

公司代码：600150

公司简称：中国船舶

## 中国船舶工业股份有限公司 2014 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

### 1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国船舶	600150	沪东重机

联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名		陶健	
电话		021-68860618	
传真		021-68860568	
电子信箱		stock@csscholdings.com	

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	51,785,329,025.54	51,026,807,685.32	1.49	59,162,157,275.47
归属于上市公司股东的净资产	17,401,820,180.99	17,348,378,352.65	0.31	18,075,150,378.69
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流	-890,342,025.21	-2,593,093,656.07	不适用	-3,970,187,000.76

量净额				
营业收入	28,323,665,892.27	22,198,153,818.17	27.59	29,657,956,975.20
归属于上市公司股东的净利润	44,189,149.36	39,535,146.31	11.77	-93,127,144.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-244,063,932.34	-175,061,300.89	不适用	-158,649,684.82
加权平均净资产收益率(%)	0.25	0.22	增加0.03个百分点	-0.51
基本每股收益(元/股)	0.03	0.03	-	-0.07
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.03	-	-0.07

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）

### 持股情况表

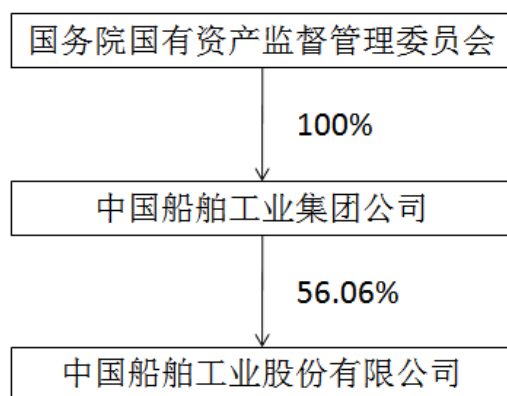
单位：股

截止报告期末股东总数（户）				121,514		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				124,515		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国船舶工业集团公司	国家	56.06	772,598,169	0	无	0
上海电气（集团）总公司	国有法人	4.53	62,454,833	0	未知	0
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	未知	1.48	20,419,612	0	未知	0
中国中信有限公司	国有法人	1.36	18,692,282	0	未知	0
宝钢集团有限公司	国家	0.58	8,000,000	0	未知	0
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.32	4,408,009	0	未知	0
中国建设银行股份有限公司－博时裕富沪深300指数证券投资基金	未知	0.31	4,291,972	0	未知	0
梁志鹤	境内自然人	0.56	7,661,125	0	未知	0
陈佳菁	境内自	0.29	4,040,000	0	未知	0

	然人					
中国银行股份有限公司一嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.27	3,768,694	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，中国船舶工业集团与其他 9 名股东无关联关系，不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；未知其他股东之间是否有关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表不适用

#### 2.4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### 三 管理层讨论与分析

#### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，面对错综复杂的国内外经济环境和震荡运行的船舶市场，公司经理层坚决贯彻党的十八大精神和中船集团公司工作部署，在公司董事会的领导下，坚持稳中求进，深化改革创新，推进全面转型发展战略，以拼的勇气、闯的激情，转方式、调结构、战市场、抓管理，经济运行速度、质量和效益持续向好，全面实现了年初确定的“硬指标”与“硬要求”。

公司的主要产品如先进的节能环保新船型继续引领市场需求，三大主力船型取得了

设计自主化、船型系列化、订单批量化的成绩；高技术船型向系列化发展，船舶产品加快向高端转型。公司业务结构继续优化，船舶业务与其他业务收入比例持续优化；海工业务增长迅猛，交付 3 个钻井平台；动力业务国产低速机市场占有率达到 70%。公司产融结合效果明显，产业板块协同效应逐步凸显。外高桥造船继续稳居世界船厂领先地位，外高桥造船参与研制并完成生产建造的“海洋石油 981”获国家科技进步特等奖，该公司承接的 CJ50 自升式钻井平台，技术性能达到国际领先水平，已形成钻井平台批量化生产能力。中船澄西新船型 82000 吨散货船实现经营接单，进一步增强了中船澄西在国内中小型散货船建造领域的领先地位。沪东重机在军品动力装置与核电业务方面实现突破。

2014 年，公司全年完成营业收入 283.24 亿元，为年计划的 104.91%。其中：船舶造修板块营业收入 167.17 亿元；海洋工程板块营业收入 48.43 亿元；动力板块营业收入 50.98 亿元；机电板块营业收入 21.03 亿元。

