



威海华东修船股份有限公司

WEIHAIHUADONGSHIPREPAIRCO.,LTD.

公开转让说明书

(最终稿)



主办券商



二零一四年十月

## 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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、关联方往来风险

公司与原控股股东、现为同一控制人控制的关联方石岛集团及其子公司在资金拆借、子公司转让、担保等方面存在着偶发性关联交易。报告期内，公司向石岛集团的借款发生额为 1,000 万元。截至本说明书签署日，公司欠付石岛集团资产购买款 9,261.72 万元、资金占用利息 1,825.91 万元，欠付新港股份资产购买款 1,142.41 万元，股权转让款 505.23 万元，资金占用利息 327.95 万元；石岛集团仍为公司的 10,000 万元借款提供担保。此外，公司还与石岛集团控制下的港口行业板块子公司存在着经常性关联交易。

尽管公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中明确了关联交易应遵循的原则，建立了有利于保护中小股东利益的关联交易决策程序，但仍存在因上述事项损害公司独立性的风险。

### 二、航运业景气度波动的风险

2010 年以来，由于全球经济形势的振荡多变，北非、中东等产油国政治动荡，欧洲主权债务危机蔓延，国际航运市场景气度连续低迷，船舶运能供过于求的情况较为严重。航运业的持续低迷对修船行业也形成了不利影响，国内修船业在“十二五”开局整体放缓步伐，国内修船业一时面临着严峻的考验和挑战。2013 年下半年至今，受国际经济形势转暖的影响，航运市场和造船业复苏迹象明显，为船舶修理改装行业注入新的增长动力，但宏观因素波动引起本行业经营波动的风险依然存在。

公司报告期内受修船价格低位徘徊，以及原材料、人工成本上涨的影响，船舶修理改装业务的毛利率由 2012 年的 33.94% 下降至 2014 年 1-5 月份的 28.94%，2013 年的营业利润和上年相比出现小幅波动。但凭借强有力的市场开拓和内部管理，加上优越的地理位置、齐备的业务资质、完善的技术设施、区域性的垄断

竞争优势，公司在国内修船业大环境不景气的背景下逆势而上，报告期内的船舶修理改装产能利用率始终处于高位，工程量饱满，2013 年实现船舶修理改装业务收入 12,486.40 万元，比 2012 年增长了 17.43%，并有望在 2014 年继续保持增长。在近几年出现的行业波动面前，公司不仅经受住了考验，而且显著增强了竞争实力，不断发展壮大，现已经成为国内特别是北方地区修船市场上的一只重要力量，充分具备面对行业波动风险持续经营的能力。

有关公司持续经营能力的分析，请详见本说明书“第二节 公司业务”之“七、公司持续经营能力分析”部分。

### 三、偿债风险及流动性不足的风险

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 80.56%、76.90%、79.12%，流动比率分别为 0.28、0.30、0.23。公司资产负债率较高，存在着偿债风险和流动性不足风险。

公司前身华东有限成立于 2010 年 12 月，成立之初其主要生产资料，如干船坞、车间、办公楼、土地使用权、海域使用权等，均从原控股股东石岛集团及其下属单位租赁。鉴于公司长远发展需要有独立完整的资产结构，2011 年 11 月，华东有限以评估价格向石岛集团及其子公司新港股份购买了部分固定资产和无形资产，购买价款合计为 26,113.89 万元。报告期内，公司的负债结构既包括本次资产购买形成的应付资金本息，也包括银行借款产生的负债，公司的资产负债率因而处于较高水平。

随着公司生产经营活动的稳步开展，公司长期资产创造流动性的能力有效显现，资产周转率处于较高水平，经营活动产生的现金流量较为充裕。2012 年和 2013 年，公司经营活动现金流净额分别为 2,060.29 万元、6,496.99 万元，利息支出分别为 1,509.49 万元、1,409.88 万元，现金流量利息保障倍数处于较高水平，体现出公司依靠自身生产经营有能力偿还债务。公司预计未来一至两年内没有大额固定资产投资的需求，计划逐步缩减银行借款规模，公司的资产负债比率将更趋合理，偿债能力与流动性将不断改善。

#### 四、政府补助变化的风险

公司 2013 年收到政府补助 1,305.45 万元，占利润总额的比重为 52.96%。当年大额的政府补助主要缘于当地政府为支持鼓励公司平稳健康发展、促进当地劳动就业、推进公司改革上市而给予的资金扶持。扣除包括政府补助在内的非经常性损益后，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月的净利润分别为 883.57 万元、741.28 万元、171.11 万元。公司提示，政府补助系非经常性收益，公司今后收到的政府补助可能存在显著变化，投资者应注意风险。

## 目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	6
释 义.....	8
<b>第一节 公司基本情况</b> .....	<b>11</b>
一、基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司的股权结构.....	12
四、公司股东情况.....	12
五、公司股本形成及变化情况.....	14
六、公司控股子公司及参股公司情况.....	25
七、公司设立以来的重大资产重组情况.....	29
八、石岛集团的基本情况.....	38
九、公司董事、监事、高级管理人员.....	40
十、最近两年一期的主要财务数据和财务指标.....	43
十一、与本次挂牌有关的机构.....	46
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>48</b>
一、主营业务、主要服务（产品）及其用途.....	48
二、内部组织结构和业务流程.....	54
三、与业务相关的关键资源要素.....	57
四、公司主营业务相关情况.....	63
五、公司商业模式.....	73
六、公司所处行业基本情况.....	75
七、公司持续经营能力分析.....	90
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>97</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	97
二、《公司章程》的制定和修改情况.....	97

三、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	98
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期的违法违规情况.....	99
五、公司的独立性.....	100
六、同业竞争情况.....	102
七、公司报告期内资金被占用或为关联方提供担保的情况.....	109
八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	109
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>112</b>
一、 审计意见.....	112
二、 财务报表.....	112
三、 财务报表的编制基础.....	128
四、 合并财务报表范围及变化情况.....	128
五、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	129
六、 盈利能力和财务状况分析.....	137
七、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	161
八、 期后事项、或有事项及其他重要事项.....	168
九、 报告期内的资产评估情况.....	168
十、 股利分配政策及最近两年一期的分配情况.....	170
十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	171
十二、 风险因素.....	171
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>177</b>

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

第一部分：一般释义		
公司、本公司、股份公司、华东修船、申请挂牌公司	指	威海华东修船股份有限公司
华东有限	指	荣成市华东修船有限公司，本公司整体变更前之有限责任公司
石岛集团	指	石岛集团有限公司，公司控股股东尹远华控股的公司
华东造船	指	荣成市华东造船有限公司，本公司全资子公司
恒丰再生资源	指	荣成恒丰再生资源有限公司，本公司全资子公司
新港股份	指	石岛新港港务股份有限公司，石岛集团控股子公司
华东建筑	指	荣成市华东建筑工程有限公司，石岛集团全资子公司
华东海运	指	荣成华东海运有限公司，石岛集团控股子公司
华东国际船务	指	荣成华东国际船务代理有限公司，新港股份控股子公司
石岛国际船务	指	荣成石岛国际船务代理有限公司，石岛集团全资子公司
新港物流	指	石岛新港（荣成）国际物流有限公司，新港股份控股子公司
华东旅行社	指	威海华东国际旅行社有限公司，石岛集团全资子公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	威海华东修船股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	荣成市华东修船有限公司章程
报告期、最近两年一期	指	2012年度、2013年度、2014年1-5月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
申报会计师	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	安徽天禾律师事务所
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	国家工业和信息化部
交通部	指	国家交通运输部

第二部分：专业术语		
船舶修理	指	船舶的船体和结构、机器设备、舾装或构造、系统等在船坞或船厂进行修理，以达到其原设定的状态或功能要求
船舶检验	指	船舶检验机构对船舶及其设备的技术状况进行检验、审核、测试和鉴定的总称。船舶检验的目的在于通过对船舶及其设备的检验，促使船舶公司保持船舶的良好技术状况，以保证船舶的营运安全和防止污染、损害海洋环境；保证船旗国和港口国政府对船舶实施有效的管理和控制；同时也为船舶所有人提高船舶在航运市场的竞争力，降低保险费率；以及为公证、索赔、海事处理等提供必要的技术依据。船舶只有通过相应的检验才能取得必要的技术证书或保持技术证书继续有效。按照检验性质的不同，船舶检验可以分为船级检验、法定检验和公证检验
船级社	指	世界各国办理船舶检验和定级的组织，主要业务是对船舶进行技术检验，合格者给予船舶的各项安全设施并授给相应证书；根据检验业务的需要，制定相应的技术规范和标准；受本国或他国政府委托，代表其参与海事活动。有的船级社也接受陆上工程设施的检验业务
CCS	指	China Classification Society，中国船级社，前身为中华人民共和国船舶检验局，现为交通部直属事业单位，是中国唯一从事船舶入级检验业务的专业机构。
DNV	指	DET NORSKE VERITAS，挪威船级社，世界知名的船级社和国际权威认证机构
散货船	指	用于装运散装货物，如煤炭、矿砂、粮食、化肥及水泥等的船舶
集装箱船	指	以载运集装箱为主的货船
滚装船	指	载运装货的机动车或非机动车车辆以水平方向装卸的货船
干船坞	指	建在水域岸边，坞底低于水面的长箱型水工建筑物，三面坞墙与岸相连，靠水的一面有活动的坞门。船入坞后关闭坞门，将水抽干，船即坐落在坞底板的墩座上以供检修
机械滑道	指	修船厂或造船厂连接船台和水域供船舶上船台和下水用的机械化坡道
浮吊	指	一种载有起重机的浮动平台，可移动作业
坞修	指	在船坞内对水线以下船体结构、推进装置以及浮于水面时不能施工的其他构件或设备所进行的修理工作
热喷涂	指	利用某种热源将粉末状或丝状的金属或非金属材料加热到熔融或半熔融状态，喷射到预处理过的基体表面，沉积而形成具有各种功能的表面涂层
舾装	指	船上锚、桅杆、梯、管路、电路等设备和装置的总称，亦指船体主要结构完工之后锚、桅杆、电路等设备和装置的安装工作

涂装	指	船舶修造时对船舶船体、舱室、附件等进行打磨、喷砂以后，达到除锈、除污、去疤的要求后进行表面涂漆作业的施工
特涂工程	指	对成品油船、化学品船等有较高防腐要求的货舱或附件，采用特殊的技术工艺和涂料实施涂装，相比普通涂装，其涂层化学结构致密性更高，能抵御装载对象的溶解、渗透和腐蚀，使用期限更长，对作业的精细化程度也要求更高
船舶管系工程	指	对船舶内部输送和排除船舶工质（液体、气体）的管路、机械设备、器具和检测仪表进行维修或改造的工程
CPP	指	Control Pitch Propeller 调距桨
FPSO	指	Floating Production Storage and Offloading 浮式储油卸油装置，可对原油进行初步加工并储存
LNG	指	液化天然气
LPG	指	液化石油气

本公开转让说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

1. 中文名称：威海华东修船股份有限公司
2. 英文名称：Weihai Huadong Ship Repair Co.,Ltd
3. 法定代表人：尹远华
4. 设立日期：2010年12月7日
5. 整体变更为股份公司日期：2011年12月14日
6. 注册资本：5,000万元
7. 住所：荣成市石岛海港路299号11号楼
8. 邮编：264309
9. 信息披露事务负责人：张华阳
10. 电话：0631-7381310
11. 传真：0631-7384347
12. 互联网网址：www.rchsrc.com

13. 所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于金属制品、机械和设备修理业（行业代码：C43）；根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为船舶修理（行业代码：C4342）

14. 主营业务：主营船舶修理、改造业务
15. 组织机构代码：56672182-7

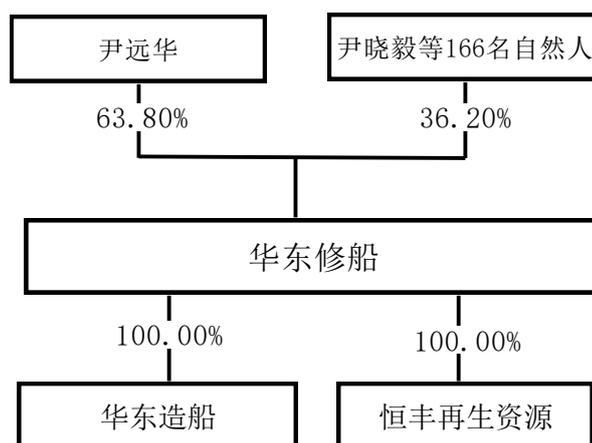
### 二、股票挂牌情况

股票代码	831236
股票简称	华东修船
股票种类	人民币普通股

每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	5,000 万股
挂牌日期	2014 年【 】月【 】日
本次公开转让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	<p>根据《公司法》第一百四十一条规定，尹远华等 28 名发起人持有的股份，自公司成立之日起一年内不得转让。</p> <p>公司控股股东、实际控制人尹远华承诺：本人在公司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公司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。</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳、李保君、于建海、王者斋、栾世君承诺：在本人担任华东修船董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>除上述实际控制人、董事、监事和高级管理人员外，剩余股东共持有 16,970,000.00 股，占总股本的 33.94%，该股份不存在限售的情形。</p>
主办券商	广发证券股份有限公司

### 三、公司的股权结构

截至本说明书签署日，公司控股股东尹远华及其他 166 个自然人股东合计持有公司股份 5,000 万股，股权结构如下：



### 四、公司股东情况

#### （一）公司股东基本情况

截至本说明书签署日，公司的 167 名股东均为自然人股东，持股数量前十

名的股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例	出资方式
1	尹远华	3,190.00	63.80%	净资产折股、货币
2	尹晓毅	111.00	2.22%	净资产折股、货币
3	许礼武	40.00	0.80%	净资产折股
4	邵新强	40.00	0.80%	净资产折股
5	刘世发	40.00	0.80%	净资产折股
6	刘建军	40.00	0.80%	净资产折股
7	刘忠松	40.00	0.80%	净资产折股
8	周其恩	40.00	0.80%	净资产折股
9	许富武	40.00	0.80%	净资产折股
10	王建涛	30.00	0.60%	净资产折股
合计		3,611.00	72.22%	—

上述股东之间，尹远华与尹晓毅系父子关系，许礼武与许富武系兄弟关系。

截至本说明书签署日，公司股东的股份不存在质押或其他有争议的情况。

## （二）控股股东及实际控制人的基本情况

尹远华先生持有公司股份 3,190 万股，持股比例为 63.80%，为公司控股股东和实际控制人。

尹远华，男，1954 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1975 年 12 月至 1978 年 12 月就职于荣成县水产供销公司运输船队工作，船员；1978 年 12 月至 1990 年 10 月就职于荣成市水产供销公司运输船队工作，担任船长；1990 年 10 月至 1992 年 12 月就职于荣成市水产供销公司捕捞队，担任船队副队长；1992 年 12 月至 1994 年 9 月就职于荣成市水产供销集团总公司捕捞队，担任船队队长；1994 年 10 月至 1998 年 7 月，任山东石岛水产供销集团总公司副总经理；1998 年 7 月至 2004 年 10 月，任山东石岛水产供销集团总公司党委书记、董事长、总经理；2004 年 10 月至 2006 年 6 月，任山东石岛水产集团有限公司党委书记、董事长、总经理；2006 年 6 月至今，任石岛集团有限公司党委书记、董事长、总经理；2011 年 12 月至今，任本公司董事长，任期三年。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化。

## 五、公司股本形成及变化情况

### （一）华东有限的成立和历次变更情况

#### 1、2010年12月，华东有限成立

2010年12月，公司前身荣成市华东修船有限公司由石岛集团、尹远华共同出资设立，注册资本2,000万元。其中，石岛集团认缴1,800万元，尹远华认缴200万元，分别占注册资本的90%、10%。石岛集团和尹远华首次分别缴纳货币出资600万元和60万元。山东志诚会计师事务所有限公司出具了山志会内验字（2010）第244号《验资报告》，验证截至2010年12月6日，华东有限已经收到全体股东的首期出资660万元。

2010年12月7日，华东有限在荣成市工商行政管理局办理了设立登记，取得注册号为371082200009361的《企业法人营业执照》。

华东有限设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	比例	出资方式
1	石岛集团	1,800.00	90.00%	货币
2	尹远华	200.00	10.00%	货币
合计		<b>2,000.00</b>	<b>100.00%</b>	

华东有限首次出资比例如下：

序号	股东名称	实缴出资（万元）	比例	出资方式
1	石岛集团	600.00	90.91%	货币
2	尹远华	60.00	9.09%	货币
合计		<b>660.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 2、2011年11月，华东有限注册资本缴足

2011年11月公司股东会通过决议，决定缴清公司注册资本未缴部分1,340.00万元，并相应修改公司章程。山东志诚会计师事务所有限公司出具了（2011）第311号《验资报告》，验证截至2011年11月15日，华东有限已收到全体股东新增实收资本1,340.00万元，其中石岛集团本期货币出资1,200.00万元，尹远华本期货币出资140.00万元。自此，华东有限成立时的注册资本2,000万元全部缴足。

### 3、2011年11月，石岛集团转让华东有限股权

2011年11月20日，石岛集团2011年临时股东会通过决议，同意将其所持有的华东有限1,800万元股权全部转让给尹远华、许礼武、邵新强等28名自然人。本次股权转让总价为1,908.00万元，折合1.06元/1元注册资本。股权转让总价为以下两项价值的总和：（1）华东有限2011年10月31日经审计的净资产1,661.08万元（北京天圆全会计师事务所（天圆全审字[2011]00070332号）《审计报告》），扣除华东有限决定的股利分配金额900.98万元，乘90.91%（石岛集团首期出资比例）；（2）石岛集团2011年11月15日向华东有限缴纳的第二期出资金额1,200万元。

本次受让石岛集团股权的28名自然人均系在石岛集团及其下属公司或华东有限担任中层及以上职务的管理人员。本次股权转让各方签订了股权转让协议，转让行为合法合规。转让完成后，华东有限控股股东由石岛集团变为尹远华。

就上述股权转让事宜，石岛集团于2011年11月20日召开2011年临时股东会，审议并通过《关于转让公司所持荣成市华东修船有限公司股权的议案》《关于将公司与修船业务有关资产转让给荣成市华东修船有限公司的议案》。参会人员为：尹远华，石岛集团工会派出的股东代表117人，共118人，荣成市公证处公证人员以及安徽天禾律师事务所律师列席本次股东会。荣成市公证处就此次股权转让出具了（2012）荣证经字第15号公证书。参加会议的股东和股东代表118人在会场内，被代表的工会股东590人在会场外，合计708人均在股东会决议签字页上签字，一致同意本次股东会通过的议案，且上述708人另外签署了《声明》，声明对本次会议通过的议案之具体内容均以知晓。

经主办券商核查，本次股权转让所履行的程序完备、合规，参与各方对股权转让不存在争议；股权受让方均按协议缴纳了股权购买款，资金来源均为自筹，不存在占用石岛集团或公司资源的情况；此次股权转让真实、合法、有效。

2011年11月24日，荣成市工商行政管理局核准此次变更。本次变更后，华东有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资总额（万元）	出资比例	出资方式
1	尹远华	1,196.00	59.80%	货币

2	许礼武	40.00	2.00%	货币
3	邵新强	40.00	2.00%	货币
4	刘世发	40.00	2.00%	货币
5	刘建军	40.00	2.00%	货币
6	尹晓毅	40.00	2.00%	货币
7	刘忠松	40.00	2.00%	货币
8	周其恩	40.00	2.00%	货币
9	许富武	40.00	2.00%	货币
10	王学臣	40.00	2.00%	货币
11	王建涛	30.00	1.50%	货币
12	李思良	30.00	1.50%	货币
13	张积光	26.00	1.30%	货币
14	卢斌	26.00	1.30%	货币
15	王令通	26.00	1.30%	货币
16	刘同刚	26.00	1.30%	货币
17	毕华刚	26.00	1.30%	货币
18	崔涛	26.00	1.30%	货币
19	王东	26.00	1.30%	货币
20	龙凯	26.00	1.30%	货币
21	金青松	26.00	1.30%	货币
22	姜金波	26.00	1.30%	货币
23	庄建华	26.00	1.30%	货币
24	吕敬新	26.00	1.30%	货币
25	王顺安	18.00	0.90%	货币
26	许德刚	18.00	0.90%	货币
27	邹健	18.00	0.90%	货币
28	周东明	18.00	0.90%	货币
合计		2,000.00	100.00%	

## (二) 华东修船改制设立及历次变更情况

### 1、2011年12月，华东修船整体变更设立

根据北京天圆全会计师事务所有限公司于2011年12月7日出具的天圆全审字[2011]00070340号《审计报告》，截至2011年11月30日公司经审计的账面

净资产值 21,057,119.81 元。根据北京天圆开资产评估有限公司出具的天圆开评报字[2011]112334 号《资产评估报告》，截至 2011 年 11 月 30 日，公司评估后的净资产为 2,296.37 万元。

2011 年 12 月 8 日，华东有限通过股东会决议：同意将华东有限整体变更为股份有限公司。公司股东尹远华等 28 名自然人作为发起人股东，共同签署了《发起人协议书》，决定以华东有限截至 2011 年 11 月 30 日经北京天圆全会计师事务所有限公司审计的账面净资产值 21,057,119.81 元为基准，按 1:0.9498 的比例折合为股份总额 2,000 万股，余额 1,057,119.81 元计入资本公积，荣成市华东修船有限公司整体变更为威海华东修船股份有限公司。

北京天圆全会计师事务所有限公司对本次变更设立股份公司的资本实收情况进行了审验，并出具了天圆全验字[2011]00070030 号验资报告。

2011 年 12 月 14 日，威海市工商行政管理局核准此次变更，并换发了变更后的营业执照。

## 2、2011 年 12 月，华东修船增资为 5,000 万元

2011 年 12 月 29 日，华东修船股东大会通过决议，将公司的注册资本由 2,000 万元增至 5,000 万元，增资后公司注册资本 5,000 万元，总股本 5,000 万股。本期增资由华东修船原股东尹远华认购 1,994 万股，杨元状等 142 名新股东合计认购 1,006 万股，认购价格均为 1.06 元/股。本次新增的 142 名股东系在华东修船、石岛集团及其下属企业担任中层及以上职务的管理人员。

本次增资 143 名股东共出资人民币 3,180 万元，出资方式均为货币出资，其中 3,000 万元计入股本，其余 180 万元计入公司资本公积。此次增资已经北京天圆全会计师事务所有限公司出具的天圆全验字[2011]00070034 号验资报告验证。本次增资完成后，公司股东人数增加为 170 人。

本次增资过程，尹远华认购 1,994 万股，认购价格 1.06 元/股，股权款 2,113.64 万元。尹远华之子尹晓毅以个人名义从山东荣成农村商业银行股份有限公司石岛支行取得贷款 2,200 万元，用作尹远华增资的资金来源。截至 2014 年 9 月 2 日，上述借款已经全部偿还完结，还款主要来源为尹远华父子多年来在石岛集团、华东修船等企业积累的薪资收入和现金分红，不存在占用公司资金的

情形。

主办券商经核查认为：尹晓毅以个人名义从银行获取贷款，用作尹远华增资华东修船的资金来源，其资金用途明确，过程中未有不当使用；借款人具备清偿能力且已完成偿还，未有侵占第三方利益的情况，未对银行和担保人造成不利影响，因此该事项对华东修船挂牌不会构成不利影响。

2011年12月31日，威海市工商行政管理局核准此次变更，并换发营业执照。本次变更后，华东修船的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	比例	序号	股东名称	持股数（股）	比例
1	尹远华	31,900,000.00	63.80%	86	王善功	50,000.00	0.10%
2	许礼武	400,000.00	0.80%	87	刘志文	50,000.00	0.10%
3	邵新强	400,000.00	0.80%	88	张怡	50,000.00	0.10%
4	刘世发	400,000.00	0.80%	89	姜焕波	50,000.00	0.10%
5	刘建军	400,000.00	0.80%	90	毕监修	50,000.00	0.10%
6	尹晓毅	400,000.00	0.80%	91	高丽军	50,000.00	0.10%
7	刘忠松	400,000.00	0.80%	92	龙丹	50,000.00	0.10%
8	周其恩	400,000.00	0.80%	93	周景明	50,000.00	0.10%
9	许富武	400,000.00	0.80%	94	孟喜新	50,000.00	0.10%
10	王学臣	400,000.00	0.80%	95	王峰太	50,000.00	0.10%
11	王建涛	300,000.00	0.60%	96	张华涛	50,000.00	0.10%
12	李思良	300,000.00	0.60%	97	王斌祖	50,000.00	0.10%
13	张积光	260,000.00	0.52%	98	于秀玲	50,000.00	0.10%
14	卢斌	260,000.00	0.52%	99	张建强	50,000.00	0.10%
15	王令通	260,000.00	0.52%	100	王建朋	50,000.00	0.10%
16	刘同刚	260,000.00	0.52%	101	张华阳	50,000.00	0.10%
17	毕华刚	260,000.00	0.52%	102	李保君	50,000.00	0.10%
18	崔涛	260,000.00	0.52%	103	卢炳进	50,000.00	0.10%
19	王东	260,000.00	0.52%	104	于建海	50,000.00	0.10%
20	龙凯	260,000.00	0.52%	105	宋仁选	50,000.00	0.10%
21	金青松	260,000.00	0.52%	106	梁德志	50,000.00	0.10%
22	姜金波	260,000.00	0.52%	107	张积福	50,000.00	0.10%
23	庄建华	260,000.00	0.52%	108	李用习	50,000.00	0.10%

