证券代码：600150　　证券简称：中国船舶　　公告编号：2026-037

中国船舶工业股份有限公司

2026年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中国船舶工业股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年11月11日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国船舶工业股份有限公司2026年第三季度业绩说明会预告公告》（公告编号：2026-035）。本次业绩说明会已于2026年11月17日按期召开。现将相关召开情况公告如下：

一、本次业绩说明会召开情况

公司董事、总经理施卫东先生，独立董事高名湘先生，副总经理、总会计师孙长庆先生及董事会秘书管红女士出席了本次业绩说明会，针对公司2026年第三季度的经营成果、发展战略及财务指标等情况与投资者进行了交流和沟通，并就投资者普遍关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。

二、本次业绩说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

（一）投资者提问：业绩是不是有周期性？

回复：您好，感谢您的关注。船舶工业具有较为明显的周期特征。目前，船舶工业保持着良好的发展态势，我国造船三大指标实现全面增长，国际市场份额保持全球领先。2026年前三季度，公司聚焦主责主业，紧紧围绕全年工作部署，高质量抓好经营接单和生产交付，共交付民品船舶145艘，实现营业收入1311.18亿元，同比增长22.08%，归母净利润134.40亿元，同比增长129.67%。公司将紧紧抓住本轮大周

期发展机遇，以全谱系产品建造能力适配本轮船舶景气度周期中的不同船型需求轮动，以高端化、绿色化、数智化产品提升稳固公司在新造船市场的竞争能力。谢谢！

（二）投资者提问：管理层好，1.距离吸收合并中国重工已满一年，公司三季报业绩大幅增长。请问业绩增量主要来自重组协同效应还是行业景气、船价上行红利？2.当前国内绿色船舶订单全球份额领先，绿色船型的研发、配套投入更高。请问这类船型目前盈利水平如何，公司如何平衡传统船型接单与绿色转型投入？

回复：您好，感谢您的关注。吸并重组一年来，公司始终坚持“一盘棋协同作战”的全局化管理模式，突出船舶市场与资本市场并重的发展战略，持续构建高效协同与差异竞争相结合、批量化接单与节拍化生产双突破、全谱系覆盖与优势主建船型呼应、传统船型与绿色船型并重、精益化管理与数智化赋能联动的良好经营格局，重组整合后“规模效应+协同增效”作用明显，紧紧抓住行业大周期机遇，公司造船完工量、新船订单量、手持订单量三大造船指标均处于全球领先地位，且随着交付民品船舶价格的不断提升以及船舶建造成本的有效管控，公司经营业绩加速释放。谢谢！

（三）投资者提问：公司作为中国船舶头部，股价这么低？

回复：您好，感谢您的关注。公司作为“大国重器”的资本市场代表，积极发挥“服务国家战略、支撑国防建设、引领行业发展”的职责使命，投资者们对我们的市场表现提出更高预期在情理之中，我们对此充分理解。二级市场股价涨跌受到宏观政策、大盘波动、行业板块走势、资金面、投资者情绪、境外输入性风险等众多因素的影响，其中投资者们的支持和信心也是重要的一环，希望能与市场各方发挥合力，进一步传递公司投资价值，多措并举提升公司价值创造与价值实现水平。市值

管理工作一直是我们的重要工作内容：公司严格落实国资监管和证券监管要求，内强质地、外塑形象，提质增效重回报，今年前三季度，公司聚焦主责主业，紧紧围绕全年工作部署，高质量抓好经营接单和生产交付，推动公司手持订单结构进一步优化，整体盈利能力持续增强，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 135.41 亿元，同比增长 209.01%；近三年来，公司现金分红金额均不低于当年度归属于母公司净利润的 30%，今年还首次实施了中期分红，分红金额 34.99 亿元，分红比例进一步提升至 35.16%，以真金白银回馈投资者；公司以高质量信息披露为核心，在做好法定信披的同时进行主动信披，将公司生产经营与船舶行业实际情况传递给资本市场。谢谢！

（四）投资者提问：贵公司的军工资产长期在二级市场被定价为负资产，即便是成熟船型，外贸订单也难看见利润，充分说明不具备市场化运营条件，投资者也看不明白。贵公司是否考虑在沪东中华注入时作为对价剥离？让市场的归市场，国家的归国家。

回复：您好，感谢您的关注。公司系中船集团核心军民品主业上市公司，我们坚信随着资本市场的发展与成熟，市场终将会看到该类资产的核心价值。公司将始终聚焦国家重大战略和兴装强军主责主业，牢牢把握加快建设海洋强国使命，以“服务国家战略、支撑国防建设、引领行业发展”为己任，进一步加快船舶总装业务高质量发展、持续提升全球行业影响力，为中船集团建成世界一流船舶集团、成为全球船舶行业的领军者奠定坚实的基础，谢谢！

（五）投资者提问：截至 9 月末在手订单的金额、船型结构、当前平均船价水平如何？Q4 交付有没有延期、配套卡壳风险？

回复：您好，感谢您的关注！根据公司半年报显示，截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计手持民品及海工船舶订单 729 艘/9389 万载重吨

/5262.66 亿元，其中按照订单艘数统计，油船占比约 30%，集装箱船占比约 20%，散货船占比约 15%，液化气船占比约 10%，特种船等其他船型占比约 25%。2026 年三季度至今，公司紧贴新造船市场需求，继续推动批量化订单落地，并先后三次披露公司下属子公司签订重大合同的公告（公告编号为：2026-025、2026-030、2026-036），具体包括外高桥造船承接的 12 艘大型集装箱船、广船国际承接的 10 艘 PCTC 汽车运输船及大连造船承接的 20 艘 VLCC 大型油船，新接订单持续向好，订单结构进一步优化。

