



中国船舶工业集团有限公司
CHINA STATE SHIPBUILDING CORPORATION LIMITED

中国船舶工业集团有限公司
2021 年公开发行公司债券（第二期）
募集说明书摘要
（面向专业投资者）

注册金额	不超过 200 亿元（含 200 亿元）
本期发行金额	不超过 20 亿元（含 20 亿元）
增信情况	本期债券不设定增信措施
发行人主体信用等级	AAA
本期债券信用等级	AAA
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司

牵头主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

联席主承销商



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited



兴业证券股份有限公司
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.



招商证券股份有限公司
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD.

签署日：2021 年 12 月 8 日

发行人声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

目录

发行人声明.....	1
目录.....	2
第一节 发行条款.....	3
一、本期债券的基本发行条款.....	3
二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排.....	6
第二节 募集资金运用.....	8
一、本期债券的募集资金规模.....	8
二、本期债券募集资金使用计划.....	8
三、募集资金的现金管理.....	9
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	9
五、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	9
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	10
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	10
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	10
第三节 发行人基本情况.....	13
一、发行人基本情况.....	13
二、发行人历史沿革及重大资产重组情况.....	14
三、发行人的股权结构.....	15
四、发行人重要权益投资情况.....	18
五、发行人的治理结构等情况.....	26
六、发行人董事、高级管理人员基本情况.....	38
七、发行人主营业务情况.....	43
八、其他与发行人主体相关的重要情况.....	61
第四节 发行人主要财务情况.....	62
一、发行人财务报告总体情况.....	62
二、发行人财务会计信息及主要财务指标.....	99
三、发行人财务状况分析.....	112
第五节 发行人信用状况.....	174
一、发行人及本期债券的信用评级情况.....	174
二、发行人其他信用情况.....	175
第六节 备查文件.....	179
一、备查文件.....	179
二、备查地点.....	179
三、备查文件查询网站.....	180

第一节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

（一）**发行人全称：**中国船舶工业集团有限公司。

（二）**债券全称：**中国船舶工业集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）。

（三）**注册文件：**2019 年 3 月 4 日，经中国证监会（证监许可[2019]296 号文）核准，发行人获准向合格投资者公开发行不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。

（四）**发行金额：**本期债券发行规模为不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。

（五）**本期债券品种和期限：**本期债券分为 2 个品种，其中品种一债券期限为 3 年；品种二债券期限为 5 年。本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和簿记管理人将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由发行人和簿记管理人协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的 100%。

（六）**票面金额和发行价格：**本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

（七）**债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

（八）**债券利率及其确定方式：**本期债券票面利率为固定利率，票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照有关规定，在利率询价区间内协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。本期债券的票面利率在存续期内固定不变。

（九）**发行对象：**本期债券的发行对象为符合《管理办法》、《适当性管理办法》规定的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

（十）发行方式：本期债券将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行。

（十一）承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，由承销团以余额包销的方式承销。

（十二）配售规则：簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率；申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

（十三）发行首日与起息日期：本期债券发行首日为 2021 年 12 月 10 日，本期债券起息日为 2021 年 12 月 13 日。

（十四）计息期限：本期债券品种一计息期限为 2021 年 12 月 13 日至 2024 年 12 月 12 日；本期债券品种二计息期限为 2021 年 12 月 13 日至 2026 年 12 月 12 日。

（十五）付息、兑付方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

（十六）利息登记日：本期债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

（十七）付息日期：本期债券品种一付息日为 2022 年至 2024 年每年的 12 月 13 日；本期债券品种二付息日为 2022 年至 2026 年每年的 12 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息。

（十八）支付方式：本期债券利息和本金支付方式按照上海证券交易所和登记机构的规定执行。

（十九）支付金额：

本期债券到期一次性偿还本金。

本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

（二十）兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（二十一）本金支付日（兑付日）：本期债券品种一兑付日为 2024 年 12 月 13 日；本期债券品种二兑付日为 2026 年 12 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。

（二十二）偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十三）担保方式：本期债券无担保。

（二十四）信用级别及资信评级机构：经联合资信综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（二十五）拟上市交易场所：上海证券交易所。

（二十六）本期债券上市安排：本期债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，发行人将申请本期债券在上海证券交易所上市交易。

（二十七）募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于补充营运资金，偿还公司债务，调整负债结构。

（二十八）募集资金专项账户：发行人将在监管银行开设本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转及本息偿付。

（二十九）**牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：**中信建投证券股份有限公司。

（三十）**联席主承销商：**中信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、招商证券股份有限公司。

（三十一）**质押式回购安排：**本公司主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，本期债券新质押式回购相关申请尚待相关机构批准，具体折算率等事宜按照上交所与登记公司的相关规定执行。

（三十二）**税务提示：**根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告日期：2021 年 12 月 8 日。

发行首日：2021 年 12 月 10 日。

网下发行期限：2021 年 12 月 10 日至 2021 年 12 月 13 日。

（二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

1、上市交易流通场所：上海证券交易所。

2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司

债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排

本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经发行人第一届董事会第三十一次会议审议通过，以及国务院国资委出具的《关于中国船舶工业集团有限公司发行不超过 200 亿元公司债券有关问题的批复》（国资产权[2019]44 号）同意，并经中国证监会（证监许可[2019]296 号文）核准，发行人申请发行不超过 200 亿元的公司债券。

本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含 20 亿元），募集资金扣除发行费用后拟将不超过 20 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充营运资金。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务、补充营运资金等的具体金额。本期债券拟偿还有息债务情况如下：

表：本期债券拟偿还有息债务情况

单位：亿元

公司名称	贷款银行	金额	拟偿还金额	起始日	到期日
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	1.12	0.52	2020/11/25	2022/1/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	1.79	1.19	2021/8/26	2022/1/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	1.90	1.90	2021/9/29	2022/1/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	1.80	1.80	2019/12/6	2022/1/26
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	2.31	2.31	2020/11/25	2022/3/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	1.57	1.57	2020/12/7	2022/3/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	1.12	1.12	2021/8/27	2022/3/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	2.60	2.60	2021/2/26	2022/3/21
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	0.09	0.09	2021/8/27	2022/5/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	4.91	4.91	2021/9/29	2022/5/20
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	0.40	0.40	2019/12/6	2022/5/21
中国船舶工业集团有限公司	中国进出口银行	2.80	1.59	2020/3/27	2022/5/21
合计		22.41	20.00		

公司将根据债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有

利于优化公司财务结构，减少利息费用支出的原则，对具体运用计划进行适当的调整。在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充营运资金（单次补充营运资金最长不超过 12 个月）。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人未来可能调整用于偿还到期债务、补充营运资金等的具体金额，若发行人调整募集资金用于偿还到期债务、补充营运资金以外的用途时，应履行发行人内部程序并及时进行临时信息披露。若募集资金使用计划调整可能对债券持有人权益产生重大影响的，发行人将按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的规定，另行提请债券持有人会议审议。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

公司将按照相关法律法规要求，设立本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

为方便募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督，发行人将与中信建投证券股份有限公司、募集资金监管银行签订公司债券账户及资金三方监管协议，并设立募集资金专项账户。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对发行人资产负债结构的影响

本期债券的成功发行在有效增加发行人运营资金总规模的前提下，发行人的财务杠杆使用将更加合理，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）对发行人财务成本的影响

与银行贷款这种间接融资方式相比，公司债券作为资本市场直接融资品种，具有一定的成本优势，发行人通过本期发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

（三）对于发行人短期偿债能力的影响

本期债券募集资金的运用，将使发行人的营运资金得到充实，公司的流动比率将有所提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

综上所述，本期债券的发行将进一步优化公司的财务结构，大大增强公司短期偿债能力，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步扩大公司市场占有率，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期公开发行公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不用于非生产性支出，不用于购买理财产品。

八、前次公司债券募集资金使用情况

2016 年 9 月 20 日，经中国证监会“证监许可[2016]2129 号”文件核准，发行

人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的公司债券。

2016 年 10 月 14 日，发行人公开发行公司债券，分别为“16 中船 01”和“16 中船 02”，合计募集资金 70 亿元，已按照募集说明书及期后事项承诺函约定的用途，全部用于补充营运资金及偿还债务。截至本募集说明书摘要签署日，募集资金已经使用完毕、且使用用途与募集说明书中约定一致。

2017 年 11 月 14 日，发行人公开发行公司债券，分别为“17 中船 01”和“17 中船 02”，合计募集资金 20 亿元，已按照募集说明书及期后事项承诺函约定的用途，全部用于补充营运资金。截至本募集说明书摘要签署日，募集资金已经使用完毕、且使用用途与募集说明书中约定一致。

2019 年 3 月 4 日，经中国证监会（证监许可[2019]296 号文）核准，发行人获准向合格投资者公开发行不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。

2019 年 5 月 27 日，发行人公开发行公司债券“19 中船 01”，募集资金 40 亿元，募集说明书约定的用途为：用于补充营运资金，偿还公司债务，调整负债结构。截至本募集说明书摘要签署日，募集资金已经使用完毕、且使用用途与募集说明书中约定一致。

2019 年 7 月 9 日，发行人公开发行公司债券“19 中船 03”，募集资金 20 亿元，募集说明书约定的用途为：用于补充营运资金，偿还公司债务，调整负债结构。截至本募集说明书摘要签署日，募集资金已经使用完毕、且使用用途与募集说明书中约定一致。

2020 年 3 月 12 日，发行人公开发行公司债券“20 中船 01”，募集资金 20 亿元，募集说明书约定的用途为：用于补充营运资金，偿还公司债务，调整负债结构。截至本募集说明书摘要签署日，募集资金已经使用完毕、且使用用途与募集说明书中约定一致。

2020 年 4 月 24 日，发行人公开发行公司债券“20 中船 03”，募集资金 30 亿元，募集说明书约定的用途为：用于补充营运资金，偿还公司债务，调整负债结构。截至本募集说明书摘要签署日，募集资金已经使用完毕、且使用用途与募集说明书中约定一致。

2021 年 11 月 11 日，发行人公开发行公司债券“21 中船 01”，募集资金 20 亿元，募集说明书约定的用途为：用于补充营运资金，偿还公司债务，调整负债结构。截至 2021 年 11 月 29 日，募集资金暂未使用。

发行人募集资金专项账户运行规范，不存在转借他人的情况。截至本募集说明书摘要签署日，发行人已发行的各期公司债券募集资金的使用与各期债券募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称：中国船舶工业集团有限公司

英文名称：China State Shipbuilding Corporation Limited

法定代表人：雷凡培

注册资本：人民币 3,200,000 万元

实缴资本：人民币 3,200,000 万元

设立（工商注册）日期：1999 年 06 月 29 日

住所：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号

邮政编码：100097

信息披露负责人：贾海英

信息披露负责人职务：总会计师

信息披露联络人：李朝坤

电话号码：010-88010561

传真号码：010-88010573

互联网址：www.cssc.net.cn

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）

所属行业：铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业

统一社会信用代码：91310000710924478P

二、发行人历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

公司成立前身为从第三机械工业部分立出来的第六机械工业部；1982 年 5 月，经国务院批准，由第六机械工业部直属企事业单位和交通部的部分直属企事业单位合并组成，成立中国船舶工业总公司。

1999 年 6 月 23 日，经国务院批准，中国船舶工业总公司改组为中国船舶工业集团公司和中国船舶重工集团公司两个企业集团。中国船舶工业集团公司于 1999 年 6 月 29 日取得了由国家工商行政管理总局核发的企业法人营业执照，注册地为上海浦东新区。分立后的发行人旗下拥有原广船国际（600685.SH，0317.HK）、原沪东重机（600150.SH）和原江南重工（600072.SH）三家上市公司。

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	1982-5	设立	公司成立前身为从第三机械工业部分立出来的第六机械工业部；1982 年 5 月，经国务院批准，由第六机械工业部直属企事业单位和交通部的部分直属企事业单位合并组成，成立中国船舶工业总公司。
2	1999-6-23	改组	1999 年 6 月 23 日，经国务院批准，中国船舶工业总公司改组为中国船舶工业集团公司和中国船舶重工集团公司两个企业集团。中国船舶工业集团公司于 1999 年 6 月 29 日取得了由国家工商行政管理总局核发的企业法人营业执照，注册地为上海浦东新区。分立后的发行人旗下拥有原广船国际（600685.SH，

			0317.HK)、原沪东重机(600150.SH)和原江南重工(600072.SH)三家上市公司。
3	2014-5-17	增资	根据国务院国资委于 2014 年 5 月 17 日下发的《关于中国船舶工业集团公司增加注册资本和实收资本有关问题的批复》(国资产权[2014]315 号), 发行人以资本公积 559,309.03 万元、盈余公积 91,376.00 万元和未分配利润 630,802.61 万元转增注册资本, 注册资本由 637,430 万元变更为 2,200,000 万元, 并于 2014 年 7 月 24 日取得国家工商行政管理总局核发的营业执照。
4	2017-11-10	改制	2017 年 11 月 10 日, 经国务院国资委批复同意, 公司完成了公司制改制, 由全民所有制企业改制为国有独资公司, 公司名称变更为中国船舶工业集团有限公司, 以经审计的净资产出资, 注册资本为 3,200,000 万元, 并在上海市工商行政管理局完成登记。
5	2019-11-13	联合重组	2019 年 11 月, 中国船舶工业集团有限公司收到国务院国有资产监督管理委员会《关于中国船舶工业集团有限公司与中国船舶重工集团有限公司重组的通知》(国资发改革[2019]100 号)。经国务院批准, 同意中船集团与中国船舶重工集团有限公司实施联合重组, 新设中国船舶集团有限公司, 由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责, 中船集团和中船重工整体划入中国船舶集团(以下简称“本次重组”)。本次重组实施后, 中船工业集团的控股股东由国务院国资委变更为中国船舶集团(100%控股), 实际控制人仍为国务院国资委。2021 年 10 月 21 日, 发行人完成相关工商登记变更。

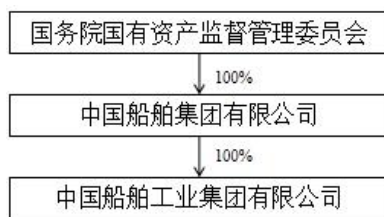
(三) 重大资产重组情况

报告期内, 发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、发行人的股权结构

(一) 股权结构

截至本募集说明书摘要签署之日, 发行人的股权结构图如下:



（二）控股股东基本情况

根据国务院国资委《关于中国船舶工业集团有限公司和中国船舶重工集团有限公司重组的通知》（国资发改革〔2019〕100号），经国务院批准，同意中国船舶工业集团有限公司与中国船舶重工集团有限公司实施联合重组，新设中国船舶集团有限公司，由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责，中船工业集团和中船重工集团整体划入中国船舶集团。本次重组实施后，中船工业集团的控股股东由国务院国资委变更为中国船舶集团。截至本募集说明书摘要签署日，中国船舶集团有限公司对发行人持股比例 100%。

中国船舶集团有限公司是按照党中央决策、经国务院批准，于 2019 年 10 月 14 日由原中国船舶工业集团有限公司与原中国船舶重工集团有限公司联合重组成立的特大型国有重要骨干企业，有科研院所、企业单位和上市公司 106 家，资产总额 8733.8 亿元，员工 34.7 万人，拥有我国最大的造修船基地和最完整的船舶及配套产品研发能力，能够设计建造符合全球船级社规范、满足国际通用技术标准和安全公约要求的船舶海工装备，是全球最大的造船集团。

中国船舶集团有限公司是海军武器装备科研、设计、生产、试验、保障的主体力量，坚持把军工科研生产任务作为政治责任和首要任务，承担以航母、核潜艇为代表的我国海军全部主战装备科研生产任务，为海军转型发展提供了有力支撑。

中国船舶集团有限公司是我国船舶工业发展的国家队、主力军，坚持走自力更生、自主创新发展道路，培育了超大型智能原油轮、液化天然气运输船、超大型集装箱船等集研发、制造、配套为一体的世界级海洋装备先进产业集群，不断向全球产业链和价值链高端延伸，引领我国由世界第一造船大国走向造船强国，为我国经济社会发展和全球海事业做出了重要贡献。

中国船舶集团有限公司是国有企业深化改革创新的参与者，深化供给侧结构性改革，以大型邮轮、船用低速机、智能船舶、智慧海洋等重大创新工程为牵引，发展形成了完整的海军武器装备、科技创新和产业发展体系，打造形成强力国际竞争优势。站在新的历史起点，中国船舶集团有限公司将紧紧围绕建设海洋强国、制造强国、科技强国和建设世界一流军队、培育世界一流企业的战略部署，以服务国家战略、支撑国防建设、引领行业发展为己任，聚焦主业实业，坚持党建引领，突出强军首责，强化创新驱动，坚定不移推动高质量发展，努力建设具有国际竞争力的世界一流船舶集团。

中国船舶集团的经营范围为：（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）承担武器装备研发、设计、生产、销售、服务保障业务。（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）动力机电装备、核动力及涉核装备、智能装备、电子信息、环境工程、新能源、新材料、医疗健康设备以及其他民用和工业用装备的研发、设计、制造及其销售、维修、服务、租赁、管理业务。（五）从事货物及技术的进出口业务，国内贸易（国家专项规定除外）。（六）成套设备及仓储物流，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）

截至本募集说明书摘要签署日，中国船舶集团持有的发行人股权未被质押，不存在争议的情况。

（三）实际控制人基本情况

中国船舶集团系国务院国资委监管的中央企业，国务院国资委为中国船舶集团的唯一出资人，本公司实际控制人为国务院国资委。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人的控股股东为中国船舶集团有限公司，持股比例为 100%。发行人实际控制人为国务院国资委，持有中国船舶集团 100%

的股权。

四、发行人重要权益投资情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人重要权益投资基本情况如下：

（一）主要子公司基本情况

表：截至 2021 年 6 月末发行人纳入合并范围的二级子公司情况

单位：万元、%

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)
1	中国船舶及海洋工程设计研究院	上海	上海	工程和技术研究与试验发展	100.00
2	沪东中华造船（集团）有限公司	上海	上海	金属船舶制造	100.00
3	中国船舶工业机关服务中心	北京	北京	单位后勤管理服务	50.00
4	上海江南原址淄川管理有限公司	上海	上海	物业管理	100.00
5	中船九江海洋装备（集团）有限公司	九江	九江	船用配套设备制造	100.00
6	中国船舶工业离退休干部局	北京	北京	金属船舶制造	50.00
7	中船广西船舶及海洋工程有限公司	广西	广西	金属船舶制造	81.84
8	中船华南船舶机械有限公司	广西	广西	船用配套设备制造	100.00
9	CSSCInternationalHoldingCompanyLimited	香港	香港	金融资产管理公司	100.00
10	广州船舶及海洋工程设计研究院	广州	广州	工程和技术研究与试验发展	100.00
11	华联船舶有限公司	香港	香港	贸易代理	50.00
12	广州中船南沙龙穴建设发展有限公司	广州	广州	金属船舶制造	100.00
13	中船海洋与防务装备股份有限公司	广州	广州	金属船舶制造	59.97
14	广州船舶工业有限公司	广州	广州	其他未列明批发业	100.00
15	中船重型装备有限公司	广州	广州	城市轨道交通设备制造	100.00
16	中船邮轮科技发展有限公司	上海	上海	专业设计服务	100.00
17	南京中船绿洲机器有限公司	南京	南京	船用配套设备制造	100.00
18	中国船舶报社	北京	北京	报纸出版	50.00
19	中国船舶工业贸易有限公司	北京	北京	其他贸易经纪与代理	50.00
20	中船工业成套物流有限公司	上海	上海	其他未列明批发业	100.00
21	中船海洋装备创新园区投资有限公司	北京	北京	投资与资产管理	100.00
22	中国船舶工业股份有限公司	上海	上海	金属船舶制造	49.33
23	上海船舶研究设计院	上海	上海	工程和技术研究与试验发展	100.00
24	中国船舶工业集团有限公司第十一研究所	上海	上海	工程和技术研究与试验发展	100.00
25	中国船舶工业综合技术经济研究院	北京	北京	工程和技术研究与试验发展	100.00

26	北京船舶工业管理干部学院	北京	北京	其他未列明教育	100.00
27	中国船舶工业系统工程研究院	北京	北京	工程和技术研究与试验发展	100.00
28	上海卢浦大桥投资发展有限公司	上海	上海	市政设施管理	60.00
29	上海瑞舟房地产发展有限公司	上海	上海	房地产开发经营	82.00
30	上海瑞苑房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发经营	100.00
31	中船财务有限责任公司	上海	上海	财务公司服务	100.00
32	上海江南造船厂有限公司	上海	上海	金属船舶制造	100.00
33	中船上海船舶工业有限公司	上海	上海	金属船舶制造	100.00
34	中船电子科技有限公司	北京	北京	信息系统集成服务	100.00
35	中船投资发展有限公司	北京	北京	投资于资产管理	100.00
36	中船科技股份有限公司	上海	上海	船用配套设备制造	41.28
37	九江精密测试技术研究所	九江	九江	工程和技术研究与试验发展	100.00
38	中船海神医疗科技有限公司	北京	北京	其他医疗设备及器械制造	65.15

注：上表中持股比例未超过 50%的企业为中国船舶工业股份有限公司，该公司为上交所上市公司，发行人实际持有该公司 49.33%的股份，为第一大股东，在该公司董事会占有多数席位，对该公司具有实质控制权，故纳入合并报表范围。中船科技股份有限公司为上交所上市公司，发行人实际持有该公司 41.28%的股份，为第一大股东，在该公司董事会占有多数席位，对该公司具有实质控制权，故纳入合并报表范围。发行人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，故纳入合并报表范围。

主要子公司情况如下：

1、中国船舶工业股份有限公司（600150.SH）

中国船舶工业股份有限公司成立于 1998 年 5 月 12 日，注册资本为人民币 13.78 亿元，注册地位于上海市。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、动力及机电设备、海洋工程等业务，具有完整的船舶行业产业链。目前，该公司业务涵盖船舶建造、修船、海洋工程、动力业务、机电设备等，在规模、品牌、技术结构、转型发展等方面具有优势。

截至 2020 年 12 月 31 日，中国船舶资产合计 1,525.10 亿元，负债合计为 996.84 亿元，所有者权益合计 528.26 亿元；2020 年度实现营业收入 552.44 亿元，实现净利润 2.56 亿元。

2、中船海洋与防务装备股份有限公司（600685.SH，0317.HK）

中船海洋与防务装备股份有限公司成立于 1994 年 10 月 21 日，注册资本为人民币 14.14 亿元，注册地位于广东省广州市。中船防务是中国首家造船上市公司，中船集团华南地区重要的现代化造船核心企业。中船防务以造船为核心业务，可设计建造符合世界各主要船级社规范的 3-6 万吨级灵便型液货船，产品涉及大型钢结构、港口机械、电梯、机电产品及软件开发等，并已成功进入滚装船、客滚船、半潜船等高技术、高附加值船舶市场。中船防务先后荣获“中国制造业 500 强”、“中国品牌 500 强”等荣誉称号。

截至 2020 年 12 月 31 日，中船防务资产合计 389.38 亿元，负债合计为 213.86 亿元，所有者权益合计 175.51 亿元；2020 年度实现营业收入 116.08 亿元，净利润 36.27 亿元。

3、沪东中华造船（集团）有限公司

沪东中华造船（集团）有限公司成立于 2001 年 3 月 26 日，注册资本为人民币 34.17 亿元，注册地位于上海市，是集合造船、海洋工程、非船三大业务板块为一体的综合性产业集团。沪东中华拥有多家投资企业，具有完整的船舶配套产业链。沪东中华的主要产品包括军用舰船、大型 LNG 船、超大型集装箱船、海洋工程和特种船，先后为商船三井、东方海外、地中海航运、中远集团、中海集团等国内外船东建造过 LNG 船、LPG 船、大中型集装箱船、化学品船、滚装船、油船、散货船、客货船、特种工作船、军舰和军辅船等各类船舶 3000 多艘。该公司建造的南浦大桥、京城大厦、上海证券大厦和干式 30 万立方米煤气柜等大型钢结构工程在国内有较大的影响。

截至 2020 年 12 月 31 日，沪东中华资产合计 499.66 亿元，负债合计为 522.84 亿元，所有者权益合计-23.18 亿元；2020 年度实现营业收入 180.45 亿元，净利润-2.36 亿元。

沪东中华 2020 年末所有者权益为负和同年度净利润为负的主要原因是沪东中华造船（集团）有限公司将上海船厂有限公司纳入了合并报表，上海船厂有限公司为困难企业，近几年处于持续亏损和所有者权益为负的状态，目前中船集团已按照国资委“处僵治困”专项工作部署，逐步对上海船厂有限公司实施“停产歇业”措施，稳步有序采取有力措施，尽快帮助其扭亏脱困。

4、中船科技股份有限公司（600072.SH）

中船科技股份有限公司成立于 1997 年 5 月 28 日，注册资本为人民币 7.36 亿元，注册地位于上海市。中船科技是我国大型钢结构、成套机械工程制造基地，具有建设部颁发的钢结构专业承包一级资质。中船科技以大型钢结构工程、重型港口机械、特种压力容器等三大拳头产品为主导。中船科技也是我国唯一生产大型液化气船船用液罐的企业，已具有并掌握当代世界上最先进的船用液化气液罐的生产制造技术，船用液罐产品已成系列，并正在积极转化为陆用产品。2016 年，中船科技收购中船第九设计研究院工程有限公司 100% 股权，公司业务由产业链的制造端延伸至高附加值的设计、勘察、工程总承包等领域。

截至 2020 年 12 月 31 日，中船科技资产合计 90.52 亿元，负债合计为 48.00 亿元，所有者权益合计 42.52 亿元；2020 年度实现营业收入 18.75 亿元，净利润 1.40 亿元。

5、中船工业成套物流有限公司

中船工业成套物流有限公司是中船集团于 2012 年 8 月在物资部基础上成立的全资子公司，注册资本为人民币 10.00 亿元，注册地位于上海市。中船物流的主营业务从中船集团公司内部物资集中采购业务向中船集团公司外部延伸产业链，目前已形成初具规模的六大产业板块，建立了较为稳定的物资供应渠道和销售客户群，同国内外众多知名大型造船企业、钢铁企业、机电设备制造厂商、能源类企业及金融机构等建立了战略合作关系。

截至 2020 年 12 月 31 日，中船物流资产合计 186.83 亿元，负债合计为 158.24 亿元，所有者权益合计 28.59 亿元；2020 年度实现营业收入 299.37 亿元，净利润 1.81 亿元。

6、中船财务有限责任公司

中船财务有限责任公司于 1997 年 7 月 8 日经中国人民银行批准成立，由中船集团和部分成员单位出资组建，中船财务注册资本为人民币 30.00 亿元，是隶属于中船集团的非银行金融机构，注册地位于上海市。

截至 2020 年 12 月 31 日，中船财务资产合计 843.46 亿元，负债合计为 768.99

亿元，所有者权益合计 74.47 亿元；2020 年度实现营业收入 16.83 亿元，净利润 8.40 亿元。

7、中船投资发展有限公司

中船投资发展有限公司原由中船集团和中国船舶工业贸易公司（现已更名为“中国船舶工业贸易有限公司”）共同出资组建，成立日期为 2001 年 6 月 1 日，注册资本为人民币 60.00 亿元，注册地位于北京市。2013 年 12 月，中国船舶工业贸易公司将其持有的 40.61%的股权全部转让至中船集团，中船集团持有中船投资发展有限公司 100%股权。该公司经营范围：对高新技术行业、实业投资，投资管理，资产管理（非金融业务），国内贸易（专项审批除外），及其以上相关业务的咨询服务。

截至 2020 年 12 月 31 日，中船投资资产合计 284.14 亿元，负债合计为 219.00 亿元，所有者权益合计 65.14 亿元；2020 年度实现营业收入 20.07 亿元，净利润 15.96 亿元。

8、中国船舶工业贸易有限公司

中国船舶工业贸易有限公司成立于 1983 年 2 月 1 日，注册资本为人民币 1.96 亿元，注册地位于北京市。贸易公司是中国船舶行业从事进出口业务的专业工贸公司，主要从事各类民用和军用船舶、海洋平台、机电产品、船用配套设备、船用材料等产品的进出口贸易，出口船舶已遍及多个国家和地区，在海外设有多家公司或代表处。

截至 2020 年 12 月 31 日，贸易公司资产合计 151.32 亿元，负债合计为 109.17 亿元，所有者权益合计 42.15 亿元；2020 年度实现营业收入 41.66 亿元，净利润 4.85 亿元。

9、中国船舶（香港）航运租赁有限公司（3877.HK）

中国船舶（香港）航运租赁有限公司于 2012 年成立，是大中华区首家船厂系租赁公司及全球领先的船舶租赁公司之一。作为全球船舶租赁行业的领先市场参与者，公司提供定制的船舶租赁解决方案，以满足客户不同的需求。根据弗若斯特沙利文报告，就收入而言，2018 年公司于全球船舶租赁行业排名第四，占

市场份额的 3.9%，于全球非银行系船舶租赁行业排名第一，占市场份额的 14.8%。公司的核心业务为提供租赁服务，包括融资租赁及经营租赁。凭借公司在海事业强大的专业知识，公司的租赁服务主要集中在船舶租赁。此外，公司向公司的客户提供船舶经纪及贷款服务。

截至 2020 年 12 月 31 日，中船租赁资产合计 305.31 亿港元，负债合计为 215.40 亿港元，所有者权益合计 89.91 亿港元；2020 年度实现营业收入 18.62 亿港元，净利润 11.14 亿港元。

（二）主要合营企业的基本情况

表：截至 2021 年 6 月末发行人主要合营企业

序号	单位名称	持股比例（%）	业务性质
1	上海瑞明置业有限公司	50.00	房地产开发经营
2	上海瑞博置业有限公司	50.00	房地产开发经营
3	中船置业有限公司	50.00	房地产开发经营

主要合营企业情况如下：

1、上海瑞明置业有限公司

上海瑞明置业有限公司成立于 2004 年 6 月 28 日，注册资本 33,229.49 万美元，注册地在上海自贸区，该公司属房地产开发行业，经营范围：在批租地块内进行房地产（包括酒店及办公楼）的开发经营；物业管理；房地产咨询服务（除经纪）；附设商场及其他配套服务设施的建设、经营及管理，自有房产租赁，旅馆（限分支机构）。

截至 2020 年 12 月 31 日，该公司资产合计 34.31 亿元，负债合计为 9.81 亿元，所有者权益合计 24.50 亿元；2020 年度实现营业收入 2.01 亿元，净利润亏损为 0.83 亿元。

2、上海瑞博置业有限公司

上海瑞博置业有限公司成立于 2004 年 6 月 28 日，注册资本 32,939.35 万美元，注册地在上海自贸区，该公司属房地产开发行业，经营范围：在批租地块内进行房地产的开发经营，包括办公楼的开发建设和经营；物业管理，房地产咨询；

附设商场及其他配套服务设施的建设、经营。

截至 2020 年 12 月 31 日，该公司资产合计 204.80 亿元，负债合计为 144.18 亿元，所有者权益合计 60.62 亿元；2020 年度实现营业收入 7.93 亿元，净利润 13.89 亿元。

3、中船置业有限公司

中船置业有限公司成立于 2001 年 11 月 8 日，注册资本 32,588.28 万美元，注册地在上海自贸区，该公司属房地产开发行业，经营范围：在批租地块内进行房地产的开发经营，包括酒店、办公楼、商业物业和住宅等的开发建设和经营；物业管理；房地产咨询（除经纪）；附设商场及其他配套服务设施的建设、经营及管理，住房租赁经营。

截至 2020 年 12 月 31 日，该公司资产合计为 134.69 亿元，负债合计为 55.83 亿元，所有者权益合计为 78.86 亿元；2020 年度实现营业收入 56.57 亿元，净利润为 18.24 亿元。

（三）主要联营企业的基本情况

表：截至 2021 年 6 月末发行人主要联营企业

序号	单位名称	持股比例（%）	业务性质
1	上海华润大东船务工程有限公司	40.00	船舶修理
2	镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	45.00	船用配套设备制造
3	正茂集团有限责任公司	45.13	金属船舶制造业
4	上海银行股份有限公司	4.08	银行

主要联营企业情况如下：

1、上海华润大东船务工程有限公司

上海华润大东船务工程有限公司成立于 1994 年 1 月 25 日，注册资本 3,300.00 万美元，注册地在上海，该公司主要从事船舶修理，经营范围：修、造船、船舶拆解及拆解物资深加工和销售、船舶配套产品的制作加工、钢结构件加工制作和承接机械成套设备加工、船舶废钢等废旧材料回收加工利用、起重设备、压力容器、压力管道的安装、维修。

截至 2020 年 12 月 31 日，该公司资产合计为 35.37 亿元，负债合计为 26.23 亿元，所有者权益合计为 9.14 亿元；2020 年度实现营业收入 20.89 亿元，净利润 1.55 亿元。

2、镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司

镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司成立于 2004 年 5 月 24 日，注册资本 11,767.00 万，注册地在镇江，该公司主要从事船用配套设备制造，经营范围：设计、研发、装配、制造定距桨、牺牲阳极、铜铸件、铜合金、锌合金、铝合金，制造、装配可调桨，废铜的进口业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。

截至 2020 年 12 月 31 日，该公司资产合计为 2.49 亿元，负债合计为 0.95 亿元，所有者权益合计为 1.54 亿元；2020 年度实现营业收入 2.03 亿元，净利润亏损为 0.12 亿元。

3、正茂集团有限责任公司

其前身为镇江锚链厂，始建于 1974 年，是中国首家现代化的电焊锚链制造企业。公司研制生产的系泊链及船用锚链是两大支柱产品，使用的“三山”牌标志是江苏省著名商标。该企业已发展成为多品种、齐规格、年产锚链、系泊链 80,000 吨的专业化生产公司。

截至 2020 年 12 月 31 日，该公司资产合计为 3.36 亿元，负债合计为 1.41 亿元，所有者权益合计为 1.94 亿元；2020 年度实现营业收入 2.47 亿元，净利润为 0.02 亿元。

4、上海银行股份有限公司

上海银行股份有限公司成立于 1995 年 12 月 29 日，总行位于上海，是上海证券交易所主板上市公司，股票代码 601229。上海银行主要从事商业银行业务，经营范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理首付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；提供

资信调查、咨询、见证业务；经中国银行业监督管理委员会、中国人民银行和国家外汇管制局等监管机构批准的其他业务。

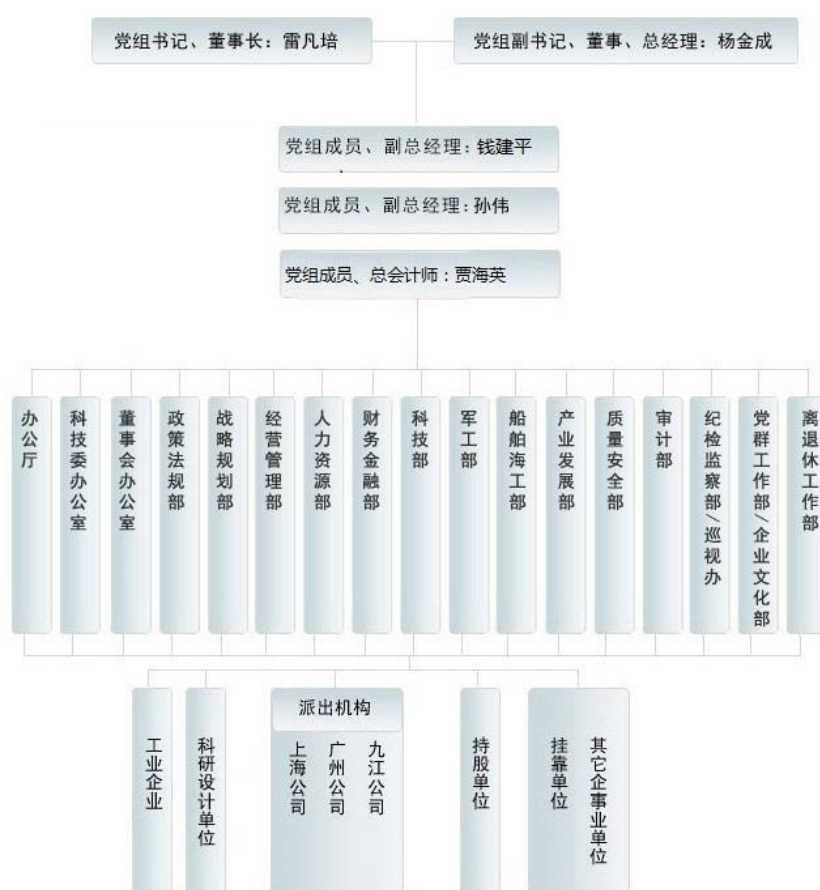
截至 2020 年 12 月 31 日，上海银行资产总额为 24,621.44 亿元，负债总额为 22,712.05 亿元，所有者权益合计为 1,909.39 亿元；2020 年度实现营业收入 507.46 亿元，净利润 209.15 亿元。

五、 发行人的治理结构等情况

（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

1、发行人组织结构

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人的组织结构图如下：



截至本募集说明书摘要签署日，发行人因联合重组事项正在进行中，组织架构及职能仍在调整中，此调整不会对本期发行造成影响。

2、发行人公司治理结构

（1）股东

发行人由中国船舶集团有限公司单独出资，不设股东会，股东行使以下职权：

- 1) 决定公司的战略和发展规划；
- 2) 决定公司的经营方针和投资计划；
- 3) 组建公司董事会、监事会，委派和更换非由职工代表担任的董事、监事，对其进行考核，决定其报酬；
- 4) 审议批准董事会的工作报告；
- 5) 审议批准监事会的报告；
- 6) 审议批准公司年度预算方案和决算方案；
- 7) 审议批准公司利润分配方案和弥补亏损方案；
- 8) 决定公司增加或减少注册资本的方案；
- 9) 决定公司合并、分立、解散、清算、申请破产、变更公司形式等事宜；
- 10) 制定或批准公司章程和章程修改方案；
- 11) 对公司发行公司债券作出决议；
- 12) 在权限范围内，批准公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动事项；
- 13) 批准公司重大财务事项和重大会计政策、会计估计变更方案；
- 14) 对公司年度财务决算进行审计、对公司重大事项进行抽查检查，按照公司负责人管理权限开展经济责任审计；
- 15) 审议批准公司业绩考核和重大收入分配事项
- 16) 法律、行政法规或公司章程规定的其他职权。

股东依职权作为上述决定时，应当采用书面形式，并由股东签名或盖章后置备于公司。

（2）党委

公司设立党委。党委设书记 1 名，副书记 1 至 2 名，其他党委成员若干名。党委书记、董事长原则上由 1 人担任，党员总经理担任副书记。同时，根据有关规定，设立纪律检查委员会。

公司党委发挥领导作用，把方向、管大局、促落实，依照规定讨论和决定公司重大事项。重大经营管理事项须经党委研究讨论后，再由董事会或者经理层作出决定。主要职责是：

1) 加强公司党的政治建设，坚持和落实中国特色社会主义根本制度、基本制度、重要制度，教育引导全体党员始终在政治立场、政治方向、政治原则、政治道路上同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致；

2) 深入学习和贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，学习宣传党的理论，贯彻执行党的路线方针政策，监督、保证党中央重大决策部署和上级党组织决议在公司贯彻落实；

3) 研究讨论公司重大经营管理事项，支持董事会、监事会和经理层依法行使职权；

4) 加强对公司选人用人的领导和把关，抓好公司领导班子建设和干部队伍、人才队伍建设；

5) 履行公司党风廉政建设主体责任，领导、支持纪委履行监督执纪问责职责，严明政治纪律和政治规矩，推动全面从严治党向基层延伸；

6) 加强基层党组织建设和党员队伍建设，团结带领职工群众积极投身公司改革发展；

7) 领导公司思想政治工作、精神文明建设、统一战线工作，领导公司工会、共青团、妇女组织等群团组织。

坚持“双向进入、交叉任职”，符合条件的党委成员可以通过法定程序进入董事会、监事会、经理层，董事会、监事会、经理层成员中符合条件的党员可以依照有关规定和程序进入党委。进入董事会、监事会、经理层的党委委员必须落实

党组织决定。

公司重大经营管理事项必须经党委研究讨论后，再由董事会或者经理层作出决定。研究讨论的事项主要包括：

- 1) 贯彻党中央决策部署和落实国家发展战略的重大举措；
- 2) 公司发展战略、中长期发展规划，重要改革方案；
- 3) 公司资产重组、产权转让、资本运作和大额投资中的原则性方向性问题；
- 4) 公司组织架构设置和调整，重要规章制度的制定和修改；
- 5) 涉及公司安全生产、维护稳定、职工权益、社会责任等方面的重大事项；
- 6) 其他应当由公司党委讨论研究的重要事项。

(3) 董事会

公司设董事会，实行集体审议、独立表决、个人负责的决策制度。董事会由 7 至 13 名董事组成。董事会成员中包括一名职工董事，经由职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。其他董事由股东委派。董事会设董事长 1 名，由股东委派。董事每届任期不得超过 3 年，除另有规定外，任期届满，经委派或者选举可以连任。董事会根据公司规模和工作需要可以设立专门委员会，作为董事会的专门工作机构，由董事组成，为董事会决策提供咨询和建议，对董事会负责。董事会一般设立战略与投资委员会、审计与风险委员会，根据需要可以设立军工委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等其他专门委员会。董事会专门委员会负责制定各自的工作规则，具体规定各专门委员会的组成、职责、工作方式、议事程序等内容，经董事会批准后实施。

