



中国船舶重工集团应急预警与救援装备股份有限公司
CHINA HARZONE INDUSTRY CORP.;LTD.

(住所：湖北省武汉市江夏区庙山开发区阳光大道5号)

公开发行 A 股可转换公司债券预案

二〇一九年四月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

目录

发行人声明.....	1
一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发行政券条件的说明	3
二、本次发行概况.....	3
三、财务会计信息和管理层讨论与分析.....	12
四、本次发行的募集资金用途.....	30
五、利润分配情况.....	30
六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明.....	34

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规和规范性文件的规定，公司董事会认真对照创业板上市公司公开发行可转换公司债券的要求，对中国船舶重工集团应急预警与救援装备股份有限公司（以下简称“中国应急”、“发行人”、“上市公司”、“公司”）与本次发行相关的事项进行了逐项自查和论证，确认公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备创业板公开发行可转换公司债券的各项条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 81,893.12 万元（含本数），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值 100 元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和

公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率，

A 为增发新股价或配股价，D 为每股派送现金股利，P1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊

及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V ：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； P ：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 且该变化被中国证监会认定为改变

募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；

- (3) 根据约定的条件行使回售权；
- (4) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- (5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- (6) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- (7) 依照法律、行政法规等的相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、债券持有人的义务

- (1) 遵守公司所发行本次可转债条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求本公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

- (1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 公司未能按期支付本次可转换公司债券本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 根据法律、行政法规、中国证监会、深交所及《中国船舶重工集团应

急预警与救援装备股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日在至少一种指定报刊和网站上公告通知。

4、可以提议召开债券持有人会议的机构和人士

(1) 公司董事会；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 81,893.12 万元(含本数)，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	全域机动保障装备能力建设项目	44,118.51	44,118.51
2	国际营销平台网络建设项目	17,274.61	17,274.61
3	补充流动资金	20,500.00	20,500.00
合计			81,893.12

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不设担保。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金使用管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次发行方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行可转换公司债券方案须经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年一期合并财务报表

公司 2016 年、2017 年和 2018 年财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为信会师报字[2017]第 ZA90102 号、信会师报字[2018]第 ZA90374 号和信会师报字[2019]第 ZA90094 号的标准无保留意见《审计报告》，公司 2019 年一季度报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货币资金	149,288.91	160,167.32	166,288.79	168,885.16
应收账款与应收票据	74,603.61	108,377.11	44,895.69	20,911.48
其中：应收票据	152.78	1,966.09	326.23	4,262.00
应收账款	74,450.83	106,411.02	44,569.45	16,649.48
预付款项	34,828.74	10,106.14	9,761.58	16,117.64
其他应收款	3,120.80	2,317.74	1,587.79	1,319.71
存货	61,423.18	45,301.36	62,356.18	67,969.65

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他流动资产	1,920.88	542.18	1,231.62	3,395.68
流动资产合计	325,186.12	326,811.84	286,121.65	278,599.32
可供出售金融资产	220.99	220.99	220.99	220.99
投资性房地产	2,823.71	2,039.94	-	-
固定资产	43,275.79	44,339.73	42,606.91	35,346.66
在建工程	24,252.96	21,562.95	7,913.28	7,351.08
无形资产	20,170.93	20,349.99	20,969.24	15,415.81
长期待摊费用	46.44	42.09	52.62	-
递延所得税资产	1,870.93	1,775.53	1,493.91	1,527.65
其他非流动资产	2,207.75	2,208.91	2,270.87	1,537.76
非流动资产合计	94,869.49	92,540.13	75,527.81	61,399.95
资产总计	420,055.61	419,351.97	361,649.46	339,999.27
短期借款	88,000.00	88,000.00	4,000.00	4,000.00
应付账款与应付票据	68,033.63	79,087.89	69,701.45	50,897.85
其中：应付票据	367.28	367.28	3,163.44	5,300.00
应付账款	67,666.35	78,720.62	66,538.01	45,597.85
预收款项	39,295.24	24,179.78	56,925.30	89,687.40
应付职工薪酬	624.12	3,268.72	3,538.66	-
应交税费	979.33	2,483.10	2,218.64	3,490.88
其他应付款	2,772.03	2,805.11	2,340.80	1,403.08
一年内到期的非流动 负债	-	-	4,000.00	-
流动负债合计	199,704.34	199,824.61	142,724.86	149,479.22
长期借款	-	-	-	4,000.00
长期应付款	-	-	234.73	1,998.44
递延收益	5,662.74	5,676.95	5,733.79	5,586.35
非流动负债合计	5,662.74	5,676.95	5,968.52	11,584.79
负债合计	205,367.08	205,501.56	148,693.38	161,064.01
股本	87,450.30	87,450.30	48,583.50	46,270.00
资本公积	40,946.26	40,946.26	96,576.20	89,128.99
其他综合收益	-132.20	-254.21	-14.39	-2.81
盈余公积	9,618.60	9,618.60	7,565.18	5,654.84
未分配利润	67,714.98	67,050.12	52,820.72	37,884.23