### （1）经营工作

**造船业务：**公司通过准确把握难得的市场回暖机遇，创新商业模式，多种节能环保绿色船型获得市场认可，实现了接单突破。公司共承接新船订单 61 艘/899.32 万载重吨。其中：外高桥造船承接了 32 艘/713.80 万载重吨；中船澄西承接 29 艘/185.52 万载重吨。

**修船业务：**中船澄西承接船舶修理合同金额 12.26 亿元，其中，常规修船 260 艘，改装船 7 艘及新制项目 3 个。

**海洋工程业务：**外高桥造船承接自升式钻井平台 4 座。

**动力业务：**全年承接 109.70 亿元，同比增加 130%，年度任务目标完成率 163%，柴油机经营承接成效显著，全年累计承接 389 台/855 万马力，其中，低速机 353 台/829 万马力。

**机电设备业务：**承接各类风塔 334 套。

### （2）生产工作

公司全年完工交付船舶 48 艘/595.56 万载重吨；修理船舶 360 艘；完工柴油机 194 台/410.00 万马力。其中：

**造船业务方面：**外高桥造船完工交船 29 艘/499.75 万载重吨，圆满达成增产 4 艘的工作目标，造船完工总量继续位居国内同行业首位。中船澄西全年完成大节点 124 个，实现完工交船 19 艘/95.81 万载重吨，在圆满完成公司交船 17 艘年度目标的基础上，超产 2 艘。

**修船业务方面：**中船澄西全年完工出厂船舶 270 艘，澄西广州修理船舶 90 艘。

**柴油机方面：**沪东重机柴油机完工 194 台/410 万马力。

**海洋工程方面：**外高桥造船按计划完工交付 3 座 JU2000E 型自升式钻井平台。

**机电设备方面：**中船澄西共交付风塔 277 套。

## （一）主营业务分析

### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,832,366.59	2,219,815.38	27.59
营业成本	2,554,403.50	1,963,335.80	30.11
销售费用	11,879.19	5,587.35	112.61
管理费用	215,459.70	179,583.59	19.98
财务费用	-5,051.68	-11,418.19	55.76
经营活动产生的现金流量净额	-89,034.20	-259,309.37	65.66
投资活动产生的现金流量净额	-109,639.95	-198,644.82	44.81
筹资活动产生的现金流量净额	188,152.96	-211,989.23	188.76
研发支出	103,044.42	43,038.98	139.42

## 2 收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

2013年造船市场需求有较大幅度反弹，公司承接了大量造船、海工项目以及柴油机订单。2014年此部分订单项目陆续开工建造和交付；另一方面，船舶市场双过剩局面仍持续，船价上涨动力有限，2014年建造产品价格仍然偏低。

### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014年公司造船完工48艘/595.56万载重吨，比上年减少2艘/52.36万载重吨；修船完工销售360艘，比上年减少36艘。海工平台完工交付3座，比上年增加3座；海工修理项目完成3艘，比上年增加2艘。柴油机完工194台/410万马力。2014年产品完工交付量普遍增加，尤其是海工项目交付增加明显，实现了2014年收入同比增长。

### (3) 主要销售客户的情况

单位：万元

单位名称	2014年度销售额	占营业收入比例 (%)
中国船舶工业集团公司所属单位	371,161	13.10
向其他前五名单位销售总额	1,006,876	35.55
其中：		
客户1	467,394	16.50
客户2	260,134	9.18
客户3	108,653	3.84
客户4	93,506	3.30
客户5	77,189	2.73

### (4) 订单分析

公司的主要产品如先进的节能环保新船型继续引领市场需求，三大主力船型取得了设计自主化、船型系列化、订单批量化的成绩；高技术船型向系列化发展，船舶产品加快向高端转型。公司共承接新船订单61艘/899.32万载重吨。其中：外高桥造船承接了32艘/713.80万载重吨，承接自升式钻井平台4座；中船澄西承接29艘/185.52万载重吨，承接船舶修理合同金额12.26亿元。柴油机经营承接成效显著，沪东重机全年累计承接389台/855万马力，其中，低速机353台/829万马力，国内市场占有率达70%。

### (5) 新产品及新服务的影响分析

公司产融结合效果明显，产业板块协同效应逐步凸显。外高桥造船继续稳居世界船厂领先地位，参与研制并完成生产建造的“海洋石油981”获国家科技进步特等奖，该公司承接的CJ50自升式钻井平台，技术性能达到国际领先水平，已形成钻井平台批量化生产能力。中船澄西新船型82000吨散货船实现经营接单，进一步增强了中船澄西在国内中