董事会对股东负责，是公司的经营决策主体，定战略、做决策、防风险，行使下列职权：

- 1) 执行股东的决定，向股东报告工作；
- 2) 制订公司战略和发展规划；
- 3) 决定公司经营计划；

- 4) 制定公司投资计划，决定投资方案；
- 5) 制定公司的年度财务预算和决算方案；
- 6) 制订公司的利润分配和弥补亏损方案；
- 7) 制订公司增加或者减少注册资本的方案；
- 8) 制订公司合并、分立、解散或变更公司形式的方案；
- 9) 制定公司的基本管理制度；
- 10) 决定公司内部管理机构的设置；按照权限安排，决定分公司、子公司等分支机构的设立或者撤销；
- 11) 制订发行公司债券方案；
- 12) 制订公司章程草案和公司章程的修改方案；
- 13) 制订董事会的工作报告；
- 14) 根据有关规定和程序，聘任或解聘公司总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理、总会计师（财务负责人）、总法律顾问，根据董事长提名聘任或解聘董事会秘书，按照有关规定，决定高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；规范经理层任期管理、科学确定契约目标、刚性兑现薪酬、严格考核退出等事项；
- 15) 听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制；
- 16) 制定公司的重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算方案等（国资委另有规定的，从其规定）；批准公司职工收入分配方案、公司年金方案、激励方案；
- 17) 按照权限安排，决定公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动事项；
- 18) 在股东授权范围内，决定公司对外投资、融资方案、收购出售资产、担保事项、对外捐赠或赞助等事项；

19) 根据授权, 决定公司内部有关重大改革重组事项, 或者对有关事项作出决议;

20) 决定公司的风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系、法律合规管理体系, 制订公司重大会计政策和会计估计变更方案, 指导、检查和评估公司内部审计工作, 审议公司内部审计报告, 决定公司内部审计机构的负责人, 建立审计部门向董事会负责的机制, 董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告, 决定聘用或解聘负责公司财务会计报告审计业务的会计师事务所及其报酬, 决定公司的资产负债率上限, 对公司风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价;

21) 决定公司对所投资企业行使股东权利所涉及的重要事项;

22) 法律、行政法规、公司章程规定和股东授权行使的其他职权。

董事会应当依照法律法规和公司章程, 结合实际制定董事会议事规则, 明确董事会具体权责、行权方式、议事程序、决策机制、支撑保障等内容。董事会决定公司重大问题, 应事先听取公司党委的意见。董事会应当建立与监事会联系的工作机制, 对监事会要求纠正的问题和改进的事项进行督导和落实。董事会可以根据有关规定, 将部分职权授予相关专门委员会、董事长或总经理行使, 但是法律、行政法规规定必须由董事会决策的事项除外。董事会应当制定授权管理办法, 依法明确授权原则、管理机制、事项范围、权限条件等要求, 建立健全定期报告、跟踪监督、动态调整的授权机制。

(4) 经理层

发行人设总经理 1 名, 副总经理若干名, 设总会计师 (财务负责人) 1 名。经理层是公司的执行机构, 谋经营、抓落实、强管理, 接受董事会的监督管理和监事会的监督。总经理对董事会负责, 向董事会报告工作, 董事会闭会期间向董事长报告工作。

总经理主要行使以下职权:

1) 主持公司的经营管理工作, 组织实施董事会的决议;

- 2) 拟订公司战略和发展规划、经营计划，并组织实施；
- 3) 拟订公司投资计划和投资方案，并组织实施；
- 4) 根据董事会授权决定一定额度内的投资项目；
- 5) 根据公司投资计划和投资方案，批准经常性项目费用和长期投资阶段性费用的支出；
- 6) 拟订发行公司债券方案及一定金额以上的其他融资方案，在权限范围内批准一定金额下的其他融资方案；
- 7) 拟订公司的资产抵押、质押、保证等对外担保方案；
- 8) 拟订公司一定金额以上的资产处置方案、对外捐赠或者赞助方案，批准公司一定金额以下的资产处置方案、对外捐赠或者赞助；
- 9) 拟订公司年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案；
- 10) 拟订公司增加或者减少注册资本的方案；
- 11) 拟订公司内部管理机构设置方案、公司分支机构的设立或者撤销方案；
- 12) 拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；
- 13) 拟订公司的改革、重组方案；
- 14) 按照有关规定，提请董事会聘任或者解聘公司其他高级管理人员；
- 15) 按照有关规定，聘任或解聘除应当由董事会决定聘任或者解聘以外的人员。
- 16) 拟订公司的收入分配方案；
- 17) 拟订公司建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和法律合规管理体系的方案，经董事会批准后组织实施；
- 18) 建立总经理办公会制度，召集和主持公司总经理办公会议；
- 19) 协调、检查和督促各部门、各分公司、各子企业的生产经营和改革、管理工作；

20) 提出公司行使所投资企业股东权利所涉及事项的建议;

21) 法律、行政法规、本章程规定和董事会授权行使的其他职权。

经理层应当制订总经理工作规则，经董事会批准后实施。总经理应当通过总经理办公会等会议形式行使董事会授权。总经理对公司和董事会负有忠实和勤勉的义务，应当维护股东和公司利益，认真履行职责，落实董事会决议和要求，完成年度、任期经营业绩考核指标和公司经营计划。

（二）发行人的内部控制制度

根据有关法规和集团公司实际，集团公司针对各业务领域的不同特点制定了严格的内部控制制度和业务流程，为促进各项基础管理工作的科学化和规范化奠定了坚实的制度基础。

各有关业务部门分别根据有关法规和集团公司业务实际，制定了所属业务领域的工作制度和业务规则，为经营管理的合法高效奠定了基础，并在生产经营实践中取得了较好效果。

1、预算管理制度

为加强对集团公司生产经营等经济活动的预测、控制、监督，公司制订了《中国船舶工业集团有限公司全面预算管理办法》。根据规定，公司全面预算实行两级预算管理体系，成立全面预算管理委员会。公司财务金融部为全面预算的业务主办部门，在全面预算委员会领导下，负责相关工作。各单位于每年 10 月底向公司财金部上报下一年度全面预算报告，经审批后正式下达各单位。

2、投融资管理制度

在投资方面，公司主要有中国船舶工业集团有限公司投资项目决策管理办法、中国船舶工业集团有限公司境外投资管理暂行办法等文件。在投资管理上，公司严格控制投资风险。投资前期阶段，健全项目评审的标准。不断完善投资业务项目的评审标准，逐步细化各项业务的投资指导原则。提高对业务与项目风险的研判水准，通过借助外部机构、专家的帮助，提高对行业与项目风险的研判水平。投资开展阶段，加强尽职调查工作。明确尽职调查的工作内容、方法、文本格式，

从企业基本情况、经营管理情况、财务状况、项目管理以及项目持续管理等方面进行相关调查的指导。投资后期阶段，加强投后管理工作。将项目投后跟踪列为日常工作，安排专人定期对已投项目进行投后巡查。采取有效方式对投资项目资金使用、融资主体的信用、担保情况变化和抵质押物的价值情况等进行跟踪检查和监控分析，确保投资项目资产安全。

融资方面，公司制定了相应融资管理制度。按年度要求各成员单位报送融资计划。在融资管理方面，积极发挥集团公司整体优势和各成员单位融资资源，上下联动，不断拓宽境内外各种融资渠道。同时大力挖掘内部资金潜力，加强与各金融机构的合作，不断降低融资成本，合理安排融资规模和融资结构，防范融资风险，确保资金安全。融资事项纳入预算管理，各成员单位融资预算应按预算管理规定进行编报、审批。在融资预算的基础上，各成员单位编制详细的融资计划，并报公司审核、备案。公司采取“统分结合”的方式进行融资管理。各成员单位按照批准后的融资计划自主开展融资业务；部分融资事项须报公司专项审批；对外直接融资由公司统一组织实施。

3、对外担保制度

公司制定了《中国船舶工业集团有限公司担保管理办法》，进一步规范公司提供担保行为，规避和降低经营风险。根据规定，公司对所属非全资控股单位提供的担保，原则上只对担保总额中公司持股比例部分提供担保。公司担保项目审批实行“年度审批、分项报批”制度。财金部应于年末汇报当年担保项目的办理和执行总体情况。

4、关联交易管理制度

发行人从事国防科研生产任务，相关配套体系依据我国军用船舶的规划布局建设，其采购及供应链建设都需要选定具有相关军工资质的企业，因此其生产过程中存在关联交易。该等关联交易是由我国的国防军工生产体系所决定，具有一定的必要性且将长期存在。该类关联交易主要采用军品审价的制度与规定定价，采用成本加成的方式，不存在损害股东利益的情况。

由于历史沿革、技术保障、售后服务等方面的考虑，民用市场的也存在部分

关联交易，民品市场配套采用市场化定价、公开招标，行人具有完备的招投标管理制度，相关内控机构及监察机构的也一贯履职到位，不存在损害股东利益的情况。

5、对下属公司管理制度

集团公司与下属各企事业单位之间在人事、财务、内部决策和组织架构等方面按照相关法律法规及内部规章制度进行管理和运营，充分保障下属企事业单位的独立性。人事管理方面，集团公司对下属公司的人事管理主要是依法推荐或任免董监事会成员，推荐总经理等高级管理人员。所属企事业单位的党委书记、副书记、纪委书记及事业单位的班子成员等由集团公司直接任命。部分单位的助理、人力资源部主任由集团公司备案任命；对部分单位领导班子实行年薪制；负责高级专业技术干部的评审、专家队伍建设。财务管理方面，集团公司通过严格依法行使股东或出资人权利等方式开展对所属单位的财务管理工作。按照有关法规及章程规定，下属单位的重大财务事项，如重大资产收益或损失、大额资产损失核销、从事高风险业务、产权变更登记、改制重组等过程中的资产评估等工作均视情况通过董事会决议或履行内部决策程序后报集团公司批准或备案。此外，根据管理需要，集团公司依法组织对所属单位的审计和财务检查工作，在规范有关单位管理的同时不断依法加强财务管理工作。资产管理方面，根据国家有关国有资产管理制度，利用集团公司与所属企业间的产权纽带进行有关国有资产的管理工作，具体的惯例行事视所属单位的股权结构和单位性质而有所不同。所属单位为国有独资公司、控股公司等公司制企业的，依据《公司法》和公司章程进行管理；所属单位为全民所有制企业的，依据《全民所有制工业企业法》进行管理；所属单位为事业单位的，依据财政部有关事业单位的资产管理制度进行管理。

对于控股或控制的上市公司，严格遵守《公司法》等法规，不断规范股东行为，在相关企业章程和相关治理守则的范围内依法行使股东权利，保障相关企业合法经营。

6、衍生品管理制度

为加强公司对金融衍生品管理工作，建立健全风险防范机制，公司制定了《中国船舶工业集团有限公司金融衍生业务管理办法》。根据要求，所有签订的金融

衍生品合约应以保值为目的，只能用来规避风险，不得作为获利手段。各单位董事会应每年对金融衍生工具的选择、交易、额度及业务权限进行审批、授权。

7、财务管理制度

公司已建立了一整套完善、切实可行、合理有效的财务管理制度和办法，包括成本、费用及非生产性支出核算办法、在建工程财务管理制度、存货核算管理办法、销售收入管理办法、固定资产管理制度、会计核算办法、资产损失核销管理办法、资金管理制度、票据管理制度、财务交接控制制度、财务负责人委派管理办法、融资及担保管理制度和财务报告管理制度等，为公司营造了健全的内部治理结构和优良的控制环境。

8、环境保护制度

为加强公司环境保护工作，规范环保生产管理，发行人依据国家有关的法律法规，并结合生产经营特点，组织企业制定了环境安全生产责任制等管理办法，公司所属企业生产严格遵守国家节能减排工作指导意见等环境保护规定。

9、安全生产制度

为规范生产管理，发行人制定了《中国船舶工业集团有限公司安全生产管理规定》等生产管理规章制度，明确规定发行人各级机构的安全生产管理责任和管理规范，以加强安全生产管理、有效防止和减少生产安全事故、保障员工人身安全、健康和财产不遭受损失。

10、突发事件应急管理制度

为完善公司突发事件应急管理机制，维护公司资产安全和正常的经营秩序和处置突发事件的能力，最大限度地预防和减少突发事件及其造成的损失，根据《中华人民共和国公司法》、《国家突发公共事件总体应急预案》及《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等有关规定，结合公司实际情况制定了有关突发事件应急制度，并就应急体系、应急组织职责、应急信息传递、信息披露等方面制定了相关的制度安排。

11、短期资金调度应急预案

发行人凭借较为完善的资金管理制度及良好的信用水平，能够在发生应急事件时，启动短期资金调度应急预案，通过调度下属子公司资金往来，银行融资支持等手段，有效化解应急风险事件。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

发行人与控股股东之间在业务、人员、财务、机构、资产等方面相互独立。发行人最近三年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，不存在为控股股东、实际控制人及其关联方违规担保的情形。

1、业务独立

发行人拥有完整的经营决策权和实施权，能够独立自主地进行生产和经营活动；发行人拥有业务经营所需的各项资质，也拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的完整组织体系；发行人能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力。

2、人员独立

公司按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。公司的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度等事项与控股股东及其控制的其他企业相互独立。发行人的总经理及其他高级管理人员由董事会聘任或者解聘。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事部门，独立履行人事职责。

3、财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度，独立进行财务决策，依法纳税。

4、机构独立

发行人建立了董事会会议等相关制度，履行相应职责。发行人组织机构健全，运作正常有序，能正常行使经营管理职权。

5、资产独立

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰，管理有序。

（四）信息披露事务相关安排

发行人将安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会、证券业协会及上交所等机构的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、 发行人董事、高级管理人员基本情况

（一）发行人董事基本情况

发行人对董事和高级管理人员的任命履行了《公司法》及《公司章程》中规定的相关程序，符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事情况如下：

表：发行人董事情况

姓名	职务	出生年月	任职期间
雷凡培	董事长、党组书记	1963年5月	2018年3月至今
杨金成	董事、总经理、党组副书记	1963年11月	2018年6月至今
赵小刚	外部董事	1951年8月	2015年9月至今
燕桦	外部董事	1954年6月	2015年9月至今

注：经国务院批准，同意中船集团与中国船舶重工集团有限公司实施联合重组，新设中国船舶集团有限公司，由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责，中船集团和中船重工整体划入中国船舶集团。发行人董事及高级管理人员正处于调整中。

发行人董事简历如下：

1、雷凡培，董事长、党组书记

1963 年 5 月出生，中共党员，陕西合阳人，1987 年硕士毕业于西北工业大

学宇航工程系固体火箭发动机及推进剂专业，2009 年在职获得北京航空航天大学航空宇航推进理论与工程专业博士学位，国际宇航科学院院士。

1987 年 4 月至 1997 年 12 月，任航天工业部、航空航天工业部、中国航天工业总公司 067 基地 11 所设计员、研究室副主任、研究室主任，副所长、党委副书记、所长；1997 年 12 月至 2002 年 4 月，任 067 基地副主任、主任；2002 年 4 月任中国航天科技集团公司第六研究院院长；2004 年 1 月任六院院长、党委副书记；2005 年 2 月，任中国航天科技集团公司党组成员、副总经理；2013 年 4 月，任中国航天科技集团公司党组成员、董事、总经理；2014 年 5 月，任中国航天科技集团公司董事长、党组书记；2018 年 3 月，任中国船舶工业集团有限公司党组书记、董事长；2019 年 10 月任中国船舶集团有限公司党组书记、董事长。

2、杨金成，董事、总经理、党组副书记

1963 年 11 月出生，中共党员，湖北武汉人，1988 年 7 月硕士毕业于中科院等离子体物理研究所电源工程专业，2006 年 12 月在职获得华中科技大学电力与电子传动专业博士学位。

1988 年 8 月至 1996 年 5 月，先后任 719 研究所第四研究室助理工程师、工程师、副主任；1996 年 5 月至 2015 年 12 月，先后任 719 研究所计划处副处长、所长助理、副所长、所长；2015 年 12 月，任中国船舶重工集团公司总工程师、军工部主任（兼任 719 研究所所长至 2016 年 3 月）；2016 年 4 月，任中国船舶重工集团公司党组成员、总工程师；2016 年 5 月，任中国船舶重工集团公司副总经理、党组成员；2018 年 6 月，任中国船舶工业集团有限公司董事、总经理、党组副书记；2019 年 10 月任中国船舶集团有限公司董事、总经理、党组副书记。

3、赵小刚，外部董事

赵小刚，男，汉族，1951 年 8 月 29 日出生于湖南，工学硕士，教授级高级工程师。1968 年 12 月-1969 年 7 月任湖南茶陵下乡知青；1969 年 7 月-1975 年 12 月任冶金部湖南铁合金厂职工；1975 年 12 月-1979 年 2 月任铁道部株洲电力机车研究所兼职团委副书记；1979 年 2 月-1982 年 5 月湖南广播电视大学电子专

业学生；1982 年 5 月-1997 年 5 月任铁道部株洲电力机车研究所车间主任、工会主席、副所长、党委书记；1994 年-1998 年 6 月任湖南大学在职学习管理工程，获湖南大学国际商学院管理工程专业工学硕士；1997 年 5 月-2000 年 10 月任铁道部株洲电力机车厂厂长、党委副书记；2000 年 10 月-2002 年 5 月任中国南车集团公司副董事长、总经理、党委副书记；2002 年 5 月-2007 年 12 月任中国南车集团公司总经理（法定代表人）、党委副书记；2007 年 12 月-2012 年 10 月任中国南车集团公司总经理(法定代表人)、党委副书记，同时兼任中国南车股份有限公司董事长(法定代表人)、党委书记；2012 年 10 月退休；2015 年 9 月，任中国船舶工业集团有限公司外部董事。

4、燕桦，外部董事

燕桦，男，汉族，1954 年 6 月 15 日出生于上海，祖籍天津，硕士，研究员级高级经济师。1984 年 9 月加入中国共产党；1979 年毕业于北京大学技术物理系物理专业。1985 年 3 月任中国国防工业工会全国委员会组织宣传部主任科员；1990 年 11 月任中国国防工业工会全国委员会组织宣传部副部长(副处级)；1998 年 3 月任中华全国总工会文工团党委副书记(正处级)；2000 年 9 月任中国国防工业工会全国委员会副主席、分党组成员（副局长级）；2001 年 11 月任中国国防邮电工会全国委员会副主席、分党组成员；2008 年 4 月任中国商用飞机有限责任公司纪委副书记、监察部部长；2008 年 10 月任中国商用飞机有限责任公司纪委副书记、人力资源部部长、监察部部长；2009 年 4 月任中国商用飞机有限责任公司人力资源部部长；2009 年 11 月任中国商用飞机有限责任公司人力资源部部长、总部机关党委副书记；2010 年 4 月任中国商用飞机有限责任公司总经理助理、人力资源部部长、总部机关党委副书记；2012 年 10 月任中国商用飞机有限责任公司党委委员，总经理助理、人力资源部部长、总部机关党委副书记；2013 年 3 月任中国商用飞机有限责任公司党委委员，总经理助理、总部机关党委副书记。2015 年 9 月，任中国船舶工业集团有限公司外部董事。

（二）发行人非董事高级管理人员情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人非董事高级管理人员情况如下：

表：发行人非董事高级管理人员基本情况表

姓名	职位	出生年月	任期
钱建平	副总经理、党组成员	1961 年 3 月	2018 年 10 月至今
孙伟	副总经理、党组成员	1963 年 4 月	2013 年 1 月至今
贾海英	总会计师、党组成员	1968 年 7 月	2018 年 12 月至今

注：经国务院批准，同意中船集团与中国船舶重工集团有限公司实施联合重组，新设中国船舶集团有限公司，由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责，中船集团和中船重工整体划入中国船舶集团。发行人董事及高级管理人员正处于调整中。

发行人非董事高级管理人员简历如下：

1、钱建平，副总经理、党组成员

1961 年 3 月出生，中共党员，江苏金坛人，在职硕士研究生学历，研究员。1983 年 7 月本科毕业于南京工学院水声工程专业，1990 年 2 月在职获得毕业于西北工业大学鱼雷自导专业硕士学位。

大学毕业后进入七〇五所工作，历任七〇五所六室副主任、主任，一部主任，副所长，代所长，1998 年 1 月任七〇五所所长。2002 年 6 月任七〇五所所长兼华雷机械电子集团副总经理。2003 年 12 月任西安船舶设备工业公司总经理兼党组副书记、七〇五所所长、华雷机械电子集团总经理。2006 年 5 月任中国船舶重工集团公司总经理助理，兼西安船舶设备工业公司总经理兼党组副书记、七〇五所所长、华雷机械电子集团总经理。2006 年 11 月任中国船舶重工集团公司党组成员、副总经理（兼西安船舶设备工业公司总经理兼党组副书记，华雷机械电子集团总经理至 2007 年 5 月）。2018 年 10 月起任中国船舶工业集团有限公司党组成员、副总经理。

2、孙伟，副总经理、党组成员

1963 年 4 月出生，中共党员，江苏建湖人。大学本科学历，高级工程师。1983 年 7 月获上海交通大学船舶动力机械专业学士学位，1987 年获镇江船舶学院管理工程专业学士学位，无海外居留权。

1983 年 8 月大学毕业后进入南京绿洲机器厂工作，历任副处长、分厂厂长、处长、总工程师、常务副厂长、厂长。2004 年 2 月起担任上海船舶工业公司副总经理。2004 年 12 月起担任中国船舶工业集团有限公司物资部总经理。2005

年 1 月起担任上海船舶工业公司总经理。2006 年 7 月起担任中国船舶工业集团有限公司总经理助理。2007 年 11 月起兼任镇江中船设备有限公司董事长。2011 年 2 月起兼任中船第九设计研究院工程有限公司董事长。2011 年 4 月起兼任中船江南重工股份有限公司董事长、党委书记。2012 年 7 月起兼任中船工业成套物流有限公司董事长、总经理。2013 年 1 月起担任中国船舶工业集团有限公司副总经理、党组成员。

3、贾海英，总会计师、党组成员

1968 年 7 月出生，中共党员，四川渠县人，大学本科学历，高级会计师。1991 年 7 月本科毕业于杭州电子工业学院工业管理工程专业。

大学毕业后进入中国电子信息产业集团公司(原中国电子工业总公司)工作，历任中国电子信息产业集团公司资产经营部副主任科员、主任科员，企业综合管理部主任科员，资产经营部股权管理处副处长，中国电子产业工程公司资本运营部资深经理；2006 年 1 月至 2010 年 7 月先后任中国电子信息产业集团公司资产管理部董事(监事)办公室主任，企业管理部企业管理处处长，产业发展部业绩考核处处长；2010 年 7 月任中国电子信息产业集团有限公司财务部副主任；2013 年 8 月任中国电子信息产业集团有限公司财务部主任；2016 年 8 月任中国电子信息产业集团有限公司资产经营部主任；2018 年 8 月任中国电子信息产业集团有限公司总经济师、资产经营部主任；2018 年 12 月起任中国船舶工业集团有限公司党组成员、总会计师。

发行人的现任董事和高级管理人员不存在不得担任董事和高级管理人员的情况，不存在法律、法规规定的市场禁入的情况。发行人的董事和高级管理人员的任职，符合法律法规及公司章程的规定。

（三）董事及高级管理人员持有发行人股权及债券情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事和高级管理人员不存在持有发行人股权和债券的情况。

（四）董事及高级管理人员违法违规情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事和高级管理人员不存在违法违规的情况。

七、发行人主营业务情况

（一）经营范围

发行人经营范围为：（1）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。（2）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。（3）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。（4）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。（5）从事货物及技术进出口业务，国内贸易（国家专项规定除外）。（6）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。（7）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）发行人主营业务分析

发行人最近三年及一期收入及利润情况如下：

表：近三年及一期公司收入及利润情况

单位：亿元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业总收入	551.72	1,114.43	1,141.57	1,143.02
营业收入	544.35	1,103.36	1,130.47	1,132.54
营业成本	477.69	964.04	1,008.07	1,024.60
营业利润	21.20	72.68	35.30	17.51
利润总额	24.55	74.34	47.90	33.89
净利润	22.02	65.88	45.06	24.61

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人的营业总收入分别为 1,143.02 亿元、1,141.57 亿元、1,114.43 亿元和 551.72 亿元，分别实现净利

润 24.61 亿元、45.06 亿元、65.88 亿元和 22.02 亿元。

发行人最近三年及一期分板块收入情况如下：

表：近三年及一期公司营业收入构成情况

单位：亿元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船海企业及系统设备企业	369.26	67.83	658.96	59.72	698.24	61.77	701.25	61.92
科研院所及管理保障等专业公司	55.11	10.12	116.08	10.52	142.92	12.64	143.19	12.64
贸易及金融投资企业	119.98	22.04	328.31	29.76	289.31	25.59	288.10	25.44
合计	544.35	100.00	1,103.36	100.00	1,130.47	100.00	1,132.54	100.00

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人实现营业收入分别为 1,132.54 亿元、1,130.47 亿元、1,103.36 亿元和 544.35 亿元，其中船海企业及系统设备企业为公司营业收入占比最高的业务板块。报告期内，船海企业及系统设备企业收入分别为 701.25 亿元、698.24 亿元、658.96 亿元和 369.26 亿元，占营业收入的比例分别为 61.92%、61.77%、59.72%和 67.83%，发行人船海企业及系统设备企业收入呈下降趋势，主要系发行人推进下属船海企业整合，并为实现高质量发展，对相关业务不断进行优化，主动压缩盈利能力不强的业务，导致收入下降；科研院所及管理保障等专业公司收入分别为 143.19 亿元、142.92 亿元、116.08 亿元和 55.11 亿元，占营业收入的比例分别为 12.64%、12.64%、10.52%和 10.12%；贸易及金融投资企业收入分别为 288.10 亿元、289.31 亿元、328.31 亿元和 119.98 亿元，占营业收入的比例分别为 25.44%、25.59%、29.76%和 22.04%，发行人贸易及金融投资企业收入呈上升趋势，主要系公司涉及多个领域，业务规模大，产业类型丰富所致。

表：近三年及一期公司营业成本构成情况

单位：亿元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船海企业及系统设备企业	318.52	66.68	557.81	57.86	608.75	60.39	627.02	61.20
科研院所及管理保障等专业公司	49.86	10.44	95.66	9.92	121.60	12.06	124.59	12.16
贸易及金融投资企业	109.31	22.88	310.58	32.22	277.72	27.55	273.00	26.64
合计	477.69	100.00	964.04	100.00	1,008.07	100.00	1,024.60	100.00

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人营业成本分别为 1,024.60 亿元、1,008.07 亿元、964.04 亿元和 477.69 亿元。报告期内，船海企业及系统设备企业成本分别为 627.02 亿元、608.75 亿元、557.81 亿元和 318.52 亿元，占营业成本的比例分别为 61.20%、60.39%、57.86%和 66.68%；科研院所及管理保障等专业公司成本分别为 124.59 亿元、121.60 亿元、95.66 亿元和 49.86 亿元，占营业成本的比例分别为 12.16%、12.06%、9.92%和 10.44%；贸易及金融投资企业成本分别为 273.00 亿元、277.72 亿元、310.58 亿元和 109.31 亿元，占营业成本的比例分别为 26.64%、27.55%、32.22%和 22.88%。

发行人最近三年及一期毛利润和毛利率情况如下：

表：近三年及一期公司毛利润构成情况

单位：亿元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
船海企业及系统设备企业	50.74	76.12	101.16	72.61	89.48	73.11	74.23	68.77
科研院所及管理保障等专业公司	5.25	7.87	20.43	14.66	21.33	17.42	18.60	17.24
贸易及金融投资企业	10.67	16.01	17.73	12.73	11.58	9.47	15.10	13.99
合计	66.66	100.00	139.32	100.00	122.40	100.00	107.93	100.00

表：近三年及一期公司毛利率情况

单位：%

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
船海企业及系统设备企业	13.74	15.35	12.82	10.59
科研院所及管理保障等专业公司	9.52	17.60	14.92	12.99
贸易及金融投资企业	8.89	5.40	4.00	5.24
合计	12.25	12.63	10.83	9.53

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人营业毛利润分别为 107.93 亿元、122.40 亿元、139.32 亿元和 66.66 亿元，毛利率分别为 9.53%、10.83%、12.63%和 12.25%，发行人毛利润有所提升，主要系下属企业整合后业绩提升所致。

船海企业及系统设备企业利润贡献最高，2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，船海企业及系统设备企业毛利润分别为 74.23 亿元、89.48 亿元、101.16 亿元和 50.74 亿元，占公司营业毛利润的比例分别为 68.77%、73.11%、72.61%和 76.12%；船海企业及系统设备企业毛利率分别为 10.59%、12.82%、

15.35%和 13.74%，呈上升趋势，主要是由于发行人推进下属船海企业整合所致，导致业务毛利率上升。

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，科研院所及管理保障等专业公司实现毛利润分别为 18.60 亿元、21.33 亿元、20.43 亿元和 5.25 亿元，占公司营业毛利润的比例分别为 17.24%、17.42%、14.66%和 7.87%；科研院所及管理保障等专业公司毛利率分别为 12.99%、14.92%、17.60%和 9.52%。

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，贸易及金融投资企业实现毛利润分别为 15.10 亿元、11.58 亿元、17.73 亿元和 10.67 亿元，占公司营业毛利润的比例分别为 13.99%、9.47%、12.73%和 16.01%；贸易及金融投资企业毛利率分别为 5.24%、4.00%、5.40%和 8.89%。

（三）各业务板块情况

1、船海企业及系统设备企业

发行人是我国最大的造船集团之一，业务贯穿船舶修造的整体产业链。2020 年度，发行人的新接船舶订单 765.3 万载重吨；截至 2020 年末，发行人手持船舶订单 1,936.5 万载重吨。2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人船海企业及系统设备企业的营业收入分别为 701.25 亿元、698.24 亿元、658.96 亿元和 369.26 亿元，占营业收入的比例分别为 61.92%、61.77%、59.72%和 67.83%。

根据《中华人民共和国保守国家秘密法》、《中华人民共和国国防法》、《国防科工局、中国人民银行、证监会关于印发<军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法>的通知》等有关保密法规和《中国船舶工业集团有限公司关于信息豁免披露的说明》，船舶及海洋工程板块中军船修造业务豁免披露相关信息。公司所披露的相关收入为公司全口径收入情况，包含了民用部分和军用部分，但由于军船修造业务豁免披露，因此下文仅介绍公司民用部分的具体情况。

（1）行业现状与主要竞争状况

造船行业自 2011 年以来景气度不断下降，因存在产能过剩，民船市场需求不足、价格低位运行、成本压力增大、企业竞争加剧，发行人造船业务收入也受

到影响。

从市场需求总量看，当前船舶市场仍处于深度调整期，全球性运力过剩和造船产能过剩在短期内难以得到根本缓解，国际造船市场供过于求的矛盾仍将在未来一段时期内存在。

从市场需求结构来看，中央提出的供给侧改革，切中了船舶工业面临的核心问题，发行人面临低端产品需求不足和高端产品技术储备不足的双重挤压。

从竞争格局看，中日韩“三足鼎立”的态势仍将持续，但竞争的船型范围将由差异化竞争转向全方位竞争，在三大主流船型和高端船型领域形成短兵相接、全面竞争的局面；在竞争策略上将由价格战为主转向全要素竞争，包括技术、成本、质量、服务、效率在内的全方位比拼将决定最后的胜负。随着国内外造船企业破产清算的不断增加，行业洗牌明显加剧。

发行人在行业竞争存在两方面的挑战，一方面是当前全球造船业已进入过剩产能化解、市场格局重构的阶段，从全球范围来看，目前已有一批竞争力差的企业和低端落后产能退出市场，但行业洗牌、格局重构的最终完成尚需时日，在这种情况下，造船市场低迷状态还将持续，发行人民船产业不可避免地会受到影响；另一方面是发行人正结合市场趋势和产业发展方向，积极培育和发展非船装备和现代服务业，但其中一些前景好、潜力大的产业尚处于培育期，形成经济规模和经济效益也需要一段时间。

发行人面对当前市场环境，采取了多项战略措施促进发展：

一是加大市场开拓力度：

造船经营上，加大走出去力度，把握细分市场行情机遇，依托品牌优势，参与国际竞争；持续关注国有大型航运公司的需求，进一步拓展大型集装箱船、大型矿砂船、MR 油轮等市场；重点关注与大型集装箱船、VLOC 等船型并联建造的中小型船市场；谨慎防范投机订单，提高接单质量，努力承接一批盈利水平相对较好的订单。

修船经营上，在保证修船常规船数量的情况下，抢抓大工程船舶修理业务；增加双高船的比例，承接一批高技术含量的气体船、化学品船和客滚船等特种船

的修理。与此同时，积极承接改装船项目，提升修船总量。

二是推进全面深化改革，加快结构调整和产业升级：

促进产品研发升级。在现有船型基础上，继续以低油耗、低排放和环保性为主要研发方向，推出适应市场需求新产品，做好新产品生产设计，提升设计效率，满足生产需要，巩固市场地位。

加快推进内外合作。抓紧深化与嘉年华、芬坎蒂尼、瓦锡兰等国外知名企业合作，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。

加快推进豪华邮轮项目。推动相关合作协议签署及合资公司的设立，落实相关投资建设项目，加快专业人才的培养和引进，力争在豪华游轮项目方面取得突破性进展。

三是狠抓成本控制：

重点抓好成本费用管控，继续深化全口径模拟法人考核，加大考核力度，继续抓好“效率提升工程”，强化效率指标考核和物耗控制，整体统筹资源，创造全员参与的降本增效氛围。

综上，发行人正在积极采取措施提升产品、业务、市场的竞争力，不断优化业务结构，提升整体的盈利能力，保持良好的偿债能力。

（2）产品类型

发行人集中了国内绝大多数民船科技力量，能够建造符合世界上任何一家船级社规范，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，能够设计建造全部三大主流船型（含 40 万吨级散货船、20000TEU 集装箱船、30 万吨级油船）、全系列气体船（LNG\LPG\LEG\VLGC）、特种船（挖泥船/半潜船/科考船/客滚船）等产品，旗下拥有江南集团、外高桥、沪东中华、中船澄西、广船国际、黄埔文冲等骨干造修船企业。

表：发行人主要造船修船企业及其产品

船厂	主要产品
江南造船（集团）有限责任公司	散货船、集装箱船、液化天然气船和大型液化石油气船、A/C 型独立液货舱、公务船、科考船等

船厂	主要产品
上海外高桥造船有限公司	散货船、油船、集装箱船、大型液化石油气船、自升式钻井平台、半潜式海工钻井平台、浮式生产储油轮、海工辅助船、钻井船等
中船澄西船舶修造有限公司	散货船、多用途船、集装箱船、化学品及成品油船等
广船国际有限公司	超大型油船(VLCC)、油船、半潜船、液化天然气船和大型液化石油气船、超大型矿砂船(VLOC)、散货船等
中船黄埔文冲船舶有限公司	海工辅助船、公务船、钻井平台、钻井船、集装箱船、疏浚工程船、特种工程船、远洋渔船、散货船等
沪东中华造船（集团）有限公司	液化天然气船和大型液化石油气船、集装箱船、油船、散货船等
中船广西船舶及海洋工程有限公司	公务船、渔业船，交通运输船、工程船等

船舶修理方面，发行人具备较强的修船能力，通过深入贯彻大型化、专业化、集团化、高技术化的发展目标，发行人的修船业务得到了进一步发展，主要为包括油船、散货船和集装箱船等主要船型在内的各类船舶提供船舶修理和改装服务。发行人着力发展高端修理与改装能力，近年来已陆续承接多艘 FPSO 改装项目，以及豪华邮轮、海工平台的修理项目。

（3）采购情况

造船业务主要的原材料为钢材（包括钢板和钢管）、油漆和电缆等，主要的设备包括了主机、发电机组、甲板机械等船用设备，采购金额在总成本中占比约 65%。

主要的钢材供应商包括宝钢、重钢、沙钢等国内各家主要钢厂；主要的油漆供应商包括国际油漆、佐敦涂料、海虹油漆、中涂化工有限公司等；主要的电缆供应商包括南洋电材公司、法国耐克森、芬兰赫科玛、苏州特雷卡等；船用主机的主要供应商包括沪东重机、中船三井、韩国现代重工、日本三井物产株式会社等。

钢材采取钢厂直接供应、代理商竞价选择方式采购，通常以低价中标方式选择供应商；油漆和电缆由生产厂商直接供应，采用比价方式选定供应商；船用主机设备主要采用代理商代理和直接采购等方式。

发行人主要原材料和设备采用了集中采购的策略，由中船工业成套物流有限公司统一负责，集中采购上述批量较大的原材料，以降低采购成本，锁定采购量。

发行人对原材料和设备采购价格的成本转嫁能力相对较强，发行人建立目标成本管理机制，订货都通过“比价”程序来实现，比较重要的大型设备都采用投标的方式进行。

发行人已经采取多种措施应对原材料（如钢材）的价格波动：

①钢材主要通过和钢厂建立长期战略合作关系，锁定钢材价格，一般来讲，基本上都锁定一年左右的钢材价格，签订相应的供货协议，明确价格，具体以实际订货量来结算；

②提高原材料利用率，减少钢材消耗；

③精细化管理。

不同的船厂、不同供应商、不同订单的原材料结算方式均有差异。一般来说，按签约和货到仓库两期付款，多数船厂两期均支付现金，部分船厂或在签约节点或在货到仓库节点使用票据付款。总体来看，现金付款的比例约 80%左右，票据付款比例约 20%。

（4）生产情况

发行人主要是根据船东的实际需要，设计相应的船型满足船东需求，与船东基于谈定的技术规格书，确定价格，签订合同，完工后交付船东，建造过程中船东按照生产进度节点付款，部分也采用投标方式，由相应的船厂根据船东的招标书，参加投标，中标后洽谈合同的具体细节，最终形成订单，组织生产和交付。

表：发行人最近三年及一期造船完工量、新增订单量和手持订单量

单位：万载重吨

指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
完工量	451.4	1,007.6	1,088.5	909.7
新接订单	1,311.5	765.3	790.7	920.7
手持订单	2,780.0	1,936.5	2,178.8	2,524.5

发行人旗下江南造船（集团）有限责任公司、上海外高桥造船有限公司、沪东中华造船（集团）有限公司、中船澄西船舶修造有限公司、广船国际有限公司

等拥有多个造船基地及船厂，年规划设计总产能 1,800 万吨以上。

发行人自 2012 年启动转型发展战略以来，产品结构调整取得显著进展，目前，在超大型集装箱船、气体船、集滚船、半潜船、自升式钻井平台等高端产品领域均形成系列化，并取得批量订单，与国外主要竞争对手之间的技术差距进一步缩小，同时继续保持国内技术领先地位。另一方面，发行人已连续多年实施效率、质量、安全三大提升工程，每年度明确具体指标与管理措施。

最近三年及一期，发行人交船情况如下：

表：最近三年及一期交船情况

				单位：艘
船型	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
油船	6	19	17	14
集装箱船	19	26	14	27
散货船	15	37	43	21
多用途船	4	0	6	8
其他船型	22	39	46	82
合计	66	121	126	152

船舶修理方面，发行人具备较强的修船能力，通过深入贯彻大型化、专业化、集团化、高技术化的发展目标，发行人的修船业务得到了进一步发展。目前，发行人已在长三角、珠三角、北部湾完成了修船业务战略布局。其中：

2018 年发行人修船完工 676 艘、2,237.9 万载重吨，其中修理外轮 379 艘、1,863.3 万载重吨，出口创汇 1.7 亿美元。

2019 年发行人修船完工 665 艘、3,946.4 万载重吨，其中修理外轮 359 艘、3,661.8 万载重吨，出口创汇 2.1 亿美元。

2020 年发行人修船完工 673 艘、2,816.0 万载重吨，其中修理外轮 393 艘、624.4 万载重吨，出口创汇 2.8 亿美元。

2021 年 1-6 月发行人修船完工 214 艘、1,147.2 万载重吨，其中修理外轮 164 艘、1,076.0 万载重吨，出口创汇 1.7 亿美元。

（5）销售情况

发行人船舶及海洋工程业务的主要客户遍布全球（约 390 家），包括中远海

运、招商局集团、马士基、达飞、地中海等行业巨头。产品主要出口到希腊、德国、挪威、丹麦、荷兰、瑞典、美国、英国、阿联酋、日本、新加坡、西班牙、马来西亚、法国、意大利、瑞士、香港、台湾等 150 多个国家和地区。

表：发行人 2020 年前五大销售客户

单位：万美元

客户名称	销售额
交银金融租赁有限公司	93,960
香港 UNITED PROSPERITY LNG	55,350
广州海洋地质调查局	44,571
阿联酋 AW SHIPPING LIMITED	36,000
新加坡 Petredec Holdings (Eastern) Pte.Ltd.	31,737
合计	261,618