24	吕敬新	260,000.00	0.52%	109	唐明琪	50,000.00	0.10%
25	王顺安	180,000.00	0.36%	110	隋建全	50,000.00	0.10%
26	许德刚	180,000.00	0.36%	111	连加生	50,000.00	0.10%
27	邹健	180,000.00	0.36%	112	姜玉山	50,000.00	0.10%
28	周东明	180,000.00	0.36%	113	慕存茂	50,000.00	0.10%
29	杨元状	180,000.00	0.36%	114	慕德斋	50,000.00	0.10%
30	毕万健	180,000.00	0.36%	115	李庆凯	50,000.00	0.10%
31	宋智民	180,000.00	0.36%	116	王兆杰	50,000.00	0.10%
32	岳书光	180,000.00	0.36%	117	王孝宁	50,000.00	0.10%
33	刘金翠	180,000.00	0.36%	118	宋忠波	50,000.00	0.10%
34	伯涛	180,000.00	0.36%	119	张可辉	50,000.00	0.10%
35	柯昌丽	180,000.00	0.36%	120	王贵清	50,000.00	0.10%
36	常忠川	180,000.00	0.36%	121	王善珊	50,000.00	0.10%
37	宋利	180,000.00	0.36%	122	王兆强	50,000.00	0.10%
38	陈建伟	180,000.00	0.36%	123	李仁川	50,000.00	0.10%
39	郑夕华	180,000.00	0.36%	124	王军国	50,000.00	0.10%
40	王善会	180,000.00	0.36%	125	周广县	50,000.00	0.10%
41	岳卫忠	180,000.00	0.36%	126	葛军黎	50,000.00	0.10%
42	王昭波	180,000.00	0.36%	127	常珺玲	50,000.00	0.10%
43	乔文刚	180,000.00	0.36%	128	宋业超	50,000.00	0.10%
44	王增新	180,000.00	0.36%	129	傅仕壮	50,000.00	0.10%
45	毕新泽	180,000.00	0.36%	130	刘德志	50,000.00	0.10%
46	尹传金	180,000.00	0.36%	131	宋文行	50,000.00	0.10%
47	胡远龙	180,000.00	0.36%	132	李海波	50,000.00	0.10%
48	王振国	180,000.00	0.36%	133	夏明霞	50,000.00	0.10%
49	汤强	180,000.00	0.36%	134	李文全	50,000.00	0.10%
50	尹家聚	180,000.00	0.36%	135	惠志强	50,000.00	0.10%
51	韩韶江	120,000.00	0.24%	136	王波	50,000.00	0.10%
52	王金胜	120,000.00	0.24%	137	傅勇	50,000.00	0.10%
53	徐东波	120,000.00	0.24%	138	李天焕	50,000.00	0.10%
54	秦亮亮	50,000.00	0.10%	139	张晓斌	50,000.00	0.10%
55	马洪鑫	50,000.00	0.10%	140	曲剑洲	50,000.00	0.10%
56	毕敏	50,000.00	0.10%	141	杨小妮	50,000.00	0.10%

57	宋厚江	50,000.00	0.10%	142	崔玉平	50,000.00	0.10%
58	赵锦兵	50,000.00	0.10%	143	王迎霞	50,000.00	0.10%
59	赵堂明	50,000.00	0.10%	144	于永景	50,000.00	0.10%
60	刘俊玲	50,000.00	0.10%	145	冷文斌	50,000.00	0.10%
61	王秀华	50,000.00	0.10%	146	许晓乐	50,000.00	0.10%
62	王生	50,000.00	0.10%	147	王沛禄	50,000.00	0.10%
63	宋文强	50,000.00	0.10%	148	万泰安	50,000.00	0.10%
64	伯英明	50,000.00	0.10%	149	连正杰	50,000.00	0.10%
65	于水丽	50,000.00	0.10%	150	王怡然	50,000.00	0.10%
66	于庆月	50,000.00	0.10%	151	张英华	50,000.00	0.10%
67	王召霞	50,000.00	0.10%	152	马新能	50,000.00	0.10%
68	周其永	50,000.00	0.10%	153	初华玲	50,000.00	0.10%
69	向淑君	50,000.00	0.10%	154	刘红玉	50,000.00	0.10%
70	吴洁玉	50,000.00	0.10%	155	周永和	50,000.00	0.10%
71	宋清华	50,000.00	0.10%	156	张信东	50,000.00	0.10%
72	宋立川	50,000.00	0.10%	157	周少林	50,000.00	0.10%
73	毕万卿	50,000.00	0.10%	158	杨德春	50,000.00	0.10%
74	王红清	50,000.00	0.10%	159	孙志国	50,000.00	0.10%
75	苏茂瑾	50,000.00	0.10%	160	王咨	40,000.00	0.08%
76	蔡传华	50,000.00	0.10%	161	李全	40,000.00	0.08%
77	张建国	50,000.00	0.10%	162	刘向东	40,000.00	0.08%
78	王志胜	50,000.00	0.10%	163	付世继	40,000.00	0.08%
79	邱志勇	50,000.00	0.10%	164	周新晓	40,000.00	0.08%
80	周景波	50,000.00	0.10%	165	殷志君	40,000.00	0.08%
81	李尚忠	50,000.00	0.10%	166	姜晓辉	40,000.00	0.08%
82	原永福	50,000.00	0.10%	167	张厚毅	40,000.00	0.08%
83	刘玉杰	50,000.00	0.10%	168	高德华	40,000.00	0.08%
84	苏海涛	50,000.00	0.10%	169	许祖民	40,000.00	0.08%
85	姜学富	50,000.00	0.10%	170	初军伟	40,000.00	0.08%
合计						50,000,000.00	100%

### 3、2013年7月，华东修船股东第一次股权转让

2013年6月15日，公司股东大会同意股东秦亮亮将其持有的公司股权5万股（占股本的0.10%）转让给股东尹晓毅。本次转让价格为1.20元/股，作价依

据为每股净资产。转让双方签订了股权转让协议，本次转让合法合规。转让完成后，公司股东人数变更为 169 人。

2013 年 7 月 11 日，威海市工商行政管理局就此股权变更予以备案。

#### 4、2014 年 5 月，华东修船股东第二次股权转让

2014年5月26日，公司股东大会同意股东王学臣、龙凯将其分别持有的公司股权40万股、26万股（分别占股本的0.80%、0.52%）转让给股东尹晓毅。本次转让价格为1.45元/股，作价依据为每股净资产。转让双方签订了股权转让协议，本次转让合法合规。转让完成后，公司股东人数变更为167人。

华东修船上述两次股权转让，均系相关人员辞职而自愿转让，截至本说明书签署日，尹晓毅已支付相应转让款。

经核查，公司成立至今不存在委托持股情形，公司股权明晰。

2014 年 5 月 29 日，威海市工商行政管理局就此次变更予以备案。

本次变更后，华东修船的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	比例	序号	股东姓名	持股数（股）	比例
1	尹远华	31,900,000.00	63.80%	85	张怡	50,000.00	0.10%
2	尹晓毅	1,110,000.00	2.22%	86	姜焕波	50,000.00	0.10%
3	许礼武	400,000.00	0.80%	87	毕监修	50,000.00	0.10%
4	邵新强	400,000.00	0.80%	88	高丽军	50,000.00	0.10%
5	刘世发	400,000.00	0.80%	89	龙丹	50,000.00	0.10%
6	刘建军	400,000.00	0.80%	90	周景明	50,000.00	0.10%
7	刘忠松	400,000.00	0.80%	91	孟喜新	50,000.00	0.10%
8	周其恩	400,000.00	0.80%	92	王峰太	50,000.00	0.10%
9	许富武	400,000.00	0.80%	93	张华涛	50,000.00	0.10%
10	王建涛	300,000.00	0.60%	94	王斌祖	50,000.00	0.10%
11	李思良	300,000.00	0.60%	95	于秀玲	50,000.00	0.10%
12	张积光	260,000.00	0.52%	96	张建强	50,000.00	0.10%
13	卢斌	260,000.00	0.52%	97	王建朋	50,000.00	0.10%
14	王令通	260,000.00	0.52%	98	张华阳	50,000.00	0.10%
15	刘同刚	260,000.00	0.52%	99	李保君	50,000.00	0.10%

16	毕华刚	260,000.00	0.52%	100	卢炳进	50,000.00	0.10%
17	崔涛	260,000.00	0.52%	101	于建海	50,000.00	0.10%
18	王东	260,000.00	0.52%	102	宋仁选	50,000.00	0.10%
19	金青松	260,000.00	0.52%	103	梁德志	50,000.00	0.10%
20	姜金波	260,000.00	0.52%	104	张积福	50,000.00	0.10%
21	庄建华	260,000.00	0.52%	105	李用习	50,000.00	0.10%
22	吕敬新	260,000.00	0.52%	106	唐明琪	50,000.00	0.10%
23	王顺安	180,000.00	0.36%	107	隋建全	50,000.00	0.10%
24	许德刚	180,000.00	0.36%	108	连加生	50,000.00	0.10%
25	邹健	180,000.00	0.36%	109	姜玉山	50,000.00	0.10%
26	周东明	180,000.00	0.36%	110	慕存茂	50,000.00	0.10%
27	杨元状	180,000.00	0.36%	111	慕德斋	50,000.00	0.10%
28	毕万健	180,000.00	0.36%	112	李庆凯	50,000.00	0.10%
29	宋智民	180,000.00	0.36%	113	王兆杰	50,000.00	0.10%
30	岳书光	180,000.00	0.36%	114	王孝宁	50,000.00	0.10%
31	刘金翠	180,000.00	0.36%	115	宋忠波	50,000.00	0.10%
32	伯涛	180,000.00	0.36%	116	张可辉	50,000.00	0.10%
33	柯昌丽	180,000.00	0.36%	117	王贵清	50,000.00	0.10%
34	常忠川	180,000.00	0.36%	118	王善珊	50,000.00	0.10%
35	宋利	180,000.00	0.36%	119	王兆强	50,000.00	0.10%
36	陈建伟	180,000.00	0.36%	120	李仁川	50,000.00	0.10%
37	郑夕华	180,000.00	0.36%	121	王军国	50,000.00	0.10%
38	王善会	180,000.00	0.36%	122	周广县	50,000.00	0.10%
39	岳卫忠	180,000.00	0.36%	123	葛军黎	50,000.00	0.10%
40	王昭波	180,000.00	0.36%	124	常珺玲	50,000.00	0.10%
41	乔文刚	180,000.00	0.36%	125	宋业超	50,000.00	0.10%
42	王增新	180,000.00	0.36%	126	傅仕壮	50,000.00	0.10%
43	毕新泽	180,000.00	0.36%	127	刘德志	50,000.00	0.10%
44	尹传金	180,000.00	0.36%	128	宋文行	50,000.00	0.10%
45	胡远龙	180,000.00	0.36%	129	李海波	50,000.00	0.10%
46	王振国	180,000.00	0.36%	130	夏明霞	50,000.00	0.10%
47	汤强	180,000.00	0.36%	131	李文全	50,000.00	0.10%
48	尹家聚	180,000.00	0.36%	132	惠志强	50,000.00	0.10%

49	韩韶江	120,000.00	0.24%	133	王波	50,000.00	0.10%
50	王金胜	120,000.00	0.24%	134	傅勇	50,000.00	0.10%
51	徐东波	120,000.00	0.24%	135	李天焕	50,000.00	0.10%
52	马洪鑫	50,000.00	0.10%	136	张晓斌	50,000.00	0.10%
53	毕敏	50,000.00	0.10%	137	曲剑洲	50,000.00	0.10%
54	宋厚江	50,000.00	0.10%	138	杨小妮	50,000.00	0.10%
55	赵锦兵	50,000.00	0.10%	139	崔玉平	50,000.00	0.10%
56	赵堂明	50,000.00	0.10%	140	王迎霞	50,000.00	0.10%
57	刘俊玲	50,000.00	0.10%	141	于永景	50,000.00	0.10%
58	王秀华	50,000.00	0.10%	142	冷文斌	50,000.00	0.10%
59	王生	50,000.00	0.10%	143	许晓乐	50,000.00	0.10%
60	宋文强	50,000.00	0.10%	144	王沛禄	50,000.00	0.10%
61	伯英明	50,000.00	0.10%	145	万泰安	50,000.00	0.10%
62	于水丽	50,000.00	0.10%	146	连正杰	50,000.00	0.10%
63	于庆月	50,000.00	0.10%	147	王怡然	50,000.00	0.10%
64	王召霞	50,000.00	0.10%	148	张英华	50,000.00	0.10%
65	周其永	50,000.00	0.10%	149	马新能	50,000.00	0.10%
66	向淑君	50,000.00	0.10%	150	初华玲	50,000.00	0.10%
67	吴洁玉	50,000.00	0.10%	151	刘红玉	50,000.00	0.10%
68	宋清华	50,000.00	0.10%	152	周永和	50,000.00	0.10%
69	宋立川	50,000.00	0.10%	153	张信东	50,000.00	0.10%
70	毕万卿	50,000.00	0.10%	154	周少林	50,000.00	0.10%
71	王红清	50,000.00	0.10%	155	杨德春	50,000.00	0.10%
72	苏茂瑾	50,000.00	0.10%	156	孙志国	50,000.00	0.10%
73	蔡传华	50,000.00	0.10%	157	王咨	40,000.00	0.08%
74	张建国	50,000.00	0.10%	158	李涛	40,000.00	0.08%
75	王志胜	50,000.00	0.10%	159	刘向东	40,000.00	0.08%
76	邱志勇	50,000.00	0.10%	160	付世继	40,000.00	0.08%
77	周景波	50,000.00	0.10%	161	周新晓	40,000.00	0.08%
78	李尚忠	50,000.00	0.10%	162	殷志君	40,000.00	0.08%
79	原永福	50,000.00	0.10%	163	姜晓辉	40,000.00	0.08%
80	刘玉杰	50,000.00	0.10%	164	张厚毅	40,000.00	0.08%
81	苏海涛	50,000.00	0.10%	165	高德华	40,000.00	0.08%

82	姜学富	50,000.00	0.10%	166	许祖民	40,000.00	0.08%
83	王善功	50,000.00	0.10%	167	初军伟	40,000.00	0.08%
84	刘志文	50,000.00	0.10%	合计		50,000,000.00	100.00%

### (三) 公司股权在齐鲁股权交易中心托管的情况

2014年6月15日，公司第一届董事会第十二次会议通过了《公司股票在新三板挂牌前在齐鲁股权交易中心有限公司办理集中登记托管的议案》。2014年6月30日，公司第二次临时股东大会审议批准了该项议案。

2014年7月7日，齐鲁股权交易中心有限公司(简称“齐鲁股权交易中心”，甲方)与本公司(乙方)签订《股权登记托管协议书》，公司股本5,000万元委托齐鲁股权交易中心登记托管。《股权登记托管协议书》主要条款如下：

甲方权利	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、甲方有权按规定取得乙方登记托管、分红派息、转让过户等所需的全部文件资料。</li> <li>2、甲方有权及时了解乙方发生的重大事项和生产经营情况，并要求乙方报送相关情况说明。</li> <li>3、对于已经登记托管的股权，甲方有权根据股权流转情况进行变更过户。</li> </ol>
甲方义务	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、对乙方提供的资料进行审核，办理登记托管手续。</li> <li>2、为乙方股东或投资者办理股权登记托管及转让过户、查询、挂失、冻结等业务。</li> <li>3、按照乙方的分红派息决议向乙方投资人(股东)提供分红派息服务。</li> <li>4、为乙方提供投资人(股东)情况及相关资料的查询、统计服务。</li> </ol>
乙方权利	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、乙方有权要求甲方按规定为其投资人(股东)提供登记托管、转让过户等服务。</li> <li>2、乙方有权要求甲方按规定及时为其投资人(股东)提供分红派息服务。</li> <li>3、乙方有权按甲方规定查询、统计出资人(股东)情况及有关资料。</li> </ol>
乙方义务	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、乙方须向甲方提供公司股权登记托管申请书、企业营业执照复印件、股东(大)会决议、公司章程、公司最新的股东名册及光盘等文件资料。</li> <li>2、乙方须保证所提供资料的真实、准确、完整，并保证资料的合法、有效，对因提供资料不符合上述要求造成的后果承担全部责任。</li> <li>3、乙方承诺托管股权不存在股权代持、股权质押、司法冻结等情形，若存在上述情形，应对股权状况作出详细说明。</li> <li>4、乙方应向甲方及时通报重大事项及生产经营情况。</li> <li>5、按照规定向甲方提交股东大会通过的分红派息决议，并在除权日前三个工作日将现金红利款和分红派息手续费划入甲方指定的银行帐户。</li> <li>6、按规定在每年度结束后向全体投资人(股东)公布年度报告及股东(大)会召开情况。</li> <li>7、乙方办理股权登记托管衍生服务的，按甲方相关服务收费标准缴纳相关服务费用。</li> </ol>
费用约定	乙方股权托管，暂免收托管费。乙方股权托管后办理增值服务的(如非交易过

	户、股权回购、股权质押等业务), 应根据甲方要求在办理业务时缴纳增值服务费用。
违约责任	1、乙方未按甲方要求提供相关资料由此造成的后果由乙方负全部责任。 2、乙方没有在规定时间内将应分现金红利和分红派息手续费划入甲方指定的账户, 每延迟一天, 乙方按应收手续费 1% 的标准向甲方支付违约金。

公司在齐鲁股权交易中心办理了股权登记托管, 但并未向该中心申请办理股权非公开转让手续, 实质上也未通过该中心进行过股权非公开转让, 因而不属于国务院《关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》(国发〔2013〕49号) 第二条约束的情形。2014 年 8 月 27 日, 公司已与齐鲁股权交易中心签署协议, 正式解除了股权登记托管。

报告期内, 公司股票不存在公开发行或变相公开发行情形, 公司股权清晰。

## 六、公司控股子公司及参股公司情况

截至本说明书签署日, 公司有华东造船、恒丰再生资源两家控股子公司, 无参股公司。

### (一) 荣成市华东造船有限公司

#### 1、华东造船基本情况

设立时间: 2004 年 1 月 17 日

注册资本: 500 万元

实收资本: 500 万元

法定代表人: 郑夕华

注册地址: 荣成市石岛海港路 19 号

经营范围: 前置许可经营项目: 无; 一般经营项目: 船舶制造, 救生筏维修, 船舶配件制造销售, 拆船, 废钢铁进出口业务(涉及审批凭许可证经营)

报告期内, 华东造船主要经营拆船业务。

经中天运会计师事务所审计, 华东造船截至 2013 年 12 月 31 日总资产 1,427.33 万元、净资产 479.97 万元, 2013 年实现营业收入 598.31 万元、净利润-100.26 万元; 截至 2014 年 5 月 31 日的总资产 1,404.49 万元、净资产 467.18

万元，2014年1-5月实现营业收入40.07万元、净利润-12.78万元。

## 2、华东造船历史沿革简况

### (1) 2004年1月，华东造船成立

2004年1月，华东造船由山东石岛水产供销集团总公司（后改制为石岛集团）及其员工许礼武、郑夕华共同出资设立，注册资金500万元。本次出资已经荣成志诚有限责任会计师事务所荣志会内验字（2004）第14号《验资报告》验证。华东造船成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	山东石岛水产供销集团总公司	400.00	80.00%	货币
2	许礼武	50.00	10.00%	货币
3	郑夕华	50.00	10.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

2004年1月17日，华东造船领取了荣成市工商行政管理局核发的注册号为3710821801958的《企业法人营业执照》。

### (2) 2007年4月，变更为新港股份全资子公司

2007年4月19日，华东造船股东会通过决议，石岛集团、郑夕华、许礼武将所持华东造船全部股权转让给石岛集团控股子公司石岛新港港务股份有限公司。本次转让后，华东修船的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	新港股份	500.00	100.00%

### (3) 2014年2月，华东修船收购华东造船100%股权

华东造船的经营范围包括船舶制造、救生筏维修、船舶配件制造销售、拆船，废钢铁进出口等，为防范同业竞争、增强华东修船的独立性，2014年1月15日，华东修船第一届董事会第十次会议通过《关于收购荣成市华东造船有限公司全部股权的议案》，决定收购新港股份持有的华东造船全部股权，收购价格为486.94万元，系经威海志诚资产评估房地产估价有限公司威志资评报字（2014）第22号《资产评估报告》评估的华东造船截止2013年12月31日的净资产价值。（本次资产评估具体参见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“九、报告期内的

资产评估情况” )

2014年1月19日，公司与新港股份签订股权转让协议。

2014年2月21日，华东造船就本次变更向荣成市工商行政管理局办理了变更登记手续，变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	华东修船	500.00	100.00%

## （二）荣成恒丰再生资源有限公司

### 1、恒丰再生资源基本情况

设立时间：2003年10月27日

注册资本：200万元

实收资本：200万元

法定代表人：周景明

注册地址：荣成市海港路299号

经营范围：前置许可经营项目：无；一般经营项目：废旧金属、废旧塑料、废旧纸、废旧橡胶的回收、加工销售；渔网加工销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限制和禁止的商品或技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。

经中天运会计师事务所审计，恒丰再生资源截至2013年12月31日总资产703.25万元、净资产-23.82万元，2013年实现营业收入111.65万元、净利润164.36万元；截至2014年5月31日的总资产208.15万元、净资产-19.46万元，2014年1-5月实现营业收入5.39万元，净利润4.37万元。

### 2、恒丰再生资源历史沿革简况

#### （1）2003年10月，恒丰再生资源成立

2003年10月，恒丰再生资源由自然人周景明、张德华共同出资设立，注册资金50万元。本次出资已经荣成志诚有限责任会计师事务所荣志会内验字（2003）第123号《验资报告》验证。恒丰再生资源成立时股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	周景明	40.00	80.00%	货币
2	张德华	10.00	20.00%	货币
合计		50.00	100.00%	

2003年10月27日，恒丰再生资源领取了荣成市工商行政管理局核发的注册号为3710822800877的《企业法人营业执照》。

(2) 2006年10月，变更为新港股份全资子公司

2006年10月25日，周景明、张德华将所持恒丰再生资源全部股权转让给石岛集团控股子公司石岛新港港务股份有限公司，转让后股权结构如下：

序号	股东名称	出资总额（万元）	出资比例
1	新港股份	50.00	100.00%
合计		50.00	100.00%

(3) 2008年3月，增资至200万元

2008年3月13日，新港股份以货币形式对恒丰再生资源增加出资150万元，增资后恒丰再生资源注册资本增至200万元。本次增资经山东志诚会计师事务所有限公司出具的山志会内验字（2008）第63号《验资报告》验证。

本次增资后恒丰再生资源股权结构如下：

序号	股东名称	出资总额（万元）	出资比例
1	新港股份	200.00	100.00%

(4) 2014年2月，华东修船收购恒丰再生资源100%股权

恒丰再生资源的经营范围包括废旧金属的回收、加工销售等，其主营业务与公司及华东造船存在一定的关联。为增强公司独立性，2014年1月15日，华东修船第一届董事会第十次会议通过《关于收购荣成恒丰再生资源有限公司全部股权的议案》，收购价格为18.29万元，系经威海志诚资产评估房地产估价有限公司威志资评报字（2014）第21号《资产评估报告》评估的恒丰再生资源截止2013年12月31日的净资产价值。（本次资产评估具体参见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“九、报告期内的资产评估情况”）

2014年1月19日，公司与新港股份签订股权转让协议。

2014年2月21日，恒丰再生资源就本次变更向荣成市工商行政管理局办理了变更登记手续，变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	华东修船	200.00	100.00%

