

中信证券股份有限公司

关于

中国船舶重工集团动力股份有限公司

子公司以股权及现金收购资产之重大资产

重组暨关联交易

2022 年度持续督导工作报告书

独立财务顾问



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

签署日期：二〇二三年五月

独立财务顾问声明

中信证券股份有限公司接受中国船舶重工集团动力股份有限公司委托，担任其子公司以股权及现金收购资产之重大资产重组暨关联交易的独立财务顾问。根据《公司法》《证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等相关法律法规和规定的要求，本独立财务顾问本着诚实信用、勤勉尽责的精神，履行持续督导职责，并经审慎核查本次交易的相关文件、资料和其他依据，出具了本持续督导意见。

本持续督导报告不构成对中国船舶重工集团动力股份有限公司的任何投资建议，对投资者根据本持续督导报告所作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

中国船舶重工集团动力股份有限公司向本独立财务顾问提供了出具本持续督导报告所必需的资料。中国船舶重工集团动力股份有限公司保证所提供的资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性承担责任。

目录

独立财务顾问声明	1
目录	2
释义	3
一、交易资产的交付或者过户情况	5
(一) 本次交易基本情况.....	5
(二) 标的资产交付和过户情况.....	6
(三) 中船柴油机注册资本增加及出资人变更的情况.....	7
(四) 相关债权债务处理.....	7
(五) 证券发行登记等事宜的办理状况	8
(六) 过渡期间损益处理.....	8
(七) 独立财务顾问意见.....	8
二、交易各方当事人承诺的履行情况	8
(一) 相关协议的履行情况	8
(二) 相关承诺的履行情况	8
(三) 独立财务顾问意见.....	13
三、盈利预测的实现情况	13
四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务发展现状	13
(一) 总体经营情况.....	13
(二) 公司重要财务数据及指标	14
(三) 独立财务顾问核查意见.....	15
五、公司治理结构与运行情况	16
六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项	16

释义

本报告中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本报告书	指	《中信证券股份有限公司关于中国船舶重工集团动力股份有限公司子公司以股权及现金收购资产之重大资产重组暨关联交易 2022 年度持续督导工作报告书》
中信证券、独立财务顾问	指	中信证券股份有限公司
本次交易、本次重组	指	中船柴油机以自身股权作为对价向中国动力、中船工业集团、中国船舶购买中国船柴 100% 股权、河柴重工 98.26% 股权、陕柴重工 100% 股权、中船动力集团 100% 股权，并以现金作为对价购买中船重工集团持有的河柴重工 1.74% 股权
中国动力、上市公司、本公司、公司	指	中国船舶重工集团动力股份有限公司
中国船舶集团	指	中国船舶集团有限公司，公司间接控股股东
中船动力集团	指	中船动力（集团）有限公司
中船工业集团	指	中国船舶工业集团有限公司
中船重工集团	指	中国船舶重工集团有限公司，公司控股股东
中国船舶	指	中国船舶工业股份有限公司，股票代码：600150.SH
中船柴油机	指	中船柴油机有限公司
交易对方	指	中船工业集团、中船重工集团、中国船舶
交易各方	指	中国动力、中船柴油机、中船工业集团、中船重工集团、中国船舶
标的公司	指	中国船柴、陕柴重工、河柴重工、中船动力集团
标的资产	指	中国船柴 100% 股权、陕柴重工 100% 股权、河柴重工 100% 股权、中船动力集团 100% 股权
中国船柴	指	中国船舶重工集团柴油机有限公司
陕柴重工	指	陕西柴油机重工有限公司
河柴重工	指	河南柴油机重工有限责任公司
中船动力集团	指	中船动力（集团）有限公司
《股权收购协议》	指	《关于中国船舶重工集团柴油机有限公司、陕西柴油机重工有限公司、河南柴油机重工有限责任公司、中船动力（集团）有限公司之股权收购协议》
过渡期、过渡期间	指	指自本次评估基准日（不包括基准日当日）起至交割日（包括交割日当日）止的期间。在计算有关损益或者其他财务数据时，系指自基准日（不包括基准日当日）至交割日当月月末的期间
评估基准日	指	本次重组的评估基准日，为 2022 年 2 月 28 日
《公司章程》	指	《中国船舶重工集团动力股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市公司治理准则》	指	第 29 号公告《上市公司治理准则》
元、万元	指	无特别说明，指人民币元、人民币万元