（6）结算方式

发行人造船业务主要采用分段结算模式，主要步骤如下：（不同船型、不同船东收款金额有所不一致）

①.与客户签订合同，向客户收取预付款，约占合同金额的 5%；

②.船舶生产过程中，按照生产进度向客户收取进度款，约占合同金额的 30%，具体如下：

开工，向客户收取进度款，约占合同金额的 10%；

上船台，向客户收取进度款，约占合同金额的 10%；

下水，向客户收取进度款，约占合同金额的 10%；

③.产品完工交付时，向客户收取余款。

（7）海洋工程业务

发行人海洋工程业务采取以销定产的生产模式，生产部门根据销售部与客户签订的生产合同制定生产计划。

海洋工程装备产品的生产流程如下：

①开工；

②下坞（上船台）；

- ③主船体合拢；
- ④悬臂梁及桩腿开始吊装；
- ⑤发电机负荷试验；
- ⑥出坞、下水；
- ⑦发电动车；
- ⑧钻井系统调试开始；
- ⑨推进器动车；
- ⑩升降试验；
- ⑪试航；
- ⑫交付。

海洋工程业务主要原材料包括钢材、专用模块与设备。专用模块与设备采购一般由船东指定；主要的钢材供应商包括宝钢、重钢、沙钢等国内各家主要钢厂，大宗物资采购纳入集团公司集中采购范围。

下游客户主要为石油公司和海洋工程承包商，主要客户包括中海油、中石油、SBM、POD 等知名客户。

发行人海洋工程业务结算模式如下：

- （1）与客户签订订单，向客户收取订金，约占订单总金额 5%-10%；
- （2）完工交付时，向客户收取余款。

研发设计方面，发行人拥有国内最具实力的船舶及海洋工程设计研究机构，能够根据客户的要求提供钻井装备、生产装备以及各类海洋工程船的设计服务，内容涵盖基本设计、详细设计、生产设计、产品优化、计算分析、可行性研究和咨询等服务。

（8）系统设备企业

公司的系统设备企业主要涉及业务包括动力装备业务、机电设备业务和信息

控制业务等。

公司的动力装备业务以船舶、海工、陆用领域各类动力装备产品的研发设计、技术服务、制造销售为要务，产品涵盖船用中低速柴油机（中速机功率范围为 960-12,000KW，低速机功率范围为 3,200-87,220KW）、陆用电站、双燃料动力装置、动力推进装置、动力成套产品等。动力装备产品的主要供应商为国内相关钢铁企业、大型铸锻件企业、国内各大船用曲轴厂、国外船用曲轴公司、相关船用柴油机零部件供应商等。经过多年发展，公司在船用动力装备领域目前已经居国内领先地位，公司是中国中、低速船用柴油机的主要生产基地。

公司的机电设备业务产品涵盖船用吊机、海洋平台吊机、船用焚烧炉、锚绞机、舱口盖、船用分离机、船用锅炉、船舶压载水系统等船用产品领域以及钢结构工程、盾构、装船卸船机械、电梯、风塔、LNG/LPG 气罐等非船产品领域。主要客户为国内外船舶和海工企业，以及相关节能环保、能源开发、矿产开发、工程建设、核电等领域的企业。机电设备产品的主要原材料包括钢材和机电零部件等，主要供应商为国内相关钢铁企业和机电零部件供应企业。公司机电设备业务的生产模式主要为按订单生产交货。

公司信息控制业务领域涵盖“军用电子信息装备领域”、“民用船舶信息与控制领域”、“船舶行业信息化领域”、“非船电子信息产品领域”四部分，发行人围绕军用电子信息装备、民用船舶电子、船舶信息化和非船电子信息四大领域，积极研发推出有竞争力的新产品，加快产业化步伐，推进产品转型升级。业务范围主要包括各类信息与控制产品的研发设计、技术服务、生产建造、售后服务等。主要产品包括：综合平台管理系统及设备、导航系统及设备、综合电子信息系统及设备、船舶信息与控制系统及设备、非船信息与控制系统及设备、企业信息化服务等等。由于本业务涉及军工，因此相关信息豁免披露。

2、科研院所及管理保障等专业公司

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人科研院所及管理保障等专业公司收入分别为 143.19 亿元、142.92 亿元、116.08 亿元和 55.11 亿元，占公司营业收入的比例分别为 12.64%、12.64%、10.52%和 10.12%。

公司的主要科研院所包括：中国船舶工业系统工程研究院、中国船舶及海洋

工程设计研究院、上海船舶研究设计院、中国船舶工业集团有限公司第十一研究所、九江精密测试技术研究所、广州船舶及海洋工程设计研究院、中国船舶工业综合技术经济研究院、北京船舶工业管理干部学院、中国船舶工业机关服务中心等。借助科研实力，公司开发了一系列绿色节能环保新船型，持续获得市场青睐，同时，公司成功研发 17.4 万方 LNG 船、VLGC、8.3 万方 VLEC、1.8 万箱集装箱船、双燃料豪华客滚船等高技术高附加值船型以及 3000 米半潜式钻井平台“海洋石油 981”（2014 年获得国家科技进步特等奖）、12 揽物探船、3000 米深海勘察船、钻井船等海洋工程装备，进一步提升了公司的产品层次。

3、贸易公司及金融投资企业

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人贸易及金融投资企业的营业收入分别为 288.10 亿元、289.31 亿元、328.31 亿元和 119.98 亿元，占营业收入的比例分别为 25.44%、25.59%、29.76%和 22.04%。发行人贸易及金融投资企业主要涉及物流、金融等多个领域，业务规模较大，产业类型丰富，收入整体呈上升趋势。

发行人贸易及金融投资企业主要包括成套物流、国际贸易、工程总包、咨询服务等。发行人按照“优化结构、提质增效、管控风险、站稳坐实”的工作思路，在发展好现有业务和项目的基础上，大力拓展业务渠道。

表：近三年及一期公司贸易及金融投资企业营业收入构成情况

单位：亿元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贸易公司	104.36	86.98	299.37	91.18	263.78	91.18	262.24	91.02
金融企业及其他专业公司	15.62	13.02	28.95	8.82	25.52	8.82	25.86	8.98
合计	119.98	100.00	328.31	100.00	289.31	100.00	288.10	100.00

表：近三年及一期公司贸易及金融投资企业营业成本构成情况

单位：亿元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贸易公司	100.21	91.68	292.93	94.32	260.40	93.77	256.84	94.08
金融企业及其他专业公司	9.10	8.32	17.65	5.68	17.32	6.23	16.16	5.92
合计	109.31	100.00	310.58	100.00	277.72	100.00	273.00	100.00

表：近三年及一期公司贸易及金融投资企业毛利润构成情况

单位：亿元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
贸易公司	4.15	38.87	6.44	36.33	3.38	29.14	5.40	35.78
金融企业及其他专业公司	6.52	61.13	11.29	63.67	8.21	70.86	9.70	64.22
合计	10.67	100.00	17.73	100.00	11.58	100.00	15.10	100.00

（1）贸易业务

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，发行人贸易公司业务的营业收入分别为 262.24 亿元、263.78 亿元、299.37 亿元和 104.36 亿元，占贸易及金融投资企业收入的比例分别为 91.02%、91.18%、91.18%和 86.98%，为贸易及金融投资企业收入占比最大的业务。公司贸易公司业务是指利用中船集团在船舶制造产业链上的优势，通过搭建服务平台，为船舶制造产业链上下游企业提供物流或大宗商品贸易等服务的经营业务。贸易公司业务主要包括：钢材物流贸易、能源物流贸易、铁矿石物流贸易、成套设备物流贸易、再生资源利用、物流金融服务和国际贸易等。

公司物流服务收入主要是向企业提供包括仓储、运输、装卸、搬运、配送、信息处理等业务获得的收入。该部分业务的主要盈利模式是公司通过提供基础物流服务，收取搬运、装卸、中转、物流仓储以及商务配套服务获得的收入。大宗商品贸易业务模式包括两类：一是经销商模式，即通过及时把握市场价格变动，通过购销差价实现盈利的贸易模式，主要涉及产品包括围绕船舶工业上下游产业涉及的铁矿、钢材（坯）、废钢、镍铁等商品以及油品、煤焦、天然气、再生资源、化工原料、铜铝锌等有色金属产品；二是代理模式，即仅仅为生产商代销产品和提供售后服务，并从中获取销售提成的贸易模式，主要涉及钢材等产品。

目前，公司已与国内外千余家上下游企业建立了业务渠道，形成了与中船集团能力相适应的供应链体系，初步构建起钢材、铁矿石、能源、成套设备、再生资源利用和物流金融六个业务。

发行人贸易公司业务主要的采购和销售模式包括集中采购（集团内贸易）、一般贸易（预付款、带款提货）、赊销（抵押、信用、担保）、融资贸易等；主要结算模式采用转账和现金两种方式。

国际贸易业务方面，主要运营企业为中国船舶工业贸易有限公司。该业务主要包括：民品国际贸易服务、军贸服务和海外资源开发服务等。贸易公司的贸易伙伴已遍及德国、挪威、阿尔及利亚、巴基斯坦等 40 多个国家和地区，开拓了国外政府和军方、船东、集团和国外船厂、非船制造企业等多方业务渠道，在民用船舶、船用设备及材料、海洋工程和武器装备等产品出口方面具有很强能力。贸易公司的主要业务为船用及机电产品的进出口，成立三十多年来出口各类舰船，包括各型散货船、集装箱船、油轮、其他特种船舶及船用机电产品等。

（2）金融及其他业务

发行人金融及其他业务主要包括金融服务、工程总包、咨询服务等。

金融服务业务方面，主要经营企业为中船财务有限责任公司、中船投资发展有限公司和中国船舶（香港）航运租赁有限公司。其中，中船财务有限责任公司主要为公司资金运营管理的平台，负责中船集团内部的资金结算、信贷业务、外汇业务等。中船投资发展有限公司作为公司的资本运作平台，主要负责中船集团的部分财务性投资和股权类投资，参与了一系列重大兼并收购。中国船舶（香港）航运租赁有限公司以融资性和经营性光船租赁业务为主，利用金融租赁职能平抑行业周期，实现船东订单转承租人租约，维护造船企业健康的现金流，在产品结构上，积极拓展双高产品，引领技术创新和转型升级，充分利用境外资本市场的资源及中船集团的信用品牌，有效盘活公司造船企业的生产资源。

工程总包业务方面，主要经营企业为中船第九设计研究院工程有限公司。公司已形成包括工程勘察、设计、总承包在内的整体能力，在全国工程勘察行业以及船舶工程设计咨询业务等方面具备市场主导地位，在民用建筑市场等领域享有较高信誉度和知名度。该业务主要包括：规划顾问咨询、船厂及工业业务工程总包、景观工程总包、房地产业工程总包、水工板块工程总包、海外工程总包、岩土工程总包、水文地质工程总包等。九院公司具有国家工程设计综合甲级资质，可从事住房和城乡建设部许可的全部 21 个行业各个等级所有建设工程的设计业务，并可以从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包、项目管理及相关的技术服务。同时九院公司具有国家有关部委批准的工程咨询、环保、工程监理、工程造价、城乡规划等多项甲级资质和施工总承包一级资质，还获批境外设计顾

问、施工图审查及对外承包工程的资质。近年来，九院公司承担了一系列造船基地的规划设计和工程建设，其中中船集团内重大及重点工程项目有长兴、龙穴、崇明、临港等造船及配套企业的规划设计；另外还有中船重工集团、中远集团、中石油、中海油等大型中央企业和浙江、江苏、山东等地方民营企业在船舶和海洋工程方面的建设；九院公司还积极发挥专有技术优势，开拓专业设计和承包市场，在市政工程、水工工程、非标设备、民用建筑、新型城镇化等领域取得了重大突破，公司水工船坞码头工程和起重机非标设备承包已进入国内领先水平，通过“借船出海”，海外专业设计和工程总承包业务取得较大突破，海外设计合同额已占公司设计咨询业务的 20%。

咨询服务业务方面，主要运营企业是中国船舶工业综合技术经济研究院。公司是船舶行业实力最强的综合性咨询机构、研究机构，也具备船舶、钢结构、市政建设等领域的无损检测、咨询监理服务能力，另外，也具备企业干部和中等职业教育培训体系。

（四）安全生产与环保

安全生产方面，2009 年以来，公司生产总量逐年增加，产量的迅速提升和生产节奏的持续加快给安全生产工作带来很大的挑战，公司通过落实各级安全生产责任、创建优秀的企业安全文化、深入开展隐患排查治理、加强安全教育和培训、创建安全生产标准化达标、建立完善规章制度和安全生产标准体系、加强承包工程单位的安全管理、规范职业安全健康管理和严格事故管理和责任追究等一系列措施，努力实现了公司安全生产形势的稳定好转。

环保方面，在确保完成全年经营生产任务的同时，公司认真贯彻落实国家“十二五”节能减排综合性工作方案以及国资委对中央企业节能减排工作的相关要求，深入践行“绿色造船”方针，强化工业企业节能减排目标责任制，推进企业建立健全能源管理体系，开展能源审计和清洁生产机制建设，积极实施节能减排技术改造和技术进步，不断夯实节能减排计量、统计、监测和管理基础，不断提高能源利用效率，努力实现主要产品单位能耗及主要污染物排放总量持续下降的工作目标。

近三年发行人未发生重大违规和环保事故。

（五）发行人未来发展战略规划

以“引领行业发展，支持国防建设，服务国家战略”作为企业使命，以“海洋防务装备产业、船舶海工装备产业、科技应用产业、船海服务业”作为四大产业方向，以“构建产业结构合理、质量效益领先、军工核心突出、国际竞争力强的世界一流船舶集团”作为战略目标。

（六）发行人的行业地位及竞争优势

1、发行人的行业地位

目前国内造船企业主要分为中国船舶工业集团有限公司、中国船舶重工集团有限公司和地方船厂三方，地方造船企业主要分布于江苏、浙江、福建、山东等沿海、沿江省份。

中船集团旗下聚集了一批实力雄厚的造修船企业和船舶配套企业，包括江南造船（集团）有限责任公司、沪东中华（造船）集团有限公司、上海外高桥造船有限公司、上海江南长兴造船有限公司、广船国际有限公司、中船黄埔文冲船舶有限公司等，还拥有中国船舶及海洋工程设计研究院、上海船舶研究设计院、广州船舶与海洋工程设计研究院 3 家船舶研究设计机构，以及中船第九设计研究院工程有限公司等知名工程咨询、设计、总包单位。

中船集团能够设计、建造符合世界上任何一家船级社规范、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，以及具有国际先进水平的大型海洋工程装备产品，产品种类从普通油船、散货船到具有当代国际先进水平的超大型油船（VLCC）、液化天然气（LNG）船、大型集装箱船、液化石油气（LPG）船、液化乙烯（LEG）运输船、自卸船、化学品船、客滚船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。

中船集团 2018 年新接船舶订单 920.7 万载重吨；截至 2018 年末，发行人的

手持船舶订单 2,524.5 万载重吨。中船集团 2019 年新接船舶订单 790.7 万载重吨；截至 2019 年末，发行人的手持船舶订单 2,178.8 万载重吨。中船集团 2020 年新接船舶订单 765.3 万载重吨；截至 2020 年末，发行人的手持船舶订单 1,936.5 万载重吨。

2、发行人的竞争优势

发行人的竞争优势主要体现在规模、技术、市场和客户基础等方面。

规模方面：发行人是我国海洋装备产业的旗舰企业和世界领先的造船集团，旗下拥有江南造船、外高桥造船、沪东中华、广船国际、黄埔文冲、沪东重机、中船动力、中国船舶及海洋工程设计研究院、中国船舶工业系统工程研究院等一批国际知名的造船、造机企业和科研院所。经过多年的发展，发行人全球市场地位持续提升。

业务结构方面：2013 年以来，发行人大力实施全面转型发展战略，积极建设海洋产融一体的创新型海洋集团。发行人业务结构进一步优化，抗风险能力、市场竞争力和盈利能力进一步增强。

技术方面：发行人大力打造各制造业板块的研发平台，目前已基本形成覆盖制造业板块的研发体系，形成了业务研发平台和企业技术中心相结合的科技创新体系、以及统筹利用内外部科研资源的协同创新和开放创新机制。借助于强大的科研实力，发行人开发了一系列各项经济技术指标领先、引领航运市场需求的绿色环保新船型，持续获得市场青睐；同时，成功研发 17.4 万方 LNG 船、VLGC、8.3 万方 VLEC、1.8 万箱集装箱船、双燃料豪华客滚船等高技术高附加值船型以及 3000 米半潜式钻井平台“海洋石油 981”（2014 年获得国家科技进步特等奖）、12 揽物探船、3000 米深海勘察船、钻井船等海洋工程装备，进一步提升了产品层次。

市场及客户方面：发行人客户遍布全球。自成立以来，发行人已累计为全球 150 多个国家和地区的船东建造了超过 2000 艘/座船舶及海工装备。与包括马士基、日本邮船、长荣海运、东方海外、中国远洋、中海集团、中外运长航等国内外知名船东和中海油、埃克森-美孚石油等能源巨头在内的全球客户建立了长期

稳固的合作关系。

（七）发行人持有的业务许可文件

发行人具有一级保密资质、质量体系认证、武器科研生产许可证、装备承制等完整的军工四证，能够从事国防科研生产任务。同时发行人还具有从事民船业务的相关资质，作为行业领军企业，发行人多次参与行业标准的制定，其中包括行业从业资质体系的建设，发行人生产资质方面合法合规。发行人和控股子公司从事的业务已取得相关主管部门的业务许可或者取得其颁发的业务许可证书或者资格证书。

八、其他与发行人主体相关的重要情况

报告期内，发行人、发行人控股股东或实际控制人无重大负面舆情或被媒体质疑事项等对发行人偿债能力产生重大不利影响的情形。

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

（一）发行人财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》情况

公司 2018 年度、2019 年度的合并及母公司财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2019]第 1-01636 号、大信审字[2020]第 1-03617 号）。公司 2020 年度的合并及母公司财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2021]第 ZG27416 号）。公司 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止期间的合并及母公司财务报表未经审计。

除特别说明外，为保持财务数据可比性，本募集说明书摘要中所涉及的 2018 年度、2019 年度财务数据分别采用的是 2019 年度、2020 年度审计报告期初数或上年同期数，且为公司合并财务报表口径。

发行人财务报表以持续经营为基础编制，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》和陆续颁布的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整事项

1、大信审字[2019]第 1-01636 号审计报告调整事项

（1）会计政策变更及影响

本集团子公司中船海洋与防务装备股份有限公司（A+H）于 2018 年 1 月 1 日开始执行新收入准则和新金融工具准则，本集团子公司中船国际控股有限公司（注册于香港）于 2017 年 1 月 1 日开始执行新收入准则和新金融工具准则，具

体影响如下：

1) 新收入准则

依据中国及中国香港新收入准则衔接规定，将首次执行新收入准则的累计影响数调减 2018 年年初未分配利润 9,095,478.67 元、调减 2018 年年初其他综合收益 18,002,786.34 元。其中：依据中国香港新收入准则衔接规定调减 2017 年年初未分配利润 4,891,447.08 元、调减 2017 年年初其他综合收益 18,002,786.34 元和调增 2017 年净利润 13,514,770.70 元，详见下表：

①合并资产负债表相关项目的影响情况如下：

单位：元

报表项目	2017 年 12 月 31 日	重述金额	2018 年 1 月 1 日
资产合计	290,920,450,353.43	541,535,852.76	291,461,986,206.19
其中：存货	40,107,801,792.98	-5,585,336,649.54	34,522,465,143.44
合同资产		6,131,763,949.38	6,131,763,949.38
长期应收款	14,839,220,321.87	-4,891,447.08	14,834,328,874.79
负债合计	203,473,338,242.06	580,463,156.85	204,053,801,398.91
其中：预收款项	14,841,851,606.79	-615,979,522.13	14,225,872,084.66
合同负债		6,385,422,044.08	6,385,422,044.08
应交税费	989,016,017.53	4,488,015.64	993,504,033.17
其他流动负债	34,562,337,816.92	-5,407,233,010.85	29,155,104,806.07
预计负债	4,708,045,051.25	213,765,630.11	4,921,810,681.36
所有者权益合计	87,447,112,111.37	-38,927,304.09	87,408,184,807.28
其中：其他综合收益	509,333,320.18	-18,002,786.34	491,330,533.84
未分配利润	22,135,783,451.17	-9,095,478.67	22,126,687,972.50
少数股东权益	18,678,832,353.30	-11,829,039.08	18,667,003,314.22

②合并利润表相关项目的影响情况如下：

单位：元

项目	2017 年度金额	重述金额	2018 年度 上期金额
营业总收入	201,385,797,821.41	-65,555,143.54	201,320,242,677.87
其中：营业收入	200,599,515,270.64	-65,555,143.54	200,533,960,127.10
营业总成本	207,622,548,463.13	-84,742,630.31	207,537,805,832.82
其中：营业成本	187,496,558,802.54	-106,681,387.81	187,389,877,414.73
财务费用	4,502,097,795.33	21,938,757.50	4,524,036,552.83
营业利润	444,627,103.55	19,187,486.77	463,814,590.32

项目	2017 年度金额	重述金额	2018 年度 上期金额
利润总额	2,556,423,799.96	19,187,486.77	2,575,611,286.73
减：所得税费用	1,102,851,176.76	5,672,716.07	1,108,523,892.83
净利润	1,453,572,623.20	13,514,770.70	1,467,087,393.90
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,506,337,973.12	13,514,770.70	2,519,852,743.82
综合收益总额	1,651,498,596.01	13,514,770.70	1,665,013,366.71
其中：归属于母公司所有者的综合收	2,720,372,967.43	13,514,770.70	2,733,887,738.13

2) 新金融工具准则

依据中国及中国香港新金融工具准则衔接规定，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，进行追溯调整；将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2018 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额调减 2018 年年初未分配利润 72,273,717.03 元、调增 2018 年年初其他综合收益 23,622,444.78 元。其中：依据中国香港新金融工具准则衔接规定调减 2017 年年初未分配利润 121,234,931.76 元、调减 2017 年年初其他综合收益 32,190,956.31 元和调增 2017 年其他综合收益 54,130,650.20 元。

① 合并资产负债表相关项目的影响情况如下：

单位：元

报表项目	2017 年 12 月 31 日	重述金额	2018 年 1 月 1 日
资产合计	290,920,450,353.43	-37,255,100.18	290,883,195,253.25
其中：交易性金融资产		610,496,338.49	610,496,338.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,098,236,762.53	-512,699,333.61	2,585,537,428.92
可供出售金融资产	15,628,787,639.34	-694,016,280.61	14,934,771,358.73
长期股权投资	17,683,605,598.66	-151,344,929.34	17,532,260,669.32
其他权益工具投资		710,309,104.89	710,309,104.89
负债合计	203,473,338,242.06	10,272,770.75	203,483,611,012.81
其中：交易性金融负债		3,366,294.31	3,366,294.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,366,294.31	-3,366,294.31	0.00
递延所得税负债	400,097,983.55	10,272,770.75	410,370,754.30
所有者权益合计	87,447,112,111.37	-47,527,870.93	87,399,584,240.44
其中：其他综合收益	509,333,320.18	23,622,444.78	532,955,764.96
未分配利润	22,135,783,451.17	-72,273,717.03	22,063,509,734.14
少数股东权益	18,678,832,353.30	1,123,401.32	18,679,955,754.62

② 合并利润表相关项目的影响情况如下：

单位：元

项目	2017 年度金额	重述金额	2018 年度上期金额
资产减值损失	4,159,068,593.14	-2,563,942.43	4,156,504,650.71
投资收益	5,246,327,792.99	24,717,205.78	5,271,044,998.77
公允价值变动收益	460,467,000.95	21,680,066.53	482,147,067.48
利润总额	2,556,423,799.96	48,961,214.73	2,605,385,014.69
净利润	1,453,572,623.20	48,961,214.73	1,502,533,837.93
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,506,337,973.12	48,961,214.73	2,555,299,187.85
其他综合收益的税后净额	197,925,972.81	54,130,650.20	252,056,623.01
其中：归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	214,034,994.31	54,130,650.20	268,165,644.51
综合收益总额	1,651,498,596.01	103,091,864.93	1,754,590,460.94
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	2,720,372,967.43	103,091,864.93	2,823,464,832.36

3) 首次执行新金融工具准则或新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

①合并资产负债表相关项目的影响情况如下：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	重述金额	2018 年 1 月 1 日
资产合计	290,920,450,353.43	504,280,752.58	291,424,731,106.01
其中：交易性金融资产		610,496,338.49	610,496,338.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,098,236,762.53	-512,699,333.61	2,585,537,428.92
存货	40,107,801,792.98	-5,585,336,649.54	34,522,465,143.44
合同资产		6,131,763,949.38	6,131,763,949.38
可供出售金融资产	15,628,787,639.34	-694,016,280.61	14,934,771,358.73
长期应收款	14,839,220,321.87	-4,891,447.08	14,834,328,874.79
长期股权投资	17,683,605,598.66	-151,344,929.34	17,532,260,669.32
其他权益工具投资		710,309,104.89	710,309,104.89
负债合计	203,473,338,242.06	590,735,927.60	204,064,074,169.66
其中：交易性金融负债		3,366,294.31	3,366,294.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,366,294.31	-3,366,294.31	0.00
预收款项	14,841,851,606.79	-615,979,522.13	14,225,872,084.66
合同负债		6,385,422,044.08	6,385,422,044.08
应交税费	989,016,017.53	4,488,015.64	993,504,033.17
其他流动负债	34,562,337,816.92	-5,407,233,010.85	29,155,104,806.07
预计负债	4,708,045,051.25	213,765,630.11	4,921,810,681.36
递延所得税负债	400,097,983.55	10,272,770.75	410,370,754.30
所有者权益合计	87,447,112,111.37	-86,455,175.02	87,360,656,936.35

项目	2017 年 12 月 31 日	重述金额	2018 年 1 月 1 日
其中：其他综合收益	509,333,320.18	5,619,658.44	514,952,978.62
未分配利润	22,135,783,451.17	-81,369,195.70	22,054,414,255.47
少数股东权益	18,678,832,353.30	-10,705,637.76	18,668,126,715.54

②合并利润表相关项目的影响情况如下：

单位：元

项目	2017 年度金额	重述金额	2018 年度 上期金额
营业总收入	201,385,797,821.41	-65,555,143.54	201,320,242,677.87
其中：营业收入	200,599,515,270.64	-65,555,143.54	200,533,960,127.10
营业总成本	207,622,548,463.13	-87,306,572.74	207,535,241,890.40
其中：营业成本	187,496,558,802.54	-106,681,387.81	187,389,877,414.73
财务费用	4,502,097,795.33	21,938,757.50	4,524,036,552.83
资产减值损失	4,159,068,593.14	-2,563,942.43	4,156,504,650.71
投资收益	5,246,327,792.99	24,717,205.78	5,271,044,998.77
公允价值变动收益	460,467,000.95	21,680,066.53	482,147,067.48
营业利润	444,627,103.55	68,148,701.51	512,775,805.05
利润总额	2,556,423,799.96	68,148,701.51	2,624,572,501.46
所得税费用	1,102,851,176.76	5,672,716.07	1,108,523,892.83
净利润	1,453,572,623.20	62,475,985.44	1,516,048,608.63
归属于母公司所有者的净利润	2,506,337,973.12	62,475,985.44	2,568,813,958.55
其他综合收益的税后净额	197,925,972.81	54,130,650.20	252,056,623.01
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	214,034,994.31	54,130,650.20	268,165,644.51
综合收益总额	1,651,498,596.01	116,606,635.64	1,768,105,231.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,720,372,967.43	116,606,635.64	2,836,979,603.06

本集团子公司中船海洋与防务装备股份有限公司（A+H）于 2018 年 1 月 1 日开始执行新收入准则和新金融工具准则；本集团子公司中船国际控股有限公司（注册于香港）于 2017 年 1 月 1 日开始执行新收入准则和新金融工具准则。本公司执行新收入准则和新金融工具准则调减 2018 年年初未分配利润 81,369,195.70 元、调增 2018 年年初其他综合收益 5,619,658.44 元。其中：依据中国香港新收入准则和新金融工具准则的衔接规定调减 2017 年年初未分配利润 126,126,378.84 元、调增 2017 年净利润 62,475,985.44 元、调减 2017 年年初其他综合收益 50,193,742.65 元和调增 2017 年其他综合收益 54,130,650.20 元。

4）财务报表列报

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。本公司执行前述通知的主要影响如下：

单位：元

序号	会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目	上期列报的报表项目金额
1	应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	12,822,275,101.79	13,344,194,422.32	应收票据	2,641,044,327.20
					应收账款	10,703,150,095.12
2	应收利息、应收股利和其他应收款合并列示	其他应收款	2,896,015,282.78	1,817,556,239.64	应收利息	256,078,407.68
					应收股利	66,439,656.04
					其他应收款	1,495,038,175.92
3	固定资产和固定资产清理合并列示	固定资产	46,842,213,837.12	47,058,868,526.16	固定资产	47,003,172,316.80
					固定资产清理	55,696,209.36
4	在建工程和工程物资合并列示	在建工程	12,979,304,237.82	12,590,394,486.48	在建工程	12,586,452,312.58
					工程物资	3,942,173.90
5	应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	48,705,275,308.70	43,897,921,411.31	应付票据	7,955,971,403.13
					应付账款	35,941,950,008.18
6	应付利息、应付股利和其他应付款合并列示	其他应付款	4,548,810,840.19	4,762,590,521.83	应付利息	611,860,245.80
					应付股利	131,134,224.68
					其他应付款	4,019,596,051.35
7	长期应付款和专项应付款合并列示	长期应付款	8,975,498,749.08	8,002,128,752.96	长期应付款	6,442,081,691.27
					专项应付款	1,560,047,061.69
8	管理费用列报调整	管理费用	6,281,112,246.98	6,283,982,878.97	管理费用	9,604,932,921.99
9	研发费用单独列示	研发费用	3,849,766,918.34	3,320,950,043.02		—

（2）主要会计估计变更说明

2018 年 7 月 30 日,本公司之全资子公司华南船舶机械有限公司召开总经理办公会议,决定从 2018 年 1 月起将广州龙穴岛基地投入使用的设备、厂房类固定资产的类别及预计可使用年限进行了调整,具体如下:

原类别	调整后类别	原预计可使用年限(年)	现预计可使用年限(年)
机械设备	其他建筑物	10	20
运输设备	机械设备	5	15
运输设备	机械设备	6	15
房屋及建筑物	生产用房	10	30

原类别	调整后类别	原预计可使用年限（年）	现预计可使用年限（年）
房屋及建筑物	生产用房	20	30
房屋及建筑物	其他建筑物	10	20
房屋及建筑物	非生产用房	20	35
机械设备	机械设备	10	15
机械设备	机械设备	10	20
机械设备	机械设备	7	10

上述会计估计变更，本公司采用未来适用法。此次会计估计变更使本公司本年度利润增加 8,214,235.22 元。

（3）前期会计差错更正

1) 2018 年，中国人民解放军审计署对本公司之子公司九江中船长安消防设备有限公司、中船华南船舶机械有限公司和中船绿洲镇江船舶辅机有限公司相关项目进行了专项审计，要求退回 10,761,600.00 元。本公司对前述三个单位均直接或间接持股 100%。

2) 2018 年，本公司之子公司上海扬子国际旅行社有限公司对 2015 年部分业务进行税务自查，发现下属营业部部分境外佣金收入及相关成本未及时记账，需补缴税款及交纳滞纳金 1,963,934.08 元。本公司对该单位间接持股 100%。

3) 2018 年，本公司对子公司江西朝阳机械有限公司原领导进行了经济责任审计，发现该公司部分存货因客户破产或取消合同未及时结转成本 8,042,586.74 元、部分存货已出现减值但未计提存货跌价准备 662,136.35 元。本公司对该单位间接持股 100%。

4) 2018 年，本公司之子公司九江精达检测技术有限公司在本年申请新三板挂牌审计时发现部分单位原采用单项认定法计提坏账准备，应按账龄分析法补提坏账准备 4,498,241.00 元。本公司对该单位间接持股 100%。

5) 2018 年，国家审计署对本集团 2017 年财务收支及境外资产管理情况进行了专项审计，作出了《审计署关于中船集团资产负债损益和境外投资及境外国有资产管理使用情况的审计决定》，指出本公司及中船工业成套物流有限公司、中国船舶工业系统工程研究院、中船投资发展有限公司、中船财务有限责任公司和上海外高桥造船有限公司等 5 个子公司存在以前年度虚增收入、成本等事项，

具体如下：

（a）本公司在约定事项还有 20%未完成的情况下，确认了中船广州柴油机有限公司的全部股权转让投资收益，多确认投资收益 48,635,210.65 元；因使用数据错误多确认对上海瑞博置业有限公司的投资收益 3,260,000.00 元。

（b）中船工业成套物流有限公司所属玖隆钢铁物流有限公司开展无贸易实质的钢材购销业务，2017 年同时虚增收入和成本 48,690,062,337.59 元。

（c）中船投资发展有限公司在 2017 年末持有的中国再保险 H 股已按公允价值计价，但在已发生减值的情况下未计提减值准备 107,581,377.67 元。

（d）上海外高桥造船有限公司多计研发费用 41,242,000.00 元、少计生产成本 41,242,000.00 元。

上述事项，本公司及相关子公司进行了差错更正，本公司对上年同期财务报表进行了追溯重述，具体如下：

①合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	重述金额	2018 年 1 月 1 日
资产总计	290,920,450,353.43	-62,459,504.51	290,857,990,848.92
其中：应收票据及应	13,348,692,663.32	-4,498,241.00	13,344,194,422.32
其他应收款	1,864,227,516.21	-46,671,276.57	1,817,556,239.64
存货	40,107,801,792.98	-8,704,723.09	40,099,097,069.89
长期股权投资	17,683,605,598.66	-3,260,000.00	17,680,345,598.66
递延所得税资产	2,418,031,167.34	674,736.15	2,418,705,903.49
负债合计	203,473,338,242.06	369,391.42	203,473,707,633.48
其中：应交税费	989,016,017.53	-10,392,208.58	978,623,808.95
其他应付款	4,751,828,921.83	10,761,600.00	4,762,590,521.83
所有者权益合计	87,447,112,111.37	-62,828,895.93	87,384,283,215.44
其中：其他综合收益	509,333,320.18	80,686,033.25	590,019,353.43
盈余公积	2,704,887,206.48	-3,973,640.80	2,700,913,565.68
未分配利润	22,135,783,451.17	-139,541,288.38	21,996,242,162.79

②合并利润表

单位：元

项目	2017 年度金额	重述金额	2018 年度上期金额
营业总收入	201,385,797,821.41	-48,690,062,337.59	152,695,735,483.82

项目	2017 年度金额	重述金额	2018 年度上期金额
其中：营业收入	200,599,515,270.64	-48,690,062,337.59	151,909,452,933.05
营业总成本	207,622,548,463.13	-48,574,403,522.57	159,048,144,940.56
其中：营业成本	187,496,558,802.54	-48,645,259,430.32	138,851,299,372.22
研发费用	3,362,192,043.02	-41,242,000.00	3,320,950,043.02
资产减值损失	4,159,068,593.14	112,097,907.75	4,271,166,500.89
投资收益	5,246,327,792.99	-51,895,210.65	5,194,432,582.34
营业利润	444,627,103.55	-167,554,025.67	277,073,077.88
利润总额	2,556,423,799.96	-167,554,025.67	2,418,692,356.57
减：所得税费用	1,102,851,176.76	-39,728,883.23	1,063,122,293.53
净利润	1,453,572,623.20	-127,825,142.44	1,325,747,480.76
其中：归属于母公司所有者的净利润	2,506,337,973.12	-127,825,142.44	2,378,512,830.68
其他综合收益的税后净额	197,925,972.81	80,686,033.25	278,612,006.06
其中：归属于母公司所有者的 其他综合收益的税后净额	214,034,994.31	80,686,033.25	294,721,027.56
其中：可供出售金融资产公允价值变 动损益	-32,151,328.10	80,686,033.25	48,534,705.15
综合收益总额	1,651,498,596.01	-47,139,109.19	1,604,359,486.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,720,372,967.43	-47,139,109.19	2,673,233,858.24

2、大信审字[2020]第 1-03617 号审计报告调整事项

（1）主要会计政策变更说明及影响

本集团子公司中国船舶工业股份有限公司和中船科技股份有限公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则，本集团子公司中船海洋与防务装备股份有限公司（A+H）和中船国际控股有限公司（注册于香港）于 2019 年 1 月 1 日开始执行新租赁准则，对相关会计政策进行了调整，具体影响如下：

1）新金融工具准则

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的贷款和应收款项、持有至到期投资及可供出售金融资产的分类类别。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生

损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险。

依据新金融工具准则衔接规定，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额调减 2019 年年初其他综合收益 1,203,031.16 元、调减 2019 年年初未分配利润 7,930,963.01 元、调减 2019 年年初少数股东权益 10,717,050.60 元，同时对可比期间的资产负债表相关项目进行调整，但未对可比期间的利润表进行调整，具体影响如下：

单位：元

报表项目	2018 年 12 月 31 日	调整	2019 年 1 月 1 日
资产合计	301,369,852,752.12	-20,057,484.50	301,349,795,267.62
其中：货币资金	68,712,316,706.24	46,760,100.11	68,759,076,806.35
应收账款	10,472,813,282.97	-25,090,467.13	10,447,722,815.84
其他应收款	2,896,015,282.78	-48,093,433.45	2,847,921,849.33
可供出售金融资产	11,452,026,297.47	-32,674,372.29	11,419,351,925.18
其他权益工具投资	1,506,476,331.57	31,822,419.01	1,538,298,750.58
递延所得税资产	2,476,422,076.26	5,884,935.91	2,482,307,012.17
其他非流动资产	5,071,044,096.27	1,333,333.34	5,072,377,429.61
负债合计	202,319,204,308.73	-206,439.73	202,318,997,869.00
其中：短期借款	7,329,655,527.85	416,467.22	7,330,071,995.07
交易性金融负债	431,894,056.78	56,981,193.60	488,875,250.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	143,077,569.84	-56,981,193.60	86,096,376.24
其他应付款	4,548,810,840.19	-6,081,747.24	4,542,729,092.95
一年内到期的非流动负债	24,143,838,627.40	2,595,291.61	24,146,433,919.01
长期借款	24,612,414,967.06	323,502.30	24,612,738,469.36
长期应付款	8,975,498,749.08	2,746,486.11	8,978,245,235.19
递延所得税负债	169,220,415.56	-206,439.73	169,013,975.83
所有者权益合计	99,050,648,443.39	-19,851,044.77	99,030,797,398.62
其中：其他综合收益	-432,265,092.50	-1,203,031.16	-433,468,123.66
未分配利润	24,948,666,627.95	-7,930,963.01	24,940,735,664.94
少数股东权益	26,109,473,182.06	-10,717,050.60	26,098,756,131.46

2) 新租赁准则

在原租赁准则下，承租人需要区分经营租赁和融资租赁，仅要求对融资租赁进行会计处理。未对租赁期开始日后选择权重估或合同变更等情形下的会计处理作出规范。出租人发生经营租赁，仅要求出租人披露各类租出资产的账面价值。

在新租赁准则下，承租人不再将租赁区分为经营租赁或融资租赁，而是采用统一的会计处理模型，对短期租赁和低价值资产租赁以外的其他所有租赁均确认使用权资产和租赁负债，并分别计提折旧和利息费用。新租赁准则明确规定发生承租人可控范围内的重大事件或变化，且影响承租人是否合理确定将行使相应选择权的，承租人应对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。出租人需要披露相关租赁收入及未折现租赁收款额等信息。

依据新租赁准则衔接规定，分别于 2019 年 1 月 1 日确认使用权资产和租赁负债，但是对 2019 年 1 月 1 日所有者权益无影响，具体影响如下：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	调整数	2019 年 1 月 1 日
资产合计	301,369,852,752.12	69,701,387.34	301,439,554,139.46
其中：使用权资产		69,701,387.34	69,701,387.34
负债合计	202,319,204,308.73	69,701,387.34	202,388,905,696.07
其中：一年内到期的非流动负债	24,143,838,627.40	47,169,400.36	24,191,008,027.76
租赁负债		22,531,986.98	22,531,986.98

3) 首次执行新金融工具准则或新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目，具体影响情况如下：

单位：元

报表项目	2018 年 12 月 31 日	调整	2019 年 1 月 1 日
资产合计	301,369,852,752.12	49,643,902.84	301,419,496,654.96
其中：货币资金	68,712,316,706.24	46,760,100.11	68,759,076,806.35
应收账款	10,472,813,282.97	-25,090,467.13	10,447,722,815.84
其他应收款	2,896,015,282.78	-48,093,433.45	2,847,921,849.33
可供出售金融资产	11,452,026,297.47	-32,674,372.29	11,419,351,925.18
其他权益工具投资	1,506,476,331.57	31,822,419.01	1,538,298,750.58
使用权资产		69,701,387.34	69,701,387.34
递延所得税资产	2,476,422,076.26	5,884,935.91	2,482,307,012.17
其他非流动资产	5,071,044,096.27	1,333,333.34	5,072,377,429.61
负债合计	202,319,204,308.73	69,494,947.61	202,388,699,256.34
其中：短期借款	7,329,655,527.85	416,467.22	7,330,071,995.07
交易性金融负债	431,894,056.78	56,981,193.60	488,875,250.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产	143,077,569.84	-56,981,193.60	86,096,376.24
其他应付款	4,548,810,840.19	-6,081,747.24	4,542,729,092.95