2026 年 1-10 月份，在全球造船产能紧平衡背景下，新造船价格保持坚挺。根据克拉克森数据，新船价格指数收于 187.2 点，较年初上涨 1.57%，同比上涨 1.26%，整体价格仍然高企。

根据公司 2026 年 10 月 31 日披露的 2026 年度三季报显示，年初至报告期末，公司聚焦主责主业，紧紧围绕全年工作部署，高质量抓好经营接单和生产交付,推动公司手持订单结构进一步优化，整体盈利能力持续增强。1-9 月，公司共实现营业收入 1311.18 亿元，完成序时进度的 79.47%;共交付民品船舶 145 艘,按艘数计完成序时进度的 86.31%，交船数量及毛利均同比增加，经营业绩同比提升。四季度是定全年、保全局的收官阶段，公司将继续紧盯全年目标任务，更好统筹发展与安全的关系，更好推动全供应链协同配合，更好落地全产业链数智赋能，以昂扬奋进的姿态持续确保船舶按期交付，确保全年经营目标完成。谢谢！

（六）投资者提问：前三季度利润高增，想请管理层拆分：造船主业毛利改善、联营企业投资收益，分别贡献多少？这个盈利结构在 2027 年能不能延续？

回复：您好，感谢您的关注。2026 年前三季度，公司整体毛利 229 亿元，对联营企业和合营企业的投资收益 19.26 亿元。公司聚焦主业

主责，紧紧围绕全年工作部署，高质量抓好经营接单和生产交付，推动公司手持订单结构进一步优化，整体盈利能力持续增强。谢谢！

（七）投资者提问：沪东中华何时注入贵公司？

回复：您好，感谢您的关注。有关沪东中华注入问题，2025 年 1 月，公司控股股东中国船舶集团有限公司做了相关承诺，承诺内容如下“由于沪东中华存在不宜注入上市公司的资产。本公司承诺，在本承诺出具后三年内剥离沪东中华不宜注入上市公司的资产使沪东中华符合注入上市公司条件，并向本次交易后存续上市公司中国船舶董事会提议将沪东中华注入中国船舶，由中国船舶董事会审议收购沪东中华相关资产的议案，并由其视具体情况决定是否提交中国船舶股东大会审议。”请详见承诺有关公告内容。截至目前，公司没有应披露未披露信息，谢谢！

（八）投资者提问：近期是否有回购注销股票计划？

回复：您好，感谢您的关注。截至目前，公司无相关应披露未披露的信息。公司始终重视投资者回报与市值管理，统筹兼顾主业发展、资本开支、现金流安全、债务管控等多重因素，综合运用现金分红等多种方式回馈股东。后续如公司拟实施股份回购，将严格按照监管规则、公司章程履行内部审议程序，并及时发布公告，请以公司在上海证券交易所网站披露的公告为准。谢谢！

（九）投资者提问：想请教贵公司关于产能提升方面的问题：1、请问贵公司下属 7 个船厂产能提升方面，近期有何举措，未来有何规划？2、贵公司江南造船 11 月新签定 1600t 吊机建造合同，大船天津 2000t 吊机、外高桥造船 2200t 吊机预计明年交付，请问 1500t 级以上起重能力吊机，对大型船舶建设的效率能提高多少，有无量化数据？3、大船天津船坞接长 180m 工程目前进展如何呢，何时可以完工？

回复：您好，感谢您的关注。公司下属 7 家骨干船厂主要在现有资源基础上提升产能利用率，实现产能利用最大化。具体来说，各船厂一是通过提升吊机起吊能力、填平补齐生产设备、提高分段制作效率、延长船坞等措施，提升现有船舶建造能力和效率；二是通过精益化管理和数智化赋能等方式，投产智能产线、工业机器人和自动化设备使用，加强船舶建造精益管理，推动生产效率提升；三是强化供应链管理，加强多方合作。谢谢！

（十）投资者提问：作为公司的忠实投资者，看着行业景气度越来越好，但是股价却越来越低。

回复：您好，感谢您的参与，资本市场建设需要各方共同努力。公司高度重视投资者关系工作，始终坚持以规范运作为主线、以提升公司投资价值和股东回报能力为抓手，积极持续地开展有关工作。谢谢！

（十一）投资者提问：市值管理有什么预期，人民币增值对收入有什么影响，做了哪些预案，旗下各个上市公司竞争关系如何处理，沪东的注入进展？

回复：您好，感谢您的关注。公司坚持汇率风险中性原则，始终注重汇率风险管理，积极通过签订外汇衍生品协议等方式，降低风险敞口，固化成本，将汇率风险敞口控制在一定范围内，平缓了汇率波动对公司财务的影响。谢谢！

（十二）投资者提问：尊敬的中国船舶管理层，请问能详细拆解一下公司三季度的经营活动产生的现金流净额 218.9 亿吗？

回复：您好，感谢您的关注。2026 年前三季度，公司经营活动产生的现金流净额 218.95 亿元，上年同期为 30.95 亿元，主要系收到的船舶建造产品节点款同比增加，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加。具体明细详见公司披露的 2026 年第三季度报告现金流量表。谢谢！

三、其他说明

关于本次业绩说明会的全部具体内容，详见“价值在线”（www.ir-online.cn）。公司指定的信息披露媒体为《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。在此，公司对关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

中国船舶工业股份有限公司董事会

2026 年 11 月 19 日