

A 股上市地：上海证券交易所

证券代码：SH600685

证券简称：中船防务

H 股上市地：香港联合交易所有限公司

证券代码：HK0317

证券简称：中船防务



# 中船海洋与防务装备股份有限公司 重大资产出售暨关联交易报告书

(草案)

(修订稿)

序号	交易对方名称
1	中国船舶工业股份有限公司

独立财务顾问



二〇一九年九月

# 目录

目录.....	1
释义.....	2
声明.....	5
重大事项提示 .....	7
重大风险提示 .....	21
第一章本次交易概况.....	21
第二章上市公司基本情况 .....	39
第三章交易对方基本情况 .....	48
第四章标的资产基本情况 .....	55
第五章标的资产评估及定价情况.....	132
第六章本次交易合同的主要内容.....	151
第七章本次交易的合规性分析 .....	158
第八章管理层讨论与分析 .....	161
第九章财务会计信息.....	217
第十章同业竞争与关联交易 .....	225
第十一章风险因素.....	260
第十二章其他重要事项 .....	264
第十三章对本次交易的结论性意见.....	271
第十四章中介机构及有关经办人员.....	275
第十五章备查文件及备查地点 .....	277
第十六章声明与承诺.....	279

# 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、重组报告书、 <b>草案（修订稿）</b>	指	《中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（ <b>修订稿</b> ）》
标的资产、拟出售资产、交易标的	指	广船国际 27.4214%股权
本次交易、本次重组、本次重大资产出售	指	中船防务拟向中国船舶出售广船国际 27.4214%股权，同时放弃广船国际 23.5786%股权及黄埔文冲 30.9836%股权的优先购买权，中国船舶以非公开发行 A 股股份的方式支付。本次交易完成后，中国船舶将合计持有广船国际 51.00%股权，取得广船国际的控制权，广船国际剩余 <b>46.3018%</b> 股权仍将由中船防务持有
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
《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》
《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》
《规范重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《资产评估报告》	指	《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）
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、中船防务	指	中船海洋与防务装备股份有限公司
广州广船国际	指	广州广船国际股份有限公司（中船防务曾用名）
交易对方、中国船舶	指	中国船舶工业股份有限公司
标的公司、拟出售公司、广船国际	指	广船国际有限公司

中船集团	指	中国船舶工业集团有限公司
黄埔文冲	指	中船黄埔文冲船舶有限公司
沪东重机	指	沪东重机有限公司
中船动力	指	中船动力有限公司
动力研究院	指	中船动力研究院有限公司
中船三井	指	上海中船三井造船柴油机有限公司
广船大机	指	广州广船大型机械设备有限公司
文冲兵神	指	广州中船文冲兵神设备有限公司
中船黄埔	指	广州中船黄埔造船有限公司（黄埔文冲曾用名）
中船航运租赁	指	中国船舶(香港)航运租赁有限公司
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
<b>三、各中介机构</b>		
申万宏源承销保荐、独立财务顾问、境内财务顾问	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
广信君达、境内法律顾问	指	广东广信君达律师事务所
大信、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
<b>四、其他</b>		
华融瑞通	指	华融瑞通股权投资管理有限公司
中原资产	指	中原资产管理有限公司
新华保险	指	新华人寿保险股份有限公司
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
工银投资	指	工银金融资产投资有限公司
东富天恒	指	北京东富天恒投资中心（有限合伙）
市场化债转股投资者	指	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、华融瑞通
<b>五、专业术语</b>		
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，对本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。

本次交易尚需取得有关审批机关的批准和核准。证券监管部门、上交所和其他政府机关对于本次交易相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

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国船舶已出具承诺函，承诺已及时向上市公司披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如违反上述承诺，中国船舶愿意承担相应的法律责任。

## 三、相关证券服务机构声明

### （一）本次重组的独立财务顾问申万宏源承销保荐声明：

本次重组的独立财务顾问申万宏源证券承销保荐及其机构经办人员保证中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售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）本次重组的法律顾问声明：

本次重组的法律顾问广信君达律师事务所及其机构经办人员保证中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售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。

**（三）本次重组的审计机构声明：**

本次重组的审计机构大信及其机构经办人员保证中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售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。

**（四）本次重组的评估机构声明：**

本次重组的评估机构东洲评估及其机构经办人员保证本次重大资产出售出具的《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《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

2019年4月4日，公司召开了第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于本次重大资产置换暨关联交易具体方案的预案》等相关议案，并公告了本次重组预案。

2019年7月1日，公司接到控股股东中船集团通知：中船集团正与中国船舶重工集团有限公司筹划战略性重组。在此背景下，考虑到公司与中船集团及中国船舶之间存在同业竞争，以及民用船舶市场产能过剩局面短期内难以实质性改善的实际，为改善公司财务状况、提升盈利能力，顺利推进市场化债转股项目及尽早解决同业竞争，公司于2019年8月7日召开了第九届董事会第十六次会议审议通过了《关于本次重大资产出售暨关联交易具体方案的预案》等相关议案，并公告了本次重组正式方案(以下简称“重组草案”)。

与重组预案相比，本次重组正式方案进行了部分调整，调整前后主要变化情况如下：

调整内容	交易方案调整前	交易方案调整后
交易方式	重大资产置换	重大资产出售
标的资产	置出资产：广船国际部分股权、黄埔文冲部分股权 置入资产：中船动力有限公司100%股权、中船动力研究院有限公司51%股权、上海中船三井造船柴油机有限公司15%股权、沪东重机有限公司100%股权	广船国际 27.4214%股权
交易对方	中船集团	中国船舶

2019年9月，本次重大资产出售的标的公司评估报告取得国务院国资委备案，备案后的标的公司评估结果与重组草案相比发生变化。为此，公司根据经备案的标的公司评估结果剔除国拨资金的影响调整了标的资产的交易作价，并于2019年9月16日召开第九届董事会第十九次会议审议通过了修订后的重大资产出售暨关联交易方案。

## （二）重组方案调整构成重大调整

根据公司于 2019 年 8 月 7 日召开的第九届董事会第十六次会议审议通过的《关于本次重大资产出售暨关联交易具体方案的预案》，本次交易方案调整涉及变更交易对方及标的资产，根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定和中国证监会 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》的规定，本次交易方案调整构成重组方案的重大调整。

## （三）交易对价调整不构成重大调整

与重组草案披露的标的资产交易对价 289,125.93 万元相比，根据经备案的标的公司评估结果，剔除 2017 年 6 月 30 日至 2019 年 4 月 30 日期间国拨资金形成的由中船集团独享的资本公积，调整后的标的资产交易作价为 285,788.32 万元，减少 3,337.58 万元，增减幅度为-1.15%。调整前后标的资产的交易对价比较情况如下：

单位：万元

项目	交易对价调整前 (A)	交易对价调整后 (B)	增减比例 (B-A) / A
交易对价	289,125.93	285,788.32	-1.15%

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十八条规定和《上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》的规定，上述交易对价调整不构成重组方案的重大调整。

## 二、本次交易方案概述

2019 年 7 月 1 日，公司接到控股股东中船集团通知：中船集团正与中国船舶重工集团有限公司筹划战略性重组。在此背景下，考虑到公司与中船集团及中国船舶之间存在同业竞争，以及民用船舶市场产能过剩局面短期内难以实质性改善的实际，为改善公司财务状况、提升盈利能力，顺利推进市场化债转股项目及尽早解决同业竞争，公司于 2019 年 8 月 7 日召开了第九届董事会第十六次会议审议通过了《关于本次重大资产出售暨关联交易具体方案的预案》等相关议案，并公告了本次重组正式方案。

2019 年 9 月，本次重大资产出售的标的公司评估报告取得国务院国资委备案，备案后的标的公司评估结果与 2019 年 8 月 7 日公告的重组草案相比发生变化。

此外，公司子公司广船国际和黄埔文冲净资产均包括由国拨资金形成的资本公积，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，由国拨资金形成的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。为此，公司对广船国际和黄埔文冲实施了国有独享资本公积转增注册资本，并调整广船国际和黄埔文冲股权结构。具体内容详见公司于 2019 年 9 月 16 日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及公司指定信息披露媒体发布的《关于下属子公司增加注册资本及股权结构调整暨关联交易的公告》。

由于重组草案披露的标的公司评估结果包含了国拨资金形成的资本公积，根据经备案的标的公司评估结果剔除国拨资金的影响调整了标的资产的交易对价，并于 2019 年 9 月 16 日召开第九届董事会第十九次会议审议通过了修订后的重大资产出售暨关联交易方案。

#### 1、向中国船舶出售公司持有的广船国际 27.4214% 股权（“标的资产”）

截至本报告书签署日，公司持有广船国际 76.4214% 股权，新华保险等市场化债转股投资者持有广船国际 23.5786% 股权。广船国际的具体情况参见“第四章标的资产具体情况”。

本次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有权单位备案的评估报告的评估结果为准。根据东洲评估出具且经国务院国资委备案的东洲评报字【2019】第 0530 号《资产评估报告》，剔除国拨资金对交易对价的影响，本次拟出售资产的交易作价调整为 285,788.32 万元。

中国船舶以向公司非公开发行 A 股股份的方式支付交易对价。根据《重组管理办法》的相关规定并与交易对方商议决定，中国船舶发行股份的价格不低于其第七届董事会第二次会议决议公告日前 120 个交易日股票交易均价的 90%，为 13.24 元/股。中国船舶于 2019 年 4 月 18 日公告了 2018 年度利润分配方案并于 2019 年 5 月 30 日实施完毕，根据中国船舶 2018 年度利润分配方案，中国船舶本次交易发行股份的价格调整为 13.14

元/股。

**根据上述交易作价和中国船舶发行价格测算，本次交易完成后，公司预计将持有中国船舶 217,494,916 股股份，占中国船舶总股本约 5.15%。**

## **2、放弃广船国际 23.5786%股权及黄埔文冲 30.9836%股权的优先购买权**

为响应国家供给侧结构性改革，推动企业降低杠杆率，2018 年 2 月，公司全资子公司广船国际和黄埔文冲通过引进新华保险等外部投资者实施了债转股。债转股完成后，市场化债转股投资者分别持有广船国际 23.5786%股权及黄埔文冲 30.9836%股权。根据债转股协议，公司对市场化债转股投资者持有的广船国际和黄埔文冲上述少数股权具有优先购买权。

考虑到民用船舶市场产能过剩局面短期内难以实质性改善的实际，放弃广船国际和黄埔文冲上述少数股权的优先购买权，有利于改善公司财务状况和盈利能力。经协商，改由中国船舶以非公开发行 A 股股份的方式购买该部分少数股权。同时，通过向中国船舶出售广船国际 27.4214%股权，让渡广船国际的控制权，也有利于尽早解决公司同业竞争问题。

**考虑国拨资金转增注册资本事项，本次交易完成后，公司将持有广船国际 46.3018%股权，丧失控制权，广船国际不再纳入本公司合并报表范围，需要按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》关于企业因处置部分股权投资丧失对被投资方控制权的相关会计处理要求进行调整。若 2019 年 4 月 30 日完成交易，根据上述规定进行调整后本交易事项预计将增加公司当期合并报表投资收益约人民币 29.24 亿元，预计资产负债率将从 67.08%下降至约 51.90%，具体会计处理须以交易完成并经会计师审计确认后的结果为准。**

本次交易完成后，公司仍将持有黄埔文冲 **54.5371%股权**，不影响公司合并报表范围，不会对公司财务状况和经营成果产生影响。黄埔文冲成立于 1981 年 6 月 1 日，**截至本报告书签署日**注册资本 285,989.77 万元，主要从事军用舰船和特种工程船生产制造。

最近两年一期，黄埔文冲的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
总资产	2,437,202.70	2,483,103.89	2,268,036.49
净资产	696,324.78	591,928.61	462,633.87
项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度
营业收入	238,361.47	1,174,224.77	1,225,894.70
净利润	96,501.04	-115,872.33	297.86
归属于母公司股东的净利润	96,518.09	-115,930.36	266.28

### 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为中国船舶，为控股股东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。

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

广船国际、黄埔文冲 2018 年的财务数据与上市公司 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	4,747,534.41	972,743.77	1,921,359.64
拟出售资产	2,928,719.63	875,948.33	1,103,671.35
其中：广船国际	2,159,364.65	692,547.54	739,854.24
黄埔文冲	769,354.98	183,400.79	363,817.11
<b>财务指标占比</b>	<b>61.69%</b>	<b>90.05%</b>	<b>57.44%</b>

注 1：上市公司资产总额、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；

注 2：上市公司本次出售广船国际 27.4214% 股权并放弃广船国际 23.5786% 股权的优先购买权将导致其丧失广船国际控制权。根据《重组管理办法》的相关规定，广船国际相关财务指标以 2018 年经审计的相应财务数据 100% 口径计算；

注 3：中国船舶本次交易还将同时购买黄埔文冲 30.9836% 股权，上市公司拟放弃该等股权的优先受让权。根据《上市公司信息披露监管问答》（2017 年 6 月 16 日），上市公司放弃黄埔文冲 30.9836%

股权的优先受让权同样应视为出售资产交易，相关财务指标应一并考虑。黄埔文冲相关财务指标以 2018 年经审计的相应财务数据 30.9836%口径计算。

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，本次交易涉及中国船舶发行股份购买资产，故本次交易需由中国船舶提交中国证监会并购重组委审核。

### （三）本次交易不构成重组上市

本次交易前，中船集团直接和间接持有上市公司 847,685,990 股股份，占上市公司总股本的 59.97%，为上市公司的控股股东；国务院国资委持有中船集团 100%股权，为上市公司的实际控制人。最近 60 个月内，公司控制权未发生变化。

本次交易中，中船防务不涉及发行股份或上市公司股份转让。交易完成后，上市公司控股股东仍为中船集团，实际控制人仍为国务院国资委。根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重组上市。

## 四、本次交易的评估作价情况

本次重组中，拟出售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有权单位备案的评估报告的评估结果为准。

根据东洲评估出具的交易标的《资产评估报告》（东洲评报字【2019】第 0530 号），以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，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作为评估结果，广船国际 100%股权的账面值为 688,616.63 万元，评估值为 1,054,109.08 万元，评估增值为 365,492.45 万元，增值率为 53.08%。

**根据东洲出具的专项评估报告(东洲评报字【2019】第 1134 号)，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。**

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议案》，中船集团拟以截至 2017 年 6 月 30 日享有的广船国际国有独享资本公积 27,464.00 万元对广船国际转增

注册资本。

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;故广船国际 27.4214%股权作价= $[\text{评估值}(100\% \text{权益}) - \text{中船集团独享资本公积价值}] \times \text{出售比例}$ 。剔除国拨资金对交易对价的影响,本次拟出售资产的交易作价为 285,788.32 万元。

## 五、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,上市公司业务范围仍将涵盖防务装备、船舶修造、海洋工程、非船业务四大板块,但随着广船国际控制权的出售,上市公司将不再从事油船、客滚船等船型的生产,上市公司后续的主要产品包括军用舰船、特种辅船、公务船等船型,海洋平台等船舶海工产品以及钢结构、成套机电设备等非船产品。

因近年来民船行业景气度较差,广船国际在报告期内均处于亏损状态。上市公司本次出售广船国际的控制权,将在一定程度上提升上市公司的盈利能力,同时进一步提升上市公司的经营效率。

根据经大信审计或审阅的2018年度和2019年1-4月上市公司财务报告以及上市公司备考财务报告,上市公司本次交易前后财务数据如下:

单位:万元

项目	2019年4月30日/2019年1-4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	4,605,910.58	<b>3,339,632.09</b>	4,747,534.41	<b>3,396,185.20</b>
负债合计	3,089,678.17	1,733,105.57	3,311,893.35	1,880,701.31
归属于母公司所有者权益合计	1,017,715.70	<b>1,300,435.81</b>	972,743.77	<b>1,246,834.15</b>
营业收入	423,758.69	244,400.96	1,921,359.64	1,195,021.74
归属于母公司所有者的净利润	44,233.31	<b>53,012.32</b>	-186,901.42	<b>-145,116.07</b>
净资产收益率	4.35%	<b>4.08%</b>	-19.21%	<b>-11.64%</b>
基本每股收益(元/股)	0.31	<b>0.38</b>	-1.32	<b>-1.03</b>

注:净资产收益率=当期归母净利润/当期末归母净资产;净资产收益率和基本每股收益未进行年化

## （二）本次交易对股权结构的影响

本次交易中，中船防务不涉及发行股份或上市公司股份转让，本次交易前后上市公司的总股本和股东结构保持不变。

## 六、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九届董事会第十三次会议审议通过；
- 2、本次交易预案已经中国船舶第七届董事会第二次会议审议通过；
- 3、本次交易方案已获得国有资产监督管理部门原则性同意；
- 4、本次交易方案已获得国防科工局的批准；
- 5、本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十六次会议审议通过；
- 6、本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第四次会议审议通过；
- 7、本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第六次会议审议通过；**
- 8、本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十九次会议审议通过；**
- 9、标的资产评估报告已取得有权国有资产监管部门备案。

### （二）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批准或核准，包括但不限于：

- 1、本次重组经中国船舶股东大会批准；
- 2、中船防务股东大会审议通过本次交易方案及相关标的公司股权结构调整事项；
- 3、有权国资部门批准本次重组；
- 4、中国证监会核准中国船舶发行股份购买资产。

## 七、本次交易相关方所作出的重要承诺

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
关于提供的信息真实、准确、完整的承诺	中船防务	“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。”

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。”</p>
	中船防务董事、监事、高级管理人员	<p>“1、本人向参与本次交易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，给中船防务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。</p> <p>2、本人保证为本次交易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。</p> <p>3、本人保证本次交易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；如因本次交易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，给中船防务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。</p> <p>4、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，本人将暂停转让本人在中船防务拥有权益的股份，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船防务董事会，由中船防务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，授权中船防务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；中船防务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。</p> <p>5、本人保证，如违反上述承诺，本人愿意承担相应法律责任。”</p>
	中国船舶	<p>“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，给中船防务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。</p> <p>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。</p> <p>3、本公司在参与本次重组过程中，将及时向中船防务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</p>

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		载、误导性陈述或者重大遗漏，给中船防务或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。 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。”
关于无违法违规行为的声明与承诺函	中船防务	“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。”
	中船防务董事、监事、高级管理人员	“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。”
关于最近五年未受处罚及无不诚信情况的声明	中国船舶及其董事、监事、高级管理人员	“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。”
保持上市公司独立性的承诺	中船集团	“1、保证中船防务人员独立 本公司承诺与中船防务保持人员独立，中船防务的总经理、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。中船防务的财务人员不会在本公司及本公司下属企事业单位兼职。

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		<p>2、保证中船防务资产独立完整</p> <p>(1) 保证中船防务具有独立完整的资产。</p> <p>(2) 保证中船防务不存在资金、资产被本公司及本公司下属企事业单位占用的情形。</p> <p>3、保证中船防务的财务独立</p> <p>(1) 保证中船防务建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>(2) 保证中船防务具有规范、独立的财务会计制度。</p> <p>(3) 保证中船防务独立在银行开户，不与本公司共用一个银行账户。</p> <p>(4) 保证中船防务的财务人员不在本公司及本公司下属企事业单位兼职。</p> <p>(5) 保证中船防务能够独立作出财务决策，本公司不干预中船防务的资金使用。</p> <p>4、保证中船防务机构独立</p> <p>(1) 保证中船防务拥有独立、完整的组织机构，并能独立自主地运作。</p> <p>(2) 保证中船防务办公机构和生产经营场所与本公司分开。</p> <p>(3) 保证中船防务董事会、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。</p> <p>5、保证中船防务业务独立</p> <p>(1) 本公司承诺于本次重组完成后的中船防务保持业务独立，不存在且不发生实质性同业竞争或显失公平的关联交易。</p> <p>(2) 保证中船防务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。</p> <p>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船防务受到损失，本公司将依法承担相应赔偿责任。”</p>
关于避免同业竞争的承诺	中船集团	<p>“.....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”）：</p> <p>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”）；</p> <p>2、步骤二：中船集团以持有的中船动力 100% 股权、中船动力研</p>

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		<p>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”）；</p> <p>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”）。</p> <p>上述方案的三个步骤不互为前提。</p> <p>三、本公司的进一步承诺</p> <p>针对上述方案调整，本公司进一步承诺如下：</p> <p>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。</p> <p>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。”</p>
关于规范和减少关联交易的承诺	中船集团	<p>“本次重组完成后，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。</p> <p>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船防务《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。</p> <p>3、将按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及中船防务《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。</p> <p>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。”</p>
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	中国船舶	<p>“1、本公司及本公司的现任董事、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。</p> <p>2、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。”</p>
关于标的资产权属情况的说明与承诺函	中船防务	<p>“1、本公司合法拥有上述置出资产完整的所有权，置出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。</p> <p>2、本公司承诺在本次交易获得有权审批机构全部核准后，及时进行置出资产的权属变更，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。</p>

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		3、本公司拟置出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。 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。”

## 八、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。

## 九、上市公司的控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

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，不存在减持中船防务的计划。

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，不存在减持中船防务的计划。

## 十、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）提供股东大会网络投票平台

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》、上交所《上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本公司就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

### （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》、《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。

#### **（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。

此外，公司已聘请独立财务顾问、律师、审计、评估等中介机构，相关中介机构已对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

#### **（五）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排**

根据经大信审计或审阅的 2018 年和 2019 年 1-4 月上市公司财务报告以及上市公司备考财务报告，本次交易完成后，上市公司基本每股收益相应增加，上市公司盈利能力提高，每股收益亦随之增长，不存在重组摊薄当期每股收益的情形，本次交易有利于保护中小投资者的利益。

#### **（六）其他保护投资者权益的措施**

本次重组交易对方已承诺保证其所提供信息的真实性、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，并声明承担由此产生的法律责任。在本次交易完成后控股股东中船集团将继续保持上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构、业务上遵循“五分开”原则，遵守证监会有关规定，规范运作上市公司。

### **十一、独立财务顾问的保荐机构资格**

上市公司聘请申万宏源证券承销保荐有限责任公司担任本次交易的独立财务顾问，申万宏源证券承销保荐有限责任公司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](http://www.sse.com.cn)）浏览本报告书全文及中介机构出具的意见。

# 重大风险提示

投资者在评价公司本次重组时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

## 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、尽管公司已经按照相关规定制定并严格执行了保密措施，但本次重组仍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。

2、本次重组存在因拟出售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、在本次交易审核过程中，交易双方可能应监管机构的要求而修改本次交易方案。若交易双方无法就交易方案的更改内容达成一致意见，则本次交易存在终止的可能。

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九届董事会第十三次会议审议通过；
- （2）本次交易预案已经中国船舶第七届董事会第二次会议审议通过；
- （3）本次交易方案已获得国有资产监督管理部门原则性同意；
- （4）本次交易方案已获得国防科工局的批准；
- （5）本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十六次会议审议通过；

- (6) 本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第四次会议审议通过；
- (7) 本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第六次会议审议通过；**
- (8) 本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十九次会议审议通过；**
- (9) 标的资产评估报告已取得有权国有资产监管部门备案。

## 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批准或核准，包括但不限于：

- (1) 本次重组经中国船舶股东大会批准；
- (2) 中船防务股东大会审议通过本次交易方案及相关标的公司股权结构调整事项；**
- (3) 有权国资部门批准本次重组；
- (4) 中国证监会核准中国船舶发行股份购买资产。

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。

## 二、交易后上市公司的经营风险

### (一) 民船行业持续不景气风险

广船国际主要从事民船业务。自 2008 年金融危机以来，全球民用造船行业受航运市场需求低迷、产能过剩等不利因素影响长期处于行业低谷期，受此影响广船国际近年来出现连续亏损，给公司盈利能力带来较大压力。通过本次交易向中国船舶出售广船国际的控制权，虽有利于发挥广船国际与中国船舶民船业务协同效益，提升广船国际综合竞争力和盈利能力，但本次交易后公司仍持有广船国际 49% 股权，若未来民用造船行业仍将持续不景气，则仍将对上市公司未来的经营业绩产生不利影响。

### (二) 上市公司未来经营规模下降的风险

上市公司拟通过本次交易出售广船国际的控制权，进而增强上市公司经营效率和盈利能力，解决上市公司与控股股东之间的同业竞争。本次交易完成后，随着广船国际控制权的出售，上市公司将不再从事油船、客滚船等船型的生产，公司主要经营业务将集中在海洋防务装备、船舶海工装备、海洋科技创新应用、船舶海工服务四大产业。

本次交易拟出售公司广船国际的总资产和营业收入规模占上市公司对应指标的比重较高，因此，本次交易完成后，上市公司存在经营规模下降的风险。

### **（三）主要原材料价格波动风险**

上市公司产品生产所需的主要原材料是钢材及其零部件等。受市场供求关系及其他因素的影响，近年来国内市场主要原材料价格波动幅度较大，虽然公司通过优化设计、改进工艺、严格控制成本等方式内部挖潜，并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，尽量消化原材料价格波动带来的不利影响。但是，如果主要原材料价格持续上涨，将可能影响上市公司未来的经营业绩。

## **三、本次交易的其他相关风险**

### **（一）上市公司股价波动的风险**

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）土地房产瑕疵未解决的风险**

上市公司本次重组拟出售公司广船国际的部分土地、房产涉及的证书尚在积极办理之中，根据主管部门出具的说明，上述无证房屋在履行相应法律程序后取得权属证书不存在法律障碍，但仍不排除上述土地、房产证书未能按时取得对本次重组的影响。

### **（三）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。

### **（四）中国船舶股价波动的风险**

本次交易中，公司向中国船舶出售公司持有的广船国际 27.4214%股权，同时中国船舶以向公司非公开发行 A 股股份的方式支付交易对价。根据标的资产交易作价和中

国船舶发行价格测算，**本次交易完成后，公司预计将持有中国船舶约 5.15%的股权。**若未来中国船舶股价出现下跌，则会给公司盈利情况带来不利影响。

#### **（五）子公司经营业绩波动的风险**

**本次交易完成后，上市公司仍持有广船国际 46.3018%股权，**上市公司不排除因广船国际经营业绩持续下滑带来不利影响的可能性。

# 第一章本次交易概况

## 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

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。

作为国资直属的大型央企，上市公司秉承中船集团“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，持续深化国有企业改革。通过本次重组，进一步实现中船防务的资源优化和产业结构调整，推动中船防务高质量发展。

#### 2、民船行业的长期低迷导致上市公司盈利能力受到一定影响

自 2008 年全球金融危机以来，全球造船行业，尤其是民船行业经历了运力长期过剩的低迷状态。我国造船行业是外向型经济，受全球经济低迷影响，国内民船行业近年来也处于低谷期，民船企业的经营效益也处于较差水平。

广船国际为上市公司体内从事民船业务的主要平台，尽管上市公司管理层针对近年来民船行业的低迷情况采取了一系列积极应对措施，但广船国际近年来盈利能力仍然较弱，在一定程度上拖累了上市公司整体的经营业绩。

#### 3、国家推动军民融合深度发展格局

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。中船防务本次重组符合国家和中船集团对促进军民融合发展方面的要求。

## **（二）本次交易的目的**

### **1、降低上市公司财务负担，提升盈利能力**

受近年来全球造船行业，尤其是民船行业景气度较差影响，本次交易拟出售公司广船国际近年来经营状况较为一般，广船国际在报告期内均处于亏损状态，且资产负债率较高，财务负担较大。

通过本次重大资产重组，上市公司将出售广船国际的控制权，有利于公司聚焦体内其他业务的发展，有利于提升上市公司的经营效率，降低上市公司的财务负担，提升上市公司整体的盈利能力。

### **2、尽早兑现中船集团关于解决同业竞争的承诺**

2015年4月，中船集团出具解决同业竞争的承诺，“重组后，中船防务将与集团下属其他企业在超大型油轮、大型矿砂船和灵便型散货船产品方面存在阶段性的同业竞争……集团将在本次重组完成后5年内通过资产重组、股权并购、业务调整等符合法律法规、上市公司及股东利益的方式进行重组整合，消除上述同业竞争问题”，明确在2020年4月前解决中国船舶和中船防务之间，以及中船防务同集团之间的同业竞争问题。通过本次资本运作，有利于理顺中船集团下属业务板块关系，尽早兑现中船集团解决同业竞争问题的承诺。

### **3、推动民船业务整合，发挥协同效应，提升综合竞争力和整体盈利能力**

通过本次重大资产重组，中国船舶收购广船国际后有利于推动中船集团内部民船业务整合，发挥两者民船业务协同效应，增强综合竞争实力，在更广阔平台上参与国际民船市场竞争，有利于提高我国民船行业在国际市场占有率和整体盈利水平。

## **二、本次交易的具体方案**

考虑到公司与中船集团及中国船舶之间存在同业竞争，以及民用船舶市场产能过剩局面短期内难以实质性改善的实际，为改善公司财务状况、提升盈利能力，顺利推进市场化债转股项目及尽早解决同业竞争，公司拟向中国船舶出售广船国际27.4214%股权，