除另有说明，本报告书中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

一、交易资产的交付或者过户情况

（一）本次交易基本情况

1、交易对方

本次交易的交易对方为中船工业集团、中船重工集团、中国船舶。

2、交易资产和标的资产

中船柴油机以自身股权作为对价向中船工业集团收购其持有的中船动力集团 36.23% 股权、向中国船舶收购其持有的中船动力集团 63.77% 股权、向中国动力收购其持有的中国船柴 100% 股权、陕柴重工 100% 股权、河柴重工 98.26% 股权，并以现金作为对价收购中船重工集团持有的河柴重工 1.74% 股权。

本次交易中，中船柴油机拟收购的标的资产如下：

转让方	标的公司	持股比例	交易作价（万元）
中国动力	中国船柴	100.00%	596,049.90
	陕柴重工	100.00%	354,836.30
	河柴重工	98.26%	210,690.61
中船工业集团	中船动力集团	36.23%	373,114.61
中国船舶	中船动力集团	63.77%	714,743.76
中船重工集团	河柴重工	1.74%	3,726.18

3、中船柴油机

中船柴油机成立于 2022 年 2 月，注册地址为北京市海淀区首体南路 9 号 1 楼。本次交易前，中船柴油机注册资本为 10,000 万元，为中国动力全资子公司。本次交易完成后，中船柴油机成为中国动力下属从事柴油机动力业务的控股子公司，由中国动力持有控股权，中船工业集团、中国船舶持有参股权。中船柴油机持有中国船柴、陕柴重工、河柴重工、中船动力集团 100% 股权。中船柴油机的组织形式为有限责任公司，中国动力、中船工业集团、中国船舶仅以各自认缴的出资额为限对中船柴油机的债务承担责任。

经由交易各方平等协商，本次交易完成后中船柴油机注册资本变为 300,000.0000 万元，其中，中国动力认缴注册资本 155,557.9233 万元，中船工业集团认缴注册资本

49,540.8688 万元，中国船舶认缴注册资本 94,901.2079 万元，具体情况如下：

单位:万元

股东	认缴注册资本	出资金额	出资方式	比例
中国动力	155,557.9233	596,049.90	中国船柴 100%股权	26.38%
		354,836.30	陕柴重工 100%股权	15.70%
		210,690.61	河柴重工 98.26%股权	9.32%
		10,000.00	前期现金出资	0.44%
中国动力小计		1,171,576.81	-	51.85%
中船工业集团	49,540.8688	373,114.61	中船动力集团 36.23%股权	16.51%
中国船舶	94,901.2079	714,743.76	中船动力集团 63.77%股权	31.63%
合计	300,000.0000	2,259,435.18	-	100.00%

4、过渡期安排

评估基准日至标的资产交割日之间的过渡期安排如下：

(1) 除经交易各方事先书面同意或于《股权收购协议》签署日交易各方已明确知晓的事项外，在过渡期内标的公司的各方面应保持稳定，不发生重大不利变化。

(2) 在过渡期内，转让方应对标的资产履行善良管理义务，确保标的资产不存在妨碍权属转移的情况；合理、谨慎地运营、管理资产；不从事非正常的导致标的资产的资产价值减损的行为。

(3) 标的公司过渡期损益由转让方按照本次重组前持有的标的公司股权比例享有和承担（中船动力集团股东会于 2022 年 6 月 24 日决议向股东现金分红的 296.47 万元不计入损益计算范围）、中船柴油机的过渡期间损益由公司享有和承担。各方同意于交割日月末对标的公司和中船柴油机开展专项审计，以符合《中华人民共和国证券法》规定的审计机构出具的《专项审计报告》确定上述过渡期间损益变动的具体金额。各方应于《专项审计报告》出具后 20 个工作日内以现金方式完成过渡期间损益的支付。