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
归属于母公司所有者权益	205,597.94	204,811.07	205,531.21	178,935.26
少数股东权益	9,090.58	9,039.34	7,424.87	-
所有者权益合计	214,688.52	213,850.41	212,956.08	178,935.26
负债和所有者权益总计	420,055.61	419,351.97	361,649.46	339,999.27

注：公司于2018年3月向陕西柴油机重工有限公司收购西安陕柴重工核应急装备有限公司51%股权并纳入合并报表范围，由于对报表影响金额较小，2017年、2018年及2019年1-3月财务报表按照2017年初完成收购调整，2016年末未作追溯调整（下同）。

2、合并损益表

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
营业总收入	32,783.17	265,328.02	250,717.89	195,956.27
营业收入	32,783.17	265,328.02	250,717.89	195,956.27
营业总成本	32,027.40	237,774.36	226,731.87	178,628.06
营业成本	26,617.43	207,693.63	199,210.71	156,257.64
税金及附加	313.39	1,026.16	795.02	763.16
销售费用	453.97	2,837.33	2,506.98	2,469.42
研发费用	386.82	8,603.45	7,432.61	8,866.48
管理费用	3,016.01	16,368.92	16,326.87	10,531.91
财务费用	730.72	58.19	510.55	-382.78
资产减值损失	509.04	1,186.68	-50.87	122.23
投资收益	-	-	123.75	2.00
资产处置收益	-	3.72	-47.71	0.62
其他收益	43.06	306.64	1,828.36	-
营业利润	798.83	27,864.02	25,890.42	17,330.83
营业外收入	4.23	7.88	37.86	793.11
营业外支出	1.40	53.76	27.09	101.20
利润总额	801.66	27,818.13	25,901.18	18,022.74
所得税费用	85.55	3,848.60	3,219.37	2,520.14
净利润	716.11	23,969.53	22,681.81	15,502.60
持续经营净利润	716.11	23,969.53	22,681.81	15,502.60
归属于母公司	664.86	22,355.06	21,025.01	15,502.60

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
股东的净利润				
少数股东损益	51.24	1,614.47	1,656.80	-
其他综合收益的税后净额	122.01	-239.82	-11.58	-2.81
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	122.01	-239.82	-11.58	-2.81
以后将重分类进损益的其他综合收益	122.01	-239.82	-11.58	-2.81
外币财务报表折算差额	122.01	-239.82	-11.58	-2.81
综合收益总额	838.12	23,729.71	22,670.23	15,499.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	786.87	22,115.24	21,013.43	15,499.79
归属于少数股东的综合收益总额	51.24	1,614.47	1,656.80	-
基本每股收益	0.01	0.33	0.25	0.39
稀释每股收益	0.01	0.33	0.25	0.39

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
销售商品、提供劳务收到的现金	81,187.63	186,701.18	216,425.37	185,924.14
收到的税费返还	16.28	152.92	596.05	822.38
收到其他与经营活动有关的现金	1,073.96	563.90	2,586.75	2,881.40
经营活动现金流入小计	82,277.87	187,417.99	219,608.16	189,627.92
购买商品、接受劳务支付的现金	76,741.06	192,617.67	181,269.09	170,564.65
支付给职工以及为职工支付的现金	6,888.42	20,420.42	19,740.83	18,833.10
支付的各项税费	2,193.42	8,623.69	7,310.62	7,227.26

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
支付其他与经营活动有关的现金	6,103.56	15,991.00	6,804.21	9,166.34
经营活动现金流出小计	91,926.47	237,694.49	215,124.76	205,791.34
经营活动产生的现金流量净额	-9,648.61	-50,276.50	4,483.41	-16,163.43
取得投资收益收到的现金	-	-	123.75	2.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	23.20	13.36	4.72
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	204.28	2,885.20
投资活动现金流入小计	-	23.20	341.39	2,891.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,418.56	13,450.35	10,295.59	-
投资活动现金流出小计	4,418.56	13,450.35	10,295.59	9,090.54
投资活动产生的现金流量净额	-4,418.56	-13,427.15	-9,954.20	-6,198.62
吸收投资收到的现金	-	-	-	72,214.80
取得借款收到的现金	-	88,708.49	4,000.00	8,000.00
筹资活动现金流入小计	-	88,708.49	4,100.00	80,214.80
偿还债务支付的现金	-	8,708.49	4,000.00	8,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	949.02	1,774.30	1,988.94	340.53
支付其他与筹资活动有关的现金	-	21,621.49	-	811.00
筹资活动现金流出小计	949.02	32,104.28	5,988.94	9,151.53
筹资活动产生的现金流量净额	-949.02	56,604.21	-1,888.94	71,063.27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11.40	-9.39	-136.63	25.95
现金及现金等价物净增加额	-15,027.59	-7,108.83	-7,496.35	48,727.18
期初现金及现金等价物余额	149,715.09	156,823.93	164,320.28	110,415.14