报表项目	2018 年 12 月 31 日	调整	2019 年 1 月 1 日
一年内到期的非流动负债	24,143,838,627.40	49,764,691.97	24,193,603,319.37
长期借款	24,612,414,967.06	323,502.30	24,612,738,469.36
租赁负债		22,531,986.98	22,531,986.98
长期应付款	8,975,498,749.08	2,746,486.11	8,978,245,235.19
递延所得税负债	169,220,415.56	-206,439.73	169,013,975.83
所有者权益合计	99,050,648,443.39	-19,851,044.77	99,030,797,398.62
其中：其他综合收益	-432,265,092.50	-1,203,031.16	-433,468,123.66
未分配利润	24,948,666,627.95	-7,930,963.01	24,940,735,664.94
少数股东权益	26,109,473,182.06	-10,717,050.60	26,098,756,131.46

本集团子公司中国船舶工业股份有限公司和中船科技股份有限公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则，本集团子公司中船海洋与防务装备股份有限公司（A+H）和中船国际控股有限公司（注册于香港）于 2019 年 1 月 1 日开始执行新租赁准则。本集团执行新租赁准则和新金融工具准则调减 2019 年年初其他综合收益 1,203,031.16 元、调减 2019 年年初未分配利润 7,930,963.01 元、调减 2019 年年初少数股东权益 10,717,050.60 元。

4) 财务报表列报

财政部于 2019 年 9 月 18 日发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2019 年度及以后期间的财务报表。本集团根据财会[2019]16 号通知要求编制本报告期财务报表，并对比较数据进行了重述，具体影响情况如下：

单位：元

报表项目	2018 年 12 月 31 日	调整	2019 年 1 月 1 日
资产合计	301,369,852,752.12		301,369,852,752.12
其中：应收票据及应收账款	12,822,275,101.79	-12,822,275,101.79	
应收票据		2,349,461,818.82	2,349,461,818.82
应收账款		10,472,813,282.97	10,472,813,282.97
负债合计	202,319,204,308.73		202,319,204,308.73
其中：应付票据及应付账款	48,705,275,308.70	-48,705,275,308.70	
应付票据		9,660,940,660.53	9,660,940,660.53
应付账款		39,044,334,648.17	39,044,334,648.17

(2) 主要会计估计变更说明

本集团本期未发生会计估计变更。

（3）前期会计差错更正

2019 年，本集团之子公司中国船舶工业股份有限公司和中船海洋与防务装备股份有限公司实施了重大资产重组项目，在此次专项审计中分别调整了江南造船（集团）有限责任公司、中船动力有限公司和中船动力研究院有限公司相关报表项目年初数，重要前期会计差错更正情况如下：

1）江南造船（集团）有限责任公司

① 本集团之子公司中船财务有限责任公司对江南借款低于同期银行贷款利率，调增财务费用 522,000.00 元、调增资本公积 522,000.00 元。

② 根据精算报告对三项费用进行了重新计量，调增递延所得税资产 44,271,000.00 元、

调增调增 2018 年年初其他综合收益 21,836,500.00 元、调减 2018 年当期其他综合收益 14,790,000.00 元、调增财务费用 11,290,000.00 元、调减管理费用 30,940,000.00 元、调减 2018 年年初未分配利润 274,618,000.00 元、调增所得税费用 2,947,500.00 元、调增长期应付职工薪酬 295,140,000.00 元。

③ 关联方往来及交易差异，调增存货 11,601,016.19 元、调减管理费用 68,839.96 元、调减 2018 年年初未分配利润 1,500,844.12 元、调增其他应收款 10,000.00 元、调减营业成本 182,334.98 元、调增营业收入 716,592.25 元、调增应付账款 24,521,798.67 元、调减应收账款 515,555.56 元、调减预付款项 2,940.00 元、调增在建工程 12,916,201.11 元。

同一供应商同时在应付账款与预付款项挂账抵消，调减应付账款 6,825,727,139.63 元、调减预付款项 6,825,727,139.63 元。

④ 生活区固定资产折旧计提差异有误调整，调减资本公积 5,326,965.12 元、调减管理费用 1,784,521.56 元、调增年初未分配利润 3,542,443.56 元。

⑤ 对收入跨期调整，调减营业收入 57,178,620.45 元、调增年初未分配利润 57,178,620.45 元。

⑥ 辅业改制资产核销，调减其他非流动资产 73,639,237.84 元、调减年初未分配利润 73,639,237.84 元。

⑦ 博览馆项目误作为中央企业国有资本经营预算拨款挂账，调减其他应付款 100,000,000.00 元、调增年初未分配利润 100,000,000.00 元。

⑧ 根据调整情况补计递延所得税费用，调增递延所得税负债 21,287,319.08 元、调减未分配利润 26,883,274.72 元、调增所得税费用 30,315,073.71 元、调增资本公积 35,911,029.35 元。

⑨ 根据调整情况补计当期所得税费用，江南本期对此进行了更正：调减当期所得税费用 36,102,431.90 元、调减应交税费 72,318,218.92 元、调减未分配利润 36,215,787.02 元。

⑩ 江南造船（集团）有限责任公司之子公司江南造船集团（上海）房地产开发经营有限公司（以下简称“江南房地产”）存货与工程决算对冲，本期对此进行了更正，调增存货 124,602,767.93 元、调减其他流动负债 274,500.71 元、调增预收款项 124,877,268.64 元；以前年度辅业改制损失未确认，本期对此进行了更正，调减其他非流动资产 3,442,941.46 元、调减年初未分配利润 3,442,941.46 元。

2）中船动力有限公司（以下简称“中船动力”）

① 中船动力之子公司安庆中船柴油机有限公司（以下简称“安柴”）持有中船安庆基尔发动机有限公司（以下简称“基尔公司”）51%的股权，安柴与卡特彼勒（中国）投资有限公司共同控制基尔公司，该公司 2018 年度及以前误将其纳入合并范围，该公司对此事项进行了更正，不再将基尔公司的财务报表纳入合并范围，同时将对基尔公司的投资由对子公司投资调整为对合营企业投资，调增 2018 年末长期股权投资 52,947,290.00 元、调增 2018 年投资收益 1,400,881.17 元以及 2018 年初未分配利润 1,274,727.73 元。

② 将支付的 MTU 柴油机 S4000-03 技术专利引进款项 16,600,543.44 元计入长期待摊费用并进行摊销，本期对此进行了更正，调增预付账款 16,600,543.44 元、调减长期待摊费用 13,833,786.22 元、调减管理费用 1,660,054.32 元、调增年初未分配利润 1,106,702.90 元。

③ 支付给苏书龙、张增成等技能大师工作室及培训基地的高技能人才补贴款，属于长期应付款（专项应付款），调减其他应付款 2,712,956.21 元、调增长期应付款 2,712,956.21 元。

④ 根据精算报告补提了截止 2019 年 4 月 30 日的离职后福利和辞退福利，调增长期应付职工薪酬 25,615,706.39 元、调增财务费用 1,460,000.00 元、调减管理费用 201,000.00 元、调减年初未分利润 23,954,706.39 元；中船动力以前年度多计提职工薪酬，调减应付职工薪酬 31,229,944.67 元、调增年初未分利润 31,229,944.67 元。

⑤ 中船动力与渤海船舶重工有限责任公司、大连船舶重工集团有限公司、江苏新时代造船有限公司等 15 家签订 21 份中、低速机销售合同共计 267,622,741.33 元，为待执行亏损合同，合同预计损失在资产减值损失列报，调减资产减值损失 10,413,900.00 元、调增营业外支出 10,413,900.00 元。

⑥ 中船动力“镇江老厂房搬迁补助”，系与经营活动无关的政府补助，在其他收益列报，调增营业外收入 9,066,090.89 元、调减其他收益 9,066,090.89 元。

⑦ 中船动力与资产相关的政府补助包括搬迁项目补助、中小企业发展基金补助、重点产业引导资金补助、高性能大功率中速机国产化开发项目补助、船用中速柴油机扩能改造项目补助、省成果转化补助、二期国债项目补助等，分期误冲减了营业成本，调增营业成本 18,256,968.59 元、调增其他收益 18,256,968.59 元。

⑧ 中船动力 2013 年度支付与购入新厂房土地有关的质保金不再退回，调减年初未分配利润 4,859,670.00 元、调增在建工程减值准备 4,859,670.00 元。

⑨ 中船动力 2018 年更换财务系统，发现以前年度采购存货暂估应付款有误，调减应付账款 25,860,585.39 元，调增年初未分配利润 25,860,585.39 元。

⑩ 中船动力针对 2 年以上未领用原材料以及未销售产品未计提存货跌价准备，调减年初未分配利润 23,176,826.98 元、调增存货跌价准备 23,176,826.98 元。

⑪ 中船动力及其子公司安柴与本集团之子公司中船财务有限责任公司之间的借款利率低于基准利率，调增资本公积 4,827,398.59 元、调增财务费用

1,961,874.99 元、调减年初未分配利润 2,865,523.60 元。

⑫中船动力之子公司安柴、动力配套的“中船柴油机配套产业园”项目补助根据款项性质进行重分类调整，调增长期应付款 54,100,000.00 元，调减其他应付款 54,100,000.00 元。

⑬安柴递延收益中核算的部分项目已经完成，但尚未确认相关政府补助，具体项目和调整金额如下：

安柴大功率平台电站系统集成技术研发及产业化项目于 15 年已完成，调减递延收益 679,029.23 元、调增年初未分配利润 679,029.23 元；同时调增本期递延收益 52,281.08 元，调减其他收益 52,281.08 元；

安柴大功率船用中速天然气发动机设计关键技术研究项目已经完成，调减递延收益 23,799,507.39 元、调增年初未分配利润 23,799,507.39 元；同时调增本期递延收益 1,847,685.47 元，调减其他收益 1,847,685.47 元。

安柴中速双燃料发动机工程化开发项目已经完成，调减递延收益 7,820,775.24 元、调增年初未分配利润 7,820,775.24 元。

⑭安柴对不符合资本化条件的 K13-01、K14-01 项目进行了资本化，调减无形资产 47,878,166.24 元、调减开发支出 13,363,059.04 元、调减管理费用 3,419,869.02 元、调减年初未分配利润 64,661,094.30 元。

3）中船动力研究院有限公司（以下简称“动力院”）

① 本公司同一客户同时在预收款项、应收账款，同时调减应收账款、预收款项 2,849,066.64 元；本公司同一供应商同时在预付款项和应付账款挂账，同时调减预付款项和应付账款 25,499,020.38 元。根据调整后的应收账款余额，同时调减资产减值损失和应收账款 5,891.54 元。

② 关联方往来差异，同时调减应付账款和存货 12,673,624.23 元。

③ 对合营企业中船瓦锡兰发动机（上海）有限公司的长期股权投资账面价值调整，调减长期股权投资 1,008,224.04 元、调减年初未分配利润 2,302,519.80 元、调增投资收益 1,294,295.76 元。

④ 部分房屋建筑物出租并收取租金，房屋建筑物及相关土地使用权未重分类至投资性房地产，调减固定资产建筑物原值 211,575,592.41 元、调减无形资产 42,553,751.17 元、调增投资性房地产 254,129,343.58 元。

⑤ 部分在建工程已达到预定可使用状态但仍未结转固定资产，调增固定资产 4,948,370.74 元、调减在建工程 866,335.50 元、调增应付账款 4,082,035.24 元。

⑥ 部分固定资产折旧费用分配不恰当，调增营业成本 180,149.12 元、调减管理费用 62,488.67 元、调减年初未分配利润 2,078,407.28 元、调增固定资产 2,196,067.73 元；投资性房地产折旧分配不恰当，调增营业成本 987,707.93 元、调减研发费用 987,707.93 元。

⑦ 一年内到期的长期借款未重分类，调减长期借款 105,000,000.00 元、调增一年内到期流动负债 105,000,000.00 元。

⑧ 子公司服务公司信用证未进行相关账务处理，调增预付款项 5,688,103.95 元、调增应付票据 5,875,000.00 元、调减应付账款 186,896.05 元。

⑨ 预付 WinterthurGas&DieselLtd 合并科研项目款计入递延收益，调增预付款项 65,400,000.00 元、调增递延收益 65,400,000.00 元。

⑩ 对沪东重机有限公司、中船海洋动力部件有限公司、WinterthurGas&DieselLtd 和上海超算科技有限公司的销售收入跨期，调增应收账款 4,134,134.05 元、调增营业收入 3,521,089.21 元、调减其他流动资产（增值税销项税影响）348,422.19 元、调增年初未分配利润 264,622.65 元。

本年度，本集团之子公司上海江南造船厂有限公司补缴了原东海船舶造修厂 1994 年 7 月至 2016 年 12 月相关土地使用税 21,739,537.00 元，调减年初未分配利润 21,739,537.00 元、调增应交税费 21,739,537.00 元。

本年及上年度，上级机关对本集团所属中船绿洲镇江船舶辅机有限公司、中船华南船舶机械有限公司、九江中船消防设备有限公司和北京雷音电子技术开发有限公司进行了专项审计，要求退回 45,847,689.81 元。

上述事项，本集团及相关子公司进行了差错更正，对上年同期财务报表进行

了追溯重述，具体如下：

① 合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	重述金额	2019 年 1 月 1 日
资产总计	301,369,852,752.12	-6,880,355,547.02	294,489,497,205.10
其中：货币资金	68,712,316,706.24	-30,931,843.99	68,681,384,862.25
应收票据	2,349,461,818.82	2,879,000.00	2,352,340,818.82
应收账款	10,472,813,282.97	-45,722,658.64	10,427,090,624.33
预付款项	31,152,209,252.12	-6,810,081,473.05	24,342,127,779.07
其他应收款	2,896,015,282.78	10,331,340.68	2,906,346,623.46
存货	36,774,518,433.06	61,040,667.11	36,835,559,100.17
其他流动资产	5,759,732,490.64	-558,080.80	5,759,174,409.84
可供出售金融资产	11,452,026,297.47	-346,660.81	11,451,679,636.66
长期股权投资	18,504,414,238.22	50,782,034.31	18,555,196,272.53
投资性房地产	1,108,375,576.19	328,330,107.55	1,436,705,683.74
固定资产	46,842,213,837.12	-366,758,245.22	46,475,455,591.90
在建工程	12,979,304,237.82	78,252,187.01	13,057,556,424.83
无形资产	9,490,659,162.14	-143,650,639.60	9,347,008,522.54
开发支出	191,894,442.87	-13,363,059.04	178,531,383.83
长期待摊费用	220,426,250.43	7,896,051.45	228,322,301.88
递延所得税资产	2,476,422,076.26	48,009,628.27	2,524,431,704.53
其他非流动资产	5,071,044,096.27	-56,463,902.25	5,014,580,194.02
负债合计	202,319,204,308.73	-6,554,186,120.86	195,765,018,187.87
其中：应付票据	9,660,940,660.53	8,754,000.00	9,669,694,660.53
应付账款	39,044,334,648.17	-6,868,390,303.57	32,175,944,344.60
预收款项	10,450,206,951.93	126,128,892.69	10,576,335,844.62
应付职工薪酬	1,212,522,280.15	-31,585,647.98	1,180,936,632.17
应交税费	1,077,261,068.38	-51,357,301.78	1,025,903,766.60
其他应付款	4,548,810,840.19	-179,957,774.54	4,368,853,065.65
一年内到期的非流动负债	24,143,838,627.40	105,000,000.00	24,248,838,627.40
其他流动负债	30,927,917,544.61	-274,500.71	30,927,643,043.90
长期借款	24,612,414,967.06	-105,000,000.00	24,507,414,967.06
长期应付款	8,975,498,749.08	69,612,956.21	9,045,111,705.29
长期应付职工薪酬	609,665,960.36	320,755,706.39	930,421,666.75
递延收益	1,330,308,140.58	30,687,698.48	1,360,995,839.06
递延所得税负债	169,220,415.56	21,440,153.95	190,660,569.51
所有者权益合计	99,050,648,443.39	-326,169,426.16	98,724,479,017.23
其中：资本公积	13,577,603,445.12	124,489,997.39	13,702,093,442.51

项目	2018 年 12 月 31 日	重述金额	2019 年 1 月 1 日
其他综合收益	-432,265,092.50	7,046,536.60	-425,218,555.90
专项储备	106,989,639.96	-3,932,497.51	103,057,142.45
未分配利润	24,948,666,627.95	-391,978,477.87	24,556,688,150.08
少数股东权益	26,109,473,182.06	-61,794,984.77	26,047,678,197.29

② 合并利润表

单位：元

项目	2018 年度金额	重述金额	2019 年度上期金额
营业总收入	114,412,012,950.69	-109,761,437.47	114,302,251,513.22
其中：营业收入	113,363,321,777.62	-109,761,437.47	113,253,560,340.15
营业总成本	116,050,961,124.85	-54,865,606.29	115,996,095,518.56
其中：营业成本	102,484,131,127.18	-23,722,578.26	102,460,408,548.92
税金及附加	423,852,984.46	-353,254.89	423,499,729.57
销售费用	1,095,039,618.53	2,614,466.65	1,097,654,085.18
管理费用	6,281,112,246.98	-49,223,984.33	6,231,888,262.65
研发费用	3,849,766,918.34	-341,748.77	3,849,425,169.57
财务费用	1,905,843,672.99	16,161,493.31	1,922,005,166.30
其他收益	1,202,768,997.65	2,439,225.54	1,205,208,223.19
投资收益	2,681,736,026.68	-948,761.59	2,680,787,265.09
信用减值损失	-39,371,984.45	-43,910,623.60	-83,282,608.05
资产减值损失	-2,004,687,666.54	55,629,667.30	-1,949,057,999.24
资产处置收益	1,079,281,970.27	1,022,136,720.00	2,101,418,690.27
营业外收入	2,862,396,781.95	-1,011,011,462.82	1,851,385,319.13
营业外支出	202,759,353.29	10,441,662.39	213,201,015.68
利润总额	3,430,404,251.50	-41,002,728.74	3,389,401,522.76
减：所得税费用	937,063,151.07	-8,680,255.56	928,382,895.51
净利润	2,493,341,100.43	-32,322,473.18	2,461,018,627.25
其中：归属于母公司所有者的净利润	3,298,581,081.98	-29,189,465.88	3,269,391,616.10
少数股东损益	-805,239,981.55	-3,133,007.30	-808,372,988.85
其他综合收益的税后净额	-1,035,936,304.27	11,457,900.86	-1,024,478,403.41
其中：归属于母公司所有者的 其他综合收益的税后净额	-1,027,808,195.40	11,457,900.86	-1,016,350,294.54
其中：重新计量设定受益计划变动额	-822,113.64	-14,790,000.00	-15,612,113.64
权益法下可转损益的其他综合收益	-408,433,136.06	1,413.61	-408,431,722.45
可供出售金融资产公允价值变动损益	-729,904,348.16	26,246,487.25	-703,657,860.91
综合收益总额	1,457,404,796.16	-20,864,572.32	1,436,540,223.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,270,772,886.58	-17,731,565.02	2,253,041,321.56
归属于少数股东的综合收益总额	-813,368,090.42	-3,133,007.30	-816,501,097.72

3、信会师报字[2021]第 ZG27416 号审计报告调整事项

（1）会计政策变更

本集团或本集团之子公司于 2020 年度执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：

《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）

《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（以下简称“新租赁准则”）

《企业会计准则解释第 13 号》

《碳排放交易有关会计处理暂行规定》

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

其他会计政策变更

1）执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本集团合并范围内所有公司均于 2020 年 1 月 1 日其开始执行新收入准则。

根据准则的规定，执行新收入准则仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。以上公司执行新收入准则对本集团合并财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额
(1)2020 年 1 月 1 日将部分原按照完工百分比法确认收入的合同，因不满足在一段时间确认收入的条件，改为按控制权转移时点确认收入。相关的未完工的船舶预算结算款重分类至合同负债，将合同履约成本金额大于合同结算的部分重分类至合同资	应收账款	-429,947,526.70
	存货	13,842,633,364.26
	☆合同资产	2,452,171,624.96
	递延所得税资产	59,623,622.46
	应付账款	1,134,831,018.88
	预收款项	-20,835,576,804.03

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额
产，其中结算周期在一年以上的重分类至其他非流动资产。 (2)2020 年 1 月 1 日将应收账款中核算的，已向客户转让商品而有权收取对价的，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的款项重分类至合同资产。 (3)2020 年 1 月 1 日将预收款项中核算的已经签订销售订单，已经形成合同履约义务的部分，重分类至合同负债，相应增值税部分重分类至其他流动负债。	☆合同负债	77,755,531,781.36
	应交税费	-182,755.00
	其他流动负债	-41,117,482,456.17
	预计负债	57,405,907.13
	递延收益	-10,556.62
	其他非流动负债	613,068.36
	未分配利润	-742,970,093.15
	*少数股东权益	-327,678,025.78

2) 执行《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》

财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（以下简称“新租赁准则”），除境外或境内外同时上市的公司外，本集团合并范围内非上市公司均于 2020 年 1 月 1 日起开始执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行了调整。

执行新租赁准则对本集团 2020 年 1 月 1 日资产负债表项目的影响如下：

受影响的报表项目	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额
☆使用权资产	95,509,739.60
一年内到期的非流动负债	424,099.77
☆租赁负债	95,085,639.83

3) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第 13 号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与其他合营企业或联营企业。此外，解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

4) 执行《碳排放交易有关会计处理暂行规定》

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放权交易有关会计处理暂行规定》（财会[2019]22 号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业（以下简称重点排放企业）。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

5) 执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号），自 2020 年 6 月 19 日起施行，允许企业对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本集团对于属于该规定适用范围的租金减让全部选择采用简化方法进行会计处理，并对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行相应调整。

本集团对于属于该规定适用范围的租金减让全部选择采用简化方法进行会计处理，并对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行相应调整。

本集团及所属子公司作为出租人采用简化方法处理相关租金减让冲减本期营业收入人民币 2,448.32 万元。

6) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具（修订）》

本集团子公司江南造船（集团）有限责任公司于 2020 年重组并入中国船舶工业股份有限公司，由于中国船舶工业股份有限公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则，江南造船（集团）有限责任公司在本期追溯调整，对相关会计政策进行了调整，具体影响如下：

新金融工具准则

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的商业模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的贷款和应收款项、持有至到期投资及可供出售金融资产的分类类别。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险。

依据新金融工具准则衔接规定，将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2020 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额调减 2020 年年初其他综合收益。具体影响如下

受影响的报表项目名称	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额
货币资金	304,146,278.06
其他应收款	-304,146,278.06
其他流动资产	50,600,370.44
可供出售金融资产	-186,216,254.00
☆其他权益工具投资	213,746,410.67
短期借款	3,954,715.29
☆交易性金融负债	133,644,424.54
以公允价值计量且其变动计入当期损	-133,644,424.54

受影响的报表项目名称	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金额
益的金融负债	
其他应付款	-4,560,515.84
一年内到期的非流动负债	99,488.89
长期借款	506,311.66
递延所得税负债	10,342,305.55
其他综合收益	12,292,751.12
未分配利润	26,808,076.26
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,100,827.38
*少数股东权益	28,687,394.18
所有者权益（或股东权益）合计	67,788,221.56

（2）会计估计变更

1）保修费

根据中国船舶集团有限公司于 2020 年 9 月 24 日印发的中船财制度〔2020〕75 号《中国船舶集团有限公司会计核算办法》，对于船舶配套等业务，在完工交付时根据合同和预计发生的金额计提产品保修费，计入销售费用和预计负债。保修期内实际发生的保修费冲减已计提的预计负债，计提不足的部分计入当期销售费用。保修期结束时，如之前计提的保修费仍有余额，将及时予以清理。按照合同收入金额的 1%计提。

受影响的报表项目	对 2020 年 12 月 31 日余额的影响金额
预计负债	7,938,620.97
递延所得税资产	1,139,574.52

受影响的报表项目	对 2020 年度的影响金额
销售费用	7,938,620.97
所得税费用	1,139,574.52

2）固定资产折旧年限变更

中国船舶集团有限公司于 2020 年 9 月印发《中国船舶集团有限公司会计核算办法》(中船财制度〔2020〕75 号)关于集团各公司固定资产折旧年限的相关规定，本集团及所属单位参照折旧年限，对上述资产类别折旧年限进行调整。

变更前折旧年限与残值率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-50	3-5	1.90-9.70
机器设备	4-29	3-5	3.28-24.25
运输设备	3-12	3-5	7.92-32.33
电子设备	4-15	3-5	6.33-24.25
办公设备	5-28	3-5	3.39-19.40

变更后折旧政策：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
一般房屋及建筑物	10-50	3-10	1.8-9.70
特例：简易房	5-10	3-10	9.00-19.40
一般机器设备	5-20	3-10	4.50-19.40
特例：光电设备、造船专用设备	15-30	3-10	3.00-6.47
一般运输设备	3-15	3-10	6.00-32.33
特例：用于经营租赁的船舶	25-30	3-10	3.00-3.88
电子设备	3-10	3-10	9.00-32.33
办公设备	3-10	3-10	9.00-32.33
酒店业家具	5-10	3-10	9.00-19.40
其他资产	3-20	3-10	4.50-32.33

上述会计估计的变更本公司采用未来适用法，影响 2020 年 12 月 31 日报表科目如下：

序号	会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
1	固定资产折旧年限	董事会或者院长办公会	固定资产	3,564,217.66
			存货	-1,451,660.99
			管理费用	2,535,058.10
			营业成本	-1,995,344.49
			研发费用	11.56
			其他收益	319,945.30
			递延收益	-319,945.30

（3）重要前期差错更正

1）九江海洋装备（集团）有限公司

2020 年国家审计署第四审计局对九江中船消防设备有限公司进行专项审计，按照 XX《关于开展 XX 专项经费使用情况自查整改工作的函》及《关于落实 XX 装备建设举一反三问题整改退款的通知（第一批）》文件要求，需退缴以前年度签订的合同款 32,105,000.00 元，因退缴款项是以前年度合同收入，中船消防按照企业会计准则计入以前年度损益调整，调减 2020 年期初所有者权益 32,105,000.00 元。

2) 江南造船（集团）有限责任公司

本集团所属江南造船集团 2019 年年报按照对同一往来单位预付和应付账款进行对冲列示。2020 年江南造船集团重组进入中国船舶工业股份有限公司，按照上市公司核算要求对“同一单位同一合同项”的预付和应付账款可以对冲列示，按“同一控制下企业合并”原则重新列示比较期报表数。分别调增期初预付和应付账款 6,041,511,111.62 元。

3) 中国船舶工业股份有限公司

中国船舶工业股份有限公司及所属子公司未将计提利息定期存款作为受限货币资金从现金及现金等价物中剔除，本期将其作为受限货币资金，作为会计差错对其比较报表进行追溯调整，调减 2019 年当期现金及现金等价物净增加额 2,668,740,246.06 元，调减 2019 年 12 月 31 日现金及现金等价物 2,668,740,246.06 元。

受影响的报表项目名称	累计影响数
合并资产负债表	
应收账款	-8,989,400.00
预付款项	6,041,511,111.62
资产合计	6,032,521,711.62
应付账款	6,041,511,111.62
其他应付款	23,115,600.00
负债合计	6,064,626,711.62
未分配利润	-32,105,000.00
归属于母公司所有者权益合计	-32,105,000.00
所有者权益合计	-32,105,000.00
负债和所有者权益总计	6,032,521,711.62
现金流量表：	

受影响的报表项目名称	累计影响数
现金及现金等价物净增加额	-2,668,740,246.06
期末现金及现金等价物余额	-2,668,740,246.06

（4）其他事项调整

1）应收款项坏账计提政策变更

本集团实施联合重组后，针对原两大船舶集团会计政策不统一的问题，为保证会计信息质量，增强会计信息可比性，在对各级子公司会计政策进行全面梳理的基础上，中国船舶集团制定了《中国船舶集团有限公司会计核算办法》。新《会计核算办法》对应收款项减值计提方法进行了调整，引入预期信用损失模型，替代原先的已发生损失模型，上述变更按照会计政策变更进行账务处理。

调整前的中国船舶工业集团有限公司会计政策：

按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
应收关联方款项	将应收关联方的款项为信用风险特征划分组合
基本确定能收回的应收款项	资产负债表日后期间已收回款项、应收补贴款项、职工备用金等基本确定能收回或回收风险极小的款项
余额百分比组合	二级企业中船海洋与防务装备股份有限公司（上市公司）将单项测试未减值的应收款项汇同其他单项金额非重大的应收款项全部划分为一个组合
事业单位应收款项	事业单位的应收款项为信用风险特征全部划分为一个组合
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
应收关联方款项	不存在减值迹象的，不进行减值测试，不计提坏账准备；对于存在减值迹象的，进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备
基本确定能收回的应收款项	不计提坏账准备
余额百分比组合	二级企业中船海洋与防务装备股份有限公司（上市公司）对单项测试未减值的应收款项汇同其他单项金额非重大的应收款项，按资产负债表日余额的 0.5%计提坏账准备
事业单位应收款项	不计提坏账准备
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项（造船）	应收款项（非造船）
6 个月以内（含 6 个月）	0%	0%
6-12 个月（含 12 个月）	0.5%	0.5%
1-2 年（含 2 年）	10%	30%
2-3 年（含 3 年）	30%	60%
3-4 年（含 4 年）	50%	100%

调整后的会计政策：

按组合计提坏账准备应收款项

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
0-6 个月（含 6 个月）	0.00	0.00
6 个月-1 年（含 1 年）	0.50	0.50
1—2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2—3 年（含 3 年）	30.00	30.00
3—5 年（含 5 年）	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
集团合并范围内关联方组合	不计提	0	0
未逾期押金及保证金组合	不计提	0	0
备用金及职工借款组合	不计提	0	0
政府单位及事业单位款项组合	不计提	0	0
其他组合	不计提	0	0

本集团执行新坏账准备计提政策，追溯调整 2019 年资产总额-88,585,352.32 元、所有者权益总额- 118,585,352.32 元、其中归属于母公司的所有者权益总额 -114,313,839.95 元、归属于少数股东的权益总额-4,271,512.37 元，未分配利润-114,313,839.95 元。

（5）同一控制下企业合并的调整

本期不存在同一控制下企业合并的调整事项。

（6）首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
应收账款	9,560,964,844.24	9,131,017,317.54	-429,947,526.70
存货	35,922,752,275.57	49,765,385,639.83	13,842,633,364.26
☆合同资产	6,124,792,661.38	8,576,964,286.34	2,452,171,624.96
流动资产合计	174,564,683,542.99	190,429,541,005.51	15,864,857,462.52
递延所得税资产	3,178,279,886.28	3,237,903,508.74	59,623,622.46
非流动资产合计	138,121,147,904.80	138,180,771,527.26	59,623,622.46
资产总计	312,685,831,447.79	328,610,312,532.77	15,924,481,084.98
应付账款	36,613,287,918.40	37,748,118,937.28	1,134,831,018.88
预收款项	10,269,321,662.68	-10,566,255,141.35	-20,835,576,804.03
☆合同负债	8,333,635,880.07	86,089,167,661.43	77,755,531,781.36
应交税费	896,874,940.99	896,692,185.99	-182,755.00
其他流动负债	37,450,390,525.47	-3,667,091,930.70	-41,117,482,456.17
流动负债合计	137,812,964,152.04	154,750,084,937.08	16,937,120,785.04
预计负债	2,477,790,902.52	2,535,196,809.65	57,405,907.13
递延收益	1,395,844,224.16	1,395,833,667.54	-10,556.62
其他非流动负债	952,333,321.93	952,946,390.29	613,068.36
非流动负债合计	61,995,324,131.98	62,053,332,550.85	58,008,418.87
负债合计	199,808,288,284.02	216,803,417,487.93	16,995,129,203.91
未分配利润	27,665,850,479.18	26,922,880,386.03	-742,970,093.15
归属于母公司所有者权益合计	80,028,236,958.73	79,285,266,865.58	-742,970,093.15
*少数股东权益	32,849,306,205.04	32,521,628,179.26	-327,678,025.78
所有者权益合计	112,877,543,163.77	111,806,895,044.84	-1,070,648,118.93
负债和所有者权益总计	312,685,831,447.79	328,610,312,532.77	15,924,481,084.98

(7) 上述调整对年初数和上期期末数的影响如下

报表项目	上期期末数 (调整前上期金额)	本期年初数(调整后 上期金额)	调整影响数			
			合计	会计政策变更	会计差错更正	其他
流动资产:						
货币资金	84,859,660,693.20	85,163,806,971.26	304,146,278.06	304,146,278.06		
应收账款	9,560,964,844.24	9,168,391,991.85	-392,572,852.39	-429,964,452.86	-8,989,400.00	46,381,000.47
预付款项	20,627,925,984.50	26,483,569,361.90	5,855,643,377.40		6,041,511,111.62	-185,867,734.22
其他应收款	4,024,425,219.89	3,719,382,030.92	-305,043,188.97	-304,146,278.06		-896,910.91
存货	35,922,752,275.57	49,766,674,594.81	13,843,922,319.24	13,843,922,319.24		

报表项目	上期期末数 (调整前上期金额)	本期年初数(调整后 上期金额)	调整影响数			
			合计	会计政策变更	会计差错更正	其他
☆合同资产	6,124,792,661.38	8,575,535,620.34	2,450,742,958.96	2,450,742,958.96		
其他流动资产	6,444,097,328.92	6,494,697,699.36	50,600,370.44	50,600,370.44		
流动资产合计	174,564,683,542.99	196,372,122,805.73	21,807,439,262.74	15,915,301,195.78	6,032,521,711.62	-140,383,644.66
非流动资产:						
可供出售金融资产	14,933,393,061.87	14,747,176,807.87	-186,216,254.00	-186,216,254.00		
长期股权投资	19,915,815,311.82	19,913,863,725.44	-1,951,586.38			-1,951,586.38
☆其他权益工具投资	1,154,271,539.46	1,368,017,950.13	213,746,410.67	213,746,410.67		
☆使用权资产	63,443,776.79	158,953,516.39	95,509,739.60	95,509,739.60		
递延所得税资产	3,178,279,886.28	3,289,701,801.08	111,421,914.80	59,623,622.46		51,798,292.34
非流动资产合计	138,121,147,904.80	138,353,658,129.49	232,510,224.69	182,663,518.73	0.00	49,846,705.96
资产总计	312,685,831,447.79	334,725,780,935.22	22,039,949,487.43	16,097,964,714.51	6,032,521,711.62	-90,536,938.70
流动负债:						
短期借款	14,630,811,688.15	14,664,766,403.44	33,954,715.29	3,954,715.29		30,000,000.00
☆交易性金融负债	325,887,672.75	459,532,097.29	133,644,424.54	133,644,424.54		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	133,851,934.54	207,510.00	-133,644,424.54	-133,644,424.54		
应付账款	36,613,287,918.40	43,789,630,048.90	7,176,342,130.50	1,134,831,018.88	6,041,511,111.62	
预收款项	10,269,321,662.68	106,162,625.07	-10,163,159,037.6 1	-10,163,159,037.6 1		
☆合同负债	8,333,635,880.07	69,723,105,311.26	61,389,469,431.19	61,389,469,431.19		
应交税费	896,874,940.99	896,692,185.99	-182,755.00	-182,755.00		
其他应付款	5,991,475,301.97	6,010,030,386.13	18,555,084.16	-4,560,515.84	23,115,600.00	
一年内到期的非流动负债	12,205,470,894.31	12,205,994,482.97	523,588.66	523,588.66		
其他流动负债	37,450,390,525.47	2,026,396,015.87	-35,423,994,509.6 0	-35,423,994,509.6 0		
流动负债合计	137,812,964,152.04	160,844,472,799.63	23,031,508,647.59	16,936,881,935.97	6,064,626,711.62	30,000,000.00
非流动负债:						
长期借款	25,550,914,919.33	25,551,421,230.99	506,311.66	506,311.66		
☆租赁负债	42,439,737.89	137,525,377.72	95,085,639.83	95,085,639.83		
预计负债	2,477,790,902.52	2,535,196,809.65	57,405,907.13	57,405,907.13		
递延收益	1,395,844,224.16	1,395,833,667.54	-10,556.62	-10,556.62		
递延所得税负债	350,717,466.56	361,059,772.11	10,342,305.55	10,342,305.55		
其他非流动负债	952,333,321.93	952,946,390.29	613,068.36	613,068.36		
非流动负债合计	61,995,324,131.98	62,159,266,807.89	163,942,675.91	163,942,675.91	0.00	0.00
负债合计	199,808,288,284.02	223,003,739,607.52	23,195,451,323.50	17,100,824,611.88	6,064,626,711.62	30,000,000.00

报表项目	上期期末数 (调整前上期金额)	本期年初数(调整后 上期金额)	调整影响数			
			合计	会计政策变更	会计差错更正	其他
所有者权益:						
其他综合收益	30,875,871.00	43,168,622.12	12,292,751.12	12,292,751.12		
未分配利润	27,665,850,479.18	26,801,318,035.96	-864,532,443.22	-716,162,016.89	-32,105,000.00	-116,265,426.33
归属于母公司所有者权益 合计	80,028,236,958.73	79,175,997,266.63	-852,239,692.10	-703,869,265.77	-32,105,000.00	-116,265,426.33
*少数股东权益	32,849,306,205.04	32,546,044,061.07	-303,262,143.97	-298,990,631.60		-4,271,512.37
所有者权益合计	112,877,543,163.77	111,722,041,327.70	-1,155,501,836.07	-1,002,859,897.37	-32,105,000.00	-120,536,938.70
负债和所有者权益总计	312,685,831,447.79	334,725,780,935.22	22,039,949,487.43	16,097,964,714.51	6,032,521,711.62	-90,536,938.70

4、2021 年 1-6 月财务报表调整事项

(1) 会计政策变更

本集团或本集团之子公司于 2021 年度执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：

《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（以下简称“新租赁准则”）

《企业会计准则第 22 号——金融工具（修订）》

1) 执行《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》

财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（以下简称“新租赁准则”），除境外或境内外同时上市的公司外，本集团合并范围内境内上市公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行了调整。

执行新租赁准则对本集团 2021 年 1 月 1 日资产负债表项目的影响如下：

受影响的报表项目	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额（元）
☆使用权资产	95,779,225.45
预付款项	-249,922.88
一年内到期的非流动负债	22,814,296.78
☆租赁负债	72,715,005.79

2) 执行《企业会计准则第 22 号——金融工具（修订）》

本集团非上市公司于 2021 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则，对相关会

计政策进行了调整：

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的贷款和应收款项、持有至到期投资及可供出售金融资产的分类类别。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险。

具体影响如下：

受影响的报表项目名称	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额（元）
货币资金	-12,587,332,723.55
交易性金融资产	13,592,153,160.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-3,559,844,559.51
其他应收款	-4,443,706.45
债权投资	128,077,862.16
可供出售金融资产	-15,525,862,480.57
☆其他债权投资	15,590,475,234.76
☆其他权益工具投资	2,382,816,243.47
☆其他非流动金融资产	5,060,900.00
递延所得税资产	17,860,455.23
短期借款	2,848,369.80
其他应付款	-45,261,626.33
一年内到期的非流动负债	10,442,194.44
长期借款	31,971,062.09
递延所得税负债	22,854,354.60
其他综合收益	-2,209,069.42
未分配利润	18,315,101.13

（2）会计估计变更

无。

(3) 重要前期差错更正

无。

(4) 其他事项调整

无。

(5) 同一控制下企业合并的调整

本期不存在同一控制下企业合并的调整事项。

(6) 首次执行新租赁准则及新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位：元

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
货币资金	85,499,361,754.71	72,912,029,031.16	-12,587,332,723.55
交易性金融资产	2,698,402,787.56	16,290,555,948.33	13,592,153,160.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,559,844,559.51		-3,559,844,559.51
预付款项	19,600,045,236.34	19,599,795,313.46	-249,922.88
其他应收款	5,484,034,814.53	5,479,591,108.08	-4,443,706.45
流动资产合计	211,740,321,587.73	209,180,603,836.11	-2,559,717,751.62
债权投资		128,077,862.16	128,077,862.16
可供出售金融资产	15,525,862,480.57		-15,525,862,480.57
其他债权投资	184,233,865.70	15,774,709,100.46	15,590,475,234.76
其他权益工具投资	1,060,856,255.91	3,443,672,499.38	2,382,816,243.47
其他非流动金融资产		5,060,900.00	5,060,900.00
使用权资产	104,267,366.61	200,046,592.06	95,779,225.45
递延所得税资产	3,316,151,215.32	3,334,011,670.55	17,860,455.23
非流动资产合计	133,350,867,382.60	136,045,074,823.10	2,694,207,440.50
资产总计	345,091,188,970.33	345,225,678,659.21	134,489,688.88
短期借款	20,731,632,670.54	20,734,481,040.34	2,848,369.80
其他应付款	5,173,787,885.67	5,128,526,259.34	-45,261,626.33
一年内到期的非流动负债	18,419,662,547.13	18,452,919,038.35	33,256,491.22