(二) 标的资产交付和过户情况

截至本报告书出具日，中国船柴 100%股权、陕柴重工 100%股权、河柴重工 100%股权及中船动力集团 100%股权均已过户至中船柴油机名下，本次交易各方已签署《资产交接确认书》。

（三）中船柴油机注册资本增加及出资人变更的情况

截至本报告书出具日，中船柴油机办理完成注册资本增加及出资人变更的工商变更登记，并取得北京市海淀区市场监督管理局换发的《营业执照》。根据该《营业执照》及中船柴油机现行有效的公司章程，本次工商变更登记完成后，中船柴油机的注册资本增加至人民币 300,000 万元，其基本信息如下：

企业名称	中船柴油机有限公司		
统一社会信用代码	91110108MA7JEKCP9H		
成立时间	2022年2月25日		
注册地址	北京市海淀区首体南路9号1楼		
法定代表人	周宗子		
注册资本	300,000 万元人民币		
企业类型	其他有限责任公司		
营业期限	2022年2月25日至长期		
经营范围	制造内燃机及配件；通用设备制造（不含特种设备制造）；船用配套设备制造；汽轮机及辅机制造；新能源原动设备制造；环境保护专用设备制造；电动机制造；隧道施工专用机械制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；金属结构制造；模具制造；输配电及控制设备制造；金属材料制造；销售机械设备、专用设备、发电机及发电机组、海洋工程装备、汽轮机及辅机、新能源原动设备、环境保护专用设备、隧道施工专用机械、金属结构、模具、智能输配电及控制设备、金属材料、化工产品（不含许可类化工产品）、润滑油；产品设计；专业设计服务；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；机械设备维修；仪器仪表维修；机械设备租赁（不含汽车租赁）；出租商业用房；出租办公用房；信息技术咨询服务；装卸搬运；货物进出口；技术进出口；进出口代理；道路货物运输（不含危险货物）；检验检测服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；道路货物运输（不含危险货物）、检验检测服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
股权结构	股东名称	实缴资本	持股比例
	中国动力	155,557.92	51.85%
	中国船舶	94,901.21	31.63%
	中国工业集团	49,540.87	16.51%
	合计	300,000.00	100.00%

（四）相关债权债务处理

根据《股权收购协议》的约定，本次重组不涉及标的公司债权债务的转移或处置，本次重组完成后，原由标的公司享有和承担的债权债务在交割日后仍然由标的公司享

有和承担。

（五）证券发行登记等事宜的办理状况

本次交易不涉及证券发行登记等事宜。

（六）过渡期间损益处理

根据本次交易各方签署的《股权收购协议》，标的公司过渡期损益由转让方按照本次交易前持有的标的公司股权比例享有和承担（中船动力集团股东会于2022年6月24日决议向股东现金分红的296.47万元不计入损益计算范围），中船柴油机的过渡期间损益由中国动力享有和承担。各方同意于交割日月末对标的公司和中船柴油机开展专项审计，以符合《中华人民共和国证券法》规定的会计师事务所出具的《专项审计报告》确定上述过渡期间损益变动的具体金额；各方应于《专项审计报告》出具后20个工作日内以现金方式完成过渡期间损益的支付。

（七）独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的实施过程履行了法定的决策、审批程序，符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律法规的要求；本次交易涉及的标的资产股权均已完成交割，中船柴油机注册资本与股东已完成变更；本次交易实施过程中，不存在与已披露信息存在重大差异的情形。

二、交易各方当事人承诺的履行情况

（一）相关协议的履行情况

2022年8月23日，中船柴油机与中船工业集团、中船重工集团、中国船舶、中国动力签署《关于中国船舶重工集团柴油机有限公司、陕西柴油机重工有限公司、河南柴油机重工有限责任公司、中船动力（集团）有限公司之股权收购协议》。

