

威海市海明威集团股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO., LTD

二〇一四年九月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、依赖国外市场的风险

报告期内，公司近80%以上的产品订单为出口订单，出口市场范围广阔。欧洲、美洲、东亚、东南亚、非洲、大洋洲等出口地区是公司承接订单的主要来源地。一旦地区所在国对华贸易政策发生重大变化、发生金融危机、政治动乱等导致经济形势恶化情形或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易争端等情况，将会影响到这些国家和地区的产品需求，进而影响到公司的出口业务。

二、国家取消出口退税政策及公司不再享受企业所得税优惠税率的风险

公司所处行业为出口导向型行业，国家对该行业实施出口退税政策，目前公司出口产品享受13%的出口货物退税率，公司2012年、2013年及2014年1-3月应取得国家返还的出口退税金额分别是235.68万元、243.84万元和117.17万元，占公司当期净利润的比重分别为-26.41%、193.83%、402.65%，出口退税额对公司的盈利能力产生一定的影响。若未来国家取消对公司所处行业产品的出口退税政策，则公司的经营业绩将受到一定程度影响。

公司于2011年11月30日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局认定为高新技术企业，核发高新技术企业证书，有效期2011年11月30日至2014年11月30日，2014年1月公司已向威海市国家税务局和威海市地方税务局备案，2014年度享受15%的企业所得税优惠税率。公司已在资格期满前重新申请认定，目前申请文件正处于审批过程中。虽然公司目前满足高新技术企业的认定条件，但仍存在将来不符合高新技术企业条件而导致企业所得税优惠税率变动风险。

三、短期偿债风险

公司2012年末、2013年末、2014年3月末流动比率分别为0.37、0.50和0.42，速动比率分别为0.12、0.26和0.20。2012年末、2013年末、2014年3月末的公司的短期借款余额分别为4550万元、5190万元、5000万元，如果公司出现经营业绩

下滑，不能解决短期资金流动能力，会出现短期偿债风险。

四、核心技术人员流失的风险

公司既是劳动密集型企业，也是知识密集型企业，技术研发创新工作是公司立身之本，不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。报告期内，公司持续引进核心技术人员，核心技术团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将不断增加。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

五、人民币升值的风险

自2005年7月起，我国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制。公司出口业务收入占总营业收入的比重在80%以上，主要以美元报价和结算，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。2012年度、2013年度、2014年1-3月，公司外销收入占当期总收入的比例分别为85.89%、92.15%、96.49%，计入财务费用的汇兑损益金额分别为-9.80万元、-34.68万元和9.10万元，汇兑损益金额占公司当期净利润的比重分别为1.10%、-27.57%和31.27%，汇率波动会对公司的盈利能力产生一定程度的影响。若未来人民币出现升值的情形，公司主要面临以下两方面的风险：

1、汇兑损失造成公司业绩波动。公司自接受订单、生产、发货，至货款回笼，整个业务周期长达数月，且主要采用美元结算。因此，若人民币在此期间升值，公司不能准确锁定实际收入，将导致公司出现汇兑损失的风险。

2、影响公司承接订单的价格竞争力。人民币升值时，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱，国外品牌制造商因为利润空间被压缩会将成本压力转嫁给公司，从而影响公司产品的价格竞争力和盈利能力。

六、非经常性损益对公司的经营业绩存在一定影响的风险

2012年度、2013年度、2014年1-3月，归属于公司普通股股东的非经常损益额分别为281,347.19元、5,184,789.47元及-10.46元，分别占当期利润总额的比

例为-3.26%、374.32%、-0.003%，非经常性损益对公司2013年度的财务状况、经营成果有一定的影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	11
四、公司股东情况	11
五、公司成立以来股本形成及其变化	12
六、挂牌公司子公司、参股公司情况	20
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	26
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	30
九、与本次挂牌有关的机构	31
第二节 公司业务	33
一、公司主营业务	33
二、公司内部组织结构与主要生产流程	33
三、公司业务有关资源情况	38
四、公司主营业务相关情况	47
五、公司商业模式	53
六、公司所处行业基本情况	56
第三节 公司治理	67
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	67
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估	67
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	70
四、公司独立运营情况	70
五、公司同业竞争情况	71
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况	74

七、董事、监事、高级管理人员情况	75
第四节 公司财务会计信息	79
一、审计意见类型及会计报表编制基础	79
二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 ...	80
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	97
四、报告期主要会计数据和财务指标有关情况	109
五、报告期利润形成的有关情况	118
六、报告期内各期末主要资产情况	127
七、报告期内各期末主要负债情况	146
八、报告期内各期末股东权益情况	154
九、关联方、关联方关系及关联交易情况	155
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要 事项.....	160
十一、股利分配政策和历年分配情况	161
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	161
十三、历次评估情况	163
十四、公司主要风险因素及自我评估	163
第五节 有关声明	167
第六节 附件	169

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	威海市海明威集团股份有限公司
有限公司	指	威海市海明威集团有限公司
海明威投资	指	威海市海明威投资有限公司
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
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
公司章程	指	威海市海明威集团股份有限公司章程
律师事务所	指	北京市康达律师事务所
会计师事务所	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
本说明书	指	威海市海明威集团股份有限公司股份公开转让说明书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
三会	指	股东大会、董事会、监事会
碳布	指	碳纤维布的简称，碳纤维的织物，由预氧化的聚丙烯腈纤维织物经炭化或碳纤维经纺织而成，按用途不同主要可以分为航空航天国防用碳纤维布；体育娱乐器材用碳纤维布；工业用碳纤维布
钓性	指	钓性决定了一根钓竿的基本性能，主要体现在硬度、弹性和韧度等方面的不同，钓竿拥有不同的钓性适用于不同的垂钓环境和鱼种
渔轮/鱼线轮/渔线轮	指	一个收线传动装置，固定在抛竿手柄的前方的渔具，是构成抛竿钓组的主要渔具
A3钢	指	一种碳素钢，大量应用于建筑及工程结构
尼龙66	指	一种聚酰胺材料，特点是疲劳强度和钢性较高，耐热性较好，摩擦系数低，耐磨性好，但吸湿性大，尺寸稳定性不够；通常应用于中等载荷、无润滑或少润滑条件下工作的耐磨受力传动零件
PVC软胶	指	PVC幼粉与DINP油（一种增塑剂）一起搅拌制成PVC浆料，把浆料放入铜模或铝模，然后将模具放到温度设置为270度的烤模台，完全塑化后即成为PVC软胶
聚四氟乙烯	指	一种使用氟取代聚乙烯中所有氢原子的人工合成高分子材料，这种材料具有抗酸抗碱、抗各种有机溶剂的特点，几乎

		不溶于所有的溶剂；其摩擦系数极低，多用于机械、电子、化工等工业
45#钢	指	钢类产品中国标准的叫法，多用于轴类零件的制造
SUS304	指	即304不锈钢，SUS为日本材料标准，该物质具有高耐蚀性，在极端温度下均有较高的塑性和韧性，广泛应用于家庭用品、橱柜、室内管线、热水器、锅炉、浴缸、汽车配件、医疗器具、建材、化学、食品工业、农业、船舶部件等领域
BOPP	指	双向拉伸聚丙烯薄膜的简称，具有高透明度和光泽度、优异的油墨和涂层附着力，主要用于印刷、制袋、作胶粘带以及与其它基材的复合
ABS料	指	一种强度高、韧性好、易于加工成型的热塑型高分子材料结构，又称ABS树脂，通过某种加工手段，制造出各种相对应的产品，主要用于电脑壳、电视机壳、仪表壳、车面板、装饰材料等领域
QC检验	指	英文QUALITY CONTROL的缩写，中文“质量控制”，意为标准化质量控制检验
BOM	指	Bill of Material, BOM, 物料清单的英文缩写
OEM	指	为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并贴上自己的品牌商标
ODM	指	英语Original Design Manufacturer的缩写，直译“原始设计制造商”。ODM是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者小幅度修改设计进行生产。这样可以使其他厂商减少自己研制的时间。承接设计制造业务的制造商被称为ODM厂商，其生产出来的产品就是ODM产品
OBM	指	即代工厂经营自有品牌，或者说生产商自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品

注：渔轮、鱼线轮、渔线轮皆表达为同一类产品含义，渔线轮为公司申请专利时用语；鱼线轮为行业常用表述，渔轮为日常用语，三者的应用区别仅在于语境不同，不存在产品表述含义的变化。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：威海市海明威集团股份有限公司

英文名称：WEIHAI HEMINGWAY GROUP CO., LTD.

注册资本：3000 万元人民币

法定代表人：包秀明

有限公司设立日期：2008 年 3 月 14 日

股份公司设立日期：2014 年 1 月 28 日

住 所：山东省威海市临港经济技术开发区浙江路 116 号

邮政编码：264200

组织机构代码：69315196-2

所属行业：依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）公司归属 C24：文教、工美、体育和娱乐用品制造业；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属 2449：其他体育用品制造，指钓鱼专用的各种用具及用品的制造。

主营业务：渔具的研发、生产与销售，研发、生产与销售的主要产品是鱼线轮和钓竿。

电 话：0631-5556661

传 真：0631-5556660

互联网网址：www.hmwdj.com

电子邮箱：office@hmwdj.com

董事会秘书：王娅苹

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【831192】

股票简称：【海明威】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3000 万股

挂牌日期：2014 年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

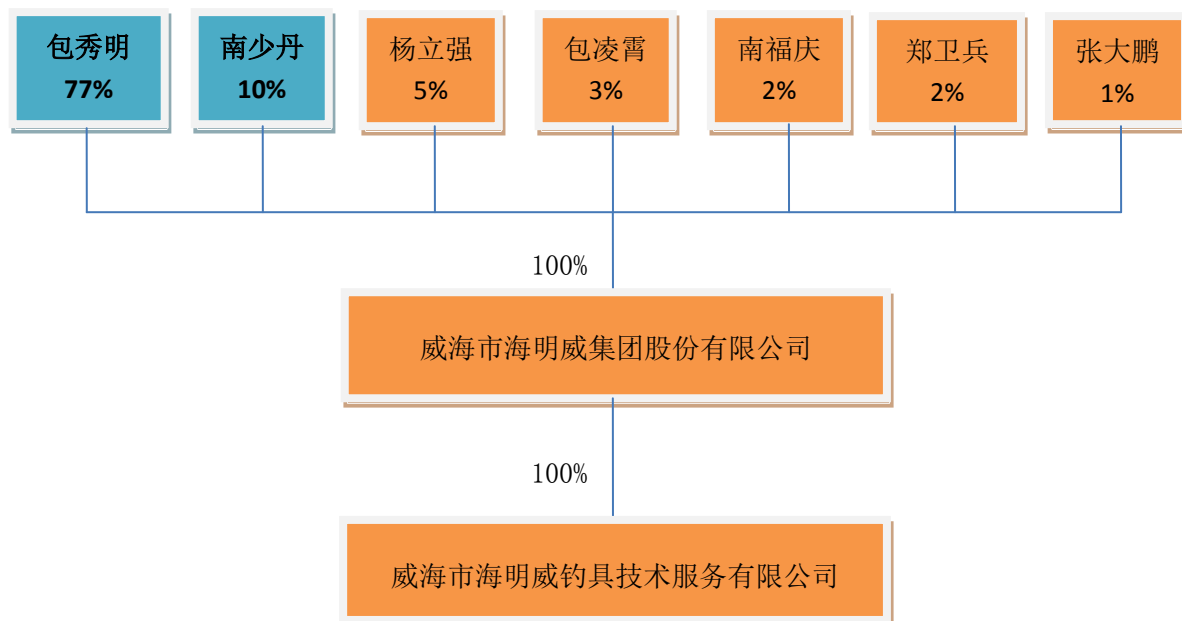
《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 3.3.3 条规定：“发起人持有的股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

基于上述情况，公司挂牌时无可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份。

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东和实际控制人的认定及变动情况

公司股东包秀明持有 2,310 万股公司股份，占总股本的 77%，担任公司董事长、总经理，公司股东南少丹持有 300 万股公司股份，占总股本的 10%，担任公司董事，包秀明和南少丹为夫妻关系，两人合计持有公司 87% 的股权，包秀明和南少丹为公司控股股东和实际控制人。

公司的实际控制人在最近两年内未发生变化。

（二）实际控制人的基本情况

包秀明，男，1972 年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年 9 月至 1994 年 7 月就读于浙江科技大学电器自动化专业。1994 年 7 月至 1999 年 7 月，就职于威海市三信渔具有限公司，任总经理；1999 年 7 月至今，就职于威海市海明威钓具有限公司，任董事长、总经理；2008 年 3 月至今，就职于威海市海明威投资有限公司，任法定代表人。现任公司董事长、总经理，任期三年。

南少丹，女，1972 出生，专科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年 9 月至 1993 年 7 月，就读于浙江省旅游职业学院。1993 年 9 月至 1999 年 12 月，就职于浙江省海外旅游公司，任公司职员；2000 年 1 月至 2008 年 3 月，就职于威海市海明威钓具有限公司，任财务部经理；2008 年 3 月至 2014 年 1 月，自由职业；2014 年 1 月至今，任公司董事，任期三年。

上述董事任期自 2014 年 1 月 23 日至 2017 年 1 月 22 日。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	是否存在冻结 或质押	股东性质
1	包秀明	2,310.00	77.00	否	境内自然人
2	南少丹	300.00	10.00	否	境内自然人
3	杨立强	150.00	5.00	否	境内自然人
4	包凌霄	90.00	3.00	否	境内自然人
5	南福庆	60.00	2.00	否	境内自然人
6	郑卫兵	60.00	2.00	否	境内自然人
7	张大鹏	30.00	1.00	否	境内自然人
	合计	3,000.00	100.00		

股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司第一大股东包秀明与第二大股东南少丹为夫妻关系，股东包秀明和股东包凌霄为叔侄关系，股东杨立强为股东包秀明的表姐夫，除此之外，现有其他股东不存在任何其他关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化

（一）2008 年 3 月，威海市海明威投资有限公司设立

威海市海明威集团股份有限公司前身为威海市海明威投资有限公司（以下简

称“海明威投资”)

成立时间：2008年3月14日

注册资本：1000万元

法定代表人：包秀明

住所：威海工业园（草庙子镇棋山路66-2号）

经营范围：生产、加工、销售各种渔具，与水上运动、冰上运动、登山运动相关的运动用品、运动器材、配套装备、运动服饰、电子产品等；对房地产行业的投资，备案内货物和技术进出口。

2008年3月13日，威海启迪会计师事务所有限公司出具威启会验字（2008）第48号《验资报告》，对海明威投资的设立出资予以验证。

海明威投资设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	包秀明	700.00	210.00	货币	70.00
2	南少丹	300.00	90.00	货币	30.00
	合 计	1000.00	300.00		100.00

1、第二期出资

2008年9月23日，威海启迪会计师事务所有限公司出具威启会验字（2008）第175号《验资报告》，确认截至2008年9月23日有限公司已收到包秀明、南少丹第二期货币资金出资300万元，其中，包秀明出资人民币210万元，南少丹出资人民币90万元。2008年9月24日，威海市工商行政管理局核准了本次实收资本变更事项。

本次出资后，海明威投资股东及实收资本情况如下：

序	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	包秀明	700.00	420.00	货币	70.00
2	南少丹	300.00	180.00	货币	30.00

	合 计	1000.00	600.00		100.00
--	-----	---------	--------	--	--------

2、第三期出资

2008年10月20日，威海启迪会计师事务所有限公司出具威启会验字（2008）第179号《验资报告》，截至2008年10月17日海明威投资已收到包秀明、南少丹第三期货币资金出资400万元，其中，包秀明出资人民币280万元，南少丹出资人民币120万元。2008年10月20日，威海市工商行政管理局核准了本次实收资本变更事项。

本次出资后，海明威投资股东及实收资本情况如下：

序	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	包秀明	700.00	700.00	货币	70.00
2	南少丹	300.00	300.00	货币	30.00
	合 计	1000.00	1000.00		100.00

（二）2009年4月，海明威投资第一次股权转让

2009年4月1日，海明威投资股东会通过决议同意下述股权转让行为：股东包秀明将持公司4%股份以人民币40万元转让给姜宏亮，股东包秀明将持公司2%股份以人民币20万元转让给张海涛，股东包秀明将持公司2%股份以人民币20万元转让给刘娟，转让价格均为每股1元，转让方和受让方于当日签署了《股权转让合同书》。

本次股权转让发生时，姜宏亮、张海涛、刘娟均为公司的部门经理，本次股权转让原因及转让目的在于激励员工，定价依据为参照公司当时的注册资本平价转让，本次股权转让价款已支付。

2009年4月2日，威海市工商行政管理局核准了本次股权转让事项。

此次变更后，海明威投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	包秀明	620.00	货币	62.00
2	南少丹	300.00	货币	30.00

3	姜宏亮	40.00	货币	4.00
4	张海涛	20.00	货币	2.00
5	刘娟	20.00	货币	2.00
	合 计	1000.00		100.00

（三）2009 年 9 月，海明威投资变更公司名称

2009 年 9 月 2 日，海明威投资股东会通过决议，同意以威海市海明威投资有限公司为母公司，以威海市海明威进出口有限公司、威海市海明威户外用品有限公司、威海市纳百川钓具有限公司、威海市三人行钓具有限公司为子公司，组建威海市海明威集团。同意母公司的名称由威海市海明威投资有限公司变更为威海市海明威集团有限公司。

2009 年 9 月 21 日，威海市工商行政管理局核准了本次名称变更事项。

（四）2010 年 10 月，有限公司第一次增资

2010 年 10 月 11 日，有限公司通过股东会决议同意将注册资本由原来的 1000 万元增加至 1500 万元，增资价格为每股 1 元，新增资本 500 万元由股东包秀明出资 310 万元、股东南少丹出资 150 万元、股东姜宏亮出资 20 万元、股东刘娟出资 10 万元、股东张海涛出资 10 万元。

2010 年 10 月 13 日，威海市荣威会计师事务所出具威荣威会内验综字(2010)第 026 号《验资报告》，对上述出资进行验证。

2010 年 10 月 14 日，威海市工商行政管理局核准了本次增资事项。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	包秀明	930.00	货币	62.00
2	南少丹	450.00	货币	30.00
3	姜宏亮	60.00	货币	4.00
4	张海涛	30.00	货币	2.00
5	刘娟	30.00	货币	2.00

	合计	1500.00		100.00
--	----	---------	--	--------

（五）2011年7月，有限公司第二次股权转让

2011年7月12日，有限公司股东会通过决议同意下述股权转让行为：有限公司股东刘娟将持有限公司2%股份以人民币30万元转让给股东包秀明，有限公司股东张海涛将持有限公司2%股份以人民币30万元转让给股东包秀明，有限公司股东姜宏亮将持有限公司4%股份以人民币60万元转让给股东包秀明，有限公司股东南少丹将持有限公司29%股份以人民币435万元转让给股东包秀明，转让价格均为每股1元，转让方和受让方于当日签署了《股权转让协议书》。

本次股权转让原因是，2011年原股东姜宏亮、张海涛、刘娟陆续从公司离职，根据上述2009年签订的《股权转让合同书》约定，离职后需将所拥有的公司股份转让给大股东包秀明，定价依据为2009年《股权转让合同书》中约定的股权回购价格计算方式（即按照上年度公司净资产）。根据转让方姜宏亮、张海涛、刘娟出具的收据，本次股权转让价款已支付。

原股东姜宏亮、张海涛、刘娟经上述股权转让退出后至今，与包秀明及公司均未发生任何争议或纠纷；双方之间的两次股权转让行为（转让及回购）均是真实的，不存在股权代持情形。

2011年7月21日，威海市工商行政管理局核准了本次股权转让事项。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	包秀明	1485.00	货币	99.00
2	南少丹	15.00	货币	1.00
	合计	1500.00		100.00

（六）2011年8月，有限公司第二次增资

2011年8月18日，有限公司通过股东会决议，同意将注册资本由原来的1500万元增加至2000万元，增资价格为每股1元，新增资本由股东包秀明全部出资。

2011年8月25日，威海市荣威会计师事务所出具威荣威会内验综字（2011）

第 043 号《验资报告》，对上述出资进行验证。

2011 年 8 月 25 日，威海市工商行政管理局核准了本次增资事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	包秀明	1985.00	货币	99.25
2	南少丹	15.00	货币	0.75
	合计	2000.00		100.00

（七）2013 年 10 月，有限公司第一次减资

2013 年 10 月 22 日，有限公司通过股东会决议，同意将注册资本由原来的 2000 万元减到 600 万元。减少注册资本（实收资本）1400 万元，减少的注册资本（实收资本）用于弥补有限公司以前年度亏损。其中：包秀明减少出资额 1389.50 万元，南少丹减少出资额 10.50 万元。

2013 年 10 月 23 日，有限公司依法就上述减少注册资本事项进行公告，截至 2013 年 12 月 6 日公告期满 45 天，公司未收到债权人要求公司清偿债务或者提供担保。

2013 年 12 月 9 日，威海市荣威会计师事务所出具威荣威会验综字（2013）第 360 号《验资报告》，对上述减资事项进行验证。

2013 年 12 月 13 日，威海市工商行政管理局工业新区分局核准了本次减资事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	包秀明	595.50	货币	99.25
2	南少丹	4.50	货币	0.75
	合计	600.00		100.00

（八）2013 年 12 月，有限公司第三次增资

2013 年 12 月 13 日，有限公司通过股东会决议，同意将注册资本由原来的 600 万元增加至 1740 万元，增资价格为每股 1 元，新增资本 1140 万元由股东包

秀明出资 944.50 万元、股东南少丹出资 195.50 万元。

2013 年 12 月 16 日，威海市荣威会计师事务所出具威荣威会内验综字(2013)第 370 号《验资报告》，对上述增资予以验证。

2013 年 12 月 17 日，威海市工商行政管理局工业新区分局核准了本次增资事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	包秀明	1540.00	货币	88.51
2	南少丹	200.00	货币	11.49
	合计	1740.00		100.00

（九）2013 年 12 月，有限公司第四次增资

2013 年 12 月 17 日，有限公司通过股东会决议，同意将有限公司注册资本由 1740 万元增加到 2000 万元，增资价格为每股 4.5 元，合计总出资 1170 万元，其中新增注册资本 260 万元，转增资本公积 910 万元。经全体股东同意，杨立强出资 450 万元，其中新增注册资本 100 万元，转增资本公积 350 万元；包凌霄出资 270 万元，其中新增注册资本 60 万元，转增资本公积 210 万元；南福庆出资 180 万元，其中新增注册资本 40 万元，转增资本公积 140 万元；张大鹏出资 90 万元，其中新增注册资本 20 万元，资本公积 70 万元。

2013 年 12 月 26 日，威海市荣威会计师事务所出具威荣威会内验综字(2013)第 378 号《验资报告》，对上述增资予以验证。

2013 年 12 月 27 日，威海市工商行政管理局工业新区分局核准了本次增资事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	包秀明	1540.00	货币	77.00
2	南少丹	200.00	货币	10.00

3	杨立强	100.00	货币	5.00
4	包凌霄	60.00	货币	3.00
5	南福庆	40.00	货币	2.00
6	郑卫兵	40.00	货币	2.00
7	张大鹏	20.00	货币	1.00
	合计	2000.00		100.00

(十) 2014 年 1 月，有限公司整体变更暨股份公司设立

2014 年 1 月 18 日，中准会计师事务所(特殊普通合伙)出具中准审字【2014】1008 号《审计报告》，截至 2013 年 12 月 31 日有限公司的净资产为 30,121,285.83 元，根据威海市海明威集团有限公司股东会决议，公司将经审计的净资产按 1:0.996 的比例折合 3,000 万股，每股面值 1 元。

2014 年 1 月 18 日，北京建和信资产评估有限责任公司出具京建和信评报字【2014】第 03001 号《威海市海明威集团有限公司整体资产评估项目资产评估报告书》，评估基准日为 2013 年 12 月 31 日，净资产评估值为 33,979,492.24 元。

2014 年 1 月 20 日，中准会计师事务所(特殊普通合伙)出具中准验字【2014】1004 号《验资报告》，股份公司(筹)已将净资产折股转为实收资本 3,000 万元，剩余 121,285.83 元计入资本公积。

2014 年 1 月 20 日，有限公司原 7 名自然人股东包秀明、南少丹、杨立强、包凌霄、南福庆、郑卫兵、张大鹏作为股份公司发起人，共同签订《发起人协议书》，约定协议各方以各自所持有限公司股权对应的截止 2013 年 12 月 31 日的账面净资产折股共同发起设立股份有限公司，各方在股份公司的持股比例不变(即与原在有限公司的持股比例一致)。

2014 年 1 月 28 日，公司办理了本次整体变更的工商变更登记，并取得了威海市工商行政管理局核发的股份公司营业执照。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	出资方式	持股比例(%)
----	------	---------	------	---------

1	包秀明	23,100,000.00	净资产	77.00
2	南少丹	3,000,000.00	净资产	10.00
3	杨立强	1,500,000.00	净资产	5.00
4	包凌霄	900,000.00	净资产	3.00
5	南福庆	600,000.00	净资产	2.00
6	郑卫兵	600,000.00	净资产	2.00
7	张大鹏	300,000.00	净资产	1.00
	合 计	30,000,000.00		100.00

六、挂牌公司子公司、参股公司情况

（一）子公司：威海市海明威钓具技术服务有限公司

威海市海明威钓具技术服务有限公司（以下简称“技术服务公司”）

成立时间： 2012 年 11 月 20 日

法定代表人：包秀明

注册资本：10 万元

股东：威海市海明威集团有限公司（持有 100%股份）

住所：威海市工业新区浙江路 116-5 号

经营范围：钓具技术研发、钓具技术信息咨询、服务（法律、行政法规和国务院决定禁止经营的项目除外，法律、行政法规和国务院决定限制经营的项目取得许可证后经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

技术服务公司自 2012 年 11 月成立至今，尚未发生任何业务。

（二）报告期内转让或注销的子公司

1、威海市纳百川钓具有限公司

威海市海明威纳百川钓具有限公司（以下简称“纳百川公司”）

成立时间：2008 年 4 月 9 日

法定代表人：包秀明

注册资本：200 万元

住所：威海市环翠区张村镇双刀村工业园 5 号厂房。

经营范围：各种渔具，与水上运动、冰上运动、登山运动相关的体育用品、运动器材、配套装备、运动服饰、电子产品的生产与销售；备案内的货物和技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止经营的项目除外；法律、行政法规、国务院决定限制经营的项目除外）

设立时纳百川公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	姜宏亮	60.00	货币	30.00
2	威海市海明威投资有限公司	140.00	货币	70.00
	合计	200.00		100.00

（1）纳百川公司第一次股权转让

2008 年 9 月 23 日，纳百川公司股东会通过决议同意下述股权转让行为：纳百川公司股东姜宏亮将持公司 30%股份以人民币 60 万元 转让给威海市海明威投资有限公司，转让价格为每股 1 元，转让方和受让方于当日签署了《股权转让协议书》，并于 2008 年 10 月 7 日修改公司章程并通过章程修正案。

此次变更后，纳百川公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	威海市海明威投资有限公司	200.00	货币	100.00
	合计	200.00		100.00

（2）纳百川公司第二次股权转让

2011年11月18日，纳百川公司股东会通过决议同意下述股权转让行为：纳百川公司股东威海市海明威集团有限公司将持公司70%股份以人民币140万元转让给姜宏亮，转让价格为每股1元，转让方和受让方于当日签署了《股权转让协议书》，并于当日修改纳百川公司章程并通过章程修正案。

此次变更后，纳百川公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	威海市海明威集团有限公司	60.00	货币	30.00
2	姜宏亮	140.00	货币	70.00
	合计	200.00		100.00

(3) 纳百川公司第三次股权转让

2012年8月7日，纳百川公司股东会通过决议同意下述股权转让行为：纳百川公司股东威海市海明威集团有限公司将持纳百川公司30%股份以人民币60万元转让给刘冰，转让价格为每股1元，转让方和受让方于当日签署了《股权转让协议书》，并于当日修改纳百川公司章程并通过章程修正案。

此次变更后，纳百川公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	姜宏亮	140.00	货币	70.00
2	刘冰	60.00	货币	30.00
	合计	200.00		100.00

2、海明威进出口有限公司

海明威进出口有限公司（以下简称“进出口公司”）

成立时间：2008年10月23日

法定代表人：包秀明

注册资本：200万元

股东：威海市海明威投资有限公司（持有 100%股份）

住所：威海市张村镇蓬莱路 248-1 号三楼。

经营范围：各类户外体育用品、钓鱼用品、休闲用品、体育器材及原材料、配件、生产性设备的销售；备案范围内的货物和技术进出口。（法律、行政法规和国务院决定禁止经营的项目除外；法律、行政法规和国务院决定限制经营的项目取得许可证后经营）

进出口公司成立后在主营业务范围内进行渔具进出口业务，截至 2013 年 6 月 20 日，因经营战略改变，进出口公司注销。

截至 2012 年 8 月 1 日，进出口公司的股东威海市海明威集团有限公司作出股东会决议，决定进出口公司注销；并成立清算小组。进出口公司清算组于 2012 年 8 月 3 日到工商局备案，2012 年 8 月 7 日在威海大众日报进行注销公告，通知所有债权人到进出口公司申请债权，四十五天公告期届满，进出口公司进入清算。