中国船舶以向公司非公开发行 A 股股份的方式支付交易对价,同时公司放弃广船国际、黄埔文冲的市场化债转股投资者拟转让所持有的广船国际 23.5786%股权及黄埔文冲 30.9836%股权的优先购买权,改由中国船舶以非公开发行 A 股股份的方式购买。

本次交易完成后,公司仍将持有广船国际 **46.3018%**股权和黄埔文冲 **54.5371%**股权;中国船舶将合计持有广船国际 51.00%股权,取得广船国际的控制权,同时持有黄埔文冲 30.9836%股权。

### 1、交易主体

本次交易的转让方为中船防务,受让方为中国船舶。

### 2、标的资产

本次交易的标的资产为广船国际 27.4214%股权。

### 3、交易作价

本次拟出售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有权单位备案的评估报告的评估结果为准。

根据东洲评估出具的《资产评估报告》(东洲评报字【2019】第 0530 号),以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日,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作为评估结果,广船国际 100%股权的账面值为 688,616.63 万元,评估值为 **1,054,109.08** 万元,评估增值为 **365,492.45** 万元,增值率为 **53.08%**。

**根据东洲出具的专项评估报告(东洲评报字【2019】第 1134 号),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。**

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议案》,中船集团拟以截至 2017 年 6 月 30 日享有的广船国际国有独享资本公积 27,464.00 万元对广船国际转增注册资本。

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;故广船国际 27.4214%股权作价=[评估值(100%权益)-中船集团独享资本公积价值]×出售比例。剔除国拨资金对交易对价的影响,本次拟出售资产的交易作价为 285,788.32 万元。

#### 4、支付方式

受让方中国船舶以发行股份的方式支付本次交易对价。

根据《重组管理办法》的相关规定并经交易各方商议决定,中国船舶发行股份的价格不低于其第七届董事会第二次会议决议公告日前 120 个交易日股票交易均价的 90%,为 13.24 元/股。中国船舶于 2019 年 4 月 18 日公告了 2018 年度利润分配方案并于 2019 年 5 月 30 日实施完毕,根据中国船舶 2018 年度利润分配方案,中国船舶本次交易发行股份的价格调整为 13.14 元/股。

根据本次交易标的资产的交易作价和中国船舶发行股份的价格测算,本次交易完成后,中船防务预计将持有中国船舶 **217,494,916 股** 股份,占中国船舶总股本约 **5.15%**。

#### 5、锁定期安排

中船防务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,中船防务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。

本次重组结束后,中船防务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。

若中船防务基于本次重组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,中船防务同意将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

前述限售期满之后按照中国证监会和上交所的有关规定执行。

#### 6、过渡期损益

根据中船防务与中国船舶签署的《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》，本次重组涉及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中国船舶享有和承担。

### 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为中国船舶，为控股股东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。

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

广船国际、黄埔文冲 2018 年的财务数据与上市公司 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	4,747,534.41	972,743.77	1,921,359.64
拟出售资产	2,928,719.63	875,948.33	1,103,671.35
其中：广船国际	2,159,364.65	692,547.54	739,854.24
黄埔文冲	769,354.98	183,400.79	363,817.11
<b>财务指标占比</b>	<b>61.69%</b>	<b>90.05%</b>	<b>57.44%</b>

注 1：上市公司资产总额、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；

注 2：上市公司本次出售广船国际 27.4214%股权并放弃广船国际 23.5786%股权的优先购买权将导致其丧失广船国际控制权。根据《重组管理办法》的相关规定，广船国际相关财务指标以 2018 年经审计的相应财务数据 100%口径计算；

注 3：中国船舶本次交易还将同时购买黄埔文冲 30.9836%股权，中船防务拟放弃该等股权的优先受让权。根据《上市公司信息披露监管问答》（2017 年 6 月 16 日），中船防务放弃黄埔文冲 30.9836%股权的优先受让权同样应视为出售资产交易，相关财务指标应一并考虑。黄埔文冲相关财务指标以 2018 年经审计的相应财务数据 30.9836%口径计算。

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，本次交易的支付方式为中国船舶非公开发行 A 股股票，故本次交易需由中国船舶提交中国证监会并购重组委审核。

### （三）本次交易不构成重组上市

本次交易前，中船集团直接和间接持有上市公司 847,685,990 股股份，占上市公司总股本的 59.97%，为上市公司的控股股东；国务院国资委持有中船集团 100% 股权，为上市公司的实际控制人。最近 60 个月内，上市公司控制权未发生变化。

本次交易完成后，上市公司控股股东仍为中船集团，实际控制人仍为国务院国资委。根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重组上市。

## 四、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九届董事会第十三次会议审议通过；
- 2、本次交易预案已经中国船舶第七届董事会第二次会议审议通过；
- 3、本次交易方案已获得国有资产监督管理部门原则性同意；
- 4、本次交易方案已获得国防科工局的批准；
- 5、本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十六次会议审议通过；
- 6、本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第四次会议审议通过；
- 7、本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第六次会议审议通过；**
- 8、本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十九次会议审议通过；**
- 9、标的资产评估报告已取得有权国有资产监管部门备案。

### （二）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、本次重组经中国船舶股东大会批准；
- 2、中船防务股东大会审议通过本次交易方案及相关标的公司股权结构调整事项；
- 3、有权国资部门批准本次重组；
- 4、中国证监会核准中国船舶发行股份购买资产。

## 五、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

公司是集海洋防务装备、海洋运输装备、海洋开发装备于一体的大型综合性海洋与防务装备企业集团。本次交易完成后，随着广船国际控制权的出售，上市公司将不再从事油船、客滚船等船型的生产，但上市公司持有的控股子公司黄埔文冲为国内华南地区骨干造船企业，主要经营业务将集中在海洋防务装备、船舶海工装备、海洋科技创新应用、船舶海工服务四大产业。

因近年来民船行业景气度较差，广船国际在报告期内均处于亏损状态。上市公司本次出售广船国际的控制权，将在一定程度上提升上市公司的盈利能力，同时进一步提升上市公司的经营效率。

根据经大信审计或审阅的2018年和2019年1-4月上市公司财务报告以及上市公司备考财务报告，上市公司本次交易前后财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年4月30日/2019年1-4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	4,605,910.58	<b>3,339,632.09</b>	4,747,534.41	<b>3,396,185.20</b>
负债合计	3,089,678.17	1,733,105.57	3,311,893.35	1,880,701.31
归属于母公司所有者权益合计	1,017,715.70	<b>1,300,435.81</b>	972,743.77	<b>1,246,834.15</b>
营业收入	423,758.69	244,400.96	1,921,359.64	1,195,021.74
归属于母公司所有者的净利润	44,233.31	<b>53,012.32</b>	-186,901.42	<b>-145,116.07</b>
净资产收益率	4.35%	<b>4.08%</b>	-19.21%	<b>-11.64%</b>
基本每股收益（元/股）	0.31	<b>0.38</b>	-1.32	<b>-1.03</b>

注：净资产收益率=当期归母净利润/当期末归母净资产；净资产收益率和基本每股收益未进行年化

### （二）本次交易对关联交易的影响

根据经大信审计或审阅的2018年和2019年1-4月上市公司财务报告以及上市公司备考财务报告，本次重组前后关联交易的变化如下：

单位：万元

项目	2019年1-4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	184,891.05	82,885.06	492,206.19	285,827.03
营业成本	426,262.59	242,076.95	1,926,246.97	1,191,988.82
<b>占营业成本的比例</b>	<b>43.37%</b>	<b>34.24%</b>	<b>25.55%</b>	<b>23.98%</b>
关联销售商品和提供劳务	29,222.60	7,618.91	105,949.64	47,257.58
营业收入	423,758.69	244,400.96	1,921,359.64	1,195,021.74
<b>占营业收入的比例</b>	<b>6.90%</b>	<b>3.12%</b>	<b>5.51%</b>	<b>3.95%</b>

由上表可知，本次重组完成后，上市公司关联交易比例有所下降。

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，上市公司控股股东中船集团已出具承诺函：

“1、本次重组完成后，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船防务《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》等法律法规以及中船防务《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。”

### （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。

## ②中船集团

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、先进电子信息科技企业，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。

截至 2019 年 3 月 31 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	100	投资管理
2	中国船舶（香港）航运租赁有限公司	68,310 万美 元	100	其他机械与设备租赁
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	293,156.00	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	金属船舶制造
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	金属船舶制造
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	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
36	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
37	中国船舶报社	100.00	50	新闻业
38	广州中船文冲置业有限公司	1.00	100	房地产经营租赁
39	中国船舶工业离退休干部局	-	50	其他未列明的服务
40	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
41	北京船舶工业管理干部学院	-	100	其他未列明的教育
42	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。

## (2) 本次重组前上市公司与控股股东的同业竞争情况

本次交易前，中船防务与中船集团下属中国船舶等企业在 VLCC、VLOC 和散货船等船舶产品方面存在一定同业竞争。

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
中船集团	关于避免同业竞争的承诺函 (2015年4月8日)	“1、对于目前国内船舶行业低迷的特殊时期及本公司下属企业相关产品形成的特殊历史原因，收购黄埔文冲后的广船国际将与本公司下属其他企业在 VLCC、VLOC 和灵便型散货船产品方面存在阶段性的同业竞争，本公司不会利用对广船国际的控股地位，从事任何有损于广船国际利益的行为，并将充分尊重和保证广船国际的经营独立、自主决策。并且，本公司将在本次重组完成后 5 年内通过资产重组、股权并购、业务调整等符合法律法规、上市公司及股东利益的方式进行重组整合，消除上述同业竞争问题。2、除上述 1 的情况外，在广船国际作为上市公司且本公司根据中国法律法规及广船国际股票挂牌交易的证券交易所之规则被视为广船国际的控股股东（或实际控制人）的任何期限内，本公司将不会并防止和避免本公司控制企业（广船国际及其控制企业除外）从事与广船国际及其控制企业相竞争的业务。3、本公司若违反上述承诺并导致广船国际利益受损，本公司同意承担全部经济赔偿责任。4、本承诺函受中国法律管辖，有关本承诺函的成立、有效性、解释和履行及由此产生的争议的解决均适用中国法律。”
	关于避免同业竞争的承诺函 (2019年4月4日)	“1、本公司不会利用对中船防务的控股地位，从事任何有损于中船防务利益的行为，并将充分尊重和保证中船防务的经营独立、自主决策。2、在中船防务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船防务的控股股东（或实际控制人）的任何期限内，本公司将防止和避免本公司控制企业（中船防务及其控制企业除外）从事任何与中船防务及其控制企业相竞争的业务。3、本公司若违反上述承诺并导致中船防务利益受损，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。”

承诺方	出具承诺名称	承诺的主要内容
	<p>关于避免同业竞争的承诺函 (2019年8月14日)</p>	<p>“.....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”)：</p> <p>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”)；</p> <p>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”)；</p> <p>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”)。</p> <p>上述方案的三个步骤不互为前提。</p> <p>三、本公司的进一步承诺</p> <p>针对上述方案调整，本公司进一步承诺如下：</p> <p>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。</p> <p>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。”</p>

## 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，未新增中船防务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，将广船国际控制权出售给中国船舶，原有中船防务与中国船

船在 VLCC 等船型的同业竞争将得以消除。

(3) 本次重组后，中船防务与中船集团下属中国船舶等在散货船、集装箱船及海工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，鉴于中船防务和中船集团下属其他企业的相关同类竞争业务在本次重组前已经成型，历史上中船防务、中国船舶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，现阶段中船防务与集团下属其他公司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

本次交易中，中船防务不涉及发行股份或上市公司股份转让，本次交易前后上市公司的总股本和股东结构保持不变。

#### (五) 本次交易对上市公司负债的影响

根据经大信审计或审阅的2018年和2019年1-4月上市公司财务报告以及上市公司备考财务报告，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4月30日		2018年12月31日	
	交易前	交易后	交易前	交易后
流动资产	2,760,106.98	1,832,374.50	2,903,518.11	1,866,327.08
非流动资产	1,845,803.59	<b>1,507,257.60</b>	1,844,016.30	<b>1,529,858.12</b>
<b>资产总计</b>	4,605,910.58	<b>3,339,632.09</b>	4,747,534.41	<b>3,396,185.20</b>
流动负债	2,456,524.73	1,423,529.55	2,756,050.63	1,621,655.71
非流动负债	633,153.44	309,576.02	555,842.73	259,045.61
<b>负债总计</b>	3,089,678.17	1,733,105.57	3,311,893.35	1,880,701.31
<b>资产负债率</b>	67.08%	<b>51.90%</b>	69.76%	<b>55.38%</b>

本次交易完成后，上市公司不再将广船国际纳入合并报表范围，上市公司资产、负债规模均将较大幅度下降。

#### **（六）本次重组摊薄即期回报对公司每股收益的影响**

根据经大信审计或审阅的 2018 年和 2019 年 1-4 月上市公司财务报告以及上市公司备考财务报告，本次交易完成后，上市公司基本每股收益相应增加，上市公司盈利能力提高，每股收益亦随之增长，不存在重组摊薄当期每股收益的情形。

## 第二章上市公司基本情况

### 一、中船防务基本信息

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

#### （一）公司设立、上市及更名情况

##### 1、公司设立

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，公司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%
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、公司更名

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，公司中文名称变更为“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”；公司证券简称变更为“中船防务”。

#### （二）公司历次股本变动情况

##### 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。控股股东变化后，公司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%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
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，公司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(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，公司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%
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、最近三年的主营业务发展情况

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。

### 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，中船防务股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例（%）
总股本(含优先股)	1,413,506,378	100.00%
总股本(存量股)	1,413,506,378	100.00%
非限售流通股	1,413,506,378	100.00%
流通 A 股	821,435,181	58.11%
流通 B 股	-	-
流通 H 股	592,071,197	41.89%
境外流通股	-	-
三板 A 股	-	-
三板 B 股	-	-
限售流通股	-	-
优先股	-	-
非流通股	-	-

## （二）前十大股东持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，中船防务总股本 1,413,506,378 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	香港中央结算(代理人)有限公司	589,109,449	41.68	0	无	境外法人
2	中国船舶工业集团有限公司	501,745,100	35.50	0	无	国有法人
3	中国证券金融股份有限公司	28,189,403	1.99	0	无	国有法人
4	中央汇金资产管理有限责任公司	15,126,100	1.07	0	无	国有法人
5	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	7,346,758	0.52	0	无	其他
6	谢传荣	7,022,413	0.50	0	无	境内自然人
7	扬州科进船业有限公司	6,500,000	0.46	0	6,500,000	境内非国有法人
8	西安投资控股有限公司	5,291,159	0.37	0	无	境内非国有法人
9	金鹰基金-工商银行-金鹰穗通 9 号资产管理计划	5,164,479	0.37	0	无	其他
10	吴志转	4,335,244	0.31	0	-	境内自然人

## 五、主要财务数据及财务指标

中船防务最近三年的主要财务数据（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	<b>4,755,653.57</b>	4,747,534.41	4,415,766.20	4,626,858.58
负债合计	<b>3,241,311.89</b>	3,311,893.35	3,221,152.02	3,585,778.64
所有者权益合计	<b>1,514,341.68</b>	1,435,641.05	1,194,614.19	1,041,079.94
归属于母公司所有者权益合计	<b>1,012,580.98</b>	972,743.77	1,041,454.27	1,034,780.31
收入利润项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	<b>781,608.53</b>	1,921,359.64	2,231,338.19	2,334,960.49
营业成本	<b>762,686.08</b>	1,926,246.97	2,094,688.87	2,171,370.80
营业利润	<b>-54,785.35</b>	-294,994.14	-69,043.66	-1,806.22
利润总额	<b>70,360.99</b>	-246,022.53	16,848.15	11,943.48
净利润	<b>60,962.49</b>	-247,415.02	10,063.92	8,668.82
现金流量项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	<b>-320,047.73</b>	-154,491.01	-84,721.69	-376,107.36
现金及现金等价物净增加	<b>-368,849.13</b>	-309,776.68	154,511.14	65,278.98
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（%）	<b>68.16</b>	69.76	72.95	77.50
毛利率（%）	<b>2.42</b>	-0.25	6.12	7.01
基本每股收益（元/股）	<b>0.28</b>	-1.32	-0.04	-0.06
加权平均净资产收益率（%）	<b>3.93</b>	-17.23	-0.47	-0.79

注：基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_i \times M_i \div M_0$ 。其中：P<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>i</sub>为报告期因中船防务非公开发行股份增加股份数；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；

资产负债率=总负债/总资产；

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0)$ ；其中：P<sub>0</sub>对应于归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期中船防务非公开发行股份新增的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数。

## 六、控股股东及实际控制人情况

### （一）控股股东情况

截至本报告书签署日，中船集团直接持有公司 35.50%的 A 股股权，通过中船国际控股有限公司间接持有公司 24.47%的 H 股股权，合计控制公司 59.97%的股权，为公司的控股股东。

中船集团基本情况如下：

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）实际控制人情况

公司实际控制人为国务院国资委。

### （三）最近六十个月内控制权变动情况

最近六十个月，中船防务的控股股东没有发生变化，为中国船舶工业集团有限公司；公司实际控制人没有发生变化，为国务院国资委。

## 七、最近三年重大资产重组情况

截至本报告书签署日，中船防务最近三年不存在其他构成《重组管理办法》及相关文件规定的重大资产重组事项。

## 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、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”），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，沪东重机股份有限公司于 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，沪东重机股份有限公司 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，中国船舶更名**

2007 年 4 月 18 日，沪东重机股份有限公司名称由原“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**

根据沪东重机股份有限公司 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，沪东重机股份有限公司向 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，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，沪东重机股份有限公司（后更名“中国船舶”）

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，中国船舶股本总额为 66,255.654 万股。

### 3、2010 年资本公积金转增股本

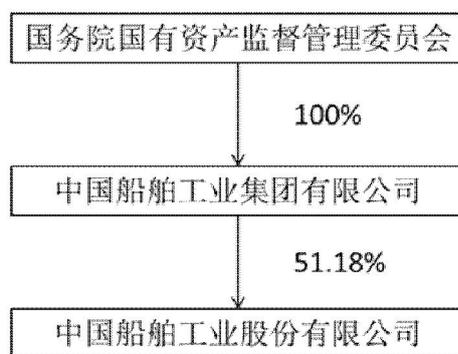
2011 年 6 月 23 日，根据中国船舶股东大会决议，以 2010 年末总股本 662,556,538 股为基数，每 10 股派发现金 6 股（含税）；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股，转增共计 397,533,922 股，实施后中国船舶总股本为 1,060,090,460 股。

### 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，实施后中国船舶总股本为 1,378,117,598 股。

## 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 2019 年 6 月 30 日，中国船舶总股本 1,378,117,598 股，控股股东及实际控制人为国务院国资委。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	质押或冻	股东性质
----	------	---------	-------	---------	------	------

				股份数量	结情况	
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一万能保险产品	13,040,802	0.95	0	未知	未知
8	中欧基金一农业银行一中欧中证金融资产管理计划	5,290,499	0.38	0	未知	未知
9	博时基金一农业银行一博时中证金融资产管理计划	4,985,918	0.36	0	未知	未知
10	大成基金一农业银行一大成中证金融资产管理计划	4,624,449	0.34	0	未知	未知

## 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，中国船舶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，中国船舶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	上海外高桥造船有限公司	上海	上海	船舶造修	63.73	448,780.2336
2	中船澄西船舶修造有限公司	江苏	江苏	船舶造修	78.54	122,230.2264
3	沪东重机有限公司	上海	上海	设备制造	100.00	284,599.1089

## 五、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。中国船舶秉承“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，中国船舶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；受中国船舶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，中国船舶本期平均借款总量和利息支出同比减少。2018 年中国船舶利润总额为 6.39 亿元，归属于母公司的净利润 4.89 亿元。

## 六、主要财务数据

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	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31
资产总计	<b>4,594,114.6</b>	4,527,024.34	5,232,657.13
负债合计	<b>2,538,219.4</b>	2,465,099.69	3,733,158.82
所有者权益合计	<b>2,055,895.2</b>	2,061,924.65	1,499,498.31
归属于母公司所有者权益合计	<b>1,501,855.7</b>	1,509,513.99	1,258,184.80
收入利润项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度
营业总收入	<b>977,299.5</b>	1,691,030.74	1,669,110.14
营业总成本	<b>985,560.1</b>	1,710,950.92	1,991,986.27

营业利润	<b>6,276.0</b>	63,259.87	-305,432.49
利润总额	<b>6,962.5</b>	63,872.98	-248,448.50
归属于母公司所有者的净利润	<b>4,517.6</b>	48,921.34	-230,006.57
<b>现金流量项目</b>	<b>2019年1-6月</b>	<b>2018年度</b>	<b>2017年度</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>127,132.39</b>	224,889.79	807,531.33
现金及现金等价物净增加	<b>1,980.71</b>	-138,261.08	111,823.80
<b>主要财务指标</b>	<b>2019-06-30/ 2019年1-6月</b>	<b>2018-12-31 /2018年度</b>	<b>2017-12-31 /2017年度</b>
资产负债率(%)	<b>55.25</b>	54.45	71.34
毛利率(%)	<b>8.14</b>	13.32	17.66
基本每股收益(元/股)	<b>0.03</b>	0.35	-1.67
加权平均净资产收益率(%)	<b>0.00</b>	3.54	-16.71

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)。

## 七、最近一年简要财务报表

最近一年，中国船舶经信永中和会计师事务所（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	2,947,143.56
非流动资产	1,579,880.78
资产总计	4,527,024.34
流动负债	1,723,270.79
非流动负债	741,828.90
负债总计	2,465,099.69
所有者权益合计	2,061,924.65

### 2、2018年简要损益表

单位：万元

项目	2018 年度
营业收入	1,691,030.74
营业利润	63,259.87
利润总额	63,872.98
净利润	60,674.59

### 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	224,889.79
投资活动产生的现金流量净额	-10,544.81
筹资活动产生的现金流量净额	-342,780.83
汇率变动对现金的影响	-9,825.24
现金及现金等价物净增加额	-138,261.08
期末现金及现金等价物余额	1,430,230.36

## 八、与本公司的关联关系

截至本报告书签署日，中国船舶与公司同为中船集团控制的企业，存在关联关系。

## 九、中国船舶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，最近五年内中国船舶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、中国船舶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，最近五年内中国船舶及其主要管理人员不存在违反诚信的情况。

## 第四章标的资产基本情况

### 一、基本情况

#### (一) 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	855,697.0805 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;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

#### (二) 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（舾装码头岸线）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		<b>272,000.0000</b>	<b>100</b>	-

### 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		<b>272,000.0000</b>	<b>100</b>	-

#### 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381,935,98.00万元，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	<b>653,935.9821</b>	<b>100</b>	-

### 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777,873.6200万元，评估增值192,141.5800万元，增值率

32.80%，前述评估报告已经有权国有资产监管部门备案。

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，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，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。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。同时,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,具体如下:

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%
	合计	887,014.4624	100.00%

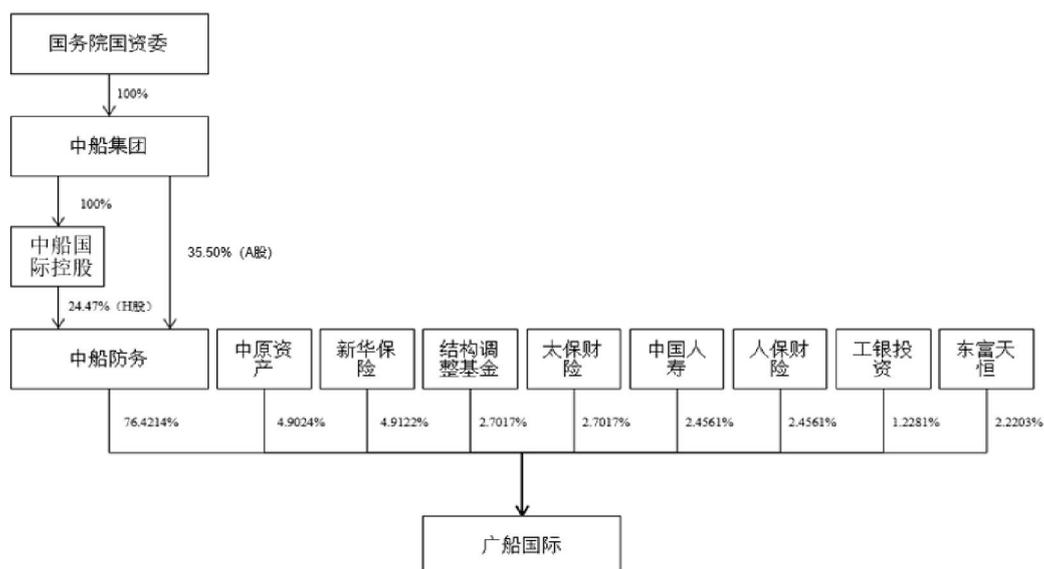
2019年9月12日,广船国际召开的第四届十次董事会会议分别审议通过同意上述增资及股权调整事项。

截至本报告出具之日,本次增资事项尚待本公司股东大会审议通过后办理工商变更登记。

### (三) 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：



#### (四) 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“第四章标的资产基本情况”之“七、广船国际业务与技术”。

#### (五) 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4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计	2,058,936.05	2,159,364.65	2,275,715.17
负债合计	1,390,271.17	1,466,817.11	1,659,473.00
所有者权益	668,664.88	692,547.54	616,242.17
归属于母公司所有者权益	662,319.48	686,237.06	611,758.79
收入利润项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度
营业收入	185,552.74	739,854.24	1,061,163.60
营业利润	-29,628.53	-170,152.31	-87,953.45
利润总额	-29,448.25	-115,625.78	-5,752.41
净利润	-29,484.03	-129,525.64	-12,606.62

归属于母公司净利润	-29,527.94	-129,594.99	-13,056.89
<b>主要财务指标</b>	<b>2019年1-4月 /2019年4月30日</b>	<b>2018年度 /2018年12月31日</b>	<b>2017年度 /2017年12月31日</b>
资产负债率	67.52%	67.93%	72.92%
毛利率	-2.64%	-1.05%	4.59%
净资产收益率	-4.38%	-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1-4月净资产收益率未年化。

#### （六）最近两年一期盈利情况分析

广船国际 2017 年、2018 年和 2019 年 1-4 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 -29,527.94 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 年广船国际毛利润分别为 -4,899.51 万元和 -7,749.39 万元，毛利率分别为 -2.64% 和 -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1-4月	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	29.93	-374.22	-224.85
计入当期损益的政府补助	1,388.25	3,957.32	3,979.37
委托他人投资或管理资产的损益	499.73	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	9,460.76	-43,338.92	886.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	74.43	54,754.85	82,830.93
其中：搬迁净收益	-	53,842.57	82,696.53
所得税影响额	2.19	16.90	80.83
少数股东权益影响额	27.29	30.19	64.89
归属于母公司的税后非经常性损益	11,423.62	-2,300.63	75,226.66

2017年度、2018年度和2019年1-4月，广船国际归属于母公司的税后非经常性损益分别为75,226.66万元、-2,300.63万元和11,423.62万元。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77,527.29万元，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-43,338.92万元。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1-4月，广船国际扣除非经常性损益的归母净利润分别为-88,283.55万元、-127,294.36万元和-40,951.56万元。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。

### （七）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%	18,861.00 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

序号	公司名称	持股比例	注册资本	主营业务
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

注：截至本报告书签署日，广船国际已启动对广州中船文冲船坞有限公司的吸收合并。

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

#### （一）股权权属情况

本次交易的标的资产为广船国际 27.4214%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。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。

#### （二）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，2 宗面积合计为 646.6 平方米的土地使用权正在办理权属变更登记；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 (m <sup>2</sup> )	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	南沙区龙穴岛	出让	58,568	穗府国用	工业	2063.3.26	无

序号	证载权利人	坐落	使用权类型	土地使用权面积 (m <sup>2</sup> )	土地使用权编号	证载用途	终止日期	他项权利
	大机				(2013)第04100038号			
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	文冲船舶	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号等	工业	2060.10.21	无

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。

广船国际及其下属子公司尚待完成过户手续的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 (m <sup>2</sup> )	土地使用权编号	证载用途	终止日期	他项权利
1	中船防务	衡阳市高新区解放大道33号香江城市花园1-2栋小区商场-101-1室	出让	643.8	衡国用(2016A)第08-00513号	工业	2043.9.30	无
2	中船防务	衡阳市高新区解放大道33号香江城市花园1、2栋小区商场-101-2-1室	出让	2.8	衡国用(2016A)第08-00512号	商服用地	2043.9.30	无

注：上述土地使用权面积为分摊面积。

上述土地已由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。中船集团已出具承诺，上述土地将于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、广船国际或其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