截至本报告书出具日，上述协议已生效，协议各方正在按照协议约定履行上述协议，未出现违反协议约定的情形。

（二）相关承诺的履行情况

截至本持续督导意见签署日，交易各方当事人就本次交易有关事项出具了如下承诺，具体情况如下：

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
关于提供的信息真实、准确、完整的承诺函	中国船舶集团、中船工业集团、中船重工集团	<p>一、本公司向参与本次重组各方及各中介机构所提供的资料和信息均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>二、本公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>三、本公司保证本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次重组的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p>
	中国船舶	<p>一、本公司向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>二、本公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>三、本公司保证本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次重组的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p>
	中国动力董事、监事、高级管理人员	<p>一、本人向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>二、本人保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>三、本人保证本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次重组的信息披露和</p>

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
	中国动力	<p>申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>一、本公司向参与本次重组涉及的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料及信息，副本资料或者复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签字与印章皆为真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给交易对方或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p> <p>二、本公司保证为本次重组所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。</p> <p>三、本公司保证本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次重组的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给交易对方或者投资者造成损失的，本公司将依法承担个别及连带的法律责任。</p>
无违法违规行为的承诺	中国动力董事、监事、高级管理人员	<p>一、本人保证不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p> <p>二、本人保证最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>三、本人保证最近三年诚信情况良好，不存在重大失信行为，亦不存在最近三十六个月受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形。</p> <p>四、本人保证不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第13条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>
	中国动力	<p>一、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p> <p>二、本公司最近3年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>三、本公司最近3年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。</p>
最近五年不存在行政处罚及不诚信情况的声明	中国船舶集团、中船工业集团、中船重工集团	<p>一、本公司及现任主要管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p> <p>二、本公司及现任主要管理人员最近五年内未受到过行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>三、本公司及现任主要管理人员最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。</p>

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
	中国船舶	<p>一、本公司及现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p> <p>二、本公司及现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>三、本公司及现任董事、监事、高级管理人员最近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。</p>
本次重组的原则性意见	中国船舶集团、中船重工集团	本次重组有利于解决上市公司的同业竞争问题，有利于加强动力装备板块的专业化整合、增强持续经营能力，有助于保护广大投资者以及中小股东的利益，本公司原则上同意本次重组。
完善标的资产瑕疵事项的承诺	中船工业集团	<p>1、截至本承诺函出具之日，沪东重机拥有的 3 宗面积合计 71,398.00 平方米的国有租赁土地的租赁期限已于 2021 年 10 月 20 日到期。本公司承诺将协助沪东重机寻找替代的生产经营场地并完成生产经营场地的搬迁工作，避免因该等土地房屋征收对沪东重机生产经营造成不利影响。若中船柴油机因前述事项受到任何损失，由本公司按照本次重组前持有中船动力集团的股权比例承担赔偿责任。</p> <p>2、截至本承诺函出具之日，中船动力集团及其全资、控股子公司因历史遗留原因未办理权属证书的主要生产经营相关房屋共计 6 处。本公司承诺如因上述房屋未办理取得权属证书导致中船柴油机受到任何损失，则由本公司按照本次重组前持有中船动力集团股权比例承担赔偿责任。</p> <p>3、截至本承诺函出具之日，中船动力集团及其全资、控股子公司已转固但未竣工验收导致未办理权属证书的房屋共计 3 处。对于前述可以办理不动产权证的无证房屋，本公司承诺将协助中船动力集团及其子公司尽快办理取得不动产权证书。如因上述房屋未办理取得权属证书导致中船柴油机受到任何损失，则由本公司按照本次重组前持有的中船动力集团股权比例承担赔偿责任。</p> <p>4、截至本承诺函出具之日，沪东重机租赁沪东中华造船（集团）有限公司所有的 1 处 2,024.00 平方米的房屋，为划拨地上所建，尚未取得主管机关对租赁划拨土地上所建该房屋的同意批复。如因租赁划拨土地所建房屋导致中船柴油机受到任何损失，则由本公司按照本次重组前持有中船动力集团股权比例承担赔偿责任。</p> <p>5、截至本承诺函出具之日，沪东重机与沪东中华造船（集团）有限公司浦东厂区共用一套污水排放及处理系统。本公司承诺若沪东重机因前述共用排污系统而受到行政处罚，或者中船柴油机因前述事项而受到任何损失，由本公司按照本次重组前持有中船动力集团的股权比例承担赔偿责任。</p>
	中国船舶	<p>1、截至本承诺函出具之日，沪东重机拥有的 3 宗面积合计 71,398.00 平方米的国有租赁土地的租赁期限已于 2021 年 10 月 20 日到期。本公司承诺将协助沪东重机寻找替代的生产经营场地并完成生产经营场地的搬迁工作，避免因该等土地</p>