小型散货船建造领域的领先地位。沪东重机在军品动力装置方面取得突破，并在核电业务方面实现突破。

### 3 成本

#### (1) 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
工业							
	资材	1,554,040	62.38	1,007,671	52.80	54.22	
	燃料动力费	49,742	2.00	62,511	3.28	-20.43	
	劳务费	427,470	17.16	387,166	20.29	10.41	
	专用费	391,131	15.70	415,510	21.77	-5.87	
	其他	68,685	2.76	35,650	1.86	92.66	
	合计	2,491,068	100	1,908,508	100	30.52	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
船舶造修							
	资材	973,187	63.49	803,517	57.92	21.12	
	燃料动力费	35,929	2.34	44,032	3.17	-18.40	
	劳务费	295,184	19.26	240,128	17.31	22.93	
	专用费	228,294	14.89	287,102	20.69	-20.48	
	其他	3,265	0.02	12,543	0.91	-97.40	
	小计	1,532,919	100	1,387,321	100	10.49	
海洋工程							
	资材	282,718	63.71	140,580	57.13	101.11	
	燃料动力费	5,732	1.29	3,275	1.33	75.02	
	劳务费	74,085	16.69	40,704	16.54	82.01	
	专用费	77,546	17.47	54,620	22.2	41.97	
	其他	3,708	0.84	6,901	2.8	-46.27	
	小计	443,789	100	246,079	100	80.34	
动力装备							
	资材	296,956	66.39	156,837	56.14	89.34	
	燃料动力费	6,459	1.44	6,897	2.47	-6.35	
	劳务费	51,294	11.47	49,430	17.69	3.77	
	专用费	70,981	15.87	51,002	18.25	39.17	
	其他	21,579	4.83	15,225	5.45	41.73	
	小计	447,269	100	279,391	100	60.09	

## (2) 主要供应商情况

单位：万元

单位名称	2014 年度采购额	占全年采购总额比例 (%)
中国船舶工业集团公司所属单位	674,133	45.55
向其他前五名单位采购总额	138,134	9.33
供应商 1	45,184	3.05
供应商 2	30,901	2.09
供应商 3	25,504	1.72
供应商 4	21,761	1.47
供应商 5	14,784	1.00

## 4 费用

报告期公司三项费用合计 222,287 万元，比上年度增加 48,534 万元，同比增长 27.93%。2014 年度所得税费用 997 万元，比上年度减少 7,638 万元，同比下降 88.45%，各项费用明细如下（单位：万元）：

项目	2014 年度	2013 年度	变动额	变动比例 (%)
销售费用	11,879	5,587	6,292	112.62
管理费用	215,460	179,584	35,876	19.98
财务费用	-5,052	-11,418	6,366	55.75
所得税费用	997	8,635	-7,638	-88.45

- (1) 报告期销售费用 11,879 万元，比上年度增加 6,292 万元，主要为运输费及产品保修费增加。
- (2) 报告期管理费用 215,460 万元，比上年度增加 35,876 万元，主要为研究与开发费增加。
- (3) 报告期财务费用-5,052 万元，比上年度增加 6,366 万元，主要是银行存款平均余额降幅大于银行借款平均余额降幅，导致利息收入减少额大于利息支出减少额；报告期人民币贬值，产生美元借款汇率调整损失。
- (4) 报告期所得税费用 997 万元，比上年度减少 7,638 万元，原因为报告期利润总额减少。

## 5 研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：万元

本期费用化研发支出	103,044.42
本期资本化研发支出	-
研发支出合计	103,044.42
研发支出总额占净资产比例 (%)	5.26
研发支出总额占营业收入比例 (%)	3.64

### (2) 情况说明

公司研发支出主要是海工钻井平台、散货船、集装箱、柴油机等的研发项目支出，通过这些研发项目，可加快实现公司转型发展，持续提升公司生产制造技术，提高产品竞争力，加大公司对产品的升级研究，提高产品的综合竞争力，以获得更多的订单，形成新的精品船型。

## 6 现金流

报告期公司现金及现金等价物净减少 1,694 万元，上年度现金及现金等价物净减少 673,750 万元，各主要经济活动现金流量明细如下（单位：万元）：

项目	2014 年度	2013 年度	变动额
经营活动产生的现金流量净额	-89,034	-259,309	170,275
投资活动产生的现金流量净额	-109,640	-198,645	89,005
筹资活动产生的现金流量净额	188,153	-211,989	400,142

