

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



廣州廣船國際股份有限公司
GUANGZHOU SHIPYARD INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代碼：00317

截至2014年12月31日止年度業績公告

(財務摘要)

營業額：	人民幣9,530,740,881.74元
歸屬於本公司的權益持有者盈利：	人民幣151,496,768.77元
歸屬於本公司的權益持有者之每股盈利：	人民幣0.1470元

廣州廣船國際股份有限公司(「本公司」或「廣船國際」)之董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2014年12月31日止(「報告期」)年度按照中國企業會計準則編製之經審核業績，以及2013年同期的比較數字如下：

按中國會計準則編制的財務報表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

合併資產負債表

2014年12月31日

編制單位：廣州廣船國際股份有限公司

單位：人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	8,168,932,666.56	7,772,989,828.07
結算備付金		
拆出資金		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	13,007,994.71	69,210,083.75
衍生金融資產		
應收票據	10,678,923.83	21,607,944.72
應收賬款	501,638,302.39	657,499,439.90
預付款項	1,476,460,562.44	1,070,938,867.43
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	142,335,847.07	125,169,671.54
應收股利	721,976.56	—
其他應收款	297,586,125.55	75,790,266.06
買入返售金融資產		
存貨	4,243,869,651.14	2,988,934,033.42
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	14,855,232,050.25	12,782,140,134.89

項目	年末餘額	年初餘額
非流動資產：		
發放貸款及墊款		
可供出售金融資產	6,900,000.00	35,970,000.00
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	47,869,587.37	42,956,414.09
投資性房地產	24,137,500.16	29,567,897.29
固定資產	6,472,492,114.67	6,858,741,724.45
在建工程	424,477,179.97	91,957,146.55
工程物資		
固定資產清理	—	29,376.32
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	1,247,572,298.74	1,302,974,158.88
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	14,019,405.47	11,924,491.37
遞延所得稅資產	577,393,228.99	402,599,880.10
其他非流動資產		
非流動資產合計	8,814,861,315.37	8,776,721,089.05
資產總計	23,670,093,365.62	21,558,861,223.94

項目	年末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	4,042,518,219.57	2,740,220,723.02
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	56,475,710.29	—
衍生金融負債		
應付票據	1,316,585,489.50	889,353,412.06
應付帳款	2,404,465,685.59	1,754,934,382.86
預收款項	682,877,577.43	535,392,138.97
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	35,262,506.61	33,779,208.99
應交稅費	-292,285,242.99	-139,946,711.34
應付利息	20,919,000.53	68,778,979.01
應付股利	177,721.77	437,160.43
其他應付款	47,010,552.66	30,953,655.67
劃分為持有待售的負債		
一年內到期的非流動負債	1,276,705,757.83	1,769,219,805.15
其他流動負債	4,681,683,042.76	3,153,645,678.93
流動負債合計	14,272,396,021.55	10,836,768,433.75

項目	年末餘額	年初餘額
非流動負債：		
長期借款	3,256,071,388.68	5,943,404,473.16
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬	57,581,358.19	60,735,157.49
專項應付款	24,570,000.00	24,570,000.00
預計負債	269,050,764.55	657,847,075.11
遞延收益	116,340,125.92	95,980,132.15
遞延所得稅負債	1,951,199.21	11,330,087.60
其他非流動負債		
非流動負債合計	3,725,564,836.55	6,793,866,925.51
負債合計	17,997,960,858.10	17,630,635,359.26
所有者權益：		
股本	1,030,534,651.00	643,080,854.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	3,319,815,828.93	2,138,063,611.56
減：庫存股		
其他綜合收益	—	-8,830,870.15
專項儲備	1,439,966.32	956,026.41
盈餘公積	455,070,078.47	444,648,093.25
一般風險準備		
未分配利潤	822,415,499.44	691,646,062.40
歸屬於母公司股東權益合計	5,629,276,024.16	3,909,563,777.47
少數股東權益	42,856,483.36	18,662,087.21
股東權益合計	5,672,132,507.52	3,928,225,864.68
負債和股東權益總計	23,670,093,365.62	21,558,861,223.94

法定代表人：韓廣德

主管會計工作負責人：陳利平

會計機構負責人：侯增全

母公司資產負債表

2014年12月31日

編制單位：廣州廣船國際股份有限公司

單位：人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	6,703,553,411.25	5,957,846,121.43
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	13,007,994.71	69,210,083.75
衍生金融資產		
應收票據	2,700,000.00	—
應收賬款	414,520,890.74	596,326,002.81
預付款項	2,627,312,549.15	1,715,229,398.49
應收利息	123,613,565.69	108,337,980.19
應收股利	48,321,976.56	67,594,936.63
其他應收款	4,209,059,240.56	796,040,374.31
存貨	2,617,308,654.45	1,364,603,227.69
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	16,759,398,283.11	10,675,188,125.30

項目	年末餘額	年初餘額
非流動資產：		
可供出售金融資產	1,000,000.00	30,070,000.00
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	1,128,688,760.61	482,913,980.35
投資性房地產	24,137,500.16	29,567,897.29
固定資產	428,676,105.26	979,384,072.24
在建工程	45,899,768.25	20,209,436.77
工程物資		
固定資產清理	—	29,376.32
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	23,620,918.69	63,384,775.32
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	6,772,678.20	3,476,413.96
遞延所得稅資產	163,953,069.82	104,333,935.14
其他非流動資產		
非流動資產合計	1,822,748,800.99	1,713,369,887.39
資產總計	18,582,147,084.10	12,388,558,012.69
流動負債：		
短期借款	1,133,653,446.88	30,484,500.00
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	55,734,758.74	—
衍生金融負債		
應付票據	795,965,835.62	616,401,532.69
應付帳款	1,669,628,703.59	1,332,871,693.45
預收款項	447,659,099.74	407,461,536.38
應付職工薪酬	19,605,868.71	18,920,841.86
應交稅費	-127,782,393.39	-65,037,991.47
應付利息	15,106,945.53	10,762,776.07
應付股利	177,721.77	177,160.43
其他應付款	95,778,432.58	17,069,938.74
劃分為持有待售的負債		
一年內到期的非流動負債	1,276,705,757.83	789,219,805.15
其他流動負債	4,859,792,979.07	2,770,524,429.55
流動負債合計	10,242,027,156.67	5,928,856,222.85

項目	年末餘額	年初餘額
非流動負債：		
長期借款	1,868,071,388.68	1,888,404,473.16
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬	57,581,358.19	60,735,157.49
專項應付款	24,570,000.00	24,570,000.00
預計負債	389,086,110.62	436,954,202.59
遞延收益	111,087,296.17	90,141,707.60
遞延所得稅負債	1,951,199.21	10,395,123.72
其他非流動負債		
非流動負債合計	2,452,347,352.87	2,511,200,664.56
負債合計	12,694,374,509.54	8,440,056,887.41
所有者權益：		
股本	1,030,534,651.00	643,080,854.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	1,952,637,215.67	503,564,939.20
減：庫存股		
其他綜合收益	—	-8,830,870.15
專項儲備		
盈餘公積	453,894,266.30	443,472,281.08
未分配利潤	2,450,706,441.59	2,367,213,921.15
股東權益合計	5,887,772,574.56	3,948,501,125.28
負債和股東權益總計	18,582,147,084.10	12,388,558,012.69

法定代表人：韓廣德

主管會計工作負責人：陳利平

會計機構負責人：侯增全

合併利潤表

2014 年度

編制單位：廣州廣船國際股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
一、營業總收入	9,530,740,881.74	5,838,268,514.19
其中：營業收入	9,530,740,881.74	5,838,268,514.19
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	10,566,038,394.41	6,718,484,153.30
其中：營業成本	9,630,980,417.48	5,584,894,832.93
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
營業税金及附加	21,945,028.77	21,584,334.65
銷售費用	33,547,079.26	5,684,005.42
管理費用	739,731,840.56	701,902,453.20
財務費用	127,889,582.84	136,684,050.21
資產減值損失	11,944,445.50	267,734,476.89
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-112,677,799.33	46,571,580.25
投資收益(損失以「-」號填列)	395,363,838.64	202,672,876.30
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	6,349,039.29	5,957,954.88
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-752,611,473.36	-630,971,182.56
加：營業外收入	813,325,483.25	180,557,982.31
其中：非流動資產處置利得	2,014.97	42,357.34
減：營業外支出	1,383,817.02	1,708,102.15
其中：非流動資產處置損失	218,858.94	413,459.28
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	59,330,192.87	-452,121,302.40
減：所得稅費用	-91,096,293.74	-73,425,320.19

項目	本年發生額	上年發生額
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	150,426,486.61	-378,695,982.21
歸屬於母公司股東的淨利潤	151,496,768.77	-218,566,980.38
少數股東損益	-1,070,282.16	-160,129,001.83
六、其他綜合收益的稅後淨額	8,830,870.15	-181,399,847.22
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	8,830,870.15	-181,399,847.22
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計畫淨負債或淨資產的變動		
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益	8,830,870.15	-181,399,847.22
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		
2.可供出售金融資產公允價值變動損益	8,830,870.15	-181,399,847.22
3.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4.現金流量套期損益的有效部分		
5.外幣財務報表折算差額		
6.其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		
七、綜合收益總額	159,257,356.76	-560,095,829.43
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	160,327,638.92	-399,966,827.60
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-1,070,282.16	-160,129,001.83
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1470	-0.2121
(二)稀釋每股收益	0.1470	-0.2121

法定代表人：韓廣德

主管會計工作負責人：陳利平

會計機構負責人：侯增全

母公司利潤表

2014年度

編制單位：廣州廣船國際股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
一、營業收入	6,882,684,077.92	3,311,023,987.86
減：營業成本	7,117,611,604.67	3,140,431,028.04
營業稅金及附加	4,150,595.36	6,635,725.26
銷售費用	36,009,954.24	-746,219.68
管理費用	400,031,391.87	357,190,782.05
財務費用	-78,390,808.01	-133,414,789.99
資產減值損失	333,910,861.74	215,392,429.31
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-111,936,847.78	46,709,107.24
投資收益(損失以「-」號填列)	387,732,474.15	268,622,136.37
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	896,322.83	946,282.45
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-654,843,895.58	40,866,276.48
加：營業外收入	774,029,072.43	90,867,559.35
其中：非流動資產處置利得	594.97	1,740.65
減：營業外支出	130,498.07	1,032,308.20
其中：非流動資產處置損失	120,498.07	155,395.90
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	119,054,678.78	130,701,527.63
減：所得稅費用	14,834,826.61	4,692,532.83
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	104,219,852.17	126,008,994.80
五、其他綜合收益的稅後淨額	8,830,870.15	-181,399,847.22
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
1.重新計量設定受益計畫淨負債或淨資產的變動	-	-
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-	-
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益	8,830,870.15	-181,399,847.22
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-	-
2.可供出售金融資產公允價值變動損益	8,830,870.15	-181,399,847.22
3.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	-	-
4.現金流量套期損益的有效部分	-	-
5.外幣財務報表折算差額	-	-
6.其他	-	-
六、綜合收益總額	113,050,722.32	-55,390,852.42
七、每股收益	-	-
(一)基本每股收益	-	-
(二)稀釋每股收益	-	-