项目	上年年末余额	年初余额	调整数
流动负债合计	173,697,359,585.76	173,688,202,820.45	-9,156,765.31
长期借款	8,198,955,391.68	8,230,926,453.77	31,971,062.09
租赁负债	73,545,587.37	146,260,593.16	72,715,005.79
递延所得税负债	200,400,447.38	223,254,801.98	22,854,354.60
非流动负债合计	54,189,142,452.50	54,316,682,874.98	127,540,422.48
负债合计	227,886,502,038.26	228,004,885,695.43	118,383,657.17
其他综合收益	-1,449,404,463.87	-1,451,613,533.29	-2,209,069.42
未分配利润	24,735,960,914.39	24,754,276,015.52	18,315,101.13
归属于母公司所有者权益合计	80,200,995,759.55	80,217,101,791.26	16,106,031.71
所有者权益合计	117,204,686,932.07	117,220,792,963.78	16,106,031.71
负债和所有者权益总计	345,091,188,970.33	345,225,678,659.21	134,489,688.88

（三）合并范围主要变化

1、2018 年度发行人合并报表范围的变化

2018 年度发行人新纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2018 年新纳入合并范围的主体情况表

单位：万元、%

序号	名称	持股比例	期末净资产	本期净利润	备注
1	江南重工有限公司	100.00	595.75	47.59	投资设立
2	上海宝南置业有限公司	100.00	1,001.10	1.10	投资设立
3	上海南云置业有限公司	100.00	556.48	-443.52	投资设立
4	江阴华尔新特种涂装有限公司	100.00	1,745.59	182.38	非同一控制下企业合并
5	中船工业互联网科技有限公司	100.00	977.57	-22.43	投资设立
6	泸州市叙永县中船九院园区建设发展有限公司	88.00	6,331.43	-8.57	投资设立
7	上海船鑫工程建设有限公司	85.00	2,301.73	-109.00	投资设立
8	广州造船厂医院	100.00	1,104.17	-271.36	投资设立
9	中船贸易广州有限公司	100.00	595.75	47.59	投资设立
10	中船国际控股有限公司	100.00	559,928.36	20,735.64	投资设立

2018 年度发行人不再纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2018 年不再纳入合并范围的主体情况表

序号	企业名称	未纳入合并范围原因
1	上海舟艺建设工程咨询监理有限公司	股权转让

序号	企业名称	未纳入合并范围原因
2	上海太克实业公司	注销
3	上海中船防火防腐工程技术有限公司	股权转让后不能控制
4	上海江南船艇制造有限公司	股权转让
5	九江中船消防自动化有限公司	终止一致行动协议后不能控制
6	广州龙穴置业有限公司	注销
7	广州兴顺船舶服务有限责任公司	注销
8	广州市南方特种涂装有限公司	注销
9	上海江南长兴重工有限责任公司	注销
10	中船圣汇装备有限公司	股权转让
11	上海九晟建筑设计有限公司	注销
12	天津市海日电子有限公司	股权转让
13	中国船舶工业贸易广州公司	注销
14	唯廉国际有限公司	注销
15	北京中船福瑞环保科技有限公司	注销
16	中国船舶工业综合技术经济研究院服务中心	注销
17	北京海淀金舟招待所	注销
18	北京中船书局有限公司	股权转让后不能控制
19	北京船舶工业管理干部学院培训中心	注销
20	南通船舶电站设备经营部	注销
21	上海上船新东联船舶工程有限公司	注销
22	上海市浦东新区滨江职业技术进修学校	注销
23	中船鼎盛（上海）钢构工程有公司	注销

2、2019 年度发行人合并报表范围的变化

2019 年度发行人新纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2019 年度新纳入合并范围的主体情况表

单位：万元、%

序号	名称	持股比例	期末净资产	本期净利润	备注
1	广州中船文冲实业有限公司	100.00	54,282.53	-390.32	出资设立
2	中船人因工程研究院（青岛）有限公司	100.00	512.51	12.51	出资设立
3	柳州中船实业有限公司	100.00	99.91	-0.09	出资设立
4	中船九江大正科技有限责任公司	100.00	150.12	0.12	出资设立
5	中船广州船舶（澳门）发展一人有限公司	100.00	95.73	8.61	出资设立
6	广东军荣知识产权运营有限公司	60.00	204.87	4.87	出资设立
7	张家港玖吉源物资有限公司	100.00	18,058.89	-543.14	出资设立
8	中船九江锅炉有限公司	60.00	2,151.50	151.50	非同一控制下企业合并

9	广州文冲船舶修造有限公司	100.00	1,000.00	-	非同一控制下企业合并
10	中船融资租赁（广州）有限公司	100.00	6,875.11	2.91	非同一控制下企业合并
11	东发工程有限公司	100.00	489.91	-74.17	非同一控制下企业合并
12	广东文船远晟建筑工程有限公司	100.00	99.00	-	非同一控制下企业合并
13	中船感知海洋产业基金管理有限公司	100.00	3,373.25	1,087.06	非同一控制下企业合并
14	中船感知海洋无锡产业基金(有限合伙)	100.00	56,363.16	1,355.79	非同一控制下企业合并
15	苏州市江海通讯发展实业有限公司	54.75	18,045.91	1,593.27	非同一控制下企业合并
16	水尚通讯技术（上海）有限公司	100.00	101.46	1.81	非同一控制下企业合并

2019 年度发行人不再纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2019 年度不再纳入合并范围的主体情况表

序号	企业名称	未纳入合并范围原因
1	北京海锐国际商贸有限责任公司	注销清算
2	北京中船影视制作中心有限公司	注销清算
3	上海海联船舶劳务工程公司	对外出售转让
4	南京中船绿洲养老康复中心	注销清算
5	上海沪凯钢结构有限公司	注销清算
6	上海扬子国际旅行社有限公司	对外出售转让
7	上海江南长兴企业发展有限公司	对外出售转让
8	广东中船军民融合研究院有限公司	因派出的董事人数减少丧失控制
9	上海华舟实业发展公司	注销清算
10	中船安庆基尔发动机有限公司	公司所有重大决定和行为须董事会一致同意，不能对其控制
11	中船澄西（江苏）重工有限公司	对外出售转让
12	扬州三湾投资发展有限公司	对外出售转让
13	上海九崙投资发展有限公司	注销清算
14	无锡市海鹰家用电器配件厂	注销清算
15	CS Shipping Company Limited	注销清算

3、2020 年度发行人合并报表范围的变化

2020 年度发行人新纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2020 年度新纳入合并范围的主体情况表

单位：万元

序号	名称	期末净资产	本期净利润	备注
1	中船动力（集团）有限公司	825,170.95	-1,682.50	投资设立
2	戎美（上海）工程有限公司	40,015.90	15.90	投资设立
3	中船外高桥邮轮供应链（上海）有限公司	47,878.77	-2,121.23	投资设立
4	温岭中船九院建设发展有限责任公司	381.18	-118.82	投资设立
5	南方环境有限公司	15,174.42	-88.67	收购兼并

6	河北南环城市矿产开发有限公司	1,304.08	-295.55	收购兼并
7	中船海神医疗科技有限公司	2,503.33	-796.67	投资设立

2020 年度发行人不再纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2020 年度不再纳入合并范围的主体情况表

序号	企业名称	未纳入合并范围原因
1	上海崇南金属结构件有限公司	已注销
2	广州中船文冲船坞有限公司	已注销
3	广州中船文冲实业有限公司	转让 50%股权、不再控制
4	上海中船船用锅炉设备有限公司	已注销
5	上海中瑞通用航空有限公司	不具备控制权
6	水尚通讯技术（上海）有限公司	已注销
7	广东文船远晟建筑工程有限公司	已注销

4、2021 年 1-6 月发行人合并报表范围的变化

2021 年 1-6 月发行人新纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2021 年 1-6 月新纳入合并范围的主体情况表

单位：万元

序号	名称	期末净资产	本期净利润	备注
1	华诚（天津）船舶租赁有限公司	-29.00	-34.00	投资设立
2	华信（天津）船舶租赁有限公司	5.00	-	投资设立
3	上海外高桥造船海洋工程项目管理有限公司	999.63	-0.37	投资设立

2021 年 1-6 月发行人不再纳入合并范围的主体情况如下：

表：发行人 2021 年 1-6 月不再纳入合并范围的主体情况表

序号	企业名称	未纳入合并范围原因
1	上海沪东三造船配套有限公司	已注销
2	上海正茂工业链厂有限公司	已注销
3	广州造船厂医院	已剥离
4	广州广船养老院有限公司	已剥离
5	广州黄埔造船厂职工医院	已剥离

（四）更换会计师事务所的情况

1、报告期内更换会计师事务所的情况

发行人 2018 年度及 2019 年度审计机构为大信会计师事务所(特殊普通合伙)，2020 年审计机构为立信会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内存在会计师事务所变更情况。

2、更换会计师事务所的理由

报告期内，发行人经本公司董事会审议通过，重新选聘中介机构，会计师事务所由大信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙），该变更事项对投资者利益无影响。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

本公司于 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 6 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日的合并资产负债表，以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-6 月和 2021 年 1-9 月的合并利润表和合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

表：发行人近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	7,301,011.74	7,462,044.32	8,549,936.18	8,516,380.70	6,872,814.50
☆交易性金融资产	1,062,105.06	1,147,782.91	269,840.28	9,600.13	20,160.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	355,984.46	312,230.99	184,394.52
衍生金融资产	20,581.45	23,299.23	24,170.10	347.69	-
应收票据	139,684.91	165,161.41	203,575.51	184,661.86	235,234.08
应收账款	1,152,365.00	1,194,434.63	767,400.00	916,839.20	1,040,200.02
应收款项融资	52,591.60	-	-	-	-
预付款项	2,517,771.12	2,556,315.94	1,960,004.52	2,648,356.94	2,434,212.78
其他应收款	694,167.55	622,786.69	548,403.48	371,938.20	285,825.32
△买入返售金融资产	-	-	601,818.80	1,620.00	11,030.00
存货	5,845,063.28	5,780,479.17	5,526,573.29	4,976,667.46	3,683,555.91
☆合同资产	1,113,962.53	1,070,905.67	827,989.42	857,553.56	639,491.09
持有待售资产	-	-	-	4,358.05	-
一年内到期的	339,439.72	331,098.25	894,488.65	187,187.73	554,139.54

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
非流动资产					
其他流动资产	749,609.60	688,225.86	643,847.47	649,469.77	575,917.44
流动资产合计	20,988,353.55	21,042,534.10	21,174,032.16	19,637,212.28	16,536,976.13
非流动资产：					
△发放贷款和垫款	140,765.17	141,928.73	51,700.23	9,343.67	17,348.70
☆债权投资	127,068.97	79,613.56	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	1,552,586.25	1,474,717.68	1,141,900.53
☆其他债权投资	652,129.12	950,326.38	18,423.39	-	-
长期应收款	1,937,690.54	1,656,731.85	1,298,167.69	1,812,928.77	1,899,964.99
长期股权投资	2,649,295.64	2,662,879.97	2,505,765.16	1,991,386.37	1,855,519.63
☆其他权益工具投资	421,378.58	414,909.75	106,085.63	136,801.80	153,829.88
☆其他非流动金融资产	474.09	474.09	-	-	-
投资性房地产	235,732.92	238,738.41	262,203.50	240,589.64	143,670.57
固定资产	4,896,058.63	4,866,112.17	4,717,316.28	4,718,612.98	4,647,545.56
在建工程	1,205,117.29	1,139,481.06	1,165,036.92	1,241,055.25	1,305,755.64
☆使用权资产	79,096.94	19,801.68	10,426.74	15,895.35	6,970.14
无形资产	977,112.75	989,323.50	1,002,505.30	988,562.41	934,700.85
开发支出	90,987.18	83,396.06	57,044.89	44,756.35	17,853.14
商誉	16,062.37	16,062.37	16,062.37	16,062.37	14,423.12
长期待摊费用	27,041.06	25,543.78	27,076.43	25,220.51	22,832.23
递延所得税资产	332,731.52	339,003.97	331,615.12	328,970.18	253,031.66
其他非流动资产	441,126.10	449,341.90	213,070.84	790,462.47	501,591.35
非流动资产合计	14,229,868.87	14,073,669.24	13,335,086.74	13,835,365.81	12,916,937.98
资产总计	35,218,222.42	35,116,203.33	34,509,118.90	33,472,578.09	29,453,914.11
流动负债：					
短期借款	1,640,285.27	1,363,916.13	2,073,163.27	1,466,476.64	733,007.20
☆交易性金融负债	241.66	361.46	640.52	45,953.21	48,887.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	20.75	8,609.64
衍生金融负债	22,467.07	-	23,742.04	16,408.79	-

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付票据	729,850.41	693,109.95	919,568.17	806,912.05	966,969.47
应付账款	5,074,829.92	5,069,010.79	4,228,870.50	4,378,963.00	3,217,594.43
预收款项	29,778.12	35,202.83	109,896.78	10,616.26	1,057,633.58
☆合同负债	6,989,759.70	6,966,535.41	7,062,406.39	6,972,310.53	692,717.17
△吸收存款及 同业存放	161,715.08	118,805.64	105,588.98	165,949.85	117,284.52
应付职工薪酬	130,259.59	107,334.37	75,161.61	106,924.88	118,093.66
应交税费	61,159.66	61,932.60	113,576.44	89,669.22	102,590.38
其他应付款	930,501.09	821,283.69	517,378.79	601,003.04	436,277.13
一年内到期的 非流动负债	2,580,301.80	2,890,943.23	1,841,966.25	1,220,599.45	2,429,860.33
其他流动负债	435,113.79	385,040.91	297,776.21	202,639.60	3,092,764.30
流动负债合计	18,786,263.15	18,513,477.02	17,369,735.96	16,084,447.28	13,022,289.35
非流动负债：					
长期借款	2,150,546.09	1,810,208.68	819,895.54	2,555,142.12	2,450,773.85
应付债券	1,678,676.81	1,755,603.69	3,554,049.59	2,868,498.98	2,513,765.34
☆租赁负债	72,365.82	14,562.64	7,354.56	13,752.54	2,253.20
长期应付款	336,498.66	304,710.30	305,615.06	165,748.96	904,785.82
长期应付职工 薪酬	72,980.72	72,654.38	76,602.69	88,280.42	93,042.17
预计负债	239,945.61	256,396.52	251,674.33	253,519.68	358,623.01
递延收益	154,752.47	153,646.16	144,582.06	139,583.37	136,099.58
递延所得税负 债	18,623.49	18,816.24	20,040.04	36,105.98	19,045.41
其他非流动负 债	221,289.46	226,118.75	239,100.36	95,294.64	82,773.59
非流动负债合 计	4,945,679.13	4,612,717.37	5,418,914.25	6,215,926.68	6,561,161.97
负债合计	23,731,942.28	23,126,194.39	22,788,650.20	22,300,373.96	19,583,451.31
所有者权益（或 股东权益）：					
实收资本（或股 本）	3,250,000.00	3,250,000.00	3,250,000.00	3,250,000.00	3,200,000.00
资本公积	1,472,369.72	2,067,074.48	2,036,730.45	1,693,075.37	1,370,209.34
其他综合收益	-128,173.73	-115,376.25	-144,940.45	4,316.86	-42,642.16
专项储备	18,012.39	17,571.02	15,054.48	11,062.73	10,305.71
盈余公积	389,658.99	389,658.99	389,658.99	279,012.96	274,018.06
未分配利润	2,750,730.04	2,675,100.91	2,473,596.09	2,680,131.80	2,454,875.72
归属于母公司 所有者权益（或 股东权益）合计	7,752,597.41	8,284,029.15	8,020,099.58	7,917,599.73	7,266,766.68

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
少数股东权益	3,733,682.73	3,705,979.80	3,700,369.12	3,254,604.41	2,603,696.11
所有者权益（或 股东权益）合计	11,486,280.14	11,990,008.95	11,720,468.69	11,172,204.13	9,870,462.80
负债和所有者 权益（或股东权 益）总计	35,218,222.42	35,116,203.33	34,509,118.90	33,472,578.09	29,453,914.11

2、合并利润表

表：发行人近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	8,583,070.28	5,517,243.21	11,144,339.40	11,415,728.87	11,430,225.15
其中：营业收入	8,484,088.85	5,443,546.57	11,033,622.88	11,304,669.28	11,325,356.03
△利息收入	91,308.78	68,301.89	95,426.84	92,829.96	86,893.19
△手续费及佣金收入	7,672.64	5,394.75	15,289.69	18,229.64	17,975.93
二、营业总成本	8,495,323.60	5,444,957.80	11,187,956.53	11,532,997.50	11,599,609.55
其中：营业成本	7,469,289.85	4,776,945.12	9,640,428.96	10,080,710.10	10,246,040.85
△利息支出	2,074.14	1,388.08	430.60	415.45	834.30
△手续费及佣金支出	348.82	270.41	348.52	294.11	287.16
税金及附加	26,904.54	18,184.24	38,227.59	33,236.51	42,349.97
销售费用	115,529.69	73,667.12	129,590.73	140,020.03	109,765.41
管理费用	450,714.97	287,094.43	677,639.26	681,504.13	623,188.83
研发费用	341,372.91	220,416.75	531,534.23	424,039.07	384,942.52
财务费用	89,088.68	66,991.66	169,756.65	172,778.11	192,200.52
其中：利息费用	-	102,388.83	334,188.67	277,868.69	282,499.43
利息收入	-	37,010.64	277,112.90	108,726.21	101,683.77
汇兑净损失（净收益以“-” 号填列）	-	-5,178.16	93,242.54	-5,021.83	-8,312.10
加：其他收益	77,517.01	40,952.10	191,795.80	135,029.12	120,520.82
投资收益（损失以“-”号填 列）	204,806.16	131,203.95	690,261.88	293,762.82	268,078.73
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益	66,493.56	64,893.57	314,017.72	155,235.60	140,871.23
△汇兑收益（损失以“-” 号填列）	593.50	231.18	-166.80	989.07	1,319.62
公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	3,590.98	16,770.26	41,401.83	-18,461.01	-52,320.85
☆信用减值损失（损失以 “-”号填列）	-3,325.98	-2,428.16	20,641.21	-8,615.45	-8,328.26

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-48,242.75	-45,498.50	-387,482.25	-193,183.29	-194,905.80
资产处置收益(损失以“-”号填列)	4,583.17	-1,515.57	213,932.83	260,773.44	210,141.87
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	327,268.75	212,000.68	726,767.37	353,026.07	175,121.72
加: 营业外收入	56,931.63	43,229.02	44,640.84	149,795.97	185,138.53
减: 营业外支出	14,998.85	9,719.35	28,052.37	23,871.25	21,320.10
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	369,201.54	245,510.36	743,355.83	478,950.79	338,940.15
减: 所得税费用	46,231.87	25,344.19	84,544.03	28,392.86	92,838.29
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	322,969.67	220,166.17	658,811.81	450,557.93	246,101.86
(一) 按所有权归属分类:					
归属于母公司所有者的净利润	275,418.53	200,113.30	585,710.24	344,182.36	326,939.16
少数股东损益	47,551.14	20,052.87	73,101.57	106,375.58	-80,837.30
(二) 按经营持续性分类:					
持续经营净利润	322,969.67	220,166.17	658,811.81	450,557.93	246,101.86
终止经营净利润					
六、其他综合收益的税后净额	16,640.45	30,392.25	-108,770.94	48,284.99	-102,447.84
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	18,035.37	30,942.37	-149,458.73	45,729.75	-101,635.03
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	5,162.96	89.31	-85,152.48	4,607.56	-1,958.10
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-188.91	60.41	-1,561.21
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	226.21	60.68	79.17	87.54	
☆3. 其他权益工具投资公允价值变动	4,936.75	28.63	-85,042.74	4,459.61	-396.89
☆4. 企业自身信用风险公允价值变动					
5. 其他					
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	12,872.41	30,853.06	-64,306.25	41,122.18	-99,676.93
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-12,861.62	-6,414.47	10,316.50	4,687.91	-40,843.17

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
☆2. 其他债权投资公允价值变动	-	-316.60	232.51	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-62,576.85	49,110.32	-70,365.79
☆4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					
☆6. 其他债权投资信用减值准备					
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	107.56	-16,936.10	5.17	-10,426.60	
8. 外币财务报表折算差额	25,626.47	54,520.23	-12,283.58	-1,686.56	17,269.03
9. 其他				-562.88	-5,737.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,394.92	-550.12	40,687.79	2,555.24	-812.81
七、综合收益总额	339,610.12	250,558.42	550,040.87	498,842.92	143,654.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	293,453.90	231,055.68	436,251.51	389,912.10	225,304.13
归属于少数股东的综合收益总额	46,156.22	19,502.74	113,789.36	108,930.82	-81,650.11

3、合并现金流量表

表：发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	7,950,380.26	5,373,636.98	10,798,737.95	12,180,725.93	14,390,792.75
△客户存款和同业存放款项净增加额	3,953.12	13,216.66	-57,002.08	65,344.10	87,058.72
△向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-	-	-
△收取利息、手续费及佣金的现金	93,406.34	59,528.99	123,201.42	108,797.70	95,668.25
收到的税费返还	403,780.93	278,883.24	401,127.92	440,219.51	709,800.85

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到其他与经营活动有关的现金	1,728,526.04	1,184,406.45	1,611,375.86	1,827,543.05	1,284,682.75
经营活动现金流入小计	10,180,046.69	6,909,672.31	12,877,441.08	14,622,630.29	16,568,003.34
购买商品、接受劳务支付的现金	6,838,678.04	4,965,572.71	9,864,311.44	9,761,660.46	13,520,796.39
△客户贷款及垫款净增加额	85,968.55	90,228.50	560,143.29	-18,397.43	5,888.72
△存放中央银行和同业款项净增加额	-35,357.73	-10,018.47	46,534.91	23,445.94	3,234.23
△支付利息、手续费及佣金的现金	922.51	1,712.25	3,740.19	2,922.98	1,995.87
支付给职工及为职工支付的现金	807,890.80	544,363.60	1,226,886.16	1,151,583.36	1,104,442.98
支付的各项税费	189,562.85	139,044.46	217,686.57	245,177.44	257,166.96
支付其他与经营活动有关的现金	2,955,020.29	1,289,558.19	1,080,002.35	1,432,432.89	1,444,301.03
经营活动现金流出小计	10,842,685.32	7,020,461.25	12,999,304.92	12,598,825.66	16,337,826.17
经营活动产生的现金流量净额	-662,638.64	-110,788.94	-121,863.84	2,023,804.63	230,177.16
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	5,284,226.23	3,969,529.15	4,436,916.90	4,595,331.23	4,087,143.26
取得投资收益收到的现金	190,498.64	74,945.35	424,397.63	245,100.64	154,805.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	164,450.88	3,484.04	252,978.36	143,401.61	85,561.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	9,001.00	46,287.80	1,517.11
收到其他与投资活动有关的现金	177,047.31	118,436.72	3,226,975.05	579,251.27	294,421.16
投资活动现金流入小计	5,816,223.05	4,166,395.27	8,350,268.95	5,609,372.56	4,623,449.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	604,315.31	267,343.26	495,224.86	721,297.48	311,779.42
投资支付的现金	4,069,063.86	2,909,267.39	4,801,647.81	5,474,839.14	4,316,692.97
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	7,841.28	99.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	412,202.54	325,360.10	3,258,652.46	1,025,581.88	304,076.34
投资活动现金流出小计	5,085,581.71	3,501,970.75	8,563,366.41	7,221,817.51	4,932,548.74
投资活动产生的现金流量净额	730,641.34	664,424.52	-213,097.47	-1,612,444.95	-309,099.57

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	3,150.00	3,150.00	89,300.89	974,630.01	895,119.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,150.00	3,150.00	89,300.89	818,917.65	879,966.00
取得借款收到的现金	2,652,825.49	1,420,545.35	7,145,397.79	6,204,997.73	4,765,004.39
收到其他与筹资活动有关的现金	136,368.14	32,294.81	287,621.49	342,964.82	411,015.35
筹资活动现金流入小计	2,792,343.63	1,455,990.16	7,522,320.16	7,522,592.55	6,071,138.74
偿还债务支付的现金	2,898,897.77	1,895,755.87	6,519,722.80	6,186,641.14	5,205,363.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,197.49	118,544.86	487,705.13	338,144.82	221,744.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,087.91	1,067.44	31,892.02	14,705.66	3,435.36
支付其他与筹资活动有关的现金	8,635.86	4,447.56	176,084.84	129,585.86	175,346.59
筹资活动现金流出小计	3,045,731.11	2,018,748.29	7,183,512.78	6,654,371.82	5,602,454.17
筹资活动产生的现金流量净额	-253,387.48	-562,758.13	338,807.38	868,220.73	468,684.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	77,207.66	20,240.72	-85,618.22	-10,691.86	11,727.17
五、现金及现金等价物净增加额	-108,177.12	11,118.16	-81,772.16	1,268,888.55	401,489.33
加：期初现金及现金等价物余额	5,861,356.51	5,861,356.51	7,201,861.94	5,932,973.39	5,531,484.05
六、期末现金及现金等价物余额	5,753,179.39	5,872,474.67	7,120,089.78	7,201,861.94	5,932,973.39

本公司于 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 6 月 30 日和 2021 年 9 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-6 月和 2021 年 1-9 月的母公司利润表及母公司现金流量表如下：

4、母公司资产负债表

表：发行人近三年及一期末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：					

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	661,550.33	698,755.11	862,114.54	146,456.99	396,675.59
应收账款	-	1,170.00	-	-	-
其他应收款	661,573.75	878,650.36	1,082,973.99	816,337.94	954,591.19
一年内到期的非流动资产	1,547,600.00	1,465,243.74	1,650,054.40	370,760.00	348,540.00
其他流动资产	1,215.88	1,215.88	1,215.88	1,642.03	983,477.91
流动资产合计	2,871,939.96	3,045,035.09	3,596,358.81	1,335,196.96	2,683,284.69
非流动资产：					
可供出售金融资产	-	-	51,059.29	146,480.40	121,388.40
长期股权投资	7,253,095.90	7,243,508.61	6,462,923.27	4,988,368.88	4,368,277.13
其他权益工具投资	51,059.29	51,059.29	-	-	-
固定资产	38,978.66	39,659.49	41,024.71	40,359.96	41,975.96
在建工程	-	-	-	5,453.71	5,397.01
递延所得税资产	154.22	154.22	154.22	224.21	246.05
其他非流动资产	1,584,198.14	1,430,554.40	2,503,703.74	3,479,149.30	2,093,754.90
非流动资产合计	8,927,486.21	8,764,936.01	9,058,865.24	8,660,036.46	6,631,039.44
资产总计	11,799,426.17	11,809,971.10	12,655,224.04	9,995,233.43	9,314,324.12
流动负债：					
短期借款	198,100.00	418,000.00	922,000.00	473,500.00	354,800.00
应付职工薪酬	-	-	-	357.05	383.73
应交税费	915.38	1,221.15	313.76	307.58	734.79
其他应付款	451,335.78	464,186.59	140,248.63	47,954.89	56,908.07
一年内到期的非流动负债	2,503,298.14	2,177,852.54	611,554.40	370,760.00	948,005.17
流动负债合计	3,153,649.30	3,061,260.29	1,674,116.79	892,879.52	1,360,831.76
非流动负债：					
长期借款	825,000.00	593,000.00	1,061,703.74	995,994.90	485,154.90
应付债券	589,106.10	1,031,551.70	2,787,633.80	2,293,715.90	1,944,989.20
长期应付款	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
递延所得税负债	12,343.27	12,343.27	12,343.27	18,594.44	12,343.27
非流动负债合计	1,466,449.37	1,676,894.97	3,901,680.81	3,348,305.24	2,482,487.37
负债合计	4,620,098.68	4,738,155.26	5,575,797.61	4,241,184.76	3,843,319.13
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）	3,250,000.00	3,250,000.00	3,250,000.00	3,250,000.00	3,200,000.00
资本公积	779,700.96	779,700.96	779,700.96	512,066.96	320,117.99
其他综合收益	502.71	502.71	502.71	19,256.21	437.21
盈余公积	391,026.24	391,026.24	391,026.24	280,380.21	275,385.31
未分配利润	2,758,097.58	2,650,585.93	2,658,196.53	1,692,345.28	1,675,064.48
所有者权益（或股东权益）合计	7,179,327.49	7,071,815.84	7,079,426.44	5,754,048.67	5,471,004.99

项目	2021 年 9 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,799,426.17	11,809,971.10	12,655,224.04	9,995,233.43	9,314,324.12

5、母公司利润表

表：发行人三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	10,370.96	5,838.31	17,189.29	8,265.28	18,039.08
其中：营业收入	10,370.96	5,838.31	17,189.29	8,265.28	18,039.08
二、营业总成本	19,070.62	11,036.68	22,084.41	143,232.73	159,174.22
其中：营业成本	774.29	516.19	785.05	180.05	279.42
税金及附加	1,285.04	795.99	1,393.98	123.75	622.90
管理费用	1,395.63	953.00	15,714.25	26,536.08	21,487.83
研发费用	-	-	-	3,486.42	2,676.60
财务费用	15,615.66	8,771.49	4,191.13	112,906.42	134,107.48
其中：利息费用	-	77,053.27	146,452.97	118,511.44	140,686.30
利息收入	-	70,072.45	144,262.58	7,442.59	6,909.61
加：其他收益	7.83	7.83	40.56	9.07	20.39
投资收益（损失以“-”号填列）	108,592.88	-2,420.06	1,338,870.60	185,040.46	180,864.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,459.66	-2,459.66	174,631.85	40,648.94	54,181.43
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
☆净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
☆信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	279.97	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-22.82	424.51	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	99,901.05	-7,610.60	1,334,273.20	50,506.59	39,749.35
加：营业外收入	-	-	-	64.02	1.77
减：营业外支出	-	-	3.34	621.62	500.06
四、利润总额（亏损总额）	99,901.05	-7,610.60	1,334,269.85	49,948.98	39,251.06

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
以“-”号填列)					
减：所得税费用	-	-	227,809.54	-	-16.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	99,901.05	-7,610.60	1,106,460.32	49,948.98	39,267.08
（一）持续经营净利润	99,901.05	-7,610.60	1,106,460.32	49,948.98	39,267.08
（二）终止经营净利润	-	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-18,753.50	18,819.00	-41,769.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-
☆3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-	-
☆4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-18,753.50	18,819.00	-41,769.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-
☆2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-18,753.50	18,819.00	-41,769.00
☆4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-
☆6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-
9. 其他	-	-	-	-	-
七、综合收益总额	99,901.05	-7,610.60	1,087,706.82	68,767.98	-2,501.92

6、母公司现金流量表

表：发行人三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	13,850.22	10,146.89	18,222.71	8,521.19	18,947.97
收到的税费返还	-	-	-	-	20.39
收到其他与经营活动有关的现金	545,116.57	544,900.91	262,294.57	29,513.22	30,480.26
经营活动现金流入小计	558,966.79	555,047.80	280,517.28	38,034.41	49,448.61
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	145.18	834.21
支付给职工及为职工支付的现金	3,183.44	2,091.79	10,005.19	15,497.32	11,278.35
支付的各项税费	1,312.34	411.64	1,879.67	666.92	4,999.48
支付其他与经营活动有关的现金	274,377.17	274,178.38	173,495.67	54,520.82	37,678.30
经营活动现金流出小计	278,872.96	276,681.80	185,380.53	70,830.24	54,790.35
经营活动产生的现金流量净额	280,093.83	278,366.00	95,136.75	-32,795.83	-5,341.73
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	-	-	65,000.00	1,207,000.00	611,808.74
取得投资收益收到的现金	208,058.45	66,058.78	208,255.96	244,756.06	237,166.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	542.80	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	64.28	-	9,000.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,901,230.61	1,667,232.97	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,109,353.34	1,733,291.76	282,255.96	1,452,298.86	848,975.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-	224.41	68.52
投资支付的现金	683,945.00	673,945.00	396,033.99	1,678,554.40	618,730.36
支付其他与投资活动有关的现金	170,001.11	170,001.11	-	6,990.73	-
投资活动现金流出小计	853,946.11	843,946.11	396,033.99	1,685,769.54	618,798.88
投资活动产生的现金流量净额	1,255,407.24	889,345.65	-113,778.03	-233,470.68	230,176.27
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	-	-	-	50,000.00	-
取得借款收到的现金	280,000.00	150,000.00	1,040,000.00	860,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	975,130.07	863,654.08	1,057,786.20
筹资活动现金流入小计	280,000.00	150,000.00	2,015,130.07	1,773,654.08	1,057,786.20
偿还债务支付的现金	1,895,990.45	1,399,980.28	1,060,660.00	1,574,185.60	1,026,330.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	120,074.84	81,090.79	169,374.19	162,735.59	158,543.97
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	50,797.07	20,684.98	36,482.69
筹资活动现金流出小计	2,016,065.29	1,481,071.07	1,280,831.26	1,757,606.16	1,221,356.66
筹资活动产生的现金流量净额	-1,736,065.29	-1,331,071.07	734,298.81	16,047.91	-163,570.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的	-	-	-	-	-

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
影响					
五、现金及现金等价物净增加额	-200,564.22	-163,359.42	715,657.54	-250,218.60	61,264.07
加：期初现金及现金等价物余额	862,114.55	862,114.54	146,456.99	396,675.59	335,411.52
六、期末现金及现金等价物余额	661,550.33	698,755.11	862,114.54	146,456.99	396,675.59

（二）财务数据和财务指标情况

表：发行人最近三年及一期合并口径主要财务指标（已年化）

项目	2021 年 9 月 30 日/1-9 月	2021 年 6 月 30 日/1-6 月	2020 年 12 月 31 日/度	2019 年 12 月 31 日/度	2018 年 12 月 31 日/度
总资产（亿元）	3,521.82	3,511.62	3,450.91	3,347.26	2,945.39
总负债（亿元）	2,373.19	2,312.62	2,278.87	2,230.04	1,958.35
全部债务（亿元）	894.16	863.29	931.49	912.95	926.05
所有者权益（亿元）	1,148.63	1,199.00	1,172.05	1,117.22	987.05
营业总收入（亿元）	858.31	551.72	1,114.43	1,141.57	1,143.02
利润总额（亿元）	36.92	24.55	74.34	47.90	33.89
净利润（亿元）	32.30	22.02	65.88	45.06	24.61
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	-	13.40	15.47	0.68	-12.03
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	27.54	20.01	58.57	34.42	32.69
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-66.26	-11.08	-12.19	202.38	23.02
投资活动产生现金流量净额（亿元）	73.06	66.44	-21.31	-161.24	-30.91
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-25.34	-56.28	33.88	86.82	46.87
流动比率	1.12	1.14	1.22	1.22	1.27
速动比率	0.81	0.82	0.90	0.91	0.99
资产负债率（%）	67.39	65.86	66.04	66.62	66.49
债务资本比率（%）	43.77	41.86	44.28	44.97	48.41
营业毛利率（%）	11.96	12.25	12.63	10.83	9.53
平均总资产回报率（%）	1.41	2.00	3.17	2.41	2.12
平均净资产收益率（%）	3.71	3.71	5.76	4.28	2.65
扣除非经常性损益后平均净资产收益率（%）	-	2.26	1.35	0.06	-1.29
EBITDA（亿元）	-	56.73	154.40	114.28	102.09
EBITDA 全部债务比（%）	-	0.13	0.17	0.13	0.11
EBITDA 利息保障倍数	-	5.46	4.50	3.95	3.00
应收账款周转率	11.78	11.10	13.10	11.55	10.73
存货周转率	1.75	1.69	1.84	2.33	2.87

注：财务指标计算公式如下：

(1) 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；

(2) 流动比率=流动资产/流动负债；

(3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

(4) 资产负债率(%)=负债总额/资产总额×100%；

(5) 债务资本比率(%)=全部债务/(全部债务+所有者权益)×100%；

(6) 平均总资产回报率(%)=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(年初资产总额+年末资产总额)÷2×100%；

(7) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算；

(8) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销(无形资产摊销+长期待摊费用摊销)；

(9) EBITDA 全部债务比(%)=EBITDA/全部债务×100%；

(10) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)；

(11) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；

(12) 存货周转率=营业成本/平均存货

三、发行人财务状况分析

发行人管理层以最近三年及一期的财务报表为基础，对发行人财务状况、现金流量、偿债能力和盈利能力进行讨论与分析。为完整、真实的反应发行人的实际情况和财务实力，以下管理层讨论和分析主要以合并财务报表财务数据为基础。

(一) 资产结构分析

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，发行人资产总额分别为 29,453,914.11 万元、33,472,578.09 万元、34,509,118.90 万元和 35,116,203.33 万元。报告期内资产总额总体保持增长趋势。从构成来看，发行人资产以流动资产为主，报告期内流动资产占资产总额比例分别为 56.15%、58.67%、61.36%和 59.92%。近三年及一期，公司资产构成情况如下：

表：发行人最近三年及一期末主要资产构成情况表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	7,462,044.32	21.25	8,549,936.18	24.78	8,516,380.70	25.44	6,872,814.50	23.33
☆交易性金融资产	1,147,782.91	3.27	269,840.28	0.78	9,600.13	0.03	20,160.94	0.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	355,984.46	1.03	312,230.99	0.93	184,394.52	0.63
衍生金融资产	23,299.23	0.07	24,170.10	0.07	347.69	0.00	-	-

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据	165,161.41	0.47	203,575.51	0.59	184,661.86	0.55	235,234.08	0.80
应收账款	1,194,434.63	3.40	767,400.00	2.22	916,839.20	2.74	1,040,200.02	3.53
预付款项	2,556,315.94	7.28	1,960,004.52	5.68	2,648,356.94	7.91	2,434,212.78	8.26
其他应收款	622,786.69	1.77	548,403.48	1.59	371,938.20	1.11	285,825.32	0.97
△买入返售金融资产	-	-	601,818.80	1.74	1,620.00	0.00	11,030.00	0.04
存货	5,780,479.17	16.46	5,526,573.29	16.01	4,976,667.46	14.87	3,683,555.91	12.51
☆合同资产	1,070,905.67	3.05	827,989.42	2.40	857,553.56	2.56	639,491.09	2.17
持有待售资产	-	-	-	-	4,358.05	0.01	-	-
一年内到期的非流动资产	331,098.25	0.94	894,488.65	2.59	187,187.73	0.56	554,139.54	1.88
其他流动资产	688,225.86	1.96	643,847.47	1.87	649,469.77	1.94	575,917.44	1.96
流动资产合计	21,042,534.10	59.92	21,174,032.16	61.36	19,637,212.28	58.67	16,536,976.13	56.15
非流动资产：								
△发放贷款和垫款	141,928.73	0.40	51,700.23	0.15	9,343.67	0.03	17,348.70	0.06
☆债权投资	79,613.56	0.23	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	1,552,586.25	4.50	1,474,717.68	4.41	1,141,900.53	3.88
☆其他债权投资	950,326.38	2.71	18,423.39	0.05	-	-	-	-
长期应收款	1,656,731.85	4.72	1,298,167.69	3.76	1,812,928.77	5.42	1,899,964.99	6.45
长期股权投资	2,662,879.97	7.58	2,505,765.16	7.26	1,991,386.37	5.95	1,855,519.63	6.30
☆其他权益工具投资	414,909.75	1.18	106,085.63	0.31	136,801.80	0.41	153,829.88	0.52
☆其他非流动金融资产	474.09	0.00	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	238,738.41	0.68	262,203.50	0.76	240,589.64	0.72	143,670.57	0.49
固定资产	4,866,112.17	13.86	4,717,316.28	13.67	4,718,612.98	14.10	4,647,545.56	15.78
在建工程	1,139,481.06	3.24	1,165,036.92	3.38	1,241,055.25	3.71	1,305,755.64	4.43
☆使用权资产	19,801.68	0.06	10,426.74	0.03	15,895.35	0.05	6,970.14	0.02
无形资产	989,323.50	2.82	1,002,505.30	2.91	988,562.41	2.95	934,700.85	3.17
开发支出	83,396.06	0.24	57,044.89	0.17	44,756.35	0.13	17,853.14	0.06
商誉	16,062.37	0.05	16,062.37	0.05	16,062.37	0.05	14,423.12	0.05
长期待摊费用	25,543.78	0.07	27,076.43	0.08	25,220.51	0.08	22,832.23	0.08
递延所得税资产	339,003.97	0.97	331,615.12	0.96	328,970.18	0.98	253,031.66	0.86
其他非流动资产	449,341.90	1.28	213,070.84	0.62	790,462.47	2.36	501,591.35	1.70
非流动资产合计	14,073,669.24	40.08	13,335,086.74	38.64	13,835,365.81	41.33	12,916,937.98	43.85
资产总计	35,116,203.33	100.00	34,509,118.90	100.00	33,472,578.09	100.00	29,453,914.11	100.00

1、流动资产分析

最近三年及一期公司流动资产合计分别为 16,536,976.13 万元、19,637,212.28 万元、21,174,032.16 万元和 21,042,534.10 万元，占总资产的比例分别为 56.15%、58.67%、61.36%和 59.92%，公司的流动资产规模较为稳定，并在总资产中的比

例呈上升趋势。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项、存货和一年内到期的非流动资产组成。

（1）货币资金

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司货币资金分别为 6,872,814.50 万元、8,516,380.70 万元、8,549,936.18 万元和 7,462,044.32 万元，占总资产的比例分别为 23.33%、25.44%、24.78%和 21.25%，货币资金占比较大。