截至 2013 年 6 月 17 日进出口公司债权债务已清算完毕，剩余财产已分配完毕，实收资本为零。2013 年 6 月 20 日，经威海市工商局核准注销。

3、威海市海明威户外用品有限公司

威海市海明威户外用品有限公司（以下简称“户外用品公司”）

成立时间：2009 年 02 月 09 日

法定代表人：包秀明

注册资本：400 万元

股东：威海市海明威投资有限公司（持有 99%股份）、丛波（持有 1%股份），

住所：威海市环翠区张村镇蓬莱路 248-2 号

经营范围：生产、加工、销售钓具及配件，水上、冰上和登山运动的体育器材及配件，运动防护用品、服装、电子产品；备案范围内的货物和技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，法律、行政法规、国务院决定

限制的项目取得许可证后方可经营)

户外用品公司成立后在主营业务范围内进行户外用品生产销售业务，截至 2013 年 2 月 25 日，因经营战略改变，户外用品公司注销。

2012 年 8 月 29 日，户外用品公司召开股东会决议解散，并成立户外用品公司清算组于 2012 年 9 月 1 日开始对户外用品公司进行清算。户外用品公司清算组于 2012 年 8 月 30 日到户外用品公司登记机关威海市工商行政管理局备案，2012 年 9 月 1 日在大众日报进行注销公告，通知所有债权人到户外用品公司申请债权，四十五天公告期届满，户外用品公司进入清算。

截至 2013 年 1 月 31 日户外用品公司债权债务已清算完毕，剩余财产已分配完毕，实收资本为零。2013 年 2 月 25 日，经威海市工商局核准注销。

4、海明威三人行钓具有限公司

威海市三人行钓具有限公司（以下简称“三人行公司”）

成立时间：2009 年 2 月 9 日

法定代表人：包秀明

注册资本：200 万元

股东：威海市海明威投资有限公司（持有 95%股份）、刘娟（持有 5%股份）

住所：威海阳亭西路 669-3 号

经营范围：生产、加工、销售各种钓具及配件，水上、冰上和登山运动的体育器材及配件，运动防护用品及服装、电子产品；备案范围内的货物和技术进出口。（法律、行政法规和国务院决定禁止的项目除外；法律、行政法规和国务院决定限制的项目取得许可证后方可经营）

三人行公司成立后在主营业务范围内进行鱼竿、渔具配件的生产销售业务，截至 2013 年 6 月 20 日，因经营战略改变，三人行公司注销。

2013 年 3 月 18 日，三人行公司召开股东会决议注销公司，并成立三人行公司清算组对三人行公司进行清算。三人行公司清算组于 2013 年 4 月 1 日到工商

局备案，2013 年 4 月 2 日在威海大众日报进行注销公告，通知所有债权人到三人行公司申请债权，四十五天公告期届满，三人行公司进入清算。

截至 2013 年 6 月 19 日，三人行公司债权债务已清算完毕，剩余财产已分配完毕，实收资本为零。2013 年 6 月 20 日，经威海市工商局核准注销。

至本公开转让说明书出具之日，挂牌公司无其他子公司、参股公司。

注：股份公司现阶段只有一家子公司威海市海明威钓具技术服务有限公司，子公司数量达不到成立集团公司的要求，公司已向威海市工商局承诺新成立两家子公司，达到集团公司成立的要求。公司在威海、杭州的 2 家全资子公司已经获取营业执照（请参见附件 33、附件 34），公司已满足企业集团登记的全部条件，申请换领新的《企业集团登记证》不存在法律障碍。公司不存在因不符合企业集团登记的相关规定而遭受行政处罚的情况。

5、报告期内公司注销及转让子公司的原因、转让定价依据及公允性等相关问题

（1）报告期内注销及转让子公司的原因，保留的子公司一直未开展业务的原因，母子公司分工合作模式、市场定位及未来发展。

公司原子公司海明威户外、三人行钓具各自在异地租赁厂房，海明威户外主要生产渔线轮，三人行钓具主要生产钓竿。伴随位于浙江路的新厂区于 2010 年底建成并开始投入使用，公司决定借机启动转型升级、调整战略架构，由制造向品牌转型。公司内部战略架构重新划分，母公司负责研发、制造、国外销售，开设销售子公司负责国内市场渠道及品牌塑造，同时建设打造国内钓具产业技术服务专用平台。

基于上述转型升级及战略架构调整，公司于 2011 年、2012 年通过两次股权转让将原子公司纳百川对外剥离转让；逐步将子公司海明威户外和三人行钓具的生产、海明威进出口的国外销售过渡至母公司后，于 2013 年依法注销了该 3 家子公司；于 2012 年 11 月新设全资子公司海明威服务，志在打造为产业技术服务平台。公司近期正在杭州新设全资子公司（工商核准名称为“杭州海明威钓具销售有限公司”）负责地区销售及品牌塑造，正在威海新设全资子公司（工商核准

名称为“威海市海明威电子商务有限公司”)负责电商渠道及品牌塑造。

根据公司说明,公司全资子公司威海市海明威钓具技术服务有限公司,志在打造为国内产业技术服务平台,主要经营项目为钓具产业提供技术服务支持。鉴于公司的转型升级及战略调整目前仍处于初级阶段,因此作为技术服务平台的子公司海明威服务目前仅协助公司提供一些免费服务,真正实现其平台作用尚需时日。(请参见附件 30)

(2) 子公司转让定价依据及公允性,转让方与受让方是否存在关联关系。

2011 年 11 月,公司将所持纳百川钓具 70%的股权转让给姜宏亮;2012 年 8 月,将剩余纳百川钓具 30%的股权转让给刘冰(姜宏亮的配偶)。

经核查,姜宏亮曾为公司部门经理、股东(持有公司 4%的股权),2011 年 11 月受让纳百川 70%股权之前已离职,并于 2011 年 7 月将所持 4%股权全部转让给包秀明。据此,转让方于受让方不存在关联关系。

经核查,上述子公司股权转让时,经双方共同核算确认的纳百川有效净资产约 190 万元左右,故按注册资本 200 万元定价,符合公允性。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

1、包秀明,简历详见说明书“第一节、四、(二)实际控制人基本情况”,现任公司董事长、总经理,任期三年。

2、杨立强,男,1963 年出生,硕士学位,中国国籍,无境外永久居留权。1980 年 11 月至 1987 年 2 月就职于威海火柴厂,任车间主任、团支部书记;1987 年 2 月至 1997 年 4 月,就职于威海中大毛纺厂,任车间主任、副厂长;1997 年 4 月至 2003 年 12 月,就职于威海中大毛纺厂,任厂长,期间就读于清华大学,获 EMBA 硕士学位;2006 年 9 月,成立山东宜人集团有限公司,持股 60.27%,任董事长。现任公司董事,任期三年。

3、南福庆,男,1972 年出生,高中学历,中国国籍,无境外永久居留权。1984 年 9 月至 1990 年 7 月,就读于柳市中学。1990 年 9 月至 1996 年 10 月,就

职于柳市工业公司，任经理；1996年11月至2006年12月，就职于温州金开利房地产开发有限公司，任副总经理；1996年11月至2007年8月，就职于温州金开利投资有限公司，任副总经理；2007年8月，成立威海金开利房地产开发有限公司，持股96.67%，任董事长、总经理；2007年9月，成立威海金开利投资有限公司，持股65%，任总经理；2008年，成立威海金苑市政配套工程有限公司，持股50%；2009年，成立威海鑫隆经济咨询有限公司，持股90%，任总经理；2010年，成立威海市浙江企业发展协会，持股100%，任会长。现任公司董事，任期三年。

4、南少丹，简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。现任公司董事，任期三年。

5、任桂荣，女，1981年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2001年9月至2004年7月，毕业于山东大学威海分校，获得计算机信息专业的专科学历；2010年9月至2012年7月，毕业于青岛理工大学，获得会计学历的本科证书。2004年7月至2010年6月，就职于山东家家悦集团有限公司济南财务分公司，任财务负责人；2010年8月至2012年5月，就职于威海利奥泰傲自动化设备有限公司，任财务负责人；2012年6月至今，就职于威海市海明威集团有限公司，任财务主管。现任公司董事，任期三年。

上述董事任期自2014年1月23日至2017年1月22日。

（二）监事基本情况

1、于萍，女，1970年出生，专科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991年9月至1993年7月，就读于哈尔滨工业大学威海分校，获得焊接工艺及设备专业专科学历。1993年7月至2002年12月，就职于威海豪盛磁砖有限公司，任人事部专员；2003年5月至2005年12月，就职于威海迪沙药业有限公司，任人事部专员；2006年1月至2007年5月，就职于威海同友电子有限公司，任人事部行政经理；2007年6月至2012年12月，就职于威海伊萨焊接器材有限公司，任人事部行政经理；2013年3月至今，就职于威海市海明威集团有限公司，任人事部行政经理。现任公司监事会主席，任期三年。

2、车莹莹，女，1982年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2002年9月至2006年7月，就读于山东农业大学，获国际经济与贸易专业本科学历。2006年10月至2008年3月，就职于威海市海明威钓具有限公司，任外贸部经理；2008年3月至2012年9月，就职于威海市海明威集团有限公司，任进出口部门亚太主管；2012年9月至2013年7月，就职于威海市海明威集团有限公司，任国际贸易部经理助理；2013年7月至今，就职于威海市海明威集团有限公司，任国际贸易部经理。现任公司监事，任期三年。

3、丛波，男，1965年出生，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1980年11月至1991年8月，就职于山东塑料一厂，任采购部部长；1991年9月至2007年5月，就职于山东环球渔具股份有限公司，任采购部部长；2007年6月至2008年3月，就职于威海市海明威钓具有限公司，任采购部部长；2008年3月至2013年10月，就职于威海市海明威集团有限公司，任总经理助理；2013年11月至今，就职于威海市海明威集团有限公司，任物料部部长。现任公司监事，任期三年。

上述监事任期自2014年1月23日至2017年1月22日。

（三）高级管理人员

1、包秀明，总经理，任期三年，自2014年1月23日至2017年1月22日。简历详见说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。

2、楼强，副总经理，男，1972年出生，专科学历，无境外永久居留权。1991年9月至1994年7月，就读于浙江科技大学，获得应用电子专业专科学历。1996年7月至2009年1月，就职于中国旺旺控股有限公司，任销售部经理；2009年2月至2014年2月，就职于杭州奇麦食品有限公司，任总经理；2014年2月至今，就职于威海市海明威集团股份有限公司，任副总经理。现任公司副总经理，任期三年，自2014年2月28日至2017年1月22日。

3、王娅苹，女，1981年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2002年9月至2006年7月，就读于山东建筑大学，获得电子商务专业本科学历。2007年12月至2008年3月，就职于威海市海明威钓具有限公司，任行政部专

员；2008年3月至2012年6月，就职于威海市海明威集团有限公司，任行政部主管；2012年7月至2013年6月，就职于威海市海明威集团有限公司，任行政部经理；2013年6月至今，就职于威海市海明威集团有限公司，任总经办经理。现任公司董事会秘书，任期三年，自2014年1月23日至2017年1月22日。

4、韩秀生，男，1976年出生，专科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1993年9月至1997年7月，就读于山西长治机电，获得会计电算化中专学历证书；1994年9月至1997年7月，就读于山西长治职大，获得大专学历证书。1997年9月至2002年5月，就职于文登市三峰轮胎有限公司，任财务科记账会计；2002年6月至2005年3月，就职于威海碧陆斯电子有限公司，任财务科成本会计；2005年4月至2007年6月，就职于威海东源食品有限公司，任财务科科长；2007年7月至2013年3月，就职于HL科技集团有限公司，任财务部部长；2013年3月至2013年12月，就职于山东威高集团有限公司，任财务经理；2014年1月至今，就职于威海市海明威集团股份有限公司，任财务部部长。现任公司财务负责人，任期三年，自2014年1月23日至2017年1月22日。

（四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
包秀明	董事长、总经理	2,310.00	77.00
南少丹	董事	300.00	10.00
杨立强	董事	150.00	5.00
南福庆	董事	60.00	2.00
任桂荣	董事	---	---
于萍	监事会主席	---	---
车莹莹	职工监事	---	---
丛波	监事	---	---
楼强	副总经理	---	---
王娅苹	董事会秘书	---	---

韩秀生	财务经理	---	---
合 计		2,820.00	94.00

八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

（除特别指出外，下表中的数据单位均为人民币元）

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	89,885,311.62	93,029,477.97	77,711,791.63
股东权益合计	30,412,737.47	30,121,672.38	5,789,232.39
归属于申请挂牌公司 股东权益合计	30,412,737.47	30,121,672.38	5,804,665.19
每股净资产（元/股）	1.01	1.51	0.29
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 （元/股）	1.01	1.51	0.29
资产负债率（母公司）	66.17%	67.62%	88.04%
流动比率（倍）	0.42	0.50	0.37
速动比率（倍）	0.20	0.26	0.12
项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	14,067,095.80	39,208,903.48	36,465,576.40
净利润	291,065.09	1,258,047.02	-8,924,667.80
归属于申请挂牌公司 股东的净利润	291,065.09	1,217,007.19	-8,904,771.26
扣除非经常性损益后 的净利润	291,075.55	-3,929,497.26	-9,205,709.56
归属于申请挂牌公司 股东的扣除非经常性 损益后的净利润	291,075.55	-3,967,782.28	-9,186,118.45
毛利率	27.29%	20.92%	13.88%
净资产收益率	0.96%	18.98%	-86.82%
扣除非经常性损益后 净资产收益率	0.96%	-61.87%	-89.56%
基本每股收益（元/ 股）	0.01	0.14	-0.30
稀释性每股收益（元/ 股）	0.01	0.14	-0.30

应收账款周转率（次）	3.69	20.15	6.91
存货周转率（次）	0.72	1.87	1.53
经营活动产生的现金流量净额	2,599,497.78	-11,655,201.59	-10,778,922.26
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.09	-1.30	-0.36

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889571

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张继雷

项目组成员：何玉梅、夏春秋、陈东

（二）律师事务所

机构名称：北京市康达律师事务所

负 责 人：付 洋

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街19号国际大厦2301室

电 话：010-58918166

传 真：010-58918199

经办律师：张力、石志远

（三）会计师事务所

机构名称：中准会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：田 雍

住 所：北京市海淀区首体南路22号国兴大厦4层

联系电话：010-88356126

传 真：010-88356126

经办会计师：韩玉顺、赵刚

（四）资产评估机构

机构名称：北京建和信资产评估有限责任公司

负 责 人：董西升

住 所：北京市朝阳区朝外大街19号华普国际大厦602A室

联系电话：0531-83530396

传 真：0531-83530396

经办注册评估师：董西升、孙秀春

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5楼

电 话： 010-58598980

传 真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电 话：010-63889512

传 真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务情况

公司主营业务是渔具的研发、生产与销售，主要产品是鱼线轮和钓竿。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月经审计的主营业务收入分别为 36,312,117.59 元、39,208,903.48 元和 14,067,095.80，报告期内公司主营业务收入占总营业收入比重均接近 100%，主营业务突出。

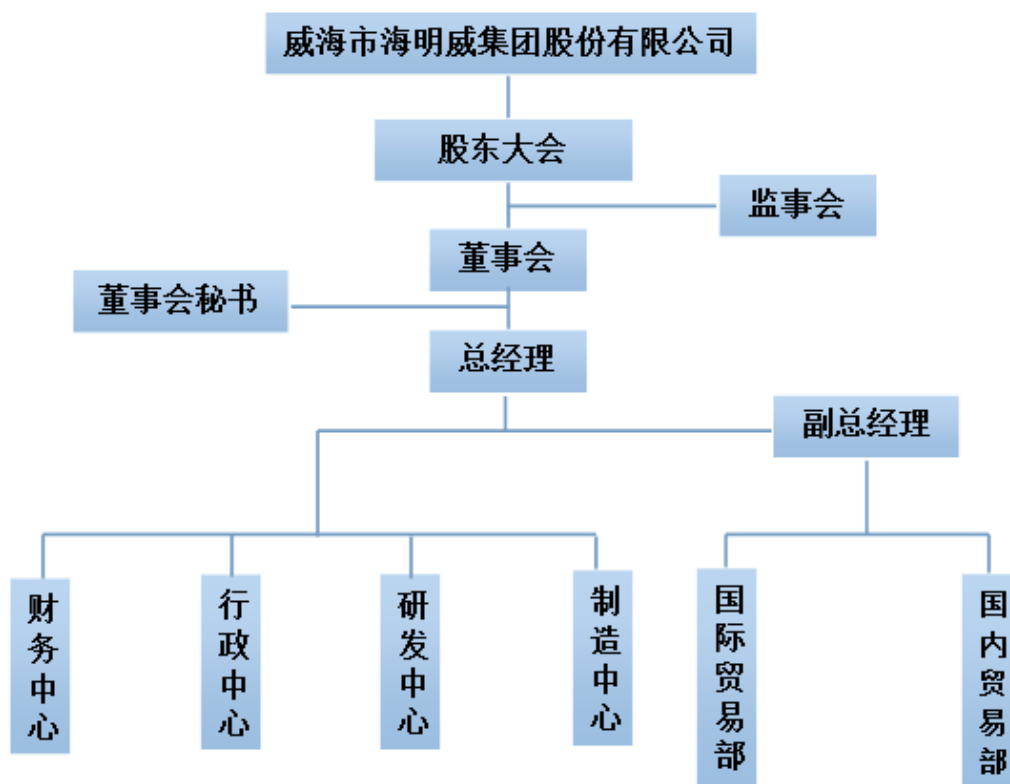
公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品、服务及用途

序号	产品名称	产品图示	型号分类依据	产品特点及用途
1	鱼线轮		其分类主要体现在不同的模具制造的型号以及齿数比、轴承数、缠线量摇把、线轮、颜色、材质等方面的不同	由摇把、摇臂、逆止钮、主体、轮脚、导线轮、线轮、抛线螺帽、勾线夹、线壳、泄力装置等主要部件组成的一个收线传动装置，固定在抛竿手柄的前方的渔具，是构成抛竿钓组的主要渔具
2	钓竿		按钓性划分，差异主要体现在硬度、弹性和韧度等方面	专门钓鱼的竿子，具有弹性好、韧性强、坚固耐用等性能

二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图

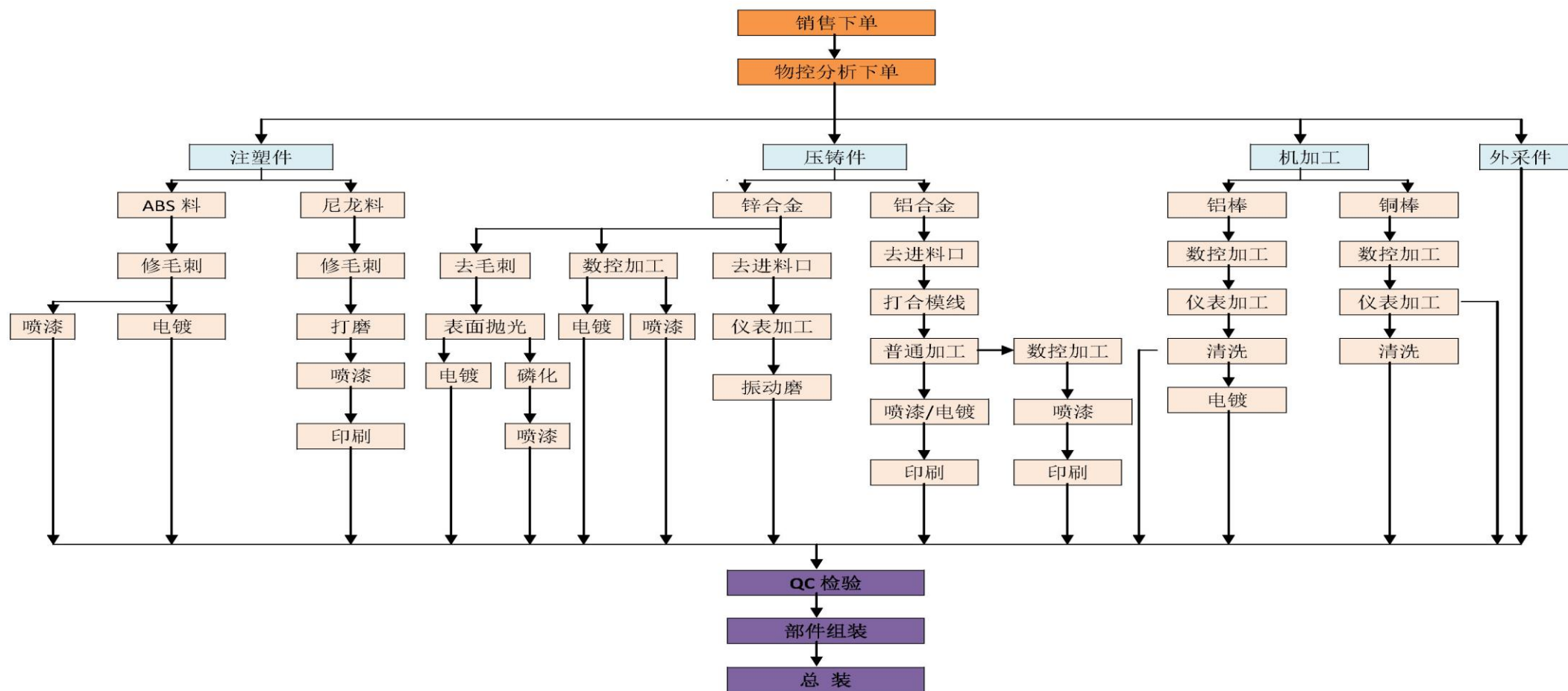




序号	部门	主要职能
1	财务中心	财务核算、资金管理、纳税申报
2	行政中心	员工的招聘及管理、行政事务
3	研发中心	新产品研发及传统产品维护
4	制造中心	鱼线轮渔竿及相关物料的生产
5	国际贸易部	出口商品的销售
6	国内销售部	开拓国内市场及国内销售

（二）公司主要产品生产流程

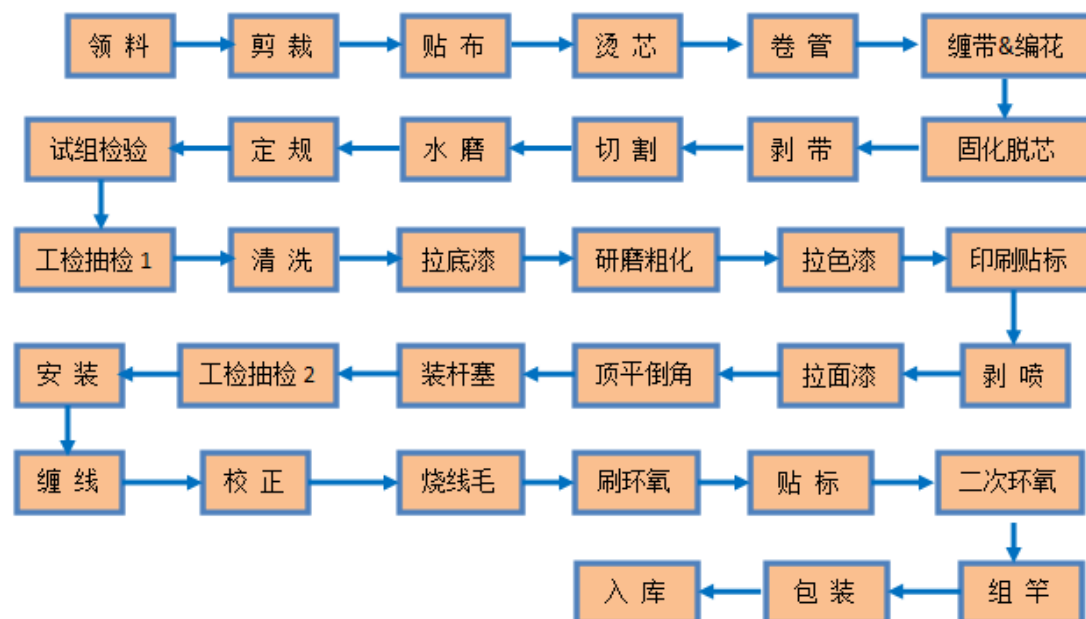
1、鱼线轮生产工艺流程图

海明威鱼线轮生产工艺流程图



  序号	工序	主要职能及作用
1	物控分析 下单	做BOM、生产需求分析、物料采购、物料跟催、货品基础资料的维护等
2	注塑件	用ABS料、尼龙66、尼龙T60、PVC软胶、聚四氟乙烯等用来做壳体盖板、飞轮、摇杆、装饰件、捏柄、拉头等, 为成品组装提供前制产品
3	压铸件	使用铝合金、锌合金等用来生产平盘齿、滑块、偏心轮、摇杆、逆止杆、传动轴等为成品组装提供前制产品
4	外采件	包括轴承、单项轴承、轴承套、芯轴、螺钉、垫片、固定螺母、固定压板压簧等, 所用材料有轴承钢、45#钢、聚四氟乙烯、SUS304、A3钢、琴钢丝等为产品组装提供前制件
5	ABS料	一种强度高、韧性好、易于加工成型的热塑型高分子材料结构, 用于注塑件的生产
6	QC检验	首末件检验和过程巡检 、进料检验、成品入库检验

2、钓竿生产工艺流程图



序号	工序	主要职能及作用
1	领料	领取包括模具、碳布等原材料
2	烫 芯	将模具表面刷上树脂，并将裁好的碳布用烙铁烫在模具上
3	固化脱芯	将烫好的碳布用BOPP带固定，挂在140度的烤炉里面烘烤2.5小时成型
4	切 割	将成型与涂装的切割部件合并，要求成型在切割时统一口径（TIP节按小口径切割），涂装车间抽漆后需抽若干支试组，无需整批组竿
5	定 规	TIP节后口径统一，进行定规，车间一和车间二定规抽漆后无需整批组竿检验，抽检几支试组检验；在车间三统一组竿，可有效缩短生产时间，提高效率
6	拉底漆	将素材轻研磨后，表面处理平整，缩短抽色漆的遍数
7	拉色漆	涂装车间使用烤炉烘烤，确定色漆面漆的待干时间，通过记录卡将不同油漆的相关烘烤数据事先填写记录好，缩短作业所需时间
8	拉面漆	将产品表面抽D460保护色漆，使表面有亮度
9	顶平倒角	改装倒角机的砂轮片，将顶平倒角两工序融为一体，减少加工时间
10	刷环氧	用线将导眼固定在竿体上，用环氧树脂用笔涂在线上，使导眼能更加牢固，可起到美观的效果

三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品所使用的技术

1、一种渔线轮卷线盘

该技术装置设有别线拉杆，别线拉杆上端与别线片连接，别线拉杆穿入挡线环内侧，别线拉杆可以在挡线环径向上内外滑动，别线拉杆下端与挡线环内壁之间设有使别线片紧压在别线槽内的弹簧，别线时，别线片向外运动，弹簧的弹力使别线拉杆紧别线片，将鱼线紧紧的卡在别线片和别线槽之间。该技术条件下，无论别粗渔线、细渔线，别线均不会变形、损坏，可以别紧不同直径的鱼线，别线效果好，适应范围广。

2、渔线轮特别保护垫片

垫片为半圆形，上方设有柱状的防滑凸点，垫片的下方设有卡齿，垫片通过卡齿固定于绕线轮，前方和两边延伸出环形的斜边，中间留有别线柱通过的方孔，

垫片为注塑成型件。

该技术主要特点是防止绕线轮因加工时产生的边角而隔断渔线；渔线在别线时可避免与绕线轮上的边角直接接触，防止渔线被绕线轮边角划伤，而防滑凸点可有效阻挡渔线脱线。

3、一种纺车式渔线轮折叠摇臂

该装置主要由摇臂、摇臂按键、销轴和传动轴构成。传动轴上设有连接块，摇臂前段设有结合槽口，连接块嵌入结合槽口内并经销轴连接在一起，摇臂按键设置在摇臂上，摇臂按键下部与摇臂之间设有弹簧，摇臂按键前段与连接块相配合的部位设有锁定槽口。其主要技术特点是在摇臂折叠后可以自锁，在运输过程中折叠臂不易展开，在球形按钮内部增加了可防意外折叠的斜面，不容易损坏，使用过程无噪音。

4、一种防卡线的渔线轮装置

该装置包括导柱、导套、轴承和拨块，导柱和拨块中央部位设有连接螺钉，导柱和拨块上分别设有导套安装槽，导套安装槽中央的导柱上设有突起的轴承座，导套经轴承安装在轴承座上，导套与导柱之间和导套与拨块之间分别设有导套定位垫片，使导套的导槽线呈 U 型。

其技术特点在于由于导套的导线槽呈 U 型，收线时如果渔线收到一个侧向力，渔线向一侧移动至 U 型槽的侧壁时可被阻挡，防止渔线侧移到导线边缘，避免了渔线卡在导柱与导套或拨块与导套的缝隙中，不影响正常收线，提升钓鱼成功率。

5、纺车式渔线轮后刹车装置

该装置技术方案是，鱼线轮壳体内设有主轴，主轴和壳体上设有相配合的刹车片，壳体后端设有刹车钮，刹车钮与刹车片之间设有弹簧，壳体和刹车钮上设有刹车拉头，壳体后端设有部分内螺纹，内螺纹后侧的壳体为滑套，刹车钮上设有外螺纹，在最小刹车力时，刹车钮的外螺纹脱离壳体后端的内螺纹，刹车钮后端与刹车拉头间设有复位弹簧。

其主要技术特点是当刹车力减小到零继续反向转动刹车拉头时，刹车钮也不再向后移动，刹车拉头与壳体之间不容易出现间隙，不影响刹车效果，防止顶紧力过大损坏壳体与刹车钮上的螺纹，避免鱼线轮丧失刹车功能。刹车钮后端与刹