## 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 184 处面积合计 591,492.11 平方米的房屋已取得权属证书，2 处面积合计 7,432.11 平方米的房屋正在办理权属变更登记，10 处面积合计 70,840.53 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 184 处房屋的具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	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
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

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
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
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	32.82	住宅	粤(2016)广州市不动产权	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		翠一街 27 号 404 房			权第 05222597 号	
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
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
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

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
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
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	35.91	住宅	粤(2016)广州市不动产权	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		翠一街 8 号 903 房			权第 05222905 号	
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
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	109.86	住宅	粤(2017)广州市不动产权第 11202391 号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		1号楼2梯503房				
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瑰街1号楼2梯703房	109.86	住宅	粤(2017)广州市不动产权第11202424号	无
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瑰街1号楼首层9号商铺	36.21	商铺	粤(2017)广州市不动产权第11202436号	无
114	广船国际	南沙区南沙街江南路玫瑰花园玫瑰街	47.82	商铺	粤(2017)广州市不动产权第11202437号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		1号楼首层10号商铺				
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瑰街1号楼2梯601房	114.34	住宅	粤(2017)广州市不动产权第11202452号	无
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

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
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瑰街1号楼2梯403房	109.86	住宅	粤(2017)广州市不动产权第11202464号	无
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

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
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号 自编1号自编3栋 (报告厅)	424.58	报告 厅	粤(2017)广州市不动 产权第11200505号	无
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	422.17	主门 卫	粤(2017)广州市不动 产权第11200487号	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
		(主门卫)				
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
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

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	他项权利
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
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

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

广船国际及其下属子公司尚待完成过户手续的 2 处房产的具体情况如下：

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	土地使用权类型	他项权利
1	中船防务	衡阳市高新区解放大道 33 号香江城市花园	7,399.98	商场	衡房权证高新区字	出让	无

序号	证载权利人	坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	证载用途	房屋所有权证号	土地使用权类型	他项权利
		1-2 栋小区商场-101-1 室			第 08261999 号		
2	中船防务	衡阳市高新区解放大道 33 号香江城市花园 1-2 栋小区商场 -101-2-1 室	32.13	商场	衡房权证高新区字第 08261998 号	出让	无

上述房屋已由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。中船集团已出具承诺，上述房屋将于 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、广船国际或其子公司受到任何损失，中船集团将承担赔偿责任。

## 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 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《国家发展和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，中船集团以上述岸线使用权及其他资产作价增资广船国际，详见本报告书“第四章标的资产基本情况”之“一、基本情况”之“（二）历史沿革”。

### (三) 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
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舳部分段的组装方法	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
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装	发明	2016102104856	2016.04.05	无
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
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	一种用于船舶舾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	一种用于船舶舾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	一种船舶舱室舾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

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	一种大型矿砂船的舫横剖面结构	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
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
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
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	实用新型	201820057802X	2018.01.11	无
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
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	实用新型	2017208769533	2017.07.19	无
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	一种船艏推进器舱通风装置	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
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	一种管舫件管口保护结构	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	实用新型	2016210502884	2016.09.12	无
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
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	实用新型	2015204678979	2015.07.02	无
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	船舶舳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
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后拆检的可拆衬板结构	实用新型	2014202280572	2014.05.06	无
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
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	一种用于船体舳部分段组装的工装	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	实用新型	2012207083923	2012.12.20	无

		置				
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	实用新型	2012200153677	2012.01.12	无
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
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定位系统结构	实用新型	2017209964872	2017.08.10	无
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	实用新型	201720420878X	2017.04.20	无

		装				
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
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	实用新型	2013204629723	2013.07.31	无

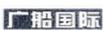
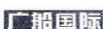
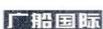
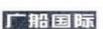
		装				
544	中山广船	一种船用电缆箱	实用新型	2013208058891	2013.12.10	无
545	中山广船	一种涨紧结构	实用新型	2014202250793	2014.05.05	无
546	中山广船	一种船舶舱口盖防滑装置	实用新型	2014205703475	2014.09.30	无
547	中山广船	一种船舶缆绳用承托装置	实用新型	2015204754898	2015.06.30	无
548	中山广船	一种法兰双面自动焊接装置	实用新型	201720652898X	2017.06.06	无
549	中山广船	一种圆管、板拼缝快速开槽装置	实用新型	2017206529319	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
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

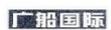
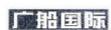
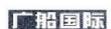
## 2、商标

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		第 45 类	2011.09.28-2021.09.27	受让取得	无
2	广船国际	8192968		第 44 类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
3	广船国际	8192940		第 43 类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
4	广船国际	8192864		第 39 类	2011.04.14-2021.04.13	受让取得	无
5	广船国际	8189887		第 37 类	2011.04.14-2021.04.13	受让取得	无
6	广船国际	8189864		第 36 类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
7	广船国际	8181937		第 24 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
8	广船国际	8181926		第 45 类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无
9	广船国际	8181903		第 44 类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无
10	广船国际	8181882		第 43 类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无
11	广船国际	8181852		第 41 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
12	广船国际	8181835		第 38 类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
13	广船国际	8181827		第 37 类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
14	广船国际	8181807		第 36 类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
15	广船国际	8181791		第 35 类	2011.04.21-2021.04.20	受让取得	无
16	广船国际	8176639		第 34 类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
17	广船国际	8176618		第 33 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
18	广船国际	8176603		第 32 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
19	广船国际	8176584		第 31 类	2011.05.07-2021.05.06	受让取得	无
20	广船国际	8176563		第 30 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
21	广船国际	8176540		第 29 类	2011.10.28-2021.10.27	受让取得	无
22	广船国际	8176519		第 28 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
23	广船国际	8176507		第 27 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
24	广船国际	8172641		第 26 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
25	广船国际	8161261		第 25 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
26	广船国际	8161206		第 24 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
27	广船国际	8161164		第 23 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
28	广船国际	8161140		第 22 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
29	广船国际	8161092		第 21 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
30	广船国际	8161051		第 19 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
31	广船国际	8161027		第 18 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
32	广船国际	8161012		第 16 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
33	广船国际	8160972		第 15 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
34	广船国际	8160942		第 14 类	2011.04.07-2021.04.06	受让取得	无
35	广船国际	8154704		第 13 类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
36	广船国际	8154682		第 11 类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
37	广船国际	8154656		第 10 类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
38	广船国际	8154636		第 8 类	2011.05.14-2021.05.13	受让取得	无
39	广船国际	8154566		第 7 类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
40	广船国际	8154536		第 5 类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
41	广船国际	8154516		第 4 类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
42	广船国际	8154483		第 3 类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
43	广船国际	8154464		第 2 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
44	广船国际	8154435		第 1 类	2011.03.28-2021.03.27	受让取得	无
45	广船国际	5398314		第 9 类	2019.05.28-2029.05.27	受让取得	无
46	广船国际	5398313		第 12 类	2019.05.14-2029.05.13	受让取得	无
47	广船国际	5398312		第 17 类	2019.08.28-2029.08.27	受让取得	无
48	广船国际	5398311		第 20 类	2019.08.07-2029.08.06	受让取得	无
49	广船国际	5398310		第 37 类	2019.10.28-2029.10.27	受让取得	无
50	广船国际	5398309		第 39 类	2019.09.07-2029.09.06	受让取得	无
51	广船国际	5398308		第 40 类	2019.10.28-2029.10.27	受让取得	无
52	广船国际	5398307		第 42 类	2019.09.14-2029.09.13	受让取得	无
53	广船国际	5398294		第 6 类	2019.05.14-2029.05.13	受让取得	无
54	广船国际	1113936		第 7 类	2017.09.28-2027.09.27	受让取得	无
55	广船国际	1113935		第 7 类	2017.09.28-2027.09.27	受让取得	无
56	广船国际	904863		第 19 类	2016.11.28-2026.11.27	受让取得	无
57	广船国际	910712		第 7 类	2016.12.07-2026.12.06	受让取得	无
58	广船国际	890862		第 34 类	2016.10.28-2026.10.27	受让取得	无
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

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
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
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		第 12 类	2011.04.14-2021.04.13	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
89	广州中船龙穴造船有限公司	6848877	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	第 12 类	2013.05.14-2023.05.13	原始取得	无
93	广州中船龙穴造船有限公司	6848868	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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	<b>龙穴造船</b>	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		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		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	<b>广船西奥</b>	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		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		第 42 类	2012.06.07-2022.06.06	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
105	广船国际	34072008	 中船绿岛	第 37 类	2019.07.28-2029.07.27	原始取得	无
106	广船国际	34067433	 广船绿岛	第 37 类	2019.07.28-2029.07.27	原始取得	无
107	广船国际	34056732	 广船绿岛	第 40 类	2019.07.28-2029.07.27	原始取得	无
108	广船国际	34053984	 中船绿岛	第 21 类	2019.07.21-2029.07.20	原始取得	无
109	广船国际	34052864	 中船绿岛	第 40 类	2019.07.21-2029.07.20	原始取得	无
110	广船国际	34052003	 广船绿岛	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-SIG DEI)	2009.11.1	2010.2.4
4	广船国际	2010SR006675	质量管理体系 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
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.net)	2005.7.28	2005.10.14
39	红帆科技	2008SR11895	红帆造船成本管理系统 V1.0 (简 称: HF-SCMS)	2008.1.1	2008.6.25
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
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
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
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

#### （四）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 4 月 30 日，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 4 月 30 日	
	账面原值	账面净值
机器设备	357,437.46	171,384.00
运输设备	17,191.81	4,132.27

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。

#### （五）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。

#### （六）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 4 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
短期借款	283,954.88	20.42%	253,259.53	17.27%	161,000.00	9.70%
交易性金融负债	5,335.70	0.38%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	-	-	28,211.03	1.92%	7.33	0.0004%

项目	2019年4月30日		2018年12月31日		2017年12月31日	
金融负债						
应付票据	51,705.66	3.72%	97,048.30	6.62%	98,829.79	5.96%
应付账款	257,828.86	18.55%	282,907.11	19.29%	305,155.53	18.39%
预收款项	42,360.95	3.05%	30,118.12	2.05%	19,329.71	1.16%
应付职工薪酬	3,665.21	0.26%	3,710.02	0.25%	3,669.52	0.22%
应交税费	1,182.29	0.09%	1,457.40	0.10%	2,197.00	0.13%
其他应付款	16,211.53	1.17%	20,340.28	1.39%	14,229.52	0.86%
一年内到期的非流动负债	147,531.25	10.61%	170,000.00	11.59%	266,500.00	16.06%
其他流动负债	260,462.70	18.73%	270,425.37	18.44%	220,987.64	13.32%
流动负债合计	1,070,239.02	76.98%	1,157,477.13	78.91%	1,091,906.04	65.80%
长期借款	287,920.70	20.71%	273,451.95	18.64%	537,315.70	32.38%
长期应付职工薪酬	5,302.29	0.38%	5,144.00	0.35%	5,998.40	0.36%
预计负债	17,013.40	1.22%	20,799.34	1.42%	21,423.15	1.29%
递延收益	9,795.75	0.70%	9,944.69	0.68%	2,829.70	0.17%
非流动负债合计	320,032.15	23.02%	309,339.98	21.09%	567,566.96	34.20%
<b>负债合计</b>	<b>1,390,271.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,466,817.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,659,473.00</b>	<b>100.00%</b>

截至2017年末、2018年末和2019年4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1,390,271.17万元。

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76.98%。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。

#### （七）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，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。

#### （八）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。

#### （九）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

#### （一）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，广船国际经评估股东全部权益价值为777,873.6200万元，评估增值192,141.5800万元，增值率32.80%，前述评估报告已经有权国有资产监管部门备案。

##### 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。

## (二) 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。

截至本报告出具之日，本次增资事项尚待广船国际股东会审议通过后办理工商变更登记。

### 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

### (一) 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、广东省财政厅、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	特种设备制造许可证	TS2310231-2019	国家市场监督管理总局	2019.10.18

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。

## (二) 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

### (一) 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“第八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”。

### (二) 主要业务情况

#### 1、主要产品及服务

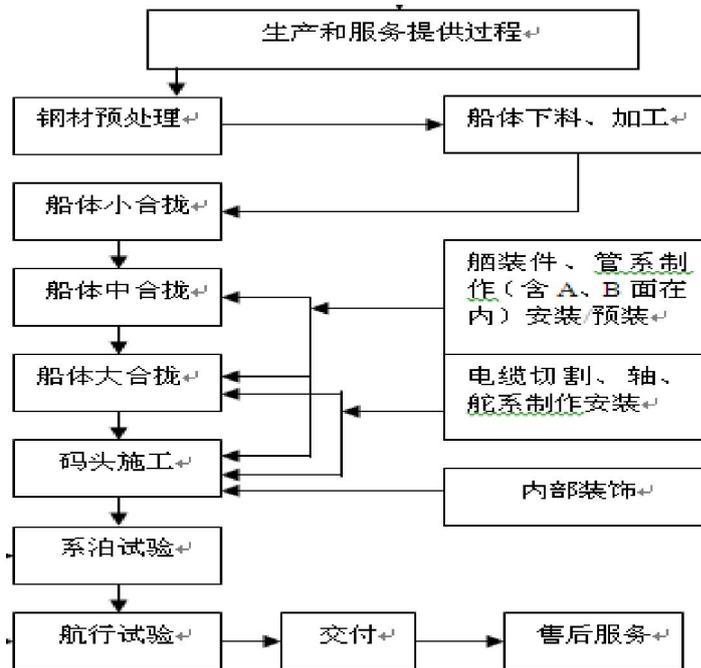
广船国际是国家高新技术企业，拥有国家认定的企业技术中心，是华南地区重要的现代化造船核心骨干企业。广船国际主营业务包括船舶海工业务及新产业业务，其中：船舶海工业务涵盖油轮和冰区散货船两大常规船型，客滚船、半潜船、极地船等高特船，以及军辅船等多种船型；新产业业务包括钢结构、电梯、剪压床、大型矿山机械、软件开发与服务、酒店及部分生产性服务等业务。

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，年造船能力达到 358 万载重吨，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”18,000 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；广船国际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，拥有国家认定的企业技术中心，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，广船国际已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。

### （三）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，在广船国际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。

## （四）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1-4月		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船舶产品	147,846.05	81.38%	596,680.86	82.61%	892,566.75	85.31%
钢结构	6,854.71	3.77%	29,713.85	4.11%	64,161.29	6.13%

业务板块	2019年1-4月		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船舶修理及改造	16,612.66	9.14%	60,091.29	8.32%	61,369.05	5.87%
机电产品及其他	10,359.37	5.70%	35,840.09	4.96%	28,215.22	2.70%
<b>合计</b>	<b>181,672.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>722,326.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,046,312.31</b>	<b>100.00%</b>

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1-4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	119.00	42.30	42.30	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1-4月的产能利用率分别为70.99%、43.42%与35.55%，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1-4月	2018年度	2017年度
前五名客户销售金额（万元）	124,703.82	458,511.03	621,682.32
前五名客户销售金额占营业收入的	67.21%	61.97%	58.58%

比例			
----	--	--	--

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。

## （五）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1-4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	57,392.60	30.13%	169,368.10	22.65%	59,716.60	5.90%
燃料动力费	5,161.00	2.71%	17,116.48	2.29%	26,002.65	2.57%
合计	<b>62,553.60</b>	<b>32.84%</b>	<b>186,484.58</b>	<b>24.94%</b>	<b>85,719.25</b>	<b>8.47%</b>

### 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1-4月	2018年度	2017年度
前五名供应商采购金额（万元）	113,033.15	240,136.03	270,426.91
前五名供应商采购金额占营业成本的比例	59.35%	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。

## （六）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。

## （七）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。

## （八）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制，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机构配备管理制度
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

序号	文件名称
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
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
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
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

序号	文件名称
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章“三、合法合规性说明”之“（七）行政处罚情况”。

## （九）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

序号	文件名称
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
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

序号	标准代号	标准名称
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
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

## （十）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。

截至本报告书签署日，广船国际技术中心共有员工1,041人，其中高级职称（研究员级）18人，高级职称155人，中级职称383人，初级职称333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

### （一）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。

### （二）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。

## **（三）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**

报告期内，广船国际重要会计估计未发生变更。

### **（四）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。

### **（五）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。

### **（六）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。

## 第五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。

根据东洲评估出具**并经备案**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），以 2019 年 4 月 30 日为评估基准日，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作为评估结果，广船国际 100% 股权的账面值为 688,616.63 万元，评估值为 **1,054,109.08** 万元，评估增值为 **365,492.45** 万元，增值率为 **53.08%**。根据评估结果并剔除国拨资金对交易对价的影响，拟出售标的资产的交易作价调整为 **285,788.32** 万元。标的资产于评估基准日的评估具体情况如下：

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 交易作价
	A	B	C=A-B	D=C/A	E	F=E*B
广船国际 <sup>①</sup>	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	27.4214 %	285,788.32
合计	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	27.4214 %	285,788.32

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；

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议案》，中船集团拟以截至2017年6月30日享有的广船国际国有独享资本公积27,464.00万元对广船国际转增注册资本；

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；故广船国际 27.4214% 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。

## （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，本次评估标的资产采用资产基础法进行评估。标的资产采取评估方法的原因详见本章之“（五）标的资产评估值分析”部分标的资产的具体分析。

### **(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

评估人员核对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、公司章程、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，主要采用成本法评估。

成本法评估计算公式为：

$$\begin{aligned} \text{评估值} &= \text{重置全价} - \text{实体性贬值} - \text{功能性贬值} - \text{经济性贬值} \\ &= \text{重置全价} \times \text{综合成新率} \end{aligned}$$

#### (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

$$\text{评估值} = \text{重置成本} - \text{实体性贬值} - \text{功能性贬值} - \text{经济性贬值}$$

$$\text{或：资产评估值} = \text{单位面积重置价格} \times \text{建筑面积} \times \text{成新率}$$

##### (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：

$$\text{委估对象价格} = \text{可比实例交易价格} \times \text{交易情况修正系数} \times \text{市场状况修正系数} \times \text{房}$$

## 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，委估对象属于工业用地的，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

本次在广船国际的收益法评估中，采用现金流量折现法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

C<sub>i</sub>：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，本次明确的预测期期间 n 选择为五年。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 F = 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；

$\varepsilon$ ：评估对象的特定风险调整系数；

$\beta_e$ ：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。

## （五）标的资产评估值分析

### 1、评估概况

本次交易中，广船国际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。

综上，本次评估以资产基础法的结果作为广船国际的最终评估结论。

#### 4、资产基础法评估结果分析

截至评估基准日，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	<b>963,180.21</b>	<b>-360.34</b>	<b>-0.04</b>
非流动资产	2	933,095.45	<b>1,296,932.37</b>	<b>363,836.92</b>	<b>38.99</b>
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	<b>205,408.81</b>	<b>72,972.89</b>	<b>55.10</b>
投资性房地产	6	2,141.31	5,289.44	3,148.13	147.02
固定资产	7	559,561.72	<b>704,662.17</b>	<b>145,100.45</b>	<b>25.93</b>
在建工程	8	36,673.12	<b>37,741.69</b>	<b>1,068.57</b>	<b>2.91</b>
无形资产	9	82,033.14	<b>223,580.02</b>	<b>141,546.88</b>	<b>172.55</b>
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	-	-
<b>资产总计</b>	<b>12</b>	<b>1,896,636.00</b>	<b>2,260,112.58</b>	<b>363,476.58</b>	<b>19.16</b>
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	<b>177,674.42</b>	<b>-2,009.93</b>	<b>-1.12</b>
<b>负债总计</b>	<b>15</b>	<b>1,208,019.37</b>	<b>1,206,003.50</b>	<b>-2,015.87</b>	<b>-0.17</b>
<b>净资产</b>	<b>16</b>	<b>688,616.63</b>	<b>1,054,109.08</b>	<b>365,492.45</b>	<b>53.08</b>

##### 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 **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、长期股权投资评估情况

### ①长期股权投资的评估结果

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	<b>2,474.84</b>
2	广州永联钢结构有限公司	75.00%	7,909.58	<b>6,553.62</b>
3	广东广船国际电梯有限公司	100.00%	3,995.00	<b>5,973.11</b>
4	广州红帆科技有限公司	51.00%	255.00	<b>2,397.67</b>
5	荣广发展有限公司	100.00%	2,644.38	<b>11,034.61</b>
6	广州市红帆酒店有限公司	100.00%	3,306.80	<b>16,930.18</b>
7	广州市广利船舶人力资源服务有限公司	100.00%	665.25	<b>-10.79</b>
8	广州广船大型机械设备有限公司	100.00%	18,861.00	<b>20,188.78</b>
9	中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	100.00%	70,000.00	<b>82,721.20</b>
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	<b>51,914.47</b>
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	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

### ③子公司评估结果说明

截至2019年4月30日，广船国际12家打开评估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	<b>2,474.84</b>	<b>-17.51%</b>
2	广州永联钢结构有限公司	75.00%	资产基础法	7,909.58	<b>6,553.62</b>	<b>-17.14%</b>
3	广东广船国际电梯有限公司	100.00%	资产基础法	3,995.00	<b>5,973.11</b>	<b>49.51%</b>
4	广州红帆科技有限公司	51.00%	资产基础法	255.00	<b>2,397.67</b>	<b>840.26%</b>
5	荣广发展有限公司	100.00%	资产基础法	2,644.38	<b>11,034.61</b>	<b>317.29%</b>
6	广州市红帆酒店有限公司	100.00%	资产基础法	3,306.80	<b>16,930.18</b>	<b>411.98%</b>
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	<b>-10.79</b>	<b>-101.62%</b>
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	<b>20,188.78</b>	<b>7.04%</b>
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	<b>82,721.20</b>	<b>18.17%</b>
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	<b>51,914.47</b>	<b>145.32%</b>
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%

### 6、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。

### 7、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。

#### (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

根据《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》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，公司董事会就本次重大资产出售的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性说明如下：

#### 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，为本次重大资产出售提供价值参考依据。东洲评估采用了收益法、资产基础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值作为本次评估结果。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，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）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
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
<b>均值</b>			<b>3.94</b>
<b>中值</b>			<b>3.34</b>
<b>标的公司</b>			<b>1.59</b>

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。

从上表可知，可比上市公司估值指标差异很大，市净率均值为 3.94，中值为 3.34，系行业处于周期性底部，各可比公司因业务经营差异从而导致盈利情况不尽相同；本次交易标的资产的市净率为 1.59，略低于可比上市公司市净率均值及中值。

### 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，并计算市盈率、市净率，与本次交易中注入标的资产的市盈率、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）》（2019 年 6 月 26 日）	中国船柴 47.82%股权	<b>2.91</b>
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	<b>1.15</b>

序号	预案/草案及首次披露日期	可比交易	市净率（倍）
7		重齿公司 48.44%股权	1.11
		中值	1.28
		均值	1.62

数据来源：各可比交易的重组报告书整理。

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。

### （三）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

自评估基准日至评估报告出具日，广船国际涉及期后事项，具体情况如下：

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，前述资产转让事项目前正在实施过程中。

### （四）标的资产最近三年评估情况及与本次评估的对比情况

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。**前次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	较前次评估差异
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	<b>1,054,109.08</b>	<b>10,404.07</b>

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，主要系正常经营及部分资产增值因素，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

根据《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》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件及《中船海洋与防务装备股份有限公司章程》的有关规定，作为公司的独立董事，经审阅公司提供的关于资产评估机构和本次资产评估的相关材料，基于独立判断就本次重大资产出售评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表如下独立意见：

#### “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，为本次重大资产出售提供价值参考依据。东洲评估采用了收益法、资产基础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值作为本次评估结果。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，我们认为公司本次重大资产出售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。

## 第六章本次交易合同的主要内容

### 一、发行股份购买资产协议

#### （一）合同主体、签订时间

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

中国船舶拟向中船防务发行股份购买中船防务持有的广船国际27.4214%股权。本次交易中，标的股权的定价将以具有证券期货相关业务资质的评估机构出具的针对标的公司股权价值的评估报告经有权国资部门备案后，以经备案的评估值为依据确定交易价格，并由各方签署补充协议予以确认。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为**1,054,109.08**万元。

#### （三）交易价格、定价依据

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有权单位备案的评估结果为准。

根据东洲评估出具的《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），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

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
广船国际 <sup>②</sup>	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	27.4214%	285,788.32
合计	688,616.63	1,054,109.08	365,492.45	53.08%	27.4214%	285,788.32

以2019年4月30日为评估基准日，本次标的公司100%权益账面净资产为688,616.63万元，评估值为1,054,109.08万元，评估增值365,492.45万元，增值率为53.08%。剔除国拨资金对交易对价的影响，根据相关标的资产的收购比例计算，本次标的资产作价为285,788.32万元。

#### (四) 发行股份种类及定价

##### 1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，中国船舶以发行股份及支付现金的方式购买资产，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防务。

##### 3、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	广船国际 27.4214%股权	285,788.32	发行股份
合计		285,788.32	-

##### (1) 定价基准日

本次交易中，中国船舶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中国船舶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。

<sup>②</sup>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 11,900.00 万元，故广船国际 27.4214% 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。

## (2) 发行价格

根据《重组管理办法》的相关规定，中国船舶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。

中国船舶定价基准日前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。

经交易各方商议决定，本次发行股份的价格选择定价基准日前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%。

在定价基准日至股份发行日期间，中国船舶如有其他派息、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：
$$P_1 = \frac{P_0 - D + A \times K}{(1 + K + N)}$$

2019年4月18日，中国船舶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中国船舶总股本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，本次交易发行股份及支付现金购买资产涉及的发行价格调整为13.14元/股。

本次交易中，中国船舶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、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。

中国船舶向中船防务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，中船防务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中国船舶的资本公积。

据此计算，中国船舶本次向中船防务发行股份数量预计为**217,494,916**股股份。

在中国船舶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中国船舶股票需要进行除权、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中国船舶股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。

#### 5、发行价格调整机制

本次交易不设置发行价格调整方案。

#### 6、锁定期安排

中船防务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，中船防务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。

本次重组结束后，中船防务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。

若中船防务基于本次重组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，中船防务同意将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

前述限售期满之后按照中国证监会和上交所的有关规定执行。

## **7、过渡期间损益安排**

根据中船防务与中国船舶签署的《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》，本次重组涉及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中国船舶享有和承担。

为明确标的股权在过渡期间内的损益变化，各方同意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，由中国船舶聘请审计机构对标的股权在过渡期间的损益变化情况进行审计。

### **(五) 标的资产交割及股份发行登记**

本次中国船舶发行股份购买资产的实施应以下述先决条件的满足为前提：

- (1) 本次重组经中国船舶董事会和股东大会批准。
- (2) 本次重大资产出售经中船防务董事会和股东大会批准。
- (3) 国资有权部门批准本次重组。

#### **(4) 标的公司评估报告取得有权国资部门备案。**

- (5) 中国证监会核准中国船舶发行股份购买资产。

在上述条件成就后，中船防务应按协议约定将标的资产过户至中国船舶名下，中国船舶应按协议约定向中船防务完成本次发行的股票交付。

在上述条件成就后，中船防务应促使标的公司在 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）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。

## （七）税费

除非在本协议中另有相反的约定，因签订和履行本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。

## （八）协议的成立与生效

《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》自各方法定代表人或授权代表签字并加盖各自公章之日起成立。

《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》的“过渡期安排”、“声明、承诺与保证”信息披露、“协议的成立与生效”以及“法律适用和争议解决”条款自协议成立之日起即行生效。

除上述成立即生效的条款外，本协议其余条款于下列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 12 月 31 日，上述生效条件仍未获得全部满足，除非各方另行同意延长，本协议自动终止。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，致使本协议无法生效并得以正常履行，本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。

#### **(九) 违约责任**

对于《发行股份购买资产协议》项下的一方（以下简称“违约方”）违反本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本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本协议任何条款而享有的权利和救济应在本协议被取消、终止或完成后依然有效。

## 第七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

本次重组前后，上市公司主营业务均为船舶修造、海洋工程、钢结构、机电产品等，主营业务未发生变化。

本次交易的标的资产不属于高污染行业，在生产经营过程中严格遵守国家及地方有关环境保护法律法规的要求，最近三年经营过程中未发现因违反国家及地方有关环境保护法律法规而受到有关主管部门重大行政处罚的情形。因此本次交易符合有关环境保护法律和行政法规规定。

本次交易的标的资产的土地使用权情况详见本重组报告书“第四章标的资产基本情况”。标的资产最近三年经营过程中，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。本次交易总体符合土地管理方面法律法规的规定。

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，本次重大资产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，上市公司股本超过4亿股，且上市公司社会公众股东持股比例将高于10%的最低比例要求，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均以具有证券业务资格的资产评估机构出具的并经有权机构备案的评估报告的评估结果为基础确定。

相关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均为合法设立、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）本次交易不影响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**