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
期末现金及现金等价物余额	134,687.51	149,715.09	156,823.93	159,142.32

(二) 最近三年一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货币资金	146,714.23	154,841.33	161,597.98	167,830.79
应收账款与应收票据	35,793.00	68,274.89	9,938.37	20,055.11
预付款项	28,451.08	5,046.17	6,254.80	16,141.04
其他应收款	9,401.73	5,395.65	1,388.65	1,392.20
存货	50,125.07	37,066.91	57,103.92	66,143.57
其他流动资产	1,486.36	414.92	1,220.91	3,381.38
流动资产合计	271,971.46	271,039.86	237,504.63	274,944.09
可供出售金融资产	220.99	220.99	220.99	220.99
长期股权投资	13,021.77	13,021.77	3,644.43	3,644.43
投资性房地产	2,823.71	2,039.94	-	-
固定资产	37,979.60	38,929.81	36,901.32	35,062.10
在建工程	24,252.96	21,562.95	7,922.72	7,360.52
无形资产	20,403.58	20,565.04	21,196.20	15,731.63
递延所得税资产	1,408.54	1,359.72	1,233.52	1,269.08
其他非流动资产	2,207.75	2,208.91	2,270.87	1,537.76
非流动资产合计	102,318.89	99,909.14	73,390.05	64,826.51
资产总计	374,290.35	370,949.00	310,894.68	339,770.60
短期借款	88,000.00	88,000.00	4,000.00	4,000.00
应付账款与应付票据	34,958.73	41,197.40	37,428.76	46,880.26
预收款项	36,331.32	24,046.62	54,485.68	89,640.76
应付职工薪酬	605.59	2,909.20	3,181.75	-
应交税费	785.23	2,201.64	1,498.64	3,414.94
其他应付款	1,463.67	1,498.00	1,748.42	4,337.79
一年内到期的非流动负债	-	-	4,000.00	-
流动负债合计	162,144.54	159,852.87	106,343.26	148,273.75

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
长期借款	-	-	-	4,000.00
长期应付款	-	-	234.73	1,998.44
递延收益	5,662.74	5,676.95	5,733.79	5,586.35
非流动负债合计	5,662.74	5,676.95	5,968.52	11,584.79
负债合计	167,807.28	165,529.82	112,311.78	159,858.54
股本	87,450.30	87,450.30	48,583.50	46,270.00
资本公积	40,994.20	40,994.20	87,246.80	85,803.10
其他综合收益	-132.20	-254.21	-14.39	-2.81
盈余公积	9,618.60	9,618.60	7,565.18	5,654.84
未分配利润	68,552.16	67,610.28	55,201.80	42,186.93
所有者权益合计	206,483.07	205,419.18	198,582.90	179,912.06
负债和所有者权益总计	374,290.35	370,949.00	310,894.68	339,770.60

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
营业收入	18,462.60	210,750.74	199,709.25	180,535.95
营业成本	13,114.37	160,301.87	154,715.61	141,934.83
税金及附加	304.09	813.20	647.81	752.84
销售费用	322.68	2,536.77	2,548.37	2,302.35
研发费用	386.82	8,678.92	7,432.61	8,866.48
管理费用	2,261.75	13,210.09	13,882.66	9,460.76
财务费用	733.31	188.45	528.51	-375.91
资产减值损失	325.45	936.99	-379.33	116.92
投资收益	-	-	123.75	2.00
资产处置收益	-	3.72	-44.93	0.62
其他收益	43.06	306.64	1,828.36	-
营业利润	1,057.18	24,394.80	22,240.21	17,480.31
营业外收入	4.23	7.28	37.86	793.11
营业外支出	-	49.05	27.09	98.81
利润总额	1,061.41	24,353.03	22,250.97	18,174.61
所得税费用	119.53	3,818.88	3,147.59	2,480.83

