

# 中国船舶工业股份有限公司

## 2012 年年度报告摘要

### 一、重要提示

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

### 1.2 公司简介

股票简称	中国船舶	股票代码	600150
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	施卫东		
电话	021-68860618		
传真	021-68860568		
电子信箱	stock@cssholdings.com		

### 二、主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010 年(末)
总资产	45,367,009,084.05	49,750,474,125.48	-8.81	51,434,309,557.18
归属于上市公司股东的净资产	17,517,922,962.44	17,804,509,224.71	-1.61	15,949,686,233.15
经营活动产生的现金流量净额	-3,501,807,357.49	-2,429,358,195.93		7,827,080,579.73
营业收入	24,276,483,662.97	28,699,373,976.51	-15.41	29,855,368,783.49
归属于上市公司股东的净利润	26,872,916.63	2,252,356,943.16	-98.81	2,608,525,720.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-158,649,684.82	2,081,365,138.65	-107.62	2,492,667,582.55
加权平均净资产收益率(%)	0.15	13.33	减少 13.18 个百分点	17.45
基本每股收益(元/股)	0.02	1.63	-98.77	1.89
稀释每股收益(元/股)	0.02	1.63	-98.77	1.89

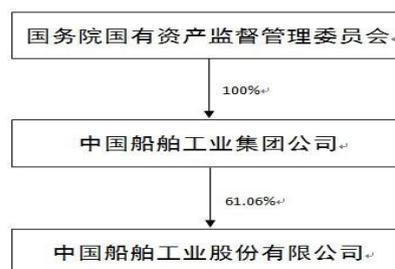
#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	117,429	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	118093
前 10 名股东持股情况			

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国船舶工业集团公司	国家	61.06	841,523,925	0	无
上海电气(集团)总公司	国有法人	4.93	67,885,282	0	未知
宝钢集团有限公司	国家	3.65	50,360,697	0	未知
中国中信集团公司	国家	1.51	20,800,000	0	未知
中信证券股份有限公司	国有法人	1.24	17,033,662	0	未知
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	未知	0.84	11,639,084	0	未知
中国银行股份有限公司—嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.32	4,368,219	0	未知
中国工商银行—开元证券投资基金	未知	0.26	3,619,936	0	未知
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.18	2,506,344	0	未知
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.18	2,431,120	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中, 中国船舶工业集团公司与其他 9 家股东无关联关系, 不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人; 未知其他股东之间是否存在关联关系, 也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、 管理层讨论与分析

2012 年, 面对全球经济复苏乏力, 全球航运和造船市场步入"冰区"的严峻形势, 公司按照"稳中求进, 破局发展"的总体要求, 加快调整产业、产品结构, 推动转型升级, 着力推进生产经营、市场开拓、资源优化、重点项目等工作, 努力破解当前船舶行业的严峻局面, 公司经济运行总体稳定。

2012 年, 公司全年完成营业收入 242.76 亿元。其中: 造船业务(含海工)营业收入 179.01 亿元; 柴油机业务营业收入 28.95 亿元; 修船业务营业收入 19.06 亿元; 非船业务营业收入 12.52 亿元。

#### 1、生产情况(含共同控制企业)

2012 年, 公司完工船舶 36 艘/600 万载重吨; 完成修船 502 艘, 产值 20.26 亿元; 完成柴油机 174 台/220.82 万千瓦; 实现非船产值 11.64 亿元。

#### 2、经营工作(含共同控制企业)

2012 年, 公司共承接新船订单 36 艘/361.41 万载重吨及 JU2000E 型自升式钻井平台 1 座; 承接修船订单金额 19.28 亿元; 承接柴油机订单 116 台/138.63 万千瓦; 承接非船业务合同金额 6.56 亿元。

### (一)主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位: 万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,427,648.37	2,869,937.40	-15.41
营业成本	2,112,048.08	2,274,926.38	-7.16
销售费用	9,843.54	15,762.08	-37.55
管理费用	143,060.56	152,891.25	-6.43
财务费用	-43,729.27	-47,646.68	8.22
经营活动产生的现金流量净额	-350,180.74	-242,935.82	-44.15
投资活动产生的现金流量净额	-18,624.35	-122,727.55	84.82
筹资活动产生的现金流量净额	-390,844.96	-174,542.53	-123.93
研发支出	21,484.21	31,538.21	-31.88