表：近三年及一期末货币资金构成情况表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	350.20	0.00	175.48	0.00	265.07	0.00	300.10	0.00
银行存款	6,704,455.69	89.85	7,450,810.48	87.14	7,132,987.84	83.76	5,764,514.29	83.87
其他货币资金	757,238.43	10.15	1,098,950.21	12.85	1,383,127.79	16.24	1,108,000.10	16.12
合计	7,462,044.32	100.00	8,549,936.18	100.00	8,516,380.70	100.00	6,872,814.50	100.00

（2）交易性金融资产

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产余额分别为 20,160.94 万元、9,600.13 万元、269,840.28 万元和 1,147,782.91 万元，占总资产的比例分别为 0.07%、0.03%、0.78%和 3.27%。发行人交易性金融资产 2020 年末较 2019 年末增长 260,240.15 万元，增幅为 2,710.80%，主要系中船海洋与防务装备有限公司、中国船舶工业股份有限公司、中国船舶（香港）航运租赁有限公司持有交易性金融资产增加所致。2021 年 6 月末较 2020 年末增加 877,942.64 万元，增幅 325.36%，主要系发行人子公司首次执行新金融工具准则对相关报表项目进行调整所致。

表：近三年及一期末交易性金融资产构成情况表

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
1、分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,127,124.02	250,528.78	4,721.55	18,992.42
其中：债务工具投资	94,383.47	76,444.70		
权益工具投资	70,258.31	164.26	3,535.62	18,992.42
其他	962,482.25	173,919.81	1,185.94	

2、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,658.89	19,311.50	4,878.58	1,168.52
其中：债务工具投资				
其他	20,658.89	19,311.50	4,878.58	1,168.52
合计	1,147,782.91	269,840.28	9,600.13	20,160.94

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为 184,394.52 万元、312,230.99 万元、355,984.46 万元和 0.00 万元，占总资产的比例分别为 0.63%、0.93%、1.03%和 0.00%。发行人以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 2019 年末较 2018 年末增加 127,836.46 万元，增幅 69.33%，主要系未执行新金融工具准则的财务公司货币基金较上年增长 1.3 亿元；2021 年 6 月末，发行人及合并范围内子公司执行新金融工具准则对该报表项目进行调减。

（4）衍生金融资产

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司衍生金融资产分别为 0.00 万元、347.69 万元、24,170.10 万元和 23,299.23 万元，占总资产的比例分别为 0.00%、0.00%、0.07%和 0.07%。发行人衍生金融资产 2020 年末较 2019 年末增加 23,822.41 万元，增幅 6,851.57%，主要系下属子企业开展的外汇套期工具公允价值变动所致。

（5）应收账款

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司应收账款余额分别为 1,040,200.02 万元、916,839.20 万元、767,400.00 万元和 1,194,434.63 万元，占总资产的比例分别为 3.53%、2.74%、2.22%和 3.40%，整体较为稳定。

表：截至 2020 年末公司应收账款分类情况

单位：万元、%

类别	2020 年末		
	账面余额	坏账准备	账面价值
	金额	金额	

类别	2020 年末		
	账面余额	坏账准备	账面价值
	金额	金额	
尚未执行新金融工具准则的公司	370,964.49	88,045.80	282,918.69
已执行新金融工具准则的公司	501,662.41	17,181.10	484,481.31
合计	872,626.89	105,226.90	767,400.00

表：截至 2020 年末公司应收账款分类情况（尚未执行新金融工具准则）

单位：万元、%

类别	2020 年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	61,303.12	16.53	56,511.66	92.18	4,791.46
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	300,639.72	81.04	22,543.67	7.50	278,096.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	9,021.65	2.43	8,990.47	99.65	31.18
合计	370,964.49	100.00	88,045.80		282,918.69

表：截至 2020 年末公司应收账款分类情况（执行新金融工具准则）

单位：万元、%

类别	2020 年末				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	预期信用损失率	
按单项计提坏账准备	2,048.95	0.41	2,029.65	99.06	19.29
按组合计提坏账准备	499,613.46	99.59	15,151.45	3.03	484,462.01
其中：账龄组合	352,417.96		15,151.45		337,266.51
未逾期押金及保证金组合	773.14				773.14
政府单位及事业单位款项组合	146,422.37				146,422.37
合计	501,662.41	100.00	17,181.10		484,481.31

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

表：截至 2020 年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况
（尚未执行新金融工具准则）

单位：万元、%

账 龄	2020 年末
-----	---------

	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	26,591.87	40.47	127.64
1 至 2 年	14,327.24	21.80	1,432.72
2 至 3 年	4,876.01	7.42	1,462.80
3 年以上	19,911.33	30.30	19,520.50
合计	65,706.44	100.00	22,543.67

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人未执行新金融工具准则的采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款中，一年以内（含一年）的应收账款占比 40.47%，账龄在一至两年内的应收账款占比 21.80%。

表：截至 2020 年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况
（执行新金融工具准则）

单位：万元、%

账 龄	2020 年末	
	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	391,119.11	80.73
1 至 2 年	46,376.63	9.57
2 至 3 年	28,473.07	5.88
3 至 4 年	26,676.72	5.51
4 至 5 年	1,945.25	0.40
5 年以上	7,071.62	1.46
小计	501,662.41	103.55
减：坏账准备	-17,181.10	-3.55
合计	484,481.31	100.00

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

表：截至 2020 年末按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：万元、%

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例	坏账准备
客户 A	76,888.64	8.81	
客户 B	48,516.22	5.56	
中国航天科工集团上海浦东开发中心	30,543.13	3.50	
国有海上客运公司	28,546.44	3.27	
武昌船舶重工集团有限公司	15,992.12	1.83	
合计	200,486.55	22.98	

（6）预付款项

预付款项主要为预支供应商的原材料、设备款项。发行人根据生产计划及进度，安排材料及设备采购，并支付预付款项，由于造船行业通常需要采购大量原材料及设备，预付的原材料采购款和设备采购款项相应较大。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司预付款项分别为 2,434,212.78 万元、2,648,356.94 万元、1,960,004.52 万元和 2,556,315.94 万元，占资产的比例分别为 8.26%、7.91%、5.68%和 7.28%。报告期内，公司预付款项随着业务规模的扩大而呈现波动状态，2021 年 6 月末较 2020 年末增加 596,311.42 万元，增幅为 30.42%。

表：近三年及一期末预付款项账龄分布情况

单位：万元、%

账龄	2021 年 6 月末			2020 年末			2019 年末			2018 年末		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1 年以内（含 1 年）	1,408,621.76	54.90	-	1,028,951.61	52.24	-	1,899,892.56	71.56	-	1,640,337.43	67.23	-
1 至 2 年	490,616.14	19.12	529.69	276,742.11	14.05	929.04	296,916.29	11.18	983.40	327,598.54	13.43	115.28
2 至 3 年	163,560.76	6.38	406.40	206,120.58	10.46	406.40	163,251.01	6.15	152.36	183,944.12	7.54	2,400.50
3 年以上	502,822.84	19.60	8,369.47	457,895.13	23.25	8,369.47	294,763.55	11.10	5,330.72	288,134.68	11.81	3,286.22
合计	2,565,621.50	100.00	9,305.56	1,969,709.43	100.00	9,704.91	2,654,823.41	100.00	6,466.48	2,440,014.77	100.00	5,801.99

截至 2020 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的大额预付款项情况如下：

表：截至 2020 年末账龄超过 1 年的大额预付款项情况

单位：万元

债权单位	债务单位	2020 年末余额	账龄	未结算的原因
中国船舶工业贸易有限公司	中国精密机械进出口有限公司	81,958.13	2 年以上	项目执行中
沪东中华造船（集团）有限公司	MANDIESELSE	22,468.74	3 年以上	合同未到期
沪东中华造船（集团）有限公司	保利科技有限公司	19,053.13	3 年以上	合同未到期
沪东中华造船（集团）有限公司	Wartsila Sweden AB	15,811.14	1-3 年以上	合同未到期
常熟中船梅李城乡一体化建设公司	常熟市梅李镇城镇经营投资公司	15,000.00	4 年	收储手续未完成
中国船舶工业贸易上海有限公司	江苏大洋海洋装备有限公司	13,028.52	1-5 年	项目未完工
中国船舶工业贸易有	PANASIACO.,LTD	11,886.12	1 年以上	项目执行中

债权单位	债务单位	2020 年末余额	账龄	未结算的原因
限公司				
上海船厂船舶有限公司	CAMERON INTERNATIONAL CORPORATION	11,077.19	3 年以上	项目未完结
中船黄埔文冲船舶有限公司	WARTSILA FINLAND OY	10,339.98	1-2 年	大型设备分批验收收入库
合计		200,622.95		

截至 2020 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况如下：

表：截至 2020 年末按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位：万元、%

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例	坏账准备
江苏沙钢物资贸易有限公司	143,862.10	7.30	
鞍钢股份有限公司	88,825.09	4.51	
中国精密机械进出口有限公司	83,502.21	4.24	
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	38,666.59	1.96	
广州宝钢南方贸易有限公司	36,558.64	1.86	
合计	391,414.63	19.87	

（7）其他应收款

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款分别为 285,825.32 万元、371,938.20 万元、548,403.48 万元和 622,786.69 万元，占总资产的比例分别为 0.97%、1.11%、1.59%和 1.77%。发行人其他应收款 2019 年末较 2018 年末增加 86,112.88 万元，增幅 30.13%，主要系广船国际应收的土地收储款增加所致；2020 年末较 2019 年末增加 176,465.28 万元，增幅 47.44%，主要系应收往来款增加及应收土壤治理和修复补偿款增加所致。

表：截至 2020 年末其他应收款构成情况

单位：万元、%

项目	期末余额	占比
应收利息	23,312.14	4.25
应收股利	861.29	0.16
其他应收款项	524,230.06	95.59
合计	548,403.48	100.00

表：截至 2020 年末其他应收款项分类情况

单位：万元、%

种类	账面余额	坏账准备	账面价值	占比
尚未执行新金融工具准则的公司	470,945.90	99,201.46	371,744.45	70.91
已执行新金融工具准则的公司	160,833.23	8,347.62	152,485.61	29.09
合计	631,779.13	107,549.07	524,230.06	100.00

(8) 存货

公司的存货主要为原材料、自制半成品及在产品（在研品）和工程施工（已完工未结算款），其余存货为库存商品（产成品）、周转材料（包装物、低值易耗品）等。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司存货分别为 3,683,555.91 万元、4,976,667.46 万元、5,526,573.29 万元和 5,780,479.17 万元，占总资产的比例分别为 12.51%、14.87%、16.01%和 16.46%。公司存货 2019 年末较 2018 年末增加 1,293,111.55 万元，增幅 35.10%，主要系发行人合并范围内所有公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则，2020 年度审计报告对 2019 年度数据进行了调增，总体来看，存货变化处于合理区间。

表：近三年及一期末存货构成情况表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	589,251.91	10.19	759,354.95	13.74	816,929.88	16.42	773,482.28	21.00
自制半成品及在产品	4,846,126.08	83.84	4,404,898.54	79.70	3,579,961.27	71.93	2,396,112.63	65.05
房地产企业开发成本	266,843.27	4.62	240,837.60	4.36	175,303.13	3.52	1,300.69	0.04
库存商品（产成品）	136,308.01	2.36	123,112.52	2.23	160,487.28	3.22	337,583.12	9.16
周转材料（包装物、低值易耗品等）	6,702.44	0.12	6,245.52	0.11	5,871.06	0.12	6,071.82	0.16
合同履约成本	75,299.66	1.30	133,097.40	2.41	322,437.45	6.48	-	-
其他	126,791.07	2.19	99,864.37	1.81	90,980.52	1.83	162,305.01	4.41
土地整理	1,300.69	0.02	1,300.69	0.02	1,300.69	0.03	6,700.36	0.18

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	5,780,479.17	100.00	5,526,573.29	100.00	4,976,667.46	100.00	3,683,555.91	100.00

公司存货跌价准备计提方法如下：资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低法计量。在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。具体情况如下：

表：截至 2020 年末及 2021 年 6 月末公司存货跌价准备计提情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月末			2020 年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	617,525.09	28,273.17	589,251.91	788,247.70	28,892.75	759,354.95
自制半成品及在产品	5,137,644.45	291,518.37	4,846,126.08	4,872,152.43	467,253.89	4,404,898.54
其中：开发成本（由房地产开发企业填列）	266,843.27		266,843.27	240,837.60		240,837.60
库存商品（产成品）	152,320.23	16,012.22	136,308.01	138,496.55	15,384.04	123,112.52
其中：开发产品（由房地产开发企业填列）	39,263.99	258.12	39,005.87	42,024.13	258.12	41,766.00
周转材料（包装物、低值易耗品等）	6,702.44		6,702.44	6,245.52		6,245.52
合同履约成本（新准则适用）	75,299.66		75,299.66	133,097.40		133,097.40
其他	131,554.39	4,763.32	126,791.07	104,638.88	4,774.51	99,864.37
其中：尚未开发的土地储备（由房地产开发企业填列）	1,300.69		1,300.69	1,300.69		1,300.69
合计	6,121,046.26	340,567.09	5,780,479.17	6,042,878.47	516,305.18	5,526,573.29

（9）一年内到期的非流动资产

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021

年 6 月 30 日，公司一年内到期的非流动资产分别为 554,139.54 万元、187,187.73 万元、894,488.65 万元和 331,098.25 万元，占总资产的比例分别为 1.88%、0.56%、2.59%和 0.94%。发行人一年内到期的非流动资产 2019 年末较 2018 年末减少 366,951.81 万元，降幅 66.22%，主要系一年内到期的信托理财投资减少；2020 年末较 2019 年末增加 707,300.92 万元，增幅 377.86%，主要系中国船舶（香港）航运租赁有限公司一年内到期长期应收款增加；2021 年 6 月末较 2020 年末减少 563,390.41 万元，降幅 62.98%。

表：近三年末公司一年内到期的非流动资产构成情况

单位：万元、%

项目	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年内到期的长期应收款	835,795.18	93.44	134,597.02	71.90	244,790.35	44.17
一年内到期的委托贷款	58,693.48	6.56	52,590.71	28.10	12,099.19	2.18
一年内到期的信托理财产品	-	-	-	-	297,250.00	53.64
合计	894,488.65	100.00	187,187.73	100.00	554,139.54	100.00

(10) 其他流动资产

公司的其他流动资产主要为待抵扣进项税、理财产品、套期工具等。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司其他流动资产分别为 575,917.44 万元、649,469.77 万元、643,847.47 万元和 688,225.86 万元，占总资产的比例分别为 1.96%、1.94%、1.87%和 1.96%。

表：近三年及一期末其他流动资产情况

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待抵扣进项税	209,485.67	30.44	280,140.71	43.51	237,809.36	36.62	208,210.68	36.15
预缴税金	25,670.51	3.73	22,670.65	3.52	15,437.99	2.38	2,619.45	0.45
合同取得成本（新准则）	-	-	4,314.17	0.67	-	-	-	-
套期工具	122,095.11	17.74	87,250.36	13.55	31,577.25	4.86	312.99	0.05
被套期项目	133,716.99	19.43	121,216.74	18.83	28,559.29	4.40	54,085.96	9.39
理财产品	192,089.73	27.91	92,426.90	14.36	320,534.29	49.35	141,900.00	24.64
其他	5,167.84	0.75	35,827.95	5.56	15,551.59	2.39	168,788.37	29.31
合计	688,225.86	100.00	643,847.47	100.00	649,469.77	100.00	575,917.44	100.00

2、非流动资产分析

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，发行人非流动资产分别 12,916,937.98 万元、13,835,365.81 万元、13,335,086.74 万元和 14,073,669.24 万元，占资产总额比例分别为 43.85%、41.33%、38.64%和 40.08%，发行人非流动资产增长较快。发行人非流动资产主要由可供出售金融资产、长期应收款、长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产组成。

（1）可供出售金融资产

可供出售金融资产主要为中船财务和中船投资购买的股票和基金专户、企业债、资产管理计划等。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司可供出售金融资产分别为 1,141,900.53 万元、1,474,717.68 万元、1,552,586.25 万元和 0.00 万元，占总资产的比例分别为 3.88%、4.41%、4.50%和 0.00%。2021 年 6 月末，发行人及合并范围内子公司执行新金融工具准则对该报表项目进行调减。

表：截至 2020 年末可供出售金融资产构成

单位：万元

项目	2020 年末		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	345,666.35	1,980.06	343,686.29
可供出售权益工具	550,133.24	41,115.52	509,017.72
其中：按公允价值计量	296,111.83	38,369.05	257,742.78
按成本计量	254,021.41	2,746.47	251,274.94
其他	739,882.24	40,000.00	699,882.24
合计	1,635,681.83	83,095.58	1,552,586.25

（2）其他债权投资

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司其他债权投资分别为 0.00 万元、0.00 万元、18,423.39 万元和 950,326.38 万元，占总资产的比例分别为 0.00%、0.00%、0.05%和 2.71%。发行人其他债权投资 2021 年 6 月末较 2020 年末增加 931,902.99 万元，增幅 5,058.26%，

主要系发行人及合并范围内子公司执行新金融工具准则对该报表项目进行调增。

（3）长期应收款

公司长期应收款主要是融资租赁款、分期收款销售商品、分期收款提供劳务等。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，发行人长期应收款分别为 1,899,964.99 万元、1,812,928.77 万元、1,298,167.69 万元和 1,656,731.85 万元，占总资产的比重分别为 6.45%、5.42%、3.76%和 4.72%。发行人近三年及一期末长期应收款明细情况如下：

表：近三年及一期末长期应收款构成

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
融资租赁款	750,312.97	45.29	582,317.23	44.86	560,817.41	30.93	1,264,976.33	66.58
分期收款销售商品	221,435.27	13.37	212,334.51	16.36	315,161.38	17.38	131,954.51	6.95
分期收款提供劳务	17,685.09	1.07	28,715.79	2.21	158,991.67	8.77	234,629.83	12.35
其他	667,298.52	40.28	474,800.16	36.57	777,958.32	42.91	268,404.31	14.13
合计	1,656,731.85	100.00	1,298,167.69	100.00	1,812,928.77	100.00	1,899,964.99	100.00

（4）长期股权投资

公司的长期股权投资主要包括对合营企业的投资、对联营企业的投资和其他企业的投资。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的长期股权投资金额分别为 1,855,519.63 万元、1,991,386.37 万元、2,505,765.16 万元和 2,662,879.97 万元，占总资产的比例分别为 6.30%、5.95%、7.26%和 7.58%。发行人近三年及一期末长期股权投资明细情况如下：

表：近三年及一期末长期股权投资构成

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
对子公司投资	26,993.78	1.01	26,993.78	1.08	26,993.78	1.36	25,209.37	1.36
对合营企业投资	1,099,509.06	41.29	1,022,716.37	40.81	731,944.55	36.76	708,595.86	38.19
对联营企业投资	1,582,025.95	59.41	1,501,703.84	59.93	1,232,448.04	61.89	1,121,929.98	60.46
小计	2,708,528.79	101.71	2,551,413.99	101.82	1,991,386.37	100.00	1,855,735.22	100.01

减：长期股权投资减值准备	-45,648.82	-1.71	-45,648.82	-1.82	-	-	-215.59	-0.01
合计	2,662,879.97	100.00	2,505,765.16	100.00	1,991,386.37	100.00	1,855,519.63	100.00

（5）其他权益工具投资

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资分别为 153,829.88 万元、136,801.80 万元、106,085.63 万元和 414,909.75 万元，占总资产的比例分别为 0.52%、0.41%、0.31% 和 1.18%。发行人其他权益工具投资 2021 年 6 月末较 2020 年末增加 308,824.13 万元，增幅 291.11%，主要系发行人及合并范围内子公司执行新金融工具准则对该报表项目进行调增。

（6）固定资产

固定资产是本公司非流动资产的主要构成部分，主要为土地资产、房屋及建筑物、机器设备、运输工具等。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司固定资产净额分别为 4,647,545.56 万元、4,718,612.98 万元、4,717,316.28 万元和 4,866,112.17 万元，占总资产的比例分别为 15.78%、14.10%、13.67%和 13.86%，较为稳定。

表：近三年及一期末固定资产构成表¹

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地资产	28,648.45	0.59	28,751.95	0.61	37,486.19	0.80	68,961.97	1.48
房屋及建筑物	2,690,377.22	55.29	2,722,388.94	57.71	2,681,651.36	57.05	2,705,160.05	58.25
机器设备	978,874.66	20.12	1,004,429.70	21.29	968,442.22	20.60	1,026,107.09	22.10
运输工具	1,028,806.52	21.14	827,753.80	17.55	884,508.70	18.82	704,709.57	15.17
电子设备	78,492.12	1.61	73,506.47	1.56	69,988.29	1.49	76,056.89	1.64
办公设备	16,399.68	0.34	17,662.80	0.37	10,709.99	0.23	11,480.21	0.25
酒店业家具	99.02	0.00	106.40	0.00	42.33	0.00	108.32	0.00
其他	43,873.09	0.90	42,543.91	0.90	47,566.71	1.01	51,482.47	1.11
合计	4,865,570.76	100.00	4,717,143.97	100.00	4,700,395.79	100.00	4,644,066.57	100.00

（7）在建工程

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021

¹ 表中固定资产为原审计报告的固定资产，不包括固定资产清理。

年 6 月 30 日，公司在建工程余额分别为 1,305,755.64 万元、1,241,055.25 万元、1,165,036.92 万元和 1,139,481.06 万元，占总资产的比例分别为 4.43%、3.71%、3.38%和 3.24%。公司在建工程账面价值及占总资产比重较为稳定。

表：截至 2020 年末公司主要在建工程明细情况²

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
带租约项下造船	202,693.10		202,693.10
长兴造船基地二期(一阶段)	98,603.17		98,603.17
XXX 建设项目	93,080.84		93,080.84
XXX 平台建设项目	47,217.07		47,217.07
研发大楼项目	42,978.60		42,978.60
XXX 平台建设项目	41,882.25		41,882.25
基建项目	39,186.56		39,186.56
邮轮总装建造总体规划项目	34,941.12		34,941.12
中船临港船用大功率柴油机生产基地二期工程	29,526.09		29,526.09
上海船厂研发大楼	24,930.04		24,930.04
高端船舶及海工装备配套产品产业化一期项目	24,038.61		24,038.61
三基工程项目	23,260.68		23,260.68
产业园 37 亩科研用地	17,736.85		17,736.85
低速柴油机业务整体搬迁先期启动工程	16,803.81		16,803.81
祖冲之路 2639 号***大楼项目	16,053.15		16,053.15
海洋与防务-项目八	15,454.75		15,454.75
中船海洋装备创新产业园 A 地块	15,444.62		15,444.62
统筹建设项目	15,167.48		15,167.48
南北楼建设	14,753.12		14,753.12
其他小额汇总	360,774.09	9,676.00	351,098.09
合计	1,174,525.97	9,676.00	1,164,849.97

（8）使用权资产

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司使用权资产分别为 6,970.14 万元、15,895.35 万元、10,426.74 万元和 19,801.68 万元，占总资产的比例分别为 0.02%、0.05%、0.03%和 0.06%。发行人使用权资产 2020 年末较 2019 年末减少 5,468.61 万元，降幅 34.40%，主要系使用权资产摊销减少所致。2021 年 6 月末较 2020 年末增加 9,347.95 万元，

² 在建工程为原审计报告的在建工程，不包括工程物资。

增幅 89.91%，主要系发行人及合并范围内子公司执行新租赁准则对该报表项目进行调增。

表：近三年及一期末使用权资产构成表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地	36.05	0.18	-	-	-	-	-	-
房屋及建筑物	16,080.34	81.21	10,423.15	99.97	15,071.16	94.81	4,518.67	64.83
机器运输办公设备	3,676.29	18.57	3.58	0.03	824.20	5.19	2,451.46	35.17
其他	9.01	0.05	-	-	-	-	-	-
合计	19,801.68	100.00	10,426.74	100.00	15,895.35	100.00	6,970.14	100.00

（9）无形资产

公司无形资产主要为土地使用权、卢浦大桥专营权、岸线使用权等。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司无形资产分别为 934,700.85 万元、988,562.41 万元、1,002,505.30 万元和 989,323.50 万元，占总资产的比例分别为 3.17%、2.95%、2.91%和 2.82%。发行人近三年及一期末无形资产构成情况如下：

表：近三年及一期末无形资产构成表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软件	52,564.47	5.31	48,816.79	4.87	41,373.19	4.19	35,571.37	3.81
土地使用权	812,866.42	82.16	820,916.32	81.89	797,120.05	80.63	723,999.27	77.46
专利权	33,284.29	3.36	36,207.03	3.61	43,159.10	4.37	59,908.82	6.41
非专利技术	37.37	0.00	48.57	0.00	57.35	0.01	64.17	0.01
商标权	309.94	0.03	311.21	0.03	253.75	0.03	241.29	0.03
著作权	361.67	0.04	486.56	0.05	570.93	0.06	723.39	0.08
特许权	10,816.38	1.09	11,064.64	1.10	11,641.01	1.18	12,044.49	1.29
围堰吹填	7,071.68	0.71	7,858.69	0.78	8,055.86	0.81	8,245.21	0.88
卢浦大桥专营权	59,697.00	6.03	64,119.00	6.40	72,963.00	7.38	81,807.00	8.75
岸线使用权	10,687.94	1.08	10,985.75	1.10	11,290.91	1.14	11,596.07	1.24
其他	1,626.33	0.16	1,690.74	0.17	2,077.27	0.21	499.78	0.05
合计	989,323.50	100.00	1,002,505.30	100.00	988,562.41	100.00	934,700.85	100.00

（10）其他非流动资产

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021

年 6 月 30 日，公司其他非流动资产分别为 501,591.35 万元、790,462.47 万元、213,070.84 万元和 449,341.90 万元，占总资产的比例分别为 1.70%、2.36%、0.62% 和 1.28%。发行人其他非流动资产 2019 年末较 2018 年末增加 288,871.12 万元，增幅 57.59%，主要系财务公司委托理财增加；2020 年末较 2019 年末减少 577,391.63 万元，降幅 73.04%，主要系委托理财减少；2021 年 6 月末较 2020 年末增加 236,271.06 万元，增幅 110.89%，主要系非流动资产预付款增加所致。

表：近三年及一期末其他非流动资产构成表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产预付款	352,248.24	78.39	137,462.12	64.51	123,986.22	15.69	37,767.50	7.53
长期委托理财	-	-	-	-	265,000.00	33.52	10,000.00	1.99
长期委托贷款	-	-	-	-	17,388.14	2.20	58,100.21	11.58
其他	97,093.66	21.61	75,608.72	35.49	384,088.11	48.59	395,723.64	78.89
合计	449,341.90	100.00	213,070.84	100.00	790,462.47	100.00	501,591.35	100.00

（二）负债结构分析

随着公司资产规模的不断扩大，负债规模亦呈现增长趋势。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司总负债分别为 19,583,451.31 万元、22,300,373.96 万元、22,788,650.20 万元和 23,126,194.39 万元。公司负债以流动负债为主，最近三年及一期公司流动负债占总负债的比重分别为 66.50%、72.13%、76.22%和 80.05%。

表：发行人最近三年及一期末负债构成情况表

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	1,363,916.13	5.90	2,073,163.27	9.10	1,466,476.64	6.58	733,007.20	3.74
☆交易性金融负债	361.46	0.00	640.52	0.00	45,953.21	0.21	48,887.53	0.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	20.75	0.00	8,609.64	0.04
衍生金融负债	-	-	23,742.04	0.10	16,408.79	0.07	-	-
应付票据	693,109.95	3.00	919,568.17	4.04	806,912.05	3.62	966,969.47	4.94
应付账款	5,069,010.79	21.92	4,228,870.50	18.56	4,378,963.00	19.64	3,217,594.43	16.43
预收款项	35,202.83	0.15	109,896.78	0.48	10,616.26	0.05	1,057,633.58	5.40

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
☆合同负债	6,966,535.41	30.12	7,062,406.39	30.99	6,972,310.53	31.27	692,717.17	3.54
△吸收存款及同业存放	118,805.64	0.51	105,588.98	0.46	165,949.85	0.74	117,284.52	0.60
应付职工薪酬	107,334.37	0.46	75,161.61	0.33	106,924.88	0.48	118,093.66	0.60
应交税费	61,932.60	0.27	113,576.44	0.50	89,669.22	0.40	102,590.38	0.52
其他应付款	821,283.69	3.55	517,378.79	2.27	601,003.04	2.70	436,277.13	2.23
一年内到期的非流动负债	2,890,943.23	12.50	1,841,966.25	8.08	1,220,599.45	5.47	2,429,860.33	12.41
其他流动负债	385,040.91	1.66	297,776.21	1.31	202,639.60	0.91	3,092,764.30	15.79
流动负债合计	18,513,477.02	80.05	17,369,735.96	76.22	16,084,447.28	72.13	13,022,289.35	66.50
非流动负债：								
长期借款	1,810,208.68	7.83	819,895.54	3.60	2,555,142.12	11.46	2,450,773.85	12.51
应付债券	1,755,603.69	7.59	3,554,049.59	15.60	2,868,498.98	12.86	2,513,765.34	12.84
☆租赁负债	14,562.64	0.06	7,354.56	0.03	13,752.54	0.06	2,253.20	0.01
长期应付款	304,710.30	1.32	305,615.06	1.34	165,748.96	0.74	904,785.82	4.62
长期应付职工薪酬	72,654.38	0.31	76,602.69	0.34	88,280.42	0.40	93,042.17	0.48
预计负债	256,396.52	1.11	251,674.33	1.10	253,519.68	1.14	358,623.01	1.83
递延收益	153,646.16	0.66	144,582.06	0.63	139,583.37	0.63	136,099.58	0.69
递延所得税负债	18,816.24	0.08	20,040.04	0.09	36,105.98	0.16	19,045.41	0.10
其他非流动负债	226,118.75	0.98	239,100.36	1.05	95,294.64	0.43	82,773.59	0.42
非流动负债合计	4,612,717.37	19.95	5,418,914.25	23.78	6,215,926.68	27.87	6,561,161.97	33.50
负债合计	23,126,194.39	100.00	22,788,650.20	100.00	22,300,373.96	100.00	19,583,451.31	100.00

1、流动负债分析

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司流动负债分别为 13,022,289.35 万元、16,084,447.28 万元、17,369,735.96 万元和 18,513,477.02 万元，分别占总负债期末余额的 66.50%、72.13%、76.22%和 80.05%，总体上呈稳定趋势。公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、合同负债、一年内到期的非流动负债和其他流动负债组成。

公司流动负债的具体情况如下：

（1）短期借款

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的短期借款金额分别为 733,007.20 万元、1,466,476.64 万元、2,073,163.27 万元和 1,363,916.13 万元，占总负债的比例分别为 3.74%、6.58%、9.10%和 5.90%。报告期内公司短期借款的波动主要是因为公司债务结构调整所致。

表：发行人最近三年及一期末短期借款构成

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质押借款	3,000.00	0.22	900.00	0.04	10,700.00	0.73	67,303.70	9.18
抵押借款	1,253.31	0.09	3,500.00	0.17	8,100.00	0.55	3,004.12	0.41
保证借款	213,266.81	15.64	175,079.96	8.45	1,014,979.13	69.21	302,960.73	41.33
信用借款	1,146,396.02	84.05	1,893,683.31	91.34	432,697.51	29.51	359,738.65	49.08
合计	1,363,916.13	100.00	2,073,163.27	100.00	1,466,476.64	100.00	733,007.20	100.00

(2) 交易性金融负债

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司交易性金融负债余额分别为 48,887.53 万元、45,953.21 万元、640.52 万元和 361.46 万元，占总负债的比例分别为 0.25%、0.21%、0.00%和 0.00%。发行人交易性金融负债 2020 年末较 2019 年末减少 45,312.69 万元，降幅为 98.61%，主要系子企业开展的外汇等套期工具公允价值变动所致。2021 年 6 月末较 2020 年末减少 279.05 万元，降幅 43.57%。

(3) 应付账款

发行人的应付账款主要是未结算采购款和因合同履行期末结束而尚未支付的款项。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的应付账款分别为 3,217,594.43 万元、4,378,963.00 万元、4,228,870.50 万元和 5,069,010.79 万元，占总负债的比例分别为 16.43%、19.64%、18.56%和 21.92%。近年来，随着公司经营规模的扩大，公司应付账款增长较快。

表：发行人最近三年及一期末应付账款账龄分布

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内(含 1 年)	3,986,328.41	78.64	3,256,146.13	77.00	3,551,891.81	81.11	2,264,299.91	70.37
1-2 年(含 2 年)	437,745.60	8.64	583,815.80	13.81	496,313.40	11.33	668,258.43	20.77
2-3 年(含 3 年)	362,429.03	7.15	179,000.57	4.23	193,533.65	4.42	169,174.33	5.26
3 年以上	282,507.75	5.57	209,908.01	4.96	137,224.14	3.13	115,861.77	3.60
合计	5,069,010.79	100.00	4,228,870.50	100.00	4,378,963.00	100.00	3,217,594.43	100.00

(4) 预收款项

按照行业惯例，造船企业通常采取签订造船订单时收取一定比例的预收款，以及根据造船进度分期向船东收取预收款的经营模式。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的预收款项金额分别为 1,057,633.58 万元、10,616.26 万元、109,896.78 万元和 35,202.83 万元，占总负债的比例分别为 5.40%、0.05%、0.48%和 0.15%。

表：发行人最近三年及一期末预收账款账龄分布

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	20,893.52	59.35	99,965.91	90.96	7,994.75	75.31	460,629.23	43.55
1 年以上	14,309.30	40.65	9,930.87	9.04	2,621.52	24.69	597,004.35	56.45
合计	35,202.83	100.00	109,896.78	100.00	10,616.26	100.00	1,057,633.58	100.00

（5）合同负债

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司合同负债分别为 692,717.17 万元、6,972,310.53 万元、7,062,406.39 万元和 6,966,535.41 万元，占总负债的比例分别为 3.54%、31.27%、30.99%和 30.12%。发行人合同负债 2019 年末较 2018 年末增加 6,279,593.36 万元，增幅 906.52%，主要系发行人及合并范围内子公司执行新收入准则对该报表项目进行调增。

表：发行人最近三年及一期末合同负债情况

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
造船产品	6,321,220.37	90.74	6,517,995.00	92.29	6,395,231.34	91.72	597,244.43	86.22
船舶修理及改造	386,277.05	5.54	384,795.23	5.45	409,620.12	5.87	2,208.67	0.32
机电产品及其他	107,416.12	1.54	121,469.05	1.72	131,774.43	1.89	20,457.92	2.95
钢结构	5,065.10	0.07	19,817.28	0.28	17,588.64	0.25	32,305.98	4.66
海工产品	18,867.91	0.27	18,329.83	0.26	18,095.99	0.26	40,500.18	5.85
预收房款	127,688.86	1.83	-	-	-	-	-	-
合计	6,966,535.41	100.00	7,062,406.39	100.00	6,972,310.53	100.00	692,717.17	100.00

（6）一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债主要是一年内到期的长期借款、应付债券和长期应付款。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和

2021 年 6 月 30 日，公司一年内到期的非流动负债分别为 2,429,860.33 万元、1,220,599.45 万元、1,841,966.25 万元和 2,890,943.23 万元，占总负债的比例分别为 12.41%、5.47%、8.08%和 12.50%。发行人一年内到期的非流动负债 2019 年末较 2018 年末减少 1,209,260.88 万元，降幅 49.77%，主要系 2018 年末存续的 60 亿元中期票据和 15 亿元公司债券在 2019 年到期；2020 年末较 2019 年末增加 621,366.81 万元，增幅 50.91%，主要系以前年度开展的长期借款和存续债券一年内到期同比增加所致；2021 年 6 月末较 2020 年末增加 1,048,976.97 万元，增幅 56.95%。

表：发行人最近三年及一期末一年内到期的非流动负债情况

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年内到期的长期借款	1,201,841.46	41.57	1,513,689.75	82.18	1,085,393.13	88.92	1,822,201.78	74.99
一年内到期的应付债券	1,682,565.97	58.20	325,011.57	17.64	110,000.00	9.01	599,465.17	24.67
一年内到期的长期应付款	21.13	0.00	21.13	0.00	22,961.00	1.88	3,476.45	0.14
一年内到期的其他长期负债	6,514.66	0.23	3,243.79	0.18	2,245.32	0.18	4,716.94	0.19
合计	2,890,943.23	100.00	1,841,966.25	100.00	1,220,599.45	100.00	2,429,860.33	100.00

（7）其他流动负债

公司其他流动负债主要是套期项目、待转销项税额等。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的其他流动负债金额分别为 3,092,764.30 万元、202,639.60 万元、297,776.21 万元和 385,040.91 万元，占总负债的比例分别为 15.79%、0.91%、1.31%和 1.66%。公司其他流动负债 2020 年末较 2019 年末增加 95,136.61 万元，增幅 46.95%，主要子企业开展的外汇衍生业务对应的套期工具、被套期项目和待转销项税额增加所致。

表：发行人最近三年及一期末其他流动负债结构

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
套期工具	123,707.88	32.13	108,686.32	36.50	19,970.39	9.86	61,713.36	2.00
被套期项目	120,835.15	31.38	88,646.14	29.77	30,027.74	14.82	312.99	0.01

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
待转销项税	106,609.89	27.69	66,663.39	22.39	9,855.88	4.86	-	-
已背书未到期应付票据	20,059.56	5.21	17,077.09	5.73	-	-	-	-
船舶结算款	-	-	-	-	111,368.18	54.96	2,988,835.41	96.64
其他	13,828.43	3.59	16,703.27	5.61	31,417.41	15.50	41,902.55	1.35
合计	385,040.91	100.00	297,776.21	100.00	202,639.60	100.00	3,092,764.30	100.00

2、非流动负债分析

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司非流动负债分别为 6,561,161.97 万元、6,215,926.68 万元、5,418,914.25 万元和 4,612,717.37 万元，分别占当年负债总额的 33.50%、27.87%、23.78%和 19.95%。公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款组成。

公司非流动负债的具体情况如下：

（1）长期借款

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的长期借款金额分别为 2,450,773.85 万元、2,555,142.12 万元、819,895.54 万元和 1,810,208.68 万元，占总负债的比例分别为 12.51%、11.46%、3.60%和 7.83%。报告期内公司长期借款的波动主要是由于公司债务结构调整所致。

表：发行人最近三年及一期末长期借款构成

单位：万元、%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
质押借款	-	-	-	-	-	-	63,626.40	2.60
抵押借款	15,000.00	0.83	15,000.00	1.83	30,500.00	1.19	10,500.00	0.43
保证借款	1,737,303.28	95.97	418,014.17	50.98	2,176,349.49	85.18	2,160,735.87	88.17
信用借款	57,905.40	3.20	386,881.37	47.19	348,292.63	13.63	215,911.57	8.81
合计	1,810,208.68	100.00	819,895.54	100.00	2,555,142.12	100.00	2,450,773.85	100.00

（2）应付债券

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021

年 6 月 30 日，公司的应付债券金额分别为 2,513,765.34 万元、2,868,498.98 万元、3,554,049.59 万元和 1,755,603.69 万元，占总负债的比例分别为 12.84%、12.86%、15.60%和 7.59%。

表：截至 2021 年 6 月 30 日发行人存续债券情况

单位：亿元

名称	债券类型	发行金额	起息日	债券期限 (年)
20 中船 03	公司债	30.00	2020/4/28	3
20 中船 01	公司债	20.00	2020/3/16	3
19 中船 03	公司债	20.00	2019/7/11	4
17 中船 02	公司债	9.00	2017/11/16	7
16 中船 02	公司债	55.00	2016/10/18	7
16 中船 01	公司债	15.00	2016/10/18	5
12 中船 MTN3	中期票据	45.00	2012/9/17	10
12 中船 MTN1	中期票据	60.00	2012/6/20	10
小计		254.00		
境外债券（中船国际）	美元债券	USD4.85	2018/9/27	3
境外债券（中船租赁）	美元债券	USD4.00	2020/2/13	10
境外债券（中船租赁）	美元债券	USD4.00	2020/2/13	5
小计		USD12.85		
境外债券（中船国际）	欧元债券	EUR3.00	2018/9/27	5
小计		EUR3.00		

（3）租赁负债

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司租赁负债分别为 2,253.20 万元、13,752.54 万元、7,354.56 万元和 14,562.64 万元，占总负债比例分别为 0.01%、0.06%、0.03%和 0.06%。发行人租赁负债 2020 年末较 2019 年末减少 6,397.98 万元，降幅 46.52%，主要系中船海洋与防务装备有限公司租赁负债到期结算减少所致。

（4）长期应付款

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 6 月 30 日，公司的长期应付款分别为 904,785.82 万元、165,748.96 万元、305,615.06 万元和 304,710.30 万元，占总负债比例分别为 4.62%、0.74%、1.34%和 1.32%。

表：截至 2020 年末公司前 5 项长期应付款明细

单位：万元

项目	年末余额
中垠融资租赁有限公司	2,105.26
山东华兴纺织融资租赁项目	1,630.00
代管集团公司资产	692.28
九江市住房制度改革办公室（住房维修基金）	27.54
富余职工补偿	12.80