法定代表人：韓廣德

主管會計工作負責人：陳利平

會計機構負責人：侯增全

合併現金流量表

2014 年度

編制單位：廣州廣船國際股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	10,303,489,937.45	7,215,884,739.99
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
收到的稅費返還	433,704,043.16	245,139,945.79
收到其他與經營活動有關的現金	786,977,810.68	472,287,787.41
經營活動現金流入小計	11,524,171,791.29	7,933,312,473.19
購買商品、接受勞務支付的現金	9,103,661,887.58	5,956,814,623.93
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	1,201,051,493.93	1,215,818,133.15
支付的各项稅費	211,564,525.39	228,559,711.38
支付其他與經營活動有關的現金	152,669,532.66	554,094,605.16
經營活動現金流出小計	10,668,947,439.56	7,955,287,073.62
經營活動產生的現金流量淨額	855,224,351.73	-21,974,600.43

項目	本年發生額	上年發生額
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	37,100,000.00	55,622,371.53
取得投資收益收到的現金	62,369,410.36	210,133,823.02
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額	10,108,696.42	224,466.34
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	447,591,300.00	—
收到其他與投資活動有關的現金	3,450,342,490.02	4,004,883,514.00
投資活動現金流入小計	4,007,511,896.80	4,270,864,174.89
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	443,218,970.45	285,783,522.45
投資支付的現金	599,843,453.82	71,340,955.70
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金	3,126,875,378.88	3,558,813,970.82
投資活動現金流出小計	4,169,937,803.15	3,915,938,448.97
投資活動產生的現金流量淨額	-162,425,906.35	354,925,725.92
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	2,201,959,673.24	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款所收到的現金	7,715,755,186.31	12,712,985,999.84
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	9,917,714,859.55	12,712,985,999.84
償還債務所支付的現金	9,611,613,904.13	13,239,540,876.89
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	509,984,543.13	465,181,634.45
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		
支付其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流出小計	10,121,598,447.26	13,704,722,511.34
籌資活動產生的現金流量淨額	-203,883,587.71	-991,736,511.50
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	27,957,283.90	-62,700,032.30
五、現金及現金等價物淨增加額	516,872,141.57	-721,485,418.31
加：期初現金及現金等價物餘額	4,221,502,128.98	4,942,987,547.29
六、期末現金及現金等價物餘額	4,738,374,270.55	4,221,502,128.98

法定代表人：韓廣德

主管會計工作負責人：陳利平

會計機構負責人：侯增全

母公司現金流量表

2014 年度

編制單位：廣州廣船國際股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	7,823,353,729.93	4,939,135,021.64
收到的稅費返還	274,516,384.77	112,574,797.12
收到其他與經營活動有關的現金	717,967,815.55	242,160,529.58
經營活動現金流入小計	8,815,837,930.25	5,293,870,348.34
購買商品、接受勞務支付的現金	8,100,809,981.01	4,994,525,436.35
支付給職工以及為職工支付的現金	355,780,595.85	309,416,750.85
支付的各項稅費	78,409,116.68	124,006,943.01
支付其他與經營活動有關的現金	3,230,031,877.26	157,809,305.84
經營活動現金流出小計	11,765,031,570.80	5,585,758,436.05
經營活動產生的現金流量淨額	-2,949,193,640.55	-291,888,087.71
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	37,100,000.00	55,622,371.53
取得投資收益收到的現金	82,477,236.44	209,893,461.15
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 所收回的現金淨額	10,101,992.66	183,228.60
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	447,591,300.00	—
收到其他與投資活動有關的現金	1,621,315,496.92	1,908,271,674.81
投資活動現金流入小計	2,198,586,026.02	2,173,970,736.09
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 所支付的現金	56,824,544.56	45,694,439.82
投資支付的現金	600,912,916.82	31,738,768.99
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	2,125,318,328.75	1,637,253,070.82
投資活動現金流出小計	2,783,055,790.13	1,714,686,279.63
投資活動產生的現金流量淨額	-584,469,764.11	459,284,456.46

項目	本年發生額	上年發生額
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	2,201,832,410.24	—
取得借款收到的現金	4,102,149,040.51	1,920,114,546.40
發行債券收到的現金	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—
	<hr/>	<hr/>
籌資活動現金流入小計	6,303,981,450.75	1,920,114,546.40
償還債務支付的現金	2,531,630,400.74	1,706,530,063.75
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	199,511,177.37	167,195,185.40
支付其他與籌資活動有關的現金	—	—
	<hr/>	<hr/>
籌資活動現金流出小計	2,731,141,578.11	1,873,725,249.15
	<hr/>	<hr/>
籌資活動產生的現金流量淨額	3,572,839,872.64	46,389,297.25
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	20,995,630.66	-32,899,348.23
五、現金及現金等價物淨增加額	60,172,098.64	180,886,317.77
加：期初現金及現金等價物餘額	3,642,373,050.61	3,461,486,732.84
六、期末現金及現金等價物餘額	3,702,545,149.25	3,642,373,050.61

法定代表人：韓廣德

主管會計工作負責人：陳利平

會計機構負責人：侯增全

合併財務報表附註

一、財務報表的編制基礎

本財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「香港聯交所上市規則」)、《香港公司條例》的披露規定，並基於本附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編制。

二、遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團2014年12月31日的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

(一) 重要會計政策變更

2014年1月26日起，財政部陸續發佈、修訂了《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》、《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》、《企業會計準則第2號—長期股權投資》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》七項新會計準則。本集團自2013年1月1日起，開始執行前五項新會計準則；自2014年1月1日起，開始執行《企業會計準則第2號—長期股權投資》；自2014年度報告起，開始執行《企業會計準則第37號—金融工具列報》。就2014年度財務報表而言，執行《企業會計準則第2號—長期股權投資》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》，屬於會計政策變更，採用追溯調整法，比較財務報表已重新表述。

執行《企業會計準則第2號—長期股權投資》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》對本集團合併財務報表項目的影響如下：

受影響的項目	2013年12月31日 (2013年1-12月)			2013年1月1日		
	調整前	調整金額	調整後	調整前	調整金額	調整後
資產合計	21,558,861,223.94	0.00	21,558,861,223.94	22,016,883,858.85	0.00	22,016,883,858.85
其中：可供出售金融資產	29,070,000.00	6,900,000.00	35,970,000.00	269,965,187.50	6,900,000.00	276,865,187.50
長期股權投資	49,856,414.09	-6,900,000.00	42,956,414.09	49,196,955.08	-6,900,000.00	42,296,955.08

(二) 重要會計估計變更

本公司按建造合同準則核算造船產品。建造合同準則規定，確定合同完工進度可以選用下列三種方法：(1) 累計實際發生的合同成本占合同預計總成本的比例；(2) 已經完成的合同工作量占合同預計總工作量的比例；(3) 實際測定的完工進度。本公司原采用第(2)種方法，即按已經完成的合同工作量占合同預計總工作量的比例確定造船完工進度，采用此方法確定完工進度需要預計總工作量，而船舶建造由多項工程組成，工程複雜且工期長，導致總工作量的預計存在很大難度和不確定性，不易于操作。目前造船行業已普遍采用第(1)種方法確定完工進度，采用這種方法確認合同收入和費用，能更準確反映造船經營狀況，讓信息使用者對企業收入和成本的估計和確認方法更加明晰。2014年10月28日，經本公司第八屆董事會第十次會議批准，自2014年10月1日起，本公司造船完工進度的確定方法變更為第(1)種方法，即按累計實際發生的合同成本占合同預計總成本的比例確定。本次會計估計變更采用未來適用法，對2014年10-12月利潤總額的影響金額為-27,010,814.64元。

受影響的報表項目名稱	影響金額
營業收入	-106,246,896.00
營業成本	-79,236,081.36
利潤總額	-27,010,814.64

三、合併財務報表主要項目註釋

下列所披露的財務報表資料，除特別註明之外，「年初」系指2014年1月1日，「年末」系指2014年12月31日，「本年」系指2014年1月1日至12月31日，「上年」系指2013年1月1日至12月31日，貨幣單位為人民幣元。

1. 應收賬款

項目名稱	年末金額	年初金額
應收賬款	514,548,354.53	670,199,441.60
減：壞賬準備	12,910,052.14	12,700,001.70
淨額	501,638,302.39	657,499,439.90

(1) 應收賬款的賒銷信用期限

業務	信用期限
造船	開發票後一個月
其他業務	一般一至六個月

(2) 應收賬款賬齡分析

賬齡	帳面餘額		年末金額 壞賬準備		淨額	帳面餘額		年初金額 壞賬準備		淨額
	金額	比例(%)	金額	比例(%)		金額	比例(%)	金額	比例(%)	
1年以內	454,254,389.98	88.28	2,291,275.13	0.50	451,963,114.85	605,013,195.30	90.27	2,989,758.92	0.49	602,023,436.38
1-2年	23,930,458.07	4.65	119,652.30	0.50	23,810,805.77	26,482,813.79	3.95	4,151,728.18	15.68	22,331,085.61
2-3年	10,108,978.18	1.96	275,243.96	2.72	9,833,734.22	11,312,230.43	1.69	422,223.65	3.73	10,890,006.78
3-4年	6,302,398.79	1.23	4,520,846.01	71.73	1,781,552.78	16,544,445.35	2.47	862,325.54	5.21	15,682,119.81
4-5年	15,036,943.37	2.92	1,435,882.34	9.55	13,601,061.03	7,645,223.15	1.14	1,072,431.83	14.03	6,572,791.32
5年以上	4,915,186.14	0.96	4,267,152.40	86.82	648,033.74	3,201,533.58	0.48	3,201,533.58	100.00	
合計	514,548,354.53	-	12,910,052.14	-	501,638,302.39	670,199,441.60	-	12,700,001.70	-	657,499,439.90

