如下：

单位：万元

序号	借款人	贷款银行	借款合同编号	借款合同名称	受让债权金额
1	上海外高桥造船有限公司	中船财务有限责任公司	2016 年信贷字第 049 号	人民币资金借款合同	50,000.00
2	上海外高桥造船有限公司	中船财务有限责任公司	2017 年信贷字第 030 号	人民币资金借款合同	30,000.00
3	上海外高桥造船有限公司	中船财务有限责任公司	2017 年信贷字第 110 号	人民币资金借款合同	50,000.00
4	中船澄西船舶修造有限公司	中船财务有限责任公司	2017 年信贷字第 111 号	人民币资金借款合同	20,000.00
5	中船黄埔文冲船舶有限公司	中船财务有限责任公司	2017 年信贷字第 109 号	人民币资金借款合同	50,000.00
6	广船国际有限公司	中船财务有限责任公司	2018 年信贷字第 001 号	人民币资金借款合同	49,900.00
合计					249,900.00

上述转股债权均为标的公司的流动资金贷款，用于补充标的公司生产经营流动资金及置换他行借款。中船财务公司系根据《企业集团财务公司管理办法》、《中国银行业监督管理委员会非银行金融机构行政许可事项实施办法》等相关规定合法设立的企业集团财务公司（非银行金融机构），现持有中国银行监督管理委员会于 1997 年 6 月 17 日颁发《中华人民共和国金融许可证》（机构编码：L0042H231000001），其业务范围包括对集团成员单位办理贷款及融资租赁。

前述转股债权不属于银行债权，但属于财务公司贷款债权，符合国家发展和改革

委员会、中国人民银行、财政部、中国银行业监督管理委员会、国务院国资委、中国证监会、中国保险监督管理委员会联合发布的《关于市场化银行债权转股权实施中有关具体政策问题的通知》（发改财金〔2018〕152 号）第五条规定的转股债权范围。

（二）相关债权转让协议的主要内容，转让款是否缴纳完成，是否存在权属争议

1、中原资产管理有限公司（受让方）与中船财务有限责任公司（转让方）《债权转让协议》（编号：ZYZC-H-2018-014-01 号）主要内容

（1）标的债权

标的债权为中船财务有限责任公司向广船国际有限公司借出的合同编号为【2018 年信贷字第 001 号】的借款，标的债权本金余额为人民币肆亿玖仟玖佰万元（小写：499,000,000.00 元）。

（2）标的债权的转让

转让方同意将协议项下标的债权及其上的全部的权利、权益和利益自转让日（协议签署日）起转让给受让方，受让方同意受让。

为免疑义，协议项下标的债权资产在付款日之前产生的利息归属于转让方，由债务人向转让方支付；在付款日起至债转股增资日（债务人实施债转股的增资先决条件生效后第三个工作日）期间，协议项下标的债权资产产生的利息归属于受让方（如产生），由债务人在增资日后 5 个工作日内支付给受让方。

（3）标的债权转让价款

转让方及受让方一致同意，协议项下标的债权的转让价款为人民币肆亿玖仟玖佰万元（小写：499,000,000.00 元）。

2、华融瑞通股权投资管理有限公司（受让方）与中船财务有限责任公司（转让方）《债权转让协议》（编号：HRRT-2018-004 号）主要内容

（1）标的债权

标的债权为中船财务有限责任公司向中船黄埔文冲船舶有限公司借出的合同编号为【2017 年信贷字第 109 号】的借款，标的债权本金余额为人民币伍亿元（小写：500,000,000.00 元）。

（2）标的债权的转让

转让方同意将协议项下标的债权及其上的全部的权利、权益和利益自转让日（协议签署日）起转让给受让方，受让方同意受让。

为免疑义，协议项下标的债权资产在付款日之前产生的利息归属于转让方，由债务人向转让方支付；在付款日起至债转股增资日（债务人实施债转股的增资先决条件生效后第三个工作日）期间，协议项下标的债权资产产生的利息归属于受让方（如产生），由债务人在增资日后5个工作日内支付给受让方。

（3）标的债权转让价款

转让方及受让方一致同意，协议项下标的债权的转让价款为人民币伍亿元（小写：500,000,000.00元）。

3、华融瑞通股权投资管理有限公司（受让方）与中船财务有限责任公司（转让方）《债权转让协议》（编号：HRRT-2018-002号）主要内容

（1）标的债权

标的债权为中船财务有限责任公司向上海外高桥造船有限公司借出的合同编号分别为【2016年信贷字第049号】、【2017年信贷字第030号】和【2017年信贷字第110号】的借款，全部标的债权本金余额为人民币拾叁亿元（小写：1,300,000,000.00元）。

（2）标的债权的转让

转让方同意将协议项下标的债权及其上的全部的权利、权益和利益自转让日（协议签署日）起转让给受让方，受让方同意受让。

为免疑义，协议项下标的债权资产在付款日之前产生的利息归属于转让方，由债务人向转让方支付；在付款日起至债转股增资日（债务人实施债转股的增资先决条件生效后第三个工作日）期间，协议项下标的债权资产产生的利息归属于受让方（如产生），由债务人在增资日后5个工作日内支付给受让方。

（3）标的债权转让价款

转让方及受让方一致同意，协议项下标的债权的转让价款为人民币拾叁亿元（小写：1,300,000,000.00元）。

4、华融瑞通股权投资管理有限公司（受让方）与中船财务有限责任公司（转让方）《债权转让协议》（编号：HRRT-2018-003 号）主要内容

（1）标的债权

标的债权为中船财务有限责任公司向中船澄西船舶修造有限公司借出的合同编号为【2017 年信贷字第 111 号】的借款，标的债权本金余额为人民币贰亿元（小写：200,000,000.00 元）。

（2）标的债权的转让

转让方同意将协议项下标的债权及其上的全部的权利、权益和利益自转让日（协议签署日）起转让给受让方，受让方同意受让。

为免疑义，协议项下标的债权资产在付款日之前产生的利息归属于转让方，由债务人向转让方支付；在付款日起至债转股增资日（债务人实施债转股的增资先决条件生效后第三个工作日）期间，协议项下标的债权资产产生的利息归属于受让方（如产生），由债务人在增资日后 5 个工作日内支付给受让方。

（3）标的债权转让价款

转让方及受让方一致同意，协议项下标的债权的转让价款为人民币贰亿元（小写：200,000,000.00 元）。

5、相关债权转让款是否缴纳完成

根据相关银行回单，华融瑞通、中原资产已向中船财务公司全额支付上述标的债权收购价款。

6、相关债权是否存在权属争议

根据转让方与收购方、债务人签署的相关债权收购协议主要内容，相关债权转让涉及的权利义务约定明确，且收购方已向转让方全额支付债权收购价款，相关债权权属不存在争议。

（三）累积已支付利息及对标的资产当年财务费用的影响

上述债权累计已支付利息对标的资产当年财务费用的影响情况如下：

单位：万元

序号	债权转让方	债权受让方	标的债权	标的债权签订日期	自签订日至2018年2月22日累计支付利息	2017年支付利息	2017年支付利息占当年财务费用比例
1	中船财务公司	中原资产	广船国际49,900.00万元债务（注1）	2018-1-11	1,951.50	1,714.59	3.74%
2	中船财务公司	华融瑞通	黄埔文冲50,000.00万元债权	2017-12-21	361.59	63.14	0.86%
3	中船财务公司	华融瑞通	外高桥造船50,000.00万元债务	2016-6-6	3,515.99	2,046.79	1.875%
			外高桥造船30,000.00万元债务	2017-3-27	1,186.31	997.50	0.914%
			外高桥造船50,000.00万元债务	2017-12-21	386.67	66.46	0.061%
4	中船财务公司	华融瑞通	中船澄西20,000.00万元债务（注2）	2017-12-21	429.64	307.96	1.96%

注1：中原资产受让的中船财务公司对广船国际49,900.00万元债权系用于置换广船国际于2017年2月23日向中船财务公司借出的金额为49,000.00万元的贷款，上表中相关利息支出系考虑了该笔49,000.00万元贷款产生的利息支出的影响。

注2：华融瑞通受让的中船财务公司对中船澄西20,000.00万元债权系用于置换中国船舶于2017年6月21日向中船澄西借出的20,000.00万元委托贷款，上表中相关利息支出系考虑了该笔20,000.00万元委托贷款产生的利息支出的影响。

综上，中原资产受让的中船财务公司对广船国际金额为49,900.00万元的债务在2017年产生的利息支出占广船国际2017年财务费用的3.74%；华融瑞通受让的中船财务公司对黄埔文冲金额为50,000.00万元的债务在2017年产生的利息支出占黄埔文冲2017年财务费用的0.86%；华融瑞通受让的中船财务公司对外高桥造船金额为130,000.00万元的债务在2017年产生的利息支出占外高桥造船2017年财务费用的2.85%；华融瑞通受让的中船财务公司对中船澄西金额为20,000.00万元的债务在2017年产生的利息支出占中船澄西2017年财务费用的1.96%。

重大风险提示

一、与本次交易相关的风险

（一）本次重组被暂停、中止或取消的风险

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。

根据《128 号文》的相关规定，经上市公司自查，在剔除大盘、行业因素影响后，上市公司 A 股在停牌前 20 个交易日的波动未超过 20.00%，未达到《128 号文》第五条的相关标准。

尽管上市公司停牌前股价未发生异常波动，且在本次交易过程中积极主动进行内幕信息管理，本次交易相关方出具了股票买卖的自查报告，不存在利用本次重大资产重组内幕信息进行股票交易的情形。但受限于查询范围和核查手段的有限性，仍然无法避免自查范围以外相关人员涉嫌内幕交易的风险。如相关人员因涉嫌内幕交易被立案调查，本次重组将存在因此被暂停或终止审核的风险。

2、本次重组存在因标的资产出现无法预见的业绩大幅下滑，而被暂停、中止或取消的风险；

3、存在因标的公司相关资产权属证明文件办理进度不达预期而导致重组无法按期实施推进的风险；

4、其他可能导致交易被取消的风险。

若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组，则交易定价及其他交易条件都可能较本报告书中披露的重组方案发生重大变化，提请投资者注意投资风险。

（二）本次重组审批风险

本次重组方案实施前尚需取得有关批准，取得批准前本次重组方案不得实施。本次重组已履行的和尚待履行的决策程序及报批程序列示如下：

1、本次交易方案已获得的授权和批准

（1）本次交易预案已经本公司第七届董事会第二次会议审议通过；

（2）本次交易正式方案已经上市公司第七届董事会第四次会议和第七届董事会第六次会议审议通过；

（3）本次重组的交易对方已经履行通过内部决策审议程序，同意本次交易方案；

（4）本次交易方案获得国防科工局批准；

（5）标的资产评估报告已取得国务院国资委备案；

（6）本次交易方案获得国务院国资委关于本次重组的批准；

（7）本次交易方案获得上市公司股东大会审议通过。

2、本次交易方案尚需获得的批准和核准

本次交易方案尚需获得的备案、批准或核准，包括但不限于：

（1）本次交易方案需获得中国证监会的核准。

本次交易能否通过以上条件存在不确定性。在取得上述审议通过、批准或核准之前，公司将不会实施本次交易方案，提请广大投资者注意风险。

（三）摊薄即期回报的风险

本次交易完成后，上市公司的总股本及净资产将增加。根据上市公司 2018 年度和 2019 年 1-7 月财务数据以及 2018 年度和 2019 年 1-7 月备考财务数据，2018 年度上市公司每股收益出现摊薄，2019 年 1-7 月上市公司每股收益增厚。

随着本次交易的实施，本公司的所有者权益及股本均会有一定程度的增长。未来若标的资产经营情况发生不利变化，或发行完成后公司自身利润水平不及预期，则每股收益存在摊薄的风险，特此提醒投资者关注本次重组可能摊薄即期回报的风险。

（四）标的公司经营波动风险

近年来，受全球经济和航运业的周期性变化及船舶、海工市场持续低迷影响，标的公司经营业绩波动较大；同时，受到厂区土地搬迁影响，报告期内部分标的公司存在经营亏损的情形。此外，标的公司报告期内非经常性损益占比较高，扣除非经常性损益后，

本次重组的标的公司经营性利润存在亏损情形。

虽然随着全球船舶行业回升和国防军工装备投入持续增长，标的公司的经营业绩预计将有所改善，但标的公司经营业绩本身受到诸多外部因素影响，标的公司未来经营业绩的仍存在一定不确定性。

（五）交易标的的估值风险

本次交易中，标的资产的交易价格根据资产评估机构出具并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果确定。以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，本次标的资产 100%权益汇总的账面净资产为 4,204,354.82 万元，评估值为 6,170,719.99 万元，评估增值 1,966,365.17 万元，增值率为 46.77%。

尽管评估机构在评估过程中勤勉尽责，并执行了评估的相关规定，但鉴于资产评估中的分析、判断和结论受相关假设和限定条件的限制，本次评估中包含的相关假设、限定条件及特别事项等因素的不可预期变动，可能将对本次评估结果的准确性造成一定影响。提请投资者注意本次交易标的资产评估值的风险。

（六）标的资产权属瑕疵的风险

截至本报告书出具之日，标的资产存在部分土地房产权属证明不完善的情形。标的资产正就纳入本次重组范围的权属证明不完善情况的土地、房产积极办理有关产权证书，相关规范事项正在稳步推进中，但仍存在因土地、房产等权属规范工作不能按照计划完成，导致无法获得证监会核准等审批风险或其他交易风险，进而导致本次重组推迟甚至取消的可能，提请投资者注意上述权属规范事项可能给本次重组带来的相关风险。

二、与标的资产相关的风险

（一）国防投入政策变化风险

本次重组标的资产江南造船、广船国际和黄埔文冲生产的军用舰船主要为满足我国国防事业的需要，受国家国防政策及军事装备采购投入的影响较大。若未来我国在军用舰船方面的预算减少导致国防装备订货量下降，可能对本公司的经营业绩产生不利影响。

（二）税收优惠变动风险

1、高新技术企业税收优惠

本次重组的标的公司均为高新技术企业，按照《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，均按15%的税率缴纳企业所得税。

未来可能因上述税收优惠政策被取消，或者相关主体在现有高新技术企业证书有效期后无法被继续认定为高新技术企业等原因，该标的公司无法继续获得相应税收优惠，进而影响标的公司及上市公司经营业绩。

2、军工产品增值税优惠

本次重组涉及的部分标的公司的军工产品免征增值税。如未来国家相关政策发生调整，可能会对上市公司未来的业绩构成不利影响。

（三）部分标的公司客户集中度较高的风险

报告期内，部分标的公司前五大客户销售总额占当期营业收入的比重较高，存在客户相对集中的风险。虽然标的资产与主要客户已经建立了长期、稳定的合作关系，但如果主要客户与标的资产停止合作、大幅减少订单或者客户经营发生不利变动，可能将对标的资产经营状况造成不利影响。

（四）汇率波动风险

本次重组部分标的公司持有外币结算的船舶建造合同，如汇率波动较大，可能使业绩产生波动。

（五）环保要求日趋严格的风险

本次重组的标的公司主要从事船舶制造、船舶修造与海洋工程等业务，在生产经营中面临较为严格的环保要求。近年来，国家对环保工作日益重视，国家和地方政府也在持续制定和实施更为严格的环保法规和标准，从而导致标的公司存在未来生产经营成本增加的风险。同时，如果标的公司在未来的生产经营过程中违反环保相关的法律法规，也将会面临受到环境保护处罚相关风险。

三、交易后上市公司的经营风险

（一）宏观经济及市场风险

公司所处的民用船舶及海洋工程装备制造行业与全球航运业、海洋工程行业密切相关，航运行业与海洋工程行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。在全球经济增长，特别是中国、印度等新兴国家经济高速增长时，行业景气度会较高，航运指数及运价也会相对较高，针对企业相关海洋工程产品的需求将更旺盛，反之则需求萎缩。因此随着全球经济的周期性变化，船舶及海洋工程装备制造行业也呈现明显的周期性特征。

因此，若未来公司所在的行业景气程度未出现明显复苏迹象，企业将面临持续竞争的格局，新船订单量和新船价格的下降将可能对上市公司未来的业绩产生不利影响。受经济周期性波动的影响，上市公司盈利能力存在一定的波动风险。

（二）经营管理风险

1、主要原材料价格波动风险

报告期内，公司生产经营用主要原材料为板材、型材等钢材及铜、铝等金属材料，合计占公司主营业务成本比例约为20%左右。受宏观经济及供需情况变化影响，报告期内公司生产经营所需主要原材料价格存在一定程度的波动，对公司生产经营构成原材料价格波动风险。公司通过执行集中采购制度，与客户协商调整销售价格及收款进度，提高生产效率和管理水平，加强成本控制等手段控制和缓解原材料价格波动对公司生产经营可能造成的不利影响。未来仍不排除主要原材料价格大幅波动可能对公司经营业绩造成不利影响的风险。

2、业务管理风险

本次重组完成后，上市公司的业务规模将有较大幅度的增长，公司管理的难度将有所提高，此外，外部监管对上市公司规范化的要求也日益提高和深化。公司需要在充分考虑公司业务特征、人力资源、管理特点等基础上进一步加强管理，实现整体健康、有序地发展。公司如不能有效管理，则可能会对未来的经营造成一定风险。

3、产品质量风险

本次重组完成后，公司主营业务将涵盖军民用船舶及海洋工程产品，产品质量与海

军及社会公众利益密切相关。技术创新及产品的不断升级，对公司产品质量的可靠性也提出了更高的要求。若公司出现产品质量问题，将可能对业务经营产生不利影响。

（三）整合风险

根据公司规划，未来标的公司仍将依据相关公司治理准则，保持其经营实体存续并在其原管理团队管理下独立运营。但从公司实际经营和资源配置等角度出发，上市公司和标的公司仍需在业务、人员、文化、管理等方面进行优化整合，以充分发挥本次交易的协同效应，提高本次重组后的绩效。因此本次交易完成后，整合能否达到预期效果仍存在一定不确定性，提请投资者注意业务整合风险。

四、本次交易的其他相关风险

（一）股价波动的风险

上市公司股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响上市公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

第一章　本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、贯彻落实十九大和中央经济工作会议精神及国企改革重要战略部署

十九大报告提出，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，中央经济工作会议进一步做出了推动高质量发展的重大部署，要求坚持适应、把握引领经济发展新常态，培育具有全球竞争力的世界一流企业。

上市公司根据“中船集团旗下船舶海工业务平台”的战略定位，秉承中船集团“服务国家战略，支撑国防建设，引领行业发展”的发展使命，高度重视市场和政策的变化，持续深化国有制改革。通过本次重组，进一步实现中国船舶的资源优化和产业结构调整，推动中国船舶高质量发展。

在中船集团与中国船舶重工集团有限公司（简称“中船重工”）正在筹划战略性重组的背景下，本次交易有利于推进市场化债转股及船舶行业战略重组。

2、国家不断推进企业降杠杆工作

全球金融危机以来，贸易低迷导致新船有效需求不足，船舶市场陷入深度调整，三大造船指标特别是新接订单量和手持订单量持续大幅下滑。造船企业接单艰难，生产面临巨大挑战，盈利能力下降，行业整体形势较为严峻。自2014年下半年开始，国际油价持续下跌并处于低位，受此影响，海工装备产业也陷入萧条。受民用船舶及海洋工程装备市场低迷的影响，上市公司资产负债率较高、财务负担较重。

为有效落实中央经济工作会议关于供给侧结构性改革的决策部署，切实降低企业杠杆率，支持有较好发展前景但遇到暂时困难的优质企业渡过难关。2016年10月，国务院发布《关于积极稳妥降低企业杠杆率的意见》（国发〔2016〕54号文）及其附件《关于市场化银行债权转股权的指导意见》，鼓励企业开展市场化债转股，降低企业杠杆率，增强企业资本实力，防范企业债务风险。

坚持以市场化、法治化的原则实施市场化债转股，可以帮助企业降本增效，增强竞

争力，实现优胜劣汰；有利于推动企业股权多元化，有利于提高直接融资比重，进一步优化融资结构。

3、国家推动军民融合深度发展格局

当前，我国周边国家安全问题日趋复杂化，在国际地位显著上升、经济实力不断增强、海外利益逐年增加、军事压力持续升高的背景下，我国国防科技工业总体上面临新一轮行业发展的良好机遇。

在军民融合发展上升为国家战略的背景下，为加快推动军民融合在若干领域实现破题，国防科工局2015年军民融合专项行动计划与工业和信息化部《军民融合深度发展2015专项行动实施方案》同步出台，明确“以国防科技工业军民融合深度发展为重点，以深化改革为动力，以完善政策为支撑，在加强规划引导、扩大军工开放、推进军民资源共享、促进军民用技术转化和军民结合产业发展方面，突出重点、有限目标、务求实效，集中力量解决一些关键和瓶颈问题，推进军民融合深度发展取得突破性进展。”2017年，国务院发布《关于推动国防科技工业军民融合深度发展的意见》，指出国防科技工业军民融合要坚持国家主导、市场运作，健全完善政策，打破行业壁垒，推动公平竞争，实现优胜劣汰，加快形成全要素、多领域、高效益军民融合深度发展格局。

为深化军工企业改革，加快体制机制创新，坚持市场化改革方向，进一步增强军工企业活力，促进国防科技工业全面、协调和可持续发展，我国军工企业改制上市、资产证券化进程正在加快推进。中国船舶本次重组符合国家对促进军民融合发展方面的要求。

（二）本次交易的目的

1、打造中船集团船海业务上市平台

《中国船舶工业集团有限公司高质量发展战略纲要（2018—2050）》提出，要坚持加强党的领导、坚持高质量发展、坚持履行强军首责、坚持军民融合发展、坚持改革推动发展、坚持创新驱动发展、坚持制造服务并重、坚持注重绿色发展、坚持开放合作发展。到2035年建成具有全球竞争力的世界一流海洋科技工业集团，到2050年全面建成世界领先的海洋科技工业集团。其中，船海产业是中船集团的发展根基和核心优势所在，要引领行业发展，必须做强做优。

中国船舶一直致力于推进建设中船集团旗下船舶海工业务上市平台，通过本次重大

资产重组，将中船集团旗下核心的军民船业务整合进入上市公司，进一步强化中国船舶作为船海业务上市平台的定位，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展中船集团的核心优势。

2、注入优质资产，增强上市公司核心竞争力

本次重组拟注入的标的公司江南造船、黄埔文冲和广船国际在军、民船舶造修领域具有较强的核心竞争优势和行业地位，有利于完善上市公司造修船板块布局、巩固业务竞争优势、提升上市公司资产规模。

本次重组完成后，上市公司将进一步丰富和拓展船舶海工业务类型，全面提升公司资产规模和综合竞争力，推动上市公司做大做强做优，实现上市公司全体股东的共赢。

3、借助上市平台资本运作，推动军民融合深度发展

中船集团作为我国船舶工业的骨干力量，肩负海军装备现代化建设的神圣使命和发展海洋经济、建设海洋强国的历史重任。通过本次重组，能够发挥上市公司的资本运作功能，在更高层次、更广范围、更深程度上推进军民融合深度发展。

在提升中船集团军工资产证券化率的基础上，利用上市平台扩大融资规模，解决上市公司在快速发展过程中的资金瓶颈，为军工建设任务提供资金保障。本次重组的同时通过募集配套资金，有助于上市公司实现跨越式发展，提高标的公司的市场化运作水平，更好地推动军工企业可持续和规范发展。

4、减少中国船舶与中船集团及其下属子公司的同业竞争、增强业务协同能力

通过本次资本运作，中国船舶将持有江南造船100%股权、广船国际控股权，从而解决了部分中国船舶与中船集团及其下属子公司的同业竞争，此外，本次交易完成后，上市公司新增军用船舶造修相关业务，产品业务范围进一步拓展，船海业务的协同效应进一步加强。

二、本次交易方案实施需履行的批准程序

（一）本次交易方案已获得的授权和批准

1、本次交易预案已经本公司第七届董事会第二次会议审议通过；

2、本次交易正式方案已经上市公司第七届董事会第四次会议和第七届董事会第六

次会议审议通过；

3、本次重组的交易对方已经履行通过内部决策审议程序，同意本次交易方案；

4、本次交易方案获得国防科工局批准；

5、标的资产评估报告已取得国务院国资委备案；

6、本次交易方案获得国务院国资委关于本次重组的批准；

7、本次交易方案获得上市公司股东大会审议通过。

（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准

本次交易尚需取得下述备案、审批或核准方可实施，包括但不限于：

1、本次交易方案需获得中国证监会的核准。

本次交易能否取得以上批准及核准存在不确定性。在取得上述批准及核准之前，公司将不会实施本次交易方案，提请广大投资者注意风险。

三、本次交易具体方案

本次重大资产重组方案包括发行股份购买资产及非公开发行股份募集配套资金两部分。

（一）发行股份购买资产的具体方案

1、交易概要

中国船舶拟向交易对方发行股份购买资产，具体情况如下：

（1）拟向中船集团、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述11名交易对方合计持有的江南造船100%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有江南造船股权比例
1	中船集团	70.1847%
2	中船投资	1.3370%
3	工银投资	2.2284%
4	交银投资	4.4567%

序号	交易对方	持有江南造船股权比例
5	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	4.4121%
6	国华基金	2.6740%
7	农银投资	1.7827%
8	国新建信基金	5.3480%
9	中银投资	2.2284%
10	东富国创	4.4567%
11	国发基金	0.8913%
合计		**100.00%**

（2）拟向中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述9名交易对方合计持有的外高桥造船36.2717%股权和中船澄西21.4598%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有外高桥造船股权比例	持有中船澄西股权比例
1	中船集团	-	9.3717%
2	华融瑞通	9.8750%	3.8682%
3	新华保险	7.5202%	0.1934%
4	结构调整基金	2.2789%	5.8023%
5	太保财险	4.1019%	1.1605%
6	中国人寿	3.4563%	0.8703%
7	人保财险	3.7221%	0.1934%
8	工银投资	1.8990%	-
9	东富天恒	3.4183%	-
合计		**36.2717%**	**21.4598%**

（3）拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述9名交易对方合计持有的广船国际23.5786%股权和黄埔文冲30.9836%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有广船国际股权比例	持有黄埔文冲股权比例
1	新华保险	4.9122%	6.4549%
2	结构调整基金	2.7017%	3.5502%
3	太保财险	2.7017%	3.5502%
4	中国人寿	2.4561%	3.2275%

5	人保财险	2.4561%	3.2275%
6	华融瑞通	--	6.4549%
7	中原资产	4.9024%	--
8	东富天恒	2.2203%	2.9047%
9	工银投资	1.2281%	1.6137%
合计		**23.5786%**	**30.9836%**

（4）拟向中船防务发行股份购买其持有的广船国际27.4214%股权。

2、交易对方、支付对价及标的资产

序号	交易对方	标的资产	支付对价（万元）
1	中船集团	江南造船 70.1847%股权	1,633,663.24
		中船澄西 9.3717%股权	52,813.75
		小计	1,686,476.99
2	中船防务	广船国际 27.4214%股权	285,788.32
3	中船投资	江南造船 1.3370%股权	31,120.85
4	新华保险	外高桥造船 7.5202%股权	103,485.40
		中船澄西 0.1934%股权	1,089.90
		广船国际 4.9122%股权	51,195.39
		黄埔文冲 6.4549%股权	53,663.71
		小计	209,434.40
5	华融瑞通	外高桥造船 9.8750%股权	135,889.78
		中船澄西 3.8682%股权	21,799.05
		黄埔文冲 6.4549%股权	53,663.71
		小计	211,352.54
6	结构调整基金	外高桥造船 2.2789%股权	31,359.92
		中船澄西 5.8023%股权	32,698.57
		广船国际 2.7017%股权	28,157.36
		黄埔文冲 3.5502%股权	29,515.08
		小计	121,730.94
7	太保财险	外高桥造船 4.1019%股权	56,446.21
		中船澄西 1.1605%股权	6,539.94
		广船国际 2.7017%股权	28,157.36
		黄埔文冲 3.5502%股权	29,515.08

序号	交易对方	标的资产	支付对价（万元）
		小计	120,658.59
8	中国人寿	外高桥造船 3.4563%股权	47,562.11
		中船澄西 0.8703%股权	4,904.53
		广船国际 2.4561%股权	25,597.70
		黄埔文冲 3.2275%股权	26,832.27
		小计	104,896.61
9	人保财险	外高桥造船 3.7221%股权	51,219.78
		中船澄西 0.1934%股权	1,089.90
		广船国际 2.4561%股权	25,597.70
		黄埔文冲 3.2275%股权	26,832.27
		小计	104,739.65
10	东富天恒	外高桥造船 3.4183%股权	47,039.19
		广船国际 2.2203%股权	23,140.17
		黄埔文冲 2.9047%股权	24,148.63
		小计	94,327.99
11	中原资产	广船国际 4.9024%股权	51,093.26
12	工银投资	江南造船 2.2284%股权	51,869.64
		外高桥造船 1.8990%股权	26,132.12
		广船国际 1.2281%股权	12,799.37
		黄埔文冲 1.6137%股权	13,415.72
		小计	104,216.85
13	交银投资	江南造船 4.4567%股权	103,736.95
14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	江南造船 4.4121%股权	102,698.82
15	国华基金	江南造船 2.6740%股权	62,241.71
16	农银投资	江南造船 1.7827%股权	41,495.25
17	国新建信基金	江南造船 5.3480%股权	124,483.41
18	中银投资	江南造船 2.2284%股权	51,869.64
19	东富国创	江南造船 4.4567%股权	103,736.95
20	国发基金	江南造船 0.8913%股权	20,746.46
合计			**3,736,846.17**

本次交易中，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果为准。根据东洲出具的、并经国务院国

资委备案的《资产评估报告》，以2019年4月30日为评估基准日，本次交易标的资产的评估价值合计为3,736,846.17万元。

3、支付方式

本次重组的支付方式为发行股份。

4、交易金额

本次重组中，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果为准。

根据东洲出具的、并经国务院国资委备案的《资产评估报告》，以2019年4月30日为评估基准日，标的资产评估结果如下：

单位：万元

标的公司	账面值（100%权益）	评估值（100%权益）	增值额	增值率	收购比例	标的资产作价
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B
江南造船	1,594,352.70	2,327,662.92	733,310.22	45.99%	100.00%	2,327,662.92
广船国际	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	51.00%	531,526.63
黄埔文冲	590,297.47	849,303.92	259,006.45	43.88%	30.9836%	257,586.47
外高桥造船	892,438.84	1,376,099.03	483,660.19	54.20%	36.2717%	499,134.51
中船澄西	438,649.18	563,545.04	124,895.86	28.47%	21.4598%	120,935.64
合计	**4,204,354.82**	**6,170,719.99**	**1,966,365.17**	**46.77%**	**-**	**3,736,846.17**

注：1、根据东洲出具的专项评估报告，截至2019年4月30日，广船国际的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积39,364.00万元，黄埔文冲的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积130,096.97万元；
2、2019年9月16日，中船防务召开第九届第十九次董事会，审议通过了《关于子公司广船国际增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》和《关于子公司黄埔文冲增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》，中船集团以截至2017年6月30日享有的广船国际国有独享资本公积27,464.00万元和黄埔文冲国有独享资本公积112,156.97万元分别对广船国际和黄埔文冲转增注册资本。2019年10月25日，广船国际和黄埔文冲完成工商变更，取得变更后的营业执照；
3、上述国有独享资本公积转增注册资本完成后，广船国际的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积11,900.00万元，黄埔文冲的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积17,940.00万元；故广船国际51%股权和黄埔文冲30.9836%股权作价=[评估值（100%权益）－中船集团独享资本公积价值]×收购比例。

以2019年4月30日为评估基准日，本次标的资产100%权益汇总的账面净资产为4,204,354.82万元，评估值为6,170,719.99万元，评估增值1,966,365.17万元，增值率为46.77%。根据相关标的资产的收购比例计算，本次标的资产整体作价为3,736,846.17万

元。

5、发行股份购买资产情况

（1）发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，上市公司以非公开发行股份的方式购买资产，所涉及的发行股份的种类为人民币普通股A股，每股面值为1.00元，上市地点为上交所。

（2）发行对象

本次重组发行股份的交易对方为中船集团、中船防务、中船投资、新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创及国发基金。

（3）发行股份的定价方式和价格

①定价基准日

本次交易中，上市公司以发行股份的方式购买资产，所涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第七届董事会第二次会议决议公告日。

②发行价格

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%；市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

股票交易均价计算区间	交易均价	交易均价的90%
前20个交易日	17.92	16.13
前60个交易日	16.06	14.45
前120个交易日	14.70	13.23

注：前 120 个交易日交易均价的 90%保留三位小数后的计算结果为 13.234 元/股

本次重组结合标的资产的估值和上市公司估值情况，同时充分兼顾上市公司长期发展利益、国有资产保值增值以及中小股东利益，经交易各方商议决定，本次发行股份的价格选择本次重组董事会决议公告日前120个交易日股票交易均价作为市场参考价，发行价格为13.24元/股，不低于市场参考价的90%。

2019年4月18日，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配的议案》，本次利润分配以方案实施前的公司总股本1,378,117,598股为基数，每股派发现金红利0.107元（含税）。2019年5月30日，上述利润分配方案实施完毕。按照上述价格调整方法对本次现金红利进行除息计算后，本次交易发行股份购买资产涉及的发行价格调整为13.14元/股。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。发行价格的具体调整办法如下：

假设调整前新增股份价格为 P_0，每股送股或转增股本数为 N，每股增发新股或配股数为 K，增发新股价或配股价为 A，每股派息为 D，调整后新增股份价格为 P_1（调整值保留小数点后两位），则：

派息：$P_1=P_0-D$

送股或转增股本：$P_1=\frac{P_0}{(1+N)}$

增发新股或配股：$P_1=\frac{P_0+A\times K}{(1+K)}$

三项同时进行：$P_1=\frac{P_0-D+A\times K}{(1+K+N)}$

本次交易中，发行股份购买资产所涉及的最终股份发行价格以中国证监会核准的发行价格为准。

（4）购买资产金额、支付对价及发行数量

本次交易的支付方式为发行股份支付。

本次交易发行的股份数量将按照下述公式确定：

向各交易对方发行股份的数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行股份购买资产的股份发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。

公司向各交易对方发行股份的数量应为整数，精确至个位。若经确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入公司的资本公积。

据此计算，上市公司本次向重组交易对方发行股份数量为2,843,870,746股，具体情况如下：

序号	交易对方	支付对价（万元）	发行股份数（股）
1	中船集团	1,686,476.99	1,283,468,027
2	中船防务	285,788.32	217,494,916
3	中船投资	31,120.85	23,684,058
4	新华保险	209,434.40	159,386,909
5	华融瑞通	211,352.54	160,846,680
6	结构调整基金	121,730.94	92,641,506
7	太保财险	120,658.59	91,825,411
8	中国人寿	104,896.61	79,829,993
9	人保财险	104,739.65	79,710,537
10	东富天恒	94,327.99	71,786,901
11	中原资产	51,093.26	38,883,757
12	工银投资	104,216.85	79,312,671
13	交银投资	103,736.95	78,947,453
14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	102,698.82	78,157,393
15	国华基金	62,241.71	47,368,117
16	农银投资	41,495.25	31,579,335
17	国新建信基金	124,483.41	94,736,235
18	中银投资	51,869.64	39,474,612
19	东富国创	103,736.95	78,947,453
20	国发基金	20,746.46	15,788,782
合计		**3,736,846.17**	**2,843,870,746**

在发行股份购买资产定价基准日至本次股份发行日期间，如公司进行任何派息、权

益分派、公积金转增股本、增发新股或配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将根据上交所的相关规则进行调整，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。发行普通股数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

（5）锁定期安排

本次重组交易对方中船集团、中船防务和中船投资承诺，在本次重组中以资产认购取得的股份自发行结束之日起36个月内将不进行转让；中船集团及其一致行动人本次交易前持有的上市公司股份自股份上市之日起12个月内不进行转让；在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

此外，本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，中船集团、中船防务和中船投资在本次重组中以资产认购取得的公司股份将在上述限售期限基础上自动延长6个月。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产在本次重组中以资产认购取得的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。

交易对方交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金在本次重组中以资产认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

工银投资在本次重组中以持有的外高桥造船股权、广船国际股权和黄埔文冲股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让；以持有的江南造船股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

本次重组结束后，交易对方基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。

若交易对方基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

上述锁定期届满后，交易对方将按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

（6）过渡期间损益安排

过渡期间损益以上市公司聘请的具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的公司进行专项审计后出具的专项审计报告为准。过渡期间，标的资产在过渡期间所产生的收益和亏损，按照以下约定享有和承担：

本次重组涉及的中船集团持有的江南造船70.1847%股权、中船澄西9.3717%股权和中船投资持有的江南造船1.3370%股权在过渡期间所产生的收益和亏损由交易对方享有和承担。

华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的外高桥造船36.2717%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险合计持有的中船澄西12.0881%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的广船国际23.5786%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的黄埔文冲30.9836%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金合计持有的江南造船28.4783%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中船防务持有的广船国际27.4214%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担。

（7）滚存未分配利润的安排

在本次交易完成后，为兼顾新老股东的利益，滚存未分配利润由中国船舶的新老股东按照发行后的股份比例共享。

（二）募集配套资金的具体方案

本次交易上市公司在发行股份购买资产的同时，拟向不超过10名特定投资者非公开发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过386,680.00万元，未超过本次发行股份购买资产交易价格的100%；本次募集配套资金发行股份的数量不超过本次发行前总股本的20%，即275,623,519股。本次重组上市公司向特定投资者非公开发行股票募集配

套资金的定价原则为询价发行，发行价格不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的90%且不低于本次上市公司发行股份购买资产的股份发行价格，定价基准日为上市公司募集配套资金发行期首日。

募集配套资金的生效和实施以本次发行股份购买资产的生效和实施为条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

1、发行股份的种类及面值

本次募集配套资金发行的股份种类为境内上市人民币A股普通股，每股面值为人民币1.00元。

2、发行对象和发行方式

本次募集配套资金采取询价发行的方式，拟向不超过10名符合条件的特定投资者非公开发行股份。本次交易募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合法投资者，具体发行对象将在本次发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批文后，根据发行对象申购报价情况，遵照相关原则确定。

3、定价基准日和定价依据

本次募集配套资金的定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日，发行价格不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的90%，且不低于本次上市公司发行股份购买资产的股份发行价格。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次募集配套资金发行的主承销商协商确定。

在募集配套资金定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则上述发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。

4、发行数量

本次募集配套资金发行股份的数量不超过上市公司本次发行前总股本1,378,117,598股的20%，即275,623,519股，符合2017年2月15日证监会修订的《上市公司

非公开发行股票实施细则》以及2017年2月17日证监会发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》的相关要求。本次重组募集配套资金总额不超过386,680.00万元，未超过本次发行股份购买资产交易价格的100%。

在募集配套资金定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则上述发行数量将根据中国证监会及上交所的相关规则进行相应调整。最终发行数量以经中国证监会核准的发行数量为上限，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况确定。

5、锁定期安排

公司拟向不超过10名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金发行的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。本次募集配套资金完成后，认购方因公司发生配股、送红股、资本公积金转增股本等原因而导致增加的股份，亦应遵守上述股份锁定约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

6、募集配套资金的用途

本次交易中，募集配套资金总额不超过386,680.00万元，在扣除中介机构费用及其他相关费用后，将用于投资标的公司项目建设及补充上市公司流动资金，本次募集配套资金用于补充公司流动资金、偿还债务的比例未超过交易作价的25%。具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目总投资金额	募集资金投资金额
1	广船国际中小型豪华客滚船能力建设项目	广船国际	49,985.00	49,985.00
2	广船国际智能制造项目	广船国际	48,056.00	48,056.00
3	广船国际绿色发展建设项目	广船国际	37,488.00	37,488.00
4	数字造船创新示范工程项目	江南造船	39,760.50	39,760.50
5	高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目	江南造船	21,390.50	21,390.50
相关项目总投资金额		**-**	**196,680.00**	**196,680.00**
用于补充上市公司流动资金				**175,000.00**
中介机构费用及其他相关费用（预计）				**15,000.00**
合计				**386,680.00**

募集配套资金的生效和实施以本次发行股份购买资产的生效和实施为条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。若配套募集资金金额不足以满足上述项目的投资需要，上市公司将通过自有资金或资金自筹等方式补足差额部分。在配套募集资金到位前，募集资金投资项目涉及的相关主体可根据市场情况及自身实际情况以自筹资金择机先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。

（三）本次交易构成关联交易

本次重组的交易对方涉及中船集团、中船防务和中船投资，其中中船集团为上市公司的控股股东，中船防务和中船投资为中船集团控制的下属公司，根据《上市规则》的相关规定，本次重组构成关联交易。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金与上市公司均不构成关联关系。

上市公司董事会审议本次重组暨关联交易事项时，关联董事已回避表决，也未曾代理其他董事行使表决权。上市公司股东大会审议本次重组暨关联交易事项时，关联股东需回避表决。

（四）本次交易构成重大资产重组

根据标的资产财务数据及评估作价情况，与上市公司2018年度相关财务数据比较如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司	4,527,024.34	1,509,513.99	1,691,030.74
标的资产	8,164,269.63	1,680,065.82	3,305,856.17
本次重组交易金额	3,736,846.17	3,736,846.17	N/A
标的资产相关指标与交易金额孰高值	8,164,269.63	3,736,846.17	3,305,856.17
财务指标占比	180.35%	247.55%	195.49%

注：中国船舶资产总额、资产净额和营业收入取自经审计的上市公司2018年合并资产负债表和利润表；标的资产的资产净额指标根据《重组管理办法》的相关规定，取相关交易标的资产的交易金额，其2018年末资产总额、2018年营业收入取自经审计的标的资产相应财务数据的合计值。

根据《重组管理办法》和上述财务数据计算结果，本次交易构成上市公司重大资产重组，需按规定进行相应信息披露；同时，本次交易涉及发行股份买资产，需提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

（五）本次交易不构成重组上市

上市公司自上市以来控制权未发生变更，且本次重组亦不会导致本公司控制权变更，因此本次重组不构成重组上市。本次重组完成后，本公司控股股东及实际控制人仍为中船集团。本次重组不会导致本公司实际控制人的变更。

综上所述，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

四、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对主营业务和盈利能力的影响

本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。

本次交易进一步强化公司作为中船集团旗下船舶海工业务上市平台的定位，完善公司造修船板块布局，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展上市公司的核心优势。本次交易后，公司在资产规模、收入规模、产品布局等各方面都处于同行业领先地位。

本次交易完成后，标的公司相关业务及资产将进入上市公司，有助于增强上市公司的核心竞争力。根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月备考财务数据，上市公司本次交易前后主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月		2018 年 12 月 31 日/2018 年度	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
资产总计	4,692,204.19	11,281,670.43	4,527,024.34	10,792,027.48
归属于母公司所有者权益合计	1,497,678.43	3,970,931.72	1,509,513.99	2,767,941.71

营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	1,691,030.74	4,090,562.80
归属于母公司所有者的净利润	303.99	134,999.12	48,921.34	24,020.07
净资产收益率	0.02%	4.01%	3.54%	1.09%
基本每股收益（元/股）	0.002	0.32	0.35	0.06
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.10	-0.02	-0.25	-0.28

注：基本每股收益=归属于母公司普通股股东的净利润/总股本；

净资产收益率=2*归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期末净资产＋归属于公司普通股股东的期初净资产）。

本次交易完成后，2018年上市公司营业收入由1,691,030.74万元增加至4,090,562.80万元；归属于母公司的净利润由48,921.34万元下降至24,020.07万元。2019年1-7月上市公司营业收入由1,158,012.21万元增加至2,727,307.83万元；归属于母公司的净利润由303.99万元增加至134,999.12万元。根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月备考财务数据，本次交易完成后上市公司业务规模及收入规模大幅增加。2018年度上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益下滑，2019年1-7月上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益上升。

由于全球民用船舶市场低迷、广船国际厂区搬迁等原因，导致部分标的资产2018年度亏损，此外，由于上市公司用以购买资产而新发行股份数量较多，在交易后增加了上市公司股本总量，从而使得上市公司2018年度每股收益水平摊薄。

从长期看来，通过本次交易，上市公司新增军用船舶造修相关业务，行业地位进一步巩固，随着船舶行业未来回暖、上市公司业务协同进一步加强，上市公司的盈利能力及抗周期性风险能力将得到有效提升，预计未来上市公司的每股收益水平将得到相应改善。

（二）本次交易对关联交易的影响

根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务报告以及2018年度和2019年1-7月经审阅的备考财务报告，本次重组前后关联交易的变化如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
关联采购商品和接受劳务	492,762.56	729,624.94	730,728.78	1,194,342.07

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
营业成本	1,055,033.19	2,537,113.91	1,465,744.43	3,724,732.42
占营业成本的比例	**46.71%**	**28.76%**	**49.85%**	**32.07%**
关联销售商品和提供劳务	82,017.96	174,261.89	265,301.30	396,093.55
营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	1,691,030.74	4,090,562.80
占营业收入的比例	**7.08%**	**6.39%**	**15.69%**	**9.68%**

注：上市公司交易前2019年1-7月的数据未经审计；上市公司交易后2019年1-7月的数据已经审计机构审阅。

本次重组完成后，上市公司关联采购和关联销售比例均较本次重组前有所下降。本次交易完成后，随着各标的资产注入上市公司，中国船舶及其下属公司在重组前与标的资产发生的关联交易将消除，但上市公司因标的资产注入本公司后导致合并范围扩大以及主营业务规模及范围的增加将增加关联交易的规模。总体而言，本次交易有利于关联交易比例的减少。

本次重组完成后，上市公司关联采购商品和接受劳务金额占营业成本的比例较高，主要系本次重组的标的资产均为大型总装船厂，中船集团为我国核心的军用船舶和民用船舶供应商，是原中国船舶工业总公司部分企事业单位重组成立的特大型国有企业，拥有齐全的舰船及相关配套能力，旗下船舶配套企业众多且产品较为齐全，各企事业单位在中船集团的总体分配、协调下，形成了产品配套、定点采购的业务模式，因此，本次重组的标的资产向中船集团下属的其他企业采购原材料及配套产品系日常生产经营需要，具有合理性和必要性。

（三）本次交易对同业竞争的影响

1、重组前上市公司的同业竞争情况

（1）本次重组前上市公司及控股股东主营业务

①上市公司

本次重组前，中国船舶是中船集团核心民品主业上市公司，整合了中船集团旗下大型造船、修船、海洋工程、动力及机电设备等业务板块，具有完整的船舶行业产业链。中国船舶为控股型上市公司，公司本部专注于资产经营、投资管理，通过下属实体企业

开展生产经营，从事的业务包括船舶造修、动力业务、海洋工程、机电设备等，主要船型为大型邮轮、大型散货船、集装箱船、大型油轮、灵便型散货船，大型液化气体运输船、大型液化气船（VLGC）、LNG 动力船舶、极地运输船舶等特种船舶。

②中船集团

中船集团作为我国船舶工业的龙头企业之一，其下属公司中包含一批中国行业领先的骨干海洋装备造修企业、总体研究设计院所、高端动力设备制造企业、先进电子信息技术企业，以及成套物流、国际贸易、金融服务、工程总包、高端咨询等生产性现代服务业企业，是我国海军舰艇以及海警、渔政、海关缉私、武警边防等公务船研制的中坚力量，能够设计、建造符合船级社规范、满足国际通用技术标准和安全公约要求、适航于任一海区的现代船舶及海洋工程装备。

中船集团的产品种类从普通的油船、散货船、集装箱船到具有当前国际先进水平的超大型油船（VLCC）、超大型集装箱船、大型矿砂船（VLOC）、各类大型液化气船（VLGC）、各类滚装船、远洋科考船、远洋渔船、化学品及成品油船，以及超深水半潜式钻井平台、自升式钻井平台、大型海上浮式生产储油船（FPSO）、多缆物探船、深水工程勘察船、大型半潜船、海底铺管船等，形成了多品种、多档次的产品系列。

截至 2019 年 6 月 30 日，中船集团主要一级子公司（或单位）基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	业务性质
1	中船投资发展有限公司	600,000.00	70.18	投资管理
2	中国船舶（香港）航运租赁有限公司	613,606.62 万港元	75	融资、租赁
3	沪东中华造船（集团）有限公司	341,725.00	100	金属船舶制造
4	中船财务有限责任公司	300,000.00	100	财务公司
5	江南造船（集团）有限责任公司	864,679.30	100	金属船舶制造
6	中船海洋与防务装备股份有限公司	141,350.64	59.97	金属船舶制造
7	中国船舶工业股份有限公司	137,811.76	52.98	金属船舶制造
8	中船邮轮科技发展有限公司	132,000.00	100	专业设计服务
9	中船动力有限公司	128,715.00	100	船用配套设备制造
10	中船动力研究院有限公司	112,477.00	100	工程和技术研究与试验发展
11	中船电子科技有限公司	100,360.00	100	船用配套设备制造
12	中船工业成套物流有限公司	100,000.00	100	货物运输代理

13	中船广西船舶及海洋工程有限公司	88,774.00	81.83	金属船舶制造
14	中船科技股份有限公司	73,624.99	41.28	船用配套设备制造
15	南京中船绿洲机器有限公司	56,722.00	100	船用配套设备制造
16	上海江南造船厂有限公司	35,358.00	100	船用配套设备制造
17	中船华南船舶机械有限公司	34,581.00	100	船用配套设备制造
18	中船海洋装备创新园区投资有限公司	30,000.00	100	投资与资产管理
19	中船九江海洋装备（集团）有限公司	27,116.00	100	船用配套设备制造
20	中国船舶工业贸易有限公司	19,558.00	50	其他机械设备及电子批发
21	广州造船厂有限公司	15,000.00	100	船用配套设备制造
22	上海瑞舟房地产发展有限公司	10,000.00	82	房地产开发经营
23	上海卢浦大桥投资发展有限公司	10,000.00	60	市政公共设施管理
24	中船重型装备有限公司	9,300.00	100	船用配套设备制造
25	华联船舶有限公司	9,215.00	50	贸易经纪与代理
26	上海瑞苑房地产开发有限公司	9,000.00	100	房地产开发经营
27	广州船舶工业有限公司	7,371.00	100	船舶及其辅机等的设计、加工、修理
28	中国船舶工业系统工程研究院	5,515.00	100	船舶系统工程研究
29	中国船舶及海洋工程设计研究院	5,209.00	100	工程和技术研究与试验发展
30	中船九江精密测试技术研究所	4,600.00	100	仪器仪表、精密测试设备制造和检测
31	中国船舶工业综合技术经济研究院	3,187.00	100	工程和技术研究与试验发展
32	广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	2,000.00	100	船厂工程建设项目的发包、管理
33	中船上海船舶工业有限公司	1,460.00	100	船舶及船用机电产品设计、建造修理
34	上海船舶研究设计院	1,195.00	100	工程和技术研究与试验发展
35	上海江南原址资产管理有限公司	1,000.00	100	投资与资产管理
36	广州船舶及海洋工程设计研究院	800.00	100	工程和技术研究与试验发展
37	中国船舶工业机关服务中心	300.00	50	机关办公服务和机关职工生活服务
38	中国船舶报社	100.00	50	新闻业
39	广州中船文冲置业有限公司	1.00	100	房地产经营租赁
40	中国船舶工业离退休干部局	-	50	其他
41	中国船舶工业集团有限公司第十一研究所	-	100	工程和技术研究与试验发展

42	北京船舶工业管理干部学院	-	100	其他未列明的教育
43	中船国际控股有限公司	-	100	其他未列明服务业

注：中船集团持有中国船舶工业机关服务中心、中国船舶工业贸易有限公司、中国船舶工业离退休干部局、中国船舶报社和华联船舶有限公司 50%股权，有权任免相关公司的董事会的多数成员，对这些企业及事业单位具有实际控制权，故纳入中船集团合并报表范围。

（2）本次重组前上市公司与控股股东的同业竞争情况

本次重组前，中国船舶与中船集团下属中船防务、江南造船、沪东中华在超大型油船（VLCC）、集装箱船、散货船等产品方面存在一定同业竞争。

2、本次交易后的同业竞争情况

（1）本次交易完成后，除重组前已形成的相关领域同业竞争外，未新增中国船舶与中船集团下属其他企业的同业竞争情形。

（2）通过本次重组，中船集团将江南造船、广船国际等主要船舶造修资产注入中国船舶，原有中国船舶与中船防务在超大型油船（VLCC）等船型的同业竞争将得以消除。

（3）本次重组后，上市公司与中船集团下属中船防务、沪东中华在散货船、大型集装箱船等产品存在阶段性同业竞争，该业务系历史形成所致且承诺前此类业务已成型，并非本次重组完成后新增同业竞争。

中船集团作为中央直属的特大型国有企业，严格依法合规开展各项业务，并通过与各下属企业的股权关系依法行使股东权利，确保上市公司自主经营的独立性。中船集团下属上市公司的各项经营方针均依法履行董事会、股东大会等决策程序，有效维护了国有资本权益和中小股东利益。上市公司与控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立，严格依法运作。

综上，鉴于中国船舶和中船集团下属企业的相关同类竞争业务在本次重组前已经成型，历史上中国船舶、中船防务、沪东中华等均拥有较好的公司法人治理结构以及独立性，中船集团此前未利用且今后不会利用作为各家公司控股股东的地位给任何一方从事相关业务带来不公平的影响。因此，现阶段中国船舶、中船防务、沪东中华的相关业务各自发展并不会损害上市公司及其广大中小股东利益。

（四）本次交易对股权结构的影响

本次交易完成后中船集团及其所控制的关联方对上市公司持股比例进一步提升（不考虑配套融资）。根据本次重组对标的资产的评估结果和交易方式测算，本次交易完成后（不考虑配套融资），上市公司的股权结构变化情况如下：

股东名称	本次重组前		本次重组后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
中船集团及其关联方合计持股	**730,235,363**	**52.98%**	**2,254,882,364**	**53.41%**
其中：中船集团直接持股	705,360,666	51.18%	1,988,828,693	47.11%
中船防务直接持股	-	-	217,494,916	5.15%
中船投资直接持股	24,874,697	1.80%	48,558,755	1.15%
新华保险	-	-	159,386,909	3.78%
华融瑞通	-	-	160,846,680	3.81%
结构调整基金	-	-	92,641,506	2.19%
太保财险	-	-	91,825,411	2.17%
中国人寿	-	-	79,829,993	1.89%
人保财险	-	-	79,710,537	1.89%
东富天恒	-	-	71,786,901	1.70%
中原资产	-	-	38,883,757	0.92%
工银投资	-	-	79,312,671	1.88%
交银投资	-	-	78,947,453	1.87%
国家军民融合产业投资基金有限责任公司	-	-	78,157,393	1.85%
国华基金	-	-	47,368,117	1.12%
农银投资	-	-	31,579,335	0.75%
国新建信基金	-	-	94,736,235	2.24%
中银投资	-	-	39,474,612	0.93%
东富国创	-	-	78,947,453	1.87%
国发基金	-	-	15,788,782	0.37%
其他 A 股公众股东	647,882,235	47.02%	647,882,235	15.35%
合计	**1,378,117,598**	**100%**	**4,221,988,344**	**100.00%**

（五）本次交易对上市公司负债的影响

根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月备考财务数据，本次交易完成前后上市公司负债结构指标如下：

单位：万元

项目	2019年7月31日		2018年12月31日	
	交易前	交易后	交易前	交易后
流动资产	3,092,333.72	7,282,567.23	2,947,143.56	6,972,546.54
非流动资产	1,599,870.47	3,999,103.21	1,579,880.78	3,819,480.94
资产总计	**4,692,204.19**	**11,281,670.43**	**4,527,024.34**	**10,792,027.48**
流动负债	1,934,997.91	5,641,595.53	1,723,270.79	5,953,434.23
非流动负债	705,761.13	1,179,731.54	741,828.90	1,560,292.05
负债总计	**2,640,759.05**	**6,821,327.07**	**2,465,099.69**	**7,513,726.28**
资产负债率	**56.28%**	**60.46%**	**54.45%**	**69.62%**

注：上市公司交易前2019年1-7月的数据未经审计；上市公司交易后2019年1-7月的数据已经审计机构审阅。

本次交易完成后，上市公司的资产、负债规模和资产负债率将有所上升，总体仍保持合理水平。本次交易完成后，随着募集配套资金到位以及募集资金投资项目效益的逐步释放，预计公司的资产负债率将有所下降，资本结构进一步优化。

（六）本次重组摊薄即期回报对公司每股收益的影响

根据重组前上市公司 2018 年度和 2019 年 1-7 月财务数据以及重组后上市公司 2018 年度和 2019 年 1-7 月备考财务数据，本次交易完成后，2018 年度上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益下滑，2019 年 1-7 月上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益上升，上市公司存在即期回报被摊薄的情形。鉴于重组完成后上市公司总股本规模增大，而上市公司对标的资产进行整合优化、标的公司的募集配套资金投资项目产生预期收益需要一定时间，因此不排除上市公司未来每股收益在短期内出现下降的情形。为进一步降低本次交易可能导致的对公司每股收益的摊薄，公司拟采取多种措施提高对股东的即期回报，具体如下：

1、加快标的资产整合，提升公司的盈利能力

本次交易完成后，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。上市公司将加快标的资产整合，充分发挥上市公司原有业务与标的资产的协同效应，进一步提升盈利能力。

2、积极加强经营管理，提升公司经营效率

目前上市公司已制定了较为完善、健全的经营管理制度，保证了上市公司各项经营活动的正常有序进行。公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，完善并强化投资决策程序，加强成本管理，优化预算管理流程，强化执行监督，全面有效地提升公司经营效率。

3、加强募集资金的管理和运用，完善募集资金配套管理体制，确保募集资金规范和有效使用

本次交易中包括向特定投资者发行股份募集配套资金。本次募集配套资金到账后，公司将严格按照《上市公司监管指引 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，对配套募集资金的使用有效管理。董事会也将持续对所募集资金的专户存储进行必要监督，切实保障所募集的资金最终用于既定并经证监会最终依法核准的用途。同时，上市公司将持续配合独立财务顾问等对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

4、健全内部控制体系，为公司发展提供制度保障

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善和优化公司法人治理结构，健全和执行公司内部控制体系，规范公司运作。本次交易完成后，公司将进一步完善治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规以及《中国船舶工业股份有限公司章程》的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

5、严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

本次交易完成后，公司将根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等法律、法规及规范性文件的相关规定，并遵循《中国船舶工业股份有限公司章程》中关于利润分配的规定，继续实行持续、稳定、积极的利润分配政策，同时结合公司实际情况和投资者意愿，广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议。公司将持续完善公司利润分配政策并更加明确对股东回报的合理规划，强化中小投资者权益保障

机制，重视提高现金分红水平，强化投资者回报机制并给予投资者合理回报。

同时，为了充分保护公司公众股东的利益，公司控股股东、实际控制人中船集团作出如下承诺：

“1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

2、自本承诺出具日至公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

3、切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。”

公司全体董事、高级管理人员针对本次重组作出了如下承诺：

“1、本人将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

2、本人将尽最大努力促使公司填补即期回报措施的实现。

3、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

4、本人全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人对公司的职责之必须的范围内发生，本人严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。

5、本人将严格遵守相关法律法规、中国证监会和证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事、高级管理人员行为规范的要求，不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。

6、本人将尽责促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会和股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）。

7、若公司未来实施员工股权激励，本人将全力支持公司将该员工激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该员工股权激励议案时投赞成票（如有投票/表决权）。

8、本承诺出具后，如监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

9、若本人违反上述承诺，将在股东大会及中国证监指定报刊公开作出解释并道歉；本人自愿接受证券交易所、上市公司协会对本人采取的自律监管措施；若违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法担补偿责任。”

第二章　上市公司基本情况

一、基本信息

公司名称	中国船舶工业股份有限公司
统一社会信用代码	91310000631899761Q
企业类型	其他股份有限公司（上市）
注册资本	137,811.7598 万人民币
法定代表人	雷凡培
成立日期	1998 年 5 月 12 日
营业期限	1998-05-12 至无固定期限
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号
主要办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号
邮政编码	200120
联系电话	021-68861666
传真号码	021-68861999
经营范围	船舶行业和柴油机生产行业内的投资，民用船舶销售，船舶专用设备、机电设备的制造、安装、销售，船舶技术领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，从事货物及技术的进出口业务，自有设备租赁。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

二、历史沿革

（一）公司设立及上市情况

1、1998 年 5 月，公司成立

中国船舶工业股份有限公司（以下简称“中国船舶”或“公司”），前身为沪东重机股份有限公司，是经中国船舶工业总公司船总生[1998]41 号文件和国家经济体制改革委员会体改生[1998]17 号文件批准，由原沪东造船厂（现已与原中华造船厂合并成立沪东中华造船（集团）有限公司）和原上海船厂（现已变更为上海船厂船舶有限公司）共同发起设立的股份有限公司。设立时原沪东造船厂以其所属的柴油机事业部经评估确认后的 17,180.59 万元净资产，原上海船厂以其所属的造机事业部经评估确认后的 5,825.45 万元净资产，按 65%的比例折价入股；折价入股后，原沪东造船厂持有发行人股份 11,167.38 万股，原上海船厂持有发行人股份 3,786.54 万股。

2、1998 年 5 月，首次公开发行股票

经中国证监会证监发字[1998]60 号和证监发字[1998]61 号文件批准，公司于 1998 年 4 月 20 日向社会公开发行人民币普通股 7,000 万股（含职工股 700 万股），股票面值为人民币 1 元，约占发行后总股本的 31.88%，发行完成后发行人股本总额为 21,953.92 万股。1998 年 5 月 20 日，经上交所上证上字[1998]023 号文批准，沪东重机股份有限公司除职工股 700 万股外，其余 6,300 万股在上海证券交易所挂牌交易，股票简称“沪东重机”，证券代码“600150”。1998 年 11 月 20 日，经中国证监会和上交所批准，未流通的职工股 700 万股上市流通。1999 年 5 月，公司 1998 年度股东大会批准实施 1998 年度利润分配方案，以 1998 年末总股本 21,953.92 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 1 股，共计送出 2,195.392 万股。经大华会计师事务所有限公司华业字（99）第 935 号验资报告验证，送股完成后发行人总股本增加至 24,149.312 万股，其中已上市流通股份 7,700 万股，未上市流通股份 16,449.31 万股。

3、2007 年 4 月，上市公司更名

2007 年 4 月 18 日，公司名称由原“沪东重机股份有限公司”变更为“中国船舶工业股份有限公司”，证券简称自 2007 年 8 月 1 日起由“沪东重机”变更为“中国船舶”，证券代码不变。

（二）公司历次股本变动情况

1、2006 年，非公开发行

根据公司 2006 年 6 月 16 日召开的 2005 年年度股东大会决议，并经 2006 年 8 月 16 日中国证监会证监发行字[2006]65 号文核准，公司向 4 名特定投资者非公开发行人民币普通股，本次实际发行数量为 21,063,418 股。

经万隆会计师事务所万会业字（2006）2703 号验资报告验证，发行完成后，公司的股本总额变更为 26,255.654 万股。

2、2007 年 7 月，发行股份购买资产

2007 年 7 月 13 日，经中国证监会“证监许可[2007]183 号”文，《关于沪东重机股份有限公司非公开发行股票的通知》核准，公司向控股股东中船集团、中船财务有限责任公司、宝钢集团有限公司、中国人寿保险（集团）公司、中国海洋石油总公司、中国

中信集团公司和全国社会保障基金等特定对象发行人民币普通股 400,000,000 股，发行价格为 30 元/股。其中向控股股东中船集团发行 234,725,690 股，用以购买其持有的外高桥造船 66.66%的股权、中船澄西 100%的股权和广州中船远航文冲船舶工程有限公司 54%（已更名为广州中船远航船坞有限公司）的股权；向宝钢集团有限公司和上海电气（集团）总公司各发行 32,637,155 股，收购其持有的外高桥造船各 16.67%的股权。本次发行完成后，公司股本总额为 66,255.654 万股。

3、2010 年资本公积金转增股本

2011 年 6 月 23 日，根据中国船舶股东大会决议，以 2010 年末总股本 662,556,538 股为基数，每 10 股派发现金 6 股（含税）；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，转增共计 397,533,922 股，实施后公司总股本为 1,060,090,460 股。

4、2011 年资本公积金转增股本

2012 年 5 月 25 日，根据中国船舶股东大会决议，以 2011 年末总股本 1,060,090,460 股为基数，每 10 股派发现金 3 元（含税）；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，转增共计 318,027,138 股，实施后公司总股本为 1,378,117,598 股。

三、最近三年的主营业务发展情况

中国船舶是中船集团核心民品主业上市公司，整合了中船集团旗下大型造船、修船、海洋工程、动力及机电设备等业务板块，具有完整的船舶行业产业链。公司秉承“做大做强主业”的要求，以强大的科研创新实力、先进的管理水平和精湛的制造工艺，不断推出一系列大型绿色环保船型和船机新产品，持续引领着海洋工程高精尖技术的发展。

中国船舶为控股型上市公司，公司本部专注于资产经营、投资管理，通过下属实体企业开展生产经营，从事的业务包括船舶造修、动力业务、海洋工程、机电设备等。

近几年，受世界经济复苏乏力、航运市场运力过剩以及低油价等因素的影响，船舶市场处在周期的底部，船舶企业承接订单竞争仍然激烈，完工船舶交付艰难，特别是海工市场正处严冬，导致全行业手持订单持续下滑，盈利水平大幅下降，船舶工业面临的形势严峻。

2018 年度，船舶市场形势有所回暖，中国船舶实现营业收入同比略有增加，营业收入多年来持续下降的情况有所改变；美元对人民币汇率较上年末上升，大幅增加了本

期汇兑收益；受公司子公司外高桥造船和中船澄西实施市场化债转股等因素影响，公司本期平均借款总量和利息支出同比减少。2018 年公司利润总额为 6.39 亿元，归属于母公司的净利润 4.89 亿元。

四、股本结构及前十大股东持股情况

（一）股本结构

截至 2019 年 6 月 30 日，中国船舶股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	比例（%）
总股本(含优先股)	1,378,117,598	100.00%
总股本(存量股)	1,378,117,598	100.00%
非限售流通股	1,378,117,598	100.00%
流通 A 股	1,378,117,598	100.00%

（二）前十大股东持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，中国船舶总股本 1,378,117,598 股，前十大股东及其持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况	股东性质
1	中国船舶工业集团有限公司	705,360,666	51.18	0	无	国有法人
2	中国远洋运输有限公司	43,920,000	3.19	0	未知	国有法人
3	上海电气（集团）总公司	43,019,943	3.12	0	未知	国有法人
4	中船投资发展有限公司	24,847,697	1.80	0	无	国有法人
5	中央汇金资产管理有限责任公司	21,714,800	1.58	0	未知	国有法人
6	中国证券金融股份有限公司	17,022,260	1.24	0	未知	国有法人
7	信泰人寿保险股份有限公司－万能保险产品	13,040,802	0.95	0	未知	未知
8	中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	5,290,499	0.38	0	未知	未知
9	博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计	4,985,918	0.36	0	未知	未知

	划					
10	大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	4,624,449	0.34	0	未知	未知

五、主要财务数据及财务指标

中国船舶最近三年一期的主要财务数据（合并报表）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资产总计	4,594,114.6	4,527,024.34	5,232,657.13	5,248,469.53
负债合计	2,538,219.4	2,465,099.69	3,733,158.82	3,562,589.93
所有者权益合计	2,055,895.2	2,061,924.65	1,499,498.31	1,685,879.60
归属于母公司所有者权益合计	1,501,855.7	1,509,513.99	1,258,184.80	1,495,259.33
收入利润项目	**2019 年 1-6 月**	**2018 年度**	**2017 年度**	**2016 年度**
营业收入	977,299.5	1,691,030.74	1,669,110.14	2,145,707.04
营业成本	985,560.1	1,710,950.92	1,991,986.27	2,415,784.30
营业利润	6,276.0	63,259.87	-305,432.49	-272,693.05
利润总额	6,962.5	63,872.98	-248,448.50	-270,275.01
归属于母公司所有者的净利润	4,517.6	48,921.34	-230,006.57	-260,682.00
主要财务指标	**2019-06-30 /2019 年 1-6 月**	**2018-12-31 /2018 年度**	**2017-12-31 /2017 年度**	**2016-12-31 /2016 年度**
资产负债率（%）	55.25	54.45	71.34	67.88
毛利率（%）	8.14	13.32	17.66	17.74
基本每股收益（元/股）	0.03	0.35	-1.67	-1.89
加权平均净资产收益率（%）	0.00	3.54	-16.71	-16.04

注：资产负债率=总负债/总资产；
毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
基本每股收益=归属于母公司普通股股东的净利润/总股本
加权平均净资产收益率=2*归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期末净资产＋归属于公司普通股股东的期初净资产）。

六、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东及实际控制人情况

截至本报告书签署日，中船集团直接及间接持有公司 52.98%的股权，为公司的控股股东及实际控制人。

中船集团的详细情况请见“第三章 交易对方基本情况”之“一、中船集团”。

（二）最近六十个月内控制权变动情况

截至本报告书签署日，最近六十个月公司控股股东和实际控制人没有发生变化，均为中船集团。

七、最近三年重大资产重组情况

截至本报告书签署日，中国船舶最近三年内不存在重大资产重组的情况。

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员未涉嫌犯罪或违法违规及行政处罚或刑事处罚情况

最近三年，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚的情形，不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，不存在损害投资者合法权益和社会公众利益的重大违法行为。

九、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年的诚信情况

最近三年，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或受过证券交易所公开谴责的情况。

第三章　交易对方基本情况

一、中船集团

（一）基本情况

公司名称	中国船舶工业集团有限公司
统一社会信用代码	91310000710924478P
企业类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	3,200,000 万元人民币
法定代表人	雷凡培
成立日期	1999 年 6 月 29 日
营业期限	1999 年 6 月 29 日至长期
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号
主要办公地址	北京市海淀区首体南路 9 号主语国际 1 号楼
经营范围	（一）国务院授权管理范围内的国有资产投资及经营、实业投资,投资管理。（二）承担武器装备及配套系统的研发、设计、生产、销售、维修服务业务。（三）船舶、海洋工程以及海洋运输、海洋开发、海洋保护装备的研发、设计、制造、修理、租赁、管理业务。（四）大型工程装备、动力装备、机电设备、信息与控制产品的研发、设计、制造、修理、租赁、管理业务。（五）从事货物及技术进出口业务,国内贸易(国家专项规定除外)。（六）成套设备仓储物流,油气及矿产资源的勘探、开发和投资管理,船舶租赁业务,邮轮产业的投资管理。（七）勘察设计、工程承包、工程建设、建筑安装、工程监理业务,军用、民用及军民两用技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务业务,技术培训业务的投资与管理。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）历史沿革

1、1982 年中船集团设立

中船集团前身为中国船舶工业总公司，中国船舶工业总公司系 1982 年 5 月根据《国务院关于成立中国船舶工业总公司的通知》（国发［1982］81 号），在原第六机械工业部直属企事业单位和交通部所属的 15 个企事业单位基础上组建成立。

2、1999 年中船集团改组

1999 年 6 月 23 日，经国务院批准，中国船舶工业总公司改组为中船集团和中国船舶重工集团公司两个企业集团。1999 年 6 月 29 日，中船集团取得了由国家工商行政管

理总局核发的企业法人营业执照，注册地为上海浦东新区，注册资本为 637,430.00 万元。中船集团属于中央直接管理的特大型企业集团，是国家授权投资机构，国务院国资委持有中船集团 100%股权。

3、2014 年中船集团增资

2014 年 5 月，国务院国资委下发《关于中国船舶工业集团公司增加注册资本和实收资本有关问题的批复》（国资产权[2014]315 号），同意中船集团增加注册资本 1,562,570.00 万元，其中由资本公积转增注册资本 840,391.00 万元，盈余公积转增注册资本 91,376.00 万元，未分配利润转增注册资本 630,803.00 万元。根据信永中和出具的《验资报告》（XYZH/2013A9060 号），该次增资完成后，中船集团的注册资本为 2,200,000.00 万元，实收资本为 2,200,000.00 万元。2014 年 7 月 24 日，中船集团取得了由国家工商行政管理总局核发的新营业执照。

4、2017 年中船集团改制

2017 年 10 月 24 日，国务院国资委下发《中国船舶工业集团公司改制有关事项的批复》（国资改革［2017］1097 号），原则同意中船集团改制方案，将中船集团由全民所有制企业改制为国有独资公司，改制后中船集团名称为中国船舶工业集团有限公司，由国务院国资委代表国务院履行出资人职责，改制基准日为 2016 年 12 月 31 日，以经审计的净资产出资，注册资本为 3,200,000.00 万元。2017 年 11 月 10 日，中船集团取得了由国家工商行政管理总局核发的新营业执照。

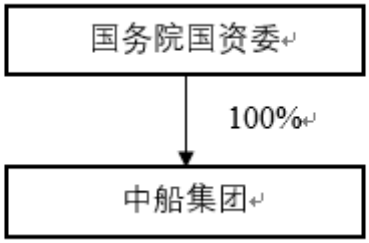
（三）最近三年注册资本变化情况

2017 年 10 月 24 日，中船集团由全民所有制企业改制为国有独资公司，改制后中船集团名称为中国船舶工业集团有限公司，注册资本从 2,200,000.00 万元变更为 3,200,000.00 万元。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，中船集团产权关系结构如下：



中船集团的控股股东及实际控制人均为国务院国资委。

2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，上市公司董事、监事及高级管理人员名单及是否为中船集团推荐情况如下：

姓名	职务	是否由中船集团推荐
雷凡培	董事长,董事	是
杨金成	董事、总经理	是
钱建平	董事	是
南大庆	董事	是
孙伟	董事	是
陈琪	董事	是
贾海英	董事	是
王琦	董事	是
钱德英	董事	是
陆子友	董事	是
朱震宇	独立董事	否
李俊平	独立董事	否
宁振波	独立董事	否
吴立新	独立董事	否
吴卫国	独立董事	否
陈志立	监事会主席,监事	是
钟坚	监事	是
李朝坤	监事	是
彭卫华	监事	是
盛闻英	职工监事	否
潘于泽	职工监事	否

姓名	职务	是否由中船集团推荐
程刚	职工监事	否
陶健	副总经理、董事会秘书	是
陈琼	总会计师	是

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，中船集团主要的一级子公司（或单位）基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	业务性质
1	中船投资发展有限公司	600,000.00	70.18	投资管理
2	中国船舶（香港）航运租赁有限公司	613,606.62 万港元	75	融资、租赁
3	沪东中华造船（集团）有限公司	341,725.00	100	金属船舶制造
4	中船财务有限责任公司	300,000.00	100	财务公司
5	江南造船（集团）有限责任公司	864,679.30	100	金属船舶制造
6	中船海洋与防务装备股份有限公司	141,350.64	59.97	金属船舶制造
7	中国船舶工业股份有限公司	137,811.76	52.98	金属船舶制造
8	中船邮轮科技发展有限公司	132,000.00	100	专业设计服务
9	中船动力有限公司	128,715.00	100	船用配套设备制造
10	中船动力研究院有限公司	112,477.00	100	工程和技术研究与试验发展
11	中船电子科技有限公司	100,360.00	100	船用配套设备制造
12	中船工业成套物流有限公司	100,000.00	100	货物运输代理
13	中船广西船舶及海洋工程有限公司	88,774.00	81.83	金属船舶制造
14	中船科技股份有限公司	73,624.99	41.28	船用配套设备制造
15	南京中船绿洲机器有限公司	56,722.00	100	船用配套设备制造
16	上海江南造船厂有限公司	35,358.00	100	船用配套设备制造
17	中船华南船舶机械有限公司	34,581.00	100	船用配套设备制造
18	中船海洋装备创新园区投资有限公司	30,000.00	100	投资与资产管理
19	中船九江海洋装备（集团）有限公司	27,116.00	100	船用配套设备制造
20	中国船舶工业贸易有限公司	19,558.00	50	其他机械设备及电子批发
21	广州造船厂有限公司	15,000.00	100	船用配套设备制造
22	上海瑞舟房地产发展有限公司	10,000.00	82	房地产开发经营
23	上海卢浦大桥投资发展有限公司	10,000.00	60	市政公共设施管理
24	中船重型装备有限公司	9,300.00	100	船用配套设备制造

25	华联船舶有限公司	9,215.00	50	贸易经纪与代理
26	上海瑞苑房地产开发有限公司	9,000.00	100	房地产开发经营
27	广州船舶工业有限公司	7,371.00	100	船舶及其辅机等的设计、加工、修理
28	中国船舶工业系统工程研究院	5,515.00	100	船舶系统工程研究
29	中国船舶及海洋工程设计研究院	5,209.00	100	工程和技术研究与试验发展
30	中船九江精密测试技术研究所	4,600.00	100	仪器仪表、精密测试设备制造和检测
31	中国船舶工业综合技术经济研究院	3,187.00	100	工程和技术研究与试验发展
32	广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	2,000.00	100	船厂工程建设项目的发包、管理
33	中船上海船舶工业有限公司	1,460.00	100	船舶及船用机电产品设计、建造修理
34	上海船舶研究设计院	1,195.00	100	工程和技术研究与试验发展
35	上海江南原址资产管理有限公司	1,000.00	100	投资与资产管理
36	广州船舶及海洋工程设计研究院	800.00	100	工程和技术研究与试验发展
37	中国船舶工业机关服务中心	300.00	50	机关办公服务和机关职工生活服务
38	中国船舶报社	100.00	50	新闻业
39	广州中船文冲置业有限公司	1.00	100	房地产经营租赁
40	中国船舶工业离退休干部局	-	50	其他
41	中国船舶工业集团有限公司第十一研究所	-	100	工程和技术研究与试验发展
42	北京船舶工业管理干部学院	-	100	其他未列明的教育
43	中船国际控股有限公司	-	100	其他未列明服务业

注：中船集团持有中国船舶工业机关服务中心、中国船舶工业贸易有限公司、中国船舶工业离退休干部局、中国船舶报社和华联船舶有限公司 50%股权，有权任免这些子公司的董事会的多数成员，对这些企业及事业单位具有实际控制权，故纳入中船集团合并报表范围。

（六）主营业务发展情况

中船集团是中国船舶工业的龙头企业之一，其下属公司中包含一批中国行业领先的骨干海洋装备造修企业、总体研究设计院所、高端动力设备制造企业、先进电子信息技术企业，以及成套物流、国际贸易、金融服务、工程总包、高端咨询等生产性现代服务业企业，是我国海军舰艇以及海警、渔政、海关缉私、武警边防等公务船研制的中坚力量，能够设计、建造符合船级社规范、满足国际通用技术标准和安全公约要求、适航于任一海区的现代船舶及海洋工程装备。

中船集团的产品种类从普通的油船、散货船、集装箱船到具有当前国际先进水平的超大型油船（VLCC）、超大型集装箱船、大型矿砂船（VLOC）、各类大型液化气船（VLGC）、各类滚装船、远洋科考船、远洋渔船、化学品及成品油船，以及超深水半潜式钻井平台、自升式钻井平台、大型海上浮式生产储油船（FPSO）、多缆物探船、深水工程勘察船、大型半潜船、海底铺管船等，形成了多品种、多档次的产品系列，产品已出口到 150 多个国家和地区。

近年来，中船集团紧紧围绕国家"发展海洋经济、建设海洋强国和强大国防"的战略部署，推进全面转型发展，在业务上形成了以军工为核心主线，贯穿海洋防务装备产业、船舶海工装备产业、海洋科技创新应用产业、船舶海工服务业四大产业板块协调发展的产业格局，在海洋防务装备、海洋运输装备、海洋开发装备、海洋科考装备四大领域拥有雄厚实力。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	30,067,617.55	30,136,985.28	29,136,227.16
负债总计	19,698,177.65	20,231,920.43	20,406,444.36
所有者权益	10,369,439.89	9,905,064.84	8,729,782.80
归属于母公司所有者权益合计	7,735,179.41	7,294,117.53	6,862,970.13
资产负债率	65.51%	67.13%	70.04%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	2,421,431.51	11,441,201.30	15,263,018.03
利润总额	142,327.82	343,040.43	245,701.85
净利润	96,986.24	249,334.11	138,822.35
归属于母公司所有者的净利润	116,958.90	329,858.11	244,098.88

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，中船集团经大信会计事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	17,220,922.81
非流动资产	12,916,062.46
资产总计	30,136,985.28
流动负债	13,707,047.67
非流动负债	6,524,872.76
负债总计	20,231,920.43
所有者权益合计	9,905,064.84

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	11,441,201.30
营业利润	77,076.68
利润总额	343,040.43
净利润	249,334.11

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	264,343.53
投资活动产生的现金流量净额	-270,809.85
筹资活动产生的现金流量净额	416,307.20
汇率变动对现金的影响	11,755.18
现金及现金等价物净增加额	421,596.06
期末现金及现金等价物余额	5,964,437.52

（九）与上市公司的关联关系

截至本报告书签署日，中船集团为上市公司控股股东。

（十）与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，中船集团是中船防务与中船投资的控股股东；中船投资在军民融合基金认缴份额为 5.36%。中船集团与本次重组交易对方华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华

基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十一）中船集团及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

最近五年内，中船集团及其现任主要管理人员未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。

（十二）中船集团及其主要管理人员最近五年的诚信情况

最近五年内，中船集团及其现任主要管理人员不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。

（十三）其他事项

截至本报告书出具日，中船集团正与中国船舶重工集团有限公司推进战略性重组。2019 年 10 月 25 日，中船集团收到国务院国有资产监督管理委员会《关于中国船舶工业集团有限公司和中国船舶重工集团有限公司重组的通知》（国资发改革〔2019〕100 号）。经国务院批准，同意中船集团与中国船舶重工集团有限公司（以下简称“中船重工”）实施联合重组，新设中国船舶集团有限公司（以下简称“中国船舶集团”），由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责，中船集团和中船重工整体划入中国船舶集团。

二、中船防务

（一）基本情况

公司名称	中船海洋与防务装备股份有限公司
统一社会信用代码	91440101190499390U
企业类型	股份有限公司 （台港澳与境内合资、上市）
注册资本	1,413,506,378 元（人民币）
法定代表人	韩广德
成立日期	1994 年 10 月 21 日
营业期限	1994 年 10 月 21 日至无固定期限
注册地址	广州市荔湾区芳村大道南 40 号

主要办公地址	广州市荔湾区芳村大道南 40 号
邮政编码	510382
联系电话	86-020-81893155
传真号码	86-020-81805255
经营范围	金属船舶制造；船用配套设备制造；集装箱制造；金属结构制造；金属压力容器制造；机械零部件加工；钢化玻璃制造；切削工具制造；其他家具制造；船舶修理；通用设备修理；工程勘察设计；机械技术转让服务；室内装饰、设计；水上运输设备租赁服务；集装箱租赁服务；机械设备租赁；工程总承包服务；向境外派遣各类劳务人员（不含海员）；为船舶提供码头、过驳锚地、浮筒等设施；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）历史沿革

1、中船防务设立、上市及更名情况

（1）中船防务设立

1993 年 6 月，根据国家经济体制改革委员会《关于设立广州广船国际股份有限公司的批复》（体改生［1993］83 号）、国家国有资产管理局《关于广州造船厂股份制试点国家股折股方案的批复》（国资企函发［1993］57 号）以及《关于广州广船国际股份有限公司股份制试点国家股权管理方案的复函》（国资企函发［1993］67 号），中国船舶工业总公司下属广州造船厂独家发起设立广州广船国际。

（2）A 股、H 股上市

1993 年 7-10 月，根据国家经济体制改革委员会《关于广州广船国际股份有限公司转为社会募集公司的批复》（体改生［1993］110 号）、国务院证券委员会《关于广州广船国际股份有限公司股票发行额度的批复》（证委发［1993］31 号）、中国证监会《关于广州广船国际股份有限公司申请公开发行股票的复审意见书》（证监发审字［1993］26 号），广州广船国际发行 A 股 12,647.95 万股、发行 H 股 15,739.80 万股。根据羊城会计师事务所出具的《广州广船国际股份有限公司的验资报告》（[93］羊验字第 2355 号），新股发行完成后，广州广船国际总股本为 49,467.76 万股，其中中国船舶工业总公司持有 21,080.01 万股，持股比例为 42.61%。首次公开发行后，中船防务主要股东持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	国家持股（中国船舶工业总公司）	21,080.01	42.61%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
2	香港中央结算(代理人)有限公司	5,880.41	11.89%
3	COVET OMVESTMENT COPMPANY (HONG KONG LIMITED)	990.02	2.00%
4	国内社会公众股	12,647.95	25.57%
5	其他 H 股流通股	8,869.37	17.93%
合计		49,467.76	100%

（3）中船防务更名

2015 年 5 月，根据广州广船国际 2015 年第一次临时股东大会决议，中船防务中文名称变更为“中船海洋与防务装备股份有限公司”，英文名称变更为“CSSC OFFSHORE & MARINE ENGINEERING (GROUP) COMPANY LIMITED”； 中船防务证券简称变更为 “中船防务”。

2、中船防务历次股本变动情况

（1）1999 年控股股东变化

1999 年 6 月，经国务院批准，中国船舶工业总公司分立为中船集团和中国船舶重工集团公司，原由中国船舶工业总公司持有的广船国际国家股股份自 1999 年 7 月 1 日起全部转由中船集团持有。控股东变化后，中船防务主要股东持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	中国船舶工业集团公司	21,080.01	42.61%
2	国内社会公众股	12,647.95	25.57%
3	H 股流通股	15,739.80	31.82%
合计		49,467.76	100%

（2）2006 年股权分置改革

2006 年 5 月，根据广州广船国际关于股权分置改革 A 股市场相关股东会议决议、国务院国资委《关于广州广船国际股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（国资产权局［2006］456 号）、商务部《关于同意广州广船国际股份有限公司转股的批复》（商资批［2006］1027 号），广州广船国际唯一非流通股股东中船集团向广船国际 A 股流通股东每 10 股支付 2.7 股，合计支付 3,414.95 万股。股权分置改革完成后，广州广船国际总股本仍为 49,467.76 万股，其中中船集团持有 17,665.06 万股，持股比例为 35.71%，

其持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	中国船舶工业集团有限公司	17,665.06	35.71%
2	国内社会公众股	16,062.90	32.47%
3	H 股流通股	15,739.80	31.82%
合计		49,467.76	100%

（3） 2011 年资本公积转增股本

2011 年 8 月，根据广州广船国际 2010 年年度股东大会、2011 年第一次内资股类别股东会议及 2011 年第一次外资股类别股东会议决议、广州市对外贸易经济合作局《关于外商投资股份有限公司广州广船国际股份有限公司增资的批复》（穗外经贸资批［2011］773 号），广州广船国际实施资本公积转增股本，每 10 股转增 3 股。根据信永中和出具的《验资报告》（XYZH/2011A9017），该次转增完成后，广州广船国际总股本为 64,308.09 万股，其中 A 股 43,846.35 万股，H 股 20,461.74 万股。主要股东的持股比例未发生变化。

（4）2014 年非公开发行

2014 年 2 月，根据广州广船国际 2013 年第一次临时股东大会、2013 年第一次内资股类别股东会议、2013 年第一次外资股类别股东会议决议、国务院国资委《关于广州广船国际股份有限公司非公开发行 H 股股票暨协议收购资产有关问题的批复》（国资产权［2013］986 号）、中国证监会出具的《关于核准广州广船国际股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可［2014］117 号），公司向中船集团全资附属公司中船航运租赁、宝钢资源（国际）有限公司及中国海运（香港）控股有限公司共计增发 387,453,797 股 H 股，其中向中船航运租赁发行 345,940,890 股，占本公司总发行股本的 33.57%。发行完成后，广州广船国际总股本为 103,053.47 万股，其中 A 股 43,846.35 万股，H 股 59,207.12 万股。中船集团及其全资子公司中船航运租赁合计控制本公司 57,558.67 万股，占已发行股本总数的 55.85%。发行完成后，中船防务主要股东持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	中国船舶(香港)航运租赁有限公司	34,594.09	33.57%
2	中国船舶工业集团公司	22,964.58	22.28%
3	香港中央结算(代理人)有限公司	19,972.06	19.38%
4	宝钢资源(国际)有限公司	3,113.47	3.02%
5	中国海运(香港)控股有限公司	1,037.82	1.01%
6	中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	812.72	0.79%
7	中国建设银行-国泰金马稳健回报证券投资基金	584.59	0.57%
8	中国建设银行-交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	349.99	0.34%
9	中国平安人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	295.73	0.29%
10	北京国际信托有限公司-银驰 6 号证券投资资金信托	268.33	0.26%
合计		83,993.39	81.51%

（5）2015 年非公开发行

2015 年 3 月，根据 2014 年第四次临时股东大会、2014 年第一次内资股类别股东会议、2014 年第一次外资股类别股东会议决议，经国务院国资委《关于广州广船国际股份有限公司资产重组及配套融资有关问题的批复》（国资产权［2014］1170 号）同意，并经证监会《关于核准广州广船国际股份有限公司向中国船舶工业集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可［2015］330 号）核准，公司非公开发行不超过 97,565,677 股新股，募集资金用于同期发行股份购买资产的配套资金。根据信永中和出具的《验资报告》（XYZH/2015BJA100015），公司在本次非公开发行中共增发 42,559,089 股人民币普通股（A 股），公司注册资本（股本）变为 1,413,506,378 元。发行完成后，中船防务主要股东持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	香港中央结算（代理人）有限公司	58,838.39	41.63%
2	中国船舶工业集团公司	50,174.51	35.50%
3	扬州科进船业有限公司	6,831.33	4.83%
4	山西证券股份有限公司	922.19	0.65%
5	全国社保基金五零三组合	579.12	0.41%
6	西安投资控股有限公司	529.12	0.37%
7	金鹰基金－工商银行－金鹰穗通 9 号资产管理计划	524.47	0.37%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
8	华安基金－兴业银行－中海信托股份有限公司	440.00	0.31%
9	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	420.66	0.30%
10	科威特政府投资局－自有资金	268.95	0.19%
合计		119,528.73	84.56%

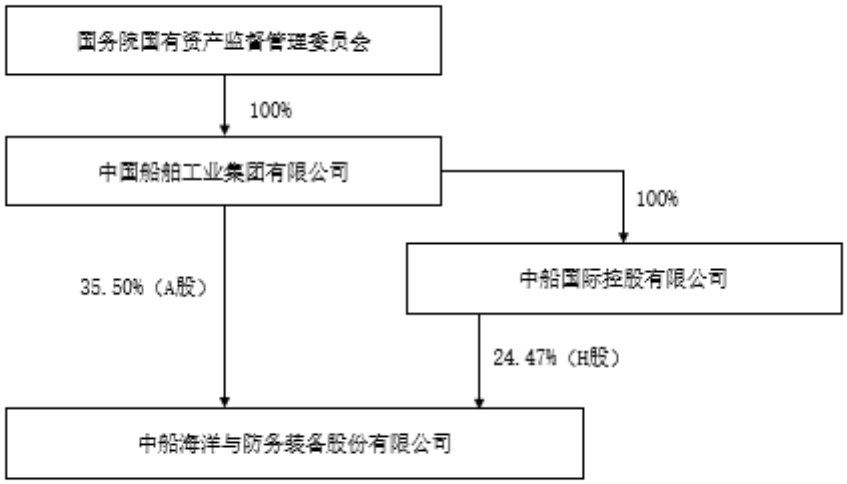
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，中船防务最近三年注册资本无变化。

（四）产权关系结构图及主要股东基本情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，中船防务的控股股东为中船集团，实际控制人为国务院国资委，具体股权结构如下图：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中船防务未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）

1	广船国际有限公司	广州市海珠区革新路 137 号船舶大厦 15 楼	广州市	船舶制造、修理	76.42	855,697.08
2	中船黄埔文冲船舶有限公司	广州市黄埔区长洲街	广州市	铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	69.02	285,989.77
3	南方环境有限公司	广州市越秀区环市东路 416 号 2208 房	广州市	城市生活垃圾清扫、处理。大气污染、污水处理	60.00	130,284.00
4	中船澄西扬州船舶有限公司	扬州市江都区大桥镇沿江开发区船舶产业园区	扬州市	船舶、船用配套、金属结构、电动机等制造	49.00	130,283.62

（六）主营业务发展状况

中船防务是集海洋防务装备、海洋运输装备、海洋开发装备和海洋科考装备四大海洋装备于一体的大型综合性海洋与防务装备企业集团。中船防务专注于资产经营、投资管理。中船防务下属实体企业独立开展生产经营，以船舶生产制造为主，通过前期的船型研发、经营接单，实行个性化的项目订单式生产方式，向客户交付高质量的产品。中船防务拥有广船国际、黄埔文冲两家全资子公司，主要业务包括船舶修造、海洋工程、钢结构、机电产品等。

中船防务造船业务营收占比长期维持在较高水平。在全球船舶市场持续低迷的情况下，中船防务近几年利用自身的品牌与技术优势，紧跟国家建设海洋强国的国家战略，不断巩固在军船市场的领先地位。在民用市场，中船防务积极加大科技投入，推动产品升级，在高端产品承接上取得了显著业绩。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	4,755,653.57	4,747,534.41	4,415,766.20
负债总计	3,241,311.89	3,311,893.35	3,221,152.02
所有者权益	1,514,341.68	1,435,641.05	1,194,614.19
归属于母公司所有者权益合计	1,012,580.98	972,743.77	1,041,454.27
资产负债率	68.16%	69.76%	72.95%
项目	**2019 年 1-6 月**	**2018 年度**	**2017 年度**

营业总收入	781,608.53	1,921,359.64	2,231,338.19
利润总额	70,360.99	-246,022.53	16,848.15
净利润	60,962.49	-247,415.02	10,063.92
归属于母公司所有者的净利润	39,075.03	-186,901.42	8,779.66

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-6 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，中船防务经信永中和会计事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	2,903,518.11
非流动资产	1,844,016.30
资产总计	4,747,534.41
流动负债	2,756,050.63
非流动负债	555,842.73
负债总计	3,311,893.35
所有者权益合计	1,435,641.05

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	1,921,359.64
营业利润	-294,994.14
利润总额	-246,022.53
净利润	-247,415.02

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	-154,491.01
投资活动产生的现金流量净额	-179,236.17

筹资活动产生的现金流量净额	18,010.09
汇率变动对现金的影响	5,940.42
现金及现金等价物净增加额	-309,776.68
期末现金及现金等价物余额	853,681.54

（九）与上市公司的关联关系

1、中船防务与公司的关联关系

截至本报告书签署日，中船防务与公司控股股东均为中船集团。

2、中船防务向公司推荐董事及高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中船防务不存在向公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（十）与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，中船防务与中船投资的控股股东均为中船集团。与本次重组交易对方华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十一）中船防务及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，最近五年内中船防务及其主要管理人员均未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）中船防务及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，最近五年内中船防务及其主要管理人员不存在违反诚信的情况。

三、中船投资

（一）基本情况

公司名称	中船投资发展有限公司

企业类型	有限责任公司(法人独资)
统一社会信用代码	91110115703441187H
注册资本	860000 万
法定代表人	李朝坤
成立日期	2001-06-01
注册地址	北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地天河西路 19 号 312 室
主要办公地址	北京市海淀区中关村南大街乙 56 号方圆大厦 16 层
经营范围	对高新技术行业、实业投资，投资管理，资产管理（非金融业务），国内贸易（专项审批除外），及其以上相关业务的咨询服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）历史沿革

中船投资发展有限公司（以下简称中船投资）于 2001 年 6 月由中国船舶工业集团公司(以下简称中船集团)和中国船舶工业贸易公司（以下简称贸易公司）共同出资组建，初始注册资本 18,888 万元，其中中船集团出资 9,999 万元、持股比例 52.94%，贸易公司出资 8,889 万元、持股比例 47.06%。

2007 年，中船投资注册资本增加至 21,888 万元，其中中船集团出资 12,999 万元、持股比例 59.39%，贸易公司出资 8,889 万元、持股比例 40.61%。

2013 年，贸易公司将其持有的中船投资股权全部转让给中船集团，并获得中船集团同步增资，中船投资成为中船集团全资子公司，注册资本增加至 15 亿元。

2014 年，中船投资获得中船集团增资 40 亿元，注册资本增加至 55 亿元。

2015 年 2 月，中船投资注册地从上海市浦东新区迁至北京市大兴区，并于 6 月初获得中船集团拨付国有资本经营预算 2 亿元增资款，注册资本达到 57 亿元。

2016 年，中船投资获得中船集团增资 3 亿元，注册资本增加至 60 亿元。

2019 年，中船投资获得中船集团增资 26 亿元，首批到位 6 亿元，其余资金按计划分批到位，注册资本增加至 86 亿元。

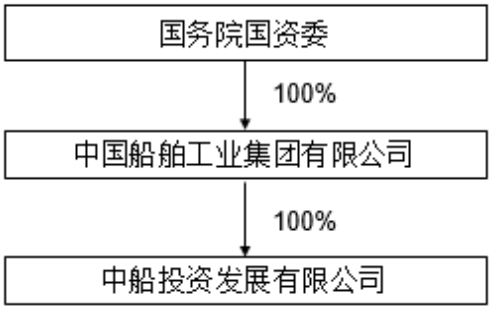
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，最近三年中船投资注册资本变化情况详见本报告书“第三章交易对方基本情况”之“三、中船投资”之“（二）历史沿革”。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，中船投资的控股股东及实际控制人是中船集团，其持有中船投资 100%的股份。中船投资的股权及控制关系如下图所示：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中船投资未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，中船投资主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	中船国际贸易有限公司	上海市	上海市	批发零售	91.12	439,000 万人民币
2	中船温特图尔发动机有限公司	瑞士温特图尔	瑞士温特图尔	研究和实验发展	100	5,259 万瑞士法郎
3	中船扬州造船工程技术服务有限公司	扬州市	扬州市	船舶工程技术	51	2,000 万人民币
4	中船投资发展（上海）有限公司	上海市	上海市	实业投资，投资管理，资产管理	100	100,000 万人民币

（六）主营业务发展情况

中船投资为中船集团旗下全资投资平台，其主营业务包括对高新技术行业、实业投资，投资管理，资产管理（非金融业务）等。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	2,920,678.63	2,903,006.48	2,874,330.51
负债总计	1,299,013.88	1,366,634.07	1,367,899.76
所有者权益	1,621,664.75	1,536,372.41	1,506,430.75
归属于母公司所有者权益合计	930,564.28	845,450.98	820,378.52
资产负债率	44.48%	47.08 %	47.59%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	19,140.70	190,848.25	450,460.31
利润总额	-179.93	19,865.49	53,777.65
净利润	-3,294.51	29,200.71	48,910.37
归属于母公司所有者的净利润	-3,473.54	22,529.75	42,685.80

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，中船投资经天健会计师事务（特殊普通合伙）所审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	489,536.64
非流动资产	2,413,469.84
资产总计	2,903,006.48
流动负债	675,187.51
非流动负债	691,446.56
负债总计	1,366,634.07
所有者权益合计	1,536,372.41

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年度
营业收入	190,848.25

营业利润	10,917.30
利润总额	19,865.49
净利润	29,200.71

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	43,483.00
投资活动产生的现金流量净额	-20,265.54
筹资活动产生的现金流量净额	13,683.74
汇率变动对现金的影响	1,377.90
现金及现金等价物净增加额	38,279.10
期末现金及现金等价物余额	232,591.59

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，中船投资与公司存在关联关系，中船投资与公司的控股股东均为中船集团。

（十）中船投资与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，中船投资与本次重组交易对方中的中船集团与中船防务存在关联关系，中船集团为中船投资与中船防务的控股股东。其中中船投资在国华基金认缴份额为 1.42%，在军民融合基金认缴份额为 5.36%。

中船投资与本次重组交易对方华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、国新建信基金、中银资产不存在关联关系。

（十一）中船投资及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，中船投资及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）中船投资及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，中船投资及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

四、新华保险

（一）基本情况

公司名称	新华人寿保险股份有限公司
企业类型	其他股份有限公司(上市)
统一社会信用代码	911100001000238753
注册资本	人民币 311,954.66 万元
法定代表人	**刘浩凌**
成立日期	1996 年 09 月 28 日
注册地址	北京市延庆区湖南东路 1 号
主要办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 12 号新华保险大厦
经营范围	人民币、外币的人身保险（包托各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险）；为境内外的保险机构代理保险、检验、理赔；保险咨询；依照有关法规从事资金运用。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）历史沿革

1、公司设立情况

中国人民银行于1996年1月22日出具《关于筹建新华人寿保险股份有限公司的批复》（银复[1996]40号），同意筹建新华保险。1996年6月，宝山钢铁（集团）公司（以下简称“宝钢集团”）、神华集团有限公司（以下简称“神华集团”）等十五家发起人签署发起人协议，共同发起设立新华保险，新华保险设立时注册资本为人民币5亿元。1996年8月20日，中国人民银行出具《关于新华人寿保险股份有限公司开业的批复》（银复[1996]255号），同意新华保险开业。1996年9月28日，新华保险领取注册号为1000001002387（4-1）的《企业法人营业执照》。

根据全体发起人签署的《新华人寿保险股份有限公司发起人协议书》，新华保险设立时股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
中国爱地集团公司	50,000,000	10.00%
中国物资开发投资总公司	50,000,000	10.00%
东方集团实业股份有限公司（以下简称“东方集团”）	50,000,000	10.00%
北京市华远集团公司	50,000,000	10.00%
宝钢集团	50,000,000	10.00%
神华集团	50,000,000	10.00%
新产业投资股份有限公司（以下简称“新产业”）	50,000,000	10.00%
黑龙江龙涤集团有限公司	40,000,000	8.00%
信泰珂科技发展中心	35,000,000	7.00%
锦州港股份有限公司（以下简称“锦州港”）	35,000,000	7.00%
中国石化大庆石油化工总厂（以下简称“大庆石化”）	10,000,000	2.00%
中国石化集团金陵石油化工公司（以下简称“金陵石化”）	10,000,000	2.00%
仪化集团公司（以下简称“仪化集团”）	10,000,000	2.00%
安徽省粮油贸易公司	5,000,000	1.00%
铜陵有色金属（集团）公司	5,000,000	1.00%
合计	**500,000,000**	**100.00%**

根据中国人民银行于1998年6月25日出具的银稽结[1998]3号《对新华人寿保险股份有限公司的稽核结论和处理决定》，新华保险设立时部分股东的出资存在不规范的情形。新华保险设立时注册资本金为5亿元，股东单位15家，其中7家股东单位未在验资日前投入入股资金。至1997年12月底，上述资本金缺口全部陆续到位。鉴于新华保险已于1997年底补足资本金，中国人民银行决定对新华保险免于经济处罚，但要求取消新华保险股东单位中国爱地集团公司的股东资格。

1998年10月27日，经中国人民银行出具的银复[1998]366号文核准，中国爱地集团公司将其持有的5,000万股新华保险股份全部转让予中国华通控股公司（后更名为中国诚通控股公司，以下简称“中国诚通”）。

2、2000年度增资前的股权转让

1998年10月27日，经中国人民银行出具的银复[1998]366号文核准，中国爱地集团公司将其持有的5,000万股新华保险股份，以每股2.6元的价格全部转让予中国诚通。

3、2000年度增资

1999年3月30日，经新华保险股东大会第六次会议审议通过，新华保险决定将盈余公积金中的1.008亿元转增股本。2000年2月14日，保监会出具《关于新华人寿保险股份限公司增资扩股方案的批复》(保监复[2000]37号)，原则同意新华保险将盈余公积金中的1.008亿元转增股本，转增后新华保险总股本增至6.008亿元。截至2000年2月29日，新华保险已将盈余公积1.008 亿元转增股本，转增后新华保险总股本增至6.008亿元。

1999年11月14日，经新华保险股东大会第八次会议审议通过，新华保险决定向外资金融机构增发不超过3亿股新股，发行价格不低于每股3元人民币，同时以溢价增发新股形成的资本公积转增股本，转增后总股本为12亿元左右。后于2000年4月25日、2000年8月30日，新华保险分别召开股东大会第九次会议、股东大会特别会议审议通过了具体增资方案。2000 年11月6日，保监会出具《关于新华人寿保险股份有限公司增资扩股具体方案的批复》（保监复[2000]314号），原则同意苏黎世保险公司认购8,000万股、国际金融公司认购4,800万股、明治安田生命保险公司（以下简称“明治保险”）认购3,600万股、荷兰金融发展公司认购3,520万股，合计认购新华保险新股共1.992亿股；原则同意溢价增资后形成的资本公积中的4亿元转增股本，转增后新华保险总股本为12亿元人民币。

按照保监会对增资方案的批复，2000年12月18日，新华保险与上述4家海外投资者签订了《认股协议》，同日，新华保险全体股东与海外投资者签署了《新华人寿保险股份有限公司股东协议》和增资后的新华保险章程。2000年12月22日，保监会出具《关于新华人寿保险股份有限公司修改章程及外资参股的批复》(保监复[2000]410号)，同意上述增资及转增事项。

截至2000年12月29日，4家海外投资者已按照《认股协议》的约定支付认股款96,258,622.56美元，合计人民币7.968亿元，其中1.992亿元增加股本，其余5.976亿元计入资本公积。同时，新华保险将资本公积中的4亿元转增股本，新华保险总股本增至12亿元。

本次增资完成后，新华保险股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
苏黎世保险公司	120,000,000	10.00%
中国物资开发投资总公司	90,120,000	7.51%
中国诚通	90,120,000	7.51%
东方集团	90,120,000	7.51%
北京市华远集团公司	90,120,000	7.51%
宝钢集团	90,120,000	7.51%
神华集团	90,120,000	7.51%
新产业	90,120,000	7.51%
黑龙江龙涤集团有限公司	72,096,000	6.01%
国际金融公司	72,000,000	6.00%
信泰珂科技发展中心	63,084,000	5.26%
锦州港	63,084,000	5.26%
明治保险	54,000,000	4.50%
荷兰金融发展公司	52,800,000	4.40%
大庆石化	18,024,000	1.50%
金陵石化	18,024,000	1.50%
仪化集团	18,024,000	1.50%
安徽省粮油贸易公司	9,012,000	0.75%
铜陵有色金属（集团）公司	9,012,000	0.75%
合计	**1,200,000,000**	**100.00%**

4、保险保障基金入股前的股权变动情况

2000年度增资完成后，至2007年保险保障基金入股前，新华保险股权发生了21笔转让，具体列示如下：

序号	转让时间	转让方	受让方	转让股数（股）	转让价格（元/股）	保监会批复
1	2001-4-25	锦州港	东方集团股份有限公司	29,880,000	3.20	保监变审[2001]27号
2	2001-4-25	锦州港	信泰珂科技发展中心	33,204,000	3.20	保监变审[2001]27 号
3	2002-1-31	中国物资开发	新产业	17,880,000	3.20	保监变审

		投资总公司				[2002]6号
4	2002-1-31	中国物资开发投资总公司	东方集团	60,240,000	3.20	保监变审[2002]6号
5	2002-1-31	中国物资开发投资总公司	北京市太极华青信息系统有限公司	12,000,000	3.20	保监变审[2002]6号
6	2002-3-28	大庆石化	北亚实业（集团）股份有限公司	18,024,000	3.20	保监变审[2002]18号
7	2002-3-28	黑龙江龙涤集团有限公司	北亚实业（集团）股份有限公司	72,096,000	3.20	保监变审[2002]18号
8	2002-5-15	东方集团	东方集团股份有限公司	50,000,000	2.53	保监复[2002]48号
9	2002-6-11	铜陵有色金属（集团）公司	宝钢集团	9,012,000	2.00	保监变审[2002]48号
10	2002-6-11	金陵石化	宝钢集团	18,024,000	2.20	保监变审[2002]48号
11	2002-11-29	中国诚通	中国中小企业投资有限公司	90,120,000	1.15	保监变审[2002]111号
12	2003-2-11	信泰珂科技发展中心	隆鑫集团有限公司	96,288,000	3.20	保监变审[2003]20号
13	2003-2-11	东方集团股份有限公司	隆鑫集团有限公司	23,712,000	3.20	保监变审[2003]20号
14	2003-2-28	北京市华远集团公司	西部信用担保有限公司	90,120,000	2.76	保监变审[2003]25号
15	2003-12-23	西部信用担保有限公司	海南格林岛投资有限公司	90,120,000	2.80	保监变审[2003]154号
16	2004-9-8	国际金融公司	苏黎世保险公司	54,000,000	5.51(0.6655美元)	保监发改[2004]1408号
17	2004-10-26	荷兰金融发展公司	苏黎世保险公司	52,800,000	5.51(0.6655美元)	保监发改[2004]1518号
18	2006-5-29	明治保险	博智资本公司	54,000,000	3.00	保监发改[2006]498号
19	2006-5-29	新产业	上海亚创控股有限公司	108,000,000	4.20	保监发改[2006]498号
20	2006-7-12	安徽省粮油贸易公司	新产业	9,012,000	2.60	保监发改[2006]738号
21	2007-2-7	国际金融公司	苏黎世保险公司	13,200,000	5.50(0.6882美元)	保监发改[2007]103号

5、2007年保险保障基金受让股份

2007年5月至7月，经与新华保险部分股东协商同意，保险保障基金以每股5.99元的价格合计受让了新华保险38.815%的股份。上述股权转让分别经保监会于2007年5月24日出具的保监发改[2007]612号、及2007年8月20日出具的保监发改[2007]1052号文批准。

本次转让前后新华保险股权结构如下：

保险保障基金受让前			保险保障基金受让后		
股东名称	**持股数量（股）**	**持股比例**	**股东名称**	**持股数量（股）**	**持股比例**
隆鑫集团有限公司	120,000,000	10.0000%	保险保障基金	465,780,000	38.8150%
东方集团股份有限公司	96,288,000	8.0240%			
海南格林岛投资有限公司	90,120,000	7.5100%			
中国中小企业投资有限公司	90,120,000	7.5100%			
东方集团	60,240,000	5.0200%			
新产业	9,012,000	0.7510%			
苏黎世保险公司	240,000,000	20.0000%	苏黎世保险公司	240,000,000	20.0000%
宝钢集团	117,156,000	9.7630%	宝钢集团	117,156,000	9.7630%
上海亚创控股有限公司	108,000,000	9.0000%	上海亚创控股有限公司	108,000,000	9.0000%
神华集团	90,120,000	7.5100%	神华集团	90,120,000	7.5100%
北亚实业（集团）股份有限公司	90,120,000	7.5100%	北亚实业（集团）股份有限公司	90,120,000	7.5100%
博智资本公司	54,000,000	4.5000%	博智资本公司	54,000,000	4.5000%
仪化集团	18,024,000	1.5020%	仪化集团	18,024,000	1.5020%
北京市太极华青信息系统有限公司	12,000,000	1.0000%	北京市太极华青信息系统有限公司	12,000,000	1.0000%
国际金融公司	4,800,000	0.4000%	国际金融公司	4,800,000	0.4000%
合计	**1,200,000,000**	**100.00%**	**合计**	**1,200,000,000**	**100.00%**

该等股份转让全部完成后，保险保障基金持有新华保险46,578万股股份，持股比例为38.815%，成为新华保险控股股东。

6、保险保障基金持股期间的股权变动

保险保障基金入股后至2009年将股份转让予中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）期间，新华保险股权变动情况列示如下：

序号	转让时间	转让方	受让方	转让股数（股）	转让价格（元/股）	保监会批复
1	2007-12-14	神华集团	宝钢集团	90,120,000	3.60	保监发改[2007]1574号

2	2007-12-27	仪化集团	中国石化集团资产经营管理有限公司	18,024,000	无偿划转	保监发改[2007]1692 号
3	2008-11-5	北亚实业（集团）股份有限公司	上海证大投资管理有限公司	21,630,000	6.61	保监发改[2008]1434号

7、2009年汇金公司受让保险保障基金公司持有的新华保险全部股份

2009年11月18日，保险保障基金公司与汇金公司签署关于新华保险的股份转让协议，保险保障基金公司将其持有的公司全部股份，以每股8.71元的价格转让给汇金公司。2009年11月30日，保监会出具《关于新华人寿保险股份有限公司股权转让的批复》(保监发改[2009]1245号)，批准了该等股权转让。股权转让完成后，汇金公司持有新华保险46,578万股股份，持股比例为38.815%，成为新华保险控股股东。

汇金公司入股后新华保险股权比例如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
汇金公司	465,780,000	38.8150%
苏黎世保险公司	240,000,000	20.0000%
宝钢集团	207,276,000	17.2370%
上海亚创控股有限公司	108,000,000	9.0000%
北亚实业（集团）股份有限公司	68,490,000	5.7075%
博智资本公司	54,000,000	4.5000%
上海证大投资管理有限公司	21,630,000	1.8025%
中国石化集团资产经营管理有限公司	18,024,000	1.5020%
北京市太极华青信息系统有限公司	12,000,000	1.0000%
国际金融公司	4,800,000	0.4000%
合计	**1,200,000,000**	**100.00%**

8、2010年度增资及增资期间的股权转让

2010年10月14日，新华保险召开2010年第四次临时股东大会，审议通过新华保险以每股10元的价格向全体股东发行股份，股东有权按照每持有12股可认购14股的比例认购本次增资发行的股份。

2010年10月26日，全体股东与新华保险签署《新华人寿保险股份有限公司股份认购暨增资协议》(以下简称“增资协议”)。根据增资协议及有关缴款安排，增资方均可在缴款宽限期届满日之前转让其持有的新华保险股份及附属于股份上的各项股东权利、义务（包括其在增资协议项下的增资认购权及相关缴款义务）。

截至该等缴款宽限期届满之前，新华保险部分股东签署了股权转让协议。截至2011年3月28日，上述已签署协议的股权转让均得到保监会的批准或备案，具体转让情况如下：

转让时间	转让方	受让方	转让股数（股）	是否转让增资权	转让价格（元/股）	保监会批复
2010-11-20	博智资本公司	富登管理私人有限公司	36,000,000	是	33.00	备案事项
2010-11-20	博智资本公司	渣打股权投资公司	18,000,000	是	33.00	备案事项
2010-12-3	北亚实业（集团）股份有限公司	世纪金源投资集团有限公司	36,000,000	是	42.75	保监发改[2010]1482号
2010-12-3	北亚实业（集团）股份有限公司	华泽集团有限公司	32,490,000	是	43.09	保监发改[2010]1482号
2011-1-5	苏黎世保险公司	苏黎世保险股份有限公司	110,000,000	否	25.00	保监发改[2011]1号
2011-1-28	中国石化集团资产经营管理有限公司	宝钢集团	18,024,000	是	10.62	保监发改[2011]141号
2011-3-28	上海亚创控股有限公司	河北德仁投资有限公司	108,000,000	是	33.50	保监发改[2011]387号

新华保险前股东上海亚创控股有限公司（2007年更名为鸿元控股集团有限公司，简称“鸿元控股”）向河北德仁投资有限公司转让10,800万股份（简称“标的股份”）后，2011年5月，博智资本公司（简称“博智资本”）作为原告向鸿元控股及其相关方提起诉讼，要求返还7.02亿股权转让价款；2011年8月，鸿元控股作为原告，以陈嘉伟（即经鸿元控股授权并代表鸿元控股签署标的股份转让协议的授权代表）、河北德仁和博智资本作为被告，要求将标的股份过户至鸿元控股名下并赔偿经济损失。在鸿元控股提起的诉讼中，新华保险被列为第三人，但相关方未对新华保险提出任何诉讼请求。前述标的股份的转让和变更已经取得保监会的批准并办理了工商变更登记。

2011年3月30日，保监会出具《关于新华人寿保险股份有限公司变更注册资本的批复》(保监发改[2011]423号)，批准新华保险2010年度增资，新华保险的注册资本变更为26亿元。

本次增资完成后，新华保险股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
汇金公司	1,009,190,000	38.8150%
宝钢集团	488,150,000	18.7750%
苏黎世保险公司	410,000,000	15.7692%
河北德仁投资有限公司	234,000,000	9.0000%
苏黎世保险股份有限公司	110,000,000	4.2308%
世纪金源投资集团有限公司	78,000,000	3.0000%
富登管理私人有限公司	78,000,000	3.0000%
华泽集团有限公司	70,395,000	2.7075%
上海证大投资管理有限公司	46,865,000	1.8025%
渣打股权投资公司	39,000,000	1.5000%
北京市太极华青信息系统有限公司	26,000,000	1.0000%
国际金融公司	10,400,000	0.4000%
合计	**2,600,000,000**	**100.00%**

9、2011年截至上市前其他股权转让

2011年2月至6月，新华保险部分股东发生了股权转让，具体列示如下：

序号	转让时间	转让方	受让方	转让股数（股）	转让价格（元/股）	保监会批复
1	2011-3-16	华泽集团有限公司	天津信商投资管理有限公司	38,650,000	26.65	备案事项
2	2011-2-26	苏黎世保险股份有限公司	中金证券（香港）有限公司	65,000,000	28.00	备案事项
3	2011-6-8	苏黎世保险公司	野村证券株式会社	20,000,000	28.00	保监发改[2011]882号
	2011-6-8	苏黎世保险股份有限公司		45,000,000	28.00	保监发改[2011]882号
4	2011-6-9	河北德仁投资有限公司	天津信商投资管理有限公司	42,804,878	21.03	保监发改[2011]881号
5	2011-6-9	河北德仁投资有限公司	厦门合信投资有限公司	40,426,829	21.03	保监发改[2011]881号
6	2011-6-9	河北德仁投资有限公司	上海复星工业技术发展有限公司	23,780,488	21.03	保监发改[2011]881号

上述股权转让完成后，新华保险股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
汇金公司	1,009,190,000	38.8150%
宝钢集团	488,150,000	18.7750%
苏黎世保险公司	390,000,000	15.0000%
河北德仁投资有限公司	126,987,805	4.8841%
天津信商投资管理有限公司	81,454,878	3.1329%
世纪金源投资集团有限公司	78,000,000	3.0000%
富登管理私人有限公司	78,000,000	3.0000%
中金证券(香港)有限公司	65,000,000	2.5000%
野村证券株式会社	65,000,000	2.5000%
上海证大投资管理有限公司	46,865,000	1.8025%
厦门合信投资有限公司	40,426,829	1.5549%
渣打股权投资公司	39,000,000	1.5000%
华泽集团有限公司	31,745,000	1.2210%
北京市太极华青信息系统有限公司	26,000,000	1.0000%
上海复星工业技术发展有限公司	23,780,488	0.9146%
国际金融公司	10,400,000	0.4000%
合计	**2,600,000,000**	**100.00%**

10、2011年12月新华保险在上海证券交易所、香港交易所上市

2011年11月21日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准新华人寿保险股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2011]1837号)，核准新华保险公开发行不超过15,854万股A股股票。

2011年11月15日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准新华人寿保险股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监许可[2011]1816号)，核准新华保险公开发行不超过41,218.3万股境外上市外资股（含全额行使超额配售选择权不超过5,376.3万股），全部为普通股。

根据本次发行的超额配售选择权安排， 自2011年12月7日（即递交香港公开发售申请最后期限之日）起30日内，联席全球协调人可以要求新华保险额外发售不超过5,376.3万股H股。

2011年12月，新华保险在香港联合交易所及上海证券交易所同步上市。A股发行股份数15,854万股，H股发行股数35,842万股。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）的有关规定，新华保险首次公开发行股票并上市后，由新华保险国有股股东汇金公司和宝钢集团转至全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金”）其持有的新华保险国有股，社保基金将承继原国有股股东的禁售期义务。

A股和H股发行完成后新华保险总股本为311,696万股，新华保险股东持股情况如下：

	股份类别	发行前		发行后	
		股数（股）	持股比例	股数（股）	持股比例
中央汇金投资有限责任公司	A 股	1,009,190,000	38.8150%	974,347,488	31.2595%
宝钢集团有限公司	A 股	488,150,000	18.7750%	471,296,512	15.1204%
苏黎世保险公司 (Zurich Insurance Company Ltd)	H 股	390,000,000	15.0000%	390,000,000	12.5122%
河北德仁投资有限公司	A 股	126,987,805	4.8841%	126,987,805	4.0741%
天津信商投资管理有限公司	A 股	81,454,878	3.1329%	81,454,878	2.6133%
世纪金源投资集团有限公司	A 股	78,000,000	3.0000%	78,000,000	2.5024%
富登管理私人有限公司 (Fullerton Management Pte Ltd)	H 股	78,000,000	3.0000%	78,000,000	2.5024%
中金证券(香港)有限公司 (CICC Securities (HK) Limited)	H 股	65,000,000	2.5000%	65,000,000	2.0854%
野村证券株式会社	H 股	65,000,000	2.5000%	65,000,000	2.0854%
上海证大投资管理有限公司	A 股	46,865,000	1.8025%	46,865,000	1.5035%
厦门合信投资有限公司	A 股	40,426,829	1.5549%	40,426,829	1.2970%
渣打股权投资公司 (Standard Chartered Principal Finance (Cayman) Ltd.)	H 股	39,000,000	1.5000%	39,000,000	1.2512%
华泽集团有限公司	A 股	31,745,000	1.2210%	31,745,000	1.0185%
北京市太极华青信息系统有限公司	A 股	26,000,000	1.0000%	26,000,000	0.8341%

上海复星工业技术发展有限公司	A 股	23,780,488	0.9146%	23,780,488	0.7629%
国际金融公司 (International Finance Corporation)	A 股	10,400,000	0.4000%	10,400,000	0.3337%
社保基金理事会	A 股			15,854,000	0.5086%
	H 股			35,842,000	1.1499%
其他 A 股股东	A 股			158,540,000	5.0864%
其他 H 股股东	H 股			358,420,000	11.4990%
合计		**2,600,000,000**	**100.00%**	**3,116,960,000**	**100.00%**

11、新华保险H股行使超额配售选择权

2012年1月6日，联席全球协调人通知新华保险，其决定部分行使超额配售选择权并要求新华保险额外发售258.66万股H股。为此，2012年1月6日，新华保险额外发售258.66万股H股，占原H股新股发行规模（35,842万股）的约0.72%；同时，新华保险国有股股东向社保基金额外划转258,660股国有股并转为H股，上述国有股划转及转为H股已获得中国有关监管机构批准，且符合相关中国法律的规定。

本次超额配售完成后，新华保险股份变动情况如下：

	本次 A、H 股发行后， 超额配售选择权行使前		**本次 H 股超额配售选择权行使后**	
	股数（股）	**持股比例**	**股数（股）**	**持股比例**
H 股	1,031,262,000	33.09%	1,034,107,260	33.15%
其中：公众人士	641,262,000	20.57%	644,107,260	20.65%
A 股	2,085,698,000	66.91%	2,085,439,340	66.85%
合计	**3,116,960,000**	**100.0000%**	**3,119,546,600**	**100.000%**

本次由新华保险额外发售的258.66万股H股以及国有股股东额外划转的258,660股H股于2012年1月11日在香港联合交易所有限公司上市交易。

12、网下向询价对象配售的A股股票上市流通

新华保险公开发行A股时，网下向询价对象配售31,708,000股，该部分股票于新华保险A股股票在上海证券交易所上市交易之日，即2011年12月16日起锁定三个月后方可上市流通。2012年3月16日锁定期满，该部分股票上市流通，新华保险股本结构变动如下：

单位：股

	变动前	本次变动（增+ 减-）	变动后
一、有限售条件的 A 股	1,958,607,340		1,926,899,340
1.国家持股	990,027,154		990,027,154
2.国有法人持股	471,212,186		471,212,186
3.其他法人持股	497,368,000	-31,708,000	465,660,000
其中：网下配售股份	31,708,000	-31,708,000	0
二、无限售条件的 A 股	126,832,000	+31,708,000	158,540,000
三、境外上市外资股（H 股）	1,034,107,260		1,034,107,260
总计	3,119,546,600		3,119,546,600

13、首次公开发行前已发行的股份上市流通

根据《中华人民共和国公司法》的规定，新华保险公开发行股份前已发行的股份，自新华保险股票上市交易之日起一年内不得转让。新华保险控股股东汇金公司于新华保险首次公开发行并上市时亦承诺：自新华保险A股股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接和间接持有的新华保险A股股票发行前已发行的股份，也不由新华保险回购该部分股份。除了汇金公司持有的股份及由汇金公司划转至社保基金持有的A股股份外，其余新华保险首次公开发行前已发行的股份于2012年12月16日起锁定期满，于2012年12月17日上市流通。

上市流通的有限售条件A股股份来源为新华保险首次公开发行前已发行的942,040,772 股人民币普通股，持有人分别为宝钢集团、河北德仁投资有限公司、天津信商投资管理有限公司、世纪金源投资集团有限公司、上海证大投资管理有限公司、西藏厦信投资有限公司、华泽集团有限公司、北京市太极华青信息系统有限公司、上海复星工业技术发展有限公司、国际金融公司及社保基金。上市流通的有限售条件H股股份来源为新华保险首次公开发行前已发行的637,000,000股H股，持有人分别为苏黎世保险公司、富登管理私人有限公司、中金证券(香港)有限公司、野村证券株式会社及渣打股权投资公司。本次有限售条件股份上市流通后，新华保险股本结构变化如下：

单位：股

	变动前	本次变动（增+ 减-）	变动后
一、有限售条件的 A 股	1,926,899,340	-942,040,772	984,858,568

其中：1.国家持股	990,027,154	-5,168,586	984,858,568
2.国有法人持股	471,212,186	-471,212,186	0
3.其他法人持股	465,660,000	-465,660,000	0
二、无限售条件的 A 股	158,540,000	+942,040,772	1,100,580,772
三、有限售条件的 H 股	637,000,000	-637,000,000	0
四、无限售条件的 H 股	397,107,260	+637,000,000	1,034,107,260
总计	3,119,546,600		3,119,546,600

14、汇金公司持有的限售股上市流通

汇金公司及社保基金合计持有有限售条件A股984,858,568股，该部分A股股份上市流通日为2014年12月16日，新华保险股本结构变化如下：

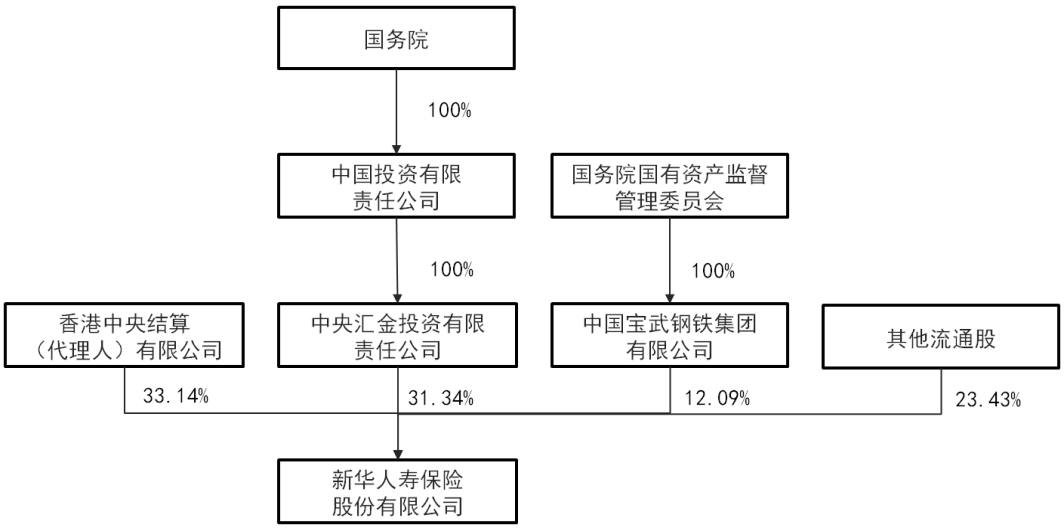
单位：股

	变本次上市前	本变动（增+ 减-）	变本次上市后
一、有限售条件的流通股份	984,858,568	-984,858,568	0
1.国家持股	984,858,568	-984,858,568	0
二、无限售条件的流通股份	2,134,688,032	+984,858,568	3,119,546,600
1.A 股	1,100,580,772	+984,858,568	2,085,439,340
2.H 股	1,034,107,260	0	1,034,107,260
总计	3,119,546,600	0	3,119,546,600

（三）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

新华保险的控股股东为中央汇金投资有限责任公司。根据新华保险 2018 年年度报告披露，新华保险无虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。故新华保险无实际控制人。但国家股及国有法人股占其总股本的比例超过 47%，且相对较为集中，其中持股 10%以上股东有两家，分别为汇金公司（持股 31.34%）、中国宝武钢铁集团有限公司（持股 12.09%），其最终控制人依次分别为国务院和国务院国有资产监督管理委员会。截至 2018 年 12 月 31 日，新华保险的股权结构及控制关系如下：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，新华保险未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（四）主要下属企业情况

截至 2018 年 12 月 31 日，新华保险主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	新华资产管理股份有限公司	北京	北京	管理运用自有资金及保险资金；受托资金管理业务；与资金管理业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其他资产管理业务	99.4	50,000
2	新华资产管理（香港）有限公司	香港	香港	就证券交易提供意见及资产管理	99.6	港币 5,000
3	新华家园健康科技（北京）有限公司	北京	北京	技术开发；职业技能培训（机动车驾驶员培训除外）；人力资源培训；会议服务；展览展示；组织文化交流活动；体育运动项目培训；信息咨询（不含中介服务）；房地产开发；酒店管理；企业管理；出租商业用房、办公用房；销售日用品；餐饮服务；住宿；销售食品	100	86,700
4	新华家园养老服务（北京）有限公司	北京	北京	集中养老服务；企业管理；技术开发；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询；房地产开发；机动车停车场服务、健康咨询（不含诊疗服务）	100	96,400

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
5	新华养老保险股份有限公司	北京	深圳	团体养老保险及年金业务；个人养老保险及年金业务；短期健康保险业务；意外伤害保险业务；团体人寿保险业务；团体长期健康保险业务；上述业务的再保险业务；保险资金运用业务；受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币、外币资金业务；开展与资产管理业务相关的咨询业务；经中国银保监会批准的其他业务	100	500,000
6	新华家园尚谷（北京）置业有限责任公司	北京	北京	房地产开发	100	1,500
7	新华世纪电子商务有限公司	北京	北京	商业经纪业务、销售电子产品、经济信息咨询、技术推广、计算机系统服务、数据处理、软件设计、软件开发	100	20,000
8	新华人寿保险合肥后援中心建设运营管理有限公司	合肥	合肥	项目投资、房产管理、房屋租赁	100	320,000
9	新华家园养老投资管理（海南）有限公司	琼海	琼海	养老住宅及配套设施的投资、经营和管理；酒店、公寓经营、管理；物业管理；停车场经营、管理；游泳场（馆）经营、管理；商场、超市经营、管理；旅游产品开发、销售；设备租赁；房屋租赁；餐饮服务；客运服务；美容美发；桑拿水疗；体育运动项目经营；健身、桌球、网球、娱乐、康体服务；洗衣服务；会展会务服务；票务代理；商务信息咨询；养老、养生健康知识培训及咨询服务；组织文化艺术交流；医疗保健服务；医疗器械信息咨询；垂钓服务；小区配套设施服务	100	190,800
10	广州粤融项目建设管理有限公司	广州	广州	物业管理；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）	100	1,000
11	新华浩然建筑科技有限公司	北京	北京	工程项目管理；航空动力设备、石油热采设备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术培训；资产管理；出租	100	49,990

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
				办公用房；物业管理；机动车公共停车场管理；设备安装、维修；代收居民水电费；销售食品		
12	新华卓越康复医院有限公司	北京	北京	医疗服务	100	17,000
13	新华卓越健康投资管理有限公司	北京	北京	投资管理；资产管理；项目投资；经济信息咨询；软件开发；承办展览展示；会议服务；技术推广；技术服务；设计、制作、代理、发布广告；销售计算机软、硬件及辅助设备、文具、工艺品	45	112,700
14	中国金茂控股集团有限公司	香港	香港	房地产开发	9.2	不适用
15	南京卫元舟实业有限公司	南京	南京	教育投资；教育咨询；垃圾处理机械设备；环保设备的销售；城市垃圾处理；百货、针纺织品、服装、日用杂品、五金交电、金属材料、建筑材料、机械、电子设备、木材、电子计算机及辅助设施销售；室内装饰设计、施工；物业管理	40	1,900

（五）主营业务发展情况

新华保险是一家全国性的大型寿险企业，通过遍布全国的分销网络，为客户提供全面的寿险产品和服务，并通过下属的资产管理公司和资产管理公司（香港）管理和运用保险资金。

2018 年，新华保险坚持“稳中求进”的发展总基调，以保障型业务为核心，通过产品创新、队伍发展、制度建设等方式，夯实续期拉动的保费增长模式，新华保险可持续发展能力和风险管控水平进一步提高。新华保险分别登上 2018 年“《财富》中国 500 强排行榜”第 60 位和 2018 年“《福布斯》全球上市公司 2000 强”第 402 位。

（六）最近两年一期主要财务数据

单位：百万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	767,646	733,929	710,275
负债总计	694,441	668,333	646,552

所有者权益	73,205	65,596	63,723
归属于母公司所有者权益合计	73,195	65,587	63,715
资产负债率	90.46%	91.06%	91.03%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	49,565	154,167	144,132
利润总额	4,070	10,510	7,330
净利润	3,368	7,923	5,384
归属于母公司所有者的净利润	3,367	7,922	5,383

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（七）最近一年简要财务报表

最近一年，新华保险经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：百万元

项目	2018 年 12 月 31 日
资产总计	733,929.00
负债总计	668,333.00
所有者权益合计	65,596.00

2、2018 年简要损益表

单位：百万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	154,167.00
营业利润	10,615.00
利润总额	10,510.00
净利润	7,923.00

3、2018 年简要现金流量表

单位：百万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	13,768.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,246.00

筹资活动产生的现金流量净额	-10,443.00
汇率变动对现金的影响	114
现金及现金等价物净增加额	193
期末现金及现金等价物余额	9,005

（八）与上市公司的关联关系

1、新华保险与公司的关联关系

截至本报告书签署日，新华保险与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

2、新华保险向公司推荐董事及高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，新华保险不存在向公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（九）新华保险与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，新华保险与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、太保财险、结构调整基金、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十）新华保险及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，新华保险及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十一）新华保险及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，新华保险及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

五、华融瑞通

（一）基本情况

公司名称	华融瑞通股权投资管理有限公司
企业类型	有限责任公司(法人独资)
统一社会信用代码	91110102MA00B5G37G
注册资本	人民币 30,000 万元
法定代表人	高敢
成立日期	2017 年 01 月 06 日
注册地址	北京市西城区金融大街 8 号楼 1102
主要办公地址	北京市西城区金融大街 8 号楼 1102
经营范围	投资管理;资产管理;投资咨询;项目投资;财务咨询(不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务,不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料)。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

（二）历史沿革

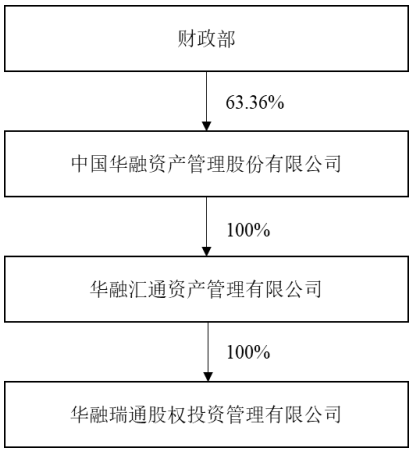
2017 年 1 月 6 日，华融汇通资产管理有限公司出资 3 亿元设立华融瑞通股权投资管理有限公司，股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	持股比例
华融汇通资产管理有限公司	30,000	100%

（三）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

华融瑞通为中国华融资产管理股份有限公司（以下简称“中国华融”）于 2017 年 1 月成立的全资三级子公司，其控股股东为华融汇通。华融瑞通实际控制人为财政部。截至本报告书签署日，华融瑞通的股权结构及控制关系如下：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，华融瑞通未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（四）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，华融瑞通无下属企业。

（五）主营业务发展情况

华融瑞通是中国华融为贯彻落实党中央、国务院推进供给侧结构性改革而专门设立的市场化债转股战略平台机构。华融瑞通主营业务包括股权投资、资产管理和金融服务。华融瑞通成立以来，坚持市场化、专业化原则开展股权投资业务，运用市场机制推进国家战略实施，在利润可获的前提下致力于服务实体经济，实现国有资本保值增值。

（六）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	2,413,525.31	2,106,192.49	1,250,901.90
负债总计	2,454,094.95	2,377,781.37	1,226,148.45
所有者权益	-40,569.63	-271,588.88	24,753.45
归属于母公司所有者权益合计	-40,569.63	-271,588.88	24,753.45
资产负债率	101.68%	112.89%	98.02%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	15,860.3	-226,889.67	33,195.75
利润总额	4,776.29	-393,226.22	13,584.95
净利润	3,478.01	-293,301.30	8,447.05

归属于母公司所有者的净利润	3,478.01	-293,301.30	8,447.05

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（七）最近一年简要财务报表

最近一年，华融瑞通经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	2,003,459.81
非流动资产	102,732.68
资产总计	2,106,192.49
流动负债	2,377,781.36
非流动负债	0
负债总计	2,377,781.36
所有者权益合计	-271,588.88

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	-226,889.67
营业利润	-393,126.32
利润总额	-393,226.22
净利润	-293,301.30

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	4,934.67
投资活动产生的现金流量净额	-779,607.31
筹资活动产生的现金流量净额	792,785.93
汇率变动对现金的影响	0
现金及现金等价物净增加额	18,113.29

期末现金及现金等价物余额	18,676.75

（八）与上市公司的关联关系

1、华融瑞通与公司的关联关系

截至本报告书签署日，华融瑞通与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

2、华融瑞通向公司推荐董事及高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，华融瑞通不存在向公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（九）华融瑞通与其他交易对方的关联关系

华融瑞通与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资。

（十）华融瑞通及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，华融瑞通及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十一）华融瑞通及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，华融瑞通及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

六、结构调整基金

（一）基本情况

公司名称	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
企业类型	股份有限公司（非上市、国有控股）
统一社会信用代码	91110102MA008DDL0X

注册资本	人民币 13,100,000 万元
法定代表人	朱碧新
成立日期	2016-09-22
注册地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 F702 室
主要办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 F702 室
经营范围	非公开募集资金；股权投资；项目投资；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）历史沿革

经国务院批准，中国国有企业结构调整基金股份有限公司于 2016 年 9 月 22 日在北京市西城区注册成立，注册资本为 1,310.00 亿元，结构调整基金设立至今未发生过股权变动。

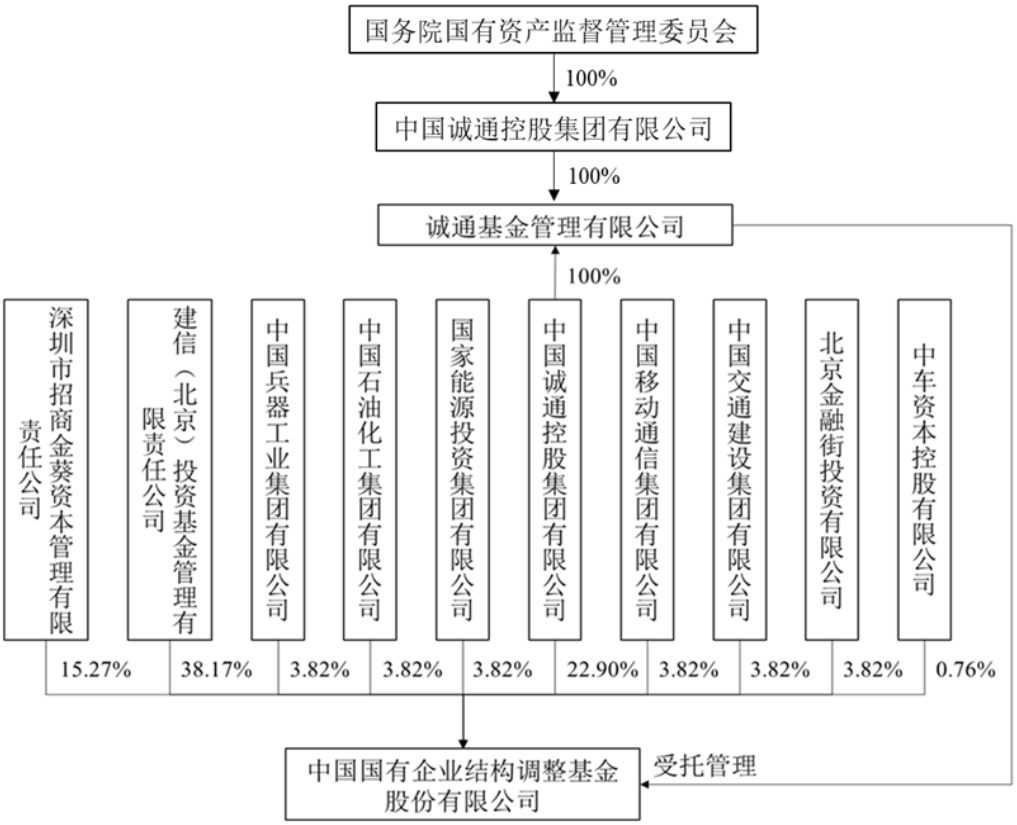
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，结构调整基金最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

根据《中国国有企业结构调整基金股份有限公司章程》及结构调整基金与诚通基金管理有限公司签署的《委托管理协议》，结构调整基金委托诚通基金管理有限公司为其管理人，负责基金管理事务的执行。诚通基金管理有限公司为中国诚通控股集团有限公司的全资子公司，因此，中国诚通控股集团有限公司为结构调整基金的控股股东及实际控制人。截至本报告书签署日，结构调整基金的产权及控制关系如下：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，结构调整基金未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至本报告书出具日，结构调整基金无控股的下属企业。

（六）主营业务发展情况

结构调整基金的主营业务为股权投资，项目投资，资产管理，投资咨询，企业管理咨询。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	9,810,865.10	6,688,392.68
负债总计	33,617.48	16,177.47
所有者权益	9,777,247.62	6,672,215.21
归属于母公司所有者权益合计	9,777,247.62	6,672,215.21
资产负债率	0.34%	0.24%

项目	2018 年度	2017 年度
营业总收入	90,953.28	191,604.68
利润总额	25,714.19	159,464.21
净利润	26,434.47	121,037.43
归属于母公司所有者的净利润	26,434.47	121,037.43

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，结构调整基金经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	-
非流动资产	-
资产总计	9,810,865.10
流动负债	-
非流动负债	-
负债总计	33,617.48
所有者权益合计	9,777,247.62

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	90,953.28
营业利润	25,714.19
利润总额	25,714.19
净利润	26,434.47

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	-2,950,998.03
投资活动产生的现金流量净额	-

筹资活动产生的现金流量净额	3,288,068.70
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	337,070.66
期末现金及现金等价物余额	1,686,546.24

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，结构调整基金与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）结构调整基金与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，结构调整基金与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十一）结构调整基金及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，结构调整基金及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）结构调整基金及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，结构调整基金及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

七、太保财险

（一）基本情况

公司名称	中国太平洋财产保险股份有限公司
企业类型	股份有限公司(非上市)
统一社会信用代码	9131000073337320XW

注册资本	人民币 1,947,000 万元
法定代表人	顾越
成立日期	2001 年 11 月 09 日
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 190 号交银大厦南楼
主要办公地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 190 号交银大厦南楼
经营范围	财产损失保险、责任保险、信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）历史沿革

1、太保财险设立情况

太保财险成立于 2001 年 11 月 9 日，由中国太保和申能（集团）有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海烟草集团有限责任公司、云南红塔集团有限公司共同发起设立。根据全体发起人签署的《发起人协议》，注册资本为 10 亿元。

2001 年 4 月 21 日，原中国保监会下发《关于成立中国太平洋财产保险股份有限公司的批复》（保监机审〔2001〕34 号），同意在原中国太平洋保险公司财产险业务和人员基础上成立本公司，注册资本为 10 亿元，由中国太保投资控股。

2001 年 4 月 27 日，太保财险获得原中国保监会颁发的 P10021VSH 号《保险公司法人许可证》。

2001 年 11 月 9 日，太保财险在国家工商局登记注册并获得 100000000035943 号《企业法人营业执照》。

2016 年 2 月 5 日，太保财险在上海市工商行政管理局办理三证合一，统一社会信用代码为 9131000073337320XW。

2、增资情况

经原中国保监会 2003 年 7 月 30 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司增资扩股的批复》（保监复〔2003〕139 号）和 2003 年 9 月 29 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监变审〔2003〕125 号）同意，公司向中国太平洋保险（集团）股份有限公司发行 14.52 亿股的普通股。该次增资完成后，公司注册资本增加至 24.52 亿元。

经原中国保监会 2007 年 5 月 29 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监发改〔2007〕618 号）同意，公司向中国太保发行 2.36 亿股的普通股。该次增资完成后，公司注册资本增加至 26.88 亿元。

经原中国保监会 2008 年 6 月 30 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监发改〔2008〕854 号）同意，公司向中国太保、申能（集团）有限公司、上海国有资产经营有限公司和上海烟草（集团）公司分别发行 1,380,438,049 股、6,541,119 股、6,510,416 股和 6,510,416 股普通股。该次增资完成后，公司注册资本增加至 40.88 亿元。

经原中国保监会 2010 年 3 月 29 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更注册资本及修改公司章程的批复》（保监发改〔2010〕321 号）同意，公司向中国太保、申能（集团）有限公司、上海烟草（集团）公司和云南红塔集团有限公司分别发行 1,355,991,597 股、6,425,282 股、6,384,858 股和 4,198,263 股。该次增资完成后，公司注册资本增加至 54.61 亿元。

2010 年 5 月，公司股东上海（烟草）集团公司将其所持公司 25,395,274 股股份（占转让时公司已发行总股数的 0.4650%）全部无偿划转给上海海烟投资管理有限公司。上述转让已于 2010 年 6 月 1 日向原中国保监会备案(《关于我司股东变更情况的备案报告》（太保产〔2010〕66 号))。

经原中国保监会 2011 年 3 月 30 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更注册资本及修改公司章程的批复》（保监发改〔2011〕424 号）同意，公司向中国太保、申能（集团）有限公司、上海海烟投资管理有限公司和云南红塔集团有限公司分别发行 1,816,169,614 股、8,605,807 股、8,581,771 股和 5,642,808 股。该次增资完成后，公司注册资本增加至 73 亿元。

经原中国保监会 2011 年 12 月 13 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监发改〔2011〕1908 号）同意，公司向中国太保、申能（集团）有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海海烟投资管理有限公司和云南红塔集团有限公司分别发行 2,167,029,914 股、10,268,337 股、5,729,166 股、10,239,657 股和 6,732,926 股。该次增资完成后，公司注册资本增加至 95 亿元。

经原中国保监会 2013 年 12 月 17 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更

注册资本的批复》（保监许可[2013]566 号）同意，公司以股本总数 95 亿股为基数，按每 1 股转增 0.8947 股的比例，以资本公积股本溢价向全体股东转增股份总额 85 亿股，每股面值 1 元。该次增资完成后，公司注册资本增加至 180 亿元。

经原中国保监会 2014 年 12 月 31 日《关于中国太平洋财产保险股份有限公司变更注册资本的批复》（保监许可[2014]1181 号）同意，公司向中国太保、申能（集团）有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海海烟投资管理有限公司和云南红塔集团有限公司分别发行 1,447,969,992 股、6,861,078 股、3,828,174 股、6,841,968 股和 4,498,788 股。该次增资完成后，太保财险注册资本增加至 194.70 亿元。

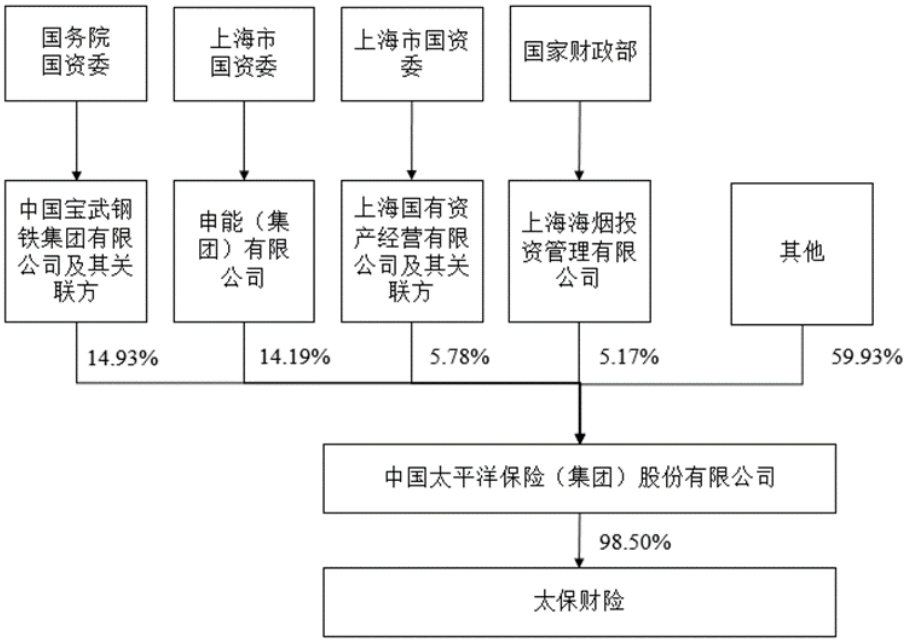
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，太保财险最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

太保财险控股股东为中国太保。截至 2018 年 12 月 31 日，持股中国太保 5%以上股东有四家，分别为中国宝武钢铁集团有限公司及其关联方（持股 14.93%）、申能（集团）有限公司（持股 14.19%）、上海国有资产经营有限公司及其关联方（持股 5.78%）、上海海烟投资管理有限公司（持股 5.17%），其最终控制人依次分别为国务院国资委、上海市国资委、上海市国资委及国家财政部。截至 2018 年 12 月 31 日，太保财险的股权结构及控制关系如下：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，太保财险未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，太保财险主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	安信农业保险股份有限公司	上海、浙江、江苏地区	上海	农业保险、财产损失保险、责任保险、法定责任保险、信用保险和保证保险、短期健康保险和意外伤害保险、其他涉及农村、农民的财产保险业务；上述业务的再保险业务；保险兼业代理业务；依照有关法律法规从事资金运用业务	52.13	70,000

（六）主营业务发展情况

太保财险承保人民币和外币的各种财产保险、短期健康保险和意外伤害保险业务。太保财险承保业务涉及航空航天、电力能源、石油化工、基础建设以及金融贸易、船舶汽车、机械设备、电子通讯、仓储物流、纺织烟草、科技创新等各行各业、各个领域。太保财险秉承“诚信天下、稳健一生、追求卓越”的核心价值观，实施以客户需求为导向的战略转型，坚持推动和实现可持续的价值增长，开拓进取，锐意创新，积极为客户提供风险保障服务。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	16,804,695.74	16,082,023.08	14,411,994.64
负债总计	13,106,427.08	12,535,040.81	10,882,743.19
所有者权益	3,698,268.66	3,546,982.27	3,529,251.45
归属于母公司所有者权益合计	3,698,268.66	3,546,982.27	3,529,251.45
资产负债率	77.99%	77.94%	75.51%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	2,676,006.31	10,469,396.74	9,462,316.39

利润总额	127,146.17	648,405.25	597,183.06
净利润	86,094.68	348,436.79	374,285.03
归属于母公司所有者的净利润	86,094.68	348,436.79	374,285.03

注：以上数据不包含安信，2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，太保财险经审计（不含安信农业保险股份有限公司）的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	6,553,453.33
非流动资产	9,528,569.76
资产总计	16,082,023.08
流动负债	11,091,098.13
非流动负债	1,443,942.68
负债总计	12,535,040.81
所有者权益合计	3,546,982.27

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	10,469,396.74
营业利润	646,621.4
利润总额	648,405.25
净利润	348,436.97

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	23,815.1
投资活动产生的现金流量净额	-1,059,059.18
筹资活动产生的现金流量净额	690,145.32
汇率变动对现金的影响	1,391.91

现金及现金等价物净增加额	-343,706.85
期末现金及现金等价物余额	318,759.36

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，太保财险与公司在股权关系和经营管理权方面不存在关联关系。

（十）太保财险与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，太保财险与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十一）太保财险及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，太保财险及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）太保财险及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，太保财险及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

八、中国人寿

（一）基本情况

公司名称	中国人寿保险股份有限公司
类型	股份有限公司（上市、国有控股）
统一社会信用代码	9110000071092841XX
注册资本	人民币 2,826,470.50 万元
法定代表人	王滨
成立日期	2003 年 6 月 30 日

注册地址	北京市西城区金融大街 16 号
住所	北京市西城区金融大街 16 号
经营范围	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；人身保险的再保险业务；国家法律、法规允许或国务院批准的资金运用业务；各类人身保险服务、咨询和代理业务；证券投资基金销售业务；国家保险监督管理部门批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）历史沿革

1、中国人寿的设立

经国务院批准、财政部《关于中国人寿保险股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财金[2003]77 号）、原保监会《关于中国人寿保险公司重组上市的批复》（保监复[2003]88 号）及《关于设立中国人寿保险股份有限公司的批复》（保监复[2003]115 号）的批复，中国人寿保险（集团）公司作为独家发起人于 2003 年 6 月 30 日发起设立中国人寿保险股份有限公司。

中国人寿保险（集团）公司投入中国人寿保险股份有限公司的净资产总额为 296.08 亿元，按 67.55%的比例折为 200 亿股，每股面值为人民币 1.00 元，股权性质为国家股，由中国人寿保险（集团）公司持有；未折为股本的 96.08 亿元，计入资本公积。中华财务会计咨询有限公司对中国人寿保险（集团）公司投入中国人寿保险股份有限公司的全部资产和负债进行了评估，并出具了《资产评估报告》。

2、中国人寿发行 H 股并在海外上市

根据原保监会《关于中国人寿保险股份有限公司转为境外募集公司的批复》（保监复[2003]190 号）和证监会《关于同意中国人寿保险股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监国合字[2003]35 号），中国人寿保险股份有限公司于 2003 年 12 月首次公开发行了 7,441,175,000 股 H 股，并于 2003 年 12 月 17 日及 18 日分别在纽约证交所和香港联交所上市，证券代码分别为“LFC”和“2628”。H 股发行上市后，中国人寿保险股份有限公司总股本为 26,764,705,000 股，其中 72.2%由中国人寿保险（集团）公司持有。

3、中国人寿发行 A 股并在国内上市

根据原保监会《关于中国人寿保险股份有限公司发行 A 股的监管意见》（保监发改[2006]1021 号）和证监会《关于核准中国人寿保险股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字[2006]159 号），中国人寿保险股份有限公司于 2006 年 12 月首次公开发行了 1,500,000,000 股 A 股，并于 2007 年 1 月 9 日在上海证券交易所上市，证券代码为“601628”。A 股发行上市后，中国人寿保险股份有限公司总股本为 28,264,705,000 股，其中 68.37%由中国人寿保险（集团）公司持有。

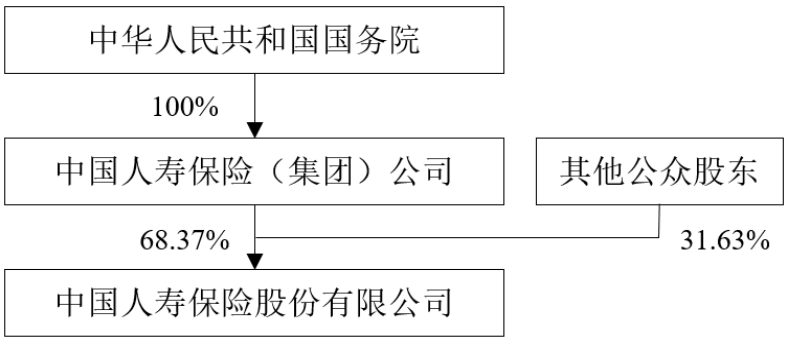
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，中国人寿最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，中国人寿的控股股东是中国人寿保险（集团）公司，其持有中国人寿 68.37%的股份，中国人寿的实际控制人为中华人民共和国国务院。中国人寿的股权及控制关系如下图所示：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中国人寿未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要控股和参股公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中国人寿主要主要控股和参股公司的基本情况如下：

单位：百万元

序号	单位名称	注册资本	持股比例	总资产	净资产
1	中国人寿资产管理有限公司	4,000	60.00%	10,414	9,243
2	中国人寿养老保险股份有限公司	3,400	中国人寿持股 70.74%；中国人寿	4,593	3,429

			资产管理有限公司持股 3.53%		
3	中国人寿财产保险股份有限公司	15,000	40.00%	83,561	19,907
4	广发银行股份有限公司	15,402	43.686%	2,373,291	158,510

（六）主营业务发展情况

中国人寿是中国领先的个人和团体人寿保险与年金产品、意外险和健康险供应商，主要经营个人人寿保险、团体人寿保险、意外险和健康险等产品与服务。

近年来，中国人寿积极借鉴国内外先进经验，适应监管环境变化，紧随客户需求发展，大力实施创新驱动发展总战略，以敬终如始的精神统筹推进加快发展、转型升级和防控风险三大重点任务，取得了良好的经营成果。

同时，中国人寿是中国最大的机构投资者之一，并通过控股的中国人寿资产管理有限公司成为中国最大的保险资产管理者之一。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：百万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	3,373,287.00	3,254,403.00	2,897,591.00
负债总计	3,003,848.00	2,931,113.00	2,572,281.00
所有者权益	369,439.00	323,290.00	325,310.00
归属于母公司所有者权益合计	364,356.00	318,371.00	320,933.00
资产负债率	89.05%	90.07%	88.77%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	312,226.00	643,101.00	653,195.00
利润总额	33,312.00	13,921.00	41,671.00
净利润	26,196.00	11,936.00	32,752.00
归属于母公司所有者的净利润	26,034.00	11,395.00	32,253.00

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，中国人寿经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：百万元

项目	2018 年 12 月 31 日
资产总计	3,254,403.00
负债总计	2,931,113.00
所有者权益合计	323,290.00

2、2018 年简要损益表

单位：百万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	643,101.00
营业利润	14,287.00
利润总额	13,921.00
净利润	11,936.00

3、2018 年简要现金流量表

单位：百万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	147,552.00
投资活动产生的现金流量净额	-238,373.00
筹资活动产生的现金流量净额	92,963.00
汇率变动对现金的影响	81.00
现金及现金等价物净增加额	2,223.00
期末现金及现金等价物余额	50,809.00

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，中国人寿与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）中国人寿与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，中国人寿与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十一）中国人寿及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，中国人寿及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）中国人寿及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，中国人寿及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

九、人保财险

（一）基本情况

公司名称	中国人民财产保险股份有限公司
企业类型	股份有限公司（上市）
统一社会信用代码	91100000710931483R
注册资本	2,224,276.5303 万元人民币
法定代表人	缪建民
成立日期	2003-07-07
注册地址	朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼
主要办公地址	朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼
经营范围	财产损失保险、责任保险、信用保险、意外伤害保险、短期健康保险、保证保险等人民币或外币保险业务；与上述业务相关的再保险业务；各类财产保险、意外伤害保险、短期健康保险及其再保险的服务与咨询业务；代理保险机构办理有关业务；国家法律法规允许的投资和资金运用业务；国家法律法规规定的或国家保险监管机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）历史沿革

人保财险是经原中国保险监督管理委员会（以下简称“原中国保监会”）于 2003 年 2 月 28 日签发的《关于中国人民保险公司重组改制上市的批复》（保监复[2003]31 号）的批准，由中国人民保险集团股份有限公司（以下简称“人保集团”）作为独家发起人设立的。人保集团将其所有商业财产保险业务，以及相关的资产和负债（以下简称

“原有业务”）注入人保财险。人保财险于 2003 年 7 月 7 日发行了 80 亿股面值为每股人民币 1.00 元的内资国有普通股，作为人保集团注入原有业务的对价。原中国保监会于 2018 年 3 月与原中国银行业监督管理委员会组建为中国银保监会。

人保财险于 2003 年 11 月 6 日在香港交易及结算所有限公司主板上市，共发行 3,005,200,000 股面值为每股人民币 1.00 元的境外上市外资股。其后于 2003 年 11 月 12 日进行超额配售，再发行 450,780,000 股面值为每股人民币 1.00 元的境外上市外资股。在这两次发行的上市外资股中，有 314,180,000 股是从原发行予人保集团的内资国有普通股转换而成的。

人保财险于 2011 年 12 月进行供股，按每 10 股配 1 股的比例向 H 股股东发行 345,598,000 股面值为人民币 1.00 元的境外上市外资股，按每 10 股配 1 股的比例向内资股股东发行 768,582,000 股面值为人民币 1.00 元的内资股，并于 2012 年 3 月 5 日获取国家工商行政管理总局颁发的更新后的企业法人营业执照，注册号为 100000000038007，注册资本变更为人民币 12,255,980,000 元，注册办公地址为中国北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼。

人保财险于 2013 年 5 月进行供股。人保财险以 2013 年 5 月 30 日登记在册的股东，按每 10 股获发 1.1 股供股股份之基准发行，分别以认购价为每股供股股份港币 5.38 元和人民币 4.30 元发行了 4.18 亿股 H 股和 9.30 亿股内资股，并于 2013 年 10 月 16 日获取国家工商行政管理总局颁发的更新后的企业法人营业执照，注册号为 100000000038007(4-1)，注册资本变更为人民币 13,604,137,800 元，注册办公地址未发生变化。

人保财险于 2014 年 11 月进行供股。人保财险以 2014 年 11 月 12 日登记在册的股东，按每 10 股获发 0.9 股供股股份之基准发行，分别以认购价为每股供股股份港币 7.46 元和人民币 5.92 元发行了 3.80 亿股 H 股和 8.45 亿股内资股，并于 2015 年 2 月 28 日获取国家工商行政管理总局颁发的更新后的企业法人营业执照，注册号为 100000000038007(4-1)，注册资本变更为人民币 14,828,510,202 元，注册办公地址未发生变化。

人保财险于 2018 年 6 月 22 日召开 2017 年度股东周年大会决议，人保财险增加股本人民币 7,414,255,101 元，由资本公积转增股本，按每持有 10 股现有股份转增 5 股之基准转增股本 7,414,255,101 股，变更后股本为人民币 22,242,765,303 元。

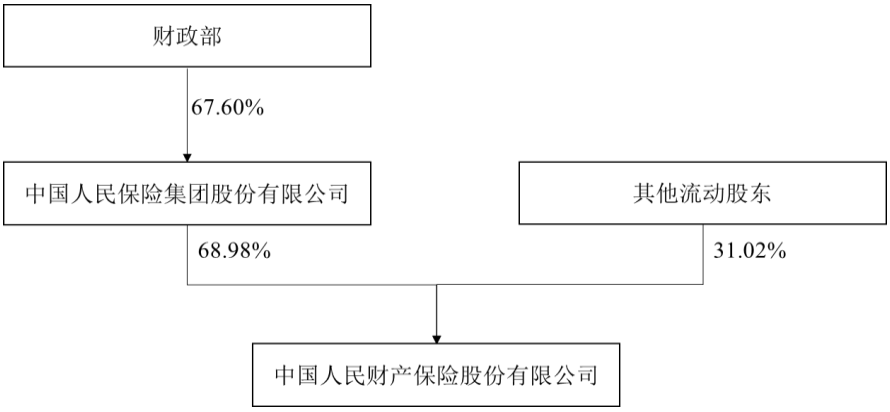
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，最近三年人保财险注册资本变化情况详见本报告书“第三章交易对方基本情况”之“九、人保财险”之“（二）历史沿革”。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，人保财险的控股股东为中国人民保险集团，其持有人保财险68.98%的股份，人保财险的实际控制人为中华人民共和国财政部，具体股权结构如下图：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，人保财险未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 3 月 31 日，人保财险主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	人保社区保险销售服务有限公司	中国	深圳	保险业	100	5,000
2	海口人保财险培训中心有限责任公司	中国	海口	培训	100	10
3	人保汽车保险销售服务有限公司	中国	青岛	保险业	90.10	5,000

（六）主营业务发展情况

机动车辆保险、企业财产保险、货物运输保险、责任保险、意外伤害保险、短期健康保险、农业保险、信用保险、保证保险、家庭财产保险、船舶保险等人民币及外币保险业务；与上述业务相关的再保险业务；国家法律法规允许的投资和资金运用业务。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	59,098,706.50	55,061,900.00	52,456,600.00
负债总计	43,780,047.20	40,911,600.00	39,145,200.00
所有者权益	15,318,659.30	14,150,300.00	13,311,400.00
归属于母公司所有者权益合计	-	14,149,500.00	13,310,700.00
资产负债率	74.08%	74.30%	74.62%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	9,209,418.00	36,057,900.00	32,590,700.00
利润总额	644,173.90	2,406,000.00	2,710,200.00
净利润	520,905.00	1,548,600.00	1,980,800.00
归属于母公司所有者的净利润	-	1,548,500.00	1,980,700.00

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，人保财险经德勤•关黄陈方会计师行审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
资产总计	55,061,900.00
负债总计	40,911,600.00
所有者权益合计	14,150,300.00

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日

营业收入	36,057,900.00
营业利润	2,144,000.00
利润总额	2,406,000.00
净利润	1,548,600.00

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	987,900.00
投资活动产生的现金流量净额	-873,200.00
筹资活动产生的现金流量净额	-203,800.00
现金及现金等价物净增加额	-89,100.00
期末现金及现金等价物余额	3,379,700.00

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，人保财险与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）人保财险与其他交易对方的关联关系

截至本报告签署日，人保财险与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十一）人保财险及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，最近五年内人保财险及其主要管理人员均未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）人保财险及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，最近五年内人保财险及其主要管理人员不存在违反诚信的情况。

十、东富天恒

（一）基本情况

公司名称	北京东富天恒投资中心（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91110106053594885U
注册资本	150,001 万元人民币
执行事务合伙人	北京东富汇通投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2012-09-11
注册地址	北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 1001-43 室
主要办公地址	北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 1001-43 室
经营范围	投资管理；资产管理。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

（二）历史沿革

东富天恒成立于 2012 年 9 月 11 日，是中国东方资产管理股份有限公司旗下股权投资平台，成立之初注册资本为 1,001 万元。经中国东方资产管理股份有限公司于 2015 年 4 月 2 日认缴增资后，公东富天恒册资本达到 150,001 万元。

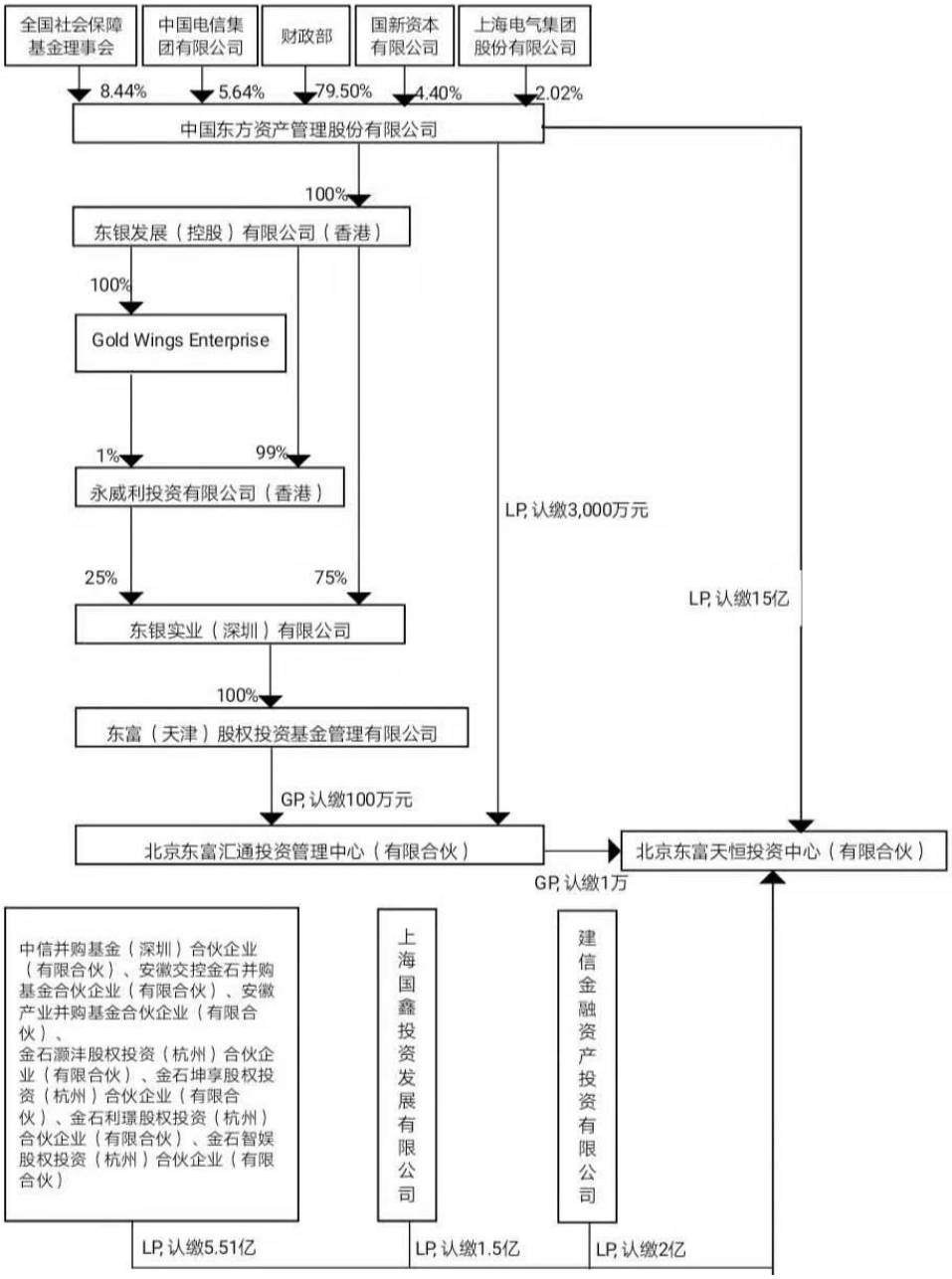
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，东富天恒最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，东富天恒的执行事务合伙人为北京东富汇通投资管理中心（有限合伙），最终控股股东为中国东方资产管理股份有限公司，实际控制人为财政部。东富天恒的股权及控制关系如下图所示：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，东富天恒未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 7 月 9 日，东富天恒主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	北京东富华盈投	北京市丰台区丽	北京市	投资管理、资产管理	15.79	95,001

	资管理中心（有限合伙）	泽路 18 号院 1 号楼 1001-49 室				
2	北京东富新投投资管理中心（有限合伙）	北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 1001-48 室	北京市	投资管理、资产管理	30.77	130,001
3	上海外高桥造船有限公司	上海市浦东新区外高桥洲海路 3001 号	上海市	船舶、港口机械、起重运输机械、压力容器、冶金矿山设备、水利电力设备、石油化工设备、钢结构件的设计制造修理,海洋工程、建筑桥梁、机电成套工程,船舶相关材料、设备的销售	3.42	448,780.2336
4	中船黄埔文冲船舶有限公司	广州市黄埔区长洲街	广州市	铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	2.90	285,989.7696
5	广船国际有限公司	广州市南沙区珠江管理区西路 68 号首层	广州市	船舶制造、修理	2.22	855,697.0805

（六）主营业务发展情况

东富天恒成立于 2012 年 9 月 11 日，是中国东方资产管理股份有限公司旗下股权投资平台，主营投资管理、资产管理、参与债转股项目。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	90,104.25	90,159.55	1,851.71
负债总计	0.00	55.30	0.00
所有者权益	90,104.25	90,104.26	1,851.71
归属于母公司所有者权益合计	90,104.25	90,104.26	1,851.71
资产负债率	0.00	0.00	0.00
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	0.00	833.36	5.85
利润总额	-0.01	825.46	5.84
净利润	-0.01	825.46	5.84
归属于母公司所有者的净利润	-0.01	825.46	5.84

注：2017 年、2018 年、2019 年 1-3 月财务数据均未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，东富天恒未经审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	59.55
非流动资产	90,100
资产总计	90,159.55
流动负债	55.30
非流动负债	0.00
负债总计	55.30
所有者权益合计	90,104.26

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	833.36
营业利润	825.46
利润总额	825.46
净利润	825.46

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	0.25
投资活动产生的现金流量净额	-88,183.43
筹资活动产生的现金流量净额	88,241.97
汇率变动对现金的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	0.00
期末现金及现金等价物余额	59.55

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，东富天恒与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）东富天恒与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，东富天恒与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、人保财险、工银投资、中国人寿、国华基金、交银投资、农银投资、国发基金、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

截至本报告书签署日，东富天恒与本次重组交易对方中的东富国创均为中国东方资产管理股份有限公司旗下股权投资平台，存在关联关系。

（十一）东富天恒及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，东富天恒及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）东富天恒及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，东富天恒及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十一、中原资产

（一）基本情况

公司名称	中原资产管理有限公司
企业类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	91410000356141357Q
注册资本	500,000 万元人民币
法定代表人	马洪斌
成立日期	2015-08-31

注册地址	郑州市金水区才高街 6 号
主要办公地址	郑州市金水区才高街 6 号
经营范围	投资与资产管理；不良资产收购、管理及处置；私募基金管理；财务咨询服务；互联网信息服务。

（二）历史沿革

1、设立

2015 年 6 月，河南省人民政府下发文件《关于设立中原资产管理有限公司的批复》(豫政文【2015】72 号)，省政府同意设立中原资产管理有限公司，并明确提出公司隶属于省政府，省财政厅代表省政府履行出资人职责，省政府金融办履行行业监管职责。

中原资产管理有限公司成立于 2015 年 8 月 31 日，由河南省财政厅、郑州发展投资集团有限公司、深圳华强弘嘉投资有限公司（2015 年 10 月 27 日变更为深圳华强资产管理集团有限责任公司）、重庆康达投资有限公司、河南省农业综合开发有限公司（原河南省农业综合开发公司）、百瑞信托有限责任公司、中原豫资投资控股集团有限公司（原河南省豫资城乡投资发展有限公司）、信达投资有限公司共同出资组建，初始注册资本为人民币 30 亿元。河南省财政厅直接持股 20%，是中原资产的第一大股东。

2、2016 年股权转让

2016 年 9 月 26 日，中原资产召开股东会，会议作出以下决议：

1、同意重庆康达投资有限公司将其所持有中原资产的 15%股权转让给重庆康达环保产业(集团)有限公司；

2、同意将公司章程第十四条中的“深圳华强弘嘉投资有限公司”变更为“深圳华强资产管理集团有限责任公司”，“重庆康达投资有限公司”变更为“重庆康达环保产业(集团)有限公司”。

2016 年 12 月 21 日，中原资产完成上述工商变更登记并取得河南省工商行政管理局核发的《营业执照》。

3、2018 年股东名称变更

中原资产的股东“河南省农业综合开发公司”更名为“河南省农业综合开发有限公司”，并于 2018 年 6 月 25 日完成上述工商变更登记并取得河南省工商行政管理局核新发的《营业执照》。

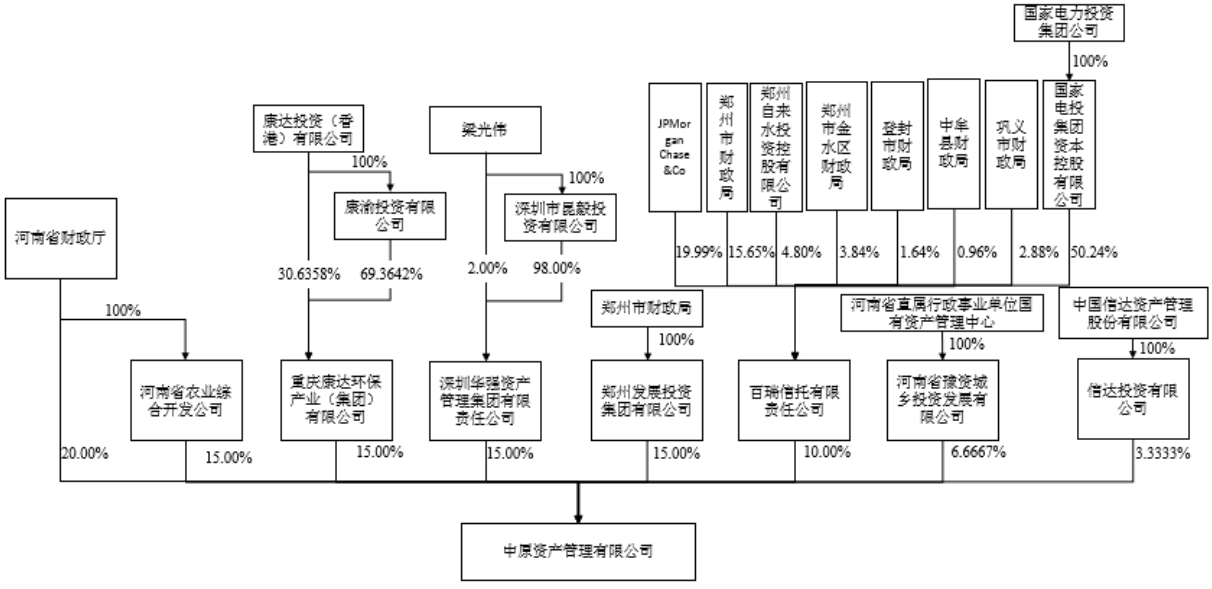
4、2018 年增资

根据 2017 年 11 月 29 日河南省人民政府常务会议纪要（【2017】33 号），同意河南省财政厅关于中原资产管理有限公司注册资本由 30 亿元增加到 50 亿元。根据河南信则会计师事务所有限公司出具的豫信则验字[2018]第 038 号验资报告，截至 2018 年 10 月 11 日，中原资产已经收到河南省财政厅、河南省农业综合开发有限公司、百瑞信托有限责任公司、信达投资有限公司缴纳的实收资本合计人民币 966,666,666.67 元，实收注册资本为人民币 3,966,666,666.67 元。截至本报告书签署日，剩余的新增注册资本还未完成实缴或验资。对于本次增资，中原资产股东持股比例未发生变化。

（三）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，中原资产的控股股东和实际控制人为河南省财政厅，河南省财政厅直接和间接持有中原资产 41.67%的股份，具体股权结构如下图：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中原资产未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（四）主要下属企业情况

截至 2018 年 12 月 31 日，中原资产主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	中原股权投资管理有限公司	郑州	郑州	管理非证券类股权投资及相关资讯服务	100	200,000
2	中原商业保理有限公司	郑州	深圳	保付代理；保理相关咨询	100	50,000
3	中原大禹资本控股有限公司	郑州	郑州	控股公司，项目投资	100	100,000
4	中原航空融资租赁股份有限公司	郑州	郑州	融资租赁	51	150,000
5	中原金融资产交易中心股份有限公司	郑州	郑州	交易相关配套服务	95	20,000
6	中原金象投资管理有限公司	开封	开封	股权投资	100	100,000
7	项城市发展投资有限公司	项城	项城	投资、融资，市政建设	51.05	78,500

（五）主营业务发展情况

中原资产是经河南省人民政府批准设立并经财政部和银监会备案的具有金融不良资产批量收购业务资质的地方资产管理公司。中原资产成立于 2015 年 8 月，注册资本 30 亿元人民币。中原资产隶属于河南省人民政府，由河南省财政厅代表河南省人民政府履行出资人职责，河南省政府金融办履行行业监管职责，按照河南省属骨干企业管理。其核心业务主要有：不良资产处置；基金管理与投资投行；金融资产交易；航空融资租赁；商业保理；财富管理。

（六）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	7,338,653.67	7,420,924.00	7,330,689.09
负债总计	6,136,139.69	6,342,382.77	6,125,648.97
所有者权益	1,202,513.99	1,078,541.23	1,205,040.12
归属于母公司所有者权益合计	450,446.47	323,413.76	589,946.54
资产负债率	83.61%	85.47%	83.56%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	60,186.37	297,939.16	194,630.44

利润总额	4,144.63	41,183.56	48,664.91
净利润	3,064.97	39,337.97	40,158.75
归属于母公司所有者的净利润	1,577.51	30,673.35	39,485.93

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（七）最近一年简要财务报表

最近一年，中原资产经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	3,081,451.82
非流动资产	4,339,472.18
资产总计	7,420,924.00
流动负债	2,273,066.51
非流动负债	4,069,316.27
负债总计	6,342,382.77
所有者权益合计	1,078,541.23

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	297,939.16
营业利润	-50,397.08
利润总额	41,183.56
净利润	39,337.97

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	21,487.05
投资活动产生的现金流量净额	-408,213.14
筹资活动产生的现金流量净额	521,411.81
汇率变动对现金的影响	1,222.65

现金及现金等价物净增加额	135,9 08.36
期末现金及现金等价物余额	347,058.61

（八）与上市公司的关联关系

1、中原资产与公司的关联关系

截至本报告书签署日，中原资产与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

2、中原资产向公司推荐董事及高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中原资产不存在向公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（九）中原资产与其他交易对方的关联关系

中原资产与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十）中原资产及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，中原资产及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十一）中原资产及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，中原资产及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十二、工银投资

（一）基本情况

公司名称	工银金融资产投资有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码	91320100MA1R80HU09
注册资本	人民币 1,200,000 万元
法定代表人	张正华
成立日期	2017 年 09 月 26 日
注册地址	南京市浦滨路 211 号江北新区扬子科创中心一期 B 幢 19-20 层
主要办公地址	南京市浦滨路 211 号江北新区扬子科创中心一期 B 幢 19-20 层
经营范围	突出开展债转股及配套支持业务；依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股；发行金融债券，专项用于债转股；经银监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）历史沿革

2016 年 12 月 8 日，工商银行召开董事会，审议通过了《关于设立工银资产管理有限公司的议案》，拟设立工银金融资产投资有限公司，作为工商银行实施债转股业务的平台统筹负责工商银行全集团债转股业务的开展。

2017 年 4 月 25 日，工银投资收到《中国银监会关于筹建工银金融资产投资有限公司的批复》（银监复〔2017〕146 号），银监会同意筹建工银金融资产投资有限公司。

2017 年 9 月 14 日，工银投资收到《中国银监会关于工银金融资产投资有限公司开业的批复》（银监复〔2017〕294 号），银监会同意工银投资开业。

2017 年 9 月 19 日，工银投资获得机构编码为 Z0012H132010001 的《金融许可证》。

2017 年 9 月 26 日，工银投资获得南京市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91320100MA1R80HU09 的《营业执照》，并已收到工商银行以货币形式缴纳的注册资本，合计 1,200,000.00 万元人民币，正式开业运营。

截至本报告书签署日，工银投资无其他增资、减资、股权变更事宜，无重大资产重组事项。工银投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	中国工商银行股份有限公司	1,200,000.00	100%
合计		1,200,000.00	100%

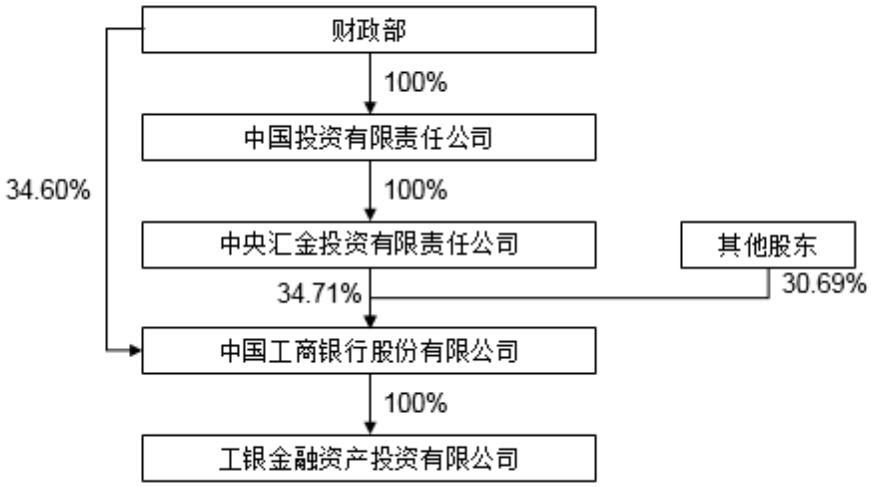
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，工银投资最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

工银投资控股股东为中国工商银行股份有限公司，财政部为其实际控制人。截至本报告书签署日，工银投资的股权结构及控制关系如下：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，农银投资没有为上市公司推荐董事、监事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至本报告签署日，工银投资主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	主营业务	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	工银资本管理有限公司	北京市	北京市	投资管理	100.00	100,000.00

（六）主营业务发展情况

工银投资是为落实国家供给侧改革和降低企业杠杆率要求，由银监会批准成立的国内首批银行系市场化债转股实施机构之一，主要从事市场化债转股业务。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	5,406,050.22	4,302,289.29	1,222,708.82

负债总计	4,054,719.75	3,017,273.36	6,127.21
所有者权益	1,351,330.47	1,285,015.93	1,216,581.62
归属于母公司所有者权益合计	1,351,330.47	1,285,015.93	1,216,581.62
资产负债率	75.00%	70.13%	0.50%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	24,612.72	73,415.40	9,144.49
利润总额	19,741.74	66,176.13	11,426.34
净利润	14,802.66	54,913.08	8,569.76
归属于母公司所有者的净利润	14,802.66	54,913.08	8,569.76

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，工银投资经审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	1,351,957.57
非流动资产	2,950,331.72
资产总计	4,302,289.29
流动负债	17,273.36
非流动负债	3,000,000.00
负债总计	3,017,273.36
所有者权益合计	1,285,015.93

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	73,415.40
营业利润	63,176.13
利润总额	66,176.13
净利润	54,913.08

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	17,848.25
投资活动产生的现金流量净额	-2,502,830.72
筹资活动产生的现金流量净额	2,994,240.00
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	509,257.54
期末现金及现金等价物余额	1,350,287.19

（九）与本公司的关联关系

1、工银投资与公司的关联关系

截至本报告书签署日，工银投资与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

2、工银投资向公司推荐董事及高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，工银投资不存在向公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（十）工银投资与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，工银投资与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资恒不存在关联关系。

（十一）工银投资及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，工银投资及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）工银投资及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，工银投资及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十三、交银投资

（一）基本情况

公司名称	交银金融资产投资有限公司
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	91310112MA1GBUG23E
注册资本	人民币 100 亿元。
法定代表人	郑志扬
成立日期	2017 年 12 月 29 日
注册地址	上海市闵行区联航路 1369 弄 4 号 501-1 室（一照多址试点企业）
主要办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号金砖大厦 16 楼 03-04
经营范围	突出开展债转股及配套支持业务，依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股，发行金融债券、专项用于债转股，经银监会批准的其他业务

（二）历史沿革

交银金融资产投资有限公司，成立于 2017 年 12 月 29 日，为交通银行股份有限公司全资控股子公司。2017 年 9 月 25 日，中国银行业监督管理委员会下发《关于筹建交银金融资产投资有限公司的批复》（银监复[2017]303 号），交银投资获准筹建。2017 年 11 月 7 日，发起人交通银行股份有限公司出资人民币 100 亿元全部缴纳到位，注册地为上海，主要从事债转股及配套支持业务。

截至本报告书签署日，交银投资无其他增资、减资、股权变更事宜，无重大资产重组事项。交银投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	交银金融资产投资有限公司	1,000,000.00	100%
合计		1,000,000.00	100%

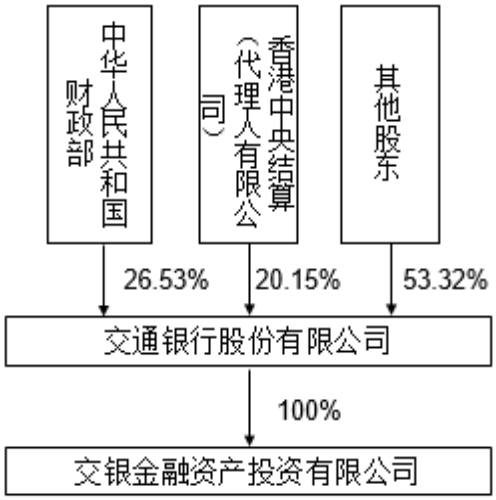
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，交银投资最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，交银金融资产投资有限公司的控股股东是交通银行股份有限公司，其持有交银金融资产投资有限公司 100%的股份，交银金融资产投资有限公司的实际控制人为交通银行股份有限公司。交银金融资产投资有限公司的股权及控制关系如下图所示：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，交银投资没有向上市公司推荐董事、监事及高级管理人员

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 7 月 9 日，交银投资主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	交银资本管理有限公司	上海市	上海市	资产管理，投资管理，投资咨询，股权投资	100%	50000

（六）主营业务发展情况

交银金融资产投资有限公司（以下简称“交银投资”），注册资金人民币 100 亿元，已全部到位，交通银行股份有限公司为其唯一股东。

为积极响应国务院稳妥降低企业杠杆，优化社会结构的号召，继工、农、中、建四大行之后，交通银行特设交银金融资产投资有限公司专门从事市场化债转股投资业务。交银投资于 2017 年 12 月 26 日获准成立，12 月 29 日取得银监颁发的金融许可证。

截至 2019 年 6 月末，交银投资已实施项目投放金额 205.64 亿元。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	1,997,223	2,040,272	1,001,214
负债总计	986,259	1,031,255	697
所有者权益	1,010,964	1,009,018	1,000,517
归属于母公司所有者权益合计	1,010,964	1,009,018	1,000,517
资产负债率	49.38%	50.54%	0.07%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	6,733	14,211	1,198
利润总额	5,639	11,341	689
净利润	5,157	8,501	517
归属于母公司所有者的净利润	5,157	8,501	517

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，交银投资经审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	1,119,541.00
非流动资产	890,731.20
资产总计	2,040,272.20
流动负债	1,028,778.80
非流动负债	2,475.70
负债总计	1,031,254.50
所有者权益合计	1,009,017.70

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日

营业收入	14,211.30
营业利润	11,340.70
利润总额	11,340.70
净利润	8,501.00

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	118,795.70
投资活动产生的现金流量净额	-240.40
筹资活动产生的现金流量净额	0.00
汇率变动对现金的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	118,555.30
期末现金及现金等价物余额	1,119,446.90

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，交银投资与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）交银投资与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，交银投资与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

（十一）交银投资及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，交银投资及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）交银投资及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，交银投资及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十四、国家军民融合产业投资基金有限责任公司

（一）基本情况

公司名称	国家军民融合产业投资基金有限责任公司
统一社会信用代码	91110108MA01GC0U3L
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	5,600,000.00 万元
法定代表人	龙红山
成立日期	2018 年 12 月 24 日
住所	北京市海淀区清河路 135 号 D 座 2 层(东升地区)
经营范围	股权投资；投资咨询；项目投资；资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（二）历史沿革

国家军民融合产业投资基金有限责任公司由财政部、中国航空工业集团有限公司、中国电子科技集团有限公司、中国核工业集团有限公司、中国船舶重工集团有限公司、中船投资发展有限公司、北京市政府投资引导基金（有限合伙）、北京忠旺投资发展有限公司、北京翠微集团等政府投资机构和企事业单位于 2018 年 12 月 24 日共同设立，注册资本 560 亿元。

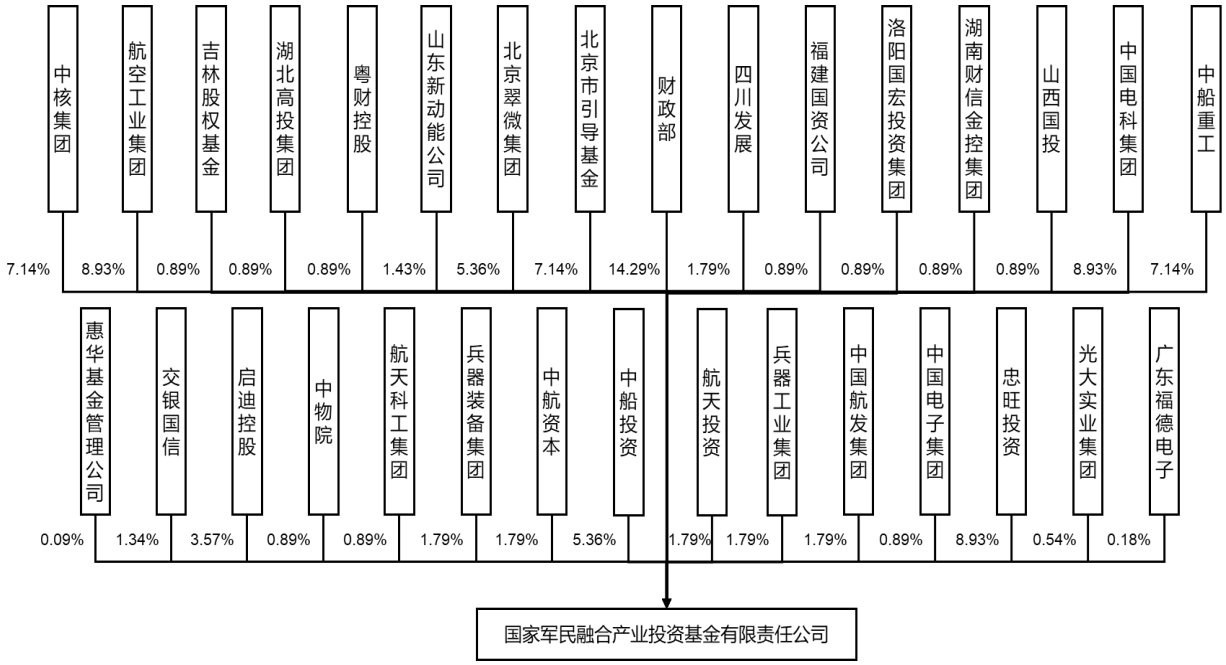
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司产权关系结构图如下：



国家军民融合产业投资基金有限责任公司股权较为分散，根据其自我认定，无控股股东和实际控制人。

2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司无下属子公司。

（六）主营业务发展情况

国家军民融合产业投资基金有限责任公司贯彻落实国家军民融合发展战略与投融资体制改革的要求，直接投资于军民融合产业中具有核心专利、技术的优质企业或具有广阔技术应用前景的成长期、成熟期高科技企业，兼顾初创企业以及军民科技成果推广应用项目，并作为母基金发起设立或参股地方政府、其他企业设立的军民融合产业投资基金等，努力为股东创造良好的回报。

（七）最近一期主要财务数据

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
资产总计	246,000.00

负债总计	74.85
所有者权益	245,925.15
归属于母公司所有者权益合计	245,925.15
资产负债率	
项目	**2018 年**
营业总收入	-
利润总额	-74.85
净利润	-74.85
归属于母公司所有者的净利润	-74.85

注：国家军民融合产业投资基金有限责任公司成立于 2018 年 12 月 24 日，无 2017 年数据。2018 年财务数据已经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，国家军民融合产业投资基金有限责任公司经审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	246,000.00
非流动资产	-
资产总计	246,000.00
流动负债	74.85
非流动负债	-
负债总计	74.85
所有者权益合计	245,925.15

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	-
营业利润	-74.85
利润总额	-74.85
净利润	-74.85

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	-
投资活动产生的现金流量净额	-
筹资活动产生的现金流量净额	246,000
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	246,000
期末现金及现金等价物余额	246,000

（九）与本公司的关联关系

截至 2019 年 4 月 26 日，中船集团全资控股的中船投资认缴国家军民融合产业投资基金有限责任公司出资占其注册资本 5.36%。

除上述关系外，截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司与上市公司之间不存在其他关联关系。

（十）国家军民融合产业投资基金有限责任公司与其他交易对方的关联关系

截至 2019 年 1 月 19 日，中船集团全资控股的中船投资认缴国家军民融合产业投资基金有限责任公司约 5.36%股权，中船防务、中船投资是中船集团控股子公司。国华基金普通合伙人国华军民融合产业发展基金管理有限公司的主要股东航天投资控股有限公司认缴军民融合基金约 1.79%股权。国发基金的普通合伙人航发基金管理有限公司控股股东中国航发集团认缴国家军民融合产业投资基金有限责任公司约 1.79%股权。

除以上情况外，截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司与新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创不存在关联关系。

（十一）国家军民融合产业投资基金有限责任公司及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）国家军民融合产业投资基金有限责任公司及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十五、国华基金

（一）基本情况

公司名称	国华军民融合产业发展基金（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91440101MA59EE5R1N
注册资本	302 亿元
法定代表人	国华军民融合产业发展基金管理有限公司(委派代表：张建恒)
成立日期	2016 年 8 月 18 日
注册地址	广州市南沙区海滨路 171 号南沙金融大厦 11 楼 1101 之一 J75（仅限办公用途）（JM）
主要办公地址	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 A 座 3 层
经营范围	股权投资管理;股权投资;投资管理服务;投资咨询服务;(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

（二）历史沿革

为深化国防科技工业改革，推动军民融合深度发展，中国航天科技集团作为国防科技工业体系重要组成部分，于 2015 年初开始对成立国华军民融合产业发展基金（简称“国华基金”）进行研究论证。2016 年 1 月，中国航天科技集团公司向国家工商管理总局发函申请核准企业名称。2016 年 8 月 15 日，国家工商行政管理总局批复，同意预先核准“国华军民融合产业发展基金（有限合伙）”的企业名称。2016 年 8 月 18 日，在国资委的倡导下，在国防科工局及相关部委的支持下，航天投资控股有限公司代表中国航天科技集团联合中国核工业集团、中国核工业建设集团、中国船舶工业集团、中国船舶重工集团、中国兵器工业集团、中国兵器装备集团、中国机械工业集团等多家军工集团，以及中国人保、广东粤财、兴业银行、中信银行、中信证券等多家金融机构及大型地方国企，共同发起成立国华基金，基金规模 302 亿元。

基金成立以来，基金管理人按照《合伙协议》持续稳步开展资金缴付、项目投资运作等各项工作。截至 2019 年 6 月 30 日，国华基金一、二期资金累计到账 187.35 亿元，围绕围绕军工企事业单位改制、国家重大科技专项、军工资产证券化、军工技术转化等投资方向，已完成项目决策 20 个，决策金额 100.64 亿元，17 个已决策项目累计出资 69.6 亿元。

（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，国华基金最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

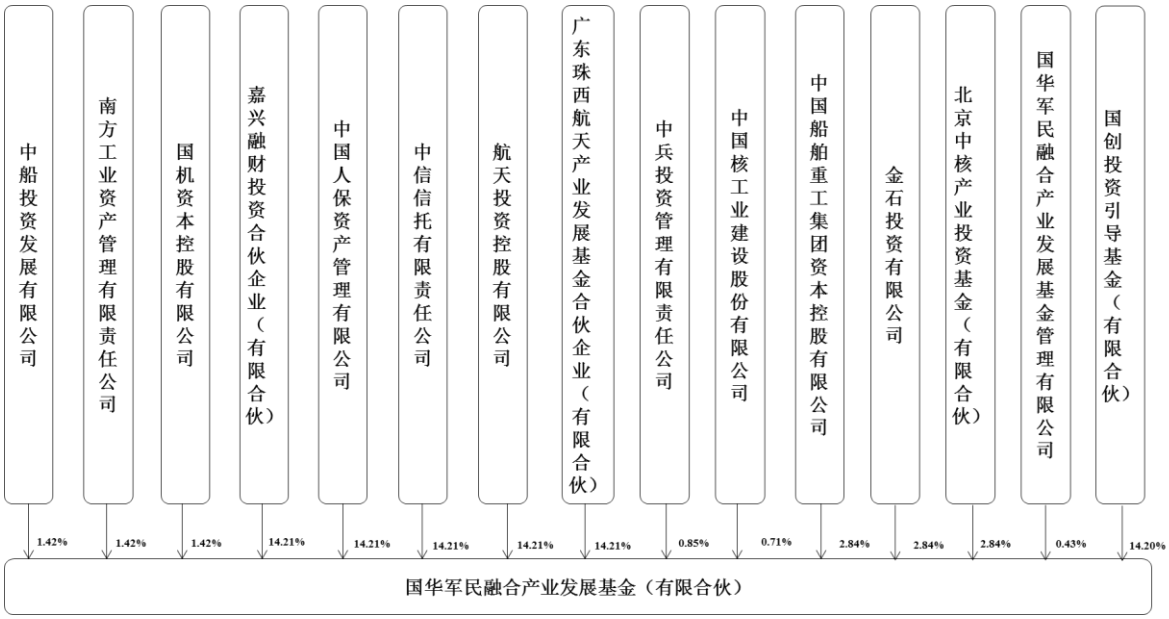
截至本报告书签署日，国华基金的执行事务合伙人是国华军民融合产业发展基金管理有限公司，国华军民融合产业发展基金管理有限公司的控股股东是航天投资控股有限公司，其持有国华基金 16.56%的股权，并持有国华军民融合产业发展基金管理有限公司 49%的股权，国华基金的实际控制人为航天投资控股有限公司。国华军民融合产业发展基金（有限合伙）的股权及控制关系如下图所示：

序号	名称	性质	认缴出资额（亿元）	认缴出资比例（%）
1	航天投资控股有限公司	有限合伙人	50	16.56
2	中国人保资产管理有限公司	有限合伙人	50	16.56
3	中信信托有限责任公司	有限合伙人	50	16.56
4	广东珠西航天产业发展基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	50	16.56
5	嘉兴融财投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	50	16.56
6	北京中核产业投资基金（有限合伙）	有限合伙人	10	3.31
7	中国船舶重工集团资本控股有限公司	有限合伙人	10	3.31
8	金石投资有限公司	有限合伙人	10	3.31
9	中船投资发展有限公司	有限合伙人	5	1.66
10	南方工业资产管理有限责任公司	有限合伙人	5	1.66
11	中兵投资管理有限责任公司	有限合伙人	3	0.99
12	中国核工业建设股份有限公司	有限合伙人	2.5	0.83
13	国机资本控股有限公司	有限合伙人	5	1.66

14	国华军民融合产业发展基金管理有限公司	普通合伙人	1.5	0.50
合计		**---**	**302**	**100.00**

以上为国华军民融合产业发展基金（有限合伙）的工商登记信息。国创投资引导基金（有限合伙）已经与国华军民融合产业发展基金（有限合伙）各合伙人签署了入伙协议，认缴 50 亿元，目前正在办理工商变更。

国华基金股权结构图如下：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，国华基金未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，国华基金主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	主营业务	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	陕西中天火箭技术股份有限公司	陕西	陕西省西安市雁塔区高新区创业大厦八楼 C 座	航空航天与国防	7.38%	11654.4213
2	中国船舶重工股份有限公司	北京	北京市海淀区昆明湖南路 72 号	机械制造	0.87%	2290000
3	上海航融新能源科技有限公司	上海	中国（上海）自由贸易试验区耀华路 251 号一幢一层	电气设备	64%	120000
4	国核投资有限公司	北京	天津市滨海新区自贸试验区（东疆保税港区）洛阳道 601 号海丰物流园 9-2-3-107	其他金融服务	20%	10000
5	亚太卫星宽带通信（深	深圳	广东省深圳市宝安区西乡街	航空航天与	5%	200000

	圳）有限公司		道鹤洲洲石与北二路交汇处深业 U 中心 C 栋 18 楼	国防		
6	无锡航天国华股权投资管理有限公司	北京	江苏省无锡市滨湖区无锡市新吴区震泽路 18 号无锡国家软件园双子座 B 幢 409 室	其他金融服务	49%	1000
7	北京航化节能环保技术有限公司	北京	北京市大兴区运成街 11 号 4 号楼 301 室	环保设备、工程与服务	14%	17816.21
8	西安正合再生能源有限责任公司	西安	陕西省西安市灞桥区西安市灞桥区西安现代纺织产业园灞柳五路 1369 号	环保设备、工程与服务	20%	47000
9	航天租赁（天津）有限公司	北京	天津自贸试验区（东疆保税港区）贺兰道以北、欧洲路以东恒盛广场 4 号楼-201-7	其他金融服务	34%	150000
10	航天恒星科技有限公司	北京	北京市海淀区知春路 82 号	航空航天与国防	12.53%	121166.03
11	东方红卫星移动通信有限公司	重庆	重庆市渝北区龙兴镇两江大道 618 号	航空航天与国防	15%	200000
12	航天投资控股有限公司	北京	北京市海淀区阜成路 16 号航天科技大厦 4 层	其他金融服务	5.44%	1200000
13	江南造船(集团)有限责任公司	上海	上海市崇明县长兴江南大道 988 号	机械制造	2.67%	864679.301
14	中车国华(青岛)股权投资合伙企业(有限合伙)	山东青岛	山东省青岛市市北区瑞昌路 226 号海信湖岛世家环湾大厦 20 层 2003 室	其他金融服务	50%	32000
15	无锡航天国华物联网投资企业(有限合伙)	北京	无锡市新吴区震泽路 18 号无锡软件园双子座 B 幢 410 室	其他金融服务	49.35%	30800
16	重庆南方工业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	重庆	重庆市北碚区云汉大道 117 号附 276 号	其他金融服务	33%	303030
17	国华卫星应用产业基金(南京)合伙企业(有限合伙)	北京	南京市江宁区秣陵街道秣周东路 12 号	其他金融服务	44.72%	402500
18	融核产业发展基金(海盐)合伙企业(有限合伙)	北京	浙江省嘉兴市海盐县秦山街道金禾路 1 号 1 幢 304、306 室	其他金融服务	59.52%	42000

（六）主营业务发展情况

国华军民融合产业发展基金成立于 2016 年 8 月 18 日，管理规模 302 亿元，贯彻落实军民融合深度发展国家战略，投资范围包括军工集团所属生产经营活动类企事业单位改制、军工装备重大项目、军工资产证券化、军民融合项目及国企改革项目等。

（七）最近两年一期主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	2,149,036.60	2,050,024.29	1,899,658.98

负债总计	6,962.36	33.50	57.97
所有者权益	2,142,074.24	2,049,990.79	1,899,601.01
归属于母公司所有者权益合计	2,142,074.24	2,049,990.79	1,899,601.01
资产负债率	0.324%	0.002%	0.003%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	98,620.19	177,455.29	50,187.04
利润总额	92,083.45	150,389.78	38,560.93
净利润	92,083.45	150,389.78	38,560.93
归属于母公司所有者的净利润	92,083.45	150,389.78	38,560.93

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，国华基金经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	1,461,000.76
非流动资产	589,023.53
资产总计	2,050,024.29
流动负债	33.50
非流动负债	0.00
负债总计	33.50
所有者权益合计	2,049,990.79

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年度
营业收入	177,455.29
营业利润	150,389.78
利润总额	150,389.78
净利润	150,389.78

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	-678,476.95
投资活动产生的现金流量净额	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00
汇率变动对现金的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	-678,476.95
期末现金及现金等价物余额	245,786.23

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，国华基金与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）国华基金与其他交易对方的关联关系

中船投资为国华基金的有限合伙人，出资占比 1.66%，中船防务、中船投资是中船集团控股子公司。除上述情况外，截至本报告书签署日，国华基金与本次重组交易对方中的华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、交银投资、军民融合基金、农银投资、国新建信基金、中银资产、东富国创、国发基金不存在关联关系。

（十一）国华基金及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，国华基金及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）国华基金及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，国华基金及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十六、农银投资

（一）基本情况

公司名称	农银金融资产投资有限公司
企业类型	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码	91110108MA00GP8H2H
注册资本	1,000,000 万元人民币
法定代表人	姜海洋
成立日期	2017-08-01
注册地址	北京市海淀区复兴路甲 23 号
主要办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 4 层
经营范围	（一）突出开展债转股及配套支持业务；（二）依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股；（四）发行金融债券，专项用于债转股；（五）经银监会批准的其他业务；（经营场所:北京市东城区建国门内大街乙十八号院 2 号楼 9 层。）（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）历史沿革

农银投资是为落实国家供给侧改革和降低企业杠杆率要求，由银监会批准成立的国内首批银行系市场化债转股实施机构之一，于 2017 年 8 月由农业银行出资设立，注册资本 1,000,000 万元。

截至本报告书签署日，农银投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	中国农业银行股份有限公司	1,000,000.00	100%
合计		1,000,000.00	100%

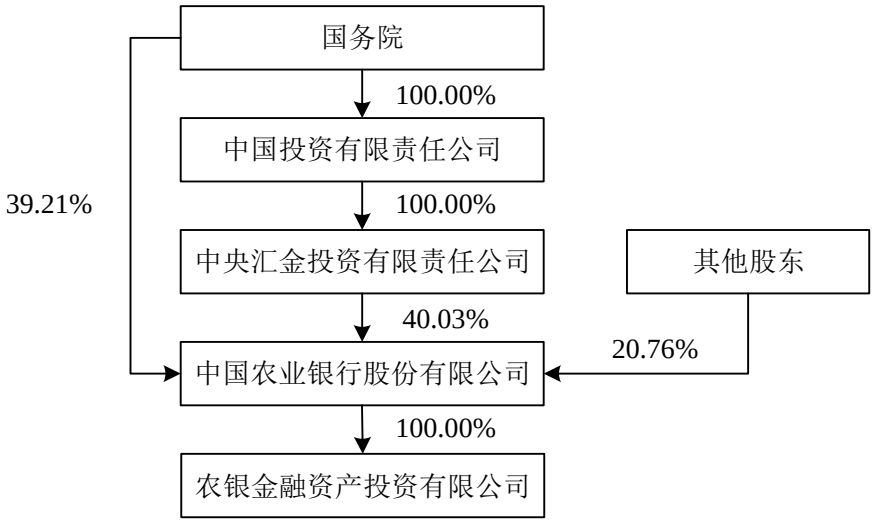
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，农银投资最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告签署日，农银投资的控股股东是中国农业银行股份有限公司，其持有农银投资 100%的股份，农银投资的实际控制人为国务院。农银投资的股权及控制关系如下图所示：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，农银投资未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至本报告签署日，农银投资主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	农银资本管理有限公司	上海	上海	投资	100%	50,000

（六）主营业务发展情况

农银投资是为落实国家供给侧改革和降低企业杠杆率要求，由银保监会批准成立的国内首批银行系市场化债转股实施机构之一，主要从事市场化债转股业务。

（七）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	3,343,446.33	1,011,088.59
负债总计	2,308,256.93	2,842.93

所有者权益	1,035,189.40	1,008,245.67
归属于母公司所有者权益合计	1,029,378.23	1,008,245.67
资产负债率	69.04%	0.28%
项目	**2018 年度**	**2017 年度**
营业收入	41,793.84	13,501.32
利润总额	32,231.36	10,995.42
净利润	24,729.06	8,245.67
归属于母公司所有者的净利润	24,729.06	8,245.67

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，农银投资经审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
资产总计	3,343,446.33
负债总计	2,308,256.93
所有者权益合计	1,035,189.40

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	41,793.84
营业利润	31,731.36
利润总额	32,231.36
净利润	24,729.06

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	519,827.03
投资活动产生的现金流量净额	-380,832.30
筹资活动产生的现金流量净额	3,000.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-

现金及现金等价物净增加额	141,994.73

（九）与本公司的关联关系

1、农银投资与公司的关联关系

截至本报告书签署日，农银投资与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

2、农银投资向公司推荐董事及高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，农银投资不存在向公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（十）农银投资与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，农银投资与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、军民融合基金、国华基金、国新建信基金、中银投资、东富国创不存在关联关系。

农银投资和国发基金存在关联关系，农银投资持股国发基金 28.08%股权，且国发基金投委会存在农银投资委派人员。

（十一）农银投资及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，农银投资及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）农银投资及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，农银投资及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十七、国新建信基金

（一）基本情况

公司名称	国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）

企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91510100MA64MQW06J
注册资本	-
执行事务合伙人	国新融汇股权投资基金管理有限公司、建信金投基金管理（天津）有限公司
成立日期	2019 年 4 月 8 日
注册地址	中国（四川）自由贸易试验区成都市天府新区万安街道麓山大道二段 18 号附 2 号 4 栋 1 层 1 号
主要办公地址	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区万安街道麓山大道二段 18 号附 2 号 4 栋 1 层 1 号
经营范围	对非上市企业的股权、上市公司非公开发行的股权等非公开交易的股权投资以及相关咨询服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。

（二）历史沿革

国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）于 2019 年 4 月 8 日成立，登记机关为天府新区成都管委会城市管理和市场监管局。基金于 2019 年 4 月 23 日完成中国证券投资基金业协会备案，备案编号为 SGM253。

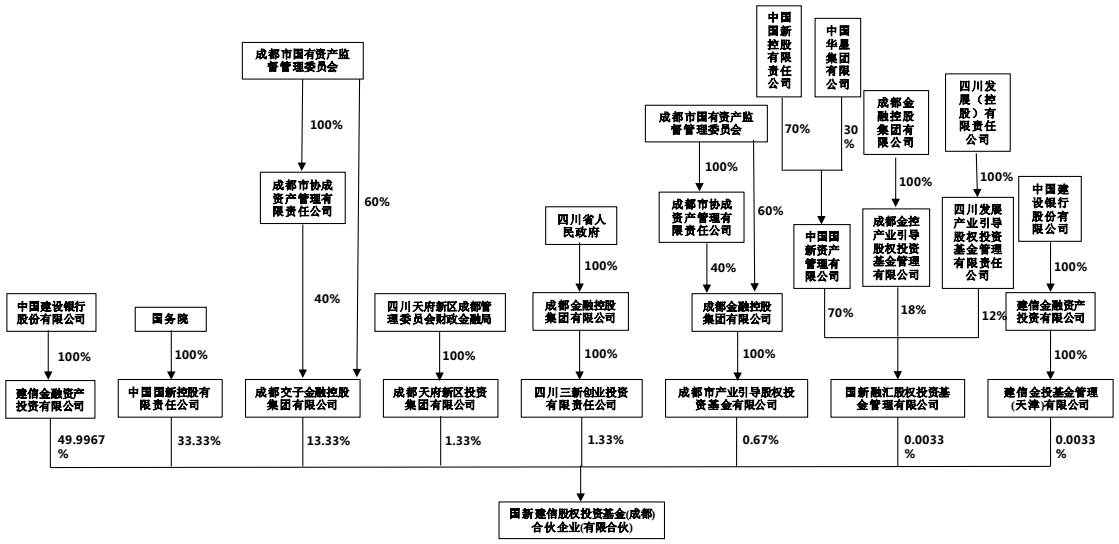
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，国新建信最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，国新建信基金无控股股东，也无实际控制人，国新建信基金各合伙人的合伙份额持有情况如下图所示：



国信建信基金的执行事务合伙人为国新融汇股权投资基金管理有限公司及建信金投基金管理（天津）有限公司，具体情况如下：

2、国新融汇股权投资基金管理有限公司

（1）基本情况

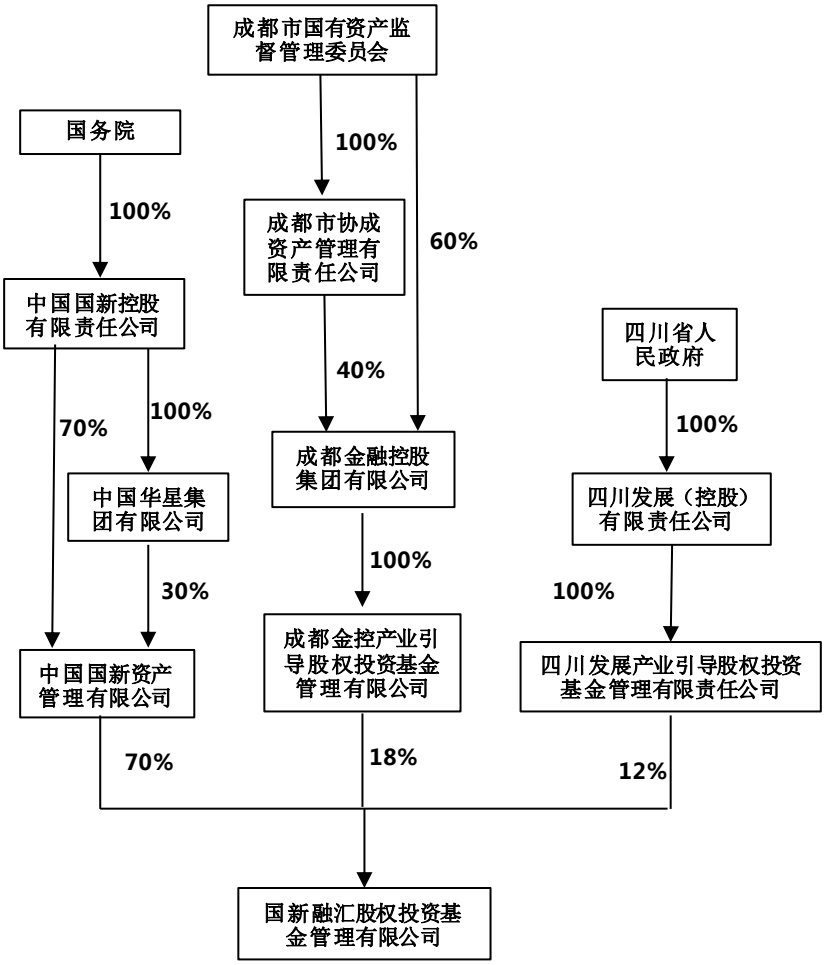
公司名称	国新融汇股权投资基金管理有限公司
企业类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	91510100MA64QQ5B6J
注册资本	10,000 万元人民币
法定代表人	王豹
成立日期	2018-12-28
注册地址	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区万安街道麓山大道二段 18 号附 2 号 4 栋 1 层 1 号
主要办公地址	中国(四川)自由贸易试验区成都市天府新区万安街道麓山大道二段 18 号附 2 号 4 栋 1 层 1 号
经营范围	受托管理股权投资企业,从事投资管理及相关咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)。

（2）历史沿革及最近三年注册资本变化

国新融汇股权投资基金管理有限公司注册成立于 2018 年 12 月 28 日，成立至今股权结构及管理层稳定，未发生变化。

（3）产权及控制关系

国新融汇股权投资基金管理有限公司的股东为中国国新资产管理有限公司、成都金控产业引导股权投资基金管理有限公司、四川发展产业引导股权投资基金管理有限责任公司，其实际控制人为国务院国资委。国新融汇股权投资基金管理有限公司的股权及控制关系如下图所示：



（4）主营业务发展情况

国新融汇股权投资基金管理公司主营业务受托管理股权投资企业，从事投资管理及相关咨询服务。国新融汇股权投资基金管理公司作为双 GP 之一，负责管理国新建信股权投资基金，除该基金管理业务外，国新融汇股权投资基金管理公司从成立至今无其他业务。

（5）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，国新融汇股权投资基金管理公司无下属企业。

（6）主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日
资产总计	1,997
负债总计	3
所有者权益	1,994
归属于母公司所有者权益合计	1,396
资产负债率	0.15%
项目	**2019 年 1-3 月**
营业总收入	-
利润总额	-6
净利润	-6
归属于母公司所有者的净利润	-4

注：2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（7）最近一年简要财务报表

国新融汇股权投资基金管理公司 2018 年 12 月 8 日注册成立，无完整年度财务数据。

3、建信金投基金管理(天津)有限公司

（1）基本情况

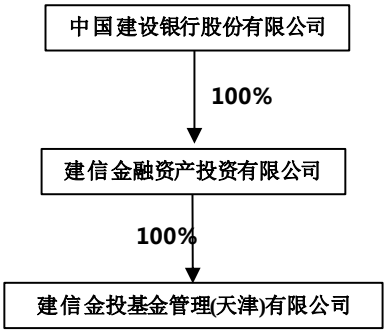
公司名称	建信金投基金管理(天津)有限公司
企业类型	有限责任公司(法人独资)
统一社会信用代码	91120118MA06E5PR2G
注册资本	20,000 万元人民币
法定代表人	谢海玉
成立日期	2018-08-10
注册地址	天津自贸试验区(东疆保税港区)贺兰道 438 号恒盛广场 4 号楼-10-6
主要办公地址	天津自贸试验区(东疆保税港区)贺兰道 438 号恒盛广场 4 号楼-10-6
经营范围	基金管理;基金募集;基金投资;股权投资;资产管理;投资管理;投资咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

（2）历史沿革及最近三年注册资本变化情况

建信金投基金管理（天津）有限公司成立于 2018 年 8 月，注册资本人民币 2 亿元，是建信金融资产投资有限公司的全资子公司，并于 2018 年 9 月 29 日登记为私募股权投资基金管理人。

（3）产权及控制关系

建信金投基金管理（天津）有限公司的控股股东为建信金融资产投资有限公司，其实际控制人为国务院。建信金投基金管理（天津）有限公司的股权及控制关系如下图所示：



（4）主营业务发展情况

建信金投基金管理（天津）有限公司于 2018 年 9 月 29 日登记为私募股权投资基金管理人，目前已成立国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）等 3 支基金。

（5）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，建信金投基金管理（天津）有限公司无下属企业。

（6）主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总计	4,836.28	5,038.44
负债总计	171.34	327.50
所有者权益	4,664.94	4,710.94
归属于母公司所有者权益合计	4,664.94	4,710.94
资产负债率	3.54%	6.50%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**
营业总收入	12.58	52.27
利润总额	-23.35	-385.42
净利润	-17.51	-289.06
归属于母公司所有者的净利润	-17.51	-289.06

注：2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（7）最近一年简要财务报表

最近一年，建信金投基金管理(天津)有限公司经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

①2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	4,942.09
非流动资产	96.35
资产总计	5,038.44
流动负债	327.50
非流动负债	0.00
负债总计	327.50
所有者权益合计	4,710.94

②2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	52.27
营业利润	-385.42
利润总额	-385.42
净利润	-289.06

③2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	-1,203.31
投资活动产生的现金流量净额	-4,600.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,000.00
汇率变动对现金的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	279.67
期末现金及现金等价物余额	279.67

4、中国国新资产管理有限公司

（1）基本情况

公司名称	中国国新资产管理有限公司
企业类型	有限责任公司（国有控股）
统一社会信用代码	91110000164103559L
注册资本	1,000,000 万元人民币
法定代表人	王豹
成立日期	2005-03-22
注册地址	北京市西城区车公庄大街 4 号 2 幢 2 层 2MG 室
主要办公地址	北京市西城区车公庄大街 4 号 2 幢 2 层 2MG 室
经营范围	从事授权范围内的国有资产经营与管理；国有股权经营与管理;受托资产管理；资本运营；投资及投资管理；投资咨询。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)

（2）历史沿革及最近三年注册资本变化情况

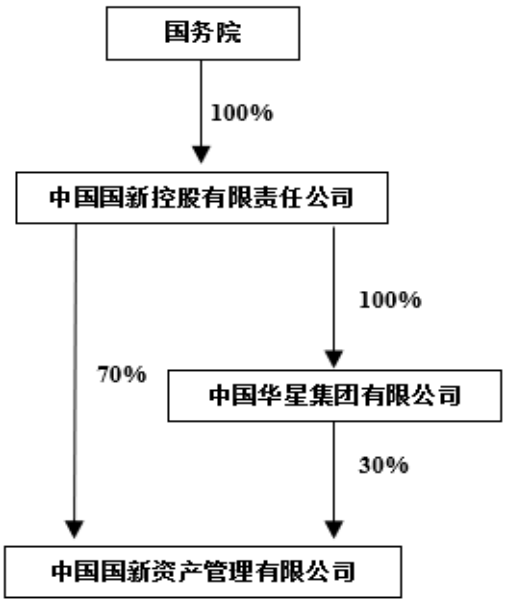
中国国新资产管理有限公司前身为中国华星置地投资公司，成立于 2005 年 3 月 22 日，为全民所有制企业。

2010 年，中国华星置地投资公司改制为有限责任公司，改制后的名称变更为中国华星置地投资有限公司，注册资本为人民币 10,000 万元，是中国华星集团有限公司的全资子公司，间接控股股东为中国国新控股有限责任公司。

2018 年 5 月，为不断促进资产管理相关业务发展，中国国新控股有限责任公司决定改组设立资产管理公司，中国华星置地投资有限公司名称变更为中国国新资产管理有限公司，股东由中国华星集团有限公司 100%持股变更为：中国国新控股有限责任公司持股 70.00%，中国华星集团有限公司持股 30.00%，公司注册资本增加至人民币 1,000,000 万元，工商行政管理局于 2018 年 5 月 28 日核发了新的营业执照。

（3）产权及控制关系

中国国新资产管理有限公司的控股股东为中国国新控股有限责任公司，实际控制人为国务院国资委。中国国新资产管理有限公司的股权及控制关系如下图所示：



（4）主营业务发展情况

中国国新资产管理有限公司是中国国新资产管理板块的出资平台和持股管理主体，以服务中央企业重组整合、改革脱困、提质增效为目标，通过投资、债转股、资本运作等方式助力中央企业改革发展，优化国有资本布局和结构调整。投资领域主要包括参与中央企业改革发展、重组整合等业务投资，包括中央企业母公司股权多元化改革、同质化、非主业资产整合、去产能、改革脱困等；参与市场化债转股投资业务；参与央企改制重组上市等。

（5）主要下属企业情况

截至 2018 年 12 月 31 日，中国国新资产管理有限公司主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	国新融汇股权投资基金管理有限公司	-	中国（四川）自由贸易试验区	非公开募集证券投资基金	70.00	10,000.00

（6）主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	216,400.00	214,881.68	6,391.24
负债总计	83,200.00	83,219.84	40.15
所有者权益	133,200.00	131,661.84	6,351.08

归属于母公司所有者权益合计	133,200.00	131,661.84	6,351.08
资产负债率	38.45%	38.73%	0.63%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	-	-	-
利润总额	-18.09	73.17	-
净利润	-18.09	71.76	-379.00
归属于母公司所有者的净利润	-18.09	71.76	-379.00

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计。

（7）最近一年简要财务报表

最近一年，中国国新资产管理有限公司经审计的相关财务数据如下：

①2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
资产总计	214,881.68
负债总计	83,219.84
所有者权益合计	131,661.84

②2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	-
营业利润	73.17
利润总额	71.76
净利润	71.76

③2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	2,437.52
投资活动产生的现金流量净额	-207,831.99
筹资活动产生的现金流量净额	208,420.00

汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	3,025.53
期末现金及现金等价物余额	4,033.84

5、建信金融资产投资有限公司

（1）基本情况

公司名称	建信金融资产投资有限公司
企业类型	有限责任公司(法人独资)
统一社会信用代码	91110102MA00GH6K26
注册资本	1,200,000 万元人民币
法定代表人	谷裕
成立日期	2017-07-26
注册地址	北京市西城区金融大街甲 9 号楼 16 层 1601-01 单元
主要办公地址	北京市西城区金融大街甲 9 号楼 16 层 1601-01 单元
经营范围	突出开展债转股及配套支持业务；依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股；发行金融债券，专项用于债转股；经银监会批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

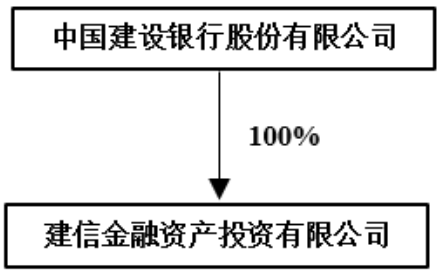
（2）历史沿革及最近三年注册资本变化情况

建信金融资产投资有限公司是为落实国家供给侧改革和降低企业杠杆率要求，由银监会批准成立的国内首批银行系市场化债转股实施机构之一，于 2017 年 7 月由中国建设银行股份有限公司出资成立，注册资本 1,200,000 万元。

自成立之日起，建信金融资产投资有限公司注册资本、股权结构未发生变化。

（3）产权及控制关系

建信金融资产投资有限公司为中国建设银行股份有限公司的全资子公司，其实际控制人为国务院。建信金融资产投资有限公司的股权及控制关系如下图所示：



（4）主营业务发展情况

建信金融是为落实国家供给侧改革和降低企业杠杆率要求，由银监会批准成立的国内首批银行系市场化债转股实施机构之一，主要从事市场化债转股业务。

（5）主要下属企业情况

截至 2018 年 12 月 31 日，建信金融资产投资有限公司主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	建信金投基金管理（天津）有限公司	-	天津自贸试验区	投资	100.00	20,000.00

（6）主要财务数据

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	3,276,005.27	1,221,991.58
负债总计	2,066,243.46	19,987.13
所有者权益	1,209,761.81	1,202,004.46
归属于母公司所有者权益合计	1,209,761.81	1,202,004.46
资产负债率	63.07%	1.64%
项目	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	51,751.38	22,226.21
利润总额	-4,428.95	2,673.28
净利润	6,187.98	2,004.46
归属于母公司所有者的净利润	6,187.98	2,004.46

注：上述财务数据未经审计。

（7）最近一年简要财务报表

最近一年，建信金融资产投资有限公司未经审计的相关财务数据如下：

①2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
资产总计	3,276,005.27
负债总计	2,066,243.46
所有者权益合计	1,209,761.81

②2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	51,751.38
营业利润	-4,387.01
利润总额	-4,428.95
净利润	6,187.98

③2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	8,151.06
投资活动产生的现金流量净额	-3,093,985.32
筹资活动产生的现金流量净额	2,016,975.00
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	-1,068,859.21
期末现金及现金等价物余额	139,991.31

6、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，国新建信基金未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

国新建信为有限合伙企业，无下属企业。

（六）主营业务发展情况

自基金成立以来，积极与各方对接、洽谈各领域债转股项目。基金作为开展债转股业务的实施平台和载体，积极发挥基金职能，深入参与转股企业的公司治理，为项目的顺利退出提供保障。

（七）最近两年一期主要财务数据

基金成立时间较短，无可披露的财务数据。

（八）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，国新建信基金与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（九）国新建信基金与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，国新建信基金与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、工银投资、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、中银投资不存在关联关系。

（十）国新建信基金及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，国新建信基金及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十一）国新建信基金及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，国新建信基金及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十八、中银资产

（一）基本情况

公司名称	中银金融资产投资有限公司
企业类型	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码	91110000MA018TBC9L
注册资本	1000000 万元
法定代表人	黄党贵
成立日期	2017 年 11 月 16 日
注册地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号 C 座 15 层
主要办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号西单汇大厦 8 层
经营范围	（一）突出开展债转股及配套支持业务；（二）依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股；（四）发行金融债券，专项用于债转股；（五）经银监会批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）历史沿革

中银资产是为落实国家供给侧改革和降低企业杠杆率要求，由银监会批准成立的国内首批银行系市场化债转股实施机构之一，由中国银行出资于 2017 年 11 月设立，注册资本 1,000,000 万元。

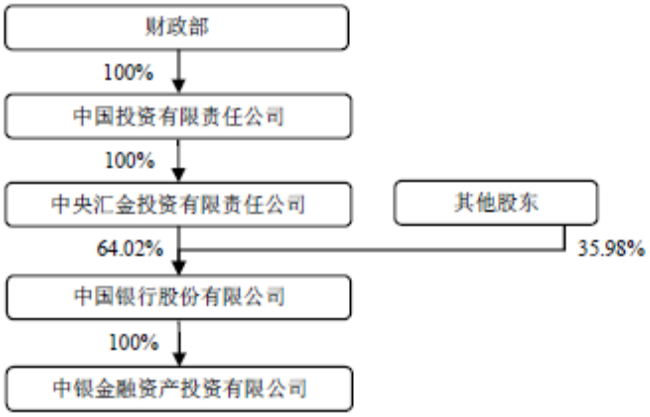
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，中银资产最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，中银资产的控股股东是中国银行股份有限公司，其持有中银资产 100%的股份，中银资产的实际控制人为中国银行股份有限公司。中银资产的股权结构及控制关系如下图所示：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中银资产未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，中银资产主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	中银资产基金管理有限公司	北京	北京	投资管理	100	50,000.00

（六）主营业务发展情况

中银资产为中国银行下属一级全资子公司，是主要从事债转股及配套支持业务的非银金融机构，公司致力于服务国家供给侧结构性改革和中国银行集团发展战略，以债转股为手段，满足客户降低杠杆率和多元化融资需求，为客户提供高效、优质的综合金融服务。

（七）最近两年主要财务数据

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	2,117,576.50	1,010,156.72
负债总计	1,106,731.57	3,115.39
所有者权益	1,010,844.93	1,007,041.33
归属于母公司所有者权益合计	1,010,844.93	1,007,041.33
项目	**2018 年度**	**2017 年度**

营业总收入	36,069.58	10,165.76
利润总额	31,828.12	9,391.63
净利润	23,852.46	7,041.33
归属于母公司所有者的净利润	23,852.46	7,041.33

注：2017 年、2018 年财务数据已经审计

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，中银资产经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	1,024,499.95
非流动资产	1,093,076.55
资产总计	2,117,576.50
流动负债	1,106,600.46
非流动负债	131.11
负债总计	1,106,731.57
所有者权益合计	1,010,844.93

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年度
营业收入	36,069.58
营业利润	31,828.12
利润总额	31,828.12
净利润	23,852.46

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	-572,748.46
投资活动产生的现金流量净额	-213.77
筹资活动产生的现金流量净额	-

汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	-572,962.23
期末现金及现金等价物余额	383,644.34

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，中银资产与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）中银资产与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，中银资产与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、人保财险、东富天恒、中国人寿、国华基金、东富国创、交银投资、农银投资、国发基金、军民融合基金、国新建信基金、工银投资不存在关联关系。

（十一）中银资产及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，中银资产及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）中银资产及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，中银资产及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

十九、东富国创

（一）基本情况

公司名称	北京东富国创投资管理中心（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	911101060673181014
注册资本	350,001 万元人民币
执行事务合伙人	北京东富汇通投资管理中心（有限合伙）

成立日期	2013-04-16
注册地址	北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 1001-45 室
主要办公地址	北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 1001-45 室
经营范围	投资管理；资产管理。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

（二）历史沿革

1、2013 年公司设立

东富国创成立于 2013 年 4 月 16 日，是中国东方资产管理股份有限公司旗下投资平台，成立之初注册资本为 1,001 万元。

2、2014-2015 年公司 3 次增资

2014 年 12 月 17 日，东富（北京）投资管理有限公司增资入股，同时中国东方资产管理股份有限公司增资，增资后公司注册资本增至 86,001 万元。2015 年 4 月 2 日，东富（北京）投资管理有限公司退伙，中国东方资产管理股份有限公司增资入股，变更后公司注册资本增至 86,001.0005 万元。经北京东富天恒投资中心（有限合伙）于 2015 年 6 月 9 日增资后，公司注册资本达到 87,001.0005 万元。

3、2019 年 1 月公司增资

2019 年 1 月 4 日，公司进行工商变更，中国东方资产管理股份有限公司增资，北京东富天恒投资中心（有限合伙）退伙，注册资本增至 250,001 万元。

4、2019 年 4 月公司增资

2019 年 4 月，安徽交控金石并购基金合伙企业（有限合伙）出资 20,000 万元、安徽产业并购基金合伙企业（有限合伙）出资 20,000 万元、三峡金石（武汉）股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资 10,000 万元，同时中国中国东方资产管理股份有限公司增资 50,000 万元，公司注册资本增至 350,001 万元。

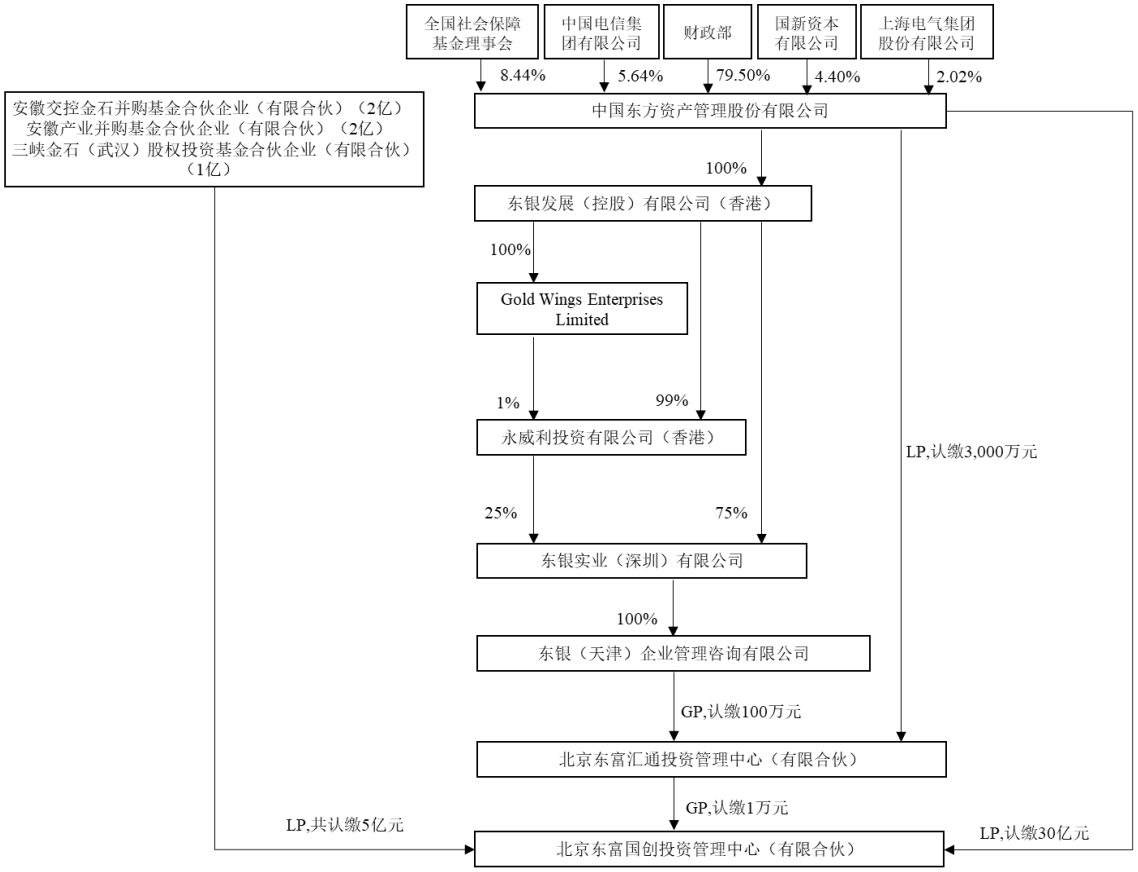
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，最近三年东富国创注册资本变化情况详见本报告书“第三章交易对方基本情况”之“十九、东富国创”之“（二）历史沿革”。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

截至本报告书签署日，东富国创的执行事务合伙人为北京东富汇通投资管理中心（有限合伙），最终控股股东为中国东方资产管理股份有限公司，实际控制人为财政部。东富国创的股权及控制关系如下图所示：



2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，东富国创未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，东富国创主要下属企业基本情况如下：

序号	单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	河南中原黄金冶炼厂有限责任公司	河南省三门峡市产业集聚区 209 国道南侧	河南省三门峡市	黄金生产的副产品加工、销售；黄金生产所需原材料、设备的采购、仓储及原材料销	6.63	497141.87

				售；		
2	江南造船(集团)有限责任公司	上海市崇明县长兴江南大道 988 号	上海市	军工产品,船舶设计、开发、修造、技术转让、服务,机电设备、机械设备制造,海洋工程,自营和代理各类商品和技术的进出口业务	4.46	864679.301

（六）主营业务发展情况

东富国创成立于 2013 年 4 月 16 日，是中国东方资产管理股份有限公司旗下股权投资平台，主营投资管理、资产管理、参与债转股项目。

（七）主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	56,036.87	56,208.83	6,756.59
负债总计	-0.05	0.00	0.01
所有者权益	56,036.92	56,208.83	6,756.57
归属于母公司所有者权益合计	56,036.92	56,208.83	6,756.57
资产负债率	0.00	0.00	0.00
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	109.91	-549.28	-2,465.97
利润总额	109.53	-547.74	-2,464.77
净利润	109.53	-547.74	-2,464.77
归属于母公司所有者的净利润	109.53	-547.74	-2,464.77

注：2017 年、2018 年、2019 年 1-3 月财务数据均未经审计。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，东富国创未经审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	56,208.83

非流动资产	0.00
资产总计	56,208.83
流动负债	0.00
非流动负债	0.00
负债总计	0.00
所有者权益合计	56,208.83

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	-549.28
营业利润	-547.74
利润总额	-547.74
净利润	-547.74

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	1.52
投资活动产生的现金流量净额	68.09
筹资活动产生的现金流量净额	0.00
汇率变动对现金的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	0.00
期末现金及现金等价物余额	289.32

（九）与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，东富国创与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

（十）东富国创与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，东富国创与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、人保财险、工银投资、中国人寿、国华基金、交银投资、农银投资、国发基金、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国新建信基金、中银投资不存在关联关系。

截至本报告书签署日，东富国创与本次重组交易对方中的东富天恒均为中国东方资产管理股份有限公司旗下股权投资平台，存在关联关系。

（十一）东富国创及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，东富国创及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）东富国创及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，东富国创及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

二十、国发基金

（一）基本情况

公司名称	北京国发航空发动机产业投资基金中心(有限合伙)
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91110108MA01EWB52D
认缴资本	352,520.00 万元人民币
执行事务合伙人	航发基金管理有限公司
成立日期	2018 年 9 月 28 日
注册地址	北京市海淀区西三环北路 87 号 7 层 2-701A
主要办公地址	北京市海淀区西三环北路 87 号 7 层 2-701A
经营范围	非证券业务的投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为 2018 年 12 月 31 日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（二）历史沿革

北京国发航空发动机产业投资基金中心(有限合伙)于 2018 年 9 月 28 日完成工商注册登记备案，2018 年 10 月 31 日完成中国证券投资基金业协会备案，基金编号:SEN684。

目前认缴规模为 35.252 亿元，实缴规模为 22.576 亿元。国发基金目前由一名普通合伙人和四名有限合伙人组成，所有有限合伙人均出具认缴出资确认书，具体情况如下：

序号	认缴人名称	认缴出资（亿元）	份额（%）	企业性质
1	中国航空发动机集团有限公司	10	28.37	有限责任公司(国有控股)
2	中国烟草机械集团有限责任公司	10	28.37	其他有限责任公司
3	农银金融资产投资有限公司	9.9	28.08	有限责任公司(法人独资)
4	北京市海淀区国有资本经营管理中心	5	14.18	全民所有制
5	航发基金管理有限公司	0.352	1.00	其他有限责任公司
合计		**35.252**	**100.00**	

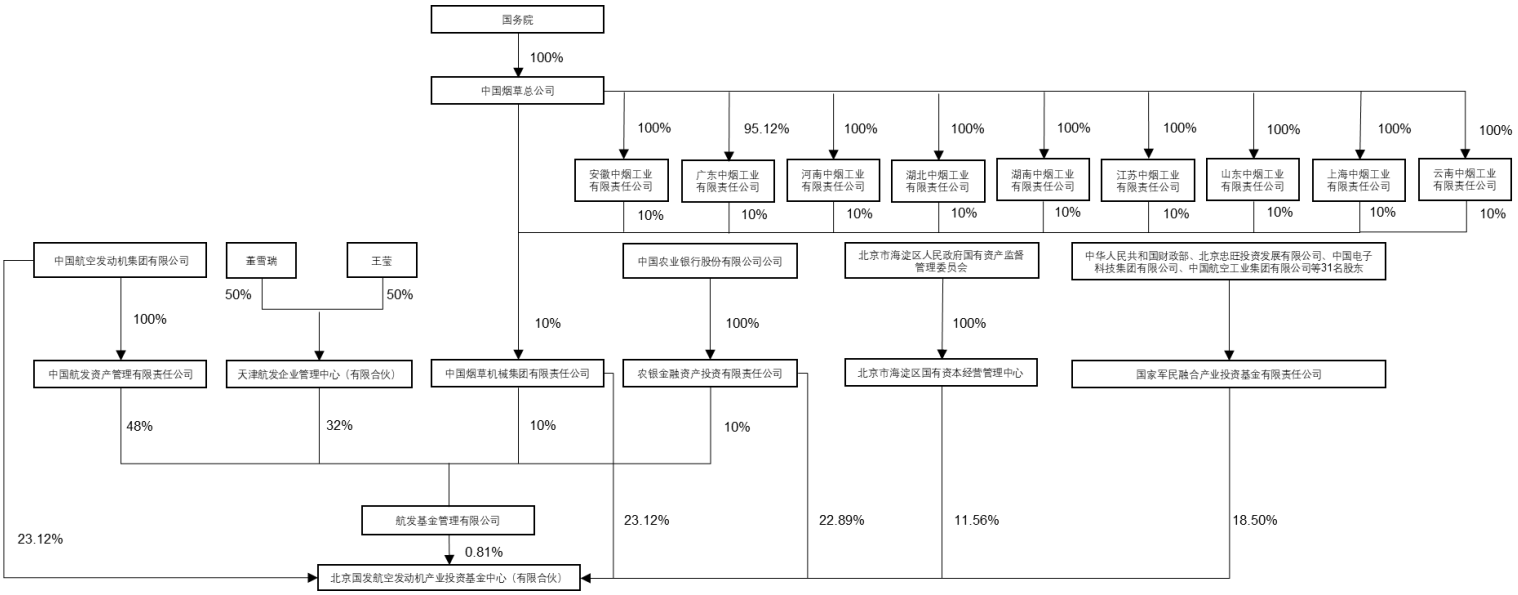
（三）最近三年注册资本变化情况

截至本报告书签署日，国发基金最近三年注册资本无变化。

（四）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

1、产权及控制关系

国发基金的普通合伙人、执行事务合伙人及基金管理人均为航发基金管理有限公司，其持有国发基金 1.00%的股份。国发基金的股权及控制关系如下图所示：



航发基金管理有限公司作为执行事务合伙人履行向合伙企业提供投资管理和行政事务服务的管理职责。中国航发资产管理有限公司持有航发基金管理有限公司 48.00%

的股权，并与天津航发企业管理中心（有限合伙）签署了一致行动协议。航发基金管理有限公司相关信息如下：

（1）基本情况

公司名称	航发基金管理有限公司
企业类型	其他有限责任公司
统一社会信用代码	91110108MA01BPP210
注册资本	10,000 万元人民币
法定代表人	航发基金管理有限公司
成立日期	2018-04-26
注册地址	北京市海淀区西三环北路 87 号 7 层 2-701A
主要办公地址	北京市海淀区西三环北路 87 号 7 层 2-701A
经营范围	股权投资基金管理;投资管理;资产管理;实业投资;经济贸易咨询。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

（2）历史沿革

航发基金管理有限公司于 2018 年 4 月 26 日完成工商注册登记备案，2018 年 6 月 19 日完成中国证券投资基金业协会登记，私募基金管理人登记编号: P1068413，目前注册资本 1 亿元。航发基金管理有限公司目前有四名股东，具体情况如下：

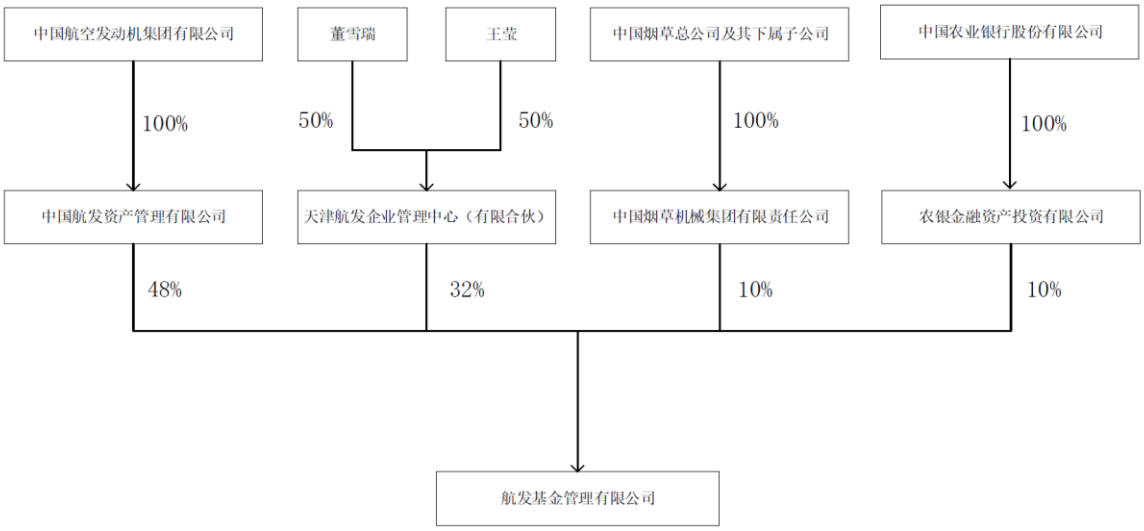
序号	认缴人名称	认缴出资（万元）	份额（%）	企业性质
1	中国航发资产管理有限公司	4,800.00	48.00	有限责任公司(国有控股)
2	天津航发企业管理中心（有限合伙）	3,200.00	32.00	有限合伙企业
3	农银金融资产投资有限公司	1,000.00	10.00	有限责任公司(法人独资)
4	中国烟草机械集团有限责任公司	1,000.00	10.00	其他有限责任公司
合计		**35.252**	**100.00**	

（3）最近三年注册资本变化

截至本报告书签署日，最近三年航发基金管理有限公司注册资本变化情况详见本报告书“第三章交易对方基本情况”之“二十、国发基金”之“（四）1、航发基金管理有限公司（2）历史沿革”。

（4）产权及控制关系及向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，航发基金管理有限公司最大股东为中国航发资产管理有限公司，其持有航发基金管理有限公司 48.00%的股权，并与天津航发企业管理中心（有限合伙）签署了一致行动协议，实际控制人为中国航空发动机集团有限公司。航发基金管理有限公司产权结构如下：



（5）主要下属企业情况

截至本报告书签署日，航发基金管理有限公司除国发基金外没有持有其他公司股权或对外投资。

（6）主营业务发展情况

航发基金管理有限公司成立于 2018 年 4 月 26 日，是中国航空发动机集团有限公司旗下股权投资管理平台，主要从事股权投资基金管理、投资管理、资产管理、实业投资、经济贸易咨询。

（7）主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总计	11,111.90	7,003.20
负债总计	3,659.10	140.58
所有者权益	7,452.80	6,862.62
归属于母公司所有者权益合计	7,452.80	6,862.62
资产负债率	32.93%	2%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**

营业总收入	1,071.89	1,035.77
利润总额	786.90	83.50
净利润	590.17	62.63
归属于母公司所有者的净利润	590.17	62.63

（8）最近一年简要财务报表

最近一年，航发基金管理有限公司已经审计的相关财务数据如下：

①2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	4,997.85
非流动资产	2,005.35
资产总计	7,003.20
流动负债	140.58
非流动负债	0.00
负债总计	140.58
所有者权益合计	6,862.62

②2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	1,035.77
营业利润	83.50
利润总额	83.50
净利润	62.63

③2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	140.14
投资活动产生的现金流量净额	-6,892.93
筹资活动产生的现金流量净额	6,800.00
汇率变动对现金的影响	0.00
现金及现金等价物净增加额	47.21

期末现金及现金等价物余额	47.21

2、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，国发基金未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（五）主要下属企业情况

截至 2019 年 6 月 30 日，国发基金没有成立下属企业。

（六）主营业务发展情况

北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）重点投资于航空发动机、燃气轮机产业链及军民融合等领域的优质项目。北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）于 2018 年 10 月 31 日取得基金业协会私募投资基金备案，备案编码 SEN684，管理人为航发基金管理有限公司。

（七）主要财务数据

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总计	226,396.25	225,929.90
负债总计	11.26	10.60
所有者权益	226,384.99	225,919.30
归属于母公司所有者权益合计	226,384.99	225,919.30
资产负债率	0.0050%	0.0050%
项目	**2019 年 1-3 月**	**2018 年度**
营业总收入	-	-
利润总额	1,120.20	159.30
净利润	1,120.20	159.30
归属于母公司所有者的净利润	-	-

注：2018 年财务数据已经审计，2019 年 1-3 月财务数据未经审计，2017 年基金未成立。

（八）最近一年简要财务报表

最近一年，国发基金经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计的相关财务数据如下：

1、2018 年简要资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
流动资产	225,929.90
非流动资产	-
资产总计	225,929.90
流动负债	10.60
非流动负债	-
负债总计	10.60
所有者权益合计	225,919.30

2、2018 年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
营业收入	-
营业利润	159.30
利润总额	159.30
净利润	159.30

3、2018 年简要现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金流量净额	-1,033.45
投资活动产生的现金流量净额	543.64
筹资活动产生的现金流量净额	225,760.00
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	225,270.20
期末现金及现金等价物余额	225,270.20

（九）与本公司的关联关系

1、国发基金与公司的关联关系

截至本报告书签署日，国发基金与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

2、国发基金向公司推荐董事及高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，国发基金不存在向公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

（十）国发基金与其他交易对方的关联关系

截至本报告书签署日，国发基金与本次重组交易对方中的中船集团、中船防务、中船投资、新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、国新建信基金、中银投资、东富国创不存在关联关系。

截至本报告书签署日，国发基金和农银投资存在关联关系，农银投资持股国发基金28.08%股权，且国发基金投委会存在农银投资委派人员。

（十一）国发基金及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日，国发基金及其主要管理人员最近五年未受到与证券市场相关的行政处罚和刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（十二）国发基金及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，国发基金及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

二十一、交易对方其它事项

本次交易对方包括中船集团、中船防务、中船投资、新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银资产、东富国创、国发基金。交易对方之间及交易对方与上市公司及其控股股东和关联方之间的关联关系、一致行动关系或其他利益关系具体如下：

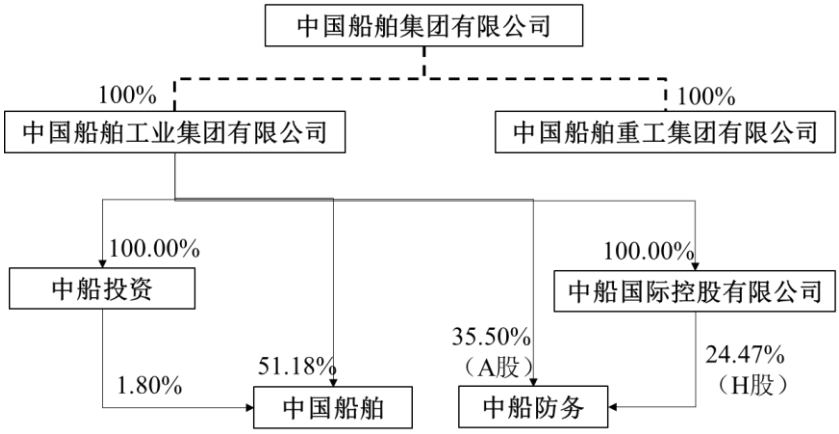
（一）交易对方之间是否存在关联关系、一致行动关系或其他利益关系

1、交易对方中船集团、中船防务及中船投资存在关联关系、构成一致行动关系

截至 2019 年 9 月 30 日，中船集团直接持有中船防务 35.50%股份，通过中船国际控股有限公司持有中船防务 24.47%股权，合计控制中船防务 59.97%股权，为中船防务控股股东。中船集团持有中船投资 100%股权，为中船投资控股股东。因此，中船集

团、中船防务及中船投资存在关联关系、构成一致行动关系。

图：中船集团、中船防务及中船投资与上市公司中国船舶的股权结构关系



2、交易对方东富天恒与东富国创存在关联关系、不构成一致行动关系

（1）东富天恒与东富国创存在关联关系

截至本报告书出具日，东富天恒与东富国创均为中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“东方资产”）持有 **50%**以上认缴出资额的股权投资平台，东富天恒与东富国创的执行事务合伙人为北京东富汇通投资管理中心（有限合伙）（以下简称“东富汇通”）。其中，东方资产持有东富国创 **50%**以上实缴出资份额，东方资产对东富天恒无实缴出资，东富天恒和东富国创存在关联关系。

（2）东富天恒与东富国创不构成一致行动关系

就东富国创与东富天恒之间的关系对照《上市公司收购管理办法》第八十三条逐项核查情况如下：

序号	推定情形	核查情况
1	投资者之间有股权控制关系	无
2	投资者受同一主体控制	东富天恒与东富国创均为东方资产持有 **50%**以上认缴出资额的股权投资平台，其中东方资产持有东富国创 **50%**以上实缴出资份额，东方资产对东富天恒无实缴出资。
3	投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员	东富国创与东富天恒的执行事务合伙人均为东富汇通，详见下文分析。
4	投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响	无

序号	推定情形	核查情况
5	银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排	无
6	投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系	无
7	持有投资者 **30%**以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份	无
8	在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份	无
9	持有投资者 **30%**以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份	无
10	在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份	无
11	上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份	无
12	投资者之间具有其他关联关系	无

如上表所示，东富天恒与东富国创均为东方资产持有 **50%**以上认缴出资额的投资平台并且东富天恒与东富国创的执行事务合伙人均为东富汇通，但东富天恒与东富国创在本次重组中不构成一致行动关系，具体原因如下：

A、根据合伙协议的约定，东方资产及东富汇通均无法对东富天恒与东富国创对本项目的投资决策及退出决策构成决定性影响

根据东富天恒合伙协议的约定，现行有效的合伙协议签订于 **2018** 年 **1** 月，为目标项目型合伙，其目标公司为外高桥造船、广船国际、黄埔文冲中的一家或多家；目标项目为中船集团的市场化债转股项目。东方资产为非目标有限合伙人，东富汇通为东富天恒的执行事务合伙人。目标项目的投资管理均独立于合伙企业其他项目。目标项目的投资决策事项、管理和退出方案等由目标有限合伙人协商确定，并由执行事务合伙人依据该方案或书面指令执行。

根据东富国创合伙协议的约定，现行有效的合伙协议签订于 **2019** 年 **4** 月，为目标项目型合伙，其目标公司为江南造船，目标项目为中国船舶的市场化债转股项目。东方资产为目标有限合伙人，东富汇通为东富国创的执行事务合伙人。目标项目的投资管理均独立于合伙企业其他项目。目标项目的投资决策事项、管理及退出方案等由目标有限合伙人协商确定，并由执行事务合伙人依据该方案或指令执行进行管理或处分。

根据合伙协议的约定，东富天恒实行目标项目制，东方资产虽然作为东富天恒的

有限合伙人，但对东富天恒无实缴出资、也非东富天恒投资中船集团债转股项目的目标项目合伙人，东方资产对东富天恒中船集团的债转股项目的投资决策及退出决策不产生影响。东富国创实行目标项目制，东方资产虽然作为东富国创的目标有限合伙人，需与其他目标有限合伙人协商确定中国船舶项目的投资决策事项、管理及退出方案。虽然东富汇通为东富天恒和东富国创的执行事务合伙人，但东富汇通在东富天恒和东富国创目标项目上仅依据目标有限合伙人的方案或指令进行管理或处分，对中国船舶项目的投资决策事项、管理及退出方案不产生重大影响。

综上所述，在本次重组中，东富汇通对东富天恒与东富国创目标项目的投资决策及退出决策不产生重大影响；东方资产对东富天恒投资的中船集团的债转股项目不产生影响，东方资产需与其他目标有限合伙人协商确定东富国创中国船舶项目的投资决策事项、管理及退出方案。因此，东富天恒与东富国创在本次重组中不存在一致行动关系。

B、根据各方出具的说明文件，东富天恒与东富国创在本项目不构成一致行动关系

a、东方资产的说明

根据东方资产出具的书面说明，本次重组中，东方资产作为有限合伙人，已认缴了东富天恒 **50%**以上的出资份额，已认缴了东富国创 **50%**以上的出资份额。东方资产持有东富国创 **50%**以上实缴出资份额，但对东富天恒无实缴出资，也非东富天恒投资中国船舶债转股项目的目标项目合伙人，东方资产对东富天恒的投资决策及退出决策均无影响。东方资产根据对目标项目实缴出资比例对东富国创参与投资中国船舶项目的投资决策及退出进行表决。

b、东富天恒的说明

根据东富天恒出具的说明，在本次重组中，东富天恒与东富国创不存在通过任何协议、任何其他安排，共同扩大所能够支配的中国船舶股份表决权数量的意愿、行为或者事实，而且在过往投资之时均依照各自的意思表示，独立行使对不同标的企业的投资决策权，不存在共同投资、委托行使未注明投票意向的表决权等共同意思表示的情形。本次交易完成后，双方不会签署一致行动协议或达成类似协议、安排，不谋求一致行动关系，双方不具有一致行动关系。

c、东富国创的说明

根据东富国创出具的说明，在本次重组中，东富国创与东富天恒之间不存在通过任何协议、任何其他安排，共同扩大所能够支配的中国船舶股份表决权数量的意愿、行为或者事实，而且在过往投资之时均依照各自的意思表示，独立行使对不同标的企业的投资决策权，不存在共同投资、委托行使未注明投票意向的表决权等共同意思表示的情形。本次交易完成后，双方不会签署一致行动协议或达成类似协议、安排，不谋求一致行动关系，双方不具有一致行动关系。

d、东富汇通出具的说明

根据东富汇通出具的说明，东富汇通与东富天恒及东富国创之间不存在通过任何协议、任何其他安排，共同扩大所能够支配的中国船舶股份表决权数量的意愿、行为或者事实；在东富天恒与东富国创过往投资之时，东富汇通均未对其施加任何影响，东富天恒与东富国创均依照各自的意思表示，独立行使对不同标的企业的投资决策权。

综上，结合东富天恒、东富国创股权结构、合伙协议并结合书面说明，并经逐条核对《上市公司收购管理办法》第八十三条的相关规定，在本次重组中，东富天恒与东富国创不构成一致行动关系。

3、交易对方国发基金与农银投资存在关联关系、不构成一致行动关系

（**1**）国发基金与农银投资存在关联关系

截至本报告书出具日，农银投资直接持有国发基金 **22.89%**股权，并持有国发基金执行事务合伙人航发基金 **10.00%**股权，且国发基金投委委员存在农银投资委派人员 **1** 名，国发基金和农银投资存在关联关系。

（**2**）国发基金与农银投资不构成一致行动关系

国发基金与农银投资之间的关系对照《上市公司收购管理办法》第八十三条逐项核查情况如下：

序号	推定情形	核查情况
1	投资者之间有股权控制关系	无
2	投资者受同一主体控制	无
3	投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员	无
4	投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响	农银投资直接持有国发基金 **22.89%**股权，并持有国发基金执行事务合伙人航发基金

序号	推定情形	核查情况
		10.00%股权，且国发基金投委委员存在农银投资委派人员
5	银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排	无
6	投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系	农银投资直接持有国发基金**22.89%**股权
7	持有投资者**30%**以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份	无
8	在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份	无
9	持有投资者**30%**以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份	无
10	在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份	无
11	上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份	无
12	投资者之间具有其他关联关系	无

如上表所示，农银投资直接持有国发基金**22.89%**股权，并持有国发基金执行事务合伙人航发基金**10.00%**股权，且国发基金投委会存在农银投资委派人员，但国发基金与农银投资不构成一致行动关系，具体原因如下：

A、农银投资对国发基金的投资决策不构成重大影响

根据国发基金合伙协议，国发基金下设“投资决策委员会”，专门设置投资决策委员会对合伙企业的投资相关事项进行专业的独立决策，农银投资虽向国发基金投委会委派委员**1**名，但国发基金投委会委员共计**5**名，农银投资对国发基金的投资决策不构成重大影响。

B、国发基金的说明

根据国发基金出具的说明，农银投资对国发基金的投资决策不构成重大影响，农银投资与国发基金不存在通过任何协议、任何其他安排，以寻求共同扩大所能够支配的中国船舶股份表决权数量的意愿、行为或者事实，而且在过往投资之时均依照各自的意思表示，独立行使对不同标的企业的投资决策权，不存在共同投资、委托行使未注明投票意向的表决权等共同意思表示的情形。本次交易完成后，国发基金与农银投资不会签署一致行动协议或达成类似协议，不谋求一致行动关系，双方不具有一致行

动关系。

C、农银投资的说明

根据农银投资出具的说明，农银投资与国发基金之间不存在通过任何协议、任何其他安排，以寻求共同扩大所能够支配的中国船舶股份表决权数量的意愿、行为或者事实，而且在过往投资之时均依照各自的意思表示，独立行使对不同标的企业的投资决策权，不存在共同投资、委托行使未注明投票意向的表决权等共同意思表示的情形。本次交易完成后，农银投资与国发基金不会签署一致行动协议或达成类似协议、安排，不谋求一致行动关系。

综上，结合国发基金股权结构、合伙协议并结合国发基金、农银投资的说明，并经逐条核对《上市公司收购管理办法》第八十三条相关规定，国发基金与农银投资不构成一致行动关系。

4、交易对方国发基金与国家军民融合产业投资基金有限责任公司存在关联关系、不构成一致行动关系

（1）国发基金与国家军民融合产业投资基金有限责任公司存在关联关系

截至本报告书出具日，国家军民融合产业投资基金有限责任公司持有国发基金**18.50%**股权，为国发基金关联方。

（2）国发基金与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系

国发基金与国家军民融合产业投资基金有限责任公司之间的关系对照《上市公司收购管理办法》第八十三条逐项核查情况如下：

序号	推定情形	核查情况
1	投资者之间有股权控制关系	无
2	投资者受同一主体控制	无
3	投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员	无
4	投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响	国家军民融合产业投资基金直接持有国发基金 **18.50%**股权
5	银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排	无
6	投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系	国家军民融合产业投资基金直接持有国发基金 **18.50%**股权
7	持有投资者 **30%**以上股份的自然人，与投资者持有同一上市	无