3、有息负债分析

最近三年及一期末，发行人有息负债余额分别为 885.55 亿元、829.41 亿元、837.52 亿元及 784.23 亿元，占同期末总负债的比例分别为 45.22%、37.19%、36.75%及 33.91%。最近一期末，发行人银行借款余额为 437.60 亿元，占有息负债余额的比例为 55.80%；银行借款与公司债券外其他公司信用类债券余额之和为 648.67 亿元，占有息负债余额的比例为 82.71%。

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人有息负债余额总计为 8,375,228.01 万元，其中发行人短期有息负债余额合计为 3,973,419.26 万元，长期有息负债余额合计为 4,401,808.75 万元。

表：截至 2020 年 12 月 31 日发行人有息负债期限结构

单位：万元

项目	2020 年末	
	金额	占比
短期借款	2,073,163.27	24.75
一年内到期的非流动负债	1,841,966.25	21.99
其他带息流动负债	58,289.73	0.70
短期有息负债小计	3,973,419.26	47.44
长期借款	819,895.54	9.79
应付债券	3,554,049.59	42.44
其他带息非流动负债	27,863.62	0.33
长期有息负债小计	4,401,808.75	52.56
有息负债合计	8,375,228.01	100.00

其中，短期有息负债的短期借款部分按类别分为质押借款、抵押借款、保证借款和信用借款，截至 2020 年 12 月 31 日，发行人短期借款按类别分的余额情况如下所示：

表：截至 2020 年 12 月 31 日发行人短期借款按类别分类

单位：万元

项目	2020 年末	
	金额	占比
质押借款	900.00	0.04
抵押借款	3,500.00	0.17
保证借款	175,079.96	8.45
信用借款	1,893,683.31	91.34
合计	2,073,163.27	100.00

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人长期借款按类别分的余额情况如下所示：

表：截至 2020 年 12 月 31 日发行人长期借款按类别分类

单位：万元

项目	2020 年末	
	金额	占比
质押借款	-	-
抵押借款	15,000.00	1.83
保证借款	418,014.17	50.98
信用借款	386,881.37	47.19
合计	819,895.54	100.00

发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见本募集说明书摘要之“第五节 发行人信用状况”之“二、发行人其他信用情况”之“（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况”。

（三）现金流量分析

最近三年及一期，发行人现金流量基本情况如下：

表：发行人现金流量情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	6,909,672.31	12,877,441.08	14,622,630.29	16,568,003.34
经营活动现金流出小计	7,020,461.25	12,999,304.92	12,598,825.66	16,337,826.17
经营活动产生的现金流量净额	-110,788.94	-121,863.84	2,023,804.63	230,177.16
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	4,166,395.27	8,350,268.95	5,609,372.56	4,623,449.17
投资活动现金流出小计	3,501,970.75	8,563,366.41	7,221,817.51	4,932,548.74

投资活动产生的现金流量净额	664,424.52	-213,097.47	-1,612,444.95	-309,099.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	1,455,990.16	7,522,320.16	7,522,592.55	6,071,138.74
筹资活动现金流出小计	2,018,748.29	7,183,512.78	6,654,371.82	5,602,454.17
筹资活动产生的现金流量净额	-562,758.13	338,807.38	868,220.73	468,684.57
四、现金及现金等价物净增加额	11,118.16	-81,772.16	1,268,888.55	401,489.33
五、期末现金及现金等价物余额	5,872,474.67	7,120,089.78	7,201,861.94	5,932,973.39

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流入分别为 16,568,003.34 万元、14,622,630.29 万元、12,877,441.08 万元和 6,909,672.31 万元；经营活动现金流出分别为 16,337,826.17 万元、12,598,825.66 万元、12,999,304.92 万元和 7,020,461.25 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为 230,177.16 万元、2,023,804.63 万元、-121,863.84 万元和 -110,788.94 万元。2019 年经营活动产生的现金流量净额较 2018 年增加了 1,793,627.47 万元，增幅为 779.24%，主要系船厂因高新产品收款同比增加经营现金流入，中船租赁因起租资产租金收款同比增加经营现金流入所致；2020 年较 2019 年减少了 2,145,668.48 万元，降幅为 106.02%，主要系受疫情影响，销售商品、提供劳务收到的现金同比减少，导致经营活动现金流入减少所致。发行人经营活动产生的现金流量或面临一定波动风险。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流入分别为 4,623,449.17 万元、5,609,372.56 万元、8,350,268.95 万元和 4,166,395.27 万元；投资活动现金流出分别为 4,932,548.74 万元、7,221,817.51 万元、8,563,366.41 万元和 3,501,970.75 万元；投资活动产生的现金流量净额分别为 -309,099.57 万元、-1,612,444.95 万元、-213,097.47 万元和 664,424.52 万元。2019 年度公司投资活动产生的现金流量净额较 2018 年度减少 1,303,345.38 万元，降幅 421.66%，主要系投资支付的现金以及支付其他与投资活动有关的现金同比增加所致；2020 年度较 2019 年度增加 1,399,347.48 万元，增幅 86.78%，主要系 2020 年各单位处置金融资产规模增长，投资活动现金流入增加所致。

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流入分别为 6,071,138.74 万元、7,522,592.55 万元、7,522,320.16 万元和 1,455,990.16 万元；筹资活动现金流出分别为 5,602,454.17 万元、6,654,371.82 万

元、7,183,512.78 万元和 2,018,748.29 万元；筹资活动产生的现金流量净额分别为 468,684.57 万元、868,220.73 万元、338,807.38 万元和-562,758.13 万元。2019 年度公司筹资活动产生的现金流量净额较 2018 年度增加 399,536.16 万元，增幅 85.25%，主要系江南造船实施市场化债转股资本运作项目、中船租赁公司上市引入外部股东等所致；2020 年度较 2019 年度减少 529,413.35 万元，降幅 60.98%，主要系偿还债务现金流出增加，筹资活动现金流出增加所致。

（四）偿债能力分析

表：发行人偿债能力指标

项目	2021 年 6 月末 /1-6 月	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年末/度
流动比率	1.14	1.22	1.22	1.27
速动比率	0.82	0.90	0.91	0.99
资产负债率（%）	65.86	66.04	66.62	66.49
EBITDA 利息保障倍数	5.46	4.50	3.95	3.00

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，公司流动比率分别为 1.27、1.22、1.22 和 1.14，速动比率分别为 0.99、0.91、0.90 和 0.82。总体来看，公司的流动比率和速动比率呈波动趋势，处于正常水平。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，公司资产负债率分别为 66.49%、66.62%、66.04%和 65.86%，呈现下降趋势，表明公司财务结构有所优化，偿债能力不断提升。

截至 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 3.00、3.95、4.50 和 5.46，公司 EBITDA 利息保障倍数一直保持较高的水平，表明公司保持较好的长期偿债能力。

从整体来看，公司资产质量较好，现金流相对充足，偿债能力较强，仍有较大的融资空间。

（五）盈利能力分析

表：发行人盈利情况主要数据

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	5,517,243.21	11,144,339.40	11,415,728.87	11,430,225.15
其中：营业收入	5,443,546.57	11,033,622.88	11,304,669.28	11,325,356.03
△利息收入	68,301.89	95,426.84	92,829.96	86,893.19
△手续费及佣金收入	5,394.75	15,289.69	18,229.64	17,975.93
二、营业总成本	5,444,957.80	11,187,956.53	11,532,997.50	11,599,609.55
其中：营业成本	4,776,945.12	9,640,428.96	10,080,710.10	10,246,040.85
△利息支出	1,388.08	430.60	415.45	834.30
△手续费及佣金支出	270.41	348.52	294.11	287.16
税金及附加	18,184.24	38,227.59	33,236.51	42,349.97
销售费用	73,667.12	129,590.73	140,020.03	109,765.41
管理费用	287,094.43	677,639.26	681,504.13	623,188.83
研发费用	220,416.75	531,534.23	424,039.07	384,942.52
财务费用	66,991.66	169,756.65	172,778.11	192,200.52
其中：利息费用	102,388.83	334,188.67	277,868.69	282,499.43
利息收入	37,010.64	277,112.90	108,726.21	101,683.77
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-5,178.16	93,242.54	-5,021.83	-8,312.10
加：其他收益	40,952.10	191,795.80	135,029.12	120,520.82
投资收益（损失以“-”号填列）	131,203.95	690,261.88	293,762.82	268,078.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	64,893.57	314,017.72	155,235.60	140,871.23
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	231.18	-166.80	989.07	1,319.62
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	16,770.26	41,401.83	-18,461.01	-52,320.85
☆信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,428.16	20,641.21	-8,615.45	-8,328.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-45,498.50	-387,482.25	-193,183.29	-194,905.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,515.57	213,932.83	260,773.44	210,141.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	212,000.68	726,767.37	353,026.07	175,121.72
加：营业外收入	43,229.02	44,640.84	149,795.97	185,138.53
减：营业外支出	9,719.35	28,052.37	23,871.25	21,320.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	245,510.36	743,355.83	478,950.79	338,940.15
减：所得税费用	25,344.19	84,544.03	28,392.86	92,838.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	220,166.17	658,811.81	450,557.93	246,101.86

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
号填列)				

1、营业总收入

2019 年度发行人实现营业总收入 11,415,728.87 万元，较 2018 年度减少了 14,496.28 万元，降低了 0.13%；2020 年度发行人实现营业总收入 11,144,339.40 万元，较 2019 年度减少了 271,389.47 万元，降低了 2.38%，发行人营业总收入略有下降，但公司推进下属船海企业整合，主业较为突出，整体盈利能力稳健。

2、营业成本

最近三年及一期，发行人营业成本也随着业务规模的波动而波动。2019 年度营业成本为 10,080,710.10 万元，较 2018 年度减少了 165,330.76 万元，降低 1.61%；2020 年度营业成本为 9,640,428.96 万元，较 2019 年度减少了 440,281.14 万元，降低 4.37%，发行人营业成本下降，主要是由于发行人调整业务结构，减少了投资及物流业务中部分盈利能力较差的部分导致。

3、期间费用

表：期间费用情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用	73,667.12	129,590.73	140,020.03	109,765.41
管理费用	287,094.43	677,639.26	681,504.13	623,188.83
研发费用	220,416.75	531,534.23	424,039.07	384,942.52
财务费用	66,991.66	169,756.65	172,778.11	192,200.52
期间费用合计	648,169.95	1,508,520.86	1,418,341.33	1,310,097.27
所占营业收入的比例	11.91	13.67	12.55	11.57

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司期间费用分别为 1,310,097.27 万元、1,418,341.33 万元和 1,508,520.86 万元，与营业收入的比例分别为 11.57%、12.55% 和 13.67%，公司期间费用金额及占比略有波动，但整体呈现上升趋势。

2021 年 1-6 月，公司期间费用为 648,169.95 万元，与营业收入的比例为 11.91%，比例相比于 2020 年度有所下降。

（1）销售费用

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司销售费用分别为 109,765.41 万元、140,020.03 万元和 129,590.73 万元，占营业收入的比例分别为 0.97%、1.24% 和 1.17%，公司销售费用金额及占比较小。

2021 年 1-6 月，公司销售费用为 73,667.12 万元，与营业收入的比例为 1.35%。

（2）管理费用

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司管理费用分别为 623,188.83 万元、681,504.13 万元和 677,639.26 万元，占营业收入的比例分别为 5.50%、6.03% 和 6.14%，公司管理费用金额及占比呈上升趋势。

2021 年 1-6 月，公司管理费用为 287,094.43 万元，与营业收入的比例为 5.27%。

（3）研发费用

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司研发费用分别为 384,942.52 万元、424,039.07 万元和 531,534.23 万元，占营业收入的比例分别为 3.40%、3.75% 和 4.82%，公司研发费用金额及占比呈上升趋势。

2021 年 1-6 月，公司研发费用为 220,416.75 万元，与营业收入的比例为 4.05%。

（4）财务费用

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司财务费用分别 192,200.52 万元、172,778.11 万元和 169,756.65 万元，与营业收入的比例分别为 1.70%、1.53%和 1.54%。公司财务费用金额及占比呈下降趋势。

2021 年 1-6 月，公司财务费用为 66,991.66 万元，与营业收入的比例为 1.23%。

4、资产减值损失

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司资产减值损失分别为-194,905.80 万元、-193,183.29 万元、-387,482.25 万元和-45,498.50 万元，公司资产减值损失主要是存货跌价损失、坏账损失等。

表：发行人近三年及一期资产减值损失情况

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账损失（旧金融工具准则适用）	-	20,205.38	36,451.19	-2,011.38
存货跌价损失	-45,544.79	311,301.20	105,000.11	-93,833.80
可供出售金融资产减值损失	-	8,399.86	13,494.40	-70,305.98
合同履约成本相关资产减值损失（新收入准则适用）	-	-	27,169.71	-39,892.24
持有至到期投资减值损失	-	-	-	-
长期股权投资减值损失	-	45,648.82	-	-
固定资产减值损失	-	1,437.16	5,770.16	-2,932.77
使用权资产减值损失（新租赁准则适用）	14.73	-	-	-
合同资产减值损失	31.56	586.43	-	-
在建工程减值损失	-	-1,056.54	4,992.29	-4,087.37
无形资产减值损失	-	5.58	-	-
商誉减值损失	-	-	-	-83.35
其他减值损失	-	954.37	305.43	18,241.09
合计	-45,498.50	387,482.25	193,183.29	-194,905.80

5、投资收益

公司投资收益主要来源于持有至到期投资收益，包括财务公司、投资公司的对外投资，2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司投资收益分别为 268,078.73 万元、293,762.82 万元、690,261.88 万元和 131,203.95 万元。2019

年投资收益较 2018 年增加了 25,684.10 万元，主要是因为处置可供出售金融资产取得的投资收益以及持有其他权益工具期间取得的股利收入上升。2020 年投资收益较 2019 年增加了 396,499.06 万元，主要是由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益上升导致。

表：发行人近三年及一期产生投资收益的来源

单位：万元

产生投资收益的来源	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	64,893.57	314,017.72	155,235.60	140,774.29
处置长期股权投资产生的投资收益	226.72	34,374.66	21,057.97	21,504.75
持有交易性金融资产期间取得的投资收益（新准则适用）	15,908.85	46.31	3,879.10	13,043.19
处置交易性金融资产取得的投资收益（新准则适用）	43,802.48	-15,757.68	-48.71	-18,106.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益（旧准则适用）	-	86,565.70	5,518.18	10,197.50
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益（旧准则适用）	-	16,641.14	2,137.34	-3,608.71
可供出售金融资产等取得的投资收益（旧准则适用）	-	12,127.29	18,682.74	51,500.70
处置可供出售金融资产取得的投资收益（旧准则适用）	-	68,517.71	76,717.14	23,890.26
其他债权投资持有期间的利息收益（新准则适用）	2,288.17	545.90	-	-
债权投资处置收益（新准则适用）	10.00	-	-	-
其他债权投资处置收益（新准则适用）	1,419.29	-	-	-
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益（新准则适用）	106.40	-	-	-
持有其他权益工具期间取得的股利收入（新准则适用）	1,053.11	5,404.58	4,662.00	94.55
其他	1,495.35	167,778.56	5,921.46	28,788.61
合计	131,203.95	690,261.88	293,762.82	268,078.73

6、营业外收入

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司营业外收入分别为 185,138.53 万元、149,795.97 万元、44,640.84 万元和 43,229.02 万元，公司营业外收入主要来自于搬迁补偿收益、船舶撤单赔偿等。2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，搬迁补偿收益分别为 138,750.86 万元、124,452.88 万元、14,780.05 万元和 14,510.55 万元，占比营业外收入分别为 74.94%、83.08%、33.11% 和 33.57%。

7、净利润

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司净利润分别为 246,101.86 万元、450,557.93 万元、658,811.81 万元和 220,166.17 万元。公司 2018

年净利润较低，主要是受到船舶制造行业不景气等因素影响所致。

（六）盈利能力的可持续性

中船集团是中国船舶工业的“国家队”，旗下聚集了一批中国最具实力的骨干造船修船企业、船舶研究设计院、船舶配套企业及贸易公司。

中船集团能够设计、建造符合世界上任何一家船级社规范、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，以及具有国际先进水平的大型海洋工程装备产品，产品种类从普通油船、散货船到具有当代国际先进水平的超大型油船（VLCC）、液化天然气（LNG）船、大型集装箱船、液化石油气（LPG）船、液化乙烯（LEG）运输船、自卸船、化学品船、客滚船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。

在大力发展船舶造修业务板块的同时，中船集团公司积极发展壮大动力装备、机电设备和信息与控制等船用配套业以及钢结构等产业板块，积极拓展“非船”业务。目前，中船集团公司已进入核电、航运、航天、建筑、电力、石化、水利、环保、冶金、铁路、轻工等二十多个行业，形成核电应急电站、陆用电站、地下建设工程装备、大型钢结构、冶金设备、环保设备、陆用柴油机组、大型钢结构、LNG 储运装备、压力容器、医用 B 超等一批重点产品。

（七）关联交易情况

1、关联方关系

（1）发行人的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的 持股比例 (%)	母公司对本企业的表决 权比例(%)
中国船舶集团有限公司	上海	船舶配套	11,000,000.00	100.00	100.00

（2）发行人的子公司

发行人子公司的详细信息参见本募集说明书摘要第三节“四、发行人重要权

益投资情况”。

（3）发行人的联营及合营企业

表：发行人联营及合营企业表

公司名称	关联方关系
威士达沪东阀门（上海）有限公司	合营企业
中船集艾邮轮科技发展（上海）有限公司	合营企业
广州中船德内斯船用设备有限公司	合营企业
饶平县海皇天然食品有限公司	合营企业
中船-芬坎蒂尼邮轮产业发展有限公司	合营企业
中船邮轮国际旅游发展（上海）有限公司	合营企业
凯思（海南）能源工程有限公司	合营企业
安庆大发柴油机金属结构有限公司	合营企业
中船安庆基尔发动机有限公司	合营企业
镇江中船日立造船机械有限公司	合营企业
中船瓦锡兰电气自动化（上海）有限公司	合营企业
湖南乾瑞航空产业投资管理有限公司	合营企业
上海德瑞斯华海船用设备有限公司	合营企业
徐州中船阳光投资发展有限公司	合营企业
中船嘉年华邮轮有限公司	合营企业
中船瓦锡兰发动机（上海）有限公司	合营企业
广州中丹船舶设计有限公司	合营企业
上海瑞明置业有限公司	合营企业
上海瑞博置业有限公司	合营企业
中船置业有限公司	合营企业
广州中船文冲实业有限公司	合营企业
柳州市西江游乐设备有限公司	合营企业
南方环境有限公司	合营企业
上海华润大东船务工程有限公司	联营企业
上海绿谷沪东医院管理有限公司	联营企业
上海沪船新事业发展有限公司	联营企业
上海东华教育投资管理有限公司	联营企业
中海船京安安全技术（上海）有限公司	联营企业
Nor Solan I/II Pte Ltd	联营企业
震兑工业智能科技有限公司	联营企业
国信中船（青岛）海洋科技有限公司	联营企业
天津银行股份有限公司	联营企业
中船黄埔正力海洋工程有限公司	联营企业
广州南环环境卫生有限公司	联营企业
广船环保科技有限公司	联营企业
广州泰博物业管理有限公司	联营企业
南京绿洲工艺装备有限公司	联营企业

公司名称	关联方关系
北京中船书局有限公司	联营企业
昆山吉海实业有限公司	联营企业
江苏沙钢玖隆冷轧加工有限公司	联营企业
张家港市玖华钢材加工有限公司	联营企业
中船亲唐（海南）循环经济产业园有限公司	联营企业
上海江南造船企业发展有限公司	联营企业
广州经济技术开发区华南特种涂装实业有限公司	联营企业
广州南环环境服务有限公司	联营企业
迈宇环保技术（香港）有限公司	联营企业
上海东舟劳动服务有限公司	联营企业
上海沪江柴油机排放检测科技有限公司	联营企业
上海乾首置业有限公司	联营企业
上海兆和通风工程有限公司	联营企业
外高桥向海工程装备（南通）有限公司	联营企业
外高桥沿江管业（南通）有限公司	联营企业
中梵环保科技有限公司	联营企业
青岛汇海海洋钻井产业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
广东广利人力资源有限公司	联营企业
上海江南修船有限公司	联营企业
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	联营企业
安徽中船璞华科技有限公司	联营企业
中船舰客教育科技（北京）有限公司	联营企业
广东中船***有限公司	联营企业
北京迈普希瑞科技有限公司	联营企业
上海江南长兴企业发展有限公司	联营企业
上海南林储运公司	联营企业
中船海洋工程有限公司	联营企业
中船海鹰超电新能源科技发展（无锡）有限公司	联营企业
国华***发展基金管理有限公司	联营企业
广东恒兴智能装备制造壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
惠华基金管理有限公司	联营企业
光大中船新能源产业投资基金管理有限公司	联营企业
光大中船新能源产业投资基金（有限合伙）	联营企业
前海中船智慧海洋股权投资基金管理有限责任公司	联营企业
北京国氢中联氢能科技研究院有限公司	联营企业
前海中船（深圳）智慧海洋私募股权基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
湖州龙翔股权投资合伙企业	联营企业
深圳佰维存储科技股份有限公司	联营企业
深圳市博铭维智能科技有限公司	联营企业
西安雷神防务技术有限公司	联营企业
上海银行股份有限公司	联营企业
上海振南工程咨询监理有限责任公司	联营企业

公司名称	关联方关系
上海大川元干燥设备有限公司	联营企业
上海九新投资发展有限公司	联营企业
中船绿洲麦基嘉（南京）机电设备有限公司	联营企业
正茂集团有限公司	联营企业
Sino-sin Shipping Company Ltd	联营企业
Ocean Classic Limited	联营企业
Vista Shipping Limited	联营企业
中国船舶重工股份有限公司	联营企业

(4) 其他关联方

表：发行人其他关联方

其他关联方名称	与本公司的关系
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七二二研究所	同一实际控制人
中国船舶工业物资华东有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七一三研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七一一研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七一五研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七二三研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七〇三研究所	同一实际控制人
武汉船用机械有限责任公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七二六研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七一六研究所	同一实际控制人
中国船舶工业物资东北有限公司	同一实际控制人
重庆齿轮箱有限责任公司	同一实际控制人
上海东方船舶物资有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七一八研究所	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七二五研究所（洛阳船舶材料研究所）	同一实际控制人
上海中船长欣线缆配套有限公司	同一实际控制人
大连船用推进器有限公司	同一实际控制人
哈尔滨广瀚动力技术发展有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七一七研究所	同一实际控制人
中船重工物资贸易集团广州有限公司	同一实际控制人
风帆有限责任公司	同一实际控制人
大连船用柴油机有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	同一实际控制人
昆山江锦机械有限公司	同一实际控制人
武汉铁锚焊接材料股份有限公司	同一实际控制人

其他关联方名称	与本公司的关系
大连船舶工业工程公司	同一实际控制人
中船重工物资贸易集团海南有限公司	同一实际控制人
武汉重工铸锻有限责任公司	同一实际控制人
大连船用阀门有限公司	同一实际控制人
重庆红江机械有限责任公司	同一实际控制人
重庆跃进机械厂有限公司	同一实际控制人
中船重工中南装备有限责任公司	同一实际控制人
重庆江增船舶重工有限公司	同一实际控制人
中船重工（上海）节能技术发展有限公司	同一实际控制人
青岛海西重工有限责任公司	同一实际控制人
大连海跃船舶装备有限公司	同一实际控制人
大连中船新材料有限公司	同一实际控制人
陕西柴油机重工有限公司	同一实际控制人
大连船舶工程技术研究中心有限公司	同一实际控制人
宜昌英汉超声电气有限公司	同一实际控制人
大连船舶工业海洋工程有限公司	同一实际控制人
大连船舶重工集团有限公司	同一实际控制人
武昌船舶重工集团有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团海装风电股份有限公司	同一实际控制人
渤海造船厂集团有限公司	同一实际控制人
青岛北海船舶重工有限责任公司	同一实际控制人
天津新港船舶重工有限责任公司	同一实际控制人
上海中船重工船舶推进设备有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七〇二研究所	同一实际控制人
渤海船舶重工有限责任公司	同一实际控制人
北京长城电子装备有限责任公司	同一实际控制人
山海关船舶重工有限责任公司	同一实际控制人
无锡东方海洋测试设备有限公司	同一实际控制人
中船重工信息科技有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团柴油机有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工集团公司第七〇五研究所	同一实际控制人
上海凌耀船舶工程有限公司	同一实际控制人
中国船舶工业贸易有限公司	同一实际控制人
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	同一实际控制人
中船重工海疆（天津）融资租赁有限公司	同一实际控制人
中国船舶重工资本控股有限公司	同一实际控制人
外高桥向海工程装备（南通）有限公司	联营企业
上海东舟劳动服务有限公司	联营企业

2、关联交易情况

（1）采购商品/接受劳务情况

表：发行人向关联方采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2020 年末		2019 年末	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	采购商品	公允定价	1,062,760,685.76	1.10		
中国船舶重工集团公司第七二二研究所	采购商品	公允定价	864,073,971.09	0.90		
中国船舶工业物资华东有限公司	采购商品	公允定价	544,290,485.35	0.56	19,532,403.44	0.02
中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	采购商品	公允定价	512,935,079.93	0.53		
中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	采购商品	公允定价	478,719,325.00	0.50		
中国船舶重工集团公司第七一三研究所	采购商品	公允定价	476,245,717.61	0.49		
中国船舶重工集团公司第七一一研究所	采购商品	公允定价	402,637,356.22	0.42		
中国船舶重工集团公司第七一五研究所	采购商品	公允定价	349,307,337.61	0.36		
中国船舶重工集团公司第七二三研究所	采购商品	公允定价	344,042,718.04	0.36		
中国船舶重工集团公司第七〇三研究所	采购商品	公允定价	343,955,000.00	0.36		
武汉船用机械有限责任公司	采购商品	公允定价	306,578,142.77	0.32	20,804,681.42	0.02
中国船舶重工集团公司第七二六研究所	采购商品	公允定价	250,748,012.04	0.26		
中国船舶重工集团公司第七一六研究所	采购商品	公允定价	244,291,853.64	0.25		
中国船舶工业物资东北有限	采购商品	公允定价	197,008,087.63	0.20	31,881,998.78	0.03

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2020 年末		2019 年末	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
公司						
重庆齿轮箱有限责任公司	采购商品	公允定价	164,924,374.52	0.17	21,070.00	
上海东方船舶物资有限公司	采购商品	公允定价	153,041,934.10	0.16		
中国船舶重工集团公司第七一八研究所	采购商品	公允定价	144,108,279.67	0.15		
中国船舶重工集团公司第七二五研究所（洛阳船舶材料研究所）	采购商品	公允定价	120,879,870.54	0.13		
上海中船长欣线缆配套有限公司	采购商品	公允定价	117,549,224.65	0.12	2,361.95	<0.01
大连船用推进器有限公司	采购商品	公允定价	111,790,611.85	0.12	1,454,000.00	<0.01
哈尔滨广瀚动力技术发展有限公司	采购商品	公允定价	110,400,000.00	0.11		
中国船舶重工集团公司第七一七研究所	采购商品	公允定价	102,757,965.02	0.11		
中船重工物资贸易集团广州有限公司	采购商品	公允定价	87,750,540.71	0.09		
风帆有限责任公司	采购商品	公允定价	87,095,551.43	0.09		
大连船用柴油机有限公司	采购商品	公允定价	83,467,178.77	0.09		
中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	采购商品	公允定价	82,715,748.56	0.09		
昆山江锦机械有限公司	采购商品	公允定价	79,681,566.32	0.08	21,479,263.11	0.02
武汉铁锚焊接材料股份有限公司	采购商品	公允定价	71,714,210.05	0.07	384,903.90	<0.01
大连船舶工业工程公司	采购商品	公允定价	67,428,368.71	0.07	202,288.49	<0.01
中船重工物资	采购	公允定价	63,027,754.85	0.07		

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2020 年末		2019 年末	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
贸易集团海南有限公司	商品					
武汉重工铸锻有限责任公司	采购商品	公允定价	57,289,002.32	0.06	15,838,688.78	0.02
大连船用阀门有限公司	采购商品	公允定价	52,862,930.14	0.05	1,148,595.54	<0.01
重庆红江机械有限责任公司	采购商品	公允定价	43,331,240.83	0.04	11,882,769.57	0.01
重庆跃进机械厂有限公司	采购商品	公允定价	20,756,124.13	0.02	2,286,329.36	<0.01
中船重工中南装备有限责任公司	采购商品	公允定价	18,390,000.00	0.02	2,700,000.00	<0.01
重庆江增船舶重工有限公司	采购商品	公允定价	18,020,490.78	0.02	3,864,000.00	<0.01
中船重工（上海）节能技术发展有限公司	采购商品	公允定价	13,034,852.75	0.01	2,759,347.41	<0.01
青岛海西重工有限责任公司	采购商品	公允定价	10,996,891.15	0.01	1,164,000.88	<0.01
大连海跃船舶装备有限公司	采购商品	公允定价	4,644,759.89	<0.01	658,879.31	<0.01
大连中船新材料有限公司	采购商品	公允定价	4,101,041.84	<0.01	981,801.40	<0.01
陕西柴油机重工有限公司	采购商品	公允定价	3,739,647.09	<0.01	1,677,198.00	<0.01
大连船舶工程技术研究中心有限公司	采购商品	公允定价	956,883.00	<0.01	587,025.45	<0.01
宜昌英汉超声电气有限公司	采购商品	公允定价	4,194.69	<0.01	963,628.32	<0.01
大连船舶工业海洋工程有限公司	采购商品	公允定价			680,787.00	<0.01
外高桥向海工程装备（南通）有限公司	外协加工费	公允定价	29,512,204.49	0.03		
上海东舟劳动服务有限公司	劳务费	公允定价	1,015,393.35	<0.01		

(2) 出售商品/提供劳务情况

表：发行人向关联方出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
大连船舶重工集团有限公司	出售商品	公允定价	370,059,272.50	0.34	1,554,245.29	<0.01
武昌船舶重工集团有限公司	出售商品	公允定价	239,593,416.41	0.22	874,336.28	<0.01
中国船舶重工集团海装风电股份有限公司	出售商品	公允定价	219,277,757.60	0.20		
渤海造船厂集团有限公司	出售商品	公允定价	87,823,646.67	0.08	17,891,830.17	0.02
中国船舶重工集团公司第七二二研究所	出售商品	公允定价	83,048,364.58	0.08		
青岛北海船舶重工有限责任公司	出售商品	公允定价	79,276,948.95	0.07	268,867.92	<0.01
中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	出售商品	公允定价	57,948,315.93	0.05		
中国船舶重工集团公司第七一三研究所	出售商品	公允定价	48,989,309.36	0.04		
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	出售商品	公允定价	35,724,138.09	0.03		
天津新港船舶重工有限责任公司	出售商品	公允定价	30,299,331.79	0.03	722,452.83	<0.01
中国船舶重工集团公司第七一一研究所	出售商品	公允定价	28,643,925.21	0.03	651,327.43	<0.01
中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	出售商品	公允定价	27,392,251.96	0.02		
中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	出售商品	公允定价	26,969,584.27	0.02		
上海中船重工船舶推进设备有限公司	出售商品	公允定价	24,855,912.65	0.02		
中国船舶重工	出售商品	公允定价	19,165,101.46	0.02		

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
集团公司第七〇二研究所						
中船重工物资贸易集团广州有限公司	出售商品	公允定价	18,581,163.50	0.02		
渤海船舶重工有限责任公司	出售商品	公允定价	17,023,769.78	0.02		
北京长城电子装备有限责任公司	出售商品	公允定价	15,809,644.29	0.01		
中国船舶重工集团公司第七一五研究所	出售商品	公允定价	15,706,396.31	0.01		
山海关船舶重工有限责任公司	出售商品	公允定价	11,418,104.08	0.01		
中国船舶重工集团公司第七一六研究所	出售商品	公允定价	10,181,514.64	0.01		
大连船用柴油机有限公司	出售商品	公允定价	9,407,724.21	0.01	371,681.42	<0.01
无锡东方海洋测试设备有限公司	出售商品	公允定价	7,234,646.85	0.01		
中船重工信息科技有限公司	出售商品	公允定价	6,901,286.01	0.01		
哈尔滨广瀚动力技术发展有限公司	出售商品	公允定价	6,851,906.42	0.01		
中国船舶重工集团柴油机有限公司	出售商品	公允定价	6,386,708.80	0.01		
中国船舶重工集团公司第七〇五研究所	出售商品	公允定价	5,647,028.21	0.01		
大连船用推进器有限公司	出售商品	公允定价	5,290,048.43	<0.01		
武汉船用机械有限责任公司	出售商品	公允定价	5,032,024.84	<0.01		
昆山江锦机械有限公司	出售商品	公允定价	4,900,004.94	<0.01	726,402.99	<0.01
上海凌耀船舶	出售商品	公允定价	539,656.03	<0.01	471,698.10	<0.01

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
工程有限公司						
大连船舶工程技术研究中心有限公司	出售商品	公允定价	260,165.95	<0.01	171,079.58	<0.01

(3) 关联租赁情况

2020 年度，发行人关联出租情况如下：

表：发行人关联出租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本期确认的租赁收益
中国船舶工业贸易有限公司	中船重工海疆（天津）融资租赁有限公司	经营租赁	2020-12-15	2022-12-14	6.2 元/天/建筑平方米	229,788.99
中国船舶工业贸易有限公司	中国船舶重工资本控股有限公司	经营租赁	2019-8-1	2020-8-31	6.2 元/天/建筑平方米	1,456,789.52
沪东中华造船集团船舶配套设备有限公司	中国船舶工业物资华东有限公司	房屋建筑物	2020-1-1	2020-12-31	协议定价	1,034,167.85

2020 年度，发行人关联承租情况如下：

表：发行人关联承租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
深圳船舶贸易有限公司	南方环境有限公司	经营租赁	2017-11-01	2023-10-31	协议价	128,857.15
中国船舶工业物资华南有限公司	中船海洋与防务装备股份有限公司	房屋建筑物	2019-02-01	2022-01-31	市场定价	-
重庆东港船舶产业有限公司	重庆川船大亚钢结构有限公司	土地	2020-1-1	2020-12-31	协议价	610,331.90
中船重工物资贸易集团有限公司	中国船舶工业物资华东有限公司	办公楼	2020-1-1	2020-12-31	协议价	5,514,110.41

(4) 关联担保情况

2020 年度，发行人关联担保情况详见本节“（九）对外担保情况”。

3、关联方应收应付款项

（1）本公司应收关联方款项

表：发行人应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2020 年末 账面余额	2019 年末 账面余额	条款和 条件	是否 取得 担保
应收账款					
	武昌船舶重工集团有限公司	198,958,322.50	154,652,178.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	142,741,130.54	145,814,666.96	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一一研究所	99,066,418.94	124,364,912.66	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	81,551,946.22	54,715,425.07	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二二研究所	80,203,182.24	77,274,167.45	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一三研究所	54,101,927.38	39,344,868.28	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	52,580,548.85	20,129,100.00	无	否
	大连船舶重工集团有限公司	52,386,428.47	59,061,812.77	无	否
	渤海造船厂集团有限公司	25,294,546.06	38,121,879.78	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	24,415,648.51	14,039,832.37	无	否
	青岛北海船舶重工有限责任公司	24,066,940.05	8,264,321.51	无	否
	北京长城电子装备有限责任公司	12,952,479.22	673,459.51	无	否
	杭州瑞声海洋仪器有限公司	12,727,350.00	25,674,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一五研究所	10,219,351.10	13,136,903.08	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二六研究所	9,484,412.04	7,097,976.82	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇三研究所	7,601,240.47	11,156,114.89	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇二研究所	7,501,507.56	5,422,945.04	无	否
	无锡东方海洋测试设备有限公司	6,577,000.00	3,283,210.00	无	否
	中国船舶重工国际贸易有限公司	6,351,530.91		无	否
	天津新港船舶重工有限责任公司	6,213,299.57	9,253,138.60	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一九研究所	5,786,900.00	6,294,787.99	无	否
	中国船舶重工集团有限公司第七一〇研究所	5,522,522.00	8,120,452.00	无	否
	上海衡拓船舶设备有限公司	5,050,278.23		无	否
	大连船用柴油机有限公司	5,041,061.67	2,307,621.67	无	否
	上海中船重工船舶推进设备有限公司	5,040,213.00		无	否
	中船重工信息科技有限公司	3,933,750.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七一六研究所	3,566,354.51	308,946.04	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 账面余额	2019 年末 账面余额	条款和 条件	是否 取得 担保
	武汉武船重型装备工程有限责任公司	3,525,545.57	7,294.00	无	否
	中国船舶集团有限公司	3,266,906.00		无	否
	中国船舶重工集团海装风电股份有限公司	2,928,750.00		无	否
	重庆川东船舶重工有限责任公司	2,926,831.77	1,463,631.77	无	否
	镇江中船日立造船机械有限公司	2,839,237.44	3,208,237.44	无	否
	九江七所精密机电科技有限公司	2,779,017.28	1,561,646.50	无	否
	中国船舶重工集团柴油机有限公司	2,755,070.00	82,250.00	无	否
	上海齐耀重工有限公司	2,329,440.00	494,660.00	无	否
	武汉武船特种船艇有限责任公司	2,184,975.07	383,729.47	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二四研究所	2,052,160.00	4,061,800.00	无	否
	重庆华渝电气集团有限公司	1,937,654.30	627,057.74	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二三研究所	1,545,776.19	1,393,467.46	无	否
	大连船用阀门有限公司	1,424,887.60		无	否
	上海华润大东船务工程有限公司	1,413,000.00	1,107,476.89	无	否
	中国船舶重工集团公司军品技术研究中心	1,400,000.00	1,651,094.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一四研究所	1,330,554.86		无	否
	中国船舶重工集团公司第七二五研究所 （洛阳船舶材料研究所）	1,318,032.87	1,290,076.16	无	否
	重庆红江机械有限责任公司	1,289,303.69	984,011.84	无	否
	上海振南工程咨询监理有限责任公司	1,195,080.00	2,390,160.00	无	否
	中国船舶工业物资华东有限公司	1,124,594.55	664,503.66	无	否
	渤海船舶重工有限责任公司	1,032,904.08	3,425,321.46	无	否
	武汉船用机械有限责任公司	1,022,045.02	2,776,469.77	无	否
	陕西柴油机重工有限公司	974,613.19	787,055.94	无	否
	山西汾西重工有限责任公司	972,696.36	972,696.36	无	否
	西安陕柴重工核应急装备有限公司	951,790.00	837,193.00	无	否
	湖北海山科技有限公司	945,100.38	2,960,900.00	无	否
	大连渔轮有限公司	923,000.00	923,000.00	无	否
	宜昌江峡船用机械有限责任公司	902,079.80	901,842.00	无	否
	上海德瑞斯华海船用设备有限公司	892,000.00	6,742,599.05	无	否
	扬州海通电子科技有限公司	850,000.00		无	否
	秦皇岛山船重工建筑安装有限公司	752,353.41		无	否
	中国船舶重工集团公司第七一七研究所	702,500.00	1,215,000.00	无	否
	中船瓦锡兰发动机（上海）有限公司	677,080.00		无	否
	中国船舶工业物资东北有限公司	623,596.55	1,801,538.73	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一八研究所	542,080.72	867,774.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 账面余额	2019 年末 账面余额	条款和 条件	是否 取得 担保
	北京蓝波今朝科技有限公司	455,444.00	455,444.00	无	否
	上海市东方海事工程技术有限公司	450,000.00	450,000.00	无	否
	洛阳双瑞橡塑科技有限公司	438,000.00		无	否
	上海杰瑞兆新信息科技有限公司	400,000.00	1,029,500.00	无	否
	中船重工重庆长平机械有限责任公司	397,240.00	140,000.00	无	否
	上海凌耀船舶工程有限公司	390,000.00	300,000.00	无	否
	上海沪船新事业发展有限公司	379,100.55	399,607.25	无	否
	山海关船舶重工有限责任公司	377,499.60	120,216.20	无	否
	山西平阳重工机械有限责任公司	340,289.34	340,289.34	无	否
	河南柴油机重工有限责任公司	311,379.30	2,425,779.30	无	否
	中国船舶工业物资有限公司	250,200.00	200.00	无	否
	中船重工奥蓝托无锡软件技术有限公司	225,000.00		无	否
	大连船舶工业工程公司	223,639.58		无	否
	中船重工中南装备有限责任公司	196,980.00	306,730.00	无	否
	洛阳双瑞风电叶片有限公司	180,000.00		无	否
	西安海泰科技有限公司	165,600.00		无	否
	中船重工财务有限责任公司	156,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七研究院	143,842.00	33,842.00	无	否
	大连船用推进器有限公司	141,218.74		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇五研究所	140,000.00	1,164,000.00	无	否
	重庆清平机械有限责任公司	134,530.00		无	否
	无锡东方船研高性能船艇工程有限公司	130,000.00	1,560,600.00	无	否
	中国船舶重工集团衡远科技有限公司	125,000.00	125,000.00	无	否
	河北汉光重工有限责任公司	113,928.55	134,478.55	无	否
	昆山江锦机械有限公司		1,442,484.62	无	否
	武汉船舶设计研究院有限公司		3,260,120.00	无	否
	武汉海翼科技有限公司		107,500.00	无	否
	镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司		840,462.90	无	否
其他应 收款	SINO-SIN SHIPPING COMPANY LIMITED	22,706,181.31		无	否
	Nor Solan I	18,851,234.09		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	13,491,072.24	1,026.10	无	否
	中船-芬坎蒂尼邮轮产业发展有限公司	12,263,403.75	4,111,734.55	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一六研究所	9,442,600.00	9,442,600.00	无	否
	重庆跃进机械厂有限公司	5,420,721.91	5,420,721.91	无	否
	青岛北海船舶重工有限责任公司	4,802,265.00	5,134,417.55	无	否
	上海沪船新事业发展有限公司	4,000,078.46	664.20	无	否
	Nor Solan II	2,617,965.13		无	否