(3) 應收賬款風險分類

類別	帳面餘額		年末金額 壞賬準備		淨額	帳面餘額		年初金額 壞賬準備		淨額
	金額	比例(%)	金額	計提 比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提 比例(%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款										
單項金額不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	10,389,253.44	2.02	10,389,253.44	100.00	0.00	9,395,984.41	1.40	9,395,984.41	100.00	0.00
按餘額百分比計提壞賬準備的應收賬款	504,159,101.09	97.98	2,520,798.70	0.50	501,638,302.39	660,803,457.19	98.60	3,304,017.29	0.50	657,499,439.90
合計	514,548,354.53	-	12,910,052.14	-	501,638,302.39	670,199,441.60	-	12,700,001.70	-	657,499,439.90

1) 於年末，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

單位名稱	帳面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
廣州市華玉機電設備有限公司	4,000,411.67	4,000,411.67	100.00	對方資金困難無法償付
WHL-FONKWANG	2,547,011.44	2,547,011.44	100.00	對方資金困難無法償付
重慶遠東富士機電公司	894,670.00	894,670.00	100.00	對方資金困難無法償付
湛江安康房地產開發有限公司	604,790.38	604,790.38	100.00	賬齡較長，且對方單位經營困難
福州巨集嘉電子科技公司	370,000.00	370,000.00	100.00	賬齡較長，且對方單位經營困難
桂林市鴻運電梯公司	398,250.00	398,250.00	100.00	賬齡較長，且對方單位經營困難
重慶南方集團公司	263,698.87	263,698.87	100.00	賬齡較長，且對方單位經營困難
其他23家	1,310,421.08	1,310,421.08	100.00	賬齡較長，且對方單位經營困難
合計	10,389,253.44	10,389,253.44	-	-

2) 於年末，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

組合名稱	帳面餘額	計提比例(%)	壞賬金額
1年以內	454,254,389.98	0.50	2,271,275.15
1-2年	23,930,458.07	0.50	119,652.29
2-3年	10,108,978.18	0.50	50,544.89
3-4年	1,786,866.35	0.50	8,934.33
4-5年	13,667,596.27	0.50	68,337.98
5年以上	410,812.24	0.50	2,054.06
合計	504,159,101.09	-	2,520,798.70

(4) 於年末，壞賬準備轉回(或收回)情況

本年收回或轉回單項計提的壞賬準備金額349,110.49元。

(5) 於年末，不存在實際核銷的應收賬款。

(6) 於年末，應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例 (%)	壞賬準備年末餘額
客戶 1	同受中船集團控制	145,297,180.27	1 年以內	28.24	726,485.90
客戶 2	協力廠商	48,401,290.00	1 年以內	9.41	242,006.45
客戶 3	協力廠商	27,462,000.00	1 年以內	5.34	137,310.00
客戶 4	協力廠商	25,242,607.29	2 年以內	4.91	126,213.04
客戶 5	協力廠商	19,568,562.00	1 年以內	3.80	97,842.81
合計		265,971,639.56		51.70	1,329,858.20

2. 應付帳款

(1) 應付帳款

項目	年末金額	年初金額
物資採購	1,675,077,995.81	1,072,748,768.37
在建工程款	31,020,583.93	42,153,031.54
產品收尾費用	86,895,465.12	81,552,364.48
質保金	117,933,133.35	80,982,340.21
其他工程及勞務	493,538,507.38	477,497,878.26
合計	2,404,465,685.59	1,754,934,382.86

(2) 應付帳款賬齡分析

於 2014 年 12 月 31 日，應付帳款按發票日期的賬齡分析如下：

項目	年末金額	年初金額
1 年以內	2,328,575,973.79	1,597,722,846.21
1-2 年	39,810,765.08	114,528,141.54
2-3 年	27,941,413.77	34,909,536.34
3 年以上	8,137,532.95	7,773,858.77
合計	2,404,465,685.59	1,754,934,382.86

(3) 賬齡超過一年的重要應付帳款

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
中國船舶重工集團公司第 A 研究所	7,870,992.00	質保金
中國船舶重工集團公司第 B 研究所	7,848,500.00	質保金
廣州機施建設集團有限公司	5,854,242.99	質保金
霍高文建築系統(廣州)有限公司	5,650,559.31	質保金
南京熊貓漢達科技有限公司	4,450,000.00	質保金
合計	31,674,294.30	—

3. 未分配利潤

本年數

項目	金額	提取或 分配比例 (%)
上年年末金額	691,646,062.40	
加：年初未分配利潤調整數		
其中：《企業會計準則》新規定追溯調整		
其中：會計政策變更		
重要前期差錯更正		
同一控制合併範圍變更		
其他調整因素		
本年年初金額	691,646,062.40	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	151,496,768.77	
減：提取法定盈餘公積	10,421,985.22	10
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
應付普通股股利	10,305,346.51	
轉作股本的普通股股利		
本年年末金額	822,415,499.44	

上年數

項目	金額	提取或 分配比例 (%)
上年年末金額	2,393,852,509.26	
加：年初未分配利潤調整數		
其中：會計政策變更		
重要前期差錯更正		
同一控制合併範圍變更	-1,393,868,864.52	
其他調整因素		
本年年初金額	999,983,644.74	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	-218,566,980.38	
減：提取法定盈餘公積	12,600,899.48	10
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
應付普通股股利	77,169,702.48	
轉作股本的普通股股利		
本年年末金額	691,646,062.40	

4. 淨流動資產

項目	年末金額	年初金額
流動資產	14,855,232,050.25	12,782,140,134.89
減：流動負債	14,272,396,021.55	10,836,768,433.75
淨流動資產	582,836,028.70	1,945,371,701.14

5. 總資產減流動負債

項目	年末金額	年初金額
資產總計	23,670,093,365.62	21,558,861,223.94
減：流動負債	14,272,396,021.55	10,836,768,433.75
總資產減流動負債	9,397,697,344.07	10,722,092,790.19

6. 營業收入、營業成本

項目	本年金額	上年金額
主營業務收入	9,268,390,401.34	5,564,217,123.81
其他業務收入	262,350,480.40	274,051,390.38
合計	9,530,740,881.74	5,838,268,514.19
主營業務成本	9,435,231,123.36	5,406,217,304.05
其他業務成本	195,749,294.12	178,677,528.88
合計	9,630,980,417.48	5,584,894,832.93

毛利

項目	本年金額	上年金額
主營業務收入	9,268,390,401.34	5,564,217,123.81
主營業務成本	9,435,231,123.36	5,406,217,304.05
毛利	-166,840,722.02	157,999,819.76

建造合同收入

項目	本年金額	上年金額
建造合同收入	8,267,540,654.78	4,561,977,081.40

(1) 主營業務－按產品分類

產品名稱	本年金額	上年金額
營業收入		
造船	8,267,540,654.78	4,561,977,081.40
鋼結構工程	405,617,815.60	438,553,119.66
機電產品及其他	595,231,930.96	563,686,922.75
合計	9,268,390,401.34	5,564,217,123.81
營業成本		
造船	8,489,494,780.60	4,498,457,654.19
鋼結構工程	369,998,188.27	393,871,128.68
機電產品及其他	575,738,154.49	513,888,521.18
合計	9,435,231,123.36	5,406,217,304.05

(2) 主營業務－按地區分類

地區名稱	本年金額	上年金額
營業收入		
中國大陸	4,518,040,567.64	1,681,962,745.20
香港	323,684,412.87	866,837,652.91
丹麥	318,531,922.55	686,559,419.44
荷蘭	394,972,413.89	287,517,148.19
瑞典	629,197,395.79	231,088,475.09
希臘	382,929,649.59	591,463,044.19
哥倫比亞		4,405,310.38
加拿大	135,166,022.96	57,752,525.61
美國	92,616,253.63	27,716,764.52
英屬維京群島	155,942,964.93	
利比理亞	512,333,042.40	509,481,868.73
新加坡	418,822,058.50	149,829,849.87
澳大利亞	80,090,503.75	88,556,282.04
智利		84,703,664.41
瑞士	470,109,169.16	53,527,607.52
馬紹爾群島	19,820,788.75	
毛里求斯	381,114,373.13	211,524,381.22
挪威	249,793,910.07	
摩洛哥	37,208,798.91	
奧地利	68,825,826.05	
澳門	53,512,416.04	
其他國家和地區	25,677,910.73	31,290,384.49
合計	9,268,390,401.34	5,564,217,123.81

地區名稱	本年金額	上年金額
營業成本		
中國大陸	4,228,040,683.78	1,560,887,294.55
香港	354,572,241.88	936,485,548.52
丹麥	354,671,766.47	690,268,366.88
荷蘭	362,817,514.60	180,418,826.18
瑞典	669,938,987.75	231,088,475.09
希臘	458,954,441.41	607,983,316.62
哥倫比亞		3,484,621.61
加拿大	135,793,479.58	51,046,625.61
美國	70,708,015.00	23,243,009.82
英屬維京群島	151,034,870.17	
利比理亞	659,755,817.60	522,926,324.64
新加坡	485,659,612.17	148,340,111.54
澳大利亞	73,472,980.51	76,880,258.23
智利		72,580,500.57
瑞士	491,510,482.20	52,080,941.76
馬紹爾群島	19,820,788.75	
毛里求斯	440,953,404.04	218,649,833.31
挪威	294,795,946.83	
摩洛哥	33,638,804.31	
奧地利	74,204,693.49	
澳門	49,916,846.61	
其他國家和地區	24,969,746.21	29,853,249.12
合計	9,435,231,123.36	5,406,217,304.05

(3) 其他業務收入和其他業務成本

產品名稱	本年金額	上年金額
其他業務收入		
銷售材料	107,980,177.99	68,306,008.94
廢料銷售	35,486,626.60	75,754,023.17
勞務收入	32,311,099.39	21,041,400.70
租金收入	16,853,703.18	23,719,995.30
動能收入	56,520,086.43	80,523,962.18
處置投資性房地產收入	10,098,900.00	
其他	3,099,886.81	4,706,000.09
合計	262,350,480.40	274,051,390.38
其他業務成本		
銷售材料	97,022,564.27	46,277,381.58
廢料銷售	26,051,249.61	47,445,812.04
勞務收入	8,133,646.98	5,026,359.49
租金收入	4,097,404.11	5,067,128.02
動能收入	54,489,066.50	73,065,704.86
處置投資性房地產成本	5,699,943.61	
其他	255,419.04	1,795,142.89
合計	195,749,294.12	178,677,528.88