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
净利润	941.88	20,534.14	19,103.39	15,693.78
持续经营净利润	941.88	20,534.14	19,103.39	15,693.78
其他综合收益的税后净额	122.01	-239.82	-11.58	-2.81
以后将重分类进损益的其他综合收益	122.01	-239.82	-11.58	-2.81
外币财务报表折算差额	122.01	-239.82	-11.58	-2.81
综合收益总额	1,063.89	20,294.33	19,091.81	15,690.97

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
销售商品、提供劳务收到的现金	63,063.38	140,214.69	178,149.89	166,147.34
收到的税费返还	16.28	65.01	581.53	766.83
收到其他与经营活动有关的现金	1,053.75	441.41	2,524.60	3,373.19
经营活动现金流入小计	64,133.41	140,721.11	181,256.02	170,287.36
购买商品、接受劳务支付的现金	53,988.18	148,209.88	129,202.00	151,997.19
支付给职工以及为职工支付的现金	6,202.98	17,899.18	17,629.96	18,133.74
支付的各项税费	1,992.69	6,971.85	6,479.95	7,000.97
支付其他与经营活动有关的现金	8,846.87	18,649.62	21,682.21	8,604.78
经营活动现金流出小计	71,030.71	191,730.53	174,994.12	185,736.67
经营活动产生的现金流量净额	-6,897.30	-51,009.42	6,261.90	-15,449.31
取得投资收益收到的现金	-	-	123.75	2.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	23.20	10.36	4.72
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	204.28	2,885.20
投资活动现金流入小计	-	23.20	338.39	2,891.92

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,418.56	13,437.60	10,252.96	9,090.54
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	21,621.49	-	-
投资活动现金流出小计	4,418.56	35,059.09	10,252.96	9,090.54
投资活动产生的现金流量净额	-4,418.56	-35,035.89	-9,914.56	-6,198.62
吸收投资收到的现金	-	-	-	72,214.80
取得借款收到的现金	-	88,708.49	4,000.00	8,000.00
筹资活动现金流入小计	-	88,708.49	4,000.00	80,214.80
偿还债务支付的现金	-	8,708.49	4,000.00	8,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	949.02	1,774.30	1,988.94	340.53
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	811.00
筹资活动现金流出小计	949.02	10,482.79	5,988.94	9,151.53
筹资活动产生的现金流量净额	-949.02	78,225.70	-1,988.94	71,063.27
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11.40	-9.39	-132.24	23.03
现金及现金等价物净增加额	-12,276.28	-7,829.00	-5,773.84	49,438.37
期初现金及现金等价物余额	144,485.11	152,314.11	158,087.95	108,649.58
期末现金及现金等价物余额	132,208.83	144,485.11	152,314.11	158,087.95

(三) 合并报表范围及变化情况

1、2016年合并报表范围变动

2016年公司合并报表范围较2015年未发生变化，公司合并报表范围内子公司情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	出资比例
1	北京中船华舟贸易有限责任公司	300	300	100%

2	湖北华舟重工物资贸易有限公司	2,000	2,000	100%
3	武汉华舟应急装备研究院有限公司	1,000	1,000	100%

2、2017 年合并报表范围变动

2017 年公司合并范围较 2016 年未发生变化。

3、2018 年合并报表范围变动

2018 年通过同一控制下企业合并，公司合并报表范围较 2017 年增加西安陕柴重工核应急装备有限公司，同时追溯调整 2017 年财务报表。西安陕柴重工核应急装备有限公司简要情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	出资比例
1	西安陕柴重工核应急装备有限公司	100	100	51%

4、2019 年 1-3 月合并报表范围变动

2019 年 1-3 月公司合并范围较 2018 年未发生变化。

(四) 最近三年一期主要财务指标

1、主要财务指标

项目	2019.3.31/ 2019 年 1-3 月	2018.12.31/ 2018 年	2017.12.31/ 2017 年	2016.12.31/ 2016 年
流动比率	1.63	1.64	2.00	1.86
速动比率	1.12	1.34	1.48	1.27
资产负债率（合并）	48.89%	49.00%	41.12%	47.37%
资产负债率（母公司）	44.83%	44.62%	36.13%	47.05%
应收账款周转率	0.36	3.51	8.19	12.12
存货周转率	0.50	3.85	3.06	2.41
总资产周转率	0.08	0.68	0.71	0.66
息税折旧摊销前利润	2,797.64	32,985.77	29,459.26	21,000.00
利息保障倍数	1.93	78.01	63.81	53.93
每股净现金流量	-0.17	-0.08	-0.15	1.05