本次重组系公司考虑到与中船集团及中国船舶之间存在同业竞争，以及民用船舶市场产能过剩局面短期内难以实质性改善的实际，为改善公司财务状况、提升盈利能力，顺利推进市场化债转股项目及尽早解决同业竞争而实施，通过本次重组将有力地改善上市公司的财务状况以及增强上市公司的盈利能力。

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）不影响上市公司在业务、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仍为中船集团，实际控制人仍为国务院国资委，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。上市公司控股股东中船集团承诺，在本次交易完成后中船集团将继续按照法律、法规及中船防务公司章程依法行使股东权利，不利用控股股东身份影响中船防务的独立性，保持中船防务在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

### **（七）不影响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履行职责，中国海防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、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发表的明确意见**

申万宏源承销保荐作为本次交易的独立财务顾问，出具《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售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》、《重组管理办法》等有关法律、法规的规定。

### **（二）法律顾问对本次交易发表的明确意见**

广信君达作为本次交易的法律顾问，出具《广东广信君达律师事务所关于中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易之法律意见书》，发表意见：本次重组符合《公司法》、《重组管理办法》对于上市公司重大资产重组规定的实质条件。

## 第八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（特殊普通合伙）对上市公司2016年、2017年、2018年财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见XYZH/2017BJA100055号、XYZH/2018BJA100020号、XYZH/2019BJGX0004号审计报告。上市公司2019年4月30日和2019年1-4月财务数据未经审计。

上市公司的财务状况和经营成果如下：

#### （一）财务状况分析

##### 1、资产构成分析

单位：万元

项目	2019年4月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	691,989.20	15.02%	1,033,788.72	21.78%	1,200,527.57	27.19%	1,234,797.00	26.69%
交易性金融资产	1,096.43	0.02%	1,168.52	0.02%	-	0.00%	-	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	660.23	0.01%	-	0.00%
应收票据	23,511.52	0.51%	13,081.07	0.28%	15,716.65	0.36%	12,294.53	0.27%
应收账款	274,132.73	5.95%	256,229.52	5.40%	154,122.88	3.49%	128,096.88	2.77%
预付款项	317,530.34	6.89%	302,085.78	6.36%	247,518.22	5.61%	237,234.57	5.13%
其他应收款	102,838.72	2.23%	32,608.64	0.69%	12,937.63	0.29%	7,244.82	0.16%
存货	542,984.85	11.79%	495,599.39	10.44%	1,033,993.63	23.42%	1,234,960.50	26.69%
合同资产	743,115.12	16.13%	686,077.08	14.45%	-	0.00%	-	0.00%
一年内到期的非流动资产	44,390.41	0.96%	46,341.60	0.98%	103,314.31	2.34%	-	0.00%
其他流动资产	18,517.66	0.40%	36,537.81	0.77%	184,125.55	4.17%	189,296.44	4.09%
<b>流动资产合计</b>	<b>2,760,106.98</b>	<b>59.93%</b>	<b>2,903,518.11</b>	<b>61.16%</b>	<b>2,957,560.13</b>	<b>66.98%</b>	<b>3,057,749.12</b>	<b>66.09%</b>
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,103.00	0.05%	1,890.24	0.04%
长期应收款	212,835.84	4.62%	197,651.60	4.16%	46,005.95	1.04%	47,879.16	1.03%
长期股权投资	74,017.35	1.61%	74,093.53	1.56%	73,801.87	1.67%	6,896.17	0.15%

其他权益工具投资	7,161.40	0.16%	6,340.32	0.13%	-	0.00%	-	0.00%
投资性房地产	2,141.31	0.05%	2,162.27	0.05%	2,225.14	0.05%	2,288.01	0.05%
固定资产	1,177,341.94	25.56%	1,204,643.60	25.37%	1,014,648.07	22.98%	1,090,671.41	23.57%
在建工程	84,738.95	1.84%	76,256.77	1.61%	63,511.93	1.44%	67,075.08	1.45%
使用权资产	19,145.11	0.42%	-	-	-	0.00%	-	0.00%
无形资产	206,429.13	4.48%	208,483.03	4.39%	188,466.79	4.27%	200,039.32	4.32%
商誉	14,423.12	0.31%	14,423.12	0.30%	-	0.00%	-	0.00%
长期待摊费用	7,957.07	0.17%	7,928.56	0.17%	1,495.49	0.03%	1,704.97	0.04%
递延所得税资产	32,105.42	0.70%	44,008.35	0.93%	46,042.72	1.04%	50,271.72	1.09%
其他非流动资产	7,506.97	0.16%	8,025.15	0.17%	19,902.01	0.45%	100,136.16	2.16%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,845,803.59</b>	<b>40.07%</b>	<b>1,844,016.30</b>	<b>38.84%</b>	<b>1,458,206.08</b>	<b>33.02%</b>	<b>1,569,109.47</b>	<b>33.91%</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,605,910.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,747,534.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,415,766.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,626,858.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，上市公司资产总额分别为4,626,858.58万元、4,415,766.20万元、4,747,534.41万元和4,605,910.58万元。

从资产结构来看，截至2016年末、2017年末、2018年末和2019年4月末，上市公司流动资产占总资产的比例分别为66.09%、66.98%、61.16%和59.93%，2018年末流动资产较2017年末减少54,042.02万元，减幅为1.83%，2019年4月末流动资产较2018年末减少143,411.12万元，减幅为4.94%，主要系货币资金较大幅度减少所致，2018年末货币资金较2017年末减少166,738.85万元，减幅为13.89%，2019年4月末货币资金较2018年末减少341,799.51万元，减幅为33.06%，具体来看，报告期内，受厂区整体搬迁的影响以及全球船舶市场的低迷，公司子公司广船国际报告期内收入有所下降，此外，公司子公司黄埔文冲部分客户货款支付存在一定延期，上述因素综合导致公司货币资金下降幅度较大。

截至2016年末、2017年末、2018年末和2019年4月末，上市公司非流动资产占总资产的比例分别为33.91%、33.02%、38.84%和40.07%。上市公司非流动资产主要为固定资产、无形资产和长期应收款。2018年末上市公司长期应收款较2017年末增加151,645.65万元，增幅达329.62%，主要系广船国际荔湾厂区整体搬迁，按照相关规定将部分搬迁补偿款确认为长期应收款所致。

## 2、负债构成分析

单位：万元

项目	2019年4月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	460,261.98	14.90%	430,438.73	13.00%	267,541.50	8.31%	44,563.65	1.24%
交易性金融负债	13,010.34	0.42%	43,189.41	1.30%	-	0.00%	-	0.00%
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%	336.63	0.01%	-	0.00%
应付票据	200,272.21	6.48%	273,039.63	8.24%	177,228.46	5.50%	191,606.95	5.34%
应付账款	750,206.30	24.28%	795,883.22	24.03%	765,623.73	23.77%	726,363.62	20.26%
预收款项	-	0.00%	-	0.00%	65,086.90	2.02%	59,619.52	1.66%
合同负债	686,434.68	22.22%	711,239.20	21.48%	-	0.00%	-	0.00%
应付职工薪酬	5,605.36	0.18%	4,135.12	0.12%	3,219.86	0.10%	5,935.41	0.17%
应交税费	9,543.06	0.31%	4,814.00	0.15%	7,247.97	0.23%	12,711.11	0.35%
其他应付款	32,616.63	1.06%	33,692.24	1.02%	23,429.17	0.73%	35,819.04	1.00%
一年内到期的非流动负债	281,021.25	9.10%	441,400.00	13.33%	448,240.00	13.92%	567,520.00	15.83%
其他流动负债	17,552.92	0.57%	18,219.08	0.55%	554,448.36	17.21%	881,423.25	24.58%
<b>流动负债合计</b>	<b>2,456,524.73</b>	<b>79.51%</b>	<b>2,756,050.63</b>	<b>83.22%</b>	<b>2,313,742.02</b>	<b>71.83%</b>	<b>2,527,054.10</b>	<b>70.47%</b>
长期借款	502,440.70	16.26%	433,961.95	13.10%	814,285.70	25.28%	833,855.70	23.25%
租赁负债	14,230.51	0.46%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长期应付款	9,937.00	0.32%	9,937.00	0.30%	-	0.00%	-	0.00%
长期应付职工薪酬	24,357.60	0.79%	24,855.43	0.75%	26,374.98	0.82%	27,939.80	0.78%
预计负债	73,933.32	2.39%	80,201.67	2.42%	53,481.50	1.66%	51,093.72	1.42%
递延收益	6,896.41	0.22%	5,991.61	0.18%	3,189.57	0.10%	6,751.43	0.19%
递延所得税负债	1,357.89	0.04%	895.06	0.03%	141.26	0.00%	49.91	0.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>633,153.44</b>	<b>20.49%</b>	<b>555,842.73</b>	<b>16.78%</b>	<b>907,410.00</b>	<b>28.17%</b>	<b>1,058,724.54</b>	<b>29.53%</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,089,678.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,311,893.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,221,152.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,585,778.64</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，上市公司负债总额分别为3,585,778.64万元、3,221,152.02万元、3,311,893.35万元和3,089,678.17万元。

从负债结构来看，截至2016年末、2017年末、2018年末和2019年4月末，上市公司流动负债占总负债的比例分别为70.47%、71.83%、83.22%和79.51%，2018年末上市公司流动负债较2017年末增长442,308.61万元，增幅为19.12%，主要系公司根据流动资金的需要，管理短期借款的金额以及客户对付款方式的差异导致应付票据金额的波动所致。

截至2016年末、2017年末、2018年末和2019年4月末，上市公司非流动负债占总负债的比例分别为29.53%、28.17%、16.78%和20.49%。上市公司非流动负债主要为长期借款和预计负债，2018年末较2017年末非流动负债减少351,567.27万元，减幅为38.74%，主要是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、黄埔文冲引入新华保险、中原资产、华融瑞通等9名投资机构实施市场化债转股，合计增资金额48亿元，广船国际、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

最近三年一期公司偿债能力指标如下：

偿债能力指标	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.12	1.05	1.28	1.21
速动比率（倍）	0.90	0.87	0.83	0.72
资产负债率	67.08%	69.76%	72.95%	77.50%

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

2016年末至2019年4月末上市公司的流动比率和速动比率呈稳中略升趋势、资产负债率呈下降趋势。截至2019年4月30日，上市公司流动比率1.12，速动比率0.90，资产负债率67.08%，具有良好的偿债能力。

### 4、营运能力分析

最近三年一期公司的营运能力指标如下：

营运能力指标	2019年1-4月	2018年	2017年	2016年
总资产周转率（次/年）	0.09	0.42	0.49	0.49
应收账款周转率（次/年）	1.49	8.52	14.39	2.52
存货周转率（次/年）	0.82	2.50	1.85	1.88

注：2019年1-4月指标为未年化数据，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

2016年、2017年、2018年和2019年1-4月，上市公司的应收账款周转率分别为2.52、14.39、8.52和1.49，存货周转率分别为1.88、1.85、2.50和0.82，总资产周转率分别为0.49、0.49、0.42和0.09。2018年，公司应收账款周转率下降，下降原因主要为部分客户付款延迟，报告期应收账款余额增加幅度较大所致。

## （二）经营成果分析

### 1、经营成果分析

最近三年一期，上市公司的经营利润的构成及变化情况分析如下：

项目	2019年1-4月		2018年度		2017年度		2016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	金额	占比营业收入
一、营业收入	423,758.69	100.00%	1,921,359.64	100.00%	2,231,338.19	100.00%	2,334,960.49	100.00%
减：营业成本	426,262.59	100.59%	1,926,246.97	100.25%	2,094,688.87	93.88%	2,171,370.80	92.99%
税金及附加	2,301.46	0.54%	6,529.94	0.34%	7,266.18	0.33%	7,057.95	0.30%
销售费用	1,102.13	0.26%	8,625.52	0.45%	19,560.50	0.88%	11,674.38	0.50%
管理费用	25,180.41	5.94%	89,284.41	4.65%	125,612.16	5.63%	139,556.00	5.98%
研发费用	17,490.99	4.13%	49,756.26	2.59%	-	0.00%	-	0.00%
财务费用	8,966.40	2.12%	11,847.35	0.62%	52,877.65	2.37%	-1,794.65	-0.08%
其中：利息费用	13,289.75	3.14%	37,030.39	1.93%	-	0.00%	-	0.00%
利息收入	9,519.54	2.25%	23,569.37	1.23%	-	0.00%	-	0.00%
加：其他收益	268.26	0.06%	2,444.88	0.13%	3,879.50	0.17%	-	0.00%
投资收益	-13,933.82	-3.29%	-12,382.01	-0.64%	14,744.36	0.66%	-4,837.15	-0.21%
其中：对联营企业的投资收益	-264.31	-0.06%	-830.83	-0.04%	-160.05	-0.01%	178.00	0.01%
公允价值变动收益	30,106.99	7.10%	-42,344.49	-2.20%	323.60	0.01%	16,817.85	0.72%
信用减值损失	-465.51	-0.11%	3,937.20	0.20%	-	0.00%	-	0.00%
资产减值损失	-5,716.67	-1.35%	67,714.17	3.52%	19,323.94	0.87%	20,882.93	0.89%
资产处置收益	-24.99	-0.01%	-130.34	-0.01%	-	0.00%	-	0.00%
二、营业利	-47,311.04	-11.16%	-294,994.14	-15.35%	-69,043.66	-3.09%	-1,806.22	-0.08%

润								
加：营业外收入	132,601.68	31.29%	55,350.35	2.88%	86,404.96	3.87%	21,617.04	0.93%
减：营业外支出	108.35	0.03%	6,378.74	0.33%	513.14	0.02%	7,867.34	0.34%
<b>三、利润总额</b>	<b>85,182.29</b>	<b>20.10%</b>	<b>-246,022.53</b>	<b>-12.80%</b>	<b>16,848.15</b>	<b>0.76%</b>	<b>11,943.48</b>	<b>0.51%</b>
减：所得税费用	17,995.88	4.25%	1,392.48	0.07%	6,784.24	0.30%	3,274.66	0.14%
<b>四、净利润</b>	<b>67,186.41</b>	<b>15.85%</b>	<b>-247,415.02</b>	<b>-12.88%</b>	<b>10,063.92</b>	<b>0.45%</b>	<b>8,668.82</b>	<b>0.37%</b>
归属于母公司所有者的净利润	44,233.31	10.44%	-186,901.42	-9.73%	8,779.66	0.39%	7,122.43	0.31%
少数股东损益	22,953.10	5.42%	-60,513.60	-3.15%	1,284.26	0.06%	1,546.39	0.07%

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-4月，上市公司分别实现营业收入2,334,960.49万元、2,231,338.19万元、1,921,359.64万元和423,758.69万元；实现归属于母公司所有者的净利润7,122.43万元、8,779.66万元、-186,901.42万元和44,233.31万元。上市公司营业收入主要包括船舶产品、海工产品、钢结构、船舶修理和改造以及机电产品等，其中船舶产品和海工产品占比超过80%以上，报告期内受到全球船舶行业和海洋工程装备市场低迷的影响，部分船舶订单承接较预期推迟，建造首制船多而生产准备时间短和控股子公司广船国际厂区搬迁对造船生产产生较大不利影响，造船业务和海工业务的收入及毛利率均有一定下降。在国内外船舶企业竞争激烈，船企整体“盈利难”的情况下，公司贯彻落实高质量发展战略，坚决履行强军首责，加强民品经营管理，着力提升生产效率，保证公司的可持续发展，另一方面，随着全球造船行业逐步回暖，上市公司新承接订单的陆续开工以及搬迁影响逐步消除，未来公司业绩预计将逐步提升。

## 2、盈利能力指标分析

最近三年一期，上市公司主要盈利指标情况如下：

项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度	2016年度
毛利率	-0.59%	-0.25%	6.19%	7.01%
净利率	15.85%	-12.88%	-0.22%	0.37%
期间费用率	12.45%	8.30%	8.88%	6.40%
净资产收益率	4.44%	-18.20%	0.84%	0.69%

注：2019年1-4月指标未年化，上述指标均以合并财务报表的数据为基础，计算公式如下：

净利率=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+研发费用）/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

2016年、2017年、2018年和2019年1-4月，上市公司毛利率分别为7.01%、6.19%、-0.25%和-0.59%，净利率分别为0.37%、-0.22%、-12.88%和15.85%，期间费用率分别为6.40%、8.88%、8.30%和12.45%。净资产收益率分别为0.69%、0.84%、-18.20%和4.44%。报告期内，由于全球船舶市场以及海洋工程装备市场低迷，上市公司的盈利水平受到影响。随着全球船舶行业呈现逐渐回暖趋势，上市公司子公司广船国际搬迁影响逐渐消除，且公司控股子公司广州文冲船厂有限责任公司与广州中船文冲置业有限公司签署《文冲船厂一期搬迁协议》，该搬迁协议中13.68亿元的停产损失补偿和搬迁安置补偿属于当期收益，将增加文冲船厂2019年度的当期收益约13.68亿元，2019年第一季度盈利水平得到较大幅度改善。

## 二、标的资产的行业特点

本次交易标的广船国际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、国家海洋局联合发布	《海洋工程装备制造业中长期发展规划》
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）》

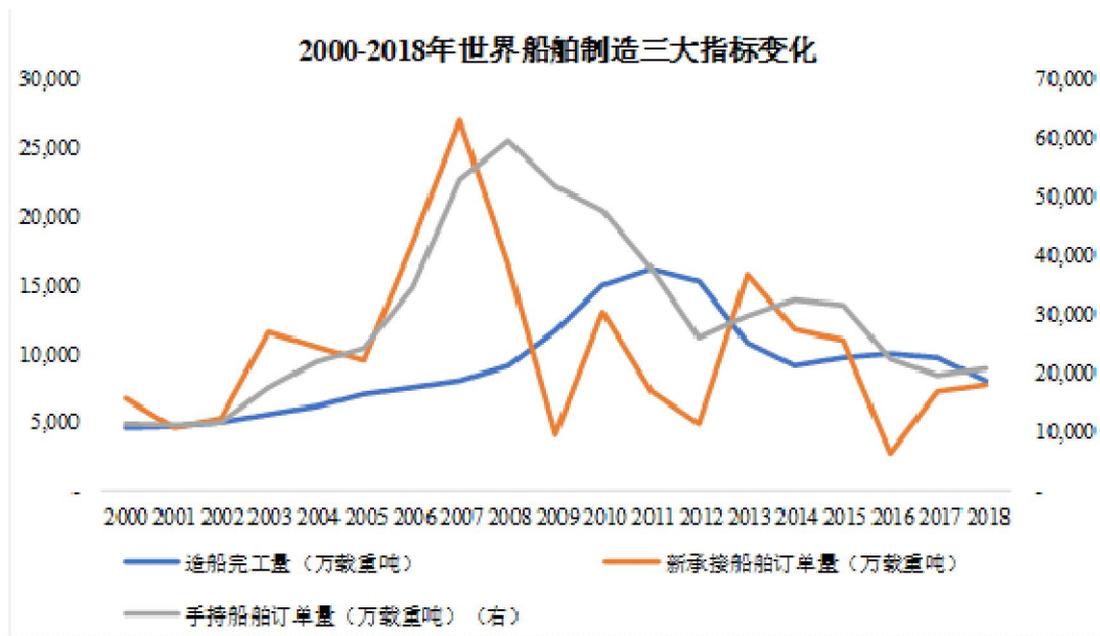
颁布时间	部门	法规名称
2015年2月	中国人民银行为首9部委	《关于金融支持船舶工业加快结构调整促进转型升级的指导意见》
2015年3月	工业和信息化部	《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2015年版）》
2015年5月	国务院	《中国制造2025》
2016年8月	工业和信息化部、国防科工局、国家质检总局	《促进装备制造业质量品牌提升专项行动指南》
2017年1月	工业和信息化部为首6部委	《船舶工业深化结构调整加快转型升级行动计划（2016-2020年）》
2017年11月	国家发展和改革委员会	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》
2018年1月	工业和信息化部为首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。

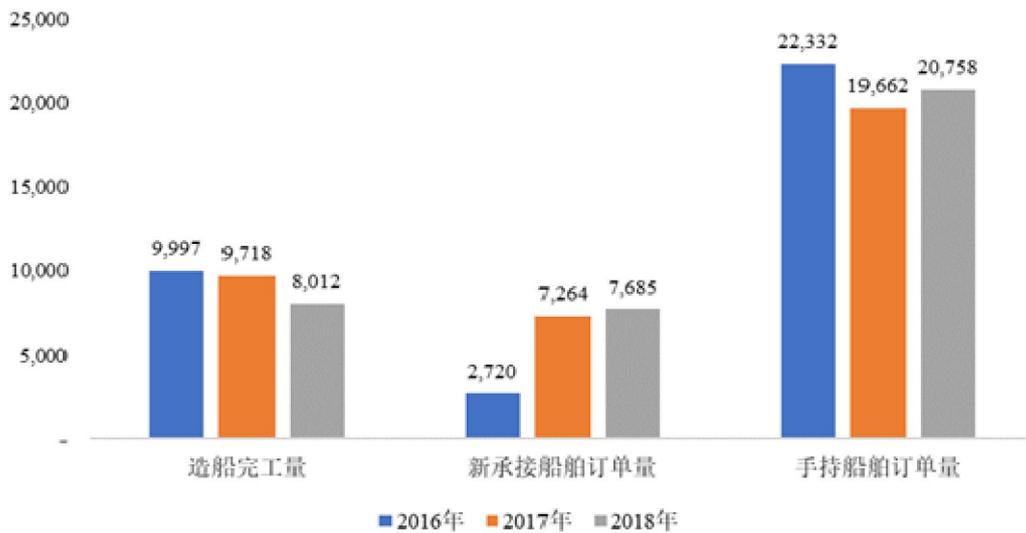


数据来源：中国船舶工业行业协会

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%。

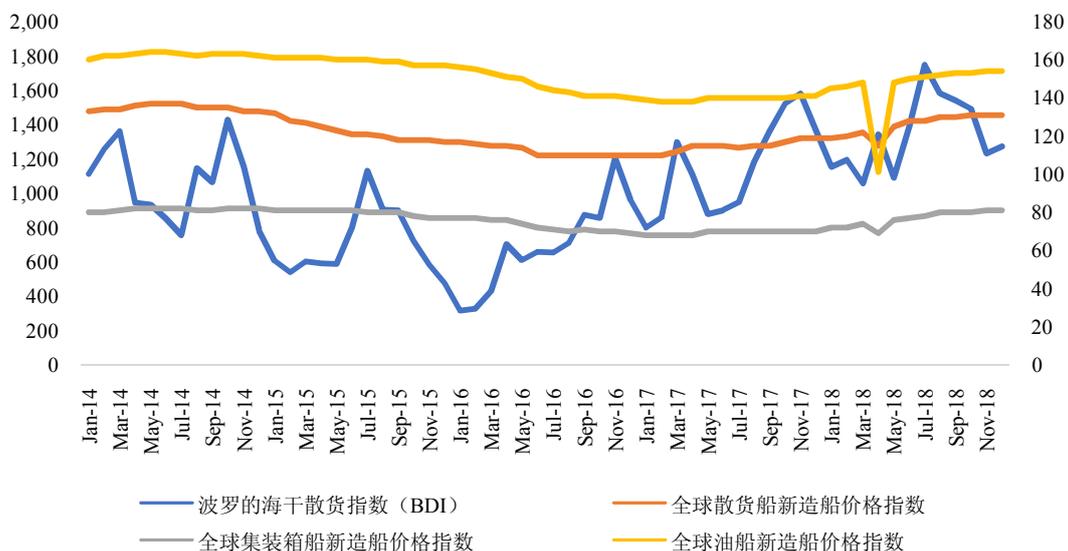
2016-2018年世界船舶制造指标对比（万载重吨）



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。

2014-2018年船舶相关价格指数走势



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%	<b>100.00</b>	<b>43.32</b>	<b>24.61</b>	<b>25.11</b>
	万修正总吨	3,022	1,090	770	753
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>36.07</b>	<b>25.48</b>	<b>24.92</b>
2018 年新接订单量	万载重吨	7,685	2,998	3,185	1,214
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>39.01</b>	<b>41.44</b>	<b>15.80</b>
	万修正总吨	2,900	933	1,246	370
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>32.17</b>	<b>42.97</b>	<b>12.76</b>
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%	<b>100.00</b>	<b>42.55</b>	<b>29.27</b>	<b>21.58</b>
	万修正总吨	7,990	2,865	2,084	1,372
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>35.86</b>	<b>26.08</b>	<b>17.17</b>
2017 年造船完工量	万载重吨	9,718	3,804	3,146	2,031
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>39.14</b>	<b>32.37</b>	<b>20.90</b>
	万修正总吨	3,307	1,142	1,052	673
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>34.53</b>	<b>31.81</b>	<b>20.35</b>
2017 年新接订单量	万载重吨	7,264	3,223	2,777	758
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>44.37</b>	<b>38.23</b>	<b>10.44</b>
	万修正总吨	2,325	918	645	200
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>39.48</b>	<b>27.74</b>	<b>8.60</b>
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%	<b>100.00</b>	<b>44.83</b>	<b>24.00</b>	<b>24.07</b>
	万修正总吨	7,748	2,871	1,625	1,572
	占比重%	<b>100.00</b>	<b>37.05</b>	<b>20.97</b>	<b>20.29</b>

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。

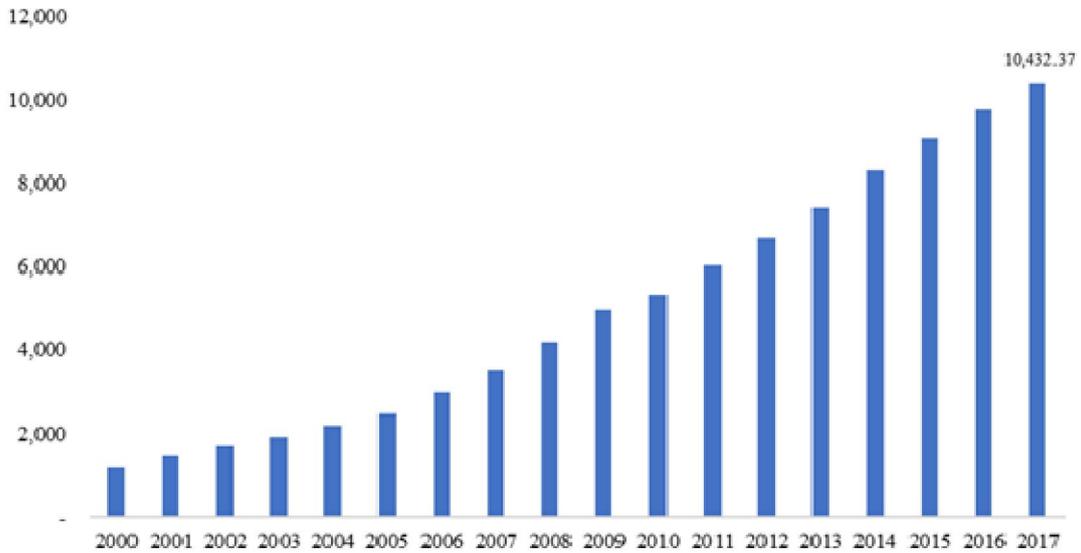
## 2、我国船舶行业的基本情况

### (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。

2000-2017年全国国防公共财政支出（亿元）



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、海洋工程船舶等高新技术船舶，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、液化天然气船等高新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。中国造船业发展智能化制造是造船强国的必然选择，对我国造船业提高生产效率、保证产品质量、降低生产成本、促进转型升级、提升国际竞争力具有重要战略意义。整个行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，迎接船舶行业智能时代的到来。

### **(2) 船舶维修改装行业面临发展机遇**

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，在今后若干年内将是继续扩大和发展我国修船业的良好机遇。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，中国修船业在国际竞争中的地位日益突出，将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。

根据国内外军事专家推测，从几大海域保护角度考虑，在未来的5-10年中，我国很可能进一步自主建造一艘或多艘国产航空母舰以及与之配套的战斗群。根据国外经验，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。同时，一带一路的提出彰显了中国资本融入世界金融体系的决心，对国外各类商业项目的投资热潮将逐渐掀起，此外，能源海外供应比例逐年增加，提升能源通道安全等级势在必行。