(1) 报告期经营活动产生的现金流量净额为-89,034 万元，比上年度增加 170,275 万元，主要原因为收到船舶、海工项目节点款及交付款同比增加。

(2) 报告期投资活动产生的现金流量净额为-109,640 万元，比上年度增加 89,005 万元，主要原因为报告期委托理财到期收回。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额为 188,153 万元，比上年度增加 400,142 万元，主要原因为新增借款净额同比增加。

## (二)行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位:万元币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	2,757,616	2,491,068	9.67	28.02	30.52	减少 1.73 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
船舶造修	1,671,743	1,532,919	8.30	6.97	10.49	减少 2.93 个百分点
海洋工程	484,287	443,789	8.36	98.75	80.34	增加 9.35 个百分点
动力装备	509,762	447,269	12.26	49.99	60.09	减少 5.53 个百分点
机电设备	210,273	186,188	11.45	214.52	230.17	减少 4.20 个百分点
其他	1,950	2,060	-5.64	-76.80	-69.59	减少 25.05 个百分点
合并抵消	-120,399	-121,157				
合计	2,757,616	2,491,068	9.67	28.02	30.52	减少 1.73 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

(1) 报告期海洋工程毛利率比上年增加 9.35 个百分点，主要原因为公司利用现有资源扩大产能，提高海工产品物量，提高生产效率。

(2) 报告期动力装备毛利率比上年减少 5.53 个百分点，主要是柴油机马力单价下降。

### 2、主营业务分地区情况

单位：万元币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
----	------	---------------



内销	897,052	-16.47
外销		
其中：亚洲	690,551	88.09
欧洲	1,253,366	92.14
美洲	30,190	-72.39
其他	6,856	-63.73
公司内各业务分部相互抵消	-120,399	
合计	2,757,616	28.02

### (三) 资产、负债情况分析

#### 1 资产负债情况分析表

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,318,990	25.47	1,363,798	26.73	-3.29	
应收票据及应收账款	244,570	4.72	230,682	4.52	6.02	
预付款项	399,120	7.71	315,400	6.18	26.54	
存货	1,239,909	23.94	993,045	19.46	24.86	
其他流动资产	130,800	2.53	144,802	2.84	-9.67	
长期股权投资	58,884	1.14	21,529	0.42	173.51	报告期公司对中船澄西（广州）船舶有限公司投资比例降至 49.66%，该公司不再纳入公司合并范围，对其投资改为权益法核算。
固定资产	1,255,299	24.24	1,500,528	29.41	-16.34	
无形资产	169,845	3.28	217,010	4.25	-21.73	
其他非流动资产	81,000	1.56	-	-	-	报告期新增长期委托理财产品
长短期借款	1,336,546	25.81	1,376,507	26.98	-2.90	
应付票据及应付账款	615,821	11.89	635,883	12.46	-3.15	
预收款项	173,613	3.35	278,321	5.45	-37.62	
其他流动负债	769,160	14.85	359,441	7.04	113.99	收到产品节点款增加
预计负债	249,125	4.81	389,053	7.62	-35.97	计提的未开工合同减值减少

## 2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

无

### (四) 核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要体现在规模优势、产品结构优势、技术优势和品牌优势（详见《公司 2012 年度报告》）。

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

### (五) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

2014 年度公司对外投资额 36,088 万元比上年度减少 79,459 万元,2014 年对外投资明细如下（单位：万元）：

被投资公司名称	主要业务	投资额	占被投资公司的股权比例
中船澄西船舶（广州）有限公司	特种船、高性能船舶的修理、设计等	14,531.51	49.66%
中船澄西船舶修造有限公司	船舶修造、拆解、海洋工程装备制造、修理	20,000.00	100%
上海外高桥造船国际贸易有限公司	货物及技术的进出口业务、转口贸易；期间贸易及贸易代理等	1,000.00	100%
中船财务有限责任公司	吸收成员单位的存款，对成员单位办理贷款等金融业务	556.80	0.48%

#### (1) 证券投资情况

无

#### (2) 持有其他上市公司股权情况

无

#### (3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
中船财务有限责任公司	8,568,000		0.48	8,568,000	2,700,000		可供出售金融资产	新设投资及增资
合计	8,568,000		/	8,568,000	2,700,000		/	/