车拉头间设有复位弹簧，可以防止刹车钮的外螺纹与壳体后端的内螺纹脱离后，刹车钮只在滑套内空转而无法再次配合；刹车钮的外螺纹和壳体后端的内螺纹脱离时，刹车钮收到复位弹簧的压力，继续反向撞动刹车拉头，当刹车钮外螺纹同壳体后端的内螺纹瞬时再次配合时，由于存在半个螺距差，刹车钮与壳体撞击发出清脆的提示音，起到提示作用及增加过程的趣味性。

6、纺车式渔线轮旋钮放松装置

该技术装置为鱼线轮的平盘齿一侧设有旋钮，主要结构特点是平盘齿与旋钮之前设置有齿垫片，旋钮上与有齿垫片相接触一侧设有防滑齿。该装置主要技术特点是增大旋钮与平盘齿之间的摩擦力，使旋钮不易旋转、松动，不影响摇杆的性能。

（二）主要无形资产情况

1、专利






截至本公开转让说明书出具之日，公司作为专利权人，拥有 9 项实用新型专利，申请的主要专利如下：

编号	名称	专利号	专利类别	申请日	授权日
1	一种防挂线的渔线轮导线装置	201120460079.8	实用新型	2011.11.18	2012.07.11
2	一种防卡线的渔线轮导线装置	201120460084.9	实用新型	2011.11.18	2012.07.11
3	渔线轮别线保护垫片	201120269444.7	实用新型	2011.07.21	2012.05.09
4	一种渔线轮卷线盘	201120089968.8	实用新型	2011.03.31	2011.09.28
5	纺车式渔线轮旋钮防松装置	201020592849.X	实用新型	2010.11.05	2011.07.06
6	纺车式渔线轮卷线盘	201020592839.6	实用新型	2010.11.05	2011.07.06
7	纺车式渔线轮别线装置	201020592858.9	实用新型	2010.11.05	2011.07.06
8	一种纺车式渔线轮折叠摇臂	201020298327.9	实用新型	2010.08.20	2011.04.06
9	纺车式渔线轮后刹车装置	200920352952.4	实用新型	2009.12.24	2011.09.29

2、非专利技术

截至本公开转让说明书出具之日，公司尚无非专利技术。

3、商标

序号	商标	类别	核定使用范围	注册号	有效期至
1	海明威	28	钓鱼杆；钓鱼用具；钓鱼用绕线轮	3128470	2023.07.20
2		28	钓鱼杆；钓鱼用抄网；钓鱼用浮子；钓鱼钩；钓鱼用具；钓鱼线；钓鱼用绕线轮	7924484	2021.12.20
3		28	玩具；运动球拍；锻炼身体器械；体育活动器械；护身；钓鱼杆；钓鱼用具；钓鱼线；钓鱼用绕线轮；咬钩指示器（渔具）	7342428	2020.11.06
4		28	玩具；运动球拍；锻炼身体器械；体育活动器械；护身；钓鱼杆；钓鱼用具；钓鱼线；钓鱼用绕线轮；咬钩指示器（渔具）	7342427	2020.11.13
5		28	玩具；运动球拍；锻炼身体器械；体育活动器械；护身；钓鱼杆；钓鱼用具；钓鱼线；钓鱼用绕线轮；咬钩指示器（渔具）	7342420	2020.11.06
6		28	玩具；运动球拍；锻炼身体器械；体育活动器械；护身；钓鱼杆；钓鱼用具；钓鱼线；钓鱼用绕线轮；咬钩指示器（渔具）	7924316	2021.02.13

注：商标 1 “海明威”和商标 2 分别于 2003 年 8 月 15 日和 2009 年 12 月 21 日注册完成，申请人均为威海市海明威钓具有限公司；2011 年 5 月 11 日商标 1 “海明威”和 2011 年 12 月 21 日商标 2 分别转让给威海市海明威集团股份有限公司；2013 年 3 月 18 日商标一“海明威”完成续展。目前两项商标所有权人处于由有限公司申请人变更为股份公司变更过程中。

商标 3、4 和商标 5 分别于 2010 年 11 月 25 日和 2010 年 12 月 2 日、2011 年 11 月 25 日完成注册，所有权人均为威海市海明威投资有限公司；投资公司于 2013 年 2 月 25 日提交上述三项商标所有权人变更为海明威集团有限公司申请，目前该商标处于所有权人名称变更过程中；

商标 6 为海明威集团有限公司自主申请，目前处于所有权人名处于由有限公司申请人变更为股份公司变更过程中。

4、土地使用权及房屋所有权

(1) 土地使用权

证号	地号	面积 (平方米)	性质及用途	座落位置	使用权类型	终止期限
威新区国用 (2010)第9号	C67	15,634.0	工业用地	草庙子镇威泉路 西、浙江路北	出让	2061.3.23
威新区国用 (2011)第38号	C31	17,857.0	工业用地	草庙子镇打铁村 东、202省道西	出让	2059.12.18

注：①上述两块土地所处位置毗邻，因土地出让时所处区域处于整体规划建设之中，故坐落位置描述并未一致。

② 除上述已取得权属证书的两块土地外，公司另拥有一处正在取得过程中的土地使用权（下文标注为土地三）。2013年7月19日，海明威有限与威海市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，约定出让宗地面积为14,597平方米，坐落于工业新区（草庙子镇）浙江路北、威泉路西，用途为工业用地，出让年期为50年（自2013年7月23日土地交付之日起计算），出让价款为4,230,211元。公司已按出让合同约定足额缴纳了土地出让金；该地块的土地使用权证书正在办理过程中。

(2) 房屋所有权

序号	房产证号	座落	用途	建筑面积 (m ²)	坐落地号
1	威房权证字第 2012049202 号	浙江路-116A	办公宿舍	4,850.23	C31
2	威房权证字第 2012049204 号	浙江路-116-2 号	生产车间	3,579.40	C31
3	威房权证字第 2012049206 号	浙江路-116-3 号	生产车间	3,578.61	C31, C67
4	威房权证字第 2012049207 号	浙江路-116-4 号	生产车间	2,997.08	C67
5	威房权证字第 2012049210 号	浙江路-116-5 号	研发车间	4,711.65	C67
6	威房权证字第 2012049211 号	浙江路-116-9 号	生产车间	2,985.63	C67
7	威房权证字第 2012049212 号	浙江路-116-10 号	生产车间	2,985.14	C67

截至本说明书出具日，上述土地使用权及房屋所有权的所有/使用权人均为威海市海明威集团股份有限公司；上述房屋所有权建筑均坐落于公司自有土地之上；上述土地和房产已用于公司借款的抵押物并办理了抵押登记。

5、体现账面价值的无形资产使用情况

金额单位：元

序号	无形资产名称	取得方式	开用日期	原值	使用年限	累计摊销	账面价值	使用情况
1	威新区国用(2011)第38号	出让	2010.1	5,297,100.00	50	450,253.50	4,846,846.50	在用
2	威新区国用(2010)第9号	出让	2011.6	5,135,674.99	50	291,021.58	4,844,653.41	在用
3	土地三	出让	2013.9	4,230,211.00	50	21,151.05	4,209,059.95	未使用
4	财务软件	购买	2009.12	1,292,986.17	5	584,530.54	708,455.63	在用
合 计				16,034,622.69		1,346,956.67	14,609,015.49	

注：土地三土地使用权证正在办理过程中，取得程序如下：2013年5月20日，威海市人民政府出具《关于拍卖（挂牌）出让工业新区内一宗国有建设用地使用权的批复》（威政征出字（2013）47号）。2013年6月19日，威海市国土资源局与公司签订《国有建设用地拍卖成交确认书》“在2013年6月19日举办的土地拍卖出让活动中，威海市海明威集团有限公司竞得位于工业新区（草庙子镇）浙江路北、威泉路西，出让土地面积为14597平米（21.8955亩），成交价款4230211元。”2013年7月11日，公司与威海市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》（威海-01-2013-0070）。2013年9月10日，公司支付了全部土地出让金。该土地权属证书正在办理过程中。

（三）特许经营权

经营权证	颁发单位	颁发时间	有效期至	证书编号	许可范围
中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国威海海关	2010-7-19	2016-7-19	3710965745	各种渔具，与水上运动、冰上运动、登山运动相关的体育用品、运动器材、配套装备、运动服饰、电子产品的生产与销售
对外贸易许可经营者备案登记表	威海市商务局	2013-6-4	-	01498737	-

（四）公司荣誉

序号	荣誉名称	颁发时间	颁发单位	备注
1	山东名牌产品	2013. 1	山东省品牌战略 推进委员会 山东省质量技术监督局	海明威牌钓鱼竿
2	威海市科技自主创新型企业	2012. 2	中共威海市委 威海市人民政府	-
3	山东省省级“技术中心”	2012. 12	山东省经信委	-
4	中小企业“一企一技术” 研发中心	2012. 6	山东省中小企业局	-
5	科技创新先进单位	2012. 01	中共威海市委工业新区 工委威海工业新区管委	-
6	出口创汇优秀企业	2012. 01	中共威海市委工业新区 工委威海工业新区管委	-
7	高新技术企业	2011. 11	山东省科学技术厅、税务局	-
8	“第十九届 HOBIE（霍比）世界帆船锦标赛”指定产品	2010. 08	第十九届 HOBIE 世界帆船 锦标赛组委会	-
9	山东省产学研（工业设计）展洽 会银奖产品	2010. 05	山东省产学研联合协调领 导领导小组办公室	纺车式 SUPERCASER 渔线轮
10	山东省中小企业科技进步奖	2009. 09	山东省中小企业办公室	纺车式 EPIC、 SUPERCASER 渔线轮

（五）公司主要固定资产情况

截至2014年3月31日，公司主要固定资产情况如下：

金额单位：元

序号	固定资产	开用日期	原值	使用年限	累计折旧	净值	成新率
1	浙江路-116-5 号	2013. 12	11, 562, 121. 05	40	324, 919. 69	11, 237, 201. 36	97. 19%
2	浙江路-116A 号	2010. 12	4, 762, 060. 57	40	288, 644. 39	4, 473, 416. 18	93. 94%
3	浙江路-116-2 号	2010. 12	3, 514, 332. 23	40	213, 015. 41	3, 301, 316. 82	93. 94%
4	浙江路-116-3 号	2010. 12	3, 513, 556. 58	40	212, 968. 39	3, 300, 588. 19	93. 94%
5	浙江路-116-4 号	2010. 12	2, 942, 597. 88	40	178, 360. 68	2, 764, 237. 20	93. 94%
6	浙江路 116-10 号	2010. 12	2, 930, 874. 93	40	177, 650. 11	2, 753, 224. 82	93. 94%
7	浙江路-116-9 号	2010. 12	1, 960, 281. 99	40	124, 456. 95	1, 835, 825. 04	93. 65%
8	房屋附属物	2010. 12	537, 948. 06	40	34, 746. 30	503, 201. 76	93. 54%
房屋及建筑物小计			31, 723, 773. 29		1, 554, 761. 92	30, 169, 011. 37	95. 10%
9	奥迪	2011. 5	1, 110, 000. 00	5	597, 550. 00	512, 450. 00	46. 17%
10	货车	2011. 1	568, 411. 30	5	341, 994. 13	226, 417. 17	39. 83%
11	大众轿车	2010. 1	227, 948. 00	5	180, 458. 83	47, 489. 17	20. 83%

12	客车	2011.12	199,726.00	5	85,382.87	114,343.14	57.25%
13	奥迪	2011.4	94,871.00	5	52,574.35	42,296.65	44.58%
14	帕萨特牌轿车	2013.10	94,400.00	5	7,473.33	86,926.67	92.08%
15	厢式运输车	2013.6	70,017.00	5	9,977.42	60,039.58	85.75%
运输工具小计			2,365,373.30		1,275,410.93	1,089,962.37	46.08%
16	CNC 刀塔车铣中心	2011.4	1,264,957.28	10	350,498.58	914,458.70	72.29%
17	CNC 车床	2013.11	923,076.92	10	29,230.77	893,846.15	96.83%
18	CNC 双主轴走心机	2013.10	598,290.60	10	23,682.34	574,608.26	96.04%
19	喷漆线	2014.2	448,376.23	10	3,549.65	444,826.58	99.21%
20	注塑机	2013.12	402,119.58	10	9,550.34	392,569.24	97.63%
21	小型精密 CNC 机床	2011.4	376,068.36	10	104,202.27	271,866.09	72.29%
22	框架液压机	2011.3	358,974.36	10	102,307.69	256,666.67	71.50%
23	滚齿机	2014.2	341,880.35	10	2,706.55	339,173.80	99.21%
主要机器设备小计			4,713,743.68		625,728.19	4,088,015.49	86.73%

公司报告期内无固定资产减值准备。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有员工301人，学历方面本科以上学历的员工21人，占员工总数6.97%；公司用工数量最多的部门为制造中心，达219人，占员工总数的72.76%。

（一）按部门结构划分

部门结构	人数	占员工总数的比重
行政中心	23	7.64%
财务中心	5	1.66%
研发中心	31	10.30%
制造中心	219	72.76%
国内销售部	12	3.99%
国际销售部	11	3.65%
总计	301	100.00%

（二）按受教育程度划分

教育结构	人数	占员工总数的比重
中专及以下	228	75.75%
大专	52	17.28%

本科	20	6.64%
硕士及以上	1	0.33%
总计	301	100.00%

(三) 按年龄划分

年龄结构	人数	占员工总数的比重
30岁及以下	160	53.16%
31-40岁	87	28.90%
40岁以上	54	17.94%
合计	301	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

① 李永飞，男，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年7月毕业于江西省赣州技术学校模具设计与制造专业；2003年8月至2009年9月于广东东莞侨志渔具有限公司担任钓竿开发事务员；2009年10月至2010年5月于山东威海张村博爱渔具有限公司任钓竿开发技术员；2010年6月至2012年6月于山东威海玉泉渔具任钓竿开发技术员；2012年7月至2013年5月于山东威海云阳渔具任产品开发部主管；2013年5月就职于公司，任公司产品研发中心研究员，负责钓竿技术开发。

② 任 华，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年7月毕业于烟台南山学院；2005年8月至2010年11月于威海海滨渔具有限公司任设计专员；2010年12月至2011年5月于威海名伦渔具有限公司任车间主管；2012年6月就职于公司，担任公司产品研发中心设计师，负责钓竿的生产与开发。

③ 孙倍倍，男，1983年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年7月毕业于山东省威海市威海职业学院设计专业；2006年8月就职于公司，负责产品设计、数控加工编程、模具设计等工作。

④ 王红霞，女，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级工程师。1995年7月毕业于青海大学设计专业；1995年8月至2013年9月于山东工友集团股份有限公司任技术科长；2013年10月就职于公司，任公司研发部经理助理，负责产品的设计、制造及工艺改进。

⑤ 刘书民，男，1984 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级工程师。2007 年 7 月毕业于山东省威海市威海职业学院设计专业；2007 年 1 月就职于公司，担任公司产品研发中心研究员，负责产品设计、产品标准化生产及应用工作。

（2）核心技术人员变动情况

公司原有核心技术团队稳定，随着公司近几年对技术研发的重视，进一步增强公司的研发实力，公司近两年新引进数位核心技术人员，担任公司技术部高级管理人员，承担并组织相应的技术研发工作。

（3）核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书出具之日，上述核心技术人员未持有公司股份。

（七）核心技术

1、公司核心技术的来源和取得方式

公司核心技术主要体现在产品应用的便利性和持久性方面，主要来源于公司技术人员的研发和生产车间人员生产经验的积累。核心技术已申请实用新型专利，为公司自有技术，公司作为权利人享有全部权益，无产权纠纷。

2、自主技术占核心技术的比重

公司核心技术均属公司所有，自主技术占核心技术的比重为 100%。

3、报告期内公司研发情况

报告期内，公司研发费用的支出主要体现在新产品研发、技术工艺改进的试验投入和研发人员相关费用。

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
研发费用	504,219.93	2,457,789.20	2,250,449.50
占主营业务收入比重	3.58%	6.27%	6.20%

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况（金额单位：元）

1、主营业务收入

产品	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	占营业收入比重	收入	占营业收入比重	收入	占营业收入比重
主营业务收入	14,067,095.80	100%	39,208,903.48	100%	36,312,117.59	99.58%
其它业务收入	-	-	-	-	153,458.81	0.42%
合计	14,067,095.80	100%	39,208,903.48	100%	36,465,576.40	100%

2、主要产品收入（按产品分类）

报告期内，公司生产的主要产品是鱼线轮和钓竿。

产品	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占主营业务收入比重	营业收入	占主营业务收入比重	营业收入	占主营业务收入比重
鱼线轮	11,158,527.36	79.32%	30,445,079.88	77.65%	30,609,015.28	84.29%
钓竿	2,908,568.44	20.68%	8,763,823.60	22.35%	5,703,102.31	15.71%
合计	14,067,095.80	100.00%	39,208,903.48	100.00%	36,312,117.59	100.00%

3、主要产品收入（按地区分类）

报告期内，公司产品主要为外销，内销比重很小，外销市场中欧洲市场为公司主要的传统销售区域；其次为亚洲市场，主要为日韩地区。报告期末，公司对北美地区销售占比增幅较大。

单位：元

地区	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占营业收入比重	营业收入	占营业收入比重	营业收入	占营业收入比重
内销收入按地区	494,742.15	3.52%	3,077,226.21	7.85%	5,121,925.02	14.05%
其中：华北地区			188,626.15	0.48%	819,103.85	2.25%
华东地区	494,742.15	3.52%	2,660,690.18	6.79%	4,302,821.17	11.80%
华南地区			227,909.88	0.58%		
外销收入按地区	13,572,353.65	96.48%	36,131,677.27	92.15%	31,190,192.57	85.53%
其中：北美洲	5,769,553.54	41.01%	1,563,425.48	3.99%	1,386,720.45	3.80%
大洋洲			1,245,563.03	3.18%	350,079.77	0.96%

欧洲	5,195,602.17	36.93%	21,389,461.04	54.55%	20,744,327.29	56.89%
非洲			157,983.90	0.40%	48,892.50	0.13%
南美洲			243,284.71	0.62%		
亚洲	2,470,717.64	17.56%	11,531,959.11	29.41%	8,660,172.56	23.75%
澳洲	136,480.30	0.97%				
合 计	14,067,095.80	100.00%	39,208,903.48	100.00%	36,312,117.59	99.58%

注：公司产品为贴牌出口销售，上述地区收入分类划分的依据是根据订单要求的收货地统计，并非根据订单合同中客户公司注册地统计。

（二）报告期内公司主要客户情况

公司的客户类型可分为品牌制造商、经销商和连锁零售商，报告期内公司向前五名客户的销售额及占营业收入的比重：

年度	客户	国别	销售金额（元）	占营业收入比重
2014年 1-3月	Wal-Mart USA	美国	2,342,724.32	16.65%
	Zebco Brands	美国	2,034,041.23	14.46%
	HAMADA SHOKAI CO.,LTD	日本	1,575,899.84	11.20%
	GRIFON	俄罗斯	1,550,927.29	11.03%
	Evrope Arm Sports	乌克兰	1,333,082.47	9.48%
	合 计		8,836,675.15	62.82%
2013年	PURE FISHING CO.,LTD	美国	5,885,258.75	15.01%
	ECO FISHING	俄罗斯	3,916,816.41	9.99%
	Zebco Europe GmbH	美国	3,734,424.25	9.52%
	HAMADA SHOKAI CO.,LTD	日本	2,555,180.64	6.52%
	BANAX Co.,Ltd	韩国	2,285,470.77	5.83%
	合 计		18,377,150.82	46.87%
2012年	PURE FISHING CO.,LTD	美国	4,802,618.47	13.17%
	ECO FISHING	俄罗斯	4,768,680.28	13.08%
	GRIFON	俄罗斯	2,507,527.13	6.88%
	BANAX Co.,Ltd	韩国	2,302,306.51	6.31%

	山东环球渔具有限公司	中国	1,991,286.28	5.46%
	合 计		16,372,418.67	44.90%

上述主要客户亦为公司主要的贴牌服务品牌及厂商。报告期内，公司不存在对单一客户重大依赖的情形。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料

制造鱼线轮和钓竿的工序较多，公司采购的原材料范围较广，其中采购的主要原材料是轴承、碳布、尼龙料及铜棒、锌、铝棒、铝合金、锌合金等金属材料等，以及PVC软胶、聚四氟乙烯、摇杆、装饰件、捏柄、拉头、螺钉、垫片、固定螺母等采购量及采购金额较小的辅助原材料。

公司生产所需的主要原材料和辅助原材料市场供应商较多，公司为保证原材料来源和价格稳定，严格筛选供应商的生产资质和供货质量，与主要供应商签订长期合作协议。公司生产所需的原材料多为就近采购，铜、锌等部分金属材料主要来源于浙江等南方地区。

2、公司能源供应情况

公司在日常经营过程中，使用的能源主要包括电能、水和天然气。电能主要用于车间生产和办公；天然气主要用于动力车间生产蒸汽，以供产品生产过程中加热反应。公司所处行业非能源依赖型行业，报告期内，公司用于水、电及天然气等能源方面的支出占公司营业成本的比重较低。

3、最近两年公司向主要供应商采购情况

报告期内，公司采购的原材料采购种类和范围比较广泛，2012年、2013年和2014年1-3月公司对前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的31.11%、23.57%和37.03%，对单一供货商采购比例未超过50%，不存在重大依赖。

年度	供应商名称	采购金额（元）	占原材料采购总成本比例
2014年	慈溪市申力塑料轴承厂	429,162.71	8.74%
1-3月	威海特威新材料有限公司	396,005.26	8.07%

	宁海县同创铝业有限公司	388,459.50	7.91%
	扬州宏琪金属制造有限公司	350,775.04	7.15%
	威海市惠林渔具有限公司	253,414.25	5.16%
	合 计	1,817,816.76	37.03%
2013 年	宁海县同创铝业有限公司	997,699.24	5.64%
	威海特威新材料有限公司	972,540.31	5.50%
	慈溪市申力塑料轴承厂	954,463.89	5.40%
	威海市远东金属材料有限公司	710,264.38	4.02%
	慈溪市飞杨单向轴承有限公司	533,101.90	3.02%
	合 计	4,168,069.71	23.57%
2012 年	慈溪市申力塑料轴承厂	1,589,934.45	10.26%
	扬州宏琪金属制造有限公司	1,311,846.71	8.46%
	象山超普渔具配件厂	675,419.81	4.36%
	慈溪市飞杨单向轴承有限公司	664,927.85	4.29%
	威海特威新材料有限公司	579,822.70	3.74%
	合 计	4,821,951.52	31.11%

4、公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五大客户和前五大供应商中占有权益，不存在关联交易情况。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

公司销售合同中，客户对公司产品需求以件数作为衡量单位，多数需求件数较低，合同销售金额以数千美元至5万美元以下为主；考虑公司收入规模因素，为准确反映重大业务合同对公司的影响，公司重大销售合同的选取标准为合同金额折合人民币20万元以上。公司重大采购合同主要选取标准是：公司每年上半年与主要供应商签订一次长期采购协议，且采购原材料内容基本一致，故在此选取标准是公司2014年与主要供应商签订的采购协议。报告期内采购协议均处于正常履行阶段。

公司金额较大的销售业务合同及履行情况

金额单位：美元

序号	需方	品牌 国别	合同标的物	合同金额	合同签订 时间	履行 情况
1	Logilane Oy, ltd.	俄罗斯	渔线轮、碳素渔竿、 渔竿配节	201,629.00	2014.1.13	履行 完毕
2	HAMADA SHOKAI CO., LTD.	日本	渔线轮、碳素渔竿	196,554.00	2014.3.12	正在 履行
3	Bronco Alliance (U.S.) Ltd.	美国	渔线轮	189,968.76	2014.3.6	正在 履行
4	“RESHENIYA” llc, Russkaya	俄罗斯	渔线轮、碳素渔竿	132,747.50	2013.10.31	履行 完毕
5	EUROPA ARM SPORT	乌克兰	渔线轮、碳素渔竿、 渔竿配节	104,256.90	2014.1.7	履行 完毕
6	AQUA Fishing Tackle	波兰	渔线轮、渔线轮配件	74,049.00	2013.12.11	履行 完毕
7	BUSHVALE SOLUTIONS INC	俄罗斯	渔线轮	71,036.00	2013.12.25	履行 完毕
8	PPH Leszcz Sp. J (Poland)	波兰	渔线轮	69,733.75	2013.12.27	履行 完毕
9	HAMADA SHOKAI CO., LTD.	日本	渔线轮	61,448.00	2014.2.17	履行 完毕

公司与主要供应商签订的长期采购协议

金额单位：元

序号	供应商	采购品	具体型号	签订时间
1	慈溪市申力轴承有限公司	轴承	轴承（型号 7*11*2.5）；轴承（型号 8*12*3.5）	2014.3.25
2	象山超普渔具配件厂	机加 工件	1. 捏柄嵌件、堵头、捏柄（型号 HX3000）； 2. 球型捏柄、堵头、嵌件（型号 SMA2000F）	2014.3.25
3	威海市特威新材料有限公司	原材料	1. PA-GF43%； 2. PA-A 增强	2014.1.1
4	慈溪市飞扬轴承有限公司	轴承	1. 单向轴承（普通）；2. 单向轴承（不锈钢）； 3. 单向轴承（F068 不锈钢）	2014.1.1
5	宁海县同创铝业有限公司	轴承	Φ30（Φ40、Φ50、Φ35）（规格型号 6063）	2014.1.1
6	威海市邦旭印刷有限公司	包装物	包装盒（物料编码 A7BZH-3D050F-10）	2014.1.1

7	威海市惠林渔具有限公司	导眼	1. 导眼 BFLTST6-1.9; EUCRLST6-1.7; USLST6-1.7	2014. 1. 1
8	文登博程渔具配件厂	把手	EVA 球型捏柄 D (规格 3D2000F)	2014. 1. 1
9	昆山鑫金田铜业有限公司	轴承	铜产品	2014. 1. 1
10	乐清市兴洲仪表冲压配件厂	冲压件	1. 0 型圈 (规格 4.0*2.0*1.0); 2. 卡簧 (规格 HF30); 3. 四氟垫片 (规格 10.0 * 0.5 * 0.5)	2014. 3. 25

五、公司商业模式

公司是处于渔具制造行业的以鱼线轮、钓竿等渔具产品出口为主的渔具制造企业，公司拥有自主研发团队，9项与生产产品相关的专利技术，产品被评选为山东名牌产品，主要为美国的Zebco、沃尔玛、日本的Hamada等国际渔具品牌制造商、经销商和连锁零售商提供定制研发的产品。公司通过渔具行业展览会、网络营销等各种平台开拓业务，完成订单产品后直接销售给客户。收入来源是销售鱼线轮和钓竿取得的收入，并以此获取利润和现金流。

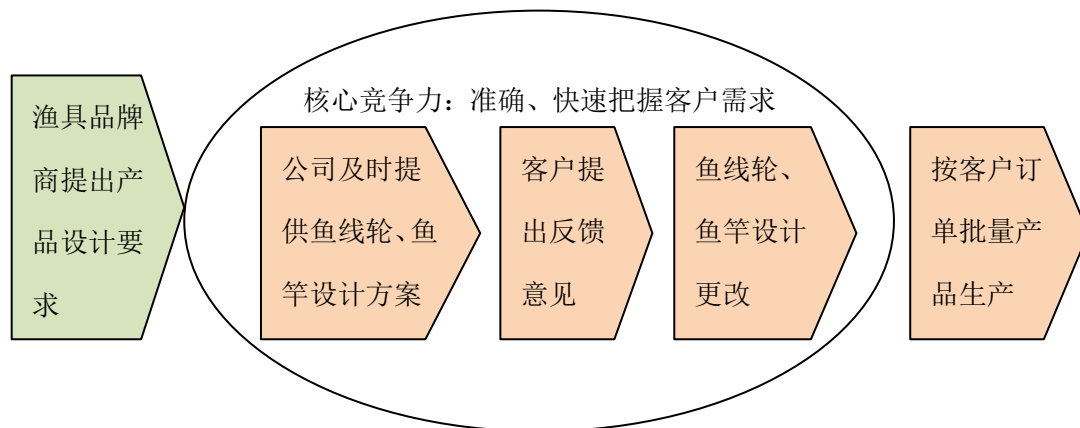
公司商业模式细述：

公司商业模式为ODM¹模式，该模式又分为“量身定做”和“菜单式”商业模式两种方式。因“量身定做”模式下订单金额较大，公司以“量身定做”模式为主，“菜单式”模式主要应对订单频次高、单次订单金额较小的客户。