## 七、公司设立以来的重大资产重组情况

2010年12月，石岛集团与尹远华出资设立荣成市华东修船有限公司，计划将石岛集团下属分公司石岛集团有限公司造船厂（简称“石岛集团造船厂”）的修造船业务转移到华东修船，通过建立现代企业制度，将新公司建设成为一家产权明晰、法人权责健全、组织管理科学、各方面运行规范的企业，为实现企业发展壮大，并在未来迈向资本市场创造必要条件。

华东有限成立后，先后通过两次重大资产购买，即2011年1月购买石岛集团造船厂的部分存货和固定资产，2011年11月购买石岛集团及其子公司新港股份的固定资产，形成了独立完整的资产结构。石岛集团及下属单位原先从事修造船业务的人员也随着这两次资产购买进入到华东有限。华东有限由此具备了独立完整的业务体系、资产结构、人员结构以及面向市场独立经营的能力。

### 1、2011年1月，购买石岛集团造船厂部分资产

2011年1月5日，华东有限董事会通过决议，拟按照威海志诚资产评估有限公司威志字（2011）第4号《评估报告》的评估结果购买石岛集团造船厂的部分资产。根据威志字（2011）第4号《评估报告》，本次评估的标的资产为石岛集团造船厂拥有的部分机器设备、车辆、库存材料和在产品（五对大马力渔船）。评估基准日为2010年12月31日，评估方法为重置成本法。经评估，本次收购的标的资产账面价值为32,007,143.68元，评估价值为34,450,005.89元，评估增值率为7.63%。本次评估结果汇总表如下：

单位：元

资产名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	17,174,774.80	18,173,733.89	998,959.09	5.82%
其中：存货	17,174,774.80	18,173,733.89	998,959.09	5.82%
非流动资产	14,832,368.88	16,276,272.00	1,443,903.12	9.73%

其中：固定资产	14,832,368.88	16,276,272.00	1,443,903.12	9.73%
资产总计	32,007,143.68	34,450,005.89	2,442,862.21	7.63%

2011年1月15日，华东有限与石岛集团造船厂签订了《买卖合同》，华东有限按照34,450,005.89元的评估价格向石岛集团造船厂购买了所评估的标的资产。石岛集团造船厂依照石岛集团的决策程序于当月办理了工商注销登记。本次资产购买款已由华东有限向石岛集团付清。

## 2、2011年11月，购买石岛集团、新港股份资产

华东有限成立之初，其主要生产资料，如干船坞、车间、办公楼、土地使用权、海域使用权等，均从原控股股东石岛集团及其下属单位租赁。鉴于公司长远发展需要有独立完整的资产结构，2011年11月29日，即在石岛集团完成向尹远华等28名自然人转让华东有限股权的当月，华东有限与石岛集团签订了《资产转让合同》，购买石岛集团拥有的房屋建筑物、在建工程、土地使用权及海域使用权等资产。同日，华东有限又与石岛集团子公司新港股份签署了《资产转让合同》，购买后者拥有的房屋建筑物、构筑物及其他附属设施、机器设备、土地使用权等资产。上述资产的转让价格分别依据北京天圆开资产评估有限公司出具《评估报告》确定。

### (1) 2011年11月，购买石岛集团资产

#### ①资产评估基本情况

根据天圆开评报字[2011]第110281号《评估报告》，华东有限本次向石岛集团有限公司购买的资产包括：房屋建筑物10项，构筑物6项，在建工程25项，土地使用权2宗，海域使用权1宗（宗海面积48,284.00平方米）。以上资产账面原值172,011,610.24元，账面净值164,120,408.58元。

评估机构本次对房屋建筑物、构筑物及其他附属设施、在建工程及海域使用权采用成本法进行评估；对土地使用权采用基准地价系数修正法进行评估。评估基准日为2011年3月31日。

经评估，本次购买资产账面价值164,120,408.58元，评估价值231,991,552.72元，增值率41.35%。评估结果汇总表如下：

单位：元

资产名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率
固定资产	133,272,537.60	198,996,022.72	65,723,485.12	49.32%
其中：房屋建筑物	3,305,401.93	8,262,774.00	4,957,372.07	149.98%
构筑物	1,622,515.70	3,910,245.00	2,287,729.30	141.00%
在建工程	128,344,619.97	186,823,003.72	58,478,383.75	45.56%
无形资产	30,847,870.98	32,995,500.00	2,147,629.02	6.96%
其中：土地使用权	25,953,685.98	27,884,600.00	1,930,914.02	7.44%
海域使用权	4,894,185.00	5,110,900.00	216,715.00	4.43%
资产总计	164,120,408.58	231,991,522.72	67,871,114.14	41.35%

## ②标的资产的权利状况

## a. 房屋建筑物

列入本次评估范围的办公楼、职工食堂、车库评估基准日已办理《房屋所有权证》，权证编号为“荣房权证城字第 20050022396 号”，产权登记建筑面积 2,390.08 平方米；未办理房屋建筑物共 7 项，总建筑面积 6,512.76 平方米。

## b. 土地使用权

宗地编号	评估基准日土地使用权人	使用权类型	用途	终止日期	他项权利
1	石岛集团	出让	工业	2053.9.19	无
2	石岛集团	出让	商业服务	2044.8.13	无

本次评估宗地为石岛集团位于荣成市石岛海港路 19 号、荣成石岛海港路 299 号的国有出让土地使用权，共 2 宗，石岛集团以出让方式获得其土地使用权，分别于 2010 年 4 月 21 日、2009 年 4 月 3 日办理了《国有土地使用证》，权证编号分别为“荣国用（2010）第 281206 号”、“荣国用（2009）第 281109 号”。

## c. 海域使用权

本次评估宗海位于荣成市石岛黄海南路 118 号，于 2009 年 11 月 13 日办理了《海域使用权证书》，权证编号为“国海证 093700931 号”，海域使用权人为石岛集团有限公司，为石岛集团有限公司造船厂船坞项目用海，项目性质为经营性，用海类型为船舶工业用海，宗海面积为 4.8284 公顷，用海方式为非透水构筑物，终止日期至 2059 年 11 月 12 日。

#### d. 在建工程

本次评估项目所涉及范围是石岛集团位于荣成市石岛管理区新港股份区内的“石岛集团有限公司造船厂船坞项目”在建工程，包括船坞 2 座及其配套机器设备 39 台（套）。

列入本次评估范围的修造船坞项目于 2007 年 9 月 20 日取得了威海市环境保护局《关于石岛集团有限公司修造船项目环境影响报告书的批复》（威环发[2007]256 号）。2007 年 12 月 31 日在威海市发展改革委员会登记备案，登记备案号“0710000012”。2009 年 11 月 13 日取得项目用海的《海域使用权证》（国海证 093700931 号）。2009 年 12 月 14 日取得山东省海洋与渔业厅《关于石岛集团有限公司造船厂船坞项目海洋环境影响报告书的批复》（鲁海渔函[2009]272 号）。2011 年 3 月 13 日石岛集团申请山东省海洋与渔业厅进行竣工验收，评估基准日评估对象正在办理竣工验收。

配套设备均为石岛集团根据生产经营需要自行购买形成，资产权属明确。

本次评估资产在评估基准日无抵押、担保等其他项权利设定，亦无诉讼事宜。

#### ③资产购买与移交

2011 年 11 月 29 日，华东有限与石岛集团签订《资产转让合同》，华东有限以评估价值 231,991,522.72 元购买石岛集团的标的资产，并约定不晚于 2013 年 12 月 31 日付清全部价款。双方同意，按照“人随资产走”的原则，石岛集团原与标的资产有关的人员随着资产的移交而进入华东有限。

2011 年 11 月 30 日，华东有限与石岛集团签署了《资产移交确认书》。随着相关资产投入使用，华东有限的客户群发生较大改变，由周边小规模渔业公司转向国内外大型船舶公司。

#### (2) 2011 年 11 月，购买新港股份资产

##### ①资产评估基本情况

根据天圆开评报字[2011]第 110282 号《评估报告》，华东有限本次向新港股份购买的资产包括：房屋建筑物 3 项，构筑物 2 项，土地使用权 3 宗，机器设备 71 台（套）。以上资产账面原值 23,454,811.39 元，账面净值 16,746,715.23

元。

评估机构本次对房屋建筑物、构筑物及其他附属设施、在建工程及海域使用权采用成本法进行评估；对土地使用权采用基准地价系数修正法进行评估。评估基准日为2011年3月31日。

经评估，标的资产账面价值16,746,715.23元，评估价值29,147,380.00元，增值率74.05%。评估结果汇总表如下：

单位：元

资产名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率
固定资产	16,048,690.98	24,082,180.00	8,033,489.02	50.06%
其中：房屋建筑物	2,300,545.01	3,032,761.00	732,215.99	31.83%
构筑物	10,727,662.05	17,624,355.00	6,896,692.95	64.29%
在建工程	3,020,483.92	3,425,064.00	404,580.08	13.39%
无形资产	698,024.25	5,065,200.00	4,367,175.75	625.65%
其中：土地使用权	698,024.25	5,065,200.00	4,367,175.75	625.65%
资产合计	16,746,715.23	29,147,380.00	12,400,664.77	74.05%

## ②标的资产的权利状况

### a.房屋建筑物

列入本次评估范围的房屋建筑物评估基准日均已办理《房屋所有权证》，权证编号分别为“荣房权证城字第2005002452号”、“荣房权证石岛字第2009005695号”，其中新港股份的办公楼产权登记房屋所有权人为石岛集团有限公司，评估基准日未办理产权变更登记。

### b.土地使用权

宗地编号	评估基准日 土地使用权人	使用权 类型	用途	终止日期	他项 权利
1	新港股份	出让	仓储	2039-12-13	无
2	石岛集团	出让	商业服务	2044-8-13	无
3	新港股份	出让	港口码头	2055-3-28	无

本次评估宗地为新港股份位于荣成市石岛镇渔兴路、荣成市石岛海港路299号的国有出让土地使用权，共3宗，新港股份以出让方式获得其土地使用权，分别于2005年4月1日、2009年7月24日、2005年12月28日办理了《国有土

地使用证》，权证编号分别为“荣国用（2005）第 280322 号”、“荣国用（2009）第 281134 号”、“荣国用（2005）第 280804 号”。

本次评估资产在评估基准日无抵押、担保等其他权利设定，亦无诉讼事宜。

### ③资产购买与移交

2011 年 11 月 29 日，华东有限与新港股份签订《资产转让合同》，华东有限以评估价值 29,147,380.00 元购买新港股份的标的资产，并约定不晚于 2013 年 12 月 31 日付清全部价款。

2011 年 11 月 30 日，华东有限与新港股份签署了《资产移交确认书》。

## 3、关于重大资产重组的相关说明

### （1）关于上述资产按照评估价值入账的说明

公司成立初期适用《企业会计制度》，自股份公司成立起适用《企业会计准则》，故上述资产重组时点公司依据《企业会计制度》第二十二条存货、第二十七条固定资产、第四十四条无形资产，对收购资产按照实际购买价值（即评估价值）进行账务处理。依据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》，企业在首次执行《企业会计准则》时点无须对上述事项进行追溯调整。

### （2）关于上述资产评估增值的说明

公司上述资产重组涉及标的资产普遍存在评估增值现象，一方面评估基准日的土地、工程建设材料、人工、机械价格高于账面价值形成时期的价格；另一方面由于历史成本形成时期有关费用收取标准低，有的甚至无发生（比如资金占用费），评估基准日按规定增加了有关费用，使之评估增值。

以增幅较大的在建工程为例：公司购入石岛集团的在建工程包括在建的 5 万吨级、10 万吨级船坞各一座，配套机器设备 39 台（套）。本次评估的两座船坞由石岛集团有限公司自行施工建设，工程于 2009 年 4 月 29 日围堰挖泥，2011 年 1 月 31 日完工；与船坞相配套的机器设备于 2009 年 3 月至 2011 年 3 月购入，维护保养情况良好。在建工程具体构成如下：

单位：万元

序号	项目名称	单位	数量	账面价值	评估价值	增值额	增值率
1	船坞工程	座	2	8,940.31	15,690.62	5,735.61	57.62%
2	船坞工程的代付人工费			1,014.70			
3	船坞安装(坞门)	个	2	1,569.88	1,682.10	112.23	7.15%
4	800T油压机	台	1	77.84	77.84	0.00	0.00%
5	泵系	套	1	172.91	172.91	0.00	0.00%
6	绞盘绞车	套	1	132.48	132.48	0.00	0.00%
7	启闭机	台	6	9.66	9.66	0.00	0.00%
8	坞门控制柜组	套	1	41.03	41.03	0.00	0.00%
9	泵房控制柜组	套	1	77.21	77.21	0.00	0.00%
10	变频控制柜	套	1	1.79	1.79	0.00	0.00%
11	海水泵 350-16A	台	4	9.06	9.06	0.00	0.00%
12	污水泵 38-20-4	台	2	0.67	0.67	0.00	0.00%
13	控制泵 45KW	台	1	0.90	0.90	0.00	0.00%
14	自吸泵 80-25-18M	台	2	1.28	1.28	0.00	0.00%
15	海水泵 IS-125-400	台	4	5.74	5.74	0.00	0.00%
16	储气罐	台	1	8.55	8.55	0.00	0.00%
17	斜流风机	台	1	0.56	0.56	0.00	0.00%
18	变压器 S11-2500/10	台	1	16.24	16.24	0.00	0.00%
19	干式变压器 SCB-2500/10	台	1	22.05	22.05	0.00	0.00%
20	配电柜组	套	1	102.47	102.47	0.00	0.00%
21	变频电源	套	1	44.62	44.62	0.00	0.00%
22	电容柜组	套	1	34.87	34.87	0.00	0.00%
23	母线	套	1	354.96	354.96	0.00	0.00%
24	压缩机	台	2	184.62	184.62	0.00	0.00%
25	冷却塔	台	2	10.09	10.09	0.00	0.00%
	合计			12,834.46	18,682.30	5,847.84	45.56%

上述评估增值较高的资产主要为船坞工程，增值率为57.62%。根据北京天圆开资产评估有限公司的评估说明，此次在建工程评估采用重置成本法。船坞工程的价值，按照荣成市西霞口水坞竣工结算工程量及当地材料市场行情，根据交通

部《沿海港口水工建筑工程定额》、《沿海港口建设工程概算预算编制规定》等有关规定编制，并采用重编预算法估算建筑工程费用和适用的前期费用。重置全价估算表如下：

序号	费用名称	取费基数	费率	计算公式	金额（元）	取费依据
一	工程费				133,374,066.64	
二	前期及其他费用				14,511,098.46	《沿海港口建设工程预算概算编制规定》（交通部交水发【2004】247号文）
1	勘察设计费	—	4.63%	—×费率	6,175,219.29	
3	建设单位管理费	—	1.75%	—×费率	2,334,046.17	
4	工程建设监理费	—	2.50%	—×费率	3,334,351.67	
5	前期工作费及其他费用	—	2.00%	—×费率	2,667,481.33	
三	资金成本		6.10%		9,020,995.07	
四	重置全价，取整	一+二+三			156,906,200.00	

上表中，工程费主要分围堰工程、水工工程、零星土建工程三大类，围堰工程中的陆上清除块石、水上清除块石项目、水工工程的陆上现浇砼项目、零星土建工程中的水电安装工程是工程费的主要构成部分。资金成本是根据基准日贷款利率和合理建设工期确定的。其建设工期按2年计，贷款利率按中国人民银行公布的一至三年期固定资产贷款利率6.10%计取，建设资金按均匀投入计算得来。

鉴于评估对象于2011年1月31日建成尚处于验收阶段，主要结构及构件完好坚固，附属设施齐全完好，故成新率为100%。评估值=重置全价\*成新率=156,906,200.00\*100%=156,906,200.00元。

### （3）资产收购对公司业务与财务状况的影响

上述收购完成后，公司取得了生产经营所需的完整的资产结构，主要资产与配套设施脱离了对原控股股东及下属企业的依赖，公司资产自此具有独立性。公司上述收购的房屋建筑物、土地使用权、海域使用权在转让完成后先后办理了产权过户手续。截至本说明书出具日，公司拥有的固定资产、无形资产均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，所有权不存在权属纠纷。其中，天圆开评报字[2011]第110281号评估报告中涉及的“评估基准日尚未办理产权证的7项房屋建筑物”，其产权证办理情况如下：

序列	资产名称	建筑面积	产权证	产权证办理时间
1	机加工车间、物料库	1,134.05	荣房权证石岛字第 2013000655号	2013/2/1
2	钣金车间	564.81		
3	卷扬机房	93.25		
4	钳工车间	960.06		
5	船体设备车间	1,898.00		
6	更衣室	162.06		
7	预处理车间	1,700.53	荣房权证石岛字第 2013000253号	2013/1/15
合计		6,512.76		

该评估项目所涉及的在建工程系“石岛集团有限公司造船厂船坞项目”，已于2011年12月3日取得威海市海洋环境检测中心的验收报告。

天圆开评报字[2011]第1102821号评估报告提及的“新港股份的办公楼产权登记房屋所有权人为石岛集团有限公司，评估基准日未办理产权变更登记。”之情形，公司亦已取得相应的权属证明。

资产名称	建筑面积	产权证	产权证办理时间
新港办公楼	2,480.81	荣房权证石岛字第2012004575号	2012/8/1
预处理车间用地 (土地证)	6,667.17	荣国用(2012)第281371号	2012/7/23

2011年1月收购价款3,445.00万元，已于短期内支付完毕；第二次收购价款合计为26,113.89万元，公司按照《资产转让合同》的约定分别向石岛集团、新港股份支付收购款，并按照同期银行贷款利率向其支付资金占用费。由此产生的影响使公司在报告期内资产负债率处于高位，且财务费用较高。

截至2013年12月31日，公司尚有对石岛集团、新港股份的资产购买款9,761.72万元、1,142.41万元，孳生利息1,594.37万元、291.81万元未偿还。根据转让各方所达成一致，2013年12月20日，公司与石岛集团和新港股份分别签署协议，延长公司的付款期限至2015年12月31日。截至2014年5月31日，公司已向石岛集团支付收购款13,937.43万元、向新港股份支付1,772.32万元，收购价款支付比例达到60.16%。

上述资产收购涉及存货、固定资产、无形资产，其评估价值汇总如下：

单位：万元

资产名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率
存货	1,717.48	1,817.37	99.90	5.82%
固定资产	16,415.36	23,935.45	7,520.09	45.81%
无形资产	3,154.59	3,806.07	651.48	20.65%
合计	21,287.43	29,558.89	8,271.46	38.86%

评估增值 8,271.46 万元，使各报告期末资产增幅约 29.38%；假设固定资产平均折旧年限为 20 年，无形资产平均剩余年限为 40 年，则增值部分对应的年度计提折旧、摊销金额为 730.70 万元，扣除此影响，报告期内净利润平均可提升 173.87%。

## 八、石岛集团的基本情况

### （一）石岛集团有限公司基本信息

设立时间：1994 年 10 月 26 日

注册资本：5,000 万元

实收资本：5,000 万元

法定代表人：尹远华

注册地址：荣成市石岛黄海南路 118 号

经营范围：水生动植物捕捞、销售；水产品冷冻、储存；经营进出口业务；码头服务。以下限分公司经营：水产品冷冻加工、销售；建筑用花岗岩开采；石材加工、销售；正餐，住宿；气胀筏修理；汽车运输；零售柴油、润滑油，批发零售渔业机械及配件、普通机械、渔具、木材；出租设备、柜台、房屋；船舶制造、修理；水产品仓储；内科医疗。（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）。

### （二）石岛集团历史沿革概况

#### 1、1998 年 8 月改制为股份合作制企业

石岛集团的前身为山东石岛水产供销集团总公司，创建于 1956 年，是一家主要从事海洋捕捞生产、水产品收购、加工和经营及鱼需物资采购供应为一体的

国营企业。根据荣成市体制改革委员会荣体改字[1998]90 号文件的批复，山东石岛水产供销集团总公司 1998 年 8 月改制为股份合作制企业。经山东荣成会计师事务所出具的荣会师内验字（1998）第 82 号验资报告验证，截至 1998 年 8 月 10 日，尹远华等 1,313 人出资 4,880 万元，占企业注册资本的 100.00%，出资方式为货币出资。其中，总经理尹远华出资 2,000 万元，占股本总额的 40.80%。

## 2、2004 年 10 月改制为有限公司

根据荣成市经济体制改革办公室荣体改字[2004]25 号文件的批复，山东石岛水产供销集团总公司由股份合作制企业改制为有限公司，即山东石岛水产集团有限公司（以下简称“石岛水产集团”）。石岛水产集团于 2004 年 10 月 25 日在荣成市工商行政管理局登记设立，取得注册号为 3710821801229 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 4,880 万元。经荣成志诚有限责任会计师事务所出具的荣志会内验字 [2004] 第 146 号《验资报告》验证，山东水产供销集团总公司工会出资人民币 2,488.80 万元，出资方式为货币出资，占注册资本的 51.00%；尹远华出资人民币 2,391.20 万元，出资方式为货币出资，占注册资本的 49.00%。本次股东认缴的出资已于 2004 年 10 月 20 日之前缴足。

石岛水产集团成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资总额（万元）	出资比例
1	山东石岛水产供销集团总公司工会	2,488.80	51.00%
2	尹远华	2,391.20	49.00%
合计		4,880.00	100.00%

## 3、2005 年 6 月增资至 5,000 万元

2005 年 6 月 10 日，石岛水产集团股东会决议同意注册资本增至 5,000 万元，由尹远华补充出资。经荣成石岛志诚有限责任会计师事务所出具的荣志会内验字（2005）第 29 号验资报告验证，截至 2005 年 6 月 15 日，石岛水产集团已收到尹远华的货币出资 120 万元，公司实收资本变更为 5,000 万元。

2005 年 6 月 17 日，荣成市工商行政管理局核准此次变更。

## 4、2006 年 6 月企业名称变更

2006 年 6 月 6 日，经荣成市工商行政管理局核准，山东石岛水产集团有限公

司更名为石岛集团有限公司（简称“石岛集团”）。

### 5、2008年6月股权转让，尹远华成为石岛集团控股股东

2008年6月2日石岛集团股东山东石岛水产供销集团总公司工会与尹远华签订股权转让协议，将其持有的石岛集团38.80万元股份按1元/股转让给尹远华。2008年6月3日荣成市工商行政管理局核准此次变更。变更后的股权情况如下：

序号	股东名称	出资总额（万元）	出资比例
1	尹远华	2,550.00	51.00%
2	山东石岛水产供销集团总公司工会	2,450.00	49.00%
合计		5,000.00	100.00%

### 6、2008年8月少数股东名称变更

2008年8月28日，石岛集团股东会决议同意股东山东石岛水产供销集团总公司工会名称变更为石岛集团有限公司工会。2008年9月2日荣成市工商行政管理局核准此次变更，变更后的股权情况如下：

序号	股东名称	出资总额（万元）	出资比例
1	尹远华	2,550.00	51.00%
2	石岛集团有限公司工会	2,450.00	49.00%
合计		5,000.00	100.00%

## 九、公司董事、监事、高级管理人员

### （一）董事

公司共有董事5名，任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	尹远华	董事长	3年
2	刘建军	董事	3年
3	刘忠松	董事、总经理	3年
4	郑夕华	董事、副总经理	3年
5	张华阳	董事、财务负责人、董事会秘书	3年

**尹远华：**相关情况详见本节“四、公司股东情况”之“（二）控股股东和实

际控制人的基本情况”。

**刘建军**,男,1969年3月出生,中国国籍,无境外永久居留权。1991年1月至1994年2月就职于荣成市水产供销公司冷藏厂,企业职工;1994年2月至1997年9月就职于山东石岛水产供销集团总公司办公室,担任秘书;1997年9月至2004年1月就职于山东石岛水产集团有限公司冷藏厂,担任车间主任;2004年1月至2006年3月就职于石岛集团有限公司冷藏厂,担任副厂长;2006年3月至2011年12月就职于石岛集团有限公司,担任办公室主任;2011年12月至今任公司董事,任期三年。

**刘忠松**,男,1953年10月出生,中国国籍,无境外永久居留权。1974年3月至1988年6月就职于荣成县水产供销公司船队,船员;1988年6月至1994年3月就职于石岛外海渔业有限公司,担任船长;1994年3月至1998年11月就职于山东石岛水产供销集团总公司远洋运输分公司,担任副队长;1998年12月至2006年6月就职于山东石岛水产供销集团总公司造船厂,担任厂长;2006年6月至2010年11月任石岛集团有限公司造船厂厂长;2010年12月至2011年12月任华东有限董事、总经理;2011年12月至今任公司董事、总经理,任期三年。