#### (4) 买卖其他上市公司股份的情况

无

#### 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

##### (1) 委托理财情况

单位:万元币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
中船财务有限责任公司	委托资金管理	25,800	2013/12/31	2014/3/31			25,800	255	是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	60,000	2014/5/14	2014/8/22			60,000	690	是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	27,600	2013/12/31	2014/9/30			27,600	1,032	是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	6,800	2014/1/24	2014/11/24			6,800	283	是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	88,800	2013/12/31	2014/12/31			注	4,476	是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	2,400	2013/12/31	2014/12/31			注	120	是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	2,400	2014/12/31	2015/3/31		30			是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	29,600	2014/1/24	2015/6/24		2,092			是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	88,800	2014/12/31	2015/9/30		3,347			是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有限责任公司	委托资金管理	10,000	2014/12/29	2015/12/29		450			是		是	否	自有资金、非募集资金	集团兄弟公司
中船财务有	委托资	61,000	2014/6/11	2016/1/24		5,805			是		是	否	自有资金、	集团兄

限责任公司	金管理												非募集资金	弟公司
中船财务有 限责任公司	委托资 金管理	10,000	2014/12/29	2016/3/29		625			是		是	否	自有资金、 非募集资金	集团兄 弟公司
中船财务有 限责任公司	委托资 金管理	10,000	2014/12/29	2016/7/29		792			是		是	否	自有资金、 非募集资金	集团兄 弟公司
合计	/	423,200	/	/	/	13,141	120,200	6,856	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）														
委托理财的情况说明						公司2014年12月31日到期的91,200万元委托理财，续展结算当期损益，本金续展。								

## (2) 委托贷款情况

单位:万元币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
临港海工	30,000	3年	4.92%	补充流动资金	无					否			
临港海工	50,000	3年	5.54%	补充流动资金	无					否			
中船圣汇	39,700	不超过1年	5.4%	补充流动资金	无					否			
中船澄西	12,000	1年	3.3%	补充流动资金	无					否			
澄西新荣	2,500	1年	5.5%	补充流动资金	无					否			
沪临重工	36,000	1年	3.30%	补充流动资金	无					否			

委托贷款情况说明

上述委托贷款均为公司全资子公司为其子公司提供的委托贷款。

**(3) 其他投资理财及衍生品投资情况**

无

### 3、募集资金使用情况

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位:万元币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2007	非公开发行	262,669.49	2,528.76	257,333.75	12,993.46	银行专户存储
合计	/	262,669.49	2,528.76	257,333.75	12,993.46	/
募集资金总体使用情况说明			公司于 2007 年度非公开发行人民币普通股 40,000 万股,每股发行价为人民币 30 元,其中:以资产认购股份 30,000 万股(即认购出资 900,000 万元),现金认购股份 10,000 万股(即现金认购 300,000 万元)。应募集资金 300,000 万元,扣除承销费等发行所需费用计 5,902.55 万元,扣除收购股权经核准的评估价值超出 90 亿元的部分计 31,427.95 万元,实际募集资金 262,669.49 万元。截止 2011 年末已累计使用 212,509.83 万元,尚未使用 50,159.66 万元,尚未使用募集资金用途为上海外高桥造船有限公司三期工程项目。公司 2011 年度股东大会审议通过了《关于公司拟变更部分募集资金投资项目的议案》,股东大会同意将尚未使用完毕的募集资金及利息合计 57,817.38 万元变更投向至“上海外高桥造船有限公司海洋工程及高技术船舶工程配套项目”等相关项目的建设,截止 2014 年 12 月 31 日,海洋工程及高技术船舶工程配套项目已使用募集资金 44,823.92 万元,尚未使用 12,993.46 万元(含募集资金投入项目变更转入存款利息)。			

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位:万元币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
上海外高桥造船有限公司二期工程项目	否	40,000.00		40,000.00	是	已完成			是		
上海外高桥造船有限公司三期工程项目	是	102,015.00		51,855.34	否	暂停			是		
中船澄西船舶修造有限公司十七万吨级浮船坞	否	30,358.91		30,358.91	是	已完成			是		

工程项目											
中船澄西船舶修造有限公司冷作车间扩建改造项目	否	1,551.00		1,551.00	是	已完成			是		
上海沪临重工有限公司一期工程建设项目	否	88,744.58		88,744.58	是	已完成			否	产品价格下降、人工成本上升	
合计	/	262,669.49		212,509.83	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