### **(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。未来几年，我国海洋公务执法船需求将持续上升。

## （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。

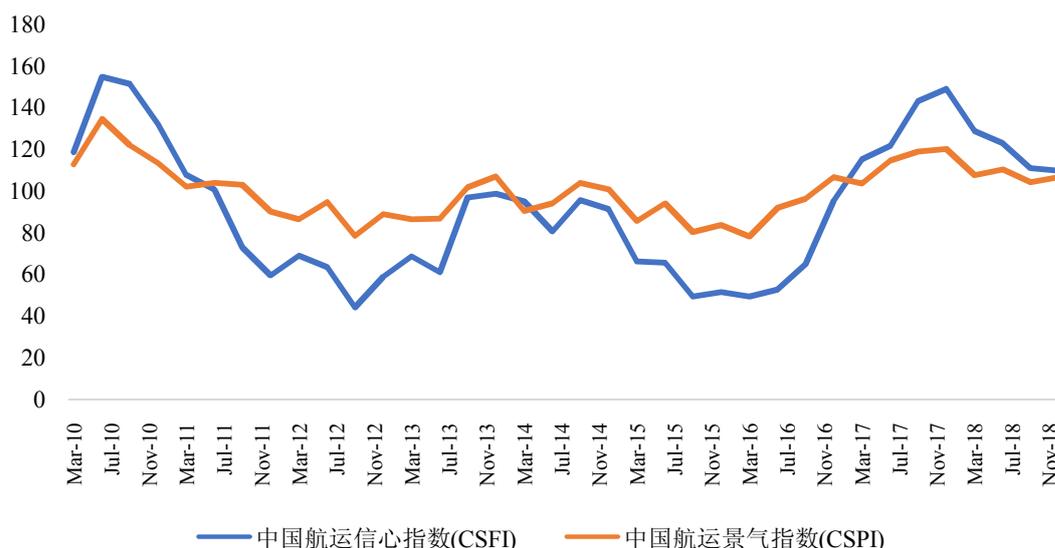
#### （2）劳动力成本优势

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。

2010-2018年中国航运信心和景气指数



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，骨干船舶企业的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、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，年造船能力达到 600 万载重吨，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。

#### （二）本次交易完成后公司的行业地位

本次交易完成前，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。公司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。本次交易完成后，中船防务的主营业务将不会发生变化。通过本次重组，广船国际成为中国船舶控股子公司，不再

纳入中船防务合并报表范围。这一过程有利于增强中船防务的财务表现，并可逐步解决同业竞争问题。

#### 四、标的公司财务状况及盈利能力分析

##### （一）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广船国际，广船国际持股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

2017年12月31日、2018年12月31日、2019年4月30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4月30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	202,382.33	9.83%	329,270.49	15.25%	571,249.54	25.10%
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%	93.77	0.004%
应收票据	2,569.35	0.12%	1,154.08	0.05%	1,355.77	0.06%
应收账款	130,110.77	6.32%	115,788.78	5.36%	58,749.96	2.58%
预付款项	129,106.79	6.27%	134,778.58	6.24%	71,800.76	3.16%
其他应收款	25,490.16	1.24%	21,493.28	1.00%	9,179.08	0.40%
存货	410,541.54	19.94%	382,125.62	17.70%	364,503.69	16.02%
一年内到期的非流动资产	40,000.00	1.94%	40,000.00	1.85%	50,100.00	2.20%
其他流动资产	11,172.61	0.54%	18,459.27	0.85%	95,780.17	4.21%
<b>流动资产合计</b>	<b>951,373.55</b>	<b>46.21%</b>	<b>1,043,070.10</b>	<b>48.30%</b>	<b>1,222,812.74</b>	<b>53.73%</b>
可供出售金融资产	-	-	2,558.71	0.12%	882.55	0.04%
长期应收款	112,564.61	5.47%	111,398.82	5.16%	-	0.00%

项目	2019年4月30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
长期股权投资	5,412.40	0.26%	5,235.99	0.24%	6,966.65	0.31%
其他权益工具投资	3,184.69	0.15%	-	0.00%	-	0.00%
投资性房地产	2,141.31	0.10%	2,162.27	0.10%	2,225.14	0.10%
固定资产	782,722.05	38.02%	796,353.55	36.88%	814,611.64	35.80%
在建工程	42,986.25	2.09%	38,624.77	1.79%	31,965.54	1.40%
无形资产	130,564.00	6.34%	131,943.16	6.11%	134,632.09	5.92%
商誉	14,423.12	0.70%	14,423.12	0.67%	14,423.12	0.63%
长期待摊费用	7,415.18	0.36%	7,361.43	0.34%	8,195.23	0.36%
递延所得税资产	5,494.66	0.27%	5,516.89	0.26%	19,376.07	0.85%
其他非流动资产	654.23	0.03%	715.86	0.03%	19,624.40	0.86%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,107,562.50</b>	<b>53.79%</b>	<b>1,116,294.55</b>	<b>51.70%</b>	<b>1,052,902.43</b>	<b>46.27%</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,058,936.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,159,364.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,275,715.17</b>	<b>100.00%</b>

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 2,058,936.05 万元。

从资产结构来看，截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 46.21%，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，进而导致公司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 4 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 53.79%，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4月30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	11.79	0.006%	12.98	0.004%	13.98	0.002%
银行存款	199,168.50	98.41%	232,844.64	70.72%	569,586.95	99.71%
其他货币资金	3,202.03	1.58%	96,412.87	29.28%	1,648.60	0.29%
合计	<b>202,382.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>329,270.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>571,249.54</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 202,382.33 万元，占比总资产分别为 25.10%、15.25% 和 9.83%。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4月30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	1,535.86	59.78%	811.59	70.32%	1,355.77	100.00%
商业承兑 汇票	1,033.49	40.22%	342.49	29.68%	-	0.00%
合计	<b>2,569.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,154.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,355.77</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 2,569.35 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4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款	132,714.88	118,294.01	60,847.96
减：坏账准备	2,604.11	2,505.23	2,098.00
账面价值	130,110.77	115,788.78	58,749.96

截至2017年末、2018年末和2019年4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130,110.77万元，占比总资产分别为2.58%、5.36%和6.32%。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4月30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	1,700.93	1.28%	1,700.93	-	-
其中：信用风险自初始确认后显著增加的应收账款	1,700.93	1.28%	1,700.93	-	-
按组合计提坏账准备	131,013.96	98.72%	903.18	130,110.77	100.00%
其中：信用风险自初始	131,013.96	98.72%	903.18	130,110.77	100.00%
<b>合计</b>	<b>132,714.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,604.11</b>	<b>130,110.77</b>	<b>100.00%</b>
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%
<b>合计</b>	<b>118,294.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,505.23</b>	<b>115,788.78</b>	<b>100.00%</b>
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%
<b>合计</b>	<b>60,847.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,098.00</b>	<b>58,749.96</b>	<b>100.00%</b>

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4月30日					
账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
1年以内	124,846.80	94.07%	881.41	123,965.38	95.28%
1至2年	3,018.39	2.27%	333.27	2,685.11	2.06%
2至3年	1,812.30	1.37%	93.73	1,718.57	1.32%
3至4年	567.31	0.43%	7.38	559.93	0.43%
4至5年	775.96	0.58%	168.25	607.71	0.47%
5年以上	1,694.12	1.28%	1,120.05	574.07	0.44%
<b>合计</b>	<b>132,714.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,604.11</b>	<b>130,110.77</b>	<b>100.00%</b>
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%
<b>合计</b>	<b>118,294.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,505.23</b>	<b>115,788.78</b>	<b>100.00%</b>
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%
<b>合计</b>	<b>60,847.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,098.00</b>	<b>58,749.96</b>	<b>100.00%</b>

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 4 月 30 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	54,682.61	41.20%
上海北海船务股份有限公司	11,064.00	8.34%
中远海运能源运输股份有限公司	6,509.18	4.90%
三沙市交通补给 2 号船及应急救援船舶项目建设办公室	5,639.70	4.25%
南海西部石油油田服务（深圳）有限公司	8,953.01	6.75%
<b>合计</b>	<b>86,848.50</b>	<b>65.44%</b>

注：A4 单位为军方客户。根据《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》、国防科工局“科工财审[2016]1256 号”批复，客户 A 名称采用代称方式披露

## 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 4 月 30 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	106,884.57	82.79%	119,747.56	88.85%	54,855.74	76.40%

1至2年	19,530.85	15.13%	12,553.24	9.31%	8,276.19	11.53%
2至3年	1,296.55	1.00%	1,225.90	0.91%	1,303.97	1.82%
3年以上	1,394.82	1.08%	1,251.88	0.93%	7,364.86	10.26%
<b>合计</b>	<b>129,106.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>134,778.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,800.76</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 129,106.79 万元，占比总资产分别为 3.16%、6.24% 和 6.27%。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，加之部分设备增加预付款要求所致。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 4 月 30 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	44,844.17	34.73%
中国船舶重工集团公司第七一二研究所	11,599.50	8.98%
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	7,852.52	6.08%
瓦锡兰（芬兰）公司 Wartsila Finland Oy	6,319.36	4.89%
泛华设备有限公司 Marinequip China Co.,Ltd	4,682.78	3.63%
<b>合计</b>	<b>74,886.83</b>	<b>58.00%</b>

## 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 4 月 30 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	2,762.43	10.84%	1,793.48	8.34%	1,590.93	17.33%
其他应收款项	22,727.73	89.16%	19,699.80	91.66%	7,588.14	82.67%
<b>合计</b>	<b>25,490.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,493.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,179.08</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 25,490.16 万元，占比总资产分别为 0.40%、1.00%和 1.24%，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4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应收款项余额	2,681.31	2,373.91	926.35
减：坏账准备	408.54	403.93	167.54
其他应收款项账面价值	2,272.77	1,969.98	758.81

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4月30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	5,176.84	19.31%	5,339.33	22.49%	384.80	4.15%
应收暂付款	101.04	0.38%	5,099.69	21.48%	88.29	0.95%
应收补贴款	-	0.00%	-	0.00%	500.61	5.40%
备用金	999.09	3.73%	956.26	4.03%	447.73	4.83%
股权转让款	6,990.73	26.07%	6,990.73	29.45%	-	0.00%
其他往来款	13,545.40	50.52%	5,353.10	22.55%	7,842.10	84.66%
合计	<b>26,813.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,739.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,263.53</b>	<b>100.00%</b>

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4月30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	83,097.49	20.24%	81,933.67	21.44%	73,992.50	20.30%
自制半成品及在产品	71,839.08	17.50%	46,996.28	12.30%	36,600.89	10.04%
库存商品（产成品）	1,054.10	0.26%	1,034.64	0.27%	863.99	0.24%
建造合同形成的已完工未	252,710.55	61.56%	249,101.96	65.19%	249,455.74	68.44%

项目	2019年4月30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
结算资产						
其他	1,840.32	0.45%	3,059.06	0.80%	3,590.57	0.99%
合计	<b>410,541.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>382,125.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>364,503.69</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 410,541.54 万元，占比总资产分别为 16.02%、17.70% 和 19.94%，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4月30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
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,185,920.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,184,911.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,183,275.84</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	783,511.06	66.07%	782,869.19	66.07%	757,528.14	64.02%
机器设备	357,437.46	30.14%	357,333.69	30.16%	380,672.53	32.17%
运输工具	17,191.81	1.45%	17,170.95	1.45%	18,578.65	1.57%
办公设备及其他	27,780.34	2.34%	27,537.43	2.32%	26,496.52	2.24%
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>402,918.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>388,263.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>368,370.02</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	187,418.95	46.52%	179,645.41	46.27%	157,451.81	42.74%
机器设备	185,759.28	46.10%	179,936.04	46.34%	183,384.17	49.78%
运输工具	13,059.55	3.24%	12,704.29	3.27%	12,711.86	3.45%
办公设备及其他	16,680.58	4.14%	15,977.79	4.12%	14,822.18	4.02%
<b>三、减值准备合计</b>	<b>294.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>294.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>294.18</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-
机器设备	294.18	100.00%	294.18	100.00%	294.18	100.00%
运输工具	-	-	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-	-	-

<b>四、账面价值合计</b>	<b>782,708.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>796,353.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>814,611.64</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	596,092.11	76.16%	603,223.78	75.75%	600,076.33	73.66%
机器设备	171,384.00	21.90%	177,103.47	22.24%	196,994.18	24.18%
运输工具	4,132.27	0.53%	4,466.66	0.56%	5,866.78	0.72%
办公设备及其他	11,099.76	1.42%	11,559.64	1.45%	11,674.34	1.43%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 782,708.15 万元，占比总资产分别为 35.80%、36.88% 和 38.02%，固定资产总体规模及构成较为稳定。

### 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 4 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
在建工程	42,986.25	38,624.77	31,965.54

截至 2019 年 4 月 30 日，广船国际在建工程账面价值 29,087.69 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 4 月 30 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
<b>一、账面原值合计</b>	<b>171,562.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>171,534.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,110.47</b>	<b>100.00%</b>
软件	16,088.60	9.38%	16,060.32	9.36%	14,636.59	8.60%
土地使用权	140,714.76	82.02%	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	8.47%	14,523.20	8.47%	14,523.20	8.54%
<b>二、累计摊销</b>	<b>40,998.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,591.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,478.38</b>	<b>100.00%</b>
软件	13,319.11	32.49%	12,963.78	32.74%	12,007.44	33.84%
土地使用权	24,750.53	60.37%	23,795.24	60.10%	20,929.38	58.99%
商标权	-	-	-	-	-	0.00%

岸线使用权	2,928.85	7.14%	2,832.02	7.15%	2,541.56	7.16%
<b>三、账面价值合计</b>	<b>130,564.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,943.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>134,632.09</b>	<b>100.00%</b>
软件	2,769.49	2.12%	3,096.54	2.35%	2,629.14	1.95%
土地使用权	115,964.23	88.82%	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	11,594.35	8.88%	11,691.18	8.86%	11,981.64	8.90%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 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 130,564.00 万元，占比总资产分别为 5.92%、6.11% 和 6.34%，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合并负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 4 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
短期借款	283,954.88	20.42%	253,259.53	17.27%	161,000.00	9.70%
交易性金融负债	5,335.70	0.38%	-	-	-	-
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	1.92%	7.33	0.0004%
应付票据	51,705.66	3.72%	97,048.30	6.62%	98,829.79	5.96%
应付账款	257,828.86	18.55%	282,907.11	19.29%	305,155.53	18.39%
预收款项	42,360.95	3.05%	30,118.12	2.05%	19,329.71	1.16%
应付职工薪酬	3,665.21	0.26%	3,710.02	0.25%	3,669.52	0.22%
应交税费	1,182.29	0.09%	1,457.40	0.10%	2,197.00	0.13%
其他应付款	16,211.53	1.17%	20,340.28	1.39%	14,229.52	0.86%
一年内到期的非流动负债	147,531.25	10.61%	170,000.00	11.59%	266,500.00	16.06%
其他流动负债	260,462.70	18.73%	270,425.37	18.44%	220,987.64	13.32%
<b>流动负债合计</b>	<b>1,070,239.02</b>	<b>76.98%</b>	<b>1,157,477.13</b>	<b>78.91%</b>	<b>1,091,906.04</b>	<b>65.80%</b>
长期借款	287,920.70	20.71%	273,451.95	18.64%	537,315.70	32.38%
长期应付职工薪酬	5,302.29	0.38%	5,144.00	0.35%	5,998.40	0.36%
预计负债	17,013.40	1.22%	20,799.34	1.42%	21,423.15	1.29%
递延收益	9,795.75	0.70%	9,944.69	0.68%	2,829.70	0.17%

非流动负债合计	320,032.15	23.02%	309,339.98	21.09%	567,566.96	34.20%
负债合计	1,390,271.17	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4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1,390,271.17万元。

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360,363.75万元。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76.98%。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4月30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	283,954.88	223,759.53	131,500.00
合计	283,954.88	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4月30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	-	0.00%	-	0.00%	260.00	0.26%
银行承兑汇票	51,705.66	100.00%	97,048.30	100.00%	98,569.79	99.74%
合计	51,705.66	100.00%	97,048.30	100.00%	98,829.79	100.00%

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 月末，广船国际应付票据分别为 98,829.79 万元、97,048.30 万元、51,705.66 万元，占总负债比例分别为 5.96%、6.62%、3.72%，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 4 月 30 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 4 月 30 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	116,835.16	45.32%	114,171.90	40.36%	211,844.01	69.42%
在建工程款	5,264.67	2.04%	4,972.37	1.76%	6,271.74	2.06%
产品收尾费用	18,030.42	6.99%	28,587.79	10.11%	30,025.03	9.84%
质保金	29,840.65	11.57%	27,903.54	9.86%	28,723.42	9.41%
其他工程及劳务	87,857.95	34.08%	107,271.51	37.92%	28,291.33	9.27%
<b>合计</b>	<b>257,828.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>282,907.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>305,155.53</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年 4 月末，广船国际应付账款分别为 305,155.53 万元、282,907.11 万元、257,828.86 万元，占总负债比例分别为 18.39%、19.29%、18.55%，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。

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 4 月 30 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）	201,146.73	78.02%	212,336.67	75.06%	249,893.53	81.89%
1 年以上	56,682.12	21.98%	70,570.44	24.94%	55,262.00	18.11%
<b>合计</b>	<b>257,828.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>282,907.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>305,155.53</b>	<b>100.00%</b>

### 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4月30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)	30,783.13	72.67%	25,426.75	84.42%	7,373.79	38.15%
1年以上	11,577.82	27.33%	4,691.36	15.58%	11,955.91	61.85%
<b>合计</b>	<b>42,360.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,118.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,329.71</b>	<b>100.00%</b>

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4月30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	3,554.18	21.92%	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	12,648.35	78.02%	19,252.40	94.65%	13,197.45	92.75%
<b>合计</b>	<b>16,211.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,340.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,229.52</b>	<b>100.00%</b>

截至2017年末、2018年末和2019年4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16,211.53万元，占比总负债分别为0.86%、1.39%和1.17%。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4月30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	5,338.91	42.21%	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	7,309.44	57.79%	4,791.75	24.89%	9,008.84	68.26%
<b>合计</b>	<b>12,648.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,252.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,197.45</b>	<b>100.00%</b>

截至2019年4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4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
待转销项税额	-	104.11	-
建造合同工程结算款	260,462.70	270,321.26	220,987.64
合计	<b>260,462.70</b>	<b>270,425.37</b>	<b>220,987.64</b>

截至2017年末、2018年末和2019年4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260,462.70万元，占比总负债分别为13.32%、18.44%和18.73%。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4月30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	287,920.70	100.00%	273,451.95	100.00%	372,315.70	69.29%
合计	<b>287,920.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>273,451.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>537,315.70</b>	<b>100.00%</b>

截至2017年末、2018年末和2019年4月末，广船国际长期借款分别为537,315.70万元、273,451.95万元、287,920.70万元，占总负债比例分别为32.38%、18.64%、20.71%。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4月30日 /2019年1-4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）	0.51	0.57	0.79
资产负债率	67.52%	67.93%	72.92%
息税折旧摊销前利润（万元）	-3,370.37	-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4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0.51。报告期内，广船国际流动比率和速动比率基本稳定。

从长期偿债能力指标判断，报告期内广船国际资产负债率分别为72.92%、67.93%、67.52%，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1-4月	2018年度	2017年度
总资产周转率（次/年）	0.09	0.33	0.46
应收账款周转率（次/年）	1.49	8.36	17.63
存货周转率（次/年）	0.48	2.00	2.20

注：2019年1-4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1-4月，广船国际总资产周转率分别为0.46、0.33和0.09，应收账款周转率分别为17.63、8.36和1.49，存货周转率分别为2.20、2.00和

0.48。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1-4月	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	-112,526.07	-92,700.76	157,685.64
净利润	-29,484.03	-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1-4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1-4月	2018年度	2017年度
<b>净利润</b>	<b>-29,484.03</b>	<b>-129,525.64</b>	<b>-12,606.62</b>
加：资产减值准备	3,933.23	28,972.28	18,746.19
信用减值损失	145.10	-	-
固定资产折旧	15,314.91	44,642.07	45,759.12
无形资产摊销	1,407.43	4,112.66	4,157.00
长期待摊费用摊销	334.30	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	-20.40	319.19	629.41
公允价值变动损失	-22,875.33	28,297.47	-86.45
财务费用	9,003.94	31,349.70	-24,025.71
投资损失	12,978.03	10,205.52	-3,334.82
递延所得税资产减少	22.23	13,859.19	5,344.22
存货的减少	-26,118.48	-19,796.69	188,365.50
经营性应收项目的减少	106,124.09	-103,621.38	15,225.79
经营性应付项目的增加	-183,316.08	-3,214.87	-82,122.27
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-112,526.07</b>	<b>-92,700.76</b>	<b>157,685.64</b>

2018年度及2019年1-4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1-4月		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、营业收入	185,552.74	100.00%	739,854.24	100.00%	1,061,163.60	100.00%
减：营业成本	190,452.25	102.64%	747,603.63	101.05%	1,012,499.17	95.41%
税金及附加	1,611.18	0.87%	4,902.64	0.66%	5,007.01	0.47%
销售费用	416.57	0.22%	4,886.35	0.66%	5,847.57	0.55%
管理费用	14,748.65	7.95%	53,675.16	7.25%	55,281.04	5.21%
研发费用	5,676.90	3.06%	16,802.83	2.27%	12,992.36	1.22%
财务费用	8,161.30	4.40%	16,393.04	2.22%	45,851.49	4.32%
加：其他收益	91.60	0.05%	1,862.71	0.25%	3,686.52	0.35%
投资收益（损失以“-”号填列）	-12,978.03	-6.99%	-10,205.52	-1.38%	3,334.82	0.31%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	22,875.33	12.33%	-28,297.47	-3.82%	86.45	0.01%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-145.10	-0.08%	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,933.23	-2.12%	-28,972.28	-3.92%	-18,746.19	-1.77%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-24.99	-0.01%	-130.34	-0.02%	-	0.00%
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-29,628.53	-15.97%	-170,152.31	-23.00%	-87,953.45	-8.29%
加：营业外收入	204.24	0.11%	55,038.08	7.44%	83,252.16	7.85%
减：营业外支出	23.96	0.01%	511.55	0.07%	1,051.12	0.10%
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-29,448.25	-15.87%	-115,625.78	-15.63%	-5,752.41	-0.54%
减：所得税费用	35.78	0.02%	13,899.86	1.88%	6,854.20	0.65%
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-29,484.03	-15.89%	-129,525.64	-17.51%	-12,606.62	-1.19%

项目	2019年1-4月		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
以“-”号填列)						
归属于母公司所有者的净利润	-29,527.94	-15.91%	-129,594.99	-17.52%	-13,056.89	-1.23%
少数股东损益	43.91	0.02%	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1-4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	181,672.79	97.91%	722,326.09	97.63%	1,046,312.31	98.60%
其他业务收入	3,879.95	2.09%	17,528.15	2.37%	14,851.29	1.40%
<b>合计</b>	<b>185,552.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>739,854.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,061,163.60</b>	<b>100.00%</b>

2017年度、2018年度、2019年1-4月，广船国际营业收入分别为1,061,163.60万元、739,854.24万元、185,552.74万元，主营业务收入分别为1,046,312.31万元、722,326.09万元和181,672.79万元，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1-4月		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	147,846.05	81.38%	596,680.86	82.61%	892,566.75	85.31%
钢结构	6,854.71	3.77%	29,713.85	4.11%	64,161.29	6.13%
船舶修理及改造	16,612.66	9.14%	60,091.29	8.32%	61,369.05	5.87%
机电产品及其他	10,359.37	5.70%	35,840.09	4.96%	28,215.22	2.70%
<b>合计</b>	<b>181,672.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>722,326.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,046,312.31</b>	<b>100.00%</b>

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。

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 1-4 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	187,906.78	98.66%	736,845.45	98.56%	1,003,003.10	99.06%
其他业务成本	2,545.47	1.34%	10,758.18	1.44%	9,496.07	0.94%
<b>合计</b>	<b>190,452.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>747,603.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,012,499.17</b>	<b>100.00%</b>

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-4 月，广船国际营业成本分别为 1,012,499.17 万元、747,603.63 万元、190,452.25 万元，主营业务成本分别为 1,003,003.10 万元、736,845.45 万元和 187,906.78 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 1-4 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	157,002.01	83.55%	614,157.40	83.35%	871,133.96	86.85%
钢结构	6,623.47	3.52%	30,344.44	4.12%	52,716.44	5.26%
船舶修理及改造	15,208.18	8.09%	59,510.37	8.08%	58,106.64	5.79%

机电产品及其他	9,073.13	4.83%	32,833.25	4.46%	21,046.06	2.10%
<b>合计</b>	<b>187,906.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>736,845.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,003,003.10</b>	<b>100.00%</b>

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 90%。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 1-4 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶产品	-9,155.96	146.87%	-17,476.54	120.37%	21,432.79	49.49%
钢结构	231.24	-3.71%	-630.59	4.34%	11,444.84	26.43%
船舶修理及改造	1,404.48	-22.53%	580.92	-4.00%	3,262.41	7.53%
机电产品及其他	1,286.24	-20.63%	3,006.84	-20.71%	7,169.16	16.55%
<b>合计</b>	<b>-6,233.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>-14,519.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>43,309.21</b>	<b>100.00%</b>

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-4 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-6,233.99 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 1-4 月	2018 年度	2017 年度
船舶产品	-6.19%	-2.93%	2.40%
钢结构	3.37%	-2.12%	17.84%
船舶修理及改造	8.45%	0.97%	5.32%
机电产品及其他	12.42%	8.39%	25.41%
<b>合计</b>	<b>-3.43%</b>	<b>-2.01%</b>	<b>4.14%</b>

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-4 月，广船国际主营业务毛利率分别为 4.14%、-2.01%和-3.43%。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		<b>-2.01%</b>

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。

## (2) 营业利润

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-4 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 1-4 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	185,552.74	739,854.24	1,061,163.60
营业成本	190,452.25	747,603.63	1,012,499.17
营业利润	-29,628.53	-170,152.31	-87,953.45
营业利润率	-15.97%	-23.00%	-8.29%

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-4 月，广船国际的营业利润分别为-87,953.45 万元、-170,152.31 万元及-29,628.53 万元，营业利润率分别为-8.29%、-23.00%及-15.97%。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1-4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	205.87	12.78%	641.77	13.09%	741.18	14.80%
教育费附加	147.05	9.13%	456.95	9.32%	529.38	10.57%
房产税	837.47	51.98%	2,488.34	50.75%	2,538.14	50.69%
土地使用税	212.59	13.19%	306.46	6.25%	729.39	14.57%
印花税	152.34	9.45%	823.01	16.79%	448.97	8.97%
其他	55.86	3.47%	186.11	3.80%	19.95	0.40%
合计	<b>1,611.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,902.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,007.01</b>	<b>100.00%</b>

2017年度、2018年度、2019年1-4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1,611.18万元，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1-4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	416.57	0.22%	4,886.35	0.66%	5,847.57	0.55%
管理费用	14,748.65	7.95%	53,675.16	7.25%	55,281.04	5.21%
研发费用	5,676.90	3.06%	16,802.83	2.27%	12,992.36	1.22%
财务费用	8,161.30	4.40%	16,393.04	2.22%	45,851.49	4.32%
合计	<b>29,003.42</b>	<b>15.63%</b>	<b>91,757.38</b>	<b>12.40%</b>	<b>119,972.47</b>	<b>11.31%</b>

2017年度、2018年度、2019年1-4月，广船国际期间费用分别为119,972.47万元、91,757.38万元和29,003.42万元，占营业收入比例分别为11.31%、12.40%和15.63%，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，2019年度广船国际期间费用占营业收入比例较高，主要因为造船行业受季节性因素影响，上半年收入较下半年偏低。报告期内，广船国际管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2019年1-4月		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	7,350.12	49.84%	26,438.22	49.26%	23,206.58	41.98%
修理费	2,923.44	19.82%	7,603.76	14.17%	10,249.24	18.54%
折旧费	1,475.07	10.00%	4,744.89	8.84%	3,840.92	6.95%
无形资产摊销	1,194.23	8.10%	3,639.70	6.78%	4,061.21	7.35%
其他	1,805.78	12.24%	11,248.59	20.96%	13,923.09	25.19%
<b>合计</b>	<b>14,748.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>53,675.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,281.04</b>	<b>100.00%</b>

2017年度、2018年度、2019年1-4月，广船国际管理费用分别为55,281.04万元、53,675.16万元和14,748.65万元，占营业收入比例分别为5.21%、7.25%和7.95%。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1-4月		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协费	2,270.85	40.00%	7,330.36	43.63%	2,162.46	16.64%
工资及劳务费	1,698.11	29.91%	4,133.03	24.60%	5,083.63	39.13%
材料费	1,071.60	18.88%	1,936.58	11.53%	1,561.50	12.02%
设计费	14.40	0.25%	1,045.51	6.22%	1,429.61	11.00%
差旅费	136.70	2.41%	262.47	1.56%	338.50	2.61%
专用费	94.89	1.67%	448.09	2.67%	167.43	1.29%
燃料动力费	67.20	1.18%	312.43	1.86%	538.81	4.15%
固定资产使用费	73.10	1.29%	220.58	1.31%	258.50	1.99%
其他	250.05	4.40%	1,113.78	6.63%	1,451.91	11.18%
<b>合计</b>	<b>5,676.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,802.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,992.36</b>	<b>100.00%</b>