序号	推定情形	核查情况
	公司股份	
8	在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份	无
9	持有投资者**30%**以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份	无
10	在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份	无
11	上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份	无
12	投资者之间具有其他关联关系	无

如上表所示，国家军民融合产业投资基金有限公司直接持有国发基金**18.50%**股权，但国发基金与国家军民融合产业投资基金有限公司不构成一致行动关系，具体原因如下：

A、国家军民融合产业投资基金有限公司对国发基金的投资决策不构成重大影响

根据国发基金合伙协议，国发基金下设“投资决策委员会”，专门设置投资决策委员会对合伙企业的投资相关事项进行专业的独立决策，国家军民融合产业投资基金有限责任公司未向国发基金委派负责投资决策的投委委员。

B、国发基金的说明

根据国发基金出具的书面说明，国家军民融合产业投资基金有限责任公司对国发基金的投资决策不构成重大影响，国发基金与国家军民融合产业投资基金有限责任公司之间不存在通过任何协议、任何其他安排，以寻求共同扩大所能够支配的中国船舶股份表决权数量的意愿、行为或者事实，而且在过往投资之时均依照各自的意思表示，独立行使对不同标的企业的投资决策权，不存在共同投资、委托行使未注明投票意向的表决权等共同意思表示的情形。本次交易完成后，国发基金与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不会签署一致行动协议或达成类似协议安排，双方不具有一致行动关系。

综上，结合国发基金股权结构、合伙协议并结合其书面说明，并经逐条核对《上市公司收购管理办法》第八十三条的相关规定，国发基金与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系。

5、交易对方中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司存在关联关系、不构成一致行动关系

（1）中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司存在关联关系

截至本报告书出具日，中船投资认缴国家军民融合产业投资基金有限责任公司**5.36%**股权，为国家军民融合产业投资基金有限责任公司关联方。

（2）中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系

就中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司之间的关系对照《上市公司收购管理办法》第八十三条逐项核查情况如下：

序号	推定情形	核查情况
1	投资者之间有股权控制关系	无
2	投资者受同一主体控制	无
3	投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员	无
4	投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响	中船投资认缴国家军民融合产业投资基金有限责任公司约**5.36%**股权
5	银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排	无
6	投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系	无
7	持有投资者**30%**以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份	无
8	在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份	无
9	持有投资者 **30%**以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份	无
10	在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份	无
11	上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份	无
12	投资者之间具有其他关联关系	无

如上表所示，中船投资认缴国家军民融合产业投资基金有限责任公司**5.36%**股权，但中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系，具体原因如下：

A、中船投资对国家军民融合产业投资基金有限责任公司的投资决策不构成重大影

响

根据国家军民融合产业投资基金公司章程的约定，基金管理人惠华基金管理有限公司“组建投委会并监督委员遵守管理公司投委会议事规则履行职责”，“各投委会委员应以委员个人身份，通过运用自身的专业知识和行业经验就投委会审议事项独立发表意见并作出判断，不受任何单位或机构影响”。中船投资未向国家军民融合产业投资基金管理人委派投委会委员，中船投资对国家军民融合产业投资基金投资决策不构成重大影响。

B、中船投资的说明

根据中船投资提供的说明，中船投资不会对国家军民融合产业投资基金有限责任公司的重大决策产生重大影响，中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不存在通过任何协议、任何其他安排，以寻求共同扩大所能够支配的中国船舶股份表决权数量的意愿、行为或者事实，而且在过往投资之时均依照各自的意思表示，独立行使对不同标的企业的投资决策权，不存在委托行使未注明投票意向的表决权等共同意思表示的情形。本次交易完成后，中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不会签署一致行动协议，双方不构成一致行动关系。

综上，结合国家军民融合产业投资基金有限责任公司股权结构、公司章程，结合中船投资的书面说明，并经逐条核对《上市公司收购管理办法》第八十三条的相关规定，中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系。

6、新华人寿与太保财险的其他利益关系

截至本报告书出具日，新华人寿董事李琦强先生，自 **2019** 年 **8** 月 **16** 起担任新华人寿董事；同时自 **2019** 年 **8** 月 **22** 日起在太保财险的母公司中国太平洋保险（集团）股份有限公司担任董事职务。

7、国华基金与人保财险的其他利益关系

截至本报告书出具日，交易对方国华基金的有限合伙人中国人保资产管理有限公司持有国华基金份额为 **14.21%**。中国人保资产管理有限公司与交易对方人保财险同为中国人民保险集团股份有限公司全资子公司。国华基金与人保财险不存在关联关系。

除上述情况外，本次重组交易对方之间不存在其他关联关系、一致行动关系或其他利益关系。

（二）交易对方与上市公司是否存在关联关系、一致行动关系或其他利益关系

交易对方中船集团、中船防务和中船投资与上市公司中国船舶存在关联关系。截至 2019 年 9 月 30 日，中船集团直接持有中国船舶 51.18%股份，通过中船投资持有中国船舶 1.80%股权，合计控制中国船舶 52.98%股权，中船集团为上市公司中国船舶的控股股东。中船集团为上市公司关联方。

截至本报告书出具日，中船防务和中船投资与上市公司中国船舶同为中船集团控股子公司，中船防务和中船投资为上市公司为关联方。

（三）交易对方与上市公司控股股东是否存在关联关系、一致行动关系或其他利益关系

上市公司控股股东为中船集团，本次重组交易对方中船防务、中船投资与中船集团存在关联关系、一致行动关系，详见本题回复“一、交易对方之间是否存在关联关系、一致行动关系或其他利益关系”之“（一）交易对方中船集团与中船防务、中船投资存在关联关系、构成一致行动关系”所述。

（四）交易对方与上市公司关联方及控股股东控制的关联方之间是否存在关联关系、一致行动关系或其他利益关系

根据《股票上市规则》《关联交易指引》等规定，考虑到中船集团与中船重工集团实施联合重组的背景，与本次重组相关的上市公司关联方及控股股东控制的关联方包括：中国船舶集团有限公司、中船重工集团、中船集团、中船防务、中船投资。

1、交易对方国家军民融合产业投资基金有限责任公司与中船投资存在关联关系、不构成一致行动人关系

详见本题回复“（一）交易对方之间是否存在关联关系、一致行动关系或其他利益关系”之“5、交易对方中船投资与国家军民融合产业投资基金有限责任公司存在关联关系、不构成一致行动关系”。

2、交易对方国家军民融合产业投资基金有限责任公司与中船重工集团存在关联关系、不构成一致行动关系

（1）国家军民融合产业投资基金有限责任公司与中船重工集团存在关联关系

截至本报告书出具日，中船重工集团持有国家军民融合产业投资基金有限责任公

司 7.14%股权，为国家军民融合产业投资基金有限责任公司关联方。

（2）国家军民融合产业投资基金有限责任公司与中船重工集团不构成一致行动关系

就中船重工集团与国家军民融合产业投资基金之间的关系对照《上市公司收购管理办法》第八十三条的逐项核查情况如下：

序号	推定情形	核查情况
1	投资者之间有股权控制关系	无
2	投资者受同一主体控制	无
3	投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员	无
4	投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响	中船重工集团持有国家军民融合产业投资基金 7.14%股权
5	银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排	无
6	投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系	无
7	持有投资者 30%以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份	无
8	在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份	无
9	持有投资者 30%以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份	无
10	在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份	无
11	上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份	无
12	投资者之间具有其他关联关系	无

如上表所示，中船重工集团出资占比为 7.14%，但中船重工集团与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系，具体原因如下：

A、中船重工集团对国家军民融合产业投资基金有限责任公司的投资决策不构成重大影响

根据国家军民融合产业投资基金有限责任公司与惠华基金管理有限公司签署的《国家国防科技工业军民融合产业投资基金委托管理协议》的约定，基金管理人惠华基金管理有限公司“组建投委会并监督委员遵守管理公司投委会议事规则履行职责”，“各投委会委员应以委员个人身份，通过运用自身的专业知识和行业经验就投委会审议

事项独立发表意见并作出判断，不受任何单位或机构影响”。中船重工集团未向国家军民融合产业投资基金管理人委派投委会委员，中船重工集团对国家军民融合产业投资基金投资决策不构成重大影响。

B、国家军民融合产业投资基金有限责任公司的说明

根据国家军民融合产业投资基金有限责任公司提供的书面说明，国家军民融合产业投资基金有限责任公司股权结构分散、无实际控制人。中船重工集团对国家军民融合产业投资基金有限责任公司的重大决策不会产生重大影响。中船重工集团与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系。

综上，结合国家军民融合产业投资基金有限责任公司股权结构、《国家国防科技工业军民融合产业投资基金委托管理协议》并结合其书面说明，并经逐条核对《上市公司收购管理办法》第八十三条的相关规定，中船重工集团与国家军民融合产业投资基金有限责任公司不构成一致行动关系。

3、交易对方中船集团、中船防务及中船投资与中国船舶集团有限公司、中船重工集团为关联关系

截至本报告书出具日，中船集团与中船重工集团实施联合重组，新设中国船舶集团有限公司，中船集团和中船重工集团整体划入中国船舶集团有限公司。中船集团与中国船舶集团有限公司、中船重工集团为关联关系。

截至本报告书出具日，截至 **2019** 年 **9** 月 **30** 日，中船集团直接持有中船防务 **35.50%** 股份，通过中船国际控股有限公司持有中船防务 **24.47%**股权，合计控制中船防务 **59.97%**股权，为中船防务控股股东。结合中船集团与中船重工集团实施联合重组的背景，中船防务与中国船舶集团有限公司、中船重工集团为关联关系。

截至本报告书出具日，中船集团持有中船投资 **100%**股权，为中船投资控股股东。结合中船集团与中船重工集团实施联合重组的背景，中船投资与中国船舶集团有限公司、中船重工集团为关联关系。

4、交易对方国华基金与中国船舶集团有限公司的其他利益关系

截至本报告书出具日，中船重工集团下属公司中国船舶重工集团资本控股有限公司持有国华基金 **2.84%**股权，中船集团下属公司中船投资持有国华基金 **1.42%**股权，中国船舶集团有限公司合计持有国华基金 **4.26%**股权。此外，国华基金管理人国华军

民融合产业发展基金管理有限公司董事时志刚，同时为中船重工柴油机动力有限公司董事（原上市公司中国动力旗下具有重要影响子公司），监事王军同时为中船投资的董事。

上市公司控股股东及其关联方对国华基金没有控制关系。

5、交易对方结构调整基金与中船重工集团在中国重工层面构成一致行动关系

截至本报告书出具日，结构调整基金持有中船重工集团控股子公司中国船舶重工股份有限公司（以下简称“中国重工”）**1.68%**股份，与中船重工集团签署一致行动协议，仅在中国重工层面与中船重工集团一致行动。

综上，本次交易对方之间及交易对方与上市公司及其控股股东和关联方之间的关联关系、一致行动关系或其他利益关系如下表。除下述情形之外，不存在其他关联关系、一致行动关系或其他利益关系。

序号	交易对方		关联关系	一致行动人关系	其他利益关系
1	中船集团	中船防务	是	是	否
2	中船集团	中船投资	是	是	否
3	中船防务	中船投资	是	是	否
4	东富天恒	东富国创	是	否	否
5	国发基金	农银投资	是	否	否
6	国发基金	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	是	否	否
7	中船投资	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	是	否	否
8	新华人寿	太保财险	否	否	是
9	国华基金	人保财险	否	否	是
序号	交易对方	上市公司	关联关系	一致行动人关系	其他利益关系
1	中船集团	中国船舶	是	-	否
2	中船防务		是	-	否
3	中船投资		是	-	否
序号	交易对方	上市公司控股股东	关联关系	一致行动人关系	其他利益关系
1	中船防务	中船集团	是	是	否
2	中船投资		是	是	否

序号	交易对方	上市公司关联方及控股股东控制的关联方	关联关系	一致行动人关系	其他利益关系
1	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	中船投资	是	否	否
2	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	中船重工集团	是	否	否
3	国华基金	中国船舶集团有限公司	否	否	是
4	中船集团	中国船舶集团有限公司、中船重工集团	是	-	否
5	中船投资		是	-	否
6	中船防务		是	-	否
7	结构调整基金	中船重工集团	-	是（中国重工层面）	否

第四章　标的资产基本情况

一、江南造船100%股权

（一）基本情况

1、基本信息

企业名称	江南造船（集团）有限责任公司
企业类型	有限责任公司
注册地点	上海市崇明县长兴江南大道 988 号
主要办公地点	上海市崇明县长兴江南大道 988 号
法定代表人	林鸥
注册资本	人民币 864,679.30 万元
成立日期	1990 年 7 月 2 日
营业期限	无固定期限
统一社会信用代码	913100001322043124
经营范围	军工产品，船舶设计、开发、修造、技术转让、服务，机电设备、机械设备制造，海洋工程，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），钢结构制造，金属材料，货物装卸，承装（修、试）电力设施。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、历史沿革

江南造船原为 1865 年成立的“江南机器制造总局”，后历经数次变更，于 1981 年 7 月办理工商开业登记，登记企业名称为“江南造船厂”，主管部门为第六机械工业部，企业性质为全民所有制。

江南造船厂改制及改制后的股本变动有关的历史沿革情况如下：

（1）1995 年 12 月，江南造船厂改制

1995 年 11 月 22 日，中国船舶工业总公司、国家经济贸易委员会联合发文《关于江南造船厂建立现代企业制度实施方案的批复》（船总函〔1995〕2076 号），同意江南造船厂改制组建国有独资公司，定名为“江南造船”。根据《国有资产产权登记表》，江南造船的国有资产投资主体是中国船舶工业总公司，实收资本为 23,863.60 万元。

1995 年 12 月 25 日，江南造船厂取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。改制并更名完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业总公司	23,863.60	100%
合计		**23,863.60**	**100%**

（2）1996 年 12 月，第一次增资

1996 年 9 月 17 日，国家国有资产管理局核发《对江南造船（集团）有限责任公司国有资产占用量及国家资本金核定的批复》（国资企发[1996]126 号），经审核，江南造船的国家资本金为 30,786.70 万元。

1996 年 12 月，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业总公司	30,786.70	100%
合计		**30,786.70**	**100%**

（3）2000 年 6 月，第二次增资

中国船舶工业总公司发文《关于中央级统借基本建设经营性基金本息余额转为国家资本金的批复》（船总财[1998]1090 号），将江南造船贷款本息合计 889.00 万元转为国家资本金。中国船舶工业总公司发文《关于转发国家计委、财政部关于将中国船舶工业总公司中央级基本建设经营性基金本息余额转为国家资本金的批复》（船总财[1998]1091 号），将贷款本次合计 3,621.35 万元转为国家资本金。按照中国船舶工业总公司要求，将“XX 工程”保障体系专项拨款 3,540.00 万元转为国家资本金。

本次变更前，江南造船注册资本为 30,786.70 万元，投入资本为 30,787.02 万元，变更后的注册资本为 38,837.37 万元。本次增资已经上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报字(2000)第 332 号《验资报告》审验确认。

1999 年 6 月，经国务院批准，中国船舶工业总公司分立为中国船舶工业集团公司和中国船舶重工集团公司，江南造船主管单位由中国船舶工业总公司变更为中国船舶工业集团公司。

2000 年 6 月 19 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执

照》。本次增资完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团公司	38,837.37	100%
合计		**38,837.37**	**100%**

（4）2001 年 12 月，第三次增资

2000 年 9 月，中国华融资产管理公司、中国船舶工业集团公司、江南造船签署《债转股协议》，中国华融资产管理公司以债权总额 43,000.00 万元向江南造船出资，中国船舶工业集团公司以江南造船经评估的净资产 85,652.00 万元出资（后续根据评估结果调整为 99,637.48 万元）。

国家经济贸易委员会于 2000 年 12 月 27 日发文《关于同意唐山钢铁集团公司等 96 户企业实施债转股的批复》（国经贸产业〔2000〕1238 号），同意中国华融资产管理公司与江南造船签订的债转股协议和债转股方案。

上海铭信资产评估有限公司于 2001 年 6 月 8 日出具沪铭信评报字（2001）第 49 号《江南造船债转股项目资产评估报告书》，以 2000 年 12 月 31 日为评估基准日，江南造船的净资产评估值为 99,637.48 万元。2001 年 7 月 25 日，财政部办公厅发文《关于江南造船债转股资产评估项目审核的意见》（财办企〔2001〕572 号），同意江南造船债转股资产评估结果。中国船舶工业集团公司发文《关于同意核销住房周转金挂账的函》（船财函〔2001〕26 号），根据财政部财企〔2000〕295 号《关于企业住房制度改革中有关财务处理问题的通知》，同意江南造船核销住房周转金 13,114.00 万元。

2001 年 8 月 16 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报字（2001）第 501 号《验资报告》审验确认，中国船舶工业集团公司以江南造船净资产评估值扣除经批准住房周转金 13,114 万元后的净资产 86,523.48 万元出资，中国华融资产管理公司以债转股资产 43,000.00 万元出资，本次债转股完成后江南造船注册资本由 38,837.37 万元增至 129,523.48 万元。

2001 年 12 月 3 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团公司	86,523.48	66.80%

2	中国华融资产管理公司	43,000.00	33.20%
合计		**129,523.48**	**100.00%**

（5）2005 年 9 月，第四次增资

2002 年 3 月 25 日，江南造船作出股东会决议，同意中国船舶工业集团公司在 2001 年内将其持有的上海华艺船舶内装工程公司等 7 家企业的股权净资产计 1,883.89 万元转为对江南造船的投资；同时确认，根据中国船舶工业集团公司、中国华融资产管理公司和江南造船签订的债转股协议，经中国船舶工业集团公司与中国华融资产管理公司协商，在 2000 年、2001 年间中国船舶工业集团公司已经回购中国华融资产管理公司持有的江南造船股权计 860.00 万元。

2004 年 9 月 17 日，江南造船作出股东会会议决议，同意将 12,772.50 万元资本公积金转为中国船舶工业集团公司对江南造船的投资，江南造船注册资本相应调整。

2005 年 8 月 12 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报字（2005）第 274 号《验资报告》审验确认，截至 2005 年 8 月 2 日，江南造船变更后的注册资本、实收资本为 144,179.87 万元，其中：中国船舶工业集团公司出资 102,039.87 万元，中国华融资产管理公司出资 42,140.00 万元。

2005 年 9 月 5 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团公司	102,039.87	70.77%
2	中国华融资产管理公司	42,140.00	29.23%
合计		**144,179.87**	**100.00%**

（6）2008 年 3 月，第一次股权转让

2007 年 10 月 25 日，经中国华融资产管理公司授权同意，中国华融资产管理公司上海办事处与中国船舶工业集团公司签署股权转让协议，约定中国华融资产管理公司将持有的江南造船 42,140.00 万元出资额以原值转让给中国船舶工业集团公司。

2007 年 12 月 25 日，财政部发文《财政部关于中国华融资产管理公司转让江南造船股权有关问题的意见》（财金函〔2007〕229 号），同意中国华融资产管理公司向中国船舶工业集团公司转让其持有的江南造船 42,140.00 万股股权时不进行资产评估，以经

审计的 2006 年 12 月 31 日每股净资产为基础，经协商确定的价格转让。

2008 年 1 月 29 日，江南造船作出股东会决议，同意中国华融资产管理公司将持有的江南造船 42,140.00 万元出资额以原值转让给中国船舶工业集团公司。

2008 年 3 月 10 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团公司	144,179.87	100%
合计		**144,179.87**	**100%**

（7）2011 年 1 月，第一次减资

2010 年 9 月 21 日，中国船舶工业集团公司发文《关于江南造船减少注册资本的批复》（船工资〔2010〕733 号），同意江南造船按照集团相关批复调整对外投资股权后，注册资本调整为 134,840.01 万元。

江南造船于 2010 年 6 月 3 日在《文汇报》刊登了减资公告。江南造船于 2010 年 10 月 18 日出具《有关债务清偿及担保情况说明》，江南造船对尚未偿还的债务继续付清偿责任，并由中国船舶工业集团公司在法律规定的责任范围内提供担保。

2010 年 12 月 20 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报验字（2010）第 023 号《验资报告》审验确认，截至 2010 年 10 月 18 日止，江南造船已减少注册资本 9,339.85 万元，减资后江南造船的注册资本为 134,840.01 万元。

2011 年 1 月 11 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团公司	134,840.01	100%
合计		**134,840.01**	**100%**

（8）2014 年 2 月，第五次增资

2012 年 2 月 8 日，中国船舶工业集团公司发文《关于同意江南造船资本公积转增实收资本的批复》（船工资〔2012〕84 号），同意江南造船以 157,617.00 万元资本公积转增实收资本，转增后实收资本从 134,840.01 万元增至 292,457.01 万元。

2013 年 12 月 31 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报验字（2013）

第 082 号《验资报告》审验确认，截至 2013 年 12 月 31 日止，江南造船已以资本公积转增实收资本 157,617.00 万元，变更后江南造船的注册资本为 292,457.01 万元。

2014 年 2 月 27 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团公司	292,457.01	100%
合计		**292,457.01**	**100%**

（9）2017 年 3 月，第六次增资

中国船舶工业集团公司发文《关于江南造船 2014 年底国有资产收益返还的通知》（船工规〔2016〕514 号），同意江南造船增加资本金 699.00 万元。

2017 年 3 月 28 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团公司	293,156.01	100%
合计		**293,156.01**	**100%**

（10）2019 年 4 月，第七次增资

2019 年 4 月 22 日，中船集团作出股东决定：同意江南造船以船舶馆建设项目国拨资金 41,460.00 万元、军工建设项目国拨资金 272,256.10 万元转增实收资本，转增后，江南造船注册资本由 293,156.01 万元增至 606,872.11 万元；同意江南造船引入外部合格投资者参与市场化债转股项目，合格投资者对江南造船增资价格以及增资后江南造船的注册资本和各股东持股比例，以 2019 年 1 月 31 日为评估基准日且经国资有权机构备案的江南造船 100%股权评估报告为依据确定。

2019 年 4 月，上海东洲资产评估有限公司出具东洲评报字【2019】第 339 号《评估报告》，对江南造船拟增资所涉及的股东全部权益价值进行评估，江南造船 100%股权评估值为 1,574,810.39 万元。2019 年 4 月 22 日，中国船舶工业集团有限公司出具《国有资产评估项目备案表》（备案编号：1464ZCJT2019010），对江南造船拟增资所涉及的股东全部权益价值的资产评估报告进行了备案。

2019 年 4 月，新增股东中船投资、工银投资、交银投资、军民融合基金、国华基

金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金分别与中船集团、江南造船签署了《中国船舶工业集团有限公司关于江南造船（集团）有限责任公司市场化债转股项目之现金增资协议》。

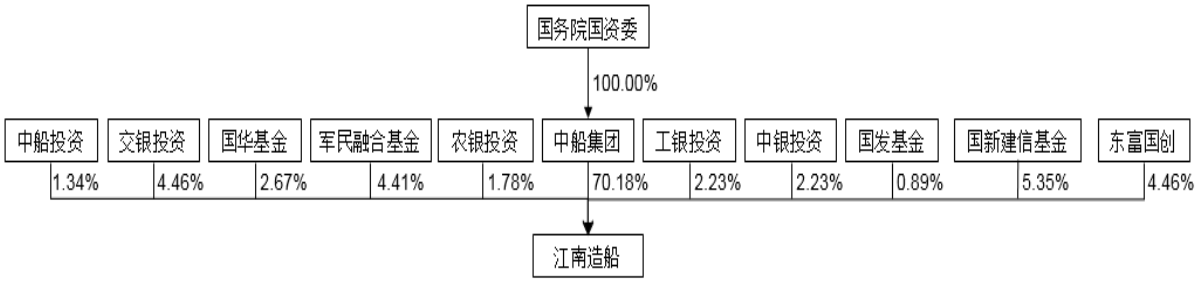
2019 年 4 月 26 日，江南造船股东中船集团与全体新增股东共同作出股东会决议，同意江南造船注册资本由 606,872.11 万元增至 864,679.30 万元，新增的注册资本由中船投资、工银投资、交银投资、军民融合基金、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金以货币方式合计出资 257,807.19 万元。

2019 年 4 月 29 日，江南造船取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。本次变更完成后，江南造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中国船舶工业集团有限公司	606,872.11	70.18%
2	国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）	46,243.44	5.35%
3	交银金融资产投资有限公司	38,536.20	4.46%
4	北京东富国创投资管理中心（有限合伙）	38,536.20	4.46%
5	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	38,150.84	4.41%
6	国华军民融合产业发展基金（有限合伙）	23,121.72	2.67%
7	中银金融资产投资有限公司	19,268.10	2.23%
8	工银金融资产投资有限公司	19,268.10	2.23%
9	农银金融资产投资有限公司	15,414.48	1.78%
10	中船投资发展有限公司	11,560.86	1.34%
11	北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）	7,707.24	0.89%
合计		**864,679.30**	**100%**

3、与控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书签署日，江南造船的控股股东为中船集团，实际控制人为国务院国资委。江南造船的股权及控制关系如下：



4、主营业务发展状况

江南造船作为中国历史上最悠久的军工造船企业之一，主要业务包括军、民用船舶和各类机电设备的研发设计、生产制造和销售，主要产品包括驱逐舰、护卫舰和潜艇等各类水面、水下战斗舰艇，液化气船、集装箱船、科考公务船等各类民用船舶，以及船舶管件、液罐、轴舵系等配套机电设备。江南造船产品广泛应用于国防军工、海事航运、舰船配套等多个行业。

报告期内，江南造船主营业务情况详见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“一、江南造船（集团）有限责任公司”之“（七）、江南造船公司业务与技术”。

5、主要财务数据

江南造船合并模拟财务报表假设报告期内发生的股权收购、吸收合并和资产无偿划转事项均在报告期期初完成。根据经审计的模拟审计报告，江南造船最近两年及一期的经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	4,310,435.58	4,102,189.63	3,904,354.82
负债合计	2,686,716.70	3,676,036.52	3,493,758.74
所有者权益	1,623,718.87	426,153.10	410,596.09
归属于母公司所有者权益	1,619,205.37	421,471.47	387,038.45
收入利润项目	**2019 年 1-7 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	1,211,708.69	1,774,132.32	1,496,556.71
营业利润	142,421.09	100,504.88	-22,330.79
利润总额	143,282.63	102,183.03	-19,304.41
净利润	121,412.25	82,279.24	-18,892.56
归属于母公司所有者的净利润	121,580.38	93,103.45	-12,656.97

主要财务指标	2019 年 1-7 月/2019 年 7 月 31 日	2018 年/2018 年 12 月 31 日	2017 年/2017 年 12 月 31 日
资产负债率	62.33%	89.61%	89.48%
毛利率	6.86%	8.31%	8.94%
净资产收益率	11.92%	23.03%	-3.17%

注 1：净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；

注 2：2019 年 1-7 月净资产收益率未年化

6、盈利情况分析

2017 年、2018 年和 2019 年 1-7 月，江南造船营业收入分别为 1,496,556.71 万元、1,774,132.32 万元和 1,211,708.69 万元。报告期内，江南造船营业收入稳步增长。

2017 年、2018 年和 2019 年 1-7 月，江南造船归属于母公司所有者净利润分别为 -12,656.97 万元、93,103.45 万元和 121,580.38 万元，2018 年江南造船归属于母公司净利润为 93,103.45 万元，主要系江南造船收到世博园土地补偿款 102,013.67 万元所致；2019 年 1-7 月江南造船归属于母公司净利润为 121,580.38 万元，主要系收到世博园土地搬迁补偿款 179,828.15 万元所致。

报告期内，江南造船的非经常损益情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	179,899.61	101,909.82	-601.88
计入当期损益的政府补助	2,635.83	5,053.59	9,023.83
委托他人投资或管理资产的损益	266.30	760.00	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-10,972.21	-22,366.38
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-22,735.09	-7,163.16	2,168.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	67.37	195.90	689.94
所得税影响额	24,029.39	13,434.24	-1,648.62
少数股东权益影响额	13,615.35	-3,228.45	-6,629.41
归母的税后非经常性损益	**122,489.28**	**79,578.16**	**-2,808.32**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船非经常性损益分别为-2,808.32 万元、79,578.16 万元和 122,489.28 万元。报告期内，江南造船的非经常损益金额主要为

国有土地使用权收储补偿和政府补助。2018 年和 2019 年 1-7 月收到国有土地使用权收储补偿 102,013.67 万元和 179,828.15 万元，主要系江南造船收到世博园土地搬迁补偿所致，上述国有土地使用权收储补偿不具有可持续性。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船扣除非经常性损益的归母净利润为-9,848.65 万元、13,525.29 万元和-908.90 万元。2019 年 1-7 月，江南扣除非经常性损益的归母净利润为负一方面系受春节假期影响，当期开工量较少，导致单品分摊的固定成本增加，另一方面系 2019 年 1-7 月由于部分在建船舶产品未达到分阶段确认节点，根据建造合同会计准则，实际发生的合同成本确认为合同费用，并按照合同费用的金额确认合同收入，不确认合同毛利，此外江南造船 2019 年 1-7 月存在因汇率变动带来的公允价值变动损失约 2.5 亿元。

7、利润分配情况

2017 年度，江南造船实施利润分配，向股东中船集团分配现金股利 8,658.00 万元；2018 年度，江南造船实施利润分配，向股东中船集团分配现金股利 6,666.00 万元。

（二）下属公司基本情况

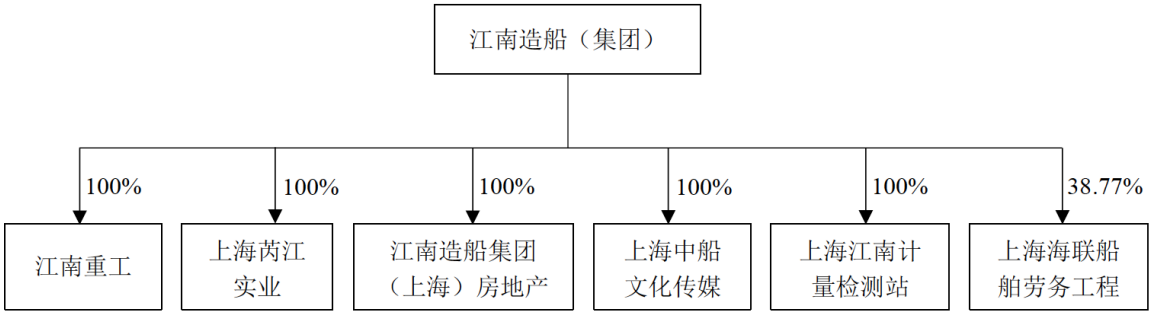
截至本报告书签署日，江南造船共有 6 家下属一级子公司（全资及控股子公司），基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	主营业务
1	江南重工有限公司	45,000.00	100.00%	港口机械等大型成套装备、特种设备的生产及销售
2	上海芮江实业有限公司	18,127.56	100.00%	实业投资，物业管理，建筑工程机械领域内的技术咨询等
3	江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司[1]	5,000.00	100.00%	房地产开发，施工总承包，资产管理
4	上海中船文化传媒有限责任公司	1,500.00	100.00%	文化活动策划，图文设计、制作，展览服务等
5	上海江南计量检测站有限公司	139.94	100.00%	计量，船舶工程，工程监测专业技术领域内的科技经营业务等
6	上海海联船舶劳务工程公司[2]	218.00	38.77%	金属结构件加工制造、船舶工程劳务、劳务派遣等

注 1：江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司主要经营保障住房开发建设业务，不涉及商业性房地产开发业务。

注 2：上海海联船舶劳务工程公司股权已在北京产权交易所挂牌转让，上海羽相休闲度假村有限公司以 800.9 万元摘牌上海海联船舶劳务工程公司 100%产权，并签订《产权交易合同》，截至本报告书签署日，上海海联船舶劳务工程公司正在办理工商变更登记手续。

江南造船下属子公司股权结构如下：



截至本报告书签署日江南造船下属子公司最近一年经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润均未超过江南造船同期相应项目的 20%以上且不具有重大影响，不属于江南造船的重要子公司。

（三）合法合规性说明

1、股权情况

本次交易的标的资产为江南造船 100%股权，以下 11 位股东合法拥有江南造船的股权：

序号	股东名称	出资比例
1	中国船舶工业集团有限公司	70.18%
2	国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）	5.35%
3	交银金融资产投资有限公司	4.46%
4	北京东富国创投资管理中心（有限合伙）	4.46%
5	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	4.41%
6	国华军民融合产业发展基金（有限合伙）	2.67%
7	中银金融资产投资有限公司	2.23%
8	工银金融资产投资有限公司	2.23%
9	农银金融资产投资有限公司	1.78%
10	中船投资发展有限公司	1.34%
11	北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）	0.89%
合计		**100%**

该等股权不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。江南造船及其下属公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

2、土地、房产权属情况

截至本报告书签署日，江南造船及其下属子公司拟纳入本次重组范围内的土地和房产权属情况如下：

（1）土地使用权

截至本报告书签署日，江南造船及其子公司使用的 11 宗面积合计为 4,770.279.5 平方米的土地使用权，其中 9 宗面积合计为 3,529,192 平方米土地使用权已取得出让性质的权属证书；2 宗面积合计 1,241,088 平方米的土地使用权已取得划拨决定书。

①出让土地

序号	证载权利人	坐落	使用权类型	土地使用权面积（m^2）	土地使用权证编号	证载用途	终止日期	他项权利
1	江南造船	长兴镇江南大道 988 号	出让	1,642,513	沪（2019）市字不动产权第 000049 号	工业用地	2057.12.23	无
2	江南造船	长兴乡 0008 街坊 108/3 丘地块	出让	186,297	沪房地市字（2007）第 000034 号	工业用地	2057.12.23	无
3	江南造船	长兴镇江南大道 2058 号	出让	10,064.50	沪（2019）市字不动产权第 000048 号	工业用地	2057.12.23	无
4	江南造船	长兴镇江南大道 1888 号	出让	1,472,779	沪（2019）崇字不动产权第 010587 号	工业用地	2057.12.23	无
5	江南造船	长兴镇江南大道 2401 号	出让	62,022	沪（2019）崇字不动产权第 010132 号	工业用地	2057.12.23	无
6	江南重工	长兴镇江南大道 988 号	出让	88,727	沪（2019）崇字不动产权第 011250 号	工业用地	2057.12.23	无
7	江南重工	长兴镇江南大道 988 号	出让	14,742	沪（2019）崇字不动产权第 011253 号	工业用地	2057.12.23	无
8	江南	长兴镇 8	出让	49,969	沪（2019）崇	工业用	2057.12.2	无

序号	证载权利人	坐落	使用权类型	土地使用权面积（m^2）	土地使用权证编号	证载用途	终止日期	他项权利
	重工	街坊 108/5 丘			字不动产权第 011255 号	地	3	
9	江南重工	长兴镇江南大道 988 号	出让	2,078	沪（2019）崇字不动产权第 011256 号	工业用地	2057.12.23	无

②划拨土地

A、上海市规划和国土资源管理局于 2016 年 4 月 19 日作出《国有建设用地划拨决定书》（沪规土资（2016）划拨决定书第 036 号），批准江南造船使用坐落于崇明县长兴镇的土地。该宗土地总面积 819,236 平方米，其中划拨地面积 815,374.1 平方米，土地用途为军事设施用地。

B、上海市规划和国土资源管理局于 2017 年 2 月 27 日作出《国有建设用地划拨决定书》（沪规土资（2017）划拨决定书第 030 号），批准江南造船使用坐落于崇明县长兴镇的土地。该宗土地总面积 709,628.8 平方米，其中划拨地面积 425,713.9 平方米，土地用途为军事设施用地。

根据目前有效的《中华人民共和国土地管理法》的规定，“建设单位使用国有土地，应当以出让等有偿使用方式取得；但是，下列建设用地，经县级以上人民政府依法批准，可以以划拨方式取得：（1）国家机关用地和军事用地；（2）城市基础设施用地和公益事业用地；（3）国家重点扶持的能源、交通、水利等基础设施用地；（4）法律、行政法规规定的其他用地”。根据国土资源部制定的《划拨用地目录》（国土资源部令[2001]第 9 号），军事用地中的“国防军品科研、试验设施”、“其他军事设施”可以依法使用划拨用地。上海市国防科技工业办公室于 2019 年 7 月 1 日出具了《上海市国防科工办关于江南造船集团使用土地的证明》，证明江南造船作为国家重点保军单位，取得的两处划拨土地将长期用于生产建造任务。上海市规划和自然资源局于 2019 年 8 月 29 日出具了《说明》，确认上述划拨土地用地性质符合《划拨用地目录》，为依据主管部门的批复依法取得，根据法律规定的用地审批程序办理了相关手续，土地实际用途符合主管部门的批复要求；上述划拨土地可以申请办理不动产权证；江南造船上述划拨土地，目前不存在《土地管理法》及《划拨决定书》中规定可以收回国有土地使用权的情形，江南造船可继续使用上述划拨用地。

同时，根据中船集团出具的承诺，本次交易完成后，若因未来政策调整导致上述划拨用地被收回或需要转为出让地，中船集团将积极配合江南造船办理划拨转出让手续或采取其他切实可行的解决措施，若因此导致江南造船遭受任何实际损失（不含江南造船依据法律法规规定需缴纳的土地出让金或租金、征地费、权属登记费用、税费及其他相关费用），中船集团将对江南造船遭受的实际损失予以及时、足额补偿。

综上所述，江南造船拥有的划拨用地实际用途与划拨决定书载明的用途一致，上海市国防科技工业办公司已出具证明江南造船将长期使用两处划拨土地用于生产建造任务，符合《划拨用地目录》要求，上海市规划和自然资源局已出具说明证明江南造船土地用地性质及审批程序符合相关法律法规，可以继续使用该划拨地并申请办理不动产权证。且江南造船就上述 2 宗划拨土地取得划拨决定书。因此，江南造船拥有的划拨用地使用权不会对本次交易后上市公司的生产经营造成重大不利影响。

③租赁土地

截至本报告书签署日，江南造船及其子公司不存在向第三方（即江南造船及其合并报表子公司之外的其他主体）租赁使用土地情况。

（2）房屋建筑物

截至本报告书签署日，江南造船及其子公司共拥有 343 处面积合计 988,082.24 平方米已取得权属证书的自有房屋；22 处面积合计 109,301.66 平方米的房产尚未取得权属证书。

①自有房产情况

江南造船及其下属子公司已取得权属证书的房产具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
1	江南造船	局门路 295 弄 2 号 2301 室	113.70	居住	沪房地卢字（2004）第 002793 号	无
2	江南造船	局门路 295 弄 2 号 2201 室	113.70	居住	沪房地卢字（2004）第 002792 号	无
3	江南造船	鲁班路 598 弄 1 号 1806 室	101.42	居住	沪房地卢字（2004）第 002795 号	无
4	江南造船	制造局路 833 弄 7 号乙 502、602	693.40	办公	沪房地黄字（2005）第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		室			009648 号	
5	江南造船	皋兰路 18 号	1407.60	花园公寓住宅	沪（2019）黄字不动产权第 005896 号	无
6	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 35 号 402 室	88.81	居住	沪房地崇字（2008）第 001199 号	无
7	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 35 号 501 室	88.81	居住	沪房地崇字（2008）第 001188 号	无
8	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 35 号 502 室	88.81	居住	沪房地崇字（2008）第 001198 号	无
9	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 36 号 501 室	88.81	居住	沪房地崇字（2008）第 001197 号	无
10	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 37 号 502 室	88.81	居住	沪房地崇字（2008）第 001196 号	无
11	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 38 号 501 室	88.81	居住	沪房地崇字（2008）第 001195 号	无
12	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 38 号 502 室	88.81	居住	沪房地崇字（2008）第 001194 号	无
13	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 41 号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第 001193 号	无
14	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 42 号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第 001192 号	无
15	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 43 号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第 001191 号	无
16	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 45 号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第 001190 号	无
17	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 46 号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第 001189 号	无
18	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 47 号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第 001200 号	无
19	江南造船	长兴乡合作路 850 弄 50 号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第 001201 号	无
20	江南造船	长兴乡合作路	92.23	居住	沪房地崇字	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		850弄51号302室			（2008）第001202号	
21	江南造船	长兴乡合作路850弄51号402室	92.23	居住	沪房地崇字（2008）第001203号	无
22	江南造船	长兴乡合作路850弄51号501室	108.96	居住	沪房地崇字（2008）第001204号	无
23	江南造船	长兴乡合作路850弄51号502室	92.23	居住	沪房地崇字（2008）第001205号	无
24	江南造船	长兴乡合作路850弄52号301室	92.23	居住	沪房地崇字（2008）第001206号	无
25	江南造船	长兴乡合作路850弄52号501室	92.23	居住	沪房地崇字（2008）第001207号	无
26	江南造船	长兴乡合作路850弄52号502室	108.96	居住	沪房地崇字（2008）第001208号	无
27	江南造船	长兴乡合作路850弄53号102室	92.18	居住	沪房地崇字（2008）第001209号	无
28	江南造船	长兴乡合作路850弄53号302室	92.23	居住	沪房地崇字（2008）第001210号	无
29	江南造船	长兴乡合作路850弄53号402室	92.23	居住	沪房地崇字（2008）第001212号	无
30	江南造船	长兴乡合作路850弄53号501室	108.96	居住	沪房地崇字（2008）第001211号	无
31	江南造船	长兴乡合作路850弄54号202室	108.96	居住	沪房地崇字（2008）第001164号	无
32	江南造船	长兴乡合作路850弄54号402室	108.96	居住	沪房地崇字（2008）第001165号	无
33	江南造船	长兴乡合作路850弄54号501室	92.23	居住	沪房地崇字（2008）第001166号	无
34	江南造船	长兴乡合作路850弄54号502室	108.96	居住	沪房地崇字（2008）第001167号	无
35	江南造船	长兴乡合作路850弄68号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001168号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
36	江南造船	长兴乡合作路850弄69号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001169号	无
37	江南造船	长兴乡合作路850弄70号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001170号	无
38	江南造船	长兴乡合作路850弄75号401室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001171号	无
39	江南造船	长兴乡合作路850弄75号402室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001172号	无
40	江南造船	长兴乡合作路850弄75号501室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001173号	无
41	江南造船	长兴乡合作路850弄75号502室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001174号	无
42	江南造船	长兴乡合作路850弄76号101室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001175号	无
43	江南造船	长兴乡合作路850弄76号102室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001176号	无
44	江南造船	长兴乡合作路850弄76号201室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001177号	无
45	江南造船	长兴乡合作路850弄76号202室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001178号	无
46	江南造船	长兴乡合作路850弄76号301室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001213号	无
47	江南造船	长兴乡合作路850弄76号401室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001179号	无
48	江南造船	长兴乡合作路850弄76号402室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001180号	无
49	江南造船	长兴乡合作路850弄76号501室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001181号	无
50	江南造船	长兴乡合作路850弄76号502室	120.88	居住	沪房地崇字（2008）第001182号	无
51	江南造船	长兴乡合作路850弄77号101室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001183号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
52	江南造船	长兴乡合作路850弄77号201室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001184号	无
53	江南造船	长兴乡合作路850弄77号301室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001185号	无
54	江南造船	长兴乡合作路850弄77号401室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001186号	无
55	江南造船	长兴乡合作路850弄77号501室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001187号	无
56	江南造船	长兴乡合作路850弄78号102室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001138号	无
57	江南造船	长兴乡合作路850弄78号402室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001137号	无
58	江南造船	长兴乡合作路850弄79号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001135号	无
59	江南造船	长兴乡合作路850弄80号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001136号	无
60	江南造船	长兴乡合作路850弄81号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001134号	无
61	江南造船	长兴乡合作路850弄82号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001133号	无
62	江南造船	长兴乡合作路850弄83号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001132号	无
63	江南造船	长兴乡合作路850弄84号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001131号	无
64	江南造船	长兴乡合作路850弄85号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001130号	无
65	江南造船	长兴乡合作路850弄86号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001129号	无
66	江南造船	长兴乡合作路850弄87号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001128号	无
67	江南造船	长兴乡合作路850弄88号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001127号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
68	江南造船	长兴乡合作路850弄90号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001126号	无
69	江南造船	长兴乡合作路850弄91号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001125号	无
70	江南造船	长兴乡合作路850弄92号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001124号	无
71	江南造船	长兴乡合作路850弄93号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001123号	无
72	江南造船	长兴乡合作路850弄94号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001122号	无
73	江南造船	长兴乡合作路850弄104号501室	80.76	居住	沪房地崇字（2008）第001121号	无
74	江南造船	长兴乡合作路850弄104号502室	53.28	居住	沪房地崇字（2008）第001120号	无
75	江南造船	长兴乡合作路850弄105号501室	53.28	居住	沪房地崇字（2008）第001119号	无
76	江南造船	长兴乡合作路850弄106号501室	53.53	居住	沪房地崇字（2008）第001118号	无
77	江南造船	长兴乡合作路850弄106号502室	80.92	居住	沪房地崇字（2008）第001117号	无
78	江南造船	长兴乡合作路850弄108号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001116号	无
79	江南造船	长兴乡合作路850弄109号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001115号	无
80	江南造船	长兴乡合作路850弄110号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001114号	无
81	江南造船	长兴乡合作路850弄111号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001163号	无
82	江南造船	长兴乡合作路850弄112号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001162号	无
83	江南造船	长兴乡合作路850弄113号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001161号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
84	江南造船	长兴乡合作路850弄114号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001160号	无
85	江南造船	长兴乡合作路850弄115号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001159号	无
86	江南造船	长兴乡合作路850弄116号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001158号	无
87	江南造船	长兴乡合作路850弄117号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001157号	无
88	江南造船	长兴乡合作路850弄118号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001156号	无
89	江南造船	长兴乡合作路850弄119号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001155号	无
90	江南造船	长兴乡合作路850弄120号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001154号	无
91	江南造船	长兴乡合作路850弄121号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001153号	无
92	江南造船	长兴乡合作路850弄133号501室	80.92	居住	沪房地崇字（2008）第001152号	无
93	江南造船	长兴乡合作路850弄133号502室	53.53	居住	沪房地崇字（2008）第001151号	无
94	江南造船	长兴乡合作路850弄146号502室	81.05	居住	沪房地崇字（2008）第001150号	无
95	江南造船	长兴乡合作路850弄147号502室	51.85	居住	沪房地崇字（2008）第001149号	无
96	江南造船	长兴乡合作路850弄151号	180.3	居住	沪房地崇字（2008）第001148号	无
97	江南造船	长兴乡合作路850弄152号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001147号	无
98	江南造船	长兴乡合作路850弄153号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001146号	无
99	江南造船	长兴乡合作路850弄155号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001145号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
100	江南造船	长兴乡合作路850弄156号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001144号	无
101	江南造船	长兴乡合作路850弄157号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001143号	无
102	江南造船	长兴乡合作路850弄159号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001140号	无
103	江南造船	长兴乡合作路850弄160号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001141号	无
104	江南造船	长兴乡合作路850弄161号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001142号	无
105	江南造船	长兴乡合作路850弄162号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001139号	无
106	江南造船	长兴乡合作路850弄163号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001288号	无
107	江南造船	长兴乡合作路850弄164号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001287号	无
108	江南造船	长兴乡合作路850弄165号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001286号	无
109	江南造船	长兴乡合作路850弄166号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001285号	无
110	江南造船	长兴乡合作路850弄167号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001283号	无
111	江南造船	长兴乡合作路850弄168号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001284号	无
112	江南造船	长兴乡合作路850弄169号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001282号	无
113	江南造船	长兴乡合作路850弄170号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001272号	无
114	江南造船	长兴乡合作路850弄171号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001273号	无
115	江南造船	长兴乡合作路850弄172号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001274号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
116	江南造船	长兴乡合作路850弄173号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001275号	无
117	江南造船	长兴乡合作路850弄174号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001276号	无
118	江南造船	长兴乡合作路850弄175号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001277号	无
119	江南造船	长兴乡合作路850弄176号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001278号	无
120	江南造船	长兴乡合作路850弄177号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001279号	无
121	江南造船	长兴乡合作路850弄178号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001280号	无
122	江南造船	长兴乡合作路850弄179号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001281号	无
123	江南造船	长兴乡合作路850弄180号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001264号	无
124	江南造船	长兴乡合作路850弄181号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001265号	无
125	江南造船	长兴乡合作路850弄182号	179.95	居住	沪房地崇字（2008）第001266号	无
126	江南造船	长兴乡合作路850弄183号	179.66	居住	沪房地崇字（2008）第001267号	无
127	江南造船	长兴乡合作路850弄184号	179.66	居住	沪房地崇字（2008）第001268号	无
128	江南造船	长兴乡合作路850弄185号	179.95	居住	沪房地崇字（2008）第001269号	无
129	江南造船	长兴乡合作路850弄187号	179.66	居住	沪房地崇字（2008）第001270号	无
130	江南造船	长兴乡合作路850弄188号	179.66	居住	沪房地崇字（2008）第001271号	无
131	江南造船	长兴乡合作路850弄189号	179.66	居住	沪房地崇字（2008）第001214号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
132	江南造船	长兴乡合作路850弄190号	179.66	居住	沪房地崇字（2008）第001216号	无
133	江南造船	长兴乡合作路850弄191号	179.95	居住	沪房地崇字（2008）第001215号	无
134	江南造船	长兴乡合作路851弄49号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001238号	无
135	江南造船	长兴乡合作路851弄50号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001237号	无
136	江南造船	长兴乡合作路851弄51号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001236号	无
137	江南造船	长兴乡合作路851弄52号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001235号	无
138	江南造船	长兴乡合作路851弄54号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001228号	无
139	江南造船	长兴乡合作路851弄55号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001234号	无
140	江南造船	长兴乡合作路851弄56号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001233号	无
141	江南造船	长兴乡合作路851弄57号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001232号	无
142	江南造船	长兴乡合作路851弄58号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001231号	无
143	江南造船	长兴乡合作路851弄59号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001229号	无
144	江南造船	长兴乡合作路851弄60号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001230号	无
145	江南造船	长兴乡合作路851弄61号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001227号	无
146	江南造船	长兴乡合作路851弄62号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001226号	无
147	江南造船	长兴乡合作路851弄73号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001225号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
148	江南造船	长兴乡合作路851弄74号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001224号	无
149	江南造船	长兴乡合作路851弄75号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001223号	无
150	江南造船	长兴乡合作路851弄76号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001222号	无
151	江南造船	长兴乡合作路851弄77号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001221号	无
152	江南造船	长兴乡合作路851弄78号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001220号	无
153	江南造船	长兴乡合作路851弄79号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001219号	无
154	江南造船	长兴乡合作路851弄81号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001218号	无
155	江南造船	长兴乡合作路851弄82号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001217号	无
156	江南造船	长兴乡合作路851弄83号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001417号	无
157	江南造船	长兴乡合作路851弄84号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001423号	无
158	江南造船	长兴乡合作路851弄85号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001435号	无
159	江南造船	长兴乡合作路851弄87号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001430号	无
160	江南造船	长兴乡合作路851弄90号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001428号	无
161	江南造船	长兴乡合作路851弄91号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001434号	无
162	江南造船	长兴乡合作路851弄93号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001429号	无
163	江南造船	长兴乡合作路851弄94号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001433号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
164	江南造船	长兴乡合作路851弄105号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001427号	无
165	江南造船	长兴乡合作路851弄106号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001441号	无
166	江南造船	长兴乡合作路851弄107号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001426号	无
167	江南造船	长兴乡合作路851弄109号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001425号	无
168	江南造船	长兴乡合作路851弄110号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001440号	无
169	江南造船	长兴乡合作路851弄111号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001424号	无
170	江南造船	长兴乡合作路851弄112号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001432号	无
171	江南造船	长兴乡合作路851弄113号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001439号	无
172	江南造船	长兴乡合作路851弄114号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001418号	无
173	江南造船	长兴乡合作路851弄115号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001419号	无
174	江南造船	长兴乡合作路851弄116号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001422号	无
175	江南造船	长兴乡合作路851弄117号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001438号	无
176	江南造船	长兴乡合作路851弄118号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001431号	无
177	江南造船	长兴乡合作路851弄120号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001420号	无
178	江南造船	长兴乡合作路851弄121号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001421号	无
179	江南造船	长兴乡合作路851弄122号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001437号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
180	江南造船	长兴乡合作路851弄123号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001436号	无
181	江南造船	长兴乡合作路851弄124号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001378号	无
182	江南造船	长兴乡合作路851弄125号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001369号	无
183	江南造船	长兴乡合作路851弄126号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001370号	无
184	江南造船	长兴乡合作路851弄127号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001374号	无
185	江南造船	长兴乡合作路851弄128号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001372号	无
186	江南造船	长兴乡合作路851弄129号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001382号	无
187	江南造船	长兴乡合作路851弄130号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001390号	无
188	江南造船	长兴乡合作路851弄141号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001371号	无
189	江南造船	长兴乡合作路851弄142号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001389号	无
190	江南造船	长兴乡合作路851弄143号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001388号	无
191	江南造船	长兴乡合作路851弄144号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001373号	无
192	江南造船	长兴乡合作路851弄145号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001377号	无
193	江南造船	长兴乡合作路851弄146号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001380号	无
194	江南造船	长兴乡合作路851弄147号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001387号	无
195	江南造船	长兴乡合作路851弄148号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001524号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
196	江南造船	长兴乡合作路851弄149号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001391号	无
197	江南造船	长兴乡合作路851弄151号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001379号	无
198	江南造船	长兴乡合作路851弄152号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001456号	无
199	江南造船	长兴乡合作路851弄153号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001384号	无
200	江南造船	长兴乡合作路851弄154号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001383号	无
201	江南造船	长兴乡合作路851弄155号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001375号	无
202	江南造船	长兴乡合作路851弄156号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001386号	无
203	江南造船	长兴乡合作路851弄157号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001385号	无
204	江南造船	长兴乡合作路851弄158号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001376号	无
205	江南造船	长兴乡合作路851弄159号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001381号	无
206	江南造船	长兴乡合作路851弄160号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001313号	无
207	江南造船	长兴乡合作路851弄161号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001314号	无
208	江南造船	长兴乡合作路851弄162号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001315号	无
209	江南造船	长兴乡合作路851弄163号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001317号	无
210	江南造船	长兴乡合作路851弄164号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001318号	无
211	江南造船	长兴乡合作路851弄165号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001319号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
212	江南造船	长兴乡合作路851弄166号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001322号	无
213	江南造船	长兴乡合作路851弄177号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001321号	无
214	江南造船	长兴乡合作路851弄178号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001316号	无
215	江南造船	长兴乡合作路851弄179号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001320号	无
216	江南造船	长兴乡合作路851弄180号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001467号	无
217	江南造船	长兴乡合作路851弄181号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001446号	无
218	江南造船	长兴乡合作路851弄182号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001465号	无
219	江南造船	长兴乡合作路851弄183号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001442号	无
220	江南造船	长兴乡合作路851弄184号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001452号	无
221	江南造船	长兴乡合作路851弄185号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001462号	无
222	江南造船	长兴乡合作路851弄186号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001459号	无
223	江南造船	长兴乡合作路851弄187号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001445号	无
224	江南造船	长兴乡合作路851弄188号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001451号	无
225	江南造船	长兴乡合作路851弄189号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001444号	无
226	江南造船	长兴乡合作路851弄190号	179.72	居住	沪房地崇字（2008）第001443号	无
227	江南造船	长兴乡合作路851弄191号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001458号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
228	江南造船	长兴乡合作路851弄192号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001453号	无
229	江南造船	长兴乡合作路851弄193号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001448号	无
230	江南造船	长兴乡合作路851弄194号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001454号	无
231	江南造船	长兴乡合作路851弄195号101室	91.83	居住	沪房地崇字（2008）第001463号	无
232	江南造船	长兴乡合作路851弄195号201室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001460号	无
233	江南造船	长兴乡合作路851弄195号301室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001461号	无
234	江南造船	长兴乡合作路851弄195号401室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001464号	无
235	江南造船	长兴乡合作路851弄195号402室	108.54	居住	沪房地崇字（2008）第001449号	无
236	江南造船	长兴乡合作路851弄195号501室	146.68	居住	沪房地崇字（2008）第001450号	无
237	江南造船	长兴乡合作路851弄195号502室	155.31	居住	沪房地崇字（2008）第001455号	无
238	江南造船	长兴乡合作路851弄196号102室	91.83	居住	沪房地崇字（2008）第001447号	无
239	江南造船	长兴乡合作路851弄196号302室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001457号	无
240	江南造船	长兴乡合作路851弄196号401室	108.54	居住	沪房地崇字（2008）第001466号	无
241	江南造船	长兴乡合作路851弄196号402室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001395号	无
242	江南造船	长兴乡合作路851弄196号501室	155.31	居住	沪房地崇字（2008）第001411号	无
243	江南造船	长兴乡合作路851弄196号502室	146.68	居住	沪房地崇字（2008）第001396号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
244	江南造船	长兴乡合作路851弄197号201室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001412号	无
245	江南造船	长兴乡合作路851弄197号202室	108.54	居住	沪房地崇字（2008）第001404号	无
246	江南造船	长兴乡合作路851弄197号301室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001414号	无
247	江南造船	长兴乡合作路851弄197号401室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001405号	无
248	江南造船	长兴乡合作路851弄197号501室	146.68	居住	沪房地崇字（2008）第001406号	无
249	江南造船	长兴乡合作路851弄197号502室	155.31	居住	沪房地崇字（2008）第001407号	无
250	江南造船	长兴乡合作路851弄198号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001393号	无
251	江南造船	长兴乡合作路851弄200号	180.01	居住	沪房地崇字（2008）第001398号	无
252	江南造船	长兴乡合作路851弄201号	180.30	居住	沪房地崇字（2008）第001399号	无
253	江南造船	长兴乡合作路851弄202号	179.43	居住	沪房地崇字（2008）第001413号	无
254	江南造船	长兴乡合作路851弄203号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001416号	无
255	江南造船	长兴乡合作路851弄204号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001415号	无
256	江南造船	长兴乡合作路851弄205号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001402号	无
257	江南造船	长兴乡合作路851弄206号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001403号	无
258	江南造船	长兴乡合作路851弄207号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001394号	无
259	江南造船	长兴乡合作路851弄208号	179.14	居住	沪房地崇字（2008）第001408号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
260	江南造船	长兴乡合作路851弄210号101室	91.93	居住	沪房地崇字（2008）第001397号	无
261	江南造船	长兴乡合作路851弄210号201室	91.98	居住	沪房地崇字（2008）第001409号	无
262	江南造船	长兴乡合作路851弄210号401室	91.98	居住	沪房地崇字（2008）第001392号	无
263	江南造船	长兴乡合作路851弄210号502室	108.65	居住	沪房地崇字（2008）第001400号	无
264	江南造船	长兴乡合作路851弄211号102室	91.93	居住	沪房地崇字（2008）第001410号	无
265	江南造船	长兴乡合作路851弄211号302室	91.98	居住	沪房地崇字（2008）第001401号	无
266	江南造船	长兴乡合作路851弄211号501室	108.65	居住	沪房地崇字（2008）第001302号	无
267	江南造船	长兴乡合作路851弄211号502室	91.98	居住	沪房地崇字（2008）第001301号	无
268	江南造船	长兴乡合作路851弄212号102室	108.61	居住	沪房地崇字（2008）第001303号	无
269	江南造船	长兴乡合作路851弄212号201室	91.98	居住	沪房地崇字（2008）第001304号	无
270	江南造船	长兴乡合作路851弄212号401室	91.98	居住	沪房地崇字（2008）第001305号	无
271	江南造船	长兴乡合作路851弄212号402室	108.65	居住	沪房地崇字（2008）第001306号	无
272	江南造船	长兴乡合作路851弄212号501室	91.98	居住	沪房地崇字（2008）第001307号	无
273	江南造船	长兴乡合作路851弄212号502室	108.65	居住	沪房地崇字（2008）第001523号	无
274	江南造船	长兴乡合作路851弄214号401室	80.76	居住	沪房地崇字（2008）第001308号	无
275	江南造船	长兴乡合作路851弄214号402室	53.28	居住	沪房地崇字（2008）第001309号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
276	江南造船	长兴乡合作路851弄216号101室	91.83	居住	沪房地崇字（2008）第001310号	无
277	江南造船	长兴乡合作路851弄216号401室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001311号	无
278	江南造船	长兴乡合作路851弄216号501室	146.68	居住	沪房地崇字（2008）第001312号	无
279	江南造船	长兴乡合作路851弄216号502室	155.31	居住	沪房地崇字（2008）第001289号	无
280	江南造船	长兴乡合作路851弄217号101室	108.49	居住	沪房地崇字（2008）第001290号	无
281	江南造船	长兴乡合作路851弄217号102室	91.83	居住	沪房地崇字（2008）第001291号	无
282	江南造船	长兴乡合作路851弄217号202室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001292号	无
283	江南造船	长兴乡合作路851弄217号301室	108.54	居住	沪房地崇字（2008）第001300号	无
284	江南造船	长兴乡合作路851弄217号501室	155.31	居住	沪房地崇字（2008）第001299号	无
285	江南造船	长兴乡合作路851弄217号502室	146.68	居住	沪房地崇字（2008）第001298号	无
286	江南造船	长兴乡合作路851弄218号101室	91.83	居住	沪房地崇字（2008）第001297号	无
287	江南造船	长兴乡合作路851弄218号301室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001296号	无
288	江南造船	长兴乡合作路851弄218号401室	91.88	居住	沪房地崇字（2008）第001295号	无
289	江南造船	长兴乡合作路851弄218号402室	108.54	居住	沪房地崇字（2008）第001294号	无
290	江南造船	长兴乡合作路851弄218号501室	146.68	居住	沪房地崇字（2008）第001293号	无
291	江南造船	长兴乡合作路851弄218号502室	155.31	居住	沪房地崇字（2008）第001263号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
292	江南造船	长兴乡合作路851弄219号101室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001262号	无
293	江南造船	长兴乡合作路851弄219号301室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001261号	无
294	江南造船	长兴乡合作路851弄219号401室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001260号	无
295	江南造船	长兴乡合作路851弄219号501室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001259号	无
296	江南造船	长兴乡合作路851弄220号102室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001255号	无
297	江南造船	长兴乡合作路851弄220号202室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001257号	无
298	江南造船	长兴乡合作路851弄220号302室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001258号	无
299	江南造船	长兴乡合作路851弄220号402室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001256号	无
300	江南造船	长兴乡合作路851弄220号502室	121.05	居住	沪房地崇字（2008）第001252号	无
301	江南造船	长兴乡合作路851弄221号301室	88.39	居住	沪房地崇字（2008）第001253号	无
302	江南造船	长兴乡合作路851弄221号501室	133.08	居住	沪房地崇字（2008）第001251号	无
303	江南造船	长兴乡合作路851弄221号502室	133.08	居住	沪房地崇字（2008）第001254号	无
304	江南造船	长兴乡合作路851弄222号501室	133.08	居住	沪房地崇字（2008）第001239号	无
305	江南造船	长兴乡合作路851弄222号502室	133.08	居住	沪房地崇字（2008）第001240号	无
306	江南造船	长兴乡合作路851弄223号501室	133.08	居住	沪房地崇字（2008）第001241号	无
307	江南造船	长兴乡合作路851弄223号502室	133.08	居住	沪房地崇字（2008）第001242号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
308	江南造船	长兴乡合作路851弄224号501室	53.42	居住	沪房地崇字（2008）第001243号	无
309	江南造船	长兴乡合作路851弄224号502室	80.76	居住	沪房地崇字（2008）第001244号	无
310	江南造船	长兴乡合作路851弄225号502室	53.28	居住	沪房地崇字（2008）第001245号	无
311	江南造船	长兴乡合作路851弄228号501室	80.76	居住	沪房地崇字（2008）第001246号	无
312	江南造船	长兴乡合作路851弄228号502室	53.28	居住	沪房地崇字（2008）第001247号	无
313	江南造船	长兴乡合作路851弄229号201室	53.28	居住	沪房地崇字（2008）第001249号	无
314	江南造船	长兴乡合作路851弄229号401室	53.28	居住	沪房地崇字（2008）第001248号	无
315	江南造船	长兴乡合作路851弄229号402室	80.76	居住	沪房地崇字（2008）第001250号	无
316	江南造船	长兴乡合作路851弄229号502室	80.76	居住	沪房地崇字（2008）第001364号	无
317	江南造船	长兴乡合作路851弄230号502室	80.92	居住	沪房地崇字（2008）第001365号	无
318	江南造船	长兴乡合作路851弄231号501室	80.92	居住	沪房地崇字（2008）第001361号	无
319	江南造船	长兴乡合作路851弄231号502室	53.53	居住	沪房地崇字（2008）第001363号	无
320	江南造船	长兴乡合作路851弄232号401室	51.85	居住	沪房地崇字（2008）第001368号	无
321	江南造船	长兴乡合作路851弄232号501室	51.85	居住	沪房地崇字（2008）第001360号	无
322	江南造船	长兴乡合作路851弄234号501室	51.85	居住	沪房地崇字（2008）第001362号	无
323	江南造船	长兴乡合作路851弄234号502室	81.05	居住	沪房地崇字（2008）第001366号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
324	江南造船	长兴乡合作路851弄235号402室	51.85	居住	沪房地崇字（2008）第001359号	无
325	江南造船	长兴乡合作路851弄235号502室	51.85	居住	沪房地崇字（2008）第001367号	无
326	江南造船	长兴镇江南大道2401号	93,920.74	厂房、职工（集体）宿舍	沪（2019）崇字不动产权第010132号	无
327	江南造船	长兴镇江南大道1888号	323,213.08	厂房	沪（2019）崇字不动产权第010587号	无
328	江南造船	长兴镇江南大道2058号	6,235.15	厂房	沪（2019）市字不动产权第000048号	无
329	江南造船	长兴镇江南大道998号	388,205.86	厂房、职工（集体）宿舍	沪（2019）市字不动产权第000049号	无
330	江南房产	鲁班路598弄1号地下室及一-三层	2719.14	办公楼、特种用途	沪（2019）黄字不动产权第005895号	无
331	江南房产	鲁班路600号1-15层、28层	21,269.12	办公	沪（2019）黄字不动产权第005886号	无
332	江南房产	中山南一路727号	12,503.6	商业，特种用途	沪（2019）黄字不动产权第006612号	无
333	江南房产	局门路293号	995.85	办公、店铺	沪（2018）黄字不动产权第003420号	无
334	江南房产	局门路297号	526.19	办公、店铺	沪（2018）黄字不动产权第003419号	无
335	江南房产	瞿溪路926弄10号	538.86	办公，活动中心为特殊用途	沪（2018）黄字不动产权第003418号	无
336	江南房产	鲁班路600号地下室、21-27层	15,941.91	办公，地下1层为民防工程	沪（2018）黄字不动产权第003414号	无
337	芮江实业	黄浦区鲁班路600号16层	1,255.54	办公	沪房地黄字(2015)第053475号	无
338	芮江实业	黄浦区鲁班路600号17层	1,255.54	办公	沪房地黄字(2015)第053478号	无
339	芮江实业	黄浦区鲁班路600号18层	1,255.54	办公	沪房地黄字(2015)第053476号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
340	芮江实业	黄浦区鲁班路600号19层	1,255.54	办公	沪房地黄字(2015)第053477号	无
341	江南重工	长兴镇江南大桥988号	53,391.53	厂房	沪（2019）黄字不动产权第011250	无
342	江南重工	长兴镇江南大桥988号	12,986.59	厂房	沪（2019）黄字不动产权第011253	无
343	江南重工	长兴镇江南大桥988号	1,381.28	厂房	沪（2019）黄字不动产权第011256	无

注：上述第327项证载面积为331,425.61平方米、第329项证载面积为408,255.22平方米，由于第327项中面积为8,212.53平方米房屋、第329项中面积为20,049.36平方米房屋已划转至上海江南原址资产管理有限公司，实际披露的建筑面积扣减了已剥离的房屋面积

②无证房产情况

截至本报告书签署日，江南造船及其下属子公司尚有22处、建筑面积合计109,301.66平方米的房屋尚未取得房屋产权证书，具体如下：

A、中船长兴基地一期无证房产

江南造船坐落于中船长兴基地一期的面积为37,689.62平方米的研发设计楼房产已完成单体质监验收，尚待进行竣工验收；20处、面积合计65,393.72平方米的房屋由于未进行验收或缺乏报建手续等原因，暂时无法办理权属证书，但是该等房产不是主要的生产经营场所，不会对江南造船的生产经营产生重大不利影响。

就上述坐落于中船长兴基地一期的无证房产，已取得上海市长兴岛开发建设管理委员会办公室出具的《关于江南造船集团长兴基地房屋产权证办理的情况说明》：“关于江南造船及下属江南重工所在的中船长兴造船基地一期区域内相关建筑物房屋产权证事宜，上海市长兴岛开发建设管理委员会办公室将全力支持，相关房屋产权证书的依法办理及取得未发现实质性障碍和风险。”

中船集团已就上述无证房屋办理出具承诺函，江南造船坐落于中船长兴基地一期的研发设计楼将于2022年12月31日前办理取得权属证书，若因未按时取得权属证书导致上市公司、江南造船或其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

B、管子加工车间

江南造船坐落于浦东新区老港镇、面积为 6,218.32 平方米的管子加工车间，位于江南管业的土地上，为江南造船与江南管业共同出资所有。该处房产由于房地分离等历史遗留原因无法房产权属证书。该处房产的实际生产经营者为江南管业，江南造船目前将其按出资比例享有的房产面积出租给江南管业使用，该处房产未办理权属证书不会对江南造船的生产经营造成重大不利影响。

中船集团承诺上述尚未取得权属证书的建筑物不存在权属纠纷、由江南造船及其子公司建造且正常占有和使用，非江南造船及其子公司的主要生产经营性用房，该等房屋尚未取得权属证书未对江南造船及其子公司正常生产经营造成重大不利影响；若未来因上述建筑物导致江南造船及其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

③租赁房屋

截至本报告书签署日，江南造船及其下属子公司向第三方（江南造船及其合并报表子公司之外的其他主体）租赁使用房屋情况如下：

就江南造船租赁使用上海江南原址资产管理有限公司房屋事项，江南造船与上海江南原址资产管理有限公司于 2019 年 4 月 1 日签署《房屋租赁合同》，约定江南造船租赁位于瞿溪路和长兴岛造船基地的房屋或仓库，租赁期限自 2019 年 4 月 1 日至 2020 年 21 月 31 日。

就江南重工租赁使用上海江南原址资产管理有限公司房屋事项，江南重工与上海江南原址资产管理有限公司于 2019 年 4 月 1 日签署《房屋租赁合同》，约定江南造船租赁位于长兴岛造船基地的房屋或仓库，租赁期限自 2019 年 4 月 1 日至 2020 年 21 月 31 日。

除此之外，江南造船及其下属子公司不存在承租第三方房屋建筑物的情况。

3、岸线使用权情况

序号	岸线使用权人	证书/批复号	位置	使用长度（m）	发证/批复机关	使用期限
1	江南造船	《上海港口岸线使用许可证》6088 号	长兴岛南岸马家港、西镇港段	1139	上海市港口管理局	-
2	江南造船	《上海港口岸线使用许可证》6089 号	长兴岛跃进港以东、中船二期以西	755	上海市交通委员会	-
3	江南造船	《上海港口岸线使用许可证》6087 号	长兴岛南岸马家港-西镇港	1385	上海市交通委员会	2057.12.23

序号	岸线使用权人	证书/批复号	位置	使用长度（m）	发证/批复机关	使用期限
			段			

4、知识产权情况

（1）专利

截至 2019 年 8 月 31 日，江南造船及其下属子公司拥有 548 项非国防的专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
1	江南造船	高压燃气双壁管通风系统	发明	201710640435 6	2017.07.31	无
2	江南造船	一种船舶锚链筒安装定位方法	发明	201710641576X	2017.07.31	无
3	江南造船	A 型独立液货舱表面温度传感器电缆的安装结构及方法	发明	2017102074658	2017.03.31	无
4	江南造船	一种 A 型液罐鞍座的设计、制造及安装方法	发明	201710124444X	2017.03.08	无
5	江南造船	船舶轴系设备的对中法	发明	201710034340X	2017.01.18	无
6	江南造船	一种挚链器的快速定位安装工装以及定位安装方法	发明	2017100311837	2017.01.17	无
7	江南造船	一种船舶舭龙骨定位安装方法	发明	2017100079799	2017.01.05	无
8	江南造船	一种船舶用启闭铰链的安装工装及安装方法	发明	2017100048536	2017.01.04	无
9	江南造船	用于船舶曲板加工的可调节活络加工装置及曲板成型方法	发明	2016107284516	2016.08.25	无
10	江南造船	管路负压的调试方法	发明	2016102474270	2016.04.20	无
11	江南造船	推进器的安装工艺	发明	2016102479378	2016.04.20	无
12	江南造船	双层管的焊接方法	发明	2016102481240	2016.04.20	无
13	江南造船	双层管弯头的焊接方法	发明	2016102481255	2016.04.20	无
14	江南造船	管道行走机器人	发明	2016102303934	2016.04.14	无
15	江南造船	菱形独立液货舱保护层的修复方法	发明	2016100444270	2016.01.22	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
16	江南造船	液化气船单元管架无余量对接的建造方法	发明	2015106536553	2015.10.10	无
17	江南造船	舱口围和舷侧分段建造方法	发明	2015105991950	2015.09.18	无
18	江南造船	污水井涂装方法	发明	2015105992737	2015.09.18	无
19	江南造船	B 型独立液货舱围护系统	发明	2015105827585	2015.09.14	无
20	江南造船	螺栓加工方法	发明	2015105713048	2015.09.10	无
21	江南造船	全回转推进器上的导流罩安装方法	发明	2015105042791	2015.08.17	无
22	江南造船	A 型液货舱的吊装方法	发明	2015104559230	2015.07.29	无
23	江南造船	一种散货船舱口围与舱口盖的建造方法	发明	2015104479791	2015.07.27	无
24	江南造船	船体分段零件装配角度通用样板及其制作方法	发明	2015102917931	2015.06.01	无
25	江南造船	一种船用升降式雷达装置	发明	2015102805781	2015.05.28	无
26	江南造船	船防摇防倾层压木安装方法及其安装用导轨支架	发明	2015102818546	2015.05.28	无
27	江南造船	半悬挂舵在半船起浮状态下的安装方法	发明	2015102328231	2015.05.08	无
28	江南造船	一种船舶发电机组的拆除及进出舱工艺	发明	2015101619352	2015.04.08	无
29	江南造船	A 型独立液货舱底部两端防横摇结构的安装方法	发明	2015101337888	2015.03.25	无
30	江南造船	液化气船防横摇支承结构的限位框中环氧树脂敷设方法	发明	2015101338289	2015.03.25	无
31	江南造船	A 型独立液货舱止浮装置中环氧树脂的敷设方法	发明	2015101338293	2015.03.25	无
32	江南造船	A 型独立液货舱顶部两端防横摇结构的安装方法	发明	2015101338518	2015.03.25	无
33	江南造船	一种液化气船的货舱与压载舱布置方法	发明	2015100051027	2015.01.06	无
34	江南造船	一种独立液货舱及	发明	2015100051	2015.01.06	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		液化气船		07X		
35	江南造船	船用空气舵的安装工艺	发明	2014107758532	2014.12.15	无
36	江南造船	船用空气舵舵叶的制造安装工艺	发明	2014107758551	2014.12.15	无
37	江南造船	船舶拖带方法及拖带工装	发明	2014107382435	2014.12.05	无
38	江南造船、中国船舶工业集团公司第七o 八研究所	船用风机出口关闭装置的安装工艺	发明	2014107423986	2014.12.05	无
39	江南造船	A 型独立液货舱组合支座绝缘的安装方法	发明	2014107234310	2014.12.03	无
40	江南造船	A 型独立液货舱顶面中间防横摇支座绝缘的安装方法	发明	2014107234325	2014.12.03	无
41	江南造船	A 型独立液货舱底面外侧垂向支座绝缘的安装方法	发明	201410723433X	2014.12.03	无
42	江南造船	A 型独立液货舱顶面止浮装置绝缘的安装方法	发明	2014107234344	2014.12.03	无
43	江南造船	A 型独立液货舱分段合拢的绝缘安装方法	发明	201410723472X	2014.12.03	无
44	江南造船	A 型独立液货舱底面内侧垂向支座绝缘的安装方法	发明	2014107236994	2014.12.03	无
45	江南造船	A 型独立液货舱穹顶绝缘的安装方法	发明	2014107237022	2014.12.03	无
46	江南造船	A 型独立液货舱角部止浮装置绝缘的安装方法	发明	2014107237037	2014.12.03	无
47	江南造船	A 型独立液货舱底面两端防横摇支座绝缘的安装方法	发明	2014107237056	2014.12.03	无
48	江南造船	A 型独立液货舱积液槽绝缘的安装方法	发明	2014107237075	2014.12.03	无
49	江南造船	A 型独立液货舱底面中间防横摇支座绝缘的安装方法	发明	2014107237107	2014.12.03	无
50	江南造船	A 型独立液货舱顶面两端防横摇支座绝缘的安装方法	发明	2014107237126	2014.12.03	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
51	江南造船	A 型独立液货舱防纵摇支座绝缘的安装方法	发明	201410723715X	2014.12.03	无
52	江南造船	液罐深井泵安装方法	发明	2014105130641	2014.09.29	无
53	江南造船	一种液化气船上的 B 型独立液货舱的绝缘结构	发明	2014105131911	2014.09.29	无
54	江南造船	一种 C 型液货舱与船体内底间的支撑结构及其安装方法	发明	2014105136722	2014.09.29	无
55	江南造船	再液化单元组装工艺	发明	2014104997601	2014.09.25	无
56	江南造船	深井泵的安装方法和液化气船	发明	2014104308280	2014.08.28	无
57	江南造船	深井泵与液罐的安装精度控制方法	发明	2014104316215	2014.08.28	无
58	江南造船	一种独立 C 型液舱支承系统	发明	2014104089067	2014.08.19	无
59	江南造船	手推单行走轮双火嘴火工背烧龙头	发明	201410280212X	2014.06.20	无
60	江南造船	利用坞台实施船舶建造的方法	发明	2014101965562	2014.05.09	无
61	江南造船	船艉甲板系泊设备的安装方法	发明	2014101846099	2014.05.04	无
62	江南造船	液罐吊装变形测量方法	发明	2014101558388	2014.04.17	无
63	江南造船	一种液货舱强度试验方法	发明	2014101412066	2014.04.10	无
64	江南造船	液化气船的液舱防横摇支座中层压木的安装方法	发明	2014101425920	2014.04.10	无
65	江南造船	液化气船的液舱竖向支座中层压木的安装方法	发明	2014101425935	2014.04.10	无
66	江南造船	JFE.LT.FH32 低温钢火工工艺及其验证方法	发明	2014101204025	2014.03.27	无
67	江南造船	一种带泄漏管理功能的低温液舱	发明	2014101069199	2014.03.21	无
68	江南造船	液化气船的液舱纵向限位结构	发明	2014101029098	2014.03.19	无
69	江南造船	一种大型液化气船的液罐安装结构及其安装定位方法	发明	2014101029191	2014.03.19	无
70	江南造船	独立液舱横向支承结构	发明	2014101029897	2014.03.19	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
71	江南造船	独立液舱垂向支承结构的环氧树脂层敷设方法	发明	201310732353 6	2013.12.26	无
72	江南造船	双球头球扁钢组件的焊接方法	发明	201310616489 0	2013.11.27	无
73	江南造船	船用吊机安装方法	发明	201310597299 9	2013.11.22	无
74	江南造船	箱体立柱高度定位方法	发明	201310301242X	2013.07.17	无
75	江南造船	等距加工锯床装置	发明	201310278527 6	2013.07.04	无
76	江南造船	集装箱船箱脚底锥安装方法	发明	201310091114 7	2013.03.21	无
77	江南造船	手控式双火嘴火工龙头	发明	201310036639 0	2013.01.30	无
78	江南造船	一种船舶建造过程船舶仿真系统及方法	发明	201310006553 3	2013.01.09	无
79	江南造船	火工背烧矫正机	发明	201210399255 0	2012.10.18	无
80	江南造船	一种船舶分段制造三维作业指导书的生成方法及系统	发明	201210298000 5	2012.08.20	无
81	江南造船	散货船船体艉部总装搭载方法	发明	201210206676 7	2012.06.21	无
82	江南造船	超大型高精度基座的实船装焊工艺	发明	201110449539 1	2011.12.29	无
83	江南造船	船舶装配马结构	发明	201110357968 6	2011.11.11	无
84	江南造船	船舶上层建筑整体吊装工艺	发明	201110324205 1	2011.10.21	无
85	江南造船	船用厚板弯形的加工工艺	发明	201110178260 4	2011.06.28	无
86	江南造船	用于液货舱与船内底间的垂向支撑结构及其安装方法	发明	201010501367 3	2010.10.09	无
87	江南造船	艏侧推装置在船体分段上的预装工艺	发明	200910055279 2	2009.07.23	无
88	江南造船	区域造船总段合拢对接方法	发明	200410052950 5	2004.07.19	无
89	江南造船	船台串联造船滑移介质材料	发明	200410052840 9	2004.07.14	无
90	江南造船	不设置艉轴管前轴承的船舶单轴系安装方法	发明	201010023093 1	2010.01.21	无
91	江南造船	一种铝合金自动MIG焊双体式行走设备及其焊接方法	发明	200910056761 8	2009.08.20	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
92	江南造船	双曲度板冷加工成型后的检测方法	发明	2009100563782	2009.08.13	无
93	江南造船	散货轮平移式舱口盖安装方法	发明	2009100489642	2009.04.08	无
94	江南造船	带弹性支撑的船舶主机安装方法	发明	2008102006609	2008.09.27	无
95	上海江南长兴造船有限责任公司、江南造船	一种船舶建造中的肋板拉入方法	发明	2008102006261	2008.09.27	无
96	江南造船	一种变形测量钢管支撑座及其安装方法	发明	2008100424535	2008.09.03	无
97	江南造船	二岛式建造分段船体中心线对中方法	发明	2008100414891	2008.08.07	无
98	江南造船	一种机舱总段组装方法以及机舱总段的吊装方法	发明	2008100368323	2008.04.29	无
99	江南造船	铝合金双体船整船下水的工艺方法	发明	2008100328330	2008.01.21	无
100	江南造船	船舶喷水推进流道铝质双曲面板一次压制成型的工艺方法	发明	2007101713608	2007.11.29	无
101	江南造船	船舶喷水推进流道格栅的装焊工艺	发明	2007100477167	2007.11.01	无
102	江南造船、中船第九设计研究院工程有限公司	船舶下水及上墩的方法和专用浮箱装置	发明	2007100457322	2007.09.07	无
103	江南造船	船舶的艏部线型	发明	2007100428156	2007.06.27	无
104	江南造船	铝镁合金船体水火矫正方法	发明	2006100242148	2006.02.28	无
105	江南造船	一种高速船上的锚唇与单首锚的配合结构	发明	2006100242133	2006.02.28	无
106	江南造船	吊舱式电力推进装置安装用多功能工装设备	发明	2005100309389	2005.11.01	无
107	中国船舶工业第七 0 八研究所、昆山吉海实业公司、江南造船	通用列车绑扎钩	发明	2004100170865	2004.03.22	无
108	江南造船	熔化咀电渣焊固定环及其制造方法	发明	11365854	2001.10.19	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
109	江南造船	汽缸油油柜	实用新型	2018210408735	2018.07.03	无
110	江南造船	汽缸油加注、驳运、储存系统	实用新型	2018210507834	2018.07.03	无
111	江南造船	可伸缩的电钻支撑工装	实用新型	2018209625810	2018.06.21	无
112	江南造船	舱室密封性检验工装	实用新型	2018209633978	2018.06.21	无
113	江南造船	船用可拆式风暴盖	实用新型	2018208352144	2018.05.31	无
114	江南造船	船体中特种舱室的空调通风系统	实用新型	2018208352159	2018.05.31	无
115	江南造船	管路蒸汽吹扫用靶板器	实用新型	2018208259037	2018.05.30	无
116	江南造船	翻盖式甲板漏水口结构	实用新型	2018208263422	2018.05.30	无
117	江南造船	二氧化碳气体保护焊焊枪	实用新型	2018207564418	2018.05.21	无
118	江南造船	船舶全宽甲板防中凹工装	实用新型	2018207569407	2018.05.21	无
119	江南造船	一种可调节高度支撑工装	实用新型	201820717213X	2018.05.15	无
120	江南造船	一种球扁钢快速定位工装	实用新型	2018207198727	2018.05.15	无
121	江南造船	一种用于钢板翻身的磁性工装	实用新型	2018206849608	2018.05.09	无
122	江南造船	一种用于安装船舶轴系的辅助工装	实用新型	2018206853158	2018.05.09	无
123	江南造船	液货舱冷态蒸发率测量系统	实用新型	2018206249399	2018.04.28	无
124	江南造船	液化气船菱形液货舱穹顶板的布置结构	实用新型	2018206201205	2018.04.27	无
125	江南造船	船用电动液压牛油脂加注装置	实用新型	2018205251620	2018.04.13	无
126	江南造船	船体中电缆支撑件的安装工具	实用新型	2018205255886	2018.04.13	无
127	江南造船	船用螺旋桨液压螺母安装装置	实用新型	2018205000618	2018.04.10	无
128	江南造船	船用露天灯架	实用新型	2018204409321	2018.03.29	无
129	江南造船	斜相交十字接头结构对位公差测量装置	实用新型	2018204421770	2018.03.29	无
130	江南造船	船用共用天线安装座	实用新型	2018204485486	2018.03.27	无
131	江南造船	用于船舶低温液货管穿舱的管道保护	实用新型	2018204136288	2018.03.26	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		装置				
132	江南造船	船用穿舱件保护装置	实用新型	2018204136305	2018.03.26	无
133	江南造船	用于液货管穿舱的气室密封装置	实用新型	2018204168842	2018.03.26	无
134	江南造船	一种用于弯板机的定位工装	实用新型	2018204020192	2018.03.23	无
135	江南造船	十字接头结构对位公差测量装置	实用新型	2018203780352	2018.03.20	无
136	江南造船	用于船用电缆支撑轴的垫高装置	实用新型	2018203726108	2018.03.19	无
137	江南造船	一种多功能测量尺	实用新型	2018203610563	2018.03.16	无
138	江南造船	一种电伴热系统及燃气供应单元	实用新型	201820373138X	2018.03.16	无
139	江南造船	船用天线伪装装置	实用新型	2018203568481	2018.03.15	无
140	江南造船	船用电缆支承装置	实用新型	2018203512096	2018.03.14	无
141	江南造船	用于船用烟雾探头的调节支架	实用新型	2018203436459	2018.03.13	无
142	江南造船	用于船用投光灯的调节安装座	实用新型	2018203360873	2018.03.12	无
143	江南造船	用于船用投光灯的调节支撑架	实用新型	2018203363015	2018.03.12	无
144	江南造船	船舶透气管疏水装置	实用新型	2018203185785	2018.03.08	无
145	江南造船	用于船舶高压系统管路的法兰保护罩	实用新型	2018203208537	2018.03.08	无
146	江南造船	船用格栅固定装置	实用新型	2018203211629	2018.03.08	无
147	江南造船	船用模板式胎架快速连接头	实用新型	2018202930920	2018.03.02	无
148	江南造船	模板式胎架上曲板边缘的限位装置	实用新型	2018202892539	2018.03.01	无
149	江南造船	用于极寒条件下的防冻消防装置	实用新型	2018202911718	2018.03.01	无
150	江南造船	风雨密盖百叶窗	实用新型	2018202912655	2018.03.01	无
151	江南造船	用于管道焊接充气的膨胀密封装置	实用新型	2018202243317	2018.02.08	无
152	江南造船	用于管道焊接的对中工装	实用新型	2018201866607	2018.02.02	无
153	江南造船	纵骨焊机的接地工装	实用新型	2018201866715	2018.02.02	无
154	江南造船	船用货物压缩机轴系对中调节装置	实用新型	2018201444056	2018.01.29	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
155	江南造船	蒸汽加热桶装配胎架	实用新型	2018201344132	2018.01.26	无
156	江南造船	用于船舶电缆敷设的保护装置	实用新型	2018201344382	2018.01.26	无
157	江南造船	便携式船用油雾发生装置	实用新型	2018201407818	2018.01.26	无
158	江南造船	一种船用防海盗钢质门	实用新型	2018201151924	2018.01.24	无
159	江南造船	一种船舶轴系安装用工装小车	实用新型	201820115226X	2018.01.24	无
160	江南造船	船体结构变形矫正工装	实用新型	2018201167265	2018.01.24	无
161	江南造船	一种送丝机固定转动装置	实用新型	2018201216064	2018.01.24	无
162	江南造船	船用消防水车	实用新型	2018201102523	2018.01.23	无
163	江南造船	船用电梯井防护栏	实用新型	2018201137768	2018.01.23	无
164	江南造船	管子下料用托送装置及组合型托送系统	实用新型	2018201139072	2018.01.23	无
165	江南造船	船用架空架	实用新型	2018201145590	2018.01.23	无
166	江南造船	船用组合型支撑架	实用新型	2018201146235	2018.01.23	无
167	江南造船	吊马反态安装用辅助车	实用新型	2018201164515	2018.01.23	无
168	江南造船	船舶水气两用多头转接装置	实用新型	201820117329X	2018.01.23	无
169	江南造船	锚绞机安装调整专用工具	实用新型	2018200894883	2018.01.19	无
170	江南造船	船用便携式排水装置	实用新型	2018200961267	2018.01.19	无
171	江南造船	液压联轴节临时固定装置	实用新型	2018200969663	2018.01.19	无
172	江南造船	中间轴吊装托架	实用新型	2018200971019	2018.01.19	无
173	江南造船	船用多功能写字台	实用新型	2018200329258	2018.01.09	无
174	江南造船	一种船舶旗杆倒下固定装置	实用新型	2018200258820	2018.01.08	无
175	江南造船	一种调风门	实用新型	2018200265167	2018.01.08	无
176	江南造船	一种船舶岸电电缆收放装置	实用新型	2018200265171	2018.01.08	无
177	江南造船	船舶柴油发电机组冷却管路系统	实用新型	2018200047533	2018.01.03	无
178	江南造船	用于船舶艉轴冷却的水套管	实用新型	2018200061530	2018.01.03	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
179	江南造船	用于船舶艉轴安装的轴向滚轮托架	实用新型	201820006296 1	2018.01.03	无
180	江南造船	高压燃气双壁管振动测量系统	实用新型	201721094411 7	2017.08.29	无
181	江南造船	船舶双燃料发动机的高压燃气供给系统	实用新型	201721119611 3	2017.08.29	无
182	江南造船	一种锚链筒的端盖结构	实用新型	201721063909 7	2017.08.23	无
183	江南造船	一种防变形装置	实用新型	201720941542 8	2017.07.31	无
184	江南造船	一种辅助定位装置	实用新型	201720943031X	2017.07.31	无
185	江南造船	低压燃气双壁管通风系统	实用新型	201720945078X	2017.07.31	无
186	江南造船	一种对称钻孔装置	实用新型	201720948487 5	2017.07.31	无
187	江南造船	液化气体运输船再液化单元压缩机对中模拟装置	实用新型	201720910453 7	2017.07.25	无
188	江南造船	船舶管道预装用垫片摆放架	实用新型	201720910496 5	2017.07.25	无
189	江南造船	钢板边缘变形矫正辅助装置	实用新型	201720902360X	2017.07.24	无
190	江南造船	船用充放电板蓄电池放电装置	实用新型	201720902707 0	2017.07.24	无
191	江南造船	船用设备活络夹头固定装置	实用新型	201720880154 3	2017.07.19	无
192	江南造船	船用设备定位装置	实用新型	201720880648 1	2017.07.19	无
193	江南造船	用于大型散货船舶的可拆式栏杆	实用新型	201720844296 4	2017.07.12	无
194	江南造船	船用遮光卷帘	实用新型	201720845109 4	2017.07.12	无
195	江南造船	用于加工 T 型材的工装	实用新型	201720779056 0	2017.06.30	无
196	江南造船	一种管道调节及固定装置	实用新型	201720733069 4	2017.06.22	无
197	江南造船	一种登高作业平台	实用新型	201720734910 1	2017.06.22	无
198	江南造船	船舶机座的平面扭曲度动态测量设备	实用新型	201720727798 9	2017.06.21	无
199	江南造船	船舶显示器可折叠支架	实用新型	201720604514 7	2017.05.26	无
200	江南造船	船用甲板吊装装置	实用新型	201720613542 5	2017.05.26	无
201	江南造船	多功能角度尺	实用新型	201720566131 5	2017.05.19	无
202	江南造船	无接头管道密封工	实用新型	201720566160 1	2017.05.19	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		装				
203	江南造船	型材打包机	实用新型	2017205668530	2017.05.19	无
204	江南造船	切割机平台	实用新型	2017205668846	2017.05.19	无
205	江南造船	船舶管道气密性检测装置	实用新型	2017205669124	2017.05.19	无
206	江南造船	舵机转接盘	实用新型	2017205669317	2017.05.19	无
207	江南造船	装配式通用型管弄封板	实用新型	2017205677826	2017.05.19	无
208	江南造船	船舶设备吊装用辅助工装	实用新型	2017205425558	2017.05.16	无
209	江南造船	一种球扁钢夹钳	实用新型	2017205101900	2017.05.09	无
210	江南造船	船用锅炉煮炉监测装置及系统	实用新型	2017205034499	2017.05.08	无
211	江南造船	一种直流电源放电装置	实用新型	2017204667441	2017.04.28	无
212	江南造船	轴承钻孔专用工装	实用新型	2017204240179	2017.04.21	无
213	江南造船	组合式航空接插件焊接平台	实用新型	201720429253X	2017.04.21	无
214	江南造船	一种球扁钢对接装置	实用新型	2017204132831	2017.04.19	无
215	江南造船	船用天线可倒装置	实用新型	2017203556992	2017.04.06	无
216	江南造船	一种液货不锈钢管串装定位检测工装	实用新型	2017203424423	2017.04.01	无
217	江南造船	用于船舶高压管泄放的缓冲装置	实用新型	2017203444361	2017.04.01	无
218	江南造船	船舶管路弹性支架定位调节器	实用新型	2017203266133	2017.03.30	无
219	江南造船	一种用于艉轴管密性试验的工装	实用新型	2017203198263	2017.03.29	无
220	江南造船	船用电缆保护装置	实用新型	2017202587705	2017.03.16	无
221	江南造船	一种逃生锁扣	实用新型	2017202514564	2017.03.15	无
222	江南造船	船舶小型电气设备通用安装支架	实用新型	2017202542691	2017.03.15	无
223	江南造船	船舶发电机高压电缆敷设导架	实用新型	2017202528158	2017.03.14	无
224	江南造船	一种转角板门框结构	实用新型	201720239162X	2017.03.13	无
225	江南造船	一种二氧化碳喷头保护装置	实用新型	2017202391649	2017.03.13	无
226	江南造船	一种二氧化碳气瓶吊篮	实用新型	2017202401941	2017.03.13	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
227	江南造船	一种检修架	实用新型	201720240198X	2017.03.13	无
228	江南造船	一种 LNG 加注软管托架工装	实用新型	201720240746 9	2017.03.13	无
229	江南造船	一种排气管绝缘保护圈	实用新型	201720223304 3	2017.03.08	无
230	江南造船	一种铰接结构	实用新型	201720205705 6	2017.03.08	无
231	江南造船	一种船体曲型外板上纵骨安装角度的辅助调节装置	实用新型	201720205718 3	2017.03.08	无
232	江南造船	一种自动加砂过滤装置	实用新型	201720205719 8	2017.03.08	无
233	江南造船	一种一体式船用门碰	实用新型	201720206033 0	2017.03.08	无
234	江南造船	一种泵安装工装	实用新型	201720194039 0	2017.03.01	无
235	江南造船	一种测量用的辅助标杆	实用新型	201720176354 0	2017.02.27	无
236	江南造船	一种定位装置	实用新型	201720166475 7	2017.02.23	无
237	江南造船	一种踏步板	实用新型	201720167538 0	2017.02.23	无
238	江南造船	一种内开式钢质门	实用新型	201720167742 2	2017.02.23	无
239	江南造船	一种船用厨房洗池排水管路	实用新型	201720167745 6	2017.02.23	无
240	江南造船	与 D 型天花板匹配的风口结构	实用新型	201720162353 0	2017.02.22	无
241	江南造船	甲板油舱独立空气管防溢出装置	实用新型	201720162564 4	2017.02.22	无
242	江南造船	船用搜索灯的安装装置	实用新型	201720162581 8	2017.02.22	无
243	江南造船	B 型独立菱形液货舱底部结构	实用新型	201720146914 8	2017.02.17	无
244	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种起重眼板吊杆	实用新型	201720138719 0	2017.02.16	无
245	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	用于管道清垢的振动装置	实用新型	201720138729 4	2017.02.16	无
246	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限	可拆式电气设备支撑件、及电气设备支撑结构	实用新型	201720138743 4	2017.02.16	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
	公司					
247	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种通风装置的通风口调节装置	实用新型	2017201387453	2017.02.16	无
248	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种尺子固定支架	实用新型	2017201390668	2017.02.16	无
249	江南造船	一种曲板上胎快速定位磁力工装	实用新型	2017201415171	2017.02.16	无
250	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种方钢的定位安装工具	实用新型	2017201415190	2017.02.16	无
251	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种多芯管的安装校对器	实用新型	2017201418998	2017.02.16	无
252	江南造船	船舶空调回风系统	实用新型	2017201419007	2017.02.16	无
253	江南造船	一种可调节漏水口	实用新型	201720136544X	2017.02.15	无
254	江南造船	一种支撑工装	实用新型	2017201251434	2017.02.10	无
255	江南造船	一种防火控制图存放筒	实用新型	2017201251453	2017.02.10	无
256	江南造船	船舶艉部综合作业平台	实用新型	2017201251665	2017.02.10	无
257	江南造船	一种管路穿梁结构	实用新型	2017201263728	2017.02.10	无
258	江南造船	一种可拆卸式联轴节保护罩	实用新型	2017200912321	2017.01.23	无
259	江南造船	一种活塞式注入泵	实用新型	2017200912336	2017.01.23	无
260	江南造船	船用岸电电缆穿线装置	实用新型	2017200697039	2017.01.20	无
261	江南造船、上海凌智实业有限公司	船用电伴热防冻舱室门	实用新型	2017200765695	2017.01.20	无
262	江南造船、上海凌智实业有限公司	船用电气控制箱的电伴热防冻罩	实用新型	2017200765799	2017.01.20	无
263	江南造船、	船用电伴热防冻斜	实用新型	2017200776948	2017.01.20	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
	上海凌智实业有限公司	梯				
264	江南造船、上海凌智实业有限公司	船用电伴热防冻通风筒	实用新型	2017200776952	2017.01.20	无
265	江南造船	一种隔断窗	实用新型	2017200224092	2017.01.10	无
266	江南造船	一种焊接平台自动旋转装置	实用新型	2017200143517	2017.01.06	无
267	江南造船	一种焊接试板的加热装置	实用新型	2017200123138	2017.01.05	无
268	江南造船	用于双壁管的固定支架	实用新型	2017200060228	2017.01.04	无
269	江南造船	用于高压燃气双壁管的弹性支架	实用新型	201720006244X	2017.01.04	无
270	江南造船	高压燃气双壁管焊缝监测系统	实用新型	2017200062454	2017.01.04	无
271	江南造船	双壁管弹性支架动态疲劳测试装置	实用新型	2017200076669	2017.01.04	无
272	江南造船	双壁管氩弧焊氩气保护系统	实用新型	2017200076688	2017.01.04	无
273	江南造船	船舶主机侧向支撑的预定位工装	实用新型	2016211717671	2016.10.26	无
274	江南造船	垂直焊输送工装	实用新型	2016211731378	2016.10.26	无
275	江南造船	一种组合式登高架	实用新型	2016211462155	2016.10.21	无
276	江南造船	一种火工平台制约装置	实用新型	2016211466476	2016.10.21	无
277	江南造船	一种真圆保证装置	实用新型	2016211466777	2016.10.21	无
278	江南造船	一种吊运夹具	实用新型	2016211466866	2016.10.21	无
279	江南造船	适用于船舶的组合式皮带架空架	实用新型	2016211207895	2016.10.13	无
280	江南造船	适用于船舶直梯的便携式踏板	实用新型	2016211217596	2016.10.13	无
281	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种电缆管辅助穿管装置	实用新型	2016206231979	2016.06.22	无
282	江南造船	一种管道漏点检查装置	实用新型	2016206231998	2016.06.22	无
283	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种用于电缆管的电缆支撑装置	实用新型	2016205812217	2016.11.16	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
284	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种船用水平校正装置	实用新型	201620581240	2016.11.16	无
285	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	一种船舶机舱中的视流镜照明基座结构	实用新型	20162058240 6X	2016.11.16	无
286	江南造船	一种船舶中的电缆托架	实用新型	201620585 6889	2016.11.16	无
287	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	甲板落水口	实用新型	201620547871X	2016.06.07	无
288	江南造船	吊马反态安装装置	实用新型	201620547 8739	2016.06.07	无
289	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	校中光靶	实用新型	201620547 8777	2016.06.07	无
290	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	隔热电缆扁钢	实用新型	201620553 1529	2016.06.07	无
291	江南造船	一种尾轴保护装置	实用新型	201620474 6129	2016.05.23	无
292	江南造船	一种测试气体泄漏的装置	实用新型	201620466 2975	2016.05.20	无
293	江南造船	一种用于轴衬套加热的红套装置	实用新型	201620471 4289	2016.05.20	无
294	江南造船	一种对中装置	实用新型	201620448 969X	2016.05.17	无
295	江南造船	一种阀件开关装置	实用新型	201620425 9715	2016.05.11	无
296	江南造船	活络式曲面拼板运输托架	实用新型	201620394 6058	2016.05.04	无
297	江南造船	一种水封装置	实用新型	201620367 434X	2016.04.27	无
298	江南造船	一种水封装置	实用新型	201620367 6256	2016.04.27	无
299	江南造船	叠放小型零部件用多层料斗组合	实用新型	201620354 6604	2016.04.25	无
300	江南造船	一种减摇鳍舱的通风结构	实用新型	201620316 9444	2016.04.15	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
301	江南造船	一种液压平衡安装设备	实用新型	201620310647 9	2016.04.14	无
302	江南造船	一种便携式烟雾发生器	实用新型	201620311951 5	2016.04.14	无
303	江南造船	一种加油装置	实用新型	201620311954 9	2016.04.14	无
304	江南造船	管道行走机器人	实用新型	201620311972 7	2016.04.14	无
305	江南造船	校排定位装置	实用新型	201620300813 7	2016.04.12	无
306	江南造船	曲板定位磁力马板	实用新型	201620300815 6	2016.04.12	无
307	江南造船	一种窗斗压框和窗斗	实用新型	201620269646 4	2016.04.01	无
308	江南造船	液化气船承压木安装工装	实用新型	201620271822 8	2016.04.01	无
309	江南造船	船舶污水井污水排放系统	实用新型	201620245487 4	2016.03.28	无
310	江南造船	艏旗杆收放装置	实用新型	201620245564 6	2016.03.28	无
311	江南造船	船舶设备冷却管路系统	实用新型	201620227007 1	2016.03.23	无
312	江南造船	一种用于大型物件的吊装结构	实用新型	201620227941 3	2016.03.23	无
313	江南造船	航行于冰区的 C 型液化气船舷侧结构	实用新型	201620216163 8	2016.03.21	无
314	江南造船	液化气船与端部位置 C 型液罐之间的止浮装置	实用新型	201620216165 7	2016.03.21	无
315	江南造船	液化气船与 C 型液罐之间的止浮装置	实用新型	201620216822 8	2016.03.21	无
316	江南造船	可移动式焊工用坐具	实用新型	201620202215 6	2016.03.16	无
317	江南造船	便携 PT100 温度报警测试仪	实用新型	201620203284 9	2016.03.16	无
318	江南造船	液化气船液货管路强度试验装置	实用新型	201620203301 9	2016.03.16	无
319	江南造船	液化气船与 C 型液罐之间的滑动支座结构	实用新型	201620203303 8	2016.03.16	无
320	江南造船	液化气船与端部位置 C 型液罐之间的滑动支座结构	实用新型	201620203304 2	2016.03.16	无
321	江南造船	液化气船甲板吊的基座结构	实用新型	201620198483 5	2016.03.15	无
322	江南造船	船舶主机安装吊排	实用新型	201620198971 6	2016.03.15	无
323	江南造船	主滑油管道振荡器安装支架	实用新型	201620198972 0	2016.03.15	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
324	江南造船、上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	变高踏板安全梯	实用新型	201620183305 5	2016.03.10	无
325	江南造船	绑扎桥安装紧固件	实用新型	201620183326 7	2016.03.10	无
326	江南造船	散货船舱内铰链式支撑工装	实用新型	201620183346 4	2016.03.10	无
327	江南造船	尾轴架涂装及船台安装用搁置托架	实用新型	201620183350 0	2016.03.10	无
328	江南造船	壳板凹陷变形火攻矫正用工装	实用新型	201620183506 5	2016.03.10	无
329	江南造船	嵌入型导向结构	实用新型	201620183509 9	2016.03.10	无
330	江南造船	船舶基座静刚度试验载荷加载架	实用新型	201620183516 9	2016.03.10	无
331	江南造船	可拆卸式铝质平面分段存放架	实用新型	201620183517 3	2016.03.10	无
332	江南造船	可移动式船台小车行进轨道	实用新型	201620183520 5	2016.03.10	无
333	江南造船	带定位环的小轴传动装置	实用新型	201620183526 2	2016.03.10	无
334	江南造船	便携式环氧浇注工装	实用新型	201620179449 3	2016.03.09	无
335	江南造船	船用减摇鳍控制装置	实用新型	201620180156 7	2016.03.09	无
336	江南造船	船舶建造用拉线盒	实用新型	201620176061 8	2016.03.08	无
337	江南造船	液化气船与端部位置 C 型液罐之间的固定支座结构	实用新型	201620176308 6	2016.03.08	无
338	江南造船	反变形量检测用活络尺	实用新型	201620177028 7	2016.03.08	无
339	江南造船	管系同轴度检测装置	实用新型	201620177072 8	2016.03.08	无
340	江南造船	液化气船与 C 型液罐之间的固定支座结构	实用新型	201620177074 7	2016.03.08	无
341	江南造船	垫升船舶静推力试验用固定牵引座	实用新型	201620159275 4	2016.03.02	无
342	江南造船	菱形液货舱中的止荡舱壁结构	实用新型	201620159732X	2016.03.02	无
343	江南造船	船舶房舱区域排水过滤装置	实用新型	201620159733 4	2016.03.02	无
344	江南造船	液罐整吊吊马安装结构及液罐	实用新型	201620146126 4	2016.02.26	无
345	江南造船	菱形独立液罐的支	实用新型	201620143350 8	2016.02.25	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		撑系统				
346	江南造船	液化气船中的菱形独立液罐	实用新型	2016201433762	2016.02.25	无
347	江南造船	一种全冷式液化气船的垂向支撑结构	实用新型	2016201386719	2016.02.24	无
348	江南造船	牵引试验小车工装	实用新型	2016201386723	2016.02.24	无
349	江南造船	一种组合导管的水平搁置托架	实用新型	2016201394611	2016.02.24	无
350	江南造船	一种垫升船舶围裙安装吊架	实用新型	2016201394626	2016.02.24	无
351	江南造船	液化气船中用于支撑菱形液货舱的垂向支座	实用新型	2016201394630	2016.02.24	无
352	江南造船	机舱投光灯基座	实用新型	2016201330677	2016.02.22	无
353	江南造船	牛油脂加注装置	实用新型	2016201055472	2016.02.02	无
354	江南造船	一种艏侧推本体对中胎架	实用新型	2016200962383	2016.01.29	无
355	江南造船	一种电动锚机和绞车的马达保护杆	实用新型	2016200962398	2016.01.29	无
356	江南造船	管夹式电缆托架	实用新型	2016200821474	2016.01.26	无
357	江南造船	报警灯柱信号模拟器	实用新型	2016200754183	2016.01.27	无
358	江南造船	液罐底部防横摇结构	实用新型	2016200754319	2016.01.26	无
359	江南造船	一种送丝机盘轴装置	实用新型	2016200766053	2016.01.26	无
360	江南造船	螺栓紧固套筒工装	实用新型	2016200768792	2016.01.26	无
361	江南造船	一种球扁钢装配间隙压紧固定装置	实用新型	2016200768805	2016.01.26	无
362	江南造船	船用菌型风帽	实用新型	2016200654842	2016.01.22	无
363	江南造船	C 型液化气船的舷侧结构	实用新型	2016200551899	2016.01.20	无
364	江南造船	管道高强度及密性试验工装	实用新型	2015209455731	2015.11.24	无
365	江南造船	集装箱船导轨架的安装专用胎架	实用新型	2015208604315	2015.10.30	无
366	江南造船	导轨定位标杆	实用新型	2015207010678	2015.09.11	无
367	江南造船	液化气船燃料储存设备与供气系统的布置结构	实用新型	201520692214X	2015.09.08	无
368	江南造船	液压管路放气阀	实用新型	201520692327X	2015.09.08	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
369	江南造船	液化气船的集管布置结构	实用新型	2015206675621	2015.08.31	无
370	江南造船	液化气船艏部单点系泊系统的布置结构	实用新型	2015206521801	2015.08.26	无
371	江南造船	便捷式构件垂直固定工装	实用新型	201520626990X	2015.08.19	无
372	江南造船	一种多功能的精度检查尺	实用新型	2015206271492	2015.08.19	无
373	江南造船	三维可调式拉线架	实用新型	2015206224063	2015.08.18	无
374	江南造船	船舶吃水测量装置	实用新型	2015206188550	2015.08.17	无
375	江南造船	船舶上层建筑结构	实用新型	2015205870364	2015.08.06	无
376	江南造船	一种船用施工平台	实用新型	2015205512152	2015.07.27	无
377	江南造船	船用油桶存放筐	实用新型	2015205512580	2015.07.27	无
378	江南造船	C 型独立双圆筒液罐的支承系统	实用新型	2015203929626	2015.06.09	无
379	江南造船	C 型独立双耳液罐的支承系统	实用新型	2015203945991	2015.06.09	无
380	江南造船	船用轴系负荷测量油顶支座	实用新型	201520353113X	2015.05.28	无
381	江南造船	球扁钢专用夹具	实用新型	201520353307X	2015.05.28	无
382	江南造船	船体排气管减震支架	实用新型	2015203533525	2015.05.28	无
383	江南造船	船用双泵交接环氧浇注系统	实用新型	201520353353X	2015.05.28	无
384	江南造船	船舶货舱风管支架	实用新型	2015203552244	2015.05.28	无
385	江南造船	管道轴向对中工装	实用新型	2015203485521	2015.05.27	无
386	江南造船	适用于高度受限区域的起吊装置	实用新型	2015203485536	2015.05.27	无
387	江南造船	制冷剂加注专用工装	实用新型	2015203347358	2015.05.22	无
388	江南造船	液化气船中 C 型液罐和船体内底间的支承结构	实用新型	2015203369075	2015.05.22	无
389	江南造船、中国船舶工业集团公司第七 0 八研究所	海洋固定平台上的温盐海流测量系统	实用新型	2015203264976	2015.05.20	无
390	江南造船	瓦楞板与圆管的连接结构以及瓦楞型	实用新型	2015203279454	2015.05.20	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		壁板结构				
391	江南造船	耐压 T 型肋骨装焊胎架	实用新型	201520307875 6	2015.05.13	无
392	江南造船	一种船台液压试验系统	实用新型	201520258857 3	2015.04.24	无
393	江南造船	一种用于液化气船液罐防晒板螺栓孔定位划线的工装	实用新型	201520253735 5	2015.04.23	无
394	江南造船	滚轮闸刀挚链器安装定位工装	实用新型	201520208472 6	2015.04.08	无
395	江南造船	一种适用于效验船用温度传感器的干式效验炉	实用新型	201520181624 8	2015.03.30	无
396	江南造船	一种单面焊拼板调平间隙固定装配工装	实用新型	201520181625 2	2015.03.30	无
397	江南造船	不锈钢管子专用托盘料架	实用新型	201520182237 6	2015.03.30	无
398	江南造船	一种用于拼板调平装配装置	实用新型	201520182238 0	2015.03.30	无
399	江南造船	舷侧板画线工装	实用新型	201520205015 1	2015.03.30	无
400	江南造船	鞍座测量标尺	实用新型	201520175816 8	2015.03.26	无
401	江南造船	垫升船舶上推进减速器的辅助定位工装	实用新型	201520172400 0	2015.03.25	无
402	江南造船	垫升船舶上燃气轮机及其排气管的辅助定位工装	实用新型	201520172427X	2015.03.25	无
403	江南造船	用于安装菱形液货舱底部支座的液压装置	实用新型	201520172751 1	2015.03.25	无
404	江南造船	一种不锈钢管子拼接用移动式滚轮托架	实用新型	201520154814 0	2015.03.18	无
405	江南造船	定位限位工装	实用新型	201520154859 8	2015.03.18	无
406	江南造船	自动角度测量尺	实用新型	201520155173 0	2015.03.18	无
407	江南造船	船舶内底分段大型管子安装用滚轮移动装置	实用新型	201520155174 5	2015.03.18	无
408	江南造船	鞍座专用测量标靶	实用新型	201520155175X	2015.03.18	无
409	江南造船	光电棒式千分尺	实用新型	201520077265 1	2015.02.03	无
410	江南造船	液化气船上的电缆	实用新型	201520070829 9	2015.01.30	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		过渡箱				
411	江南造船	垫升船舶动力系统轴系振动测量装置	实用新型	201520071161X	2015.01.30	无
412	江南造船	垫升船舶动力系统轴系振动测量装置	实用新型	2015200584370	2015.01.27	无
413	江南造船	垫升船舶静推力测量牵引装置	实用新型	2015200545304	2015.01.26	无
414	江南造船	一种用于模拟垫升船舶装载车辆的压载箱	实用新型	2015200545323	2015.01.26	无
415	江南造船	垫升船舶检修平台	实用新型	2015200545338	2015.01.26	无
416	江南造船	船舶动力系统支架固有频率测量装置	实用新型	2015200320866	2015.01.16	无
417	江南造船	一种适用于蓄电池搅拌管的夹紧装置	实用新型	2014208178436	2014.12.18	无
418	江南造船	船体固定用甲板系留组合工装	实用新型	2014207617934	2014.12.05	无
419	江南造船	整船称重及位移时的围裙约束工装	实用新型	2014207617949	2014.12.05	无
420	江南造船	船用胎架柔性连接装置	实用新型	2014207064739	2014.11.21	无
421	江南造船	船舶鞍座安装装置	实用新型	2014206149212	2014.10.22	无
422	江南造船	船舶轴系负荷测量系统	实用新型	2014204905643	2014.08.28	无
423	江南造船	便携式火工矫正夹具	实用新型	2014204907210	2014.08.28	无
424	江南造船	不锈钢管拼接用支撑架	实用新型	2014204914483	2014.08.28	无
425	江南造船	液货系统管架单元与不锈钢管安装用可移式滚轮结构	实用新型	2014204914500	2014.08.28	无
426	江南造船、中国船舶工业集团公司第七o 八研究所	用于船舶特种集装箱的弹性支承装置	实用新型	201420470047X	2014.08.20	无
427	江南造船	一种船体内底积水的清除器	实用新型	2014204712782	2014.08.20	无
428	江南造船	一种防止绑扎桥变形的加强吊排	实用新型	2014202287482	2014.05.06	无
429	江南造船	一种用于安装导轨架的移动小车	实用新型	2014201944468	2014.04.21	无
430	江南造船	导向定位装置	实用新型	2014201923743	2014.04.18	无
431	江南造船	用于艉轴管水压试验的工装	实用新型	2014200877979	2014.02.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
432	江南造船	隔尺工装	实用新型	2013208925340	2013.12.31	无
433	江南造船	用于环形支承座加工的镗平机支撑装置	实用新型	2013208844165	2013.12.30	无
434	江南造船	工装车	实用新型	2013208844184	2013.12.30	无
435	江南造船	管路杂质清洁过滤工装	实用新型	2013208845473	2013.12.30	无
436	江南造船	用于带缆桩反态安装和舾装的小车	实用新型	2013208845952	2013.12.30	无
437	江南造船	一种同轴度调整专用工装	实用新型	2013208846029	2013.12.30	无
438	江南造船	便携式开阀器	实用新型	2013208757877	2013.12.27	无
439	江南造船	螺旋桨帽加油装置	实用新型	201320878380X	2013.12.27	无
440	江南造船	适用于船体板的铰链式工艺孔工装	实用新型	2013208685313	2013.12.26	无
441	江南造船	单人尺测挂钩器	实用新型	2013208694312	2013.12.26	无
442	江南造船	甲板插销式安全栏杆	实用新型	2013208702338	2013.12.26	无
443	江南造船	船舶轴系定位装置	实用新型	201320870374X	2013.12.26	无
444	江南造船	用于板材加工的数控加工设备	实用新型	2013208339861	2013.12.17	无
445	江南造船	一种用于辅助定位轴承座的工装	实用新型	2013208353572	2013.12.17	无
446	江南造船	一种 xx 船的风机出口关闭装置用定位工装	实用新型	2013208225555	2013.12.12	无
447	江南造船	一种船舶上层建筑总组通用平台	实用新型	2013207642965	2013.11.27	无
448	江南造船	减摇鳍画圆工装	实用新型	2013207458401	2013.11.22	无
449	江南造船	集装箱船 T 型导轨的矫正装置	实用新型	2013207469124	2013.11.22	无
450	江南造船	钢板复杂坡口切割装置	实用新型	2013204944395	2013.08.13	无
451	江南造船	接地工装	实用新型	201320423061X	2013.07.16	无
452	江南造船	一种用于锯床的夹持装置	实用新型	2013203563964	2013.06.20	无
453	江南造船	燃油舱热油试验系统	实用新型	2013203466080	2013.06.17	无
454	江南造船	一种角钢胎架	实用新型	2013203299815	2013.06.07	无
455	江南造船	型材切割辅助装置	实用新型	2013202292217	2013.04.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
456	江南造船	半自动切割机割刀自动调节机构	实用新型	2013200611909	2013.02.01	无
457	江南造船	对中工装	实用新型	2012207345108	2012.12.27	无
458	江南造船	用于侧移式舱口盖安装对中定位工装	实用新型	2012206810812	2012.12.11	无
459	江南造船	船舶轴系定位工装	实用新型	2012206811001	2012.12.11	无
460	江南造船	用于长距离铰孔的衬套	实用新型	201220637129X	2012.11.27	无
461	江南造船	高效泵压表对接装置	实用新型	2012206171077	2012.11.20	无
462	江南造船	可移动焊枪支撑装置	实用新型	201220617165X	2012.11.20	无
463	江南造船	用于镗排加工的盖板	实用新型	2012206056755	2012.11.16	无
464	江南造船	带有保护气槽的夹具工装	实用新型	2012206009190	2012.11.14	无
465	江南造船	一种带有保护气槽的平台装置	实用新型	2012205660131	2012.10.30	无
466	江南造船	镗排装置	实用新型	2012205248550	2012.10.12	无
467	江南造船	用于在船体上安装导轨的定位工装装置	实用新型	2012203245581	2012.07.05	无
468	江南造船	测调装置	实用新型	2012203005751	2012.06.25	无
469	江南造船	球扁钢拼接压力靠模	实用新型	2012202516726	2012.05.31	无
470	江南造船	吸铁钻工装装置	实用新型	2012202222493	2012.05.16	无
471	江南造船	砂轮机辅助工装	实用新型	2012201891298	2012.04.27	无
472	江南造船	坡口切割架	实用新型	2012201749254	2012.04.23	无
473	江南造船	一种直线坡口切割辅助工装	实用新型	2012200238393	2012.01.18	无
474	江南造船	半圆钢成型加工装置	实用新型	2012200238406	2012.01.18	无
475	江南造船	用于船体总段总组与巨型总段驳运的托架	实用新型	2011204995449	2011.12.05	无
476	江南造船	液压阀跨接装置	实用新型	2011204114056	2011.10.25	无
477	江南造船	结构紧凑的 TIG 焊枪	实用新型	2011203807796	2011.10.10	无
478	江南造船	用于安装隔振器的组合式钻孔工装	实用新型	2011203724806	2011.09.30	无
479	江南造船	用于钻孔及螺孔端	实用新型	2011203516220	2011.09.19	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		面锪平的模板				
480	江南造船	用于散货船上层建筑总组和平移的托架	实用新型	2011203431006	2011.09.14	无
481	江南造船	用于抬船液压小车横向移动的机构	实用新型	2011203433586	2011.09.14	无
482	江南造船	工件传送装置	实用新型	2011203138763	2011.08.24	无
483	江南造船	腻子切割刀	实用新型	2011202963049	2011.08.16	无
484	江南造船	腻子定型条	实用新型	2011202964431	2011.08.16	无
485	江南造船	压紧工装装置	实用新型	2011202237348	2011.06.28	无
486	江南造船	多功能船用艉部安装平台	实用新型	2011202237352	2011.06.28	无
487	江南造船	CO2 气保焊、MIG 焊送丝软管清理用冷风枪	实用新型	2011201407784	2011.05.06	无
488	江南造船	防波板画线装置	实用新型	2010206871130	2010.12.29	无
489	江南造船	辅助钛合金导流罩外壳板装配及矫正的支撑架	实用新型	2010206844947	2010.12.28	无
490	江南造船	用于割刀割弧的辅助割规	实用新型	2010206564715	2010.12.13	无
491	上海富勋实业有限公司、江南造船	一种月池底盖	实用新型	2017209750515	2017.08.04	无
492	上海富勋实业有限公司、江南造船	一种月池底盖锁紧系统	实用新型	2017209750290	2017.08.04	无
493	上海富勋实业有限公司、江南造船	一种月池导轨系统	实用新型	2017209750286	2017.08.04	无
494	上海富勋实业有限公司、江南造船	一种采水器锁扣装置	实用新型	201720972679X	2017.08.04	无
495	上海富勋实业有限公司、江南造船	一种月池底盖的密封结构	实用新型	2017209726677	2017.08.04	无
496	江南造船	切割余量直尺	实用新型	2010205395137	2010.09.21	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
497	江南造船	用于开坡口角向磨光机的辅助支撑架	实用新型	2010205150337	2010.08.31	无
498	江南造船	独立式手动跟踪焊接保护拖罩	实用新型	2010202517058	2010.07.06	无
499	江南造船	肋骨型焊接件矫正装置	实用新型	2010202408065	2010.06.25	无
500	江南造船	组合式预密性检测装置	实用新型	2010201970214	2010.05.18	无
501	江南造船	船用干湿两用吸水装置	实用新型	2010201031292	2010.01.28	无
502	江南造船	二氧化碳自动角焊机专用防风罩	实用新型	201020033344X	2010.01.21	无
503	江南造船	用于金属板材弯曲加工的活动下模	实用新型	2009202122737	2009.11.12	无
504	江南造船	焊枪自动跟踪保护气罩	实用新型	2009202112523	2009.10.23	无
505	江南造船	救生框	实用新型	2009202109003	2009.10.16	无
506	长兴重工	一种 T 型材切割辅助装置	实用新型	2013202292293	2013.04.28	无
507	长兴重工	板件加强结构	实用新型	2013200610215	2013.02.01	无
508	长兴重工	多功能划线尺	实用新型	2013200610319	2013.02.01	无
509	长兴重工	用于槽型隔舱的加强工装	实用新型	2013200610395	2013.02.01	无
510	长兴重工	双面测量卡尺	实用新型	2013200610412	2013.02.01	无
511	长兴重工	船舶搭载定位标靶	实用新型	201320054556X	2013.01.31	无
512	长兴重工	管道试压辅助装置	实用新型	201220267553X	2012.06.07	无
513	长兴重工	集装箱船隔舱保距梁	实用新型	2012200227153	2012.01.18	无
514	长兴重工	集装箱船主机吊排	实用新型	2012200227261	2012.01.18	无
515	长兴重工	滤网箱箱孔密封装置	实用新型	2012200227280	2012.01.18	无
516	长兴重工	挂舵臂支撑装置	实用新型	2012200227308	2012.01.18	无
517	长兴重工	道门挡水装置	实用新型	2012200227346	2012.01.18	无
518	长兴重工	船舶安装用的舷侧支撑装置	实用新型	2012200238270	2012.01.18	无
519	长兴重工	引熄板辅助定位装置	实用新型	201220023836X	2012.01.18	无
520	长兴重工	船舶轴承负荷测量装置	实用新型	2012200238374	2012.01.18	无
521	长兴重工	多头可调节火工龙头	实用新型	2012200238425	2012.01.18	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
522	长兴重工	双挂吊笼门架结构	实用新型	201120420347 3	2011.10.28	无
523	长兴重工	活络铁搁墩	实用新型	201120420349 2	2011.10.28	无
524	长兴重工	立式镗孔机	实用新型	201120420352 4	2011.10.28	无
525	长兴重工	装配间隙控制工具	实用新型	201120392597 0	2011.10.14	无
526	长兴重工	一种放置二氧化碳焊机的机箱	实用新型	201120245405 3	2011.07.12	无
527	长兴重工	钢板打磨用移动装置	实用新型	201120245415 7	2011.07.12	无
528	长兴重工	一种新型踏步装置	实用新型	201020612453 7	2010.11.16	无
529	长兴重工	船用厚板弯形垫压模具	实用新型	201020135135 6	2010.03.18	无
530	长兴重工	船用厚板弯形活络模具	实用新型	201020135151 5	2010.03.18	无
531	长兴重工	计程仪、测深仪换能器安装密性试验装置	实用新型	201020135170 8	2010.03.18	无
532	长兴重工	计程仪、测深仪换能器罐体安装水平校正装置	实用新型	200920075175 3	2010.06.16	无
533	长兴重工	一种半自动切割机割嘴架	实用新型	200920075176 8	2010.05.12	无
534	长兴重工	坡口切割调控平台	实用新型	200920075179 1	2010.04.07	无
535	长兴重工	集装箱船舷侧专用挂钩式平台	实用新型	200920075180 4	2010.04.07	无
536	江南造船	双耳型独立液舱液化气船	外观设计	201530214757 6	2015.06.25	无
537	江南造船	菱形液舱液化气船舱段	外观设计	201530161908 6	2015.05.26	无
538	江南造船	一种辅助镗孔的定位校对装置	实用新型	201822124834X	2018.12.18	无
539	江南造船	用于船体面板上的开孔划线装置	实用新型	201821660990.1	2018.10.12	无
540	江南造船	用于船体结构安装的手工角度放样方法	发明	201810067257.7	2018.1.24	无
541	江南造船	带有 C 型液罐的液化气船中弧形鞍座腹板修正工艺	发明	201810004089.7	2018.1.3	无
542	江南造船	筒体加热装置	实用新型	201821663906.1	2018.10.12	无
543	江南造船	带有蒸气释放管路的菱形独立液货舱	发明	201810351135.0	2018.4.18	无
544	江南造船	B 型独立液货舱泄	发明	2017100868	2017.2.17	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		漏液货导出结构		19.8		
545	江南造船	一种船舶甲板点蜡烛式螺栓安装柱的焊装工装	实用新型	201821786788.3	2018.10.30	无
546	江南造船	一种辅助铰孔施工的平台装置	实用新型	201821954879.3	2018.11.26	无
547	江南造船	一种液货舱的泄漏液体收集装置	实用新型	201821815080.6	2018.11.5	无
548	江南造船	一种船舶甲板全埋入式螺栓安装柱的焊装工装	实用新型	201821786781.1	2018.10.30	无

（2）商标

截至 2019 年 8 月 31 日，江南造船共拥有 96 项已获注册的商标权，具体情况如下：

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
1	江南造船	32689593	观舰	第 16 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
2	江南造船	32689528		第 25 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
3	江南造船	32688114	观舰	第 14 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
4	江南造船	32685906	观舰	第 20 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
5	江南造船	32685640	看舰	第 21 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
6	江南造船	32684573		第 41 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
7	江南造船	32684531		第 21 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
8	江南造船	32684511		第 16 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
9	江南造船	32684504		第 14 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
10	江南造船	32683099	看舰	第 6 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
11	江南造船	32681534	看舰	第 41 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
12	江南造船	32681528	看舰	第 39 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
13	江南造船	32681518	看舰	第 25 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
14	江南造船	32680308		第 18 类	2019.04.28-2029.04.27	原始取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
15	江南造船	32680290		第 6 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
16	江南造船	32680012	看舰	第 20 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
17	江南造船	32679996	看舰	第 16 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
18	江南造船	32678501	观舰	第 39 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
19	江南造船	32678491	观舰	第 25 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
20	江南造船	32676584	观舰	第 28 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
21	江南造船	32676546	观舰	第 18 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
22	江南造船	32675805		第 39 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
23	江南造船	32675798		第 28 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
24	江南造船	32675767		第 20 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
25	江南造船	32673387	观舰	第 6 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
26	江南造船	32673169	看舰	第 28 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
27	江南造船	32668958	观舰	第 41 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
28	江南造船	32668931	观舰	第 21 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
29	江南造船	32667840	看舰	第 18 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
30	江南造船	32667832	看舰	第 14 类	2019.04.14-2029.04.13	原始取得	无
31	江南造船	4347433		第 22 类	2018.08.07-2028.08.06	原始取得	无
32	江南造船	4347432		第 24 类	2018.08.07-2028.08.06	原始取得	无
33	江南造船	4347431		第 25 类	2018.08.07-2028.08.06	原始取得	无
34	江南造船	4347430		第 27 类	2018.08.07-2028.08.06	原始取得	无
35	江南造船	4347429		第 28 类	2018.08.07-2028.08.06	原始取得	无
36	江南造船	4347428		第 35 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
37	江南造船	4347427		第 36 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
38	江南造船	4347426		第 37 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
39	江南造船	4347425		第 39 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
40	江南造船	4347424		第 40 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
41	江南造船	4347423		第 10 类	2017.10.21-2027.10.20	原始取得	无
42	江南造船	4347422		第 11 类	2017.05.28-2027.05.27	原始取得	无
43	江南造船	4347421		第 12 类	2017.05.28-2027.05.27	原始取得	无
44	江南造船	4347420		第 13 类	2016.07.07-2026.07.06	原始取得	无
45	江南造船	4347419		第 14 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
46	江南造船	4347418		第 16 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
47	江南造船	4347417		第 17 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
48	江南造船	4347416		第 19 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
49	江南造船	4347415		第 20 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
50	江南造船	4347414		第 21 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
51	江南造船	4347412		第 1 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
52	江南造船	4347411		第 2 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
53	江南造船	4347410		第 3 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
54	江南造船	4347409		第 4 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
55	江南造船	4347408		第 5 类	2018.01.14-2028.01.13	原始取得	无
56	江南造船	4347407		第 6 类	2017.10.21-2027.10.20	原始取得	无
57	江南造船	4347406		第 7 类	2017.10.21-2027.10.20	原始取得	无
58	江南造船	4347405		第 8 类	2017.05.28-2027.05.27	原始取得	无
59	江南造船	4347404		第 9 类	2017.05.28-2027.05.27	原始取得	无
60	江南造船	4347403		第 41 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
61	江南造船	4347402		第 42 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
62	江南造船	4347401		第 43 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
63	江南造船	4347400		第 44 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
64	江南造船	4347399		第 45 类	2018.05.21-2028.05.20	原始取得	无
65	江南造船	1439008		第 7 类	2010.08.28-2020.08.27	原始取得	无
66	江南造船	1439007		第 7 类	2010.08.28-2020.08.27	原始取得	无
67	江南造船	1431624		第 19 类	2010.08.14-2020.08.13	原始取得	无
68	江南造船	1424284		第 6 类	2010.07.21-2020.07.20	原始取得	无
69	江南造船	1410939		第 28 类	2010.06.21-2020.06.20	原始取得	无
70	江南造船	1409393		第 12 类	2010.06.14-2020.06.13	原始取得	无
71	江南造船	1409392		第 12 类	2010.06.14-2020.06.13	原始取得	无
72	江南造船	1399387		第 9 类	2010.05.21-2020.05.20	原始取得	无
73	江南造船	1399386		第 9 类	2010.05.21-2020.05.20	原始取得	无
74	江南造船	1398636		第 19 类	2010.05.21-2020.05.20	原始取得	无
75	江南造船	1397963		第 37 类	2010.05.14-2020.05.13	原始取得	无
76	江南造船	1397962		第 37 类	2010.05.14-2020.05.13	原始取得	无
77	江南造船	1391979		第 40 类	2010.04.28-2020.04.27	原始取得	无
78	江南造船	1391960		第 40 类	2010.04.28-2020.04.27	原始取得	无
79	江南造船	1386928		第 28 类	2010.04.21-2020.04.20	原始取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
80	江南造船	1325028		第 17 类	2019.10.21-2029.10.20	原始取得	无
81	江南造船	1288831		第 9 类	2019.06.28-2029.06.27	原始取得	无
82	江南造船	1284513		第 7 类	2019.06.14-2029.06.13	原始取得	无
83	江南造船	1284219		第 11 类	2019.06.14-2029.06.13	原始取得	无
84	江南造船	1281804		第 7 类	2019.06.07-2029.06.06	原始取得	无
85	江南造船	1280657		第 28 类	2019.06.07-2029.06.06	原始取得	无
86	江南造船	1280317		第 19 类	2019.06.07-2029.06.06	原始取得	无
87	江南造船	1279787		第 42 类	2019.05.28-2029.05.27	原始取得	无
88	江南造船	1279431		第 8 类	2019.05.28-2029.05.27	原始取得	无
89	江南造船	1279240		第 6 类	2019.05.28-2029.05.27	原始取得	无
90	江南造船	1277509		第 1 类	2019.05.28-2029.05.27	原始取得	无
91	江南造船	1277331		第 40 类	2019.05.21-2029.05.20	原始取得	无
92	江南造船	1277316		第 37 类	2019.05.21-2029.05.20	原始取得	无
93	江南造船	1275400		第 20 类	2019.05.21-2029.05.20	原始取得	无
94	江南造船	1274756		第 39 类	2019.05.14-2029.05.13	原始取得	无
95	江南造船	1274746		第 13 类	2019.05.14-2029.05.13	原始取得	无
96	江南造船	1274480		第 12 类	2019.05.14-2029.05.13	原始取得	无

（3）计算机软件著作权

截至 2019 年 8 月 31 日，江南造船及其下属子公司共拥有 60 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
1	江南造船	2000SR0096	船厂涂装管理集成系统 V1.0\r\n[简称: SP-MIS]		2000.1.26
2	江南造船；上海交通大学	2003SR5061	LPG 船舶液灌设计软件 V1.0		2003.6.16
3	江南造船	2004SR00486	船型数据库系统 V1.0	2002.7.2	2004.1.16
4	江南造船	2004SR12724	船舶初步结构分析设计软件 V1.0	未发表	2004.12.20
5	江南造船	2005SR00116	图片信息管理系统 V1.0	2003.5.8	2005.1.5
6	江南造船	2006SR13815	TRIBON 送审模型拆分为分段模型软件 V1.0	未发表	2006.10.10
7	江南造船	2010SR052675	江南造船涂装制造执行管理软件[简称：SP-MES] V1.0	未发表	2010.10.11
8	江南造船	2010SR052852	船舶产品质量管理软件 V1.0	未发表	2010.10.12
9	江南造船	2011SR024998	异构 CAD（CADDS5 到 TRIBON）电子模型转换系统	未发表	2011.4.30
10	江南造船	2011SR046209	江南造船焊工信息管理软件 V1.0	未发表	2011.7.11
11	湖南立森数据技术有限公司；江南造船	2011SR074926	海洋运输船舶综合评价标准网络平台[简称：QSPA@net] V1.0	2011.2.5	2011.10.19
12	江南造船	2012SR019641	异构（Microstation 到 Tribon）电子模型转换系统 V1.0	未发表	2012.3.14
13	江南造船	2012SR072095	江南设计信息系统[简称：JNIDS] V1.0	未发表	2012.8.8
14	江南造船	2012SR122359	生产管理及人事考勤接口系统 V1.0		2012.12.11
15	江南造船	2013SR083172	船舶建造过程仿真集成管理系统[简称：SBPS] V1.0	未发表	2013.8.12
16	江南造船	2014SR140586	ISO 船舶试航航速修正软件 V1.0	未发表	2014.9.18
17	江南造船	2014SR140589	液化气船 IMO C 型独立液货舱设计及重量计算软件 V1.0	未发表	2014.9.18
18	江南造船	2014SR141155	船舶异构 CAE.CAD 电子模型转换软件[简称：CAE.CAD 模型转换] V1.0	未发表	2014.9.19
19	江南造船	2014SR142417	ITTC 船舶试航航速修正软件 V1.0	未发表	2014.9.22
20	江南造船	2014SR161959	江南长兴重工钢板实物仓储管理软件 V1.0	未发表	2014.10.28

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
21	江南造船	2015SR181675	船舶燃油舱保护概率方法计算软件 V1.0	未发表	2015.9.18
22	江南造船	2015SR181799	油船和化学品船货油舱事故性溢油性能概率方法计算软件 V1.0	未发表	2015.9.18
23	江南造船	2015SR181805	螺旋桨毂帽鳍设计计算软件 V1.0	未发表	2015.9.18
24	江南造船	2016SR086881	ISO15016（2015）船舶试航航速修正软件 V1.0	未发表	2016.4.26
25	江南造船	2016SR088363	船舶燃料舱保护计算软件 V1.0	未发表	2016.4.27
26	江南造船	2016SR137389	JNRD 标准肘板程序 V1.0	未发表	2016.6.12
27	江南造船	2016SR138700	JNRD 重量重心统计程序 V1.0	未发表	2016.6.12
28	江南造船；上海沃形科技有限公司	2016SR311670	船舶结构零件及加工工艺标识接口与可视化系统 V1.0		2016.10.28
29	江南造船；上海沃形科技有限公司	2016SR311672	船舶结构零件及加工工艺标识智能布局、识别与喷印系统 V1.0		2016.10.28
30	江南造船；上海交通大学	2016SR349938	JN-巨型总段移位对接仿真验证系统[简称：JN-ESVS-GBLOCK]V1.0	2016.9.10	2016.12.2
31	江南造船；上海交通大学	2017SR038178	曲面分段柔性生产线仿真演示系统[简称：JN-CBFPLSS]V1.0		
32	江南造船	2017SR094799	基于全三维模型的船舶数字化装配工艺设计与仿真系统[简称：JN-DPDSS]V1.0	未发表	2017.3.28
33	江南造船	2017SR432667	管路模型出图前检查程序软件 V1.1		2017.8.8
34	江南造船	2017SR432674	轮机原理图自动校对程序软件 V2.5		2017.8.8
35	江南造船	2018SR016612	可装配式托架参数化设计与自动出图系统[简称：JN-EHDS] V1.0	未发表	2018.1.8
36	江南造船	2018SR017179	系泊力计算系统 V1.0	未发表	2018.1.8
37	江南造船	2018SR017998	江南造船研究院工时管理系统 V1.0	未发表	2018.1.8

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
38	江南造船	2018SR1076896	船舶零部件托盘精益管理软件 V1.0	未发表	2018.12.26
39	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR310139	基于全三维模型的船体制造端交付管理系统 V1.0	未发表	2018.5.7
40	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR310545	基于三维体验平台的船舶复杂曲面加工管理系统 V1.0	未发表	2018.5.7
41	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR310874	基于三维体验平台的水下产品特殊管系支架设计系统 V1.0	未发表	2018.5.7
42	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR310878	基于三维体验平台的内装绝缘数据管理系统 V1.0	未发表	2018.5.7
43	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR311310	基于三维体验平台的船体零件套料管理系统 V1.0	未发表	2018.5.7
44	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR311388	基于三维体验平台的船舶管系贯穿件更改管理系统 V1.0		
45	江南造船；上海兴海联船舶	2018SR311396	基于三维体验平台的船体设计数据管理系统 V1.0	未发表	2018.5.7

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
	工程技术有限公司				
46	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR312447	基于三维体验平台的舾装设备数据处理平台 V1.0	未发表	2018.5.8
47	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR312460	基于全三维模型的电气制造端交付物生成系统 V1.0	未发表	2018.5.8
48	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR312474	基于全三维模型的内装制造端交付物生成系统 V1.0	未发表	2018.5.8
49	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR313191	基于三维体验平台的船舶管系开孔管理系统 V1.0	未发表	2018.5.8
50	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR314007	基于全三维模型交付物的车间交付物管理系统 V1.0	未发表	2018.5.8
51	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR314023	基于三维体验平台的 HVAC 设计数据及交付物生成系统 V1.0	未发表	2018.5.8
52	江南造船；上海兴海	2018SR314213	基于三维体验平台的设计数据集成管理系统 V1.0		

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
	联船舶工程技术有限公司				
53	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR316055	基于三维体验平台的涉密改造系统 V1.0	未发表	2018.5.8
54	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR316069	基于全三维模型的管系制造端交付管理系统 V1.0	未发表	2018.5.8
55	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR316101	基于三维体验平台的交互式管系支架设计系统 V1.0	未发表	2018.5.8
56	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR316109	基于区域设计的船舶电缆辅助设计系统 V1.0	未发表	2018.5.8
57	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR316117	基于全三维模型的船体制造端零件工艺设计系统 V1.0	未发表	2018.5.8
58	江南造船；上海兴海联船舶工程技术有限公司	2018SR320919	基于全三维模型的铁舾制造端交付物生成系统 V1.0	未发表	2018.5.9
59	江南造船；上	2018SR517085	基于三维体验平台的铁舾设计辅助出图系统 V1.0	未发表	2018.7.4

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
	海兴海联船舶工程技术有限公司				
60	江南造船	2018SR704722	船体结构成组设计软件 V1.0	未发表	2018.9.3

（4）域名

截至本报告书签署日，江南造船共有域名 2 项，具体情况如下：

序号	域名	权利人	备案/许可证号	到期时间
1	jnjypx.cn	江南造船	沪 ICP 备 09056669-1	2020.3.16
2	jnshipyard.com.cn	江南造船	沪 ICP 备 09056669-3	2025.6.26

5、生产设备情况

江南造船及其下属子公司主要生产设备分为机器设备、运输设备及其他设备，截至 2019 年 7 月 31 日，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	
	账面原值	账面价值
机器设备	347,044.00	103,526.83
运输设备	33,421.09	5,752.62
其他设备	120,706.88	86,514.05
合计	**501,171.97**	**195,793.50**

江南造船及其下属公司主要资产的权属清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

6、担保与非经营性资金占用

（1）截至 2019 年 7 月 31 日，江南造船及其下属公司为江南管业及中国船舶工业贸易公司提供担保，具体情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江南造船	江南管业	3,000.00	2007.1.10	2021.1.9	否

江南造船	江南管业	3,000.00	2008.6.20	2022.6.19	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018.7.13	2021.9.22	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018.7.13	2021.12.23	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.7.13	2020.3.31	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.7.13	2020.5.30	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.10.18	2020.7.31	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.10.18	2020.10.3	否

上述担保事项已经江南造船内部决策机构审议，被担保人江南管业和中国船舶工业贸易公司为中船集团的控股子公司。上述担保金额合计为 89,000.00 万元，占江南造船最新一期归属于母公司所有者权益的 5.53%，不会对江南造船运营产生重大影响。除上述情况以外，江南造船不存在其他对外担保的情形。

截至本报告书签署日，江南造船不存在被股东及其关联方非经营性资金占用的情形。

（2）江南造船关联担保形成的原因及必要性，说明是否存在向实际控制人违规担保的情形

A、江南造船的关联担保情况

截至 2019 年 7 月 31 日，江南造船及其下属公司为江南管业及中国船舶工业贸易公司提供担保，具体情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江南造船	江南管业	**3,000.00**	**2007.1.10**	**2021.1.9**	否
江南造船	江南管业	**3,000.00**	**2008.6.20**	**2022.6.19**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**24,100.00**	**2018.7.13**	**2021.9.22**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**24,100.00**	**2018.7.13**	**2021.12.23**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.7.13**	**2020.3.31**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.7.13**	**2020.5.30**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.10.18**	**2020.7.31**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.10.18**	**2020.10.3**	否

江南造船为江南管业提供担保主要系为解决江南管业短期流动资金短缺的情况。江南管业与中船财务公司签订流动资金借款协议，中船财务公司要求江南造船为其提供连带担保，目前江南管业股权已划转至上海江南原址资产管理有限公司，江南造船为江南管业的担保已解除。

江南造船为中国船舶工业贸易公司提供担保主要系江南造船与中国船舶工业贸易公司作为联合卖方与船东签订项目建造合同项目的过程中，中国船舶工业贸易公司主要负责收汇、开立保函事宜，因此中国船舶工业贸易公司会一般要求江南造船提供反担保，属于正常业务发生担保。

B、上述担保形成的原因及必要性

a、业务模式符合行业惯例

江南造船接单时一般由中国船舶工业贸易公司与造船企业作为联合卖方与船东签订项目建造合同，中国船舶工业贸易公司负责收汇、开立保函事宜，上述业务模式为造船企业通用做法，符合行业惯例，有利于实现强强联合，增强国际市场竞争力。

b、中国船舶工业贸易公司为中国造船业最具实力的综合性贸易公司之一

中国船舶工业贸易公司前身系中央军委、国务院以国发【**1980**】**51** 号文件批准，于 **1980** 年 **2** 月 **21** 日成立的中国船舶工业公司，后经国家机械委、国家经委、对外贸易部批准，将中国船舶工业公司正式更名为中国船舶工业贸易公司。

目前中国船舶工业贸易公司主要业务为防务装备、民用船舶和海洋工程装备、成套装备、能源资源和国际工程承包，目前拥有多家驻外机构，贸易伙伴遍及德国、挪威、丹麦、比利时、英国、美国、澳大利亚、日本和韩国等 **40** 多个国家和地区，为中国造船业最具实力的综合性贸易公司之一。

c、上述担保情况具备合理性

江南造船与中国船舶工业贸易公司作为联合卖方与船东签订项目建造合同项目的过程中，中国船舶工业贸易公司主要负责收汇、开立保函事宜，因此中国船舶工业贸易公司会一般要求江南造船提供反担保，该项担保系江南造船日常经营开展所需，符合一般行业惯例，具备合理性及必要性。

C、结合担保余额进一步说明是否存在向实际控制人违规担保的情形

截至本报告书出具日，江南造船及其下属公司的关联担保余额具体情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**24,100.00**	**2018.7.13**	**2021.9.22**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**24,100.00**	**2018.7.13**	**2021.12.23**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.7.13**	**2020.3.31**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.7.13**	**2020.5.30**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.10.18**	**2020.7.31**	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	**8,700.00**	**2017.10.18**	**2020.10.3**	否

截至本报告书出具日，江南造船报告期内尚未履行完成关联担保事项均为江南造船与中国船舶工业贸易公司联合接单时为中国船舶工业贸易公司提供的反担保，上述担保系江南造船开展日常的经营业务所需，未来纳入上市公司后，将会根据上市公司的公司章程、关联交易制度等进行进一步规范上述担保情况。

综上所述，江南造船不存在向实际控制人违规担保的情形。

7、主要负债及或有负债情况

报告期内，江南造船负债构成情况如下：

单位：万元

项目	**2019 年 7 月 31 日**		**2018 年 12 月 31 日**		**2017 年 12 月 31 日**	
	金额	**比例**	**金额**	**比例**	**金额**	**比例**
短期借款	-	-	210,000.00	5.72%	70,000.00	2.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	32,158.26	1.20%	8,544.20	0.23%	-	-
应付票据	3,772.09	0.14%	112,224.92	3.06%	24,144.60	0.69%
应付账款	568,549.26	21.16%	565,171.57	15.39%	520,335.44	14.90%
预收款项	68,780.03	2.56%	74,815.33	2.04%	45,893.72	1.31%
应付职工薪酬	21,274.23	0.79%	0.00	0.00%	1,180.14	0.03%
应交税费	1,335.37	0.05%	12,210.25	0.33%	6,522.74	0.19%
其他应付款	41,381.18	1.54%	77,328.98	2.11%	77,136.91	2.21%
一年内到期的非流动负债	16,000.00	0.60%	70,000.00	1.91%	22,800.00	0.65%
其他流动负债	1,787,867.97	66.54%	2,036,618.10	55.46%	1,948,195.11	55.79%

流动负债合计	**2,541,118.38**	**94.58%**	**3,166,913.35**	**86.23%**	**2,716,208.65**	**77.79%**
长期借款	54,200.00	2.02%	159,200.00	4.33%	455,000.00	13.03%
长期应付款	8,290.83	0.31%	274,736.10	7.48%	233,096.19	6.68%
长期应付职工薪酬	28,448.00	1.06%	25,922.00	0.71%	27,733.00	0.79%
预计负债	33,363.03	1.24%	36,018.56	0.98%	51,053.16	1.46%
递延收益	4,586.98	0.17%	5,116.42	0.14%	4,094.41	0.12%
递延所得税负债	16,823.90	0.63%	4,538.09	0.12%	4,567.33	0.13%
非流动负债合计	**145,712.74**	**5.42%**	**505,531.17**	**13.77%**	**775,544.08**	**22.21%**
负债合计	**2,686,831.12**	**100.00%**	**3,672,444.52**	**100.00%**	**3,491,752.74**	**100.00%**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船的总负债分别为 3,491,752.74 万元、3,672,444.52 万元和 2,686,831.12 万元。2018 年末江南造船总负债较 2017 年末增加了 180,691.78 万元，增幅为 5.17%，主要系短期借款和应付账款增加所致。

报告期各期末，江南造船流动负债占总负债的比例分别为 77.79%、86.23%和 94.58%，流动负债占比呈上升趋势。负债主要为短期借款、应付账款、其他流动负债和长期借款等。

8、最近三年受到行政和刑事处罚情况

截至本报告书出具之日，江南造船及其子公司最近三年受到的金额在一万元以上的行政处罚情况如下：

（1）环保处罚

①崇明县环境保护局于 2016 年 10 月 8 日作出第 2120160056 号《行政处罚决定书》，由于江南造船喷漆作业时装涂车间大门未关闭，喷漆废气无组织排放，对江南造船作出行政处罚 6 万元。针对该项处罚，江南造船已完成整改并缴纳罚款。

②上海市环境保护局于 2017 年 9 月 1 日作出第 2120170143 号《行政处罚决定书》，由于江南造船未按照规定建立环保管理台账，对江南造船作出行政处罚 12 万元，并责令公司立即改正。针对该项处罚，江南造船已完成整改并缴纳罚款。

③上海市环境保护局于 2017 年 9 月 1 日作出第 2120170144 号《行政处罚决定书》，由于江南造船产生含挥发性有机物的生产活动未在密闭空间或设备中进行，对江南造船作出行政处罚 14 万元，并责令公司立即改正。针对该项处罚，江南造船已完成整改并缴纳罚款。

④上海市环境保护局于 2017 年 11 月 28 日作出第 2120170189 号《行政处罚决定书》，由于江南造船危废堆放场产生含挥发性有机物废气的生产活动未在密闭空间或者设备中进行，对江南造船作出行政处罚 12 万元，并责令公司立即改正。针对该项处罚，江南造船已完成整改并缴纳罚款。

⑤上海市环境保护局于 2017 年 12 月 14 日作出第 2120170216 号《行政处罚决定书》，由于江南造船涂装 E 跨二甲苯、苯系物排放超标，对江南造船作出行政处罚 80 万元 ，并责令公司采取限制生产措施，确保大气污染物排放达标。针对该项处罚，江南造船已完成整改并缴纳罚款。

针对上述第②~⑤项处罚，崇明区环境保护局已于 2018 年 3 月 15 日出具《证明》，证明前述行为属于一般性违法行为，没有造成实质性污染，不属于情节严重或重大的行政处罚。

（2）其他行政处罚

①上海市城乡建设和管理委员会于 2016 年 5 月 20 日作出的上海市城乡建设和管理委员会第 2420160003 号《行政处罚决定书》，由于江南造船研发设计楼外立面装修工程从事接受应当拒收的投标文件的行为 ，江南造船作出行政处罚 2 万元。针对该项处罚，江南造船已完成整改并缴纳罚款。

②浦东海事局于 2019 年 7 月 8 日作出海事罚字[2019]010700064611《行政处罚决定书》，由于江南造船公司托运的“二氧化碳灭火系统”未按规定办理污染危害性货物申报手续，对江南造船作出行政处罚 25,000 元。针对该项处罚，江南造船已完成整改并缴纳罚款。

9、未决诉讼情况

2007 年，上海江南建设工程总承包有限责任公司（以下简称“江南承包”）实施辅业改制，江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司（以下简称“江南房产”）和上海江南实业有限公司（以下简称“江南实业”）以 2007 年 9 月 30 日为基准日的经国资委审核批准的资产评估备案结果为基准，通过上海市联合产权交易所，分别向上海市水利工程集团有限公司（以下简称“上水集团”）转让了所持有的 51%和 27%江南承包股权，江南承包完成股权交割的工商变更登记日为 2009 年 10 月 15 日。

2009 年 3 月 6 日，江南造船作为当时江南房产和江南实业的 100%股权控股股东牵头与上水集团签订《备忘录》约定：江南造船承诺遵照国资委相关文件规定，改制企业在过渡期内，盈亏归原主体企业的原则进行盈亏处理。根据上海江南会计师事务所出具的审计报告，江南承包截至 2009 年 10 月 31 日的所有者权益为 3,142.51 万元，与上海联合产权交易所的产权交易凭证所载所有者权益 6,730.55 万元相比减少 3,588.04 万元，江南承包认为此为改制过渡期内产生的亏损。另外江南承包认为审计后江南承包继续承担了应当在过渡期内支出的各项费用共计 1,362.67 万元同样应为过渡期内产生的亏损。综上，江南承包认为其过渡期内产生的亏损为 4,950.71 万元。

2019 年 1 月 1 日，江南承包向上海市嘉定区人民法院提起诉讼，请求（1）判令江南房产按 51%的比例、江南实业按 49%的比例承担江南承包改制过渡期的亏损，合计 4,950.71 万元；（2）请求判令江南造船连带承担上述亏损；（3）案件审理费由江南房产、江南实业、江南造船共同承担。

该案已于 2019 年 4 月 25 日开庭审理，截至报告书签署日，江南造船尚未收到判决书。

（2）截至报告书签署日，除上述未决诉讼仲裁外，江南造船及其下属重要子公司不存在其他尚未了结的涉及金额在 500 万元以上且作为被告的诉讼、仲裁。

（四）最近十二个月内所进行的重大资产收购出售事项

截至本报告书签署日，江南造船及其下属子公司最近十二个月内不存在重大资产收购及出售事宜。

（五）最近三十六个月内进行的增资和股权转让的相关作价及其评估

1、相关增资、转让作价及评估情况

2017 年 3 月，中国船舶工业集团公司发文《关于江南造船 2014 年底国有资产收益返还的通知》（船工规〔2016〕514 号），同意江南造船增加资本金 699.00 万元，本次增资不涉及对江南造船的评估。

2019 年 4 月 22 日，中船集团作出股东决定：同意江南造船以船舶馆建设项目国拨资金 41,460.00 万元、军工建设项目国拨资金 272,256.10 万元转增实收资本，转增后，江南造船注册资本由 293,156.01 万元增至 606,872.11 万元；同意江南造船引入外部合格

投资者参与市场化债转股项目，合格投资者对江南造船增资价格以及增资后江南造船的注册资本和各股东持股比例，以 2019 年 1 月 31 日为评估基准日且经国资有权机构备案的江南造船 100%股权评估报告为依据确定。

2019 年 4 月，上海东洲资产评估有限公司出具东洲评报字【2019】第 339 号《评估报告》，对江南造船拟增资所涉及的股东全部权益价值进行评估，江南造船 100%股权评估值为 1,574,810.39 万元。2019 年 4 月 22 日，中国船舶工业集团有限公司出具《国有资产评估项目备案表》（备案编号：1464ZCJT2019010），对江南造船拟增资所涉及的股东全部权益价值的资产评估报告进行了备案。

2、相关评估差异说明

上述以 2019 年 1 月 31 日为评估基准日的评估报告结果与本次重组江南造船评估结果的差异主要系江南造船引入中船投资等 10 名投资者对江南造船增资 669,000.00 万元实施市场化债转股所致，具体如下表所示：

评估基准日	账面净资产（万元）	评估值（万元）	增值率（%）	与本次重组评估差异原因
2019.01.31	886,572.17	1,574,810.39	77.63	江南造船引入中船投资等 10 名投资者对江南造船增资 669,000.00 万元实施市场化债转股。

除上述情况外，截至本报告书签署日，江南造船最近三十六个月内未有其他增资和股权转让的相关作价及其评估情况。

（六）业务资质及涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

1、业务资质与许可

截至本报告书签署日，江南造船及下属子公司已取得其从事军品业务所需资质，其拥有的其他主要业务资质如下：

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
1	江南造船	高新技术企业证书	GR201831000243	上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海税务局	2021.11.01
2	江南造船	港口经营许可证	（沪外）港经证（0699）号	上海市交通委员会	2019.09.27
3	江南造船	计量授权证书	（沪）授（2018）42 号	上海市质量技术监督局	2021.05.20

4	江南造船	国防二级计量技术机构许可证	国防军工-JLJG-2-017	国家国防科技工业局	—
5	江南造船	国防三级计量技术机构许可证	SH-GJJL-002	上海市国防科技工业办公室	2022.03.29
6	江南造船	报关单位注册登记证书	—	中华人民共和国上海海关	长期
7	江南造船	道路运输经营许可证	沪交运管许可崇字 310230010204	上海市崇明区城市交通运输管理所	2021.11.29
8	江南造船	对外贸易经营者备案登记表	02217692	对外贸易经营者备案登记	长期
9	江南房产	建筑企业资质证书	D231230374	上海市住房和城乡建设管理委员会	2020.11.15
10	江南房产	房地产开发企业资质证书	沪房管开第02238 号	上海市住房和城乡建设委员会	2022.03.29
11	江南房产	安全生产许可证	（沪）JZ 安许证字[2016]015289	上海市住房和城乡建设管理委员会	2022.04.02
12	**江南造船**	**武器装备科研生产许可证**	******	******	******
13	**江南造船**	**武器装备科研生产单位保密资格证书**	******	******	******
14	**江南造船**	**装备承制单位资格证书(已与国军标质量管理体系认证证书合一)**	******	******	******
15	**江南重工有限公司**	**武器装备科研生产许可证**	******	******	******
16	**江南重工有限公司**	**武器装备科研生产单位保密资格证书**	******	******	******
17	**江南重工有限公司**	**装备承制单位资格证书(已与国军标质量管理体系认证证书合一)**	******	******	******

注：江南造船拥有的（沪外）港经证（0699）号《港口经营许可证》于 2019 年 9 月 27 日失效，江南造船已于 2019 年 9 月 24 日向上海市交通委员会申请该证书的延期手续，上海市交通委员会于同日决定受理。截至本报告书签署日，江南造船尚未取得换发的新证。

截至本报告书签署日，江南造船及下属子公司具备从事相关业务所需的资质和许可。

2、涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

截至本报告书签署日，江南造船及其子公司相关业务涉及立项、环保、行业准入、用地等有关报批事项的，已经按照相关进度取得相应的许可证书和有关部门的批准文件。

（七）江南造船业务与技术

1、所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

江南造船主管部门为工业和信息化部下设的国防科技工业局，以及行业的主要自律性组织中国船舶工业行业协会（CANSI）。国家国防科技工业局作为中国主管国防科技工业的行政管理机关，其主要职责是研究制定国防科技工业的发展规划、结构布局、总体目标；组织编制国防科技工业建设、军转民规划和行业发展规划，拟定核、航天、航空、船舶、兵器工业的产业和技术政策、发展规划，实施行业管理；指导军工电子的行业管理。中国船舶工业行业协会（CANSI）是中国船舶工业行业协会在政府的宏观指导下，以服务、自律、维权、协调和监督为基本职能。

具体情况请见“第九章管理层讨论与分析”之“二、标的资产的行业特点”之“（一）行业监管情况”。

2、主要业务情况

（1）主要产品及服务

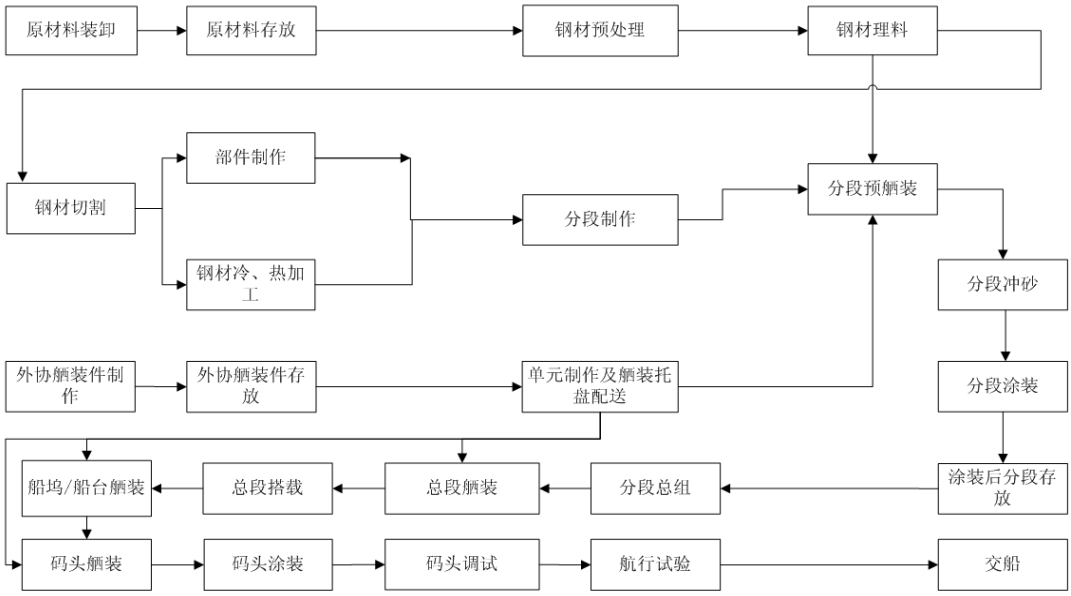
江南造船作为中国历史上最悠久的军工造船企业之一，主要业务包括军、民用船舶和各类机电设备的研发设计、生产制造和销售。主要产品包括驱逐舰、护卫舰和潜艇等各类水面、水下战斗舰艇，液化气船、集装箱船、科考公务船等各类民用船舶，以及船舶管件、液罐、轴舵系等配套机电设备。江南造船产品广泛应用于国防军工、海事航运、舰船配套等多个行业。

江南造船的主要产品如下：

业务板块	主要产品	应用领域
军用船舶	驱逐舰、护卫舰和潜艇	国防军工
民用船舶	液化气船、集装箱船、科考公务船	航运、海事等
机电设备	船舶管件、液罐、轴舵系	船舶配套

（2）主要业务流程图

江南造船的主营业务为船舶制造，业务流程图如下：



（3）核心竞争力

①技术优势

江南造船作为我国最主要的军民用船舶研发、设计和制造总装单位之一，设计和制造了多项“中国第一”，在海军舰艇及高附加值民用船舶的研发设计和生产工艺等方面拥有明显的技术优势和丰富的技术积累，被国防科工局授予“国防科技工业创新中心”称号。

江南造船下属江南研究院拥有超过 1,000 人的研发设计团队，形成了 4 个研发方向，8 个专业研究室的研发体系。针对海军舰艇及高附加值民用船舶高度的复杂性、充分的个性化定制需求、苛刻的研制周期及高质量的建造要求等，首次提出了体验式设计方法，采用“全三维设计+人机工程仿真+计算机辅助分析”一体化设计的方式，并以虚拟现实的方式演示和表达设计意图，优化设计方案，打造了一种众创、共享的体验式数字造舰新模式和新技术。

江南造船与上海交通大学、天津大学、海军工程大学等高校保持常年合作，深入推进蒸汽动力技术、振动噪声控制技术、高效焊接技术、智能制造技术等研究，形成了行业领先的关键核心技术，拥有数百项发明专利和实用新型专利。

②人才优势

江南造船为我国首批 40 家企业技术中心之一，设有院所专家工作站和博士后科研工作站。

江南造船拥有“新世纪百千万人才工程”国家级人选 1 人，国务院政府特殊津贴 15 人，上海市领军人才 4 人，国家科学技术奖获得者 5 人，国防科学技术奖获得者 40 人，上海市科学技术进步奖获得者 38 人，工程师及以上职称 1,000 余人等，并拥有超过 1,000 人的专业研发团队。

江南造船核心技术人员队伍稳定，研发能力较强，技术水平较高，拥有显著的人才优势。

③品牌优势

江南造船前身是创建于清朝同治四年（1865 年）的江南机器制造总局。先后制造了中国第一台车床，自行建造了中国第一艘蒸汽推进的军舰“惠吉”号和第一艘铁甲军舰“金瓯”号，研制了中国第一支步枪、第一门钢炮、第一磅无烟火药。江南造船建造了中国第一艘潜艇、第一艘护卫舰、第一台万吨水压机、第一艘自行研制的国产万吨轮“东风”号、第一代航天测量船“远望 1”、“远望 2”号和首艘大型远洋调查船“向洋红 10”号等。多项第一奠定了江南造船在中国船舶行业的地位和声誉，被誉为“中国第一厂”和“中国民族工业的摇篮”。

改革开放之后，江南造船厂进入快速发展的新时期，在高质量地完成国家下达的专项军工任务的同时，不断提高自主研发能力，从产品驱动向创新驱动、需求驱动转型，围绕市场创造需求，巩固壮大中国第一军工造船企业地位。

在民品方面，江南造船研制的汽车滚装船、快速集装箱船、大型自卸船等一大批高技术船舶，达到了国际先进水平，成为中国造船业的标志性产品。由江南造船建造的的“江南巴拿马”型系列散货船，是中国第一个在国际租船市场上挂牌交易的著名品牌，具备较好的市场声誉。

④军民融合优势

江南造船是国家特大型骨干企业和国家核心军工企业，其所在地长兴岛是目前上海唯一的船舶产业制造集聚区，区位战略优势独特、产业集聚效应突出、科技创新要素聚集、国防科工建设底蕴深厚，具备天然的军民融合属性。江南造船积极配合上海市融办开展“上海长兴岛军民融合发展重点区域建设方案”论证工作，积极发挥第一军工造船

企业优势，增强对国防和军民融合建设的支撑作用，为长兴岛军民融合发展重点区域建设注入更强动力。

3、主要经营模式

（1）采购模式

江南造船的采购方式根据民品和军品有不同的采购模式。对于民品及非船项目，采购方式分为集中订货和通过中船电子商务平台采购；对于军品，采购方式分为单一来源集中订货、船厂竞争性择优、自购件比价择优等。

在供应商管理方面，江南造船及子公司按照有关质量管理制度建立了质量管理体系，制定了合格供应商名单并进行年检，在名单范围内进行采购。

（2）生产模式

江南造船按照现代造船模式规划，形成了以主力船型批量化生产为特征的总装造船模式。根据造船主流程及生产组织模式，江南造船明晰各生产部门的基本功能，推进生产区域化和专业化的扁平管理模式，并与公司总体组织体制相协调，形成营销、物资、设计、生产、管理一体化的集约高效的经营生产综合运行系统，按作业阶段、作业类型、作业区域相结合的管理原则，设置公司各生产部门作业内容和作业区。

（3）销售模式

江南造船的销售模式主要分为军船营销模式与民船营销模式。军船订单以海军国防建设需求与军品生产纲领为基础，由海军装备部直接安排军船的造修订单。民船订单则由公司市场营销部负责，通过集团中间商、船级社、国外设计公司、主要设备厂商以及通过中船贸易公司与中船租赁公司获取客户订单需求。

（4）盈利模式

江南造船军品业务主要依据军方下达的任务、纲领与计划，与海军装备单位签订合同，并根据合同组织生产与交付，主要以研制、销售与修理军用船舶获取利润。

江南造船民品业务板块包括船舶设计建造、船舶配套机电制造等。其中民船业务盈利业务模式为通过研制、设计、生产与销售民用船舶获取利润；船舶配套机电业务盈利业务模式为通过生产、加工和销售各类船舶配套设备、舾装件、管附件获取利润。

（5）结算模式

船舶产品建造根据建造合同进度确认收入成本，船舶维修及改造、机电产品等将货物所有权及风险转移后确认收入成本。

4、主要产品的生产和销售情况

（1）业务销售收入情况

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	1,171,648.21	98.15%	1,663,348.20	95.59%	1,301,089.69	90.81%
船舶修理及改造	22,064.43	1.85%	76,818.10	4.41%	131,697.71	9.19%
合计	**1,193,712.64**	**100.00%**	**1,740,166.31**	**100.00%**	**1,432,787.40**	**100.00%**

报告期内，江南造船主营业务收入主要以船舶产品销售收入为主，占比超过 90%，且呈上升趋势。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品销售收入分别为 1,301,089.69 万元、1,663,348.20 万元和 1,193,712.64 万元，2018 年度相较于 2017 年度增长 362,258.51 万元，增幅为 27.84%。

具体详情请见“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司财务状况及盈利能力分析”之“江南造船财务状况及盈利能力分析”。

（2）主要产品的产能、产量和销量情况

产品名称	期间	产能（艘）	产量（艘）	销量（艘）
船舶制造	2017 年	27	15	15
	2018 年	37	10	8
	2019 年 1-7 月	37	6	6

江南造船 2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月产能利用率分别为 56%、27%、16.22%，报告期内，江南造船产能利用率逐年下降，主要系公司产品结构特性及并入的新造船区域造成。报告期内江南造船产销率保持较高水平。

（3）产品的主要用户及销售价格的变动情况

江南造船的主要用户为军方及国内外大型船东，主要产品为订单式生产，军船价格为军方统一制定价格，民船价格主要根据市场行情走，报告期内民船价格较为稳定。

（4）前五大客户销售情况

报告期内，由于军品行业的特殊性，前五名客户销售金额占营业收入比例较高，其中向军方单一用户的销售金额超过了 50%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
前五名客户销售金额	1,078,949.59	1,568,845.92	1,407,863.16
占比营业收入	89.04%	88.43%	94.07%

（4）主要产品定价方式

江南造船的主要产品定价方式分为两种：军品价格为军审定价，主要由军方审核并考虑企业合理的毛利率水平综合确定。民用船舶的定价方式为充分考虑市场竞争水平与自身建造成本后综合定价。

5、主要原材料及能源供应情况

（1）主要原材料采购及能源供应情况

江南造船原材料采购主要包括钢板、管材、焊材、电缆，供应商均与江南造船长期合作，质量稳定。

江南造船能源采购主要为水、电，水的供应商为上海市北宝山自来水有限公司，电力的供应商为国家电网上海市电力公司。能源动力供应充足及时，能够满足生产需要。

报告期内，江南造船原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本
原材料	201,862.72	17.89%	234,761.44	14.43%	88,715.09	6.51%
燃料动力费	17,622.31	1.56%	21,532.45	1.32%	26,688.23	1.96%
合计	**219,485.03**	**19.45%**	**256,293.90**	**15.76%**	**115,403.32**	**8.47%**

（2）主要原材料和能源的采购价格变动趋势

报告期内，江南造船采购物资种类繁多，价格整体趋于稳定。钢材，铜，油料等等受市场波动影响大的物资价格随行就市；能源动力价格由政府部门统一核价。

（3）主要供应商情况

报告期内，江南造船不存在对单个供应商的采购比例超过主营业务成本 50%的情况，亦不存在采购严重依赖于少数供应商的情况，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
前五名供应商采购金额	507,697.01	1,286,440.53	945,731.90
占比营业成本	44.98%	79.08%	69.40%

6、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户中所占的权益

报告期内，江南造船前五大客户及供应商包括中船集团下属企业。除此之外，江南造船的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方及拥有股份的股东在前五名供应商或客户中未持有相关权益。

7、境外经营情况

报告期内，江南造船未在境外进行生产经营。

8、安全生产及环境保护情况

（1）安全生产情况

江南造船建立了规范的安全生产责任体系，设立了专门负责机构。安保保卫部是江南造船安全生产的主管部门，负责组织贯彻落实国家相关安全生产法律法规及文件、进行日常安全生产监督检查、安全生产教育培训、对工伤事故进行调查等。江南造船高度重视安全生产制度体系建设，建立健全安全生产管理制度和操作规程。

江南造船有关安全生产的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	江船规综[2018]452 号	有限空间作业安全管理规定
2	江船规综[2018]116 号	HSE 事件调查和责任追究管理规定
3	江船规综[2018]450 号	明火作业安全管理规定

（2）环境保护情况

江南造船高度重视环境保护工作，安环保卫部是江南造船主管环境保护的职能部门，负责认真贯彻落实国家和地方政府有关环境保护工作的方针、政策、法律、法规和标准，制定、修订各项环境保护管理制度及各项指标并组织实施。江南造船严格遵守国

家和各级政府颁布的环保法规和条例，并结合自身科研生产试验实际情况，制定了环保程序文件及相应的环境管理制度。江南造船已取得排污许可证，并聘请有资质的第三方对科研生产试验的废水、废气进行严格的监测。定期对科研生产试验的废弃物进行合规转移处置。

江南造船有关环境保护的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	JNAQ-B0-00-060-2019	环境保护管理规定
2	江船规综[2018]130 号	HSE 管理体系运行策划与控制管理规定
3	江船规综[2018]131 号	危险源、环境因素识别、评价管理规定

江南造船及其下属子公司最近三年环保行政处罚参见本节“（三）合法合规性说明”之“7、最近三年受到行政和刑事处罚情况”。

9、主要产品和服务的质量控制情况

（1）质量管理情况

江南造船专门设置综合计划部，组织建立了公司质量体系，负责质量体系的文件策划工作；品质保证部负责公司质量体系的运行和监督、组织编制江南造船质量管理工作规划和年度计划，并组织实施；科技发展部负责计量机构的建立和运行工作。

江南造船有关质量控制的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	江船规综[2018]135 号	质量手册
2	江船规综[2018]110 号	《质量信息处理管理规定》
3	江船规综[2018]112 号	《产品实现策划管理规定》
4	江船规综[2018]156 号	《技术状态管理规定》
5	江船规综[2018]115 号	《产品防护管理规定》
6	江船规综[2018]165 号	《产品通用质量特性管理规定》
7	江船规综[2018]92 号	《设计和开发输入和输出管理规定》
8	江船规综[2018]132 号	《设计和开发评审管理规定》
9	江船规综[2018]163 号	《监视、测量、分析和评价管理规定》
10	江船规综[2018]123 号	《产品检验和试验管理规定》

序号	文件编号	文件名称
11	江船规综[2018]122 号	《无损检测管理规定》
12	江船规综[2018]106 号	《产品标识和可追溯性管理规定》
13	江船规综[2018]120 号	《生产提供管理规定》
14	江船规综[2018]125 号	《关键过程管理规定》

（2）质量控制标准

江南造船先后通过GB/T9001和GJB 9001质量管理体系的认证，于2018年进行GB/T 9001：2016和GJB9001C：2017质量管理体系换版工作。江南造船通过每年的内审、管理评审和第三方审核，保证产品质量。目前江南造船的质量体系运行有效、产品质量稳定可靠。

江南造船现用主要质量标准如下：

序号	标准号	标准名称
1	GJB 9001C：2017	中华人民共和国国家军用标准（质量管理体系）
2	GB/T 9001：2016	中华人民共和国国家标准（质量管理体系）

10、主要生产技术和技术人员

江南造船现有研发人员 1090 名，其中，研究员级高级工程师 27 名，高级工程师 181 名，工程师 291 名，助理工程师 427 人，其他 164 人。目前江南造船核心技术人员队伍稳定，研发能力较强，技术水平较高，报告期内未发生重大变化。

目前江南造船所拥有的核心技术如下：

产品领域	技术水平	技术阶段	具体技术情况
150k Mark III 超大型乙烷运输船	国际一流	大批量生产	1、设计手段及方式升级：利用先进流体计算软件，开展线型优化； 2、设计、生产、管理一体化　利用 CATIA 三维软件，结合设计、生产、管理对关键技术进行研究分析。
210000 DWT 散货船	国际一流	大批量生产	该船型采用先进设计手段（如数字化设计）、推进设计、生产、管理一体化的工作计划安排：设计一体化，提升设计效率，缩短技术准备周期。
老巴拿马型全冷式液化气船	国际一流	大批量生产	该船型采用先进设计手段（如数字化设计），推进设计、生产、管理一体化的工作计划安排。设计手段及方式升级，采用 CFD 技术、数字水池预报

公务船	国际一流	大批量生产	该船型采用先进设计手段（如数字化设计）、推进设计、生产、管理一体化的工作计划安排。通过机舱区域的整体统筹，达到系统功能满足需要、设备日常使用维护方便、布局合理美观的设计要求，体现生产设计从功能性设计到统筹综合性设计的转化。另一方面，基于三维体验平台的设计，未来设计的数据信息向采购、建造、生产管理等部门的传输、发布将更为直观、顺畅和方便。
超大型乙烷运输船(VLEC)	国际一流	大批量生产	该船型采用先进设计手段（如数字化设计），推进设计、生产、管理一体化的工作计划安排。设计手段及方式升级，采用 CFD 技术、数字水池预报

（八）会计政策及相关会计处理

1、合并范围

江南造船将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。在编制合并财务报表时，子公司与江南造船采用的会计政策或会计期间不一致的，按照江南造船的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

报告期内，江南造船涉及新增纳入合并财务报表范围的子公司2家。2018年，江南造船将江南重工纳入合并范围。2018年2月28日，江南造船控股合并上海江南长兴重工有限责任公司，将其纳入合并范围；2018年10月31日，江南造船吸收合并上海江南长兴重工有限责任公司，不再纳入江南造船合并范围。

此外，截至本报告书签署日，江南造船减少纳入合并财务报表范围的子公司1家。中船鼎盛（上海）有限责任公司于2017年纳入江南造船合并范围，2018年不再纳入合并范围。

除上述变化外，报告期内，江南造船不存在其他的合并范围变化情况。

2、收入的确认原则

江南造船的营业收入主要包括船舶建造及海工产品、船舶维修、机电产品和钢结构等收入。收入确认的具体政策和方法如下：

（1）船舶产品建造

江南造船提供的船舶建造业务，在收入与成本的确认上按照建造合同的规定执行。

江南造船在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入江南造船、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发

生的成本能够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用，合同完工进度根据实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。建造进度达到50%的首制船舶建造合同及建造进度达到30%的非首制船舶建造合同按完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠地估计时，如果合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。建造进度未达到50%的首制船舶建造合同及建造进度未达到30%的非首制船舶建造合同，根据建造合同已实际发生的合同成本确认为合同费用，并按照合同费用的金额确认合同收入，不确认合同毛利。

江南造船确认外币合同收入的基础为合同签约币种。江南造船折算外币合同收入时，对于应确认的已收款外币收入，按收款时确认的人民币金额确认；对于应确认的未收款外币收入，按应收账款确认日的即期汇率折算，两者之和作为累计应确认的人民币收入。累计应确认的人民币收入减去以前期间累计已确认的人民币收入作为当期应确认的人民币收入。

江南造船一般于每年末对建造合同进行检查，如果建造合同预计总成本超过合同预计总收入时，计提合同预计损失，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。造船进度达到30%（非首制船）或50%（首制船）前未确认毛利时，不对存货跌价准备进行转销。造船进度达到30%（非首制船）或50%（首制船）后开始确认毛利时，按进度对已计提的存货跌价准备进行转销，冲减主营业务成本。一般于每年末，对于前期已计提了存货跌价准备的未完工船舶，如前期计提不足需补提，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失；如前期多计提需转回，同时减少资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。交船时，将存货跌价准备余额冲减主营业务成本。于资产负债表日，对于建造合同形成存货的账面价值（账面余额减去存货跌价准备）进行分析，如果账面价值为负数，重分类到预计负债项下列报。如账面价值为正数，与工程结算余额进行比较，按孰低原则进行抵销，抵销后的余额在存货或其他流动负债项下列报。

（2）船舶维修及改造

江南造船提供的一般船舶维修业务，由于维修周期短，江南造船在完成船舶修理并办理完结算手续后，确认收入并结转相应成本。对于合同价值较大且符合建造合同条件的业务，在资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和费用；在合同的结果不能可靠

估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够得到补偿的合同成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如果预计发生的成本不能得到补偿，不确认收入，将发生的成本全部确认为费用。

（3）其他

江南造船在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、江南造船既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。

3、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

①政府补助准则和持有待售准则

财政部于2017年修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，发布了《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》（以下简称“持有待售准则”。

江南造船于2017年6月12日起执行新政府补助准则，对相关会计政策内容进行调整。

A、调整前的相关会计政策

江南造船的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指江南造船取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，江南造船按照上述原则进行判断。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

B、新政府补助的影响

2017年至报告期末执行新政府补助准则。对2017年1月1日存在及之后的新增的政府补助按新政府准则进行处理，将与收益相关的政府补助中与日常经营活动有关的部分调整至“其他收益”列报。

②新金融工具准则

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（上述四项准则以下统称新金融工具准则）。

A、新金融工具准则

2019年1月1日至2019年4月末执行新金融工具准则，对相关会计政策内容进行调整。

B、执行新金融工具准则对财务报表调整的综合影响

江南造船执行新金融工具准则对2019年1月1日合并资产负债表各项目的影响汇总如下：

单位：万元

项目	2018/12/31	2019/1/1	调整数
资产总计	4,101,650.83	4,150,093.31	48,442.48
其中：可供出售金融资产	49,211.57	-	-49,211.57
其他权益工具投资	-	97,654.05	97,654.05
负债合计：	3,672,444.52	3,679,720.09	7,275.57
其中：交易性金融负债	-	8,544.20	8,544.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8,544.20	-	-8,544.20
递延所得税负债	4,538.09	11,813.66	7,275.57
所有者权益合计	429,206.30	470,373.21	41,166.91
其中：其他综合收益	13,566.41	54,733.32	41,166.91

③列报调整

财政部2018年6月发布了《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）、2019年4月发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下统称“财务报表格式”），即将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项

目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，江南造船相应追溯调整了比较期报表。江南造船从最早可比期间开始执行上述财务报表格式。

（2）重要会计估计变更

江南造船报告期内无需要披露的会计估计变更事项。

4、会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异

江南造船的会计政策和会计估计与同行业上市公司相比，不存在重大差异。

5、财务报表编制基础

（1）编制基础

江南造船财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15 号 — 财务报告的一般规定》（2014 年修订），并基于以下所述假设和下述重要会计政策、会计估计进行编制。

根据中国船舶工业集团有限公司《关于同意上海求新造船厂公司制改制并无偿划转至上海江南原址资产管理有限公司的批复》（船工经【2019】88号）、《关于同意江南造船浦东俞家宅基地块等账面资产无偿划转至上海江南原址资产管理有限公司的批复》（船工经【2019】87号、《关于同意江南造船将持有的上海江南长兴医院管理有限公司等8家公司股权无偿划转至上海江南原址资产管理有限公司的批复》（船工经【2019】86号）、《关于同意上海江南原址资产管理有限公司100%股权无偿划转至中船集团的批复》（船工经【2019】89号）、《关于同意江南造船将江南管业55%股权、中部生活区等不动产无偿划转至江南原址公司的批复》（船工经【2019】272号）等文件规定，江南造船将上述资产剥离至上海江南原址资产管理有限公司。江南造船财务报表假设前述资产从2016年1月1日即已剥离至上海江南原址资产管理有限公司。

（2）持续经营

江南造船管理层对自2019年4月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，认为目前资金状况可以满足江南造船的生产经营。因此，财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

6、会计政策或会计估计与上市公司的差异

江南造船与上市公司的会计政策和会计估计不存在重大差异。

二、广船国际51%股权

（一）基本情况

1、基本信息

企业名称	广船国际有限公司
企业类型	有限责任公司（外商投资企业与内资合资）
注册地点	广州市南沙区珠江管理区西路 68 号首层
主要办公地点	广州市南沙区启航路 18 号
法定代表人	陈忠前
注册资本	887,014.4624 万元
成立日期	2006 年 5 月 25 日
营业期限	无固定期限
统一社会信用代码	914401017889253316
经营范围	电动机制造;船舶艏装件制造与安装;钢结构制造;航标器材及其他相关装置制造;金属制品修理;起重机制造;船用配套设备制造;通用设备修理;货物进出口（专营专控商品除外）;娱乐船和运动船制造;非金属船舶制造;船舶改装与拆除;船舶修理;金属船舶制造;钢铁结构体部件制造;电气设备零售;发电机及发电机组制造;技术进出口;商品批发贸易（许可审批类商品除外）;微电机及其他电机制造;集装箱制造;金属结构制造;金属压力容器制造;机械零部件加工;钢化玻璃制造;切削工具制造;其他家具制造;工程勘察设计;机械技术转让服务;水上运输设备租赁服务;船舶引航服务;国际货运代理;货物报关代理服务;企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）;安全技术防范系统设计、施工、维修;水运工程设计服务;集装箱租赁服务;机械设备租赁;工程总承包服务;向境外派遣各类劳务人员（不含海员）;为船舶提供码头、过驳锚地、浮筒等设施

2、历史沿革

（1）设立情况

2006 年 3 月 8 日，中国船舶工业集团公司（以下简称“中船集团”）出具《关于组建广州中船龙穴造船有限公司的批复》（船工计[2006]180 号），同意由中船集团以现金

方式单独出资设立广州中船龙穴造船有限公司（以下简称“龙穴造船”）。

2006 年 2 月，中船集团签署通过了《广州中船龙穴造船有限公司章程》，约定出资设立广州中船龙穴造船有限公司，注册资本为人民币 10,000.0000 万元。

广东德公会计师事务所有限责任公司于 2006 年 4 月 14 日出具穗德[验]字（2006）Z-075 号《验资报告》，对龙穴造船截至 2006 年 4 月 12 日申请设立登记的注册资本实收情况进行审验，确认截至 2006 年 4 月 12 日止，龙穴造船已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 10,000.0000 万元整。其中以货币出资 10,000.0000 万元，占注册资本的比例为 100%。

2006 年 5 月 20 日，龙穴造船取得了广州市工商行政管理局颁发的注册号为 4401011110851 的《企业法人营业执照》。根据工商登记资料，龙穴造船的住所为广州市南沙区珠江管理区西路 68 号首层，注册资本为人民币 10,000.0000 万元，法定代表人为路小彦，企业类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为船舶、电气机械、普通机械，钢结构件技术设计、制造、修理。批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。货物进出口和技术进出口。但国家限定公司经营的项目除外。

龙穴造船设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中船集团	10,000.0000	100	现金
合计		**10,000.0000**	**100**	**-**

（2）2009 年 5 月，第一次增资

2009 年 3 月 24 日，中船集团、宝钢集团有限公司和中国海运（集团）总公司签署通过了《广州中船龙穴造船有限公司章程》，约定龙穴造船注册资本为人民币 272,000.0000 万元，新增注册资本 262,000.0000 万元。中船集团以在建工程、设施、设备、岸线使用权等资产作价新增出资人民币 150,051.1049 万元，现金新增出资 3,148.8951 万元，出资总额占注册资本的 60%；宝钢集团有限公司和中国海运（集团）总公司分别以现金出资人民币 81,600.0000 万元和 27,200.0000 万元，分别占注册资本的 30%和 10%。

2008 年 7 月 8 日，上海市东洲资产评估有限公司出具 DZ080301045 号《评估报告》，对本次增资中涉及的实物及无形资产的价值予以评估，其中在建工程评估价值为人民币 135,527.9049 万元，无形资产评估价值为人民币 14,523.2000 万元。

2009 年 4 月 2 日，龙穴造船召开第一届股东会第二次会议，一致确认了上述评估结果。

立信羊城会计师事务所有限责任公司于2009年4月7日出具2009年羊验字第16112号《验资报告》，对龙穴造船截至 2009 年 4 月 3 日新增注册资本实收情况进行审验，确认截至 2009 年 4 月 3 日止，龙穴造船已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 262,000.0000 万元整。各股东以货币出资人民币 111,948.9000 万元，实物出资（在建工程）人民币 135,527.9000 万元，无形资产出资（艏装码头岸线）人民币 14,523.2000 万元。

2009 年 5 月 13 日，龙穴造船取得了广州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，龙穴造船的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中船集团	163,200.0000	60	现金、资产
2	宝钢集团有限公司	81,600.0000	30	现金
3	中国海运（集团）总公司	27,200.0000	10	现金
合计		**272,000.0000**	**100**	**-**

（3）2014 年 3 月，第一次股权转让

2013 年 9 月 30 日，中船集团、宝钢集团有限公司和中国海运（集团）总公司与广州广船国际股份有限公司签署《关于广州中船龙穴造船有限公司之附生效条件的股权转让协议》，约定先决条件满足后，中船集团、宝钢集团有限公司和中国海运（集团）总公司分别将其持有的龙穴造船 60%、30%和 10%的股权根据上海立信资产评估有限公司出具的信资评报字[2013]第 180 号《广州中船龙穴造船有限公司股权转让股东权益价值项目资产评估报告书》作价人民币 57,357.8940 万元、28,678.9470 万元和 9,559.6490 万元转让给广州广船国际股份有限公司。

2013 年 11 月 22 日，国务院国有资产监督管理委员会出具《关于广州广船国际股份有限公司非公开发行 H 股股票暨协议收购资产有关问题的批复》（国资产权[2013]986号），同意中船集团、宝钢集团有限公司和中国海运（集团）总公司分别将所持公司 60%、30%和 10%的股权协议转让给广州广船国际股份有限公司。转让价格应当以经国资委备

案的评估结果为基准确定。

2014 年 2 月 10 日，广州广船国际股份有限公司作为新股东签署通过了《广州中船龙穴造船有限公司章程》。

2014 年 3 月 5 日，龙穴造船取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

本次股权转让完成后，龙穴造船的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	广州广船国际股份有限公司	272,000.0000	100	现金
合计		**272,000.0000**	**100**	-

（4）2014 年 9 月，第一次经营范围变更

2014 年 9 月 9 日，龙穴造船通过股东决定，同意其经营范围变更为“电动机制造；船舶舾装件制造与安装；钢结构制造；航标器材及其他相关装置制造；金属制品修理；起重机制造；船用配套设备制造；通用设备修理；货物进出口（专营专控商品除外）；娱乐船和运动船制造；非金属船舶制造；船舶改装与拆除；船舶修理；金属船舶制造；钢铁结构体部件制造；电气设备零售；发电机及发电机组制造；技术进出口；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；微电机及其他电机制造；集装箱制造；金属结构制造；金属压力容器制造；机械零部件加工；钢化玻璃制造；切削工具制造；其他家具制造；工程勘察设计；机械技术转让服务；室内装饰、设计；水上运输设备租赁服务；船舶引航服务；国际货运代理；货物报关代理服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；安全技术防范系统设计、施工、维修；水运工程设计服务；集装箱租赁服务；机械设备租赁；工程总承包服务；向境外派遣各类劳务人员（不含海员）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”并于同日通过了公司章程修正案。

2014 年 9 月 16 日，龙穴造船取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

（5）2015 年 3 月，第一次公司名称变更

2015 年 3 月 12 日，龙穴造船通过股东决定，同意其名称由“广州中船龙穴造船有限公司”变更为“广船国际有限公司”并于同日通过了公司章程修正案。

2015 年 3 月 17 日，广船国际取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

（6）2015 年 5 月，第二次经营范围变更

2015 年 4 月 28 日，广船国际通过股东决定，同意广船国际经营范围变更为“电动机制造；船舶舾装件制造与安装；钢结构制造；航标器材及其他相关装置制造；金属制品修理；起重机制造；船用配套设备制造；通用设备修理；货物进出口（专营专控商品除外）；娱乐船和运动船制造；非金属船舶制造；船舶改装与拆除；船舶修理；金属船舶制造；钢铁结构体部件制造；电气设备零售；发电机及发电机组制造；技术进出口；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；微电机及其他电机制造；集装箱制造；金属结构制造；金属压力容器制造；机械零部件加工；钢化玻璃制造；切削工具制造；其他家具制造；工程勘察设计；机械技术转让服务；室内装饰、设计；水上运输设备租赁服务；船舶引航服务；国际货运代理；货物报关代理服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；安全技术防范系统设计、施工、维修；水运工程设计服务；集装箱租赁服务；机械设备租赁；工程总承包服务；向境外派遣各类劳务人员（不含海员）；为船舶提供码头、过驳锚地、浮筒等设施(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)”并于同日通过了公司章程修正案。

2015 年 5 月 5 日，广船国际取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

（7）2015 年 6 月，股东名称变更

2015 年 6 月 8 日，广船国际通过股东决定，鉴于股东广州广船国际股份有限公司已获批更名为“中船海洋与防务装备股份有限公司”，同意修改公司章程相关条款，启用公司章程修正案，公司股东名称更改为“中船海洋与防务装备股份有限公司”。

2015 年 6 月 11 日，广船国际取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

（8）2017 年 8 月，第二次增资

2015 年 11 月 5 日，中船防务召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于本公司下属子公司股权调整的议案》，为了理顺管理关系，便于业务发展，中船防务以 2014 年 12 月 31 日为审计基准日（中山广船国际船舶及海洋工程有限公司除外，2015 年 7 月 29 日，经中船防务第八届董事会第二十次会议审议通过，中船防务对中山广船国际船舶及海洋工程有限公司增资 6 亿元，中山广船国际船舶及海洋工程有限公司股权调整金额以 2015 年 12 月 31 日为基准日的经审计的长期股权投资的账面价值为准），将除广船国际、黄埔文冲、广船国际扬州有限公司 3 家企业外的其余投资企业股权，全部调整为广船国际有限公司持有。股权调整完毕后，中船防务仅拥有 3 家全资子公司，即

广船国际、黄埔文冲和广船国际扬州有限公司，广船国际将拥有全资子公司 11 家，其中，广州永联钢结构有限公司及广州万达船舶工程有限公司为间接全资持股，其余 9 家为直接全资持股，拥有控股子公司 1 家即广州红帆电脑科技有限公司，拥有参股子公司 3 家，即湛江南海舰船高新技术服务有限公司、广州经济开发区华南特种涂装实业有限公司以及中船重工远舟（北京）科技有限公司。

2015 年 12 月 9 日，中船防务召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于将公司资产划转至广船国际有限公司的议案》，参照财政部、国家税务总局《关于促进企业重组有关企业所得税处理问题的通知》（财税〔2014〕109 号文）的相关规定，决定以 2015 年 12 月 31 日为基准日，将原中船防务的实体业务和资产划转至全资控股的广船国际。

2016 年 9 月 29 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具 XYZH/2016BJA100227 号验资报告，审验了广船国际截至 2016 年 7 月 31 日新增注册资本及实收资本情况，确认广船国际已收到中船防务划入的相关资产、负债，增加实收资本 381,935.9800 万元，实收资本变更为人民币 653,935.9821 万元。

2017 年 8 月 17 日，广船国际通过股东决定，同意注册资本由人民币 272,000.0000 万元增加到人民币 653,935.9821 万元，由原股东中船防务认缴，并于同日通过了新的公司章程。

2017 年 8 月 21 日，广船国际取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

本次增资完成后，广船国际的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中船防务	653,935.9821	100	现金
合计		**653,935.9821**	**100**	**-**

（9）2018 年 2 月，第三次增资

2018 年 2 月 12 日，广船国际全体股东作出股东会决议，同意广船国际注册资本由 653,935.9821 万元增加至 855,697.0805 万元。其中，新华保险货币增资 50,000.0000 万元，持有 4.9122%股权；结构调整基金货币增资 27,500.0000 万元，持有 2.7017%股权；太保财险货币增资 27,500.0000 万元，持有 2.7017%股权；中国人寿货币增资 25,000.0000 万元，持有 2.4561%股权；人保财险货币增资 25,000.0000 万元，持有 2.4561%股权；

工银投资货币增资 12,500.0000 万元，持有 1.2281%股权；东富天恒货币增资 22,600.0000 万元，持有 2.2203%股权；中原资产以债权增资 49,900.0000 万元，持有 4.9024%股权。

本次增资作价依据为评估作价。上海东洲资产评估有限公司 2017 年 12 月 15 日出具的《广船国际有限公司拟引进外部投资者涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字（[2017]第 1308 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 6 月 30 日，广船国际经评估股东全部权益价值为 777,873.62 万元，评估增值 192,141.58 万元，增值率 32.80%，前述评估报告已经中船集团备案。

2018 年 2 月 22 日，广船国际取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

本次注册资本增加完成后，广船国际的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	中船防务	653,935.9821	76.4214%
2	新华保险	42,033.5622	4.9122%
3	结构调整基金	23,118.4592	2.7017%
4	太保财险	23,118.4592	2.7017%
5	中国人寿	21,016.7811	2.4561%
6	人保财险	21,016.7811	2.4561%
7	工银投资	10,508.3905	1.2281%
8	东富天恒	18,999.1701	2.2203%
9	中原资产	41,949.4950	4.9024%
合计		**855,697.0805**	**100.0000%**

（10）2019年9月，第四次增资

2018 年 2 月，广船国际股东会审议通过引入债转股投资者增资事项，增资情况详见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“二、广船国际 51%股权”之“（一）基本情况”之“2、历史沿革”之“（9）2018 年 2 月，第三次增资”。该次增资价格系依据《广船国际有限公司拟引进外部投资者涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字（[2017]第 1308 号）的评估结果确定。该评估报告中包含了由国拨资金形成的国有独享资本公积价值 274,640,000 元，债转股投资者亦按照包含该部分国有独享资本公积的价格对广船国际 100%的股权作价增资。根据《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等有关规定，上述国有独享资本公积应

由国有资产出资人代表，即中船集团享有，并按照有关规定转为国有股权。

上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 8 月 29 日出具《中国船舶工业集团有限公司拟对广船国际有限公司增资涉及其持有的广船国际有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》（东洲评报字[2019]第 1133 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 6 月 30 日，中船集团在广船国际持有的国有独享资本公积的评估值为 27,464.00 万元。上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 9 月 11 日出具《广船国际有限公司引进外部投资者涉及股东全部权益价值追溯资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 1175 号），经评估，截至 2017 年 6 月 30 日，广船国际股东全部权益价值为人民币 777,873.62 万元，其中国有独享资本公积为人民币 27,464.00 万元。

针对上述事宜，中船集团已作出相关批复，同意以 2017 年 6 月 30 日为评估基准日，以中船集团在广船国际持有的国有独享资本公积的评估值及广船国际的评估值（扣除国有独享资本公积的评估值），实施国有独享资本公积转增注册资本；同时按照整体交易公允性原则相应调整转增后中船集团及债转股投资者在广船国际的出资额。

2019 年 9 月 12 日，广船国际召开第四届十次董事会会议审议通过同意上述增资及股权调整事项。

2019 年 10 月 23 日，广船国际召开股东会审议通过同意上述增资及股权调整事项。

2019年10月25日，广船国际取得了广州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

本次注册资本增加完成后，广船国际的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	中船防务	653,935.9821	73.7232%
2	中船集团	23,933.1925	2.6982%
3	新华保险	43,571.9350	4.9122%
4	结构调整基金	23,964.5642	2.7017%
5	太保财险	23,964.5642	2.7017%
6	中国人寿	21,785.9675	2.4561%
7	人保财险	21,785.9675	2.4561%
8	中原资产	43,484.7911	4.9024%
9	东富天恒	19,694.5146	2.2203%
10	工银投资	10,892.9837	1.2281%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
合计		887,014.4624	100.00%

（11）中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资符合国资管理的相关规定

①中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资符合国拨资金处置的相关规定

根据《财政部关于企业取得国家直接投资和投资补助财务处理问题的意见》（财办企[2009]121 号），“一、集团公司取得属于国家直接投资和投资补助性质的财政资金，根据《企业财务通则》第二十条规定处理后，将财政资金再拨付子、孙公司使用的，应当作为对外投资处理；子、孙公司收到的财政资金，应当作为集团公司投入的资本或者资本公积处理，不得作为内部往来款项挂账或作其他账务处理。二、资金拨付前后，集团公司应当依法通过子、孙公司的股东（大）会、董事会等内部治理机构，按照“谁投资、谁拥有权益”的原则，落实应当享有的股东权益，以确保对外投资的保值增值。”

根据《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》（科工计[2016]209 号）的规定，涉军企事业单位改制、重组、上市及上市后资本运作过程中，国家以资本金注入方式投入的军工固定资产投资及其形成的军工资产，应按照有关规定转为国有股权，由明确的国有资产出资人代表享有；暂不具备转换为国有股权条件的，可以计入国有债权或国有独享资本公积，并在明确规定的时限内转为国有股权。

根据上述规定，广船国际由国拨资金形成的国有独享资本公积应由中船集团享有，中船集团作为国有资产出资代表人以国有独享资本公积对部分标的资产增资系落实其享有的股东权益，并按照有关规定转为国有股权，符合关于国拨资金处置的相关规定。

②中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资已履行国资审批程序

根据《企业国有资产交易监督管理办法》第三十五条，“国家出资企业决定其子企业的增资行为”；根据《企业国有资产交易监督管理办法》第四十六条，“以下情形经国家出资企业审议决策，可以采取非公开协议方式进行增资：（一）国家出资企业直接

或指定其控股、实际控制的其他子企业参与增资；（二）企业债权转为股权；（三）企业原股东增资。”

中船集团于 **2019** 年 **9** 月 **10** 日出具《关于同意广船国际有限公司国有独享资本公积转增实收资本暨股权结构调整的批复》（船工经**[2019]571** 号），同意以 **2017** 年 **6** 月 **30** 日为基准日，将 **274,640,000** 元国有独享资本公积转增实收资本，相应调整广船国际股权结构并办理工商变更登记，并已完成国有资产变动产权登记。中船集团以国拨资金对标的资产增资已取得有权监管机构的批复。

中船集团以国有独享资本公积对广船国际增资系国家出资企业直接对其下属控股子公司增资，符合《企业国有资产交易监督管理办法》规定的可以通过非公开协议方式进行增资的情形，并已经国家出资企业中船集团审议决策，符合《企业国有资产交易监督管理办法》的相关规定。

③中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资的价格符合国资管理的相关规定

根据《企业国有资产交易监督管理办法》的规定，投资方以非货币资产出资的，应当并委托具有相应资质的评估机构进行评估，确认投资方的出资金额。

中船集团已委托东洲评估对其享有的广船国际国有独享资本公积、广船国际全部权益价值进行评估。

根据东洲评估于 **2019** 年 **8** 月 **29** 日出具《中国船舶工业集团有限公司拟对广船国际有限公司增资涉及其持有的广船国际有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》（东洲评报字**[2019]**第 **1133** 号），经评估，截至评估基准日 **2017** 年 **6** 月 **30** 日，中船集团在广船国际持有的国有独享资本公积的评估值为 **27,464.00** 万元；根据东洲评估于 **2019** 年 **9** 月 **11** 日出具《广船国际有限公司引进外部投资者涉及股东全部权益价值追溯资产评估报告》（东洲评报字**[2019]**第 **1175** 号），经评估，截至 **2017** 年 **6** 月 **30** 日，广船国际股东全部权益价值为人民币 **777,873.62** 万元，其中国有独享资本公积为人民币 **27,464.00** 万元。

该次增资以中船集团在广船国际持有的国有独享资本公积的评估值及广船国际的评估值（扣除国有独享资本公积的评估值），实施国有独享资本公积转增注册资本，根据前述评估结果，该次增资的认购价格确定为**1.1475**元/注册资本，增资完成后，中船

集团持有广船国际的出资额为**23,933.1925**万元，持有广船国际**2.6982%**股权。

综上，中船集团该次以国拨资金增资广船国际以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具评估结果作价，中船集团以国拨资金对标的资产增资的交易价格符合国资管理的相关规定。

（**12**）中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资的评估符合《公司法》等相关规定

根据《公司法》第二十七条规定，“股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。”

①国拨资金形成的国有独享资本公积属于可作为出资的非货币财产。

国有独享资本公积是可以用货币估价的财产。此外，按照科工计**[2012]326** 号文及科工计**[2016]209** 号文的规定，国有独享资本公积应当适时转为国有股权，因此其是可以通过向所在企业增资的方式实现转让的资产。因此，国拨资金形成的国有独享资本公积属于可作为出资的非货币财产。

②中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积进行增资的评估作价及其公允性

东洲评估已就中船集团用于向广船国际增资的国有独享资本公积的价值出具东洲评报字**[2019]**第 **1133** 号《中国船舶工业集团有限公司拟对广船国际有限公司增资涉及其持有的广船国际有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》，中船集团该次增资广船国际以前述评估报告的评估结果作价。

③中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资的审批流程符合《公司法》等相关规定

广船国际已于**2019** 年**10** 月**23** 日就中船集团以国拨资金向其增资事项召开股东会，全体股东一致同意中船集团以国拨资金向广船国际增资，并按照整体交易公允性原则相应调整转增后中船集团及债转股投资者在广船国际的出资额。

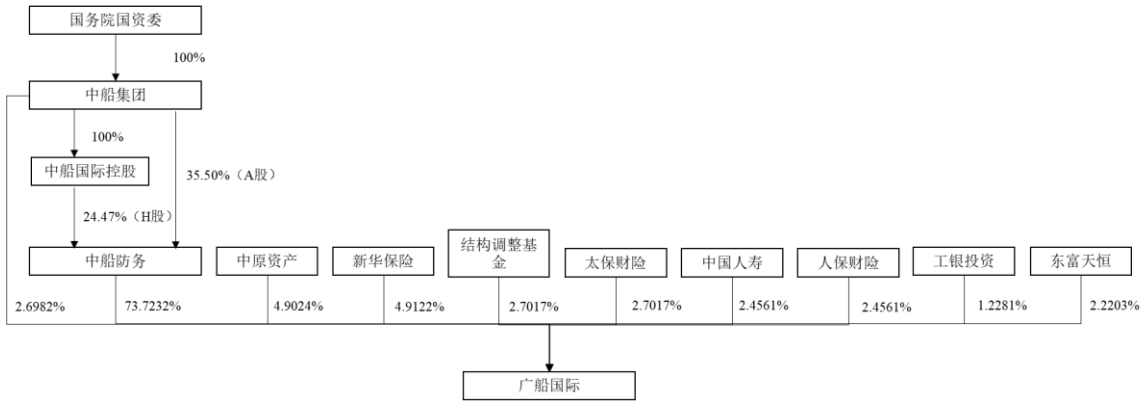
中船防务已于 **2019** 年 **9** 月 **16** 日和 **2019** 年 **10** 月 **23** 日分别召开第九届十九次董事会和 **2019** 年第一次临时股东大会审议通过同意上述增资及股权调整事项，中船防务独

立董事已就前述事项发表了意见：“本次国有独享资本公积转增注册资本及投资者出资额调整系根据相关规定作出，增资价格及调整结果公允，不存在损害公司及股东利益的情形。”。

综上，中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积进行增资已经依法委托评估机构进行评估作价，中船防务、广船国际已就增资事宜履行了董事会、股东会审议程序并办理完毕工商变更登记，不存在高估或低估作价的情况，符合《公司法》等相关规定。

3、与控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书签署日，广船国际的控股股东为中船防务，实际控制人为国务院国资委。广船国际的股权结构及控制关系如下图：



4、主营业务发展状况

广船国际主营业务包括船舶海工业务及新产业业务，其中：船舶海工业务涵盖油轮和冰区散货船两大常规船型，客滚船、半潜船、极地船等高特船，以及军辅船等多种船型；新产业业务包括钢结构、电梯、剪压床、大型矿山机械、软件开发与服务、酒店及部分生产性服务等业务。报告期内，广船国际主营业务情况详见本报告书“第四章 标的资产资本情况”之“四、广船国际51%股权”之“（七）广船国际业务与技术”。

5、主要财务数据

最近两年一期，广船国际主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	2,151,033.91	2,159,364.65	2,275,715.17

负债合计	1,497,086.16	1,466,817.11	1,659,473.00
所有者权益	653,947.74	692,547.54	616,242.17
归属于母公司所有者权益	647,590.86	686,237.06	611,758.79
收入利润项目	**2019 年 1-7 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业收入	397,476.12	739,854.24	1,061,163.60
营业利润	-45,166.96	-170,152.31	-87,953.45
利润总额	-45,010.63	-115,625.78	-5,752.41
净利润	-45,068.88	-129,525.64	-12,606.62
归属于母公司净利润	-45,124.29	-129,594.99	-13,056.89
主要财务指标	**2019 年 1-7 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
	/2019 年 7 月 31 日	**/2018 年 12 月 31 日**	**/2017 年 12 月 31 日**
资产负债率	69.60%	67.93%	72.92%
毛利率	0.22%	-1.05%	4.59%
净资产收益率	-6.77%	-19.97%	-2.16%

注 1：净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注 2：2019 年 1-7 月净资产收益率未年化。

6、最近两年盈利情况分析

广船国际 2017 年、2018 年和 2019 年 1-7 月归属于母公司所有者净利润分别为-13,056.89 万元、-129,594.99 万元和-45,124.29 万元。报告期内，广船国际亏损主要系全球民用船舶行业仍处于低迷，订单价格走低。2018 年归属于母公司所有者净利润较 2017 年下降 116,538.10 万元，业绩大幅下滑的原因主要系厂区搬迁以及船舶市场持续低迷所致。2017 年、2018 年广船国际毛利分别为 48,664.43 万元、-7,749.39 万元，毛利率分别为 4.59%、-1.05%。

报告期内，广船国际非经常损益情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	24.72	-375.48	-224.85
计入当期损益的政府补助	1,857.70	823.28	1,796.22
委托他人投资或管理资产的损益	866.82	1,710.98	2,565.89
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-18,963.56	-14,665.94
除同公司正常经营业务相关的有效套	5,817.16	-42,799.87	886.97

期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	61.41	54,625.78	83,195.70
所得税影响额	4.91	15.75	53.76
少数股东权益影响额	43.27	93.22	64.36
归属于母公司的税后非经常性损益	**8,579.64**	**-5,087.84**	**73,435.88**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际归属于母公司的税后非经常性损益分别为 73,435.88 万元、-5,087.84 万元和 8,579.64 万元。报告期内，广船国际的非经常损益金额主要系政府补助、投资收益以及其他营业外收入。2018 年较 2017 年归属于母公司的税后非经常性损益减少 78,523.72 万元，主要系 2017 年搬迁净收益 82,696.53 万元，2018 年搬迁净收益 53,842.57 万元，而 2018 年投资收益为-42,799.87 万元。上述搬迁补偿款及投资收益具有偶发性；政府补助系科研项目补助，与生产经营相关，具有可持续性。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际扣除非经常性损益的归母净利润为-86,492.77 万元、-124,507.15 万元和-53,703.92 万元。报告期内广船国际亏损原因主要系报告期内厂区搬迁以及船舶市场持续低迷所致。

7、最近两年的利润分配情况

最近两年，广船国际未进行利润分配。

（二）下属公司基本情况

截至本报告书签署日，广船国际的下属一级子公司（合并报表范围）基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例	注册资本	主营业务
1	广东广船国际电梯有限公司	100%	11,000.00 万元	电梯生产与销售
2	广州龙穴管业有限公司	42.86%	7,000.00 万元	黑色金属冶炼和压延加工业
3	广州市广利船舶人力资源服务有限公司	100%	500.00 万元	提供劳务服务、船舶的安装、焊接、拷锈、油漆等
4	广州广船海洋工程装备有限公司	100%	28,861.00 万元	设计、加工、安装、销售；船舶辅机、大型机电成套设备、风力发电设备、剪压机床、盾构机、液压机械、注

序号	公司名称	持股比例	注册资本	主营业务
				塑机、金属结构
5	广州红帆科技有限公司	51%	500.00 万元	计算机软件开发、系统集成、硬件销售等
6	广州市红帆酒店有限公司	100%	11,940.00 万元	旅业、餐饮
7	广州永联钢结构有限公司	直接持股 75%，由全资子公司荣广发展有限公司持股 25%	885.00 万美元	钢结构制造
8	中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	100%	70,000.00 万元	海洋工程设备制造
9	荣广发展有限公司	100%	3,000.00 万港元	船舶及机械等相关产品的贸易
10	泛广发展有限公司	80%	20.00 万港元	一般贸易
11	广州中船文冲船坞有限公司	100%	164,384.10 万元	船舶修理和改装
12	广州文冲船舶修造有限公司	100%	10,000 万元	船舶修理和改装

截至本报告书签署日，广船国际下属子公司最近一年经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润均未超过广船国际同期相应项目的 20%以上，且不具有重大影响，不属于广船国际的重要子公司。

（三）合法合规性说明

1、股权情况

本次交易的标的资产之一为广船国际 51%股权，以下 9 位股东合法拥有广船国际的股权：

序号	股东名称	出资比例
1	中船防务	27.4214%
2	新华保险	4.9122%
3	结构调整基金	2.7017%
4	太保财险	2.7017%
5	中国人寿	2.4561%
6	人保财险	2.4561%
7	工银投资	1.2281%
8	东富天恒	2.2203%
9	中原资产	4.9024%
合计		**51.0000%**

该等股权不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。广船国际及其下属公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

2、土地、房产等权属情况

截至本报告书签署日，广船国际及其下属子公司拟纳入本次重组范围内的土地和房产权属情况如下：

（1）土地使用权

①自有土地

截至本报告书签署日，广船国际及其子公司使用的 7 宗面积合计 3,651,410.08 平方米的土地使用权已取得权属证书，1 宗面积为 6,472 平方米的土地使用权尚未取得权属证书。

A、已取得权属证书的土地使用权

广船国际及其下属子公司已取得权属证书的 7 宗土地使用权的具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	使用权类型	土地使用权面积（㎡）	土地使用权编号	证载用途	终止日期	他项权利
1	广船国际	南沙区龙穴岛造船基地	出让	2,545,441	穗府国用（2015）第 04100027 号	工业	2060.10.22	无
2	广船大机	南沙区龙穴岛	出让	58,568	穗府国用（2013）第 04100038 号	工业	2063.3.26	无
3	中山广船	中山火炬开发区横门东三围	出让	533,333.3	中府国用（2010）第 150325 号	工业	2059.9.15	无
4	中山广船	中山火炬开发区东三围	出让	23,740.1	中府国用（2010）第 150905 号	工业	2060.6.15	无
5	中山广船	中山火炬开发区东三围	出让	3,853.5	中府国用（2011）第 1500028 号	工业	2060.11.4	无
6	红帆酒店	海珠区革新路 126 号自编 463 号	出让	3,241.37	粤（2016）广州市不动产权第 03204225 号	-	2044.1.19	无
7	文冲船坞	广州市南沙区龙穴岛启航路 10 号	出让	483,232.8098	粤（2017）广州市不动产权第 11200510	工业	2060.10.21	无

序号	证载权利人	坐落	使用权类型	土地使用权面积（㎡）	土地使用权编号	证载用途	终止日期	他项权利
					号等			

注：广船大机已于 2019 年 7 月 5 日更名为广船海工，其所拥有的土地使用权尚需办理更名手续。

B、尚未取得权属证书的土地使用权

广船海工使用的 1 宗面积为 6,472 平方米的土地尚未取得权属证书，该项土地将于近期挂牌出让，广船海工将参与竞买该项土地使用权。根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 8 日出具的《关于广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）土地购置情况的证明》：“2018 年第五次土地管理委员会审议通过一宗位于龙穴岛，万龙路以东的工业用地，用地面积 6,472 平方米，用地符合土地利用总体规划。该地块拟于近期办理公开出让手续。广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）参与竞买该地块不存在障碍。”

中船集团已出具承诺，上述土地将于 2019 年 12 月 31 日前办理取得权属证书，若因未按时取得权属证书导致上市公司、广船国际或其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

②租赁土地

截至本报告书签署日，广船国际及其下属子公司不存在租赁使用土地使用权的情况。

（2）房屋建筑物

①自有房屋

截至本报告书签署日，广船国际及其下属子公司使用的 **186** 处面积合计 **597,403.99** 平方米的房屋已取得权属证书，10 处面积合计 70,841.46 平方米的房屋尚未取得权属证书。

A、已取得权属证书的房屋

广船国际及其下属子公司已取得权属证书的 **186** 处房屋的具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
1	中山广船	中山市火炬开发区东三围	5740.76	工业	粤房地权证中府字第 0115001251 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
2	中山广船	中山市火炬开发区东三围	4356.35	工业	粤房地权证中府字第0115001252号	无
3	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街141号906房	39.20	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05222897号	无
4	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠二街18号406房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221724号	无
5	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号703房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221725号	无
6	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号603房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221730号	无
7	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号506房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221732号	无
8	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号503房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221734号	无
9	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号406房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221735号	无
10	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号403房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221736号	无
11	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号306房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221738号	无
12	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号303房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221749号	无
13	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号206房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221750号	无
14	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号203房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221759号	无
15	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号106房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221760号	无
16	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街10号103房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221764号	无
17	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠二街18号903房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第05221767号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
18	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠二街 18 号 806 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05221768 号	无
19	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠二街 18 号 606 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05221772 号	无
20	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠二街 18 号 506 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05221774 号	无
21	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 10 号 806 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222581 号	无
22	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 10 号 903 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222582 号	无
23	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 10 号 906 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222586 号	无
24	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 14 号 506 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222587 号	无
25	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 14 号 606 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222592 号	无
26	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 14 号 706 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222593 号	无
27	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 14 号 906 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222594 号	无
28	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 301 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222595 号	无
29	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 401 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222596 号	无
30	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 404 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222597 号	无
31	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 605 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222620 号	无
32	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 803 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222621 号	无
33	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 805 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222624 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
34	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 903 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222631 号	无
35	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 905 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222632 号	无
36	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 103 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222643 号	无
37	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 105 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222644 号	无
38	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 203 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222650 号	无
39	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 205 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222653 号	无
40	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 303 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222654 号	无
41	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 305 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222659 号	无
42	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 403 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222662 号	无
43	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 405 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222664 号	无
44	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 503 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222665 号	无
45	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 505 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222666 号	无
46	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 603 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222668 号	无
47	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 605 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222670 号	无
48	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 10 号 706 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222726 号	无
49	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 10 号 606 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05221728 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
50	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 10 号 803 房	38.18	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222735 号	无
51	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 501 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222742 号	无
52	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 504 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222746 号	无
53	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 601 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222751 号	无
54	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 604 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222754 号	无
55	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 701 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222764 号	无
56	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 704 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222771 号	无
57	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 804 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222776 号	无
58	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 901 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222782 号	无
59	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 27 号 904 房	32.82	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222788 号	无
60	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 105 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222795 号	无
61	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 205 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222815 号	无
62	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 143 号 703 房	34.65	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222885 号	无
63	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 305 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222818 号	无
64	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 405 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222823 号	无
65	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 505 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222825 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
66	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 6 号 603 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222831 号	无
67	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 147 号 903 房	39.20	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222872 号	无
68	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 147 号 606 房	38.78	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222875 号	无
69	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 147 号 506 房	38.78	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222876 号	无
70	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 143 号 905 房	36.66	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222878 号	无
71	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 143 号 705 房	36.01	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222882 号	无
72	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 143 号 403 房	34.65	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222887 号	无
73	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 143 号 305 房	36.01	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222894 号	无
74	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 143 号 103 房	36.01	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222896 号	无
75	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 141 号 806 房	38.61	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222902 号	无
76	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 905 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222904 号	无
77	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 903 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222905 号	无
78	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 805 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222913 号	无
79	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 803 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222914 号	无
80	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 705 房	34.59	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222916 号	无
81	广船国际	荔湾区东沙大道紫翠一街 8 号 703 房	35.91	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222923 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
82	广船国际	荔湾区东沙大道紫东街 141 号 606 房	38.61	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222927 号	无
83	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 902 房	59.07	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222420 号	无
84	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 52 号 304 房	59.47	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222425 号	无
85	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 52 号 404 房	59.47	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222428 号	无
86	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 52 号 504 房	59.47	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222430 号	无
87	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 52 号 704 房	59.47	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222432 号	无
88	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 52 号 804 房	59.47	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222434 号	无
89	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 52 号 904 房	59.47	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222438 号	无
90	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 402 房	59.07	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222598 号	无
91	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 404 房	54.58	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222600 号	无
92	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 502 房	59.07	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222604 号	无
93	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 504 房	54.58	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222606 号	无
94	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 602 房	59.07	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222611 号	无
95	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 604 房	54.58	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222612 号	无
96	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 702 房	59.07	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222614 号	无
97	广船国际	荔湾区鹤洞路荣芳街 46 号 802 房	59.07	住宅	粤（2016）广州市不动产权第 05222615 号	无
98	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 16 号商铺	42.06	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202443 号	无
99	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 503 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202391 号	无
100	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 603 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202423 号	无
101	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202424 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		瑰街 1 号楼 2 梯 703 房				
102	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 803 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202425 号	无
103	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 304 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202426 号	无
104	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 404 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202427 号	无
105	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 204 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202428 号	无
106	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 604 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202429 号	无
107	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 504 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202430 号	无
108	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 704 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202431 号	无
109	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 22 号商铺	38.81	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202432 号	无
110	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 804 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202433 号	无
111	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 21 号商铺	38.81	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202434 号	无
112	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 8 号商铺	36.86	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202435 号	无
113	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫	36.21	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202436 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		瑰街 1 号楼首层 9 号商铺				
114	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 10 号商铺	47.82	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202437 号	无
115	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 11 号商铺	39.16	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202438 号	无
116	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 12 号商铺	39.16	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202439 号	无
117	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 13 号商铺	47.82	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202440 号	无
118	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 15 号商铺	54.78	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202442 号	无
119	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 17 号商铺	36.21	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202444 号	无
120	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 19 号商铺	42.06	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202446 号	无
121	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 201 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202448 号	无
122	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 301 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202449 号	无
123	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 401 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202450 号	无
124	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 501 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202451 号	无
125	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202452 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		瑰街 1 号楼 2 梯 601 房				
126	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 701 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202453 号	无
127	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 801 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202454 号	无
128	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 202 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202455 号	无
129	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 302 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202456 号	无
130	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 402 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202457 号	无
131	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 502 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202458 号	无
132	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 602 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202459 号	无
133	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 702 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202460 号	无
134	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 802 房	114.34	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202461 号	无
135	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 203 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202462 号	无
136	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼 2 梯 303 房	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202463 号	无
137	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫	109.86	住宅	粤（2017）广州市不动产权第 11202464 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		瑰街 1 号楼 2 梯 403 房				
138	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 14 号商铺	36.21	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202441 号	无
139	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 18 号商铺	36.21	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202445 号	无
140	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 1 号楼首层 20 号商铺	33.43	商铺	粤（2017）广州市不动产权第 11202447 号	无
141	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2203 房	61.73	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222450 号	无
142	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2205 房	46.22	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222457 号	无
143	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2206 房	46.37	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222461 号	无
144	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2207 房	41.07	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222463 号	无
145	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2208 房	73.63	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222469 号	无
146	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2209 房	43.62	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222472 号	无
147	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2210 房	30.32	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222478 号	无
148	广船国际	越秀区环市东路 416 号 2211 房	67.13	办公、商务公寓	粤（2016）广州市不动产权第 05222480 号	无
149	广船国际	南沙区龙穴街起航路 18 号	501,097.64	工业	粤（2018）广州市不动产权第 11201620 号	无
150	红帆酒店	海珠区革新路 126 号自编 463 号	9,312.85	培训楼	粤（2016）广州市不动产权第 03204225 号	无
151	荣广发展	航空大厦 23F	1,139.25	办公	-	93 年购买
152	荣广发展	李节花园 29 楼 B 室	571.00	公寓	-	97 年购买
153	中山广船	中山市火炬开发区东三围	6043.50	工业	粤房地权证中府字第 0115001248 号	无
154	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 1 栋（培训中心楼）	5363.48	培训中心楼	粤（2017）广州市不动产权第 11200496 号	无
155	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 2 栋（食堂）	2513.39	食堂	粤（2017）广州市不动产权第 11200509 号	无
156	文冲船坞	南沙区启航路 10	424.58	报告厅	粤（2017）广州市不动	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		号自编 1 号自编 3 栋（报告厅）			产权第 11200505 号	
157	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 4 栋（办公楼）	7854.79	办公楼	粤（2017）广州市不动产权第 11200506 号	无
158	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 5 栋（11 变电所）	100.76	变电所	粤（2017）广州市不动产权第 11200491 号	无
159	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 6 栋（给水泵房）	185.9	给水泵房	粤（2017）广州市不动产权第 11200488 号	无
160	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 7 栋（主门卫）	422.17	主门卫	粤（2017）广州市不动产权第 11200487 号	无
161	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 8 栋（含油废水处理站）	301.23	含油废水处理站	粤（2017）广州市不动产权第 11200498 号	无
162	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 9 栋（船坞区生活污水处理站）	107.75	船坞区生活污水处理站	粤（2017）广州市不动产权第 11200486 号	无
163	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 10 号（1 变电所及空压站）	1134.55	变电所及空压站	粤（2017）广州市不动产权第 11200504 号	无
164	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 11 栋（地磅房）	17.13	地磅房	粤（2017）广州市不动产权第 11200489 号	无
165	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 12 栋（1#综合仓库）	1365.01	综合仓库	粤（2017）广州市不动产权第 11200501 号	无
166	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 13 栋（2#仓库）	1370.31	仓库	粤（2017）广州市不动产权第 11200502 号	无
167	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 14 栋（3#变电所及厕所）	111.17	变电所及厕所	粤（2017）广州市不动产权第 11200494 号	无
168	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 15 栋（5#变电所及厕所）	110.97	变电所及厕所	粤（2017）广州市不动产权第 11200499 号	无
169	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 16 栋（6A#变电所及厕所）	111.17	变电所及厕所	粤（2017）广州市不动产权第 11200490 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
170	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 17 栋（液氧气化站）	14.61	液氧气化站	粤（2017）广州市不动产权第 11200493 号	无
171	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 18 栋（二氧化碳气化站）	78.53	二氧化碳气化站	粤（2017）广州市不动产权第 11200495 号	无
172	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 19 栋（油漆油料库）	741.69	油漆油料库	粤（2017）广州市不动产权第 11200497 号	无
173	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 20 栋（铜矿砂库）	1127.89	铜矿砂库	粤（2017）广州市不动产权第 11200500 号	无
174	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 21 栋（6#变电所）	88.94	变电所	粤（2017）广州市不动产权第 11200503 号	无
175	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 1 号自编 22 栋（4#变电所）	89.67	变电所	粤（2017）广州市不动产权第 11200492 号	无
176	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 1 栋（修船船体车间）	5479.24	修船船体车间	粤（2017）广州市不动产权第 11200510 号	无
177	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 2 栋（管子综合车间）	8436.92	管子综合车间	粤（2017）广州市不动产权第 11200516 号	无
178	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 3 栋（机电综合车间）	8750.02	机电综合车间	粤（2017）广州市不动产权第 11200513 号	无
179	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 4 栋（10#变电所）	118.98	变电所	粤（2017）广州市不动产权第 11200507 号	无
180	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 5 栋（8#变电所）	149.57	变电所	粤（2017）广州市不动产权第 11200514 号	无
181	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 6 栋（生产管理楼及机电综合车间辅助楼）	7184.05	生产管理楼及机电综合车间辅助楼	粤（2017）广州市不动产权第 11200512 号	无
182	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 7 栋（码头区生活污水处理站）	108.24	污水处理站	粤（2017）广州市不动产权第 11200515 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
183	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 8 栋（9#变电所及 2#空压站）	1135.04	变电所及空压站	粤（2017）广州市不动产权第 11200508 号	无
184	文冲船坞	南沙区启航路 10 号自编 2 号自编 9 栋（外场公共厕所）	339.51	厕所	粤（2017）广州市不动产权第 11200511 号	无
185	**广船国际**	**衡阳市蒸湘区解放大道 33 号香江城市花园 1-2 栋小区商场-101-1 室**	**7,399.98**	**商服用地/商业服务**	**湘（2019）衡阳市不动产权第 0046127 号**	**出让**
186	**广船国际**	**衡阳市蒸湘区解放大道 33 号香江城市花园 1-2 栋小区商场-101-2-1 室**	**32.13**	**商服用地/商业服务**	**湘（2019）衡阳市不动产权第 0046123 号**	**出让**

注：151 项和 152 项为公司子公司荣广发展拥有的香港的两处房产，面积单位为平方英尺。

B、尚未取得权属证书的房屋

广船国际及其下属子公司尚未取得权属证书的 10 处房屋的具体情况如下：

1)广船海工使用的 2 处合计面积为 25,789.93 平方米的房屋尚未取得房屋权属证书，其中：①建筑面积为 22,745.93 平方米的机加工车间系在自有有证土地上建设，根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 5 日开具的《关于广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）有关房产证办证情况的证明》，该项房屋已办理《建设工程规划条件核实意见书》，暂未发现该公司对上述房产存在办证障碍问题；②建筑面积为 3,044 平方米的机加工中心综合楼目前已经完成质量验收，尚未完成规划报建及规划验收等手续，待广船海工取得房屋所坐落土地的土地使用权证后将办理相应房产证。

2）中山广船 6 处合计面积为 38,699.53 平方米的房屋尚未取得房屋权属证书，该等房屋均属于配套的功能辅助用房，非中山广船生产经营核心用房，可替代性较强，该等房屋尚未取得权属证书不会对中山广船未来生产经营产生重大不利影响。

3）文冲船坞 2 处合计面积为 6,352.00 平方米的房屋尚未取得房屋权属证书，该等无证房屋不属于文冲船坞的主要生产经营性用房，可替代性较强，该等房屋尚未取得权属证书未对文冲船坞正常生产经营造成重大不利影响。

中船集团已就第 1）项无证房屋出具承诺，广船海工 2 处尚未取得权属证书的房屋

将于 2020 年 6 月 30 日前办理取得权属证书；若将来上市公司、广船国际或其子公司因未按时取得权属证书或使用上述无证房屋受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

对于中山广船及文冲船坞存在无法办理房产证书的建筑物，中船集团承诺，该等建筑物不存在权属纠纷、由中山广船及文冲船坞建造且正常占有和使用，非中山广船及文冲船坞的主要生产经营性用房，该等房屋尚未取得权属证书未对中山广船及文冲船坞正常生产经营造成重大不利影响；若未来因上述建筑物导致中山广船及文冲船坞受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

②租赁房屋

截至本报告书签署日，广船国际及其下属子公司向第三方（广船国际及其合并报表子公司之外的其他主体）租赁使用房屋情况如下：

A、龙穴管业与广州南沙平谦汽车产业园有限公司（以下简称“平谦汽车园”）分别于 2010 年 12 月 28 日和 2012 年 3 月 21 日签署《厂房租赁合同》和《二期厂房租赁补充合同》，约定龙穴管业向平谦汽车园租赁位于广州南沙平谦国际汽车产业园内 1-14 号地块的二期厂房及相关设施，租赁面积为 12,188 平方米，租赁期限为自签署验收及移交确认书之日起 10 年（2011 年 5 月 31 日前交付）。

B、2012 年 7 月 26 日，龙穴管业与平谦汽车园签署《厂房租赁合同》，约定龙穴管业向平谦汽车园租赁位于广州南沙平谦国际汽车产业园内 1-14 号地块的二期新增厂房及相关设施，租赁面积为 3,650 平方米，租赁期限为自签署验收及移交确认书之日起 10 年（2013 年 1 月 30 日前交付）。

C、2019 年 6 月 21 日，龙穴管业与平谦汽车园签署《厂房租赁合同》（一期二次续租），约定龙穴管业向平谦汽车园租赁位于广州南沙平谦国际汽车产业园内 1-11 号地块的通用厂房 B 栋和 C 栋及相关设施，租赁面积为 8,647 平方米，租赁期限为 2019 年 7 月 1 日至 2023 年 5 月 31 日。

（3）岸线使用权

根据国家发展和改革委员会作出的《国家发展改革委员会关于中国船舶工业集团公司广州龙穴造船基地一期工程项目建议书的批复》（发改工业[2006]60号），中船集团拟建工程位于广州市南沙地区，地处珠江干流，岸线长度4,500米。2009年5月，中船集团以委托广州中船南沙龙穴建设发展有限公司为建造龙穴造船基地广州中船龙穴造船有

限公司而形成的在建工程、设施、设备、岸线使用权等资产和现金作价增资广船国际，详见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“二、广船国际51%股权”之“2、历史沿革”。

3、知识产权情况

（1）专利

截至 2019 年 8 月 31 日，广船国际及其下属子公司合计拥有 574 项专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
1	广船国际	多显示屏组合装置	发明	2017108887407	2017.09.27	无
2	广船国际	一种船舶自航点数值模拟方法、装置以及计算机设备	发明	2017108846835	2017.09.26	无
3	广船国际	一种船舶自航点数值模拟方法、装置以及计算机设备	发明	2017108823744	2017.09.26	无
4	广船国际	一种无码脚加强工装	发明	2017107586084	2017.08.29	无
5	广船国际	一种管道内局部钻孔装置	发明	2017107564653	2017.08.29	无
6	广船国际	一种舷梯控制与驱动系统及其方法	发明	2017107586402	2017.08.29	无
7	广船国际	一种具有防火风闸功能的水密阀的实现方法及系统	发明	2017107569854	2017.08.29	无
8	广船国际	一种管道内表面清洁装置	发明	2017107562770	2017.08.29	无
9	广船国际	一种超大型油轮的强度试验方法	发明	2017106284532	2017.07.28	无
10	广船国际	一种管道内摄影装置	发明	2017106335040	2017.07.28	无
11	广船国际	一种遥控阀的液压控制管贯通件	发明	201710633496X	2017.07.28	无
12	广船国际	一种法兰式蒸汽伴行管及其安装方法	发明	2017106174640	2017.07.26	无
13	广船国际	一种管道内部处理装置	发明	2017105212448	2017.06.30	无
14	广船国际	一种舱储系统基础梁安装方法	发明	2017105212560	2017.06.30	无
15	广船国际	一种侧推装置的安装方法	发明	2017105213402	2017.06.30	无
16	广船国际	一种冷库舱壁电缆密封组件	发明	2017105154777	2017.06.29	无
17	广船国际	一种船舶加强结构	发明	2017105137856	2017.06.29	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
18	广船国际	一种升降鳍总段建造方法	发明	2017105056717	2017.06.28	无
19	广船国际	一种船舶过驳中的加水方法	发明	2017105011330	2017.06.27	无
20	广船国际	槽形舱壁连接组件及包含其的船舶	发明	2017104988451	2017.06.27	无
21	广船国际	一种平地移船下水方法	发明	2017105018414	2017.06.27	无
22	广船国际	船艇通风结构组件	发明	2017104262577	2017.06.08	无
23	广船国际	一种水火弯板机焰道干预的方法	发明	2017103979101	2017.05.31	无
24	广船国际	一种码头双船系泊过梯	发明	2017104052155	2017.05.31	无
25	广船国际	一种螺旋桨导流管安装装置	发明	2017103918131	2017.05.27	无
26	广船国际	一种半潜船浮箱水上吊装定位方法	发明	2017103801626	2017.05.25	无
27	广船国际	一种复杂线型分段的制造方法	发明	2017103733436	2017.05.24	无
28	广船国际	阀杆支撑装置	发明	2017103670704	2017.05.23	无
29	广船国际	经压载水处理系统取样分析后的废水排放系统及船舶	发明	2017103815934	2017.05.23	无
30	广船国际	倾斜位置垂直气电焊焊接方法	发明	2017102927364	2017.04.28	无
31	广船国际	一种油船的舷侧分段与舭部分段的组装方法	发明	2017102827262	2017.04.26	无
32	广船国际	多功能无码脚安装工装	发明	2017102333629	2017.04.11	无
33	广船国际	一种平台装置	发明	2017102327596	2017.04.11	无
34	广船国际	一种船舶油舱的槽型壁结构	发明	2016108686704	2016.09.30	无
35	广船国际	一种槽型舱壁总段的组装方法	发明	2016108595870	2016.09.28	无
36	广船国际	一种节能导管装置及船舶	发明	2016108151282	2016.09.09	无
37	广船国际	一种加热保护装置	发明	2016107553616	2016.08.29	无
38	广船国际	一种室外楼梯及其安装方法	发明	2016107552933	2016.08.29	无
39	广船国际	一种用于船舶逃生通道的加热装置及船舶逃生通道	发明	2016107528417	2016.08.29	无
40	广船国际	一种船舶压载系统、其控制方法及具有其的船舶	发明	2016107289115	2016.08.25	无
41	广船国际	LNG 透气桅组件及包含其的船舶	发明	2016107296161	2016.08.25	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
42	广船国际	一种船舶龙骨结构及龙骨制作方法	发明	2016107132424	2016.08.24	无
43	广船国际	一种船舶航速测量方法	发明	2016107101835	2016.08.23	无
44	广船国际	一种半封闭的暗式锚穴	发明	2016107084685	2016.08.23	无
45	广船国际	一种雷达桅水上吊装的定位方法	发明	2016106584585	2016.08.11	无
46	广船国际	一种压载水处理系统旁通阀的控制方法及控制装置	发明	2016106540661	2016.08.10	无
47	广船国际	一种极地船舶应急发电机室的环境控制方法及通风结构	发明	2016106537777	2016.08.10	无
48	广船国际	一种舵叶固定工装及船舶	发明	2016106404578	2016.08.05	无
49	广船国际	一种保护天花 B15 级防火完整性的方法及防火装置	发明	2016106349405	2016.08.04	无
50	广船国际	一种船舶侧板嵌入式单柱带缆结构及其组装方法	发明	2016106057746	2016.07.29	无
51	广船国际	一种设备进舱平台组件	发明	2016106147028	2016.07.29	无
52	广船国际	一种船艉轴穿轴方法	发明	2016106013790	2016.07.27	无
53	广船国际	一种用于安装侧推的辅助工装及侧推安装方法	发明	2016106014986	2016.07.27	无
54	广船国际	一种船舶上层建筑整体吊装应力及变形监测方法	发明	2016105926462	2016.07.25	无
55	广船国际	一种船体测量辅助工装及测量方法	发明	2016105666287	2016.07.15	无
56	广船国际	坡口加工设备及其应用方法	发明	2016105667383	2016.07.15	无
57	广船国际	一种船舶大合拢阶段模拟搭载的测量方法	发明	201610562057X	2016.07.14	无
58	广船国际	柴油机非机带泵的失电恢复系统及方法	发明	201610542625X	2016.07.08	无
59	广船国际	一种船舶上层建筑无余量合拢施工工艺	发明	201610489269X	2016.06.29	无
60	广船国际	一种船舶艉轴安装装置	发明	2016104895452	2016.06.29	无
61	广船国际	一种船舶艉轴的安装方法	发明	2016104893334	2016.06.29	无
62	广船国际	一种立对接焊缝衬垫支架及焊接方法	发明	2016104287584	2016.06.15	无
63	广船国际	多功能无码脚斜拉杆组件	发明	2016104230660	2016.06.15	无
64	广船国际	长度可调的斜拉杆组件	发明	2016104229409	2016.06.15	无
65	广船国际	船舶烟囱防水炮组件	发明	2016103122974	2016.05.11	无
66	广船国际	真空吸盘式无码脚装配工	发明	2016102104856	2016.04.05	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		装				
67	广船国际	一种厚板单面焊接方法	发明	2016101954266	2016.03.31	无
68	广船国际	甲板加热装置	发明	201610173436X	2016.03.23	无
69	广船国际	钢结构流水线无码脚装配机	发明	201610150993X	2016.03.16	无
70	广船国际	电梯快速解困装置	发明	2016101109617	2016.02.29	无
71	广船国际	无码脚装配工装	发明	2016100941216	2016.02.19	无
72	广船国际	钢结构多用途组立机	发明	2016100709290	2016.02.01	无
73	广船国际	一种龙门吊平移工装	发明	2015110343572	2015.12.31	无
74	广船国际	一种冰箱箱体发泡生产方法及生产线	发明	2015110302093	2015.12.30	无
75	广船国际	一种桥梁伸缩缝结构	发明	2015110319022	2015.12.30	无
76	广船国际	一种移动式脚架	发明	201511025825X	2015.12.29	无
77	广船国际	船用拉线望光支座	发明	2015110248084	2015.12.29	无
78	广船国际	一种车辆减速装置	发明	2015110235883	2015.12.29	无
79	广船国际	一种船舱室分隔壁的结构及船舶	发明	2015110255124	2015.12.29	无
80	广船国际	一种开合模具的装置及方法	发明	2015110236655	2015.12.29	无
81	广船国际	一种卸船机保护装置及卸船机	发明	2015110233820	2015.12.29	无
82	广船国际	一种舷侧横缝施工平台	发明	2015110258137	2015.12.29	无
83	广船国际	一种总段组装运输平台	发明	2015110207703	2015.12.28	无
84	广船国际	油漆搅拌架	发明	2015110194328	2015.12.28	无
85	广船国际	轴孔中心定位器	发明	201511019421X	2015.12.28	无
86	广船国际	一种狭窄型轨道固定装置	发明	2015110207262	2015.12.28	无
87	广船国际	型材存运装置	发明	2015110156881	2015.12.28	无
88	广船国际	T 型管子保护架	发明	201510999893X	2015.12.24	无
89	广船国际	管线架	发明	201510996677X	2015.12.24	无
90	广船国际	一种舵叶安装工装	发明	2015109956566	2015.12.24	无
91	广船国际	轴承装卸器及轴承装卸方法	发明	2015109962444	2015.12.24	无
92	广船国际	一种链条传动的同步机构及剪板机	发明	2015109882488	2015.12.23	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
93	广船国际	一种定门器底座及定门器组件	发明	2015109882596	2015.12.23	无
94	广船国际	平台安全保护装置	发明	2015109882581	2015.12.23	无
95	广船国际	一种剪板机后托料装置	发明	2015109882562	2015.12.23	无
96	广船国际	一种极地船的窗盒	发明	2015109716721	2015.12.21	无
97	广船国际	等离子水床切割平台组件	发明	2015109740415	2015.12.21	无
98	广船国际	一种艏艉区域的坞墩及布墩方法	发明	2015109716581	2015.12.21	无
99	广船国际	一种用于船舶艏装件模块建造的定位方法	发明	2015109635885	2015.12.18	无
100	广船国际	一种居住区内梯制作方法	发明	201510966477X	2015.12.18	无
101	广船国际	一种居住区内梯	发明	2015109648902	2015.12.18	无
102	广船国际	一种用于船舶艏装件模块建造的定位夹具	发明	2015109612898	2015.12.18	无
103	广船国际	一种可拆式艉轴临时固定托架及艉轴的固定方法	发明	2015108818145	2015.12.03	无
104	广船国际	一种孔中心偏移检查方法	发明	2015108597602	2015.11.30	无
105	广船国际	液位遥测试验装置	发明	201510863584X	2015.11.30	无
106	广船国际	一种船体清砂系统及船体清砂方法	发明	2015108522822	2015.11.27	无
107	广船国际	一种船舶补板的加工方法	发明	2015106501179	2015.10.08	无
108	广船国际	一种剪切机的液压系统	发明	2015106083426	2015.09.22	无
109	广船国际	一种折弯机及其运行方法	发明	2015106069166	2015.09.22	无
110	广船国际	一种船体分段水平堆放校正装置及方法	发明	2015105660801	2015.09.07	无
111	广船国际	离心式自清洁滤器	发明	201510566479X	2015.09.07	无
112	广船国际	一种船舶用厨房灰水撇油罐	发明	2015105021545	2015.08.14	无
113	广船国际	一种船舶供应品进仓装置	发明	2015104876902	2015.08.10	无
114	广船国际	一种船舶舱室艏装件完整性的检查方法	发明	2015104755058	2015.08.05	无
115	广船国际	一种螺旋桨制造工艺	发明	2015104291369	2015.07.21	无
116	广船国际	一种货油泵中间支承件的安装装置	发明	2015103802649	2015.07.02	无
117	广船国际	一种套管装配固定装置	发明	201510386803X	2015.06.30	无
118	广船国际	一种套管定位装置及定位方法	发明	2015103857482	2015.06.30	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
119	广船国际	一种非对称船型的光顺方法	发明	2015103517391	2015.06.23	无
120	广船国际	一种全垫升式气垫船	发明	2015101482650	2015.03.31	无
121	广船国际	一种堪划船体分段余量线的方法	发明	2015101420673	2015.03.27	无
122	广船国际	一种工装梯	发明	201510142089X	2015.03.27	无
123	广船国际	一种埋弧焊打底方法	发明	2015101378869	2015.03.26	无
124	广船国际	一种装配工装及其装配方法	发明	2015101344716	2015.03.25	无
125	广船国际	一种大型矿砂船的舯横剖面结构	发明	2015100841321	2015.02.16	无
126	广船国际	船艉部总段运输工装	发明	201510028319X	2015.01.20	无
127	广船国际	混合式横舱壁结构组件及包含该组件的船	发明	2014107568364	2014.12.10	无
128	广船国际	船舶下水垫木及采用预离空垫木辅助下水的船舶下水方法	发明	2014105506861	2014.10.17	无
129	广船国际	槽壁片体堆放吊运工装	发明	2014105507578	2014.10.16	无
130	广船国际	船舶工艺孔用挡水工装	发明	2014105507597	2014.10.16	无
131	广船国际	焊接挡风罩	发明	2014105215993	2014.09.30	无
132	广船国际	焊接用挡风装置	发明	2014105149722	2014.09.29	无
133	广船国际	船用岸电缆穿线结构	发明	201410303760X	2014.06.30	无
134	广船国际	一种万向测深锤装置	发明	2014103034546	2014.06.30	无
135	广船国际	一种小艇的收放装置	发明	2014102783576	2014.06.20	无
136	广船国际	一种小艇的收放方法	发明	2014102784155	2014.06.20	无
137	广船国际	一种船舶的海况模拟装置	发明	2013107522008	2013.12.31	无
138	广船国际	一种重载生产线链条的自动张紧液压装置	发明	2013107473552	2013.12.31	无
139	广州中国科学院工业技术研究院、广船国际	吊装过程中吊绳与分段接触的仿真方法	发明	2013107223970	2013.12.24	无
140	广船国际	船舶发电机组弹性减震器的安装方法	发明	2013106960950	2013.12.18	无
141	广船国际	一种埋弧焊工艺	发明	2012105821049	2012.12.28	无
142	广船国际	一种燃油切换系统	发明	2012102623811	2012.07.27	无
143	广船国际	一种船舶集控室的建造工艺	发明	2012100139585	2012.01.17	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
144	广船国际	一种发电机的负荷试验的水电阻及发电机负荷试验装置	发明	2011104567826	2011.12.31	无
145	广船国际	一种 T 型材焊接生产线	发明	2011101854246	2011.07.04	无
146	广船国际	一种双体船	发明	2011101819488	2011.06.30	无
147	广船国际	一种管件焊接充气保护装置及方法	发明	2011100800639	2011.03.31	无
148	广船国际	船舶烟囱单元模块的制造工艺	发明	2010106169119	2010.12.31	无
149	广船国际	一种盾构机管片吊运装置	发明	2010106050364	2010.12.26	无
150	广船国际	弧形冷柜金属外壳围板的加工方法与装置	发明	2010102409804	2010.07.30	无
151	广船国际	一种船撞桥试验水池	发明	2010102138925	2010.06.30	无
152	广船国际	船用洁净空调风管的安装方法	发明	2009102137582	2009.12.11	无
153	广船国际	一种电缆箱和电缆管的连接结构	发明	2009101631861	2009.08.19	无
154	广船国际	一种综合试验台	发明	200910302268X	2009.05.13	无
155	广船国际	等离子体焚烧垃圾处理设备	发明	2008102206361	2008.12.31	无
156	广船国际	一种桥梁防撞装置	发明	2007100329536	2007.12.28	无
157	广船国际	一种水火弯板机	发明	2006100342023	2006.03.10	无
158	广船国际	一种建造船体平面分段的方法	发明	2005101213523	2005.12.30	无
159	广船国际	一种船体	发明	2004100777717	2004.12.31	无
160	广船国际	角焊缝密性试验的方法和装置	发明	2004100671248	2004.10.13	无
161	文冲船坞	大型螺旋桨螺距测量仪	发明	2013102512495	2013.06.21	无
162	文冲船坞	多点系泊装置铬镍合金堆焊焊接工艺	发明	2014102982616	2014.06.26	无
163	文冲船坞	一种船舶涂装喷砂机及其喷砂方法	发明	2015103122522	2015.06.09	无
164	文冲船坞	一种应用于阀面的研磨装置及其研磨方法	发明	2015103127297	2015.06.09	无
165	文冲船坞	FPSO 多点系泊掣链器相关结构建造及吊装方法	发明	2016103535750	2016.05.24	无
166	文冲船坞	FPSO 船的大型火炬塔的吊装工艺	发明	2016103536289	2016.05.24	无
167	文冲船坞	FPSO 克令吊上部结构的吊装工艺	发明	2016103713955	2016.05.27	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
168	文冲船坞	FPSO 输油平台的建造方法	发明	2016104638716	2016.06.22	无
169	文冲船坞	FPSO 海水提升泵的护管的建造及吊装工艺	发明	201610583568X	2016.07.22	无
170	文冲船坞	油轮改装成 FPSO 的方法	发明	2016105850285	2016.07.22	无
171	文冲船坞	FPSO 大面积海工模块的动态定位方法	发明	2016106389493	2016.08.04	无
172	文冲船坞	自升式钻井平台进坞及其出坞方法	发明	2017103835529	2017.05.26	无
173	文冲船坞	自升式钻井平台进坞方法	发明	2017103839178	2017.05.26	无
174	文冲船坞	FPSO 船舶舵叶液压锁止系统	发明	2017106130619	2017.07.25	无
175	文冲船坞	FPSO 尾部主甲板在码头的拆装工艺	发明	2017106599532	2017.08.04	无
176	文冲船坞	FPSO 克令吊筒身及其建造安装方法	发明	2017107070259	2017.08.17	无
177	文冲船坞	一种利用光顺处理加快科考船新旧船体对接的方法	发明	2018105740725	2018.06.06	无
178	文冲船坞	球鼻艏改装工艺	发明	2018105746064	2018.06.06	无
179	红帆科技	一种船体外板成型方法	发明	2013106635742	2013.12.10	无
180	红帆科技	船舶机舱通风组件	发明	2014105507690	2014.10.16	无
181	龙穴管业	一种管子弯曲延伸量的测量方法	发明	2015103802244	2015.07.02	无
182	龙穴管业	一种弯曲管的加工工艺	发明	201510380375X	2015.07.02	无
183	中山广船	一种掘进设备的主轴密封结构	发明	2011103878141	2011.11.30	无
184	中山广船	一种从 3D 放样中自动生成电缆敷线图的方法	发明	2011104423001	2011.12.27	无
185	中山广船	一种重物移动装置的轨道固定装置	发明	2012101298521	2012.04.28	无
186	广船国际、广州市番禺金一实业有限公司	带翻板桌的双层床	实用新型	2018210412726	2018.06.29	无
187	广船国际	一种船舶驾驶室的翼桥	实用新型	2018209870846	2018.06.25	无
188	广船国际	一种装卸墩木的装置	实用新型	2018208400735	2018.05.31	无
189	广船国际	一种防止电缆磨损的支撑装置及包含其的吊机	实用新型	2018208203667	2018.05.29	无
190	广船国际	移动式带缆桩及包含其的船舶	实用新型	2018208064927	2018.05.28	无
191	广船国际	牺牲阳极安装装置及牺牲阳极组件	实用新型	2018208065031	2018.05.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
192	广船国际	窗斗及包含其的船舶舱窗	实用新型	2018208064378	2018.05.28	无
193	广船国际	模拟信号发生装置	实用新型	2018205893266	2018.04.24	无
194	广船国际	驾驶室顶棚防冷凝水组件及包含其的船舶	实用新型	2018205747043	2018.04.20	无
195	广船国际	船舶动力舱室	实用新型	2018205747382	2018.04.20	无
196	广船国际	防海浪装置及包含其的船舶	实用新型	201820574525X	2018.04.20	无
197	广船国际	船舶锚链舱及包含其的船舶	实用新型	2018205697330	2018.04.20	无
198	广船国际	一种按钮	实用新型	201820497700X	2018.04.09	无
199	广船国际	一种船用信号灯及船舶	实用新型	2018203755098	2018.03.19	无
200	广船国际	一种岸电联锁的装置	实用新型	2018203248055	2018.03.09	无
201	广船国际	一种岸电控制系统	实用新型	2018203033104	2018.03.05	无
202	广船国际	穿舱组件及包含其的船舶	实用新型	2018201511544	2018.01.26	无
203	广船国际	自卸臂装置	实用新型	2018201024789	2018.01.22	无
204	广船国际	模块化电池柜及包含其的电池柜组件	实用新型	2018201076162	2018.01.22	无
205	广船国际	可倒式天线装置及包含其的船舶	实用新型	2018201075808	2018.01.22	无
206	广船国际	一种船舱盖监控系统	实用新型	2018201083556	2018.01.22	无
207	广船国际	一种压载舱的防冻系统	实用新型	2018200809876	2018.01.17	无
208	广船国际	一种背烧小车	实用新型	2018200576221	2018.01.12	无
209	广船国际	浮箱与甲板的连接结构组件	实用新型	2018200575869	2018.01.12	无
210	广船国际	导风板及包含其的船舶	实用新型	2018200575873	2018.01.12	无
211	广船国际	一种新型船舶舷墙	实用新型	2018200575905	2018.01.12	无
212	广船国际	一种船舶用可移动氩弧焊机固定装置	实用新型	2018200576715	2018.01.12	无
213	广船国际	甲板梁拱及包含其的船舶	实用新型	2018200576240	2018.01.12	无
214	广船国际	拆卸式灯柱及包含其的船舶	实用新型	2018200560238	2018.01.11	无
215	广船国际	可移动式带缆桩	实用	201820057802X	2018.01.11	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
216	广船国际	托架	实用新型	2018200560219	2018.01.11	无
217	广船国际	一种船舶艉轴铸钢件	实用新型	2018200572610	2018.01.11	无
218	广船国际	一种可拆式软梯及使用其的船舶	实用新型	2018200512056	2018.01.10	无
219	广船国际	一种固定装置及船舶	实用新型	2018200482525	2018.01.10	无
220	广船国际	一种可拆卸式船舶挂缆架结构及船舶	实用新型	2018200492207	2018.01.10	无
221	广船国际	一种汽笛拉索防水装置	实用新型	2017216203679	2017.11.28	无
222	广船国际	一种船舶用设备固定装置及船舶	实用新型	2017216213948	2017.11.28	无
223	广船国际	隔振底座	实用新型	2017215980957	2017.11.23	无
224	广船国际	实验室用通风管	实用新型	2017215716070	2017.11.21	无
225	广船国际	一种船舶实验室地板	实用新型	2017215475341	2017.11.17	无
226	广船国际	一种钢丝绳涂油器及钢丝绳涂油系统	实用新型	2017214905357	2017.11.09	无
227	广船国际	一种安全栏杆装置及安全护栏	实用新型	2017214055901	2017.10.26	无
228	广船国际	不对称艉船舶	实用新型	2017213913977	2017.10.26	无
229	广船国际	一种船舶污水处理系统	实用新型	2017213904817	2017.10.26	无
230	广船国际	一种船舶舱壁隔振降噪结构	实用新型	2017214099261	2017.10.26	无
231	广船国际	一种船舶排烟管管码	实用新型	2017213540793	2017.10.19	无
232	广船国际	一种托架	实用新型	2017212679421	2017.09.29	无
233	广船国际	一种掷瓶装置	实用新型	2017212666652	2017.09.29	无
234	广船国际	一种船舶用雨棚	实用新型	2017212654299	2017.09.29	无
235	广船国际	一种水泥墩	实用新型	2017212598829	2017.09.28	无
236	广船国际	一种脚手架平台装置	实用新型	2017212658622	2017.09.28	无
237	广船国际	一种船舶舷灯箱及具有其的船舶	实用新型	2017212492843	2017.09.27	无
238	广船国际	船舶锚链舱及船舶	实用新型	2017212460946	2017.09.26	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
239	广船国际	一种船舶电力系统	实用新型	2017212450037	2017.09.26	无
240	广船国际	双体居住船	实用新型	2017212315923	2017.09.22	无
241	广船国际	一种系泊缆绳防磨装置	实用新型	2017211032081	2017.08.30	无
242	广船国际	一种天线支架	实用新型	2017211031445	2017.08.30	无
243	广船国际	一种新型吊钳	实用新型	2017210973092	2017.08.29	无
244	广船国际	一种组合式舷侧挂梯装置	实用新型	201721089753X	2017.08.29	无
245	广船国际	一种无卡码装配工装	实用新型	2017210977322	2017.08.29	无
246	广船国际	一种自行车存放架	实用新型	201721023753X	2017.08.16	无
247	广船国际	一种风机连接工装及舱室抽风装置	实用新型	201721029755X	2017.08.16	无
248	广船国际	一种用于船坞水泵房顶层围井的盖板	实用新型	2017210252703	2017.08.16	无
249	广船国际	一种斜梯及船体	实用新型	2017210185802	2017.08.15	无
250	广船国际	槽型舱壁角隅加强结构、槽型舱壁组件及船舶	实用新型	2017210235784	2017.08.15	无
251	广船国际	一种斜梯及船舶	实用新型	2017210185785	2017.08.15	无
252	广船国际	一种直梯固定装置	实用新型	2017209481190	2017.08.01	无
253	广船国际	一种船舶挡浪板结构	实用新型	2017209480569	2017.08.01	无
254	广船国际	一种水平位脚手码以及采用该种脚手码的脚手架	实用新型	2017209467668	2017.07.31	无
255	广船国际	船舶狭小舱室焊接通风装置	实用新型	2017209389866	2017.07.28	无
256	广船国际	一种吊运装置	实用新型	2017209380630	2017.07.28	无
257	广船国际	一种船舶饮用水箱	实用新型	201720938001X	2017.07.28	无
258	广船国际	一种新型焊枪	实用新型	2017209277517	2017.07.27	无
259	广船国际	一种船舶桥翼结构	实用新型	2017209132077	2017.07.26	无
260	广船国际	一种蒸汽伴行管末端保护套	实用新型	201720918707X	2017.07.26	无
261	广船国际	密闭舱室密性及强度的试验装置	实用新型	2017208832202	2017.07.20	无
262	广船国际	一种夹口人孔护栏	实用	2017208769533	2017.07.19	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
263	广船国际	一种船舶淡水舱测量头保护装置	实用新型	2017208762869	2017.07.19	无
264	广船国际	一种微型起吊机	实用新型	2017208829089	2017.07.19	无
265	广船国际	吊码	实用新型	201720882906X	2017.07.19	无
266	广船国际	一种流量调节装置、管路系统及船舶	实用新型	2017208259545	2017.07.10	无
267	广船国际	一种船舶舱室用顶槽结构的固定结构	实用新型	2017208273665	2017.07.10	无
268	广船国际	一种船艉推进器舱通风装置	实用新型	2017208265974	2017.07.07	无
269	广船国际	一种接漏装置	实用新型	2017207896137	2017.06.29	无
270	广船国际	一种顶边压载舱压载水泄放系统	实用新型	2017207908863	2017.06.29	无
271	广船国际	一种压力缓冲式漏斗装置	实用新型	2017207633589	2017.06.27	无
272	广船国际	船舶压载舱踏板组件及包含其的船舶	实用新型	2017207526197	2017.06.26	无
273	广船国际	船舶通道格栅盖及包含其的船舶	实用新型	201720752620X	2017.06.26	无
274	广船国际	一种船用绑扎眼环的保护装置	实用新型	201720718634X	2017.06.20	无
275	广船国际	一种胎架	实用新型	2017207172239	2017.06.19	无
276	广船国际	一种极地甲板运输船	实用新型	2017206934574	2017.06.14	无
277	广船国际	船舶驾驶室	实用新型	2017206934235	2017.06.14	无
278	广船国际	极地船舶用救生圈安装架	实用新型	2017206798029	2017.06.12	无
279	广船国际	船用晾衣装置	实用新型	2017206742273	2017.06.12	无
280	广船国际	一种船舶照明控制电路、船舶照明系统及船舶	实用新型	2017206594182	2017.06.08	无
281	广船国际	一种极地航行船舶海底门的进水结构	实用新型	201720658434X	2017.06.07	无
282	广船国际	一种燃油日用舱的溢流结构	实用新型	2017206584354	2017.06.07	无
283	广船国际	安装加强材用辅助工装	实用新型	201720658473X	2017.06.07	无
284	广船国际	一种防冰罩及船舶	实用新型	201720652961X	2017.06.07	无
285	广船国际	一种船舶蒸汽导入结构	实用新型	2017206516802	2017.06.06	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
286	广船国际	一种船舶滑油系统及柴油发电机组	实用新型	2017206234115	2017.05.31	无
287	广船国际	一种过桥横梁拆除吊运装置	实用新型	201720607862X	2017.05.27	无
288	广船国际	一种半潜船救生艇遥控装置	实用新型	2017206066980	2017.05.27	无
289	广船国际	一种管舾件管口保护结构	实用新型	2017206092735	2017.05.27	无
290	广船国际	一种舷窗通风风机支撑装置	实用新型	2017205615622	2017.05.19	无
291	广船国际	一种船舶板材变形矫正装置	实用新型	2017204481673	2017.04.26	无
292	广船国际	一种工程船	实用新型	2017204234483	2017.04.21	无
293	广船国际	一种船舶舱室气密试验用封管结构	实用新型	2017204119381	2017.04.19	无
294	广船国际	一种角焊小车	实用新型	2017203862061	2017.04.13	无
295	广船国际	一种船头施工平台装置	实用新型	2017203750776	2017.04.11	无
296	广船国际	一种平台装置	实用新型	2017203775839	2017.04.11	无
297	广船国际	多功能无码脚安装工装	实用新型	2017203784611	2017.04.11	无
298	广船国际	一种平台装置	实用新型	2017203775913	2017.04.11	无
299	广船国际	一种坡口填充材料的铺设装置	实用新型	2017203211728	2017.03.29	无
300	广船国际	管道焊接气体保护装置	实用新型	2017203211751	2017.03.29	无
301	广船国际	一种烟囱排烟管	实用新型	2017203154814	2017.03.29	无
302	广船国际	一种埋弧焊焊枪角度调节装置及埋弧焊机	实用新型	2017203162168	2017.03.28	无
303	广船国际	一种船舶尾轴的支架结构及船舶	实用新型	2017203031513	2017.03.24	无
304	广船国际	船舶外伸尾轴支架及应用其的船舶	实用新型	2017203031547	2017.03.24	无
305	广船国际	一种坞墩	实用新型	2016211202497	2016.10.13	无
306	广船国际	一种船用灯架	实用新型	2016210884569	2016.09.28	无
307	广船国际	一种破冰刀及船尾破冰装置	实用新型	201621088694X	2016.09.28	无
308	广船国际	一种反线刻度尺	实用新型	2016210507708	2016.09.12	无
309	广船国际	一种测量棱镜	实用	2016210502884	2016.09.12	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
310	广船国际	一种桨前反应鳍及船舶	实用新型	2016210476786	2016.09.09	无
311	广船国际	一种船舶上厨房设备的固定结构	实用新型	2016210460307	2016.09.09	无
312	广船国际	一种船舶甲板可拆卸式栏杆及船舶	实用新型	201621041936X	2016.09.06	无
313	广船国际	一种用于救生设备的加热保护装置	实用新型	2016209767757	2016.08.29	无
314	广船国际	一种管道加热装置	实用新型	2016209756663	2016.08.29	无
315	广船国际	一种船舶压载系统及具有其的船舶	实用新型	2016209467536	2016.08.25	无
316	广船国际	一种船舶直梯保护平台	实用新型	201620942769X	2016.08.25	无
317	广船国际	一种船舶软梯绑扎装置及船舶	实用新型	2016209426860	2016.08.25	无
318	广船国际	一种机舱柴油机进气装置	实用新型	2016209107371	2016.08.19	无
319	广船国际	一种客滚船货运装置	实用新型	2016209029495	2016.08.19	无
320	广船国际	一种客滚船的货运装置	实用新型	201620902957X	2016.08.19	无
321	广船国际	地脚螺栓定位安装工装	实用新型	2016208643649	2016.08.10	无
322	广船国际	船舶窗户防海盗装置及船舶	实用新型	2016208572766	2016.08.09	无
323	广船国际	一种水密性测试装置	实用新型	2016208486703	2016.08.08	无
324	广船国际	一种水密电缆贯穿工装	实用新型	2016208416753	2016.08.04	无
325	广船国际	一种船舶倾斜测量工装	实用新型	2016208162973	2016.07.29	无
326	广船国际	一种电缆管端口固定装置	实用新型	201620808633X	2016.07.29	无
327	广船国际	一种汽笛结构	实用新型	201620812525X	2016.07.29	无
328	广船国际	一种船舶电解水微气泡减阻装置	实用新型	2016208039485	2016.07.28	无
329	广船国际	一种双排门架连接装置	实用新型	2016207950071	2016.07.27	无
330	广船国际	一种钢丝绳绳套插编工作台	实用新型	2016207953703	2016.07.27	无
331	广船国际	一种牲畜运输船的货舱通风结构	实用新型	2016208013201	2016.07.27	无
332	广船国际	冰区船舶压载系统专用吸口装置	实用新型	2016207927198	2016.07.26	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
333	广船国际	防磨装置	实用新型	2016207721693	2016.07.20	无
334	广船国际	缆绳防跳栏杆及包含其的滚轮导缆机构	实用新型	2016207689537	2016.07.20	无
335	广船国际	一种船体测量辅助工装	实用新型	2016207574270	2016.07.15	无
336	广船国际	坡口加工设备	实用新型	201620757429X	2016.07.15	无
337	广船国际	船舶及海工平台中压电力系统负荷试验装置	实用新型	2016207459906	2016.07.12	无
338	广船国际	电缆托架	实用新型	2016207216976	2016.07.08	无
339	广船国际	一种测量船舶吃水的水尺装置	实用新型	2016207003787	2016.07.04	无
340	广船国际	一种用于倾斜试验的摆锤悬挂装置	实用新型	2016207038057	2016.07.04	无
341	广船国际	一种船体施工样板展览台	实用新型	2016206738729	2016.06.30	无
342	广船国际	一种测量船体受遮挡处坐标位置的辅助工具	实用新型	201620673863X	2016.06.30	无
343	广船国际	极地船舶应急发电机室热风循环结构	实用新型	2016206714391	2016.06.28	无
344	广船国际	钢板双面倒圆角装置	实用新型	2016205768356	2016.06.15	无
345	广船国际	一种移动式工棚	实用新型	2016205708410	2016.06.14	无
346	广船国际	天线保护结构及包含其的天线	实用新型	2016205701746	2016.06.14	无
347	广船国际	手动送料组件及餐厨垃圾处理一体机	实用新型	2016203720085	2016.04.28	无
348	广船国际	一种船体平底分段支撑架	实用新型	2016202941201	2016.04.11	无
349	广船国际	一种检测装配结构对位偏差的卡板	实用新型	2016202075312	2016.03.17	无
350	广船国际	图纸柜	实用新型	201620168615X	2016.03.04	无
351	广船国际	下水滑板存放装置	实用新型	2016201055612	2016.02.02	无
352	广船国际、文冲船厂	一种海上拼装标准平台	实用新型	2015207004982	2015.09.10	无
353	广船国际	用于半自动切割机的靠轮装置	实用新型	2015206904264	2015.09.07	无
354	广船国际	一种艉轴管可拆工艺孔盖装置	实用新型	2015206062730	2015.08.13	无
355	广船国际	一种电缆拉敷装置	实用新型	2015205853532	2015.08.06	无
356	广船国际	一种防火门的通风结构	实用	2015204678979	2015.07.02	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
357	广船国际	一种防盗锁盒	实用新型	2015204577501	2015.06.30	无
358	广船国际	一种船舶上建总组胎架模块	实用新型	2015204574147	2015.06.30	无
359	广船国际	一种大尺寸船舶驾驶室窗结构	实用新型	2015204574081	2015.06.30	无
360	广船国际	一种导缆装置	实用新型	2015204743910	2015.06.30	无
361	广船国际	一种管路用对接装置	实用新型	2015204755087	2015.06.30	无
362	广船国际	一种法兰装配定位装置	实用新型	2015204753607	2015.06.30	无
363	广船国际	一种船舶上建斜梯结构	实用新型	2015204575826	2015.06.30	无
364	广船国际	一种试压用管端密封装置	实用新型	2015204755176	2015.06.30	无
365	广船国际	一种整体式艉轴管装置	实用新型	2015201910470	2015.03.31	无
366	广船国际	一种起重机	实用新型	2015201794747	2015.03.27	无
367	广船国际	一种带自动夹紧的钢缆牵引夹装置	实用新型	2015201758505	2015.03.26	无
368	广船国际	一种带缆辅助工装	实用新型	2015201748912	2015.03.26	无
369	广船国际	一种消防卷盘架	实用新型	2015201724462	2015.03.25	无
370	广船国际	一种风管架	实用新型	2015201499661	2015.03.17	无
371	广船国际	长轴系可调桨艉轴进轴装置	实用新型	2015201475510	2015.03.16	无
372	广船国际	一种全升气垫船燃油管路	实用新型	201520147049X	2015.03.16	无
373	广船国际	船坞拉线望光紧固钢丝工装	实用新型	2015200391378	2015.01.20	无
374	广船国际	一种船舶下水垫木	实用新型	2014206006172	2014.10.17	无
375	广船国际	油脂炉	实用新型	2014206039119	2014.10.17	无
376	广船国际	船舶舭部分段堆放用支撑装置	实用新型	201420599784X	2014.10.16	无
377	广船国际	气密检测装置	实用新型	2014206007175	2014.10.16	无
378	广船国际	船舶工艺孔用挡水工装	实用新型	2014206006628	2014.10.16	无
379	广船国际	舱室引流工装	实用新型	201420600348X	2014.10.16	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
380	广船国际	一种船用水管吊架结构	实用新型	2014205718771	2014.09.30	无
381	广船国际	一种油脂注入装置	实用新型	2014205713316	2014.09.30	无
382	广船国际	舱室排水装置	实用新型	2014205741871	2014.09.30	无
383	广船国际	一种船用电缆箱	实用新型	2014205717590	2014.09.30	无
384	广船国际	一种船舶舱室的漏水口结构	实用新型	2014205714130	2014.09.30	无
385	广船国际	一种开启或关闭阀件的遥控装置	实用新型	2014205716988	2014.09.30	无
386	广船国际	一种船舶艉轴后密封的维修装置	实用新型	2014205714037	2014.09.30	无
387	广船国际	定位间隙控制靠模	实用新型	2014205743928	2014.09.30	无
388	广船国际	一种万向轴连接型货油泵对中装置	实用新型	2014205703460	2014.09.30	无
389	广船国际	一种 MCT 框临时密封装置	实用新型	2014205714198	2014.09.30	无
390	广船国际	一种排水用漏水口结构	实用新型	2014205715307	2014.09.30	无
391	广船国际	码头登船梯	实用新型	2014205697135	2014.09.29	无
392	广船国际	一种气垫船推进系统试验平台	实用新型	2014203624958	2014.07.02	无
393	广船国际	一种翻身吊运架	实用新型	2014203546272	2014.06.30	无
394	广船国际	一种全垫升式气垫船控制装置	实用新型	2014203545814	2014.06.30	无
395	广船国际	一种法兰空间相对位置测量仪	实用新型	2014203484331	2014.06.27	无
396	广船国际	一种船用电缆箱	实用新型	2014203487359	2014.06.27	无
397	广船国际	一种气垫船机舱通风装置	实用新型	2014203491231	2014.06.27	无
398	广船国际	一种可闭式甲板防油漏水口盖装置	实用新型	2014203493843	2014.06.27	无
399	广船国际	一种船舶三线对中测量卡尺	实用新型	201420344880X	2014.06.26	无
400	广船国际	一种密闭舱室充气试验装置	实用新型	2014203447402	2014.06.26	无
401	广船国际	一种小艇的收放装置	实用新型	2014203317856	2014.06.20	无
402	广船国际	一种小艇的收放装置	实用新型	2014203314627	2014.06.20	无
403	广船国际	一种便于复合岩棉板安装	实用	2014202280572	2014.05.06	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		后拆检的可拆衬板结构	新型			
404	广船国际	一种直线度调节装置	实用新型	2013208863274	2013.12.31	无
405	广船国际	一种剪板机的上刀架传动结构	实用新型	2013208865142	2013.12.31	无
406	广船国际	一种方形板中线定位装置	实用新型	2013208876433	2013.12.31	无
407	广船国际	一种试验小车的加减速装置	实用新型	2013208789929	2013.12.30	无
408	广船国际	一种试验小车的弹射装置	实用新型	2013208801278	2013.12.30	无
409	广船国际	一种船舶手术室层流天花安装结构	实用新型	2013208405295	2013.12.19	无
410	广船国际	一种弯制HDR双相不锈钢管的芯头和防皱板	实用新型	2013208337067	2013.12.18	无
411	广船国际	一种可调节的风管吊架结构	实用新型	2013208313908	2013.12.17	无
412	广船国际	一种法兰保护装置	实用新型	2013208144543	2013.12.12	无
413	广船国际	一种船用电缆托架	实用新型	2013207271166	2013.11.18	无
414	广船国际	一种船体外板加工成型设备	实用新型	2013207206631	2013.11.15	无
415	广船国际	一种防齿轮卡死结构	实用新型	2013207205944	2013.11.15	无
416	广船国际	一种可变径隧道挖掘设备	实用新型	2013206798711	2013.10.31	无
417	广船国际	一种水火弯板机枪头火焰面积的控制装置	实用新型	2013206772923	2013.10.31	无
418	广船国际	一种船身高度基准线测量装置	实用新型	2013205893850	2013.09.24	无
419	广船国际	一种弯板机	实用新型	2013205712535	2013.09.16	无
420	广船国际	一种船舶内外壳片体对合线拟合度测量尺	实用新型	2013205712304	2013.09.16	无
421	广船国际	一种用于系泊试验的加载装置	实用新型	2013205341836	2013.08.30	无
422	广船国际	一种船舶管路接地垫片	实用新型	2013204630951	2013.07.31	无
423	广船国际	一种装配测量装置	实用新型	2013204606967	2013.07.31	无
424	广船国际	一种活动角度测量尺	实用新型	2013204603564	2013.07.31	无
425	广船国际	一种测量仪器座架	实用新型	2013203439596	2013.06.17	无
426	广船国际	一种船舶舱室壁板顶槽的安装结构	实用新型	2013203099842	2013.05.31	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
427	广船国际	一种上舵承座结构	实用新型	2013203099170	2013.05.31	无
428	广船国际	一种船舶住舱内的减振降噪结构	实用新型	2013203098411	2013.05.31	无
429	广船国际	一种用于调节管件间距的连接装置	实用新型	201320308922X	2013.05.31	无
430	广船国际	一种船舶甲板漏水口	实用新型	2013203103674	2013.05.31	无
431	广船国际	一种折弯机驱动系统	实用新型	2013202376918	2013.05.06	无
432	广船国际	一种斜梯结构	实用新型	2012207446005	2012.12.31	无
433	广船国际	一种钣金件四边弯曲成型装置	实用新型	2012207470790	2012.12.31	无
434	广船国际	一种钢板坡口加工工装	实用新型	2012207445002	2012.12.31	无
435	广船国际	一种墩木打紧装置	实用新型	2012207233117	2012.12.25	无
436	广船国际	一种用于船体舭部分段组装的工装	实用新型	2012207232330	2012.12.25	无
437	广船国际	一种切割胎架	实用新型	2012207083980	2012.12.20	无
438	广船国际	一种倒棱辊	实用新型	2012207083957	2012.12.20	无
439	广船国际	一种冲击试样切割装夹装置	实用新型	2012207083923	2012.12.20	无
440	广船国际	一种火焰切割机	实用新型	2012207083745	2012.12.20	无
441	广船国际	一种客滚船的船首结构	实用新型	2012205890275	2012.11.09	无
442	广船国际	一种桥梁防撞装置	实用新型	2012205071565	2012.09.29	无
443	广船国际	一种电缆托架	实用新型	2012203413854	2012.07.16	无
444	广船国际	一种船用手术床的固定结构	实用新型	2012203110419	2012.06.29	无
445	广船国际	一种划膜机	实用新型	2012202532466	2012.05.31	无
446	广船国际	一种风管的连接装置	实用新型	2012202532521	2012.05.31	无
447	广船国际	一种电焊线收纳箱	实用新型	201220188298X	2012.04.28	无
448	广船国际	一种打磨机	实用新型	2011203224523	2012.03.13	无
449	广船国际	一种折弯机的工作台挠度补偿装置	实用新型	2012200153662	2012.01.12	无
450	广船国际	一种折弯机	实用	2012200153677	2012.01.12	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
451	广船国际	一种折弯机的工作台固定装置	实用新型	2012200152937	2012.01.12	无
452	广船国际	一种倒棱机	实用新型	2011205690715	2011.12.31	无
453	广船国际	一种切割机	实用新型	2011205690895	2011.12.31	无
454	广船国际	一种割炬保持架	实用新型	2011205690861	2011.12.31	无
455	广船国际	一种引熄弧板安装装置	实用新型	2011205518339	2011.12.27	无
456	广船国际	一种电缆托架	实用新型	2011205518019	2011.12.27	无
457	广船国际	一种导缆轮	实用新型	2011205453866	2011.12.23	无
458	广船国际	一种导缆轮	实用新型	2011205453796	2011.12.23	无
459	广船国际	一种掘进设备	实用新型	2011204993829	2011.12.05	无
460	广船国际	一种掘进设备的主轴驱动装置结构	实用新型	2011204855161	2011.11.30	无
461	广船国际	一种船用电话隔音罩	实用新型	2011204758566	2011.11.25	无
462	广船国际	一种人孔护栏	实用新型	2011204758570	2011.11.25	无
463	广船国际	一种球扁钢驳接的辅助装置	实用新型	2011204586697	2011.11.18	无
464	广船国际	一种自由边打磨圆角卡尺	实用新型	201120458649X	2011.11.18	无
465	广船国际	一种焊脚测量卡尺	实用新型	2011204586606	2011.11.18	无
466	广船国际	一种船舶呆木结构	实用新型	2011204412750	2011.11.09	无
467	广船国际	一种船用油漆保护工装	实用新型	2011204193202	2011.10.28	无
468	广船国际	一种船舶厨房集气罩	实用新型	2011203691215	2011.09.30	无
469	广船国际	一种蝶阀用法兰垫片	实用新型	2011203739197	2011.09.30	无
470	广船国际	船舶应急发电机室百叶窗的开闭结构	实用新型	2011203741820	2011.09.30	无
471	广船国际	一种船舶分段上落梯	实用新型	2011203223978	2011.08.31	无
472	广船国际	一种 T 排吊运工装	实用新型	2011202583957	2011.07.21	无
473	广船国际	一种负荷缸	实用新型	201120091111X	2011.03.31	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
474	广船国际	一种半潜船浮箱移动装置	实用新型	2011200339366	2011.01.31	无
475	广船国际	一种盾构机配套台车上的管路布置结构	实用新型	2010206111433	2010.11.17	无
476	广船国际	一种大型设备的翻身结构及装置	实用新型	2010206111448	2010.11.17	无
477	广船国际	一种盾构机的连接桥	实用新型	2010206111452	2010.11.17	无
478	广船国际	一种用于轴系校中的调整支撑架	实用新型	2010206090070	2010.11.16	无
479	广船国际	一种挡水装置	实用新型	2010206090085	2010.11.16	无
480	龙穴管业	一种船舶试压缓冲装置	实用新型	2014205739176	2014.09.30	无
481	龙穴管业	一种管子与法兰垂直度校正装置	实用新型	2016207219777	2016.07.08	无
482	文冲船坞	一种去螺钉装置	实用新型	2018215485403	2018.09.20	无
483	文冲船坞	一种联轴节的拆卸工装	实用新型	2018214717899	2018.09.07	无
484	文冲船坞	板式冷却器漏点检测装置	实用新型	2018214592821	2018.09.06	无
485	文冲船坞	一种可调螺距螺旋桨螺距测量装置	实用新型	2018213103137	2018.08.14	无
486	文冲船坞	一种矿砂自动筛分输送系统	实用新型	2018213035229	2018.08.13	无
487	文冲船坞	一种矿砂自动分配清洗装置	实用新型	2018213036471	2018.08.13	无
488	文冲船坞	一种升降机试重模块及装置	实用新型	2018212692276	2018.08.07	无
489	文冲船坞	一种管段转场装置	实用新型	2018212692280	2018.08.07	无
490	文冲船坞	一种 FPSO 隔离空舱水封调压装置	实用新型	2018211184816	2018.07.13	无
491	文冲船坞	钢圆筒振沉设备吊架装置	实用新型	2018208957344	2018.06.08	无
492	文冲船坞	螺旋桨拆装、运输通用装置	实用新型	2018208609789	2018.06.04	无
493	文冲船坞	油轮主甲板清洗孔防护装置	实用新型	2018208383246	2018.05.31	无
494	文冲船坞	一种船舶靠把	实用新型	2018208383829	2018.05.31	无
495	文冲船坞	一种快速灌注尾轴将军帽润滑油脂的装置	实用新型	2017215408559	2017.11.17	无
496	文冲船坞	一种带吊装系统的 FPSO 船	实用新型	2017210656711	2017.08.24	无
497	文冲船坞	支持深潜器的科考船动力	实用	2017209964872	2017.08.10	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		定位系统结构	新型			
498	文冲船坞	FPSO 船舶舵叶锁止机构	实用新型	2017209069143	2017.07.25	无
499	文冲船坞	FPSO 潜水平台滑轮润滑系统	实用新型	2017208638151	2017.07.17	无
500	文冲船坞	门座式起重机钢丝绳托轮	实用新型	2017206779988	2017.06.12	无
501	文冲船坞	一种救生艇检修平台	实用新型	2017206678807	2017.06.09	无
502	文冲船坞	用于测试交流电机的装置	实用新型	2017206302095	2017.06.01	无
503	文冲船坞	卷闸门防坠落装置	实用新型	2017204173831	2017.04.20	无
504	文冲船坞	一种三相变压器	实用新型	2017204172152	2017.04.20	无
505	文冲船坞	半自动的救生艇维修池封盖结构	实用新型	2017204173013	2017.04.20	无
506	文冲船坞	船舶框架线型测量工装	实用新型	2017204172877	2017.04.20	无
507	文冲船坞	双刃可调镗刀	实用新型	2017204172468	2017.04.20	无
508	文冲船坞	一种钻床	实用新型	2017204172203	2017.04.20	无
509	文冲船坞	船体大型分段坞内移位工装	实用新型	201720420878X	2017.04.20	无
510	文冲船坞	冷冻式干燥机制冷系统	实用新型	2017204176562	2017.04.20	无
511	文冲船坞	二氧化碳气保焊机	实用新型	2016206436413	2016.06.22	无
512	文冲船坞	一种应用于冷干机的制冷机构	实用新型	2016206310025	2016.06.22	无
513	文冲船坞	薄板吊梁	实用新型	2016206388797	2016.06.22	无
514	文冲船坞	FPSO 水尺字制作工装	实用新型	2016206436432	2016.06.22	无
515	文冲船坞	简易喷射泵	实用新型	2016206387633	2016.06.22	无
516	文冲船坞	轴校正工装	实用新型	2016206310203	2016.06.22	无
517	文冲船坞	门式起重机行走轮拆卸装置	实用新型	2016206309456	2016.06.22	无
518	文冲船坞	FPSO 升降式舵叶维修作业平台	实用新型	2016204863137	2016.05.24	无
519	文冲船坞	FPSO 艏艉龙门架支撑结构	实用新型	2016204862242	2016.05.24	无
520	文冲船坞	螺旋桨运输装置	实用新型	2016204862257	2016.05.24	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
521	文冲船坞	一种蜗壳反吹装置	实用新型	2015204118888	2015.06.15	无
522	文冲船坞	一种齿套扳手	实用新型	2015203988408	2015.06.10	无
523	文冲船坞	一种钛管焊接保护罩	实用新型	2015203988200	2015.06.10	无
524	文冲船坞	一种便携式凹形槽架开孔装置	实用新型	2015203988094	2015.06.10	无
525	文冲船坞	一种超大型螺母安装辅助装置	实用新型	2015203989241	2015.06.10	无
526	文冲船坞	一种钢板切割机及其切割定位装置	实用新型	2015203988183	2015.06.10	无
527	文冲船坞	一种船舶艉轴密封试压装置	实用新型	2015203956750	2015.06.09	无
528	文冲船坞	干船坞淤泥清除装置	实用新型	2014203258862	2014.06.18	无
529	文冲船坞	船用 T 形液压油顶装置	实用新型	2014203258307	2014.06.18	无
530	文冲船坞	墩木专用夹具	实用新型	2014203258909	2014.06.18	无
531	文冲船坞	FPSO 专用登船梯	实用新型	2013204409403	2013.07.23	无
532	文冲船坞	一种船用悬挂式高空作业平台	实用新型	2013203619476	2013.06.21	无
533	文冲船坞	一种高压油泵试验装置和喷油器试验装置	实用新型	2013203618204	2013.06.21	无
534	文冲船坞	钢管焊接前对接夹具	实用新型	2012202331452	2012.05.22	无
535	文冲船坞	海底阀管封堵装置	实用新型	2012202323121	2012.05.22	无
536	文冲船坞	智能式电源接线箱	实用新型	2011204967966	2011.12.02	无
537	文冲船坞	船舶压风试验装置	实用新型	2011204746198	2011.11.24	无
538	文冲船坞	焊线转换器	实用新型	2011204742712	2011.11.24	无
539	文冲船坞	砂斗托盘	实用新型	2011202473548	2011.07.14	无
540	文冲船坞	一种主开关二次电流试验装置	实用新型	2011202429174	2011.07.11	无
541	文冲船坞	一种液压管路清洗机	实用新型	201020610034X	2010.11.17	无
542	文冲船坞	高效加温风灯头及加温风灯	实用新型	2014203258881	2014.6.18	无
543	中山广船	一种扇形钢板坡口加工工装	实用新型	2013204629723	2013.07.31	无
544	中山广船	一种船用电缆箱	实用	2013208058891	2013.12.10	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
545	中山广船	一种涨紧结构	实用新型	2014202250793	2014.05.05	无
546	中山广船	一种船舶舱口盖防滑装置	实用新型	2014205703475	2014.09.30	无
547	中山广船	一种船舶缆绳用承托装置	实用新型	2015204754898	2015.06.30	无
548	中山广船	一种法兰双面自动焊接装置	实用新型	201720652898X	2017.06.06	无
549	中山广船	一种圆管、板拼缝快速开槽装置	实用新型	2017206529319	2017.06.06	无
550	中山广船	一种无粉尘高压法兰内焊缝圆滑过渡处理装置	实用新型	2017206529323	2017.06.06	无
551	中山广船	一种高质量焊缝氧化皮处理装置	实用新型	2017206529766	2017.06.06	无
552	中山广船	一种无轨快速管子内、外壁埋伏焊焊接装置	实用新型	2017206529802	2017.06.06	无
553	广船国际	高速冲锋艇	外观设计	201730505692X	2017.10.23	无
554	广船国际	数控折弯机（WDF 系列）	外观设计	2017302571280	2017.06.21	无
555	广船国际	圆筒型海工居住船	外观设计	2014303708696	2014.09.30	无
556	广船国际	海上发电平台母体	外观设计	2013300270011	2013.01.29	无
557	广船国际	电动折弯机	外观设计	2012304645549	2012.09.26	无
558	广船国际	邮轮(和平绿洲号)	外观设计	2011300998138	2011.04.29	无
559	广船国际	一种船舶甲板总段建造方法	发明	201810384899X	2018.04.26	无
560	广船国际	船用百叶窗及包含其的船舶	发明	201810241947X	2018.03.22	无
561	广船国际	折弯机的滑块与油缸的连接结构	发明	2017109445292	2017.09.30	无
562	广船国际	一种固定码安装用辅助工装及固定码安装方法	发明	2017108288824	2017.09.14	无
563	广船国际	一种船舶螺旋桨轴辅助拆装工装及其应用	发明	2017107559621	2017.08.29	无
564	广船国际	一种反身吊梁的应用	发明	2017107586116	2017.08.29	无
565	广船国际	一种船舶出驳导向护桩及具有其的半潜驳	发明	2017106326944	2017.07.28	无
566	广船国际	一种遥控阀的液压控制管贯通件	发明	2017106327612	2017.07.28	无
567	广船国际	一种遥控阀的液压控制管贯通件	发明	2017106328367	2017.07.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
568	广船国际	一种管路弯角测量装置	发明	2017105211534	2017.06.30	无
569	广船国际	一种埋入式人孔盖	发明	2017104697901	2017.06.20	无
570	广船国际	电压控制性能的验证方法、装置及船舶电网系统	发明	2017103986853	2017.05.31	无
571	广船国际	一种甲板电缆穿舱件	实用新型	2019201761421	2019.01.31	无
572	广船国际	对接焊缝间隙测量尺	实用新型	2019201674635	2019.01.30	无
573	文冲船坞	一种对转螺旋桨的检修拆卸方法	发明	2018110451119	2018.09.07	无
574	文冲船坞	科考船侧推孔装置放样建造安装工艺	发明	2018105750163	2018.06.06	无