**郑夕华**,男,1962年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权。1980年1月至1987年9月就职于荣成市水产供销公司船队,船员;1987年9月至1992年10月就职于山东石岛水产供销集团总公司远洋渔业分公司,报务员;1992年10月至2004年6月就职于山东石岛水产供销集团总公司远洋渔业分公司,担任业务科长;2004年6月至2010年11月就职于石岛集团有限公司造船厂,担任副厂长;2010年12月至2011年12月任华东有限董事、副总经理;2011年12月至今任公司董事、副总经理,任期三年。

**张华阳**,男,1975年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权。1996年10月至1997年5月就职于山东石岛水产供销集团总公司冷藏厂理鱼车间,包装工;1997年6月至1998年11月就职于山东石岛水产供销集团总公司财务科,出纳员;1998年12月至2008年1月就职于石岛集团有限公司造船厂,会计;2008年2月至2010年11月就职于石岛集团有限公司造船厂,担任财务科科长;2010年12月至2011年12月任华东有限财务部长;2011年12月至今任公司董事、

财务负责人、董事会秘书，任期三年。张华阳具有丰富的财务及管理经验，能够胜任目前所任职务。

## （二）监事

公司共有监事 3 名，其中职工代表监事 1 名。监事任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	李保君	监事会主席	3 年
2	于建海	监事	3 年
3	王者斋	监事（职工代表）	3 年

**李保君**，男，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年 11 月至 1986 年 11 月在中国人民解放军某部服兵役；1986 年 11 月至 1991 年 1 月就职于荣成市水产供销公司第一冷藏厂，核算员、文书；1991 年 1 月至 2003 年 7 月任山东石岛水产供销集团总公司办公室副主任、经警队队长；2003 年 7 月至 2011 年 11 月任石岛集团有限公司造船厂办公室主任；2011 年 12 月至今任公司监事会主席（任期三年）、事务部部长。

**于建海**，男，1962 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年 7 月至 1998 年 11 月就职于荣成市石岛镇造船厂，工人、车间主任、科长；1998 年 11 月至 2008 年 3 月任山东石岛水产供销集团总公司造船厂车间主任、生产管理科科长；2008 年 3 月至 2011 年 12 月任石岛集团有限公司造船厂生产管理科科长；2011 年 12 月至今任公司监事（任期三年）、工程二部部长。

**王者斋**，男，1964 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年 12 月至 1985 年 12 月就职于荣成县水产供销公司，业务科采购员；1986 年 1 月至 1998 年 10 月就职于山东石岛水产供销集团总公司物资站，采购员，1998 年 11 月至 2006 年 6 月就职于山东石岛水产供销集团总公司造船厂，担任仓库班长；2006 年 6 月至 2010 年 11 月任石岛集团有限公司造船厂仓库班长；2010 年 12 月至 2011 年 12 月担任华东有限仓库班长；2011 年 12 月至今任公司职工监事（任期三年）、仓库班长。

### （三）高级管理人员

公司共有高级管理人员 4 名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	刘忠松	总经理	3 年
2	郑夕华	董事、副总经理	3 年
3	栾世君	副总经理	3 年
4	张华阳	财务负责人、董事会秘书	3 年

刘忠松，简历参见本节“（一）董事”部分。

郑夕华，简历参见本节“（一）董事”部分。

栾世君，男，1964 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年 8 月至 2010 年 10 月就职于北海船舶重工有限公司，任修船分厂厂长；2010 年 11 月至今担任公司副总经理。

张华阳，简历参见本节“（一）董事”部分。

## 十、最近两年一期的主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的财务报告经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（中天运<2014>审字第 90398 号）。公司主要财务数据及财务指标如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	5,789.39	7,179.88	5,453.09
固定资产	25,299.63	23,692.56	25,347.29
无形资产	5,199.85	5,255.03	5,198.34
资产合计	36,328.78	36,454.74	36,498.40
流动负债	24,743.16	24,035.00	19,403.41
负债合计	28,743.16	28,035.00	29,403.41
归属于母公司所有者权益	7,585.62	8,419.74	7,094.99

所有者权益合计	7,585.62	8,419.74	7,094.99
---------	----------	----------	----------

## (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入	5,731.92	14,385.50	17,183.09
营业成本	4,414.49	10,740.90	12,866.66
营业利润	240.68	1,025.80	1,147.96
利润总额	240.68	2,465.09	1,292.12
净利润	171.11	1,868.83	931.56
归属于母公司所有者净利润	171.11	1,868.83	931.56
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	171.11	741.28	883.57

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-271.64	6,496.99	2,060.29
投资活动产生的现金流量净额	-583.14	-2,590.92	-12,741.27
筹资活动产生的现金流量净额	-682.37	-2,019.17	9,598.60
现金及现金等价物净增加额	-1,537.15	1,886.90	-1,082.38

公司报告期内经营活动现金流变动较大。2013年与2012年经营活动现金流远高出当期净利润，充沛的现金流有效保障了公司经营运转。2014年1-5月经营活动现金流为负数一方面是由于11月至次年3月为公司业务淡季，业务量相对减少，且年度中间结算存在一定程度的滞后性，造成“销售商品、提供劳务收到的现金”低于前两年平均水平；另一方面公司上半年集中缴纳所得税（约500万元）、发放员工上年奖金（约480万元），造成经营活动现金流支出较多。随着行业旺季的到来，应收款项回款加快，同时经营性集中支出的减少，公司经营活动现金流将持续净流入。

报告期内投资活动现金流出净额逐步减少。主要为公司前期购入生产业务所需的主要设备，随着设备的逐步完善，新增支出减少。

报告期内筹资活动现金流出净额逐步减少，主要为公司前期借入资金购入主

要设备，随着生产步入正轨，资金需求相对减弱。

#### (四) 最近两年一期的主要财务指标

财务指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
毛利率	22.98	25.34	25.12
净资产收益率	2.01	24.23	14.05
扣除非经常性损益的净资产收益率	2.01	9.61	13.33
应收账款周转率(次/年)	9.23	7.21	6.12
存货周转率(次/年)	4.27	5.15	7.77
基本每股收益(元/股)	0.03	0.37	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.37	0.19
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.05	1.30	0.41
财务指标	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
每股净资产(元/股)	1.52	1.68	1.42
资产负债率(合并)	79.12	76.90	80.56
资产负债率(母公司)	78.44	76.80	81.04
流动比率(倍)	0.23	0.30	0.28
速动比率(倍)	0.14	0.19	0.20

1. 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2. 净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

3. 扣除非经常性损益后净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益净额}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub>为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

4. 应收账款周转率=营业收入/(应收账款期初额+应收账款期末额)×2。2014年1-5月应收账款周转率乘以12/5换算为全年数据

5. 存货周转率=营业成本/(存货期初额+存货期末额)×2。2014年1-5月存货周转率已乘以12/5换算为全年数据

6. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数

7. 稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）
8. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/50,000,000
9. 每股净资产=期末所有者权益/50,000,000
10. 归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/50,000,000
11. 资产负债率=总负债/总资产
12. 流动比率=流动资产/流动负债
13. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

## 十一、与本次挂牌有关的机构

<b>一、主办券商：</b>	<b>广发证券股份有限公司</b>
法定代表人：	孙树明
住所：	广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 4301-4316 房
联系电话：	010-59136733
传真：	010-59136647
项目负责人：	阎鹏
项目组成员：	鲍明月、蒋冬梅、王宁华、李福善 卢建文、姜雯雯、金乐、贾传伟
<b>二、律师事务所：</b>	<b>安徽天禾律师事务所</b>
单位负责人：	张晓健
住所：	安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座东 16 楼
联系电话：	0551-62641469
传真：	0551-62620450
经办律师：	祝传颂、陈磊
<b>三、会计师事务所：</b>	<b>中天运会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
法定代表人：	祝卫
住所：	北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 B1 座七、八层
联系电话：	010-88395676
传真：	010-88395200
签字注册会计师：	张敬鸿、鞠录波
<b>四、评估机构</b>	<b>北京天圆开资产评估有限公司</b>
法定代表人：	王绍明
住所：	北京市海淀区中关村南大街乙 56 号方圆大厦 15 层

联系电话:	010-83914188
传真:	010-83915190
签字注册评估师:	刘京岱、于高华
<b>五、评估机构</b>	<b>威海志诚资产评估房地产估价有限公司</b>
法定代表人:	邵刚
住所:	威海市海滨北路 46 号威胜大厦 808-813
联系电话:	0631-7561751
传真:	0631-7464770
签字注册评估师:	刘勇、常迎春
<b>六、证券登记结算机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要服务（产品）及其用途

#### （一）主营业务

公司主营业务包括船舶修理、船舶改装、船舶建造以及旧船拆解。公司自成立以来主要经营国内外各种油船、化学品船、散货船、集装箱船、滚装船、LPG船、LNG船及工程船等船舶的修理和改装，同时也从事渔船等船型的建造以及各类旧船的拆船业务。



公司位于山东省荣成市，毗邻中国一类开放港口石岛新港，是山东半岛船舶修理能力和技术资质最强的企业之一，拥有中国船级社(CCS)和挪威船级社(DNV)的船舶修理和建造认证，农业部渔业船舶建造修理工厂认证，中国船级社青岛分社船舶航修单位 I 级认证，山东省威海船舶检验局船舶修造厂生产技术条件认证等修造船业务资质，子公司华东造船同时还是交通运输部确定的山东省唯一的老旧运输船舶和单壳油轮拆解企业。公司目前开展的业务已全部取得相关资质，公司资质明细汇总如下：

公司业务资质一览

授予主体	资质证书名称	资质内容	有效期	发证机关
华东修船	质量管理体系认证证书	钢质船舶的建造及修理	2013.05.02 -2016.04.28	中国船级社质量认证公司

	管理体系认证证书	钢质船舶的改造及修理, 3,000 吨以下钢质船舶的建造	2011.02.10 -2017.02.10	挪威船级社 (DNV)
	渔业船舶建造修理工厂认可证书	建造船长各尺度钢质渔业船舶	2012.01.05 -2016.01.04	农业部、国家渔业船舶检验局
	船舶航修单位认可证书 (I 级)	船体、船机、船电航修项目修理及海上设备专用设备修理	2013.11.08 -2014.11.07	中国船级社青岛分社
	船舶修造厂生产技术条件认可证书	修理及建造空船排水量 3,000 吨以下钢质海洋运输船舶	2014.02.18 -2015.02.17	山东省威海船舶检验局
华东造船	关于公布老旧运输船舶和单壳油轮拆解企业名单的通知 (厅水字 [2013]306 号)	老旧运输船舶和单壳油轮拆解企业	2013.12.10 -2015.12.31	交通运输部办公厅
	中华人民共和国限制进口类可用作原料的固体废物进口许可证	废船 (不含废航空母舰) 进口许可	2014.01.17- 2014.12.31	环境保护部
	再生资源回收经营者备案登记证明	船舶拆解、废钢铁进出口	备案登记日 2014.3.1	荣成市商务局
恒丰再生资源	中华人民共和国限制进口类可用作原料的固体废物进口许可证	其他塑料的废碎料及下脚料, 不包括废光盘破碎料	2014.01.17- 2014.12.31	环境保护部
	再生资源回收经营者备案登记证明	废旧金属 (含生产性)、废轻化工原料、废造纸原料。	备案登记日 2009.05.25	荣成市经济贸易局

## (二) 主要服务 (产品) 及用途

### 1、船舶修理

船舶修理是指对船舶的船体、机器设备、舾装、构造系统等进行修理, 以使船舶恢复正常的适航条件和设备功能。公司主要从事的修理业务包括特涂工程、涡轮增压器修理、船舶推进系统 (CPP) 修理、主辅机旧件修理、导航设备修理、铆焊工程、救生设备修理、船舶管系工程等。

船舶在营运过程中, 因为存在各种外在或人为因素的影响, 会产生不同程度的损耗与损坏, 包括: ①外力作用: 船舶受波浪影响经常处于升降、摇摆、回转

等运动状态，不断地受到弯曲应力和扭转应力的作用；②腐蚀作用：船体和船载金属构件在自然状态下会发生腐蚀；③人为作用：由于人对船舶的使用与管理不当而发生海损等事故；④无形损耗：船舶的功能、技术状况变得陈旧落后，需要进行改建、更新或报废。船舶的损耗与损坏会对船舶的正常营运产生不利影响，因而需要通过船舶修理来消除这些缺陷，保持和恢复船舶正常的技术状况。

公司船舶修理的类型可分为计划养护修理和事故修理：

#### （1）计划养护修理

船体和设备在营运过程中会发生自然损耗，随着时间的推移暴露出某些缺陷，发生不同程度的损坏。为了保证船舶能够继续安全使用，须有计划的进行修理。计划养护修理包括航修、小修和检修(或称为中修和大修)。

①航修：是在船舶营运期中，发生影响航行而须由修船厂或航修站协助进行的一般修理工程。航修一般利用航次在港的停泊时间进行，修船厂或航修站接到通知即予安排修理，必要时随船检修，尽可能不影响船舶的运输生产。

②小修：是按规定周期有计划地结合定期检验进行的厂修工程。小修的目的是消除船舶在营运中产生的过度磨损，保证船舶到下次计划修理期内的安全运行。小修一般和坞修同时进行，主要是对船体、舵、轴系、通海阀、主辅机、锅炉以及工程船舶专用设备等进行重点检查和修理。

③检修：是按规定周期，间隔 2—3 次小修并结合定期检验进行的厂修工程。检修的目的是对船体、主辅机及其他设备进行全面检查，重点修复在小修时不能解决的较大缺陷，保持船舶强度和主要设备的安全与运转条件。检修是计划修理的最大修别，间隔期一般为 4-6 年。

#### （2）事故修理

事故修理是指对船舶因发生事故而损坏的部分的修理，工程范围不大的事故修理可以随着航修工程进行，但如果工程范围较大、航修难以胜任的，需要安排在修船厂进行修理。事故修理的项目、范围和期限需根据船舶检验机构的验船报告所载的实际损坏情况和修复要求来确定。

## 2、船舶改装

船舶改装是船东根据市场变化、安全防污标准提高以及社会经济需要等综合原因，对现有船舶进行相应改造的工程。相对于船舶修理，船舶改装可以赋予旧船新的成长点；相对于新船建造，船舶改装具有投入少、见效快的优势。

公司船舶改装可分为五种类型：①船舶种类改变：如散货船改装为集装箱船或滚装船，单壳油船改装成散货船等。②船舶主尺度改变：在船舶运输种类不变的情况下，进行增减吃水深度、船舶接长、加宽之类的改装；③船舶装载区域改变：随着社会对环境污染防治的要求越来越高，国际海事组织和国际船级社联合会等组织也提高了船舶安全防污的标准，如规定单壳油船必须改装为双舷侧、双层底油船，散货船货舱必须进行舱口盖改造等；④船舶重大设备的增减或更新：船东为了提高船舶的功能，延长船舶使用寿命，对船舶的推进装置、发电机、主锅炉、侧向推进器、舵、装货设备等重大设备进行增减或更新。⑤上层建筑的更新改造：如对从事水上交通运营的客轮进行上层建筑的改装，使船舶能够为游客创造出更好的消费体验。

公司修理、改装的船舶图示



挪威籍“HEDDASCULTE”轮



德国籍“NORDICWISMAR”散货轮



日本籍“传奇”轮



台湾“博维”轮



中远“海青”轮“汇志”轮



中海油服渤海七号钻井平台



韩国籍“POSEIDON”油轮



37,000 吨油船改装为散货船前后对比



37,000 吨油船改装为散货船前后对比

### 3、船舶建造

除船舶修理和改装外，公司还具有一定规模的船舶建造能力。公司拥有的造船业务资质有：（1）农业部、国家渔业船舶检验局联合授予的“渔业船舶建造修理工厂认可证书”，准许公司建造船长各尺度钢质渔业船舶；（2）山东省威海船舶检验局授予的“船舶修造厂生产技术条件认可证书”，准许公司建造空船排水量 3,000 吨以下钢质海洋运输船舶；（3）中国船级社质量认证公司授予的“质量管理体系认证证书”，准许公司建造钢质船舶；（4）挪威船级社授予的管理体系认证证书，准许公司建造 3,000 吨以下钢质船舶。

公司建造的船型主要以各类型渔船为主，按照客户需求，由技术部门自主设计或由外协单位提供建造图纸，遵照船级社及质量管理体系的要求进行建造。



**冷冻拖网渔船**

(46.0m×7.3m×4.0m)



**远洋鲑鱼钓船**

(65.0m×10.8m×5.2m)



**自航起重船**

(300 吨)

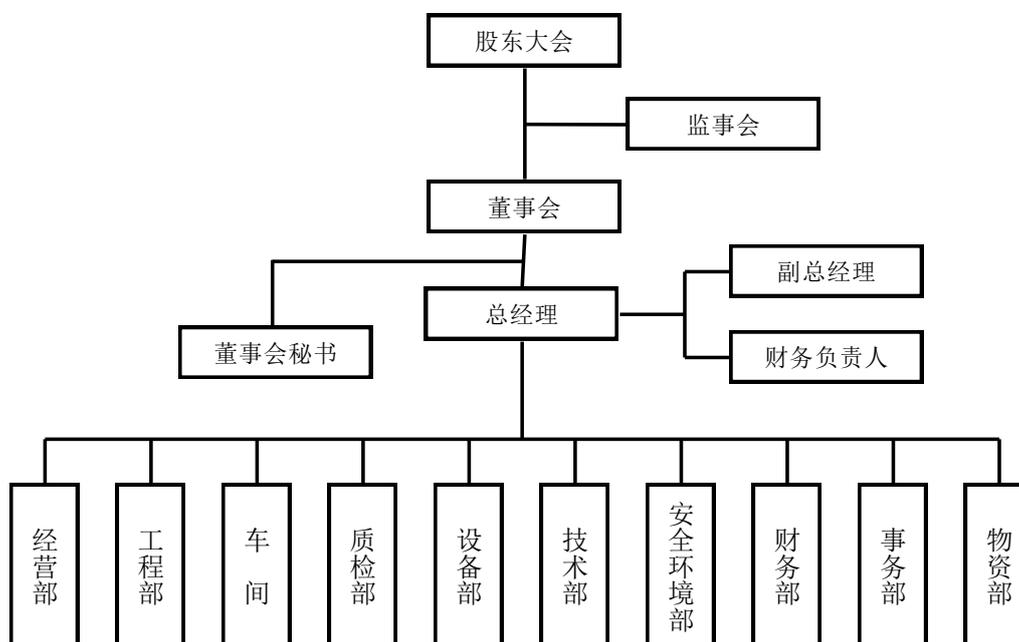
### 4、船舶拆解

船舶拆解是指对老旧或报废船舶进行分拆解体，对于可回收利用的资源进行再利用，以达到节约资源、保护环境的目的，对于加快船舶工业结构调整、促进转型升级也有着积极意义。拆船业与造船业、航运业、修船业组成一个完整的产业链，发展拆船业有利于促进造船业、航运业的良性循环。

公司子公司华东造船在报告期内主要从事拆船业务，2013 年被交通运输部确定为山东省唯一的老旧运输船舶和单壳油轮拆解企业。

## 二、内部组织结构和业务流程

### （一）公司内部组织结构及职能



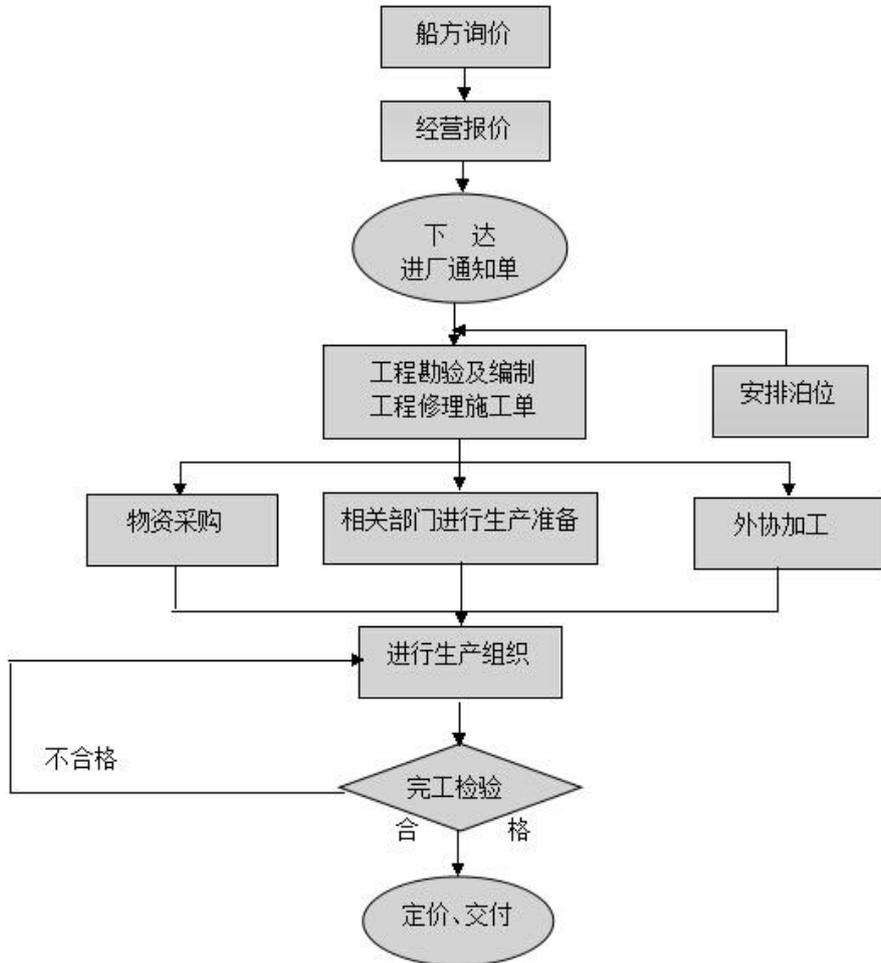
公司各部门的职能如下：

部门名称	职能
经营部	负责经营部全面工作，开发国内外客户，市场调查与分析，经营计划的制定和日常管理。
工程部	负责协商各车间、部门之间工作，合理调配劳力，根据生产任务合理、科学地编制生产作业计划，评价选择合格的协作方，负责外协、外包，并保证提供合格品。包括对安全生产、生产环境实施控制。
车间	按生产计划合理组织、安排生产，贯彻、监督执行工艺纪律和实行“三检”制定，加强环境管理，搞好安全生产。
质检部	负责质量检验工作，按标准要求检验、实验、计量和理化工作。做好用户服务工作，及时反馈用户反映的种种质量问题。按有关标准和相关的技术文件要求，编制检验规定和方法。
设备部	根据过程需求提供必要的设备设施，对监视测量装置、仪器仪表管理及定期检定和校准。对基础设施和设备全过程控制和维修。负责质量管理体系的运行、保持和改进工作，包括制定年度培训计划，实施岗位培训，质量管理体系的解释说明、指导、监视和测量。
技术部	负责对船舶建造、修理所需的施工设计、技术准备。对图样、技术文件的控制、管理。包括对外来技术文件审核。

<b>安全环境部</b>	负责安全生产及安全保卫工作，主管职业健康安全体系的运行。
<b>财务部</b>	负责公司财务情况分析以及财务核算、纳税筹划、资金统筹等财务日常事务管理。
<b>事务部</b>	负责公司人力资源的规划和管理，企业文化、宣传以及党群事宜的日常工作。包括人事安排，人员的招聘、外来行政文件的登记、催办、归档、收发文件、行政会议的通知、记录；日常事务的处理，外来人员的接待等工作。
<b>物资部</b>	负责组织评价选择合格供方，按照采购计划采购所需资料，保证库存物资贮存完好、标识清楚、账务相符。

## （二）公司的主营业务流程

### 1、船舶修理、改装业务流程



公司船舶修理、改装业务的主要流程为：

公司经营部针对船东询价进行报价，并下达船舶进厂通知单。工程部对船舶进行现场勘验后，根据船损情况以及船东具体要求编制工程修理（改装）施工单，合理、科学地编制生产作业计划并安排泊位。