#### 2、收入

##### (1)驱动业务收入变化的因素分析

2012 年度, 国际、国内造船市场深度低迷, 金融危机对造船业的滞后影响全面显现, 造船完工量、手持订单指标同比下降, "接单难、交船难、盈利难"更加突出。

##### (2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2012 年度公司造船完工 36 艘/600 万载重吨, 比上年度减少 21 艘/333.6 万载重吨; 柴油机销售 141 台/155.86 万千瓦, 比上年增加 12 台/11.45 万千瓦、修船完工销售 370 艘, 比上年度增加 150 艘。虽然柴油机 2012 年销售比上年度有增加, 但因为单位价格下降, 导致收入反而减少(收入完工销售指标均不含非同一控制下企业合并单位年初至合并日的完工销售量)。

##### (3)订单分析

造船业务。在常规船市场需求低迷情况下, 公司抓住"绿色低碳、节能减排"和"高技术、高附加值"为主攻方向, 积极寻求破局经营, 尤其是第六代 18 万吨好望角型散货船等绿色环

保型产品获得了船东青睐。至 2012 年底，公司累计手持船舶订单 1139 万载重吨。

修船业务。通过加强客户走访与结构调整并举，主攻高技术、高附加值船舶的修理、改装以及深化海工修理战略合作等措施，承接了国内第一艘 LNG 船修理改装、大型矿砂转运改装船等项目。

造机业务。通过与船厂的战略合作、在希腊举行新船型技术推介会等多种举措，市场订单虽有萎缩，但继续领跑国内市场。至 2012 年底，公司累计手持柴油机订单 205.87 万千瓦。

#### (4)主要销售客户的情况

单位名称	2012 年度销售额 (单位：万元)	占营业收入比例 (%)
中国船舶工业集团公司所属单位	185,258	7.63
向其他前五名销售合计	692,426	28.52

### 3、成本

#### (1)成本分析表

单位:万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
工业		2,064,572	100	2,221,149	100	
	资材	1,169,154	56.63	1,324,618	59.64	-3.01
	燃料动力费	60,504	2.93	58,829	2.65	0.28
	劳务费	514,069	24.90	544,974	24.54	0.36
	专用费	295,494	14.31	276,687	12.46	1.86
	其他	25,351	1.23	16,041	0.72	0.51
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
船舶建造		1,557,797	100.00	1,763,929	100.00	
其中:	资材	1,033,560	66.35	1,143,399	64.82	1.53
	燃料动力费	34,755	2.23	42,464	2.41	-0.18
	劳务费	357,243	22.93	419,694	23.79	-0.86
	专用费	132,239	8.49	158,372	8.98	-0.49
	其他					
船舶维修		183,848	100	128,335	100	
其中:	资材	62,494	33.99	47,638	37.12	-3.13
	燃料动力费	8,599	4.68	6,828	5.32	-0.64
	劳务费	74,650	40.60	49,418	38.51	2.09
	专用费	38,105	20.73	24,451	19.05	1.68



船舶配套		276,854	100.00	272,936	100.00	
其中：	资材	137,051	49.51	138,374	50.71	-1.20
	燃料动力费	6,921	2.50	7,459	2.73	-0.23
	劳务费	36,469	13.17	39,725	14.55	-1.38
	专用费	71,354	25.77	73,291	26.85	-1.08
	其他	25,059	9.05	14,087	5.16	3.89

## (2)主要供应商情况

单位名称	2012 年度采购额 (单位：万元)	占同类交易比例 (%)
中国船舶工业集团公司所属单位	392,871	17.62
向其他前五名采购合计	196,386	8.81

## 4、费用

报告期公司三项费用合计 109,175 万元，比上年度减少 11,832 万元，同比下降 9.78%，2012 年度所得税费用 21,629 万元，比上年度减少 32,557 万元，同比下降 60.08%，各项费用明细如下（单位：万元）：

项目	2012 年度	2011 年度	变动额	变动比例 (%)
营业费用	9,844	15,762	-5,918	-37.55
管理费用	143,061	152,891	-9,830	-6.43
财务费用	-43,729	-47,647	3,918	8.22
所得税费用	21,629	54,186	-32,557	-60.08

- 1、报告期营业费用为 9,844 万元，较 2011 年度减少 5,918 万元，主要为船舶保修费减少。
- 2、报告期财务费用为 -43,729 万元，较 2011 年度增加 3,918 万元，主要为本年新增合并单位中船澄西（广州）和中船三井，平均借款余额增加，借款利息支出增加。