单位:万元币种:人民币

变更投资项目资金总额										
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
上海外高桥造船有限公司海洋工程及高技术船舶工程配套项目	上海外高桥造船有限公司三期工程项目	57,817.38	2,528.76	44,823.92				建设期		
合计	/	57,817.38	2,528.76	44,823.92	/		/	/	/	/
募集资金变更项目情况说明			<p>公司 2011 年度股东大会审议通过了《关于公司拟变更部分募集资金投资项目的议案》，股东大会同意将尚未使用完毕的募集资金及利息合计 57,817.38 万元变更投向至“上海外高桥造船有限公司海洋工程及高技术船舶工程配套项目”等相关项目的建设，截止 2014 年 12 月 31 日，海洋工程及高技术船舶工程配套项目已使用募集资金 44,823.92 万元，尚未使用 12,993.46 万元(含募集资金投入项目变更转入存款利息)。</p>							

### (4) 其他

无

#### 4、主要子公司、参股公司分析

(1) 公司直接拥有全资子公司 3 家，参股公司 1 家，报告期内子公司、参股公司情况：

单位：万元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海外高桥造船有限公司	船舶、钢结构件设计、制造、海洋工程	286,000	3,361,445	856,849	36,071
中船澄西船舶修造有限公司	船舶修造、拆解、海洋工程装备制造、修理	96,000	838,111	326,886	-25,478
沪东重机有限公司	船用柴油机及备配件、铸锻件的设计、制造、销售	284,599	945,034	442,309	-957
中船澄西船舶（广州）有限公司	特种船、高性能船舶的修理、设计等	164,384	312,168	49,028	-20,963

(2) 报告期公司主要子公司的取得和处置情况

2014 年度，为缓解中船澄西船舶（广州）有限公司因生产经营所亟需的资金压力，尽快助其走出困境，中船集团与香港华联船舶有限公司共同向其增资 2.6 亿元。增资后公司对中船澄西船舶（广州）有限公司投资比例降至 49.66%，同时不再对其行使控制权，中船澄西船舶（广州）有限公司变更为公司联营公司。

2014 年度，根据当前船舶工业发展趋势与船用低速柴油机市场的实际情况，公司转让持有的广州中船船用柴油机有限公司 51% 股权。

(3) 来源于单个子公司的净利润对公司净利润影响达到 10% 的公司情况（单位：万元）：

公司名称	营业收入	利润总额	净利润
上海外高桥造船有限公司	1,705,351	41,070	36,071
中船澄西船舶修造有限公司	549,105	-31,113	-25,478
沪东重机有限公司	571,427	-3,129	-957

(4) 报告期经营业绩与上年相比变动较大且对公司经营业绩产生较大影响的子公司情况（单位：万元）：

公司名称	利润总额		净利润	
	金额	同比增减变动额	金额	同比增减变动额
上海外高桥造船有限公司	41,070	11,481	36,071	21,405
中船澄西船舶修造有限公司	-31,113	-27,065	-25,478	-23,254
沪东重机有限公司	-3,129	1,520	-957	1,482

外高桥造船利润增加的主要原因为公司扩大产能，提高生产效率。中船澄西利润下降，主要是应收款项回收不确定性增加计提坏账损失以及部分产品出现亏损。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

从整体环境看，世界经济增长基础很不稳固，区域发展极不平衡，总体复苏疲弱。从国内情况看，经济增长速度正从高速转入中高速区间，发展方式正从规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长，结构调整正从增量扩能为主转向存量与增量并存的深度调整，发展动力正从传统增长点转向新产业领域。从行业市场看，虽然 2013、2014 年造船需求较大幅度反弹，但国际船舶市场双过剩局面仍将持续，船舶订单量和船价受航运低迷影响上涨动力有限，海工市场需求受国际油价大幅跌落影响明显萎缩，修船市场量价仍然低迷等结构性问题依然存在。从企业主体看，造船企业分化调整将进一步加剧，市场订单和优质资源将进一步向优势企业集中。



公司管理层要认真学习、深化理解中央关于新常态的战略判断，把思想和行动统一到中央的认识和部署上来，抓住和用好新常态蕴含的新机遇，高度重视面临的风险和挑战，增强忧患意识和底线思维，坚定不移地走创新引领、管理提升的内涵式发展道路，开创全面转型发展新空间。

## (二) 公司发展战略

在新常态背景下，公司做好 2015 年工作的总体思路是：深入贯彻落实习近平总书记系列重要讲话精神和十八大、十八届三中、四中全会、中央经济工作会议以及中船集团公司年度工作会议部署，积极适应新常态，以价值创造为中心，强化执行抓落实，下大力气推进全面深化改革、加快转型升级步伐和做好管理提升，保持和提高盈利水平，推进依法治企、规范运作，打造融资平台，全力以赴完成公司全面转型发展任务要求。