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		<p>房屋征收对沪东重机生产经营造成不利影响。若中船柴油机因前述事项受到任何损失，由本公司按照本次重组前持有中船动力集团的股权比例承担赔偿责任。</p> <p>2、截至本承诺函出具之日，中船动力集团及其全资、控股子公司因历史遗留原因未办理权属证书的房屋共计 6 处。本公司承诺如因上述房屋未办理取得权属证书导致中船柴油机受到任何损失，则由本公司按照本次重组前持有中船动力集团股权比例承担赔偿责任。</p> <p>3、截至本承诺函出具之日，中船动力集团及其全资、控股子公司已转固但未竣工验收导致未办理权属证书的房屋共计 3 处。对于前述可以办理不动产权证的无证房屋，本公司承诺将协助中船动力集团及其子公司尽快办理取得不动产权证书。如因上述房屋未办理取得权属证书导致中船柴油机受到任何损失，则由本公司按照本次重组前持有的中船动力集团股权比例承担赔偿责任。</p> <p>4、截至本承诺函出具之日，沪东重机租赁沪东中华造船（集团）有限公司所有的 1 处 2,024.00 平方米的房屋，为划拨地上所建，尚未取得主管机关对租赁划拨土地上所建该房屋的同意批复。如因租赁划拨土地所建房屋导致中船柴油机受到任何损失，则由本公司按照本次重组前持有中船动力集团股权比例承担赔偿责任。</p> <p>5、截至本承诺函出具之日，沪东重机与沪东中华造船（集团）有限公司浦东厂区共用一套污水排放及处理系统。本公司承诺若沪东重机因前述共用排污系统而受到行政处罚，或者中船柴油机因前述事项而受到任何损失，由本公司按照本次重组前持有中船动力集团的股权比例承担赔偿责任。</p>
	中船重工集团	<p>1、截至本承诺函出具之日，河柴重工拥有的面积合计 25,391.10 平方米的房屋未办理不动产权证书，预计可于 2022 年取得不动产权证书。本次重组完成后，本公司将督促河柴重工尽快办理前述房屋的权属证书。若河柴重工因前述房屋瑕疵问题而被处罚，或者中船柴油机因前述房屋瑕疵问题受到任何损失，由本公司按照本次重组前持有河柴重工的股权比例承担赔偿责任。</p> <p>2、截至本承诺函出具之日，中国船柴拥有的大国用（2007）第 02012 号土地的证载权利人为“中国船舶重工集团公司”（本公司曾用名），该宗土地系中本公司以增资方式注入中国船柴，已实际移交中国船柴全资子公司大连船柴使用，但尚未办理权属变更登记。本公司正在积极配合中国船柴办理该宗土地使用权的证载权利人变更登记，后续由中国船柴办理取得权属证书不存在实质性法律障碍。如因上述土地未更名事项导致中国船柴受到任何损失，由本公司承担全部赔偿责任。</p>
	中国动力	<p>1、截至本承诺函出具之日，大连船柴拥有的大国用（2009）第 02032 号土地的权证载权利人为“大连船用推进器有限公司”，该宗土地使用权系大连船柴以协议收购方式向大连船用推进器有限公司购买取得，已实际移交大连船柴使用，但尚未办理权属变更登记。本公司承诺，本次重组完成后，本公司将督促大连船柴尽快办理前述土地的权利人更名手续，如因上述土地未更名事项导致相关公司被处罚，或</p>