## 5、研发支出

### (1)研发支出情况表

单位：万元

本期费用化研发支出	21,484
研发支出合计	21,484
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.23
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.88

## 6、现金流

报告期公司现金及现金等价物净减少 731,865 万元，上年度现金及现金等价物净减少 528,698 万元，各主要经济活动现金流量对比如下（单位：万元）：

项目	2012 年度	2011 年度	变动额
经营活动产生的现金流量净额	-350,181	-242,936	-107,245
投资活动产生的现金流量净额	-18,624	-122,728	104,104
筹资活动产生的现金流量净额	-390,845	-174,543	-216,302

- 1、报告期经营活动产生的现金流量净额为 -350,181 万元，比上年度减少 107,245 万元，主

要原因：报告期船价和合同预付款比例继续下降，同时手持订单中部分船东由于融资困难要求降价或延期付款，导致销售收款减少。

2、报告期投资活动产生的现金流量净额为-18,624 万元，比上年度增加 104,104 万元，主要原因为本年度中船澄西（广州）、中船三井纳入合并范围，两家单位合并日持有现金及现金等价物并入。

3、报告期筹资活动产生的现金流量净额为-390,845 万元，比上年度减少 216,302 万元，主要原因为报告期新增借款净额同比上年减少。

## 7、其它

### (1)发展战略和经营计划进展说明

公司紧紧围绕“转方式、调结构”不放松，推进全面调整转型，做强做优船舶产业，大力发展高端制造业，加快发展非船业务。2012 年，公司认真贯彻“调整结构、转型发展”的战略部署，创新思维、破局发展，努力夯实各项基础管理，在稳定生产经营基础上，大力优化产品结构、业务布局。虽然受船舶市场持续低迷影响，公司经济总量、造船完工量及经营承接与年度计划虽有差距，但经过全体员工奋力拼搏，全年造船、造机及修船完工总量继续保持国内领先。

### (二)行业、产品或地区经营情况分析

#### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	2,370,914	2,064,571	12.92	-15.60	-7.05	减少 8.01 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
船舶建造	1,790,148	1,557,797	12.98	-19.97	-11.69	减少 8.16 个百分点
船舶维修	190,601	183,848	3.54	23.80	43.26	减少 13.10 个百分点
船舶配套	323,945	276,854	14.54	-7.36	1.44	减少 7.41 个百分点
其他产品	125,239	105,374	15.86	20.93	14.80	增加 4.50 个百分点
合并抵消	-59,019	-59,302				
合计	2,370,914	2,064,571	12.92	-15.60	-7.05	减少 8.01 个百分点

(1) 报告期公司船舶建造毛利率比上年下降 8.16 个百分点，主要原因为：船价大幅度下降导致收入减少；劳动力成本上涨、新工艺新标准（PSPC）实施、船舶交付周期延长等因素

导致成本增加。

(2) 报告期船舶维修毛利率比上年下降 13.10 个百分点，主要原因为修船价格持续下降以及劳动力成本上涨。

(3) 报告期船舶配套毛利率比上年下降 7.41 个百分点，主要原因为柴油机销售价格下降。

(4) 报告期公司其他产品毛利率比上年增加 4.50 个百分点，主要原因为价格相对较高的国外风塔比重增加。

## 2、主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	561,895	-4.84
外销	1,868,036	-17.11
其中: 亚洲	942,985	-7.86
欧洲	550,508	-28.76
美洲	351,511	-22.14
其他	23,032	288.52
公司内各业务分部相互抵销	-59,019	
合计	2,370,912	-15.60

## (三)资产、负债情况分析

### 1、资产负债情况分析表

单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	1,870,267.86	41.23	2,561,247.28	51.48	-26.98
应收利息	53,185.69	1.17	33,674.79	0.68	57.94
存货	330,320.76	7.28	361,663.52	7.27	-8.67
长期股权投资	8,621.57	0.19	100,936.37	2.03	-91.46
固定资产	1,480,425.97	32.63	1,183,282.62	23.78	25.11
长期待摊费用	14,350.23	0.32	6,123.88	0.12	134.33
借款	1,432,108.46	31.57	1,404,719.85	28.24	1.95
应付账款	377,676.59	8.32	439,857.22	8.84	-14.14
应交税费	-1,106.07	-0.02	10,354.51	0.21	-110.68
其他应付款	22,671.95	0.50	39,901.97	0.80	-43.18
其他流动负债	195,638.03	4.31	673,424.05	13.54	-70.95
专项应付款	38,109.00	0.84	18,109.00	0.36	110.44
其他非流动	16,452.94	0.36	3,422.55	0.07	380.72