（2）商标

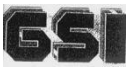
截至 2019 年 8 月 31 日，广船国际及其下属子公司合计拥有 110 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
1	广船国际	8192990	GSI	第45类	2011.09.28-2021.09.27	受让取得	无
2	广船国际	8192968	GSI	第44类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
3	广船国际	8192940	GSI	第43类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
4	广船国际	8192864	GSI	第39类	2011.04.14-2021.04.13	受让取得	无
5	广船国际	8189887	GSI	第37类	2011.04.14-2021.04.13	受让取得	无
6	广船国际	8189864	GSI	第36类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
7	广船国际	8181937	GSI	第24类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
8	广船国际	8181926	广船国际	第45类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
9	广船国际	8181903	广船国际	第44类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无
10	广船国际	8181882	广船国际	第43类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无
11	广船国际	8181852	广船国际	第41类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
12	广船国际	8181835	广船国际	第38类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
13	广船国际	8181827	广船国际	第37类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
14	广船国际	8181807	广船国际	第36类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
15	广船国际	8181791	广船国际	第35类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无
16	广船国际	8176639	广船国际	第34类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
17	广船国际	8176618	广船国际	第33类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
18	广船国际	8176603	广船国际	第32类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
19	广船国际	8176584	广船国际	第31类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
20	广船国际	8176563	广船国际	第30类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
21	广船国际	8176540	广船国际	第29类	2011.10.28-2021.10.27	受让取得	无
22	广船国际	8176519	广船国际	第28类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
23	广船国际	8176507	广船国际	第27类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
24	广船国际	8172641	广船国际	第26类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
25	广船国际	8161261	广船国际	第25类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
26	广船国际	8161206	广船国际	第24类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
27	广船国际	8161164	广船国际	第23类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
28	广船国际	8161140	广船国际	第22类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
29	广船国际	8161092	广船国际	第21类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
30	广船国际	8161051	广船国际	第19类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
31	广船国际	8161027	广船国际	第18类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
32	广船国际	8161012	广船国际	第16类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
33	广船国际	8160972	广船国际	第15类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
34	广船国际	8160942	广船国际	第14类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
35	广船国际	8154704	广船国际	第13类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
36	广船国际	8154682	广船国际	第11类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
37	广船国际	8154656	广船国际	第10类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
38	广船国际	8154636	广船国际	第8类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
39	广船国际	8154566	广船国际	第7类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
40	广船国际	8154536	广船国际	第5类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
41	广船国际	8154516	广船国际	第4类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
42	广船国际	8154483	广船国际	第3类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
43	广船国际	8154464	广船国际	第2类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
44	广船国际	8154435	广船国际	第1类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
45	广船国际	5398314	广船国际	第9类	2019.05.28-2029.05.27	受让取得	无
46	广船国际	5398313	广船国际	第12类	2019.05.14-2029.05.13	受让取得	无
47	广船国际	5398312	广船国际	第17类	2019.08.28-2029.08.27	受让取得	无
48	广船国际	5398311	广船国际	第20类	2019.08.07-2029.08.06	受让取得	无
49	广船国际	5398310	广船国际	第37类	2019.10.28-2029.10.27	受让取得	无
50	广船国际	5398309	广船国际	第39类	2019.09.07-2029.09.06	受让取得	无
51	广船国际	5398308	广船国际	第40类	2019.10.28-2029.10.27	受让取得	无
52	广船国际	5398307	广船国际	第42类	2019.09.14-2029.09.13	受让取得	无
53	广船国际	5398294	广船国际	第6类	2019.05.14-2029.05.13	受让取得	无
54	广船国际	1113936	HYDRABEND	第7类	2017.09.28-2027.09.27	受让取得	无
55	广船国际	1113935	HYDRACUT	第7类	201709.28-2027.09.27	受让取得	无
56	广船国际	904863	GSI	第19类	2016.11.28-2026.11.27	受让取得	无
57	广船国际	910712	凯德	第7类	2016.12.07-2026.12.06	受让取得	无
58	广船国际	890862	GSI	第34类	2016.10.28-2026.10.27	受让取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
59	广船国际	899757		第40类	2016.11.14-2026.11.13	受让取得	无
60	广船国际	1297472		第37类	2019.07.21-2029.07.20	受让取得	无
61	广船国际	1294824		第39类	2019.07.14-2029.07.13	受让取得	无
62	广船国际	1264923		第38类	2019.04.14-2029.04.13	受让取得	无
63	广船国际	1262467		第36类	2019.04.07-2029.04.06	受让取得	无
64	广船国际	896151		第2类	2016.11.14-2026.11.13	受让取得	无
65	广船国际	893164		第28类	2016.11.07-2026.11.06	受让取得	无
66	广船国际	891437		第12类	2016.10.28-2026.10.27	受让取得	无
67	广船国际	890106		第11类	2016.10.28-2026.10.27	受让取得	无
68	广船国际	889756		第17类	2016.10.28-2026.10.27	受让取得	无
69	广船国际	889586		第25类	2016.10.28-2026.10.27	受让取得	无
70	广船国际	888222		第4类	2016.10.28-2026.10.27	受让取得	无
71	广船国际	886239		第3类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无
72	广船国际	886062		第1类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无
73	广船国际	885809		第15类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无
74	广船国际	885637		第22类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无
75	广船国际	885629		第23类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
76	广船国际	885430		第21类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无
77	广船国际	885362		第20类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无
78	广船国际	882719		第31类	2016.10.14-2026.10.13	受让取得	无
79	广船国际	881034		第27类	2016.10.14-2026.10.13	受让取得	无
80	广船国际	878089		第32类	2016.10.07-2026.10.06	受让取得	无
81	广船国际	877981		第30类	2016.10.07-2026.10.06	受让取得	无
82	广船国际	877817		第29类	2016.10.07-2026.10.06	受让取得	无
83	广船国际	877178		第7类	2016.10.07-2026.10.06	受让取得	无
84	广船国际	876997		第13类	2016.10.07-2026.10.06	受让取得	无
85	广船国际	876911		第6类	2016.10.07-2026.10.06	受让取得	无
86	广船国际	872817		第33类	2016.09.21-2026.09.20	受让取得	无
87	广船国际	884741		第16类	2016.10.21-2026.10.20	受让取得	无
88	广州中船龙穴造船有限公司	7829849	龙穴造船	第12类	2011.04.14-2021.04.13	原始取得	无
89	广州中船龙穴造船有限公司	6848877	龙穴造船	第43类	2010.05.28-2020.05.27	原始取得	无
90	广州中船龙穴造船有限公司	6848871	龙穴造船	第6类	2010.04.28-2020.04.27	原始取得	无
91	广州中船龙穴造船有限公司	6848870	龙穴造船	第7类	2010.04.28-2020.04.27	原始取得	无
92	广州中船龙穴造船有限公司	6848869	龙穴造船	第12类	2013.05.14-2023.05.13	原始取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
93	广州中船龙穴造船有限公司	6848868	龙穴造船	第16类	2010.06.21-2020.06.20	原始取得	无
94	广州中船龙穴造船有限公司	6848867	龙穴造船	第20类	2010.06.21-2020.06.20	原始取得	无
95	广州中船龙穴造船有限公司	6848866	龙穴造船	第35类	2010.07.28-2020.07.27	原始取得	无
96	广州中船龙穴造船有限公司	6848865	龙穴造船	第37类	2010.05.07-2020.05.06	原始取得	无
97	广州中船龙穴造船有限公司	6848864	龙穴造船	第39类	2010.09.28-2020.09.27	原始取得	无
98	广州中船龙穴造船有限公司	6848863	龙穴造船	第40类	2010.05.07-2020.05.06	原始取得	无
99	广州中船龙穴造船有限公司	6848862	龙穴造船	第42类	2010.09.28-2020.09.27	原始取得	无
100	广州永联钢结构有限公司	6111728	YSSL	第6类	2019.12.14-2029.12.13	原始取得	无
101	广州永联钢结构有限公司	1061429	YSSL	第6类	2017.07.21-2027.07.20	原始取得	无
102	广东广船国际电梯有限公司	8231106	广船西奥	第7类	2011.04.28-2021.04.27	原始取得	无
103	广州红帆电脑科技有限公司	3286364	HONGFAN Office	第9类	2014.03.21-2024.03.20	原始取得	无
104	广州红帆电脑科技有限公司	1784970	红帆 HONGFAN	第42类	2012.06.07-2022.06.06	原始取得	无
105	广船国际	34072008	GSI 中船绿岛	第37类	2019.07.28-2029.07.27	原始取得	无
106	广船国际	34067433	GSI 广船绿岛	第37类	2019.07.28-2029.07.27	原始取得	无
107	广船国际	34056732	GSI 广船绿岛	第40类	2019.07.28-2029.07.27	原始取得	无
108	广船国际	34053984	GSI 中船绿岛	第21类	2019.07.21-2029.07.20	原始取得	无
109	广船国际	34052864	GSI 中船绿岛	第40类	2019.07.21-2029.07.20	原始取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
110	广船国际	34052003		第21类	2019.07.21-2029.07.20	原始取得	无

（3）计算机软件著作权

截至 2019 年 8 月 31 日，广船国际及其下属子公司合计拥有 125 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
1	广船国际	2009SR023246	广州龙穴造船产品数据管理系统（简称：GLS-PDM）V1.0	2009.4.10	2009.6.16
2	广船国际	2009SR023308	标准化信息管理系统 1.0.0.0	未发表	2009.6.17
3	广船国际	2010SR006673	AVEVA MARINE 与 Sigmanest 数据交换接口软件（简称：AM-SIGDEI)	2009.11.1	2010.2.4
4	广船国际	2010SR006675	质量管理系统 V1.0	2009.12.1	2010.2.4
5	广船国际	2010SR013211	钢板物流管理系统	2009.12.1	2010.3.23
6	广船国际	2011SR000939	电缆敷线图自动生成系统（简称：ACCD)V1.0	未发表	2011.1.8
7	广船国际	2013SR013610	电站测试装置自动化控制程序软件 V1.0	2011.5.25	2013.2.18
8	广船国际；广州中国科学院工业技术研究院	2014SR061936	船体分段吊装三维仿真系统 V1.0	未发表	2014.5.17
9	广船国际	2016SR005883	Tribon 型材 HGG 切割指令生成系统（简称：HGG 切割指令）V1.0	未发表	2016.1.11
10	广船国际	2016SR189266	通用套料软件 V1.3	2012.7.15	2016.7.21
11	广船国际	2016SR192285	船体复杂外板成型自动化装备专家系统 V2.0	未发表	2016.7.25
12	广船国际	2016SR404880	ZTW-V 双通道轴功率与扭振应力测量分析系统 1.0.11	未发表	2016.12.29
13	广船国际	2017SR003503	船舶钢板物流管理系统 V1.0	未发表	2017.1.5
14	广船国际；广东工业大学（原始取得）	2017SR247794	船体外板水火弯板工艺技术仿真系统 V1.0	未发表	2017.6.8
15	广船国际	2017SR247802	分段总组与搭载工艺仿真系统（简称：EOP)1.0	2015.5.8	2017.6.8
16	广船国际	2017SR417848	广船国际船舶产品数据管理-风管系统（简称：GSI-PDM 风管系统）1.0	未发表	2017.8.2

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
17	广船国际	2017SR442189	广船国际船舶产品数据管理-铁舾系统（简称：GSI-PDM 铁舾系统）1.0	未发表	2017.8.11
18	广船国际	2017SR442191	广船国际船舶产品数据管理-涂装系统（简称：GSI-PDM 涂装系统）1.0	未发表	2017.8.11
19	广船国际	2017SR633984	广船国际船舶产品数据管理-管路系统（简称：GSI-PDM 管路系统）1.0	未发表	2017.11.20
20	广船国际	2017SR635502	广船国际船舶产品数据管理-电装系统（简称：GSI-PDM 电装系统）1.0	未发表	2017.11.20
21	广船国际	2017SR635661	广船国际船舶产品数据管理-船体系统（简称：GSI-PDM 船体系统）1.0	未发表	2017.11.20
22	广船国际	2018SR764537	广船国际绩效管理平台系统	未发表	2018.9.20
23	广船国际	2018SR765810	规章制度管理系统	未发表	2018.9.20
24	广船国际	2018SR874845	外装铁舾参数化建模程序 0.8	未发表	2018.11.1
25	广船国际	2018SR874852	六面图辅助出图程序软件 0.5	未发表	2018.11.1
26	广船国际	2018SR875112	模拟人建立程序软件 1.0	未发表	2018.11.1
27	广船国际	2018SR932748	标准管支架建模程序软件 V1.0	未发表	2018.11.21
28	广船国际	2018SR932752	铁舾智能建模平台 1.0	2017.2.15	2018.11.21
29	广船国际	2018SR933744	3D 参数化建模软件 1.0	2017.2.15	2018.11.22
30	广船国际	2018SR933752	附件自动匹配系统 1.0	2017.2.15	2018.11.22
31	广船国际	2018SR933755	数据处理软件 1.0	2017.2.15	2018.11.22
32	广船国际；广州永联钢结构有限公司	2019SR0267882	FPB 机转换程序软件 1.0（简称：FPB 机转换程序）	未发表	2019.3.21
33	广船国际；广州永联钢结构有限公司	2019SR0268086	法因角钢机转换程序软件 1.0（简称：法因角钢机转换程序）	未发表	2019.3.21
34	广船国际；广州永联钢结构有限公司	2019SR0270930	PEDDIMAT 转换程序软件 1.0（简称：PEDDIMAT 转换程序）	未发表	2019.3.21
35	广船国际；广州永联钢结构有限公司	2019SR0270951	Anglemaste 角钢机转换程序软件 1.0（简称：角钢机转换程序）	未发表	2019.3.21
36	广船国际；广州永联钢结构有限公司	2019SR0271711	批量 NC 余量调整程序软件 1.0（简称：批量 NC 余量调整程序）	未发表	2019.3.22
37	红帆科技	2004SR04154	iOffice.net 信息管理平台\r\n[简称: iOffice.net] V3.0		2004.5.13
38	红帆科技	2005SR12551	红帆信息管理平台 V2006（简称：iOffice.neu）	2005.7.28	2005.10.14
39	红帆科技	2008SR1	红帆造船成本管理系统 V1.0 （简	2008.1.1	2008.6.25

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
		1895	称：HF-SCMS）		
40	红帆科技	2008SR11896	红帆造船设计管理系统 V1.0 （简称：HF-SDMS）	2005.11.2	2008.6.25
41	红帆科技	2008SR11897	红帆造船物质物流管理系统 V1.0（简称：HF-SMMS）	2007.3.1	2008.6.25
42	红帆科技	2008SR11898	红帆造船生产管理系统 V1.0（简称：HF-SPMS）	2007.8.15	2008.6.25
43	红帆科技	2008SR11899	红帆船舶产品数据管理系统 V1.0（简称：HF-SPDM）	2003.3.1	2008.6.25
44	红帆科技	2008SR14199	红帆医院管理系统 V1.0（简称：HF-HIS)	1999.9.18	2008.7.22
45	红帆科技	2008SR26911	红帆计算机集成制造系统 V1.0（简称：HF-CIMS）	2008.1.20	2008.10.27
46	红帆科技	2008SR36584	企业知识产权管理系统 V1.0 （简称：IPMS）	2008.9.20	2008.12.22
47	红帆科技	2009SR037789	红帆 iOffice.net 信息管理平台涉密版（简称：iOffic.net 涉密版）V1.0	2009.3.1	2009.9.8
48	红帆科技	2009SR037790	红帆 iOffice.net2009 信息管理平台 2009（简称：iOffice.net2009）V1.0	2009.6.1	2009.9.8
49	红帆科技	2009SR052494	船体设计、制造、管理一体化系统 V1.0（简称：Hull-IDECS）V1.0	2009.1.1	2009.11.11
50	红帆科技	2010SR006024	船舶产品数据管理系统 V1.0（简称：PDM-IDECS）V1.0	2009.1.1	2010.2.2
51	红帆科技	2010SR010624	红帆文档控件软件（简称：iOfficeDoc）V1.0	2009.12.31	2010.3.10
52	红帆科技	2010SR010626	红帆客户关系管理系统（简称：红帆 CRM）V1.0	2009.10.30	2010.3.10
53	红帆科技	2010SR068471	红帆业务流程管理系统（简称：红帆 iBPM）V1.0	2010.7.30	2010.12.14
54	红帆科技	2010SR070591	红帆造船精度管理系统（简称：造船精度管理系统）V1.0	2010.7.31	2010.12.20
55	红帆科技	2010SR070602	红帆造船 PDM 系统（简称：HF-PDM）V1.0	2010.10.15	2010.12.20
56	红帆科技	2010SR070725	红帆管加车间管理系统 V1.0	2010.11.9	2010.12.20
57	红帆科技	2010SR071198	红帆自定义表单系统（简称：红帆 iForm）V1.0	2010.9.30	2010.12.22
58	红帆科技	2011SR070888	红帆设计管理系统（简称：质量模块）V1.0	2010.9.25	2011.9.29
59	红帆科技	2011SR070913	红帆图档管理系统 V1.0	2010.10.15	2011.9.29
60	红帆科技	2011SR082749	红帆医院科研管理系统 V1.0	2010.11.30	2011.11.15
61	红帆科技	2011SR082777	红帆公文管理系统 V1.0	2010.10.21	2011.11.15
62	红帆科技	2011SR082876	红帆医院评三甲管理系统 V1.0	2010.10.1	2011.11.15

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
63	红帆科技	2011SR083472	红帆医患关系管理系统 V1.0	2010.11.5	2011.11.16
64	红帆科技	2012SR103460	医院协同办公软件 V1.0	2010.5.1	2012.11.1
65	红帆科技	2012SR103588	红帆信息集成应用开发框架软件 V1.0	2012.6.1	2012.11.1
66	红帆科技	2012SR103993	红帆造船生产计划管理软件 V1.0	2008.9.15	2012.11.2
67	红帆科技	2012SR104158	红帆协同办公软件（简称：红帆 IOA）V5.0	2011.9.30	2012.11.2
68	红帆科技	2012SR104391	红帆基于 Tribon 电装辅助设计软件 V1.0	2012.1.1	2012.11.2
69	红帆科技	2012SR104441	红帆医院综合业务管理软件 V1.0	2010.1.1	2012.11.5
70	红帆科技	2012SR108394	红帆造船产品数据管理软件 V1.0（简称：HF-PDM）	2010.10.15	2012.11.13
71	红帆科技	2013SR038525	红帆图文档集中打印管理软件 V1.0	2012.12.30	2013.4.27
72	红帆科技	2013SR081913	红帆 EIP 企业信息门户软件 V3.0（简称：红帆 EIP）	2012.5.30	2013.8.7
73	红帆科技	2013SR082580	红帆移动办公软件[简称：红帆电脑 OA]V1.1	2011.12.6	2013.8.9
74	红帆科技	2013SR082632	红帆企业科研管理软件 V1.0（简称：SIDMS）	2012.12.30	2013.8.9
75	红帆科技	2013SR083221	红帆 3G 移动办公软件 V1.1（简称：红帆 3G 移动 OA）	2012.12.6	2013.8.12
76	红帆科技	2014SR035738	红帆 IT 运维管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.3.31
77	红帆科技	2014SR036201	红帆医院业务流程管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.3.31
78	红帆科技	2014SR036451	红帆医德医风管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.4.1
79	红帆科技	2014SR036650	红帆医院报表管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.4.1
80	红帆科技	2014SR036686	红帆医院集成平台管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.4.1
81	红帆科技	2014SR036702	红帆医院教学管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.4.1
82	红帆科技	2014SR036756	红帆医院轮科管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.4.1
83	红帆科技	2014SR036811	红帆医院等级评审管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.4.1
84	红帆科技	2014SR036822	红帆医院门户管理软件 V1.0	2010.1.1	2014.4.1
85	红帆科技	2014SR036824	红帆企业业务集成管理软件 V2.0	2011.6.18	2014.4.1
86	红帆科技	2014SR151453	红帆企业资源集成管理云服务软件 V3.0	2013.11.30	2014.10.13
87	红帆科技	2014SR151467	红帆应用系统敏捷开发平台管理软件 V3.0	2013.11.30	2014.10.13

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
88	红帆科技	2014SR151472	红帆集团管控管理软件 V3.0	2013.11.30	2014.10.13
89	黄埔文冲、红帆科技	2014SR160926	协同办公平台流程集成模块软件		2014.10.27
90	黄埔文冲、红帆科技	2014SR162523	协同办公平台文件访问控制模块软件		2014.10.29
91	红帆科技	2015SR139902	红帆船舶造电缆辅助设计软件 V1.0	2010.10.30	2015.7.22
92	红帆科技	2016SR140684	红帆经营计划生产统计管理软件 V1.0	2015.12.20	2016.6.14
93	红帆科技	2016SR141442	红帆造船精度管理软件（简称 HF-AMS）V2.0	2015.12.3	2016.6.14
94	红帆科技	2016SR144981	红帆 iBPM 业务流程管理中间件软件（简称 HF-iBPM）V2.0	2015.11.13	2016.6.16
95	红帆科技	2016SR151212	基于 SaaS 模式的医院行政办公管理平台软件 V1.0	2016.4.1	2016.6.22
96	红帆科技	2016SR295635	红帆合同管理软件[简称 HF-HD]V1.0	2015.10.7	2016.10.17
97	红帆科技	2016SR295638	红帆微信版医疗办公自动化软件 V1.0	2016.4.11	2016.10.17
98	红帆科技	2016SR295640	红帆船体车间管理软件 V2.0	2016.8.10	2016.10.17
99	红帆科技	2016SR295650	红帆造船质量管理软件 V1.0	2016.8.10	2016.10.17
100	红帆科技	2016SR378152	红帆舰船质量管理软件 V1.0	2015.6.1	2016.12.16
101	红帆科技	2016SR378156	红帆舰船产品数据管理软件 V1.0	2015.6.1	2016.12.16
102	红帆科技	2016SR378160	红帆舰船图档管理软件 V1.0	2015.6.1	2016.12.16
103	红帆科技	2018SR1004519	红帆 ioffice10 信息管理软件（Android 端）[简称：ioffice MX]	2017.1.19	2018.12.12
104	红帆科技	2018SR244226	红帆造船 CIMS 开发平台软件 V1.0	未发表	2018.4.11
105	红帆科技	2018SR245206	红帆企业移动应用软件集成化管理平台软件[简称：ioffice 移动平台]V1.4.1	2017.11.13	2018.4.11
106	红帆科技	2018SR245232	红帆大型船舶制造进度可视化监控看板软件[简称：生产管理看板]V1.2	2017.10.1	2018.4.11
107	红帆科技	2018SR540992	红帆 ioffice10 信息管理软件[简称：ioffice10]V1.0	2017.11.15	2018.7.11
108	红帆科技	2018SR649185	红帆督办管理软件 V1.0	未发表	2018.8.15
109	红帆科技	2018SR670155	红帆医疗安全（不良）事件上报系统[简称：医疗不良事件上报系统]V3.0	2018.2.8	2018.8.22
110	红帆科技	2018SR712312	红帆新时代党建管理系统[简称：党建系统]V1.2	2018.1.1	2018.9.4

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
111	红帆科技	2019SR0064909	红帆 iOffice10 信息管理软件 iOS 端[简称：iOffice MX]		2019.1.18
112	红帆科技	2019SR0140567	红帆医疗纠纷管理系统[简称:医疗纠纷]V3.0	2014.10.14	2019.2.14
113	红帆科技	2019SR0169734	ioffice.net 信息管理平台（Android 端）[简称：ioffice M2]	2018.12.1	2019.2.22
114	红帆科技	2019SR0172820	ioffice.net 信息管理平台（IOS 端）[简称：ioffice M2]V3.0	2018.12.1	2019.2.22
115	文冲船坞	2009SR052787	修船一卡通管理信息系统软件	2009.7.1	2009.11.13
116	文冲船坞	2009SR052788	修船经营成本管理软件	2008.11.1	2009.11.13
117	文冲船坞	2011SR023419	坞修工艺软件	2008.11.1	2011.4.26
118	文冲船坞	2014SR165950	修船海工工程结算管理系统	2014.5.20	2014.11.2
119	文冲船坞	2014SR177980	海工项目文件发放系统	未发表	2014.11.21
120	文冲船坞	2015SR172433	修船安全管理系统	2015.4.20	2015.9.7
121	文冲船坞	2015SR180000	海工项目文控操作系统	2015.4.19	2015.9.16
122	文冲船坞	2017SR623715	修船船体下料管理系统	未发表	2017.11.14
123	文冲船坞	2017SR624143	安全管理 APP 系统	2017.8.15	2017.11.14
124	文冲船坞	2018SR766369	设备管理系统	未发表	2018.9.20
125	文冲船坞	2018SR769956	坞修运输车辆管理系统	未发表	2018.9.21

4、生产设备情况

广船国际主要生产设备为机器设备、运输设备，截至 2019 年 7 月 31 日，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	
	账面原值	账面净值
机器设备	358,217.37	167,473.75
运输设备	17,192.71	3,879.08

广船国际及其下属公司主要资产的权属清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

5、担保与非经营性资金占用

截至本报告书签署日，广船国际及其下属公司不存在对外担保的情形，广船国际股东及其关联方不存在对广船国际及其下属公司非经营性资金占用的情形。

6、主要负债情况

最近两年一期，广船国际负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
短期借款	363,371.10	24.27%	253,259.53	17.27%	161,000.00	9.70%
交易性金融负债	8,573.38	0.57%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00%	28,211.03	1.92%	7.33	0.0004%
应付票据	57,365.54	3.83%	97,048.30	6.62%	98,829.79	5.96%
应付账款	315,822.77	21.10%	282,907.11	19.29%	305,155.53	18.39%
预收款项	52,900.81	3.53%	30,118.12	2.05%	19,329.71	1.16%
应付职工薪酬	3,575.12	0.24%	3,710.02	0.25%	3,669.52	0.22%
应交税费	2,059.65	0.14%	1,457.40	0.10%	2,197.00	0.13%
其他应付款	15,902.57	1.06%	20,340.28	1.39%	14,229.52	0.86%
一年内到期的非流动负债	75,000.00	5.01%	170,000.00	11.59%	266,500.00	16.06%
其他流动负债	274,143.13	18.31%	270,425.37	18.44%	220,987.64	13.32%
流动负债合计	**1,168,714.08**	**78.07%**	**1,157,477.13**	**78.91%**	**1,091,906.04**	**65.80%**
长期借款	297,005.70	19.84%	273,451.95	18.64%	537,315.70	32.38%
长期应付职工薪酬	5,178.99	0.35%	5,144.00	0.35%	5,998.40	0.36%
预计负债	14,995.68	1.00%	20,799.34	1.42%	21,423.15	1.29%
递延收益	11,188.91	0.75%	9,944.69	0.68%	2,829.70	0.17%
递延所得税负债	2.81	0.00%				
非流动负债合计	**328,372.09**	**21.93%**	**309,339.98**	**21.09%**	**567,566.96**	**34.20%**
负债合计	**1,497,086.16**	**100.00%**	**1,466,817.11**	**100.00%**	**1,659,473.00**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，广船国际的总负债分别为1,659,473.00万元、1,466,817.11万元和1,497,086.16万元。

2018年末广船国际总负债较2017年末减少192,655.89万元，主要由于长期借款减少

了263,863.75万元。2018年，为贯彻落实国家关于供给侧结构性改革之“三去一降一补”的政策精神，推动国有企业改革、促进治理结构进一步完善，广船国际引入新华保险、中原资产等8名投资机构实施市场化债转股，合计增资金额24亿元，广船国际偿还了相关借款，较大幅度降低了资产负债率。

报告期内，广船国际流动负债占总负债的比例分别为65.80%、78.91%和78.07%。流动负债主要为短期借款、应付账款、应付票据、一年内到期的非流动负债和其他应付款等。

报告期内，广船国际及其下属子公司不存在或有负债。

7、行政处罚情况

截至本报告书出具之日，广船国际及其子公司最近三年受到的金额在一万元以上的行政处罚情况如下：

（1）土地处罚

①广州市南沙区国土资源和规划局于 2017 年 4 月 5 日作出穗南国土规划资罚[2017]9011 号《行政处罚决定书》，由于广船海工未办理相关用地批准手续，擅自在南沙区龙穴街中船基地位置占用 5,532.16 平方米土地进行建设，对广船海工处以 110,643.20 元罚款，并责令退还土地，没收地上新建建筑物及其他设施。针对该项处罚，广船海工已缴纳了罚款。

②广州市南沙区国土资源和规划局于 2017 年 8 月 17 日作出穗南国土规划资罚[2017]9013 号《行政处罚决定书》，由于广船海工未办理相关用地批准手续，擅自在南沙区龙穴街中船基地周边位置占用 3,770.45 平方米土地进行填土平整，对广船海工作出行政处罚 75,220.10 元，并责令退还非法占用的 3,770.45 平方米土地，限 15 日内恢复土地原状。针对该项处罚，广船海工已缴纳了罚款。

上述第①、②项处罚涉及的土地将于近期挂牌出让，广船海工将参与竞买该项土地使用权。根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 8 日出具的《关于广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）土地购置情况的证明》：“2018 年第五次土地管理委员会审议通过一宗位于龙穴岛，万龙路以东的工业用地，用地面积 6,472 平方米，用地符合土地利用总体规划。该地块拟于近期办理公开出让手续。广船国际有限公司下属全资子公司（广州广船大型机械设备有限公司）参与竞

买该地块不存在障碍。”

③广州市南沙区国土资源和规划局于 2017 年 8 月 17 日作出的穗南国土规划资罚[2017]9014 号《行政处罚决定书》，由于广船国际未办理相关用地批准手续，在南沙区龙穴街中船基地周边位置占用 3,975.89 平方米土地进行填土平整，对广船国际处以 68,318.70 元罚款，并责令退还非法占用的 3,975.89 平方米土地，限 15 日内恢复土地原状。针对该项处罚，广船国际已缴纳了罚款。广州市南沙区国土资源和规划局于 2018 年 1 月 4 日出具《关于国土资源行政处罚情况的证明》（穗南国规[2018]63 号），证明广船国际已经全额缴纳上述行政处罚所涉罚款，行政处罚已执行完毕。上述行政处罚系对广船国际历史违法用地行为进行的处罚，不涉及新增违法用地。广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 22 日出具《关于广船国际有限公司守法合规的证明》，证明广船国际已全部缴纳上述处罚所涉罚款，履行行政处罚全部内容，消除不良影响；上述行政处罚不属于严重失信行为，广船国际上述违法行为不属于情节严重的违法犯罪行为。

（2）环保处罚

①广州市南沙区环保局于 2018 年 6 月 14 日作出南环罚字[2018]96 号《行政处罚决定书》，由于文冲船坞将废水委托给无相关处理能力的广州市农城清洁服务有限公司处理，其受委托人通过车辆向市政管道、河涌偷排废水，对文冲船坞处以 10 万元罚款，并责令立即改正违法行为。针对该项处罚，文冲船坞已完成整改并缴纳罚款。

②广州市南沙区环保局于 2018 年 7 月 5 日作出南环罚字[2018]103 号《行政处罚决定书》，由于文冲船坞存在将危险废物废油漆桶混入废纸皮、饮料罐等非危险废物中贮存的情况，对文冲船坞处以 10 万元罚款，并责令停止违法行为，立即改正。针对该项处罚，文冲船坞已完成整改并缴纳罚款。

③广州市南沙区环保局于 2018 年 7 月 5 日作出南环罚字[2018]105 号《行政处罚决定书》，由于文冲船坞未按照国务院环境保护行政主管部门的规定建设符合标准的贮存设施、场所，安全分类存放废油漆渣、废油漆桶，对文冲船坞处以 5 万元罚款，并责令停止违法行为，立即改正。针对该项处罚，文冲船坞已完成整改并缴纳罚款。

④广州市南沙区环保局于 2018 年 7 月 5 日作出南环罚字[2018]107 号《行政处罚决定书》，由于文冲船坞危险废物容器不设置危险废物识别标志，对文冲船坞处以 6 万元

罚款，并责令停止违法行为，立即改正。针对该项处罚，文冲船坞已完成整改并缴纳罚款。

⑤广州市南沙区环保局于 2018 年 7 月 5 日作出南环罚字[2018]104 号《行政处罚决定书》，由于文冲船坞将危险废物废油漆桶委托给无危险废物经营许可证的广州市汇定贸易有限公司处置，对文冲船坞处以 20 万元罚款，并责令停止违法行为，立即改正。针对该项处罚，文冲船坞已完成整改并缴纳罚款。

⑥广州市南沙区环保局于 2018 年 7 月 5 日作出南环罚字[2018]106 号《行政处罚决定书》，由于文冲船坞不按照国家有关规定填写危险废物转移联单，对文冲船坞处以 20 万元罚款，并责令停止违法行为，立即改正。针对该项处罚，文冲船坞已完成整改并缴纳罚款。

针对上述第①~⑥项处罚，广州市生态环境局南沙分局 2019 年 7 月 29 日出具《对广船国际有限公司请求出具情况说明的复函》，确认文冲船坞在 2018、2019 年未接受船在修船舶产生的废水，未发生通过非核定排污口排放污染物违法行为；文冲船坞已按规范设置满足三防措施的危险废物贮存场所并按要求分类堆放危险废物、危险废物贮存场所和装危险废物容器已基本设置符合要求的危险废物识别标志，现场检查时未发现存在危险废物混入非危险废物的行为；文冲船坞已按规定与有资质的处置公司签订了危险废物处置合同，能现场提供处置合同、转移联单和危险废物台账，现场检查时未发现该公司存在非法处置危险废物的违法行为；现场对文冲船坞 2018 以来的转移联单进行检查时，未发现文冲船坞存在不按照国家规定填写危险废物转移联单违法行为。

⑦广州市南沙区环保水务局于 2018 年 8 月 1 日作出的南环罚字[2018]119 号《行政处罚决定书》，由于广船国际工人宿舍区污水排放口外排废水污染物超标，对广船国际处以 53.2 万元罚款，并责令改正超标排放水污染物的违法行为。针对该项处罚，广船国际已完成整改并缴纳罚款。

⑧广州市南沙区环保水务局于 2018 年 12 月 3 日作出南环罚字[2018]297 号《行政处罚决定书》，由于广船国际厂区内贮存有较多废油漆桶、废油漆渣等危险废物，而 2017 年度向环保部门申报登记的固体废物未包含废油漆桶、废油漆渣，对广船国际处以 10 万元罚款，并责令停止违法行为，立即改正。针对该项处罚，广船国际已完成整改并缴纳罚款。

⑨广州市南沙区环保水务局于 2019 年 3 月 20 日作出南环罚字[2019]47 号《行政处罚决定书》，由于广船国际未办理油漆桶减量化清洗建设项目需要配套建设的环境保护设施竣工验收手续，对广船国际处以 59 万元罚款，并责令自收到处罚决定书起三个月内改正。针对上述处罚，广船国际已完成整改并缴纳罚款。

针对上述⑦~⑨项处罚，广州市生态环境局南沙分局于 2019 年 7 月 29 日出具《对广船国际有限公司请求出具情况说明的复函》，广船国际 2018 年 4 月至今废水监测均能达标排放；广船国际已针对漏报的危险废物重新进行申报登记，广船国际 2017 年度和 2018 年度的固体废物申报登记均已通过我局审核通过；广船国际已停止油漆桶减量化清洗项目的使用。

（3）其他行政处罚

①广州市南沙区应急管理局于 2019 年 4 月 23 日作出（穗南）应急罚[2019]001 号《行政处罚决定书》，由于文冲船坞发生一起火灾事故，造成四名员工受伤，文冲船坞作为发包方未对承包方的安全生产工作统一协调、管理，未定期进行安全检查并发现安全问题，对文冲船坞处以 20 万元罚款。针对该项处罚，文冲船坞已完成整改并缴纳罚款。

②广州市南沙区应急管理局于 2019 年 6 月 10 日作出（穗南）应急罚[2019] N009 号《行政处罚决定书》，由于广州市广利船舶人力资源服务有限公司现场作业员工未经专门的安全培训、未取得特种作业操作证进行电焊作业，对广州市广利船舶人力资源服务有限公司处以 1 万元罚款。针对该项处罚，广州市广利船舶人力资源服务有限公司已完成整改并缴纳罚款。

③广州市南沙区应急管理局于 2019 年 9 月 16 日作出（穗南）应急罚[2019] 016 号《行政处罚决定书》，由于广州市红帆酒店有限公司对工人新村生活水箱（该生活水箱属于有限空间）进行清洗作业时未制定有限空间作业方案，对广州市红帆酒店有限公司处以 1.5 万元罚款。针对该项处罚，广州市红帆酒店有限公司已完成整改并缴纳罚款。

8、未决诉讼情况

截至本报告书出具日，广船国际及其下属公司存在 1 起涉及金额在 500 万元未决诉讼，具体情况如下：

2014 年 11 月，接到武汉海事法院通知，江苏胜华船舶制造有限公司（以下简称“江

苏胜华”）已于 2014 年 10 月底在江苏省镇江市中级人民法院（以下简称“镇江中院”）被裁定破产，作为债权人广船国际有限公司及子公司—广州市广利船舶人力资源服务有限公司已完成破产债权明细的统计，向清算组递交了债权申报资料。广船国际及其下属公司作为债权人，在本次破产中的涉案金额为 1,894 万元。2017 年 4 月 27 日广船国际有限公司参加了破产债权人第二次会议，2017 年 5 月 17 日收到镇江中院的裁定，裁定对江苏胜华破产财产变价方案予以认可。江苏胜华现有房产、土地及附属构筑物、机器设备价值已完成评估，在建船舶仍处于评估阶段，下一步财产管理人将采取整体变价方式进行拍卖。江苏镇江中级人民法院对破产的江苏胜华船舶土地、房产、机器设备等相关资产进行合并拍卖，被镇江高新发展有限公司以价格 7,765 万元拍下。2019 年内将召开破产债权人第三次会议。

此案系广船国际于 2014 年租用江苏胜华的场地建造船舶，江苏胜华破产导致广船国际需另寻场地进行建造、造成广船国际的商业利益损害，因此广船国际参与江苏胜华的破产清算。由于广船国际在租用江苏胜华场地建造船舶期间的设备投入及相关费用均已计入船舶建造成本，因此，本次未决仲裁将不会对广船国际造成潜在损失或不利影响，未计提预计负债或坏账准备。

截至本报告书签署日，除上述未决仲裁外，广船国际及其下属重要子公司不存在其他尚未了结的涉及金额在 500 万元以上的诉讼、仲裁。

9、关于是否已取得该公司其他股东的同意或者符合公司章程规定的转让前置条件

截至本报告书签署日，中船防务、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、中原资产合计持有广船国际 51%股权，本次公司通过向上述交易对方发行股份购买资产获得上述股权。本次交易需中船防务放弃广船国际拟转让股份的优先购买权，因此本次交易尚需经中船防务股东大会通过。

（四）最近十二个月内所进行的重大资产收购出售事项

最近十二个月内，广船国际不存在重大资产收购出售事项。

（五）最近三十六个月内进行的增资和股权转让的相关作价及其评估

1、2018 年 2 月，广船国际第三次增资

（1）相关增资及评估情况

2018 年 2 月 24 日，广船国际注册资本由 653,935.9821 万元增加至 855,697.0805 万元。其中，新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒以货币出资，中原资产以债权出资。

本次增资作价依据为上海东洲资产评估有限公司2017年12月15日出具的《广船国际有限公司拟引进外部投资者涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字（[2017]第1308号），经评估，截至评估基准日2017年6月30日，广船国际经评估全部权益价值为777,873.62万元，评估增值192,141.58万元，增值率32.80%，前述评估报告已经中船集团备案。

（2）相关评估差异说明

评估基准日	账面净资产（万元）	评估值（万元）	增值率（%）	与本次重组评估差异原因
2017年6月30日	585,732.04	777,873.62	32.80%	本次交易广船国际的评估值与前述评估值的差异主要系新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、中原资产对广船国际的增资及广船国际于2018年收到的土地搬迁补偿款。

2、2019 年 9 月，广船国际第四次增资

（1）相关增资及评估情况

2019 年 9 月，中船集团同意以 2017 年 6 月 30 日为评估基准日，以中船集团在广船国际持有的国有独享资本公积的评估值及广船国际的评估值（扣除国有独享资本公积的评估值），实施国有独享资本公积转增注册资本；同时按照整体交易公允性原则相应调整转增后中船集团及债转股投资者在广船国际的出资额。

本次增资作价依据为：1）上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 8 月 29 日出具《中国船舶工业集团有限公司拟对广船国际有限公司增资涉及其持有的广船国际有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》（东洲评报字[2019]第 1133 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 6 月 30 日，中船集团在广船国际持有的国有独享资本公积的评估值为 27,464.00 万元；2）上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 9 月 11 日出具《广船国际有限公司引进外部投资者涉及股东全部权益价值追溯资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 1175 号），经评估，截至 2017 年 6 月 30 日，广船国际股东全部权益价值为人民币 777,873.62 万元，其中国有独享资本公积为人民币 27,464.00 万元。

（2）相关评估差异说明

评估基准日	账面净资产（万元）	评估值（万元）	增值率（%）	与本次重组评估差异原因
2017年6月30日	585,732.04	777,873.62	32.80%	本次交易广船国际的评估值与前述评估值的差异主要系新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、中原资产对广船国际的增资及广船国际于2018年收到的土地搬迁补偿款。

（六）业务资质及涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

1、业务资质与许可

截至本报告书签署日，广船国际及其下属子公司已取得其从事军品业务所需资质，其拥有的其他主要业务资质如下：

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
1	广船国际	高新技术企业证书	GR201644004933	广东省科学技术厅、广东省财政局、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2019.12.08
2	广船国际	港口经营许可证	（粤穗）港经证（0294）号	广州市港务局	2020.01.23
3	广船国际	辐射安全许可证	粤环辐证[02909]	广东省环境保护厅	2020.12.30
4	广船国际	中国钢结构制造企业资质证书（特级）	中钢构（制）T031	中国钢结构协会	2022.12
5	广州市广利船舶人力资源服务有限公司	人力资源服务许可证	440101202033	广州市荔湾区人力资源和社会保障局	2024.04.29
6	广东广船国际电梯有限公司	特种设备生产许可证	TS2344130-2023	广东省市场监督管理局	2023.10.17
7	广州市红帆酒店有限公司	卫生许可证	粤卫公证字[2007]第0105G00962号	广州市海珠区卫生健康局	2023.3.26
8	广州市红帆酒店有限公司	食品经营许可证	JY24401050134064(1-1)	广州市海珠区食品药品监督管理局	2022.2.21
9	**广船国际**	**武器装备科研生产许可证**	******	******	******
10	**广船国际**	**武器装备科研生产单位保密资格证书**	******	******	******
11	**广船国际**	**装备承制单位资格证书(已与国军标质量管**	******	******	******

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
		理体系认证证书合一)			

广船国际及下属子公司具备从事相关业务所需的资质和许可。

2、涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

截至本报告书签署日，广船国际及其子公司相关业务涉及立项、环保、行业准入、用地等有关报批事项的，已经按照相关进度取得相应的许可证书和有关部门的批准文件。

（七）广船国际业务与技术

1、所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

参见本报告书“第九章管理层讨论与分析”之“二、标的资产的行业特点”之“（一）行业监管情况”。

2、主要业务情况

（1）主要产品及服务

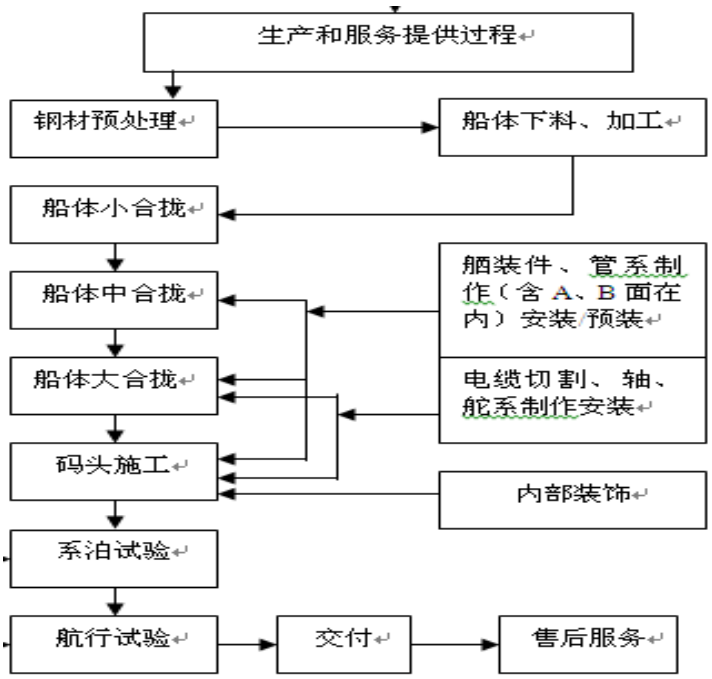
广船国际是国家高新技术企业，拥有国家认定的企业技术中心，是华南地区重要的现代化造船核心骨干企业。广船国际主营业务包括船舶海工业务及新产业业务，其中：船舶海工业务涵盖油轮和冰区散货船两大常规船型，客滚船、半潜船、极地船等高特船，以及军辅船等多种船型；新产业业务包括钢结构、电梯、剪压床、大型矿山机械、软件开发与服务、酒店及部分生产性服务等业务。

广船国际的主要产品如下：

业务板块	主要产品	应用领域
船舶海工	油轮、冰区散货船、客滚船、半潜船、极地船、军辅船等	航运、海事等
新产业	钢结构、电梯、剪压床、大型矿山机械、软件开发与服务、酒店及部分生产性服务等	船舶配套

（2）主要业务流程图

广船国际的主营业务为船舶制造，工艺流程图如下：



（3）核心竞争力

①技术、质量优势

广船国际以造船为核心业务，可设计、建造符合世界各主要船级社规范要求的 40 万载重吨的各类船舶，在 MR、AFRA、VLCC、VLOC 型船舶，以及半潜船，客滚船、极地运输船等高技术、高附加值船舶和军辅船、特种船等船型方面掌握核心技术。其中：灵便型液货船系列产品，其性价比达到了国际一流水平；成功建造了被誉为“全能冠军”的“水上大力神叉车”18000 吨半潜运输船、中国第一艘 1600 米车道/1500 客位豪华客滚船，其高新技术研究成果处于国内领先水平；公司自主研发建造的超大型油船 32 万载重吨 VLCC 和 25 万吨矿砂船（VLOC）获得了市场认可。经过不断的探索进取，广船国际在船舶制造等方面具有突出的技术、质量优势，获得诸多荣誉以及业内的长期肯定。

②规模优势

广船国际是中国制造业 500 强、广东省 50 家重点装备制造企业，享有自营进出口权；是国家高新技术企业，拥有国家级企业技术中心，是华南地区最大最强的军辅船生产和保障基地，经过多年积累和发展，公司拟在船舶制造领域形成了明显的规模优势和雄厚基础。

③市场优势

广船国际作为全球知名船厂的核心优势在于灵便型液货船与高附加值高技术的特种船舶。广船国际是全球第三的灵便型液货船造船厂，全球第一的半潜船造船厂，目前全球大约 50%的新建造半潜船队来自广船国际。

3、主要经营模式

（1）采购模式

广船国际的主要采购方式分为战略采购、竞争性谈判、招标采购与应急采购。

船用物资战略采购依据中船工业成套物流有限公司物资集中采购战略采购实施办法，对纳入《中船集团生产性物资集中采购项目目录》的船用材料、设备等物资中适用战略采购的项目采用此方式。船用物资采购竞争性谈判指对上述纳入《中船集团生产性物资集中采购项目目录》的物资中适合竞争性谈判的项目通过竞争性谈判方式实施采购。

招标采购主要针对《中船集团生产性物资集中采购项目目录》之外的原材料，例如钢板、型钢、钢管、油漆、电缆、焊材等，这些原材料需要视情况分期分批参加集团招标。

应急采购由事件突发部门相关主管领导用最快方式直接向采购经办部门相关主管领导提出需求清单，采购部门主管领导第一时间通知经办人员以最快方式向合格供应商询价，收回报价和谈价、比价，比价结果按审批权限以最快方式分别请示部门物资采购决策小组组长和公司主管物资采购领导，获得批准同意后立即下单采购。

（2）生产模式

广船国际以中间产品为对象组织生产，开展设计、生产、管理一体化综合数字设计，实施壳、舾、涂一体化精度制造。广船国际将造船信息化技术工具融入到整个造船业务流程中，依靠数字化技术建立设计体系、制造体系、管理体系，通过集成和协同提升造船能力。广船国际以生产场地划分管理区域，并按区域划分组织生产，具体包括：生产技术准备区域、内场工程区域、船坞/平台工程区域和码头工程区域。

（3）销售模式

广船国际根据自身发展战略和船型定位目标，通过自身、国内外各中间商、中船贸易公司处获得船舶建造询价信息，并对潜在的客户进行背景调查和船型技术分析后，确

定可进行初步报价的船型，由技术中心或船东提供简要技术规格书作为报价依据，之后广船国际依据简要技术规格书进行全船成本估价。

广船国际以成本估价书作为依据进行综合分析，在公司主管领导确认后正式对外进行报价还盘及商务谈判，与船东就合同条款及建造意向达成一致后，由广船国际办公会批准后报中船集团审批。

（4）盈利模式

广船国际的核心业务为军船与民船的修造。军船业务主要包括综合补给船、运输船、医院船、综合保障船等军辅船的生产，主要客户为军方，其价格由国家武器装备采购主管部门采用成本加成的方式定价，定价过程由客户进行全程严格审核，并由国务院价格主管部门最终审批产品的价格，产品盈利相对稳定。

民船业务主要包括大中型油轮、冰区散货船和矿砂船的生产，主要客户为国内外的大型航运公司，产品盈利受市场供需影响较大。

（5）结算模式

广船国际的船舶制造周期分为五个时间节点：签约、开工、上船台、下水、交船。通常情况下，船东会根据上述五个时间节点按一定比例分期付款，具体比例划分根据协商确定。

4、主要产品的生产和销售情况

（1）业务销售收入情况

单位：万元

业务板块	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船舶产品	310,619.48	79.81%	596,680.86	82.61%	892,566.75	85.31%
钢结构	21,142.10	5.43%	29,713.85	4.11%	64,161.29	6.13%
船舶修理及改造	32,118.32	8.25%	60,091.29	8.32%	61,369.05	5.87%
机电产品及其他	25,303.03	6.50%	35,840.09	4.96%	28,215.22	2.70%
合计	**389,182.92**	**100.00%**	**722,326.09**	**100.00%**	**1,046,312.31**	**100.00%**

报告期内，广船国际主营业务收入主要由船舶产品和船舶修理及改造构成，合计占比 90%以上，占比基本保持稳定。2018 年度相较于 2017 年度，船舶产品及钢结构等销售收入大幅下降，主要系厂区搬迁以及船舶市场低迷所致。

（2）主要产品的产能、产量和销量情况

报告期内，广船国际主要产品的产能、产量和销量情况如下：

单位：万载重吨

产品	2019 年 1-7 月			2018 年度			2017 年度		
	产能	产量	销量	产能	产量	销量	产能	产量	销量
船舶制造	208.83	100.04	100.04	358.00	155.46	155.46	408.00	289.64	289.64

广船国际 2017 年及以前造船年产能为 408 万载重吨，由于 2017 年厂区搬迁，广船国际完成搬迁后年产能为 358 万载重吨。报告期内广船国际的产能利用率逐年有所下降，2017 年、2018 年及 2019 年 1-7 月的产能利用率分别为 70.99%、43.42%与 47.90%，主要系船舶市场低迷及公司产品结构调整,主力船型调整为化学品船、油船、半潜船、豪华客滚船及特种船等。报告期内广船国际的产销率均为 100%。

（3）产品的主要用户及销售价格的变动情况

军用船舶的主要客户为军方，其价格由国家武器装备采购主管部门采用成本加成的方式定价，定价过程由客户进行全程严格审核，并由国务院价格主管部门最终审批产品的价格，产品的售价相对稳定。民用船舶的主要客户为国内外的大型航运公司，产品价格受市场供需影响较大。

（4）前五大客户销售情况

报告期内，广船国际向前五名客户销售情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名客户销售金额（万元）	236,146.00	458,511.03	621,682.32
前五名客户销售金额占营业收入的比例	59.41%	61.97%	58.58%

报告期内，广船国际不存在对单个客户的销售比例超过营业收入的 50%，不存在销售严重依赖于少数客户的情况。

5、主要原材料及能源供应情况

（1）主要原材料采购及能源供应情况

广船国际原材料采购主要包括钢板、管材、焊材、电缆，供应商均与广船国际长期合作，质量稳定。

广船国际能源采购主要为水、电，水的供应商为南沙粤海水务有限公司，电力的供应商为广州供电局。能源动力供应充足及时，能够满足生产需要。

报告期内，广船国际原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本
原材料	94,254.13	23.76%	169,368.10	22.65%	59,716.60	5.90%
燃料动力费	3,633.27	0.92%	17,116.48	2.29%	26,002.65	2.57%
合计	**97,887.40**	**24.68%**	**186,484.58**	**24.94%**	**85,719.25**	**8.47%**

（2）主要原材料和能源的采购价格变动趋势

报告期内，广船国际采购物资种类繁多，价格整体趋于稳定。钢材，铜，油料等受市场波动影响大的物资价格随行就市；能源动力价格由政府部门统一核价。

（3）主要供应商情况

报告期内，广船国际向前五名供应商的采购情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名供应商采购金额（万元）	77,011.56	240,136.03	270,426.91
前五名供应商采购金额占营业成本的比例	20.62%	32.12%	26.71%

报告期内，广船国际不存在对单个供应商的采购比例超过营业成本的 50%，不存在采购严重依赖于少数供应商的情况。

6、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户中所占的权益

报告期内，广船国际前五大客及供应商户包括为中船集团下属企业。除此之外，广船国际的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方及拥有股份的股东在前五名供应商或客户中未持有相关权益。

7、境外经营情况

广船国际下属子公司荣广发展有限公司、泛广发展有限公司注册地位于香港，在报告期内主要从事境外船舶及机械等相关产品的租赁、销售和贸易业务。

8、安全生产及环境保护情况

（1）安全生产情况

广船国际在落实企业安全生产主体责任方面，牢固树立安全发展理念，认真落实安全生产领域改革发展的重大举措和要求，持续深入推进安全管理提升，进一步健全落实安全生产责任体，提高本质安全管理水平，增强事故防范能力。各部门均设置专职安全生产管理岗位，配备专职和兼职安全员，具体负责安全工作的落实。

广船国际按照 HSE 管理体系和军工企业安全生产标准化第二轮达标审核的要求，建立完善了多项安全管理制度、安全管理规定、作业场所安全管理规定、作业指导书及操作规程，努力实现安全生产规章制度管理、设备设施管理、作业场所及作业行为管理标准化。

报告期内，广船国际不存在因违反安全生产的法律法规而受到安全生产监督管理部门行政处罚的情形。

广船国际有关安全生产的主要制度清单如下表所示：

序号	文件名称
1	广船国际安全生产目标管理制度
2	广船国际安全管理机构和安全管理人员配备管理制度
3	广船国际安全生产责任制管理制度
4	广船国际班组安全生产管理制度
5	广船国际安全生产费用提取和使用管理制度
6	广船国际员工工伤保险管理制度
7	广船国际安全生产法律法规、标准规范管理制度
8	广船国际安全生产管理制度文件管理制度
9	广船国际安全生产文件和档案管理制度
10	广船国际安全教育培训管理制度
11	广船国际建设项目安全、环保、消防、职业卫生“三同时”管理制度
12	广船国际生产设备设施验收管理制度
13	广船国际设备设施拆除、报废安全管理制度
14	广船国际安全工装及设备设施管理制度
15	广船国际生产过程、生产现场及作业环境安全管理制度
16	广船国际危险作业许可证和现场管理制度

序号	文件名称
17	广船国际警示和安全防护标志管理制度
18	广船国际相关方管理制度
19	广船国际相关方安全生产和职业健康管理制度
20	广船国际变更安全管理制度
21	广船国际隐患排查治理管理制度
22	广船国际危险源及风险管理制度
23	广船国际职业健康管理制度
24	广船国际应急救援管理制度
25	广船国际生产安全事故（事件）报告和调查处理制度
26	广船国际安全生产标准化绩效考评管理制度
27	广船国际生产设备设施运行管理制度

（2）环境保护情况

广船国际认真贯彻落实国家和地方政府有关环境保护工作的方针、政策、法律、法规和标准，制定、修订各项环境保护管理制度及各项指标并组织实施。广船国际结合自身科研生产试验实际情况，制定了环保程序文件及相应的环境管理制度，并已取得排污许可证。

广船国际有关环境保护的主要制度清单如下表所示：

序号	文件名称
1	广船国际危险废物管理规定
2	广船国际环境污染防治管理规定
3	广船国际码头区域围油栏使用管理规定
4	广船国际船舶试航期间污油水处置的管理规定
5	广船国际环境污染物统计管理规定
6	广船国际危险废物贮存间管理规定
7	广船国际清油作业环境与安全管理规定
8	广船国际垃圾分类管理规定

广船国际及其下属子公司最近三年环保行政处罚参见本节“（三）合法合规性说明”之“8、行政处罚情况”。

9、主要产品和服务的质量控制情况

（1）质量管理情况

广船国际下设一级部门质量管理部负责公司质量管理体系的管理和运行维护，质量方针和质量目标的组织落实、管理与考核，产品质量管理，计量、理化试验分析、无损探伤的检测与管理，质量事故的处理及质量改进，QC 小组活动组织管理，船海产品设计质量的监督、维护和提高，质量统计分析管理，质量成本的管理与控制等。

报告期内，广船国际不存在因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情况，也未出现过重大质量纠纷。

广船国际有关质量控制的主要制度清单如下表所示：

序号	文件名称
1	广船国际质量激励与责任追究管理规定
2	广船国际质量问题分级管理规定
3	广船国际QC小组活动管理规定
4	广船国际质量实名制管理规定
5	广船国际兼职质检员管理规定
6	广船国际质量诚信班组管理规定
7	广船国际质量约谈管理规定
8	广船国际船用设备及材料证书考核管理规定
9	广船国际质量成本管理规定
10	广船国际质量信息统计工作实施细则
11	广船国际与驻公司军事代表室双方信息沟通管理规定
12	广船国际质量监督巡查管理规定
13	广船国际质量预警系统管理规定
14	广船国际质量责任追究返还管理规定
15	广船国际质量达标班组管理规定
16	广船国际质量例会管理规定
17	广船国际质量管理目标责任书兑现的补充细则
18	广船国际质量免检班组及免检工序管理规定

序号	文件名称
19	广船国际主要民品船型转阶段评审管理规定
20	广船国际质量诚信管理规定
21	广船国际船用设备出厂验收或台架试验意见归零管理规定
22	承揽公司质量考核管理实施细则
23	多余物的管理和控制方案（试行）

（2）质量控制标准

广船国际依据ISO9001-2015《质量管理体系要求》、GJB9001C-2017质量管理体系要求和国家相关法律、法规、船级社规范及国际公约的要求建立了完善的质量管理体系，规定了质量管理体系的组织结构、职责、权限以及管理体系过程的控制和程序概要。

广船国际现用主要国家标准和行业标准如下：

序号	标准代号	标准名称
1	GB/T 34000-2016（中文）	中国造船质量标准
2	GB/T 34000-2016(英文）	中国造船质量标准
3	GB/T 34001-2016	中国修船质量标准
4	GB/T 19001-2016/ISO 9001:2015	质量管理体系 要求
5	GB/T 19000-2016/ISO 9000:2015	质量管理体系 基础和术语
6	GJB 9001C-2017	质量管理体系要求
7	GB/T 19030-2009	质量工程 术语
8	GB 12926-1991	船舶工艺术语 船舶建造质量检验
9	GB/T 19016-2005/ISO 10006-2003	质量管理 项目管理质量指南
10	GB/T 29467-2012	企业质量诚信管理实施规范
11	GB/T 35176.1-2017/ISO 18611-1:2014	船舶与海上技术 船舶氮氧化物还原剂 AUS40 第 1 部分:质量要求
12	CB/T 4200-2011(2017)	船舶质量证明书编写通用要求
13	CB/T 3958-2004	船舶钢焊缝磁粉检测、渗透检测工艺和质量分级
14	CB/T 3558-2011(2017)	船舶钢焊缝射线检测工艺和质量分级
15	CB/T 3559-2011(2017)	船舶钢焊缝超声波检测工艺和质量分级
16	CB/T 3605-1993	排气管及消声器的安装质量要求
17	CB/T 3607-1993	螺旋桨及尾轴安装质量要求
18	CB/T 3608-1993	辅锅炉安装及其系统效用试验质量要求

序号	标准代号	标准名称
19	CB/T 3609-1993	惰性气体系统安装及效用试验质量要求
20	CB/T 3610-1994	液压克令吊安装及效用试验质量要求
21	CB/T 3612-1994	柴油机主机整机安装质量要求
22	CB/T 3613-1994	导航设备及其附件安装质量要求
23	CB/T 3617-1994	管系及其附件特种涂装质量要求
24	CB/T 3618-1994	主机集控系统安装及效用试验质量要求
25	CB/T 3619-1994	船舶系统和动力管路安装及密性试验质量要求
26	CB/T 3620-1994	侧推装置安装及效用试验质量要求
27	CB/T 3622-1994	冷藏系统效用试验质量要求
28	CB/T 3624-1994	柴油发电机组安装质量要求
29	CB/T 3625-1994	舵、轴系找中镗孔质量要求
30	CB/T 3626-1994	舱室风管及附件安装质量要求
31	CB/T 3764-1996(2017)	金属镀层和化学覆盖层厚度系列及质量要求
32	CB/T 3802-1997	船体焊缝表面质量检验要求
33	CB/T 3513-2013(2017)	船舶涂装质量验收技术要求
34	CB/T 3602-1993	舱室家具安装质量要求
35	CB/T 3617-1994	管系及其附件特种涂装质量要求
36	CB/T 3971-2005(2017)	船舶涂装质量保证及缺陷分级
37	CB/T 3293-2013	造船施工中船板表面质量评定及表面缺陷整修要求
38	CB/T 3377-2015	高压水清理船体外板质量等级

10、主要生产技术和技术人员

广船国际在研发方面的核心优势是油轮系列，核心技术为特种船、客滚船的设计建造能力。

广船国际拥有完善的研发体系，由技术中心统一负责技术管理工作。广船国际技术中心成立于1996年，是国家认定企业技术中心、广东省工程技术中心，也是华南地区最具有实力的船舶产品开发和设计中心之一，广东省首批5个重点工程技术中心之一。广船国际技术中心可设计符合世界各主要船级社规范要求的40万载重吨级以下各类船舶。

截止本报告书签署日，广船国际技术中心共有员工1127人，其中高级职称（研究员级）16人，高级职称148人，中级职称361人，初级职称326人，具备同时进行3-5型MR

或AFRA(或2-4型MR+1型客滚船)、2型超大油船/VLOC、1型特种船和1型海工产品的设计研发能力。

（八）会计政策及相关会计处理

1、合并范围

广船国际合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有控制的子公司均纳入合并财务报表。

2、收入

广船国际的营业收入主要包括船舶建造、船舶维修、机电产品和钢结构等收入。收入确认的具体政策和方法如下：

（1）船舶建造

广船国际提供的船舶建造业务，在收入与成本的确认上按照建造合同的规定执行。

广船国际在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入广船国际、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用。采用完工百分比法时，合同完工进度根据实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果不能可靠地估计时，如果合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。

长期船舶建造合同如属首制船，则在建造进度达到 50%时，视为可以合理预见合同结果；而对于批量建造的非首制船舶则在建造进度达到 30%时，视为可以合理预见合同结果。广船国际对于建造进度尚未达到可以合理预见合同结果的船舶，将该建造合同已实际发生的合同成本确认为合同费用，并按照合同费用的金额确认合同收入，不确认合同毛利。

广船国际确认外币合同收入的基础为合同签约币种。广船国际折算外币合同收入时，对于应确认的已收款外币收入，按收款时确认的人民币金额确认；对于应确认的未收款外币收入，按应收账款确认日的即期汇率折算，两者之和作为累计应确认的人民币

收入。累计应确认的人民币收入减去以前期间累计已确认的人民币收入作为当期应确认的人民币收入。

广船国际一般于每年末对建造合同进行检查，如果建造合同预计总成本超过合同预计总收入时，计提合同预计损失，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。造船进度达到 30%（非首制船）或 50%（首制船）前未确认毛利时，不对存货跌价准备进行转销。造船进度达到 30%（非首制船）或 50%（首制船）后开始确认毛利时，按进度对已计提的存货跌价准备进行转销，冲减主营业务成本。一般于每年末，对于前期已计提了存货跌价准备的未完工船舶，如前期计提不足需补提，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失；如前期多计提需转回，同时减少资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。交船时，将存货跌价准备余额冲减主营业务成本。于资产负债表日，对于建造合同形成存货的账面价值（账面余额减去存货跌价准备）进行分析，如果账面价值为负数，重分类到预计负债项下列报。如账面价值为正数，与工程结算余额进行比较，按孰低原则进行抵销，抵销后的余额在存货或其他流动负债项下列报。

（2）船舶维修

广船国际提供的一般船舶维修业务，由于维修周期短，广船国际在完成船舶修理并办理完结算手续后，确认收入并结转相应成本。

对于合同价值较大（一般合同金额在 2,000 万美元以上）、合同工期 6 个月以上且符合建造合同条件的改装船业务，如合同跨年度，在改装船合同的结果能够可靠地估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和费用；在改装船合同的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够得到补偿的合同成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如果预计发生的成本不能得到补偿，不确认收入，将发生的成本全部确认为费用。

（3）机电产品和钢结构

广船国际提供的机电产品和钢结构产品，在收入与成本的确认上按照销售商品的规定执行。

广船国际在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、广船国际既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金

额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。

（4）让渡资产使用权

广船国际在与让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。

3、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，广船国际于 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对相关会计政策内容进行调整。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，广船国际于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对相关会计政策内容进行调整。

财政部 2018 年 6 月发布了《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）、2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）（以下统称“财务报表格式”），即将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目。广船国际相应追溯调整了比较期报表，从最早可比期间开始执行上述财务报表格式。

（2）重要会计估计变更

本报告期广船国际重要会计估计未发生变更。

4、会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异

广船国际主营业务包括船舶海工业务及新产业业务，广船国际的会计政策和会计估计与同行业上市公司相比，不存在重大差异。

5、财务报表编制基础

广船国际财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

6、会计政策或会计估计与上市公司的差异

广船国际与上市公司采用的会计政策和会计估计不存在重大差异。

三、黄埔文冲30.9836%股权

（一）基本情况

1、基本信息

企业名称	中船黄埔文冲船舶有限公司
企业类型	其他有限责任公司
注册地点	广州市黄埔区长洲街
主要办公地点	广州市黄埔区长洲街
法定代表人	盛纪纲
注册资本	人民币 361,918.3201 万元
成立日期	1981 年 6 月 1 日
营业期限	至长期
统一社会信用代码	9144010119050041 91
经营范围	商品批发贸易（许可审批类商品除外）;技术进出口;船舶修理;集装箱制造;金属压力容器制造;金属结构制造;制冷、空调设备制造;海洋工程专用设备制造;轻小型起重设备制造;船用配套设备制造;船舶改装与拆除;环境保护专用设备制造;金属船舶制造;非金属船舶制造;建筑用金属制附件及架座制造;金属废料和碎屑加工处理;工程技术咨询服务;房屋建筑工程设计服务;其他仓储业（不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储）;船舶舾装件制造与安装;商品零售贸易（许可审批类商品除外）;集装箱维修;货物进出口（专营专控商品除外）;石油钻采专用设备制造;起重机制造;炼油、化工生产专用设备制造;起重设备安装服务;海洋工程建筑;锻件及粉末冶金制品制造;船舶设计服务;金属结构件设计服务;钢结构制造;铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑;道路货物运输;为船舶提供码头、过驳锚地、浮筒等设施

2、历史沿革

（1）设立情况

依据广州市工商行政管理局登记资料显示，黄埔文冲前身为中国船舶工业总公司（中船集团前身）“国营黄埔造船厂”，成立于 1981 年 6 月 1 日。1990 年 8 月 15 日，

国营黄埔造船厂向广州市工商行政管理局递交了《企业法人申请开业登记注册书》，申请组建广州黄埔造船厂，为全民所有制企业。

依据财政部驻广东省财政厅广州市中央企业财政驻厂员处出具的“穗中资字第[1990]014 号”《资金审查证明》及《企业资金信用证明》，经核实，黄埔造船厂全部资金为 73,282,039.6800 元，最终注册资金定为 7,328.0000 万元。

1991 年 4 月 3 日，广州黄埔造船厂取得广州市工商行政管理局核发的注册号为 19050041-9 的《企业法人营业执照》。

1999 年 6 月，经国务院批准，中国船舶工业总公司分立为中船集团和中国船舶重工集团公司，广州黄埔造船厂行政主管单位由中国船舶工业总公司变更为中船集团。

（2）改制为有限公司

根据广州市工商行政管理局于 2004 年 9 月 7 日向广州黄埔造船厂核发的“（穗）名变核内字[2005]第 0020040903009 号”的《企业名称（企业集团）名称变更核准通知书》，广州黄埔造船厂经核准名称变更为“广州中船黄埔造船有限公司”。

2004 年 1 月 18 日，京州会计师事务所出具“京州会（2004）1018 号”《审计报告》，经审计确认，广州黄埔造船厂 2003 年 12 月 31 日所有者权益总计 230,600,141.1100 元。

2004 年 12 月 21 日，中船集团出具了“船工资[2004]926 号”《关于同意广州黄埔造船厂改制为广州中船黄埔造船有限公司的批复》，同意改制实施方案，批准《广州中船黄埔造船有限公司章程》，确定以经审计的广州黄埔造船厂 2003 年 12 月 31 日财务报表中的所有者权益作为公司注册资本金，共计 23,060.0000 万元。

2004 年 12 月 30 日，国务院国资委审查批准了中船黄埔的《国有企业资产变动产权登记表》，确认中船集团为中船黄埔出资人，出资金额 23,060.0000 万元，占股权比例 100%。

2005 年 4 月，广州市工商行政管理局核准此次变更，注册资本为 23,060.0000 万元（该注册资本数额与广州黄埔造船厂截至 2003 年 12 月 31 日财务报表中的所有者权益的差额 141.1100 元，在 2013 年中船黄埔第五次增加注册资本时经工商核准进入注册资本）。

该次改制更名完成后，中船黄埔的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	23,060.0000	100%
合计		**23,060.0000**	**100%**

（3）2009 年 6 月，第一次增资

2008 年 12 月 8 日，中船集团出具了“船工计[2008]946 号”《关于对广州中船黄埔造船有限公司进行增资的通知》，决定对中船黄埔增资 7,870.0000 万元。

2008 年 12 月 24 日，广东中瑞新华会计师事务所有限公司出具了“粤新验字（2008）第 496 号”《验资报告》，确认截至 2008 年 12 月 23 日止，中船黄埔已收到中船集团缴纳的新增注册资本人民币 7,870.0000 万元，全部以货币出资。

2009 年 4 月 27 日，国务院国资委审查批准了中船黄埔的《国有企业资产变动产权登记表》，确认中船集团已向中船黄埔增资 7,870.0000 万元，增资后中船集团的出资总额为 30,930.0000 万元，占股权比例 100%。

2009 年 6 月 12 日，中船黄埔取得广州市工商行政管理局核发的注册号为 4401011110436 的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，中船黄埔的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	30,930.0000	100%
合计		**30,930.0000**	**100%**

（4）2010 年 3 月，第二次增资

2009 年 12 月 4 日，中船集团出具“船工计[2009]795 号”《关于对广州中船黄埔造船有限公司进行增资的通知》，决定对中船黄埔增资 15,650.0000 万元。

2009 年 12 月 23 日，广东中瑞新华会计师事务所有限公司出具“粤新验字（2009）第 0549 号”《验资报告》，确认截至 2009 年 12 月 22 日止，中船黄埔已收到中船集团缴纳的新增注册资本人民币 15,650.0000 万元，全部以货币出资。

2010 年 3 月 23 日，国务院国资委审查批准了中船黄埔的《国有企业资产变动产权登记表》，确认中船集团向中船黄埔增资 15,650.0000 万元，增资后总出资额 46,580.0000 万元，占股权比例 100%。

2010 年 3 月 30 日，中船黄埔取得广州市工商行政管理局核发的注册号为 440101000074661 的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，中船黄埔的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	46,580.0000	100%
合计		**46,580.0000**	**100%**

（5）2011 年 3 月，第三次增资

2010 年 12 月 29 日，中船集团出具“船工计[2010]938 号”《关于对广州中船黄埔造船有限公司进行增资的通知》，决定对中船黄埔增资 18,970.0000 万元。

2010 年 12 月 31 日，广东新华会计师事务所有限公司出具“粤新验字[2010]第 1089 号”《验资报告》，确认截至 2010 年 12 月 30 日止，中船黄埔已收到中船集团缴纳的新增注册资本人民币 18,970.0000 万元，全部以货币出资。

2011 年 2 月 28 日，国务院国资委审查批准了中船黄埔的《国有企业资产变动产权登记表》，确认中船集团向中船黄埔增资 18,970.0000 万元，增资后总出资额 65,550.0000 万元，占股权比例 100%。

2011 年 3 月 8 日，中船黄埔取得广州市工商行政管理局核发的注册号为 440101000074661 的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，中船黄埔的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	65,550.0000	100%
合计		**65,550.0000**	**100%**

（6）2012 年 3 月，第四次增资

2011 年 12 月 28 日，中船集团出具“船工计[2011]978 号”《关于对广州中船黄埔造船有限公司增资的通知》，决定对中船黄埔以货币增资 10,510.0000 万元。

2012 年 1 月 6 日，广州天河新安会计师事务所有限公司出具“穗天新验字（2012）第 A001 号”《验资报告》，确认截至 2012 年 1 月 5 日止，中船黄埔已收到中船集团缴纳的新增注册资本人民币 38,750.0000 万元，其中货币出资 10,510.0000 万元，资本公积金转增实收资本 28,240.0000 万元。

2012 年 2 月 10 日，中船黄埔股东中船集团作出决定，向广州中船黄埔造船有限公司增资 38,750.0000 万元（其中货币出资 10,510.0000 万元，资本公积金转增实收资本 28,240.0000 万元）并修改章程。

2012 年 3 月 15 日，国务院国资委审查批准了《国有企业资产变动产权登记表》，确认中船集团向中船黄埔增资 38,750.0000 万元，增资后总出资额 104,300.0000 万元，占股权比例 100%。

本次增资完成后，中船黄埔的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	104,300.0000	100%
合计		**104,300.0000**	**100%**

（7）2013 年 11 月，第五次增资

2013 年 7 月 10 日，中船集团出具“船工计[2013]481 号”《关于对广州中船黄埔造船有限公司增资的通知》，决定返还中船黄埔 2011 年资产收益 148,296,701.3500 元，作为中船集团对中船黄埔的增资。同时，中船集团以其他方式出资 141.1100 元。该等 141.1100 元是中船黄埔改制登记核准通知书中登记注册资本与中船集团《关于同意广州黄埔造船厂改制为广州中船黄埔造船有限公司批复》（船工资［2004］926 号）批复的注册资本的金额差异，中船黄埔改制登记核准通知书中显示改制后注册资本为 23,060.0000 万元，中船集团《关于同意广州黄埔造船厂改制为广州中船黄埔造船有限公司批复》（船工资［2004］926 号）批复中船黄埔注册资本以经会计师事务所审计的广州黄埔造船厂截至 2003 年 12 月 31 日财务报表中的所有者权益为准，根据京洲会计师事务所出具的《审计报告》（京洲会［2004］1018 号），广州黄埔造船厂截至 2003 年 12 月 31 日财务报表中的所有者权益为 230,600,141.1100 元。

2013 年 8 月 12 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所出具“大信穗验字（2013）第 00048 号”《验资报告》，确认截至 2013 年 8 月 8 日止，中船黄埔已收到中船集团缴纳的新增注册资本人民币 148,296,842.4600 元，其中货币出资 148,296,701.3500 万元，其他出资 141.1100 元。

本次增资完成后，中船黄埔的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	119,129.6842	100%
合计		**119,129.6842**	**100%**

（8）2013 年 12 月，第六次增资及名称变更

2013 年 12 月 2 日，中船集团出具“船工计[2013]901 号”《关于对广州中船黄埔造船有限公司增加注册资本的通知》，决定以中船黄埔 1,113,925,159.9200 元资本公积金转增实收资本，作为中船集团对中船黄埔的增资。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所出具“大信穗验字（2013）第 00085 号”《验资报告》，确认截至 2013 年 12 月 5 日止，中船黄埔已将资本公积金 1,113,925,159.9200 元转增实收资本。

2013 年 12 月 4 日，广州市工商行政管理局向中船黄埔核发“（国）名称变核内字[2013]第 1972 号”的《企业名称变更核准通知书》，核准中船黄埔名称变更为“中船黄埔文冲船舶有限公司”。

本次增资完成后，黄埔文冲的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	230,522.2002	100%
合计		**230,522.2002**	**100%**

（9）2014 年 10 月，资产划转及减资

2014 年 8 月，中船集团出具“船工经[2014]573 号”《关于中船黄埔文冲船舶有限公司资产剥离方案的批复》，中船集团将黄埔文冲（含文冲船厂）的非经营性资产以及其长洲厂区和文冲厂区土地、房产无偿划转至其在广州的全资子公司广州船舶工业公司。该等资产无偿划转已经完成，黄埔文冲注册资本减少 89,359.2200 万元。

2014 年 8 月，中船黄埔进行了减资公告，履行减资手续。2014 年 9 月，广州华拓会计师事务所有限公司出具“华拓验字[2014]020059 号《验资报告》，经审验，截至 2014 年 9 月 29 日止，中船黄埔已减少注册资本至 141,162.9753 万元。

2014 年 10 月 20 日，广州市工商行政管理局向中船黄埔核发了减资后的营业执照，本次减资完成后，黄埔文冲的注册资本及股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	141,162.9753	100%
合计		**141,162.9753**	**100%**

（10）2014 年 12 月，第七次增资

2014 年 8 月 18 日，中船集团下发“船工经[2014]567 号”《关于中船黄埔文冲船舶有限公司转增资本等事项的批复》，同意黄埔文冲将 140,000,000.0000 元资本公积转增实收资本。

2014 年 12 月 17 日，广州市工商行政管理局向黄埔文冲核发增资后的营业执照。本次增资完成后，黄埔文冲的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	155,162.9753	100%
合计		**155,162.9753**	**100%**

（11）2015 年 3 月，股东变更

2014 年底，广州广船国际股份有限公司（中船防务曾用名）进行重组，广州广船国际股份有限公司向中船集团非公开发行股份及支付现金购买其持有的黄埔文冲 100%股权。2014 年 10 月 31 日，广州广船国际股份有限公司与中船集团签订《广州广船国际股份有限公司向中国船舶工业集团公司非公开发行股份及支付现金购买资产协议》。经核查，广州广船国际股份有限公司本次非公开发行股份购买资产取得必要的审批。

2015 年 3 月 9 日，广州市工商行政管理局向黄埔文冲核发变更后的营业执照。本次变更完成后，黄埔文冲的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	广州广船国际股份有限公司	155,162.9753	100%
合计		**155,162.9753**	**100%**

（12）2015 年 8 月，第八次增资及股东名称变更

2015 年 6 月 9 日，中船集团下发“船工经[2015]381 号”《关于中船海洋与防务装备股份有限公司增资中船黄埔文冲船舶有限公司、广船国际扬州有限公司的批复》，同意以启航项目（2015 年广州广船国际股份有限公司发行 A 股股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易项目）配套募集资金 4.2200 亿元（扣除承销费后净额）对

黄埔文冲进行增资。

2015 年 8 月 18 日，中船防务下发“中船防务董办[2015]16 号”《关于同意中船黄埔文冲船舶有限公司修改<公司章程>部分条款的批复》，同意：黄埔文冲出资人名称变更为“中船海洋与防务装备股份有限公司”；黄埔文冲注册资本变更为 1,973,798,541.6800 元。

2015 年 8 月 24 日，广州市工商行政管理局向黄埔文冲核发变更后的营业执照。本次变更完成后，黄埔文冲的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船防务	197,379.8542	100%
合计		**197,379.8542**	**100%**

（13）2018 年 2 月，第九次增资

2018 年 2 月 12 日，黄埔文冲全体股东作出股东会决议，同意黄埔文冲注册资本由 197,379.8542 万元增加至 285,989.7696 万元。其中，新华保险货币增资 50,000.0000 万元，持有 6.4549%股权；结构调整基金货币增资 27,500.0000 万元，持有 3.5502%股权；太保财险货币增资 27,500.0000 万元，持有 3.5502%股权；中国人寿货币增资 25,000.0000 万元，持有 3.2275%股权；人保财险货币增资 25,000.0000 万元，持有 3.2275%股权；工银投资货币增资 12,500.0000 万元，持有 1.6137%股权；东富天恒货币增资 22,500.0000 万元，持有 2.9047%股权；华融瑞通以债权增资 50,000.0000 万元，持有 6.4549%股权。

本次增资作价依据为上海东洲资产评估有限公司 2017 年 12 月 15 日出具的《中船黄埔文冲船舶有限公司拟引进外部投资者涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字（[2017]第 1321 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 6 月 30 日，黄埔文冲经评估全部权益价值为 534,603.43 万元，评估增值 80,966.50 万元，增值率 17.85%，前述评估报告已经中船集团备案。

2018 年 2 月 22 日，广州市工商行政管理局向黄埔文冲核发变更后的营业执照。本次注册资本增加完成后，黄埔文冲的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	中船防务	197,379.8542	69.0164%
2	新华保险	18,460.3990	6.4549%
3	结构调整基金	10,153.2195	3.5502%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
4	太保财险	10,153.2195	3.5502%
5	中国人寿	9,230.1995	3.2275%
6	人保财险	9,230.1995	3.2275%
7	工银投资	4,615.0998	1.6137%
8	东富天恒	8,307.1796	2.9047%
9	华融瑞通	18,460.3990	6.4549%
合计		**285,989.7696**	**100.00%**

（14）2019年9月，第十次增资

2018 年 2 月，黄埔文冲股东会审议通过引入债转股投资者增资事项，增资情况详见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“三、黄埔文冲 30.9836%股权”之“（一）基本情况” 之“2、历史沿革”之“（13）2018 年 2 月，第九次增资”。该次增资价格系依据《中船黄埔文冲船舶有限公司拟引进外部投资者涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字（[2017]第 1321 号）的评估结果确定。该评估报告中包含了由国拨资金形成的国有独享资本公积价值 1,121,569,744.58 元，债转股投资者亦按照包含该部分国有独享资本公积的价格对黄埔文冲 100%的股权作价增资。根据《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等有关规定，上述国有独享资本公积应由国有资产出资人代表，即中船集团享有，并按照有关规定转为国有股权。

上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 8 月 29 日出具《中国船舶工业集团有限公司拟对中船黄埔文冲船舶有限公司增资涉及其持有的中船黄埔文冲船舶有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》（东洲评报字[2019]第 1132 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 6 月 30 日，中船集团在黄埔文冲持有的国有独享资本公积的评估值为 112,156.97 万元。上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 9 月 11 日出具《中船黄埔文冲船舶有限公司引进外部投资者涉及股东全部权益价值追溯资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 1176 号），经评估，截至 2017 年 6 月 30 日，黄埔文冲股东全部股东权益的评估价值为 534,603.43 万元，其中国有独享资本公积为人民币 112,156.97 万元。

针对上述事宜，中船集团已作出相关批复，同意以 2017 年 6 月 30 日为评估基准日，以中船集团在黄埔文冲持有的国有独享资本公积的评估值及黄埔文冲的评估值（扣除国有独享资本公积的评估值），实施国有独享资本公积转增注册资本；同时按照整体交易

公允性原则相应调整转增后中船集团及债转股投资者在黄埔文冲的出资额。

2019 年 9 月 12 日，黄埔文冲召开第二届十七次董事会会议审议通过同意上述增资及股权调整事项。

2019 年 10 月 23 日，黄埔文冲召开股东会会议审议通过同意上述增资及股权调整事项。

2019年10月25日，广州市工商行政管理局向黄埔文冲核发变更后的营业执照。

本次注册资本增加完成后，黄埔文冲的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	中船防务	197,379.8542	54.5371%
2	中船集团	52,403.1549	14.4793%
3	新华保险	23,361.5231	6.4549%
4	结构调整基金	12,848.8377	3.5502%
5	太保财险	12,848.8377	3.5502%
6	中国人寿	11,680.7616	3.2275%
7	人保财险	11,680.7616	3.2275%
8	华融瑞通	23,361.5231	6.4549%
9	东富天恒	10,512.6854	2.9047%
10	工银投资	5,840.3808	1.6137%
合计		**361,918.3201**	**100.00%**

（15）中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资符合国资管理的相关规定

①中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资符合国拨资金处置的相关规定

根据《财政部关于企业取得国家直接投资和投资补助财务处理问题的意见》（财办企[2009]121 号），“一、集团公司取得属于国家直接投资和投资补助性质的财政资金，根据《企业财务通则》第二十条规定处理后，将财政资金再拨付子、孙公司使用的，应当作为对外投资处理；子、孙公司收到的财政资金，应当作为集团公司投入的资本或者资本公积处理，不得作为内部往来款项挂账或作其他账务处理。二、资金拨付前后，集团公司应当依法通过子、孙公司的股东（大）会、董事会等内部治理机构，按

照“谁投资、谁拥有权益”的原则，落实应当享有的股东权益，以确保对外投资的保值增值。”

根据《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》（科工计**[2016]209**号）的规定，涉军企事业单位改制、重组、上市及上市后资本运作过程中，国家以资本金注入方式投入的军工固定资产投资及其形成的军工资产，应按照有关规定转为国有股权，由明确的国有资产出资人代表享有；暂不具备转换为国有股权条件的，可以计入国有债权或国有独享资本公积，并在明确规定的时限内转为国有股权。

根据上述规定，黄埔文冲由国拨资金形成的国有独享资本公积应由中船集团享有，中船集团作为国有资产出资代表人以国有独享资本公积对部分标的资产增资系落实其享有的股东权益，并按照有关规定转为国有股权，符合关于国拨资金处置的相关规定。

②中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资已履行国资审批程序

根据《企业国有资产交易监督管理办法》第三十五条，“国家出资企业决定其子企业的增资行为”；根据《企业国有资产交易监督管理办法》第四十六条，“以下情形经国家出资企业审议决策，可以采取非公开协议方式进行增资：（一）国家出资企业直接或指定其控股、实际控制的其他子企业参与增资；（二）企业债权转为股权；（三）企业原股东增资。”

中船集团于**2019**年**9**月**10**日出具《关于同意中船黄埔文冲船舶有限公司国有独享资本公积转增实收资本暨股权结构调整的批复》（船工经**[2019]570**号），同意以**2017**年**6**月**30**日为基准日，将**1,121,569,744.58**元国有独享资本公积转增实收资本，相应调整黄埔文冲股权结构并办理工商变更登记，并已完成国有资产变动产权登记。中船集团以国拨资金对标的资产增资已取得有权监管机构的批复。

中船集团以国有独享资本公积对黄埔文冲增资系国家出资企业直接对其下属控股子公司增资，符合《企业国有资产交易监督管理办法》规定的可以通过非公开协议方式进行增资的情形，并已经国家出资企业中船集团审议决策，符合《企业国有资产交易监督管理办法》的相关规定。

③中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资的价格符合国资

管理的相关规定

根据《企业国有资产交易监督管理办法》的规定，投资方以非货币资产出资的，应当并委托具有相应资质的评估机构进行评估，确认投资方的出资金额。

中船集团已委托东洲评估对其享有的黄埔文冲国有独享资本公积、黄埔文冲全部权益价值进行评估。

根据东洲评估于 **2019** 年 **8** 月 **29** 日出具《中国船舶工业集团有限公司拟对中船黄埔文冲船舶有限公司增资涉及其持有的中船黄埔文冲船舶有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》（东洲评报字**[2019]**第 **1132** 号），经评估，截至评估基准日 **2017** 年 **6** 月 **30** 日，中船集团在黄埔文冲持有的国有独享资本公积的评估值为 **112,156.97** 万元；根据东洲评估于 **2019** 年 **9** 月 **11** 日出具《中船黄埔文冲船舶有限公司引进外部投资者涉及股东全部权益价值追溯资产评估报告》（东洲评报字**[2019]**第 **1176** 号），经评估，截至 **2017** 年 **6** 月 **30** 日，黄埔文冲股东全部股东权益的评估价值为 **534,603.43** 万元，其中国有独享资本公积为人民币 **112,156.97** 万元。

该次增资以中船集团在标的资产持有的国有独享资本公积的评估值及标的资产的评估值（扣除国有独享资本公积的评估值），实施国有独享资本公积转增注册资本，根据前述评估结果，该次增资的认购价格确定为**2.1402**元/注册资本，增资完成后，中船集团持有黄埔文冲的出资额为**52,403.1549**万元，持有黄埔文冲**14.4793%**股权。

综上，中船集团该次以国拨资金增资黄埔文冲以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具评估结果作价，中船集团以国拨资金对标的资产增资的交易价格符合国资管理的相关规定。

（**16**）中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资的评估符合《公司法》等相关规定

根据《公司法》第二十七条规定，“股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。”

①国拨资金形成的国有独享资本公积属于可作为出资的非货币财产

国有独享资本公积是可以用货币估价的财产。此外，按照科工计**[2012]326**号文及科工计**[2016]209**号文的规定，国有独享资本公积应当适时转为国有股权，因此其是可以通过向所在企业增资的方式实现转让的资产。因此，国拨资金形成的国有独享资本公积属于可作为出资的非货币财产。

②中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积进行增资的评估作价及其公允性

东洲评估已就中船集团用于向黄埔文冲增资的国有独享资本公积的价值出具东洲评报字**[2019]**第 **1132** 号《中国船舶工业集团有限公司拟对中船黄埔文冲船舶有限公司增资涉及其持有的中船黄埔文冲船舶有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》，中船集团该次增资黄埔文冲以前述评估报告的评估结果作价。

③中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积对标的资产增资的审批流程符合《公司法》等相关规定

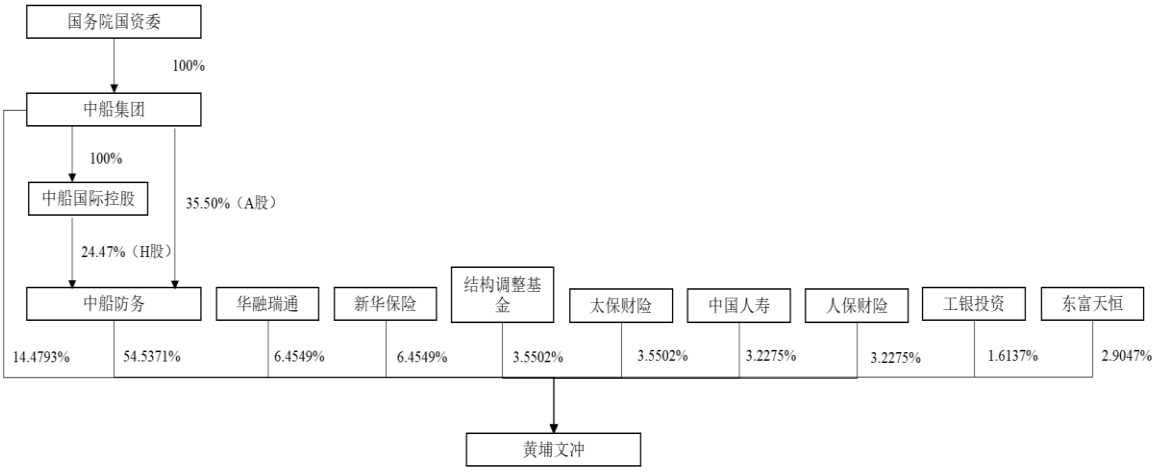
黄埔文冲已于**2019**年**10**月**23**日就中船集团以国拨资金向其增资事项召开股东会，全体股东一致同意中船集团以国拨资金向黄埔文冲增资，并按照整体交易公允性原则相应调整转增后中船集团及债转股投资者在黄埔文冲的出资额。

中船防务已于**2019**年**9**月**16**日和**2019**年**10**月**23**日分别召开第九届十九次董事会和**2019**年第一次临时股东大会审议通过同意上述增资及股权调整事项，中船防务独立董事已就前述事项发表了意见：“本次国有独享资本公积转增注册资本及投资者出资额调整系根据相关规定作出，增资价格及调整结果公允，不存在损害公司及股东利益的情形。”。

综上，中船集团以国拨资金形成的国有独享资本公积进行增资已经依法委托评估机构进行评估作价，中船防务、黄埔文冲已就增资事宜履行了董事会、股东会审议程序并办理完毕工商变更登记，不存在高估或低估作价的情况，符合《公司法》等相关规定。

3、与控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书签署日，黄埔文冲的控股股东为中船防务，实际控制人为国务院国资委。黄埔文冲的股权及控制关系如下：



4、主营业务发展状况

黄埔文冲是华南地区军用舰船和特种工程船的主要建造基地，也是目前我国公务船、疏浚工程船和支线集装箱船的主要生产基地。黄埔文冲的军用船舶产品包括导弹护卫舰、导弹护卫艇、导弹快艇等各类战斗舰艇和辅助舰艇等；民用船舶主要包括海警船、海事巡逻船、海监船、海洋救助船、支线集装箱船及疏浚工程船等；此外，还拥有海洋工程辅助船、自升式钻井平台等海洋工程装备及船舶修理改装等产品和业务。报告期内，黄埔文冲的主营业务情况详见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“五、黄埔文冲30.98%股权”之“（七）黄埔文冲业务与技术”。

5、主要财务数据

最近两年一期，黄埔文冲经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	2,497,040.55	2,483,103.89	2,268,036.49
负债合计	1,793,003.74	1,891,175.29	1,805,402.62
所有者权益	704,036.81	591,928.61	462,633.87
归属于母公司所有者权益	703,192.83	591,105.75	461,897.85
收入利润项目	**2019 年 1-7 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业收入	540,544.10	1,174,224.77	1,225,894.70
营业利润	-17,257.64	-122,830.41	-2,678.93
利润总额	107,544.76	-128,379.71	100.80
净利润	98,762.21	-115,872.33	297.86
归属于母公司净利	98,741.17	-115,930.36	266.28

润			
主要财务指标	**2019 年 1-7 月 /2019 年 7 月 31 日**	**2018 年度 /2018 年 12 月 31 日**	**2017 年度 /2017 年 12 月 31 日**
资产负债率	71.81%	76.16%	79.60%
毛利率	4.11%	0.37%	7.71%
净资产收益率	15.26%	-22.02%	0.07%

注 1：净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注2：2019年1-7月净资产收益率未年化。

6、最近两年一期盈利情况分析

黄埔文冲2017年、2018年和2019年1-7月归属于母公司所有者净利润分别为266.28万元、-115,930.36 万元和 98,741.17 万元。报告期内，黄埔文冲亏损主要系全球民用船舶行业仍处于低迷，订单价格走低。2018 年归属于母公司所有者净利润较 2017 年下降 116,196.65 万元，业绩大幅下滑的原因主要系订单价格走低的同时，钢材等主要原材料价格、人工成本持续提升，部分产能利用率不足，单位固定成本提高。2017 年、2018 年黄埔文冲毛利分别为 94,542.88 万元、4,386.25 万元，毛利率分别为 7.71%、0.37%。

报告期内，黄埔文冲非经常损益情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-51.35	-62.33	23.79
计入当期损益的政府补助	3,122.30	5,767.35	6,851.06
委托他人投资或管理资产的损益	232.72	1,920.71	3,896.66
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-519.03	-17,015.96	360.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	124,542.00	-5,694.29	2,083.44
所得税影响额	31,831.66	-2,566.64	2,477.38
少数股东权益影响额	-0.50	-2.61	-9.36
归属于母公司的税后非经常性损益	95,495.48	-12,515.26	10,747.45

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲归属于母公司的税后非经常性损益分别为 10,747.45 万元、-12,515.26 万元和 95,495.48 万元。报告期内，黄埔文冲的非经常损益金额主要系政府补助、投资收益以及营业外收入及支出。2018 年较 2017 年归

属于母公司的税后非经常性损益减少 23,262.71 万元，主要系 2018 年投资收益为-17,015.96 万元、合同签订后由于船东原因未开工而造成的合同损失为 5,673.05 万元。2019 年 1-7 月归属于母公司的税后非经常性损益为 95,495.48 万元，主要系 2019 年收到搬迁补偿款为 132,095.63 万元。上述搬迁补偿款、投资收益及合同损失具有偶发性；政府补助系科研项目补助，与生产经营相关，具有可持续性。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲扣除非经常性损益的归母净利润为-10,481.17 万元、-103,415.11 万元和 3,245.69 万元。2017 年度和 2018 年度黄埔文冲亏损原因主要系全球民用船舶行业仍处于低迷，订单价格走低。

7、最近两年的利润分配情况

最近两年，黄埔文冲未进行利润分配。

（二）下属公司基本情况

截至本报告书签署日，黄埔文冲的下属一级子公司（合并报表范围）基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例（%）	注册资本	主营业务
1	广州文冲船厂有限责任公司	100.00%	142,017.8455 万元	船舶制造
2	广州黄船海洋工程有限公司	100.00%	6,800.00 万元	海洋工程设备生产
3	广州文船重工有限公司	100.00%	11,000.00 万元	船用配套设备制造
4	湛江南海舰船高新技术服务有限公司	40.50%	200.00 万元	船舶修理
5	广州新航人力资源服务有限公司	75.00%	200.00 万元	商务服务、
6	广州星际海洋工程设计有限公司	黄埔文冲持股 37.50%，上海船舶研究设计院持股 37.50%，黄埔文冲与上海船舶研究设计院签定一致行动人协议，合计持股 75%	500.00 万元	船舶、金属结构件、海工设计服务
7	广州中船文冲兵神设备有限公司	60.00%	560.00 万元	船用配套设备制造
8	华顺国际船舶有限公司	99.00%	100.00 万港元	船舶租赁
9	华隆国际船舶有限公司	99.00%	100.00 万港元	船舶租赁
10	中船黄埔文冲（三亚）船艇科技有限公司	100.00%	800.00 万元	暂未营业
11	中船工业互联网有限公司	100.00%	5000.00 万元	互联网和相关

序号	公司名称	持股比例（%）	注册资本	主营业务
				服务

黄埔文冲下属重要子公司的基本情况如下：

1、文冲船厂

（1）基本信息

企业名称	广州文冲船厂有限责任公司
企业类型	有限责任公司（法人独资）
注册地点	广州市黄埔区文船路 1 号
主要办公地点	广州市黄埔区文船路 1 号
法定代表人	李晞
注册资本	142,017.8455 万人民币
成立日期	1981 年 8 月 22 日
营业期限	至长期
统一社会信用代码	91440101190500830X
经营范围	金属船舶制造;非金属船舶制造;船舶舾装件制造与安装;船舶改装与拆除;船舶修理;船舶设计服务;通用设备修理;船用配套设备制造;炼油、化工生产专用设备制造;环境保护专用设备制造;金属结构件设计服务;金属结构制造;金属制品修理;海洋工程建筑;货物进出口（专营专控商品除外）;技术进出口;其他仓储业（不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储）;装卸搬运;为船舶提供码头、过驳锚地、浮筒等设施;道路货物运输;(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

（2）历史沿革

① 2001 年，文冲船厂的设立

文冲船厂的前身为中国船舶工业总公司下属的广州文冲船舶修造厂，于 1981 年完成设立工商登记，1991 年更名为广州文冲船厂。2001 年 7 月，根据原国家经济贸易委员会下发的《关于同意大同矿务局等 82 户企业实施债转股的批复》（国经贸产业［2001］131 号），文冲船厂由广州文冲船厂通过实施债转股改革而改制成立。根据广州羊城会计师事务所有限公司对文冲船厂改制设立时的实收资本金出具的《验资报告》（［2001］羊验字第 4337 号），文冲船厂改制设立时的注册资本为 81,142.00 万元，股东为中船集团、中国信达资产管理公司（以下简称“信达资产”）和中国华融资产管理公司（以下简称“华融资产”），文冲船厂股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
中船集团	62,442.00	76.95%
信达资产	12,200.00	15.04%
华融资产	6,500.00	8.01%
合计	81,142.00	100.00%

其中，信达资产持有的 15.04%的股权系中国建设银行委托信达资产持有。

② 2006 年 4 月，第一次股权转让

2005 年 4 月，根据国务院对人民银行、财政部、银监会、证监会下发的《关于中国建设银行改制分立为中国建设银行股份有限公司和中国建银投资有限责任公司有关问题的请示》（银发[2004]208 号）的批示，中国建设银行股份有限公司可以持有并管理对国有企业债转股形成的股权，因此中国建设银行股份有限公司与中国信达资产管理有限公司签订了《终止非剥离债转股委托关系协议》，约定终止委托中国信达资产管理有限公司持有和管理相应的文冲船厂的股权。

2006 年 1 月 11 日，文冲船厂召开了第九次股东会，全体股东同意中国信达资产管理有限公司持有的文冲船厂股权 15.04%共 12,200.00 万元改由中国建设银行股份有限公司广东省分行持有。本次股权转让完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	62,442.00	76.95%
2	中国建设银行股份有限公司广东省分行	12,200.00	15.04%
3	华融资产	6,500.00	8.01%
合计		81,142.00	100.00%

③ 2007 年 11 月，减资及第二次股权转让

依据中船集团下发的船工财[2005]119 号《关于 2004 年清产核资结果及执行<企业会计制度>的批复》以及国务院国资委下发的国资清办[2005]178 号《关于中国船舶工业集团公司清产核资结果及执行<企业会计制度>的批复》的批准，2007 年 4 月 24 日国务院国有资产监督管理委员会审批认定文冲船厂实收资本为 80,204.98 万元。2007 年 6 月 5 日，文冲船厂召开了第十一次股东会，全体股东同意将实收资本由 81,142.00 万元减少至 80,204.98 万元，全体股东同比例减资。

2007 年 7 月 27 日，广东宏建会计师事务所有限公司出具“粤建会事验【2007】第

2013 号”《验资报告》，经审验，截至 2007 年 7 月 23 日止，广州文冲船厂有限责任公司已减少股本人民币 9,370,154.71 元。其中中船集团减少出资 7,210,707.16 元，中国建设银行广东省分行减少出资 1,408,837.44 元，华融资产减少出资 750,610.11 元。本次减资后，文冲船厂注册资本为 802,049,845.29 元，减资后各股东的持股比例不变。

2007 年 9 月 5 日，财政部出具“财金函【2007】155 号”《财政部关于中国建设银行转让广州文冲船厂有限责任公司股权有关问题的意见》，原则同意针对转让的股权可以不进行资产评估，以经审计的 2006 年 12 月 31 日每股净资产值为基础。2007 年 10 月 25 日，建行广东省分行与中船集团签订《股权转让协议》，建行广东省分行将持有的文冲船厂 15.03537%的股权以 15,925.79 万元的价格转让给中船集团。2007 年 10 月 25 日，文冲船厂召开了第十二次股东会，全体股东同意上述股权转让。

2007 年 11 月 30 日，广州市工商行政管理核发“注册号：4401011108414”的《企业法人营业执照》，核准此次变更。本次减资及股权转让完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	73,780.04	91.99%
2	华融资产	6,424.94	8.01%
合计		80,204.98	100.00%

④ 2007 年 12 月，第三次股权转让

2007 年 11 月 6 日，财政部出具“财金函【2007】176 号”《财政部关于中国华融资产管理有限公司转让广州文冲船厂有限责任公司股权有关问题的意见》，原则同意针对转让的股权可以不进行资产评估，以经审计的 2006 年 12 月 31 日每股净资产值为基础。2007 年 11 月 30 日，文冲船厂召开了第十三次股东会，全体股东同意上述股权转让。2007 年 11 月 30 日，中国华融资产管理有限公司与中船集团签订《股权转让协议》，中国华融资产管理有限公司将持有的文冲船厂 8.010648%的股权转让给中船集团。

2007 年 12 月，广州市工商行政管理局核准上述变更。本次变更完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例
1	中船集团	80,204.98	100%
合计		80,204.98	100%

⑤ 2012 年 3 月，第一次增资

2011 年 12 月 25 日，中船集团出具“船工计[2011]969 号”《关于对广州文冲船厂有限责任公司进行增资的通知》，决定对文冲船厂增资 8,250.00 万元。

2011 年 12 月 31 日，广东源瑞会计师事务所有限公司出具“粤瑞会验字（2011）第 010 号”《验资报告》，经审验，截至 2011 年 12 月 28 日止，文冲船厂已收到中船集团缴纳的新增注册资本人民币 8,250.00 万元，全部以货币出资。2012 年 3 月 30 日，广州市工商行政管理局核发“注册号：4401010000162516”的《企业法人营业执照》，核准此次变更。

本次增资完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	88,454.98	100%
合计		88,454.98	100%

⑥. 2013 年 10 月，第二次增资

2013 年 7 月 10 日，中船集团出具“船工计[2013]482 号”《关于增加广州文冲船厂有限责任公司注册资本的批复》，决定返还文冲船厂 2010、2011 年资产收益合计 229,375,314.63 元，作为中船集团对文冲船厂的增资。

2013 年 8 月 5 日，广州众诚会计师事务所有限公司出具了“广众验字（2013）第 01041 号”《验资报告》，经审验，截至 2013 年 8 月 1 日止，文冲船厂已收到中船集团缴纳的新增注册资本人民币 229,375,314.63 元，全部以货币出资。

2013 年 8 月 9 日，文冲船厂通过了相应章程修正案。

2013 年 10 月 11 日，广州市工商行政管理局核准此次变更。本次增资完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船集团	111,392.52	100%
合计		111,392.52	100%

⑦ 2013 年 11 月，全部股权划转至广州中船黄埔造船有限公司

2013 年 9 月 2 日，中船集团出具“船工经[2013]627 号”《关于广州中船黄埔造船有限公司和广州文冲船厂有限责任公司融合发展方案的批复》，决定中船集团将其持有

的文冲船厂 100%股权转让给中船黄埔。

2013 年 10 月 22 日，中船集团与中船黄埔签订了《股权转让协议》，中船集团将持有的文冲船厂 100%的股权转让给中船黄埔。

2013 年 11 月 12 日，广州市工商行政管理局核准此次变更。本次股权转让完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	中船黄埔	111,392.52	100%
合计		111,392.52	100%

⑧ 2013 年 12 月 股东名称变更

2013 年 12 月，文冲船厂股东“广州中船黄埔造船有限公司”正式更名为“中船黄埔文冲船舶有限公司”并完成工商变更登记。文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	黄埔文冲	111,392.51	100%
合计		111,392.51	100%

⑨ 2014 年 10 月 减资

2014 年 8 月，中船集团出具“船工经[2014]573 号”《关于中船黄埔文冲船舶有限公司资产剥离方案的批复》，中船集团将黄埔文冲（含文冲船厂）的非经营性资产以及其长洲厂区和文冲厂区土地、房产无偿划转至其在广州的全资子公司广州船舶工业公司。具体情况详见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“一、黄埔文冲 30.98%股权”之“（二）历史沿革”。

2014 年 8 月 25 日，黄埔文冲下发“黄船[2014]186 号”《关于对广州文冲船厂有限责任公司进行减资的通知》，同意文冲船厂减资 593,746,704.44 元，减资后注册资本为 520,178,455.48 元。

2014 年 10 月 20 日，广州市工商行政管理局核准文冲船厂注册资本变更。本次变更完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	黄埔文冲	52,017.85	100%
合计		52,017.85	100%

⑩ 2018 年 2 月，第三次增资

2018 年 2 月 2 日，广州市工商行政管理局核发“穗工商（市局）内变字[2018]第01201802020013 号”《准予变更登记（备案）通知书》准予资金数额变更为 62,017.8455 万元，准予章程备案。

本次增资完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	黄埔文冲	62,017.84	100%
合计		62,017.84	100%

⑪ 2018 年 10 月，第四次增资

2018 年 10 月 17 日，广州市工商行政管理局于向文冲船厂核发“穗工商内变字[2018]第 01201810165020 号”的《准予变更登记（备案）通知书》，广州市工商行政管理局核准文冲船厂注册资本变更为 142,017.8455 万元，同时准予章程备案。

本次增资完成后，文冲船厂的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	黄埔文冲	142,017.84	100%
合计		142,017.84	100%

（3）主要财务数据

最近两年一期，文冲船厂经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计	546,159.25	576,350.52	485,590.98
负债合计	306,839.16	458,251.54	429,416.90
所有者权益	239,320.09	118,098.98	56,174.08
归属于母公司所有者权益	239,320.09	118,098.98	56,174.08
收入利润项目	**2019年1-7月**	**2018年度**	**2017年度**
营业总收入	124,292.62	298,429.65	235,608.62
营业利润	-18,707.24	56.83	-5,060.59
利润总额	106,098.47	82.24	-2,763.16
净利润	90,709.11	112.37	-2,747.04

归属于母公司所有者净利润	90,709.11	112.37	-2,747.04
主要财务指标	**2019 年 1-7 月 /2019 年 7 月 31 日**	**2018 年度 /2018 年 12 月 31 日**	**2017 年度 /2017 年 12 月 31 日**
资产负债率	56.18%	79.51%	88.43%
毛利率	-9.17%	5.20%	9.47%
净资产收益率	50.76%	0.13%	-4.65%

注 1：净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注 2：2019 年 1-7 月净资产收益率未年化。

（4）主要业务基本情况

文冲船厂的主营业务为船舶修造，主要产品为支线集装箱船、疏浚工程船及海工船等，主要用于海上运输、疏浚及辅助。

（5）最近三年资产评估、交易、增资、改制情况

最近三年文冲船厂不存在资产评估、交易、增资和改制情况。

（6）出资及合法存续情况

截至本报告书签署日，文冲船厂股东对公司的出资已足额到位。文冲船厂是依法设立且合法存续的有限责任公司，历次增资均履行了相关程序，符合有关法律、法规的规定，不存在根据法律、法规、规范性文件及现行章程需要终止的情形。

（7）主要资产权属情况

请参见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“五、黄埔文冲 30.98%股权”之“（三）合法合规性说明”。

（三）合法合规性说明

1、股权情况

本次交易的标的资产之一为黄埔文冲 30.9836%股权。

中船防务合法拥有黄埔文冲的 30.9836%股权，该等股权不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。黄埔文冲及其下属公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

2、土地、房产等权属情况

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其下属子公司拟纳入本次重组范围内的土地和房产权属情况如下：

（1）土地使用权

①自有土地

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其下属子公司使用的 5 宗面积合计为 1,049,470.47 平方米的土地使用权已取得权属证书，1 宗面积为 187,720 平方米的土地使用权尚未取得权属证书。

A、已取得权属证书的土地使用权

黄埔文冲及其下属子公司已取得权属证书的 5 宗土地使用权具体情况如下：

序号	证载权利人	座落	使用权类型	土地使用权面积（M^2）	土地使用权证编号	证载用途	终止日期	他项权利
1	文船重工	南沙区万顷沙镇福安村洪奇沥东岸十一至十二涌	出让	19760.4	穗府国用（2014）第 04100066 号	工业用地	2046.11.13	无
2	文船重工	南沙区万顷沙镇福安村	出让	27853.94	穗府国用（2014）第 04100065 号	工业用地	2045.7.25	无
3	文船重工	南沙区万顷沙镇福安村	出让	32423.13	穗府国用（2014）第 04100064 号	工业用地	2045.4.15	无
4	黄埔文冲	南沙区万顷沙镇龙穴岛	出让	396996	穗府国用（2014）第 04100060 号	工业用地	2063.3.18	无
5	黄埔文冲	南沙区万顷沙镇龙穴岛	出让	572437	穗府国用（2014）第 04100061 号	工业用地	2063.3.18	无

B、尚未取得权属证书的土地使用权

黄埔文冲使用的 1 宗面积为 187,720 平方米的土地尚未取得权属证书，该项土地正在进行地价评估。

中船集团已出具承诺，上述土地将于 2020 年 6 月 30 日前办理取得权属证书，若因未按时取得权属证书导致上市公司、黄埔文冲或其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

②租赁土地

A、2014 年 7 月 11 日，广州市人民政府向中船集团出具《广州市人民政府关于支持黄埔及文冲船厂改造的函》（穗府函［2014］95 号），明确中船集团黄埔文冲长洲厂区和文冲船厂文冲厂区按所在区域功能规划，不适合用作造船工业用地，未来将由广州市政府统一收储，相关厂区实施搬迁。鉴于长洲厂区和文冲厂区土地未来面临收储，中船集团决定将黄埔文冲长洲厂区和文冲船厂文冲厂区的土地、房产无偿划转至全资子公司广州船舶工业公司，黄埔文冲和文冲船厂将以租赁形式继续使用上述已划归广州船舶工业公司的长洲厂区、文冲厂区土地、房产，直至该等两个厂区搬迁完毕。截至本报告书签署日，黄埔文冲与文冲船厂已分别与广州船舶工业公司签署租赁协议，约定黄埔文冲、文冲船厂分别向广州船舶工业公司租赁其位于广州市黄浦区长洲街 188 号长洲厂区 638.083 平方米划拨土地及地上共计 176,514.85 平方米房屋建筑物、广州市文冲船厂厂区 638.776.58 平方米授权经营土地及地上共计 166,060.8256 平方米房屋建筑物，租赁费用按照资产折旧、摊销额加税费的原则确定，租赁期限自 2014 年 5 月 1 日至两个厂区搬迁完毕。

为确保黄埔文冲的正常生产经营不受该等土地、房产划转事项以及未来两个厂区潜在搬迁事项的影响，中船集团承诺，为保证黄埔文冲及文冲船厂的正常生产及连续经营，同意将权属已划转至中船集团下属的广州船舶工业公司的长洲厂区、文冲厂区土地和地上建筑租赁给黄埔文冲及文冲船厂，由黄埔文冲及文冲船厂继续使用，租金按照现有土地摊销、房产折旧的水平加上相关税费进行缴纳。若因无法按照上述安排继续使用该等土地、房产而导致黄埔文冲及文冲船厂生产经营活动受到不利影响的，中船集团将积极协调解决并对黄埔文冲及文冲船厂因此遭受的经济损失予以全额现金补偿。

为明确黄埔文冲、文冲船厂未来如因搬迁涉及部分需拆迁资产发生的拆除、运输、安装等相关费用的承担方式，中船集团出具承诺，未来黄埔文冲、文冲船厂如因搬迁涉及部分需拆迁资产发生的拆除、运输、安装等相关费用将依法在搬迁的相关政府补偿中体现并补偿给黄埔文冲和文冲船厂。如相关政府补偿低于上述黄埔文冲和文冲船厂因搬迁涉及部分需拆迁资产的实际发生费用，由本公司在相关政府补偿全部到位后 90 日内以现金方式予以补足。”

B、根据中船集团《关于中船黄埔文冲船舶有限公司资产剥离方案的批复》（船工经［2014］573 号），为突出主营业务，黄埔文冲、文冲船厂通过无偿划转方式将不适宜注入上市公司的非经营性资产及生活区相关资产进行剥离，该等资产无偿划转至中船

集团的全资子公司广州船舶工业公司。该等资产主要包括：黄埔文冲医院、黄埔文冲技校、黄埔文冲幼儿园股权及相关资产共计 33 项；长洲生活区、文冲生活区的土地、房产、在建工程及相关资产共计 383 项。该等划转的资产中，部分土地、房产因职工住宿需要，由广州船舶工业公司租赁给黄埔文冲使用。

（2）房屋建筑物

①自有房屋

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其下属子公司拥有的 139 处建筑面积合计 82,101.14 平方米的房屋已取得权属证书；3 处建筑面积合计 88,304.16 平方米房屋尚未取得权属证书。

A、已取得权属证书的房屋

黄埔文冲及其下属子公司已取得权属证书的 139 处房屋的具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
1	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编三栋（总装车间、分段装焊车间））	30,648.16	车间	粤房地权证穗字第 0450057150 号	无
2	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十栋（涂装车间））	19,661.72	车间	粤房地权证穗字第 0450057142 号	无
3	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 1 号）（自编一栋（二号空压站、三号变电站及生产辅助楼））	3,593.16	二号空压站、三号配变电站及生产辅助楼	粤房地权证穗字第 0450057382 号	无
4	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编六栋（液氧气化站）	20.14	液氧气化站	粤房地权证穗字第 0450057441 号	无
5	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编七栋（二氧化碳气化站））	20.14	二氧化碳气化站	粤房地权证穗字第 0450057442 号	无
6	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十三栋（乙炔汇流排间））	417.32	乙炔汇流排间	粤房地权证穗字第 0450057410 号	无
7	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十二栋（丙烷汇流排间））	251.68	丙烷汇流排间	粤房地权证穗字第 0450057409 号	无
8	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编九栋（空压站及 1#配变电	1,422.67	空压站、配变电站	粤房地权证穗字第 0450057141 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		站））				
9	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编二十一栋（生产技术管理办公楼及试航工作站））	7,287.45	办公	粤房地权证穗字第 0450058605 号	无
10	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编五栋（给水加压泵站））	98.8	水泵房	粤房地权证穗字第 0450057408 号	无
11	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 1 号）（自编三栋（5#厕所））	55.35	厕所	粤房地权证穗字第 0450057384 号	无
12	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 1 号）（自编二栋（10#厕所））	55.35	厕所	粤房地权证穗字第 0450057383 号	无
13	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编二栋（2#配变电站））	194.72	配变电站	粤房地权证穗字第 0450057151 号	无
14	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十九栋（3#变电站））	67.1	变电站	粤房地权证穗字第 0450057144 号	无
15	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十七栋（3#厕所））	29	厕所	粤房地权证穗字第 0450057143 号	无
16	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十八栋（4#变电站））	68.67	变电站	粤房地权证穗字第 0450057154 号	无
17	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十六栋（5#变电站））	68.67	变电站	粤房地权证穗字第 0450057153 号	无
18	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十四栋（6#厕所））	55.26	厕所	粤房地权证穗字第 0450057145 号	无
19	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十五栋（7#厕所））	55.26	厕所	粤房地权证穗字第 0450057146 号	无
20	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编一栋（8#厕所））	55.26	厕所	粤房地权证穗字第 0450057147 号	无
21	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编八栋（9#厕所））	55.26	厕所	粤房地权证穗字第 0450057148 号	无
22	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编四栋（11#厕所））	55.26	厕所	粤房地权证穗字第 0450057149 号	无
23	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编二十栋（机舱分段预舾装风雨棚））	4,059.72	机舱分段预舾装风雨棚	粤房地权证穗字第 0450057152 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
24	黄埔文冲	南沙区鸡抱沙北路 10 号（自编 2 号）（自编十一栋（生活污水处理站））	194.87	生活污水处理站	粤房地权证穗字第 0450057155 号	无
25	文冲船厂	海门路 609 号	80.2	住宅	沪房地虹字（1997）第 000221 号	无
26	黄船海工	南沙区珠江东路 271 号 801 房	1099.55	办公	粤 2018 广州市不动产权证第 1120478 号	无
27	黄船海工	南沙区珠江东路 271 号 601 房	1098.52	办公	粤 2018 广州市不动产权证第 11204385 号	无
28	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 201 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280062 号	无
29	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 202 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280035 号	无
30	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 203 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280028 号	无
31	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 204 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280042 号	无
32	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 301 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280070 号	无
33	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 302 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280053 号	无
34	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 303 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280055 号	无
35	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 304 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280037 号	无
36	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 401 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280071 号	无
37	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 402 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280031 号	无
38	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 403 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280043 号	无
39	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 404 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280038 号	无
40	黄埔文	南沙区南沙街江南路玫	114.34	住宅	粤房地权证穗字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	冲	瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 501 房			0150280068 号	
41	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 502 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280050 号	无
42	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 503 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280049 号	无
43	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 504 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280034 号	无
44	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 601 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280032 号	无
45	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 602 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280030 号	无
46	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 603 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280056 号	无
47	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 604 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280051 号	无
48	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 701 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280113 号	无
49	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 702 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0450064773 号	无
50	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 703 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280057 号	无
51	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 704 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280036 号	无
52	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 801 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280110 号	无
53	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 802 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0450064772 号	无
54	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 803 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280039 号	无
55	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 1 梯 804 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280054 号	无
56	黄埔文	南沙区南沙街江南路玫	114.34	住宅	粤房地权证穗字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	冲	瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 201 房			0150280100 号	
57	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 202 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280092 号	无
58	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 203 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280044 号	无
59	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 204 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0450064810 号	无
60	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 301 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280093 号	无
61	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 302 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280091 号	无
62	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 303 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280089 号	无
63	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 304 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0450064809 号	无
64	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 401 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280099 号	无
65	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 402 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280102 号	无
66	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 403 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280106 号	无
67	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 404 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0450064789 号	无
68	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 501 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0450063671 号	无
69	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 502 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280109 号	无
70	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 503 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280104 号	无
71	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 504 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0450064788 号	无
72	黄埔文	南沙区南沙街江南路玫	114.34	住宅	粤房地权证穗字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	冲	瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 601 房			0150280115 号	
73	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 602 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280095 号	无
74	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 603 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0450063672 号	无
75	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 604 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0450064787 号	无
76	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 701 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280090 号	无
77	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 702 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280097 号	无
78	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 703 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280114 号	无
79	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 704 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0450064786 号	无
80	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 801 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280112 号	无
81	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 802 房	114.34	住宅	粤房地权证穗字第 0150280103 号	无
82	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 803 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280111 号	无
83	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 3 号楼 2 梯 804 房	109.86	住宅	粤房地权证穗字第 0150280058 号	无
84	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 201 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280045 号	无
85	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 202 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280046 号	无
86	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 203 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064781 号	无
87	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 204 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064045 号	无
88	黄埔文	南沙区南沙街江南路玫	103.42	住宅	粤房地权证穗字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	冲	瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 301 房			0150280033 号	
89	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 302 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280027 号	无
90	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 303 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064780 号	无
91	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 304 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064041 号	无
92	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 401 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0450064032 号	无
93	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 402 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280052 号	无
94	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 403 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064784 号	无
95	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 404 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064040 号	无
96	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 501 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0450064770 号	无
97	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 502 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280041 号	无
98	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 503 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064783 号	无
99	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 504 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064039 号	无
100	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 601 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0450064779 号	无
101	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 602 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280048 号	无
102	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 603 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064782 号	无
103	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 604 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064777 号	无
104	黄埔文	南沙区南沙街江南路玫	103.42	住宅	粤房地权证穗字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	冲	瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 701 房			0450064778 号	
105	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 702 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280040 号	无
106	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 703 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064785 号	无
107	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 704 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064776 号	无
108	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 801 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280059 号	无
109	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 802 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280047 号	无
110	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 803 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280029 号	无
111	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 1 梯 804 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064774 号	无
112	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 201 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280064 号	无
113	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 202 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280065 号	无
114	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 203 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280101 号	无
115	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 204 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064037 号	无
116	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 301 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0150280074 号	无
117	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 302 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280073 号	无
118	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 303 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280096 号	无
119	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 304 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280067 号	无
120	黄埔文	南沙区南沙街江南路玫	103.66	住宅	粤房地权证穗字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	冲	瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 401 房			0450063670 号	
121	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 402 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280069 号	无
122	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 403 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280108 号	无
123	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 404 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280076 号	无
124	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 501 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0450064771 号	无
125	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 502 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280061 号	无
126	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 503 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064035 号	无
127	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 504 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280094 号	无
128	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 601 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0450064769 号	无
129	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 602 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280066 号	无
130	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 603 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0450064034 号	无
131	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 604 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280107 号	无
132	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 701 房	103.66	住宅	粤房地权证穗字第 0450064770 号	无
133	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 702 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280063 号	无
134	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 703 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280075 号	无
135	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 704 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280098 号	无
136	黄埔文	南沙区南沙街江南路玫	103.66	住宅	粤房地权证穗字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m2）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	冲	瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 801 房			0450064038 号	
137	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 802 房	103.42	住宅	粤房地权证穗字第 0150280060 号	无
138	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 803 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280072 号	无
139	黄埔文冲	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街 6 号楼 2 梯 804 房	76.97	住宅	粤房地权证穗字第 0150280105 号	无

B、尚未取得权属证书的房屋

黄埔文冲使用的 3 处合计面积为 88,304.16 平方米的房屋尚未取得房屋权属证书，其中：1）2 处建筑面积分别为 61,352.00 平方米和 4,617 平方米的工业用房系在无证土地上建设，根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 5 日开具的《关于中船黄埔文冲船舶有限公司有关土地和房屋办证情况的证明》，黄埔文冲目前按照流程申请办理该等房屋的《不动产权证》，暂未发现该公司对上述房产存在办证障碍问题。其中，建筑面积为 61,352.00 平方米的无证房产正在履行对外转让流程；2）根据广州南沙开发区行政审批局于 2018 年 4 月 9 日下发的《关于调整建设工程规划许可证的复函》（穗南审批规划业务函[2018]20 号），黄埔文冲 1 处建筑面积为 22,335.16 平方米的龙穴厂区新建综合楼工程目前正在办理房屋权属证书。

中船集团已出具承诺，上述房屋将于 2020 年 12 月 31 日前办理取得权属证书，若因未按时取得权属证书导致上市公司、黄埔文冲或其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

②租赁房屋

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其下属子公司向第三方（即黄埔文冲及其合并报表子公司之外的其他主体）租赁使用房屋情况如下：

A、黄埔文冲及文冲船厂向广州船舶工业公司租赁的房屋情况详见本节上述“2、土地、房产等权属情况”之“（1）土地使用权”之“②租赁土地”相关内容。

B、2018 年 4 月 30 日，黄埔文冲与广州市锦天物业管理有限公司签署《仓库租赁合同》，约定黄埔文冲向广州市锦天物业管理有限公司租赁其位于广州市黄埔区长洲街

第十经济社金蝶路 10 号、12 号厂房的仓库、道路绿化及停车场，仓库租赁面积为 4104 平方米，道路绿化及停车场面积为 556 平方米，租赁期间自 2018 年 5 月 1 日起至 2020 年 5 月 30 日。

（3）海域使用权

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其下属子公司拥有 1 项海域使用权，具体情况如下：

海域使用人	证书编号	海域位置	面积（公顷）	发证单位	发证日期	终止日期
文冲船厂	国海证 2014C4401120116 6 号	广州市黄埔区文船路 1 号	78.6128	广州市海洋与渔业局	2014.11.19	2064.3.24

3、知识产权情况

（1）专利

截至 2019 年 8 月 31 日，黄埔文冲及重要下属公司合计拥有 883 项非国防专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
1	黄埔文冲	一种利用二次杠杆原理的桩腿吊装方法	发明	2017109806430	2017.10.19	无
2	黄埔文冲	一种半船起浮尾轴孔或海底阀箱密试封堵方法	发明	2017107076221	2017.08.17	无
3	黄埔文冲	一种锚穴的制作安装方法	发明	2017104306626	2017.06.09	无
4	黄埔文冲	一种组合式木模锚台部件的制作和安装方法	发明	2017104331219	2017.06.09	无
5	黄埔文冲	一种将船舶移至岸上或干船坞内的吊运装置及方法	发明	2016111124539	2016.12.06	无
6	黄埔文冲、黄船海工	一种用于在船体上进行载荷试验的管线拖拽系统	发明	2016110865327	2016.11.30	无
7	黄埔文冲、黄船海工	一种管线组合安装支架	发明	2016110696831	2016.11.25	无
8	黄埔文冲	一种海水滤器	发明	2016107945966	2016.08.31	无
9	黄埔文冲、黄船海工	一种铺管船铺管系统静态负荷试验的方法	发明	2016107982221	2016.08.31	无
10	黄埔文冲	一种船舶胎架	发明	2016107953924	2016.08.31	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
11	黄埔文冲、黄船海工	一种跳板梯的固定装置	发明	2016107981816	2016.08.31	无
12	黄埔文冲、黄船海工	一种铺管船铺管系统动态负荷试验的方法	发明	2016107989019	2016.08.31	无
13	黄埔文冲	一种拉锚试验中锚唇的试验方法	发明	2016107982255	2016.08.31	无
14	黄埔文冲	一种带可收放式接油盘的围油槽	发明	2016105292823	2016.07.06	无
15	黄埔文冲	一种拉锚试验中锚台卡锚的处理方法	发明	2016105180279	2016.07.01	无
16	黄埔文冲	一种自升式钻井平台及其桩腿升降限位开关	发明	2016105178194	2016.07.01	无
17	黄埔文冲	一种可快速拆卸栏杆及底座和使用方法	发明	2016105179286	2016.07.01	无
18	黄埔文冲	一种烘衣机排风口滤器	发明	2016105067261	2016.06.28	无
19	黄埔文冲	一种电压骤降穿越实船短路试验方法	发明	2016104718354	2016.06.22	无
20	黄埔文冲	一种带独立辅桅的双翼式雷达桅结构	发明	2016104626263	2016.06.20	无
21	黄埔文冲	一种首柱型线光顺方法	发明	2016103330888	2016.05.18	无
22	黄埔文冲	一种圆形桩腿吊装定位装置	发明	2016103293605	2016.05.17	无
23	黄埔文冲	主弦管及斜撑管双层涂装托架	发明	2016103232279	2016.05.13	无
24	黄埔文冲	一种圆形桩腿接桩用脚手架	发明	2016103169063	2016.05.12	无
25	黄埔文冲	组合式圆形齿条桩腿施工平台	发明	2016103182049	2016.05.12	无
26	黄埔文冲	对封闭式热水舱夹层保温的施工方法	发明	2016103182015	2016.05.12	无
27	黄埔文冲	水密移门安装结构	发明	2016103181883	2016.05.12	无
28	黄埔文冲	一种由不跨中柱板样箱数据确定木卡数据的方法	发明	2016102843379	2016.04.29	无
29	黄埔文冲	一种曲面板件的开孔方法	发明	2016102816916	2016.04.28	无
30	黄埔文冲	一种可调节的胎架卡样装置	发明	2016102817730	2016.04.28	无
31	黄埔文冲	一种批量小零件的数控套料方法	发明	201610281775X	2016.04.28	无
32	黄埔文冲	一种船用高效进水装置	发明	2016102816920	2016.04.28	无
33	黄埔文冲	一种导缆孔铸钢件的三维放样方法	发明	2016102729674	2016.04.27	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
34	黄埔文冲	一种可调节的空间角度测量及角度安装装置	发明	2016102729231	2016.04.27	无
35	黄埔文冲	一种船坞内实施钻井平台与多型船舶同时建造的方法	发明	201610272275X	2016.04.27	无
36	黄埔文冲	一种船舶管路投油叠形滤器工装	发明	2016102638374	2016.04.25	无
37	黄埔文冲	一种球扁钢焊接夹具	发明	2016102391564	2016.04.15	无
38	黄埔文冲	船底水密试验的封闭装置及其试验方法	发明	2016102391598	2016.04.15	无
39	黄埔文冲	一种条状钢板扭转装置	发明	2016102391579	2016.04.15	无
40	黄埔文冲	一种减小船舶转弯时横倾角度的装置及方法	发明	2016102371274	2016.04.14	无
41	黄埔文冲	一种规避转舵翻船的装置及方法	发明	2016102354777	2016.04.14	无
42	黄埔文冲	一种舵叶托盘工装	发明	2016102108683	2016.04.05	无
43	黄埔文冲	动态热拉伸与激冷联用的薄板随焊变形控制装置及方法	发明	2016101533356	2016.03.17	无
44	黄埔文冲	一种双板舭龙骨及其安装方法	发明	2015108694814	2015.11.30	无
45	黄埔文冲	一种太阳真方位获取系统及方法	发明	201510855715X	2015.11.27	无
46	黄埔文冲	一种拉锚试验中卡锚的处理方法	发明	2015108282551	2015.11.24	无
47	黄埔文冲	一种展开字样的方法	发明	2015108287150	2015.11.24	无
48	黄埔文冲	一种缓压防浪折叠铰链门	发明	2015108243580	2015.11.24	无
49	黄埔文冲	一种圆锥孔自动研磨装置	发明	2015108005493	2015.11.18	无
50	黄埔文冲	一种圆锥孔镗孔装置	发明	2015108005489	2015.11.18	无
51	黄埔文冲	一种铝质薄壁船体立向焊缝预应力变形控制方法及装置	发明	2015107681889	2015.11.10	无
52	黄埔文冲	一种外圆机加工装置	发明	2015106806533	2015.10.19	无
53	黄埔文冲	一种船名揭幕工装	发明	2015106735595	2015.10.15	无
54	黄埔文冲	一种拉锚试验中卡锚的处理方法	发明	2015106336631	2015.09.28	无
55	黄埔文冲	一种铝合金带筋板的数控套料方法	发明	2015106336735	2015.09.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
56	黄埔文冲	木模锚唇的试验方法	发明	2015106184766	2015.09.24	无
57	黄埔文冲	过渡型线光顺方法	发明	2015106234981	2015.09.24	无
58	黄埔文冲	一种桁架式桩腿钢丝绳脚手装置及安装方法	发明	2015105832085	2015.09.14	无
59	黄埔文冲	一种桁架式桩腿接长快速定位装置及定位接长方法	发明	2015105831947	2015.09.14	无
60	黄埔文冲	一种船用 O 型舷外橡胶护舷的固定装置及固定方法	发明	2015105666916	2015.09.07	无
61	黄埔文冲	一种甲醇泵分段安装方法	发明	2015105521211	2015.09.01	无
62	黄埔文冲	一种液压驱动泥浆搅拌器的安装方法	发明	2015105564541	2015.09.01	无
63	黄埔文冲	一种船舶内置式收油机溢油外输深井泵的安装方法	发明	2015104125763	2015.07.13	无
64	黄埔文冲	一种基于Ω密封机理的船舶艏部伸缩桨的安装方法	发明	2015103821175	2015.07.01	无
65	黄埔文冲	一种电动液压活动桅杆	发明	2015103775317	2015.06.30	无
66	黄埔文冲	一种大型下水驳船压载水管理方法	发明	2015103445285	2015.06.19	无
67	黄埔文冲	一种翻转式检修平台	发明	2015103471627	2015.06.18	无
68	黄埔文冲	一种下水驳船水平滑道的安装方法	发明	2015103255488	2015.06.12	无
69	黄埔文冲	一种下水驳船摇臂铰支座的制作方法	发明	201510323233X	2015.06.12	无
70	黄埔文冲	一种自翻转复位摇臂下水作业方法	发明	2015103255473	2015.06.12	无
71	黄埔文冲	一种下水驳船半圆套的制作方法	发明	2015103158558	2015.06.10	无
72	黄埔文冲	一种导管架下水驳船摇臂翻转试验方法	发明	2015103179060	2015.06.10	无
73	黄埔文冲	一种可拆装式管路油水盘	发明	201510313999X	2015.06.09	无
74	黄埔文冲	阳极块安装用可调节辅助手柄	发明	2015103100133	2015.06.05	无
75	黄埔文冲	一种可快速装卸的蓄电池箱架	发明	2015103067671	2015.06.05	无
76	黄埔文冲	一种铝合金薄板矫正用衬板工装	发明	2015102115894	2015.04.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
77	黄埔文冲	一种不倒翁船型	发明	2015101821946	2015.04.16	无
78	黄埔文冲	一种 CO2 对接缝衬垫焊无码焊接工装	发明	201510184733X	2015.04.16	无
79	黄埔文冲	一种舰船轻围壁结构焊接压力架	发明	2015101822084	2015.04.16	无
80	黄埔文冲	一种船舶通海设备试压装置及试压方法	发明	2015101822101	2015.04.16	无
81	黄埔文冲	一种可调螺旋松紧拉马及其制作方法	发明	2015101643313	2015.04.08	无
82	黄埔文冲	基于齿轮箱对中的船舶轴系激光对中工装及对中安装方法	发明	2015101534439	2015.04.01	无
83	黄埔文冲	船舶管子管口防护罩	发明	2015101320675	2015.03.24	无
84	黄埔文冲	船舶上缆预紧力工装	发明	2015101302696	2015.03.24	无
85	黄埔文冲	一种大型锚处理铰车静负荷试验装置及试验方法	发明	2015101249143	2015.03.20	无
86	黄埔文冲	一种 ROV.A 支架精确调整定位方法	发明	2015101262383	2015.03.20	无
87	黄埔文冲	冷媒水管隔热法兰穿舱件	发明	2015101213847	2015.03.19	无
88	黄埔文冲	自支撑控制悬空焊缝根部间隙及焊接变形的装置和方法	发明	2014108407567	2014.12.30	无
89	黄埔文冲	一种应用辅助托架的主推电机进舱安装方法	发明	2014107651569	2014.12.12	无
90	黄埔文冲	船舶轴舵系自动镗端面装置	发明	2014107586536	2014.12.10	无
91	黄埔文冲	一种船舶轴系分段式尾管装置及其安装方法	发明	2014107588616	2014.12.10	无
92	黄埔文冲	镗排可调中间支撑装置	发明	2014107586837	2014.12.10	无
93	黄埔文冲	双斜切分段精度控制方法	发明	2014107457592	2014.12.09	无
94	黄埔文冲	气垫船柔性橡胶气垫吊装方法及微型便携式起吊装置	发明	201410728470X	2014.12.03	无
95	黄埔文冲	空间角度测量装置	发明	2014107284470	2014.12.03	无
96	黄埔文冲	深海海底电缆收放装置底座安装方法	发明	2014106861466	2014.11.25	无
97	黄埔文冲	舰船发电机系统的查线方法	发明	2014106877549	2014.11.25	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
98	黄埔文冲	一种在活络胎架上建造分段的固定装置及方法	发明	2014106768791	2014.11.21	无
99	黄埔文冲	一种曲面圆孔划线开孔装置及方法	发明	201410677019X	2014.11.21	无
100	黄埔文冲	高压气体排放消音净化装置	发明	2014106606496	2014.11.18	无
101	黄埔文冲	一种灌胶式金属调整垫片及灌胶方法	发明	2014106606481	2014.11.18	无
102	黄埔文冲	一种全回转推进器水下部分安装装置及方法	发明	2014106586810	2014.11.18	无
103	黄埔文冲	内径槽切削装置	发明	2014103749549	2014.07.31	无
104	黄埔文冲	一种螺旋桨桨叶吊装工具	发明	2014103363632	2014.07.15	无
105	黄埔文冲	一种 LNG 燃料动力船舶的燃料加注方法	发明	2014103363986	2014.07.15	无
106	黄埔文冲	船舶变形实时监测方法	发明	2014103125916	2014.07.02	无
107	黄埔文冲	船舶变形实时监测系统	发明	2014103125333	2014.07.02	无
108	黄埔文冲	设备进舱辅助装置	发明	2014102675232	2014.06.16	无
109	黄埔文冲	一种铝合金 TIG 焊焊接压力架工装	发明	2014102609137	2014.06.12	无
110	黄埔文冲	一种 6mm 以上铝合金板拼板的半自动 TIG 焊接方法	发明	2014102616785	2014.06.12	无
111	黄埔文冲	400 吨起重铺管船托管架制作方法	发明	2013107331316	2013.12.25	无
112	黄埔文冲	一种保压式消防系统	发明	2013107334352	2013.12.25	无
113	黄埔文冲	一种船体型材装配磁力工装	发明	2013107131447	2013.12.23	无
114	黄埔文冲	一种用于单轴承艉轴进艉轴管的装置	发明	2013107197891	2013.12.23	无
115	黄埔文冲	一种船体 T 型材装配工装	发明	2013107131451	2013.12.23	无
116	黄埔文冲	格栅	发明	2013107036635	2013.12.19	无
117	黄埔文冲	气缸头气门自动研磨装置	发明	201310698827X	2013.12.18	无
118	黄埔文冲	用于加工柴油机气缸头气门座阀口的装置	发明	2013105787822	2013.11.18	无
119	黄埔文冲	用于导管架下水的驳船摇臂装置	发明	2013105787339	2013.11.18	无
120	黄埔文冲	一种 400 吨起重铺管船托管架水上安装方法	发明	2013105791688	2013.11.18	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
121	黄埔文冲	一种船舶上层建筑组合式通用支撑胎架	发明	2013105355814	2013.10.31	无
122	黄埔文冲	用于船舶分段装配阶段的胎上拼板对接工装	发明	2013105306273	2013.10.30	无
123	黄埔文冲	铣床用可调式刀盘	发明	2013105307967	2013.10.30	无
124	黄埔文冲	一种活动顶尖修磨装置及其修磨方法	发明	2013101096878	2013.03.29	无
125	黄埔文冲	新型厨房集气罩	发明	2012105669713	2012.12.24	无
126	黄埔文冲	一种铝合金上层建筑分段总组方法	发明	2012105630107	2012.12.20	无
127	黄埔文冲	一种铝合金上层建筑总段吊装方法	发明	2012105439711	2012.12.14	无
128	黄埔文冲	一种管子密封装置	发明	201210544231X	2012.12.14	无
129	黄埔文冲	一种锥孔镗孔自动进刀装置	发明	2012105408573	2012.12.12	无
130	黄埔文冲	一种水下更换测深仪的方法	发明	2012105356189	2012.12.12	无
131	黄埔文冲	一种中心高度可调的钻孔、镗孔装置	发明	201210537109X	2012.12.12	无
132	黄埔文冲	一种消油剂喷洒装置	发明	2012105256975	2012.12.07	无
133	黄埔文冲	气手动全遮光型烟囱百叶窗	发明	2011103963835	2011.12.02	无
134	黄埔文冲	一种半船水下合拢方法	发明	2011103890675	2011.11.29	无
135	黄埔文冲	一种可伸缩全回转舵桨装置的安装方法	发明	2011103874456	2011.11.28	无
136	黄埔文冲	一种特殊角度的全回转舵桨装置的安装方法	发明	2011102608959	2011.09.05	无
137	黄埔文冲	船坞内船舶二次落墩定位装置	发明	2011102561789	2011.09.01	无
138	黄埔文冲	船坞内船舶二次落墩单侧定位方法	发明	2011102561685	2011.09.01	无
139	黄埔文冲	一种分段倒装挂舵臂的安装方法	发明	2011102561793	2011.09.01	无
140	黄埔文冲	自进式钻孔、镗孔机	发明	2011102531410	2011.08.30	无
141	黄埔文冲	立式镗孔机	发明	2011102467645	2011.08.25	无
142	黄埔文冲	一种导链装置	发明	2011102468506	2011.08.25	无
143	黄埔文冲	门座式起重机的回转轴承法兰盘	发明	2010102983752	2010.09.30	无
144	黄埔文冲	负载柜系统	发明	2010102950744	2010.09.29	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
145	黄埔文冲	一种斜孔机加工方法	发明	2009102137629	2009.12.11	无
146	黄埔文冲	一种便携式机加工装置	发明	2009102137671	2009.12.11	无
147	黄埔文冲	一种角度调节装置	发明	2009102137686	2009.12.11	无
148	黄埔文冲	货油舱热油循环管路改进结构	发明	2009100405929	2009.06.26	无
149	黄埔文冲	一种批量打印 AutoCAD 格式图纸的方法	发明	2009100384509	2009.04.08	无
150	黄埔文冲	全回转舵桨装置基座的制作及安装方法	发明	2008101983156	2008.09.04	无
151	黄埔文冲	负载柜系统	发明	2010102951268	2010.09.29	无
152	黄埔文冲	双层伴热管改良结构	发明	2009100406090	2009.06.26	无
153	黄埔文冲	一种半潜船浮箱制作方法	发明	201010582873X	2010.12.10	无
154	黄埔文冲	上下水边舱总组搭载方法	发明	2010105828744	2010.12.10	无
155	黄埔文冲	艏部曲面分段的卧态总组方法	发明	2010105828937	2010.12.10	无
156	黄埔文冲	木护舷安装方法	发明	2010105829003	2010.12.10	无
157	黄埔文冲	5 万吨半潜船主柴油发电机组进舱工艺	发明	2010105870756	2010.12.14	无
158	黄埔文冲	一种长轴系船舶挂舵臂、尾轴架、中间轴架的高精度焊装方法	发明	2010105889822	2010.12.15	无
159	黄埔文冲、益壮金属	蒸饭柜	发明	2010106168775	2010.12.31	无
160	黄埔文冲	用于超长轴加工的可调节中间支撑装置	发明	2012105334349	2012.12.11	无
161	黄埔文冲	一种可伸缩全回转推进器的安装方法	发明	2013107111975	2013.12.20	无
162	黄埔文冲	一种铝合金分段装配可调拉杆	发明	2013107153662	2013.12.23	无
163	黄船海工	一种龙门架式自动角焊车	发明	2014106586971	2014.11.18	无
164	黄船海工	一种过盈螺栓的拆卸工装及方法	发明	2014106600451	2014.11.18	无
165	黄船海工	一种全回转装置附属构件高精度安装方法	发明	2014107283143	2014.12.03	无
166	黄船海工	一种气电混合电缆	发明	2015103198907	2015.06.11	无
167	文冲船厂	一种沥青货罐分段合拢定位方法	发明	2017111286010	2017.11.15	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
168	文冲船厂	一种艉管轴承水润滑密封结构	发明	2017103681215	2017.05.23	无
169	文冲船厂	波浪补偿实验装置和系统	发明	2017101084949	2017.02.27	无
170	文冲船厂	波浪补偿装置	发明	2017101094226	2017.02.27	无
171	文冲船厂	波浪补偿控制方法和装置	发明	2017101094230	2017.02.27	无
172	文冲船厂	被动式波浪补偿装置	发明	2017101094207	2017.02.27	无
173	文冲船厂	一种船舶主机滑油串油磁性设备	发明	2016110360036	2016.11.22	无
174	文冲船厂	一种无横移锚绞吸挖泥船的横移控制方法	发明	2016110371346	2016.11.22	无
175	文冲船厂、文船重工	用于远洋渔船的冷库及其制作方法	发明	2016110255148	2016.11.18	无
176	文冲船厂	一种紧凑型双联精油滤器	发明	2016109294033	2016.10.31	无
177	文冲船厂	一种锅炉清灰装置及锅炉清灰系统	发明	2016107194717	2016.08.24	无
178	文冲船厂	一种艉柱及尾鳍安装方法	发明	2016105474770	2016.07.11	无
179	文冲船厂	一种机器人焊接吊环变位机	发明	2016105123685	2016.06.30	无
180	文冲船厂	一种吊环焊接工装	发明	2016105124368	2016.06.30	无
181	文冲船厂、文船重工	水下设备的水密系统	发明	2016105143388	2016.06.30	无
182	文冲船厂	一种吊环焊接工装	发明	2016105124067	2016.06.30	无
183	文冲船厂	一种船舶轴系中心线对准调节装置及方法	发明	2016104557901	2016.06.22	无
184	文冲船厂	挂舵臂与舵叶匹配检测装置及挂舵臂和舵叶的制作方法	发明	2016102329559	2016.04.15	无
185	文冲船厂	一种机器人打磨装置	发明	2016102292179	2016.04.13	无
186	文冲船厂	一种麻点面积检测器及检测方法	发明	2016100469808	2016.01.25	无
187	文冲船厂	一种船舶起重柱的安装方法	发明	2016100469916	2016.01.25	无
188	文冲船厂	一种船舶防海生物控制系统	发明	2015108440273	2015.11.27	无
189	文冲船厂	一种船舶货舱的通风系统	发明	2015107699952	2015.11.12	无
190	文冲船厂	一种挖泥船油缸座的制作工艺	发明	2015105008451	2015.08.14	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
191	文冲船厂	一种楔形接头的拆卸工具	发明	2015105010856	2015.08.14	无
192	文冲船厂、文船重工	大面积遮雨帆布结构及其制作方法	发明	2015104901073	2015.08.11	无
193	文冲船厂、文船重工	门座式起重机下转柱平台的安装方法	发明	2015103767363	2015.06.30	无
194	文冲船厂、文船重工	桥式起重机及货物装卸方法	发明	2015103242327	2015.06.12	无
195	文冲船厂	一种深水定深释放锁应用在深水管线敷设中的方法	发明	2015101593954	2015.04.03	无
196	文冲船厂、文船重工	一种起重机臂架铰支座轴承的更换方法	发明	2015100089344	2015.01.09	无
197	文冲船厂	一种挖泥船方形泥门的安装工艺	发明	2014108559930	2014.12.31	无
198	文冲船厂	一种锥形泥门的制作工艺	发明	201410855385X	2014.12.31	无
199	文冲船厂	一种耙吸管备用吊放方法	发明	2014108555342	2014.12.31	无
200	文冲船厂	一种压载水舱防淤积结构	发明	2014108391751	2014.12.30	无
201	文冲船厂	一种集装箱船导架的制作安装方法	发明	2014108329619	2014.12.29	无
202	文冲船厂、文船重工	一种智能船舶信息监控系统	发明	2014108364379	2014.12.29	无
203	文冲船厂	一种绞吸式挖泥船绞刀梁长轴孔绞支架的安装方法	发明	2014108323824	2014.12.29	无
204	文冲船厂	一种灯光罩网渔船下网捕鱼方法及其结构	发明	2014105470592	2014.10.15	无
205	文冲船厂	一种驾驶室加热玻璃定功率控制方法及其控制系统	发明	2014104667847	2014.09.12	无
206	文冲船厂	甲板面舱盖系统的安装方法	发明	2014104572974	2014.09.10	无
207	文冲船厂、文船重工	一种随动式空调通风控制系统及其运行方法	发明	2014104572989	2014.09.10	无
208	文冲船厂	一种工程船的动能和动量控制方法	发明	2014104495643	2014.09.04	无
209	文冲船厂	集装箱船埋入式箱座安装方法	发明	2014104496576	2014.09.04	无
210	文冲船厂	锚台锚唇地面整体预制的安装方法	发明	2014103295885	2014.07.11	无
211	文冲船厂	一种船舶海水滤器	发明	2013107447948	2013.12.31	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
212	文冲船厂	一种船舶航行灯海上校验方法	发明	2013106779819	2013.12.13	无
213	文冲船厂、文船重工	一种用于露天堆场的遮雨装置及其使用方法	发明	2013106724924	2013.12.12	无
214	文冲船厂、文船重工	一种挖泥船艏吹球形接头	发明	201310640689X	2013.12.04	无
215	文冲船厂	坞口拆除的施工方法	发明	2012105923875	2012.12.31	无
216	文冲船厂	一种电缆水密填料函及其使用方法	发明	2012105855312	2012.12.28	无
217	文冲船厂	一种筒体结构直径超差的火工矫正方法	发明	2012105821852	2012.12.28	无
218	文冲船厂	节能抓斗式挖泥船	发明	2012105842331	2012.12.28	无
219	文冲船厂	可移动溢流式液压闸门盐水缸	发明	2011102706400	2011.09.14	无
220	文冲船厂	一种挂舵臂壳体板火焰矫正方法	发明	2010106072698	2010.12.27	无
221	文冲船厂	用于三维船舶建模零件的自动装配方法	发明	2009102145108	2009.12.31	无
222	文冲船厂	用于三维船舶建模零件定位分析中的球扁钢重心规格法	发明	2009102145112	2009.12.31	无
223	文冲船厂	绞吸挖泥船的绞刀座的定位安装方法	发明	2009102142769	2009.12.29	无
224	文冲船厂	串联造船工艺总段的滑移方法	发明	2009102142754	2009.12.29	无
225	文冲船厂	挖泥船的无主机精拉线方法	发明	2009102142487	2009.12.29	无
226	文冲船厂	用于安装船舶尾轴螺母的装置	发明	2009102142472	2009.12.29	无
227	文冲船厂	船舶侧推器的安装结构及安装方法	发明	2008102206376	2008.12.31	无
228	文冲船厂	一种船舶下水钢梁的绑扎方法	发明	2008102187093	2008.10.28	无
229	文冲船厂	船用油舱蒸汽加热盘管安装方法	发明	2008101983141	2008.09.04	无
230	文冲船厂、中交上海航道局有限公司、中港疏浚有限公司	船舶动力装置全功率管理系统	发明	2007100328641	2007.12.26	无
231	文冲船厂	CO2 气体保护单面焊双面成形焊接工艺	发明	2006101226119	2006.10.08	无
232	文冲船厂	便携式船舶动态精确测量系统	发明	200610037049X	2006.08.15	无
233	文冲船厂	固定式船舶动态精确测量系统	发明	2006100370502	2006.08.15	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
234	文冲船厂	船舶电站综合试验系统	发明	2006100355729	2006.05.23	无
235	文冲船厂	船舶加长改装工艺	发明	2005100370584	2005.09.07	无
236	文船重工	门座式起重机三连杆力矩提升法	发明	2010101262893	2010.03.12	无
237	文船重工	大型构件滚装装船方法	发明	2013106397458	2013.12.04	无
238	星际海工	一种工程船用大型艉滚筒法兰盘高精度装焊工艺	发明	2014107762580	2014.12.11	无
239	星际海工	圆柱销孔式桩腿建造精度控制方法	发明	2014107277265	2014.12.03	无
240	星际海工	用于船舶航行状态下更换电极的装置	发明	2013105340518	2013.10.31	无
241	星际海工	一种船体分段翻身辅助工装	发明	2012105239024	2012.12.07	无
242	黄埔文冲	一种船用设备支架	实用新型	2018217446189	2018.10.25	无
243	黄埔文冲	一种用于盘绕管线、电缆的装置	实用新型	2018215791108	2018.09.27	无
244	黄埔文冲	一种百叶窗安装结构	实用新型	2018209259053	2018.06.14	无
245	黄埔文冲	一种污水舱防沉积系统及其搅拌装置	实用新型	2018208289884	2018.05.30	无
246	黄埔文冲	一种船舶电缆密封设备	实用新型	2018207440326	2018.05.18	无
247	黄埔文冲	一种船用可拆卸式栏杆	实用新型	2018207440839	2018.05.18	无
248	黄埔文冲	一种导缆器	实用新型	2018207535580	2018.05.18	无
249	黄埔文冲	一种船用方钢踏步弯制辅助工装	实用新型	2018207536278	2018.05.18	无
250	黄埔文冲	一种船舶大组立阶段型材无码装配结构	实用新型	2018207524891	2018.05.18	无
251	黄埔文冲	一种多功能工具卡板	实用新型	2018207432122	2018.05.18	无
252	黄埔文冲	一种电气设备组合安装架	实用新型	2018207440561	2018.05.18	无
253	黄埔文冲	一种电器设备安装板	实用新型	2018207440345	2018.05.18	无
254	黄埔文冲	一种船用更衣柜安装结构	实用新型	2018207432847	2018.05.18	无
255	黄埔文冲	一种人孔盖和桩靴	实用新型	2018207508827	2018.05.18	无
256	黄埔文冲	一种检修平台	实用	2018207535805	2018.05.18	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
257	黄埔文冲	定门器	实用新型	2018207522097	2018.05.17	无
258	黄埔文冲	滚轮导向装置	实用新型	2018207514724	2018.05.17	无
259	黄埔文冲	一种船舶高空 X 射线探伤辅助工装	实用新型	2018207430659	2018.05.17	无
260	黄埔文冲	一种减振型船舶电缆托架	实用新型	2018207515924	2018.05.17	无
261	黄埔文冲	一种用于自升式平台的取水装置	实用新型	201820733571X	2018.05.16	无
262	黄埔文冲	救生圈架	实用新型	2018207002514	2018.05.10	无
263	黄埔文冲	一种可调式引熄弧板安装工具	实用新型	2018207056355	2018.05.10	无
264	黄埔文冲	一种型材合拢错位无码矫正工具	实用新型	2018207055634	2018.05.10	无
265	黄埔文冲	简易活络胎架组件	实用新型	2018207001155	2018.05.10	无
266	黄埔文冲	一种减摇鳍支撑装置	实用新型	2018207002548	2018.05.10	无
267	黄埔文冲	一种导架安装水平度检验工装	实用新型	2018207055653	2018.05.10	无
268	黄埔文冲	一种船用板材翻身运输装置	实用新型	2018206895907	2018.05.08	无
269	黄埔文冲	一种船体外壳支撑装置	实用新型	2018206883242	2018.05.08	无
270	黄埔文冲	一种用于流道安装定位的工装	实用新型	2018206893278	2018.05.08	无
271	黄埔文冲	一种钢格栅制作辅助装置	实用新型	2018206881336	2018.05.08	无
272	黄埔文冲	一种烟囱挡烟板结构	实用新型	2018206649940	2018.05.03	无
273	黄埔文冲	八角型桩腿防转装置	实用新型	2018206651870	2018.05.03	无
274	黄埔文冲	一种船舶浮力再生装置	实用新型	2018206650702	2018.05.03	无
275	黄埔文冲	一种船舶分段翻身护边工装	实用新型	201820588413X	2018.04.23	无
276	黄埔文冲	一种多路开关量信号控制系统	实用新型	2018205844293	2018.04.23	无
277	黄埔文冲	一种托盘	实用新型	2018205884799	2018.04.23	无
278	黄埔文冲	一种分段式定位假轴	实用新型	2018205317806	2018.04.13	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
279	黄埔文冲	一种海洋平台	实用新型	2018205318368	2018.04.13	无
280	黄埔文冲	一种紧配螺栓拆卸辅助工装	实用新型	2018205317789	2018.04.13	无
281	黄埔文冲	吸尘式打磨机	实用新型	2018205230643	2018.04.11	无
282	黄埔文冲	一种小空间焊接辅助工装	实用新型	2018205218069	2018.04.11	无
283	黄埔文冲	一种用于在复合材上定位安装线的工具	实用新型	2018205076871	2018.04.10	无
284	黄埔文冲	一种固定式专用胎架脚手架搭设工装	实用新型	2018204921894	2018.04.08	无
285	黄埔文冲	一种船体肋板安装工具	实用新型	2018204931468	2018.04.08	无
286	黄埔文冲	一种船体 T 型梁定位辅助工装	实用新型	2018204922399	2018.04.08	无
287	黄埔文冲	一种 T 型梁合拢口引弧熄弧板安装工具	实用新型	2018204707922	2018.04.03	无
288	黄埔文冲	一种波导管固定装置	实用新型	2018201248845	2018.01.25	无
289	黄埔文冲	一种油雾透气系统	实用新型	2017218769972	2017.12.27	无
290	黄埔文冲	一种油雾透气装置	实用新型	2017218770240	2017.12.27	无
291	黄埔文冲	一种辅助桁材与骨材交叉焊接的门型夹具	实用新型	2017218036219	2017.12.19	无
292	黄埔文冲	一种辅助横纵梁装焊的便携式夹具	实用新型	2017218090410	2017.12.19	无
293	黄埔文冲	防盗锁结构	实用新型	201721808917X	2017.12.19	无
294	黄埔文冲	一种船用水封罐装置	实用新型	2017217167307	2017.12.08	无
295	黄埔文冲	一种船用导风结构	实用新型	201721716365X	2017.12.08	无
296	黄埔文冲	一种埋入式消防装置	实用新型	201721717062X	2017.12.08	无
297	黄埔文冲	一种齿轮检修平台	实用新型	201721716502X	2017.12.08	无
298	黄埔文冲	一种用于船舶坞墩拆卸的装置	实用新型	2017217098538	2017.12.07	无
299	黄埔文冲	舷墙	实用新型	2017217096405	2017.12.07	无
300	黄埔文冲	排气管通舱件	实用新型	2017217173327	2017.12.07	无
301	黄埔文冲	一种柱状体吊装定位装	实用	2017216847981	2017.12.06	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		置	新型			
302	黄埔文冲	一种污水井液位开关	实用新型	2017216858083	2017.12.06	无
303	黄埔文冲	一种自升式升降平台	实用新型	2017216848556	2017.12.06	无
304	黄埔文冲	一种救生筏固定装置	实用新型	2017216858100	2017.12.06	无
305	黄埔文冲	一种百变虚拟阀	实用新型	2017217084003	2017.12.06	无
306	黄埔文冲	一种用于阀门密试系统	实用新型	2017217098928	2017.12.06	无
307	黄埔文冲	一种桁架式齿条桩腿外部吊装装置	实用新型	2017216849116	2017.12.06	无
308	黄埔文冲	一种用于管路的封堵装置	实用新型	2017217103663	2017.12.06	无
309	黄埔文冲	一种纠错型甲板测深头	实用新型	2017217094749	2017.12.06	无
310	黄埔文冲	一种桩靴冲喷帽	实用新型	2017217063628	2017.12.06	无
311	黄埔文冲	一种拆卸和回收装置	实用新型	2017216592592	2017.12.01	无
312	黄埔文冲	一种吊笼	实用新型	2017216571806	2017.12.01	无
313	黄埔文冲	一种 R 角检验尺	实用新型	2017216572067	2017.12.01	无
314	黄埔文冲	一种具有加强工装的船舷分段	实用新型	2017216572207	2017.12.01	无
315	黄埔文冲	一种抽气装置	实用新型	2017216567213	2017.12.01	无
316	黄埔文冲	一种船舶肋板存放架	实用新型	2017216572103	2017.12.01	无
317	黄埔文冲	一种电缆托架	实用新型	2017216460112	2017.11.30	无
318	黄埔文冲	一种自升式平台	实用新型	2017216443827	2017.11.30	无
319	黄埔文冲	一种用于船舶上的救生圈支撑架	实用新型	2017216461261	2017.11.30	无
320	黄埔文冲	一种风管吊架	实用新型	2017216460381	2017.11.30	无
321	黄埔文冲	一种船艉轴包	实用新型	2017216106857	2017.11.27	无
322	黄埔文冲	一种透气止回阀	实用新型	2017216031278	2017.11.24	无
323	黄埔文冲	一种新型附壁式漏水口	实用新型	201721603483X	2017.11.24	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
324	黄埔文冲	一种散流器	实用新型	2017216030631	2017.11.24	无
325	黄埔文冲	一种适用于冷库墙壁的电缆穿墙密封结构	实用新型	2017216021223	2017.11.24	无
326	黄埔文冲	一种船用百叶窗	实用新型	2017216029348	2017.11.24	无
327	黄埔文冲	一种舱口盖	实用新型	2017216045482	2017.11.24	无
328	黄埔文冲	一种船舶用支墩装置	实用新型	2017215710426	2017.11.21	无
329	黄埔文冲	稳定支撑装置	实用新型	2017215713852	2017.11.21	无
330	黄埔文冲	一种 T 型材装配设备	实用新型	2017215709325	2017.11.21	无
331	黄埔文冲	一种用于管路盲板的感应系统	实用新型	2017215715383	2017.11.21	无
332	黄埔文冲	一种支撑拉杆	实用新型	2017215709344	2017.11.21	无
333	黄埔文冲	一种迷宫式尾轴防绳装置	实用新型	2017215713829	2017.11.21	无
334	黄埔文冲	一种用于防止工件焊接变形的工装	实用新型	2017215710430	2017.11.21	无
335	黄埔文冲	一种喷嘴连接装置	实用新型	201721571528X	2017.11.21	无
336	黄埔文冲	一种船用集装箱底座	实用新型	2017215720216	2017.11.21	无
337	黄埔文冲	一种储物搁架	实用新型	201721547150X	2017.11.17	无
338	黄埔文冲	一种组合式搁架	实用新型	2017215472536	2017.11.17	无
339	黄埔文冲	一种全站仪辅助测量工装	实用新型	2017215472521	2017.11.17	无
340	黄埔文冲	一种新型船用启动空气瓶泄放结构	实用新型	2017215473863	2017.11.17	无
341	黄埔文冲	一种用于舱盖吊物口的可拆式夹具围栏	实用新型	2017215472517	2017.11.17	无
342	黄埔文冲	一种槽型舱壁	实用新型	2017215473878	2017.11.17	无
343	黄埔文冲	一种船体分段结构	实用新型	2017215463433	2017.11.16	无
344	黄埔文冲	一种舭龙骨结构	实用新型	2017215395510	2017.11.16	无
345	黄埔文冲	一种新型码头靠垫	实用新型	2017215387552	2017.11.16	无
346	黄埔文冲	一种起吊装置及用于 T	实用	2017215388235	2017.11.16	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		型梁的活动眼板	新型			
347	黄埔文冲	一种起吊装置及用于球扁钢的活动眼板	实用新型	2017215388220	2017.11.16	无
348	黄埔文冲	一种可拆式折叠条凳	实用新型	2017215404191	2017.11.16	无
349	黄埔文冲	天花板连接件	实用新型	2017215388216	2017.11.16	无
350	黄埔文冲	一种双曲外板结构	实用新型	2017215395879	2017.11.16	无
351	黄埔文冲	一种坞墩	实用新型	2017215030954	2017.11.10	无
352	黄埔文冲	底脚支撑限位结构	实用新型	2017214999689	2017.11.10	无
353	黄埔文冲	一种可调节长度的整体式艉轴管装置	实用新型	2017215027379	2017.11.10	无
354	黄埔文冲	一种船用智能温控通风加热除潮衣物柜	实用新型	2017214899055	2017.11.10	无
355	黄埔文冲	一种滑动水密封舵承装置	实用新型	2017215017697	2017.11.10	无
356	黄埔文冲	门碰装置	实用新型	2017214999674	2017.11.10	无
357	黄埔文冲	系留装置	实用新型	2017215017682	2017.11.10	无
358	黄埔文冲	一种防积水的气动百叶窗	实用新型	2017215013003	2017.11.09	无
359	黄埔文冲	可拆式防坠落装置	实用新型	2017214985826	2017.11.09	无
360	黄埔文冲	可调节地漏装置	实用新型	2017214987022	2017.11.09	无
361	黄埔文冲	可调节减振降噪地漏装置	实用新型	2017214914996	2017.11.09	无
362	黄埔文冲	一种可调式减震型布风器	实用新型	2017214904180	2017.11.09	无
363	黄埔文冲	一种可移动风雨棚	实用新型	201721473866X	2017.11.07	无
364	黄埔文冲	一种多联排烟管水封器	实用新型	2017214742167	2017.11.07	无
365	黄埔文冲	一种转动翻盖式锚绞机主令保护罩	实用新型	201721474267X	2017.11.06	无
366	黄埔文冲	一种磁力镗孔测量装置	实用新型	2017214697941	2017.11.06	无
367	黄埔文冲	一种方便拆检的设备基座和人孔盖组合装置	实用新型	2017214640394	2017.11.06	无
368	黄埔文冲	适用于无杆锚的万能锚架	实用新型	2017214603234	2017.11.03	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
369	黄埔文冲	柔性喷嘴连接装置	实用新型	2017214609832	2017.11.03	无
370	黄埔文冲	一种用于船舶海水管道系统的防腐蚀蝶阀	实用新型	2017214597483	2017.11.03	无
371	黄埔文冲	一种法兰现校仪	实用新型	2017214612394	2017.11.03	无
372	黄埔文冲	一种船体分段用脚手架	实用新型	2017214613575	2017.11.03	无
373	黄埔文冲	水喷淋管路密试和吹通装置	实用新型	201721459174X	2017.11.03	无
374	黄埔文冲	防腐截止阀	实用新型	2017214609245	2017.11.03	无
375	黄埔文冲	一种船舶分段搭载用支墩	实用新型	2017214614506	2017.11.03	无
376	黄埔文冲	一种防腐截止阀	实用新型	2017214591307	2017.11.03	无
377	黄埔文冲	等离子切割机割渣收集装置	实用新型	2017214852400	2017.11.03	无
378	黄埔文冲	一种船用防腐滤器装置	实用新型	2017214609226	2017.11.03	无
379	黄埔文冲	一种大型筒体焊接工装	实用新型	2017214617881	2017.11.03	无
380	黄埔文冲	一种防腐滤器装置	实用新型	2017214666977	2017.11.03	无
381	黄埔文冲	便于收存的拖曳 A 字架	实用新型	2017212989220	2017.10.10	无
382	黄埔文冲	测微准直望远镜激光指示器	实用新型	2017212993917	2017.10.10	无
383	黄埔文冲	一种防积水的方窗节点装置	实用新型	201721265635X	2017.09.28	无
384	黄埔文冲	一种系留穴安装用的工装	实用新型	2017212727853	2017.09.28	无
385	黄埔文冲	一种辅助安装卸扣的工装	实用新型	2017212726013	2017.09.28	无
386	黄埔文冲	一种柔性连接的管道清洁工具	实用新型	2017212656824	2017.09.28	无
387	黄埔文冲	一种船用铝合金 T 型结构可旋转夹紧装置	实用新型	2017212574364	2017.09.28	无
388	黄埔文冲	一种船体结构装配用手拉葫芦辅助工装	实用新型	2017212659822	2017.09.28	无
389	黄埔文冲	一种刚性连接的管道清洁工具	实用新型	2017212636021	2017.09.27	无
390	黄埔文冲	一种平地造船滑道梁工装	实用新型	2017210437818	2017.08.18	无
391	黄埔文冲	一种可拆卸船舶岗亭	实用	2017210372175	2017.08.17	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
392	黄埔文冲	一种露天小型设备立式安装支架	实用新型	201721034601X	2017.08.17	无
393	黄埔文冲	一种特殊电缆敷设专用通道的保护装置	实用新型	2017210367660	2017.08.17	无
394	黄埔文冲	一种防水炮矩形窗	实用新型	2017210309275	2017.08.16	无
395	黄埔文冲	一种露天电气设备防浪箱	实用新型	2017210310499	2017.08.16	无
396	黄埔文冲	一种鞭状天线安装支架	实用新型	201721028800X	2017.08.16	无
397	黄埔文冲	一种电缆通过特殊舱室的穿管密封装置	实用新型	2017210304854	2017.08.16	无
398	黄埔文冲	一种倒挂式船舶强光双头搜索灯安装架	实用新型	2017210300196	2017.08.16	无
399	黄埔文冲	一种可关闭船用导缆孔	实用新型	2017208094222	2017.07.05	无
400	黄埔文冲	用于拆装油缸的工具	实用新型	2017208058743	2017.07.05	无
401	黄埔文冲	胶条切口工装	实用新型	2017208059229	2017.07.05	无
402	黄埔文冲	安全阀试验工装	实用新型	2017208058758	2017.07.05	无
403	黄埔文冲	一种甲板脚手架	实用新型	2017207703793	2017.06.28	无
404	黄埔文冲	刻度标杆装置	实用新型	2017207611715	2017.06.27	无
405	黄埔文冲	梯形活塞环安装及测量工装	实用新型	2017207719931	2017.06.27	无
406	黄埔文冲	用于铝合金船体装配的卡马	实用新型	2017207719791	2017.06.27	无
407	黄埔文冲	一种用于艉轴的可拆式保护装置	实用新型	2017207538813	2017.06.26	无
408	黄埔文冲	一种船用人孔盖结构	实用新型	2017207472924	2017.06.23	无
409	黄埔文冲	小水线面复合双体船	实用新型	2017207473734	2017.06.23	无
410	黄埔文冲	一种用于集装箱转运装置的固定底座	实用新型	2017207464078	2017.06.23	无
411	黄埔文冲	用于 DP 系统海试的水下信标的投放装置	实用新型	2017207470632	2017.06.23	无
412	黄埔文冲	一种加强筋支撑装置	实用新型	2017207473698	2017.06.23	无
413	黄埔文冲	一种船用灌胶式基准平台	实用新型	2017207146164	2017.06.16	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
414	黄埔文冲	一种船舶艉轴管装置	实用新型	2017207022208	2017.06.15	无
415	黄埔文冲	一种船舶艉轴管装置	实用新型	2017207072298	2017.06.15	无
416	黄埔文冲	一种舱内集装箱的新型滚柱转运装置	实用新型	2017206889511	2017.06.14	无
417	黄埔文冲	一种新型滑轮器	实用新型	2017206744245	2017.06.12	无
418	黄埔文冲	一种船用管路防溅装置	实用新型	2017206726938	2017.06.09	无
419	黄埔文冲	一种灭火器固定装置	实用新型	2017206649132	2017.06.09	无
420	黄埔文冲	一种防止螺旋桨损坏的保护结构	实用新型	2017206680084	2017.06.09	无
421	黄埔文冲	一种自攻螺丝	实用新型	2017206680101	2017.06.09	无
422	黄埔文冲	一种双轴船型螺旋桨的保护装置	实用新型	2017206687242	2017.06.09	无
423	黄埔文冲	一种船用侧推格栅	实用新型	2017206651683	2017.06.09	无
424	黄埔文冲	一种新型冷弯装置	实用新型	2017206594657	2017.06.08	无
425	黄埔文冲	一种船艏缆线导向装置	实用新型	2017206640265	2017.06.08	无
426	黄埔文冲	一种用于船舶轴系称重装置	实用新型	2017206615579	2017.06.08	无
427	黄埔文冲	一种用于船体分段口的保型结构	实用新型	2017206594765	2017.06.08	无
428	黄埔文冲	一种船舶尾柱装焊装置	实用新型	2017206639713	2017.06.08	无
429	黄埔文冲	吸附式划线装置	实用新型	201720653517X	2017.06.07	无
430	黄埔文冲	用于船舶疏排水系统扫舱作业软管的吸入滤器	实用新型	2017205932001	2017.05.25	无
431	黄埔文冲	一种用于使万向联轴器对中的装置	实用新型	2017205681906	2017.05.22	无
432	黄埔文冲	一种船用灭火器箱	实用新型	2017205739998	2017.05.22	无
433	黄埔文冲	一种用于船舶生活污水排放的通岸接头	实用新型	2017205747034	2017.05.22	无
434	黄埔文冲	一种用于船舶的直升机牵引系统	实用新型	2017205718544	2017.05.22	无
435	黄埔文冲	一种船用窗结构	实用新型	2017205528164	2017.05.18	无
436	黄埔文冲	船用小型设备多孔安装	实用	2017205237900	2017.05.12	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		支架	新型			
437	黄埔文冲	一种传话管密封装置	实用新型	2017205193885	2017.05.11	无
438	黄埔文冲	一种多功能船用油补给转接装置	实用新型	2017205194731	2017.05.11	无
439	黄埔文冲	一种用于桩腿的吊装工装	实用新型	2017205047200	2017.05.09	无
440	黄埔文冲	一种船用导水结构	实用新型	2017205046693	2017.05.09	无
441	黄埔文冲	一种用于测深注入头的扳手	实用新型	2017204917911	2017.05.05	无
442	黄埔文冲	一种船体曲面外板检验装置	实用新型	2016214434443	2016.12.26	无
443	黄埔文冲	一种集装箱的舱内导轨式运输系统	实用新型	2016214434458	2016.12.26	无
444	黄埔文冲、黄船海工	用于长条扁铁火工矫正的装置	实用新型	2016214017765	2016.12.20	无
445	黄埔文冲、黄船海工	一种液位遥测探头保护支架	实用新型	2016213767213	2016.12.15	无
446	黄埔文冲、黄船海工	一种二甲板舱盖堆放装置	实用新型	2016213655449	2016.12.13	无
447	黄埔文冲、黄船海工	一种舭龙骨安装辅助工装	实用新型	201621365951X	2016.12.13	无
448	黄埔文冲、黄船海工	一种船坞底动能管线保护工装	实用新型	2016213654234	2016.12.13	无
449	黄埔文冲	一种用于固定小型船舶的固定装置、及相应的大型船舶	实用新型	2016213668260	2016.12.13	无
450	黄埔文冲、黄船海工	一种圆筒型平台桩腿内构件的安装结构	实用新型	2016213654249	2016.12.13	无
451	黄埔文冲、黄船海工	一种防磨滚轮	实用新型	2016213694848	2016.12.13	无
452	黄埔文冲、黄船海工	小组立壁板无码支撑工装	实用新型	2016213649471	2016.12.13	无
453	黄埔文冲、黄船海工	一种辅助舱口盖中间铰链插销安装作业平台	实用新型	2016213649560	2016.12.13	无
454	黄埔文冲、黄船海工	一种机械式液位计	实用新型	2016213583243	2016.12.12	无
455	黄埔文冲、黄船海工	锚泊设备	实用新型	2016213580851	2016.12.12	无
456	黄埔文冲、黄船海工	防喷器底座固定装置及防喷器底座	实用新型	2016213381862	2016.12.07	无
457	黄埔文冲	一种可调锥比的镗孔设备	实用新型	2016213380380	2016.12.07	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
458	黄埔文冲	一种将船舶移至岸上或干船坞内的吊运装置	实用新型	2016213278861	2016.12.06	无
459	黄埔文冲	锚链清洁装置	实用新型	2016213266455	2016.12.06	无
460	黄埔文冲	一种新型的耐火水密人孔盖	实用新型	201621322673X	2016.12.05	无
461	黄埔文冲、黄船海工	一种用于吊运管件的吊梁装置	实用新型	2016213235866	2016.12.05	无
462	黄埔文冲	一种可收放式检修平台	实用新型	2016213246574	2016.12.05	无
463	黄埔文冲、黄船海工	一种 200T 吊梁船艏固定装置	实用新型	2016213212968	2016.12.05	无
464	黄埔文冲、黄船海工	一种用于吊运板材的吊梁装置	实用新型	2016213235870	2016.12.05	无
465	黄埔文冲、黄船海工	一种船舶锚泊系统的锚固定绑扎装置	实用新型	2016213126799	2016.12.02	无
466	黄埔文冲、黄船海工	一种轮胎护舷组件和船舶	实用新型	2016213198369	2016.12.02	无
467	黄埔文冲、黄船海工	一种起吊斜梯	实用新型	2016213163406	2016.12.02	无
468	黄埔文冲、黄船海工	舷梯组件和船舶	实用新型	2016213199713	2016.12.02	无
469	黄埔文冲	替代舱内脚手架的施工平台	实用新型	2016213146608	2016.12.02	无
470	黄埔文冲、黄船海工	一种通舱件	实用新型	2016213157975	2016.12.01	无
471	黄埔文冲、黄船海工	一种可翻转的格栅盖组件和船舶检修系统	实用新型	2016213054786	2016.11.30	无
472	黄埔文冲、黄船海工	一种海管传输定位系统	实用新型	2016213113341	2016.11.30	无
473	黄埔文冲、黄船海工	一种船用锚链的收放装置	实用新型	2016213050234	2016.11.30	无
474	黄埔文冲、黄船海工	锚链冲洗阀保护罩装置和船舶	实用新型	201621299703X	2016.11.30	无
475	黄埔文冲、黄船海工	一种用于木甲板安装的可拆卸式固定装置	实用新型	2016212900975	2016.11.29	无
476	黄埔文冲	船艇起吊装置	实用新型	2016212902078	2016.11.29	无
477	黄埔文冲、黄船海工	一种加装于船用人孔盖上的防护结构	实用新型	201621290482X	2016.11.29	无
478	黄埔文冲、黄船海工	一种橡胶衬垫组件	实用新型	2016212924486	2016.11.29	无
479	黄埔文冲、黄船海工	一种用于保护 D 型护舷端部的可拆封套	实用新型	2016212860431	2016.11.28	无
480	黄埔文冲	一种紧固装置内嵌式护	实用	2016212762320	2016.11.25	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		舷	新型			
481	黄埔文冲、黄船海工	一种用于连通桩腿与桩靴的装置	实用新型	2016212827293	2016.11.25	无
482	黄埔文冲	一种尾轴管水压试验装置	实用新型	2016212761436	2016.11.25	无
483	黄埔文冲	电弧矫正系统及其电弧矫正装置	实用新型	2016210344880	2016.08.31	无
484	黄埔文冲	一种倾斜仪	实用新型	2016210312288	2016.08.31	无
485	黄埔文冲	一种船舶阴极保护装置	实用新型	2016210296213	2016.08.31	无
486	黄埔文冲	画线装置及其画线工装	实用新型	2016210331984	2016.08.31	无
487	黄埔文冲	一种洁净舱室循环系统	实用新型	2016210276050	2016.08.31	无
488	黄埔文冲	一种船用新型活络胎架	实用新型	2016210350824	2016.08.31	无
489	黄埔文冲	一种可防积灰且易清洁的地板胶上墙节点装置	实用新型	2016207037514	2016.07.05	无
490	黄埔文冲	可拆卸式膨胀节保护罩	实用新型	2016206933416	2016.07.01	无
491	黄埔文冲	一种可收式直梯	实用新型	2016206933435	2016.07.01	无
492	黄埔文冲	船用喷淋盒装置及货舱喷淋灭火系统	实用新型	201620693344X	2016.07.01	无
493	黄埔文冲	截止止回阀安装专用座板	实用新型	2016206826467	2016.06.28	无
494	黄埔文冲	一种可加热的油净化装置	实用新型	2016206397599	2016.06.22	无
495	黄埔文冲	一种电磁油净化装置	实用新型	2016206398021	2016.06.22	无
496	黄埔文冲	船用百叶窗风雨密盖的固定装置	实用新型	2016204915273	2016.05.25	无
497	黄埔文冲	一种用于单层床加装双层床的硬木卡槽	实用新型	2016204915269	2016.05.25	无
498	黄埔文冲	弹性连接机构及屋面连接系统	实用新型	2016204916543	2016.05.25	无
499	黄埔文冲	用于埋弧焊单面焊双面成型的压力架	实用新型	201620452096X	2016.05.17	无
500	黄埔文冲	对接缝板材固定机构	实用新型	2016204475767	2016.05.17	无
501	黄埔文冲	一种活络螺栓	实用新型	2016204520993	2016.05.17	无
502	黄埔文冲	用于分段反态安装艏装件的升降台	实用新型	2016204433622	2016.05.13	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
503	黄埔文冲	厨房集气罩组件	实用新型	201620422925X	2016.05.10	无
504	黄埔文冲	圆弧半径用测量装置	实用新型	2016204115899	2016.05.06	无
505	黄埔文冲	一种船舶或海洋工程用的高效串油滤器装置	实用新型	2016204057376	2016.05.06	无
506	黄埔文冲	一种多支点式可移动风雨棚	实用新型	2016204078989	2016.05.05	无
507	黄埔文冲	一种螺旋桨安装辅助工装	实用新型	2016203872389	2016.04.29	无
508	黄埔文冲	一种散货船边舱分段施工挂架	实用新型	2016203798304	2016.04.28	无
509	黄埔文冲	一种用于船舶建造的直梯架单元及组合式直梯架	实用新型	2016203798520	2016.04.28	无
510	黄埔文冲	一种法兰快速装配工装	实用新型	2016203707945	2016.04.27	无
511	黄埔文冲	一种半自动火工工装装置	实用新型	2016203709917	2016.04.27	无
512	黄埔文冲	一种引熄弧板固定装置	实用新型	2016203584432	2016.04.25	无
513	黄埔文冲	一种德尔泰锚的锚架	实用新型	2016203596529	2016.04.25	无
514	黄埔文冲	一种船舱分段合拢口保型加强工装	实用新型	2016203388348	2016.04.20	无
515	黄埔文冲	一种辅助船体立缝施工用作业平台架	实用新型	2016203388795	2016.04.20	无
516	黄埔文冲	一种辅助船舶反态上建分段翻身吊装挂钩用简易挂架	实用新型	2016203388776	2016.04.20	无
517	黄埔文冲	一种无焊夹紧吊具	实用新型	2016203204310	2016.04.14	无
518	黄埔文冲	一种储冷式安全帽	实用新型	2016203204255	2016.04.14	无
519	黄埔文冲	一种磁性胶带机	实用新型	2016203204062	2016.04.14	无
520	黄埔文冲	一种可调节的角度加工及角度测量装置	实用新型	2016203204630	2016.04.14	无
521	黄埔文冲	一种舵叶托盘工装	实用新型	2016202812906	2016.04.05	无
522	黄埔文冲	一种伸缩型加工样板卡码	实用新型	2016202757650	2016.04.01	无
523	黄埔文冲	一种简易型加工样板卡码	实用新型	2016202746942	2016.04.01	无
524	黄埔文冲	一种干冰雾化升华随焊	实用	2016202065433	2016.03.17	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		激冷枪	新型			
525	黄埔文冲	动态热拉伸与激冷联用的薄板随焊变形控制装置	实用新型	2016202066347	2016.03.17	无
526	黄埔文冲	一种自动焊接装置	实用新型	2015209252756	2015.11.18	无
527	黄埔文冲	一种船用窗框及窗	实用新型	2015208401630	2015.10.26	无
528	黄埔文冲	一种集成双钩钩笼的可拆式吊臂托架	实用新型	2015208399170	2015.10.26	无
529	黄埔文冲	一种船体分段贴胎板边缘的固定装置	实用新型	2015207106562	2015.09.14	无
530	黄埔文冲	一种可调节带折角有曲线形的加工卡板	实用新型	2015207048567	2015.09.11	无
531	黄埔文冲	一种船用便携式货物绑扎装置	实用新型	2015206778350	2015.09.01	无
532	黄埔文冲	一种船用可拆式木甲板固定装置	实用新型	2015206733928	2015.09.01	无
533	黄埔文冲	一种船舶内置式收油机收油组件安装基座	实用新型	2015205089577	2015.07.13	无
534	黄埔文冲	一种锌铝合金防腐套筒管路接头	实用新型	2015204947138	2015.07.08	无
535	黄埔文冲	一种钢质门用防海盗装置及其专用扳手	实用新型	2015204538206	2015.06.26	无
536	黄埔文冲	船舶变形实时监测系统	实用新型	2015203950241	2015.06.09	无
537	黄埔文冲	一种水封装置	实用新型	2015203843004	2015.06.05	无
538	黄埔文冲	滑油循环舱可拆式穿舱件	实用新型	2015203861746	2015.06.05	无
539	黄埔文冲	拖缆机缆绳限位装置	实用新型	201520390319X	2015.06.05	无
540	黄埔文冲	快速拼装式露天天幕	实用新型	2015203049541	2015.05.12	无
541	黄埔文冲	一种实时视频检查工装	实用新型	201520295016X	2015.05.08	无
542	黄埔文冲	一种可移动式布风器吊架	实用新型	2015202844550	2015.05.04	无
543	黄埔文冲	一种防冻消火栓	实用新型	2015202668332	2015.04.28	无
544	黄埔文冲	一种加工样板卡码	实用新型	2015202646066	2015.04.28	无
545	黄埔文冲	钛合金焊接氩气罩工装	实用新型	2015202321863	2015.04.16	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
546	黄埔文冲	一种船用对焊取样及泄漏探测法兰	实用新型	2015202356260	2015.04.16	无
547	黄埔文冲	一种卸扣限位板装置	实用新型	201520235603X	2015.04.16	无
548	黄埔文冲	一种船用室外安装水密蓄电池箱	实用新型	2015202217041	2015.04.13	无
549	黄埔文冲	一种防海盗简易装置	实用新型	2015201576757	2015.03.19	无
550	黄埔文冲	可倒式观锚平台	实用新型	2015201575699	2015.03.19	无
551	黄埔文冲	用于镍铜环松套钢法兰的电绝缘保护套	实用新型	2015201572332	2015.03.19	无
552	黄埔文冲	耐火水密舱口盖	实用新型	2015201573208	2015.03.19	无
553	黄埔文冲	自支撑动态控制悬空焊缝根部间隙及焊接变形的装置	实用新型	2014208571586	2014.12.30	无
554	黄埔文冲	一种工程船主推上齿轮箱安装辅助托架工装	实用新型	2014207882959	2014.12.12	无
555	黄埔文冲	一种船舶发电机坞内调试所需冷却水引水装置	实用新型	2014207796328	2014.12.10	无
556	黄埔文冲	一种不粘铁渣等离子数控切割平台	实用新型	2014207532103	2014.12.03	无
557	黄埔文冲	集装箱嵌入式箱脚底座安装工装	实用新型	2014207528540	2014.12.03	无
558	黄埔文冲	销轴用折弯式锁紧挡圈	实用新型	2014207527444	2014.12.03	无
559	黄埔文冲	组合坞墩	实用新型	2014207172818	2014.11.25	无
560	黄埔文冲	一种吊机负荷试验工装	实用新型	201420716069X	2014.11.25	无
561	黄埔文冲	一种活络式与框架式结合的平面通用胎架	实用新型	2014207112874	2014.11.24	无
562	黄埔文冲	一种方板免焊的胎架工装	实用新型	2014207118546	2014.11.24	无
563	黄埔文冲	一种活络胎柱固胎装置	实用新型	2014207124759	2014.11.24	无
564	黄埔文冲	可调式分段放置支墩	实用新型	2014207131305	2014.11.21	无
565	黄埔文冲	三头热矫正割炬	实用新型	2014206734771	2014.11.12	无
566	黄埔文冲	一种船用 LNG 供气管路双层管转换法兰	实用新型	201420379285X	2014.07.09	无
567	黄埔文冲	一种船用 LNG 供气系统双层管法兰	实用新型	2014203792830	2014.07.09	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
568	黄埔文冲	船舶斜壁上管子通过孔的开孔工装	实用新型	2014203615427	2014.06.30	无
569	黄埔文冲	一种轴线照光定位测量装置	实用新型	2014203616716	2014.06.30	无
570	黄埔文冲	磁吸式装配码	实用新型	2014203615287	2014.06.30	无
571	黄埔文冲	一种气密试验工装	实用新型	2014203110352	2014.06.11	无
572	黄埔文冲	一种双模板胎架	实用新型	2014203108583	2014.06.11	无
573	黄埔文冲	拆轴工装	实用新型	2013208776149	2013.12.27	无
574	黄埔文冲	一种船用法兰衬套式焊接座板	实用新型	2013208774961	2013.12.27	无
575	黄埔文冲	一种适用于两台大型龙门吊双机联吊的吊排	实用新型	2013208749654	2013.12.26	无
576	黄埔文冲	一种管子式胎架的加固装置	实用新型	201320874932X	2013.12.26	无
577	黄埔文冲	淡水舱测量头保护装置	实用新型	2013208605198	2013.12.24	无
578	黄埔文冲	水下螺母防护装置	实用新型	2013208559217	2013.12.23	无
579	黄埔文冲	液压可倒桅杆	实用新型	2013208557372	2013.12.23	无
580	黄埔文冲	格栅	实用新型	2013208424741	2013.12.19	无
581	黄埔文冲	管道法兰距离扩张器	实用新型	2013207296483	2013.11.18	无
582	黄埔文冲	页片式打磨砂轮	实用新型	2013206472577	2013.10.18	无
583	黄埔文冲	机械零部件故障测量工具	实用新型	2013206477674	2013.10.18	无
584	黄埔文冲	风管收放装置	实用新型	2013206472581	2013.10.18	无
585	黄埔文冲	调节式直升机轮挡	实用新型	2013206472596	2013.10.18	无
586	黄埔文冲	轴系红套加热装置	实用新型	2013206472562	2013.10.18	无
587	黄埔文冲	管道清洗器	实用新型	201320579359X	2013.09.18	无
588	黄埔文冲	可调式固定支座	实用新型	201320579020X	2013.09.18	无
589	黄埔文冲	用于船舶防海盗安保舱的通风筒装置	实用新型	201220733087X	2012.12.27	无
590	黄埔文冲	挂壁式溢油分散剂喷洒	实用	2012206993086	2012.12.18	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		装置	新型			
591	黄埔文冲	一种管子密封装置	实用新型	2012206950108	2012.12.14	无
592	黄埔文冲	一种圆孔开孔装置	实用新型	2012206902477	2012.12.12	无
593	黄埔文冲	合拢口修割保护装置	实用新型	2012206866362	2012.12.12	无
594	黄埔文冲	用于超长轴加工的可调节中间支撑装置	实用新型	2012206822701	2012.12.11	无
595	黄埔文冲	一种分段开孔工装	实用新型	2012206634990	2012.12.05	无
596	黄埔文冲	一种船舶吊艇架强度试验通用工装	实用新型	2012206636498	2012.12.05	无
597	黄埔文冲	一种挂舵臂液压螺母安装装置	实用新型	2012206639975	2012.12.05	无
598	黄埔文冲	一种信号旗箱	实用新型	2012206634350	2012.12.05	无
599	黄埔文冲	一种法兰速校器	实用新型	2012206636040	2012.12.05	无
600	黄埔文冲	一种厨房灰水除渣装置及除渣系统	实用新型	2012206599978	2012.12.04	无
601	黄埔文冲	轮船舱口盖关闭报警装置	实用新型	2012206575738	2012.11.30	无
602	黄埔文冲	用于船体分段装配的加强工装	实用新型	2012206573395	2012.11.30	无
603	黄埔文冲	一种侧壁式漏水口	实用新型	2012206572301	2012.11.30	无
604	黄埔文冲	钢质百叶窗的固定装置	实用新型	2011205001816	2011.12.05	无
605	黄埔文冲	舷外支撑	实用新型	2011204893286	2011.11.30	无
606	黄埔文冲	通海阀箱	实用新型	2011204900400	2011.11.30	无
607	黄埔文冲	钢制弹性短管	实用新型	2011204873723	2011.11.29	无
608	黄埔文冲	带检修人孔的分体式艉轴管	实用新型	2011204876149	2011.11.29	无
609	黄埔文冲	船用阀门手轮的加长阀杆	实用新型	2011204859247	2011.11.29	无
610	黄埔文冲	可调水平状态的支撑门形架	实用新型	201120487281X	2011.11.29	无
611	黄埔文冲	一种通海阀箱连通坞门海水的装置	实用新型	2011204878178	2011.11.29	无
612	黄埔文冲	镗孔精度测量装置	实用新型	201120482653X	2011.11.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
613	黄埔文冲	管子端口毛刺打磨工装	实用新型	2011204849762	2011.11.28	无
614	黄埔文冲	轴系校中测量装置	实用新型	2011204849781	2011.11.28	无
615	黄埔文冲	一种用于废气锅炉的烟气导流孔板	实用新型	2011204849870	2011.11.28	无
616	黄埔文冲	一种分段式组合平台	实用新型	2011202862654	2011.08.08	无
617	黄埔文冲	液压螺母安装装置	实用新型	2011202791076	2011.08.03	无
618	黄埔文冲	木材绑扎可倒立柱的底座	实用新型	2010206529711	2010.12.10	无
619	黄埔文冲	移动式活动胎位结构	实用新型	2010206529478	2010.12.10	无
620	黄埔文冲	一种小尺寸槽型壁加工工装模具	实用新型	2010206529529	2010.12.10	无
621	黄埔文冲	木护舷结构形式	实用新型	2010206529938	2010.12.10	无
622	黄埔文冲	船用冷库冷风机安装机座	实用新型	2010206529764	2010.12.10	无
623	黄埔文冲	法兰式全回转重型起重机的安装装置	实用新型	201020652975X	2010.12.10	无
624	黄埔文冲	雨水收集柜	实用新型	2010205498133	2010.09.30	无
625	黄埔文冲	大型活动式设备上的快速吊装定位装置	实用新型	2010205505226	2010.09.30	无
626	黄埔文冲	角度调节装置	实用新型	2009202650441	2009.12.11	无
627	黄埔文冲	一种焊条保温桶	实用新型	2009202640223	2009.12.02	无
628	黄埔文冲	锚链冲洗喷头	实用新型	2009202640276	2009.12.02	无
629	黄埔文冲	一种地铺板手轮孔盖结构	实用新型	2009202640257	2009.12.02	无
630	黄埔文冲	一种船舶漏水口堵漏装置	实用新型	2009202640261	2009.12.02	无
631	黄埔文冲	一种坡口切割机的行走定位机构	实用新型	2009202640238	2009.12.02	无
632	黄埔文冲	船舶拖缆机的排缆装置	实用新型	2009202640242	2009.12.02	无
633	黄埔文冲	一种木墩拆除的工装装置	实用新型	2009202635297	2009.11.27	无
634	黄埔文冲	工作平台架	实用新型	200920263530X	2009.11.27	无
635	黄埔文冲	船坞搭载连接支撑工装	实用	2009202635314	2009.11.27	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
636	黄埔文冲	总组、搭载用组合式可调支撑工装	实用新型	2009202635333	2009.11.27	无
637	黄埔文冲	船用活络胎架	实用新型	2009202635352	2009.11.27	无
638	黄埔文冲	可调支墩装置	实用新型	2009202635348	2009.11.27	无
639	黄埔文冲	船舶管路串油气动振动器	实用新型	2010205505194	2010.09.30	无
640	黄埔文冲	舱底水澄清柜	实用新型	2011204859143	2011.11.29	无
641	黄船海工	球扁钢对接装配码	实用新型	2014203615728	2014.06.30	无
642	黄船海工	一种圆柱销孔式桩腿建造多用途装置	实用新型	2014207131894	2014.11.21	无
643	黄船海工	一种自升式钻井平台及其桩腿升降限位开关	实用新型	2016206928136	2016.07.01	无
644	黄船海工	一种船舶发电机组垫块数据测量装置	实用新型	2018212586972	2018.08.06	无
645	黄船海工	一种船用泵连接装置及其连接件	实用新型	2018212603183	2018.08.06	无
646	文冲船厂	一种用于夏比冲击试验的对中工装	实用新型	2018214078842	2018.08.29	无
647	文冲船厂	一种油盘泄放装置	实用新型	201821407343X	2018.08.28	无
648	文冲船厂	一种空气瓶、空压机的泄放桶	实用新型	2018214077835	2018.08.28	无
649	文冲船厂	一种救助艇降放装置	实用新型	2018214077854	2018.08.28	无
650	文冲船厂	一种航海船用燃油舱结构	实用新型	2018213198300	2018.08.15	无
651	文冲船厂、文船重工	一种自动排绳结构	实用新型	2018213051151	2018.08.14	无
652	文冲船厂、文船重工	一种大型 H 型钢柱的吊运及翻转结构	实用新型	2018212380240	2018.08.02	无
653	文冲船厂	一种钢丝绳油收集装置	实用新型	2018211264365	2018.07.16	无
654	文冲船厂、文船重工	一种工业机器人用焊接工作台	实用新型	2018209797022	2018.06.25	无
655	文冲船厂	自动除锈装置	实用新型	2018209486184	2018.06.19	无
656	文冲船厂	一种螺旋桨轴的水润滑轴承的冷却监控装置	实用新型	2018209299614	2018.06.15	无
657	文冲船厂	挖泥船用泥舱消能装置	实用新型	2018206890551	2018.05.09	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
658	文冲船厂	一种耙头对地压力增加装置	实用新型	2018206417322	2018.04.28	无
659	文冲船厂、文船重工	一种可监测活塞位移的蓄能器	实用新型	201820575984X	2018.04.20	无
660	文冲船厂	一种油舱液位校准装置	实用新型	2018205761021	2018.04.20	无
661	文冲船厂、文船重工	一种在气动打磨机上使用的降噪设备	实用新型	2018205696982	2018.04.20	无
662	文冲船厂	一种船舶沉淀舱结构	实用新型	2018204380766	2018.03.29	无
663	文冲船厂	一种可折叠的扶手装置	实用新型	2018203689823	2018.03.16	无
664	文冲船厂	一种可倒式扶手	实用新型	2018203689842	2018.03.16	无
665	文冲船厂	一种活动网状收放式栏杆	实用新型	2018203689715	2018.03.16	无
666	文冲船厂	用于测量船体的多功能测量工具	实用新型	2018202936382	2018.03.02	无
667	文冲船厂	一种分布式船舶液压系统	实用新型	201820287575X	2018.02.28	无
668	文冲船厂	一种路轨提拔器	实用新型	2018201724729	2018.01.31	无
669	文冲船厂、文船重工	一种用于汽车避震系统的缓震装置	实用新型	201820172512X	2018.01.31	无
670	文冲船厂	一种用于舵杆和锥孔之间的密封装置	实用新型	2018201618838	2018.01.30	无
671	文冲船厂	一种喷涂字体的模板	实用新型	2018201340593	2018.01.26	无
672	文冲船厂	一种用于集装箱支柱上的栏杆	实用新型	2017219287407	2017.12.30	无
673	文冲船厂	一种船舶分段合拢装置	实用新型	2017219267032	2017.12.29	无
674	文冲船厂	一种船用锅炉盐分探头结构	实用新型	2017218557786	2017.12.27	无
675	文冲船厂	一种用于空气压缩机的泄放装置	实用新型	2017218298086	2017.12.22	无
676	文冲船厂	一种舷外管试压封口工装和舷外管装置	实用新型	2017218298090	2017.12.22	无
677	文冲船厂	一种舷外管镀锌层的保护结构	实用新型	2017218193671	2017.12.20	无
678	文冲船厂	一种用于大型沥青罐落罐安装的限位套筒	实用新型	2017218193845	2017.12.20	无
679	文冲船厂	一种船舶舱口盖密封结构	实用新型	2017216989408	2017.12.08	无
680	文冲船厂	一种深度测量装置	实用	2017216876414	2017.12.07	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
681	文冲船厂	一种用于轴承液氮冷冻的工装	实用新型	2017217092160	2017.12.07	无
682	文冲船厂	用于校平船体分段合拢口的工装	实用新型	2017217092620	2017.12.07	无
683	文冲船厂	一种水密电缆填料函	实用新型	2017216564111	2017.12.01	无
684	文冲船厂	一种水密电缆填料函的密性试验装置	实用新型	2017215967933	2017.11.23	无
685	文冲船厂	一种全回转舵桨装置底部封板结构	实用新型	2017215395900	2017.11.16	无
686	文冲船厂	一种具有铰刀支架提升装置的绞吸挖泥船	实用新型	2017215276278	2017.11.15	无
687	文冲船厂	一种用于焊接小车的柔性轨道	实用新型	2017215282813	2017.11.15	无
688	文冲船厂	一种铰刀头安装与拆卸装置	实用新型	2017215215467	2017.11.15	无
689	文冲船厂	一种 B 型吊环装配定位工装	实用新型	2017214657075	2017.11.03	无
690	文冲船厂	一种用于矫正垫块过程中的测量工装	实用新型	2017214232018	2017.10.30	无
691	文冲船厂	一种可穿戴的潜水推进装置	实用新型	2017213971385	2017.10.27	无
692	文冲船厂、文船重工	一种用于船舶海水总管滤器的清洗系统	实用新型	2017213985513	2017.10.26	无
693	文冲船厂	一种新型节流孔板	实用新型	2017214055691	2017.10.25	无
694	文冲船厂	一种用于对排舷外管进行试压的装置	实用新型	201721230451X	2017.09.22	无
695	文冲船厂	一种用于加工倒角的装置	实用新型	2017212303752	2017.09.22	无
696	文冲船厂、文船重工	一种用于沥青船沥青加热的管路	实用新型	2017212314225	2017.09.22	无
697	文冲船厂	一种阀门试压装置	实用新型	2017211205837	2017.09.01	无
698	文冲船厂	一种用于油脂管路检测及应急注油装置	实用新型	2017211206399	2017.09.01	无
699	文冲船厂	一种管道防腐蚀装置及管道系统	实用新型	2017207995151	2017.07.03	无
700	文冲船厂	一种船舶舷侧垂直合拢焊缝拍片装置	实用新型	2017206050925	2017.05.27	无
701	文冲船厂、文船重工	一种集装箱起重机	实用新型	2017206147757	2017.05.26	无
702	文冲船厂	一种埋弧焊机升降工装结构	实用新型	2017205818839	2017.05.23	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
703	文冲船厂、文船重工	一种数控下料后零件的分拣系统	实用新型	2017205518266	2017.05.17	无
704	文冲船厂	一种螺栓式轴系锁轴装置	实用新型	2017203524474	2017.04.05	无
705	文冲船厂	一种铰接式海底门格栅结构	实用新型	201720352446X	2017.04.05	无
706	文冲船厂	一种海底门吸入式格栅结构	实用新型	2017203524154	2017.04.05	无
707	文冲船厂	一种船舶轴系的支撑装置	实用新型	2017202827342	2017.03.22	无
708	文冲船厂	一种可调式主滑油泵限位结构	实用新型	2017202832798	2017.03.22	无
709	文冲船厂	一种空船吃水量测量尺	实用新型	2017202832779	2017.03.22	无
710	文冲船厂	波浪补偿实验装置和系统	实用新型	2017201794360	2017.02.27	无
711	文冲船厂	波浪补偿装置	实用新型	201720181107X	2017.02.27	无
712	文冲船厂	被动式波浪补偿装置	实用新型	2017201790228	2017.02.27	无
713	文冲船厂	一种文件摆渡装置	实用新型	2016214546453	2016.12.28	无
714	文冲船厂	一种机械式文件摆渡装置	实用新型	2016214568448	2016.12.28	无
715	文冲船厂、文船重工	一种灯光罩网渔船的电力推进系统	实用新型	2016214359601	2016.12.26	无
716	文冲船厂	一种三维曲面划圆仪	实用新型	2016214265888	2016.12.23	无
717	文冲船厂	一种船舶分段离胎及总组吊装用的 T 型吊环及其安装结构	实用新型	2016214257078	2016.12.23	无
718	文冲船厂	一种单面埋弧焊熄弧板	实用新型	2016214127036	2016.12.22	无
719	文冲船厂	一种造水机端盖移动结构	实用新型	2016214127799	2016.12.22	无
720	文冲船厂	一种船舶冷库内的货架地脚安装结构	实用新型	2016214127784	2016.12.22	无
721	文冲船厂	一种可更换式等离子数控切割平台	实用新型	2016213576682	2016.12.12	无
722	文冲船厂	一种相邻管对接夹具	实用新型	2016213580777	2016.12.12	无
723	文冲船厂	一种冷藏插座箱及冷藏集装箱控制系统	实用新型	2016213266366	2016.12.06	无
724	文冲船厂	一种型材逆直线划线尺	实用新型	2016213142791	2016.12.02	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
725	文冲船厂	一种溢流报警箱	实用新型	2016213142772	2016.12.02	无
726	文冲船厂	船体结构基准线反线尺	实用新型	2016212584003	2016.11.22	无
727	文冲船厂	一种无横移锚绞吸挖泥船结构	实用新型	2016212573456	2016.11.22	无
728	文冲船厂	葫芦吊起重电机拆装工具	实用新型	2016212573422	2016.11.22	无
729	文冲船厂	百叶窗蝶形螺母扳手	实用新型	2016212571249	2016.11.22	无
730	文冲船厂	一种船用人孔盖	实用新型	2016212584287	2016.11.22	无
731	文冲船厂	一种船用撇油器	实用新型	2016211579614	2016.11.01	无
732	文冲船厂	船舶燃油加热系统	实用新型	2016211405025	2016.10.19	无
733	文冲船厂	一种海水格栅自动拉放装置	实用新型	2016210218801	2016.08.31	无
734	文冲船厂	一种激光经纬仪固定架	实用新型	2016209932716	2016.08.30	无
735	文冲船厂	一种锅炉清灰装置及锅炉清灰系统	实用新型	2016209316771	2016.08.24	无
736	文冲船厂	一种艉柱与尾鳍的安装结构	实用新型	2016207324576	2016.07.11	无
737	文冲船厂	一种水电阻负载装置	实用新型	2016206832311	2016.06.29	无
738	文冲船厂	一种轴系法兰装配孔对准结构	实用新型	2016206453014	2016.06.27	无
739	文冲船厂	一种绞吸船外侧橡胶护舷结构	实用新型	201620620130X	2016.06.22	无
740	文冲船厂	一种机器人打磨装置	实用新型	2016203085627	2016.04.13	无
741	文冲船厂	一种麻点面积检测器	实用新型	2016200683169	2016.01.25	无
742	文冲船厂	一种船舶滑油管路串洗的电加热罐	实用新型	2015210584485	2015.12.18	无
743	文冲船厂	一种钢构件对接缝无码装配工装	实用新型	2015210517828	2015.12.16	无
744	文冲船厂	一种呼吸阀结构	实用新型	2015210335285	2015.12.11	无
745	文冲船厂	一种角焊缝试样破断装置	实用新型	2015210301062	2015.12.11	无
746	文冲船厂、文船重工	一种门式起重机	实用新型	201520971405X	2015.11.27	无
747	文冲船厂、文船重工	单梁龙门式起重机	实用	2015209491371	2015.11.25	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
748	文冲船厂	一种风动水泵	实用新型	2015209321262	2015.11.23	无
749	文冲船厂	一种精油滤器的滤布压紧装置	实用新型	201520928180X	2015.11.20	无
750	广船国际有限公司、文冲船厂	一种海上拼装标准平台	实用新型	2015207004982	2015.09.10	无
751	文冲船厂	分油机模块的座架	实用新型	2015206371880	2015.08.21	无
752	文冲船厂	一种绞车底座销轴连接结构	实用新型	2015206165629	2015.08.14	无
753	文冲船厂、文船重工	大面积遮雨帆布结构	实用新型	2015206018901	2015.08.11	无
754	文冲船厂	一种重力式船舶舱底水预处理装置	实用新型	2015205016449	2015.07.13	无
755	文冲船厂、文船重工	门座式起重机下转柱平台	实用新型	2015204655962	2015.06.30	无
756	文冲船厂、文船重工	桥式起重机及其升降装置	实用新型	2015204072136	2015.06.12	无
757	文冲船厂	一种水平尺	实用新型	2015203994288	2015.06.11	无
758	文冲船厂	检测单面焊双面成形根部焊缝热裂纹的装置	实用新型	2015202034642	2015.04.07	无
759	文冲船厂	一种深水定深释放锁	实用新型	2015202037053	2015.04.03	无
760	文冲船厂、文船重工	一种辅助起重机臂架铰支座轴承更换的起重系统	实用新型	2015200119059	2015.01.09	无
761	文冲船厂	一种单轴承船舶的轴承安装装置	实用新型	2015200079456	2015.01.07	无
762	文冲船厂	一种灯光罩网渔船下网捕鱼结构	实用新型	2014205992206	2014.10.15	无
763	文冲船厂、文船重工	一种空调储冷节能控制系统	实用新型	201420517190X	2014.09.10	无
764	文冲船厂	一种柴油机燃油泄漏量测量系统	实用新型	2014205172480	2014.09.10	无
765	文冲船厂	一种舱盖的支撑结构	实用新型	2014205172461	2014.09.10	无
766	文冲船厂、文船重工	一种随动式空调通风控制系统	实用新型	2014205172457	2014.09.10	无
767	文冲船厂、文船重工	一种移动式车间	实用新型	2014205171721	2014.09.10	无
768	文冲船厂	一种埋入式箱座安装结构	实用新型	2014205098887	2014.09.04	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
769	文冲船厂	一种整体式锚台	实用新型	2014203827079	2014.07.11	无
770	文冲船厂	一种全方位切割靠模	实用新型	2014203438865	2014.06.24	无
771	文冲船厂	一种船舶管路吊架固定结构	实用新型	2014203437877	2014.06.24	无
772	文冲船厂	一种大口径管子斜口切割辅助装置	实用新型	2014203437843	2014.06.24	无
773	文冲船厂	燃油舱用加热盘管结构	实用新型	2014202253946	2014.05.05	无
774	文冲船厂	一种耙吸挖泥船吊绳松弛度限定装置	实用新型	2014201807225	2014.04.15	无
775	文冲船厂	船舶艉轴定中结构	实用新型	2014201804725	2014.04.15	无
776	文冲船厂	一种耙吸挖泥船舷侧吸口密封装置	实用新型	2014201809023	2014.04.15	无
777	文冲船厂	一种挂舵臂定位测量工装	实用新型	2013208604655	2013.12.25	无
778	文冲船厂	一种船舶中的管路地板支架及管路与地板的连接结构	实用新型	201320838498X	2013.12.19	无
779	文冲船厂	一种挖泥船双主机滑油系统主设备安装布置结构	实用新型	2013208383347	2013.12.19	无
780	文冲船厂	一种液位遥测工装	实用新型	201320833475X	2013.12.13	无
781	文冲船厂	一种船舶舱壁大口径孔扩孔装置	实用新型	2013208334904	2013.12.13	无
782	文冲船厂	一种船舶舱壁小口径孔扩孔装置	实用新型	2013208255739	2013.12.13	无
783	文冲船厂	一种具有自闭功能的测深管	实用新型	2013208249437	2013.12.13	无
784	文冲船厂、文船重工	一种露天堆场的遮雨装置	实用新型	2013208141278	2013.12.12	无
785	文冲船厂、文船重工	一种绞吸挖泥船球形旋转管	实用新型	2013207866716	2013.12.04	无
786	文冲船厂、文船重工	一种电动葫芦单梁门式起重机	实用新型	2013207864284	2013.12.04	无
787	文冲船厂	一种涂装负压吸水器	实用新型	2013205091794	2013.08.20	无
788	文冲船厂	一种船体纵骨万能活络样板	实用新型	2013205101334	2013.08.20	无
789	文冲船厂	一种液位遥测探头安装环境探测装置	实用新型	2012207432464	2012.12.31	无
790	文冲船厂	一种双烤嘴烤炬	实用	2012207371047	2012.12.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			新型			
791	文冲船厂	一种挖泥船双套管的三通结构	实用新型	2012207373771	2012.12.28	无
792	文冲船厂	一种切割靠模	实用新型	201220739956X	2012.12.28	无
793	文冲船厂	一种电缆分线盒	实用新型	2012207412935	2012.12.28	无
794	文冲船厂	一种疏浚管系中的呼吸阀	实用新型	2012207413073	2012.12.28	无
795	文冲船厂	一种淤泥清理装置	实用新型	2012207376534	2012.12.28	无
796	文冲船厂	三通接头喷射器	实用新型	2012207424824	2012.12.28	无
797	文冲船厂	节能抓斗式挖泥船	实用新型	201220739716X	2012.12.28	无
798	文冲船厂	一种铰接结构	实用新型	2012206833689	2012.12.12	无
799	文冲船厂	一种橡胶短管的刚性自支撑结构	实用新型	2012206823386	2012.12.12	无
800	文冲船厂	一种舷侧高压冲水伺服架机构	实用新型	2012206831626	2012.12.12	无
801	文冲船厂	一种压尺工装	实用新型	2011205404200	2011.12.22	无
802	文冲船厂	一种轴系法兰定位装置	实用新型	2011205404198	2011.12.22	无
803	文冲船厂	一种绞吸挖泥船电缆及液压管拖链	实用新型	2011205387690	2011.12.20	无
804	文冲船厂	密封橡胶圈	实用新型	2011205387597	2011.12.20	无
805	文冲船厂	船舶用密封通舱件	实用新型	2011205380225	2011.12.19	无
806	文冲船厂	一种间隙测量仪	实用新型	2011205024273	2011.12.06	无
807	文冲船厂	一种船舶阴极保护系统	实用新型	2011205024339	2011.12.06	无
808	文冲船厂	一种泵校管工装	实用新型	2011205024362	2011.12.06	无
809	文冲船厂	一种高压冲水管喷嘴喷射点定位装置	实用新型	2011204845954	2011.11.29	无
810	文冲船厂	一种舾装件吊装用吊环	实用新型	2011204845812	2011.11.29	无
811	文冲船厂	一种大口径孔坡口切割装置	实用新型	2011204845653	2011.11.29	无
812	文冲船厂	U 型管式倾斜试验装置	实用新型	2010206927507	2010.12.31	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
813	文冲船厂	一种复合输泥管	实用新型	2010206927564	2010.12.31	无
814	文冲船厂	一种液压缓冲装置	实用新型	2010206900491	2010.12.30	无
815	文冲船厂	一种船舶舱内栏杆	实用新型	2010206656454	2010.12.17	无
816	文冲船厂	船体分段角焊缝密性试验工装	实用新型	2010206528653	2010.12.10	无
817	文冲船厂	水下电缆漏水报警检测系统	实用新型	201020643059X	2010.12.02	无
818	文冲船厂	一种自由边圆弧倒角检测器	实用新型	2010206375709	2010.11.30	无
819	文冲船厂	驾驶一键转移系统	实用新型	2010206374161	2010.11.30	无
820	文冲船厂	驾驶室集中调光系统	实用新型	2010206375272	2010.11.30	无
821	文冲船厂	一种绞车安全限位装置	实用新型	201020579143X	2010.10.27	无
822	文冲船厂	一种编码器联轴节	实用新型	2010205784671	2010.10.27	无
823	文冲船厂	一种水下电缆进线的水密封填料函	实用新型	2010205784703	2010.10.27	无
824	文冲船厂	一种轴孔划线装置	实用新型	2009202958128	2009.12.30	无
825	文冲船厂	一种用于安装船舶尾轴螺母的装置	实用新型	2009202658388	2009.12.29	无
826	文冲船厂	一种用于船体曲面焊缝气密性的检验装置	实用新型	2009202734945	2009.11.30	无
827	文冲船厂	一种造船用的压缩空气储气罐	实用新型	200920263587X	2009.11.27	无
828	文冲船厂	一种用于移动除尘器反吹系统上的集风筒	实用新型	2009202635865	2009.11.27	无
829	文船重工	一种钢板分拣设备	实用新型	2015209701651	2015.11.27	无
830	文船重工	一种挖泥船浮管快速接头	实用新型	2013207869606	2013.12.04	无
831	文船重工	一种绞吸挖泥船旋转弯管	实用新型	2013207915746	2013.12.04	无
832	星际海工	一种泥浆减量化处理装置	实用新型	2018211256852	2018.07.16	无
833	星际海工	一种船舶的艏部线型	实用新型	2018207433619	2018.05.17	无
834	星际海工	一种船舶轴段进舱导向工装	实用新型	2018206665500	2018.05.03	无
835	星际海工	一种船舱密闭性检验工	实用	2018205884801		无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		装	新型		2018.04.23	
836	星际海工	一种管子焊接工装	实用新型	201820539077X	2018.04.16	无
837	星际海工	一种电缆弯线定型工装	实用新型	2018205152235	2018.04.11	无
838	星际海工	一种艉旗杆	实用新型	2018204924125	2018.04.08	无
839	星际海工	一种锚链筒盖	实用新型	2018204932013	2018.04.08	无
840	星际海工	一种海洋平台	实用新型	2018202609893	2018.02.14	无
841	星际海工	一种多电缆穿舱装置	实用新型	2018200170754	2018.01.02	无
842	星际海工	一种消防水管保压装置	实用新型	2018200171117	2018.01.02	无
843	星际海工	一种多门互锁装置	实用新型	2017219272026	2017.12.29	无
844	星际海工	一种智能防爆设备记录装置	实用新型	2017219277439	2017.12.29	无
845	星际海工	一种可伸缩式直梯	实用新型	2017218230581	2017.12.21	无
846	星际海工	一种吊机休息臂结构	实用新型	2017218262671	2017.12.21	无
847	黄埔文冲	灭火器放置桶	外观设计	2017302324118	2017.06.09	无
848	黄埔文冲	一种引熄弧板的固定装置	发明	201610325353.8	2016.5.17	无
849	黄埔文冲	一种拼板图自动标注的方法及系统	发明	201610794581.X	2016.8.31	无
850	黄埔文冲	一种上建型线的光顺方法	发明	201710447129.0	2017.6.14	无
851	黄埔文冲	一种薄壁 T 型材自动装配、焊接装置	发明	201710933811.0	2017.10.10	无
852	黄埔文冲	一种起重机波浪补偿功能验证方法	发明	201710996781.8	2017.10.19	无
853	黄埔文冲	一种暗式锚穴的藏锚结构	发明	201711099102.3	2017.11.9	无
854	黄埔文冲	一种无底座的船舶大型门架的安装方法	发明	201711167986.1	2017.11.21	无
855	黄埔文冲	一种喷水流道制作装置	实用新型	201821545111.0	2018.9.20	无
856	黄埔文冲	一种船舶护舷结构	实用新型	201821545746.0	2018.9.20	无
857	黄埔文冲	洗池排水过滤装置	实用新型	201821545528.7	2018.9.20	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
858	黄埔文冲	一种水下排气装置	实用新型	201821623976.4	2018.9.30	无
859	黄埔文冲	一种船用检修平台	实用新型	201821588736.5	2018.9.28	无
860	黄埔文冲	一种船舶栏杆安装结构	实用新型	201821583850.9	2018.9.27	无
861	黄埔文冲	一种拉毛装置	实用新型	201821579107.6	2018.9.27	无
862	黄埔文冲	一种船用钢质门导向装置	实用新型	201821589182.0	2018.9.28	无
863	黄埔文冲	一种船舶舱口用雨棚	实用新型	201821589185.4	2018.9.28	无
864	黄埔文冲	一种船用放泄塞	实用新型	201821589184.X	2018.9.28	无
865	黄埔文冲	一种防黑灰水反冲装置	实用新型	201821589183.5	2018.9.28	无
866	黄埔文冲	一种防脱绳导缆器	实用新型	201821589222.1	2018.9.28	无
867	黄埔文冲	一种坐底式风电安装船倾斜试验装置	实用新型	201821588739.9	2018.9.28	无
868	黄埔文冲	一种用于风电安装船的坐底结构-	实用新型	201821588740.1	2018.9.28	无
869	黄埔文冲	一种坐底式风电安装船	实用新型	201821588737.X	2018.9.28	无
870	黄埔文冲	一种船台用支撑墩	实用新型	201821734208.6	2018.10.24	无
871	黄埔文冲	一种船舶施工用脚手架	实用新型	201821734209.0	2018.10.24	无
872	黄埔文冲	一种防静电滚轮装置	实用新型	201821744620.6	2018.10.25	无
873	黄埔文冲	一种管道通海格栅	实用新型	201821743478.3	2018.10.25	无
874	黄埔文冲	一种船用低压气罐装置	实用新型	201821749782.9	2018.10.26	无
875	黄埔文冲	一种船体舱门结构	实用新型	201821744634.8	2018.10.25	无
876	黄埔文冲	一种船舶插座端盖固定支架	实用新型	201821744594.7	2018.10.25	无
877	黄埔文冲	一种壁挂式键盘操作装置	实用新型	201821786053.0	2018.10.30	无
878	黄埔文冲	一种打桩架	实用新型	201821745913.6	2018.10.29	无
879	黄埔文冲	一种船用支撑结构	实用新型	201821545074.3	2018.9.20	无
880	文冲船厂	一种船用滑油循环舱串	实用	201821408740.9	2018.8.30	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		油管与回油口连接结构	新型			
881	文冲船厂	一种船舶排气管防雨帽机械式隔振结构	实用新型	201821408715.0	2018.8.30	无
882	文冲船厂	立板垂直度检测装置	实用新型	201821741823.X	2018.10.25	无
883	文冲船厂	一种船用混合轻烃燃料系统	实用新型	201821899839.3	2018.11.16	无

（2）商标

截至 2019 年 8 月 31 日，黄埔文冲及其控股子公司共计拥有 12 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
1	广州中船黄埔造船有限公司	5940238	HPS	第 37 类	2010.08.07-2020.08.06	原始取得	无
2	广州中船黄埔造船有限公司	5940237	黄船	第 37 类	2010.03.21-2020.03.20	原始取得	无
3	文冲船厂	5181531	GWS	第 37 类	2019.9.7-2029.9.6	原始取得	无
4	文冲船厂	5181530	GWS	第 12 类	2019.3.28-2029.3.27	原始取得	无
5	文冲船厂	5181534	文船	第 37 类	2019.09.07-2029.09.06	原始取得	无
6	文冲船厂	5181529	GWS	第 7 类	2019.4.21-2029.4.20	原始取得	无
7	文冲船厂	12778558	GWS	第 7 类	2014.12.21-2024.12.20	原始取得	无
8	文冲船厂	5181533	文船	第 12 类	2019.3.28-2029.3.27	原始取得	无
9	文冲船厂	5181532	文船	第 7 类	2019.3.28-2029.3.27	原始取得	无
10	文冲船厂	12778457	GWS	第 12 类	2014.12.14-2024.12.13	原始取得	无
11	文冲船厂	12778493	GWS	第 37 类	2014.12.21-2024.12.20	原始取得	无
12	广州中船文冲兵神设备有限公司	14464516	粤华神	第 7 类	2015.6.21-2025.6.20	原始取得	无

（3）计算机软件著作权

截至 2019 年 8 月 31 日，黄埔文冲及其控股子公司合计拥有计算机软件著作权共计 161 项，具体情况如下：

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
1	黄埔文冲	2009SR044512	AutoCAD 批量打印软件	2008.10.20	2009.10.9
2	黄埔文冲	2009SR10553	造船事业部工时管理系统软件	2005.3.3	2009.3.19
3	广州中船黄埔造船有限公司、长沙理工大学	2011SR025283	质量管理系统		2011.5.3
4	黄埔文冲	2011SR044693	船舶三维设计管系专业后处理软件	2007.8.1	2011.7.7
5	黄埔文冲	2013SR136813	TD 管路后处理软件	2006.8.25	2013.12.2
6	黄埔文冲	2014SR024056	船舶产品生产管理系统	2013.4.16	2014.2.27
7	黄埔文冲	2014SR140118	综合信息查询系统	未发表	2014.9.17
8	黄埔文冲	2014SR140128	人力资源系统人事信息通用接口软件	未发表	2014.9.17
9	黄埔文冲、红帆科技	2014SR160926	《协同办公平台流程集成模块软件》【简称：OAFM】V1.0		2014.10.27
10	黄埔文冲、外高桥造船	2014SR161016	SEM 系统与金舟财务物资系统接口中 SEM 系统端软件【简称：SFI】V1.0		2014.10.27
11	黄埔文冲、外高桥造船	2014SR161090	设计与生产管理信息集成软件【简称：SDI】V1.0		2014.10.27
12	黄埔文冲	2014SR161103	面向生产管理的人力资源系统人事信息集成接口软件	未发表	2014.10.27
13	黄埔文冲、外高桥造船	2014SR161107	SEM 系统与 HRP 人力资源管理系统接口中 SEM 系统端软件【简称：SHI】V1.0		2014.10.27
14	黄埔文冲、红帆科技	2014SR162523	《协同办公平台文件访问控制模块软件》V1.0		2014.10.29
15	黄埔文冲	2015SR184977	批量船 CAD 图纸船名船号批量替换及多文件内容查找定位系统	2014.7.1	2015.9.23
16	黄埔文冲	2016SR219155	维修保障信息管理系统	2015.10.10	2016.8.15
17	黄埔文冲	2016SR221409	资材成本数据处理系统	2015.10.11	2016.8.16
18	黄埔文冲	2016SR221415	缺损件管理系统	2015.7.15	2016.8.16
19	黄埔文冲	2016SR241668	人员身份信息自助打印软件	未发表	2016.8.31
20	黄埔文冲	2016SR241672	实物帐管理系统	2014.3.11	2016.8.31
21	黄埔文冲	2016SR241732	登船管理 LED 集成显示软件	2015.9.17	2016.8.31
22	黄埔文冲	2016SR241815	数字化焊机监控系统身份认证接口软件	2014.9.14	2016.8.31
23	黄埔文冲	2016SR241830	数字化生产线 QUEST 仿真软件	2016.3.16	2016.8.31

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
24	黄埔文冲	2016SR241833	物资管理系统与法务系统接口中的法务端软件	2015.2.11	2016.8.31
25	黄埔文冲	2016SR241881	数字化生产线仿真集成管理系统	2016.3.16	2016.8.31
26	黄埔文冲	2016SR260801	CADDS5 风管后处理软件	2016.3.1	2016.9.13
27	黄埔文冲	2017SR145230	管系流体力学计算软件	2016.8.27	2017.4.27
28	黄埔文冲	2017SR513938	金舟科研还原管理系统	2015.8.24	2017.9.14
29	黄埔文冲	2017SR514280	设计物流统计系统	2016.11.11	2017.9.14
30	黄埔文冲	2017SR520758	固定资产投资管理系统	2016.11.30	2017.9.15
31	黄埔文冲	2017SR521125	设计成本汇总分析系统	2016.11.11	2017.9.15
32	黄埔文冲	2017SR521334	模拟法人系统	2016.8.1	2017.9.15
33	黄埔文冲	2017SR521734	供应商信息收集系统	2016.11.9	2017.9.18
34	黄埔文冲	2017SR521735	工具领用管理系统	2016.9.6	2017.9.18
35	黄埔文冲	2017SR522237	生产管理数据监控系统	2016.11.11	2017.9.18
36	黄埔文冲	2017SR530014	绩效管理系统	2016.11.25	2017.9.20
37	黄埔文冲	2017SR540787	劳保用品管理系统	2016.11.13	2017.9.25
38	黄埔文冲	2017SR541421	房屋管理系统	2016.6.30	2017.9.25
39	黄埔文冲	2017SR542736	焊材定额领料系统	2016.11.5	2017.9.25
40	黄埔文冲	2017SR560605	入库检验管理系统	2017.1.3	2017.10.10
41	黄埔文冲	2018SR039370	电缆册自动统计电缆订货清单软件	2016.4.8	2018.1.17
42	黄埔文冲	2018SR039380	船用设备基座参数化绘制软件	2017.9.15	2018.1.17
43	黄埔文冲	2018SR512603	CATIA V6 船体三维出图智能标注软件	2017.6.16	2018.7.3
44	黄埔文冲	2018SR512609	CATIA V6 船体模型校对软件	2017.6.15	2018.7.3
45	黄埔文冲	2018SR519688	CATIA V6 设备座架设计软件	2017.10.8	2018.7.5
46	黄埔文冲	2018SR521812	SPD4 管子托盘表软件	2017.10.23	2018.7.5
47	黄埔文冲	2018SR521822	船舶设计部门计划管理软件	2017.8.25	2018.7.5
48	黄埔文冲	2018SR522534	CATIA V6 焊接物量数据提取分析软件	2017.4.10	2018.7.5
49	黄埔文冲	2018SR522545	CATIA V6 铁舾批量编码软件	2017.9.15	2018.7.5
50	黄埔文冲	2018SR522548	CATIA V6 船体零件数据提取分析软件	2017.11.6	2018.7.5

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
51	黄埔文冲	2018SR540902	CATIA V6 铁舾二维安装图出图软件	2017.6.16	2018.7.11
52	黄埔文冲	2018SR541018	CATIA V6 船体角隅孔快速开孔软件	2017.6.16	2018.7.11
53	黄埔文冲	2018SR541022	CATIA V6 船体曲面快速建模软件	2017.7.15	2018.7.11
54	黄埔文冲	2018SR546179	CATIA V6 电气原理驱动建模设计软件	2017.3.18	2018.7.12
55	黄埔文冲	2018SR933745	CATIA V6 船体批量三维出图软件	2017.6.16	2018.11.22
56	黄埔文冲	2018SR963781	分段加工车间物流智能管理系统	2018.8.1	2018.11.30
57	黄埔文冲	2019SR0041090	CATIA V6 内舾绝缘材料统计软件	2017.5.10	2019.1.14
58	文冲船厂	2006SR02556	造船托盘系统 V1.0	2004.1.6	2006.3.6
59	文冲船厂	2006SR02567	修船管理信息系统 V1.0	2004.2.8	2006.3.6
60	文冲船厂	2006SR02568	造船管子生产管理系统	2004.12.28	2006.3.6
61	文冲船厂	2006SR02569	钢材物流系统	2004.2.8	2006.3.6
62	文冲船厂	2006SR12748	船舶建造工时.物量数据的统计分析系统	2004.12.10	2006.9.15
63	文冲船厂	2008SR38989	区域涂装面积统计程序	2008.6.5	2008.12.31
64	文冲船厂	2008SR38990	船舶生产设计助手系统	2008.6.1	2008.12.31
65	文冲船厂	2013SR060932	CATIA 管子零件图自动生成系统	2010.5.28	2013.6.24
66	文冲船厂	2013SR061196	企业物流管理系统	2011.12.31	2013.6.24
67	文冲船厂	2013SR061212	企业信息化集成框架平台	2011.12.31	2013.6.24
68	文冲船厂	2013SR078052	电气专业系统设计软件	2011.6.30	2013.7.31
69	文冲船厂	2013SR078101	质量信息平台系统[简称：质量信息系统]V1.0	2011.8.30	2013.7.31
70	文冲船厂	2013SR078106	船体零件套料前期处理系统	2011.3.31	2013.7.31
71	文冲船厂	2014SR104099	管系原理图设计软件	2013.6.3	2014.7.24
72	文冲船厂	2014SR104162	CATIA 3D 出图焊接信息的简化标注系统	2013.7.26	2014.7.24
73	文冲船厂	2014SR104170	联系单管理系统	2013.3.20	2014.7.24
74	文冲船厂	2014SR104173	内网输入输出审核管理系统	2014.4.1	2014.7.24
75	文冲船厂	2014SR104192	CATIA 管系开孔线和开孔表自动输出软件	2013.2.28	2014.7.24
76	文冲船厂	2014SR104196	设计部计划管理平台	未发表	2014.7.24

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
77	文冲船厂	2014SR104312	CATIA 管子自动命名系统	2013.4.26	2014.7.24
78	文冲船厂	2014SR104315	补套管理系统	2013.7.19	2014.7.24
79	文冲船厂	2014SR104336	待办工作提醒管理系统	2013.9.24	2014.7.24
80	文冲船厂	2014SR104340	CATIA 管系颜色与系统表关联软件	2013.7.26	2014.7.24
81	文冲船厂	2014SR104344	科技统计软件	未发表	2014.7.24
82	文冲船厂	2014SR104435	造船生产设计工时统计分析系统	未发表	2014.7.24
83	文冲船厂	2014SR104437	信息反馈系统	2012.12.3	2014.7.24
84	文冲船厂	2016SR037203	舾装件外委及制作管理系统	未发表	2016.2.24
85	文冲船厂	2016SR050765	CATIA 铁舾件半自动编码软件	2015.8.12	2016.3.11
86	文冲船厂	2016SR050784	焊接工艺标签和焊缝实名制管理系统	未发表	2016.3.11
87	文冲船厂	2016SR050786	CATIA 结构装配线自动生成软件	2015.2.20	2016.3.11
88	文冲船厂	2016SR050789	CATIA 3D 批量出图系统	2015.4.6	2016.3.11
89	文冲船厂	2016SR051559	船体胎架反变形计算软件	2015.7.24	2016.3.14
90	文冲船厂	2016SR051562	CATIA 电缆托架快速批量布置软件	2015.9.10	2016.3.14
91	文冲船厂	2016SR051946	修改单电子发放系统	2015.1.5	2016.3.14
92	文冲船厂	2016SR051974	船舶结构焊接物量管理系统	2015.4.8	2016.3.14
93	文冲船厂	2016SR052088	设计修改统计分析程序	2015.7.20	2016.3.14
94	文冲船厂	2016SR052091	船体套料板余料管理系统	2015.9.2	2016.3.14
95	文冲船厂	2016SR052093	CATIA 阀门附件导入托盘软件	2015.4.15	2016.3.14
96	文冲船厂	2016SR052103	CATIA 三维模型快速开孔系统	2015.5.7	2016.3.14
97	文冲船厂	2016SR071320	造船管子加工生产流程管理系统	2015.7.1	2016.4.8
98	文冲船厂	2016SR071520	企业基础信息编码管理系统[简称：基础编码管理系统]V2.0	2014.8.30	2016.4.8
99	文冲船厂	2016SR072525	文船重工物流系统	2014.11.17	2016.4.11
100	文冲船厂	2016SR080198	CATIA 设备座架出图软件	2015.7.22	2016.4.19
101	文冲船厂	2017SR017848	项目剩余物资系统 V1.0	2016.4.1	2017.1.19
102	文冲船厂	2017SR018088	海工舾装件外委结算系统[简称：外委结算系统]V1.0	未发表	2017.1.19

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
103	文冲船厂	2017SR018102	活动目录辅助管理工具[简称：ADAMT]1.0	2016.4.22	2017.1.19
104	文冲船厂	2017SR018122	涂装生产管理系统[简称：CPMS]1.0	2016.10.1	2017.1.19
105	文冲船厂	2017SR021275	资材成本日反映及物资综合查询分析系统[简称：物资查询系统]V1.0	2016.1.6	2017.1.20
106	文冲船厂	2017SR023327	缺损件管理系统[简称:缺损件系统]V1.0	2016.5.10	2017.1.23
107	文冲船厂	2017SR033287	造船生产数据综合分析系统 V1.0	2015.8.10	2017.2.7
108	文冲船厂	2017SR033561	物资标准化管理系统[简称:物资标准化]V1.0	未发表	2017.2.7
109	文冲船厂	2017SR033577	物料需求计划管理系统[简称：PORMS]1.0	2016.10.1	2017.2.7
110	文冲船厂	2017SR033635	焊材发放管理系统 V2.0	2016.7.7	
111	文冲船厂	2017SR033890	造船生产计划管理系统 V1.0	2016.9.1	2017.2.7
112	文冲船厂	2017SR033896	物资订货管理系统 V1.0	2016.5.5	
113	文冲船厂	2017SR035767	电子邮件自动摆渡系统 V1.0	2016.10.1	2017.2.8
114	文冲船厂	2017SR037069	管子加工移动端系统 V1.0	2016.9.28	
115	文冲船厂	2017SR041490	造船生产管理主框架平台 V1.0	2016.6.1	2017.2.14
116	文冲船厂	2017SR041495	黄埔文冲海工托盘管理系统[简称：海工托盘]V1.0.0.9	未发表	2017.2.14
117	文冲船厂	2017SR041734	造船生产物量定额工时管理系统 V1.0	2016.1.10	2017.2.14
118	文冲船厂	2017SR330760	CATIA V6 船体自动编码系统 V1.0	2016.8.8	2017.6.30
119	文冲船厂	2017SR330817	CATIA V6 涂装自动统计系统 V1.0	2016.10.10	2017.6.30
120	文冲船厂	2017SR330830	CATIA V6 船舶电气开孔报表系统 V1.0	2016.8.10	2017.6.30
121	文冲船厂	2017SR330846	CATIA V6 船舶电气智能标注系统 V1.0	2016.8.18	2017.6.30
122	文冲船厂	2017SR330857	CATIA V6 船舶电缆绑扎标准件自动生成及快速布置软件 V1.0	2016.9.26	2017.6.30
123	文冲船厂	2017SR330879	CATIA V6 船舶电气铁舾件自动分托及统计软件 V1.0	2016.8.30	2017.6.30
124	文冲船厂	2017SR354928	CATIA V6 铁舾件托盘表软件 V1.0	2016.9.20	2017.7.10
125	文冲船厂	2017SR354947	CATIA V6 铁舾件智能标注软件 V1.0	2016.9.2	2017.7.10
126	文冲船厂	2017SR354961	CATIA V6 阀门附件报表软件 V1.0	2016.9.2	2017.7.10
127	文冲船厂	2017SR355715	CATIA V6 铁舾标志快速生成软	2016.8.29	2017.7.10

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
			件 V1.0		
128	文冲船厂	2017SR355736	CATIA V6 船体零件自动装配系统 V1.0	2016.9.5	2017.7.10
129	文冲船厂	2017SR355740	CATIA V6 船体型材下料表软件 V1.0	2016.9.6	2017.7.10
130	文冲船厂	2017SR355747	CATIA V6 风管制作图出图软件 V1.0	2016.7.26	2017.7.10
131	文冲船厂	2017SR355754	CATIA V6 风管托盘表报表软件 V1.0	2016.7.29	2017.7.10
132	文冲船厂	2017SR355761	SPD4.0 管子材料报表软件 V1.0	2016.8.24	2017.7.10
133	文冲船厂	2017SR355910	船舶设计清单管理软件 V1.0	2016.11.1	2017.7.10
134	文冲船厂	2017SR357277	CATIA V6 内舾甲板敷料统计软件 V1.0	2016.8.29	2017.7.10
135	文冲船厂	2017SR387041	CATIA V6 管支架设计系统 V1.0	2016.8.20	2017.7.20
136	文冲船厂	2017SR387053	CATIA V6 管子开孔报表软件 V1.0	2016.8.26	2017.7.20
137	文冲船厂	2017SR387071	CATIA V6 船舶电气设备托盘系统 V1.0	2016.8.18	2017.7.20
138	文冲船厂	2018SR309727	造船任务包属性配置软件[简称：WP 属性配置] V1.0	未发表	2018.5.7
139	文冲船厂	2018SR309976	造船总装派工系统[简称：派工系统] V1.0	2017.3.6	2018.5.7
140	文冲船厂	2018SR309985	电子图纸查阅系统[简称：图纸查阅系统] V1.0	2017.7.6	2018.5.7
141	文冲船厂	2018SR314354	造船生产准备管理 V1.0	2017.9.8	2018.5.8
142	文冲船厂	2018SR314384	海工设计物量提取及 WJ 编制系统[简称：设计物量提取及 WJ 编制] V1.0	2017.6.8	2018.5.8
143	文冲船厂	2018SR315798	舾装件扫码出入库系统 V1.0	2017.9.1	
144	文冲船厂	2018SR315814	详细设计送退审管理系统[简称：送退审管理系统] V1.0	2017.5.20	2018.5.8
145	文冲船厂	2018SR315816	舾装件管理系统[简称：舾装件加工] V3.0	未发表	2018.5.8
146	文冲船厂	2018SR450737	物资采购管理系统[简称：物资采购系统] V1.0	2017.9.26	2018.6.14
147	文冲船厂	2018SR451046	码头泊位管理系统[简称：泊位看板] V1.0	2017.10.20	2018.6.14
148	文冲船厂	2018SR451052	造船体系计划管理系统 V1.0	2017.6.9	2018.6.14
149	文冲船厂	2018SR451171	造船工程计算软件 V1.0	2017.4.3	2018.6.14
150	文冲船厂	2018SR523398	涂装生产管理系统[简称：涂装系统] V1.0	2017.11.15	2018.7.5