1、“量身定做”商业模式

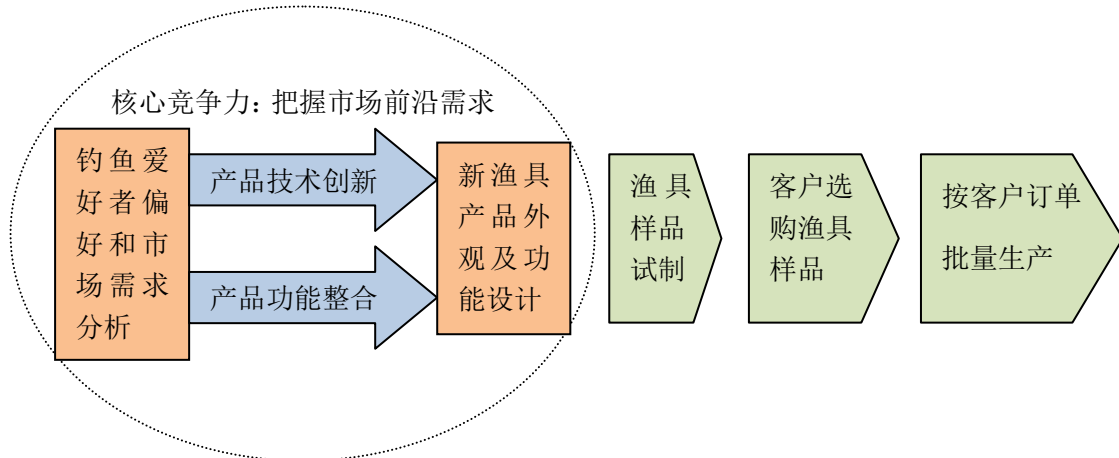
公司根据品牌渔具商（一般已与公司建立业务关系）的产品规划进行产品设计和开发，产品定型后按品牌商的订单进行生产，产品制造完成后贴上客户的品牌销售给客户。“量身定做”模式的关键是：一方面，公司产品设计人员对于客户产品需求的理解程度决定了公司设计出来的产品是否符合客户产品需求；另一方面，公司产品开发设计、样品试制周期必须符合客户对产品需求的响应速度，较快的响应速度可以保证公司持续获得客户订单的能力，其具体流程参见下图：

¹ ODM 是指制造商设计出某产品后，在某些情况下被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者小幅度修改设计进行生产。这样可以使其他厂商减少自己研制的时间。承接设计制造业务的制造商被称为 ODM 厂商，其生产出来的产品就是 ODM 产品。



2、“菜单式”商业模式

该模式即公司研发和销售人员通过对渔具市场进行调研，就渔具产品目标消费群、销售渠道、卖点、功能、价格、发展趋势等因素进行详尽分析，将公司的技术开发与市场需求紧密结合，使技术开发服务于市场和客户，开发出具有迎合市场需求的鱼线轮和钓竿产品，然后通过交易会、博览会和公司网络渠道等平台由客户选择适合其采购的产品并下单，公司根据客户订单进行生产，产品生产完成后贴上客户的品牌销售给客户，具体流程参见下图：



同时，公司对部分试制样品进行一定程度的规模化生产，通过电商平台进行销售，主要为公司自有商标“海明威”品牌进行宣传，开拓国内市场，此部分收入目前比例很小，不构成公司主要商业模式。

（一）采购模式

公司原材料的采购主要为协议采购，公司与各主要原材料供应商每年签订一次采购协议，确定采购原材料的具体种类、型号和价格，由公司根据生产计划的

需要，按需向协议供应商采购相关原材料。对于如螺钉、垫片、螺母等采购量及采购金额较小的辅助性原材料，由于这部分原材料市场厂商众多、货源充足，公司根据销售订单确定采购数量，自主选择供应商。

公司采购流程为：公司业务部门根据与下游客户签订的订单合同制定生产计划，生产部门依据生产计划确定采购单，采购部门结合库存情况对采购单进行审批，汇同财务部门制定采购计划并实施。原材料生产完成、公司接收后，公司财务部门根据原材料供应商开具的发票支付账款，财务部门付款后，采购流程结束。

（二）生产模式

在公司 ODM 商业模式下，公司的生产模式是“订单生产”，即根据客户的订单安排生产。公司产品生产过程主要包括注塑、压铸、机加工、数控加工、电镀、喷漆、印刷、检验、部件组装、贴牌、总装等环节，具体生产流程参见本公开转让说明书“第二节、（二）主要产品生产流程”。

公司产品生产线具有一定的通用性，规模化生产的产品采用流水线生产，通过对生产线进行功能性改造可以生产不同类型的产品，可有效提高生产效率和机器设备利用率。

（三）销售模式

公司产品的出口销售和国内销售均采用直销模式。

公司拥有自营进出口权，公司产品以出口为主，出口销售主要采用自营出口外销模式，报告期内公司产品外销比例基本保持在 80%以上。国外渔具品牌销售商向公司发送订单，公司国际贸易部与客户协商确认销售量、产品型号和销售价格，签订销售合同；产品贴牌完成后直接发运至合同约定的交货地点，此为公司报告期内主要销售模式。

国内销售主要采用向客户直接销售的内销模式，由公司国内销售部负责，内销主要为国内客户向公司发送订单，双方确认销售量、产品型号和销售价格，签订销售合同；同时公司为宣传公司品牌和产品，通过电商平台进行网上销售，此部分业务占公司销售总额的比例很小。

（四）结算模式

公司国外销售主要的收款方式为信用证(L/C)和定期结汇，以美元结算；国内销售以人民币结算。

六、公司所处行业基本情况

依据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司归属C24：文教、工美、体育和娱乐用品制造业；依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司行业归属C24：文教、工美、体育和娱乐用品制造业——244：体育用品制造——2449：其他体育用品制造，指钓鱼专用的各种用具及用品的制造。

（一）渔具用品制造业概况

1、行业监管体系以及相关法律法规

公司主要生产鱼线轮、钓竿等渔具产品，属于其他体育用品制造业，公司所处渔具行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，由政府职能部门进行宏观调控，并由行业协会进行自律规范。行业内负责组织监督的机构是中国文教体育用品协会和中国轻工业联合会。

渔具产业是威海市政府重点扶持的产业，2012年1月威海市经济和信息化委员会颁布了《威海市渔具行业“十二五”发展规划》，将渔具产业的发展列为全市“十二五”期间重点培育的十大中小企业产业集群之一，从用地、税收和资金等方面都给予该产业政策倾斜，引导企业抢占高端市场。

2、行业发展历程

渔具行业产品分类较多，包括竿、线、漂、钩、饵、轮、配件和服饰等9大类，产品制造工序繁杂，零部件众多，属于劳动密集型产业。我国渔具产业起步于20世纪80年代，起步较晚，成立伊始，渔具生产企业以内销为主，鉴于我国具有丰富的劳动力成本优势，后期渔具产业便主要为国外的品牌产品从事贴牌生产，目前行业已整体发展为外向型出口行业。

2008年以前，我国的渔具出口产业蓬勃发展，逐步形成渔具产业过度依赖国

际市场的局面。2008年金融危机爆发后，欧美国家的批发商、连锁店、经营商纷纷压缩对外订单、消化大量库存，我国渔具生产企业面临销售市场压缩的巨大压力。同时，由于我国大部分渔具生产企业采用OEM方式贴牌加工，高端产品少，技术含量低，企业缺乏产品定价权和市场话语权，由此形成行业竞争激烈、价格战爆发的局面；此外，渔具产业的外部环境不断恶化，主要原材料价格不断攀升，劳动力用工成本增加，知识产权纠纷频生等，多重压力下，我国渔具企业尤其是中小型渔具出口企业陷入倒闭境地。经过金融危机的洗礼，少部分具有自主核心技术的企业得以留存，并开始创建自有品牌和销售渠道。

同时，在国际渔具市场，虽然欧、美等中高端市场需求减少，但我国周边国家以及大洋洲、非洲、南美洲、中东地区、东欧、俄罗斯等新兴市场，对中低端产品的需求开始出现“升温”，渔具企业面临开拓新兴市场的压力和动力。

我国渔具产业发展历程

时间	发展阶段	主要发展状况
20世纪80年代中期 ——90年代初	初始发展	80年代初山东威海以钓竿生产起步，至90年代初形成规模经济
20世纪90年代中期 ——2002年左右	新兴渔具产业集群 快速崛起	浙江、广东等地的小规模家庭加工作坊，在完成原始资源积累和资源开发、市场开发的同时，由半制成品加工生产，逐步转向渔线轮、模拟假、钓鱼钩、连接环等钓鱼辅助用品等制成品生产，以“轻、小、私、加”的乡村小工业的集聚，使工业加工经济快速增长，集群产业开始崛起
2002年——2007年	出口快速发展阶段	受加入世界贸易组织及我国劳动力成本偏低的影响，大量渔具企业主要承接贴牌生产及出口业务，我国渔具产业开始转变为外向型产业
2008年——2010年	订单减少、出口萎缩	受欧债危机影响，欧美国家的渔具批发商、连锁店经营商纷纷选择压缩对外订单、大量消化库存，出口型产业遭受打击，行业发展面临困境

2011年以来	自主创新、 品牌建设阶段	经过金融危机的洗礼，少部分具有自主核心技术的企业得以留存，并进一步向规模化、品牌化方向发展
---------	-----------------	---

3、行业发展特点

渔具行业作为劳动密集型和技术密集型行业，多以产业集群的方式存在，受到地方政府的大力扶持。根据渔具行业协会的统计，近年来，我国渔具行业的国内市场规模和国际出口市场呈现较快程度的增长，但国际市场受国外经济运行环境的影响较大。国内市场规模的扩大在很大程度上体现在知名品牌渔具市场份额的扩大，自主品牌的竞争力较国际品牌仍存在一定的差距，缺乏占据高端市场的品牌类型。

（1）集群化发展

鉴于渔具行业产品种类较多、工艺流程繁杂及劳动密集型行业的特点，若拥有相关的政策优势和区域地理优势，渔具产业容易发展为产业集群，如已经形成的比较成熟的集群有浙江慈溪的鱼线轮，湖北界首的鱼饵，湖南临湘的浮漂，浙江东阳的鱼线等，其中最为典型的是山东威海的鱼竿及配套产品产业集群。

20世纪末威海鱼竿制造产业已在全球占据领先地位，威海的渔具产业加快了产业升级的步伐，在不断研发鱼竿生产先进技术的同时，拓展出渔线轮、钓鱼钩、钓鱼座椅、渔具箱包、钓鱼帐篷、钓鱼艇等完备的配套工具和用品，形成了具备行业先进技术和规模优势的渔具产业集群。根据威海市相关部门统计，目前威海渔具产业拥有1200多家渔具制造和配套企业，主导1000多个系列、近2万个²规格的威海鱼竿和配套用品，形成具备群体效应和资源优势的渔具生产和研发基地，威海成为我国最大、功能最完备的渔具出口基地。

（2）生产企业数量众多，自主品牌稀少

行业内生产企业有数千家，有自主品牌并初步打开市场销售渠道的厂家仅有十余家，外来贴牌生产占据主导地位。在国内市场，消费者对国产渔具的品牌认知度较低，根据我国渔具行业协会的统计，近年来标注我国自有品牌的渔具产品

2 . 新华网：《威海渔具：威海鱼竿产量居全国之首》。

并不多见，我国自有品牌渔具仅占有10%的市场份额，即使国内市场开发最好的企业内销比重也未超过30%³。而国内市场和国际市场销售的渔具著名品牌，如美国的ZEBCO公司、PENN、SHAKE-SPEARE、BERKLEY、德国的D. A. M.、CORMORAN，法国的MIOCHEPP，日本的SHIMANO、SZM、RYOB等品牌商品，以及相当数量的钓竿、渔线轮和辅助渔具用品，均于我国贴牌加工生产，并占领国际和国内市场。因此，发展自主品牌是我国渔具行业发展的当务之急。

（3）市场竞争激烈

渔具制造整体技术含量水平较低，多数工序为劳动密集型生产，行业准入门槛低，企业的用工人数可基本决定企业的生产规模。由于行业准入门槛低，生产企业众多，产品同质化严重，为承接国外订单和开拓国内中低端渔具市场，渔具制造商和经销商多以降价促销手段赢得市场，通过价格竞争排挤其他渔具供应商出局，爆发产品价格战，市场竞争激烈。

与此同时，价格战的爆发也有利于渔具生产企业在国内市场营销重新整合，品牌效应将会日益突出；国际市场在经历一段低迷的时期后，经过行业洗牌，拥有核心技术的贴牌生产企业将获得一定的话语权。

4、行业发展趋势

（1）小企业专注精细化、专业化生产

渔具行业多集中于某一地域形成产业集群，集群内企业数量众多，但规模性企业很少，绝大多数为小企业，为避免产品同质化生产，越来越多的小企业从事专业精细化生产，承接钓竿制造的卷竿、缠绕、固化、打磨、涂复、装配、检验、包装等部分工艺流程，由此多家小企业整合成一个强大的钓竿制造联合体，由于专业性强，每道工序的工艺将会达到高质量水平，保证和提高了产品的整体质量，由此带动了集群内小企业的生存和发展，提升了渔具产业集群的凝聚力和发展活力。

（2）研发个性化高端渔具产品

目前我国渔具企业的制造产品虽然规格和型号众多，适用领域广，但拥有良

3 . 2011 年 6 月 17 日，《做贴牌不如创品牌》，中国质量报。

好市场前景的高附加值的个性化高端产品仍然发展不足，而其抗风险能力显著强于大众化产品。因此一些掌握核心技术、研发能力较强的渔具企业开始研发科技型高端产品，如玻璃纤维钓竿、碳纤维钓竿，高端复合材料制成的鱼线轮主壳等，凭借高端产品可有效提升企业产品竞争力和品牌效应，增强企业抵御市场风险的能力。

（3）品牌化发展战略

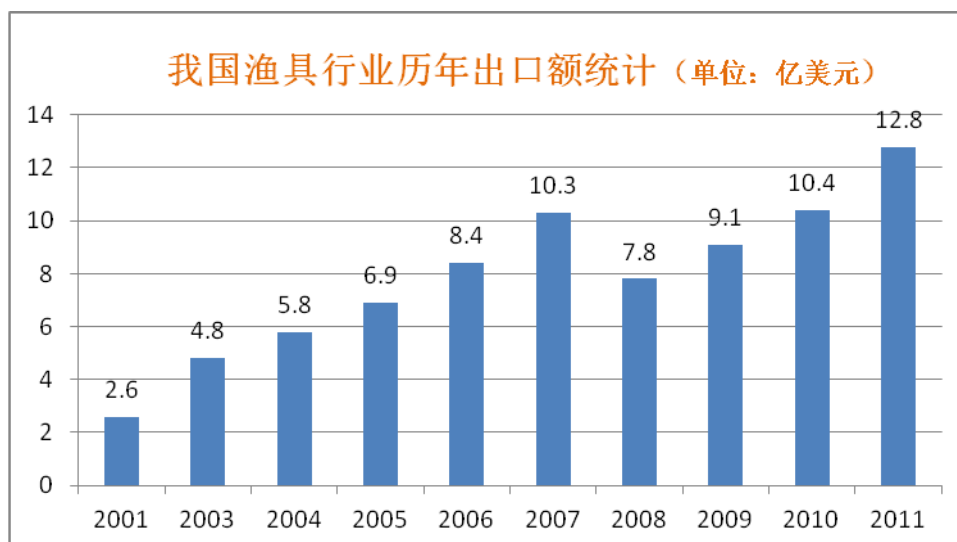
我国的数千家渔具制造企业中拥有自主品牌的企业数量稀少，绝大部分为贴牌生产，处于价值链的低端，为此，以威海光威渔具等部分拥有核心技术的贴牌企业开始建设连锁渠道，通过实体店、经销商、代理商、网上商城等方式向市场推广自主品牌，向价值链高端发展。

5、行业周期性、季节性与区域性特点

从行业整体发展阶段看，渔具行业目前处于成熟期阶段。行业的周期性主要受国外宏观经济运行周期的影响；我国渔具行业内的企业以承接国外订单出口为主，订单需求受国外的消费淡旺季影响较大，季节性生产旺季主要是出口地区每年的夏季和圣诞节前几个月。但受运输距离（产品以船运方式运送至美国及欧洲市场约为一个月多月时间）及国外客户增加临时订单的影响，其在非消费旺季的订单逐步增加，使得行业的季节性特征减弱；行业的区域性主要体现在区域集群的形成，其主要受人口、政策、交通等因素决定。

（二）市场规模

我国的渔具产业是以出口为主导的外向型产业，现有渔具生产企业超过2000家，其中规模较大的钓竿生产厂约360家，鱼线轮生产厂近40家，其他为浮漂、钓鱼钩、钓鱼包囊、服装、网抄、竿挂转环等钓鱼辅助用品生产厂商。根据渔具行业协会2012年预测数据，2012年我国国内渔具市场的销售规模约为21亿元；根据中国海关统计的数据显示，2012年我国渔具产品的出口额约为14亿美元，全球渔具产品的年消费总额超过100亿美元。虽然我国产出的渔具产品数量占据全球市场的主导，但受品牌及销售渠道的影响，我国庞大的渔具产量优势并未与实际产值相对应。



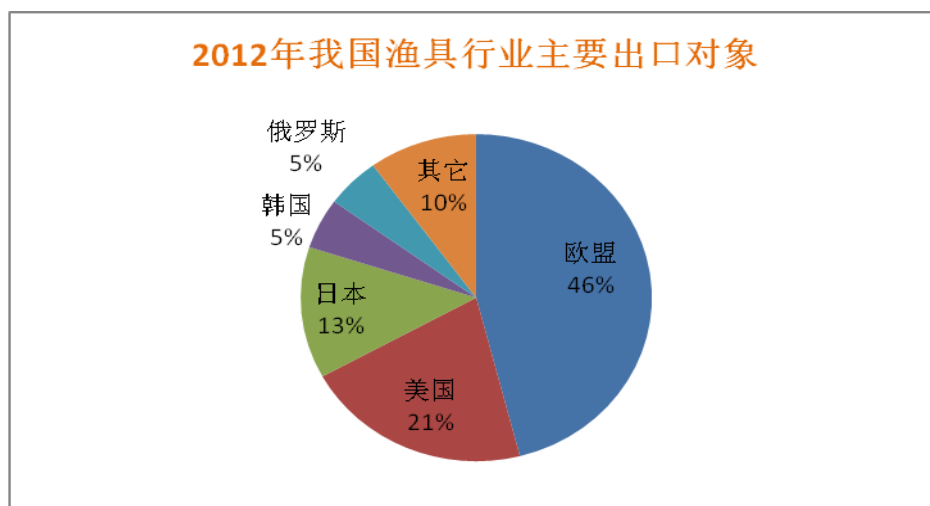
数据来源：中国海关历年统计数据及渔具行业2012年年鉴，齐鲁证券整理

（三）基本风险特征

1、报告期内，公司主要出口地区包括俄罗斯、美国、日本、韩国等地区，上述地区多为经济发达国家，对渔具产品的进口未设置特殊的产业政策，截至本说明书数据之日，并未对我国发起与行业有关的反倾销协议、世界贸易组织争端等不利于我国渔具产品出口的产业政策，市场需求较为稳定。公司产品出口尽管出口地区不同，但均以美元结算，因此汇率变动主要体现在人民币兑美元的汇率变动方面。

若未来人民币持续升值，由于公司自接受订单、生产、发货，至货款回笼，整个业务周期长达数月，且主要采用美元结算，将导致公司出现汇兑损失的风险，从而影响公司的盈利水平。同时，人民币升值，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱，国外品牌制造商因为利润空间被压缩会将成本压力转嫁给公司，从而影响公司产品的价格竞争力和盈利能力。

若人民币贬值，将会出现与上述表述相反的情形。公司将会获得汇兑收益，出口产品的竞争力将会进一步增强。



数据来源：中国海关历年统计数据及渔具行业2012年年鉴，齐鲁证券整理

2、市场竞争激烈风险

国内数千家渔具制造企业中，绝大数拥有一定规模的钓竿、渔线轮和钓鱼辅助用品生产企业以承接国外订单、出口外销为主，出口市场竞争十分激烈，突出表现为价格竞争。近年来，虽然出口数量有所上升，但出口价格日渐下滑。同时，由于我国工业企业近几年用工成本不断增加，对属于劳动密集型行业的渔具企业而言大幅增加了成本开支，企业面临的经营压力较大。

（四）公司在行业中的竞争状况

1、公司在行业中的市场地位

公司是一家专业从事渔具产品研发、设计、生产、销售的省级高新技术企业，享受相关的政策支持。目前拥有年产鱼线轮45万只，钓竿8万只的生产规模，全国约有40家专业生产鱼线轮的规模企业，及部分生产包含鱼线轮产品的大型集团企业。公司的生产规模位于行业中游，公司凭借成熟的技术团队，自有的研发实力，已成功申请多项专利技术，设计产品被评为山东名牌，已逐步打开国际市场，公司经营已实现由OEM向ODM商业模式的转变，增强了公司的核心竞争能力。

2、公司竞争优势

公司在与国际知名品牌制造商进行合作的过程中，逐步建立了自身的产品生产体系和技术研发体系，具备了产品自主研发和技术创新能力，具备了核心竞争力。公司的核心竞争力主要体现在以下方面：

1、公司拥有准确、快速的把握品牌渔具商的定制产品需求的能力

品牌渔具商根据其市场调研结果把握市场需求趋势，并根据市场需求向公司提出产品设计要求。公司在收到客户的产品设计要求后，组织公司研发部门快速设计出符合客户要求的产品设计方案，并将方案提交客户反馈，此过程一般在几日内可以完成。产品设计方案完成的关键是，一方面，公司产品设计人员对于客户产品需求的理解程度决定了公司设计出来的产品是否符合客户产品需求；另一方面，公司产品开发设计、样品试制周期必须符合客户对产品需求的响应速度，较快的响应速度可以保证公司持续获得客户订单的能力。公司研发团队拥有较强的产品理解能力和设计能力，可以及时满足客户的需求，赢取订单。


2、公司拥有及时把握市场前沿需求的能力

公司研发和销售人员通过对渔具市场进行调研，就渔具产品目标消费群、销售渠道、卖点、功能、价格、发展趋势等因素进行详尽分析，将公司的技术开发与市场需求紧密结合，使技术开发服务于市场和客户，开发出具有迎合市场需求的鱼线轮和钓竿产品，然后通过交易会、博览会和公司网络渠道等平台由客户选择适合其采购的产品并下单。公司对市场前沿需求的把握可以确保公司设计研发的产品具有一定的前沿性，符合市场需求变动趋势，增强公司把握市场、理解产品及承接订单的能力。

3、稳健成熟的国际业务团队

公司成立了 11 人的国际销售部，拥有英语、俄语、韩语、日语等多语种的销售人才，整体素质较高，能够满足来自多个区域的订单业务需求。

公司自主品牌销售情况：

公司自主品牌是 ，目前公司仅进行少量产品的生产，通过天猫海明威旗舰店进行产品销售。

未来公司将通过开设实体店加强自主产品的销售。目前已规划在浙江等地区铺设销售渠道，开拓国内市场。

3、公司竞争劣势

（1）缺少高水平技术团队

公司经过多年积累，在相关业务上已培养了一大批优秀的研发人员。但是，公司在高端专业人才的培养与招募上，尚显不足。根据公司的经营发展计划，公司未来将大力投入对现有产品的技术更新和工业自动化领域的新产品开发，将需要大量的高技术、跨专业人才队伍，而公司目前的人才储备还不够充分。

（2）规模较小

与国内一流渔具产品生产企业相比，公司在生产规模、技术水平、研发能力、资金实力等方面还存在一定的差距，特别是随着公司业务规模的不断扩大，公司将面临资本实力不足、高端人才紧缺、产品快速替代的挑战。

（3）国内营销渠道尚未建立，自有品牌知名度低

公司自设立以来，80%以上的产品销往国外市场，国内市场销售比例较低，虽然公司产品质量较高，但公司对国内市场开拓力度不足，品牌认知度低。公司目前正在筹建国内销售渠道，包括分公司、经销商的筹建、开设电商平台等销售体系的建设，但面对国内激烈的市场竞争，公司在短时间内实现品牌认可及渠道创建面临较大的压力。

4、公司主要竞争对手

（1）威海光威集团有限责任公司

该公司创始于1987年11月，是一家集生产、科研、经贸为一体的综合性集团公司，集团下设专业生产鱼竿、拓展纤维、渔具复合材料、精密机械、渔具配件等产品的子公司，主要生产钓鱼竿、渔线轮、鱼饵、抄网等渔具系列产品；碳纤维预浸布等复合材料及其制品等产品；渔具方面，公司年产钓竿1000万支、鱼线轮数百万个，产品90%出口境外国家和地区，该公司同时在境内设有连锁销售店和品牌代理商。

（2）山东环球渔具股份有限公司

该公司成立于1998年，注册资本4400万元，公司专业生产钓竿，主要产品为碳纤维、玻璃纤维钓鱼竿，主要出口对象为欧洲、美国、日本等国家，其渔竿的年生产能力1200万支，年出口额约1亿美元。

（3）宁波瑞宝渔具有限公司

公司始建于1997年，是一家专业从事渔线轮研究、开发、制造、销售和服务

于一体的外向型企业。公司现有46个系列、180余个品种的渔线轮产品。拥有全自动流水生产线10条，年产渔线轮数百万只。产品主要销售区域是美国、日本、法国等国家。

（4）宁波市北仑海伯精密机械制造有限公司

公司成立于1994年，是一家集开发、研制和规模生产与一体的国家级高新技术企业，拥有国内先进水平的多条渔线轮生产线，年销售额1.5亿左右，是国际著名渔具品牌Quantum、PENN、Fin-nor、Zebco、Rhino、Abu Garica、Balzer、Shakespeare、Pinnacle和Revox等制造中高端渔具产品的长期OEM合作伙伴，公司生产的中高档渔线轮主要出口美国、欧洲、加拿大、台湾等国家和地区。

5、公司未来发展规划

公司未来的发展规划主要体现在以下几个方面：

（1）增强公司的研发设计能力

公司将在维持现有研发团队的基础上，积极引进技术设计及模型设计人员，增强渔具样品的研发能力，进一步提高对客户需求的满足能力。公司在必要的时候推行股权激励，增强技术团队的凝聚力和稳定性。

（2）增强国际市场开发力度

渔具市场的产品在制作材质、款式等方面根据市场需求会随时变化，公司将会加强跟踪国际先进渔具产品的跟踪能力，及时获取最新潮流及需求信息，进一步增强现有的国际业务团队的业务能力，加强在宣传平台推广公司品牌及产品的力度，满足国际客户对公司订单设计和生产的能力。在维持对欧美俄日等传统市场的同时，大力加强新兴市场的开拓。

（3）加强公司自主品牌的开发及销售渠道的建设

公司在依赖国际市场的同时，将加强国内市场的开发及销售渠道的建设，逐步通过网络、实体店等平台推广国内业务，增强品牌意识，开拓国内市场。

6、公司生产过程中污染物排放情况说明

公司在生产过程中严格按照环保部门要求进行生产，生产过程中对环境可能造成污染的主要是固体废弃物，公司已委托威海市环保科技服务有限公司进行回收，其他废弃物由威海市信泰环境卫生服务有限公司回收。公司在产品生产过程中不存在废水和废气的排放，公司产废水主要是生活污水，经由城市排水管网及

其附属设施排放，已取得《城市排水许可证》和《排污许可证》。

第三节 公司治理

一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司规模较小，未设立董事会、监事会，仅设立一名执行董事、一名监事。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成伤害。

股份公司自 2014 年 1 月 28 日成立后，始终保持着较强的规范运作意识，制定并不断完善相关内部管理制度。公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合本公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，逐步制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易制度》、《对外投资及融资制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，保证公司运作规范化、制度化；从查阅公司已召开过股东大会、董事会以及监事会会议材料来看，公司的重大事项能够按照相关制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定规范召开三会并做出有效决议；董事、监事及高级管理人员能够各司其责，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定切实行使权利、履行职责。

二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加

或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、法规及本章程所赋予的其他权利。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

（二）投资者关系管理

挂牌公司的《公司章程》和《信息披露管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十一条规定：公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

《公司章程》第三十二条规定：股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合

并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）财务管理、风险控制机制

挂牌公司建立了财务、人事等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

申请挂牌公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范动作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立与公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。股份公司合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权，公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险

和住房公积金。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司动作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

五、公司同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业之间同业竞争情况

公司股东包秀明持有 2,310 万股公司股份，占总股本的 77%，为公司董事长、总经理，公司股东南少丹持有 300 万股公司股份，占总股本的 10%，为公司董事，包秀明和南少丹为夫妻关系，两人合计持有公司 87%的股权，包秀明和南少丹为公司控股股东和实际控制人。

截至本公开转让说明书签署之日，包秀明和南少丹及其近亲属除持有股份公

司股份外，另外投资设立其他公司情况如下：

1、威海市海明威钓具有限公司（以下简称“钓具公司”）

成立时间：2000 年 1 月 10 日

注册资本：100 万元

股权结构：包秀明持股 60%，南少丹持股 40%

经营范围：渔线轮、渔竿、标准间、塑料制品、五金制品、渔具配件、小型电器的生产、销售；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。

因跨区购置新厂房，成立新公司，钓具公司已于 2011 年实际停止生产经营，至今未再从事任何生产经营活动，海明威钓具报告期内与公司不构成同业竞争。2014 年 3 月 31 日，钓具公司股东会决议解散注销钓具公司，目前钓具公司注销程序尚在办理过程中，公司已于 2014 年 5 月 9 日在威海市工商行政管理局环翠分局进行备案申请，威海市工商行政管理局环翠分局出具《备案通知书》（威环登记私备字[2014]第 0042 号），对清算组成员备案申请依法予以备案。2014 年 5 月 13 日，海明威钓具在《齐鲁晚报》刊登了申请工商注销登记及成立清算组的公告，上述注销程序正在办理过程中，注销不存在实质性障碍。

2、威海市三信渔具有限公司

威海市三信渔具有限公司（以下简称“三信渔具”）

成立时间：1999 年 6 月 18 日

注册资本：68 万元

股权结构：包秀明持股 73.53%，李秀丽持股 26.47%

经营范围：渔具，不锈钢电动门，模具，标准件，塑料制品，五金制品，低压电器的生产、批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