负债					
----	--	--	--	--	--

应收利息：应收利息较上年增长 57.94%的主要原因系子公司上海外高桥造船有限公司本年度超过一年的定期存款增加所致。

长期股权投资：长期股权投资与上年相比减少 91.46%的主要原因系本年度中船澄西远航船舶（广州）有限公司和上海中船三井造船柴油机有限公司纳入合并范围所致。

长期待摊费用：长期待摊费用期末较期初增加 134.33%，主要系本年 7 月份纳入合并范围的中船澄西远航船舶（广州）有限公司的长期待摊费用增加所致。

应交税费：应交税费与上年相比减少了 110.68%，主要系本年应交所得税减少所致。

其他应付款：其他应付款较上年减少 43.18%主要系子公司上海外高桥造船有限公司本年将 1.11 亿元科研拨款转入递延收益所致。

其他流动负债：其他流动负债年末余额比年初降低 70.95%，系公司受世界经济的影响，本年度新接船舶订单减少所致。

专项应付款：专项应付款较上年增加 110.44%，主要系孙公司上海中船沪东重机配套有限公司本年度收到 2 亿元配套动力研发平台建设项目资本金所致。

其他非流动负债：其他非流动负债较上年增加 380.72%，主要系子公司外高桥造船公司本年将拨入的 1.11 亿元深海半潜式钻井平台工程开发研究项目研发经费由其他应付调整至递延收益所致。

#### (四)核心竞争力分析

##### 1、规模优势。

公司在造船、低速大功率柴油机等方面都有明显的规模优势，其各业务板块指标均处于国内领先地位。虽然受船舶市场持续低迷影响，公司经济总量、造船完工量及经营承接与年度计划虽有差距，但经过全体员工奋力拼搏，公司造船、造机及修船完工总量继续保持国内领先。

##### 2、产品结构优势

公司造船、修船、核心配套业务，在各自领域均处于领先地位，海洋工程装备制造业务起点较高，且业务基础较好，几大业务强强结合，形成竞争优势明显的一体化产业链，使公司具有较强的竞争优势和盈利能力。同时，海洋工程装备行业未来的市场空间广阔，能够为公司未来提供很大的发展空间；公司多种产品结构的组合能够有效的发挥产品组合的优势，提高公司业绩的稳定性。

##### 3、技术优势。

公司按照现代造船模式要求，推进信息化造船与总装化造船的融合，提高科技与工法在造船、造机领域的实际应用与开拓，有效地提升了公司的整体管理能力、制造水平和生产效率，迈向了以数字化设计、制造、测试、管理的为特征的信息化造船模式。

##### 4、品牌优势

外高桥造船的名牌船型——好望角型散货船，拥有绿色环保型概念，具有国际知名度，同时也创下了我国批量船建造吨位最大的记录，在全球该类船型市场占据牢固的行业领先地位，在该型船建造领域拥有了主导定价权。沪东重机作为国内著名的船用柴油机制造企业，是国内规模最大的船用大功率低速柴油制造企业，历史最悠久，其品牌知名度已经得到市场的认可，中船三井同样借助于三井造船和中国船舶的品牌迅速打开市场。修船业务方面，中船澄西和澄西广州拥有 30 年修船经验，是国内最早承接外轮修理业务的修船企业。

#### (五)投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析



2012 年公司股权投资额为 83,000 万元，比上年度增加 49,800 万元。其中子公司中船澄西对中船澄西（广州）增资 25,000 万元，增资后，公司及中船澄西合计持有中船澄西（广州）69.79% 股权；子公司外高桥造船对上海外高桥造船海洋工程有限公司增资 58,000 万元，增资后股权比例不变。