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
151	上海船舶工艺研究所(船舶工业集团公司,第十一研究所)、文冲船厂	2019SR0015992	工艺修改单系统 V1.0	2018.3.2	2019.1.7
152	文冲船厂	2019SR0015997	管子加工执行监视软件 V1.0	2018.6.20	2019.1.7
153	文冲船厂	2019SR0016004	管子报验系统[简称：报验系统] V1.0	2018.6.20	2019.1.7
154	文冲船厂	2019SR0017035	造船图号生成软件 V1.0	2017.7.28	2019.1.7
155	文冲船厂	2019SR0017054	质量报验系统 V1.0	2018.4.3	2019.1.7
156	文冲船厂	2019SR0017251	钢板需求之规格优选软件[简称：钢板规格优选] V1.0	未发表	2019.1.7
157	文冲船厂	2019SR0017258	型材零件数据转换系统[简称：型材转换系统] V1.0	2018.5.25	2019.1.7
158	文冲船厂	2019SR0146832	信息化维护管理系统 V1.0	2018.6.5	-
159	文冲船厂	2019SR0146836	软件发布管理软件[简称：系统发布] V1.0	未发表	-
160	文冲船厂	2019SR0147118	托盘集配看板软件[简称：集配看板] V1.0	未发表	-
161	文冲船厂	2019SR0147277	造船分段综合计划线表软件 V1.0	2018.3.23	-

4、生产设备情况

黄埔文冲主要生产设备为机器设备、运输工具，截至 2019 年 7 月 31 日，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	
	账面原值	账面净值
机器设备	219,616.35	110,417.21
运输工具	97,051.65	70,887.00

黄埔文冲及其下属公司主要资产的权属清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

5、担保与非经营性资金占用

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其下属公司不存在对外担保的情形，黄埔文冲股东及其关联方不存在对黄埔文冲及其下属公司非经营性资金占用的情形。

6、主要负债情况

最近两年一期，黄埔文冲负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
短期借款	374,460.10	20.88%	187,179.20	9.90%	148,041.50	8.20%
交易性金融负债	11,540.57	0.64%	14,978.38	0.79%	-	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	329.30	0.02%
应付票据	113,505.67	6.33%	175,991.33	9.31%	78,658.67	4.36%
应付账款	534,965.86	29.84%	513,781.44	27.17%	479,730.37	26.57%
预收款项	0.00	0.00%	-	0.00%	45,987.86	2.55%
合同负债	328,477.21	18.32%	410,933.07	21.73%	-	0.00%
应付职工薪酬	3,005.49	0.17%	425.10	0.02%	560.81	0.03%
应交税费	1,749.20	0.10%	3,034.88	0.16%	5,054.35	0.28%
其他应付款	16,779.20	0.94%	13,357.06	0.71%	13,580.44	0.75%
一年内到期的非流动负债	73,990.00	4.13%	271,400.00	14.35%	201,740.00	11.17%
其他流动负债	19,977.30	1.11%	17,486.23	0.92%	332,839.47	18.44%
流动负债合计	**1,478,450.61**	**82.46%**	**1,608,566.68**	**85.06%**	**1,306,522.76**	**72.37%**
长期借款	242,140.00	13.50%	222,510.00	11.77%	442,200.00	24.49%
租赁负债	10,424.59	0.58%	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	18,652.96	1.04%	19,711.43	1.04%	21,344.20	1.18%
预计负债	37,084.47	2.07%	36,900.90	1.95%	32,651.38	1.81%
递延收益	5,648.04	0.32%	2,591.21	0.14%	2,543.02	0.14%
递延所得税负债	603.08	0.03%	895.06	0.05%	141.26	0.01%
非流动负债合计	**314,553.13**	**17.54%**	**282,608.61**	**14.94%**	**498,879.86**	**27.63%**
负债合计	**1,793,003.74**	**100.00%**	**1,891,175.29**	**100.00%**	**1,805,402.62**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，黄埔文冲的总负债分别为1,805,402.62万元、1,891,175.29万元和1,793,003.74万元，整体规模较为稳定。

报告期内，黄埔文冲流动负债占总负债的比例分别为72.37%、85.06%和82.46%。流动负债主要为短期借款、应付账款、应付票据、合同负债、一年内到期的非流动负债

等。

报告期内，黄埔文冲及其下属子公司不存在或有负债。

7、行政处罚情况

截至本报告书出具之日，黄埔文冲及其子公司最近三年受到的金额在一万元以上的行政处罚情况如下：

（1）土地处罚

①广州市国土资源和规划委员会于 2017 年 4 月 5 日作出穗南国土规划资罚[2017]9009 号《行政处罚决定书》，由于黄埔文冲未办理相关用地批准手续，擅自在南沙区龙穴街中船基地位置占用 13,673.18 平方米土地进行建设，对黄埔文冲作出行政处罚 136,801.10 元，并责令退还非法占用的 13,673.18 平方米土地；没收在非法占用的 13673.18 平方米土地上新建的建（构）筑物和其他设施。根据广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 7 月 31 日出具《关于中船黄埔文冲船舶有限公司守法合规的证明》，黄埔文冲已全额缴纳上述行政处罚所涉罚款，履行行政处罚全部内容，消除不良影响，该公司违法行为不属于情节严重的违法犯罪行为。

②广州市国土资源和规划委员会于 2017 年 8 月 17 日作出穗南国土规划资罚[2017]9012 号《行政处罚决定书》，由于黄埔文冲未办理相关用地批准手续，擅自在南沙区龙穴街中船基地周边位置占用 1,646 平方米土地进行填土平整，对黄埔文冲作出行政处罚 31,830.60 元，并责令退还非法占用的 1,646 平方米土地，在 15 日内恢复土地原状。针对该项处罚，黄埔文冲已全额缴纳上述行政处罚所涉罚款。

③广州市国土资源和规划委员会于 2017 年 8 月 17 日作出穗南国土规划资罚[2017]9015 号《行政处罚决定书》，由于黄埔文冲未办理相关用地批准手续，擅自在南沙区龙穴街中船基地西侧位置占用 1,666.92 平方米土地进行填土平整，对黄埔文冲作出行政处罚 23,290.70 元，并责令退还非法占用的 1,666.92 平方米土地，在 15 日内恢复土地原状。针对该项处罚，黄埔文冲已全额缴纳上述行政处罚所涉罚款。

针对以上第②项和第③项处罚，广州市规划和自然资源局南沙区分局于 2019 年 10 月 25 日出具《关于对中船黄埔文冲船舶有限公司行政处罚情况的复函》，证明黄埔文冲已全额缴纳该等罚款，且涉案土地已完成农用地转建设用地的用地报批手续。该等罚款不属于数额较大罚款，该等违法行为不属于情节严重的违法行为。

（2）环保处罚

①广州市南沙区环保水务局于 2017 年 11 月 1 日作出南环罚字[2017]314 号《行政处罚决定书》，由于黄船海工申报登记危险废物时弄虚作假，对黄船海工作出行政处罚 5 万元，并责令停止违法行为。针对该项处罚，黄船海工已完成整改并缴纳罚款。

②广州市南沙区环保水务局于 2017 年 11 月 1 日作出南环罚字[2017]312 号《行政处罚决定书》，由于黄船海工不按国家规定填写危险废物转移联单，对黄船海工作出行政处罚 15 万元，并责令停止违法行为。针对该项处罚，黄船海工已完成整改并缴纳罚款。

针对上述两项处罚，广州市生态环境局南沙分局于 2019 年 7 月 29 日出具《对广船国际有限公司请求出具情况说明的复函》，确认现场对该公司 2017 年以来的转移联单进行检查时，未发现该公司存在不按照国家规定填写危险废物转移联单违法行为；并且该公司已完成 2017、2018 年度的危险废物申报登记，并已经该局审核通过，未发现存在弄虚作假违法行为。

（3）其他处罚

①广州市城市管理综合执法局黄埔区分局于 2016 年 9 月 5 日作出穗综埔处字[2016]1200010 号《行政处罚决定书》，由于黄埔文冲在黄埔区长洲街 188 号中船文冲船舶有限公司厂区内分段焊接车间进行建设单位未取得建设工程施工许可证开工，对黄埔文冲作出行政处罚 121,628.00 元。针对该项处罚，黄埔文冲已完成整改并缴纳罚款。

②广州市南沙区安全生产监督管理局于 2018 年 12 月 17 日作出（穗南）安监罚[2018]055 号《行政处罚决定书》，由于广州新航人力资源服务有限公司驻南沙区广州黄船海洋有限公司项目现场一名员工高处作业时未佩戴安全带，对广州新航人力资源服务有限公司作出警告并行政处罚 10,000 元。针对该项处罚，广州新航人力资源服务有限公司已完成整改并缴纳罚款。

③广州市南沙区安全生产监督管理局于 2018 年 12 月 24 日作出（穗南）安监罚[2018]N019 号《行政处罚决定书》，由于广州新航人力资源服务有限公司驻黄船公司项目特种作业员工未经专门的安全作业培训、未取得相应特种作业资格一名员工高处作业时未佩戴安全带，责令广州新航人力资源服务有限公司限期改正并行政处罚 10,000 元。针对该项处罚，广州新航人力资源服务有限公司已完成整改并缴纳罚款。

④广州市黄埔区环境保护局于 2019 年作出穗埔环罚字[2018]20 号《行政处罚决定书》，由于文冲船厂两个新增喷漆车间位移法报批建设项目环境影响评价文件，擅自开工建设，并在建设项目竣工环保验收的情况下擅自于 2011 年建成使用，对文冲船厂作出行政处罚 5 万元，并责令停止新增的 E、F 车间的生产和使用。针对该项处罚，黄埔文冲已完成整改并缴纳罚款。

⑤广州市黄浦区安全生产监督管理局于 2019 年 6 月 25 日作出（穗南）应急罚告[2019]执 006 号《行政处罚告知书》，由于 2018 年 9 月 8 日黄埔文冲长洲厂区发生 1 起门座式起重机倾覆事故，造成 2 人死亡、1 人重伤，对黄埔文冲作出行政处罚 425,000 元。针对该项处罚，黄埔文冲已完成整改并缴纳罚款。

针对以上第②、③项处罚，广州市南沙区应急管理局于 2019 年 10 月 21 日出具《证明》，证明上述违法行为已整改完毕，除上述处罚外，自 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 10 月 15 日期间未发现广州新航人力资源服务有限公司其他安全生产行政处罚记录。

针对以上第⑤项处罚，广州市黄埔区应急管理局、广州开发区应急管理局于 2019 年 10 月 22 日出具《关于中船黄埔文冲船舶有限公司安全生产情况的证明》，证明自 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 10 月 11 日期间，黄埔文冲未发生过较大及以上生产安全事故。

8、未决诉讼情况

2015 年 12 月 18 日，文冲船厂收到仲裁通知，原船东 Attalos Container Carrier. S.A.向单船公司 Fortune Shanghai Shipping Limited（以下简称“单船公司”）发出取消转卖合同通知，船东认为船舶未达到交付状态，单船公司于 12 月 7 日、18 日发出的交船通知无效，在 2015 年 12 月 31 日弃船日前未完成船舶交付。2016 年 1 月 4 日，Attalos Container Carrier. S.A.还向文冲船厂发出退款通知，要求公司将船舶首付款 260 万美元及利息退还。文冲船厂对此提出抗辩，认为船只已达到交船状态，不予退回首付款。截至本报告书签署日，此仲裁已完成双方指定仲裁员程序，尚未有下一步进展。

截至本报告书签署日，除上述仲裁程序外，黄埔文冲及其下属重要子公司不存在其他尚未了结的涉及金额在 500 万元以上的诉讼、仲裁。

9、关于是否已取得该公司其他股东的同意或者符合公司章程规定的转让前置条件

截至本报告书签署日，新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、

工银投资、东富天恒、华融瑞通合计持有黄埔文冲 30.98%股权，本次公司通过向上述交易对方发行股份购买资产获得上述股权。本次交易需中船防务放弃黄埔文冲拟转让股份的优先购买权，因此本次交易尚需经中船防务股东大会审议通过放弃优先购买权。

（四）最近十二个月内所进行的重大资产收购出售事项

最近十二个月内，黄埔文冲不存在重大资产收购出售事项。

（五）最近三十六个月内进行的增资和股权转让的相关作价及其评估

1、2018 年 2 月，黄埔文冲第九次增资

（1）相关增资及评估情况

2018年2月24日，黄埔文冲注册资本由197,379.8542万元增加至282,297.6897万元。其中，新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒以货币出资，华融瑞通以债权出资。

本次增资作价依据为上海东洲资产评估有限公司2017年12月15日出具的《中船黄埔文冲船舶有限公司拟引进外部投资者涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字（[2017]第1321号），经评估，截至评估基准日2017年6月30日，黄埔文冲经评估全部权益价值为534,603.43万元，评估增值80,966.50万元，增值率17.85%，前述评估报告已经中船集团备案。

（2）相关评估差异说明

评估基准日	账面净资产（万元）	评估值（万元）	增值率（%）	与本次重组评估差异原因
2017年6月30日	453,636.93	534,603.43	17.85%	本次交易黄埔文冲的评估值与前述评估值的差异主要系新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、华融瑞通对黄埔文冲的增资及黄埔文冲于2019年收到的土地搬迁补偿款。

2、2019 年 9 月，黄埔文冲第十次增资

（1）相关增资及评估情况

2019 年 9 月，中船集团同意以 2017 年 6 月 30 日为评估基准日，以中船集团在黄埔文冲持有的国有独享资本公积的评估值及黄埔文冲的评估值（扣除国有独享资本公积的评估值），实施国有独享资本公积转增注册资本；同时按照整体交易公允性原则相应

调整转增后中船集团及债转股投资者在黄埔文冲的出资额。

本次增资作价依据为：1）上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 8 月 29 日出具《中国船舶工业集团有限公司拟对中船黄埔文冲船舶有限公司增资涉及其持有的中船黄埔文冲船舶有限公司国有独享资本公积价值追溯评估报告》（东洲评报字[2019]第 1132 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 6 月 30 日，中船集团在黄埔文冲持有的国有独享资本公积的评估值为 112,156.97 万元；2）上海东洲资产评估有限公司于 2019 年 9 月 11 日出具《中船黄埔文冲船舶有限公司引进外部投资者涉及股东全部权益价值追溯资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 1176 号），经评估，截至 2017 年 6 月 30 日，黄埔文冲股东全部股东权益的评估价值为 534,603.43 万元，其中国有独享资本公积为人民币 112,156.97 万元。

（2）相关评估差异说明

评估基准日	账面净资产（万元）	评估值（万元）	增值率（%）	与本次重组评估差异原因
2017年6月30日	453,636.93	534,603.43	17.85%	本次交易黄埔文冲的评估值与前述评估值的差异主要系新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、华融瑞通对黄埔文冲的增资及黄埔文冲于2019年收到的土地搬迁补偿款。

（六）业务资质及涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

1、业务资质与许可

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其下属子公司已取得其从事军品业务所需资质，其拥有的其他主要业务资质如下：

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
1	黄埔文冲	港口经营许可证	（粤穗）港经证（0342）号	广州港务局	2021 年 9 月 4 日
2	黄埔文冲	对外贸易经营者备案登记表	03156906	广州市对外贸易经济合作局	长期
3	黄埔文冲	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4401910029	中华人民共和国黄埔海关	长期
4	黄埔文冲	高新技术企业证书	GR201844011040	广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税	2021 年 11 月 27 日

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
				务局	
5	文冲船厂	港口经营许可证	（粤穗）港经证（0135）号	广州港务局	2022 年 8 月 20 日
6	文冲船厂	中华人民共和国特种设备安装改造许可证（起重机械）	TS3444357-2019	广东省质量技术监督局	2019 年 9 月 29 日
7	文船重工	中华人民共和国特种设备生产许可证	TS2410910-2021	国家市场监督管理总局	2021 年 4 月 27 日
8	**黄埔文冲**	**武器装备科研生产许可证**	******	******	******
9	**黄埔文冲**	**武器装备科研生产单位保密资格证书**	******	******	******
10	**黄埔文冲**	**装备承制单位资格证书(已与国军标质量管理体系认证证书合一)**	******	******	******
11	**湛江南海舰船高新技术服务有限公司**	**武器装备科研生产单位保密资格证书**	******	******	******
12	**湛江南海舰船高新技术服务有限公司**	**装备承制单位注册证书(已与国军标质量管理体系认证证书合一)**	******	******	******

2、涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

截至本报告书签署日，黄埔文冲及其子公司相关业务涉及立项、环保、行业准入、用地等有关报批事项的，已经按照相关进度取得相应的许可证书和有关部门的批准文件。

（七）黄埔文冲业务与技术

1、所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

参见本报告书“第九章管理层讨论与分析”之“二标的资产的行业特点”之“（一）行业监管情况”。

2、主要业务情况

（1）主要产品及服务

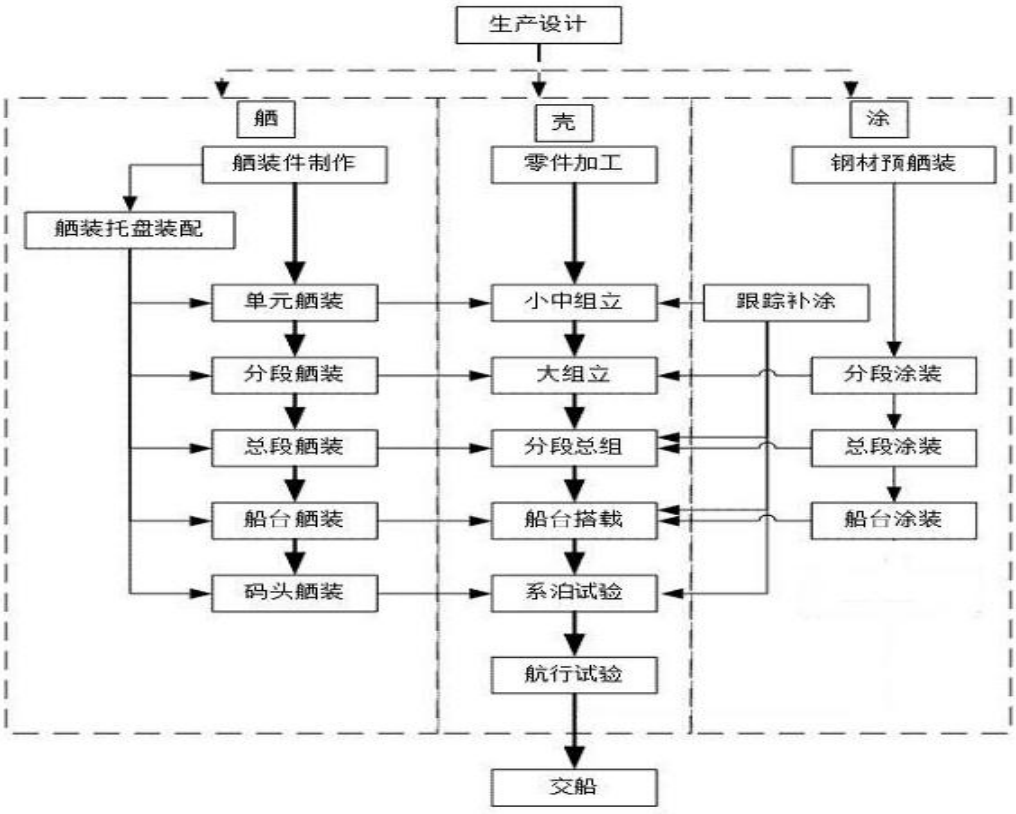
黄埔文冲是华南地区军用舰船和特种工程船的主要建造基地，也是目前我国公务船、疏浚工程船和支线集装箱船的主要生产基地。黄埔文冲的军用船舶产品包括导弹护卫舰、导弹护卫艇、导弹快艇等各类战斗舰艇和辅助舰艇等；民用船舶主要包括海警船、海事巡逻船、海监船、海洋救助船、支线集装箱船及疏浚工程船等；此外，还拥有海洋工程辅助船、自升式钻井平台等海洋工程装备及船舶修理改装等产品和业务。

黄埔文冲的主要产品如下：

业务板块	主要产品	应用领域
军用船舶	导弹护卫舰、导弹护卫艇、导弹快艇等各类战斗舰艇和辅助舰艇等	国防军工
民用船舶	海警船、海事巡逻船、海监船、海洋救助船、支线集装箱船及疏浚工程船等	航运、海事等
海洋工程	海洋工程辅助船、自升式钻井平台等	海洋工程装备制造

（2）主要业务流程图

黄埔文冲的主营业务为船舶制造，主要业务流程图如下：



（4）核心竞争力

①规模优势

黄埔文冲是国内大型船舶建造企业之一，是华南地区最大水面舰艇生产基地，国内疏浚工程船和支线集装箱船最大最强生产基地之一，拥有长洲、文冲、龙穴三大生产区域，占地面积 258 万平方米，拥有华南地区最大室内船台，拥有 900T、600T 大型起吊设备，具备 30 万吨级船舶建造能力。

②军民融合优势

黄埔文冲在积极推进核心军工技术发展和按时保质完成军品研制任务的同时，将军民通用、两用技术转化应用到民品的研制上，利用民品产品设计优势提高军品的质量和效率，形成了军民混合的高效生产线，完成了以 3000 米深水工程勘察船、海洋救助船、海监船、3000 吨渔政公务执法船等代表的军民转换典型船型的建造，成为广东省第一家“军民结合技术创新示范基地”、“国防科技工业军民两用技术相互转移范例单位”、“国防科技工业军民融合产业发展典型单位”。

③管理优势

黄埔文冲是工信部认定的国家船舶行业规范条件企业，质量、职业健康和安全、环境、能源、两化融合管理体系持续有效，安全标准化管理水平达到国家二级，建立有保密管理体系，取得“保密资格一级单位”，建立了内部控制制度体系，建立了财务管理、人力资源、法律事务管理、资产管理、物资管理等信息化平台。

3、主要经营模式

（1）采购模式

黄埔文冲的原材料分为生产类原材料和综合类原材料，采用的采购方法包括公开招投标、竞争性谈判和战略采购等。

中船集团要求钢材、电缆、油漆、油料等生产性原材料采用公开招投标模式采购，由各技术部门提出采购清单，经物资部审核后报中船工业成套物流有限公司进行公开招投标采购。其他纳入中船集团集中采购的原材料，由各技术单位提供技术协议等订货依据，提交中船工业成套物流有限公司进行集中采购。

黄埔文冲负责具体采购业务的部门为物资部，物资部根据各产品的实际生产需要制定采购计划并按相应审批进行审批后执行采购。黄埔文冲制定了采购管理制度和供应商管理办法，并建立了合格供应商名录。

（2）生产模式

黄埔文冲船舶建造以中间产品为导向，以“壳、舾、涂”一体化为指导思想，以总装造船体系为中心，按照生产场地、人员、资源固定的原则，采用分道分线的作业方式，建立船体下料加工、部件拼装（小组立）、分段制作（大组立）、分段（总段）预舾装、分段冲砂、分段油漆、分段搭载、船台舾装、码头舾装等作业流程，形成准流水线作业的船舶建造作业主流程。

黄埔文冲下辖三个厂区之一的龙穴厂区属于新厂区，完全按照总装造船体系规划设计，机构设置和资源配置合理，场地功能清晰，作业流程顺畅。长洲和文冲两个厂区在现代造船模式指引下，已成功进行现代化改造。目前，除产品结构有所侧重外，三个厂区均建立了以中间产品为主要特征的生产组织方式。

（3）销售模式

黄埔文冲采用“自主销售与代理销售相结合”的销售模式，以自主销售为主。国内民用船舶由黄埔文冲自主销售，出口民用船舶由黄埔文冲自主销售或通过船舶代理商销售。

船舶产品在签订合同前，黄埔文冲组织合同评审小组对价格、合同、技术评审，评审意见形成闭环后签订合同。生产部门设有售后服务团队，交船后按合同进行质保。

（4）盈利模式

黄埔文冲的核心业务为军船与民船的修造。军用船舶的主要客户为军方，其价格由国家武器装备采购主管部门采用成本加成的方式定价，定价过程由客户进行全程严格审核，并由国务院价格主管部门最终审批产品的价格，产品盈利相对稳定。

民用船舶中，公务船的主要客户为国家海洋执法单位，如海监总队、海警部队。公务船属于政府采购范畴，产品盈利相对稳定。灵便型散货船、支线型集装箱船等民用船舶的主要客户为国内外的大型航运公司，产品盈利受市场供需影响较大。

（5）结算模式

黄埔文冲的船舶制造周期分为五个时间节点：签约、开工、上船台、下水、交船。通常情况下，船东会根据上述五个时间节点按一定比例分期付款，具体比例划分根据协商确定。

4、主要产品的生产和销售情况

（1）业务销售收入情况

单位：万元

业务板块	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船舶产品	442,371.57	82.96%	910,989.35	78.09%	920,830.71	75.59%
船舶修理及改造	7,466.30	1.40%	31,137.02	2.67%	24,098.09	1.98%
钢结构	26,260.43	4.92%	47,933.91	4.11%	40,019.49	3.29%
海工产品	42,942.86	8.05%	143,175.21	12.27%	214,951.17	17.64%
机电产品及其他	14,204.97	2.66%	33,310.11	2.86%	18,308.48	1.50%
合计	**533,246.13**	**100.00%**	**1,166,545.61**	**100.00%**	**1,218,207.94**	**100.00%**

报告期内，黄埔文冲主营业务收入由主要由船舶产品、海工产品、钢结构业务构成，合计占比 90%以上，占比基本保持稳定。报告期内船舶产品、船舶修理机改造业务、钢结构业务等收入基本保持稳定，海工产品收入下降主要系行业竞争激烈导致。

（2）主要产品的产能、产量和销量情况

报告期内，黄埔文冲主要产品的产能、产量、销量情况如下：

单位：艘

产品	2019 年 1-7 月			2018 年度			2017 年度		
	产能	产量	销量	产能	产量	销量	产能	产量	销量
船舶制造	21	17	16	38	35	35	38	35	35

报告期内，黄埔文冲船舶制造年产能均为 38 艘，产能利用率及产销率比较稳定，2017 年、2018 年及 2019 年 1-7 月的产能利用率分别为 92.11%、92.11%与 80.95%，产销率分别为 100%、100%与 94.12%。

（3）产品的主要用户及销售价格的变动情况

军用船舶的主要客户为军方，其价格由国家武器装备采购主管部门采用成本加成的方式定价，定价过程由客户进行全程严格审核，并由国务院价格主管部门最终审批产品的价格，产品的售价相对稳定。

民用船舶中，公务船的主要客户为国家海洋执法单位，如海监总队、海警部队。公务船属于政府采购范畴，产品价格相对稳定。其余民用船舶的主要客户为国内外的大型航运公司，产品价格受市场供需影响较大。

（4）前五大客户销售情况

报告期内，黄埔文冲向前五名客户销售情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名客户销售金额（万元）	311,891.60	775,343.87	865,490.10
前五名客户销售金额占营业收入的比例	57.70%	66.03%	70.60%

由于军品业务的行业特殊性，黄埔文冲前五名客户销售金额占当期销售总额的比例较高，报告期内，黄埔文冲向军方这一单一用户的销售金额超过了 50%。

5、主要原材料及能源供应情况

（1）主要原材料采购及能源供应情况

报告期内，黄埔文冲采购的主要原材料为钢材、电缆、船舶配套机械设备等。

黄埔文冲能源采购主要为工业气体和油料，工业气体按照年度定价和签订框架合同月度结算的形式进行采购，油料主要与中国船舶燃料油有限公司签订战略合作协议的形式采购。

报告期内，黄埔文冲原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本
原材料	451,563.64	87.12%	866,505.14	74.07%	902,897.12	79.81%
燃料动力费	9,293.80	1.79%	11,662.41	1.00%	11,943.64	1.06%
合计	**460,857.44**	**88.91%**	**878,167.55**	**75.06%**	**914,840.76**	**80.86%**

（2）主要原材料和能源的采购价格变动趋势

报告期内，黄埔文冲公司采购的原材料品类较多，但价格总体波动较小。采购的主要原材料中，各类金属原材料价格呈现上涨趋势，船舶配套机械设备类原材料价格逐年下降。主要能源采购价格主要与政府定价、市场行情所决定，整体价格平稳。

（3）主要供应商情况

报告期内，黄埔文冲向前五名供应商的采购情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名供应商采购金额（万元）	104,748.12	364,503.73	336,406.35
前五名供应商采购金额占营业成本的比例	20.21%	31.16%	29.73%

报告期内，黄埔文冲不存在对单个供应商的采购比例超过营业成本的 50%，不存在采购严重依赖于少数供应商的情况。

6、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户中所占的权益

报告期内，黄埔文冲前五大客及供应商户包括为中船集团下属企业。除此之外，黄埔文冲的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方及拥有股份的股东在前五名供应商或客户中未持有相关权益。

7、境外经营情况

黄埔文冲下属子公司华顺国际船舶有限公司、华隆国际船舶有限公司注册地位于香港，在报告期内主要从事境外船舶及机械等相关产品的租赁、销售和贸易业务。

8、安全生产及环境保护情况

（1）安全生产情况

黄埔文冲建立了规范的安全生产责任体系，设立了以总经理为主任，副总经理为副主任，有关部门行政管理人员为成员的安全生产委员会，全面负责安全生产的管理工作。各部门均设置专职安全生产管理岗位，配备专职和兼职安全员，具体负责安全工作的落实。

黄埔文冲制订了一系列安全生产管理规章制度和操作规程，定期开展安全专项检查和安全生产教育，不断提升安全管理人员事故隐患排查、跟踪及处置能力，提高从业人员安全意识、技能和自我防范能力，规范操作流程。

报告期内，黄埔文冲不存在其他因违反安全生产的法律法规而受到安全生产监督管理部门行政处罚的情形。

黄埔文冲公司有关安全生产的主要制度清单如下表所示：

序号	发文单位	文件名称
1	黄埔文冲	环境和职业健康安全目标管理制度
2	黄埔文冲	安全生产管理机构及人员管理制度
3	黄埔文冲	安全生产责任制
4	黄埔文冲	安全生产责任制管理制度
5	黄埔文冲	班组安全生产管理制度
6	黄埔文冲	安全生产费用管理制度
7	黄埔文冲	工伤保险管理制度
8	黄埔文冲	安全生产法律法规、标准规范管理制度
9	黄埔文冲	安全管理制度及其他安全管理文件管理制度
10	黄埔文冲	安全生产操作规程管理制度
11	黄埔文冲	安全生产文件和档案管理制度
12	黄埔文冲	职业健康安全教育培训制度
13	黄埔文冲	建设项目环境保护、安全和职业病防护设施“三同时”管理制度
14	黄埔文冲	新材料新技术新工艺新设备设施使用安全管理制度
15	黄埔文冲	设备设施运行管理制度
16	黄埔文冲	新设备设施验收管理制度
17	黄埔文冲	设备设施拆除、报废管理制度
18	黄埔文冲	生产过程、生产现场及作业环境安全管理制度
19	黄埔文冲	生产过程、生产现场及作业环境风险和隐患辨识、评估分级管理制度
20	黄埔文冲	危险作业许可和现场管理制度
21	黄埔文冲	相关方管理制度
22	黄埔文冲	相关方安全生产和职业健康管理制度
23	黄埔文冲	安全生产变更管理制度
24	黄埔文冲	警示和安全防护标志管理制度
25	黄埔文冲	安全生产事故隐患排查和治理管理制度
26	黄埔文冲	危险源管理制度
27	黄埔文冲	职业健康管理制度

序号	发文单位	文件名称
28	黄埔文冲	安全生产事故应急救援管理制度
29	黄埔文冲	生产安全事故管理制度
30	黄埔文冲	安全生产标准化绩效评定管理制度
31	黄埔文冲	危险化学品安全管理制度
32	黄埔文冲	环境和职业健康安全绩效考核办法
33	黄埔文冲	安全生产会议制度
34	黄埔文冲	船舶建造安全管理规定
35	黄埔文冲	船舶修理安全管理规定

（2）环境保护情况

黄埔文冲主管环境保护的职能部门为安全管理部，负责认真贯彻落实国家和地方政府有关环境保护工作的方针、政策、法律、法规和标准，制定、修订各项环境保护管理制度及各项指标并组织实施。黄埔文冲结合自身科研生产试验实际情况，制定了环保程序文件及相应的环境管理制度，并已取得排污许可证。

黄埔文冲有关环境保护的主要制度清单如下表所示：

序号	发文单位	文件名称
1	黄埔文冲	环境保护管理办法
2	黄埔文冲	环境监测管理制度
3	黄埔文冲	固体废物管理办法
4	黄埔文冲	射线装置安全和防护管理制度
5	黄埔文冲	码头水域环境管理规定

黄埔文冲及其下属子公司最近三年环保行政处罚参见本节“（三）合法合规性说明”之“8、行政处罚情况”。

9、主要产品和服务的质量控制情况

（1）质量管理情况

黄埔文冲专门设置质量部，组织建立公司质量体系，负责质量体系的文件策划工作，制定了一系列质量控制制度。

报告期内，黄埔文冲不存在因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情况，也未出现过重大质量纠纷。

黄埔文冲有关质量控制的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	Q/JARIAT00	质量管理体系、质量手册
2	Q/JARIAT01	文件控制程序
3	Q/JARIAT02	记录控制程序
4	Q/JARIAT03	模具产品实现过程控制程序
5	Q/JARIAT04	不合格品控制程序
6	Q/JARIAT05	纠正措施控制程
7	Q/JARIAT06	内部审核控制程序
8	Q/JARIAT07	智能与能源装备产品实现过程控制程序
9	Q/JARIAT08	软件开发过程控制程序
10	Q/JARIAT09	计算机信息系统集成控制程序
11	Q/JARIAT10	风险和机遇应对控制程序
12	Q/JARIAT.GL.01	质量责任制
13	Q/JARIAT.GL.02	管理评审管理规定
14	Q/JARIAT.GL.03	人力资源管理办法
15	Q/JARIAT.GL.04	设备及仪器仪表管理办法
16	Q/JARIAT.GL.05	产品检验管理规定
17	Q/JARIAT.GL.06	外购、外协件检验规范
18	Q/JARIAT.GL.07	合格供应商管理办法
19	Q/JARIAT.GL.08	计量器具管理办法
20	Q/JARIAT.GL.09	顾客满意度测量管理办法
21	Q/JARIAT.GL.10	系统集成项目部管理规定
22	Q/JARIAT.GL.11	系统集成施工现场管理规定
23	Q/JARIAT.GL.12	环境分析管理办法
24	Q/JARIAT.GL.13	知识管理办法

（2）质量控制标准

黄埔文冲严格按照国家有关法律法规、质量标准和产品合同等要求进行质量管控，保证产品和服务满足相关要求。

黄埔文冲现用主要国家标准和行业标准如下：

序号	标准代号	标准名称

序号	标准代号	标准名称
1	GB/T20867-2007	《工业机器人安全实施规范》
2	GB 20868-2007-T	《工业机器人 性能试验实施规范》
3	GB 19399-2003-T	《工业机器人 编程和操作图形用户接口》
4	GB 5226.1-2002	《机械安全 机械电气设备》
5	GB/T 12644-2001	《工业机器人》
6	GB/T 30093-2013	《自动化控制系统可靠性技术评审程序》
7	GB/T 19760-2008	《CC-Link 控制与通讯网络规范》
8	SY/T 5231-2010	石油工业计算机信息系统安全管理规范
9	SYT5158-2008	石油勘探数控测井系统技术条件
10	IPC-A-610C	电子组装件的验收条件
11	GB 4677.1-84	印制板表层绝缘电阻测试方法
12	SJ 20532-95	印制底板组装件通用规范
13	GB/T19247.1-2003	通用规范采用表面安装和相关组装技术的电子和电气焊接组装的要求
14	SY/T5391-2007	石油地震数据采集系统
15	GB 6587.1-1986	电子测量仪器 环境试验总纲
16	SYT5099-2007	石油测井仪器环境试验及可靠性要求
17	TSG D0001-2009	压力管道安全技术监察规程-工业管道
18	TSG R1001-2008	压力容器压力管道设计许可规则
19	TSG Z0004-2007	特种设备制造、安装、改造、维修质量保证体系基本要求
20	TSG Z0005-2007	特种设备制造、安装、改造、维修许可鉴定评审细则
21	GB 150-2011	压力容器
22	HG/T 21608-2012	流体装卸臂工程技术要求
23	GB/T 20801-2006	压力管道规范-工业管道
24	NB/T 47013.1～47013.13-2015	承压设备无损检测
25	GB 50235-2010	工业金属管道工程施工及验收规范
26	NB/T 47014-2011	承压设备焊接工艺评定
27	NB/T 47015-2011	压力容器焊接规程
28	NB/T 47016-2011	承压设备产品焊接试件的力学性能检验
29	GB/T 12241-2005	安全阀一般要求
30	GB/T 13927-2008	工业阀门 压力试验
31	GB/T 14383-2008	锻制承插焊和螺纹管件

序号	标准代号	标准名称
32	GBT 18984-2003	低温管道用无缝钢管
33	BS 6364	低温阀门
34	GB 50311-2007	综合布线工程设计规范
35	GB 50312-2007	综合布线系统工程验收规范
36	GB/T 8814-2004	《门、窗用未增塑聚氯乙烯（PVC-U）型材》
37	JB/T 8744-98	《塑料挤出模具术语》

10、主要生产技术和技术人员

目前，黄埔文冲主要产品的核心技术如下：

序号	技术名称	技术用途
1	减振降噪技术	在要求范围内实施减振降噪控制，以满足科考船舶高精尖的实验仪器、科学调查设备正常工作的条件需要，为获得真实有效的实验数据提供强有力的基础保障，同时为科考人员和船员创造一个舒适生活和工作环境。双层隔振装置
2	智能疏浚技术	挖泥船专项智能技术，通过对疏浚设备和疏浚数据的综合分析和协调控制来实现疏浚船舶的能耗和效率的优化。同时降低疏浚人员的技术要求。
3	满足IMO排放III技术	满足IMO排放III的各种配置选型、设计和施工、旧船加装改造解决方案，包括SCR和SCURBBER系统及船厂配套系统的全套解决方案技术。
4	大型自航绞设计和建造技术	关键疏浚设备及系统的匹配选型技术，长轴系、水润滑防沙型绞刀轴的安装和选型设计，大型柔性钢桩台车及轨道的安装技术，大型绞刀梁的制造和安装调试技术，整船建造技术和管理技术
5	全电驱大型耙吸挖泥船建造技术	全船电驱设备匹配和电力分配的建造调试技术，整船建造技术和管理技术

截止2018年末，黄埔文冲共有研发人员1478人，包括开发、设计、工艺、检验等专业技术人员。其中高级职称306人、中级职称676人、初级职称448人，中级及以上职称研发人员占比总人数的66%。其中博士3人、硕士研究生103人、大学本科1307人，大学本科及以上学历研发人员占总人数的95.6%。核心技术人员队伍稳定，研发能力较强，推动公司科技创新实力不断提升。

（八）会计政策及相关会计处理

1、合并范围

黄埔文冲合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有控制的子公司均纳入合并财务报表。

2、收入

（1）收入确认原则

黄埔文冲在合同生效日，对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；②客户能够控制企业履约过程中在建的商品；③企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，黄埔文冲在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，黄埔文冲在客户取得相关商品控制权时点按合同价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，黄埔文冲会考虑下列迹象：①企业就该商品享有现实收款权利；②企业已将该商品的法定所有权转移给客户；③企业已将该商品实物转移到客户；④企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入确认具体方法

黄埔文冲的营业收入主要包括船舶建造及海工产品、船舶维修、机电产品和钢结构等。收入确认的具体政策和方法如下：

①船舶建造及海工产品

黄埔文冲提供的船舶建造及海工产品业务，在合同生效日对合同进行评估，判断合同履约义务是否满足“某一时段内履行”条件。

满足“某一时段内履行”条件的，黄埔文冲在该段时间内按照履约进度确认收入。黄埔文冲采用投入法确定恰当的履约进度，按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止；如果已经发生的成本预计不可能收回的，在发生时立即确认为费用，不确认收入。

黄埔文冲在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入黄埔文冲、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，视为可以合理预见合同结果，履约进度能够合理确定。长期船舶建造及海工产品合同如属首制船，则在履约进度达到50%时，视为可以合理预见合同结果；而对于批量建造的非首制船舶则在履约进度达到30%时，视为可以合理预见合同结果。

不满足“某一时段内履行”条件的，黄埔文冲在船舶及海工产品完工交付时根据合同或交船文件确定的交易价格确认收入。

黄埔文冲确认外币合同收入的基础为合同签约币种。黄埔文冲折算外币合同收入时，对于应确认的已收款外币收入，按收款时确认的人民币金额确认；对于应确认的未收款外币收入，按应收账款确认日的即期汇率折算，两者之和作为累计应确认的人民币收入。累计应确认的人民币收入减去以前期间累计已确认的人民币收入作为当期应确认的人民币收入。

②船舶维修

黄埔文冲提供的一般船舶维修业务，由于维修周期短，黄埔文冲在完成船舶修理并办理完结算手续后，确认收入并结转相应成本。

③钢结构和机电产品

黄埔文冲提供的大型钢结构制作安装合同，满足“某一时段内履行”条件的，黄埔文冲在该段时间内按照履约进度确认收入，履约进度采用投入法，按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定；不满足“某一时段内履行”条件的钢结构制作交付合同，黄埔文冲在钢结构完工发送到客户指定场地并验收合格后根据工程量确认单确认收入。

黄埔文冲提供的机电产品，在完工交付时确认收入。

3、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，黄埔文冲于2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对相关会计政策内容进行调整。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，黄埔文冲于 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对相关会计政策内容进行调整。

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入（修订）》，黄埔文冲于 2018 年 1 月 1 日起执行新收入准则，对相关会计政策内容进行调整。

2018 年 12 月 7 日，财政部修订印发《企业会计准则第 21 号—租赁》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新租赁准则，黄埔文冲于 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对相关会计政策内容进行调整。

财政部 2018 年 6 月发布了《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）、2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）（以下统称“财务报表格式”），即将 “应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，黄埔文冲相应追溯调整了比较期报表。黄埔文冲从最早可比期间开始执行上述财务报表格式。

（2）重要会计估计变更

本报告期黄埔文冲重要会计估计未发生变更。

4、会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异

黄埔文冲主营业务包括船舶海工业务及新产业业务，黄埔文冲的会计政策和会计估计与同行业上市公司相比，不存在重大差异。

5、财务报表编制基础

黄埔文冲财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定，并基于黄埔文冲重要会计政策、会计估计进行编制。

6、会计政策或会计估计与上市公司的差异

黄埔文冲作为 H 股上市公司中船防务子公司，按照相关规定，自 2018 年 1 月 1 日起即执行新金融工具准则以及新收入准则等，按照要求确认金融资产预期损失、列示合同资产、合同负债等科目，而中国船舶作为 A 股上市公司，按照相关规定，于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，除上述区别外，黄埔文冲与上市公司采用的会计政策和会计估计不存在重大差异。

四、外高桥造船36.2717%股权

（一）基本情况

1、基本信息

企业名称	上海外高桥造船有限公司
企业类型	有限责任公司（国有控股）
注册地点	浦东新区外高桥洲海路 3001 号
主要办公地点	浦东新区外高桥洲海路 3001 号
法定代表人	王琦
注册资本	448,780.23 万元
成立日期	1999 年 5 月 27 日
营业期限	1999 年 5 月 27 日-2029 年 6 月 30 日
统一社会信用代码	913101156314236324
经营范围	船舶、港口机械、起重运输机械、压力容器、冶金矿山设备、水利电力设备、石油化工设备、钢结构件的设计制造修理，海洋工程、建筑桥梁、机电成套工程，船舶相关材料、设备的销售，经营本企业自产产品及技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外），经营进料加工和“三来一补”业务，及以上相关业务的咨询服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、历史沿革

（1）1999 年 5 月设立

1999 年 5 月，经中国船舶工业总公司申报立项，国务院、国家发展计划委员会审核批准（计预测[1998]2240 号、计预测[1998]2514 号），中国船舶工业总公司、上海宝钢集团公司、上海电气（集团）总公司共同出资 12,000 万元，设立上海外高桥造船有限公司。其中，上海宝钢集团公司以自有资金出资 3,455 万元，占公司注册资本的 28.80%，上海电气（集团）总公司以自有资金出资 2,182 万元，占公司注册资本的 18.20%，上海船舶工业总公司以其拥有的码头、吊车等实物资产及自有资金共出资 6,363 万元，占公司注册资本的 53.00%。

1999 年 5 月 26 日，上海江南会计师事务所出具上南师报字（99）第 205 号《验资报告》，验证确认收到股东投入的资本 12,000.00 万元。与上述投入资本相关的资产总额为 120,781,735.00 元，其中货币资金 91,370,000.00 元；固定资产 29,411,735.00 元，该等固定资产业经中咨资产评估事务所出具中咨评字（99）第 251 号《上海外高桥造修船基地（筹）资产评估报告书》予以评估；负债总额为 781,735.00 元。

1999 年 5 月 27 日，外高桥造船在上海市工商行政管理局浦东新区分局登记注册，并领取了注册号为 3101151014974 的《企业法人营业执照》。

设立时，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国船舶工业总公司	6,363.00	53.00
2	上海宝钢集团公司	3,455.00	28.80
3	上海电气（集团）总公司	2,182.00	18.20
合计		**12,000.00**	**100.00**

（2）1999 年 12 月实物出资交接

1999 年 6 月 14 日，财政部出具财评字[1999]268 号《对中国船舶工业总公司投资组建有限责任公司资产评估项目审核意见的函》，确认中咨资产评估事务所所出具的资产评估报告的结果，中国船舶工业总公司作为出资的实物出资评估值为 2,941.17 万元。

1999 年 6 月 23 日，国务院出具国函[1999]59 号《国务院关于组建中国船舶工业集团公司有关问题的批复》，同意中国船舶工业集团公司在原中国船舶工业总公司所属部分企事业单位基础上组建特大型国有企业，所属单位要根据国家有关规定，划转资产和财务关系；并同意中国船舶工业集团公司作为国家授权投资的机构，对其全资企业、控股企业、参股企业的有关国有资产行使出资人权利。

1999 年 11 月 19 日，中国船舶工业集团公司与外高桥造船签署《上海外高桥造船有限公司固定资产实物交接书》，中船集团将其下属子公司—上海外高桥造船基地（筹）的固定资产实物合计 29,411,735.00 元转让给外高桥造船。

1999 年 12 月 2 日，外高桥造船在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理了实物资产过户变更登记程序。

（3）2000 年 10 月股东名称变更

2000 年 10 月 19 日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，外高桥造船原股东“中国船舶工业总公司”变更为“中国船舶工业集团公司”。

（4）2001 年 6 月第一次增资

2000 年 9 月 28 日，外高桥造船通过第一届第三次股东会决议并修改公司章程，同意外高桥造船注册资本增至 77,000.00 万元。其中，中国船舶工业集团公司以实物资产和自有资金合计出资 49,000.00 万元，占外高桥造船注册资本的 63.64%；上海宝钢集团公司以自有资金合计出资 14,000.00 万元，占外高桥造船注册资本的 18.18%；上海电气（集团）总公司以自有资金合计出资 14,000.00 万元，占外高桥造船注册资本的 18.18%。

2001 年 2 月 13 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报字（2001）第 318 号《验资报告》，验证确认新增注册资本 65,000.00 万元已到位，其中货币资金 37,006.00 万元，土地使用权 27,994.00 万元，该等土地使用权业经上海立信资产评估事务所出具信资评报字（2000）第 157 号《上海外高桥造修船基地（筹）部分资产作价入股项目资产评估报告书》予以评估，并经上海市资产评审中心出具沪评审[2000]450 号《关于上海外高桥造修船基地（筹）拟投资的部分资产评估结果的确认通知》予以确认。

2001 年 6 月 1 日，外高桥造船的增资申请获上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记，并获发变更后的《企业法人营业执照》。

该次增资完成后，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国船舶工业集团公司	49,000.00	63.64
2	上海宝钢集团公司	14,000.00	18.18
3	上海电气（集团）总公司	14,000.00	18.18
合计		**77,000.00**	**100.00**

（5）2002 年 12 月第二次增资

2002 年 8 月 23 日，外高桥造船通过一届六次股东会决议并修改公司章程，同意外高桥造船注册资本增至 132,000.00 万元。其中，中国船舶工业集团公司以实物资产和自有资金合计出资 56,935.17 万元，占外高桥造船注册资本的 43.13%；上海宝钢集团公司以自有资金合计出资 24,000.00 万元，占外高桥造船注册资本的 18.18%；上海电气（集团）总公司以自有资金合计出资 24,000.00 万元，占外高桥造船注册资本的 18.18%；中

国船舶工业贸易公司以自有资金出资 14,000.00 万元，占外高桥造船注册资本的 10.61%；江南造船（集团）有限责任公司以自有资金出资 13,064.83 万元，占外高桥造船注册资本的 9.90%。

2002 年 11 月 28 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报字（2002）第 489 号《验资报告》，验证确认新增注册资本 55,000.00 万元已到位，均为货币出资。

2002 年 12 月 11 日，外高桥造船的增资申请获上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记，并获发变更后的《企业法人营业执照》。

该次增资完成后，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国船舶工业集团公司	56,935.17	43.13
2	上海宝钢集团公司	24,000.00	18.18
3	上海电气（集团）总公司	24,000.00	18.18
4	中国船舶工业贸易公司	14,000.00	10.61
5	江南造船（集团）有限责任公司	13,064.83	9.90
合计		**132,000.00**	**100.00**

（6）2006 年 11 月第一次股权转让

2006 年 8 月 20 日，外高桥造船通过第十三次股东会决议，同意股东中国船舶工业贸易公司和江南造船（集团）有限责任公司将其等持有的外高桥造船的全部股权转让给中国船舶工业集团公司，其他股东放弃优先受让权。中国船舶工业贸易公司和江南造船（集团）有限责任公司就上述股权转让分别履行了内部决策程序，并取得了其共同上级主管单位中国船舶工业集团公司的批复。

2006 年 8 月 31 日，上海华审资产评估有限责任公司出具沪华评报字（2006）第 032 号《上海外高桥造船有限公司资产评估报告书》，确认截至 2005 年 12 月 31 日止，上海外高桥造船有限公司的评估值为 158,363.55 万元。该资产评估项目在转让方共同上级国有资产管理部门中国船舶工业集团公司办理了备案。

2006 年 9 月 25 日，中国船舶工业贸易公司及江南造船（集团）有限责任公司分别与中国船舶工业集团公司签署《股权转让协议》及《上海市产权交易合同》，将其分别持有的外高桥造船 10.61%股权（对应 14,000.00 万元注册资本）及 9.90%股权（对应

13,064.83 万元注册资本），分别以 16,500.00 万元及 15,500.00 万元的价格转让给中国船舶工业集团公司，并于当日在上海联合产权交易所就上述股权完成产权交割。

2006 年 11 月 9 日，外高桥造船的股权变更申请获上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记，并获发变更后的《企业法人营业执照》。

该次股权转让完成后，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国船舶工业集团公司	84,000.00	63.64
2	宝钢集团有限公司	24,000.00	18.18
3	上海电气（集团）总公司	24,000.00	18.18
合计		**132,000.00**	**100.00**

（7）2007 年 2 月第三次增资

2006 年 10 月 31 日，外高桥造船通过十五次股东会决议并修改公司章程，同意外高桥造船注册资本增至 143,985.00 万元。根据国家批文（国家发改委 2004[2867]号及 2005[781]号），增资款 11,985.00 万元为国家发改委给予中国船舶工业集团上海外高桥造船有限公司二期工程项目的补贴，转作资本公积，作为中国船舶工业集团公司对外高桥造船的新增投资。

2006 年 12 月 28 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报字（2006）第 629 号《验资报告》，验证确认新增注册资本 11,985 万元已到位，由资本公积转增。

2007 年 2 月 1 日，外高桥造船的增资申请获上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记，并获发变更后的《企业法人营业执照》。

该次增资完成后，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国船舶工业集团公司	95,985.00	66.66
2	宝钢集团有限公司	24,000.00	16.67
3	上海电气（集团）总公司	24,000.00	16.67
合计		**143,985.00**	**100.00**

（8）2007 年 9 月第二次股权转让

2007 年 5 月 11 日，沪东重机股份有限公司（2007 年 8 月 1 日更名为“中国船舶工

业股份有限公司”）与公司股东中国船舶工业集团公司、宝钢集团有限公司、上海电气（集团）总公司签署《发行股票收购资产协议》，约定沪东重机股份有限公司向包括中国船舶工业集团公司、宝钢集团有限公司、上海电气（集团）总公司在内的不超过十家投资者非公开发行不超过 4 亿股股票，用以收购包括外高桥造船全部股权在内的有关公司股权并募集部分资金。2007 年 7 月 13 日，该非公开发行股票申请经中国证监会证监发行字（2007）183 号予以核准。

2007 年 6 月 11 日，国务院国资委出具国资产权[2007]518 号《关于对中国船舶工业集团公司重组民品业务并上市资产评估项目资产评估结果予以核准的批复》，对北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字[2007]第 064 号资产评估报告书的评估结论予以确认。

2007 年 7 月 30 日，外高桥造船通过第十八次股东会决议，同意三方股东将其各自持有的所有公司股权转让给中国船舶，各股东间放弃优先受让权。

2007 年 9 月 20 日，外高桥造船的股权变更申请获上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记，并获发变更后的《企业法人营业执照》。

该次股权转让完成后，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国船舶工业股份有限公司	143,985.00	100.00
合计		**143,985.00**	**100.00**

（9）2007 年 11 月第四次增资

2007 年 11 月 15 日，外高桥造船通过四届一次董事会决议，同意外高桥造船注册资本增至 286,000.00 万元，新增注册资本 142,015.00 万元由股东中国船舶以现金认缴。

2007 年 11 月 22 日，上海江南会计师事务所有限公司出具上南师报字（2007）第 094 号《验资报告》，验证确认新增注册资本 142,015.00 万元已到位，均为货币出资。

2007 年 11 月 26 日，外高桥造船的增资申请获上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记，并获发变更后的《企业法人营业执照》。

该次增资完成后，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）

1	中国船舶工业股份有限公司	286,000.00	100.00
合计		**286,000.00**	**100.00**

（10）2018 年 2 月第五次增资

2018 年 2 月 12 日，外高桥造船原股东和新股东通过股东会决议及公司新的章程，同意外高桥造船注册资本由 286,000.00 万元增加至 448,780.23 万元。其中，华融瑞通以债权出资 44,317.13 万元，持有 9.88%股权；新华保险以货币出资 33,749.20 万元，持有 7.52%股权；结构调整基金以货币出资 10,227.03 万元，持有 2.28%股权；太保财险以货币出资 18,408.65 万元，持有 4.10%股权；中国人寿以货币出资 15,511.00 万元，持有 3.46%股权；人保财险以货币出资 16,704.15 万元，持有 3.72%股权；工银投资以货币出资 8,522.53 万元，持有 1.90%股权；东富天恒以货币出资 15,340.55 万元，持有 3.42%股权。

本次增资作价依据为评估作价。上海东洲资产评估有限公司 2017 年 12 月 1 日出具的《上海外高桥造船有限公司拟增资所涉及股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字[2017]第 1300 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 10 月 31 日，外高桥造船经评估股东全部权益价值为 838,953.21 万元，评估增值 400,917.24 万元，增值率 91.53%，前述评估报告已经中船集团备案。

2018 年 2 月 24 日，外高桥造船的本次增资申请获上海市工商行政管理局浦东新区分局核准登记，并获发变更后的《企业法人营业执照》。

2018 年 2 月 26 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2018]5550 号”《验资报告》，验证确认截至 2018 年 2 月 23 日，外高桥造船已收到股东缴纳的新增注册资本 162,780.23 万元，均为货币出资。

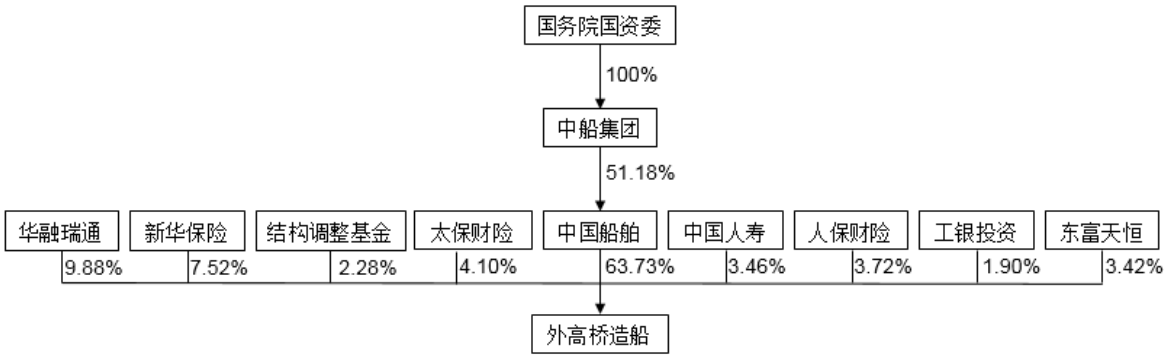
本次注册资本增加完成后，外高桥造船的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中国船舶工业股份有限公司	286,000.00	63.73
2	华融瑞通股权投资管理有限公司	44,317.13	9.88
3	新华人寿保险股份有限公司	33,749.20	7.52
4	中国太平洋财产保险股份有限公司	18,408.65	4.10
5	中国人民财产保险股份有限公司	16,704.15	3.72
6	中国人寿保险股份有限公司	15,511.00	3.46
7	北京东富天恒投资中心（有限合伙）	15,340.55	3.42

8	中国国有企业结构调整基金	10,227.03	2.28
9	工银金融资产投资有限公司	8,522.53	1.90
合计		**448,780.23**	**100.00**

3、与控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书签署日，中国船舶直接持有外高桥造船 63.73%的股权，中船集团为外高桥造船的实际控制人。外高桥造船的股权控制关系图如下：



4、主营业务发展状况

外高桥造船主营业务板块包括船舶修造与海洋工程，主要产品包括 20 万吨级散货轮、油轮、超大型集装箱船、海洋工程钻井平台、钻井船、浮式生产储油装置、海洋工程辅助船等。报告期内，外高桥造船主营业务情况详见本报告书“第四章 标的资产基本情况”之“四、外高桥造船 36.2717%股权”之“（七）、外高桥造船业务与技术”。

5、主要财务数据

外高桥造船最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债项目	**2019 年 7 月 31 日**	**2018 年 12 月 31 日**	**2017 年 12 月 31 日**
资产总计	2,798,480.26	2,611,313.70	3,342,058.41
负债合计	1,962,381.97	1,780,946.96	2,983,239.91
所有者权益	836,098.29	830,366.74	358,818.50
归属于母公司所有者权益	832,243.10	826,574.60	309,824.69
收入利润项目	**2019 年 1-7 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业收入	676,613.99	925,716.02	941,506.64
营业利润	6,157.69	30,170.47	-342,746.05
利润总额	5,934.36	31,859.37	-274,300.13
净利润	5,934.36	31,897.91	-277,851.86

归属于母公司净利润	5,871.31	38,841.94	-250,950.19
主要财务指标	**2019 年 1-7 月/2019 年 7 月 31 日**	**2018 年度 /2018 年 12 月 31 日**	**2017 年度 /2017 年 12 月 31 日**
资产负债率（%）	70.12%	68.20%	89.26%
毛利率（%）	6.71%	10.43%	14.26%
净资产收益率（%）	0.71%	6.84%	-57.64%

注 1：净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注 2：2019 年 1-7 月净资产收益率未年化。

6、盈利情况分析

外高桥造船 2017 年、2018 年和 2019 年 1-7 月归属于母公司净利润分别为-250,950.19 万元、38,841.94 万元和 5,871.31 万元。2018 年归属于母公司所有者净利润较 2017 年增加 289,792.13 万元，一方面系 2018 年度华融瑞通等 8 名投资者对外高桥造船增资 477,500.00 万元实施市场化债转股，外高桥造船将上述增资款用于归还银行借款，导致利息支出较少，另一方面系外高桥造船转让了其持有的长兴重工 36%股权、中船圣汇 26%股权和邮轮科技 43.4%股权导致投资收益增加。

报告期内，外高桥造船非经常损益情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-233.38	41,819.52	160.58
计入当期损益的政府补助	12,677.20	24,609.44	9,732.86
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	482.56	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	1,954.85	309.15
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	1,179.45	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,091.66	1,759.51	68,060.66
小计	**15,535.47**	**71,805.33**	**78,263.25**
所得税影响额	2,330.32	-	3.75
少数股东权益影响额	-	822.76	734.50
归母的税后非经常性损益	13,205.15	70,982.57	77,525.00

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船归母的税后非经常性损益分别为 77,525.00 万元、70,982.57 万元和 13,205.15 万元。报告期内外高桥造船的非经常性损益主要由非流动资产处置损益、计入当期损益的政府补助及其他营业外收入等构成。

2017 年度，外高桥造船的非经常性损益主要为其他营业外收入，具体为获得的大额船舶撤单赔偿。2018 年度，外高桥造船的非经常性损益主要为非流动资产处置损益和计入当期损益的政府补助，其中非流动资产处置损益主要为 2018 年度转让长兴重工和中船圣汇股权产生的投资收益。2019 年 1-7 月，外高桥造船的非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船扣除非经常性损益的归母净利润为-328,475.19 万元、-32,140.63 万元和-7,333.84 万元。报告期内外高桥造船亏损原因主要系船舶市场持续低迷所致。

7、利润分配情况

报告期内，外高桥造船未进行利润分配。

（二）下属公司基本情况

截至本报告书签署日，外高桥造船下属一级子公司（合并报表范围）基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例（%）	注册资本	主营业务
1	上海外高桥造船海洋工程有限公司	100.00	103,000.00 万元	海洋工程
2	上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	71.92	1,000.00 万元	船舶、海洋工程项目的研发、设计
3	上海中船船用锅炉设备有限公司	40.00	4,000.00 万元	船用锅炉的设计、生产、销售

注：外高桥造船持有中船锅炉 40%股权，九江海天设备制造有限公司持有中船锅炉 20%股权。根据外高桥造船与九江海天设备制造有限公司签订的一致行动人协议，外高桥造船对中船锅炉具有控制权，将其纳入合并报表范围。

截至本报告书签署日，外高桥造船不存在最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润构成外高桥造船 20%以上且有重大影响的子公司。

（三）合法合规性说明

1、股权情况

本次交易的标的资产之一为外高桥造船 36.2717%股权，以下 8 位股东合法拥有外高桥造船的股权：

序号	股东名称	持股比例（%）
1	华融瑞通股权投资管理有限公司	9.8750
2	新华人寿保险股份有限公司	7.5202

3	中国太平洋财产保险股份有限公司	4.1019
4	中国人民财产保险股份有限公司	3.7221
5	中国人寿保险股份有限公司	3.4563
6	北京东富天恒投资中心（有限合伙）	3.4183
7	中国国有企业结构调整基金	2.2789
8	工银金融资产投资有限公司	1.8990
合计		**36.2717**

该等股权不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。外高桥造船及其下属公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

2、土地、房产权属情况

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司拟纳入本次重组范围内的土地和房产权属情况如下：

（1）土地使用权

①自有土地

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司已取得权属证书的 2 宗土地使用权的具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	使用权类型	土地使用权面积（㎡）	土地使用权证编号	证载用途	终止日期	他项权利
1	外高桥造船	洲海路 3001 号	工业	1,467,481	沪（2018）浦字不动产权第 030483 号	划拨	--	无
2	外高桥海工	沧海路 1001 号 1-21 幢	工业	1,035,313.20	沪（2018）浦字不动产权第 059351 号	出让	2058.6.2	无

上海市人民政府、上海市浦东新区管理委员会曾就上述第 1 项土地使用权下发相关批复，具体情况如下：①1998 年 10 月 6 日、2000 年 4 月 6 日，上海市人民政府与上海市浦东新区管理委员会分别下发《关于批准上海外高桥造船基地筹建组建设上海外高桥造船基地工程划拨使用国有土地的通知》、《关于批准上海外高桥造船基地工程划拨使用国有土地的通知》，批准上海外高桥造船基地工程划拨使用国有土地 1,060,371 平方米；②1999 年 12 月 9 日、2000 年 4 月 3 日，上海市人民政府与上海市浦东新区管理委员会分别下发《关于批准上海外高桥造船基地一期工程建设用地的通知》，批准上海外

高桥造船基地一期工程征用土地 373,677 平方米；③2000 年 6 月 26 日、2000 年 7 月 6 日，上海市人民政府与上海市浦东新区管理委员会分别下发《关于批准浦东新区管委会为上海外高桥造船有限公司建设外高桥造船基地一期陆域工程农用地转用、征用土地和该项目供地的通知》、《关于批准上海外高桥造船有限公司造船基地一期陆域工程征用土地的通知》，批准外高桥造船造船基地一期陆域工程征用土地 33,433 平方米。外高桥造船于 2002 年取得上述土地的建设用地批准书。

②租赁土地

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司不存在租赁使用土地使用权的情况。

（2）房屋建筑物

①自有房屋

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司使用的 144 处面积合计 508,041.90 平方米的房屋已取得权属证书，34 处面积合计 14,677.95 平方米的房屋尚未取得权属证书。

A、已取得权属证书的房屋

外高桥造船及其下属子公司已取得权属证书的 144 处房屋的具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m^2）	证载用途	房产房屋所有权证号	他项权利
1	外高桥造船	洲海路 3001 号	317164.77	厂房	沪（2018）浦字不动产权第 030483 号	无
2	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 502 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060299 号	无
3	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 503 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060300 号	无
4	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 601 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060308 号	无
5	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 201 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060612 号	无
6	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 502 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060632 号	无
7	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 203 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060634 号	无
8	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 202 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060636 号	无
9	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 501 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060637 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m^2）	证载用途	房产房屋所有权证号	他项权利
10	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 501 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060639 号	无
11	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 403 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060642 号	无
12	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 601 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060648 号	无
13	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 602 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060651 号	无
14	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 601 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060652 号	无
15	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 503 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060686 号	无
16	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 202 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060703 号	无
17	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 201 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060706 号	无
18	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 402 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060707 号	无
19	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 103 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060727 号	无
20	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 102 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060728 号	无
21	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 301 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060824 号	无
22	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 203 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060826 号	无
23	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 202 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060827 号	无
24	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 603 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060828 号	无
25	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 303 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060829 号	无
26	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 302 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060831 号	无
27	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 301 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060832 号	无
28	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 602 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060833 号	无
29	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 502 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060835 号	无
30	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 201 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060836 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m^2）	证载用途	房产房屋所有权证号	他项权利
31	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 402 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060841 号	无
32	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 401 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060842 号	无
33	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 303 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060843 号	无
34	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 302 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060844 号	无
35	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 301 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060845 号	无
36	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 201 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060846 号	无
37	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 303 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060847 号	无
38	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 401 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060853 号	无
39	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 303 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060854 号	无
40	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 302 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060855 号	无
41	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 401 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060856 号	无
42	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 402 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060857 号	无
43	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 403 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060858 号	无
44	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 501 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060859 号	无
45	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 502 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060860 号	无
46	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 503 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060861 号	无
47	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 601 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060865 号	无
48	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 602 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060866 号	无
49	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 603 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060867 号	无
50	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 103 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060869 号	无
51	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 503 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060969 号	无
52	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 501 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060970 号	无
53	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 602 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060971 号	无
54	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 603 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060973 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m^2）	证载用途	房产房屋所有权证号	他项权利
55	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 101 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060974 号	无
56	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 102 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060975 号	无
57	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 403 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060978 号	无
58	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 103 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 060979 号	无
59	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 301 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060980 号	无
60	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 202 室	37.3	居住	沪房地浦字（2006）第 060981 号	无
61	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 201 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 060982 号	无
62	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 202 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060983 号	无
63	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 302 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 060984 号	无
64	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 101 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 060985 号	无
65	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 101 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 060989 号	无
66	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 401 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 061069 号	无
67	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 402 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 061071 号	无
68	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 403 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 061077 号	无
69	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 501 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 061079 号	无
70	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 603 室	54.06	居住	沪房地浦字（2006）第 061206 号	无
71	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 101 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 061232 号	无
72	外高桥造船	光明路 61 弄 4 号 601 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 061315 号	无
73	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 101 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 061321 号	无
74	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 502 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 061353 号	无
75	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 303 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 061354 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m^2）	证载用途	房产房屋所有权证号	他项权利
76	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 503 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 061355 号	无
77	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 401 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 061356 号	无
78	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 302 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 061357 号	无
79	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 203 室	66.46	居住	沪房地浦字（2006）第 061358 号	无
80	外高桥造船	光明路 61 弄 5 号 301 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 061359 号	无
81	外高桥造船	光明路 61 弄 7 号 602 室	37.24	居住	沪房地浦字（2006）第 062111 号	无
82	外高桥造船	光明路 61 弄 3 号 603 室	66.58	居住	沪房地浦字（2006）第 062112 号	无
83	外高桥造船	光明路 61 弄 6 号 203 室	53.96	居住	沪房地浦字（2006）第 062113 号	无
84	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 401 室	73.06	居住	沪房地浦字（2009）第 007475 号	无
85	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 302 室	75.3	居住	沪房地浦字（2009）第 007476 号	无
86	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 202 室	73.14	居住	沪房地浦字（2009）第 007477 号	无
87	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 201 室	74.56	居住	沪房地浦字（2009）第 007478 号	无
88	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 501 室	107.42	居住	沪房地浦字（2009）第 007558 号	无
89	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 201 室	75.31	居住	沪房地浦字（2009）第 007559 号	无
90	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 302 室	69.99	居住	沪房地浦字（2009）第 007561 号	无
91	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 201 室	75.75	居住	沪房地浦字（2009）第 007679 号	无
92	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 204 室	88.36	居住	沪房地浦字（2009）第 007680 号	无
93	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 404 室	88.2	居住	沪房地浦字（2009）第 007682 号	无
94	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 504 室	88.2	居住	沪房地浦字（2009）第 007683 号	无
95	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 401 室	74.39	居住	沪房地浦字（2009）第 007685 号	无
96	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 602 室	73.48	居住	沪房地浦字（2009）第 007686 号	无
97	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 402 室	73.02	居住	沪房地浦字（2009）第 007687 号	无
98	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 203 室	70.39	居住	沪房地浦字（2009）第 007749 号	无
99	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 501 室	72.35	居住	沪房地浦字（2009）第 007750 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m^2）	证载用途	房产房屋所有权证号	他项权利
100	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 502 室	75.55	居住	沪房地浦字（2009）第 007751 号	无
101	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 202 室	75.29	居住	沪房地浦字（2009）第 007752 号	无
102	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 604 室	88.2	居住	沪房地浦字（2009）第 007753 号	无
103	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 301 室	107.29	居住	沪房地浦字（2009）第 007754 号	无
104	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 403 室	69.79	居住	沪房地浦字（2009）第 007787 号	无
105	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 503 室	69.79	居住	沪房地浦字（2009）第 007790 号	无
106	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 502 室	75.22	居住	沪房地浦字（2009）第 007795 号	无
107	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 302 室	73.14	居住	沪房地浦字（2009）第 007797 号	无
108	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 402 室	75.18	居住	沪房地浦字（2009）第 007811 号	无
109	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 502 室	75.28	居住	沪房地浦字（2009）第 007812 号	无
110	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 501 室	75.24	居住	沪房地浦字（2009）第 007816 号	无
111	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 401 室	75.02	居住	沪房地浦字（2009）第 007926 号	无
112	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 402 室	75.12	居住	沪房地浦字（2009）第 007927 号	无
113	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 401 室	107.42	居住	沪房地浦字（2009）第 007935 号	无
114	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 602 室	75.55	居住	沪房地浦字（2009）第 007936 号	无
115	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 502 室	73.48	居住	沪房地浦字（2009）第 007937 号	无
116	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 601 室	74.9	居住	沪房地浦字（2009）第 007938 号	无
117	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 303 室	69.79	居住	沪房地浦字（2009）第 007939 号	无
118	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 501 室	74.9	居住	沪房地浦字（2009）第 007940 号	无
119	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 402 室	75.07	居住	沪房地浦字（2009）第 007941 号	无
120	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 201 室	73.2	居住	沪房地浦字（2009）第 007942 号	无
121	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 304 室	88.01	居住	沪房地浦字（2009）第 007943 号	无
122	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 201 室	108.38	居住	沪房地浦字（2009）第 007944 号	无
123	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 601 室	73.54	居住	沪房地浦字（2009）第 007945 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（m^2）	证载用途	房产房屋所有权证号	他项权利
124	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 301 室	73.21	居住	沪房地浦字（2009）第 007946 号	无
125	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 601 室	107.42	居住	沪房地浦字（2009）第 008312 号	无
126	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 301 室	75.69	居住	沪房地浦字（2009）第 008313 号	无
127	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 401 室	75.45	居住	沪房地浦字（2009）第 008315 号	无
128	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 302 室	75.24	居住	沪房地浦字（2009）第 008316 号	无
129	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 202 室	75.22	居住	沪房地浦字（2009）第 008318 号	无
130	外高桥造船	高东新路 115 弄 2 号 501 室	75.68	居住	沪房地浦字（2009）第 008319 号	无
131	外高桥造船	高东新路 115 弄 3 号 302 室	75.22	居住	沪房地浦字（2009）第 008568 号	无
132	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 202 室	75.35	居住	沪房地浦字（2009）第 008569 号	无
133	外高桥造船	高东新路 115 弄 1 号 301 室	75.26	居住	沪房地浦字（2009）第 008570 号	无
134	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 202 室	70.61	居住	沪房地浦字（2009）第 008571 号	无
135	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 402 室	69.99	居住	沪房地浦字（2009）第 008572 号	无
136	外高桥造船	高东新路 115 弄 5 号 502 室	69.99	居住	沪房地浦字（2009）第 008573 号	无
137	外高桥造船	高东新路 115 弄 4 号 301 室	74.56	居住	沪房地浦字（2009）第 008576 号	无
138	外高桥造船	局门路 295 弄 2 号 2001 室	227.39	住宅	沪房地卢字（2004）第 002791 号	无
139	外高桥海工	沧海路 1001 号 1-21 幢	159630.08	厂房	沪（2018）浦字不动产权第 059351 号	无
140	外高桥海工	云端路 1388 弄 30 号	4292.64	居住	沪房地浦字（2015）第 245123 号	无
141	外高桥海工	云端路 1388 弄 33 号	4594.8	居住	沪房地浦字（2015）第 245095 号	无
142	外高桥海工	云端路 1388 弄 35 号	4292.64	居住	沪房地浦字（2015）第 245125 号	无
143	外高桥海工	云端路 1389 弄 1 号	4635.34	居住	沪房地浦字（2015）第 245122 号	无
144	外高桥海工	云端路 1389 弄 2 号	4635.34	居住	沪房地浦字（2015）第 245124 号	无

B、尚未取得权属证书的房屋

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司共有 34 处面积合计为 14,677.95 平方米的房屋因历史原因尚未取得房屋权属证书。该等房屋为外高桥造船实际占有及使用且为非生产经营用房或生产辅助用房，可替代性较强，该等房屋尚未取得权属证书不会对外高桥造船未来生产经营产生重大不利影响。

②租赁房屋

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司向第三方租赁使用房屋情况如下：

2018 年 8 月 30 日，外高桥造船与上海浦东管件有限公司（以下简称“浦东管件”）签署《仓储服务管理协议书》，约定外高桥造船向浦东管件租赁位于江苏省启东滨海工业园江州路 28 号仓库，租赁面积为 2650 平方米，租赁期限为 2018 年 9 月 1 日至 2019 年 8 月 31 日。2019 年 9 月 1 日，双方签署新的《仓储服务管理协议书》，租赁期限延长至 2020 年 8 月 31 日。

2019 年 7 月 8 日，外高桥造船与浦东管件签署《仓储服务管理协议书》，约定外高桥造船向浦东管件租赁位于江苏省启东滨海工业园江州路 28 号仓库，租赁面积为 2650 平方米，租赁期限为 2019 年 7 月 8 日至 2020 年 7 月 7 日。

2018 年 11 月 6 日，外高桥造船与上海红光锅炉有限公司（以下简称“红光锅炉”）签署《仓储服务管理协议书》，约定外高桥造船向红光锅炉租赁其位于上海市浦东新区赵高路 1698 号仓库，租赁面积为 8800 平方米，租赁期限为 2018 年 11 月 12 日至 2019 年 11 月 11 日。

2018 年 11 月 30 日，外高桥造船与浦东管件签署《仓储服务管理协议书》，约定外高桥造船向浦东管件租赁其位于上海市浦东新区东集路 158 号仓库，租赁面积为 15268.50 平方米，租赁期限为 2018 年 12 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日。

2018 年 12 月 25 日，外高桥造船与浦东管件签署《仓储服务管理协议书》，约定外高桥造船向浦东管件租赁其位于江苏省启东滨海工业园区江州路 28 号仓库，租赁面积为 8950 平方米，租赁期限为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。

2018 年 12 月 30 日，外高桥造船与浦东管件签署《仓储服务管理协议书》，约定

外高桥造船向浦东管件租赁其位于上海市浦东新区高东镇高翔环路 433 号仓库，租赁面积为 6150 平方米，租赁期限为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。

2019 年 1 月 22 日，外高桥海工与宏华海洋油气装备（江苏）有限公司（以下简称“宏华装备”）签署《资产租赁协议》，2019 年 4 月 1 日，外高桥海工、宏华装备、外高桥海工启东分公司签署《资产租赁三方协议》，约定外高桥海工向宏华装备租赁其厂区内的场地、办公用房及厂房车间，租赁面积合计为 30,070 平方米，租赁期限至 2019 年 12 月 31 日。

3、岸线使用权

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司拥有共计 2 项岸线使用权，具体情况如下：

岸线使用人	证书编号	岸段位置	核准长度	发证单位	发证日期	他项权利
外高桥造船	《上海港口岸线使用许可证》3094 号	长江口南岸吴淞口~沪崇越江通道	1726 米	上海市港口管理局	2008.6	无
外高桥海工	《上海港口岸线使用证》4420 号	杭州湾北岸南汇嘴汇角~金汇港	1131 米	上海市交通运输和港口管理局	2010.4	无

4、知识产权情况

（1）专利

截至 2019 年 8 月 31 日，外高桥造船及其全资、控股子公司拥有 390 项已获批准的专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
1	外高桥造船	船舶制造方法	发明	2017108058396	2017.09.08	无
2	外高桥造船	箱船角隅导轨总段安装方法	发明	2017108067126	2017.09.08	无
3	外高桥造船、海工设计	油船	发明	2017108074276	2017.09.08	无
4	外高桥造船	一种用于船体小组立构件的背烧方法	发明	2017107485685	2017.08.28	无
5	外高桥造船	自升式钻井平台的轴承座焊接裂纹的修补工艺	发明	2017107485914	2017.08.28	无
6	外高桥造船	一种海洋平台的桩靴的制造工艺	发明	2017107485929	2017.08.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
7	外高桥造船、海洋石油工程股份有限公司	用于海洋平台甲板组块中的连接组件及甲板组块	发明	2017104876704	2017.06.23	无
8	外高桥造船	绑扎桥与集装箱船的组装方法	发明	2017104889460	2017.06.23	无
9	外高桥造船	艉轴管上轴承孔的加工方法	发明	2017104889668	2017.06.23	无
10	外高桥造船	井架支架立片工装吊码的使用方法	发明	2017104151574	2017.06.05	无
11	外高桥造船	舭龙骨的安装定位方法	发明	2017102442950	2017.04.14	无
12	外高桥造船	船体曲面外板纵骨的排布方法	发明	2017102443046	2017.04.14	无
13	外高桥造船	支撑组件的安装方法	发明	2017102443050	2017.04.14	无
14	外高桥造船	曲外板角点定位器	发明	2017102449076	2017.04.14	无
15	外高桥造船	箱柱组件的安装方法	发明	2017102452774	2017.04.14	无
16	外高桥造船	舱口盖的横向限位方法	发明	2017102453118	2017.04.14	无
17	外高桥造船	弯模装置及包含其的弯管机	发明	2017100845317	2017.02.16	无
18	外高桥造船	一种带钥匙孔的纵骨贯穿孔结构	发明	2016107553423	2016.08.29	无
19	外高桥造船	一种绑扎桥立式总组工艺	发明	2016107571296	2016.08.29	无
20	东华大学、外高桥造船	一种耐寒水性聚丙烯酸酯可剥涂料及其制备方法	发明	2016106325472	2016.08.04	无
21	外高桥造船	一种船舶曲面内壳纵骨排布方法	发明	2016105813943	2016.07.22	无
22	外高桥造船	自升式钻井平台的建造方法	发明	2016105837670	2016.07.22	无
23	外高桥造船	排管机安装于井架的方法	发明	2016105842289	2016.07.22	无
24	外高桥造船	艏装多用途测距器	发明	2016105706072	2016.07.19	无
25	外高桥造船	弯头角度定位装置	发明	2016105716799	2016.07.19	无
26	外高桥造船	用于浮式储油装置单元的货油舱	发明	2016103494661	2016.05.24	无
27	外高桥造船、海工设计	收放式活动吊运平台及包括其的船舶	发明	2016103529088	2016.05.24	无
28	外高桥造船	舱口围的焊接方法	发明	2016103529209	2016.05.24	无
29	外高桥造船	自升式钻井平台主船体机械处所分舱及通行路径布置方法	发明	2016103172189	2016.05.13	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
30	外高桥造船	浮式储油装置及包含其的浮式储油装置单元	发明	2016102517632	2016.04.21	无
31	外高桥造船	鼓风机风管收纳器及包括其的鼓风机风管移动收纳装置	发明	2016101242083	2016.03.04	无
32	外高桥造船	焊丝盘发料机	发明	2016101248164	2016.03.04	无
33	外高桥造船、海工设计	镗排刀架工装	发明	2016101248978	2016.03.04	无
34	外高桥造船、海工设计	工装件及含其的分段运载机构	发明	2016101249006	2016.03.04	无
35	外高桥造船、海工设计	大型船舶轴系分段镗孔安装的工艺方法	发明	2016101125785	2016.02.29	无
36	外高桥造船	一种自升式钻井平台用桩靴结构	发明	2016100891151	2016.02.17	无
37	外高桥造船	一种多功能测量仪	发明	2015106537147	2015.10.10	无
38	外高桥造船	用于船舶的牛腿的建模方法、建模装置和牛腿	发明	2015106542978	2015.10.10	无
39	外高桥造船	撬杠	发明	2015106543398	2015.10.10	无
40	外高桥造船、中国船舶工业集团公司第七 0 八研究所	一种自升式钻井平台双层底的布置方法	发明	2015105894895	2015.09.16	无
41	外高桥造船	金属管人字形相贯线的加工方法	发明	2015105354172	2015.08.27	无
42	外高桥造船	海工设备吊装索具的强度校核方法	发明	2015105363468	2015.08.27	无
43	外高桥造船	桩腿移位方法	发明	2015105363491	2015.08.27	无
44	外高桥造船	高杆线锤	发明	2015105363519	2015.08.27	无
45	外高桥造船	自升式钻井平台的系泊临时带缆桩	发明	2015105201571	2015.08.21	无
46	外高桥造船	自升式平台的建造方法	发明	2015105201603	2015.08.21	无
47	外高桥造船	用于桩腿吊运的桩腿齿条保护装置	发明	2015104192325	2015.07.16	无
48	外高桥造船	船舷边能源管线支架	发明	2015104192359	2015.07.16	无
49	外高桥造船	桩腿运输托架	发明	2015103681786	2015.06.29	无
50	外高桥造船	钻井平台桩腿与桩靴的合拢方法	发明	2015103688817	2015.06.29	无
51	外高桥造船	埋入式格栅盖	发明	2015103580408	2015.06.25	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
52	外高桥造船	提升机构总组方法	发明	2015103581256	2015.06.25	无
53	外高桥造船	用于安装集装箱船导轨架的顶升装置	发明	2015103581858	2015.06.25	无
54	外高桥造船	敲渣工具	发明	2015103582140	2015.06.25	无
55	外高桥造船	脚手马及脚手架搭设的方法	发明	2015103582225	2015.06.25	无
56	外高桥造船	用于深水半潜式钻井平台的舱室	发明	2015103582244	2015.06.25	无
57	外高桥造船	一种自升式钻井平台用桩腿	发明	2015103306263	2015.06.15	无
58	外高桥造船	一种自升式钻井平台的桩腿节距	发明	2015103327221	2015.06.15	无
59	外高桥造船	舱底水管管口的密封装置及密封方法	发明	2015102718181	2015.05.25	无
60	外高桥造船	引熄弧板夹具	发明	201510271963X	2015.05.25	无
61	外高桥造船	利用废弃螺丝攻制作样冲的方法	发明	2015102681219	2015.05.22	无
62	外高桥造船	外场移动照明小车	发明	2015102681242	2015.05.22	无
63	外高桥造船	用于导览滚轮的栏杆组件	发明	2015102682141	2015.05.22	无
64	外高桥造船	用于散货轮的管弄封板	发明	2015102682315	2015.05.22	无
65	外高桥造船	备锚基座及包括其的船舶	发明	2015102685065	2015.05.22	无
66	外高桥造船	钢板棱角保护夹具	发明	2015102685900	2015.05.22	无
67	外高桥造船	定滑轮	发明	2015102146430	2015.04.29	无
68	外高桥造船、海工设计	耐高温车间底漆的防腐蚀性能测试方法	发明	2015102069307	2015.04.27	无
69	外高桥造船	用于集装箱船货舱区域的箱船底锥划线定位器	发明	2015102069379	2015.04.27	无
70	外高桥造船、海工设计	用于钻台的操作平台	发明	2015101312274	2015.03.24	无
71	外高桥造船、海工设计	锚唇	发明	2015101312293	2015.03.24	无
72	外高桥造船、海工设计	锚箱	发明	2015101281736	2015.03.23	无
73	外高桥造船、海工设计	插座安装盒	发明	2015101281793	2015.03.23	无
74	外高桥造船、海工设计	插座安装盒	发明	2015101287304	2015.03.23	无
75	外高桥造船、海工设计	用于钻井平台的防滑踏步	发明	2015101287766	2015.03.23	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
76	外高桥造船	浮式生产储油卸油装置系泊试验模型	发明	2015100475113	2015.01.29	无
77	外高桥造船	防喷器叉型吊机负荷试验装置	发明	2014106530995	2014.11.17	无
78	外高桥造船	钻井平台桩腿接桩用脚手架搭设方法	发明	2014106548908	2014.11.17	无
79	外高桥造船、外高桥海工	用于自升式平台套管辅张力系统的负荷试验装置及方法	发明	2014104872911	2014.09.22	无
80	外高桥造船	自升式平台井架安装方法	发明	2014104872930	2014.09.22	无
81	外高桥造船、外高桥海工	用于自升式平台的套管张紧器的负荷试验方法	发明	2014104873153	2014.09.22	无
82	外高桥造船	用于套管张紧器的负荷试验工装及含其的试验装置	发明	2014104873416	2014.09.22	无
83	外高桥造船、海工设计	船艏上甲板边线的绘制方法	发明	2014103483189	2014.07.21	无
84	外高桥造船	用于焊接金属管的定位装置	发明	2014103483278	2014.07.21	无
85	外高桥造船	电极测试用工装	发明	2014103483282	2014.07.21	无
86	外高桥造船、海工设计	用于钻井平台升降机构的安全保护控制系统	发明	2014101913248	2014.05.07	无
87	外高桥造船、海工设计	钻井平台的升降结构的强度分析方法	发明	2014101138790	2014.03.25	无
88	外高桥造船	悬臂梁两段式建造方法	发明	2014101147291	2014.03.25	无
89	外高桥造船	造船涂装自动喷漆机器人	发明	2014101147304	2014.03.25	无
90	海工设计、外高桥造船	球鼻形船首轮廓线的展开方法	发明	2013106668587	2013.12.10	无
91	外高桥造船、中海石油研究中心	用于井架组装的胎架	发明	201310351861X	2013.08.13	无
92	外高桥造船	应用于顶部驱动的扭矩测试系统	发明	2013103518643	2013.08.13	无
93	外高桥造船、海工设计	用于测试顶驱扭力的装置	发明	2012102344300	2012.07.06	无
94	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种船舶轴系和舵系的总组方法	发明	2012101395733	2012.05.08	无
95	外高桥造船、外高桥海工	用于隔水管处理系统负荷试验的装置及其试验方法	发明	2012100305227	2012.02.10	无
96	外高桥造船、外高桥海工	井口泥浆回流装置及钻井泥浆循环测试系	发明	2012100306319	2012.02.10	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		统				
97	外高桥造船、外高桥海工	角钢撑弯压膜	发明	2011104241658	2011.12.16	无
98	外高桥造船、外高桥海工	承重架	发明	2011104241836	2011.12.16	无
99	外高桥造船、外高桥海工	埋弧焊设备	发明	2011104242063	2011.12.16	无
100	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种船舶轴系扭振临界转速的计算方法	发明	2011104190514	2011.12.15	无
101	外高桥造船、外高桥海工	支撑装置	发明	2011102887410	2011.09.23	无
102	外高桥造船、上海欣业船舶海洋工程设计有限责任公司	锚链管制作架及制作锚链管的方法	发明	201010510832X	2010.10.19	无
103	外高桥海工	一种自动转动吊梁	实用新型	2018211157630	2018.7.13	
104	外高桥海工	绑扎桥支撑件	实用新型	2017208299472	2017.7.10	
105	外高桥海工	绑扎桥眼板定位装置	实用新型	2017208300855	2017.7.10	
106	外高桥海工	空调箱过滤网	实用新型	2017207417594	2017.6.23	
107	外高桥海工	悬臂梁负载试验装置	实用新型	201720743561X	2017.6.23	
108	外高桥海工	一种接地装置保护壳	实用新型	2017203571403	2017.4.7	
109	外高桥海工	一种便于拆装的车间用空气过滤网	实用新型	2017203571719	2017.4.7	
110	外高桥海工	一种真空吸砂机高空作业攀爬装置	实用新型	2017203571761	2017.4.7	
111	外高桥海工	一种气动收砂装置	实用新型	2017203571776	2017.4.7	
112	外高桥海工	一种船用半圆钢的自动下料平台	实用新型	2017204003489	2017.4.17	
113	外高桥海工、海工设计	吊装受限处所用翻转平台	实用新型	2016212342409	2016.11.17	
114	外高桥海工、海工设计	可翻转踏步	实用新型	2016212345619	2016.11.17	
115	外高桥海工、海工设计	防喷器拖航固定装置	实用新型	2016212493682	2016.11.17	
116	外高桥海工、海工设计	人孔护栏	实用新型	2016211881089	2016.10.28	
117	外高桥海工	海工板的钻孔方法	发明	2015102069364	2015.4.27	

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
118	外高桥海工	用于吊码装焊的翻转平台	发明	2015101281755	2015.3.23	
119	外高桥海工	焊接工装	发明	2015101287770	2015.3.23	
120	外高桥海工	用于吊马安装的推车	实用新型	2015201651033	2015.3.23	
121	外高桥海工	辅助切割装置	实用新型	2015201651175	2015.3.23	
122	外高桥海工	船舶上用脚手架	发明	2015100474712	2015.1.29	
123	外高桥海工	打磨装置	实用新型	2015200653239	2015.1.29	
124	外高桥海工	用于船艇甲板上的挂式脚手架	实用新型	2015200653421	2015.1.29	
125	外高桥海工	内场行车专用吊排设备	实用新型	2014204030463	2014.7.21	
126	外高桥海工	内场行车专用吊排设备	实用新型	2014204088869	2014.7.21	
127	外高桥海工	折弯器	实用新型	2013204945491	2013.8.13	
128	外高桥海工	用于喷砂机的储丸箱	实用新型	2013208121768	2013.12.10	
129	海工设计	漆膜测厚仪延长控制装置	发明	2016107557176	2016.8.29	
130	海工设计	开关式位移转换装置	发明	2016107571972	2016.8.29	
131	海工设计	用于集装箱船甲板区域的打磨方法	发明	2016101125770	2016.2.29	
132	海工设计	淡水系统的除气报警装置	发明	2016101126097	2016.2.29	
133	海工设计	船舶栏杆与天线基座一体化的船舶	发明	201610112610X	2016.2.29	
134	海工设计	用于海水系统的牺牲法兰	发明	2015106524819	2015.10.10	
135	海工设计	船舶居住舱室系统	发明	201410487249X	2014.9.22	
136	外高桥造船	定位安装模具	实用新型	2018213255869	2018.08.16	无
137	外高桥造船	自闭式甲板平面阀	实用新型	2018213256607	2018.08.16	无
138	外高桥造船	吊齿条安装专用工装	实用新型	2018213264938	2018.08.16	无
139	外高桥造船	焊机保护装置	实用新型	2018213265038	2018.08.16	无
140	外高桥造船	箱船保距规	实用新型	2018213555990	2018.08.16	无
141	外高桥造船	磁铁警示旗装置	实用新型	2018211920133	2018.07.26	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
142	外高桥造船	框架	实用新型	201821192099X	2018.07.26	无
143	外高桥造船	船用挡风隔堵	实用新型	2018211921263	2018.07.26	无
144	外高桥造船	吊装支撑装置及具有其的模块化居住舱室	实用新型	2018211921738	2018.07.26	无
145	外高桥造船	模块化居住舱室及具有其的船舶	实用新型	2018211921969	2018.07.26	无
146	外高桥造船	船用连接系统	实用新型	2018211923574	2018.07.26	无
147	外高桥造船	快拆机构、天花板系统及模块化居住舱室	实用新型	2018211987612	2018.07.26	无
148	外高桥造船	一种多浮体结构的柔性连接装置	实用新型	2018211860185	2018.07.25	无
149	外高桥造船	一种船用玻璃钢管道进舱安装的保护工装	实用新型	2018211880901	2018.07.25	无
150	外高桥造船	一种活络胎架钢管的钻孔固定工装	实用新型	2018211902703	2018.07.25	无
151	外高桥造船	一种大厚度船体钢板平对接焊缝的预热工装	实用新型	2018211903937	2018.07.25	无
152	外高桥造船	一种防冲砂胶带的粘贴工具	实用新型	2018211906649	2018.07.25	无
153	外高桥造船	加油装置及具有其的码头加油系统	实用新型	2018210090027	2018.06.28	无
154	外高桥造船	管件气割小车	实用新型	2018210148456	2018.06.28	无
155	外高桥造船	固定连接装置及具有其的模块化单元舱室	实用新型	2018210149355	2018.06.28	无
156	外高桥造船	T 排焊接防倒工装	实用新型	2018210150174	2018.06.28	无
157	外高桥造船	气路拓展单元及含其的气路拓展模组	实用新型	2018210198525	2018.06.28	无
158	外高桥造船	拆卸工装	实用新型	2018210198671	2018.06.28	无
159	外高桥造船	管件卡盘	实用新型	2018210199068	2018.06.28	无
160	外高桥造船、海工设计	减噪装置及具有该减噪装置的减噪风机舱室	实用新型	2018208868139	2018.06.06	无
161	外高桥造船	船用模块化单元舱室吊运装置	实用新型	2018207676521	2018.05.22	无
162	外高桥造船	固定装置	实用新型	2018207676837	2018.05.22	无
163	外高桥造船	可调式支撑工装	实用新型	2018207690393	2018.05.22	无
164	外高桥造船	拉伸试验装置	实用新	2018207691080	2018.05.22	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			型			
165	外高桥造船	锁具	实用新型	2018206635793	2018.05.04	无
166	外高桥造船	舷梯载重测试装置	实用新型	2018206657595	2018.05.04	无
167	外高桥造船	舭部固定装置	实用新型	2018206658032	2018.05.04	无
168	外高桥造船	用于三爪卡盘的方形棒定位工装	实用新型	2018206658418	2018.05.04	无
169	外高桥造船	打包带切割装置	实用新型	2018206658437	2018.05.04	无
170	上海交通大学、外高桥造船	一种纵骨定位装置	实用新型	2018205916198	2018.04.24	无
171	外高桥造船	滚轮装置	实用新型	2018204663591	2018.04.03	无
172	外高桥造船	主机临时投油系统	实用新型	2018204466004	2018.04.01	无
173	外高桥造船	用于直管的焊接系统	实用新型	2018204466042	2018.04.01	无
174	外高桥造船	驾驶室大视角窗	实用新型	2018204466080	2018.04.01	无
175	外高桥造船	甲板机械刹车限位结构	实用新型	2018204466108	2018.04.01	无
176	外高桥造船	皮带架空架	实用新型	2018204466146	2018.04.01	无
177	外高桥造船	登乘梯存放座	实用新型	201820446617X	2018.04.01	无
178	外高桥造船	用于登船软梯的防磨装置	实用新型	2018204466184	2018.04.01	无
179	外高桥造船	船用便携式焊机	实用新型	2018204466199	2018.04.01	无
180	外高桥造船	施工地板	实用新型	2018204466201	2018.04.01	无
181	外高桥造船	定位导向机构	实用新型	2018204466216	2018.04.01	无
182	外高桥造船	顶部施工平台	实用新型	2018204466220	2018.04.01	无
183	外高桥造船	船用管件固定支架	实用新型	2018204466235	2018.04.01	无
184	外高桥造船	移动电加热器	实用新型	2018204466269	2018.04.01	无
185	外高桥造船	船用机修间隔音门	实用新型	2018204466377	2018.04.01	无
186	外高桥造船	主机水平测量装置	实用新型	2018204472560	2018.04.01	无
187	外高桥造船	油桶搬运开启装置	实用新型	2018204472594	2018.04.01	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
188	海工设计、外高桥造船	燃油存储舱透气管防溢装置	实用新型	2018204472791	2018.04.01	无
189	外高桥造船	轮胎卸载装置	实用新型	2018204472804	2018.04.01	无
190	外高桥造船	移动车	实用新型	201820447307X	2018.04.01	无
191	海工设计、外高桥造船	防火风闸及包括其的防火结构	实用新型	2018204473084	2018.04.01	无
192	外高桥造船	船用厨房排水系统	实用新型	2018204473101	2018.04.01	无
193	外高桥造船	海水管路防腐蚀装置	实用新型	201820448124X	2018.04.01	无
194	外高桥造船	海水管道主管路防腐蚀装置	实用新型	2018204481396	2018.04.01	无
195	外高桥造船	防擦链储存装置	实用新型	2018204481786	2018.04.01	无
196	外高桥造船	厨房集气罩	实用新型	2018204481875	2018.04.01	无
197	海工设计、外高桥造船	机舱报警灯柱	实用新型	2018204482026	2018.04.01	无
198	外高桥造船	船舶	实用新型	2018204482045	2018.04.01	无
199	外高桥造船	人孔盖	实用新型	201820448205X	2018.04.01	无
200	海工设计、外高桥造船	邮轮码头装卸货装置	实用新型	2018204717318	2018.04.01	无
201	外高桥造船	船舶主机回油过滤器	实用新型	2018204832250	2018.04.01	无
202	外高桥造船	编码式焊丝盘自动发放装置	实用新型	2018203470337	2018.03.14	无
203	外高桥造船	可移动式水龙带箱支架	实用新型	2018203476808	2018.03.14	无
204	外高桥造船	用于方形棒的中心孔定位夹具	实用新型	2018203492711	2018.03.14	无
205	外高桥造船	扫码式焊丝盘自动回收装置	实用新型	2018203503434	2018.03.14	无
206	外高桥造船、上海耐斯特液压设备有限公司	一种船用液压工作平台的升降装置	实用新型	2018203259609	2018.03.09	无
207	外高桥造船	T 排运输托架	实用新型	201820326440X	2018.03.09	无
208	外高桥造船、上海耐斯特液压设备有限公司	一种船用多功能液压工作平台的液压系统	实用新型	2018203289163	2018.03.09	无
209	外高桥造船	船用烧焊作业专用脚手平台	实用新型	2018203289286	2018.03.09	无
210	外高桥造船	吊排	实用新	2018203290067	2018.03.09	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			型			
211	外高桥造船	引熄弧板	实用新型	2018203290090	2018.03.09	无
212	外高桥造船	舷侧总组焊缝作业平台	实用新型	2018203307710	2018.03.09	无
213	外高桥造船	船用支撑架及包含其的压载舱横舱壁总成	实用新型	2018203307725	2018.03.09	无
214	外高桥造船	型钢防倾工装	实用新型	2018203307744	2018.03.09	无
215	外高桥造船、上海耐斯特液压设备有限公司	一种船用多功能液压工作平台的行走机构	实用新型	2018202539852	2018.02.12	无
216	外高桥造船	一种大型船用液压工作平台的主车架、舵叶安装平台、螺旋桨安装平台、吊舱式推进器安装平台	实用新型	2018202545849	2018.02.12	无
217	外高桥造船、外高桥海工	用于 SPAR 平台硬舱建造的工装件	实用新型	2018200414636	2018.01.10	无
218	外高桥造船	一种大型散货船的上层建筑	实用新型	201820030258X	2018.01.09	无
219	外高桥造船	一种大型运输船上的舷灯遮蔽盒	实用新型	2018200302594	2018.01.09	无
220	外高桥造船	一种船舶主甲板防滑通道的自动铺沙机	实用新型	2018200302607	2018.01.09	无
221	外高桥造船	一种十六电极纵骨焊接设备用热处理装置	实用新型	2018200303648	2018.01.09	无
222	外高桥造船	一种型钢装配的防倾倒工装	实用新型	2018200303652	2018.01.09	无
223	外高桥造船、外高桥海工	一种大型货船上的电缆辅助敷设器	实用新型	2018200305111	2018.01.09	无
224	外高桥造船、上海利策科技股份有限公司	一种抑制浮筒张紧式立管旋转的装置	实用新型	2017218682589	2017.12.28	无
225	外高桥造船、上海利策科技股份有限公司	混合式管线系统	实用新型	2017218682733	2017.12.28	无
226	外高桥造船、外高桥海工	一种深水半潜式生产平台上部模块布置方案	实用新型	2017216935041	2017.12.07	无
227	外高桥造船	船用泡沫系统及包含其的船	实用新型	2017211523971	2017.09.08	无
228	外高桥造船	升降机作业斗	实用新型	2017211530797	2017.09.08	无
229	外高桥造船、海工设计	油轮船体	实用新型	2017211531200	2017.09.08	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
230	外高桥造船	围壁	实用新型	2017211531380	2017.09.08	无
231	外高桥造船	深水半潜式生产平台	实用新型	2017211531412	2017.09.08	无
232	外高桥造船、海工设计	油轮	实用新型	2017211531431	2017.09.08	无
233	外高桥造船	一种轴舵系平台基座支撑腿的液压系统	实用新型	2017210811933	2017.08.28	无
234	外高桥造船	一种电动葫芦制动装置的锁紧螺母	实用新型	201721081232X	2017.08.28	无
235	外高桥造船	一种超大型原油船的水密肋板与 T 排的水密结构	实用新型	2017210812480	2017.08.28	无
236	外高桥造船	一种散货船 C 型总段的搭载吊耳的布置结构	实用新型	2017210817643	2017.08.28	无
237	外高桥造船、外高桥海工	一种船舱室的工艺孔封板	实用新型	2017210818650	2017.08.28	无
238	外高桥造船、外高桥海工	用于钻井平台的防泥沙漏水装置	实用新型	2017210732999	2017.08.25	无
239	外高桥造船、外高桥海工	防污染漏油装置	实用新型	2017210735179	2017.08.25	无
240	外高桥造船	万箱船舵筒内镗孔专用平台	实用新型	2017210740887	2017.08.25	无
241	外高桥造船	万箱船安装艉轴用假轴	实用新型	2017210740904	2017.08.25	无
242	外高桥造船	货油排量试验管口支架工装	实用新型	2017210787258	2017.08.25	无
243	外高桥造船	可移动平台	实用新型	2017210787690	2017.08.25	无
244	海工设计、外高桥造船	独立贮罐式液化气船	实用新型	2017210795358	2017.08.25	无
245	外高桥造船、外高桥海工	绑扎桥栏杆的批量涂装装置	实用新型	2017210796045	2017.08.25	无
246	中海石油研究中心、中海石油深海开发有限公司、海洋石油工程股份有限公司、外高桥造船	一种用于张力腿平台分段建造的液压支柱胎架	实用新型	2017208794982	2017.07.19	无
247	外高桥造船	吊艇架压重机构	实用新型	2017208278334	2017.07.10	无
248	外高桥造船	吊耳拉力试验设备	实用新型	2017208299082	2017.07.10	无
249	外高桥造船	穿舱装置	实用新型	2017208299487	2017.07.10	无
250	外高桥造船	船克令吊吊运装置	实用新	2017208301805	2017.07.10	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
			型			
251	外高桥造船	组合式防海盗锚链筒盖	实用新型	2017208302812	2017.07.10	无
252	外高桥造船	管道切割工装	实用新型	2017207435658	2017.06.23	无
253	外高桥造船、外高桥海工	U 型材切割装置	实用新型	2017207435874	2017.06.23	无
254	外高桥造船	用于油路系统清洗过滤装置的外罩装置	实用新型	2017207444572	2017.06.23	无
255	外高桥造船	吊运装置	实用新型	2017207445221	2017.06.23	无
256	外高桥造船	锚绞机一体化基座	实用新型	2017207445611	2017.06.23	无
257	外高桥造船	吊架	实用新型	2017206439647	2017.06.05	无
258	外高桥造船	救生筏安放支架	实用新型	2017206439774	2017.06.05	无
259	外高桥造船	卷扬机固定平台工装	实用新型	2017206440146	2017.06.05	无
260	外高桥造船	多芯管滚筒抬升工装	实用新型	2017206440593	2017.06.05	无
261	外高桥造船	舱口盖轨道防滑装置	实用新型	2017206440945	2017.06.05	无
262	外高桥造船	自升式平台辅张力吊运系统	实用新型	2017206444503	2017.06.05	无
263	外高桥造船	自升式平台猫道机滑移系统	实用新型	2017206444946	2017.06.05	无
264	外高桥造船	液压钳	实用新型	2017206445366	2017.06.05	无
265	外高桥造船	吊架	实用新型	201720644539X	2017.06.05	无
266	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种槽型舱壁的折弯模具	实用新型	2017204251559	2017.04.21	无
267	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种多芯管的拉放工装	实用新型	2017204262784	2017.04.21	无
268	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种简易的便携式吸尘器	实用新型	2017204262801	2017.04.21	无
269	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种用于舱顶油漆作业的移动平台小车	实用新型	2017204296441	2017.04.21	无
270	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种可拆卸风雨棚	实用新型	2017204296672	2017.04.21	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
271	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种用于在建船舱壁的伸缩式刮刀	实用新型	2017204297548	2017.04.21	无
272	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种用于船体外板施工的皮带支撑架	实用新型	2017204298127	2017.04.21	无
273	外高桥造船、中船邮轮科技发展有限公司	一种移动风雨棚	实用新型	2017204298146	2017.04.21	无
274	外高桥造船	半自动洗桶器	实用新型	2017203953179	2017.04.14	无
275	外高桥造船	组合式挡风板	实用新型	2017203954260	2017.04.14	无
276	外高桥造船	半悬挂式斜梯	实用新型	2017201415044	2017.02.16	无
277	外高桥造船	船舶节能鳍	实用新型	201720141542X	2017.02.16	无
278	外高桥造船	照明工装灯具	实用新型	2017201415453	2017.02.16	无
279	外高桥造船	角焊机	实用新型	2017201418108	2017.02.16	无
280	外高桥造船	用于海工建造的应急照明灯具工装	实用新型	2017201418894	2017.02.16	无
281	外高桥造船	集装箱船舱口围脚手工装	实用新型	2016212359255	2016.11.17	无
282	外高桥造船	吊马坡口切割装置	实用新型	2016212359486	2016.11.17	无
283	外高桥造船	吸码操作装置	实用新型	2016212442619	2016.11.17	无
284	外高桥造船	油漆防烫伤装置	实用新型	201621247119X	2016.11.17	无
285	外高桥造船	装配式人孔护圈	实用新型	2016212493362	2016.11.17	无
286	外高桥造船、海工设计	一种甲板漏水口封闭装置	实用新型	2016211926164	2016.10.28	无
287	外高桥造船	防坠装置	实用新型	2016209772312	2016.08.29	无
288	外高桥造船	一种手动喷漆控制系统	实用新型	2016209772346	2016.08.29	无
289	外高桥造船	拆卸式锥头	实用新型	2016209787549	2016.08.29	无
290	外高桥造船	组立用踏板	实用新型	2016209788594	2016.08.29	无
291	外高桥造船、海工设计	一种钻井平台供应船系泊装置	实用新型	2016209790024	2016.08.29	无
292	外高桥造船	磁吸附式去应力装置	实用新型	2016207765564	2016.07.22	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
293	外高桥造船	弯管机	实用新型	2016207765615	2016.07.22	无
294	外高桥造船	一种地线夹具	实用新型	2016207790392	2016.07.22	无
295	外高桥造船	喷枪扳机自锁装置以及包括其的喷枪	实用新型	2016207790477	2016.07.22	无
296	外高桥造船	背烧小车装置	实用新型	2016207796223	2016.07.22	无
297	外高桥造船	船舶泵塔管的导向装置、船舶泵塔管及船舶泵塔管组	实用新型	2016207796473	2016.07.22	无
298	外高桥造船	指套	实用新型	2016207634110	2016.07.20	无
299	外高桥造船	折叠梯	实用新型	2016207627475	2016.07.19	无
300	外高桥造船	用于穿舱管系的对中工装	实用新型	2016207627761	2016.07.19	无
301	外高桥造船	自动行走挡风板	实用新型	2016207627776	2016.07.19	无
302	外高桥造船	吊车齿条安装卡尺	实用新型	2016207627780	2016.07.19	无
303	外高桥造船	一种油漆托盘	实用新型	2016205546492	2016.06.08	无
304	外高桥造船	一种多用途框架式小吊机	实用新型	2016205546825	2016.06.08	无
305	外高桥造船	一种 T 型材面板的折弯工装	实用新型	2016205547160	2016.06.08	无
306	外高桥造船	一种用于锚链筒内焊接作业的防坠工装	实用新型	2016205550708	2016.06.08	无
307	外高桥造船	一种多功能移动式工具箱	实用新型	201620555084X	2016.06.08	无
308	外高桥造船	一种船用电梯井的施工安全护栏	实用新型	2016205552667	2016.06.08	无
309	外高桥造船、海工设计	用于油舱的加热桶及包括其的加热系统	实用新型	2016204802612	2016.05.24	无
310	外高桥造船	船体用胎架内管的移动胎架	实用新型	2016204802631	2016.05.24	无
311	外高桥造船	用于船舶海水箱吹洗的单面座板组件	实用新型	2016204802792	2016.05.24	无
312	外高桥造船	油船溢油防护装置	实用新型	2016204802843	2016.05.24	无
313	外高桥造船	船舶顶装式仪表毛细管保护装置	实用新型	2016204853258	2016.05.24	无
314	外高桥造船	系泊绞车基座及系泊绞车	实用新型	2016204853760	2016.05.24	无
315	外高桥造船、海工设计	塞镗排装置	实用新型	2016204853775	2016.05.24	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
316	外高桥造船	用于清洁焊缝的刷组合体	实用新型	2016201675850	2016.03.04	无
317	外高桥造船	用于桩腿内的电梯基座	实用新型	2016201683289	2016.03.04	无
318	外高桥造船	吊耳	实用新型	2016201511723	2016.02.29	无
319	外高桥造船	火工小车	实用新型	2016201511742	2016.02.29	无
320	外高桥造船	一种自升式钻井平台桩腿与桩靴的连接结构	实用新型	2016201245763	2016.02.17	无
321	外高桥造船	一种自升式钻井平台的外挑式生活楼	实用新型	2016201245778	2016.02.17	无
322	外高桥造船	自升式钻井平台的直升机平台	实用新型	2016201246605	2016.02.17	无
323	外高桥造船、中国船舶工业集团公司第七 0 八研究所	一种自升式钻井平台生活楼结构	实用新型	2015207163993	2015.09.16	无
324	外高桥造船	支承件	实用新型	2015206566446	2015.08.27	无
325	外高桥造船	用于槽型隔舱的放置装置	实用新型	2015205173327	2015.07.16	无
326	外高桥造船	平板车车斗插桩	实用新型	2015205173331	2015.07.16	无
327	外高桥造船	一种钢丝绳连接件	实用新型	2015205173346	2015.07.16	无
328	外高桥造船	电缆托架	实用新型	2015205173350	2015.07.16	无
329	外高桥造船	临时制动装置及自升式钻井平台倾斜试验装置	实用新型	2015205176626	2015.07.16	无
330	外高桥造船	人孔防护圈	实用新型	2015205176715	2015.07.16	无
331	外高桥造船	桩腿平台	实用新型	2015205176749	2015.07.16	无
332	外高桥造船、中国船舶工业集团公司第七 0 八研究所	浮式钻井生产储卸油装置	实用新型	2015200709291	2015.01.30	无
333	外高桥造船	支管测量件	实用新型	2015200653807	2015.01.29	无
334	外高桥造船	用于压力释放安全阀遥控阀门的驱动杆保护装置	实用新型	2014206881450	2014.11.17	无
335	外高桥造船	可调节式支撑工装	实用新型	2014206881573	2014.11.17	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
336	外高桥造船	船体的 FPSO 模块的支撑装置	实用新型	2014206896598	2014.11.17	无
337	外高桥造船	用于散货船舵柄拆卸的工装	实用新型	2014206896850	2014.11.17	无
338	外高桥造船	钢结构件压平装置	实用新型	2014204031023	2014.07.21	无
339	外高桥造船、海工设计	用于小型船舶的锚台设备	实用新型	2014204031358	2014.07.21	无
340	外高桥造船	用于钢板的画线工具	实用新型	2014204039167	2014.07.21	无
341	外高桥造船	活动连接装置	实用新型	2014204039186	2014.07.21	无
342	外高桥造船	触电体验教具	实用新型	2013208081690	2013.12.10	无
343	外高桥造船	划线工装件	实用新型	2013208084862	2013.12.10	无
344	外高桥造船	金属管的连接装置	实用新型	2013208089654	2013.12.10	无
345	海工设计、外高桥造船	钻具的防喷装置	实用新型	2013208112595	2013.12.10	无
346	外高桥造船	钢丝绳受力变化体验教具	实用新型	201320811267X	2013.12.10	无
347	外高桥造船	侧开式菌型通风筒	实用新型	2013208112773	2013.12.10	无
348	海工设计、外高桥造船	用于鼠洞的吊运装置	实用新型	2013208121630	2013.12.10	无
349	外高桥造船	移动式胎架	实用新型	2013208121645	2013.12.10	无
350	外高桥造船	手扳葫芦使用体验教具	实用新型	2013208121791	2013.12.10	无
351	海工设计、外高桥造船	岩屑分类处理装置	实用新型	2013208160762	2013.12.10	无
352	外高桥造船	拆除吊笼	实用新型	2013204936064	2013.08.13	无
353	外高桥造船	用于钻具存放的挡桩	实用新型	2013204936098	2013.08.13	无
354	外高桥造船	软管操作平台	实用新型	2013204936276	2013.08.13	无
355	外高桥造船	防喷器固定装置	实用新型	2013204945260	2013.08.13	无
356	外高桥造船	虹吸式吸水装置	实用新型	2013204945468	2013.08.13	无
357	外高桥造船	多功能吊马装焊平台	实用新型	2013204945646	2013.08.13	无
358	外高桥造船	袋料中转装置和袋料添加系统	实用新型	2013204945699	2013.08.13	无
359	外高桥造船、海	防投毒装置	实用新	2013202932675	2013.05.24	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
	工设计		型			
360	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种用于成捆脚手板放置及运输的托架装置	实用新型	2012207047236	2012.12.19	无
361	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种分体式粉尘收集装置	实用新型	2012207047255	2012.12.19	无
362	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种可调节流量的注油装置	实用新型	2012202023061	2012.05.08	无
363	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种落地梯的固定装置	实用新型	2012202023080	2012.05.08	无
364	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	用于大型船用低速柴油机上十字头连杆吊装的导向工具	实用新型	2012202023095	2012.05.08	无
365	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种造船钢板的坡口切割装置	实用新型	2011205240215	2011.12.15	无
366	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种用于圆钢切割和角钢切边的加工装置	实用新型	201120524022X	2011.12.15	无
367	海工设计、外高桥造船	船舶尾部的节能装置	实用新型	201120255818X	2011.07.19	无
368	海工设计、外高桥造船	桨前反应鳍	实用新型	2011202558194	2011.07.19	无
369	海工设计、外高桥造船	用于支承舵的组合式挂舵臂	实用新型	2011202558546	2011.07.19	无
370	海工设计、外高桥造船	船舶柴油机废气热循环装置	实用新型	2011202558777	2011.07.19	无
371	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种用于船舶建造中角焊缝密性检测的真空装置	实用新型	2011201005146	2011.04.08	无
372	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种用于有落位差双靠船的过桥装置	实用新型	2011201005254	2011.04.08	无
373	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种船舶艉轴冷却水舱密性和强度的检验装置	实用新型	201120100531X	2011.04.08	无
374	上海江南长兴造船有限责任公司、外高桥造船	一种船舶建造中钢质坞墩的拆除装置	实用新型	2011201005339	2011.04.08	无
375	中国海洋石油集团有限公司、中海油研究总院有限责任公司、外高桥造船	一种多浮体混合带缆系泊装置	实用新型	2011200356450	2011.02.10	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
376	中国海洋石油集团有限公司、中海油研究总院有限责任公司、外高桥造船	一种卫生单元联动锁门装置	实用新型	201120003827X	2011.01.07	无
377	海工设计	防跳缆装置以及包括其的导缆装置	实用新型	2016211935483	2016.10.28	无
378	海工设计	船用单元式桑拿房	实用新型	2016211942148	2016.10.28	无
379	海工设计	大型散货船及矿砂船的货舱开口角隅	实用新型	2016211942326	2016.10.28	无
380	海工设计	燃油取样装置	实用新型	2016201511437	2016.02.29	无
381	海工设计	船底放泄塞	实用新型	2016201524846	2016.02.29	无
382	海工设计	一种镗排定位工装	实用新型	2015207843501	2015.10.10	无
383	海工设计	直升飞机平台安全网	实用新型	2014206896526	2014.11.17	无
384	海工设计	安全型封闭式空气瓶泄放桶	实用新型	2014205463575	2014.09.22	无
385	海工设计	船舶轴系负荷测量装置	实用新型	2014205464101	2014.09.22	无
386	海工设计	重锤式风闸系统	实用新型	2014205464440	2014.09.22	无
387	海工设计	翼桥可配重减振的船舶	实用新型	2012204717626	2012.9.14	无

（2）商标

截至 2019 年 8 月 31 日，外高桥造船及其全资、控股子公司拥有 7 项已获注册的商标，具体情况如下：

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
1	外高桥造船	6527919	SWS	第 6 类	2010.05.28-2020.05.27	原始取得	无
2	外高桥造船	6527918	SWS	第 7 类	2010.03.28-2020.03.27	原始取得	无
3	外高桥造船	6527939	SWS	第 12 类	2010.05.28-2020.05.27	原始取得	无
4	外高桥造船	6527917	SWS	第 37 类	2010.03.28-2020.03.27	原始取得	无
5	外高桥造船	6527941	SWS	第 39 类	2010.07.21-2020.07.20	原始取得	无
6	外高桥造船	6527940	SWS	第 42 类	2011.01.21-2021.01.20	原始取得	无

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利
7	外高桥造船	3454691		第 12 类	2014.08.21-2024.08.20	原始取得	无

（3）计算机软件著作权

截至 2019 年 8 月 31 日，外高桥造船及其全资、控股子公司拥有共计 65 项已获批准的计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
1	外高桥造船	2005SR10312	神经网络回归程序 V1.0 简称 Network_linear	2003.4.10	2005.9.7
2	外高桥造船	2005SR10313	钢板堆场管理系统 V1.0 简称 PPS	2003.4.10	2005.9.7
3	外高桥造船	2005SR10314	遗传算法计算程序 V1.0 简称 Netnew	2003.4.10	2005.9.7
4	外高桥造船	2006SR03051	船舶辅助设计系统 V1.0	2005.9.30	2006.3.15
5	外高桥造船	2007SR06738	涂装管理系统软件 V1.0	2006.11.6	2007.5.11
6	外高桥造船	2007SR08409	钢板管理系统软件 V*1.0*	2006.10.4	2007.6.6
7	外高桥造船	2009SR044302	SEM 设计管理软件 V1.0	2009.3.8	2009.10.8
8	外高桥造船	2009SR045955	海洋工程项目完工管理系统 V2.5	2007.12.26	2009.10.14
9	外高桥造船	2009SR045968	SEM 生产管理软件 V1.0	2009.3.8	2009.10.14
10	外高桥造船	2009SR058346	CSSC-SEM 生产管理软件 V1.0	2009.10.20	2009.12.16
11	外高桥造船	2009SR058348	CSSC-SEM 设计管理软件 V1.0	2009.11.2	2009.12.16
12	外高桥造船	2009SR058350	CSSC-SEM 客户意见管理软件 V1.0	2009.10.15	2009.12.16
13	外高桥造船	2009SR058352	CSSC-SEM 物资管理软件 V1.0	2009.9.25	2009.12.16
14	外高桥造船	2010SR050426	CSSC-SEM 设计图文档管理软件 V1.0	2010.7.23	2010.9.24
15	外高桥造船	2010SR050428	CSSC-SEM 管系制造执行管理软件 V1.0	2010.7.15	2010.9.24
16	外高桥造船	2010SR050430	CSSC-SEM 涂装管理软件 V2.0	2010.8.2	2010.9.24
17	外高桥造船	2010SR050607	CSSC-SEM 完工管理软件 V1.0	2010.8.2	2010.9.24
18	外高桥造船	2010SR050608	CSSC-SEM 海洋工程文控管理软件 V1.0	2010.7.23	2010.9.24
19	外高桥造船	2010SR050758	CSSC-SEM 钢板管理软件 V2.0	2010.7.28	2010.9.25
20	外高桥造船	2011SR009095	WADS 船舶辅助设计系统 V2.0	未发表	2011.2.25

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
21	外高桥造船	2011SR009096	造船物资编码标准管理系统 V1.0	2009.5.1	2011.2.25
22	外高桥造船	2011SR039470	面向异构系统信息交换实时通信软件 V1.0	2010.6.10	2011.6.21
23	外高桥造船	2011SR068722	CSSC-SWS 造船余料管理软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.23
24	外高桥造船	2011SR068725	CSSC-SWS 安环事故管理软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.23
25	外高桥造船	2011SR068728	CSSC-SWS 型材后处理软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.23
26	外高桥造船	2011SR068730	CSSC-SWS 风管支架自动建模与出图软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.23
27	外高桥造船	2011SR068736	CSSC-SWS 切割指令管理软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.23
28	外高桥造船	2011SR068739	CSSC-SWS 职业健康档案管理软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.23
29	外高桥造船	2011SR068744	CSSC-SWS 设计工时管理软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.23
30	外高桥造船	2011SR069784	CSSC-SWS 造船班组工时管理软件 V1.0	2011.6.30	2011.9.26
31	外高桥造船	2012SR064572	CSSC-SWS 船舶辅助设计软件 V1.0	2011.12.25	2012.7.17
32	外高桥造船	2013SR078031	CSSC-SWS 设备基座参数化建模管理软件 V1.0	2013.3.25	2013.7.31
33	外高桥造船	2013SR078035	CSSC-SWS 型材后处理软件 V2.0	2013.3.25	2013.7.31
34	外高桥造船	2013SR078141	CSSC-SWS 开孔管理软件 V1.0	2013.3.25	2013.7.31
35	外高桥造船	2013SR086031	CSSC-SWS 安全机考题库—安全自点通软件 V1.0	2013.6.1	2013.8.16
36	外高桥造船	2013SR119328	船舶企业法律管理信息系统 V2.0	2012.9.3	2013.11.5
37	外高桥造船	2014SR161016	SEM 系统与金舟财务物资系统接口中 SEM 系统端 V1.0	2011.11.30	2014.10.27
38	外高桥造船	2014SR161090	设计与生产管理信息集成软件 V1.0	2011.12.1	2014.10.27
39	外高桥造船	2014SR161107	SEM 系统与 HRP 人力资源管理系统接口中 SEM 系统端软件 V1.0	2011.12.28	2014.10.27
40	外高桥造船	2014SR172047	CSSC-SEM 管系制造执行管理软件 V2.0	2014.9.12	2014.11.14
41	外高桥造船	2015SR003432	船体辅助设计软件 V1.0	未发表	2015.1.7
42	外高桥造船	2015SR004340	船体 TRIBON 建模代码软件 V1.0	未发表	2015.1.8
43	外高桥造船	2015SR041413	船舶舾装设计与制造协同平台软件	未发表	2015.3.9

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
44	外高桥造船	2015SR061105	海洋平台拖航阻力数值仿真系统 V1.0	未发表	2015.4.9
45	外高桥造船	2015SR144581	CSSC-SWS 安全机考题库—安全自点通软件 V1.0	2013.6.1	2015.7.27
46	外高桥造船	2015SR146643	CSSC-SWS 造船现场内增补工时管理软件 V1.0	2014.4.24	2015.7.30
47	外高桥造船	2015SR146744	CSSC-SWS 信息资产点检管理软件 V1.0	2015.4.25	2015.7.30
48	外高桥造船	2015SR146962	CSSC-SWS 劳防用品管理软件 V1.0	2011.10.28	2015.7.30
49	外高桥造船	2015SR147102	CSSC-SWS 邮件管理软件 V1.0	2014.12.25	2015.7.30
50	外高桥造船	2015SR147106	CSSC-SWS 船舶售后服务管理软件 V1.0	2014.9.15	2015.7.30
51	外高桥造船	2016SR206128	CSSC-SWS 采购招标管理软件 V1.0	2016.6.9	2016.8.4
52	外高桥造船	2016SR206130	CSSC-SWS 分段物流管理软件 V1.0	2016.6.29	2016.8.4
53	外高桥造船	2016SR225196	分段制造物流与管理系统软件 V1.0	未发表	2016.8.18
54	外高桥造船	2017SR199547	自升式钻井平台决策管理系统 V1.0	2016.12.20	2017.5.23
55	外高桥造船	2017SR199578	自升式钻井平台变更管理系统 V1.0	2016.12.20	2017.5.23
56	外高桥造船	2017SR207677	自升式钻井平台质量管理系统 V1.0	2016.12.20	2017.5.25
57	外高桥造船	2017SR239463	意见管理系统 V1.0	2016.12.28	2017.6.6
58	外高桥造船	2017SR390134	基于物联网的船厂分段生产物流智能监控管理系统 V1.0	2016.7.1	2017.7.21
59	外高桥造船	2018SR011684	内装参数化建模辅助程序软件 V1.0	未发表	2018.1.4
60	外高桥造船	2018SR478155	涂装精细派工结算系统 V1.0	2017.10.30	2018.6.25
61	外高桥造船	2018SR642079	基于 AutoCAD 的外板自动展开辅助系统 V1.1	2018.4.1	2018.8.13
62	外高桥造船	2018SR642085	工艺图辅助设绘软件 V1.0	2017.9.20	2018.8.13
63	外高桥造船	2018SR642851	基于 AutoCAD 的船体结构设计辅助系统 V2.26	2017.10.9	2018.8.13
64	外高桥造船	2018SR710889	集装箱船舶模拟试箱及吊箱软件 V1.0	未发表	2018.9.4
65	外高桥造船	2018SR804385	金舟基于智能电子笔的数据采集平台软件 V1.0	2018.7.10	2018.10.9

（4）域名

截至 2019 年 6 月 30 日，外高桥造船共拥有 1 个注册域名。具体情况如下：

序号	域名	权利人	备案/许可证号	到期时间
1	chinasws.com	外高桥造船	沪 ICP 备 14028485-1	2021.9.25

根据外高桥造船及其全资、控股子公司提供的上述知识产权的权属证书、备案、登记或注册证书，外高桥造船及其全资、控股子公司的上述知识产权权属清晰，不存在司法查封、冻结或抵押情形，亦不存在法律争议或纠纷。

5、生产设备情况

外高桥造船主要生产设备为机器设备、运输设备，截至 2019 年 7 月 31 日，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	
	账面原值	账面净值
机器设备	205,440.63	52,196.53
运输设备	40,800.26	6,091.49

外高桥及其下属公司主要资产的权属清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

6、担保与非经营性资金占用

截至本报告书签署日，外高桥造船不存在对外担保情况，外高桥造船股东及其关联方不存在对外高桥及其下属公司非经营性资金占用的情形。

7、主要负债及或有负债情况

最近两年一期，外高桥造船负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
短期借款	238,000.00	12.13%	42,000.00	2.36%	260,100.00	8.72%
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-
应付票据	29,251.90	1.49%	101,970.82	5.73%	55,395.32	1.86%
应付账款	341,821.79	17.42%	163,000.64	9.15%	196,653.17	6.59%
预收款项	26,226.67	1.34%	32,360.19	1.82%	45,246.85	1.52%

应付职工薪酬	9,055.85	0.46%	14,711.34	0.83%	8,310.49	0.28%
应交税费	223.85	0.01%	1,897.49	0.11%	3,642.16	0.12%
其他应付款	9,291.51	0.47%	6,704.44	0.38%	12,457.20	0.42%
一年内到期的非流动负债	297,700.00	15.17%	418,300.00	23.49%	374,000.00	12.54%
其他流动负债	392,824.13	20.02%	373,447.40	20.97%	398,500.76	13.36%
流动负债合计	**1,344,395.69**	**68.51%**	**1,154,392.31**	**64.82%**	**1,354,305.95**	**45.40%**
长期借款	163,000.00	8.31%	150,000.00	8.42%	1,076,900.00	36.10%
长期应付款	5,832.00	0.30%	5,832.00	0.33%	5,832.00	0.20%
预计负债	109,193.70	5.56%	132,584.33	7.44%	215,529.82	7.22%
递延收益	28,933.75	1.47%	27,139.06	1.52%	19,713.55	0.66%
递延所得税负债	27.57	-	-	-	89.07	0.00%
其他非流动负债	310,999.27	15.85%	310,999.27	17.46%	310,869.53	10.42%
非流动负债合计	**617,986.28**	**31.49%**	**626,554.66**	**35.18%**	**1,628,933.97**	**54.60%**
负债合计	**1,962,381.97**	**100.00%**	**1,780,946.96**	**100.00%**	**2,983,239.91**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的总负债分别为 2,983,239.91 万元、1,780,946.96 万元和 1,962,381.97 万元，2018 年末外高桥造船总负债较 2017 年末减少 1,202,292.95 万元，其中长期借款减少了 926,900.00 万元，主要由于外高桥造船于 2018 年 2 月引入投资者增资实施债转股，降低了企业的负债总额。

报告期内，外高桥造船流动负债占总负债的比例分别为45.40%、64.82%和68.51%。流动负债主要为短期借款、应付账款、应付票据、一年内到期的非流动负债和其他流动负债等。

8、最近三年受到行政和刑事处罚情况

截至本报告书出具之日，外高桥造船及其子公司最近三年受到的金额在一万元以上的行政处罚如下：

（1）环保处罚

①上海市环境保护局于 2017 年 5 月 22 日作出第 2120170088 号《行政处罚决定书》，由于外高桥造船于 2017 年 3 月 31 日产生含挥发性有机物废气的生产活动，未在密闭空间或者设备中进行，对外高桥造船作出行政处罚 14 万元，责令公司立即改正。针对该项处罚，外高桥造船已完成整改并缴纳罚款。

②上海市环境保护局于 2018 年 1 月 10 日作出第 2120180009 号《行政处罚决定书》，由于外高桥造船于 2017 年 11 月 30 日产生含挥发性有机废气的生产活动，未在密闭空间或设备中进行，对外高桥造船作出行政处罚 10 万元，责令公司立即改正。针对该项处罚，外高桥造船已完成整改并缴纳罚款。

（2）安全生产处罚

①上海市浦东新区安全生产监督管理局于 2016 年 10 月 27 日作出第 2120160627 号《行政处罚决定书》，由于外高桥造船厂区内发生高处坠落事故，造成 1 人死亡，对外高桥造船作出行政处罚 20 万元。

②上海市应急管理局于 2018 年 11 月 29 日作出（沪）安监罚[2018]事故 10 号《行政处罚决定书》，由于 2018 年 7 月 21 日 21 时左右在外高桥造船平直车间发生一起车辆伤害事故，造成 1 人死亡，对外高桥造船作出行政处罚 20 万元。

针对上述第①~②项处罚，外高桥造船已完成整改并缴纳罚款。上海市安全生产监督管理局分别于 2018 年 2 月 13 日和 2019 年 7 月 1 日出具《市安全监管局关于上海外高桥造船有限公司安全生产合规情况的复函》，前述情形不属于较大及以上生产安全（工矿商贸）事故。

（3）其他处罚

①浦东海事局于 2017 年 6 月 16 日作出沪海事罚字（2017）810419 号《行政处罚决定书》，由于外高桥造船所有的“外船拖 02 号”轮招用未依照《中华人民共和国船员条例》规定取得相应有效证件的人员上船工作，对外高桥造船作出行政处罚 4 万元。针对该项处罚，外高桥造船已完成整改并缴纳罚款。

②浦东海事局于 2017 年 6 月 16 日作出沪海事罚字（2017）810418 号《行政处罚决定书》，由于外高桥造船所有的“外船拖 01 号”轮招用未依照《中华人民共和国船员条例》规定取得相应有效证件的人员上船工作，对外高桥造船作出行政处罚 4 万元。针对该项处罚，外高桥造船已完成整改并缴纳罚款。

③浦东海事局于 2018 年 2 月 12 日作出沪海事罚字（2018）810010 号《行政处罚决定书》，由于外高桥造船所有的“明和”轮新船出坞未经许可，对外高桥造船作出行政处罚 1 万元。针对该项处罚，外高桥造船已完成整改并缴纳罚款。

④浦东海事局于 2017 年 8 月 9 日作出沪海事罚字（2017）810727 号《行政处罚决定书》，由于外高桥造船所有的“外船拖 03 号”轮未持有有效的船舶国籍证书航行，对外高桥造船作出行政处罚 1 万元。针对该项处罚，外高桥造船已完成整改并缴纳罚款。

9、未决诉讼情况

截至本报告书出具日，外高桥造船及其全资、控股子公司存在 2 起涉案金额超过 500 万元的未决诉讼、仲裁，具体情况如下：

（1）外高桥造船与新加坡 ESSM 1 Ltd 公司仲裁案

外高桥造船于 2013 年 7 月与新加坡 ESSM Offore PTE.LTD 公司签订了 1 艘自升式钻井平台的建造合同，船号为 H1368。2016 年 6 月 28 日，新加坡 ESSM 1 Ltd 公司向外高桥造船发出通知，以 H1368 船未能按照合同完成建造为由终止合同。

2017 年 6 月 9 日，新加坡 ESSM 1 LTD 公司向仲裁庭提交了仲裁请求，要求外高桥造船返还已支付款项及其利息约 1,936.00 万美元。本案于 2019 年 4 月 2 日-3 日在伦敦对 Preliminary Issues 进行了开庭审理，仲裁庭裁决结果未知。

2016 年，外高桥造船冲销了前期确认的与 H1368 号自升式钻井平台相关的营业收入 70,037.91 万元，营业成本 70,037.91 万元，计提存货跌价准备 7,663.00 万元。 2017 年，外高桥造船将 H1368 号自升式钻井平台转让给天津中船建信海工投资管理有限公司，并冲回存货跌价准备 6,469.52 万元。

（2）外高桥海工两艘 PX121H 型 PSV（平台辅助船）的诉讼案

外高桥海工于 2013 年 5 月和 12 月与新加坡 Pacific Crest Pte.Ltd 公司签订了四艘 PX121H 型 PSV（平台辅助船）的建造合同，船号分别为 H1340、H1341、H1350 和 H1351。2014 年 5 月 8 日，Pacific Crest Pte.Ltd 公司将 H1350、H1351 船的造船合同的权利义务转让给 CA OFFSHORE INVESTMENT INC.公司。

2016 年 11 月 18 日，外高桥海工收到仲裁通知，船东新加坡 CA OFFSHORE INVESTMENT INC.公司对 H1350 和 H1351 分别以超过合同弃船期为由在香港提起了仲裁，涉及该 2 艘船的预付款合计约 555.00 万美元。收到仲裁通知后，外高桥海工及本公司积极应对，日前已授权其代理律所英国夏礼文律所向仲裁庭提交了仲裁通知答复和反诉：1、指出船东取消 H1350 船造船合同的行为违反合同有关规定，要求船东承担由

此导致外高桥海工的相应损失；2、要求船东支付 H1351 船造船合同的第三期合同款，并承担对外高桥海工造成的相关损失。2019 年 3 月下旬，在香港国际仲裁中心对本案开庭审理，并于 2019 年 10 月 16 日作出最终的仲裁庭裁决，具体的仲裁结果如下：①针对 H1350 船，仲裁庭裁决外高桥海工需返还船东 H1350 船预付款 277.5 万美元及相应利息，并承担船东方的仲裁费用；②针对 H1351 船，仲裁庭裁决驳回船东方的仲裁请求，外高桥海工有权保留 H1351 船 277.5 万美元的预付款，并且船东应另行赔偿外高桥海工相关损失 455 万美元及相应利息。

2016 年，外高桥海工冲销了前期确认的与 H1350 号平台辅助船相关的营业收入 14,511.31 万元，营业成本 14,115.83 万元，计提存货跌价准备 7,266.50 万元。2017 年，外高桥海工将 H1350 号平台辅助船转让给天津中船建信海工投资管理有限公司，并冲回存货跌价准备 415.30 万元。

2016 年，外高桥海工冲销了前期确认的与 H1351 号平台辅助船相关的营业收入 12,386.31 万元，营业成本 12,063.11 万元，计提存货跌价准备 7,432.50 万元。2017 年，外高桥海工将 H1351 号平台辅助船转让给天津中船建信海工投资管理有限公司，并冲回存货跌价准备 686.30 万元。

10、关于是否已取得该公司其他股东的同意或者符合公司章程规定的转让前置条件

截至本报告书签署日，中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有外高桥造船的 36.2717%股权，本次公司通过向上述交易对方发行股份购买资产获得上述股权。本次交易亦符合外高桥造船公司章程规定的转让前置条件。

（四）最近十二个月内所进行的重大资产收购出售事项

截至本报告书签署日，外高桥造船及其下属子公司最近十二个月内不存在重大资产收购及出售事宜。

（五）最近三十六个月内进行的增资和股权转让的相关作价及其评估

1、2018 年 2 月第五次增资

2018 年 2 月 12 日，外高桥造船注册资本由 286,000.00 万元增加至 448,780.23 万元。

其中，华融瑞通以债权出资；新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒以货币出资。

本次增资作价依据为评估作价。上海东洲资产评估有限公司2017年12月1日出具的《上海外高桥造船有限公司拟增资所涉及股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字[2017]第1300号），经评估，截至评估基准日2017年10月31日，外高桥造船经评估股东全部权益价值为838,953.21万元，评估增值400,917.24万元，增值率91.53%，前述评估报告已经中船集团备案。前述评估报告已经中船集团备案。

2、最近三年评估或估值情况

根据上海东洲资产评估有限公司出具的《上海外高桥造船有限公司拟增资所涉及股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字[2017]第 1300 号），截至评估基准日 2017 年 10 月 31 日，外高桥造船经评估股东全部权益价值为 838,953.21 万元。

3、相关评估差异说明

评估基准日	账面净资产（万元）	评估值（万元）	增值率（%）	与本次重组评估差异原因
2017.10.31	438,035.97	838,953.21	91.53	主要系 2018 年 2 月华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资和东富天恒对外高桥造船的增资所致。

（六）业务资质及涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

1、业务资质与许可

截至本报告书出具日，外高桥造船拥有的主要业务资质如下：

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
1	外高桥造船	高新技术企业证书	GR201731000476	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	2020.10.22
2	外高桥造船	港口经营许可证	（沪外）港经证（0806）号	上海市交通委员会	2020.01.09
3	外高桥造船	道路运输经营许可证	沪交运管许可浦字 310115003980	上海市浦东新区城市交通运输管理署	2020.11.08
4	外高桥造船	海关报关单位注册登记证书	3122210856	浦东海关	长期

5	外高桥海洋设计	高新技术企业证书	GR201831001897	上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局	2021.11.26
6	外高桥海工	港口经营许可证	（沪外）港经证（0781）号	上海市交通委员会	2021.01.27
7	外高桥海工	海关报关单位注册登记证书	3116211001	南汇海关	长期
8	外高桥海工	经营海关监管作业场所企业注册登记证书	沪关所字第 480501 号	中华人民共和国上海海关	2021.10.21

外高桥造船及下属子公司具备从事相关业务所需的资质和许可。

2、涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

截至本报告书签署日，外高桥造船及其子公司相关业务涉及立项、环保、行业准入、用地等有关报批事项的，已经按照相关进度取得相应的许可证书和有关部门的批准文件。

（七）外高桥造船业务与技术

1、所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

参见本报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、标的资产的行业特点”之“（一）行业监管情况”。

2、主要业务情况

（1）主要产品及服务

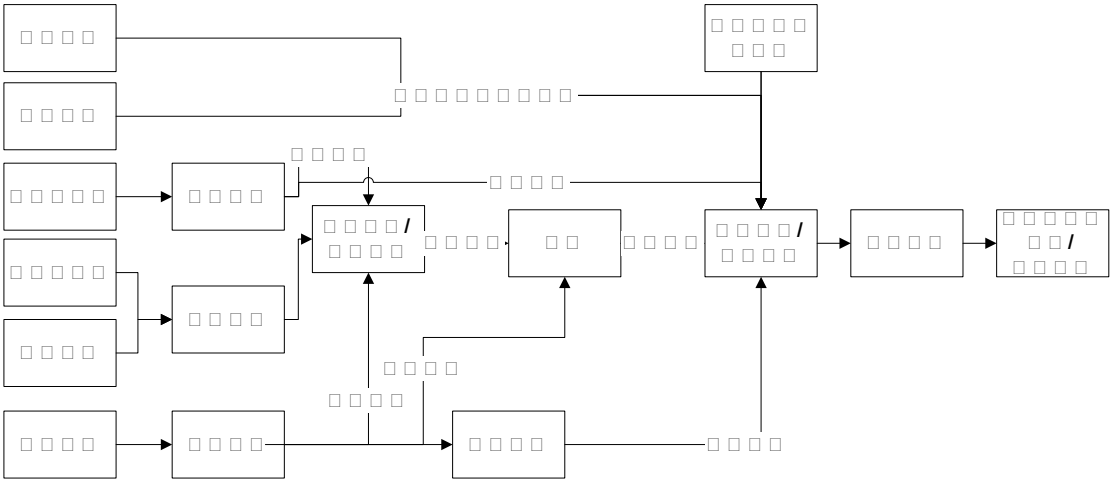
外高桥造船主营业务板块包括船舶修造与海洋工程，主要产品包括 20 万吨级散货轮、油轮、超大型集装箱船、海洋工程钻井平台、钻井船、浮式生产储油装置、海洋工程辅助船等。外高桥造船的主要产品如下：

业务板块	主要产品	应用领域
船舶建造	10 万吨以上散货船、17 万吨散货船、20 万吨级好望角型散货、40 万载重吨超大型矿砂船（VLOC）等；14000 箱/18000 箱/21000 箱系列超大型集装箱船；11.3 万吨阿芙拉型油轮、15.8 万吨苏伊士油轮，以及 20 万吨以上超大型油轮（VLCC）；开发了 8.5 万立方米大型液化气体运输船（VLGC）、38 米型宽油船、32 米型宽 VLGC、LNG 动力船舶、极地运输船舶等特种船舶。	船舶制造

业务板块	主要产品	应用领域
海洋工程	FPSO、半潜式、自升式（JU2000E、CJ46、CJ50）海洋石油钻井平台、海工辅助船等。	海洋工程装备制造

（2）主要业务流程图

外高桥造船的主营业务为船舶制造，业务流程图如下：



（3）核心竞争力

①技术优势

海洋工程业务方面，外高桥造船先后承建并交付了 15 万吨级、17 万吨级、30 万吨级海上浮式生产储油装置（FPSO），标志着我国在 FPSO 的设计与建造领域已位居世界先进行列。3000 米深水半潜式钻井平台是世界上最先进的第 6 代深水半潜式钻井平台，作业水深 3000 米，钻井深度达 10000 米，被列入国家“863”计划项目。外高桥造船于 2011 年圆满完成了“海洋石油 981”项目的建造、调试任务及其相关的国家“863”计划和上海市重大科技专项的结题工作，填补了我国在深水特大型海洋工程装备制造领域的空白。2014 年该项目荣获国家科技进步特等奖。外高桥造船正在建造的海洋工程产品有 JU2000E 型和 CJ46 型、CJ50 型自升式钻井平台、30 万吨 Fast4ward FPSO，已经实现了在自升式钻井平台、FPSO 领域形成系列化、批量化的建造和交付能力。

②产品优势

外高桥造船拥有建造三大主力船型（大型散货船、集装箱船和大型油轮）的能力，主要产品线包括：10 万吨以上散货船、17 万吨散货船、20 万吨级好望角型散货、40 万载重吨超大型矿砂船（VLOC）等；14000 箱/18000 箱/21000 箱系列超大型集装箱船；

11.3 万吨阿芙拉型油轮、15.8 万吨苏伊士油轮，以及 20 万吨以上超大型油轮（VLCC）；开发了 8.5 万立方米大型液化气体运输船（VLGC）、38 米型宽油船、32 米型宽 VLGC、LNG 动力船舶、极地运输船舶等特种船舶。外高桥造船自主研制的好望角型绿色环保散货轮已成为国内建造最多、国际市场占有率最大的中国船舶出口“第一品牌”。

3、主要经营模式

（1）采购模式

外高桥造船采购模式主要分为集中采购合自主采购两种。外高桥造船建立 SEM 合同全生命周期管理系统管理，所有物资采购业务（采购依据申请系统—采购依据指派系统—电子采购平台—审价系统—合同签订系统——资金预算等）由系统全流程管控，保障采购业务规范清晰，风险可控。

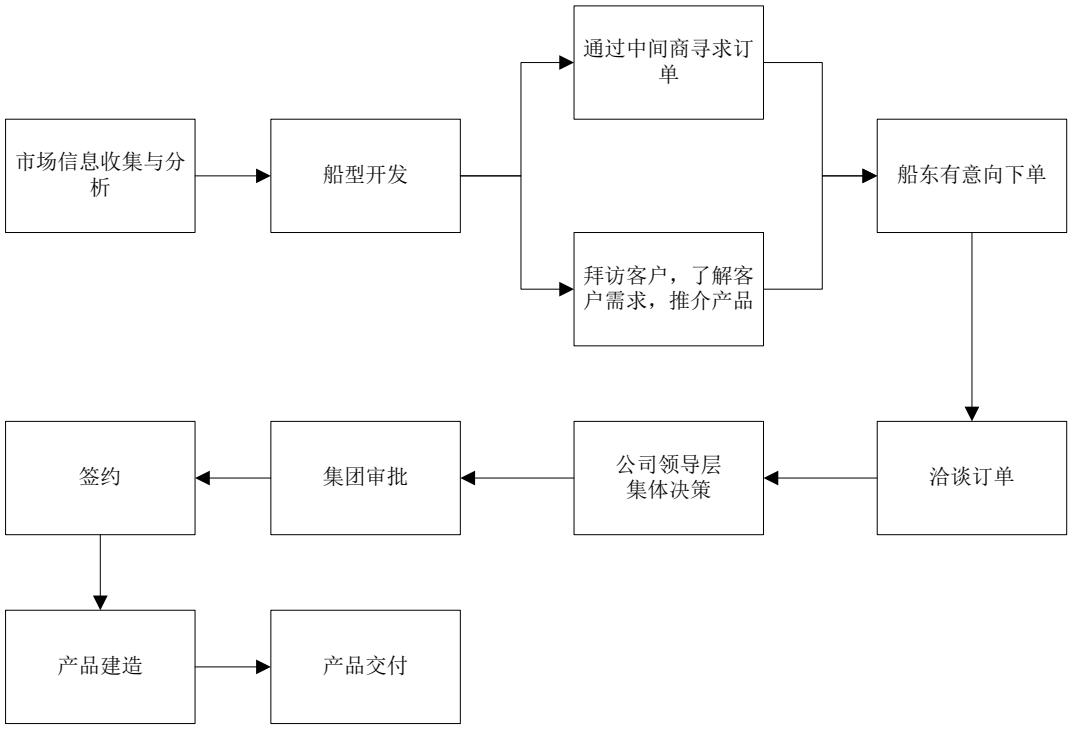
（2）生产模式

外高桥造船以造船工程计划为导向，以确保企业的生产稳定快速发展为目标，结合总装化造船的生产模式，贯彻“空间分道”、“时间有序”的先进理念，分别从生产技术准备计划管理体系、工程计划管理体系网络、运行控制机制等三个方面进行完善，建立起符合外高桥造船生产需要的精益生产的工程计划管理体系。

（3）销售模式

外高桥造船采用“自主销售与代理销售相结合”的模式，外高桥造船在船舶制造领域具有较好的市场声誉及竞争优势，与许多船东有良好的合作关系，拥有良好的客户基础，自主销售能力较强；同时中船集团作为国内第一大、国际第二大造船集团，下属贸易公司作为代理商进行协助销售，并提供出具保函等代理服务。

外高桥造船销售流程如下图所示：



（4）盈利模式

外高桥造船通过制造散货船、矿砂船、大型集装箱船、游轮、宽油船以及特种船舶等民船，海上浮式生产储油装置以及针对各种船型的配套机电设备获取收入，再扣除原材料、零部件成本、装配环节、加工及检测等成本，减去进行各项管理活动和研发活动等支出的管理费用以及销售费用后，最终获取利润。

（5）结算模式

船舶产品建造根据建造合同进度确认收入成本，机电产品等将货物所有权及风险转移后确认收入成本。

4、主要产品的生产和销售情况

（1）业务销售收入情况

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船舶产品	632,386.35	94.57%	809,037.18	89.02%	874,290.15	95.85%
海工产品	26,006.20	3.89%	67,263.67	7.40%	24,309.89	2.67%
机电产品及其他	10,324.78	1.54%	32,504.91	3.58%	13,571.25	1.49%
合计	**668,717.33**	**100.00%**	**908,805.76**	**100.00%**	**912,171.29**	**100.00%**

报告期内，外高桥造船业务收入主要以船舶销售收入为主，占比均超过 89%。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品销售收入分别为 874,290.15 万元、809,037.18 万元和 632,386.35 万元，销售收入较为稳定。

（2）主要产品的产能、产量和销量情况

报告期内，外高桥造船主要产品的产能、产量和销量情况如下：

产品	2019 年 1-7 月			2018 年度			2017 年度		
	产能（万载重吨）	产量（艘）	销量（艘）	产能（万载重吨）	产量（艘）	销量（艘）	产能（万载重吨）	产量（艘）	销量（艘）
船舶制造	284	13	13	429.3	18	18	625.2	32	32

2017年度及2018年度，外高桥造船的产量、销量较为稳定。

（3）产品的主要用户及销售价格的变动情况

外高桥造船主要客户为国内外的航运公司以及船舶租赁公司。其中民船产品的客户以国外客户为主，主要集中在欧洲（希腊、北欧）和亚洲的新加坡和日本，香港和台湾也是客户相对集中的区域；国内船东客户则以中远海运集团和招商局集团为主。此外，外高桥造船在美洲也有部分客户，外高桥产品价格受市场供需影响较大。

（4）前五大客户销售情况

报告期内，外高桥造船向前五名客户销售情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名客户销售金额（万元）	485,689.39	657,541.72	624,765.86
前五名客户销售金额占营业收入的比例	78.03%	71.03%	66.36%

报告期内，外高桥造船不存在对单个客户的销售比例超过营业收入 50%的情况，不存在销售严重依赖于少数客户的情况。

（5）主要产品定价方式

外高桥造船主要根据市场供求、建造成本和综合能力、竞争对手情况、美元远期汇率的可能变化、大宗材料及设备价格以及生产人工成本等因素进行定价。

5、主要原材料及能源供应情况

（1）主要原材料采购及能源供应情况

外高桥造船采购的主要原材料包括钢板等，供应商均与外高桥造船长期合作，质量稳定。

外高桥造船能源采购主要为水、电，水的供应商为上海浦东威立雅自来水有限公司，电力的供应商为国网上海市电力公司。能源动力供应充足及时，能够满足生产需要。

报告期内，外高桥造船原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本
原材料	281,488.37	42%	539,905.45	66%	559,896.05	72%
燃料动力费	7,699.20	1%	13,689.33	2%	26,135.62	3%
合计	289,187.57	43%	553,594.78	**68%**	586,031.67	**75%**

（2）主要原材料和能源的采购价格变动趋势

报告期内，外高桥造船采购物资种类繁多，价格整体趋于稳定，呈现微上涨趋势。钢材等受市场波动影响大的物资价格随行就市；能源动力价格由政府部门统一核价。

（3）主要供应商情况

报告期内，外高桥造船向前五名供应商采购情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名供应商采购金额（万元）	458,164.58	679,664.03	525,365.37
前五名供应商采购金额占营业成本的比例	72.58%	81.97%	65.42%

报告期内，外高桥造船向中船集团及其下属子公司采购比例超过营业成本的 50%，主要外高桥造船部分物资系由中船工业成套物流有限公司集中采购。

6、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户中所占的权益

报告期内，外高桥造船前五大客户及供应商包括中船集团下属企业。除此之外，外高桥造船的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方及拥有股份的股东在前五名供应商或客户中未持有相关权益。

7、境外经营情况

报告期内，外高桥造船未在境外进行生产经营。

8、安全生产及环境保护情况

（1）安全生产情况

外高桥造船以“坚持以人为本、坚持依法监管、坚持标本兼治、坚持源头治理、坚持制度落地、坚持责任落实”为安全生产管理原则；以“强化安全生产法制化、强化制度执行标准化、强化安全管理技术化、强化全员教育菜单化、强化安全监察网格化、强化安全管控信息化”为安全重点管理内容；积极推进第二轮军工单位安全生产标准化第二轮评审，有效强化安全基础管理体系，强化各类危险作业管理要求和流程，并于2017年9月顺利通过一级现场评审。同时以“区域网格化安全管理”为管理抓手，加强现场安全管控力度和管控有效性；持续推进安全管理技术课题，提高现场本质安全水平，减少安全隐患风险；开展菜单式和体验式安全教育工作，提升员工的安全知识技能，强化各级管理者的安全意识，营造良好的安全氛围。另外，大力推进安全管理信息化系统的开发及应用，提高安全管理的精益化，营造全员参与安全管理的氛围，为外高桥造船安全稳定发展夯实了基础。

外高桥造船有关安全生产的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	外船司（2007）安字第 073 号	拖轮安全规定(试行)
2	外船司（2008）安字第 219 号	重要经济目标战时应急防护方案
3	外船司（2011）安字第 187 号	综合应急预案
4	外船司（2012）安字第 071 号	高处作业安全管理规定
5	外船司（2012）安字第 073 号	吊马设置作业的安全管理规定
6	外船司（2012）管字第 136 号	特种设备安全管理规定
7	外船司（2012）管字第 145 号	气体安全使用和管理规定
8	外船司（2012）管字第 161 号	钢质托架安全管理规定
9	外船司（2012）管字第 302 号	船舶进出坞及码头靠泊作业安全管理规定
10	外船司（2013）管字 127 号	立体交叉作业安全管理规定
11	外船司（2013）管字 135 号	安措工装管理办法（试行）
12	外船司（2013）管字 138 号	高温作业安全管理规定（试行）
13	外船司（2014）管字 92 号	安全生产管理机构和人员管理制度
14	外船司（2014）管字 275 号	明火作业安全管理规定
15	外船司（2013）管字 227 号	船舶涂装作业安全规定

序号	文件编号	文件名称
16	外船司（2018）管字 298 号	工作场所职业病危害因素布点监测管理办法
17	外船司（2013）管字 232 号	危险作业现场管理制度
18	外船司（2013）管字 251 号	安全生产标准化绩效评定管理规定
19	外船司（2013）管字 273 号	安全生产目标管理规定
20	外船司（2013）管字 286 号	电气作业安全管理规定
21	外船司（2014）管字 168 号	在制船舶涉油作业安全管理办法
22	外船司（2015）管字 246 号	安全生产责任制管理规定
23	外船司（2015）管字 286 号	安防监控系统管理办法
24	外船司（2015）管字 279 号	安全生产教育培训管理办法
25	外船司（2015）管字 292 号	公司出入管理规定
26	外船司（2015）管字 282 号	船舶主机动车试验安全管理办法
27	外船司（2015）管字 274 号	JSA 管理办法
28	外船司（2015）管字 281 号	管系密性试验安全管理办法
29	外船司（2015）管字 346 号	生产安全事故应急预案
30	外船司（2016）管字 48 号	班组安全生产管理办法
31	外船司（2016）管字 76 号	厂区道路交通安全管理规定
32	外船司（2016）管字 75 号	安全操作规程管理规定及汇编
33	外船司（2016）管字 111 号	安全生产奖惩办法
34	外船司（2016）管字 280 号	安全生产事故隐患排查治理办法
35	外船司（2016）管字 297 号	有限空间作业安全管理规定
36	外船司（2017）管字 14 号	相关方安全生产和职业健康管理规定
37	外船司（2017）管字 139 号	安全生产责任制
38	外船司（2017）管字 149 号	脚手架安全管理规定
39	外船司（2017）管字 168 号	生产安全事故报告及调查处理管理规定
40	外船司（2017）管字 189 号	放射施工作业安全与职业卫生管理办法
41	外船司（2017）管字 190 号	工伤保险管理制度
42	外船司（2017）管字 193 号	起重吊运作业安全管理规定
43	外船司（2018）管字 317 号	职业健康监护管理办法
44	外船司（2017）管字 205 号	安全风险因素识别和评价管理制度
45	外船司（2017）管字 209 号	内部治安保卫管理规定
46	外船司（2019）管字 87 号	防汛防台安全管理规定
47	外船司（2017）管字 210 号	应急救援管理制度

序号	文件编号	文件名称
48	外船司（2017）管字 231 号	变更安全管理制度
49	外船司（2017）管字 252 号	劳动防护用品管理规定
50	外船司（2017）管字 325 号	安全警示与防护标志管理办法
51	外船司（2017）管字 360 号	消防安全管理办法
52	外船司（2017）管字 368 号	危险化学品作业安全管理规定

（2）环境保护情况

外高桥造船签订安全环保责任书，修订完善环境保护管理规定，与废物管理程序、环境因素识别、评价和更新程序等文件形成较为完善的环境保护管理体系，为外高桥造船环境保护管理工作奠定坚实的基础。在“三废”治理方面，外高桥造船采取源头治理和末端治理相结合的方式，不断采取改进设计、使用清洁的能源和原料、采用先进的工艺技术与设备，减少污染物的排放；同时，加强环保设备的维修保养，改善管理、综合利用，并定期开展废水及废气的自测和委托监测，所有监测结果均符合国家和地方排放标准。除此之外，外高桥造船按照国家清洁生产法的规定，积极推进清洁生产工作，已通过第二轮清洁生产评审现场评估。在VOCs治理方面，外高桥造船快速响应国家对环境保护的法律法规及政策，选择适合船舶工业挥发性有机物（VOCs）排放特点的处理工艺方案，加快推进挥发性有机物（VOCs）排放治理的实施进度，现已完成试点车间设备的改造和调试工作，为VOCs达标排放奠定了基础。截至本报告书出具日，外高桥造船已取得排污许可证。

外高桥造船有关环境保护的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	外船司（2016）管字 279 号	环境保护管理规定
2	外船司（2017）管字 270 号	环境因素识别、评价和更新管理制度

外高桥造船及其下属子公司最近三年环保行政处罚参见本节“（三）合法合规性说明”之“8、行政处罚情况”。

9、主要产品和服务的质量控制情况

（1）质量管理情况

外高桥造船专门设置了质量监督部，负责外高桥造船的先行检验、后行检验、质量

管理等管理工作；负责质量体系的建立和运行、组织编制外高桥造船质量管理工作规划和年度计划，并组织实施；负责船舶建造全过程的质量控制，到最终产品的出厂检验和试验工作；负责计量机构的建立和运行工作。

外高桥造船有关质量控制的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	外船司（2010）管字第 008 号	舾装件制作管理规定（试行）
2	外船司（2012）管字第 160 号	管子制作流程及管理职责分工规定
3	外船司（2012）管字第 169 号	船用大型设备厂内维护保养流程及管理职责分工规定（试行）
4	外船司（2013）管字 207 号	采购产品无石棉管理规定
5	Q/SWS 02-001-2008	关重件代用管理规定
6	Q/SWS 04-024-2008	质量管理小组管理办法
7	外船司（2016）管字 93 号	CO2 药芯焊丝管理办法
8	外船司（2016）管字 216 号	质量事故调查及责任追究暂行办法
9	外船司（2017）管字 242 号	全船精度管理图管理规定
10	外船司（2017）管字 251 号	船体建造精度控制管理规定
11	外船司（2017）管字 273 号	无损检测管理规定
12	外船司（2017）管字 322 号	造船生产自主质量管理规定
13	外船司（2017）管字 275 号	产品售后服务管理办法
14	外船司（2017）管字 330 号	采购产品检验管理规定
15	外船司（2017）管字 331 号	最终检验和试验管理规定
16	外船司（2017）管字 335 号	顾客服务管理规定
17	外船司（2017）管字 340 号	不合格输出管理规定
18	外船司（2017）管字 339 号	放行、交付管理办法
19	外船司（2017）管字 385 号	质量奖惩管理办法
20	外船司（2017）管字 354 号	计量管理体系手册

（2）质量控制标准

外高桥造船先后通过GB/T 19001/ISO 9001质量管理体系的认证，于2018年进行GB/T 19001-2016/ISO 9001:2015质量管理体系换版工作。

外高桥造船现用主要质量标准如下：

序号	标准号	标准名称

序号	标准号	标准名称
1	GB/T 34000-2016	CSQS 中国造船质量标准
2	2014 SOLAS-C	国际海上人命安全公约

外高桥造船生产工艺及产品检验遵循顾客要求的同时，主要采用国家军用标准，当无国家军用标准时，则采用国家标准、行业标准等相关标准。

10、主要生产技术和技术人员

目前外高桥造船所拥有的核心技术如下：

产品领域	技术水平	技术阶段	具体技术情况
好望角型散货船	国际领先水平	已完成自主开发五代敦刻尔克型和四代纽卡斯尔型，并批量交付	满足最新规范要求，安全性更好； 针对澳大利亚，巴西和中国各主要港口的最新要求，优化现有船舶的总布置设计方案和设备配置，提高船舶的营运适应性和灵活性； 满足 MARPOL Annex VI 中硫氧化物排放规则要求和氮氧化物排放规则要求； 该型船安装压载水处理装置，满足压载水公约 D-2 阶段要求；
油船	国际领先水平	已完成自主开发五代超大型油船和五代阿芙拉型，并批量交付	该船型已达到我国船舶行业标准（CB/T3886-2002）所指的特级水平； 通过分舱优化和规范研究，使该船型满足最新规范要求，空船重量具有市场竞争力； 满足 ECA 区域的 NOx 排放要求； 应对 2020 年将生效全球范围 0.5%硫排放上限作预留空间； 该船型安装压载水处理装置，满足压载水公约 D-2 阶段要求； 具有更佳的舒适性，满足国际海员公约 MLC2006 及最新的噪声规范。
集装箱船	国际领先水平	已完成多型大型集装箱船自主开发	低油耗：通过优化线型和推进系统的设计，采用节能舵和高效螺旋桨，提高推进效率，降低主机油耗； 装箱灵活：可装载 20’/40’/45’集装箱，采用三层绑扎模式，装箱更灵活； 环保性能优越：满足各项最新环保法规，EEDI 指数满足 Phase Ⅲ要求；配备低硫油深舱，满足 2015 年开始实施的硫化物排放限制要求；N 氧化物排放满足 TIER Ⅲ要求； 该型船安装压载水处理装置，满足压载水公约 D-2 要求； 具有更佳的舒适性，满足国际海员公约 MLC2006 及最新的噪声规范；

产品领域	技术水平	技术阶段	具体技术情况
气体船	国际领先水平	已完成三代 VLGC 开发并交付多艘	货舱容积优化：在该船型主尺度受限制以及满足更为苛刻的 IGC 规则要求的前提下，通过线型优化、合理分舱、优化结构及舾装布置，突破货舱舱容设计瓶颈，大幅提高舱容； 水动力性能优化：通过高科技手段 CFD 对船舶线型水动力性能优化，减少船舶阻力，降低推进功率； 机桨配合优化：通过选用超长冲程 G 型机，减低螺旋桨转速，提高螺旋桨推进效率，进一步减低油耗，使该船型能耗性能达到世界领先水平； 环保性能优越：满足各项最新环保法规，EEDI 指数满足第二阶段要求；满足排放限制第三阶段要求；并配置满足 IMO D-2 要求的压载水处理系统。

截止 2019 年 7 月 31 日，外高桥造船现技术中心拥有员工 850 人，占外高桥造船职工总数的 35.49%。其中，博士 7 人，硕士 72 人，大学本科 639 人，大专以上学历占技术中心总人数的 98.94%；高级职称 135 人，中级职称 274 人，合计占技术中心总人数的 48.11%。目前外高桥造船核心技术人员队伍稳定，研发能力较强，技术水平较高，报告期内未发生重大变化。

（八）会计政策及相关会计处理

1、合并范围

外高桥造船合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有控制的子公司均纳入合并财务报表。

2、收入的确认原则

外高桥造船的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入，收入确认原则如下：

（1）外高桥造船在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、外高桥造船既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

（2）外高桥造船在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入外高桥造船、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在

资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）与交易相关的经济利益很可能流入外高桥造船、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（4）建造合同，外高桥造船在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入外高桥造船、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用，合同完工进度根据实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。建造进度达到 50%的首制船舶建造合同及建造进度达到 30%的非首制船舶建造合同按完工百分比法确认合同收入和合同费用。

建造合同的结果不能可靠地估计时，如果合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。建造进度未达到 50%的首制船舶建造合同及建造进度未达到 30%的非首制船舶建造合同，根据建造合同已实际发生的合同成本确认为合同费用，并按照合同费用的金额确认合同收入，不确认合同毛利。

外高桥造船确认外币合同收入的基础为合同签约币种。外高桥造船折算外币合同收入时，对于应确认的已收款外币收入，按收款时确认的人民币金额确认；对于应确认的未收款外币收入，按应收账款确认日的即期汇率折算，两者之和作为累计应确认的人民币收入。累计应确认的人民币收入减去以前期间累计已确认的人民币收入作为当期应确认的人民币收入。

外高桥造船一般于每年末对建造合同进行检查，如果建造合同预计总成本超过合同预计总收入时，计提合同预计损失，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。造船进度达到 30%（非首制船）或 50%（首制船）前未确认毛利时，不对存货跌价准备进行转销。造船进度达到 30%（非首制船）或 50%（首制船）后开始确认毛

利时，按进度对已计提的存货跌价准备进行转销，冲减主营业务成本。一般于每年末，对于前期已计提了存货跌价准备的未完工船舶，如前期计提不足需补提，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失；如前期多计提需转回，同时减少资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。交船时，将存货跌价准备余额冲减主营业务成本。于资产负债表日，对于建造合同形成存货的账面价值（账面余额减去存货跌价准备）进行分析，如果账面价值为负数，重分类到预计负债项下列报。如账面价值为正数，与工程结算余额进行比较，按孰低原则进行抵销，抵销后的余额在存货或其他流动负债项下列报。

3、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

A、政府补助准则和持有待售准则

财政部于 2017 年修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，发布了《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》（以下简称“持有待售准则”。

外高桥造船于 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对相关会计政策内容进行调整。本报告期 2016 年执行原政府补助准则，2017 年至本报告期末执行新政府补助准则。对 2017 年 1 月 1 日存在及之后的新增的政府补助按新政府准则进行处理，将与收益相关的政府补助中与日常经营活动有关的部分调整至“其他收益”列报。

B、新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（上述四项准则以下统称新金融工具准则）。

外高桥造船于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对相关会计政策内容进行调整。

C、列报调整

财政部2018年6月发布了《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）、2019年4月发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式

的通知》（财会[2019]6号）（以下统称“财务报表格式”），即将 “应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，外高桥造船相应追溯调整了比较期报表。外高桥造船从最早可比期间开始执行上述财务报表格式。

（2）重要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	受影响的报表项目名称及金额
由于市场环境变化，子公司中船圣汇近年来的产量降低较多，房屋建筑物和机械设备的实际消耗情况明显下降，经对上述固定资产使用寿命复核后发现，使用寿命的未来估计数与原先估计数有较大的差异，故将房屋建筑物的折旧年限由 20 年调整为 30 年，将机械设备的折旧年限由 10 年调整为 15 年，使调整后的折旧年限更符合其实际消耗情况。	第六届第十一次董事会审议通过	2016 年 4 月 1 日	会计估计变更使本公司 2016 年度利润总额增加 15,961,979.90 元，归属于母公司的净利润增加 4,150,114.77 元； 使本公司 2017 年度利润总额增加 19,846,386.70 元，归属于母公司的净利润增加 5,160,060.54 元； 使本公司 2018 年 1-4 月年度利润总额增加 5,632,167.18 元，归属于母公司的净利润增加 1,464,363.46 元。

4、会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异

外高桥造船的会计政策和会计估计与同行业上市公司相比，不存在重大差异。

5、财务报表编制基础

外高桥造船财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（合称“企业会计准则”），并基于外高桥造船重要会计政策、会计估计进行编制。

6、会计政策或会计估计与上市公司的差异

外高桥造船与上市公司的会计政策和会计估计不存在重大差异。

五、中船澄西21.4598%股权

（一）基本情况

1、基本信息

企业名称	中船澄西船舶修造有限公司
企业类型	有限责任公司
注册地点	江阴市衡山路 1 号
主要办公地点	江阴市衡山路 1 号
法定代表人	陆子友
注册资本	人民币 122,230.2264 万元
成立日期	1973 年 12 月 26 日
营业期限	无固定期限
统一社会信用代码	91320281142243024W
经营范围	船舶拆解；船舶的修造；船舶拆解物资的回收（不含生产性废旧金属）；海洋工程装备制造、修理；钢结构工程的施工；钢结构件的制造、修理；起重机械、机电设备制造及其它加工业务；高空作业车、工程车辆、机电设备的修理；拆船物资的销售；船舶工程技术的开发、培训、咨询服务（不含投资咨询，不含教育咨询）；船舶工程的设计；机械设备的租赁（不含融资租赁）；废钢加工利用；为船舶提供码头设施服务；在港区内提供货物装卸（不含危险品）、仓储（不含危险品）服务；为船舶提供岸电；为国内、国际航行船舶提供淡水供应；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；承包境外与出口自产设备相关的工程和境内国际招标工程及出口境外工程所需的设备、材料；道路普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）企业化改制前

①1973 年，船厂设立

中船澄西前身创建于 1973 年 12 月 26 日，由国家交通部投资兴建，称为“交通部江阴船舶修理厂”，并于 1975 年 7 月更名为“交通部澄西船舶修理厂”。

②1982 年，船厂隶属关系、名称第一次变更

1982 年 7 月，交通部澄西船舶修理厂由交通部划归中国船舶工业总公司，并更名为“澄西船舶修造厂”。

③2000 年，船厂隶属关系第二次变更

2000 年 4 月 1 日，中船集团下发《关于中船集团公司下属企事业单位办理变更登记的通知》（船工办[2000]133 号），确认中国船舶工业集团公司是经国务院批准在原中国船舶工业总公司所属部分企事业单位基础上组建的国有企业，所属单位应根据国家有

关规定到当地工商、税务、国有资产管理等部门将原属“中国船舶工业总公司”的登记事项变更为“中国船舶工业集团公司”，并办理相应手续，改变主管部门（隶属关系），划转资产关系，相应修改公司章程。

2000 年 5 月 8 日，澄西船舶修造厂向江阴市工商行政管理局申请变更登记，将主管部门变更为中船集团，并于 2000 年 5 月 19 日完成上述主管部门变更的工商登记。

④2004 年，船厂隶属关系第三次变更

2004 年,中船集团决定澄西船舶修造厂与上海船厂重组，成立上船澄西船舶有限责任公司。

2004 年 2 月 4 日，上海江南会计师事务所有限公司出具（上南师报字[2004]第 055 号），对澄西船舶修造厂截至 2003 年 12 月 31 日资产情况进行审计。

2004 年 5 月 13 日，中船集团下发《关于同意上海船厂改制为上船澄西船舶有限公司的批复》（船工资[2004]339 号），决定将上海船厂进行公司化改制，新公司名称为上船澄西船舶有限公司，出资人为中船集团，公司性质为国有独资的有限责任公司，公司注册资本为 17,944 万元。

2004 年 6 月 2 日，中船集团下发《关于将澄西船舶修造厂资产划转上船澄西船舶有限公司的批复》（船工资[2004]407 号），决定将澄西船舶修造厂的国有资产划入上船澄西船舶有限公司。

本次出资人变更完成后，澄西船舶修造厂股东由中船集团变更为上船澄西船舶有限公司。

⑤2006 年，船厂进行企业改制

2006 年 9 月 4 日，中船集团下发《关于澄西船舶修造厂改制的批复》（船工资[2006]680 号），同意澄西船舶修造厂进行企业制改建，改制为一人有限责任公司，中船集团为出资人，改制后公司名称为“中船澄西船舶修造有限公司”，改制企业的注册资本以澄西船舶修造厂 2006 年 8 月 31 日经审计数为准。

2006 年 9 月 15 日，中船集团向上船澄西船舶有限公司下发《关于无偿划转澄西船舶修造厂产权的通知》（船工资[2006]718 号），将上船澄西船舶有限公司下属澄西船舶修造厂全部产权无偿划转至中船集团。

2006 年 9 月 18 日，上海江南会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（上南师报字[2006]第 547 号），对中船澄西截至 2006 年 8 月 31 日资产情况进行审计。

2006 年 9 月 21 日，中船集团向澄西船舶修造厂下发《关于确定澄西船舶修造厂改制注册资本的通知》（船工资[2006]729 号），确定根据上海江南会计师事务所有限公司对澄西船舶修造厂出具的《审计报告》（上南师报字[2006]第 547 号），澄西船舶修造厂改制后注册资本 2 亿元，中船集团总投资额为 2 亿元。

2006 年 9 月 25 日，江阴天华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄天验字[2006]第 286 号），审验截至 2006 年 9 月 25 日，中船澄西已收到股东缴纳的注册资本 2 亿元，均以净资产形式出资。

2006 年 10 月 25 日，澄西船舶修造厂完成企业改制的工商变更登记，并换领了《营业执照》。

本次改制完成后，中船澄西股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中船集团	20,000.00	100	净资产
合计		**20,000.00**	**100**	**-**

（2）企业化改制后

①2007 年 5 月，中船澄西第一次增资

2007 年 5 月 28 日，国土资源部向中船集团下发《关于中国船舶工业集团公司重组民品业务上市项目土地资产处置的批复》（国土资函[2007]360 号），确认中船集团重组民品业务上市项目涉及位于江苏省江阴市的国有划拨土地 1 宗，总面积 746,699 ㎡，评估总地价 31,286.69 万元，同意将上述原国有划拨土地使用权按原用途授权中船集团经营管理，中船集团取得上述授权经营土地使用权后，可向直属企业、控股企业、参股企业以作价出资（入股）。

2007 年 5 月 29 日，中船澄西通过股东决定，将注册资本（实收资本）从 20,000 万元增至 44,090.0911 万元，本次增资额为 24,090.0911 万元，以土地使用权方式出资，并相应修改公司章程。

2007 年 5 月 29 日，中船集团向中船澄西下发《关于中船澄西船舶修造有限公司授权经营土地转增资本金的函》，确认中船澄西江阴市衡山路 1 号一宗工业用地国有划拨

土地使用权，土地面积为 746,699 ㎡，拟采取授权经营方式处置。根据国土资源部关于国企改制土地的处置方式的初步意见及初步土地评估意见，该宗地按出让地使用权预评估价值 312,135,300 元扣除土地原值 71,234,389 元后为 240,900,911 元，该土地评估总地价已经国土资源部批准，集团公司于 2006 年 10 月 25 日将上述土地计 240,900,911 元转增中船澄西注册资本金。

2007 年 5 月 30 日，江阴天华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（澄天验字[2007]第 135 号），审验截至 2007 年 5 月 30 日，中船澄西船舶修造有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本 24,090.0911 万元，变更后公司注册资本（实收）为人民币 44,090.0911 万元。

2007 年 6 月 7 日，中船澄西完成本次增资的工商变更登记，并换领了《营业执照》。

本次增资完成后，中船澄西股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中船集团	20,000.0000	100	净资产
		24,090.0911		资本公积
合计		**44,090.0911**	**100**	-

②2007 年 8 月，中船澄西第一次产权划转

2007 年 1 月 31 日，天健华证中州（北京）会计师事务所有限公司出具《审计报告》（天健华证中洲审[2007]NZ 字第 010429 号），对中船澄西截至 2006 年 12 月 31 日资产情况进行审计。

2007 年 2 月 28 日，国务院国资委向国务院提交《国资委关于中国船舶工业集团公司重组改制整体上市有关问题的请示》（国资发改革[2007]36 号），确认以在上海证券交易所上市的沪东重机为平台，以非公开发行股票方式，将上海外高桥造船有限公司、中船澄西船舶修造有限公司、广州中船远航文冲船舶工程有限公司股权注入沪东重机并募集资金。注资和募集资金完成后，将沪东重机更名为“中国船舶工业股份有限公司”。

2007 年 3 月 28 日，国务院国资委向中船集团下发《关于中国船舶工业集团公司重组民品业务并上市的批复》（国资改革[2007]250 号），同意中船集团重组改制、先发行 A 股，最终实现整体境内外上市方案。

2007 年 7 月 13 日，证监会向沪东重机下发《关于沪东重机股份有限公司非公开发

行股票的通知》（证监发行字[2007]183 号），核准沪东重机非公开发行新股不超过 40,000 万股。

2007 年 7 月 30 日，中船集团与中国船舶签订《股权转让协议》，约定中船集团将其持有的中船澄西 100%股权，经评估确认后 234,875.98 万元，以 30 元/股折 78,291,993 股，转让给中国船舶。

2007 年 8 月 21 日，中船澄西通过股东决定，同意上述股权转让，并相应修改公司章程。

2007 年 8 月 29 日，中船澄西完成上述股权转让的工商登记，并换领了《营业执照》。

本次产权划转完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中国船舶	20,000.0000	100	净资产
		24,090.0911		资本公积
合计		**44,090.0911**	**100**	-

③2007 年 12 月，中船澄西第二次增资

2007 年 12 月 10 日，中船澄西通过股东决定，将公司注册资本从 44,090.0911 万元增至 76,000 万元，此次增资额为 31,909.9089 万元，均由原股东认缴，出资方式为货币，并通过公司章程修正案。

2007 年 12 月 10 日，苏州海虞会计师事务所出具《验资报告》（苏虞验字[2007]第 099 号），审验截至 2007 年 12 月 6 日，中船澄西已收到股东缴纳的新增注册资本（实收）31,909.9089 万元，均以货币出资。变更后中船澄西累计注册资本（实收）76,000 万元。

2007 年 12 月 20 日，中船澄西完成本次增资的工商登记，并换领了《营业执照》。

本次增资完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中国船舶	20,000.0000	100	净资产
		24,090.0911		资本公积
		31,909.9089		货币
合计		**76,000.00**	**100**	-

④2014 年 11 月，中船澄西第三次增资

2014 年 10 月 14 日，中国船舶召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司对下属企业中船澄西船舶修造有限公司增资的议案》，拟以现金方式对全资子公司中船澄西增资 2 亿元人民币，增资完成后，中船澄西注册资本为 9.6 亿元。

2014 年 10 月 31 日，中船澄西通过股东决定，将公司注册资本从 76,000 万元增至 96,000 万元，此次增资额为 20,000 万元，均由原股东认缴，出资方式为货币，并通过新的公司章程。

2014 年 11 月 26 日，中船澄西完成本次增资的工商登记，并换领了《营业执照》。

本次增资完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中国船舶	20,000.0000	100	净资产
		24,090.0911		资本公积
		51,909.9089		货币
合计		**96,000.00**	**100**	**-**

⑤2016 年 1 月，中船澄西第四次增资

2015 年 10 月 19 日，中船集团向中船澄西下发《关于中船澄西船舶修造有限公司落实国有资本权益事宜的批复》（船工经[2015]626 号），同意中船集团以 4 亿元国有资本金向中船澄西增资。

2015 年 11 月 18 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（XYZH/2015BJA100055），经审计，截至 2015 年 8 月 31 日，中船澄西净资产值为 3,445,738,689.72 元。

2015 年 12 月 28 日，中联资产评估集团有限公司出具《中国船舶工业集团公司拟对中船澄西船舶修造有限公司增资项目资产评估报告》（中联评报字[2015]第 2112 号），经评估，截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，中船澄西经评估股东全部权益价值为 346,000 万元，评估增值 9,236.7 万元，增值率 2.74%。

2016 年 1 月 20 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（XYZH/2016BJA100014），经审计，截至 2015 年 12 月 31 日，中船澄西净资产值为 3,253,628,548.33 元。

2016 年 1 月 18 日，中国船舶召开第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于中国船舶工业集团公司增资公司全资子公司中船澄西船舶修造有限公司的议案》。

2016 年 1 月 13 日，中船集团下发《关于中船澄西船舶修造有限公司落实国有资本权益实施方案事宜的批复》（船工经[2016]35 号），同意中船澄西增资实施方案及增资协议。

2016 年 1 月 15 日，中船澄西通过股东决定，将公司注册资本从 96,000 万元增至 107,455 万元，由中船集团以货币形式增资 11,455 万元，公司类型变更为有限公司（国有控股），并通过新的公司章程。

2016 年 1 月 20 日，中船集团与中国船舶签订《关于中船澄西船舶修造有限公司之合资经营合同》，约定以中船澄西截至 2015 年 8 月 31 日经评估净资产值，与经审计且交易双方确认的过渡期间损益之和作为本次增资作价及增资后股东持股比例的估值依据，中船集团以 4 亿元国有资本金向中船澄西增资，其中 1.1455 亿元进入中船澄西注册资本，2.8545 亿元进入资本公积。

2016 年 1 月 20 日，中船集团与中国船舶签订《关于向中船澄西船舶修造有限公司增资之增资协议》。

2016 年 1 月 29 日，中船澄西完成本次增资的工商登记，并换领了《营业执照》。

本次增资完成后，中船澄西股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中国船舶	20,000.0000	89.34	净资产
		24,090.0911		资本公积
		51,909.9089		货币
2	中船集团	11,455.00	10.66	货币
合计		**107,455.00**	**100**	**-**

⑥2018 年 2 月，中船澄西第五次增资

2018 年 1 月 25 日，中船澄西召开第三届董事会第六次会议决议，审议通过了《关于中船澄西船舶修造有限公司增资的预案》。

2018 年 2 月 12 日，中船澄西全体股东作出股东会决议，同意中船澄西注册资本由 107,455.00 万元增加至 122,230.2264 万元。其中，华融瑞通以债权出资 4,728.0724 万元，

持有 3.87%股权；新华保险以货币出资 236.4036 万元，持有 0.19%股权；结构调整基金以货币出资 7,092.1087 万元，持有 5.80%股权；太保财险以货币出资 1,418.4217 万元，持有 1.16%股权；中国人寿以货币出资 1,063.8163 万元，持有 0.87%股权；人保财险以货币出资 236.4036 万元，持有 0.19%股权，原股东中船集团、中国船舶均放弃增资优先权。

2018 年 2 月 12 日，中船澄西、中国船舶、中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险签订《中船澄西船舶修造有限公司增资协议》。

本次增资作价依据为评估作价。上海东洲资产评估有限公司 2017 年 12 月 1 日出具的《中船澄西船舶修造有限公司拟增资所涉及股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字[2017]第 1292 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 10 月 31 日，中船澄西经评估股东全部权益价值为 4,545,404,133.42 元，评估增值 843,570,079.55 元，增值率 22.79%，前述评估报告已经中船集团备案。

2018 年 2 月 23 日，中船澄西完成本次增资的工商变更登记手续。

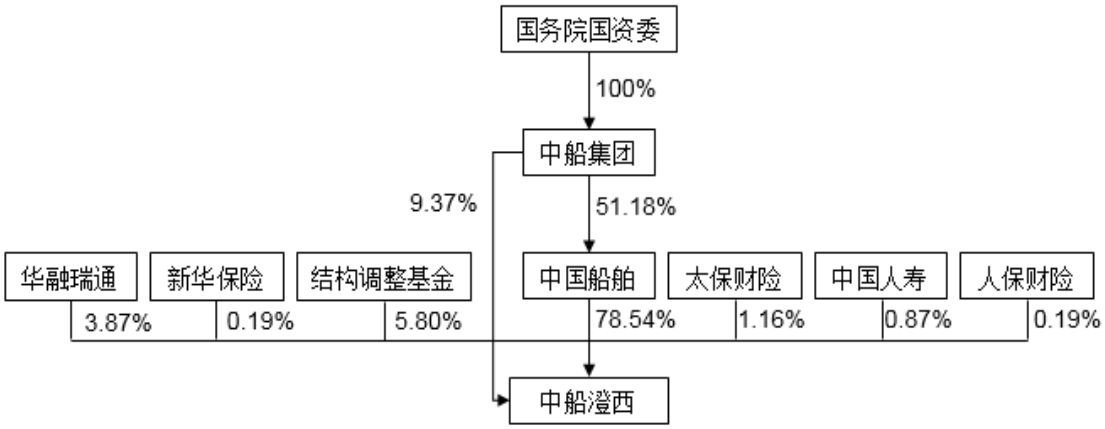
2018 年 2 月 26 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2018]5902 号”《验资报告》，验证截至 2018 年 2 月 22 日，中船澄西已收到各新增股东缴纳的新增注册资本合计 147,752,263.66 元。

本次增资完成后，中船澄西的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中国船舶	51,909.9089	78.54	货币
		24,090.0911		资本公积
		20,000		净资产
2	中船集团	11,455	9.37	货币
3	华融瑞通	4,728.0724	3.87	债权
4	新华保险	236.4036	0.19	货币
5	结构调整基金	7,092.1087	5.80	货币
6	太保财险	1,418.4217	1.16	货币
7	中国人寿	1,063.8163	0.87	货币
8	人保财险	236.4036	0.19	货币
合计		**122,230.2264**	**100.00**	**-**

3、与控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书签署日，中船澄西的控股股东为中国船舶，实际控制人为中船集团。中船澄西的股权及控制关系如下：



4、主营业务发展状况

中船澄西主要从事船舶及海洋工程修理、建造及大型钢结构件制造，主要业务为船舶建造、船舶修理。在船舶建造方面的主要产品有灵便型散货船、大湖型散货自卸船、64,000 吨木屑船、56,000 吨化学品/成品油轮等；在船舶修理方面，中船澄西具有年修理、改装 30 万吨级以下船舶 200 艘的能力。

报告期内，中船澄西主营业务情况详见本报告书“（七）中船澄西业务与技术”。

5、主要财务数据

中船澄西最近两年及一期经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	887,817.23	867,633.91	832,613.36
负债合计	344,672.77	330,285.65	360,030.37
所有者权益	543,144.46	537,348.26	472,582.99
归属于母公司所有者权益	422,000.58	416,587.27	352,047.48
收入利润项目	**2019 年 1-7 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业总收入	330,793.98	430,011.29	341,451.46
营业利润	3,279.37	4,281.94	4,214.48
利润总额	3,344.61	3,534.99	4,212.62
净利润	2,899.74	2,282.41	3,719.08

归属于母公司所有者的净利润	2,327.26	2,039.79	3,262.57
主要财务指标	**2019 年 1-7 月/2019 年 7 月 31 日**	**2018 年度/2018 年 12 月 31 日**	**2017 年度/2017 年 12 月 31 日**
资产负债率	38.82%	38.07%	43.24%
毛利率	6.97%	11.22%	19.09%
净资产收益率	0.56%	0.53%	0.88%

注1：净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注2：2019年1-7月净资产收益率未年化。

6、盈利情况分析

中船澄西 2017 年、2018 年和 2019 年 1-7 月归属于母公司所有者净利润分别为 3,262.57 万元、2,039.79 万元和 2,327.26 万元。2018 年度，中船澄西归属于母公司所有者净利润较 2017 年下降-1,222.78 万元，主要系转型船、首制船增加，大宗物资价格上涨导致中船澄西毛利及毛利率下滑所致。

报告期内，中船澄西非经常性损益情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	3,264.87	349.44	2,464.51
计入当期损益的政府补助	328.22	1,466.32	1,444.57
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	22.17	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	130.99
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	506.07
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	708.37	-5,990.72	292.60
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	3,851.37	1,345.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42.24	-819.12	-70.15
所得税影响额	-621.03	-7.69	-811.90
少数股东权益影响额（税后）	-310.17	-94.73	-153.78
归母的税后非经常性损益	3,412.49	-1,222.96	5,148.40

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西归母的税后非经常性损益分别为 5,148.40 万元、-1,222.96 万元和 3,412.49 万元。报告期内，中船澄西的非经常损益金额主要由非流动资产处置损益、公允价值变动损益、投资收益和政府补助构成。2018 年较 2017 年归母的税后非经常性损益减少 6,371.36 万元，主要系中船澄西持有套期保值外汇合约受汇率波动影响所致；2019 年 1-7 月较 2018 年归母的税后非经常性损益增长 4,635.45 万元，主要系中船澄西持有外汇合约受汇率波动影响及出售子公司澄西江苏重工股权所致。

上述非流动资产处置损益、公允价值变动损益、投资收益具有偶发性。2017 年和 2018 年政府补助分别为 1,444.57 万元及 1,466.32 万元，较为稳定且具有持续性。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西扣除非经常性损益的归母净利润为-1,885.83 万元、3,262.74 万元和-1,085.23 万元。由于中船澄西报告期内非经常性损益有一定偶发性，因此扣除非经常性损益的归母净利润有波动较大。

7、利润分配情况

报告期内，中船澄西未进行利润分配。

（二）下属公司基本情况

截至本报告书签署日，中船澄西的下属一级子公司（合并报表范围）基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例（%）	注册资本	主营业务
1	中船澄西新荣船舶有限公司	51.00	9,980.00 万美元	船舶修理及改装、钢结构工程
2	中船澄西扬州船舶有限公司	26.00	130,283.62 万元	船舶制造、钢结构工程
3	江阴华尔新特种涂装有限公司	100.00	260.16 万元	承接特种涂装和清洗工程

注：中船澄西和中国船舶分别持有中船澄西扬州船舶有限公司 26%和 25%的股份，中船澄西为中国船舶控股子公司，由中船澄西将中船澄西扬州船舶有限公司纳入合并报表范围。

截至本报告书签署日，中船澄西下属子公司最近一年经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润均未超过中船澄西同期相应项目的 20%以上，且不具有重大影响，不属于中船澄西的重要子公司。

（三）合法合规性说明

1、股权情况

本次交易的标的资产之一为中船澄西 21.4598%股权，以下 7 位股东合法拥有中船澄西的股权：

序号	交易对方	持有中船澄西股权比例
1	中船集团	9.3717%
2	华融瑞通	3.8682%
3	新华保险	0.1934%
4	结构调整基金	5.8023%
5	太保财险	1.1605%
6	中国人寿	0.8703%
7	人保财险	0.1934%
合计		21.4598%

该等股权不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。中船澄西及其下属子公司不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

2、土地、房产权属情况

（1）土地使用权

①自有土地使用权

截至本报告书签署日，中船澄西及其下属子公司拥有 7 宗面积合计 1,828,795.50 平方米的国有土地使用权；均已取得权属证书，具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	使用权类型	土地使用权面积（M^2）	土地使用证编号	证载用途	终止日期	他项权利
1	中船澄西	衡山路 1 号	出让	9,648.00	苏（2018）江阴市不动产权第 0017994 号	工业	2066.5.12	无
2	中船澄西	江阴市衡山路 1 号	出让	25,137.50	澄土国用(2007)第 6813 号	工业	2055.8.15	无
3	中船新荣	靖江市江安路 888 号	出让	195,165.10	苏（2018）靖江不动产权第 0005752 号	工业	2045.1.20	无

4	澄西扬州	扬州市江都区大桥镇前进村	出让	451,875	苏（2018）江都区不动产权第 0010157 号	工业	注 1	无
5	澄西扬州	扬州市江都区大桥镇太字村、前进村	出让	233,541	苏（2018）江都区不动产权 0010661 号	工业	注 2	无
6	澄西扬州	扬州市江都区大桥镇前进村薛家、二六、大八组	出让	166,729.90	苏（2018）江都区不动产权 0010665 号	工业	2057.6.1	无
7	中船澄西	江阴市衡山路 1 号	授权经营	746,699	澄土国用（2007）第 6836 号	工业	2057.5.27	无

注 1：其中 227,398 ㎡面积的土地出让年限至 2067 年 7 月 10 日；224,477 ㎡面积的土地出让年限至 2064 年 11 月 19 日。

注 2：其中 140,639 ㎡面积的土地出让年限至 2059 年 7 月 17 日；92,902 ㎡面积的土地出让年限至 2057 年 6 月 27 日。

针对上述第 7 宗土地，中船集团已于 2007 年 5 月 28 日取得中华人民共和国国土资源部出具的《关于中国船舶工业集团公司重组民品业务上市项目土地资产处置的批复》（国土资函[2007]360 号），国土资源部同意将上述土地按原用途授权中船集团经营管理。2007 年 6 月 6 日，中船澄西向江阴市国土资源局申请办理该宗土地的权属登记手续，并于 2007 年 6 月 7 日取得该宗土地的权属证书。

②租赁土地使用权

A、2018 年 12 月 24 日，中船澄西与江苏华澄重工有限公司签订《华澄重工场地租赁合同》，约定江苏华澄重工有限公司将坐落于江阴靖江工业园区迎江村联心路东侧、靖江市东兴镇迎江村土地证号分别为靖国用（2008）第 897 号、靖国用（2009）第 396 号的土地使用权租赁给中船澄西使用，土地性质为出让，租赁用途为仓储，面积合计 42,500.00 ㎡，租赁期限自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 30 日。

B、2008 年 7 月，中船澄西与江阴市夏港街道夏东村村委会签订《土地使用权租赁合同》，约定江阴市夏港街道夏东村村委会将坐落于夏港街道夏东村、土地证号澄土国

用（2008）第 11536 号土地使用权租赁给中船澄西使用，土地性质为划拨，租赁用途为工业，租赁面积为 25,098 ㎡，租赁期限自 2008 年 8 月 1 日至 2028 年 7 月 31 日。

C、2018 年 10 月 12 日，中船澄西与江苏长宏国际港口有限公司签订《场地租赁合同》，约定江苏长宏国际港口有限公司将坐落于江阴临港新城、土地证号为澄土国用（2011）第 20157 号的土地使用权租赁给中船澄西使用，土地性质为出让，租赁用途为仓储，租赁面积为 20,000 ㎡，租赁期限为按实际租赁天数计算。

D、2009 年，中船新荣与靖江市斜桥镇新港村居民委员会签订《土地使用租赁协议》，约定靖江市斜桥镇新港村居民委员会将靖江市华宇投资建设有限公司所有的坐落于江苏省靖江市新港园区内、土地证号为靖国用 2011 第 1081 号土地使用权租赁给中船新荣使用，土地性质为出让，租赁用途为住宅，租赁面积为 14,570 ㎡，租赁期限自 2009 年 4 月 30 日至 2024 年 4 月 29 日。靖江市斜桥镇新港村居民委员会与靖江市华宇投资建设有限公司共同出具说明，靖江市华宇投资建设有限公司对《土地使用租赁协议》的签订以及协议内容表述认可。

E、2012 年，中船新荣与靖江市斜桥镇新港村居民委员会签订《土地租赁协议》，约定靖江市斜桥镇新港村居民委员会将靖江市华鼎投资建设有限公司所有的坐落于江苏省靖江市新港园区内、土地证号为靖国用 2011 第 1011 号的土地租赁给中船新荣使用，土地性质为出让，租赁用途为停车场，租赁面积为 7,581 ㎡，租赁期限为 20 年。靖江市斜桥镇新港村居民委员会与靖江市华鼎投资建设有限公司共同出具说明，靖江市华鼎投资建设有限公司对《土地租赁协议》的签订以及协议内容表述认可。

上述租赁的第 2 项土地非中船澄西主要生产经营场所，不会对中船澄西的生产经营造成重大不利影响。

（2）房屋建筑物

截至本报告书签署日，中船澄西及其下属子公司拥有的 677 处建筑面积合计为 447,310.04 平方米的房屋已取得权属证书；7 处建筑面积合计为 8,713.63 平方米的房屋尚未取得房屋权属证书。

①已取得权属证书的房屋

中船澄西及其下属子公司已取得权属证书的 677 处房产具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
1	中船澄西	衡山路 1 号	25,099.63	工业/非住宅	苏（2018）江阴市不动产权第 0017994 号	无
2	中船澄西	天目中路 240 号	474.47	办公	沪房地闸字（2008）第 001902 号	无
3	中船澄西	澄西新村 101 幢 101 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046385 号	无
4	中船澄西	澄西新村 101 幢 102 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046360 号	无
5	中船澄西	澄西新村 101 幢 103 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046487 号	无
6	中船澄西	澄西新村 101 幢 201 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046351 号	无
7	中船澄西	澄西新村 101 幢 301 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046489 号	无
8	中船澄西	澄西新村 101 幢 302 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046356 号	无
9	中船澄西	澄西新村 101 幢 303 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046289 号	无
10	中船澄西	澄西新村 101 幢 304 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046217 号	无
11	中船澄西	澄西新村 101 幢 401 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043896 号	无
12	中船澄西	澄西新村 101 幢 402 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046342 号	无
13	中船澄西	澄西新村 101 幢 403 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046195 号	无
14	中船澄西	澄西新村 101 幢 404 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046192 号	无
15	中船澄西	澄西新村 101 幢 501 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046251 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
16	中船澄西	澄西新村 101 幢 502 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046212 号	无
17	中船澄西	澄西新村 101 幢 503 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046224 号	无
18	中船澄西	澄西新村 101 幢 504 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043236 号	无
19	中船澄西	澄西新村 102 幢 101 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046209 号	无
20	中船澄西	澄西新村 102 幢 102 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046197 号	无
21	中船澄西	澄西新村 102 幢 103 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046226 号	无
22	中船澄西	澄西新村 102 幢 201 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046384 号	无
23	中船澄西	澄西新村 102 幢 202 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046352 号	无
24	中船澄西	澄西新村 102 幢 203 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046380 号	无
25	中船澄西	澄西新村 102 幢 301 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046343 号	无
26	中船澄西	澄西新村 102 幢 303 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048122 号	无
27	中船澄西	澄西新村 102 幢 304 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046457 号	无
28	中船澄西	澄西新村 102 幢 401 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048125 号	无
29	中船澄西	澄西新村 102 幢 402 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046479 号	无
30	中船澄西	澄西新村 102 幢 403 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046379 号	无
31	中船澄西	澄西新村 102 幢 404 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048128 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
32	中船澄西	澄西新村 102 幢 501 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046389 号	无
33	中船澄西	澄西新村 102 幢 502 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046355 号	无
34	中船澄西	澄西新村 103 幢 101 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048118 号	无
35	中船澄西	澄西新村 103 幢 201 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046604 号	无
36	中船澄西	澄西新村 103 幢 202 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046601 号	无
37	中船澄西	澄西新村 103 幢 301 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046843 号	无
38	中船澄西	澄西新村 103 幢 302 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046626 号	无
39	中船澄西	澄西新村 103 幢 401 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046799 号	无
40	中船澄西	澄西新村 103 幢 402 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048114 号	无
41	中船澄西	澄西新村 103 幢 501 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046645 号	无
42	中船澄西	澄西新村 103 幢 502 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046589 号	无
43	中船澄西	澄西新村 104 幢 101 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046478 号	无
44	中船澄西	澄西新村 104 幢 103 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048120 号	无
45	中船澄西	澄西新村 104 幢 104 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047560 号	无
46	中船澄西	澄西新村 104 幢 201 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046471 号	无
47	中船澄西	澄西新村 104 幢 202 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046444 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
48	中船澄西	澄西新村 104 幢 203 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048111 号	无
49	中船澄西	澄西新村 104 幢 204 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046425 号	无
50	中船澄西	澄西新村 104 幢 302 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046441 号	无
51	中船澄西	澄西新村 104 幢 304 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046411 号	无
52	中船澄西	澄西新村 104 幢 401 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048108 号	无
53	中船澄西	澄西新村 104 幢 402 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047561 号	无
54	中船澄西	澄西新村 104 幢 501 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046408 号	无
55	中船澄西	澄西新村 104 幢 504 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046448 号	无
56	中船澄西	澄西新村 105 幢 101 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046573 号	无
57	中船澄西	澄西新村 105 幢 102 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046570 号	无
58	中船澄西	澄西新村 105 幢 201 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046612 号	无
59	中船澄西	澄西新村 105 幢 202 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046722 号	无
60	中船澄西	澄西新村 105 幢 301 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046693 号	无
61	中船澄西	澄西新村 105 幢 302 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046721 号	无
62	中船澄西	澄西新村 105 幢 401 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048127 号	无
63	中船澄西	澄西新村 105 幢 402 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046636 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
64	中船澄西	澄西新村 105 幢 501 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046738 号	无
65	中船澄西	澄西新村 105 幢 502 室	74.42	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046610 号	无
66	中船澄西	澄西新村 106 幢 101 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048123 号	无
67	中船澄西	澄西新村 106 幢 102 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046434 号	无
68	中船澄西	澄西新村 106 幢 201 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046429 号	无
69	中船澄西	澄西新村 106 幢 202 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046473 号	无
70	中船澄西	澄西新村 106 幢 301 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046446 号	无
71	中船澄西	澄西新村 106 幢 302 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046407 号	无
72	中船澄西	澄西新村 106 幢 303 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046470 号	无
73	中船澄西	澄西新村 106 幢 304 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046476 号	无
74	中船澄西	澄西新村 106 幢 401 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046409 号	无
75	中船澄西	澄西新村 106 幢 402 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046477 号	无
76	中船澄西	澄西新村 106 幢 403 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046472 号	无
77	中船澄西	澄西新村 106 幢 404 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046433 号	无
78	中船澄西	澄西新村 106 幢 501 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048130 号	无
79	中船澄西	澄西新村 106 幢 502 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047558 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
80	中船澄西	澄西新村 106 幢 503 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046449 号	无
81	中船澄西	澄西新村 106 幢 504 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0044737 号	无
82	中船澄西	澄西新村 107 幢 103 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046414 号	无
83	中船澄西	澄西新村 107 幢 104 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047562 号	无
84	中船澄西	澄西新村 107 幢 202 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046422 号	无
85	中船澄西	澄西新村 107 幢 203 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048244 号	无
86	中船澄西	澄西新村 107 幢 204 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046475 号	无
87	中船澄西	澄西新村 107 幢 301 室	93.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046627 号	无
88	中船澄西	澄西新村 107 幢 302 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046581 号	无
89	中船澄西	澄西新村 107 幢 303 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046584 号	无
90	中船澄西	澄西新村 107 幢 304 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046797 号	无
91	中船澄西	澄西新村 107 幢 403 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048133 号	无
92	中船澄西	澄西新村 107 幢 404 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046611 号	无
93	中船澄西	澄西新村 107 幢 501 室	93.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046767 号	无
94	中船澄西	澄西新村 107 幢 503 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046608 号	无
95	中船澄西	澄西新村 107 幢 504 室	73.66	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046766 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
96	中船澄西	澄西新村 108 幢 101 室	92.79	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046587 号	无
97	中船澄西	澄西新村 108 幢 102 室	73.34	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046605 号	无
98	中船澄西	澄西新村 108 幢 202 室	73.34	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046592 号	无
99	中船澄西	澄西新村 108 幢 301 室	92.79	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046602 号	无
100	中船澄西	澄西新村 108 幢 401 室	92.79	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046774 号	无
101	中船澄西	澄西新村 108 幢 402 室	73.34	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046803 号	无
102	中船澄西	澄西新村 108 幢 501 室	92.79	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046691 号	无
103	中船澄西	澄西新村 108 幢 502 室	73.34	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046800 号	无
104	中船澄西	澄西新村 109 幢 101 室	73.18	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048187 号	无
105	中船澄西	澄西新村 109 幢 102 室	73.18	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046739 号	无
106	中船澄西	澄西新村 109 幢 201 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046853 号	无
107	中船澄西	澄西新村 109 幢 202 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046854 号	无
108	中船澄西	澄西新村 109 幢 302 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046629 号	无
109	中船澄西	澄西新村 109 幢 402 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046761 号	无
110	中船澄西	澄西新村 109 幢 501 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046780 号	无
111	中船澄西	澄西新村 109 幢 502 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046763 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
112	中船澄西	澄西新村 110 幢 102 室	73.18	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046637 号	无
113	中船澄西	澄西新村 110 幢 201 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046591 号	无
114	中船澄西	澄西新村 110 幢 301 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046572 号	无
115	中船澄西	澄西新村 110 幢 302 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046798 号	无
116	中船澄西	澄西新村 110 幢 402 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0044307 号	无
117	中船澄西	澄西新村 110 幢 502 室	73.82	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046607 号	无
118	中船澄西	澄西新村 2 幢 102 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048131 号	无
119	中船澄西	澄西新村 2 幢 103 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047658 号	无
120	中船澄西	澄西新村 2 幢 104 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047583 号	无
121	中船澄西	澄西新村 2 幢 106 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047582 号	无
122	中船澄西	澄西新村 2 幢 107 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047613 号	无
123	中船澄西	澄西新村 2 幢 108 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047660 号	无
124	中船澄西	澄西新村 2 幢 201 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048136 号	无
125	中船澄西	澄西新村 2 幢 203 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047612 号	无
126	中船澄西	澄西新村 2 幢 204 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048355 号	无
127	中船澄西	澄西新村 2 幢 205 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048356 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
128	中船澄西	澄西新村 2 幢 206 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047793 号	无
129	中船澄西	澄西新村 2 幢 207 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048139 号	无
130	中船澄西	澄西新村 2 幢 208 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048050 号	无
131	中船澄西	澄西新村 2 幢 301 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048003 号	无
132	中船澄西	澄西新村 2 幢 302 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048052 号	无
133	中船澄西	澄西新村 2 幢 303 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047816 号	无
134	中船澄西	澄西新村 2 幢 304 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047805 号	无
135	中船澄西	澄西新村 2 幢 305 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047818 号	无
136	中船澄西	澄西新村 2 幢 306 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043629 号	无
137	中船澄西	澄西新村 2 幢 307 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048262 号	无
138	中船澄西	澄西新村 2 幢 308 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048191 号	无
139	中船澄西	澄西新村 2 幢 401 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043893 号	无
140	中船澄西	澄西新村 2 幢 402 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048070 号	无
141	中船澄西	澄西新村 2 幢 403 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047791 号	无
142	中船澄西	澄西新村 2 幢 404 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047795 号	无
143	中船澄西	澄西新村 2 幢 405 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047811 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
144	中船澄西	澄西新村 2 幢 406 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048113 号	无
145	中船澄西	澄西新村 2 幢 407 室	57.65	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048272 号	无
146	中船澄西	澄西新村 2 幢 408 室	57.65	住宅	苏（2018）江阴市不动产权第 004368 号	无
147	中船澄西	澄西新村 5 幢 101 室	69.92	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048110 号	无
148	中船澄西	澄西新村 5 幢 102 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048010 号	无
149	中船澄西	澄西新村 5 幢 103 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048190 号	无
150	中船澄西	澄西新村 5 幢 104 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048189 号	无
151	中船澄西	澄西新村 5 幢 105 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047798 号	无
152	中船澄西	澄西新村 5 幢 106 室	69.92	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0015273 号	无
153	中船澄西	澄西新村 5 幢 201 室	69.92	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047820 号	无
154	中船澄西	澄西新村 5 幢 202 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047814 号	无
155	中船澄西	澄西新村 5 幢 203 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048268 号	无
156	中船澄西	澄西新村 5 幢 204 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047792 号	无
157	中船澄西	澄西新村 5 幢 205 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048188 号	无
158	中船澄西	澄西新村 5 幢 206 室	69.92	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048142 号	无
159	中船澄西	澄西新村 5 幢 301 室	69.92	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048265 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
160	中船澄西	澄西新村 5 幢 302 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048135 号	无
161	中船澄西	澄西新村 5 幢 303 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047794 号	无
162	中船澄西	澄西新村 5 幢 304 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047834 号	无
163	中船澄西	澄西新村 5 幢 305 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048359 号	无
164	中船澄西	澄西新村 5 幢 306 室	69.92	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047772 号	无
165	中船澄西	澄西新村 5 幢 401 室	69.92	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048425 号	无
166	中船澄西	澄西新村 5 幢 402 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048546 号	无
167	中船澄西	澄西新村 5 幢 403 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047773 号	无
168	中船澄西	澄西新村 5 幢 404 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048544 号	无
169	中船澄西	澄西新村 5 幢 405 室	68.94	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048310 号	无
170	中船澄西	澄西新村 5 幢 406 室	69.92	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048121 号	无
171	中船澄西	澄西新村 11 幢 101 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047804 号	无
172	中船澄西	澄西新村 11 幢 102 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048143 号	无
173	中船澄西	澄西新村 11 幢 103 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048119 号	无
174	中船澄西	澄西新村 11 幢 104 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048254 号	无
175	中船澄西	澄西新村 11 幢 105 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047808 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
176	中船澄西	澄西新村 11 幢 106 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048106 号	无
177	中船澄西	澄西新村 11 幢 201 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047600 号	无
178	中船澄西	澄西新村 11 幢 202 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047786 号	无
179	中船澄西	澄西新村 11 幢 204 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048126 号	无
180	中船澄西	澄西新村 11 幢 205 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047744 号	无
181	中船澄西	澄西新村 11 幢 206 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047745 号	无
182	中船澄西	澄西新村 11 幢 301 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048140 号	无
183	中船澄西	澄西新村 11 幢 302 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048141 号	无
184	中船澄西	澄西新村 11 幢 303 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048145 号	无
185	中船澄西	澄西新村 11 幢 304 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048090 号	无
186	中船澄西	澄西新村 11 幢 305 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048089 号	无
187	中船澄西	澄西新村 11 幢 306 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048097 号	无
188	中船澄西	澄西新村 11 幢 402 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048095 号	无
189	中船澄西	澄西新村 11 幢 403 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048277 号	无
190	中船澄西	澄西新村 11 幢 405 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048366 号	无
191	中船澄西	澄西新村 11 幢 406 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048103 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
192	中船澄西	澄西新村 11 幢 501 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048276 号	无
193	中船澄西	澄西新村 11 幢 502 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048138 号	无
194	中船澄西	澄西新村 11 幢 503 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048278 号	无
195	中船澄西	澄西新村 11 幢 504 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048279 号	无
196	中船澄西	澄西新村 11 幢 505 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047887 号	无
197	中船澄西	澄西新村 11 幢 506 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047990 号	无
198	中船澄西	澄西新村 12 幢 101 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047799 号	无
199	中船澄西	澄西新村 12 幢 103 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048002 号	无
200	中船澄西	澄西新村 12 幢 104 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048274 号	无
201	中船澄西	澄西新村 12 幢 105 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048006 号	无
202	中船澄西	澄西新村 12 幢 201 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047824 号	无
203	中船澄西	澄西新村 12 幢 202 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047827 号	无
204	中船澄西	澄西新村 12 幢 204 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043631 号	无
205	中船澄西	澄西新村 12 幢 205 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047833 号	无
206	中船澄西	澄西新村 12 幢 206 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047883 号	无
207	中船澄西	澄西新村 12 幢 301 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047802 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
208	中船澄西	澄西新村 12 幢 302 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047823 号	无
209	中船澄西	澄西新村 12 幢 304 室	63.36	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0015277 号	无
210	中船澄西	澄西新村 12 幢 305 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048259 号	无
211	中船澄西	澄西新村 12 幢 306 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048248 号	无
212	中船澄西	澄西新村 12 幢 401 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048109 号	无
213	中船澄西	澄西新村 12 幢 402 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047803 号	无
214	中船澄西	澄西新村 12 幢 403 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048271 号	无
215	中船澄西	澄西新村 12 幢 404 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048007 号	无
216	中船澄西	澄西新村 12 幢 405 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048129 号	无
217	中船澄西	澄西新村 12 幢 406 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048177 号	无
218	中船澄西	澄西新村 13 幢 102 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048543 号	无
219	中船澄西	澄西新村 13 幢 103 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048545 号	无
220	中船澄西	澄西新村 13 幢 104 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048442 号	无
221	中船澄西	澄西新村 13 幢 105 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048294 号	无
222	中船澄西	澄西新村 13 幢 106 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048275 号	无
223	中船澄西	澄西新村 13 幢 201 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048124 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
224	中船澄西	澄西新村 13 幢 202 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048033 号	无
225	中船澄西	澄西新村 13 幢 203 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048267 号	无
226	中船澄西	澄西新村 13 幢 205 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047774 号	无
227	中船澄西	澄西新村 13 幢 206 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047775 号	无
228	中船澄西	澄西新村 13 幢 301 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047776 号	无
229	中船澄西	澄西新村 13 幢 302 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047778 号	无
230	中船澄西	澄西新村 13 幢 303 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047779 号	无
231	中船澄西	澄西新村 13 幢 304 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047780 号	无
232	中船澄西	澄西新村 13 幢 305 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048309 号	无
233	中船澄西	澄西新村 13 幢 306 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048296 号	无
234	中船澄西	澄西新村 13 幢 401 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048547 号	无
235	中船澄西	澄西新村 13 幢 402 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048461 号	无
236	中船澄西	澄西新村 13 幢 403 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048440 号	无
237	中船澄西	澄西新村 13 幢 405 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048462 号	无
238	中船澄西	澄西新村 13 幢 406 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048444 号	无
239	中船澄西	澄西新村 14 幢 101 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048358 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
240	中船澄西	澄西新村 14 幢 102 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048357 号	无
241	中船澄西	澄西新村 14 幢 104 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048134 号	无
242	中船澄西	澄西新村 14 幢 105 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048285 号	无
243	中船澄西	澄西新村 14 幢 106 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048298 号	无
244	中船澄西	澄西新村 14 幢 201 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048280 号	无
245	中船澄西	澄西新村 14 幢 202 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048281 号	无
246	中船澄西	澄西新村 14 幢 203 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048365 号	无
247	中船澄西	澄西新村 14 幢 204 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048364 号	无
248	中船澄西	澄西新村 14 幢 205 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048242 号	无
249	中船澄西	澄西新村 14 幢 301 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048221 号	
250	中船澄西	澄西新村 14 幢 303 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048112 号	无
251	中船澄西	澄西新村 14 幢 305 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048115 号	无
252	中船澄西	澄西新村 14 幢 306 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048117 号	无
253	中船澄西	澄西新村 14 幢 401 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048100 号	无
254	中船澄西	澄西新村 14 幢 402 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048091 号	无
255	中船澄西	澄西新村 14 幢 403 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048380 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
256	中船澄西	澄西新村 14 幢 404 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048343 号	无
257	中船澄西	澄西新村 14 幢 405 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048334 号	无
258	中船澄西	澄西新村 14 幢 406 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048069 号	无
259	中船澄西	澄西新村 15 幢 101 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047535 号	无
260	中船澄西	澄西新村 15 幢 102 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047622 号	无
261	中船澄西	澄西新村 15 幢 103 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0023696 号	无
262	中船澄西	澄西新村 15 幢 104 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047624 号	无
263	中船澄西	澄西新村 15 幢 105 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047626 号	无
264	中船澄西	澄西新村 15 幢 202 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047507 号	无
265	中船澄西	澄西新村 15 幢 203 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047555 号	无
266	中船澄西	澄西新村 15 幢 204 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047279 号	无
267	中船澄西	澄西新村 15 幢 205 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048548 号	无
268	中船澄西	澄西新村 15 幢 301 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048549 号	无
269	中船澄西	澄西新村 15 幢 302 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047083 号	无
270	中船澄西	澄西新村 15 幢 303 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047101 号	无
271	中船澄西	澄西新村 15 幢 304 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047549 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
272	中船澄西	澄西新村 15 幢 305 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048347 号	无
273	中船澄西	澄西新村 15 幢 306 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047331 号	无
274	中船澄西	澄西新村 15 幢 401 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048466 号	无
275	中船澄西	澄西新村 15 幢 402 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043238 号	无
276	中船澄西	澄西新村 15 幢 403 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046971 号	无
277	中船澄西	澄西新村 15 幢 404 室	63.36	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046980 号	无
278	中船澄西	澄西新村 15 幢 405 室	67.97	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046995 号	无
279	中船澄西	澄西新村 15 幢 406 室	65.43	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047263 号	无
280	中船澄西	澄西新村 16 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047271 号	无
281	中船澄西	澄西新村 16 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047253 号	无
282	中船澄西	澄西新村 16 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047254 号	无
283	中船澄西	澄西新村 16 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047255 号	无
284	中船澄西	澄西新村 16 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047257 号	无
285	中船澄西	澄西新村 16 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0023685 号	无
286	中船澄西	澄西新村 16 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047274 号	无
287	中船澄西	澄西新村 16 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047285 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
288	中船澄西	澄西新村 16 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0014987 号	无
289	中船澄西	澄西新村 16 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047300 号	无
290	中船澄西	澄西新村 16 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047525 号	无
291	中船澄西	澄西新村 16 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047296 号	无
292	中船澄西	澄西新村 16 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048176 号	无
293	中船澄西	澄西新村 16 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047087 号	无
294	中船澄西	澄西新村 16 幢 401 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047084 号	无
295	中船澄西	澄西新村 16 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047086 号	无
296	中船澄西	澄西新村 16 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048623 号	无
297	中船澄西	澄西新村 16 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047262 号	无
298	中船澄西	澄西新村 16 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0044770 号	无
299	中船澄西	澄西新村 16 幢 501 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048339 号	无
300	中船澄西	澄西新村 16 幢 502 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048321 号	无
301	中船澄西	澄西新村 16 幢 503 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047097 号	无
302	中船澄西	澄西新村 16 幢 504 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047280 号	无
303	中船澄西	澄西新村 16 幢 505 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047096 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
304	中船澄西	澄西新村 16 幢 506 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047520 号	无
305	中船澄西	澄西新村 17 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047527 号	无
306	中船澄西	澄西新村 17 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047524 号	无
307	中船澄西	澄西新村 17 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047528 号	无
308	中船澄西	澄西新村 17 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047531 号	无
309	中船澄西	澄西新村 17 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048092 号	无
310	中船澄西	澄西新村 17 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048093 号	无
311	中船澄西	澄西新村 17 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048088 号	无
312	中船澄西	澄西新村 17 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048175 号	无
313	中船澄西	澄西新村 17 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047513 号	无
314	中船澄西	澄西新村 17 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048317 号	无
315	中船澄西	澄西新村 17 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048467 号	无
316	中船澄西	澄西新村 17 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048193 号	无
317	中船澄西	澄西新村 17 幢 302 室	55.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048290 号	无
318	中船澄西	澄西新村 17 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047299 号	无
319	中船澄西	澄西新村 17 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047540 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
320	中船澄西	澄西新村 17 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047595 号	无
321	中船澄西	澄西新村 17 幢 401 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048483 号	无
322	中船澄西	澄西新村 17 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048468 号	无
323	中船澄西	澄西新村 17 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047509 号	无
324	中船澄西	澄西新村 17 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047538 号	无
325	中船澄西	澄西新村 17 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048292 号	无
326	中船澄西	澄西新村 17 幢 406 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048260 号	无
327	中船澄西	澄西新村 18 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047541 号	无
328	中船澄西	澄西新村 18 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043897 号	无
329	中船澄西	澄西新村 18 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0023663 号	无
330	中船澄西	澄西新村 18 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048102 号	无
331	中船澄西	澄西新村 18 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047292 号	无
332	中船澄西	澄西新村 18 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047294 号	无
333	中船澄西	澄西新村 18 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048105 号	无
334	中船澄西	澄西新村 18 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048362 号	无
335	中船澄西	澄西新村 18 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048094 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
336	中船澄西	澄西新村 18 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047530 号	无
337	中船澄西	澄西新村 18 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047297 号	无
338	中船澄西	澄西新村 18 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048311 号	无
339	中船澄西	澄西新村 18 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047537 号	无
340	中船澄西	澄西新村 18 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047597 号	无
341	中船澄西	澄西新村 18 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047602 号	无
342	中船澄西	澄西新村 18 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047620 号	无
343	中船澄西	澄西新村 18 幢 401 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048316 号	无
344	中船澄西	澄西新村 18 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047998 号	无
345	中船澄西	澄西新村 18 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048485 号	无
346	中船澄西	澄西新村 18 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048519 号	无
347	中船澄西	澄西新村 18 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048569 号	无
348	中船澄西	澄西新村 18 幢 406 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0044060 号	无
349	中船澄西	澄西新村 19 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047605 号	无
350	中船澄西	澄西新村 19 幢 102 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047258 号	无
351	中船澄西	澄西新村 19 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047256 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
352	中船澄西	澄西新村 19 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047259 号	无
353	中船澄西	澄西新村 19 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048232 号	无
354	中船澄西	澄西新村 19 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047991 号	无
355	中船澄西	澄西新村 19 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047767 号	无
356	中船澄西	澄西新村 19 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048656 号	无
357	中船澄西	澄西新村 19 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047550 号	无
358	中船澄西	澄西新村 19 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047743 号	无
359	中船澄西	澄西新村 19 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048288 号	无
360	中船澄西	澄西新村 19 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048502 号	无
361	中船澄西	澄西新村 19 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048273 号	无
362	中船澄西	澄西新村 19 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048475 号	无
363	中船澄西	澄西新村 19 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048474 号	无
364	中船澄西	澄西新村 19 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043509 号	无
365	中船澄西	澄西新村 19 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047557 号	无
366	中船澄西	澄西新村 19 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047581 号	无
367	中船澄西	澄西新村 19 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047616 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
368	中船澄西	澄西新村 19 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047579 号	无
369	中船澄西	澄西新村 19 幢 406 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047807 号	无
370	中船澄西	澄西新村 21 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048283 号	无
371	中船澄西	澄西新村 21 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047771 号	无
372	中船澄西	澄西新村 21 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048352 号	无
373	中船澄西	澄西新村 21 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048333 号	无
374	中船澄西	澄西新村 21 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048443 号	无
375	中船澄西	澄西新村 21 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048441 号	无
376	中船澄西	澄西新村 21 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048107 号	无
377	中船澄西	澄西新村 21 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048379 号	无
378	中船澄西	澄西新村 21 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048361 号	无
379	中船澄西	澄西新村 21 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048354 号	无
380	中船澄西	澄西新村 21 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047766 号	无
381	中船澄西	澄西新村 21 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047608 号	无
382	中船澄西	澄西新村 21 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048335 号	无
383	中船澄西	澄西新村 21 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048653 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
384	中船澄西	澄西新村 21 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048815 号	无
385	中船澄西	澄西新村 21 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048657 号	无
386	中船澄西	澄西新村 21 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047995 号	无
387	中船澄西	澄西新村 21 幢 401 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047996 号	无
388	中船澄西	澄西新村 21 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047997 号	无
389	中船澄西	澄西新村 21 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048185 号	无
390	中船澄西	澄西新村 21 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047522 号	无
391	中船澄西	澄西新村 21 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048811 号	无
392	中船澄西	澄西新村 21 幢 501 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048099 号	无
393	中船澄西	澄西新村 21 幢 502 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048174 号	无
394	中船澄西	澄西新村 21 幢 503 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047580 号	无
395	中船澄西	澄西新村 21 幢 504 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048098 号	无
396	中船澄西	澄西新村 21 幢 505 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047746 号	无
397	中船澄西	澄西新村 21 幢 506 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048269 号	无
398	中船澄西	澄西新村 22 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048204 号	无
399	中船澄西	澄西新村 22 幢 102 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048008 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
400	中船澄西	澄西新村 22 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048137 号	无
401	中船澄西	澄西新村 22 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047885 号	无
402	中船澄西	澄西新村 22 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0044504 号	无
403	中船澄西	澄西新村 22 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047630 号	无
404	中船澄西	澄西新村 22 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047800 号	无
405	中船澄西	澄西新村 22 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047782 号	无
406	中船澄西	澄西新村 22 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047801 号	无
407	中船澄西	澄西新村 22 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047886 号	无
408	中船澄西	澄西新村 22 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048116 号	无
409	中船澄西	澄西新村 22 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048035 号	无
410	中船澄西	澄西新村 22 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048270 号	无
411	中船澄西	澄西新村 22 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048001 号	无
412	中船澄西	澄西新村 22 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047809 号	无
413	中船澄西	澄西新村 22 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048004 号	无
414	中船澄西	澄西新村 22 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047601 号	无
415	中船澄西	澄西新村 22 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047884 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
416	中船澄西	澄西新村 22 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047806 号	无
417	中船澄西	澄西新村 22 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047810 号	无
418	中船澄西	澄西新村 22 幢 406 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048439 号	无
419	中船澄西	澄西新村 23 幢 101 室	55.75	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046988 号	无
420	中船澄西	澄西新村 23 幢 102 室	55.35	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047266 号	无
421	中船澄西	澄西新村 23 幢 103 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048637 号	无
422	中船澄西	澄西新村 23 幢 104 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047268 号	无
423	中船澄西	澄西新村 23 幢 105 室	55.35	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047281 号	无
424	中船澄西	澄西新村 23 幢 106 室	55.75	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043098 号	无
425	中船澄西	澄西新村 23 幢 201 室	55.75	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047093 号	无
426	中船澄西	澄西新村 23 幢 202 室	55.35	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047143 号	无
427	中船澄西	澄西新村 23 幢 203 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048245 号	无
428	中船澄西	澄西新村 23 幢 204 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046985 号	无
429	中船澄西	澄西新村 23 幢 205 室	55.35	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046981 号	无
430	中船澄西	澄西新村 23 幢 206 室	55.75	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046978 号	无
431	中船澄西	澄西新村 23 幢 301 室	55.75	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047082 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
432	中船澄西	澄西新村 23 幢 302 室	55.35	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047114 号	无
433	中船澄西	澄西新村 23 幢 303 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047113 号	无
434	中船澄西	澄西新村 23 幢 304 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047111 号	无
435	中船澄西	澄西新村 23 幢 305 室	55.35	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047110 号	无
436	中船澄西	澄西新村 23 幢 306 室	55.75	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047109 号	无
437	中船澄西	澄西新村 23 幢 401 室	55.75	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047288 号	无
438	中船澄西	澄西新村 23 幢 403 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047326 号	无
439	中船澄西	澄西新村 23 幢 404 室	55.69	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048621 号	无
440	中船澄西	澄西新村 23 幢 405 室	55.35	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048435 号	无
441	中船澄西	澄西新村 24 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047749 号	无
442	中船澄西	澄西新村 24 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047592 号	无
443	中船澄西	澄西新村 24 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047587 号	无
444	中船澄西	澄西新村 24 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047590 号	无
445	中船澄西	澄西新村 24 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047594 号	无
446	中船澄西	澄西新村 24 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047588 号	无
447	中船澄西	澄西新村 24 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047748 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
448	中船澄西	澄西新村 24 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047747 号	无
449	中船澄西	澄西新村 24 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047523 号	无
450	中船澄西	澄西新村 24 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047264 号	无
451	中船澄西	澄西新村 24 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048698 号	无
452	中船澄西	澄西新村 24 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047267 号	无
453	中船澄西	澄西新村 24 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048346 号	无
454	中船澄西	澄西新村 24 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048816 号	无
455	中船澄西	澄西新村 24 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048464 号	无
456	中船澄西	澄西新村 24 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047332 号	无
457	中船澄西	澄西新村 24 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0014992 号	无
458	中船澄西	澄西新村 24 幢 401 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047333 号	无
459	中船澄西	澄西新村 24 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046977 号	无
460	中船澄西	澄西新村 24 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047750 号	无
461	中船澄西	澄西新村 24 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0015118 号	无
462	中船澄西	澄西新村 24 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047751 号	无
463	中船澄西	澄西新村 24 幢 406 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047526 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
464	中船澄西	澄西新村 26 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047327 号	无
465	中船澄西	澄西新村 26 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047328 号	无
466	中船澄西	澄西新村 26 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047512 号	无
467	中船澄西	澄西新村 26 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0015222 号	无
468	中船澄西	澄西新村 26 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0014986 号	无
469	中船澄西	澄西新村 26 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047514 号	无
470	中船澄西	澄西新村 26 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047515 号	无
471	中船澄西	澄西新村 26 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047283 号	无
472	中船澄西	澄西新村 26 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047286 号	无
473	中船澄西	澄西新村 26 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047519 号	无
474	中船澄西	澄西新村 26 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047529 号	无
475	中船澄西	澄西新村 26 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048463 号	无
476	中船澄西	澄西新村 26 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048675 号	无
477	中船澄西	澄西新村 26 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048676 号	无
478	中船澄西	澄西新村 26 幢 401 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048429 号	无
479	中船澄西	澄西新村 26 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047022 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
480	中船澄西	澄西新村 26 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047085 号	无
481	中船澄西	澄西新村 26 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048367 号	无
482	中船澄西	澄西新村 26 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047099 号	无
483	中船澄西	澄西新村 26 幢 502 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047277 号	无
484	中船澄西	澄西新村 26 幢 503 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047088 号	无
485	中船澄西	澄西新村 26 幢 504 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047155 号	无
486	中船澄西	澄西新村 26 幢 505 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048342 号	无
487	中船澄西	澄西新村 26 幢 506 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047329 号	无
488	中船澄西	澄西新村 27 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048634 号	无
489	中船澄西	澄西新村 27 幢 102 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047023 号	无
490	中船澄西	澄西新村 27 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048481 号	无
491	中船澄西	澄西新村 27 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048479 号	无
492	中船澄西	澄西新村 27 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047783 号	无
493	中船澄西	澄西新村 27 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047784 号	无
494	中船澄西	澄西新村 27 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047781 号	无
495	中船澄西	澄西新村 27 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047761 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
496	中船澄西	澄西新村 27 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047107 号	无
497	中船澄西	澄西新村 27 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048132 号	无
498	中船澄西	澄西新村 27 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048817 号	无
499	中船澄西	澄西新村 27 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047760 号	无
500	中船澄西	澄西新村 27 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047763 号	无
501	中船澄西	澄西新村 27 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047762 号	无
502	中船澄西	澄西新村 27 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048477 号	无
503	中船澄西	澄西新村 27 幢 304 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047016 号	无
504	中船澄西	澄西新村 27 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048478 号	无
505	中船澄西	澄西新村 27 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047785 号	无
506	中船澄西	澄西新村 27 幢 401 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046999 号	无
507	中船澄西	澄西新村 27 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048101 号	无
508	中船澄西	澄西新村 27 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048104 号	无
509	中船澄西	澄西新村 27 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048180 号	无
510	中船澄西	澄西新村 27 幢 406 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048436 号	无
511	中船澄西	澄西新村 28 幢 101 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048812 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
512	中船澄西	澄西新村 28 幢 102 室	53.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047303 号	无
513	中船澄西	澄西新村 28 幢 104 室	55.19	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047993 号	无
514	中船澄西	澄西新村 28 幢 105 室	53.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048998 号	无
515	中船澄西	澄西新村 28 幢 106 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048476 号	无
516	中船澄西	澄西新村 28 幢 201 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047552 号	无
517	中船澄西	澄西新村 28 幢 203 室	55.19	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047302 号	无
518	中船澄西	澄西新村 28 幢 204 室	55.19	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047542 号	无
519	中船澄西	澄西新村 28 幢 205 室	53.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047539 号	无
520	中船澄西	澄西新村 28 幢 206 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047517 号	无
521	中船澄西	澄西新村 28 幢 301 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047753 号	无
522	中船澄西	澄西新村 28 幢 302 室	53.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047516 号	无
523	中船澄西	澄西新村 28 幢 303 室	55.19	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047521 号	无
524	中船澄西	澄西新村 28 幢 304 室	55.19	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047994 号	无
525	中船澄西	澄西新村 28 幢 305 室	53.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047301 号	无
526	中船澄西	澄西新村 28 幢 306 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048465 号	无
527	中船澄西	澄西新村 28 幢 401 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048344 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
528	中船澄西	澄西新村 28 幢 402 室	53.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048338 号	无
529	中船澄西	澄西新村 28 幢 403 室	55.19	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048638 号	无
530	中船澄西	澄西新村 28 幢 404 室	55.19	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048337 号	无
531	中船澄西	澄西新村 28 幢 405 室	53.03	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047532 号	无
532	中船澄西	澄西新村 28 幢 406 室	55.27	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048537 号	无
533	中船澄西	澄西新村 29 幢 101 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047556 号	无
534	中船澄西	澄西新村 29 幢 102 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048497 号	无
535	中船澄西	澄西新村 29 幢 103 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047611 号	无
536	中船澄西	澄西新村 29 幢 104 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047533 号	无
537	中船澄西	澄西新村 29 幢 105 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047563 号	无
538	中船澄西	澄西新村 29 幢 106 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048480 号	无
539	中船澄西	澄西新村 29 幢 201 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048489 号	无
540	中船澄西	澄西新村 29 幢 202 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048178 号	无
541	中船澄西	澄西新村 29 幢 203 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047614 号	无
542	中船澄西	澄西新村 29 幢 204 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048532 号	无
543	中船澄西	澄西新村 29 幢 205 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048499 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
544	中船澄西	澄西新村 29 幢 206 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048482 号	无
545	中船澄西	澄西新村 29 幢 301 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047510 号	无
546	中船澄西	澄西新村 29 幢 302 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048524 号	无
547	中船澄西	澄西新村 29 幢 303 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047992 号	无
548	中船澄西	澄西新村 29 幢 305 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047607 号	无
549	中船澄西	澄西新村 29 幢 306 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047547 号	无
550	中船澄西	澄西新村 29 幢 402 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047999 号	无
551	中船澄西	澄西新村 29 幢 403 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048240 号	无
552	中船澄西	澄西新村 29 幢 404 室	55.17	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048192 号	无
553	中船澄西	澄西新村 29 幢 405 室	52.33	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048490 号	无
554	中船澄西	澄西新村 29 幢 406 室	55.23	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048313 号	无
555	中船澄西	澄西新村 30 幢 101 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047777 号	无
556	中船澄西	澄西新村 30 幢 102 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047768 号	无
557	中船澄西	澄西新村 30 幢 103 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048345 号	无
558	中船澄西	澄西新村 30 幢 104 室	69.37	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047769 号	无
559	中船澄西	澄西新村 30 幢 201 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047551 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
560	中船澄西	澄西新村 30 幢 203 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048186 号	无
561	中船澄西	澄西新村 30 幢 204 室	69.37	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048183 号	无
562	中船澄西	澄西新村 30 幢 206 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047534 号	无
563	中船澄西	澄西新村 30 幢 301 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047508 号	无
564	中船澄西	澄西新村 30 幢 302 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048655 号	无
565	中船澄西	澄西新村 30 幢 303 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047511 号	无
566	中船澄西	澄西新村 30 幢 304 室	69.37	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048096 号	无
567	中船澄西	澄西新村 30 幢 305 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048182 号	无
568	中船澄西	澄西新村 30 幢 306 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048813 号	无
569	中船澄西	澄西新村 30 幢 401 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048438 号	无
570	中船澄西	澄西新村 30 幢 402 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048437 号	无
571	中船澄西	澄西新村 30 幢 403 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048184 号	无
572	中船澄西	澄西新村 30 幢 404 室	69.37	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048181 号	无
573	中船澄西	澄西新村 30 幢 405 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048179 号	无
574	中船澄西	澄西新村 30 幢 406 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048363 号	无
575	中船澄西	澄西新村 31 幢 101 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046903 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
576	中船澄西	澄西新村 31 幢 102 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046879 号	无
577	中船澄西	澄西新村 31 幢 103 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046901 号	无
578	中船澄西	澄西新村 31 幢 105 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046885 号	无
579	中船澄西	澄西新村 31 幢 106 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046880 号	无
580	中船澄西	澄西新村 31 幢 201 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046902 号	无
581	中船澄西	澄西新村 31 幢 202 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046887 号	无
582	中船澄西	澄西新村 31 幢 203 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047553 号	无
583	中船澄西	澄西新村 31 幢 204 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047518 号	无
584	中船澄西	澄西新村 31 幢 205 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048487 号	无
585	中船澄西	澄西新村 31 幢 206 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048622 号	无
586	中船澄西	澄西新村 31 幢 301 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048639 号	无
587	中船澄西	澄西新村 31 幢 303 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047115 号	无
588	中船澄西	澄西新村 31 幢 304 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047090 号	无
589	中船澄西	澄西新村 31 幢 305 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046976 号	无
590	中船澄西	澄西新村 31 幢 306 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046905 号	无
591	中船澄西	澄西新村 31 幢 401 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046886 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
592	中船澄西	澄西新村 31 幢 402 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046965 号	无
593	中船澄西	澄西新村 31 幢 403 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046884 号	无
594	中船澄西	澄西新村 31 幢 404 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046882 号	无
595	中船澄西	澄西新村 31 幢 406 室	57.72	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046881 号	无
596	中船澄西	澄西新村 33 幢 102 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047543 号	无
597	中船澄西	澄西新村 33 幢 103 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047546 号	无
598	中船澄西	澄西新村 33 幢 104 室	69.37	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048336 号	无
599	中船澄西	澄西新村 33 幢 105 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0048349 号	无
600	中船澄西	澄西新村 33 幢 201 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047021 号	无
601	中船澄西	澄西新村 33 幢 202 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046987 号	无
602	中船澄西	澄西新村 33 幢 203 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046982 号	无
603	中船澄西	澄西新村 33 幢 204 室	69.37	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0046979 号	无
604	中船澄西	澄西新村 33 幢 205 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047330 号	无
605	中船澄西	澄西新村 33 幢 206 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047105 号	无
606	中船澄西	澄西新村 33 幢 301 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047536 号	无
607	中船澄西	澄西新村 33 幢 302 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047276 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
608	中船澄西	澄西新村 33 幢 303 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047321 号	无
609	中船澄西	澄西新村 33 幢 305 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047554 号	无
610	中船澄西	澄西新村 33 幢 306 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047617 号	无
611	中船澄西	澄西新村 33 幢 402 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047544 号	无
612	中船澄西	澄西新村 33 幢 405 室	70.08	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047548 号	无
613	中船澄西	澄西新村 33 幢 406 室	47	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0047545 号	无
614	中船澄西	澄西新村 101 幢 203 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0003582 号	无
615	中船澄西	澄西新村 102 幢 204 室	74.24	住宅	苏（2017）江阴市不动产权第 0043097 号	无
616	中船澄西	澄西新村 104 幢 404 室	74.24	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0015115 号	无
617	中船澄西	澄西新村 106 幢 104 室	74.24	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0015086 号	无
618	中船澄西	澄西新村 106 幢 204 室	74.24	住宅	苏（2016）江阴市不动产权第 0015246 号	无
619	中船澄西	澄西新村 11 幢 203 室	63.36	住宅	澄房权证江阴字第 jy10130771 号	无
620	中船澄西	澄西新村 13 幢 204 室	63.36	住宅	澄房权证江阴字第 jy10131025 号	无
621	中船澄西	澄西新村 16 幢 203 室	55.17	住宅	澄房权证江阴字第 jy10128202 号	无
622	中船澄西	澄西新村 18 幢 301 室	55.23	住宅	澄房权证江阴字第 jy10130777 号	无
623	中船澄西	澄西新村 22 幢 105 室	52.33	住宅	澄房权证江阴字第 jy10130805 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
624	中船澄西	澄西新村 27 幢 403 室	55.17	住宅	澄房权证江阴字第 jy10130786 号	无
625	中船澄西	澄西新村 31 幢 104 室	57.72	住宅	房权证澄字第 010205284 号	无
626	中船澄西	澄西新村 104 幢 303 室	74.24	—	澄房权字第 0610959 号	无
627	中船澄西	澄西新村 104 幢 403 室	74.24	住宅	澄房权证江阴字第 jy10131028 号	无
628	中船澄西	衡山路 1 号	23,858.00	非住宅	房权证澄字第 010206344 号	无
629	中船澄西	衡山路 1 号	6,452.67	非住宅	房权证澄字第 010205674 号	无
630	中船澄西	衡山路 1 号	10,629.1	非住宅	房权证澄字第 010205842 号	无
631	中船澄西	衡山路 1 号	3,075	非住宅	房权证澄字第 010206666 号	无
632	中船澄西	衡山路 1 号	16,762.68	非住宅	澄房权证江阴字第 010208888 号	无
633	中船澄西	衡山路 1 号	24,431.98	非住宅	澄房权证江阴字第 010212088 号	无
634	中船澄西	衡山路 1 号	15,199.35	非住宅	房权证澄字第 010206092 号	无
635	中船澄西	衡山路 1 号	4,326.99	非住宅	房权证澄字第 010205815 号	无
636	中船澄西	衡山路 1 号	4,910.88	非住宅	房权证澄字第 010205538 号	无
637	中船澄西	钱桥镇盛岸西路 400 号	190.14	非住宅	锡房权证惠山字第 HS1000049037 号	无
638	中船澄西	衡山路 1 号	2,952.49	非住宅	房权证澄字第 010205798 号	无
639	中船澄西	衡山路 1 号	3,964.98	非住宅	房权证澄字第 010206135 号	无
640	中船澄	衡山路 1 号	3,092.36	非	房权证澄字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	西			住宅	010205823 号	
641	中船澄西	衡山路 1 号	625.62	非住宅	房权证澄字第 010205536 号	无
642	中船澄西	衡山路 1 号	5,376.72	非住宅	房权证澄字第 010205775 号	无
643	中船澄西	定波路 6 号 4021 室	28.98	非住宅	房权证澄字第 010611139 号	无
644	中船澄西	定波路 6 号 4022 室	23.84	非住宅	房权证澄字第 010611138 号	无
645	中船澄西	定波路 6 号 4023 室	23.84	非住宅	房权证澄字第 010611152 号	无
646	中船澄西	定波路 6 号 4025 室	23.84	非住宅	房权证澄字第 010611136 号	无
647	中船澄西	定波路 6 号 4026 室	24.41	非住宅	房权证澄字第 010611150 号	无
648	中船澄西	定波路 6 号 4027 室	19.83	非住宅	房权证澄字第 010611137 号	无
649	中船澄西	定波路 6 号 4028 室	18.49	非住宅	房权证澄字第 010611135 号	无
650	中船澄西	衡山路 1 号	269.38	非住宅	房权证澄字第 010208081 号	无
651	中船澄西	衡山路 1 号	7,365.88	非住宅	澄房权证江阴字第 010212080 号	无
652	中船澄西	澄西新村 101 幢 202 室	74.24	住宅	澄房权证江阴字第 jy10131030 号	无
653	中船澄西	澄西新村 109 幢 401 室	73.82	住宅	澄房权证江阴字第 jy10130761 号	无
654	中船澄西	西郊、夏港镇江堤以北	11,051.65	—	澄房权字第 061002 号	无
655	中船澄西	澄西新村 11 幢 404 室	63.36	住宅	房权证澄字第 010201284 号	无
656	中船澄西	澄西新村 12 幢 106 室	65.43	住宅	房权证澄字第 010202175 号	无
657	中船澄	澄西新村 16 幢 102 室	52.33	—	澄房权字第	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积（㎡）	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
	西				61922 号	
658	中船澄西	澄西新村 26/30/33/40/41 幢	240.33	住宅	房权证澄字第 010205198 号	无
659	中船澄西	澄西新村 35-37/47/48/51/52	5,449.62	非住宅	房权证澄字第 010202811 号	无
660	中船新荣	靖江市江安路 888 号	71,200.11	工业	苏（2018）靖江不动产权第 0005752 号	无
661	澄西扬州	扬州市江都区大桥镇前进村	140,523.60	工业	苏（2018）江都区不动产权第 0010157 号	无
662	澄西扬州	扬州市江都区大桥镇太字村、前进村	685.38	工业	苏（2018）江都区不动产权 0010661 号	无
663	澄西扬州	扬州市江都区大桥镇前进村薛家、二六、大八组	19,146.19	工业	苏（2018）江都区不动产权 0010665 号	无
664	吴思庄	澄西新村 27 幢 105 室	70.08	住宅	澄房权字第 61577 号	无
665	郑瀛华	澄西新村 27 幢 202 室	70.08	住宅	澄房权字第 61578 号	无
666	张采康	澄西新村 27 幢 205 室	70.08	住宅	澄房权字第 61580 号	无
667	巫君炎	澄西新村 31 幢 405 室	57.72	住宅	澄房权字第 0610982 号	无
668	蒋炳全	澄西新村 28 幢 304 室	69.37	住宅	澄房权字第 61599 号	无
669	沈正	澄西新村 28 幢 404 室	69.37	住宅	澄房权字第 61602 号	无
670	申秀华	澄西新村 13 幢 404 室	63.36	住宅	房权证澄字第 010202813 号	无
671	夏宏	澄西新村 17 幢 305 室	52.33	住宅	房权证澄字第 010203537 号	无
672	王晓君	澄西新村 21 幢 102 室	52.33	住宅	房权证澄字第 010203174 号	无
673	陈斌	澄西新村 21 幢 406 室	55.23	住宅	房权证澄字第 010203188 号	无
674	李苟林	澄西新村 29 幢 304 室	55.17	住宅	房权证澄字第 010205197 号	无
675	郑必琴	澄西新村 31 幢 302 室	57.72	住宅	房权证澄字第 010200792 号	无
676	孙厚科	澄西新村 23 幢 402 室	55.35	住宅	房权证澄字第 010210742 号	无
677	汤传春	澄西新村 2 幢 105 室	57.65	住宅	房权证程字第 010211557 号	无

注 1：因部分建筑物拆除等原因，上述建筑面积以实际房屋面积为准。

上述第 626 项、654-659 项共 7 房产，证载权利人名称为“澄西船舶修造厂”，澄西船舶修造厂已于 2006 年 9 月改制并更名为“中船澄西船舶修造有限公司”，该等房产尚需办理更名手续。

上述 664-677 项共 14 处房屋为员工宿舍，为中船澄西购买所得，因证载权利人去世等原因目前无法办理权属变更登记。

上述 118-613、619-625 项共计 503 处房屋系坐落在划拨用地上的房屋。该处土地使用权类型为划拨主要系历史原因造成，为响应国家政策，中船澄西在划拨土地进行房改并将该等房屋出售给职工，中船澄西于 2010 年启动了房改房回购工作并回购员工房改房，但该等房屋坐落的土地使用权类型仍登记为“划拨”。根据江阴市自然资源和规划局于 2019 年 8 月 8 日出具的《证明》，中船澄西回购了公司职工位于澄西新村的房改房，并且办理了划拨土地性质的住宅权证，该局认可中船澄西已办理的 503 本不动产证（土地证、房产证）的土地权利性质为“划拨”，目前在江阴市可进行产权过户和转移。根据中船澄西的说明，上述 614-618、626-627 项房屋系坐落在出让地上，但换证时错误登记为划拨用地，中船澄西正就重新换证事项与主管部门沟通。该等不动产权证未用于中船澄西的生产经营，不会对中船澄西的生产经营造成重大不利影响。

②尚未取得权属证书的房屋

中船澄西及其下属子公司使用的 7 处合计面积为 8,713.63 平方米的房屋目前无法办理取得房屋产权证书，该等房屋非主要生产经营场所，不会造成重大不利影响。

③租赁房屋

截至本报告书签署日，中船澄西及其下属子公司向第三方（即中船澄西及其合并报表子公司之外的其他主体）租赁使用房屋情况如下：

A、就中船新荣租赁的面积为 798 平方米的办公楼，中船新荣与靖江市新港开发区新港村于 2010 年 1 月 11 日签订《关于办公楼租赁协议》，约定租期为 15 年，该房屋未取得房屋权属证书。该处房产取得靖江市新港开发区新港居民委员会说明。

B、就中船澄西租赁的面积为 3,294 平方米的仓库，中船澄西与江阴市华澄实业有限公司于 2006 年 12 月 11 日签订《库房租赁协议》，约定租赁期限自 2007 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，该房屋未取得房屋权属证书。

上述租赁的两处房屋用于办公及仓储，非中船澄西及中船新荣主要生产经营场所，不会对中船澄西及中船新荣的生产经营造成重大不利影响。

3、岸线使用权

截至本报告书签署日，中船澄西及其控股子公司拥有的岸线使用权情况如下：

岸线使用人	批复编号	岸段位置	核准长度	批复单位	批复日期
中船澄西	交规划发[2008]89 号	无锡（江阴）港黄田港港区	455 米	交通运输部	2008.5
中船新荣	交规划发[2008]290 号	泰州港靖江港区	760 米	交通运输部	2008.8
澄西扬州	交规划函[2016]712 号	扬州港江都港区嘶马作业区	1577 米	交通运输部	2016.11

4、知识产权

（1）专利

截至 2019 年 8 月 31 日，中船澄西及下属公司拥有 166 项专利，具体如下：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
1	中船澄西	一种尾轴拆装方法	发明	2017110341010	2017.10.30	无
2	中船澄西	新船下水球鼻艏撞香槟方法	发明	2017104895495	2017.06.24	无
3	中船澄西	新船命名舷侧撞香槟方法	发明	2017104895512	2017.06.24	无
4	中船澄西	新船命名舷侧撞香槟装置	发明	2017104895546	2017.06.24	无
5	中船澄西	一种船舶艏艉带缆作业方法	发明	2017104895565	2017.06.24	无
6	中船澄西	叉车吊梁	发明	201610774677X	2016.08.31	无
7	中船澄西	T 型材制作工装	发明	2016107746981	2016.08.31	无
8	中船澄西	狭小空间马达吊装铲运方法	发明	2016107747414	2016.08.31	无
9	中船澄西	一种 T 型材的制作方法	发明	2016107799103	2016.08.31	无
10	中船澄西	扁钢座板螺丝焊接方法	发明	2016103847165	2016.06.02	无
11	中船澄西	真空泵试验台	发明	201610384717X	2016.06.02	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
12	中船澄西	真空泵试验方法	发明	2016103847201	2016.06.02	无
13	中船澄西	旋转组合式油漆防损伤靠把	发明	2015104654926	2015.08.03	无
14	中船澄西	风塔门框反变形制作及定位装配两用工装	发明	2015104654945	2015.08.03	无
15	中船澄西	主机排气阀检修工装	发明	2015101829543	2015.04.17	无
16	中船澄西	龙门吊电缆过桥装置	发明	2014105753958	2014.10.25	无
17	中船澄西	尾轴承拆卸工装	发明	2014104118229	2014.08.21	无
18	中船澄西	剪板机进料辅助平台	发明	2014104118290	2014.08.21	无
19	中船澄西	管子斜角切割装置	发明	2014103903607	2014.08.11	无
20	中船澄西	虚拟轴工装系统	发明	2014103811520	2014.08.06	无
21	中船澄西	齿条安装调节工装	发明	2014103595733	2014.07.28	无
22	中船澄西	舵机锥孔拂配大型工作台	发明	2013103308274	2013.08.01	无
23	中船澄西	圆孔开破口割炬圆规	发明	2013103309703	2013.08.01	无
24	中船澄西	车床快移装置	发明	2013103309900	2013.08.01	无
25	中船澄西	海流剖面仪水箱透声板加工工艺	发明	2013101883638	2013.05.21	无
26	中船澄西	码头门机轨道槽泥砂清理器	发明	2013101883657	2013.05.21	无
27	中船澄西	排烟管支架制作工装	发明	2013101883731	2013.05.21	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
28	中船澄西	自卸臂基座铣削刀排	发明	2013101883746	2013.05.21	无
29	中船澄西	天然气添加剂泵温度控制装置	发明	2012103790332	2012.10.09	无
30	中船澄西	链条拉力试验工装	发明	2012103791034	2012.10.09	无
31	中船澄西	辅机连杆修理工作台	发明	2012103791212	2012.10.09	无
32	中船澄西	工具箱门锁防盗装置	发明	2012103792361	2012.10.09	无
33	中船澄西	GRE 管环氧浇注调整工装	发明	2012101234801	2012.04.25	无
34	中船澄西	搁墩移动小车	发明	2012101234962	2012.04.25	无
35	中船澄西	肋骨冷弯机活络小车	发明	201210105986X	2012.04.12	无
36	中船澄西	数字式焊机节电装置	发明	2010105525510	2010.11.19	无
37	澄西扬州	刨边机进板定位方法	发明	2017109880922	2017.10.21	无
38	澄西扬州	风动葫芦搁架工装	发明	2016107330228	2016.08.27	无
39	澄西扬州	主甲板多用小车	发明	2015104654930	2015.08.03	无
40	中船新荣	CPP 轴系液压考比林拆卸方法	发明	2014101545551	2014.04.17	无
41	中船澄西	化学品/油船的机舱逃生通道	实用新型	2018213838542	2018.08.27	无
42	中船澄西	化学品/油船的永磁电机交替推进系统	实用新型	2018213843076	2018.08.27	无
43	中船澄西	一种折叠式灯桅起升顶推装	实用新型	2018210079047	2018.06.28	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		置				
44	中船澄西	一种用于大型搁架制作的胎架	实用新型	2018210079723	2018.06.28	无
45	中船澄西	一种船舶舵叶锥孔镗排	实用新型	2018210080114	2018.06.28	无
46	中船澄西	一种打磨机自动吸尘装置	实用新型	2018210087772	2018.06.28	无
47	中船澄西	一种船舶轴线测量工具	实用新型	2018210087950	2018.06.28	无
48	中船澄西	一种用于制作大型八角底座的辅助工装	实用新型	2018210087965	2018.06.28	无
49	中船澄西	一种用于钢管对接焊接的定位工装	实用新型	2018209997669	2018.06.27	无
50	中船澄西	一种薄壁管口整形工装	实用新型	2018209997936	2018.06.27	无
51	中船澄西	一种用于增压器废气叶片拆装的平台	实用新型	2018209998089	2018.06.27	无
52	中船澄西	一种方法兰的车加工夹具	实用新型	2018210007195	2018.06.27	无
53	中船澄西	一种呼吸阀驳运工装	实用新型	201821000759X	2018.06.27	无
54	中船澄西	一种管系靠模工装	实用新型	2018210013213	2018.06.27	无
55	中船澄西、江阴华尔新	一种无容积大的水雾磨料混合缸	实用新型	2018206838016	2018.05.09	无
56	中船澄西、江阴华尔新	一种通用双枪水雾喷砂机	实用新型	2018206841023	2018.05.09	无
57	中船澄西、江阴华尔新	一种缸底积淤少的水雾磨料混合缸	实用新型	2018206841150	2018.05.09	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
58	中船澄西、江阴华尔新	一种防堵塞的水雾磨料混合缸	实用新型	2018206841521	2018.05.09	无
59	中船澄西、江阴华尔新	水雾磨料混合缸的顶阀控制装置	实用新型	2018206841555	2018.05.09	无
60	中船澄西、江阴华尔新	一种水雾磨料喷砂机	实用新型	2018206844638	2018.05.09	无
61	中船澄西、江阴华尔新	一种水雾磨料喷砂机的支架平台	实用新型	2018206844676	2018.05.09	无
62	中船澄西、江阴华尔新	一种排水口位置合理的水雾磨料混合缸	实用新型	2018206844708	2018.05.09	无
63	中船澄西、江阴华尔新	双枪水雾喷砂机的控制系统	实用新型	2018206845170	2018.05.09	无
64	中船澄西	电缆直线段铺设滚轮支架	实用新型	2017214133514	2017.11.1	无
65	中船澄西	带锯床管子马鞍口切割工装	实用新型	201721436117X	2017.11.01	无
66	中船澄西	全方位加热烘枪支架	实用新型	2017214361324	2017.11.01	无
67	中船澄西	主机注油器拆卸工具	实用新型	2017214376616	2017.11.01	无
68	中船澄西	舱盖板油缸定位装置	实用新型	201721437664X	2017.11.01	无
69	中船澄西	风塔法兰快速安装结构	实用新型	2017214376688	2017.11.01	无
70	中船澄西	电缆转弯处铺设滚轮支架	实用新型	2017214126644	2017.10.30	无
71	中船澄西	一种葫芦安全装置	实用新型	2017214127030	2017.10.30	无
72	中船澄西	一种卷扬机排绳装置	实用新型	2017214127257	2017.10.30	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
73	中船澄西	电缆直线段铺设滚轮支架	实用新型	2017214133154	2017.10.30	无
74	中船澄西	一种尾轴拆装托架	实用新型	2017214133667	2017.10.30	无
75	中船澄西	一种吊装滑车	实用新型	2017214155007	2017.10.30	无
76	中船澄西	一种舵承安装工装	实用新型	2017214155045	2017.10.30	无
77	中船澄西	除尘风口防干扰风闸	实用新型	2017214155153	2017.10.30	无
78	中船澄西	无压缩空气压力式供水装置	实用新型	2017213603449	2017.10.21	无
79	中船澄西	多用途限位工装	实用新型	2017213603453	2017.10.21	无
80	中船澄西	风机进风口降噪装置	实用新型	2017213603487	2017.10.21	无
81	中船澄西	舱盖橡皮安装工装	实用新型	2017213603491	2017.10.21	无
82	中船澄西	主机滑油管路串洗加热装置	实用新型	2017213603542	2017.10.21	无
83	中船澄西	桨叶预装液压螺母安装小车	实用新型	2017213603612	2017.10.21	无
84	中船澄西	一种内撑型管堵	实用新型	2017213603650	2017.10.21	无
85	中船澄西	同心度测量仪工装	实用新型	2017213603716	2017.10.21	无
86	中船澄西	船舶轴系校中定位螺栓	实用新型	2017213603769	2017.10.21	无
87	中船澄西	刨边机进板定位工装	实用新型	2017213603788	2017.10.21	无
88	中船澄西	沥青船液货罐膨胀量测量工装	实用新型	2017212786851	2017.09.30	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
89	中船澄西	船舶道门螺栓牙纹修复工具	实用新型	2017213006325	2017.09.30	无
90	中船澄西	轴系法兰对中测量工装	实用新型	2017213008195	2017.09.30	无
91	中船澄西	舵轴系中心线琴钢丝测量工装	实用新型	2017213008316	2017.09.30	无
92	中船澄西	新船命名舷侧撞香槟装置	实用新型	2017207424102	2017.06.24	无
93	中船澄西	新船下水球鼻艏撞香槟装置	实用新型	2017207424297	2017.06.24	无
94	中船澄西	移动磁吸附高效带缆机	实用新型	2017207424329	2017.06.24	无
95	中船澄西	活络防护栏杆	实用新型	2016210020148	2016.08.31	无
96	中船澄西	螺纹套安装工具	实用新型	2016210020364	2016.08.31	无
97	中船澄西	小空间马达轴承拆解工装	实用新型	2016210020650	2016.08.31	无
98	中船澄西	叉车吊梁	实用新型	2016210020843	2016.08.31	无
99	中船澄西	一种天线基座栏杆立柱	实用新型	2016210089834	2016.08.31	无
100	中船澄西	舵杆对中工装	实用新型	2016210089849	2016.08.31	无
101	中船澄西	缆绳脱扣装置	实用新型	2016210090174	2016.08.31	无
102	中船澄西	组合式可旋转电焊工装	实用新型	2016210090757	2016.08.31	无
103	中船澄西	电缆压线钳	实用新型	2016210091035	2016.08.31	无
104	中船澄西	横担留绳快抛工装	实用新型	2016210091514	2016.08.31	无
105	中船澄西	舱口围纵向角焊缝加热工装	实用新型	201620951176X	2016.08.27	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
106	中船澄西	甲板通道架连接结构	实用新型	2016209511789	2016.08.27	无
107	中船澄西	球鼻艏分段定位工装	实用新型	2016209511793	2016.08.27	无
108	中船澄西	舱口围精度检查工装	实用新型	2016209511878	2016.08.27	无
109	中船澄西	舭部线型假肋位工装	实用新型	2016209511933	2016.08.27	无
110	中船澄西	风动葫芦搁架工装	实用新型	2016209511952	2016.08.27	无
111	中船澄西	船底板堵漏工装	实用新型	2016209512103	2016.08.27	无
112	中船澄西	轨道修理切割工装	实用新型	2016205277265	2016.06.02	无
113	中船澄西	镗床阀板钻孔工装	实用新型	201620527727X	2016.06.02	无
114	中船澄西	锚绞机止推块铣加工夹具	实用新型	2016205277299	2016.06.02	无
115	中船澄西	大型阀件平稳站立活络支架	实用新型	2016205277320	2016.06.02	无
116	中船澄西	安全阀试验安装台	实用新型	201620527734X	2016.06.02	无
117	中船澄西	推进器吊装万向吊环	实用新型	201620527741X	2016.06.02	无
118	中船澄西	内置区域输送皮带安装导向支架	实用新型	2016205277424	2016.06.02	无
119	中船澄西	主机鼓风机试验台	实用新型	2016205277443	2016.06.02	无
120	中船澄西	行走轨道定位调节工装	实用新型	2016205277458	2016.06.02	无
121	中船澄西	大舱马脚焊割积火装置	实用新型	2016205277462	2016.06.02	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
122	中船澄西	塔板纵缝对接定位工装	实用新型	2016205277477	2016.06.02	无
123	中船澄西	单节筒体吊运工装	实用新型	2016205277481	2016.06.02	无
124	中船澄西	液压联轴节拆卸工装	实用新型	2015206215825	2015.08.18	无
125	中船澄西	船用机床自动进刀装置	实用新型	2015206078495	2015.08.13	无
126	中船澄西	主机增压器液压拉伸器	实用新型	2015205960820	2015.08.10	无
127	中船澄西	舱口围作业平台	实用新型	2015205717932	2015.08.03	无
128	中船澄西	单节筒体吊运工装	实用新型	2015205718009	2015.08.03	无
129	中船澄西	可调节救生艇搁架	实用新型	2015205718583	2015.08.03	无
130	中船澄西	漆泵壳体保险装置	实用新型	2015204044920	2015.06.12	无
131	中船澄西	舵叶镗孔快速退刀装置	实用新型	2015203310635	2015.05.21	无
132	中船澄西	12 米机床光杆托架机构	实用新型	201520331184X	2015.05.21	无
133	中船澄西	T 型材管子吊装工装	实用新型	201520244638X	2015.04.22	无
134	中船澄西	可倒立柱吊装工装	实用新型	2015202455073	2015.04.22	无
135	中船澄西	分段自由边管子吊装工装	实用新型	2015202455317	2015.04.22	无
136	中船澄西	简易可倒式天线底座	实用新型	2015202332603	2015.04.17	无
137	中船澄西	板式换热器安装工装	实用新型	2015201613722	2015.03.23	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
138	中船澄西	多功能安全阀试验平台	实用新型	2015201614744	2015.03.23	无
139	中船澄西	增压器转子活动支架	实用新型	2015201617850	2015.03.23	无
140	中船澄西	推式花缆	实用新型	2015201494899	2015.03.17	无
141	中船澄西	工频加热器	实用新型	2015201495177	2015.03.17	无
142	中船澄西	埋弧自动焊接缝预热工装	实用新型	2015201500071	2015.03.17	无
143	中船澄西	通用缆机刹车试验工装	实用新型	2014205405813	2014.09.20	无
144	中船澄西	扫舱管密性膨胀塞	实用新型	201420528095X	2014.09.15	无
145	中船澄西	液压油缸端盖拆装工具	实用新型	2014205128539	2014.09.09	无
146	中船澄西	移动式活络胎架	实用新型	2014204944794	2014.08.30	无
147	中船澄西	轻便型斜楔搁墩	实用新型	2014204823713	2014.08.26	无
148	中船澄西	数显板材平整度测量仪	实用新型	2014204831527	2014.08.26	无
149	中船澄西	箱体液压起重工装	实用新型	2014204156283	2014.07.28	无
150	中船新荣	一种火焰切割机割炬架	实用新型	2017205808517	2017.05.24	无
151	中船新荣	一种舱口盖调平支架	实用新型	2017205808521	2017.05.24	无
152	中船新荣	一种用于控制气动葫芦的系统	实用新型	2017205744286	2017.05.23	无
153	中船新荣	一种高压水除锈管束架	实用新型	2017205759347	2017.05.23	无
154	中船新荣	一种用于化学品船舶的冷却	实用新型	2017205759351	2017.05.23	无