三信渔具因未按规定办理年检，于 2000 年 11 月 17 日被工商机关吊销营业执照。

3、威海市博世渔具有限公司

威海市博世渔具有限公司（以下简称“博世渔具”）

成立时间：1999 年 12 月 3 日

注册资本：98 万元

股权结构：包秀涛持股 100%

经营范围：渔具及配件、电器、五金工具的生产、销售、货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）

包秀涛为实际控制人包秀明的哥哥，股份公司和博世渔具不存在关联交易。

公司与博世渔具报告期内不存在同业竞争，主要表现在以下几个方面：

首先，包秀明与其兄包秀涛均独立经营各自事业，报告期内公司与博世渔具没有任何业务往来、资金往来、业务合作以及相互担保；在各自企业经营和管理上相互独立，互不干预，不存在人员混用、合署办公情形，也不存在共用资产、互相占用资产等情形。

其次，包秀明及其兄包秀涛都已建立各自的家庭和事业，在经济利益上均是独立的主体，个人及其各自所控制的企业之间不存在控制、被控制或共同为其他方所控制的情形。

再次，公司产品主要定位于高性能、中高档渔线轮及钓竿，远销欧洲、美洲、亚洲等多个国家和地区，其中具国际影响力的客户及品牌有 Wal-Mart、Zebco、HAMADA SHOKAI、PURE FISHING 等；博世渔具的产品主要定位于低档、低性能的渔线轮，出口客户主要集中在韩国、泰国的一些小客户。两家公司在各自生产规模、制造工艺水平、产品定位、质量、性能、售价等方面均存在显著差异，对公司的业务经营不构成重大影响。

此外，山东省威海市的钓具相关产业非常发达，是我国最大的钓具产业集群地之一，相关从业人员数量庞大，家族成员分别独立从事钓具相关产业的情形较为常见。

除此之外，公司不存在与控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争，保障公司利益，公司实际控制人包秀明和南少丹出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：“本人在今后的生产经营活动中不利用公司的股东身份或以其他身份进行损害公司及其他股东利益的行为；本人及受本人控制的企业与公司之间无法避免的关联交易，将严格遵循市场公平原则进行，在公司董事会或股东大会对涉及己方利益的关联交易进行决策时，本人将严格按照法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，自觉回避。本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及其他股东造成的经济损失。”

六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

公司最近两年未发生资金、资产被控股股东、实际控制人占用的情况。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《对外投资管理制度》、《对担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理

的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》，作出如下承诺：“本人将不利用作为威海市海明威集团股份有限公司董事（或监事或高级管理人员或持股 5%以上股东）身份影响公司的独立性，并将保持威海市海明威集团股份有限公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
包秀明	董事长、总经理	2,310.00	77.00
南少丹	董事	300.00	10.00
杨立强	董事	150.00	5.00
南福庆	董事	60.00	2.00
任桂荣	董事	---	---
于萍	监事会主席	---	---
车莹莹	监事	---	---
丛波	监事	---	---
楼强	副总经理	---	---
王娅苹	董事会秘书	---	---
韩秀生	财务负责人	---	---
合 计		2,820.00	94.00

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长包秀明与公司董事南少丹为夫妻关系，董事杨立强为董事长包秀明的表姐夫，除此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事南少丹、杨立强、南福庆非本公司员工，除此之外，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员已作出《对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》、《董事、监事、高级管理人员声明与承诺书》、《董事、监事及高级管理人员关于对外担保、关联交易等事项的书面说明》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

董事杨立强，除担任公司董事外，2006 年 9 月，成立山东宜人集团有限公司（以下简称“宜人集团”），持股 60.27%，任董事长。宜人集团成立于 2002 年 9 月 10 日，现持有威海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（编号 371000228000732），宜人集团类型为有限责任公司（自然人投资或控股），住所威海市环翠区张村镇昌华路 66 号，法定代表人杨立强，注册资本 3000 万元，经营范围“纺织原材料、面料、服装、鞋、帽、背包、户外休闲用品及配套装备、汽车内饰配件、五金、机电产品的生产、加工、销售；备案范围内的货物及技术进出口。（依法禁止的项目除外，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），营业期限 2002 年 09 月 10 日 2052 年 09 月 09 日。

董事南福庆，除担任公司董事外，2007 年 8 月，成立威海金开利投资有限公司，注册资本 1000 万元，持股 65%，任总经理；2007 年 9 月，成立威海金开利房地产开发有限公司，注册资本 3000 万元，持股 96.67%，任董事长、总经理；2008 年 6 月，成立威海金苑市政配套工程有限公司，注册资本 100 万元，持股 50%；2009 年 8 月，成立威海鑫隆经济咨询有限公司，注册资本 10 万元，持股 90%，任总经理；2010 年 1 月，成立威海市浙江企业发展协会，注册资本 3 万元，持股 100%，任会长。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资情况
包秀明	董事长	2000年1月10日，成立威海市海明威钓具有限公司，注册资本100万元，持股60%；1999年6月18日，成立威海市三信渔具有限公司，持股73.53%，该公司于2000年11月17日被工商机关吊销营业执照
南少丹	董事	2000年1月10日，成立威海市海明威钓具有限公司，注册资本100万元，持股40%
杨立强	董事	2006年9月，成立山东宜人集团有限公司，注册资本3000万元，持股60.27%，任董事长
南福庆	董事	2007年8月，成立威海金开利投资有限公司，注册资本1000万元，持股65%，任总经理；2007年9月，成立威海金开利房地产开发有限公司，注册资本3000万元，持股96.67%，任董事长、总经理；2008年6月，成立威海金苑市政配套工程有限公司，注册资本100万元，持股50%；2009年8月，成立威海鑫隆经济咨询有限公司，注册资本10万元，持股90%，任总经理；2010年1月，成立威海市浙江企业发展协会，注册资本3万元，持股100%，任会长。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

2012年1月1日至2014年1月23日（有限公司阶段），有限公司未设董

事会，仅设一名执行董事，由包秀明担任。

2014年1月23日，威海市海明威集团股份有限公司创立大会暨第一次股东大会选举第一届董事会成员，董事会成员为包秀明、杨立强、南福庆、南少丹、任桂荣，公司第一届董事会选举包秀明担任公司第一届董事会董事长，任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事未发生变动。

2、监事变动情况

2012年1月1日至2014年1月23日（有限公司阶段），有限公司未设监事会，仅设一名监事，由王静担任。

2014年1月22日经职工代表大会选举一名职工代表监事丛波，2014年1月23日经股东大会选举两名股东代表监事于萍、车莹莹，组成第一届监事会，公司第一届监事会选举于萍担任公司第一届监事会主席，任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事未发生变动。

3、高级管理人员变动情况

2012年1月1日至2014年1月23日，有限公司的高级管理人员为总经理包秀明、副总经理王玉峰。

2014年1月，有限公司整体变更为股份有限公司，公司第一届董事会第一次会议通过决议，同意聘任包秀明兼任公司总经理及法定代表人，同意聘任王娅苹担任公司董事会秘书，同意聘任王玉峰担任公司副总经理，同意聘任韩秀生担任公司财务负责人，任期三年。

2014年3月12日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，同意王玉峰辞去公司副总经理职务，同意聘请楼强为公司副总经理。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司其他高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中准会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度的财务会计报告实施审计，并出具了中准审字[2014]1497 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则基本准则》和其它各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围，公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

2、公司报告期的合并财务报表范围

本公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
威海市海明威进出口有限公司		√	√
威海市海明威户外用品有限公司		√	√
威海市三人行钓具有限公司		√	√
威海市海明威钓具技术服务有限公司	√	√	√

（1）威海市海明威进出口有限公司成立于 2008 年 10 月 23 日，注册资本 200 万元，由威海市海明威投资有限公司（威海市海明威集团有限公司前身）出资。公司持股比例为 100%，表决权比例为 100%。

2012年8月1日，威海市海明威进出口有限公司股东会决议威海市海明威进出口有限公司解散，2013年6月20日，威海市工商行政管理局环翠分局核准注销。

(2) 威海市海明威户外用品有限公司成立于2009年2月9日，注册资本400万元，由威海市海明威投资有限公司（威海市海明威集团有限公司前身）出资380万元，持股比例95%，刘娟出资20万元，持股比例5%。2011年7月6日，威海市海明威户外用品有限公司自然人股东刘娟将其出资分别转让给威海市海明威集团有限公司16万元和自然人丛波4万元。转让后，威海市海明威集团有限公司对威海市海明威户外用品有限公司持股比例为99%，表决权比例为99%。

2012年8月29日，威海市海明威户外用品有限公司股东会决议威海市海明威户外用品有限公司解散，2013年2月25日，威海市工商行政管理局环翠分局核准注销。

(3) 威海市三人行钓具有限公司成立于2009年2月9日，注册资本200万元，由威海市海明威投资有限公司（威海市海明威集团有限公司前身）出资190万元，持股比例95%，刘娟出资10万元，持股比例5%。2011年6月30日，威海市海明威户外用品有限公司自然人股东刘娟将其出资分别转让给威海市海明威集团有限公司8万元和自然人丛波2万元。转让后，威海市海明威集团有限公司对威海市海明威户外用品有限公司持股比例为99%，表决权比例为99%。

2013年3月18日，威海市三人行钓具有限公司股东会决议威海市三人行钓具有限公司解散，2013年6月20日，威海市工商行政管理局环翠分局核准注销。

(4) 威海市海明威钓具技术服务有限公司成立于2012年11月20日，注册资本10万元，由威海市海明威集团有限公司出资。公司持股比例为100%，表决权比例为100%。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,819,150.36	8,697,871.45	1,457,045.14
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			100,000.00
应收账款	4,666,891.56	2,581,700.53	1,114,365.71
预付款项	1,087,458.41	3,024,675.75	3,604,523.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	94,956.38	1,980,907.27	2,344,882.12
买入返售金融资产			
存货	13,285,838.03	15,236,806.71	17,921,492.14
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	24,954,294.74	31,521,961.71	26,542,308.53
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	50,241,270.88	47,562,183.65	38,799,698.93
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,651,066.20	13,884,914.08	12,316,342.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	38,679.80	60,418.53	53,441.41
非流动资产合计	64,931,016.88	61,507,516.26	51,169,483.10
资产总计	89,885,311.62	93,029,477.97	77,711,791.63

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	51,900,000.00	45,500,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	5,646,459.07	6,937,647.48	12,132,171.59
预收款项	1,404,915.40	3,297,878.12	2,719,020.26
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬			853,566.61
应交税费	167,976.93	-255,075.83	322,653.15
应付利息	108,872.50		
应付股利			
其他应付款	2,144,350.25	1,027,355.82	10,395,147.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	59,472,574.15	62,907,805.59	71,922,559.24
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	59,472,574.15	62,907,805.59	71,922,559.24
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	30,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00

资本公积	121,285.83	9,100,000.00	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	291,451.64	1,021,672.38	-14,195,334.81
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	30,412,737.47	30,121,672.38	5,804,665.19
少数股东权益			-15,432.80
股东（所有者）权益合计	30,412,737.47	30,121,672.38	5,789,232.39
负债和股东（所有者）权益总计	89,885,311.62	93,029,477.97	77,711,791.63

合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	14,067,095.80	39,208,903.48	36,465,576.40
其中：营业收入	14,067,095.80	39,208,903.48	36,465,576.40
二、营业总成本	13,694,694.04	44,740,493.42	45,473,294.22
其中：营业成本	10,228,396.34	31,006,908.90	31,402,926.51
营业税金及附加	47,362.13	171,043.46	245,676.88
销售费用	408,631.97	1,313,882.98	1,450,077.44
管理费用	1,729,481.79	6,549,821.49	9,649,320.25
财务费用	1,264,630.58	3,534,277.89	3,269,675.19
资产减值损失	16,191.23	2,164,558.70	-544,382.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		2,116,675.71	127,291.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			127,291.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	372,401.76	-3,414,914.23	-8,880,426.58
加：营业外收入	400.00	4,852,953.95	557,982.09
减：营业外支出	412.31	52,903.96	310,550.98
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	372,389.45	1,385,135.76	-8,632,995.47

减：所得税费用	81,324.36	127,088.74	291,672.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	291,065.09	1,258,047.02	-8,924,667.80
其中：被合并方在合并前实现利润			
归属于母公司所有者的净利润	291,065.09	1,217,007.19	-8,904,771.26
少数股东损益		41,039.83	-19,896.54
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	0.14	-0.30
（二）稀释每股收益	0.01	0.14	-0.30
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	291,065.09	1,258,047.02	-8,924,667.80

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,435,147.30	38,070,459.06	41,458,903.95
收到的税费返还	2,025,509.60	1,672,550.67	2,654,024.24
收到其他与经营活动有关的现金	19,418,533.35	48,938,146.89	48,548,381.27
经营活动现金流入小计	31,879,190.25	88,681,156.62	92,661,309.46
购买商品、接受劳务支付的现金	7,820,199.19	33,331,678.31	27,084,360.36
支付给职工以及为职工支付的现金	2,990,103.73	11,143,874.18	12,821,475.92
支付的各项税费	343,595.75	916,938.81	782,520.78
支付其他与经营活动有关的现金	18,125,793.80	54,943,866.91	62,751,874.66
经营活动现金流出小计	29,279,692.47	100,336,358.21	103,440,231.72
经营活动产生的现金流量净额	2,599,497.78	-11,655,201.59	-10,778,922.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		138,714.06	20,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			600,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		138,714.06	620,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,682,180.51	6,906,952.73	3,840,850.91
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,682,180.51	6,906,952.73	3,840,850.91
投资活动产生的现金流量净额	-2,682,180.51	-6,768,238.67	-3,220,850.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金	18,600,000.00	51,900,000.00	55,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	18,600,000.00	75,000,000.00	55,500,000.00
偿还债务支付的现金	20,500,000.00	45,500,000.00	38,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	896,038.36	3,835,733.43	3,312,539.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		25,607.03	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	21,396,038.36	49,335,733.43	41,512,539.22
筹资活动产生的现金流量净额	-2,796,038.36	25,664,266.57	13,987,460.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,878,721.09	7,240,826.31	-12,312.39
加：期初现金及现金等价物余额	8,697,871.45	1,457,045.14	1,469,357.53
六、期末现金及现金等价物余额	5,819,150.36	8,697,871.45	1,457,045.14

2014 年 1-3 月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		

一、上年年末余额	20,000,000.00	9,100,000.00		1,021,672.38		30,121,672.38
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	20,000,000.00	9,100,000.00		1,021,672.38		30,121,672.38
三、本期增减变动金额	10,000,000.00	-8,978,714.17		-730,220.74		291,065.09
（一）净利润				291,065.09		291,065.09
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				291,065.09		291,065.09
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转	10,000,000.00	-8,978,714.17		-1,021,285.83		
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 净资产折为股份	10,000,000.00	-8,978,714.17		-1,021,285.83		
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	30,000,000.00	121,285.83		291,451.64		30,412,737.47

2013 年合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00			-14,195,334.81	-15,432.80	5,789,232.39
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	20,000,000.00			-14,195,334.81	-15,432.80	5,789,232.39
三、本期增减变动金额		9,100,000.00		15,217,007.19	15,432.80	24,332,439.99
（一）净利润				1,217,007.19	41,039.83	1,258,047.02
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				1,217,007.19	41,039.83	1,258,047.02
（三）股东投入和减少资本	14,000,000.00	9,100,000.00				23,100,000.00
1. 股东投入资本	14,000,000.00	9,100,000.00				23,100,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配					-25,607.03	-25,607.03
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配					-25,607.03	-25,607.03
4. 其他						
（五）股东权益内部结转	-14,000,000.00			14,000,000.00		
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						

4. 其他	-14,000,000.00			14,000,000.00		
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	20,000,000.00	9,100,000.00		1,021,672.38		30,121,672.38

2012 年合并所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00			-5,290,563.55	4,463.74	14,713,900.19
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	20,000,000.00			-5,290,563.55	4,463.74	14,713,900.19
三、本期增减变动金额				-8,904,771.26	-19,896.54	-8,924,667.80
(一) 净利润				-8,904,771.26	-19,896.54	-8,924,667.80
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				-8,904,771.26	-19,896.54	-8,924,667.80
(三) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						

4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	20,000,000.00			-14,195,334.81	-15,432.80	5,789,232.39

母资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,718,675.97	8,597,484.90	1,222,708.69
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			100,000.00
应收账款	4,666,891.56	2,581,700.53	1,113,458.82
预付款项	1,087,458.41	3,024,675.75	3,987,371.41
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	94,956.38	1,980,907.27	1,878,671.57
买入返售金融资产			
存货	13,285,838.03	15,236,806.71	15,592,090.74
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

流动资产合计	24,853,820.35	31,421,575.16	23,894,301.23
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	100,000.00	100,000.00	8,040,000.00
投资性房地产			
固定资产	50,241,270.88	47,562,183.65	38,556,313.92
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,651,066.20	13,884,914.08	12,316,342.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	38,679.80	60,418.53	39,727.26
非流动资产合计	65,031,016.88	61,607,516.26	58,952,383.94
资产总计	89,884,837.23	93,029,091.42	82,846,685.17

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:			
短期借款	50,000,000.00	51,900,000.00	45,500,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	5,646,459.07	6,937,647.48	12,266,567.51
预收款项	1,404,915.40	3,297,878.12	2,709,657.56
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬			853,566.61
应交税费	167,976.93	-255,075.83	273,476.08

应付利息	108,872.50		
应付股利			
其他应付款	2,144,350.25	1,027,355.82	11,332,818.71
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	59,472,574.15	62,907,805.59	72,936,086.47
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	59,472,574.15	62,907,805.59	72,936,086.47
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	30,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	121,285.83	9,100,000.00	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	290,977.25	1,021,285.83	-10,089,401.30
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	30,412,263.08	30,121,285.83	9,910,598.70
少数股东权益			
股东（所有者）权益合计	30,412,263.08	30,121,285.83	9,910,598.70
负债和股东（所有者）权益总计	89,884,837.23	93,029,091.42	82,846,685.17

母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	14,067,095.80	39,144,260.35	33,234,880.65
其中：营业收入	14,067,095.80	39,144,260.35	33,234,880.65
二、营业总成本	13,694,781.88	42,716,159.09	39,990,262.09

其中：营业成本	10,228,396.34	28,995,992.57	26,369,911.66
营业税金及附加	47,362.13	159,250.56	217,288.85
销售费用	408,631.97	1,313,882.98	1,412,908.35
管理费用	1,729,481.79	6,511,102.31	9,121,702.96
财务费用	1,264,718.42	3,536,489.91	3,357,759.13
资产减值损失	16,191.23	2,199,440.76	-489,308.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		-3,639,404.44	127,291.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			127,291.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	372,313.92	-7,211,303.18	-6,628,090.20
加：营业外收入	400.00	4,480,502.87	557,982.00
减：营业外支出	412.31	45,887.97	269,782.13
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	372,301.61	-2,776,688.28	-6,339,890.33
减：所得税费用	81,324.36	112,624.59	258,811.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	290,977.25	-2,889,312.87	-6,598,701.66
其中：被合并方在合并前实现利润			
归属于母公司所有者的净利润	290,977.25	-2,889,312.87	-6,598,701.66
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	290,977.25	-2,889,312.87	-6,598,701.66

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,435,147.30	38,686,310.48	38,808,676.68

收到的税费返还	2,025,509.60	1,672,550.67	2,618,236.36
收到其他与经营活动有关的现金	19,418,445.51	52,081,760.75	68,429,479.21
经营活动现金流入小计	31,879,102.41	92,440,621.90	109,856,392.25
购买商品、接受劳务支付的现金	7,820,199.19	33,092,591.46	24,433,317.48
支付给职工以及为职工支付的现金	2,990,103.73	12,860,648.24	12,856,087.89
支付的各项税费	343,595.75	774,297.34	685,553.90
支付其他与经营活动有关的现金	18,125,793.80	61,421,825.08	82,456,579.10
经营活动现金流出小计	29,279,692.47	108,149,362.12	120,431,538.37
经营活动产生的现金流量净额	2,599,409.94	-15,708,740.22	-10,575,146.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			20,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,300,595.56	600,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,300,595.56	620,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,682,180.51	6,906,952.73	3,840,850.91
投资支付的现金			100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,682,180.51	6,906,952.73	3,940,850.91
投资活动产生的现金流量净额	-2,682,180.51	-2,606,357.17	-3,320,850.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金	18,600,000.00	51,900,000.00	55,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	18,600,000.00	75,000,000.00	55,500,000.00
偿还债务支付的现金	20,500,000.00	45,500,000.00	38,200,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	896,038.36	3,810,126.40	3,312,539.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	21,396,038.36	49,310,126.40	41,512,539.22
筹资活动产生的现金流量净额	-2,796,038.36	25,689,873.60	13,987,460.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-2,878,808.93	7,374,776.21	91,463.75
加：期初现金及现金等价物余额	8,597,484.90	1,222,708.69	1,131,244.94
六、期末现金及现金等价物余额	5,718,675.97	8,597,484.90	1,222,708.69

2014 年 1-3 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00	9,100,000.00		1,021,285.83		30,121,285.83
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	20,000,000.00	9,100,000.00		1,021,285.83		30,121,285.83
三、本期增减变动金额	10,000,000.00	-8,978,714.17		-730,308.58		290,977.25
（一）净利润				290,977.25		290,977.25
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				290,977.25		290,977.25
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						

1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转	10,000,000.00	-8,978,714.17		-1,021,285.83		
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 净资产折为股份	10,000,000.00	-8,978,714.17		-1,021,285.83		
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	30,000,000.00	121,285.83		290,977.25		30,412,263.08

2013 年母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00			-10,089,401.30		9,910,598.70
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	20,000,000.00			-10,089,401.30		9,910,598.70
三、本期增减变动金额		9,100,000.00		11,110,687.13		20,210,687.13
(一) 净利润				-2,889,312.87		-2,889,312.87
(二) 其他综合收益						
上述 (一) 和 (二)				-2,889,312.87		-2,889,312.87

小计						
(三) 股东投入和减少资本	14,000,000.00	9,100,000.00				23,100,000.00
1. 股东投入资本	14,000,000.00	9,100,000.00				23,100,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转	-14,000,000.00			14,000,000.00		
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他	-14,000,000.00			14,000,000.00		
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	20,000,000.00	9,100,000.00		1,021,285.83		30,121,285.83

2012 年母公司所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	20,000,000.00			-3,490,699.64		16,509,300.36
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						

二、本年年初余额	20,000,000.00			-3,490,699.64		16,509,300.36
三、本期增减变动金额				-6,598,701.66		-6,598,701.66
（一）净利润				-6,598,701.66		-6,598,701.66
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-6,598,701.66		-6,598,701.66
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	20,000,000.00			-10,089,401.30		9,910,598.70

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）主要会计政策和会计估计

1、财务报表编制基础及遵循企业会计准则的声明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准

则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计年度

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

4、合并财务报表的编制方法

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围，公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。（对于子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，在编制合并财务报表时，已按母公司会计政策进行必要的调整。）

5、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

6、外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

7、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：金额大于 100 万元的应收款项。

对于期末单项金额非重大的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账 龄	应收款项计提比例
1 年以内	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3—4 年	50%
4—5 年	70%
5 年以上	100%

8、存货

（1）存货的分类

本公司将存货分为原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料、发出商品、委托加工物资等。

（2）发出存货的计价方法

① 存货发出时按月末一次加权平均法计价。

② 周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；

包装物采用一次摊销法。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存

货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

9、长期股权投资

(1) 初始计量

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用,包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并:合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并,合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,也计入合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够

可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(3) 后续计量及收益确认

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的分类

固定资产分类为：机器设备、运输设备、电子设备、其他设备。

（3）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够

可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

(4) 固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	40 年	5%	2.38
2	机器设备	10 年	5%	9.50
3	运输设备	5 年	5%	19.00
4	办公设备	5 年	5%	19.00
5	电子设备	3 年	5%	31.67

11、在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。。

12、无形资产核算方法

(1) 无形资产的计价方法

按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

① 无形资产使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

②无形资产的摊销：

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

③内部研究开发项目支出的会计处理：

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

13、除存货、投资性房地产及金融资产外的其他主要资产的减值

（1）长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（2）固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值

迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

14、收入

（1）销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

15、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

16、政府补助

（1）政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

①公司能够满足政府补助所附条件；

②公司能够收到政府补助。

（3）政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（4）会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，待所购建长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二）主要会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

(三) 主要会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正对利润的影响

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正情况，因此对利润无影响。

四、报告期主要会计数据和财务指标有关情况

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计	89,885,311.62	93,029,477.97	77,711,791.63
股东权益合计	30,412,737.47	30,121,672.38	5,789,232.39
归属于申请挂牌公司 股东权益合计	30,412,737.47	30,121,672.38	5,804,665.19
每股净资产（元/股）	1.01	1.51	0.29
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 （元/股）	1.01	1.51	0.29
资产负债率（母公司）	66.17%	67.62%	88.04%
流动比率（倍）	0.42	0.50	0.37
速动比率（倍）	0.20	0.26	0.12
项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	14,067,095.80	39,208,903.48	36,465,576.40
净利润	291,065.09	1,258,047.02	-8,924,667.80
归属于申请挂牌公司 股东的净利润	291,065.09	1,217,007.19	-8,904,771.26
扣除非经常性损益后 的净利润	291,075.55	-3,929,497.26	-9,205,709.56
归属于申请挂牌公司 股东的扣除非经常性 损益后的净利润	291,075.55	-3,967,782.28	-9,186,118.45
毛利率	27.29%	20.92%	13.88%
净资产收益率	0.96%	18.98%	-86.82%
扣除非经常性损益后 净资产收益率	0.96%	-61.87%	-89.56%
基本每股收益（元/ 股）	0.01	0.14	-0.30
稀释性每股收益（元/ 股）	0.01	0.14	-0.30

应收账款周转率（次）	3.69	20.15	6.91
存货周转率（次）	0.72	1.87	1.53
经营活动产生的现金流量净额	2,599,497.78	-11,655,201.59	-10,778,922.26
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.09	-1.30	-0.36

（一）盈利能力情况

1、盈利能力分析

公司综合毛利率2012年度、2013年度和2014年1-3月分别为13.88%、20.92%、27.29%。报告期内综合毛利率波动较大的原因主要是：一，公司主要产品渔轮材料成本的波动。造成其材料成本波动的主要原因：①公司自2012年度开始，主要原材料铝线轮由外购渐渐转变为自产，该铝线轮成本占渔轮成本比例15.45%，外购时渔线轮的平均单价8.5元，自产时铝线轮生产成本平均单价5.6元，单个原材料的平均成本降低34.12%，使得公司总成本相应有所成本降低；② 2013年度公司调整生产策略，大量的零配件如导套、堵头、出线环、导柱等均开始自产，使得产品单位成本相对又有所降低；二，子公司毛利率的波动。子公司威海市海明威户外用品有限公司2012年度、2013年度毛利率分别为-441.63%、0，威海市三人行钓具有限公司2012年度、2013年度毛利率分别为-11.03%、-528.08%，上述毛利率的波动影响公司总体毛利率的波动。剔除子公司毛利率波动的影响，公司2012年度和2013年度的毛利率分别为20.66%、25.93%。

公司净资产收益率2012年度、2013年度、2014年1-3月分别为-86.82%、18.98%和0.96%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-89.56%、-61.87%和0.96%，公司净资产收益率波动较大的主要原因为：一是净利润波动较大。报告期内，公司净利润呈上升趋势，主要推动因素有：（1）公司综合毛利率的上升；（2）2010年底搬厂以来，公司采取精减人员等措施降低费用所致；（3）非经常性损益的影响。报告期内，非经常性损益对净利润的影响分别为281,041.76元、5,187,544.18元和-10.46元。二是加权平均净资产波动较大。报告期内，公司加权平均净资产波动较大的原因除了上述净利润的影响外，公司2013年12月公司的两次增资导致公司2014年1-3月加权平均净资产较大。

公司2012年度、2013年度、2014年1-3月的每股收益分别为-0.30元、0.14

元和0.01元，扣除非经常性损益后每股收益分别为-0.31元、-0.44元、0.01元，最近两年内每股收益呈逐年上升趋势。报告期内每股收益波动较大原因主要为：一是公司净利润波动导致；二是公司2013年度缩股1400万股导致。

综合以上各指标值来看，随着公司国外市场的巩固和国内市场的开拓，公司的盈利能力在不断增强。

2、报告期内，公司亏损的原因及是否具有持续性说明

公司2012年度、2013年度、2014年1-3月扣除非经常性损益后净利润分别为-8,904,771.26元、-3,929,497.26元、291,065.09元。公司2012年度和2013年度均处于亏损状态，具体原因为：

(1) 公司2010年底搬厂时，根据对当时经营情况的估计，新厂区新招聘员工300人，加上老厂区继续任职员工220人，公司员工共528人，导致2012年度、2013年度人工费较大，虽然公司2012年度开始减员，但人工费用仍较大，具体情况列示如下：

年度	2012 年度	2013 年度
平均员工人数	343	263
薪酬总额	11,425,233.11	10,288,933.82

(2) 公司为解决周转资金，产生大额银行借款，银行借款产生的利息支出吞噬了部分公司利润，报告期内公司利息支出及借款情况列示如下：

项目	2012 年度	2013 年度
利息支出	3,312,539.22	3,810,126.40
项目	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	45,500,000.00	51,900,000.00