## 2、主要子公司、参股公司分析

(1) 公司拥有全资子公司 3 家，控股子公司 2 家，报告期内子公司情况：

单位：万元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海外高桥造船有限公司	船舶、钢结构件设计、制造、海洋工程	286,000	2,633,783	838,821	8,191
中船澄西船舶修造有限公司	船舶修造、拆解、海洋工程装备制造、修理	76,000	792,253	351,997	9,685
沪东重机有限公司	船用柴油机及备配件、铸锻件的设计、制造、销售	240,000	661,480	409,239	5,789
上海中船三井造船柴油机有限公司	船用低速柴油机、发电用低速柴油机的设计、制造等	70,600	188,538	79,225	1,860
中船澄西远航船舶（广州）有限公司	特种船、高性能船舶的修理、设计等	117,562	293,705	40,396	-24,325

(2) 来源于单个子公司的净利润对公司净利润影响达到 10% 的公司情况：

单位：万元

公司名称	营业收入	利润总额	净利润
上海外高桥造船有限公司	1,500,560	31,694	8,191
中船澄西船舶修造有限公司	594,665	9,153	9,685
沪东重机有限公司	297,420	7,166	5,789
上海中船三井造船柴油机有限公司	131,649	777	1,860
中船澄西远航船舶（广州）有限公司	118,714	-24,434	-24,325

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

单位：万元

公司名称	利润总额		净利润	
	金额	同比增减变动(%)	金额	同比增减变动(%)
上海外高桥造船有限公司	31,694	-83.55	8,191	-94.54
中船澄西船舶修造有限公司	9,153	-86.12	9,685	-82.83
沪东重机有限公司	7,166	-88.94	5,789	-89.43

各子公司利润下降的主要原因为 2012 年在建船舶及相关产品价格下降、劳动力成本增加、交船周期延长等原因导致公司主营产品利润大幅度减少。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

2013 年，由于全球经济疲弱和行业自身供求严重失衡，造船市场将面临极其困难的复杂局面，新船订单投放量仍不容乐观，船价仍上涨乏力，造船产能利用率仍将继续下滑，船企竞争更加激烈。

## (二)公司发展战略

公司 2013 年的工作指导思想是：认真贯彻落实党的十八大精神和中船集团公司 2013 年工作会议部署，全面推进调整转型战略，做强做优船舶产业，大力发展非船产业，强化企业市场主体作用，提升管理，降本增效，实现经济总量和效益稳中求进、破局发展。

围绕实现 2013 年工作目标，公司将着重推进破局转型、管理提升两大任务。

## (三)经营计划

计划完成营业收入 200.94 亿元。其中：造船业务（含海工）营业收入 125.51 亿元，柴油机业务营业收入 32.83 亿元，修船业务营业收入 21 亿元，非船业务营业收入 15.16 亿元。

计划造船完工交付 47 艘/743.96 万载重吨；柴油机完工交付 149 台/195.5 万千瓦。

## (四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年公司（含控股子公司）各项在建工程项目和固定资产更新改造及大修理所需资金约 9 亿元，截至 2012 年 12 月 31 日，公司帐面资金余额 187 亿元，考虑到公司日常的流动资金需要，公司现有资金能满足以上资金需求。

## (五)可能面对的风险

目前，公司可能面对的风险主要有以下几方面：

1、经济指标下滑，经营风险增大。从公司 2012 年完成情况看，各项主要经济指标下滑明显，营业收入、利润、新船接单量、完工量同比都有大幅下滑。接单难、交付难问题持续突出，加之公司在建产品价格低，成本控制难度加大。

2、经营模式较为单一，结构调整步伐还不够快。虽然公司在调整结构、转型发展方面进行了积极探索，开展了相关工作，但思路还不够开拓，经营模式创新不够，在结构调整和经营模式上还不能满足集团公司六大业务板块的总体战略发展要求。

3、高端产品仍显不足，非船主业支撑不足。目前，公司的主打产品仍以散货船、油轮为主，公司现有的船型还不能完全满足当前船市的现状，需进一步提升自主研发设计能力，推出更多升级船型和新产品，力争经营承接工作取得更大突破，提高整体抗风险能力。

## 四、 涉及财务报告的相关事项

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

#### 1. 本年度新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	年末净资产	本年净利润
中船澄西远航船舶（广州）有限公司	非同一控制下企业合并	69.79	400,601,804.32	-244,336,220.01
上海中船三井造船柴油机有限公司	非同一控制下企业合并	51.00	792,246,198.41	18,598,859.93

#### 2. 本年度不再纳入合并范围的公司情况

无。

### 4.2 公司年度财务报告被会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

### 4.3 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

### 4.4 报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述。



中国船舶工业股份有限公司

董事长：胡问鸣

2013 年 3 月 27 日