序号	专利权人	专利名称	专利类型	申请号	申请日期	他项权利
		系统				
155	中船新荣	舱室气密试验安全报警泄放装置	实用新型	2017205775481	2017.05.23	无
156	中船新荣	一种船舶靠港期用加热系统	实用新型	2017205780583	2017.05.23	无
157	中船新荣	拆船用抓料爪	实用新型	2014201870750	2014.04.17	无
158	中船新荣	双层登船梯	实用新型	2014201871306	2014.04.17	无
159	中船新荣	拆船吸钢机	实用新型	2014201871310	2014.04.17	无
160	中船新荣	电动试压泵检测工装	实用新型	2014201871433	2014.04.17	无
161	中船新荣	液压操纵阀试验台	实用新型	2014201878517	2014.04.17	无
162	中船新荣	呼吸阀试压台	实用新型	201420189412X	2014.04.17	无
163	中船澄西	一种用于沥青船货罐调整垫块安装检验的微型小车	发明	2018112298344	2018.10.22	无
164	中船澄西	一种船舶艉轴安装方法	发明	2018112306444	2018.10.22	无
165	中船澄西	一种船舶轴系的安装校中工艺	发明	2018110803743	2018.9.17	无
166	中船澄西	一种船舶防海盗舱室出入门防护装置	实用新型	2018213848296	2018.8.27	无

（2）商标

截至本报告书签署日，中船澄西拥有 1 项已获注册的商标，具体情况如下：

序号	商标注册人	商标注册号	商标标识	核定类别	注册有效期限	取得方式	他项权利

1	江阴华尔新特种涂装有限公司	783874		第 37 类	2015.10.14-2025.10.13	原始取得	无

（3）计算机软件著作权

截至本报告书签署日，中船澄西及下属公司拥有计算机软件著作权共计 7 项，具体如下：

序号	权利人	登记号	著作权名称	首次发表日期	登记批准日期
1	中船澄西船舶修造有限公司	2018SR052308	焊材管控系统	2016.5.10	2018.1.23
2	中船澄西船舶修造有限公司	2014SR094281	中船澄西项目技术与价格审查管理系统	2014.01.25	2014.7.9
3	中船澄西船舶修造有限公司	2019SR0351056	中船澄西业务管理平台	2013.6.8	2019.4.18
4	中船澄西	2019SR0640777	中船工程结算管理系统 V1.0	2018.7.26	2019.6.21
5	中船澄西	2019SR0641801	中船综合业务分析平台 V1.0	2018.10.26	2019.6.21
6	中船澄西	2019SR0772862	中船澄西 SPD 综合数据管理平台 V4.0	2017.9.6	2019.7.25
7	中船澄西	2019SR0792692	数切套料出图软件 V1.0	2016.12.30	2019.7.31

（4）域名

截至本报告书签署日，中船澄西拥有 1 项域名，具体如下：

序号	注册所有人	域名	备案号
1	中船澄西	chengxi.com.cn	苏 ICP 备 05022505 号-1

根据中船澄西提供的上述知识产权的权属证书、备案、登记或注册证书，、中船澄西的上述知识产权权属清晰，不存在质押或者其他任何第三方权益，亦不存在法律争议或纠纷。

5、生产设备情况

中船澄西及其下属子公司主要生产设备分为机器设备、运输设备及其他设备，截至 2019 年 7 月 31 日，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	
	账面原值	账面价值
机器设备	252,020.99	109,127.14

项目	2019 年 7 月 31 日	
	账面原值	账面价值
运输设备	31,448.20	5,174.89
其他设备	8,399.91	2,478.73
合计	**291,869.10**	**116,780.76**

中船澄西及其下属公司主要资产的权属清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形。

6、担保与非经营性资金占用

截至本报告书签署日，中船澄西及其下属公司不存在对外担保的情形，中船澄西股东及其关联方不存在对中船澄西及其下属公司非经营性资金占用的情形。

7、主要负债及或有负债情况

最近两年一期，中船澄西负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	10,000.00	2.90%	52,000.00	15.74%	20,000.00	5.56%
交易性金融负债	7,158.20	2.08%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	5,698.12	1.73%	-	-
应付票据	50,273.87	14.59%	38,620.87	11.69%	48,850.20	13.57%
应付账款	134,432.36	39.00%	120,608.10	36.52%	63,733.69	17.70%
预收款项	26,252.71	7.62%	11,197.01	3.39%	9,975.36	2.77%
应付职工薪酬	13,617.34	3.95%	7,055.94	2.14%	5,979.12	1.66%
应交税费	372.11	0.11%	1,914.28	0.58%	1,553.41	0.43%
其他应付款	7,614.87	2.21%	7,159.26	2.17%	25,223.50	7.01%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	30,000.00	8.33%
其他流动负债	48,855.26	14.17%	47,758.81	14.46%	38,245.07	10.62%
流动负债合计	**298,576.73**	**86.63%**	**292,012.39**	**88.41%**	**243,560.35**	**67.65%**
长期借款	20,000.00	5.80%	-	-	70,000.00	19.44%
长期应付职工薪酬	610.48	0.18%	646.31	0.20%	729.23	0.20%

预计负债	23,532.65	6.83%	37,075.21	11.23%	45,610.10	12.67%
递延收益	664	0.19%	150.00	0.05%	107.50	0.03%
递延所得税负债	1,288.91	0.37%	401.74	0.12%	23.19	0.01%
非流动负债合计	**46,096.04**	**13.37%**	**38,273.26**	**11.59%**	**116,470.02**	**32.35%**
负债合计	**344,672.77**	**100.00%**	**330,285.65**	**100.00%**	**360,030.37**	**100.00%**

截至 2017 年末和 2018 年末和 2019 年 7 月末，中船澄西的总负债分别为 360,030.37 万元、330,285.65 万元和 344,672.77 万元，金额较为稳定。

2018 年末中船澄西总负债较 2017 年末减少了 29,744.72 万元，降幅为 8.26%，主要系长期借款减少所致。2019 年 7 月末中船澄西总负债较 2018 年末增加了 14,387.12 万元，增幅为 4.36%，主要系长期借款增加所致。

截至报告期各期末，中船澄西流动负债占总负债的比例分别为 67.65%、88.41%和 86.63%，流动负债占比呈上升趋势。负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、长期借款、预计负债等。

8、最近三年受到行政和刑事处罚情况

截至本报告书出具之日，中船澄西及其子公司最近三年受到的金额在一万元以上的行政处罚情况如下：

（1）环保处罚

①江阴市环境保护局于 2019 年 1 月 15 日作出澄环罚书字[2019]第 02008 号《行政处罚决定书》，由于中船澄西相关设备未配套除尘装置导致喷砂废气直排，对中船澄西作出行政处罚 20 万元。针对该项处罚，中船澄西已完成整改并缴纳罚款。

②江阴市环境保护局于 2019 年 2 月 19 日作出的澄环罚书字[2019]第 02002 号《行政处罚决定书》，由于中船澄西 150 个 200L 废油漆桶未张贴危险废物识别标志，对中船澄西作出行政处罚 5 万元；由于中船澄西 1 个 200L 装液压油废桶堆放于一般固废仓库与一般固废混放，对中船澄西作出行政处罚 5 万元；罚款合计 10 万元。针对该项处罚，中船澄西已完成整改并缴纳罚款。

（2）税务处罚

①泰州市靖江地方税务局稽查局于 2017 年 1 月 9 日作出的泰地税靖江稽罚[2017]1 号《税务行政处罚决定书》，由于中船新荣 2014 年度存在房产税、印花税少申报、少缴

以及个人所得税少代扣代缴，对中船新荣作出行政处罚 89,699.06 元。针对该项处罚，中船新荣已完成整改并缴纳罚款。根据靖江市税务局于 2019 年 7 月 17 日出具的《涉税信息查询结果告知书》，前述行为不属于重大违法违规行为。

9、未决诉讼情况

截至本报告书签署日，中船澄西及其子公司存在 1 起尚未了结的涉及金额为 500 万元以上的诉讼，具体情况如下：

2017 年 12 月，中船澄西与南京中港船业有限公司签订《南京中港船业有限公司“中港世纪”轮船舶续建工程合同》（合同编号：ZG20171101），由南京中港船业有限公司委托中船澄西承担“中港世纪”轮续建工程，施工工程部分报价 1,600 万元人民币，续建周期为 150 天。

后因合同履行纠纷，南京中港船业有限公司向武汉海事法院提出申请并于 2018 年 5 月 15 日取得该院下发的《海事强制令》（[2018]鄂 72 行保 4 号），后从中船澄西处取回合同标的船舶。

2018 年 8 月 6 日，南京中港船业有限公司向武汉海事法院提起诉讼，诉请该院判令解除上述船舶续建合同，并要求中船澄西赔偿其各项损失共计人民币 2,500 万元，并支付相应利息等。

2018 年 12 月 22 日，中船澄西向武汉海事法院提起反诉，诉请该院判令南京中港船业有限公司赔偿其各项损失共计 9,152,454 元人民币，并支付相应利息等。

该案已于 2019 年 9 月 5 日开庭审理，截至报告书签署日，中船澄西尚未收到判决书。

（四）最近十二个月内所进行的重大资产收购出售事项

截至本报告书签署日，中船澄西及其下属子公司最近十二个月内不存在重大资产收购及出售事宜。

（五）最近三十六个月内进行的增资和股权转让的相关作价及其评估

1、相关增资、转让作 价及评估情况

2018 年 2 月 12 日，中船澄西注册资本由 107,455.00 万元增加至 122,230.23 万元。

其中，华融瑞通以债权出资；新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险以货币出资。

本次增资作价依据为评估作价。上海东洲资产评估有限公司 2017 年 12 月 1 日出具的《中船澄西船舶修造有限公司拟增资所涉及股东全部权益价值评估报告》（东洲评报字[2017]第 1292 号），经评估，截至评估基准日 2017 年 10 月 31 日，中船澄西经评估股东全部权益价值为 454,540.41 万元，评估增值 84,357.01 万元，增值率 22.79%，前述评估报告已经中船集团备案。

截至本报告书签署日，除上述所涉及的增资事项外，中船澄西最近三十六个月内不存在其他资产增资、股权转让及评估的情形。

2、最近三年评估或估值情况与本次重组预估情况的差异原因

上述以 2017 年 10 月 31 日为评估基准日的评估报告结果与本次重组中船澄西评估结果的差异主要系 2018 年 2 月华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险对中船澄西进行市场化债转股所致，具体如下表所示：

评估基准日	账面净资产（万元）	评估值（万元）	增值率（%）	与本次重组评估差异原因
2017 年 10 月 31 日	370,183.40	454,540.41	22.79%	2018 年 2 月，华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险对中船澄西进行增资 62,500.00 万元

除上述情况外，截至本报告书签署日，中船澄西最近三十六个月内未有其他增资和股权转让的相关作价及其评估情况。

（六）业务资质及涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

1、业务资质与许可

截至本报告书签署日，中船澄西及其下属子公司已取得其从事军品业务所需资质，其拥有的其他主要业务资质如下：

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
1.	中船澄西	高新技术企业	GR201832002070	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局	2021.11.28
2.	中船澄西	港口经营许	（苏锡江阴）港经证	江阴市行政审批局	2021.12.18

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
		可证	（0062）号（长江）		
3.	中船澄西	特种设备安装改造维修许可证	TS3432430-2022	江苏省质量技术监督局	2022.10.09
4.	中船澄西	辐射安全许可证	苏环辐证[00503]	无锡市生态环境局	2023.10.23
5.	中船澄西	对外贸易经营者备案	03345394	江阴市商务局	-
6.	中船澄西	海关进出口货物收发货人备案	海关编码：3216910620；检验检疫备案号：3209000314	中华人民共和国江阴海关	长期
7.	中船澄西	进口可用作原料的固体废物国内收货人注册登记证书	B32090086	中华人民共和国南京海关	2019.12.31
8.	中船新荣	辐射安全许可证	苏环辐证[01081]	泰州市环境保护局	2022.9.29
9.	中船新荣	道路运输经营许可证	苏交运营许可泰字 321282302745 号	靖江市运输管理局	2020.12.10
10.	中船新荣	对外贸易经营者备案登记表	03346034	靖江市商务局	-
11.	中船新荣	进口可用作原料的固体废物国内收货人注册登记证书	B32130061	中华人民共和国南京海关	2019.12.23
12.	中船新荣	经营海关监管作业场所企业注册登记证书	237520182300500027 号	中华人民共和国靖江海关	2021.4.25
13.	澄西扬州	港口经营许可证	（苏江开行审）港经证（20904001）号	江苏省江都经济开发区	2022.04.29
14.	澄西扬州	道路运输经营许可证	苏交运管许可扬字 321012301247 号	扬州市江都区运输管理局	2023.03.19
15.	澄西扬州	对外贸易经营者备案登记表	03320563	扬州市江都区商务局	-
16.	澄西扬州	海关进出口货物收发货	海关编码：3210965030；检验检疫备案号：	中华人民共和国扬	长期

序号	证书持有人	证书名称	证书编号	发证单位	有效期至
		人备案	3218604062	州海关	
17.	中船澄西	武器装备科研生产许可证	******	******	******
18.	中船澄西	武器装备科研生产单位保密资格证书	******	******	******
19.	中船澄西	装备承制单位资格证书	******	******	******
20.	中船澄西	国军标质量管理体系认证证书	******	******	******

截至本报告书签署日，中船澄西、中船新荣、澄西扬州现持有的《排污许可证》均已到期。根据《固定污染源排污许可分类管理名录（2017 年版）》（环境保护部令部令第 45 号）第三条规定：现有企业事业单位和其他生产经营者应当按照本名录的规定，在实施时限内申请排污许可证。

中船澄西、中船新荣、澄西扬州属于船舶制造行业，按照《固定污染源排污许可分类管理名录（2017 年版）》规定，将于 2020 年根据环境主管部门的安排开始排污许可证的申领程序。

上述业务资质中，除《排污许可证》有效期已届满外，中船澄西及其子公司已取得其他生产经营必要的资质证书，各项资质证书均在有效期内，中船澄西及下属子公司具备从事相关业务所需的资质和许可；就《排污许可证》，中船澄西、中船新荣、澄西扬州将按照相关法律法规、规范性文件的规定，根据环境主管部门的安排及时办理资质的续期申请工作，因此不会对本次重组构成实质性障碍。

2、涉及的立项、环保、行业准入、用地等相关报批情况

截至本报告书签署日，中船澄西及其子公司相关业务涉及立项、环保、行业准入、用地等有关报批事项的，已经按照相关进度取得相应的许可证书和有关部门的批准文件。

（七）中船澄西业务与技术

1、所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

参见本报告书“第九章管理层讨论与分析”之“二标的资产的行业特点”之“（一）行业监管情况”。

2、主要业务情况

（1）主要产品及服务

中船澄西主要从事船舶及海洋工程修理、建造及大型钢结构件制造，拥有船舶建造、船舶修理和钢结构三大业务板块。在船舶建造方面的主要产品有灵便型散货船、大湖型散货自卸船、64,000 吨木屑船、56,000 吨化学品/成品油轮等；在船舶修理方面，中船澄西具有年修理、改装 30 万吨级以下船舶 200 艘的能力；在钢结构方面的主要产品为风力发电塔。中船澄西的业务和产品广泛应用于船舶制造，船舶修理、改装，和风力发电塔等多个领域。

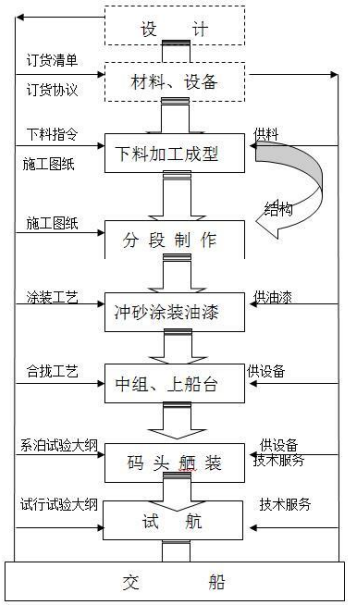
中船澄西的主要产品如下：

业务板块	主要产品	应用领域
船舶建造	灵便型散货船、大湖型散货自卸船、64,000 吨木屑船、56,000 吨化学品/成品油轮等	航运、海事等
船舶修理	年修理、改装 30 万吨级以下船舶 200 艘	船舶修理、改装
钢结构	风力发电塔生产	风力发电塔

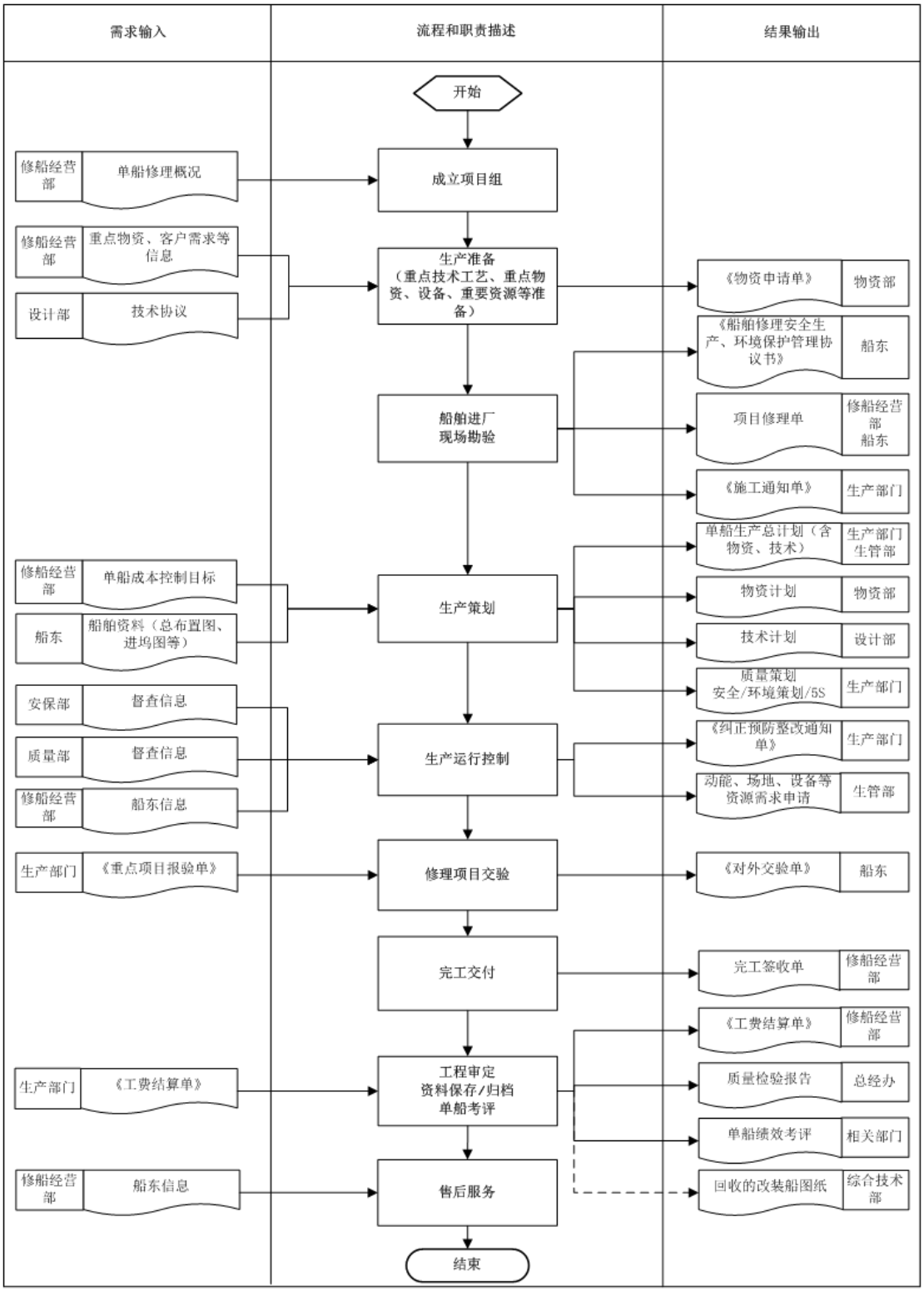
（2）主要业务流程图

中船澄西主要业务包括造船、修船、钢结构：

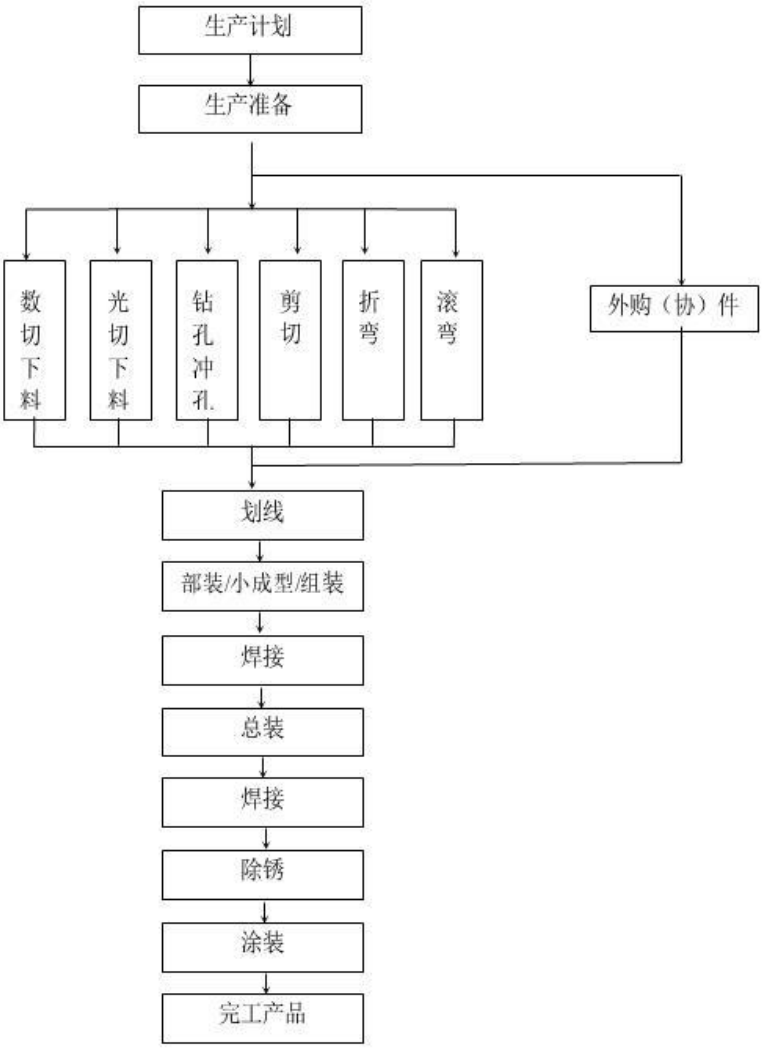
①造船业务流程如下：



②修船业务流程如下：


需求输入
流程和职责描述
结果输出
开始
修船经营部
单船修理概况
成立项目组
修船经营部
重点物资、客户需求等信息
设计部
技术协议
生产准备
（重点技术工艺、重点物资、设备、重要资源等准备）
《物资申请单》
物资部
《船舶修理安全生产、环境保护管理协议书》
船东
船舶进厂
现场勘验
项目修理单
修船经营部
船东
《施工通知单》
生产部门
单船生产总计划（含物资、技术）
生产部门
生管部
修船经营部
单船成本控制目标
船东
船舶资料（总布置图、进坞图等）
生产策划
物资计划
物资部
技术计划
设计部
质量策划
安全/环境策划/5S
生产部门
安保部
督查信息
质量部
督查信息
修船经营部
船东信息
生产运行控制
《纠正预防整改通知单》
生产部门
动能、场地、设备等资源需求申请
生管部
生产部门
《重点项目报验单》
修理项目交验
《对外交验单》
船东
完工交付
完工签收单
修船经营部
《工费结算单》
修船经营部
质量检验报告
总经办
单船绩效考评
相关部门
回收的改装船图纸
综合技术部
生产部门
《工费结算单》
工程审定
资料保存/归档
单船考评
修船经营部
船东信息
售后服务
结束

③钢结构业务流程如下：



（3）核心竞争力

① 技术优势

中船澄西船舶修造有限公司是高新技术企业，建设有“国家认定企业技术中心”、“江苏省船舶修造工程技术研究中心”，同时创建有“江阴市绿色船舶产业技术研究院”、“江阴市高技术船舶产业技术创新战略联盟”、“中船澄西院士工作站”、“研究生工作站”等新型研发平台。

造船方面，中船澄西承接的卡姆萨型船订单约占市场份额的 17%，市场占有率排名处于领先地位；64,000 吨、70,000 吨木屑船实现连续接单；承接 910RFEU 冷藏集装箱船等高端支线箱船，造船产品实现三大主流船型全覆盖。中船澄西顺利交付 18,600 吨化学品船，以优越的性能得到船东的高度认可；7,500 吨、7,800 吨、37,000 吨三型七艘沥青船全部实现交付，进一步巩固了在沥青船市场的地位；造船生产完整性持续提升，

实现了以交船状态出海试航目标，82,000 吨船仅用 13 天即完成航改任务实现交船，创造了最短航改周期。

修船产品方面，中船澄西重点提高 LPG 船、特涂船、大开口船等高附加值船承接比例，“双高”船产值占比 72%。其中，大开口船修理市场占有率达 82%，在国内居领先地位；成功承接橙汁改装船“塞特斯”轮和牲畜改装船“伊莎贝斯”轮；批量承接 30 艘船舶加装压载水处理系统项目和 33 艘船舶脱硫装置新装项目。全面推进水雾喷砂工艺应用，实船验证取得良好效果，加快了绿色修船进程。

中船澄西自主开发的 40,000 吨自卸散货船，以优秀的设计理念和突出的技术特点，实现了自主研发船型接单的新突破，开创了由“澄西制造”到“澄西创造”的新局面；成功推出 85,000 吨散货船并赢得市场认可；成功开发 37,000 吨运盐自卸船、优化 50,000 吨 MR 油轮等船型设计方案，为提升核心竞争力提供了重要技术支撑。

②品牌优势

中船澄西大灵便型散货船创造了建造周期国内最短的成绩；自卸船为国内首次建造，系统性能设计、设备配置以及建造技术标准均达到世界一流水平；小灵便型系列船采用国内首创平地建造总段方法，开创了利用浮船坞建造船舶的先河；最新研发的超灵便型散货船“海豚 64K 型船”被业界评定为世界首艘高性能散货船舶。船舶修理方面，中船澄西具有年修理、改装 30 万吨级以下船舶 200 艘的能力，位于国内同行前列，在世界航运界享有盛誉；钢结构业务方面，中船澄西主要以风力发电塔生产为主，具有年生产陆基风力发电塔 5 万吨/400 套的能力，被美国通用电力公司授予“五星级供应商”称号。

3、主要经营模式

（1）采购模式

中船澄西物资采购方式分为线上和线下采购两种模式。对集中采购范围内和企业自采的生产性物资和非生产性物资（军工生产物资和固定资产建设物资除外）的采购实施线上采购。线下采购中，一次性采购金额大于等于 100 万元的物资采购必须招投标采购。

（2）生产模式

①造船生产流程

预处理后的钢材和管材入厂后，进入内业和管加工车间进行下料切割、成型加工、组立、打磨和跟踪补涂等工作。分段制作和单元模块组装完整性转序后，进行分段中组、总组，之后进行船台（坞）搭载合拢。完整性下水后进行码头系泊和各类设备、系统的调试。发电机、主机、锅炉动车（点火），各系统、设备调试试运行正常后，再进行船舶试航、航改，最后完成交船。

②修船生产流程

根据船舶修理、改装信息进行生产准备工作（包括场地资源，技术，物资等）。船舶进厂后进行现场工程勘验并根据实际勘验情况组织、安排生产。

（3）销售模式

①造船业务

造船业务获取订单的主要方式包括招投标和与目标客户直接洽谈两种。中船澄西造船销售模式主要为直销模式，与客户直接签订造船合同，销售定价根据不同合同的技术规格要求进行核算并参照市场同类型产品的价格成交情况，与客户协商或参与投标后以协商价或中标价签订合同。

②修船业务

修船业务通过大客户关系管理，市场推广，专题推介会，海事展等开展营销工作，在广泛收集市场信息及竞争对手信息后，保持与客户的沟通及跟踪等工作，争取更多的直销机会。

③非船业务

钢结构等非船业务基本上是以销定产，故采用的销售模式主要为直销，其次为代销，代销所占的比例较少。

（4）盈利模式

中船澄西通过向客户销售散货船、自卸船等民船及根据客户需求改装、修理船舶，并通过风力发电塔生产获取收入，再扣除相应的成本、费用等获取营业利润。

（5）结算模式

中船澄西主要的结算模式为根据合同的规定以及实际的生产进度，分期确认收入与

成本。

4、主要产品的生产和销售情况

（1）业务销售收入情况

单位：万元

业务板块	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船舶产品	259,686.04	80.16%	330,928.30	78.91%	230,443.68	69.55%
船舶修理及改造	62,725.77	19.36%	86,498.66	20.62%	99,035.95	29.89%
其他	1,549.35	0.48%	1,973.44	0.47%	1,849.50	0.56%
合　计	323,961.17	100.00%	419,400.41	100.00%	331,329.13	100.00%

注：其他主要为钢构件。

报告期内，中船澄西主营业务收入主要以船舶产品销售收入为主，占比超过 99%，且呈上升趋势。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品、船舶修理及改造销售收入合计分别为 329,479.63 万元、417,426.96 万元和 322,411.81 万元，2018 年度相较于 2017 年度增长 87,947.33 万元，增幅为 26.69%。

（2）主要产品的产能、产量和销量情况

报告期内，中船澄西船舶制造业务的产能、产量及销量情况如下：

产品	2019 年 1-7 月			2018 年度			2017 年度		
	产能（艘）	产量（艘）	销量（艘）	产能（艘）	产量（艘）	销量（艘）	产能（艘）	产量（艘）	销量（艘）
船舶制造	27	11	9	27	14	15	14	18	21

2018 年度，中船澄西产能有较大幅度提升，主要系主要系参股澄西扬州 26%股权，2018 年至 2019 年产能稳定。2018 年度，中船澄西产量从 18 艘吨下滑至 14 艘，销量从 21 艘下降至 15 艘，主要系市场因素影响所致。

（3）产品的主要用户及销售价格的变动情况

中船澄西客户主要为国内外的大型航运公司，产品价格受市场供需影响较大。

（4）前五大客户销售情况

报告期内，中船澄西向前五名客户销售情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名客户销售金额（万元）	228,331.66	236,159.59	145,434.04
前五名客户销售金额占营业收入的比例	69.03%	54.92%	42.59%

报告期内，中船澄西不存在对单个客户的销售比例超过营业收入的 50%，不存在销售严重依赖于少数客户的情况。

（5）主要产品定价方式

中船澄西产品采用完全市场化的方式，根据市场需求以成本加成方式进行报价，并最终与客户协商确定价格。

5、主要原材料及能源供应情况

（1）主要原材料采购及能源供应情况

中船澄西原材料采购主要包括船板、风塔板和球扁钢，供应商均与中船澄西长期合作，质量稳定。

中船澄西能源采购主要为电、天然气、自来水、蒸汽、丙烯、氧气等。电能的供应商为国网江苏省电力有限公司江阴市供电分公司，天然气的供应商为江阴天力燃气有限公司，自来水的供应商为江苏江南水务股份有限公司，蒸汽的供应商为江阴苏龙热电有限公司，丙烯的供应商为苏州华铭实业有限公司，氧气的供应商为无锡市圣马气体有限公司。能源动力供应充足及时，能够满足生产需要。

报告期内，中船澄西原材料及能源采购情况如下：

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额（万元）	占比营业成本	金额（万元）	占比营业成本	金额（万元）	占比营业成本
船板	61,308.78	20.07%	103,375.68	27.19%	50,314.97	18.33%
风塔板	32,172.17	10.53%	55,663.96	14.64%	24,815.96	9.04%
球扁钢	6,400.71	2.10%	9,477.13	2.49%	6,825.58	2.49%
燃料动力费	532.54	0.17%	1,521.49	0.40%	708.11	0.26%
合计	100,414.20	32.87%	170,038.26	44.72%	82,664.62	30.12%

（2）主要原材料和能源的采购价格变动趋势

报告期内，中船澄西采购物资种类繁多，价格整体趋于稳定。船板、风塔板及球扁

钢价格自 2018 年下半年起有所下滑，主要系市场供需环境所致。

中船澄西采购的电力的价格执行的是江苏省大工业用电目录价格，峰、平、谷电价格分别为 1.0447、0.6268、0.3089 元/千瓦时，参与全电量市场电交易后公司电力单价较目录价格下降约 2 分/千瓦时。

中船澄西天然气、自来水、蒸汽均按照江阴市市政价格执行，丙烯、氧气等均按照年度供应协议价格执行，价格基本保持稳定。

（3）主要供应商情况

报告期内，中船澄西向前五名供应商的采购情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
前五名供应商采购金额（万元）	152,076.94	204,660.09	116,220.92
前五名供应商采购金额占营业成本的比例	49.79%	48.97%	35.47%

报告期内，中船澄西不存在对单个供应商的采购比例超过营业成本的 50%，不存在采购严重依赖于少数供应商的情况。

6、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有拟购买资产 5%以上股份的股东在前五名供应商或客户中所占的权益

报告期内，中船澄西前五大供应商中包括中船工业成套物流有限公司、中船澄西新荣船舶有限公司、沪东重机有限公司为中船集团下属企业。除此之外，中船澄西的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方及拥有股份的股东在前五名供应商或客户中未持有相关权益。

7、境外经营情况

报告期内，中船澄西未在境外进行生产经营。

8、安全生产及环境保护情况

（1）安全生产情况

中船澄西始终坚持安全发展理念，以《中共中央国务院关于推进安全生产领域改革发展的意见》为指导，深入贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的工作方针，强化落实“党政同责、一岗双责、齐抓共管、失职追责”的安全生产责任体系，坚持以科技强安为支撑，深化安全风险管控，积极推动安全文化发展，不断夯实安全基础管理，保

障公司安全生产形势总体平稳。

中船澄西有关安全生产的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	G/CX·0305-03	中船澄西安全生产费用管理规定
2	G/CX·1401-01	明火作业安全管理规定
3	G/CX·1401-02	涂装作业安全管理规定
4	G/CX·1401-03	起重作业安全管理规定
5	G/CX·1401-04	起重机械安全管理规定
6	G/CX·1401-05	脚手架安全技术要求
7	G/CX·1401-06	气体保护焊作业安全管理规定
8	G/CX·1401-07	高处作业安全管理规定
9	G/CX·1401-08	电气作业安全管理规定
10	G/CX·1401-09	船舶下水安全管理规定
11	G/CX·1401-10	船舶系泊试验及试航安全管理规定
12	G/CX·1401-11	危险化学品管理规定
13	G/CX·1401-12	气体皮带、气包使用安全管理规定
14	G/CX·1401-13	气瓶安全管理规定
15	G/CX·1401-14	船舶加（驳）油安全管理规定
16	G/CX·1401-15	船台、船坞、码头环境和安全管理规定
17	G/CX·1401-16	雷电防护管理办法
18	G/CX·1401-17	手提式电动工具安全管理规定
19	G/CX·1401-18	有限空间作业安全管理规定
20	G/CX·1401-19	高空作业车安全管理规定
21	G/CX·1401-20	清舱作业安全管理规定(试行）
22	G/CX·1401-23	安全生产“事故风险控制（ARC）”管理规定

（2）环境保护情况

中船澄西始终牢固树立绿色发展理念，以《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》为指导，坚决贯彻习近平生态文明思想和社会主义生态文明观，严守生态文明“红线”，建立完善环境保护责任制，强化环境保护基础管理，细化环境风险隐患排查与治理，切实提升环境保护工作成效，确保公司绿色发展、可持续发展。

中船澄西有关环境保护的主要制度清单如下表所示：

序号	文件编号	文件名称
1	G/CXMP·1403-01	环保管理程序
2	G/CX·1403-01	固体废物管理规定
3	G/CX·1403-02	废气控制管理规定
4	G/CX·1403-04	环境风险隐患分级与控制管理规定（试行）
5	G/CX·220-25	浮船坞沉坞前清洁检查管理规定
6	G/CX·1409-16	船舶污染事故应急预案

中船澄西及其下属子公司最近三年环保行政处罚参见本节“（三）合法合规性说明”之“8、行政处罚情况”。

9、主要产品和服务的质量控制情况

中船澄西严格按照国家有关法律法规、质量标准和产品合同等要求进行质量管控，保证产品和服务满足相关要求。为保证生产和服务实现全过程质量，中船澄西制定了一系列质量控制制度。

报告期内，中船澄西不存在因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情况，也未出现过重大质量纠纷。如下为中船澄西质量控制制度：

序号	文件编号	文件名称
1	G/CX.1301-01	监视和测量设备流转管理制度
2	G/CX.1301-02	计量标准器管理制度
3	G/CX.1302-01	监视和测量设备周期检定校准管理制度
4	G/CX.1302-03	原始记录及印章标识管理制度
5	G/CX.1302-04	监视和测量设备使用和维护保养制度
6	G/CX.1302-05	计量确认和不合格追溯管理制度
7	G/CX.1302-06	计量检定人员管理制度
8	G/CX.1302-07	计量技术文件管理制度
9	G/CX.1303-01	中船澄西质量奖惩办法
10	G/CX.1303-02	质量管理（QC）小组活动管理办法
11	G/CX.1303-04	中船澄西质量管理办法
12	G/CX.1303-05	中船澄西质量成本管理实施细则（试行）
13	G/CX.1303-06	中船澄西质量事故事件责任追究实施细则

序号	文件编号	文件名称
14	G/CX.1303-07	质量问题归零管理办法
15	G/CX.1303-08	造船产品售后服务管理规定
16	G/CX.1303-09	中船澄西自主质量管理规定
17	G/CX.1303-10	外部供方评定与控制管理办法
18	G/CX.1304-02	X 射线探伤现场监督管理办法
19	G/CX.1304-05	中船澄西外购产品质量控制管理规定
20	G/CX.1304-06	中船澄西外包产品质量控制管理规定
21	G/CX.1306-01	中船澄西质量实名制管理规定
22	G/CX.1306-05	焊接控制规定
23	G/CX.1306-06	涂装控制规定
24	G/CX.1306-07	中船澄西无石棉控制管理规定
25	G/CX.1303-11	造船产品售后质量问题责任追究管理办法

10、主要生产技术和技术人员

（1）核心专利技术

目前，中船澄西主要产品的核心专利技术如下：

序号	技术名称	技术用途
1	T型材制作方法	用于制作船舶结构中的T型钢材
2	一种水雾磨料喷砂机	用于主要用于船舶、海洋工程钢结构表面涂装清理；陆上钢结构、桥梁钢结构表面涂装清理；建筑、路面混凝土和钢结构表面清理。
3	新船下球鼻艏水撞香槟方法	用于新造船下水时，撞香槟仪式
4	一种船舶艏艉带缆作业方法	用于船舶绞车无动力移位时，辅助施工人员带缆
5	一种尾轴拆装方法	用于修船时拆装尾轴

（2）研发部门情况

中船澄西主要研发机构为技术中心，其主要职责为负责公司产品的技术策划、设计与技术支持，负责新产品、新技术的研发与推广应用，负责公司技术条线和技术标准的归口管理，为公司的正常运营、发展提供技术保障。

中船澄西现有研发人员 560 名，其中，研究员级高级工程师 4 名，高级工程师 82 名，工程师 272 名，助理工程师 134 人，其他 68 人。目前中船澄西核心技术人员队伍稳定，研发能力较强，技术水平较高，报告期内未发生重大变化。

（八）会计政策及相关会计处理

1、合并范围

中船澄西将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。在编制合并财务报表时，子公司与中船澄西采用的会计政策或会计期间不一致的，按照中船澄西的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

2、收入的确认原则

中船澄西的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入，收入确认原则如下：

（1）中船澄西在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、中船澄西既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

（2）中船澄西在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入中船澄西、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）与交易相关的经济利益很可能流入中船澄西、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（4）建造合同，中船澄西在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入中船澄西、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用。采用完工百分比法时，合同完工进度根据实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果不能可靠地估计时，如果合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。

长期船舶建造合同如属首制船，则在建造进度达到 50%时，视为可以合理预见合同结果；而对于批量建造的非首制船舶则在建造进度达到 30%时，视为可以合理预见合同结果。中船澄西对于建造进度尚未达到可以合理预见合同结果的船舶，将该建造合同已实际发生的合同成本确认为合同费用，并按照合同费用的金额确认合同收入，不确认合同毛利。

中船澄西确认外币合同收入的基础为合同签约币种。中船澄西折算外币合同收入时，对于应确认的已收款外币收入，按收款时确认的人民币金额确认；对于应确认的未收款外币收入，按应收账款确认日的即期汇率折算，两者之和作为累计应确认的人民币收入。累计应确认的人民币收入减去以前期间累计已确认的人民币收入作为当期应确认的人民币收入。

中船澄西一般于每年末对建造合同进行检查，如果建造合同预计总成本超过合同预计总收入时，计提合同预计损失，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。造船进度达到 30%（非首制船）或 50%（首制船）前未确认毛利时，不对存货跌价准备进行转销。造船进度达到 30%（非首制船）或 50%（首制船）后开始确认毛利时，按进度对已计提的存货跌价准备进行转销，冲减主营业务成本。一般于每年末，对于前期已计提了存货跌价准备的未完工船舶，如前期计提不足需补提，同时增加资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失；如前期多计提需转回，同时减少资产减值损失和存货跌价准备-合同预计损失。交船时，将存货跌价准备余额冲减主营业务成本。于资产负债表日，对于建造合同形成存货的账面价值（账面余额减去存货跌价准备）进行分析，如果账面价值为负数，重分类到预计负债项下列报。如账面价值为正数，与工程结算余额进行比较，按孰低原则进行抵销，抵销后的余额在存货或其他流动负债项下列报。

3、重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

A、政府补助准则和持有待售准则

财政部于 2017 年修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，发布了《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》（以下简称“持有待售准则”。

中船澄西于 2017 年 6 月 12 日起执行新政府补助准则，对相关会计政策内容进行调整。2017 年至本报告期末执行新政府补助准则。对 2017 年 1 月 1 日存在及之后的新增的政府补助按新政府准则进行处理，将与收益相关的政府补助中与日常经营活动有关的部分调整至“其他收益”列报。

B、新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（上述四项准则以下统称新金融工具准则）。

中船澄西于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对相关会计政策内容进行调整。

1）新金融工具准则

本报告期 2017 年至 2018 年度执行原金融工具准则，2019 年 1 月 1 日至本报告期末执行新金融工具准则。

2）执行新金融工具准则对财务报表调整的综合影响

中船澄西执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表各项目的影响汇总如下：

合并相关资产负债表项目的影响情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产合计	**867,633.91**	**871,152.51**	**3,518.60**
其中：可供出售金融资产	896.80	-	-896.80
其他权益工具投资	-	4,414.74	4,414.74
递延所得税资产	9,601.70	9,602.35	0.65
负债合计	**330,285.65**	**330,814.00**	**528.35**
其中：交易性金融负债	-	5,698.12	5,698.12

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,698.12	-	-5,698.12
递延所得税负债	-	528.35	528.35
所有者权益合计	537,348.26	540,338.52	2,990.25
其中：其他综合收益	-	2,990.25	2,990.25

C、列报调整

1）重要会计政策变更

财政部 2018 年 6 月发布了《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）、2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）（以下统称“财务报表格式”），即将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，中船澄西相应追溯调整了比较期报表。中船澄西从最早可比期间开始执行上述财务报表格式。

2）重要会计估计变更

中船澄西报告期内无需要披露的会计估计变更事项。

4、会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异

中船澄西的会计政策和会计估计与同行业上市公司相比，不存在重大差异。

5、财务报表编制基础

中船澄西财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

6、会计政策或会计估计与上市公司的差异

中船澄西与上市公司的会计政策和会计估计不存在重大差异。

六、引入债转股投资者及历次增资时投资者增资金额、增加注册资本金额及增加资本公积金额

为贯彻落实国务院重点做好“三去一降一补”的决策部署，做强做优做大国有资本，

优化国有经济布局和企业资产负债结构，根据《国务院关于积极稳妥降低企业杠杆率的意见》及其附件《关于市场化银行债权转股权的指导意见》（国发〔2016〕54号文）等文件精神和党中央、国务院关于供给侧结构性改革的要求，中船集团于2018年起对所属部分子企业实施市场化债转股。

中船集团本次市场化债转股得到了相关部委的支持，分别于2018年1月10日和2019年4月26日取得国家发改委出具的《关于<中国船舶工业股份有限公司和中船海洋与防务装备股份有限公司开展市场化债转股工作的请示>的复函》和《对<中国船舶工业股份有限公司和中船海洋与防务装备股份有限公司进一步推进市场化债转股及资产重组的请示>的复函》。

2018年2月，中国船舶下属外高桥造船和中船澄西、中船防务下属广船国际和黄埔文冲完成债转股增资工作，华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金等9家债转股投资者以现金或债权合计增资1,020,000.00万元（其中，向外高桥造船增资477,500.00万元，向中船澄西增资62,500.00万元，向广船国际增资240,000.00万元，向黄埔文冲增资240,000.00万元）；2019年4月，江南造船完成债转股增资工作，中船投资、工银投资、交银投资等10家债转股投资者合计现金增资669,000.00万元。中船集团本次债转股合计引入债转股投资者增资金额1,689,000.00万元，其中，以债权方式增资金额合计249,900.00万元，以现金方式增资金额合计1,439,100.00万元。

各标的公司引入债转股投资者的增资情况如下：

（一）江南造船

2019年4月，中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金共10家债转股投资者以货币资金方式对江南造船增资合计669,000.00万元，江南造船注册资本增加257,807.18万元，由606,872.11万元增至864,679.30万元（合计数与各加数直接相加之和在尾数上因四舍五入存在差异）。

债转股投资者增资江南造船的具体情况如下：

单位：万元

序号	增资方	增资方式	增资额	增加注册资本额	增加资本公积额
1	国新建信基金	货币资金	120,000.00	46,243.44	73,756.56

2	交银投资	货币资金	100,000.00	38,536.20	61,463.80
3	东富国创	货币资金	100,000.00	38,536.20	61,463.80
4	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	货币资金	99,000.00	38,150.84	60,849.16
5	国华基金	货币资金	60,000.00	23,121.72	36,878.28
6	中银投资	货币资金	50,000.00	19,268.10	30,731.90
7	工银投资	货币资金	50,000.00	19,268.10	30,731.90
8	农银投资	货币资金	40,000.00	15,414.48	24,585.52
9	中船投资	货币资金	30,000.00	11,560.86	18,439.14
10	国发基金	货币资金	20,000.00	7,707.24	12,292.76
货币资金增资小计			669,000.00	257,807.18	411,192.82
合计			669,000.00	257,807.18	411,192.82

（二）广船国际

2018 年 2 月，新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、中原资产、东富天恒、工银投资共 8 家债转股投资者以货币资金及债权方式对广船国际增资合计 240,000.00 万元。同时，根据《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等相关规定，中船集团于 2019 年 10 月将其所持有的广船国际由国拨资金形成的国有独享资本公积 27,464.00 万元转为国有股权，同时由于广船国际在 2018 年 2 月引入债转股投资者增资时考虑了该部分国有独享资本公积价值，相关债转股投资者在广船国际的出资额也按照整体交易公允性原则进行了相应调整。综上，广船国际注册资本增加 233,078.47 万元，由 653,935.98 万元增加至 887,014.46 万元（合计数与各加数直接相加之和在尾数上因四舍五入存在差异）。

经过上述调整后，中船集团和债转股投资者增资的具体情况如下：

单位：万元

序号	增资方	增资方式	增资额	增加注册资本额	增加资本公积额
1	新华保险	货币资金	50,000.00	43,571.94	6,428.07
2	结构调整基金	货币资金	27,500.00	23,964.56	3,535.44
3	太保财险	货币资金	27,500.00	23,964.56	3,535.44
4	中国人寿	货币资金	25,000.00	21,785.97	3,214.03
5	人保财险	货币资金	25,000.00	21,785.97	3,214.03
6	东富天恒	货币资金	22,600.00	19,694.51	2,905.49

7	工银投资	货币资金	12,500.00	10,892.98	1,607.02
货币资金增资小计			190,100.00	165,660.49	24,439.52
8	中船集团	国有独享资本公积	27,464.00	23,933.19	3,530.81
国有独享资本公积增资小计			27,464.00	23,933.19	3,530.81
9	中原资产	债权	49,900.00	43,484.79	6,415.21
债权增资小计			49,900.00	43,484.79	6,415.21
合计			267,464.00	233,078.47	34,385.53

（三）黄埔文冲

2018 年 2 月，新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、华融瑞通、工银投资、东富天恒共 8 家债转股投资者以货币资金及债权方式对黄埔文冲增资合计 240,000.00 万元。同时，根据《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等相关规定，中船集团于 2019 年 10 月将其所持有的黄埔文冲由国拨资金形成的国有独享资本公积 112,156.97 万元转为国有股权，同时由于黄埔文冲在 2018 年 2 月引入债转股投资者增资时考虑了该部分国有独享资本公积价值，相关债转股投资者在黄埔文冲的出资额也按照整体交易公允性原则进行了相应调整。综上，黄埔文冲注册资本增加 164,538.46 万元，由 197,379.85 万元增加至 361,918.32 万元（合计数与各加数直接相加之和在尾数上因四舍五入存在差异）。

经过上述调整后，中船集团和债转股投资者增资的具体情况如下：

单位：万元

序号	增资方	增资方式	增资额	增加注册资本额	增加资本公积额
1	新华保险	货币资金	50,000.00	23,361.52	26,638.48
2	结构调整基金	货币资金	27,500.00	12,848.84	14,651.16
3	太保财险	货币资金	27,500.00	12,848.84	14,651.16
4	中国人寿	货币资金	25,000.00	11,680.76	13,319.24
5	人保财险	货币资金	25,000.00	11,680.76	13,319.24
6	东富天恒	货币资金	22,500.00	10,512.69	11,987.31
7	工银投资	货币资金	12,500.00	5,840.38	6,659.62
货币资金增资小计			190,000.00	88,773.79	101,226.21
8	中船集团	国有独享资本公积	112,156.97	52,403.15	59,753.82
国有独享资本公积增资小计			112,156.97	52,403.15	59,753.82

9	华融瑞通	债权	50,000.00	23,361.52	26,638.48
债权增资小计			50,000.00	23,361.52	26,638.48
合计			352,156.97	164,538.46	187,618.51

（四）外高桥造船

2018 年 2 月，华融瑞通、新华保险、太保财险、人保财险、中国人寿、东富天恒、结构调整基金、工银投资共 8 家债转股投资者以货币资金及债权方式对外高桥造船增资合计 477,500.00 万元，外高桥造船注册资本增加 162,780.24 万元，由 286,000.00 万元增加至 448,780.23 万元（合计数与各加数直接相加之和在尾数上因四舍五入存在差异）。

债转股投资者增资外高桥造船的具体情况如下：

单位：万元

序号	增资方	增资方式	增资额	增加注册资本额	增加资本公积额
1	新华保险	货币资金	99,000.00	33,749.20	65,250.80
2	太保财险	货币资金	54,000.00	18,408.65	35,591.35
3	人保财险	货币资金	49,000.00	16,704.15	32,295.85
4	中国人寿	货币资金	45,500.00	15,511.00	29,989.00
5	东富天恒	货币资金	45,000.00	15,340.55	29,659.45
6	结构调整基金	货币资金	30,000.00	10,227.03	19,772.97
7	工银投资	货币资金	25,000.00	8,522.53	16,477.47
货币资金增资小计			347,500.00	118,463.11	229,036.89
8	华融瑞通	债权	130,000.00	44,317.13	85,682.87
债权增资小计			130,000.00	44,317.13	85,682.87
合计			477,500.00	162,780.24	314,719.76

（五）中船澄西

2018 年 2 月，中船澄西引入华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险共 6 家债转股投资者以货币资金及债权方式对中船澄西进行增资，合计出资 62,500.00 万元，中船澄西注册资本增加 14,775.22 万元，由 107,455.00 万元增加至 122,230.23 万元（合计数与各加数直接相加之和在尾数上因四舍五入存在差异）。

债转股投资者增资中船澄西的具体情况如下：

单位：万元

序号	增资方	增资方式	增资额	增加注册资本额	增加资本公积额
1	新华保险	货币资金	1,000.00	236.40	763.60
2	结构调整基金	货币资金	30,000.00	7,092.11	22,907.89
3	太保财险	货币资金	6,000.00	1,418.42	4,581.58
4	中国人寿	货币资金	4,500.00	1,063.82	3,436.18
5	人保财险	货币资金	1,000.00	236.40	763.60
货币资金增资小计			42,500.00	10,047.15	32,452.85
6	华融瑞通	债权	20,000.00	4,728.07	15,271.93
债权增资小计			20,000.00	4,728.07	15,271.93
合计			62,500.00	14,775.22	47,724.78

七、标的资产交易完成后在安全生产、环境保护等合规运营方面的具体制度措施、相关投入情况

自 2016 年 1 月 1 日至本报告书出具日，江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船、中船澄西分别受到环保处罚 5 起、6 起、2 起、2 起、2 起，土地、税务等其他行政处罚 2 起、6 起、8 起、4 起、1 起，外高桥造船受到安全处罚 2 起。针对上述处罚，相关标的公司均已根据相关要求足额缴纳罚款并完成整改，上述事项并未对标的公司生产经营造成重大影响。

一、标的资产交易完成后在安全生产、环境保护等合规运营方面的具体制度措施、相关投入情况

（一）在安全生产、环境保护等合规运营方面的具体制度措施

1、江南造船

（1）安全生产

江南造船建立了规范的安全生产责任体系，设立了专门负责机构。江南造船安保保卫部，负责组织贯彻落实国家相关安全生产法律法规及文件、进行日常安全生产监督检查、安全生产教育培训、对工伤事故进行调查等。江南造船高度重视安全生产制度体系建设，根据《中华人民共和国安全生产法》相关法律法规的规定，制定了《有

限空间作业安全管理规定》、《HSE 事件调查和责任追究管理规定》、《明火作业安全管理规定》等主要制度，建立健全了安全生产管理制度及操作规程。

（2）环境保护

江南造船已制定了《环境保护管理规定》、《环境保护检查管理规定》、《HSE管理体系运行策划与控制管理规定》及《危险源、环境因素识别、评价管理规定》等各项环境保护管理制度并组织实施。江南造船已聘请有资质的第三方对科研生产试验的废水、废气进行严格的监测，定期对科研生产试验的废弃物进行合规转移处置。

2、广船国际

（1）安全生产

广船国际按照 HSE 管理体系和军工企业安全生产标准化第二轮达标审核的要求，建立完善了《广船国际安全生产委员会实施细则》、《广船国际生产安全事故报告和调查处理管理办法》、《广船国际 HSE 责任制和目标管理办法》、《广船国际隐患排查治理管理办法》及《广船国际安全教育培训管理办法》等多项安全管理制度、安全管理规定、作业场所安全管理规定、作业指导书及操作规程。

（2）环境保护

广船国际认真贯彻落实国家和地方政府有关环境保护工作的方针、政策、法律、法规和标准，结合自身科研生产试验实际情况，制定了《广船国际环境污染防治管理办法》、《广船国际环境污染事故管理办法》、《广船国际环境污染防治责任制度管理办法》、《广船国际固体废物管理办法》、《广船国际危险废物管理办法》等各项环境保护管理制度及各项指标并组织实施。

3、黄埔文冲

（1）安全生产

黄埔文冲制订了《安全生产管理规定（试行）》、《安全生产责任制管理制度》、《生产过程、生产现场及作业环境安全管理制度》、《射线装置安全和防护管理制度》、《安全生产事故隐患排查和治理管理制度》及《职业健康安全教育培训制度》等安全生产管理规章制度和操作规程，定期开展安全专项检查和安全生产教育，提升安全管理人员事故隐患排查、跟踪及处置能力，提高从业人员安全意识、技能和自我防范能力，规范操作流程。

（2）环境保护

黄埔文冲安全管理部负责贯彻落实国家和地方政府有关环境保护工作的方针、政策、法律、法规和标准，制定、修订各项环境保护管理制度及各项指标并组织实施，制定了《环境保护管理办法》、《环境监测管理制度》、《固体废物管理办法》、《码头水域环境管理规定》、《射线装置安全和防护管理制度》等环保程序文件及相应的环境管理制度。

4、外高桥造船

（1）安全生产

外高桥造船制定了《安全生产责任制》、《安全生产管理机构和人员管理制度》、《厂区道路交通安全管理规定》、《安全生产教育培训制度》、《高处作业安全管理规定》等安全生产相关的制度。

（2）环境保护

外高桥造船建立了废物管理程序、环境因素识别、评价和更新程序等文件形成较为完善的环境保护管理体系，已制定《环境保护管理制度》、《环境因素识别、评价和更新管理制度》等制度。

5、中船澄西

（1）安全生产

中船澄西已制定了《安全生产责任制》、《危险作业许可证与现场管理制度》、《明火作业安全管理规定》、《安全生产事故责任追究实施办法》、《安全生产事故隐患排查治理管理制度》等制度，深化安全风险管控，保障中船澄西安全生产。

（2）环境保护

中船澄西已建立了《固体废物管理规定》、《废气控制管理规定》、《环境风险隐患分级与控制管理规定（试行）》等环境保护制度，强化环境保护基础管理，确保中船澄西绿色发展、可持续发展。

（二）标的公司在报告期内及交易完成后的安全、环保投入情况

标的公司已投入的安全生产和环境保护开支情况及预算如下表所示：

1、江南造船

单位：万元

开支项目	2020 年预算	2019 年 1-11 月	2018 年度	2017 年度
安全生产	7,320	6,428	5,608	4,659
环境保护	4,486	2,251	1,749	1,463

报告期内，江南造船安全生产和环境保护投入保持稳定增长。2020 年，江南造船将进一步提高安全生产和环境保护的投入预算。其中，新增安全生产预算主要用于进一步加强对现有治安保卫、职业危害防治、劳防用品、消防监测等领域的投入；新增环境保护预算用于处置危废物。

2、广船国际

单位：万元

开支项目	2020 年预算	2019 年 1-11 月	2018 年度	2017 年度
安全生产	2,701	1,519	2,407	2,831
环境保护	1,750	435	483	711

报告期内，广船国际安全生产和环境保护投入保持相对平稳。2020 年，广船国际将提高安全生产预算和环境保护预算。其中，新增安全生产预算主要用于劳动保护物资和安全措施物资的采购；新增环境保护预算主要因广船国际拟新建环保投资项目，进而新增较多的环保设备采购需求。

3、黄埔文冲

单位：万元

开支项目	2020 年预算	2019 年 1-11 月	2018 年度	2017 年度
安全生产	3,295	2,467	3,018	3,586
环境保护	2,190	1,513	1,091	549

报告期内，黄埔文冲安全生产和环境保护投入保持相对平稳。2020 年，黄埔文冲将提升安全生产和环境保护预算。其中，新增安全生产预算主要用于新厂房安全生产相关的设施设备的采购，以及劳动保护用品的更换；新增环境保护预算系根据广州市黄埔区的相关环保要求对工业垃圾的处置程序提高，同时黄埔文冲也加大了对工业垃圾处置的投入。

4、外高桥造船

单位：万元

开支项目	2020 年预算	2019 年 1-11 月	2018 年度	2017 年度

开支项目	2020 年预算	2019 年 1-11 月	2018 年度	2017 年度
安全生产	3,505	3,547	4,393	3,610
环境保护	5,540	1,090	1,386	592

报告期内，外高桥造船安全生产和环境保护投入基本保持平稳。2020 年，外高桥造船将继续维持相对较高的安全生产投入，健全现有的安全生产制度和生产模式；环境保护方面，外高桥造船将提升环境保护预算，新增预算主要用于其拟于 2020 年新建的 vocs 环保项目。

5、中船澄西

单位：万元

开支项目	2020 年预算	2019 年 1-11 月	2018 年度	2017 年度
安全生产	1,300	848	1,183	852
环境保护	1,300	1,109	1,261	775

报告期内，中船澄西安全生产和环境保护的投入保持稳定增长。2020 年，中船澄西将提升安全生产预算和环境保护预算。其中，新增安全生产预算主要用于进一步加强对劳防用品、安全措施材料、设备设施检验和特殊工种体检等领域的投入；新增环境保护预算主要用于进一步加强对排污、垃圾处理打捞等领域的投入。

二、是否符合国家及地方环保政策，环保方面的政策变化对标的资产和上市公司的影响及应对措施

（一）符合国家及地方环保政策

1、标的公司已建立健全相关环保制度并良好执行

如前文所述，标的公司已建立了环境保护管理制度，制定了具体的管理措施，相关制度在报告期内较好地得到执行，虽然部分标的公司在报告期内受到了环保处罚，但相关标的公司均已根据相关要求足额缴纳罚款并完成整改，相关处罚事项也并未对标的公司生产经营造成重大影响。此外，在建立健全相关环保制度的同时，标的公司近年来也不断加大环保投入力度，以满足环境保护方面日益提升的要求。

2、标的公司建设项目涉及的环保报批情况

标的公司均已按照项目进度履行环境影响评价和环保验收审批程序，符合《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》等法律法规的相关要求。

3、标的公司日常生产运营中主要污染物排放已采取防治措施

根据报告期内受到的环保处罚情况及环境保护各项法律法规及政策要求，标的公司进一步建立和完善环保制度，根据自身的污染物排放情况安装了相应的环保设施，对日常生产运营中主要排放污染物的排放已采取适当的防治措施，积极主动地预防和治理可能产生的环保隐患。

综上，报告期内受到环保处罚的标的公司已按照行政处罚的要求缴纳罚款并进行整改，上述事项不会对标的公司生产经营造成重大影响；截至本报告书出具日，标的公司建设项目均已按照相关要求履行环保报批、日常生产运营中主要污染物排放均已采取防治措施，标的公司符合国家及地方环保政策要求。

（二）环保方面的政策变化对标的资产和上市公司的影响

中国船舶通过下属实体企业从事船舶造修、动力业务、海洋工程、机电设备等业务，标的公司的主营业务为船舶制造、船舶修造与海洋工程等业务。自 2017 年以来，上市公司和标的公司面临的环保监管政策主要变化情况如下：

序号	政策名称	实施时间	主要内容
1	中华人民共和国水污染防治法	2017.6	排放工业废水的企业应当采取有效措施，收集和处理产生的全部废水，防止污染环境。含有毒有害水污染物的工业废水应当分类收集和处理，不得稀释排放。
2	中华人民共和国海洋环境保护法	2017.11	对海洋生态的保护以及防治海岸工程建设项目、海洋工程建设项目、倾倒废弃物、船舶及有关作业活动对海洋环境的污染损害
3	中华人民共和国环境保护税法	2018.1	直接向环境排放应税污染物的企业事业单位和其他生产经营者为环境保护税的纳税人，按月计算，按季申报缴纳。
4	固定源废气监测技术规范	2018.3	固定污染源废气污染物排放，建设项目竣工环保验收等遵照执行此规范，开展固定源废气监测。
5	船舶水污染物排放控制标准（GB3552-2018）	2018.7	按水域和船舶类别，规定了含油污水、生活污水、含有毒液体物质污水和船舶垃圾的排放控制要求；增加污染物控制项目；调整船舶垃圾分类的规定；明确船舶机器处所油污水和生活污水的污染物监测要求。
6	中华人民共和国大气污染防治法	2018.11	企业事业单位和其他生产经营者应当采取有效措施，防止、减少大气污染，对所造成的损害依法承担责任。
7	船舶大气污染物排放控制区实施方案	2018.11	对排放控制区内航行、停泊、作业的船舶，控制其硫氧化物和颗粒物、氮氧化物的排放控制标准等，强化对船舶大气污染物排放控制。

近年来，国家对环保工作日益重视，国家和地方政府将制定和实施更为严格的环

保法规和标准，从而导致存在未来生产经营成本增加的风险。如果标的公司在生产经营过程中违反相关法律法规，将会面临受到环境保护处罚的风险。截至本报告书出具日，环保方面的政策变化未对标的公司业务经营产生重大不利影响，上市公司及标的公司将积极配合相关部门要求，切实履行社会责任，持续完善环保制度和措施，确保生产及运营符合环保要求。

（三）应对措施

上市公司、标的公司将采取下列应对措施，减少环保政策变化带来的影响：

1、人员保障

上市公司、标的公司配备足够的环保管理人员，组织环保专业培训以不断提升标的公司环保管理人员的业务水平和环保意识；环保管理人员负责上传下达各类环保法律法规及政策要求，参与及指导各部门规范化生产运营。

2、制度保障

严格执行目前上市公司、标的公司已有环境保护相关规章制度，后续将根据相关法律法规及政策变化，持续不断的对规章制度进行实时更新，并定期组织相关人员对环保管理制度的执行情况进行检查，强化制度的执行力。

3、加大环保投入，技术及设施保障

上市公司、标的公司将根据生产经营具体需要，通过增加环保投资、引进行业先进环保治理技术及设施，进一步控制排污总量并保证危废处理效果达标，为企业提供有力的技术保障。

4、环境风险管控

上市公司、标的公司将加强环境风险管控，定期进行系统的环境风险识别，对识别出的环境风险进行分级，并根据风险级别制定自上而下的风险管控措施。

第五章　发行股份情况

一、本次交易中支付方式概况

中国船舶拟分别向中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、中原资产、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买资产。

其中，向中船集团、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述 11 名交易对方合计持有的江南造船 100%股权；向中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的外高桥造船 36.2717%股权和中船澄西 21.4598%股权；向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.5786%股权和黄埔文冲 30.9836%股权；向中船防务发行股份购买其持有的广船国际 27.4214%股权。

本次重组交易对方、支付方式及标的资产概要情况如下：

单位：万元

序号	交易对方	标的资产	支付对价
1	中船集团	江南造船 70.1847%股权	1,633,663.24
		中船澄西 9.3717%股权	52,813.75
		小计	1,686,476.99
2	中船防务	广船国际 27.4214%股权	285,788.32
3	中船投资	江南造船 1.3370%股权	31,120.85
4	新华保险	外高桥造船 7.5202%股权	103,485.40
		中船澄西 0.1934%股权	1,089.90
		广船国际 4.9122%股权	51,195.39
		黄埔文冲 6.4549%股权	53,663.71
		小计	209,434.40

序号	交易对方	标的资产	支付对价
5	华融瑞通	外高桥造船 9.8750%股权	135,889.78
		中船澄西 3.8682%股权	21,799.05
		黄埔文冲 6.4549%股权	53,663.71
		小计	211,352.54
6	结构调整基金	外高桥造船 2.2789%股权	31,359.92
		中船澄西 5.8023%股权	32,698.57
		广船国际 2.7017%股权	28,157.36
		黄埔文冲 3.5502%股权	29,515.08
		小计	121,730.94
7	太保财险	外高桥造船 4.1019%股权	56,446.21
		中船澄西 1.1605%股权	6,539.94
		广船国际 2.7017%股权	28,157.36
		黄埔文冲 3.5502%股权	29,515.08
		小计	120,658.59
8	中国人寿	外高桥造船 3.4563%股权	47,562.11
		中船澄西 0.8703%股权	4,904.53
		广船国际 2.4561%股权	25,597.70
		黄埔文冲 3.2275%股权	26,832.27
		小计	104,896.61
9	人保财险	外高桥造船 3.7221%股权	51,219.78
		中船澄西 0.1934%股权	1,089.90
		广船国际 2.4561%股权	25,597.70
		黄埔文冲 3.2275%股权	26,832.27
		小计	104,739.65
10	东富天恒	外高桥造船 3.4183%股权	47,039.19
		广船国际 2.2203%股权	23,140.17
		黄埔文冲 2.9047%股权	24,148.63
		小计	94,327.99
11	中原资产	广船国际 4.9024%股权	51,093.26
12	工银投资	江南造船 2.2284%股权	51,869.64
		外高桥造船 1.8990%股权	26,132.12
		广船国际 1.2281%股权	12,799.37

序号	交易对方	标的资产	支付对价
		黄埔文冲 1.6137%股权	13,415.72
		小计	104,216.85
13	交银投资	江南造船 4.4567%股权	103,736.95
14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	江南造船 4.4121%股权	102,698.82
15	国华基金	江南造船 2.6740%股权	62,241.71
16	农银投资	江南造船 1.7827%股权	41,495.25
17	国新建信基金	江南造船 5.3480%股权	124,483.41
18	中银投资	江南造船 2.2284%股权	51,869.64
19	东富国创	江南造船 4.4567%股权	103,736.95
20	国发基金	江南造船 0.8913%股权	20,746.46
合计			**3,736,846.17**

本次交易中，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果为准。根据东洲出具并经国务院国资委备案的《资产评估报告》，以2019年4月30日为评估基准日，本次交易标的资产的评估价值合计为3,736,846.17万元。目前资产评估机构已出具标的资产评估报告，相关评估报告尚待国务院国资委进行评估备案。以2019年4月30日为评估基准日，本次交易标的资产的评估价值合计为3,736,846.17万元。

本次重组中上市公司发行股份购买资产的股份发行价格为13.14元/股，不低于经除息后定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的90%。定价基准日为公司审议本次发行股份购买资产事项的董事会决议公告日，即第七届董事会第二次会议决议公告日。

本次重组完成后，本公司控股股东及实际控制人仍为中船集团，本次重组不会导致本公司实际控制人变更。

二、发行股份购买资产之发行股份情况

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，公司以发行股份的方式购买资产，所涉及的发行股份的种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为上交所。

（二）发行对象

本次重组发行股份的交易对方为中船集团、中船防务、中船投资、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、中原资产、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金。

（三）标的资产及支付方式

本次重组的标的资产及支付方式如下：

单位：万元

序号	标的资产	标的资产交易作价	支付方式
1	江南造船 100.00%股权	2,327,662.92	发行股份
2	广船国际 51.00%股权	531,526.63	发行股份
3	黄埔文冲 30.9836%股权	257,586.47	发行股份
4	外高桥造船 36.2717%股权	499,134.51	发行股份
5	中船澄西 21.4598%股权	120,935.64	发行股份
合计		**3,736,846.17**	

1、定价基准日

本次交易中，上市公司以发行股份的方式购买资产，所涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第七届董事会第二次会议决议公告日。

2、发行价格

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%；市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

股票交易均价计算区间	交易均价	交易均价的90%
前20个交易日	17.92	16.13

股票交易均价计算区间	交易均价	交易均价的90%
前60个交易日	16.06	14.45
前120个交易日	14.70	13.23

注：前 120 个交易日交易均价的 90%保留三位小数后的计算结果为 13.234 元/股

本次重组结合标的资产的估值和上市公司估值情况，经交易各方商议决定，本次发行股份的价格选择本次重组董事会决议公告日前120个交易日股票交易均价作为市场参考价，发行价格为13.24元/股，不低于市场参考价的90%。

2019年4月18日，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配的议案》，本次利润分配以方案实施前的公司总股本1,378,117,598股为基数，每股派发现金红利0.107元（含税）。2019年5月30日，上述利润分配方案实施完毕。按照上述价格调整方法对本次现金红利进行除息计算后，本次交易发行股份购买资产涉及的发行价格调整为13.14元/股。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。发行价格的具体调整办法如下：

假设调整前新增股份价格为 P_0，每股送股或转增股本数为 N，每股增发新股或配股数为 K，增发新股价或配股价为 A，每股派息为 D，调整后新增股份价格为 P_1（调整值保留小数点后两位），则：

派息：$P_1=P_0-D$

送股或转增股本：$P_1=\frac{P_0}{(1+N)}$

增发新股或配股：$P_1=\frac{P_0+A\times K}{(1+K)}$

三项同时进行：$P_1=\frac{P_0-D+A\times K}{(1+K+N)}$

本次交易中，发行股份购买资产所涉及的最终股份发行价格以中国证监会核准的发行价格为准。

（四）发行数量

本次交易发行的股份数量将按照下述公式确定：

向各交易对方发行股份的数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行股份购买资产的股份发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。

公司向各交易对方发行股份的数量应为整数，精确至个位。若经确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入公司的资本公积。

据此计算，上市公司本次向重组交易对方发行股份数量为 2,843,870,746 股，具体情况如下：

序号	交易对方	支付对价（万元）	发行股份数（股）
1	中船集团	1,686,476.99	1,283,468,027
2	中船防务	285,788.32	217,494,916
3	中船投资	31,120.85	23,684,058
4	新华保险	209,434.40	159,386,909
5	华融瑞通	211,352.54	160,846,680
6	结构调整基金	121,730.94	92,641,506
7	太保财险	120,658.59	91,825,411
8	中国人寿	104,896.61	79,829,993
9	人保财险	104,739.65	79,710,537
10	东富天恒	94,327.99	71,786,901
11	中原资产	51,093.26	38,883,757
12	工银投资	104,216.85	79,312,671
13	交银投资	103,736.95	78,947,453
14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	102,698.82	78,157,393
15	国华基金	62,241.71	47,368,117
16	农银投资	41,495.25	31,579,335
17	国新建信基金	124,483.41	94,736,235
18	中银投资	51,869.64	39,474,612
19	东富国创	103,736.95	78,947,453

序号	交易对方	支付对价（万元）	发行股份数（股）
20	国发基金	20,746.46	15,788,782
合计		**3,736,846.17**	**2,843,870,746**

在发行股份购买资产定价基准日至本次股份发行日期间，如公司进行任何派息、权益分派、公积金转增股本、增发新股或配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将根据上交所的相关规则进行调整，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。发行普通股数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

（五）发行价格调整机制

本次交易不设置发行价格调整方案。

（六）锁定期安排

本次重组交易对方中船集团、中船防务和中船投资承诺，在本次重组中以资产认购取得的股份自发行结束之日起36个月内将不进行转让；中船集团及其一致行动人本次交易前持有的上市公司股份自股份上市之日起12个月内不进行转让；在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

此外，本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，中船集团、中船防务和中船投资在本次重组中以资产认购取得的公司股份将在上述限售期限基础上自动延长6个月。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产在本次重组中以资产认购取得的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。

交易对方交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金在本次重组中以资产认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

工银投资在本次重组中以持有的外高桥造船股权、广船国际股权和黄埔文冲股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让；以持有的江南造船股

权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

本次重组结束后，交易对方基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。

若交易对方基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

上述锁定期届满后，交易对方将按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

（七）过渡期间损益安排

过渡期间损益以上市公司聘请的具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的公司进行专项审计后出具的专项审计报告为准。过渡期间，标的资产在过渡期间所产生的收益和亏损，按照以下约定享有和承担：

本次重组涉及的中船集团持有的江南造船 70.1847%股权、中船澄西 9.3717%股权和中船投资持有的江南造船 1.3370%股权在过渡期间所产生的收益和亏损由交易对方享有和承担。

华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的外高桥造船36.2717%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险合计持有的中船澄西12.0881%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的广船国际23.5786%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的黄埔文冲30.9836%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金合计持有的江南造船28.4783%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中船防务持有的广船国际27.4214%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担。

三、主营业务和盈利能力的预计变化情况

本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。

本次交易进一步强化公司作为中船集团旗下船舶海工业务上市平台的定位，完善公司造修船板块布局，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展上市公司的核心优势。本次交易后，公司在资产规模、收入规模、产品布局等各方面都处于同行业领先地位。

本次交易完成后，标的公司相关业务及资产将进入上市公司，有助于增强上市公司的盈利能力和核心竞争力。根据上市公司 2018 年度和 2019 年 1-7 月财务数据以及 2018 年度和 2019 年 1-7 月备考财务数据，上市公司本次交易前后财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月		2018 年 12 月 31 日/2018 年度	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
资产总计	4,692,204.19	11,281,670.43	4,527,024.34	10,808,775.37
归属于母公司所有者权益合计	1,497,678.43	3,970,931.72	1,509,513.99	2,763,789.67
营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	1,691,030.74	4,090,529.30
归属于母公司所有者的净利润	303.99	134,999.12	48,921.34	25,195.20
净资产收益率	0.02%	4.01%	3.54%	1.31%
基本每股收益（元/股）	0.002	0.32	0.35	0.06
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.10	-0.02	-0.25	**-0.30**

注 1：基本每股收益=归属于母公司普通股股东的净利润/总股本

注 2：净资产收益率=2*归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期末净资产＋归属于公司普通股股东的期初净资产）

本次交易完成后，2018 年上市公司营业收入由 1,691,030.74 万元增加至 4,090,562.80 万元；归属于母公司的净利润由 48,921.34 万元下降至 24,020.07 万元。2019 年 1-7 月上市公司营业收入由 1,158,012.21 万元增加至 2,727,307.83 万元；归属于母公司的净利润

由 303.99 万元增加至 134,999.12 万元。根据上市公司 2018 年度和 2019 年 1-7 月财务数据以及 2018 年度和 2019 年 1-7 月备考财务数据，本次交易完成后上市公司业务规模及收入规模大幅增加。2018 年度上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益下滑，2019 年 1-7 月上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益上升。

由于全球船舶市场低迷、广船国际厂区搬迁等原因，导致部分标的资产 2018 年度亏损，此外，由于上市公司用以购买资产而新发行股份数量较多，在交易后增加了上市公司股本总量，从而使得上市公司 2018 年度每股收益水平摊薄。

从长期看来，通过本次交易，上市公司新增军用船舶造修相关业务，行业地位进一步巩固，随着船舶行业未来回暖、上市公司业务协同进一步加强，上市公司的盈利能力及抗周期性风险能力将得到有效提升，预计未来上市公司的每股收益水平将得到相应改善。

四、发行前后的股权结构变化

在不考虑配套融资的情形下，本次交易完成后中船集团及其所控制的关联方对上市公司持股比例进一步提升。根据本次重组对标的资产的评估结果和交易方式测算，本次交易完成后，上市公司的股权结构变化情况如下：

股东名称	本次重组前		本次重组后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
中船集团合计持股	**730,235,363**	**52.98%**	**2,254,882,364**	**53.41%**
其中：中船集团直接持股	705,360,666	51.18%	1,988,828,693	47.11%
中船防务直接持股	-	-	217,494,916	5.15%
中船投资直接持股	24,874,697	1.80%	48,558,755	1.15%
新华保险	-	-	159,386,909	3.78%
华融瑞通	-	-	160,846,680	3.81%
结构调整基金	-	-	92,641,506	2.19%
太保财险	-	-	91,825,411	2.17%
中国人寿	-	-	79,829,993	1.89%
人保财险	-	-	79,710,537	1.89%
东富天恒	-	-	71,786,901	1.70%
中原资产	-	-	38,883,757	0.92%
工银投资	-	-	79,312,671	1.88%

股东名称	本次重组前		本次重组后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
交银投资	-	-	78,947,453	1.87%
国家军民融合产业投资基金有限责任公司	-	-	78,157,393	1.85%
国华基金	-	-	47,368,117	1.12%
农银投资	-	-	31,579,335	0.75%
国新建信基金	-	-	94,736,235	2.24%
中银投资	-	-	39,474,612	0.93%
东富国创	-	-	78,947,453	1.87%
国发基金	-	-	15,788,782	0.37%
其他 A 股公众股东	647,882,235	47.02%	647,882,235	15.35%
合计	**1,378,117,598**	**100.00%**	**4,221,988,344**	**100.00%**

五、募集配套资金的情况

（一）本次募集配套资金的基本情况

本次交易中，募集配套资金总额不超过 386,680.00 万元，在扣除中介机构费用及其他相关费用后，将用于投资标的公司项目建设及补充上市公司流动资金，本次募集配套资金用于补充公司流动资金、偿还债务的比例未超过交易作价的 25%。具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	项目总投资金额	募集资金投资金额
1	广船国际中小型豪华客滚船能力建设项目	广船国际	49,985.00	49,985.00
2	广船国际智能制造项目	广船国际	48,056.00	48,056.00
3	广船国际绿色发展建设项目	广船国际	37,488.00	37,488.00
4	数字造船创新示范工程项目	江南造船	39,760.50	39,760.50
5	高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目	江南造船	21,390.50	21,390.50
相关项目总投资金额		-	**196,680.00**	**196,680.00**
用于补充上市公司流动资金				**175,000.00**
中介机构费用及其他相关费用（预计）				**15,000.00**
合计				**386,680.00**

若配套募集资金金额不足以满足上述项目的投资需要，上市公司将通过自有资金或资金自筹等方式补足差额部分。在配套募集资金到位前，募集资金投资项目涉及的相关主体可根据市场情况及自身实际情况以自筹资金择机先行投入项目，待募集资金到位后

予以置换。

（二）募集配套资金的股份发行情况

1、发行股份种类和面值

本次募集配套资金发行股份为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、募集配套资金金额、发行价格及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 386,680.00 万元，未超过拟发行股份购买资产交易作价的 100%。

本次交易中，上市公司采用询价发行的方式向特定投资者非公开发行股票募集配套资金，定价基准日为上市公司本次非公开发行股票募集配套资金的发行期首日。根据《发行管理办法》、《非公开发行股票实施细则》等相关规定，经各方协商确定，本次募集配套资金的股份发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日中国船舶股票交易均价的 90%。

本次交易募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者等符合相关规定条件的法人、自然人或其他合法投资者，具体发行对象将在本次非公开发行申请获得中国证监会核准批文后，根据发行对象申购报价情况，遵照价格优先等原则确定。本次募集配套资金发行股份的数量不超过上市公司本次发行前总股本 1,378,117,598 股的 20%，即 275,623,519 股。

在定价基准日至股份发行日期间，公司如有现金分配、分配股票股利、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照相关规则对发行价格进行相应调整。最终发行数量以经中国证监会核准的发行数量为上限，由公司董事会根据股东大会的授权及发行时的实际情况确定。

3、股份锁定期

公司拟向不超过10名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金发行的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。本次募集配套资金完成后，认购方因公司发生配股、送红股、资本公积金转增股本等原因而导致增加的股份，亦应遵守上述股

份锁定约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

（三）募集配套资金的具体用途

1、募集资金投资项目

（1）中小型豪华邮轮及客滚船能力建设项目

本次募集配套资金 49,985.00 万元将用于广船国际中小型豪华邮轮及客滚船能力建设项目，项目具体情况如下：

项目名称	中小型豪华邮轮及客滚船能力建设项目
项目承办单位	广船国际有限公司
项目拟建地点	广东省广州市
建设周期	36 个月

①项目概况

广船国际通过承接豪华客滚船、中小型豪华邮轮等高技术、高附加值产品，针对该类产品薄板多、制作难度高的特点，配置相应的生产设施和专用设备，并加强工厂信息化方面能力的建设，解决南沙厂区生产瓶颈，提高船舶生产质量和总体生产效率，满足以中小型豪华邮轮为重要高质量发展方向及承接的豪华客滚船的生产。

本项目拟利用现有场地扩建船体联合车间，配置分段装焊平台、钢料堆场扩建第三跨、扩建薄板零部件集配场、2#机电车间改造（舱室单元组装）、1#机电仓库改造（新增智能仓储系统）及信息化建设等。

②项目投资金额及使用计划进度安排

A、本项目总投资 49,985.00 万元，具体安排如下：

序号	工程费名称	投资额（万元）	占总投资比例（%）
1	薄板平面分段生产流水线	19,474.70	38.96%
2	公用工程费	3,594.10	7.19%
3	设备购置费	18,031.70	36.07%
4	设备安装费	1,190.10	2.38%
5	其他费用	7,694.40	15.39%

	其中：基本预备费	3,703.20	-
合计		**49,985.00**	**100.00%**

B、本项目内容和实施进度要求，项目建设周期约 36 个月（3 年），项目实施进度建议如下表：

序号	项目实施内容	第一年（季度）				第二年（季度）				第三年（季度）			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
一	项目前期及设计												
1	可研报告编制及审批	■											
2	初步设计编制及审批		■										
3	施工图设计及申照			■									
二	项目实施												
1	土建施工				■	■	■	■	■	■	■		
2	设备订购、安装调试			■	■	■	■	■	■	■	■		
3	试生产、竣工验收											■	■

③项目投资效益分析

该项目税后内部收益率为 14.78%，投资回收期（税后）（含建设期 3 年）为 9.7 年。

④项目建设涉及用地情况

本项目在现有土地上实施，不涉及新征土地的情况。

⑤项目建设涉及的立项等报批事项情况

2019 年 7 月 26 日，中小型豪华邮轮及客滚船能力建设项目取得了广州南沙经济技术开发区行政审批局《广东省企业投资项目备案证》（备案号：2019-440115-37-03-042098），完成项目备案。

2019 年 12 月 13 日，中小型豪华邮轮及客滚船能力建设项目在广州南沙经济技术开发区行政审批局完成环评审批工作，取得了《关于广船国际有限公司中小型豪华邮轮及客滚船能力建设项目环境影响报告表审批意见的函》（穗南审批环评[2019]294 号）。

（2）广船国际有限公司智能制造能力建设项目

本次募集配套资金 48,056.00 万元将用于建设广船国际智能制造项目，项目具体情况如下：

项目名称	广船国际有限公司智能制造能力建设项目
项目承办单位	广船国际有限公司
项目拟建地点	广东省广州市

建设周期	36 个月

①项目概况

广船国际通过承接豪华客滚船、特种船和海底隧道沉管等高附加值产品，在不新增产能的前提下，打造针对豪华客滚船的薄板智能生产线和针对沉管或船舶的智能切割及焊接生产线，并对涂装车间进行智能化改造，从而整体提升公司智能化、自动化造船水平。

本项目拟利用现有场地承担中小型豪华邮轮、豪华客滚船薄板平面分段的制作，包括引入部件装焊生产线、薄板平面分段生产线等智能化设备。对切割和焊接生产开展智能化升级、对涂装车间智能化改造，以及扩容视频监控系统。

②项目投资金额及使用计划进度安排

A、本项目总投资 48,056.00 万元，具体安排如下：

序号	工程费名称	投资额（万元）	占总投资比例（%）
1	建筑工程费	2,654.00	5.52
2	设备购置费	36,083.10	75.09
3	设备安装费	3,282.20	6.83
4	其他费用	6,036.70	12.56
5	其中：基本预备费	3,559.70	-
合计		**48,056.00**	**100.00**

B、本项目内容和实施进度要求，项目建设周期约 36 个月（3 年），项目实施进度建议如下表：

序号	项目实施内容	第一年（季度）				第二年（季度）				第三年（季度）			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
一	项目前期及设计												
1	可研报告编制及审批	▬											
2	初步设计编制及审批		▬										
3	施工图设计及申照			▬									
二	项目实施												
4	土建施工				▬	▬	▬	▬	▬				
5	设备订购、安装调试			▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬	▬		
6	试生产、竣工验收											▬	▬

③项目投资效益分析

该项目税后内部收益率为 13.01%，投资回收期（税后）（含建设期 3 年）为 9.6 年。

④项目建设涉及用地情况

本项目在现有土地上实施，不涉及新征土地的情况。

⑤项目建设涉及的立项等报批事项情况

2019 年 7 月 26 日，广船国际智能制造能力建设项目取得了广州南沙经济技术开发区行政审批局《广东省企业投资项目备案证》（备案号：2019-440115-37-03-042099），完成项目备案。

2019 年 10 月 18 日，广船国际有限公司智能制造能力建设项目环评工作已完成备案，取得建设项目环境影响登记表（备案号：201944011500002002）。

（3）广船国际有限公司绿色发展建设项目

本次募集配套资金 37,488.00 万元将用于绿色发展建设项目，项目具体情况如下：

项目名称	广船国际有限公司绿色发展建设项目
项目承办单位	广船国际有限公司
项目拟建地点	广东省广州市
建设周期	36 个月

①项目概况

通过本项目建设，实现广州中船龙穴造船基地内船舶修造船企业生产过程中产生的工业废弃物的减量化、无害化和资源利用化处理；通过对公司钢材预处理流水线和分段涂装工场等涂装工位 VOCs 进行治理改造，以满足厂区内有组织排放达到标准要求。减少企业巨大的 VOCs 排污成本，保护周边大气环境；通过绿色涂装、绿色修船等环保设施改造，体现社会责任担当，进一步提升公司在船舶修造市场的竞争力。

②项目投资金额及使用计划进度安排

A、本项目总投资 37,488.00 万元，具体安排如下：

序号	工程费名称	投资额（万元）	占总投资比例（%）
1	建筑工程费	1,285.10	3.43
2	公用工程费	2,630.00	7.02
3	设备购置费	28,473.80	75.95
4	设备安装费	823.20	2.20
5	其他费用	4,275.90	11.41

6	其中：基本预备费	2,776.90	-
合计		**37,488.00**	**100.00**

B、本项目内容和实施进度要求，项目建设周期约 36 个月（3 年），项目实施进度建议如下表：

序号	项目实施内容	第一年（季度）				第二年（季度）				第三年（季度）			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
一	项目前期及设计												
1	可研报告编制及审批	■											
2	初步设计编制及审批		■										
3	施工图设计及申照			■	■								
二	项目实施												
4	土建施工				■	■	■	■	■	■	■		
5	设备订购、安装调试			■	■	■	■	■	■	■	■		
6	试生产、竣工验收												■

③项目投资效益分析

本项目建设内容不直接产生经济效益，但是项目实施后，将减轻企业对环境的污染程度，提高资源利用率，具有较高的社会效益。

④项目建设涉及用地情况

本项目在现有土地上实施，不涉及新征土地的情况。

⑤项目建设涉及的立项等报批事项情况

2019 年 7 月 24 日，广船国际绿色发展建设项目取得了广州南沙经济技术开发区行政审批局《广东省企业投资项目备案证》（备案号：2019-440115-37-03-042101），完成项目备案。广船国际绿色发展建设项目环评工作正在实施开展中。

（4）江南造船（集团）有限责任公司数字造船创新示范工程项目

本次募集配套资金 39,760.50 万元将用于数字造船创新示范工程项目，项目具体情况如下：

项目名称	江南造船（集团）有限责任公司数字造船创新示范工程
项目承办单位	江南造船（集团）有限责任公司
项目拟建地点	上海市
建设周期	36 个月

①项目概况

本项目以三维模型为核心，围绕公司数字造船整体战略规划，以数字化工作包为手段，融合目前蓬勃发展的物联网技术，重点开展船舶制造智能化转型应用示范建设，通过船舶智能生产线、船舶数字化制造创新应用、船舶工业互联平台、智能仓储及智能物流等方面的建设，全面建成公司智慧造船平台。项目建设完成后可提升公司数字化造船能力，推动公司船舶建造的高质量发展，逐步实现船厂的智慧化管理。

②项目投资金额及使用计划进度安排

A、本项目总投资 39,760.50 万元，具体安排如下：

序号	工程费名称	投资额（万元）	占总投资比例（%）
1	设备工程费	34,690.00	87.25
2	其他费用	5,070.50	12.75
	其中：基本预备费	3,283.00	-
合计		**39,760.50**	100.00

B、该项目建设期 36 个月，项目实施进度见下表：

阶段	2019 年（月度）												2020 年（月度）												2021 年（月度）											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
方案论证	■	■	■	■																																
项目建议书					■	■	■	■	■																												
可行性研究报告										■	■	■	■	■																						
设备工程招标																■	■	■	■	■	■	■	■	■	■											
设备订货																		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■					
试运行																																	■	■		
竣工验收																																			■	■

③项目投资效益分析

该项目税后内部收益率为 13.70%，投资回收期（税后）为 9.9 年。

④项目建设涉及用地情况

本项目在现有土地上实施，不涉及新征土地的情况。

⑤项目建设涉及的立项等报批事项情况

2019 年 7 月 25 日，江南造船数字造船创新示范工程项目取得了长兴岛开发建设管委会《上海市企业投资项目备案证明》（备案号：国家代码 2019-310000-37-03-005452），完成项目备案。

2019 年 8 月 20 日，江南造船数字造船创新示范工程项目环评工作在上海市崇明区环境保护局完成备案，取得了《建设项目环境影响登记表》（备案号 201931023000000490）。

（5）高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目

本次募集配套资金 21,390.50 万元将用于高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目，项目具体情况如下：

项目名称	高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目
项目承办单位	江南造船（集团）有限责任公司
项目拟建地点	上海市
建设周期	2 年

①项目概况

江南造船通过本项目的建设，攻克超大型集装箱船关键制造工序薄弱环节，兼顾绿色造船发展要求，促进高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目建设。

江南造船主要建设内容包括：建设 4#总组平台（350m×50m）、1#总组平台东侧动能管沟、搬迁 300t 龙门吊和移动风雨棚；生产二区 VOCS 改造，拆除现治理设备，新增“沸石转轮+蓄热式焚烧炉（RTO）”设备；新增 3500KVA 金属封闭仓式变频电源，新增一个容量 2000KVA 变电站等。

本项目新增生产场地 17,500 m^2、硬化道路及场地面积约 11,500 m^2，项目总投资 21,390.50 万元。

②项目投资金额及使用计划进度安排

A、本项目总投资 21,390.50 万元，具体安排如下：

序号	工程费名称	投资额（万元）	占总投资比例（%）
1	建筑工程费	5,187.70	24.25
2	公用工程费	3,022.70	14.13

3	设备工程费	10,510.80	49.14
4	安装工程费	709.60	3.32
5	其他费用	1,959.70	9.16
合计		**21,390.50**	100.00

B、该项目建设期 24 个月，项目实施进度见下表：

阶段		2019 年（月度）										2020 年（月度）											
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
方案	编制																						
可行性研究	编报																						
初步设计	编报																						
工程设计	施工图设计																						
	预算及清单																						
施工准备（包括招标、办理地方手续等）																							
工程施工	设备订货																						
	主体工程																						
	单项验收/试运行																						
	提交竣工报告																						

③项目投资效益分析

该项目税后内部收益率为 13.23%，投资回收期（税后）为 10 年。

④项目建设涉及用地情况

本项目在现有土地上实施，不涉及新征土地的情况。

⑤项目建设涉及的立项等报批事项情况

2019 年 5 月 22 日，高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目取得了长兴岛开发建设管委会《上海市企业投资项目备案证明》（备案号：国家代码 2019-310000-37-03-003332），完成项目备案。

2019 年 7 月 15 日，高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目在上海市崇明区环境保护局完成环评备案，取得了《关于江南造船（集团）有限责任公司高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目环境影响报告表审批意见》（沪崇环保管[2019]18 号）。

2、补充上市公司流动资金及支付中介机构费用等

本次募集配套资金 190,000.00 万元用于补充上市公司流动资金及支付中介机构费用等，其中 175,000.00 万元用于补充上市公司流动资金，15,000.00 万元用于中介机构费用及其他相关费用。

（四）募集配套资金的必要性

本次募投项目旨在积极落实供给侧结构性改革，深化船舶工业结构调整和转型升级。广船国际和江南造船通过项目建设提升造船基地整体生产效率，补足生产短板，完善生产设施瓶颈，提高高附加值船舶生产能力。满足公司承接新产品订单生产的需要、智能化生产的需要、绿色可持续发展的需要。

1、深化船舶工业结构调整和转型升级，响应中船集团《高质量发展战略纲要》

2017 年 1 月，工信部联合国家发改委等五部委发布《船舶工业深化结构调整加快转型升级行动计划（2016-2020 年）》，提出紧紧围绕《中国制造 2025》和建设海洋强国的战略目标，以创新发展和产业升级为核心，以制造技术与信息技术深度融合为重要抓手，大力推进供给侧结构性改革，稳增长、去产能、补短板、降成本、调结构、提质量、强品牌，全面提升产业国际竞争力和持续发展能力。

《中国船舶工业集团有限公司高质量发展战略纲要（2018-2050）》提出，到 2035 年建成具有全球竞争力的世界一流海洋科技工业集团，到 2050 年全面建成世界领先的海洋科技工业集团。应用产业是中船集团产业结构调整和经济增长的重要方面和业务发展的重要推进力量，同时也是中船集团促进军民融合发展、发挥集团整体优势的重点方向，必须做大做强做优。

近年来，在受全球经济下行影响，航运市场不景气的情况下，广船国际、江南造船按照集团公司发展战略和《“十三五”发展规划》等要求，大力推动供给侧结构性改革，积极转型升级发展，调整原有产品结构，利用自身积淀的技术能力，加快高技术、高附加值产业发展，培育发展新动能。

2、提高船舶制造的智能化、自动化制造水平

2018 年 9 月，中船集团公司发布《高质量发展战略纲要（2018-2050）》，提出要加快增强自主创新能力和实力，努力实现关键核心技术自主可控。随着新一代信息通信技

术的快速发展，数字化、网络化、智能化日益成为未来制造业发展的主要趋势，世界主要造船国家纷纷加快智能制造步伐。

本次募投项目旨在落实高质量发展和转型升级的战略要求，通过实施募投项目实现造船数字化、网络化和智能化，提高船舶产品质量和总体生产效率，推进智能车间、智能生产线建设，重点发展船舶建造的智能化生产设备，通过信息技术和系统应用提高船舶设计质量、提高建造效率、缩短建造周期、降低建造成本。

3、弥补技术及生产短板，满足公司承接的新产品订单生产的需要

广船国际通过不断经营开拓中小型邮轮及豪华客滚船的市场，近两年来承接累计十余艘豪华客滚船订单，未来生产及交付压力较大。广船国际结合南沙厂区相关设施设备的生产现状，急需通过募投项目完善生产设施瓶颈，补充薄板等产品生产能力不足的“短板”，满足公司承接的新产品订单生产的需要。

江南造船通过技术积累和市场开拓，目前有多艘超大型集装箱船在手订单或在洽谈中，未来市场预期较为乐观。根据江南造船生产经营计划，现有场地资源不能满足建造需求，通过募投项目建设对建造瓶颈进行必要补充，攻克超大型集装箱船建造的薄弱环节，实现高端超大型集装箱船舶建造绿色化及产业化。

本次募集配套资金有利于上市公司改善财务结构，提高抗风险能力和持续经营能力；有利于提升上市公司在船舶造修领域的设计、研发、制造水平，满足船舶工业的自主化和高新技术发展趋势；有利于提高本次重组的整合绩效，推动军民融合深度发展。

上市公司于 2007 年实施非公开发行，募集资金总额 262,669.49 万元。截至 2012 年末，公司已使用完毕多数所募资金并完成了募投项目的建设，少量结余募集资金于 2017 年变更了使用用途，用于永久补流。截至本报告书出具日，不存在前次募集资金尚未使用完毕的情况。

（五）募集配套资金金额、用途是否与上市公司及标的资产现有生产经营规模、财务状况相匹配

截至 2018 年 12 月 31 日，上市公司经审计资产总额为 4,527,024.34 万元。其中，流动资产总额 2,947,143.56 万元，占资产总额的 65.10%；非流动资产总额 1,579,880.78 万元，占资产总额的 34.90%。根据本次重组备考审阅报告，截至 2019 年 4 月 30 日，

重组后的上市公司资产总额为 12,569,423.35 万元。其中，流动资产总额 8,461,630.47 万元，占资产总额的 67.32%；非流动资产总额 4,107,792.89 万元，占资产总额的 32.68%。本次募集配套资金总额不超过 386,680.00 万元，占重组后上市公司 2019 年 4 月 30 日备考报表资产总额的 3.33%。

本次募集配套资金中，196,680.00 万元将用于广船国际中小型豪华客滚船能力建设项目、广船国际智能制造项目、广船国际绿色发展建设项目、数字造船创新示范工程项目及高端超大型集装箱船舶技术提升及产业化项目等项目；190,000.00 万元用于补充上市公司流动资金及支付中介机构费用及其他相关费用（预计）。募集配套资金金额与重组后上市公司资产规模、生产经营规模、财务状况相匹配。

（六）募集配套资金管理和使用的内部控制制度

上市公司关于本次重组募集配套资金管理和使用的内部控制制度主要包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《中国船舶工业股份有限公司募集资金管理办法》等，对募集资金存放、使用管理、变更、监督等内容进行明确规定。

1、公司《募集资金管理办法》的相关规定

（1）募集资金的存放

“第五条　募集资金的存放应坚持集中存放、便于监督的原则。

第六条　公司（含下属子公司）对募集资金实行专户存储制度，以保证募集资金的安全性和专用性。在募集资金到位后，应将募集资金全额及时、完整地存放在专用的银行账户内，并与保荐机构、开户银行三方签订募集资金专用账户管理协议，按照再融资说明书承诺的募集资金使用计划及进度使用。

第七条　募集资金超过 10 亿元，且依投资项目的信贷安排而确有必要在一家以上银行开设专用账户时，应坚持同一投资项目的资金在同一专用账户存储的原则。”

（2）募集资金的使用管理

“第八条　不得将募集资金用于委托理财、质押或抵押贷款、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。

禁止对公司（含下属子公司）具有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人挪用或占用募集资金。

未经公司股东大会依法做出决议，不得改变募集资金的承诺事项。

第九条　公司使用募集资金时，应当坚持以最低投资成本产出最大的效益为原则，正确把握投资时机，正确处理投资金额、投资进度、投资项目效益的关系。

使用募集资金时，由战略发展部填写请款单，并按公司资金使用审批规定办理手续，交财务部执行。下属子公司也应参照本办法建立相应的资金使用审批管理流程。

第十条　公司战略发展部和财务部应就募集资金投资项目的进度情况、工程质量与资金运用情况进行监督。

如项目实际进度达不到阶段进展计划进度，且无法按期完成整体进度计划时，应及时向公司董事会做出详细的书面解释说明及应对措施，并及时书面通知仍处于公司持续督导期的保荐代表人。

如出现以下情况，公司应召开董事会，就推迟或盈利变化原因、可能对募集资金项目当期盈利造成的影响、新的实施时间表或盈利情况等应对措施做出决议并予公告，同时还应公告在再融资说明书等法律文件中的相关承诺。

1、实际投资额超出预算 20%以上。

2、募集资金项目的实施进度较承诺推迟六个月以上。

3、可预测募集资金项目的盈利水平较承诺发生 20%以上变化。

第十一条　本公司及下属子公司财务部门对涉及募集资金运作的活动应建立健全的会计记录和台账，并对投资项目进行会计核算，定期检查监督资金的使用情况及使用效果。

第十二条　对暂未投入使用的闲置募集资金，应确保其安全性，未经法定程序批准不得挪作其他项目资金或用于其他用途。

第十三条　实际募集的资金超出项目计划所需资金的部分，经董事会决议并报股东大会批准后，可作为公司补充流动资金或其它项目投资的后备资金。

第十四条　公司建立和实施项目投资的再评估制度。如因国家有关政策、市场环境、相关技术等因素发生重大变化，公司应聘请有关中介机构或者技术专家对投资项目进行重新论证和评估，确实不适宜继续投资的，应及时提出终止投资和整改建议书，并提交公司董事会决议同意，报公司股东大会审议批准。

第十五条　变更募集资金用途应严格按法定程序办理，新投资项目应符合国家产业政策和公司中长期发展的需要。公司董事会应对变更项目的可行性进行论证并做出决议，并提交公司股东大会审议批准。

第十六条　公司董事会和监事会应对项目建设进行检查、督促，及时掌握项目建设情况。”

（3）募集资金使用情况的报告

“第十七条　公司相关部门应将募集资金使用的有关情况积极、主动及时告知保荐代表人，保荐代表人有权对募集资金使用情况进行核查。公司下属子公司也应将所属公司募集资金的使用情况及时向公司财务部报告。一次从募集资金专用账户中支取的金额达到 10%以上的，或累计从募集资金专用账户中支取的金额达到 20%以上的，应当由公司财务部知会保荐代表人；公司董事会授权保荐代表人可以随时到商业银行查询募集资金专用账户资料。

第十八条　董事会应当在年度股东大会和定期报告中向投资者披露募集资金使用情况。”

（4）募集资金使用情况的监督

“第十九条　公司（含下属子公司）的内部审计部门有权对募集资金使用情况进行监督。

第二十条　独立董事有权对募集资金使用情况进行检查。

第二十一条　监事会有权对募集资金使用情况进行监督。

第二十二条　项目结束后，公司应聘请具有证券资格的会计师事务所对募集资金使用的情况进行专项审计，并向董事会和股东大会报告。

第二十三条　公司下属子公司应遵循本制度要求，制订相应的募集资金管理细则，并上报公司战略发展部备案。”

2、关于公司本次募集资金使用

公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《中国船舶工业股份有限公司募集资金管理办法》等规章制度履行本次配套募集资金的管理和使用，并将根据《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《上海证券交易所上市公

司募集资金管理规定》等相关规定，履行募集资金使用的相关信息披露程序。

（七）本次募集配套资金失败的补救措施

如本次重大资产重组实施完成，募集配套资金失败，上市公司将以自有资金或通过其他融资方式解决。本次募集配套资金不超过 386,680.00 万元，本次募集配套资金以发行股份购买资产的实施为前提条件，但募集配套资金成功与否并不影响发行股份购买资产的实施。

如本次交易完成后，若由于不可预测的风险因素导致本次募集配套资金失败，或者扣除发行费用后本次实际募集资金净额不能满足投资项目的需求，上市公司将根据自身战略、经营及资本性支出规划，通过自有资金或者银行贷款、债务融资、融资租赁等自筹融资方式来解决募集配套资金不足部分的资金需求。同时，上市公司及标的资产将根据资金筹措和市场环境等情况，相应调整相关项目的投资规模、投资方式或投资进度。

第六章　标的资产评估及定价情况

一、标的资产评估情况

（一）评估基本概况

本次交易中，标的资产的评估基准日为 2019 年 4 月 30 日，发行股份购买的标的资产交易价格最终以具有证券业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估结果为基础，由交易各方协商确定。

根据东洲评估出具的《中国船舶工业股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及的江南造船（集团）有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 0683 号）、《中国船舶工业股份有限公司拟向中船海洋与防务装备股份有限公司及新华人寿保险股份有限公司等发行股份购买广船国际有限公司 51%股权涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 0530 号）、《中国船舶工业股份有限公司拟向新华人寿保险股份有限公司等发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司 30.98%股权涉及股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 0501 号）、《中国船舶工业股份有限公司拟向华融瑞通股权投资管理有限公司等发行股份购买上海外高桥造船有限公司 36.27%股权涉及的股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 0703 号）和《中国船舶工业股份有限公司拟向中国船舶工业集团有限公司及华融瑞通股权投资管理有限公司等投资者发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司 21.46%股权所涉及中船澄西船舶修造有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字[2019]第 0658 号），标的资产于评估基准日的评估情况如下：

单位：万元

标的公司	账面值（100%权益）	评估值（100%权益）	增值额	增值率	收购比例	标的资产评估值
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B
江南造船	1,594,352.70	2,327,662.92	733,310.22	45.99%	100.00%	2,327,662.92
广船国际[注1]	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	51.00%	531,526.63
黄埔文冲[注2]	590,297.47	849,303.92	259,006.45	43.88%	30.9836%	257,586.47
外高桥造船	892,438.84	1,376,099.03	483,660.19	54.20%	36.2717%	499,134.51

标的公司	账面值（100%权益）	评估值（100%权益）	增值额	增值率	收购比例	标的资产评估值
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B
中船澄西	438,649.18	563,545.04	124,895.86	28.47%	21.4598%	120,935.64
合计	4,204,354.82	6,170,719.99	1,966,365.17	46.77%	-	3,736,846.17

注1、根据东洲出具的专项评估报告，截至2019年4月30日，广船国际的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积39,364.00万元，黄埔文冲的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积130,096.97万元；

2、2019年9月16日，中船防务召开第九届第十九次董事会，审议通过了《关于子公司广船国际增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》和《关于子公司黄埔文冲增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》，中船集团以截至2017年6月30日享有的广船国际国有独享资本公积27,464.00万元和黄埔文冲国有独享资本公积112,156.97万元分别对广船国际和黄埔文冲转增注册资本。2019年10月25日，广船国际和黄埔文冲完成工商变更，取得变更后的营业执照；

3、上述国有独享资本公积转增注册资本完成后，广船国际的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积11,900.00万元，黄埔文冲的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积17,940.00万元；故广船国际51%股权和黄埔文冲30.9836%股权作价=[评估值（100%权益）－中船集团独享资本公积价值]×收购比例。

综上，根据评估情况，本次重组标的资产作价合计为 3,736,846.17 万元。截至本报告书签署日，本次交易标的资产的评估报告已经国务院国资委备案。

（二）评估方法

1、标的资产的可选评估方法

根据资产评估准则，企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础法三种方法。

收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用收益法，强调的是企业的整体预期盈利能力。

市场法是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用市场法，具有评估数据直接选取于市场，评估结果说服力强的特点。

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，评估表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。对企业价值评估采用资产基础法，可能存在并非每项资产和负债都可以被充分识别并单独评估价值的情形。

2、具体评估方法的选择

资产基础法的基本思路是按现行条件重建或重置被评估资产，潜在的投资者在决定投资某项资产时，所愿意支付的价格不会超过购建该项资产的现行购建成本。本次标的

资产评估能满足资产基础法评估所需的条件，即被评估资产处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态，具备可利用的历史经营资料。采用资产基础法可以满足本次评估的价值类型的要求。

收益法是从资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结果具有较好的可靠性和说服力。同时，被评估单位具备了应用收益法评估的前提条件：未来可持续经营、未来收益期限可以预计、股东权益与企业经营收益之间存在稳定的关系、未来经营收益可以预测量化、与企业预期收益相关的风险报酬能被估算计量。

由于与标的资产所属同一行业的国内上市公司，在产品类型、经营模式、企业规模、资产配置、未来成长性等方面具备可予比较的上市公司较少；且近期产权交易市场类似行业特征、经营模式的股权交易较少，相关交易背景、交易案例的经营财务数据等信息无法从公开渠道获得，因此本次重组标的资产不具备采用市场法评估的基本条件。

综上，各标的资产选取的评估方法、评估结果及最终选取的评估结果对应的评估方法的情况如下表所示：

单位：万元

序号	标的公司	资产基础法评估结果（100%权益）	收益法评估结果（100%权益）	最终选取的评估结果对应的评估方法
1	江南造船	2,327,662.92	1,889,000.00	资产基础法
2	广船国际	1,054,109.08	512,023.23	资产基础法
3	黄埔文冲	849,303.92	738,921.20	资产基础法
4	外高桥造船	1,376,099.03	1,288,000.00	资产基础法
5	中船澄西	563,545.04	487,000.00	资产基础法

各标的资产采取评估方法的原因详见本报告书“第六章标的资产评估及定价情况”之“（五）标的资产评估值分析”部分各标的资产的具体分析。

3、标的资产选取资产基础法评估结果为作价依据的合理性

（1）选取资产基础法评估结果为作价依据符合标的公司资产特性

资产基础法是以企业要素资产的再建为出发点，从资产构建角度客观地反映了股东投入资本的市场价值，结合企业的资产状况，五家标的公司江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船及中船澄西均是重资产企业，固定资产、土地、无形资产占企业资产比重较大，相对而言，采用资产基础法作为最终的评估结论更具客观性。本次

评估资产账面价值经审计，各标的公司提供用于评估的资产经营管理资料质量及可靠性相对较好，且主观性相对不强，本次评估过程中不仅考虑了企业账面资产的价值，同时也考虑了企业账面上不存在但对企业未来收益有影响的账外资产，如企业拥有的专利、专有技术等表外因素的价值贡献等。资产基础法定价更符合标的公司资产特性。

（2）造船行业受到的影响因素较为复杂且存在不确定性致使资产基础法评估结果更可靠

本次重组标的公司江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船及中船澄西的民船业务与全球航运业、海洋工程行业密切相关，航运行业与海洋工程行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大，标的公司产品中不同船型所受到的影响程度也会有所不同，故船舶行业未来发展趋势受到影响错综复杂且不确定性较大。上述因素均在较大程度上限制了收益结果的可靠性，导致收益法的可靠性弱于资产基础法。

（3）军品业务受国家国防发展战略目标和采购周期的影响在收益法评估过程中无法充分准确的预计

本次标的公司中，江南造船、广船国际、黄埔文冲及中船澄西从事军船业务，军船订单受到海军国防建设需求影响；因此标的公司所涉及的军品业务会受国家国防发展战略目标和采购周期的影响在收益法评估过程中无法充分准确的预计。

（4）标的资产采用资产基础法进行评估作价与历史评估方法及评估结论的选择保持一致

本次交易标的资产选取资产基础法评估结果为作价依据，与债转股投资者增资相关标的时作价依据的评估方法保持一致，均选用资产基础法评估结果作为最终评估结论。本次采用资产基础法进行评估作价与历史评估方法及评估结论的选择保持一致。

综上，资产基础法的评估结果较能合理反应本次相关标的公司股东全部权益于评估时点的市场价值，且采用资产基础法作为最终评估结论更具客观性，故最终评估结论采用资产基础法的评估结论。

4、标的资产收益法评估结果低于资产基础法评估结果原因分析

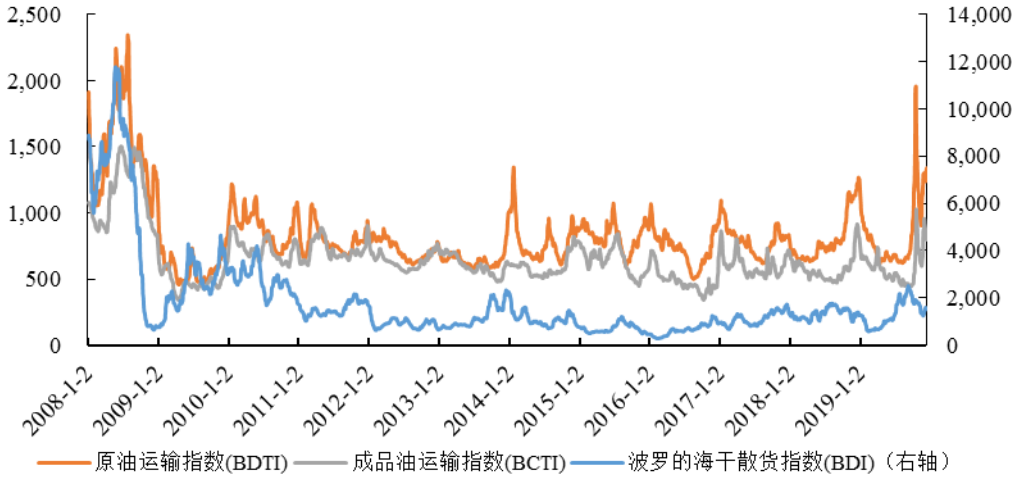
（1）民船船舶及海工行业目前处于行业低谷，影响收益法对标的公司未来获利能

力的判断

目前，全球船舶行业目前还没有彻底走出低谷，本次收益法评估的盈利预测系基于目前经营情况、在手订单情况和市场行情对各标的公司的业绩作出预测，较行业波峰时期整体盈利水平尚有较大差距。

从行业周期来看，受到宏观环境的影响，2008 年金融危机之前世界造船市场快速发展，作为航运业业绩和投资的重要指数及国际贸易和国际经济的领先指标，波罗的海干散货指数于 2008 年超过 2,000 点高位。自 2008 年下半年波罗的海干散货等指数迅速下滑，近十年来仍处于底部区域震荡。

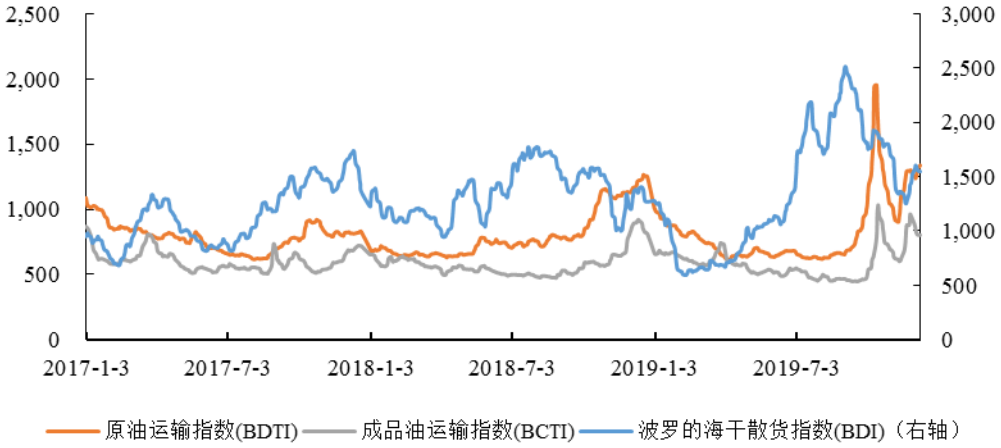
波罗的海干散货指数（BDI）、原油运输指数（BDTI）、成品油运输指数（BCTI）情况（2008年至今）



注：数据来源 WIND

2019 年以来行业周期正出现景气复苏迹象。2019 年 10 月末国际干散货船航运市场 BDI 收于 1,800 点左右，10 月均值 1835 点，同比上涨 17.0%；国际原油船运输市场 BDTI 在 10 月末收于 1299 点左右，10 月均值为 1386 点，同比上涨 38.0%；成品油船运输市场 BCTI10 月末约 814 点，10 月均值为 717 点，环比上涨 56.6%，同比上涨 23.0%。

波罗的海干散货指数（BDI）、原油运输指数（BDTI）、成品油运输指数（BCTI）情况（2017年至今）



注：数据来源 WIND

上述数据表明，2019 年以来，海运市场虽出现景气回暖，但目前行业景气程度和经济效益仍处于周期底部，未来发展前景谨慎乐观。海运市场虽然 2019 年以来已经出现向好的迹象，但未来船舶造修市场反转向好的时间周期较难预测，无法准确量化各类不确定因素对盈利预测的影响。基于行业市场总体情况无法准确判断，同时各标的公司在技术提升、产能恢复等方面有利因素无法可靠在评估基准日时在收益法评估过程中进行量化。

（2）标的公司江南造船和广船国际收益法评估结果与资产基础法评估结果差异较大原因分析

江南造船资产基础法评估结果为 2,327,662.92 万元，收益法估值为 1,889,000.00 万元；广船国际资产基础法估值为 1,054,109.08 万元，收益法估值为 512,023.23 万元，资产基础法与收益法估值差距较大，除前述行业共性原因外，两家标的公司收益法结果低于资产基础法原因包括：

1）江南造船业务结构特点和报告期内吸收合并长兴重工影响

江南造船作为中国历史上最悠久的军工造船企业之一，主要业务包括军、民用船舶和各类机电设备的研发设计、生产制造和销售，主要产品包括驱逐舰、护卫舰和潜艇等各类水面、水下战斗舰艇，液化气船、集装箱船、科考公务船等各类民用船舶，以及船舶管件、液罐、轴舵系等配套机电设备。江南造船产品广泛应用于国防军工、海事航运、舰船配套等多个行业。

A、江南造船业务结构有别于民用造船企业

江南造船自建国以来就始终承担着我国重点型号军船的研制任务，江南造船生产的产品处于世界领先行列。可以预期在未来较长时间内，受军方对其装备更新及列装下一代产品的需要，预计未来订单将进一步增长。

鉴于江南造船的军品业务在其主营业务中占较大比例，而军船订单受到海军国防建设需求影响；因此江南造船所涉及的军品业务会受国家国防发展战略目标和采购周期的影响在收益法评估过程中无法充分准确的预计。

B、江南造船在报告期及收益法预测期内的盈利能力受到吸收合并长兴重工影响

2018 年，江南造船吸收合并长兴重工，长兴重工的部分业务订单对江南造船近两年业绩有一定影响。长兴重工具备大型集装箱船、大型及超大型液化气船、大型散货船及大型油轮的制造能力，与江南造船在业务技术、产能利用、人员、企业管理等方面具有协同作用。前述江南造船对长兴重工吸收合并后，需经过一段时间优化产能及产品，现阶段军民融合发展的效果与协同作用的影响尚无法精确量化。江南造船正逐步改善船舶产品结构，协同发展的效果将逐渐显现，未来江南造船盈利能力将得以不断增强。

基于上述原因，虽然按照评估基准日进行评估收益法结果低于资产基础法，江南造船最终评估结论采用资产基础法的评估结论亦较为合理。

2）广船国际受搬迁等因素对收益法评估影响较大

广船国际成立于 **2006** 年 **5** 月，主营业务产品以 **MR**、**AFRA**、**VLCC**、**VLOC** 型船舶，以及半潜船，客滚船、极地运输船等高技术、高附加值民用船舶为主，同时也是华南地区最大的军辅船生产和保障基地。广船国际本次评估收益法和资产基础法估值差异偏大，除民船及海工行业目前处于低谷因素之外，广船国际报告期及收益法预测期内盈利能力受到厂区搬迁的影响较大。**2018** 年，广船国际从荔湾厂区搬迁至南沙厂区，新厂区设备设施先进且产能较大幅度提高，使得公司未来的收入规模较搬迁前会有较大幅度的提升，但是产能利用率和产量的逐步提升及新厂区的管理提升需要一定过程，存在一定的不确定性。受新厂区固定资产规模提高影响，广船国际的折旧摊销等成本费用提升因素在收益法预测过程中已考虑，但是搬迁后产能提高带来的收入和盈利能力的提升等因素尚存在不确定性且较难具体量化，暂无法直接在收益法预测

过程中进行考虑。

基于上述原因，虽然按照评估基准日进行评估收益法结果低于资产基础法，广船国际最终评估结论采用资产基础法的评估结论亦较为合理。

5、本次评估方法的选择不存在损害投资者利益的情形，本次重组有利于保护中小股东利益和企业长远发展

结合本次资产评估对象、评估目的，适用的价值类型以及标的企业情况，经过比较分析，本次评估选取资产基础法结论作为评估结论，主要由于行业周期性、发展趋势以及国家国防发展战略目标等综合因素的影响导致收益法的可靠性弱于资产基础法，同时，船舶行业目前处于行业低谷、江南造船吸收合并长兴重工、广船国际搬迁等因素直接影响了收益法对江南造船、广船国际等标的资产未来获利能力的预测；评估基准日后行业整体有所转暖、江南造船内部重组整合效果较好及广船国际产能产量的逐步恢复和新厂区整体制造能力提升等相关利好因素无法量化，暂无法直接在收益法预测过程中进行考虑，造成了收益法低于资产基础法评估结果。

此外，本次重组完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。上市公司的产品业务范围将进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，本次交易有利于发挥军民船及船海产业的协同融合优势，通过本次交易中国船舶的行业地位将进一步巩固，抗风险能力得到增强，整体价值在未来将得到有效提升，上述标的公司与上市公司之间的协同效应亦未在本次收益法评估过程中量化考虑，本次重组完成后标的公司与上市公司进一步整合将有利于保护中小股东利益。

综合上述因素，资产基础法结论合理和客观的体现了基准日标的资产股东全部权益的市场价值，本次交易定价具备公允和公平性，本次交易有利于促进企业核心业务长远发展，不存在损害投资者利益的情形。

（三）评估假设

1、基本假设

（1）交易假设：交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行价值评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

（2）公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础；

（3）企业持续经营假设：企业持续经营假设是假设被评估单位在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

2、一般假设

（1）本次评估假设评估基准日后国家现行有关法律、宏观经济、金融以及产业政策等外部经济环境不会发生不可预见的重大不利变化，亦无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大影响；

（2）本次评估没有考虑被评估单位及其资产将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对其评估结论的影响；

（3）假设被评估单位所在地所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等财税政策无重大变化，信贷政策、利率、汇率等金融政策基本稳定；

（4）本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日评估对象所在地有效价格为依据；

（5）被评估单位现在及将来的经营业务合法合规，并且符合其营业执照、公司章程的相关约定。

（四）评估模型

1、资产基础法评估模型

资产基础法评估模型以重置各项生产要素为假设前提，将构成被评估单位的各项资产的评估价值减去负债评估价值，得出股东全部权益的评估价值。

（1）现金

评估人员和企业人员一起对库存的现金进行了盘点，并编制库存现金盘点表，检查

了日记账、总账、报表，对相关余额进行核对。然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金。现金的清查结果与企业在资产评估清查明细表中填报的数量完全相符，本次按照核实后的账面值确定评估值。

（2）银行存款

评估人员核查被评估单位银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，分别按人民币账户和外币账户确认评估值，对人民币账户以核实后的账面值确认为评估值，对外币账户，在核实原币金额的基础上，按评估基准日汇率计算确认评估值。

（3）其他货币资金

评估人员核实了账户对账单以及相关原始凭证，确认账面金额属实，对人民币账户以核实后的账面值确认为评估值，对外币账户，在核实原币金额的基础上，按评估基准日汇率计算确认评估值。

（4）应收账款

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了销售发票、出库单等资料，对其中金额较大或时间较长的款项核查了原始入账凭证，询问有关财务人员或向债务人发询证函，证实账面金额属实。

评估人员借助于历史资料和现在的调查情况,具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等。对于应收关联方账款和有充分理由相信全部能收回的，按核实后的账面值评估；对于账龄较长，企业提供的历年催债资料，债务人无力偿还的相关依据，对个别认定收不回的款项评估为零；在难以具体确定收不回账款的数额时，按照账龄将应收账款进行了分类，并对不同账龄应收账款的历史坏账损失情况进行了统计分析，在此基础上，对各项应收账款进行了风险分析，按财会上估算坏账准备的方法，从应收账款金额中扣除这部分可能收不回的款项后确定评估值。

（5）其他应收款

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入账凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证，并对相应的合同进行了抽查，采用账龄分析的方法确定评估值。

（6）预付账款

评估人员核对了会计账簿记录，抽查了预付款项的有关合同或协议以及付款凭证等原始资料，并对期后合同执行情况进行了了解，经检查预付款项申报数据真实、金额准确，部分预付款项已经收到相应货物，其余预计到期均能收回相应物资，故以核实后的账面值确认评估值。

（7）存货

对存货的清查核实主要是查阅企业的各类库存管理制度；收、发手续、入库检验制度；了解了存货成本要素构成、记账及日常核算的方法。并对库存各类存货进行盘点抽查，抽查的方法是根据存货清查评估明细表所列示的明细，分清主次、掌握重点。

原材料按照抽查盘点确认资产实物状况与账面记录相符，对于正常的原材料本次按市场价值评估。原材料评估值＝市场价格（不含税）＋合理费用（运费、损耗、仓储费等），由于原材料在库时间很短，尚未使用的原材料大多数都是近期采购，周转较快，其账面值很接近市场价格。故大部分正常原材料按经核实后账面值确定评估值。

在库周转材料经核对有关账册及凭证，并根据财务人员提供的在库周转材料清单，与存放地点核对，账账相符，账实相符。经查在库周转材料流转较快，且其近期价格波动不大，由于其账面值与目前市场价格基本接近，以经核实后的账面值作为评估值。

在产品经核对有关账册及凭证，并根据财务人员提供的在产品清单，与存放地点核对，账账相符，账实相符。经查在产品完工后全部属于正常销售产品，在产品评估值＝账面单价×[1＋成本利润率×（1－所得税税率）×（1－净利润折减率）]×数量。

在途物资因保密规定等相关原因，评估人员无法对该部分在途物资进行函证确认，评估人员通过查看在途物资采购订单、记账凭证、付款单、供应商收据等替代程序予以复核，确认该部分在途资产的真实性和账面金额的准确性，故按照账面值确认评估值。

（8）长期股权投资

评估人员收集被评估单位与其他长期投资相关的投资合同、协议、企业章程、被投

资单位的营业执照、验资报告、评估基准日会计报表，以这些书证的内容确定长期投资的存在。核对合同文件或被投资单位的相关资料，确定长期投资数额及投资比例的正确性。调查了解对被投资单位的控制情况，将长期投资区分为控股单位或非控股单位两类，以分别采用适当的方法进行评估。

对于进行整体评估的被投资单位，按评估后的股东全部权益价值乘以持股比例确定其长期投资价值。对于不在合并报表范围内，本次未打开整体评估的被投资单位，按会计报表列示的账面净资产结合股权投资比例确定评估值。

（9）机器设备

根据各类设备的特点、价值类型、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用重置成本法评估。

成本法评估计算公式为：

评估值＝重置全价－实体性贬值－功能性贬值－经济性贬值

＝重置全价×综合成新率

（10）房屋建筑物

根据房屋建筑物的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用成本法和市场法评估。

（A）成本法

评估值=重置成本－实体性贬值－功能性贬值－经济性贬值

或：资产评估值＝单位面积重置价格×建筑面积×成新率

（B）市场法

对于商品房等周边有较多类似房地产市场交易案例，采用市场法进行评估：

对象价格＝可比实例交易价格×交易情况修正系数×市场状况修正系数×房地产状况修正系数

（11）土地使用权

根据评估目的和估价对象的特点和实际情况，以及收集资料分析，属于工业用地的，通常采用市场法和基准地价修正法对其土地使用权价值进行评估。

市场法委估对象价格＝可比实例交易价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×区域因素修正系数×个别因素修正系数

基准地价修正法委估对象价格＝基准地价×（1＋期日修正系数）×（1＋因素修正系数合计）×容积率修正系数×使用年限修正系数

2、收益法评估模型

（1）企业自由现金流量折现模型

本次在广船国际、黄埔文冲、外高桥造船和中船澄西的收益法评估中，采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估，来间接获得股东全部权益价值。企业整体价值由正常经营活动中产生的经营性资产价值和与正常经营活动无关的非经营性资产价值构成，对于经营性资产价值的确定选用企业自由现金流折现模型，即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出。计算模型如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

①企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余及非经营性资产价值

$$B = P + C_i$$

P：评估对象的经营性资产价值

Ci：溢余及非经营性资产价值

（A）经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{F_i}{(1+R)^i}+\frac{F_n*(1+G)}{(R-G)*(1+R)^n}$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值，即未来收益期内各期收益的现值之和；

Fi：未来第 i 个收益期的预期收益额；

n：明确的预测期期间是指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间。根据被评估单位目前经营业务、财务状况、资产特点和资源条件、行业发展前景，预测期后收益期按照无限期确定；

Fn：预测期末年预期的企业自由现金流量；

G：未来收益每年增长率，如假定 n 年后 Fi 不变，G 一般取零；

R：折现率；

i：预测期第 i 年；

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=净利润＋折旧摊销＋扣税后付息债务利息－资本性支出－运营资本增加额

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 R:：

$$R = R_d \times (1-T) \times W_d + R_e \times W_e$$

式中：

W_d：评估对象的付息债务比率；

$$W_d = \frac{D}{(E+D)}$$

W_e：评估对象的权益资本比率；

$$W_e = \frac{E}{(E+D)}$$

T：所得税税率；

R_d：付息债务利率；

R_e：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 R_e ；

$$R_e = R_f + \beta_e \times MRP + \varepsilon$$

式中：

R_f：无风险报酬率；

MRP：市场风险溢价；

ε：评估对象的特定风险调整系数；

β_e：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

式中：为可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

D、E：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

被评企业按公历年度作为会计期间，因而本项评估中所有参数的选取均以年度会计数据为准，以保证所有参数的计算口径一致。

（B）溢余及非经营性资产价值

根据被评估单位经审计的会计报表为基础，分析确定溢余性资产和非经营性资产、负债范围，并采用适合的评估方法确定其评估价值。

溢余性资产是指与企业经营收益无直接关系的、超过企业经营所需的多余资产，主要包括溢余现金、闲置不用的资产等。

非经营性资产、负债是指与企业正常经营收益无直接关系的，包括不产生收益，或是能产生收益但是未纳入本次收益预测范围的资产及相关负债。主要包括参股的长期投资、递延所得税资产负债、投资性房地产、企业为离退休职工计提的养老金等。

②付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。付息债务以被评估单位经审计的会计报表为基础，分析确定付息债务范围，包括向金融机构或其他单位、个人等借入款项，如短期借款、长期借款、应付债券等。

（2）股权自由现金流模型

本次在江南造船的收益法评估中，采用现金流折现方法（DCF）中股权自由现金流量折现模型，直接估算企业的股东全部权益价值。计算模型如下：

股东全部权益价值＝经营性资产价值＋非经营性及溢余性资产价值

①经营性资产价值

经营性资产价值=明确的预测期期间的股权现金流量现值+明确的预测期之后的股权现金流量现值之和 P，即

$$p=\sum_{i=1}^{n}\frac{F_i}{(1+r)^i}+\frac{F_n*(1+g)}{(r-g)*(1+r)^n}$$

式中：Fi—未来第 i 年的预期收益（现金流）；

n—明确的预测期期间，指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间；

g—未来收益每年增长率，根据企业进入稳定期的因素分析预测期后的收益趋势，本次评估假定 n 年后 Fi 不变，g 取零；

r—所选取的折现率。

按照折现率需与预期收益额保持口径一致的原则，本次评估折现率选取资本资产定价模型（CAPM）的方法确定折现率。基本公式如下：

$$R_e=R_f+\beta_e\times MRP+\varepsilon$$

式中：

R_f：无风险报酬率；

MRP：市场风险溢价；

ε：评估对象的特定风险调整系数；

β_e：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e=\beta t\times(1+(1-t)\times\frac{D}{E})$$

式中：βt 为可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

D、E：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

本次使用股权自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

股权自由现金流＝净利润＋折旧和摊销－资本性支出－运营资本增加额＋新增贷款－贷款偿还

②非经营性及溢余性资产价值

确定溢余性资产价值和非经营性资产、负债评估净值。根据被评估单位经审计的会计报表为基础，分析确定溢余性资产和非经营性资产、负债范围，并采用适合的评估方法确定其评估价值。

溢余资产主要是指超过企业正常经营需要的富裕的货币现金及现金等价物，包括定期存款、有价证券等投资。

非经营性资产主要包括两个方面：

A、是指对企业主营业务没有直接“贡献”的资产如：闲置的房地产、设备等，以及非主营业务活动或者没有直接关系的业务活动产生的资产，如应收股利、利息、持有至到期投资等等。

B、对企业未来的主营业务有“贡献”但是在盈利预测中尚未考虑其贡献的资产，如递延所得税资产、尚未考虑对企业收益贡献的在建项目（在建工程），以及未考虑投资收益的长期投资等，都作为非经营性资产予以考虑。

非经营性负债主要包括两个方面：

A、是指企业承担的债务不是由于主营业务的经营活动产生的负债而是由于与主营业务没有关系或没有直接关系的其他业务活动如：上下级企业的往来款、基本建设投资等活动所形成的负债。非经营性负债主要包括：应付利润、预提费用、专项应付款等科目。

B、对企业的未来的主营业务有影响，但是在盈利预测中上未考虑其影响的负债，如递延所得税负债，尚未考虑对企业受益影响的递延收益等。

（五）标的资产评估值分析

1、江南造船 100%股权

（1）评估概况

本次交易中，江南造船 100%股权同时采用资产基础法和收益法进行评估，并最终选取资产基础法评估结果作为本次评估结论。截至 2019 年 4 月 30 日，江南造船净资产账面价值为 1,594,352.70 万元，资产基础法评估结果为 2,327,662.92 万元，增值率为 45.99%；收益法评估结果为 1,889,000.00 万元，增值率为 18.48%。

（2）评估增值原因

江南造船 100%股权采用资产基础法评估结果作为评估结论，增值原因主要为长期股权投资、固定资产及无形资产评估值较原账面值出现增值。其中，长期股权投资增值主要系江南造船下属子公司因房屋建筑物、投资性房地产等增值幅度较大而整体评估增值。固定资产增值主要系江南造船持有的多数建筑物在建造时期的材料价格、人工及机械费用比评估基准日低，同时房屋建（构）筑物会计所采用的折旧年限短于资产评估时房屋建筑物所采用的经济耐用年限，故出现评估增值；此外，江南造船持有的机器设备、电子设备等计提财务折旧较快，账面净值较低，但评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，故出现评估增值。无形资产增值主要系土地使用权取得时间较早，近年来土地价格上涨导致土地使用权有较大增值。

（3）评估方法的选择及评估结果合理性分析

资产基础法是在合理评估企业各分项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。江南造船主要从事船舶造修，其核心资产为存货-工程施工及房屋土地。存货-工程施工可以较好反映正在施工尚未完工的建造合同成本和合同毛利，房屋和土地在市场上较易得到验证。对于企业在历年的经营过程中形成的部分无形资产，本次资产基础法中进行了全面辨认和合理评估，较好地反映了目前企业的资产价值。

收益法是从企业的未来获利能力角度出发，反映了企业各项资产的综合获利能力，民用船舶市场是国际化程度高、竞争充分的市场，江南造船所处的船舶及海洋工程装备制造行业与全球航运业、海洋工程行业密切相关，航运行业与海洋工程行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。随着全球经济的周期性变化，船舶及海洋工程装备制造行业也呈现明显的周期性特征。江南造船所处行业受到国际经济环境、海运量、外币汇率和石油价格等因素波动的影响较大，不同船型所受到的影响

程度也会有所不同，船舶行业未来发展趋势受到影响错综复杂且不确定性较大，在这种情况下，采用资产基础法可以合理的反映江南造船的股东全部权益价值，相比收益法有着更好的针对性和准确性，故本次评估最终采用资产基础法的评估结论。

（4）资产基础法评估结果分析

截至评估基准日，江南造船净资产账面价值为 1,594,352.70 万元，资产基础法评估结果为 2,327,662.92 万元，增值率为 45.99%。资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	4,084,623.54	4,084,838.88	215.34	0.01
非流动资产	2	1,062,634.06	1,791,736.34	729,102.29	68.61
其他权益工具投资	3	121,107.52	121,107.52	-	-
长期应收款	4	284.36	284.36	-	-
长期股权投资	5	73,890.66	207,237.68	133,347.02	180.47
固定资产	6	538,099.27	891,714.28	353,615.02	65.72
在建工程	7	191,742.44	197,238.49	5,496.06	2.87
无形资产	7	124,115.54	360,759.73	236,644.20	190.66
长期待摊费用	8	2,352.64	2,352.64	-	-
递延所得税资产	9	11,041.63	11,041.63	-	-
资产总计	**10**	**5,147,257.60**	**5,876,575.22**	**729,317.63**	**14.17**
流动负债	11	3,299,331.20	3,299,331.20	-	-
非流动负债	12	253,573.69	249,581.11	-3,992.59	-1.57
负债总计	**13**	**3,552,904.89**	**3,548,912.30**	**-3,992.59**	**-0.11**
净资产	**14**	**1,594,352.70**	**2,327,662.92**	**733,310.22**	**45.99**

如上表所示，江南造船净资产采用资产基础法，评估增值主要原因系固定资产评估增值 353,615.02 万元、无形资产评估增值 236,644.20 万元、长期股权投资增值 133,347.02 万元。

1）流动资产

截至评估基准日，江南造船流动资产的账面价值为 4,084,623.54 万元，评估值为 4,084,838.88 万元，评估增值 215.34 万元，主要系计提期后已到期的理财产品在买入日

至基准日期间的利息收入所致。

2）非流动资产

A、长期股权投资

截至评估基准日，江南造船的长期股权投资的账面价值为 73,890.66 万元，评估值为 207,237.68 万元，增值率为 180.47%，主要系江南造船部分子公司因房屋建筑物、投资性房地产等增值幅度较大而导致整体增值。

B、固定资产

截至评估基准日，江南造船的固定资产的账面价值为 538,099.27 万元，评估值为 891,714.28 万元，增值率为 65.72%。固定资产增值主要系房屋建（构）筑物及机器设备等增值幅度较大所致。

（A）房屋建（构）筑物账面净值 421,812.83 万元，评估净值 696,949.52 万元，净值增值额 275,136.68 万元，净值增值率为 65.23%，增值主要系①近年来建筑材料、人工、机械费用上涨造成评估增值；②房屋建（构）筑物会计所采用的折旧年限短于资产评估时房屋建筑物所采用的经济耐用年限，也导致房屋建筑物出现评估增值。

a、是否将未办理产权证明的房产纳入本次评估

截至 2019 年 11 月底，江南造船未办理产权证明的房产共计 22 处，面积合计为 109,301.66 平方米，占比 9.96%，未办理产权证明的房产评估价值为 48,836.46 万元，占江南造船整体评估价值的 2.10%。本次评估已将前述未办理权证房产纳入评估范围，主要考虑因素如下：

①该等未办理权证的房产均为江南造船及其子公司实际出资建造，该等建筑物不存在权属纠纷，为江南造船正常占有并实际使用；

②该等未办理权证的房产属于江南造船及其子公司自建房屋，本次评估采用重置成本法对其房屋价值进行评估，在重置成本法的评估过程中考虑了重置单价、其他待摊费用、资金成本等，按照上述重置成本进行评估作价，未考虑上述房产完善产权的成本支出因素；

③在前述未办理权证的房产中，其中面积合计 37,689.62 平方米的研发设计楼房产已完成单体质监验收，尚待进行竣工验收，中船集团对其取证时间做出了明确承诺，

该等房产将于2022年12月31日前完成办证工作；对于其他无法办理房产证书的建筑物，中船集团也已出具承诺，若未来因上述建筑物导致江南造船及其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

综上，上述房屋产权尚未完善事项不会对江南造船的正常生产经营和对交易完成后上市公司的盈利能力造成重大不利影响，亦不会对本次交易作价的公允性带来不利影响。

b、江南造船主要房屋建（构）筑物增值情况：

①江南造船主要房屋建筑物增值情况如下：

序号	建筑物名称	建筑面积（平方米）	账面原值（万元）	账面净值（万元）	评估原值（万元）	成新率（%）	评估净值（万元）	评估增值（万元）	增值率（%）
1	2※曲形分段工场	50,068.11	13,932.60	8,968.91	16,088.69	70	11,262.08	2,293.17	25.57
2	2※平面分段工场	32,005.34	9,782.74	6,452.06	11,207.81	70	7,845.47	1,393.41	21.60
3	平面分段D跨扩建	12,522.78	3,307.06	2,593.38	3,614.19	83	2,999.78	406.40	15.67
4	2※分段涂装工场	57,137.84	7,860.49	5,071.35	17,066.25	70	11,946.37	6,875.02	135.57
5	2※部件工场	60,218.96	13,716.39	8,654.54	15,683.68	70	10,978.57	2,324.03	26.85
6	机舱分段预舾装风雨棚	14,852.34	3,070.48	2,091.49	3,446.50	73	2,515.94	424.45	20.29
7	行政办公楼	10,918.00	3,751.90	2,584.75	4,453.29	74	3,295.43	710.68	27.50
8	2※舾装中心及集配库	45,610.68	6,253.65	3,940.12	10,764.18	70	7,534.93	3,594.81	91.24
9	行政办公主楼	36,090.24	31,963.03	23,952.41	42,221.51	76	32,088.35	8,135.94	33.97
10	行政设计楼	16,418.51	11,577.46	8,663.62	15,478.14	76	11,763.38	3,099.76	35.78
11	研发设计楼	37,689.62	15,993.75	14,854.20	20,376.58	96	19,561.52	4,707.32	31.69
12	集配中心	17,662.44	3,587.62	2,276.69	4,814.69	73	3,514.73	1,238.04	54.38
13	舾装辅助楼	22,995.22	5,264.20	3,359.09	7,051.93	73	5,147.91	1,788.82	53.25
14	室内船台	44,581.80	23,801.34	15,892.25	26,837.39	73	19,591.29	3,699.04	23.28
15	钢材切割加工场	30,834.72	8,129.54	5,041.75	10,856.97	73	7,925.59	2,883.84	57.20
16	部件加工工场	20,258.23	9,536.49	7,096.46	12,885.35	73	9,406.31	2,309.85	32.55
17	分段装焊工场	35,482.24	15,673.12	10,199.62	20,956.62	73	15,298.33	5,098.71	49.99
18	分段涂装工场	10,345.69	3,635.44	2,339.88	4,935.32	73	3,602.79	1,262.91	53.97
19	江南清水苑320套住宅	46,801.07	16,872.48	11,762.62	70,315.20	-	70,315.20	58,552.58	497.79
合计		602,493.83	207,709.78	145,795.18	319,054.30	-	256,593.98	110,798.78	76.00

②江南造船主要构筑物增值情况如下：

序号	名称	建筑面积（M2）	账面原值（万元）	账面净值（万元）	评估原值（万元）	成新率(%)	评估净值（万元）	评估增值（万元）	增值率（%）
1	5号装焊平台	25,000.00	11,307.07	5,547.54	12,771.34	66	8,429.09	2,881.55	51.94

2	6※装焊平台	42,480.00	11,307.07	5,861.41	12,657.34	68	8,606.99	2,745.58	46.84
3	3 号船坞	69,600.00	50,313.88	32,609.97	56,530.36	79	44,658.98	12,049.01	36.95
4	4※舾装码头	12,780.00	8,001.84	3,729.43	9,145.87	80	7,316.70	3,587.27	96.19
5	5※舾装码头	12,780.00	13,444.52	6,465.99	14,554.64	80	11,643.71	5,177.72	80.08
6	6 号舾装码头	7,900.00	6,747.87	3,515.46	7,644.27	81	6,191.86	2,676.40	76.13
7	7※舾装码头	9,600.00	6,578.75	3,149.01	7,507.85	78	5,856.13	2,707.12	85.97
8	8※舾装码头	10,980.00	5,777.00	2,862.47	6,553.18	78	5,111.48	2,249.01	78.57
9	材料码头	180.00	2,789.02	1,303.99	3,140.76	82	2,575.43	1,271.44	97.50
10	2 号线外场管道	1.00	18,110.81	8,879.64	20,297.31	64	12,990.28	4,110.64	46.29
11	2 号线主干道	110,000.00	18,666.94	9,132.47	20,947.28	64	13,406.26	4,273.79	46.80
12	总组场	47,773.80	6,547.65	4,037.29	8,681.94	71	6,164.17	2,126.88	52.68
13	11 号舾装码头	7,483.00	3,729.16	2,371.12	5,014.58	81	4,061.81	1,690.69	71.30
14	12 号舾装码头	1,548.00	1,812.11	1,197.52	2,443.95	81	1,979.60	782.08	65.31
15	14 舾装码头	8,589.00	4,318.15	2,745.62	5,853.30	81	4,741.17	1,995.55	72.68
16	船闸	11,400.00	17,741.44	8,837.59	23,954.29	81	19,402.98	10,565.39	119.55
17	3 号装焊平台（增加龙门吊及轨道基础）	15,480.00	4,001.57	1,977.82	5,450.54	68	3,706.37	1,728.55	87.40
18	露天水平船台	7,200.00	8,436.90	5,960.27	11,367.22	68	7,729.71	1,769.44	29.69
19	总组平台	23,055.00	4,053.66	2,205.08	4,975.37	82	4,079.80	1,874.72	85.02
20	注水式船坞	16,022.00	15,916.90	7,385.03	21,320.34	81	17,269.48	9,884.45	133.84
21	浮箱平台	27,648.50	3,630.18	1,661.57	5,024.56	68	3,416.70	1,755.13	105.63
22	横移区	13,472.00	3,764.46	1,832.80	5,049.55	69	3,484.19	1,651.39	90.10
23	9 号舾装码头	349.00	6,204.34	3,991.06	8,360.05	81	6,771.64	2,780.58	69.67
24	露天作业场(4 号 5 号 6 号装焊平台)	38,280.00	6,624.39	3,230.91	9,130.57	68	6,208.79	2,977.88	92.17
25	道路	182,924.00	9,031.59	4,840.17	12,466.05	68	8,476.91	3,636.74	75.14
26	4 号造船坞	1.00	30,556.62	21,941.64	41,465.37	81	33,586.95	11,645.31	53.07
27	总办厂前区景观工程	228,260.00	9,478.28	6,449.51	11,666.73	100	11,666.73	5,217.22	80.89
合计		930,786.30	288,892.18	163,722.41	353,974.64	-	269,533.91	105,811.53	64.63

由上述两张表格可知，江南造船主要房屋建筑物账面值合计 145,795.18 万元，评估值合计 256,593.98 万元，评估增值合计 110,798.78 万元，评估增值率为 76.00%；江南造船主要构筑物账面值合计 163,722.41 万元，评估值合计 269,533.91 万元，评估增

值合计 105,811.53 万元，评估增值率为 64.63%。

江南造船主要房屋建筑物和构筑物评估增值率相对较高的主要原因包括：①江南造船持有的多数建筑物和构筑物在建造时期的材料价格、人工及机械费用比评估基准日时的价格低；②房屋建（构）筑物在会计上所采用的折旧年限短于资产评估时房屋建筑物所采用的经济耐用年限。

c、本次评估中房屋建筑物所采用的经济耐用年限及合理性

本次评估过程中建筑物所采用的经济耐用年限主要参照国家建设部颁发的《房屋完损等级评定标准》和建设部、财政部发建综（1992）349 号《房地产单位会计制度——会计科目和会计报表》中有关不同结构、用途房屋建（构）筑物使用年限的规定，根据相关规定文件：①钢筋混凝土结构、钢结构：生产用房 50 年，受腐蚀的生产用房 35 年，非生产用房 60 年；②砖混结构：生产用房 40 年，受腐蚀的生产用房 30 年，非生产用房 50 年；③砖木结构：生产用房 30 年，受腐蚀的生产用房 20 年，非生产用房 40 年。

江南造船坐落于上海市崇明区长兴岛，长兴岛位于崇明区的东南部，是吴淞口外长江南水道入海口的一个岛屿，东南邻横沙岛，东、北眺崇明岛，西南与浦东外高桥隔江相望，处于长江入海口，易受海风腐蚀。江南造船的主要生产厂房因地理位置受海风腐蚀性影响，故按照受腐蚀的生产用房类确定经济耐用年限，对钢筋混凝土结构、钢结构类房屋按受腐蚀的生产用房 35 年确定总年限，对砖混、混合类房屋按受腐蚀的生产用房 30 年确定总年限。同时，评估机构对江南造船房屋建筑物进行了现场勘查，现场勘察了房屋建筑物的工程质量、建筑物主体、围护结构、水电设施、装修等各方面保养情况。经现场勘查房屋的情况，江南造船房屋建筑物较为符合按受腐蚀类房屋确定的房屋经济耐用年限。

综上，本次评估中江南造船房屋建筑物所采用的经济耐用年限符合相关文件规定，且经过现场勘查，相关房屋建筑物实际情况亦较为符合其确定的房屋经济耐用年限，因此本次评估中房屋建筑物所采用的经济耐用年限具有合理性。

（B）机器设备账面净值 108,930.64 万元，评估净值 179,101.50 万元，净值增值额 70,170.86 万元，净值增值率为 64.42%，增值主要系企业对机器设备计提折旧较快，账面净值较低，部分设备账面净值为残值，由于企业对主要生产设备投入一定的费用进行正常维修保养并定期维护检修，客观上提高了成新率，致使机器设备评估增值。

a、本次江南造船主要机器设备折旧政策、账面净值、本次评估所采用的经济使用寿命、评估增值情况

截至评估基准日，江南造船纳入本次评估范围的机器设备共计 **71,212** 台。江南造船机器设备较多且相对分散。其中，账面原值较大且超过 **1,000** 万的主要机器设备共有

52 台，合计账面净值为 59,564.78 万元，占机器设备总账面净值的 54.68%，前述 52 台账面原值较大的机器设备以下合称“主要机器设备”。

江南造船主要机器设备折旧政策为 5-20 年；机器设备的经济耐用寿命年限根据《资产评估常用方法与参数手册》（2011 版）规定确认，主要类别设备的经济耐用寿命年限主要集中在 5-30 年。前述 52 台主要机器设备的折旧年限、账面净值、经济耐用寿命年限及评估增值情况具体如下表：

序号	设备名称	账面净值（万元）	会计折旧年限（年）	残值率（%）	经济耐用寿命年限（年）	评估净值（万元）	评估增值（万元）	净值增值率（%）
1	门式起重机	8,760.12	20	3-5	20	7,567.41	-1,192.71	-13.62
2	1600 吨造船门式起重机	8,238.43	15	3-5	20	8,509.03	270.60	3.28
3	门式起重机	6,723.14	20	3-5	20	5,663.13	-1,060.01	-15.77
4	门式起重机	6,685.52	20	3-5	20	5,663.13	-1,022.39	-15.29
5	450T 龙门式起重机	3,955.06	10	3-5	20	5,052.64	1,097.58	27.75
6	门式起重机	3,820.44	20	3-5	20	3,620.54	-199.90	-5.23
7	21 米船用三辊卷板机	2,538.63	15	3-5	16	1,977.65	-560.98	-22.10
8	300T 门式起重机	2,124.99	10	3-5	20	2,645.90	520.91	24.51
9	3※船坞坞门	1,740.95	15	3-5	16	1,967.88	226.93	13.03
10	平面分段流水线	1,698.97	15	3-5	20	2,192.58	493.61	29.05
11	平面分段流水线	1,698.97	15	3-5	20	2,192.58	493.61	29.05
12	300T 门式起重机	1,609.72	20	3-5	20	1,429.83	-179.89	-11.17
13	三维数控弯板机	1,552.14	15	3-5	16	2,080.36	528.22	34.03
14	龙门式起重机	1,202.30	20	3-5	20	851.89	-350.41	-29.14
15	高架吊车	793.02	15	3-5	20	1,328.45	535.43	67.52
16	高架吊车	778.25	15	3-5	20	1,310.83	532.58	68.43
17	门座式起重机	682.20	20	3-5	20	709.26	27.06	3.97
18	浮箱式坞门	663.43	10	3-5	16	1,702.68	1,039.25	156.65
19	数控单柱移动立式铣	547.45	15	3-5	16	617.19	69.74	12.74
20	进口钢板预处理流水线	447.52	15	3-5	20	614.26	166.74	37.26
21	高效弯管机	387.40	15	3-5	14	361.57	-25.83	-6.67
22	门座式起重机	320.20	10	3-5	20	1,051.13	730.93	228.27
23	抬船浮箱	255.89	10	3-5	20	2,525.86	2,269.97	887.08
24	门座式起重机	249.00	10	3-5	20	817.45	568.45	228.29
25	门座起重机	212.30	10	3-5	20	653.81	441.51	207.97
26	江南长兴 1 号	180.77	10	3-5	30	2,250.26	2,069.49	1,144.82
27	100T 门座起重机	134.03	15	3-5	20	409.90	275.87	205.83
28	门座起重机	110.13	15	3-5	20	323.70	213.57	193.93
29	门座起重机	97.68	10	3-5	20	745.80	648.12	663.51
30	试水用总段闷盖	93.36	10	3-5	20	596.80	503.44	539.24
31	装卸桥式吊钩电磁起重机	88.74	10	3-5	20	561.52	472.78	532.75
32	门座起重机	85.82	10	3-5	20	546.06	460.24	536.29
33	浮箱式坞门	84.66	10	3-5	16	633.58	548.92	648.35
34	门座式起重机	82.93	10	3-5	20	774.42	691.49	833.83
35	门座式起重机 50T	77.03	10	3-5	20	719.33	642.30	833.86
36	50t 门座式起重机	77.03	10	3-5	20	719.33	642.30	833.86
37	横拉式闸门	76.26	10	3-5	16	570.64	494.38	648.32
38	25T 电磁吊（装卸桥）	71.67	10	3-5	20	652.13	580.46	809.87
39	江南十二号拖轮	71.28	10	3-5	30	819.20	747.92	1,049.28

40	人字型闸门	70.63	10	3-5	16	528.54	457.91	648.36
41	门座起重机	66.74	10	3-5	20	509.57	442.83	663.54
42	5100 吊索具	59.71	6	3-5	20	557.62	497.91	833.85
43	32t 门座式起重机	58.29	10	3-5	20	544.35	486.06	833.81
44	门座式起重机	56.25	10	3-5	20	525.32	469.07	833.93
45	32T 门座式起重机	56.25	10	3-5	20	525.32	469.07	833.93
46	舾装工作船	54.00	10	3-5	30	622.06	568.06	1,051.96
47	船厂门座式起重机	52.95	10	3-5	20	532.69	479.74	906.10
48	高架吊车	36.35	20	3-5	20	151.08	114.73	315.57
49	多架吊车	36.18	15	3-5	20	171.58	135.40	374.23
50	高架吊车	-	20	3-5	20	336.39	336.39	-
51	高架吊车	-	20	3-5	20	214.24	214.24	-
52	高架吊车	-	20	3-5	20	109.25	109.25	-
	合计	59,564.78				78,757.72	19,192.94	32.22

本次江南造船机器设备评估增值的主要原因系评估采用的经济耐用寿命年限大于企业会计折旧年限，部分机器设备账面净值较低，而由于江南造船对机器设备的维护情况整体优良，导致机器设备评估增值额较高。此外，本次评估将账面价值为零但可反复使用的工装件纳入评估范围，鉴于其具备使用价值和市场价值，故产生一定评估增值。

b、结合同行业可比上市公司情况，补充披露评估增值的合理性

截至评估基准日，江南造船固定资产中机器设备账面净值为 **108,930.64** 万元，评估净值为 **179,101.50** 万元，增值额为 **70,170.86** 万元，增值率为 **64.42%**，具体增值原因分析如下：

（**a**）同行业可比公司情况

对于江南造船的机器设备，本次采用成本法评估，即在基准日现时条件下重新购建一个与评估对象完全相同或基本类似的、全新状态的设备资产，并达到可使用状态所需要的全部成本，扣减至基准日已经发生的各类贬值（实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值），以确定设备资产现时状况下的市场价值。

由于同行业上市公司中国重工 **2017** 年重组未披露其购买的标的资产的机器设备增值相关评估数据，本次选取了从事船舶建造配套业务的上市公司中国动力下属河南柴油机重工有限责任公司（以下简称“河柴重工”）、陕西柴油机重工有限公司（以下简称“陕柴重工”）、重庆齿轮箱有限责任公司（以下简称“重齿公司”）作为可比公司。中国动力系中国船舶重工集团有限公司下属高端动力装备研发、制造、系统集成的上市公司，其产品作为船舶建造的重要配套组成部分，与江南造船具备一定可比性。

前述可比公司的机器设备评估情况（以 **2019** 年 **1** 月 **31** 日为评估基准日）具体如下：

单位：万元

可比公司	账面净值	评估值	增值额	增值率	机器设备评估方法
河柴重工	**42,761.69**	**50,648.84**	**7,887.15**	**18.44%**	成本法
陕柴重工	**41,093.56**	**43,123.34**	**2,029.78**	**4.94%**	成本法
重齿公司	**60,939.29**	**73,337.87**	**12,398.58**	**20.35%**	成本法
江南造船	**108,930.64**	**179,101.50**	**70,170.86**	**64.42%**	成本法

资料来源：**Wind**

上述可比案例采用成本法对固定资产机器设备进行评估，本次江南造船所采用的评估方法与可比案例具备一致性。江南造船作为我国历史悠久的军工造船企业，具有资产规模大、生产能力强、科技水平高等优势。江南造船本次纳入评估范围的机器设备的合计账面原值为 **372,308.38** 万元，合计账面净值为 **108,930.64** 万元，净值率较低。但是江南造船作为军品生产单位，对机器设备的保养维护较好，部分机器设备虽已全部计提会计折旧，但仍具备较好的使用状态，故整体增值情况较高。

本次选取了同行业上市公司中国重工、中国动力、天海防务、江龙船艇、亚星锚链作为可比公司，对其机器设备折旧方法进行比较，具体情况如下：

可比公司	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
中国重工	**5-29**	**3-5**	**3.28-19.40**
中国动力	**10-17**	**3-10**	**5.29-9.70**
天海防务	**10**	**5**	**9.50**
江龙船艇	**5-10**	**5**	**9.5-19**
亚星锚链	**10**	**4-5**	**9.5-9.6**
江南造船	**5-20**	**3-5**	**4.75-19.40**

资料来源：**Wind**

参照同行业可比公司，机器设备的折旧年限、残值率及年折旧率均与江南造船接近。本次江南造船机器设备的折旧政策与可比公司不存在重大差异。

（**b**）评估结果和增值合理性分析

江南造船固定资产机器设备账面净值为 **108,930.64** 万元，评估值为 **179,101.50** 万元，评估增值 **70,170.86** 万元。评估增值主要原因包括：

①会计折旧年限与评估经济耐用寿命年限差异较大

江南造船固定资产机器设备增值的主要原因系会计折旧年限和评估中采用的经济

耐用寿命年限差异较大所导致。本次评估中，机器设备的经济耐用寿命年限是根据《资产评估常用方法与参数手册》（2011 版）的规定确认，如门式起重机属于大型起重设备，经济耐用寿命年限为 16-20 年、平面分段流水线属于机械工业专用设备，经济耐用寿命年限为 15-20 年、数控单柱移动立式铣属于金属切削机床中的数控机床，经济耐用寿命年限为 12-18 年。

本次评估采用的经济耐用寿命年限大于企业会计折旧年限，因此部分机器设备账面净值较低，账面净值金额为残值或接近零。江南造船的机器设备虽使用时间较长，但由于军品生产对于设备的日常维护保养要求较高，江南造船对该等维护保养较好，定期检修维修，设备整体养护情况优良，本次评估机器设备所采用的综合成新率原则上不低于 15%。以下采用账面净值和账面原值的比值这一参数（设定为 X），对评估增值情况进行量化分析。

为了较好对评估增值情况进行对比分析，对会计折旧比例采用与最低综合成新率一致的 15%作为对比参考线。其中 X=账面净值÷账面原值，当 X≤15%，即机器设备折旧较多，账面净值仅为账面原值的 15%以下（包括 15%），尽管 X≤15%的账面净值占机器设备总账面净值的 7.50%，但 X≤15%的评估增值额占全部机器设备总增值额的 66.93%，X≤15%的设备相对于自身的评估净值增值率为 574.66%；当 X＞15%时，评估净值增值率为 17.49%。因此，江南造船出于财务谨慎性考虑对机器设备计提折旧较快，此部分账面净值较低的机器设备评估增幅较大，从而导致企业整体固定资产中的机器设备评估增值较大，具体增值情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面净值	评估值	增值额	增值率%
X≤15%	161,435.99	8,173.16	55,141.19	46,968.03	574.66
X＞15%	210,872.39	100,757.48	118,381.25	17,623.77	17.49

②将工装件纳入固定资产机器设备评估范围

本次评估将江南造船在生产建设中重复使用的胎架、脚手架等工装件纳入固定资产机器设备的评估范围内。该部分工装件的账面净值为零，评估值为 5,579.06 万元，评估增值金额较大。该部分工装件的账面净值为零主要系工装件已在生产成本中体现，但可以反复多次使用，具有市场价值和使用价值，故在本次评估采用重置成本法进行评估，具体增值情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面净值	评估值	增值额	增值率%
工装件	-	-	**5,579.06**	**5,579.06**	-

综上所述，江南造船机器设备增值主要系：①部分机器设备启用年限较长而折旧年限较短，因此机器设备账面净值占账面原值的比重较低，而江南造船对该部分设备进行正常维修保养和定期检修，设备运转正常且维护良好，客观上提高了设备综合成新率，导致部分使用时间较长的机器设备增值额较大；②本次评估将工装件纳入机器设备范围内评估，账面值为零，其账面值已在生产成本中体现，但该部分工装件可以反复多次使用，仍具有一定的市场价值，因此评估增值额亦较大。

（C）运输设备账面净值 2,698.99 万元，评估净值 6,991.55 万元，净值增值额 4,292.56 万元，净值增值率为 159.04%，增值主要系评估所采用的经济使用寿命大于车辆的折旧年限，且车辆正常保养、使用，另外企业有 136 辆公务用车，经评估体现了车辆牌照的市场价值，导致运输设备评估增值。

C、无形资产

截至评估基准日，江南造船的无形资产的账面价值为 124,115.54 万元，评估值为 360,759.73 万元，增值率为 190.66%，主要原因系近年来土地价格上涨导致土地使用权有较大增值，同时本次将账面未反映的商标、专利、专有技术、计算机软件著作权纳入评估范围所致。

土地使用权账面净值 104,383.60 万元，评估净值 250,881.57 万元，净值增值额 146,497.97 万元，净值增值率为 140.35%，增值主要系周边土地价格上涨所致。

其他无形资产账面净值 19,731.94 万元，评估净值 109,878.16 万元，净值增值额 90,146.23 万元，净值增值率为 456.85%，增值主要系将企业账面未反映的岸线使用权、商标、专利、专有技术、计算机软件著作权、域名及资质等无形资产纳入评估范围所致。

对纳入评估范围的商标、专利、专利申请、计算机软件著作权、专有技术、采用成本法评估，计算公式为：评估价值＝重置成本×（1－贬值率）。对于商标，其重置成本包含设计费、代理费、受理商标注册费、受理商标续展注册费等。对于专利、专利申请、计算机软件著作权、专有技术，以无形资产开发过程中的投入及合理利润作为重置成本。

（A）岸线使用权、商标、专利、专有技术、计算机软件著作权、域名及资质等无

形资产增值情况

江南造船无形资产中的岸线使用权、商标、专利、专有技术、计算机软件著作权、域名及资质等无形资产增值情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
岸线使用权	**11,494.35**	**0.00**	**-11,494.35**	**-**
商标	**0.00**	**97.32**	**97.32**	**-**
专利	**0.00**	**10,904.67**	**10,904.67**	**-**
专有技术	**0.00**	**82,789.37**	**82,789.37**	**-**
计算机软件著作权	**0.00**	**2,319.80**	**2,319.80**	**-**
域名	**0.00**	**27.04**	**27.04**	**-**
资质	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**-**
合计	**11,494.35**	**107,042.86**	**95,548.51**	**831.27%**

（**B**）岸线使用权、商标、专利、专有技术、计算机软件著作权、域名及资质等无形资产增值的合理性

a、岸线使用权

江南造船共拥有的账面岸线使用权 **3** 项，其中账面反映的岸线使用权 **1** 项，账面未反映的岸线使用权 **2** 项。账面中反映的岸线使用权账面价值为 **11,494.35** 万元。

由于土地使用权评估过程中已考虑了岸线对土地使用权价值的影响，因此本次评估未单独对岸线使用权作价评估，故本次对账面中列示的岸线使用权评估值为零。

b、商标、域名

（**a**）基本情况

本次评估涉及的商标共计 **96** 项、域名 **2** 项，截至评估基准日，商标、域名无形资产均未在账面反映。本次商标评估值为 **97.32** 万元，增值 **97.32** 万元；域名评估值 **27.04** 万元，增值 **27.04** 万元。

（**b**）评估方法

考虑商标、域名与企业收入无法直接对应，本次评估商标、域名均采用成本法评估，主要评估方法如下：

商标评估值＝重置成本×（**1**－贬值率）；

其中，商标重置成本包含设计费、代理费、受理商标注册费、受理商标续展注册

费等。由于江南造船经营状况正常，未发现商标贬值因素，故本次评估未考虑商标的贬值。

域名评估值＝重置成本×（1－贬值率）；

其中，重置成本＝新域名注册费用＋域名年续展费用×已续展次数＋网站建设费用＋网站年维护费用×已使用年数。由于域名可以每年缴纳续展费用进行续费，无使用年限限制，故不考虑贬值率。

（c）评估增值合理性分析

江南造船的商标、域名前期投入均作费用化处理，因此前述无形资产账面价值为零。但江南造船拥有的商标、域名在生产经营过程中提高了企业的知名度，对企业经营和产品销售具有正面影响，结合其实际使用情况及使用价值，本次评估将商标、域名纳入到评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，因此商标、域名的评估增值具备合理性。

c、专利、专有技术、计算机软件著作权

（a）基本情况

江南造船是我国历史最悠久的军工造船企业，作为我国最主要的军民用船舶研发、设计和制造总装单位之一，在海军舰艇及高附加值民用船舶的研发设计和生产工艺等方面拥有明显的技术优势和丰富的技术积累。截至评估基准日，江南造船共有已授权专利 549 项，其中国防专利 7 项，普通专利 542 项，在申请专利 128 项，专有技术 36 项，计算机软件著作权 57 项。截至评估基准日，专利、专有技术、计算机软件著作权等均未在账面反映。江南造船专利评估值为 109,04.67 万元，专有技术评估值 82,789.37 万元，计算机软件著作权评估值为 2,319.80 万元，上述三类无形资产评估值合计 96,013.84 万元，评估增值 96,013.84 万元。

（b）评估方法

对专利、专有技术和计算机软件著作权类无形资产，本次采用成本法评估，重置成本可反映了基准日时的价格水平，主要评估方法如下：

评估值＝重置成本×（1－贬值率）；

其中，重置成本是由创制该无形资产的原始成本、合理利润及相关税费所构成，被评估的专利无形资产的原始成本由直接成本和间接成本构成。

其中主要参数选择如下：

①直接成本和间接成本：根据企业提供的，经评估机构核实的与无形资产有关的相关支出。

②合理利润率：参考公开渠道查询的 **2016-2018** 年船舶制造全行业投入资本收益率平均值。

③贬值率：根据相关无形资产已使用年限和尚可使用年限确定，计算公式：专利、计算机软件著作权贬值率＝已使用年限/（已使用年限＋尚可使用年限）。

（**c**）评估增值合理性分析

①专利、专利技术、计算机软件著作权评估增值合理性

江南造船的专利、专有技术和计算机软件著作权在投入期间发生的费用已进入相关费用科目，因此前述无形资产账面价值为零。江南造船拥有多项专利、专利技术及软件著作权等可应用在船舶设计、制造及相关配套工艺上，如“液化气船设计关键技术”主要应用在“**PANDA**”大型液化气船的开发设计与建造；专利“独立液舱横向支承结构”（专利号：**ZL201410102989.7**）属于超大型全冷式液化气船（**VLGC**）的菱形独立液舱支承系统，是该船型的重要核心技术之一。鉴于江南造船拥有的专利、专利技术、计算机软件著作权等对生产经营产生了重要作用，本次评估将专利、专利技术、计算机软件著作权纳入评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，因此专利、专利技术、计算机软件著作权的评估增值具备合理性。

②专利申请评估增值合理性

江南造船注重新型技术创新体系建设，积极推动技术创新和专利申请，各类专利申请及非专利技术广泛应用于企业研发、生产中，形成了经营活动推动技术创新的良性循环，为生产经营发挥重要作用并贡献经济价值。

江南造船严把专利申请关，确保专利技术的高质量水平，被驳回数量极少。近两年，江南造船专利申请新增共计 **272** 项，截至目前无被驳回专利申请的情况。即便专利技术被驳回，江南造船亦会进一步整合资源，对该项专利申请进行调整、优化之后再次审报，以提高该项专利技术通过率。故本次评估中考虑到江南造船专利申请的前期投入情况、使用价值和历史上专利申请较低的驳回率采用重置成本法将专利申请纳入评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，本次评估中专利申请增值具备有合理性。

d、资质

相关资质为江南造船经营所必须，本次未单独作价评估，未形成评估增值。

3）负债

截至评估基准日，江南造船的负债账面价值为 3,552,904.89 万元，评估值为 3,548,912.30 万元，减值率为 0.11%，主要系对未来不存在后续给付义务的递延收益项目仅考虑了后续纳税义务导致。

（5）收益法评估结果分析

本次评估中，江南造船的收益法评估采用股权自由现金流量折现模型，直接估算江南造船的股东全部权益价值，具体情况如下：

1）营业收入与成本预测

江南造船主营业务为从事船舶生产及造修等，其他收入主要由材料销售收入、租金收入和动能等其他收入构成。江南造船最近历史年度各项业务收入与成本的构成情况如下表：

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业收入合计	1,304,053.99	1,313,302.75	1,675,160.40	668,873.82
其中：主营业务收入	1,290,161.73	1,306,024.47	1,664,208.54	662,588.89
其他业务收入	13,892.26	7,278.28	10,951.85	6,284.93
主营业务收入				
其中：船舶生产造修收入	1,290,161.73	1,306,024.47	1,664,208.54	662,588.89
其他业务收入				
其中：材料销售收入	1,590.44	1,451.69	3,043.43	2,404.22
租金收入	5,496.58	4,323.48	4,813.27	1,039.72
动能等其他收入	6,805.23	1,503.11	3,095.16	2,840.99

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业成本合计	1,180,279.53	1,213,232.52	1,532,873.29	655,068.10
其中：主营业务成本	1,169,311.17	1,203,385.64	1,521,791.77	649,344.24
其他业务成本	10,968.36	9,846.88	11,081.53	5,723.86
主营业务成本				
其中：船舶生产造修成本	1,169,311.17	1,203,385.64	1,521,791.77	649,344.24
其他业务成本				

其中：材料销售成本	**1,336.41**	**1,319.11**	**2,989.91**	**1,466.13**
租金成本	**3,153.75**	**5,431.84**	**4,989.76**	**1,708.90**
动能等其他成本	**6,478.21**	**3,095.93**	**3,101.86**	**2,548.82**

江南造船主营业务系通过船舶制造与维修获取利润，目前主要产品类型包括高新产品、集装箱船、液化气船及各类军民用公务船等。本次评估通过对我国船舶造修等行业的分析，结合对江南造船目前在手订单情况、历史年度收入等生产经营情况的分析，并在对江南造船的战略定位、主要职能等综合因素的分析基础上，参照江南造船未来发展规划对未来主营业收入进行预测。

其他业务收入中，材料销售收入主要系船舶生产过程中多余的材料销售收入，本次评估结合江南造船管理层预计的占主营业务收入比例进行预测；租金收入主要系提供给内部人员的房屋租赁等收入，本次评估在 **2019** 年实际发生金额的基础上预测全年数据，未来按增长率预测；动能等其他收入参考江南造船管理层预计预测 **2019** 年全年数据，未来按增长率预测。

船舶造修业务主要的成本在于船舶建造过程中涉及的材料、人工、燃料及动能费等。对于主营业务成本，本次评估结合江南造船管理层预计的相关船型预计总成本、生产线表进度，并参考历史毛利率水平等因素进行预测。

其他业务成本中，本次评估的材料销售成本参考历史平均毛利率进行预测；租金成本按照租赁固定资产的折旧费用进行预测；动能及其他成本根据江南造船管理层预计毛利率进行预测。

江南造船营业收入和成本的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
营业收入合计	**2,049,747.82**	**2,288,939.75**	**2,415,944.66**	**2,741,430.04**	**3,110,822.58**	**3,110,822.58**
其中：主营业务收入	**2,038,900.00**	**2,277,300.00**	**2,403,700.00**	**2,728,199.50**	**3,096,506.43**	**3,096,506.43**
其他业务收入	**10,847.82**	**11,639.75**	**12,244.66**	**13,230.54**	**14,316.15**	**14,316.15**
主营业务收入						
其中：船舶生产造修收入	**2,038,900.00**	**2,277,300.00**	**2,403,700.00**	**2,728,199.50**	**3,096,506.43**	**3,096,506.43**
其他业务收入						
其中：材料销售收入	**3,728.65**	**4,164.62**	**4,395.78**	**4,989.21**	**5,662.75**	**5,662.75**
租金收入	**3,119.17**	**3,275.13**	**3,438.88**	**3,610.83**	**3,791.37**	**3,791.37**
动能等其他收入	**4,000.00**	**4,200.00**	**4,410.00**	**4,630.50**	**4,862.03**	**4,862.03**

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
营业成本合计	1,871,524.41	2,091,432.95	2,195,035.78	2,499,514.88	2,836,268.56	2,836,268.56
其中：主营业务成本	1,861,079.65	2,080,230.00	2,183,251.00	2,486,787.57	2,822,503.89	2,822,503.89
其他业务成本	10,444.76	11,202.95	11,784.78	12,727.31	13,764.66	13,764.66
主营业务成本						
其中：船舶生产造修成本	1,861,079.65	2,080,230.00	2,183,251.00	2,486,787.57	2,822,503.89	2,822,503.89
其他业务成本						
其中：材料销售成本	3,525.59	3,937.83	4,156.39	4,717.51	5,354.37	5,354.37
租金成本	3,119.17	3,275.13	3,438.88	3,610.83	3,791.37	3,791.37
动能等其他成本	3,800.00	3,990.00	4,189.50	4,398.98	4,618.92	4,618.92

2）税金及附加预测

江南造船的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。其中增值税税率 13%；城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加按应纳流转税额的 3%；地方教育费附加按应纳流转税额的 1%。

本次对房产税和土地使用税参照实际纳税金额进行预测，印花税按占收入比例进行预测。

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
税金及附加合计	1,986.21	2,145.78	2,412.86	5,960.95	7,367.97	7,367.97
占营业收入比例	0.10%	0.09%	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%

3）销售费用预测

江南造船的销售费用主要包括保修费、折旧、职工薪酬及其他费用等，具体预测如下：

A、保修费：主要为船舶的保修费用，本次对 2019 年该类费用按照历史实际发生额占主营业务收入比例进行预测，根据江南造船管理层规划 2020 年将有较大的保修费用，未来对占主营业务收入比例考虑一定的下降，2024 年在 2023 年的基础上保持不变。

B、职工薪酬：主要为销售人员的工资和福利，本次按江南造船预测的销售人员人数和平均工资进行预测，2024 年在 2023 年的基础上保持不变。

C、其他费用：主要为零星的费用，本次参照管理层预计预测 2019 年全年费用，未来按增长率进行预测。

江南造船的销售费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
销售费用合计	19,849.38	32,410.20	27,505.82	25,839.18	29,177.01	29,177.01
占营业收入比例	0.97%	1.42%	1.14%	1.14%	1.14%	1.14%

4）管理费用预测

江南造船管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销费、修理费、大修理费用、配套能力及两费支出、治安保卫、通勤费、其他费用等。

A、职工薪酬：主要为管理人员的工资和福利，本次按江南造船预测的管理人员人数和平均工资进行预测，**2024** 年在 **2023** 年的基础上保持不变。

B、保险费、业务招待费、差旅费、办公费、会议费及诉讼费等均在 **2019** 年实际发生金额的基础上预测全年费用，未来保持一定比例的增长，**2024** 年在 **2023** 年的基础上保持不变。

C、折旧及摊销费均按 **2019** 年实际折旧摊销水平进行预测，未来在此基础上保持不变。

D、修理费：修理费用支出历史年度占收入比例较为稳定，未来按照 **2016-2018** 年度修理费用占收入比例平均水平预测。

E、业务招待费、差旅费、办公费、会议费、诉讼费、劳动保险费、租赁费及信息平台费：本次对上述费用按 **2019** 年实际发生金额预测全年数据，未来按增长率进行预测。

F、持续性费用：离休干部、厂级、中层退休干部、退休职工、支农回乡职工、老工伤人员、社会残疾人等费用，该费用为固定支出，金额稳定，未来按照固定金额预测。

G、大修理费用：大修理费用历史年度占收入比例较为稳定，大修理支出占收入比例约为 **0.2%**，未来按照该比例进行预测。

H、治安保卫：由于江南造船为涉军涉密单位，历史年度该费用有所增长，**2018** 年增长幅度较大，未来考虑一定比例的增长。

江南造船的管理费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以

						后
管理费用合计	**76,224.15**	**80,933.26**	**88,740.50**	**94,975.46**	**105,583.40**	**105,583.40**
占营业收入比例	**3.72%**	**3.54%**	**3.67%**	**3.67%**	**3.67%**	**3.67%**

5）研发费用预测

江南造船研发费用主要包括设计费、材料费、燃料及动能费、职工薪酬及开发试验费等。

A、材料费、燃料及动能费、开发试验费及设计费等其他费用：本次参照江南造船管理层预计预测 **2019** 年全年费用，未来考虑一定的增长率，**2024** 年在 **2023** 年的基础上保持不变。

B、职工薪酬：主要为研发人员的工资和福利，本次按江南造船预测的管理人员人数和平均工资进行预测，**2024** 年在 **2023** 年的基础上保持不变。

江南造船的研发费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	**2019** 年	**2020** 年	**2021** 年	**2022** 年	**2023** 年	**2024** 年及以后
研发费用合计	**63,221.00**	**69,504.60**	**76,416.56**	**84,019.72**	**92,383.19**	**92,383.19**
占营业收入比例	**3.08%**	**3.04%**	**3.16%**	**3.06%**	**2.97%**	**2.97%**

6）财务费用预测

截至评估基准日的付息负债主要包括短期借款、长期借款等。本次评估的贷款利息支出根据江南造船长短期贷款合同平均利率进行预测，财务费用预测如下表：

单位：万元

项目/年份	**2019** 年	**2020** 年	**2021** 年	**2022** 年	**2023** 年	**2024** 年及以后
财务费用合计	**6,046.02**	**8,509.39**	**7,640.19**	**5,696.54**	**4,070.88**	**4,070.88**
占营业收入比例	**0.29%**	**0.37%**	**0.32%**	**0.21%**	**0.13%**	**0.13%**

7）所得税预测

江南造船所得税税率为 **15%**,《高新技术企业证书》取得日期为 **2018** 年 **11** 月 **2** 日，有效期 **3** 年。假设现行高新技术企业认定的相关法规政策未来无重大变化，本次评估对江南造船目前的主营业务构成类型、研发人员构成、未来研发投入占主营收入比例等指标分析后，基于对未来的合理推断，假设江南造船未来具备持续获得高新技术企业认定的条件，能够持续享受所得税优惠政策。

本次对研发费用加计扣除参照历史年度实际所得税汇算清缴报告研发费用加计扣

除金额的基数占当年总研发费用比例作为未来预测的依据。

根据目前的所得税征收管理条例，业务招待费 60%的部分及营业收入的 0.5%以内的部分准予税前抵扣；剩余 40%的部分和超过 0.5%的要在税后列支，江南造船所得税的计算按照该条例的规定计算，预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
所得税金额	27,704.85	-	641.06	1,517.91	2,871.67	2,871.67
所得税税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%

8）折旧与摊销预测

本次评估按照江南造船执行的折旧摊销政策，根据江南造船原有的各类固定资产和其它长期资产，并且考虑了改良和未来更新的固定资产和其它长期资产，对折旧及摊销的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
固定资产折旧	63,964.04	73,352.58	73,352.58	73,352.58	73,352.58	73,352.58
无形资产摊销	5,674.27	5,674.27	5,674.27	5,674.27	5,674.27	5,674.27

9）资本性支出预测

本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，因此目前使用的固定资产将在经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。

江南造船本次评估假设设备账面原值/经济耐用年限的金额的累计数能够满足将来一次性资本性支出，将其在预测期作为更新资本性支出；装修以及软件的可使用年限和企业的摊销年限相近，故维持现有生产规模的资本支出摊销与现有水平一致；根据江南造船管理层规划，未来基本不会发生新的扩张计划，故本次仅将已经发生的在建工程在年底转固，资本性支出预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
资本性支出总计	49,637.05	82,669.69	82,669.69	82,669.69	60,378.25	60,378.25
房屋建筑物类资本性支出	4,527.13	8,258.36	8,258.36	8,258.36	16,516.72	16,516.72
设备类的资本性支出	41,327.07	68,737.06	68,737.06	68,737.06	38,187.26	38,187.26
其他长期资产的资本支出	3,782.85	5,674.27	5,674.27	5,674.27	5,674.27	5,674.27

10）营运资本增加额预测

江南造船的营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收、预付账款）等所需的基本资金以及应付、预收账款等。上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需视其与所估算经营业务的相关性而确定（其中与主营业务无关或暂时性的往来作为非经营性）；应交税金和应付薪酬因周转快，因此按各年预测数据确定。

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全现金保有量+应收账款+预付账款+存货-应付账款一预收账款-应付职工薪酬-应交税费

江南造船在未来经营期各年度的营运资本增加额，具体预测见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
营运资本增加	-198,572.55	-54,440.95	-33,911.82	-72,982.26	-59,529.36	0.00
营运资本	-288,439.76	-342,880.71	-376,792.53	-449,774.79	-509,304.15	-509,304.15

11）现金流预测

江南造船未来现金流量预测见下表：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
营业收入	2,049,747.82	2,288,939.75	2,415,944.66	2,741,430.04	3,110,822.58	3,110,822.58
减：营业成本	1,871,524.41	2,091,432.95	2,195,035.78	2,499,514.88	2,836,268.56	2,836,268.56
税金及附加	1,986.21	2,145.78	2,412.86	5,960.95	7,367.97	7,367.97
销售费用	19,849.38	32,410.20	27,505.82	25,839.18	29,177.01	29,177.01
管理费用	76,224.15	80,933.26	88,740.50	94,975.46	105,583.40	105,583.40
研发费用	63,221.00	69,504.60	76,416.56	84,019.72	92,383.19	92,383.19
财务费用	6,046.02	8,509.39	7,640.19	5,696.54	4,070.88	4,070.88
资产减值损失及信用减值损失	2,440.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：其他收益	822.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	-307.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益	6,650.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	179,801.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

营业利润	195,422.39	4,003.57	18,192.96	25,423.31	35,971.58	35,971.58
利润总额	196,215.03	4,003.57	18,192.96	25,423.31	35,971.58	35,971.58
减：所得税	27,704.85	0.00	641.06	1,517.91	2,871.67	2,871.67
净利润	168,510.17	4,003.57	17,551.90	23,905.40	33,099.91	33,099.91
归母净利润	168,510.17	4,003.57	17,551.90	23,905.40	33,099.91	33,099.91
加：折旧和摊销	46,424.67	79,026.85	79,026.85	79,026.85	79,026.85	79,026.85
减：资本性支出	49,637.05	82,669.69	82,669.69	82,669.69	60,378.25	60,378.25
减：营运资本增加	-198,572.55	-54,440.95	-33,911.82	-72,982.26	-59,529.36	0.00
加：新增贷款	-	-	-	-	-	-
减：贷款偿还	279,400.00	26,000.00	15,000.00	104,983.81	0.00	0.00
股权自由现金流	-61,234.22	28,801.68	32,820.88	-11,738.99	111,277.87	51,748.51

12）折现率

折现率的计算公式参考重组报告书“第六章 标的资产评估及定价情况”之“一、标的资产评估情况”之“（四）评估模型”之“**2**、收益法评估模型”，江南造船收益法预测中折现率的确定具体如下：

A、无风险报酬率

本次评估采用的无风险报酬率为十年期银行间固定利率的国债收益率均值，约为**3.12%**。

B、市场风险溢价 **MRP**

成熟股票市场的风险溢价采用 **1928** 年至今美国股票市场标准普尔 **500** 指数和国债收益率数据，经计算得到截至目前美国股票与国债的算术平均收益差为 **6.26%**；国家风险溢价补偿采用 **Aswath Damodaran** 根据彭博数据库（**Bloomberg**）发布的最新世界各国 **10** 年期 **CDS**（信用违约互换）利率，计算得到中国相对于美国的信用违约风险息差，并结合中国股票市场相对于债券的收益率标准差，计算得出目前中国的国家风险溢价补偿约 **0.79%**。

因此 **MRP** =成熟股票市场的风险溢价+国家风险溢价补偿=**6.26%+0.79%=7.05%**，即目前中国股权市场风险溢价约为 **7.05%**。

C、β_e 值

本次通过选定与江南造船处于同行业的上市公司于基准日的β系数指标平均值作为参照。船舶建造行业的可比公司加权剔除财务杠杆调整平均值 β_e ＝**0.822**。

D、企业个别风险 ε 的确定

影响企业整体价值个别风险因素主要包括政策性风险、市场风险、人才风险、财务风险等综合加以确定。具体如下：

（**A**）考虑到江南造船为大型船舶生产企业，其中包含部分高新产品，故具有一定政策风险；

（**B**）江南造船受到经济形势和油价等因素影响较大，受到市场风险较大；

（**C**）由于江南造船拥有核心设计人员，主要生产为劳务工，故评估人员风险一般；

（**D**）江南造船所处行业需要一定的资金投入，考虑到被评估企业自身及集团资金储备，对资金的依赖程度一般。

综合以上因素，企业特定风险 ε 的确定为 **2%**。

E、折现率的确定

江南造船的折现率如下表所示：

年份	**2019** 年	**2020** 年	**2021** 年	**2022** 年	**2023** 年	**2024** 年及以后
折现率（**CAPM**）	**12.1%**	**11.7%**	**11.6%**	**11.5%**	**11.3%**	**11.3%**
付息债务金额（**D**）万元	**439,883.81**	**287,183.81**	**266,683.81**	**206,691.90**	**154,200.00**	**154,200.00**
企业自身资本结构 **D/E**	**23.3%**	**15.2%**	**14.1%**	**10.9%**	**8.2%**	**8.2%**
被评估企业贝塔系数	**0.984**	**0.928**	**0.920**	**0.898**	**0.879**	**0.879**
股东权益资本报酬率 **Re**	**12.1%**	**11.7%**	**11.6%**	**11.5%**	**11.3%**	**11.3%**

13）股东权益价值预测

因江南造船基准日前已收到的债转股资金需明确偿还江南造船的付息债务，以降低江南造船的资产负债率，提高经营水平。基于上述原因，根据江南造船的经营发展规划、未来资本结构变动及付息债务偿还计划，本次评估选用股权自由现金流模型进行预测和估算。

A、经营性资产价值

对纳入江南造船报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），根据股权自由现金流模型计算并折现得到江南造船经营性资产的价值为 **343,571.07** 万元。

B、溢余资产价值

截至评估基准日，账面货币资金账户存款余额 **2,387,155.92** 万元，本次在计算溢余资产时不将专款专用性质的高新战略产品项目款纳入。根据历史数据分析，江南造船正常资金周转需要的完全现金保有量为 **2** 个月的付现成本费用，因此，评估基准日有

价值为 **999,664.00** 万元货币资金作为溢余性资产。

C、非经营性资产、负债价值

截至评估基准日，江南造船的非经营性资产和负债评估值如下：

序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性资产小计	**527,014.70**	**660,577.06**
1	其他应收款	**250,290.53**	**250,290.53**
2	其他流动资产	**70,400.00**	**70,615.34**
3	其他权益工具投资	**121,107.52**	**121,107.52**
4	长期应收款	**284.36**	**284.36**
5	长期股权投资	**73,890.66**	**207,237.68**
6	递延所得税资产	**11,041.63**	**11,041.63**
序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性负债小计	**119,185.05**	**115,192.47**
1	交易性金融负债	**1,893.62**	**1,893.62**
2	其他应付款	**7,917.74**	**7,917.74**
3	长期应付款	**27,790.83**	**27,790.83**
4	预计负债	**35,274.20**	**35,274.20**
5	递延收益	**4,697.16**	**704.57**
6	递延所得税负债	**15,998.50**	**15,998.50**
7	长期应付职工薪酬	**25,613.00**	**25,613.00**

综上，截至评估基准日，江南造船非经营性资产负债净值评估值为 **545,384.59** 万元。

D、江南造船 **100%**股权收益法评估结果

根据上述评估过程，江南造船 **100%**股权价值＝公司经营性资产价值+溢余性或非经营性资产价值，即为 **1,889,000.00** 万元（取整）。

（6）长期股权投资评估情况

1）长期股权投资的评估结果

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	长期股权投资账面价值	评估值
1	江南重工有限公司	100.00%	47,897.03	48,619.28
2	上海芮江实业有限公司	100.00%	18,438.00	20,139.88

序号	子公司名称	持股比例	长期股权投资账面价值	评估值
3	江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	100.00%	5,000.00	134,621.02
4	上海中船文化传媒有限责任公司	100.00%	1,624.02	1,828.19
5	上海江南计量检测站有限公司	100.00%	30.00	324.30
6	上海海联船舶劳务工程公司	38.77%	38.00	310.51
7	上海江南造船企业发展有限公司	20.00%	371.19	370.59
8	上海江南修船有限公司	25.00%	492.41	1,023.91

2）子公司评估方法及评估结果

截至 2019 年 4 月 30 日，江南造船拥有 5 家控股子公司打开整体评估，具体评估方法如下：

序号	子公司名称	持股比例	评估方法
1	江南重工有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
2	上海芮江实业有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
3	江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
4	上海中船文化传媒有限责任公司	100.00%	收益法、资产基础法
5	上海江南计量检测站有限公司	100.00%	收益法、资产基础法

截至 2019 年 4 月 30 日，江南造船 5 家控股子公司评估结果情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	最终选取评估方法	长期股权投资账面价值	评估值	增值率
1	江南重工有限公司	100.00%	资产基础法	47,897.03	48,619.28	1.51%
2	上海芮江实业有限公司	100.00%	资产基础法	18,438.00	20,139.88	9.23%
3	江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	100.00%	资产基础法	5,000.00	134,621.02	2,592.42%
4	上海中船文化传媒有限责任公司	100.00%	资产基础法	1,624.02	1,828.19	12.57%
5	上海江南计量检测站有限公司	100.00%	资产基础法	30.00	324.30	981.00%

（7）重要下属子公司评估情况

江南造船在评估基准日不存在最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润构成江南造船 20%以上且有重大影响的子公司。

（8）是否引用其他评估机构或估值机构内容情况

本次黄埔文冲评估报告未引用其他机构出具的评估报告。

2、广船国际 51%股权

（1）评估概况

本次交易中，广船国际 51%股权同时采用资产基础法和收益法进行评估，并最终选取资产基础法评估结果作为本次评估结论。截至 2019 年 4 月 30 日，广船国际净资产账面价值为 688,616.63 万元，资产基础法评估结果为 1,054,109.08 万元，增值率为 53.08%；收益法评估结果为 512,023.23 万元，增值率为-25.64%。

（2）评估增值原因

广船国际 51%股权采用资产基础法评估结果作为评估结论，增值原因主要为长期股权投资、固定资产及无形资产评估值较原账面值出现增值。其中，长期股权投资增值主要系广船国际下属子公司整体评估较原始投资成本有较大幅度增值。固定资产—房屋建筑物的增值主要系广船国际持有的房屋建筑物造价和商品房市场价格上涨所致；此外，广船国际持有的机器设备等评估增值主要系企业财务对机器设备的折旧较快，账面净值较低，但评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，故出现评估增值。无形资产增值主要系近年来土地价格上涨导致土地使用权有较大增值。

（3）评估方法的选择及评估结果合理性分析

资产基础法是指在合理评估企业各分项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。广船国际主要业务为船舶的制造，其核心资产为存货-工程施工及房屋、机器设备与土地。存货-工程施工很好的反映了正在施工尚未完工的建造合同成本和合同毛利，房屋、机器设备和土地在市场上较易得到验证，对于企业在历年的经营过程中，形成了部分无形资产，本次资产基础法中进行了全面辨认和合理评估。故较好地反映了目前企业的资产价值。

收益法是从企业的未来获利能力角度出发，反映了企业各项资产的综合获利能力，民用船舶市场是国际化程度高、竞争充分的市场，广船国际所处的民用船舶及海洋工程装备制造行业与全球航运业、海洋工程行业密切相关，随着全球经济的周期性变化，行业也呈现明显的周期性特征。广船国际所处行业受到国际经济环境、海运量、外币汇率和石油价格等因素波动的影响较大，不同船型所受到的影响程度也会有所不同，故船舶

行业未来发展趋势受到影响错综复杂且不确定性较大，在这种情况下，采用资产基础法可以合理的反映被评估单位的股东全部权益价值，相比收益法有着更好的针对性和准确性。

（4）资产基础法评估结果分析

截至评估基准日，广船国际净资产账面价值为 688,616.63 万元，资产基础法评估结果为 1,054,109.08 万元，增值率为 53.08%。资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	963,540.55	963,180.21	-360.34	-0.04
非流动资产	2	933,095.45	1,296,932.37	363,836.92	38.99
其他权益工具投资	3	3,184.69	3,184.69	-	-
长期应收款	4	111,447.17	111,447.17	-	-
长期股权投资	5	132,435.92	205,408.81	72,972.89	55.10
投资性房地产	6	2,141.30	5,289.44	3,148.14	147.02
固定资产	7	559,561.72	704,662.17	145,100.45	25.93
在建工程	8	36,673.12	37,741.69	1,068.57	2.91
无形资产	9	82,033.14	223,580.02	141,546.88	172.55
长期待摊费用	10	345.38	345.38	-	-
递延所得税资产	11	5,273.00	5,273.00	-	-
资产总计	**12**	**1,896,636.00**	**2,260,112.58**	**363,476.58**	**19.16**
流动负债	13	1,028,335.02	1,028,329.08	-5.94	0.00
非流动负债	14	179,684.35	177,674.42	-2,009.93	-1.12
负债总计	**15**	**1,208,019.37**	**1,206,003.50**	**-2,015.87**	**-0.17**
净资产	**16**	**688,616.63**	**1,054,109.08**	**365,492.45**	**53.08**

1）流动资产

截至评估基准日，广船国际流动资产的账面价值为 963,540.55 万元，评估值为 963,180.21 万元，评估减值 360.34 万元，主要系由于在产品、产成品、发出商品按不含增值税出厂销售价格减去销售费用、全部税金和部分利润确定评估值所致。

2）非流动资产

A、长期股权投资

截至评估基准日，广船国际的长期股权投资的账面价值为 132,435.92 万元，评估值为 205,408.81 万元，增值率为 55.10%，主要系广船国际部分子公司房屋建筑物、土地使用权等增值幅度较大而导致整体增值。

B、固定资产

截至评估基准日，广船国际的固定资产的账面价值为 559,561.72 万元，评估值为 704,662.17 万元，增值率为 25.93%。

房屋建（构）筑物账面净值 421,685.54 万元，评估净值 548,975.17 万元，净值增值额 127,289.63 万元，净值增值率为 30.19%，增值主要系由于企业的房屋建筑物造价和商品房市场价格上涨，导致房屋建筑物的评估增值。

设备账面净值 137,876.19 万元，评估净值 155,687.01 万元，净值增值额 17,810.82 万元，净值增值率为 12.92%，增值主要系①企业财务对机器设备的折旧较快，账面净值较低，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，比较客观地反映了设备的实际价值，二者有差异，致使机器设备评估增值；②广州、上海市区对车辆牌照实行拍卖，经评估体现了车辆牌照的市场价值，故致使运输设备的评估有较大幅度增值。

C、无形资产

截至评估基准日，广船国际的无形资产的账面价值为 82,033.14 万元，评估值为 223,580.02 万元，增值率为 172.55%。其中，土地使用权账面净值 79,306.87 万元，评估净值 212,366.14 万元，净值增值额 133,059.27 万元，净值增值率为 167.78%，增值主要系主要原因系近年来土地价格上涨导致土地使用权有较大增值所致。

3）负债

截至评估基准日，广船国际的负债账面价值为 1,208,019.37 万元，评估值为 1,206,003.50 万元，减值率为 0.17%，主要系将无须支付的递延收益按账面值乘所得税税率确认评估值所致。

（5）收益法评估结果分析

广船国际的收益法评估采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估，间接获得

股东全部权益价值，具体情况如下：

1）营业收入与成本预测

广船国际营业收入主要分为船海产业、防务产业、应用产业、环保产业及其他业务收入等，其他业务收入主要由材料销售收入、租金收入、劳务收入和动能等收入构成。最近历史年度各项业务收入与成本的构成情况见下表：

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业收入合计	1,055,785.02	916,569.63	615,420.12	153,017.36
其中：主营业务收入	1,020,045.93	893,313.96	600,576.74	148,811.86
其他业务收入	35,739.08	23,255.67	14,843.38	4,205.50
主营业务收入				
其中：船海产业	824,489.58	565,784.26	445,658.86	137,184.40
防务产业	190,858.16	326,782.50	151,022.00	10,661.65
应用产业	4,698.19	747.20	3,895.88	965.81
环保产业	-	-	-	-
其他业务收入				
其中：材料销售	21,531.56	11,652.24	3,283.64	1,398.61
租金收入	2,353.12	2,533.30	1,959.41	644.33
劳务收入	3,538.58	1,779.44	1,565.78	135.48
动能收入	8,295.59	6,618.64	6,630.58	1,560.61
其他	20.23	672.05	1,403.97	466.47

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业成本合计	1,009,942.95	893,335.21	632,033.96	161,484.59
其中：主营业务成本	975,533.11	871,802.04	619,169.08	158,010.05
其他业务成本	34,409.83	21,533.17	12,864.88	3,474.54
主营业务成本				
其中：直接材料	593,931.95	544,163.40	387,021.76	100,224.56
直接人工——职工	19,789.86	18,383.86	15,849.97	4,325.60
直接人工——协力工	41,602.70	34,523.24	26,510.92	7,352.51
直接人工——外包服务费	110,740.66	96,204.82	69,575.41	11,852.99
动力费	16,046.23	8,110.90	6,889.23	2,341.09
产品专用费	142,376.38	120,802.43	73,106.19	21,402.96

事业部经费	51,045.34	49,613.40	40,215.60	10,510.33
其他业务成本				
其中：材料销售	20,850.05	11,850.66	2,856.78	1,061.74
租金收入	1,666.82	1,709.90	985.68	329.09
劳务收入	3,540.57	1,335.46	1,019.00	84.98
动能收入	8,344.63	6,407.66	6,623.31	1,560.61
其他	7.76	229.49	1,380.11	438.13

广船国际作为现代化综合性造船企业，是华南地区最大最强的军辅船生产和保障基地，可设计符合世界各主要船级社规范要求的 40 万载重吨以下的各类船舶。广船国际在 MR、AFRA、VLCC、VLOC 型船舶，以及半潜船、豪华客滚船、极地运输船等高技术、高附加值船舶和军辅船、特种船等船型方面掌握核心技术。

本次评估通过对我国船舶造修等行业的分析，结合对广船国际目前在手订单合同情况、未来五年发展计划等生产经营情况的分析，并在对战略定位、主要职能等综合因素的分析基础上，参照广船国际未来发展规划对未来主营业收入进行预测。

其他业务收入中，材料销售收入主要系船舶生产过程中多余的材料销售收入，本次评估结合广船国际管理层的预计按一定比例增长进行预测；租金收入主要系房屋租赁等收入，本次评估在 2018 年实际发生金额的基础上预测全年数据，未来按增长率预测；动能等其他收入参考广船国际管理层的预计预测 2019 年全年数据，未来按增长率预测。

主营业务成本主要在于船舶造修过程中涉及的材料、人工、动力及产品专用费等。本次评估结合广船国际管理层的预计情况，并参考历史年度所占比例等因素进行预测。

其他业务成本中，本次评估的材料销售成本参考历史平均增长率进行预测；租金成本按照租出资产的折旧摊销费用进行预测；劳务、动能及其他成本根据广船国际管理层预计毛利率进行预测。

广船国际营业收入和成本的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入合计	694,782.91	881,542.52	1,004,190.20	1,110,326.36	1,231,875.66	1,231,875.66
其中：主营业务收入	679,608.52	863,656.91	983,857.06	1,087,185.62	1,205,513.47	1,205,513.47
其他业务收入	15,174.39	17,885.61	20,333.14	23,140.74	26,362.19	26,362.19
主营业务收入						

其中：船海产业	536,499.76	670,624.70	771,218.41	886,901.17	1,019,936.35	1,019,936.35
防务产业	78,425.77	98,032.21	117,638.65	135,284.45	155,577.12	155,577.12
应用产业	41,224.00	75,000.00	75,000.00	45,000.00	10,000.00	10,000.00
环保产业	23,459.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
其他业务收入						
其中：材料销售	3,382.15	4,058.58	4,667.37	5,367.48	6,172.60	6,172.60
租金收入	1,903.90	1,961.02	2,019.85	2,080.45	2,142.86	2,142.86
劳务收入	1,612.75	1,935.30	2,225.60	2,559.44	2,943.36	2,943.36
动能收入	6,829.50	8,195.40	9,424.71	10,838.42	12,464.18	12,464.18
其他	1,446.09	1,735.31	1,995.61	2,294.95	2,639.19	2,639.19
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年以后
营业收入合计	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66
其中：主营业务收入	1,205,513.47	1,205,513.47	1,205,513.47	1,205,513.47	1,205,513.47	1,205,513.47
其他业务收入	26,362.19	26,362.19	26,362.19	26,362.19	26,362.19	26,362.19
主营业务收入						
其中：船海产业	1,019,936.35	1,019,936.35	1,019,936.35	1,019,936.35	1,019,936.35	
防务产业	155,577.12	155,577.12	155,577.12	155,577.12	155,577.12	
应用产业	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	
环保产业	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	
其他业务收入						
其中：材料销售	6,172.60	6,172.60	6,172.60	6,172.60	6,172.60	
租金收入	2,142.86	2,142.86	2,142.86	2,142.86	2,142.86	
劳务收入	2,943.36	2,943.36	2,943.36	2,943.36	2,943.36	
动能收入	12,464.18	12,464.18	12,464.18	12,464.18	12,464.18	
其他	2,639.19	2,639.19	2,639.19	2,639.19	2,639.19	

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业成本合计	693,439.05	840,549.48	951,887.82	1,015,629.38	1,122,023.48	1,115,995.91
其中：主营业务成本	680,436.76	824,507.95	933,594.91	994,758.94	1,098,197.58	1,092,170.01
其他业务成本	13,002.29	16,041.53	18,292.91	20,870.44	23,825.90	23,825.90
主营业务成本						
其中：直接材料	415,897.76	518,194.15	590,314.24	641,439.52	711,252.95	711,252.95
直接人工——职工	16,325.82	16,807.08	17,306.85	17,825.13	18,361.92	18,361.92

直接人工——协力工	27,977.22	35,553.88	40,502.12	44,755.81	49,626.97	49,626.97
直接人工——外包服务费	75,232.66	86,365.69	98,385.71	97,846.71	108,496.21	108,496.21
动力费	8,223.26	8,636.57	9,838.57	10,871.86	12,055.13	12,055.13
产品专用费	93,694.84	109,380.20	122,722.33	123,278.48	135,011.50	128,983.93
事业部经费	43,085.20	49,570.38	54,525.09	58,741.43	63,392.90	63,392.90
其他业务成本						
其中：材料销售	2,567.39	3,667.33	4,217.44	4,850.05	5,577.56	5,577.56
租金收入	1,235.71	1,335.18	1,380.58	1,421.27	1,459.35	1,459.35
劳务收入	1,011.52	1,213.82	1,395.90	1,605.28	1,846.08	1,846.08
动能收入	6,829.50	8,195.40	9,424.71	10,838.42	12,464.18	12,464.18
其他	1,358.17	1,629.80	1,874.28	2,155.42	2,478.73	2,478.73
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
营业成本合计	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91
其中：主营业务成本	1,092,170.01	1,092,170.01	1,092,170.01	1,092,170.01	1,092,170.01	
其他业务成本	23,825.90	23,825.90	23,825.90	23,825.90	23,825.90	
主营业务成本						
其中：直接材料	711,252.95	711,252.95	711,252.95	711,252.95	711,252.95	
直接人工——职工	18,361.92	18,361.92	18,361.92	18,361.92	18,361.92	
直接人工——协力工	49,626.97	49,626.97	49,626.97	49,626.97	49,626.97	
直接人工——外包服务费	108,496.21	108,496.21	108,496.21	108,496.21	108,496.21	
动力费	12,055.13	12,055.13	12,055.13	12,055.13	12,055.13	
产品专用费	128,983.93	128,983.93	128,983.93	128,983.93	128,983.93	
事业部经费	63,392.90	63,392.90	63,392.90	63,392.90	63,392.90	
其他业务成本						
其中：材料销售	5,577.56	5,577.56	5,577.56	5,577.56	5,577.56	
租金收入	1,459.35	1,459.35	1,459.35	1,459.35	1,459.35	
劳务收入	1,846.08	1,846.08	1,846.08	1,846.08	1,846.08	
动能收入	12,464.18	12,464.18	12,464.18	12,464.18	12,464.18	
其他	2,478.73	2,478.73	2,478.73	2,478.73	2,478.73	

2）税金及附加预测

广船国际的税金及附加主要包括附加税、印花税、房产税、土地使用税、环境保护税及其他。其中，城建税为 7%、教育费附加为 3%、地方教育附加为 2%，以后年度按照销项税与进项税的差额乘以附加税税率进行预测。房产税根据房产从价计征和

从租计征原则预测，其中从价计征部分根据房产原值扣除30%比例，乘1.2%预测；从租计征部分根据租金收入的一定比例乘12%预测。

关于土地使用税，根据《中华人民共和国房产税暂行条例》（国发（1986）90号）第六条以及《国务院关于修改中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例的决定》（中华人民共和国国务院令第483号）第七条，广船国际于2018年11月28日提出的纳税人困难性减免房产税、土地使用税申请符合法定条件、标准，经审核准予减免税，减征期限为2018年1月1日至2018年12月31日。2019年12月起按照实际应纳税额进行预测。

环境保护税及其他以后年度按照2018年水平预测。

广船国际的税收及附加预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
税金及附加合计	4,359.26	4,614.73	4,857.83	5,066.59	5,141.46	5,141.46
占营业收入比例	0.63%	0.52%	0.48%	0.46%	0.42%	0.42%
项目/年份	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后
税金及附加合计	5,141.46	5,212.68	5,249.54	5,249.54	5,231.33	5,231.33
占营业收入比例	0.42%	0.42%	0.43%	0.43%	0.42%	0.42%

3）销售费用预测

广船国际的销售费用主要包括保修费、广告宣传费和其他，具体预测如下：

A、保修费：与广船国际的主营业务收入相关，未来假设其继续占主营业务收入一定比例预测。

B、广告宣传费：未来年度在2018年的基础上结合广船国际管理层的判断按一定比例增长预测。

C、其他：主要为标书费、展览费，未来年度在2018年的基础上结合广船国际管理层的判断按一定比例增长预测。

广船国际的销售费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
销售费用合计	3,782.54	4,659.76	5,239.57	5,741.22	6,313.45	6,313.45
占营业收入比例	0.54%	0.53%	0.52%	0.52%	0.51%	0.51%

项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
销售费用合计	6,313.45	6,313.45	6,313.45	6,313.45	6,313.45	6,313.45
占营业收入比例	0.51%	0.51%	0.51%	0.51%	0.51%	0.51%

4）管理费用预测

广船国际管理费用主要包括职工薪酬、修理费、折旧费、无形资产摊销费、动能费、安全环保费、警卫消防费及其他费用。

A、职工薪酬：根据广船国际的经营计划预测未来各年人员增加数，以后年度人均工资在 **2018** 年的基础上结合广船国际管理层的预测，按一定比例增长。

B、修理费及动能费：与广船国际的主营业务收入等相关，未来假设其继续占主营业务收入等一定比例预测。

C、折旧费、无形资产摊销费：根据以前年度折旧摊销所占比例进行折旧、摊销。

D、安全环保费、警卫消防费及其他：未来在 **2018** 年的基础上结合广船国际管理层的预测，按一定比例增长。

广船国际的管理费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
管理费用合计	40,722.08	43,645.20	45,701.26	47,599.99	49,637.71	49,637.71
占营业收入比例	5.86%	4.95%	4.55%	4.29%	4.03%	4.03%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
管理费用合计	49,637.71	49,637.71	49,637.71	49,637.71	49,637.71	49,637.71
占营业收入比例	4.03%	4.03%	4.03%	4.03%	4.03%	4.03%

5）研发费用预测

广船国际研发费用主要包括职工薪酬、设计费、材料费、外协费、管理费等。

A、职工薪酬：本次根据广船国际的经营计划预测未来各年人员增加数，以后年度人均工资在 **2018** 年的基础上结合广船国际管理层的判断预测按一定比例增长。

B、设计费、材料费、外协费及管理费：与广船国际的主营业务收入存在相关性，未来假设其继续占主营业务收入一定比例预测。

C、固定资产使用费系固定资产折旧，根据以前年度折旧所占比例测算。

D、其他主要为咨询费、公车费、上下班交通费，未来年度在 **2018** 年的基础上结合广船国际管理层的判断按一定比例增长预测。

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
研发费用合计	15,488.32	13,988.91	16,545.72	18,234.67	19,979.83	20,179.60
占营业收入比例	2.23%	1.59%	1.65%	1.64%	1.62%	1.64%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
研发费用合计	20,408.36	20,408.36	20,408.36	20,408.36	20,408.36	20,408.36
占营业收入比例	1.66%	1.66%	1.66%	1.66%	1.66%	1.66%

6）财务费用预测

广船国际经审计的报表披露，2019 年 1-4 月累计发生财务费用 4,018.85 万元，根据广船国际的计划财务费用，利息支出、利息收入及手续费等，预测情况如下。

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
财务费用合计	15,706.36	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27
占营业收入比例	2.26%	1.99%	1.75%	1.58%	1.42%	1.42%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
财务费用合计	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27
占营业收入比例	1.42%	1.42%	1.42%	1.42%	1.42%	1.42%

7）所得税预测

广船国际所得税税率为 15%，2016 年 12 月 9 日被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合认定为国家级高新技术企业（证书编号：GR201644004933），有效期为三年，2019 年广船国际正在申请办理高新技术企业延续。假设现行高新技术企业认定的相关法规政策未来无重大变化，对广船国际目前的主营业务构成类型、研发人员构成、未来研发投入占主营收入比例等指标分析后，基于对未来的合理推断，假设广船国际未来具备持续获得高新技术企业认定的条件，能够持续享受所得税优惠政策，具体预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
所得税金额	-	-	-	-	-	-
所得税税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
所得税金额	-	-	-	-	1,090.16	1,090.16

所得税税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%

8）折旧与摊销预测

本次评估中，按照广船国际执行的折旧摊销政策，除根据广船国际原有的各类固定资产和其它长期资产，还考虑了扩张、改良和未来更新的固定资产和其它长期资产。折旧及摊销的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
固定资产折旧	37,902.64	42,983.08	44,644.65	45,977.63	47,110.96	47,110.96
无形资产摊销	3,012.33	3,003.56	3,003.56	3,003.56	3,003.56	3,003.56
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
固定资产折旧	47,110.96	47,110.96	47,110.96	47,110.96	47,110.96	47,110.96
无形资产摊销	3,003.56	3,003.56	3,003.56	3,003.56	3,003.56	3,003.56

9）资本性支出预测

本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，因此目前使用的固定资产将在经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。

广船国际本次评估假设设备的账面原值/经济耐用年限的金额累计数能够满足将来一次性资本性支出，将其在预测期作为更新资本性支出。

广船国际的资本性支出预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
资本性支出总计	24,607.21	51,926.58	46,785.91	45,124.29	29,257.62	29,257.62
房屋建筑物类资本性支出	3,285.00	5,347.00	0.00	0.00	0.00	0.00
设备类的资本性支出	21,290.39	46,538.02	45,765.78	44,104.16	28,237.49	28,237.49
其他长期资产的资本支出	31.82	41.56	1,020.13	1,020.13	1,020.13	1,020.13
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
资本性支出总计	29,257.62	48,131.09	48,131.09	48,131.09	50,114.52	35,505.76
房屋建筑物类资本性支出	0.00	18,873.47	18,873.47	18,873.47	18,873.47	11,324.08
设备类的资本性支出	28,237.49	28,237.49	28,237.49	28,237.49	28,237.49	21,178.12
其他长期资产的资本支出	1,020.13	1,020.13	1,020.13	1,020.13	3,003.56	3,003.56

10）营运资本增加额预测

广船国际的营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货

购置、代客户垫付购货款（应收、预付账款）等所需的基本资金以及应付、预收账款等。通常上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需具体视其与所估算经营业务的相关性而确定（其中与主营业务无关或暂时性的往来作为非经营性）；应交税金和应付薪酬因周转快，按各年预测数据确定。

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全现金保有量+应收账款+预付账款+存货-应付账款一预收账款-应付职工薪酬-应交税费

广船国际在未来经营期各年度的营运资本增加额预测见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营运资本增加	-116,723.84	-15,984.99	-12,765.52	-7,274.43	-13,388.81	-1,377.60
营运资本	-68,746.11	-84,731.10	-97,496.62	-104,771.05	-118,159.86	-119,537.46
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营运资本增加	-2,325.42	-301.25	3.07	0.00	89.33	0.00
营运资本	-121,862.88	-122,164.13	-122,161.06	-122,161.06	-122,071.73	-122,071.73

11）现金流预测

广船国际未来现金流量预测见下表：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	694,782.91	881,542.52	1,004,190.20	1,110,326.36	1,231,875.66	1,231,875.66
减：营业成本	693,439.05	840,549.48	951,887.82	1,015,629.38	1,122,023.48	1,115,995.91
税金及附加	4,359.26	4,614.73	4,857.83	5,066.59	5,141.46	5,141.46
销售费用	3,782.54	4,659.76	5,239.57	5,741.22	6,313.45	6,313.45
管理费用	40,722.08	43,645.20	45,701.26	47,599.99	49,637.71	49,637.71
研发费用	15,488.32	13,988.91	16,545.72	18,234.67	19,979.83	20,179.60
财务费用	15,706.36	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27
资产减值损失	4,032.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：其他收益	35.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	-12,577.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益	22,400.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	-72,890.08	-43,446.83	-37,573.27	523.24	11,248.46	17,076.26

利润总额	-72,849.13	-43,446.83	-37,573.27	523.24	11,248.46	17,076.26
减：所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	-72,849.13	-43,446.83	-37,573.27	523.24	11,248.46	17,076.26
归母净利润	-72,849.13	-43,446.83	-37,573.27	523.24	11,248.46	17,076.26
加：折旧和摊销	28,171.08	45,986.64	47,648.21	48,981.19	50,114.52	50,114.52
减：资本性支出	24,607.21	51,926.58	46,785.91	45,124.29	29,257.62	29,257.62
减：营运资本增加	-116,723.84	-15,984.99	-12,765.52	-7,274.43	-13,388.81	-1,377.60
股权自由现金流	69,987.27	-33,401.78	-23,945.45	11,654.57	45,494.17	39,310.76
加：税后付息债务利息	11,687.52	17,531.27	17,531.27	14,901.58	14,901.58	14,901.58
企业自由现金流	81,674.79	-15,870.51	-6,414.18	26,556.15	60,395.75	54,212.34

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
营业收入	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66	1,231,875.66
减：营业成本	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91	1,115,995.91
税金及附加	5,141.46	5,212.68	5,249.54	5,249.54	5,231.33	5,231.33
销售费用	6,313.45	6,313.45	6,313.45	6,313.45	6,313.45	6,313.45
管理费用	49,637.71	49,637.71	49,637.71	49,637.71	49,637.71	49,637.71
研发费用	20,408.36	20,408.36	20,408.36	20,408.36	20,408.36	20,408.36
财务费用	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27	17,531.27
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：其他收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	16,847.50	16,776.28	16,739.42	16,739.42	16,757.63	16,757.63
利润总额	16,847.50	16,776.28	16,739.42	16,739.42	16,757.63	16,757.63
减：所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	1,090.16	1,090.16
净利润	16,847.50	16,776.28	16,739.42	16,739.42	15,667.47	15,667.47
归母净利润	16,847.50	16,776.28	16,739.42	16,739.42	15,667.47	15,667.47
加：折旧和摊销	50,114.52	50,114.52	50,114.52	50,114.52	50,114.52	50,114.52
减：资本性支出	29,257.62	48,131.09	48,131.09	48,131.09	50,114.52	35,505.76
减：营运资本增加	-2,325.42	-301.25	3.07	0.00	89.33	0.00
股权自由现金流	40,029.82	19,060.96	18,719.78	18,722.85	15,578.14	30,276.23

加：税后付息债务利息	14,901.58	14,901.58	14,901.58	14,901.58	14,901.58	14,901.58
企业自由现金流	54,931.40	33,962.54	33,621.36	33,624.43	30,479.72	45,177.81

12）折现率

折现率的计算公式如报告书“第六章 标的资产评估及定价情况”之“一、标的资产评估情况”之“（四）评估模型”之“**2**、收益法评估模型”部分所述，广船国际收益法预测中折现率的确定具体如下：

A、无风险报酬率

本次评估采用的无风险报酬率为十年期银行间固定利率的国债收益率均值，约为**3.12%**。

B、市场风险溢价 **MRP**

成熟股票市场的风险溢价采用 **1928** 年至今美国股票市场标准普尔 **500** 指数和国债收益率数据，经计算得到截至目前美国股票与国债的算术平均收益差为 **6.26%**；国家风险溢价补偿采用 **Aswath Damodaran** 根据彭博数据库（**Bloomberg**）发布的最新世界各国 **10** 年期 **CDS**（信用违约互换）利率，计算得到中国相对于美国的信用违约风险息差，并结合中国股票市场相对于债券的收益率标准差，计算得出目前中国的国家风险溢价补偿约 **0.79%**。

因此 **MRP** =成熟股票市场的风险溢价+国家风险溢价补偿=**6.26%+0.79%=7.05%**，即目前中国股权市场风险溢价约为 **7.05%**。

C、β_e 值

本次通过选定与广船国际处于同行业的上市公司于基准日的β系数指标平均值作为参照。船舶建造行业的可比公司加权剔除财务杠杆调整平均值β_e＝**0.822**。考虑到广船国际的资本结构与上市公司有差异，因此本次资本结构根据广船国际自身的资本结构计算β_e＝**1.606**。

D、企业个别风险ε的确定

企业特定风险调整系数为广船国际与可比上市公司在企业规模、经营风险、管理能力、财务风险等方面所形成的优劣势方面的差异。截至评估基准日，广船国际资产规模与可比上市公司相比处于平均水平。受宏观环境及经营场所搬迁影响，广船国际目前发展处于逐步恢复阶段，有一定的经营风险。广船国际组织架构完整，内部管理及控制机制较为完善，管理人员的从业经验和资历较高。截至评估基准日，广船国际

账面有付息债务规模及资产负债率与同行业上市公司相比处于中下游，财务风险偏大。

综合以上因素，企业特定风险 ε 的确定为 **2%**。

E、权益资本成本的确定

广船国际的权益资本成本 **Re**：**Re＝3.12%＋1.606×7.05%＋2%＝16.4%**

F、折现率的确定

广船国际的折现率如下表所示：

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
内插法折现率	9.3%	9.3%	9.3%	9.1%	9.1%	9.1%
付息债务金额（D）万元	574,795.70	574,795.70	574,795.70	574,795.70	574,795.70	574,795.70
企业自身资本结构 D/E	112.3%	112.3%	112.3%	112.3%	112.3%	112.3%
被评估企业贝塔系数	1.606	1.606	1.606	1.606	1.606	1.606
股东权益资本报酬率 Re	16.4%	16.4%	16.4%	16.4%	16.4%	16.4%

13）股东权益价值预测

本次在广船国际的收益法评估中，采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估。

A、经营性资产价值

对纳入广船国际报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到广船国际经营性资产的价值为 **455,747.95** 万元。

B、溢余资产价值

截至评估基准日，账面货币资金账户存款余额 **151,084.03** 万元，根据历史数据分析，企业正常资金周转需要的完全现金保有量为 **1** 个月的付现成本费用，故有 **108,912.10** 万元货币资金作为溢余性资产。

C、非经营性资产、负债价值

截至评估基准日，广船国际的非经营性资产和负债评估值如下：

序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性资产小计	476,901.55	566,439.76
1	应收票据及应收账款	7,503.47	7,503.47
2	预付账款	1,166.99	1,166.99
3	其他应收款	170,816.89	170,816.89
4	一年内到期发的非流动资产	40,000.00	40,000.00

5	其他权益性投资工具	**3,184.69**	**3,184.69**
6	长期应收款	**111,447.17**	**111,447.17**
7	长期股权投资	**132,435.92**	**205,408.81**
8	投资性房地产	**2,141.31**	**5,289.43**
9	固定资产	**2,400.62**	**15,817.82**
10	无形资产	**235.21**	**235.21**
11	长期待摊费用	**296.29**	**296.29**
12	递延所得税资产	**5,273.00**	**5,273.00**
序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性负债小计	**46,060.30**	**44,280.89**
1	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	**5,128.14**	**5,128.14**
2	应付票据及应付账款	**1,753.83**	**1,753.83**
3	其他应付款	**7,289.68**	**7,283.74**
4	长期应付款	**4,405.40**	**4,405.40**
5	预计负债	**16,599.07**	**16,599.07**
6	递延收益	**10,884.19**	**9,110.72**

综上，截至评估基准日，公司非经营性资产净值评估值为 **522,158.87** 万元。

D、付息债务

根据广船国际支付利息的负债（短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款等），本次评估的付息债务金额为 **574,795.70** 万元。

E、广船国际 **100%**股权收益法评估结果

根据上述评估过程，广船国际 **100%**股权价值＝公司企业价值-付息债务=公司经营性资产价值+溢余性或非经营性资产价值-付息债务，即为 **512,023.23** 万元。

（6）长期股权投资评估情况

1）长期股权投资的评估结果

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	长期股权投资账面价值	评估值
1	广州龙穴管业有限公司	42.86%	3,000.00	2,474.84
2	广州永联钢结构有限公司	75.00%	7,909.58	6,553.62
3	广东广船国际电梯有限公司	100.00%	3,995.00	5,973.11
4	广州红帆科技有限公司	51.00%	255.00	2,397.67

序号	子公司名称	持股比例	长期股权投资账面价值	评估值
5	荣广发展有限公司	100.00%	2,644.38	11,034.61
6	广州市红帆酒店有限公司	100.00%	3,306.80	16,930.18
7	广州市广利船舶人力资源服务有限公司	100.00%	665.25	-10.79
8	广州广船大型机械设备有限公司	100.00%	18,861.00	20,188.78
9	中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	100.00%	70,000.00	82,721.20
10	泛广发展有限公司	80.00%	13.92	4,604.49
11	广州中船文冲船坞有限公司	100.00%	21,162.28	51,914.47
12	广州中丹船舶设计有限公司	51.00%	78.93	78.93
13	湛江南海舰船高新技术服务有限公司	40.00%	173.27	170.13
14	广州经济技术开发区华南特种涂装实业有限公司	25.00%	370.51	377.57

2）子公司评估方法及评估结果

截至 2019 年 4 月 30 日，广船国际拥有 12 家子公司具体评估方法如下：

序号	子公司名称	持股比例	评估方法
1	广州龙穴管业有限公司	42.86%	收益法、资产基础法
2	广州永联钢结构有限公司	75.00%	收益法、资产基础法
3	广东广船国际电梯有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
4	广州红帆科技有限公司	51.00%	收益法、资产基础法
5	荣广发展有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
6	广州市红帆酒店有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
7	广州市广利船舶人力资源服务有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
8	广州广船大型机械设备有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
9	中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
10	泛广发展有限公司	80.00%	收益法、资产基础法
11	广州中船文冲船坞有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
12	湛江南海舰船高新技术服务有限公司	40.00%	收益法、资产基础法

截至 2019 年 4 月 30 日，广船国际 12 家子公司评估结果情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	最终选取评估方法	长期股权投资账面价值	评估值	增值率
1	广州龙穴管业有限公司	42.86%	资产基础法	3,000.00	2,474.84	-17.51%

序号	子公司名称	持股比例	最终选取评估方法	长期股权投资账面价值	评估值	增值率
2	广州永联钢结构有限公司	75.00%	资产基础法	7,909.58	6,553.62	-17.14%
3	广东广船国际电梯有限公司	100.00%	资产基础法	3,995.00	5,973.11	49.51%
4	广州红帆科技有限公司	51.00%	资产基础法	255.00	2,397.67	840.26%
5	荣广发展有限公司	100.00%	资产基础法	2,644.38	11,034.61	317.29%
6	广州市红帆酒店有限公司	100.00%	资产基础法	3,306.80	16,930.18	411.98%
7	广州市广利船舶人力资源服务有限公司	100.00%	资产基础法	665.25	-10.79	-101.62%
8	广州广船大型机械设备有限公司	100.00%	资产基础法	18,861.00	20,188.78	7.04%
9	中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	100.00%	资产基础法	70,000.00	82,721.20	18.17%
10	泛广发展有限公司	80.00%	资产基础法	13.92	4,604.49	32,980.58%
11	广州中船文冲船坞有限公司	100.00%	资产基础法	21,162.28	51,914.47	145.32%
12	湛江南海舰船高新技术服务有限公司	40.00%	资产基础法	173.27	170.13	-1.82%

（7）重要下属子公司评估情况

广船国际在评估基准日不存在最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润构成广船国际 20%以上且有重大影响的子公司。

（8）是否引用其他评估机构或估值机构内容情况

本次广船国际评估报告中未引用其他机构出具的评估报告。

3、黄埔文冲 30.98%股权

（1）评估概况

本次交易中，黄埔文冲 30.98%股权同时采用资产基础法和收益法进行评估，并最终选取资产基础法评估结果作为本次评估结论。截至 2019 年 4 月 30 日黄埔文冲净资产账面价值为 590,297.47 万元，资产基础法评估结果为 849,303.92 万元，增值率为 43.88%；收益法评估结果为 738,921.20 万元，增值率为 25.18%。

（2）评估增值原因

黄埔文冲 30.98%股权采用资产基础法评估结果作为评估结论，增值原因主要为长

期股权投资、固定资产及无形资产评估值较账面值出现增值。其中，长期股权投资增值主要系黄埔文冲子公司打开评估较原始投资成本有较大增值。固定资产增值一方面系黄埔文冲的房屋建筑物造价和商品房购买价格上涨，另一方面系企业财务对机器设备的折旧较快，账面净值较低，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，故机器设备评估增值明显。无形资产增值一方面系企业地块拿地时间较早，取得成本较低，而近年来土地价格持续上涨导致土地使用权有较大增值，另一方面系本次评估将账面未反映所拥有的商标、专利、专利申请及计算机软件著作权纳入本次评估范围。

（3）评估方法的选择及评估结果合理性分析

资产基础法是指在合理评估企业各分项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。黄埔文冲主要业务为船舶制造，其核心资产为存货-工程施工及房屋土地。存货-工程施工很好的反映了正在施工尚未完工的建造合同成本和合同毛利，房屋和土地在市场上较易得到验证，对于企业在历年的经营过程中，形成了部分无形资产，本次资产基础法中进行了全面辨认和合理评估，较好地反映了目前企业的资产价值。

收益法是从企业的未来获利能力角度出发，反映了企业各项资产的综合获利能力，黄埔文冲所处的船舶及海洋工程装备制造行业与全球航运业、海洋工程行业密切相关，航运行业与海洋工程行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。随着全球经济的周期性变化，船舶及海洋工程装备制造行业也呈现明显的周期性特征。黄埔文冲所处行业受到国际经济环境、海运量、外币汇率和石油价格等因素波动的影响较大，不同船型所受到的影响程度也会有所不同，故船舶行业未来发展趋势受到影响错综复杂且不确定性较大，在这种情况下，采用资产基础法可以合理的反映黄埔文冲的股东全部权益价值，相比收益法有着更好的针对性和准确性，故本次评估最终采用资产基础法的评估结论。

综上，本次评估以资产基础法的结果作为黄埔文冲 30.98%股权的最终评估结论。

（4）资产基础法评估结果分析

截至评估基准日，黄埔文冲净资产账面价值为 590,297.47 万元，资产基础法评估结果为 849,303.92 万元，增值率为 43.88%。资产基础法具体评估结果详见下列评估结果

汇总表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,314,579.79	1,320,933.70	6,353.91	0.48
非流动资产	2	659,481.28	910,858.93	251,377.65	38.12
其他权益工具投资净额	3	87.56	96.02	8.46	9.66
长期应收款	4	83,415.28	83,415.28	-	-
长期股权投资	5	158,744.64	295,597.89	136,853.25	86.21
固定资产	6	261,479.39	348,386.58	86,907.19	33.24
在建工程	7	42,092.31	42,092.31	-	-
固定资产清理	8	524.05	524.05	-	-
无形资产	9	72,841.78	100,368.03	27,526.26	37.79
使用权资产	10	5,289.22	5,289.22	-	-
长期待摊费用	11	613.89	696.38	82.49	13.44
递延所得税资产	12	20,469.89	20,469.89	-	-
其他非流动资产	13	13,923.28	13,923.28	-	-
资产总计	**14**	**1,974,061.07**	**2,231,792.63**	**257,731.56**	**13.06**
流动负债	15	1,096,972.65	1,096,972.65	-	-
非流动负债	16	286,790.95	285,516.06	-1,274.89	-0.44
负债总计	**17**	**1,383,763.60**	**1,382,488.71**	**-1,274.89**	**-0.09**
净资产	**18**	**590,297.47**	**849,303.92**	**259,006.45**	**43.88**

1）流动资产

截至评估基准日，黄埔文冲流动资产的账面价值为 1,314,579.79 万元，评估值为 1,320,933.70 万元，评估增值 6,353.91 万元，增值率为 0.48%，主要系在产品按照加上部分利润确定评估值所致。

2）非流动资产

A、长期股权投资

截至评估基准日，黄埔文冲的长期股权投资的账面价值为 158,744.64 万元，评估值为 295,597.89 万元，增值率为 86.21%，主要系被投资单位打开评估比原始投资成本高，且广州文冲船厂有限责任公司等子公司的房屋建构筑物增值较大。

B、固定资产

截至评估基准日，黄埔文冲的固定资产的账面价值为 261,479.39 万元，评估值为 348,386.58 万元，增值率为 33.24%。固定资产增值主要系房屋建筑物及机器设备等增值幅度较大所致。

房屋建（构）筑物账面净值 163,582.29 万元，评估净值 239,210.20 万元，净值增值额 75,627.91 万元，净值增值率为 46.23%，增值主要系由于企业的房屋建筑物造价和商品房市场价格上涨，导致房屋建（构）筑物的评估增值。

机器设备账面净值 93,624.45 万元，评估净值 104,200.07 万元，净值增值额 10,575.62 万元，净值增值率为 11.30%，增值主要系企业财务对机器设备的折旧较快，账面净值较低，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，比较客观地反映了设备的实际价值，二者有差异，致使评估增值。

C、无形资产

截至评估基准日，黄埔文冲的无形资产的账面价值为 72,841.78 万元，评估值为 100,368.03 万元，增值率为 37.79%，主要原因系黄埔文冲土地使用权有较大增值，同时本次将账面未反映所拥有的商标、专利、专利申请及计算机软件著作权纳入评估范围所致。

土地使用权账面净值 70,226.33 万元，评估净值 82,976.68 万元，净值增值额 12,750.35 万元，净值增值率为 18.16%，增值主要系周边土地价格上涨所致。

其他无形资产账面净值 2,615.44 万元，评估净值 17,381.39 万元，净值增值额 14,775.90 万元，净值增值率为 564.95%，增值主要系将企业账面未反映的商标、专利、专利申请、计算机软件著作权等无形资产纳入评估范围所致。

对纳入评估范围的商标、专利、专利申请、计算机软件著作权采用成本法评估，计算公式为：评估价值＝重置成本×（1－贬值率）。对于商标，其重置成本包含商标注册费、设计费、补办证书费、代理费及续展费等。对于专利、专利申请、计算机软件著作权，以无形资产开发过程中的投入及合理利润作为重置成本。

（A）商标、专利、专利申请、计算机软件著作权及域名等无形资产增值情况

黄埔文冲商标、专利、专利申请、计算机软件著作权及域名等无形资产增值情况

如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
商标	**0.00**	**0.38**	**0.38**	**-**
专利	**0.00**	**7,074.73**	**7,074.73**	**-**
专利申请	**0.00**	**6,945.46**	**6,945.46**	**-**
计算机软件著作权	**0.00**	**660.44**	**660.44**	**-**
域名	**0.00**	**2.76**	**2.76**	**-**
合计	**0.00**	**14,683.77**	**14,683.77**	**-**

（**B**）商标、专利、专利申请、计算机软件著作权及域名等无形资产增值的合理性

a、商标、域名

（**a**）基本情况

本次评估涉及的商标共计 **2** 项、域名 **2** 项，均未在基准日账面无形资产中反映。本次商标评估值为 **0.38** 万元，评估增值 **0.38** 万元，域名评估值 **2.76** 万元，评估增值 **2.76** 万元。

（**b**）评估方法

考虑商标、域名本身与企业收入关联性不大，本次商标、域名均采用成本法评估，重置成本可反映了基准日时的价格水平，主要评估方法如下：

商标评估值＝重置成本×（**1**－贬值率）；

其中，商标重置成本包含设计费、代理费、受理商标注册费、受理商标续展注册费等。由于企业经营状况正常，未发现商标贬值因素，故本次未考虑商标的贬值。

域名评估值＝重置成本×（**1**－贬值率）；

其中，重置成本＝新域名注册费用＋域名年续展费用×已续展次数＋网站建设费用＋网站年维护费用×已使用年数。域名可以每年缴纳续展费用进行续费，无使用年限限制，故不考虑贬值率。

（**c**）评估增值合理性分析

黄埔文冲的商标、域名前期投入均作费用化处理，因此前述无形资产账面价值为零。但黄埔文冲拥有的商标、域名在生产经营过程中提高了企业的知名度，对企业经营和产品销售具有正面影响，结合其实际使用情况及使用价值，本次评估将商标、域名纳入到评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，因此商标、域名的评估增值具备合理性。

b、专利、专利申请、计算机软件著作权

（**a**）基本情况

黄埔文冲作为华南地区军用舰船、特种工程船和海洋工程的主要建造基地，也是目前中国疏浚工程船和支线集装箱船最大最强生产基地。在海军舰艇及高附加值民用船舶的研发设计和生产工艺等方面拥有明显的技术优势和丰富的技术积累。

截至评估基准日，黄埔文冲共有已授权专利 **539** 项，其中普通专利 **539** 项（其中发明专利 **158** 项，实用新型专利 **380** 项，外观设计专利 **1** 项），在申请专利 **334** 项，计算机软件著作权 **42** 项，专利、专有申请、计算机软件著作权等均未在账面反映。黄埔文冲的专利评估值为 **7,074.73** 万元，专利申请评估值 **6,945.46** 万元，计算机软件著作权评估值为 **660.44** 万元，上述三类无形资产合计评估值为 **14,680.63** 万元，评估增值 **14,680.63** 万元。

（**b**）评估方法

对专利、专有申请和计算机软件著作权类无形资产，本次采用成本法评估，重置成本法反映了基准日时的价格水平，主要评估方法如下：

评估值＝重置成本×（**1**－贬值率）；

其中，重置成本是由创制该无形资产的原始成本、合理利润及相关税费所构成，被评估的专利无形资产的原始成本由直接成本和间接成本构成。

其中主要参数选择如下：

①直接成本和间接成本：根据企业提供的，经评估机构核实的与无形资产有关的相关支出。

②合理利润率：参考公开渠道查询的 **2016-2018** 年船舶制造全行业投入资本收益率平均值。

③贬值率：根据相关无形资产已使用年限和尚可使用年限确定，计算公式：专利、计算机软件著作权贬值率＝已使用年限/（已使用年限＋尚可使用年限）。

（**c**）评估增值合理性分析:

①专利、计算机软件著作权评估增值合理性

黄埔文冲的专利和计算机软件著作权在投入期间发生的费用已进入相关费用科目，因此前述无形资产账面价值为零。黄埔文冲拥有多项专利及软件著作权等可应用在船舶、海工平台的制造及相关配套工艺上，如《一种桁架式桩腿接长快速定位装置

及定位接长方法》（**ZL201510583194.7**）、《一种桁架式桩腿钢丝绳脚手装置及安装方法》（**ZL201510583208.5**）等专利在自升式平台超高桩腿船体接长相关技术中得到运用；《一种可快速拆卸栏杆及底座和使用方法》（**ZL201610517928.6**）等专利在大型挖沟船设计及建造中得到运用。鉴于黄埔文冲拥有的专利、专利技术、计算机软件著作权对生产经营产生了重要作用，本次评估将专利、专利技术、计算机软件著作权纳入评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，因此专利、专利技术、计算机软件著作权的评估增值具备合理性。

②专利申请评估增值合理性

黄埔文冲注重新型技术创新体系建设，现已建立了技术创新的组织、管理、考核、激励等系统的管理制度，积极推动技术创新和专利申请，各类专利申请及非专利技术均广泛应用于企业研发、生产，形成了经营活动推动技术创新的良性循环。

黄埔文冲严把专利申请关，确保专利技术的高质量水平，被驳回数量较少。近两年，黄埔文冲专利申请新增 **476** 项，截至目前仅有 **2** 项专利申请被驳回，驳回率仅为 **0.42%**。若专利技术被驳回，黄埔文冲通常会进一步整合资源，对该项专利申请进行调整、优化之后再次申报，以提高该项专利技术通过率。故本次评估中考虑到黄埔文冲专利申请的使用价值和较低的驳回率，并结合各项专利的历史研发投入进行合理评估，本次评估专利申请增值具有合理性。

综上所述，本次评估的专利、专利申请、计算机软件著作权三类无形资产增值较多，主要原因系黄埔文冲对上述无形资产在历史年度形成的研发费用全部费用化处理，未在报表无形资产科目中体现。本次评估结合其历史投入、使用价值和历史上专利申请较低的驳回率采用重置成本法将专利申请纳入评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，本次评估中专利申请增值具备合理性。

③**2015** 年度中船防务收购黄埔文冲 **100%**股权时相关无形资产增值情况

2015 年，中船防务以发行股份及支付现金方式购买中船集团持有的黄埔文冲 **100%**股权。在该次重组评估中，黄埔文冲对专利、专利技术、自行研发申请的软件著作权等无形资产亦是采用费用化处理的方式，账面价值为零；该次重组将专利、专利技术、专利申请及计算机软件著作权等无形资产纳入评估范围，并根据无形资产的不同应用场景采用成本法或收益法评估结果，评估增幅较大。黄埔文冲的其他无形资产合计账面价值 **1,168.33** 万元（部分外购软件有账面价值），评估值 **3,708.20** 万元，评估

增值 2,539.86 万元，增值率 217.39%。

由于中船防务以发行股份及支付现金方式购买中船集团持有的黄埔文冲 100%股权系同一控制下企业合并，根据企业会计准则，合并方在合并中取得的被合并方各项资产、负债应维持其在被合并方的原账面价值不变，即按原账面价值计量，因此纳入该次重组范围的专利、专利技术、自行研发申请的软件著作权等无形资产账面价值仍然为零。

该次重组完成后，黄埔文冲形成了新增的专利、专利申请、计算机软件著作权等无形资产，相关无形资产形成过程中的历史投入仍然全部费用化处理。

3）负债

截至评估基准日，黄埔文冲的负债账面价值为 1,383,763.60 万元，评估值为 1,382,488.71 万元，减值率为 0.09%，主要系将无须支付的递延收益评估值按账面值乘以所得税确认所致。

（5）收益法评估结果分析

黄埔文冲的收益法评估采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估，间接获得股东全部权益价值，具体情况如下：

1）营业收入与成本预测

黄埔文冲作为华南地区军用舰船、特种工程船和海洋工程的主要建造基地，也是目前中国疏浚工程船和支线集装箱船最大最强生产基地。黄埔文冲主营业务收入主要为船舶修造、海洋工程及深中通道项目等。最近历史年度各项业务收入与成本的构成情况见下表：

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业收入合计	1,006,559.62	1,066,860.07	946,182.54	220,133.56
其中：主营业务收入	998,571.78	1,058,497.90	941,501.58	219,142.15
其他业务收入	7,987.84	8,362.17	4,680.96	991.40
主营业务收入				
其中：船舶造修	927,963.98	983,652.79	873,702.98	210,037.40
海洋工程	70,607.81	74,845.11	67,798.60	9,104.75
深中通道	0.00	0.00	0.00	0.00
其他业务收入				

其中：废料销售	4,716.78	4,937.82	2,764.08	535.69
其他	3,271.06	3,424.35	1,916.88	455.71

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业成本合计	933,893.35	1,003,092.03	962,197.98	219,355.94
其中：主营业务成本	926,399.43	994,569.24	958,366.55	217,993.02
其他业务成本	7,493.92	8,522.79	3,831.43	1,362.92
主营业务成本				
其中：材料费	710,537.68	762,823.14	733,931.81	166,110.43
职工薪酬及劳务费	166,099.72	178,322.29	175,644.58	40,603.77
折旧摊销	18,913.17	20,304.91	18,543.79	8,815.56
产品专用费	30,848.86	33,118.90	30,246.37	2,463.26
其他业务成本				
其中：废料销售等	7,493.92	8,522.79	3,831.43	1,362.93

本次评估通过对我国船舶造修等行业的分析，结合对黄埔文冲目前在手订单合同情况、未来五年发展计划、历史收入成本等生产经营情况的分析，并在对黄埔文冲的战略定位、主要职能等综合因素的分析基础上，参照黄埔文冲未来发展规划对未来营业收入与成本进行预测。

其他业务收入中，废料销售及其他在本次评估中结合黄埔文冲管理层的预计按一定比例增长进行预测。

主营业务成本主要在于船舶造修过程中涉及的材料费、职工薪酬及劳务费、折旧摊销等，本次评估结合黄埔文冲管理层的预计情况进行预测。其中，材料费、职工薪酬及劳务费与主营业务收入相关性较强，未来年度按照各项费用占主营业务收入的比例进行预测。

其他业务成本中，废料销售成本与黄埔文冲其他业务收入有较强相关性，未来假设其继续占其他业务收入一定比例预测。

黄埔文冲营业收入和成本的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
营业收入合计	915,800.88	782,677.03	831,051.78	880,914.88	924,960.63	924,960.63	924,960.63
其中：主营业务收入	910,300.88	777,976.49	826,060.72	875,624.36	919,405.58	919,405.58	919,405.58

其他业务收入	5,500.00	4,700.54	4,991.06	5,290.52	5,555.05	5,555.05	5,555.05
主营业务收入							
其中：船舶造修	695,337.31	764,871.04	826,060.72	875,624.36	919,405.58	924,960.63	924,960.63
海洋工程	168,175.57	13,105.45	0.00	0.00	0.00		
深中通道	46,788.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
其他业务收入							
其中：废料销售	4,000.00	3,418.43	3,629.71	3,847.49	4,039.87		
其他	1,500.00	1,282.11	1,361.35	1,443.03	1,515.18		

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
营业成本合计	837,023.58	699,070.19	741,316.72	777,181.57	814,688.42	814,688.42	814,688.42
其中：主营业务成本	832,521.83	695,222.80	737,231.54	772,851.28	810,141.61	810,141.61	810,141.61
其他业务成本	4,501.75	3,847.39	4,085.18	4,330.29	4,546.81	4,546.81	4,546.81
主营业务成本							
其中：材料费	635,754.13	532,447.11	566,099.41	594,373.82	624,092.51		
职工薪酬及劳务费	153,940.12	120,997.92	128,459.99	134,883.44	141,640.75		
折旧摊销	25,855.87	27,307.41	27,307.41	27,307.41	27,307.41		
产品专用费	16,971.71	14,470.36	15,364.73	16,286.61	17,100.94		
其他业务成本							
其中：废料销售等	4,501.75	3,847.39	4,085.18	4,330.29	4,546.81	4,546.81	4,546.81

2）税金及附加预测

黄埔文冲的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、房产税、土地使用税及印花税等。其中增值税税率为 13%，城建税税率 7%、教育费附加 3%、地方教育附加 2%，以后年度按照销项税与进项税的差额乘以附加税税率进行预测。土地使用税及房产税，本次评估根据黄埔文冲历史发生情况进行预测。印花税等与黄埔文冲的营业收入呈相关性，未来假设其继续占营业收入一定比例预测。黄埔文冲税金及附加的预测如下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
税金及附加合计	1,979.70	1,360.04	1,600.57	1,877.86	1,860.87	1,860.87	1,860.87
占营业收入比例	0.22%	0.17%	0.19%	0.21%	0.20%	0.20%	0.20%

3）销售费用预测

黄埔文冲的销售费用主要包括职工薪酬、产品质量保证金和展览费等。

A、职工薪酬：本次评估根据黄埔文冲的经营计划预测未来各年人员增加数，以后年度人均工资在 **2018** 年的基础上结合黄埔文冲管理层的预测，按一定比例增长。

B、产品质量保证金、展览费及其他与黄埔文冲的主营业务收入呈相关性，未来假设其继续占主营业务收入一定比例预测。

黄埔文冲的销售费用预测如下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
销售费用合计	3,012.06	2,718.09	2,876.86	3,041.36	3,193.45	3,193.45	3,193.45
占营业收入比例	0.33%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%

4）管理费用预测

黄埔文冲管理费用主要包括职工薪酬、办公差旅费、折旧摊销、修理费及其他费用等。

A、职工薪酬：本次评估根据黄埔文冲的经营计划预测未来各年人员增加数，以后年度人均工资在 **2018** 年的基础上结合黄埔文冲管理层的预测，按一定比例增长。

B、折旧、无形资产摊销：根据以前年度折旧摊销所占比例，按照一定比例进行预测。

C、修理费、办公差旅费及其他与黄埔文冲的主营业务收入存在相关性，未来假设其继续占主营业务收入一定比例预测。

黄埔文冲的管理费用预测如下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
管理费用合计	18,894.84	18,964.44	19,839.87	20,752.69	21,671.59	21,671.59	21,671.59
占营业收入比例	2.06%	2.42%	2.39%	2.36%	2.34%	2.34%	2.34%

5）研发费用预测

黄埔文冲研发费用主要包括职工薪酬、能源材料费、设计费等。

A、职工薪酬：本次根据黄埔文冲的经营计划预测未来各年人员增加数，以后年度人均工资在 **2018** 年的基础上结合黄埔文冲管理层的判断预测按一定比例增长。

B、能源材料费、设计费及其他与黄埔文冲的主营业务收入呈相关性，未来假设其继续占主营业务收入一定比例预测。

黄埔文冲的研发费用预测如下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
研发费用合计	27,819.27	24,907.03	26,374.67	27,894.11	29,289.62	29,289.62	29,289.62
占营业收入比例	3.04%	3.18%	3.17%	3.17%	3.17%	3.17%	3.17%

6）财务费用预测

截至评估基准日财务费用主要包括利息支出、利息收入及手续费等，根据黄埔文冲的计划财务费用，财务费用预测情况如下。

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
财务费用合计	8,723.89	12,011.13	12,011.13	12,011.13	12,011.13	12,011.13	12,011.13
占营业收入比例	0.95%	1.53%	1.45%	1.36%	1.30%	1.30%	1.30%

7）所得税预测

黄埔文冲所得税税率为 15%，2018 年 11 月 28 日经广东省科学技术厅、广东省财政局、国家税务总局广东省税务局批准，黄埔文冲取得 GR201844011040 号《高新技术企业证书》，有效期三年。根据高新技术企业税收优惠政策，企业所得税减按 15%征收。目前黄埔文冲相关条件均符合高新技术企业审批的条件，根据对黄埔文冲目前的主营业务构成类型、研发人员构成、未来研发投入占主营收入比例等指标分析，基于对未来的合理推断，预计黄埔文冲未来具备持续获得高新技术企业认定的条件，能够持续享受所得税优惠政策。预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
所得税金额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,282.35	3,536.01	3,536.01
所得税税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%

8）折旧与摊销预测

本次评估中，按照黄埔文冲执行的折旧摊销政策，以评估基准日经审计的固定资产账面原值、预计使用期限、加权折旧率等估算未来经营期的折旧额。折旧及摊销的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后

固定资产折旧	25,927.73	27,404.62	27,404.62	27,404.62	27,404.62	27,404.62	27,404.62
无形资产摊销	2,176.48	2,277.35	2,277.35	2,277.35	2,277.35	2,277.35	2,277.35

9）资本性支出预测

本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，目前使用的固定资产将在经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。

黄埔文冲本次评估假设设备账面原值/经济耐用年限的金额的累计数能够满足将来一次性资本性支出，将其在预测期作为更新资本性支出。

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
资本性支出总计	13,078.40	20,642.85	13,986.35	13,986.35	28,903.37	34,107.95	20,794.94
房屋建筑物类资本性支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,204.58	5,204.58
设备类的资本性支出	12,629.50	19,969.51	13,313.01	13,313.01	26,626.02	26,626.02	13,313.01
其他长期资产的资本支出	448.90	673.34	673.34	673.34	2,277.35	2,277.35	2,277.35

10）营运资本增加额预测

黄埔文冲的营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收、预付账款）等所需的基本资金以及应付、预收账款等。上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需具体视其与所估算经营业务的相关性而确定（其中与主营业务无关或暂时性的往来作为非经营性）；应交税金和应付薪酬因周转快，按各年预测数据确定。

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全现金保有量+应收账款+预付账款+存货-应付账款-预收账款-应付职工薪酬-应交税费

黄埔文冲在未来经营期各年度的营运资本增加额预测见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
营运资本增加	-107,638.96	-32,386.82	9,166.86	6,596.85	8,361.90	208.94	0.00
营运资本	184,140.25	151,753.43	160,920.29	167,517.14	175,879.04	176,087.98	176,087.98

11）现金流预测

黄埔文冲未来现金流量预测见下表：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
营业收入	915,800.88	782,677.03	831,051.78	880,914.88	924,960.63	924,960.63	924,960.63
减：营业成本	837,023.58	699,070.19	741,316.72	777,181.57	814,688.42	814,688.42	814,688.42
税金及附加	1,979.70	1,360.04	1,600.57	1,877.86	1,860.87	1,860.87	1,860.87
销售费用	3,012.06	2,718.09	2,876.86	3,041.36	3,193.45	3,193.45	3,193.45
管理费用	18,894.84	18,964.44	19,839.87	20,752.69	21,671.59	21,671.59	21,671.59
研发费用	27,819.27	24,907.03	26,374.67	27,894.11	29,289.62	29,289.62	29,289.62
财务费用	8,723.89	12,011.13	12,011.13	12,011.13	12,011.13	12,011.13	12,011.13
资产减值损失	1,385.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：其他收益	176.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	-121.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益	4,370.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	21,387.11	23,646.11	27,031.96	38,156.16	42,245.55	42,245.55	42,245.55
利润总额	21,594.08	23,646.11	27,031.96	38,156.16	42,245.55	42,245.55	42,245.55
减：所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	2,282.35	3,536.01	3,536.01
净利润	21,594.08	23,646.11	27,031.96	38,156.16	39,963.20	38,709.54	38,709.54
归母净利润	21,594.08	23,646.11	27,031.96	38,156.16	39,963.20	38,709.54	38,709.54
加：折旧和摊销	18,498.01	29,681.97	29,681.97	29,681.97	29,681.97	29,681.97	29,681.97
减：资本性支出	13,078.40	20,642.85	13,986.35	13,986.35	28,903.37	34,107.95	20,794.94
减：营运资本增加	-107,638.96	-32,386.82	9,166.86	6,596.85	8,361.90	208.94	0.00
股权自由现金流	144,663.52	65,072.05	33,560.72	47,254.93	32,379.90	34,074.62	47,596.57
加：税后付息债务利息	6,806.31	10,209.46	10,209.46	10,209.46	10,209.46	0.00	0.00
企业自由现金流	151,469.83	75,281.51	43,770.18	57,464.39	42,589.36	34,074.62	47,596.57

12）折现率

折现率的计算公式如报告书“第六章 标的资产评估及定价情况”之“一、标的资产评估情况”之“（四）评估模型”之“**2**、收益法评估模型”部分所述，黄埔文冲收益法预测中折现率的确定具体如下：

A、无风险报酬率

本次评估采用的无风险报酬率为十年期银行间固定利率的国债收益率均值，约为**3.12%**。

B、市场风险溢价 **MRP**

成熟股票市场的风险溢价采用 **1928** 年至今美国股票市场标准普尔 **500** 指数和国债收益率数据，经计算得到截至目前美国股票与国债的算术平均收益差为 **6.26%**；国家风险溢价补偿采用 **Aswath Damodaran** 根据彭博数据库（**Bloomberg**）发布的最新世界各国 **10** 年期 **CDS**（信用违约互换）利率，计算得到中国相对于美国的信用违约风险息差，并结合中国股票市场相对于债券的收益率标准差，计算得出目前中国的国家风险溢价补偿约 **0.79%**。

因此 **MRP** =成熟股票市场的风险溢价+国家风险溢价补偿=**6.26%+0.79%=7.05%**，即目前中国股权市场风险溢价约为 **7.05%**。

C、β_e 值

本次通过选定与黄埔文冲处于同行业的上市公司于基准日的β系数指标平均值作为参照。船舶建造行业的可比公司加权剔除财务杠杆调整平均值 β_e ＝**0.822**。考虑到黄埔文冲的资本结构与上市公司有差异，因此本次资本结构根据黄埔文冲自身的资本结构计算 β_e ＝**1.255**。

D、企业个别风险ε的确定

影响企业整体价值个别风险因素主要包括企业规模、经营风险、管理能力、财务风险等综合加以确定。黄埔文冲资产总额规模与可比上市公司相比相对一般，目前处于稳定发展阶段，客户相对集中，有一定的经营风险。黄埔文冲组织架构完整，内部管理及控制机制较为完善，管理人员的从业经验和资历较高。截至评估基准日，黄埔文冲账面有付息债务规模及资产负债率与同行业上市公司相比处于中下游。

综合以上因素，企业特定风险ε的确定为 **2%**。

E、折现率的确定

黄埔文冲的折现率如下表所示：

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
内插法折现率	9.5%	9.5%	9.5%	9.5%	9.5%	9.5%	9.5%
付息债务金额（D）万元	458,212.90	458,212.90	458,212.90	458,212.90	458,212.90	458,212.90	458,212.90
企业自身资本结构 D/E	62.0%	62.0%	62.0%	62.0%	62.0%	62.0%	62.0%
被评估企业贝塔系数	1.255	1.255	1.255	1.255	1.255	1.255	1.255
股东权益资本	14.0%	14.0%	14.0%	14.0%	14.0%	14.0%	14.0%

报酬率 Re							

13）股东权益价值预测

本次在黄埔文冲的收益法评估中，采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估。

A、经营性资产价值

对纳入黄埔文冲报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到黄埔文冲经营性资产的价值为 **687,498.90** 万元。

B、溢余资产价值

截至评估基准日，账面货币资金账户存款余额 **231,271.71** 万元，根据历史数据分析，企业正常资金周转需要的完全现金保有量为 **2** 个月的付现成本费用，故有 **119,379.33** 万元货币资金作为溢余性资产。

C、非经营性资产、负债价值

截至评估基准日，公司企业的非经营性资产和负债评估值如下：

序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性资产小计	**332,410.25**	**469,271.97**
1	交易性金融资产	**907.88**	**907.88**
2	其他应收款	**2,276.08**	**2,276.08**
3	一年内到期的非流动资产	**38,700.00**	**38,700.00**
4	其他流动资产	**16,277.58**	**16,277.58**
5	使用权资产	**5,289.22**	**5,289.22**
6	其他权益工具投资	**87.56**	**96.02**
7	长期应收款	**83,415.27**	**83,415.27**
8	长期股权投资	**158,744.63**	**295,597.89**
9	固定资产清理	**524.05**	**524.05**
10	递延所得税资产	**12,264.69**	**12,264.69**
11	其他非流动资产	**13,923.28**	**13,923.28**
序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性负债小计	**80,290.99**	**79,016.10**
1	交易性金融负债	**4,531.54**	**4,531.54**
2	其他应付款	**2,872.93**	**2,872.93**
3	一年内到期的非流动负债	**28,700.00**	**28,700.00**
4	其他流动负债	**14,051.32**	**14,051.32**

5	租赁负债	**4,654.27**	**4,654.27**
6	长期应付职工薪酬	**3,775.16**	**3,775.16**
7	预计负债	**18,284.11**	**18,284.11**
8	递延收益	**2,937.87**	**1,662.98**
9	递延所得税负债	**483.79**	**483.79**

综上，截至评估基准日，黄埔文冲非经营性资产净值评估值为 **390,255.87** 万元。

D、付息债务

根据黄埔文冲支付利息的负债（短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款等），本次评估的付息债务金额为 **458,212.90** 万元。

E、黄埔文冲 **100%**股权收益法评估结果

根据上述评估过程，黄埔文冲 **100%**股权价值＝公司企业价值-付息债务=公司经营性资产价值+溢余性或非经营性资产价值-付息债务，即为 **738,921.20** 万元。

（6）长期股权投资评估情况

1）长期股权投资的评估结果

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	长期股权投资账面价值	评估值
1	广州文船重工有限公司	100.00%	11,000.00	14,726.57
2	广州新航人力资源服务有限公司	75.00%	150.00	323.62
3	广州黄船海洋工程有限公司	100.00%	6,800.00	-5,022.17
4	湛江南海舰船高新技术服务有限公司	40.50%	81.00	172.25
5	中船工业互联网有限公司	100.00%	1,000.00	1,004.60
6	广州文冲船厂有限责任公司	100.00%	139,017.85	279,595.88
7	广州中船文冲兵神设备有限公司	60.00%	336.00	199.44
8	广州星际海洋工程设计有限公司	37.50%	187.50	316.67
9	华隆国际船舶有限公司	99.00%	86.14	2,730.80
10	华顺国际船舶有限公司	99.00%	86.14	1,550.22

2）子公司评估方法及评估结果

截至 2019 年 4 月 30 日，黄埔文冲对上述 10 家公司全部打开整体评估，具体情况如下：

序号	子公司名称	持股比例	评估方法

1	广州文船重工有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
2	广州新航人力资源服务有限公司	75.00%	收益法、资产基础法
3	广州黄船海洋工程有限公司	100.00%	资产基础法
4	湛江南海舰船高新技术服务有限公司	40.50%	收益法、资产基础法
5	中船工业互联网有限公司	100.00%	资产基础法
6	广州文冲船厂有限责任公司	100.00%	收益法、资产基础法
7	广州中船文冲兵神设备有限公司	60.00%	收益法、资产基础法
8	广州星际海洋工程设计有限公司	37.50%	收益法、资产基础法
9	华隆国际船舶有限公司	99.00%	收益法、资产基础法
10	华顺国际船舶有限公司	99.00%	收益法、资产基础法

截至 2019 年 4 月 30 日，黄埔文冲下属 10 家子公司评估结果情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	最终选取评估方法	长期股权投资账面价值	评估值	增值率
1	广州文船重工有限公司	100.00%	资产基础法	11,000.00	14,726.57	33.88%
2	广州新航人力资源服务有限公司	75.00%	资产基础法	150.00	323.62	115.74%
3	广州黄船海洋工程有限公司	100.00%	资产基础法	6,800.00	-5,022.17	-173.86%
4	湛江南海舰船高新技术服务有限公司	40.50%	资产基础法	81.00	172.25	112.66%
5	中船工业互联网有限公司	100.00%	资产基础法	1,000.00	1,004.60	0.46%
6	广州文冲船厂有限责任公司	100.00%	资产基础法	139,017.85	279,595.88	101.12%
7	广州中船文冲兵神设备有限公司	60.00%	资产基础法	336.00	199.44	-40.64%
8	广州星际海洋工程设计有限公司	37.50%	资产基础法	187.50	316.67	68.89%
9	华隆国际船舶有限公司	99.00%	资产基础法	86.14	2,730.80	3,070.05%
10	华顺国际船舶有限公司	99.00%	资产基础法	86.14	1,550.22	1,699.57%

（7）重要下属子公司评估情况

根据最近一期经审计的财务数据，文冲船厂的资产总额、营业收入、净资产额或净利润占黄埔文冲合并财务报表同比数据的比例超过 20%，并对黄埔文冲的生产经营有重大影响，为黄埔文冲的重要子公司。

1）文冲船厂评估方法合理性分析

本次交易中，文冲船厂 100%股权同时采用资产基础法和收益法进行评估，并最终

选取资产基础法评估结果作为本次评估结论。截至 2019 年 4 月 30 日文冲船厂净资产账面价值为 256,244.36 万元，资产基础法评估结果为 279,595.88 万元，增值率为 9.11%；收益法评估结果为 221,900.75 万元，增值率为-13.40%。

文冲船厂主要业务为船舶制造，核心资产为合同资产及房屋设备。合同资产很好的反映了正在施工尚未完工的建造合同成本和合同毛利，房屋和设备在市场上较易得到验证，较好地反映了目前企业的资产价值。

近年来，国内外造船市场持续低迷，承接新造船订单、手持订单量处于底部。在目前造船业普遍不景气的大环境下，收益法评估结果不能完全反映企业的真实价值，因此会与资产基础法的评估结果存在一定差异。

鉴于资产基础法评估的途径能够客观、合理地反映评估对象的价值，本次评估以资产基础法的结果作为文冲船厂 100%股权的最终评估结论。

2）文冲船厂评估结果分析

截至评估基准日，文冲船厂净资产账面价值为 256,244.36 万元，资产基础法评估结果为 279,595.88 万元，增值率为 9.11%。资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	548,524.13	548,999.26	475.13	0.09
非流动资产	2	88,024.11	110,900.50	22,876.39	25.99
其中：其他权益工具投资净额	3	3,889.15	3,889.15	-	-
长期应收款	4	16,855.96	16,855.96	-	-
固定资产	5	55,094.60	71,054.44	15,959.84	28.97
在建工程	6	126.65	124.07	-2.58	-2.04
无形资产	7	27.69	6,946.82	6,919.13	24,987.83
使用权资产	8	8,030.19	8,030.19	-	-
递延所得税资产	9	3,999.87	3,999.87	-	-
资产总计	**10**	**636,548.24**	**659,899.76**	**23,351.52**	**3.67**
流动负债	13	349,386.34	349,386.34	-	-
非流动负债	14	30,917.54	30,917.54	-	-

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
负债总计	15	380,303.88	380,303.88	-	-
净资产	16	256,244.36	279,595.88	23,351.52	9.11

①流动资产

截至评估基准日，文冲船厂流动资产的账面价值为 548,524.13 万元，评估值为 548,999.26 万元，评估增值 475.13 万元，增值率为 0.09%，主要系在产品按加上部分利润确定评估值所致。

②非流动资产

A、固定资产

截至评估基准日，文冲船厂的固定资产的账面价值为 55,094.60 万元，评估值为 71,054.44 万元，增值率为 28.97%。固定资产增值主要系房屋建筑物及机器设备等增值幅度较大所致。