(3) 公司2012年度根据当时的形势，采取了由制造型企业到努力打造品牌型企业的过渡，此转型产生费用99万元。

公司已积极采取以下措施降低亏损：

- ①自2012年下半年公司开始采取减员措施，以降低总人工成本；
- ②积极拓展销售渠道，如开发客户 WAL-MART STORES INC.USA、Zebco

Holdings, Inc. 等，增加公司的销售额；

③自 2014 年开始，公司已开始逐渐缩小银行借款规模，从而减少财务费用对公司利润的吞噬。截至 2014 年 8 月，公司尚在存续期的短期借款金额为 4590 万元。

公司 2014 年 1-6 月份，已签订合同 3500 万元，已确认营业收入 2572 万元，净利润为 64 万元（营业收入及净利润数据未经审计），尚未执行完毕的订单 690 万元，已签订合同中外销收入主要集中在欧洲、北美洲和亚洲地区。

综上，受公司前期面临人力成本阶段性增加、公司转型成本、短期借款成本等因素的影响，公司的盈利能力出现下滑。未来随着公司人力成本的趋于稳定、经营模式日趋成熟及融资结构的完善，公司管理层认为，公司的亏损不存在持续性。

3、公司的持续经营能力分析

公司的持续经营能力情况主要体现在以下方面：

（1）报告期内，公司在财务方面具有持续的营运记录，主要财务数据列示如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	14,067,095.80	39,208,903.48	36,465,576.40
研发费用	504,219.93	2,457,789.20	2,250,449.50
销售商品、提供劳务收到的现金	10,435,147.30	38,070,459.06	41,458,903.95
购买商品、接受劳务支付的现金	7,820,199.19	33,331,678.31	27,084,360.36

同时，2014 年上半年已签订的合同 3500 万元，公司的财务状况及经营成果已经在明显好转。

（2）公司的核心竞争优势

公司拥有从市场调研、信息收集、产品研发、先进制造、品牌扩张的综合能力，其核心竞争力及核心技术主要表现在：

①标准化平台产品设计

公司渔轮和钓竿产品在设计之初,所有的关键设计参数,均经过全面验证,有效的保证了产品设计的准确性。全新产品更多的考虑结构的通用型,零件的通用性,有效的保证了产品的一致性和稳定性。

②全电脑模拟设计

公司具有专业产品设计软件进行产品设计,在设计过程中可进行最前期的模拟分析,大大降低产品设计变更的次数和意外错误的发生,降低产品生产周期。

③公司的核心技术已申请实用新型专利,并应用于产品生产,具体列示如下:

编号	名称	专利号	专利类别	申请日	授权日
1	一种防挂线的渔线轮导线装置	201120460079.8	实用新型	2011.11.18	2012.07.11
2	一种防卡线的渔线轮导线装置	201120460084.9	实用新型	2011.11.18	2012.07.11
3	渔线轮别线保护垫片	201120269444.7	实用新型	2011.07.21	2012.05.09
4	一种渔线轮卷线盘	201120089968.8	实用新型	2011.03.31	2011.09.28
5	纺车式渔线轮旋钮防松装置	201020592849.X	实用新型	2010.11.05	2011.07.06
6	纺车式渔线轮卷线盘	201020592839.6	实用新型	2010.11.05	2011.07.06
7	纺车式渔线轮别线装置	201020592858.9	实用新型	2010.11.05	2011.07.06
8	一种纺车式渔线轮折叠摇臂	201020298327.9	实用新型	2010.08.20	2011.04.06
9	纺车式渔线轮后刹车装置	200920352952.4	实用新型	2009.12.24	2011.09.29

(3) 核心技术团队稳定性

公司一直秉承着“团队创造价值”的核心价值观,通过优秀人才的引进、内外结合的培训体系、绩效考核管理手段,成功打造了一支具备较强设计能力的技术团队,该团队拥有及时把握市场前沿需求、研发设计、工艺改善、品牌推广的能力。

公司近两年公司的核心技术团队核心技术团队已趋于成熟、稳定。为实现公司核心技术团队的稳定性,保持公司竞争力,公司未来拟对优秀的核心技术人员

采取股权激励，以增强核心技术人员对公司的归属感。

（4）未来市场发展

公司主要通过以下措施拓展未来市场：

①加强国际市场开发力度，增强与大渠道商的业务深度合作

公司在维持现有客户稳定的同时，深度开发业务合作项目，例如，与 Wal-Mart USA 的业务扩展到钓竿；开发与 clas ohlson 其他业务的合作等

②加强公司销售渠道的建设

在稳定发展国际市场的同时，国内开展终端网点、地级代理、电子商务和连锁加盟业务，公司计划在全国开设十多个办事处，以加强对终端渠道的建设及自营旗舰店的开设，打造连锁管理体系。

（5）客户维护及开拓

公司开发新客户一般要经过以下几个流程：根据客户所面临的市场推荐适合的产品—客户针对产品提出要求—制作磨具—公司制作样品，其中包括产品外观的设计等—根据客户要求，修改磨具，直到样品达到客户满意—客户批量下订单。公司客户情况列示如下：

①国际市场方面：

公司现有大客户：Wal-Mart USA、Zebco Brands、HAMADA SHOKAI CO., LTD、ECO FISHING；

公司新开发的客户：CLAS OHLSON、Daiwa Sports Limited，其中 Clas Ohlson 在北欧市场占有较大的市场份额，业务发展前景广阔，公司与其合作目前处在样品制作阶段；Daiwa Sports Limited 为行业龙头，在全球品牌占有率排名约第二名，公司与其的合作处在磨具制作阶段。

②国内市场方面：

公司现有主要客户：广东珠海澳诗玛国际钓具连锁超市有限公司、威海海斯特钓具有限公司；

公司国内市场的开拓：公司致力于打造终端销售渠道，例如开设自营旗舰店、办事处、地级代理、连锁加盟以及电子商务等，新渠道的开拓将会大幅度的扩大国内市场份额。

4、主办券商对公司持续经营能力的分析

（1）累计经营性亏损数额巨大情况

报告期内，公司 2012 年度和 2013 年度均为亏损，具体原因及是否具有持续性见本公开转让说明书“第四节、四、（一）、2”，鉴于公司已采取的积极措施、挂牌后拟采取的股权融资等优化债务结构措施以及公司 2014 年 1-6 月经营情况的明显好转，主办券商认为，报告期内公司的经营性亏损不具有持续性，不会对持续经营能力产生重大影响；

（2）过度依赖短期借款筹资情况

报告期内，公司的筹资途径主要是通过短期借款，主要原因是公司目前的融资渠道受到较大的限制，缺乏有效的直接融资途径。公司目前筹资方式存在单一性，同时公司已认识到大额的银行借款对公司造成较大的财务费用压力，公司已开始逐步缩减银行借款规模。未来随着公司挂牌成功后融资渠道的增加，公司将增加股权融资等直接融资的比重，以优化筹资结构。

（3）营运资金出现负数情况

主办券商查阅了中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中准审字[2014]1497 号审计报告，通过数据分析发现，公司的营运资金出现负数主要是由于公司的短期借款金额较大导致。未来随着公司债务的逐步缩减、债务结构的优化及公司经营业绩的好转，公司营运资金出现负数将得到改善。主办券商认为，报告期内公司营运资金为负数不会对公司的持续经营能力造成重大影响；

（4）经营活动产生的现金流量净额为负数情况

主办券商查阅了中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中准审字[2014]1497 号审计报告，报告期内，公司 2012 年度和 2013 年度经营活动产生的现金流量净额为负数，但是随着公司经营业绩的好转，2014 年 1-3 月份公司

经营活动产生的现金流量净额已经出现逆转。主办券商认为，未来随着公司市场的开拓及国内国际客户的发展，现金流量状况有望得到改善，不会对公司的持续经营能力造成重大影响。

（二）偿债能力分析

公司2012年末、2013年末、2014年3月末流动比率分别为0.37、0.50和0.42，速动比率分别为0.12、0.26和0.20，从指标值可以看出，公司有一定的短期偿债风险。公司2012年末、2013年末、2014年3月末资产负债率分别为88.04%、67.62%和66.17%，呈逐年降低趋势，长期偿债风险较小。

公司的流动比率及速动比率较低的原因主要为公司的短期借款金额较大。截至2014年3月31日，公司尚在存续期的短期借款金额合计为5000万元，其借款用途均为流动资金周转，报告期内的还款方式主要是通过关联方比如天津市津瓯电线电缆有限公司等暂借资金周转（周转期一般不超过7天，故与其不签订协议且无利息）。随着公司盈利及经营业绩的好转，公司的举债规模开始减小，截至2014年8月，公司尚在存续期的短期借款金额为4590万元。目前，公司债务结构较单一，主要是通过银行借款融资，缺乏一定的合理性，随着公司挂牌成功后融资渠道的增加，公司计划采取股权融资以减少短期举债规模，优化债务结构。

综合以上各指标值来看，公司的长期偿债风险较小，但是有一定的短期偿债风险，随着未来挂牌成功，公司计划通过股权融资优化债务结构，提高短期偿债能力，解决资产流动性不足的问题。

（三）营运能力分析

公司2012年度、2013年度、2014年1-3月应收账款周转率分别为6.91、20.15和3.69，周转能力较好。2012年度和2013年度相比，应收账款周转率波动较大主要是客户PURE FISHING CHINA CO., LTD的货款信用期为60天，导致2011年末应收账款账面余额较大使得2012年度的平均应收账款较大引起。2011年末应收账款—PURE FISHING CHINA CO., LTD的账面余额为5,822,760.97元，占2011年末应收账款账面余额的70.50%。

公司2012年度、2013年度、2014年1-3月公司存货周转率分别为1.53、1.87和0.72，存货周转能力较低，主要原因一是公司出口业务从与客户签订订单到供

货整个流程需要60-90天，导致库存较大；二是内销的销售模式为：先备货后销售，内销平均库存220万元左右，从而增加了存货库存余额。

（四）现金流量分析

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,599,497.78	-11,655,201.59	-10,778,922.26
投资活动产生的现金流量净额	-2,682,180.51	-6,768,238.67	-3,220,850.91
筹资活动产生的现金流量净额	-2,796,038.36	25,664,266.57	13,987,460.78
现金及现金等价物净增加额	-2,878,721.09	7,240,826.31	-12,312.39

2012年度、2013年度、2014年1-3月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-10,778,922.26元、-11,655,201.59元和2,599,497.78元。公司2012年度和2013年度均表现为较大金额的净现金流出，主要原因为：一方面，公司工人人数较多，造成支付给职工以及为职工支付的现金较大；另一方面是公司收到的其他与经营活动有关的现金远小于支付的其他与经营活动有关的现金造成。

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金列示如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
1、收回往来款、代垫款	19,416,434.92	44,222,689.95	47,980,115.94
2、利息收入	2,098.43	22,506.94	10,283.24
3、营业外收入		4,692,950.00	557,982.09
合计	19,418,533.35	48,938,146.89	48,548,381.27

收回往来款、代垫款金额较大主要是公司收到的为及时归还银行借款及经营需要而发生的临时资金周转款项

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金列示如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
1、费用付现	909,793.93	6,867,470.17	8,146,195.12
2、营业外支出	250.00	5,367.95	175,629.62
3、支付往来款、代垫款	17,215,749.87	48,071,028.79	54,430,049.92
合计	18,125,793.80	54,943,866.91	62,751,874.66

支付往来款、代垫款金额较大主要是公司归还的为及时归还银行借款以及经营需要发生的临时借款款项。

2012年度、2013年度、2014年1-3月公司投资活动产生的现金流量分别为-3,220,850.91元、-6,768,238.67元和-2,682,180.51，均为现金净流出，主要为公司购置固定资产和无形资产等支付大额现金所致。

2012年度、2013年度、2014年1-3月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为13,987,460.78元、25,664,266.57元和-2,796,038.36元。公司2012年度筹资活动产生的净现金流入，主要是公司短期借款所致；公司2013年度筹资活动产生的净现金流入，主要是公司吸收股东投资2,310.00万元和短期借款所致；2014年1-3月公司筹资活动产生的净现金流出主要是公司偿还债务和偿还短期借款利息所致。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法

1、各类收入确认具体方法

报告期内，公司营业收入99%以上来自钓竿、渔轮的生产与销售。国内销售部分以发出商品并开具发票作为收入确认时点。出口销售以商品的报关单日期作为收入确认时点。对部分客户采取折扣销售情况，公司以折扣后金额即净额确认收入。

（二）公司最近两年一期营业收入的构成、毛利率及变动分析

1、按产品及服务分类：

报告期营业收入构成表

项 目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比	金额	占比
渔轮	11,158,527.36	79.32%	30,445,079.88	77.65%	30,609,015.28	83.94%
钓竿	2,908,568.44	20.68%	8,763,823.60	22.35%	5,703,102.31	15.64%
其他业务收入					153,458.81	0.42%
合计	14,067,095.80	100.00%	39,208,903.48	100.00%	36,465,576.40	100.00%

公司产品分为渔轮和钓竿两大类。报告期内，渔轮收入占比较高。从上表可以看出，公司各类收入结构未发生较大变化。

报告期营业成本构成表

项 目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
渔轮	8,099,033.39	79.18%	22,536,499.02	72.68%	25,775,746.30	82.08%
钓竿	2,129,362.95	20.82%	7,485,551.88	24.14%	5,627,180.21	17.92%
其他业务成本			984,858.00	3.18%		
合计	10,228,396.34	100.00%	31,006,908.90	100.00%	31,402,926.51	100.00%

报告期内公司成本结构相对稳定，公司营业收入与成本中除其他业务收入及成本外收入与成本配比。

其他业务收入及成本不配比的内容及原因：公司2012年度其他业务收入内容为收取威海市西港建筑有限公司电费，公司核算时将生产水电费已计入制造费用并结转主营业务成本，因此造成该部分其他业务收入无成本对应。

2013年度其他业务成本为984,858.00元，为本公司子公司威海市三人行钓具有限公司注销时处理库存原材料，将该部分原材料销售给集团母公司。该子公司按原材料实际成本确认其他业务成本 984,858.00元，同时按销售给集团公司售价确认其他业务收入303,910.26元。该原材料在2013年度母公司已生产领用对应产成品已实现销售收入，在合并报表层抵消子公司其他业务收入和母公司主营业务成本303,910.26元后，因此导致子公司其他业务成本984,858.00元无对应其他业务收入。

报告期营业收入与营业成本对照表

年 度	项 目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2014 年 1-3 月	渔轮	11,158,527.36	8,099,033.39	3,059,493.97	27.42%
	钓竿	2,908,568.44	2,129,362.95	779,205.49	26.79%
	合计	14,067,095.80	10,228,396.34	3,838,699.46	27.29%
2013 年度	渔轮	30,445,079.88	22,536,499.02	7,908,580.86	25.98%
	钓竿	8,763,823.60	7,485,551.88	1,278,271.72	14.59%
	其他		984,858.00	-984,858.00	
	合计	39,208,903.48	31,006,908.90	8,201,994.58	20.92%
2012 年度	渔轮	30,609,015.28	25,775,746.30	4,833,268.98	15.79%
	钓竿	5,703,102.31	5,627,180.21	75,922.10	1.33%
	其他	153,458.81		153,458.81	100.00%
	合计	36,465,576.40	31,402,926.51	5,062,649.89	13.88%

报告期内，各产品类别中，渔轮2013年度较2012年度毛利率波动较大的原因主要为：一，公司主要产品渔轮材料成本的波动。造成其材料成本波动的主要原因：① 2012年度主要原材料铝线轮由外购渐渐转变为自产，该铝线轮成本占渔轮成本比例15.45%，外购时渔线轮的平均单价8.5元，自产时铝线轮生产成本只有5.6元，单个原材料的平均成本降低3.41%，使得公司总成本相应有所成本降低；② 2013年度公司调整生产策略，大量的零配件如导套、堵头、出线环、导柱等均开始自产，使得产品单位成本相对又有所降低。

报告期内，剔除威海市三人行钓具有限公司处理库存商品对钓竿毛利率的影响，公司2012年度、2013年度钓竿的毛利率分别为18.16%、25.75%，毛利率波动较大的原因主要为公司2012年5月开始生产钓竿，当年产量较低，固定成本相对较高，随着公司2013年度产量的提高，固定成本被摊薄引起。公司最近两年内固定成本及产量情况列示如下：

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
固定成本：	654,814.94	2,211,539.63	1,311,405.43
折旧费	73,638.66	268,424.23	119,094.56
电费	101,852.36	394,021.61	206,234.76
人工费	479,323.92	1,549,093.79	986,076.11
产量（支）	25,676.00	103,662.00	20,127.00
平均固定成本（元/支）	25.50	21.33	65.16

2、主营业务按地域分类：

项目	2014 年 1-3 月			2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
内销收入按地区	494,742.15	378,379.83	23.52%	3,077,226.21	2,221,403.91	27.81%
其中：华北地区				188,626.15	135,610.84	28.11%
华东地区	494,742.15	378,379.83	23.52%	2,660,690.18	1,920,696.93	27.81%
华南地区				227,909.88	165,096.14	27.56%
外销收入按地区	13,572,353.65	9,850,016.51	27.43%	36,131,677.27	27,800,646.99	23.06%
其中：北美洲	5,769,553.54	4,069,176.12	29.47%	1,563,425.48	1,165,666.34	25.44%
大洋洲				1,245,563.03	906,805.38	27.20%
欧洲	5,195,602.17	3,951,189.99	23.95%	21,389,461.04	17,035,151.31	20.36%
非洲				157,983.90	114,748.41	27.37%
南美洲				243,284.71	175,264.99	27.96%

亚洲	2,470,717.64	1,733,387.15	29.84%	11,531,959.11	8,403,010.56	27.13%
澳洲	136,480.30	96,263.25	29.47%			
合 计	14,067,095.80	10,228,396.34	27.29%	39,208,903.48	30,022,050.90	23.43%

续上表

项目	2012 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
内销收入按地区	8,199,161.96	9,057,774.76	-10.47%
其中：华北地区	819,103.85	644,324.16	21.34%
华东地区	7,380,058.11	8,413,450.60	-14.00%
华南地区			
外销收入按地区	28,112,955.63	22,345,151.75	20.52%
其中：北美洲	1,386,720.45	1,090,140.24	21.39%
大洋洲	350,079.77	264,952.65	24.32%
欧洲	17,667,090.35	14,132,914.17	20.00%
非洲	48,892.50	39,400.17	19.41%
南美洲			
亚洲	8,660,172.56	6,817,744.52	21.27%
澳洲			
合 计	36,312,117.59	31,402,926.51	13.52%

2012年度、2013年度、2014年1-3月，公司外销收入占当期主营业务收入的 比例分别为77.42%、92.15%、96.48%，占比呈上升趋势。

公司2012年度子公司威海市海明威户外有限公司处理库存1,757,304.42元、收入32,449.40元，威海市三人行钓具有限公司处理库存3,780,071.40元、收入 3,404,677.91元，剔除这个因素的影响，公司2012年度内销收入为4,762,034.65 元，成本3,520,398.94元，销售毛利率26.07%。报告期内，剔除子公司处理库存 的影响，公司内销毛利率为26.07%、27.81%、23.52%，外销毛利率为20.52%、 23.06%、27.43%，内销与外销毛利率差异主要是由公司的折扣销售政策引起。

国内市场中，公司2012年度华东地区毛利率为负数的原因主要为子公司处理 库存商品所致。其中，威海市三人行钓具有限公司处理库存3,780,071.40元，威 海市海明威户外用品有限公司处理库存1,757,304.42元，两个公司合计处理库存 商品的收入为3,729,127.31元，成本为5,537,375.82元，毛利率为-1,808,248.51 元。国外市场中，除欧洲地区外，其余各区域毛利率波动基本与总体毛利率波动 相符。欧洲地区毛利率较其他区域毛利率偏低的原因主要为：一，出口欧洲地区 产品结构的变化。出口欧洲地区的产品收入中，2012年度钓竿销售收入为

1,863,218.73元,占该地区销售收入的比重为10.54%,2013年度钓竿销售收入为5,038,647.86元,占该地区销售收入的比重为29.58%,钓竿毛利率偏低,故导致欧洲地区的综合毛利偏低;二,欧洲地区客户欧洲主要为大客户,单笔订单的数量较大,而公司的销售政策为折扣销售,具体为钓竿单笔订单300支、600支、900支相应的折扣为3%、6%、9%;渔轮500支、900支、1200支相应的折扣为3%、6%、9%,故使得其毛利率较其他区域偏低。

3、营业收入总额和利润总额的变动情况

公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度	2013 年比上年增长比率
营业收入	14,067,095.80	39,208,903.48	36,465,576.40	7.52%
营业成本	10,228,396.34	31,006,908.90	31,402,926.51	-1.26%
营业毛利	3,838,699.46	8,201,994.58	5,062,649.89	62.01%
营业利润	372,401.76	-3,414,914.23	-8,880,426.58	-
利润总额	372,389.45	1,385,135.76	-8,632,995.47	-

公司2012年度、2013年度、2014年1-3月分别实现营业收入36,465,576.40元、39,208,903.48元以及14,067,095.80元,报告期内公司收入呈上涨趋势,同时,毛利率也是逐年上升,说明公司的盈利能力在逐渐增强。

报告期内,随着公司营业收入的上升,营业毛利、营业利润、利润总额均呈现不同程度的上升,公司的经营业务发展顺利。

(三) 主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下:

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	408,631.97	1,313,882.98	-9.39%	1,450,077.44
管理费用	1,729,481.79	6,549,821.49	-32.12%	9,649,320.25

财务费用	1,264,630.58	3,534,277.89	8.09%	3,269,675.19
营业收入	14,067,095.80	39,208,903.48	7.52%	36,465,576.40
销售费用占营业收入比重	2.90%	3.35%	-15.83%	3.98%
管理费用占营业收入比重	12.29%	16.70%	-36.89%	26.46%
财务费用占营业收入比重	8.99%	9.01%	0.45%	8.97%
期间费用占营业收入比重	24.18%	29.06%	-26.22%	39.41%

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员工资、运费、广告费、展位费、差旅费等，2013年度销售费用比2012年度有所下降，主要是公司广告费和展位费降低引起，2013年度广告费较2012年度减少154,841.77元，展位费较2012年度减少187,525.00元。

报告期内，公司管理费用主要包含技术开发费、工资、税金、保险、折旧费、差旅费、通讯费等。2013年度管理费用较2012年度下降幅度较大，主要原因是工资、福利费、住房公积金、工会经费及差旅费、通讯费降幅较大引起，2013年度工资较2012年度减少1,780,970.02元，福利费、住房公积金、工会经费较2012年度减少542,832.86元，工资、福利费、住房公积金、工会经费减少系由公司2012年度下半年精简管理人员所致，与公司人员调整政策相匹配。2013年度差旅费、通讯费较2012年度减少446,439.83元，主要是由于公司减少销售人员通讯补贴及减少销售人员出差频率引起。

报告期内，公司财务费用的增减变动主要是短期银行借款产生的利息费用和汇率变动产生的汇兑损益引起，财务费用占营业收入比重相对较高，与公司举债方式及规模和公司经营模式相适应。

报告期内，公司的期间费用占营业收入的比重逐年下降，这与公司采取的管理成本的降低措施有关，同时也说明公司采取的相关管理成本降低措施起了积极的作用。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

时 间	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例
2012 年	2,250,449.50	36,312,117.59	6.20%
2013 年	2,457,789.20	39,208,903.48	6.27%
2014 年 1-3 月	504,219.93	14,067,095.80	3.58%

（四）报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
1. 非流动资产处置损益		2,136,957.84	39,514.63
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免			
3. 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		4,680,000.00	470,000.00
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
6. 非货币性资产交换损益			
7. 委托他人投资或管理资产的损益			
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
9. 债务重组损益		144,618.68	
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12.31	-44,850.82	-134,792.28
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
22. 非经常性损益总额	-12.31	6,916,725.70	374,722.35
23. 所得税影响额	-1.85	1,729,181.43	93,680.59
24. 非经常性损益净额	-10.46	5,187,544.28	281,041.76
25. 减归属于少数股东非经常性损益影响额		2,754.81	-305.43
26. 归属于公司普通股股东的非经常性损益影响额	-10.46	5,184,789.47	281,347.19

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月，归属于公司普通股股东的非经常损益额分别为 281,347.19 元、5,184,789.47 元及-10.46 元，分别占当期利润总额

的比例为-3.26%、374.32%、-0.003%，非经常性损益对公司 2013 年度的财务状况、经营成果有一定的影响。

报告期内，2013 年度的非经常损益较大，主要是公司注销子公司产生投资收益 2,116,675.71 元和记入损益的政府补助 4,680,000.00 元所致。

1、政府补助情况

2013 年度影响损益的政府补助明细为：

项 目	2013 年度	文件号
精密部件铝线轮技术改造补贴资金	80,000.00	威新财预专指[2013]77 号
自主创新奖奖励	200,000.00	威新财预指[2013]55 号
渔轮压铸件生产线油改天然气节能技术改造补贴资金	400,000.00	威新财预专指[2013]140 号
中小企业产业集群项目补助	1,500,000.00	威新财预专指[2013]64 号
数控一次成型全铝合金高强度纤薄高档渔线轮项目补贴资金	1,500,000.00	威新财预专指[2013]177 号
钓竿生产线节能技术改造补贴资金	600,000.00	新区经发字[2013]31 号
节能减排创新技术创新项目资金	100,000.00	威经信发[2013]115 号
碳纤维 RENY 在渔线轮上的应用和推广	100,000.00	威科规字[2013]12 号
中小企业发展项目基金	200,000.00	威中小企字[2012]45 号
合 计	4,680,000.00	

2012 年度影响损益的政府补助明细为：

项 目	2012 年度	文件号
科技专项研发经费补贴	200,000.00	新区财预[2012]416 号
中小企业国际市场开拓资金	120,000.00	威环财企[2012]37 号
中小企业国际市场开拓资金	50,000.00	威环财企[2012]38 号
自主创新奖奖励	100,000.00	威政发[2012]4 号
合 计	470,000.00	

2013 年度、2012 年度影响损益的政府补助为 4,680,000.00 元、470,000.00 元，分别占当期利润总额的比例为 352.23%、-5.44%。公司 2013 年度政府补助对当期利润总额影响较大，但是由于公司取得的政府补助不具有持续性，故公司的经营业绩对政府补助不存在依赖性。

2、报告期内，营业外支出中的滞纳金及罚款情况：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
消防罚款			70,000.00
海关罚款			21,600.00
增值税滞纳金	162.31	3,417.95	42,229.62
车辆违章罚款	250.00	1,950.00	1,800.00
合计	412.31	5,367.95	135,629.62

说明：①公司 2012 年度消防罚款的主要内容：

A、2011 年 12 月 30 日，因公司相关建筑物未办理消防设计审核擅自施工及未经消防验收擅自使用，威海市公安消防支队工业园区大队分别对此作出行政处罚决定书，各对公司罚款 3 万元，两项共计 6 万元。公司于 2012 年 1 月 4 日缴纳了该罚款。

B、2012 年 8 月 6 日，因公司宿舍楼外墙保温材料不符合消防安全要求被威海市公安消防支队工业园区大队责令改正，由于威海市公安消防支队工业园区大队对此复查时，限期内未完成，故对此作出行政处罚决定书，罚款 1 万元。公司于 2012 年 8 月 6 日缴纳了该罚款。

根据威海市公安消防支队工业园区大队所出具的《专项证明》，确认上述 3 项消防罚款均不构成公司的重大违法违规行为。

②公司 2012 年度海关罚款的主要内容：

公司于 2012 年 7 月 3 日委托威海中外运报关有限公司申报进口钓鱼桶、钓鱼用鱼钩等 20 种货物，由于公司具体经办人员疏忽，导致其中 2 个品种申报数量出现差错，因此，威海海关对此出具行政处罚决定书，对公司罚款 21600 元。

上述违反海关监管行为系公司员工个人工作疏忽所致，违法情节较轻、罚款金额不大；且由于被海关及时发现并当场纠正，亦未造成严重后果，因此，不涉及重大违法违规情形。

③报告期内，增值税滞纳金罚款的主要内容：

A、公司 2012 年度增值税滞纳金是公司自查时发现固定资产进项税错误抵扣引起。

B、公司 2013 年度增值税滞纳金 3,417.95 元和 2014 年 1-3 月增值税滞纳金 162.31 元主要是由于公司在天猫网站的销售收入未及时申报纳税引起。

上述滞纳金不属于行政处罚，故不涉及重大违法违规情形。

④报告期内车辆违章罚款系司机日常行车的职务行为而由公司缴纳的罚款，金额不大，且未造成严重后果，故不涉及重大违法违规情形。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	增值税应税收入	17%，出口退税率为 13%
城市维护建设税	流转税	7%
教育费附加	流转税	3%
地方教育费附加	流转税	2%
地方水利建设基金	流转税	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

公司为高新技术企业，最新高新技术企业证书发证日期为 2011 年 11 月 30 日，证书编号为：GR201137000206），有效期为三年，2014 年 1 月本公司已向威海市国家税务局和威海市地方税务局备案，本公司自 2014 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。2012 年度和 2013 年未享受 15%的企业所得税优惠税率，所得税税率为 25%。

根据财税【2012】39 号《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》中“适用增值税退（免）税政策的出口货物劳务”的规定，公司出口产品享受增值税免税并退税政策。

六、报告期内各期末主要资产情况

（一）货币资金

项 目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
现金	31,271.79	38,161.49	14,118.83
银行存款	5,787,878.57	8,659,709.96	1,442,926.31
其他货币资金			