项目名称	关联方	2020 年末 账面余额	2019 年末 账面余额	条款和 条件	是否 取得 担保
	中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	1,816,371.00	1,816,371.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一三研究所	1,329,400.00		无	否
	中船重工物资贸易集团有限公司	1,292,145.56	564,108.69	无	否
	中国船舶重工集团公司第七六〇研究所	1,098,500.00	1,098,500.00	无	否
	武昌船舶重工集团有限公司	1,050,000.00	330,000.00	无	否
	北京瑞驰菲思招标代理有限公司	918,788.00	100,000.00	无	否
	山西汾西重工有限责任公司	650,000.00	650,000.00	无	否
	中国船舶重工集团西安船舶工业有限公司	361,171.11	361,171.11	无	否
	中船重工远舟（北京）科技有限公司	320,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇二研究所	315,984.00		无	否
	武汉重工铸锻有限责任公司	268,477.92	268,477.92	无	否
	中国船舶工业物资华南有限公司	248,748.00	248,748.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七研究院	226,500.00	226,500.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	214,600.00	214,600.00	无	否
	中船重工电机科技股份有限公司		10,000.00	无	否
	重庆红江机械有限责任公司		225,663.72	无	否
	重庆长征重工有限责任公司		10,000,000.00	无	否
应收票 据					
	中国船舶重工集团海装风电股份有限公司	80,080,860.00		无	否
	武昌船舶重工集团有限公司	48,272,100.00	84,512,481.69	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇五研究所	17,070,000.00		无	否
	青岛北海船舶重工有限责任公司	16,842,611.20		无	否
	中国船舶重工集团公司第七一五研究所	8,073,450.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七一一研究所	7,041,160.00	21,260,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一三研究所	5,000,000.00		无	否
	渤海船舶重工有限责任公司	4,383,514.00	14,122,506.00	无	否
	武汉船用机械有限责任公司	4,039,897.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七二四研究所	3,298,320.00		无	否
	重庆川东船舶重工有限责任公司	2,078,000.00	260,000.00	无	否
	杭州瑞声海洋仪器有限公司	1,900,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七二二研究所	1,793,980.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	1,735,998.00	40,320,000.00	无	否
	重庆华渝电气集团有限公司	1,710,000.00	124,690.00	无	否
	上海中船重工船舶推进设备有限公司	1,620,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七一九研究所	1,240,000.00	360,000.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 账面余额	2019 年末 账面余额	条款和 条件	是否 取得 担保
	大连船用柴油机有限公司	1,109,973.00	449,857.00	无	否
	陕西柴油机重工有限公司	782,100.00	529,200.00	无	否
	上海衡拓船舶设备有限公司	724,068.38	1,001,529.92	无	否
	洛阳双瑞橡塑科技有限公司	450,000.00		无	否
	中国船舶工业物资华东有限公司	442,646.00		无	否
	中国船舶重工集团柴油机有限公司	334,000.00		无	否
	中国船舶重工集团衡远科技有限公司	313,184.00		无	否
	连云港杰瑞电子有限公司	190,000.00		无	否
	中船重工中南装备有限责任公司	100,000.00	50,000.00	无	否
	天津新港船舶重工有限责任公司		637,433.94	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇七研究所		6,400,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一八研究所		100,000.00	无	否
	中国船舶重工集团长江科技有限公司		50,000.00	无	否
预付款项					
	中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	1,772,109,075.00	1,296,750,691.90	无	否
	武汉船用机械有限责任公司	879,055,510.00	827,544,954.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	477,465,844.20	298,956,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇三研究所	424,401,000.00	529,401,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二四研究所	358,859,000.00	156,934,600.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二二研究所	356,954,000.00	639,039,013.31	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一七研究所	318,784,800.00	170,715,800.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一五研究所	269,630,000.00	355,210,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一三研究所	242,863,600.00	291,100,000.00	无	否
	重庆齿轮箱有限责任公司	208,785,720.00	36,552,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二三研究所	184,195,560.00	193,222,460.00	无	否
	中国船舶工业物资东北有限公司	178,306,866.68	154,460,064.98	无	否
	西安华雷机械电子集团有限公司	172,078,597.00	169,330,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	170,712,425.00	80,116,400.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一六研究所	170,291,417.50	76,027,800.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一一研究所	164,894,306.20	150,117,555.00	无	否
	天津新港船舶重工有限责任公司	130,000,000.00		无	否
	哈尔滨广瀚动力技术发展有限公司	122,346,067.80		无	否
	中国船舶工业物资华东有限公司	109,560,434.73	147,720,721.54	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一二研究所	99,726,000.00	108,423,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一八研究所	89,247,300.00	55,945,300.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二六研究所	66,912,000.00	66,570,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	59,537,222.00	114,611,400.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 账面余额	2019 年末 账面余额	条款和 条件	是否 取得 担保
	中国船舶重工集团柴油机有限公司	50,742,898.00	13,052,000.00	无	否
	陕西柴油机重工有限公司	48,887,625.00	534.00	无	否
	外高桥向海工程装备（南通）有限公司	45,025,358.28		无	否
	上海东方船舶物资有限公司	34,094,433.64	88,394,784.34	无	否
	中国船舶重工集团有限公司第七一〇研究所	33,117,160.00	35,109,960.00	无	否
	中船重工物资贸易集团海南有限公司	18,089,768.80		无	否
	上海中船长欣线缆配套有限公司	15,624,398.90	18,133,853.45	无	否
	中船重工海声科技有限公司	13,541,200.00	4,712,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇五研究所	10,819,700.00		无	否
	大连船用推进器有限公司	10,015,000.00	5,110,000.00	无	否
	武汉华海通用电气有限公司	9,890,000.00	1,476,820.00	无	否
	武昌船舶重工集团有限公司	9,698,080.00	4,380,000.00	无	否
	武汉海翼科技有限公司	8,994,000.00	417,000.00	无	否
	上海衡拓船舶设备有限公司	8,938,500.00		无	否
	淄博火炬能源有限责任公司	7,410,000.00	7,410,000.00	无	否
	沈阳辽海装备有限责任公司	7,214,000.00	7,728,000.00	无	否
	山西汾西重工有限责任公司	6,927,160.00		无	否
	中船重工物资贸易集团广州有限公司	6,750,037.61	30,324,944.81	无	否
	青岛北海船舶重工有限责任公司	5,760,000.00	10,320,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七研究院	5,332,850.00	5,332,850.00	无	否
	大连船用阀门有限公司	5,166,791.00	1,716.00	无	否
	武汉凌安科技有限公司	4,957,600.00	1,100,000.00	无	否
	重庆华渝电气集团有限公司	4,255,800.00	2,561,000.00	无	否
	武汉重工铸锻有限责任公司	3,489,000.00	140,000.00	无	否
	中船重工中南装备有限责任公司	3,432,000.00	632,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二五研究所 （洛阳船舶材料研究所）	3,304,945.00	6,907,600.00	无	否
	河南柴油机重工有限责任公司	2,792,587.94	97,387.94	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇二研究所	1,600,000.00	450,000.00	无	否
	中船重工（武汉）凌久电气有限公司	1,512,114.78		无	否
	中船重工（上海）节能技术发展有限公司	1,292,245.00	1,522,619.50	无	否
	上海衡拓实业发展有限公司	1,182,600.00	1,034,664.89	无	否
	中国船舶工业物资西南有限责任公司	1,115,000.00	1,115,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一九研究所	1,020,000.00		无	否
	中船重工物资贸易集团武汉有限公司	885,160.60		无	否
	中国船舶重工集团公司七五〇试验场	720,000.00		无	否
	中船重工物资贸易集团鲅鱼圈有限公司	449,025.28		无	否

项目名称	关联方	2020 年末 账面余额	2019 年末 账面余额	条款和 条件	是否 取得 担保
	重庆红江机械有限责任公司	300,000.00	200,000.00	无	否
	上海华泾电站设备有限公司	291,797.00	54,197.00	无	否
	中国船舶工业物资华北有限公司	281,773.00	12,203,155.11	无	否
	中船重工双威智能装备有限公司	270,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第十二研究所	235,320.00		无	否
	武汉铁锚焊接材料股份有限公司	215,839.04		无	否
	重庆清平机械有限责任公司	206,430.00		无	否
	武汉华之洋科技有限公司	155,200.00	155,200.00	无	否
	中船重工物资贸易集团有限公司	130,850.00		无	否
	中船重工天禾船舶设备江苏有限公司	103,500.00	103,500.00	无	否

(2) 本公司应付关联方款项

表：发行人应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款和 条件	是否提 供 担保
应付账款					
	中国船舶重工集团公司第七一五研究所	636,099,592.96	215,744,592.96	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	620,694,089.11	509,270,644.73	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一三研究所	328,221,246.86	137,794,143.36	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二六研究所	303,169,840.00	150,192,839.98	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一一研究所	296,951,515.27	339,606,123.09	无	否
	武汉船用机械有限责任公司	291,505,261.57	270,059,790.88	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	290,449,445.00	226,195,117.00	无	否
	重庆齿轮箱有限责任公司	233,848,938.59	217,405,285.06	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一六研究所	189,969,721.29	184,710,468.78	无	否
	中国船舶工业物资华东有限公司	156,588,279.46	127,815,091.28	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二二研究所	155,164,105.00	51,249,149.10	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一七研究所	123,018,850.00	128,264,450.00	无	否
	中船-芬坎蒂尼邮轮产业发展有限公司	109,140,000.00	129,737,300.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款 和 条件	是否提 供 担保
	中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	108,831,955.00	101,031,946.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	105,781,620.00	76,319,270.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二四研究所	98,877,600.00	20,368,600.00	无	否
	上海东方船舶物资有限公司	83,355,823.54	54,331,927.00	无	否
	中国船舶重工集团柴油机有限公司	78,642,943.64		无	否
	中国船舶重工集团公司第七二三研究所	73,914,450.00	70,183,950.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一二研究所	59,572,500.00	86,432,250.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一八研究所	58,489,156.20	79,257,375.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二五研究所（洛阳船舶材料研究所）	52,720,675.94	41,371,639.68	无	否
	陕西柴油机重工有限公司	39,338,458.83	44,058,841.83	无	否
	北京长城电子装备有限责任公司	38,825,413.00	49,156,400.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇五研究所	37,204,950.00	16,714,550.00	无	否
	河北汉光重工有限责任公司	35,542,900.00	34,770,850.00	无	否
	渤海造船厂集团有限公司	30,279,151.45		无	否
	大连船舶工业工程公司	28,995,328.98	22,728,549.01	无	否
	大连船用阀门有限公司	28,888,752.42	13,395,457.64	无	否
	中船重工海声科技有限公司	27,135,050.00	31,002,750.00	无	否
	淄博火炬能源有限责任公司	24,140,893.31	38,887,187.94	无	否
	大连船用推进器有限公司	22,279,016.51	31,468,250.45	无	否
	重庆华渝电气集团有限公司	21,495,930.00	46,312,950.00	无	否
	武汉凌安科技有限公司	21,478,413.77	5,281,279.25	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一九研究所	17,328,407.08	1,050,000.00	无	否
	中国船舶工业物资东北有限公司	17,301,207.26	1,463,726.99	无	否
	青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司	17,263,318.42	48,094.92	无	否
	中船重工中南装备有限责任公司	17,240,406.40	12,627,506.40	无	否
	风帆有限责任公司	14,095,664.12		无	否
	武汉重工铸锻有限责任公司	13,520,547.07	10,655,895.15	无	否
	大连船舶重工集团有限公司	13,357,860.34	13,975,379.82	无	否
	上海华润大东船务工程有限公司	13,139,135.97	18,201,592.68	无	否
	中国船舶重工集团有限公司第七一〇	12,082,808.47	18,480,200.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款 和 条件	是否提 供 担保
	研究所				
	武汉铁锚焊接材料股份有限公司	11,445,220.92	9,030,589.22	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇三研究所	10,331,615.86	263,702,875.86	无	否
	武汉海翼科技有限公司	9,767,511.84	2,744,727.89	无	否
	重庆跃进机械厂有限公司	8,388,234.65	9,348,882.51	无	否
	上海衡拓船舶设备有限公司	8,074,714.67	856,293.97	无	否
	重庆红江机械有限责任公司	7,976,804.86	3,774,421.48	无	否
	河南柴油机重工有限责任公司	6,867,747.80	8,429,555.41	无	否
	青岛北海船舶重工有限责任公司	6,790,358.50	5,434,444.45	无	否
	中国船舶重工集团公司第七研究院	6,708,716.00	12,495,076.00	无	否
	昆山江锦机械有限公司	5,180,487.02	3,914,278.99	无	否
	大连达发铸造有限公司	5,060,721.84	8,291,964.96	无	否
	扬州海通电子科技有限公司	4,484,015.00	1,492,800.00	无	否
	中船重工电机科技股份有限公司	3,749,180.28	3,732,626.28	无	否
	上海沪船新事业发展有限公司	3,737,884.96	784,892.08	无	否
	武汉华之洋科技有限公司	3,682,590.00	2,379,200.00	无	否
	青岛海西重工有限责任公司	3,355,452.52	1,888,965.52	无	否
	大连海跃船舶装备有限公司	2,922,889.92		无	否
	上海衡拓实业发展有限公司	2,847,717.59	1,983,099.85	无	否
	中船重工物资贸易集团广州有限公司	2,842,718.61	31,129,850.46	无	否
	武船重型工程股份有限公司	2,634,508.00	2,634,508.00	无	否
	宜昌船舶柴油机有限公司	2,604,479.53	2,408,900.73	无	否
	重庆江增船舶重工有限公司	2,376,598.80	120,000.00	无	否
	上海中船长欣线缆配套有限公司	2,373,786.80	11,034,555.66	无	否
	武昌船舶重工集团有限公司	2,262,528.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第十二研究所	2,219,247.63	2,500,942.14	无	否
	武汉华海通用电气有限公司	2,215,230.00		无	否
	西安华雷机械电子集团有限公司	2,200,000.00	2,200,000.00	无	否
	上海齐耀重工有限公司	2,178,549.11		无	否
	中船重工信息科技有限公司	2,115,170.00	1,100,170.00	无	否
	中船重工物资贸易集团鲅鱼圈有限公司	2,000,000.00		无	否
	上海东华教育投资管理有限公司	2,000,000.00		无	否
	上海华泾电站设备有限公司	1,867,915.14	240,585.04	无	否
	北京中船汉光信息技术有限公司	1,828,950.00		无	否
	昆明船舶设备集团有限公司	1,820,000.00	1,798,000.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款 和 条件	是否提 供 担保
	天津航海仪器研究所	1,817,000.00	1,298,230.09	无	否
	山西汾西重工有限责任公司	1,805,600.00	183,600.00	无	否
	中船重工（武汉）凌久高科有限公司	1,512,413.05		无	否
	中船重工（武汉）凌久电气有限公司	1,406,300.00	45,000.00	无	否
	山海关船舶重工有限责任公司	1,323,768.92		无	否
	大连中船新材料有限公司	1,322,910.01	840,161.60	无	否
	沈阳辽海装备有限责任公司	1,290,000.00	1,290,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇二研究所	1,149,335.00	1,359,335.00	无	否
	厦门双瑞船舶涂料有限公司	1,110,677.80		无	否
	武汉华中天易智造科技有限公司	1,003,410.00	948,100.00	无	否
	中国船舶重工集团环境工程有限公司	980,000.00		无	否
	中船重工（上海）节能技术发展有限公司	927,175.50	2,200,096.42	无	否
	重庆长征重工有限责任公司	898,203.50	529,914.23	无	否
	中船重工天禾船舶设备江苏有限公司	876,000.00	618,000.00	无	否
	中船重工物资贸易集团武汉有限公司	765,934.08		无	否
	中船重工（唐山）船用材料制造有限公司	723,260.36		无	否
	杭州瑞声海洋仪器有限公司	708,000.00		无	否
	外高桥向海工程装备（南通）有限公司	684,833.83		无	否
	九江七所精密机电科技有限公司	652,160.00	916,452.00	无	否
	上海凌耀船舶工程有限公司	589,743.90	303,565.90	无	否
	云南建筑产业化研发中心有限公司	563,940.00		无	否
	大连船用柴油机有限公司	504,872.00	362,500.00	无	否
	中船重工重庆长平机械有限责任公司	478,570.00	479,520.00	无	否
	无锡东方船研发展有限公司	454,700.00	2,417,680.00	无	否
	上海大华联轴器厂有限公司	417,747.00	138,150.64	无	否
	洛阳双瑞精铸钛业有限公司	416,624.21	812,206.83	无	否
	宜昌江峡船用机械有限责任公司	414,000.00		无	否
	宜昌英汉超声电气有限公司	381,115.00	381,115.00	无	否
	中国船舶重工集团衡远科技有限公司	375,000.00	285,600.00	无	否
	北京环佳通信技术有限公司	357,700.00		无	否
	武汉华中天勤防务技术有限公司	356,603.76	382,353.76	无	否
	中船永志泰兴电子科技有限公司	341,120.03	496,894.03	无	否
	中国船舶工业物资华南有限公司	338,169.85	338,169.85	无	否
	中船重工重庆智能装备工程设计有限公司	317,780.01	161,280.01	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款 和 条件	是否提 供 担保
	连云港杰瑞电子有限公司	266,985.00	807,078.00	无	否
	上海斯玛德大推船用螺旋桨设计有限公司	255,849.05	255,849.05	无	否
	中船重工重庆液压机电有限公司	252,954.96	252,926.96	无	否
	淄博火炬工贸有限责任公司	232,711.00	217,220.00	无	否
	中船重工环境工程有限公司	204,088.01		无	否
	重庆清平机械有限责任公司	195,334.58	174,476.50	无	否
	扬州海科电子科技有限公司	192,500.00	192,500.00	无	否
	湖北北海新能源科技有限公司	191,828.24	134,142.04	无	否
	中国船舶重工集团长江科技有限公司	175,294.10	143,133.63	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一四研究所	130,829.00	58,650.00	无	否
	武汉船舶设计研究院有限公司	36,000.00	1,191,400.00	无	否
	武汉凌耀科技有限责任公司		8,225,900.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七六〇研究所		900,000.00	无	否
应付票据					
	中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	522,025,411.50	666,244,975.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一五研究所	312,941,300.00	217,029,950.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二四研究所	173,497,000.00	18,836,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一七研究所	153,013,400.00	127,540,900.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一六研究所	134,010,800.00	78,251,500.00	无	否
	中国船舶重工集团柴油机有限公司	92,274,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇九研究所	82,662,160.00	177,083,400.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二三研究所	81,926,000.00		无	否
	武汉船用机械有限责任公司	69,444,901.00	74,897,941.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇七研究所	56,322,315.00	116,306,302.00	无	否
	中国船舶工业物资华东有限公司	49,510,211.82	27,957,739.63	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一三研究所	42,600,000.00	52,911,000.00	无	否
	陕西柴油机重工有限公司	41,941,500.00	5,344,000.00	无	否
	淄博火炬能源有限责任公司	39,404,771.04	19,338,915.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一一研究	36,227,920.00	21,306,550.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款 和 条件	是否提 供 担保
	所				
	重庆华渝电气集团有限公司	30,585,310.00	26,822,160.00	无	否
	河北汉光重工有限责任公司	29,551,380.00	24,262,200.00	无	否
	昆山江锦机械有限公司	28,365,252.95	16,890,000.00	无	否
	武汉铁锚焊接材料股份有限公司	25,009,887.93	3,742,871.17	无	否
	大连船用推进器有限公司	24,101,019.82	3,322,880.48	无	否
	大连船用阀门有限公司	20,866,115.48		无	否
	大连船用柴油机有限公司	19,760,352.18	100,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一二研究所	16,023,000.00	700,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一八研究所	15,760,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七二二研究所	13,726,740.00	187,567,400.00	无	否
	上海中船长欣线缆配套有限公司	13,418,536.32	15,312,757.02	无	否
	重庆红江机械有限责任公司	13,057,294.00	7,500,000.00	无	否
	重庆跃进机械厂有限公司	12,579,490.00	13,246,000.00	无	否
	武汉重工铸锻有限责任公司	12,124,740.44	543,130.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇五研究所	10,274,000.00	15,252,200.00	无	否
	重庆江增船舶重工有限公司	9,500,000.00	6,300,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇一研究所	9,394,000.00	14,914,000.00	无	否
	武汉海翼科技有限公司	7,083,000.00		无	否
	大连达发铸造有限公司	6,913,117.02	5,577,714.30	无	否
	北京长城电子装备有限责任公司	6,100,000.00	476,000.00	无	否
	宜昌船舶柴油机有限公司	5,850,000.00	3,600,000.00	无	否
	中船重工物资贸易集团广州有限公司	5,412,121.79	19,708,953.77	无	否
	上海衡拓船舶设备有限公司	5,388,000.00		无	否
	青岛海西重工有限责任公司	4,800,000.00	2,900,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七二五研究所（洛阳船舶材料研究所）	4,756,538.25	796,388.63	无	否
	中船重工海声科技有限公司	4,745,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第十二研究所	3,729,470.00	5,300,000.00	无	否
	中国船舶重工集团衡远科技有限公司	3,350,000.00	2,520,000.00	无	否
	厦门双瑞船舶涂料有限公司	2,707,692.53		无	否
	大连海跃船舶装备有限公司	2,650,000.00	2,500,000.00	无	否
	中船重工电机科技股份有限公司	2,350,000.00	1,450,000.00	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款 和 条件	是否提 供 担保
	中船重工中南装备有限责任公司	2,214,000.00	4,376,000.00	无	否
	中船重工重庆长平机械有限责任公司	2,184,000.00	750,000.00	无	否
	中船重工（上海）节能技术发展有限公司	1,928,535.00	1,545,299.15	无	否
	中国船舶重工集团公司第七六〇研究所	1,550,000.00		无	否
	重庆长征重工有限责任公司	1,526,624.23	3,000,000.00	无	否
	上海东方船舶物资有限公司	1,513,610.62	1,878,905.70	无	否
	武汉华之洋科技有限公司	1,456,000.00	500,000.00	无	否
	上海齐耀重工有限公司	1,400,000.00	6,631,338.46	无	否
	连云港杰瑞电子有限公司	1,232,300.00	172,700.00	无	否
	大连中船新材料有限公司	828,401.00	230,550.00	无	否
	昆明船舶设备集团有限公司	780,000.00		无	否
	中国船舶重工集团有限公司第七一〇研究所	774,820.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七二六研究所	750,000.00	20,279,600.00	无	否
	青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司	635,500.00	589,719.82	无	否
	中船重工物资贸易集团武汉有限公司	485,364.84		无	否
	洛阳双瑞精铸钛业有限公司	450,000.00	750,000.00	无	否
	重庆清平机械有限责任公司	390,322.45		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇二研究所	390,000.00	155,000.00	无	否
	武汉船舶设计研究院有限公司	341,000.00		无	否
	淄博火炬工贸有限责任公司	340,000.00	250,000.00	无	否
	湖北长海新能源科技有限公司	320,000.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七一四研究所	302,000.00	237,000.00	无	否
	中船重工重庆液压机电有限公司	119,050.00		无	否
	中船重工双威智能装备有限公司	108,000.00		无	否
	上海大华联轴器厂有限公司	100,000.00	200,000.00	无	否
	重庆齿轮箱有限责任公司	50,000.00	7,660,000.00	无	否
	河南柴油机重工有限责任公司		5,600,000.00	无	否
	洛阳双瑞特种装备有限公司		208,000.00	无	否
	上海衡拓实业发展有限公司		1,641,508.37	无	否
	扬州海通电子科技有限公司		150,000.00	无	否
	中船重工信息科技有限公司		1,199,980.00	无	否
	中国船舶工业物资东北有限公司		9,988,201.94	无	否

项目名称	关联方	2020 年末 余额	2019 年末 余额	条款 和 条件	是否提 供 担保
其他应付款					
	中国船舶重工集团有限公司	80,879,449.70	80,879,449.70	无	否
	Parakou / Liberia	73,935,316.71		无	否
	Ocean Classic Limited	60,613,954.84		无	否
	中国船舶重工集团有限公司第七一〇研究所	25,040,000.00		无	否
	大连船舶工业工程公司	2,702,000.00	2,702,000.00	无	否
	宜昌英汉超声电气有限公司	2,657,500.00	2,657,500.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇三研究所	800,000.00	800,000.00	无	否
	上海华润大东船务工程有限公司	628,995.20		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	541,138.46		无	否
	上海华泾电站设备有限公司	456,000.00		无	否
	重庆齿轮箱有限责任公司	409,346.50	399,028.22	无	否
	中船重工海疆（天津）融资租赁有限公司	245,025.00		无	否
	中国船舶重工集团公司第七二五研究所（洛阳船舶材料研究所）	150,000.00	350,000.00	无	否
	大连中船新材料有限公司	109,400.00	100,000.00	无	否
	中国船舶工业物资华东有限公司	100,000.00	100,000.00	无	否
	昆明船舶设备集团有限公司		899,000.00	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇一研究所		150,000.00	无	否
	中国船舶重工资本控股有限公司		718,146.00	无	否
预收款项					
	中国船舶重工集团海装风电股份有限公司	18,353,807.34	5,284.40	无	否
	上海中船重工船舶科技有限公司	492,035.40		无	否
	中国船舶重工集团有限公司	368,932.03		无	否
	山西平阳重工机械有限责任公司	335,862.90	52,844.04	无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇二研究所	181,502.82		无	否
	中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	141,509.43	4,730,973.44	无	否
	中国船舶重工集团公司第七一一研究所	122,641.50		无	否
	武汉海翼科技有限公司		2,042,500.00	无	否

（八）对外担保情况

2020 年末，发行人对参股企业及外部企业担保总金额为 21.28 亿元，占期末净资产的比例为 1.82%。

发行人对参股企业及外部企业担保明细如下：

表：发行人对外担保情况表

单位：亿元

担保单位	名称	担保方式	担保种类	反担保方式	实际担保金额	是否逾期	是否被诉	是否按股权比例担保
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Gas Scorpio Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	2.84	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Gas Libra Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	2.84	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Gas Aquarius Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	2.78	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Gas Gemini Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	2.78	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Vista Shipholding V Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	1.72	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Vista Shipholding IV Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	1.63	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Vista Shipholding III Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	1.60	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Vista Shipholding I Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	1.55	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Vista Shipholding II Limited	一般保证	贷款担保	一般保证	1.55	否	否	否
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Comity Navigation Pte Ltd	一般保证	贷款担保	一般保证	0.84	否	否	是
中国船舶（香港）航运租赁有限公司	Tranquility Navigation Pte Ltd	一般保证	贷款担保	一般保证	0.84	否	否	是

担保单位	名称	担保方式	担保种类	反担保方式	实际担保金额	是否逾期	是否被诉	是否按股权比例担保
海丰通航科技有限公司	上海中瑞通用航空有限公司	连带责任保证	其他担保	连带责任保证	0.14	是	是	否
海丰通航科技有限公司	上海中瑞通用航空有限公司	连带责任保证	其他担保	连带责任保证	0.13	是	是	否
中船电子科技有限公司	中船瓦锡兰电气自动化（上海）有限公司	连带责任保证	贷款担保	质押	0.03	否	否	是
合计					21.28			

（九）未决诉讼、仲裁情况

表：发行人重要涉诉事项

单位：万元

序号	债权人/原告	债务人/被告	涉诉标的	标的金额	进展
1	上海船厂船舶有限公司	Opus Tiger 1 Pte.Ltd.	合同尾款纠纷案	127,101.40	仲裁中
2	中船工业成套物流有限公司	上海华信	购销合同纠纷案	62,000.00	已判决，执行中
3	中船新加坡能源公司	上海华信	购销合同纠纷案	46,150.65	已判决，执行中
4	Opus Tiger 1 Pte.Ltd.	上海船厂船舶有限公司	合同尾款纠纷案	38,324.00	仲裁中
5	中船工业成套物流有限公司	中国航天科工集团上海浦东开发中心	购销合同纠纷案	23,565.00	已判决，执行中
6	上海船厂船舶有限公司	Compact Tad 1 Pte. Ltd. & Compact Tad 2 Pte. Ltd.	支付合同规定的分期付款	17,822.00	已判决，执行中
7	上海外高桥造船有限公司	ESSM Offore PTE .Ltd	建造合同仲裁案	12,306.19	尚未进入实体审理阶段
8	中船科技股份有限公司	北京中关村开发建设股份有限公司新疆分公司	工程合同纠纷案	9,981.57	已判决，执行中
9	山东建设集团	中船九院公司	合同纠纷案	9,553.06	未判决，诉讼中
10	河北南环城市矿产开发有限公司	天津钢管制造有限公司	应收账款及利息	9285.58	已调解
11	广州中船南沙	山东青云起重机械有	买卖合同	5,909.40	已胜诉，执行中

序号	债权人/原告	债务人/被告	涉诉标的	标的金额	进展
	龙穴建设发展有限公司、广州中船龙穴造船有限公司	限公司	纠纷		
12	中船工业成套物流有限公司	号百公司	购销合同纠纷案	5,468.00	重审
13	中船工业成套物流有限公司	长隆科技、霞客环保	购销合同纠纷案	5,000.00	已判决, 执行中
14	中船工业成套物流有限公司	飙升(上海)国际贸易有限公司	购销合同纠纷案	4,214.50	审理中
15	中船科技股份有限公司	上海迎舟钢结构有限公司及其他自然人	购销合同纠纷案	3,737.14	未判决, 诉讼中
16	江阴市润德物资有限公司	芜湖新兴铸管有限公司	经济犯罪案件	3,135.54	已进入侦查程序
17	海丰通航科技有限公司	香港丰乐公司	无人机	3,066.97	仲裁中
18	中船科技股份有限公司	北京中关村开发建设股份有限公司和北京中关村开发建设股份有限公司新疆分公司	乌鲁木齐文体中心	2649.10	已判决, 执行中
19	中船融资租赁有限公司	海丰通航科技有限公司	直升机	2568.54	已判决, 执行中
20	中船工业成套物流有限公司	无锡鑫辉行	合同纠纷案	1,646.08	刑事侦查阶段
21	中船工业成套物流有限公司	无锡国茂	购销合同纠纷案	1,285.54	已判决, 执行中
22	中船工业成套物流有限公司	无锡钢和	合同诈骗案	1264.09	刑事侦查阶段
23	中船工业成套物流有限公司	山西能源	购销合同纠纷案	1,160.00	已判决, 执行中
24	中船重型装备有限公司	广东水电二局股份有限公司	合同款项纠纷案	813.00	诉讼中, 未判决
25	江西中船阀门成套装备有限公司	福建铂奥特阀门制造有限公司	应收账款	613.37	诉讼中, 未判决
26	东亚银行(中国)有限公司武汉分行	中国船舶工业贸易九江公司	应收账款质押纠纷案	586.66	诉讼中, 未判决
27	大宇造船海洋株式会社	沪东中华造船(集团)有限公司		500.00	尚未开庭
28	东亚银行(中国)有限公司武汉分行	中国船舶工业贸易九江公司	应收账款质押纠纷案	485.12	诉讼中, 未判决
29	中船重型装备有限公司	郑州盾畅机械设备租赁有限公司、河南畅	设备租赁费	440.00	已判决, 执行中

序号	债权人/原告	债务人/被告	涉诉标的	标的金额	进展
		通实业有限公司			
30	中船重型装备有限公司	中铁隧道股份有限公司	设备费、占用费	362.00	一审胜诉二审
31	海鹰企业集团有限责任公司	无锡市维多利亚商务酒店有限公司	房租	265.01	诉讼中, 未判决
32	上海船厂船舶有限公司	苏雄	侵权损害赔偿纠纷	219.90	诉讼中, 未判决
33	广州昌雄贸易有限公司	广州文冲船舶修造有限公司	南方公司破产债务	214.31	一审判决不服, 二审上诉
34	徐州市锦华国际贸易有限公司	广州文冲船舶修造有限公司	南方公司破产债务	212.65	一审判决不服, 二审上诉
35	江阴市鑫谷国际贸易有限公司	广州文冲船舶修造有限公司	南方公司破产债务	196.74	一审判决不服, 二审上诉
36	中船重型装备有限公司	广东水电二局股份有限公司	维修费	117.00	诉讼中, 未判决
37	靖江陆盛磨料有限公司	广州文冲船舶修造有限公司	南方公司破产债务	110.72	一审判决不服, 二审上诉
38	广州市华成致裕机电有限公司	广州文冲船舶修造有限公司	南方公司破产债务	110.03	一审判决不服, 二审上诉
39	海鹰企业集团有限责任公司	无锡悦巢酒店	房租	102.25	诉讼中, 未判决
	合计			402,543.11	

说明:截止 2020 年 12 月 31 日,本集团正在诉讼中未结案金额合计 217,374.83 万元; 已胜诉正在执行或已执行总金额为 185,168.28 万元。

上述重大诉讼、仲裁事项对发行人偿债能力无重大影响。

（十）受限资产情况

截至 2020 年末, 发行人受限资产情况如下:

表: 发行人 2020 年末受限资产情况表

单位: 万元

项目	2020 年末账面价值	受限原因
货币资金	1,429,846.40	保证金、定期存单等
应收票据	60,617.57	质押等
应收账款	17,077.02	质押等
存货	22,820.75	抵押借款

项目	2020 年末账面价值	受限原因
固定资产	30,198.24	抵押借款
无形资产	91,227.77	抵押借款
投资性房地产	2,572.12	抵押贷款
合计	1,654,359.87	

（十一）其它重要或有事项

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团开具非融资保函金额为人民币 4,922,767,704.85 元，美元 2,106,353,572.24 元，欧元 166,688,000.00 元，其他货币 3,917,000.00 元，详见下表：

表：截至 2020 年 12 月末公司开具非融资保函情况

保函种类	人民币	美元	欧元	其他货币
履约保函	2,429,839,194.33	1,163,982,822.67		3,716,000.00
预付款保函	853,630,953.62	933,628,045.00	166,688,000.00	
质保保函	80,464,714.71	8,364,279.57		
关税保函	42,220,362.19			
其他非融资性保函	1,516,612,480.00	378,425.00		201,000.00
合计	4,922,767,704.85	2,106,353,572.24	166,688,000.00	3,917,000.00

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团已开出尚未结算的信用证，详见下表：

表：截至 2020 年 12 月末公司已开出尚未结算的信用证情况

未到期的信用证	人民币	美元	欧元	日元
合计	265,690,755.70	112,210,337.72	98,497,591.05	2,171,544.00

第五节 发行人信用状况

一、 发行人及本期债券的信用评级情况

（一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经联合资信评估股份有限公司评定，根据《中国船舶工业集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第二期)信用评级报告》，发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA，

发行人主体信用等级 AAA，评级展望稳定，该标识代表的涵义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；发行人信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大。

本期债券信用等级 AAA，该债券信用等级代表的涵义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告揭示的主要风险

1、全球船舶制造行业景气度较低，行业发展环境较差。全球造船市场产能过剩情况在短期内仍将持续，行业竞争加剧；

2、公司利润总额对非经常性损益依赖程度很高。2020 年，公司确认投资收益 69.03 亿元、其他收益 19.18 亿元和资产处置收益 21.39 亿元，对当期利润总额贡献大；

3、公司涉外销售金额较大，经营业绩受到汇率波动影响。公司船海企业和贸易公司等多项业务结算涉及美元，面临一定汇率波动风险；2020 年，公司财务费用中汇兑损失为 9.32 亿元，对当期营业利润影响较大。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内（含本次）主体评级为 AAA，未发生变动。

（四）跟踪评级安排

根据监管部门和联合资信对跟踪评级的有关要求，联合资信将在本次（期）债券存续期内，在每年中国船舶工业集团有限公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

中国船舶工业集团有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。中国船舶工业集团有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对中国船舶工业集团有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，中国船舶工业集团有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注中国船舶工业集团有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现中国船舶工业集团有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对中国船舶工业集团有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如中国船舶工业集团有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对中国船舶工业集团有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信对本次（期）债券的跟踪评级报告将在本公司网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在本公司网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送中国船舶工业集团有限公司、监管部门等。

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

发行人资信状况良好，与多家银行建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。公司良好的还贷记录以及高信用等级表明公司具有较强的间

接融资能力。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人在主要合作银行的授信额度总计为 4,917.92 亿元，其中已经使用的是 1,129.06 亿元，未使用的余额是 3,788.86 亿元。

表：2021 年 6 月末公司授信情况

单位：亿元

银行	授信总额	已使用授信	未使用授信
进出口银行	1,309.89	545.82	764.07
国家开发银行	195.77	92.07	103.70
工商银行	252.00	101.55	150.45
农业银行	260.00	14.01	245.99
中国银行	586.72	150.00	436.72
建设银行	384.00	33.82	350.18
交通银行	328.00	96.00	232.00
邮储银行	100.00	12.75	87.25
兴业银行	500.00	7.84	492.16
浦发银行	247.47	62.55	184.92
中信银行	280.00	6.38	273.62
光大银行	200.00	0.44	199.56
上海银行	144.07	3.07	141.00
招商银行	100.00	2.76	97.24
浙商银行	30.00	0.00	30.00
合计	4,917.92	1,129.06	3,788.86

（二）发行人及主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

最近三年及一期，发行人及主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 8 只，共计 110.00 亿元人民币、12.85 亿美元和 3.00 亿欧元，累计偿还债券 125.24 亿元人民币。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人及其子公司已发行尚未偿付的直接债务融资情况如下表所示，总额为 239.76 亿元人民币、12.85 亿美元和 3.00 亿欧元。

表：截至 2021 年 6 月末发行人已公开发行尚未偿付的直接债务融资情况

单位：亿元、%

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
1	20 中船 03	中船集团	2020/4/24	-	2023/4/28	3	30.00	2.38	30.00
2	20 中船 01	中船集团	2020/3/12	-	2023/3/16	3	20.00	2.95	20.00
3	19 中船 03	中船集团	2019/7/9	2021/7/11	2023/7/11	2+2	20.00	3.20	20.00
4	17 中船 02	中船集团	2017/11/14	2022/11/16	2024/11/16	5+2	9.00	5.20	9.00
5	16 中船 02	中船集团	2016/10/14	2021/10/18	2023/10/18	5+2	55.00	3.17	55.00
6	16 中船 01	中船集团	2016/10/14	2019/10/18	2021/10/18	3+2	15.00	2.95	0.76
公司债券小计		-	-	-	-	-	149.00	-	134.76
7	12 中船 MTN3	中船集团	2012/9/14	-	2022/9/17	10	45.00	5.22	45.00
8	12 中船 MTN1	中船集团	2012/6/19	-	2022/6/20	10	60.00	5.03	60.00
债务融资工具小计		-	-	-	-	-	105.00	-	105.00
合计		-	-	-	-	-	254.00	-	239.76
9	境外债券	中船租赁	2020/2/13	-	2030/2/13	10	USD4.00	-	USD4.00
10	境外债券	中船租赁	2020/2/13	-	2025/2/13	5	USD4.00	-	USD4.00
11	境外债券	中船国际	2018/9/27	-	2021/9/27	3	USD4.85	-	USD4.85
其他小计		-	-	-	-	-	USD12.85	-	USD12.85
12	境外债券	中船国际	2018/9/27	-	2023/9/27	5	EUR3.00	-	EUR3.00
其他小计		-	-	-	-	-	EUR3.00	-	EUR3.00

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人不存在存续可续期债。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	中船集团	公司债	上交所	2019/3/4	200	110	90
合计		-	-	-	200	110	90

（四）其他影响资信情况的重大事项

无。

第六节 备查文件

一、备查文件

- 1、发行人 2018-2020 年经审计的财务报告、2021 年 1-6 月未经审计的财务报表；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师出具的法律意见书；
- 4、信用评级机构出具的资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。

二、备查地点

在本期公开发行公司债券发行期内，投资者可以至发行人和承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问债券转让交易场所网站查阅募集说明书及相关文件。

- 1、中国船舶工业集团有限公司

办公地址：海淀区昆明湖南路 72 号

联系人：李朝坤

电话号码：010-88010561

传真号码：010-88010573

互联网网址：<http://www.cssc.net.cn/>

- 2、中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层

联系人：许可、李雨龙、洪浩、潘学超

联系电话：010-86451098

传真：010-65608445

3、中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系人：黄钰文

联系电话：010-60834903

传真：010-60833504

4、兴业证券股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区长柳路 36 号丁香国际商业中心东塔 6 楼

联系人：李海东、韩雪凝

联系电话：021-68982473

传真：021-38565900

5、招商证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼招行大厦 17 层

联系人：蒲金桅

联系电话：010-60840870

传真：010-57782929

三、备查文件查询网站

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书及摘要。