房屋建（构）筑物账面净值 31,145.49 万元，评估净值 43,800.43 万元，净值增值额 12,654.93 万元，净值增值率为 40.63%，增值主要系房地产价格及构筑物建造成本上涨，导致房屋建筑物的评估增值。

机器设备账面净值 23,949.11 万元，评估净值 27,254.03 万元，净值增值额 3,304.92 万元，净值增值率为 13.80%，增值主要系部分机器设备账面净值较低，但仍处于正常使用状态，而该部分设备的重置价有较大幅度的上升，评估原值增值较大，致使评估净值增值。

B、无形资产

截至评估基准日，文冲船厂的无形资产的账面价值为 27.69 万元，评估值为 6,946.82 万元，增值率为 24,987.83%，主要原因系企业将账面未反映所拥有的专利、专利申请及计算机软件著作权纳入本次评估范围所致。

对纳入评估范围的文冲船厂商标、专利、计算机软件著作权及专利申请采用成本法评估，计算公式为：评估价值＝重置成本×（1－贬值率）。对于商标，其重置成本包含商标注册费、代理费、设计费、合理利润等。对于专利、专利申请、计算机软件著作权，以无形资产开发过程中的投入及合理利润作为重置成本。

（A）专利、专利申请及计算机软件著作权增值情况

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
专利	**0.00**	**2,650.42**	**2,650.42**	-
专利申请	**0.00**	**2,538.02**	**2,538.02**	-
计算机软件著作权	**0.00**	**1,729.39**	**1,729.39**	-
合计	**0.00**	**6,917.83**	**6,917.83**	-

（B）专利、专利申请及计算机软件著作权增值的合理性

a、同行业可比上市公司情况

对于文冲船厂的专利、专利申请、计算机软件著作权等无形资产，本次采用成本法评估，即以开发过程中的合理投入及合理利润作为重置成本，并扣除贬值因素来确定其价值。

鉴于同行业上市公司可比案例相对有限，中国重工系舰船研发设计制造的上市公司，与文冲船厂为同行业公司；中国动力系高端动力装备研发、制造、系统集成的上市公司，其产品作为船舶建造的重要配套组成部分，与文冲船厂具备一定可比性。因此，本次选取了上市公司中国重工下属武昌船舶重工集团有限公司（以下简称“武船重工”），中国动力下属重庆齿轮箱有限责任公司（以下简称“重齿公司”）、河南柴油机重工有限责任公司（以下简称“河柴重工”）、陕西柴油机重工有限公司（以下简称“陕柴重工”）作为可比公司进行比较：

单位：万元

项目	文冲船厂	武船重工	重齿公司	河柴重工	陕柴重工
专利	成本法	收益法	成本法	成本法	成本法
计算机软件著作权	成本法	收益法	-	成本法	成本法

资料来源：**Wind**

上述可比公司根据其具体情况采用成本法或收益法对专利、计算机软件著作权进行评估。本次评估根据文冲船厂的实际情况采用成本法对其专利、专利申请、计算机软件著作权等无形资产进行评估，与部分可比公司对相关无形资产采用的评估方法一致。

鉴于上述可比公司未公开披露专利、专利申请、计算机软件著作权评估增值数据情况，本次选取了军工总装上市公司内蒙古第一机械集团股份有限公司（以下简称“内蒙一机”，**600967.SH**）、中航沈飞股份有限公司（以下简称“中航沈飞”，**600760.SH**）

近年来交易的标的资产估值情况作为参考，其中：

①在北方创业（内蒙一机前身，**600967.SH**）以发行股份及支付现金的方式购买内蒙古第一机械集团有限公司（以下简称“一机集团”）主要经营性资产及负债、山西北方机械制造有限责任公司（以下简称“北方机械”）**100%**股权的交易中，一机集团共有专利合计 **365** 项（含申请权 **118** 项），该等专利历史投入均费用化处理，账面价值为零，评估值为 **204,466.51** 万元；北方机械共有专利合计 **64** 项（含申请权 **15** 项），该等专利历史投入均费用化处理，账面价值为零，评估值为 **12,076.99** 万元。

②在中航黑豹（中航沈飞前身，**600760.SH**）发行股份购买沈阳飞机工业（集团）有限公司（以下简称“沈飞集团”）**100%**股权的交易中，沈飞集团的专利权、专有技术和软件著作权因随生产成本结转或费用化，账面价值为零，该次交易对前述无形资产评估值为 **34,208.31** 万元。

上述军工总装上市公司的交易中，一机集团、北方机械、沈飞集团作为标的资产，其专利、专利技术、软件著作权等账面价值均为零，在评估过程中考虑其实用价值而纳入评估范围，导致评估结果增值较大。因此，参考可比公司，本次评估将文冲船厂未在账面价值反映的专利、专利申请及计算机软件著作权纳入评估范围导致该部分无形资产评估增值具有合理性。

b、评估增值的合理性

（**a**）基本情况

文冲船厂位于广州市黄埔区，始建于 **1955** 年，系中船集团下属大型现代化骨干造船企业。文冲船厂具备建造 **3500TEU** 以下支线集装箱船、**40000** 立方米以下各型挖泥船、**10** 万吨以下散货船 **18** 艘的能力，是我国支线集装箱船和大中型挖泥船主要建造基地。截至评估基准日，文冲船厂共有已授权专利 **243** 项（其中发明专利 **68** 项，实用新型专利 **175** 项），在申请专利 **129** 项，计算机软件著作权 **104** 项。

文冲船厂专利评估值为 **2,650.42** 万元，专利申请评估值为 **2,538.02** 万元，计算机软件著作权评估值为 **1,729.39** 万元，上述三类无形资产评估值合计为 **6,917.83** 万元，评估增值 **6,917.83** 万元。

（**b**）评估方法

对专利、专利申请和计算机软件著作权类无形资产，本次采用成本法评估。

评估值＝重置成本×（**1**－贬值率）

其中，重置成本是由创制该无形资产的原始成本、合理利润及相关税费所构成，被评估的专利无形资产的原始成本由直接成本和间接成本构成。

其中主要参数选择如下：

①直接成本和间接成本：根据企业提供的，经评估师核实的与无形资产有关的相关支出。

②合理利润率：参考公开渠道查询的 **2016-2018** 年船舶制造全行业投入资本收益率平均值。

③贬值率：根据相关无形资产已使用年限和尚可使用年限确定，计算公式：专利、计算机软件著作权贬值率＝已使用年限/（已使用年限＋尚可使用年限）

（**c**）评估增值合理性分析

①专利、计算机软件著作权评估增值合理性

文冲船厂的专利、计算机软件著作权在投入期间发生的费用已进入相关费用科目，因此前述无形资产账面价值为零。文冲船厂拥有的多项专利及软件著作权等应用于船舶、海工平台的制造及相关配套工艺上，如《一种工业机器人用焊接工作台》（**ZL201820979702.2**）、《一种吊环焊接工装》（**ZL201610512436.8**）等在通用吊环焊接机器人工艺及设备研究相关技术中得到运用；《一种智能船舶信息监控系统》（**ZL201410836437.9**）、《一种艉柱及尾鳍安装方法》（**ZL201610547477.0**）等专利在 **38800DWT** 智能船设计及建造中得到运用。鉴于文冲船厂拥有的专利、计算机软件著作权产生了重要作用，本次评估将专利、专利技术、计算机软件著作权纳入评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，因此专利、专利技术、计算机软件著作权的评估增值具备合理性。

②专利申请评估增值合理性

文冲船厂注重新型技术创新体系建设，积极推动技术创新和专利申请，各类专利申请及非专利技术广泛应用于企业研发、生产中，为生产经营发挥重要作用。

文冲船厂严把专利申请关，确保专利技术的高质量水平，被驳回数量较少。近两年，文冲船厂专利申请新增 **236** 项，截至目前仅有 **1** 项专利申请被驳回，驳回率仅为 **0.42%**。若专利技术被驳回，文冲船厂通常将进一步整合资源，对该项专利申请进行调整、优化之后再次申报，以提高该项专利技术通过率。故本次评估中考虑到文冲船厂专利申请的使用价值和较低的驳回率，并结合各项专利的历史研发投入进行合理评估，

本次专利申请增值具有合理性。

③2015 年度中船防务收购黄埔文冲 100%股权时相关无形资产增值情况

2015 年，中船防务以发行股份及支付现金方式购买中船集团持有的黄埔文冲 100%股权。文冲船厂为黄埔文冲全资子公司，在该次重组评估中，文冲船厂对专利、专利技术、自行研发申请的软件著作权等无形资产亦是采用费用化处理的方式，账面价值为零；该次重组将专利、专利技术、专利申请及计算机软件著作权等无形资产纳入评估范围。

由于中船防务收购黄埔文冲（含文冲船厂）系同一控制下企业合并，被合并方各项资产按原账面价值计量，无形资产账面价值仍然为零。

综上所述，本次评估的专利、专利申请、计算机软件著作权三类无形资产增值较多，主要原因系文冲船厂对上述无形资产在历史年度形成的研发费用全部费用化处理，未在报表无形资产科目中体现。本次评估结合其历史投入、使用价值和历史上专利申请较低的驳回率采用重置成本法将专利申请纳入评估范围，且前述评估过程均有合理依据，相关重置成本的确定依据公允，本次评估中专利申请增值具有合理性。

（8）是否引用其他评估机构或估值机构内容情况

本次黄埔文冲评估报告中未引用其他机构出具的评估报告。

4、外高桥造船 36.27%股权

（1）评估概况

本次交易中，外高桥造船 36.27%股权同时采用资产基础法和收益法进行评估，并最终选取资产基础法评估结果作为本次评估结论。截至 2019 年 4 月 30 日外高桥造船净资产账面价值为 892,438.84 万元，资产基础法评估结果为 1,376,099.03 万元，增值率为 54.20%；收益法评估结果为 1,288,000.00 万元，增值率为 44.32%。

（2）评估增值原因

外高桥造船 36.27%股权采用资产基础法评估结果作为评估结论，增值原因主要为长期股权投资、固定资产及无形资产评估值较原账面值出现增值。其中，长期股权投资增值主要系将控股长期股权投资单位打开评估导致整体增值。固定资产增值一方面系近年来建筑材料、人工、机械费用上涨，房屋建（构）筑物会计所采用的折旧年限短于资产评估时房屋建筑物所采用的经济耐用年限，房屋建筑物评估增值较大；另一方面系企

业对机器设备计提折旧较快，账面净值较低，由于企业对主要生产设备投入一定的费用进行正常维修保养并定期维护检修，客观上提高了成新率，致使机器设备评估增值。无形资产增值主要系近年来土地价格上涨导致土地使用权有较大增值。

（3）评估方法的选择及评估结果合理性分析

资产基础法是指在合理评估企业各分项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路，即将构成企业的各种要素资产的评估值加总减去负债评估值求得企业股东权益价值的方法。外高桥造船主要业务为船舶制造，其核心资产为存货-工程施工及房屋土地。存货-工程施工很好的反映了正在施工尚未完工的建造合同成本和合同毛利，房屋和土地在市场上较易得到验证，对于企业在历年的经营过程中，形成了部分无形资产，本次资产基础法中进行了全面辨认和合理评估，较好地反映了目前企业的资产价值。

收益法是从企业的未来获利能力角度出发，反映了企业各项资产的综合获利能力，外高桥造船所处的船舶及海洋工程装备制造行业与全球航运业、海洋工程行业密切相关，航运行业与海洋工程行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。随着全球经济的周期性变化，船舶及海洋工程装备制造行业也呈现明显的周期性特征。外高桥造船所处行业受到国际经济环境、海运量、外币汇率和石油价格等因素波动的影响较大，不同船型所受到的影响程度也会有所不同，故船舶行业未来发展趋势受到影响错综复杂且不确定性较大，在这种情况下，采用资产基础法可以合理的反映外高桥造船的股东全部权益价值，相比收益法有着更好的针对性和准确性，故本次评估最终采用资产基础法的评估结论。

综上，本次评估以资产基础法的结果作为外高桥造船 36.27%股权的最终评估结论。

（4）资产基础法评估结果分析

截至评估基准日，外高桥造船净资产账面价值为 892,438.84 万元，资产基础法评估结果为 1,376,099.03 万元，增值率为 54.20%。资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,364,401.53	1,369,123.97	4,722.44	0.35

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
非流动资产	2	936,222.89	1,395,989.75	459,766.86	49.11
其他权益工具投资	3	453.77	453.77	-	-
长期股权投资	5	182,962.66	261,061.26	78,098.60	42.69
固定资产	6	186,863.39	342,094.05	155,230.66	83.07
在建工程	7	38,379.31	41,095.74	2,716.43	7.08
无形资产	8	22,543.99	246,265.14	223,721.15	992.38
递延所得税资产	9	28,005.06	28,005.06	-	-
其他非流动资产	10	477,014.71	477,014.71	-	-
资产总计	**11**	**2,300,624.42**	**2,765,113.71**	**464,489.29**	**20.19**
流动负债	12	916,699.33	916,699.33	-	-
非流动负债	13	491,486.25	472,315.35	-19,170.90	-3.90
负债总计	**14**	**1,408,185.58**	**1,389,014.68**	**-19,170.90**	**-1.36**
净资产	**15**	**892,438.84**	**1,376,099.03**	**483,660.19**	**54.20**

1）流动资产

截至评估基准日，外高桥造船流动资产的账面价值为 1,364,401.53 万元，评估值为 1,369,123.97 万元，评估增值 4,722.44 万元，主要系存货-原材料根据市场价格评估，相关船用钢板市场价格有所上涨，故造成评估增值。

2）非流动资产

A、长期股权投资

截至评估基准日，外高桥造船的长期股权投资的账面价值为 182,962.66 万元，评估值为 261,061.26 万元，增值率为 42.69%，主要系将控股长期股权投资单位打开评估导致整体增值。

B、固定资产

截至评估基准日，外高桥造船的固定资产的账面价值为 186,863.39 万元，评估值为 342,094.05 万元，增值率为 83.07%。

房屋建筑物账面净值 152,423.71 万元，评估净值 279,311.47 万元，净值增值额 126,887.76 万元，净值增值率为 83.25%，增值主要系①近年来建筑材料、人工、机械费

用上涨造成评估增值；②房屋建（构）筑物会计所采用的折旧年限短于资产评估时房屋建筑物所采用的经济耐用年限，也导致房屋建筑物出现评估增值。

机器设备账面净值 32,391.61 万元，评估净值 58,420.25 万元，净值增值额 26,028.64 万元，净值增值率为 80.36%，增值主要系企业对机器设备计提折旧较快，账面净值较低，由于企业对主要生产设备投入一定的费用进行正常维修保养并定期维护检修，提高了成新率，致使机器设备评估增值。

C、无形资产

截至评估基准日，外高桥造船的无形资产的账面价值为 22,543.99 万元，评估值为 246,265.14 万元，增值率为 992.38%，主要原因系土地使用权评估增值涨幅较大所致。土地使用权账面净值为 19,315.86 万元，评估净值为 235,677.45 万元，净值增值额 216,361.59 万元，净值增值率为 1,120.12%，土地使用权增值主要系周边土地价格上涨。

（A）外高桥造船土地使用权具体情况

外高桥造船拥有 1 宗土地使用权，该宗土地使用权位于上海市浦东新区高东镇，属于浦东新区外高桥区域，已办理了不动产权证书，土地使用权性质为划拨，土地用途为工业用地，土地级别为工业 6 级。该宗土地原始入账价值为 27,994.00 万元，截至评估基准日账面价值为 19,315.86 万元，主要发生内容为土地征地补偿费用，入账日期为 2003 年 11 月，计提摊销年限为 50 年。具体情况如下：

权证编号	沪（2018）浦字不动产权第 030483 号
坐落	洲海路 3001 号
权利人	上海外高桥造船有限公司
权利类型	国有建设用地使用权
权利性质	划拨
用途	工业用地
地号	浦东新区高东镇珊黄村 83/1 丘
使用权面积	1467481.00 平方米

针对该宗划拨用地，上海市人民政府、上海市浦东新区管理委员会已下发相关批复，具体情况如下：①1998 年 10 月 6 日、2000 年 4 月 6 日，上海市人民政府与上海市浦东新区管理委员会分别下发《关于批准上海外高桥造船基地筹建组建设上海外高桥造船基地工程划拨使用国有土地的通知》、《关于批准上海外高桥造船基地工程划拨

使用国有土地的通知》，批准上海外高桥造船基地工程划拨使用国有土地 **1,060,371** 平方米；②**1999** 年 **12** 月 **9** 日、**2000** 年 **4** 月 **3** 日，上海市人民政府与上海市浦东新区管理委员会分别下发《关于批准上海外高桥造船基地一期工程建设用地的通知》，批准上海外高桥造船基地一期工程征用土地 **373,677** 平方米；③**2000** 年 **6** 月 **26** 日、**2000** 年 **7** 月 **6** 日，上海市人民政府与上海市浦东新区管理委员会分别下发《关于批准浦东新区管委会为上海外高桥造船有限公司建设外高桥造船基地一期陆域工程农用地转用、征用土地和该项目供地的通知》、《关于批准上海外高桥造船有限公司造船基地一期陆域工程征用土地的通知》，批准外高桥造船造船基地一期陆域工程征用土地 **33,433** 平方米。外高桥造船于 **2002** 年取得上述土地的建设用地批准书。

该宗土地评估增值情况如下：

单位：万元

序号	土地权证编号	面积（m²）	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
1	沪（**2018**）浦字不动产权第 **030483** 号	**1,467,481.00**	**19,315.86**	**235,677.45**	**216,361.59**	**1,120.12**

（**B**）土地使用权增值的合理性

本次评估通过市场调查，根据替代原则，按用途相同、地区相同、价格类型相同等特点，自中国土地市场网公布的土地成交结果中选取与评估对象所处地理位置相似，所在区域经济水平、工业发展情况类似区域内，土地用途相同、土地级别相同的三宗类似用地作为实例，测算其比准价格。案例情况如下：

序号	地块名	用途	土地面积(米²)	容积率	成交总价（万元）	土地单价（元/㎡）	成交楼板价(元/㎡)	成交日期	出让年限	土地级别
1	上海市闵行区浦江镇工-268号地块	工业用地	25942.8	1.5	4458	1718	1146	2018/12/10	20年	工业6级
2	上海市闵行区浦江镇工-259号地块	工业用地	11345.7	1.8	2020	1780	989	2018/10/31	20年	工业6级
3	上海市闵行区莘庄工业区工-261号地块	工业用地	3333.5	1.21	592	1776	1468	2018/9/18	20年	工业6级

因三宗案例与评估对象容积率不一致，故先对案例容积率进行调整，具体情况如下：

序号	地块名	评估对象容积率修正系数	案例容积率系数	修正后楼板价(元/米²)	修正后地面价(元/米²)
1	闵行区浦江镇工-268号地块	1.121	0.895	1,435.00	1,435.00
2	闵行区浦江镇工-259号地块	1.121	0.826	1,342.00	1,342.00
3	闵行区莘庄工业区工-261号地块	1.121	0.9960	1,652.00	1,652.00

经容积率修正后，各比较案例情况如下：

项目	比较案例一	比较案例二	比较案例三
土地坐落	闵行区浦江镇工-268号地块	闵行区浦江镇工-259号地块	闵行区莘庄工业区工-261号地块
土地单价（地面价）	1,435.00	1,342.00	1,652.00
土地用途	工业用地	工业用地	工业用地
交易情况	成交	成交	成交
出让年限	20年	20年	20年
市场状况	2018年12月	2018年10月	2018年9月

结合外高桥造船土地和比较案例的差异情况，选择交易情况、市场状况、区域因素、个别因素四大类修正因素，按照系数调整方法，对其各个状况因素分析比对，进行各项因素的评定、打分、修正和单价计算，土地评估值计算方式及汇总表格列式如下：

土地评估值=比较实例宗地价格×交易情况修正系数×市场状况修正系数×区域因素修正系数×个别因素修正系数。

即V＝VB×A×B×D×E

式中：V：待估宗地价格；

VB：比较实例宗地价格；

A：待估宗地交易情况指数／比较实例宗地交易情况指数；

B：待估宗地评估基准日市场指数／比较实例宗地交易日期市场指数；

D：待估宗地区域因素条件指数／比较实例宗地区域因素条件指数；

E：待估宗地个别因素条件指数／比较实例宗地个别因素条件指数；

表：因素条件比较和打分表

比较因素	外高桥造船土地	实例一	实例二	实例三

土地坐落		洲海路3001号	闵行区浦江镇工-268号地块	闵行区浦江镇工-259号地块	闵行区莘庄工业区工-261号地块
土地单价			1,435.00	1,342.00	1,652.00
土地用途		工业用地	工业用地	工业用地	工业用地
打分系数		100	100	100	100
交易情况		待估	成交	成交	成交
打分系数		100	100	100	100
市场状况		2019年4月	2018年12月	2018年10月	2018年9月
市场指数		2665	2620	2620	2601
区域因素	聚集程度	一般、标准	一般、标准	一般、标准	一般、标准
	打分系数	100	100	100	100
	交通条件	一般、标准	一般、标准	一般、标准	一般、标准
	打分系数	100	100	100	100
	市政配套	工业配套较完备、距商业区较远	工业配套较完备、距商业区较远	工业配套较完备、距商业区较远	工业配套完备、距商业区较近
	打分系数	100	100	100	105
	环境景观	工业生产、环境一般	工业生产、环境一般	工业生产、环境一般	工业生产、环境一般
	打分系数	100	100	100	100
	规划限制	无规划冲突	无规划冲突	无规划冲突	无规划冲突
	打分系数	100	100	100	100
个别因素	宗地面积	土地面积1,467,481.00平方米	土地面积25942.8平方米	土地面积11345.7平方米	土地面积3333.5平方米
	打分系数	100	97	96	95
	土地形状	无难以利用死角、标准	无难以利用死角、标准	无难以利用死角、标准	无难以利用死角、标准
	打分系数	100	100	100	100
	容积率	相同	相同	相同	相同
	打分系数	100	100	100	100
	临街情况	临支路	临支路	临支路	临支路
	打分系数	100	100	100	100
	开发程度	红线内五通一平、标准	红线内五通一平、标准	红线内五通一平、标准	红线内五通一平、标准
	打分系数	100	100	100	100

	其他	有专用码头，能较好满足造船需要，沿海平原地势	无专用码头，沿海平原地势	无专用码头，沿海平原地势	无专用码头，沿海平原地势
	打分系数	100	95	95	95

表：比准单价计算表

比较因素		实例一			实例二			实例三		
座落		闵行区浦江镇工-268 号地块			闵行区浦江镇工-259 号地块			闵行区莘庄工业区工-261 号地块		
交易价格		1,435			1,342			1,652		
系数		标准系数		修正系数	标准系数		修正系数	标准系数		修正系数
土地用途		100	/	100	100	/	100	100	/	100
交易情况		100	/	100	100	/	100	100	/	100
市场状况		2665	/	2620	2665	/	2620	2665	/	2601
区域因素	聚集程度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	交通条件	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	市政配套	100	/	100	100	/	100	100	/	105
	环境景观	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	规划限制	100	/	100	100	/	100	100	/	100
个别因素	宗地面积	100	/	97	100	/	96	100	/	95
	土地形状	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	容积率	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	临街情况	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	开发程度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	其他	100	/	95	100	/	95	100	/	95
修正后比准单价		1,580			1,500			1,790		
评估单价		1,620								

注：修正后比准单价=可比案例交易价格×土地用途、交易情况、市场状况标准系数/土地用途、交易情况、市场状况修正系数×区域因素标准系数/区域因素修正系数×个别因素标准系数/个别因素修正系数。

通过上述比准单价计算表，最终计算得出外高桥造船该处土地在 20 年期出让状态下的土地使用权比准单价为上表中三个实例修正后比准单价的均值，取整后的结果为 1,620 元/平方米。

由于该处土地为划拨用地，需扣除土地出让金，根据上海市《关于实施上海市土地出让金管理办法的通知》（沪计调（2001）50 号）文件规定，全市范围内所有出让地

块均以其出让土地使用权收入总额(含各种出让形式的收入)的 30%为土地出让金收入，70%为前期开发成本。故本次评估确定土地出让金为出让地价的 30%。

该宗出让 50 年土地使用权评估单价＝出让 20 年土地使用权单价×年限修正系数＝1620×1.4168＝2,295.00 元/㎡（取整）

该宗土地使用权划拨评估单价＝出让 50 年土地使用权单价×（1-30%）

＝2,295.00×70%＝1,606.00 元/㎡（取整）

该宗土地使用权评估值＝1,606.00 元/平方米×1,467,481.00 平方米

＝2,356,774,486.00 元（取整）

由于该宗土地已使用一段时间，尚需进行土地年限修正，公式为：

$$k = \left[1 - \frac{1}{(1+r)^n}\right] / \left[1 - \frac{1}{(1+r)^m}\right]$$。

n=50 年，m=20 年，r=5.5%

上述土地位于上海市浦东新区外高桥地区，土地用途为工业，土地性质为划拨，本次评估采用位于与评估对象所处地理位置相似，所在区域经济水平、工业发展情况类似区域内，相同用途的交易可比案例作为实例，同时根据相关文件规定的出让用地与划拨用地的价格比例测算上述土地评估值，上述土地使用权的评估值是合理客观的，土地使用权的增值具有合理性。

3）负债

截至评估基准日，外高桥造船的负债账面价值为 1,408,185.58 万元，评估值为 1,389,014.68 万元，减值率为 1.36%，主要系将不存在后续给付义务的项目款评估为零所致所致。

（5）收益法评估结果分析

外高桥造船的收益法评估采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估，间接获得股东全部权益价值，具体情况如下：

1）营业收入与成本预测

外高桥造船主营业务为船舶造修等，其他收入主要由材料销售收入、劳务、租赁等其他收入构成。外高桥造船最近历史年度各项业务收入与成本的构成情况见下表。

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业收入合计	978,929.01	892,674.34	850,476.79	310,939.88
其中：主营业务收入	968,614.90	879,151.53	837,344.14	307,308.18
其他业务收入	10,314.11	13,522.81	13,132.64	3,631.70
主营业务收入				
其中：船舶造修收入	1,077,416.14	854,862.87	806,983.48	288,716.43
海工平台收入	-108,801.24	24,288.66	30,360.66	18,591.76
其他业务收入				
其中：材料销售收入	5,138.87	7,133.60	7,549.60	2,834.56
劳务、租赁等其他收入	5,175.24	6,389.21	5,583.04	797.14

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业成本合计	803,360.29	791,057.73	775,815.27	298,370.84
其中：主营业务成本	796,983.58	785,243.04	768,659.34	296,057.02
其他业务成本	6,376.72	5,814.69	7,155.93	2,313.82
主营业务成本				
其中：船舶造修成本	908,612.97	761,206.82	736,861.62	282,386.98
海工平台成本	-111,629.40	24,036.22	31,797.72	19,736.89
其他业务成本				
其中：材料销售成本	4,725.45	5,608.21	6,685.08	2,313.82
劳务、租赁等其他成本	1,651.26	206.48	470.85	0.00

外高桥造船目前主要产品类型包括散货船、油轮、集装箱、海工平台等。散货船的主要船型包含 10 万吨以上散货船、40 万载重吨超大型矿砂船（VLOC）等。油轮的主要船型包含 11.3 万吨阿芙拉型油轮、15.8 万吨苏伊士油轮，以及 20 万吨以上超大型油轮（VLCC）等。集装箱船的主要船型包含 14000 箱/18000 箱/20000 箱/21000 箱系列超大型集装箱船等。豪华邮轮主要为邮轮领域业务，当前外高桥造船正持续推进大型邮轮项目，计划在 2023 年交付首艘国产大型邮轮。

本次评估通过对我国船舶设计与制造行业的分析，结合对外高桥造船目前在手订单情况、历史年度收入等生产经营情况的分析，并在对外高桥造船的战略定位、主要职能等综合因素的分析基础上，参照外高桥造船未来各业务及船型的发展规划对未来营业收入与成本进行预测。

其他业务收入中，材料销售收入主要系船舶生产过程中多余的材料销售收入，本次评估结合外高桥造船管理层预计按占主营业务收入比例进行预测；劳务、租赁收入主要系提供加工劳务、劳务工房屋租赁等业务收入，本次评估在**2019**年实际发生金额的基础上预测全年数据，未来按增长率预测。

船舶造修业务主要的成本在于船舶建造过程中涉及的材料、人工、燃料及动能费等。对于主营业务成本，本次评估结合外高桥造船管理层预计的相关船型预计总成本、生产线表进度、设备折旧等固定成本的分摊因素，并参考历史毛利率水平等因素进行预测。

其他业务成本中，本次评估的材料销售成本及劳务、租赁等其他成本参考历史平均毛利率进行预测。

外高桥造船营业收入和成本的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入合计	1,099,918.96	801,622.88	948,907.59	991,801.01	1,128,919.89	1,252,815.09
其中：主营业务收入	1,087,608.57	791,889.87	937,719.07	980,094.21	1,115,836.70	1,238,468.17
其他业务收入	12,310.38	9,733.00	11,188.51	11,706.80	13,083.19	14,346.92
主营业务收入						
其中：船舶造修收入	1,058,028.40	766,177.47	895,550.74	934,840.21	1,104,523.70	1,076,425.53
海工平台收入	29,580.17	25,712.40	42,168.34	45,254.00	11,313.00	162,042.64
其他业务收入						
其中：材料销售收入	9,918.98	7,222.03	8,551.99	8,938.45	10,176.42	11,294.82
劳务、租赁等其他收入	2,391.41	2,510.98	2,636.53	2,768.35	2,906.77	3,052.11
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年以后	
营业收入合计	1,349,798.45	1,439,297.90	1,336,716.98	1,452,146.12	1,452,146.12	
其中：主营业务收入	1,334,423.81	1,422,955.61	1,321,135.05	1,435,345.92	1,435,345.92	
其他业务收入	15,374.64	16,342.29	15,581.93	16,800.19	16,800.19	
主营业务收入						
其中：船舶造修收入	1,144,043.01	1,224,915.61	1,321,135.05	1,435,345.92	1,435,345.92	
海工平台收入	190,380.80	198,040.00	0.00	0.00	0.00	
其他业务收入						
其中：材料销售收入	12,169.93	12,977.34	12,048.74	13,090.34	13,090.34	
劳务、租赁等其他收入	3,204.71	3,364.95	3,533.20	3,709.86	3,709.86	

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业成本合计	1,014,029.15	721,035.85	857,955.31	888,872.77	1,011,632.67	1,120,365.34
其中：主营业务成本	1,005,663.73	714,900.06	850,709.25	881,298.52	1,003,023.68	1,110,820.37
其他业务成本	8,365.43	6,135.78	7,246.06	7,574.25	8,608.99	9,544.97
主营业务成本						
其中：船舶造修成本	976,083.55	689,187.66	808,540.91	836,044.52	991,710.68	948,777.73
海工平台成本	29,580.17	25,712.40	42,168.34	45,254.00	11,313.00	162,042.64
其他业务成本						
其中：材料销售成本	8,225.95	5,989.33	7,092.28	7,412.78	8,439.45	9,366.95
劳务、租赁等其他成本	139.48	146.46	153.78	161.47	169.54	178.02
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
营业成本合计	1,201,456.32	1,269,565.45	1,147,146.10	1,239,998.40	1,239,998.40	
其中：主营业务成本	1,191,176.71	1,258,606.89	1,136,947.84	1,228,926.02	1,228,926.02	
其他业务成本	10,279.61	10,958.55	10,198.26	11,072.38	11,072.38	
主营业务成本						
其中：船舶造修成本	1,000,795.91	1,060,566.89	1,136,947.84	1,228,926.02	1,228,926.02	
海工平台成本	190,380.80	198,040.00	0.00	0.00	0.00	
其他业务成本						
其中：材料销售成本	10,092.69	10,762.29	9,992.19	10,856.00	10,856.00	
劳务、租赁等其他成本	186.92	196.27	206.08	216.38	216.38	

2）税金及附加预测

外高桥造船的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。其中增值税税率 13%；城建税按应纳流转税额的 1%；教育费附加（含地方）按应纳流转税额的 4%。

本次对房产税和土地使用税参照实际纳税金额进行预测，印花税按占收入比例进行预测，税金及附加预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
税金及附加合计	3,169.79	2,581.23	2,972.24	4,302.98	4,819.43	5,296.71
占营业收入比例	0.29%	0.32%	0.31%	0.43%	0.43%	0.42%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
税金及附加合计	5,689.74	6,086.67	5,848.40	6,335.49	6,412.34	

占营业收入比例	**0.42%**	**0.42%**	**0.44%**	**0.44%**	**0.44%**	

3）销售费用预测

外高桥造船的销售费用主要包括保修费、职工薪酬和广告展览等。

A、保修费：主要为船舶的保修费用，本次评估按照历史实际发生的占主营业务收入比例进行预测，未来对比例考虑一定的下降，**2029** 年在 **2028** 年的基础上保持不变。

B、职工薪酬：主要为销售人员的工资和福利，本次评估按外高桥造船预测的销售人员人数和平均工资进行预测，**2029** 年在 **2028** 年的基础上保持不变。

C、广告费、展览费：参照历史占营业收入比例进行预测，**2029** 年在 **2028** 年的基础上保持不变。

外高桥造船的销售费用预测如下表：

单位：万元

项目/年份	**2019** 年	**2020** 年	**2021** 年	**2022** 年	**2023** 年	**2024** 年
销售费用合计	**4,293.97**	**3,319.98**	**3,804.45**	**3,957.00**	**4,388.69**	**4,766.05**
占营业收入比例	**0.39%**	**0.41%**	**0.40%**	**0.40%**	**0.39%**	**0.38%**
项目/年份	**2025** 年	**2026** 年	**2027** 年	**2028** 年	**2029** 年及以后	
销售费用合计	**5,047.87**	**5,298.67**	**4,954.57**	**5,279.29**	**5,279.29**	
占营业收入比例	**0.37%**	**0.37%**	**0.37%**	**0.36%**	**0.36%**	

4）管理费用预测

外高桥造船管理费用主要包括职工薪酬、修理费、折旧摊销费、物业管理费、通勤费及其他费用。

A、职工薪酬：主要为管理人员的工资和福利，本次按企业预测的管理人员人数和平均工资进行预测，**2029** 年在 **2028** 年的基础上保持不变。

B、修理费、保险费、物业管理费：均保持一定比例的增长，**2029** 年在 **2028** 年的基础上保持不变。

C、折旧费、无形资产摊销：均按 **2019** 年实际折旧摊销水平进行预测，未来在此基础上保持不变。

D、业务招待费、咨询费、汽车租赁费、通勤费等：均按 **2019** 年实际发生金额预测全年数据，未来保持一定比例的增长，**2029** 年在 **2028** 年的基础上保持不变。

单位：万元

项目/年份	**2019** 年	**2020** 年	**2021** 年	**2022** 年	**2023** 年	**2024** 年

管理费用合计	30,283.43	31,674.58	33,135.29	34,669.04	35,720.34	37,383.34
占营业收入比例	2.75%	3.95%	3.49%	3.50%	3.16%	2.98%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
管理费用合计	38,513.04	39,668.41	41,188.99	42,768.62	42,768.62	
占营业收入比例	2.85%	2.76%	3.08%	2.95%	2.95%	

5）研发费用预测

外高桥造船研发费用主要包括设计费、材料费、燃料动力费、工资及劳务费等。

A、设计费、材料费、工资及劳务费：主要为与研发相关的设计、生产材料以及研发人员和劳务工的薪酬等费用，本次评估按占主营业务收入比例进行预测，2029 年在 2028 年的基础上保持不变。

B、外协费、燃料动力费、固定资产使用费：主要在外高桥造船管理层预计的基础上考虑一定的增长率，2029 年在 2028 年的基础上保持不变。

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
研发费用合计	33,324.29	29,338.99	32,392.42	33,843.14	36,778.24	39,530.42
占营业收入比例	3.03%	3.66%	3.41%	3.41%	3.26%	3.16%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
研发费用合计	41,898.15	44,184.83	43,630.00	46,395.88	46,395.88	
占营业收入比例	3.10%	3.07%	3.26%	3.19%	3.19%	

6）财务费用预测

截至评估基准日，外高桥造船付息负债主要包括短期借款和长期借款，根据外高桥造船的计划财务费用，贷款利息支出根据外高桥造船长短期贷款合同平均利率预测。

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
财务费用合计	9,381.64	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18
占营业收入比例	0.85%	1.11%	0.94%	0.90%	0.79%	0.71%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
财务费用合计	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18	
占营业收入比例	0.66%	0.62%	0.66%	0.61%	0.61%	

7）所得税预测

外高桥造船所得税税率为 15%。《高新技术企业证书》取得日期为 2017 年 10 月 23 日，有效期 3 年。假设现行高新技术企业认定的相关法规政策未来无重大变化，对

外高桥造船目前的主营业务构成类型、研发人员构成、未来研发投入占主营收入比例等指标分析后，基于对未来的合理推断，假设外高桥造船未来具备持续获得高新技术企业认定的条件，能够持续享受所得税优惠政策。

根据目前的所得税征收管理条例，业务招待费**60%**的部分，营业收入的**0.5%**以内的部分准予税前抵扣；剩余**40%**的部分和超过**0.5%**的要在税后列支。外高桥造船所得税的计算按照该条例的规定计算，预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
所得税金额	-	-	-	-	-	-
所得税税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
所得税金额	-	-	-	-	10,445.23	
所得税税率	15%	15%	15%	15%	15%	

8）折旧与摊销预测

本次评估中，按照外高桥造船执行的折旧摊销政策，以评估基准日经审计的固定资产账面原值、预计使用期限、加权折旧率等估算未来经营期的折旧额。外高桥造船折旧及摊销的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
固定资产折旧	30,810.62	34,437.01	35,622.18	36,072.48	36,072.48	36,072.48
无形资产摊销	1,470.74	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
固定资产折旧	36,072.48	36,072.48	36,072.48	36,072.48	36,072.48	
无形资产摊销	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84	

9）资本性支出预测

基于本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，目前使用的固定资产将在经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。

外高桥造船本次评估假设设备的账面原值/经济耐用年限的金额的累计数能够满足将来一次性资本性支出，将其在预测期作为更新资本性支出；装修以及软件的可使用年限和企业的摊销年限相近，故维持现有生产规模的资本支出摊销与现有水平一致。本次经营预测中根据外高桥造船管理层规划考虑了生产产能扩张的规划，主要为邮轮

总装建造总体规划项目投资计划及土建改造项目投资，资本性支出预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
资本性支出总计	122,730.95	74,493.05	53,158.36	39,919.36	39,919.36	39,919.36
房屋建筑物类资本性支出	102,439.91	44,056.50	22,721.81	9,482.81	9,482.81	9,482.81
设备类的资本性支出	19,141.81	28,712.71	28,712.71	28,712.71	28,712.71	28,712.71
其他长期资产的资本支出	1,149.23	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后	
资本性支出总计	39,919.36	39,919.36	39,919.36	39,919.36	28,096.48	
房屋建筑物类资本性支出	9,482.81	9,482.81	9,482.81	9,482.81	9,482.81	
设备类的资本性支出	28,712.71	28,712.71	28,712.71	28,712.71	16,889.83	
其他长期资产的资本支出	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84	1,723.84	

10）营运资本增加额预测

外高桥造船的营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收、预付账款）等所需的基本资金以及应付、预收账款等。通常上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需具体视其与所估算经营业务的相关性而确定（其中与主营业务无关或暂时性的往来作为非经营性）；应交税金和应付薪酬因周转快，按各年预测数据确定。

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全现金保有量+应收账款+预付账款+存货-应付账款-预收账款-应付职工薪酬-应交税费

外高桥造船在未来经营期各年度的营运资本增加额预测见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营运资本增加	-176,849.93	-22,507.56	-21,719.56	454.98	927.51	900.86
营运资本	52,555.86	30,048.30	8,328.74	8,783.72	9,711.23	10,612.09
项目/年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	
营运资本增加	579.90	352.11	-1,026.84	600.59	1,753.68	
营运资本	11,191.99	11,544.10	10,517.26	11,117.85	12,871.53	

11）现金流预测

外高桥造船未来现金流量预测见下表：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	1,099,918.96	801,622.88	948,907.59	991,801.01	1,128,919.89	1,252,815.09
营业成本	1,014,029.15	721,035.85	857,955.31	888,872.77	1,011,632.67	1,120,365.34
税金及附加	3,169.79	2,581.23	2,972.24	4,302.98	4,819.43	5,296.71
销售费用	4,293.97	3,319.98	3,804.45	3,957.00	4,388.69	4,766.05
管理费用	30,283.43	31,674.58	33,135.29	34,669.04	35,720.34	37,383.34
研发费用	33,324.29	29,338.99	32,392.42	33,843.14	36,778.24	39,530.42
财务费用	9,381.64	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18
资产减值损失	7,620.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他收益	5,553.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	-550.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	53.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	2,873.28	4,788.07	9,763.70	17,271.90	26,696.33	36,589.06
利润总额	2,656.24	4,788.07	9,763.70	17,271.90	26,696.33	36,589.06
减：所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	2,656.24	4,788.07	9,763.70	17,271.90	26,696.33	36,589.06
归母净利润	2,656.24	4,788.07	9,763.70	17,271.90	26,696.33	36,589.06
加：折旧和摊销	21,587.18	36,160.85	37,346.02	37,796.32	37,796.32	37,796.32
减：资本性支出	122,730.95	74,493.05	53,158.36	39,919.36	39,919.36	39,919.36
减：营运资本增加	-176,849.93	-22,507.56	-21,719.56	454.98	927.51	900.86
股权自由现金流	89,573.78	-11,036.57	15,670.93	14,693.88	23,645.78	33,565.16
加：税后付息债务利息	7,551.55	7,551.60	7,551.60	7,551.60	7,551.60	7,551.60
企业自由现金流	97,125.33	-3,484.97	23,222.53	22,245.48	31,197.38	41,116.76

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
营业收入	1,349,798.45	1,439,297.90	1,336,716.98	1,452,146.12	1,452,146.12	1,452,146.12
营业成本	1,201,456.32	1,269,565.45	1,147,146.10	1,239,998.40	1,239,998.40	1,239,998.40
税金及附加	5,689.74	6,086.67	5,848.40	6,335.49	6,412.34	6,412.34
销售费用	5,047.87	5,298.67	4,954.57	5,279.29	5,279.29	5,279.29
管理费用	38,513.04	39,668.41	41,188.99	42,768.62	42,768.62	42,768.62
研发费用	41,898.15	44,184.83	43,630.00	46,395.88	46,395.88	46,395.88
财务费用	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18	8,884.18

资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	48,309.15	65,609.70	85,064.74	102,484.26	102,407.41	102,407.41
利润总额	48,309.15	65,609.70	85,064.74	102,484.26	102,407.41	102,407.41
减：所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	10,445.23	10,445.23
净利润	48,309.15	65,609.70	85,064.74	102,484.26	91,962.18	91,962.18
归母净利润	48,309.15	65,609.70	85,064.74	102,484.26	91,962.18	91,962.18
加：折旧和摊销	37,796.32	37,796.32	37,796.32	37,796.32	37,796.32	37,796.32
减：资本性支出	39,919.36	39,919.36	39,919.36	39,919.36	28,096.48	28,096.48
减：营运资本增加	579.90	352.11	-1,026.84	600.59	1,753.68	0.00
股权自由现金流	45,606.21	63,134.55	83,968.54	99,760.63	99,908.34	101,662.02
加：税后付息债务利息	7,551.60	7,551.60	7,551.60	7,551.60	7,551.60	7,551.60
企业自由现金流	53,157.81	70,686.15	91,520.14	107,312.23	107,459.94	109,213.62

12）折现率

折现率的计算公式如报告书“第六章 标的资产评估及定价情况”之“一、标的资产评估情况”之“（四）评估模型”之“**2**、收益法评估模型”部分所述，外高桥造船收益法预测中折现率的确定具体如下：

A、无风险报酬率

本次评估采用的无风险报酬率为十年期银行间固定利率的国债收益率均值，约为**3.12%**。

B、市场风险溢价 **MRP**

成熟股票市场的风险溢价采用 **1928** 年至今美国股票市场标准普尔 **500** 指数和国债收益率数据，经计算得到截至目前美国股票与国债的算术平均收益差为 **6.26%**；国家风险溢价补偿采用 **Aswath Damodaran** 根据彭博数据库（**Bloomberg**）发布的最新世界各国 **10** 年期 **CDS**（信用违约互换）利率，计算得到中国相对于美国的信用违约风险息差，并结合中国股票市场相对于债券的收益率标准差，计算得出目前中国的国家风险溢价补偿约 **0.79%**。

因此 **MRP** =成熟股票市场的风险溢价+国家风险溢价补偿=**6.26%+0.79%=7.05%**，

即目前中国股权市场风险溢价约为 **7.05%**。

C、β_e 值

本次通过选定与外高桥造船处于同行业的上市公司于基准日的β系数指标平均值作为参照。船舶建造行业的可比公司加权剔除财务杠杆调整平均值 β_e **=0.822**。外高桥造船的权益资本预期风险系数的估计值β**e=1.008**。

D、企业个别风险ε的确定

影响企业整体价值个别风险因素主要包括政策性风险、市场风险、人才风险、财务风险等综合加以确定。具体如下：

（**A**）考虑到外高桥造船为大型船舶生产企业，政策风险较小；

（**B**）外高桥造船受到经济形势和油价等因素影响较大，受到市场风险较大；

（**C**）由于外高桥造船拥有核心设计人员，主要生产为劳务工，故评估人员风险一般；

（**D**）外高桥造船所处行业需要一定的资金投入，考虑到外高桥造船自身及集团资金储备，对资金的依赖程度一般。

综合以上因素，企业特定风险ε的确定为 **2%**。

E、折现率的确定

外高桥造船的折现率如下表所示：

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
内插法折现率	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
付息债务金额（D）万元	344,700.00	344,700.00	344,700.00	344,700.00	344,700.00	344,700.00
企业自身资本结构 D/E	26.8%	26.8%	26.8%	26.8%	26.8%	26.8%
被评估企业贝塔系数	1.008	1.008	1.008	1.008	1.008	1.008
股东权益资本报酬率 Re	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%
年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
内插法折现率	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
付息债务金额（D）万元	344,700.00	344,700.00	344,700.00	344,700.00	344,700.00	344,700.00
企业自身资本结构 D/E	26.8%	26.8%	26.8%	26.8%	26.8%	26.8%
被评估企业贝塔系数	1.008	1.008	1.008	1.008	1.008	1.008
股东权益资本报酬率 Re	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%	12.2%

13）股东权益价值预测

本次在外高桥造船的收益法评估中，采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估。

A、经营性资产价值

对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到外高桥造船经营性资产的价值为**779,727.28**万元。

B、溢余资产价值

截至评估基准日，账面货币资金账户存款余额 **714,770.92** 万元，本次在计算溢余资产时不将专款专用性质的高新战略产品项目款纳入。根据历史数据分析，外高桥造船正常资金周转需要的完全现金保有量为 **2** 个月的付现成本费用，故有 **560,433.00** 万元货币资金作为溢余性资产。

C、非经营性资产、负债价值

截至评估基准日，外高桥造船的非经营性资产和负债评估值如下：

序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性资产小计	**708,462.75**	**787,067.27**
1	其他应收款	**5,293.58**	**5,293.58**
2	一年内到期的非流动资产	**12,243.01**	**12,243.01**
3	其他流动资产	**7,234.34**	**7,234.34**
4	其他权益工具投资	**453.77**	**453.77**
5	长期股权投资	**182,962.66**	**261,061.26**
6	在建工程	**23,260.68**	**23,766.60**
7	其他非流动资产	**477,014.71**	**477,014.71**
序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性负债小计	**411,693.37**	**392,522.47**
1	其他应付款	**972.78**	**972.78**
2	其他流动负债	**7,234.34**	**7,234.34**
3	递延收益	**22,554.00**	**3,383.10**
4	其他非流动负债	**267,268.07**	**267,268.07**
5	预计负债	**113,664.19**	**113,664.19**

综上，截至评估基准日，外高桥造船非经营性资产净值评估值为 **394,544.80** 万元。

D、付息债务

根据外高桥造船支付利息的负债情况，本次评估的付息债务金额为 **446,700.00** 万元。

E、外高桥造船 100%股权收益法评估结果

根据上述评估过程，外高桥造船 **100%**股权价值＝公司企业价值-付息债务=公司经营性资产价值+溢余性或非经营性资产价值-付息债务，即为 **1,288,000.00** 万元（取整）。

（6）长期股权投资评估情况

1）长期股权投资的评估结果

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	长期股权投资账面价值	评估值
1	上海中船船用锅炉设备有限公司	40.00%	1,600.00	1,692.51
2	上海外高桥造船海洋工程有限公司	100.00%	103,000.00	178,193.60
3	上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	71.92%	719.19	3,532.78
4	上海东舟劳动服务有限公司	30.00%	48.17	48.17
5	青岛汇海海洋钻井产业投资基金合伙企业（有限合伙）	30.30%	39,215.72	39,215.72
6	中船邮轮科技发展有限公司	34.85%	38,379.59	38,378.49

2）子公司评估方法及评估结果

截至 2019 年 4 月 30 日，外高桥造船拥有 3 家控股子公司打开整体评估，具体评估方法如下：

序号	子公司名称	持股比例	评估方法
1	上海中船船用锅炉设备有限公司	40.00%	资产基础法
2	上海外高桥造船海洋工程有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
3	上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	71.92%	收益法、资产基础法

截至 2019 年 4 月 30 日，外高桥造船下属 3 家子公司打开评估结果情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	最终选取评估方法	长期股权投资账面价值	评估值	增值率
1	上海中船船用锅炉设备有限公司	40.00%	资产基础法	1,600.00	1,692.51	5.78%
2	上海外高桥造船海洋工程有限公司	100.00%	资产基础法	103,000.00	178,193.60	73.00%
3	上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	71.92%	资产基础法	719.19	3,532.78	391.22%

（7）重要下属子公司评估情况

外高桥造船在评估基准日不存在最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或净利润构成外高桥造船 20%以上且有重大影响的子公司。

（8）是否引用其他评估机构或估值机构内容情况

本次外高桥造船评估报告中未引用其他机构出具的评估报告。

5、中船澄西 21.46%股权

（1）评估概况

本次交易中，中船澄西 21.46%股权同时采用资产基础法和收益法进行评估，并最终选取资产基础法评估结果作为本次评估结论。截至 2019 年 4 月 30 日中船澄西净资产账面价值为 438,649.18 万元，资产基础法评估结果为 563,545.04 万元，增值率为 28.47%；收益法评估结果为 487,000.00 万元，增值率为 11.02%。

（2）评估增值原因

中船澄西 21.46%股权采用资产基础法评估结果作为评估结论，增值原因主要为长期股权投资、固定资产及无形资产等评估值较原账面值出现增值。其中，长期股权投资增值主要系对子公司打开评估有较大幅度增值。固定资产增值一方面系近年来主要材料中水泥、砂石等及人工费涨幅较大，商品房房地产市场交易活跃，成交价格持续上涨，以及企业折旧年限与评估经济适用年限的差异导致评估增值。另一方面系企业财务对机器设备的折旧较快，账面净值较低，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，比较客观地反映了设备的实际价值，二者有差异，致使评估增值。无形资产增值主要系本次评估按目前的市场价格结合土地实际情况进行评估，周边土地市场交易活跃，土地价格上涨从而导致评估增值。

（3）评估方法的选择及评估结果合理性分析

中船澄西属于船舶制造业，目前受市场环境等影响，整体盈利能力一般。企业在历年的经营过程中，形成了部分无形资产，本次资产基础法中进行了全面辨认和合理评估。民用船舶市场是国际化程度高、竞争充分的市场，中船澄西所处的民用船舶修造业与全球航运业密切相关，航运行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。随着全球经济的周期性变化，船舶修造业也呈现明显的周期性特征，故中

船澄西未来发展趋势受到行业周期性影响不确定性较大。在这种情况下，采用资产基础法可以合理的反映中船澄西的股东全部权益价值，相比收益法有着更好的针对性和准确性，故本次评估最终采用资产基础法的评估结论。

综上，本次评估以资产基础法的结果作为中船澄西 21.46%股权的最终评估结论。

（4）资产基础法评估结果分析

截至评估基准日，中船澄西净资产账面价值为 438,649.18 万元，资产基础法评估结果为 563,545.04 万元，增值率为 28.47%。资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	554,104.80	560,333.78	6,228.98	1.12
非流动资产	2	189,341.85	307,881.23	118,539.38	62.61
其他权益工具投资	3	4,396.61	4,396.61	-	-
长期应收款	4	2,598.91	2,598.91	-	-
长期股权投资	5	70,350.91	86,088.59	15,737.68	22.37
固定资产	6	74,015.25	143,842.89	69,827.64	94.34
在建工程	7	927.98	940.48	12.50	1.35
无形资产	8	24,779.82	56,546.09	31,766.27	128.19
长期待摊费用	9	2,670.66	3,865.97	1,195.31	44.76
递延所得税资产	10	9,601.71	9,601.71	-	-
资产总计	**11**	**743,446.65**	**868,215.01**	**124,768.36**	**16.78**
流动负债	12	278,847.95	278,847.95	-	-
非流动负债	13	25,949.52	25,822.02	-127.50	-0.49
负债总计	**14**	**304,797.47**	**304,669.97**	**-127.50**	**-0.04**
净资产	**15**	**438,649.18**	**563,545.04**	**124,895.86**	**28.47**

1）流动资产

截至评估基准日，中船澄西流动资产的账面价值为 554,104.80 万元，评估值为 560,333.78 万元，评估增值 6,228.98 万元，增值率为 1.12%，主要系对在产品进行评估考虑了一定的成本利润率所致。

2）非流动资产

A、长期股权投资

截至评估基准日，中船澄西长期股权投资的账面价值为 70,350.91 万元，评估值为 86,088.59 万元，增值率为 22.37%，主要系对中船澄西扬州船舶有限公司等子公司的房屋建构筑物及土地使用权增值较大，整体评估增值较大。

B、固定资产

截至评估基准日，中船澄西固定资产的账面价值为 74,015.25 万元，评估值为 143,842.89 万元，增值率为 94.34%。固定资产增值主要系房屋建筑物及机器设备等增值幅度较大所致。

房屋建（构）筑物账面净值 35,977.70 万元，评估净值 87,766.44 万元，净值增值额 51,788.74 万元，净值增值率为 143.95%，增值主要系①近年来主要材料中水泥、砂石等及人工费涨幅较大；②房屋建（构）筑物会计所采用的折旧年限短于资产评估时房屋建筑物所采用的经济耐用年限，也导致房屋建筑物出现评估增值；③商品房房地产市场交易活跃，成交价格持续上涨。

机器设备账面净值 36,239.19 万元，评估净值 54,199.71 万元，净值增值额 17,960.52 万元，净值增值率为 49.56%，增值主要系企业财务对机器设备的折旧较快，账面净值较低，而评估是依据设备的经济耐用年限结合设备的实际状况确定成新率的，比较客观地反映了设备的实际价值，二者有差异，致使评估增值。

C、无形资产

截至评估基准日，中船澄西的无形资产账面价值为 24,779.82 万元，评估值为 56,546.09 万元，增值率为 128.19%，主要原因系土地使用权评估增值涨幅较大所致。土地使用权账面净值为 24,673.51 万元，评估净值为 48,266.94 万元，净值增值额 23,593.43 万元，净值增值率为 95.62%，土地使用权增值主要系周边土地市场交易活跃，土地价格上涨所致。

（5）收益法评估结果分析

中船澄西的收益法评估采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估，间接获得股东全部权益价值，具体情况如下：

1）营业收入与成本预测

中船澄西的主营业务主要为船舶修理、船舶建造、钢结构产品等。最近历史年度各项业务收入与成本的构成情况见下表。

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业收入合计	500,674.49	297,329.59	409,269.88	175,608.22
其中：主营业务收入	494,341.05	289,451.67	373,903.48	170,799.51
其他业务收入	6,333.44	7,877.92	35,366.40	4,808.72
主营业务收入				
其中：造船收入	370,265.50	196,288.71	250,042.71	113,710.01
修船收入	66,473.20	59,007.99	42,973.87	15,763.84
钢结构收入	57,548.93	34,093.67	80,103.51	41,201.41
外协收入	53.42	61.30	783.39	124.24
其他业务收入				
其中：材料销售	1,943.04	4,990.82	29,409.83	3,469.36
租金收入	941.86	1,386.44	1,806.24	438.67
劳务收入	2,437.26	170.08	2,056.52	817.01
其他业务	1,011.29	1,330.58	2,093.81	83.68

单位：万元

项目/年份	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 1-4 月
营业成本合计	431,026.16	239,118.93	373,802.36	167,680.31
其中：主营业务成本	427,382.20	233,760.24	340,246.33	163,765.92
其他业务成本	3,643.96	5,358.69	33,556.03	3,914.39
主营业务成本				
其中：造船成本	328,627.25	161,333.61	248,550.00	111,603.82
修船成本	58,477.60	45,510.82	34,134.05	13,132.40
钢结构成本	40,484.75	26,871.09	57,010.38	38,953.70
外协成本	-207.39	44.72	551.90	76.00
其他业务成本				
其中：材料销售	1,173.12	4,101.84	29,053.60	3,217.71
租金成本	366.61	423.57	710.12	227.01
劳务成本	1,421.19	25.07	2,106.10	378.70
其他业务	683.03	808.21	1,686.21	90.96

中船澄西主营业务收入主要分为造船收入、修船收入、钢结构收入及外协收入四部分。造船收入是中船澄西主要的收入来源，历史年度均占主营业务收入的**70%**左右。受整体船舶行业景气程度影响，历史年度整体造船收入呈现一定下滑的趋势。中船澄西具有较为丰富的修船经验，修船收入是中船澄西收入的重要来源之一。钢结构件主要为风塔制造，随着全球风电行业复苏，钢结构件的销售呈现上升的趋势。

本次评估通过对我国船舶造修等行业的分析，结合对中船澄西目前在手订单情况、历史年度收入等生产经营情况的分析，并在对中船澄西的战略定位、主要职能等综合因素的分析基础上，对未来主营业收入进行预测。

其他业务收入主要系材料销售、租金收入及其他收入等，由于本次评估将租出资产作为非经营性资产考虑，故未来年度不再测租金收入，材料销售收入及其他收入按照**2019**年预计收入预测之后年度平稳不变。

主营业务成本中，本次评估结合相关船型预计总成本、项目进展情况，并参考毛利率水平等因素进行预测。

其他业务成本主要参考历史年度毛利率水平进行预测。

中船澄西营业收入和成本的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及以后
营业收入合计	467,743.67	498,720.00	552,950.20	619,558.82	664,075.76	664,075.76
其中：主营业务收入	454,305.00	485,720.00	539,950.20	606,558.82	651,075.76	651,075.76
其他业务收入	13,438.67	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
主营业务收入						
其中：造船收入	311,005.00	330,980.00	372,855.00	426,120.00	461,630.00	
修船收入	63,000.00	68,040.00	73,483.20	79,361.86	83,329.95	
钢结构收入	80,000.00	86,400.00	93,312.00	100,776.96	105,815.81	
外协收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
其他业务收入						
其中：材料销售	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	
租金收入	438.67	0.00	0.00	0.00	0.00	
劳务收入	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
其他业务	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
营业成本合计	430,389.75	450,127.37	496,001.45	554,466.64	592,470.29	592,470.29
其中：主营业务成本	419,362.74	439,327.37	485,201.45	543,666.64	581,670.29	581,670.29
其他业务成本	11,027.01	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00	10,800.00
主营业务成本						
其中：造船成本	300,638.16	311,121.20	346,755.15	394,161.00	424,699.60	
修船成本	52,920.00	57,153.60	61,725.89	66,663.96	69,997.16	
钢结构成本	65,600.00	70,848.00	76,515.84	82,637.11	86,768.96	
外协成本	204.57	204.57	204.57	204.57	204.57	
其他业务成本						
其中：材料销售	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	
租金成本	227.01	0.00	0.00	0.00	0.00	
劳务成本	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	
其他业务	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	

2）税金及附加预测

中船澄西的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。其中增值税税率为 **13%**；城建税按应纳流转税额的 **7%**；教育费附加按应纳流转税额的 **5%**。

本次评估对土地使用税、房产税、车船税按照历史年度发生水平预测。环保税及印花税参考主营业务收入增长率预测。中船澄西税金及附加预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
税金及附加合计	1,951.17	3,595.82	3,604.22	3,985.09	4,581.44	4,581.44
占营业收入比例	0.42%	0.72%	0.65%	0.64%	0.69%	0.69%

3）销售费用预测

中船澄西的销售费用主要包括展览广告费、差旅费和保修费等。

A、展览广告费：本次评估主要参考历史年度占主营业务收入比例进行预测。

B、差旅费：本次评估按照 **2019** 年预计费用对未来年度进行稳定预测。

C、保修费：本次评估参考历史年度实际使用保修费占主营业务收入比例预测。

中船澄西销售费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后

销售费用合计	**976.46**	**1,043.84**	**1,160.16**	**1,303.03**	**1,398.52**	**1,398.52**
占营业收入比例	**0.21%**	**0.21%**	**0.21%**	**0.21%**	**0.21%**	**0.21%**

4）管理费用预测

中船澄西管理费用主要包括折旧摊销、职工薪酬、修理费、环保费、租赁费用、安全生产费、差旅费、停工损失及其他费用等。

A、折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销：本次评估按照会计折旧及摊销年限预测。

B、职工薪酬：本次评估预计未来年度不会增加管理人员，工资水平按照一定比例增长预测。

C、修理费、环保费、安全生产费、租赁费、差旅费、水电费、物业费、其他费用、停工损失：未来年度均保持一定比例的稳定增长。

中船澄西管理费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	**2019** 年	**2020** 年	**2021** 年	**2022** 年	**2023** 年	**2024** 年及以后
管理费用合计	**18,336.77**	**19,042.92**	**19,781.58**	**20,554.31**	**21,362.72**	**21,362.72**
占营业收入比例	**3.92%**	**3.82%**	**3.58%**	**3.32%**	**3.22%**	**3.22%**

5）研发费用预测

中船澄西研发费用主要包括职工薪酬、项目费用、折旧及其他费用等。

A、折旧：未来年度按照会计折旧年限进行预测。

B、职工薪酬：未来年度预计不会增加研发人员，保持工资水平一定增长预测。

C、项目费用：未来年度参考 **2018** 年度占主营业务收入比例进行预测。

D、其他费用：未来年度保持一定比例增长预测。

单位：万元

项目/年份	**2019** 年	**2020** 年	**2021** 年	**2022** 年	**2023** 年	**2024** 年及以后
研发费用合计	**16,271.62**	**17,260.25**	**18,869.85**	**20,819.96**	**22,183.50**	**22,183.50**
占营业收入比例	**3.48%**	**3.46%**	**3.41%**	**3.36%**	**3.34%**	**3.34%**

6）财务费用预测

截至评估基准日，中船澄西付息负债主要包括短期借款等。本次评估的贷款利息支出根据企业短期贷款合同利率预测；其它财务费用主要系金融机构手续费，未来年度按照保持小幅增长预测，财务费用预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
财务费用合计	-593.66	1,133.56	1,139.18	1,145.09	1,151.30	1,151.30
占营业收入比例	-0.13%	0.23%	0.21%	0.18%	0.17%	0.17%

7）所得税预测

中船澄西于 2018 年取得《高新技术企业证书》，有效期 3 年。假设现行高新技术企业认定的相关法规政策未来无重大变化，对中船澄西目前的主营业务构成类型、研发人员构成、未来研发投入占主营收入比例等指标分析后，基于对未来的合理推断，假设中船澄西未来具备持续获得高新技术企业认定的条件，能够持续享受所得税优惠政策。

根据目前的所得税征收管理条例，业务招待费 60%的部分及营业收入的 0.5%以内的部分准予税前抵扣；业务招待费 40%的部分和超过 0.5%的要在税后列支。所得税的计算按照该条例的规定计算，中船澄西开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 175%在税前摊销。预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
所得税金额	-	-	1,211.60	2,596.32	3,138.73	3,138.73
所得税税率	15%	15%	15%	15%	15%	15%

8）折旧与摊销预测

本次评估中，按照中船澄西执行的折旧摊销政策，以评估基准日经审计的固定资产账面原值、预计使用期限、加权折旧率等估算未来经营期的折旧额。折旧及摊销的预测结果见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
固定资产折旧	11,359.56	12,152.67	12,152.67	12,152.67	12,152.67	12,152.67
无形资产摊销	1,680.34	1,967.92	1,967.92	1,967.92	1,967.92	1,967.92

9）资本性支出预测

本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，目前使用的固定资产将在

经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。

中船澄西本次评估假设设备账面原值/经济耐用年限的金额累计数能够满足将来一次性资本性支出，将其在预测期作为更新资本性支出。房地产实际可使用的年限较长，假设房屋建筑物账面原值/经济耐用年限金额的累计数能够满足将来一次性资本性支出，作为预测期房屋建筑物类资本性支出。装修以及软件的摊销可使用年限和企业的摊销年限相近，故维持现有生产规模的资本支出摊销与现有水平一致，具体预测如下：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
资本性支出总计	8,619.75	11,454.33	33,687.80	33,687.80	11,454.33	11,454.33
房屋建筑物类资本性支出	820.93	1,630.33	8,151.64	8,151.64	1,630.33	1,630.33
设备类的资本性支出	6,486.88	7,856.08	23,568.24	23,568.24	7,856.08	7,856.08
其他长期资产的资本支出	1,311.94	1,967.92	1,967.92	1,967.92	1,967.92	1,967.92

10）营运资本增加额预测

中船澄西的营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收、预付账款）等所需的基本资金以及应付、预收账款等。上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需具体视其与所估算经营业务的相关性而确定（其中与主营业务无关或暂时性的往来作为非经营性）；应交税金和应付薪酬因周转速度较快，按各年预测数据确定。

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全现金保有量+应收账款+预付账款+存货-应付账款-预收账款-应付职工薪酬-应交税费

中船澄西在未来经营期各年度的营运资本增加额预测见下表：

单位：万元

项目/年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
营运资本增加	-27,460.57	1,859.30	2,871.36	4,020.66	2,682.61	0.00
营运资本	27,207.82	29,067.12	31,938.49	35,959.15	38,641.76	38,641.76

11）现金流预测

中船澄西未来现金流量预测见下表：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后

营业收入	467,743.67	498,720.00	552,950.20	619,558.82	664,075.76	664,075.76
减：营业成本	430,389.75	450,127.37	496,001.45	554,466.64	592,470.29	592,470.29
税金及附加	1,951.17	3,595.82	3,604.22	3,985.09	4,581.44	4,581.44
销售费用	976.46	1,043.84	1,160.16	1,303.03	1,398.52	1,398.52
管理费用	18,336.77	19,042.92	19,781.58	20,554.31	21,362.72	21,362.72
研发费用	16,271.62	17,260.25	18,869.85	20,819.96	22,183.50	22,183.50
财务费用	-593.66	1,133.56	1,139.18	1,145.09	1,151.30	1,151.30
资产减值损失	5,809.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：其他收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	4,789.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益	3,956.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	1.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	3,349.65	6,516.25	12,393.76	17,284.70	20,927.99	20,927.99
利润总额	3,372.38	6,516.25	12,393.76	17,284.70	20,927.99	20,927.99
减：所得税	0.00	0.00	1,211.60	2,596.32	3,138.73	3,138.73
净利润	3,372.38	6,516.25	11,182.16	14,688.38	17,789.26	17,789.26
归母净利润	3,372.38	6,516.25	11,182.16	14,688.38	17,789.26	17,789.26
加：折旧和摊销	9,328.30	14,120.59	14,120.59	14,120.59	14,120.59	14,120.59
减：资本性支出	8,619.75	11,454.33	33,687.80	33,687.80	11,454.33	11,454.33
减：营运资本增加	-27,460.57	1,859.30	2,871.36	4,020.66	2,682.61	0.00
股权自由现金流	27,961.08	7,323.21	-11,256.42	-8,899.49	17,772.91	20,455.52
加：税后付息债务利息	578.57	867.90	867.90	867.90	867.90	867.90
企业自由现金流	28,539.65	8,191.11	-10,388.52	-8,031.59	18,640.81	21,323.42

12）折现率

折现率的计算公式如报告书“第六章 标的资产评估及定价情况”之“一、标的资产评估情况”之“（四）评估模型”之“**2**、收益法评估模型”部分所述，公司收益法预测中折现率的确定具体如下：

A、无风险报酬率

本次评估采用的无风险报酬率为十年期银行间固定利率的国债收益率均值，约为**3.12%**。

B、市场风险溢价 **MRP**

成熟股票市场的风险溢价采用 **1928** 年至今美国股票市场标准普尔 **500** 指数和国债

收益率数据，经计算得到截至目前美国股票与国债的算术平均收益差为 **6.26%**；国家风险溢价补偿采用 **Aswath Damodaran** 根据彭博数据库（**Bloomberg**）发布的最新世界各国 **10** 年期 **CDS**（信用违约互换）利率，计算得到中国相对于美国的信用违约风险息差，并结合中国股票市场相对于债券的收益率标准差，计算得出目前中国的国家风险溢价补偿约 **0.79%**。

因此 **MRP** =成熟股票市场的风险溢价+国家风险溢价补偿=**6.26%+0.79%=7.05%**，即目前中国股权市场风险溢价约为 **7.05%**。

C、β_e 值

本次通过选定与中船澄西处于同行业的上市公司于基准日的β系数指标平均值作为参照。船舶建造行业的可比公司加权剔除财务杠杆调整平均值 β_e ＝**0.822**。中船澄西的权益资本预期风险系数的估计值β**e=0.882**。

D、企业个别风险ε的确定

影响企业整体价值个别风险因素主要包括企业规模、经营风险、管理能力、财务风险等综合加以确定。中船澄西的资产规模和营业收入与可比上市公司相比较小；经营业务上销售毛利率、净利润率、净资产收益率等指标已经达到可比公司水平；企业经营业务涉及全国，并且已经开展海外业务。中船澄西内部管理及控制机制尚好，管理人员的从业经验和资历较高。由于目前中船澄西处于扩张阶段，资金需求较大，融资条件不如上市公司。

综合以上因素，企业特定风险ε的确定为 **2%**。

E、折现率的确定

中船澄西的折现率如下表所示：

年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年及以后
内插法折现率	10.6%	10.6%	10.6%	10.6%	10.6%	10.6%
付息债务金额（D）万元	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00
企业自身资本结构 D/E	8.6%	8.6%	8.6%	8.6%	8.6%	8.6%
被评估企业贝塔系数	0.882	0.882	0.882	0.882	0.882	0.882
股东权益资本报酬率 Re	11.3%	11.3%	11.3%	11.3%	11.3%	11.3%

13）股东权益价值预测

本次在中船澄西的收益法评估中，采用企业自由现金流模型对企业整体价值评估。

A、经营性资产价值

对纳入中船澄西报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到中船澄西经营性资产的价值为 **165,147.01** 万元。

B、溢余资产价值

截至评估基准日，账面货币资金账户存款余额 **240,153.10** 万元。根据历史数据分析，中船澄西正常资金周转需要的完全现金保有量为 **1** 个月的付现成本费用，故有 **197,333.84** 万元货币资金作为溢余性资产。

C、非经营性资产、负债价值

截至评估基准日，中船澄西的非经营性资产和负债评估值如下：

序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性资产小计	**160,897.90**	**198,301.01**
1	应收票据	**4,762.79**	**4,762.79**
2	其他应收款	**4,513.62**	**4,513.62**
3	一年内到期的非流动资产	**968.97**	**968.97**
4	其他流动资产	**59,636.26**	**59,636.26**
5	其他权益工具投资	**4,396.61**	**4,396.61**
6	长期应收款	**2,598.91**	**2,598.91**
7	长期股权投资	**70,350.91**	**86,088.59**
8	固定资产	**4,854.41**	**26,460.32**
9	递延所得税资产	**7,410.29**	**7,410.29**
10	存货	**1,341.46**	**1,341.46**
11	无形资产	**63.68**	**123.19**
序号	科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）
	非经营性负债小计	**32,166.28**	**32,038.78**
1	其他应付款	**1,279.54**	**1,279.54**
2	交易性金融资产	**1,741.31**	**1,741.31**
3	预计负债	**23,964.35**	**23,964.35**
4	递延收益	**150.00**	**22.50**
5	长期应付职工薪酬	**631.44**	**631.44**
6	应付账款	**559.65**	**559.65**
7	其他流动负债	**2,636.26**	**2,636.26**
8	递延所得税负债	**1,203.72**	**1,203.72**

综上，截至评估基准日，中船澄西非经营性资产净值评估值为 **166,262.23** 万元。

D、付息债务

根据中船澄西支付利息的负债情况，本次评估的付息债务金额为 **42,000.00** 万元。

E、中船澄西 **100%**股权收益法评估结果

根据上述评估过程，中船澄西 **100%**股权价值＝公司企业价值-付息债务=公司经营性资产价值+溢余性或非经营性资产价值-付息债务，即为 **487,000.00** 万元（取整）。

（6）长期股权投资评估情况

1）长期股权投资评估情况

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	长期股权投资账面价值	评估值
1	中船澄西新荣船舶有限公司	51.00%	34,779.99	32,604.53
2	江阴华尔新特种涂装有限公司	100.00%	1,559.82	2,341.97
3	中船澄西扬州船舶有限公司	26.00%	34,011.10	51,142.09

2）子公司评估方法及评估结果

截至 2019 年 4 月 30 日，中船澄西下属 3 家子公司中船澄西新荣船舶有限公司、江阴华尔新特种涂装有限公司和中船澄西扬州船舶有限公司为打开评估，具体情况如下：

序号	子公司名称	持股比例	评估方法
1	中船澄西新荣船舶有限公司	51.00%	收益法、资产基础法
2	江阴华尔新特种涂装有限公司	100.00%	收益法、资产基础法
3	中船澄西扬州船舶有限公司	26.00%	收益法、资产基础法

截至 2019 年 4 月 30 日，中船澄西下属 3 家子公司打开评估结果情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例	最终选取评估方法	长期股权投资账面价值	评估值	增值率
1	中船澄西新荣船舶有限公司	51.00%	资产基础法	34,779.99	32,604.53	-6.25%
2	江阴华尔新特种涂装有限公司	100.00%	资产基础法	1,559.82	2,341.97	50.14%
3	中船澄西扬州船舶有限公司	26.00%	资产基础法	34,011.10	51,142.09	50.37%

（7）重要下属子公司评估情况

中船澄西在评估基准日不存在最近一期经审计的资产总额、营业收入、净资产额或

净利润构成中船澄西 20%以上且有重大影响的子公司。

（8）是否引用其他评估机构或估值机构内容情况

本次中船澄西评估报告中未引用其他机构出具的评估报告。

（六）估值特殊处理、对评估结论有重大影响事项的说明

本次交易评估不存在估值特殊处理、对评估结论有重大影响的事项。

（七）评估基准日至重组报告书签署日的重要变化事项及其对评估结果的影响

本次评估基准日至本报告书签署日，不存在对评估结果有影响的重要事项。

二、董事会对标的资产评估合理性以及定价公允性的分析

（一）董事会对本次交易评估的意见

公司聘请的资产评估机构东洲评估具有证券期货相关资产评估业务资格；评估机构的选聘程序合法、合规；东洲评估及其经办评估师与公司、交易对方、标的公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，亦不存在除正常的业务关系之外的现实的和预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

标的资产相关评估报告的评估假设前提符合国家相关法律、法规和规范性文件的规定，符合评估准则及行业惯例的要求，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。东洲评估采用了资产基础法和收益法两种评估方法对标的公司股权价值进行了评估，并最终选择了资产基础法的评估结论。评估机构在本次评估过程中实施了相应的评估程序，评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估方法合理，与评估目的相关性一致。

在本次评估过程中，东洲评估根据有关资产评估的法律法规，本着独立、客观、公正的原则实施了必要的评估程序，各类资产的评估方法适当，评估结果客观、公正地反

映了评估基准日评估对象的实际情况，本次评估结果公允。标的资产以评估值作为定价基础，交易价格公平、合理，不存在损害上市公司及广大中小股东利益的情形。

综上所述，董事会认为公司本次交易中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。

（二）交易标的后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化趋势及应对措施及其对评估的影响

标的公司在经营中所涉及的国家和地方的现行法律法规、产业政策、行业管理体系、技术、税收优惠等预计不会发生重大不利变化。公司在本次交易完成后，拟与标的公司在企业文化、治理结构、管理制度、业务经营、人员安排等方面实施多项整合，以保证标的公司持续稳定健康发展。同时，公司将利用自身的资本平台优势、品牌优势以及在公司治理、规范运作方面的优势，加强标的公司的规范经营和业务发展，不断提升标的公司综合竞争力和抗风险能力。

根据截至本报告书签署日的情况分析，预计标的企业后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、税收等方面不会发生对评估结果产生重大影响的不利变化。

（三）协同效应分析

上市公司和标的公司可以在管理水平的提升、船舶造修业务优势互补、人力资源的科学有效利用、融资能力的提升及经营效率等方面发挥协同效应，在各类船型的研发、制造、销售等多方面具有较强协同效应，有利于提升上市公司资产质量。但上述协同效应对业务发展的影响难以量化分析。出于谨慎性考虑，本次交易评估定价中未考虑上述协同效应。

（四）标的资产定价公允性分析

1、标的资产与可比上市公司比较

本次交易的标的及下属公司主要从事船舶造修的研制、生产与销售。交易标的同可比行业上市公司市净率的比较如下表所示：

序号	证券代码	证券简称	市净率
1	300008.SZ	天海防务	4.59

序号	证券代码	证券简称	市净率
2	300589.SZ	江龙船艇	7.55
3	601890.SH	亚星锚链	2.08
4	601989.SH	中国重工	1.54
均值			**3.94**
中值			**3.34**
江南造船 100%股权			**1.45**
广船国际 51%股权			**1.59**
黄埔文冲 30.9836%股权			**1.22**
外高桥造船 36.2717%股权			**1.68**
中船澄西 21.4598%股权			**1.33**
标的公司合计			**1.47**

资料来源：Wind 资讯

注 1：可比公司选择申银万国 SW 国防军工中与本次重组标的资产主营业务相近公司并剔除异常值。

注 2：可比上市公司市净率=2019 年 4 月 30 日收盘市值/2018 年度归属母公司所有者净资产。

注 3：标的资产市净率＝2019 年 4 月 30 日评估值/2019 年 4 月 30 日归属于母公司所有者权益。

注 4：均值为剔除负值及异常值后的结果。

本次交易标的资产的市净率为 1.47，低于可比上市公司相应指标。

2、本次交易与可比交易案例比较

根据本次交易注入资产的经营范围及所处行业，选取了 A 股市场最近两年公告的船舶造修行业内可比公司的重大资产重组作为可比案例，并计算相关市净率，与本次交易中注入标的资产的市净率进行比较如下：

序号	预案/草案及首次披露日期	可比交易	市净率（倍）
1	《中国船舶重工股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》（2017 年 10 月 26 日）	大船重工 42.99%股权	1.08
2		武船重工 36.15%股权	1.28
3	《中国船舶重工集团动力股份有限公司发行普通股和可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》（2019 年 8 月 26 日）	中国船柴 47.82%股权	2.91
4		武汉船机 44.94%股权	1.77
5		河柴重工 26.47%股权	2.03
6		陕柴重工 35.29%股权	1.15
7		重齿公司 48.44%股权	1.11
中值			**1.28**

序号	预案/草案及首次披露日期	可比交易	市净率（倍）
均值			1.62

注：数据来源系可比交易重组报告书，所选可比交易均为选用资产基础法作为评估结果的标的公司。

近两年在同行业可比交易较少，中国重工于 2018 年 2 月以发行股份的方式收购完成大船重工 42.99%的股份及武船重工 36.15%的股份，其中大船重工的市净率为 1.08，武船重工的市净率为 1.28。中国动力于 2019 年 8 月披露重组草案（修订稿）拟以发行普通股和可转换公司债券方式购买广瀚动力 7.79%股权、长海电推 8.42%股权、中国船柴 47.82%股权、武汉船机 44.94%股权、河柴重工 26.47%股权、陕柴重工 35.29%股权、重齿公司 48.44%股权，其中选用资产基础法作为评估结果的中国船柴、武汉船机、河柴重工、陕柴重工、重齿公司的市净率分别为 2.91、1.77、2.03、1.15、1.11。以上可比交易中全部标的资产市净率中值为 1.28、平均值为 1.62。可比交易的市净率估值指标与本次交易不存在重大差异。因此，从相对估值角度和市场对比的分析，本次交易的总体评估值符合行业定价规则，充分考虑了上市公司及中小股东的利益。

（五）评估基准日至重组报告书披露日，交易标的发生的重要变化事项及对交易作价的影响

自评估基准日后，交易标的江南造船、广船国际涉及期后事项，具体情况如下：

1、江南造船划拨土地补缴土地出让金

根据 2019 年 5 月 29 日江南造船（集团）有限责任公司与上海市规划和自然资源局签署的编号为沪规划资源（2019）出让合同补字第 25 号、沪规土资(2O09)出让合同补字第 44 号、沪房地资（2007）出让合同第 126 号（2.0）《上海市国有建设用地使用权出让合同（工业用地产业项目类）》，长兴乡 0008 街坊 108/3、4、9 丘地块和西部生活区地块合计应补缴土地出让价款金额为 470,471,933.00 元。

根据 2019 年 5 月 29 日江南造船（集团）有限责任公司与上海市规划和自然资源局签署的编号为沪规划资源（2019）出让合同补字第 27 号、沪房地资（2007）出让合同第 127 号（2.0）《上海市国有建设用地使用权出让合同（工业用地产业项目类）》，长兴乡 8 街坊 108/2 丘地块应补缴土地出让价款金额为 364,512,778.00 元。

江南造船在评估基准日后已支付上述地块的土地出让金合计为 834,984,711.00 元。

2、中山广船资产转让

中山广船国际船舶及海洋工程有限公司拟将三处钢结构车间及工场转让给中船防务，根据《资产评估报告》（东洲评报字【2019】第0982号），该等三处钢结构车间及工场的评估作价为15,742.94万元。截至本报告书出具日，前述资产转让事项相关协议已签署完毕。

3、黄埔文冲资产转让

黄埔文冲拟将钢材预处理切割加工车间及厂房等转让给中船防务。截至本报告书出具日，前述资产转让事项目前正在实施过程中，交易作价以评估备案后的价格为准。

（六）标的资产最近三年评估情况及与本次评估的对比情况

1、江南造船

2019 年 4 月，中船投资、工银投资等十家投资机构对江南造船进行增资，东洲评估以 2019 年 1 月 31 日为基准日对江南造船股东全部权益进行了评估，近三年评估与本次评估对比情况如下：

单位：万元

基准日	评估方法	评估结论	差异
2019 年 1 月 31 日	资产基础法	1,574,810.39	-
2019 年 4 月 30 日	资产基础法	2,327,662.92	752,852.53

如上表所示，江南造船前次评估与本次评估最终均采用资产基础法结果作为评估结论。两次结论差异为 752,852.53 万元，主要系 2019 年 4 月中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金合计向江南造船增资合计 669,000.00 万元。剔除增资因素后，两次评估结论不存在明显差异。

2、广船国际

2018 年 2 月，新华保险、结构调整基金等九家投资机构对广船国际进行增资，东洲评估以 2017 年 6 月 30 日为基准日对广船国际股东全部权益进行了评估。2018 年 7 月，东洲评估以 2018 年 2 月 28 日为基准日对广船国际股东全部权益进行了评估。2019 年 9 月，东洲评估以 2017 年 6 月 30 日为基准日对广船国际股东全部权益进行了追溯评估，评估结果与前次结果一致。近三年评估与本次评估对比情况如下：

单位：万元

基准日	评估方法	评估结论	差异
2017 年 6 月 30 日	资产基础法	777,873.62	-
2018 年 2 月 28 日	资产基础法	1,043,705.01	265,831.39
2019 年 4 月 30 日	资产基础法	1,054,109.08	10,404.07

如上表所示，广船国际前次评估与本次评估最终均采用资产基础法结果作为评估结论。

（1）以 2018 年 2 月 28 日为基准日的评估值相较于以 2017 年 6 月 30 日为基准日的评估值差异为 265,831.39 万元，主要系 2018 年 2 月新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、工银投资、中原资产合计向广船国际增资合计 240,000.00 万元。剔除增资因素后，两次评估结论不存在明显差异。

（2）以 2019 年 4 月 30 日为基准日的评估值相较于以 2018 年 2 月 28 日为基准日的评估值差异为 10,404.07 万元，主要系期间经营、部分土地使用权及固定资产增值因素，两次评估结论不存在明显差异。

3、黄埔文冲

2018 年 2 月，新华保险、结构调整基金等八家投资机构对黄埔文冲进行增资，东洲评估以 2017 年 6 月 30 日为基准日对黄埔文冲股东全部权益进行了评估。2018 年 7 月，东洲评估以 2018 年 2 月 28 日为基准日对黄埔文冲股东全部权益进行了评估。2019 年 9 月，东洲评估以 2017 年 6 月 30 日为基准日对黄埔文冲股东全部权益进行了追溯评估，评估结果与前次结果一致。近三年评估与本次评估对比情况如下：

单位：万元

基准日	评估方法	评估结论	差异
2017 年 6 月 30 日	资产基础法	534,603.43	-
2018 年 2 月 28 日	资产基础法	782,497.23	247,893.80
2019 年 4 月 30 日	资产基础法	849,303.92	66,806.69

如上表所示，黄埔文冲前次评估与本次评估最终均采用资产基础法结果作为评估结论。

（1）以 2018 年 2 月 28 日为基准日的评估值相较于以 2017 年 6 月 30 日为基准日的评估值差异为 247,893.80 万元，主要系 2018 年 2 月新华保险、结构调整基金、太保

财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒、中原资产合计向广船国际增资合计240,000.00万元。剔除增资因素后，两次评估结论不存在明显差异。

（2）以2019年4月30日为基准日的评估值相较于以2018年2月28日为基准日的评估值差异为66,806.69万元，主要系期间经营、收到搬迁补偿及部分资产增值因素等，两次评估结论不存在显著性差异。

4、外高桥造船

2018年2月，华融瑞通、新华保险等八家投资机构对外高桥造船进行增资，东洲评估以2017年10月31日为基准日对外高桥造船股东全部权益进行了评估。2018年7月，东洲评估以2018年2月28日为基准日对外高桥造船股东全部权益进行了评估。近三年评估与本次评估对比情况如下：

单位：万元

基准日	评估方法	评估结论	差异
2017年10月31日	资产基础法	838,953.21	-
2018年2月28日	资产基础法	1,318,382.70	479,429.49
2019年4月30日	资产基础法	1,376,099.03	57,716.33

如上表所示，外高桥造船前次评估与本次评估最终均采用资产基础法结果作为评估结论。

（1）以2018年2月28日为基准日的评估值相较于以2017年10月31日为基准日的评估值差异为479,429.49万元，主要系2018年2月华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计向外高桥造船增资合计477,500.00万元。剔除增资因素后，两次评估结论不存在明显差异。

（2）以2019年4月30日为基准日的评估值相较于以2018年2月28日为基准日的评估值差异为57,716.33万元，主要系期间正常经营、土地所有权及固定资产增值因素，两次评估结论不存在明显差异。

5、中船澄西

2018年2月，华融瑞通、新华保险等六家投资机构对中船澄西进行增资，东洲评估以2017年10月31日为基准日对中船澄西股东全部权益进行了评估。2018年7月，东洲评估以2018年2月28日为基准日对中船澄西股东全部权益进行了评估。近三年评

估与本次评估对比情况如下：

单位：万元

基准日	评估方法	评估结论	差异
2017 年 10 月 31 日	资产基础法	454,540.41	-
2018 年 2 月 28 日	资产基础法	526,382.84	71,842.43
2019 年 4 月 30 日	资产基础法	563,545.04	37,162.20

如上表所示，中船澄西前次评估与本次评估最终均采用资产基础法结果作为评估结论。

（1）以 2018 年 2 月 28 日为基准日的评估值相较于以 2017 年 10 月 31 日为基准日的评估值差异为 71,842.43 万元，主要系 2018 年 2 月华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险合计向中船澄西增资合计 62,500.00 万元。剔除增资因素后，两次评估结论不存在明显差异。

（2）以 2019 年 4 月 30 日为基准日的评估值相较于以 2018 年 2 月 28 日为基准日的评估值差异为 37,162.20 万元，主要系期间经营、无形资产及固定资产增值因素，两次评估结论不存在明显差异。

综上所述，公司董事会认为本次重组标的资产评估合理，定价公允。

三、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性及交易定价的公允性的意见

独立董事认为：

“1、评估机构的独立性

本公司聘请的资产评估机构东洲评估具有证券期货相关资产评估业务资格；评估机构的选聘程序合法、合规；东洲评估及其经办评估师与公司、交易对方、标的公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，亦不存在除正常的业务关系之外的现实的和预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

标的资产相关评估报告的评估假设前提符合国家相关法律、法规和规范性文件的规定，符合评估准则及行业惯例的要求，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合

理性。

3、评估方法与评估目的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。东洲评估采用了资产基础法和收益法两种评估方法对标的公司股权价值进行了评估，并最终选择了资产基础法的评估结论。评估机构在本次评估过程中实施了相应的评估程序，评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估方法合理，与评估目的相关性一致。

4、评估定价的公允性

在本次评估过程中，东洲评估根据有关资产评估的法律法规，本着独立、客观、公正的原则实施了必要的评估程序，各类资产的评估方法适当，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，本次评估结果公允。标的资产以评估值作为定价基础，交易价格公平、合理，不存在损害上市公司及广大中小股东利益的情形。

综上所述，我们认为公司本次交易中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。”

第七章　本次交易合同主要内容

一、发行股份购买资产及补充协议

（一）合同主体、签订时间

2019 年 4 月 4 日，中国船舶与中船集团签署了《中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限公司及中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 8 月 7 日签署了《中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限公司及中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限公司及中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》。

2019 年 4 月 4 日，中国船舶分别与新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买广船国际有限公司部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 8 月 7 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买广船国际有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买广船国际有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》。

2019 年 4 月 4 日，中国船舶分别与新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、工银投资签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 8 月 7 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》。

2019 年 4 月 4 日，中国船舶分别与华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒签署了《中国船舶工业股份有限公司发

行股份购买上海外高桥造船有限公司部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 8 月 7 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买上海外高桥造船有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买上海外高桥造船有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》。

2019 年 4 月 4 日，中国船舶分别与新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 8 月 7 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》。

2019 年 4 月 26 日，中国船舶与中船投资签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 8 月 7 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》。

2019 年 4 月 26 日，中国船舶分别与工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 8 月 7 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》。

2019 年 8 月 7 日，中国船舶与中船防务签署了《中国船舶工业股份有限公司向中船海洋与防务装备股份有限公司发行股份购买广船国际部分股权之附条件生效协议》，于 2019 年 9 月 12 日签署了《中国船舶工业股份有限公司向中船海洋与防务装备股份有限公司发行股份购买广船国际部分股权之附条件生效协议之补充协议》。

（二）交易方案

1、拟向中船集团、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述 11 名交易对方持有的江南造船 100%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有江南造船股权比例
1	中船集团	70.1847%
2	中船投资	1.3370%
3	工银投资	2.2284%
4	交银投资	4.4567%
5	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	4.4121%
6	国华基金	2.6740%
7	农银投资	1.7827%
8	国新建信基金	5.3480%
9	中银投资	2.2284%
10	东富国创	4.4567%
11	国发基金	0.8913%
合计		**100.00%**

2、拟向中船集团、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的外高桥造船 36.2717%股权和中船澄西 21.4598%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有外高桥造船股权比例	持有中船澄西股权比例
1	中船集团	-	9.3717%
2	华融瑞通	9.8750%	3.8682%
3	新华保险	7.5202%	0.1934%
4	结构调整基金	2.2789%	5.8023%
5	太保财险	4.1019%	1.1605%
6	中国人寿	3.4563%	0.8703%
7	人保财险	3.7221%	0.1934%
8	工银投资	1.8990%	-
9	东富天恒	3.4183%	-
合计		**36.2717%**	**21.4598%**

3、拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.5786%股权和黄埔文冲 30.9836%股权，具体情况如下：

序号	交易对方	持有广船国际股权比例	持有黄埔文冲股权比例
1	新华保险	4.9122%	6.4549%
2	结构调整基金	2.7017%	3.5502%
3	太保财险	2.7017%	3.5502%
4	中国人寿	2.4561%	3.2275%
5	人保财险	2.4561%	3.2275%
6	华融瑞通	--	6.4549%
7	中原资产	4.9024%	--
8	东富天恒	2.2203%	2.9047%
9	工银投资	1.2281%	1.6137%
合计		**23.5786%**	**30.9836%**

4、拟向中船防务发行股份购买其持有的广船国际 27.4214%股权。

本次交易中，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果为准。根据东洲出具并经国务院国资委备案的《资产评估报告》，以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，本次交易标的资产的评估价值合计为 3,736,846.17 万元。以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，本次交易标的资产的评估价值合计为 3,662,765.47 万元。截至本报告书签署日，《资产评估报告》备案程序尚未完成，待相关备案程序完成后确定最终交易作价。

（三）标的股权的定价依据及交易价格

本次重组中，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果为准。

根据东洲出具并经国务院国资委备案的《资产评估报告》，以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，标的资产评估结果如下：

单位：万元

标的公司	账面值（100%权益）	评估值（100%权益）	增值额	增值率	收购比例	标的资产作价
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B

标的公司	账面值（100%权益）	评估值（100%权益）	增值额	增值率	收购比例	标的资产作价
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B
江南造船	1,594,352.70	2,327,662.92	733,310.22	45.99%	100.00%	2,327,662.92
广船国际	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	51.00%	531,526.63
黄埔文冲	590,297.47	849,303.92	259,006.45	43.88%	30.9836%	257,586.47
外高桥造船	892,438.84	1,376,099.03	483,660.19	54.20%	36.2717%	499,134.51
中船澄西	438,649.18	563,545.04	124,895.86	28.47%	21.4598%	120,935.64
合计	**4,204,354.82**	**6,170,719.99**	**1,966,365.17**	**46.77%**	**-**	**3,736,846.17**

注：1、根据东洲出具的专项评估报告，截至2019年4月30日，广船国际的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积39,364.00万元，黄埔文冲的资本公积中含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积130,096.97万元；
2、2019年9月16日，中船防务召开第九届第十九次董事会，审议通过了《关于子公司广船国际增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》和《关于子公司黄埔文冲增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的预案》，中船集团以截至2017年6月30日享有的广船国际国有独享资本公积27,464.00万元和黄埔文冲国有独享资本公积112,156.97万元分别对广船国际和黄埔文冲转增注册资本。2019年10月25日，广船国际和黄埔文冲完成工商变更，取得变更后的营业执照；
3、上述国有独享资本公积转增注册资本完成后，广船国际的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积11,900.00万元，黄埔文冲的资本公积中仍含有由国拨资金形成的中船集团独享资本公积17,940.00万元；故广船国际51%股权和黄埔文冲30.9836%股权作价=[评估值（100%权益）－中船集团独享资本公积价值]×收购比例。

以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，本次标的资产 100%权益汇总的账面净资产为 4,204,354.82 万元，评估值为 6,170,719.99 万元，评估增值 1,966,365.17 万元，增值率为 46.77%。根据相关标的资产的收购比例计算，本次标的资产整体作价为 3,736,846.17 万元。

（四）支付方式

1、发行股份的种类

中国船舶本次发行股份为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

2、发行方式

本次发行全部采取向特定对象非公开发行的方式。

3、发行对象及认购方式

本次发行的发行对象为包括各交易对方在内的多家标的公司的原持股股东。各交易对方以其持有的标的股权认购本次发行的股票。

4、发行价格与定价依据

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%；市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

股票交易均价计算区间	交易均价	交易均价的90%
前20个交易日	17.92	16.13
前60个交易日	16.06	14.45
前120个交易日	14.70	13.23

注：前 120 个交易日交易均价的 90%保留三位小数后的计算结果为 13.234 元/股

本次重组结合标的资产的估值和上市公司估值情况，经交易各方商议决定，本次发行股份的价格选择本次重组董事会决议公告日前120个交易日股票交易均价作为市场参考价，发行价格为13.24元/股，不低于市场参考价的90%。

2019年4月18日，公司2018年年度股东大会审议通过了《关于公司2018年度利润分配的议案》，本次利润分配以方案实施前的公司总股本1,378,117,598股为基数，每股派发现金红利0.107元（含税）。2019年5月30日，上述利润分配方案实施完毕。按照上述价格调整方法对本次现金红利进行除息计算后，本次交易发行股份购买资产涉及的发行价格调整为13.14元/股。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。发行价格的具体调整办法如下：

假设调整前新增股份价格为 P_0，每股送股或转增股本数为 N，每股增发新股或配股数为 K，增发新股价或配股价为 A，每股派息为 D，调整后新增股份价格为 P_1（调整值保留小数点后两位），则：

派息：$P_1=P_0-D$

送股或转增股本：$P_1=\frac{P_0}{(1+N)}$

增发新股或配股：$P_1=\frac{P_0+A\times K}{(1+K)}$

三项同时进行：$P_1=\frac{P_0-D+A\times K}{(1+K+N)}$

本次交易中，发行股份购买资产所涉及的最终股份发行价格以中国证监会核准的发行价格为准。

5、发行数量

本次交易的支付方式为发行股份支付。本次交易发行的股份数量将按照下述公式确定：

向各交易对方发行股份的数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行股份购买资产的股份发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。

公司向各交易对方发行股份的数量应为整数，精确至个位。若经确定的对价股份数为非整数，交易对方同意放弃余数部分所代表的对价股份数，放弃余数部分对应的价值计入公司的资本公积。

据此计算，上市公司本次向重组交易对方发行股份数量为 2,843,870,746 股，具体情况如下：

序号	交易对方	支付对价（万元）	发行股份数（股）
1	中船集团	1,686,476.99	1,283,468,027
2	中船防务	285,788.32	217,494,916
3	中船投资	31,120.85	23,684,058
4	新华保险	209,434.40	159,386,909
5	华融瑞通	211,352.54	160,846,680
6	结构调整基金	121,730.94	92,641,506
7	太保财险	120,658.59	91,825,411
8	中国人寿	104,896.61	79,829,993
9	人保财险	104,739.65	79,710,537

序号	交易对方	支付对价（万元）	发行股份数（股）
10	东富天恒	94,327.99	71,786,901
11	中原资产	51,093.26	38,883,757
12	工银投资	104,216.85	79,312,671
13	交银投资	103,736.95	78,947,453
14	国家军民融合产业投资基金有限责任公司	102,698.82	78,157,393
15	国华基金	62,241.71	47,368,117
16	农银投资	41,495.25	31,579,335
17	国新建信基金	124,483.41	94,736,235
18	中银投资	51,869.64	39,474,612
19	东富国创	103,736.95	78,947,453
20	国发基金	20,746.46	15,788,782
合计		**3,736,846.17**	**2,843,870,746**

在发行股份购买资产定价基准日至本次股份发行日期间，如公司进行任何派息、权益分派、公积金转增股本、增发新股或配股等致使本公司股票需要进行除权、除息的情况，则上述发行价格将根据上交所的相关规则进行调整，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。发行普通股数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

6、股票锁定期

本次重组交易对方中船集团、中船防务和中船投资承诺，在本次重组中以资产认购取得的股份自发行结束之日起36个月内将不进行转让；中船集团及其一致行动人本次交易前持有的上市公司股份自股份上市之日起12个月内不进行转让；在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

此外，本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，中船集团、中船防务和中船投资在本次重组中以资产认购取得的公司股份将在上述限售期限基础上自动延长6个月。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产在本次重组中以资产认购取得的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。

交易对方交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金在本次重组中以资产认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

工银投资在本次重组中以持有的外高桥造船股权、广船国际股权和黄埔文冲股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让；以持有的江南造船股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

本次重组结束后，交易对方基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。

若交易对方基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

上述锁定期届满后，交易对方将按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

（五）标的资产交割及股份发行登记

根据《中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限公司及中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议》及其补充协议、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买广船国际有限公司部分股权之附条件生效协议》及其补充协议、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司部分股权之附条件生效协议》及其补充协议、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买上海外高桥造船有限公司部分股权之附条件生效协议》及其补充协议、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议》及其补充协议、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议》及其补充协议（与中船投资签署）、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议》及其补充协议（与工银投资等 9 家交易对方签署）、《中国船舶工业股份有限公司向中船海洋与防务装备股份有限公司发行股份购买广船国际部分股权之附条件生效协议》，交易各方一致同意，在协议生效后，中国船舶与各交易对方将在 45 个工作日内安排交割，在不违反协议约定的条件下各交易对方应配合中国船舶签署根据标的公司的组织文件和有关法律规定办理标的股权过户至甲方名下所需的全部文件。

在各交易对方完成上述所需的全部文件签署后，中国船舶应促使标的公司在 10 个

工作日内向其注册登记的工商行政管理机关提交标的股权本次转让的工商变更登记文件，工商变更登记完成日为标的股权交割日。

在标的股权交割完成后，各方应尽最大努力在标的股权交割日之后 45 个工作日内完成本次发行的相关程序，包括但不限于聘请会计师事务所进行验资并出具验资报告；于上交所及股份登记机构办理股份发行、登记、上市手续及向中国证监会及其派出机构报告和备案等相关手续。

（六）过渡期间损益安排

过渡期间损益以上市公司聘请的具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的公司进行专项审计后出具的专项审计报告为准（以标的股权交割日最近的一个月末或各方另行协商确定的时间为审计基准日）。过渡期间，标的资产在过渡期间所产生的收益和亏损，按照以下约定享有和承担：

本次重组涉及的中船集团持有的江南造船 70.1847%股权、中船澄西 9.3717%股权和中船投资持有的江南造船 1.3370%股权在过渡期间所产生的收益和亏损由交易对方享有和承担。

华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的外高桥造船36.2717%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险合计持有的中船澄西12.0881%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的广船国际23.5786%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒合计持有的黄埔文冲30.9836%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金合计持有的江南造船28.4783%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担；中船防务持有的广船国际27.4214%股权在过渡期间所产生的收益和亏损均由上市公司享有和承担。

（七）债权债务处理和员工安置

1、债权债务处理

本次交易为收购标的公司的股权，不涉及债权债务的处理，原由标的公司享有和承担的债权债务在交割日后仍然由标的公司享有和承担。

2、员工安置

本次交易为收购标的公司的股权，不因本次交易产生职工安置问题。标的公司将继续履行此前已签署的劳动合同。

（八）税费

除非在协议中另有相反的约定，因签订和履行协议而发生的法定税费，由各方依照法律的规定各自承担。无相关规定时，则由导致该等费用发生的一方承担。

任何一方聘请专业机构所产生的费用由该聘请方自行承担。

（九）协议的成立与生效

《中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限公司及中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限公司及中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》与《中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限公司及中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买广船国际有限公司部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买广船国际有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》与《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买广船国际有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》与《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船黄埔文冲船舶有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买上海外高桥造船有限公司部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买上海

外高桥造船有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》与《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买上海外高桥造船有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》与《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买中船澄西船舶修造有限公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》与《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》（与中船投资签署）、《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议》与《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买江南造船（集团）有限责任公司部分股权之附条件生效协议之补充协议二》（与工银投资等 9 家交易对方签署）自各方法定代表人或授权代表签字或签章（需工商变更登记部门认可下方允许使用签章代替签字）并加盖各自公章之日起成立。前述协议于以下条件全部成就之日起生效：

（1）标的公司评估报告取得有权国资部门备案。

（2）本次重组经中国船舶董事会、监事会和股东大会批准。

（3）国务院国资委批准本次交易。

（4）国家市场监督管理总局反垄断局对本次交易涉及经营者集中审查通过（如需）。

（5）中国证监会核准本次交易。

《中国船舶工业股份有限公司向中船海洋与防务装备股份有限公司发行股份购买广船国际部分股权之附条件生效协议》及《中国船舶工业股份有限公司向中船海洋与防务装备股份有限公司发行股份购买广船国际部分股权之附条件生效协议之补充协议》自各方法定代表人或授权代表签字或签章（需工商变更登记部门认可下方允许使用签章代替签字）并加盖各自公章之日起成立。该协议于以下条件全部成就之日起生效：

（1）标的公司评估报告取得有权国资部门备案。

（2）本次重组经中国船舶董事会、监事会和股东大会批准。

（3）本次重大资产出售经中船防务董事会、监事会和股东大会批准。

（4）有权国资部门批准本次重组。

（5）中国证监会核准中国船舶发行股份购买资产。

如截至 2020 年 9 月 30 日，上述所列生效条件仍未获得全部满足，除非各方另行同意延长，上述协议自动终止。届时，双方互不追究对方的法律责任，但双方仍应依诚实信用原则履行协助、通知、保密等契约义务。

如果上述规定的任一生效条件未能成就，致使协议无法生效并得以正常履行，协议任一方不得追究其他方的法律责任。一方或各方违约的原因造成前述生效条件未能成就的除外。

（十）违约责任

对于上述协议项下的一方（以下简称“违约方”）违反上述协议的任何条款而使其他方（以下简称“非违约方”）产生或遭受损害、损失和费用（包括但不限于法律费用和支出以及对任何权利请求进行调查的费用）的，违约方应当对非违约方进行赔偿。该赔偿并不影响非违约方根据法律法规就违约方对上述协议任何条款的该等违反可享有的其他权利和救济。非违约方就违约方违反上述协议任何条款而享有的权利和救济应在上述协议被取消、终止或完成后依然有效。

第八章　本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

标的资产目前从事的军用民用船舶造修业务符合国家相关产业政策。

本次交易符合国务院发布的（国发〔2016〕54 号文）及其附件《关于市场化银行债权转股权的指导意见》以及工信部发布的《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》（工信部联产业〔2013〕16号）等一系列政策性文件的规定。

标的公司已制定了各项环境保护管理制度及各项指标并组织实施。报告期内虽然存在部分因环保事项受到的行政处罚，标的公司已根据相关要求足额缴纳罚款并完成整改，上述事项不会对标的公司生产经营造成重大影响，本次交易符合有关环境保护法律和行政法规规定。

除标的资产中已披露的土地使用权权属瑕疵外，本次交易符合土地管理相关法律和行政法规的规定。报告期内，标的资产在经营过程中不存在因违反土地管理方面法律法规而受到重大行政处罚的情况。对于标的资产中土地使用权权属瑕疵，中船集团已作出相关承诺和安排，因此不会对本次重大资产重组产生实质性障碍。

本次交易完成后，上市公司从事各项生产经营业务不构成垄断行为，本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规相关规定的情形。

综上所述，本次重组符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

（二）本次交易完成后，公司仍具备股票上市条件

本次交易完成后，上市公司满足社会公众股东持股比例不低于10%的要求，不会导致上市公司不符合上交所股票上市条件。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次重大资产重组按照相关法律、法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，标的资产的交易价格以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委的评估报告的评估结果为准。

本次重组标的资产的定价依据公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

（四）本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次重组的标的公司为合法设立、有效存续的公司，该等资产产权权属清晰，不存在限制或者禁止转让的情形，不存在其他质押、权利担保或其它受限制的情形，标的资产的过户不存在法律障碍。本次交易亦不涉及债权债务处理事宜。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次重组后上市公司在现有船舶造修业务基础上进一步增加军用民用船舶造修相关业务。本次交易置入业务与上市公司原有业务之间具有协同效应，可实现产业融合与资源共享，进一步提升上市公司经营效率；通过本次重组，上市公司将完善公司造修船板块布局，有效拓宽盈利来源、提升盈利能力、抗风险能力，推动船海产业做强做优并增强上市公司的综合竞争力。

综上，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

（六）有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的管理体制，做到业务、资产、财务、人员、机构等方面独立。

本次交易完成后，上市公司的控股股东及实际控制人仍为中船集团，控制权和实际

控制人不会发生变化，不会对现有的公司治理结构产生不利影响，上市公司将保持完善的法人治理结构，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。作为上市公司控股股东及本次重组的交易对方之一，中船集团已出具相关承诺，本次交易完成后，将保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性。

（七）有利于上市公司形成或保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职责，中国船舶具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。

本次交易完成后，上市公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及行业主管部门的要求，根据实际情况对上市公司的公司章程进行修订，以适应本次重组后的业务运作及法人治理要求，继续完善上市公司治理结构。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定。

二、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定

（一）有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；相关安排与承诺有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

1、关于资产质量、财务状况和持续盈利能力

本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。

本次交易进一步强化公司作为中船集团旗下船舶海工业务上市平台的定位，完善公司造修船板块布局，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展上市公司的核心优势。本次交易后，公司在资产规模、收入规模、产品布局等各方面都处于同行业领先地位。

本次交易完成后，标的公司相关业务及资产将进入上市公司，有助于增强上市公司的盈利能力和核心竞争力。根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月备考财务数据，本次交易完成后，2018年上市公司营业收入由1,691,030.74万元增加至4,090,562.80万元；归属于母公司的净利润由48,921.34万元下降至24,020.07万元。2019年1-7月上市公司营业收入由1,158,012.21万元增加至2,727,307.83万元；归属于母公司的净利润由303.99万元增加至134,999.12万元。根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月备考财务数据，本次交易完成后上市公司业务规模及收入规模大幅增加。2018年度上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益下滑，2019年1-7月上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益上升。

从长期看来，通过本次交易，上市公司新增军用船舶造修相关业务，行业地位进一步巩固，随着船舶行业未来回暖、上市公司业务协同进一步加强，上市公司的盈利能力及抗周期性风险能力将得到有效提升，预计未来上市公司的每股收益水平将得到相应改善。

2、关于同业竞争

（1）重组前上市公司的同业竞争情况

①本次重组前上市公司及控股股东主营业务

A、上市公司

本次重组前，中国船舶是中船集团核心民品主业上市公司，整合了中船集团旗下大型造船、修船、海洋工程、动力及机电设备等业务板块，具有完整的船舶行业产业链。中国船舶为控股型上市公司，公司本部专注于资产经营、投资管理，通过下属实体企业开展生产经营，从事的业务包括船舶造修、动力业务、海洋工程、机电设备等，主要船型为大型邮轮、大型散货船、集装箱船、大型油轮、灵便型散货船，大型液化气体运输船、大型液化气船（VLGC）、LNG 动力船舶、极地运输船舶等特种船舶。

B、中船集团

中船集团作为我国船舶工业的龙头企业之一，其下属公司中包含一批中国行业领先的骨干海洋装备造修企业、总体研究设计院所、高端动力设备制造企业、先进电子信息技术企业，以及成套物流、国际贸易、金融服务、工程总包、高端咨询等生产性现代服

务业企业，是我国海军舰艇以及海警、渔政、海关缉私、武警边防等公务船研制的中坚力量，能够设计、建造符合船级社规范、满足国际通用技术标准和安全公约要求、适航于任一海区的现代船舶及海洋工程装备。

中船集团的产品种类从普通的油船、散货船、集装箱船到具有当前国际先进水平的超大型油船（VLCC）、超大型集装箱船、大型矿砂船（VLOC）、各类大型液化气船（VLGC）、各类滚装船、远洋科考船、远洋渔船、化学品及成品油船，以及超深水半潜式钻井平台、自升式钻井平台、大型海上浮式生产储油船（FPSO）、多缆物探船、深水工程勘察船、大型半潜船、海底铺管船等，形成了多品种、多档次的产品系列。

截至 2019 年 6 月 30 日，中船集团主要一级子公司（或单位）基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	业务性质
1	中船投资发展有限公司	600,000.00	70.18	投资管理
2	中国船舶（香港）航运租赁有限公司	613,606.62 万港元	75	融资、租赁
3	沪东中华造船（集团）有限公司	341,725.00	100	金属船舶制造
4	中船财务有限责任公司	300,000.00	100	财务公司
5	江南造船（集团）有限责任公司	864,679.30	100	金属船舶制造
6	中船海洋与防务装备股份有限公司	141,350.64	59.97	金属船舶制造
7	中国船舶工业股份有限公司	137,811.76	52.98	金属船舶制造
8	中船邮轮科技发展有限公司	132,000.00	100	专业设计服务
9	中船动力有限公司	128,715.00	100	船用配套设备制造
10	中船动力研究院有限公司	112,477.00	100	工程和技术研究与试验发展
11	中船电子科技有限公司	100,360.00	100	船用配套设备制造
12	中船工业成套物流有限公司	100,000.00	100	货物运输代理
13	中船广西船舶及海洋工程有限公司	88,774.00	81.83	金属船舶制造
14	中船科技股份有限公司	73,624.99	41.28	船用配套设备制造
15	南京中船绿洲机器有限公司	56,722.00	100	船用配套设备制造
16	上海江南造船厂有限公司	35,358.00	100	船用配套设备制造
17	中船华南船舶机械有限公司	34,581.00	100	船用配套设备制造
18	中船海洋装备创新园区投资有限公司	30,000.00	100	投资与资产管理
19	中船九江海洋装备（集团）有限公司	27,116.00	100	船用配套设备制造
20	中国船舶工业贸易有限公司	19,558.00	50	其他机械设备及电子批发

21	广州造船厂有限公司	15,000.00	100	船用配套设备制造
22	上海瑞舟房地产发展有限公司	10,000.00	82	房地产开发经营
23	上海卢浦大桥投资发展有限公司	10,000.00	60	市政公共设施管理
24	中船重型装备有限公司	9,300.00	100	船用配套设备制造
25	华联船舶有限公司	9,215.00	50	贸易经纪与代理
26	上海瑞苑房地产开发有限公司	9,000.00	100	房地产开发经营
27	广州船舶工业有限公司	7,371.00	100	船舶及其辅机等的设计、加工、修理
28	中国船舶工业系统工程研究院	5,515.00	100	船舶系统工程研究
29	中国船舶及海洋工程设计研究院	5,209.00	100	工程和技术研究与试验发展
30	中船九江精密测试技术研究所	4,600.00	100	仪器仪表、精密测试设备制造和检测
31	中国船舶工业综合技术经济研究院	3,187.00	100	工程和技术研究与试验发展
32	广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	2,000.00	100	船厂工程建设项目的发包、管理
33	中船上海船舶工业有限公司	1,460.00	100	船舶及船用机电产品设计、建造修理
34	上海船舶研究设计院	1,195.00	100	工程和技术研究与试验发展
35	上海江南原址资产管理有限公司	1,000.00	100	投资与资产管理
36	广州船舶及海洋工程设计研究院	800.00	100	工程和技术研究与试验发展
37	中国船舶工业机关服务中心	300.00	50	机关办公服务和机关职工生活服务
38	中国船舶报社	100.00	50	新闻业
39	广州中船文冲置业有限公司	1.00	100	房地产经营租赁
40	中国船舶工业离退休干部局	-	50	其他
41	中国船舶工业集团有限公司第十一研究所	-	100	工程和技术研究与试验发展
42	北京船舶工业管理干部学院	-	100	其他未列明的教育
43	中船国际控股有限公司	-	100	其他未列明服务业

注：中船集团持有中国船舶工业机关服务中心、中国船舶工业贸易有限公司、中国船舶工业离退休干部局、中国船舶报社和华联船舶有限公司 50%股权，有权任免相关公司的董事会的多数成员，对这些企业及事业单位具有实际控制权，故纳入中船集团合并报表范围。

②本次重组前上市公司与控股股东的同业竞争情况

本次重组前，中国船舶与中船集团下属中船防务、江南造船、沪东中华在超大型油船（VLCC）、集装箱船、散货船等产品方面存在一定同业竞争。

（2）本次交易后的同业竞争情况

①本次交易完成后，除重组前已形成的相关领域同业竞争外，未新增中国船舶与中船集团下属其他企业的同业竞争情形。

②通过本次重组，中船集团将江南造船、广船国际等主要船舶造修资产注入中国船舶，原有中国船舶与中船防务在超大型油船（VLCC）等船型的同业竞争将得以消除。

③本次重组后，上市公司与中船集团下属中船防务、沪东中华在散货船、大型集装箱船等产品存在阶段性同业竞争，该业务系历史形成所致且承诺前此类业务已成型，并非本次重组完成后新增同业竞争。

中船集团作为中央直属的特大型国有企业，严格依法合规开展各项业务，并通过与各下属企业的股权关系依法行使股东权利，确保上市公司自主经营的独立性。中船集团下属上市公司的各项经营方针均依法履行董事会、股东大会等决策程序，有效维护了国有资本权益和中小股东利益。上市公司与控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立，严格依法运作。

综上，鉴于中国船舶和中船集团下属企业的相关同类竞争业务在本次重组前已经成型，历史上中国船舶、中船防务、沪东中华等均拥有较好的公司法人治理结构以及独立性，中船集团此前未利用且今后不会利用作为各家公司控股股东的地位给任何一方从事相关业务带来不公平的影响。因此，现阶段中国船舶、中船防务、沪东中华的相关业务各自发展并不会损害上市公司及其广大中小股东利益。

（3）避免同业竞争的承诺

中船集团已于 2019 年 4 月出具《中国船舶工业集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函》，就避免与中国船舶同业竞争承诺如下：

“1、本公司不会利用对中国船舶的控股地位，从事任何有损于中国船舶利益的行为，并将充分尊重和保证中国船舶的经营独立、自主决策。

2、在中国船舶作为上市公司且本公司根据中国法律法规及上海证券交易所之规则被视为中国船舶的控股股东（或实际控制人）的任何期限内，本次交易完成后，中国船舶将与本公司下属其他企业在大型集装箱船等产品存在阶段性同业竞争，为减少和避免同业竞争，本公司承诺，在五年内将对生产大型集装箱船等产品的下属其他企业进行投

资建设、培育，待符合上市条件后适时注入中国船舶，彻底消除同业竞争。

3、本公司若违反上述承诺并导致中国船舶利益受损，本公司同意承担全部经济赔偿责任。

4、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”

2019 年 8 月，中船集团出具《中国船舶工业集团有限公司关于进一步避免同业竞争的承诺函》，就避免与中国船舶同业竞争进一步承诺如下：

“为有效落实中央经济工作会议关于供给侧结构性改革的决策部署，切实降低企业杠杆率，响应中国船舶工业集团有限公司（以下简称“本公司”）《高质量发展战略纲要》并解决本公司下属控股上市公司的同业竞争问题，本公司下属控股上市公司中国船舶工业股份有限公司（以下简称“中国船舶”）和中船海洋与防务装备股份有限公司（简称“中船防务”）拟进行市场化债转股和资产重组，并已于 2019 年 4 月 5 日公告相关交易预案。目前，本公司与中国船舶重工集团有限公司（简称“中船重工”）正在筹划战略性重组，为有利于加快推进市场化债转股及船舶行业战略重组，拟对中国船舶和中船防务的重组方案进行调整。现就相关方案的调整及后续进一步解决同业竞争的承诺说明如下：

一、中国船舶和中船防务于 2019 年 4 月 5 日公告的资产重组原方案

中国船舶和中船防务经董事会审议通过并于 2019 年 4 月 5 日公告的具体方案如下（以下简称“原方案”）：

1、中国船舶资产置换：中国船舶拟以所持沪东重机有限公司（简称“沪东重机”）100%股权与本公司所持江南造船（集团）有限责任公司（以下简称“江南造船”）部分股权进行等额资产置换。

2、中船防务资产置换：上述中国船舶资产置换完成后，本公司将中船动力有限公司（简称“中船动力”）100%股权、中船动力研究院有限公司（简称“动力研究院”）51%股权、上海中船三井造船柴油机有限公司（简称“中船三井”）15%股权和前一步置换后取得的沪东重机 100%股权与中船防务所持中船黄埔文冲船舶有限公司（简称“黄埔文冲”）部分股权、广船国际有限公司（简称“广船国际”）部分股权进行等额置换。

3、中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金：中国船舶拟向本公司、华融瑞通

股权投资管理有限公司（以下简称“华融瑞通”）、新华人寿保险股份有限公司（以下简称“新华保险”）、中国国有企业结构调整基金股份有限公司（以下简称“结构调整基金”）、中国太平洋财产保险股份有限公司（以下简称“太保财险”）、中国人寿保险股份有限公司（以下简称“中国人寿”）、中国人民财产保险股份有限公司（以下简称“人保财险”）、工银金融资产投资有限公司（以下简称“工银投资”）、北京东富天恒投资中心（有限合伙）（以下简称“东富天恒”）发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的上海外高桥造船有限公司（以下简称“外高桥造船”）36.27%股权和中船澄西船舶修造有限公司（以下简称“中船澄西”）21.46%股权；拟向中船集团发行股份购买中国船舶资产置换完成后其持有的江南造船剩余部分股权；向中船投资发展有限公司（以下简称“中船投资”）、工银投资、交银金融资产投资有限公司（以下简称“交银投资”）、国家军民融合产业投资基金有限责任公司（以下简称“军民融合基金”）、国华军民融合产业发展基金管理有限公司（以下简称“国华基金”）、农银金融资产投资有限公司（以下简称“农银投资”）、国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）（以下简称“国新建信基金”）、中银金融资产投资有限公司（以下简称“中银投资”）、东富国创、北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）（以下简称“国发基金”）发行股份购买其合计持有的江南造船 29.82%股权。拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.58%股权和黄埔文冲 30.98%股权；拟向本公司、中船防务发行股份购买中船防务资产置换完成后其合计持有的广船国际 76.42%股权和黄埔文冲 69.02%股权。

上述发行股份购买资产完成后，中国船舶持有江南造船 100%股权、外高桥造船 100%股权、中船澄西 100%股权、广船国际 100%股权、黄埔文冲 100%股权；中船防务持有沪东重机 100%股权、中船动力 100%股权、动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权。

二、方案调整情况

在本公司与中船重工正在筹划战略性重组背景下，为有利于加快推进市场化债转股及船舶行业战略重组，拟对原方案的实施步骤进行优化调整如下（以下简称“调整后的方案”）：

1、步骤一：中国船舶拟向本公司、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富

国创、国发基金发行股份购买上述 11 名交易对方合计持有的江南造船 100%股权；拟向本公司、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的外高桥造船 36.2717%股权和中船澄西 21.4598%股权；拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.5786%股权和黄埔文冲 30.9836%股权；拟向中船防务发行股份购买其持有的广船国际 27.4214%股权。（以下简称“中国船舶发行股份购买资产”）；

2、步骤二：中船集团以持有的中船动力 100%股权、中船动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权出资，中国船舶以持有的沪东重机 100%股权出资，共同设立中船动力集团（以下简称“组建动力平台”）；

3、步骤三：中船防务以持有的黄埔文冲 54.5371%股权、广船国际 46.3018%股权与中国船舶及中船集团持有的中船动力集团控股权进行资产置换（以下简称“资产置换”）；

上述方案的三个步骤不互为前提。

三、本公司的进一步承诺

针对上述方案调整，本公司进一步承诺如下：

1、本公司承诺在步骤一（即中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金）实施时同步启动步骤二（即组建动力平台）；同时承诺待步骤一和步骤二实施完成后，六个月内启动步骤三（即资产置换），以消除中国船舶和中船防务的同业竞争。

2、本公司若违反上述承诺并导致中国船舶、中船防务利益受损，本公司同意承担相应的经济赔偿责任；本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”

综上，通过本次重组，有效解决了控股股东中船集团及其下属子公司与上市公司存在的部分同业竞争，本次重组亦未增加上市公司与中船集团下属其他单位在其他领域之间的同业竞争。此外，本次重组交易对方中船集团已经出具承诺函，对于中船集团及其下属企业与上市公司的同业竞争进行明确限制，在相关各方切实履行有关承诺的情况下，有利于保护上市公司及广大中小股东的利益。

3、关于关联交易

（1）本次交易前上市公司关联交易情况

本次交易完成前，中国船舶与中船集团及其下属企业之间存在部分关联交易。基于中船集团为我国核心的军用船舶和民用船舶供应商，是原中国船舶工业总公司部分企事业单位重组成立的特大型国有企业，拥有齐全的舰船及相关配套能力，旗下船舶配套企业众多且产品较为齐全，各企事业单位在中船集团的总体分配、协调下，形成了产品配套、定点采购的业务模式，故在生产销售活动所发生的部分关联交易属于正常的经营活动。公司已按照规范关联交易的规章制度，确保了关联交易的价格公允并履行了信息披露义务。

（2）本次交易构成关联交易

本次重组的交易对方涉及中船集团、中船防务和中船投资，其中中船集团为上市公司的控股股东，中船防务和中船投资为中船集团控制的下属公司，根据《上市规则》的相关规定，本次重组构成关联交易。

本次交易中标的资产已经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构进行的审计和评估。标的资产的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为准，作价客观、公允，不会损害公司及广大中小股东的合法权益。根据相关规定，本次交易方案需经上市公司股东大会非关联股东审议通过，并报送中国证监会核准后方可实施，在审批程序上确保了本次关联交易的客观、公允。

（3）本次交易完成后的关联交易情况

根据上市公司2018年度和2019年1-7月财务数据以及2018年度和2019年1-7月经审阅的备考财务报告，本次重组前后关联交易的变化如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
关联采购商品和接受劳务	492,762.56	729,624.94	730,728.78	1,194,342.07
营业成本	1,055,033.19	2,537,113.91	1,465,744.43	3,724,732.42
占营业成本的比例	**46.71%**	**28.76%**	**49.85%**	**32.07%**
关联销售商品和提供劳务	82,017.96	174,261.89	265,301.30	396,093.55
营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	1,691,030.74	4,090,562.80
占营业收入的比例	**7.08%**	**6.39%**	**15.69%**	**9.68%**

本次重组完成后，上市公司关联采购和关联销售比例均较本次重组前有所下降。本次交易完成后，随着各标的资产注入上市公司，中国船舶及其下属公司在重组前与标的资产发生的关联交易将消除，但上市公司因标的资产注入本公司后导致合并范围扩大以及主营业务规模及范围的增加将增加关联交易的规模。总体而言，本次交易有利于关联交易比例的减少。

本次重组完成后，上市公司关联采购商品和接受劳务金额占营业成本的比例较高，主要系本次重组的标的资产均为大型总装船厂，中船集团为我国核心的军用船舶和民用船舶供应商，是原中国船舶工业总公司部分企事业单位重组成立的特大型国有企业，拥有齐全的舰船及相关配套能力，旗下船舶配套企业众多且产品较为齐全，各企事业单位在中船集团的总体分配、协调下，形成了产品配套、定点采购的业务模式，因此，本次重组的标的资产向中船集团下属的其他企业采购原材料及配套产品系日常生产经营需要，具有合理性和必要性。

本次重组完成后，对于上市公司与关联方之间不可避免的关联交易，上市公司将履行适当的审批程序，遵照公开、公平、公正的市场原则进行。同时，本次重组的交易对方中船集团已出具承诺函：

“1、本次交易完成后，本公司及本公司控制的企业与上市公司及下属企业之间将尽量减少、避免关联交易。

2、在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及中国船舶《公司章程》、关联交易管理制度等规定履行交易程序及信息披露义务。在股东大会对涉及相关关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本公司保证不会通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。

3、将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及中国船舶《公司章程》的有关规定行使股东权利；本公司承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。

4、本承诺函一经正式签署，即对本公司构成有效的、合法的、具有约束力的承诺，本公司愿意对违反上述承诺而给上市公司及其股东造成的经济损失承担全部赔偿责任。”

4、关于独立性

本次交易完成后，上市公司抗风险能力得到提高，有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

上市公司控股股东、本次重组交易对方中船集团承诺：“本次重组完成后，本公司作为中国船舶的控股股东将继续按照法律、法规及中国船舶公司章程依法行使股东权利，不利用控股股东身份影响中国船舶的独立性，保持中国船舶在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。”

（二）上市公司最近一年财务会计报告经注册会计师出具无保留意见审计报告

根据信永中和出具的《中国船舶工业股份有限公司 2018 年度财务报表及审计报告》（XYZH/2019BJA100030 号），上市公司最近一年的财务会计报告被注册会计师签署了标准无保留意见，不存在被签署保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的情形。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项之规定。

（三）立案侦查或立案调查情况

报告期内，上市公司各项业务的运营均符合相关法律法规的规定，不存在受到相关监管部门处罚的情形，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况。

（四）上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

上市公司发行股份购买的资产为江南造船 100%股权、外高桥造船 36.2717%股权、中船澄西 21.4598%股权、广船国际 51.00%股权、黄埔文冲 30.9836%股权，该资产为权属清晰的经营性资产，不存在冻结、质押等限制权利行使的情形，资产过户或者转移不存在法律障碍，预计能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

三、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的情形

上市公司自上市以来控制权未发生变更，且本次重组亦不会导致本公司控制权变更，因此本次重组不构成重组上市。本次重组完成后，本公司控股股东及实际控制人仍为中船集团。本次重组不会导致本公司实际控制人的变更。

综上所述，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市情形。

四、本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定

《重组管理办法》第四十四条规定：“上市公司发行股份购买资产的，除属于本办法第十三条第一款规定的交易情形外，可以同时募集部分配套资金，其定价方式按照现行相关规定办理。”

中国证监会《<上市公司重大资产重组管理办法>第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第12号》规定：上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格100%的，一并由并购重组审核委员会予以审核；超过100%的，一并由发行审核委员会予以审核。不属于发行股份购买资产项目配套融资的上市公司再融资，仍按现行规定办理。

2018年10月12日，中国证监会发布《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》（2018 年修订）规定：“拟购买资产交易价格指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格，但上市公司董事会首次就重大资产重组作出决议前该等现金增资部分已设定明确、合理资金用途的除外”、“考虑到募集资金的配套性，所募资金可以用于支付本次并购交易中的现金对价，支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用和投入标的资产在建项目建设，也可以用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。募集配套资金用于补充公司流动资金、偿还债务的比例不应超过交易作价的25%；或者不超过募集配套资金总额的50%。”

根据2017年2月15日证监会修订的《上市公司非公开发行股票实施细则》规定，上市公司申请非公开发行股票的，拟发行的股份数量不得超过本次发行前总股本的20%。

为提高重组效率和整合绩效，增强重组后持续经营能力，上市公司拟在本次发行股份购买资产的同时，拟采用询价方式向不超过10名特定投资者非公开发行股票募集配套

资金，募集配套资金总额不超过386,680.00万元，不超过拟购买资产交易价格的100%；股份发行数量不超过275,623,519股，即本次重组前上市公司总股本的20%。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定。

五、上市公司不存在《证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

上市公司不存在《发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形：

1、本次发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

2、不存在上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形；

3、不存在上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形；

4、不存在上市公司现任董事、高级管理人员最近36个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近12个月内受到过证券交易所公开谴责的情形；

5、不存在上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；

6、不存在最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的情形；

7、不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

六、独立财务顾问和法律顾问对本次交易合规性的意见

（一）独立财务顾问对本次交易是否符合《重组管理办法》的规定发表的明确意见

中信证券作为本次交易的上市公司独立财务顾问，根据中信证券出具的独立财务顾问报告，中信证券发表明确意见，本次交易符合《重组管理办法》第十一条、第四十三条、第四十四条及其适用意见的规定。

（二）法律顾问对本次交易是否符合《重组管理办法》的规定发表的明确意见

锦天城律师作为本次交易的上市公司法律顾问，根据锦天城律师出具的法律意见

书，锦天城律师发表明确意见：“本次重大资产重组符合《重组管理办法》规定的实质性条件。”

七、本次交易是否符合市场化债转股相关政策的各项要求

本次交易符合市场化债转股的相关政策要求，具体分析如下：

（一）符合适用企业和债权范围的要求

54 号文规定：“市场化债转股对象企业由各相关市场主体依据国家政策导向自主协商确定。市场化债转股对象企业应当具备以下条件：发展前景较好，具有可行的企业改革计划和脱困安排；主要生产装备、产品、能力符合国家产业发展方向，技术先进，产品有市场，环保和安全生产达标；信用状况较好，无故意违约、转移资产等不良信用记录。鼓励面向发展前景良好但遇到暂时困难的优质企业开展市场化债转股，包括：因行业周期性波动导致困难但仍有望逆转的企业；因高负债而财务负担过重的成长型企业，特别是战略性新兴产业领域的成长型企业；高负债居于产能过剩行业前列的关键性企业以及关系国家安全的战略性企业。禁止将下列情形的企业作为市场化债转股对象：扭亏无望、已失去生存发展前景的“僵尸企业”；有恶意逃废债行为的企业；债权债务关系复杂且不明晰的企业；有可能助长过剩产能扩张和增加库存的企业。转股债权范围以银行对企业发放贷款形成的债权为主，适当考虑其他类型债权。转股债权质量类型由债权人、企业和实施机构自主协商确定。”

中船集团本次市场化债转股对象企业为江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船、中船澄西是我国船舶工业和海军装备研制的国家队、主力军，是海洋装备制造行业的骨干企业，但受行业周期波动影响，导致阶段性经营活动现金流恶化、资产负债率上升、流动性压力增大。通过实施本次债转股，引入特定投资者补充资金，优化上市公司资本结构、降低杠杆率，减轻下属子公司财务负担、改善经营质量，提高经营业绩和利润水平。江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船、中船澄西不存在禁止作为市场化债转股对象的情形，符合“鼓励面向发展前景良好但遇到暂时困难的优质企业开展市场化债转股”的情形。

本次债转股范围内的债权为财务公司贷款债权，符合国家发展和改革委员会、中国人民银行、财政部、中国银行业监督管理委员会、国务院国资委、中国证监会、中国保险监督管理委员会联合发布的《关于市场化银行债权转股权实施中有关具体政策

问题的通知》（发改财金〔2018〕152 号）第五条规定的转股债权范围，均为正常类贷款，无关注和不良类贷款，债权质量较好，范围由债权人、企业和实施机构自主协商确定。

综上，本次债转股标的企业和债权范围的选择符合市场化债转股相关政策的要求。

（二）符合债转股实施机构范围的要求

54 号文规定：“除国家另有规定外，银行不得直接将债权转为股权。银行将债权转为股权，应通过向实施机构转让债权、由实施机构将债权转为对象企业股权的方式实现。鼓励金融资产管理公司、保险资产管理机构、国有资本投资运营公司等多种类型实施机构参与开展市场化债转股；支持银行充分利用现有符合条件的所属机构，或允许申请设立符合规定的新机构开展市场化债转股；鼓励实施机构引入社会资本，发展混合所有制，增强资本实力。……鼓励各类实施机构公开、公平、公正竞争开展市场化债转股，支持各类实施机构之间以及实施机构与私募股权投资基金等股权投资机构之间开展合作。”

中国船舶本次交易的交易对方中，华融瑞通、中原资产属于金融资产管理公司；新华保险、太保财险、中国人寿、人保财险属于保险资产管理机构；中船投资、结构调整基金、东富天恒、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、国新建信基金、东富国创、国发基金属于国有资本投资运营公司；工银投资、交银投资、农银投资、中银投资属于银行设立的开展市场化债转股的新机构，均符合上述规定。

综上，本次市场化债转股参与的实施机构均符合市场化债转股相关政策的要求。

（三）符合自主协商确定交易价格及条件的要求

54 号文规定：“银行、企业和实施机构自主协商确定债权转让、转股价格和条件。对于涉及多个债权人的，可以由最大债权人或主动发起市场化债转股的债权人牵头成立债权人委员会进行协调。经批准，允许参考股票二级市场交易价格确定国有上市公司转股价格，允许参考竞争性市场报价或其他公允价格确定国有非上市公司转股价格。为适应开展市场化债转股工作的需要，应进一步明确、规范国有资产转让相关程序。”

中国船舶及中船防务本次市场化债转股价格及条件均由中国船舶及中船防务与交易对方谈判形成，双方根据法律法规签署了债权转让协议、增资协议等一系列市场化债转股协议文件，对债权转让、转股价格等具体交易条款进行了约定。

本次交易中，标的资产的增资价格、交易价格均根据具有证券期货业务资格的资产评估机构出具并经相关国资监管机构备案的评估报告的评估结果确定，经上市公司董事会、股东大会审议通过，履行了国有资产交易相关程序。

综上，本次市场化债转股债权转让、转股价格和条件由企业和实施机构自主协商确定，交易价格及条件符合市场化债转股相关政策的要求。

（四）符合规范履行程序的要求

54 号文规定：“债转股企业应依法进行公司设立或股东变更、董事会重组等，完成工商注册登记或变更登记手续。涉及上市公司增发股份的应履行证券监管部门规定的相关程序。”

江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船、中船澄西依法完成增资及股东变更的内部决策及工商变更登记手续。

中国船舶向交易对方发行股份收购其持有的江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船、中船澄西少数股权，涉及上市公司增发股份，本次交易方案已经上市公司董事会和股东大会审议通过，上市公司已向中国证监会报送本次重组的申请材料，符合证券监管部门规定的相关程序。

综上，本次市场化债转股规范履行程序符合市场化债转股相关政策的要求。

（五）符合依法依规落实和保护股东权利的要求

54 号文规定：“市场化债转股实施后，要保障实施机构享有公司法规定的各项股东权利，在法律和公司章程规定范围内参与公司治理和企业重大经营决策，进行股权管理。”

本次交易完成后，上市公司将继续遵守《公司法》、《证券法》等有关规定，保障实施机构在内的全体股东合法权利、维护中小股东的合法利益不受侵害，上市公司将确保实施机构在法律法规、公司章程和合同约定的范围内参与公司治理和企业重大经营决策，进行股权管理。

综上，本次市场化债转股完成后，中国船舶依法依规落实和保护实施机构的股东权利符合市场化债转股相关政策的要求。

（六）符合市场化方式实现股权退出的要求

54 号文规定：“实施机构对股权有退出预期的，可与企业协商约定所持股权的退出方式。债转股企业为上市公司的，债转股股权可以依法转让退出，转让时应遵守限售期等证券监管规定。债转股企业为非上市公司的，鼓励利用并购、全国中小企业股份转让系统挂牌、区域性股权市场交易、证券交易所上市等渠道实现转让退出。”

本次重组投资机构可以获得上市公司股权。本次重组完成后，交易对方持有上市公司股权，其通过本次交易取得的对价股份将根据《重组管理办法》等有关规定予以锁定，锁定期满后相关证券可依法依规实现退出。

综上，本次市场化债转股的实施机构可以以市场化方式实现股权退出，符合市场化债转股相关政策的要求。

（七）符合市场化筹集债转股资金的要求

54 号文规定：“债转股所需资金由实施机构充分利用各种市场化方式和渠道筹集，鼓励实施机构依法依规面向社会投资者募集资金，特别是可用于股本投资的资金，包括各类受托管理的资金。”

本次交易中，参与本次市场化债转股的实施机构的资金来源合法合规并且能够用于股本投资。

综上，本次市场化债转股的实施机构的资金来源符合市场化债转股相关政策的要求。

第九章　管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论分析

信永中和会计师事务所对上市公司2017年、2018年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见XYZH/2018BJA100156、XYZH/2019BJA100030号审计报告。上市公司2019年1-7月的财务数据未经审计。

报告期内，上市公司的财务状况和经营成果如下：

（一）财务状况分析

中国船舶最近两年一期的主要财务数据（合并报表）及财务指标如下：

单位：万元

资产负债项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产总计	4,692,204.19	4,527,024.34	5,232,657.13
负债合计	2,640,759.05	2,465,099.69	3,733,158.82
所有者权益合计	2,051,445.14	2,061,924.65	1,499,498.31
归属于母公司所有者权益合计	1,497,678.43	1,509,513.99	1,258,184.80
收入利润项目	**2019 年 1-7 月**	**2018 年度**	**2017 年度**
营业收入	1,158,012.21	1,691,030.74	1,669,110.14
营业成本	1,055,033.19	1,465,744.43	1,374,348.13
营业利润	8,001.73	63,259.87	-305,432.49
利润总额	4,300.73	63,872.98	-248,448.50
归属于母公司所有者的净利润	303.99	48,921.34	-230,006.57
主要财务指标	**2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月**	**2018 年 12 月 31 日/2018 年度**	**2017 年 12 月 31 日/2017 年度**
资产负债率	56.28%	54.45%	71.34%
毛利率	8.89%	13.32%	17.66%
基本每股收益（元/股）	0.002	0.35	-1.67
加权平均净资产收益率	0.02%	3.54%	-16.71%

资产负债率=总负债/总资产；

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

基本每股收益=归属于母公司普通股股东的净利润/总股本；

加权平均净资产收益率=2*归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期末净资产＋归属于公司普通股股东的期初净资产）。下同

1、资产构成分析

截至2017年12月31日、2018年12月31日和2019年7月31日，上市公司资产构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,462,678.18	31.17%	1,449,129.91	32.01%	1,599,482.10	30.57%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	292.60	0.01%
交易性金融资产	2,168.45	0.05%	-	-	-	-
应收票据	48,998.35	1.04%	102,280.51	2.26%	94,482.80	1.81%
应收账款	172,657.05	3.68%	162,636.85	3.59%	117,678.15	2.25%
预付款项	394,609.55	8.41%	347,857.93	7.68%	253,436.35	4.84%
其他应收款	9,559.21	0.20%	32,430.36	0.72%	12,143.27	0.23%
存货	750,130.72	15.99%	674,371.72	14.90%	902,774.41	17.25%
一年内到期的非流动资产	13,558.56	0.29%	29,157.19	0.64%	28,270.84	0.54%
其他流动资产	237,973.64	5.07%	149,279.09	3.30%	272,835.48	5.21%
流动资产合计	**3,092,333.72**	**65.90%**	**2,947,143.56**	**65.10%**	**3,281,396.01**	**62.71%**
可供出售金融资产	-	-	1,166.80	0.03%	1,066.80	0.02%
长期应收款	2,913.72	0.06%	9,197.42	0.20%	14,491.99	0.28%
长期股权投资	129,913.74	2.77%	134,353.58	2.97%	153,625.87	2.94%
其他权益工具投资	4,850.39	0.10%	-	-	-	-
固定资产	756,939.92	16.13%	792,489.49	17.51%	1,131,588.88	21.63%
在建工程	120,747.22	2.57%	85,688.32	1.89%	69,956.27	1.34%
无形资产	107,081.78	2.28%	112,287.33	2.48%	169,045.15	3.23%
长期待摊费用	6,998.50	0.15%	7,225.16	0.16%	7,872.07	0.15%
递延所得税资产	59,742.36	1.27%	57,461.72	1.27%	55,844.12	1.07%

其他非流动资产	410,682.84	8.75%	380,010.98	8.39%	347,769.97	6.65%
非流动资产合计	**1,599,870.47**	**34.10%**	**1,579,880.78**	**34.90%**	**1,951,261.13**	**37.29%**
资产总计	**4,692,204.19**	**100.00%**	**4,527,024.34**	**100.00%**	**5,232,657.13**	**100.00%**

报告期各期末，上市公司总资产分别为5,232,657.13万元、4,527,024.34万元和4,692,204.19万元。2018年末上市公司总资产较2017年末减少705,632.79万元，降幅为13.49%，主要系存货、其他流动资产等流动资产和固定资产、无形资产等非流动资产减少所致。2018年度，上市公司子公司外高桥造船转让了其持有的长兴重工36%股权、中船圣汇26%股权和邮轮科技43.4%股权，长兴重工、中船圣汇和邮轮科技不再纳入上市公司合并范围，导致上述科目金额减少。

从资产结构来看，截至2017年末、2018年末和2019年7月末，上市公司流动资产占总资产的比例分别为62.71%、65.10%和65.90%，非流动资产占总资产的比例分别为37.29%、34.90%和34.10%，资产结构较为稳定。

2、负债构成分析

截至2017年12月31日、2018年12月31日和2019年7月31日，上市公司负债构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	208,000.00	7.88%	40,000.00	1.62%	280,100.00	7.50%
交易性金融负债	7,158.20	0.27%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	5,698.12	0.23%	-	-
应付票据	119,179.39	4.51%	183,340.82	7.44%	136,251.80	3.65%
应付账款	638,732.33	24.19%	430,076.37	17.45%	384,805.80	10.31%
预收款项	158,502.13	6.00%	152,419.97	6.18%	141,651.19	3.79%
应付职工薪酬	32,358.67	1.23%	29,617.35	1.20%	19,957.36	0.53%
应交税费	1,971.72	0.07%	9,745.76	0.40%	21,824.54	0.58%
其他应付款	23,046.10	0.87%	27,816.18	1.13%	63,313.45	1.70%
一年内到期的非流动负债	304,370.00	11.53%	423,350.00	17.17%	404,000.00	10.82%

其他流动负债	441,679.38	16.73%	421,206.21	17.09%	436,745.84	11.70%
流动负债合计	**1,934,997.91**	**73.27%**	**1,723,270.79**	**69.91%**	**1,888,649.98**	**50.59%**
长期借款	173,886.00	6.58%	183,006.00	7.42%	1,185,156.00	31.75%
长期应付款	17,436.00	0.66%	17,436.00	0.71%	17,436.00	0.47%
长期应付职工薪酬	610.48	0.02%	646.31	0.03%	729.23	0.02%
预计负债	151,641.64	5.74%	189,775.03	7.70%	292,914.57	7.85%
递延收益	47,818.94	1.81%	39,564.55	1.60%	37,291.26	1.00%
递延所得税负债	3,368.81	0.13%	401.74	0.02%	112.26	0.00%
其他非流动负债	310,999.27	11.78%	310,999.27	12.62%	310,869.53	8.33%
非流动负债合计	**705,761.13**	**26.73%**	**741,828.90**	**30.09%**	**1,844,508.84**	**49.41%**
负债合计	**2,640,759.05**	**100.00%**	**2,465,099.69**	**100.00%**	**3,733,158.82**	**100.00%**

报告期各期末，上市公司总负债分别为3,733,158.82万元、2,465,099.69万元和2,640,759.05万元。2018年末上市公司总负债较2017年末减少1,268,059.13万元，降幅为33.97%，主要系短期借款和长期借款大幅下降所致。2018年度，华融瑞通等8名投资者对子公司外高桥造船和中船澄西分别增资477,500万元和62,500万元实施市场化债转股，外高桥造船和中船澄西将上述增资款用于归还银行借款，导致短期借款和长期借款减少。

从负债结构来看，截至2017年末、2018年末和2019年7月末，上市公司流动负债占总负债的比例分别为50.59%、69.91%和73.27%，非流动负债占总负债的比例分别为49.41%、30.09%和26.73%，流动负债占比呈上升趋势。

3、偿债能力分析

合并报表口径下，上市公司报告期内的偿债能力指标如下：

偿债能力指标	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.60	1.71	1.74
速动比率（倍）	1.21	1.32	1.26
资产负债率	56.28%	54.45%	71.34%

注：上述指标均以合并财务报表的数据为基础，计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产。下同

报告期内，通过2018年实施市场化债转股，上市公司的流动比率和速动比率均呈上

升趋势、资产负债率呈下降趋势。截至2019年7月末，上市公司流动比率1.60，速动比率1.21，资产负债率56.28%，具有较好的偿债能力。

4、营运能力分析

合并报表口径下，上市公司报告期内的营运能力指标如下：

营运能力指标	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次/年）	0.25	0.35	0.32
应收账款周转率（次/年）	4.76	7.09	8.33
存货周转率（次/年）	1.48	1.86	1.11

注：2019 年 1-7 月数据未年化

上述指标均以合并财务报表的数据为基础，计算公式如下：

应收账款周转率=营业收入/应收票据及应收账款期初期末平均余额；

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

总资产周转率=营业收入/期初期末平均总资产。下同

2017年、2018年和2019年1-7月，上市公司的应收账款周转率分别为8.33、7.09和4.76，存货周转率分别为1.11、1.86和1.48，总资产周转率分别为0.32、0.35和0.25。2018年，上市公司总资产周转率和存货周转率较2017年有所上升，主要系上市公司子公司外高桥造船转让了其持有的长兴重工36%股权、中船圣汇26%股权和邮轮科技43.4%股权，长兴重工、中船圣汇和邮轮科技不再纳入上市公司合并范围，导致存货和总资产减少。2018年，上市公司应收账款周转率较2017年有所下降，主要系子公司沪东重机和中船澄西2018年应收账款增加所致。

（二）经营成果分析

1、经营成果分析

报告期内，上市公司的经营利润的构成及变化情况分析如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业总收入	**1,158,012.21**	**100.00%**	**1,691,030.74**	**100.00%**	**1,669,110.14**	**100.00%**
营业成本	1,055,033.19	91.11%	1,465,744.43	86.68%	1,374,348.13	82.34%
税金及附加	3,208.00	0.28%	11,990.91	0.71%	9,433.61	0.57%
销售费用	10,053.13	0.87%	12,136.96	0.72%	8,840.30	0.53%

管理费用	50,833.88	4.39%	99,191.25	5.87%	127,712.47	7.65%
研发费用	42,271.02	3.65%	89,938.85	5.32%	79,669.65	4.77%
财务费用	-8,819.51	-0.76%	-7,237.22	-0.43%	122,733.75	7.35%
其他收益	17,092.23	1.48%	34,974.63	2.07%	18,015.47	1.08%
投资收益	-600.19	-0.05%	37,472.39	2.22%	-1,212.18	-0.07%
公允价值变动收益	708.37	0.06%	-5,990.72	-0.35%	292.60	0.02%
信用减值损失	-329.39	-0.03%	-	-	-	-
资产减值损失	-14,415.57	-1.24%	-39,185.74	-2.32%	-269,248.36	-16.13%
资产处置收益	113.79	0.01%	16,723.75	0.99%	385.73	0.02%
营业利润	**8,001.73**	**0.69%**	**63,259.87**	**3.74%**	**-305,394.51**	**-18.30%**
营业外收入	380.96	0.03%	5,753.81	0.34%	70,023.19	4.20%
营业外支出	4,081.96	0.35%	5,140.69	0.30%	13,077.18	0.78%
利润总额	**4,300.73**	**0.37%**	**63,872.98**	**3.78%**	**-248,448.50**	**-14.89%**
所得税费用	1,812.33	0.16%	3,198.39	0.19%	5,912.47	0.35%
净利润	**2,488.40**	**0.21%**	**60,674.59**	**3.59%**	**-254,360.96**	**-15.24%**
归属于母公司所有者的净利润	303.99	0.03%	48,921.34	2.89%	-230,006.57	-13.78%

2017年度、2018年度和2019年1-7月，上市公司分别实现营业收入1,669,110.14万元、1,691,030.74万元和1,158,012.21万元；实现归属于母公司所有者的净利润分别为-230,006.57万元、48,921.34万元和303.99万元。上市公司营业收入主要来源为船舶造修、动力装备、海洋工程、机电设备等业务。

2018年度，上市公司实现扭亏为盈，一方面系华融瑞通等8名投资者对子公司外高桥造船和中船澄西分别增资477,500.00万元和62,500.00万元实施市场化债转股，外高桥造船和中船澄西将上述增资款用于归还银行借款，导致利息支出较少，同时，2018年度美元汇率上升，汇兑收益增加；另一方面，2018年度资产减值损失较2017年度大幅减少，主要系2017年度上市公司对海工产品计提了大额存货跌价损失。

2、盈利能力指标分析

报告期内，上市公司主要盈利指标情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
毛利率	8.89%	13.32%	17.66%

净利率	0.03%	2.89%	-13.78%
期间费用率	8.15%	11.47%	20.31%
净资产收益率	0.02%	3.54%	-16.71%

注：上述指标均以合并财务报表的数据为基础，计算公式如下：

净利率=归属于母公司所有者净利润/营业收入

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

期间费用率=（销售费用+管理费用+财务费用）/营业收入

净资产收益率=2*归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期末净资产＋归属于公司普通股股东的期初净资产），下同

2017年、2018年和2019年1-7月，上市公司毛利率分别为17.66%、13.32%和8.89%，净利率分别为-13.78%、2.89%和0.03%，期间费用率分别为20.31%、11.47%和8.15%。净资产收益率分别为-16.71%、3.54%和0.02%。

2018年度，上市公司毛利率下降，主要系钢材等大宗材料年度平均成本较2017年度有所上升，同船型船舶价格较2017年度有所下降，导致2018年度造船业务毛利率下降。2018年度，上市公司净利率上升，一方面系华融瑞通等8名投资者对子公司外高桥造船和中船澄西分别增资477,500.00万元和62,500.00万元实施市场化债转股，外高桥造船和中船澄西将上述增资款用于归还银行借款，导致利息费用减少，同时，2018年度美元汇率上升，汇兑收益增加导致财务费用进一步减少；另一方面，上市公司子公司外高桥造船处置长兴重工36%股权、中船圣汇26%股权和邮轮科技43.4%股权，导致投资收益增加。2019年1-7月，公司毛利率、净利率较2018年度有所下降，主要系公司生产经营具有季节性因素，上半年所实现的营业收入及结转的营业成本较少所致。

二、标的资产的行业特点

本次交易标的江南造船、广船国际、黄埔文冲、外高桥造船和中船澄西的主要业务涉及船舶等设备的设计、制造及维修。根据证监会的行业分类标准，交易标的属于普通机械制造业中的交通运输设备制造业，细分行业为船舶制造业。

（一）行业监管情况

1、行业主管部门

我国船舶行业的主要监管部门为工业和信息化部下设的国防科技工业局，此外，中国船舶工业行业协会（CANSI）是行业的主要自律性组织。工业和信息化部是我国工业

行业管理部门，其下属的国家国防科技工业局是军工行业主管部门。工业和信息化部的主要职责是拟定并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，承担振兴装备制造业组织协调的责任，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。管理通信业，指导推进信息化建设，协调维护国家信息安全等，此外组织实施船舶工业军转民发展规划和重大民品项目也是工业和信息化部的主要职能之一。

国家国防科技工业局作为中国主管国防科技工业的行政管理机关，其主要职责是为国防和军队建设服务、为国民经济发展服务、为涉军企事业单位服务。研究制定国防科技工业的发展规划、结构布局、总体目标；组织编制国防科技工业建设、军转民规划和行业发展规划，拟定核、航天、航空、船舶、兵器工业的产业和技术政策、发展规划，实施行业管理；指导军工电子的行业管理。中国船舶工业行业协会（CANSI）是按平等自愿的原则组成的非营利性的全国性船舶工业行业自律组织，成立于 1995 年 4 月，其成员包括船舶制造与修理、船舶配套设备制造企业和科研设计院所。中国船舶工业行业协会受国家有关政府部门以及中国工业经济联合会的业务指导。中国船舶工业行业协会在政府的宏观指导下，以服务、自律、维权、协调和监督为基本职能，其主要任务是：受政府委托，组织和实施行业调查，向政府部门提出行业发展规划、经济技术政策和经济立法等方面的建议，协助工业和信息化部、国家国防科技工业局对船舶工业实施行业管理；参与制定、修订有关国家标准、行业标准，组织贯彻实施并进行监督。

2、主要产业政策及行业监管政策

船舶行业的主要产业政策和行业监管政策如下：

颁布时间	部门	法规名称
2006年6月	国务院	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》
2006年9月	国务院	《船舶工业中长期发展规划（2006-2015）》
2007年7-8月	国防科工委	《船舶科技发展“十一五”规划纲要》、《船舶配套业发展“十一五”规划纲要》和《全面建立现代造船模式行动纲要（2006-2010年）》
2009年5-6月	国务院	《装备制造业调整和振兴规划》和《船舶工业调整和振兴规划》
2009年6月	工业和信息化部	《船舶工业调整和振兴规划实施细则》
2012年2月	工业和信息化部、发展改革委、科技部、国资委、国家海	《海洋工程装备制造业中长期发展规划》

颁布时间	部门	法规名称
	洋局联合发布	
2012年3月	工业和信息化部	《船舶工业“十二五”发展规划》
2012年5月	工业和信息化部、国家发展和改革委员会、财政部联合发布	《高端装备制造业“十二五”发展规划》
2012年7月	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》
2012年9月	国务院	《全国海洋经济发展“十二五”规划》
2013年7月	国家发展和改革委员会	《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013～2015）》
2015年2月	中国人民银行为首9部委	《关于金融支持船舶工业加快结构调整促进转型升级的指导意见》
2015年3月	工业与信息化部	《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2015年版）》
2015年5月	国务院	《中国制造2025》
2016年8月	工业和信息化部、国防科工局、国家质检总局	《促进装备制造业质量品牌提升专项行动指南》
2017年1月	工业和信息化部为首6部委	《船舶工业深化结构调整加快转型升级行动计划（2016-2020年）》
2017年11月	国家发展和改革委员会	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》
2018年1月	工业和信息化部为首8部委	《海洋工程装备制造业持续健康发展行动计划（2017-2020年）》
2018年6月	工业和信息化部	《船舶行业规范条件（2018年修订）》
2018年12月	工业和信息化部	《推进船舶总装建造智能化转型行动计划（2019-2021年）》
2018年12月	工业和信息化部、交通运输部、国防科工局	《智能船舶发展行动计划（2019-2021年）》
2019年5月	国家发展改革委等七部委	《智能航运发展指导意见》

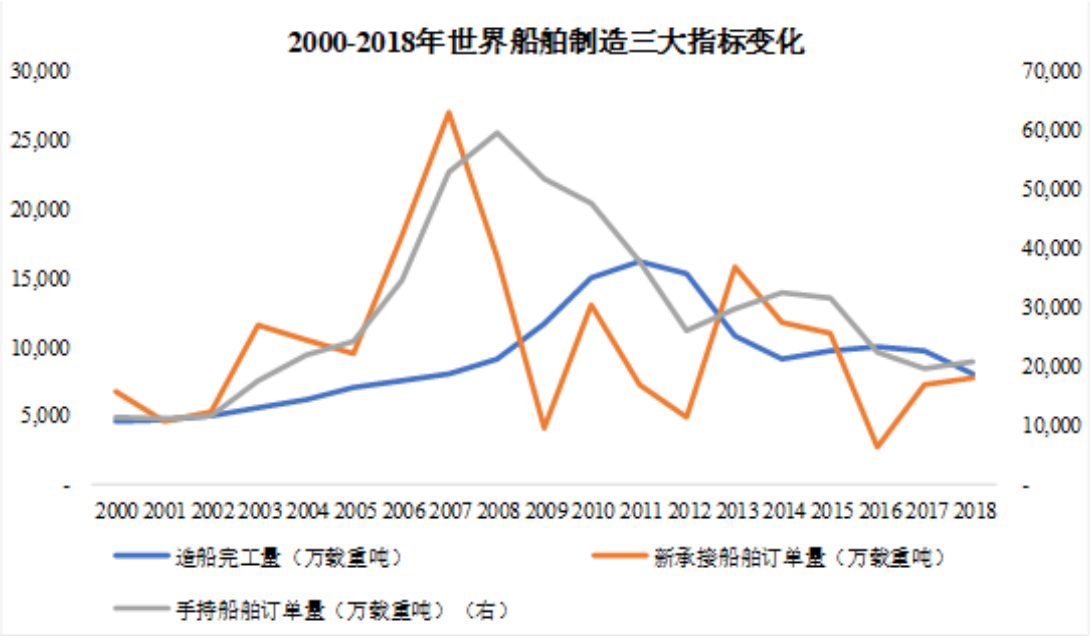
（二）行业发展基本情况

1、全球船舶行业的基本情况

（1）金融危机后全球造船业整体低迷，但近年已初现回暖迹象

根据历史数据，全球船舶行业呈现出明显的周期性的特点，其发展受到全球经济和贸易发展的影响。2000 年到 2008 年金融危机之前，世界经济贸易的超预期发展推动了世界海运量的快速增长，从而带来海运市场运费和船舶租金均呈现较大的涨幅。受到宏观环境的影响，世界造船市场快速发展，造船完工量、新承接船舶订单量和手持船舶订单量都持续增长并于 2008 年达到历史高位。2008 年，世界造船完工量达 9,130 万载重

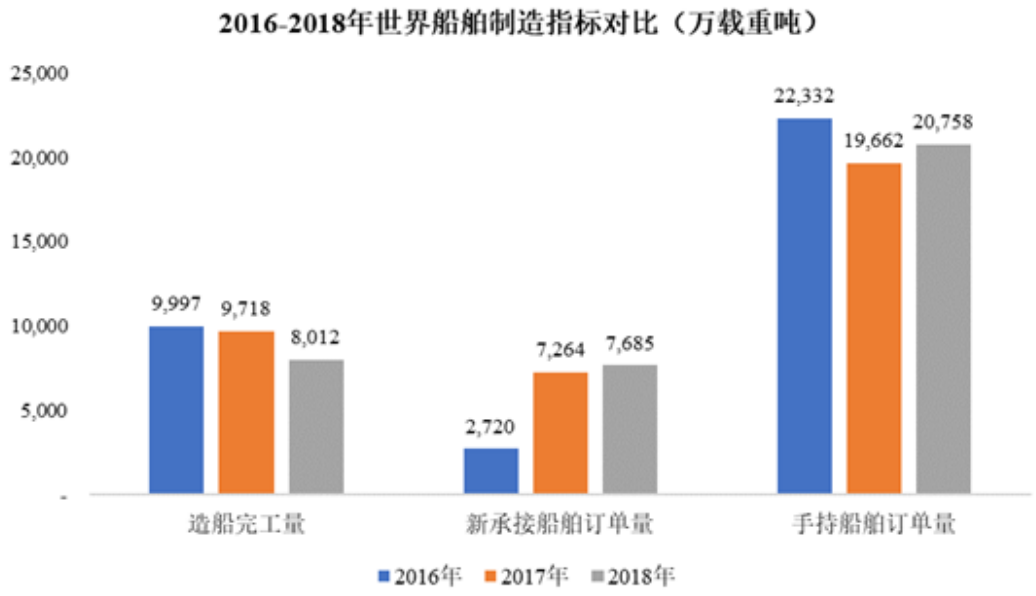
吨，新承接船舶订单量达 16,500 万载重吨，世界手持船舶订单量达到 59,730 万载重吨，手持订单量是完工量的 6.5 倍多。



数据来源：中国船舶工业行业协会

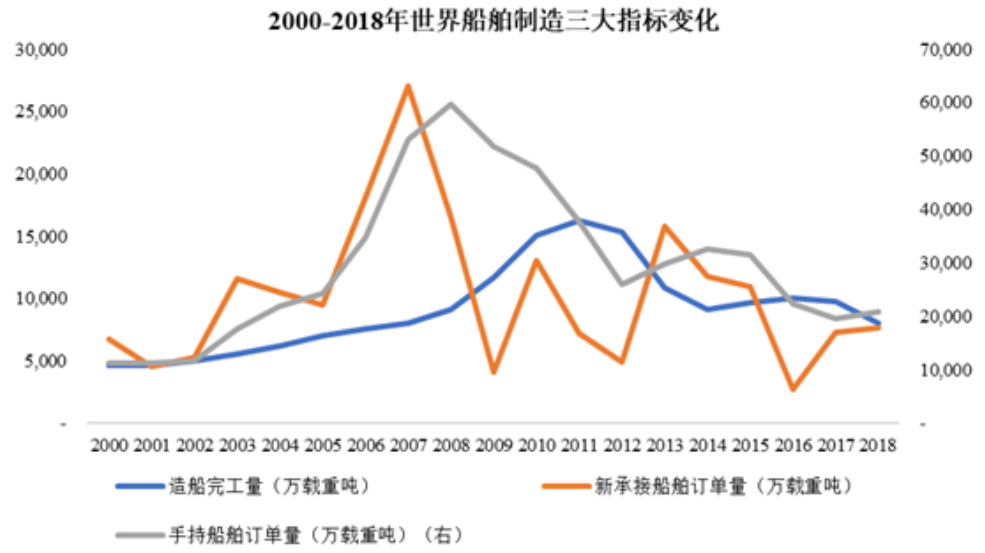
2008 年金融危机以后，由于全球经济衰退，国际航运市场需求也持续下滑，导致全球船舶租金和海运运费等都大幅度下滑，世界造船完工量、新承接船舶订单量和手持船舶订单量都持续下降，全球船舶行业进入相对低迷的阶段。

2016 年以来全球船舶行业已初现见底回暖现象，从三大指标上来看，根据中国船舶工业行业协会的数据，2018 年全年，世界三大指标呈现两升一降的现象，新承接订单量增长，由 2017 年的 7,264 万载重吨增长至 7,685 万载重吨，同比增长 5.80%；手持船舶订单量增长，由 2017 年的 19,662 万载重吨增长至 2018 年的 20,758 万载重吨，同比增长 5.58%。



数据来源：中国船舶工业行业协会

从海运市场上来看，自 2016 年初触底以来，在过去的两年中，波罗的海干散货指数震荡回升，从 2016 年 1 月的 400 点附近已逐步回升至 2018 年 12 月的 1,200 点附近。作为航运业业绩和投资的重要指数及国际贸易和国际经济的领先指标，其震荡升高在一定程度上反应了海运市场的景气度有所回升，对于全球船舶行业也是一大利好。从主要船型价格来看，2014 年以来，全球新造船价格指数不断下滑，但 2017 年至今，受全球经济触底回暖，国家支持船舶行业的各项政策逐项落实，船东为优化船型加大拆旧造新力度等因素的影响，新造船价格指数稳中有升。全球船舶行业已初现见底现象，未来有望有所回升。



数据来源：Wind

（2）中、韩、日拥有全球大部分份额，全球造船产业向中国转移

全球船舶制造业目前主要集中于亚洲，其中中、韩、日三国约占全球造船业市场约90%的份额，呈现出三足鼎立的竞争格局。2017-2018 年全球及中韩日三国的主要造船指标如下表：

指标/国家		世界	中国	韩国	日本
2018 年造船完工量	万载重吨	8,012	3,471	1,972	2,012
	占比重%	**100.00**	**43.32**	**24.61**	**25.11**
	万修正总吨	3,022	1,090	770	753
	占比重%	**100.00**	**36.07**	**25.48**	**24.92**
2018 年新接订单量	万载重吨	7,685	2,998	3,185	1,214
	占比重%	**100.00**	**39.01**	**41.44**	**15.80**
	万修正总吨	2,900	933	1,246	370
	占比重%	**100.00**	**32.17**	**42.97**	**12.76**
2018 年 12 月底手持订单量	万载重吨	20,758	8,833	6,076	4,480
	占比重%	**100.00**	**42.55**	**29.27**	**21.58**
	万修正总吨	7,990	2,865	2,084	1,372
	占比重%	**100.00**	**35.86**	**26.08**	**17.17**
2017 年造船完工量	万载重吨	9,718	3,804	3,146	2,031
	占比重%	**100.00**	**39.14**	**32.37**	**20.90**
	万修正总吨	3,307	1,142	1,052	673
	占比重%	**100.00**	**34.53**	**31.81**	**20.35**
2017 年新接订单量	万载重吨	7,264	3,223	2,777	758
	占比重%	**100.00**	**44.37**	**38.23**	**10.44**
	万修正总吨	2,325	918	645	200
	占比重%	**100.00**	**39.48**	**27.74**	**8.60**
2017 年 12 月底手持订单量	万载重吨	19,662	8,814	4,719	4,732
	占比重%	**100.00**	**44.83**	**24.00**	**24.07**
	万修正总吨	7,748	2,871	1,625	1,572
	占比重%	**100.00**	**37.05**	**20.97**	**20.29**

数据来源：中国船舶工业行业协会

造船完工量方面，2018 年中、韩、日三国合计完工量 7,455 万载重吨，占世界订单总量的 93.05%，与 2017 年同期占比提高 0.63 个百分点。其中，中国完工量 3,471 万载重吨，占世界总量的 43.32%。

新接订单量方面，2018 年中、韩、日三国合计接单 7,397 万载重吨，占世界订单的 96.25%，与 2017 年同期占比提高 3.22 个百分点。其中，中国新接订单量 2,998 万载重吨，占世界总量的 39.01%。

手持订单量方面，截至 2018 年 12 月底，中、韩、日三国手持订单量合计为 19,389 万载重吨，占全球手持订单总量的 93.40%，与 2017 年同期占比提高 0.51 个百分点。其中，中国手持订单量 8,833 万载重吨，占世界总量的 42.55%。

2018 年全球船舶市场出现探底迹象，新接订单量和手持订单量由于中、韩、日三国有所回暖都出现一定的提升。同时由于中国造船完工量占世界份额比不断升高，造船完工量和手持订单量占世界总量百分比均为最高，世界造船产业加速向我国转移。

2、我国船舶行业的基本情况

（1）国防开支保持稳定增长

现代战争的实践表明，海洋武器装备对战争的进程和结局发挥着重要作用。世界军事大国均把海洋武器装备的发展放到突出的位置，以争夺新世纪军事斗争的“制高点”。海洋武器装备工业也是我国独立自主地建设和巩固国防的重要基础。近年来，在我国周边安全环境日益紧张，国防安全需求日益突出，经济转型要求日益紧迫的背景下，我国海洋武器装备工业正处于重要发展时期。

受亚太局势影响以及国家军队自身建设需要，预计未来国防投入仍将呈现持续增长趋势。海军军品方面，与世界军事强国相比，我国海军仍处于追赶者地位。航母、驱逐舰、护卫舰、潜艇在装备数量与技术实力上长期落后于美日等国家，亟需加速建设升级。我国对海洋武器装备不断提出更高要求，持续加大对海军装备建设的投入，2000 年-2017 年，我国国防公共财政开支保持稳定增长趋势，军方客户仍为船舶舰艇市场的主要购买力量之一。



数据来源：Wind

（2）行业运行整体良好，但经济效益有待提升

2018 年，我国三大造船指标两增一降，其中，出口船舶为我国船舶行业的主要增长来源，分别占全国造船完工量、新接订单量、手持订单量的 91.5%、87.4%和 89.1%。2018 年，全国完工出口船 3,164 万载重吨，同比下降 13.6%；承接出口船订单 3,205 万载重吨，同比增长 13.9%；12 月底，手持出口船订单 7,957 万载重吨，同比增长 1.1%，行业整体运行情况良好

2018 年，全国规模以上船舶工业企业 1213 家，实现主营业务收入 4,577.9 亿元，同比下降 31.7%。其中，船舶制造业 3,256.5 亿元，同比下降 30.8%；船舶配套业 553.3 亿元，同比增长 11.1%；船舶修理业 210.1 亿元，同比下降 2.9%；船舶改装与拆船业 140.1 亿元，比上年增长 3.5%；海洋工程专用设备制造 410.2 亿元，同比增长 11.4%。规模以上船舶工业企业实现利润总额 112.3 亿元，同比下降 23.5%。其中，船舶制造业 45 亿元，同比下降 16.2%；船舶配套业 27.7 亿元，同比增长 29.5%；船舶修理业 5.2 亿元，同比下降 32.5%；船舶改装与拆船业 9.1 亿元，同比增长 28.2%；海洋工程专用设备制造 15 亿元，同比下降 12.7%。我国船舶行业整体经济效益情况仍有待提升。

（三）行业技术水平、经营模式及周期性特征

1、技术水平

改革开放以来，我国造船业迅速发展，从小型船向大型化、高技术方向不断发展。近年来，我国造船业产品类型继一般货轮、油轮、化学品、成品油轮、冷藏集装箱船等一批具有国际先进水平的船舶之后不断升级，逐步产出结构复杂、技术难度大、自动化程度高的大舱口集装箱货轮、液化石油气船、液化天然气船、海洋工程船舶等高技术船舶，造船行业整体技术水平不断提升。近年来，我国船舶企业已在不锈钢化学品船、1.5 万吨双燃料化学品船、液化天然气船等高技术高附加值船型上完成首制并交付，在 40 万吨超大型矿砂船、8.5 万立方米乙烷运输船、2 万吨级化学品船等船型获得批量订单，在豪华邮轮和 1 万车位汽车滚装船等项目上稳步推进，但在高端船舶领域的技术水平和市场份额与日韩、欧洲船企相比还有较大的提升空间。

2、经营模式

船舶行业以以销定产的经营模式为主，即按订单生产。造船企业根据船东的要求和订单进行专门的船舶产品设计，并根据订单安排生产计划和交船时间。船舶作为较复杂的产品，其生产周期较长，通常一艘船舶从签订新船订单到完成交付，需要一到数年的时间。

船舶行业目前主要存在传统造船模式和现代造船模式两种模式。传统造船模式以系统为导向，按功能/系统对船舶产品作业任务进行分解和组合，并按船、机、电专业划分的工艺阶段，再细分为各个工艺项目作为船舶建造过程中的一个工艺环节，以工艺过程形式组织生产；而产品导向型的现代造船模式是从船体建造、舾装、涂装一体化角度，按区域对产品作业任务进行分解和组合，并按区域划分各类作业任务形成船体以分段、舾装、涂装以托盘（或单元）作为组织生产的基本作业单元进行船舶建造。

3、周期性特征

造船业是长周期和强周期行业，与下游航运业联系密不可分。自 2008 年全球金融危机以来，航运需求持续萎靡，造成了船舶市场长期的供过于求。由于新船的建造周期为一到数年，船舶建造的准备阶段耗资量是总船价款的 60%-70%，船东预付款为 40%左右，新接订单减少或船东支付能力减弱将造成造船企业的资金链紧张。因此，产业链上下游之间的传导机制使得造船行业具有明显的周期性特征，随着自身及下游航运业的金融属性加强，造船行业的周期性波动更为剧烈。

（四）行业上下游及其关联性

船舶行业的上游主要是船舶制造的准备环节，包括原材料供应（主要是钢材供应）、船舶配套设施供应等。船舶配套设施构成复杂，涉及软件制造业、机械加工制造业、电子元器件制造业等多个行业；船舶行业的中游主要是船舶总装制造，其中运输船中的干散货船、油轮、集装箱船为世界三大主流船型；船舶行业的下游主要是航运业，主要客户为航运公司。

行业与上游的原材料行业关联性较强，主要表现在：1、原材料的价格波动直接影响产品的采购成本；2、原材料的质量影响产品品质及可靠性影响产品的质量。行业与下游行业联系紧密，具体表现在：1、航运业的繁荣直接决定造船订单数量；2、全球贸易量的持续增长将产生新的航运需求，从而提高造船行业订单数量。

（五）行业的竞争格局和发展趋势

1、行业竞争格局

船舶制造业具有资金密集、劳动密集、技术密集的特点。从历史上看，随着不同地区的经济发展，造船业已实现了从英国到美国、到西欧、到日本、到韩国的多次从先行工业化国家到后起工业化国家的产业转移，目前中国已经树立和奠定起较为稳固的全球造船中心地位。以载重吨计算，2010 年以来中国造船业三大指标均已确定了全球第一造船大国的地位。2018 年，中国造船完工量、新接订单量、手持订单量分别占世界市场份额的 43.32%、39.01%、42.55%，除新接订单量占比略低于韩国占比外，其余指标均位列全球第一且大幅领先。

我国的人力资源比较充足，具有造船基础原材料供给的成本优势。此外，近几年中国通过技术引进、自主创新，进一步缩小了与日本和韩国之间的差距。另一方面，与其他新兴造船国家（如越南、印度和菲律宾）相比，中国的造船业起步较早，基础较好，具有更好的资金和技术条件，竞争优势明显。

目前中国的船舶制造水平与世界先进水平相比仍具有一定差距，表现在虽然中国船舶制造企业手持订单的载重吨数量较高，但按照船舶货物总量乘以船舶难度和复杂类型系数得出的修正总吨口径计算，韩国船厂的造船完工量高于我国。

2、行业发展趋势

（1）船舶制造智能化进程不断推进

近年来，智能化制造得到飞速发展，“工业 4.0”时代正在来临。机器人和智能装备产业越来越受到关注。为适应国际产业革命新态势，制造产业向服务化、高端化、智能化、网络化、绿色化发展是大势所趋。我国船舶制造行业依旧面临着产能过剩，亟待深化结构调整加快转型升级的内在需求。因此，在智能制造、技术创新等方面都有待提高与加强。目前，我国船舶制造商整体尚处于“工业 2.0”阶段，在数字化、自动化和精益化生产等方面，仍有许多短板需要补齐。未来，中国造船业需要将智能制造技术研究提升到战略高度，加快推进船舶制造智能化进程，顺应船舶行业智能时代的发展需求。

（2）船舶维修改装行业面临发展机遇

2018 年，我国船舶修理和改装行业继续保持良好运行状态，修理改装技术水平不断提升。随着我国正式加入国际船舶压载水管理公约，以及国际防止船舶造成污染公约生效日期的日益临近，压载水处理装置和尾气脱硫装置加装业务表现活跃。由于拥有劳动力成本低，修船技术先进，船舶类型齐全等优势，我国修船业在国际竞争中的地位日益突出。未来，随着我国经济的持续稳定增长，海运量的增长，船队规模扩大以及船队老龄化和船舶大型化趋势不断显现，我国船舶维修业将面临良好的发展机遇，逐渐成为世界船舶的修理中心。

（3）我国海军国防装备需求持续提升

目前我国海军的海上防卫能力相较海军强国战略仍存在较大差距，尤其是以航母编队为代表的大型水面舰艇方面。2012 年 9 月，大船重工承建的中国首艘航空母舰“辽宁号”正式交接入列，对于我国建设强大海军和维护海上安全具有深远意义。2015 年 12 月 31 日，国防部宣布我国正在自主开展设计和建造第二艘航空母舰。

从数量上看，现阶段我国服役航母 1 艘、在建 2 艘，而美国服役航母 10 艘、在建 3 艘；从吨位上来看，我国在役的“辽宁号”满载排水量仅为 6 万吨左右，属于中型航母，而美国的尼米兹级航母满载排水量在 10 万吨左右，属于大型航母；从动力技术方面来看，“辽宁号”包括在建的两艘国产航母都是常规动力，而美国服役的包括在建的航母均为核动力。因此，在航母建造领域我国与世界发达国家相比还有很大差距。建造航母编队对国家整个产业升级具有重要的拉动作用，为维护我国海洋权益及利益，我国的现役舰艇亟需更新换代、跨代升级，舰艇总体数量、质量也有待提升。

（4）我国海上公务执法装备需求有望增加

当前我国与周边部分国家存在领土争议，特别是南海和钓鱼岛为争议重点区域，为维护我国海洋合法权益，适应海洋维权执法，国家正在打造一支包括海警、海巡、渔政等在内的强大海洋公务执法力量，更好的维护我国领土主权、国家安全和经济利益。随着我国“建设海洋强国”步伐的提速，公务执法船艇将迎来一个新的发展时期。根据中船重工经济研究中心预测，未来几年，我国海洋公务执法船需求将达 300-500 亿元。公务执法船艇将呈现大型化、多功能化、多材质复合的发展趋势，大型多材质复合船艇的需求将进一步增大。

（六）行业发展的影响因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

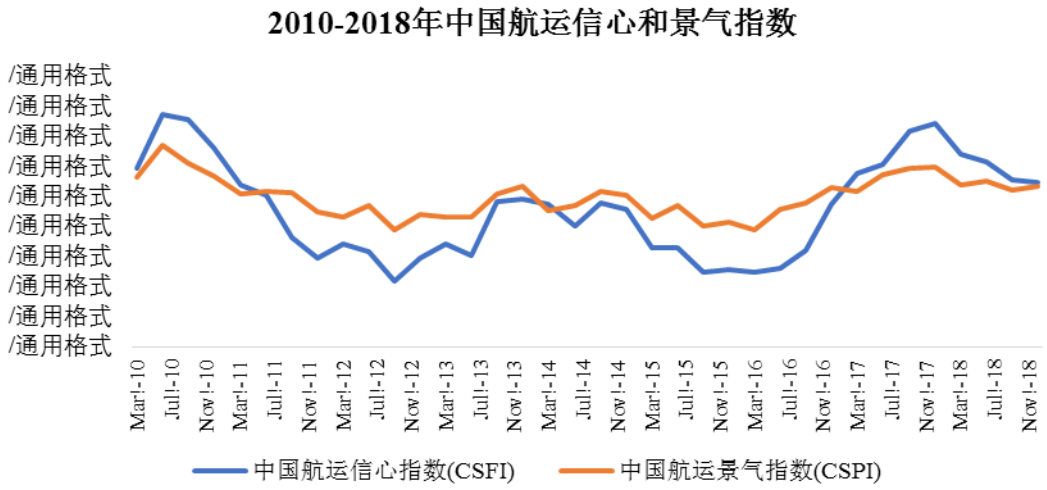
船舶工业是为海洋运输、海洋开发及国防建设提供技术装备的综合性产业。我国历来十分重视船舶工业的发展，近年来我国为推动船舶工业的发展，出台了一系列政府支持政策，如《海洋工程装备制造业持续健康发展行动计划（2017-2020 年）》、《高端船舶和海洋工程装备关键技术产业化实施方案》、《船舶工业深化结构调整加快转型升级行动计划》、《船舶配套产业能力提升行动计划（2016-2020）》、《海洋工程装备制造业中长期发展规划》、《中国制造 2025》等。国家政策的不断支持对于我国船舶工业的健康发展以及竞争力的不断提升形成有利的支撑。

（2）劳动力成本优势

船舶工业是劳动力、资金和技术密集的产业，其中劳动力成本约占总成本的 25%，因此劳动力成本的高低也是决定一个国家造船业竞争力强弱的重要因素之一。中国劳动力数量众多，成本低于欧洲、日本、韩国，中国造船业当前拥有的综合劳动成本优势，可保持相当长时间。造船业作为劳动密集型行业，同时考虑人力成本和生产率而计算出的综合劳动成本在成本控制中起到关键作用。未来一段时间内，中国造船业综合劳动成本仍将远低于日、韩企业。

（3）我国航运业的高速发展

我国是世界上港口集装箱吞吐量最多的国家，是世界第一大铁矿石进口国，第一大石油进口国，已经成为推动世界航运业的主要力量。虽然金融危机对全球航运业造成了较为严重的影响，但随着近年来欧美经济回暖、我国“一带一路”持续开展，我国航运需求出现明显改善。根据上海国际航运研究中心发布的中国航运景气和信心指数数据，2017 年，中国航运企业景气状况再创近五年新高，航运企业盈利状况大幅改善。2017 年 12 月，中国航运景气指数为 119.94 点，处在相对景气区间；中国航运信心指数为 148.94 点，较去年同比上升 56.25%，处于较为景气区间。我国航运业的持续发展已经成为我国船舶行业发展的重要推动力量。



数据来源：Wind

2、不利因素

（1）人民币不断升值

人民币兑美元汇率受到我国国际收支情况、美国经济波动、国内通货膨胀等复杂因素的影响。目前我国手持船舶订单中出口船舶占比较高，大部分都是以美元计价的远期合同，虽然造船企业通过争取较高的船舶合同首付款比例，采取汇率保值、提前结汇等措施降低了汇率风险，但是汇率变动对船舶工业影响仍然较大。2018 年全年，人民币对美元中间价累计升值了 3,553 个基点，幅度达到 5.46%。如果未来人民币升值幅度进一步扩大，对船舶工业的生产经营和经济效益将产生较大的冲击。

（2）综合成本高位波动，船企盈利能力大幅下降

2018 年，国际新船市场需求仍旧低迷，新船价格处于低位。我国船用钢板价格上半年快速攀升至 4,900 元/吨，同比增长超过 30%，随后维持在高位波动，年末保持在

4,800 元/吨的水平，给我国造船企业带来很大的成本压力。除此之外，劳动力成本、财务费用、物流成本的刚性上涨也蚕食着船企利润，船舶行业盈利能力大幅下降。统计显示，2018 年我国船舶工业企业实现利润总额 91.4 亿元，同比下降 35.5%。

（2）高附加值船型竞争力有待提升

2018 年，国际新船市场小幅增长，各细分船型市场均有所表现，按修正总吨计，油船、散货船、集装箱船和 LNG 船新船订单量分别占全球总量的 17.8%、21.4%、20.5%和 19.8%，成交结构从原来的散货船、油船占主导向散货船、油船、集装箱船、液化气船占比均衡转变。我国船舶企业除在散货船和支线集装箱船市场上继续保持领先优势外，在具有相对竞争优势的大型原油船领域和已经取得技术突破的大型集装箱船领域斩获较少，在大型 LNG 船领域订单更是悉数旁落。尽管确有各种客观因素的存在使得 2018 年我国接获的高附加值船订单较少，骨干船舶企业在高附加值船型的科技创新能力和产品品牌质量等方面的竞争力仍需持续提升，以适应未来市场需求变化。

（3）关键配套产品能力不足

与国内高速发展的造船业相比，我国船舶配套行业发展相对滞后，船用配套设备供应不足，本土化设备装船率低，造成关键设备及部件依赖进口等问题仍然存在。近年来我国虽然突破了一些重点船用配套设备关键制造技术，填补了一系列国内空白，但是大型船用配套设备和关键零部件生产能力不足，难以满足市场的需求。

（4）融资难问题仍然存在

2018 年，国际航运和造船市场处于低位震荡，市场竞争仍然激烈。除中国进出口银行外，一些金融机构对我国骨干船企信贷支持力度持续减弱，特别是对部分经营情况良好的民营企业，不予开立船舶预付款保函或者延长开立周期，给船厂经营接单带来困难，增加企业成本。当前，新船价格普遍较低，船企流动资金缺口较大，企业为保证造船生产的连续性对融资的依赖愈发强烈，但部分金融机构对船舶企业融资采取“一刀切”做法，差异化信贷政策落实不明显。

（七）行业的进入壁垒和障碍

船舶制造行业对相关厂商的技术和资金实力要求较高，技术研发和船坞等设施投入较大。近年来，由于船舶制造行业快速发展，技术不断进步，船舶制造行业低端市场进入壁垒相对较低，但高端市场具有一定规模和技术水平的船舶产品对于生产者的资金水

平、资源控制、科研力量、技术装备、生产规模、环境保护和生产管理经验等均有极高的要求，依靠多年积累发展壮大且拥有较为突出的资金、技术、资源优势的大型船舶制造企业目前仍是行业的主导力量。

三、标的资产的核心竞争力和本次交易完成后公司的行业地位

（一）标的资产的核心竞争力

1、江南造船

（1）技术优势

江南造船作为我国最主要的军民用船舶研发、设计和制造总装单位之一，设计和制造了多项“中国第一”，在海军舰艇及高附加值民用船舶的研发设计和生产工艺等方面拥有明显的技术优势和丰富的技术积累，被国防科工局授予“国防科技工业创新中心”称号。

江南造船下属江南研究院拥有超过 1,000 人的研发设计团队和 3.7 万平方米的研发设计大楼，形成了 4 个研发方向，8 个专业研究室的研发体系。针对海军舰艇及高附加值民用船舶高度的复杂性、充分的个性化定制需求、苛刻的研制周期及高质量的建造要求等，首次提出了体验式设计方法，采用“全三维设计+人机工程仿真+计算机辅助分析”一体化设计的方式，并以虚拟现实的方式演示和表达设计意图，优化设计方案，打造了一种众创、共享的体验式数字造舰新模式和新技术。

江南造船与上海交通大学、天津大学、海军工程大学等高校保持常年合作，深入推进蒸汽动力技术、振动噪声控制技术、高效焊接技术、智能制造技术等研究，形成了行业领先的关键核心技术，拥有数百项发明专利和实用新型专利。

（2）人才优势

江南造船为我国首批 40 家企业技术中心之一，设有院所专家工作站和博士后科研工作站。

江南造船拥有“新世纪百千万人才工程”国家级人选 1 人，国务院政府特殊津贴 15 人，上海市领军人才 4 人，国家科学技术奖获得者 5 人，国防科学技术奖获得者 40 人，上海市科学技术进步奖获得者 38 人，工程师及以上职称 1,000 余人等，并拥有超过 1,000 人的专业研发团队。

江南造船核心技术人员队伍稳定，研发能力较强，技术水平较高，拥有显著的人才优势。

（3）品牌优势

江南造船前身是创建于清朝同治四年（1865 年）的江南机器制造总局。先后制造了中国第一台车床，自行建造了中国第一艘蒸汽推进的军舰“惠吉”号和第一艘铁甲军舰“金瓯”号，研制了中国第一支步枪、第一门钢炮、第一磅无烟火药。新中国成立后，持续创造了一个又一个“第一”：建造了中国第一艘潜艇、第一艘护卫舰、第一台万吨水压机、第一艘自行研制的国产万吨轮“东风”号、第一代航天测量船“远望 1”、“远望 2”号和首艘大型远洋调查船“向洋红 10”号等。多项第一奠定了江南造船在中国船舶行业的地位和声誉，被誉为“中国第一厂”和“中国民族工业的摇篮”。

改革开放之后，江南造船厂进入快速发展的新时期，在高质量地完成国家下达的专项军工任务的同时，不断提高自主研发能力，从产品驱动向创新驱动、需求驱动转型，围绕市场创造需求，巩固壮大了突出的行业地位。

在民品方面，江南造船研制的汽车滚装船、快速集装箱船、大型自卸船等一大批高技术船舶，达到了国际先进水平，成为中国造船业的标志性产品。由江南造船建造的的“江南巴拿马”型系列散货船，是中国第一个在国际租船市场上挂牌交易的著名品牌，具备较好的市场声誉。

（4）军民融合优势

江南造船是国家特大型骨干企业和国家核心军工企业，其所在地长兴岛是目前上海唯一的船舶产业制造集聚区，区位战略优势独特、产业集聚效应突出、科技创新要素聚集、国防科工建设底蕴深厚，具备天然的军民融合属性。江南造船积极配合上海市融办开展“上海长兴岛军民融合发展重点区域建设方案”论证工作，积极发挥企业优势，增强对国防和军民融合建设的支撑作用，为长兴岛军民融合发展重点区域建设注入更强动力，为“长江经济带”及“长三角一体化”战略目标的实现提供坚强后盾。

2、广船国际

（1）技术、质量优势

广船国际以造船为核心业务，可设计、建造符合世界各主要船级社规范要求的 40 万载重吨的各类船舶，在 MR、AFRA、VLCC、VLOC 型船舶，以及半潜船，客滚船、极地运输船等高技术、高附加值船舶和军辅船、特种船等船型方面掌握核心技术。其中：灵便型液货船系列产品，其性价比达到了国际一流水平；成功建造了被誉为“全能冠军”的“水上大力神叉车”18000 吨半潜运输船、中国第一艘 1600 米车道/1500 客位豪华客滚船，其高新技术研究成果处于国内领先水平；公司自主研发建造的超大型油船 32 万载重吨 VLCC 和 25 万吨矿砂船（VLOC）获得了市场认可。经过不断的探索进取，广船国际在船舶制造等方面具有突出的技术、质量优势，获得诸多荣誉以及业内的长期肯定。

（2）规模优势

广船国际是中国制造业 500 强、广东省 50 家重点装备制造企业，享有自营进出口权；是国家高新技术企业，拥有国家级企业技术中心，是华南地区最大最强的军辅船生产和保障基地，经过多年积累和发展，公司拟在船舶制造领域形成了明显的规模优势和雄厚基础。

（3）市场优势

广船国际作为全球知名船厂的核心优势在于灵便型液货船与高附加值高技术的特种船舶。广船国际是全球第三的灵便型液货船造船厂，全球第一的半潜船造船厂，目前全球大约 50%的新建造半潜船队来自广船国际。

3、黄埔文冲

（1）规模优势

黄埔文冲是国内大型船舶建造企业之一，是华南地区最大水面舰艇生产基地，国内疏浚工程船和支线集装箱船最大最强生产基地之一，拥有长洲、文冲、龙穴三大生产区域，占地面积 258 万平方米，世界排名第 5，拥有华南地区最大室内船台，拥有 900T、600T 大型起吊设备，具备 30 万吨级船舶建造能力。

（2）军民融合优势

黄埔文冲在积极推进核心军工技术发展和按时保质完成军品研制任务的同时，将军民通用、两用技术转化应用到民品的研制上，利用民品产品设计优势提高军品的质量和

效率，形成了军民混合的高效生产线，完成了以 3000 米深水工程勘察船、海洋救助船、海监船、3000 吨渔政公务执法船等代表的军民转换典型船型的建造，成为广东省第一家“军民结合技术创新示范基地”、“国防科技工业军民两用技术相互转移范例单位”、“国防科技工业军民融合产业发展典型单位”。

（3）管理优势

黄埔文冲是工信部认定的国家船舶行业规范条件企业，质量、职业健康和安全、环境、能源、两化融合管理体系持续有效，安全标准化管理水平达到国家二级，建立有保密管理体系，取得“保密资格一级单位”，建立了内部控制制度体系，建立了财务管理、人力资源、法律事务管理、资产管理、物资管理等信息化平台。

4、外高桥造船

（1）技术优势

海洋工程业务方面，外高桥造船先后承建并交付了 15 万吨级、17 万吨级、30 万吨级海上浮式生产储油装置（FPSO），标志着我国在 FPSO 的设计与建造领域已位居世界先进行列。3000 米深水半潜式钻井平台是世界上最先进的第 6 代深水半潜式钻井平台，作业水深 3000 米，钻井深度达 10000 米，被列入国家“863”计划项目。外高桥造船于 2011 年圆满完成了“海洋石油 981”项目的建造、调试任务及其相关的国家“863”计划和上海市重大科技专项的结题工作，填补了我国在深水特大型海洋工程装备制造领域的空白。2014 年该项目荣获国家科技进步特等奖。外高桥造船正在建造的海洋工程产品有 JU2000E 型和 CJ46 型、CJ50 型自升式钻井平台、30 万吨 Fast4wardFPSO，已经实现了在自升式钻井平台、FPSO 领域形成系列化、批量化的建造和交付能力。

（2）产品优势

外高桥造船拥有建造三大主力船型（大型散货船、集装箱船和大型油轮）的能力，主要产品线包括：10 万吨以上散货船、17 万吨散货船、20 万吨级好望角型散货、40 万载重吨超大型矿砂船（VLOC）等；14000 箱/18000 箱/21000 箱系列超大型集装箱船；11.3 万吨阿芙拉型油轮、15.8 万吨苏伊士油轮，以及 20 万吨以上超大型油轮（VLCC）；开发了 8.5 万立方米大型液化气体运输船（VLGC）、38 米型宽油船、32 米型宽 VLGC、LNG 动力船舶、极地运输船舶等特种船舶。外高桥造船自主研制的好望角型绿色环保散货轮已成为国内建造最多、国际市场占有率最大的中国船舶出口“第一品牌”。

5、中船澄西

（1）技术优势

中船澄西是高新技术企业，下设有“国家认定企业技术中心”、“江苏省船舶修造工程技术研究中心”，同时创建有“江阴市绿色船舶产业技术研究院”、“江阴市高技术船舶产业技术创新战略联盟”、“中船澄西院士工作站”、“研究生工作站”等新型研发平台。

造船方面，中船澄西承接的卡姆萨型船订单约占市场份额的 17%，市场占有率排名处于领先地位；64000 吨、70000 吨木屑船实现连续接单；承接 910RFEU 冷藏集装箱船等高端支线箱船，造船产品实现三大主流船型全覆盖。中船澄西顺利交付 18600 吨化学品船，以优越的性能得到船东的高度认可；7500 吨、7800 吨、37000 吨三型七艘沥青船全部实现交付，进一步巩固了在沥青船市场的地位；造船生产完整性持续提升，实现了以交船状态出海试航目标，82000 吨船仅用 13 天即完成航改任务实现交船，创造了最短航改周期。

修船产品方面，中船澄西重点提高 LPG 船、特涂船、大开口船等高附加值船承接比例，“双高”船产值占比 72%。其中，大开口船修理市场占有率达 82%，在国内居领先地位；成功承接橙汁改装船“塞特斯”轮和牲畜改装船“伊莎贝斯”轮；批量承接 30 艘船舶加装压载水处理系统项目和 33 艘船舶脱硫装置新装项目。全面推进水雾喷砂工艺应用，实船验证取得良好效果，加快了绿色修船进程。

中船澄西自主开发的 40000 吨自卸散货船，以优秀的设计理念和突出的技术特点，实现了自主研发船型接单的新突破，开创了由“澄西制造”到“澄西创造”的新局面；成功推出 85000 吨散货船并赢得市场认可；成功开发 37000 吨运盐自卸船、优化 50000 吨 MR 油轮等船型设计方案，为提升核心竞争力提供了重要技术支撑。

（2）品牌优势

中船澄西大灵便型散货船创造了建造周期国内最短的成绩；自卸船为国内首次建造，系统性能设计、设备配置以及建造技术标准均达到世界一流水平；小灵便型系列船采用国内首创平地建造总段方法，开创了利用浮船坞建造船舶的先河；最新研发的超灵便型散货船“海豚 64K 型船”被业界评定为世界首艘高性能散货船舶。船舶修理方面，中船澄西具有年修理、改装 30 万吨级以下船舶 200 艘的能力，位于国内同行前列，在

世界航运界享有盛誉；钢结构业务方面，中船澄西主要以风力发电塔生产为主，具有年生产陆基风力发电塔 5 万吨/400 套的能力，被美国通用电力公司授予“五星级供应商”称号。

（二）本次交易完成后公司的行业地位

本次交易完成前，中国船舶是中船集团核心民品主业上市公司，整合了中船集团旗下大型造船、修船、海洋工程、动力及机电设备等业务板块，具有完整的船舶行业产业链。

本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。

本次交易进一步强化公司作为中船集团旗下船舶海工业务上市平台的定位，完善公司造修船板块布局，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展上市公司的核心优势。本次交易后，公司在资产规模、收入规模、产品布局等各方面都处于同行业领先地位。

四、标的公司财务状况及盈利能力分析

（一）江南造船财务状况及盈利能力分析

1、江南造船财务状况分析

（1）资产构成分析

报告期各期末，江南造船合并资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,637,105.29	37.98%	1,538,604.03	37.51%	1,684,311.11	43.14%
应收账款	135,618.77	3.15%	163,278.41	3.98%	143,033.12	3.66%
预付款项	280,194.02	6.50%	460,456.88	11.22%	604,498.78	15.48%

其他应收款	253,236.07	5.87%	40,556.81	0.99%	34,307.18	0.88%
存货	739,384.27	17.15%	783,832.28	19.11%	384,393.19	9.85%
其他流动资产	113,131.23	2.62%	99,056.77	2.41%	44,631.47	1.14%
流动资产合计	**3,158,669.66**	**73.28%**	**3,085,785.18**	**75.22%**	**2,895,174.85**	**74.15%**
可供出售金融资产	-	-	49,211.57	1.20%	55,243.21	1.41%
长期应收款	569.96	0.01%	284.36	0.01%	290.64	0.01%
长期股权投资	685.84	0.02%	1,248.09	0.03%	1,057.87	0.03%
其他权益工具投资	125,823.93	2.92%	-	-	-	-
投资性房地产	38,484.90	0.89%	39,254.78	0.96%	40,574.56	1.04%
固定资产	638,933.84	14.82%	605,013.52	14.75%	632,599.07	16.20%
在建工程	201,405.08	4.67%	179,777.38	4.38%	192,215.94	4.92%
无形资产	122,970.82	2.85%	125,647.77	3.06%	68,405.64	1.75%
长期待摊费用	2,318.05	0.05%	2,438.05	0.06%	2,337.11	0.06%
递延所得税资产	20,573.49	0.48%	13,528.94	0.33%	16,455.92	0.42%
非流动资产合计	**1,151,765.92**	**26.72%**	**1,016,404.45**	**24.78%**	**1,009,179.97**	**25.85%**
资产总计	**4,310,435.58**	**100.00%**	**4,102,189.63**	**100.00%**	**3,904,354.82**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，江南造船的总资产分别为3,904,354.82万元、4,102,189.63万元和4,310,435.58万元，呈上升趋势。

2018年末江南造船总资产较2017年末增加了197,834.80万元，增幅为5.07%，主要系存货增加所致。2019年7月末江南造船总资产较2018年末增加了208,245.95万元，增幅为5.08%，主要系货币资金和其他应收款增加所致。2019年4月，中船投资等10名投资者对江南造船增资669,000.00万元实施市场化债转股导致货币资金增加；2019年1月，江南造船确认上海世博会场址范围内国有土地使用权收储补偿款，导致其他应收款增加。

截至报告期各期末，江南造船流动资产占总资产的比例分别为74.15%、75.22%和73.28%，流动资产占比呈上升趋势。资产主要包括货币资金、预付款项、存货和固定资产。报告期内，江南造船主要资产情况分析如下：

①流动资产

A、货币资金

报告期各期末，江南造船货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	17.33	0.00%	29.20	0.00%	24.66	0.00%
银行存款	1,598,398.32	97.64%	1,398,983.71	90.93%	1,682,700.94	99.90%
其他货币资金	38,689.65	2.36%	139,591.13	9.07%	1,585.51	0.09%
合计	**1,637,105.29**	**100.00%**	**1,538,604.03**	**100.00%**	**1,684,311.11**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，江南造船的货币资金余额分别为1,684,311.11万元、1,538,604.03万元和1,637,105.29万元，占比总资产分别为43.14%、37.51%和37.98%。报告期内，江南造船货币资金主要为银行存款，占比超过90%。

2019年7月末江南造船货币资金较2018年末增加98,501.26万元，增幅为6.40%，一方面系2019年4月，中船投资等10名投资者对江南造船增资669,000.00万元实施市场化债转股，另一方面，2019年1-7月江南造船收到船舶产品进度款。

报告期各期末，江南造船其他货币资金主要为外汇远期合约保证金和保函保证金。

B、应收账款

报告期各期末，江南造船应收账款具体明细如下：

单位：万元

种类	2019 年 7 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
按组合计提坏账的应收账款	135,665.93	100.00%	47.16	135,618.77	100.00%
合计	**135,665.93**	**100.00%**	**47.16**	**135,618.77**	**100.00%**
种类	**2018 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
按信用风险特征组合计提坏账的应收账款	163,316.88	100.00%	38.47	163,278.41	100.00%
合计	**163,316.88**	**100.00%**	**38.47**	**163,278.41**	**100.00%**
种类	**2017 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**账面余额**	**账面余额**	**账面余额**	**账面余额**
按信用风险特征组合计提坏账的应收账款	143,060.45	100.00%	27.33	143,033.12	100.00%
合计	**143,060.45**	**100.00%**	**27.33**	**143,033.12**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，江南造船的应收账款账面价值分别为

143,033.12万元、163,278.41万元和135,618.77万元，占比总资产分别为3.66%、3.98%和3.15%，应收账款金额较为平稳。2018年末江南造船应收账款较2017年末增加20,245.28万元，增幅为14.15%，主要系受军改因素影响，军方付款前置审批流程滞后，导致军用高新船舶付款节点相应延迟。2019年7月末江南造船应收账款较2018年末减少27,659.64万元，降幅为16.94%，主要系2019年1-7月江南造船收回部分截至2018年末的应收账款所致。

报告期各期末，江南造船按账龄法计提坏账的应收账款账龄主要为2年以内，账龄分布明细如下：

单位：万元

2019 年 7 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	93,677.86	69.05%	0.15	93,677.71	69.07%
1 至 2 年	25,578.84	18.85%	0.95	25,577.89	18.86%
2 至 3 年	10,111.44	7.45%	26.76	10,084.69	7.44%
3 至 4 年	9.00	0.01%	-	9.00	0.01%
4 至 5 年	6,269.48	4.62%	-	6,269.48	4.62%
5 年以上	19.30	0.01%	19.30	-	-
合计	**135,665.93**	**100.00%**	**47.16**	**135,618.77**	**100.00%**
2018 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	116,827.11	71.53%	0.03	116,827.08	71.55%
1 至 2 年	27,560.95	16.88%	19.14	27,541.81	16.87%
2 至 3 年	7,544.88	4.62%	-	7,544.88	4.62%
3 至 4 年	1,519.89	0.93%	-	1,519.89	0.93%
4 至 5 年	9,864.04	6.04%	19.30	9,844.74	6.03%
合计	**163,316.88**	**100.00%**	**38.47**	**163,278.41**	**100.00%**
2017 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	114,979.56	80.37%	-	114,979.56	80.39%
1 至 2 年	16,516.46	11.55%	7.43	16,509.02	11.54%
2 至 3 年	1,615.39	1.13%	0.59	1,614.80	1.13%
3 至 4 年	9,949.04	6.95%	19.30	9,929.74	6.94%

合计	**143,060.45**	**100.00%**	**27.33**	**143,033.12**	**100.00%**

自 2019 年 1 月 1 日起，江南造船执行新金融工具准则，应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法如下：

江南造船按照客户类型和初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加，确定预期信用损失。

a、对合并报表范围内各企业之间的应收款项，判断不存在预期信用损失，不计提坏账准备；

b、将初始确认日期在 1 年以上的应收账款及其他存在减值迹象的应收账款，确定为信用风险自初始确认后显著增加的应收账款，按照该应收账款的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备。

2017 年和 2018 年，江南造船坏账准备计提方法如下：

a、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

江南造船将单项金额 1,000 万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，江南造船对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

b、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

江南造船将单项金额不重大，但账龄在 1 年以上的应收款项及其他单项金额不重大但存在减值迹象的应收账款，确定为单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

c、按组合计提坏账准备的应收款项

江南造船将单项测试未计提坏账准备的应收款项，汇同其他未单项测试的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项（造船）	应收款项（非造船）

账龄	应收款项（造船）	应收款项（非造船）
6 个月以内（含 6 个月）	0%	0%
6-12 个月（含 12 个月）	0.5%	0.5%
1-2 年（含 2 年）	10%	30%
2-3 年（含 3 年）	30%	60%
3-4 年（含 4 年）	50%	100%
4-5 年（含 5 年）	80%	
5 年以上	100%	

截至 2019 年 7 月末，江南造船前五大应收账款合计情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	账面价值	比例
客户 B	108,908.20	-	108,908.20	80.30%
上海外高桥造船有限公司	14,490.69	-	14,490.69	10.68%
中国海洋大学	3,129.56	-	3,129.56	2.31%
上海联海实业有限公司	2,464.66	-	2,464.66	1.82%
交通运输部东海航海保障中心	2,104.07	-	2,104.07	1.55%
合计	**131,097.18**	-	**131,097.18**	**96.67%**

截至2019年7月末，江南造船前五大应收账款账面价值合计占比为96.67%，占比较高主要由于军工行业客户集中度较高所致。

C、预付款项

报告期各期末，江南造船预付款项按账龄结构列示情况如下：

单位：万元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	116,840.81	41.70%	313,422.06	68.07%	372,060.75	61.55%
1 至 2 年	112,641.62	40.20%	101,403.76	22.02%	142,027.57	23.50%
2 至 3 年	14,817.76	5.29%	17,716.80	3.85%	72,880.87	12.06%
3 年以上	35,893.83	12.81%	27,914.26	6.06%	17,529.59	2.90%
合计	**280,194.02**	**100.00%**	**460,456.88**	**100%**	**604,498.78**	**100%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船的预付款项余额分别为

604,498.78 万元、460,456.88 万元和 280,194.02 万元，占比总资产分别为 15.48%、11.22%和 6.50%。报告期内，江南造船预付款项主要为原材料和设备采购款，江南造船预付款项金额较大，主要系军用高新船舶产品所需配套设备和原材料采购均需支付一定比例的预付款。

2018 年末，江南造船预付款项余额较 2017 年末减少 144,041.90 万元，降幅为 23.83%，主要系 2018 年度部分军用高新船舶产品所需配套设备和原材料到货入库所致。2019 年 7 月末，江南造船预付款项余额较 2018 年末减少 180,262.86 万元，降幅为 39.15%，主要系截至 2018 年底已经预付款项的部分军用高新船舶产品所需配套设备和原材料于 2019 年 1-7 月陆续到货入库所致。

报告期各期末，江南造船 80%以上的预付款项账龄在 2 年以内，部分预收款项账龄较长，主要系军用高新船舶产品所需配套设备大部分为军品，试验周期长，军方审验程序较多，整体生产周期和供货期较长。

截至 2019 年 7 月 31 日，江南造船预付款项前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	比例
中船国际贸易有限公司	90,229.47	32.20%
武汉船用机械有限责任公司	72,934.79	26.03%
中国船舶重工集团公司第七 0 四研究所	20,718.34	7.39%
中国船舶工业物资东北有限公司	12,096.59	4.32%
中船工业成套物流有限公司	11,736.78	4.19%
合计	**207,715.98**	**74.13%**

D、其他应收款

报告期各期末，江南造船其他应收款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	20,900.31	25,707.06	16,224.18
应收股利	-	-	1,122.00
其他应收款项	232,335.76	14,849.75	16,960.99
合计	**253,236.07**	**40,556.81**	**34,307.18**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船的其他应收款分别为 34,307.18

万元、40,556.81 万元和 253,236.07 万元，占比总资产分别为 0.88%、0.99%和 5.87%。

报告期各期末，江南造船其他应收款项具体构成如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
世博土地补偿款	220,923.07	94.73%	-	-	-	-
代垫款	4,345.69	1.86%	3,326.53	21.15%	7,435.01	41.39%
动能费	1,861.55	0.80%	318.41	2.02%	79.06	0.44%
往来款	1,596.83	0.68%	8,274.34	52.60%	7,840.52	43.65%
租赁费	2,194.50	0.94%	997.00	6.34%	263.49	1.47%
宿舍费	707.80	0.30%	1,383.38	8.79%	464.56	2.59%
备用金	979.27	0.42%	771.67	4.91%	651.82	3.63%
保证金	20.30	0.01%	354.01	2.25%	572.11	3.19%
职工欠款	77.68	0.03%	47.75	0.30%	91.01	0.51%
其他	498.65	0.21%	258.88	1.65%	564.28	3.14%
合计	**233,205.35**	**100.00%**	**15,731.96**	**100.00%**	**17,961.86**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船的其他应收款项余额分别为 17,961.86 万元、15,731.96 万元和 233,205.35 万元。2019 年 7 月末，江南造船其他应收款项大幅增加，主要系 2019 年江南造船确认世博土地补偿款。

截至 2019 年 7 月末，江南造船其他应收款项主要为世博土地补偿款，世博土地补偿款主要系中国 2010 年上海世博会场址范围内国有土地使用权收储补偿形成。

E、存货

报告期各期末，江南造船存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	157,803.34	21.34%	234,285.64	29.89%	87,950.11	22.88%
自制半成品及在产品	45,965.22	6.22%	26,870.91	3.43%	90,815.46	23.63%
库存商品	43.58	0.01%	70.00	0.01%	70.00	0.02%
建造合同形成的已完工未结算资	535,571.41	72.43%	517,088.13	65.97%	200,040.01	52.04%

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
产						
开发成本	-	-	5,517.60	0.70%	5,517.60	1.44%
其他	0.72	0.00%	-	-	-	-
合计	**739,384.27**	**100.00%**	**783,832.28**	**100.00%**	**384,393.19**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，江南造船存货的账面价值分别为384,393.19万元、783,832.28万元和739,384.27万元，占比总资产分别为9.85%、19.11%和17.15%。报告期内，江南造船的存货主要为原材料和建造合同形成的已完工未结算资产。

2018年末存货账面价值较2017年末增加399,439.09万元，增幅为103.91%，主要系原材料和建造合同形成的已完工未结算资产增加所致。2018年末，江南造船原材料增加主要系军用高新船舶产品所需配套设备到货入库所致。

报告期各期末，江南造船建造合同形成的已完工未结算资产明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
累计已发生成本	2,474,346.20	1,295,478.54	195,397.78
累计已确认毛利	15,684.68	65,473.17	61,474.02
减：预计损失	36,240.70	8,547.02	11,953.36
已办理结算的金额	1,918,218.76	835,316.56	44,878.43
建造合同形成的已完工未结算资产	**535,571.41**	**517,088.13**	**200,040.01**

江南造船建造合同形成的已完工未结算资产主要为船舶产品在建造过程中形成的待结算存货，2018年末建造合同形成的已完工未结算资产较2017年末增加317,048.12万元，增幅为158.49%，一方面系2018年在建船舶产品相比于2017年增加，另一方面系受军改因素影响，军方结算前置审批流程滞后，导致军用高新船舶结算节点延后。

F、其他流动资产

报告期各期末，江南造船其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	53,090.08	28,448.42	21,387.50
委托理财	50,400.00	70,400.00	20,000.00
预交税金	9,641.15	208.35	3,243.97
合计	**113,131.23**	**99,056.77**	**44,631.47**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，江南造船其他流动资产分别为44,631.47万元、99,056.77 万元和 113,131.23 万元，占比总资产分别为 1.14%、2.41%和 2.62%。江南造船其他流动资产主要包括待抵扣增值税、委托理财和预交税金。

2018 年末，江南造船其他流动资产较 2017 年末增加 54,425.30 万元，增幅为 121.94%，主要系江南造船在中船财务有限责任公司购买的委托理财增加所致。2019 年 7 月末江南造船其他流动资产较 2018 年末增加 14,074.46 万元，增幅为 14.21%，主要系 2019 年新增采购军品配套设备和原材料，导致待抵扣进项税增加。

②非流动资产

A、其他权益工具投资

报告期各期末，江南造船其他权益工具投资金额如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他权益工具投资	125,823.93	-	-
合计	**125,823.93**	-	-

截至 2019 年 7 月末，江南造船其他权益工具投资账面价值为 125,823.93 万元，占总资产的比例为 2.92%。

江南造船于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将以下对上市公司和非上市公司的投资列示为其他权益工具投资，具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		
	账面成本	公允价值变动	账面价值
上市公司小计	**6,014.19**	**59,784.19**	**65,798.37**
中船科技股份有限公司	4,398.99	40,415.94	44,814.93
交通银行	22.53	65.80	88.33

浦东发展银行	577.81	12,759.12	13,336.92
申万宏源集团股份有限公司	975.00	6,345.87	7,320.87
上海新锦江股份有限公司	39.86	197.45	237.31
非上市公司小计	**27,226.62**	**32,798.94**	**60,025.55**
华泰保险股份有限公司	100.00	703.59	803.59
中船财务有限责任公司	6,540.11	26,856.89	33,397.00
上海卢浦大桥投资发展公司	2,000.00	1,045.82	3,045.82
上海宝鼎投资股份有限公司	21.63	419.24	440.86
上海长兴海洋装备产业基地开发有限公司	6,000.00	744.15	6,744.15
长江养老保险股份有限公司	2,500.00	3,034.13	5,534.13
中核海洋核动力发展有限公司	10,000.00	-	10,000.00
上海江南晶龙建筑设计有限公司	40.88	-40.88	-
上海凯悦建设咨询监理有限公司	24.00	36.01	60.01
合计	**33,240.80**	**92,583.12**	**125,823.93**

B、固定资产

江南造船的固定资产主要包括房屋建筑物和机器设备等，报告期各期末江南造船固定资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**1,213,712.83**	**100.00%**	**1,154,938.02**	**100.00%**	**1,140,435.88**	**100.00%**
土地资产	-	-	28,200.00	2.44%	28,200.00	2.47%
房屋建筑物	712,540.87	58.71%	716,235.35	62.02%	715,850.69	62.77%
机器设备	347,044.00	28.59%	334,756.39	28.98%	326,947.72	28.67%
运输设备	33,421.09	2.75%	33,444.19	2.90%	32,294.76	2.83%
其他设备	120,706.88	9.95%	42,302.10	3.66%	37,142.72	3.26%
二、累计折旧合计	**574,778.99**	**100.00%**	**549,924.50**	**100.00%**	**507,840.49**	**100.00%**
土地资产	-	-	-	-	-	-
房屋建筑物	269,400.52	46.87%	257,563.93	46.84%	231,739.41	45.63%
机器设备	243,517.17	42.37%	234,208.71	42.59%	220,627.46	43.44%
运输设备	27,668.47	4.81%	27,154.83	4.94%	26,438.46	5.21%
其他设备	34,192.83	5.95%	30,997.02	5.64%	29,035.17	5.72%

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
三、账面价值合计	**638,933.84**	**100.00%**	**605,013.52**	**100.00%**	**632,595.39**	**100.00%**
土地资产	-	-	28,200.00	4.66%	28,200.00	4.46%
房屋建筑物	443,140.34	69.36%	458,671.41	75.81%	484,111.29	76.53%
机器设备	103,526.83	16.20%	100,547.67	16.62%	106,320.26	16.81%
运输设备	5,752.62	0.90%	6,289.36	1.04%	5,856.30	0.93%
其他设备	86,514.05	13.54%	11,305.07	1.87%	8,107.55	1.28%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船固定资产的账面价值分别为 632,599.07 万元、605,013.52 万元和 638,933.84 万元，占比总资产分别为 16.20%、14.75%和 14.82%。2019 年 1-7 月，江南造船固定资产账面原值较 2018 年增加了 5.61%，主要系 2019 年江南造船新增采购部分办公及其他设备所致。

C、在建工程

报告期各期末，江南造船在建工程账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
在建工程	201,405.08	179,777.38	192,215.94

截至 2019 年 7 月末，江南造船在建工程账面价值 201,405.08 万元，主要为军品保障条件和生产能力建设项目。

D、无形资产

江南造船的无形资产主要包括土地使用权和软件等，报告期各期末江南造船无形资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**159,974.20**	**100.00%**	**159,974.20**	**100.00%**	**94,733.16**	**100.00%**
软件	22,991.24	14.37%	22,991.24	14.37%	10,510.20	11.09%
土地使用权	112,367.21	70.24%	112,367.21	70.24%	59,607.21	62.92%
岸线使用权	14,952.83	9.35%	14,952.83	9.35%	14,952.83	15.78%

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
围堰吹填	9,662.92	6.04%	9,662.92	6.04%	9,662.92	10.20%
二、累计摊销	**37,003.38**	**100.00%**	**34,326.43**	**100.00%**	**26,327.52**	**100.00%**
软件	15,181.73	41.03%	14,107.50	41.10%	9,823.39	37.31%
土地使用权	16,756.44	45.28%	15,444.45	44.99%	12,228.08	46.45%
岸线使用权	3,534.77	9.55%	3,356.76	9.78%	3,051.60	11.59%
围堰吹填	1,530.45	4.14%	1,417.71	4.13%	1,224.45	4.65%
三、账面价值合计	**122,970.82**	**100.00%**	**125,647.77**	**100.00%**	**68,405.64**	**100.00%**
软件	7,809.50	6.35%	8,883.74	7.07%	686.81	1.00%
土地使用权	95,610.77	77.75%	96,922.76	77.14%	47,379.13	69.26%
岸线使用权	11,418.06	9.29%	11,596.07	9.23%	11,901.23	17.40%
围堰吹填	8,132.47	6.61%	8,245.21	6.56%	8,438.47	12.34%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船无形资产的账面价值分别为 68,405.64 万元、125,647.77 万元和 122,970.82 万元，占比总资产分别为 1.75%、3.06%和 2.85%。2018 年末，江南造船无形资产较 2017 年末增加 57,242.13 万元，增幅为 83.68%，主要为土地使用权增加所致。2018 年，江南造船新增取得两处面积分别为 815,374.10 平方米和 425,713.90 平方米的军事设施用地。

（2）负债构成分析

报告期各期末，江南造船合并负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	金额	比例	金额
短期借款	-	-	210,000.00	5.71%	70,000.00	2.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	32,158.26	1.20%	8,544.20	0.23%	-	-
应付票据	3,772.09	0.14%	112,224.92	3.05%	24,144.60	0.69%
应付账款	568,549.26	21.16%	565,171.57	15.37%	520,335.44	14.89%
预收款项	68,780.03	2.56%	74,815.33	2.04%	45,893.72	1.31%
应付职工薪酬	21,274.23	0.79%	-	-	1,180.14	0.03%

应交税费	1,335.37	0.05%	12,210.25	0.33%	6,522.74	0.19%
其他应付款	41,381.18	1.54%	77,328.98	2.10%	77,136.91	2.21%
一年内到期的非流动负债	16,000.00	0.60%	70,000.00	1.90%	22,800.00	0.65%
其他流动负债	1,787,867.97	66.54%	2,036,618.10	55.40%	1,948,195.11	55.76%
流动负债合计	**2,541,118.38**	**94.58%**	**3,166,913.35**	**86.15%**	**2,716,208.65**	**77.74%**
长期借款	54,200.00	2.02%	159,200.00	4.33%	455,000.00	13.02%
长期应付款	8,290.83	0.31%	274,736.10	7.47%	233,096.19	6.67%
长期应付职工薪酬	28,448.00	1.06%	29,514.00	0.80%	29,739.00	0.85%
预计负债	33,363.03	1.24%	36,018.56	0.98%	51,053.16	1.46%
递延收益	4,586.98	0.17%	5,116.42	0.14%	4,094.41	0.12%
递延所得税负债	16,709.48	0.62%	4,538.09	0.12%	4,567.33	0.13%
非流动负债合计	**145,598.32**	**5.42%**	**509,123.17**	**13.85%**	**777,550.08**	**22.26%**
负债合计	**2,686,716.70**	**100.00%**	**3,676,036.52**	**100.00%**	**3,493,758.74**	**100.00%**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船的总负债分别为 3,493,758.74 万元、3,676,036.52 万元和 2,686,716.70 万元。2018 年末江南造船总负债较 2017 年末增加了 182,277.78 万元，增幅为 5.22%，主要系短期借款和应付票据大幅增加所致。2019 年 7 月末江南造船总负债较 2018 年末减少了 989,319.82 万元，降幅为 26.91%，主要系短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债、长期应付款和其他流动负债均有所减少所致。2019 年 4 月，中船投资等 10 名投资者对江南造船增资 669,000.00 万元实施市场化债转股，江南造船以增资金额归还银行贷款，导致短期借款、长期借款和一年内到期的非流动负债减少。

报告期各期末，江南造船流动负债占总负债的比例分别为 77.74%、86.15%和 94.58%，流动负债占比不断上升。负债主要为短期借款、应付账款、其他流动负债和长期借款等。报告期内，江南造船主要负债情况分析如下：

①流动负债

A、短期借款

报告期各期末，江南造船短期借款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证借款	-	-	10,000.00
信用借款	-	210,000.00	60,000.00
合计	**-**	**210,000.00**	**70,000.00**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船的短期借款分别为 70,000.00 万元、210,000.00 万元和 0 万元。报告期内，江南造船短期借款主要为信用借款，贷款方为中船财务有限责任公司、中国进出口银行和国家开发银行。2019 年 4 月，中船投资等 10 名投资者对江南造船增资 669,000.00 万元实施市场化债转股，江南造船以增资金额归还银行贷款，导致短期借款减少。

B、应付账款

报告期各期末，江南造船应付账款账龄主要为一年以内，账龄分布明细如下：

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	337,282.58	59.32%	361,385.00	63.94%	289,467.01	55.63%
1 年以上	231,266.68	40.68%	203,786.57	36.06%	230,868.43	44.37%
合计	**568,549.26**	**100.00%**	**565,171.57**	**100.00%**	**520,335.44**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船应付账款的账面价值分别为 520,335.44 万元、565,171.57 万元和 568,549.26 万元，占比总负债分别为 14.89%、15.37%和 21.16%。2018 年末，江南造船应付账款较 2017 年末增加 44,836.13 万元，增幅为 8.62%，一方面系 2018 年承接订单和在建船舶产品增加导致原材料采购增加，另一方面军用高新船舶产品所需配套设备到货入库导致应付款项增加。

C、其他流动负债

报告期各期末，江南造船其他流动负债明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
待转销项税额	-	1,345.44	-
建造合同形成的已结算未完工项目	1,787,867.97	2,035,272.66	1,948,195.11
合计	**1,787,867.97**	**2,036,618.10**	**1,948,195.11**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船其他流动负债的账面价值

分别为 1,948,195.11 万元、2,036,618.10 万元和 1,787,867.97 万元，占比总负债分别为 55.76%、55.40%和 66.54%。报告期内，江南造船其他流动负债主要为建造合同形成的已结算未完工项目。2019 年 7 月末，江南造船其他流动负债较 2018 年末减少 248,750.14 万元，降幅为 12.21%，主要系船舶产品完工交付减少当期建造合同形成的已结算未完工项目金额。

②非流动负债

A、长期借款

报告期各期末，江南造船长期借款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证借款	-	-	180,000.00
信用借款	54,200.00	159,200.00	275,000.00
合计	**54,200.00**	**159,200.00**	**455,000.00**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船的长期借款分别为 455,000.00 万元、159,200.00 万元和 54,200.00 万元。报告期内，江南造船短期借款主要为信用借款，贷款方为中船财务有限责任公司、国家开发银行和中国进出口银行。

2018 年末，江南造船长期借款较 2017 年末减少 295,800.00 万元，降幅为 65.01%，主要系 2018 年度，江南造船归还了中船财务有限责任公司、中国进出口银行等银行的长期借款。2019 年 4 月，中船投资等 10 名投资者对江南造船增资 669,000.00 万元实施市场化债转股，江南造船以增资金额归还银行贷款，导致 2019 年 7 月末长期借款进一步减少。

B、长期应付款

报告期各期末，江南造船长期应付款明细如下：

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
专项应付款	8,290.83	274,736.10	233,096.19
合计	**8,290.83**	**274,736.10**	**233,096.19**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，江南造船长期应付款的账面价值分别为 233,096.19 万元、274,736.10 万元和 8,290.83 万元，占比总负债分别为 6.67% 、7.47%

和 0.31%。报告期各期末，江南造船的长期应付款全部为专项应付款，主要系国家拨款建设专项资金形成。

2019 年 7 月末，江南造船专项应付款较 2018 年末减少 266,445.27 万元，降幅为 96.98%，主要系 2019 年，国家拨款建设专项项目根据《涉军企事业单位改制重组上市或上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等相关制度，将收到的国拨资金转增资本公积所致。

C、长期应付职工薪酬

报告期各期末，江南造船长期应付职工薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
离职后福利-设定受益计划净负债	27,682.00	29,378.00	29,556.00
辞退福利	766.00	136.00	183.00
合计	**28,448.00**	**29,514.00**	**29,739.00**

江南造船长期应付职工薪酬为根据韬睿咨询公司精算并经中船集团备案的离退休人员补充福利、内退离岗人员内退离岗期间的离岗薪酬持续福利。

（3）偿债能力分析

报告期内，江南造船偿债能力相关指标如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/ 2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日/ 2018 年度	2017 年 12 月 31 日/ 2017 年度
流动比率（倍）	1.24	0.97	1.07
速动比率（倍）	0.95	0.73	0.92
资产负债率	62.33%	89.61%	89.48%
息税折旧摊销前利润（万元）	185,568.28	175,975.77	64,643.16
利息保障倍数（倍）	20.97	12.06	2.51

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下（下同）：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额＋利息支出＋固定资产折旧＋无形资产摊销＋长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，江南造船流动比率分别为1.07、0.97和1.24，速动比率分别为0.92、0.73和0.95。2019年7月末，江南造船流动比率和速动比率上升，主要系中船投资等10名投资者对江南造船增资669,000.00万元实施市场化债转股致使货币资金增加。

报告期内，江南造船资产负债率较高主要系其他流动负债和应付账款较高所致，其他流动负债主要系船舶产品根据建造合同准则，列示“工程结算”科目余额超过“工程施工”科目余额的部分，该科目反映在建船舶产品结算进度大于完工进度。2019年4月，江南造船资产负债率降低主要系中船投资等10名投资者对江南造船增资669,000.00万元实施市场化债转股致使货币资金增加。

报告期内江南造船资产负债率不断下降，息税折旧摊销前利润和利息保障倍数不断上升，偿债能力及抗风险能力增强。

（4）营运能力分析

报告期内，江南造船营运能力相关指标如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次/年）	0.29	0.44	0.39
应收账款周转率（次/年）	8.11	11.58	8.90
存货周转率（次/年）	1.48	2.78	3.19

注：2019 年 1-7 月数据未年化。计算公式如下：

总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收票据及应收账款期初期末平均余额

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船总资产周转率分别为 0.39、0.44 和 0.29，应收账款周转率分别为 8.90、11.58 和 8.11，存货周转率分别为 3.19、2.78 和 1.48。

报告期内，江南造船总资产周转率较低，主要系造船行业属于重资产行业，生产经营需要大量固定资产和设备设施。应收账款周转率较高主要系船舶产品根据完工进度进行结算，产品交付后余款较少。

2018 年度，江南造船存货周转率有所下降，主要系 2018 年江南造船存货增加所致。

（5）经营性现金流净额与净利润对比分析

报告期内，江南造船经营活动产生的现金流量净额和净利润如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	-56,493.63	-52,790.87	503,424.32
净利润	121,412.25	82,279.24	-18,892.56

报告期内，江南造船经营活动产生的现金流量金额与净利润存在较大差异，主要系固定资产折旧、存货和经营性应收、应付项目变动金额较大所致。2017 年度，经营活动产生的现金流量净额远高于净利润，主要系 2017 年度其他流动负债中已结算未完工金额大幅增加，该部分金额导致现金流入增加；2018 年度，经营活动产生的现金流量净额远低于净利润，主要系 2018 年度承接订单和在建船舶增加，导致预付款项和存货大幅增加，该部分金额致使现金流出增加；2019 年 1-7 月，经营活动产生的现金流量净额远低于净利润，主要系江南造船确认世博土地搬迁补偿，导致其他应收款和营业外收入增加。

报告期内，净利润与经营活动产生的现金流量金额勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
净利润	**121,412.25**	**82,148.34**	**-19,220.66**
加：资产减值准备	45,968.41	8,443.91	21,565.79
信用减值损失	-3.93	-	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,608.44	51,059.42	55,703.18
无形资产摊销	2,709.47	7,998.91	2,018.67
长期待摊费用摊销	119.99	146.91	436.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-179,828.15	-101,909.82	601.88
固定资产报废损失	0.00	156.05	-50.07
公允价值变动损失	23,614.06	8,544.20	-788.50
财务费用	9,041.87	10,608.63	47,644.45
投资损失	-705.79	-2,343.55	-1,020.27
递延所得税资产减少	-7,073.76	3,164.88	-2,736.11
递延所得税负债增加	12,159.01	758.18	-492.25

存货的减少	16,784.45	-399,439.09	86,613.04
经营性应收项目的减少	-40,648.99	71,590.07	-144,665.11
经营性应付项目的增加	-90,650.96	206,282.11	457,813.92
经营活动产生的现金流量净额	**-56,493.63**	**-52,790.87**	**503,424.32**

2、江南造船盈利能力分析

报告期内，江南造船损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比总营业收入	金额	占比总营业收入	金额	占比总营业收入
一、营业收入	**1,211,708.69**	**100.00%**	**1,774,132.32**	**100.00%**	**1,496,556.71**	**100.00%**
营业成本	1,128,625.15	93.14%	1,626,657.02	91.69%	1,362,807.84	91.06%
税金及附加	1,487.68	0.12%	3,088.39	0.17%	3,813.74	0.25%
销售费用	3,362.97	0.28%	10,765.25	0.61%	15,309.20	1.02%
管理费用	41,905.18	3.46%	82,367.79	4.64%	73,541.04	4.91%
研发费用	9,063.27	0.75%	63,752.92	3.59%	53,411.53	3.57%
财务费用	-2,279.74	-0.19%	-22,358.83	-1.26%	-2,960.52	-0.20%
其他收益	1,921.50	0.16%	3,379.84	0.19%	7,394.23	0.49%
投资收益	705.79	0.06%	2,343.55	0.13%	1,020.27	0.07%
公允价值变动收益	-23,614.06	-1.95%	-8,544.20	-0.48%	788.50	0.05%
信用减值损失	3.93	0.00%	-	-	-	-
资产减值损失	-45,968.41	-3.79%	-8,443.91	-0.48%	-21,565.79	-1.44%
资产处置收益	179,828.15	14.84%	101,909.82	5.74%	-601.88	-0.04%
二、营业利润	**142,421.09**	**11.75%**	**100,504.88**	**5.67%**	**-22,330.79**	**-1.49%**
营业外收入	963.19	0.08%	1,919.29	0.11%	3,340.19	0.22%
营业外支出	101.65	0.01%	241.14	0.01%	313.81	0.02%
三、利润总额	**143,282.63**	**11.82%**	**102,183.03**	**5.76%**	**-19,304.41**	**-1.29%**
所得税费用	21,870.38	1.80%	19,903.80	1.12%	-411.85	-0.03%
四、净利润	**121,412.25**	**10.02%**	**82,279.24**	**4.64%**	**-18,892.56**	**-1.26%**
归属于母公司股东的净利润	121,580.38	10.03%	93,103.45	5.25%	-12,656.97	-0.85%

（1）营业收入、营业成本及毛利分析

A、营业收入分析

报告期内，江南造船营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度		2017 年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	1,193,712.64	1,740,166.31	21.45%	1,432,787.40	-3.73%
其他业务收入	17,996.05	33,966.01	-46.74%	63,769.32	11.33%
合计	**1,211,708.69**	**1,774,132.32**	**18.55%**	**1,496,556.71**	**-3.17%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船主营业务收入分别为 1,432,787.40 万元、1,740,166.31 万元和 1,193,712.64 万元。2018 年度，江南造船主营业务收入增长率为 21.45%。

报告期内，江南造船主营业务收入分产品占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	1,171,648.21	98.15%	1,663,348.20	95.59%	1,301,089.69	90.81%
船舶修理及改造	22,064.43	1.85%	76,818.10	4.41%	131,697.71	9.19%
合计	**1,193,712.64**	**100.00%**	**1,740,166.31**	**100.00%**	**1,432,787.40**	**100.00%**

报告期内，江南造船主营业务收入主要以船舶产品销售收入为主，占比超过 90%，且呈上升趋势。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品销售收入分别为 1,301,089.69 万元、1,663,348.20 万元和 1,171,648.21 万元，2018 年度相较于 2017 年度增长 362,258.51 万元，增幅为 27.84%。船舶产品包括军用船舶产品和民用船舶产品，其中，军用船舶业务主要依据军方下达的任务和计划，与海军机关签订订货合同，报告期内，江南造船军用船舶产品销售收入保持了相对较高的增长速度，主要系近年来国家对海军力量的投入不断增加所致。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶修理及改造收入分别为 131,697.71 万元、76,818.10 万元和 22,064.43 万元，占主营业务收入的比例较小。2018 年，船舶修理及改造收入大幅下降，一方面系江南造船吸收合并长兴重工后，对业务结构进行调整，船舶修理业务有所减少，另一方面系 2018 年军方下达的军用船舶改造任务和订单减少。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船其他业务收入分别为 63,769.32 万元、33,966.01 万元和 17,996.05 万元，占营业收入的比例分别为 4.26%、1.91%和 1.49%，占比较低且持续下降。

报告期内，江南造船其他业务收入的具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料及废料销售	2,456.13	13.65%	5,193.67	15.29%	4,095.99	6.42%
租赁	6,688.21	37.16%	2,096.73	6.17%	7,231.23	11.34%
建筑工程类	1,793.64	9.97%	12,984.83	38.23%	36,814.58	57.73%
劳务及其他	7,058.07	39.22%	13,690.78	40.31%	15,627.51	24.51%
合计	17,996.05	100%	33,966.01	100%	63,769.32	100%

其中，材料及废料销售业务主要为江南造船将船舶建造及修理过程中产生的废钢板，销售给从事物资回收利用的企业，材料及废料销售业务的主要客户包括中船工业成套物流有限公司、上海双盈物资回收利用有限公司、上海宝浦物资回收有限公司等。

租赁业务主要为江南造船对外提供房屋租赁和场地、设备租赁服务，主要客户包括上海江南长兴造船有限责任公司、上海江南造船大酒店、上海江南船舶管业有限公司、翌成创意资产运营管理（上海）股份有限公司等。

建筑工程类业务主要为江南造船子公司江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司从事的社会保障房销售业务及建筑工程服务。

劳务及其他主要为江南造船对外提供外协劳务、技术咨询服务以及动力能源销售等业务，主要客户包括上海江南长兴造船有限责任公司、林德气体（上海）有限公司、中国船舶工业综合技术经济研究院等。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，废料销售业务的收入分别为 4,095.99 万元、5,193.67 万元和 2,456.13 万元，占其他业务收入的比例分别为 6.42%、15.29%和 13.65%。2018 年度废料销售业务收入相比于 2017 年度增加 1,097.68 万元、增幅为 26.80%，主要系江南造船 2018 年先行物量分段切割量达到 3,804 个，相比于 2017 年先行物量分段切割量 925 个有较大提升，导致生产过程中产生的边角料数量大幅增加。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，租赁业务的收入分别为 7,231.23 万元、

2,096.73 万元和 **6,688.21** 万元，占其他业务收入的比例分别为 **11.34%**、**6.17%**和 **37.16%**。**2018** 年度租赁业务收入相比 **2017** 年度减少 **5,134.50** 万元、降幅为 **71.00%**，一方面系江南造船 **2018** 年吸收合并长兴重工后，江南造船与原长兴重工的场地租赁业务停止，不再产生场地租赁收入；另一方面，江南造船根据整体发展规划，对部分子公司业务进行调整，下属子公司中船鼎盛（上海）有限责任公司及上海江南造船博览馆管理有限公司不再运营，相应场地租赁收入大幅减少。**2019** 年 **1-7** 月租赁业务收入相比 **2018** 年度增加 **4,591.48** 万元，一方面系 **2019** 年对外出租房屋的租金根据市场价格有所上涨；另一方面下属子公司增加对外租赁场地及租赁收入。

2017 年度、**2018** 年度和 **2019** 年 **1-7** 月，建筑工程类收入分别为 **36,814.58** 万元、**12,984.83** 万元和 **1,793.64** 万元，占其他业务收入的比例分别为 **57.73%**、**38.23%**和 **9.97%**。**2018** 年度建筑工程类收入相比 **2017** 年度减少 **23,829.75** 万元、降幅为 **64.73%**，主要系下属子公司江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司在手的社会保障房于 **2017** 年度基本销售完成，**2018** 年度未产生社会保障房销售收入。

2017 年度、**2018** 年度和 **2019** 年 **1-7** 月，劳务及其他收入分别为 **15,627.51** 万元、**13,690.78** 万元和 **7,058.07** 万元，占其他业务收入的比例分别为 **24.51%**、**40.31%**和 **39.22%**。**2018** 年度劳务及其他收入相比 **2017** 年度减少 **1,936.73** 万元、降幅为 **12.39%**，一方面系江南造船 **2018** 年外协业务较少，另一方面系江南造船下属子公司上海海联船舶劳务工程公司 **2018** 年度业务萎缩，当年劳务收入较往年减少，该子公司已于 **2019** 年 **9** 月挂牌转让。

B、营业成本分析

报告期内，江南造船的营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度		2017 年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
主营业务成本	1,115,172.72	1,600,983.81	22.84%	1,303,293.93	-2.44%
其他业务成本	13,452.43	25,673.21	-56.86%	59,513.91	44.07%
合计	**1,128,625.15**	**1,626,657.02**	**19.36%**	**1,362,807.84**	**-1.04%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船主营业务成本分别为 1,303,293.93 万元、1,600,983.81 万元和 1,115,172.72 万元。2018 年度主营业务成本增长率为 22.84%。

报告期内，江南造船主营业务成本随着收入规模与业务完成量的增长而增加，主营业务成本变动趋势与主营业务收入的变动趋势基本一致。

报告期内，江南造船分产品成本及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	1,094,169.52	98.12%	1,521,224.84	95.02%	1,198,666.72	91.97%
船舶修理及改造	21,003.20	1.88%	79,758.97	4.98%	104,627.21	8.03%
合计	**1,115,172.72**	**100.00%**	**1,600,983.81**	**100.00%**	**1,303,293.93**	**100.00%**

报告期内，江南造船主营业务成本主要由船舶产品成本构成，且呈上升趋势。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品成本分别为 1,198,666.72 万元、1,521,224.84 万元和 1,094,169.52 万元，占主营业务成本的比例分别为 91.97%、95.02%和 98.12%。报告期内，江南造船各类产品成本变动趋势与收入变动趋势基本一致。

C、毛利及毛利率分析

报告期内，江南造船主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	77,478.69	98.65%	142,123.37	102.11%	102,422.97	79.10%
船舶修理及改造	1,061.23	1.35%	-2,940.87	-2.11%	27,070.49	20.90%
合计	**78,539.92**	**100.00%**	**139,182.50**	**100.00%**	**129,493.47**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船主营业务毛利分别为 129,493.47 万元、139,182.50 万元和 78,539.92 万元，2017 年至 2018 年保持稳定增长趋势。

报告期内，江南造船主营业务毛利主要来自船舶产品，占比超过 79%。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品毛利分别为 102,422.97 万元、142,123.37 万元和 77,478.69 万元。

报告期内，江南造船主营业务毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
船舶产品	6.61%	8.54%	7.87%

船舶修理及改造	4.81%	-3.83%	20.56%
合计	**6.58%**	**8.00%**	**9.04%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船主营业务毛利率分别为 9.04%、8.00%和 6.58%。分产品来看，2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品毛利率分别为 7.87%、8.54%和 6.61%。2018 年度，船舶产品毛利率有所上升，主要系受人民币汇率贬值的影响，船舶产品单价提升所致。2019 年 1-7 月，船舶产品毛利率较低，一方面系受年初春节假期影响，开工量较少，导致单品分摊的固定成本增加，另一方面系 2019 年 1-7 月部分在建船舶产品未达到分阶段确认节点，根据建造合同会计准则，实际发生的合同成本确认为合同费用，并按照合同费用的金额确认合同收入，不确认合同毛利。

报告期内，船舶修理及改造业务毛利率水平波动较大，主要原因系修理及改造业务定制化属性较高，不同客户对不同产品的修理和改造需求不同，导致报告期内毛利率波动较大。

2018 年度，与江南造船相近的同行业主要上市公司的毛利率对比分析如下：

证券代码	证券简称	2018 年度毛利率
300008.SZ	天海防务	2.35%
300589.SZ	江龙船艇	20.07%
601890.SH	亚星锚链	18.27%
601989.SH	中国重工	9.85%
平均值		12.64%
中位数		14.06%
江南造船		**8.00%**

2018 年度同行业可比上市公司毛利率平均值为 12.64%，中位数为 14.06%。江南造船 2018 年度毛利率为 8.00%，低于同行业毛利率平均值和中位数。

（2）营业利润

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，江南造船的营业利润和营业利润率变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	1,211,708.69	1,774,132.32	1,496,556.71
营业成本	1,128,625.15	1,626,657.02	1,362,807.84
营业利润	142,421.09	100,504.88	-22,330.79
营业利润率	11.75%	5.67%	-1.49%

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，江南造船的营业利润分别为-22,330.79 万元、100,504.88 万元及 142,421.09 万元，营业利润率分别为-1.49%、5.67%及 11.75%。2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船营业利润大幅增长主要系江南造船在 2018 年和 2019 年 1-7 月确认了资产处置收益，金额分别为 102,013.67 万元和 179,828.15 万元。

A、税金及附加分析

报告期内，江南造船税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	22.33	166.20	171.39
教育费附加	14.66	113.03	155.47
房产税	786.96	1,860.57	1,998.48
土地使用税	64.86	234.46	284.37
印花税	583.48	625.11	878.01
其他	15.39	89.01	326.02
合计	**1,487.68**	**3,088.39**	**3,813.74**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船税金及附加分别为 3,813.74 万元、3,088.39 万元和 1,487.68 万元，主要为房产税、印花税和土地使用税。

B、期间费用分析

报告期内，江南造船期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
销售费用	3,362.97	0.28%	10,765.25	0.61%	15,309.20	1.02%
管理费用	41,905.18	3.46%	82,367.79	4.64%	73,541.04	4.91%
研发费用	9,063.27	0.75%	63,752.92	3.59%	53,411.53	3.57%

财务费用	-2,279.74	-0.19%	-22,358.83	-1.26%	-2,960.52	-0.20%
合计	**52,051.68**	**4.30%**	**134,527.13**	**7.58%**	**139,301.25**	**9.31%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船期间费用分别为 139,301.25 万元、134,527.13 万元和 52,051.68 万元，占营业收入比例分别为 9.31%、7.58%和 4.30%。报告期内，江南造船的期间费用主要为管理费用和研发费用，合计占比在 90%以上。2018 年度江南造船期间费用较 2017 年度减少 4,774.11 万元，降幅为 3.43%，主要系财务费用中汇兑净收益增加所致。

报告期内，销售费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
销售服务费	**1,506.85**	**0.12%**	**7,957.22**	**0.45%**	**12,143.13**	**0.81%**
职工薪酬	**1,290.19**	**0.11%**	**2,387.78**	**0.13%**	**2,296.09**	**0.15%**
折旧费	**107.28**	**0.01%**	**196.99**	**0.01%**	**179.86**	**0.01%**
差旅费	**51.79**	**0.00%**	**45.00**	**0.00%**	**20.84**	**0.00%**
动能费	**20.25**	**0.00%**	**43.38**	**0.00%**	**40.98**	**0.00%**
劳动保护费	**13.44**	**0.00%**	**16.58**	**0.00%**	**1.93**	**0.00%**
办公费	**7.08**	**0.00%**	**15.19**	**0.00%**	**13.49**	**0.00%**
其他	**366.09**	**0.03%**	**103.11**	**0.01%**	**612.87**	**0.04%**
合计	**3,362.97**	**0.28%**	**10,765.25**	**0.61%**	**15,309.20**	**1.02%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船销售费用分别为 15,309.20 万元、10,765.25 万元和 3,362.97 万元，占营业收入比例分别为 1.02%、0.61%和 0.28%，销售费用金额及占营业收入比例均呈现下降态势。

报告期内，江南造船销售费用主要为销售服务费。**2018 年销售服务费较 2017 年减少 4,185.91 万元、降幅为 34.47%，一方面系江南造船 2018 年全年完工销售船舶产品数量 8 艘，2017 年全年完工销售船舶产品数量 15 艘，2018 年交付数量及金额较 2017 年有所减少，导致 2018 年计提保修费较 2017 年减少；另一方面，原长兴重工以前年度交付的 18,000 箱集装箱船及 18 万吨散货船的保修期于 2018 年内到期，江南造船与船东签订了终止保修协议后转回部分结余保修费。**

2019 年 1-7 月销售服务费较 2018 年减少 6,450.37 万元，主要系江南造船 2019 年

度军用高新船舶的交付主要集中在四季度。2019 年 1-7 月实际完工交船 6 艘，且均为民品船舶，交付数量及金额较少导致计提的保修费下降。根据江南造船的交付计划，预计 2019 年底完成全年交船任务后，2019 年销售费用将与 2017 年销售费用基本持平。

报告期内，江南造船管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	22,893.64	54.63%	39,773.13	48.29%	33,351.91	45.35%
修理费	4,672.31	11.15%	11,303.00	13.72%	14,396.02	19.58%
折旧费	3,378.39	8.06%	4,265.08	5.18%	3,815.21	5.19%
持续性费用	844.74	2.02%	4,079.89	4.95%	5,195.90	7.07%
交通差旅费	356.44	0.85%	2,473.33	3.00%	2,763.51	3.76%
劳动保护费	334.10	0.80%	1,681.92	2.04%	983.46	1.34%
物业管理费及租赁	758.67	1.81%	2,784.38	3.38%	2,235.83	3.04%
动能费	716.96	1.71%	2,511.24	3.05%	2,012.59	2.74%
无形资产摊销	1,016.60	2.43%	2,826.72	3.43%	821.46	1.12%
安保费	957.97	2.29%	3,087.83	3.75%	2,717.03	3.69%
其他	5,975.36	14.26%	7,581.28	9.20%	5,248.11	7.14%
合计	**41,905.18**	**100.00%**	**82,367.79**	**100.00%**	**73,541.04**	**100.00%**

江南造船管理费用主要为职工薪酬和修理费。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船管理费用分别为 73,541.04 万元、82,367.79 万元和 41,905.18 万元，占营业收入比例分别为 4.91%、4.64%和 3.46%。**管理费用金额略有增长，占营业收入比例呈现下降态势。**

从具体项目来看，2018 年度修理费、交通差旅费略有下降。其中，修理费 2018 年较 2017 年减少 3,093.02 万元，一方面系江南造船加强对各项设备的日常保养，建立健全保养制度，另一方面江南造船加快对长兴重工原有低效无效资产的处置，使得修理费逐年下降；交通差旅费 2018 年较 2017 年减少 290.18 万元，主要系江南造船积极推行降本增效举措，在 2018 年度完成对长兴重工的吸收合并后，有效整合和精简冗余人员，加强预算管控所致。

报告期内，江南造船管理费用占营业收入比例呈现下降态势，主要系江南造船在

2018 年度完成对长兴重工的吸收合并后，积极整合部门机构、精简冗余人员，有效降低管理成本、提升管理人员积极性；同时，不断提高工作和生产效率，使得营业收入逐年增加。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船营业收入分别为 1,496,556.71 万元、1,774,132.32 万元和 1,211,708.69 万元，2018 年度江南造船主营业务收入增长率为 18.55%，2019 年 1-7 月实现营业收入占 2018 年全年营业收入的比例为 68.30%。

报告期内，江南造船研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工资及劳务费	2,530.61	27.92%	10,658.22	16.72%	11,746.62	21.99%
专用费	2,898.31	31.98%	14,119.57	22.15%	15,167.87	28.40%
外协费	1,003.27	11.07%	2,514.53	3.94%	5,735.67	10.74%
设计费	1,019.33	11.25%	6,384.44	10.01%	5,161.63	9.66%
固定资产使用费	495.51	5.47%	2,203.06	3.46%	1,055.59	1.98%
材料费	777.46	8.58%	25,214.84	39.55%	9,923.28	18.58%
燃料动力费	79.19	0.87%	2,042.97	3.20%	3,920.59	7.34%
其他	259.59	2.86%	615.30	0.97%	700.26	1.31%
合计	**9,063.27**	**100.00%**	**63,752.92**	**100.00%**	**53,411.53**	**100.00%**

江南造船研发费用主要为工资及劳务费、专用费和材料费。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船研发费用分别为 53,411.53 万元、63,752.92 万元和 9,063.27 万元，占营业收入比例分别为 3.57%、3.59%和 0.75%。2018 年度江南造船研发费用增加 10,341.40 万元，增幅为 19.36%，主要系 2018 年度江南造船加大研发投入，研发所需的材料费增长所致。

2019 年 1-7 月研发费用金额及占比有所下降，主要系江南造船重点项目研制周期较长，研发投入和研发费用集中发生在下半年。2019 年 1-11 月，江南造船研发费用为 61,970.00 万元，与 2018 年研发费用支出基本持平。

报告期内，财务费用的具体构成如下：

单位：万元

费用构成	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入

利息费用	8,847.75	0.73%	14,587.50	0.82%	25,789.37	1.72%
减：利息收入	15,605.99	1.29%	34,133.96	1.92%	53,286.48	3.56%
减：汇兑净收益	862.98	0.07%	32,206.28	1.82%	6,409.72	0.43%
汇兑净损失	3,783.54	0.31%	28,227.40	1.59%	28,264.81	1.89%
其他支出	1,557.94	0.13%	1,166.50	0.07%	2,681.50	0.18%
合计	-2,279.74	-0.19%	-22,358.83	-1.26%	-2,960.52	-0.20%

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船财务费用分别为-2,960.52 万元、-22,358.83 万元和-2,279.74 万元，占营业收入比例分别为-0.20%、-1.26%和-0.19%。

2018 年度财务费用金额及占比较低，主要系利息费用大幅下降及汇兑净收益大幅增加所致。其中，利息费用 2018 年较 2017 年减少 11,201.87 万元，主要系 2018 年江南造船提前归还了 5 亿中期票据以及部分贷款到期导致贷款存量下降，2018 年江南造船长期借款较 2017 年减少 295,800.00 万元，相应减少利息支出。

汇兑净收益 2018 年较 2017 年增加 25,805.56 万元，主要系 2018 年人民币贬值，江南造船外汇存款汇兑收益较 2017 年大幅增加所致。

2017 年度，同行业可比公司期间费用占比情况如下：

证券代码	证券简称	销售费用率	管理费用率	研发费用率	财务费用率	期间费用率
300008.SZ	天海防务	0.70%	6.30%	2.60%	0.64%	10.25%
300589.SZ	江龙船艇	3.07%	9.84%	0.00%	0.76%	13.67%
601890.SH	亚星锚链	8.58%	9.01%	4.84%	1.59%	24.03%
601989.SH	中国重工	0.91%	7.35%	2.31%	-0.55%	10.01%
平均值		3.32%	8.13%	2.44%	0.61%	14.49%
江南造船		1.02%	4.91%	3.57%	-0.20%	9.31%

2018 年度，同行业可比公司期间费用占比情况如下：

证券代码	证券简称	销售费用率	管理费用率	研发费用率	财务费用率	期间费用率
300008.SZ	天海防务	1.30%	10.40%	5.10%	-1.58%	15.23%
300589.SZ	江龙船艇	2.55%	7.10%	2.69%	0.75%	13.09%
601890.SH	亚星锚链	8.02%	8.74%	4.53%	-1.65%	19.64%
601989.SH	中国重工	0.85%	7.21%	1.79%	-1.32%	8.52%
平均值		3.18%	8.36%	3.53%	-0.95%	14.12%
江南造船		0.61%	4.64%	3.59%	-1.26%	7.58%

2019 年 1-6 月，同行业可比公司期间费用占比情况如下：

证券代码	证券简称	销售费用率	管理费用率	研发费用率	财务费用率	期间费用率
300008.SZ	天海防务	3.77%	13.59%	3.81%	2.05%	23.21%
300589.SZ	江龙船艇	3.83%	8.55%	2.79%	1.50%	16.67%
601890.SH	亚星锚链	5.94%	7.38%	5.13%	-0.84%	17.61%
601989.SH	中国重工	1.22%	7.78%	1.63%	-2.69%	7.94%
平均值		3.69%	9.32%	3.34%	0.01%	16.36%
江南造船		0.28%	3.46%	0.75%	-0.19%	4.30%

注：江南造船为 2019 年 1-7 月数据

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，同行业可比公司期间费用占比平均值分别为 14.49%、14.12%和 16.36%。其中，与江南造船主营业务最为相似的中国重工期间费用占比分别为 10.01%、8.52%和 7.94%，呈现持续下降态势，与江南造船趋势一致；亚星锚链期间费用占比分别为 24.03%、19.64%和 17.61%，同样呈现持续下降态势。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，天海防务和江龙船艇期间费用占比呈现增长态势，主要系天海防务和江龙船艇营业收入下降或增速较低所致，具体如下：

单位：万元

证券简称	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度	
	营业收入	期间费用	营业收入	期间费用	营业收入	期间费用
天海防务	34,850.64	8,087.64	102,862.73	15,664.08	148,392.89	15,206.46
江龙船艇	19,707.90	3,285.91	46,935.23	6,142.34	42,297.05	5,783.15

天海防务 2018 年度营业收入相比 2017 年度下降 30.68%，2019 年 1-6 月营业收入占 2018 年全年营业收入的比例为 33.88%；江龙船艇 2018 年度营业收入相比 2017 年度增加 10.97%，2019 年 1-6 月营业收入占 2018 年全年营业收入的比例为 41.99%。

报告期内，江南造船期间费用均呈现下降态势。从各项费用具体来看，销售费用金额及占营业收入比例均呈现下降态势，主要系 2018 年度和 2019 年 1-7 月完工销售船舶产品数量及金额较 2017 年度减少导致计提产品保修费下降所致；管理费用占营业收入比例呈现下降态势，主要系江南造船在 2018 年度完成对长兴重工的吸收合并后，积极整合部门机构、精简冗余人员，同时不断提高工作和生产效率，使得营业收入逐年增加所致；研发费用 2019 年 1-7 月有所下降，主要系江南造船重点项目研制周期较长，研发投入和研发费用集中发生在下半年；财务费用 2018 年金额及占营业收入比例较低，

主要系当期利息费用大幅下降及汇兑净收益大幅增加所致。

从同行业可比公司来看，与江南造船主营业务最为相似的中国重工期间费用占比分别为 **10.01%**、**8.52%**和 **7.94%**，呈现持续下降态势，与江南造船趋势一致；亚星锚链期间费用占比分别为 **24.03%**、**19.64%**和 **17.61%**，同样呈现持续下降态势。天海防务和江龙船艇期间费用占比呈现增长态势，主要系天海防务和江龙船艇营业收入下降或增速较低所致。

综上，报告期江南造船期间费用下降具有其合理性。

C、资产减值损失情况

报告期内，江南造船资产减值损失具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
坏账损失		107.51	28.76
存货跌价损失	-45,968.41	-7,429.42	-21,594.55
应收股利损失		-1,122.00	
合计	**-45,968.41**	**-8,443.91**	**-21,565.79**

注：负数表示损失

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船资产减值损失分别为-21,565.79 万元、-8,443.91 万元和-45,968.41 万元。报告期内，江南造船资产减值损失主要为存货跌价损失。2017 年，江南造船计提存货跌价损失 21,594.55 万元，主要系受航运市场持续低迷影响，船价持续走低，同时受原材料涨价，劳动力成本上升等因素影响，江南造船在建的液化气船产品出现减值迹象。江南造船根据谨慎性原则于 2017 年期末对船舶产品进行减值测试，对于合同预计总成本超过合同预计总收入的产品计提了合同预计损失。2019 年 1-7 月，江南造船计提存货跌价损失 45,968.41 万元，主要系江南造船承接的 4 艘 22,000 箱集装箱船因建造成本上升，预计发生亏损，因此根据谨慎原则计提了存货跌价损失。

报告期内，江南造船按照《企业会计准则》的规定制定了稳健的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响持续经营能力的情况。

D、资产处置收益

报告期内，江南造船资产处置收益具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
固定资产及无形资产处置利得或损失	179,828.15	101,909.82	-601.88
合计	**179,828.15**	**101,909.82**	**-601.88**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船资产处置收益分别为-601.88 万元、101,909.82 万元和 179,828.15 万元。根据江南造船与上海世博土地储备中心、上海市黄浦区土地储备中心、上海市黄埔区旧区改造（房屋征收）第一指挥部签定的《中国 2010 年上海世博会规划协调区范围内国有土地使用权收储补充协议》和与上海世博土地储备中心、上海世博发展（集团）有限公司签署的《土地交接书》，江南造船在 2018 年和 2019 年 1-7 月确认了世博会规划协调区范围内国有土地使用权的资产处置收益，金额分别为 102,013.67 万元和 179,828.15 万元。

（3）净利润分析

A、营业外收入与营业外支出

报告期内，江南造船营业外收入具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废利得	-	0.94	196.16
与企业日常活动无关的政府补助	714.35	1,685.55	2,102.20
违约金	20.99	3.13	281.87
保险赔款	-	-	637.09
其他	227.85	229.68	122.86
合计	**963.19**	**1,919.29**	**3,340.19**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船营业外收入分别为 3,340.19 万元、1,919.29 万元和 963.19 万元。报告期内，江南造船营业外收入主要由与企业日常活动无关的政府补助政府补助构成。

报告期内，江南造船营业外支出具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度

非流动资产毁损报废损失	-	156.99	146.09
其他	101.65	84.15	167.71
合计	**101.65**	**241.14**	**313.81**

B、净利润

2017 年、2018 年及 2019 年 1-7 月，江南造船分别实现净利润-18,892.56 万元、82,279.24 万元和 121,412.25 万元，2018 年和 2019 年 1-7 月净利润较高，主要系江南造船在 2018 年和 2019 年 1-7 月确认了世博会规划协调区范围内国有土地使用权的资产处置收益，金额分别为 102,013.67 万元和 179,828.15 万元。

（4）非经常性损益构成情况

报告期内，江南造船非经常性损益金额明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	179,899.61	101,909.82	-601.88
计入当期损益的政府补助	2,635.83	5,053.59	9,023.83
委托他人投资或管理资产的损益	266.30	760.00	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-10,972.21	-22,366.38
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-22,735.09	-7,163.16	2,168.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	67.37	195.90	689.94
所得税影响额	24,029.39	13,434.24	-1,648.62
少数股东权益影响额	13,615.35	-3,228.45	-6,629.41
归母的税后非经常性损益	**122,489.28**	**79,578.16**	**-2,808.32**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，江南造船非经常性损益分别为-2,808.32 万元、79,578.16 万元和 122,489.28 万元。报告期内，江南造船的非经常损益金额主要为非流动资产处置损益和政府补助。2018 年和 2019 年 1-7 月非流动资产处置损益主要为世博会规划协调区范围内国有土地使用权的资产处置收益 102,013.67 万元和 179,828.15 万元，上述非流动资产处置损益不具有可持续性。

（5）盈利指标分析

报告期内，江南造船盈利能力相关指标如下：

项目	2019年1-7月	2018年度	2017 年度
净利率	10.02%	4.64%	-1.26%
净资产收益率	11.92%	23.03%	-3.17%

注 1：净利率=净利润/营业收入；净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注 2：2019 年 1-7 月净资产收益率未年化。

2018 年，江南造船净利率和净资产收益率均大幅增长，主要系确认了世博会规划协调区范围内国有土地使用权的资产处置收益 102,013.67 万元导致净利润大幅提升所致。

（二）广船国际财务状况及盈利能力分析

中船防务于 2018 年 12 月 5 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于广船国际控股子公司收购广州中船文冲船坞有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，广船国际收购中船集团及华联船舶持有的文冲船坞 100%股权。2018 年 12 月 24 日，文冲船坞完成工商变更登记，股东由中船集团和华联船舶变更为本公司，本公司持股 100%，将 2018 年 12 月 31 日确定为合并日。广船国际在编制合并财务报表时，按照同一控制下企业合并的会计处理原则，追溯调整到报告期初。

1、广船国际财务状况分析

（1）资产构成分析

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 7 月 31 日，广船国际合并报表的资产构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	214,059.46	9.95%	329,270.49	15.25%	571,249.54	25.10%
交易性金融资产	3,585.55	0.17%				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00%	-	0.00%	93.77	0.004%
应收票据	2,052.37	0.10%	1,154.08	0.05%	1,355.77	0.06%
应收账款	174,967.05	8.13%	115,788.78	5.36%	58,749.96	2.58%
预付款项	176,265.47	8.19%	134,778.58	6.24%	71,800.76	3.16%
其他应收款	22,962.70	1.07%	21,493.28	1.00%	9,179.08	0.40%

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存货	399,349.84	18.57%	382,125.62	17.70%	364,503.69	16.02%
一年内到期的非流动资产	33,000.00	1.53%	40,000.00	1.85%	50,100.00	2.20%
其他流动资产	14,529.28	0.68%	18,459.27	0.85%	95,780.17	4.21%
流动资产合计	**1,040,771.72**	**48.38%**	**1,043,070.10**	**48.30%**	**1,222,812.74**	**53.73%**
可供出售金融资产	-	-	2,558.71	0.12%	882.55	0.04%
长期应收款	113,450.56	5.27%	111,398.82	5.16%	-	0.00%
长期股权投资	5,434.05	0.25%	5,235.99	0.24%	6,966.65	0.31%
其他权益工具投资	3,165.87	0.15%	-	0.00%	-	0.00%
投资性房地产	2,125.59	0.10%	2,162.27	0.10%	2,225.14	0.10%
固定资产	772,656.66	35.92%	796,353.55	36.88%	814,611.64	35.80%
在建工程	55,769.95	2.59%	38,624.77	1.79%	31,965.54	1.40%
无形资产	129,591.74	6.02%	131,943.16	6.11%	134,632.09	5.92%
商誉	14,423.12	0.67%	14,423.12	0.67%	14,423.12	0.63%
长期待摊费用	7,569.72	0.35%	7,361.43	0.34%	8,195.23	0.36%
递延所得税资产	5,494.65	0.26%	5,516.89	0.26%	19,376.07	0.85%
其他非流动资产	580.28	0.03%	715.86	0.03%	19,624.40	0.86%
非流动资产合计	**1,110,262.19**	**51.62%**	**1,116,294.55**	**51.70%**	**1,052,902.43**	**46.27%**
资产总计	**2,151,033.91**	**100.00%**	**2,159,364.65**	**100.00%**	**2,275,715.17**	**100.00%**

报告期各期末，广船国际资产总额分别为 2,275,715.17 万元、2,159,364.65 万元和 2,151,033.91 万元。

从资产结构来看，截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际流动资产占总资产的比例分别为 53.73%、48.30%和 48.38%，流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、存货等，流动资产有所降低主要是货币资金较大幅度降低所致。

为贯彻国家产业布局和广州市“退二进三”政策以及城市用地整体规划的要求，实现广船国际全面转型发展，2017 年起，广船国际荔湾厂区逐步停止造船生产，将造船产能转移至南沙区中船龙穴造船基地，2018 年底前已完成搬迁。报告期内，由于整体搬迁对广船国际的产能和生产进度产生了一定影响，加之全球船舶行业持续底部徘徊，广船国际营业收入 2018 年有所下滑，进而导致货币资金等流动资产较大幅度下降。

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际非流动资产占总资产的比例分别为 46.27%、51.70%和 51.62%，广船国际非流动资产主要为固定资产、无形资产及在建工程。

报告期内，广船国际主要资产情况分析如下：

①流动资产

A、货币资金

报告期各期末，广船国际货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	13.51	0.01%	12.98	0.004%	13.98	0.002%
银行存款	210,850.23	98.50%	232,844.64	70.72%	569,586.95	99.71%
其他货币资金	3,195.72	1.49%	96,412.87	29.28%	1,648.60	0.29%
合计	**214,059.46**	**100.00%**	**329,270.49**	**100.00%**	**571,249.54**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际的货币资金余额分别为 571,249.54 万元、329,270.49 万元和 214,059.46 万元，占比总资产分别为 25.10%、15.25%和 9.95%。报告期内，广船国际货币资金余额下降幅度较大主要系报告期内整体搬迁对广船国际的产能和生产进度产生了一定影响，且全球船舶行业持续底部徘徊，广船国际营业收入 2018 年较 2017 年下滑。报告期内，广船国际其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金、定期存款等。