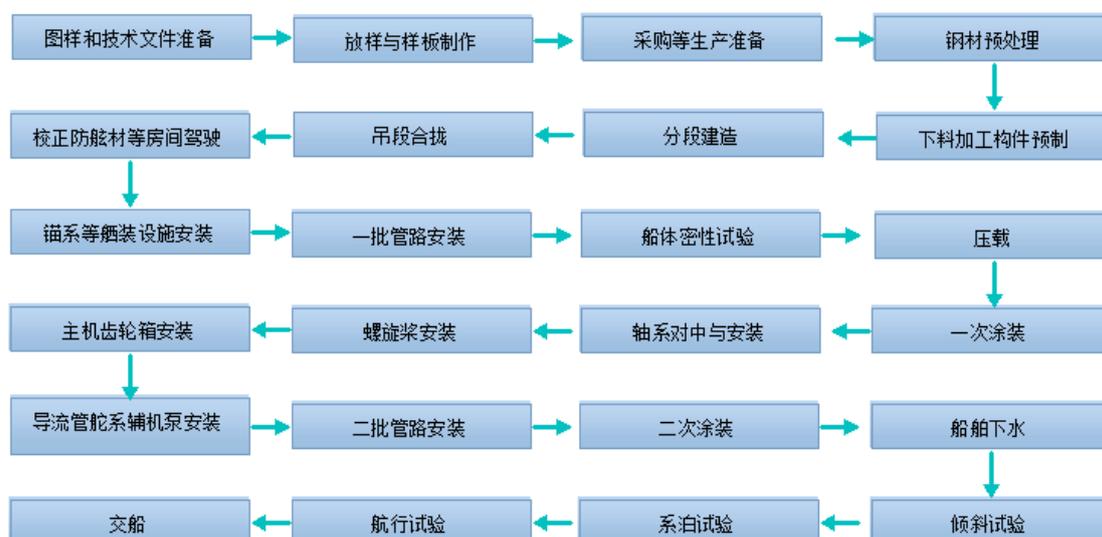
工程部将生产作业计划传达给设备部、技术部、物资部、车间及选定的外协单位。设备部、技术部、物资部等部门根据生产作业计划及施工过程需要做好基础设施和准备工作，由车间及外协单位按生产计划合理组织、安排生产。

工程完成后，由质检部进行完工质量检验，按标准要求完成检验、实验、计量和理化工作。完工检验合格并经船东确认后，由经营部会同工程部与船东对修船工程进行定价。最后根据双方协议进行交船及工程款的支付。

船舶修理、改装工艺流程图



船舶建造工艺流程图



2、全资子公司华东造船船舶拆解业务流程如下：

华东造船拆船业务所用废钢船主要来源于日本、韩国等航运公司的退役或淘汰的轮船。华东造船业务部根据船龄、腐蚀程度与卖方签订买卖协议，废钢船由出口国自航或拖航至中国石岛港，经威海海事局石岛海事处、荣成海关、荣成出入境检验检疫局石岛港办事处、石岛边防检查站等部门联合检验合格，买卖双方完成交接。废钢船到达码头后，需办理进境手续通关后进行拆解。

### 3、全资子公司恒丰再生资源业务流程如下：

恒丰再生资源业务部负责回收国内外的废旧电线、五金电器等，由生产部通过人工或机械方式进行挑拣、分类并拆解，最终产出品铁、铝、铜、塑料并进行销售。对于不可回收利用的废料交由石岛垃圾处理厂处理。

## 三、与业务相关的关键资源要素

### （一）主要固定资产

公司生产经营使用的主要固定资产有房屋建筑物、机器设备、运输设备等，均已取得相关权属证明，各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2014 年 5 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率
房屋建筑物和构筑物	21,484.95	19,920.02	92.72%
机器设备	6,942.35	4,760.83	68.58%
运输设备	1,309.31	576.10	44.00%
电子设备及其他	178.98	42.68	23.85%
合计	29,915.59	25,299.63	84.57%

#### 1、房屋建筑物和构筑物

截至 2014 年 5 月 31 日，公司拥有的房屋建筑物共有 5 处，具体如下：

序号	权证号	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	权属状况
1	荣房权证石岛字第 2013000253 号	荣成市石岛海港路 329 号	2,482.14	数控车间	正常
			1,715.50	数控车间	

2	荣房权证石岛字第 2013001029 号	荣成市石岛海港区 289 号楼	12,444.80	公寓楼	正常
3	荣房权证石岛字第 2012004576 号	荣成市石岛海港区 299 号 11 号楼	2,327.65	办公楼	正常
			153.16		
4	荣房权证石岛字第 2013000655 号	荣成市石岛海港区 9 号 7 号楼	5,063.72	车间	正常
5	荣房权证石岛字第 2013004218 号	荣成市石岛海港区 9 号	1,726.07	办公楼	正常
			244.38		
			419.63		

公司拥有的构筑物包括一条 15 万吨干船坞、一条 8 万吨干船坞以及码头、坞道等。两条干船坞固定资产原值 15,690.62 万元，净值 14,758.99 万元。截至本说明书签署日，公司将海域使用权（国海证 2012B37108200458）与干船坞抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司取得银行借款。抵押情况详见本节“（四）公司报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“3、借款合同”。

## 2、主要机器设备

截至 2014 年 5 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

单位：万元

名称及型号	数量	购置时间	固定资产原值	固定资产净值	成新率
坞门	2	2011.12.16	1,682.10	1,295.92	77.04%
门座起重机 MQ4074	1	2011.11.27	492.80	375.76	76.25%
单臂架门座起重机 D6560K10	1	2011.05.28	491.45	351.39	71.50%
子母线	1	2011.11.30	354.96	270.66	76.25%
门座式起重机 MQ2560	1	2012.09.25	330.75	278.38	84.17%
门座起重机 MQ2558	1	2011.11.27	325.94	248.53	76.25%
门座起重机 MQ2549	1	2011.11.27	308.85	235.50	76.25%
泵系	1	2011.11.30	172.91	131.84	76.25%
钢材预处理 QXY3000	1	2011.01.23	151.15	97.97	64.82%
绞盘绞车	1	2011.11.30	132.48	101.01	76.25%
压缩机	1	2011.11.30	124.22	94.72	76.25%
机床 1.6 米*12 米	1	2013.11.21	114.58	109.14	95.25%

配电柜组	1	2011.11.30	102.47	53.80	52.50%
合计			4,784.66	3,644.62	

公司主要生产设备使用状况良好，成新率较高，报告期末不存在抵押情形。

## （二）主要无形资产

### 1、土地使用权

截至2014年5月31日，公司拥有土地使用权5处，具体情况如下：

序号	权证号	地址	面积(m <sup>2</sup> )	性质	到期日	权属状况
1	荣国用(2012)第281374号	荣成市石岛海港路299号11号楼	440.20	出让	2044/8/13	正常
2	荣国用(2012)第281386号	荣成市石岛海港路289号楼	4,400.00	出让	2082/7/30	正常
3	荣国用(2012)第281388号	荣成市石岛海港路299号11号楼	15,745.35	出让	2044/8/13	正常
4	荣国用(2012)第281371号	荣成市石岛海港路329号楼	6,667.17	出让	2055/3/28	正常
5	荣国用(2013)第281421号	荣成市石岛海港路9号楼	53,578.00	出让	2062/12/30	正常

### 2、海域使用权

截至2014年5月31日，公司拥有海域使用权1处：

序号	权证号	地址	面积	性质	到期日	权属状况
1	国海证2012B37108200458	荣成市石岛黄海南路118号	4.8284公顷	出让	2059/11/12	抵押

### 3、业务准入资质

授予主体	资质证书名称	资质内容	有效期	发证机关
华东修船	质量管理体系认证证书	钢质船舶的建造及修理	2013.05.02-2016.04.28	中国船级社质量认证公司
	管理体系认证证书	钢质船舶的改造及修理,3,000吨以下钢质船舶的建造	2011.02.10-2017.02.10	挪威船级社(DNV)

	渔业船舶建造修理工厂 认可证书	建造船长各尺度钢 质渔业船舶	2012.01.05 -2016.01.04	农业部、国家渔 业船舶检验局
	船舶航修单位认可证书 (I级)	船体、船机、船电 航修项目修理及海 上设备专用设备修 理	2013.11.08 -2014.11.07	中国船级社青 岛分社
	船舶修造厂生产技术条 件认可证书	修理及建造空船排 水量 3,000 吨以下 钢质海洋运输船舶	2014.02.18 -2015.02.17	山东省威海船 舶检验局
华东 造船	关于公布老旧运输船舶 和单壳油轮拆解企业名 单的通知(厅水字 [2013]306号)	老旧运输船舶和单 壳油轮拆解企业	2013.12.10 -2015.12.31	交通运输部办 公厅
	中华人民共和国限制进 口类可用作原料的固体 废弃物进口许可证	废船(不含废航空 母舰)进口许可	2014.01.17- 2014.12.31	环境保护部
	再生资源回收经营者备 案登记证明	船舶拆解、废钢铁 进出口	备案登记日 2014.3.1	荣成市商务局
恒丰 再生 资源	中华人民共和国限制进 口类可用作原料的固体 废弃物进口许可证	其他塑料的废碎料 及下脚料,不包括 废光盘破碎料	2014.01.17- 2014.12.31	环境保护部
	再生资源回收经营者备 案登记证明	废旧金属(含生产 性)、废轻化工原 料、废造纸原料。	备案登记日 2009.05.25	荣成市经济贸 易局

### (三) 员工情况

#### 1、员工结构

截至本说明书签署日,本公司员工构成情况如下:

##### (1) 按年龄划分

年龄	人数(名)	比例
30岁及以下	77	27.70%
31-40岁	79	28.42%
41-50岁	75	26.98%
50岁及以上	47	16.90%
合计	278	100.00%

## (2) 按教育程度划分

学历	人数(名)	比例
本科及以上	14	5.04%
大专	36	12.95%
高中及以下	228	82.01%
合计	278	100.00%

## (3) 按岗位划分

岗位	人数(名)	比例
管理人员	76	27.34%
生产人员	161	57.91%
销售人员	8	2.88%
其他人员	33	11.87%
合计	278	100.00%

从员工结构看,公司高中及以下学历员工占比 82.01%,高学历人才储备不足,但各关键岗位皆具有符合其岗位要求的专业资格证书。公司生产人员占比近 60%,且 40 岁以下的青壮年占比 56%左右。公司现阶段经营的船舶修理和改装业务属于资本密集型和劳动密集型行业,技术相对较为成熟,在人才方面主要是对焊工、电工等熟练工人需求量较大,而对高学历等人才的需求相对较低。公司现有员工结构符合行业特点和公司经营需求,能够满足公司持续经营的要求。

## 2、核心技术人员

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例
1	梁德志	技术部部长	5,000.00	0.10%
2	殷志君	技术部副部长	4,000.00	0.08%
合计			9,000.00	0.18%

**梁德志:** 男, 1957 年 3 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权。1982 年 12 月至 1984 年 2 月就职于荣成市水产供销公司运输船队船舶监修员; 1984 年 3 月至 1992 年 10 月就职于荣成市水产供销公司技术科水产机械设计; 1992 年 11 月至 1998 年 12 月就职于山东石岛水产供销公司机修厂, 生产管理与机械设计; 1998 年 12 月至 2011 年 12 月任华东有限技术部部长; 2011 年 12 月至今担任华东修

船技术部部长。

**殷志君：**男，1967年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年10月至1999年1月就职于辽宁营口造船厂，技术科船体设计；1999年2月至2006年6月就职于山东石岛水产供销集团总公司造船厂，技术管理科技术员；2006年6月至2009年2月就职于石岛集团有限公司造船厂，担任技术管理科技术员；2009年3月至2010年11月就职于石岛集团有限公司造船厂，担任技术管理科副科长；2010年12月至2011年12月任华东有限技术部副部长；2011年12月至今担任华东修船技术部副部长。

#### **（四）技术能力特点**

公司能够从事一般海损坞修、大工程改装修理、老旧船舶检修等业务，承接国际、国内各种油船、化学品船、散货船、集装箱船、滚装船、LPG船、LNG船、石油钻井平台及工程船舶等船舶修理、改造、建造，是修造并举的综合性船厂。公司的技术能力主要体现在：

##### **1、工程方案设计合理**

公司技术部、工程部根据不同船损状况以及船东具体要求，结合船期、干船坞坞期、原材料等要素设计整体工程方案。合理有效的施工方案是提高船舶修理效率的重要保障。

##### **2、涂装技术精细化程度高**

船舶涂装工程是船舶修造时对船体、舱室、附件等进行打磨、喷砂达到除锈、去污、去疤的要求后进行的表面涂漆作业，使船舶外观起到防护、装饰性能等作用，包括普涂和特涂两种。普涂是指对船体的涂装，使用期限在两年左右。特涂是指对舱室、附件的涂装，相对普涂而言特涂工程对油漆的环保性能、耐用性能以及涂装技术水平有更高的要求，使用期限较长，一般在5年以上。涂装工程工程量大且对精细化程度要求高，施工人员的技术水平很大程度上影响着涂装工程的质量。

##### **3、焊接工艺规程科学严谨**

船舶部件结构较为复杂，对焊接的质量和精细化程度有较高要求。公司针对

不同船型、不同维修内容制定相应的焊接工艺规程，并严格按照工艺规程实施。

#### 4、船舶管道检测准确性高

公司拥有射线照相检验（RT）、液体渗透检验（PT）等无损管道检测技术。射线照相检验是指用X射线或Y射线穿透试件，以胶片作为记录信息的器材的无损检测方法。液体渗透检验是指通过使用含有荧光染料或着色染料的渗透剂，在毛细管作用下渗透进表面开口缺陷处，再配合显像剂显现缺陷的技术。这两种技术在增强检测准确性的同时也避免了对管道的损伤。

### 四、公司主营业务相关情况

#### （一）业务收入的主要构成

##### 1、按照服务和产品类型分类

单位：万元

业务类型	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶修理和改装	4,566.68	79.67%	12,486.40	86.96%	10,633.16	61.94%
船舶建造	1,119.78	19.54%	1,162.56	8.10%	5,127.62	29.87%
拆船	40.07	0.70%	598.31	4.17%	1,332.35	7.76%
其他	5.39	0.09%	111.65	0.78%	74.58	0.43%
合计	5,731.92	100.00%	14,358.93	100.00%	17,167.72	100.00%

##### 2、按客户来源地分类

单位：万元

区域	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	3,671.38	64.05%	9,152.69	63.74%	11,623.80	67.71%
国外	2,060.54	35.95%	5,206.24	36.26%	5,543.91	32.29%
合计	5,731.92	100.00%	14,358.93	100.00%	17,167.72	100.00%

#### （二）报告期内公司前五名客户销售情况

期间	客户名称	金额（万元）	比例
2014年 1-5月	威海市恒源渔业有限公司	1,246.15	21.74%
	青岛远洋船务工程有限公司	1,090.96	19.03%

	中石化胜利油建工程有限公司	703.62	12.28%
	PACIFIC ASIA SHIPPING CO., LTD	291.36	5.08%
	KIKI SHIPPING S. A.	260.38	4.54%
	<b>合计</b>	<b>3,592.47</b>	<b>62.67%</b>
2013年	青岛远洋船务工程有限公司	1,854.61	12.92%
	荣成市泓泰渔业有限公司	598.29	4.17%
	王凤龙	300.85	2.10%
	AMBI SHIPPING PET LTD	343.28	2.39%
	APEX LUCK BUSINESS LIMITED	294.72	2.05%
	<b>合计</b>	<b>3,391.75</b>	<b>23.62%</b>
2012年	石岛集团有限公司远洋渔业分公司	2,163.25	12.60%
	山东圣海远洋渔业有限责任公司	2,006.84	11.69%
	威海市环海水产有限公司	1,075.21	6.26%
	山东海上建港有限公司	1,025.64	5.97%
	HANSUNG LINE CO., LTD	505.60	2.95%
	<b>合计</b>	<b>6,776.54</b>	<b>39.47%</b>

除 2012 年前五名客户中的石岛集团有限公司远洋渔业分公司为公司关联方外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员，以及主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中均无权益。

2013 年荣成市上庄镇南沙岛村王凤龙（甲方）与公司（乙方）与签订威海华东造合字（2013）第 04 号造船合同，甲方委托乙方建造“QC859 型拖网渔船”两艘，甲方参照乙方提供的相关图纸和设备明细表进行施工和采购，建造质量符合中华人民共和国渔业船舶检验局（ZY）标准要求。船舶主尺度及设计要求如下：总长 33.60 米，两柱间长 30.14 米，型宽 5.80 米，型深 2.75 米，设计吃水 2.10 米，设计排水量 198.00T，设计航速 11 节。工程竣工及试验验收，按照 ZY 验船部门认可的试验大纲进行，试验合格后，经船舶检验机构签发的船舶质量证明书，双方签字之日起为正式交船。船舶总价格为 360 万元，此价格不包括通导设备、油水分离器，如需乙方购买的设备，价格另算。第一期款项在合同双方签订之日起，甲方预付乙方 100 万元，第二期款项在船体大合拢后 7 日内预付款项 100 万元，第三期款项在船舶下水后 7 日内，预付款项 100 万元，第四期款项经船检、甲、乙三方试航合格后 7 日内付清尾款。2013 年当年该合同标的船已完成交付，

款项以银行转账方式支付完毕，公司全额开具发票确认收入。

### （三）主要劳务的原材料和能源及其供应情况

#### 1、公司的生产成本结构

从公司生产成本的结构看，直接材料与直接人工是最重要的组成部分，合计约占生产成本的 70%左右。

报告期内公司生产成本结构如下：

单位：万元

明细	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	1,534.05	35.12%	3,060.62	28.93%	6,391.48	48.10%
直接人工	1,529.66	35.01%	4,202.65	39.72%	3,760.31	28.30%
其中：内部人工	304.37	6.97%	684.85	6.47%	424.29	3.19%
外协人工	1,225.29	28.05%	3,517.80	33.25%	3,336.02	25.10%
动力及其他	427.66	9.79%	1,167.07	11.03%	1,013.76	7.63%
制造费用	877.22	20.08%	2,149.89	20.32%	2,123.12	15.98%
合 计	4,368.58	100.00%	10,580.24	100.00%	13,288.67	100.00%

公司修理、改装和建造船舶所需原材料种类较多，主要包括钢材、建材、机器配件、气体、电器、油漆、燃料、焊材、阀门、木材、橡胶件、五金件、工具、钢丝绳等。公司 2013 年直接材料占生产成本的比例与 2012 年相差较大，主要是受当年业务结构变化导致钢材用量减少的影响。通常情况下，公司修船业务用钢量较少，改装、造船业务用钢量较多。

公司动力成本主要包括电费和水费，其中电费约占动力成本的 95%左右。

#### 2、报告期内公司向前五名供应商采购情况

期间	供应商名称	金额（元）	占采购总额比
2014 年 1-5 月	山东福瑞德冷冻空调有限公司	2,700,854.70	8.81%
	荣成市港湾华诚船舶工程部	1,571,491.72	5.13%
	威海潍柴产品销售服务有限公司	1,398,803.42	4.56%
	江阴市华澄特种机械工程有限公司	1,042,735.04	3.40%
	招远坤盛商贸有限公司	1,014,226.67	3.31%

	<b>合 计</b>	7,728,111.55	25.22%
2013 年	荣成市波通达贸易有限公司	5,805,803.09	6.89%
	烟台市昌信钢板销售有限公司	4,493,134.34	5.34%
	烟台齐丰工贸实业公司	2,801,297.78	3.33%
	荣成市港湾华诚船舶工程部	2,561,607.17	3.04%
	荣成市斥山恒远船舶涂装工程部	2,250,421.36	2.67%
	<b>合 计</b>	17,912,263.74	21.27%
2012 年	山东福瑞德冷冻空调有限公司	6,009,041.03	5.76%
	烟台市昌信钢板销售有限公司	4,267,657.45	4.09%
	威海农业机械有限公司	4,105,658.12	3.93%
	威海潍柴产品销售服务有限公司	3,665,641.03	3.51%
	山东省生建重工有限责任公司	3,247,863.25	3.11%
	<b>合 计</b>	21,295,860.87	20.40%

公司物资部编制合格供应商评价表，搜集合格生产厂家或代理商的名单和企业状况、业绩、产品质量和服务质量等有关信息，结合以往提供产品的质量进行综合评价，由经理审批后将选定的供应商列入《合格供方目录》。所有物资的采购必须在公司发布的《合格供方目录》中选取供货方，与供应商建立了稳定的合作关系，不存在对单一供应商依赖的情况，不存在影响公司持续经营的重大风险。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，以及主要关联方和持有5%以上股份的股东在报告期前五名供应商中没有占有权益的情况。

### 3、报告期内公司生产外协情况

对于生产流程中的部分工序，公司采取外协的方式（公司合作的外协单位均具备相应的资质）加以完成。外协单位以公司下达的《华东修船派工单及安全告知单》工程内容为准，严格按照派工单所述工程内容及管理要求，服从公司生产安排，遵照公司提供的图纸和技术、工艺、工序、质量标准进行施工。外协单位委派专人担任质检员，对现场工程质量进行监控，在公司质控部门和用工部门指导下进行质量管理等相关工作。外协单位施工作业完成并经华东修船验收合格后，将《工程完工结算单》上报公司并办理相关结算手续。此外，对于外协模式下涉及的材料采购，根据公司与外协单位具体合同确定外协材料投产具体流程。

公司根据《进场物资、过程检验规定》对所有进场材料进行检查、验收和判定。公司外协生产成本占总生产成本的比例如下：

单位：万元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
外协生产成本	1,225.29	3,517.80	3,336.02
总生产成本	4,368.58	10,580.24	13,288.67
外协成本占比	28.05%	33.25%	25.10%

报告期各期，公司主要外协单位名单如下：

	2014年1-5月	2013年	2012年
1	荣成市港湾华诚船舶工程部	荣成市港湾华诚船舶工程部	荣成港湾建平电气焊修理部
2	荣成市港湾奥博船舶维修部	荣成市斥山恒远船舶涂装工程部	青岛聚海隆船舶有限公司荣成分公司
3	荣成市恒达船舶涂装有限公司	青岛神通船舶工程有限公司荣成分公司	荣成市港湾浩洁船舶维修部
4	荣成港湾建平电气焊修理部	青岛聚海隆船舶有限公司荣成分公司	大连鑫昊船舶修造有限公司荣成分公司
5	荣成市港湾天翔船舶涂装工程部	威海鼎盛船舶工程有限公司	荣成市斥山恒远船舶涂装工程部

公司与外协厂商的合作均以市场价格为基础，定价公允。外协单位与公司主要股东、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

#### 4、报告期内公司采购的主要内容

报告期内，公司向供应商采购船舶修造相关的钢材、建材、焊材、机器配件等原材料，接受外协单位提供的外协劳务。报告期内主要原材料采购明细如下：

单位：万元

类别	2014年1-5月	类别	2013年	类别	2012年
机器机件	491.71	钢材类	1,475.64	机器机件	1,545.43
钢材类	213.36	建材类	368.05	钢材类	1,079.51
建材类	115.23	机器机件	197.84	电器	352.42
电器	92.52	外协材料	174.78	外协材料	262.84
燃料类	67.7	气体	152.71	综合	193.36
综合	64.87	电器	144.32	油漆类	179.12
木材类	53.23	综合	132.75	建材类	160.17

气体	44.35	燃料类	126.5	木材类	144.34
外协材料	41.58	油漆类	106.93	气体	127.57
油漆类	39.65	焊接类	100.69	燃料类	119.45
焊接类	34.46	阀门	71.68	阀门	112.69
阀门	33.67	五金	59.95	焊接类	112.23
橡胶类	23.21	橡胶类	55.18	有色金属	58.34
工具类	22.93	木材类	47.91	五金	56.96
五金	21.58	有色金属	43.59	胶合板类	52.48
有色金属	18.53	工具类	42.28	橡胶类	44.36
钢丝绳	10.86	钢丝绳	29.1	工具类	40.74
罗栓	10.65	胶合板类	21.06	罗栓	24.93
合计	1,400.08	合计	3,350.96	合计	4,666.94

报告期内，因公司提供劳务需根据不同船型损坏程度以及船东需求不同而定，具有一定差异性，故其所需所需原材料在各期间均有较大变动。

#### （四）对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、关联交易合同中涉及的资产收购合同以及补充协议

报告期外，2011年11月华东有限收购石岛集团、新港股份资产。目前，公司尚需支付转让价款。具体如下：

（1）2011年11月29日，华东有限与石岛集团签订《资产转让合同》，约定华东有限收购石岛集团拥有的房屋建筑物、构筑物及其他附属设施、在建工程、土地使用权及海域使用权等资产。收购的价格以北京天圆开资产评估有限公司（天圆开评报字【2011】第110281号）《资产评估报告》确定的评估值231,991,522.72元为准。