(4) 合同項目收入

合同項目	合同總金額	累計已 發生成本	累計已 確認毛利	已辦理結算 的價款金額	年末計提 跌價準備
固定造價合同					
在建合同合計	34,875,209,517.45	9,446,216,596.29	-792,052,142.05	10,066,155,946.52	440,815,674.82
其中：年末預計損失的在建合同					
50000系列(成品油/化學品輪)	5,555,677,504.40	1,928,284,623.54	-231,268,985.29	1,377,211,827.21	300,912,246.67
11.5萬噸(成品油/化學品輪)	1,657,414,542.96	1,739,418,739.65	-344,249,950.53	549,061,868.12	42,336,127.16
30.8WTVLCC	888,958,364.20	972,247,787.77	-245,142,758.37	268,714,333.33	10,977,360.67
25萬噸系列(成品油/化學品輪)	2,119,836,568.45	465,889,452.15	-38,055,531.52	388,691,919.00	36,386,083.32
11.3萬噸(成品油/化學品輪)	2,612,567,221.99	176,777,744.45		435,049,597.26	26,515,442.79
8.2萬噸散貨船	1,251,574,094.66	1,637,229,919.80	-170,609,233.81	928,745,717.63	23,688,414.21

由於船舶市場尚處低谷期，船價處於低位，以及船舶建造市場供求關係變化導致的建造標準提高影響合同預計總成本增加，致使本集團的部分船舶合同預計總成本超過了預計總收入，形成了預計合同損失。

(5) 前五名客戶營業收入情況

客戶	金額	佔主營業收入 總額的比例
客戶一	1,870,494,886.87	20.18%
客戶二	652,200,568.63	7.04%
客戶三	629,197,395.79	6.79%
客戶四	575,507,507.00	6.21%
客戶五	553,154,588.63	5.97%
合計	4,280,554,946.92	46.19%

(6) 前五名供應商購貨額情況

供應商	與本集團關係	金額	佔主營業成 本總額的比例
中船工業成套物流(廣州)有限公司	同受中船集團控制	1,885,057,869.18	19.98%
廣州造船廠有限公司	同受中船集團控制	184,735,083.66	1.96%
上海中船三井造船柴油機有限公司*	同受中船集團控制	151,960,427.36	1.61%
香港華聯船舶有限公司	同受中船集團控制	230,095,512.01	2.44%
寧波厚恒機械有限公司	協力廠商	124,096,960.56	1.32%
合計		2,575,945,852.77	27.30%

7. 財務費用

(1) 財務費用明細

項目	本年金額	上年金額
利息支出	379,686,219.50	431,400,085.95
減：利息收入	229,806,245.95	226,694,609.59
加：匯兌損失	-32,809,250.41	-75,269,632.91
加：其他支出	10,818,859.70	7,248,206.76
合計	127,889,582.84	136,684,050.21

(2) 利息支出明細

項目	本年金額	上年金額
銀行借款、透支利息		
須於五年內到期償還的銀行借款利息	353,436,219.50	275,507,585.95
須於五年後到期償還的銀行借款利息	26,250,000.00	155,892,500.00
小計	379,686,219.50	431,400,085.95
其他借款		
須於五年內到期償還的其他借款利息		
須於五年後到期償還的其他借款利息		
小計		
減：資本化利息		
合計	379,686,219.50	431,400,085.95

(3) 利息收入明細

項目	本年金額	上年金額
銀行存款利息收入	229,806,245.95	226,694,609.59
合計	229,806,245.95	226,694,609.59

8. 公允價值變動收益／損失

項目	本年金額	上年金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-56,202,089.04	46,571,580.25
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-56,475,710.29	
合計	-112,677,799.33	46,571,580.25

9. 投資收益

項目	本年金額	上年金額
權益法核算的長期股權投資收益	6,349,039.29	2,099,459.01
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	26,126,605.27	42,121,305.00
可供出售金融資產在持有期間的投資收益		11,065,829.50
處置可供出售金融資產取得的投資收益	30,890,440.93	147,386,282.79
處置長期股權投資取得的收益	331,997,753.15	
合計	395,363,838.64	202,672,876.30

本年產生的來源於上市及非上市類投資的投資收益分別為人民幣30,890,440.93元及人民幣364,473,397.71元。

10. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	本年金額	上年金額	計入本年非經常性損益的金額
非流動資產處置利得	2,014.97	42,357.34	2,014.97
其中：固定資產處置利得	2,014.97	42,357.34	2,014.97
政府補助	250,915,547.38	168,284,960.13	59,236,732.79
罰款收入	141,330.00	31,000.00	141,330.00
賠償收入	673,099.08	9,786,135.21	673,099.08
其他	1,593,491.82	2,413,529.63	1,593,491.82
減產損失補償款	560,000,000.00		560,000,000.00
合計	813,325,483.25	180,557,982.31	621,646,668.66

註：根據本公司與廣州廣船實業有限公司(簡稱廣船實業)於2014年10月13日簽署的《廣船國際搬遷減產補償協定》(「補償協議」)，如廣船實業的100%的股權轉讓協議生效，則補償協議也即生效。廣船實業將承擔本公司搬遷減產損失總計人民幣56,000萬元。

本年計入非經常性損益金額為人民幣621,646,668.66元(上年：人民幣136,172,559.75元)。

(2) 政府補助明細

項目	本年金額	上年金額	來源和依據	與資產相關／ 與收益相關
產品補貼收入	191,678,814.59	123,965,422.56	國家財政撥款	與收益相關
豪華遊船典型艙室佈置與裝潢設計製造技術研究	17,000,000.00	12,000,000.00	國家財政撥款	與收益相關
船舶建造工藝技術研究	10,891,834.34	8,022,033.38	國家財政撥款	與收益相關
7.6萬噸半潛運輸船設計建造技術研發及產業化	10,000,000.00		國家財政撥款	與收益相關
綠色塗裝生產工藝優化研究科研經費	3,637,144.78		國家財政撥款	與收益相關
造船精度控制工藝模擬	2,600,000.00		國家財政撥款	與收益相關
銷售自產軟體退稅	2,457,654.83	1,306,831.80	國稅局退稅	與收益相關
船舶建設項目	2,258,916.14	3,323,578.30	國家財政撥款	與資產相關
複雜構件成型關鍵工藝及設備技術	1,600,000.00	2,700,000.00	國家財政撥款	與收益相關
船舶企業能耗評價及監控管理系統研究	1,292,010.67		國家財政撥款	與收益相關
推進軸系雙通道軸功率與扭振應力測量分析系統研製	1,200,000.00		國家財政撥款	與收益相關
省、市、區服務貿易補貼	1,000,000.00	2,910,000.00	國家財政撥款	與收益相關
出口信用保險專項資金	868,800.00	148,771.19	荔灣區財政國庫 支付中心	與收益相關
品質部計量站基礎條件建設項目前期費用	624,897.12	1,063,571.92	國家財政撥款	與資產相關
支持外經貿發展	500,000.00		廣州市荔灣區財政 國庫支付中心	與資產相關
服務貿易發展專項資金	500,000.00		廣州市服務貿易 發展專項資金	與收益相關
廣州市創新型企業專項研究	484,436.38	1,589,725.06	國家財政撥款	與收益相關
國際海事組織船舶建造檔案研究	400,000.00		國家財政撥款	與收益相關
面向船舶製造行業的能源管理系統研發與應用	380,000.00		國家財政撥款	與收益相關
企業技術中心創新能力建設項目	300,000.00	300,000.00	中央財政補貼	與資產相關
經濟獎勵補貼資金	200,000.00		廣州市財政局 國庫支付分局	與收益相關
高新人員補貼		1,500,000.00	財政部高新 人員補貼	與收益相關
財政貼息		2,286,410.00	荔灣區財政 進出口貼息	與收益相關

項目	本年金額	上年金額	來源和依據	與資產相關/ 與收益相關
高校畢業生就業見習補貼		81,834.72	廣州市財政局	與收益相關
科研項目撥款		4,176,445.75	國家財政撥款	與收益相關
進口貼息		257,641.50	國家財政撥款	與收益相關
其他項目	1,041,038.53	2,652,693.95	國家財政撥款	與收益相關
合計	250,915,547.38	168,284,960.13		

11. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

項目	本年金額	上年金額
當期所得稅－中國企業所得稅	94,638,940.74	26,977,356.88
1. 中國	92,166,431.62	25,207,051.90
2. 香港	308,132.50	1,559,344.70
3. 以前年度多計(少計)	2,164,376.62	210,960.28
遞延所得稅	-185,735,234.48	-100,402,677.07
合計	-91,096,293.74	-73,425,320.19

(2) 所得稅費用與利潤總額的調節表

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

項目	本年金額	上年金額
本年合併利潤總額	59,330,192.87	-452,121,302.40
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	8,899,528.94	-67,818,195.36
子公司適用不同稅率的影響	1,000,295.83	2,366,290.86
調整以前期間所得稅的影響		
非應稅收入的影響		
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	315,821.33	479,166.15
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響		
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異		
或可抵扣虧損的影響	-162,806,509.33	443,457,760.28
上年度少計提所得稅	2,164,376.62	210,960.28
稅率變化導致年初遞延所得稅資產／負債餘額的變化		
所得稅費用	-91,096,293.74	-73,425,320.19

(3) 所得稅率

公司名稱	稅率	備註
本公司	15%	
廣州紅帆電腦科技有限公司	15%	
廣州永聯鋼結構有限公司	15%	
榮廣發展有限公司	16.5%	香港註冊
泛廣發展有限公司	16.5%	香港註冊
泛廣(澳門)發展一人有限公司	12%	澳門註冊
其他子公司	25%	

(4) 稅收優惠

本公司及子公司廣州紅帆電腦科技有限公司(紅帆電腦)、廣州永聯鋼結構有限公司(永聯公司)被認定為高新技術企業,本公司及紅帆電腦在2011年1月1日至2013年12月31日期間內,永聯公司在2012年1月1日至2014年12月31日期間內,企業所得稅稅率為15%。目前,本公司及子公司紅帆電腦的高新技術企業資質正在辦理當中,已通過省科技廳公示,待科技部批准。本報告期的企業所得稅稅率暫按15%計算。

12. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤,除以發行在外普通股的加權平均數計算。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤,調整下述因素後確定:(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息;(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用;以及(3)上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和:(1)基本每股收益中本公司已發行普通股的加權平均數;及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時,以前期間發行的稀釋性潛在普通股,假設在當期期初轉換;當期發行的稀釋性潛在普通股,假設在發行日轉換。

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

項目	序號	本年	上年
歸屬於母公司股東的淨利潤	1	151,496,768.77	-218,566,980.38
歸屬於母公司的非經常性損益	2	756,307,974.49	-55,175,655.84
歸屬於母公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	-604,811,205.72	-163,391,324.54
年初股份總數	4	643,080,854.00	643,080,854.00
公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數(I)	5		
發行新股或債轉股等增加股份數(II)	6	387,453,797.00	
增加股份(II)下一月份起至期末的累計月數	7	10.00	
因回購等減少股份數	8		
減少股份下一月份起至期末的累計月數	9		
縮股減少股份數	10		
報告期月份數	11	12	12
發行在外的普通股加權平均數	12=4+5+6× 7÷11 -8×9÷11-10	1,030,534,651.00	1,030,534,651.00
因同一控制下企業合併而調整後的用於 計算扣除非經常性損益後的每股收益 的發行在外的普通股加權平均數	13	965,959,018.17	643,080,854.00
基本每股收益(I)	14=1÷12	0.1470	-0.2121
基本每股收益(II)	15=3÷13	-0.6261	-0.2541
已確認為費用的稀釋性潛在普通股利息 轉換費用	16 17		
所得稅率	18	0.15	0.15
認股權證、期權行權、可轉換債券等增加 的普通股加權平均數	19		
稀釋每股收益(I)	20=[1+(16-18)× (1-17)]÷(12+19)	0.1470	-0.2121
稀釋每股收益(II)	21=[3+(16-18)× (1-17)]÷(13+19)	-0.6261	-0.2541

註：根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)第八條「報告期內發生同一控制下企業合併，合併方在合併日發行新股份並作為對價的，計算報告期末的基本每股收益時，應把該股份視同在合併期初即已發行在外的普通股處理(按權重為1進行加權平均)。計算比較期間的基本每股收益時，應把該股份視同在比較期間期初即已發行在外的普通股處理。計算報告期末扣除非經常性損益後的每股收益時，合併方在合併日發行的新股份從合併日起次月進行加權。計算比較期間扣除非經常性損益後的每股收益時，合併方在合併日發行的新股份不予加權計算(權重為零)」。

13. 股息

截至2014年12月31日止12個月期間已宣告派發截至2013年12月31日止年度股息人民幣10,305,346.51元(2013年：人民幣77,169,702.48元)。

根據本公司2015年2月16日董事會決議，報告期利潤分配預案如下：鑒於本公司《公司章程》第二百一十五條第(三)節第4款：公司進行現金分紅，公司資產負債率應不超過70%。本公司2014年12月31日資產負債率為76.04%；且考慮到船舶市場下行壓力依然存在、船運市場持續低位徘徊，及結合本公司生產經營資金所需等實際情況，本公司2014年度不分紅、也不實施資本公積金轉增股本。

14. 折舊與攤銷

項目	本年金額	上年金額
投資性房地產折舊	690,021.09	751,330.01
固定資產折舊	382,785,519.13	401,234,497.41
無形資產攤銷	39,566,043.39	38,494,839.81
合計	423,041,583.61	440,480,667.23

15. 出售投資或物業的盈利(或虧損)

(1) 本公司於2013年12月經辦公會批准，出售招商銀行股票20,436,581股，淨收益為147,386,282.79元。

本公司於2014年12月經辦公會批准，出售招商輪船股票11,000,000股，淨收益為30,890,440.93元。

(2) 出售物業

2014年3月27日，經本公司總經理辦公會批准，同意在北京產權交易中心挂牌轉讓位于鶴山市沙坪鎮新城路496號華苑大廈五套物業，2014年6月，公司與購買方辦理完產權轉讓手續，扣除投資性房地產賬面淨值及相關稅費後，淨收益為4,398,956.39元。

四、分部信息

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為3個報告分部，這些報告分部是以主要產品類型為基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本集團各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為造船、鋼結構及其他。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量基礎披露，這些會計政策及計量基礎與編制財務報表時的會計政策及計量基礎保持一致。

2014年度報告分部

項目	造船及相關業務	鋼結構工程	其他分部	分部間抵銷	合計
營業收入	10,312,366,483.87	439,403,416.06	2,017,715,709.55	3,238,744,727.74	9,530,740,881.74
其中：對外交易收入	8,508,089,999.55	439,403,416.06	583,247,466.13	0.00	9,530,740,881.74
分部間交易收入	1,804,276,484.32	0.00	1,434,468,243.42	3,238,744,727.74	0.00
營業成本	10,562,548,931.31	401,591,572.26	1,977,268,669.32	3,310,428,755.41	9,630,980,417.48
期間費用	573,014,185.04	27,994,343.30	325,464,794.88	3,359,791.79	923,113,531.43
分部利潤總額(虧損總額)	159,177,500.49	11,864,487.74	-253,310,964.29	-141,599,168.93	59,330,192.87
資產總額	28,934,401,853.16	412,643,698.36	3,268,554,370.47	8,945,506,556.37	23,670,093,365.62
其中：發生重大減值損失的單項資產金額					
負債總額	23,005,096,747.86	269,109,082.22	1,714,360,646.22	6,990,605,618.20	17,997,960,858.10
補充信息					
資本性支出	409,882,676.43	5,388,034.87	28,592,020.11	-	443,862,731.41
當期確認的減值損失	56,886,334.55	358,570.71	19,801,565.60	65,102,025.36	11,944,445.50
其中：商譽減值分攤					
折舊和攤銷費用	378,528,431.32	1,164,930.28	46,393,427.44	6,099,787.35	419,987,001.69
減值損失、折舊和攤銷以外的非現金費用					

2013 年度報告分部

項目	造船及相關業務	鋼結構工程	其他分部	分部間抵銷	合計
營業收入	5,114,415,792.95	438,553,119.66	1,661,340,352.27	1,376,040,750.69	5,838,268,514.19
其中：對外交易收入	4,756,215,061.05	438,553,119.66	643,500,333.48		5,838,268,514.19
分部間交易收入	358,200,731.90		1,017,840,018.79	1,376,040,750.69	
營業成本	5,037,526,639.49	379,788,834.02	1,534,202,326.27	1,366,622,966.85	5,584,894,832.93
期間費用	693,207,934.48	29,328,684.42	112,638,106.39	-9,095,783.54	844,270,508.83
分部利潤總額(虧損總額)	-433,041,144.73	16,594,547.03	26,495,081.46	62,169,786.16	-452,121,302.40
資產總額	22,150,630,480.05	804,967,420.88	1,531,176,558.32	2,927,913,235.31	21,558,861,223.94
負債總額	18,228,477,767.03	621,765,206.44	1,227,212,343.71	2,446,819,957.92	17,630,635,359.26
補充信息					
資本性支出	120,934,099.85	4,137,624.09	54,546,945.62		179,618,669.56
當期確認的減值損失	271,548,021.85	-44,654.20	3,636,344.82	7,405,235.58	267,734,476.89
其中：商譽減值分攤					
折舊和攤銷費用	395,468,648.95	1,467,290.60	44,401,750.77		441,337,690.32
減值損失、折舊和攤銷以外的非現金費用					

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

對外交易收入	本年發生額	上年發生額
中國(除香港)境內	9,476,792,900.06	5,786,134,920.19
香港	53,947,981.68	52,133,594.00
合計	9,530,740,881.74	5,838,268,514.19
非流動資產總額	年末金額	年初金額
中國(除香港)境內	8,755,843,921.27	8,723,708,722.11
香港	59,017,394.10	53,012,366.94
合計	8,814,861,315.37	8,723,708,722.11

註：非流動資產總額不包括金融資產、遞延所得稅資產總額。

股息

董事會建議，鑒於本公司《公司章程》第二百一十五條第(三)節第4款：公司進行現金分紅，公司資產負債率應不超過70%。本公司2014年12月31日資產負債率為76.04%；且考慮到船舶市場下行壓力依然存在、船運市場持續低位徘徊，及結合本公司生產經營資金所需等實際情況，本公司2014年度不分紅、也不實施資本公積金轉增股本。

管理層討論與分析

2014年，本公司緊緊圍繞「改革創新、敢於突破」的工作方針，努力踐行「確保實現全年任務目標」工作要求，以「堅定信心、管理提升」為指導思想，全力推進各項工作。2014年是公司收購完成龍穴造船合併的第一年，全年營業收入創歷史新高，在資本運作、轉型發展、技術創新、理順生產等方面均有長足進步，公司的綜合實力和競爭力得到進一步提升，雖然生產週期偏長、效率不高等問題一直困擾著本公司的發展，但全體員工能夠迎難而上，以「同舟共濟，追求卓越」的企業精神不斷開拓創新、激情進取，為公司的發展付出了艱辛努力。

業務回顧

2014年，本公司主營業務收入人民幣92.68億元，其中造船業務營業收入人民幣82.68億元，對比去年同期增長81.23%，造船業務佔收入比重為89.20%，主要是在建船同比增加。鋼結構業務收入人民幣4.06億元，同比減少7.51%，主要是承接了取料機等鋼結構等項目；其他機電設備業務收入人民幣5.95億元，同比增加5.60%，主要是剪壓床、軸舵系加工等產量增加。

2014年本公司完成工業總產值人民幣91.21億元，比2013年的人民幣55.7億元增加63.75%，完成年度工業總產值目標人民幣95.08億元的95.93%，其中造船業務實現產值人民幣74.81億元，完成年度目標人民幣76.91億元的97.27%，海工業務實現產值人民幣9.48億元，完成年度目標人民幣8.67億元的109.34%，機電業務實現產值人民幣6.92億元，完成年度目標人民幣9.5億元的72.85%。

2014年，本公司實現船舶開工23艘，下水25艘，完工18艘／134.25萬載重噸，載重噸同比增長13.03%。機電設備業務完成鋼結構36,589噸，同比減少3.60%；剪壓床銷售831台，同比增加15.10%；電梯完工654台，同比減少22.60%，主要受房地產調整影響；軸舵系加工43套，同比增加10.26%，主要是因為造船生產有年回升。