B、应收票据

报告期各期末，广船国际应收票据的情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑汇票	794.42	38.71%	811.59	70.32%	1,355.77	100.00%
商业承兑汇票	1,257.94	61.29%	342.49	29.68%	-	0.00%
合计	**2,052.37**	**100.00%**	**1,154.08**	**100.00%**	**1,355.77**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际的应收票据账面价值分别为 1,355.77 万元、1,154.08 万元和 2,052.37 万元，应收票据整体金额以及不同种类票据金额的波动主要系受到公司不同客户的支付方式的影响。

C、应收账款

报告期各期末，广船国际应收账款的情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款	177,767.70	118,294.01	60,847.96
减：坏账准备	2,800.64	2,505.23	2,098.00
账面价值	174,967.05	115,788.78	58,749.96

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际的应收账款账面价值分别为 58,749.96 万元、115,788.78 万元和 174,967.05 万元，占比总资产分别为 2.58%、5.36%和 8.13%。报告期内，广船国际应收账款账面余额较大幅度增加，绝大部分是一年以内的应收账款构成，是由于 2018 年末结算较集中所致。

报告期各期末，广船国际应收账款分类情况如下：

单位：万元

类别	2019 年 7 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
按单项计提坏账准备	1,939.14	1.09%	1,937.14	2.00	0.00%
其中：信用风险自初始确认后显著增加的应收账款	1,939.14	1.09%	1,937.14	2.00	0.00%
按组合计提坏账准备	175,828.56	98.91%	863.50	174,965.05	100.00%
其中：信用风险自初始	175,828.56	98.91%	863.50	174,965.05	100.00%
合计	**177,767.70**	**100.00%**	**2,800.64**	**174,967.05**	**100.00%**
类别	**2018 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	116,234.87	98.26%	549.09	115,685.78	99.91%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,059.14	1.74%	1,956.14	103.00	0.09%

合计	**118,294.01**	**100.00%**	**2,505.23**	**115,788.78**	**100.00%**
类别	**2017 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	59,515.47	97.81%	765.51	58,749.96	100.00%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,332.50	2.19%	1,332.50	0.00	0.00%
合计	**60,847.96**	**100.00%**	**2,098.00**	**58,749.96**	**100.00%**

报告期内，广船国际按账龄法计提坏账的应收账款账龄主要为一年以内，账龄分布明细如下：

单位：万元

2019 年 7 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	170,451.73	95.88%	841.61	169,610.12	96.94%
1 至 2 年	2,823.38	1.59%	135.37	2,688.00	1.54%
2 至 3 年	1,728.66	0.97%	250.86	1,477.80	0.84%
3 至 4 年	1,023.35	0.58%	66.43	956.93	0.55%
4 至 5 年	257.38	0.14%	187.58	69.80	0.04%
5 年以上	1,483.19	0.83%	1,318.79	164.40	0.09%
合计	**177,767.70**	**100.00%**	**2,800.64**	**174,967.05**	**100.00%**
2018 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	100,002.02	84.54%	483.56	99,518.46	85.95%
1 至 2 年	13,444.51	11.37%	506.59	12,937.92	11.17%
2 至 3 年	2,238.44	1.89%	58.97	2,179.47	1.88%
3 至 4 年	300.96	0.25%	119.26	181.70	0.16%
4 至 5 年	924.51	0.78%	12.03	912.48	0.79%
5 年以上	1,383.57	1.17%	1,324.82	58.75	0.05%
合计	**118,294.01**	**100.00%**	**2,505.23**	**115,788.78**	**100.00%**
2017 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	50,975.90	83.78%	223.34	50,752.56	86.39%

1 至 2 年	6,189.84	10.17%	275.59	5,914.25	10.07%
2 至 3 年	978.45	1.61%	291.30	687.15	1.17%
3 至 4 年	1,318.22	2.17%	7.99	1,310.23	2.23%
4 至 5 年	859.98	1.41%	833.58	26.40	0.04%
5 年以上	525.56	0.86%	466.20	59.37	0.10%
合计	**60,847.96**	**100.00%**	**2,098.00**	**58,749.96**	**100.00%**

自 2019 年 1 月 1 日起，广船国际执行新金融工具准则，应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法如下：

广船国际按照客户类型和初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加，确定预期信用损失。

a、对合并报表范围内各企业之间的应收款项，判断不存在预期信用损失，不计提坏账准备；

b、将初始确认日期在 1 年以上的应收账款及其他存在减值迹象的应收账款，确定为信用风险自初始确认后显著增加的应收账款，按照该应收账款的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备；

2017 年和 2018 年，广船国际坏账准备计提方法如下：

广船国际将下列情形作为应收款项（包括应收账款和其他应收款等）坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务，经法定程序审核批准；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

广船国际收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

广船国际将应收款项划分为不计提坏账准备的应收款项和计提坏账准备的应收款项。对本公司合并报表范围内各企业之间的应收款项，不计提坏账准备。将计提坏账准备的应收款项划分为单项金额重大的应收款项和单项金额非重大的应收款项，坏账准备

计提方法如下：

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

广船国际将单项金额1,000万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

广船国际将单项金额不重大，但账龄在1年以上的应收款项及其他单项金额不重大但存在减值迹象的应收账款，确定为单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

③按组合计提坏账准备的应收款项

广船国际将单项测试未计提坏账准备的应收款项，汇同其他未单项测试的应收款项，按资产负债日余额的0.5%计提坏账准备。

截至2019年7月31日，广船国际应收账款账面余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例
A4单位	49,662.61	27.94%
国有海上客运公司	24,094.35	13.55%
VISTA SHIPPING	19,243.09	10.82%
Tecnimont SPA	11,414.79	6.42%
中远海运能源运输股份有限公司	9,803.98	5.52%
合计	**114,218.81**	**64.25%**

D、预付款项

报告期各期末，广船国际预付款项按账龄结构列示情况如下：

单位：万元

账龄	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日

	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	147,205.14	83.51%	119,747.56	88.85%	54,855.74	76.40%
1 至 2 年	26,368.00	14.96%	12,553.24	9.31%	8,276.19	11.53%
2 至 3 年	1,022.80	0.58%	1,225.90	0.91%	1,303.97	1.82%
3 年以上	1,669.53	0.95%	1,251.88	0.93%	7,364.86	10.26%
合计	**176,265.47**	**100.00%**	**134,778.58**	**100.00%**	**71,800.76**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际的预付款项余额分别为 71,800.76 万元、134,778.58 万元和 176,265.47 万元，占比总资产分别为 3.16%、6.24%和 8.19%。广船国际预付款项主要为预付原材料、设备的采购款。2018 年，广船国际预付款项大幅增长，主要系钢材价格等原材料价格较大幅度上涨，加之部分采购设备增加预付款要求所致。2019 年 7 月末广船国际预付款项较 2018 年底增加 41,486.89 万元，主要系 2019 年新增采购原材料和设备支付的预付款增加。

报告期内，广船国际 75%以上的预付款项账龄在 1 年以内，账龄分布较为合理。

截至 2019 年 7 月 31 日，广船国际预付款项前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项比例
中船工业成套物流（广州）有限公司	99,404.36	56.39%
泛华设备有限公司	14,444.45	8.19%
中国船舶重工集团公司第七一二研究所	11,599.50	6.58%
中国船舶重工集团公司第七 0 四研究所	8,486.52	4.81%
瓦锡兰（芬兰）公司	6,653.06	3.77%
合计	**140,587.90**	**79.74%**

E、其他应收款

报告期各期末，广船国际其他应收款余额如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收利息	1,433.28	6.24%	1,793.48	8.34%	1,590.93	17.33%
应收股利	18.53	0.08%				
其他应收款项	21,510.89	93.68%	19,699.80	91.66%	7,588.14	82.67%

合计	**22,962.70**	**100.00%**	**21,493.28**	**100.00%**	**9,179.08**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际的其他应收款分别为 9,179.08 万元、21,493.28 万元和 22,962.70 万元，占比总资产分别为 0.40%、1.00%和 1.07%，利息收入主要为定期存款利息和委托理财利息，其他应收款项包括存出保证金、股权转让款、其他往来款等，报告期各期末，广船国际其他应收款项及坏账准备如下：

单位：万元

类别	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款项余额	25,560.55	23,739.11	9,263.53
减：坏账准备	4,049.66	4,039.32	1,675.39
其他应收款项账面价值	21,510.89	19,699.80	7,588.14

报告期各期末，广船国际其他应收款项余额按款项性质分类情况：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存出保证金	5,162.84	20.20%	5,339.33	22.49%	384.80	4.15%
应收暂付款	5,036.37	19.70%	5,099.69	21.48%	88.29	0.95%
应收补贴款	0.00	0.00%	-	0.00%	500.61	5.40%
备用金	1,002.62	3.92%	956.26	4.03%	447.73	4.83%
股权转让款	6,990.73	27.35%	6,990.73	29.45%	-	0.00%
其他往来款	7,368.00	28.83%	5,353.10	22.55%	7,842.10	84.66%
合计	**25,560.55**	**100.00%**	**23,739.11**	**100.00%**	**9,263.53**	**100.00%**

股权转让款主要系应收 2018 年年底收购文冲船坞股权的交割期损益（中船防务于 2018 年 12 月 5 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于广船国际控股子公司收购广州中船文冲船坞有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，广船国际收购中船集团及华联船舶持有的文冲船坞 100%股权），存出保证金主要包括项目履约保证金、项目建设工程工人工资保障金。

F、存货

报告期各期末，广船国际存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	75,094.64	18.80%	81,933.67	21.44%	73,992.50	20.30%
自制半成品及在产品	80,314.46	20.11%	46,996.28	12.30%	36,600.89	10.04%
库存商品（产成品）	693.13	0.17%	1,034.64	0.27%	863.99	0.24%
建造合同形成的已完工未结算资产	241,685.55	60.52%	249,101.96	65.19%	249,455.74	68.44%
其他	1,562.05	0.39%	3,059.06	0.80%	3,590.57	0.99%
合计	**399,349.84**	**100.00%**	**382,125.62**	**100.00%**	**364,503.69**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际存货的账面价值分别为 364,503.69 万元、382,125.62 万元和 399,349.84 万元，占比总资产分别为 16.02%、17.70%和 18.57%，总体较为稳定。报告期内，广船国际的存货主要为原材料、自制半成品及在产品、建造合同形成的已完工未结算资产。

②非流动资产

A、固定资产

广船国际的固定资产主要包括房屋及建筑物和机器设备等，报告期各期末广船国际固定资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**1,187,165.52**	**100.00%**	**1,184,911.27**	**100.00%**	**1,183,275.84**	**100.00%**
房屋建筑物	783,580.07	66.00%	782,869.19	66.07%	757,528.14	64.02%
机器设备	358,217.37	30.17%	357,333.69	30.16%	380,672.53	32.17%
运输设备	17,192.71	1.45%	17,170.95	1.45%	18,578.65	1.57%
其他设备	28,175.37	2.37%	27,537.43	2.32%	26,496.52	2.24%
二、累计折旧合计	**414,228.59**	**100.00%**	**388,263.53**	**100.00%**	**368,370.02**	**100.00%**
房屋建筑物	193,247.47	46.65%	179,645.41	46.27%	157,451.81	42.74%
机器设备	190,449.44	45.98%	179,936.04	46.34%	183,384.17	49.78%
运输设备	13,313.63	3.21%	12,704.29	3.27%	12,711.86	3.45%
其他设备	17,218.04	4.16%	15,977.79	4.12%	14,822.18	4.02%
三、减值准备合计	**294.18**	**100.00%**	**294.18**	**100.00%**	**294.18**	**100.00%**
房屋建筑物	-	-	-	-	-	-

机器设备	294.18	100.00%	294.18	100.00%	294.18	100.00%
运输设备	-	-	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	**772,642.76**	**100.00%**	**796,353.55**	**100.00%**	**814,611.64**	**100.00%**
房屋建筑物	590,332.59	76.40%	603,223.78	75.75%	600,076.33	73.66%
机器设备	167,473.75	21.68%	177,103.47	22.24%	196,994.18	24.18%
运输设备	3,879.08	0.50%	4,466.66	0.56%	5,866.78	0.72%
其他设备	10,957.33	1.42%	11,559.64	1.45%	11,674.34	1.43%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际固定资产的账面价值分别为 814,611.64 万元、796,353.55 万元和 772,656.66 万元，占比总资产分别为 35.80%、36.88%和 35.92%，固定资产总体规模及构成较为稳定。截至 2019 年 7 月末，广船国际固定资产账面价值中包含固定资产清理 13.90 万元。

B、在建工程

报告期内，广船国际在建工程账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
在建工程	55,769.95	38,624.77	31,965.54

截至 2019 年 7 月末，广船国际在建工程账面价值 55,769.95 万元，主要为南沙厂区平台生产线及相关配套项目、某研保项目等。

C、无形资产

广船国际的无形资产主要包括软件、土地使用权、商标权和岸线使用权等，报告期各期末广船国际无形资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**171,588.22**	**100.00%**	**171,534.20**	**100.00%**	**170,110.47**	**100.00%**
软件	16,114.34	9.39%	16,060.32	9.36%	14,636.59	8.60%
土地使用权	140,714.76	82.01%	140,714.76	82.03%	140,714.76	82.72%
商标权	235.93	0.14%	235.93	0.14%	235.93	0.14%
岸线使用权	14,523.20	8.46%	14,523.20	8.47%	14,523.20	8.54%

二、累计摊销	**41,996.48**	**100.00%**	**39,591.04**	**100.00%**	**35,478.38**	**100.00%**
软件	13,528.03	32.21%	12,963.78	32.74%	12,007.44	33.84%
土地使用权	25,466.99	60.64%	23,795.24	60.10%	20,929.38	58.99%
商标权	-	-	-	-	-	0.00%
岸线使用权	3,001.46	7.15%	2,832.02	7.15%	2,541.56	7.16%
三、账面价值合计	**129,591.74**	**100.00%**	**131,943.16**	**100.00%**	**134,632.09**	**100.00%**
软件	2,586.31	2.00%	3,096.54	2.35%	2,629.14	1.95%
土地使用权	115,247.76	88.93%	116,919.52	88.61%	119,785.38	88.97%
商标权	235.93	0.18%	235.93	0.18%	235.93	0.18%
岸线使用权	11,521.74	8.89%	11,691.18	8.86%	11,981.64	8.90%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际无形资产的账面价值分别为 134,632.09 万元、131,943.16 万元和 129,591.74 万元，占比总资产分别为 5.92%、6.11%和 6.02%，占比基本保持稳定。

（2）负债构成分析

广船国际最近两年一期模拟合并负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
短期借款	363,371.10	24.27%	253,259.53	17.27%	161,000.00	9.70%
交易性金融负债	8,573.38	0.57%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00%	28,211.03	1.92%	7.33	0.0004%
应付票据	57,365.54	3.83%	97,048.30	6.62%	98,829.79	5.96%
应付账款	315,822.77	21.10%	282,907.11	19.29%	305,155.53	18.39%
预收款项	52,900.81	3.53%	30,118.12	2.05%	19,329.71	1.16%
应付职工薪酬	3,575.12	0.24%	3,710.02	0.25%	3,669.52	0.22%
应交税费	2,059.65	0.14%	1,457.40	0.10%	2,197.00	0.13%
其他应付款	15,902.57	1.06%	20,340.28	1.39%	14,229.52	0.86%
一年内到期的非流动负债	75,000.00	5.01%	170,000.00	11.59%	266,500.00	16.06%
其他流动负债	274,143.13	18.31%	270,425.37	18.44%	220,987.64	13.32%
流动负债合计	**1,168,714.08**	**78.07%**	**1,157,477.13**	**78.91%**	**1,091,906.04**	**65.80%**

长期借款	297,005.70	19.84%	273,451.95	18.64%	537,315.70	32.38%
长期应付职工薪酬	5,178.99	0.35%	5,144.00	0.35%	5,998.40	0.36%
预计负债	14,995.68	1.00%	20,799.34	1.42%	21,423.15	1.29%
递延收益	11,188.91	0.75%	9,944.69	0.68%	2,829.70	0.17%
递延所得税负债	2.81	0.00%				
非流动负债合计	**328,372.09**	**21.93%**	**309,339.98**	**21.09%**	**567,566.96**	**34.20%**
负债合计	**1,497,086.16**	**100.00%**	**1,466,817.11**	**100.00%**	**1,659,473.00**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际的总负债分别为 1,659,473.00 万元、1,466,817.11 万元和 1,497,086.16 万元。

2018 年末广船国际总负债较 2017 年末减少 192,655.89 万元，主要由于长期借款减少了 263,863.75 万元。2018 年，为贯彻落实国家关于供给侧结构性改革之“三去一降一补”的政策精神，推动国有企业改革、促进治理结构进一步完善，广船国际引入新华保险、中原资产等 8 名投资机构实施市场化债转股，合计增资金额 24 亿元，广船国际偿还了相关借款，较大幅度降低了资产负债率。

报告期内，广船国际流动负债占总负债的比例分别为 65.80%、78.91%和 78.07%。流动负债主要为短期借款、应付账款、应付票据、一年内到期的非流动负债和其他应付款等。报告期内，广船国际主要负债情况分析如下：

①流动负债

A、短期借款

广船国际最近两年一期短期借款构成情况如下：

单位：万元

借款条件	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证借款	-	29,500.00	29,500.00
信用借款	363,371.10	223,759.53	131,500.00
合计	**363,371.10**	**253,259.53**	**161,000.00**

广船国际的短期借款包括保证借款和信用借款，报告期内受流动资金需求影响，公司短期借款有所增加。

B、应付票据

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
商业承兑汇票	-	-	-	-	260.00	0.26%
银行承兑汇票	57,365.54	100.00%	97,048.30	100.00%	98,569.79	99.74%
合计	**57,365.54**	**100.00%**	**97,048.30**	**100.00%**	**98,829.79**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际应付票据分别为 98,829.79 万元、97,048.30 万元、57,365.54 万元，占总负债比例分别为 5.96%、6.62%、3.83%，应付票据主要由银行承兑汇票构成。因广船国际造船采购高峰为每年第四季度，届时采购需求将大幅增加，年末应付票据余额较高，故 2019 年 7 月 31 日应付票据余额较低。

C、应付账款

报告期内，广船国际应付账款构成明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
物资采购	234,554.78	74.27%	114,171.90	40.36%	211,844.01	69.42%
在建工程款	14,710.94	4.66%	4,972.37	1.76%	6,271.74	2.06%
产品收尾费用	17,951.15	5.68%	28,587.79	10.11%	30,025.03	9.84%
质保金	29,489.62	9.34%	27,903.54	9.86%	28,723.42	9.41%
其他工程及劳务	19,116.28	6.05%	107,271.51	37.92%	28,291.33	9.27%
合计	**315,822.77**	**100.00%**	**282,907.11**	**100.00%**	**305,155.53**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际应付账款分别为 305,155.53 万元、282,907.11 万元、315,822.77 万元，占总负债比例分别为 18.39%、19.29%、21.10%，应付账款主要由物资采购、质保金及其他工程及劳务，报告期内，广船国际应付账款金额有所波动主要系报告期内整体搬迁对广船国际的产能和生产进度产生了一定影响，因此 2018 年度物资采购金额较大幅度下降。2019 年 7 月末广船国际应付账款较 2018 年有所增加，主要系 2019 年新增采购日常生产经营所需原材料等物资，部分款项尚未支付。

报告期内，广船国际应付账款主要为一年以内，账龄分布明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	253,393.01	80.23%	212,336.67	75.06%	249,893.53	81.89%
1 年以上	62,429.76	19.77%	70,570.44	24.94%	55,262.00	18.11%
合计	**315,822.77**	**100.00%**	**282,907.11**	**100.00%**	**305,155.53**	**100.00%**

D、预收款项

报告期内，广船国际预收款项账龄分布明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	34,927.34	66.02%	25,426.75	84.42%	7,373.79	38.15%
1 年以上	17,973.47	33.98%	4,691.36	15.58%	11,955.91	61.85%
合计	**52,900.81**	**100.00%**	**30,118.12**	**100.00%**	**19,329.71**	**100.00%**

广船国际预收款项主要为合同预收货款。报告期内，预收账款较大幅增加主要是因为预收深中通道项目建设等项目进度款。

E、其他应付款

报告期内，广船国际其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付利息	2,997.03	18.85%	1,087.88	5.35%	1,032.08	7.25%
应付股利	9.00	0.06%	-	0.00%	-	0.00%
其他应付款	12,896.54	81.10%	19,252.40	94.65%	13,197.45	92.75%
合计	**15,902.57**	**100.00%**	**20,340.28**	**100.00%**	**14,229.52**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际的其他应付款余额分别为 14,229.52 万元、20,340.28 万元和 15,902.57 万元，占比总负债分别为 0.86%、1.39%和 1.06%。其中应付利息主要为分期付息到期还本的长期借款利息、短期借款应付利息，应付股利为应付普通股股利，其他应付款项的明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存入保证金	5,612.27	43.52%	4,318.66	22.43%	4,188.61	31.74%
应付股权款	-	-	10,141.98	52.68%	-	-
应付暂收款	7,284.27	56.48%	4,791.75	24.89%	9,008.84	68.26%
合计	**12,896.54**	**100.00%**	**19,252.40**	**100.00%**	**13,197.45**	**100.00%**

截至 2018 年 7 月末，广船国际其他应付款主要为存入保证金和应付暂收款，2018 年末应付股权款是广船国际收购文冲船坞部分应付股权款，截至报告期末已经支付。

F、其他流动负债

报告期各期末，广船国际其他流动负债明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
待转销项税额	307.76	104.11	-
建造合同工程结算款	273,835.37	270,321.26	220,987.64
合计	**274,143.13**	**270,425.37**	**220,987.64**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际其他流动负债的账面价值分别为 220,987.64 万元、270,425.37 万元和 274,143.13 万元，占比总负债分别为 13.32%、18.44%和 18.31%。报告期内，广船国际其他流动负债主要为建造合同工程结算款，金额较为稳定。

②非流动负债

A、长期借款

报告期内，广船国际长期借款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
保证借款	-	-	-	-	165,000.00	30.71%
信用借款	297,005.70	100.00%	273,451.95	100.00%	372,315.70	69.29%
合计	**297,005.70**	**100.00%**	**273,451.95**	**100.00%**	**537,315.70**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际长期借款分别为 537,315.70

万元、273,451.95 万元、297,005.70 万元，占总负债比例分别为 32.38%、18.64%、19.84%。2018 年，为贯彻落实国家关于供给侧结构性改革之“三去一降一补”的政策精神，推动国有企业改革、促进治理结构进一步完善，广船国际引入新华保险、中原资产等 8 名投资机构实施市场化债转股，合计增资金额 24 亿元，广船国际偿还了相关借款，较大幅度降低了资产负债率。

（3）偿债能力分析

广船国际最近两年一期偿债能力相关指标如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日 /2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
流动比率（倍）	0.89	0.90	1.12
速动比率（倍）	0.55	0.57	0.79
资产负债率	69.60%	67.93%	72.92%
息税折旧摊销前利润（万元）	-269.48	-38,758.68	80,458.32
利息保障倍数（倍）	-	-	2.32

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下（下同）：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额＋利息支出＋固定资产折旧＋无形资产摊销＋长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，广船国际流动比率分别为 1.12、0.90 和 0.89，速动比率分别为 0.79、0.57 和 0.55。报告期内，广船国际流动比率和速动比率呈下降趋势。

从长期偿债能力指标判断，报告期内广船国际资产负债率分别为 72.92%、67.93%、69.60%，实施本次市场化债转股后，资产负债率进一步降低，进一步减少了财务风险，增强了偿债能力。

（4）营运能力分析

广船国际最近两年一期营运能力相关指标如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次/年）	0.18	0.33	0.46
应收账款周转率（次/年）	2.70	8.36	17.63
存货周转率（次/年）	1.02	2.00	2.20

注：2019 年 1-7 月指标未经年化；

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下：

总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收票据及应收账款期初期末平均余额

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际总资产周转率分别为 0.46、0.33 和 0.18，应收账款周转率分别为 17.63、8.36 和 2.70，存货周转率分别为 2.20、2.00 和 1.02。报告期内，广船国际总资产周转率较低，主要系造船行业属于重资产行业，生产经营需要大量固定资产和设备设施。应收账款周转率有较大幅度下降主要因为受到厂区搬迁以及船舶市场低迷等影响，报告期营业收入下降幅度较大，以及 2018 年末广船国际结算较为集中，应收账款增加。

（5）经营性现金流净额与净利润对比分析

报告期内，广船国际经营活动产生的现金流量净额和净利润如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	-107,900.40	-92,700.76	157,685.64
净利润	-45,068.88	-129,525.64	-12,606.62

报告期内，广船国际经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，2019 年 1-7 月主要系经营性应付项目金额减少所致，2017 年主要系部分结算及回款较集中导致存货减少金额较大所致。

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
净利润	**-45,068.88**	**-129,525.64**	**-12,606.62**
加：资产减值准备	2,491.20	28,972.28	18,746.19
信用减值损失	306.05	-	-
固定资产折旧	26,654.67	44,642.07	45,759.12
无形资产摊销	2,405.44	4,112.66	4,157.00

长期待摊费用摊销	848.58	1,569.40	1,634.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	24.99	130.34	-
固定资产报废损失	-47.62	319.19	629.41
公允价值变动损失	-5,068.61	28,297.47	-86.45
财务费用	15,787.45	31,349.70	-24,025.71
投资损失	-1,615.81	10,205.52	-3,334.82
递延所得税资产减少	22.24	13,859.19	5,344.22
递延所得税负债增加	2.81		
存货的减少	-6,898.72	-19,796.69	188,365.50
经营性应收项目的减少	95,636.21	-103,621.38	15,225.79
经营性应付项目的增加	-193,380.38	-3,214.87	-82,122.27
经营活动产生的现金流量净额	**-107,900.40**	**-92,700.76**	**157,685.64**

2018 年度及 2019 年 1-7 月，广船国际经营活动产生的现金流量净额为负，主要由于近年来受到宏观经济环境和造船行业低迷的影响，下游客户回款较慢，公司收入确认减少，导致经营活动现金流入小于流出。根据中国船舶工业协会预测，2019 年全球船队增速将持续复苏，随着全球船舶行业的逐渐回暖以及广船国际搬迁影响逐渐消除，广船国际生产进度和管理效率逐步提升，其经营活动现金流情况未来将得到一定改善。

2、广船国际盈利能力分析

广船国际最近两年一期损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、营业收入	**397,476.12**	**100.00%**	**739,854.24**	**100.00%**	**1,061,163.60**	**100.00%**
减：营业成本	396,609.32	99.78%	747,603.63	101.05%	1,012,499.17	95.41%
税金及附加	2,822.24	0.71%	4,902.64	0.66%	5,007.01	0.47%
销售费用	1,773.57	0.45%	4,886.35	0.66%	5,847.57	0.55%
管理费用	25,401.23	6.39%	53,675.16	7.25%	55,281.04	5.21%
研发费用	8,494.04	2.14%	16,802.83	2.27%	12,992.36	1.22%
财务费用	11,702.38	2.94%	16,393.04	2.22%	45,851.49	4.32%
加：其他收益	297.53	0.07%	1,862.71	0.25%	3,686.52	0.35%
投资收益	1,615.81	0.41%	-10,205.52	-1.38%	3,334.82	0.31%

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
公允价值变动收益	5,068.61	1.28%	-28,297.47	-3.82%	86.45	0.01%
信用减值损失	-306.05	-0.08%	-	-	-	-
资产减值损失	-2,491.20	-0.63%	-28,972.28	-3.92%	-18,746.19	-1.77%
资产处置收益	-24.99	-0.01%	-130.34	-0.02%	-	0.00%
二、营业利润	**-45,166.96**	**-11.36%**	**-170,152.31**	**-23.00%**	**-87,953.45**	**-8.29%**
加：营业外收入	247.12	0.06%	55,038.08	7.44%	83,252.16	7.85%
减：营业外支出	90.79	0.02%	511.55	0.07%	1,051.12	0.10%
三、利润总额	**-45,010.63**	**-11.32%**	**-115,625.78**	**-15.63%**	**-5,752.41**	**-0.54%**
减：所得税费用	58.26	0.01%	13,899.86	1.88%	6,854.20	0.65%
四、净利润	**-45,068.88**	**-11.34%**	**-129,525.64**	**-17.51%**	**-12,606.62**	**-1.19%**
归属于母公司所有者的净利润	-45,124.29	-11.35%	-129,594.99	-17.52%	-13,056.89	-1.23%
少数股东损益	55.40	0.01%	69.35	0.01%	450.27	0.04%

（1）营业收入、营业成本及毛利分析

A、营业收入分析

报告期内，广船国际营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	389,182.92	97.91%	722,326.09	97.63%	1,046,312.31	98.60%
其他业务收入	8,293.20	2.09%	17,528.15	2.37%	14,851.29	1.40%
合计	**397,476.12**	**100.00%**	**739,854.24**	**100.00%**	**1,061,163.60**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，广船国际营业收入分别为 1,061,163.60 万元、739,854.24 万元、397,476.12 万元，主营业务收入分别为 1,046,312.31 万元、722,326.09 万元和 389,182.92 万元，主营业务占比在 97%以上。广船国际主营业务收入 2018 年较 2017 年减少 30.96%，主要是因为公司船舶产品销售收入下降 295,885.89 万元，降幅达 33.15%。

报告期内，广船国际分产品收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	310,619.48	79.81%	596,680.86	82.61%	892,566.75	85.31%
钢结构	21,142.10	5.43%	29,713.85	4.11%	64,161.29	6.13%
船舶修理及改造	32,118.32	8.25%	60,091.29	8.32%	61,369.05	5.87%
机电产品及其他	25,303.03	6.50%	35,840.09	4.96%	28,215.22	2.70%
合计	**389,182.92**	**100.00%**	**722,326.09**	**100.00%**	**1,046,312.31**	**100.00%**

报告期内，广船国际主营业务收入主要由船舶产品和船舶修理及改造构成，合计占比 88%以上，占比基本保持稳定。2018 年度相较于 2017 年度，船舶产品及钢结构等销售收入大幅下降，主要系厂区搬迁以及船舶市场低迷所致。

为贯彻国家产业布局和广州市“退二进三”政策以及城市用地整体规划的要求，实现广船国际全面转型发展，2017 年起，广船国际荔湾厂区逐步停止造船生产，将造船产能转移至南沙区中船龙穴造船基地，2018 年底前已完成搬迁。报告期内，由于整体搬迁对广船国际的产能和生产进度产生了一定影响，加之全球船舶行业持续底部徘徊，广船国际船舶产品等业务收入较大幅度下降。根据中国船舶工业协会预测，2019 年全球船队增速将持续复苏，为新造船市场走出低谷创造了条件，叠加国际环保新规即将进入密集生效期，部分老旧船舶大概率因经济性较差被迫提前拆解，有望给造船企业带来更多订单。随着全球船舶行业的逐渐回暖以及广船国际搬迁影响逐渐消除，未来广船国际的收入规模预计将得到稳步回升。

B、营业成本分析

报告期内，广船国际的营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	390,978.15	98.58%	736,845.45	98.56%	1,003,003.10	99.06%
其他业务成本	5,631.17	1.42%	10,758.18	1.44%	9,496.07	0.94%
合计	**396,609.32**	**100.00%**	**747,603.63**	**100.00%**	**1,012,499.17**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，广船国际营业成本分别为 1,012,499.17 万元、747,603.63 万元、396,609.32 万元，主营业务成本分别为 1,003,003.10 万元、736,845.45 万元和 390,978.15 万元。

报告期内，广船国际分产品成本及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	319,671.23	81.76%	614,157.40	83.35%	871,133.96	86.85%
钢结构	21,120.67	5.40%	30,344.44	4.12%	52,716.44	5.26%
船舶修理及改造	27,836.46	7.12%	59,510.37	8.08%	58,106.64	5.79%
机电产品及其他	22,349.78	5.72%	32,833.25	4.46%	21,046.06	2.10%
合计	**390,978.15**	**100.00%**	**736,845.45**	**100.00%**	**1,003,003.10**	**100.00%**

报告期内，广船国际主营业务成本主要由船舶产品、船舶修理及改造成本构成，合计占比超过 88%。报告期内，广船国际各类主营业务成本变动趋势与主营业务收入变动趋势基本一致。

C、毛利及毛利率分析

报告期内，广船国际主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	-9,051.76	504.21%	-17,476.54	120.37%	21,432.79	49.49%
钢结构	21.43	-1.19%	-630.59	4.34%	11,444.84	26.43%
船舶修理及改造	4,281.85	-238.51%	580.92	-4.00%	3,262.41	7.53%
机电产品及其他	2,953.25	-164.51%	3,006.84	-20.71%	7,169.16	16.55%
合计	**-1,795.22**	**100.00%**	**-14,519.36**	**100.00%**	**43,309.21**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，广船国际主营业务毛利分别为 43,309.21 万元、-14,519.36 万元和-1,795.22 万元，报告期内，广船国际毛利下降幅度较大主要系收入规模和毛利率均有下降所致。

报告期内，广船国际主营业务毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
船舶产品	-2.91%	-2.93%	2.40%
钢结构	0.10%	-2.12%	17.84%
船舶修理及改造	13.33%	0.97%	5.32%

机电产品及其他	11.67%	8.39%	25.41%
合计	**-0.46%**	**-2.01%**	**4.14%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，广船国际主营业务毛利率分别为 4.14%、-2.01%和-0.46%。分产品来看，船舶产品、钢结构产品、机电产品毛利率下降幅度较大，一方面是因为报告期内广船国际厂区整体搬迁，导致产能和进度受到了较大的影响导致单位固定成本增加，另一方面是全球船舶行业目前仍处于低迷，订单价格走低，但钢材等原材料价格、人工成本持续提升，造成毛利率下降幅度较大。但截至 2018 年底，广船国际厂区搬迁已经完成，随着未来船舶行业逐渐底部回暖，厂区搬迁影响消除，未来广船国际的盈利能力预计将有所改善。

2018 年度，与广船国际相近的同行业主要上市公司的毛利率对比分析如下：

证券代码	证券简称	2018 年度毛利率
300008.SZ	天海防务	2.35%
300589.SZ	江龙船艇	20.07%
601890.SH	亚星锚链	18.27%
601989.SH	中国重工	9.85%
平均值		12.64%
中位数		14.06%
广船国际		**-2.01%**

2018 年度同行业可比上市公司毛利率平均值为 12.64%，中位数为 14.06%。广船国际 2018 年度毛利率为-2.01%，低于同行业毛利率平均值和中位数，主要系广船国际固定资产规模较大，固定成本较高，2017 年至 2018 年，广船国际整体厂区搬迁，导致产能和生产进度受到影响，单位固定成本进一步提高，导致毛利率下滑。

2019 年 1-6 月，广船国际同行业可比上市公司毛利率情况如下：

证券代码	证券简称	2019 年 1-6 月毛利率
300008.SZ	**天海防务**	**10.41%**
300589.SZ	**江龙船艇**	**20.54%**
601890.SH	**亚星锚链**	**25.32%**
601989.SH	**中国重工**	**11.54%**
平均值		**16.95%**
中位数		**16.04%**

广船国际	**-0.46%**

注：广船国际为 **2019** 年 **1-7** 月数据

2019 年 **1-6** 月，广船国际同行业可比上市公司毛利率的平均值为 **16.95%**，中位数为 **16.04%**。

2019 年 **1-7** 月，广船国际毛利率为**-0.46%**，低于同行业可比上市公司毛利率的平均值和中位数。**2019** 年 **1-7** 月，广船国际主营业务毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

项目	**2019** 年 **1-7** 月	
	毛利	毛利率
船舶产品	**-9,051.76**	**-2.91%**
钢结构	**21.43**	**0.10%**
船舶修理及改造	**4,281.85**	**13.33%**
机电产品及其他	**2,953.25**	**11.67%**
合计	**-1,795.22**	**-0.46%**

2019 年 **1-7** 月，广船国际主营业务毛利为**-1,795.22** 万元，其中，船舶产品毛利为**-9,051.76** 万元，毛利率为**-2.91%**。**2019** 年 **1-7** 月广船国际毛利为负主要系船舶产品毛利和毛利率为负所致。广船国际船舶产品毛利为负主要系受到厂区搬迁影响，广船国际产能利用率降低导致单船成本上升，且当期部分在建船型受行业低谷影响致使合同订单承接价格较低，具体情况分析如下：

①受到厂区搬迁影响，广船国际产能利用率降低

广船国际于 **2017** 年一季度开始荔湾厂区搬迁工作，并于 **2018** 年内完成。受厂区搬迁影响，广船国际的造船完工数量和金额有所下滑。报告期内，广船国际造船完工量情况如下：

项目	单位	**2017** 年	**2018** 年	**2019** 年 **1-7** 月
造船完工量	艘	**31**	**17**	**10**
	载重吨	**2,896,430**	**1,554,600**	**1,000,400**
	金额（万元）	**1,151,047**	**681,865**	**522,707**

如上表所示，**2018** 年造船完工量由 **31** 艘降至 **17** 艘，载重吨由 **2,896,430** 吨降至 **1,554,600** 吨，**2019** 年 **1-7** 月造船完工量 **10** 艘、载重吨 **522,707** 吨。

考虑到厂区搬迁时间计划及厂区搬迁期间可使用的厂房及设备条件，广船国际于2016年度及2017年度承接订单数量和金额与之前年度相比均较少，而广船国际生产的船舶签订合同至交付周期一般为2-3年，从而导致2018年度和2019年1-7月广船国际造船交付量较低。

此外，报告期内受厂区搬迁影响，搬迁厂区无法正常开工，进一步导致广船国际造船完工量及载重吨量均大幅下滑、产能利用率下降，从而导致单船固定成本分摊金额增加，单船营业成本上升、毛利及毛利率下滑。

②2019年1-7月建造的部分船型受行业低谷影响致使合同价格较低

2019年1-7月，广船国际主要在建船型合同毛利情况如下：

单位：万元

船型	合同收入	合同毛利
LR1油轮	94,881	-1,057
LR2油轮	42,004	-2,081
MR油轮	114,376	-5,824
客滚特种等其他	59,358	-90
合计	310,619	-9,051

其中，2019年1-7月合同毛利亏损较高的合同情况如下：

合同编号	船型	合同预计收入	合同预计成本	当期合同毛利
G1028	MR油轮	22,744	26,475	-680
G1029	MR油轮	22,724	27,475	-2,663
G1030	MR油轮	22,562	25,621	-633
G1042	MR油轮	24,846	27,805	-799
G1043	MR油轮	24,788	27,457	-842
G1039	LR1油轮	25,242	29,150	-1,222
G1055	LR1油轮	23,793	25,670	-646
G1058	LR2油轮	27,473	31,205	-1,995
G2024	VLOC	48,261	49,600	-824
G3021	其他	97,102	111,168	-3,482
合计		339,535	381,625	-13,786

2019年1-7月船舶产品合同收入310,619万元，合同毛利-9,051万元。其中，LR1油轮、LR2油轮和MR油轮等船型合同亏损较大。广船国际的主要产品为油轮、散货

船、客滚船等民用船舶，报告期内受民用船舶行业持续低迷的影响较大。

广船国际目前在建的大部分 **LR1** 油轮、**LR2** 油轮和 **MR** 油轮订单为 **2017** 年承接并签订建造合同。**2016** 年以来，受全球宏观经济处于下行周期影响，全球航运市场需求持续低迷，多数船东在盈亏平衡点以下长期运营，对新船采购较为谨慎；同时，民用造船行业产能过剩，市场竞争较为激烈，导致广船国际 **2017** 年承接上述船型时签订的订单价格较低。

（2）营业利润

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，广船国际的营业利润和营业利润率变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	397,476.12	739,854.24	1,061,163.60
营业成本	396,609.32	747,603.63	1,012,499.17
营业利润	-45,166.96	-170,152.31	-87,953.45
营业利润率	-11.36%	-23.00%	-8.29%

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，江南造船的营业利润分别为-87,953.45 万元、-170,152.31 万元及-45,166.96 万元，营业利润率分别为-8.29%、-23.00%及-11.36%。报告期内，广船国际营业利润率为负主要系受航运市场低迷以及受厂房搬迁影响所致。

A、税金及附加分析

报告期内，广船国际营业税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
城市维护建设税	258.07	9.14%	641.77	13.09%	741.18	14.80%
教育费附加	180.68	6.40%	456.95	9.32%	529.38	10.57%
房产税	1,523.24	53.97%	2,488.34	50.75%	2,538.14	50.69%
土地使用税	420.35	14.89%	306.46	6.25%	729.39	14.57%
印花税	339.75	12.04%	823.01	16.79%	448.97	8.97%
其他	100.15	3.55%	186.11	3.80%	19.95	0.40%

合计	**2,822.24**	**100.00%**	**4,902.64**	**100.00%**	**5,007.01**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，广船国际营业税金及附加分别为 5,007.01 万元、4,902.64 万元和 2,822.24 万元，主要包括城市维护建设税、教育费附加、房产税、土地使用税和印花税。2017 年度及 2018 年度，广船国际营业税金及附加规模基本稳定。

B、期间费用分析

报告期内，广船国际期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
销售费用	1,773.57	0.45%	4,886.35	0.66%	5,847.57	0.55%
管理费用	25,401.23	6.39%	53,675.16	7.25%	55,281.04	5.21%
研发费用	8,494.04	2.14%	16,802.83	2.27%	12,992.36	1.22%
财务费用	11,702.38	2.94%	16,393.04	2.22%	45,851.49	4.32%
合计	**47,371.23**	**11.92%**	**91,757.38**	**12.40%**	**119,972.47**	**11.31%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，广船国际期间费用分别为 119,972.47 万元、91,757.38 万元和 47,371.23 万元，占营业收入比例分别为 11.31%、12.40%和 11.92%，占比整体较稳定。报告期内，广船国际的期间费用主要为管理费用、研发费用和财务费用。报告期内，广船国际管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	11,968.08	47.12%	26,438.22	49.26%	23,206.58	41.98%
修理费	4,159.83	16.38%	7,603.76	14.17%	10,249.24	18.54%
折旧费	2,593.94	10.21%	4,744.89	8.84%	3,840.92	6.95%
无形资产摊销	2,032.20	8.00%	3,639.70	6.78%	4,061.21	7.35%
其他	4,647.19	18.30%	11,248.59	20.96%	13,923.09	25.19%
合计	**25,401.23**	**100.00%**	**53,675.16**	**100.00%**	**55,281.04**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，广船国际管理费用分别为 55,281.04 万元、53,675.16 万元和 25,401.23 万元，占营业收入比例分别为 5.21%、7.25%和 6.39%。广船国际管理费用主要为职工薪酬、修理费等，2018 年度和 2017 年度管理费用金额基本保

持稳定。

报告期内，广船国际研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协费	2,713.54	31.95%	7,330.36	43.63%	2,162.46	16.64%
工资及劳务费	3,034.16	35.72%	4,133.03	24.60%	5,083.63	39.13%
材料费	1,411.60	16.62%	1,936.58	11.53%	1,561.50	12.02%
设计费	19.13	0.23%	1,045.51	6.22%	1,429.61	11.00%
差旅费	228.99	2.70%	262.47	1.56%	338.50	2.61%
专用费	324.67	3.82%	448.09	2.67%	167.43	1.29%
燃料动力费	119.66	1.41%	312.43	1.86%	538.81	4.15%
固定资产使用费	127.28	1.50%	220.58	1.31%	258.50	1.99%
其他	515.02	6.06%	1,113.78	6.63%	1,451.91	11.18%
合计	**8,494.04**	**100.00%**	**16,802.83**	**100.00%**	**12,992.36**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际研发费用分别为 12,992.36 万元、16,802.83 万元和 8,494.04 万元，占营业收入比例分别为 1.22%、2.27%和 2.14%。广船国际的研发费用主要为工资及劳务费、外协费等，其中外协费主要是指产品研发过程中分包给外单位的设计费，报告期内，广船国际承接了大量高附加值船舶的研发和生产任务，为了提高建造效率，除了广船国际内部成立专项研发小组外，也与上海船舶研究设计院、中国船舶及海洋工程设计研究院等单位建立了合作关系。

报告期内，广船国际的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
利息费用	14,832.46	26,542.96	34,660.33
减：利息收入	4,301.33	13,140.09	6,203.81
减：汇兑净收益	80.70		
加：汇兑净损失	980.52	2,112.99	16,439.73
加：其他支出	271.44	877.19	955.24
合计	**11,702.38**	**16,393.04**	**45,851.49**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际研发费用分别为 45,851.49 万元、

16,393.04 万元和 11,702.38 万元，2018 年广船国际实施了市场化债转股，有效降低了债务规模，利息费用有较大幅度的减少。

C、资产减值损失情况

报告期内，广船国际资产减值损失主要为计提的存货跌价准备，具体金额如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	-3,491.01	-121.37
存货跌价损失	-2,491.20	-25,154.27	-18,124.82
可供出售金融资产减值损失	-	-	-500.00
长期股权投资减值损失	-	-327.00	-
合计	**-2,491.20**	**-28,972.28**	**-18,746.19**

注：负数代表损失

报告期内，广船国际的存货主要为原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成品）、建造合同形成的已完工未结算资产等，报告期内，广船国际的存货存在较大金额的减值，主要因为全球船舶行业低迷，竞争激烈，订单价格走低导致建造合同形成的已完工未结算资产计提的跌价准备增加。

报告期内，广船国际按照《企业会计准则》的规定制定了稳健的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响持续经营能力的情况。

（3）净利润分析

A、营业外收入与营业外支出

报告期内，广船国际营业外收入具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废利得	58.44	0.84	5.36
与企业日常活动无关的政府补助	57.31	179.81	368.12
搬迁净收益	-	53,842.57	82,696.53
无法支付的暂收款	-	645.26	-
其他	131.37	369.61	182.15
合计	**247.12**	**55,038.08**	**83,252.16**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际营业外收入分别为 83,252.16 万元、55,038.08 万元和 247.12 万元。报告期内，广船国际营业外收入主要由搬迁净收益构成。2017 年，广船国际与广州广船船业有限公司签定了《广船国际荔湾厂区地块搬迁补偿协议》、《广船国际荔湾厂区地块国有土地使用权收储补偿协议》等相关协议，报告期内确认了相关的搬迁收益。

报告期内，广船国际营业外支出具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	8.73	321.29	634.78
对外捐赠支出	0.54	49.02	12.24
滞纳金及其他	81.52	141.25	404.1
合计	**90.79**	**511.55**	**1,051.12**

B、净利润

2017 年、2018 年及 2019 年 1-7 月，广船国际分别实现净利润-12,606.62 万元、-129,525.64 万元和-45,068.88 万元，报告期内，广船国际净利润为负且金额较大，主要系厂区整体搬迁短期内影响了生产经营以及全球船舶行业低迷所致。

（4）非经常性损益构成情况

报告期内，广船国际非经常损益情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	24.72	-375.48	-224.85
计入当期损益的政府补助	1,857.70	823.28	1,796.22
委托他人投资或管理资产的损益	866.82	1,710.98	2,565.89
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-18,963.56	-14,665.94
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,817.16	-42,799.87	886.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	61.41	54,625.78	83,195.70

所得税影响额	4.91	15.75	53.76
少数股东权益影响额	43.27	93.22	64.36
归属于母公司的税后非经常性损益	**8,579.64**	**-5,087.84**	**73,435.88**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际归属于母公司的税后非经常性损益分别为 73,435.88 万元、-5,087.84 万元和 8,579.64 万元。报告期内，广船国际的非经常损益金额主要系政府补助、投资收益以及其他营业外收入。2018 年较 2017 年归属于母公司的税后非经常性损益减少 78,523.72 万元，主要系 2017 年搬迁净收益 82,696.53 万元，2018 年搬迁净收益 53,842.57 万元，而 2018 年投资收益为-42,799.87 万元。上述搬迁补偿款及投资收益具有偶发性；政府补助系科研项目补助，与生产经营相关，具有可持续性。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，广船国际扣除非经常性损益的归母净利润为-86,492.77 万元、-124,507.15 万元和-53,703.92 万元。报告期内广船国际亏损原因主要系报告期内厂区搬迁以及船舶市场持续低迷所致。

3、广船国际 2018 年搬迁完成后经营情况

（1）广船国际 2018 年搬迁完成后经营情况

自 2018 年搬迁完成后，总体上广船国际的经营状况呈现改善趋势，产能利用率逐步恢复，收入和毛利均呈现一定的上升趋势。2019 年 1-11 月公司主营业务毛利由负转正，盈利能力有所恢复。

2019 年 1-9 月，广船国际经营指标情况如下：

单位：万元

收入利润项目	2019 年 1-9 月
营业收入	**540,465.83**
毛利	**-4,756.10**
营业利润	**-79,183.47**
归属于母公司所有者的净利润	**-79,226.89**
毛利率	**-0.88%**

注：上述数据未经审计。

2019 年 1-9 月广船国际营业收入为 540,465.83 万元，较 2018 年 1-9 月增长 8.13%，营业利润为-79,183.47 万元，较 2018 年 1-9 月增长 23.72%，广船国际搬迁完成后的盈

利情况相比 2018 年同期有所好转。2019 年 1-11 月，广船国际营业收入和毛利分别为 771,903.00 万元和 539.39 万元，主营业务毛利由负转正，盈利能力有所恢复。

2019 年 1-9 月，广船国际交付船舶情况如下：

单位：万元

船舶型号	交付数量	合同总金额
MR 油轮	7	166,756
LR1 油轮	2	50,669
散货船	2	95,652
其他	2	283,135
合计	13	596,212

2019 年 1-9 月，广船国际累计交付船舶数量 13 艘，相关船舶合同总金额为 596,212 万元；截至本报告书出具日，广船国际 2019 年度累计交付船舶数量 19 艘，相关船舶合同总金额为 741,400 万元，较 2018 年有所增长，广船国际的产能利用率逐步恢复。

（2）同行业可比上市公司经营情况

2019 年 1-9 月，广船国际同行业上市公司经营指标如下：

单位：万元

项目	天海防务	江龙船艇	亚星锚链	中国重工
营业收入	48,913.65	34,816.34	95,703.17	2,421,220.10
毛利	4,710.38	6,388.80	24,643.57	223,720.74
营业利润	-5,873.27	1,704.34	8,128.91	139,963.40
归属于母公司所有者的净利润	-7,454.92	1,659.19	6,990.08	122,194.28
毛利率（%）	9.63	18.35	25.75	9.24

2019 年 1-9 月，广船国际同行业上市公司中，中国重工、江龙船艇和亚星锚链归属于母公司所有者的净利润为正，经营情况相对较好；天海防务营业利润、归属于母公司所有者的净利润均为负。

广船国际的主要产品为油轮、散货船、客滚船等民用船舶。截至目前，主营业务同样为民用船舶总装建造的同行业可比上市公司较少。上表可比公司中，中国重工的产品结构中军用船舶产品占比较高，近年来国家对海军力量的投入不断增加导致军用船舶业务经营情况较好，从而增强了中国重工的整体利润水平；江龙船艇主要从事旅游休闲船艇和公务执法船艇的设计、研发、制造和销售；亚星锚链主要从事船用锚链

等民船配套产品的生产，受民用船舶行业持续低迷的影响相对较小。

2018 年广船国际搬迁完成以来，广船国际的产能利用率、营业收入和毛利均已呈现恢复和增长趋势，但 **2019** 年 **1-9** 月公司的经营业绩仍相对低于同行业上市公司，主要系广船国际造船业务从承接订单至完工交付周期较长、一般需要 **2-3** 年，广船国际在完成搬迁后产量的提升和产能利用率的恢复需要一定的时间逐步完成。此外，随着 **2019** 年全球航运行业的逐步复苏和广船国际产量的逐步提升，广船国际 **2019** 年以来新接订单的毛利已呈现较大幅度的改善，随着未来逐步完工和交付新接订单，广船国际的盈利能力将在 **2019** 年基础上进一步提升。

（**3**）广船国际盈利能力逐步恢复的相关分析

①受益行业逐渐复苏，广船国际订单数量和订单毛利回升

2019 年以来，波罗的海干散货指数明显反弹并维持震荡，全球航运市场需求有所提升。造船指标逐步向好，民船市场预期处于复苏通道，**2019** 年 **10** 月末国际干散货船航运市场 **BDI** 约 **1,800** 点左右，较 **2017** 年年初的 **953** 点大幅上涨 **81.64%**。

随着航运市场和民船市场的逐步回暖，广船国际订单数量和订单毛利水平均在回升，具体情况如下：

A、在手订单充足，产能利用率逐步恢复

截至 **2019** 年 **11** 月末，广船国际在手订单情况如下：

船舶型号	数量	载重吨	合同总金额（万元）
MR 油轮	**16**	**840,000**	**415,638**
LR1 油轮	**9**	**637,000**	**242,665**
LR2 油轮	**5**	**562,000**	**162,328**
散货船	**4**	**380,000**	**108,071**
客滚船	**10**	**87,690**	**917,230**
半潜船	**1**	**50,000**	**62,912**
其他	**8**	**71,900**	**715,090**
合计	**53**	**2,628,590**	**2,623,934**

截至 **2019** 年 **11** 月末，广船国际在手船舶订单数量 **53** 艘，合计载重吨 **2,628,590** 吨，合同总金额 **2,623,934** 万元，在手订单较为充足。

2019 年全年广船国际造船完工量预计有所提升，具体情况如下：

项目	单位	2017 年	2018 年	2019 年预计
造船完工量	艘	31	17	21
	载重吨	2,896,430	1,554,600	1,663,200
	万元	1,151,047	681,865	866,912

如上表所示，**2019** 全年预计造船完工量 **21** 艘，合计载重吨 **1,663,200** 吨。截至本报告书出具日，广船国际 **2019** 年度造船完工量 **19** 艘，合计载重吨 **1,589,400** 吨，较 **2018** 年有所增长。随着在手订单的逐步交付，广船国际产能利用率将逐步提升。

B、新接订单毛利率正逐步恢复

2019 年以来，广船国际新接船舶订单情况如下：

船型	合同预计收入（万元）	合同预计成本（万元）	合同预计毛利（万元）	载重吨
MR 油轮	156,405	151,713	4,692	416,000
散货	104,844	101,699	3,145	380,000
客滚	605,891	569,537	36,353	64,035
其他	219,528	206,604	12,924	175,000
合计	1,086,668	1,029,553	57,115	1,035,035

在民船行业逐渐复苏的情况下，广船国际积极调整产品结构，**2019** 年以来新承接合同订单价格有所回升，预计合同毛利有所增长，未来随着上述订单逐步交付，广船国际盈利能力将有所提升。

②搬迁带来的影响逐渐消除，广船国际具备更好发展条件

报告期内广船国际虽因受到厂区搬迁影响导致盈利有所下滑，但由于厂区搬迁，广船国际会收到相应的搬迁补偿总计 **11.34** 亿元。随着上述搬迁补偿资金逐步到账，广船国际将拥有不断进行业务结构调整和转型升级的资金基础，有利于快速优化业务结构，提升高附加值船型占比。

搬迁完成后，广船国际厂区面积扩大为原荔湾厂区的 **5** 倍，新厂区占地 **253** 万平方米，年造船能力 **358** 万载重吨。拥有国际领先水平的切割、加工、装焊、喷涂、起重运输设备、设施，并配套了华南地区最大的轴舵系机加工中心。广船国际厂区的主要生产设备接近四千台，包括 **4** 条平面分段流水线，**4.5** 米钢板预处理流水线，**21** 米液压三星辊卷板机，**HGG** 型材等离子切割线等先进设备。

广船国际利用预留发展用地，建成了 2 座 5 万吨级总装平台及配套设施，进一步提升了造船总装能力。广船国际目前筹划建设“薄板分段车间”，为提升客滚船生产能力奠定坚实的基础，单船建造吨位由 5 万吨级提升到 30 万吨级，使得造船产品范围得到大幅扩充。先进的生产设施配套和优良的硬件条件，为广船国际全面转型升级、加快健康发展打下了坚实的基础。

③广船国际提升盈利能力的具体措施

A、着力市场开拓、提升产能利用率

在当前船舶市场低迷形势下，广船国际瞄准市场需求，多渠道、多途径、多区域进行开拓，加大特种船和大型主力船舶订单争夺力度，全力做好经营接单工作。截至 2019 年 11 月底，广船国际已承接合同金额 96 亿元，预计全年承接 135 亿元，其中船海产业 120 亿元。2019 年 12 月，广船国际承接 2 艘 16 万吨级苏伊士型双燃料油轮。

在造船市场低谷期，广船国际积极开展非船业务提升整体产能利用率。广船国际中标的深中通道沉管钢结构项目已于 2019 年开工，预计整个项目持续到 2022 年。随着大型油轮和钢结构项目的不断推进，广船国际未来 1-3 年的产能利用率将稳步提升。

B、加快业务转型

广船国际积极实施产品结构转型升级战略，开发绿色油轮、客船和极地航线等高技术、高附加值船舶成为未来建造船型的主力产品，2019 年新承接产品高技术、高附加值船舶的合同金额占比达 74%。目前广船国际为豪华客滚船全球领先制造商及油轮全系列产品一流制造品牌，通过前期建造经验积累和薄板线等职能制造推进，以及独立设计配套力量的不断投入，广船国际将实现高端及成熟船型批量高效生产，盈利能力将有所提升。

C、加强成本控制

广船国际持续加强成本管控，全面推进“成本工程”战略，进一步完善和细化全面预算和目标成本管控体系，将成本控制与绩效考核相关联，落实产品目标成本管理，层层分解管控措施与指标，把好过程控制关口，不断优化基础管理，进一步提升管理效率。通过主动对标一流，切实查找差距，强化管理提升，使成本管控进一步取得实效。

D、提升协同效应

本次重组完成后，广船国际将充分发挥与上市公司下属其他造船修船企业协同效应，实现造修一体化管理，发展船舶加改装业务、船舶修理业务、环保业务等，增强市场竞争力，提升综合实力。

（三）黄埔文冲财务状况及盈利能力分析

1、黄埔文冲财务状况分析

（1）资产构成分析

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 7 月 31 日，黄埔文冲合并报表的资产构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	427,863.41	17.13%	694,581.11	27.97%	598,457.74	26.39%
交易性金融资产	996.81	0.04%	1,168.52	0.05%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	566.45	0.02%
应收票据	7,823.84	0.31%	11,926.99	0.48%	15,387.65	0.68%
应收账款	156,815.88	6.28%	142,663.06	5.75%	108,499.08	4.78%
预付款项	182,464.95	7.31%	176,630.35	7.11%	187,016.53	8.25%
其他应收款	79,694.53	3.19%	14,209.38	0.57%	11,661.07	0.51%
存货	414,268.44	16.59%	353,000.24	14.22%	666,033.56	29.37%
合同资产	528,504.34	21.17%	417,215.80	16.80%	-	0.00%
一年内到期的非流动资产	10,558.87	0.42%	6,341.60	0.26%	53,214.31	2.35%
其他流动资产	35,518.73	1.42%	16,962.22	0.68%	88,213.71	3.89%
流动资产合计	**1,844,509.78**	**73.87%**	**1,834,699.26**	**73.89%**	**1,729,050.11**	**76.24%**
可供出售金融资产	-	-	-	-	1,220.44	0.05%
长期应收款	93,568.14	3.75%	86,252.79	3.47%	46,005.95	2.03%
长期股权投资	160.37	0.01%	114.26	0.005%	-	0.00%
其他权益工具投资	3,952.13	0.16%	3,690.06	0.15%	-	0.00%
固定资产	382,037.67	15.30%	401,946.20	16.19%	353,454.25	15.58%

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
在建工程	48,248.85	1.93%	37,926.46	1.53%	38,042.09	1.68%
使用权资产	12,730.67	0.51%	-	0.00%	-	
无形资产	74,444.87	2.98%	75,493.00	3.04%	74,939.00	3.30%
长期待摊费用	610.40	0.02%	567.13	0.02%	657.99	0.03%
递延所得税资产	30,485.61	1.22%	36,491.46	1.47%	24,666.65	1.09%
其他非流动资产	6,292.07	0.25%	5,923.28	0.24%	-	0.00%
非流动资产合计	**652,530.77**	**26.13%**	**648,404.63**	**26.11%**	**538,986.38**	**23.76%**
资产总计	**2,497,040.55**	**100.00%**	**2,483,103.89**	**100.00%**	**2,268,036.49**	**100.00%**

报告期各期末，黄埔文冲资产总额分别2,268,036.49万元、2,483,103.89万元和2,497,040.55万元。

从资产结构来看，截至2017年末、2018年末和2019年7月末，黄埔文冲流动资产占总资产的比例分别为76.24%、73.89%和73.87%，占比较为稳定，流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付账款、存货、合同资产等，金额较为稳定。

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，黄埔文冲非流动资产占总资产的比例分别为23.76%、26.11%和26.13%，占比较为稳定。黄埔文冲非流动资产主要为固定资产、无形资产等。

报告期内，黄埔文冲主要资产情况分析如下：

①流动资产

A、货币资金

报告期各期末，黄埔文冲货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	5.51	0.001%	6.32	0.001%	9.83	0.002%
银行存款	245,469.30	57.37%	610,877.57	87.95%	542,513.92	90.65%
其他货币资金	182,388.60	42.63%	83,697.22	12.05%	55,933.99	9.35%
合计	**427,863.41**	**100.00%**	**694,581.11**	**100.00%**	**598,457.74**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲的货币资金余额分别为 598,457.74 万元、694,581.11 万元和 427,863.41 万元，占比总资产分别为 26.39%、27.97%和 17.13%。2019 年 7 月底，黄埔文冲货币资金余额下降幅度较大主要系部分合同回款进度较慢。报告期内，黄埔文冲其他货币资金主要为定期存款、保函保证金等。

B、应收票据

报告期各期末，黄埔文冲应收票据的情况如下：

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑汇票	3,693.95	47.21%	7,542.89	63.24%	4,138.40	26.89%
商业承兑汇票	4,129.89	52.79%	4,384.10	36.76%	11,249.25	73.11%
合计	**7,823.84**	**100.00%**	**11,926.99**	**100.00%**	**15,387.65**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲的应收票据账面价值分别为 15,387.65 万元、11,926.99 万元和 7,823.84 万元，应收票据整体金额以及不同种类票据金额的波动主要系受到不同客户的支付方式的影响。

C、应收账款

报告期各期末，黄埔文冲应收账款的情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款	157,613.76	143,378.76	109,044.23
减：坏账准备	797.88	715.70	545.15
账面价值	156,815.88	142,663.06	108,499.08

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲的应收账款账面价值分别为 108,499.08 万元、142,663.06 万元和 156,815.88 万元，占比总资产分别为 4.78%、5.75%和 6.28%。2018 年末应收账款余额增加主要系年底部分船舶产品交付较为集中所致，2019 年 1-7 月份应收账款余额继续增加，主要系部分合同回款较慢。

报告期各期末，黄埔文冲应收账款分类情况如下：

单位：万元

类别	2019 年 7 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例

按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中：信用风险自初始确认后显著增加的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	157,613.76	100.00%	797.88	156,815.88	100.00%
其中：信用风险自初始确认后未显著增加的应收账款	157,613.76	100.00%	797.88	156,815.88	100.00%
合计	**157,613.76**	**100.00%**	**797.88**	**156,815.88**	**100.00%**
类别	**2018 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中：信用风险自初始确认后显著增加的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	143,378.76	100.00%	715.70	142,663.06	100.00%
其中：信用风险自初始确认后未显著增加的应收账款	143,378.76	100.00%	715.70	142,663.06	100.00%
合计	**143,378.76**	**100.00%**	**715.70**	**142,663.06**	**100.00%**
类别	**2017 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	109,044.23	100.00%	545.15	108,499.08	100.00%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	**109,044.23**	**100.00%**	**545.15**	**108,499.08**	**100.00%**

报告期内，黄埔文冲按账龄法计提坏账的应收账款账龄主要为一年以内，账龄分布明细如下：

单位：万元

2019 年 7 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	126,220.29	80.08%	640.90	125,579.40	80.08%
1 至 2 年	20,914.96	13.27%	104.57	20,810.38	13.27%
2 至 3 年	6,999.37	4.44%	35.01	6,964.36	4.44%
3 至 4 年	3,476.94	2.21%	17.38	3,459.55	2.21%
4 至 5 年	2.20	0.00%	0.01	2.19	0.00%
合计	**157,613.76**	**100.00%**	**797.88**	**156,815.88**	**100.00%**
2018 年 12 月 31 日					

账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
1 年以内	120,934.21	84.35%	604.05	120,330.16	84.35%
1 至 2 年	11,713.10	8.17%	58.57	11,654.53	8.17%
2 至 3 年	7,154.81	4.99%	35.61	7,119.19	4.99%
3 至 4 年	3,576.64	2.49%	17.47	3,559.17	2.49%
4 至 5 年	-	-	-	-	-
合计	**143,378.76**	**100.00%**	**715.70**	**142,663.06**	**100.00%**
2017 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	74,317.65	68.15%	371.69	73,945.97	68.15%
1 至 2 年	24,056.06	22.06%	120.11	23,935.95	22.06%
2 至 3 年	10,443.48	9.58%	52.22	10,391.26	9.58%
3 至 4 年	22.39	0.02%	0.11	22.29	0.02%
4 至 5 年	204.64	0.19%	1.02	203.62	0.19%
合计	**109,044.23**	**100.00%**	**545.15**	**108,499.08**	**100.00%**

黄埔文冲作为 H 股上市公司中船防务子公司，按照相关规定，自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法如下：

黄埔文冲按照客户类型和初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加，确定预期信用损失。

a、对合并报表范围内各企业之间的应收款项，判断不存在预期信用损失，不计提坏账准备；

b、将初始确认日期在 1 年以上的应收账款及其他存在减值迹象的应收账款，确定为信用风险自初始确认后显著增加的应收账款，按照该应收账款的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备；

c、对其他未单项测试的应收账款，确定为信用风险自初始确认后未显著增加的应收账款，根据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息，预计违约损失率为 0.5%，按资产负债表日余额的 0.5%确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备。

2017 年，黄埔文冲坏账准备计提方法如下：

将下列情形作为应收款项（包括应收账款和其他应收款等）坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在

可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务，经法定程序审核批准；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经黄埔文冲按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

黄埔文冲将应收款项划分为不计提坏账准备的应收款项和计提坏账准备的应收款项。对黄埔文冲合并报表范围内各企业之间的应收款项，不计提坏账准备。将计提坏账准备的应收款项划分为单项金额重大的应收款项和单项金额非重大的应收款项，坏账准备计提方法如下：

a、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

黄埔文冲将单项金额1,000万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。在资产负债表日，黄埔文冲对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

b、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

黄埔文冲将单项金额不重大，但账龄在1年以上的应收款项及其他单项金额不重大但存在减值迹象的应收账款，确定为单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

c、按组合计提坏账准备的应收款项

黄埔文冲将单项测试未计提坏账准备的应收款项，汇同其他未单项测试的应收款项，按资产负债表日余额的0.5%计提坏账准备。

截至2019年7月31日，黄埔文冲应收账款账面余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例
广东海事局	10,588.00	6.72%

广州打捞局	10,266.56	6.51%
沧州黄骅港航务工程有限公司	7,754.78	4.92%
上工(集团)股份有限公司	7,245.21	4.60%
中交第三航务工程局有限公司深圳分公司	5,388.00	3.42%
合计	**41,242.56**	**26.17%**

D、预付款项

报告期各期末，黄埔文冲预付款项按账龄结构列示情况如下：

单位：万元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	70,654.40	38.72%	58,609.31	33.18%	82,021.99	43.86%
1 至 2 年	43,203.73	23.68%	48,009.16	27.18%	27,438.27	14.67%
2 至 3 年	12,174.86	6.67%	13,552.15	7.67%	60,752.12	32.48%
3 年以上	56,431.95	30.93%	56,459.73	31.96%	16,804.15	8.99%
合计	**182,464.95**	**100.00%**	**176,630.35**	**100.00%**	**187,016.53**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲的预付款项余额分别为 187,016.53 万元、176,630.35 万元和 182,464.95 万元，占比总资产分别为 8.25%、7.11%和 7.31%。黄埔文冲预付款项主要为预付产品建造所需原材料、设备等采购款，报告期内预付款余额基本保持稳定。

报告期内，黄埔文冲的预付款项账龄主要在 2 年以内，账龄分布较为合理。

截至 2019 年 7 月 31 日，黄埔文冲预付款项前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	占预付款项比例
EMER INTERNATTONAL LIMTTED	32,898.36	18.03%
中船工业成套物流（广州）有限公司	77,605.31	42.53%
中国船舶工业贸易上海有限公司	23,614.64	12.94%
Drass Energy Srl	21,680.65	11.88%
中国机械进出口（集团）有限公司	9,466.55	5.19%
合计	**165,265.50**	**90.57%**

E、其他应收款

报告期各期末，黄埔文冲其他应收款余额如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收利息	1,930.99	2.42%	2,841.46	20.00%	3,012.13	25.83%
其他应收款	77,763.54	97.58%	11,367.92	80.00%	8,648.94	74.17%
合计	**79,694.53**	**100.00%**	**14,209.38**	**100.00%**	**11,661.07**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，黄埔文冲的其他应收款分别为11,661.07万元、14,209.38 万元和 79,694.53 万元，占比总资产分别为 0.51%、0.57%和 3.19%，利息收入主要为定期存款利息和委托理财利息，其他应收款项包括存出保证金、应收补贴款、备用金及其他往来款等。

报告期各期末，黄埔文冲其他应收款项及坏账准备如下：

单位：万元

类别	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款项余额	78,155.47	11,424.88	8,692.08
减：坏账准备	391.93	56.96	43.14
其他应收款项账面价值	77,763.54	11,367.92	8,648.94

报告期各期末，黄埔文冲其他应收款项余额按款项性质分类情况：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存出保证金	4,828.24	6.18%	8,807.95	77.09%	5,164.76	59.42%
应收暂付款	7.81	0.01%	6.90	0.06%	-	0.00%
应收补贴款	-	-	-	-	1,244.69	14.32%
备用金	858.94	1.10%	489.65	4.29%	1,028.80	11.84%
其他往来款	72,460.49	92.71%	2,120.38	18.56%	1,253.83	14.42%
合计	**78,155.47**	**100.00%**	**11,424.88**	**100.00%**	**8,692.08**	**100.00%**

报告期内，其他应收款项主要包括存出保证金、备用金及其他往来款等。其中，存出保证金主要系产品投标保证金和合同履约保证金，2019 年部分履约保证金退回导致存出保证金减少；备用金主要系公司产品试验试航及员工出差培训等日常业务对应的备

用资金借款；2019 年 7 月末，黄埔文冲其他往来款较大幅度增加主要系子公司广州文冲船厂有限责任公司搬迁，确认应收广州中船文冲置业有限公司公司土地补偿款 6.68 亿元。

F、存货

报告期各期末，黄埔文冲存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	66,200.95	15.98%	85,259.97	24.15%	74,281.64	11.15%
自制半成品及在产品	348,061.79	84.02%	267,718.27	75.84%	90,707.69	13.62%
库存商品（产成品）	-	-	-	-	11.11	0.00%
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	-	501,033.11	75.23%
其他	5.70	0.00%	21.99	0.01%	-	-
合计	**414,268.44**	**100.00%**	**353,000.24**	**100.00%**	**666,033.56**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲存货的账面价值分别为 666,033.56 万元、353,000.24 万元和 414,268.44 万元，占比总资产分别为 29.37%、14.22%和 16.59%。根据财政部 2018 年发布的《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），一般企业将执行新收入准则且财务报表需列报“合同资产”等科目，黄埔文冲作为 H 股上市公司中船防务子公司，按照相关规定，于 2018 年即执行新收入准则，故将建造合同形成的部分资产重分类到“合同资产”科目，见本节“E 合同资产”部分，导致存货科目金额有较大变化。

G、合同资产

报告期各期末，黄埔文冲合同资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
与造船相关的合同资产	395,507.19	74.84%	256,470.29	61.47%	-	-
与海工产品相关的合同资产	122,983.19	23.27%	155,568.36	37.29%	-	-
与钢结构工程相	10,013.96	1.89%	5,177.14	1.24%	-	-

关的合同资产						
合计	**528,504.34**	**100.00%**	**417,215.80**	**100.00%**	**-**	**-**

根据财政部2018年发布的《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），一般企业将执行新收入准则且财务报表需列报“合同资产、合同负债”等科目，黄埔文冲作为H股上市公司中船防务子公司，按照相关规定，于2018年即执行新收入准则，故将建造合同形成的部分资产重分类到“合同资产”科目。2018年末、2019年7月末，公司合同资产账面价值分别为417,215.80万元、528,504.34万元，占总资产比重分别为16.80%、21.17%。从构成上看，合同资产主要为与造船相关的合同资产及与海工产品相关的合同资产，2019年7月末较2018年底，与造船相关的合同资产较大幅度增加，主要原因是由于全球船舶行业低迷，造船企业竞争激烈，部分客户付款及结算进度较慢所致。

②非流动资产

A、长期应收款

报告期各期末，黄埔文冲长期应收款情况如下：

单位：万元

项目	**2019年7月31日**			
	账面余额	**坏账准备**	**账面价值**	**折现率区间**
分期收款销售商品	105,892.80	12,324.66	93,568.14	4.50%
项目	**2018年12月31日**			
	账面余额	**坏账准备**	**账面价值**	**折现率区间**
分期收款销售商品	98,579.41	12,326.62	86,252.79	4.50%
项目	**2017年12月31日**			
	账面余额	**坏账准备**	**账面价值**	**折现率区间**
分期收款销售商品	58,238.05	12,232.10	46,005.95	4.75%

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，黄埔文冲长期应收款的账面价值分别为46,005.95万元、86,252.79万元和93,568.14万元，占比总资产分别为2.03%、3.47%和3.75%。黄埔文冲长期应收款为分期收款销售商品应收款，具体指产品船交付后按照协议超过一年期支付的交船款，报告期逐年较大幅度增长的原因具体是部分客户分期付款导致。

B、固定资产

黄埔文冲的固定资产主要包括房屋及建筑物和机器设备等，报告期各期末黄埔文冲固定资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**612,947.74**	**100.00%**	**636,189.51**	**100.00%**	**556,357.40**	**100.00%**
房屋建筑物	279,337.83	45.57%	285,804.42	44.92%	272,658.93	49.01%
机器设备	219,616.35	35.83%	235,450.81	37.01%	231,160.85	41.55%
运输设备	97,051.65	15.83%	97,951.33	15.40%	37,006.21	6.65%
其他设备	16,941.90	2.76%	16,982.95	2.67%	15,531.41	2.79%
二、累计折旧合计	**224,396.81**	**100.00%**	**227,170.82**	**100.00%**	**202,567.50**	**100.00%**
房屋建筑物	83,028.33	37.00%	82,187.56	36.18%	71,867.09	35.48%
机器设备	108,914.88	48.54%	114,641.67	50.46%	103,696.74	51.19%
运输设备	19,422.16	8.66%	17,971.67	7.91%	15,709.98	7.76%
其他设备	13,031.45	5.81%	12,369.92	5.45%	11,293.69	5.58%
三、减值准备合计	**7,037.31**	**100.00%**	**7,072.49**	**100.00%**	**335.65**	**100.00%**
房屋建筑物	-	-	-	-	-	-
机器设备	284.26	4.04%	319.44	4.52%	325.10	96.86%
运输设备	6,742.50	95.81%	6,742.50	95.33%	-	0.00%
其他设备	10.55	0.15%	10.55	0.15%	10.55	3.14%
四、账面价值合计	**381,513.62**	**100.00%**	**401,946.20**	**100.00%**	**353,454.25**	**100.00%**
房屋建筑物	196,309.50	51.46%	203,616.85	50.66%	200,791.84	56.81%
机器设备	110,417.21	28.94%	120,489.70	29.98%	127,139.01	35.97%
运输设备	70,887.00	18.58%	73,237.17	18.22%	21,296.23	6.03%
其他设备	3,899.91	1.02%	4,602.48	1.15%	4,227.16	1.20%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲固定资产的账面价值分别为 353,454.25 万元、401,946.20 万元和 382,037.67 万元，占比总资产分别为 15.58%、16.19%和 15.30%，固定资产总体规模及构成较为稳定。其中，2019 年 7 月末黄埔文冲固定资产账面价值中包括固定资产清理 524.05 万元。

C、在建工程

报告期内，黄埔文冲在建工程账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
在建工程	48,248.85	37,926.46	38,042.09

截至 2019 年 7 月 31 日，黄埔文冲在建工程账面价值 48,248.85 万元，主要为海平项目、技改项目等相关工程项目。

D、无形资产

黄埔文冲的无形资产主要包括软件、土地使用权、商标权和岸线使用权等，报告期各期末黄埔文冲无形资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**89,436.05**	**100.00%**	**89,324.08**	**100.00%**	**86,937.14**	**100.00%**
软件	6,369.54	7.12%	6,257.57	7.01%	3,871.53	4.45%
土地使用权	83,059.14	92.87%	83,059.14	92.99%	83,059.14	95.54%
商标权	7.37	0.01%	7.37	0.01%	6.47	0.01%
二、累计摊销	**14,991.18**	**100.00%**	**13,831.09**	**100.00%**	**11,998.13**	**100.00%**
软件	3,695.90	24.65%	3,510.56	25.38%	3,348.47	27.91%
土地使用权	11,290.78	75.32%	10,316.52	74.59%	8,646.37	72.06%
商标权	4.51	0.03%	4.00	0.03%	3.29	0.03%
三、账面价值合计	**74,444.87**	**100.00%**	**75,493.00**	**100.00%**	**74,939.00**	**100.00%**
软件	2,673.65	3.59%	2,747.02	3.64%	523.05	0.70%
土地使用权	71,768.36	96.40%	72,742.62	96.36%	74,412.77	99.30%
商标权	2.86	0.00%	3.36	0.004%	3.18	0.004%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲无形资产的账面价值分别为 74,939.00 万元、75,493.00 万元和 74,444.87 万元，占比总资产分别为 3.30%、3.04%和 2.98%，占比基本保持稳定。

（2）负债构成分析

黄埔文冲最近两年一期模拟合并负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
短期借款	374,460.10	20.88%	187,179.20	9.90%	148,041.50	8.20%
交易性金融负债	11,540.57	0.64%	14,978.38	0.79%	-	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	329.30	0.02%
应付票据	113,505.67	6.33%	175,991.33	9.31%	78,658.67	4.36%
应付账款	534,965.86	29.84%	513,781.44	27.17%	479,730.37	26.57%
预收款项	0.00	0.00%	-	0.00%	45,987.86	2.55%
合同负债	328,477.21	18.32%	410,933.07	21.73%	-	0.00%
应付职工薪酬	3,005.49	0.17%	425.10	0.02%	560.81	0.03%
应交税费	1,749.20	0.10%	3,034.88	0.16%	5,054.35	0.28%
其他应付款	16,779.20	0.94%	13,357.06	0.71%	13,580.44	0.75%
一年内到期的非流动负债	73,990.00	4.13%	271,400.00	14.35%	201,740.00	11.17%
其他流动负债	19,977.30	1.11%	17,486.23	0.92%	332,839.47	18.44%
流动负债合计	**1,478,450.61**	**82.46%**	**1,608,566.68**	**85.06%**	**1,306,522.76**	**72.37%**
长期借款	242,140.00	13.50%	222,510.00	11.77%	442,200.00	24.49%
租赁负债	10,424.59	0.58%	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	18,652.96	1.04%	19,711.43	1.04%	21,344.20	1.18%
预计负债	37,084.47	2.07%	36,900.90	1.95%	32,651.38	1.81%
递延收益	5,648.04	0.32%	2,591.21	0.14%	2,543.02	0.14%
递延所得税负债	603.08	0.03%	895.06	0.05%	141.26	0.01%
非流动负债合计	**314,553.13**	**17.54%**	**282,608.61**	**14.94%**	**498,879.86**	**27.63%**
负债合计	**1,793,003.74**	**100.00%**	**1,891,175.29**	**100.00%**	**1,805,402.62**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲的总负债分别为 1,805,402.62 万元、1,891,175.29 万元和 1,793,003.74 万元，整体规模较为稳定。

报告期内，黄埔文冲流动负债占总负债的比例分别为 72.37%、85.06%和 82.46%。流动负债主要为短期借款、应付账款、应付票据、合同负债、一年内到期的非流动负债等。报告期内，黄埔文冲主要负债情况分析如下：

①流动负债

A、短期借款

黄埔文冲最近两年一期短期借款构成情况如下：

单位：万元

借款条件	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
质押借款	-	-	10,338.05
保证借款	2,000.00	-	1,950.58
信用借款	372,460.10	187,179.20	135,752.88
合计	**374,460.10**	**187,179.20**	**148,041.50**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲短期借款分别为 148,041.50 万元、187,179.20 万元、374,460.10 万元，占总负债比例分别为 8.20%、9.90%、20.88%，黄埔文冲的短期借款包括信用借款、保证借款及质押借款。2019 年 7 月底，黄埔文冲短期借款大幅增加主要系根据日常经营的资金周转需求，黄埔文冲向银行等金融结构借入的信用借款大幅增加所致。

B、应付票据

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
商业承兑汇票	44,618.44	39.31%	44,382.34	25.22%	17,269.97	21.96%
银行承兑汇票	68,887.23	60.69%	131,608.99	74.78%	61,388.69	78.04%
合计	**113,505.67**	**100.00%**	**175,991.33**	**100.00%**	**78,658.67**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲应付票据分别为 78,658.67 万元、175,991.33 万元、113,505.67 万元，占总负债比例分别为 4.36%、9.31%、6.33%，应付票据主要由银行承兑汇票构成，公司根据供应商的不同结算付款要求进行支付，故报告期内应付票据总金额及不同种类票据金额有所波动。

C、应付账款

报告期内，黄埔文冲应付账款构成明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
物资采购	382,539.63	71.51%	341,953.27	66.56%	266,942.66	55.64%

在建工程款	4,166.83	0.78%	6,460.42	1.26%	9,558.78	1.99%
产品收尾费用	24,916.49	4.66%	26,569.78	5.17%	25,480.89	5.31%
质保金	75,518.01	14.12%	120,477.71	23.45%	111,969.57	23.34%
劳务款及其他	47,824.91	8.94%	18,320.25	3.57%	65,778.47	13.71%
合计	**534,965.86**	**100.00%**	**513,781.44**	**100.00%**	**479,730.37**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲应付账款分别为 479,730.37 万元、513,781.44 万元、534,965.86 万元，占总负债比例分别为 26.57%、27.17%、29.84%，应付账款主要由物资采购、质保金及其他工程及劳务，报告期内，应付账款金额和基本保持稳定。

D、预收款项

报告期内，黄埔文冲预收款项账龄分布明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	-	-	-	-	26,553.50	57.74%
1 年以上	-	-	-	-	19,434.35	42.26%
合计	-	-	-	-	45,987.86	100.00%

黄埔文冲预收款项主要为合同预收货款，该预收款项随产品交付结转营业收入。根据财政部 2018 年发布的《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），一般企业将执行新收入准则且财务报表需列报“合同资产、合同负债”等科目，黄埔文冲作为 H 股上市公司中船防务子公司，按照相关规定，于 2018 年即执行新收入准则，公司按照该规定，将合同相关预收款列报至合同负债（详见本节“D 合同负债”），导致预收款项科目金额有较大变化。

E、合同负债

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
造船产品	216,374.42	65.87%	348,501.55	84.81%	-	-
海工产品	43,197.23	13.15%	40,500.18	9.86%	-	-
钢结构	32,670.99	9.95%	15,157.88	3.69%	-	-

船舶修理及改造	19,857.67	6.05%	731.15	0.18%	-	-
机电产品及其他	16,376.91	4.99%	6,042.31	1.47%	-	-
合计	**328,477.21**	**100.00%**	**410,933.07**	**100.00%**	-	-

黄埔文冲预收款项主要为合同预收货款，该预收款项随产品交付结转营业收入。根据财政部 2018 年发布的《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），一般企业将执行新收入准则且财务报表需列报“合同资产、合同负债”等科目，黄埔文冲作为 H 股上市公司中船防务子公司，按照相关规定，于 2018 年即执行新收入准则，公司按照该规定，将合同相关预收款列报至合同负债。

2018 年末、2019 年 7 月末，公司合同负债账面价值分别为 410,933.07 万元、328,477.21 万元，占总负债比重分别为 21.73%、18.32%。从构成上看，合同负债主要为造船产品的合同负债及与海工产品相关的合同负债，2019 年 7 月末较 2018 年底，与造船相关的合同负债较大幅度减少，主要原因是由于全球船舶行业低迷，造船企业竞争激烈，部分客户付款及结算进度较慢。

F、其他应付款

报告期内，黄埔文冲其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付利息	3,577.97	21.32%	673.60	5.04%	596.65	4.39%
其他应付款	13,201.24	78.68%	12,683.46	94.96%	12,983.79	95.61%
合计	**16,779.20**	**100.00%**	**13,357.06**	**100.00%**	**13,580.44**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲的其他应付款余额分别为 13,580.44 万元、13,357.06 万元和 16,779.20 万元，占比总负债分别为 0.75%、0.71%和 0.94%。其中应付利息主要为分期付息到期还本的长期借款利息、短期借款应付利息，其他应付款的明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存入保证金	4,631.70	35.09%	4,884.47	38.51%	4,808.73	37.04%

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付暂收款	8,569.53	64.91%	7,798.99	61.49%	8,175.05	62.96%
合计	**13,201.24**	**100.00%**	**12,683.46**	**100.00%**	**12,983.79**	**100.00%**

报告期内，黄埔文冲其他应付款主要为存入保证金和应付暂收款，最近两年一期略有增长，总体保持稳定。

②非流动负债

A、长期借款

报告期内，黄埔文冲长期借款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
保证借款	-	-	-	-	33,200.00	7.51%
信用借款	267,140.00	100.00%	222,510.00	100.00%	409,000.00	92.49%
合计	**267,140.00**	**100.00%**	**222,510.00**	**100.00%**	**442,200.00**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲长期借款分别为 442,200.00 万元、222,510.00 万元、267,140.00 万元，占总负债比例分别为 24.49%、11.77%、13.50%。2018 年，为贯彻落实国家关于供给侧结构性改革之“三去一降一补”的政策精神，推动国有企业改革、促进治理结构进一步完善，黄埔文冲引入新华保险、华融瑞通等 8 名投资机构实施市场化债转股，合计增资金额 24 亿元，黄埔文冲偿还了相关借款，较大幅度降低了资产负债率。

（3）偿债能力分析

黄埔文冲最近两年一期偿债能力相关指标如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日 /2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
流动比率（倍）	1.25	1.14	1.32
速动比率（倍）	0.97	0.92	0.81
资产负债率	71.81%	76.16%	79.60%
息税折旧摊销前利润（万元）	134,941.42	-87,165.19	40,658.98

利息保障倍数（倍）	14.15	-	3.05

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下（下同）：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额＋利息支出＋固定资产折旧＋无形资产摊销＋长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，黄埔文冲流动比率分别为 1.32、1.14 和 1.25，速动比率分别为 0.81、0.92 和 0.97。报告期内，黄埔文冲流动比率和速动比率基本稳定。

从长期偿债能力指标判断，报告期内黄埔文冲资产负债率分别为 79.60%、76.16%、71.81%，资产负债率整体稳定，略有降低，实施本次市场化债转股后，资产负债率进一步降低，进一步减少了财务风险。

2018 年，公司息税折旧摊销前利润为负数，主要由于船舶及海工行业竞争激烈，公司毛利较大幅度的下降；此外，部分海洋工程产品由于各种原因未能按期实现交付，黄埔文冲 2018 年度存在较大的存货跌价损失。

（4）营运能力分析

黄埔文冲最近两年一期营运能力相关指标如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次/年）	0.22	0.49	0.53
应收账款周转率（次/年）	3.39	8.43	11.04
存货周转率（次/年）	1.35	2.30	1.68

注：2019 年 1-7 月指标未经年化；

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下：

总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收票据及应收账款期初期末平均余额

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均金额

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲总资产周转率分别为 0.53、0.49 和 0.22，应收账款周转率分别为 11.04、8.43 和 3.39，存货周转率分别为 1.68、2.30 和 1.35。报告期内，总资产周转率较低，主要系造船行业属于重资产行业，生产经营需要

大量固定资产和设备设施；应收账款周转率有 2018 年较 2017 年下降主要系部分客户回款较慢，报告期应收账款余额增加所致。

（5）经营性现金流净额与净利润对比分析

报告期内，黄埔文冲经营活动产生的现金流量净额和净利润如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	-233,331.73	-60,290.42	-242,757.84
净利润	98,762.21	-115,872.33	297.86

报告期内，黄埔文冲经营活动产生的现金流量金额与净利润存在较大差异，2019 年 1-7 月主要系土地补偿款导致经营性应收项目金额的增加以及支付货款导致经营性应付项目金额减少所致，2018 年主要系存货跌价准备的计提、应付账款及合同负债增加导致净利润和经营性现金流净额存在差异。2017 年现金流量金额为负主要系应付账款减少所致。

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
净利润	**98,762.21**	**-115,872.33**	**297.86**
加：资产减值准备	2,729.18	42,566.95	2,435.60
信用减值损失	419.73	279.10	0.00
固定资产折旧	16,658.46	26,149.00	24,541.55
无形资产摊销	1,160.09	1,832.95	2,574.20
长期待摊费用摊销	44.17	101.37	110.32
固定资产报废损失	59.03	62.33	-8.94
公允价值变动损失	-3,266.10	14,047.01	-237.15
财务费用	11,880.67	13,131.21	13,332.10
投资损失	3,506.30	1,134.07	-4,020.03
递延所得税资产减少	6,005.84	-11,824.81	-1,085.55
递延所得税负债增加	-291.99	753.81	91.35
存货的减少	-10,714.18	303,987.28	5,101.16
经营性应收项目的减少	-150,542.79	-412,986.82	-66,045.17
经营性应付项目的增加	-209,742.35	76,348.47	-219,845.15
经营活动产生的现金流量净额	**-233,331.73**	**-60,290.42**	**-242,757.84**

2、黄埔文冲盈利能力分析

黄埔文冲最近两年一期损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、营业收入	**540,544.10**	**100.00%**	**1,174,224.77**	**100.00%**	**1,225,894.70**	**100.00%**
减：营业成本	518,305.93	95.89%	1,169,838.52	99.63%	1,131,351.82	92.29%
税金及附加	594.74	0.11%	1,416.07	0.12%	2,854.01	0.23%
销售费用	525.51	0.10%	3,366.74	0.29%	12,556.84	1.02%
管理费用	18,607.83	3.44%	33,945.83	2.89%	38,742.36	3.16%
研发费用	16,436.54	3.04%	32,890.99	2.80%	27,826.30	2.27%
财务费用	251.62	0.05%	-1,859.35	-0.16%	17,602.26	1.44%
加：其他收益	309.53	0.06%	570.76	0.05%	538.40	0.04%
投资收益	-3,506.30	-0.65%	-1,134.07	-0.10%	4,020.03	0.33%
公允价值变动收益	3,266.10	0.60%	-14,047.01	-1.20%	237.15	0.02%
资产减值损失	-2,729.18	-0.50%	-42,566.95	-3.63%	-2,435.60	-0.20%
信用减值损失	-419.73	-0.08%	-279.10	-0.02%	-	0.00%
二、营业利润	**-17,257.64**	**-3.19%**	**-122,830.41**	**-10.46%**	**-2,678.93**	**-0.22%**
加：营业外收入	124,943.76	23.11%	309.88	0.03%	3,007.26	0.25%
减：营业外支出	141.36	0.03%	5,859.19	0.50%	227.53	0.02%
三、利润总额	**107,544.76**	**19.90%**	**-128,379.71**	**-10.93%**	**100.80**	**0.01%**
减：所得税费用	8,782.55	1.62%	-12,507.38	-1.07%	-197.06	-0.02%
四、净利润	**98,762.21**	**18.27%**	**-115,872.33**	**-9.87%**	**297.86**	**0.02%**
归属于母公司股东的净利润	98,741.17	18.27%	-115,930.36	-9.87%	266.28	0.02%
少数股东损益	21.04	0.00%	58.03	0.00%	31.58	0.00%

（1）营业收入、营业成本及毛利分析

A、营业收入分析

报告期内，黄埔文冲营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	533,246.13	98.65%	1,166,545.61	99.35%	1,218,207.94	99.37%
其他业务收入	7,297.97	1.35%	7,679.16	0.65%	7,686.76	0.63%
合计	**540,544.10**	**100.00%**	**1,174,224.77**	**100.00%**	**1,225,894.70**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，黄埔文冲营业收入分别为 1,225,894.70 万元、1,174,224.77 万元、540,544.10 万元，主营业务收入分别为 1,218,207.94 万元、1,166,545.61 万元和 533,246.13 万元，主营业务占比在 98%以上。

报告期内，黄埔文冲分产品收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	442,371.57	82.96%	910,989.35	78.09%	920,830.71	75.59%
船舶修理及改造	7,466.30	1.40%	31,137.02	2.67%	24,098.09	1.98%
钢结构	26,260.43	4.92%	47,933.91	4.11%	40,019.49	3.29%
海工产品	42,942.86	8.05%	143,175.21	12.27%	214,951.17	17.64%
机电产品及其他	14,204.97	2.66%	33,310.11	2.86%	18,308.48	1.50%
合计	**533,246.13**	**100.00%**	**1,166,545.61**	**100.00%**	**1,218,207.94**	**100.00%**

报告期内，黄埔文冲主营业务收入主要由主要由船舶产品、海工产品、钢结构业务构成，合计占比 90%以上，占比基本保持稳定。报告期内船舶产品、海工产品收入下降主要系全球船舶、海工行业持续低迷，行业竞争激烈所致。

B、营业成本分析

报告期内，黄埔文冲的营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	512,446.67	98.87%	1,165,659.12	99.64%	1,124,671.55	99.41%
其他业务成本	5,859.26	1.13%	4,179.40	0.36%	6,680.27	0.59%
合计	**518,305.93**	**100.00%**	**1,169,838.52**	**100.00%**	**1,131,351.82**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，黄埔文冲营业成本分别为 1,131,351.82 万元、1,169,838.52 万元、518,305.93 万元，主营业务成本分别为 1,124,671.55 万元、

1,165,659.12 万元和 512,446.67 万元，主营业务成本占比在 98%以上。2018 年度较 2017 年度主营业务成本增加主要系钢材等原材料价格、人工成本持续提升，单位固定成本提高所致。

报告期内，黄埔文冲分产品成本及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	427,886.37	83.50%	907,243.35	77.83%	819,581.46	72.87%
船舶修理及改造	5,346.17	1.04%	21,178.43	1.82%	22,617.74	2.01%
钢结构	24,074.64	4.70%	43,622.33	3.74%	38,921.25	3.46%
海工产品	42,632.50	8.32%	158,497.09	13.60%	227,655.04	20.24%
机电产品及其他	12,506.99	2.44%	35,117.92	3.01%	15,896.07	1.41%
合计	**512,446.67**	**100.00%**	**1,165,659.12**	**100.00%**	**1,124,671.55**	**100.00%**

报告期内，黄埔文冲主营业务成本主要由船舶产品、海工产品、钢结构业务构成，合计占比超过 90%，且基本保持稳定。

C、毛利及毛利率分析

报告期内，黄埔文冲主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	14,485.20	69.64%	3,746.01	422.56%	101,249.25	108.25%
船舶修理及改造	2,120.13	10.19%	9,958.60	1123.37%	1,480.35	1.58%
钢结构	2,185.80	10.51%	4,311.59	486.36%	1,098.24	1.17%
海工产品	310.35	1.49%	-15,321.88	-1728.37%	-12,703.87	-13.58%
机电产品及其他	1,697.98	8.16%	-1,807.81	-203.93%	2,412.42	2.58%
合计	**20,799.46**	**100.00%**	**886.49**	**100.00%**	**93,536.40**	**100.00%**

报告期内，黄埔文冲主营业务毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
船舶产品	3.27%	0.41%	11.00%
船舶修理及改造	28.40%	31.98%	6.14%

钢结构	8.32%	8.99%	2.74%
海工产品	0.72%	-10.70%	-5.91%
机电产品及其他	11.95%	-5.43%	13.18%
合计	**3.90%**	**0.08%**	**7.68%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，黄埔文冲主营业务毛利分别为 93,536.40 万元、886.49 万元和 20,799.46 万元，黄埔文冲主营业务毛利率分别为 7.68%、0.08%和 3.90%。2017 年度至 2018 年度，黄埔文冲毛利及毛利率大幅下滑，主要系全球船舶行业仍处于低迷，订单价格走低，但钢材等原材料价格、人工成本持续提升，单位固定成本提高，导致船舶产品及海工产品的毛利及毛利率大幅下降。2018 年黄埔文冲钢结构业务毛利及毛利率大幅增加，主要系黄埔文冲加大业务拓展力度和提升管理效率，新增了如深中通道等大型工程项目。2019 年 1-7 月，黄埔文冲毛利率有所回升，主要系受人民币汇率贬值的影响，船舶和海工产品单价提升，同时，部分在建船舶产品达到分阶段确认节点，确认了合同毛利。

2018 年度，与黄埔文冲相近的同行业主要上市公司的毛利率对比分析如下：

证券代码	证券简称	2018 年度毛利率
300008.SZ	天海防务	2.35%
300589.SZ	江龙船艇	20.07%
601890.SH	亚星锚链	18.27%
601989.SH	中国重工	9.85%
平均值		12.64%
中位数		14.06%
黄埔文冲		**0.08%**

2018 年度同行业可比上市公司毛利率平均值为 12.64%，中位数为 14.06%。黄埔文冲 2018 年度毛利率为 0.08%，低于同行业毛利率平均值和中位数，主要系黄埔文冲固定资产规模较大，加之产品结构变动，单位固定成本上升，毛利率下降幅度较大。

（2）营业利润

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，黄埔文冲的营业利润和营业利润率变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	540,544.10	1,174,224.77	1,225,894.70
营业成本	518,305.93	1,169,838.52	1,131,351.82
营业利润	-17,257.64	-122,830.41	-2,678.93
营业利润率	-3.19%	-10.46%	-0.22%

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，黄埔文冲的营业利润分别为-2,678.93 万元、-122,830.41 万元及-17,257.64 万元，营业利润率分别为-0.22%、-10.46%及-3.19%。报告期内，黄埔文冲营业利润率为负主要系全球船舶行业仍处于低迷，订单价格走低，但钢材等原材料价格、人工成本持续提升，产能利用率降低，单位固定成本提高，造成毛利率下降幅度较大所致。

A、税金及附加分析

报告期内，黄埔文冲营业税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
城市维护建设税	80.29	13.50%	270.87	19.13%	982.80	34.44%
教育费附加	57.16	9.61%	193.48	13.66%	701.98	24.60%
房产税	90.00	15.13%	201.63	14.24%	263.03	9.22%
土地使用税	68.27	11.48%	152.86	10.79%	428.98	15.03%
印花税	291.36	48.99%	590.26	41.68%	464.96	16.29%
其他	7.67	1.29%	6.99	0.49%	12.24	0.43%
合计	**594.74**	**100.00%**	**1,416.07**	**100.00%**	**2,854.01**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，黄埔文冲营业税金及附加分别为 2,854.01 万元、1,416.07 万元和 594.74 元，主要包括城市维护建设税、教育费附加、房产税、土地使用税和印花税。

B、期间费用分析

报告期内，黄埔文冲期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度

	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
销售费用	525.51	0.10%	3,366.74	0.29%	12,556.84	1.02%
管理费用	18,607.83	3.44%	33,945.83	2.89%	38,742.36	3.16%
研发费用	16,436.54	3.04%	32,890.99	2.80%	27,826.30	2.27%
财务费用	251.62	0.05%	-1,859.35	-0.16%	17,602.26	1.44%
合计	**35,821.49**	**6.63%**	**68,344.21**	**5.82%**	**96,727.76**	**7.89%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，黄埔文冲期间费用分别为 96,727.76 万元、68,344.21 万元和 35,821.49 万元，占营业收入比例分别为 7.89%、5.82%和 6.63%。报告期内，黄埔文冲的期间费用主要为管理费用和研发费用，2018 年度较 2017 年有较大幅度下降主要系黄埔文冲加强内部管理，一定程度上压降成本，此外由于黄埔文冲手持美元资产受汇率影响产生汇兑净收益，降低了财务费用。

报告期内，黄埔文冲管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	9,560.13	51.38%	18,852.99	55.54%	17,470.33	45.09%
修理费	2,629.90	14.13%	5,472.91	16.12%	7,766.20	20.05%
租赁费	1,003.14	5.39%	2,426.80	7.15%	2,300.20	5.94%
无形资产摊销	1,153.32	6.20%	1,814.46	5.35%	1,791.09	4.62%
借工劳务	897.69	4.82%	1,546.00	4.55%	2,222.39	5.74%
折旧费	611.84	3.29%	1,162.72	3.43%	1,318.49	3.40%
安全环保费	123.32	0.66%	378.94	1.12%	369.69	0.95%
差旅费	246.71	1.33%	363.58	1.07%	382.87	0.99%
其他	2,381.77	12.80%	1,927.43	5.68%	5,121.10	13.22%
合计	**18,607.83**	**100.00%**	**33,945.83**	**100.00%**	**38,742.36**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，黄埔文冲管理费用分别为 38,742.36 万元、33,945.83 万元和 18,607.83 万元，占营业收入比例分别为 3.16%、2.89%和 3.44%。黄埔文冲管理费用主要为职工薪酬、修理费、租赁费等，2018 年度较 2017 年有较大幅度下降主要系黄埔文冲加强内部管理，一定程度上压降了成本。

报告期内，黄埔文冲研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料费	6,642.93	40.42%	14,437.82	43.90%	13,760.75	49.45%
工资及劳务费	6,710.11	40.82%	8,954.07	27.22%	6,001.64	21.57%
设计费	2,833.74	17.24%	4,080.61	12.41%	3,891.12	13.98%
固定资产使用费	1,126.05	6.85%	1,536.66	4.67%	1,277.72	4.59%
外协费	801.19	4.87%	615.66	1.87%	725.79	2.61%
燃料动力费	196.98	1.20%	172.87	0.53%	309.15	1.11%
专用费	-2,303.18	-14.01%	417.72	1.27%	326.05	1.17%
其他	428.71	2.61%	2,675.58	8.13%	1,534.06	5.51%
合计	**16,436.54**	**100.00%**	**32,890.99**	**100.00%**	**27,826.30**	**100.00%**

注：外协费用主要是指黄埔文冲为了提高高附加值船舶生产研发的效率，与相关研究院所建立了合作关系，从而支付的试验及加工费用。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲研发费用分别为 27,826.30 万元、32,890.99 万元和 16,436.54 万元，占营业收入比例分别为 2.27%、2.80%和 3.04%。黄埔文冲研发费用主要为材料费、工资及劳务费、设计费、外协费等，其中材料费包括用于科研的材料、工具和设备等。

报告期内，黄埔文冲的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
利息费用	9,533.94	13,131.21	13,332.10
减：利息收入	8,980.42	10,175.98	10,418.41
减：汇兑净收益	2,533.82	5,741.98	-
加：汇兑净损失	2,527.59	584.95	14,406.56
加：其他支出	-295.67	342.46	282.01
合计	**251.62**	**-1,859.35**	**17,602.26**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲财务费用分别为 17,602.26 万元、-1,859.35 万元和 251.62 万元，2017 年黄埔文冲财务费用金额较大的原因主要是因为黄埔文冲手持美元资产受汇率影响产生汇兑净损失所致。

C、资产减值损失情况

报告期内，黄埔文冲资产减值损失主要为计提的存货跌价准备，具体金额如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	-	975.36
存货跌价损失	-2,729.18	-3,173.67	-3,075.08
合同履约成本相关资产减值损失	-	-39,393.27	-
可供出售金融资产减值损失	-	-	-335.88
合计	**-2,729.18**	**-42,566.95**	**-2,435.60**

注：负数代表损失

报告期内，由于全球船舶行业低迷，竞争激烈，订单价格走低，但钢材等原材料成本、人工成本持续上升，各项存货均存在一定的减值，加之部分海洋工程产品由于各种原因未能按期实现交付，黄埔文冲 2018 年度存在较大的存货跌价损失和合同履约成本相关资产减值损失。

报告期内，黄埔文冲按照《企业会计准则》的规定制定了稳健的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响持续经营能力的情况。

D、信用减值损失情况

报告期内，黄埔文冲信用减值损失具体金额如下：

单位：万元

类别	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
坏账损失	-419.73	-279.10	-
其中:应收账款坏账损失	-85.13	-170.76	-
其他应收款坏账损失	-336.56	-13.83	-
长期应收款坏账损失	1.96	-94.52	-

根据财政部2018年发布的《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），一般企业将执行新收入准则且财务报表需列报“信用减值损失”等科目，黄埔文冲作为H股上市公司中船防务子公司，按照相关规定，于2018年即执行新报表格式，将坏账损失单独列报为信用减值损失科目。公司2018年、2019年7月底信用减值损失分别为279.10万元、419.73万元，与应收账款和其他应收款余额的变

动幅度一致。

（3）净利润分析

A、营业外收入与支出

报告期内，黄埔文冲营业外收入具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废利得	6.85	47.44	174.61
与企业日常活动无关的政府补助	303.01	208.21	672.51
罚款	7.32	17.49	38.06
盘盈利得	-	-	0.78
合同违约款	-	-	1,590.84
征地补偿款	-	-	482.64
停工损失补偿款和搬迁安置补偿款	124,786.76	-	-
其他	-160.17	36.74	47.82
合计	**124,943.76**	**309.88**	**3,007.26**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲营业外收入分别为 3,007.26 万元、309.88 万元和 124,943.76 万元。2019 年 1-7 月黄埔文冲营业外收入金额较高主要系 2019 年确认了子公司广州文冲船厂有限责任公司搬迁所得补偿。

报告期内，黄埔文冲营业外支出具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	58.28	109.76	165.67
对外捐赠支出		46.16	18.79
罚款、滞纳金及其他	83.08	5,703.27	43.07
合计	**141.36**	**5,859.19**	**227.53**

B、净利润

2017 年、2018 年及 2019 年 1-7 月，黄埔文冲分别实现净利润 297.86 万元、-115,872.33 万元和 98,762.21 万元，2018 年黄埔文冲亏损金额较大，主要系全球船舶行业仍处于低迷，订单价格走低，但钢材等原材料价格、人工成本持续提升，部分产能利用率不足，单位固定成本提高，造成毛利率下降幅度较大所致。2019 年 1-7 月，净利润有较大幅度

增加主要系 2019 年确认了子公司广州文冲船厂有限责任公司搬迁所得补偿。

（4）非经常性损益构成情况

报告期内，黄埔文冲非经常损益情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-51.35	-62.33	23.79
计入当期损益的政府补助	3,122.30	5,767.35	6,851.06
委托他人投资或管理资产的损益	232.72	1,920.71	3,896.66
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-519.03	-17,015.96	360.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	124,542.00	-5,694.29	2,083.44
所得税影响额	31,831.66	-2,566.64	2,477.38
少数股东权益影响额	-0.50	-2.61	-9.36
归属于母公司的税后非经常性损益	95,495.48	-12,515.26	10,747.45

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲归属于母公司的税后非经常性损益分别为 10,747.45 万元、-12,515.26 万元和 95,495.48 万元。报告期内，黄埔文冲的非经常损益金额主要系政府补助、投资收益以及营业外收入及支出。2018 年较 2017 年归属于母公司的税后非经常性损益减少 23,262.71 万元，主要系 2018 年投资收益为 -17,015.96 万元、合同签订后由于船东原因未开工而造成的合同损失为 5,673.05 万元。2019 年 1-7 月归属于母公司的税后非经常性损益为 95,495.48 万元，主要系 2019 年收到搬迁补偿款为 132,095.63 万元。上述搬迁补偿款、投资收益及合同损失具有偶发性；政府补助系科研项目补助，与生产经营相关，具有可持续性。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，黄埔文冲扣除非经常性损益的归母净利润为-10,481.17 万元、-103,415.11 万元和 3,245.69 万元。2017 年度和 2018 年度黄埔文冲亏损原因主要系全球民用船舶行业仍处于低迷，订单价格走低。

（四）外高桥造船财务状况及盈利能力分析

1、外高桥造船财务状况分析

（1）资产构成分析

报告期各期末，外高桥造船合并资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	964,290.91	34.46%	958,418.07	36.70%	967,618.81	28.95%
应收票据	69.21	0.00%	-	-	6,634.51	0.20%
应收账款	2,821.24	0.10%	3,900.07	0.15%	29,640.96	0.89%
预付款项	233,676.97	8.35%	180,036.90	6.89%	115,605.26	3.46%
其他应收款	1,825.46	0.07%	24,536.18	0.94%	2,882.87	0.09%
存货	442,200.82	15.80%	389,197.71	14.90%	686,231.40	20.53%
一年内到期的非流动资产	12,525.95	0.45%	28,200.81	1.08%	27,663.66	0.83%
其他流动资产	217,452.64	7.77%	113,908.06	4.36%	232,342.73	6.95%
流动资产合计	**1,874,863.20**	**67.00%**	**1,698,197.81**	**65.03%**	**2,068,620.20**	**61.90%**
可供出售金融资产	-	-	270.00	0.01%	170.00	0.01%
长期应收款	-	-	6,766.64	0.26%	12,060.32	0.36%
长期股权投资	77,551.86	2.77%	82,424.10	3.16%	104,724.75	3.13%
其他权益工具投资	453.77	0.02%	-	-	-	-
固定资产	309,249.96	11.05%	328,564.25	12.58%	642,373.87	19.22%
在建工程	49,233.59	1.76%	28,519.11	1.09%	24,235.05	0.73%
无形资产	57,465.45	2.05%	58,555.77	2.24%	111,771.89	3.34%
长期待摊费用	0.00	0.00%	-	-	2,327.30	0.07%
递延所得税资产	28,005.06	1.00%	28,005.06	1.07%	28,005.06	0.84%
其他非流动资产	401,657.38	14.35%	380,010.98	14.55%	347,769.97	10.41%
非流动资产合计	**923,617.06**	**33.00%**	**913,115.90**	**34.97%**	**1,273,438.21**	**38.10%**
资产总计	**2,798,480.26**	**100.00%**	**2,611,313.70**	**100.00%**	**3,342,058.41**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，外高桥造船的总资产分别为3,342,058.41万元、2,611,313.70万元和2,798,480.26万元，呈下降趋势。

2018年末外高桥造船总资产较2017年末减少了730,744.71万元，降幅为21.87%，主

要系外高桥造船转让了其持有的长兴重工36%股权、中船圣汇26%股权和邮轮科技43.4%股权，长兴重工、中船圣汇和邮轮科技不再纳入合并范围，导致存货、其他流动资产、固定资产和无形资产减少所致。2019年7月末外高桥造船总资产较2018年末增加了187,166.55万元，增幅为7.17%，主要系预付款项、存货和其他流动资产增加所致。

截至报告期各期末，外高桥造船流动资产占总资产的比例分别为61.90%、65.03%和67.00%，资产结构较为稳定。资产主要包括货币资金、预付款项、存货、固定资产、其他非流动资产。报告期内，外高桥造船主要资产情况分析如下：

①流动资产

A、货币资金

报告期各期末，外高桥造船货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2019年7月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	17.13	0.00%	20.20	0.00%	24.05	0.00%
银行存款	961,010.85	99.66%	957,317.64	99.89%	939,729.93	97.12%
其他货币资金	3,262.93	0.34%	1,080.23	0.11%	27,864.84	2.88%
合计	**964,290.91**	**100.00%**	**958,418.07**	**100.00%**	**967,618.81**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，外高桥造船的货币资金余额分别为967,618.81万元、958,418.07万元和964,290.91万元，占比总资产分别为28.95%、36.70%和34.46%。报告期内，外高桥造船货币资金主要为银行存款，占比超过90%，货币资金余额较为稳定。

报告期各期末，外高桥造船其他货币资金主要为履约保证金、信用证保证金和财政授权支付额度等。

B、应收账款

报告期内，外高桥造船应收账款具体明细如下：

单位：万元

种类	2019年7月31日				
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例

按组合计提坏账准备的应收账款	2,821.24	100.00%	-	2,821.24	100.00%
合计	**2,821.24**	**100.00%**	**-**	**2,821.24**	**100.00%**
种类	**2018 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,900.07	100.00%		3,900.07	100.00%
合计	**3,900.07**	**100.00%**		**3,900.07**	**100.00%**
种类	**2017 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,176.05	2.94%	1,176.05	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	38,137.12	95.27%	8,496.16	29,640.96	100.00%
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	717.59	1.79%	717.59	-	-
合计	**40,030.76**	**100.00%**	**10,389.79**	**29,640.96**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，外高桥造船的应收账款账面价值分别为29,640.96万元、3,900.07万元和2,821.24万元，占比总资产分别为0.89%、0.15%和0.10%。2018年末外高桥造船应收账款较2017年末减少25,740.89万元，降幅为86.84%。外高桥造船合并报表中的应收账款主要为子公司中船圣汇的应收账款，2018年外高桥造船转让中船圣汇26%股权导致当期期末外高桥造船合并报表中的应收账款账面价值减少。

报告期各期末，外高桥造船按账龄法计提坏账的应收账款账龄主要为一年以内。截至2017末，外高桥造船一年以上长账龄的应收账款主要为子公司中船圣汇的应收账款。账龄分布明细如下：

单位：万元

2019 年 7 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
6 个月以内	2,821.24	100.00%	-	2,821.24	100.00%
合计	**2,821.24**	**100.00%**	-	**2,821.24**	**100.00%**
2018 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**

6 个月以内	3,900.07	100.00%	-	3,900.07	100.00%
合计	**3,900.07**	**100.00%**	-	**3,900.07**	**100.00%**
2017 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
6 个月以内	10,312.09	25.76%	-	10,312.09	34.79%
6 个月至 1 年	1,193.15	2.98%	58.00	1,135.15	3.83%
1 至 2 年	8,478.65	21.18%	847.86	7,630.78	25.74%
2 至 3 年	12,099.36	30.23%	3,718.27	8,381.10	28.28%
3 至 4 年	4,372.51	10.92%	2,502.78	1,869.73	6.31%
4 至 5 年	2,256.78	5.64%	1,944.66	312.11	1.05%
5 年以上	1,318.22	3.29%	1,318.22	-	-
合计	**40,030.76**	**100.00%**	**10,389.79**	**29,640.96**	**100.00%**

自 2019 年 1 月 1 日起，外高桥造船执行新金融工具准则，应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法如下：

外高桥造船按照客户类型和初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加，确定预期信用损失。

a、对合并报表范围内各企业之间的应收款项，判断不存在预期信用损失，不计提坏账准备；

b、将初始确认日期在 1 年以上的应收账款及其他存在减值迹象的应收账款，确定为信用风险自初始确认后显著增加的应收账款，按照该应收账款的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备。

2017年和2018年，外高桥造船坏账准备计提方法如下：

a、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

外高桥造船将单项金额1,000万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，外高桥造船对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

b、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

外高桥造船将单项金额不重大，但账龄在1年以上的应收款项及其他单项金额不重大但存在减值迹象的应收账款，确定为单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

c、按组合计提坏账准备的应收款项

外高桥造船将单项测试未计提坏账准备的应收款项，汇同其他未单项测试的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项（造船）	应收款项（非造船）
6 个月以内（含 6 个月）	0%	0%
6-12 个月（含 12 个月）	0.5%	0.5%
1-2 年（含 2 年）	10%	30%
2-3 年（含 3 年）	30%	60%
3-4 年（含 4 年）	50%	100%
4-5 年（含 5 年）	80%	
5 年以上	100%	

截至2019年7月31日，外高桥造船前五大应收账款明细如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	账面价值	比例
江南造船（集团）有限责任公司	1,980.81	-	1,980.81	70.21%
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	527.36	-	527.36	18.69%
中船海洋动力部件有限公司	235.02	-	235.02	8.33%
淄博大亚金属科技股份有限公司	52.47	-	52.47	1.86%
武汉重工铸锻有限责任公司	16.40	-	16.40	0.58%
合计	**2,812.06**	-	**2,812.06**	**99.67%**

C、预付款项

报告期各期末，外高桥造船预付款项按账龄结构列示情况如下：

单位：万元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	194,471.80	83.22%	158,459.49	88.02%	102,101.66	88.32%
1 至 2 年	33,528.60	14.35%	18,371.75	10.20%	11,115.18	9.61%
2 至 3 年	4,660.19	1.99%	1,762.49	0.98%	667.70	0.58%
3 年以上	1,016.39	0.43%	1,443.16	0.80%	1,720.71	1.49%
合计	**233,676.97**	**100.00%**	**180,036.90**	**100.00%**	**115,605.26**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的预付款项余额分别为 115,605.26 万元、180,036.90 万元和 233,676.97 万元，占比总资产分别为 3.46%、6.89%和 8.35%。报告期内，外高桥造船预付款项主要为原材料和配套设备采购款及预付的水电费，外高桥造船预付款项金额较大，主要系部分设备及特殊材料系国外采购，境外采购一般采取预付结算。

2018 年末，外高桥造船预付款项余额较 2017 年末增加 64,431.64 万元，增幅为 55.73%，主要系外高桥造船转让了其持有的长兴重工 36%股权，长兴重工不再纳入合并范围，导致期末新增对长兴重工的预付款项。2019 年 7 月末，外高桥造船预付款项余额较 2018 年末增加 53,640.07 万元，增幅为 29.79%，主要系 2019 年外高桥新增采购原材料和配套设备支付的预付款项增加所致。

报告期各期末，外高桥造船大部分预付款项账龄在 1 年以内，账龄分布较为合理。

截至 2019 年 7 月 31 日，外高桥造船预付款项前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	比例
江南造船（集团）有限责任公司	52,623.85	22.52%
中船国际贸易有限公司	50,598.47	21.65%
中船工业成套物流有限公司	71,930.45	30.78%
扬州中远海运重工有限公司	19,468.56	8.33%
中国船舶工业集团公司第十一研究所	15,373.44	6.58%
合计	**209,994.77**	**89.87%**

D、存货

报告期各期末，外高桥造船存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	179,303.49	40.55%	183,395.35	47.12%	140,112.66	20.42%
自制半成品及在产品	59,473.71	13.45%	26,155.48	6.72%	57,294.13	8.35%
库存商品	-	-	-	-	134.88	0.02%
周转材料	33,112.05	7.49%	4,915.92	1.26%	4,407.28	0.64%
建造合同形成的已完工未结算资产	170,311.57	38.51%	174,730.97	44.90%	484,282.45	70.57%
合计	**442,200.82**	**100.00%**	**389,197.71**	**100.00%**	**686,231.40**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，外高桥造船存货的账面价值分别为686,231.40万元、389,197.71万元和442,200.82万元，占比总资产分别为20.53%、14.90%和15.80%。报告期内，外高桥造船的存货主要为原材料和建造合同形成的已完工未结算资产。

2018年末存货账面价值较2017年末减少297,033.69万元，降幅为43.28%，主要系建造合同形成的已完工未结算资产减少所致。

报告期各期末，外高桥造船建造合同形成的已完工未结算资产明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
累计已发生成本	1,011,277.63	645,556.22	1,343,065.35
累计已确认毛利	-250,955.04	-76,514.04	-165,871.04
减：预计损失	106,019.43	101,556.04	126,806.10
已办理结算的金额	483,991.58	292,755.18	566,105.76
建造合同形成的已完工未结算资产	**170,311.57**	**174,730.97**	**484,282.45**

外高桥造船建造合同形成的已完工未结算资产主要为船舶产品在建造过程中形成的待结算存货，2018 年末建造合同形成的已完工未结算资产较 2017 年末减少 309,551.48 万元，降幅为 63.92%，主要系外高桥造船转让长兴重工，导致建造合同形成的已完工未结算资产减少。

E、其他流动资产

报告期各期末，外高桥造船其他流动资产具体情况如下：

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
委托理财	118,000.00	-	-
待抵扣增值税	81,479.32	90,034.40	230,321.02
被套期项目	15,407.53	23,870.77	2,018.40
套期工具	2,565.13	-	-
预缴所得税	0.65	2.90	3.30
合计	**217,452.64**	**113,908.06**	**232,342.73**

报告期各期末，外高桥造船的其他流动资产主要包括委托理财和待抵扣增值税。截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船其他流动资产分别为 232,342.73 万元、113,908.06 万元和 217,452.64 万元，占比总资产分别为 6.95%、4.36%和 7.77%。2018 年末外高桥造船其他流动资产较 2017 年末减少 118,434.66 万元，降幅为 50.97%，主要系待抵扣增值税减少。待抵扣增值税减少的主要原因系 2018 年外高桥造船根据当地税务主管机关的税收优惠政策，出口退税增多，相应抵扣的进项税增加所致。

2019 年 7 月末外高桥造船其他流动资产较 2018 年末增加 103,544.58 万元，增幅为 90.90%，主要系委托理财和套期工具增加所致。

②非流动资产

A、固定资产

外高桥造船的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备等，报告期各期末外高桥造船固定资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**721,282.54**	**100.00%**	**731,393.77**	**100.00%**	**1,263,194.33**	**100.00%**
房屋建筑物	460,336.09	63.82%	469,870.13	64.24%	799,666.21	63.31%
机器设备	205,440.63	28.48%	205,939.14	28.16%	377,582.25	29.89%
运输设备	40,800.26	5.66%	40,916.23	5.59%	49,924.44	3.95%
其他设备	14,705.56	2.04%	14,668.26	2.01%	36,021.44	2.85%
二、累计折旧合计	**412,032.59**	**100.00%**	**402,829.52**	**100.00%**	**620,187.78**	**100.00%**

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋建筑物	211,001.16	51.21%	206,277.35	51.21%	301,007.73	48.53%
机器设备	153,244.10	37.19%	149,603.03	37.14%	246,461.17	39.74%
运输设备	34,708.77	8.42%	34,033.88	8.45%	40,831.47	6.58%
其他设备	13,078.55	3.17%	12,915.25	3.21%	31,887.41	5.14%
三、减值准备合计	-	-	-	-	632.68	**100.00%**
机器设备	-	-	-	-	623.36	98.53%
运输设备	-	-	-	-	9.32	1.47%
四、账面价值合计	**309,249.96**	**100.00%**	**328,564.25**	**100.00%**	**642,373.87**	**100.00%**
房屋建筑物	249,334.93	80.63%	263,592.78	80.23%	498,658.47	77.63%
机器设备	52,196.53	16.88%	56,336.11	17.15%	130,497.72	20.31%
运输设备	6,091.49	1.97%	6,882.36	2.09%	9,083.64	1.41%
其他设备	1,627.01	0.53%	1,753.01	0.53%	4,134.03	0.64%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船固定资产的账面价值分别为 642,373.87 万元、328,564.25 万元和 309,249.96 万元，占比总资产分别为 19.22%、12.58%和 11.05%。

2018 年末外高桥造船固定资产账面价值较 2017 年末减少 313,809.61 万元，降幅为 48.85%，主要系房屋建筑物和机器设备减少所致。房屋建筑物和机器设备减少主要系外高桥造船转让了其持有的长兴重工 36%股权和中船圣汇 26%股权，长兴重工和中船圣汇不再纳入合并范围。

B、无形资产

外高桥造船的无形资产主要包括土地使用权和软件，报告期各期末外高桥造船无形资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**85,203.99**	**100.00%**	**85,203.99**	**100.00%**	**151,533.70**	**100.00%**
软件	12,141.90	14.25%	12,141.90	14.25%	11,450.30	7.56%
土地使用权	73,062.09	85.75%	73,062.09	85.75%	125,130.57	82.58%

岸线使用权	-	-	-	-	14,952.83	9.87%
二、累计摊销	**27,738.54**	**100.00%**	**26,648.22**	**100.00%**	**39,761.82**	**100.00%**
软件	8,998.08	32.44%	8,760.16	32.87%	10,339.78	26.00%
土地使用权	18,740.46	67.56%	17,888.07	67.13%	26,370.44	66.32%
岸线使用权	-	-	-	-	3,051.60	7.67%
三、账面价值合计	**57,465.45**	**100.00%**	**58,555.77**	**100.00%**	**111,771.89**	**100.00%**
软件	3,143.82	5.47%	3,381.74	5.78%	1,110.52	0.99%
土地使用权	54,321.63	94.53%	55,174.03	94.22%	98,760.14	88.36%
岸线使用权	-	-	-	-	11,901.23	10.65%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船无形资产的账面价值分别为 111,771.89 万元、58,555.77 万元和 57,465.45 万元，占比总资产分别为 3.34%、2.24%和 2.05%。2018 年末，外高桥造船无形资产较 2017 年末减少 53,216.12 万元，降幅为 47.61%，主要为土地使用权减少所致，主要原因系外高桥造船转让了其持有的长兴重工 36%股权和中船圣汇 26%股权，长兴重工和中船圣汇不再纳入合并范围。

C、其他非流动资产

报告期各期末，外高桥造船其他非流动资产具体情况如下：

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
POD 项目	179,448.24	175,439.05	172,647.49
BOD 项目	222,209.13	204,571.93	175,122.48
合计	**401,657.38**	**380,010.98**	**347,769.97**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船其他非流动资产分别为 347,769.97 万元、380,010.98 万元和 401,657.38 万元，占比总资产分别为 10.41%、14.55%和 14.35%。报告期内，外高桥造船的其他非流动资产主要为 POD 项目和 BOD 项目的海工产品。

（2）负债构成分析

报告期各期末，外高桥造船合并负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

短期借款	238,000.00	12.13%	42,000.00	2.36%	260,100.00	8.72%
应付票据	29,251.90	1.49%	101,970.82	5.73%	55,395.32	1.86%
应付账款	341,821.79	17.42%	163,000.64	9.15%	196,653.17	6.59%
预收款项	26,226.67	1.34%	32,360.19	1.82%	45,246.85	1.52%
应付职工薪酬	9,055.85	0.46%	14,711.34	0.83%	8,310.49	0.28%
应交税费	223.85	0.01%	1,897.49	0.11%	3,642.16	0.12%
其他应付款	9,291.51	0.47%	6,704.44	0.38%	12,457.20	0.42%
一年内到期的非流动负债	297,700.00	15.17%	418,300.00	23.49%	374,000.00	12.54%
其他流动负债	392,824.13	20.02%	373,447.40	20.97%	398,500.76	13.36%
流动负债合计	**1,344,395.69**	**68.51%**	**1,154,392.31**	**64.82%**	**1,354,305.95**	**45.40%**
长期借款	163,000.00	8.31%	150,000.00	8.42%	1,076,900.00	36.10%
长期应付款	5,832.00	0.30%	5,832.00	0.33%	5,832.00	0.20%
预计负债	109,193.70	5.56%	132,584.33	7.44%	215,529.82	7.22%
递延收益	28,933.75	1.47%	27,139.06	1.52%	19,713.55	0.66%
递延所得税负债	27.57	0.00%	-	-	89.07	0.00%
其他非流动负债	310,999.27	15.85%	310,999.27	17.46%	310,869.53	10.42%
非流动负债合计	**617,986.28**	**31.49%**	**626,554.66**	**35.18%**	**1,628,933.97**	**54.60%**
负债合计	**1,962,381.97**	**100.00%**	**1,780,946.96**	**100.00%**	**2,983,239.91**	**100.00%**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的总负债分别为 2,983,239.91 万元、1,780,946.96 万元和 1,962,381.97 万元，呈下降趋势。

2018 年末外高桥造船总负债较 2017 年末减少了 1,202,292.95 万元，降幅为 40.30%，主要系短期借款和长期借款大幅减少所致。

截至报告期各期末，外高桥造船流动负债占总负债的比例分别为 45.40%、64.82%和 68.51%。负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款、预计负债、其他非流动负债等。报告期内，外高桥造船主要负债情况分析如下：

①流动负债

A、短期借款

报告期各期末，外高桥造船短期借款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
质押借款	-	-	56,100.00
抵押借款	-	-	4,000.00
保证借款	30,000.00	10,000.00	20,000.00
信用借款	208,000.00	32,000.00	180,000.00
合计	**238,000.00**	**42,000.00**	**260,100.00**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的短期借款分别为 260,100.00 万元、42,000.00 万元和 238,000.00 万元,占总负债的比例分别为 8.72%、2.36%和 12.13%。2018 年末外高桥造船短期借款较 2017 年末减少 218,100.00 万元，降幅为 83.85%，主要系 2018 年度，华融瑞通等 8 名投资者对外高桥造船增资 477,500.00 万元实施市场化债转股，外高桥造船将上述增资款用于归还银行借款。

2019 年 7 月末外高桥造船短期借款余额大幅增加，主要系 2019 年为满足正常生产经营的资金周转需求，外高桥造船新增银行贷款金额。截至 2019 年 7 月末，外高桥造船短期借款主要为保证借款和信用借款。

B、应付票据

报告期各期末，外高桥造船应付票据明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	21,563.84	41,435.89	33,239.25
商业承兑汇票	7,688.05	60,534.93	22,156.07
合计	**29,251.90**	**101,970.82**	**55,395.32**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船应付票据余额分别为 55,395.32 万元、101,970.82 万元和 29,251.90 万元。2018 年末外高桥造船应付票据较 2017 年末增加 46,575.50 万元，增幅为 84.08%，主要系 2018 年部分供应商新增要求开具票据。2019 年 7 月末外高桥造船应付票据较 2018 年末减少 72,718.92 万元，降幅为 71.31%，主要系 2018 年末大部分未兑付的票据于 2019 年 1-7 月陆续兑付。

报告期内，外高桥造船应付票据主要为银行承兑汇票和商业承兑汇票。

C、应付账款

报告期各期末，外高桥造船应付账款账龄集中在一年以内，明细如下：

单位：万元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含一年）	297,051.08	86.90%	139,921.44	85.84%	179,206.52	91.13%
1 年以上	44,770.70	13.10%	23,079.19	14.16%	17,446.64	8.87%
合计	**341,821.79**	**100.00%**	**163,000.64**	**100.00%**	**196,653.17**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船应付账款的账面价值分别为 196,653.17 万元、163,000.64 万元和 341,821.79 万元，占比总负债分别为 6.59%、9.15%和 17.42%。2018 年末外高桥造船应付账款较 2017 年末减少 33,652.53 万元，降幅为 17.11%，主要系 2018 年度外高桥造船转让中船圣汇 26%股权导致应付账款减少。2019 年 7 月末外高桥造船应付账款较 2018 年末增加 178,821.15 万元，增幅为 109.71%，主要系 2019 年 1-7 月新增原材料和配套设备采购所致。

D、一年内到期的非流动负债

报告期各期末，外高桥造船其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	297,700.00	418,300.00	374,000.00

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的一年内到期的非流动负债分别为 374,000.00 万元、418,300.00 和 297,700.00 万元，占比总负债分别为 12.54%、23.49%和 15.17%。报告期各期末，外高桥造船一年内到期的非流动负债全部为一年内到期的长期借款。

E、其他流动负债

报告期各期末，外高桥造船其他流动负债明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
船舶已结算未完工款	374,851.46	349,576.63	396,482.36
套期工具	15,407.53	23,870.77	2,018.40

被套期项目	2,565.13	-	-
合计	**392,824.13**	**373,447.40**	**398,500.76**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船其他流动负债的账面价值分别为 398,500.76 万元、373,447.40 万元和 392,824.13 万元，占比总负债分别为 13.36%、20.97%和 20.02%。报告期内，外高桥造船其他流动负债主要为船舶已结算未完工款，金额较为稳定。

②非流动负债

A、长期借款

报告期各期末，外高桥造船长期借款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证借款	8,000.00	15,000.00	395,600.00
信用借款	155,000.00	135,000.00	681,300.00
合计	**163,000.00**	**150,000.00**	**1,076,900.00**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的长期借款分别为 1,076,900.00 万元、150,000.00 万元和 163,000.00 万元，占比总负债分别为 36.10%、8.42%和 8.31%。

2018 年末，外高桥造船长期借款较 2017 年末减少 926,900.00 万元，降幅为 86.07%，主要系 2018 年度，华融瑞通等 8 名投资者对外高桥造船增资 477,500.00 万元实施市场化债转股，外高桥造船将上述增资款用于归还银行借款。

B、预计负债

报告期各期末，外高桥造船预计负债明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
未决诉讼	1,720.44	2,629.97	2,741.10
产品质量保证	40,893.18	35,341.02	40,038.90
合同预计损失	66,580.07	94,613.35	172,749.81
合计	**109,193.70**	**132,584.33**	**215,529.82**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的预计负债分别为 215,529.82 万元、132,584.33 万元和 109,193.70 万元，占比总负债分别为 7.22%、7.44%和 5.56%。报告期内，外高桥造船预计负债主要包括合同预计损失、产品质量保证和未决诉讼。

2018 年末，外高桥造船预计负债较 2017 年末减少 82,945.48 万元，降幅为 38.48%，主要系 2018 年度外高桥造船的合同预计损失大幅减少。外高桥造船根据建造合同准则的规定，将存在减值的建造合同计提了“存货跌价准备-合同预计损失”，外高桥造船于资产负债表日，对于建造合同形成存货的账面价值（账面余额减去存货跌价准备）进行分析，如果账面价值为负数，重分类到预计负债项下列报。

C、其他非流动负债

报告期各期末，外高桥造船其他非流动负债明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
POD 项目	234,112.00	234,112.00	234,112.00
BOD 项目	76,887.27	76,887.27	76,757.53
合计	**310,999.27**	**310,999.27**	**310,869.53**

2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，外高桥造船的其他非流动负债分别为 310,869.53 万元、310,999.27 万元和 310,999.27 万元，占比总负债分别为 10.42%、17.46%和 15.85%。报告期内，外高桥造船其他非流动负债主要为 POD 项目和 BOD 项目的海工产品收到的预收款项，金额较为稳定。

（3）偿债能力分析

报告期各期末，外高桥造船偿债能力相关指标如下：

偿债能力指标	2019 年 7 月 31 日 /2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
流动比率（倍）	1.39	1.47	1.53
速动比率（倍）	1.07	1.13	1.02
资产负债率	70.12%	68.20%	89.26%
息税折旧摊销前利润（万元）	30,972.10	95,843.57	-132,002.32
利息保障倍数（倍）	4.18	4.06	-1.65

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下（下同）：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额＋利息支出＋固定资产折旧＋无形资产摊销＋长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，外高桥造船流动比率分别为1.53、1.47和1.39，速动比率分别为1.02、1.13和1.07。报告期内，外高桥造船流动比率和速动比率较为稳定。

2018年末，外高桥造船资产负债率大幅下降，主要系2018年度，华融瑞通等8名投资者对外高桥造船增资477,500.00万元实施市场化债转股，外高桥造船将上述增资款用于归还银行借款。报告期内，利息保障倍数有所增长，偿债能力有所提升。

（4）营运能力分析

报告期内，外高桥造船营运能力相关指标如下：

营运能力指标	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次/年）	0.25	0.31	0.28
应收账款周转率（次/年）	199.28	46.08	21.58
存货周转率（次/年）	1.52	1.54	0.86

注：2019 年 1-7 月数据未年化。计算公式如下：

总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收票据及应收账款期初期末平均余额

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

2017年度、2018年度和2019年1-7月，外高桥造船总资产周转率分别为0.28、0.31和0.25，应收账款周转率分别为21.58、46.08和199.28，存货周转率分别为0.86、1.54和1.52。

报告期内，外高桥造船总资产周转率较低，主要系造船行业属于重资产行业，生产经营需要大量固定资产和设备设施。应收账款周转率较高主要系船舶产品根据完工进度进行结算，产品交付后余款较少。

2017年至2018年，外高桥造船应收账款周转率上升，主要系外高桥造船转让中圣汇26%股权导致应收账款减少所致，存货周转率上升，主要系外高桥造船转让长兴重工36%股权导致存货减少所致。

（5）经营性现金流净额与净利润对比分析

报告期内，外高桥造船经营活动产生的现金流量净额和净利润如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	62,706.41	276,243.01	669,462.14
净利润	5,934.36	31,897.91	-277,851.86

报告期内，外高桥造船经营活动产生的现金流量金额与净利润存在较大差异，主要系资产减值准备、固定资产折旧、存货和经营性应收、应付项目变动金额较大所致。2017 年度，经营活动产生的现金流量净额远高于净利润，一方面系 2017 年度计提大额资产减值准备，导致净利润减少，另一方面 2017 年度其他流动负债中已结算未完工金额大幅增加，该部分金额导致现金流入增加；2018 年度，经营活动产生的现金流量净额远高于净利润，主要系收到大额税费返还；2019 年 1-7 月，经营活动产生的现金流量净额高于净利润，主要系经营性应收项目减少和经营性应付项目增加金额较大，同时 2019 年 1-7 月外高桥造船收到部分税费返还。

报告期内，净利润与经营活动产生的现金流量金额勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
净利润	**5,934.36**	**31,897.91**	**-277,851.86**
加：资产减值准备	499.12	19,657.09	248,114.77
信用减值损失	1.47	-	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,535.43	38,402.91	59,205.31
无形资产摊销	1,090.31	1,949.14	3,134.34
长期待摊费用摊销	-	11.90	101.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-57.72	248.41	-162.51
固定资产报废损失	282.67	303.10	1.91
财务费用	-2,138.23	23,410.77	118,611.80
投资损失	4,713.23	-36,340.37	2,742.89
递延所得税资产减少	-	-	3,518.73
递延所得税负债增加	27.57	-1.00	33.79
存货的减少	-43,047.84	237,130.51	112,142.81
经营性应收项目的减少	26,426.91	-75,402.68	38,073.42
经营性应付项目的增加	52,439.15	34,975.33	361,795.55

经营活动产生的现金流量净额	**62,706.41**	**276,243.01**	**669,462.14**

2、外高桥造船盈利能力分析

报告期内，外高桥造船损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例
一、营业收入	**676,613.99**	**100.00%**	**925,716.02**	**100.00%**	**941,506.64**	**100.00%**
营业成本	631,218.96	93.29%	829,170.29	89.57%	803,080.41	85.30%
税金及附加	863.30	0.13%	3,487.61	0.38%	4,861.36	0.52%
销售费用	6,834.22	1.01%	3,059.02	0.33%	4,629.46	0.49%
管理费用	21,299.12	3.15%	48,420.44	5.23%	76,309.44	8.11%
研发费用	19,859.32	2.94%	44,279.25	4.78%	44,758.24	4.75%
财务费用	-2,138.23	-0.32%	7,940.77	0.86%	109,187.56	11.60%
其他收益	12,636.48	1.87%	24,376.96	2.63%	9,019.05	0.96%
投资收益	-4,713.23	-0.70%	36,340.37	3.93%	-2,742.89	-0.29%
信用减值损失	-1.47	0.00%	-	-	-	-
资产减值损失	-499.12	-0.07%	-19,657.09	-2.12%	-248,114.77	-26.35%
资产处置收益	57.72	0.01%	-248.41	-0.03%	412.39	0.04%
二、营业利润	**6,157.69**	**0.91%**	**30,170.47**	**3.26%**	**-342,746.05**	**-36.40%**
营业外收入	98.63	0.01%	2,151.79	0.23%	69,154.49	7.35%
营业外支出	321.96	0.05%	462.89	0.05%	708.56	0.08%
三、利润总额	**5,934.36**	**0.88%**	**31,859.37**	**3.44%**	**-274,300.13**	**-29.13%**
所得税费用	-	-	-38.54	0.00%	3,551.74	0.38%
四、净利润	**5,934.36**	**0.88%**	**31,897.91**	**3.45%**	**-277,851.86**	**-29.51%**
归属于母公司股东的净利润	5,871.31	0.87%	38,841.94	4.20%	-250,950.19	-26.65%
少数股东损益	63.04	0.01%	-6,944.04	-0.75%	-26,901.67	-2.86%

（1）营业收入、营业成本及毛利分析

①营业收入分析

报告期内，外高桥造船的营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度		2017 年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	668,717.33	908,805.76	-0.37%	912,171.29	-7.70%
其他业务收入	7,896.66	16,910.26	-42.36%	29,335.35	-12.66%
合计	**676,613.99**	**925,716.02**	**-1.68%**	**941,506.64**	**-7.86%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船主营业务收入分别为 912,171.29 万元、908,805.76 万元和 668,717.33 万元。报告期内外高桥造船主营业务收入总体保持稳定。

报告期内，外高桥造船分产品收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	632,386.35	94.57%	809,037.18	89.02%	874,290.15	95.85%
海工产品	26,006.20	3.89%	67,263.67	7.40%	24,309.89	2.67%
机电产品及其他	10,324.78	1.54%	32,504.91	3.58%	13,571.25	1.49%
合计	**668,717.33**	100.00%	**908,805.76**	**100.00%**	**912,171.29**	**100.00%**

报告期内，外高桥造船主营业务收入主要以船舶产品销售收入为主，占比超过 89%。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品销售收入分别为 874,290.15 万元、809,037.18 万元和 632,386.35 万元，2018 年度相较于 2017 年度减少 65,252.97 万元，降幅为 7.46%，主要系 2018 年在建和交付油船数量减少所致。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，海工产品销售收入分别为 24,309.89 万元、67,263.67 万元和 26,006.20 万元，2018 年度相较于 2017 年度增长 42,953.78 万元，增幅为 176.69%，主要系子公司外高桥海工 2018 年度新开工一艘 FPSO 所致。

②营业成本分析

报告期内，外高桥造船营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度		2017 年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率

主营业务成本	627,003.09	819,862.69	5.83%	774,732.55	-0.23%
其他业务成本	4,215.87	9,307.60	-67.17%	28,347.86	-9.00%
合计	**631,218.96**	**829,170.29**	**3.25%**	**803,080.41**	**-0.57%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船主营业务成本分别为 774,732.55 万元、819,862.69 万元和 627,003.09 万元。2017 年度和 2018 年度主营业务成本增长率分别为-0.23%和 5.83%。

报告期内，外高桥造船分产品成本及占比情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	592,676.58	94.53%	719,945.87	87.81%	733,235.06	94.64%
海工产品	26,006.20	4.15%	67,914.03	8.28%	24,243.33	3.13%
机电产品及其他	8,320.31	1.33%	32,002.80	3.90%	17,254.16	2.23%
合计	**627,003.09**	**100.00%**	**819,862.69**	**100.00%**	**774,732.55**	**100.00%**

报告期内，外高桥造船主营业务成本主要由船舶产品成本构成，占比超过 87%。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品成本分别为 733,235.06 万元、719,945.87 万元和 592,676.58 万元，占主营业务成本的比例分别为 94.64%、87.81%和 94.53%。

③毛利及毛利率分析

报告期内，外高桥造船主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	39,709.78	95.19%	89,091.31	100.17%	141,055.09	102.63%
海工产品	0.00	0.00%	-650.36	-0.73%	66.56	0.05%
机电产品及其他	2,004.47	4.81%	502.12	0.56%	-3,682.91	-2.68%
合计	**41,714.24**	**100.00%**	**88,943.07**	**100.00%**	**137,438.74**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船主营业务毛利分别为 137,438.74 万元、88,943.07 万元和 41,714.24 万元。报告期内，外高桥造船主营业务毛利主要来自船舶产品，占比超过 95%。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品毛利分别

为 141,055.09 万元、89,091.31 万元和 39,709.78 万元。

报告期内，外高桥造船主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
船舶产品	6.28%	11.01%	16.13%
海工产品	0.00%	-0.97%	0.27%
机电产品及其他	19.41%	1.54%	-27.14%
合计	**6.24%**	**9.79%**	**15.07%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船主营业务毛利率分别为 15.07%、9.79%和 6.24%，呈下降趋势。分产品来看，2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品毛利率分别为 16.13%、11.01%和 6.28%。2018 年度船舶产品毛利率有所下降，主要系 2018 年度钢材等原材料价格波动增长以及人工劳务成本上升所致。2019 年 1-7 月，船舶产品毛利率较低，一方面系年初受春节假期影响，当期开工量较少，导致单品分摊的固定成本增加，另一方面系当期交付了异地建造船舶产品，该类型业务合同毛利较低。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，海工产品毛利率分别为 0.27%、-0.97%和 0.00%。报告期内，海工产品毛利率较低，主要原因系 2017 年外高桥造船对海工产品计提了充分的减值准备，导致相关产品未来不再产生毛利。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，机电产品毛利率分别为-27.14%、1.54%和 19.41%。报告期内，外高桥造船的机电产品主要包括外高桥海工生产的机电产品和中船圣汇生产的机电产品，其中，外高桥海工生产的机电产品毛利率较高，中船圣汇生产的机电产品毛利为负。2018 年度外高桥造船转让了中船圣汇 26%股权，外高桥海工机电产品收入占比大幅提升导致 2018 年度和 2019 年 1-7 月毛利率大幅上涨。

2018 年度，与外高桥造船相近的同行业主要上市公司的毛利率对比分析如下：

证券代码	证券简称	2018 年度毛利率
300008.SZ	天海防务	2.35%
300589.SZ	江龙船艇	20.07%
601890.SH	亚星锚链	18.27%
601989.SH	中国重工	9.85%

平均值	12.64%
中位数	14.06%
外高桥造船	**9.79%**

2018 年度同行业可比上市公司毛利率平均值为 12.64%，中位数为 14.06%。外高桥造船 2018 年度毛利率为 9.79%，低于同行业毛利率平均值和中位数。

（2）营业利润

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，外高桥造船的营业利润和营业利润率变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	676,613.99	925,716.02	941,506.64
营业成本	631,218.96	829,170.29	803,080.41
营业利润	6,157.69	30,170.47	-342,746.05
营业利润率	0.91%	3.26%	-36.40%

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，外高桥造船的营业利润分别为-342,746.05 万元、30,170.47 万元及 6,157.69 万元，营业利润率分别为-36.40%、3.26%及 0.91%。2017 年度，外高桥造船营业利润为负主要系海工产品计提大额存货跌价损失和财务费用较高所致。2018 年度，外高桥造船营业利润扭亏为盈主要系投资收益增加和财务费用减少所致。

①税金及附加分析

报告期内，外高桥造船营业税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
房产税	1.07	124.17	1,108.02
土地使用税	348.63	1,245.11	1,491.72
教育费附加	2.13	50.22	249.80
城市维护建设税	0.53	10.78	122.99
印花税	497.76	1,998.17	1,818.89
其他	13.16	59.16	69.94
合计	**863.30**	**3,487.61**	**4,861.36**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船税金及附加分别为 4,861.36 万元、3,487.61 万元和 863.30 万元，主要包括土地使用税、印花税和其他。2018 年度外高桥造船税金及附加较 2017 年度减少 1,373.75 万元，主要系房产税、教育费附加和城市维护建设税减少所致。城市维护建设税、教育费附加和房产税减少主要系外高桥造船转让了其持有的长兴重工 36%股权和中船圣汇 26%股权，长兴重工和中船圣汇不再纳入合并范围。

②期间费用分析

报告期内，外高桥造船期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
销售费用	6,834.22	1.01%	3,059.02	0.33%	4,629.46	0.49%
管理费用	21,299.12	3.15%	48,420.44	5.23%	76,309.44	8.11%
研发费用	19,859.32	2.94%	44,279.25	4.78%	44,758.24	4.75%
财务费用	-2,138.23	-0.32%	7,940.77	0.86%	109,187.56	11.60%
合计	**45,854.43**	**6.78%**	**103,699.47**	**11.20%**	**234,884.70**	**24.95%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船期间费用分别为 234,884.70 万元、103,699.47 万元和 45,854.43 万元，占营业收入比例分别为 24.95%、11.20%和 6.78%。2018 年度外高桥造船期间费用较 2017 年度减少 131,185.23 万元，降幅为 55.85%，主要系管理费用和财务费用减少所致。其中，财务费用减少一方面系 2018 年度华融瑞通等 8 名投资者对外高桥造船增资 477,500.00 万元实施市场化债转股，外高桥造船将上述增资款用于归还银行借款，导致利息支出较少；另一方面，2018 年度美元汇率上升，汇兑收益增加。

报告期内，外高桥造船的期间费用主要为管理费用和研发费用。

报告期内，外高桥造船管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
修理费	7,107.16	33.37%	13,288.10	27.44%	22,808.47	29.89%

职工薪酬	5,625.62	26.41%	18,466.46	38.14%	23,598.69	30.92%
折旧费	1,433.53	6.73%	3,005.75	6.21%	4,372.50	5.73%
动能费	1,663.17	7.81%	1,730.17	3.57%	3,366.13	4.41%
无形资产摊销	940.31	4.41%	1,676.87	3.46%	1,989.02	2.61%
通勤费	592.69	2.78%	1,302.38	2.69%	2,218.53	2.91%
退聘及借工费	656.12	3.08%	1,001.70	2.07%	1,912.36	2.51%
物业管理费	505.13	2.37%	646.33	1.33%	981.29	1.29%
警卫消防费	321.97	1.51%	657.82	1.36%	2,765.74	3.62%
其他	2,453.42	11.52%	6,644.86	13.72%	12,296.71	16.11%
合计	**21,299.12**	**100.00%**	**48,420.44**	**100.00%**	**76,309.44**	**100.00%**

外高桥造船管理费用主要为修理费和职工薪酬。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船管理费用分别为 76,309.44 万元、48,420.44 万元和 21,299.12 万元，占营业收入比例分别为 8.11%、5.23%和 3.15%。2018 年度外高桥造船管理费用减少 27,889.00 万元，主要系修理费、职工薪酬、动能费和警卫消防费减少所致。

报告期内，外高桥造船研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
设计费	5,880.90	29.61%	7,365.73	16.63%	1,811.07	4.05%
材料费	2,773.83	13.97%	6,349.02	14.34%	13,505.92	30.18%
工资及劳务费	4,215.40	21.23%	9,381.00	21.19%	6,087.40	13.60%
燃料动力费	1,435.19	7.23%	2,899.01	6.55%	3,070.56	6.86%
外协费	1,324.59	6.67%	2,982.44	6.74%	11,944.83	26.69%
固定资产使用费	698.48	3.52%	2,601.34	5.87%	967.61	2.16%
专用费	1,180.04	5.94%	8,978.92	20.28%	3,060.54	6.84%
其他	2,350.88	11.84%	3,721.79	8.41%	4,310.32	9.63%
合计	**19,859.32**	**100.00%**	**44,279.25**	**100.00%**	**44,758.24**	**100.00%**

外高桥造船研发费用主要为设计费、材料费、工资及劳务费和燃料动力费。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船研发费用分别为 44,758.24 万元、44,279.25 万元和 19,859.32 万元，占营业收入比例分别为 4.75%、4.78%和 2.94%。2017 年和 2018 年，外高桥造船研发费用较为稳定。

③资产减值损失情况

报告期内，外高桥造船资产减值损失具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	1,777.56	-507.63
存货跌价损失	499.12	-21,434.66	-246,972.03
固定资产减值损失	-	-	-635.12
合计	**499.12**	**-19,657.09**	**-248,114.77**

注：负数表示损失

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船资产减值损失分别为-248,114.77 万元、-19,657.09 万元和 499.12 万元。报告期内，外高桥造船资产减值损失主要为存货跌价损失。2017 年度，外高桥造船计提了大额存货减值准备，主要系海工产品减值所致。

报告期内，外高桥造船按照《企业会计准则》的规定制定了稳健的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响公司持续经营能力的情况。

（3）净利润分析

①营业外收入与营业外支出

报告期内，外高桥造船营业外收入具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废利得	-	0.28	15.67
与企业日常活动无关的政府补助	40.71	232.49	637.07
船舶撤单赔偿	-	-	67,313.24
拆迁款补贴	-	160.07	302.11
赔款净收入	-	109.02	280.43
违约金	-	700.79	242.91
托管费	-	-	142.07
纪念品拍卖款	-	-	91.32
员工补办考勤卡及罚款	57.63	72.11	34.16

奖励资金	-	5.50	33.22
无法支付的款项	-	56.04	-
仲裁费用和解款	-	690.98	-
其他	0.29	124.51	62.29
合计	**98.63**	**2,151.79**	**69,154.49**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船营业外收入分别为 69,154.49 万元、2,151.79 万元和 98.63 万元。2017 年度外高桥造船营业外收入金额较高，主要系获得大额船舶撤单赔偿，共计 67,313.24 万元。

报告期内，外高桥造船营业外支出具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	291.10	303.38	267.47
罚款及滞纳金	0.01	32.66	151.65
献血员工营养补贴	24.20	18.80	9.48
上海市人才发展资金资助专项费支出	6.64	18.05	0.68
质量赔款	-	23.83	17.70
补助性支出	-	59.50	-
案件诉讼支出	-	6.67	256.59
其他	-	-	5.00
合计	**321.96**	**462.89**	**708.56**

②净利润

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船分别实现净利润-277,851.86 万元、31,897.91 万元和 5,934.36 万元。2017 年度，外高桥造船净利润为负主要系海工产品计提大额存货跌价损失和财务费用较高所致。2018 年度，外高桥造船净利润扭亏为盈主要系投资收益增加和财务费用减少所致。

（4）非经常性损益构成情况

报告期内，外高桥造船非经常性损益金额具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	-233.38	41,819.52	160.58

计入当期损益的政府补助	12,677.20	24,609.44	9,732.86
委托他人投资或管理资产的损益	-	1,954.85	309.15
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	1,179.45	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27.06	2,242.07	68,060.66
小计	**12,470.87**	**71,805.33**	**78,263.25**
所得税影响额	1,870.63	-	3.75
少数股东权益影响额	-	822.76	734.50
归母的税后非经常性损益	**10,600.24**	**70,982.57**	**77,525.00**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，外高桥造船非经常性损益分别为 77,525.00 万元、70,982.57 万元和 10,600.24 万元。报告期内，外高桥造船的非经常损益金额主要由非流动资产处置损益、政府补助和营业外收入构成。2017 年度，外高桥造船的非经常性损益主要为其他营业外收入，具体为获得的大额船舶撤单赔偿。2018 年度，外高桥造船的非经常性损益主要为非流动资产处置损益和计入当期损益的政府补助，其中非流动资产处置损益主要为 2018 年度转让长兴重工和中船圣汇股权产生的投资收益。

（5）盈利指标分析

报告期内，外高桥造船盈利能力相关指标如下：

项目	2019年1-7月	2018年度	2017 年度
净利率	0.88%	3.45%	-29.51%
净资产收益率	0.71%	6.84%	-57.64%

注 1：净利率=净利润/营业收入；净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注 2：2019 年 1-7 月净资产收益率未年化。

2018 年，外高桥造船净利率和净资产收益率均大幅增长，主要系投资收益增加、财务费用和资产减值损失减少所致。

（五）中船澄西财务状况及盈利能力分析

1、中船澄西财务状况分析

（1）资产构成分析

报告期各期末，中船澄西合并资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	250,619.25	28.23%	235,316.12	27.12%	327,454.85	39.33%
交易性金融资产	2,168.45	0.24%				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	292.60	0.04%
应收票据	5,640.35	0.64%	5,870.46	0.68%	2,479.42	0.30%
应收账款	36,479.67	4.11%	41,402.38	4.77%	14,020.43	1.68%
预付款项	109,612.74	12.35%	104,027.67	11.99%	60,010.92	7.21%
其他应收款	6,201.22	0.70%	5,984.45	0.69%	5,903.98	0.71%
存货	150,894.16	17.00%	149,585.22	17.24%	74,281.23	8.92%
一年内到期的非流动资产	1,032.62	0.12%	956.37	0.11%	607.18	0.07%
其他流动资产	9,194.11	1.04%	4,325.67	0.50%	10,033.05	1.21%
流动资产合计	**571,842.57**	**64.41%**	**547,468.35**	**63.10%**	**495,083.66**	**59.46%**
可供出售金融资产	-	-	896.80	0.10%	896.80	0.11%
长期应收款	2,754.07	0.31%	2,430.78	0.28%	2,431.68	0.29%
长期股权投资	-	-	-	-	1,630.67	0.20%
其他权益工具投资	4,396.61	0.50%	-	-	-	-
固定资产	246,056.64	27.71%	254,211.73	29.30%	264,904.91	31.82%
在建工程	5,572.66	0.63%	1,234.79	0.14%	4,650.95	0.56%
无形资产	40,592.77	4.57%	44,564.61	5.14%	45,627.58	5.48%
长期待摊费用	6,998.50	0.79%	7,225.16	0.83%	7,785.84	0.94%
递延所得税资产	9,603.40	1.08%	9,601.70	1.11%	9,601.27	1.15%
非流动资产合计	**315,974.66**	**35.59%**	**320,165.56**	**36.90%**	**337,529.69**	**40.54%**
资产总计	**887,817.23**	**100.00%**	**867,633.91**	**100.00%**	**832,613.36**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西的总资产分别为832,613.36万元、867,633.91万元和887,817.23万元。2018年末中船澄西总资产较2017年末增加了35,020.56万元，增幅为4.21%。主要系应收账款、预付款项和存货增加所致。2019年7月末中船澄西总资产较2018年末增加了20,183.31万元，增幅为2.33%。主要系货币资金、预付款项、

其他流动资产增加所致。

报告期各期末，中船澄西流动资产占总资产的比例分别为59.46%、63.10%和64.41%，资产结构较为稳定。资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、存货和固定资产。报告期内，中船澄西主要资产情况分析如下：

①流动资产

A、货币资金

报告期各期末，中船澄西货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	13.43	0.01%	11.84	0.01%	11.27	0.00%
银行存款	249,836.22	99.69%	220,876.65	93.86%	326,743.52	99.78%
其他货币资金	769.59	0.31%	14,427.63	6.13%	700.06	0.21%
合计	**250,619.25**	**100.00%**	**235,316.12**	**100.00%**	**327,454.85**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西的货币资金余额分别为327,454.85万元、235,316.12万元和250,619.25万元，占比总资产分别为39.33%、27.12%和28.23%。2018年末中船澄西货币资金较2017年末减少了92,138.73万元，降幅为28.14%，一方面系2018年中船澄西销售商品收到的现金减少，购买商品支付的现金增加；另一方面，2018年度中船澄西支付中船澄西扬州船舶有限公司收购款，同时，偿还大额银行借款。

报告期内，中船澄西货币资金主要为银行存款。截至2019年7月末，货币资金中其他货币资金主要为远期结汇保证金。

B、应收账款

报告期内，中船澄西应收账款具体分类明细如下：

单位：万元

种类	2019 年 7 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
按单项计提坏账准备	2,081.59	5.18%	2,081.59	0.00	0.00%

按组合计提坏账准备	38,072.30	94.82%	1,592.63	36,479.67	100.00%
合计	**40,153.89**	**100.00%**	**3,674.22**	**36,479.67**	**100.00%**
种类	**2018 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,921.70	4.27%	1,921.70	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	42,881.57	95.38%	1,479.19	41,402.38	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	155.04	0.34%	155.04	-	-
合计	**44,958.31**	**100.00%**	**3,555.93**	**41,402.38**	**100.00%**
种类	**2017 年 12 月 31 日**				
	账面余额	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	5,680.94	26.49%	5,680.94	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,613.57	72.82%	1,593.14	14,020.43	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	147.57	0.69%	147.57	-	-
合计	**21,442.09**	**100.00%**	**7,421.66**	**14,020.43**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西的应收账款分别为14,020.43万元、41,402.38万元和36,479.67万元，占比总资产分别为1.68%、4.77%和4.11%。2018年末中船澄西应收账款账面价值相较于2017年末增加27,381.95 万元，增幅为195.30%，主要系两条沥青船完工交付形成应收账款以及钢结构业务销售收入增长导致应收款项增加。2019年7月末中船澄西应收账款账面价值相较于2018年末减少4,922.71万元，降幅为11.89%，主要系2019年1-7月收到大部分截至2018年底的应收账款所致。

报告期内，中船澄西按账龄法计提坏账的应收账款账龄主要为1年以内，账龄分布明细如下：

单位：万元

2019 年 7 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**

1 年以内	33,806.66	84.19%	1.91	33,804.75	92.67%
1 至 2 年	2,693.17	6.71%	106.00	2,587.17	7.09%
2 至 3 年	219.39	0.55%	131.63	87.76	0.24%
3 至 4 年	538.48	1.34%	538.48	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-	-
5 年以上	2,896.20	7.21%	2,896.20	-	-
合计	**40,153.89**	**100.00%**	**3,674.22**	**36,479.67**	**100.00%**
2018 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	40,872.81	90.91%	5.63	40,867.18	98.71%
1 至 2 年	68.49	0.15%	20.55	47.94	0.12%
2 至 3 年	996.81	2.22%	509.55	487.26	1.18%
3 至 4 年	-	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-	-
5 年以上	3,020.20	6.72%	3,020.20	-	-
合计	**44,958.31**	**100.00%**	**3,555.93**	**41,402.38**	**100.00%**
2017 年 12 月 31 日					
账龄	**账面余额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
1 年以内	12,129.23	56.57%	3.51	12,125.72	86.49%
1 至 2 年	2,199.45	10.26%	446.82	1,752.63	12.50%
2 至 3 年	355.2	1.66%	213.12	142.08	1.01%
3 至 4 年	-	-	-	-	-
4 至 5 年	933.86	4.36%	933.86	-	-
5 年以上	5,824.36	27.16%	5,824.36	-	-
合计	**21,442.09**	**100.00%**	**7,421.66**	**14,020.43**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，中船澄西的应收账款分别为 14,020.43 万元、41,402.38 万元和 36,479.67 万元，账龄在 1 年以内的应收账款金额分别为 12,125.72 万元、40,867.18 万元和 33,804.75 万元，占比分别为 86.49%、98.71%及 92.67%，应收账款回收较为及时，不存在较大回收风险。

自 2019 年 1 月 1 日起，中船澄西执行新金融工具准则，应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法如下：

中船澄西按照客户类型和初始确认日期为共同风险特征，对应收账款进行分组并以

组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加，确定预期信用损失。

a、对合并报表范围内各企业之间的应收款项，判断不存在预期信用损失，不计提坏账准备；

b、将初始确认日期在 1 年以上的应收账款及其他存在减值迹象的应收账款，确定为信用风险自初始确认后显著增加的应收账款，按照该应收账款的账面金额与预期能收到的现金流量现值的差额，确定应收账款的预期信用损失，计提坏账准备。

2017年和2018年，中船澄西坏账准备计提方法如下：

a、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

中船澄西将单项金额1,000万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，中船澄西对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

b、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

中船澄西将单项金额不重大，但账龄在1年以上的应收款项及其他单项金额不重大但存在减值迹象的应收账款，确定为单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

c、按组合计提坏账准备的应收款项

中船澄西将单项测试未计提坏账准备的应收款项，汇同其他未单项测试的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项（造船）	应收款项（非造船）
6 个月以内（含 6 个月）	0%	0%
6-12 个月（含 12 个月）	0.5%	0.5%
1-2 年（含 2 年）	10%	30%
2-3 年（含 3 年）	30%	60%
3-4 年（含 4 年）	50%	100%

账龄	应收款项（造船）	应收款项（非造船）
4-5 年（含 5 年）	80%	
5 年以上	100%	

截至 2019 年 7 月末，中船澄西前五大应收账款情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	账面价值	比例
GE Wind Energy Gmbh	17,542.93	8.03	17,534.90	48.07%
通用电气风电设备制造（沈阳）有限公司	3,119.71	-	3,119.71	8.55%
中船工业成套物流有限公司	1,178.25	-	1,178.25	3.23%
ODFJELL MANAGEMENT AS	1,289.77	-	1,289.77	3.54%
Empire Navigation Inc	1,128.99	-	1,128.99	3.09%
合计	**24,259.65**	**8.03**	**24,251.62**	**66.48%**

报告期内，中船澄西应收账款随着收入规模增长而增加，具体分析如下：

报告期内，中船澄西的营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	**323,961.17**	**419,400.41**	**331,329.13**
其他业务收入	**6,832.82**	**10,610.88**	**10,122.33**
合计	**330,793.98**	**430,011.29**	**341,451.46**

2017年度、**2018**年度和**2019**年**1-7**月，中船澄西营业收入分别为**341,451.46**万元、**430,011.29**万元和**330,793.98**万元。**2018**年度，中船澄西营业收入增长**25.94%**。**2019**年**1-7**月营业收入占**2018**年度全年营业收入的比例为**76.93%**。报告期内，中船澄西销售收入增幅较大，导致应收账款大幅增加。

报告期内，中船澄西的应收账款和应收账款周转率情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/ 2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
应收账款	**36,479.67**	**41,402.38**	**14,020.43**
应收账款周转率	**7.40**	**13.49**	**14.68**

注：2019年1-7月数据未年化。

截至**2017**年末、**2018**年末和**2019**年**7**月末，中船澄西应收账款的账面价值分别为

14,020.43万元、**41,402.38**万元和**36,479.67**万元，应收账款周转率分别为**14.68**、**13.49**和**7.40**。报告期内，中船澄西应收账款周转率较为稳定，总体保持较高水平，应收账款周转情况良好。

截至 **2018** 年末，欠款方余额前十名的应收账款情况如下：

单位：万元

客户	应收账款余额	占比	账龄
海南中远海运沥青运输有限公司	**17,216.95**	**38.30%**	**1-6** 个月
GE Wind Energy Gmbh	**8,813.89**	**19.60%**	**1** 年以内、**1-2** 年
Transpetro International Company BV	**1,993.05**	**4.43%**	**1-6** 个月
Odfjell Management AS	**1,349.24**	**3.00%**	**1-6** 个月
上海睿景能源科技有限公司	**1,008.45**	**2.24%**	**1-6** 个月
KCL Shipholding AS	**960.85**	**2.14%**	**5** 年以上
FB SHIPPING(X)LTD.	**960.85**	**2.14%**	**5** 年以上
国家电力投资集团公司物资装备分公司	**812.00**	**1.81%**	**1-6** 个月
NYKSHIPMANAGEMENTPTELTD	**716.30**	**1.59%**	**1-6** 个月
中船工业成套物流有限公司	**696.78**	**1.55%**	**1-6** 个月
合计	**34,528.34**	**76.80%**	

2018年末中船澄西应收账款大幅增加，主要系当期**3**、**4#7500**吨沥青船完工并向海南中远海运沥青运输有限公司交付后形成应收账款**17,216.95**万元。截至本报告书出具日，与海南中远海运沥青运输有限公司的前述应收款项已全部收回。

截至 **2019** 年 **7** 月末，欠款方余额前十名的应收账款情况如下：

单位：万元

客户	应收账款余额	占比	账龄
GE Wind Energy Gmbh	**17,542.93**	**43.69%**	**1-6** 个月
通用电气风电设备制造（沈阳）有限公司	**3,119.71**	**7.77%**	**1-6** 个月
中船工业成套物流有限公司	**1,178.25**	**2.93%**	**1-6** 个月
ODFJELL MANAGEMENT AS	**1,289.77**	**3.21%**	**1-6** 个月
Empire Navigation Inc	**1,128.99**	**2.81%**	**1-6** 个月
PENTA CRYSTAL SHIP MANAGEMENT PVT.LTD	**984.43**	**2.45%**	**1-6** 个月
FB SHIPPING(X)LTD.	**963.77**	**2.40%**	**5** 年以上
KCL Shipholding AS	**963.77**	**2.40%**	**5** 年以上

Sea World Management and Trading Inc.	**714.29**	**1.78%**	**1-6 个月**
PT BERLIAN LAJU TANKER TBK	**688.41**	**1.71%**	**1-6 个月**
合计	**28,574.33**	**71.16%**	

2019年7月末，中船澄西应收账款较2017年末增加主要系当期钢结构业务向GE Wind Energy Gmbh和通用电气风电设备制造（沈阳）有限公司销售风力发电塔产品形成应收账款17,542.93万元和3,119.71万元。截至本报告书出具日，与GE Wind Energy Gmbh和通用电气风电设备制造（沈阳）有限公司的前述应收款项已全部收回。

截至2019年11月末，报告期各期末应收账款回款情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
应收账款金额	**36,479.67**	**41,402.38**	**14,020.43**
累计回款金额	**29,297.00**	**41,293.00**	**13,856.00**
期后回款占比	**80.31%**	**99.74%**	**98.83%**

截至2019年11月末，中船澄西已经收回了报告期内的主要到期应收账款，中船澄西能够有效的控制应收账款的回收，主要客户能够按照既定的信用政策付款，期后回款情况与信用政策基本相符。

综上，中船澄西2018年末和2019年7月末应收账款较2017年末大幅增加主要系营业收入不断增加导致2018年度和2019年1-7月当期销售产品形成的应收账款增加所致。具体来看，2018年末中船澄西应收账款大幅增加主要系当期3、4#7500吨沥青船完工并向海南中远海运沥青运输有限公司交付后形成应收账款17,216.95万元，2019年7月末中船澄西应收账款较2017年末增加主要系当期钢结构业务向GE Wind Energy Gmbh和通用电气风电设备制造（沈阳）有限公司销售风力发电塔产品形成应收账款17,542.93万元和3,119.71万元。此外，中船澄西应收账款账龄较短、回收较为及时且期后回款情况良好。

D、预付款项

报告期各期末，中船澄西预付款项按账龄分布情况如下：

单位：万元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例

1 年以内	107,908.22	98.44%	101,426.79	97.50%	57,979.04	96.61%
1 至 2 年	614.71	0.56%	1,172.94	1.13%	1,512.81	2.52%
2 至 3 年	416.84	0.38%	1,152.97	1.11%	465.34	0.78%
3 年以上	672.97	0.61%	274.97	0.26%	53.72	0.09%
合计	**109,612.74**	**100.00%**	**104,027.67**	**100.00%**	**60,010.92**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，中船澄西的预付款项余额分别为 60,010.92 万元、104,027.67 万元和 109,612.74 万元，占比总资产分别为 7.21%、11.99%和 12.35%。中船澄西预付款项主要为预付原材料和配套设备的采购款。

2018 年末中船澄西预付款项相较于 2017 年末增加 44,016.76 万元，增幅为 73.35%，主要系 2018 年中船澄西批量承接订单，造船开工量增加，支付钢材等大宗物资和配套设备的采购预付款相应增加。

截至2019年7月末，中船澄西预付款项前五名明细如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	比例
中船工业成套物流有限公司	64,344.69	58.70%
玖隆钢铁物流有限公司	1,625.83	1.48%
伊莱特能源装备股份有限公司	1,096.29	1.00%
伊藤忠丸红钢铁贸易（上海）有限公司	1,026.27	0.94%
沪东重机有限公司	394.20	0.36%
合计	**68,487.28**	**62.48%**

E、其他应收款

报告期各期末，中船澄西其他应收款明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	5,081.56	2,625.59	149.46
应收股利	-	-	186.42
其他应收款项	1,119.66	3,358.86	5,568.10
合计	**6,201.22**	**5,984.45**	**5,903.98**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，江南造船的其他应收款分别为5,903.98万元、5,984.45万元和6,201.22万元，占比总资产分别为0.71%、0.69%和0.70%。

报告期各期末，中船澄西其他应收款项具体构成如下：

单位：万元

项目	账面余额		
	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
存出保证金	416.81	137.25	22.05
应收暂付款	1,150.06	1,271.33	1,491.52
应收补贴款	51.42	2,530.88	4,799.84
备用金	266.76	345.55	192.66
其他往来款	339.86	152.17	121.70
合计	**2,224.91**	**4,437.17**	**6,627.77**

报告期内，中船澄西其他应收款项主要为应收暂付款和尚未收到的出口退税款项，其中应收暂付款主要为投标保证金。

F、存货

报告期各期末，中船澄西存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	25,201.95	16.70%	53,398.73	35.70%	24,573.14	33.08%
自制半成品及在产品	50,373.03	33.38%	38,063.81	25.45%	16,777.90	22.59%
库存商品（产成品）	49.41	-	18.59	0.01%	31.45	0.04%
周转材料（包装物、低值易耗品等）	0.15	-	0.54	0.00%	0.44	0.00%
建造合同形成的已完工未结算资产	75,269.62	49.88%	58,103.55	38.84%	32,898.31	44.29%
合计	**150,894.16**	**100.00%**	**149,585.22**	**100.00%**	**74,281.23**	**100.00%**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西存货的账面价值分别为74,281.23万元、149,585.22万元和150,894.16万元，占比总资产分别为8.92%、17.24%和17.00%。2018年末存货账面价值较2017年末增加75,303.99万元，增幅为101.38%，主要系2018年以来，中船澄西新接订单数量和造船开工量增加，为满足客户要求，采购原材料、生产的在产品和建造合同形成的已完工未结算资产均增加所致。

报告期内，中船澄西的存货主要为原材料、在产品和建造合同形成的已完工未结算资产，合计占比超过**99%**。其中，建造合同形成的已完工未结算资产主要系船舶产品在建造过程中形成的待结算存货。**2018**年末和**2019**年**7**月末，建造合同形成的已完工未结算资产和自制半成品及在产品持续增长，**2018**年末原材料金额大幅增长。

报告期内，中船澄西存货随着业务规模较快增长而大幅增加，其中存货中主要增加的包括已完工未结算资产、原材料和自制半成品及在产品，具体分析如下：

a、报告期内业务规模增长较快

报告期内，中船澄西的营业收入和营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	330,793.98	430,011.29	341,451.46
营业成本	305,465.59	380,232.20	274,483.17

2017年度、**2018**年度和**2019**年**1-7**月，中船澄西营业收入分别为**341,451.46**万元、**430,011.29**万元和**330,793.98**万元，**2018**年度中船澄西营业收入较**2017**年度增长**25.94%**，**2019**年**1-7**月中船澄西营业收入占**2018**年全年营业收入的比例为**76.93%**。**2017**年度、**2018**年度和**2019**年**1-7**月，中船澄西营业成本分别为**274,483.17**万元、**380,232.20**万元和**305,465.59**万元，**2018**年度中船澄西营业成本较**2017**年度增长**38.53%**，**2019**年**1-7**月中船澄西营业成本占**2018**年全年营业成本的比例为**80.34%**。

报告期内，中船澄西的存货和存货周转率情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/ 2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
存货	150,894.16	149,585.22	74,281.23
存货周转率	2.03	3.40	1.85

截至**2017**年末、**2018**年末和**2019**年**7**月末，中船澄西存货的账面价值分别为**74,281.23**万元、**149,585.22**万元和**150,894.16**万元，期间存货周转率分别为**1.85**、**3.40**和**2.03**。**2018**年度和**2019**年**1-7**月存货周转率相比于**2017**年度均有所增长，存货周转情况良好。

综上，报告期内，中船澄西营业收入和营业成本增长较快，随着业务规模的不断扩大，中船澄西**2018**年末和**2019**年**1-7**月末存货余额有所增加。同时，中船澄西存货周

转情况较好，上述报告期末存货增加为业务规模增长正常产生。

b、建造合同形成的已完工未结算资产增加的原因及合理性

建造合同形成的已完工未结算资产主要系船舶产品在建造过程中形成的待结算存货，报告期各期末，在执行船舶建造合同累计成本和结算金额如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
累计已发生成本	165,314.08	131,257.70	93,825.62
已办理结算的金额	60,457.87	51,795.66	45,668.37
在执行建造合同	21	14	10

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西在执行建造合同的累计成本分别为93,825.62万元、131,257.70万元和165,314.08万元，在执行建造合同累计已结算金额分别为45,668.37万元、51,795.66万元和60,457.87万元，在执行建造合同的有效数量分别为10、14和21。报告期各期末，中船澄西在执行建造合同的有效数量稳定增加，且在执行建造合同的累计成本的增加幅度高于在执行建造合同累计已结算金额的增加幅度。

2017年度、2018年度和2019年1-7月，中船澄西造船开工、施工和结算情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
工程施工金额	214,571.00	279,203.00	171,732.00
工程结算金额	171,601.00	241,258.00	341,307.00
当期开工数量	9	16	12

2018年度，中船澄西造船开工数量16艘，较2017年造船开工数量增加4艘，2018年度工程施工金额较2017年度增加，工程结算金额较2017年度下降。2019年1-7月，中船澄西造船开工数量9艘，工程结算进度较工程施工进度放缓。

综上，2018年末和2019年7月末建造合同形成的已完工未结算资产较2017年末有所增加，一方面系随着业务规模的扩大和造船开工数量的增加，2018年末和2019年1-7月末在执行建造合同的累计成本和有效数量稳定增加；另一方面系2018年度和2019年1-7月船舶合同的结算进度较2017年度有所放缓所致。

c、原材料增加的原因及合理性

2016年度、**2017**年度和**2018**年度，中船澄西新接造船订单情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
承接数量（艘）	15	26	7
合同总金额（万元）	321,512.00	437,995.00	103,398.00

中船澄西造船合同的建造周期约为**1-2**年，当年订单承接数量主要反应企业未来**1-2**年的产量和开工情况。中船澄西原材料采购计划主要根据承接订单情况制定，从上表可以看出，中船澄西**2017**年度承接订单数量及金额大幅度增加，导致**2018**年度开工量及生产投入大幅度增加，为满足正常生产需求，**2018**年度采购原材料金额大幅增加。

d、自制半成品及在产品增加的原因及合理性

自制半成品及在产品主要核算修船及钢结构业务，其中钢结构业务主要生产的产品为风力发电塔。

报告期内修船和钢结构业务销售收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
修船	62,725.77	86,498.66	99,035.95
钢结构	68,353.00	80,885.59	34,154.97

报告期内修船和钢结构业务工业产值和订单承接情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
修船产值	61,380	92,842	89,175
修船订单承接	89,881	106,224	91,122
钢结构产值	67,838	86,340	41,131
钢结构订单承接	92,860	111,743	77,949

报告期各期末，中船澄西自制半成品及在产品持续增加，一方面系随着风力发电市场的不断推广和发展，钢结构业务中风力发电塔产品的订单金额和销售收入稳步增加，同时修船业务工业产值和订单金额亦有所增加，导致钢结构和修船业务形成的半成品及在产品增加；另一方面，**2018**年度和**2019**年**1-7**月中船澄西修船业务中改装船项目较多，大型改装项目在**2018**年末和**2019**年**7**月末形成在产品金额较多，具体来看，**2018**年末“普瑞斯”改装船项目形成在产品**6,190.00**万元，**2019**年**7**月末形成在产品金额**7,594.00**万元。

②非流动资产

A、固定资产

中船澄西的固定资产主要包括房屋建筑物和机器设备等，报告期各期末中船澄西固定资产账面价值具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**496,769.28**	**100.00%**	**493,017.94**	**100.00%**	**480,437.48**	**100.00%**
房屋建筑物	204,900.19	41.25%	204,421.97	41.46%	199,890.59	41.61%
机器设备	252,020.99	50.73%	249,001.60	50.51%	242,007.42	50.37%
运输设备	31,448.20	6.33%	31,515.26	6.39%	31,185.11	6.49%
其他设备	8,399.91	1.69%	8,079.12	1.64%	7,354.35	1.53%
二、累计折旧合计	**239,563.14**	**100.00%**	**227,656.71**	**100.00%**	**204,398.10**	**100.00%**
房屋建筑物	64,474.80	26.91%	60,354.37	26.51%	53,079.28	25.97%
机器设备	142,893.85	59.65%	136,226.25	59.84%	122,983.62	60.17%
运输设备	26,273.31	10.97%	25,386.75	11.15%	23,182.38	11.34%
其他设备	5,921.18	2.47%	5,689.35	2.50%	5,152.82	2.52%
三、减值准备合计	**11,149.50**	**100.00%**	**11,149.50**	**100.00%**	**11,134.47**	**100.00%**
房屋建筑物	11,149.50	100.00%	11,149.50	100.00%	11,134.47	100.00%
机器设备	-	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	**246,056.64**	**100.00%**	**254,211.73**	**100.00%**	**264,904.91**	**100.00%**
房屋建筑物	129,275.88	52.54%	132,918.11	52.29%	135,676.83	51.22%
机器设备	109,127.14	44.35%	112,775.34	44.36%	119,023.80	44.93%
运输设备	5,174.89	2.10%	6,128.51	2.41%	8,002.73	3.02%
其他设备	2,478.73	1.01%	2,389.77	0.94%	2,201.54	0.83%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，中船澄西固定资产的账面价值分别为 264,904.91 万元、254,211.73 万元和 246,056.64 万元，占比总资产分别为 31.82%、29.30%和 27.71%。报告期内，中船澄西固定资产账面价值总体保持稳定，略有减少，主要系正常计提折旧所致。

B、无形资产

中船澄西的无形资产为软件和土地使用权，报告期各期末中船澄西无形资产具体情况如下

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、账面原值合计	**53,177.53**	**100.00%**	**56,774.71**	**100.00%**	**56,548.56**	**100.00%**
软件	2,298.87	4.32%	2,174.45	3.83%	1,948.30	3.45%
土地使用权	50,878.66	95.68%	54,600.26	96.17%	54,600.26	96.55%
二、累计摊销	**12,584.75**	**100.00%**	**12,210.11**	**100.00%**	**10,920.99**	**100.00%**
软件	2,092.92	16.63%	2,010.76	16.47%	1,880.45	17.22%
土地使用权	10,491.84	83.37%	10,199.34	83.53%	9,040.54	82.78%
三、账面价值合计	**40,592.77**	**100.00%**	**44,564.61**	**100.00%**	**45,627.58**	**100.00%**
软件	205.95	0.51%	163.68	0.37%	67.85	0.15%
土地使用权	40,386.82	99.49%	44,400.92	99.63%	45,559.73	99.85%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，中船澄西无形资产的账面价值分别为 45,627.58 万元、44,564.61 万元和 40,592.77 万元，占比总资产分别为 5.48%、5.14%和 4.57%。2019 年 7 月末，中船澄西无形资产账面价值较 2018 年末减少 3,971.83 万元，降幅为 8.91%，主要系土地使用权减少所致。2019 年中船澄西处置全资子公司中船澄西（江苏）重工有限公司，导致土地使用权减少。

（2）负债构成分析

报告期各期末，中船澄西合并负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	10,000.00	2.90%	52,000.00	15.74%	20,000.00	5.56%
交易性金融负债	7,158.20	2.08%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	5,698.12	1.73%	-	-
应付票据	50,273.87	14.59%	38,620.87	11.69%	48,850.20	13.57%
应付账款	134,432.36	39.00%	120,608.10	36.52%	63,733.69	17.70%

预收款项	26,252.71	7.62%	11,197.01	3.39%	9,975.36	2.77%
应付职工薪酬	13,617.34	3.95%	7,055.94	2.14%	5,979.12	1.66%
应交税费	372.11	0.11%	1,914.28	0.58%	1,553.41	0.43%
其他应付款	7,614.87	2.21%	7,159.26	2.17%	25,223.50	7.01%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	30,000.00	8.33%
其他流动负债	48,855.26	14.17%	47,758.81	14.46%	38,245.07	10.62%
流动负债合计	**298,576.73**	**86.63%**	**292,012.39**	**88.41%**	**243,560.35**	**67.65%**
长期借款	20,000.00	5.80%	-	-	70,000.00	19.44%
长期应付职工薪酬	610.48	0.18%	646.31	0.20%	729.23	0.20%
预计负债	23,532.65	6.83%	37,075.21	11.23%	45,610.10	12.67%
递延收益	664.00	0.19%	150.00	0.05%	107.50	0.03%
递延所得税负债	1,288.91	0.37%	401.74	0.12%	23.19	0.01%
非流动负债合计	**46,096.04**	**13.37%**	**38,273.26**	**11.59%**	**116,470.02**	**32.35%**
负债合计	**344,672.77**	**100.00%**	**330,285.65**	**100.00%**	**360,030.37**	**100.00%**

截至 2017 年末和 2018 年末和 2019 年 7 月末，中船澄西的总负债分别为 360,030.37 万元、330,285.65 万元和 344,672.77 万元，金额较为稳定。

2018 年末中船澄西总负债较 2017 年末减少了 29,744.72 万元，降幅为 8.26%，主要系长期借款减少所致。2019 年 7 月末中船澄西总负债较 2018 年末增加了 14,387.12 万元，增幅为 4.36%，主要系长期借款增加所致。

截至报告期各期末，中船澄西流动负债占总负债的比例分别为 67.65%、88.41%和 86.63%，流动负债占比呈上升趋势。负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、长期借款、预计负债等。报告期内，中船澄西主要负债情况分析如下：

①流动负债

A、短期借款

报告期各期末，中船澄西短期借款具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
质押借款	-	10,000.00	-
保证借款	-	20,000.00	-
信用借款	10,000.00	22,000.00	20,000.00

合计	**10,000.00**	**52,000.00**	**20,000.00**

截至2019年7月末，中船澄西短期借款主要为保证借款和信用借款。

B、应付票据

报告期各期末，中船澄西应付票据明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	50,261.83	37,874.39	48,850.20
商业承兑汇票	12.04	746.48	-
合计	**50,273.87**	**38,620.87**	**48,850.20**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西应付票据余额分别为48,850.20万元、38,620.87万元和50,273.87万元，占比总负债分别为13.57%、11.69%和14.59%。截至2019年7月末，中船澄西应付票据主要为银行承兑汇票。

2018年末中船澄西应付票据较2017年末减少了10,229.33万元，降幅为20.94%，主要系部分2017年末的票据于2018年内到期兑付。2019年7月末中船澄西应付票据较2018年末增加了11,653.00万元，增幅为30.17%，主要系2019年1-7月采购业务开具票据增加。

C、应付账款

报告期各期末，中船澄西应付账款账龄分布明细如下：

单位：万元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	133,221.65	99.10%	85,484.09	70.88%	48,367.99	75.89%
1 年以上	1,210.71	0.90%	35,124.01	29.12%	15,365.71	24.11%
合计	**134,432.36**	**100.00%**	**120,608.10**	**100.00%**	**63,733.69**	**100.00%**

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 7 月末，中船澄西应付账款的余额分别为 63,733.69 万元、120,608.10 万元和 134,432.36 万元，占比总负债分别为 17.70%、36.52%和 39.00%。截至 2019 年 7 月末，中船澄西应付账款账龄主要为 1 年以内。

2018 年末中船澄西应付账款较 2017 年末增加了 56,874.40 万元，增幅为 89.24%，主要系 2018 年批量承接订单，造船开工量增加，采购原材料和配套设备增加。2019 年 7 月末中船澄西应付账款较 2018 年末增加了 13,824.26 万元，增幅为 11.46%，主要系

2019 年 1-7 月新增原材料和配套设备采购较多。

D、预收款项

报告期内，中船澄西预收款项账龄分布明细如下：

单位：万元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	23,873.17	90.94%	8,801.42	78.61%	9,135.61	91.58%
1 年以上	2,379.54	9.06%	2,395.59	21.39%	839.76	8.42%
合计	**26,252.71**	**100.00%**	**11,197.01**	**100.00%**	**9,975.36**	**100.00%**

中船澄西预收款项主要为合同预收货款，该预收款项随着产品的交付逐步结转营业收入。

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西的预收款项余额分别为9,975.36万元、11,197.01万元和26,252.71万元，占比总负债分别为2.77%、3.39%和7.62%。2019年7月末，中船澄西预收款项增加15,055.70万元，主要系2019年度新签合同对应的产品尚未交付，收到的部分预收款项尚未结转营业收入所致。

E、其他应付款

报告期各期末，中船澄西其他应付款具体分类如下：

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付利息	45.11	29.99	138.69
其他应付款	7,569.75	7,129.27	25,084.80
合计	**7,614.87**	**7,159.26**	**25,223.50**

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西的其他应付款余额分别为25,223.50万元、7,159.26万元和7,614.87万元，占比总负债分别为7.01%、2.17%和2.21%。

其中，中船澄西其他应付款项具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
往来款	3,632.22	47.98%	1,747.51	24.51%	19,372.75	77.23%
报销款、个人社保等	257.94	3.41%	2,320.98	32.56%	2,395.11	9.55%

质保金、保证金、押金	2,294.24	30.31%	2,161.28	30.32%	1,431.70	5.71%
其他	1,385.35	18.30%	899.50	12.62%	1,885.24	7.52%
合　计	**7,569.75**	**100%**	**7,129.27**	**100.00%**	**25,084.80**	**100.00%**

报告期内，中船澄西其他应付款主要为往来款，2018 年末中船澄西其他应付款较 2017 年末减少 17,955.53 万元，降幅为 71.58%，主要系往来款大幅减少所致，具体来看，主要是 2018 年初向中船集团支付中船澄西扬州船舶有限公司股权收购款。

（3）偿债能力分析

报告期各期末，中船澄西偿债能力相关指标如下：

偿债能力指标	2019 年 7 月 31 日/ 2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
流动比率（倍）	1.92	1.87	2.03
速动比率（倍）	1.41	1.36	1.73
资产负债率	38.82%	38.07%	43.24%
息税折旧摊销前利润（万元）	18,124.73	30,851.89	33,960.86
利息保障倍数（倍）	21.89	10.93	6.89

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。计算公式如下（下同）：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额＋利息支出＋固定资产折旧＋无形资产摊销＋长期待摊费用摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出

截至2017年末、2018年末和2019年7月末，中船澄西流动比率分别为2.03、1.87和1.92，速动比率分别为1.73、1.36和1.41。2018年度，中船澄西流动比率和速动比率均有所下降，主要系存货和应付账款均增加所致，但整体仍保持较高水平，流动性良好，不存在短期偿债风险。

报告期内中船澄西资产负债率维持在40%以下，且不断下降，利息保障倍数持续上升，具有良好的偿债能力及抗风险能力。总体而言，中船澄西具有较强的偿债能力。

（4）营运能力分析

报告期内，中船澄西营运能力相关指标如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
总资产周转率（次/年）	0.38	0.51	0.40
应收账款周转率（次/年）	7.40	13.49	14.68
存货周转率（次/年）	2.03	3.40	1.85

注：2019 年 1-7 月数据未年化。计算公式如下：

总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收票据及应收账款期初期末平均余额

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

2017 年度、2018 年度和 2019 年 7 月，中船澄西总资产周转率分别为 0.40、0.51 和 0.38，应收账款周转率分别为 14.68、13.49 和 7.40，存货周转率分别为 1.85、3.40 和 2.03。

报告期内，中船澄西总资产周转率较低，主要系造船行业属于重资产行业，生产经营需要大量固定资产和设备设施。应收账款周转率较高主要系船舶产品根据完工进度进行结算，产品交付后余款较少。

2017 年至 2018 年，中船澄西总资产周转率和存货周转率均呈增长趋势，主要系营业收入和营业成本均增加所致。2017 年至 2018 年，中船澄西应收账款周转率基本稳定。

（5）经营性现金流净额与净利润对比分析

报告期内，中船澄西经营活动产生的现金流量净额和净利润如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	35,672.06	-66,212.64	156,637.06
净利润	2,899.74	2,282.41	3,719.08

报告期内，中船澄西经营活动产生的现金流量金额与净利润存在较大差异，主要系资产减值准备、固定资产折旧、存货和经营性应收、应付项目变动金额较大所致。2017 年度，经营活动产生的现金流量净额远高于净利润，主要系 2017 年度存货中已完工未结算资产大幅减少，该部分金额导致现金流入增加；2018 年度，经营活动产生的现金流量净额远低于净利润，主要系购买原材料和设备增加，该部分金额导致现金流出增加；2019 年 1-7 月，经营活动产生的现金流量净额高于净利润，一方面系计提资产减值准备和折旧导致净利润减少，另一方面经营性应收项目的减少导致现金流入增加。

报告期内，净利润与经营活动产生的现金流量金额勾稽勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
净利润	**2,899.74**	**2,282.41**	**3,719.08**
加：资产减值准备	7,211.95	3,739.99	13,991.81
信用减值损失	142.81		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,849.74	22,322.35	22,821.60
无形资产摊销	714.12	1,289.12	1,252.00
长期待摊费用摊销	388.42	882.60	748.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-56.06	2.87	
固定资产报废损失	18.82	32.57	-65.29
公允价值变动损失	-708.37	5,990.72	-292.60
财务费用	332.68	2,531.26	31,054.69
投资损失	-3,208.80	-476.37	-2,704.12
递延所得税资产减少	-	-0.43	-1.27
递延所得税负债增加	360.49	378.55	-105.04
存货的减少	-5,117.83	-69,925.08	146,239.14
经营性应收项目的减少	65,798.02	-15,146.61	-13,723.95
经营性应付项目的增加	-45,953.66	-20,116.57	-46,297.49
经营活动产生的现金流量净额	**35,672.06**	**-66,212.64**	**156,637.06**

2、中船澄西盈利能力分析

报告期内，中船澄西损益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例	金额	占营业总收入的比例
一、营业收入	**330,793.98**	**100.00%**	**430,011.29**	**100.00%**	**341,451.46**	**100.00%**
营业成本	305,465.59	92.34%	380,232.20	88.42%	274,483.17	80.39%
税金及附加	1,402.37	0.42%	6,692.33	1.56%	2,127.45	0.62%
销售费用	439.44	0.13%	-289.59	-0.07%	-4,666.66	-1.37%
管理费用	15,926.65	4.81%	27,833.99	6.47%	26,952.86	7.89%
研发费用	6,114.13	1.85%	14,307.62	3.33%	13,011.56	3.81%

财务费用	-4,909.88	-1.48%	-10,888.08	-2.53%	15,775.08	4.62%
其他收益	305.22	0.09%	1,416.32	0.33%	1,441.57	0.42%
投资收益	3,208.80	0.97%	476.37	0.11%	2,704.12	0.79%
公允价值变动收益	708.37	0.21%	-5,990.72	-1.39%	292.60	0.09%
信用减值损失	-152.18	-0.05%	-	-	-	-
资产减值损失	-7,202.58	-2.18%	-3,739.99	-0.87%	-13,991.81	-4.10%
资产处置收益	56.06	0.02%	-2.87	0.00%	-	-
二、营业利润	**3,279.37**	**0.99%**	**4,281.94**	**1.00%**	**4,214.48**	**1.23%**
营业外收入	202.05	0.06%	193.25	0.04%	194.79	0.06%
营业外支出	136.81	0.04%	940.20	0.22%	196.65	0.06%
三、利润总额	**3,344.61**	**1.01%**	**3,534.99**	**0.82%**	**4,212.62**	**1.23%**
所得税费用	444.88	0.13%	1,252.58	0.29%	493.54	0.14%
四、净利润	**2,899.74**	**0.88%**	**2,282.41**	**0.53%**	**3,719.08**	**1.09%**
归属于母公司股东的净利润	2,327.26	0.70%	2,039.79	0.47%	3,262.57	0.96%

（1）营业收入、营业成本及毛利分析

①营业收入分析

报告期内，中船澄西的营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度		2017 年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	323,961.17	419,400.41	26.58%	331,329.13	-37.65%
其他业务收入	6,832.82	10,610.88	4.83%	10,122.33	-30.59%
合计	**330,793.98**	**430,011.29**	**25.94%**	**341,451.46**	**-37.46%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西主营业务收入分别为 331,329.13 万元、419,400.41 万元和 323,961.17 万元。2018 年度，中船澄西主营业务收入增长 26.58%。

报告期内，中船澄西分产品收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

船舶产品	259,686.04	80.16%	330,928.30	78.91%	230,443.68	69.55%
船舶修理及改造	62,725.77	19.36%	86,498.66	20.62%	99,035.95	29.89%
其他	1,549.35	0.48%	1,973.44	0.47%	1,849.50	0.56%
合计	**323,961.17**	**100.00%**	**419,400.41**	**100.00%**	**331,329.13**	**100.00%**

报告期内，中船澄西主营业务收入主要以船舶产品和船舶修理及改造收入为主，占比超过 99%。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品销售收入分别为 230,443.68 万元、330,928.30 万元和 259,686.04 万元，2018 年度相较于 2017 年度增长 100,484.62 万元，增幅为 43.60%。2018 年，全球船舶行业经营形势有所回暖，新船市场逐渐起稳好转，中船澄西完工交船量有所增加。

②营业成本分析

报告期内，中船澄西的营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度		2017 年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
主营业务成本	301,378.40	372,324.23	38.89%	268,066.72	-41.65%
其他业务成本	4,087.20	7,907.97	23.25%	6,416.45	-41.07%
合计	**305,465.59**	**380,232.20**	**38.53%**	**274,483.17**	**-41.63%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西主营业务成本分别为 268,066.72 万元、372,324.23 万元和 301,378.40 万元。2018 年度主营业务成本增长率为 38.89%。报告期内，中船澄西营业成本变动趋势及构成情况与营业收入的变动趋势及构成情况基本保持一致。

报告期内，中船澄西分产品成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	248,155.57	82.34%	300,805.52	80.79%	188,133.23	70.18%
船舶修理及改造	51,397.54	17.05%	69,561.67	18.68%	77,929.87	29.07%
其他	1,825.29	0.61%	1,957.04	0.53%	2,003.62	0.75%
合计	**301,378.40**	**100.00%**	**372,324.23**	**100.00%**	**268,066.72**	**100.00%**

报告期内，中船澄西主营业务成本主要以船舶产品和船舶修理及改造成本为主，占

比超过 99%。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品成本分别为 188,133.23 万元、300,805.52 万元和 248,155.57 万元，占主营业务成本的比例分别为 70.18%、80.79%和 82.34%。报告期内，中船澄西各类主营业务成本变动趋势与主营业务收入变动趋势基本一致。

③毛利及毛利率分析

报告期内，中船澄西主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	11,530.48	51.06%	30,122.78	63.99%	42,310.45	66.88%
船舶修理及改造	11,328.23	50.16%	16,936.99	35.98%	21,106.08	33.36%
其他	-275.94	-1.22%	16.40	0.03%	-154.12	-0.24%
合计	**22,582.77**	**100.00%**	**47,076.17**	**100.00%**	**63,262.41**	**100.00%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西主营业务毛利分别为 63,262.41 万元、47,076.17 万元和 22,582.77 万元，报告期内有所下降。报告期内，中船澄西主营业务毛利主要来自船舶产品和船舶修理及改造业务。

报告期内，中船澄西主营业务毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
船舶产品	4.44%	9.10%	18.36%
船舶修理及改造	18.06%	19.58%	21.31%
其他	-17.81%	0.83%	-8.33%
合计	**6.97%**	**11.22%**	**19.09%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西主营业务毛利率分别为 19.09%、11.22%和 6.97%。分产品来看，2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品毛利率分别为 18.36%、9.10%和 4.44%。2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶产品毛利率持续下降，主要系中船澄西承接和建造的化学船和沥青船增加，该部分船型主要为转型船和首制船，规模效应较低，实现毛利较少。同时，2018 年以来，钢材等大宗物资价格上涨、人工成本持续上升均导致毛利率有所下降。

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，船舶修理及改造业务毛利率分别为 21.31%、

19.58%和 18.06%。报告期内，船舶修理及改造业务呈下降趋势一方面系修船业务量减少导致单位固定成本增加，另一方面毛利率较低的改装船业务占比增加所致。

2018 年度，与中船澄西相近的同行业主要上市公司的毛利率对比分析如下：

证券代码	证券简称	2018 年度毛利率
300008.SZ	天海防务	2.35%
300589.SZ	江龙船艇	20.07%
601890.SH	亚星锚链	18.27%
601989.SH	中国重工	9.85%
平均值		12.64%
中位数		14.06%
中船澄西		**11.22%**

2018 年度同行业可比上市公司毛利率平均值为 12.64%，中位数为 14.06%。中船澄西 2018 年度毛利率为 11.22%，低于同行业毛利率平均值和中位数。

（2）营业利润

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，中船澄西的营业利润和营业利润率变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	330,793.98	430,011.29	341,451.46
营业成本	305,465.59	380,232.20	274,483.17
营业利润	3,279.37	4,281.94	4,214.48
营业利润率	0.99%	1.00%	1.23%

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，中船澄西的营业利润分别为 4,214.48 万元、4,281.94 万元及 3,279.37 万元，营业利润率分别为 1.23%、1.00%及 0.99%。报告期内，中船澄西营业利润较为稳定。

①税金及附加分析

报告期内，中船澄西税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度

城市维护建设税	140.45	2,535.90	328.46
教育费附加	112.11	1,827.17	234.62
房产税	422.47	784.95	562.83
土地使用税	521.47	971.52	711.54
印花税	87.10	221.37	167.20
车船使用税	2.15	3.74	3.92
环境保护税	77.55	164.66	-
河道管理费	39.07	183.01	117.08
其他	-	-	1.80
合计	**1,402.37**	**6,692.33**	**2,127.45**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西税金及附加分别为 2,127.45 万元、6,692.33 万元和 1,402.37 万元，主要包括城市维护建设税、教育费附加、房产税和土地税。2018 年，中船澄西税金及附加较 2017 年增加 4,564.88 万元，主要系城市维护建设税和教育费附加大幅增加所致，具体来看，主要系 2017 年中船澄西承接订单较少，原材料和设备采购较少，2018 年初累积的可抵扣进项税较少，导致 2018 年缴纳增值税较多，相应增加城市维护建设税和教育费附加。

②期间费用分析

报告期内，中船澄西期间费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	439.44	0.13%	-289.59	-0.07%	-4,666.66	-1.37%
管理费用	15,926.65	4.81%	27,833.99	6.47%	26,952.86	7.89%
研发费用	6,114.13	1.85%	14,307.62	3.33%	13,011.56	3.81%
财务费用	-4,909.88	-1.48%	-10,888.08	-2.53%	15,775.08	4.62%
合计	**17,570.34**	**5.31%**	**30,963.94**	**7.20%**	**51,072.83**	**14.96%**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西期间费用分别为 51,072.83 万元、30,963.94 万元和 17,570.34 万元，占营业收入的比例分别为 14.96%、7.20%和 5.31%。2018 年度中船澄西期间费用较 2017 年度减少 20,108.89 万元，降幅为 39.37%，主要系财务费用大幅减少所致。2018 年度，华融瑞通等 6 名投资者对中船澄西增资 62,500.00

万元实施市场化债转股，中船澄西将上述增资款用于归还银行借款，导致利息支出较少，同时，2018 年度美元汇率上升，汇兑收益增加。

报告期内，中船澄西管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5,988.90	37.60%	9,624.21	34.58%	9,603.56	35.63%
修理费	3,505.80	22.01%	7,206.95	25.89%	6,361.57	23.60%
折旧费及摊销	1,875.78	11.78%	3,771.89	13.55%	3,306.12	12.27%
租赁费	123.27	0.77%	512.54	1.84%	1,824.67	6.77%
停工损失	525.32	3.30%	389.97	1.40%	574.28	2.13%
其他	3,907.58	24.53%	6,328.43	22.74%	5,282.66	19.60%
合计	**15,926.65**	**100.00%**	**27,833.99**	**100.00%**	**26,952.86**	**100.00%**

中船澄西管理费用主要包括职工薪酬、修理费、折旧费用和摊销费用。2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西管理费用分别为 26,952.86 万元、27,833.99 万元和 15,926.65 万元，占营业收入比例分别为 7.89%、6.47%和 4.81%。报告期内，中船澄西管理费用较为稳定。

报告期内，中船澄西研发费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料费	1,777.57	29.07%	4,791.71	33.49%	5,574.07	42.84%
设计费	1,375.37	22.49%	2,917.49	20.39%	1,730.31	13.30%
工资及劳务费	1,068.33	17.47%	2,670.11	18.66%	2,686.06	20.64%
固定资产使用费	638.39	10.44%	1,473.67	10.30%	832.98	6.40%
燃料动力费	613.31	10.03%	1,521.49	10.63%	708.11	5.44%
专用费	-	-	40.39	0.28%	469.81	3.61%
外协费	367.18	6.01%	133.71	0.93%	67.86	0.52%
其他	273.98	4.48%	759.04	5.31%	942.35	7.24%
合计	**6,114.13**	**100.00%**	**14,307.62**	**100.00%**	**13,011.56**	**100.00%**

中船澄西研发费用主要包括材料费、工资及劳务费和固定资产使用费。2017 年度、

2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西研发费用分别为 13,011.56 万元、14,307.62 万元和 6,114.13 万元，占营业收入比例分别为 3.81%、3.33%和 1.85%。2018 年度中船澄西研发费用略有增长，主要系设计费、燃料动力费和固定资产使用费增加所致。

③资产减值损失情况

报告期内，中船澄西资产减值损失具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	3,655.52	-2,320.56
存货跌价损失	-7,202.58	-7,403.00	-10,859.36
可供出售金融资产减值损失	-	7.49	-710.51
固定资产减值损失	-	-	-101.38
合计	**-7,202.58**	**-3,739.99**	**-13,991.81**

注：负数表示损失

报告期内，中船澄西的资产减值损失主要为存货跌价损失和坏账损失。2017 年度，中船澄西计提较多存货跌价损失，主要系对当年承接的转型船和首制船，在详细测算成本后，计提了合同预计损失所致。

报告期内，中船澄西按照《企业会计准则》的规定制定了稳健的资产减值准备计提政策，按会计政策及资产质量的实际情况计提了足额的减值准备，不存在因资产减值准备计提不足而影响公司持续经营能力的情况。

（3）净利润分析

①营业外收入与营业外支出

报告期内，中船澄西营业外收入具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废利得	63.71	-	167.96
与企业日常活动无关的政府补助	23.00	50.00	3.00
罚没收入	-	5.69	9.00
其他	115.35	137.56	14.83
合计	**202.05**	**193.25**	**194.79**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西营业外收入分别为 194.79 万元、

193.25 万元和 202.05 万元，金额较低。

报告期内，中船澄西营业外支出具体明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产毁损报废损失	33.53	32.57	102.67
罚款及滞纳金	30.17	0.95	12.26
其他	73.12	906.68	81.71
合计	**136.81**	**940.20**	**196.65**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西营业外支出分别为 196.65 万元、940.20 万元和 136.81 万元。2018 年度营业外支出主要为未决诉讼计提的预计损失 790.15 万元。

②净利润

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西分别实现净利润 3,719.08 万元、2,282.41 万元和 2,604.06 万元。2018 年度，中船澄西净利润较 2017 年度有所下降，主要系 2018 年度营业外支出和所得税费用增加所致。

（4）非经常性损益构成情况

报告期内，中船澄西非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	3,264.87	349.44	2,464.51
计入当期损益的政府补助	328.22	1,466.32	1,444.57
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	22.17	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	130.99
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	506.07
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	708.37	-5,990.72	292.60
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	3,851.37	1,345.49

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42.24	-819.12	-70.15
所得税影响额	-621.03	-7.69	-811.90
少数股东权益影响额（税后）	-310.17	-94.73	-153.78
归母的税后非经常性损益	**3,412.49**	**-1,222.96**	**5,148.40**

2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-7 月，中船澄西非经常性损益分别为 5,148.40 万元、-1,222.96 万元和 3,412.49 万元。报告期内，中船澄西的非经常损益金额主要由非流动资产处置损益、公允价值变动损益、投资收益和政府补助构成。

（5）盈利指标分析

报告期内，中船澄西盈利能力相关指标如下：

项目	2019年1-7月	2018年度	2017 年度
净利率	0.88%	0.53%	1.09%
净资产收益率	0.56%	0.53%	0.88%

注 1：净利率=净利润/营业收入；净资产收益率=当期归属于母公司所有者净利润/期初期末归属于母公司股东的权益平均值；
注 2：2019 年 1-7 月净资产收益率未年化。

2018 年，中船澄西净利率和净资产收益率均有所下降，主要系营业外支出和所得税费用增加导致当期归属于母公司所有者净利润减少。

五、本次交易对上市公司持续经营能力、未来发展前景、当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析

（一）本次交易对上市公司持续经营能力影响的分析

通过本次重组，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易进一步强化公司作为中船集团旗下船舶海工业务上市平台的定位，完善公司造修船板块布局，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展上市公司的核心优势。

本次交易完成前后，上市公司的财务状况、盈利能力变动如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月			2018 年 12 月 31 日/2018 年度		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
资产总计	4,692,204.19	11,281,670.43	140.43%	4,527,024.34	10,792,027.48	138.39%

负债合计	2,640,759.05	6,821,327.07	158.31%	2,465,099.69	7,513,726.28	204.80%
归属于母公司所有者权益合计	1,497,678.43	3,970,931.72	165.14%	1,509,513.99	2,767,941.71	83.37%
营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	135.52%	1,691,030.74	4,090,562.80	141.90%
归属于母公司所有者的净利润	303.99	134,999.12	44308.94%	48,921.34	24,020.07	-50.90%

根据备考合并财务报表，本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。

2018年末和2019年7月末，上市公司的资产规模将分别增加138.39%和140.43%，分别达到10,792,027.48万元和11,281,670.43万元；2019年1-7月，上市公司归属于母公司所有者的净利润将增加44308.94%，达到134,999.12万元，公司资产规模和持续经营能力将显著提升。

1、本次交易对上市公司财务状况的影响

（1）本次交易前后资产结构分析

本次交易完成后，上市公司总资产和净资产显著提升，主要资产项目构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
货币资金	1,462,678.18	3,313,842.94	126.56%	1,449,129.91	3,317,004.43	128.90%
交易性金融资产	2,168.45	5,754.00		-	-	
应收票据	48,998.35	46,226.02	-5.66%	102,280.51	99,999.26	-2.23%
应收账款	172,657.05	475,987.07	175.68%	162,636.85	412,128.64	153.40%
预付款项	394,609.55	850,689.45	115.58%	347,857.93	872,691.03	150.88%
其他应收款	9,559.21	285,757.98	2889.35%	32,430.36	94,441.25	191.21%
存货	750,130.72	1,892,117.05	152.24%	674,371.72	1,840,329.62	172.90%
一年内到期的非流动资产	13,558.56	46,558.56	243.39%	29,157.19	69,157.19	137.19%
其他流动资产	237,973.64	365,634.16	53.64%	149,279.09	266,795.14	78.72%
流动资产合计	**3,092,333.72**	**7,282,567.23**	**135.50%**	**2,947,143.56**	**6,972,546.54**	**136.59%**
可供出售金融资产	-	-	-	1,166.80	52,937.08	4436.95%

项目	2019 年 7 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
长期应收款	2,913.72	116,934.25	3913.22%	9,197.42	120,880.59	1214.29%
长期股权投资	129,913.74	273,661.54	110.65%	134,353.58	247,738.81	84.39%
其他权益工具投资	4,850.39	133,840.18	2659.37%	-	-	
投资性房地产	-	40,610.49	-	-	41,417.04	-
固定资产	756,939.92	2,168,542.76	186.49%	792,489.49	2,193,856.57	176.83%
在建工程	120,747.22	377,922.25	212.99%	85,688.32	304,090.46	254.88%
无形资产	107,081.78	359,696.55	235.91%	112,287.33	369,878.26	229.40%
商誉	-	14,423.12	-	-	14,423.12	-
长期待摊费用	6,998.50	16,886.27	141.28%	7,225.16	17,024.64	135.63%
递延所得税资产	59,742.36	85,322.67	42.82%	57,461.72	76,507.54	33.15%
其他非流动资产	410,682.84	411,263.12	0.14%	380,010.98	380,726.84	0.19%
非流动资产合计	**1,599,870.47**	**3,999,103.21**	**149.96%**	**1,579,880.78**	**3,819,480.94**	**141.76%**
资产总计	**4,692,204.19**	**11,281,670.43**	**140.43%**	**4,527,024.34**	**10,792,027.48**	**138.39%**

本次交易完成后，2018年末上市公司的流动资产将从交易前的2,947,143.56万元增加至交易后的6,972,546.54万元，增幅136.59%，其中货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货均较交易前有明显增加；2019年7月末上市公司的流动资产将从交易前的3,092,333.72万元增加至交易后的7,282,567.23万元，增幅135.50%，其中货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货均较交易前有明显增加。本次交易完成后，上市公司非流动资产也将有所增加，2018年末和2019年7月末分别增加141.76%和149.96%。

总体而言，本次交易完成后，上市公司资产规模显著提升，上市公司整体实力得到进一步增强

（2）本次交易前后负债结构分析

本次交易完成后，上市公司负债规模增长。

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
短期借款	208,000.00	571,371.10	174.70%	40,000.00	503,259.53	1158.15%

项目	2019 年 7 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
交易性金融负债	7,158.20	47,889.84	569.02%	-	-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-		5,698.12	42,453.35	645.04%
应付票据	119,179.39	175,492.33	47.25%	183,340.82	389,178.71	112.27%
应付账款	638,732.33	1,515,848.56	137.32%	430,076.37	1,248,540.46	190.31%
预收款项	158,502.13	279,803.37	76.53%	152,419.97	186,951.05	22.66%
应付职工薪酬	32,358.67	57,208.02	76.79%	29,617.35	33,327.37	12.53%
应交税费	1,971.72	5,366.74	172.19%	9,745.76	23,413.41	140.24%
其他应付款	23,046.10	89,555.09	288.59%	27,816.18	134,710.68	384.29%
一年内到期的非流动负债	304,370.00	395,370.00	29.90%	423,350.00	663,350.00	56.69%
其他流动负债	441,679.38	2,503,690.48	466.86%	421,206.21	2,728,249.68	547.72%
流动负债合计	**1,934,997.91**	**5,641,595.53**	**191.56%**	**1,723,270.79**	**5,953,434.23**	**245.47%**
长期借款	173,886.00	525,091.70	201.97%	183,006.00	615,657.95	236.41%
长期应付款	17,436.00	25,726.83	47.55%	17,436.00	292,172.10	1575.68%
长期应付职工薪酬	610.48	34,237.46	5508.30%	646.31	35,304.31	5362.46%
预计负债	151,641.64	200,000.36	31.89%	189,775.03	246,592.93	29.94%
递延收益	47,818.94	63,594.83	32.99%	39,564.55	54,625.67	38.07%
递延所得税负债	3,368.81	20,081.10	496.09%	401.74	4,939.83	1129.60%
其他非流动负债	310,999.27	310,999.27	-	310,999.27	310,999.27	-
非流动负债合计	**705,761.13**	**1,179,731.54**	**67.16%**	**741,828.90**	**1,560,292.05**	**110.33%**
负债合计	**2,640,759.05**	**6,821,327.07**	**158.31%**	**2,465,099.69**	**7,513,726.28**	**204.80%**

本次交易完成后，上市公司公司负债规模大幅增加。2018年末上市公司的总负债将从交易前的2,465,099.69万元增加至交易后的7,513,726.28万元，增幅204.80%，其中流动负债增加245.47%，非流动负债增加110.33%；2019年7月末上市公司的总负债将从交易前的2,640,759.05万元增加至交易后的6,821,327.07万元，增幅158.31%，其中流动负债增加191.56%，非流动负债增加67.16%。

（3）交易前后偿债能力分析

偿债能力指标	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	交易前	交易后	交易前	交易后

流动比率（倍）	1.60	1.29	1.71	1.17
速动比率（倍）	1.21	0.96	1.32	0.86
资产负债率(合并）	56.28%	60.46%	54.45%	69.62%

本次交易完成后，上市公司流动比率和速动比率相比于交易前下降，资产负债率相比于交易前有所上升。

2018年度，同行业可比公司偿债能力指标如下：

证券代码	证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率
2018 年 12 月 31 日				
300008.SZ	天海防务	67.98%	1.01	0.69
300589.SZ	江龙船艇	63.32%	1.05	0.69
601890.SH	亚星锚链	20.61%	4.05	3.23
601989.SH	中国重工	54.78%	1.90	1.34
行业平均值		**51.67%**	**2.00**	**1.49**
中国船舶（交易完成后）		**69.62%**	**1.17**	**0.86**

本次交易完成后，上市公司2018年末资产负债率为69.62%，高于同行业可比上市公司资产负债率平均值；流动比率为1.17，低于同行业可比上市公司流动比率平均值；速动比率为0.86，低于同行业可比上市公司速动比率平均值。

（4）交易前后营运能力分析

营运能力指标	2019 年 1-7 月		2018 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
总资产周转率（次/年）	0.25	0.25	0.35	0.39
应收账款周转率（次/年）	4.76	5.27	7.09	9.15
存货周转率（次/年）	1.48	1.36	1.86	2.13

注：2019年1-7月数据未年化

本次交易完成后， 2018年上市公司总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率相比于交易前均有所上升，上市公司营运能力有所提高。

2018年度，同行业可比公司营运能力指标如下：

证券代码	证券简称	总资产周转率	应收账款周转率	存货周转率
2018 年 12 月 31 日				

300008.SZ	天海防务	0.30	1.77	1.15
300589.SZ	江龙船艇	0.58	4.64	2.56
601890.SH	亚星锚链	0.27	3.75	1.55
601989.SH	中国重工	0.23	4.55	0.98
行业平均值		**0.35**	**3.68**	**1.56**
中国船舶（交易完成后）		**0.39**	**9.15**	**2.13**

本次交易完成后，上市公司2018年度总资产周转率为0.39，高于同行业可比上市公司总资产周转率平均值基本持平；应收账款周转率为9.15，高于同行业可比上市公司应收账款周转率平均值；存货周转率为2.13，高于同行业可比上市公司存货周转率平均值。

2、本次交易对上市公司盈利能力的影响

（1）本次交易前后营业收入、净利润分析

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月			2018 年度		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	135.52%	1,691,030.74	4,090,562.80	141.90%
营业成本	1,055,033.19	2,537,113.91	140.48%	1,465,744.43	3,724,732.42	154.12%
营业利润	8,001.73	139,243.33	1640.17%	63,259.87	-64,544.51	-202.03%
利润总额	4,300.73	136,560.20	3075.28%	63,872.98	-7,732.03	-112.11%
净利润	2,488.40	112,331.41	4414.20%	60,674.59	-44,734.09	-173.73%
归属于母公司所有者的净利润	303.99	134,999.12	44308.94%	48,921.34	24,020.07	-50.90%

本次交易完成后，上市公司2018年度和2019年1-7月营业收入、营业成本相比交易前均有较大幅度的提升。本次交易完成后，上市公司2019年1-7月营业利润、利润总额、归属于母公司所有者的净利润相比于交易前均有较大幅度的提升，盈利能力有所改善。

（2）本次交易前后盈利能力指标比较

项目	2019 年 1-5 月		2018 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
销售毛利率	8.89%	6.97%	13.32%	8.94%
销售净利率	0.03%	4.95%	2.89%	0.59%
期间费用率	8.15%	7.10%	11.47%	10.03%

本次交易完成后，上市公司销售毛利率和期间费用率有一定幅度的下降，上市公司

2019年1-7月销售净利率相比交易前均有较大幅度的提升。

3、本次交易完成后上市公司在未来经营中的优劣势

（1）主要优势

通过本次重组，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。标的资产竞争优势请参见本节“三、标的资产的核心竞争力和本次交易完成后公司的行业地位”之“（一）标的资产的核心竞争力”。

本次交易进一步强化公司作为中船集团旗下船舶海工业务上市平台的定位，完善公司造修船板块布局，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展上市公司的核心优势。本次交易后，公司在资产规模、收入规模、产品布局等各方面都处于同行业领先地位。

（2）主要劣势

本次交易完成后，上市公司将新增多家子公司，资产、人员规模大幅提升。上市公司的子公司将分布于上海、江苏、广东等多个省市，各子公司的业务方向、管理模式均存在一定的差异，将对上市公司已有的组织架构、运营管理、财务管理、发展战略、内部控制制度等各方面带来一定的挑战。

（二）本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析

本次交易完成后，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。本次交易后，公司在资产规模、收入规模、产品布局等各方面都处于同行业领先地位。

1、本次交易未来的整合计划及影响

（1）资产及业务整合

本次交易完成后，江南造船、外高桥造船、中船澄西将成为上市公司的全资子公司，广船国际和黄埔文冲将分别成为上市公司的控股子公司和参股子公司。上市公司产品业务范围进一步拓展，将在当前业务基础上新增军用船舶造修相关业务。未来中船集团将

进一步促进上市公司业务升级，带动业务协同发展，提升企业竞争能力。

（2）财务整合

一方面，重组后中国船舶将对各子公司按照上市公司治理要求进行整体的财务管控，加强财务方面的内控建设和管理，以提高重组后上市公司整体的财务合规性和资金运用效率；另一方面，借助上市公司的资本市场融资功能，利用上市平台为军工建设任务提供各项资源，为军工科研生产的后续技术改造拓宽融资渠道，不断提升公司设计、研发、制造水平，为后续各项技术升级提供充足资金保障。

（3）机构整合

本次交易完成后，上市公司将协助标的公司建立科学、规范的公司治理结构，保证标的公司按照公司章程和上市公司对下属公司的管理制度规范运行。原则上保持标的公司现有内部组织机构的稳定性，并根据标的公司业务开展、上市公司内部控制和管理要求的需要进行动态优化和调整。

（4）经营能力的变化

本次重组完成后，上市公司资产质量将得到进一步提升，未来业绩将持续增长，盈利能力将得到进一步加强，持续经营能力得到优化。未来，公司将围绕主营业务进一步促进业务升级，带动业务协同发展，进一步提升企业竞争能力。

2、上市公司未来发展计划

中国船舶一直致力于推进建设中船集团旗下船舶海工业务上市平台，通过本次重大资产重组，将中船集团旗下核心的军民船业务整合进入上市公司，进一步强化中国船舶作为船海业务上市平台的定位，发挥船海业务的协同效应，推动船海产业做强做优，提升和发展中船集团的核心优势。

本次交易完成后，公司将进一步夯实治理结构，不断完善董事会建设和现代企业制度，坚定不移深化改革，加快改革设计和重点项目实施，大力强化资本运营，继续推动专项改革任务，通过上市公司的良好平台实施战略互动，择机合理运用并购、重组等资本运作手段，以资本市场来驱动公司产业布局，服务于所属企业发展的资本希求，快速布局符合公司未来发展需要的相关多元产业。

建立健全现代造船管理模式，优化生产流程和管理组织架构，初步实现建模2.0目

标。以3D体验平台为统一数据源，打通研发、设计、工法、物流和管理各个应用环节，局部流程实现智能制造。推动公司产品从战术向战略升级，提升公司战略站位；拓展公司产品从舰船向高端装备延伸，丰富公司优势产品种类。

在传统船舶业务方面，公司将坚持做强、做精，通过创新驱动继续引领民船市场，确保传统品牌强势地位；全面深化结构调整，加快高端转型步伐，挖掘并切入高端产品细分市场，积极向“高、精、尖”船舶拓展，建成产品多样化、建造数字化、环保绿色的船舶总装企业。围绕主力船型，着力提升原始创新能力、升级换代能力和建造管理水平，逐步确立在综合建造成本及可靠性、环保性、经济性、数字化智能化水平等方面绝对领先地位，由“制造”向“设计+制造+服务”一体化发展转型，建立若干细分领域强势品牌。坚持“三位一体”方针，持续加大主建船型批量经营接单，扩大市场份额。逐步介入国际海事新规范规则制订更新，从被动适应向提前预判、参与制定、主导制定转变，抢占行业话语权。

在邮轮产业方面，公司将根据邮轮产业发展总体框架，坚持走国际合作、引进消化吸收再创新的发展道路，掌握大型邮轮设计建造核心技术和管理能力，坚定不移地推进大型邮轮工程。扎实推进大型邮轮工程，全力以赴推进邮轮适应性改造项目、邮轮供应链建设、大型邮轮设计建造体系建设，确保大型邮轮项目按时开工，加快推进完成图纸设计、生产策划、人员培训和适应性改造等重点项目。

在船海服务业方面，公司将采取“相关多元战略”，积极拓展应用及服务业务领域，开拓船舶技术服务和软件信息服务领域，向船海产业上下游提供延伸、后续服务；开展船海产业专业技术、专利成果的商业化转化，包括对外提供船舶产品设计服务，船用可剥离涂料产业化，智能制造技术市场化推广等；围绕船舶制造和船舶修理，开展船舶全生命周期服务、船舶特种设备运维服务和职业技能实训服务，依托修造船品牌优势，与国内外著名船配公司合作，创建特种船舶设备服务平台，拓展特种船舶设备的维修及服务业务。

（三）本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析

1、本次交易后，上市公司每股收益等财务指标分析

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度

	交易前	交易后	交易前	交易后
资产负债率(合并）	56.28%	60.46%	54.45%	69.62%
应收账款周转率（次/年）	4.76	5.27	7.09	9.15
毛利率	8.89%	6.97%	13.32%	8.94%
净利率	0.03%	4.95%	2.89%	0.59%
净资产收益率	0.02%	4.01%	3.54%	1.09%
基本每股收益（元/股）	0.002	0.32	0.35	0.06
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.10	-0.02	-0.25	-0.28

注：基本每股收益=归属于母公司普通股股东的净利润/总股本；

净资产收益率=2*归属于公司普通股股东的净利润/（归属于公司普通股股东的期末净资产＋归属于公司普通股股东的期初净资产）。

本次交易完成后，上市公司2018年末和2019年7月末资产负债率和应收账款周转率有所上升，2018年和2019年1-7月毛利率有所下降，2018年净利率和净资产收益率下降，2019年1-7月净利率和净资产收益率上升。2018年上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益下滑，2019年1-7月上市公司基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益上升。

2、本次交易对上市公司未来资本性支出的影响

本次重组公司拟募集配套资金不超过386,680.00万元，募集配套资金将用于支付本次重组相关税费和中介费用，同时投资建设与标的资产主营业务相关的项目建设，本次募集配套资金有利于提高本次重组的整合绩效。

本次交易完成后，预计上市公司在未来几年将处于高速发展期，随着业务的不断发展，预计上市公司将在业务整合、新产品研发生产等方面存在一定的资本性支出。本次交易完成后，上市公司将继续利用资本平台的融资功能，通过自有货币资金、上市公司再融资、银行贷款、申请政府补助等方式筹集所需资金，满足未来资本性支出的需要。

3、本次交易职工安置的情况

本次交易所涉标的资产的转让不涉及员工安置问题。原由标的公司聘任的员工在交割日后仍然由该等公司继续聘任。

4、本次交易成本对上市公司的影响

本次交易涉及的税负成本由相关责任方各自承担，中介机构费用等按照市场公允收

费水平确定，上述交易成本不会对上市公司造成重大不利影响。

第十章　财务会计信息

一、本次交易拟购买资产的合并财务资料

（一）江南造船的合并财务资料

1、江南造船的合并资产负债表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03892 号审计报告，江南造船最近两年及一期的合并资产负债表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,637,105.29	1,538,604.03	1,684,311.11
应收账款	135,618.77	163,278.41	143,033.12
预付款项	280,194.02	460,456.88	604,498.78
其他应收款	253,236.07	40,556.81	34,307.18
存货	739,384.27	783,832.28	384,393.19
其他流动资产	113,131.23	99,056.77	44,631.47
流动资产合计	**3,158,669.66**	**3,085,785.18**	**2,895,174.85**
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	49,211.57	55,243.21
长期应收款	569.96	284.36	290.64
长期股权投资	685.84	1,248.09	1,057.87
其他权益工具投资	125,823.93	-	-
投资性房地产	38,484.90	39,254.78	40,574.56
固定资产	638,933.84	605,013.52	632,599.07
在建工程	201,405.08	179,777.38	192,215.94
无形资产	122,970.82	125,647.77	68,405.64
长期待摊费用	2,318.05	2,438.05	2,337.11
递延所得税资产	20,573.49	13,528.94	16,455.92
非流动资产合计	**1,151,765.92**	**1,016,404.45**	**1,009,179.97**
资产总计	**4,310,435.58**	**4,102,189.63**	**3,904,354.82**

流动负债：			
短期借款	-	210,000.00	70,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	32,158.26	8,544.20	-
应付票据	3,772.09	112,224.92	24,144.60
应付账款	568,549.26	565,171.57	520,335.44
预收款项	68,780.03	74,815.33	45,893.72
应付职工薪酬	21,274.23	-	1,180.14
应交税费	1,335.37	12,210.25	6,522.74
其他应付款	41,381.18	77,328.98	77,136.91
一年内到期的非流动负债	16,000.00	70,000.00	22,800.00
其他流动负债	1,787,867.97	2,036,618.10	1,948,195.11
流动负债合计	**2,541,118.38**	**3,166,913.35**	**2,716,208.65**
非流动负债：			
长期借款	54,200.00	159,200.00	455,000.00
长期应付款	8,290.83	274,736.10	233,096.19
长期应付职工薪酬	28,448.00	29,514.00	29,739.00
预计负债	33,363.03	36,018.56	51,053.16
递延收益	4,586.98	5,116.42	4,094.41
递延所得税负债	16,709.48	4,538.09	4,567.33
非流动负债合计	**145,598.32**	**509,123.17**	**777,550.08**
负债合计	**2,686,716.70**	**3,676,036.52**	**3,493,758.74**
所有者权益：			
实收资本	864,679.30	293,156.01	293,156.01
资本公积	589,326.63	150,058.61	148,057.05
其他综合收益	79,405.87	14,271.06	20,212.09
盈余公积	-	-	4,112.29
未分配利润	85,793.56	-36,014.22	-78,498.99
归属于母公司所有者权益合计	1,619,205.37	421,471.47	387,038.45
少数股东权益	4,513.51	4,681.64	23,557.64
所有者权益合计	**1,623,718.87**	**426,153.10**	**410,596.09**
负债和所有者权益总计	**4,310,435.58**	**4,102,189.63**	**3,904,354.82**

2、江南造船的合并利润表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03892 号审计报告，江南造船最近两年及一期的合并利润表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	**1,211,708.69**	**1,774,132.32**	**1,496,556.71**
营业成本	1,128,625.15	1,626,657.02	1,362,807.84
税金及附加	1,487.68	3,088.39	3,813.74
销售费用	3,362.97	10,765.25	15,309.20
管理费用	41,905.18	82,367.79	73,541.04
研发费用	9,063.27	63,752.92	53,411.53
财务费用	-2,279.74	-22,358.83	-2,960.52
其他收益	1,921.50	3,379.84	7,394.23
投资收益	705.79	2,343.55	1,020.27
公允价值变动收益	-23,614.06	-8,544.20	788.50
信用减值损失	3.93	-	-
资产减值损失	-45,968.41	-8,443.91	-21,565.79
资产处置收益	179,828.15	101,909.82	-601.88
二、营业利润	**142,421.09**	**100,504.88**	**-22,330.79**
加：营业外收入	963.19	1,919.29	3,340.19
减：营业外支出	101.65	241.14	313.81
三、利润总额	**143,282.63**	**102,183.03**	**-19,304.41**
减：所得税费用	21,870.38	19,903.80	-411.85
四、净利润	**121,412.25**	**82,279.24**	**-18,892.56**
其中：归属于母公司股东的净利润	121,580.38	93,103.45	-12,656.97
少数股东损益	-168.13	-10,824.22	-6,235.58
五、其他综合收益的税后净额	**24,195.30**	**-5,941.03**	**2,136.10**
六、综合收益总额	**145,607.55**	**76,338.21**	**-16,756.46**
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	145,775.68	87,162.43	-10,520.87
归属于少数股东的综合收益总额	-168.13	-10,824.22	-6,235.58

3、江南造船的合并现金流量表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03892 号审计报告，江南造船最近两年及一期的现金流量表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	776,280.14	1,816,638.01	2,168,062.79
收到的税费返还	13,027.95	19,484.39	24,904.25
收到其他与经营活动有关的现金	9,980.91	127,566.49	61,661.56
经营活动现金流入小计	799,289.00	1,963,688.89	2,254,628.59
购买商品、接受劳务支付的现金	696,939.48	1,684,039.08	1,524,694.57
支付给职工以及为职工支付的现金	54,623.19	127,550.97	114,421.42
支付的各项税费	53,061.25	10,523.34	23,705.12
支付其他与经营活动有关的现金	51,158.71	194,366.38	88,383.17
经营活动现金流出小计	855,782.63	2,016,479.76	1,751,204.27
经营活动产生的现金流量净额	**-56,493.63**	**-52,790.87**	**503,424.32**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	20,000.00	21,423.81	0.00
取得投资收益收到的现金	1,260.03	1,937.59	1,408.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	362.47	341.52	345.24
收到其他与投资活动有关的现金	20,216.76	26,120.90	37,259.14
投资活动现金流入小计	41,839.26	49,823.82	39,012.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,591.22	80,706.41	105,932.09
投资支付的现金	0.00	70,400.00	30,000.00
投资活动现金流出小计	117,591.22	151,106.41	135,932.09
投资活动产生的现金流量净额	**-75,751.96**	**-101,282.59**	**-96,919.38**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	669,000.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	370,383.81	305,000.00	157,409.90
收到其他与筹资活动有关的现金	35,500.00	45,646.00	82,368.33
筹资活动现金流入小计	1,074,883.81	350,646.00	239,778.23
偿还债务支付的现金	739,383.81	413,600.00	450,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,857.54	24,656.79	40,979.38
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	54,894.33	1,782.69
筹资活动现金流出小计	744,241.34	493,151.12	493,262.07
筹资活动产生的现金流量净额	**330,642.46**	**-142,505.12**	**-253,483.85**

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**899.40**	**12,552.64**	**-23,915.32**
五、现金及现金等价物净增加额	**199,296.27**	**-284,025.94**	**129,105.78**
加：期初现金及现金等价物余额	1,399,127.01	1,683,152.95	1,554,047.18
六、期末现金及现金等价物余额	**1,598,423.28**	**1,399,127.01**	**1,683,152.95**

（二）广船国际的合并财务资料

1、广船国际的合并资产负债表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03889 号审计报告，广船国际最近两年及一期的合并资产负债表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	214,059.46	329,270.49	571,249.54
交易性金融资产	3,585.55	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	93.77
应收票据	2,052.37	1,154.08	1,355.77
应收账款	174,967.05	115,788.78	58,749.96
预付款项	176,265.47	134,778.58	71,800.76
其他应收款	22,962.70	21,493.28	9,179.08
存货	399,349.84	382,125.62	364,503.69
一年内到期的非流动资产	33,000.00	40,000.00	50,100.00
其他流动资产	14,529.28	18,459.27	95,780.17
流动资产合计	**1,040,771.72**	**1,043,070.10**	**1,222,812.74**
可供出售金融资产	-	2,558.71	882.55
长期应收款	113,450.56	111,398.82	-
长期股权投资	5,434.05	5,235.99	6,966.65
其他权益工具投资	3,165.87	-	-
投资性房地产	2,125.59	2,162.27	2,225.14
固定资产	772,656.66	796,353.55	814,611.64
在建工程	55,769.95	38,624.77	31,965.54
无形资产	129,591.74	131,943.16	134,632.09
商誉	14,423.12	14,423.12	14,423.12

长期待摊费用	7,569.72	7,361.43	8,195.23
递延所得税资产	5,494.65	5,516.89	19,376.07
其他非流动资产	580.28	715.86	19,624.40
非流动资产合计	**1,110,262.19**	**1,116,294.55**	**1,052,902.43**
资产总计	**2,151,033.91**	**2,159,364.65**	**2,275,715.17**
短期借款	363,371.10	253,259.53	161,000.00
交易性金融负债	8,573.38	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	28,211.03	7.33
应付票据	57,365.54	97,048.30	98,829.79
应付账款	315,822.77	282,907.11	305,155.53
预收款项	52,900.81	30,118.12	19,329.71
应付职工薪酬	3,575.12	3,710.02	3,669.52
应交税费	2,059.65	1,457.40	2,197.00
其他应付款	15,902.57	20,340.28	14,229.52
一年内到期的非流动负债	75,000.00	170,000.00	266,500.00
其他流动负债	274,143.13	270,425.37	220,987.64
流动负债合计	**1,168,714.08**	**1,157,477.13**	**1,091,906.04**
长期借款	297,005.70	273,451.95	537,315.70
长期应付职工薪酬	5,178.99	5,144.00	5,998.40
预计负债	14,995.68	20,799.34	21,423.15
递延收益	11,188.91	9,944.69	2,829.70
递延所得税负债	2.81	-	-
非流动负债合计	328,372.09	309,339.98	567,566.96
负债合计	1,497,086.16	1,466,817.11	1,659,473.00
实收资本	855,697.08	855,697.08	653,935.98
资本公积	226,161.15	220,262.43	217,520.63
其他综合收益	279.70	-327.46	-
专项储备	79.70	107.48	209.67
未分配利润	-434,626.77	-389,502.48	-259,907.49
归属于母公司所有者权益合计	647,590.86	686,237.06	611,758.79
少数股东权益	6,356.88	6,310.48	4,483.38
所有者权益合计	**653,947.74**	**692,547.54**	**616,242.17**

负债和所有者权益总计	**2,151,033.91**	**2,159,364.65**	**2,275,715.17**

2、广船国际的合并利润表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03889 号审计报告，广船国际最近两年及一期的合并利润表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	**397,476.12**	**739,854.24**	**1,061,163.60**
减：营业成本	396,609.32	747,603.63	1,012,499.17
税金及附加	2,822.24	4,902.64	5,007.01
销售费用	1,773.57	4,886.35	5,847.57
管理费用	25,401.23	53,675.16	55,281.04
研发费用	8,494.04	16,802.83	12,992.36
财务费用	11,702.38	16,393.04	45,851.49
加：其他收益	297.53	1,862.71	3,686.52
投资收益	1,615.81	-10,205.52	3,334.82
公允价值变动收益	5,068.61	-28,297.47	86.45
信用减值损失	-306.05	-	-
资产减值损失	-2,491.20	-28,972.28	-18,746.19
资产处置收益	-24.99	-130.34	-
二、营业利润	**-45,166.96**	**-170,152.31**	**-87,953.45**
营业外收入	247.12	55,038.08	83,252.16
营业外支出	90.79	511.55	1,051.12
三、利润总额	**-45,010.63**	**-115,625.78**	**-5,752.41**
所得税费用	58.26	13,899.86	6,854.20
四、净利润	**-45,068.88**	**-129,525.64**	**-12,606.62**
归属于母公司所有者的净利润	-45,124.29	-129,594.99	-13,056.89
少数股东损益	55.40	69.35	450.27
五、其他综合收益的税后净额	**515.60**	**-327.46**	**-**
六、综合收益总额	**-44,553.28**	**-129,853.10**	**-12,606.62**
归属于母公司所有者的综合收益总额	-44,608.68	-129,922.45	-13,056.89
归属于少数股东的综合收益总额	55.40	69.35	450.27

3、广船国际的合并现金流量表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03889 号审计报告，广船国际最近两年及一期的合并现金流量表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	382,254.49	738,931.67	1,043,724.17
收到的税费返还	38,963.73	130,002.39	68,684.99
收到其他与经营活动有关的现金	13,185.27	28,187.60	113,223.99
经营活动现金流入小计	434,403.49	897,121.66	1,225,633.15
购买商品、接受劳务支付的现金	461,466.91	811,652.46	883,167.53
支付给职工以及为职工支付的现金	65,768.80	129,243.42	134,290.70
支付的各项税费	3,027.53	8,876.54	14,206.54
支付其他与经营活动有关的现金	12,040.64	40,050.00	36,282.73
经营活动现金流出小计	542,303.88	989,822.42	1,067,947.51
经营活动产生的现金流量净额	**-107,900.40**	**-92,700.76**	**157,685.64**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	7,000.00	49,942.50	-
取得投资收益收到的现金	94.17	1,275.31	857.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24.01	23.57	28.71
收到其他与投资活动有关的现金	96,823.51	79,465.39	101,457.82
投资活动现金流入小计	103,941.68	130,706.76	102,343.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,630.44	51,163.12	31,030.21
投资支付的现金	29,789.46	85,681.11	-
支付其他与投资活动有关的现金	890.68	180,638.94	28,975.06
投资活动现金流出小计	46,310.58	317,483.17	60,005.27
投资活动产生的现金流量净额	**57,631.10**	**-186,776.41**	**42,338.58**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	240,000.00	-
取得借款收到的现金	411,080.39	686,128.00	579,198.70
收到其他与筹资活动有关的现金	5,900.00	5,000.00	2,224.00
筹资活动现金流入小计	416,980.39	931,128.00	581,422.70
偿还债务支付的现金	374,039.41	963,488.02	544,558.65

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,777.50	27,536.98	35,642.30
支付其他与筹资活动有关的现金	441.23	100.34	131.60
筹资活动现金流出小计	388,258.14	991,125.34	580,332.55
筹资活动产生的现金流量净额	**28,722.25**	**-59,997.34**	**1,090.15**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-449.75**	**2,726.42**	**-14,200.07**
五、现金及现金等价物净增加额	**-21,996.80**	**-336,748.10**	**186,914.31**
加：期初现金及现金等价物余额	232,860.53	569,608.63	382,694.32
六、期末现金及现金等价物余额	**210,863.74**	**232,860.53**	**569,608.63**

（三）黄埔文冲的合并财务资料

1、黄埔文冲的合并资产负债表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03890 号审计报告，黄埔文冲最近两年及一期的合并资产负债表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	427,863.41	694,581.11	598,457.74
交易性金融资产	996.81	1,168.52	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	566.45
应收票据	7,823.84	11,926.99	15,387.65
应收账款	156,815.88	142,663.06	108,499.08
预付款项	182,464.95	176,630.35	187,016.53
其他应收款	79,694.53	14,209.38	11,661.07
存货	414,268.44	353,000.24	666,033.56
合同资产	528,504.34	417,215.80	-
一年内到期的非流动资产	10,558.87	6,341.60	53,214.31
其他流动资产	35,518.73	16,962.22	88,213.71
流动资产合计	**1,844,509.78**	**1,834,699.26**	**1,729,050.11**
可供出售金融资产	-	-	1,220.44
长期应收款	93,568.14	86,252.79	46,005.95
长期股权投资	160.37	114.26	-
其他权益工具投资	3,952.13	3,690.06	-
固定资产	382,037.67	401,946.20	353,454.25

在建工程	48,248.85	37,926.46	38,042.09
使用权资产	12,730.67	-	-
无形资产	74,444.87	75,493.00	74,939.00
长期待摊费用	610.40	567.13	657.99
递延所得税资产	30,485.61	36,491.46	24,666.65
其他非流动资产	6,292.07	5,923.28	-
非流动资产合计	**652,530.77**	**648,404.63**	**538,986.38**
资产总计	**2,497,040.55**	**2,483,103.89**	**2,268,036.49**
短期借款	374,460.10	187,179.20	148,041.50
交易性金融负债	11,540.57	14,978.38	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	329.30
应付票据	113,505.67	175,991.33	78,658.67
应付账款	534,965.86	513,781.44	479,730.37
预收款项	0.00	-	45,987.86
合同负债	328,477.21	410,933.07	-
应付职工薪酬	3,005.49	425.10	560.81
应交税费	1,749.20	3,034.88	5,054.35
其他应付款	16,779.20	13,357.06	13,580.44
一年内到期的非流动负债	73,990.00	271,400.00	201,740.00
其他流动负债	19,977.30	17,486.23	332,839.47
流动负债合计	**1,478,450.61**	**1,608,566.68**	**1,306,522.76**
长期借款	242,140.00	222,510.00	442,200.00
租赁负债	10,424.59	-	-
长期应付职工薪酬	18,652.96	19,711.43	21,344.20
预计负债	37,084.47	36,900.90	32,651.38
递延收益	5,648.04	2,591.21	2,543.02
递延所得税负债	603.08	895.06	141.26
非流动负债合计	**314,553.13**	**282,608.61**	**498,879.86**
负债合计	**1,793,003.74**	**1,891,175.29**	**1,805,402.62**
实收资本	285,989.77	285,989.77	197,379.85
资本公积	384,452.47	371,602.47	214,054.46
其他综合收益	-3,617.73	-4,113.65	-6,032.78
盈余公积	56,451.59	56,451.59	56,451.59

未分配利润	-20,083.27	-118,824.43	44.72
归属于母公司所有者权益合计	703,192.83	591,105.75	461,897.85
少数股东权益	843.98	822.86	736.02
所有者权益合计	**704,036.81**	**591,928.61**	**462,633.87**
负债和所有者权益总计	**2,497,040.55**	**2,483,103.89**	**2,268,036.49**

2、黄埔文冲的合并利润表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03890 号审计报告，黄埔文冲最近两年及一期的合并利润表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	**540,544.10**	**1,174,224.77**	**1,225,894.70**
减：营业成本	518,305.93	1,169,838.52	1,131,351.82
税金及附加	594.74	1,416.07	2,854.01
销售费用	525.51	3,366.74	12,556.84
管理费用	18,607.83	33,945.83	38,742.36
研发费用	16,436.54	32,890.99	27,826.30
财务费用	251.62	-1,859.35	17,602.26
加：其他收益	309.53	570.76	538.40
投资收益	-3,506.30	-1,134.07	4,020.03
公允价值变动收益	3,266.10	-14,047.01	237.15
资产减值损失	-2,729.18	-42,566.95	-2,435.60
信用减值损失	-419.73	-279.10	-
二、营业利润	**-17,257.64**	**-122,830.41**	**-2,678.93**
营业外收入	124,943.76	309.88	3,007.26
营业外支出	141.36	5,859.19	227.53
三、利润总额	**107,544.76**	**-128,379.71**	**100.80**
所得税费用	8,782.55	-12,507.38	-197.06
四、净利润	**98,762.21**	**-115,872.33**	**297.86**
归属于母公司股东的净利润	98,741.17	-115,930.36	266.28
少数股东损益	21.04	58.03	31.58
五、其他综合收益的税后净额	**496.00**	**136.83**	**11.27**
六、综合收益总额	**99,258.21**	**-115,735.50**	**309.13**

归属于母公司股东的综合收益总额	99,237.08	-115,793.85	277.62
归属于少数股东的综合收益总额	21.13	58.34	31.51

3、黄埔文冲合并现金流量表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03890 号审计报告，黄埔文冲最近两年及一期的合并现金流量表数据如下：

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	378,789.58	947,881.92	1,018,302.88
收到的税费返还	24,791.02	104,213.68	14,109.87
收到其他与经营活动有关的现金	106,239.98	37,236.05	23,738.44
经营活动现金流入小计	509,820.57	1,089,331.66	1,056,151.19
购买商品、接受劳务支付的现金	669,111.40	992,809.74	1,162,603.07
支付给职工以及为职工支付的现金	43,921.51	79,084.95	87,110.69
支付的各项税费	7,561.78	6,365.95	12,332.17
支付其他与经营活动有关的现金	22,557.61	71,361.43	36,863.09
经营活动现金流出小计	743,152.30	1,149,622.08	1,298,909.03
经营活动产生的现金流量净额	**-233,331.73**	**-60,290.42**	**-242,757.84**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	30,000.00	50,000.00	50,187.50
取得投资收益收到的现金	986.70	87.62	5,232.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15.94	61.18	232.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	11.98	-
收到其他与投资活动有关的现金	82,127.75	10,034.31	186,770.20
投资活动现金流入小计	113,130.38	60,195.09	242,422.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,747.99	27,306.82	25,111.35
投资支付的现金	53,306.08	522.25	19,998.31
支付其他与投资活动有关的现金	186,199.07	21,813.58	66,795.85
投资活动现金流出小计	261,253.15	49,642.66	111,905.51
投资活动产生的现金流量净额	**-148,122.76**	**10,552.44**	**130,517.36**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	240,101.00	-

取得借款收到的现金	339,634.50	375,947.75	479,843.34
收到其他与筹资活动有关的现金	12,850.00	6,100.00	14,640.00
筹资活动现金流入小计	352,484.50	622,148.75	494,483.34
偿还债务支付的现金	328,275.81	489,148.74	388,201.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,287.26	18,180.63	16,851.39
筹资活动现金流出小计	335,563.07	507,329.37	405,053.24
筹资活动产生的现金流量净额	**16,921.43**	**114,819.38**	**89,430.10**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-876.02**	**3,278.74**	**-9,016.00**
五、现金及现金等价物净增加额	**-365,409.08**	**68,360.14**	**-31,826.38**
加：期初现金及现金等价物余额	610,883.89	542,523.75	574,350.13
六、期末现金及现金等价物余额	**245,474.81**	**610,883.89**	**542,523.75**

（四）外高桥造船的合并财务资料

1、外高桥造船的合并资产负债表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03893 号审计报告，外高桥造船最近两年及一期的合并资产负债表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	964,290.91	958,418.07	967,618.81
应收票据	69.21	-	6,634.51
应收账款	2,821.24	3,900.07	29,640.96
预付款项	233,676.97	180,036.90	115,605.26
其他应收款	1,825.46	24,536.18	2,882.87
存货	442,200.82	389,197.71	686,231.40
一年内到期的非流动资产	12,525.95	28,200.81	27,663.66
其他流动资产	217,452.64	113,908.06	232,342.73
流动资产合计	**1,874,863.20**	**1,698,197.81**	**2,068,620.20**
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	270.00	170.00
长期应收款	-	6,766.64	12,060.32
长期股权投资	77,551.86	82,424.10	104,724.75

其他权益工具投资	453.77	-	-
固定资产	309,249.96	328,564.25	642,373.87
在建工程	49,233.59	28,519.11	24,235.05
无形资产	57,465.45	58,555.77	111,771.89
长期待摊费用	-	-	2,327.30
递延所得税资产	28,005.06	28,005.06	28,005.06
其他非流动资产	401,657.38	380,010.98	347,769.97
非流动资产合计	**923,617.06**	**913,115.90**	**1,273,438.21**
资产总计	**2,798,480.26**	**2,611,313.70**	**3,342,058.41**
流动负债：			
短期借款	238,000.00	42,000.00	260,100.00
应付票据	29,251.90	101,970.82	55,395.32
应付账款	341,821.79	163,000.64	196,653.17
预收款项	26,226.67	32,360.19	45,246.85
应付职工薪酬	9,055.85	14,711.34	8,310.49
应交税费	223.85	1,897.49	3,642.16
其他应付款	9,291.51	6,704.44	12,457.20
一年内到期的非流动负债	297,700.00	418,300.00	374,000.00
其他流动负债	392,824.13	373,447.40	398,500.76
流动负债合计	**1,344,395.69**	**1,154,392.31**	**1,354,305.95**
非流动负债：			
长期借款	163,000.00	150,000.00	1,076,900.00
长期应付款	5,832.00	5,832.00	5,832.00
预计负债	109,193.70	132,584.33	215,529.82
递延收益	28,933.75	27,139.06	19,713.55
递延所得税负债	27.57	-	89.07
其他非流动负债	310,999.27	310,999.27	310,869.53
非流动负债合计	**617,986.28**	**626,554.66**	**1,628,933.97**
负债合计	**1,962,381.97**	**1,780,946.96**	**2,983,239.91**
所有者权益：			
实收资本	448,780.23	448,780.23	286,000.00
资本公积	337,777.81	337,777.81	22,291.35
其他综合收益	-561.54	-358.74	-

盈余公积	77,748.52	77,748.52	77,748.52
未分配利润	-31,501.92	-37,373.23	-76,215.18
归属于母公司所有者权益合计	832,243.10	826,574.60	309,824.69
少数股东权益	3,855.19	3,792.15	48,993.81
所有者权益合计	**836,098.29**	**830,366.74**	**358,818.50**
负债和所有者权益总计	**2,798,480.26**	**2,611,313.70**	**3,342,058.41**

2、外高桥造船的合并利润表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03893 号审计报告，外高桥造船最近两年及一期的合并利润表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	**676,613.99**	**925,716.02**	**941,506.64**
营业成本	631,218.96	829,170.29	803,080.41
税金及附加	863.30	3,487.61	4,861.36
销售费用	6,834.22	3,059.02	4,629.46
管理费用	21,299.12	48,420.44	76,309.44
研发费用	19,859.32	44,279.25	44,758.24
财务费用	-2,138.23	7,940.77	109,187.56
其他收益	12,636.48	24,376.96	9,019.05
投资收益	-4,713.23	36,340.37	-2,742.89
信用减值损失	-1.47	-	-
资产减值损失	-499.12	-19,657.09	-248,114.77
资产处置收益	57.72	-248.41	412.39
二、营业利润	**6,157.69**	**30,170.47**	**-342,746.05**
营业外收入	98.63	2,151.79	69,154.49
营业外支出	321.96	462.89	708.56
三、利润总额	**5,934.36**	**31,859.37**	**-274,300.13**
所得税费用	-	-38.54	3,551.74
四、净利润	**5,934.36**	**31,897.91**	**-277,851.86**
归属于母公司股东的净利润	5,871.31	38,841.94	-250,950.19
少数股东损益	63.04	-6,944.04	-26,901.67
五、其他综合收益的税后净额	**-417.48**	**-238.51**	**-**

六、综合收益总额	**5,516.88**	**31,659.40**	**-277,851.86**
归属于母公司股东的综合收益总额	5,453.83	38,483.21	-250,950.19
归属于少数股东的综合收益总额	63.04	-6,823.81	-26,901.67

3、外高桥造船的现金流量表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03893 号审计报告，外高桥造船最近两年及一期的现金流量表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	737,041.33	1,197,019.57	1,746,721.38
收到的税费返还	106,101.24	250,729.47	97,578.88
收到其他与经营活动有关的现金	28,536.86	74,679.86	41,696.82
经营活动现金流入小计	**871,679.43**	**1,522,428.90**	**1,885,997.09**
购买商品、接受劳务支付的现金	743,620.98	1,110,941.15	1,045,358.80
支付给职工以及为职工支付的现金	44,104.28	90,754.77	103,693.39
支付的各项税费	2,906.27	6,370.19	16,681.90
支付其他与经营活动有关的现金	18,341.48	38,119.77	50,800.86
经营活动现金流出小计	**808,973.02**	**1,246,185.88**	**1,216,534.95**
经营活动产生的现金流量净额	**62,706.41**	**276,243.01**	**669,462.14**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	186,029.82	20,000.00
取得投资收益收到的现金	2,744.44	6,941.40	322.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	57.20	15.65	496.44
投资活动现金流入小计	**2,801.64**	**192,986.87**	**20,818.71**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,599.68	15,468.20	4,358.81
投资支付的现金	118,200.00	112,769.00	107,728.09
支付其他与投资活动有关的现金	-	44,782.14	26,400.00
投资活动现金流出小计	**140,799.68**	**173,019.33**	**138,486.90**
投资活动产生的现金流量净额	**-137,998.04**	**19,967.53**	**-117,668.18**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	347,500.00	-
取得借款收到的现金	294,000.00	886,100.00	1,399,223.70

收到其他与筹资活动有关的现金	-	20,000.00	204,209.30
筹资活动现金流入小计	**294,000.00**	**1,253,600.00**	**1,603,433.00**
偿还债务支付的现金	205,600.00	1,492,200.00	1,806,667.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,418.26	22,879.47	79,685.63
支付其他与筹资活动有关的现金	75.75	898.15	190,793.31
筹资活动现金流出小计	**214,094.01**	**1,515,977.61**	**2,077,146.39**
筹资活动产生的现金流量净额	**79,905.99**	**-262,377.61**	**-473,713.38**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-924.22**	**-16,249.07**	**-40,729.67**
五、现金及现金等价物净增加额	**3,690.14**	**17,583.86**	**37,350.91**
加：期初现金及现金等价物余额	957,337.84	939,753.97	902,403.06
六、期末现金及现金等价物余额	**961,027.98**	**957,337.84**	**939,753.97**

（五）中船澄西的合并财务资料

1、中船澄西的合并资产负债表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03875 号审计报告，中船澄西最近两年及一期的合并资产负债表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	250,619.25	235,316.12	327,454.85
交易性金融资产	2,168.45	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	292.60
应收票据	5,640.35	5,870.46	2,479.42
应收账款	36,479.67	41,402.38	14,020.43
预付款项	109,612.74	104,027.67	60,010.92
其他应收款	6,201.22	5,984.45	5,903.98
存货	150,894.16	149,585.22	74,281.23
一年内到期的非流动资产	1,032.62	956.37	607.18
其他流动资产	9,194.11	4,325.67	10,033.05
流动资产合计	**571,842.57**	**547,468.35**	**495,083.66**
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	896.80	896.80

长期应收款	2,754.07	2,430.78	2,431.68
长期股权投资	-	-	1,630.67
其他权益工具投资	4,396.61	-	-
固定资产	246,056.64	254,211.73	264,904.91
在建工程	5,572.66	1,234.79	4,650.95
无形资产	40,592.77	44,564.61	45,627.58
长期待摊费用	6,998.50	7,225.16	7,785.84
递延所得税资产	9,603.40	9,601.70	9,601.27
非流动资产合计	**315,974.66**	**320,165.56**	**337,529.69**
资产总计	**887,817.23**	**867,633.91**	**832,613.36**
流动负债：			
短期借款	10,000.00	52,000.00	20,000.00
交易性金融负债	7,158.20	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	5,698.12	-
应付票据	50,273.87	38,620.87	48,850.20
应付账款	134,432.36	120,608.10	63,733.69
预收款项	26,252.71	11,197.01	9,975.36
应付职工薪酬	13,617.34	7,055.94	5,979.12
应交税费	372.11	1,914.28	1,553.41
其他应付款	7,614.87	7,159.26	25,223.50
一年内到期的非流动负债	-	-	30,000.00
其他流动负债	48,855.26	47,758.81	38,245.07
流动负债合计	**298,576.73**	**292,012.39**	**243,560.35**
非流动负债：			
长期借款	20,000.00	-	70,000.00
长期应付职工薪酬	610.48	646.31	729.23
预计负债	23,532.65	37,075.21	45,610.10
递延收益	664.00	150.00	107.50
递延所得税负债	1,288.91	401.74	23.19
非流动负债合计	**46,096.04**	**38,273.26**	**116,470.02**
负债合计	**344,672.77**	**330,285.65**	**360,030.37**
所有者权益：			
实收资本	122,230.23	122,230.23	107,455.00

资本公积	88,142.02	88,142.02	40,417.25
其他综合收益	2,974.84	-	-
专项储备	111.21	-	-
盈余公积	41,820.63	41,820.63	41,665.15
未分配利润	166,721.65	164,394.39	162,510.08
归属于母公司所有者权益合计	422,000.58	416,587.27	352,047.48
少数股东权益	121,143.88	120,761.00	120,535.51
所有者权益合计	**543,144.46**	**537,348.26**	**472,582.99**
负债和所有者权益总计	**887,817.23**	**867,633.91**	**832,613.36**

2、中船澄西的合并利润表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03875 号审计报告，中船澄西最近两年及一期的合并利润表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	**330,793.98**	**430,011.29**	**341,451.46**
营业成本	305,465.59	380,232.20	274,483.17
税金及附加	1,402.37	6,692.33	2,127.45
销售费用	439.44	-289.59	-4,666.66
管理费用	15,926.65	27,833.99	26,952.86
研发费用	6,114.13	14,307.62	13,011.56
财务费用	-4,909.88	-10,888.08	15,775.08
其他收益	305.22	1,416.32	1,441.57
投资收益	3,208.80	476.37	2,704.12
公允价值变动收益	708.37	-5,990.72	292.60
信用减值损失	-152.18	-	-
资产减值损失	-7,202.58	-3,739.99	-13,991.81
资产处置收益	56.06	-2.87	-
二、营业利润	**3,279.37**	**4,281.94**	**4,214.48**
营业外收入	202.05	193.25	194.79
营业外支出	136.81	940.20	196.65
三、利润总额	**3,344.61**	**3,534.99**	**4,212.62**
所得税费用	444.88	1,252.58	493.54

四、净利润	**2,899.74**	**2,282.41**	**3,719.08**
归属于母公司股东的净利润	2,327.26	2,039.79	3,262.57
五、其他综合收益的税后净额	**-15.41**	-	-
六、综合收益总额	**2,884.33**	**2,282.41**	**3,719.08**
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,311.85	2,039.79	3,262.57

3、中船澄西的合并现金流量表

根据大信会计师出具的大信审字【2019】第 1-03875 号审计报告，中船澄西最近两年及一期的现金流量表数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	336,028.36	401,649.36	507,809.92
收到的税费返还	35,975.20	56,307.81	27,753.34
收到其他与经营活动有关的现金	5,771.47	11,077.02	11,855.90
经营活动现金流入小计	**377,775.04**	**469,034.19**	**547,419.17**
购买商品、接受劳务支付的现金	312,758.53	481,543.51	337,946.79
支付给职工以及为职工支付的现金	10,650.77	39,159.79	40,081.06
支付的各项税费	5,010.57	11,021.07	7,590.40
支付其他与经营活动有关的现金	13,683.12	3,522.46	5,163.86
经营活动现金流出小计	**342,102.98**	**535,246.83**	**390,782.10**
经营活动产生的现金流量净额	**35,672.06**	**-66,212.64**	**156,637.06**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	438.79	40,190.76
取得投资收益收到的现金	591.31	868.59	255.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	160.24	4.49	102.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,880.40	-	-
投资活动现金流入小计	**7,631.95**	**1,311.87**	**40,548.94**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,385.77	4,635.65	16,372.57
投资支付的现金	-	-	19,310.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	16,706.62	-

支付其他与投资活动有关的现金	-	-	10.00
投资活动现金流出小计	**6,385.77**	**21,342.27**	**35,693.05**
投资活动产生的现金流量净额	**1,246.18**	**-20,030.40**	**4,855.89**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	42,500.00	-
取得借款收到的现金	20,000.00	54,500.00	40,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,570.80	-	383.11
筹资活动现金流入小计	**33,570.80**	**97,000.00**	**40,383.11**
偿还债务支付的现金	42,000.00	102,500.00	40,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	690.50	3,775.18	5,944.97
支付其他与筹资活动有关的现金	-	16,027.36	-
筹资活动现金流出小计	**42,690.50**	**122,302.54**	**45,944.97**
筹资活动产生的现金流量净额	**-9,119.70**	**-25,302.54**	**-5,561.85**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**1,231.04**	**5,679.27**	**-15,279.61**
五、现金及现金等价物净增加额	**29,029.58**	**-105,866.30**	**140,651.49**
加：期初现金及现金等价物余额	220,888.49	326,754.79	186,103.30
六、期末现金及现金等价物余额	**249,918.07**	**220,888.49**	**326,754.79**

二、本次交易模拟实施后上市公司备考财务资料

根据大信会计师出具的大信阅字【2019】第 1-00019 号备考审阅报告，上市公司备考合并财务情况如下：

（一）备考合并财务报表编制基础

根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号－上市公司重大资产重组（2018 年修订）》的相关规定，编制备考合并财务报表。

本备考合并财务报表系假设本次重组已于 2018 年 1 月 1 日（以下简称“合并基准日”） 完成，并依据本次重组完成后的股权架构，在可持续经营的前提下，根据以下假设编制：

1、假定中国船舶于 2018 年 1 月 1 日完成向本次交易对手发行股份的股权转让审批

手续。

2、本次重组的相关议案能够获得中国证券监督管理委员会的核准。

3、本备考财务报表以本公司（母公司）和子公司沪东重机有限公司等两个单位经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2018 年度财务报表及未经审计的 2019 年 1-7 月财务报表，以及经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的各标的资产 2018 年度及 2019 年 1-7 月财务报表为基础，基于同一控制下企业合并原则，采用备考审阅报告附注中所述的重要会计政策、会计估计和合并财务报表编制方法进行编制。

4、由于本次重大资产重组方案尚待中国证券监督管理委员会的核准，最终经批准的本次重大资产重组方案，包括本公司实际发行的股份及其作价，以及发行费用等都可能与本备考合并财务报表中所采用的上述假设存在差异，则相关资产及负债都将在本次重大资产重组方案完成后实际入账时作出相应调整。

5、本次重大资产重组相关的所得税事项，以税务机关认定为准，本备考合并财务报表暂未考虑。

（二）备考合并财务报表

本次交易模拟实施后上市公司备考合并财务数据如下：

1、备考合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,313,842.94	3,317,004.43
交易性金融资产	5,754.00	-
应收票据	46,226.02	99,999.26
应收账款	475,987.07	412,128.64
预付款项	850,689.45	872,691.03
其他应收款	285,757.98	94,441.25
存货	1,892,117.05	1,840,329.62
一年内到期的非流动资产	46,558.56	69,157.19
其他流动资产	365,634.16	266,795.14
流动资产合计	**7,282,567.23**	**6,972,546.54**

非流动资产：		
可供出售金融资产	-	52,937.08
长期应收款	116,934.25	120,880.59
长期股权投资	273,661.54	247,738.81
其他权益工具投资	133,840.18	-
投资性房地产	40,610.49	41,417.04
固定资产	2,168,542.76	2,193,856.57
在建工程	377,922.25	304,090.46
无形资产	359,696.55	369,878.26
商誉	14,423.12	14,423.12
长期待摊费用	16,886.27	17,024.64
递延所得税资产	85,322.67	76,507.54
其他非流动资产	411,263.12	380,726.84
非流动资产合计	**3,999,103.21**	**3,819,480.94**
资产总计	**11,281,670.43**	**10,792,027.48**
短期借款	571,371.10	503,259.53
交易性金融负债	47,889.84	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	42,453.35
应付票据	175,492.33	389,178.71
应付账款	1,515,848.56	1,248,540.46
预收款项	279,803.37	186,951.05
应付职工薪酬	57,208.02	33,327.37
应交税费	5,366.74	23,413.41
其他应付款	89,555.09	134,710.68
一年内到期的非流动负债	395,370.00	663,350.00
其他流动负债	2,503,690.48	2,728,249.68
流动负债合计	**5,641,595.53**	**5,953,434.23**
非流动负债：		
长期借款	525,091.70	615,657.95
长期应付款	25,726.83	292,172.10
长期应付职工薪酬	34,237.46	35,304.31
预计负债	200,000.36	246,592.93
递延收益	63,594.83	54,625.67