2013年12月20日，华东修船与石岛集团签订《〈资产转让合同〉补充协议》，约定华东修船延期支付本次资产收购的支付款，延期至2015年12月31日前付清。

（2）2011年11月29日，华东有限与新港股份签订《资产转让合同》，约定华东有限收购石岛新港港务股份有限公司拥有的房屋建筑物、机器设备等资产。收购的价格以北京天圆开资产评估有限公司《资产评估报告》（天圆开评报字【2011】第110282号）确定的评估值29,147,380.00元为准。

2013年12月20日，华东修船与新港股份签订《〈资产转让合同〉补充协议》，约定华东修船延期支付本次资产收购的支付款，延期至在2015年12月31日前付清。

## 2、承揽合同（修/造船合同）

(1) 2014年3月30日，华东修船与中石化胜利油建工程有限公司签署《胜利901铺管船2014年坞修施工合同》，约定华东修船承揽胜利901铺管船2014年坞修项目。合同金额1,996,913.00元。截至本说明书签署日，该合同已完工尚未办理结算确认手续。

(2) 2014年3月，华东修船与中石化胜利油建工程有限公司签署《胜利三号平台特检维修承揽项目施工合同》（合同编号10201140-14-FW2099-0016），约定华东修船承揽胜利三号平台2014年特检维修项目。合同金额6,235,443.00元。截至本说明书签署日，该合同已完工尚未办理结算确认手续。

(3) 2013年10月1日，华东修船与威海市恒源渔业有限公司签署《造船合同》[威华东造合字（2013）第06号]，约定华东修船为威海市恒源渔业有限公司建造44.60米低温金枪鱼延绳钓渔船两艘，合同金额1,420万元。2014年6月14日，双方签署《44.6米金枪钓增补协议》，增补工程款项36万元。截至本说明书签署日，该合同已完工结算，确认相应的收入与成本。

(4) 2012年10月29日，华东修船与青岛远洋船务工程有限公司签订《战略合作协议》，约定双方同意共同设立和运营“青岛远洋修船基地”，华东修船同意提供厂区内的场地、车间、船坞、码头、设备和设施等，以满足“青岛远洋修船基地”的业务需要，青岛远洋船务工程有限公司负责积极对外拓展业务来源，提升“青岛远洋修船基地”的形象和影响力。双方的合作模式是在具体业务执行中分工协作，互相配合，按照实际工程量各自取得应有的业务收入。

## 3、采购合同

(1) 2014年4月8日，华东修船与江阴市华澄特种机械工程有限公司签订《高空作业平台买卖合同》，约定华东修船向江阴市华澄特种机械工程有限公司购买GKS-26C型自行式高空作业平台2台，合同总金额122万元。

(2) 2014年4月3日，华东修船与佐敦涂料（张家港）有限公司签订《工

业漆销售合同》，约定华东修船向佐敦涂料（张家港）有限公司购买工业用漆，合同总金额 763,369.80 元。

（3）2014 年 1 月 10 日，华东修船与招远市坤盛商贸有限公司签订《产品购销合同》，约定华东修船向招远市坤盛商贸有限公司购买铜矿砂 4,538 吨，合同总金额 118 万元。

#### 4、借款合同

（1）2012 年 6 月 28 日，华东修船与山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司签订《威海华东修船股份有限公司社团贷款合同》（合同编号：社贷字 2012 年第 11 号），向上述银行借款 100,000,000.00 元人民币，借款期限自 2012 年 6 月 28 日至 2015 年 6 月 27 日。2013 年 6 月 29 日，华东修船向山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司归还 2,000 万元借款。

就上述贷款，2012 年 6 月 28 日，石岛集团与山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司签订《威海华东修船股份有限公司社团贷款保证合同》（合同编号：社贷保字 2012 年第 11-2 号），为华东修船提供保证。

同日，公司董事尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳与山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司签订《威海华东修船股份有限公司社团贷款保证合同》（合同编号：社贷保字 2012 年第 11-1 号），为华东修船提供保证。

（2）2013 年 8 月 2 日，华东修船与上述银行签订《借款合同》〔（荣成）社团借字【2013】年第 12 号〕，向上述银行借款 2,000 万元人民币，借款期限自 2013 年 8 月 2 日至 2014 年 7 月 17 日。

就上述借款，2013 年 8 月 2 日，石岛集团与上述银行签订《威海华东修船股份有限公司社团贷款保证合同》（合同编号：荣成社贷保字 2013 年第 12 号），为华东修船提供保证。

2013 年 8 月 2 日，公司董事尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳与上述银行签订《威海华东修船股份有限公司社团贷款保证合同》（合同编号：

荣成社贷保字 2013 年第 12-1 号), 就上述借款提供保证。

上述两笔借款合同, 华东修船还以海域使用权及干船坞进行抵押。

#### (五) 环境保护、产品质量技术标准、劳动用工情况

公司严格执行“安全第一、预防为主、综合治理”的方针, 重视安全生产工作, 并采取以下措施预防安全风险的发生:

在废气排放方面, 公司在钢材预处理车间建设了除尘效率不低于 95%的“旋风除尘+滤筒除尘”粉尘废气收集处理设施, 在喷砂车间建设了除尘效率不低于 95%的组合式滤筒除尘器; 在钢材预处理车间喷漆工序和涂装车间建设了废气收集设施, 废气经收集后, 由净化率不低于 95%的“干式滤棉+活性炭吸附+催化燃烧”有机废气净化装置进行处理; 在钢材切割加工车间废气由除尘效率不低于 99%的脉冲式滤筒除尘器进行处理; 各车间的废气经处理达到《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996) 二级标准要求后, 分别经不低于 25 米高的排气筒排放。

在噪声处理方面, 公司选用低噪声设备, 对高噪声声源采取隔声、消声、基础减振等降噪措施。

在废物回收方面, 公司对废物进行分类收集、处理和处置。对钢材下脚料、废钢砂、焊渣、废焊材及旧零部件等一般性固体废物全部回收利用; 对漆渣、废机油、废切割液等危险废物建设危险废物专用储存场所并设置标志。

公司的污水分为含油污水以及生活污水。含油污水系公司修理建造船舶过程中产生的含油污水, 政府指定单位-威海市江海缘船舶服务有限公司(国家二级船舶污染清除单位)安排专用油水处理船进行收集, 并运至该单位指定地点统一进行无害化处理, 此费用由船东承担。生活污水系日常办公产生的生活污水, 公司按照“雨污分流”原则, 分别设计和建设雨水、污水收集排放系统。截至本说明书签署日, 公司已在建生活污水处理站项目, 预计 2014 年 11 月份左右完成建设。

根据 2014 年 7 月 2 日荣成市环境保护局出具的《证明》, 并经主办券商、律师核查, 公司能够严格遵守国家、地方有关环保法律、法规和规章, 在生产过程中, 污染物能够做到达标排放, 报告期内没有发生环保违法行为和环境污染事

故，没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚。

根据 2014 年 7 月 2 日荣成市质量技术监督局出具的《证明》，并经主办券商、律师核查，公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，报告期内没有因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚。

截至 2014 年 5 月 31 日，华东修船及其全资子公司共有职工 278 人，均签订了劳动合同。公司劳动用工事宜合法、合规。公司部分工种需工作人员持证上岗，公司相关职工已全部取得从业资格。从业资格汇总如下：

工种	人数	是否具备从业资格
电工	8	是，特种作业操作证
起重指挥人员	6	是，特种设备作业人员证
电焊与切割人员	4	是，特种设备作业人员证
桥门式起重机操作人员	11	是，特种设备作业人员证
流动式起重机操作人员	6	是，特种设备作业人员证
门座式起重机操作人员	8	是，特种设备作业人员证
塔式起重机作业员	1	是，特种设备作业人员证
起重机械作业人员	1	是，特种设备作业人员证
特种设备管理作业人员	1	是，特种设备作业人员证
厂内机动车辆作业人员	4	是，特种设备作业人员证
合计	50	

上述公司 278 名职工中，已有 230 名员工参加了社会保险，3 名员工参加城镇基本养老保险；7 名员工因退休后返聘和 13 名员工因超过社保缴纳年龄，公司已为其购买商业保险；有 23 名员工公司正在为其办理社会保险。另有 2 名员工因个人原因声明不愿参加通过公司办理的社会保险。

2014 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人尹远华作出承诺，承诺若因华东修船及其全资子公司因未为部分职工缴存社会保险费而产生的补缴义务以及因此而遭受的任何罚款或损失，将由其本人全额承担。

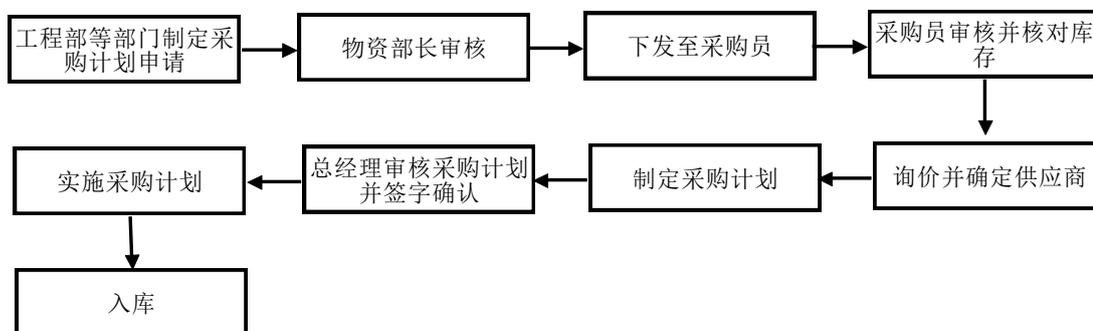
基于上述事实，主办券商、律师认为，公司社会保险缴纳事宜不构成本次挂牌的实质性障碍。

## 五、公司商业模式

公司主要经营船舶修理、改造、建造业务，所属行业为船舶修理业。公司借助优越的地理位置优势，采取“修造并举”的经营模式，业务遍及多个国家和地区。一方面，公司利用干船坞、舾装码头、机械式滑道等基础设施，发挥技术、个性化服务等方面的优势，以船舶修理为主，有效规避了低迷的经济形势对造船、船舶改装业务的不利影响给公司带来的周期性经营风险，通过船舶修理业务获得相对稳定的营业利润。另一方面公司又充分利用现有产能，承接船舶改装、建造业务，提高基础设施利用效率，最大限度地获取营业利润。

### （一）采购模式

公司采用集中采购模式，由物资部根据采购计划统一采购材料。首先由工程部、设备部、各车间及仓库制定零修采购计划申请，物资部长对采购计划申请单进行审核后下发给各采购员。采购员对采购计划申请单再次审核并对照库存情况确定采购材料种类及数量，结合供应商报价、资质等制定采购计划。采购计划制定完成后经物资部长及总经理审核并签字确认后，由采购员执行采购计划。采购的材料经质检部验收合格后入库并投入生产。



### （二）生产模式

公司建有船坞、船体、机电、涂装四大车间，拥有各类加工、焊接、起重、运输设备，具有修理多种船型的能力。船舶修理首先由公司工程部对船舶进行现场勘验后，根据船损情况以及船东具体要求编制工程修理施工单及物料采购清单，并将工程具体分工情况传达给公司内部施工部门和外协单位。公司内部施工部门及外协单位根据工程分工安排各自做好人员、计划、施工图纸等生产准备后，由公司工程部组织生产。工程完成后，由公司检验部门通过技术手段对工程质量

进行检测，以确保修船施工质量符合船级社及船东的要求。

船舶修理完工验收后，经公司修复的固定部件保修期六个月，运动部件保修期 3 个月（造船业务保修期根据双方约定为准）。保修期内如属公司修理质量问题而引起的故障或缺陷，须由船方以书面形式（附船长或大副、轮机长的报告，以真实记载事故的航海日志）向公司提出。经确认确属公司责任的，公司应及时予以返修或更换。如该船舶不便于航行到公司指定地点时，船方须在公司确认后，在船方认为方便的地点进行重修，并由有关船级社验船师出具证明，发生的直接修理费由公司承担，但最高不超过原修理项目的金额。由船方自行提供的配件或因船方操作不当引起的故障、缺陷和损失由船方承担责任。

船舶修理完工后，由公司指派专人负责售后服务，与船东保持紧密联系，以便于跟踪、考察修理质量以及船东其他需求。

### （三）销售模式

公司的船舶修理、改装业务主要由公司销售人员直接与船东或船舶管理公司取得联系，进行营销。对于国际航线的船舶，由于流动性较大、航线距离较长，船东在有船舶维修需求时首先会联系当前海域具有资质的修船企业；公司同时拥有中国船级社和挪威船级社的船舶修理资质认证，与中小修造船厂相比，在区域市场的国际船舶业务承揽中享有明显优势。

近年来，受全球航运业景气度持续低迷的影响，船舶修造企业竞相压价，成本不断攀升，给本行业的生存和发展带来了巨大挑战。公司视危机为聚集客户、积蓄后劲的重要转机，主动出击做好市场开拓工作。公司先后组织业务人员南下广东、福建、浙江、上海、江苏等地开展招商，通过邀请客户来公司考察的形式展现企业实力、增进互信，获得了显著成效。公司先后与福建、舟山等地的船务公司达成合作意向，并于 2012 年 10 月与央企中远集团旗下的青岛远洋运输有限公司签署了战略合作协议，联合成立了“青岛远洋修船基地”，每年可新增多艘大吨位船舶来厂维修，为公司船舶维修产业拓展了新的发展空间。此项协议规定在具体业务执行中双方分工协作，互相配合，按照实际工程量各自取得应有的业务收入。青岛远洋运输有限公司以青岛远洋修船基地为依托，对外承揽业务，公司对此不收取场地设备租金。与此同时，公司在国外市场也获得了长足进步，先

后与香港、韩国、日本、俄罗斯、新加坡等国家和地区的船舶管理公司展开合作，开发国外货源 80 多艘。在市场整体环境非常不利的情况下，公司 2012、2013 年维修船舶数量分别为 364 艘、349 艘，基本能够实现船坞、坞道的不间断生产。

在船舶建造方面，针对近年来国家扶持远洋渔业的政策出台，各地渔业公司纷纷购置大马力远洋渔船的有利情况，公司凭借自身在渔船建造技术方面的优势，通过市场信息收集深挖潜在商机，积极开发渔船建造市场，以合理的价格、优质的服务和良好的信誉吸引船东订购新型渔船。2012 年，公司共建造大马力冷冻渔船 8 条，65 米远洋鱿鱼钓船 1 艘；2013 年公司建造近海捕捞非冷冻渔船 6 条。

## 六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于金属制品、机械和设备修理业（行业代码：C43）；根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为船舶修理（行业代码：C4342）。

### （一）行业概况

#### 1、行业管理体制

中华人民共和国海事局（交通运输部海事局）为交通运输部直属行政机构，实行垂直管理体制，履行水上交通安全监督管理、船舶及相关水上设施检验和登记、防止船舶污染和航海保障等行政管理和执法职责。全国 30 个省、自治区、直辖市（不含黑龙江省）以及新疆生产建设兵团均设有地方海事局。各级海事局负责管理船舶法定检验和发证工作。

中华人民共和国渔业船舶检验局为农业部的直属行政机构，主要职能是贯彻执行国家有关渔业船舶检验的法律法规，履行有关国际公约的相关义务；起草渔业船舶检验的法律法规、渔业船舶及船用产品检验计费标准；起草渔业船舶法定检验规则；制定渔业船舶检验规范、规程、证书格式及指导性文件并监督实施；负责渔业船舶的设计单位、修造企业及重要船用产品制造、维修企业、检测机构的认定和监督管理等，与公司船舶修理、建造业务有密切关联。

中国船级社（简称 CCS）为交通部直属事业单位，是国家的船舶技术检验机构，中国唯一从事船舶入级检验业务的专业机构，国际船级社协会的正式会员。中国船级社依据国家有关法规和国际公约、规则，为船舶、海上设施及相关工业产品提供技术规范和标准，提供入级检验、鉴证检验、公证检验、认证认可服务，以及经中国政府、外国（地区）政府主管机关授权，开展法定检验和有关主管机关核准的其他业务。中国船级社设有 80 多个分支机构，目前接受了 31 个国家或地区的政府授权，为悬挂这些国家或地区旗帜的船舶代行法定检验。

中国船舶工业协会是我国船舶行业的自律组织，在政府的宏观指导下发挥协会的桥梁与纽带作用，沟通政府与船舶行业企事业单位的联系。该协会下设船艇、修船等 10 个分会。

## 2、行业法律法规、政策文件

名称	颁布机构	发布时间	相关内容
《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	全国人民代表大会	2006/03/14	船舶工业首次被明确列入国家五年发展规划纲要。
《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006/06/28	将船舶工业列入振兴装备制造业重点。
《船舶工业中长期发展规划（2006-2015）》	国家发改委、国防科工委	2006/08/16	要求进一步优化产业结构，加强技术创新，提高效率，从而提高我国造船工业整体水平，促进船舶工业的可持续发展。
《船舶工业调整和振兴规划（2009-2011）》	国务院	2009/06/09	鼓励造船企业利用现有造船设施开展修船业务；加强修船技术研究，增强大型船舶、特种船舶、海洋工程装备修理和改装能力；规范发展拆船业，实行定点拆解。
《关于规范发展拆船业的若干意见》	商务部、国家发改委、工信部、财政部、环保部、交通部、农业部、海关总署	2009/12/30	倡导绿色拆船，鼓励循环利用；加强进口管理，监控废船流向；完善强制报废制度，实行定点拆解；严格行业准入，提高环保水平。完成拆船业由粗放型向集约型的转变，规范行业的发展，更好的保护海洋等水域环境。
《船舶工业“十二五”发展规划》	工信部	2012/3/12	明确提出推动技术进步和创新、加快

			产业组织结构调整的步伐、实施品牌和质量提升策略、打造高效的船舶制造体系、优化产业布局等五大主要任务，推进行业转型升级。
《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015年）》	国务院	2013/08/04	提出到2015年我国新建散货船、油船、集装箱船三大主流船型要全面满足国际新规范、新公约、新标准的要求，船用设备装船率进一步提高，高技术船舶、海洋工程装备主要产品国际市场占有率分别达25%和20%以上。
《船舶行业规范条件》	工信部	2013/11/4	要求进一步加强对船舶行业的管理，加快结构调整，提升技术水平，促进转型升级，引导船舶工业的持续健康发展。
《老旧运输船舶和单壳油轮提前报废更新实施方案》	交通部、财政部、国家发改委、工信部	2013/12/5	中央财政安排专项资金，按1,500元/吨的基准，对在2013年至2015年提前报废更新的老旧运输船舶和单壳油轮进行补助，通过经济政策加快船舶工业结构调整，优化船队结构，促进节能减排。
《老旧运输船舶和单壳油轮报废更新中央财政补助专项资金管理办法》	交通部、财政部、国家发改委、工信部	2014/2/24	规范了老旧运输船舶和单壳油轮报废更新中央财政补助专项资金的管理，提高航运企业船舶技术水平，优化船队结构。

### 3、行业状况与发展趋势

#### （1）行业的整体发展情况

以船舶为运输工具的航运业是物流中的重要环节，在国际、国内运输业承担着重要角色。而修船市场是国际航运市场的重要组成部分，它与造船市场、拆船市场、二手船市场一样，与航运市场紧密相关。随着世界修船业的不断发展，修船业逐步走向专业化、社会化，修船市场的竞争也日趋激烈。

世界修船产业的发展主要经历了3个阶段：20世纪70年代以前世界修船中心在欧美的荷兰、德国、英国、法国、葡萄牙、希腊、美国等；20世纪80-90年代世界修船中心在日本、韩国、新加坡、中国香港地区以及海湾地区；21世纪前10年，世界修船中心开始向中国和东南亚地区转移。我国国民经济持续稳

定增长，经济全球化使中国与世界其他经济体之间的交流日益密切，对外贸易往来也更加频繁，为国内船舶修理行业提供了良好的外部环境。2004年，在国内外强劲需求拉动下，我国大中型修船企业总产值首次突破100亿元，包括拆船在内总产值达149亿元，与利润微薄的造船行业相比，修船平均利润率达到15%。整个“十一五”期间，中国的修船技术有了很大提升，大型船舶改装能力明显提高，在技术实力、改装设备和价格具有市场竞争力的基础上，中国修船业规模迅速扩大。我国逐渐形成了以船舶修理企业为核心，集中中介机构、专业维修、设计、材料和备件供应、外协加工配套、人才培养为一体的完善的修船体系。（数据来源：中国水运网）

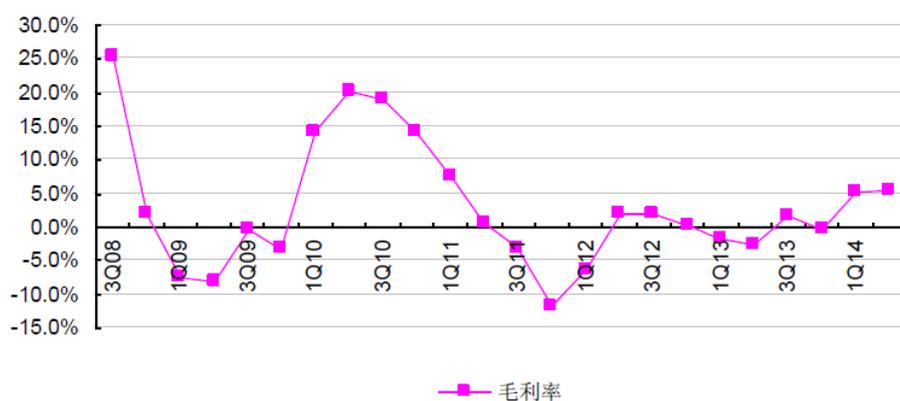
进入“十二五”之后，由于全球经济形势的振荡多变，北非、中东等产油国政治动荡，欧洲主权债务危机蔓延，国际航运市场景气度连续低迷，散货船、集装箱船及油轮三大船型都存在较为严重的供过于求。航运业的持续低迷使船东面临现金流紧张等问题，迫使他们大幅度增加船舶的拆解量，减少修船方面的投入，导致船舶改装及大工程修理的船舶数量减少。与“十一五”期间我国修造船工业的快速发展相比，修船业在“十二五”开局整体放缓步伐。根据中国船舶工业协会统计，截至2011年12月，我国修拆船企业共441家，集中分布在江苏、浙江、上海、辽宁、山东、广东、福建等省市。全国规模以上的前20家船厂，2011年共完成修船3,659艘，产值152.90亿元。在修船价格处于低位徘徊、修船产能过剩、原材料、人工及能源成本不断上涨、人民币长期升值的大环境下，国内修船业面临着考验和挑战。

2013年我国船舶行业经济效益仍然延续下降态势，但行业发展也在积累积极因素。2013年以来，航运价格整体有所回升，并带动上游船舶制造业景气度的企稳，船价结束了自2010年底开始的下跌势头，并在2013年下半年小幅回升。运价回暖及船价位于近年来底部刺激船东纷纷下单订船，行业生产的延续性得以加强。进入2014年以来，受全球经济触底回暖、国家支持船舶行业的各项政策逐项落实、船东为优化船型加大拆旧造新力度等因素的影响，我国船舶工业逐步走出困境，出现复苏的迹象。新船价格指数持续上涨，造船企业承接新船订单和手持船舶订单继续增长，各项经济指标止跌企稳；船舶企业兼并重组步伐加快，促进船舶行业转型升级；船舶行业融资环境开始改善，国际船舶融资市场出现回

暖，国内主要金融机构加大对骨干船企融资的支持力度；人民币兑美元单边升值趋势有所扭转，有利于提高船厂在营销接单中的价格竞争力。

2014年上半年，国内航运行业毛利为33.99亿元，对应毛利率5.30%。航运业毛利率持续回升的趋势得到确认。航运市场和造船业的复苏将为船舶修理改装行业注入新的增长动力。

国内航运行业毛利率变化情况



资料来源：Bloomberg

## (2) 行业竞争格局

从世界范围来看，经历了多次整合后，欧洲修船业主要面向特种船和游船的修理和改装，占据技术水平和装备水平的高端领域；美国的修船技术主要应用于军用船舶修理领域；新加坡昔日在修船业具有垄断地位，随着劳动力和土地等各项成本走高，现阶段在大型 LNG 船修理、FPSO 改装等领域处于全球领先地位；中东地区则以海洋工程领域作为业务重心。中国过去的修船业务以散、杂货轮为主，现已逐步进入高附加值的油轮、特种船和改装船市场。