2017年度、2018年度和2019年1-4月，广船国际研发费用分别为12,992.36万元、16,802.83万元和5,676.90万元，占营业收入比例分别为1.22%、2.27%和3.06%。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1-4月	2018年度	2017年度
利息费用	9,003.94	26,542.96	34,660.33
减：利息收入	2,791.00	13,140.09	6,203.81
加：汇兑净损失	1,836.96	2,112.99	16,439.73
加：其他支出	111.40	877.19	955.24
<b>合计</b>	<b>8,161.30</b>	<b>16,393.04</b>	<b>45,851.49</b>

2017年度、2018年度和2019年1-4月，广船国际研发费用分别为45,851.49万元、16,393.04万元和8,161.30万元，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1-4月	2018年度	2017年度
坏账损失	-	-3,491.01	-121.37
存货跌价损失	-3,933.23	-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	-
<b>合计</b>	<b>-3,933.23</b>	<b>-28,972.28</b>	<b>-18,746.19</b>

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1-4月	2018年度	2017年度
非流动资产毁损报废利得	57.30	0.84	5.36
与企业日常活动无关的政府补助	50.93	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	96.00	369.61	182.15
<b>合计</b>	<b>204.24</b>	<b>55,038.08</b>	<b>83,252.16</b>

2017年度、2018年度和2019年1-4月，广船国际营业外收入分别为83,252.16万元、55,038.08万元和204.24万元。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订了《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的明细如下：

单位：万元

项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度
非流动资产毁损报废损失	2.39	321.29	634.78
对外捐赠支出	0.15	49.02	12.24
滞纳金及其他	21.42	141.25	404.10
<b>合计</b>	<b>23.96</b>	<b>511.55</b>	<b>1,051.12</b>

#### B、净利润

2017年、2018年及2019年1-4月，广船国际分别实现净利润-12,606.62万元、-129,525.64万元和-29,484.03万元，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1-4月	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	29.93	-374.22	-224.85
计入当期损益的政府补助	1,388.25	3,957.32	3,979.37
委托他人投资或管理资产的损益	499.73	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	9,460.76	-43,338.92	886.97
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	74.43	54,754.85	82,830.93
所得税影响额	2.19	16.90	80.83
少数股东权益影响额	27.29	30.19	64.89
归属于母公司的税后非经常性损益	11,423.62	-2,300.63	75,226.66

2017年度、2018年度和2019年1-4月，广船国际归属于母公司的税后非经常性损益分别为75,226.66万元、-2,300.63万元和11,423.62万元。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77,527.29万元，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-43,338.92万元。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1-4月，广船国际扣除非经常性损益的归母净利润分别为-88,283.55万元、-127,294.36万元和-40,951.56万元。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。

## 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，中船防务将出售广船国际27.4214%股权，交易完成后，中船防务将

持有广船国际49%的股权，广船国际将不再属于中船防务的并表范围。本次交易完成后，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4月30日/2019年1-4月			2018年12月31日/2018年度		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
资产总计	4,605,910.58	<b>3,339,632.09</b>	<b>-27.49%</b>	4,747,534.41	<b>3,396,185.20</b>	<b>-28.46%</b>
负债合计	3,089,678.17	1,733,105.57	-43.91%	3,311,893.35	1,880,701.31	-43.21%
归属于母公司所有者权益合计	1,017,715.70	<b>1,300,435.81</b>	<b>27.78%</b>	972,743.77	<b>1,246,834.15</b>	<b>28.18%</b>
营业收入	423,758.69	244,400.96	-42.33%	1,921,359.64	1,195,021.74	-37.80%
归属于母公司所有者的净利润	44,233.31	<b>53,012.32</b>	<b>19.85%</b>	-186,901.42	<b>-145,116.07</b>	<b>-22.36%</b>

根据备考合并财务报表，本次交易完成后，2018年末和2019年4月30日，上市公司的资产规模将分别减少**28.46%**和**27.49%**；2018年度，上市公司归属于母公司所有者的净利润将大幅减少亏损，减少幅度达**22.36%**，2019年1-4月，上市公司归属于母公司所有者的净利润将增加**19.85%**，达到**53,012.32**万元，公司盈利能力将显著提升。

## 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

根据大信出具的经审阅的备考财务报告，本次交易完成后，上市公司主要资产项目构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年4月30日			2018年12月31日		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
货币资金	691,989.20	489,606.88	-29.25%	1,033,788.72	704,518.22	-31.85%
交易性金融资产	1,096.43	1,096.43	0.00%	1,168.52	1,168.52	0.00%
应收票据	23,511.52	20,952.16	-10.89%	13,081.07	11,926.99	-8.82%
应收账款	274,132.73	149,712.27	-45.39%	256,229.52	147,305.93	-42.51%
预付款项	317,530.34	198,031.26	-37.63%	302,085.78	176,840.37	-41.46%
其他应收款	102,838.72	81,830.06	-20.43%	32,608.64	15,041.14	-53.87%

项目	2019年4月30日			2018年12月31日		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
存货	542,984.85	385,881.87	-28.93%	495,599.39	362,889.98	-26.78%
合同资产	743,115.12	473,528.09	-36.28%	686,077.08	417,215.80	-39.19%
一年内到期的非流动资产	44,390.41	19,390.41	-56.32%	46,341.60	6,341.60	-86.32%
其他流动资产	18,517.66	12,345.06	-33.33%	36,537.81	23,078.54	-36.84%
<b>流动资产合计</b>	<b>2,760,106.98</b>	<b>1,832,374.50</b>	<b>-33.61%</b>	<b>2,903,518.11</b>	<b>1,866,327.08</b>	<b>-35.72%</b>
长期应收款	212,835.84	100,271.23	-52.89%	197,651.60	86,252.79	-56.36%
长期股权投资	74,017.35	<b>827,880.57</b>	<b>1018.50%</b>	74,093.53	<b>841,550.87</b>	<b>1035.80%</b>
其他权益工具投资	7,161.40	3,976.71	-44.47%	6,340.32	3,690.06	-41.80%
投资性房地产	2,141.31	-	-100.00%	2,162.27	-	-100.00%
固定资产	1,177,341.94	395,487.62	-66.41%	1,204,643.60	409,030.20	-66.05%
在建工程	84,738.95	42,047.16	-50.38%	76,256.77	37,926.46	-50.26%
使用权资产	19,145.11	13,615.98	-28.88%	-	-	-
无形资产	206,429.13	75,865.13	-63.25%	208,483.03	76,539.87	-63.29%
商誉	14,423.12	-	-100.00%	14,423.12	-	-100.00%
长期待摊费用	7,957.07	541.88	-93.19%	7,928.56	567.13	-92.85%
递延所得税资产	32,105.42	26,595.02	-17.16%	44,008.35	38,491.46	-12.54%
其他非流动资产	7,506.97	20,976.29	179.42%	8,025.15	35,809.29	346.21%
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,845,803.59</b>	<b>1,507,257.60</b>	<b>-18.34%</b>	<b>1,844,016.30</b>	<b>1,529,858.12</b>	<b>-17.04%</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,605,910.58</b>	<b>3,339,632.09</b>	<b>-27.49%</b>	<b>4,747,534.41</b>	<b>3,396,185.20</b>	<b>-28.46%</b>

本次交易完成后，广船国际将不再纳入上市公司的合并报表范围，上市公司的合并报表各项资产均存在较大幅度的减少，2019年4月末，流动资产减少33.61%，减少至1,832,374.50万元；非流动资产减少**18.34%**，减少至**1,507,257.60**万元；总资产减少**27.49%**，减少至**3,339,632.09**万元。2018年末，流动资产减少35.72%，减少至1,866,327.08万元；非流动资产减少**17.04%**，减少至**1,529,858.12**万元；总资产减少**28.46%**，减少至**3,396,185.20**万元。

## (2) 本次交易前后负债结构分析

根据大信出具的经审阅的备考财务报告，本次交易完成后，上市公司负责构成如下：

单位：万元

项目	2019年4月30日			2018年12月31日		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
短期借款	460,261.98	181,307.10	-60.61%	430,438.73	182,179.20	-57.68%
交易性金融负债	13,010.34	7,674.64	-41.01%	43,189.41	14,978.38	-65.32%
应付票据	200,272.21	148,566.55	-25.82%	273,039.63	175,991.33	-35.54%
应付账款	750,206.30	498,074.21	-33.61%	795,883.22	519,665.99	-34.71%
合同负债	686,434.68	391,130.26	-43.02%	711,239.20	417,482.83	-41.30%
应付职工薪酬	5,605.36	1,940.15	-65.39%	4,135.12	425.10	-89.72%
应交税费	9,543.06	8,506.77	-10.86%	4,814.00	3,502.60	-27.24%
其他应付款	32,616.63	22,073.76	-32.32%	33,692.24	18,536.30	-44.98%
一年内到期的非流动负债	281,021.25	148,490.00	-47.16%	441,400.00	271,400.00	-38.51%
其他流动负债	17,552.92	15,766.11	-10.18%	18,219.08	17,493.97	-3.98%
<b>流动负债合计</b>	<b>2,456,524.73</b>	<b>1,423,529.55</b>	<b>-42.05%</b>	<b>2,756,050.63</b>	<b>1,621,655.71</b>	<b>-41.16%</b>
长期借款	502,440.70	228,020.00	-54.62%	433,961.95	189,010.00	-56.45%
租赁负债	14,230.51	11,331.29	-20.37%	-	-	
长期应付款	9,937.00	9,937.00	0.00%	9,937.00	9,937.00	0.00%
长期应付职工薪酬	24,357.60	19,055.30	-21.77%	24,855.43	19,711.43	-20.70%
预计负债	73,933.32	36,936.66	-50.04%	80,201.67	36,900.90	-53.99%
递延收益	6,896.41	2,937.87	-57.40%	5,991.61	2,591.21	-56.75%
递延所得税负债	1,357.89	1,357.89	0.00%	895.06	895.06	0.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>633,153.44</b>	<b>309,576.02</b>	<b>-51.11%</b>	<b>555,842.73</b>	<b>259,045.61</b>	<b>-53.40%</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,089,678.17</b>	<b>1,733,105.57</b>	<b>-43.91%</b>	<b>3,311,893.35</b>	<b>1,880,701.31</b>	<b>-43.21%</b>

本次交易完成后，广船国际将不再纳入上市公司的合并报表范围，上市公司的合并报表各项负债均存在较大幅度的减少，2019年4月末，流动资产负债减少42.05%，减少至1,423,529.55万元；非流动负债减少51.11%，减少至309,576.02万元；总负债减少43.91%，减少至1,733,105.57万元。2018年末，流动负债减少41.16%，减少至1,621,655.71万元；非流动负债减少53.40%，减少至259,045.61万元；总负债减少43.21%，减少至1,880,701.31万元。

### (3) 交易前后偿债能力分析

偿债能力指标	2019年4月30日		2018年12月31日	
	交易前	交易后(备考)	交易前	交易后(备考)
流动比率(倍)	1.12	1.29	1.05	1.15
速动比率(倍)	0.90	1.02	0.87	0.93
资产负债率(合并)	67.08%	<b>51.90%</b>	69.76%	<b>55.38%</b>

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有所提高，资产负债率相比于交易有所降低，偿债能力整体得以改善。

2018年度，同行业可比指标情况如下：

证券代码	证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率
<b>2018年12月31日</b>				
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		<b>51.67</b>	<b>2.00</b>	<b>1.49</b>
中船防务(交易完成后)		<b>55.38</b>	<b>1.15</b>	<b>0.93</b>

本次交易完成后，上市公司2018年末资产负债率为**55.38%**，高于同行业可比上市公司资产负债率平均值；流动比率为1.15，低于同行业可比上市公司流动比率平均值；速动比率为0.93，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4月30日		2018年12月31日	
	交易前	交易后(备考)	交易前	交易后(备考)
总资产周转率(次/年)	0.09	0.07	0.41	0.43
应收账款周转率(次/年)	1.49	1.48	8.52	8.44
存货周转率(次/年)	0.82	0.65	2.50	2.32

注：2019年1-4月数据未年化。

本次交易完成后，上市公司营运能力指标相比于交易前略有所下降。

2018年度，同行业可比指标情况如下：

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 年度				
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
中船防务（交易完成后）		0.43	8.44	2.32

本次交易完成后，上市公司2018年度总资产周转率为0.43，高于同行业可比上市公司总资产周转率平均值；应收账款周转率为8.44，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2.32，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 1-4 月			2018 年度		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
营业收入	423,758.69	244,400.96	-42.33%	1,921,359.64	1,195,021.74	-37.80%
营业成本	426,262.59	242,076.95	-43.21%	1,926,246.97	1,191,988.82	-38.12%
营业利润	-47,311.04	<b>-31,437.17</b>	<b>-33.55%</b>	-294,994.14	<b>-185,160.94</b>	<b>-37.23%</b>
利润总额	85,182.29	<b>100,875.88</b>	<b>18.42%</b>	-246,022.53	<b>-190,715.86</b>	<b>-22.48%</b>
净利润	67,186.41	<b>82,900.05</b>	<b>23.39%</b>	-247,415.02	<b>-178,208.48</b>	<b>-27.97%</b>
归属于母公司所有者的净利润	44,233.31	<b>53,012.32</b>	<b>19.85%</b>	-186,901.42	<b>-145,116.07</b>	<b>-22.36%</b>

本次交易完成后，上市公司2018年度和2019年1-4月营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司所有者的净利润等各项盈利指标相比于交易前均有较大幅度的提升或亏损有较大幅度的减少，盈利能力得到明显改善。

通过本次重组，上市公司将出售广船国际的控制权，并将进一步聚焦上市公司体内其他业务的发展，有利于提升上市公司的经营效率，降低上市公司的财务负担，上市公司盈利水平将得到实质性提高，有利于增强上市公司的可持续经营能力。

### (2) 本次交易前后盈利能力指标比较

项目	2019年1-4月		2018年度	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
销售毛利率	-0.59%	0.95%	-0.25%	0.25%
销售净利率	15.85%	<b>33.92%</b>	-12.88%	<b>-14.91%</b>
期间费用率	12.45%	9.72%	8.30%	5.71%

本次交易完成后，2019年1-4月，上市公司销售毛利率、销售净利率相比于交易前均有较大幅度的提升，期间费用率有较大幅度的降低；2018年，销售毛利率相比于交易前有较大幅度的提升，销售净利率相比于交易前小幅度下降，期间费用率降低。总体而言，本次交易完成后，上市公司具备良好的盈利能力。

### 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

受近年来全球造船行业，尤其是民船行业景气度较差影响，本次交易拟出售公司广船国际近年来经营状况较为一般，广船国际在报告期内均处于亏损状态，且资产负债率较高，财务负担较大。

通过本次重大资产重组，上市公司将出售广船国际的控制权，并将进一步聚焦上市公司体内其他业务的发展，有利于提升上市公司的经营效率，降低上市公司的财务负担，提升上市公司整体的盈利能力。

#### （2）主要劣势

本次交易完成后，上市公司将出售广船国际的控制权，广船国际将不再纳入上市公司的并表范围，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

近年来，全球民船行业持续底部徘徊，广船国际近年来经营状况较为一般，广船国际在报告期内均处于亏损状态，且资产负债率较高，财务负担较大，通过本次重大资产重组，上市公司将出售广船国际的控制权，并将进一步聚焦上市公司体内其他业务的发展，有利于提升上市公司的经营效率，降低上市公司的财务负担，提升上市公司整体的盈利能力。

### (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1-4月		2018年度	
	交易前	交易后(备考)	交易前	交易后(备考)
资产负债率(合并)	67.08%	<b>51.90%</b>	69.76%	<b>55.38%</b>
应收账款周转率(次/年)	1.49	1.48	8.52	8.44
毛利率	-0.59%	0.95%	-0.25%	0.25%
净利率	15.85%	<b>33.92%</b>	-12.88%	<b>-14.91%</b>
净资产收益率	4.35%	<b>4.08%</b>	-19.21%	<b>-11.64%</b>
基本每股收益(元/股)	0.31	<b>0.38</b>	-1.32	-1.03

本次交易完成后，上市公司2018年末和2019年4月末资产负债率有所降低，净资产收益率略有下降。本次交易完成后，上市公司基本每股收益提升，不存在因并购重组交易而导致即期每股收益被摊薄的情况。上市公司盈利能力在本次交易完成后将进一步提升。

#### 2、本次交易对上市公司未来资本性支出的影响

本次交易为重大资产出售，不会产生资本性支出。

#### 3、本次交易职工安置的情况

本次交易不涉及员工安置方案。

#### 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。

## 第九章财务会计信息

### 一、拟出售资产的财务资料

#### (一)广船国际

广船国际 2017 年、2018 年及 2019 年 1-4 月的财务报告均经审计，并由大信会计事务所出具了大信审字[2019]第 1-03764 号的标准无保留意见的审计报告。除特别说明以外，本节引用的数据及分析的内容以广船国际 2017 年、2018 年及 2019 年 1-4 月经审计的财务报告为基础。本节中财务数据与财务指标除特别注明外，均按合并报表口径填列或计算。

#### 1、广船国际的合并资产负债表

单位：万元

项目	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	202,382.33	329,270.49	571,249.54
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	2,569.35	1,154.08	1,355.77
应收账款	130,110.77	115,788.78	58,749.96
预付款项	129,106.79	134,778.58	71,800.76
其他应收款	25,490.16	21,493.28	9,179.08
存货	410,541.54	382,125.62	364,503.69
一年内到期的非流动资产	40,000.00	40,000.00	50,100.00
其他流动资产	11,172.61	18,459.27	95,780.17
<b>流动资产合计</b>	<b>951,373.55</b>	<b>1,043,070.10</b>	<b>1,222,812.74</b>
可供出售金融资产	-	2,558.71	882.55
长期应收款	112,564.61	111,398.82	-
长期股权投资	5,412.40	5,235.99	6,966.65
其他权益工具投资	3,184.69	-	-
投资性房地产	2,141.31	2,162.27	2,225.14
固定资产	782,722.05	796,353.55	814,611.64
在建工程	42,986.25	38,624.77	31,965.54
无形资产	130,564.00	131,943.16	134,632.09

商誉	14,423.12	14,423.12	14,423.12
长期待摊费用	7,415.18	7,361.43	8,195.23
递延所得税资产	5,494.66	5,516.89	19,376.07
其他非流动资产	654.23	715.86	19,624.40
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,107,562.50</b>	<b>1,116,294.55</b>	<b>1,052,902.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,058,936.05</b>	<b>2,159,364.65</b>	<b>2,275,715.17</b>
短期借款	283,954.88	253,259.53	161,000.00
交易性金融负债	5,335.70	-	-
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	51,705.66	97,048.30	98,829.79
应付账款	257,828.86	282,907.11	305,155.53
预收款项	42,360.95	30,118.12	19,329.71
应付职工薪酬	3,665.21	3,710.02	3,669.52
应交税费	1,182.29	1,457.40	2,197.00
其他应付款	16,211.53	20,340.28	14,229.52
一年内到期的非流动负债	147,531.25	170,000.00	266,500.00
其他流动负债	260,462.70	270,425.37	220,987.64
<b>流动负债合计</b>	<b>1,070,239.02</b>	<b>1,157,477.13</b>	<b>1,091,906.04</b>
长期借款	287,920.70	273,451.95	537,315.70
长期应付职工薪酬	5,302.29	5,144.00	5,998.40
预计负债	17,013.40	20,799.34	21,423.15
递延收益	9,795.75	9,944.69	2,829.70
<b>非流动负债合计</b>	<b>320,032.15</b>	<b>309,339.98</b>	<b>567,566.96</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,390,271.17</b>	<b>1,466,817.11</b>	<b>1,659,473.00</b>
实收资本	855,697.08	855,697.08	653,935.98
资本公积	225,266.15	220,262.43	217,520.63
其他综合收益	298.52	-327.46	-
专项储备	88.15	107.48	209.67
未分配利润	-419,030.42	-389,502.48	-259,907.49
归属于母公司所有者权益合计	662,319.48	686,237.06	611,758.79
少数股东权益	6,345.39	6,310.48	4,483.38
<b>所有者权益合计</b>	<b>668,664.88</b>	<b>692,547.54</b>	<b>616,242.17</b>

负债和所有者权益总计	2,058,936.05	2,159,364.65	2,275,715.17
------------	--------------	--------------	--------------

## 2、广船国际的合并利润表

单位：万元

项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>185,552.74</b>	<b>739,854.24</b>	<b>1,061,163.60</b>
减：营业成本	190,452.25	747,603.63	1,012,499.17
税金及附加	1,611.18	4,902.64	5,007.01
销售费用	416.57	4,886.35	5,847.57
管理费用	14,748.65	53,675.16	55,281.04
研发费用	5,676.90	16,802.83	12,992.36
财务费用	8,161.30	16,393.04	45,851.49
其中：利息费用	9,003.94	26,542.96	34,660.33
利息收入	2,788.55	13,140.09	6,203.81
加：其他收益	91.60	1,862.71	3,686.52
投资收益（损失以“-”号填列）	-12,978.03	-10,205.52	3,334.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11.71	286.04	-31.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	22,875.33	-28,297.47	86.45
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-145.10	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-3,933.23	-28,972.28	-18,746.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-24.99	-130.34	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-29,628.53</b>	<b>-170,152.31</b>	<b>-87,953.45</b>
加：营业外收入	204.24	55,038.08	83,252.16
减：营业外支出	23.96	511.55	1,051.12
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-29,448.25</b>	<b>-115,625.78</b>	<b>-5,752.41</b>
减：所得税费用	35.78	13,899.86	6,854.20
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-29,484.03</b>	<b>-129,525.64</b>	<b>-12,606.62</b>
归属于母公司所有者的净利润	-29,527.94	-129,594.99	-13,056.89
少数股东损益	43.91	69.35	450.27
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>534.42</b>	<b>-327.46</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-28,949.61</b>	<b>-129,853.10</b>	<b>-12,606.62</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-28,993.52	-129,922.45	-13,056.89
归属于少数股东的综合收益总额	43.91	69.35	450.27

### 3、广船国际的合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-4月	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	170,488.77	738,931.67	1,043,724.17
收到的税费返还	28,918.04	130,002.39	68,684.99
收到其他与经营活动有关的现金	7,256.70	28,187.60	113,223.99
经营活动现金流入小计	206,663.51	897,121.66	1,225,633.15
购买商品、接受劳务支付的现金	274,556.82	811,652.46	883,167.53
支付给职工以及为职工支付的现金	36,608.27	129,243.42	134,290.70
支付的各项税费	1,856.42	8,876.54	14,206.54
支付其他与经营活动有关的现金	6,168.07	40,050.00	36,282.73
经营活动现金流出小计	319,189.58	989,822.42	1,067,947.51
经营活动产生的现金流量净额	-112,526.07	-92,700.76	157,685.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	49,942.50	-
取得投资收益收到的现金	-	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	9.48	23.57	28.71
收到其他与投资活动有关的现金	93,513.33	79,465.39	101,457.82
投资活动现金流入小计	93,522.81	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	5,193.27	51,163.12	31,030.21
投资支付的现金	25,888.16	85,681.11	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	182.01	180,638.94	28,975.06
投资活动现金流出小计	31,263.44	317,483.17	60,005.27
投资活动产生的现金流量净额	62,259.38	-186,776.41	42,338.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	229,395.22	686,128.00	579,198.70
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000.00	5,000.00	2,224.00
筹资活动现金流入小计	234,395.22	931,128.00	581,422.70

偿还债务支付的现金	210,919.37	963,488.02	544,558.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,885.75	27,536.98	35,642.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7.89	494.19	687.60
支付其他与筹资活动有关的现金	-	100.34	131.60
筹资活动现金流出小计	216,805.12	991,125.34	580,332.55
筹资活动产生的现金流量净额	17,590.10	-59,997.34	1,090.15
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-1,003.65</b>	<b>2,726.42</b>	<b>-14,200.07</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-33,680.24</b>	<b>-336,748.10</b>	<b>186,914.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	232,860.53	569,608.63	382,694.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>199,180.29</b>	<b>232,860.53</b>	<b>569,608.63</b>

## 二、上市公司最近一年及一期备考财务报表

根据大信会计师出具的大信阅字[2019]第 1-00012 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

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司重大资产重组管理办法》及《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申请文件》的相关规定，公司需对本公司的财务报表进行备考合并，编制备考合并财务报表。本备考合并财务报表系根据公司与拟购买资产相关的协议之约定，并按照以下假设基础编制：

- 1、本次重大资产重组获得中船防务股东大会的批准。
- 2、假设本次重大资产重组于报告期初已经完成，自 2018 年 1 月 1 日起将各标的资产纳入备考财务报表的编制范围。
- 4、假设中船防务 2018 年 1 月 1 日已完成本次重大资产重组，中船防务向交易对方出售标的资产的股权，根据具有证券业务资格的上海东洲资产评估有限责任公司出具的评估报告，以 2019 年 4 月 30 日为基准日，标的资产总对价为 289,125.93 万元，由交易对方以发行股份的形式支付。

## (二) 最近一年一期简要备考合并财务报表

本次交易模拟实施后上市公司最近一年一期简要备考合并财务数据如下：

### 1、备考合并资产负债表

单位：元

项目	2019年4月30日	2018年12月31日
货币资金	4,896,068,768.83	7,045,182,234.09
交易性金融资产	10,964,315.45	11,685,155.01
应收票据	209,521,625.00	119,269,892.00
应收账款	1,497,122,712.13	1,473,059,307.81
预付款项	1,980,312,628.38	1,768,403,706.81
其他应收款	818,300,647.20	150,411,358.94
存货	3,858,818,671.26	3,628,899,800.57
合同资产	4,735,280,935.27	4,172,157,987.68
一年内到期的非流动资产	193,904,115.00	63,415,968.00
其他流动资产	123,450,551.03	230,785,382.43
流动资产合计	18,323,744,969.55	18,663,270,793.34
长期应收款	1,002,712,305.18	862,527,888.09
长期股权投资	<b>8,278,805,702.91</b>	<b>8,415,508,664.66</b>
其他权益工具投资	39,767,081.19	36,900,556.58
投资性房地产	-	-
固定资产	3,954,876,172.71	4,090,301,982.60
在建工程	420,471,585.38	379,264,595.35
使用权资产	136,159,819.78	-
无形资产	758,651,309.64	765,398,703.18
商誉	-	-
长期待摊费用	5,418,848.51	5,671,260.58
递延所得税资产	265,950,218.79	384,914,620.02
其他非流动资产	209,762,909.89	358,092,929.04
非流动资产合计	<b>15,072,575,953.98</b>	<b>15,298,581,200.10</b>
资产总计	<b>33,396,320,923.53</b>	<b>33,961,851,993.44</b>
短期借款	1,813,071,000.00	1,821,792,000.00
交易性金融负债	76,746,358.76	149,783,792.42
应付票据	1,485,665,512.66	1,759,913,330.94

应付账款	4,980,742,086.98	5,196,659,949.24
合同负债	3,911,302,610.12	4,174,828,307.17
应付职工薪酬	19,401,544.74	4,250,994.64
应交税费	85,067,694.73	35,026,044.07
其他应付款	220,737,613.09	185,362,973.06
一年内到期的非流动负债	1,484,900,000.00	2,714,000,000.00
其他流动负债	157,661,094.67	174,939,692.59
流动负债合计	14,235,295,515.75	16,216,557,084.13
长期借款	2,280,200,000.00	1,890,100,000.00
租赁负债	113,312,903.41	
长期应付款	99,370,000.00	99,370,000.00
长期应付职工薪酬	190,553,031.68	197,114,274.79
预计负债	369,366,633.56	369,009,037.97
递延收益	29,378,720.89	25,912,097.33
递延所得税负债	13,578,943.60	8,950,648.02
非流动负债合计	3,095,760,233.14	2,590,456,058.11
负债合计	17,331,055,748.89	18,807,013,142.24
实收资本（股本）	1,413,506,378.00	1,413,506,378.00
归属于母公司所有者权益合计	<b>13,004,358,079.69</b>	<b>12,468,341,529.77</b>
少数股东权益	3,060,907,094.94	2,686,497,321.42
所有者权益合计	<b>16,065,265,174.64</b>	<b>15,154,838,851.20</b>
负债和所有者权益总计	<b>33,396,320,923.53</b>	<b>33,961,851,993.44</b>

## 2、备考合并利润表

单位：元

项目	2019年1-4月	2018年度
一、营业总收入	2,444,009,629.62	11,950,217,360.49
营业成本	2,420,769,512.09	11,919,888,211.97
税金及附加	6,902,796.17	16,273,008.17
销售费用	6,855,645.54	37,391,709.34
管理费用	105,047,137.38	361,278,155.18
研发费用	118,140,969.51	329,534,920.89
财务费用	7,500,606.70	-45,456,942.76
其他收益	1,766,666.68	5,821,649.18