递延所得税负债	20,081.10	4,939.83
其他非流动负债	310,999.27	310,999.27
非流动负债合计	**1,179,731.54**	**1,560,292.05**
负债合计	**6,821,327.07**	**7,513,726.28**
所有者权益：		
所有者权益合计	**4,460,343.36**	**3,278,301.20**
负债和所有者权益总计	**11,281,670.43**	**10,792,027.48**

2、备考合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度
一、营业收入	**2,727,307.83**	**4,090,562.80**
营业成本	2,537,113.91	3,724,732.42
税金及附加	7,517.93	20,032.59
销售费用	15,189.67	27,303.29
管理费用	118,018.81	231,242.53
研发费用	59,828.32	170,562.54
财务费用	603.13	-19,004.02
其他收益	19,311.25	40,217.18
投资收益	32,322.83	-39,524.05
公允价值变动收益	-17,837.08	-42,832.39
信用减值损失	-631.50	-
资产减值损失	-62,875.18	-76,601.93
资产处置收益	179,916.95	118,503.23
二、营业利润	**139,243.33**	**-64,544.51**
营业外收入	1,591.27	62,798.17
营业外支出	4,274.40	5,985.69
三、利润总额	**136,560.20**	**-7,732.03**
所得税费用	24,228.80	37,002.05
四、净利润	**112,331.41**	**-44,734.09**
归属于母公司股东的净利润	134,999.12	24,020.07
少数股东损益	-22,667.72	-68,754.15
五、其他综合收益的税后净额	**24,431.66**	**-6,464.69**

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度
六、综合收益总额	**136,763.07**	**-51,198.78**
归属于母公司所有者的综合收益总额	159,178.14	17,435.15
归属于少数股东的综合收益总额	-22,415.07	-68,633.93
每股收益：		
基本每股收益（元/股）	0.32	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.06

第十一章　同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）重组前上市公司的同业竞争情况

1、本次重组前上市公司及控股股东主营业务

（1）上市公司

本次重组前，中国船舶是中船集团核心民品主业上市公司，整合了中船集团旗下大型造船、修船、海洋工程、动力及机电设备等业务板块，具有完整的船舶行业产业链。中国船舶为控股型上市公司，公司本部专注于资产经营、投资管理，通过下属实体企业开展生产经营，从事的业务包括船舶造修、动力业务、海洋工程、机电设备等，主要船型为大型邮轮、大型散货船、集装箱船、大型油轮、灵便型散货船，大型液化气体运输船、大型液化气船（VLGC）、LNG 动力船舶、极地运输船舶等特种船舶。

（2）中船集团

中船集团作为我国船舶工业的龙头企业之一，其下属公司中包含一批中国行业领先的骨干海洋装备造修企业、总体研究设计院所、高端动力设备制造企业、先进电子信息技术企业，以及成套物流、国际贸易、金融服务、工程总包、高端咨询等生产性现代服务业企业，是我国海军舰艇以及海警、渔政、海关缉私、武警边防等公务船研制的中坚力量，能够设计、建造符合船级社规范、满足国际通用技术标准和安全公约要求、适航于任一海区的现代船舶及海洋工程装备。

中船集团的产品种类从普通的油船、散货船、集装箱船到具有当前国际先进水平的超大型油船（VLCC）、超大型集装箱船、大型矿砂船（VLOC）、各类大型液化气船（VLGC）、各类滚装船、远洋科考船、远洋渔船、化学品及成品油船，以及超深水半潜式钻井平台、自升式钻井平台、大型海上浮式生产储油船（FPSO）、多缆物探船、深水工程勘察船、大型半潜船、海底铺管船等，形成了多品种、多档次的产品系列。

截至 2019 年 6 月 30 日，中船集团主要一级子公司（或单位）基本情况如下：

序号	单位名称	注册资本（万元）	持股比例（%）	业务性质
1	中船投资发展有限公司	600,000.00	70.18	投资管理
2	中国船舶（香港）航运租赁有限公司	613,606.62 万港元	75	融资、租赁
3	沪东中华造船（集团）有限公司	341,725.00	100	金属船舶制造
4	中船财务有限责任公司	300,000.00	100	财务公司
5	江南造船（集团）有限责任公司	864,679.30	100	金属船舶制造
6	中船海洋与防务装备股份有限公司	141,350.64	59.97	金属船舶制造
7	中国船舶工业股份有限公司	137,811.76	52.98	金属船舶制造
8	中船邮轮科技发展有限公司	132,000.00	100	专业设计服务
9	中船动力有限公司	128,715.00	100	船用配套设备制造
10	中船动力研究院有限公司	112,477.00	100	工程和技术研究与试验发展
11	中船电子科技有限公司	100,360.00	100	船用配套设备制造
12	中船工业成套物流有限公司	100,000.00	100	货物运输代理
13	中船广西船舶及海洋工程有限公司	88,774.00	81.83	金属船舶制造
14	中船科技股份有限公司	73,624.99	41.28	船用配套设备制造
15	南京中船绿洲机器有限公司	56,722.00	100	船用配套设备制造
16	上海江南造船厂有限公司	35,358.00	100	船用配套设备制造
17	中船华南船舶机械有限公司	34,581.00	100	船用配套设备制造
18	中船海洋装备创新园区投资有限公司	30,000.00	100	投资与资产管理
19	中船九江海洋装备（集团）有限公司	27,116.00	100	船用配套设备制造
20	中国船舶工业贸易有限公司	19,558.00	50	其他机械设备及电子批发
21	广州造船厂有限公司	15,000.00	100	船用配套设备制造
22	上海瑞舟房地产发展有限公司	10,000.00	82	房地产开发经营
23	上海卢浦大桥投资发展有限公司	10,000.00	60	市政公共设施管理
24	中船重型装备有限公司	9,300.00	100	船用配套设备制造
25	华联船舶有限公司	9,215.00	50	贸易经纪与代理
26	上海瑞苑房地产开发有限公司	9,000.00	100	房地产开发经营
27	广州船舶工业有限公司	7,371.00	100	船舶及其辅机等的设计、加工、修理
28	中国船舶工业系统工程研究院	5,515.00	100	船舶系统工程研究
29	中国船舶及海洋工程设计研究院	5,209.00	100	工程和技术研究与试验发展
30	中船九江精密测试技术研究所	4,600.00	100	仪器仪表、精密测

				试设备制造和检测
31	中国船舶工业综合技术经济研究院	3,187.00	100	工程和技术研究与试验发展
32	广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	2,000.00	100	船厂工程建设项目的发包、管理
33	中船上海船舶工业有限公司	1,460.00	100	船舶及船用机电产品设计、建造修理
34	上海船舶研究设计院	1,195.00	100	工程和技术研究与试验发展
35	上海江南原址资产管理有限公司	1,000.00	100	投资与资产管理
36	广州船舶及海洋工程设计研究院	800.00	100	工程和技术研究与试验发展
37	中国船舶工业机关服务中心	300.00	50	机关办公服务和机关职工生活服务
38	中国船舶报社	100.00	50	新闻业
39	广州中船文冲置业有限公司	1.00	100	房地产经营租赁
40	中国船舶工业离退休干部局	-	50	其他
41	中国船舶工业集团有限公司第十一研究所	-	100	工程和技术研究与试验发展
42	北京船舶工业管理干部学院	-	100	其他未列明的教育
43	中船国际控股有限公司	-	100	其他未列明服务业

注：中船集团持有中国船舶工业机关服务中心、中国船舶工业贸易有限公司、中国船舶工业离退休干部局、中国船舶报社和华联船舶有限公司 50%股权，有权任免相关公司的董事会的多数成员，对这些企业及事业单位具有实际控制权，故纳入中船集团合并报表范围。

2、本次重组前上市公司与控股股东的同业竞争情况

本次重组前，中国船舶与中船集团下属中船防务、江南造船、沪东中华在超大型油船（VLCC）、集装箱船、灵便型散货船等船舶产品方面存在一定同业竞争。

（二）本次交易后的同业竞争情况

1、本次交易完成后，除重组前已形成的相关领域同业竞争外，未新增中国船舶与中船集团下属其他企业的同业竞争情形。

2、通过本次重组，中船集团将江南造船、广船国际等主要船舶造修资产注入中国船舶，原有中国船舶与中船防务在超大型油船（VLCC）等船型的同业竞争将得以消除。

3、本次重组后，上市公司与中船集团下属中船防务、沪东中华在散货船、大型集

装箱船等产品存在阶段性同业竞争，该业务系历史形成所致且承诺前此类业务已成型，并非本次重组完成后新增同业竞争。

中船集团作为中央直属的特大型国有企业，严格依法合规开展各项业务，并通过与各下属企业的股权关系依法行使股东权利，确保上市公司自主经营的独立性。中船集团下属上市公司的各项经营方针均依法履行董事会、股东大会等决策程序，有效维护了国有资本权益和中小股东利益。上市公司与控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立，严格依法运作。

综上，鉴于中国船舶和中船集团下属企业的相关同类竞争业务在本次重组前已经成型，历史上中国船舶、中船防务、沪东中华等均拥有较好的公司法人治理结构以及独立性，中船集团此前未利用且今后不会利用作为各家公司控股股东的地位给任何一方从事相关业务带来不公平的影响。因此，现阶段中国船舶、中船防务、沪东中华的相关业务各自发展并不会损害上市公司及其广大中小股东利益。

（三）避免同业竞争的承诺

中船集团已于 2019 年 4 月出具《中国船舶工业集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函》，就避免与中国船舶同业竞争承诺如下：

“1、本公司不会利用对中国船舶的控股地位，从事任何有损于中国船舶利益的行为，并将充分尊重和保证中国船舶的经营独立、自主决策。

2、在中国船舶作为上市公司且本公司根据中国法律法规及上海证券交易所之规则被视为中国船舶的控股股东（或实际控制人）的任何期限内，本次交易完成后，中国船舶将与本公司下属其他企业在大型集装箱船等产品存在阶段性同业竞争，为减少和避免同业竞争，本公司承诺，在五年内将对生产大型集装箱船等产品的下属其他企业进行投资建设、培育，待符合上市条件后适时注入中国船舶，彻底消除同业竞争。

3、本公司若违反上述承诺并导致中国船舶利益受损，本公司同意承担全部经济赔偿责任。

4、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”

2019 年 8 月，中船集团出具《中国船舶工业集团有限公司关于进一步避免同业竞

争的承诺函》，就避免与中国船舶同业竞争进一步承诺如下：

“为有效落实中央经济工作会议关于供给侧结构性改革的决策部署，切实降低企业杠杆率，响应中国船舶工业集团有限公司（以下简称“本公司”）《高质量发展战略纲要》并解决本公司下属控股上市公司的同业竞争问题，本公司下属控股上市公司中国船舶工业股份有限公司（以下简称“中国船舶”）和中船海洋与防务装备股份有限公司（简称“中船防务”）拟进行市场化债转股和资产重组，并已于 2019 年 4 月 5 日公告相关交易预案。目前，本公司与中国船舶重工集团有限公司（简称“中船重工”）正在筹划战略性重组，为有利于加快推进市场化债转股及船舶行业战略重组，拟对中国船舶和中船防务的重组方案进行调整。现就相关方案的调整及后续进一步解决同业竞争的承诺说明如下：

一、中国船舶和中船防务于 2019 年 4 月 5 日公告的资产重组原方案

中国船舶和中船防务经董事会审议通过并于 2019 年 4 月 5 日公告的具体方案如下（以下简称“原方案”）：

1、中国船舶资产置换：中国船舶拟以所持沪东重机有限公司（简称“沪东重机”）100%股权与本公司所持江南造船（集团）有限责任公司（以下简称“江南造船”）部分股权进行等额资产置换。

2、中船防务资产置换：上述中国船舶资产置换完成后，本公司将中船动力有限公司（简称“中船动力”）100%股权、中船动力研究院有限公司（简称“动力研究院”）51%股权、上海中船三井造船柴油机有限公司（简称“中船三井”）15%股权和前一步置换后取得的沪东重机 100%股权与中船防务所持中船黄埔文冲船舶有限公司（简称“黄埔文冲”）部分股权、广船国际有限公司（简称“广船国际”）部分股权进行等额置换。

3、中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金：中国船舶拟向本公司、华融瑞通股权投资管理有限公司（以下简称“华融瑞通”）、新华人寿保险股份有限公司（以下简称“新华保险”）、中国国有企业结构调整基金股份有限公司（以下简称“结构调整基金”）、中国太平洋财产保险股份有限公司（以下简称“太保财险”）、中国人寿保险股份有限公司（以下简称“中国人寿”）、中国人民财产保险股份有限公司（以下简称“人保财险”）、工银金融资产投资有限公司（以下简称“工银投资”）、北京东富天恒投资中心（有限合

伙）（以下简称“东富天恒”）发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的上海外高桥造船有限公司（以下简称“外高桥造船”）36.27%股权和中船澄西船舶修造有限公司（以下简称“中船澄西”）21.46%股权；拟向中船集团发行股份购买中国船舶资产置换完成后其持有的江南造船剩余部分股权；向中船投资发展有限公司（以下简称“中船投资”）、工银投资、交银金融资产投资有限公司（以下简称“交银投资”）、国家军民融合产业投资基金有限责任公司（以下简称“军民融合基金”）、国华军民融合产业发展基金管理有限公司（以下简称“国华基金”）、农银金融资产投资有限公司（以下简称“农银投资”）、国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）（以下简称“国新建信基金”）、中银金融资产投资有限公司（以下简称“中银投资”）、东富国创、北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）（以下简称“国发基金”）发行股份购买其合计持有的江南造船 29.82%股权。拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.58%股权和黄埔文冲 30.98%股权；拟向本公司、中船防务发行股份购买中船防务资产置换完成后其合计持有的广船国际 76.42%股权和黄埔文冲 69.02%股权。

上述发行股份购买资产完成后，中国船舶持有江南造船 100%股权、外高桥造船 100%股权、中船澄西 100%股权、广船国际 100%股权、黄埔文冲 100%股权；中船防务持有沪东重机 100%股权、中船动力 100%股权、动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权。

二、方案调整情况

在本公司与中船重工正在筹划战略性重组背景下，为有利于加快推进市场化债转股及船舶行业战略重组，拟对原方案的实施步骤进行优化调整如下（以下简称“调整后的方案”）：

1、步骤一：中国船舶拟向本公司、中船投资、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金发行股份购买上述 11 名交易对方合计持有的江南造船 100%股权；拟向本公司、华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的外高桥造船 36.2717%股权和中船澄西 21.4598%股权；拟向华融瑞通、中原资产、新华保险、结构调整基金、太

保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的广船国际 23.5786%股权和黄埔文冲 30.9836%股权；拟向中船防务发行股份购买其持有的广船国际 27.4214%股权。（以下简称“中国船舶发行股份购买资产”）；

2、步骤二：中船集团以持有的中船动力 100%股权、中船动力研究院 51%股权、中船三井 15%股权出资，中国船舶以持有的沪东重机 100%股权出资，共同设立中船动力集团（以下简称“组建动力平台”）；

3、步骤三：中船防务以持有的黄埔文冲54.5371%股权、广船国际46.3018%股权与中国船舶及中船集团持有的中船动力集团控股权进行资产置换（以下简称“资产置换”）；

上述方案的三个步骤不互为前提。

三、本公司的进一步承诺

针对上述方案调整，本公司进一步承诺如下：

1、本公司承诺在步骤一（即中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金）实施时同步启动步骤二（即组建动力平台）；同时承诺待步骤一和步骤二实施完成后，六个月内启动步骤三（即资产置换），以消除中国船舶和中船防务的同业竞争。

2、本公司若违反上述承诺并导致中国船舶、中船防务利益受损，本公司同意承担相应的经济赔偿责任；本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。”

综上，通过本次重组，有效解决了控股股东中船集团及其下属子公司与上市公司存在的部分同业竞争，本次重组亦未增加上市公司与中船集团下属其他单位在其他领域之间的同业竞争。此外，本次重组交易对方中船集团已经出具承诺函，对于中船集团及其下属企业与上市公司的同业竞争进行明确限制，在相关各方切实履行有关承诺的情况下，有利于保护上市公司及广大中小股东的利益。

二、关联交易情况

（一）本次交易前的标的资产关联交易情况

根据本次重组标的公司审计报告，本次交易前标的公司关联交易情况如下：

1、江南造船

（1）关联方及关联关系

①控股股东

江南造船控股股东为中船集团，实际控制人为国务院国资委。

控股股东	注册地	业务性质	注册资本	控股股东持股比例（%）	控股股东表决权比例（%）
中国船舶工业集团有限公司	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号	国有资产投资经营管理	320 亿元	70.18	70.18

②子公司

公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海江南计量检测站有限公司	上海市	上海市	金属船舶制造	100.00	-	同一控制下的企业合并
上海中船文化传媒有限责任公司	上海市	上海市	电影和影视制作	100.00	-	同一控制下的企业合并
中船鼎盛（上海）有限责任公司	上海市	上海市	金属船舶制造	100%	-	同一控制下的企业合并
上海江南造船博览馆管理有限公司	上海市	上海市	博览馆管理及会务服务	100%	-	同一控制下的企业合并
上海江南长兴重工有限责任公司	上海市	上海市	船舶产品制造	100%	-	同一控制下的企业合并、吸收合并
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海市	上海市	房地产开发经营	100.00	-	投资设立
上海海联船舶劳务工程公司	上海市	上海市	人力资源服务	38.78	-	投资设立
上海江舟投资发展有限公司	上海市	上海市	房地产开发	-	51.00	投资设立
上海九舟投资发展有限公司	上海市	上海市	房地产开发	-	51.00	投资设立
上海宝南置业有限公司	上海市	上海市	房地产开发	-	100.00	投资设立
上海南云置业有限公司	上海市	上海市	房地产开发	-	100.00	投资设立
上海芮江实业有限公司	上海市	上海市	房地产开发经营	100.00	-	投资设立
江南重工有限公司	上海市	上海市	金属船舶制造	100.00	-	同一控制下的企业合并

注 1：中船鼎盛（上海）有限责任公司 2018 年注销，2016-2107 年纳入江南造船合并范围，2018 年未纳入合并范围。

注 2：江南重工有限公司 2018 年成立，从 2018 年开始纳入江南造船合并范围。

注 3：上海江南长兴重工有限责任公司于 2018 年 2 月 28 日被江南造船控股合并，纳入合并范围；于 2018 年 10 月 31 日被江南造船吸收合并，不再纳入江南造船合并范围。

③重要的联营企业

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海乾首置业有限公司	上海	上海	房地产开发与经营等	25	-	权益法

④其他关联方

关联方	关联关系
上海江南长兴造船有限责任公司	同一最终控制方
中国船舶及海洋工程设计研究院	同一母公司
安庆中船柴油机有限公司	同一最终控制方
北京雷音电子技术开发有限公司	同一最终控制方
北京中船信息科技有限公司	同一最终控制方
广州红帆电脑科技有限公司	同一最终控制方
海鹰企业集团有限责任公司	同一最终控制方
沪东中华造船（集团）有限公司	同一母公司
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	同一最终控制方
沪东中华造船集团长兴造船有限公司	同一最终控制方
沪东重机有限公司	同一最终控制方
华联船舶有限公司	同一母公司
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	同一最终控制方
江南造船集团职业技术学校	同一最终控制方
江西朝阳机械有限公司	同一最终控制方
江西中船阀门成套装备有限公司	同一最终控制方
江西中船航海仪器有限公司	同一最终控制方
江阴华尔新特种涂装有限公司	同一最终控制方
九江海天设备制造有限公司	同一最终控制方
九江中船消防设备有限公司	同一最终控制方
九江中船消防设备有限公司	同一最终控制方
九江中船长安消防设备有限公司	同一最终控制方
玖隆钢铁物流有限公司	同一最终控制方
南京绿洲电气有限责任公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
南京中船绿洲环保有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲机器有限公司	同一母公司
上海崇明中船建设有限公司	同一最终控制方
上海崇明中船建设有限公司	同一最终控制方
上海崇南金属结构件有限公司	同一最终控制方
上海船舶工程质量检测有限公司	同一最终控制方
上海船舶研究设计院	同一母公司
上海船厂船舶有限公司	同一最终控制方
上海东欣软件工程有限公司	同一最终控制方
上海东真船舶工程有限公司	同一最终控制方
上海固瑞克技术服务站	同一最终控制方
上海海迅机电工程有限公司	同一最终控制方
上海沪东三造船舶配套有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船阀门有限公司	同一最终控制方
上海江南船舶管业有限公司	同一最终控制方
上海江南船艇制造有限公司	同一最终控制方
上海江南船用电气设备有限公司	同一最终控制方
上海江南船用电气设备有限公司	同一最终控制方
上海江南实业有限公司	同一最终控制方
上海江南原址资产管理有限公司	同一最终控制方
上海江南造船厂电脑工程公司	同一最终控制方
上海江南造船厂有限公司	同一母公司
上海江南造船集团职工医院	同一最终控制方
上海江南长兴企业发展有限公司	同一最终控制方
上海江南长兴造船有限责任公司	同一最终控制方
上海久远工程承包有限公司	同一最终控制方
上海卢浦大桥投资发展有限公司	同一母公司
上海求新造船厂	同一最终控制方
上海瑞舟房地产发展有限公司	同一母公司
上海申博信息系统工程有限公司	同一最终控制方
上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	同一最终控制方
上海外高桥造船海洋工程有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
上海外高桥造船有限公司	同一最终控制方
上海欣务工贸有限公司	同一最终控制方
上海扬子国际旅行社有限公司	同一最终控制方
上海长兴金属处理有限公司	同一最终控制方
上海振华工程咨询有限公司	同一最终控制方
上海中船材料工程有限公司	同一最终控制方
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	同一最终控制方
上海中船防火防腐工程技术有限公司	同一最终控制方
上海中船工业科技园管理发展有限公司	同一最终控制方
上海中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
上海中船临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
上海中船三井造船柴油机有限公司	同一最终控制方
上海中船文化传媒有限责任公司	同一最终控制方
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	同一最终控制方
镇江中船现代发电设备有限公司	同一最终控制方
中船财务有限责任公司	同一母公司
中船澄西船舶修造有限公司	同一最终控制方
中船第九设计研究院工程有限公司	同一最终控制方
中船鼎盛（上海）钢构工程有公司	同一最终控制方
中船鼎盛(上海)钢构工程有限公司	同一最终控制方
中船动力研究院有限公司	同一母公司
中船动力有限公司	同一母公司
中船工业成套物流有限公司	同一母公司
中船桂江造船有限公司	同一最终控制方
中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
中船海洋动力技术服务有限公司	同一最终控制方
中船航海科技有限责任公司	同一最终控制方
中船华南船舶机械有限公司	同一母公司
中船勘察设计研究院有限公司	同一最终控制方
中船科技股份有限公司	同一母公司
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	同一最终控制方
中船上海船舶工业有限公司	同一母公司

关联方	关联关系
中船圣汇装备有限公司	同一最终控制方
中船投资发展有限公司	同一母公司
中船瓦锡兰发动机（上海）有限公司	其他
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	同一最终控制方
中国船舶报社	同一母公司
中国船舶及海洋工程设计研究院	同一母公司
中国船舶工业集团公司第十一研究所	同一母公司
广船国际有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业贸易公司	同一母公司
中国船舶工业系统工程研究院	同一母公司
中国船舶工业综合技术经济研究院	同一母公司
上海江南职业技能培训中心	同一最终控制方
上海江南长兴医院管理管理有限公司	同一最终控制方
上海长虹科技进修学院	同一最终控制方
上海江兴置业有限公司	同一最终控制方

（2）关联交易

①关联采购

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船工业成套物流有限公司	81,001.22	45,934.10	28,863.47
中船国际贸易有限公司	37,353.51	120,824.86	33,605.21
上海江南船舶管业有限公司	11,699.32	12,051.34	14,307.78
上海外高桥造船海洋工程有限公司	9,470.79	6,411.94	15,605.38
中国船舶工业系统工程研究院	8,344.75	32,388.61	17,488.75
上海崇明中船建设有限公司	3,960.45	92,517.86	49,498.48
北京雷音电子技术开发有限公司	1,796.00	-	842.75
九江中船消防设备有限公司	1,600.35	4,120.00	443.74
华联船舶有限公司	1,424.49	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	1,251.50	-	198.11
中船财务有限责任公司	1,061.75	-	-
南京中船绿洲机器有限公司	960.34	800.00	1,080.38

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海江南造船厂有限公司	854.57	394.63	2,447.49
中船第九设计研究院工程有限公司	818.46	30,362.06	26,164.51
中船桂江造船有限公司	743.08	-	-
上海沪东造船阀门有限公司	626.74	149.24	53.07
中船科技股份有限公司	602.87	591.84	17,987.10
上海中船三井造船柴油机有限公司	591.45	1,172.65	-
上海船舶研究设计院	457.19	-	-
中国船舶工业贸易公司	372.84	7,761.21	2,834.67
上海船舶工程质量检测有限公司	330.41	-	60.19
上海江南实业有限公司	271.20	-	111.10
上海沪东三造船舶配套有限公司	212.82	-	136.58
江阴华尔新特种涂装有限公司	193.97	2,014.02	-
上海申博信息系统工程有限公司	107.45	-	156.72
上海振华工程咨询有限公司	57.17	147.96	95.75
上海扬子国际旅行社有限公司	50.76	-	142.55
上海中船国际贸易有限公司	40.28	-	121.37
中国船舶工业集团有限公司	37.91	-	-
中船勘察设计研究院有限公司	32.08	161.68	467.74
中船华南船舶机械有限公司	30.80	200.94	272.83
上海外高桥造船有限公司	14.36	4,886.04	10,208.76
沪东重机有限公司	21.55	25.05	213.09
上海江南造船集团职工医院	15.21	-	286.10
上海东真船舶工程有限公司	14.70	-	47.78
上海长兴金属处理有限公司	11.00	-	245.57
上海江南职业技能培训中心	10.96	-	55.99
中船动力有限公司	5.25	103.61	22.47
上海江南原址资产管理有限公司	2.63	-	-
中船海洋动力技术服务有限公司	2.41	0.44	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	1.16	-	-
上海海迅机电工程有限公司	1.11	2,620.78	2,454.15
江西朝阳机械有限公司	0.26	0.66	1.52
中国船舶工业综合技术经济研究院	0.09	-	9.05

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海江南长兴企业发展有限公司	-	3.45	-
广船国际有限公司	-	0.22	-
玖隆钢铁物流有限公司	-	5,254.40	4,417.03
海鹰企业集团有限责任公司	-	1,541.00	2,568.00
沪东中华造船（集团）有限公司	-	15.69	2,002.31
上海江南船用电气设备有限公司	-	-	1,961.26
中船航海科技有限责任公司	-	975.80	1,386.75
上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	-	-	673.50
上海中船临港船舶装备有限公司	-	548.70	548.70
上海欣务工贸有限公司	-	-	525.19
江西中船阀门成套装备有限公司	-	0.15	416.37
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	3,433.92	413.18
上海中船材料工程有限公司	-	-	291.86
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	-	-	240.22
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	-	223.47
中船圣汇装备有限公司	-	-	206.58
北京中船信息科技有限公司	-	1,776.76	155.90
中国船舶报社	-	-	56.60
中船动力研究院有限公司	-	-	38.68
上海久远工程承包有限公司	-	-	14.86
上海固瑞克技术服务站	-	-	4.39
上海中船文化传媒有限责任公司	-	-	2.34
南京绿洲电气有限责任公司	-	-	1.77
镇江中船现代发电设备有限公司	-	17.07	1.38
九江海天设备制造有限公司	-	-	0.94

②关联销售

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海外高桥造船有限公司	32,042.08	74,419.06	107,795.63
上海江南长兴造船有限责任公司	4,980.62	1,949.98	8,109.75
中船工业成套物流有限公司	2,210.04	2,787.98	3,630.23
中国船舶及海洋工程设计研究院	192.24	6.35	0.37

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海外高桥造船海洋工程有限公司	125.79	-	0.07
中国船舶工业集团有限公司	82.08	13.21	166.98
上海东鼎钢结构有限公司	30.60	-	-
中国船舶工业综合技术经济研究院	4.72	31.87	106.45
上海江南船舶管业有限公司	4.04	34.11	7,732.74
中船科技股份有限公司	2.28	456.50	1,887.53
中船航海科技有限责任公司	0.37	4.65	4.07
上海沪东三造船舶配套有限公司	0.24	0.77	2.13
沪东中华造船（集团）有限公司	0.15	0.88	72.89
江南造船集团职业技术学校	0.05	-	-
上海东真船舶工程有限公司	0.05	1.25	0.78
沪东重机有限公司	-	21.08	-
中船投资发展有限公司	-	4.91	-
中国船舶工业贸易公司	-	4.91	-
中船财务有限责任公司	-	4.25	-
海鹰企业集团有限责任公司	-	1.59	-
九江中船消防设备有限公司	-	1.58	-
江西中船航海仪器有限公司	-	1.58	-
九江海天设备制造有限公司	-	1.58	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	1.58	-
中国船舶工业系统工程研究院	-	1.08	-
中船澄西船舶修造有限公司	-	0.78	-
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	0.39	-
上海江南修船有限公司	-	0.24	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	4.25	19,461.54
上海江南造船集团职工医院	-	383.26	571.99
上海江南造船厂有限公司	-	33.63	35.24
上海江南船用电气设备有限公司	-	-	31.03
中船第九设计研究院工程有限公司	-	27.43	22.81
上海船舶研究设计院	-	1.18	15.43
中船国际贸易有限公司	-	-	15.10
上海崇明中船建设有限公司	-	-	8.13

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海船厂船舶有限公司	-	2.08	3.45
中船上海船舶工业有限公司	-	-	2.36
上海崇南金属结构件有限公司	-	-	1.12
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	0.88	0.96
上海欣务工贸有限公司	-	-	0.54
上海卢浦大桥投资发展有限公司	-	0.36	0.24
上海船舶工程质量检测有限公司	-	0.13	0.18
上海扬子国际旅行社有限公司	-	-	0.10
江西朝阳机械有限公司	-	-	0.09

③关联租赁

单位：万元

出租方	承租方	租赁资产情况	本期确认的租赁收入\费用
2019 年 1-7 月			
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南长兴造船有限责任公司	宿舍租赁	7,358.05
上海江南原址资产管理有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	租赁费	134.78
上海江南原址资产管理有限公司	江南重工有限公司	租赁费	58.78
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	房屋租赁	173.01
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海扬子国际旅行社有限公司	房屋租赁	15.37
江南造船（集团）有限责任公司	上海沪东三造船舶配套有限公司	宿舍租赁	6.13
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南造船集团职工医院	宿舍租赁	1.01
2018 年度			
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南长兴造船有限责任公司	宿舍租金	1,590.24
上海江南原址资产管理有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	租赁费	404.33
上海江南原址资产管理有限公司	江南重工有限公司	租赁费	18.38
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	租金收入	338.71
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	资产租赁	291.94
中船科技股份有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	长兴基地	191.99
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	宿舍租金	113.25
江南造船（集团）有限责任公司	中船科技股份有限公司	宿舍租金	89.25

出租方	承租方	租赁资产情况	本期确认的租赁收入\费用
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海扬子国际旅行社有限公司	租金收入	45.71
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海中船防火防腐工程技术有限公司	房屋租赁	38.29
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南造船集团职工医院	宿舍租金	4.45
江南造船（集团）有限责任公司	中船第九设计研究院工程有限公司	宿舍租金	3.43
江南造船（集团）有限责任公司	江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	宿舍租金	2.75
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中船科技股份有限公司	房屋租赁	0.93
江南造船（集团）有限责任公司	上海崇明中船建设有限公司	宿舍租金	0.86
2017 年度			
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南长兴造船有限责任公司	宿舍租赁	1,636.41
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	资产租赁	291.94
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	租金	245.81
上海江南原址资产管理有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	租赁费	213.55
上海江南原址资产管理有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	租赁费	190.78
上海江南原址资产管理有限公司	中船鼎盛（上海）钢构工程有限公司	租赁费	18.38
江南造船（集团）有限责任公司	中船科技股份有限公司	资产租赁	77.94
上海江南长兴造船有限责任公司	江南造船（集团）有限责任公司	租赁费	51.90
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海扬子国际旅行社有限公司	房屋租赁	29.93
上海芮江实业有限公司	中船科技股份有限公司	房屋租赁	26.51
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南造船集团职工医院	宿舍租赁	3.75
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中船科技股份有限公司	租金	3.71
江南造船（集团）有限责任公司	上海崇明中船建设有限公司	宿舍租赁	3.43
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	宿舍租赁	1.67
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海中船防火防腐工程技术有限公司	租金	0.94
江南造船（集团）有限责任公司	江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	宿舍租赁	0.34

④关联担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2018 年					
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	1,000.00	2018/6/7	2021/6/6	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018/7/13	2021/9/22	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018/7/13	2021/12/23	否
2017 年					
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	1,000.00	2017/5/12	2018/5/11	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,178.20	2017/7/13	2020/3/31	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,178.20	2017/7/13	2020/5/30	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,178.20	2017/10/18	2020/7/31	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,178.20	2017/10/18	2020/10/3	否
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	10,000.00	2017/11/9	2018/8/24	否

⑤关联方资金拆借

最近两年及一期内，江南造船于 2018 年向关联方拆入资金，具体情况如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
中船集团	24,000.00	2018/11/16	2020/7/25	统借统还（中国进出口银行）

⑥关联方金融服务

最近两年一期，江南造船与中船财务有限责任公司的存贷款交易情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
存款余额	1,269,465.10	938,855.11	1,008,387.53

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
利息收入	8,105.24	22,087.49	39,781.26
借款余额	-	180,000.00	210,000.00
利息支出	1,720.44	8,631.02	9,154.54

最近两年一期，江南造船其他关联交易委托理财如下：

单位：万元

关联方	2019/01/01	本期增加	本期减少	2019/07/31	委托理财收益
中船财务有限责任公司	70,400.00	-	20,000.00	70,400.00	266.30
关联方	**2018/01/01**	**本期增加**	**本期减少**	**2018/12/31**	**委托理财收益**
中船财务有限责任公司	20,000.00	70,400.00	20,000.00	70,400.00	760.00
关联方	**2017/01/01**	**本期增加**	**本期减少**	**2017/12/31**	**委托理财收益**
中船财务有限责任公司	-	20,000.00	-	20,000.00	-

⑦关联受托管理/承包

出包方	承包方	承包资产类型	承包起始日	承包终止日	承包费定价依据	2018 年度确认的承包费（万元）
上海外高桥造船有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	船舶建造	2016 年 5 月 18 日	2019 年 6 月 30 日	注	83,767.21

注：上海外高桥造船有限公司自 2016 年 5 月 18 日起将 10 艘船分包给原子公司上海长兴重工有限责任公司（简称长兴重工）建造。2018 年 2 月，上海外高桥造船有限公司将持有的长兴重工股权转让给江南造船。2018 年 12 月，长兴重工被江南造船吸收合并，原分包合同继续由江南造船执行。承包费用定价为上海外高桥造船有限公司与船东的合同价扣除承担的采购成本、专项费用以及船舶保修费后的余额。

⑧关联方应收款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款			
中船工业成套物流有限公司	-	782.80	797.09
中国船舶工业贸易公司	-	19,998.11	-
上海外高桥造船有限公司	14,496.76	19,283.41	49,489.95
上海扬子国际旅行社有限公司	-	4.03	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	1,376.82	1,387.14	653.42
上海江南船舶管业有限公司	0.98	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	-	-
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	119.74	189.74	189.19
上海东真船舶工程有限公司	0.15	1.26	-
沪东中华造船（集团）有限公司	1,026.10	-	-
中船科技股份有限公司	3.09	1,026.10	562.71
上海沪东三造船舶配套有限公司	-	-	0.60
上海江南长兴造船有限责任公司	-	-	2,313.13
上海江南船艇制造有限公司	-	-	29.40
上海外高桥造船海洋工程有限公司	-	-	0.09
其他应收款			
上海江南船舶管业有限公司	411.55	334.16	168.54
江南造船集团职业技术学校	3,987.81	3,290.07	2,617.34
上海江南造船集团职工医院	2.78	6.77	0.40
上海求新造船厂	33.00	5,795.85	5,941.84
上海船厂船舶有限公司	-	0.10	-
上海江南造船厂有限公司	0.23	0.47	0.24
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	0.10	-
沪东中华造船（集团）有限公司	-	0.10	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	4.50	-
上海沪东三造船舶配套有限公司	-	-	-
上海瑞舟房地产发展有限公司	-	28.87	-
中国船舶工业集团有限公司	81.00	-	177.00
中船科技股份有限公司	154.09	154.09	154.09
上海江南长兴造船有限责任公司	3,202.02	1,919.03	666.75
上海欣务工贸有限公司	-	-	0.38
上海中船工业科技园管理发展有限公司	-	-	0.03
中船第九设计研究院工程有限公司	-	-	4.15
上海江南船艇制造有限公司	-	-	1,360.72
长期应收款			
江南造船集团职业技术学校	569.96	284.36	290.64

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预付账款			
中国船舶工业贸易公司	1,382.44	2,210.93	3,626.97
中船国际贸易有限公司	87,241.72	73,023.03	60,737.94
北京雷音电子技术开发有限公司	424.00	1,344.00	1,344.00
上海海迅机电工程有限公司	-	279.00	439.00
中船工业成套物流有限公司	11,736.78	49,541.73	4,206.61
海鹰企业集团有限责任公司	-	898.00	1,796.00
南京中船绿洲机器有限公司	-	623.70	1,103.70
九江中船消防设备有限公司	-	1,075.20	608.00
上海江南船舶管业有限公司	8,765.95	1,913.45	-
上海外高桥造船海洋工程有限公司	-	5,698.73	-
沪东中华造船集团长兴造船有限公司	-	1,246.84	-
镇江中船现代发电设备有限公司	510.00	509.71	-
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	-	21.38	-
华联船舶有限公司	751.78	2,492.85	-
玖隆钢铁物流有限公司	934.90	-	121.31
中国船舶工业系统工程研究院	-	-	14,732.15

注：最近两年一期，江南造船关联方应收款项均未计提坏账准备。

⑨关联方应付款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据			
中船工业成套物流有限公司	1,489.01	23,397.09	4,681.05
玖隆钢铁物流有限公司	382.08	-	121.31
应付账款			
中国船舶工业贸易公司	-	50.28	174.07
上海东鼎钢结构有限公司	204.84	-	-
中国船舶工业系统工程研究院	10,954.17	13,072.14	-
上海海迅机电工程有限公司	576.61	1,140.62	121.15
上海东真船舶工程有限公司	-	10.34	41.80
上海中船三井造船柴油机有限公司	25.20	699.55	27.15

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上海江南长兴造船有限责任公司	-	-	57.61
中船航海科技有限责任公司	530.90	495.50	569.05
上海江南造船集团职工医院	-	-	28.86
上海江南造船厂有限公司	5,433.88	493.70	32.20
沪东中华造船（集团）有限公司	1,384.96	-	70.63
中船工业成套物流有限公司	-	-	862.45
上海中船临港船舶装备有限公司	232.35	232.35	55.74
上海船舶研究设计院	186.00	-	47.40
海鹰企业集团有限责任公司	2,186.00	516.00	387.00
九江中船消防设备有限公司	459.16	1,182.00	370.00
中船华南船舶机械有限公司	17.37	15.83	5.79
中船勘察设计研究院有限公司	1.58	251.08	12.55
上海外高桥造船有限公司	-	55.52	-
上海船舶工程质量检测有限公司	48.02	96.71	-
上海振华工程咨询有限公司	2.58	51.13	-
上海中船材料工程有限公司	-	14.49	132.33
南京中船绿洲环保有限公司	0.07	0.34	-
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	7.24	14.88	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	60.00	322.00	-
上海申博信息系统工程有限公司	148.56	23.91	4.39
江阴华尔新特种涂装有限公司	268.23	123.98	-
上海江南船用电气设备有限公司	-	-	80.89
中船动力有限公司	-	87.52	7.59
镇江中船现代发电设备有限公司	-	1.98	0.88
沪东重机有限公司	-	-	0.81
中船科技股份有限公司	233.05	321.31	3,532.44
中船第九设计研究院工程有限公司	1,022.75	1,960.75	1,117.76
上海崇明中船建设有限公司	1,996.87	2,395.82	334.47
上海久远工程承包有限公司	12.60	-	15.75
中船海洋动力技术服务有限公司	-	0.06	-
上海外高桥造船海洋工程有限公司	1,980.81	2,028.45	3,479.85
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	566.55	483.42

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上海江南船舶管业有限公司	-	1,820.80	535.80
上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	-	-	269.40
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	22.00	-	242.64
上海长兴金属处理有限公司	-	-	99.74
上海沪东三造船舶配套有限公司	14.81	4.94	89.40
上海东欣软件工程有限公司	20.00	20.00	20.00
中国船舶报社	-	-	4.20
上海固瑞克技术服务站	-	-	2.98
南京中船绿洲机器有限公司	369.11	1,057.12	98.37
九江海天设备制造有限公司	-	-	1.10
上海沪东造船阀门有限公司	204.14	91.10	0.87
北京雷音电子技术开发有限公司	-	1,338.00	750.00
北京中船信息科技有限公司	229.89	229.89	14.50
上海江南实业有限公司	-	-	-
上海中船防火防腐工程技术有限公司	0.92	-	-
上海中船国际贸易有限公司	15.76	15.76	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	31.00	32.18	148.91
华联船舶有限公司	-	175.86	-
中船瓦锡兰发动机（上海）有限公司	11.41	1.39	-
玖隆钢铁物流有限公司	-	-	-
其他应付款			
中国船舶工业集团有限公司	24.25	41,474.25	41,460.00
上海江南原址资产管理有限公司	3,677.50	849.82	830.11
上海沪东三造船舶配套有限公司	0.16	0.16	-
中船科技股份有限公司	860.84	760.04	457.66
上海江南长兴企业发展有限公司	2.84	2.84	2.84
上海欣务工贸有限公司	1.94	1.94	1.94
上海中船临港船舶装备有限公司	0.11	0.11	0.11
上海江南职业技能培训中心	-	-	-
上海求新造船厂	2.66	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	9.71	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上海江南造船集团职工医院	-	-	11.77
上海船舶研究设计院	0.75	0.75	-
上海扬子国际旅行社有限公司	8.07	8.07	7.86
上海中船防火防腐工程技术有限公司	0.92	9.98	9.78
预收账款			
上海外高桥造船有限公司	52,623.85	60,965.64	36,371.33
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	42.12	-
中船科技股份有限公司	-	-	0.97
上海中船防火防腐工程技术有限公司	-	3.38	5.69
江南造船集团职业技术学校	-	-	-

2、广船国际

（1）关联方及关联关系

①控股股东

控股股东	注册地	业务性质	注册资本	控股股东持股比例（%）	控股股东表决权比例（%）
中船防务公司	广州	船舶建造	14.1351 亿元	76.42	76.42

②子公司

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
广州永联钢结构有限公司	广东广州	广东广州	金属结构制造	100	-	同一控制下的企业合并
广州市红帆酒店有限公司	广东广州	广东广州	旅游饭店	100	-	同一控制下的企业合并
广东广船国际电梯有限公司	广东广州	广东广州	金属结构制造	100	-	同一控制下的企业合并
广州红帆电脑科技有限公司	广东广州	广东广州	其他软件开发	51	-	同一控制下的企业合并
广州市广利船舶人力资源服务有限公司	广东广州	广东广州	职业中介服务	100	-	同一控制下的企业合并
广州广船大型机械设备有限公司	广东广州	广东广州	金属结构制造	100	-	同一控制下的企业合并
中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	广东广州	广东广州	金属结构制造	100	-	同一控制下的企业合并
广州龙穴管业有限公司	广东广州	广东广州	船用配套设备制造	42.86	-	同一控制下的企业合并

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
荣广发展有限公司	香港	香港	金属结构制造	100	-	同一控制下的企业合并
泛广发展有限公司	香港	香港	一般贸易	80	-	同一控制下的企业合并
广州中船文冲船坞有限公司	广东广州	广东广州	船舶改装	100	-	同一控制下的企业合并

注：广州龙穴管业有限公司共有 3 个股东，分别为广船国际、中船科技股份有限公司和上海船舶工艺研究所（同受中船集团控制），其中广船国际持股 42.86%，后两个股东（同受中船集团控制）各持股 28.57%；该公司董事会由五名董事组成，其中广船国际委派三名，足以有能力主导管业公司的相关活动，故将其纳入合并报表范围。

③其他关联方

关联方	关联关系
中船黄埔文冲船舶有限公司	同一母公司
广州文船重工有限公司	同一最终控制方
湛江南海舰船高新技术服务有限公司	同一最终控制方
广州黄船海洋工程有限公司	同一最终控制方
广州文冲船厂有限责任公司	同一最终控制方
广州造船厂有限公司	同一最终控制方
中船华南船舶机械有限公司	同一最终控制方
九江中船消防设备有限公司	同一最终控制方
九江海天设备制造有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲机器有限公司	同一最终控制方
上海船舶研究设计院	同一最终控制方
中船工业成套物流（广州）有限公司	同一最终控制方
安庆中船柴油机有限公司	同一最终控制方
中船动力有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业贸易广州公司	同一最终控制方
中船第九设计研究院工程有限公司	同一最终控制方
广州船舶工业公司	同一最终控制方
中船勘察设计研究院厦门分院	同一最终控制方
中国船舶工业集团公司第十一研究所	同一最终控制方
中国船舶及海洋工程设计研究院	同一最终控制方
沪东重机有限公司	同一最终控制方
中船西江造船有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
中船桂江造船有限公司	同一最终控制方
上海临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
华联船舶有限公司	同一最终控制方
九江中船长安消防设备有限公司	同一最终控制方
中国船舶电站设备有限公司	同一最终控制方
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	同一最终控制方
中船勘察设计研究院有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业综合技术经济研究院	同一最终控制方
江西朝阳机械厂	同一最终控制方
中船重型装备有限公司	同一最终控制方
上海中船勘院岩土工程有限公司	同一最终控制方
安庆船用电器有限责任公司	同一最终控制方
华海船用货物通道设备公司	同一最终控制方
北京中船信息科技有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船电器有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业贸易公司	同一最终控制方
中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
广州船舶及海洋工程设计研究院	同一最终控制方
广州中船船用柴油机有限公司	同一最终控制方
中船澄西船舶修造有限公司	同一最终控制方
上海外高桥造船有限公司	同一最终控制方
中船科技股份有限公司	同一最终控制方
中船财务有限责任公司	同一最终控制方
广州广船人力资源服务有限公司	同一最终控制方
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	同一最终控制方
江西中船阀门成套装备有限公司	同一最终控制方
中船航海科技有限责任公司	同一最终控制方
中船上海船舶工业有限公司	同一最终控制方
上海江南长兴造船有限责任公司	同一最终控制方
中国船舶工业贸易上海有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业系统工程研究院	同一最终控制方
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
中船勘察研究院浦东分院	同一最终控制方
中船华南船舶机械广州有限公司	同一最终控制方
中船广西船舶及海洋工程有限公司	同一最终控制方
中船工业成套物流有限公司	同一最终控制方
中船电子科技有限公司	同一最终控制方
中船澄西新荣船舶有限公司	同一最终控制方
镇江中船现代发电设备有限公司	同一最终控制方
上海中船三井造船柴油机有限公司	同一最终控制方
上海中船材料工程有限公司	同一最终控制方
上海振华工程咨询有限公司	同一最终控制方
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	同一最终控制方
上海申博信息系统工程有限公司	同一最终控制方
上海久远工程承包有限公司	同一最终控制方
上海江南船舶管业有限公司	同一最终控制方
上海海迅机电工程有限公司	同一最终控制方
上海东欣软件工程有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲环保有限公司	同一最终控制方
玖隆钢铁物流有限公司	同一最终控制方
九江中船消防自动化有限公司	同一最终控制方
九江精密测试技术研究所	同一最终控制方
江西中船航海仪器有限公司	同一最终控制方
江南造船（集团）有限责任公司	同一最终控制方
华昌国际船舶有限公司	同一最终控制方
沪东中华造船（集团）有限公司	同一最终控制方
海鹰企业集团有限责任公司	同一最终控制方
海丰通航科技有限公司	同一最终控制方
广州造船厂技工学校	同一最终控制方
广州市海荣实业公司	同一最终控制方
广州黄埔造船厂职工医院	同一最终控制方
广州黄埔造船厂幼儿园	同一最终控制方
广州华茂中心	同一最终控制方
广州海荣建设监理有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
北京雷音电子技术开发有限公司	同一最终控制方
北京船舶工业管理干部学院	同一最终控制方
上海斯密富实业有限公司	同一最终控制方
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	同一最终控制方
中船贸易广州有限公司	同一最终控制方
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	同一最终控制方
上海中船临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
广州造船厂医院	同一最终控制方
广州博航环境监测服务有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业集团公司第七〇八研究所	同一最终控制方
中船澄西高级技工学校	同一最终控制方
广州广船养老院有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业集团有限公司	同一最终控制方
九江中船贸易有限公司	同一最终控制方
上海江南造船厂	同一最终控制方
上海船舶工艺研究所	同一最终控制方
广州黄埔造船厂技工学校	同一最终控制方
中国船舶工业贸易公司广州有限公司	同一最终控制方
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	同一最终控制方
上海中船船舶设计技术国际工程研究中心有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船阀门有限公司	同一最终控制方
江西中船阀门成套设备有限公司	同一最终控制方
中国船舶报社	同一最终控制方
中船华海船用设备有限公司	同一最终控制方
北京中船咨询有限公司	同一最终控制方
上海江南职业技能培训中心	同一最终控制方
中船钢构工程股份有限公司	同一最终控制方
北京中船影视制作中心有限公司	同一最终控制方
中船澄西船舶（广州）有限公司	同一最终控制方
广州星际海洋工程设计有限公司	同一最终控制方
广州龙穴置业有限公司	同一最终控制方
广州造船厂有限公司番禺舱口盖分厂	同一最终控制方

关联方	关联关系
南京中船绿洲机器有限公司镇江船舶辅机厂	同一最终控制方
中船融资租赁（上海）有限公司	同一最终控制方
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	其他
上海德瑞斯华海国际贸易有限公司	其他
广州市南方环境有限公司	其他

（2）关联交易

①关联采购

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船工业成套物流（广州）有限公司	69,696.39	124,793.16	131,329.87
华联船舶有限公司	18,428.84	23,260.34	18,240.38
上海中船三井造船柴油机有限公司	14,355.96	14,665.79	24,718.71
泛华设备有限公司	10,421.02	4,220.89	122.83
中船动力有限公司	4,076.87	4,021.62	-
广州广船人力资源服务有限公司	1,359.94	2,303.09	1,497.97
广州造船厂有限公司	1,112.78	3,562.71	4,379.23
中船国际贸易有限公司	1,017.59	84.01	64.89
上海德瑞斯华海国际贸易有限公司	468.47	47.57	-
九江海天设备制造有限公司	456.17	44.64	118.16
中国船舶及海洋工程设计研究院	442.17	1,453.34	1,756.55
中国船舶工业系统工程研究院	397.42	5,495.52	5,094.87
广州黄船海洋工程有限公司	344.66	316.30	903.45
九江中船消防自动化有限公司	327.02	-	288.61
中国船舶工业贸易公司	308.39	856.37	1,413.41
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	261.59	85.85	390.62
镇江中船现代发电设备有限公司	247.78	422.37	361.26
中船贸易广州有限公司	243.42	373.23	-
海丰通航科技有限公司	190.33	-	-
中船澄西船舶修造有限公司	163.79	802.55	0.28
广州造船厂医院	140.42	416.63	1,540.98
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	123.10	289.90	875.07

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
南京中船绿洲机器有限公司	114.36	1,281.27	922.50
上海中船临港船舶装备有限公司	66.46	81.78	0.18
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	63.46	-	-
江西朝阳机械有限公司	60.37	74.81	1.22
广州船舶工业有限公司	56.57	-	-
南京中船绿洲环保有限公司	44.70	124.37	26.61
中船华南船舶机械广州有限公司	37.04	48.15	-
广州博航环境监测服务有限公司	30.13	4.82	-
北京中船信息科技有限公司	26.42	750.94	47.08
九江中船消防设备有限公司	15.42	154.89	90.25
中国船舶工业综合技术经济研究院	14.15	237.99	250.01
上海斯密富实业有限公司	9.48	-	-
上海久远工程承包有限公司	6.08	240.88	-
广州文冲船厂有限责任公司	5.51	-	-
中船工业成套物流有限公司	4.19	8.45	4.19
中船华海船用设备有限公司	1.70	2.74	126.50
北京船舶工业管理干部学院	1.41	71.11	8.22
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	0.99	1.36	242.49
广州船舶及海洋工程设计研究院	0.38	40.85	-
上海江南职业技能培训中心	0.18	-	0.48
安庆中船柴油机有限公司	-	61.11	-
北京中船咨询有限公司	-	-	51.89
广州船舶工业公司	-	212.14	109.71
广州华茂中心	-	0.44	-
广州文船重工有限公司	-	8.02	-
广州造船厂技工学校	-	32.78	3.97
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	-	-	14,000.35
沪东重机有限公司	-	-	8,990.21
江西中船阀门成套设备有限公司	-	9.87	84.69
九江精密测试技术研究所	-	-	1.58
九江中船贸易有限公司	-	1.46	-
玖隆钢铁物流有限公司	-	-	3.50

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	-	1,034.48	-
上海船舶研究设计院	-	270.90	841.86
上海东欣软件工程有限公司	-	7.69	-
上海海迅机电工程有限公司	-	1,596.54	2,309.40
上海沪东造船阀门有限公司	-	55.54	53.14
上海申博信息系统工程有限公司	-	2.63	122.50
上海振华工程咨询有限公司	-	69.85	-
上海中船材料工程有限公司	-	6.84	3.42
上海中船船舶设计技术国际工程研究中心有限公司	-	260.86	-
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	-	-	240.17
上海中船勘院岩土工程有限公司	-	503.16	587.72
中船第九设计研究院工程有限公司	-	13,677.10	13,625.30
中船海洋与防务装备股份有限公司	-	2,005.88	1,086.62
中船航海科技有限责任公司	-	500.17	-
中船华南船舶机械有限公司	-	-	1,489.97
中船勘察设计研究院有限公司	-	77.17	300.09
中船科技股份有限公司	-	724.79	520.96
中船西江造船有限公司	-	264.02	-
中国船舶报社	-	0.26	0.26
中国船舶电站设备有限公司	-	-	172.65
中国船舶工业集团有限公司	-	167.38	114.08
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	891.95

②关联销售

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	36,552.44	56,916.61	7,566.94
中船工业成套物流（广州）有限公司	3,559.19	6,055.94	4,656.70
广州黄船海洋工程有限公司	2,132.01	4,229.84	3,289.41
中船黄埔文冲船舶有限公司	610.86	1,418.78	376.39
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	601.64	-	-
广州文冲船厂有限责任公司	507.20	787.16	322.33
广州文船重工有限公司	390.54	382.18	104.62

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中国船舶工业系统工程研究院	164.23	82.51	42.45
中船海洋与防务装备股份有限公司	150.10	919.87	2,427.64
中船华南船舶机械广州有限公司	88.57	217.80	229.40
广州造船厂有限公司	44.49	203.30	239.36
中国船舶工业综合技术经济研究院	39.45	11.42	208.49
北京中船信息科技有限公司上海分公司	19.01	-	-
中船重型装备有限公司	17.55	340.84	101.43
中船桂江造船有限公司	16.30	8.33	18.20
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	15.85	-	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	13.71	12.95	34.19
广州船舶工业有限公司	13.27	-	-
广州船舶及海洋工程设计研究院	12.69	17.20	32.21
中船华南船舶机械有限公司	11.27	27.01	15.74
中船航海科技有限责任公司	6.00	-	3.02
中船工业互联网有限公司	3.97	-	-
海鹰企业集团有限责任公司	3.40	-	4.53
中国船舶工业贸易公司广州有限公司	2.09	-	-
广州广船养老院有限公司	1.47	1.38	5.02
中国船舶及海洋工程设计研究院	1.42	35.12	-
北京中船信息科技有限公司	1.42	41.69	14.65
中船勘察设计研究院有限公司	1.14	-	-
广州造船厂医院	1.02	1.02	1.36
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	0.93	1.68	-
广州造船厂技工学校	0.71	7.49	5.33
中国船舶工业集团有限公司	0.24	6.45	-
广州黄埔造船厂技工学校	0.07	0.48	5.45
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	0.03	-	-
广州船舶工业公司	-	48.42	19.51
广州华茂中心	-	-	0.02
广州黄埔造船厂职工医院	-	0.57	2.78
华昌国际船舶有限公司	-	-	124.18
江南造船（集团）有限责任公司	-	0.22	-

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
玖隆钢铁物流有限公司	-	-	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	3.77	-
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	-	14.15	-
上海海迅机电工程有限公司	-	-	-
上海中船临港船舶装备有限公司	-	272.15	-
湛江南海舰船高新技术服务有限公司	-	-	-
中船财务有限责任公司	-	3.30	-
中船澄西船舶修造有限公司	-	-	-
中船澄西高级技工学校	-	3.12	-
中船第九设计研究院工程有限公司	-	-	0.39
中船钢构工程股份有限公司	-	-	-
中船工业成套物流有限公司	-	8.62	9.06
中船科技股份有限公司	-	-	2.92
中船西江造船有限公司	-	2.30	1.25
中国船舶工业贸易公司	-	84.22	13.92
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究所	-	-	8.87
上海中船勘院岩土工程有限公司	(0.05)	1.74	3.05

③向关联方购入固定资产或接受关联方工程服务

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海船舶工艺研究所	-	1,386.10	-
南方环境有限公司	-	34.24	-
中船西江造船有限公司	1,299.60	264.02	-
中船第九设计研究院工程有限公司	5,573.14	2,155.22	6,186.26
上海振华工程咨询有限公司	30.19	255.10	-
中船勘察设计研究院有限公司	-	85.72	279.72
上海中船勘院岩土工程有限公司	401.85	452.43	597.04
上海申博信息系统工程有限公司	-	52.55	-
上海中船临港船舶装备有限公司	56.38	56.38	-
北京中船信息科技有限公司	-	687.36	419.74
中船工业成套物流（广州）有限公司	-	30.35	-

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船科技股份有限公司	-	-	520.96
广州造船厂有限公司	-	11.01	25.26
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	-	-	14,000.35
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	-	4.63	-

④关联方金融服务

A、与中船财务有限责任公司的存贷款交易

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
存款余额	85,173.89	74,310.83	278,391.59
存款利息收入	2,432.98	2,299.55	1,669.66
借款余额	201,000.00	330,500.00	493,500.00
借款利息支出	10,704.75	18,288.48	20,090.78

B、与中船财务有限责任公司的委托理财、结购汇业务

本金（万元）	利率	存入日期	到期日
20,000.00	3.8%	2018.8.6	2019.8.8
13,000.00	3.8%	2018.9.27	2019.10.10

⑤关联租赁

出租方	承租方	租赁资产情况	本期确认的租赁收入\费用（万元）
2019 年 1-7 月			
广船国际	广州造船厂有限公司	房屋建筑物	20.50
广船国际	广州造船厂技工学校	房屋建筑物	0.71
广船国际	中船航海科技有限责任公司	设备	6.00
广船国际	沪东重机有限公司	房屋建筑物	0.30
广船国际	中船黄埔文冲船舶有限公司	房屋建筑物、设备	129.26
广船国际	广州文冲船厂有限责任公司	设备	7.49
广船国际	中船海洋与防务装备股份有限公司	房屋建筑物	76.14
广船国际	中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	房屋建筑物	0.05
广船国际	中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	房屋建筑物	1.18

广州造船厂有限公司	本公司	房屋建筑物、设备	28.62
广州造船厂有限公司	电梯公司	房屋建筑物	8.02
2018 年			
广州造船厂有限公司	广船国际	房屋建筑物	109.43
广州造船厂有限公司	电梯公司	土地、房屋建筑物	25.14
广州造船厂有限公司	永联公司	房屋建筑物	35.49
广船国际	广州造船厂有限公司	房屋建筑物	3.62
广船国际	广州造船厂技工学校	设备	0.12
2017 年			
广船国际	广州中船文冲船坞有限公司	土地、房屋及设备	1,433.17
广州造船厂有限公司	广船国际	房屋建筑物	91.46
广州造船厂有限公司	广利公司	房屋建筑物、机器设备	68.78
广州造船厂有限公司	电梯公司	土地、房屋	28.52

⑥关联方资金拆借

关联方	拆入/拆出	金额（万元）	起始日	到期日	利率
2019 年 1-7 月					
中船防务	拆入	40,000.00	2019/3/29	2020/6/21	2.04%
中船防务	拆入	5,000.00	2019/5/17	2021/5/16	4.00%
中船集团	拆入	23,000.00	2019/1/30	2019/10/30	2.04%
中船集团	拆入	12,000.00	2019/2/27	2020/9/30	2.04%
中船集团	拆入	20,000.00	2019/3/22	2020/4/25	2.04%
中船集团	拆入	11,000.00	2019/3/25	2019/11/25	2.04%
中船集团	拆入	15,000.00	2019/3/25	2020/2/28	2.04%
中船集团	拆入	20,000.00	2019/7/30	2019/12/16	3.35%
中船集团	拆入	25,000.00	2019/7/31	2020/11/25	2.04%
2018 年					
中船防务	拆入	15,000.00	2018/2/9	2020/2/8	4.00%
中船防务	拆入	5,000.00	2018/5/10	2019/5/9	4.00%
中船防务	拆入	13,500.00	2018/11/8	2021/11/7	4.00%
中船集团	拆入	64,000.00	2018/6/22	2019/5/21	2.04%
中船集团	拆入	20,000.00	2018/7/31	2022/6/15	4.35%

中船集团	拆入	22,000.00	2018/9/30	2019/9/26	2.04%
中船集团	拆入	33,000.00	2018/9/30	2019/9/26	2.04%
中船集团	拆入	35,000.00	2018/12/21	2019/9/28	2.04%
2017 年					
中船防务	拆入	12,000.00	2017/11/10	2018/11/9	4.00%
中船防务	拆入	1,500.00	2017/11/24	2018/12/24	4.00%
中船防务	拆入	20,000.00	2017/1/6	2018/6/21	1.85%
中船防务	拆入	10,000.00	2017/4/28	2018/9/21	1.85%
中船防务	拆入	10,000.00	2017/7/13	2018/9/21	1.85%
中船防务	拆入	10,000.00	2017/11/7	2018/9/21	1.85%
中船集团	拆入	10,000.00	2017/5/24	2019/4/28	1.85%
中船集团	拆入	20,000.00	2017/9/6	2029/4/28	1.85%
中船集团	拆入	20,000.00	2017/10/30	2029/4/28	1.85%
中船集团	拆入	10,000.00	2017/4/11	2018/1/28	1.85%
中船集团	拆入	20,000.00	2017/3/23	2018/7/25	1.85%
中船集团	拆入	25,000.00	2017/3/23	2018/10/31	1.85%
中船集团	拆入	20,000.00	2017/1/20	2017/12/21	3.65%
中船集团	拆入	50,000.00	2017/2/17	2017/12/21	3.65%
中船集团	拆入	16,000.00	2017/5/12	2018/2/26	1.85%
中船集团	拆入	37,500.00	2017/11/28	2018/10/31	1.85%

⑦关联方应收款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
应收票据						
广州文船重工有限公司	150.00	-	-	-	-	-
中船重型装备有限公司	32.90	-	34.00	-	-	-
中国船舶工业系统工程研究院	12.40	-	-	-	-	-
应收账款						
中船海洋与防务装备股份有限公司	1,518.54	-	6,577.67	-	2,930.02	-
中船黄埔文冲船舶有限公司	429.36	-	837.38	-	959.76	-
广州黄船海洋工程有限公司	816.63	-	1,486.81	-	410.07	-
广州文冲船厂有限责任公司	439.82	-	343.10	-	268.07	-
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	1,125.17	-	3,083.86	-	-	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	1.12	-	126.97	-	-	-
广州市南方环境有限公司	3.30	0.02	2.48	0.01	-	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	2.40	0.01	-	-	-	-
中船桂江造船有限公司	8.07	0.04	-	-	-	-
中船华南船舶机械广州有限公司	157.43	0.79	275.98	1.38	59.51	0.30
华昌国际船舶有限公司	0.69	0.00	2.06	0.01	117.70	0.59

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中船勘察设计研究院有限公司	1.12	0.01	-	-	-	-
上海中船勘院岩土工程有限公司	-	-	0.14	0.00	1.85	0.01
中国船舶工业系统工程研究院	12.40	0.06	-	-	1.50	0.01
中船工业成套物流（广州）有限公司	26.98	0.13	2,502.41	12.51	153.61	0.77
中船重型装备有限公司	183.61	0.92	1,048.49	5.24	18.09	0.09
广州造船厂有限公司	50.55	0.25	264.65	1.32	96.91	0.48
广州文船重工有限公司	49.53	-	201.79	-	132.48	-
北京中船信息科技有限公司	11.32	0.06	95.86	0.48	137.53	0.69
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	21.48	0.11	-	-	-	-
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	0.43	0.00	0.42	0.00	0.15	0.00
广州船舶及海洋工程设计研究院	12.23	0.06	22.42	0.11	1.87	0.01
中船贸易广州有限公司	11.98	0.06	-	-	-	-
广州船舶工业有限公司	5.40	0.03	4.09	0.02	1.32	0.01
中船第九设计研究院工程有限公司	1.47	0.01	4.40	0.02	1.47	0.01
中船科技股份有限公司	8.12	0.04	24.36	0.12	8.12	0.04
上海中船临港船舶装备有限公司	25.50	0.13	458.07	2.29	-	-
中船华南船舶机械有限公司	0.22	0.00	24.18	0.12	2.48	0.01
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	6.00	0.03	-	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	0.87	0.00	1.32	0.01
广州黄埔造船厂技工学校	-	-	-	-	9.00	0.05
广州黄埔造船厂职工医院	0.60	0.00	-	-	-	-
上海海迅机电工程有限公司	-	-	-	-	75.00	0.38
中船西江造船有限公司	-	-	-	-	0.56	0.00
中国船舶及海洋工程设计研究院	1.57	0.01	-	-	-	-
广州广船养老院有限公司	1.50	0.01	-	-	-	-
中国船舶工业综合技术经济研究院	28.90	0.14	-	-	-	-
中船工业互联网有限公司	4.49	-	-	-	-	-
预付账款						
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	180.44	-	1,073.97	-	-	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	3,000.00	-	6,000.00	-	-	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	-	-	3,738.00	-	4,135.40	-
中国船舶工业贸易公司	-	-	0.83	-	2,068.19	-
华联船舶有限公司	-	-	-	-	3,965.77	-
泛华设备有限公司	8,078.92	-	12,261.97	-	2,887.76	-
九江海天设备制造有限公司	629.29	-	1,251.44	-	-	-
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	4,142.00	-	8,107.99	-	-	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
上海海迅机电工程有限公司	895.16	-	3,572.64	-	-	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	123.27	-	30.82	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	88,415.24	-	285,735.52	-	23,808.00	-
海丰通航科技有限公司	-	-	90.42	-	-	-
上海船舶工艺研究所	-	-	6,503.59	-	-	-
华昌国际船舶有限公司	10.26	-	-	-	319.86	-
沪东重机有限公司	379.60	-	-	-	-	-
中船动力有限公司	192.30	-	-	-	-	-
中船第九设计研究院工程有限公司	795.37	-	-	-	-	-
北京船舶工业管理干部学院	8.83	-	-	-	-	-
广州造船厂技工学校	0.26	-	-	-	-	-
上海中船临港船舶装备有限公司	27.90	-	-	-	-	-
其他应收款						
中船海洋与防务装备股份有限公司	2,682.70	-	6,397.33	-	2,373.59	-
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	805.82	-	-	-	-	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	163.49	-	-	-	-	-
广州市南方环境有限公司	5.58	0.03	58.80	0.29	-	-
中国船舶工业集团公司	-	-	13,998.34	69.99	-	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中船广西船舶及海洋工程有限公司	9.00	0.04	-	-	-	-
中国船舶工业贸易公司	-	-	10.19	0.05	-	-
华联船舶有限公司	-	-	86.20	0.43	-	-
中船财务有限责任公司	9.00	0.04	-	-	-	-
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	18.87	0.09	37.75	0.19	18.87	0.09
北京船舶工业管理干部学院	38.96	0.19	13.41	0.07	0.32	0.00
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	0.52	0.00	0.26	0.00
中船工业成套物流有限公司	9.00	0.04	-	-	-	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	1.95	0.01	151.88	0.76	5.13	0.03
广州造船厂有限公司	3.68	0.02	4.38	0.02	7.52	0.04
广州广船人力资源服务有限公司	2.57	0.01	1.54	0.01	-	-
广州造船厂医院	0.03	0.00	117.87	0.59	30.90	0.15
广州船舶工业有限公司	35.19	0.18	43.89	0.22	19.60	0.10
中船黄埔文冲船舶有限公司	28.60	-	-	-	28.38	-
广州市南方环境有限公司	-	-	10.61	0.05	-	-
广州龙穴置业有限公司	-	-	-	-	4.03	0.02
中国船舶工业集团有限公司	-	-	-	-	0.21	0.00
中国船舶工业贸易公司	-	-	-	-	5.10	0.03

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广州华茂中心	-	-	-	-	0.63	0.00
上海船舶工艺研究所	-	-	-	-	0.74	0.00
上海申博信息系统工程有限公司	-	-	-	-	2.00	0.01
江西朝阳机械有限公司	-	-	-	-	79.50	0.40
上海江南职业技能培训中心	1.00	0.01	-	-	-	-
上海振华工程咨询有限公司	35.00	0.18	-	-	-	-

⑧关联方应付款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据			
上海中船三井造船柴油机有限公司	4,824.70	3,435.33	-
中船动力有限公司	393.80	1,193.76	770.40
中船第九设计研究院工程有限公司	129.50	-	-
中国船舶工业系统工程研究院	2,569.07	-	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	41,293.85	-	-
镇江中船现代发电设备有限公司	323.60	-	-
上海中船勘院岩土工程有限公司	76.72	-	-
广州船舶工业有限公司	65.62	-	-
广州文冲船厂有限责任公司	108.90	-	-
应付账款			
北京中船信息科技有限公司	69.82	54.19	127.59
广州博航环境监测服务有限公司	4.44	-	4.20
广州船舶工业有限公司	5.41	-	106.01
广州广船人力资源服务有限公司	68.91	202.96	150.90
广州文冲船厂有限责任公司	-	239.08	-
广州文船重工有限公司	-	9.30	14.55
广州造船厂医院	0.02	5.28	-
广州造船厂有限公司	328.05	1,019.82	529.56
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	-	150.75	244.53
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	1,847.58	3,695.16	1,847.58
沪东重机有限公司	819.00	7,233.69	1,418.45
江西朝阳机械有限公司	39.35	3.23	0.73
江西中船阀门成套装备有限公司	0.72	2.29	0.19
九江海天设备制造有限公司	269.59	88.28	44.94
九江中船消防设备有限公司	47.96	389.46	140.34
九江中船消防自动化有限公司	-	-	238.12
南京中船绿洲环保有限公司	79.99	82.16	-
南京中船绿洲机器有限公司	170.13	3,760.99	168.04
上海船舶工艺研究所	-	87.00	43.50

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	1.44	0.89	19.73
上海海迅机电工程有限公司	530.11	1,590.33	630.47
上海沪东造船阀门有限公司	-	186.51	62.17
上海申博信息系统工程有限公司	3.07	6.15	47.50
上海振华工程咨询有限公司	218.78	642.78	33.53
上海中船材料工程有限公司	3.90	-	4.00
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	115.75	347.25	360.20
上海中船勘院岩土工程有限公司	194.90	203.99	-
上海中船临港船舶装备有限公司	93.71	-	0.74
中船第九设计研究院工程有限公司	7,225.05	29,852.22	9,728.22
中船动力有限公司	3,063.06	1,437.44	904.94
中船工业成套物流（广州）有限公司	18,772.29	33,917.44	11,935.96
中船国际贸易有限公司	-	-	46.62
中船海洋与防务装备股份有限公司	606.78	6,455.12	1,826.62
中船航海科技有限责任公司	39.61	145.83	229.97
中船华海船用设备有限公司	35.87	101.70	201.15
中船华南船舶机械有限公司	127.07	381.20	1,029.64
中船勘察设计研究院有限公司	8.55	25.65	-
中船勘察研究院浦东分院	-	1.67	0.83
中船科技股份有限公司	248.00	496.00	848.00
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	222.03	571.38	275.25
中船贸易广州有限公司	338.85	594.51	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	966.69
中国船舶电站设备有限公司	52.10	173.25	173.48
中国船舶工业集团有限公司	110.30	-	0.91
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	80.88
中国船舶工业系统工程研究院	1,561.05	12,341.40	2,959.56
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	-	388.60
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	630.89	1,562.91	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	1,312.26	1,194.01	-
中国船舶工业集团公司	-	1.83	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上海久远工程承包有限公司	7.05	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究院（中国船舶工业集团公司第七〇八研究所）	-	1,968.90	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	2,965.06	-
中船工业成套物流有限公司	4.86	-	-
上海斯密富实业有限公司	11.00	-	-
上海东欣软件工程有限公司	-	26.77	-
广州市南方环境有限公司	12.89	38.67	-
中船澄西船舶（广州）有限公司	-	190.00	-
镇江中船现代发电设备有限公司	87.41	-	-
海丰通航科技有限公司	198.18	-	-
中船华南船舶机械广州有限公司	45.99	-	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	8,254.42	-	-
广州黄船海洋工程有限公司	648.24	301.84	-
其他应付款			
中船海洋与防务装备股份有限公司	-	2,499.12	5.49
华联船舶有限公司	-	-	47.33
中船第九设计研究院工程有限公司	579.41	158.01	72.00
中船融资租赁（上海）有限公司	-	177.66	59.22
中船工业成套物流（广州）有限公司	2.00	724.49	2.00
广州广船人力资源服务有限公司	16.17	77.10	11.09
广州造船厂有限公司	248.68	418.48	-
华联船舶有限公司	-	20,425.56	-
上海久远工程承包有限公司	30.00	-	-
中船澄西船舶（广州）有限公司	3.03	3.03	3.03
江西朝阳机械有限公司	30.00	-	-
中国船舶工业贸易公司	4.57	-	-
上海申博信息系统工程有限公司	5.00	-	-
北京中船信息科技有限公司	8.95	-	-
中船华南船舶机械有限公司	0.01	-	-
预收账款			
中船海洋与防务装备股份有限公司	70.00	210.00	321.20
中船黄埔文冲船舶有限公司	6,247.83	-	6,185.55

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
广州文冲船厂有限责任公司	2.91	2.91	2.91
华昌国际船舶有限公司	1.16	3.49	124.38
上海久远工程承包有限公司	-	90.00	30.00
上海中船勘院岩土工程有限公司	1.00	3.00	1.00
广州造船厂有限公司	20.21	23.70	37.13
广州船舶工业有限公司	-	-	23.93
中船重型装备有限公司	45.57	-	-
中船华南船舶机械有限公司	0.42	-	-
中国船舶工业贸易有限公司	9,818.72	-	-
应付利息			
中船海洋与防务装备股份有限公司	245.32	40.94	44.76
中国船舶工业集团有限公司	366.25	141.18	225.11

⑨关联方资金拆借余额

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国船舶工业集团有限公司	222,505.70	25,629.57	351,585.70
中船海洋与防务装备股份有限公司	73,500.00	33,500.00	63,500.00
合计	**296,005.70**	**59,129.57**	**415,085.70**

3、黄埔文冲

（1）关联方及关联关系

①控股股东

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本	控股股东持股比例（%）	控股股东表决权比例（%）
中船防务	广州市荔湾区芳村大道南 40 号	船舶制造	14.14 亿元	69.02	69.02

②子公司

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
广州文冲船厂有限责任公司	广州	广州	船舶造修与技术咨询	100.00	-	同一控制下的企业合并

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
广州黄船海洋工程有限公司	广州	广州	船舶加工制造	100.00	-	投资设立
湛江南海舰船高新技术服务有限公司	湛江	湛江	船舶修理	40.50	-	投资设立
广州新航人力资源服务有限公司	广州	广州	商务服务业	75.00	-	投资设立
广州文船重工有限公司	广州	广州	船用配套设备制造	100.00	-	同一控制下的企业合并
广州文船兵神设备有限公司	广州	广州	船用配套设备制造	60.00	-	同一控制下的企业合并
广州星际海洋工程设计有限公司	广州	广州	船舶设计服务	37.50	-	同一控制下的企业合并
华隆国际船舶有限公司	香港	香港	船舶租赁及销售	99.00	-	投资设立
华顺船舶有限公司	香港	香港	船舶租赁及销售	99.00	-	投资设立
中船工业互联网有限公司	广州	广州	信息电子技术服务	100.00	-	投资设立
广州龙穴置业有限公司	广州	广州	工程建筑	33.33	-	同一控制下的企业合并

注 1：湛江南海舰船高新技术服务有限公司股东及持股情况为黄埔文冲持股 40.5%、广船国际有限公司持股 40%和中国船舶工业系统院持股 19.5%。黄埔文冲委派董事长并负责湛江公司的经营管理，对湛江公司拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。

注 2：广州星际海洋工程设计有限公司股东及持股情况为黄埔文冲持股 37.5%、上海船舶研究设计院（同受中船集团控制）持股 37.5%和域中国际有限公司持股 25%。黄埔文冲委派董事长并负责星际公司的经营管理，对星际公司拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。

注 3：广州龙穴置业有限公司股东及持股情况为黄埔文冲持股 33.33%、广船国际有限公司持股 33.33%和广州中船文冲船坞有限公司持股 33.33%。由黄埔文冲委派董事长并负责龙穴置业公司的经营管理，对龙穴置业公司拥有实质控制权，故在 2018 年 5 月 30 日前将其纳入合并范围。2018 年 5 月 30 日，该公司注销，不再纳入合并范围。

③其他关联方

关联方名称	关联关系
广船国际有限公司	同一母公司
广东广船国际电梯有限公司	同一最终控制方
广州广船大型机械设备有限公司	同一最终控制方
广州红帆电脑科技有限公司	同一最终控制方
广州龙穴管业有限公司	同一最终控制方

关联方名称	关联关系
广州市红帆酒店有限公司	同一最终控制方
安庆船用电器有限责任公司	同一最终控制方
安庆中船柴油机有限公司	同一最终控制方
北京雷音电子技术开发有限公司	同一最终控制方
北京中船信息科技有限公司	同一最终控制方
北京中船咨询有限公司	同一最终控制方
泛华设备有限公司	同一最终控制方
广州船舶工业有限公司	同一最终控制方
广州海荣建设监理有限公司	同一最终控制方
广州黄埔造船厂技工学校	同一最终控制方
广州黄埔造船厂幼儿园	同一最终控制方
广州黄埔造船厂职工医院	同一最终控制方
广州造船厂有限公司	同一最终控制方
广州中船文冲船坞有限公司	同一最终控制方
广州中船文冲置业有限公司	同一最终控制方
海丰通航科技有限公司	同一最终控制方
海鹰企业集团有限责任公司	同一最终控制方
沪东中华造船（集团）有限公司	同一最终控制方
沪东重机有限公司	同一最终控制方
华联船舶有限公司	同一最终控制方
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	同一最终控制方
江西朝阳机械有限公司	同一最终控制方
江西中船阀门成套装备有限公司	同一最终控制方
江西中船航海仪器有限公司	同一最终控制方
九江海天设备制造有限公司	同一最终控制方
九江精密测试技术研究所	同一最终控制方
九江中船消防设备有限公司	同一最终控制方
九江中船长安消防设备有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲环保有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲机器有限公司	同一最终控制方
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	同一最终控制方
瑞麟海洋工程有限公司	同一最终控制方

关联方名称	关联关系
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	同一最终控制方
上海船舶研究设计院	同一最终控制方
上海东欣软件工程有限公司	同一最终控制方
上海海迅机电工程有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船阀门有限公司	同一最终控制方
上海久远工程承包有限公司	同一最终控制方
上海申博信息系统工程有限公司	同一最终控制方
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	同一最终控制方
上海外高桥造船有限公司	同一最终控制方
上海振华工程咨询有限公司	同一最终控制方
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	同一最终控制方
上海中船防火防腐工程技术有限公司	同一最终控制方
上海中船勘院岩土工程有限公司	同一最终控制方
上海中船临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
上海中船三井造船柴油机有限公司	同一最终控制方
无锡市海鹰加科海洋技术有限责任公司	同一最终控制方
镇江中船现代发电设备有限公司	同一最终控制方
中船财务有限责任公司	同一最终控制方
中船第九设计研究院工程有限公司	同一最终控制方
中船电子科技有限公司	同一最终控制方
中船动力有限公司	同一最终控制方
中船科技股份有限公司	同一最终控制方
中船工业成套物流（广州）有限公司	同一最终控制方
中船工业成套物流有限公司	同一最终控制方
中船广西船舶及海洋工程有限公司	同一最终控制方
中船桂江造船有限公司	同一最终控制方
中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
中船海洋动力技术服务有限公司	同一最终控制方
中船航海科技有限责任公司	同一最终控制方
中船华南船舶机械广州有限公司	同一最终控制方
中船华南船舶机械有限公司	同一最终控制方
中船九江工业有限公司	同一最终控制方

关联方名称	关联关系
中船勘察设计研究院有限公司	同一最终控制方
中船贸易广州有限公司	同一最终控制方
中船融资租赁（上海）有限公司	同一最终控制方
中船上海船舶工业有限公司	同一最终控制方
中船西江造船有限公司	同一最终控制方
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	同一最终控制方
中国船舶电站设备有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业集团公司第十一研究所	同一最终控制方
中国船舶工业贸易公司	同一最终控制方
中国船舶工业贸易上海有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业系统工程研究院	同一最终控制方
中国船舶工业综合技术经济研究院	同一最终控制方
中国船舶及海洋工程设计研究院	同一最终控制方
中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	同一最终控制方
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	同一最终控制方

（2）关联交易

①关联采购

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船工业成套物流（广州）有限公司	59,541.58	152,687.26	147,368.13
沪东重机有限公司	12,091.56	20,590.19	31,673.53
华联船舶有限公司	3,023.59	-	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	2,905.98	5,811.97	-
中国船舶工业系统工程研究院	2,593.00	51,732.92	51,509.38
中国船舶及海洋工程设计研究院	2,496.79	2,621.27	767.86
广船国际有限公司	2,088.11	3,599.17	2,709.93
海鹰企业集团有限责任公司	1,719.90	4,529.00	2,835.00
上海中船临港船舶装备有限公司	935.68	2,466.90	193.90
广州龙穴管业有限公司	907.79	1,002.74	955.72
中船动力有限公司	523.30	11,831.53	11,727.50
中船贸易广州有限公司	393.11	636.95	1,014.22

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船勘察设计研究院有限公司	369.05	-	100.70
广州红帆电脑科技有限公司	351.05	691.14	83.05
上海船舶研究设计院	272.70	1,487.43	1,053.37
中国船舶工业贸易公司	250.41	1,104.35	319.61
广州广船大型机械设备有限公司	237.06	502.31	153.62
南京中船绿洲机器有限公司	230.80	1,708.77	6,790.45
上海久远工程承包有限公司	197.97	1,409.49	259.97
江西朝阳机械有限公司	187.84	311.36	351.57
镇江中船现代发电设备有限公司	175.91	290.46	754.16
广州中船文冲船坞有限公司	131.02	858.53	101.15
九江中船消防设备有限公司	117.78	793.64	677.93
中船华南船舶机械有限公司	80.00	1,898.62	2,347.01
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	77.88	191.37	974.41
广州造船厂有限公司	70.64	314.78	272.68
广州船舶工业有限公司	68.12	330.37	-
广州市红帆酒店有限公司	53.81	101.89	78.40
南京中船绿洲环保有限公司	49.30	22.58	109.61
中船国际贸易有限公司	23.96	-	59.76
九江海天设备制造有限公司	20.11	175.19	7.69
广东广船国际电梯有限公司	12.49	62.18	10.87
泛华设备有限公司	7.72	1,436.62	697.66
中船第九设计研究院工程有限公司	6.15	273.66	99.84
北京中船信息科技有限公司	4.73	945.56	188.53
中船电子科技有限公司	4.00	59.00	23.00
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	3.88	418.05	31.66
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	2.50	2,300.49	1,558.90
中国船舶电站设备有限公司	1.90	87.60	950.00
广州黄埔造船厂职工医院	0.69	235.42	309.98
上海外高桥造船有限公司	0.33	-	88.68
安庆船用电器有限责任公司	-	-	4.65
安庆中船柴油机有限公司	-	1,073.11	3,513.45
北京雷音电子技术开发有限公司	-	416.92	178.68

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
广州黄埔造船厂技工学校	-	126.01	232.89
广州黄埔造船厂幼儿园	-	168.00	202.50
广州市南方特种涂装有限公司	-	-	403.12
海丰通航科技有限公司	-	-	12.31
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	748.09	722.94
江西中船阀门成套装备有限公司	-	-	3.24
九江精密测试技术研究所	-	-	3.33
九江中船消防自动化有限公司	-	5.12	25.54
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	-	4.51	164.35
上海东欣软件工程有限公司	-	-	117.74
上海海迅机电工程有限公司	-	5,247.99	1,627.33
上海沪东造船阀门有限公司	-	-	241.98
上海申博信息系统工程有限公司	-	57.03	272.70
上海振华工程咨询有限公司	-	-	60.51
中船工业成套物流有限公司	-	101.71	33.22
中船广西船舶及海洋工程有限公司	-	12.04	-
中船桂江造船有限公司	-	6.31	-
中船海洋动力技术服务有限公司	-	343.26	-
中船航海科技有限责任公司	-	417.64	509.90
中船科技股份有限公司	-	-	968.89
中船西江造船有限公司	-	3.40	-
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	101.55	-
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	97.40

②关联销售

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年度
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	2,861.99	30,763.52	57,117.57
中船工业成套物流（广州）有限公司	827.90	3,116.32	4,414.65
中船科技股份有限公司	16.98	2,014.14	1,331.28
中船广西船舶及海洋工程有限公司	-	651.53	1,082.32
中国船舶工业贸易上海有限公司	-	-	(854.94)
中船华南船舶机械广州有限公司	69.32	-	-

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年度
上海船舶研究设计院	-	200.00	70.00
上海中船临港船舶装备有限公司	1.08	-	-
广州黄埔造船厂技工学校	-	57.78	26.10
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	106.60	11.32
北京中船信息科技有限公司	-	106.60	4.72
广州黄埔造船厂职工医院	1.51	25.79	35.54
广州黄埔造船厂幼儿园	4.46	9.64	7.49
广州中船文冲船坞有限公司	350.17	214.17	550.91
中国船舶工业贸易公司	-	3,892.70	21,582.73
广船国际有限公司	122.11	102.13	349.99
广州龙穴管业有限公司	-	8.02	-
中船第九设计研究院工程有限公司	-	-	7.99
广州市红帆酒店有限公司	-	-	2.55
中船桂江造船有限公司	-	7.04	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	870.00	-
中船西江造船有限公司	-	4.57	-

③向关联方购入固定资产或接受关联方工程服务

单位：万元

关联方名称	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海中船临港船舶装备有限公司	935.68	1,181.90	20.05
北京中船信息科技有限公司	-	76.67	19.36
江西朝阳机械有限公司	-	-	144.04
广州造船厂有限公司	-	-	54.50
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	-	-	43.15
中船勘察设计研究院有限公司	184.52	-	9.23
上海振华工程咨询有限公司	-	-	30.25
中船第九设计研究院工程有限公司	98.54	-	-
中国船舶工业集团公司第七〇八所研究所	61.32	-	-
广州红帆电脑科技有限公司	327.25	-	-

④关联方资金拆借

关联方	借款金额（万元）	起始日	到期日	利率（%）

关联方	借款金额（万元）	起始日	到期日	利率（%）
2019 年 1-7 月				
中船海洋与防务装备股份有限公司	5,000.00	2019/5/17	2021/5/16	4.000
2018 年				
中船海洋与防务装备股份有限公司	5,000.00	2018/4/19	2019/4/18	4.000
中船海洋与防务装备股份有限公司	15,000.00	2018/2/9	2020/2/8	4.000
中船海洋与防务装备股份有限公司	18,500.00	2018/11/8	2021/11/7	4.000
中船海洋与防务装备股份有限公司	10,000.00	2018/9/26	2019/9/26	3.685
中船海洋与防务装备股份有限公司	20,000.00	2018/10/31	2019/9/26	3.685
中船海洋与防务装备股份有限公司	35,000.00	2018/7/25	2019/7/24	3.685
中国船舶工业集团有限公司	57,000.00	2018/12/21	2020/10/28	2.035
中国船舶工业集团有限公司	10,600.00	2018/4/20	2019/11/27	2.040
2017 年				
中船海洋与防务装备股份有限公司	3,500.00	2017/11/24	2018/12/24	4.000
中船海洋与防务装备股份有限公司	15,000.00	2017/11/3	2018/11/2	4.000
中国船舶工业集团有限公司	4,800.00	2017/1/19	2036/6/5	1.200
中国船舶工业集团有限公司	35,200.00	2017/12/22	2019/6/23	2.035
中国船舶工业集团有限公司	37,400.00	2017/12/22	2019/11/27	2.035
中国船舶工业集团有限公司	15,200.00	2017/4/27	2019/4/30	1.850
中国船舶工业集团有限公司	35,000.00	2017/12/26	2019/4/28	2.040

⑤关联方金融服务

A、与中船财务有限责任公司的存贷款交易

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年	2017 年 12 月 31 日/2017 年
存款余额	71,318.46	306,207.77	262,264.72
存款利息收入	965.61	2,063.79	2,698.40
借款余额	20,624.10	42,169.20	137,240.00
借款利息支出	590.24	2,814.46	4,678.76

B、远期结购汇

单位：万元

关联方	远期结（购）汇合约	远期结（购）汇公允价值	远期结（购）汇投资收益

			变动损益			
	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1-7 月	2018 年度	2019 年 1-7 月	2018 年度
中船财务有限责任公司	$11,014.56	33,882.00	(196.09)	37.63	154.90	360.24
关联方	远期结（购）汇合约		远期结（购）汇公允价值变动损益		远期结（购）汇投资收益	
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年度	2016 年度	2017 年度	2016 年度
中船财务有限责任公司	$4,360.00	-	-174.62	-	-	-100.40

C、委托理财

单位：万元

关联方	委托理财		委托理财实际收益	
	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1-7 月	2018 年度
中船财务有限责任公司	-	-	216.33	1,920.72
关联方	委托理财		委托理财实际收益	
	2017 年 12 月 31 日		2017 年度	
中船财务有限责任公司	50,000.00		3,896.66	

⑥关联租赁

出租方	承租方	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用（万元）
2019 年 1-7 月					
广州船舶工业有限公司	黄埔文冲	土地及建筑物	2014-5-1	2019-12-31	309.92
广州中船文冲实业有限公司	广州文冲船厂有限责任公司	土地及建筑物	2018-11-1	2019-12-31	1,131.51
广州船舶工业有限公司	广州文冲船厂有限责任公司	土地及建筑物	2014-5-1	2019-12-31	78.98
2018 年					
广州船舶工业有限公司	黄埔文冲	土地、房屋建筑物	2018-1-1	2018-12-31	1,727.50
广州船舶工业有限公司	广州文冲船厂有限责任公司	土地、房屋建筑物	2018-1-1	2018-12-31	689.45
2017 年					

出租方	承租方	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用（万元）
广州船舶工业有限公司	黄埔文冲	土地、房屋建筑物	2017-1-1	2017-12-31	2,055.98
广州船舶工业有限公司	广州文冲船厂有限责任公司	土地、房屋建筑物	2017-1-1	2017-12-31	468.16

⑦其他关联交易

单位：万元

关联方	交易类型	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
中国船舶工业贸易公司	销售代理	101.51	645.62	254.65
中国船舶工业贸易公司	保函代理	44.30	-	-
中船国际贸易有限公司	销售代理	217.14	722.00	1,108.97
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	销售代理	275.18	735.05	188.43
中国船舶工业贸易上海有限公司	销售代理	-	-	9.53
华联船舶有限公司	采购代理	119.77	237.04	24.89
CSSC (HongKong) Shipping Company Limited	佣金	33.78	-	-
广州中船文冲置业有限公司	搬迁安置及停产损失补偿	13,680.00	-	-

⑧关联方应收款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
应收票据						
中船科技股份有限公司	778.80	-	-	-	1,557.60	-
应收账款						
中船科技股份有限公司	389.40	19.47	1,557.60	7.79	-	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	554.12	27.71	882.59	4.41	784.14	3.92
中船广西船舶及海洋工程有限公司	-	-	-	-	115.77	0.58
北京中船信息科技有限公司	-	-	-	-	150.00	0.75
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	112.40	0.56	51.40	0.26
广船国际有限公司	108.90	-	239.08	-	14.55	-
广州中船文冲船坞有限公司	648.24	-	301.84	-	-	-
广州龙穴管业有限公司	-	-	9.30	-	-	-
中船桂江造船有限公司	0.41	0.02	0.41	0.00	-	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	-	-	3,201.76	16.01
中国船舶工业集团有限公司	-	-	-	-	20.00	0.10
广州船舶工业有限公司	-	-	-	-	12.07	0.06
广州黄埔造船厂职工医院	-	-	-	-	6.01	0.03

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中船华南船舶机械广州有限公司	126.85	6.34	-	-	-	-
预付账款						
中船工业成套物流（广州）有限公司	77,605.31	-	15,043.79	-	21,068.08	-
中国船舶工业贸易上海有限公司	23,614.64	-	24,799.62	-	24,637.73	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	3,301.50	-	1,560.40	-	2,040.00	-
沪东重机有限公司	11,564.62	-	7,424.31	-	4,024.45	-
中国船舶工业贸易公司	3,847.19	-	-	-	1,541.81	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	0.64	-	755.70	-
中船动力有限公司	3,490.88	-	-	-	70.63	-
安庆中船柴油机有限公司	1,926.72	-	-	-	236.80	-
广船国际有限公司	6,250.74	-	2.91	-	6,188.46	-
九江海天设备制造有限公司	304.99	-	-	-	60.00	-
泛华设备有限公司	180.63	-	-	-	79.43	-
南京中船绿洲环保有限公司	0.64	-	-	-	4.83	-
江西中船航海仪器有限公司	1.69	-	1.59	-	1.59	-
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	-	-	524.00	-	524.00	-
海鹰企业集团有限责任公司	-	-	-	-	342.00	-
中船航海科技有限责任公司	-	-	-	-	109.94	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
九江中船长安消防设备有限公司	-	-	-	-	5.00	-
北京中船咨询有限公司	249.70	-	149.70	-	-	-
其他应收款						
中船海洋与防务装备股份有限公司	30.00	-	30.00	-	-	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	-	-	20.38	0.10
中国船舶工业集团有限公司	-	-	-	-	2.40	0.01
广州中船文冲置业有限公司	68,600.00	343.00	30.00	-	22.78	0.11

⑨关联方应付款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据			
中船工业成套物流（广州）有限公司	6,208.66	30,456.70	16,210.63
中国船舶工业系统工程研究院	13,370.22	32,005.57	32,864.94
中船华南船舶机械有限公司	-	583.10	1,002.30
沪东重机有限公司	10,168.31	8,589.33	5,657.73
上海中船三井造船柴油机有限公司	3,351.24	6,262.28	2,040.00
中船动力有限公司	1,596.47	553.00	-
安庆中船柴油机有限公司	38.16	-	952.95
镇江中船现代发电设备有限公司	-	343.24	-
广州龙穴管业有限公司	150.00	-	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	1,218.98	111.00
上海久远工程承包有限公司	-	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	-	-
南京中船绿洲环保有限公司	-	-	-
广州船舶工业有限公司	-	82.95	-
九江海天设备制造有限公司	51.55	70.00	-
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	-	-	-
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	-	162.83	-
上海海迅机电工程有限公司	-	1,878.20	-
应付账款			
中国船舶工业系统工程研究院	61,630.38	57,268.57	45,691.39
中船工业成套物流（广州）有限公司	75,397.72	32,680.10	14,301.04
上海外高桥造船有限公司	-	-	47.00
沪东重机有限公司	6,275.64	5,271.24	3,921.71
中船第九设计研究院工程有限公司	1,363.26	1,733.92	4,086.35
上海海迅机电工程有限公司	2,189.91	2,988.06	2,736.26
海鹰企业集团有限责任公司	1,476.25	2,299.50	1,690.00
中船动力有限公司	1,625.12	159.77	415.07
安庆船用电器有限责任公司	1.80	-	5.44

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
安庆中船柴油机有限公司	867.66	1,808.25	909.90
镇江中船现代发电设备有限公司	299.72	514.76	744.62
上海久远工程承包有限公司	1,493.12	1,103.63	1,064.92
九江中船消防设备有限公司	184.40	422.16	297.74
中船华南船舶机械有限公司	683.27	700.31	510.81
南京中船绿洲机器有限公司	590.29	477.28	1,332.45
南京中船绿洲环保有限公司	106.85	37.50	-
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	3.18	3.18	14.24
中船国际贸易有限公司	269.20	268.62	271.94
中船贸易广州有限公司	228.66	453.48	647.26
广州红帆电脑科技有限公司	360.04	702.10	657.44
广州市红帆酒店有限公司	15.67	21.92	16.41
广州广船大型机械设备有限公司	66.54	148.96	100.87
广州龙穴管业有限公司	310.27	262.09	219.06
广东广船国际电梯有限公司	7.76	12.29	2.06
广州中船文冲船坞有限公司	270.81	430.83	0.25
广船国际有限公司	708.75	1,290.89	774.29
广州中船文冲置业有限公司	1,319.45	284.55	-
上海船舶研究设计院	-	141.75	25.55
中船工业成套物流有限公司	189.78	189.78	-
上海沪东造船阀门有限公司	182.98	167.81	276.41
中船航海科技有限责任公司	70.16	61.89	-
中船海洋动力技术服务有限公司	105.08	105.08	-
江西朝阳机械有限公司	49.65	143.26	265.50
上海中船临港船舶装备有限公司	246.58	54.00	131.46
北京中船信息科技有限公司	364.69	382.16	217.57
上海东欣软件工程有限公司	12.52	-	12.50
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	81.75	37.00	197.88
中船电子科技有限公司	147.22	129.22	39.00
中船勘察设计研究院有限公司	30.48	19.70	27.77
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	24.05	-
广州造船厂有限公司	49.27	94.25	83.90

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中船华南船舶机械广州有限公司	18.80	-	-
九江精密测试技术研究所	8.26	8.26	20.42
北京雷音电子技术开发有限公司	202.68	193.68	181.68
中国船舶工业贸易公司	3,323.48	3,168.78	87.21
中船海洋与防务装备股份有限公司	-	6.39	6.39
九江中船消防自动化有限公司	-	0.57	5.80
上海振华工程咨询有限公司	3.89	-	-
中船财务有限责任公司	8.30	8.30	8.30
广州海荣建设监理有限公司	1.03	1.03	1.03
九江海天设备制造有限公司	214.33	64.15	8.71
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	0.49	-	966.65
海丰通航科技有限公司	-	-	30.00
广州黄埔造船厂职工医院	-	-	7.78
广州黄埔造船厂技工学校	-	-	5.08
泛华设备有限公司	267.75	194.82	-
江西中船航海仪器有限公司	0.10	0.10	-
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	707.24	436.11	439.89
中国船舶电站设备有限公司	147.16	165.66	204.56
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	236.01	-	119.78
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	2,904.48	44.58
江西中船阀门成套装备有限公司	-	33.17	32.78
江苏德瑞斯华海船用设备有限公司	-	13.18	13.18
上海申博信息系统工程有限公司	57.03	57.03	-
广州船舶工业有限公司	7,485.15	9,558.95	7,227.52
中船科技股份有限公司	-	493.33	-
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	7.96	21.59	7.96
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	236.01	236.27	-
合同负债/预收账款			
中船上海船舶工业有限公司	-	-	68.59
中国船舶工业贸易公司	-	8,352.51	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	615.10	13.52	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应付款			
中船第九设计研究院工程有限公司	5.65	464.31	253.44
中国船舶工业集团有限公司	-	-	-
北京中船信息科技有限公司	-	0.50	-
中国船舶工业系统工程研究院	-	-	43.80
中国船舶工业贸易公司	-	13.38	13.38
上海外高桥造船有限公司	3.80	-	-
广船国际有限公司	-	-	4.03
广州红帆电脑科技有限公司	28.60	-	28.38
广州黄埔造船厂职工医院	-	-	0.00
上海中船勘院岩土工程有限公司	-	-	0.15
上海久远工程承包有限公司	-	-	0.10
中船华南船舶机械广州有限公司	-	-	0.05
中船华南船舶机械有限公司	-	-	0.05
中船勘察设计研究院有限公司	-	-	0.05
南京中船绿洲环保有限公司	-	-	0.01
上海船舶研究设计院	-	160.00	80.00
上海中船临港船舶装备有限公司	1.24	20.34	74.34
上海申博信息系统工程有限公司	-	-	28.52
江西朝阳机械有限公司	-	20.00	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	-	-	-

⑩关联方借款

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
短期借款			
中船海洋与防务装备股份有限公司	30,000.00	70,000.00	15,000.00
一年内到期的非流动资产			
中国船舶工业集团有限公司	-	148,200.00	172,000.00
中船海洋与防务装备股份有限公司	15,000.00	-	13,500.00
长期借款			

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国船舶工业集团有限公司	182,840.00	188,020.00	319,000.00
中船海洋与防务装备股份有限公司	23,500.00	33,500.00	-

4、外高桥造船

（1）关联方及关联关系

①控股股东

控股股东	注册地	业务性质	注册资本	控股股东持股比例（%）	控股股东表决权比例（%）
中国船舶	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号	船舶制造	137,811 万元	63.73	63.73

②子公司

子公司	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海外高桥造船海洋工程有限公司	上海市	上海市	金属船舶制造	100.00	-	投资设立
上海外高桥造船海洋工程设计有限公司	上海市	上海市	船舶设计	71.92	-	投资设立
上海中船船用锅炉设备有限公司	上海市	上海市	锅炉制造	40.00	-	投资设立
上海江南长兴重工有限责任公司	上海市	上海市	金属船舶制造	36.00	-	同一控制下企业合并
中船圣汇装备有限公司	苏州市	苏州市	金属压力容器制造	26.00	-	非同一控制下企业合并
中船邮轮科技发展有限公司	上海市	上海市	邮轮设计	93.478	-	投资设立

注 1：外高桥造船持有中船锅炉 40%股权，九江海天设备制造有限公司持有中船锅炉 20%股权。根据外高桥造船与九江海天设备制造有限公司签订的一致行动人协议，外高桥造船对中船锅炉具有控制权，将其纳入合并报表范围。

注 2：外高桥造船 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 2 月 28 日持有长兴重工 36%股权，江南造船（集团）有限责任公司持有长兴重工 29%股权。根据外高桥造船与江南造船（集团）有限责任公司签订的一致行动人协议，外高桥造船对长兴重工具有控制权，2018 年 2 月 28 日外高桥造船处置长兴重工股权，2016 年 1 月 1 日至 2018 年 2 月 28 日将其纳入合并报表范围。

注 3：外高桥造船 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日持有中船圣汇 26%股权，中国船舶（香港）航运租赁有限公司持有中船圣汇 25%股权。根据外高桥造船与中国船舶（香港）航运租赁有限公司签订的一致行动人协议，外高桥造船对中船圣汇具有控制权，2018 年 4 月 30 日外高桥造船处置中船圣汇股权，2016 年 1 月 1 日至 2018 年 4 月 30 日将其纳入合并报表范围。

注 4：外高桥造船 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 7 月 31 日持有中船邮轮 93.478%股权，2018 年 7 月 31 日外高桥造船处置中船邮轮 43.478%股权，处置后剩余持股比例为 50%，同年，中船集团对中船

邮轮增加注册资本 4 亿元，并于 2018 年 8 月 13 日完成工商变更登记，变更后外高桥造船对中船邮轮的剩余持股比例为 34.849%，2016 年 1 月 1 日至 2018 年 7 月 31 日将其纳入合并报表范围。

③重要的合营企业和联营企业

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		投资的会计处理方法
				直接	间接	
青岛汇海海洋钻井产业投资基金合伙企业（有限合伙）	青岛	青岛	海洋工程装备及股权投资	30.30		权益法
中船邮轮科技发展有限公司	上海	上海	邮轮设计及技术开发	34.849		权益法
中船芬坎蒂尼邮轮产业发有限公司	中国香港	中国香港	其他未列明商务服务业	60.00		权益法
上海东舟劳动服务有限公司	上海	上海	劳务派遣	30.00		权益法
外高桥向海工程装备（南通）有限公司	启东	启东	海洋工程专用设备	40.00		权益法

④其他关联方

关联方	关联关系
沪东重机有限公司	同一母公司
中船澄西船舶修造有限公司	同一母公司
上海中船三井造船柴油机有限公司	同一最终控制方
中船海洋动力部件有限公司	同一最终控制方
安庆船用电器有限责任公司	同一最终控制方
安庆中船柴油机有限公司	同一最终控制方
北京中船信息科技有限公司	同一最终控制方
泛华设备有限公司	同一最终控制方
沪东中华造船（集团）有限公司	同一最终控制方
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	同一最终控制方
华联船舶有限公司	同一最终控制方
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	同一最终控制方
江南造船（集团）有限责任公司	同一最终控制方
江西朝阳机械有限公司	同一最终控制方
江西中船阀门成套装备有限公司	同一最终控制方
九江海天设备制造有限公司	同一最终控制方
玖隆钢铁物流有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲环保有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
南京中船绿洲机器有限公司	同一最终控制方
上海船舶工程质量检测有限公司	同一最终控制方
上海东欣软件工程有限公司	同一最终控制方
上海东真船舶工程有限公司	同一最终控制方
上海固瑞克技术服务站	同一最终控制方
上海海迅机电工程有限公司	同一最终控制方
上海沪东三造船舶配套有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船阀门有限公司	同一最终控制方
上海沪旭设备工程有限公司	同一最终控制方
上海江南船舶管业有限公司	同一最终控制方
上海江南船艇制造有限公司	同一最终控制方
上海江南船用电气设备有限公司	同一最终控制方
上海江南造船集团职工医院	同一最终控制方
上海江南长兴企业发展有限公司	同一最终控制方
上海江南长兴造船有限责任公司	同一最终控制方
上海江南职业技能培训中心	同一最终控制方
上海申博信息系统工程有限公司	同一最终控制方
上海市沪东锻造厂有限公司	同一最终控制方
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	同一最终控制方
上海欣务工贸有限公司	同一最终控制方
上海扬子国际旅行社有限公司	同一最终控制方
上海长兴金属处理有限公司	同一最终控制方
上海中船材料工程有限公司	同一最终控制方
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	同一最终控制方
上海中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
上海中船临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
天津中船建信海工投资管理有限公司	同一最终控制方
镇江中船现代发电设备有限公司	同一最终控制方
中船第九设计研究院工程有限公司	同一最终控制方
中船动力有限公司	同一最终控制方
中船钢构工程股份有限公司	同一最终控制方
中船工业成套物流有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
中船广西船舶及海洋工程有限公司	同一最终控制方
中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
中船海洋动力技术服务有限公司	同一最终控制方
中船海洋与防务装备股份有限公司	同一最终控制方
中船黄埔文冲船舶有限公司	同一最终控制方
中船勘察设计研究院有限公司	同一最终控制方
中船科技股份有限公司	同一最终控制方
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	同一最终控制方
中船融资租赁（上海）有限公司	同一最终控制方
中船上海船舶工业有限公司	同一最终控制方
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	同一最终控制方
中国船舶报社	同一最终控制方
中国船舶工业集团公司第十一研究所	同一最终控制方
中国船舶工业贸易公司	同一最终控制方
中国船舶工业贸易上海有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业综合技术经济研究院	同一最终控制方
安庆船用电器有限责任公司	同一最终控制方
北京船舶工业管理干部学院	同一最终控制方
北京中船远航广告传媒有限公司	同一最终控制方
北京中船咨询有限公司	同一最终控制方
广州船舶及海洋工程设计研究院	同一最终控制方
广州造船厂有限公司	同一最终控制方
江西朝阳机械厂	同一最终控制方
九江中船消防设备有限公司	同一最终控制方
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	同一最终控制方
上海船舶研究设计院	同一最终控制方
上海船厂船舶有限公司	同一最终控制方
上海海联船舶劳务工程公司	同一最终控制方
上海华船资产管理有限公司	同一最终控制方
上海江南计量检测站有限公司	同一最终控制方
上海良星钢塑复合管道厂	同一最终控制方
上海市浦东上船职业技术学校	同一最终控制方

关联方	关联关系
中国船舶及海洋工程设计研究院	同一最终控制方
中桥航运有限公司	同一最终控制方
中船财务有限责任公司	同一最终控制方
上海东舟劳动服务有限公司	联营企业
青岛汇海海洋钻井产业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
中船邮轮科技发展有限公司	联营企业
中船芬坎蒂尼邮轮产业发有限公司	合营企业

（2）关联交易

①关联采购

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船工业成套物流有限公司	210,596.82	310,813.38	206,980.14
玖隆钢铁物流有限公司	158,492.47	93,662.74	76,066.00
江南造船（集团）有限责任公司	32,167.29	74,393.74	161.49
中船国际贸易有限公司	14,960.11	6,829.08	38.75
华联船舶有限公司	1,976.33	271.43	40.36
上海中船三井造船柴油机有限公司	985.03	101,986.00	37,632.98
上海船舶研究设计院	506.40	2,532.00	1,519.20
镇江中船现代发电设备有限公司	472.46	188.04	59.70
上海长兴金属处理有限公司	471.24	299.07	530.91
上海沪东三造船舶配套有限公司	441.94	245.30	364.67
安庆船用电器有限责任公司	358.92	-	-
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	306.55	2,450.10	705.13
九江海天设备制造有限公司	244.98	3.07	2.15
中船科技股份有限公司	213.01	240.96	3,182.54
江西朝阳机械有限公司	177.02	142.37	-
上海中船材料工程有限公司	170.35	114.15	393.68
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	56.35	133.35	4,304.19
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	50.96	9.75	80.42
上海东真船舶工程有限公司	31.82	77.14	42.70
上海沪东造船阀门有限公司	31.80	66.92	147.09

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海江南造船集团职工医院	30.87	353.11	331.45
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	16.50	771.65	1,257.27
上海海迅机电工程有限公司	13.17	48.10	48.42
上海江南职业技能培训中心	8.61	28.32	35.67
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	3.49	208.96	240.22
南京中船绿洲环保有限公司	0.32	1.45	1.08
上海华船资产管理有限公司	-	167.26	-
广州船舶及海洋工程设计研究院	-	55.10	-
上海申博信息系统工程有限公司	-	24.50	-
中船第九设计研究院工程有限公司	-	22.76	-
中船海洋动力技术服务有限公司	-	1.45	-
九江中船消防设备有限公司	-	0.18	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	1,570.50	3,797.50
上海中船国际贸易有限公司	-	2,546.34	2,628.87
中国船舶工业贸易公司	-	1,037.18	1,588.44
上海扬子国际旅行社有限公司	-	881.91	985.36
中国船舶工业集团有限公司	-	1,003.60	788.44
上海江南船舶管业有限公司	-	41.27	690.45
上海海联船舶劳务工程公司	-	56.75	653.40
上海欣务工贸有限公司	-	-	525.19
上海船舶工程质量检测有限公司	-	361.95	401.88
江西朝阳机械厂	-	-	303.19
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	267.07	247.75
沪东中华造船（集团）有限公司	-	-	166.96
南京中船绿洲机器有限公司	-	0.43	77.43
中国船舶报社	-	16.98	66.16
北京中船咨询有限公司	-	-	41.51
上海市浦东上船职业技术学校	-	17.11	41.04
上海船厂船舶有限公司	-	27.69	38.46
泛华设备有限公司	-	-	34.10
上海沪旭设备工程有限公司	-	-	30.37
北京船舶工业管理干部学院	-	116.73	27.46

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
上海江南计量检测站有限公司	-	25.32	17.80
中船勘察设计研究院有限公司	-	99.84	12.64
北京中船信息科技有限公司	-	45.63	12.64
沪东重机有限公司	-	-	5.41
江西中船阀门成套装备有限公司	-	7.80	5.05
上海固瑞克技术服务站	-	-	4.39
北京中船远航广告传媒有限公司	-	-	3.09
中船动力有限公司	-	-	1.05
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	0.98
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	0.97	0.70

②关联销售

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
江南造船（集团）有限责任公司	9,485.15	11,297.98	7,591.90
中船工业成套物流有限公司	5,401.26	8,956.61	8,063.48
中船海洋动力部件有限公司	59.67	42.17	-
上海华船资产管理有限公司	18.86	-	-
天津中船建信海工投资管理有限公司	-	8,385.04	-
上海船厂船舶有限公司	-	550.29	-
中船邮轮科技发展有限公司	-	296.33	-
北京中船信息科技有限公司	-	11.32	-
江西朝阳机械有限公司	-	0.94	-
九江海天设备制造有限公司	-	0.94	-
玖隆钢铁物流有限公司	-	0.94	-
上海船舶工程质量检测有限公司	-	0.66	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	6,433.30	37,721.99
上海江南长兴造船有限责任公司	-	1,314.74	7,155.35
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	-	107.97	472.28
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	85.85
中船澄西船舶修造有限公司	-	-	53.59
中船黄埔文冲船舶有限公司	-	-	44.34
上海中船国际贸易有限公司	-	-	38.10

中船国际贸易有限公司	-	-	15.10
沪东重机有限公司	-	-	1.18

③向关联方购入固定资产或接受关联方提供工程服务

单位：万元

关联方名称	2017 年
中国船舶工业贸易公司	3.46
中船第九设计研究院工程有限公司	169.48

④关联方资金拆入

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	备注
中国船舶工业股份有限公司	30,000.00	2019/1/24	2020/1/23	2.90%
中国船舶工业股份有限公司	12,000.00	2018/7/20	2019/5/14	2.70%
中国船舶工业集团有限公司	60,000.00	2018/2/28	2021/10/20	3.25%
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2018/1/25	2019/1/24	2.70%
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2019/7/30	2021/7/29	3.12%
中国船舶工业集团有限公司	40,000.00	2017/12/29	2018/7/30	2.10%
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2017/6/26	2017/12/15	2.70%
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2017/6/26	2017/12/15	2.70%
中国船舶工业集团有限公司	40,000.00	2016/12/21	2017/12/20	1.95%
中国船舶工业集团有限公司	50,000.00	2016/10/25	2021/10/23	3.25%
中国船舶工业集团有限公司	60,000.00	2016/10/21	2018/2/27	3.25%
中国船舶工业集团有限公司	20,000.00	2016/10/21	2021/10/20	3.25%
中国船舶工业集团有限公司	80,000.00	2016/7/1	2017/3/27	3.05%
中国船舶工业集团有限公司	20,000.00	2016/7/1	2017/3/27	3.05%
中国船舶工业集团有限公司	30,000.00	2016/7/1	2017/3/27	3.05%
中国船舶工业集团有限公司	20,000.00	2012/9/19	2018/7/27	5.42%
中国船舶工业集团有限公司	15,000.00	2012/7/18	2018/7/27	5.00%
中国船舶工业集团有限公司	50,000.00	2012/7/18	2019/7/15	5.00%

⑤关联方利息费用

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
中国船舶工业集团有	利息支出	1538.33	4,630.12	10,818.65

限公司				
中国船舶工业股份有限公司	利息支出	616.82	657.60	516.00

⑥关联方金融服务

A、与中船财务有限责任公司的存贷款交易

单位：万元

关联方	2019年7月31日/2019年1-7月	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度
存款余额	644,597.61	479,142.64	553,248.86
利息收入	2,290.63	3,445.27	3,664.18
借款余额	130,000.00	112,000.00	220,000.00
利息支出	2,147.93	6,289.70	9,858.98

B、远期结汇

2019年度外高桥造船与中船财务有限责任公司签订的远期合约金额为10,200.00万美元；2018年度，外高桥造船与中船财务有限责任公司签订了金额约为41,370.99万美元的远期合约；2017年度，外高桥造船与中船财务有限责任公司签订了金额为4,550.00万美元的远期合约。

C、委托理财

单位：万元

关联方名称	2019/01/01	本期增加	本期减少	2019/07/31	委托理财收益
中船财务有限责任公司	-	118,000.00	-	118,000.00	436.47
关联方名称	**2018/01/01**	**本期增加**	**本期减少**	**2018/12/31**	**委托理财收益**
中船财务有限责任公司	-	92,000.00	92,000.00	-	1,954.85
关联方名称	**2017/01/01**	**本期增加**	**本期减少**	**2017/12/31**	**委托理财收益**
中船财务有限责任公司	20,000.00	-	20,000.00	-	309.15

⑦关联方租赁

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	2017年度确认的租赁收入
上海江南长兴重工有限责任公司	上海江南长兴造船有限责任公司	4号码头	2016/7/11	2019/7/10	797.89

上海江南长兴重工有限责任公司	江南造船（集团）有限责任公司	8 号码头	2016/7/1	2017/12/31	679.70
上海江南长兴重工有限责任公司	江南造船（集团）有限责任公司	船坞餐厅	2017/1/1	2018/12/31	89.17
上海江南长兴重工有限责任公司	上海沪东三造船舶配套有限公司	设备	2017/1/1	2017/12/31	12.23
上海江南长兴重工有限责任公司	江南造船（集团）有限责任公司	生产保障工厂	2016/7/1	2017/12/31	9.46
上海江南长兴重工有限责任公司	上海欣务工贸有限公司	设备	2017/1/1	2017/12/31	7.38
上海江南长兴重工有限责任公司	江阴华尔新特种涂装有限公司	设备	2017/1/1	2017/12/31	0.07

⑧关联方担保

担保方	被担保方	币种	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海外高桥造船有限公司	上海外高桥造船海洋工程有限公司	人民币	105,000.00	2009/6/15	2017/12/20	是
上海外高桥造船有限公司	上海外高桥造船海洋工程有限公司	人民币	15,000.00	2012/7/18	2018/7/27	是
上海外高桥造船有限公司	上海外高桥造船海洋工程有限公司	人民币	20,000.00	2012/9/19	2018/7/27	是
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	人民币	50,000.00	2014/11/12	2018/7/27	是
上海外高桥造船有限公司	上海外高桥造船海洋工程有限公司	人民币	20,000.00	2015/11/2	2018/3/2	是
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	人民币	20,100.00	2016/4/1	2017/10/21	是
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	人民币	22,200.00	2016/4/15	2018/1/21	是
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	人民币	30,000.00	2016/4/21	2018/11/27	是
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限	人民币	30,000.00	2016/4/21	2018/11/27	是

担保方	被担保方	币种	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	责任公司					
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	人民币	40,000.00	2016/9/28	2018/9/3	是
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	人民币	30,000.00	2016/6/24	2018/12/6	是
上海外高桥造船有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	人民币	10,000.00	2017/11/9	2018/8/24	是
上海外高桥造船有限公司	上海外高桥造船海洋工程有限公司	人民币	30,000.00	2016/6/29	2018/3/5	是
上海外高桥造船有限公司	中船圣汇装备有限公司	人民币	16,000.00	2016/5/7	2017/5/5	是
上海外高桥造船有限公司	中船圣汇装备有限公司	人民币	10,000.00	2016/6/20	2017/6/19	是
上海外高桥造船有限公司	中船圣汇装备有限公司	人民币	8,000.00	2016/7/8	2017/7/7	是
上海外高桥造船有限公司	中船圣汇装备有限公司	人民币	14,400.00	2016/6/8	2017/6/7	是
上海外高桥造船有限公司	中船圣汇装备有限公司	人民币	6,500.00	2016/7/26	2017/6/19	是
上海外高桥造船有限公司	中船圣汇装备有限公司	人民币	10,000.00	2017/6/19	2018/4/28	是
上海外高桥造船有限公司	中船邮轮科技发展有限公司	人民币	15,000.00	2018/6/29	2018/12/26	是
上海外高桥造船有限公司	上海外高桥造船海洋工程有限公司	人民币	15,000.00	2018/7/19	2020/4/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	2,052.00	2013/10/29	2017/3/31	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	2,052.00	2013/10/29	2017/6/30	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	2,052.00	2013/10/29	2017/9/30	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,160.00	2014/1/3	2017/5/8	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,160.00	2014/1/3	2018/4/11	是

担保方	被担保方	币种	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,160.00	2014/2/14	2017/5/8	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,130.00	2014/2/14	2017/5/8	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,180.00	2014/2/14	2017/5/8	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,890.00	2014/3/3	2017/3/30	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,890.00	2014/3/3	2017/6/30	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,160.00	2014/7/2	2017/5/8	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,160.00	2014/7/31	2017/5/8	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,382.52	2017/8/7	2020/9/30	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,550.93	2017/7/7	2018/5/21	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,550.93	2017/7/7	2018/8/30	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,550.93	2017/7/7	2019/3/4	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,540.43	2017/7/7	2019/3/14	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,382.52	2017/8/4	2019/4/16	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,382.52	2017/8/4	2020/1/25	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,382.52	2017/8/4	2020/4/25	否
中国船舶工业	上海外高桥	人民币	68,828.50	2018/12/3	2025/1/13	否

担保方	被担保方	币种	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
集团有限公司	造船有限公司					
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	138,090.71	2018/12/3	2025/1/13	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,560.00	2018/12/18	2021/12/31	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,560.00	2018/12/18	2022/2/28	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,560.00	2018/12/18	2022/3/31	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,560.00	2018/12/18	2022/4/30	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	1,560.00	2018/12/18	2022/6/30	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	70,000.00	2015/6/18	2017/5/21	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	52,100.00	2015/11/30	2017/1/24	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	27,600.00	2016/6/30	2017/4/21	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	22,400.00	2016/6/30	2017/6/21	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	70,000.00	2016/8/31	2018/2/24	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	47,000.00	2017/3/1	2019/9/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	40,000.00	2016/11/24	2018/2/24	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	48,000.00	2017/5/2	2019/1/9	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公	人民币	58,000.00	2017/3/8	2018/8/24	是

担保方	被担保方	币种	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	司					
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	50,600.00	2017/5/2	2019/1/9	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	35,000.00	2017/10/17	2018/8/24	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	48,000.00	2017/10/17	2019/1/9	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	26,000.00	2017/12/22	2019/10/21	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	35,000.00	2017/12/22	2019/1/9	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	35,000.00	2018/6/6	2019/11/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	12,000.00	2018/6/6	2019/7/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	20,000.00	2018/12/12	2019/10/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	10,000.00	2019/3/22	2020/1/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	10,000.00	2019/3/22	2020/6/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	8,000.00	2019/4/3	2020/9/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	人民币	15,000.00	2019/4/3	2020/5/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	7,000.00	2014/1/17	2017/1/17	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	美元	7,488.00	2014/5/27	2017/4/27	是

⑨关联方保函、信用证

中船集团为外高桥造船提供 15,203.94 万美元还款保函，保函期限为 2017 年 7 月 7 日至 2022 年 6 月 30 日；提供 206,919.21 万人民币还款及履约保函，保函期限为 2018 年 12 月 3 日至 2025 年 1 月 13 日。

中船集团为上海外高桥海洋工程有限公司提供两笔还款保函，其中第一笔保函金额 2,745.00 万美元，保函期限为 2017 年 7 月 24 日至 2019 年 12 月 1 日；第二笔保函金额 2,953.20 万美元（合同签约金额为 2,953.20 万美元，保函 2018 年实际生效金额为 2,250.00 万美元），保函期限为 2018 年 12 月 7 日至 2020 年 8 月 31 日。同时，外高桥造船为上述两笔还款保函提供了反担保。

⑩关联方支付担保费

单位：万元

关联方	交易内容	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
中船集团	担保费	-	1,181.73	835.74

⑪关联委托管理/出包

出包方名称	承包方名称	出包资产类型	出包起始日	出包终止日	出包费定价依据	2018 年度确认的出包费（万元）
上海外高桥造船有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	船舶建造	2016 年 5 月 18 日	2019 年 6 月 30 日	注	83,767.21

注：外高桥造船自 2016 年 5 月 18 日起将 10 艘船分包给原子公司上海长兴重工有限责任公司（简称“长兴重工”）建造。2018 年 2 月，外高桥造船将持有的长兴重工股权转让给江南造船。2018 年 12 月，长兴重工被江南造船吸收合并，原分包合同继续由江南造船执行。出包费用定价为外高桥造船与船东的合同价扣除承担的采购成本、专项费用以及船舶保修费后的余额。

⑫其他关联交易

A、中船建信海工资产项目

2017 年 12 月，外高桥造船将手持的 7 座自升式钻井平台及 4 艘平台供应船（以下统称为“中船建信海工资产项目”），转让给天津中船建信海工投资管理有限公司（以下简称“建信海工”），后续由建信海工下属单船公司承接受让外高桥造船在建海工项目合同，并对相关海工产品资产开展资产运营管理。

建信海工由建信（北京）投资基金管理有限责任公司（以下简称“建信基金”）和中船投资发展有限公司（以下简称“中船投资”，中船集团持股 100%）出资设立。

2017 年 12 月，外高桥造船与建信海工下属各单船公司签订了建造合同。根据为上海东洲资产评估有限公司出具的 7+4 项海工资产评估报告（东洲评报字[2017]第 1063 号），7+4 项海工资产按评估值确定的售价为 748,360 万元。2017 年 12 月 15 日，外高桥造船已收到全部合同款 748,360 万元。

B、BOD 项目方案

山东海洋工程装备有限公司（以下简称“山东海工”）就其子公司 Blue Ocean Drilling Limited 公司（以下简称“BOD 公司”）在外高桥造船建造的三座自升式钻井平台（船号分别为 H1378、H1379、H1418）提出共同出资设立钻井平台产业投资合伙企业，以支持该三座海工平台的有效处置。

2017 年 10 月 24 日，外高桥造船与山东海工、山东钻井等共同成立青岛汇海海洋钻井投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合伙企业”），注册资本 21,214 万美元，其中：外高桥造船作为有限合伙人（LP）出资 6,427.5 万美元，持有 30.30%的股份；山东海工作为有限合伙人（LP）出资 10,000 万美元，持有 47.13%的股份；山东钻井作为有限合伙人（LP）出资 4,785 万美元，持有 22.56%的股份；青岛海越作为普通合伙人（GP）出资 1.5 万美元，持有 0.01%的股份。

合伙企业分别出资约 10,000 万美元、4,785 万美元收购山东海工、BOD 公司持有的 Northern Off shore Ltd.公司（以下简称“NOF 公司”，该公司为山东海工控股子公司，合伙企业成立前，BOD 公司与 NOF 公司进行整合，相应在建的自升式钻井平台建造合同主体将从 BOD 公司变更为 NOF 公司）的股份。

根据合作协议，合伙企业设立后，外高桥造船将按照建造合同继续三座自升式钻井平台的建造（两座 CJ46 型、一座 CJ50 型），在上述钻井平台达到相关建造合同约定的交付状态后，按照合同原价（共计 62,300 万美元）将合作的钻井平台逐步交付至 NOF 公司进行市场化营运。对于未付清的合同尾款（共计 50,360 万美元），外高桥造船对其保留享有应收账款债权，该债权应在交船后的 8 年内偿还。

⑬关联方应收款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据			

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中船海洋动力部件有限公司	69.21	-	-
预付账款			
江南造船（集团）有限责任公司	52,623.85	60,965.64	-
中船国际贸易有限公司	50,598.47	23,756.22	19,629.59
中船工业成套物流有限公司	71,930.45	54,332.08	63,898.59
中国船舶工业集团公司第十一研究所	20.00	4,163.98	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	2,695.00	385.00	-
玖隆钢铁物流有限公司	16,739.40	31,794.02	704.93
华联船舶有限公司	383.51	1,221.04	298.45
镇江中船现代发电设备有限公司	41.00	40.60	-
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	33.90	261.25	770.00
中国船舶工业贸易上海有限公司	-	-	66.43
中国船舶工业贸易公司	-	-	57.33
应收帐款			
江南造船（集团）有限责任公司	1,980.81	2,044.77	149.90
中船海洋动力部件有限公司	-	42.77	-
上海船厂船舶有限公司	-	638.34	-
上海江南长兴造船有限责任公司	-	-	2,313.13
中船工业成套物流有限公司	-	-	1,100.81
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	653.42
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	-	-	90.97
中船黄埔文冲船舶有限公司	-	-	47.00
中船澄西船舶修造有限公司	-	-	54.30
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	30.80
上海江南船艇制造有限公司	-	-	29.40
应收利息			
中船财务有限责任公司	956.29	610.51	170.68
其他应收款			
江南造船（集团）有限责任公司	-	39.20	-
中国船舶工业股份有限公司	18.75	-	-
中船澄西船舶修造有限公司	6.48	-	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国船舶及海洋工程设计研究院	2.66	-	-
中船黄埔文冲船舶有限公司	3.80	-	-
中国船舶工业贸易上海有限公司	-	52.16	130.00
中国船舶工业集团有限公司	7.28	5.10	-
一年内到期的长期应收款			
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	3,935.11	169.35	6,344.54
中桥航运有限公司	-	22,289.60	21,221.11
长期应收款			
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	3,923.16	3,896.32

注：最近两年一期，外高桥造船关联方应收款项均未计提坏账准备。

⑭关联方应付款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据			
中船工业成套物流有限公司	23,424.51	64,995.46	48,394.95
玖隆钢铁物流有限公司	6,757.49	34,818.39	4,987.50
预付账款			
中船邮轮科技发展有限公司	8,207.55	8,207.55	-
江南造船（集团）有限责任公司	-	5,698.73	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	2,842.93
应付账款			
中船工业成套物流有限公司	26,554.31	7,359.18	23,407.75
江南造船（集团）有限责任公司	14,490.69	19,283.41	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	119.78	635.22	882.06
安庆船用电器有限责任公司	7.59	6.55	2.23
华联船舶有限公司	383.51	-	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	1,011.83	917.18	736.70
上海长兴金属处理有限公司	181.24	-	120.89
上海沪东三造船舶配套有限公司	364.61	77.33	138.69
中船国际贸易有限公司	145.87	55.59	2,419.31
中船科技股份有限公司	50.26	7.35	1,954.05
上海中船材料工程有限公司	169.76	32.92	137.97

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	33.90	82.18	13.75
上海沪东造船阀门有限公司	34.47	20.37	68.35
江西朝阳机械有限公司	136.95	-	-
上海东真船舶工程有限公司	31.82	-	-
中船第九设计研究院工程有限公司	128.22	28.57	50.56
上海江南造船集团职工医院	9.17	9.17	-
上海海迅机电工程有限公司	3.70	-	-
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	-	0.06	-
九江海天设备制造有限公司	3.44	3.20	1.10
上海江南船舶管业有限公司	-	2.84	523.60
南京中船绿洲环保有限公司	0.32	1.68	0.91
上海沪旭设备工程有限公司	-	1.78	1.78
镇江中船现代发电设备有限公司	54.82	2.27	3.73
上海江南职业技能培训中心	8.10	-	-
上海江南计量检测站有限公司	6.07	-	-
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	-	483.42
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	-	-	242.64
中国船舶工业贸易上海有限公司	-	-	-
江西朝阳机械厂	-	-	44.45
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	-	-	22.10
上海东欣软件工程有限公司	-	-	20.00
中船勘察设计研究院有限公司	-	-	12.55
北京中船信息科技有限公司	-	-	10.00
江西中船阀门成套装备有限公司	-	-	5.82
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	5.32
上海申博信息系统工程有限公司	-	-	4.39
中国船舶报社	-	-	4.20
上海固瑞克技术服务站	-	-	2.98
中船动力有限公司	-	-	2.97
上海扬子国际旅行社有限公司	-	-	2.35
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	1.87

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付利息			
中船财务有限责任公司	102.55	72.22	336.53
中国船舶工业股份有限公司	-	24.00	151.11
其他应付款			
上海船舶工程质量检测有限公司	0.59	0.59	0.59
上海中船三井造船柴油机有限公司	0.40	0.40	0.40
上海江南造船集团职工医院	0.40	0.40	0.40
上海华船资产管理有限公司	4.95	-	-
中船工业成套物流有限公司	9.52	-	-
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	-	72.80
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	40.00
上海江南长兴企业发展有限公司	-	-	2.84
上海欣务工贸有限公司	-	-	1.94
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	0.11
中船融资租赁（上海）有限公司	-	-	0.07

5、中船澄西

（1）关联方及关联关系

①控股股东

控股股东	注册地	业务性质	注册资本	控股股东持股比例（%）	控股股东表决权比例（%）
中国船舶	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号	船舶制造	137,811 万元	78.54	78.54

②子公司

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
中船澄西（江苏）重工有限公司	江阴经济开发区靖江园区联心路	江苏省	钢结构	100.00	-	投资设立
中船澄西新荣船舶有限公司	江苏省靖江市新港港口	江苏省	船舶修理	51.00	-	投资设立
中船澄西高级技工学校	江阴市人民中路	江苏省	职业技能培训	-	-	其他
江阴中船澄西技校船舶配套有限公司	江阴市人民中路	江苏省	职业技能培训	-	-	其他

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
中船澄西扬州船舶有限公司	扬州市江都区	江苏省	船舶制造行业	26.00	-	同一控制下的企业合并
江阴华尔新特种涂装有限公司	江苏省江阴市衡山路 1 号	江苏省	船舶海洋服务	100.00	-	投资设立

注 1：2010 年 9 月 27 日，中船集团以船工资函（2010）20 号《关于委托管理澄西船舶修造厂技工学校的函》文件决定，委托中船澄西对中船澄西高级技工学校（简称“澄西技校”）及其资产进行管理，行使除产权处置权、收益权以外的出资人相关权利。中船澄西对澄西技校及其子公司拥有实际控制权，将其纳入合并范围。

注 2：江阴华尔新特种涂装有限公司成立于 1992 年 10 月 22 日，由中船澄西、上海江南造船厂、上海船舶工艺研究所、江阴市华澄实业有限公司、CLAVONENGINEERINGPTE.LTD 共同投资设立，注册资本为 120 万美元。2017 年 8 月 2 日，因合资公司经营期已到，除中船澄西外，其他股东决定撤资。2018 年 1 月 8 日，经江阴市市场监督管理局批准，江阴华尔新特种涂装有限公司注册资本减少至人民币 260.16 万元，中船澄西为其唯一股东，纳入合并范围。

注 3：中船澄西持有澄西扬州 26%股权，仍对其形成控制。

③其他关联方

关联方	关联关系
中船工业成套物流有限公司	同一最终控制方
上海船厂船舶有限公司	同一最终控制方
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	同一最终控制方
中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
江西朝阳机械有限公司	同一最终控制方
中船工业成套物流有限公司	同一最终控制方
中船广西船舶及海洋工程有限公司	同一最终控制方
玖隆钢铁物流有限公司	同一最终控制方
上海船舶研究设计院	同一最终控制方
中国船舶工业贸易公司	同一最终控制方
上海扬子国际旅行社有限公司	同一最终控制方
沪东重机有限公司	同一母公司
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业综合技术经济研究院	同一最终控制方
上海申博信息系统工程有限公司	同一最终控制方
北京船舶工业管理干部学院	同一最终控制方
中国船舶报社	同一最终控制方
上海江南职业技能培训中心	同一最终控制方

关联方	关联关系
上海海迅机电工程有限公司	同一最终控制方
中船第九设计研究院工程有限公司	同一最终控制方
北京中船信息科技有限公司	同一最终控制方
《游艇》杂志社有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲环保有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船阀门有限公司	同一最终控制方
广州中船文冲船坞有限公司	同一最终控制方
上海中船工业科技园管理发展有限公司	同一最终控制方
中船动力有限公司	同一最终控制方
镇江中船现代发电设备有限公司	同一最终控制方
江南造船（集团）有限责任公司	同一最终控制方
中船上海船舶工业有限公司	同一最终控制方
江阴华尔新特种涂装有限公司	同一最终控制方
江西朝阳机械公司	同一最终控制方
上海中船临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲机器有限公司	同一最终控制方
上海中船临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
上海中船船用锅炉设备有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业集团有限公司第十一研究所	同一最终控制方
中国船舶电站设备有限公司	同一最终控制方
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	同一最终控制方
上海沪东三造船舶配套有限公司	同一最终控制方
上海东鼎钢结构有限公司	同一最终控制方
安庆中船柴油机有限公司	同一最终控制方
中船工业成套物流有限公司	同一最终控制方
海鹰企业集团有限责任公司	同一最终控制方
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	同一最终控制方
广船国际有限公司	同一最终控制方
海鹰企业集团有限责任公司	同一最终控制方
沪东中华造船（集团）有限公司	同一最终控制方
中船海洋动力技术服务有限公司	同一最终控制方
中船黄埔文冲船舶有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
九江中船消防设备有限公司	同一最终控制方
广州造船厂有限公司	同一最终控制方
九江精密测试技术研究所	同一最终控制方
中船华南船舶机械有限公司	同一最终控制方
上海中船三井造船柴油机有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船柴油机配套有限公司	同一最终控制方
中船九江工业有限公司	同一最终控制方
中船科技股份有限公司	同一最终控制方
上海外高桥造船有限公司	同一母公司
PTBERLIANLAJUTANKERTBK	子公司少数股东的最终控制方
中船财务有限责任公司	同一最终控制方
华联船舶有限公司	同一最终控制方
上海市浦东上船职业技术学校	同一最终控制方
中船圣汇装备有限公司	同一最终控制方
安庆船用电器有限责任公司	同一最终控制方
广州红帆电脑科技有限公司	同一最终控制方
上海沪船物业管理有限公司	同一最终控制方
上海江南造船厂有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业股份有限公司	同一最终控制方
中船动力研究院有限公司	同一最终控制方

（2）关联交易

①关联采购

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船工业成套物流有限公司	98,340.84	178,455.89	83,167.33
中船工业成套物流有限公司(沪东重机)	12,743.57	-	-
沪东重机有限公司	538.45	339.31	7,342.66
上海船厂船舶有限公司	74.15	-	-
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	54.64	601.04	904.26
中船国际贸易有限公司	20.40	644.07	1,156.59
镇江中船现代发电设备有限公司	7.74	1.51	60.33

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
江西朝阳机械有限公司	4.47	309.66	754.20
泛华设备有限公司	1.72	-	-
南京中船绿洲环保有限公司	0.50	8.50	31.47
中船海洋动力技术服务有限公司	0.43	-	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	-	3,288.83	-
上海申博信息系统工程有限公司	-	32.40	-
中船第九设计研究院工程有限公司	-	11.13	-
北京中船信息科技有限公司	-	10.42	-
广州中船文冲船坞有限公司	-	3.12	-
上海中船工业科技园管理发展有限公司	-	2.21	-
江南造船（集团）有限责任公司	-	0.78	-
中船上海船舶工业有限公司	-	0.56	-
江阴华尔新特种涂装有限公司	-	-	13,466.30
玖隆钢铁物流有限公司	-	2,613.82	11,496.58
上海船舶研究设计院	-	421.30	1,063.28
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	685.47
中船动力有限公司	-	1.85	658.12
中国船舶工业贸易公司	-	391.42	582.82
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	-	85.87	330.40
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	307.69
上海扬子国际旅行社有限公司	-	136.53	147.73
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	79.81	92.89
上海中船船用锅炉设备有限公司	-	-	53.59
上海沪东造船阀门有限公司	-	7.36	44.49
中国船舶工业集团有限公司第十一研究所	-	-	31.83
《游艇》杂志社有限公司	-	9.43	18.87
中国船舶报社	-	17.77	17.61
上海江南职业技能培训中心	-	12.89	17.18
北京船舶工业管理干部学院	-	19.03	6.86
上海海迅机电工程有限公司	-	12.66	4.15
中国船舶电站设备有限公司	-	-	0.85

②关联销售

单位：万元

关联方	2019 年 1-7 月	2018 年	2017 年
中船工业成套物流有限公司	2,547.25	3,382.83	2,569.80
中船动力研究院有限公司	218.00	-	-
江南造船（集团）有限责任公司	193.97	2,014.02	-
上海船厂船舶有限公司	109.34	570.45	0.57
海鹰企业集团有限责任公司	4.27	17.18	51.52
江西朝阳机械有限公司	2.77	2.97	3.03
中船动力有限公司	0.11	-	0.47
广州中船文冲船坞有限公司	-	638.76	-
沪东中华造船（集团）有限公司	-	12.39	-
中船海洋动力技术服务有限公司	-	0.11	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	50,582.04	6,849.04
江阴华尔新特种涂装有限公司	-	-	242.24
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	40.57
中国船舶工业集团有限公司	-	-	18.87
沪东重机有限公司	-	-	1.19
中船黄埔文冲船舶有限公司	-	-	0.99
九江中船消防设备有限公司	-	-	0.87
广州造船厂有限公司	-	-	0.66
九江精密测试技术研究所	-	-	0.60
安庆中船柴油机有限公司	-	-	0.56
中船华南船舶机械有限公司	-	-	0.47
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	0.46
上海沪东造船柴油机配套有限公司	-	-	0.29
上海中船三井造船柴油机有限公司	-	-	0.29
广船国际有限公司	-	163.79	0.28
镇江中船现代发电设备有限公司	-	-	0.26
中船九江工业有限公司	-	-	0.09

③关联方金融服务

A、与中船财务有限责任公司的存贷款交易

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年度	2017 年 12 月 31 日/2017 年度
存款	12,835.54	34,817.13	74,108.95
利息收入	70.48	516.01	1,043.94
借款	30,000.00	22,000.00	90,000.00
利息支出	363.67	358.39	4,426.64

B、委托理财

2017 年上述理财到期，当年盈利 1,309,899.20 元。

④关联担保

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2018 年					
中国船舶工业集团有限公司	中船澄西	30,000.00	2016/2/1	2018/2/1	是
中国船舶工业集团有限公司	中船澄西	20,000.00	2018/6/29	2019/6/29	否
中国船舶工业股份有限公司	中船澄西	10,000.00	2012/7/18	2019/7/15	2018 年 12 月已提前还款
中船澄西	广州中船文冲船坞有限公司	50,000.00	2012/7/2	2022/6/15	2018 年 12 月已解除担保
中船澄西	广州中船文冲船坞有限公司	65,000.00	2012/12/20	2022/12/20	2018 年 12 月已解除担保
2017 年					
中国船舶工业集团有限公司	中船澄西	30,000.00	2016/2/1	2018/2/1	否
中国船舶工业股份有限公司	中船澄西	10,000.00	2012/7/18	2019/7/15	否
中船澄西	广州中船文冲船坞有限公司	50,000.00	2012/7/2	2022/6/15	否
中船澄西	广州中船文冲船坞有限公司	65,000.00	2012/12/20	2022/12/20	否

⑤关联方资金拆入

关联方	拆借金额（万元）	起始日	到期日	说明
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2019/7/22	2021/7/21	委托贷款
中国船舶工业股份有限公司	12,000.00	2018/7/20	2019/7/19	委托贷款
中国船舶工业股份有限公司	10,000.00	2018/12/26	2019/12/25	委托贷款

关联方	拆借金额（万元）	起始日	到期日	说明
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2017/6/21	2017/12/31	委托贷款

⑥关联方应收款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款			
上海船厂船舶有限公司	50.84	35.00	-
广船国际有限公司	-	190.00	-
中船工业成套物流有限公司	1,178.25	696.78	281.93
江南造船（集团）有限责任公司	268.23	123.98	-
PTBERLIANLAJUTANKERTBK	-	686.32	980.13
江西朝阳机械有限公司	2.93	-	-
海鹰企业集团有限责任公司	2.45	-	39.00
中船动力研究院有限公司	24.63	-	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	0.40
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	30.10
九江精密测试技术研究所	-	-	0.45
广州造船厂有限公司	-	-	0.60
安庆中船柴油机有限公司	-	-	0.40
中国船舶工业集团有限公司	-	-	20.00
江阴华尔新特种涂装有限公司	-	-	90.34
中船科技股份有限公司	-	-	-
其他应收款			
中船工业成套物流有限公司	1.00	1.00	1.00
中船广西船舶及海洋工程有限公司	-	4.72	4.74
广州中船文冲船坞有限公司	3.03	3.03	3.03
江阴华尔新特种涂装有限公司	-	-	24.18
应收利息			
中船财务有限责任公司	-	9.87	2.51
预付账款			
上海船厂船舶有限公司	-	86.02	-
北京船舶工业管理干部学院	32.78	0.03	-
华联船舶有限公司	20.17	270.00	127.91

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	-	187.86	6.60
中船国际贸易有限公司	8,647.72	1,748.36	2,392.59
中船工业成套物流有限公司	64,344.69	77,917.58	52,728.56
沪东重机有限公司	394.20	394.20	581.20
中国船舶报社	-	0.28	-
上海市浦东上船职业技术学校	8.76	6.62	-
上海中船临港船舶装备有限公司	143.87	-	-
玖隆钢铁物流有限公司	1,625.83	-	-
中国船舶工业贸易公司	-	-	181.26
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	90.69
中船上海船舶工业有限公司	-	-	0.56
中船动力有限公司	-	-	-

注：最近两年一期，中船澄西关联方应收款项均未计提坏账准备。

⑦关联方应付款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据			
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	75.60
中船工业成套物流有限公司	44,459.87	26,470.55	37,217.15
上海沪东造船阀门有限公司	-	-	34.39
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	252.00
江西朝阳机械有限公司	-	-	370.85
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	-	88.46	213.37
沪东重机有限公司	405.63	208.20	-
中船国际贸易有限公司	18.28	427.24	-
玖隆钢铁物流有限公司	1,625.83	-	-
应付账款			
安庆船用电器有限责任公司	3.28	8.66	8.66
安庆中船柴油机有限公司	-	-	20.00
北京船舶工业管理干部学院	-	-	0.17
北京中船信息科技有限公司	-	1.70	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
广州造船厂有限公司	-	22.66	-
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	28.27	116.48
江西朝阳机械有限公司	457.31	366.97	98.76
南京中船绿洲环保有限公司	3.24	40.29	35.54
南京中船绿洲机器有限公司	-	21.44	-
上海船舶研究设计院	183.10	-	164.00
上海海迅机电工程有限公司	-	11.25	1.00
上海沪东三造船舶配套有限公司	-	0.80	2.40
上海沪东造船阀门有限公司	-	0.62	5.69
上海江南职业技能培训中心	0.21	0.06	0.63
上海申博信息系统工程有限公司	3.58	37.58	-
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	-	77.81	51.27
上海扬子国际旅行社有限公司	19.14	15.63	21.82
上海中船临港船舶装备有限公司	141.65	35.84	81.05
镇江中船现代发电设备有限公司	53.25	44.50	44.50
中船第九设计研究院工程有限公司	-	11.39	-
中船工业成套物流有限公司	14,199.19	12,442.12	3,717.70
中船广西船舶及海洋工程有限公司	398.45	1,516.28	-
中船国际贸易有限公司	71.39	4.26	33.80
中船海洋动力技术服务有限公司	0.79	-	8.64
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	6.17	8.37	54.39
中国船舶报社	-	0.02	13.60
中国船舶电站设备有限公司	-	-	0.99
中国船舶工业贸易公司	79.08	67.40	9.68
中国船舶工业综合技术经济研究院	30.00	32.12	64.00
广州红帆电脑科技有限公司	-	0.49	-
上海沪船物业管理有限公司	8.04	-	-
上海外高桥造船有限公司	-	-	54.30
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限	139.99	-	-
江南德瑞斯（南通）船用设备制造	28.27	-	-
上海市浦东上船职业技术学校	1.15	-	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应付款			
中国船舶工业集团有限公司	3.97	9.55	18,588.94
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	3.00
上海江南造船厂有限公司	-	8.30	-
沪东中华造船（集团）有限公司	3.63	3.63	3.63
中船上海船舶工业有限公司	-	-	-
南京中船绿洲机器有限公司	3.60	-	-
上海船厂船舶有限公司	2.67	-	-
上海外高桥造船有限公司	6.48	-	-
应付利息			
中国船舶工业集团有限公司	-	-	101.86
中国船舶工业股份有限公司	45.11	13.03	-
中船财务有限责任公司	-	-	22.96
预收款项			
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	0.50
广州造船厂有限公司	-	-	0.60
安庆中船柴油机有限公司	-	-	0.40
九江精密测试技术研究所	-	-	0.45

（二）本次交易构成关联交易

本次重组的交易对方涉及中船集团、中船防务和中船投资，其中中船集团为上市公司的控股股东，中船防务和中船投资为中船集团控制的下属公司，根据《上市规则》的相关规定，本次重组构成关联交易。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产、工银投资、交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金与上市公司均不构成关联关系。

上市公司董事会审议本次重组暨关联交易事项时，关联董事已回避表决，也未曾代理其他董事行使表决权。上市公司股东大会审议本次重组暨关联交易事项时，关联股东需回避表决。

（三）本次交易对关联交易的影响

根据上市公司备考审阅报告，本次交易完成后上市公司关联交易情况如下：

1、本次交易完成后的关联方

（1）上市公司控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	对上市公司的持股比例（%）	对上市公司的表决权比例（%）
中船集团	上海市	国有资产投资经营管理	320 亿元	51.18	51.18

（2）子公司

名称	子公司级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
上海外高桥造船有限公司	二级	100.00	100.00
中船澄西船舶修造有限公司	二级	100.00	100.00
沪东重机有限公司	二级	100.00	100.00
江南造船（集团）有限责任公司	二级	100.00	100.00
广船国际有限公司	二级	51.00	51.00

（3）重要的合营企业和联营企业

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		投资的会计处理方法
				直接	间接	
中船黄埔文冲船舶有限公司	广州	广州	船舶制造	30.98		权益法

（4）其他关联方

关联方	关联关系
《游艇》杂志社有限公司	同一最终控制方
PTBERLIANLAJUTANKERTBK	同一最终控制方
安庆船用电器有限责任公司	同一最终控制方
安庆中船柴油机有限公司	同一最终控制方
安庆中船动力配套有限公司	同一最终控制方
北京船舶工业管理干部学院	同一母公司
北京雷音电子技术开发有限公司	同一最终控制方
北京中船信息科技有限公司	同一最终控制方
北京中船信息科技有限公司上海分公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
北京中船咨询有限公司	同一最终控制方
泛华设备有限公司	同一最终控制方
广州博航环境监测服务有限公司	同一最终控制方
广州船舶工业有限公司	同一母公司
广州船舶及海洋工程设计研究院	同一母公司
广州广船人力资源服务有限公司	同一最终控制方
广州广船养老院有限公司	同一最终控制方
广州华茂中心	同一最终控制方
广州黄船海洋工程有限公司	同一最终控制方
广州黄埔造船厂技工学校	同一最终控制方
广州黄埔造船厂职工医院	同一最终控制方
广州市南方环境有限公司	其他
广州文冲船厂有限责任公司	同一最终控制方
广州文船重工有限公司	同一最终控制方
广州造船厂技工学校	同一最终控制方
广州造船厂医院	同一最终控制方
广州造船厂有限公司	同一母公司
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	其他
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	同一母公司
海丰通航科技有限公司	同一最终控制方
海鹰企业集团有限责任公司	同一最终控制方
沪东中华造船（集团）有限公司	同一母公司
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	同一最终控制方
沪东中华造船集团长兴造船有限公司	同一最终控制方
华昌国际船舶有限公司	同一最终控制方
华联船舶有限公司	同一母公司
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	同一最终控制方
江南造船（集团）有限责任公司	同一最终控制方
江南造船集团职业技术学校	同一最终控制方
江西朝阳机械有限公司	同一最终控制方
江西中船阀门成套装备有限公司	同一最终控制方
江西中船航海仪器有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
九江海天设备制造有限公司	同一最终控制方
九江中船贸易有限公司	同一最终控制方
九江中船消防设备有限公司	其他
九江中船消防自动化有限公司	同一最终控制方
玖隆钢铁物流有限公司	同一最终控制方
南方环境有限公司	其他
南京中船绿洲环保有限公司	同一最终控制方
南京中船绿洲机器有限公司	同一母公司
上海爱德华造船有限公司	同一最终控制方
上海崇明中船建设有限公司	同一最终控制方
上海船舶工程质量检测有限公司	同一最终控制方
上海船舶工艺研究所舟山船舶工艺研究中心	同一最终控制方
上海船舶研究设计院	同一母公司
上海船厂船舶有限公司	同一最终控制方
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	其他
上海德瑞斯华海国际贸易有限公司	其他
上海东船物流有限公司	同一最终控制方
上海东鼎钢结构有限公司	同一最终控制方
上海东欣软件工程有限公司	同一最终控制方
上海东真船舶工程有限公司	同一最终控制方
上海海联船舶劳务工程公司	同一最终控制方
上海海迅机电工程有限公司	同一最终控制方
上海沪船物业管理有限公司	同一最终控制方
上海沪东三造船舶配套有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船阀门有限公司	同一最终控制方
上海沪东造船油嘴油泵有限公司	同一最终控制方
上海沪旭设备工程有限公司	同一最终控制方
上海华船资产管理有限公司	同一最终控制方
上海江南船舶管业有限公司	同一最终控制方
上海江南实业有限公司	同一最终控制方
上海江南修船有限公司	其他
上海江南原址资产管理有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
上海江南造船厂有限公司	同一母公司
上海江南造船集团职工医院	同一最终控制方
上海江南长兴企业发展有限公司	同一最终控制方
上海江南长兴造船有限责任公司	同一最终控制方
上海江南职业技能培训中心	同一最终控制方
上海久远工程承包有限公司	同一最终控制方
上海卢浦大桥投资发展有限公司	同一母公司
上海浦东新区安全技术培训中心	同一最终控制方
上海求新造船厂有限公司	同一最终控制方
上海瑞苑房地产开发有限公司	同一母公司
上海瑞舟房地产发展有限公司	同一母公司
上海申博信息系统工程有限公司	同一最终控制方
上海市沪东锻造厂有限公司	同一最终控制方
上海市浦东上船职业技术学校	同一最终控制方
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	同一最终控制方
上海斯密富实业有限公司	同一最终控制方
上海欣务工贸有限公司	同一最终控制方
上海扬子国际旅行社有限公司	同一最终控制方
上海长兴金属处理有限公司	同一最终控制方
上海振华工程咨询有限公司	同一最终控制方
上海中船材料工程有限公司	同一最终控制方
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	同一最终控制方
上海中船防火防腐工程技术有限公司	其他
上海中船工业科技园管理发展有限公司	同一最终控制方
上海中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
上海中船勘院岩土工程有限公司	同一最终控制方
上海中船临港船舶装备有限公司	同一最终控制方
上海中船三井造船柴油机有限公司	同一最终控制方
天津中船建信海工投资管理有限公司	同一最终控制方
镇江中船日立造船机械有限公司	其他
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	其他
镇江中船现代发电设备有限公司	同一最终控制方

关联方	关联关系
中船财务有限责任公司	同一母公司
中船澄西船舶（广州）有限公司	其他
中船第九设计研究院工程有限公司	同一最终控制方
中船动力研究院有限公司	同一母公司
中船动力有限公司	同一母公司
中船工业成套物流（广州）有限公司	同一最终控制方
中船工业成套物流有限公司	同一母公司
中船工业互联网有限公司	同一最终控制方
中船广西船舶及海洋工程有限公司	同一母公司
中船桂江造船有限公司	同一最终控制方
中船国际贸易有限公司	同一最终控制方
中船海洋动力技术服务有限公司	同一最终控制方
中船海洋与防务装备股份有限公司	同一母公司
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	同一最终控制方
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	同一最终控制方
中船航海科技有限责任公司	同一最终控制方
中船华海船用设备有限公司	同一最终控制方
中船华南船舶机械广州有限公司	同一最终控制方
中船华南船舶机械有限公司	同一母公司
中船黄埔文冲船舶有限公司	同一最终控制方
中船勘察设计研究院有限公司	同一最终控制方
中船勘察研究院浦东分院	其他
中船科技股份有限公司	同一母公司
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	同一最终控制方
中船贸易广州有限公司	同一最终控制方
中船融资租赁（上海）有限公司	同一最终控制方
中船上海船舶工业有限公司	同一母公司
中船投资发展有限公司	同一母公司
中船瓦锡兰发动机（上海）有限公司	其他
中船西江造船有限公司	同一最终控制方
中船邮轮科技发展有限公司	同一母公司
中船重型装备有限公司	同一母公司

关联方	关联关系
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	同一最终控制方
中国船舶报社	同一母公司
中国船舶电站设备有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业股份有限公司	同一母公司
中国船舶工业集团公司第十一研究所	同一母公司
中国船舶工业贸易广州公司	其他
中国船舶工业贸易上海有限公司	同一最终控制方
中国船舶工业贸易有限公司	同一母公司
中国船舶工业系统工程研究院	同一母公司
中国船舶工业综合技术经济研究院	同一母公司
中国船舶及海洋工程设计研究院	同一母公司
中桥航运有限公司	同一最终控制方
上海中船船舶设计技术国际工程研究中心有限公司	其他

2、本次交易完成后上市公司的关联交易情况

本次交易完成后，上市公司的控股股东仍然为中船集团。根据上市公司 2019 年 1-7 月财务数据、2018 年审计报告以及上市公司备考审阅报告，本次交易前后上市公司关联交易的变化情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
关联采购商品和接受劳务	492,762.56	729,624.94	730,728.78	1,194,342.07
营业成本	1,055,033.19	2,537,113.91	1,465,744.43	3,724,732.42
占营业成本的比例	**46.71%**	**28.76%**	**49.85%**	**32.07%**
关联销售商品和提供劳务	82,017.96	174,261.89	265,301.30	396,093.55
营业收入	1,158,012.21	2,727,307.83	1,691,030.74	4,090,562.80
占营业收入的比例	**7.08%**	**6.39%**	**15.69%**	**9.68%**

注：上市公司交易前2018年数据经审计，2019年1-7月的数据未经审计；上市公司交易后2018年和2019年1-7月的数据已经审计机构审阅。截至本报告书出具日，中船集团与中国船舶重工集团有限公司（以下简称“中船重工集团”）整体划入中国船舶集团有限公司，尚未启动股权划转的工商变更登记手续。本次重组后关联交易数据以2019年7月31日为审计基准日，未考虑联合重组实施后上市公司的关联交易情况。

本次重组完成后，上市公司关联采购和关联销售比例均较本次重组前有所下降。本次交易完成后，随着各标的资产注入上市公司，中国船舶及其下属公司在重组前与标的资产发生的关联交易将消除，但上市公司因标的资产注入本公司后导致合并范围扩大以及主营业务规模及范围的增加将增加关联交易的规模。总体而言，本次交易有利于关联交易比例的减少。

本次重组完成后，上市公司关联采购商品和接受劳务金额占营业成本的比例较高，主要系本次重组的标的资产均为大型总装船厂，中船集团为我国核心的军用船舶和民用船舶供应商，是原中国船舶工业总公司部分企事业单位重组成立的特大型国有企业，拥有齐全的舰船及相关配套能力，旗下船舶配套企业众多且产品较为齐全，各企事业单位在中船集团的总体分配、协调下，形成了产品配套、定点采购的业务模式，因此，本次重组的标的资产向中船集团下属的其他企业采购原材料及配套产品系日常生产经营需要，具有合理性和必要性。

根据上市公司备考审阅报告，本次交易完成后上市公司关联交易具体情况如下：

（1）关联采购

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比营业成本	金额（万元）	占比营业成本
中船工业成套物流有限公司	364,642.18	14.37%	521,418.77	14.00%
玖隆钢铁物流有限公司	158,492.47	6.25%	101,530.96	2.73%
中船工业成套物流（广州）有限公司	69,696.39	2.75%	124,793.16	3.35%
中船国际贸易有限公司	53,351.60	2.10%	128,382.01	3.45%
华联船舶有限公司	21,829.66	0.86%	23,531.77	0.63%
上海江南船舶管业有限公司	11,699.32	0.46%	12,151.10	0.33%
泛华设备有限公司	10,422.74	0.41%	4,220.89	0.11%
中国船舶工业系统工程研究院	8,742.17	0.34%	37,884.13	1.02%
中船动力有限公司	4,082.12	0.16%	4,166.02	0.11%
上海崇明中船建设有限公司	3,960.45	0.16%	92,517.86	2.48%
北京雷音电子技术开发有限公司	1,796.00	0.07%	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	1,693.67	0.07%	3,023.84	0.08%
九江中船消防设备有限公司	1,615.77	0.06%	4,275.07	0.11%
广州广船人力资源服务有限公司	1,359.94	0.05%	2,303.09	0.06%

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比营业成本	金额（万元）	占比营业成本
广州造船厂有限公司	1,112.78	0.04%	3,562.71	0.10%
南京中船绿洲机器有限公司	1,074.70	0.04%	2,081.70	0.06%
中船财务有限责任公司	1,061.75	0.04%	-	-
上海船舶研究设计院	963.59	0.04%	3,224.20	0.09%
上海江南造船厂有限公司	854.57	0.03%	394.63	0.01%
中船第九设计研究院工程有限公司	818.46	0.03%	44,125.26	1.18%
中船科技股份有限公司	815.88	0.03%	1,557.59	0.04%
中船桂江造船有限公司	743.08	0.03%	-	-
镇江中船现代发电设备有限公司	727.98	0.03%	628.99	0.02%
九江海天设备制造有限公司	701.15	0.03%	47.71	0.00%
中国船舶工业贸易公司	681.23	0.03%	-	-
上海沪东造船阀门有限公司	658.54	0.03%	2,367.15	0.06%
上海沪东三造船舶配套有限公司	654.76	0.03%	264.37	0.01%
上海长兴金属处理有限公司	482.23	0.02%	586.65	0.02%
上海德瑞斯华海国际贸易有限公司	468.47	0.02%	47.57	0.00%
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	361.19	0.01%	3,051.14	0.08%
安庆船用电器有限责任公司	358.92	0.01%	966.46	0.03%
广州黄船海洋工程有限公司	344.66	0.01%	316.30	0.01%
上海船舶工程质量检测有限公司	330.41	0.01%	377.54	0.01%
九江中船消防自动化有限公司	327.02	0.01%	-	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	319.10	0.01%	219.20	0.01%
上海江南实业有限公司	271.20	0.01%	-	-
中船贸易广州有限公司	243.42	0.01%	373.23	0.01%
江西朝阳机械有限公司	242.11	0.01%	527.50	0.01%
海丰通航科技有限公司	190.33	0.01%	-	-
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	174.06	0.01%	385.51	0.01%
上海中船材料工程有限公司	170.35	0.01%	120.99	0.00%
广州造船厂医院	140.42	0.01%	416.63	0.01%
上海申博信息系统工程有限公司	107.45	0.00%	59.53	0.00%
上海船厂船舶有限公司	74.15	0.00%	27.69	0.00%

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比营业成本	金额（万元）	占比营业成本
上海中船临港船舶装备有限公司	66.46	0.00%	630.48	0.02%
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	63.46	0.00%	-	-
上海振华工程咨询有限公司	57.17	0.00%	217.82	0.01%
广州船舶工业有限公司	56.57	0.00%	212.14	0.01%
上海扬子国际旅行社有限公司	50.76	0.00%	1,128.63	0.03%
上海东真船舶工程有限公司	46.52	0.00%	77.14	0.00%
上海江南造船集团职工医院	46.08	0.00%	353.11	0.01%
南京中船绿洲环保有限公司	45.52	0.00%	1,197.85	0.03%
上海中船国际贸易有限公司	40.28	0.00%	2,546.34	0.07%
中国船舶工业集团有限公司	37.91	0.00%	1,170.99	0.03%
中船华南船舶机械广州有限公司	37.04	0.00%	48.15	0.00%
中船勘察设计研究院有限公司	32.08	0.00%	410.29	0.01%
中船华南船舶机械有限公司	30.80	0.00%	200.94	0.01%
广州博航环境监测服务有限公司	30.13	0.00%	4.82	0.00%
北京中船信息科技有限公司	26.42	0.00%	2,583.73	0.07%
上海江南职业技能培训中心	19.75	0.00%	50.57	0.00%
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	16.50	0.00%	4,205.56	0.11%
上海海迅机电工程有限公司	14.28	0.00%	4,278.08	0.11%
中国船舶工业综合技术经济研究院	14.25	0.00%	747.51	0.02%
上海斯密富实业有限公司	9.48	0.00%	-	-
上海久远工程承包有限公司	6.08	0.00%	275.05	0.01%
广州文冲船厂有限责任公司	5.51	0.00%	-	-
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	3.49	0.00%	208.96	0.01%
中船海洋动力技术服务有限公司	2.85	0.00%	4,220.54	0.11%
上海江南原址资产管理有限公司	2.63	0.00%	-	-
中船华海船用设备有限公司	1.70	0.00%	2.74	0.00%
北京船舶工业管理干部学院	1.41	0.00%	290.53	0.01%
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	0.99	0.00%	1.36	0.00%
广州船舶及海洋工程设计研究院	0.38	0.00%	95.95	0.00%
上海沪东造船油嘴油泵有限公司	-	-	12,713.34	0.34%

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比营业成本	金额（万元）	占比营业成本
中国船舶工业贸易有限公司	-	-	10,046.18	0.27%
中国船舶电站设备有限公司	-	-	3,482.87	0.09%
中船广西船舶及海洋工程有限公司	-	-	3,288.83	0.09%
中船海洋与防务装备股份有限公司	-	-	2,005.88	0.05%
沪东中华造船（集团）有限公司	-	-	1,922.31	0.05%
中船动力研究院有限公司	-	-	1,778.07	0.05%
海鹰企业集团有限责任公司	-	-	1,541.00	0.04%
中船航海科技有限责任公司	-	-	1,475.97	0.04%
上海市沪东锻造厂有限公司	-	-	1,309.96	0.04%
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	-	-	1,034.48	0.03%
上海欣务工贸有限公司	-	-	760.32	0.02%
上海中船勘院岩土工程有限公司	-	-	503.16	0.01%
中船西江造船有限公司	-	-	264.02	0.01%
上海中船船舶设计技术国际工程研究中心有限公司	-	-	260.86	0.01%
上海华船资产管理有限公司	-	-	167.26	0.00%
上海东船物流有限公司	-	-	159.41	0.00%
安庆中船动力配套有限公司	-	-	95.14	0.00%
上海沪船物业管理有限公司	-	-	93.30	0.00%
中船重型装备有限公司	-	-	82.77	0.00%
安庆中船柴油机有限公司	-	-	61.11	0.00%
上海海联船舶劳务工程公司	-	-	56.75	0.00%
中国船舶报社	-	-	35.02	0.00%
广州造船厂技工学校	-	-	32.78	0.00%
江西中船阀门成套设备有限公司	-	-	17.83	0.00%
上海市浦东上船职业技术学校	-	-	17.11	0.00%
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	-	14.73	0.00%
《游艇》杂志社有限公司	-	-	9.43	0.00%
广州文船重工有限公司	-	-	8.02	0.00%
上海东欣软件工程有限公司	-	-	7.69	0.00%
上海江南长兴企业发展有限公司	-	-	3.45	0.00%

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比营业成本	金额（万元）	占比营业成本
上海中船工业科技园管理发展有限公司	-	-	2.21	0.00%
九江中船贸易有限公司	-	-	1.46	0.00%
中船上海船舶工业有限公司	-	-	0.56	0.00%
广州华茂中心	-	-	0.44	0.00%
上海浦东新区安全技术培训中心	-	-	0.17	0.00%
合计	**729,624.94**	**28.76%**	**1,194,342.07**	**32.06%**

（2）关联销售

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
中船工业成套物流有限公司	84,386.08	3.09%	167,972.52	4.11%
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	36,552.44	1.34%	113,936.19	2.79%
中船黄埔文冲船舶有限公司	12,660.76	0.46%	11,657.35	0.28%
中船海洋动力技术服务有限公司	8,946.69	0.33%	11,036.11	0.27%
沪东中华造船（集团）有限公司	8,302.66	0.30%	33,550.70	0.82%
中船工业成套物流（广州）有限公司	7,734.14	0.28%	6,055.94	0.15%
上海江南长兴造船有限责任公司	5,508.95	0.20%	5,597.49	0.14%
广州文冲船厂有限责任公司	3,454.84	0.13%	16,950.75	0.41%
广州黄船海洋工程有限公司	2,132.01	0.08%	4,229.84	0.10%
上海沪东造船油嘴油泵有限公司	1,247.01	0.05%	3,862.42	0.09%
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	601.64	0.02%	-	0.00%
中国船舶及海洋工程设计研究院	393.66	0.01%	494.30	0.01%
上海船厂船舶有限公司	391.84	0.01%	1,332.14	0.03%
广州文船重工有限公司	390.54	0.01%	382.18	0.01%
上海市沪东锻造厂有限公司	247.65	0.01%	217.84	0.01%
中船动力研究院有限公司	247.47	0.01%	1,312.52	0.03%
中国船舶工业系统工程研究院	164.23	0.01%	164.26	0.00%
中船海洋与防务装备股份有限公司	150.10	0.01%	919.87	0.02%
中船动力有限公司	135.46	0.00%	289.50	0.01%
中船重型装备有限公司	132.75	0.00%	4,922.54	0.12%

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
中船华南船舶机械广州有限公司	88.57	0.00%	217.80	0.01%
中国船舶工业集团有限公司	88.26	0.00%	47.40	0.00%
广州造船厂有限公司	44.49	0.00%	203.30	0.00%
中国船舶工业综合技术经济研究院	44.17	0.00%	69.70	0.00%
上海东鼎钢结构有限公司	30.60	0.00%	65.69	0.00%
上海沪东三造船舶配套有限公司	27.42	0.00%	1.44	0.00%
北京中船信息科技有限公司上海分公司	19.01	0.00%	-	0.00%
上海华船资产管理有限公司	18.86	0.00%	-	0.00%
中船桂江造船有限公司	16.30	0.00%	8.33	0.00%
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	15.85	0.00%	-	0.00%
中船广西船舶及海洋工程有限公司	13.71	0.00%	21.47	0.00%
广州船舶工业有限公司	13.27	0.00%	-	0.00%
广州船舶及海洋工程设计研究院	12.69	0.00%	17.20	0.00%
中船华南船舶机械有限公司	11.27	0.00%	27.01	0.00%
海鹰企业集团有限责任公司	7.66	0.00%	18.77	0.00%
中船航海科技有限责任公司	6.37	0.00%	4.65	0.00%
上海江南船舶管业有限公司	4.04	0.00%	34.45	0.00%
中船工业互联网有限公司	3.97	0.00%	-	0.00%
江西朝阳机械有限公司	2.77	0.00%	3.91	0.00%
中船科技股份有限公司	2.28	0.00%	456.50	0.01%
中国船舶工业贸易公司广州有限公司	2.09	0.00%	-	0.00%
广州广船养老院有限公司	1.47	0.00%	1.38	0.00%
北京中船信息科技有限公司	1.42	0.00%	53.01	0.00%
中船勘察设计研究院有限公司	1.14	0.00%	-	0.00%
广州造船厂医院	1.02	0.00%	1.02	0.00%
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	0.93	0.00%	1.68	0.00%
广州造船厂技工学校	0.71	0.00%	7.49	0.00%
上海沪东造船阀门有限公司	0.46	0.00%	63.66	0.00%
广州黄埔造船厂技工学校	0.07	0.00%	0.48	0.00%
江南造船集团职业技术学校	0.05	0.00%	-	0.00%
上海东真船舶工程有限公司	0.05	0.00%	1.25	0.00%

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	0.03	0.00%	-	0.00%
广州船舶工业公司	-	0.00%	48.42	0.00%
广州黄埔造船厂职工医院	-	0.00%	0.57	0.00%
玖隆钢铁物流有限公司	-	0.00%	0.94	0.00%
南京中船绿洲机器有限公司	-	0.00%	7.05	0.00%
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	-	0.00%	14.15	0.00%
上海中船临港船舶装备有限公司	-	0.00%	272.15	0.01%
中船财务有限责任公司	-	0.00%	7.55	0.00%
中船第九设计研究院工程有限公司	-	0.00%	27.43	0.00%
中船西江造船有限公司	-	0.00%	2.30	0.00%
安庆中船动力配套有限公司	-	0.00%	13.23	0.00%
北京中船咨询有限公司	-	0.00%	75.47	0.00%
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	-	0.00%	192.46	0.00%
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	0.00%	0.39	0.00%
江西中船航海仪器有限公司	-	0.00%	1.58	0.00%
九江海天设备制造有限公司	-	0.00%	2.52	0.00%
九江中船消防设备有限公司	-	0.00%	1.58	0.00%
南京中船绿洲环保有限公司	-	0.00%	10.64	0.00%
上海船舶工程质量检测有限公司	-	0.00%	0.79	0.00%
上海船舶研究设计院	-	0.00%	1.18	0.00%
上海江南修船有限公司	-	0.00%	0.24	0.00%
上海江南造船厂有限公司	-	0.00%	33.63	0.00%
上海江南造船集团职工医院	-	0.00%	383.26	0.01%
上海卢浦大桥投资发展有限公司	-	0.00%	0.36	0.00%
天津中船建信海工投资管理有限公司	-	0.00%	8,385.04	0.20%
中船投资发展有限公司	-	0.00%	4.91	0.00%
中船邮轮科技发展有限公司	-	0.00%	296.33	0.01%
中国船舶电站设备有限公司	-	0.00%	5.60	0.00%
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	0.00%	0.88	0.00%
中国船舶工业贸易有限公司	-	0.00%	89.12	0.00%

关联方	2019 年 1-7 月		2018 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
上海中船勘院岩土工程有限公司	(0.05)	0.00%	1.74	0.00%
合计	**174,261.89**	**6.39%**	**396,093.55**	**9.68%**

（3）关联租赁

出租方	承租方	本期确认的租赁收入\费用（万元）
2019 年 1-7 月		
广船国际有限公司	广州造船厂有限公司	20.50
广船国际有限公司	广州造船厂技工学校	0.71
广船国际有限公司	中船航海科技有限责任公司	6.00
广船国际有限公司	沪东重机有限公司	0.30
广船国际有限公司	中船黄埔文冲船舶有限公司	129.26
广船国际有限公司	广州文冲船厂有限责任公司	7.49
广船国际有限公司	中船海洋与防务装备股份有限公司	76.14
广船国际有限公司	中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	0.05
广船国际有限公司	中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	1.18
广州造船厂有限公司	广船国际有限公司	28.62
广州造船厂有限公司	广东广船国际电梯有限公司	8.02
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南长兴造船有限责任公司	7,358.05
上海江南原址资产管理有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	134.78
上海江南原址资产管理有限公司	江南重工有限公司	58.78
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	173.01
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海扬子国际旅行社有限公司	15.37
江南造船（集团）有限责任公司	上海沪东三造船舶配套有限公司	6.13
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南造船集团职工医院	1.01
沪东中华造船（集团）有限公司	沪东重机有限公司	46.67
上海瑞苑房地产开发有限公司	上海中船三井造船柴油机有限公司	10.50
中船动力研究院有限公司	沪东重机有限公司	1,018.13
沪东重机有限公司	上海沪东造船油嘴油泵有限公司	19.38
中船海洋动力部件有限公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	200.00

出租方	承租方	本期确认的租赁收入\费用（万元）
2018 年		
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南长兴造船有限责任公司	1,590.24
上海江南原址资产管理有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	404.33
上海江南原址资产管理有限公司	江南重工有限公司	18.38
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	338.71
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	291.94
中船科技股份有限公司	上海江南长兴重工有限责任公司	191.99
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	113.25
江南造船（集团）有限责任公司	中船科技股份有限公司	89.25
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海扬子国际旅行社有限公司	45.71
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	上海中船防火防腐工程技术有限公司	38.29
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南造船集团职工医院	4.45
江南造船（集团）有限责任公司	中船第九设计研究院工程有限公司	3.43
江南造船（集团）有限责任公司	江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	2.75
江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司	中船科技股份有限公司	0.93
江南造船（集团）有限责任公司	上海崇明中船建设有限公司	0.86
中船动力研究院有限公司	沪东重机有限公司	1,745.37
上海瑞苑房地产开发有限公司	上海中船三井造船柴油机有限公司	21.00
沪东中华造船（集团）有限公司	沪东重机有限公司	80.00
沪东重机有限公司	上海沪东造船油嘴油泵有限公司	33.50
沪东重机有限公司	上海沪船物业管理有限公司	14.53
沪东重机有限公司	中船动力研究院有限公司	11.68
中船海洋动力部件有限公司	上海市沪东锻造厂有限公司	118.99
中船海洋动力部件有限公司	中国船舶及海洋工程设计研究院	100.00
广州造船厂有限公司	广船国际有限公司	109.43
广州造船厂有限公司	广东广船国际电梯有限公司	25.14
广州造船厂有限公司	广州永联钢结构有限公司	35.49
广船国际有限公司	广州造船厂有限公司	3.62
广船国际有限公司	广州造船厂技工学校	0.12

（4）关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2019 年 1-7 月					
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,339.95	2019/6/13	2022/1/31	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,339.95	2019/6/13	2022/4/30	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,414.50	2019/6/14	2022/3/31	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,414.50	2019/6/14	2022/5/31	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	10,000.00	2019/3/22	2020/1/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	23,000.00	2019/3/22	2020/6/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	8,000.00	2019/4/3	2020/9/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	15,000.00	2019/4/3	2020/5/21	否
2018 年					
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	1,000.00	2018/6/7	2021/6/6	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018/7/13	2021/9/22	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018/7/13	2021/12/23	否
中国船舶工业集团有限公司	中船澄西船舶修造有限公司	20,000.00	2018/6/29	2019/6/29	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	68,828.50	2018/12/3	2025/1/13	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	138,090.71	2018/12/3	2025/1/13	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,560.00	2018/12/18	2021/12/31	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,560.00	2018/12/18	2022/2/28	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,560.00	2018/12/18	2022/3/31	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,560.00	2018/12/18	2022/4/30	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,560.00	2018/12/18	2022/6/30	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	35,000.00	2018/6/6	2019/11/21	否
中国船舶工业集团有	上海外高桥造船有	12,000.00	2018/6/6	2019/7/21	否

限公司	限公司				
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	20,000.00	2018/12/12	2019/10/21	否
2018 年度以前未到期的担保					
江南造船（集团）有限责任公司	中船科技股份有限公司	10,000.00	2012/9/19	2022/9/17	否
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	11,465.00	2007/1/10	2021/1/9	否
江南造船（集团）有限责任公司	上海江南船舶管业有限公司	3,000.00	2008/6/20	2022/6/19	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017/7/13	2020/3/31	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017/7/13	2020/5/30	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017/10/18	2020/7/31	否
江南造船（集团）有限责任公司	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017/10/18	2020/10/3	否
中国船舶工业集团有限公司	沪东重机有限公司	2,050.00	2015/10/23	2030/10/22	否
中国船舶工业集团有限公司	上海中船三井造船柴油机有限公司	6,606.00	2015/10/23	2030/10/22	否
中国船舶工业集团有限公司	上海中船三井造船柴油机有限公司	4,400.00	2015/12/24	2020/12/23	否
中国船舶工业集团有限公司	上海中船三井造船柴油机有限公司	5,000.00	2014/8/19	2019/8/18	否
中国船舶工业集团有限公司	上海中船三井造船柴油机有限公司	20,000.00	2013/12/27	2022/9/17	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,382.52	2017/8/7	2020/9/30	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,550.93	2017/7/7	2019/3/4	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,540.43	2017/7/7	2019/3/14	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,382.52	2017/8/4	2019/4/16	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,382.52	2017/8/4	2020/1/25	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	1,382.52	2017/8/4	2020/4/25	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	47,000.00	2017/3/1	2019/9/21	否
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	48,000.00	2017/5/2	2019/1/9	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	50,600.00	2017/5/2	2019/1/9	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	48,000.00	2017/10/17	2019/1/9	是

中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	26,000.00	2017/12/22	2019/10/21	是
中国船舶工业集团有限公司	上海外高桥造船有限公司	35,000.00	2017/12/22	2019/1/9	是

（5）关联方保函、信用证

中船集团为外高桥造船提供 15,203.94 万美元还款保函，保函期限为 2017 年 7 月 7 日至 2022 年 6 月 30 日；提供 206,919.21 万人民币还款及履约保函，保函期限为 2018 年 12 月 3 日至 2025 年 1 月 13 日。

中国船舶工业集团有限公司为上海外高桥海洋工程有限公司提供两笔还款保函，其中第一笔保函金额 2,745.00 万美元，保函期限为 2017 年 7 月 24 日至 2019 年 12 月 1 日；第二笔保函金额 2,953.20 万美元（合同签约金额为 2,953.20 万美元，保函 2018 年实际生效金额为 2,250.00 万美元），保函期限为 2018 年 12 月 7 日至 2020 年 8 月 31 日。同时，外高桥造船为上述两笔还款保函提供了反担保。

（6）向关联方购入固定资产或接受关联方提供工程服务

单位：万元

关联方名称	2019 年 1-7 月	2018 年
上海船舶工艺研究所	-	1,386.10
南方环境有限公司	-	34.24
中船西江造船有限公司	1,299.60	264.02
中船第九设计研究院工程有限公司	5,573.14	2,155.22
上海振华工程咨询有限公司	30.19	255.10
中船勘察设计研究院有限公司	-	85.72
上海中船勘院岩土工程有限公司	401.85	452.43
上海申博信息系统工程有限公司	-	52.55
上海中船临港船舶装备有限公司	56.38	56.38
北京中船信息科技有限公司	-	687.36
中船工业成套物流（广州）有限公司	-	30.35
广州造船厂有限公司	-	11.01
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	-	4.63

（7）关联方资金拆借

2018 年及 2019 年 1-7 月，上市公司向关联方拆入资金的情况如下：

关联方	拆借金额（万元）	起始日	到期日	说明
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2019/7/22	2021/7/21	委托贷款
中国船舶工业股份有限公司	12,000.00	2018/7/20	2019/7/19	委托贷款
中国船舶工业股份有限公司	10,000.00	2018/12/26	2019/12/25	委托贷款
中船海洋与防务装备股份有限公司	15,000.00	2018/2/9	2020/2/8	委托贷款
中船海洋与防务装备股份有限公司	5,000.00	2018/5/10	2019/5/9	委托贷款
中船海洋与防务装备股份有限公司	13,500.00	2018/11/8	2021/11/7	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	64,000.00	2018/6/22	2019/5/21	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	22,000.00	2018/9/30	2019/9/26	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	33,000.00	2018/9/30	2019/9/26	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	35,000.00	2018/12/21	2019/9/28	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	20,000.00	2018/7/31	2022/6/15	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	23,000.00	2019/1/30	2019/10/30	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	12,000.00	2019/2/27	2020/9/25	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	5,000.00	2019/3/22	2019/10/25	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	15,000.00	2019/3/22	2020/4/25	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	11,000.00	2019/3/25	2019/11/25	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	15,000.00	2019/3/25	2020/2/28	委托贷款
中船海洋与防务装备股份有限公司	40,000.00	2019/3/29	2020/6/21	委托贷款
中船海洋与防务装备股份有限公司	5,000.00	2019/5/17	2021/5/16	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	30,000.00	2019/6/6	2020/6/5	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	24,000.00	2018/11/16	2020/7/25	统借统还（中国进出口银行)
中国船舶工业股份有限公司	30,000.00	2019/1/24	2020/1/23	委托贷款
中国船舶工业股份有限公司	12,000.00	2018/7/20	2019/5/14	委托贷款
中国船舶工业集团有限公司	60,000.00	2018/2/28	2021/10/20	委托贷款
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2018/1/25	2019/1/24	委托贷款
中国船舶工业股份有限公司	20,000.00	2019/7/30	2021/7/29	委托贷款

（8）关联方金融服务

①与中船财务有限责任公司的存贷款交易

单位：万元

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年

项目	2019 年 7 月 31 日/2019 年 1-7 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年
存款余额	2,204,436.94	1,718,777.71
利息收入	14,010.16	31,012.84
借款余额	389,900.00	673,900.00
借款利息支出	15,842.67	35,102.68

②委托理财

单位：万元

关联方名称	2019/01/01	本期增加	本期减少	2019/07/31	委托理财收益
中船财务有限责任公司	70,400.00	-	20,000.00	50,400.00	266.30
关联方名称	**2018/01/01**	**本期增加**	**本期减少**	**2018/12/31**	**委托理财收益**
中船财务有限责任公司	50,000.00	232,400.00	142,000.00	140,400.00	3,807.46

（9）关联受托管理/承包

出包方名称	承包方名称	承包资产类型	承包起始日	承包终止日	承包费定价依据	2018 年度确认的承包费
上海外高桥造船有限公司	江南造船（集团）有限责任公司	船舶建造	2016 年 5 月 18 日	2019 年 6 月 30 日	注	83,767.21

注：上市公司自2016年5月18日起将10艘船分包给原子公司长兴重工建造。2018年2月，外高桥造船将持有的长兴重工股权转让给江南造船，2018年12月，长兴重工被江南造船吸收合并，原分包合同继续由江南造船执行。出包费用定价为：外高桥造船与船东的合同价扣除承担的采购成本、专项费用以及船舶保修费后的余额。

（10）其他关联交易

单位：万元

交易类型	关联方名称	2019 年 1-7 月	2018 年度
采购代理费	中船国际贸易有限公司	64.54	693.85
专利代理费	中船工业贸易有限公司	102.88	835.28

（11）关联方应收款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
应收票据				
广州文冲船厂有限责任公司	5,042.94	-	7,082.91	-
广州文船重工有限公司	150.00	-	-	-
沪东中华造船（集团）有限公司	-	-	12,141.00	-
上海沪东造船油嘴油泵有限公司	1,353.05	-	-	-
中船动力有限公司	50.00	-	90.00	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	1,014.53	-	-	-
中船工业成套物流有限公司	12,000.25	-	29,681.95	-
中船海洋动力技术服务有限公司	440.00	-	-	-
中船黄埔文冲船舶有限公司	8,476.61	-	7,768.71	-
中船重型装备有限公司	1,107.90	-	34.00	-
中国船舶工业系统工程研究院	12.40	-	-	-
应收账款				
PTBERLIANLAJUTANKERTBK	-	-	686.32	-
安庆中船动力配套有限公司	15.48	-	15.48	-
北京中船信息科技有限公司	11.32	0.06	95.86	-
广州船舶工业有限公司	5.40	0.03	4.09	-
广州船舶及海洋工程设计研究院	12.23	0.06	22.42	-
广州广船养老院有限公司	1.50	0.01	-	-
广州黄船海洋工程有限公司	816.63	-	1,486.81	-
广州黄埔造船厂职工医院	0.60	0.00	-	-
广州市南方环境有限公司	3.30	0.02	-	-
广州文冲船厂有限责任公司	556.30	-	412.50	-
广州文船重工有限公司	49.53	-	201.79	-
广州造船厂有限公司	50.55	0.25	264.65	-
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	0.43	0.00	0.42	-
海鹰企业集团有限责任公司	2.45	-	-	-
沪东中华造船（集团）有限公司	23,885.02	-	18,816.22	-
华昌国际船舶有限公司	0.69	0.00	2.06	-
江南造船（集团）有限责任公司	25.20	-	-	-
江西朝阳机械有限公司	2.93	-	-	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
南方环境有限公司	-	-	2.48	-
南京中船绿洲环保有限公司	-	-	12.34	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	6.00	-
上海爱德华造船有限公司	27.74	-	27.74	27.74
上海船厂船舶有限公司	423.11	-	785.08	-
上海东真船舶工程有限公司	0.15	-	1.26	-
上海沪东三造船舶配套有限公司	31.53	-	-	-
上海沪东造船阀门有限公司	74.32	-	73.85	-
上海沪东造船油嘴油泵有限公司	2,546.71	-	4,217.84	-
上海江南船舶管业有限公司	1.34	-	0.36	-
上海江南长兴造船有限责任公司	361.76	-	725.09	-
上海扬子国际旅行社有限公司	-	-	4.03	-
上海中船勘院岩土工程有限公司	-	-	0.14	-
上海中船临港船舶装备有限公司	25.50	0.13	458.07	-
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	119.74	-	189.74	-
中船澄西船舶（广州）有限公司	-	-	0.49	-
中船第九设计研究院工程有限公司	1.47	0.01	4.40	-
中船动力研究院有限公司	80.87	-	672.26	-
中船动力有限公司	216.80	-	136.04	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	3,772.12	0.13	2,502.41	-
中船工业成套物流有限公司	9,359.87	-	1,908.77	-
中船工业互联网有限公司	4.49	-	-	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	2.40	0.01	9.03	-
中船桂江造船有限公司	8.07	0.04	-	-
中船海洋动力技术服务有限公司	9,080.71	-	9,184.33	-
中船海洋与防务装备股份有限公司	1,518.54	-	6,577.67	-
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	1,125.17	-	3,083.86	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	1.12	-	126.97	-
中船华南船舶机械广州有限公司	157.43	0.79	275.98	-
中船华南船舶机械有限公司	0.22	0.00	24.18	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中船黄埔文冲船舶有限公司	6,588.53	-	6,039.22	-
中船勘察设计研究院有限公司	1.12	0.01	-	-
中船科技股份有限公司	11.21	0.04	1,050.46	-
中船贸易广州有限公司	11.98	0.06	-	-
中船重型装备有限公司	25,065.95	0.92	27,072.19	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	1,398.30	0.11	-	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	1,387.14	-
中国船舶工业集团有限公司	21.00	-	14.70	-
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	0.87	-
中国船舶工业贸易有限公司	-	-	19,998.11	-
中国船舶工业系统工程研究院	12.40	0.06	-	-
中国船舶工业综合技术经济研究院	28.90	0.14	-	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	106.57	0.01	-	-
其他应收款				
北京船舶工业管理干部学院	38.96	0.19	13.41	-
广州船舶工业有限公司	35.19	0.18	43.89	-
广州广船人力资源服务有限公司	2.57	0.01	1.54	-
广州市南方环境有限公司	5.58	0.03	-	-
广州造船厂医院	0.03	0.00	117.87	-
广州造船厂有限公司	3.68	0.02	4.38	-
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	18.87	0.09	37.75	-
沪东中华造船（集团）有限公司	-	-	0.10	-
华联船舶有限公司	-	-	86.20	-
江南造船集团职业技术学校	3,987.81	-	3,290.07	-
南方环境有限公司	-	-	69.40	-
上海船厂船舶有限公司	-	-	0.10	-
上海江南船舶管业有限公司	411.55	-	334.16	-
上海江南造船厂有限公司	0.23	-	0.47	-
上海江南造船集团职工医院	2.78	-	6.77	-
上海江南长兴造船有限责任公司	3,202.02	-	1,919.03	-
上海江南职业技能培训中心	1.00	0.01	-	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
上海求新造船厂	33.00	-	5,795.85	-
上海瑞苑房地产开发有限公司	2.96	-	2.96	-
上海瑞舟房地产发展有限公司	-	-	28.87	-
上海振华工程咨询有限公司	35.00	0.18	-	-
中船财务有限责任公司	9.00	0.04	-	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	1.95	0.01	151.88	-
中船工业成套物流有限公司	10.00	0.04	1.00	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	9.00	0.04	4.72	-
中船海洋动力技术服务有限公司	75.43	-	75.43	-
中船海洋与防务装备股份有限公司	2,682.70	-	6,397.33	-
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	805.82	-	-	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	163.49	-	-	-
中船黄埔文冲船舶有限公司	32.40	-	-	-
中船科技股份有限公司	154.09	-	154.09	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	5.02	-
中国船舶工业股份有限公司	18.75	-	-	-
中国船舶工业集团公司	-	-	13,998.34	-
中国船舶工业集团有限公司	88.28	-	5.10	-
中国船舶工业贸易公司	-	-	10.19	-
中国船舶工业贸易上海有限公司	-	-	52.16	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	2.66	-	0.10	-
预付账款				
北京船舶工业管理干部学院	78.72	-	0.03	-
北京雷音电子技术开发有限公司	424.00	-	1,344.00	-
泛华设备有限公司	-	-	12,261.97	-
广州造船厂技工学校	0.26	-	-	-
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	4,142.00	-	8,107.99	-
海丰通航科技有限公司	-	-	90.42	-
海鹰企业集团有限责任公司	-	-	898.00	-
沪东中华造船集团长兴造船有限公司	-	-	1,246.84	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
华昌国际船舶有限公司	10.26	-	-	-
华联船舶有限公司	1,155.47	-	3,983.90	-
九江海天设备制造有限公司	629.29	-	1,251.44	-
九江中船消防设备有限公司	-	-	1,075.20	-
玖隆钢铁物流有限公司	19,300.13	-	31,794.02	-
南京中船绿洲环保有限公司	9.75	-	1,259.81	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	623.70	-
上海船舶工艺研究所	-	-	6,503.59	-
上海船厂船舶有限公司	-	-	86.02	-
上海海迅机电工程有限公司	895.16	-	3,851.64	-
上海沪船物业管理有限公司	3.91	-	-	-
上海江南船舶管业有限公司	8,765.95	-	1,913.45	-
上海市浦东上船职业技术学校	8.76	-	6.62	-
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	33.90	-	449.11	-
上海扬子国际旅行社有限公司	1.45	-	-	-
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	-	-	21.38	-
上海中船临港船舶装备有限公司	171.77	-	-	-
镇江中船现代发电设备有限公司	551.00	-	550.31	-
中船财务有限责任公司	7.14	-	-	-
中船第九设计研究院工程有限公司	795.37	-	-	-
中船动力有限公司	250.84	-	-	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	99,404.36	-	285,735.52	-
中船工业成套物流有限公司	154,236.95	-	185,471.99	-
中船国际贸易有限公司	169,804.83	-	127,024.40	-
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	180.44	-	1,073.97	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	3,000.00	-	6,000.00	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	-	123.27	-
中国船舶报社	-	-	0.28	-
中国船舶工业集团公司第十一研究所	20.00	-	4,163.98	-

关联方	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中国船舶工业贸易公司	21,995.95	-	-	-
中国船舶工业贸易有限公司	-	-	2,315.83	-
其他非流动资产				
中国船舶工业贸易有限公司	-	-	33,091.56	-
一年内到期的长期应收款				
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	3,935.11	-	169.35	-
中桥航运有限公司	-	-	22,289.60	-
应收利息				
中船财务有限责任公司	1,087.81	-	620.38	-
长期应收款				
江南造船集团职业技术学校	569.96	-	-	-

（12）关联方应付款余额

单位：万元

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付票据		
安庆船用电器有限责任公司	170.00	405.00
安庆中船动力配套有限公司	-	50.00
广州船舶工业有限公司	65.62	-
广州文冲船厂有限责任公司	108.90	-
玖隆钢铁物流有限公司	8,765.41	34,818.39
南京中船绿洲环保有限公司	-	759.99
上海沪东造船阀门有限公司	289.27	584.08
上海沪东造船油嘴油泵有限公司	3,394.26	1,921.61
上海中船勘院岩土工程有限公司	76.72	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	4,824.70	-
镇江中船日立造船机械有限公司	-	44.69
镇江中船现代发电设备有限公司	323.60	-
中船第九设计研究院工程有限公司	129.50	-
中船动力研究院有限公司	664.09	400.00
中船动力有限公司	393.80	1,193.76

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中船工业成套物流（广州）有限公司	41,293.85	-
中船工业成套物流有限公司	70,147.95	116,934.61
中船国际贸易有限公司	2,018.28	2,027.24
中船海洋动力技术服务有限公司	1,100.79	200.00
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	-	88.46
中国船舶电站设备有限公司	1,404.64	1,639.19
中国船舶工业系统工程研究院	2,569.07	-
应付账款		
安庆船用电器有限责任公司	142.28	300.39
安庆中船动力配套有限公司	18.55	18.55
北京雷音电子技术开发有限公司	-	1,338.00
北京中船信息科技有限公司	299.71	285.78
广州博航环境监测服务有限公司	4.44	-
广州船舶工业有限公司	5.41	-
广州广船人力资源服务有限公司	68.91	202.96
广州黄船海洋工程有限公司	648.24	-
广州市南方环境有限公司	12.89	-
广州文冲船厂有限责任公司	-	239.08
广州文船重工有限公司	-	9.30
广州造船厂医院	0.02	5.28
广州造船厂有限公司	328.05	1,042.49
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	-	150.75
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	1,847.58	3,695.16
海丰通航科技有限公司	198.18	-
海鹰企业集团有限责任公司	2,186.00	516.00
沪东中华造船（集团）有限公司	3,084.90	438.92
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	25.25	-
沪东重机有限公司	819.00	-
华联船舶有限公司	383.51	175.86
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	28.27	594.82
江西朝阳机械有限公司	633.61	370.20
江西中船阀门成套装备有限公司	0.72	2.29

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
九江海天设备制造有限公司	273.03	91.48
九江中船消防设备有限公司	507.12	1,571.46
南方环境有限公司	-	38.67
南京中船绿洲环保有限公司	142.26	186.31
南京中船绿洲机器有限公司	539.24	4,839.55
上海崇明中船建设有限公司	1,996.87	2,395.82
上海船舶工程质量检测有限公司	48.02	96.71
中国船舶工业集团公司第十一研究所	29.50	116.50
上海船舶研究设计院	369.10	-
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	1.44	0.89
上海东船物流有限公司	11.00	7.00
上海东鼎钢结构有限公司	204.84	-
上海东欣软件工程有限公司	20.00	46.77
上海东真船舶工程有限公司	31.82	10.34
上海海迅机电工程有限公司	1,110.42	2,742.20
上海沪船物业管理有限公司	8.04	78.27
上海沪东三造船舶配套有限公司	379.42	90.61
上海沪东造船阀门有限公司	812.27	962.55
上海沪东造船油嘴油泵有限公司	4,204.09	5,725.01
上海沪旭设备工程有限公司	-	1.78
上海江南船舶管业有限公司	39.78	1,882.13
上海江南造船厂有限公司	5,433.88	493.70
上海江南造船集团职工医院	9.17	9.17
上海江南职业技能培训中心	8.30	0.06
上海久远工程承包有限公司	19.65	-
上海申博信息系统工程有限公司	155.21	67.64
上海市沪东锻造厂有限公司	102.93	51.56
上海市浦东上船职业技术学校	1.15	-
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	173.89	159.99
上海斯密富实业有限公司	11.00	-
上海扬子国际旅行社有限公司	19.14	15.63
上海长兴金属处理有限公司	181.24	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
上海振华工程咨询有限公司	221.36	693.91
上海中船材料工程有限公司	173.66	47.41
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	115.75	347.25
上海中船防火防腐工程技术有限公司	0.92	-
上海中船国际贸易有限公司	15.76	15.76
上海中船勘院岩土工程有限公司	194.90	203.99
上海中船临港船舶装备有限公司	467.71	268.19
上海中船三井造船柴油机有限公司	8,254.42	-
镇江中船现代发电设备有限公司	195.48	48.75
中船第九设计研究院工程有限公司	8,382.02	31,852.93
中船动力研究院有限公司	496.71	1,923.64
中船动力有限公司	3,063.06	1,524.96
中船工业成套物流（广州）有限公司	18,772.29	33,917.44
中船工业成套物流有限公司	14,199.19	20,393.04
中船广西船舶及海洋工程有限公司	398.45	1,516.28
中船国际贸易有限公司	217.26	59.85
中船海洋动力技术服务有限公司	1,709.91	1,419.40
中船海洋与防务装备股份有限公司	606.78	6,455.12
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	630.89	1,562.91
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	1,312.26	1,194.01
中船航海科技有限责任公司	570.51	641.33
中船华海船用设备有限公司	35.87	101.70
中船华南船舶机械广州有限公司	45.99	-
中船华南船舶机械有限公司	144.44	397.03
中船勘察设计研究院有限公司	10.13	276.73
中船勘察研究院浦东分院	-	1.67
中船科技股份有限公司	531.31	824.66
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	235.45	594.69
中船贸易广州有限公司	338.85	594.51
中船瓦锡兰发动机（上海）有限公司	11.41	1.39
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	150.79	3,632.46
中国船舶报社	-	0.02

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中国船舶电站设备有限公司	1,467.52	1,341.20
中国船舶工业集团有限公司	110.30	1.83
中国船舶工业贸易有限公司	79.08	14,531.33
中国船舶工业系统工程研究院	12,515.22	25,413.54
中国船舶工业综合技术经济研究院	30.00	32.12
中国船舶及海洋工程设计研究院	60.00	2,290.90
其他应付款	-	-
北京中船信息科技有限公司	8.95	-
广州广船人力资源服务有限公司	16.17	77.10
广州造船厂有限公司	248.68	418.48
海丰通航科技有限公司	-	-
沪东中华造船（集团）有限公司	3.63	3.63
华联船舶有限公司	-	20,425.56
江西朝阳机械有限公司	30.00	-
南京中船绿洲机器有限公司	3.60	-
上海船舶工程质量检测有限公司	0.59	0.59
上海船舶研究设计院	0.75	0.75
上海船厂船舶有限公司	2.67	-
上海沪东三造船舶配套有限公司	0.16	0.16
上海华船资产管理有限公司	4.95	-
上海江南原址资产管理有限公司	3,677.50	849.82
上海江南造船厂有限公司	-	8.30
上海江南造船集团职工医院	0.40	0.40
上海江南长兴企业发展有限公司	2.84	2.84
上海久远工程承包有限公司	30.00	0.50
上海求新造船厂	2.66	-
上海申博信息系统工程有限公司	5.00	-
上海欣务工贸有限公司	1.94	1.94
上海扬子国际旅行社有限公司	8.07	8.07
上海中船防火防腐工程技术有限公司	0.92	9.98
上海中船临港船舶装备有限公司	0.11	0.11
镇江中船现代发电设备有限公司	7.10	7.10

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中船澄西船舶（广州）有限公司	3.03	3.03
中船第九设计研究院工程有限公司	579.41	158.01
中船工业成套物流（广州）有限公司	2.00	724.49
中船工业成套物流有限公司	9.52	-
中船海洋与防务装备股份有限公司	-	2,499.12
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	-	-
中船华南船舶机械有限公司	0.01	-
中船科技股份有限公司	860.84	760.04
中船融资租赁（上海）有限公司	-	177.66
中国船舶电站设备有限公司	2.49	-
中国船舶工业集团公司第十一研究所	1.61	1.61
中国船舶工业集团有限公司	28.22	41,483.80
中国船舶工业贸易公司	4.57	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	9.71
预收账款	-	-
广州文冲船厂有限责任公司	2,354.91	682.91
广州造船厂有限公司	20.21	23.70
沪东中华造船（集团）有限公司	-	-
华昌国际船舶有限公司	1.16	3.49
上海船厂船舶有限公司	28.00	28.00
上海江南长兴造船有限责任公司	-	119.42
上海久远工程承包有限公司	-	90.00
上海中船防火防腐工程技术有限公司	-	3.38
上海中船勘院岩土工程有限公司	1.00	3.00
中船工业成套物流（广州）有限公司	13,627.79	13,585.82
中船工业成套物流有限公司	43,397.71	42,862.50
中船海洋动力技术服务有限公司	1,108.93	1,638.86
中船海洋与防务装备股份有限公司	70.00	210.00
中船华南船舶机械有限公司	0.42	-
中船黄埔文冲船舶有限公司	18,761.95	8,304.71
中船邮轮科技发展有限公司	8,207.55	8,207.55
中船重型装备有限公司	45.57	-

关联方	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中国船舶工业集团有限公司	-	-
中国船舶工业贸易有限公司	9,818.72	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	142.12
应付利息	-	-
中船财务有限责任公司	146.88	96.22
应付股利	-	-
中国船舶工业集团有限公司	390.00	-

3、本次交易完成后上市公司的新增关联交易分析

（1）关联采购合理性

本次交易完成后，关联采购进一步增大，主要系江南造船和广船国际作为船舶总装企业，在日常生产经营中需采购设备产品及配套设施，中船集团为我国核心的军用船舶和民用船舶供应商，是原中国船舶工业总公司部分企事业单位重组成立的特大型国有企业，拥有齐全的舰船及相关配套能力，旗下船舶配套企业众多且产品较为齐全，各企事业单位在中船集团的总体分配、协调下，形成了产品配套、定点采购的业务模式，因此，江南造船和广船国际向关联企业采购设备产品及配套产品系日常生产经营需要，具有合理性及公允性，具体如下：

A、江南造船关联采购合理性

江南造船**2018**年、**2019**年**1-7**月主要向中船工业成套物流有限公司、中船国际贸易有限公司、上海江南船舶管业有限公司、中国船舶工业系统工程研究院、上海崇明中船建设有限公司等公司发生关联采购，该等交易具备合理性与必要性，具体如下：

a、向中船工业成套物流有限公司发生关联采购

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向中船工业成套物流有限公司关联采购金额为**45,934.10**万元和**81,001.22**万元。中船工业成套物流有限公司为中船集团内部从事物资集中采购业务的国际性综合商社，拥有稳定的物资供应渠道和销售客户群，同国内外多家大型造船企业、钢铁企业、知名机电设备制造厂商、能源类企业及金融界等建立了战略合作关系。江南造船通过中船工业成套物流有限公司进行集中采购钢板有利于节省生产成本，应对原材料行业的波动。

b、向中船国际贸易有限公司发生关联采购

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向中船国际贸易有限公司关联采购金额为**120,824.86**万元和**37,353.51**万元。中船国际贸易有限公司主要为从事船舶行业进出口业务的公司，江南造船需向中船国际贸易有限公司进行采购日常生产经营过程中必需的国外进口设备。

c、向上海江南船舶管业有限公司发生关联采购

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向上海江南船舶管业有限公司关联采购金额为**12,051.34**万元和**11,699.32**万元。上海江南船舶管业有限公司为以船舶、石油、海工、石化系统金属预制管制作为主的，集采购、加工、表面处理、配送一体化的综合企业，具有先进的技术，且原为江南造船下属子公司，其生产体系及产品能够较好的匹配江南造船的日常生产经营情况，因此上海江南船舶管业有限公司具有技术优势、区位优势以及生产服务保障优势。

d、向中国船舶工业系统工程研究院发生关联采购

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向中国船舶工业系统工程研究院关联采购金额为**32,388.61**万元和**8,344.75**万元。中国船舶工业系统工程研究院主要业务为系统集成，覆盖“体系研究和顶层规划、系统综合集成、系统核心设备研制”三个层次，涵盖综合电子信息系统、航空系统、船舶平台系统等五大领域。根据江南造船客户的采购惯例和要求，江南造船的部分设备综合管理系统以及特种设备的系统集成由中国船舶工业系统工程研究院提供配套。

e、向上海崇明中船建设有限公司发生关联采购

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向上海崇明中船建设有限公司关联采购金额为**92,517.86**万元**3,960.45**万元。上海崇明中船建设有限公司位于崇明，为集房屋建筑工程施工总承包（壹级）、建筑装修装饰工程专业承包（壹级）、市政公用工程施工总承包（贰级）、钢结构工程专业承包（贰级）、国内贸易为一体的国家壹级资质施工总承包企业，具有雄厚的综合实力。该公司向江南造船提供造船企业厂房配套建设服务。

B、广船国际关联采购合理性

广船国际**2018**年、**2019**年**1-7**月主要向中船工业成套物流（广州）有限公司、华联

船舶有限公司、泛华设备有限公司和中船动力有限公司等公司发生关联采购，该等交易具备合理性与必要性，具体如下：

a、向中船工业成套物流（广州）有限公司发生关联采购

广船国际**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向中船工业成套物流（广州）有限公司关联采购金额为**124,793.16**万元和**69,696.39**万元。中船工业成套物流有限公司为中船集团内部从事物资集中采购业务的国际性综合商社，拥有稳定的物资供应渠道和销售客户群，同国内外多家大型造船企业、钢铁企业、知名机电设备制造厂商、能源类企业及金融界等建立了战略合作关系。广船国际通过中船工业成套物流有限公司进行集中采购民船钢板有利于节省生产成本，应对原材料行业的波动。

b、向华联船舶有限公司、泛华设备有限公司发生关联采购

广船国际**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向华联船舶有限公司关联采购金额为**23,260.34**万元和**18,428.84**万元；向泛华设备有限公司关联采购为**4,220.89**万元和**10,421.02**万元。华联船舶有限公司（泛华设备有限公司为华联船舶有限公司全资子公司）为中船集团在香港设立的子公司，香港具有金融贸易港和较低的贷款利率优势。广船国际通过华联船舶有限公司采购部分进口设备材料，主要系华联船舶有限公司具有区位优势。

c、向中船动力有限公司发生关联采购

广船国际**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向中船动力有限公司关联采购金额为**4,021.62**万元和**4,076.87**万元。中船动力有限公司以船用柴油机和船舶动力装置为主业，主要产品连续多年国内市场占有率名列前茅。

（**2**）关联采购公允性

A、江南造船关联采购公允性

江南造船具有《船舶产品采购审价管理规定》、《产品物资采购管理规定》等较为完善的采购管控制度，对采购流程进行严格把控。对于船舶物资等采购需对多个供应商进行询价、比价及商务谈判等审价流程；对于集中采购会采用集中招投标与竞争性谈判等流程，保证定价的公允性，未来纳入上市公司后将根据上市公司的监管要求进一步完善和规范相关关联交易。

B、广船国际关联采购公允性

广船国际拥有《广船国际物资采购管理规定》、《广船国际造船（海工）/生产辅助物资及劳保用品等物资采购管理实施细则》等较为完善的采购管控制度，采购方式一般通过公开招投标采购和比质比价采购两种方式，并主要经过招标、开标、评标等流程，保证定价的公允性，未来纳入上市公司后将根据上市公司的监管要求进一步完善和规范相关关联交易。

（3）关联销售合理性

本次交易完成后，关联销售进一步扩大主要系江南造船、广船国际等标的资产注入上市公司后导致合并范围扩大以及主营业务规模及范围的增加所致。

A、江南造船关联销售合理性

江南造船**2018**年、**2019**年**1-7**月主要向上海外高桥造船有限公司、上海江南长兴造船有限责任公司、中船工业成套物流有限公司关联销售，该等销售具备合理性与必要性，具体如下：

a、江南造船向上海外高桥造船有限公司发生关联销售

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向上海外高桥造船有限公司关联销售金额为**74,419.06**万元和**32,042.08**万元。江南造船向上海外高桥造船有限公司发生关联销售主要系**2018**年江南造船吸收合并原上海外高桥造船下属子公司长兴重工，因此上海外高桥造船将原委托长兴重工实施的部分造船加工业务一并转让给江南造船。该等关联销售系偶发性，随着相关企业整合完成后将不再持续发生。

b、江南造船向中船工业成套物流有限公司发生关联销售

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向中船工业成套物流有限公司关联销售金额为**2,787.98**万元和**2,787.98**万元。江南造船向中船工业成套物流有限公司发生关联销售主要系将日常生产经营过程中所产生的废钢等工业余料进行统一集中处置销售。

c、江南造船向上海江南长兴造船有限责任公司发生关联销售

江南造船**2018**年和**2019**年**1-7**月分别向上海江南长兴造船有限责任公司关联销售金额为**1,949.98**万元和**4,980.62**万元。主要系生产经营过程中，向上海江南长兴造船有限责任公司收取的动能费、消防队费用以及工程服务费等。

B、广船国际关联销售合理性

广船国际2018年、2019年1-7月主要向中国船舶（香港）航运租赁有限公司、中船工业成套物流（广州）有限公司发生关联销售，该等销售具备合理性与必要性，具体如下：

a、广船国际向中国船舶（香港）航运租赁有限公司发生关联销售

广船国际2018年和2019年1-7月分别向中国船舶（香港）航运租赁有限公司关联销售金额为**56,916.61**万元和**36,552.44**万元。中国船舶（香港）航运租赁有限公司作为行业领先的船舶租赁公司，在非银行系船舶租赁行业具有雄厚的实力（2017年，在全球非银行系船舶租赁行业收入排名第一），其主要业务为船舶租赁，中国船舶（香港）航运租赁有限公司向广船国际采购船舶主要系购买船舶进行投资运营。

b、广船国际向中船工业成套物流（广州）有限公司发生关联销售

广船国际2018年和2019年1-7月分别向中船工业成套物流（广州）有限公司关联销售金额为**6,055.94**万元和**3,559.19**万元。中船工业成套物流（广州）有限公司为中船工业成套物流有限公司全资子公司，广船国际向其关联销售主要系将日常生产经营过程中产生的废钢等工业余料产品，进行集中统一销售。

综上，本次完成后，上市公司关联交易规模进一步扩大，但关联交易占比进一步降低，相关关联交易具备合理性与必要性。

（4）关联销售公允性

A、江南造船关联销售公允性

江南造船持续性金额较大关联销售主要系向中船工业成套物流有限公司销售废钢等产品按照钢材市场“随行就市”价格销售，定价公允；向上海江南长兴造船有限责任公司发生关联销售主要系收取动能费，价格为政府统一定价或市场价格。

B、广船国际关联销售公允性

广船国际持续性金额较大关联销售中与中国船舶（香港）航运租赁的关联交易按照市场价格定价，中国船舶（香港）航运租赁作为港股上市公司具备较好的内控制度；广船国际向中船工业成套物流有限公司销售废钢等产品按照钢材市场“随行就市”价格销售，定价公允。

（四）本次交易完成后规范关联交易的措施

（一）本次交易完成后，对于必要的关联交易，上市公司将在保证关联交易价格合理、公允的基础上，严格执行《上市规则》、《公司章程》及公司有关关联交易决策制度等有关规定，履行相应决策程序并订立协议或合同，及时进行信息披露。与此同时，上市公司也将根据新增和减少的关联交易内容，更新完善原有关联交易协议，并与中船集团及/或其他主体签订新的关于关联交易的框架协议，以进一步规范关联交易的内容。

为进一步减少和规范本次交易完成后的关联交易，维护中国船舶及其中小股东的合法权益，中船集团已出具了关于减少并规范关联交易的承诺函，承诺内容为：

“1、本次交易完成后，本公司及本公司控制的企业与上市公司及下属企业之间将尽量减少、避免关联交易。

2、在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及中国船舶《公司章程》、关联交易管理制度等规定履行交易程序及信息披露义务。在股东大会对涉及相关关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本公司保证不会通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。

3、将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及中国船舶《公司章程》的有关规定行使股东权利；本公司承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。

4、本承诺函一经正式签署，即对本公司构成有效的、合法的、具有约束力的承诺，本公司愿意对违反上述承诺而给上市公司及其股东造成的经济损失承担全部赔偿责任。”

（二）减少关联交易的具体措施及其可持续性

1、重组后上市公司与新增标的公司的关联交易将消除

本次交易完成后，随着标的资产江南造船和广船国际注入上市公司，原上市公司及其下属公司与江南造船和广船国际发生的交易将不再作为关联交易，该部分关联交易的下降将降低上市公司关联交易的比例。

2、重组后上市公司积极增加关联方以外优质供应商

随着船舶制造业的高速发展，标的资产生产经营能力会进一步提升，其对采购产品的需求会进一步扩大。未来标的资产将积极增加关联方以外的优质供应商，形成良性竞争，优化采购成本与产品质量，进一步降低关联采购比例。

3、重组后上市公司将继续规范必要性的关联交易

本次交易完成后，上市公司新增的关联交易主要为标的资产在日常经营中同除上市公司之外的中船集团及其关联方所产生的关联交易：（**1**）军品业务方面，中船集团作为我国船舶工业的主导力量，承担着我国海军武器装备研制发展与生产的任务，由于军品配套的不可分割性和定点采购的特点以及行业技术、安全要求，公司在该领域部分产品的上游市场参与者是中船集团及其关联企业，这种关联交易是由防务装备科研生产任务管理特点及军品配套的不可分割特性决定的，有利于保障我国海防事业稳步发展，因此该等关联交易有其存在的必要性，并将在一定时期内持续存在；（**2**）船舶制造原材料采购方面，上市公司利用中船集团内部从事物资集中采购业务的成员单位进行采购，相关单位拥有稳定的物资供应渠道和销售客户群，同国内外多家钢铁企业、机电设备制造企业、能源企业及金融企业等建立了战略合作关系，上市公司通过相关单位进行集中采购有利于节省生产成本，减少原材料波动风险。

本次交易完成后，对于必要的关联交易，上市公司将在保证关联交易价格合理、公允的基础上，严格执行《上市规则》、《公司章程》、《日常关联交易框架协议》及公司有关关联交易决策制度等有关规定，履行相应决策程序并订立协议或合同，及时进行信息披露。与此同时，上市公司也将根据新增和减少的关联交易内容，更新完善原有关联交易协议，以进一步规范关联交易的内容，相关措施切实可行。

对于不可避免的关联交易，公司将保证按市场化原则和公允价格进行公平操作（如履行招投标流程等），严格执行公司章程制定的关联交易决策程序、回避表决制度和信息披露制度，并进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督，并进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

4、中船集团已就规范及减少关联交易做出声明与承诺

为进一步减少和规范本次交易完成后的关联交易，维护中国船舶及其中小股东的合法权益，中船集团已出具了关于减少并规范关联交易的承诺函，承诺内容为：

“1、本次交易完成后，本公司及本公司控制的企业与上市公司及下属企业之间将尽量减少、避免关联交易。

2、在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及中国船舶《公司章程》、关联交易管理制度等规定履行交易程序及信息披露义务。在股东大会对涉及相关关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本公司保证不会通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。

3、将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及中国船舶《公司章程》的有关规定行使股东权利；本公司承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。

4、本承诺函一经正式签署，即对本公司构成有效的、合法的、具有约束力的承诺，本公司愿意对违反上述承诺而给上市公司及其股东造成的经济损失承担全部赔偿责任。”

本次交易完成后，随着标的资产注入上市公司，中国船舶及下属企业在重组前与标的资产发生的关联交易将消除，但上市公司因标的资产注入本公司后导致合并范围扩大以及主营业务发展需要新增部分关联交易，整体上上市公司关联采购、销售的比例均显著降低。本次交易完成后，上市公司新增关联交易存在其客观必要性，上市公司及下属企业与关联方之间不会因关联交易发生利益输送。与此同时，本次交易完成后，上市公司将进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理；中船集团已出具了关于减少并规范关联交易的承诺函；在相关各方切实履行有关承诺和上市公司切实履行决策机制的情况下，上市公司的关联交易将公允、合理，不会损害上市公司和中小股东的权益。

（五）中介机构关于关联交易的意见

1、法律顾问意见

法律顾问锦天城认为：本次交易涉及关联交易的处理，已经履行了法律、法规和其他规范性文件规定的程序，尚需经上市公司非关联股东审议通过，关联股东在股东大会表决时需回避表决。中船集团为减少及规范关联交易，以及为避免同业竞争所作出的承诺合法有效，在相关各方切实履行有关承诺的情况下，有利于保护上市公司及广大中小

股东的利益，不存在违反法律、法规强制性规定的情形，不会对上市公司及其子公司、本次交易的目标公司业务产生重大不利影响。

2、独立财务顾问意见

独立财务顾问中信证券认为：本次重组完成后，上市公司关联采购和关联销售比例均较本次重组前有所下降。本次交易完成后，随着各标的资产注入上市公司，中国船舶及其下属公司在重组前与标的资产发生的关联交易将消除，但上市公司因标的资产注入本公司后导致合并范围扩大以及主营业务规模及范围的增加将增加关联交易的规模。总体而言，本次交易有利于关联交易比例的减少。

第十二章　风险因素分析

一、与本次交易相关的风险

（一）本次重组被暂停、中止或取消的风险

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险：

1、本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。

根据《128 号文》的相关规定，经上市公司自查，在剔除大盘、行业因素影响后，上市公司 A 股在停牌前 20 个交易日的波动未超过 20.00%，未达到《128 号文》第五条的相关标准。

尽管上市公司停牌前股价未发生异常波动，且在本次交易过程中积极主动进行内幕信息管理，本次交易相关方出具了股票买卖的自查报告，不存在利用本次重大资产重组内幕信息进行股票交易的情形。但受限于查询范围和核查手段的有限性，仍然无法避免自查范围以外相关人员涉嫌内幕交易的风险。如相关人员因涉嫌内幕交易被立案调查，本次重组将存在因此被暂停或终止审核的风险。

2、本次重组存在因标的资产出现无法预见的业绩大幅下滑，而被暂停、中止或取消的风险；

3、存在因标的公司相关资产权属证明文件办理进度不达预期而导致重组无法按期实施推进的风险；

4、其他可能导致交易被取消的风险。

若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组，则交易定价及其他交易条件都可能较本报告书中披露的重组方案发生重大变化，提请投资者注意投资风险。

（二）本次重组审批风险

本次重组方案实施前尚需取得有关批准，取得批准前本次重组方案不得实施。本次重组已履行的和尚待履行的决策程序及报批程序列示如下：

1、本次交易方案已获得的授权和批准

（1）本次交易预案已经本公司第七届董事会第二次会议审议通过；

（2）本次交易正式方案已经上市公司第七届董事会第四次会议和第七届董事会第六次会议审议通过；

（3）本次重组的交易对方已经履行通过内部决策审议程序，同意本次交易方案；

（4）本次交易方案获得国防科工局批准；

（5）标的资产评估报告已取得国务院国资委备案；

（6）本次交易方案获得国务院国资委关于本次重组的批准；

（7）本次交易方案获得上市公司股东大会审议通过。

2、本次交易方案尚需获得的批准和核准

本次交易方案尚需获得的备案、批准或核准，包括但不限于：

（1）本次交易方案需获得中国证监会的核准。

本次交易能否通过以上条件存在不确定性。在取得上述审议通过、批准或核准之前，公司将不会实施本次交易方案，提请广大投资者注意风险。

（三）摊薄即期回报的风险

本次交易完成后，上市公司的总股本及净资产将增加。根据上市公司 2018 年度和 2019 年 1-7 月财务数据以及 2018 年度和 2019 年 1-7 月备考财务数据，2018 年度上市公司每股收益出现摊薄，2019 年 1-7 月上市公司每股收益增厚。

随着本次交易的实施，本公司的所有者权益及股本均会有一定程度的增长。未来若标的资产经营情况发生不利变化，或发行完成后公司自身利润水平不及预期，则每股收益存在摊薄的风险，特此提醒投资者关注本次重组可能摊薄即期回报的风险。

（四）标的公司经营波动风险

近年来，受全球经济和航运业的周期性变化及船舶、海工市场持续低迷影响，标的公司经营业绩波动较大；同时，受到厂区土地搬迁影响，报告期内部分标的公司存在经营亏损的情形。此外，标的公司报告期内非经常性损益占比较高，扣除非经常性损益后，

本次重组的标的公司经营性利润存在亏损情形。

虽然随着全球船舶行业回升和国防军工装备投入持续增长，标的公司的经营业绩预计将有所改善，但标的公司经营业绩本身受到诸多外部因素影响，标的公司未来经营业绩的仍存在一定不确定性。

（五）交易标的的估值风险

本次交易中，标的资产的交易价格根据具有证券业务资格的资产评估机构出具并经国务院国资委备案的评估报告的评估结果确定。以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，本次标的资产 100%权益汇总的账面净资产为 4,204,354.82 万元，评估值为 6,170,719.99 万元，评估增值 1,966,365.17 万元，增值率为 46.77%。

尽管评估机构在评估过程中勤勉尽责，并执行了评估的相关规定，但鉴于资产评估中的分析、判断和结论受相关假设和限定条件的限制，本次评估中包含的相关假设、限定条件及特别事项等因素的不可预期变动，可能将对本次评估结果的准确性造成一定影响。提请投资者注意本次交易标的资产评估值的风险。

（六）标的资产权属瑕疵的风险

截至本报告书出具之日，标的资产存在部分土地、房产权属证明不完善的情形。标的资产 正就纳入本次重组范围的权属证明不完善情况的土地、房产积极办理有关产权证书，相关规范 事项正在稳步推进中，但仍存在因土地、房产等权属规范工作不能按照计划完成，导致无法获得证监会核准等审批风险或其他交易风险，进而导致本次重组推迟甚至取消的可能，提请投资者注意上述权属规范事项可能给本次重组带来的相关风险。

（七）军工涉密信息脱密处理的风险

本次交易的部分标的公司为涉军企业，对外信息披露需履行保守国家秘密的义务，本次交易根据国家相关法律法规进行了涉密信息脱密处理。本次交易的保密信息已由标的公司、中船集团保密办、上市公司按照其保密管理制度及程序进行了保密审核和脱密处理。中船集团将就本次交易及其安全保密工作方案整体上报国防科工局。

为了保护投资者利益，除根据《中华人民共和国保守国家秘密法》、《中华人民共和国保守国家秘密法实施条例》、国防科工局《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资

本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等相关规定需要脱密处理或申请豁免披露信息外，上市公司不以保密为由规避依法应当予以公开披露的信息。本重组报告书信息披露符合中国证监会和上交所关于信息披露的要求，符合军工企业关于特殊财务信息披露的相关法规要求，公司保证本重组报告书披露内容的真实、准确、完整。

上述因军工企业行业特殊规定而采取的信息披露处理方式，可能导致投资者阅读本重组报告书时对部分信息了解不够充分，影响投资者的价值判断，提请广大投资者注意。

二、与标的资产相关的风险

（一）国防投入政策变化风险

本次重组标的资产江南造船、广船国际和黄埔文冲生产的军用舰船主要为满足我国国防事业的需要，受国家国防政策及军事装备采购投入的影响较大。若未来我国在军用舰船方面的预算减少导致国防装备订货量下降，可能对本公司的经营业绩产生不利影响。

（二）税收优惠变动风险

1、高新技术企业税收优惠

本次重组的标的公司均为高新技术企业，按照《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，均按15%的税率缴纳企业所得税。

未来可能因上述税收优惠政策被取消，或者相关主体在现有高新技术企业证书有效期后无法被继续认定为高新技术企业等原因，该标的公司无法继续获得相应税收优惠，进而影响标的公司及上市公司经营业绩。

2、军工产品增值税优惠

本次重组涉及的部分标的公司的军工产品免征增值税。如未来国家相关政策发生调整，可能会对上市公司未来的业绩构成不利影响。

（三）部分标的公司客户集中度较高的风险

报告期内，部分标的公司前五大客户销售总额占当期营业收入的比重较高，存在客户相对集中的风险。虽然标的资产与主要客户已经建立了长期、稳定的合作关系，但如果主要客户与标的资产停止合作、大幅减少订单或者客户经营发生不利变动，可能将对

标的资产经营状况造成不利影响。

（四）技术风险

知识产权和核心技术是本次重组标的公司核心竞争力的重要组成部分。标的公司掌握了大量专利及非专利技术，并及时通过申请专利，制定严格的知识产权保护管理制度等手段保护公司的知识产权和核心技术。随着标的公司研发成果的持续积累和经营规模的进一步扩张，以及产品技术复杂性及专利技术应用的广泛性而可能导致存在技术失密或专利技术纠纷风险，由此可能对标的公司的经营业绩产生不利影响。

同时，船舶及海洋工程装备等制造所需要的技术在持续升级、相关产品在不断创新，对公司产品研发、技术水准提升提出了更高的要求。若标的公司出现研发投入不足、技术水准提升不能满足客户需求等问题，将可能对业务经营产生不利影响，并对标的公司未来的发展产生冲击。

（五）汇率波动风险

本次重组部分标的公司持有外币结算的船舶建造合同，如汇率波动较大，可能使业绩产生波动。

（六）环保要求日趋严格的风险

本次重组的标的公司主要从事船舶制造、船舶修造与海洋工程等业务，在生产经营中面临较为严格的环保要求。近年来，国家对环保工作日益重视，国家和地方政府也在持续制定和实施更为严格的环保法规和标准，从而导致标的公司存在未来生产经营成本增加的风险。同时，如果标的公司在未来的生产经营过程中违反环保相关的法律法规，也将会面临受到环境保护处罚相关风险。

三、交易后上市公司的经营风险

（一）宏观经济及市场风险

公司所处的民用船舶及海洋工程装备制造行业与全球航运业、海洋工程行业密切相关，航运行业与海洋工程行业受经济增长、航运市场形势和国际原油价格等周期性波动的影响较大。在全球经济增长，特别是中国、印度等新兴国家经济高速增长时，行业景气度会较高，航运指数及运价也会相对较高，针对企业相关海洋工程产品的需求将更旺

盛，反之则需求萎缩。因此随着全球经济的周期性变化，船舶及海洋工程装备制造行业也呈现明显的周期性特征。

因此，若未来公司所在的行业景气程度未出现明显复苏迹象，企业将面临持续竞争的格局，新船订单量和新船价格的下降将可能对上市公司未来的业绩产生不利影响。受经济周期性波动的影响，上市公司盈利能力存在一定的波动风险。

（二）经营管理风险

1、主要原材料价格波动风险

报告期内，公司生产经营用主要原材料为板材、型材等钢材及铜、铝等金属材料，合计占公司主营业务成本比例约为20%左右。受宏观经济及供需情况变化影响，报告期内公司生产经营所需主要原材料价格存在一定程度的波动，对公司生产经营构成原材料价格波动风险。公司通过执行集中采购制度，与客户协商调整销售价格及收款进度，提高生产效率和管理水平，加强成本控制等手段控制和缓解原材料价格波动对公司生产经营可能造成的不利影响。未来仍不排除主要原材料价格大幅波动可能对公司经营业绩造成不利影响的风险。

2、业务管理风险

本次重组完成后，上市公司的业务规模将有较大幅度的增长，公司管理的难度将有所提高，此外，外部监管对上市公司规范化的要求也日益提高和深化。公司需要在充分考虑公司业务特征、人力资源、管理特点等基础上进一步加强管理，实现整体健康、有序地发展。公司如不能有效管理，则可能会对未来的经营造成一定风险。

3、产品质量风险

本次重组完成后，公司主营业务将涵盖军民用船舶及海洋工程产品，产品质量与海军及社会公众利益密切相关。技术创新及产品的不断升级，对公司产品质量的可靠性也提出了更高的要求。若公司出现产品质量问题，将可能对业务经营产生不利影响。

（三）整合风险

根据公司规划，未来标的公司仍将依据相关公司治理准则，保持其经营实体存续并在其原管理团队管理下独立运营。但从公司实际经营和资源配置等角度出发，上市公司和标的公司仍需在业务、人员、文化、管理等方面进行优化整合，以充分发挥本次交易

的协同效应，提高本次重组后的绩效。因此本次交易完成后，整合能否达到预期效果仍存在一定不确定性，提请投资者注意业务整合风险。

四、本次交易的其他相关风险

（一）股价波动的风险

上市公司股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者心理预期等各种不可预测因素的影响，从而使上市公司股票的价格偏离其价值，给投资者带来投资风险。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响上市公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

（二）不可抗力引起的风险

上市公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

第十三章　其他重要事项

一、股票买卖核查情况

根据中国证监会《重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等文件的规定，本公司对本次重组相关方及其有关人员在上市公司首次召开董事会股票停牌日（2017 年 3 月 27 日）前 6 个月至 2019 年 9 月 16 日（以下简称“自查期间”）持有和买卖上市公司股票（证券简称：中国船舶，证券代码：600150）的情形进行了自查，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行了查询。本次自查范围包括：上市公司及其董事、监事、高级管理人员；上市公司控股股东，及其董事、监事、高级管理人员；本次交易对方提供的董事、监事、高级管理人员或主要负责人；本次交易相关中介机构及其具体业务经办人员；其他知悉本次交易内幕信息的法人和自然人；以及前述自然人的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及成年子女。

（一）存在买卖情形的法人

1、中信证券

自查期间，本次重组的独立财务顾问中信证券存在买卖情形：中信证券自营业务股票账户累计买入中国船舶股票 967,661 股，累计卖出 954,361 股；中信证券资产管理业务股票账户累计买入中国船舶股票 20,800 股，累计卖出 28,800 股；中信证券信用融券专户不存在买卖中国船舶股票的情形。

根据中信证券出具的说明，中信证券买卖中国船舶股票的自营业务账户，为通过自营交易账户进行 ETF、LOF、组合投资、避险投资、量化投资，以及依法通过自营交易账户进行的事先约定性质的交易及做市交易，根据中国证券业协会《证券公司信息隔离墙制度指引》的规定，该类自营业务账户可以不受到限制清单的限制。上述账户已经批准成为自营业务限制清单豁免账户。

综上所述，中信证券上述自营业务股票账户买卖中国船舶股票行为与中国船舶本次重组不存在关联关系，中信证券不存在公开或泄漏相关信息的情形，也不存在利用该信息进行内幕交易或操纵市场的情形。

2、中船投资

自查期间，本次交易对方中船投资存在买卖情形：中船投资自营业务股票账户累计买入中国船舶股票 24,874,697 股；中船投资资产管理业务股票账户累计买入中国船舶股票 1,000 股，累计卖出 1,000 股。

中船投资已做出如下承诺：“内幕信息知情人中船投资发展有限公司未参与重组方案的制定及决策，上述股票买卖行为，是在并未获知本次重组有关信息及其他内幕信息的情况下，基于对二级市场交易情况及中国船舶股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重组无任何关联，不存在利用本次重组的内幕信息买卖中国船舶股票的情形。在本次重组实施完毕或终止前，本单位将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖中国船舶股票，也不以任何方式将本次重组之未公开信息披露给第三方。”

3、太保财险

自查期间，太保财险累计买入中国船舶股票 814,800 股，累计卖出中国船舶股票 1,983,400 股。

查询期间内太保财险存在买卖中国船舶股票行为。太保财险委托太平洋资产管理有限公司进行保险资金运用管理，上述买卖均为受托人自行决策，未违反相关规定。太保财险已经制定并执行信息隔离管理制度，在存在利益冲突的业务之间设置了隔离墙，防止内幕消息不当流通。

综上所述，太保财险自查期间对中国船舶股票的交易行为与本次重组不存在关联关系，不存在公开或泄露相关信息的情形，也不存在利用该信息进行内幕交易或操纵市场的情形。

4、中国人寿

自查期间，中国人寿买卖中国船舶股票情况见下表：

产品组合	证券简称	买入（股）	卖出（股）	交易时间
人寿股份委托广发基金中证全指组合	中国船舶	852,686	-	2017 年 8 月 4 日
	中国船舶	-	504,260	2017 年 8 月 8 日
	中国船舶	-	348,426	2017 年 8 月 11 日
人寿股份委托华商基	中国船舶	-	114,099	2017 年 4 月 7 日

产品组合	证券简称	买入（股）	卖出（股）	交易时间
金中证全指组合	中国船舶	-	92,801	2017 年 4 月 11 日
人寿股份委托嘉实基金固收组合	中国船舶	360,000	-	2017 年 4 月 11 日
	中国船舶	-	360,000	2017 年 4 月 19 日

中国人寿买卖中国船舶股票的基金账户，为进行 ETF、LOF、组合投资、避险投资、量化投资，以及依法通过相关账户进行的事先约定性质的交易及做市交易。中国人寿已经制定并执行信息隔离管理制度，在存在利益冲突的业务之间设置了隔离墙，防止内幕消息不当流通。

综上所述，中国人寿自查期间对中国船舶股票的交易行为与本次重组不存在关联关系，不存在公开或泄露相关信息的情形，也不存在利用该信息进行内幕交易或操纵市场的情形。

（二）存在买卖情形的自然人

经核查发现，相关方自然人的股票交易行为如下：

姓名	内幕知情人身份	累计买入（股）	累计卖出（股）
程新桃	中船科技董事会办公室业务员	200	200
曾敏君	沪东重机有限公司董事长、党委书记兼中国船舶董事钱德英之配偶	13,400	6,300
钱乐	沪东重机有限公司董事长、党委书记兼中国船舶董事钱德英之女	800	0
尤惠和	中船防务财务负责人侯增全之配偶	7,400	7,400
谢微红	中船防务财务部副部长	170,840	144,940
徐向勇	中船防务行政管理部部长助理	2,000	2,000
徐金双	中船防务行政管理部部长助理徐向勇之配偶	3,300	3,300
李靖	中船防务战略发展部投资主管	8,400	8,400
文华平	广船国际有限公司副总经理金利潮之配偶	900	900
张艳蓉	广船国际有限公司副总经理欧传杰之配偶	43,000	33,000
刘辉	广船国际有限公司总会计师	14,800	14,800
俞晓波	上海外高桥造船有限公司纪委书记陈福明之配偶	3,700	3,700
王志军	上海外高桥造船有限公司资财部副部长徐莉之配偶	115,200	115,100
易昕楠	上海外高桥造船有限公司资财部会计刘阳之配偶	9,200	9,200
汪前进	中船澄西船舶修造有限公司副总经理	10,100	10,100
程刚	中船澄西船舶修造有限公司总经理办公室副主任	800	0

姓名	内幕知情人身份	累计买入（股）	累计卖出（股）
徐深泉	中船澄西船舶修造有限公司总经理助理	0	2,500
贾鹏	中船澄西船舶修造有限公司财务部部长	31,700	31,700
贾永庚	中船澄西船舶修造有限公司财务部部长贾鹏之父	10,600	10,600
涂建红	中船澄西船舶修造有限公司财务部部长贾鹏之配偶	44,400	44,400
韩国泽	中船澄西船舶修造有限公司企划部职员韩妮之父	400	400
吴小琴	中船澄西船舶修造有限公司企划部职员韩妮之母	200	200
吴光军	中船黄埔文冲船舶有限公司纪委书记	15,000	7,000
王秀云	中船黄埔文冲船舶有限公司监事陈松山之配偶	2,000	2,000
陈理	中船黄埔文冲船舶有限公司监事陈松山之子	4,100	4,100
陈琼祥	中船黄埔文冲船舶有限公司总会计师	1,300	1,300
李峻	中国船舶（香港）航运租赁有限公司总会计师兼任中船黄埔文冲船舶有限公司监事	86,300	86,300
陶宏君	中船投资发展有限公司总经理	500	500
薛洋	中船投资发展有限公司产业投资部投资经理	100	100
隋兆辉	中国东方资产管理股份有限公司并购重组事业部总经理	100,000	100,000
毕玉振	中国太平洋财产保险股份有限公司资产部总经理毕姝晨之父	3,500	2,500
杨洋	国华军民融合产业发展基金管理有限公司投资经理	2,200	2,200
李真	国华军民融合产业发展基金管理有限公司投资经理	1,000	1,000
高晓春	国寿投资控股有限公司法律与合规部合规处经理贺珊之母	0	1,700
何明明	国新融汇股权投资基金管理有限公司投资总监	4,000	4,000
刘磊	建信金融资产投资有限公司投资经理	3,200	3,200
刘克强	建信金融资产投资有限公司投资经理刘磊之父	1,000	1,000
熊艺	天职国际会计师事务所上海分所审计员黄琦之配偶	11,900	0

注：熊艺为天职国际会计事务所审计员黄琦的丈夫，因天职国际会计事务所及其员工于 2017 年 9 月 27 日后未再参与本次重组，故熊艺的自查期间为 2017 年 3 月 27 日至 2017 年 9 月 27 日

根据熊艺、陈理、高晓春、吴小琴、韩国泽、贾鹏、贾永庚、李真、刘克强、钱乐、涂建红、王秀云、王志军、文华平、吴光军、徐金双、易昕楠、尤惠和、俞晓波、张艳蓉、曾敏君、毕玉振出具的声明和承诺，其在公告前未知悉本次重组相关信息，其股票买卖行为是基于对二级市场交易情况及中国船舶股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重组无任何关联，不存在利用本次重组的内幕信息买卖中国船舶股票的情形。

根据陈琼祥、程刚、程新桃、何明明、李靖、李峻、刘辉、刘磊、隋兆辉、陶宏君、

汪前进、谢微红、徐深泉、徐向勇、薛洋、杨洋出具的声明和承诺，其买卖中国船舶股票的行为早于其知情时间，其股票买卖行为是基于对二级市场交易情况及中国船舶股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重组无任何关联，不存在利用本次重组的内幕信息买卖中国船舶股票的情形。

上述人员均承诺：在本次重组实施完毕或终止前，不以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖中国船舶股票，也不以任何方式将本次重组事宜之未公开信息披露给第三方。

二、本次重组对中小投资者权益保护的安排

本公司严格按照《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》的精神、《重组管理办法》等相关规定的要求，采取了以下措施保障中小投资者的权益：

（一）聘请具备相关从业资格的中介机构

本次交易中，公司聘请了具有专业资格的独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、评估机构等中介机构，对本次重组方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

根据《军工涉密业务咨询服务安全保密监督管理办法（试行）》（科工安密[2011]356号）及其实施细则的相关规定，为军工涉密业务提供咨询、审计、法律、评估、评价、招标等服务的法人单位或者其他组织应当具备相应的安全保密条件，并在国防科技工业管理部门备案。

参与本次交易的相关中介机构均已取得国防科工局颁发的《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》，详细情况如下：

证券服务机构	证券服务机构名称	证券服务机构持有的保密资质基本信息
独立财务顾问	中信证券股份有限公司	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（证书编号：07194004）
法律顾问	上海市锦天城律师事务所	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（证书编号：15175001）
审计机构	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（证书编号：07173001）
资产评估机构	上海东洲资产评估有限公司	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（证书编号：00165004）

（二）严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

（三）严格执行关联交易决策程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案已由公司非关联董事予以表决通过，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见。

此外，公司将聘请具有专业资格的独立财务顾问、律师事务所、会计师事务所、评估机构等中介机构，对本次重组方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

（四）股份锁定安排

本次重组交易对方中船集团、中船防务和中船投资承诺，在本次重组中以资产认购取得的股份自发行结束之日起36个月内将不进行转让；中船集团及其一致行动人本次交易前持有的上市公司股份自股份上市之日起12个月内不进行转让；在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

此外，本次重组完成（自本次交易新增股份上市起）后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，中船集团、中船防务和中船投资在本次重组中以资产认购取得的公司股份将在上述限售期限基础上自动延长6个月。

交易对方新华保险、华融瑞通、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、东富天恒、中原资产在本次重组中以资产认购取得的股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让。

交易对方交银投资、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华基金、农银投资、国新建信基金、中银投资、东富国创、国发基金在本次重组中以资产认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

工银投资在本次重组中以持有的外高桥造船股权、广船国际股权和黄埔文冲股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起12个月内不进行转让；以持有的江南造船股权认购取得的上市公司股份，自股份上市之日起36个月内不进行转让。

本次重组结束后，交易对方基于本次认购而享有的中国船舶送红股、转增股本等股份，亦遵守上述锁定期的约定。

若交易对方基于本次认购所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

上述锁定期届满后，交易对方将按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

（五）提供网络投票平台

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，在表决本次交易方案的股东大会中，将采用现场投票、网络投票与委托董事会投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

（六）资产定价公平合理

本公司为本次交易聘请的评估机构具备证券业务资格的专业评估机构，除业务关系外，与本公司及本次交易的其他交易主体无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性，且选聘程序符合法律及《公司章程》的规定。本次交易相关评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合评估目的及委托评估资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确，评估结论合理。

（七）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

为进一步降低本次交易可能导致的对公司每股收益的摊薄，公司拟采取多种措施提高对股东的即期回报，具体如下：

1、加快标的资产整合，提升公司的盈利能力

本次交易完成后，上市公司的产品业务范围进一步拓展，新增军用船舶造修相关业

务，业务协同进一步加强，行业地位进一步巩固，整体价值得到有效提升。上市公司将加快标的资产整合，充分发挥上市公司原有业务与标的资产的协同效应，进一步提升盈利能力。

2、积极加强经营管理，提升公司经营效率

目前上市公司已制定了较为完善、健全的经营管理制度，保证了上市公司各项经营活动的正常有序进行。公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，完善并强化投资决策程序，加强成本管理，优化预算管理流程，强化执行监督，全面有效地提升公司经营效率。

3、加强募集资金的管理和运用，完善募集资金配套管理体制，确保募集资金规范和有效使用

本次交易中包括向特定投资者发行股份募集配套资金。本次募集配套资金到账后，公司将严格按照《上市公司监管指引 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，对配套募集资金的使用有效管理。董事会也将持续对所募集资金的专户存储进行必要监督，切实保障所募集的资金最终用于既定并经证监会最终依法核准的用途。同时，上市公司将持续配合独立财务顾问等对募集资金使用的检查和监督，保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

4、健全内部控制体系，为公司发展提供制度保障

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善和优化公司法人治理结构，健全和执行公司内部控制体系，规范公司运作。本次交易完成后，公司将进一步完善治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规以及《中国船舶工业股份有限公司章程》的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

5、严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

本次交易完成后，公司将根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等

法律、法规及规范性文件的相关规定，并遵循《中国船舶工业股份有限公司章程》中关于利润分配的规定，继续实行持续、稳定、积极的利润分配政策，同时结合公司实际情况和投资者意愿，广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议。公司将持续完善公司利润分配政策并更加明确对股东回报的合理规划，强化中小投资者权益保障机制，重视提高现金分红水平，强化投资者回报机制并给予投资者合理回报。

（八）完善公司治理结构

本次资产重组完成后，公司将根据重组后的业务及组织架构，进一步完善股东大会、董事会、监事会制度，形成权责分明、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构。

三、担保与非经营性资金占用

（一）交易完成后上市公司资金、资产被占用的情况

本次交易前，不存在上市公司及下属公司资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金占用而损害上市公司利益的情形，亦不会因为本次交易产生上市公司及下属公司资金、资产被控股股东及其关联方非经营性资金占用而损害上市公司利益的情形。

本次交易中标的公司不存在关联方非经营性资金占用。本次交易完成后，上市公司将通过进一步优化内部管理体制、内控体制等方面加强资产、人员、管理整合，按照《上市规则》、《公司章程》等相关规定，确保不存在上市公司及下属公司资金、资产被控股股东及其关联方非经营性资金占用而损害上市公司利益的情形。

（二）交易完成后上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情况

本次交易前，本公司以及本公司的全资、控股合营企业不存在对本公司的控股股东及其关联企业提供担保的情况。

截至 2019 年 7 月 31 日，江南造船及其下属公司为江南管业及中国船舶工业贸易公司提供担保，具体情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江南造船	江南管业	3,000.00	2007.1.10	2021.1.9	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江南造船	江南管业	3,000.00	2008.6.20	2022.6.19	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018.7.13	2021.9.22	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	24,100.00	2018.7.13	2021.12.23	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.7.13	2020.3.31	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.7.13	2020.5.30	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.10.18	2020.7.31	否
江南造船	中国船舶工业贸易公司	8,700.00	2017.10.18	2020.10.3	否

上述担保事项已经江南造船内部决策机构审议，被担保人江南管业和中国船舶工业贸易公司为中船集团的控股子公司。上述担保金额合计为 89,000.00 万元，占江南造船最新一期归属于母公司所有者权益的 5.53%，不会对江南造船运营产生重大影响。除上述情况以外，江南造船不存在其他对外担保的情形。

四、上市公司最近12个月重大资产交易情况

上市公司在本次交易前十二个月内未发生重大资产购买、出售事项。

五、对上市公司负债结构的影响

请参见“第一章 本次交易概述”之“四、本次交易对上市公司的影响”之“（五）本次交易对上市公司负债的影响”。

六、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，本公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及其他有关法律法规的要求，逐步健全法人治理结构和公司管理体制，包括股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、独立董事、总经理等，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立和人员独立。同时，本公司根据相关法律、法规的要求并结合公司实际工作的需要，制定了相关议事规则，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《信息披露事务管理制度》，建立了完善的内部控制制度，保障了公司治理的规范性。

本次交易完成后，本公司将在原有基础上严格按照《上市公司治理准则》等法律法

规的要求，根据公司内部管理和外部经营发展的变化，对《公司章程》及相关议事规则加以修订，尽快完善内部决策和管理制度，通过不断加强制度建设形成各司其职、有效制衡、决策科学、协调运作的法人治理结构，更加切实维护公司及全体股东的利益。

七、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应安排

（一）公司章程关于利润分配政策的规定

根据公司 2017 年 10 月发布的《公司章程》（修订稿），公司利润分配政策为：

“第一百八十四条 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 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百八十五条 公司的利润分配政策为：

（一）公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司应当不断完善董事会、监事会和股东大会对利润分配的决策程序和监督机制。

（二）公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的方式实施利润分配，并优先采用现金分红的利润分配方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（三）公司在当年盈利、累计未分配利润为正且现金流能满足持续经营和长期发展的情况下，在提取法定公积金及任意公积金后，一般每年应采取现金方式分配股利；公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

（四）公司的利润分配方案由董事会制订，提交董事会和监事会审议；董事会应就利润分配方案的合理性和可行性进行认真研究、充分论证，独立董事和监事会应发表明确意见，形成专项决议后提交公司股东大会审议；股东大会审议利润分配议案时，应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过；股东大会审议现金分配议案时，公司应当通过现场交流、电话、传真、邮件等多种渠道与股东投资者沟通交流，充分听取中小股东意见。

（五）公司应当严格执行本章程确定的现金分红政策及股东大会审议批准的现金分红具体方案；因战争、严重自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生变化并对公司造成重大影响，或者公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策或现金具体方案进行调整或者变更；公司调整或变更利润分配政策或现金分红具体方案

的，董事会应进行详细论证，征求独立董事和监事会的意见，并经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议；股东大会审议时，应经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

（六）公司应当按照相关规定，在定期报告中详细披露现金分红政策的制定、执行情况和调整情况，依法做好信息披露工作。”

（二）本次交易完成后上市公司利润分配政策

本次交易完成后，本公司将按照《公司章程》的约定，实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，并结合公司实际情况、政策导向和市场意愿，不断提高公司运营绩效，完善公司股利分配政策，增加分配政策执行的透明度，维护公司全体股东利益。

八、关于重大事项披露前股票价格波动情况的说明

本公司就重大资产重组信息公布前股票价格波动是否达到《128号文》第五条相关标准进行以下说明：

上市公司因筹划重大资产重组事项，经向上海证券交易所申请公司股票自2019年3月29日开市起停牌。根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关规定，公司股票停牌前20个交易日内累计涨跌幅计算如下：

项目	2019-03-27	2019-02-28	涨跌幅
股票收盘价（元/股）	20.30	14.85	36.70%
上证综指收盘价（000001.SH）	3,022.72	2,940.95	2.78%
申万国防军工指数（801740.SI）	1,179.28	1,103.94	6.82%
剔除大盘因素影响涨幅（%）	-	-	33.92%
剔除同行业板块行业因素影响涨幅（%）	-	-	29.88%

数据来源：Wind资讯

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条的相关规定，剔除大盘因素及同行业板块影响，即剔除上证综指（000001.SH）、申万国防军工指数（801740.SI）的波动因素影响后，公司股价在本次停牌前20个交易日内累计涨跌幅分别为33.92%和29.88%。公司筹划本次重大资产重组事项信息披露前20个交易日内的累计涨跌幅超过20%，达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证

监公司字[2007]128 号）第五条的相关标准。

根据本次重组相关方出具的《自查报告》、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的股票交易查询信息，以及在自查期间本人或本人近亲属曾买卖上市公司股票的相关人员已出具的声明和承诺，在本次停牌前六个月内，存在部分自查人员买卖公司股票的情况。经核查，上述主体买卖股票行为不属于利用本次资产重组的内幕信息进行交易的情形，不构成本次资产重组的法律障碍。

九、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见及股份减持计划

（一）控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见

中国船舶的控股股东中船集团就本次重组的原则性意见为：同意中国船舶本次重组，并将支持中国船舶本次重组的实施。

（二）控股股东及其一致行动人的股份减持计划

根据上市公司控股股东中船集团的说明，中船集团及其一致行动人自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕之日期间，不存在减持中国船舶股份（若有）的计划。

（三）中国船舶现任董事、监事及高级管理人员的股份减持计划

中国船舶的现任董事、监事及高级管理人员，就本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划，特作声明和承诺如下：

“1、本公司自本次重组复牌之日起至实施完毕期间，不存在股份减持计划。

2、上述股份包括本公司原持有股份以及原持有股份在上述期间内因中国船舶派送红股、资本公积转增股本等形成的衍生股份。

3、自本声明和承诺签署之日起，上述声明和承诺即对本公司具有法律约束力，本公司愿意对违反上述承诺给中国船舶造成的损失承担相应法律责任。”

第十四章　对本次交易的结论性意见

一、独立董事对于本次交易的意见

根据《公司法》、《中国证券法》、《重组管理办法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司独立董事，本着认真、负责的态度，基于独立判断的立场，就提交公司第七届董事会第四次会议审议的有关中国船舶发行股份购买资产并募集配套资金的相关议案进行了认真研究，意见如下：

“1、公司已提前向我们提供本次会议相关议案并已征得我们的事前认可。

2、本次会议的召集、召开、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》等相关法律、法规、规范性文件和《中国船舶工业股份有限公司章程》的规定，表决结果合法、有效。

3、本次会议已按照关联交易程序审议公司与控股股东中国船舶工业集团有限公司（以下简称“中船集团”）及其关联方之间的资产重组事项，本次资产重组定价方式公允，资产评估报告已经取得国务院国资委备案，不存在损害公司及股东利益的情形，符合公司整体利益和长远发展。

4、因经国务院国资委备案后的资产评估报告确定的评估值，与七届董事会第四次会议时的评估值相比发生变化，因此公司决定对原发行股份购买资产的交易对价及发行数量部分进行调整，公司已在本次会议审议调整后的交易方案，符合《上市公司重大资产重组管理办法》等国家有关法律、法规和规范性文件的要求。

5、本次会议审议通过公司调整后的发行股份购买资产并募集配套资金方案，具体如下：公司拟向中船集团、国新建信股权投资基金(成都)合伙企业(有限合伙)（以下简称“国新建信基金”）、北京东富国创投资管理中心(有限合伙)（以下简称“东富国创”）、交银金融资产投资有限公司（以下简称“交银投资”）、国家军民融合产业投资基金有限责任公司、国华军民融合产业发展基金(有限合伙)（以下简称“国华基金”）、中银金融资产投资有限公司（以下简称“中银投资”）、工银金融资产投资有限公司（以下简称“工

银投资”）、农银金融资产投资有限公司（以下简称“农银投资”）、中船投资发展有限公司（以下简称“中船投资”）、北京国发航空发动机产业投资基金中心(有限合伙)（以下简称“国发基金”）发行股份购买上述 11 名交易对方合计持有的江南造船（集团）有限责任公司 100%股权；向中船集团、华融瑞通股权投资管理有限公司（以下简称“华融瑞通”）、新华人寿保险股份有限公司（以下简称“新华保险”）、中国国有企业结构调整基金股份有限公司（以下简称“结构调整基金”）、中国太平洋财产保险股份有限公司（以下简称“太保财险”）、中国人寿保险股份有限公司（以下简称“中国人寿”）、中国人民财产保险股份有限公司（以下简称“人保财险”）、工银投资、北京东富天恒投资中心（有限合伙）（以下简称“东富天恒”）发行股份购买上述 9 名交易对方合计持有的上海外高桥造船有限公司 36.2717%股权和中船澄西船舶修造有限公司 21.4598%股权；向华融瑞通、新华保险、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 8 名交易对方合计持有的中船黄埔文冲船舶有限公司（以下简称“黄埔文冲”）30.9836%股权；向新华保险、中原资产管理有限公司、结构调整基金、太保财险、中国人寿、人保财险、工银投资、东富天恒发行股份购买上述 8 名交易对方合计持有的广船国际有限公司（以下简称“广船国际”）23.5786%股权向中船海洋与防务装备股份有限公司（以下简称“中船防务”）发行股份购买中船防务其持有的广船国际 27.4214%股权；同时，公司拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金。（以下简称“本次交易”）。

（1）本次交易对方中船集团和中船防务、中船投资均为公司的关联方，本次交易构成关联交易，公司已按照关联交易程序审批本次交易相关事项。

（2）《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的内容真实、准确、完整，该草案及其摘要已详细披露了本次交易需要履行的法律程序，并充分披露了本次交易的相关风险，有效地保护了公司及投资者的利益。

（3）公司与本次交易对方签署的补充协议，符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规、规章和规范性文件的规定，本次交易具备可操作性。

（4）本次交易符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司证券发行管理办法》以及《关于规范上市公司重

大资产重组若干问题的规定》等国家有关法律、法规、规章和规范性文件的要求，方案合理、切实可行，本次交易有助于解决公司同业竞争问题，有利于上市公司增强公司主营业务发展，提高公司整体盈利能力，增强公司可持续发展能力和市场竞争力，符合公司和全体股东的整体利益，没有损害中小股东的利益。

综上所述，公司本次交易均符合有关法律、法规的规定，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形，我们同意公司第七届董事会第六次会议审议的全部议（预）案，并同意本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项以及公司董事会作出的关于本次交易事项的总体安排，亦同意董事会在取得有权国资部门审批后，将本次交易的相关议案提交公司股东大会审议。”

二、独立财务顾问对于本次交易的意见

中信证券作为本次交易的独立财务顾问，出具《中信证券股份有限公司关于中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》并发表意见：

“本次交易符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，按相关法律、法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露，体现了“公开、公平、公正”的原则。

本次交易所涉及的标的资产已经具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估公司进行审计和评估。本次交易标的的交易价格系根据标的资产的资产评估值为基础，经交易双方协商确定的，体现了交易价格的客观、公允。

本次交易完成后，公司综合实力和核心竞争力将得到有效提升，同时公司归属于上市公司股东权益规模得到增强，有助于提高公司的行业竞争地位，符合公司长远发展战略。

本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，中国船舶已经在重组报告书及相关文件中作了充分揭示，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。

本次交易已经取得现阶段必需的授权和批准，本次交易尚需取得中国证监会的核准。”

三、法律顾问对于本次交易的意见

锦天城律师作为本次交易的上市公司法律顾问，根据锦天城律师出具的法律意见书，锦天城律师发表明确意见：“本次交易方案内容符合《重组管理办法》的规定；截至本补充法律意见书出具日，本次交易已经履行了现阶段应当履行的授权和批准程序；在取得本尚需获得的批准和授权后，本次重大资产重组的实施不存在实质性法律障碍。”

第十五章　中介机构及有关经办人员

一、独立财务顾问

机构名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

电话：（010）60836030

传真：（010）60836031

经办人员：王伶、朱烨辛、郭丹、施梦菡、何洋、朱弘一、张益赫、鲍丹丹、孙守安、于海跃、荣晓龙、祁泽钰、蔡扬振、徐文鲁、朱思皓、胡桉、薛万宝、姚逸宇、凌伟豪

二、法律顾问

机构名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：顾功耘

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9/11/12 层

电话：（021）20511000

传真：（021）20511999

经办律师：孙亦涛、钱正英、杨晖

三、审计机构

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吴卫星、胡咏华

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层

电话：（010）82330558

传真：（010）82327668

经办注册会计师：杨昕、许峰、许宗谅、肖祖光、单国明

四、资产评估机构

机构名称：上海东洲资产评估有限公司

法定代表人：王小敏

住所：上海市奉贤区化学工业区奉贤分区目华路 8 号 401 室

电话：（021）52402166

传真：（021）52252086

经办注册评估师：钱锋、杨黎明

第十六章　备查文件及备查地点

一、备查文件

1、中国船舶关于本次重大资产重组的董事会决议

2、中国船舶独立董事关于本次重大资产重组的独立意见

3、本次重大资产重组相关协议

4、本次重大资产重组标的资产的审计报告

5、本次重大资产重组标的资产的资产评估报告

6、中国船舶备考审阅报告

7、中信证券股份有限公司关于中国船舶工业股份有限公司本次重大资产重组之独立财务顾问报告

8、关于中国船舶工业股份有限公司本次重大资产重组之法律意见书及补充法律意见书

二、备查地点

投资者可在下列地点查阅有关备查文件：

1、中国船舶工业股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区浦东大道 1 号 15A 层

联系人：陶健

电话：（021）68860618

传真：（021）68860568

2、中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层

联系人：祁泽钰

电话：（010）60834077

传真：（010）60833940

第十七章　声明与承诺

全体董事声明

本公司全体董事保证本报告书及其摘要以及其他相关披露文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

雷凡培			
杨金成	钱建平	南大庆	孙伟
陈琪	贾海英	王琦	钱德英
陆子友	朱震宇	李俊平	宁振波
吴立新	吴卫国		

中国船舶工业股份有限公司

年　　月　　日

全体监事声明

本公司全体监事保证本报告书及其摘要以及其他相关披露文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：

陈志立	钟 坚	李朝坤
彭卫华	盛闻英	潘于泽
程 刚		

中国船舶工业股份有限公司

年 月 日

全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员保证本报告书及其摘要以及其他相关披露文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体高级管理人员签名：

杨金成	陶健	陈琼

中国船舶工业股份有限公司

年　　月　　日

中国船舶工业集团有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

雷凡培

中国船舶工业集团有限公司

年　　月　　日

中船海洋与防务装备股份有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

韩广德

中船海洋与防务装备股份有限公司

年　　月　　日

中船投资发展有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

李朝坤

中船投资发展有限公司

年　　月　　日

新华人寿保险股份有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

刘浩凌

新华人寿保险股份有限公司

年　　月　　日

华融瑞通股权投资管理有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

高敢

华融瑞通股权投资管理有限公司

年　　月　　日

中国国有企业结构调整基金股份有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

朱碧新

中国国有企业结构调整基金股份有限公司

年　　月　　日

中国太平洋财产保险股份有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

顾越

中国太平洋财产保险股份有限公司

年　　月　　日

中国人寿保险股份有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

王滨

中国人寿保险股份有限公司

年　　月　　日

中国人民财产保险股份有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

缪建民

中国人民财产保险股份有限公司

年　　月　　日

北京东富天恒投资中心（有限合伙）声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：_____

北京东富汇通投资管理中心（有限合伙）

北京东富天恒投资中心（有限合伙）

年　　月　　日

中原资产管理有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

马洪斌

中原资产管理有限公司

年　　月　　日

工银金融资产投资有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

张正华

工银金融资产投资有限公司

年　　月　　日

国华军民融合产业发展基金（有限合伙）声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人委派代表（或授权代表）：_____

国华军民融合产业发展基金（有限合伙）(委派代表：张建恒)

国华军民融合产业发展基金（有限合伙）

年　　月　　日

国家军民融合产业投资基金有限责任公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

龙红山

国家军民融合产业投资基金有限责任公司

年　　月　　日

农银金融资产投资有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

姜海洋

农银金融资产投资有限公司

年　　月　　日

北京国发航空发动机产业投资基金中心(有限合伙)声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：_____

航发基金管理有限公司

北京国发航空发动机产业投资基金中心(有限合伙)

年　　月　　日

北京东富国创投资管理中心（有限合伙）声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人委派代表：_____

北京东富汇通投资管理中心（有限合伙）

北京东富国创投资管理中心（有限合伙）

年　　月　　日

中银金融资产投资有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

黄党贵

中银金融资产投资有限公司

年　　月　　日

交银金融资产投资有限公司声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

郑志扬

交银金融资产投资有限公司

年　　月　　日

国新建信股权投资基金(成都)合伙企业(有限合伙)声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：_____

国新融汇股权投资基金管理有限公司、建信金投基金管理(天津)有限公司

国新建信股权投资基金(成都)合伙企业(有限合伙)

年　　月　　日

独立财务顾问声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

如本次重大资产重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人

授权代表 _____

马尧

财务顾问主办人：_____ _____ _____

郭　丹　　施梦菡　　何　洋

财务顾问协办人：_____ _____ _____

朱弘一　　张益赫　　于海跃

中信证券股份有限公司

年　　月　　日

律师声明

本所及本所经办律师同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本所提供的相关材料及内容，本所及本所经办律师已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

如本次重大资产重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

负责人：_____

顾功耘

经办律师：_____ _____

孙亦涛 钱正英

_____

杨晖

上海市锦天城律师事务所

年 月 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》（以下简称“重组报告书”）及其摘要，确认重组报告书及其摘要与本所出具的大信审字【2019】第 1-03875 号和大信阅字【2019】第 1-00019 号备考审阅报告不存在矛盾之处。本所及签字注册会计师对中国船舶工业股份有限公司在重组报告书及其摘要中引用上述审计报告的内容无异议，确认重组报告书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

胡咏华

签字注册会计师：

许峰

许宗谅

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

年　　月　　日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》（以下简称“重组报告书”）及其摘要，确认重组报告书及其摘要与本所出具的大信审字【2019】第 1-03893 号、大信审字【2019】第 1-03892 号、大信审字【2019】第 1-03889 号和大信审字【2019】第 1-03890 号等四个审计报告及大信阅字【2019】第 1-00019 号备考审阅报告不存在矛盾之处。本所及签字注册会计师对中国船舶工业股份有限公司在重组报告书及其摘要中引用上述审计报告的内容无异议，确认重组报告书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

胡咏华

签字注册会计师：

杨昕

许宗谅　　肖祖光　　单国明

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

年　　月　　日

资产评估机构声明

本公司同意中国船舶工业股份有限公司在本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引本公司提供的相关材料及内容，本公司已对本报告书及其摘要以及其他相关披露文件中援引的相关内容进行了审阅，确认本报告书及其摘要以及其他相关披露文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

如本次重大资产重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人（或授权代表）：_____

王小敏

签字资产评估师：_____ _____

杨黎鸣　　钱锋

上海东洲资产评估有限公司

年　　月　　日

（此页无正文，为《中国船舶工业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》之盖章页）

中国船舶工业股份有限公司

年　　月　　日