承诺事项	承诺方	承诺主要内容
		<p>者因上述土地未更名事项导致中船柴油机受到任何损失，由本公司承担全部赔偿责任。</p> <p>2、截至本承诺函出具之日，中国船柴、河柴重工及其合并报表范围内子公司拥有的面积合计 43,371.40 平方米的主要生产经营相关的房屋未办理不动产权证书。本次重组完成后，对于可办理权属证书的房屋，本公司将督促中国船柴、河柴重工及其合并报表范围内子公司尽快办理前述房屋的权属证书。若相关公司因前述房屋瑕疵问题而被处罚，或者中船柴油机因前述房屋瑕疵问题受到任何损失，由本公司按照本次重组前持有中国船柴或河柴重工的股权比例承担赔偿责任。</p>

截至本报告书出具日，相关各方未出现违反其在本次资产重组过程中作出的承诺事项的情况。

（三）独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本报告书出具日，本次交易各方均正常履行相关承诺，未出现违反承诺的情况。本独立财务顾问将继续关注上述各项承诺履行的进度，并敦促承诺各方切实履行相关承诺。

三、盈利预测的实现情况

本次交易并未出具《盈利预测报告》，故相关核查内容不适用。

四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务发展现状

（一）总体经营情况

报告期内，受高温限电等不利因素影响，公司部分子公司停产时间较长、生产效率有所下降。公司完成柴油机动力量业务重组，整体业务平稳发展。2022 年实现营业收入 382.98 亿元（新增重组进入公司合并报表范围的中船动力集团）、同比增长 10.47%，新签合同 492.83 亿元、同比增长 9.12%，完成工业总产值 378.90 亿元、同比增长 10.06%，截至 2022 年底手持合同 441.00 亿元。

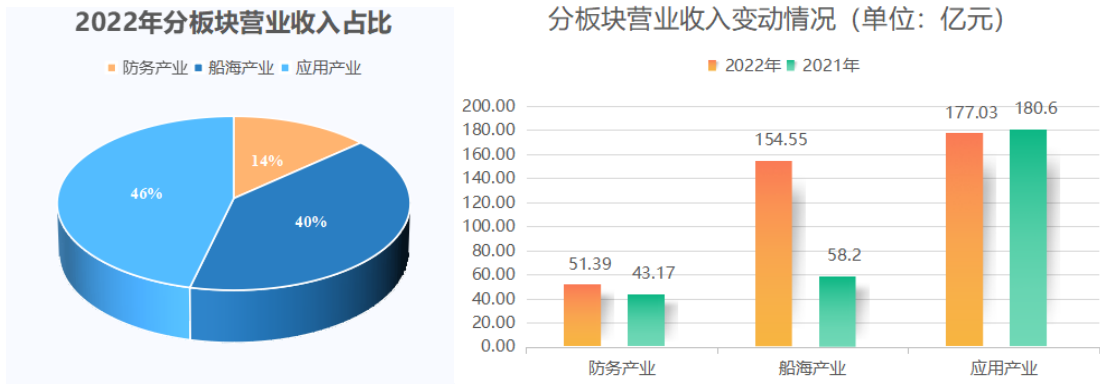


图 1.2022 年分板块营业收入构成和同比变化情况

军工业务方面，2022 年公司防务产业实现新签合同 68.46 亿元、同比增长 10.85%，完成工业总产值 58.80 亿元、同比增长 13.99%；船海配套产业方面，2022 年公司船海产业实现新签合同 187.34 亿元、同比增长 19.98%，完成工业总产值 133.66 亿元、同比增长 30.17%；应用产业方面，2022 年公司应用产业实现新签合同 236.40 亿元、同比增长 1.38%，完成工业总产值 186.44 亿元、同比下降 1.88%。