2014年本公司共承接船舶及海工產品18艘／259.82萬載重噸，分別為全年經營承接目標的106%、100.10%。本公司根據兩廠區(荔灣廠區及南沙廠區)產品定位，首先荔灣廠區繼續以MR油輪為主打產品，不斷優化原有設計，進行船型升級，擴大綠色環保船型5萬噸化學品／成品油輪的市場份額，形成批量系列訂單；其次，根據南沙廠區的生產設施特點，重點承接大噸位的船舶訂單，以超大型／大型原油(成品油)輪、超大型礦砂船、LR2成品油輪等成熟船型為主打產品，以達到設施利用及生產效率最大化。非船業務方面2014年承接訂單15.81億元，完成年度計劃166.40%，同比增長64.70%，主要是承接了取料機等成套設備及鋼結構、剪壓床、電梯、軸舵系加工等項目，其中鋼結構承接了澳門夢幻城項目，打破了非船單筆接單總額的紀錄，也為非船項目轉型奠定了基礎。信息與控制板塊、現代服務業板塊承接合同均超額完成年度計劃，為本公司生產發展提供了有力支撐。

財務回顧

截至2014年12月31日止，本集團按中國《企業會計準則》編制的營業收入為人民幣95.31億元，與上年度相比增加63.25%，年度經審核歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣1.51億元，與上年度對比扭虧為盈，每股盈利為人民幣0.1470元，扣除非經常性損益後的每股盈利為人民幣-0.6261元。

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：人民幣元

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	9,530,740,881.74	5,838,268,514.19	63.25
營業成本	9,630,980,417.48	5,584,894,832.93	72.45
銷售費用	33,547,079.26	5,684,005.42	490.20
管理費用	739,731,840.56	701,902,453.20	5.39
財務費用	127,889,582.84	136,684,050.21	-6.43
經營活動產生的現金流量淨額	855,224,351.73	-21,974,600.43	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	-162,425,906.35	354,925,725.92	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-203,883,587.71	-991,736,511.50	不適用
研發支出	201,194,307.76	167,171,741.92	20.35

利潤表項目變動及說明

單位：人民幣元

損益類	本年數	上年數	變動額	變動率	情況說明
營業收入	9,530,740,881.74	5,838,268,514.19	3,692,472,367.55	63.25	產量增加，本年排產的在建船舶66艘(上年：49艘)；
營業成本	9,630,980,417.48	5,584,894,832.93	4,046,085,584.55	72.45	產量增加，與收入同比增長；
銷售費用	33,547,079.26	5,684,005.42	27,863,073.84	490.20	造船收入增加按照進度計提保修費用，及上年已過保修期的船舶保修費到期沖回較多
資產減值損失	11,944,445.50	267,734,476.89	-255,790,031.39	-95.54	遠期匯率美元升值，合同預計總收入增加，合同預計損失減少；
公允價值變動收益	-112,677,799.33	46,571,580.25	-159,249,379.58	-341.95	遠期匯率美元升值，導致遠期結匯公允價值變動收益減少；

損益類	本年數	上年數	變動額	變動率	情況說明
投資收益	395,363,838.64	202,672,876.30	192,690,962.34	95.07	處置子公司、股票及遠期外匯合約交割產生的收益增加；
營業外收入	813,325,483.25	180,557,982.31	632,767,500.94	350.45	是減產損失補償款增加；
其他綜合收益	8,830,870.15	-181,399,847.22	190,230,717.37	不適用	處置可供出售金融資產所致。

現金流量表項目變動及說明

單位：人民幣元

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)	主要變動原因
經營活動產生的 現金流量淨額	855,224,351.73	-21,974,600.43	不適用	主要是造船物量增加，進度款增加以及收到5.6億元處置子公司補償款；
投資活動產生的 現金流量淨額	-162,425,906.35	354,925,725.92	不適用	主要是收購龍穴子公司支付股權款
籌資活動產生的 現金流量淨額	-203,883,587.71	-991,736,511.50	不適用	主要是本年還款力度的增加

資產、負債情況分析表

單位：人民幣元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末變動 比例(%)	情況說明
以公允價值計量且 變動計入當期損益 的金融資產	13,007,994.71	0.05	69,210,083.75	0.32	-81.21	持有遠期外匯合約增加 以及遠期匯率波動引 起公允價值變動
應收票據	10,678,923.83	0.05	21,607,944.72	0.10	-50.58	本期銀行承兌匯票承兌
預付款項	1,476,460,562.44	6.24	1,070,938,867.43	4.97	37.87	產能增加導致預付採購 款增加
其他應收款	297,586,125.55	1.26	75,790,266.06	0.35	292.64	年末新增的產品補貼款 和出口退稅款
存貨	4,243,869,651.14	17.93	2,988,934,033.42	13.86	41.99	新接訂單增多導致原材 料、在產品增加
可供出售金融資產	6,900,000.00	0.03	35,970,000.00	0.17	-80.82	出售招商輪船股票
在建工程	424,477,179.97	1.79	91,957,146.55	0.43	361.60	子公司龍穴造船新增在 建項目
遞延所得稅資產	577,393,228.99	2.44	402,599,880.10	1.87	43.42	子公司龍穴造船將部分 可抵扣虧損確認遞延 所得稅資產

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末變動 比例(%)	情況說明
短期借款	4,042,518,219.57	17.08	2,740,220,723.02	12.71	47.53	借款增加
以公允價值計量且 變動計入當期損益 的金融負債	56,475,710.29	0.24	-			遠期外匯合約公允價值 變動
應付票據	1,316,585,489.50	5.56	889,353,412.06	4.13	48.04	物資採購增加
應付帳款	2,404,465,685.59	10.16	1,754,934,382.86	8.14	37.01	物資採購增加
應交稅費	-292,285,242.99	-1.23	-139,946,711.34	-0.65	108.85	進項稅增加
應付利息	20,919,000.53	0.09	68,778,979.01	0.32	-69.59	償還借款支付利息
其他應付款	47,010,552.66	0.20	30,953,655.67	0.14	51.87	子公司新增招標保證金
其他流動負債	4,681,683,042.76	19.78	3,153,645,678.93	14.63	48.45	船舶進度款增加
長期借款	3,256,071,388.68	13.76	5,943,404,473.16	27.57	-45.22	償還借款
遞延所得稅負債	1,951,199.21	0.01	11,330,087.60	0.05	-82.78	公允價值收益減少
預計負債	269,050,764.55	1.14	657,847,075.11	3.05	-59.10	合同損失減少
股本	1,030,534,651.00	4.35	643,080,854.00	2.98	60.25	增發股份
資本公積	3,319,815,828.93	14.03	2,129,232,741.41	9.88	55.92	增發股份增加股本溢價
專項儲備	1,439,966.32	0.01	956,026.41	0.00	50.62	專項安全經費預提與實 際使用金額差異增加
少數股東權益	42,856,483.36	0.18	18,662,087.21	0.09	129.64	子公司少數股東權益變 動所致

主營業務分產品情況

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

單位：元幣種：人民幣

分產品	主營業務分產品情況			營業收入	營業成本	毛利率比上年
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	比上年 增減(%)	比上年 增減(%)	增減(%)
造船	8,267,540,654.78	8,489,494,780.60	-2.68	81.23	88.72	減少4.07個百分點
鋼結構工程	405,617,815.60	369,998,188.27	8.78	-7.51	-6.06	減少1.41個百分點
機電產品及其他	595,231,930.96	575,738,154.49	3.27	5.60	12.04	減少5.56個百分點

主營業務分行業和分產品情況的說明

從產品結構上看，造船、海工業務佔收入比重為89.2%，較上年同期提高7.21個百分點；鋼結構及機電等板塊收入佔比重同比有所下降，主要是船海產品收入大幅增長。報告期實現主營業務收入人民幣92.68億元，同比增長66.57%；主營毛利為人民幣-16,684萬元，同比減少人民幣3.25億元，主要是造船、海工產品毛利同比減少人民幣2.85億元。

(1) 造船、海工業務

造船、海工產品收入為 82.68 億元，同比增長 81.23%。主要原因是：在建船同比增加，本期在建船 66 艘，上年同期在建船 49 艘。

(2) 鋼結構業務

本期累計收入為 4.06 億元，同比減少 7.51%。其中子公司永聯鋼結構收入減少 4,678 萬元，主要是產品結構調整。目前生產鋼結構工藝要求高，生產難度大，生產周期延長。

(3) 機電產品及其他業務

本期累計收入 5.95 億元，同比增長 5.6%；其中：機電業務收入增長人民幣 21,034 萬元，主要是重機本期銷售 3#、4# 盾構機主機，收入同比增加 1.04 億元。本期累計毛利 1,949 萬元，同比減少 3,031 萬元，主要是機電業務虧損。

2、主營業務分地區情況

單位：元幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比上年 增減(%)
中國	4,518,040,567.64	168.62
瑞典	629,197,395.79	172.28
利比里亞	512,333,042.40	0.56
瑞士	470,109,169.16	778.26
新加坡	418,822,058.50	179.53
荷蘭	394,972,413.89	37.37
希臘	382,929,649.59	-35.26
毛里求斯	381,114,373.13	80.18
香港	323,684,412.87	-62.66
丹麥	318,531,922.55	-53.60
挪威	249,793,910.07	100.00
英屬維爾京群島	155,942,964.93	100.00
加拿大	135,166,022.96	134.04
美國	92,616,253.63	234.15
澳大利亞	80,090,503.75	-9.56
奧地利	68,825,826.05	100.00
澳門	53,512,416.04	100.00
摩洛哥	37,208,798.91	100.00
馬紹爾群島	19,820,788.75	100.00
其他	25,677,910.73	-17.94
合計	9,268,390,401.34	100.00