合 计	5,819,150.36	8,697,871.45	1,457,045.14
-----	--------------	--------------	--------------

1、公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据

项 目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票			100,000.00
合 计			100,000.00

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 应收账款的余额及其账龄分析

项 目	2014-3-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,838,597.83	98.41%	241,929.89	5.00%
1—2 年	78,026.25	1.59%	7,802.63	10.00%
合 计	4,916,624.08	100.00%	249,732.52	5.08%

(续表)

项 目	2013-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,717,579.51	100.00%	135,878.98	5.00%
合 计	2,717,579.51	100.00%	135,878.98	5.00%

(续表)

项 目	2012-12-31			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,151,881.51	98.08%	57,594.08	5.00%
1—2 年	21,301.54	1.81%	2,130.15	10.00%
2—3 年	1,295.57	0.11%	388.68	30.00%
合 计	1,174,478.62	100.00%	60,112.91	5.12%

(2) 截至 2014 年 3 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

名 称	与本公司关系	金 额	账 龄	占比
Brono Alliance (U.S.)LTD	非关联方	1,302,544.33	1 年以内	26.49%
HAMADA SHOKAI CO.,LTD	非关联方	1,213,017.37	1 年以内	24.67%
Tackle House, Ltd.	非关联方	832,102.29	1 年以内	16.92%
WAL-MART STORES INC.USA	非关联方	761,665.79	1 年以内	15.49%
NNOVATIVE PROCUREMENT	非关联方	356,997.93	1 年以内	7.27%
合 计		4,466,327.71		90.84%

截至 2013 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

名 称	与本公司关系	金 额	账 龄	占比
Zebco Holdings, Inc.	非关联方	1,717,129.94	1 年以内	63.19%
WAL-MART STORES INC.USA	非关联方	275,090.91	1 年以内	10.12%
NNOVATIVE PROCUREMENT	非关联方	259,185.32	1 年以内	9.54%
BCF Australia Pty Ltd	非关联方	141,479.11	1 年以内	5.21%
威海海斯特钓具有限公司	非关联方	130,000.00	1 年以内	4.78%
合 计		2,522,885.28		92.84%

截至 2012 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况：

名 称	与本公司关系	金 额	账 龄	占比
PURE FISHING CHINA CO.,LTD	非关联方	939,990.92	1 年以内	80.03%
RAPALA VMC Limited Taiwan Branch	非关联方	123,849.49	1 年以内	10.55%
BCF Australia Pty Ltd	非关联方	57,199.94	1 年以内	4.87%
质达贸易（上海）有限公司	非关联方	27,354.05	1 年以内	2.33%
威海市海洋与渔业局	非关联方	22,923.60	1 年以内	1.95%
合 计		1,171,318.00		99.73%

(3)截至 2014 年 3 月 31 日应收款项中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

2、其他应收款

(1) 其他应收款的余额及其账龄分析

项 目	2014-3-31
-----	-----------

	账面余额	占 比	坏账准备	计提比例
1 年以内	91,922.23	89.17%	4,596.11	5.00%
1—2 年	4,766.96	4.62%	476.70	10.00%
2—3 年	700.00	0.68%	210.00	30.00%
3—4 年	5,700.00	5.53%	2,850.00	50.00%
合 计	103,089.19	100.00%	8,132.81	7.89%

(续表)

项 目	2013-12-31			
	账面余额	占 比	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,080,302.39	99.69%	104,015.12	5.00%
1—2 年	700.00	0.03%	70.00	10.00%
2—3 年	5,700.00	0.28%	1,710.00	30.00%
合 计	2,086,702.39	100.00%	105,795.12	5.07%

(续表)

项 目	2012-12-31			
	账面余额	占 比	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,924,015.97	77.01%	96,200.82	5.00%
1—2 年	574,518.86	22.99%	57,451.89	10.00%
合 计	2,498,534.83	100.00%	153,652.71	6.15%

(2) 截至 2014 年 3 月 31 日其他应收款金额前五名单位:

单位名称	是否为关联方	金 额	账 龄	占比 (%)	性质或内容
应收职工个人承担社保	否	57,076.10	1 年以内	55.37%	职工承担保险
杜春阳	否	20,000.00	1 年以内	19.40%	备用金借款
金培全	否	546.00	1 年以内	0.53%	备用金
		4,766.96	1-2 年	4.62%	备用金
小计		5,312.96		5.15%	
刘晓刚	否	5,000.00	3-4 年	4.85%	备用金
公司食堂	否	3,609.00	1 年以内	3.50%	水电费
合 计		90,998.06		88.27%	

截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位:

单位名称	是否为关联方	金 额	账 龄	占比 (%)	性质或内容
工业新区财政局	否	1,500,000.00	1 年以内	71.88%	往来款
出口退税	否	504,648.03	1 年以内	24.18%	出口退税款
职工保险	否	54,587.40	1 年以内	2.62%	职工承担保险
杜春阳	否	15,000.00	1 年以内	0.72%	备用金
刘晓刚	否	5,000.00	2-3 年	0.24%	备用金
合 计		2,079,235.43		99.64%	

截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位：

单位名称	是否为关联方	金 额	账 龄	占比 (%)	性质或内容
威海市纳百川钓具有限公司	是	1,100,000.00	1 年以内	44.03%	往来款
		550,000.00	1-2 年	22.01%	往来款
小计		1,650,000.00		66.04%	
出口退税	否	88,999.10	1 年以内	3.56%	出口退税
威海供电公司	否	35,060.08	1 年以内	1.40%	押金
		139.92	1-2 年	0.01%	押金
小计		35,200.00	1 年以内	1.41%	
杜春阳	否	23,000.00	1 年以内	0.92%	备用金
职工保险	否	20,524.30	1 年以内	0.82%	职工承担保险
合 计		1,817,723.40		72.75%	

报告期内，上述其他应收款中应收前五名单位款项内容为往来款的，均为临时资金周转，非借款性质，无利息。

(3) 截至 2013 年 7 月 31 日，其他应收款余额中，无应收持有公司 5%以上表决权股份的股东款项。

3、预付款项

(1) 预付款项余额及账龄情况表

账龄分析	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
1 年以内	539,899.41	49.65%	1,377,122.56	45.53%	1,264,277.32	35.92%

1—2 年	310,677.24	28.57%	281,003.19	9.29%	719,334.24	19.96%
2—3 年	86,881.76	7.99%	610,550.00	20.19%	1,590,310.00	44.12%
3—4 年	150,000.00	13.79%	756,000.00	24.99%		
合 计	1,087,458.41	100.00%	3,024,675.75	100.00%	3,604,523.42	100.00%

截至 2014 年 3 月 31 日，预付账款中账龄 2 年以上尚未结转的原因：

单位	账龄	金额	未结转原因	期后结转时间
威海冠山渔具有限公司	2-3 年	32,410.50	预付材料款	2014 年 4 月
威海市三义塑料渔具有限公司	2-3 年	54,471.26	预付材料款	2014 年 4 月
小计		86,881.76		
威海市怡农园林工程有限公司	3-4 年	150,000.00	预付绿化花草苗圃款，因植物成活率较低，厂区的整体绿化未完成	2014 年 5 月

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款中账龄 2 年以上尚未结转的原因：

单位	账龄	金额	未结转原因	期后结转时间
宁波市北仑区大碇恒创电子器件厂	2-3 年	90,800.00	预付模具款	2014 年 1 月和 3 月
昆山欧鼎自动化机械设备有限公司	2-3 年	369,750.00	预付设备款	2013 年 3 月、2013 年 12 月、2014 年 3 月转增固定资产
威海市怡农园林工程有限公司	2-3 年	150,000.00	预付绿化花草苗圃款，因植物成活率较低，厂区的整体绿化未完成	2014 年 5 月
小 计		610,550.00		
昆山欧鼎自动化机械设备有限公司	3-4 年	117,500.00	预付设备款	2013 年 3 月、2013 年 12 月、2014 年 3 月转增固定资产
济南三皇机械制造有限公司	3-4 年	85,500.00	设备质量不达标，退货	2014 年 1 月
东莞市康徕机械设备有限公司	3-4 年	553,000.00	预付设备款	2014 年 1 月达到预定使用状态，转增固定资产
小 计		756,000.00		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款中账龄 2 年以上尚未结转的原因：

单位	账龄	金额	未结转原因	期后结转时间
威海市东成石材有限公司	2-3 年	149,310.00	预付石材款	2013 年 3 月
昆山欧鼎自动化机械设备有限公司	2-3 年	417,500.00	预付设备款	2013 年 3 月、2013 年 12 月、2014 年 3 月转增固定资产
威海环科技服务有限公司	2-3 年	5,000.00	预付服务费	2013 年 5 月
济南三皇机械制造有限公司	2-3 年	85,500.00	设备质量不达标，已按约定退货	2014 年 1 月
东莞市康徕机械设备有限公司	2-3 年	553,000.00	预付设备款	2014 年 1 月达到预定使用状态，转增固定资产
威海市盛通达设备安装工程有限公司	2-3 年	380,000.00	预付污水处理安装工程款	2013 年 1 月
小 计		1,590,310.00		

(2) 截至 2014 年 3 月 31 日预付款项金额前五名单位：

单位名称	金 额	账 龄	占 比	性质或内容
齐鲁证券有限公司	300,000.00	1 年以内	27.59%	服务费
上海新格有色金属有限公司	109,620.00	1 年以内	10.08%	材料款
威海市怡农园林工程有限公司	150,000.00	3-4 年	13.79%	工程款
支付宝（中国）网络技术有限公司	60,000.00	1 年以内	5.52%	服务费
	35,000.00	1-2 年	3.22%	服务费
小 计	95,000.00		8.74%	
曲阜远东金属材料有限公司	74,649.10	1-2 年	6.86%	材料款
合 计	729,269.10		67.06%	

截至 2013 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位：

单位名称	金 额	账 龄	占 比	性质或内容
威海市土地矿产储备交易中心	900,000.00	1 年以内	29.75%	保证金
东莞市康徕机械设备有限公司	553,000.00	3-4 年	18.28%	设备款
昆山欧鼎自动化机械设备有限公司	20,000.00	1 年以内	0.66%	设备款

	18,600.00	1-2 年	0.61%	设备款
	369,750.00	2-3 年	12.22%	设备款
	117,500.00	3-4 年	3.88%	设备款
小计	525,850.00		17.37%	
威海市通联渔具设备厂	165,450.00	1-2 年	5.47%	设备款
威海市怡农园林工程有限公司	150,000.00	2-3 年	4.96%	工程款
合计	2,294,300.00		75.85%	

截至2012年12月31日预付款项金额前五名单位：

单位名称	金 额	账 龄	占 比	性质或内容
昆山欧鼎自动化机械设备有限公司	18,600.00	1 年以内	0.52%	设备款
	369,750.00	1-2 年	10.26%	设备款
	417,500.00	2-3 年	11.58%	设备款
小计	805,850.00		22.36%	
东莞市康徕机械设备有限公司	553,000.00	2-3 年	15.34%	设备款
深圳市斯堪维亚智能机器有限公司	458,000.00	1 年以内	12.71%	设备款
威海市盛通达设备安装工程有限公司	380,000.00	2-3 年	10.54%	工程款
威海市通联渔具设备厂	165,450.00	1 年以内	4.59%	设备款
合计	2,362,300.00		65.54%	

(3) 截至2014年3月31日，预付款项中无预付持有公司5%(含5%)以上表决权的股份的股东单位或关联方的款项。

(四) 存货

公司报告期内存货见下表：

项 目	2014-03-31			2013-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	861,622.09		861,622.09	3,027,683.86		3,027,683.86
周转材料				4,200.00		4,200.00
在产品	4,504,348.27		4,504,348.27	3,141,547.80		3,141,547.80
库存商品	7,734,567.79		7,734,567.79	8,892,327.56		8,892,327.56
委托加工	185,299.88		185,299.88	171,047.49		171,047.49

物资						
合计	13,285,838.03		13,285,838.03	15,236,806.71		15,236,806.71

(续表)

项 目	2012-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,989,722.41		5,989,722.41
周转材料	14,992.71		14,992.71
在产品	2,612,698.66		2,612,698.66
库存商品	9,148,826.51		9,148,826.51
委托加工物资	155,251.85		155,251.85
合计	17,921,492.14		17,921,492.14

1、截至 2014 年 3 月 31 日，公司未发现存货可变现净值低于成本的情况，因此未计提存货跌价准备。

2、报告期内，存货库龄一年以上的金额占存货账面总额的比例均在 98.00% 以上，一年以上的存货主要为包装物和领用频率较低的原材料，与公司经营相适应。期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备，期末存货不存在减值情况。

3、报告期内，公司委托加工内容为渔轮产品中的注塑件的电镀环节。应客户要求，决定产品中注塑件是否需要经过委托电镀环节。最近两年一期内，电镀成本占总成本的比重分别为 1.39%、2.57%、3.40%。报告期内，公司委托加工的厂商主要有环翠区佳志陶瓷真空镀膜厂、威海东华模塑有限公司、威海市光华渔具有限公司、威海市东升电镀有限公司、威海市佳恒塑料制品有限公司、威海市王一金属制品有限公司，公司与其不存在关联方关系。

4、期末存货结构的合理性及余额较高的原因

(1) 公司产品的生产环节具体分为：材料采购—零部件加工—委托加工（根据客户要求）—装配—公司质量检测—入库，所以根据公司的生产流程，存货主要划分为原材料、在产品、库存商品、周转材料，结构合理。

(2) 公司按生产订单的顺序组织采购、生产、销售，产品的生产周期多在 2-3 个月。公司存货中主要为在产品及库存商品，报告期内两者合计占公司存货

比例基本维持在 75%以上，公司在产品及库存商品余额较大的原因列示如下：

①在产品期末余额较大的主要原因：公司产品的主要原材料铝线轮等及产品大部分零部件均为公司自己加工，待各零部件均加工完毕才能装配，所以整个产品的零部件加工环节占用时间相对较长，造成在产品余额相对较大。

②库存商品期末余额较大的主要原因：A、公司的产品主要为外销，而所有的外销产品均需经过客户验货环节，公司为给客户留出足够的验货时间和保证供货的及时性，通常需要提前投料生产；B、公司与部分外销客户签订了框架协议，一般约定 2-3 个月的供货量，具体供货时间按客户实际提交的订单确定，公司为保持生产的均衡性，通常会预先投产部分产品；C、公司内销产品的销售模式为先生产备货后销售，公司为配合国内市场的开拓，增加内销产品的库存。报告期内，内销平均库存 220 万元左右。综上三个原因，使得期末库存商品余额较大。

5、期末存货各项目余额与年度订单计划匹配的分析：

由于公司是按订单生产以及整个生产的安排采用 BOM 分析（即材料需求分析），所以公司存货中除原材料铜、铝合金、锌合金储备外全部与订单相对应。在产品 and 库存商品项目，除内销部分外，基本与订单计划相匹配。内销产品目前是根据开拓国内市场的需要而配备的库存。

6、公司产能利用率、生产均衡性与存货数量的关系说明：

公司产品分为渔轮和钓竿两部分。目前，渔轮年产能是 180 万只，公司的产量是 75 万只，产能利用率为 41.67%；钓竿年产能是 15 万只，公司的产量是 9 万只，产能利用率为 60%。公司在组织生产过程中采用 BOM 分析，根据订单的产品来组织生产，所以公司的生产符合订单量，存货的数量与订单量息息相关。报告期内，公司存货逐年降低与公司逐渐完善的严格的内控制度相关，公司严格按照 BOM 分析来做，以降低公司的库存及资金成本，提高存货周转率。公司现已根据生产流程、经营模式等特点对存货制定了合理的内部控制制度及管理制度。

（五）固定资产

1、本公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他，采用年限平均法计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40 年	5%	2.38
机器设备	10 年	5%	9.50
运输设备	5 年	5%	19.00
办公设备	5 年	5%	19.00
电子设备	3 年	5%	31.67

2、固定资产及累计折旧情况

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-3-31
账面原值	53,974,381.17	3,538,308.61		57,512,689.78
房屋及建筑物	32,694,847.32			32,694,847.32
机器设备	17,126,750.61	3,538,308.61		20,665,059.22
办公设备	1,161,351.34			1,161,351.34
电子设备	626,058.60			626,058.60
运输设备	2,365,373.30			2,365,373.30
累计折旧	6,412,197.52	859,221.38		7,271,418.90
房屋及建筑物	1,407,629.70	200,354.56		1,607,984.26
机器设备	2,873,646.14	442,799.34		3,316,445.48
办公设备	489,395.43	55,164.19		544,559.62
电子设备	478,470.55	48,548.06		527,018.61
运输设备	1,163,055.70	112,355.23		1,275,410.93
账面净值	47,562,183.65			50,241,270.88
房屋及建筑物	31,287,217.62			31,086,863.06
机器设备	14,253,104.47			17,348,613.74
办公设备	671,955.91			616,791.72
电子设备	147,588.05			99,039.99
运输设备	1,202,317.60			1,089,962.37
减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
办公设备				

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-3-31
电子设备				
运输设备				
账面价值	47,562,183.65			50,241,270.88
房屋及建筑物	31,287,217.62			31,086,863.06
机器设备	14,253,104.47			17,348,613.74
办公设备	671,955.91			616,791.72
电子设备	147,588.05			99,039.99
运输设备	1,202,317.60			1,089,962.37

续上表

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
账面原值	42,699,090.98	11,796,125.15	520,834.96	53,974,381.17
房屋及建筑物	25,758,726.01	6,936,121.31		32,694,847.32
机器设备	12,649,728.41	4,653,223.94	176,201.74	17,126,750.61
办公设备	1,133,740.44	42,362.90	14,752.00	1,161,351.34
电子设备	695,145.82		69,087.22	626,058.60
运输设备	2,461,750.30	164,417.00	260,794.00	2,365,373.30
累计折旧	3,899,392.05	2,803,819.73	291,014.26	6,412,197.52
房屋及建筑物	784,301.05	623,328.65		1,407,629.70
机器设备	1,604,070.17	1,329,164.35	59,588.38	2,873,646.14
办公设备	278,752.95	220,533.32	9,890.84	489,395.43
电子设备	349,911.19	194,192.22	65,632.86	478,470.55
运输设备	882,356.69	436,601.19	155,902.18	1,163,055.70
账面净值	38,799,698.93			47,562,183.65
房屋及建筑物	24,974,424.96			31,287,217.62
机器设备	11,045,658.24			14,253,104.47
办公设备	854,987.49			671,955.91
电子设备	345,234.63			147,588.05
运输设备	1,579,393.61			1,202,317.60

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
办公设备				
电子设备				
运输设备				
账面价值	38,799,698.93			47,562,183.65
房屋及建筑物	24,974,424.96			31,287,217.62
机器设备	11,045,658.24			14,253,104.47
办公设备	854,987.49			671,955.91
电子设备	345,234.63			147,588.05
运输设备	1,579,393.61			1,202,317.60

续上表

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
账面原值	33,613,566.51	9,248,278.47	162,754.00	42,699,090.98
房屋及建筑物	20,729,463.14	5,029,262.87		25,758,726.01
机器设备	9,051,836.95	3,599,429.92	1,538.46	12,649,728.41
办公设备	671,603.69	474,230.77	12,094.02	1,133,740.44
电子设备	579,728.43	145,354.91	29,937.52	695,145.82
运输设备	2,580,934.30		119,184.00	2,461,750.30
累计折旧	1,593,923.07	2,427,437.71	121,968.73	3,899,392.05
房屋及建筑物	286,703.97	497,597.08		784,301.05
机器设备	538,905.79	1,065,602.85	438.47	1,604,070.17
办公设备	98,279.27	186,757.62	6,283.94	278,752.95
电子设备	181,813.78	196,538.05	28,440.64	349,911.19
运输设备	488,220.26	480,942.11	86,805.68	882,356.69
账面净值	32,019,643.44			38,799,698.93
房屋及建筑物	20,442,759.17			24,974,424.96

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
机器设备	8,512,931.16			11,045,658.24
办公设备	573,324.42			854,987.49
电子设备	397,914.65			345,234.63
运输设备	2,092,714.04			1,579,393.61
减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
办公设备				
电子设备				
运输设备				
账面价值	32,019,643.44			38,799,698.93
房屋及建筑物	20,442,759.17			24,974,424.96
机器设备	8,512,931.16			11,045,658.24
办公设备	573,324.42			854,987.49
电子设备	397,914.65			345,234.63
运输设备	2,092,714.04			1,579,393.61

(1) 公司年末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

(2) 截至 2014 年 3 月 31 日，所有权受到限制的固定资产情况：

账面价值为 19,508,340.12 元(原值 20,366,949.88 元，累计折旧 858,609.76 元)的位于浙江路-116-4 号、浙江路-116-5 号、浙江路-116-9 号、浙江路-116-10 号房屋、建筑物作为中信银行威海分行 18,000,000.00 元短期借款的抵押物，该抵押物的评估价值为 4030.90 万元；

账面价值为 4,473,416.17 元(原值 4,762,060.57 元，累计折旧 288,644.40 元)的位于浙江路-116A 号房屋、建筑物作为交通银行威海分行 7,300,000.00 元短期借款的抵押物，该抵押物的评估价值为 1329.50 万元；

账面价值为 6,601,905.01 元(原值 7,027,888.81 元，累计折旧 425,983.80

元)的位于浙江路-116-2 号、浙江路-116-3 号房屋、建筑物作为威海商业银行 9,500,000.00 元短期借款的抵押物,该抵押物的评估价值为 2033.01 万元。

(六) 无形资产

项 目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-03-31
1、账面原值合计	15,128,639.78	905,982.91		16,034,622.69
土地使用权	13,762,985.99	900,000.00		14,662,985.99
商标权	78,650.53			78,650.53
软件	1,287,003.26	5,982.91		1,292,986.17
2、累计摊销合计	1,243,725.70	139,830.79		1,383,556.49
土地使用权	689,111.20	73,314.94		762,426.14
商标权	34,633.54	1,966.27		36,599.81
软件	519,980.96	64,549.58		584,530.54
3、无形资产账面价值合计	13,884,914.08			14,651,066.20
土地使用权	13,073,874.79			13,900,559.85
商标权	44,016.99			42,050.72
软件	767,022.30			708,455.63

续表

项 目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
1、账面原值合计	13,167,543.78	3,142,769.92	1,181,673.92	15,128,639.78
土地使用权	11,247,489.99	2,515,496.00		13,762,985.99
商标权	78,650.53			78,650.53
软件	1,841,403.26	627,273.92	1,181,673.92	1,287,003.26
2、累计摊销合计	851,201.02	392,524.68		1,243,725.70
土地使用权	480,455.70	208,655.50		689,111.20
商标权	26,768.49	7,865.05		34,633.54
软件	343,976.83	176,004.13		519,980.96
3、无形资产账面价值合计	12,316,342.76			13,884,914.08
土地使用权	10,767,034.29			13,073,874.79
商标权	51,882.04			44,016.99
软件	1,497,426.43			767,022.30

续表

项 目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
-----	------------	------	------	------------

1、账面原值合计	11,182,280.12	1,985,263.66		13,167,543.78
土地使用权	10,447,489.99	800,000.00		11,247,489.99
商标权	78,650.53			78,650.53
软件	656,139.60	1,185,263.66		1,841,403.26
2、累计摊销合计	502,973.92	348,227.10		851,201.02
土地使用权	271,800.21	208,655.49		480,455.70
商标权	18,903.44	7,865.05		26,768.49
软件	212,270.27	131,706.56		343,976.83
3、无形资产账面价值合计	10,679,306.20			12,316,342.76
土地使用权	10,175,689.78			10,767,034.29
商标权	59,747.09			51,882.04
软件	443,869.33			1,497,426.43

所有权受到限制的无形资产情况：截至2014年3月31日，7处抵押房产实际占用土地账面价值为2,175,112.79元（原值2,325,046.52元，累计摊销149,933.73元），位于草庙子镇打铁村东、202省道西、草庙子镇威泉路西、浙江路北土地作为短期借款的抵押物，土地使用权总面积为33,491.00m²，抵押房产占用范围内的土地面积为7,287.66m²。

（九）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

项 目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
资产减值准备	38,679.80	60,418.53	53,441.41
合 计	38,679.80	60,418.53	53,441.41

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

可抵扣暂时性差异项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
坏账准备	257,865.33	241,674.10	213,765.62

（八）资产减值准备

1、主要资产减值准备的计提依据

（1）公司应收款项坏账准备计提政策

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：金额大于 100 万元的应收款项。

对于期末单项金额非重大的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账 龄	应收款项计提比例
1 年以内	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3—4 年	50%
4—5 年	70%
5 年以上	100%

（2）存货跌价准备的确认标准及计提方法：

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，

确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(3) 长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(4) 固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产减值准备的确认标准及计提方法

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

2、资产减值准备计提的情况

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 3 月 31 日
			转回	其他转出	
坏账准备	241,674.10	16,191.23			257,865.33
合 计	241,674.10	16,191.23			257,865.33

（续上表）

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	其他转出	
坏账准备	213,765.62	2,564,890.02	400,331.32	2,136,650.22	241,674.10
合 计	213,765.62	2,564,890.02	400,331.32	2,136,650.22	241,674.10

（续上表）

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	其他转出	
坏账准备	758,147.67		544,382.05		213,765.62
合 计	758,147.67		544,382.05		213,765.62

公司 2013 年度坏账准备-其他转出即注销坏账情况：

（1）公司其他应收款中应收子公司威海市三人行钓具有限公司款项金额为 2,116,675.71 元，该子公司 2013 年度注销且未能归还该笔借款，故公司全额确

认坏账损失。

(2) 本公司子公司威海市海明威户外用品有限公司应收纯钧（广州）贸易有限公司货款金额为 1,295.57 元，该公司未能偿还该笔货款，考虑到金额较小，催收成本较高，故公司全额确认坏账损失。

(3) 本公司子公司威海市三人行钓具有限公司应收日本东丽株式会社款项金额为 18,678.94 元，由于该公司未能归还该笔借款，公司将其全额确认坏账损失。

七、报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款余额情况

项 目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
抵押+保证	30,100,000.00	32,600,000.00	29,600,000.00
抵押	13,900,000.00	13,300,000.00	7,900,000.00
保证	6,000,000.00	6,000,000.00	8,000,000.00
合 计	50,000,000.00	51,900,000.00	45,500,000.00

2、已到期未偿还的短期借款情况

截至2014年3月31日，公司无已到期未偿还的短期借款。

3、短期借款的说明

(1) 截至2014年3月31日，尚在存续期的短期借款明细：

贷款单位	借款起止日期		借款金额	抵押资产名称
中国银行股份有限公司威海分行	2013-12-11	2014-12-20	2,600,000.00	谢佐锋、葛微华商铺
招商银行股份有限公司小企业信贷中心	2013-07-24	2014-07-24	6,000,000.00	威海东润制衣有限公司保证
威海市商业银行股份有限公司	2014-01-15	2015-01-14	2,000,000.00	土地及房产
威海市商业银行股份有限公司	2013-12-24	2014-12-23	5,500,000.00	土地及房产
威海市商业银行股份有限公司	2013-06-25	2014-06-24	2,000,000.00	土地及房产
交通银行股份有限公司威海分行	2014-01-16	2015-01-15	6,600,000.00	土地及房产
交通银行股份有限公司威海分行	2013-12-24	2014-12-23	7,300,000.00	土地及房产

中信银行威海文化中路支行	2014-03-14	2015-03-13	5,000,000.00	土地及房产
中信银行威海文化中路支行	2014-03-28	2015-03-27	5,000,000.00	土地及房产
中信银行威海文化中路支行	2013-07-15	2014-07-01	3,000,000.00	土地及房产
中信银行威海文化中路支行	2013-10-21	2014-09-11	5,000,000.00	土地及房产
合计			50,000,000.00	

截至 2014 年 3 月 31 日，公司尚在存续期的短期借款担保情况如下：

①中国银行股份有限公司威海分行

2012 年 4 月 24 日谢佐锋与中国银行股份有限公司威海分行签订最高额抵押合同（合同编号 2012 威中银企最高额抵字 016 号），为公司自 2012 年 4 月 24 日至 2015 年 4 月 24 日与中国银行股份有限公司威海分行签订借款合同实际形成的债务的最高余额 260 万元提供抵押担保。抵押物为谢佐锋、葛微华共有的商铺。

2013 年 5 月 7 日包秀明与中国银行股份有限公司威海分行签订最高额保证合同（合同编号 2013 年威中银企最高额保字 064 号），包秀明为公司自 2013 年 4 月 26 日至 2014 年 4 月 26 日与中国银行股份有限公司威海分行签订借款合同实际形成债务的最高额度 260 万元提供保证担保。

②招商银行股份有限公司小企业信贷中心

2013 年 7 月 24 日威海东润制衣有限公司与招商银行股份有限公司小企业信贷中心签订最高额不可撤销担保书（编号：2013 年威保字第 3301130622-1 号），为公司自 2013 年 7 月 24 日至 2014 年 7 月 24 日与招商银行股份有限公司小企业信贷中心签订借款合同实际形成的债务的最高余额 600 万元提供保证担保。

③威海市商业银行股份有限公司

2013 年 12 月 13 日公司与威海市商业银行股份有限公司签订最高额抵押合同（合同编号 2013 威商银最高额抵字第 85040102 号），为公司自 2013 年 1 月 14 日至 2016 年 1 月 14 日与威海市商业银行股份有限公司签订借款合同实际形成的债务的最高余额 1200 万元提供抵押担保。抵押物为位于浙江路-116-2 号、浙江路-116-3 号房屋建筑物及其占用范围内的土地。