国内船舶修理企业经过近年来持续不断的投入和发展形成了以大连为中心的环渤海湾地区，以舟山为中心的长江三角洲地区，以广州为中心的珠江三角洲地区的区域竞争格局。

## (3) 主要竞争对手

### ① 山海关船舶重工有限公司

该公司前身为山海关船厂，1972 年开始兴建，2007 年转股改制为山海关船

船重工有限责任公司,是中国船舶重工集团公司所属的国有大型一类企业,主要经营船舶修理、制造、改装、拆解,海洋石油工程设备制造、维修,港口机械、钢结构制造,船舶备件供应,拥有大型修船坞4座。

#### ②大连大洋船舶工程有限公司

2004年10月成立,韩国大洋商船株式会社子公司,是中国第一家外商独资的修船企业,经营范围为大型船舶和海洋工程(FPSO、钻井平台等)的修理和改装,拥有大型修船坞2座。

#### ③青岛北海船舶重工有限责任公司

2001年10月,经国务院批准,由国家开发银行、中国华融资产管理公司、中国船舶重工集团公司对青岛北海船厂进行资产重组,成立青岛北海船舶重工有限责任公司(简称北船重工)。主要经营船舶建造、船舶修理与改装、海洋工程修造、大型钢结构件及各种非船产品、玻璃钢艇、铝合金艇及艇机艇架设计与制造、游艇建造,拥有大型修船坞2座。

### 4、行业壁垒

#### (1) 技术壁垒

随着科技的进步,以及航运业对船型升级需求日益增加,对修船行业的技术要求也越来越高。除劳动密集的换板涂漆之外,远洋巨轮的整体维修十分复杂,尤其是各种油船、化学品船、LPG船、LNG船等高附加值船型的修理,涉及坞修、船体、舾装、轮机、涂装、电气等工程,需要相应的技术保证,对新企业从事船舶修造业务构成一定阻碍。

#### (2) 资金壁垒

船舶修造行业属于资本密集行业,主要表现在以下几个方面:①企业需修建干船坞、泊位等基础设施,各种机械设备,钢板等材料库存等才能满足船舶修造需要,同时又需要大量资金维护和保养上述设施、设备;②船舶修理企业对修理款大多采用后付费方式,因此企业在原材料、人工费等需要暂时垫付,应收款占比较高,需要充足的资金保证;③在船舶修造过程中,需要大量的钢板等原材料,以及支付工人工资。因此,初始投入以及后续经营对资金需求量大,存在较高的

资金壁垒。

### （3）人才壁垒

人员的足额、合理配备是保障船舶修造工程高效率、高质量完成的重要因素。人员的素质、技能水平决定着船期，直接影响着船东的正常营运。船舶修造业进入现代高技术行业后，日益显现出其技术性、系统性、大协作的特征，需要大量经验丰富、协调能力强的科技人员、管理人员、技术工人等来满足复杂的船舶改造、建设工程，对该行业的新进入者产生了一定的阻碍作用。

### （4）品牌及信誉壁垒

船舶修造行业兼具有服务业的相关特征。作为海上交通工具，船东对船舶的安全性、耐用性要求较高。随着船舶修造行业的不断发展，行业竞争也由原来单一的价格竞争模式，转向以品质和服务为核心的品牌竞争。对于行业新进入者，船东对品牌和服务的认可需要较长的时间，因此具有一定的进入壁垒。

## 5、影响行业发展的因素

### （1）有利因素

#### ①产业政策扶持

党的十八大报告在我党历史上首次提出“建设海洋强国”的目标。针对船舶工业的发展，我国政府出台了多项扶持政策：

2009年，国务院印发《船舶工业调整和振兴规划》，提出了船舶工业应对国际金融危机，保增长、扩内需、调结构的一揽子政策措施，要求应积极发展修船业务：鼓励造船企业利用现有造船设施开展修船业务；加强修船技术研究，增强大型船舶、特种船舶、海洋工程装备修理和改装能力；规范发展拆船业，实行定点拆解。

2013年8月，国务院发布《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015年）》（国发〔2013〕29号），该方案的发布背景是国内船舶产业发展下行压力不断加大，“十二五”后三年面临的形势十分严峻，加快结构调整、促进转型升级的任务十分迫切。为此，《方案》提出了实施创新驱动、提高关键配套设备和材料制造水平、调整优化船舶产业生产力布局等若干任务。其中涉及

船舶修理、改装和拆船的指导意见包括：①整合一批大型造船、修船及海洋工程装备基础设施资源，发展具有国际竞争力的船舶企业集团。通过调整中小船厂业务结构，发展中间产品制造、修船、拆船等业务，开拓非船产品市场，淘汰一批落后产能；②鼓励老旧船舶提前报废更新。加快淘汰更新老旧远洋、沿海运输船舶，推进内河船型标准化，发展满足国际新规范、新公约、新标准的节能安全环保船舶，优化船队结构，提高航运业竞争力；③实施渔船更新改造，逐步淘汰老、旧、木质渔船，发展选择性好、高效节能的捕捞渔船；④地方政府及其有关部门不得以任何名义核准、备案新增产能的造船、修船和海洋工程装备基础设施（船台、船坞、舾装码头）项目。

### ②中国修船工业综合竞争优势依然存在

经过 30 年的发展，中国修船业已占世界修船市场份额的 30%，发展成为名副其实的修船大国。国内修船企业开始走向专业化和大型化道路，在修船硬件设施上，我国修船企业已经具有一定的优势。我国修船坞的坞容量已超过 1,000 万吨，大型船坞拥有量已经远远超过修船强国新加坡，为承接大量大型船舶奠定了基础；劳动力成本低、修船价格低等“中国因素”仍对修船业发展产生着有利影响；中国的修船技术和能力不断进步，大型船舶改装能力逐步提升。（数据来源：中国船舶在线网）

### ③修船市场蕴育触底回升机遇

随着世界各国对海洋运输安全与环保的日益重视，国际海事组织和船级社等机构近年来不断推出一系列法律公约，包括船舶温室气体排放、压载水公约、保护涂层性能标准、有害物质清单、目标性新船建造标准、油船与散货船共同结构规范、极地规则框架、船上噪音防护等。国际船舶新规和海事法规的不断健全与严格执行，使船舶营运面临着更高要求，同时也孕育着对新型船舶的需求，节能环保型船舶、特种船舶、海洋工程装备等更被船东看好，存在潜在市场，为船舶工业的发展带来利好机遇，市场调整为产业升级提供了动力，更为修船企业调整产业布局、转变发展方式扩展了空间。

2013 年 7 月，国务院颁布的《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案(2013-2015 年)》提出：到 2015 年，我国新建散货船、油船、集装箱船三大

主流船型要全面满足国际新规范、新公约、新标准的要求，船用设备装船率进一步提高，高技术船舶、海洋工程装备主要产品国际市场占有率分别达 25%和 20%以上，船舶更新换代也将刺激船舶修理改装行业的增长。

## （2）不利因素

### ①宏观经济波动的影响

船舶修理行业关联行业分布较广，与宏观经济景气度关联较大。随着宏观经济政策的调整以及国家固定资产投资总额的变化，行业平均利润率将有所波动，宏观经济的波动成为影响行业发展的不稳定因素。

### ②市场竞争加剧

“十一五”期间，修船市场的火爆吸引大量资本涌入，低水平重复建设的修船能力不断增长，即使近年来因激烈竞争导致一批中小企业关停和市场重新洗牌，但低水平产能过剩的情况依然存在，修船企业间同质化严重，国内修船市场在过去几年出现了竞相压价、竞争失序的状况。

除了国内企业，国外大型知名企业近年来也纷纷加快了进入中国修船业的步伐，其中不乏如日本川崎汽船株式会社、韩进海运等世界知名企业。这类企业主要分布在长三角、珠三角及环渤海地区的港口、岸线，不仅从事修船相关业务而且积极开展造船和海洋工程建造业务，给国内船舶修理、制造行业带来冲击。

### ③高端市场进入能力不足

国内修船行业整体存在着高技术含量、高附加值船舶修理能力不足的短板，表现在技术研发能力薄弱，技术和管理对产业的增长贡献偏低；科技创新能力较弱，修船技术研究机构稀缺，参与市场竞争的品牌船型和技术储备不足；劳动力和专业技术人才短缺，生产效率不高；配套产业发展滞后，船用设备本土化率偏低，也没有全球维修服务网络。国内船企还难以跻身国际修船高端市场。

### ④融资渠道有待拓展

船舶修理业对基础设施依赖程度较高，基础设施直接影响企业生产效率、业务承接范围，而基础设施的升级需要较多的资金投入。融资渠道单一、融资能力差成为船舶修理企业发展的瓶颈。

## 6、行业周期性、区域性、季节性特征

本行业的周期性与航运业的周期性相关。航运业繁荣时，船舶修理改装业务量增加，价格上升，带来船舶修理业的繁荣。与造船业相比，本行业的周期性特征相对较弱，原因一是根据海事管理部门的强制性要求，船舶运营期间必须要进行年检和定期检修，二是即使航运业出现周期波动，存量运力仍需要进行必要的保养和修理。

船舶修理业是伴随着航运业的发展成长起来的，作为航运业的派生需求，在国际间往来、贸易日益频繁的背景下，修船需求也呈现出全球性的特征。近年来国内修船业外轮维修业务量日益增多，业务遍及世界各地，因此现代修船行业并无区域性限制。

本行业的季节性特征主要与修船厂所处的地理位置有关，如位于北方地区的修船厂因气候原因，冬季一般为淡季。

### （二）市场规模及变动因素

中国船舶工业行业协会数据显示，2013年1—11月，船舶行业全国规模以上企业共1,664家，实现主营业务收入6,001亿元，其中船舶修理企业225亿元。规模以上船舶企业实现利润总额252亿元，其中船舶修理企业4.2亿元。

从发展趋势来看，行业的变动因素主要为以下几点：

#### 1、国内市场需求与宏观经济发展密切相关

船舶修理业涉及钢材、电缆、橡胶、电气设备、对外贸易、港口、航运、渔业等多个行业，船舶修理行业的市场需求与宏观经济发展密切相关。国家统计局数据显示，我国GDP增长率自2006年以来呈现出总体向下的趋势，并于2012年达到7.65%，为自2006年以来的最低水平。我国同期船舶修理工业产值同比增速呈现出与我国GDP增长率基本一致的走势，国内市场需求的变动受宏观经济的波动影响较为明显。

#### 2、修船市场需求与世界船队规模及结构密切相关

世界船队规模的扩大为船舶修理行业带来了大量修船需求，从世界现有船队结构看，船队的平均船龄偏高。船龄的老化将导致修船工作量的不断增加，船龄

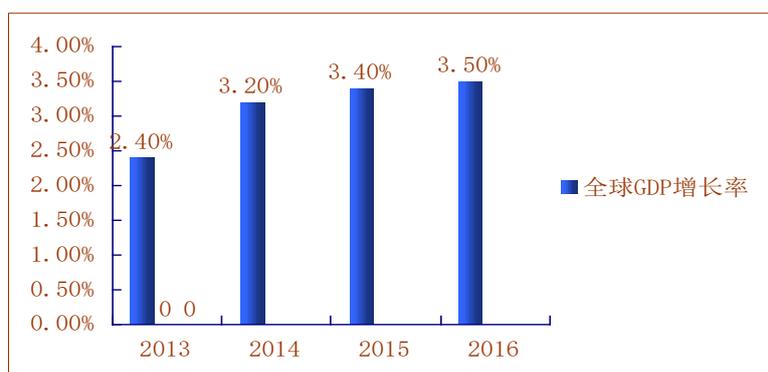
越大，修理改装工作量越多。根据英国船级社劳埃德发布的 World Ship Building Forecast（世界造船预测），2011年1月，世界船队主要船型船龄结构如下：

船型	单位	船队运能规模	船队艘数	平均船龄(年)	20年船龄以上运能	比例
油轮	DWT	394,051,610	7,596	19.5	21,108,004	5.36%
化学品船	DWT	81,859,116	5,021	11.8	7,420,909	9.07%
LPG船	CBM	19,358,165	1,201	16.8	2,318,524	11.98%
LNG船	CBM	50,981,820	362	10.4	6,403,470	12.56%
散货船	DWT	531,667,585	8,946	15	100,747,897	18.95%
杂货船	DWT	82,303,432	16,579	24.7	37,013,019	44.97%
集装箱船	TEU	14,070,261	4,893	10.6	648,813	4.61%
滚装船	LM	1,182,225	1,752	19.7	570,426	48.25%
渡船	PAX	2,945,705	6,358	25.4	1,554,792	52.78%
游轮	LBTH	521,695	524	20.6	77,841	14.92%
海洋石油开发用船	DWT	61,697,082	7,555	18.9	11,269,122	18.27%
作业船	GT	11,209,414	18,444	23.7	5,505,357	49.11%
渔船	GT	10,660,171	22,845	29	7,423,480	69.64%
合计		1,262,508,281			202,061,654	16.00%

### 3、国际市场需求与航运业的发展有着较高相关性

作为航运业的派生需求，修船业的兴衰与航运业的发展息息相关。航运市场的发展与正常营运需要与其运力相匹配的保养、维修能力来支持。根据世界银行预测，在发达经济体强劲复苏和中国经济稳定增长的带动下，2014年全球经济增长将提速，将带动航运业逐步走出低迷，有利于船舶修理行业的发展。

世界银行对全球经济预测



#### 4、港口转型升级有利于船舶修理行业发展

港口是物流链的重要节点和枢纽。目前我国港口存在发展速度快但港口等级相对较低的情况，大多处于由第二代向第三代过度阶段，与世界一流第四代港口相比，在资源配置、综合功能、信息化水平、产业链等级等方面还存在很大差距。

为促进我国港口转型升级，交通运输部于 2014 年 6 月 10 日发布了《交通运输部关于推进港口转型升级的指导意见》，要求加快港口信息化应用，提升港口装备智能化水平，促进口岸便利化，优化口岸环境。港口的转型升级以及信息化进程，有利于我国港口贸易发展，对我国船舶修理业产生积极的带动作用，为船舶修理业提供更加优越的运营环境。

#### （三）公司在行业中的竞争地位

公司地处胶东半岛最东端，地理位置优越，拥有干船坞、舾装码头、机械式滑道等基础设施，是山东半岛基础设施实力最强的修船企业之一。公司通过了中国船级社、挪威船级社等有关船舶修理、建造方面的资质认证，与国内具有特修资质的企业建立了长期、稳定的合作关系，可承接多种船舶的修理、建造业务，是山东半岛船舶修理能力和技术资质最强的企业之一。公司具有完善的客户服务体系，在客户拓展、工程施工、售后跟踪等环节为客户提供全程个性化服务，已在区域船舶修理市场形成了良好的知名度和美誉度。

#### 1、公司的竞争优势

##### （1）地理位置优势

公司位于山东省威海市荣成市石岛管理区（东经  $122^{\circ} 20' \sim 122^{\circ} 30'$ ，北纬  $30^{\circ} 31' \sim 36^{\circ} 35'$ ）。石岛地处山东胶东半岛东南端，三面濒临黄海，海岸线长 88.5 公里，与日、韩隔海相望，是中国大陆距离韩国最近的地方。石岛拥有我国北方最大的渔港石岛渔港、国家一类开放口岸石岛新港；公路可直接与威石、青石、烟石、濰石等国道相连；水路可直航于国内外各大港口，距威海港 52 海里，烟台港 117 海里，青岛港 128 海里，大连港 148 海里，韩国第二大港仁川港 108 海里，日本神户港 459 海里。国内外商船往来频繁，贸易发达。公司作为船舶修理企业坐落在这里，具有天然的地理位置优势。

公司所处地理位置如下图中红点所示：



公司是山东半岛船舶修理能力和技术资质最强的企业之一。公司通过了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证，拥有中国船级社（CCS）和挪威船级社（DNV）的船舶修理和建造认证，农业部渔业船舶建造修理工厂认证，中国船级社青岛分社船舶航修单位 I 级认证，山东省威海船舶检验局船舶修造厂生产技术条件认证等修造船业务资质，子公司华东造船同时还是交通运输部确定的山东省唯一的老旧运输船舶和单壳油轮拆解企业。

公司同时也是山东半岛基础设施实力最强的修船企业之一。公司泊位岸线长 3,950 米，有 10 个常规泊位，其中 2 个 30 万吨泊位。15 万吨及 8 万吨干船坞各一座，1,000 吨（2 条）、1,800 吨（1 条）、2,000 吨（1 条）、3,500 吨（1 条）的机械滑道共 5 条。公司与国内具有特修资质品牌的专业技术公司建立了长期的合作关系，建有船坞、船体、机电、涂装四大车间，拥有各类加工、焊接、起重、运输设备，可承接多种类型船舶的修理、改造和建造。

由于国际航运的船舶流动性较大、航线距离较长，船东在有船舶维修需求时首先会联系当前海域具有资质和施工条件的修船企业。公司凭借自身的资质和技术设施条件在区域市场的业务承揽中享有优势。公司客户遍及挪威、希腊、美国、德国、日本、韩国、伊朗、英国、意大利、泰国、印度、马来西亚、新加坡、台湾、香港等多个国家和地区。

### （3）区域竞争壁垒优势

工业和信息化部 2009 年 6 月发布的《中国船舶工业调整和振兴规划实施细则》规定：除《船舶工业中长期发展规划（2006-2015 年）》内的造船项目外，各级土地、海洋、环保、金融等相关部门不再受理其他新建船坞、船台项目的申

请。2013年8月，国务院发布的《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015年）》（国发〔2013〕29号规定：地方政府及其有关部门不得以任何名义核准、备案新增产能的造船、修船和海洋工程装备基础设施（船台、船坞、舾装码头）项目。在上述政策限制下，2010年至今公司周边海域无新增大型修船船坞，公司在市场相对低迷的情况下还能保持船坞的满负荷运转，区域性竞争壁垒为公司的持续经营提供了有效保障。

#### （4）服务优势

修船业具有服务业的相关特性。公司通过提升质量、加强服务，注重细节，不断提升客户满意度，从而在维护现有客户资源的基础上获得更多业务机会。客户除了看重修船质量以外同样注重服务感知，在市场低迷的环境中，专注服务、铸造品牌成为公司获得市场的砝码。

## 2、公司的竞争劣势和应对措施

### （1）中高级人才储备不足

公司在经营过程中需要大量专业的技术人员、管理人员来满足复杂的船舶修理、改造、建造工程需求。公司现有员工中，高学历人才占比较低，员工学历结构及技术人员的配置与公司发展战略存在差距。为改善公司人才结构，公司通过内部培育结合外部聘任的方式，加强中高级人才的培育和引进，提高员工队伍整体技术水平，优化员工的学历结构以及技术人员配置。

### （2）高端技术储备不足

与新加坡等修船业发达的国家相比，公司在修船技术方面存在一定差距，对于高端技术的自主研发及储备不够。目前公司所从事的船舶修理业务主要为集中在技术含量相对较低的常规修理工程，对于高技术含量设备的修理，公司与国内具有特修资质品牌的专业技术公司建立了长期的合作关系，双方成立了包括调速器修理、推进器修理、主辅机旧件修理与翻新、涡轮增压器修理、船舶自动化修理的技术服务站，能满足船东的各项修理服务要求。

## （四）行业基本风险特征

### 1、航运业景气度波动的风险

2010 年以来，由于全球经济形势的振荡多变，北非、中东等产油国政治动荡，欧洲主权债务危机蔓延，国际航运市场景气度连续低迷，船舶运能供过于求的情况较为严重。航运业的持续低迷对修船行业也形成了不利影响，国内修船业在“十二五”开局整体放缓步伐，国内修船业一时面临着严峻的考验和挑战。2013 年下半年至今，受国际经济形势转暖的影响，航运市场和造船业复苏迹象明显，为船舶修理改装行业注入新的增长动力，但宏观因素波动引起本行业经营波动的风险依然存在。

## **2、市场竞争加剧的风险**

“十一五”期间，修船市场的火爆吸引大量资本涌入，低水平重复建设的修船能力不断增长，即使近年来因激烈竞争导致一批中小企业关停和市场重新洗牌，但低水平产能过剩的情况依然存在，修船企业间同质化较为严重，国内修船市场在过去几年出现了竞相压价、竞争失序的状况，而国外大型知名企业的进入也给国内船舶修理、制造行业带来了冲击，行业面临市场竞争加剧的风险。

## **3、技术能力提升缓慢的风险**

国内修船行业普遍存在技术研发能力薄弱，技术和管理对产业的增长贡献偏低的情况，对高技术含量、高附加值的船舶修理能力不足。而船舶工业产业升级以及船舶技术的提高，需要有与之相适应的修船技术作为保障。如果本行业企业不能加大技术研发、技术合作力度，及时提高如 LNG 船、LPG 船等高附加值、高技术含量船型的修理能力，将无法参与未来国际高端市场的竞争。

## **4、原材料价格变动风险**

船舶修理工程主要原材料为钢材、船用涂料、船舶配件等，原材料的价格变动直接影响公司的毛利率。未来受市场需求变动等多方面因素影响，如原材料价格出现大幅波动，则给企业营运资金安排和生产成本控制带来不确定性。

## **5、融资渠道单一的风险**

船舶修理业对基础设施依赖程度较高，基础设施直接影响企业生产效率、业务承接范围，而基础设施的升级需要较多的资金投入。融资渠道单一、融资能力差成为船舶修理企业发展的瓶颈。

## 七、公司持续经营能力分析

公司报告期内受修船价格低位徘徊，以及原材料、人工成本上涨的影响，船舶修理改装业务的毛利率由2012年的33.94%下降至2014年1-5月份的28.94%，2013年的营业利润和上年相比出现小幅波动。但凭借强有力的市场开拓和内部管理，加上优越的地理位置、齐备的业务资质、完善的技术设施、区域性的垄断竞争优势，公司在国内修船业大环境不景气的背景下逆势而上，报告期内的船舶修理改装产能利用率始终处于高位，工程量饱满，2013年实现船舶修理改装业务收入12,486.40万元，比2012年增长了17.43%，并有望在2014年继续保持增长。在过去几年的行业波动面前，公司不仅经受住了考验，而且扎扎实实的增进了企业综合实力，现已发展为北方修船市场上的一只重要力量。公司充分具备面对行业波动风险的持续经营的能力，理由是：

### （一）市场开拓效果显著，行业地位和市场份额不断提高

2012年以前，公司的客户群（主要指前石岛集团造船厂的客户）主要是黄渤海地区的烟台、威海、大连、青岛等地的中小船东，船型以7,000吨以下的散杂货船为主。三年来，在航运市场低迷的大环境下，公司视行业低迷为聚集客户、积蓄后劲的重要机会，主动出击做好市场开拓工作。公司秉承“全员经营”的市场营销服务理念，先后组织业务人员南下广东、福建、浙江、上海、江苏等地开展招商，通过邀请客户来公司考察的形式展现企业实力、增进互信，获得了显著成效。公司先后与福建、舟山等地的船务公司达成合作意向，并于2012年10月与中远集团旗下的青岛远洋运输有限公司签署了战略合作协议，联合成立了“青岛远洋修船基地”，至今仅中远集团每年送到公司修理的大型船舶就超过30艘，平均每月2艘以上，为公司船舶维修产业拓展了新的空间。与此同时，公司在国外市场也获得了长足进步，先后与香港、韩国、日本、俄罗斯、新加坡等国家和地区的船舶管理公司展开合作，开发国外货源80多艘。2014年，多家外国新客户连续送来船舶到公司修理，进一步增强了公司在国际市场上的声誉。

在公司积极有力的市场开拓下，公司2012、2013年维修船舶数量分别为364艘、349艘，2013年实现船舶修理改装业务收入12,486.40万元，比2012年增长了17.43%，并有望在2014年继续保持增长。公司的船坞、坞道几乎每天都靠满船舶，工程量十分饱满，与行业整体经营不利的大环境形成了鲜明对比。公司

的市场地位也快速提升，现已成为山东沿海地区规模最大、市场占有率最高的修船企业之一，综合实力仅次于青岛北海船舶重工有限责任公司（中国船舶重工集团公司子公司），相对于本地区其他企业的优势不断加大。

目前，公司的客户群主要包括中国沿海、日韩、台湾、新加坡、马来西亚等国内外等拥有大中型船舶的知名航运公司及船东，船型以3万以上的散货船、集装箱船、客滚船、海洋工程为主。公司原来的销售渠道过度依赖黄渤海地区中小船东，有较大的经营风险。现在销售渠道与原来相比得到极大的提高，渠道来源广泛，并不特别依赖个别客户，极大降低了经营风险。

今明两年，公司主要的市场营销重点是进一步开拓东南亚、日本等信誉良好的国际知名航运公司的船舶维修市场，大力开拓中海油、胜利油田等海洋钻井平台等海工项目市场。截至目前，公司接触的东南亚航运公司均表示在2015年将继续扩大与公司的合作；公司与中海油海工项目的合作目前正在积极筹备中，预计在年内获得中海油的市场准入资格。