项目	2019.3.31/ 2019年1-3月	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年	2016.12.31/ 2016年
每股经营活动现金流量	-0.11	-0.57	0.09	-0.35
研发费用占营业收入的比重	1.18%	3.24%	2.96%	4.52%

计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-预付款项-其他应付款-其他流动资产)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

息税折旧摊销前利润=归属于公司普通股股东的净利润+企业所得税+折旧摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出

利息保障倍数=(净利润+所得税费用+利息支出)/利息支出

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

2、净资产收益率及每股收益

公司按照《企业会计准则第34号—每股收益》及中国证监会《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)》、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	项目	加权平均净资产收益率	基本每股收益(元)	稀释每股收益(元)
2019年1-3月	归属于公司所有者净利润	0.32%	0.01	0.01
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	0.30%	0.01	0.01
2018年	归属于公司所有者净利润	10.53%	0.33	0.33
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	9.98%	0.30	0.30
2017年	归属于公司所有者净利润	10.80%	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	9.13%	0.21	0.21
2016年	归属于公司所有者净利润	11.98%	0.21	0.21

期间	项目	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
	扣除非经常性损益后归属于公司所有者净利润	11.53%	0.20	0.20

注 1：加权平均净资产收益率= $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中，P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 2：基本每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注 3：稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税税率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

（五）财务状况简要分析

1、资产结构分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	149,288.91	35.54%	160,167.32	38.19%	166,288.79	45.98%	168,885.16	49.67%

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款与应收票据	74,603.61	17.76%	108,377.11	25.84%	44,895.69	12.41%	20,911.48	6.15%
其中：应收票据	152.78	0.04%	1,966.09	0.47%	326.23	0.09%	4,262.00	1.25%
应收账款	74,450.83	17.72%	106,411.02	25.38%	44,569.45	12.32%	16,649.48	4.90%
预付款项	34,828.74	8.29%	10,106.14	2.41%	9,761.58	2.70%	16,117.64	4.74%
其他应收款	3,120.80	0.74%	2,317.74	0.55%	1,587.79	0.44%	1,319.71	0.39%
存货	61,423.18	14.62%	45,301.36	10.80%	62,356.18	17.24%	67,969.65	19.99%
其他流动资产	1,920.88	0.46%	542.18	0.13%	1,231.62	0.34%	3,395.68	1.00%
流动资产合计	325,186.12	77.42%	326,811.84	77.93%	286,121.65	79.12%	278,599.32	81.94%
可供出售金融资产	220.99	0.05%	220.99	0.05%	220.99	0.06%	220.99	0.06%
投资性房地产	2,823.71	0.67%	2,039.94	0.49%	-	-	-	-
固定资产	43,275.79	10.30%	44,339.73	10.57%	42,606.91	11.78%	35,346.66	10.40%
在建工程	24,252.96	5.77%	21,562.95	5.14%	7,913.28	2.19%	7,351.08	2.16%
无形资产	20,170.93	4.80%	20,349.99	4.85%	20,969.24	5.80%	15,415.81	4.53%
长期待摊费用	46.44	0.01%	42.09	0.01%	52.62	0.01%		
递延所得税资产	1,870.93	0.45%	1,775.53	0.42%	1,493.91	0.41%	1,527.65	0.45%
其他非流动资产	2,207.75	0.53%	2,208.91	0.53%	2,270.87	0.63%	1,537.76	0.45%
非流动资产合计	94,869.49	22.58%	92,540.13	22.07%	75,527.81	20.88%	61,399.95	18.06%
资产总计	420,055.61	100.00%	419,351.97	100.00%	361,649.46	100.00%	339,999.27	100.00%

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 3 月 31 日，公司总资产分别为 339,999.27 万元、361,649.46 万元、419,351.97 万元和 420,055.61 万元。报告期内，公司总资产整体随经营增长呈上升趋势。

报告期内，公司流动资产与非流动资产占比较为稳定，流动资产占比约 80%、非流动资产占比 20%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、存货，非流动资产主要包括固定资产、无形资产。

（1）流动资产

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 3 月 31 日，公司流动资产分别为 278,599.32 万元、286,121.65 万元、326,811.84 万元和 325,186.12 万元，分别占总资产的比例为 81.94%、79.12%、77.93% 和 77.42%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成。

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司货币资金分别为 168,885.16 万元、166,288.79 万元、160,167.32 万元和 149,288.91 万元，占总资产比例分别为 49.67%、45.98%、38.19% 和 35.54%。报告期内，公司货币资金总额较为稳定。