分產品成本分析表

單位：人民幣萬元

分產品	成本 構成項目	本期金額	本期 佔總成本 比例(%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例(%)	本期金額 較上年 同期變動 比例(%)	情況說明
造船業務 (含海工業務)	直接材料	579,103.01	61.38	286,360.49	52.97	102.23	產量增加
	加工成本	362,601.35	38.46	224,346.68	41.50	61.76	產量增加
	減值損失	-89,054.89	-9.44	-60,861.66	-11.26		提取的減值準備轉銷
鋼結構工程	直接材料	15,823.97	1.68	14,687.41	2.72	7.74	產品增加
	加工成本	21,175.84	2.24	24,838.51	4.59	-14.75	產品增加
	減值損失	-	-	-138.54	-0.03		提取的減值準備轉銷
機電產品及其他	直接材料	32,903.97	3.49	14,795.01	2.74	122.40	產品增加
	加工成本	21,861.42	2.32	36,597.10	6.77	-40.26	產品增加
	減值損失	-1,191.58	-0.13	-3.26	-0.00		提取的減值準備轉銷
合計		943,523.11	100.00	540,621.73	100.00	74.53	

非募集資金投資項目情況

單位：人民幣元

項目名稱	項目金額	項目進度	本年度投入金額	累計實際 投入金額	項目收益情況
中船龍穴基地工人宿舍區(一期)					
項目設計施工總承包	627,700,000.00	在建	288,381,985.29	292,062,565.29	未產生收益
研製保障條件建設	14,020,000.00	在建	10,479,102.96	14,729,102.96	未產生收益
1#3# 船臺滑道加長改造	4,100,000.00	在建	2,041,714.01	2,041,714.01	未產生收益
船運事業部500HP拖船一艘	4,800,000.00	在建	3,385,711.39	3,385,711.39	未產生收益
總裝造船平臺(重型分段堆場 及平臺項目)	253,830,000.00	在建	19,233,590.41	19,233,590.41	未產生收益
中山基地一期工程一階段	793,140,000.00	在建	5,419,561.24	5,611,749.65	未產生收益
產業工人居住區項目	277,450,000.00	在建	1,814,349.74	35,687,284.96	未產生收益
中山三角鎮搬遷資產	8,874,020.10	在建	1,317,303.73	9,535,161.33	未產生收益
分段堆場及預舾裝場地硬化工程	4,310,000.00	在建	2,646,306.46	2,646,306.46	未產生收益
分段堆場及預舾裝場地西側 硬化工程	4,410,000.00	在建	2,638,814.04	2,638,814.04	未產生收益
基地民船一期工程	3,800,000.00	在建	2,585,500.00	2,585,500.00	未產生收益
碼頭班組房鋼結構工程	11,286,564.62	完工	1,660,332.82	10,339,650.43	已產生收益
其他			102,258,459.32	102,258,459.32	
合計			<u>443,862,731.41</u>	<u>502,755,610.25</u>	

非募集資金項目情況說明

報告期內，本公司非募集資金投資總額約為人民幣4.44億元

研發支出情況

單位：人民幣元

本期費用化研發支出	201,194,307.76
本期資本化研發支出	0.00
研發支出合計	201,194,307.76
研發支出總額佔淨資產比例(%)	3.55
研發支出總額佔營業收入比例(%)	2.11

2014年度公司科研開發項目共75項，年度發生費用人民幣2.01億元。其中，年度重點科研開發項目25項。在對外立項工作方面，加強了與科研院所的合作力度，並結合公司戰略轉型的要求，加強了在海工、非船方面的研發力度。

對外股權投資

2014年公司長期股權投資餘額為人民幣4,787萬元，比去年同期增長11.44%，年度取得長期股權投資收益人民幣33,835萬元，比去年同期210萬元有較大幅度的增加，增加的主要原因：

- (1) 本公司於2014年3月14日完成收購廣州中船龍穴造船有限公司(「龍穴造船」)100%股權，因此，龍穴造船作為本公司全資子公司，已於本報告期納入本公司合併報表範圍。
- (2) 經廣船國際第八屆董事會第五次會議審議通過，以廣船國際荔灣廠區新區內部分土地及建築物作為實物投資人民幣11,300.88萬元，現金投資人民幣99.12萬元，成立廣州廣船實業有限公司(「廣船實業」)，註冊資本為人民幣11,400萬元。為方便今後連片開發，經廣船國際第八屆董事會第八次會議審議通過，將廣船國際荔灣廠區新區內剩餘土地及建築物和構築物資產共計人民幣29,817.34萬元增資注入廣船實業。增資完成後，廣船實業的註冊資本為人民幣41,217.34萬元，本公司佔該公司100%股權。

經廣船國際第八屆董事會第九次會議以及2014年11月11日召開2014年第三次臨時股東大會審議通過，擬以不低於股權評估值人民幣41,379.13萬元和減產損失補償人民幣56,000萬元作為底價在上海聯合產權交易所掛牌出售廣船實業100%股權。該項目於2014年11月12日在上海聯合產權交易所掛牌並以底價完成轉讓，取得投資收益人民幣30,188.32萬元。

- (3) 經廣船國際第八屆董事會第五次會議審議通過，以革新路機械輔助樓(評估價人民幣3,372.17萬元)作為實物投資，現金投資人民幣7.83萬元，於2014年8月22日註冊成立廣州金舟船舶科技有限公司(「廣州金舟」)，註冊資本為人民幣3,380萬元，為本公司全資子公司。經廣船國際第八屆董事會第八次會議以及2014年11月11日召開的2014年第三次臨時股東大會審議通過，以不低於人民幣3,380萬元的底價在上海聯合產權交易所掛牌出售廣州金舟100%股權。該項目於11月12日在上海聯合產權交易所掛牌並以底價完成轉讓，取得投資收益人民幣3011.45萬元。

- (4) 於2014年11月11日召開第三次臨時股東大會批准了以部分土地(佔地面積393,793平方米)及建築物和構築物(建築物面積175,058.74平方米及其他輔助設施)人民幣124,680.33萬元作為實物投資及現金人民幣119.67萬元設立廣州廣船船業有限公司，註冊資本為人民幣124,800萬元。該公司為本公司全資子公司。

重要事項

1、重大合同

(1) 託管、承包、租賃事項

(1) 關聯出租情況

1) 承租情況

1) 租賃情況

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃方名稱	租賃資產情況	租賃資產		租賃起始日	租賃終止日	租賃收益		是否關聯交易	關聯關係
			涉及金額	租賃收益			租賃收益確定依據	對公司影響		
廣州廣船實業有限公司	本公司	土地、房屋建築物		2014.10.01	2017.12.01	0	-	無	是	全資子公司

註：2014年9月27日，本公司與廣船實業簽訂《場地租賃協議》，將廣州市荔灣區芳村大道合利圍、廣州市荔灣區芳村大道東朗市場大街29、廣州荔灣區東塱鄉合利圍以南等三幅總用地面積為108,939平方米的現狀工業用地地塊、其地上建築物、構築物等(以下合稱「出租場地」)。至2014年10月1日起，「出租場地」出租給本公司使用，租期39個月，租金0元。根據本公司與上海凌翔簽訂的《廣州廣船實業有限公司100%股權項目產權交易合同》約定《場地租賃協議》繼續履行。

(2) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)														
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發	擔保	擔保	擔保是否	擔保是否	擔保逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係	
				生日期(協議簽署日)										
廣州中船龍穴造船有限公司	全資子公司	上海船廠船舶有限公司	1,000,000,000	2012-6-20	2012-6-20	2022-9-17	連帶責任擔保	否	否	0	是	是	集團兄弟公司	
廣州中船龍穴造船有限公司	全資子公司	上海船廠船舶有限公司	800,000,000.00	2012-6-20	2012-9-19	2022-9-17	連帶責任擔保	否	否	0	是	是	集團兄弟公司	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													1,800,000,000	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													1,800,000,000	
公司對子公司的擔保情況														
報告期內對子公司擔保發生額合計													0	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													0	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)														
擔保總額(A+B)													1,800,000,000	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													31.73	
其中：														
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													1,800,000,000.00	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													0	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													0	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													1,800,000,000.00	
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													不適用	
擔保情況說明													龍穴造船為上海船舶造船有限公司提供上述信用擔保為本公司收購龍穴造船之前已經存續的合約，該事項已於2014年2月13日召開的公司第一次臨時股東大會通函中予以披露	

2、重大關聯交易

- (1) 收購龍穴造船事項，本公司與賣方於2013年9月30日訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意以人民幣955,964,900元收購龍穴造船股權，其中以人民幣573,578,940元、人民幣286,789,470元及人民幣95,596,490元分別支付給中船集團、寶鋼集團有限公司及中國海運(集團)總公司。龍穴造船在本公司收購前由本公司的控股股東中船集團持有60%股權、30%、10%股權分別由寶鋼、中國海運持有。故中船集團為本公司的關聯人士，因此本次收購事項構成本公司的主要關聯交易。截止2014年6月16日收購事項已全部完成。
- (2) 由於收購事項完成後，龍穴造船成為本公司全資子公司，為此，本公司與中國船舶工業集團公司(「中船集團」)重新簽訂《2014-2016框架協定》以明確與日常經營相關關聯交易事項的年度上限。該協議於2014年2月13日召開的2014年第一次臨時股東大會審議通過。
- (3) 轉讓廣船實業100%股權。2014年12月10日，上海凌翔股權投資有限公司(以下簡稱「上海凌翔」)作為唯一受讓方，以人民幣97,379.13萬元的價格受讓廣船實業100%股權。上海凌翔由中船集團間接持有50%股權，故為本公司關聯人士，本次交易構成關聯交易事項。本公司已就進行此項關聯交易於2014年11月11日召開2014年第三次臨時股東大會上得到獨立股東的事先批准。關於此項關聯交易的詳情，請參閱本公司日期為2014年12月15日的廣船實業掛牌結果公告。
- (4) 轉讓廣州金舟100%股權。2014年12月10日，廣州船舶海工設計院作為唯一受讓方，以人民幣3,380萬元的價格受讓廣州金舟100%股權，2014年12月23日，公司與廣州船舶海工設計院簽署了產權交易合同。廣州船舶海洋設計院目前由中船集團持有100%股權，故為本公司關聯人士，本次交易構成關聯交易事項。本公司已就進行此項關聯交易於2014年11月11日召開2014年第三次臨時股東大會上得到獨立股東的事先批准。關於此項關聯交易的詳情，請參閱本公司日期為2014年12月29日的廣州金舟掛牌結果公告。

3、執行新會計準則對合併財務報表的影響

重要會計政策變更

2014年1月26日起，財政部陸續發佈、修訂了《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》、《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》、《企業會計準則第2號—長期股權投資》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》七項新會計準則。本集團自2013年1月1日起，開始執行前五項新會計準則；自2014年1月1日起，開始執行《企業會計準則第2號—長期股權投資》；自2014年度報告起，開始執行《企業會計準則第37號—金融工具列報》。就2014年度財務報表而言，執行《企業會計準則第2號—長期股權投資》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》，屬於會計政策變更，採用追溯調整法，比較財務報表已重新表述。