投资收益（损失以“-”号填列）	<b>-146,209,436.46</b>	<b>-621,488,472.55</b>
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	72,316,594.10	-140,470,145.58
信用减值损失	-3,204,074.02	-4,451,769.35
资产减值损失	-17,834,411.81	-422,328,947.81
资产处置收益		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-314,371,699.28</b>	<b>-1,851,609,388.41</b>
加：营业外收入	1,323,974,410.22	3,122,717.91
减：营业外支出	843,903.55	58,671,893.54
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,008,758,807.39</b>	<b>-1,907,158,564.04</b>
减：所得税费用	179,758,316.34	-125,073,813.04
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>829,000,491.05</b>	<b>-1,782,084,751.00</b>
归属于母公司所有者的净利润	<b>530,123,177.22</b>	<b>-1,451,160,674.89</b>
少数股东损益	298,877,313.83	<b>-330,924,076.11</b>

## 第十章 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。公司拥有广船国际、黄埔文冲两家主要子公司，业务涵盖防务装备、船舶修造、海洋工程、非船业务四大板块，主要产品包括军用舰船、特种辅船、公务船、油船、支线集装箱船、客滚船、半潜船、极地模块运输船、海洋平台等船舶海工产品以及钢结构、成套机电设备等非船产品。

###### (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3月31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	100	投资管理
2	中国船舶（香港）航运租赁有限公司	68,310 万美元	100	其他机械与设备租赁

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	293,156.00	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	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
36	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
37	中国船舶报社	100.00	50	新闻业
38	广州中船文冲置业有限公司	1.00	100	房地产经营租赁
39	中国船舶工业离退休干部局	-	50	其他
40	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
41	北京船舶工业管理干部学院	-	100	其他未列明的教育
42	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

本次交易前，中船防务与中船集团下属中国船舶等企业在 VLCC、VLOC 和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，未新增中船防务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，将广船国际出售给中国船舶，原有中船防务与中国船舶在 VLCC 等船型的同业竞争将得以消除。

3、本次重组后，中船防务与中船集团下属中国船舶等在散货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，鉴于中船防务和中船集团下属其他企业的相关同类竞争业务在本次重组前已

经成型，历史上中船防务、中国船舶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，现阶段中船防务与集团下属其他公司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）进一步避免同业竞争的承诺

中船集团已出具《关于避免与中船海洋与防务装备股份有限公司同业竞争的承诺函》，就避免与中船防务同业竞争承诺如下：

**“.....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。”

## 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、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	其他软件	51	-	同一控制下

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	
		州	开发			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
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

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
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
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
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

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
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

关联方名称	2019年1-4月	2018年	2017年
中船工业成套物流（广州）有限公司	56,777.20	124,793.16	131,329.87
上海中船三井造船柴油机有限公司	12,729.91	18,774.29	20,680.25
华联船舶有限公司	12,311.37	23,260.34	18,240.38
泛华设备有限公司	9,491.66	4,220.89	122.83
中船第九设计研究院工程有限公司	5,487.07	13,677.10	13,625.30
中船动力有限公司	3,326.45	4,505.10	6,056.92
广州广船人力资源服务有限公司	871.33	2,303.09	1,497.97
广州造船厂有限公司	656.02	3,562.71	4,379.23
中船西江造船有限公司	528.03	264.02	-
上海德瑞斯华海国际贸易有限公司	468.47	-	-
九江海天设备制造有限公司	438.34	44.64	118.16
广州黄船海洋工程有限公司	399.80	316.30	903.45
中国船舶工业集团公司第七〇八研	297.17	-	-
上海中船勘院岩土工程有限公司	253.14	503.16	587.72
镇江中船现代发电设备有限公司	200.79	422.37	361.26
中船贸易广州有限公司	174.37	373.23	-
南京中船绿洲机器有限公司	114.36	1,281.27	922.50
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	71.74	289.90	875.07
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	63.46	-	-
上海中船临港船舶装备有限公司	63.01	81.78	0.18
广州造船厂医院	56.99	416.63	1,540.98
广州船舶工业有限公司	56.57	-	-
九江中船消防自动化有限公司	42.41	-	288.61
中船华南船舶机械广州有限公司	37.04	48.15	-
北京中船信息科技有限公司	26.42	750.94	47.08
中船国际贸易有限公司	26.19	84.01	64.89

关联方名称	2019年1-4月	2018年	2017年
广州博航环境监测服务有限公司	25.53	4.82	-
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	-
中船工业成套物流有限公司	4.19	8.45	4.19
南京中船绿洲环保有限公司	0.97	124.37	26.61
中船澄西船舶修造有限公司	-	802.55	0.28
中船海洋与防务装备股份有限公司	-	2,005.88	1,086.62
中国船舶工业系统工程研究院	-	5,495.52	5,094.87
上海海迅机电工程有限公司	-	1,596.54	2,309.40
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	1,453.34	1,756.55
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	-	1,034.48	-
中国船舶工业贸易公司	-	856.37	1,413.41
中船科技股份有限公司	-	724.79	520.96
中船航海科技有限责任公司	-	500.17	-
上海船舶研究设计院	-	270.90	841.86
上海中船船舶设计技术国际工程研究中心有限公司	-	260.86	-
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	237.99	250.01
广州船舶工业公司	-	212.14	109.71
中国船舶工业集团有限公司	-	167.38	114.08
九江中船消防设备有限公司	-	154.89	90.25
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	-	85.85	390.62
中船勘察设计研究院有限公司	-	77.17	300.09
北京船舶工业管理干部学院	-	71.11	8.22
上海振华工程咨询有限公司	-	69.85	-
安庆中船柴油机有限公司	-	61.11	1,467.03
江西朝阳机械有限公司	-	74.81	1.22
上海沪东造船阀门有限公司	-	55.54	53.14
上海德瑞斯华海国际贸易有限公司	-	47.57	-
广州船舶及海洋工程设计研究院	-	40.85	-
广州造船厂技工学校	-	32.78	3.97
江西中船阀门成套设备有限公司	-	9.87	84.69
上海东欣软件工程有限公司	-	7.69	-
上海中船材料工程有限公司	-	6.84	3.42

关联方名称	2019年1-4月	2018年	2017年
中船华海船用设备有限公司	-	2.74	126.50
上海申博信息工程有限公司	-	2.63	122.50
九江中船贸易有限公司	-	1.46	-
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	-	1.36	242.49
广州华茂中心	-	0.44	-
中国船舶报社	-	0.26	0.26
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	-	-	8,410.46
中船华南船舶机械有限公司	-	-	1,489.97
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	891.95
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	-	-	240.17
中国船舶电站设备有限公司	-	-	172.65
玖隆钢铁物流有限公司	-	-	3.50
北京中船咨询有限公司	-	-	51.89
上海江南职业技能培训中心	-	-	0.48
九江精密测试技术研究所	-	-	1.58
华昌国际船舶有限公司	-	-	-
中船钢构工程股份有限公司	-	-	-
北京中船影视制作中心有限公司	-	-	-
中船重型装备有限公司	-	-	-
广州市海荣实业公司	-	-	-
广州文船重工有限公司	-	8.02	-

## (2) 关联销售

单位：万元

关联方名称	2019年1-4月	2018年	2017年
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	23,683.31	56,916.61	7,566.94
中船工业成套物流（广州）有限公司	1,440.95	6,055.94	4,656.70
广州黄船海洋工程有限公司	814.22	4,229.84	3,289.41
中船黄埔文冲船舶有限公司	617.33	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	319.77	-	-
广州文冲船厂有限责任公司	189.23	787.16	322.33

关联方名称	2019年1-4月	2018年	2017年
中国船舶工业系统工程研究院	164.23	82.51	42.45
防务重机事业部	149.32	-	-
中船华南船舶机械广州有限公司	55.52	217.80	229.40
广州造船厂有限公司	22.02	203.30	239.36
中国船舶工业综合技术经济研究院	13.21	11.42	208.49
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	12.89	-	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	9.43	12.95	34.19
中船重型装备有限公司	8.81	340.84	101.43
广州船舶工业有限公司	7.72	-	-
中船桂江造船有限公司	7.54	8.33	18.20
广州船舶及海洋工程设计研究院	6.84	17.20	32.21
中船航海科技有限责任公司	6.00	-	3.02
中船华南船舶机械有限公司	4.64	27.01	15.74
海鹰企业集团有限责任公司	3.40	-	4.53
中船海洋与防务装备股份有限公司	1.86	919.87	2,427.64
北京中船信息科技有限公司	1.42	41.69	14.65
中国船舶工业贸易公司广州有限公司	1.29	-	-
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
广州中船南沙农穴建设发展有限公司	0.49	-	-
中国船舶工业集团有限公司	0.34	6.45	-
广州造船厂技工学校	0.07	7.49	5.33
上海中船临港船舶装备有限公司	-	272.15	-
中国船舶工业贸易公司	-	84.22	13.92
广州船舶工业公司	-	48.42	19.51
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	35.12	-
上海船舶工艺研究所舟山船舶工程研究中心	-	14.15	-
中船工业成套物流有限公司	-	8.62	9.06
中船澄西高级技工学校	-	3.12	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	3.77	-
中船财务有限责任公司	-	3.30	-
中船西江造船有限公司	-	2.30	1.25

关联方名称	2019年1-4月	2018年	2017年
上海中船勘院岩土工程有限公司	-	1.74	3.05
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	-	1.68	-
广州广船养老院有限公司	-	1.38	5.02
广州黄埔造船厂职工医院	-	0.57	2.78
广州黄埔造船厂技工学校	-	0.48	5.45
江南造船（集团）有限责任公司	-	0.22	-
中船第九设计研究院工程有限公司	-	-	0.39
华昌国际船舶有限公司	-	-	124.18
广州文船重工有限公司	-	382.18	104.62
中国船舶及海洋工程设计研究所	-	-	8.87
中船科技股份有限公司	-	-	2.92
广州华茂中心	-	-	0.02

### (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1-4月	2018年	2017年
上海船舶工艺研究所	344.83	1,386.10	-
广州黄船海洋工程有限公司	-	-	-
南方环境有限公司	41.44	34.24	-
中船西江造船有限公司	528.03	264.02	-
中船第九设计研究院工程有限公司	511.07	2,155.22	6,186.26
上海振华工程咨询有限公司	-	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	240.98	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	-
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	-
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
广州文冲船厂有限责任公司	-	-	-
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	-	-	14,000.35
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	-

关联方名称	2019年1-4月	2018年	2017年
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

##### 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4月30日/2019年1-4月	2018年12月31日/2018年度	2017年12月31日/2017年度
存款余额	59,198.49	74,310.83	278,391.59
存款利息收入	1,094.53	2,299.55	1,669.66
借款余额	281,000.00	330,500.00	493,500.00
借款利息支出	5,403.09	18,288.48	20,090.78

##### ②与中船财务有限责任公司的委托理财、结构汇业务

本金（万元）	利率	存入日期	到期日
7,000.00	3.8%	2018.6.27	2019.7.10
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

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁收入\费用（万元）
<b>2019年1-4月</b>			
广船国际	广州造船厂有限公司	房屋建筑物	8.58
广州造船厂有限公司	广船国际	房屋建筑物、设备	27.38
广州造船厂有限公司	电梯公司	房屋建筑物	2.44
<b>2018年度</b>			
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
<b>2017年度</b>			
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) 关联方应收款余额

单位：万元

关联方名称	2019年4月30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
<b>应收票据</b>						
广州文船重工有限公司	218.49	-	-	-	-	-
中船重型装备有限公司	7.00	-	34.00	-	-	-
<b>应收账款</b>						
中船海洋与防务装备股份有限公司	1,947.53	-	6,577.67	-	2,930.02	-
中船黄埔文冲船舶有限公司	965.79	-	837.38	-	959.76	-
广州黄船海洋工程有限公司	501.86	-	1,486.81	-	410.07	-
广州文冲船厂有限责任公司	307.07	-	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	1,183.97	-	3,083.86	-	-	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	20.38	-	126.97	-	-	-
南方环境有限公司	9.77	0.05	2.48	0.01	-	-
中船澄西船舶(广州)有限公司	-	-	0.49	-	-	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	0.41	0.01	-	-	-	-
中船桂江造船有限公司	2.94	0.46	-	1.38	-	0.30
中船华南船舶机械广州有限公司	92.55	0.00	275.98	-	59.51	-
广州船舶工业公司	0.47	0.00	-	0.01	-	0.59
华昌国际船舶有限公司	0.67	0.01	2.06	-	117.70	-
中船勘察设计研究院有限公司	1.31	0.00	-	0.00	-	0.01
上海中船勘院岩土工程有限公司	0.05	0.74	0.14	-	1.85	0.01
中国船舶工业系统工程研究院	148.50	4.63	-	12.51	1.50	0.77
中船工业成套物流(广州)有限公司	926.08	0.87	2,502.41	5.24	153.61	0.09
中船重型装备有限公司	174.99	0.47	1,048.49	1.32	18.09	0.48
广州造船厂有限公司	93.32	-	264.65	-	96.91	-
广州文船重工有限公司	138.96	0.12	201.79	0.48	132.48	0.69
北京中船信息科技有限公司	24.82	0.06	95.86	-	137.53	-
中国船舶(香港)航运租赁有限公司	12.50	0.02	-	-	-	-
海鹰企业集团有限责任公司	3.60	0.00	-	0.00	-	0.00

关联方名称	2019年4月30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
广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	0.13	0.06	0.42	0.11	0.15	0.01
广州船舶及海洋工程设计研究院	12.36	0.00	22.42	-	1.87	-
中船贸易广州有限公司	0.22	0.02	-	0.02	-	0.01
广州船舶工业有限公司	4.57	0.00	4.09	-	1.32	-
中国船舶工业集团有限公司	0.26	0.01	-	0.02	-	0.01
中船第九设计研究院工程有限公司	1.47	0.04	4.40	0.12	1.47	0.04
中船科技股份有限公司	8.12	0.00	24.36	-	8.12	-
广州造船厂医院	0.54	0.00	-	-	-	-
广州船舶及海洋工程设计研究院(中国船舶工业集团公司第六〇五研究院)	0.41	0.74	-	2.29	-	-
上海中船临港船舶装备有限公司	147.69	0.01	458.07	0.12	-	0.01
中船华南船舶机械有限公司	-	-	24.18	0.03	2.48	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	-	6.00	0.00	-	0.01
中国船舶工业贸易广州公司	-	-	0.87	-	1.32	0.05
广州黄埔造船厂技工学校	-	-	-	-	9.00	-
广州黄埔造船厂职工医院	-	-	-	-	-	-
广州星际海洋工程设计有限公司	-	-	-	-	-	-
广州造船厂技工学校	-	-	-	-	-	0.38
上海海迅机电工程有限公司	-	-	-	-	75.00	-
湛江南海舰船高新技术服务有限公司	-	-	-	-	-	-
中船澄西新荣船舶有限公司	-	-	-	-	-	0.00
中船西江造船有限公司	-	-	-	-	0.56	-
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	-	-	-	-	-
<b>预付账款</b>		-		-		-
中船海洋与防务装备股份有限公司南海机电分公司	151.64	-	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	2,518.80	-	14,952.00	-	-	-

关联方名称	2019年4月30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
中国船舶工业贸易公司	0.21	-	0.83	-	2,068.19	-
华联船舶有限公司	54.05	-	-	-	3,965.77	-
泛华设备有限公司	4,682.78	-	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	4,054.00	-	8,107.99	-	-	-
上海海迅机电工程有限公司	893.16	-	3,572.64	-	-	-
中国船舶(香港)航运租赁有限公司	30.82	-	123.27	-	30.82	-
中船工业成套物流(广州)有限公司	44,844.17	-	285,735.52	-	23,808.00	-
海丰通航科技有限公司	22.61	-	90.42	-	-	-
上海船舶工艺研究所	3,251.80	-	6,503.59	-	-	-
安庆中船柴油机有限公司	-	-	-	-	-	-
华昌国际船舶有限公司	-	-	-	-	319.86	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	-	-	-	-	8,860.40	-
中船华南船舶机械有限公司	-	-	-	-	-	-
<b>其他应收款</b>						
中船海洋与防务装备股份有限公司	3,503.25	-	6,397.33	-	2,373.59	-
南方环境有限公司	99.59	0.50	58.80	0.29	-	-
中国船舶工业集团公司	6,990.73	34.95	13,998.34	69.99	-	-
中船广西船舶及海洋工程有限公司	5.17	0.03	-	-	-	-
中国船舶工业贸易公司	5.10	0.03	10.19	0.05	-	-
华联船舶有限公司	2,161.60	10.81	86.20	0.43	-	-
中船财务有限责任公司	1,336.01	6.68	-	-	-	-
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	2.16	0.01	13.41	0.07	0.32	0.00
中国船舶工业综合技术经济研究院	0.12	0.00	-	-	-	-
中国船舶(香港)航运租赁有限公司	20.56	0.10	0.52	0.00	0.26	0.00
中船工业成套物流有限公司	5.17	0.03	-	-	-	-
中船工业成套物流(广州)有限	27.02	0.14	151.88	0.76	5.13	0.03

关联方名称	2019年4月30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
公司						
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	0.77	0.00	1.54	0.01	-	-
广州造船厂医院	60.78	0.30	117.87	0.59	30.90	0.15
广州船舶工业有限公司	23.84	0.12	43.89	0.22	19.60	0.10
中船黄埔文冲船舶有限公司	28.60	-	-	-	28.38	-
南方环境有限公司	5.97	0.03	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
广州华茂中心	-	-	-	-	0.63	0.00
华联船舶有限公司	-	-	-	-	-	-
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

### (7) 关联方应付款余额

单位：万元

关联方	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>应付票据</b>			
上海中船三井造船柴油机有 限公司	-	3,435.33	-
中船动力有限公司	1,033.90	1,193.76	770.40
南京中船绿洲机器有限公司	725.25	-	-
中船第九设计研究院工程有 限公司	99.00	-	-
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）	475.00	-	-
中国船舶工业系统工程研究 院	2,500.40	-	-
中船工业成套物流（广州） 有限公司	32,487.66	-	-

关联方	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>应付账款</b>			
北京中船信息科技有限公司	49.92	54.19	127.59
广州博航环境监测服务有限公司	2.69	-	4.20
广州船舶工业有限公司	65.62	-	106.01
广州广船人力资源服务有限公司	168.58	202.96	150.90
广州黄船海洋工程有限公司	648.24	301.84	-
广州龙穴置业有限公司	-	-	1.67
广州文冲船厂有限责任公司	173.62	239.08	-
广州文船重工有限公司	-	9.30	14.55
广州造船厂医院	-	5.28	-
广州造船厂有限公司	278.11	1,019.82	529.56
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	95.99	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
广州中船文冲船坞有限公司	-	1,039.30	21.07
沪东重机有限公司	819.00	2,457.00	1,418.45
江西朝阳机械有限公司	1.08	3.23	0.73
江西中船阀门成套装备有限公司	0.76	2.29	0.19
九江海天设备制造有限公司	248.56	88.28	44.94
九江中船消防设备有限公司	30.07	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	2.76	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	43.50	87.00	43.50
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	0.30	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	62.17	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	-	-	4.00

关联方	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
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	172.44	203.99	-
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	0.74
上海中船三井造船柴油机有限公司	1,502.18	-	-
镇江中船现代发电设备有限公司	384.20	582.16	251.00
中船第九设计研究院工程有限公司	6,995.03	29,852.22	9,728.22
中船动力有限公司	3,633.40	1,430.25	900.42
中船工业成套物流（广州）有限公司	18,922.05	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	590.12	6,455.12	1,826.62
中船航海科技有限责任公司	48.61	145.83	229.97
中船华海船用设备有限公司	33.90	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	0.83	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	199.94	571.38	275.25
中船贸易广州有限公司	340.77	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	-	-	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	1,608.90	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	657.34	1,562.91	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	143.24	1,194.01	-
中国船舶工业集团公司	0.91	1.83	-

关联方	2019年4月30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）	181.30	1,968.90	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	968.97	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	-
南方环境有限公司	-	38.67	-
中船澄西船舶（广州）有限公司	153.48	190.00	-
<b>其他应付款</b>			
中船海洋与防务装备股份有限公司	93.58	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	72.00	158.01	72.00
中船融资租赁（上海）有限公司	59.22	177.66	59.22
中船工业成套物流（广州）有限公司	-	724.49	2.00
广州广船人力资源服务有限公司	16.66	77.10	11.09
广州造船厂有限公司	182.00	418.48	-
华联船舶有限公司	47.33	20,425.56	-
上海久远工程承包有限公司	30.00	-	-
海丰通航科技有限公司	3.12	-	-
中船海洋与防务装备股份有限公司顺德船厂	2.70	-	-
中船澄西船舶（广州）有限公司	3.03	3.03	3.03
<b>预收账款</b>			
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	453.65	-	6,185.55
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	1.00	3.00	1.00

关联方	2019年4月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
公司			
广州造船厂有限公司	7.90	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	11.91	-	-

## (二) 本次交易对关联交易的影响

根据上市公司备考审阅报告，上市公司2019年1-4月及2018年关联交易如下：

### 1、关联采购

单位：万元

关联方名称	2019年1-4月		2018年	
	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本
中船工业成套物流（广州）有限公司	59,545.77	24.60%	152,858.42	12.82%
沪东重机有限公司	4,099.85	1.69%	20,590.19	1.73%
华联船舶有限公司	3,023.59	1.25%	-	-
上海中船三井造船柴油机有限公司	2,905.98	1.20%	5,811.97	0.49%
中国船舶工业系统工程研究院	2,593.00	1.07%	51,732.92	4.34%
中国船舶及海洋工程设计研究院	2,496.79	1.03%	2,621.27	0.22%
海鹰企业集团有限责任公司	1,719.90	0.71%	4,529.00	0.38%
广船国际有限公司	966.53	0.40%	3,884.34	0.33%
上海中船临港船舶装备有限公司	935.68	0.39%	2,466.90	0.21%
中船动力有限公司	523.30	0.22%	11,831.53	0.99%
中船贸易广州有限公司	393.11	0.16%	636.95	0.05%
中船勘察设计研究院有限公司	369.05	0.15%	-	-
广州红帆电脑科技有限公司	346.08	0.14%	691.14	0.06%
广州广船大型机械设备有限公司	334.95	0.14%	503.67	0.04%
上海船舶研究设计院	272.70	0.11%	1,487.43	0.12%
广州龙穴管业有限公司	252.75	0.10%	1,123.99	0.09%
中国船舶工业贸易公司	250.41	0.10%	1,104.35	0.09%
南京中船绿洲机器有限公司	230.80	0.10%	1,708.77	0.14%
上海久远工程承包有限公司	197.97	0.08%	1,409.49	0.12%
江西朝阳机械有限公司	187.84	0.08%	311.36	0.03%
镇江中船现代发电设备有限公司	175.91	0.07%	290.46	0.02%

关联方名称	2019年1-4月		2018年	
	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本
广州市广利人力资源服务有限公司	162.75	0.07%	617.20	0.05%
中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	153.88	0.06%	117.36	0.01%
广州广船大型机械设备有限公司	149.32	0.06%	1.37	0.00%
九江中船消防设备有限公司	117.78	0.05%	793.64	0.07%
广州造船厂有限公司	85.70	0.04%	428.95	0.04%
中船华南船舶机械有限公司	80.00	0.03%	1,898.62	0.16%
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	77.88	0.03%	191.37	0.02%
广州船舶工业有限公司	68.12	0.03%	330.37	0.03%
南京中船绿洲环保有限公司	49.30	0.02%	22.58	0.00%
广州市红帆酒店有限公司	29.82	0.01%	101.89	0.01%
中船国际贸易有限公司	23.96	0.01%	-	-
九江海天设备制造有限公司	20.11	0.01%	175.19	0.01%
泛华设备有限公司	7.72	0.00%	1,436.62	0.12%
广东广船国际电梯有限公司	6.26	0.00%	62.18	0.01%
中船第九设计研究院工程有限公司	6.15	0.00%	273.66	0.02%
广州红帆科技有限公司	5.66	0.00%	20.10	0.00%
北京中船信息科技有限公司	4.73	0.00%	949.14	0.08
中船电子科技有限公司	4.00	0.00%	59.00	0.00%
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	3.88	0.00%	418.05	0.04%
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	2.50	0.00%	2,300.49	0.19%
中国船舶电站设备有限公司	1.90	0.00%	87.60	0.01%
广州红帆酒店有限公司	0.99	0.00%	7.06	0.00%
广州黄埔造船厂职工医院	0.69	0.00%	235.42	0.02%
上海海迅机电工程有限公司	-	-	5,247.99	0.44%
安庆中船柴油机有限公司	-	-	1,073.11	0.09%
广州中船文冲船坞有限公司	-	-	858.53	0.07%
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	-	-	748.09	0.06%
中船航海科技有限责任公司	-	-	417.64	0.04%
北京雷音电子技术开发有限公司	-	-	416.92	0.03%
中船海洋动力技术服务有限公司	-	-	343.26	0.03%
广州黄埔造船厂幼儿园	-	-	168.00	0.01%

关联方名称	2019年1-4月		2018年	
	金额	占比营业成本	金额	占比营业成本
广州黄埔造船厂技工学校	-	-	126.01	0.01%
中船工业成套物流有限公司	-	-	101.71	0.01%
中国船舶工业集团公司第十一研究所	-	-	101.55	0.01%
上海申博信息系统工程有限公司	-	-	57.03	0.00%
中船桂江造船有限公司	-	-	6.31	0.00%
九江中船消防自动化有限公司	-	-	5.12	0.00%
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	-	-	4.51	0.00%
中船西江造船有限公司	-	-	3.40	0.00%
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	2.83	0.00%
广州造船厂医院	-	-	2.36	0.00%
广州造船厂技工学校	-	-	0.03	0.00%
<b>合计</b>	<b>82,885.06</b>	<b>34.24%</b>	<b>285,827.03</b>	<b>23.98%</b>

## 2、关联销售

单位：万元

关联方名称	2019年1-4月		2018年	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	2,861.99	1.17%	30,763.52	2.57%
广船国际有限公司	2,395.64	0.98%	3,795.25	0.33%
中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	892.10	0.37%	1,204.94	0.10%
中船工业成套物流（广州）有限公司	827.90	0.34%	3,116.32	0.26%
广州中船文冲船坞有限公司	399.80	0.16%	214.17	0.02%
广东广船国际电梯有限公司	148.14	0.06%	-	-
中船华南船舶机械广州有限公司	69.32	0.03%	-	-
中船科技股份有限公司	16.98	0.01%	2,014.14	0.17%
广州黄埔造船厂幼儿园	4.46	0.00%	9.64	0.00%
广州黄埔造船厂职工医院	1.51	0.00%	25.79	0.00%
上海中船临港船舶装备有限公司	1.08	0.00%	-	-
中国船舶工业贸易公司	-	-	3,892.70	0.33%
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	-	870.00	0.07%

关联方名称	2019年1-4月		2018年	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入
中船广西船舶及海洋工程有限公司	-	-	651.53	0.05%
上海船舶研究设计院	-	-	200.00	0.02%
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	-	106.60	0.01%
北京中船信息科技有限公司	-	-	106.60	0.01%
广州黄埔造船厂技工学校	-	-	57.78	0.00%
中船贸易广州有限公司	-	-	49.31	0.00%
广州永联钢结构有限公司	-	-	48.77	0.00%
广州造船厂有限公司	-	-	8.60	0.00%
广州龙穴管业有限公司	-	-	8.02	0.00%
中船桂江造船有限公司	-	-	7.04	0.00%
中船西江造船有限公司	-	-	4.57	0.00%
广州造船厂技工学校	-	-	0.15	0.00%
<b>合计</b>	<b>7,618.91</b>	<b>3.12%</b>	<b>47,257.58</b>	<b>3.95%</b>

### 3、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）
广州船舶工业有限公司	上市公司	土地、房屋建筑物	2019/1/1	2019/4/30	215.66
广州船舶工业有限公司	广州文冲船厂有限责任公司	房屋建筑物	2019/1/1	2019/4/30	42.45
广州中船文冲置业有限公司	广州文冲船厂有限责任公司	土地、房屋建筑物	2019/1/1	2019/4/30	608.93
广州船舶工业有限公司	上市公司	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

### 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
<b>2019年1-4月</b>				
广船国际有限公司	20,000.00	2019/3/29	2020/6/21	2.035%
广船国际有限公司	20,000.00	2019/3/29	2020/3/21	2.035%

2018年				
广船国际有限公司	15,000.00	2018/2/9	2020/2/8	4.00%
广船国际有限公司	13,500.00	2018/11/8	2021/11/7	4.00%
广船国际有限公司	5,000.00	2018/5/10	2019/5/9	4.00%
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	2.04%

#### 5、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1-4月		2018年	
	金额	比例	金额	比例
上海中船临港船舶装备有限公司	-	-	1181.90	0.23%
北京中船信息科技有限公司	-	-	76.67	0.02%