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司应收账款分别为 16,649.48 万元、44,569.45 万元、106,411.02 万元和 74,450.83 万元，占总资产的比例分别为 4.90%、12.32%、25.38% 和 17.72%。2018 年末公司应收账款增幅较大，主要系受国际国内宏观经济及政治环境影响，下游部分客户回款放缓导致。

公司存货主要为原材料、在产品、库存商品和建造合同形成的已完工未结算资产。截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司存货分别为 67,969.65 万元、62,356.18 万元、45,301.36 万元和 61,423.18 万元，占总资产的比例分别为 19.99%、17.24%、10.80% 和 14.62%。2018 年末公司存货相比 2017 年末减少 17,054.82 万元，降幅为 27.35%，主要系 2018 年公司全面围绕“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大任务，加强对产品生产销售的联动精细管理，减少在产品规模及营运资金占用所致。

（2）非流动资产

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 3 月 31 日，公司非流动资产分别为 61,399.95 万元、75,527.81 万元、92,540.13 万元和 94,869.49 万元，占总资产比例分别为 18.06%、20.88%、22.07% 和 22.58%。报告期内公司非流动资产增长主要由于生产规模扩张及 2017 年开始并表西安陕柴重工核应急装备有限公司所致。公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程

和无形资产。

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司固定资产金额分别为 35,346.66 万元、42,606.91 万元、44,339.73 万元和 43,275.79 万元，占总资产的比例分别为 10.40%、11.78%、10.57%和 10.30%，整体较为稳定。

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司在建工程金额分别为 7,351.08 万元、7,913.28 万元、21,562.95 万元和 24,252.96 万元，占总资产的比例分别为 2.16%、2.19%、5.14%和 5.77%。报告期内，公司在建工程金额逐年增加，主要系公司首次公开发行股票时募投项目赤壁产业园投入建设。

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司无形资产金额分别为 15,415.81 万元、20,969.24 万元、20,349.99 万元和 20,170.93 万元，占总资产的比例分别为 4.53%、5.80%、4.85%和 4.80%，无形资产主要为软件及土地使用权，整体较为稳定。

2、负债结构分析

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	88,000.00	42.85%	88,000.00	42.82%	4,000.00	2.69%	4,000.00	2.48%
应付账款与应付票据	68,033.63	33.13%	79,087.89	38.49%	69,701.45	46.88%	50,897.85	31.60%
其中：应付票据	367.28	0.18%	367.28	0.18%	3,163.44	2.13%	5,300.00	3.29%
应付账款	67,666.35	33.88%	78,720.62	38.31%	66,538.01	44.75%	45,597.85	28.31%
预收款项	39,295.24	19.13%	24,179.78	11.77%	56,925.30	38.28%	89,687.40	55.68%
应付职工薪酬	624.12	0.30%	3,268.72	1.59%	3,538.66	2.38%	-	-
应交税费	979.33	0.48%	2,483.10	1.21%	2,218.64	1.49%	3,490.88	2.17%
其他应付款	2,772.03	1.35%	2,805.11	1.37%	2,340.80	1.57%	1,403.08	0.87%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	4,000.00	2.69%		

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	199,704.34	97.24%	199,824.61	97.24%	142,724.86	95.99%	149,479.22	92.81%
长期借款	-	-	-	-	-	-	4,000.00	2.48%
长期应付款	-	-	-	-	234.73	0.16%	1,998.44	1.24%
递延收益	5,662.74	2.76%	5,676.95	2.76%	5,733.79	3.86%	5,586.35	3.47%
非流动负债合计	5,662.74	2.76%	5,676.95	2.76%	5,968.52	4.01%	11,584.79	7.19%
负债合计	205,367.08	100.00%	205,501.56	100.00%	148,693.38	100.00%	161,064.01	100.00%

截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司负债总额分别为 161,064.01 万元、148,693.38 万元、205,501.56 万元和 205,367.08 万元。2018 年公司负债较 2017 年增加 56,808.18 万元，主要系为弥补经营活动、投资活动现金净流出，增加短期借款所致。公司负债以流动负债为主，占总负债比例分别为 92.81%、95.99%、97.24% 和 97.24%。

公司流动负债主要由短期借款、应付账款和预收款项构成。截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司流动负债总额分别为 149,479.22 万元、142,724.86 万元、199,824.61 万元和 199,704.34 万元，其中应付账款分别为 45,597.85 万元、66,538.01 万元、78,720.62 万元和 67,666.35 万元。

公司非流动负债金额及占比相对较小，主要由长期借款、长期应付款和递延收益构成。截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司非流动负债总额分别为 11,584.79 万元、5,968.52 万元、5,676.95 万元和 5,662.74 万元。