執行《企業會計準則第2號—長期股權投資》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》對本集團合併財務報表項目的影響如下：

受影響的項目	2013年12月31日(2013年1-12月)			2013年1月1日		
	調整前	調整金額	調整後	調整前	調整金額	調整後
資產合計	21,558,861,223.94	0.00	21,558,861,223.94	22,016,883,858.85	0.00	22,016,883,858.85
其中：可供出售 金融資產	29,070,000.00	6,900,000.00	35,970,000.00	269,965,187.50	6,900,000.00	276,865,187.50
長期股權投資	49,856,414.09	-6,900,000.00	42,956,414.09	49,196,955.08	-6,900,000.00	42,296,955.08

重要會計估計變更

本公司按建造合同準則覈算造船產品。建造合同準則規定，確定合同完工進度可以選用下列三種方法：(1) 累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例；(2) 已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例；(3) 實際測定的完工進度。本公司原採用第(2)種方法，即按已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例確定造船完工進度，採用此方法確定完工進度需要預計總工作量，而船舶建造由多項工程組成，工程複雜且工期長，導致總工作量的預

計存在很大難度和不確定性，不易於操作。目前造船行業已普遍採用第(1)種方法確定完工進度，採用這種方法確認合同收入和費用，能更準確反映造船經營狀況，讓信息使用者對企業收入和成本的估計和確認方法更加明晰。2014年10月28日，經本公司第八屆董事會第十次會議批准，自2014年10月1日起，本公司造船完工進度的確定方法變更為第(1)種方法，即按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。本次會計估計變更採用未來適用法，對2014年10-12月利潤總額的影響金額為-27,010,814.64元。

受影響的報表項目名稱	影響金額
營業收入	-106,246,896.00
營業成本	-79,236,081.36
利潤總額	-27,010,814.64

資金流動性、財政資源及資本結構情況

於2014年12月31日，本集團長期借款人民幣32.56億元，按中國《企業會計準則》編制的現金及現金等價物為人民幣47.38億元。

集團資產抵押詳情

於2014年12月31日，本集團不存在銀行融資作抵押之固定資產。

或有負債

於2014年12月31日，本集團無重大或有負債。

資產負債比率

於2014年12月31日，本公司資產負債比率為76.04%。

資產負債率的計算公式為：負債總值 ÷ 資產總值 × 100%

員工、薪酬及培訓

本公司員工的薪酬包括工資、獎勵及國家規定的其它福利計劃。本集團在遵循中國有關法律及法規的情況下，視員工的崗位、績效等因素，實行崗位績效工資的制度。本公司每年根據各部門的人員和業務需求，組織新員工培訓活動，和定期的專業人員培訓活動，以促進員工學習成長，健康發展。

股本變動

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份			345,940,890				345,940,890	345,940,890	33.57
1、國家持股									
2、國有法人持股			345,940,890				345,940,890	345,940,890	33.57
二、無限售條件流通股份	643,080,854	100.00	41,512,907				41,512,907	684,593,761	66.43
1、人民幣普通股	438,463,454	68.18						438,463,454	42.55
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	204,617,400	31.82	41,512,907				41,512,907	246,130,307	23.88
4、其他									
三、股份總數	643,080,854	100.00	387,453,797				387,453,797	1,030,534,651.00	100.00

股本結構

單位：股

類別	數量	比例(%)
1、境內上市的內資股	438,463,454	42.55
(1) 國家持股	229,645,800	22.28
(2) 人民幣普通股	208,817,654	20.26
2、境外上市的外資股	592,071,197	57.45
股份總數	1,030,534,651.00	100.00

- (1) 本報告期內，本公司未安排送、配股或轉增股本等。截至本報告期末，本公司無內部職工股。
- (2) 本公司已於2014年2月11日完成非公開發行H股股份，向中國船舶(香港)航運租賃有限公司、寶鋼資源(國際)有限公司及中國海運(香港)控股有限公司共計發行了387,453,797股H股，致使本公司股本結構發生變動。中船集團所持有的國家股股份比例由原來35.71%變為22.28%。

購回、出售及贖回本公司之證券

本報告期內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司的證券。

企業管治

本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、中國證監會有關法律法規、上海證券交易所以及香港聯交所上市規則的要求不斷完善公司法人治理結構，規範公司運作。本報告期內，公司治理情況與《公司法》和中國證監會相關規定的不存在重大差異。本公司已採納香港聯交所上市規則階段附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)。2014年，除企業管治守則A.6.7條外，本公司嚴格遵守了企業管治守則之守則條文。

根據新企業管治守則 A.6.7 條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。本報告期內本公司共召開一次定期股東大會、四次臨時股東大會，李俊平女士由於工作原因缺席一次股東大會，潘昭國先生、德立華女士（當時本公司獨立非執行董事）因辭任缺席兩次股東大會，周篤生先生、朱震宇先生因工作原因均缺席兩次股東大會，陳激先生、陳利平先生、邱嘉臣先生、王宏先生由於工作原因均缺席三次股東大會，王軍先生、陳忠前先生因工作原因均缺席四次股東大會、楊力先生因工作原因缺席五次股東大會。董事會至少每年檢討本公司之企業管治常規一次，以確保本公司一起遵守守則及經修訂守則，並在需要時作出適當更改。

就上市規則第 3.10(1) 條及第 3.10A 條而言，由於潘昭國先生及德立華女士於 2014 年 5 月 8 日起辭任本公司獨立非執行董事，本公司自 2014 年 5 月 8 日起僅有兩名獨立非執行董事，未能達到上市規則第 3.10(1) 條下維持至少三名獨立非執行董事以及第 3.10A 條下獨立非執行董事人數必須至少為董事會人數三分之一的要求。本公司已於 2014 年 6 月 30 日召開 2014 年第二次臨時股東大會補選了王宏先生及朱震宇先生為新的獨立非執行董事。至此，本公司已重新符合上市規則第 3.10(1) 條及第 3.10A 條的要求。

2014 年 11 月 11 日，2014 年第三次臨時股東大會建議修訂本公司章程，根據《關於劃分企業登記註冊類型的規定調整的通知》（國[2011]86 號文，以及港務局 2009 年 13 號令《港口經營管理規定》，本公司須對公司章程第二條及第十一條的內容作出修訂。同時本公司根據相關規定，修訂公司章程，為此新增公司章程第二十六章第二百五十五條的特別條款。2014 年 12 月 22 日，2014 年第四次臨時股東大會建議修訂本公司章程，根據中國證監會《上市公司章程指引（2014 年修訂）》、《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》等文件的相關規定，結合公司的實際情況進行修改第三十六條、第九十四條、第二百一十條、第二百一十五條。關於修訂本公司章程的詳情，請參閱本公司日期為 2014 年 10 月 26 日及 2014 年 11 月 6 日的通函。

審計委員會

本公司審計委員會已審閱並確認本公司 2014 年度財務會計報告。

前景展望

2015年，預計世界經濟仍將處於深度調整期，儘管2014年國際船舶市場新船累計成交總量保持一定高位，但總體行情下行趨勢十分明顯，船舶市場下行壓力在不斷增大，航運市場持續低位徘徊，船市復蘇緩慢。新廣船帶來新氣象。「新」主要體現在「新啟航、新形勢、新要求、新跨越」四個方面。必須堅持改革創新；全力推進高技術船和特種船集中生產，南沙廠區設施集中完善，啟動荔灣廠區產品轉移，非船產品搬遷建設與轉移；實現按序上量明顯增長，造船週期明顯縮短；落實深化生產流程理順，深化管理改革；完成年度任務目標，完成「十二五」規劃達標目標，完成「十三五」規劃發展目標的制定；加強構建和諧企業，推進本公司持續健康發展。

2015年度經營計劃

計畫承接合同金額人民幣100億元；計劃造船（含海工船）完工217.08萬綜合噸、成套設備6台、鋼結構45000噸、剪壓床600台、電梯800台。進一步理順基礎管理，加強生產管理創新，強化生產任務安排。完善兩廠區造船生產計劃體系，分部門分層次強化計劃管理，嚴格考核確保計劃節點按期完成。抓緊落實「啟航」項目後續工作，進一步優化產業結構，最終將形成包含軍用船舶、民用船舶、海洋工程裝備及船舶修理改裝等多產業佈局。在未來發展上，本公司將繼續遵循「轉方式、調結構」的經營策略，調整產品結構，使造船產品結構日趨合理，充分利用公司品牌和技術優勢，充分發揮南沙廠區的產能和硬件優勢，穩住現有訂單，增強銷售，關注核心客戶、核心區域，在規模和船型的選擇上努力突破，達到本公司造船業務戰略轉型。

因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2015年完成在建項目所需資金約人民幣105,893萬元。其中續建項目為南沙廠區工人宿舍區項目和造船平臺項目，計劃投資人民幣37,000萬元；已批待實施項目為電梯剪壓床項目和中山廠區新購土地項目，計劃投資人民幣16,615萬元；立項項目包括南沙廠區的新增倉儲集配倉庫及場地、分段裝焊工場擴建、外場公共動能電力增容、行政辦公樓改造、內港池新建靠船墩及造船平臺配套完善、造船平臺分段製作生產線及配套設施以及分段預舾裝及總組場地(擴建)等，項目合計總投資約人民幣40,393萬元、其他項目投資約人民幣11,885萬元。

刊發全年業績公告及年報

本全年業績公告已刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.chinagsi.com)。本公司截至2014年12月31日止年度之年報(包含上市規則規定之全部資料)，將於適當時候寄發予股東，並將於上述網站刊載。

致謝

董事會謹此多謝各方客戶對本公司的信賴，並對各位股東給予公司的大力支持和各位員工對公司發展所作的努力與貢獻深表謝意！

承董事會命
廣州廣船國際股份有限公司
董事長
韓廣德

廣州，2015年2月16日

本公告公佈之日，本公司董事會的十一位成員分別為：執行董事韓廣德先生、周篤生先生、陳激先生、陳利平先生；非執行董事楊力先生、王軍先生、陳忠前先生；以及獨立非執行董事李俊平女士、朱震宇先生、朱名有先生和宋德金先生。