2013 年 12 月 16 日，包秀明与威海市商业银行股份有限公司签订最高额保证合同（合同编号 2013 年威商银最高额保字 85040103 号），包秀明为公司自 2013

年 12 月 16 日至 2014 年 12 月 16 日与威海市商业银行股份有限公司签订借款合同实际形成债务的最高额度 1200 万元提供保证担保。

④交通银行股份有限公司威海分行

2012 年 12 月 20 日公司与交通银行股份有限公司威海分行签订最高额抵押合同（合同编号威交经抵字 20121220 号），为公司自 2012 年 12 月 20 日至 2015 年 12 月 20 日与交通银行股份有限公司威海分行签订借款合同实际形成的债务的最高余额 930 万元提供抵押担保。抵押物为位于浙江路 116A 号房屋建筑物及其占用范围内的土地。

2013 年 7 月 2 日威海市海明威钓具有限公司与交通银行股份有限公司威海分行签订最高额抵押合同（合同编号威交经抵字 20130702 号），为公司自 2013 年 7 月 2 日至 2014 年 7 月 2 日与交通银行股份有限公司威海分行签订借款合同实际形成的债务的最高余额 840 万元提供抵押担保。抵押物为威海市海明威钓具有限公司位于蓬莱路 248-1 号、248-2 号、248-3 号、248-4 号的房屋建筑物及其占用范围内的土地。

⑤中信银行威海文化中路支行

2013 年 7 月 5 日公司与威海市商业银行股份有限公司签订最高额抵押合同（合同编号 2013 威商银最抵变字第 73736001 号），为公司自 2012 年 3 月 12 日至 2015 年 3 月 5 日与中信银行威海文化中路支行签订借款合同实际形成的债务的最高余额 2000 万元提供抵押担保。抵押物为位于浙江路-116-4 号、浙江路-116-5 号、浙江路-116-9 号、浙江路-116-10 号房屋建筑物及其占用范围内的土地。

2013 年 7 月 5 日，包秀明与中信银行股份有限公司威海分行签订最高额保证合同（合同编号 2013 年威银最保字 73736019 号），包秀明为公司自 2012 年 3 月 12 日至 2015 年 3 月 5 日与中信银行股份有限公司威海分行签订借款合同实际形成债务的最高额度 2500 万元提供保证担保。

（2）截至 2014 年 3 月 31 日，公司尚在存续期的短期借款金额合计为 5000 万元，其借款用途均为流动资金周转，报告期内及以往的还款方式主要为：短期

借款到期之前，通过关联方比如天津市津瓯电线电缆有限公司

（二）应付账款

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
1 年以内	4,203,029.20	74.44%	5,869,477.68	84.60%	11,285,504.06	93.02%
1—2 年	1,138,295.97	20.16%	832,973.36	12.01%	547,366.39	4.51%
2—3 年	112,849.72	2.00%	231,239.52	3.33%	289,776.99	2.39%
3—4 年	190,421.28	3.37%	3,956.92	0.06%	9,524.15	0.08%
4—5 年	1,862.90	0.03%				
合 计	5,646,459.07	100.00%	6,937,647.48	100.00%	12,132,171.59	100.00%

（1）截至2014年3月31日，应付账款中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

（2）期末应付账款前五名单位：

截至 2014 年 3 月 31 日应付账款前五位单位：

单位名称	款项内容	金 额	账 龄	占总额比例
威海市西港建筑有限公司	工程款	490,733.20	1-2 年	8.69%
慈溪市申力塑料轴承厂	材料款	371,640.67	1 年以内	6.58%
威海特威新材料有限公司	材料款	336,178.10	1 年以内	5.95%
东莞市大朗众发轴承有限公司	材料款	233,275.00	1 年以内	4.13%
		102,501.25	1-2 年	1.82%
小计		335,776.25		5.95%
爱思开化工（青岛）有限公司	材料款	285,370.97	1 年以内	5.05%
合 计		1,819,699.19		32.22%

截至 2013 年 12 月 31 日应付账款前五位单位：

单位名称	款项内容	金 额	账 龄	占总额比例
威海市西港建筑有限公司	工程款	1,298,920.00	1 年以内	18.72%
威海市海明威钓具有限公司	设备款	708,183.57	1 年以内	10.21%
慈溪市申力塑料轴承厂	材料款	388,920.77	1 年以内	5.61%

威海特威新材料有限公司	材料款	280,683.36	1 年以内	4.05%
福建润时达轴承有限公司	材料款	271,594.40	1 年以内	3.91%
合 计		2,948,302.10		42.50%

截至 2012 年 12 月 31 日应付账款前五位单位：

单位名称	款项内容	金 额	账 龄	占总额比例
慈溪市申力塑料轴承厂	材料款	1,691,429.49	1 年以内	13.94%
东莞市力拓体育用品有限公司	材料款	962,520.00	1 年以内	7.93%
慈溪市飞扬轴承有限公司	材料款	652,220.85	1 年以内	5.38%
威海市西港建筑有限公司	工程款	447,423.82	1 年以内	3.69%
威海市环翠区家景渔具配件厂	材料款	340,662.80	1 年以内	2.81%
		1,779.99	1-2 年	0.01%
小计		342,442.79		2.82%
合 计		4,096,036.95		33.76%

截至2014年3月31日，应付账款1年以内的余额占总余额的比例为74.44%，账龄1年以上的款项核算内容主要为工程保证金和货款尾款。工程保证金中，威海市威海市西港建筑有限公司款项为490,733.20元。

（三）预收账款

（1）预收账款余额及账龄分析

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
1 年以内	864,902.55	61.56%	3,265,211.78	99.01%	2,480,440.64	91.23%
1—2 年	540,012.85	38.44%	32,666.34	0.99%	238,579.62	8.77%
合 计	1,404,915.40	100.00%	3,297,878.12	100.00%	2,719,020.26	100.00%

（2）截至 2014 年 3 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

（3）期末预收账款前五名单位：

截至 2014 年 3 月 31 日预收款项前五位单位：

名 称	与本公司关系	金 额	账 龄	占 比
OPM Fishing Tackle Ltd	非关联方	225,492.49	1 年以内	16.05%
		188,039.37	1-2 年	13.38%
小计		413,531.86		29.43%
威海雅典娜碳纤维制品有限公司	非关联方	317,102.54	1 年以内	22.57%
Trade house & roadcasting company	非关联方	115,659.48	1-2 年	8.23%
BARACUDA	非关联方	111,943.61	1 年以内	7.97%
Drennan International Limited	非关联方	66,963.82	1 年以内	4.77%
合 计		1,025,201.31		72.97%

截至 2013 年 12 月 31 日预收款项前五位单位：

名 称	与本公司关系	金 额	账 龄	占 比
“RESGEBUTA” LLC	非关联方	646,269.45	1 年以内	19.60%
Europe Arm Sports	非关联方	499,695.40	1 年以内	15.15%
Tackle House, Ltd.	非关联方	377,520.04	1 年以内	11.45%
BUSHVALE SOLUTIONS INC	非关联方	365,814.00	1 年以内	11.09%
Hardy&Grey Limited	非关联方	316,238.58	1 年以内	9.59%
合 计		2,205,537.47		66.88%

截至 2012 年 12 月 31 日预收款项前五位单位：

名 称	与本公司关系	金 额	账 龄	占 比
Tackle House, Ltd.	非关联方	723,548.54	1 年以内	26.61%
Hardy&Grey Limited	非关联方	401,869.72	1 年以内	14.78%
威海海斯特钓具有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	3.68%
		139,840.00	1-2 年	5.14%
小计		239,840.00		8.82%
AQUA FISHING TACKLE COMPANY	非关联方	205,881.55	1 年以内	7.57%
OPM Fishing Tackle Ltd	非关联方	157,661.46	1 年以内	5.80%
合 计		1,728,801.27		63.58%

(四) 应付职工薪酬

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 3 月 31 日
-----	------------------	------	------	-----------------

1、工资、奖金、津贴和补贴		2,867,430.64	2,867,430.64	
2. 职工福利		65,773.80	65,773.80	
3. 社会保险费		234,169.50	234,169.50	
4. 职工教育经费		2,240.00	2,240.00	
合 计		3,169,613.94	3,169,613.94	

续表

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	853,566.61	9,252,747.77	10,106,314.38	
2. 职工福利		329,271.12	329,271.12	
3. 社会保险费		627,876.93	627,876.93	
4. 职工教育经费		79,038.00	79,038.00	
合 计	853,566.61	10,288,933.82	11,142,500.43	

续表

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,288,981.74	9,917,896.23	11,353,311.36	853,566.61
2. 职工福利		715,741.38	715,741.38	
3. 社会保险费		704,068.90	704,068.90	
4. 住房公积金		9523.20	9523.20	
5. 工会经费和教育经费		78,003.40	78,003.40	
合 计	2,288,981.74	11,425,233.11	12,860,648.24	853,566.61

（五）应交税费

项 目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31
增值税	-291,690.84	-644,612.95	-254,904.40
企业所得税	87,697.88	28,112.25	50,156.21
城建税	18,166.09	18,700.20	37,058.66
土地使用税	117,218.50	58,609.25	304,717.00
房产税	38,546.93	265,129.46	149,530.16
个人所得税	183,308.62	3,798.41	5,172.16
教育费附加	6,944.28	7,173.18	15,041.09

地方教育费附加	5,190.31	5,342.91	10,588.19
地方水利建设基金	2,595.16	2,671.46	5,294.08
合 计	167,976.93	-255,075.83	322,653.15

（六）其他应付款

账龄	2014-3-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
1 年以内	2,144,350.25	100.00%	27,355.82	2.66%	7,787,380.84	74.91%
1—2 年			155,000.00	15.09%	1,905,000.00	18.33%
2-3 年			845,000.00	82.25%	702,766.79	6.76%
合 计	2,144,350.25	100.00%	1,027,355.82	100.00%	10,395,147.63	100.00%

（1）截至 2014 年 3 月 31 日，公司无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东借款。

（2）其他应付款余额较大情况

截至 2014 年 3 月 31 日，其他应付款金额较大的单位明细情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	金 额	账 龄	占总额比例
丛波	是	往来款	1,400,000.00	1 年以内	65.29%
南乐丹	是	往来款	700,000.00	1 年以内	32.64%
威海港华燃气有限公司	否	燃气费	31,989.43	1 年以内	1.49%
威海荣鑫运输有限公司	否	代理运费	8,370.00	1 年以内	0.39%
合 计			2,140,359.43		99.81%

以上款项中，其他应付款应付金额较大的款项中往来款均非借款性质，无利息发生。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额较大的单位明细情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	金 额	账 龄	占总额比例
张英	否	借款	155,000.00	1-2 年	15.09%
			845,000.00	2-3 年	82.25%
小计			1,000,000.00		97.34%

天津津欧电线电缆有限公司	是	保证金	24,996.00	1 年以内	2.43%
合 计			1,024,996.00		99.77%

①其他应付款中应付张英 1,000,000.00 元款项为借款，已签订借款协议，无利息。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款金额较大的单位明细情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	金 额	账 龄	占总额比例
包秀明	是	往来款	5,023,550.00	1 年以内	48.33%
李元胜	否	借款	1,384,000.00	1 年以内	13.31%
张英	否	借款	155,000.00	1 年以内	1.49%
			845,000.00	1-2 年	8.13%
小计			1,000,000.00		9.62%
李国永	否	借款	300,000.00	1 年以内	2.89%
			350,000.00	1-2 年	3.37%
小计			650,000.00		6.26%
威海市海明威钓具有限公司	是	往来款	522,230.78	1 年以内	5.02%
合 计			8,579,780.78		82.54%

①其他应付款-包秀明 5,023,550.00 元、威海市海明威钓具有限公司 522,230.78 元，款项性质为往来款，非借款性质。

②其他应付款-李元胜 1,384,000.00 元、张英 1,000,000.00 元、李国永 650,000.00 元，款项内容均为借款，已签订借款协议，无利息。

八、报告期内各期末股东权益情况

项目	2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31
股本	30,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	121,285.83	9,100,000.00	
未分配利润	291,451.64	1,021,672.38	-14,195,334.81

少数股东权益			-15,432.80
合计	30,412,737.47	30,121,672.38	5,789,232.39

股本的具体变化情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、公司成立以来股本形成及其变化”。

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

企业名称/姓名	与公司的关系	持股比例（%）
包秀明	实际控制人	77.00
南少丹	实际控制人	10.00
威海市海明威钓具技术服务公司	全资子公司	100.00
威海市海明威进出口有限公司	全资子公司	100.00
威海市海明威户外用品有限公司	控股子公司	99.00
威海市三人行钓具有限公司	控股子公司	99.00

注：公司之子公司威海市海明威进出口有限公司、威海市海明威户外用品有限公司、威海市三人行钓具有限公司已于2013年办理工商注销。

2、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司5%以上股份的股东及其持股情况

公司名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司关系
杨立强	150.00	5.00	董事

（2）公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司关系
南福庆	60.00	2.00	董事

任桂荣	-	-	董事
于萍	-	-	监事会主席
车莹莹	-	-	监事
丛波	-	-	监事
楼强	-	-	副总经理
王娅苹	-	-	董事会秘书
韩秀生	-	-	财务负责人
合 计	60.00	2.00	

注：控股股东及持有公司 5%以上股份股东同时是公司董事、监事或高级管理人员的，未在上表中列示。

（3）与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（4）其他关联方

公司名称/姓名	与公司的关系
山东宜人集团有限公司	股东杨立强控股公司
山东月圆花好纺织有限公司	山东宜人集团有限公司控股子公司
威海鸿祥汽车内饰件有限公司	山东宜人集团有限公司控股子公司
山东鲁滨逊体育用品有限公司	山东宜人集团有限公司控股子公司
天津市津瓯电线电缆有限公司	实际控制人南少丹的姐姐南乐丹投资控股公司
威海市海明威钓具有限公司	实际控制人包秀明投资控股公司
威海市三信渔具有限公司	实际控制人包秀明投资控股公司（已吊销）
威海市博世渔具有限公司	实际控制人包秀明的哥哥包秀涛投资控股公司
威海金开利投资有限公司	董事南福庆控股公司
威海金开利房地产开发有限公司	董事南福庆控股公司
威海金苑市政配套工程有限公司	董事南福庆控股公司
威海鑫隆经济咨询有限公司	董事南福庆控股公司
威海市浙江企业发展协会	董事南福庆控股公司

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内公司未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 报告期内公司与关联方发生的关联采购与销售情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
威海市海明威钓具有限公司	购买设备	市场价格	2,724,850.00	1,016,980.00	-

(2) 报告期内公司与关联方往来款项情况

截至 2014 年 3 月 31 日, 公司与关联方往来情况:

关联方	项目	款项内容	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 3 月 31 日
南乐丹	其他应付款	往来款		700,000.00		700,000.00
丛波	其他应付款	往来款		1,400,000.00		1,400,000.00
包秀明	其他应付款	往来款		600,000.00	600,000.00	
威海市海明威钓具有限公司	其他应付款	往来款		14,724,850.00	14,724,850.00	
威海市海明威钓具有限公司	应付账款	往来款	708,183.57		708,183.57	
天津市津瓯电线电缆有限公司	其他应付款	往来款	24,996.00		24,996.00	

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司与关联方借款往来情况:

关联方	项目	款项内容	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
丛波	其他应收款	往来款	7,000.00	419,000.00	426,000.00	
山东宜人集团有限公司	其他应付款	往来款		4,500,000.00	4,500,000.00	
天津市津瓯电线电缆有限公司	其他应付款	往来款		23,524,996.00	23,500,000.00	24,996.00
威海市海明威钓具有限公司	其他应付款	往来款	522,230.78	14,142,961.68	14,665,192.46	

威海市海明威钓具有限公司	应付账款	往来款	122,119.31	708,183.57	122,119.31	708,183.57
包秀明	其他应付款	往来款	4,623,550.00	6,801,634.19	11,425,184.19	-
南少丹	其他应付款	往来款	405,000.00	2,600,000.00	3,005,000.00	-
南乐丹	其他应付款	往来款	460,000.00		460,000.00	

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司与关联方借款往来情况:

关联方	项目	款项内容	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
丛波	其他应收款	往来款	5,000.00	27,100.00	25,100.00	7,000.00
山东宜人集团有限公司	其他应收款	往来款	1,230,000.00	6,737,758.06	7,967,758.06	
威海市海明威钓具有限公司	应付账款	往来款	122,119.31			122,119.31
包秀明	其他应付款	往来款	143,550.00	9,830,000.00	5,350,000.00	4,623,550.00
威海市海明威钓具有限公司	其他应付款	往来款	3,199,542.68	39,962,688.10	42,640,000.00	522,230.78
南乐丹	其他应付款	往来款	500,000.00	1,510,000.00	1,550,000.00	460,000.00
南少丹	其他应付款	往来款		2,205,000.00	1,800,000.00	405,000.00

说明:

①报告期内, 公司与威海市海明威钓具有限公司 (简称钓具公司) 发生的关联采购是公司购买的钓具公司的设备, 该部分设备使用寿命较长, 是钓具公司从外部购进的渔线轮生产的标准设备, 主要为大型的数控车床、注塑机、压铸机、滚齿机、数控钻功机等。公司为扩充生产能力购进了该批设备。公司与钓具公司发生的往来仅是单纯的资金往来, 无实质性经营业务。

②报告期内, 公司与关联方大额往来主要是公司为按时归还银行借款而发生

的临时资金周转，公司与其未约定利息，未签借款协议。有限公司阶段，公司仅管理层间口头沟通，公司股份制以后，尽量减少关联往来，如果发生会严格履行相关内部决策程序。

（3）公司与关联方担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，尚存续的关联担保情况如下：

①2013 年 12 月 16 日，包秀明与威海市商业银行股份有限公司签订最高额保证合同（合同编号 2013 年威商银最高额保字 85040103 号），包秀明为公司自 2013 年 12 月 16 日至 2014 年 12 月 16 日与威海市商业银行股份有限公司签订借款合同实际形成债务的最高额度 1200 万元提供保证担保。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司与威海市商业银行股份有限公司实际发生的借款金额为 950 万元。

②2013 年 7 月 5 日包秀明与中信银行股份有限公司威海分行签订最高额保证合同（合同编号 2013 年威银最保字 73736019 号），包秀明为公司自 2012 年 3 月 12 日至 2015 年 3 月 5 日与中信银行股份有限公司威海分行签订借款合同实际形成债务的最高额度 2500 万元提供保证担保。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司与中信银行股份有限公司威海分行实际发生的借款金额为 1800 万元。

③2013 年 7 月 2 日威海市海明威钓具有限公司与交通银行股份有限公司威海分行签订最高额抵押合同（合同编号威交经抵字 20130702 号），为公司自 2013 年 7 月 2 日至 2014 年 7 月 2 日与交通银行股份有限公司威海分行签订借款合同实际形成的债务的最高余额 840 万元提供抵押担保。抵押物为威海市海明威钓具有限公司位于蓬莱路 248-1 号、248-2 号、248-3 号、248-4 号的房屋建筑物及其占用范围内的土地。

截至 2014 年 3 月 31 日，公司与交通银行股份有限公司威海分行实际发生的对应上述担保的借款金额为 660 万元。

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司为了规范关联交易，已在《公司章程》、《关联交易管理制度》中规定了关联交易的决策程序以及关联交易公允性的保障措施。有限公司阶段，公司未能

严格按照相关制度的规定执行，股份公司成立以来，公司控股股东以及持股 5%以上的股东已经承诺严格按照公司有关制度规定的决策程序执行。

（四）规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《关联交易管理制度》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。同时公司控股股东包秀明及持股 5%以上主要股东南少丹、杨立强分别向公司出具《减少并规范关联交易的承诺函》，承诺：“本人（及本人近亲属，下同）将尽量减少与海明威（及其直接或间接控制的企业，下同）关联交易；确有必要且无法避免的关联交易，本人将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行关联交易批准程序及信息披露义务。”

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2014年3月31日，公司无需要披露的未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

（二）承诺事项

截至2014年3月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

1、其他重要事项

2013年5月13日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司威海分行签订最高额保证合同，公司为威海一信实业集团有限公司（系威海东润制衣有限公司母公司）与上海浦东发展银行股份有限公司威海分行自2013年5月13日至2014年5月12日止期间内发生的债务提供最高额为660万元的保证担保。

截至2014年3月31日，威海一信实业集团有限公司（系威海东润制衣有限公司母公司）已与上海浦东发展银行股份有限公司威海分行无债务债权关系。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

公司最近两年一期内未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）本公司申报期内各期纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度	备注
威海市海明威进出口有限公司		√	√	
威海市海明威户外用品有限公司		√	√	
威海市三人行钓具有限公司		√	√	
威海市海明威钓具技术服务有限公司	√	√	√	

（二）报告期内，各子公司的财务指标如下：

1、威海市海明威进出口有限公司财务指标

单位：元

项目	2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31
总资产	-	-	2,002,671.13
总负债	-	-	300,878.26
净资产	-	-	1,701,792.87
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	5,929.41
利润总额	-	88,211.25	-40,379.64
净利润	-	63,706.39	-42,309.27

2、威海市海明威户外用品有限公司财务指标

单位：元

项目	2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31
总资产	-	-	2,543,097.10
总负债	-	-	174,301.67
净资产	-	-	2,368,795.43
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	324,449.40
利润总额	-	258,987.54	-1,151,253.14
净利润	-	191,907.90	-1,237,785.09

3、威海市三人行钓具有限公司财务指标

单位：元

项目	2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31
总资产	-	-	3,109,120.75
总负债	-	2,116,675.71	3,635,193.41
净资产	-	-2,116,675.71	-526,072.66
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	-	368,553.39	3,404,677.91
利润总额	-	-1,576,361.08	-709,457.99
净利润	-	-1,590,603.05	-751,868.78

4、威海市海明威钓具技术服务有限公司财务指标

单位：元

项目	2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31
总资产	100,474.39	100,386.55	100,031.11
总负债	-	-	-
净资产	100,474.39	100,386.55	100,031.11
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	-
利润总额	87.84	355.44	31.11
净利润	87.84	355.44	31.11

（三）报告期内纳入合并财务报表合并范围的子公司基本情况

参见本公开转让说明书“第一节基本情况、六、挂牌公司子公司、参股公司情况”。

十三、历次评估情况

发行人整体变更时，由有限公司委托的北京建和信资产评估有限责任公司，以2013年12月31日为评估基准日，就有限公司之事宜对全部资产和负债进行了评估，并于2014年1月18日出具了《威海市海明威集团有限公司整体资产评估项目资产评估报告书》（京建和信评报字字【2014】第03001号）。

截至评估基准日2013年12月31日，在持续经营前提下，经成本法评估，有限公司资产账面价值9,302.91万元，评估价值9,688.73万元，增值385.82万元，增值率4.15%；负债账面价值6,290.78万元，评估价值6,290.78万元，无增减变化；净资产账面价值3,012.13万元，评估价值3,397.95万元，增值385.82万元，增值率12.81%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、公司主要风险因素及自我评估

（一）依赖国外市场的风险

报告期内，公司近80%以上的产品订单为出口订单，出口市场范围广阔。欧洲、美洲、东亚、东南亚、非洲、大洋洲等出口地区是公司承接订单的主要来源地。一旦地区所在国对华贸易政策发生重大变化、发生金融危机、政治动乱等导致经济形势恶化情形或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易争端等情况，将

会影响到这些国家和地区的产品需求，进而影响到公司的出口业务。

应对措施：公司注重关注出口地区的经济形势变化及市场需求，一方面继续加强与国外客户的稳定业务关系，由于公司业务覆盖范围较广，若某一地区发生不利于公司出口业务的情形，公司可提前预判，并相应加强对其它地区的市场开拓力度；另一方面加强国内市场的开拓，主要是通过设立地区分公司、加强国内营销网络建设、加强电商平台的建设逐步开拓国内市场，提升国内市场占公司总收入的比重。

（二）国家取消出口退税政策及公司不再享受企业所得税优惠税率的风险

公司所处行业为出口导向型行业，国家对该行业实施出口退税政策，目前公司出口产品享受13%的出口货物退税率，公司2012年、2013年及2014年1-3月应取得国家返还的出口退税金额分别是235.68万元、243.84万元和117.17万元，占公司当期净利润的比重分别为-26.41%、193.83%、402.65%，出口退税额对公司的盈利能力产生一定的影响。若未来国家取消对公司所处行业产品的出口退税政策，则公司的经营业绩将受到一定程度影响。

公司于2011年11月30日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局认定为高新技术企业，核发高新技术企业证书，有效期2011年11月30日至2014年11月30日至，2014年1月公司已向威海市国家税务局和威海市地方税务局备案，2014年度享受15%的企业所得税优惠税率。公司已在资格期满前重新申请认定，目前申请文件正处于审批过程中。虽然公司目前满足高新技术企业的认定条件，但仍存在将来不符合高新技术企业条件而导致企业所得税税率变动风险。

应对措施：公司一方面通过设立地区分公司、加强国内营销网络建设、加强电商平台的建设逐步开拓国内市场，提升国内市场占公司总收入的比重；另一方面通过品牌扎略，加强产品开发，持续增强产品质量，提高产品知名度及竞争力，进而提升公司产品定价权及成本转嫁能力。

（三）短期偿债风险

公司2012年末、2013年末、2014年3月末流动比率分别为0.37、0.50和0.42，

速动比率分别为0.12、0.26和0.20。2012年末、2013年末、2014年3月末的公司的短期借款余额分别为4550万元、5190万元、5000万元，如果公司出现经营业绩下滑，不能解决短期资金流动能力，会出现短期偿债风险。

应对措施：针对以上风险，公司将加强流动资产的管理，以提高流动资产的周转能力，并逐渐压缩贷款规模，以保持合理的债务结构；另一方面，随着公司挂牌成功后融资渠道的增加，公司计划采取股权融资以减少短期举债规模，优化债务结构。

（四）核心技术人员流失的风险

公司既是劳动密集型企业，也是知识密集型企业，技术研发创新工作是公司立身之本，不可避免地依赖专业人才，特别是核心技术人员。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

应对措施：为提升公司的品牌形象，公司预计下一步将研发部分高技术含量渔具产品，并将针对性引进相关人才，提升公司的研发实力。同时，公司拟针对核心技术人员采取股权激励政策，以维持公司研发实力的稳定性和持续性。

五、人民币升值的风险

自2005年7月起，我国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制。公司出口业务收入占总营业收入的比重在80%以上，主要以美元报价和结算，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。2012年度、2013年度、2014年1-3月，公司外销收入占当期总收入的比例分别为85.89%、92.15%、96.49%，计入财务费用的汇兑损益金额分别为-9.80万元、-34.68万元和9.10万元，汇兑损益金额占公司当期净利润的比重分别为1.10%、-27.57%和31.27%，汇率波动会对公司的盈利能力产生一定程度的影响。若未来人民币出现升值的情形，公司主要面临以下两方面的风险：

1、汇兑损失造成公司业绩波动。公司自接受订单、生产、发货，至货款回

笼，整个业务周期长达数月，且主要采用美元结算。因此，若人民币在此期间升值，公司不能准确锁定实际收入，将导致公司出现汇兑损失的风险。

2、影响公司承接订单的价格竞争力。人民币升值时，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱，国外品牌制造商因为利润空间被压缩会将成本压力转嫁给公司，从而影响公司产品的价格竞争力和盈利能力。

应对措施：针对以上风险，公司将通过逐步减短客户的账期及适当运用金融工具将汇率风险进行对冲，以减少汇率波动对公司出口业务外汇结算的不利影响。

六、非经常性损益对公司的经营业绩存在一定影响的风险

2012年度、2013年度、2014年1-3月，归属于公司普通股股东的非经常损益额分别为281,347.19元、5,184,789.47元及-10.46元，分别占当期利润总额的比例为-3.26%、374.32%、-0.003%，非经常性损益对公司2013年度的财务状况、经营成果有一定的影响。

应对措施：公司加强对主营业务产品的经营，以提供公司的后续盈利能力，逐步减少政府补助等非经常性损益对公司经营业绩的影响。

第五节 有关声明

(本页无正文,为《威海市海明威集团股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

董事(签字):

包秀明 包秀明 杨立强 杨立强 南福庆 南福庆
南少丹 南少丹 任桂荣 任桂荣

监事(签字):

于萍 于萍 车莹莹 车莹莹 丛波 丛波

非兼任董事高级管理人员(签字):

楼强 楼强 韩秀生 韩秀生 王娅苹 王娅苹

威海市海明威集团股份有限公司



主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

张继雪

项目小组（签字）：

夏春秋 任如梅，陈东

法定代表人（签字）：

王峰



2014年05月12日

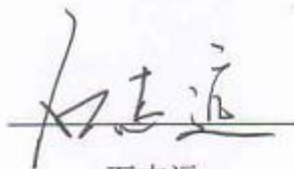
律师事务所声明

本律所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律所出具的法律意见书无矛盾之处。本律所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

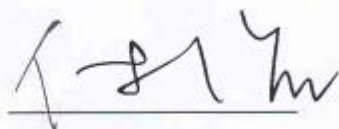


张力



石志远

机构负责人（签字）：



付洋



北京市康达律师事务所

2014年 9月12日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读威海市海明威集团股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办签字注册会计师：



经办签字注册会计师：



机构负责人：

中准会计师事务所(特殊普通合伙)



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办签字注册资产评估师：



经办签字注册资产评估师：



机构负责人：



北京建和信资产评估有限责任公司

2014年9月11日



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件