公司的递延收益为政府补助，截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司的递延收益分别为 5,586.35 万元、5,733.79 万元、5,676.95 万元和 5,662.74 万元。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要指标如下：

项目	2019.3.31/ 2019 年 1-3 月	2018.12.31/ 2018 年	2017.12.31/ 2017 年	2016.12.31/ 2016 年
流动比率	1.63	1.64	2.00	1.86

项目	2019.3.31/ 2019年1-3月	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年	2016.12.31/ 2016年
速动比率	1.12	1.34	1.48	1.27
资产负债率（合并）	48.89%	49.00%	41.12%	47.37%
资产负债率（母公司）	44.83%	44.62%	36.13%	47.05%
利息保障倍数	1.93	78.01	63.81	53.93

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年3月31日，公司流动比率分别为1.86、2.00、1.64和1.63，速动比率分别为1.41、1.48、1.34和1.12。报告期内，公司流动比率及速动比率相对较为稳定，短期流动性风险相对较低。

截至2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年3月31日，公司合并口径资产负债率分别为47.37%、41.12%、49.00%和48.89%。2017年资产负债率下降主要系公司应收款项增加、预收款项减少所致。

2016年、2017年、2018年度和2019年1-3月，公司利息保障倍数分别为53.93、63.81、78.01和1.93，2016-2018年公司利息保障倍数保持增长趋势，2019年1-3月利息保障倍数较低，主要系公司主要产品一般集中在下半年交付，一季度业绩实现占全年比重较低。

2018年，公司流动比率、速动比率较2017年有所下滑，资产负债率有所上升，主要由于受国际国内宏观经济及政治环境影响、下游部分客户回款放缓影响，公司经营活动现金净流入为-50,276.50万元，投资活动现金净流入为-13,427.15万元，故公司通过增加借款满足生产经营及投资资金需求。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力主要指标如下：

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率	0.36	3.51	8.19	12.12
存货周转率	0.50	3.85	3.06	2.41
总资产周转率	0.08	0.68	0.71	0.66

注：2019年1-3月数据未年化。

2016年、2017年和2018年，公司应收账款周转率分别为12.12、8.19和3.51，

公司应收账款周转率逐年下降，主要由于受国内外宏观经济经营，下游部分客户回款放缓导致公司应收账款增加。

2016年、2017年和2018年，公司存货周转率分别为2.41、3.06和3.85，存货周转率逐年上升主要由于公司加强存货管理及营业收入增长所致。

2016年、2017年和2018年，公司总资产周转率分别为0.66、0.71和0.68。整体较为稳定，2018年总资产周转率下降主要由于应收账款周转率下降所致。

5、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力相关主要指标如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
营业收入	32,783.17	265,328.02	250,717.89	195,956.27
营业成本	26,617.43	207,693.63	199,210.71	156,257.64
毛利	6,165.74	57,634.39	51,507.18	39,698.63
营业利润	798.83	27,864.02	25,890.42	17,330.83
净利润	716.11	23,969.53	22,681.81	15,502.60
归属于母公司所有者净利润	664.86	22,355.06	21,025.01	15,502.60
毛利率	18.81%	21.72%	20.54%	20.26%
归属于母公司所有者净利润/营业收入	2.03%	8.43%	8.39%	7.91%

2016年、2017年、2018年和2019年1-3月，公司分别实现营业收入195,956.27万元、250,717.89万元、265,328.02万元和32,783.17万元。公司营业收入75%以上来自于主营业务中的舟桥、钢桥、浮桥、铁路工程机械等产品。报告期内公司营业收入稳步增长。

2016年、2017年、2018年和2019年1-3月公司分别实现毛利39,698.63万元、51,507.18万元、57,634.39万元和6,165.74万元，毛利率分别为20.26%、20.54%、21.72%及18.81%，毛利率较为稳定，主要由于公司提升产品附加值，优化产品结构并加强成本控制所致。

2016年、2017年、2018年和2019年1-3月，公司营业利润分别为17,330.83万元、25,890.42万元、27,864.02万元和798.83万元，归属于母公司所有者净利

润分别为 15,502.60 万元、21,025.01 万元、22,355.06 及 664.86 万元，保持增长趋势。报告期内，归属于母公司所有者净利润占营业收入的比例分别为 7.91%、8.39%、8.43% 及 2.03%，2019 年 1-3 月比例较低，主要系公司产品集中于下半年交付，一季度业绩占全年比重相对较低。

四、本次发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 81,893.12 万元(含本数)，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	全域机动保障装备能力建设项目	44,118.51	44,118.51
2	国际营销平台网络建设项目	17,274.61	17,274.61
3	补充流动资金	20,500.00	20,500.00
合计			81,893.12