## (三) 经营计划

计划完成营业收入 337 亿元。其中：船舶造修板块营业收入 183 亿元，海洋工程板块营业收入 58 亿元，动力装备板块营业收入 69 亿元，机电设备板块营业收入 23 亿元。

公司 2015 生产完工计划为：造船 69 艘/801.76 万载重吨；修船 250 艘；柴油机 266 台/567 万马力；海洋工程 2 座。

围绕目标任务，全年要重点抓好以下几方面工作：

### 1、要加强经济运行管理，着力提升价值创造能力

2015 年，公司的新船型和高技术船型多、质量要求高、生产负荷大，在当前市场形势下，“交付难”将十分突出，按期交船是所有工作的重中之重。为此，要把提高经济增长质量和效益、加快提升价值创造能力作为今年各项工作的着力点。特别要做好生产总体策划，整合和优化资源，提升船坞周转率，缩短生产周期，实现船舶建造收入稳步提升。

### 2、加大经营力度，着力突出价值营销。

所属企业作为市场主体要敏锐把握船舶市场形势，变坐商为行商。要注重各业务板块的品牌优势，用技术创新引领市场，抓住“绿色低碳、节能减排”和“高技术、高附加值”为主攻方向，加强市场研究，加快研发优化步伐，大力拓展市场营销，在订单承接上有新的突破。

船舶业务要进一步加强产品开发、经营承接力度，在保持现有产品市场份额的基础上，设法进入新的产品领域，努力实现公司的接单毛利目标。

动力与机电业务要充分挖掘签订了战略合作协议的省市及其他央企的潜在市场空间，努力实现由单纯产品营销向集成打包供货和提供解决方案转变。

修船业务要积极探索江阴、广州、广西等多点协同、统一营销的修船布局，着力打造“中船澄西”修船品牌。

要以中船圣汇和外高桥锅炉公司为平台，进一步做大非船产业，持续优化产品结构，推进多元化发展，推动实施“走出去”战略。

### 3、推进全面深化改革，加快结构调整和产业升级

要加快结构调整和产业升级力度，注重处理好速度与质量、规模与效益的关系，坚持有所为有所不为。

一是加快产业转型升级，做强做优主营业务。要以优化资源配置为重点，推进船舶造修、动力业务、海工业务的产业链纵向整合和企业内部横向协同，集中优质资源发展优势产业，做强做优船舶海工业务；要推动动力机电等业务向产业链价值链高端转型，加快产品升级换代和新产品研发，加快转型；要抓紧深化与国外知名企业合作，推进豪华邮轮、动力装备、海洋工程装备等项目取得实质进展。

二是加快结构调整步伐，优化投资结构和区域布局。要积极贯彻全面转型发展要求，结合业

务发展需要开展调结构工作，实现成效。

三要坚持质量效率导向，调整投资结构。要严控固定资产投资规模，加大对已有设施资源统筹利用，支持企业进行必要的技术改造和填平补齐，提高投入产出效率，加快产品结构调整步伐。

#### **4、着力严控各类风险、发挥上市公司融资平台功能。**

上市公司尤其要强化内控体系建设，从“合规”内控向“管理”内控转变。要全面梳理各类风险，建立风险台账，推进风险管理从“静态”向“动态”转变，各经营活动和管理环节要全部受控。

围绕全面转型发展战略要求，要本着对资本市场负责的精神，保持和提高公司盈利水平。特别要利用上市公司贴近资本市场、了解资本市场的优势，发挥好上市公司融资平台功能，打通融资通道，服务实体业务发展。做好信息披露、“三会”召开、投资者关系管理等上市公司治理工作。

公司本部还要进一步贯通上市公司规范治理体系的执行渠道，加强对子公司规范运作的管理和监控，使公司的规范运作和内控制度更具可操作性。

#### **5、着力狠抓降本增效，强化安全质量技术创新。**

成本方面，要推进全价值链精细成本管理，确保利润增长高于收入增长，成本增幅低于收入增幅。继续抓好“效率提升工程”，梳理管理短板和效率短板，实现提效降本。

质量方面，要围绕生产经营主线，完善质量管理体系和量化考核体系，增强质量管理体系的有效性，提高产品质量水平，杜绝重大质量事故，做好售后服务。

安全方面，牢固树立安全生产的“红线”意识，扎实推进安全生产管理体系创建，加强安全生产教育、技能培训和量化考核，深入开展安全隐患排查治理，推进安全检查常态化，对重大隐患实行挂牌督办。