#### 6、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4月30日/2019年1-4月	2018年12月31日/2018年度
存款余额	194,720.66	316,061.32
存款利息收入	890.52	2,283.17
借款余额	21,175.80	42,169.20
借款利息支出	580.01	2,814.46

##### (2) 远期结售汇

单位：万元

关联方	远期结(购)汇合约		远期结(购)汇公允价值变动损		远期结(购)汇投资收益	
	2019年4月30日	2018年12月31日	2019年1-4月	2018年	2019年1-4月	2018年
中船财务有限责任公司	\$3,000.00	33,882.00	-153.18	37.63	270.05	360.24

##### (3) 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4月30日	2018年12月31日	2019年1-4月	2018年度
中船财务有限责任公司	30,000.00	-	216.33	1,920.71

## 7、其他关联交易

单位：万元

关联方	交易类型	2019年1-4月	2018年
中国船舶工业贸易公司	销售代理	28.88	645.62
中国船舶工业贸易公司	保函代理	32.27	-
中船国际贸易有限公司	销售代理	44.45	722.00
华联船舶有限公司	销售代理	-	-
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	销售代理	65.70	735.05
中国船舶工业贸易上海有限公司	销售代理	-	-
华联船舶有限公司	采购代理	43.44	237.04
中船国际贸易有限公司	采购代理	-	-
中国船舶工业贸易公司	采购代理	-	-
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

关联方名称	2019年4月30日	2018年12月31日
<b>应收票据</b>		
中船科技股份有限公司	-	-
中船华南船舶机械有限公司	389.40	-
应收票据合计	389.40	-
<b>应收帐款</b>		
北京中船信息科技有限公司	36.00	-
广船国际有限公司	2,896.59	1,904.51
广州黄埔造船厂幼儿园	3.36	-
广州黄埔造船厂职工医院	9.94	-
广州龙穴管业有限公司	-	18.60
广州永联钢结构有限公司	74.87	106.96
广州中船文冲船坞有限公司	1,296.48	603.68

关联方名称	2019年4月30日	2018年12月31日
中船工业成套物流（广州）有限公司	525.02	1,765.17
中船桂江造船有限公司	-	0.82
中船华南船舶机械广州有限公司	160.81	-
中船科技股份有限公司	2,336.40	3,115.20
中国船舶工业贸易广州公司	156.62	156.62
中国船舶工业综合技术经济研究院	238.80	224.80
中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	596.88	770.81
应收账款合计	8,331.78	8,667.17
<b>预付账款</b>		
中船工业成套物流（广州）有限公司	37,377.61	15,043.79
中国船舶工业贸易上海有限公司	23,989.43	24,799.62
上海中船三井造船柴油机有限公司	2,641.20	1,560.40
沪东重机有限公司	10,370.62	7,424.31
中国船舶工业贸易公司	92.94	-
南京中船绿洲机器有限公司	-	0.64
中船动力有限公司	205.37	-
安庆中船柴油机有限公司	336.02	-
广船国际有限公司	456.56	2.91
九江海天设备制造有限公司	274.80	-
泛华设备有限公司	180.63	-
南京中船绿洲环保有限公司	6.86	-
江西中船航海仪器有限公司	1.69	1.59
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	524.00	524.00
中船工业成套物流有限公司	5.44	-
北京中船咨询有限公司	149.70	149.70
上海久远工程承包有限公司	880.27	-
广州黄埔造船厂技工学校	1.80	-
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	93.00	-
广州广船大型机械设备有限公司	70.00	70.00
预付账款合计	77,657.92	49,576.94
<b>其他应收款</b>		
中船广西船舶及海洋工程有限公司	15.41	-
中船九江工业有限公司	5.15	-

关联方名称	2019年4月30日	2018年12月31日
瑞麟海洋工程有限公司	0.70	-
中国船舶工业贸易公司	108.86	-
广州黄埔造船厂技工学校	0.29	-
广州黄埔造船厂幼儿园	0.04	-
中船工业成套物流（广州）有限公司	0.09	-
广州中船文冲置业有限公司	68,600.00	-
中船融资租赁（上海）有限公司	4.45	-
上海中船临港船舶装备有限公司	0.41	-
广船国际有限公司	917.11	697.27
北京船舶工业管理干部学院	1.08	-
其他应收款合计	69,653.60	697.27

### 9、关联方应付款余额

单位：万元

关联方名称	2019年4月30日	2018年12月31日
<b>应付票据</b>		
中船工业成套物流（广州）有限公司	52,355.28	30,456.70
中国船舶工业系统工程研究院	18,078.58	32,005.57
中船华南船舶机械有限公司	583.10	583.10
沪东重机有限公司	4,734.31	8,589.33
上海中船三井造船柴油机有限公司	9,833.62	6,262.28
中船动力有限公司	672.92	553.00
安庆中船柴油机有限公司	850.67	-
镇江中船现代发电设备有限公司	41.50	343.24
广州龙穴管业有限公司	218.49	-
南京中船绿洲机器有限公司	369.42	1,218.98
广州船舶工业有限公司	-	82.95
九江海天设备制造有限公司	70.00	70.00
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	457.12	-
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	136.80	162.83
上海海迅机电工程有限公司	1,878.20	1,878.20
应付票据合计	90,280.03	82,206.18

关联方名称	2019年4月30日	2018年12月31日
<b>应付账款</b>		
安庆中船柴油机有限公司	421.29	1,808.25
北京雷音电子技术开发有限公司	83.56	193.68
北京中船信息科技有限公司	364.69	382.16
泛华设备有限公司	264.78	194.82
广船国际有限公司	809.79	1,541.95
广东广船国际电梯有限公司	9.32	12.29
广州船舶工业有限公司	9,843.48	9,558.95
广州广船大型机械设备有限公司	744.82	599.13
广州海荣建设监理有限公司	1.03	1.03
广州红帆科技有限公司	891.41	702.10
广州龙穴管业有限公司	309.74	290.17
广州市红帆酒店有限公司	30.87	21.92
广州永联钢结构有限公司	835.49	835.49
广州造船厂有限公司	150.40	145.15
广州造船厂有限公司佛山铸锻分厂	-	21.59
广州中船文冲船坞有限公司	-	430.83
广州中船文冲置业有限公司	875.92	284.55
海鹰企业集团有限责任公司	1,315.15	2,299.50
沪东重机有限公司	4,728.40	5,271.24
江南德瑞斯（南通）船用设备制造有限公司	0.49	-
江苏德瑞斯华海船用设备有限公司	13.18	13.18
江西朝阳机械有限公司	244.61	143.26
江西中船阀门成套装备有限公司	33.17	33.17
江西中船航海仪器有限公司	0.10	0.10
九江海天设备制造有限公司	86.67	64.15
九江精密测试技术研究所	8.26	8.26
九江中船消防设备有限公司	499.01	422.16
九江中船消防自动化有限公司	0.46	0.57
南京中船绿洲环保有限公司	22.12	37.50
南京中船绿洲机器有限公司	283.44	477.28
上海船舶研究设计院	20.25	141.75
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	509.18	436.11

关联方名称	2019年4月30日	2018年12月31日
上海东欣软件工程有限公司	12.52	-
上海海迅机电工程有限公司	2,765.02	2,988.06
上海沪东造船阀门有限公司	184.16	167.81
上海久远工程承包有限公司	1,139.72	1,103.63
上海申博信息系统工程有限公司	57.03	57.03
上海斯达瑞船舶海洋工程服务有限公司	37.00	37.00
上海振华工程咨询有限公司	3.89	-
上海中船船舶设计技术国家工程研究中心有限公司	-	236.27
上海中船临港船舶装备有限公司	54.00	54.00
无锡市海鹰加科海洋技术有限责任公司	239.90	-
镇江中船现代发电设备有限公司	352.67	514.76
中船财务有限责任公司	8.30	8.30
中船第九设计研究院工程有限公司	-	1,733.92
中船电子科技有限公司	147.22	129.22
中船动力有限公司	465.58	-
中船科技股份有限公司	-	493.33
中船工业成套物流（广州）有限公司	37,394.62	32,684.05
中船工业成套物流有限公司	189.78	189.78
中船国际贸易有限公司	268.62	268.62
中船海洋动力技术服务有限公司	113.16	105.08
中船航海科技有限责任公司	69.82	61.89
中船华南船舶机械广州有限公司	18.80	-
中船华南船舶机械有限公司	687.31	700.31
中船勘察设计研究院有限公司	-	19.70
中船绿洲镇江船舶辅机有限公司	415.76	3.18
中船贸易广州有限公司	683.44	453.48
中国船舶电站设备有限公司	122.30	165.66
中国船舶工业贸易公司	71.00	3,168.78
中国船舶工业贸易广州公司	7.60	7.60
中国船舶工业系统工程研究院	3,021.30	57,268.57
中国船舶工业综合技术经济研究院	-	24.05
中国船舶及海洋工程设计研究院	-	2,904.48

关联方名称	2019年4月30日	2018年12月31日
中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	686.79	973.46
应付账款合计	72,618.37	132,894.33
<b>合同负债</b>		
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	193.83	13.52
上海中船临港船舶装备有限公司	24.21	-
中船华南船舶机械广州有限公司	2.00	-
广船国际有限公司	3,151.64	3,537.70
华昌国际船舶有限公司	364.52	364.52
广州造船厂有限公司	12.67	-
广州造船厂技工学校	-	0.08
合同负债合计	3,748.88	12,268.33
<b>其他应付款</b>		
中船第九设计研究院工程有限公司	458.66	464.31
中国船舶工业集团有限公司	429.64	-
北京中船信息科技有限公司	60.30	0.50
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	2.10	-
广州红帆电脑科技有限公司	28.60	-
上海船舶研究设计院	-	160.00
上海中船临港船舶装备有限公司	21.18	20.34
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	4.66	-
广州市红帆酒店有限公司	0.70	-
广州市广利船舶人力资源服务有限公司	735.49	695.55
中山广船国际船舶及海洋工程有限公司	8.88	17.49
广船国际有限公司	3,460.82	3,236.76
其他应付款合计	5,252.92	4,628.33

### （三）本次交易完成后规范关联交易的措施

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、本次重组完成后，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船防务《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》等法律法规以及中船防务《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。”

# 第十一章 风险因素

## 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、尽管公司已经按照相关规定制定并严格执行了保密措施，但本次重组仍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。

2、本次重组存在因拟出售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、在本次交易审核过程中，交易双方可能应监管机构的要求而修改本次交易方案。若交易双方无法就交易方案的更改内容达成一致意见，则本次交易存在终止的可能。

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九届董事会第十三次会议审议通过；
- （2）本次交易预案已经中国船舶第七届董事会第二次会议审议通过；
- （3）本次交易方案已获得国有资产监督管理部门原则性同意；
- （4）本次交易方案已获得国防科工局的批准；
- （5）本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十六次会议审议通过；
- （6）本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第四次会议审议通过；

**(7) 本次交易正式方案已经中国船舶第七届董事会第六次会议审议通过；**

**(8) 本次交易正式方案已经本公司第九届董事会第十九次会议审议通过；**

**(9) 标的资产评估报告已经有权国有资产监管部门备案。**

## **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) 本次重组经中国船舶股东大会批准；
- (2) 中船防务股东大会审议通过本次交易方案及相关标的公司股权结构调整事项；
- (3) 有权国资部门批准本次重组；
- (4) 中国证监会核准中国船舶发行股份购买资产。

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。

## **二、交易后上市公司的经营风险**

### **(一) 民船行业持续不景气风险**

广船国际主要从事民船业务。自 2008 年金融危机以来，全球民用造船行业受航运市场需求低迷、产能过剩等不利因素影响长期处于行业低谷期，受此影响广船国际近年来出现连续亏损，给公司盈利能力带来较大压力。通过本次交易向中国船舶出售广船国际的控制权，虽有利于发挥广船国际与中国船舶民船业务协同效益，提升广船国际综合竞争力和盈利能力，但本次交易后公司仍持有广船国际 49% 股权，若未来民用造船行业仍将持续低迷且需求下滑，则仍将对上市公司未来的经营业绩产生不利影响。

### **(二) 上市公司未来经营规模下降的风险**

上市公司拟通过本次交易出售广船国际的控制权，进而增强上市公司经营效率和盈利能力，解决上市公司与控股股东之间的同业竞争。本次交易完成后，随着广船国际控制权的出售，上市公司将不再从事油船、客滚船等船型的生产，公司主要经营业务将集中在海洋防务装备、船舶海工装备、海洋科技创新应用、船舶海工服务四大产业。

本次交易拟出售公司广船国际的总资产和营业收入规模占上市公司对应指标的比

重较高，因此，本次交易完成后，上市公司存在经营规模下降的风险。

### （三）主要原材料价格波动风险

上市公司产品生产所需的主要原材料是钢材及其零部件等。受市场供求关系及其他因素的影响，近年来国内市场主要原材料价格波动幅度较大，虽然公司通过优化设计、改进工艺、严格控制成本等方式内部挖潜，并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。尽量消化原材料价格波动带来的不利影响。但是，如果主要原材料价格持续上涨，将可能影响上市公司未来的经营业绩。

## 三、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）土地房产瑕疵未解决的风险

上市公司本次重组拟出售公司广船国际的部分土地、房产涉及的证书尚在积极办理之中，根据主管部门出具的说明，上述无证房屋在履行相应法律程序后取得权属证书不存在法律障碍，但仍不排除上述土地、房产证书未能按时取得对本次重组的影响。

### （三）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。

### （四）中国船舶股价波动的风险

本次交易中，公司向中国船舶出售公司持有的广船国际 27.4214%股权，同时中国船舶以向公司非公开发行 A 股股份的方式支付交易对价。根据标的资产交易作价和中国船舶发行价格测算，**本次交易完成后，公司预计将持有中国船舶约 5.15%的股权。**本

次交易完成后，若未来中国船舶股价出现下跌，则会给公司盈利情况带来不利影响。

#### **（五）子公司经营业绩波动的风险**

**本次交易完成后，上市公司仍持有广船国际 46.3018% 股权，上市公司不排除因广船国际经营业绩持续下滑带来不利影响的可能性。**

## 第十二章其他重要事项

### 一、保护投资者合法权益的相关安排

#### （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）提供股东大会网络投票平台

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》、上交所《上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本公司就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

#### （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》、《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。

#### （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。

此外，公司已聘请独立财务顾问、律师、审计、评估等中介机构，相关中介机构已对本次交易出具专业意见，确保本次关联交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

## **（五）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排**

根据经大信审计或审阅的 2018 年度和 2019 年 1-4 月上市公司财务报告以及上市公司备考财务报告，本次交易完成后，上市公司基本每股收益相应增加，上市公司盈利能力提高，每股收益亦随之增长，不存在重组摊薄当期每股收益的情形，本次交易有利于保护中小投资者的利益。

## **（六）其他保护投资者权益的措施**

本次重组交易对方已承诺保证其所提供信息的真实性、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，并声明承担由此产生的法律责任。在本次交易完成后控股股东中船集团将继续保持上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构、业务上遵循“五分开”原则，遵守证监会有关规定，规范运作上市公司。

## **二、对外担保与非经营性资金占用**

截至报告书签署日，本公司及标的资产不存在被实际控制人或其他关联人占用非经营性资金、资产以及为实际控制人及其关联人提供担保的情形，本次交易完成后也不会产生本公司及标的资产的非经营性资金、资产被实际控制人或其他关联人占用以及为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

## **三、上市公司最近十二个月内重大资产交易情况**

截至报告书签署日，上市公司最近十二个月内不存在重大资产交易事项。

## **四、对上市公司负债结构的影响**

请参见“第一章本次交易概况”之“五、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”。

## **五、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。

## 六、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应安排

本次交易完成后，上市公司将继续遵循《公司章程》中制定的利润分配政策，积极对上市公司股东给予回报。根据公司 2018 年 2 月发布的《公司章程》（修订稿），公司利润分配政策如下：

“第二百一十五条公司的利润分配政策为：

### （一）利润分配原则

本公司实行连续、稳定的利润分配政策，本公司的利润分配应遵循法定顺序分配的原则，并重视对股东合理、稳定的投资回报和兼顾本公司长远、可持续性发展。原则上本公司应按年将可供分配的利润进行分配，本公司可以进行中期现金分红。

### （二）利润分配方式

本公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采取现金方式分配股利。在采取股票股利进行利润分配时，公司应当在充分考虑成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

### （三）分红条件及分红比例

1、在满足现金分红条件的前提下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配；

2、在满足现金分红条件的前提下，公司原则上每年按照实现的可分配利润的固定比例发放现金红利。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%；

3、公司可以增加股票股利分配等方式进行利润分配，现金红利和股票红利之和不

低于当年可分配利润的 50%。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

4、原则上公司进行现金分红，须同时满足以下条件：

(1) 公司当年度实现盈利，且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，且每股收益不低于 0.05 元人民币；

(2) 审计机构对公司本年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司资产负债率不超过 70%；

(4) 公司该年度无重大投资计划或重大现金支出。重大投资计划或重大现金支出指：本公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 5 亿元人民币。

(5) 如年度实现盈利而本公司董事会未提出现金利润分配预案的，本公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存本公司的用途和使用计划，独立董事应对此发表独立意见并公开披露。对于报告期内盈利但未提出现金分红预案的，本公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

(四) 利润分配论证程序：

1、在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案；

2、公司董事会拟订具体的利润分配预案时，应当遵守我国有关法律、行政法规、部门规章和本章程规定的利润分配政策；

3、上市公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序等事宜，独立董事应当发表明确的意见；

4、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

#### （五）利润分配的决策程序

1、公司董事会审议通过利润分配预案后，利润分配事项方能提交股东大会审议。董事会审议利润分配预案时，须经全体董事过半数同意，独立董事应当对利润分配具体方案发表独立意见；

2、监事会应当对董事会拟定的利润分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事半数以上表决通过；

3、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利、现金与股票相结合的方式发放股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；

4、股东大会对现金具体方案进行审议前，上市公司应当通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和要求，及时答复中小股东关系的问题。董事会、独立董事以及符合相关条件的股东可以向本公司股东征集其在股东大会上的投票权。

#### （六）利润分配政策的调整程序

1、公司根据外部经营环境或者自身经营状况对利润分配政策进行调整的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和沪港两地证券交易所的有关规定。

2、公司利润分配政策的论证、制定和修改过程应当通过多种途径充分听取独立董事和社会公众股东的意见（包括但不限于电话、传真、电子邮箱、互动平台、邀请参会等方式）。

3、对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当先经公司独立董事同意并发表独立意见，然后经董事会全体董事过半数同意通过方能提交股东大会审议。

4、公司应以股东权益保护为出发点，在有关利润分配政策调整或变更的提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议公司章程规定的利润分配政策的调整或变更事项时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；本公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金股利，以偿还

其占用的资金。”

## 七、停牌前 6 个月内二级市场核查情况

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，上市公司董事会应当对本次重组相关方及其有关人员在本次重组申请股票停止交易前或首次作出决议前（孰早）六个月至重组报告书披露之前一日止期间持有和买卖上市公司 A 股股票（证券简称：中船防务，证券代码：600685）的情形进行自查。自查范围具体包括：上市公司、交易对方及标的公司，以及其现任董事、监事、高级管理人员，为本次重组提供服务的相关中介机构及其他知悉本次重组内幕信息的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属。

**经核查发现，相关股票交易行为如下：**

姓名	内幕知情人身份	累计买入股数 (股)	累计卖出股数 (股)	最后持 仓(股)
李朝坤	中船集团财务金融部主任	3,000	3,000	0
陶涛	中船集团财务金融部处长	7,800	7,800	0
张慧勇	中船集团战略规划部改革发展处处长	900	900	0
吴光军	中船防务监事会主席	300	300	0
邱知临	中船防务董事会办公室人员	5,700	5,700	0
张小梅	中船防务董事会办公室人员邱知临之家属	8,700	8,700	0
徐向勇	中船防务行政办公室人员	600	600	0
张艳蓉	广船国际高级管理人员欧传杰之家属	14,200	9,200	5,000
吴卫民	黄埔文冲发展计划部人员	-	3,100	0
叶社立	沪东重机财务部叶江之家属	3,100	3,100	0
王凤广	申万宏源融资(香港)有限公司王蔚之家属	1,000	1,000	0

根据李朝坤出具的说明，其股票买卖行为早于知晓内幕信息时间，是基于对二级市场交易情况及中船防务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船防务股票的情形。

根据陶涛、张慧勇、吴光军、邱知临、张小梅、徐向勇、张艳蓉、吴卫民、叶社立、王凤广出具的说明，其未参与本次重组方案的制定及决策，其股票买卖行为，是基于对二级市场交易情况及中船防务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船防务股票的情形。

## 八、上市公司停牌前股票价格的波动情况

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《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	公司股票停牌前20个交易日 (2019年3月1日)	公司停牌前一个交易日 (2019年3月28日)	涨跌幅
股票收盘价(元)	14.83	16.18	9.10%
上证综指收盘值 (000001.SH)	2,994.01	2,994.94	0.03%
申万国防军工指数 (801740.SI)	1,109.62	1,172.64	5.68%
剔除大盘因素影响 涨幅(%)	-	-	9.07%
剔除同行业板块行业 因素影响涨幅(%)	-	-	3.42%

数据来源：Wind 资讯

综上，剔除大盘因素和同行业板块因素后，公司股票在停牌前20个交易日累计涨幅未超过《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）第五条规定的20%。

## 九、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重组。

## 第十三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《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司重大资产重组管理办法》（以下简称“《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》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，我们作为公司的独立董事，本着认真、负责的态度，审阅了公司董事会提供的关于本次重组事项的所有相关文件，基于独立判断立场，对本次重组发表独立意见如下：

“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、本次交易方案、公司为本次交易编制的《中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书(草案)》及其摘要和交易各方签署的本次交易相关协议，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、规范性文件及《公司章程》的规定，方案合理、切实可行，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

3、公司为本次交易聘请的资产评估机构为具备证券期货相关业务资格的专业评估机构，除业务关系外，评估机构与本次交易各方不存在关联关系，亦不存在现实的及预期的利益冲突，具有独立性。本次交易定价以评估机构的评估结果为依据，定价公允、合理，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

4、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《中船海洋与防务装备股份有限公司章程》的规定。本次交易构成关联交易，董事会在审议相关议案时，关联董事已按规定回避表决。董事会关于本次交易暨关联交易的相关决议合法、有效。

5、本次交易有利于减少公司与中国船舶工业集团有限公司及其控制企业之间的同业竞争，改善公司财务状况，提升盈利能力，从根本上符合公司全体股东的利益，不会

损害非关联股东的利益。

综上所述，我们认为，公司本次交易符合有关法律、法规和《中船海洋与防务装备股份有限公司章程》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。我们同意公司第九届董事会第十六次会议审议的全部议（预）案以及公司董事会作出的关于本次交易事项的总体规划，亦同意董事会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

独立财务顾问申万宏源证券承销保荐参照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》、《上市规则》等法律、法规和规定以及证监会的相关要求，通过尽职调查和对《中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书》等信息披露文件的审慎核查后，出具了《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易之独立财务顾问报告》，认为：

“1、本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定；

2、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；

3、本次交易不会出现《上市规则》中股权分布不具备上市条件的情况；

4、本次交易以具有证券、期货业务资格的资产评估机构出具的并经有权单位备案的评估报告的评估结果作交易作价依据，同时本次交易严格履行了必要的法律程序，董事会及独立董事发表了意见，本次交易不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，标的资产定价公允；

5、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，不涉及债权债务的转移；

6、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；

7、本次交易完成后，公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面能够与实际控制人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；

8、本次交易所涉及的资产定价合理、公允，保护了上市公司及其全体股东的合法权益；

9、评估机构根据被评估单位所处行业和经营特点，采用资产基础法进行评估评估方法选取适当。评估过程中涉及的评估假设前提符合资产评估惯例，与评估对象历史情况及独立财务顾问尽职调查了解的其他相关信息不存在明显矛盾，其假设具备合理性。重要评估参数具备合理性；

10、本次交易完成后上市公司的财务状况及盈利能力将得到改善，本次交易有利于上市公司的持续发展，不会损害股东尤其是中小股东的合法权益；

11、本次交易有利于上市公司改善财务状况，增强上市公司的持续经营能力，健全完善公司治理机制，符合《上市公司治理准则》的要求；

12、本次交易合同约定的资产交付安排不会导致上市公司出售资产后面临不能及时获得对价的风险，相关的违约责任切实有效，不会损害上市公司股东利益，尤其是中小股东的利益；

13、本次交易构成关联交易，本次交易具备必要性，不会损害上市公司及非关联股东的利益；

14、本次交易有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司增强独立性，相关决议明确载于董事会决议记录中，符合《规范重组若干规定》第四条的规定；

15、剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司本次股票停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%；

16、本次交易相关主体不存在依据《关于加强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》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

17、信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。”

### 三、法律顾问对于本次交易的意见

法律顾问广信君达根据《证券法》、《公司法》及《重组管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，就本次重大资产出售所涉有关事宜出具了法律意见书，认为：“截至法律意见书出具之日，本次交易相关主体的主体资格合法有效；本次交易已经履行了现阶段应当履行的授权和批准程序；本次重大资产重组方案符合相关法律、法规的规定；在取得《法律意见书》之“四、本次交易的批准和授权”之“（二）尚需取得的批准和授权”部分所述的全部批准和授权后，本次重大资产重组的实施不存在实质性法律障碍。”

## 第十四章中介机构及有关经办人员

### 一、独立财务顾问

机构名称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

法定代表人：薛军

住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室

电话：021-54033888

传真：021-54047982

经办人员：秦明正、王鹏

### 二、法律顾问

机构名称：广东广信君达律师事务所

负责人：王晓华

住所：广东省广州市天河区珠江新城珠江东路6号广州周大福金融中心29层、10层

电话：020-37181333

传真：020-37181388

经办律师：全朝晖、谢昕

### 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：许宗谅、肖祖光

#### 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：杨黎明、钱锋

## 第十五章备查文件及备查地点

### 一、备查文件

- 1、中船防务关于本次重大资产出售的董事会决议
- 2、中船防务独立董事关于本次重大资产出售的独立意见
- 3、本次重大资产出售相关协议
- 4、本次重大资产重组拟出售标的资产的审计报告
- 5、本次重大资产重组拟出售标的资产的资产评估报告
- 6、中船防务备考审阅报告
- 7、申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易之独立财务顾问报告
- 8、关于中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易之法律意见书

### 二、备查地点

投资者可在下列地点查阅有关备查文件：

- 1、中船海洋与防务装备股份有限公司

办公地址：广东省广州市荔湾区芳村大道南 40 号

联系人：李志东

电话：（020）81893155

传真：（020）81805255

- 2、申万宏源证券承销保荐有限责任公司

办公地址：上海市常熟路 239 号

联系人：秦明正、王鹏

电话：021-54033888

传真：021-54047982

## 第十六章声明与承诺

### 中船防务全体董事声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书的内容真实、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：

---

韩广德

---

陈忠前

---

向辉明

---

陈激

---

陈利平

---

盛纪纲

---

施俊

---

王翼初

---

闵卫国

---

刘人怀

---

喻世友

中船海洋与防务装备股份有限公司

2019年9月16日

## 中船防务全体监事声明

本公司及全体监事承诺，保证本报告书及其摘要的内容真实、准确、完整，对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负个别及连带责任。

全体监事成员签名：

---

傅孝思

---

麦荣枝

---

张山

---

陈舒

---

中船海洋与防务装备股份有限公司

2019年9月16日

## 中船防务全体高级管理人员声明

本公司及全体高级管理人员承诺,保证本报告书及其摘要的内容真实、准确、完整,对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负个别及连带责任。

全体高级管理人员签名:

---

陈利平

---

侯增全

---

李志东

中船海洋与防务装备股份有限公司

2019年9月16日

（此页无正文，为《中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书》之盖章页）

中船海洋与防务装备股份有限公司

2019年9月16日

## 交易对方声明

本公司同意中船海洋与防务装备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

中国船舶工业股份有限公司

2019年9月16日

## 独立财务顾问声明

本公司同意中船海洋与防务装备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):

---

薛军

财务顾问主办人:

---

秦明正

---

王鹏

财务顾问协办人:

---

施洁

---

梁潇

---

尹文欣

---

张阳

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2019年9月16日

## 律师声明

本所及本所经办律师同意中船海洋与防务装备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。

单位负责人：

---

王晓华

经办律师：

---

全朝晖

---

谢昕

广东广信君达律师事务所

2019年9月16日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《中船海洋与防务装备股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》（以下简称“重组报告书”）（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【2019】第 1-03776 号及大信阅字【2019】第 1-00012 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船海洋与防务装备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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019年9月16日

## 资产评估机构声明

本公司同意中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗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：

---

王小敏

签字评估人员：

---

杨黎鸣

---

钱锋

上海东洲资产评估有限公司

2019年9月16日