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《中国船舶重工集团应急预警与救援装备股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告》。

五、利润分配情况

(一) 公司现行利润分配政策

公司已经按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件

件的要求，在《公司章程》中明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。现行《公司章程》中利润分配政策具体情况如下：

1、利润分配政策原则

“（一）公司充分考虑对投资者的回报，除本章程另有规定的情况外，每年按当年实现的合并报表归属于母公司股东的可供分配利润的 30% 向股东分配股利；

（二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，注重对股东稳定、合理的回报；公司利润分配不得超过累计可分配利润总额，不得损害公司持续经营能力；

（三）利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事、监事会和社会公众股东的意见。

（四）公司优先采用现金分红的利润分配方式。”

2、利润分配程序

“（一）公司的利润分配方案由公司财务部门拟定后提交公司董事会、监事会审议。公司董事会应按照既定的利润分配政策和实际的经营情况制定各年的利润分配方案，就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。公司董事会应在年度报告中披露利润分配方案。

（二）公司董事会应按照既定的利润分配政策和实际的经营情况制定各年的利润分配方案，并提交股东大会审议通过。公司独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会在审议利润分配方案前，公司的独立董事和监事会应当就上述方案发表明确意见。公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（三）公司因前述第一百七十条规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事

会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对未分红原因、未分红的资金留存公司的用途发表独立意见，并在股东大会提案中详细论证说明未分红的原因及留存资金的具体用途。”

3、利润分配的形式

“公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。”

4、现金分红的条件和比例

“公司在当年盈利、累计未分配利润为正且公司经营性现金流足以支付当年利润分配的情况下，采取现金方式分配股利。

同时，公司现金分红应符合以下政策：

（一）公司发展阶段处于成熟期且无重大资金支出安排时，现金方式分配的利润在当年利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（二）公司发展阶段处于成熟期且有重大资金支出安排的，现金方式分配的利润在当年利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（三）公司发展阶段处于成长期且有重大资金支出安排的，现金方式分配的利润在当年利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照上述规定处理。

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金支出安排，因此现阶段进行利润分配时，现金方式分配的利润在当年利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金方式分配的利润在当年利润分配中的最低比例。若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配

时，可以在满足上述现金分配之余，提出并实施股票股利分配政策。

前款所称“重大投资计划或重大现金支出”是指：

（一）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

（二）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或进行固定资产投资累计支出预计达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。”

5、股票股利分配的条件

“公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案，但应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。”

6、利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

7、利润分配政策的变更

当相关的法律法规、股东对利润分配的要求和意愿、公司的经营状况、经营环境和经营能力以及其他影响利润分配政策的重要因素发生重大变化时或者遇到战争、自然灾害等不可抗力时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应当以股东利益保护为出发点，由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

（二）最近三年利润分配情况

1、利润分配情况

公司 2016 年利润分配方案于 2017 年 5 月 17 日通过股东大会审议，公司以

462,700,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.403 元（含税）、每 10 股派 0.5 股（含税）。共分配利润 41,799,666.89 元，其中：派股 23,135,000 股，派发现金股利 18,664,666.89 元（含税）。

公司 2017 年利润分配方案于 2018 年 5 月 5 日通过股东大会审议，公司以 485,835,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.25 元人民币（含税）、每 10 股派 1 股（含税），共分配利润 60,729,375 元，其中：派发股票股利 48,583,500 股，派发现金股利 12,145,875 元。

公司 2018 年利润分配方案于 2019 年 4 月 24 日通过董事会审议，尚待股东大会审议。公司以总股本 874,503,000 股（含回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派 0.5 股（含税），向全体股东每 10 股派发现金股利 0.27 元（含税）。共分配利润 67,336,731.00 元（含税），其中：派发股票股利 43,725,150 股（含税），派发现金股利 23,611,581.00 元（含税）。

2、现金分红情况

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
当年归属于母公司所有者净利润	22,355.06	19,300.58	15,502.60
现金分红（含税）	2,361.16	1,214.59	1,866.46
利润分配金额（含税）	6,733.67	6,072.94	4,179.97
现金分红占当年利润分配金额的比例	35.06%	20.00%	44.65%
现金分红/当年归属于母公司所有者净利润	10.56%	6.29%	12.04%
最近三年累计现金分红	5,442.21		
最近三年年均可分配利润	19,052.75		
最近三年累计现金分红/最近三年年可供分配净利润	28.56%		

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次公开发行可转换公司债券外未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次公开发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议

通过之日起,公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

特此公告。

中国船舶重工集团
应急预警与救援装备股份有限公司董事会

2019年4月24日