在科研方面，公司 2022 年主持或参与标准制定与发布 40 项，其中国家标准 19 项，行业标准 21 项；并且在燃气动力、柴油机动力、化学动力、核动力（设备）装备、机电配套装备领域均取得较大突破。

（二）公司重要财务数据及指标

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上市公司审计报告（大信审字[2023]第 1-03196 号），上市公司 2022 年度主要会计数据如下：

单位：万元

主要会计数据	2022 年	2021 年		本期比上年同期增减(%)	2020 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	3,829,803.67	3,466,870.56	2,820,896.94	10.47	3,301,296.01	2,701,418.94
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	3,829,803.67	3,466,870.56	2,820,896.94	10.47	3,301,296.01	2,701,418.94
归属于上市公司股东的净利润	33,268.71	63,493.83	61,304.88	-47.60	50,598.89	54,285.70

主要会计数据	2022年	2021年		本期比上年同期增减(%)	2020年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10.839.33	18,162.11	18,162.11	-40.32	1,270.98	1,270.98
经营活动产生的现金流量净额	310,019.88	561,011.44	425,222.27	-44.74	57,803.86	15,256.59
	2022年末	2021年末		本期末比上年同期末增减(%)	2020年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	3,555,006.86	4,013,046.18	3,619,548.09	-11.41	3,968,968.58	3,578,259.77
总资产	8,586,779.27	7,714,585.60	6,200,599.73	11.31	7,346,565.59	5,874,468.90

主要财务指标如下：

主要财务指标	2022年	2021年		本期比上年同期增减(%)	2020年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.15	0.29	0.28	-48.28	0.23	0.28
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.29	0.28	-48.28	0.23	0.28
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.05	0.08	0.08	-37.50	0.01	0.01
加权平均净资产收益率(%)	0.82	1.58	1.70	减少0.76个百分点	1.60	1.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.27	0.50	0.50	减少0.23个百分点	0.04	0.04

(三) 独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

2022年度上市公司实际经营情况正常，其归属于上市公司股东的净利润同比下降主要原因在于：一是船舶配套市场竞争激烈，产品提价困难，公司为提高市场占有率，加大市场开拓力度，导致销售费用同比增加；二是人工成本上涨导致销售费用、管理费用增加；三是研发投入增加；四是本年信用减值损失同比增加1.20亿元，主要是本年收入规模扩大，相应应收款项增加，以及长账龄应收款项未收回，公司基于谨慎性原则测算预期信用损失率后计提坏账损失；五是政府补助等营业外损益同比减少3.18亿元，主要是上年同期收到拆迁还建项目款1.85亿元，本年无此事项。

五、公司治理结构与运行情况

本持续督导期间内，上市公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市规则》及其它中国证监会、上交所的相关要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，加强信息披露工作。上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》和《信息披露事务管理制度》，建立了相关的内部控制制度。目前，上市公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、协调运作的法人治理结构。上市公司股东大会、董事会、监事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。

经核查，独立财务顾问认为：持续督导期内，上市公司已经根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规的要求，在所有重大方面均建立并运行了较为有效的内部控制和管理制度，形成了一套较为完善、有效、合规的内部控制体系和公司治理结构，在保证公司正常有序经营、保护资产安全完整、保证会计信息真实准确等方面发挥了重要作用，为公司的可持续发展提供了有力的保障。

六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

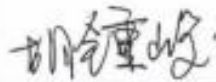
经核查，本独立财务顾问认为：本次资产重组交易实际实施方案与公布的重组方案不存在差异，未发现上市公司及承诺人存在可能影响履行承诺的其它重大事项。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中国船舶重工集团动力股份有限公司子公司以股权及现金收购资产之重大资产重组暨关联交易 2022 年度持续督导工作报告书》之签章页）

财务顾问主办人：



张明慧



胡锺峻