技术创新方面，要围绕结构调整和战略转型，不断加大产品创新力度，高举绿色节能环保旗帜，加大船型研发与优化，突出研发的前瞻性，扩大高技术船舶产品类型，突破海工装备自主设计瓶颈，加紧推进重点项目研发。要加大推进数字化和智能化设计、先进制造技术应用力度，提高生产制造技术水平。

#### **6、稳步推进人才队伍建设，加大党风廉政建设和党建工作**

一是要稳步推进人才队伍建设。要按照中央关于组织人事工作的新要求和总书记提出的“好干部标准”以及“三严三实”要求，着力打造“三朗”人才队伍，加大对改革型、市场型、专业型、实干型人才的选拔使用力度。要积极推进企业文化建设，以一流的企业文化增强对建设海洋强国和推进转型发展的使命感、责任感，在全体员工中增强凝聚力和战斗力，促进各项工作迈上新的台阶。

二是不断强化党建、党风廉政工作。要以钉钉子的精神抓好中央专项巡视工作的整改落实。要在公司上下组织深入学习习近平总书记关于巡视工作的重要讲话精神，坚决贯彻中央巡视组的要求，认真落实整改；要以“抓铁有痕、踏石留印”的态度抓好党风廉政建设和反腐败工作。认真学习贯彻十八届中央纪委四次、五次全会精神，加强纪律体制机制建设，强化日常监督和巡视监督，落实“八项”规定、纠正“四风”，回应干部职工关切。

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

##### 重要会计政策变更

2014年，财政部新颁布或修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》等一系列会计准则，本公司在编制2014年度财务报表时，执行了相关会计准则，并对该项会计政策变更采用追溯调整法，2014年比较报表已重新表述。相关报表项目的影响情况如下（金额单位：元）：

受影响的项目	2013年1月1日		
	调整前	调整金额	调整后
资产合计	59,162,157,275.47		59,162,157,275.47
其中：可供出售金融资产		6,181,357.89	6,181,357.89
长期股权投资	136,198,248.47	-6,181,357.89	130,016,890.58
负债合计	37,925,014,601.06		37,925,014,601.06
其中：长期应付职工薪酬		11,482,711.42	11,482,711.42
预计负债	4,869,709,323.75	-11,482,711.42	4,858,226,612.33
所有者权益合计	21,237,142,674.41		21,237,142,674.41
净利润	-295,049,809.98		-295,049,809.98
其他综合收益税后净额			

续：

受影响的项目	2013年12月31日/（2013年1-12月）		
	调整前	调整金额	调整后
资产合计	51,026,807,685.32		51,026,807,685.32
其中：可供出售金融资产		302,735,319.38	302,735,319.38
长期股权投资	518,028,211.77	-302,735,319.38	215,292,892.39
负债合计	31,220,164,466.75		31,220,164,466.75
其中：长期应付职工薪酬		10,676,173.04	10,676,173.04
预计负债	3,901,204,009.78	-10,676,173.04	3,890,527,836.74
所有者权益合计	19,806,643,218.57		19,806,643,218.57
净利润	-2,182,597.86		-2,182,597.86
其他综合收益税后净额			

说明1：在2014年以前，本公司对于被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资采用成本法核算，确认为长期股权投资。根据修订的《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定，对上述权益性投资应适用于《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》。本集团对该项会计政策变更采用追溯调整法，2014年比较报表已重新表述，2013年资产负债表调减长期股权投资302,735,319.38元，调增可供出售金融资产302,735,319.38元，资产总额无影响。

说明2：在2014年以前，本公司全资子公司中船澄西根据《企业会计准则—职工薪酬》预计的该

公司的离休干部生活费在“预计负债”中核算。根据修订的《企业会计准则第9号—职工薪酬》规定，本集团将其预计的离休干部生活费在“长期应付职工薪酬”核算。本集团对该项会计政策变更采用追溯调整法，2014年比较报表已重新表述，2013年资产负债表调减预计负债10,676,173.04元，调增长期应付职工薪酬10,676,173.04元，负债总额无影响。

重要会计估计变更

2014年度，本公司无需要披露的会计估计变更事项。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

√不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围新增1家，系公司全资子公司外高桥造船的子公司上海中船船用锅炉设备有限公司出资设立全资子公司上海外高桥造船国际贸易有限公司。公司财务报表合并范围减少3家，系公司全资子公司沪东重机转让其所持有的广州中柴51%股权，广州中柴年末不再纳入公司合并范围；公司子公司澄西广州因第三方增资，公司丧失对其控制权，年末澄西广州及其子公司广州市南方特种涂装有限公司不再纳入公司合并范围。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

√不适用