公司2014年1-9月对国际知名航运公司客户的销售情况

船东地	船东公司或管理公司	船舶名称	销售收入(美元)
新加坡	DASIN SHIPPING PTE LTD 大新海运有限公司	MANDARIN OCEAN 华海	109,000.00
		DRAGON GLORY 龙誉	96,800.00
		MANDARIN SINGAPORE 华新	148,320.00
		MANDARIN HARVEST 华丰	在修
		HAI KUO 海阔	298,000.00
		MANDARIN NOBLE 华富	在修
	PACC SHIP MANAGERS PTE LTD 宝迪企业股份有限公司	GLORIOUS SAWARA 萨瓦拉	225,000.00
		ATLANTIC YUCATAN 亚特兰蒂	在修
		ATLANTIC ALTAMIRA 猎鹰	在修
		ATLANTIC ENSENADA 大西洋	256,000.00
MSI Ship Management (Qingdao) Co. Ltd 兴邦船舶 管理(青岛)有限公司	MARITIME HARESHIO 海利施	229,000.00	
香港	PACIFIC BASIN SHIPPING (HONGKONG) LIMITED 太平 洋航运有限公司	PORT PEGASUS 飞马座	201,000.00
		KOOMBANA BAY 库姆巴纳湾	20,000.00
日本	EVER BRIGHT SHIPPING S. A. 永明航运有限公司	AOM JULIA 朱丽娅	60,000.00
		RICHMOND 里士满	400,789.00

马来西亚	PSM PERKAPALAN SDN. BHD. PSM 航运有限公司	ALAM PENTING 阿拉姆潘婷	252,000.00
		ALAM MESRA 阿拉姆麦斯拉	396,000.00
合计			2,691,909.00

公司 2014 年 1-9 月累计实现主营业务收入(未经审计报表,下同)10,183.16 万元,比去年同期增长 2.84%,实现营业利润 613.27 万元,比去年同期增长 18.27%,综合毛利率亦有小幅上升,公司主营业务呈现良好的发展势头。

指标	2014 年 1-9 月	2013 年 1-9 月
主营业务收入(万元)	10,183.16	9,901.53
主营业务毛利(万元)	2,689.05	2,562.07
营业利润(万元)	613.27	518.55
主营业务综合毛利率	26.41%	25.88%

## (二) 狠抓科学管理,企业管理运营水平大幅提升

公司拥有一支富有经验的管理团队,主要管理人员均有 20 年以上的船舶修造企业工作经验。为打造行业内一流企业,报告期内公司从青岛北海船舶重工有限责任公司先后招聘了 30 余名中高层管理人员,使公司人员素质及管理水平获得极大提升,并大大增强了公司在业内的影响力。

在生产管理方面,公司强化船东需求重要性,以船东需求为最终导向,形成以船东为中心的修船作业服务系统,为船东系统提供个性化、人性化服务,加强生产工艺的改进与提高。公司实行全过程生产计划管理:船舶从进厂前的生产准备、工程勘验、施工过程控制、节点控制、完工检验、成本控制等都有计划、有组织的进行。船东对坞修期限非常重视,公司因此加强管理扁平化,着重加强生产管理的灵活性与信息反馈的及时性,现场管理与控制落实到人,实现厂长经理负责制,高层管理人员随时与生产主管、船方机务经理沟通,作到随时出现问题随时得到处理,极大提高生产效率,赢得客户好评。

公司在生产管理中特别重视安全与质量管理,坚持每日召开单船安全生产例会,对当日船上所有生产节点的安全预防措施提前布置,对所有明火作业严格执行动火审批制度、现场勘验制度和临场看火制度,对船上危险区域和高危作业坚持每日数次巡检,有效避免了安全事故的发生。在质量控制中,各工序严格执行施工工艺标准,严格实施三级报验制度,决不允许不合格产品产生。船东选择修

船企业，在关注价格的同时也非常看重修船企业的管理水平，公司科学有序的生产管理、严格的安全与质量控制措施，成为公司对外经营的重要制胜因素，有很多新船东都是通过老客户介绍而来，公司已在市场上树立了良好的口碑，知名度和美誉度不断加强。

面对船舶行业持续低迷，公司在成本管理方面狠下功夫，针对干船坞大型设备等高耗能设备较多的情况，着重从以下几方面加强管理：一是优化维修模式，提高生产效率。氩弧焊机及电焊机是公司使用频率较高的设备，针对以往集中修理，装卸分发，导致设备闲置时间较长的弊端，公司采用流动修理的方式，节省装卸环节时间，节约劳动力；二是加强设备设施的管理，将门机吊、航吊、高空作业平台等纳入单车单机、单人考核制度，有效地降低设备维修费用；三是改进能源消耗系统、错峰谷用电，公司不断改进干船坞照明、消防、变频、泵房等能源消耗系统，将船务泵房主辅泵启动均区分平时段和谷时段用电，避免峰时作业，有效降低能源成本。2013 年公司营业利润率 7.13%，比 2012 年还上升了 0.45 个百分点，实施有效的成本管理起到了重要的影响。

### （三）无论行业波动，船舶修理改装市场本身存在刚性需求

尽管船舶修理行业在过去几年内受到了航运业不景气的影响，但修船行业的市场总需求与船舶保有量之间的正相关关系是客观存在的。与造船业相比，船舶修理的市场弹性要低的多，受宏观经济波动的影响也要弱。

船舶修理的类型可分为计划养护修理和事故修理，前者类似于机动车使用者在车辆行驶累积到一定里程或时间后到 4S 店或修理厂进行检修和保养。与车辆年检制度相似的是，世界各大船级社对营运船舶都有严格的检验制度要求。船舶检验的目的在于通过对船舶及其设备的检验，促使船舶公司保持船舶的良好技术状况，以保证船舶的营运安全和防止污染、损害海洋环境；保证船旗国和港口国政府对船舶实施有效的管理和控制；同时也为船舶所有人提高船舶在航运市场的竞争力，降低保险费率；以及为公证、索赔、海事处理等提供必要的技术依据。船舶只有通过相应的检验才能取得必要的技术证书或保持技术证书继续有效。

按照中国船级社的要求，入级船舶必须每年进行一次年检（Annual Survey），2-3 年一次中检（Docking Survey），5 年一次特检（Special Survey），

进行中检和特检的船舶需要在具有船级社认证资质的船舶修理厂进行修理、拆装、保养，并接受检验，世界其他船级社也均有类似的强制检验制度。因此，不管市场如何变化，船东要保证船队和船舶的合法运营，必须定期到修船企业进行检修。船队的平均船龄越高，检修的工作量越大。假设某船队有 60 艘船，每年大约需安排 12 艘接受特检，20 艘接受中检，如果某修船企业与若干个船队或船舶公司保持良好的业务合作，则该企业每年从这些客户就能得到相对稳定的船舶修理业务。从上可以看出，船舶的强制检验规定形成了市场对于船舶修理的刚性需求。

#### **（四）区域市场的竞争优势明显，并具有行业竞争壁垒**

经过多年积累，特别是凭借过去三年在修船行业整体不景气的背景下的逆势发展，公司的市场地位快速提升，现已成为山东沿海地区规模最大、市场占有率最高的修船企业之一，与本地区其他船舶修理企业的差距逐步拉大，公司具有十分明显的竞争优势。

首先，公司地理位置得天独厚，公司位于山东省威海市荣成市石岛管理区，地处山东胶东半岛东南端，三面濒临黄海，海岸线长 88.5 公里，与日、韩隔海相望，是中国大陆距离韩国最近的地方。石岛拥有我国北方最大的渔港石岛渔港、国家一类开放口岸石岛新港，国内外商船往来频繁，贸易发达。公司作为船舶修理企业坐落在这里，具有天然的地理位置优势。

第二，公司是山东半岛船舶修理能力和技术资质最强的企业之一，拥有中国船级社（CCS）和挪威船级社（DNV）的船舶修理和建造认证，农业部渔业船舶建造修理工厂认证，中国船级社青岛分社船舶航修单位 I 级认证，山东省威海船舶检验局船舶修造厂生产技术条件认证等修造船业务资质，子公司华东造船同时还是交通运输部确定的山东省唯一的老旧运输船舶和单壳油轮拆解企业。公司泊位岸线长 3,950 米，有 10 个常规泊位，其中 2 个 30 万吨泊位。15 万吨及 8 万吨干船坞各一座，1,000 吨（2 条）、1,800 吨（1 条）、2,000 吨（1 条）、3,500 吨（1 条）的机械滑道共 5 条。本地区大多数同行业企业不具备如此完善的业务资质和设施条件，难以与本公司展开竞争。

第三，公司拥有 15 万吨和 8 万吨干船坞各一条，意味着公司最大可以修理 15 万吨的船舶。山东半岛的修船企业中，只有青岛北海船舶重工有限责任公司建有 30 万吨船坞，而其他拥有 15 万吨船坞的修船企业几乎屈指可数。

工业和信息化部 2009 年 6 月发布的《中国船舶工业调整和振兴规划实施细则》规定：各级土地、海洋、环保、金融等相关部门不再受理其他新建船坞、船台项目的申请。2013 年 8 月，国务院发布的《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015 年）》（国发〔2013〕29 号规定：地方政府及其有关部门不得以任何名义核准、备案新增产能的造船、修船和海洋工程装备基础设施（船台、船坞、舾装码头）项目。在政策限制下，2010 年至今公司周边海域无新增大型修船船坞，客观上形成了对公司的竞争壁垒保护。

由于国际航运的船舶流动性较大、航线距离较长，船东在有船舶维修需求时首先会联系当前海域具有资质和施工条件的修船企业。公司凭借自身的资质和技术设施条件在区域市场的业务承揽中享有优势。公司客户遍及挪威、希腊、美国、德国、日本、韩国、伊朗、英国、意大利、泰国、印度、马来西亚、新加坡、台湾、香港等多个国家和地区。

#### （五）修造船业从 2013 年下半年企稳回升

2013 年下半年以来，受全球经济触底回暖、国家支持船舶行业的各项政策逐项落实、船东为优化船型加大拆旧造新力度等因素的影响，我国船舶工业逐步走出困境，出现复苏的迹象。新船价格指数持续上涨，造船企业承接新船订单和手持船舶订单继续增长，各项经济指标止跌企稳。2014 年上半年，国内航运行业毛利为 33.99 亿元，对应毛利率 5.30%。航运业毛利率持续回升的趋势得到确认。航运市场和造船业的复苏将为船舶修理改装行业注入新的增长动力。

此外，随着国际船舶新规和海事法规的不断健全与严格执行，使船舶营运面临着更高要求，同时也孕育着对新型船舶的需求，节能环保型船舶、特种船舶、海洋工程装备等更被船东看好，存在潜在市场，为船舶工业的发展带来利好机遇，市场调整为产业升级提供了动力，更为修船企业调整产业布局、转变发展方式扩展了空间。2013 年 7 月，国务院颁布的《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015 年）》提出：到 2015 年，我国新建散货船、油船、集装箱

船三大主流船型要全面满足国际新规范、新公约、新标准的要求，船用设备装船率进一步提高，高技术船舶、海洋工程装备主要产品国际市场占有率分别达 25% 和 20%以上，船舶更新换代将刺激船舶修理改装行业的增长。

综上，公司在过去几年低迷的市场环境中不仅很好的生存下来，而且取得了令业界瞩目的成绩，公司的持续经营能力得以充分显现。随着市场逐步告别低谷，公司的盈利能力将进一步增强，未来的发展前景值得期待。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司阶段，公司建立了股东会、董事会及经理层。有限公司不设监事会，设一名监事。股东会、董事会依照有限公司《公司章程》的规定进行运作，公司变更经营范围、股权转让、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。但有限公司治理及运行也存在瑕疵，例如存在股东会会议决议记载不完整，董事会会议记录及相关会议资料未妥善保管的情况。

#### （二）股份公司阶段三会建立及运行情况

公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）和高级管理层组成的治理结构。2014年6月30日，股份公司第二次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》等规章制度。

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，相关董事、监事和高级管理人员均出席会议。公司的“三会”相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，执行“三会”决议。公司职工代表大会选举的职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

### 二、《公司章程》的制定和修改情况

#### （一）华东修船章程的制定与修改

1、2011年12月11日，华东修船创立大会审议通过了《公司章程》。该章程共有12章196条，包含总则，经营宗旨和范围，股份，股东和股东大会，董事会，总经理及其他高级管理人员，监事会，财务会计制度、利润分配和审

计，通知与公告，合并、分立、增资、减资、解散和清算，修改章程，附则等内容。2011年12月14日，该章程在威海市工商行政管理局备案登记，履行了法定程序。

2、2011年12月31日，公司就注册资本增加至5,000万元事项修改《公司章程》，通过《威海华东修船股份有限公司章程修正案》并在威海市工商行政管理局办理备案登记。

3、2013年7月11日，公司就股权转让事项修改《公司章程》，通过《威海华东修船股份有限公司章程修正案》并在威海市工商行政管理局办理备案登记。

4、2014年5月29日，公司就股权转让事项修改《公司章程》，通过《威海华东修船股份有限公司章程修正案》并在威海市工商行政管理局办理备案登记。

## （二）《公司章程（挂牌适用稿）》的制定

2014年6月30日，华东修船2014年第二次临时股东大会审议通过了《威海华东修船股份有限公司章程（挂牌适用稿）》，在本次挂牌后施行。

《威海华东修船股份有限公司章程（挂牌适用稿）》是按照《公司法》、《证券法》、《业务规则》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规的要求制订，《威海华东修船股份有限公司章程（挂牌适用稿）》符合《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的规定。

经核查，华东修船《公司章程》及《公司章程（挂牌适用稿）》的内容符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

## 三、董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，公司建立了股东会、董事会、1名监事及经理层，股东会、董事会依照有限公司《公司章程》的规定进行运作，但存在股东会会议决议记载不完整，董事会会议记录及相关会议资料未妥善保管等情况。

股份公司阶段，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的要求制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、

《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《信息披露制度》以及《投资者关系管理制度》等公司规章制度，规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出规定。

公司董事会认为，公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立了经营部、工程部、车间、质检部、设备部、技术部、安全环境部、财务部、事务部、物资部等职能部门，基本涵盖了公司治理、财务核算、人力资源管理等公司经营活动的各个环节，形成较为规范的内部管理体系。

#### **四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期的违法违规情况**

报告期内，公司的生产经营未因违反相关法律受到工商、税务、环境保护、产品质量等相关政府部门的处罚。

经核查，因公司未加强安全生产管理、及时消除生产安全事故隐患行为，2014年4月22日，荣成市安全生产监督管理局作出行政处罚并下达《行政处罚决定书》[(荣)安监管罚[2014]004-3号]。处罚决定认为“以上行为违反了《中华人民共和国安全生产法》第四条的规定，依据《安全生产违法行为行政处罚办法》第四十四条第七项，决定作出给予警告，并处罚款人民币壹万元整的行政处罚。”

2014年7月1日，荣成市安全生产监督管理局出具《证明》，确认公司的上述行为不属于重大违法违规行为。

主办券商、律师认为，虽然公司因未加强安全生产管理、及时消除生产安全事故隐患行为受到处罚，但荣成市安全生产监督管理局已认定不属于重大违法违规行为。因此该次处罚不会对公司本次挂牌产生实质性障碍。

公司报告期内不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司控股股东、实际控制人合法合规，报告期内不存在涉及以下情形的重

大违法违规行为：①控股股东、实际控制人受刑事处罚；②受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；③涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

## 五、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务的独立性

公司主营船舶修造业务，承接国际国内各种油船、化学品船、散货船、集装箱船、滚装船、LPG 船、LNG 船及工程船舶等船舶修理、改造、建造。公司建立健全了企业法人治理结构和内部组织结构，在生产经营及管理上独立运作，不存在依赖于股东及其他关联方的情形。公司具有独立的技术、经营、财务、工程等管理体系，设立了独立的技术部、经营部、财务部，技术部负责对船舶建造、修理所需的施工设计、技术准备，对图样、技术文件的控制、管理，包括对外来技术文件审核。财务部负责公司财务情况分析以及财务核算、纳税筹划、资金统筹等财务日常事务管理。经营部负责经营部全面工作，开发国内外客户，市场调查与分析，经营计划的制定和日常管理等。

公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在业务方面独立。

### （二）资产的独立性

公司由华东有限整体变更设立，华东有限所有的资产均由公司承继，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司对其拥有的机器设备、房产、土地使用权等均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，所有权不存在权属纠纷。截止本说明书签署之日，公司无大股东及关联企业占用公司资

产的情形。公司在资产方面独立自主。

### （三）人员的独立性

本公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的事务部负责公司人力资源的规划和管理等，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。公司高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬。公司不存在高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。公司的人员独立。

### （四）财务的独立性

公司财务部共计配置 6 人：财务总监 1 人、成本会计、销售会计、出纳等 5 人。公司在银行独立开设账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，持有税务主管部门颁发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬和缴纳社保。公司在财务方面独立。

### （五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司在机构方面独立。

## 六、同业竞争情况

### （一）关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

#### 1、控股股东及实际控制人

公司控股股东及实际控制人为尹远华先生，持有公司股份 3,190 万股，持股比例为 63.80%。

尹远华先生之子尹晓毅先生持有公司股份 111 万股，持股比例为 2.22%。尹远华、尹晓毅父子合计持有公司 66.02%的股权。

#### 2、本公司的控股子公司、参股公司、合营企业、联营企业

本公司全资子公司为华东造船和恒丰再生资源。

本公司无参股公司、合营企业及联营企业。

#### 3、与控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员及其能够控制、共同控制或施加重大影响的企业

与尹远华、尹晓毅父子关系密切的家庭成员不存在控制、共同控制或施加重大影响的企业。

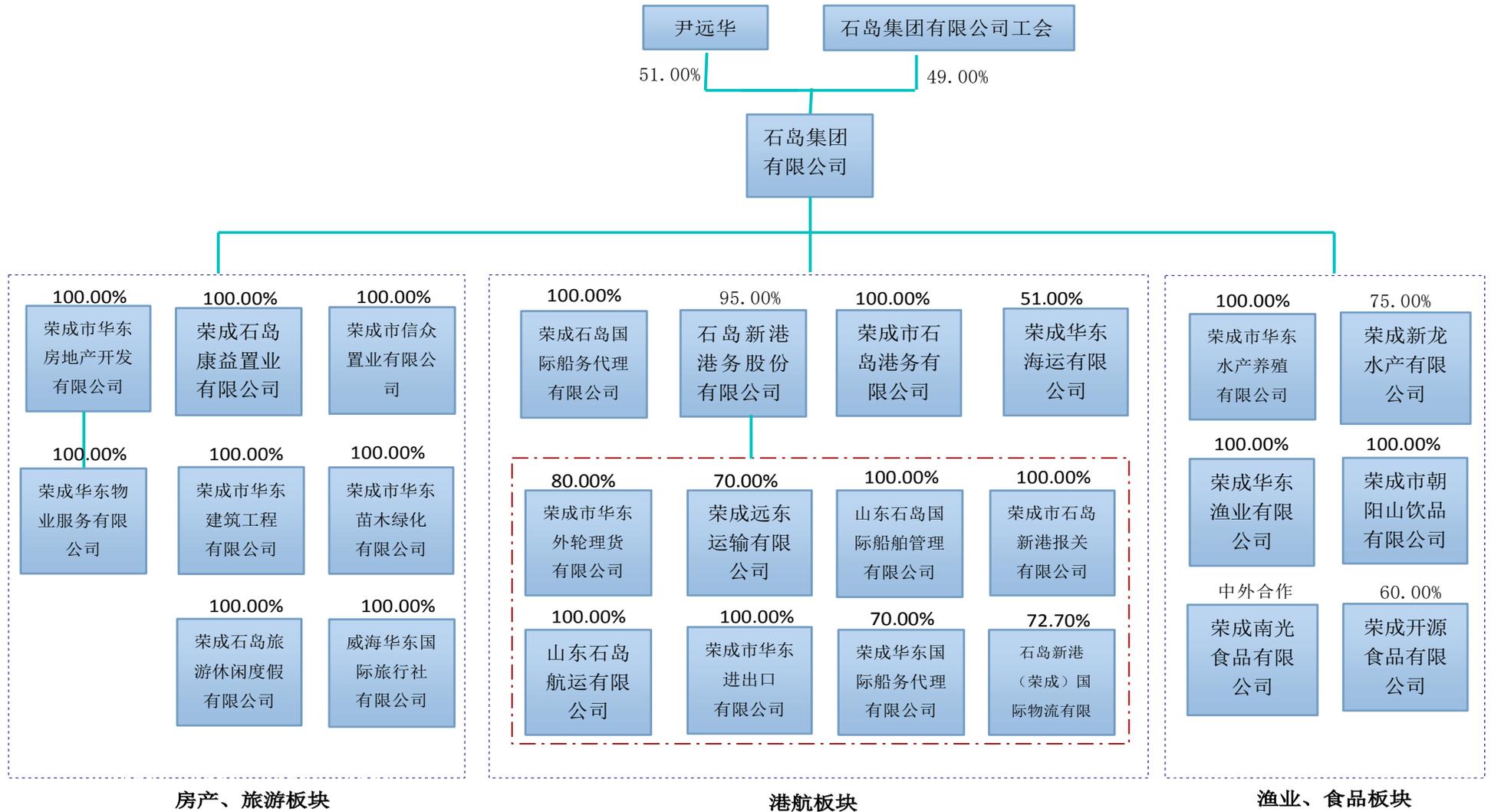
#### 4、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其控制的企业

尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳系本公司董事；李保君、于建海、王者斋系本公司监事；刘忠松、郑夕华、栾世君、张华阳系本公司高级管理人员；梁德志、殷志君为公司核心技术人员。

除尹远华外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在由其控制的企业。

#### 5、控股股东及实际控制人能够控制、共同控制或施加重大影响的企业

##### （1）股权结构图



## (2) 各关联企业基本情况

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	股权结构	注册地	经营范围
1	石岛集团有限公司	1994.10.26	人民币 5,000	尹远华(51%) 石岛集团工会(49%)	荣成市石岛黄海南路118号	水生动植物捕捞、销售；水产品冷冻、储存；经营进出口业务；码头服务。以下限分公司经营：水产品冷冻加工、销售；建筑用花岗岩开采；石材加工、销售；正餐，住宿；气胀伐修理；汽车运输；零售柴油、润滑油，批发零售渔业机械及配件、普通机械、渔具、木材；出租设备、柜台、房屋；船舶制造、修理；水产品仓储；内科医疗。（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）。
2	荣成开源食品有限公司	2004.7.12	美元 50	石岛集团(60%) 韩国高登通商株式会社(40%)	荣成市石岛渔贸路18号	水产品冷冻加工与销售（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）。
3	荣成华东海运有限公司	2002.1.18	美元 441	石岛集团(51%) 斗宇海运株式会社(29%) 金裕锡(20%)	荣成市港湾街道办事处海港路19号	从事国际客货班轮运输服务。(国际班轮运输经营资格登记证有效期至2013年12月31日)。
4	荣成石岛旅游休闲度假有限公司	2007.9.7	人民币 50	石岛集团(100%)	荣成市桃园街道办事处西南海村	花草苗木培育、农作物种植、体育场馆经营服务、球类项目竞赛的组织活动、体育项目的训练与辅导、零售百货、酒店管理。（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）。
5	荣成市华东水产养殖有限公司	2011.5.9	人民币 100	石岛集团(100%)	荣成市石岛黄海南路118号	海水养殖。（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）。
6	荣成市华东苗木绿化有限公司	2011.4.11	人民币 100	石岛集团(100%)	荣成市石岛黄海南路118号	种植、销售苗木、花草；园林绿化工程施工。（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）。
7	荣成市信众置业有限公司	2010.4.6	人民币 1,000	石岛集团(100%)	荣成市石岛黄海南路118	房地产开发（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）。

					号	
8	石岛新港港务股份有限公司	2004.11.16	人民币 5,000	石岛集团(95%)尹远华(1.96%)许礼武等 17名自然人股东 (3.04%)	荣成市石岛 镇海港路	前置许可经营项目:许可证范围内的码头及其他港口设施经营,港口旅客运输服务经营,在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营、集装箱堆放、拆拼箱以及对货物及其包装进行简单加工处理,港口拖轮经营,船舶港口服务业经营;为船舶提供岸电。淡水供应,船员接送(港口经营许可证有效期至2016年10月26日);普通货运、仓储服务、货运站经营、集装箱中转经营(许可证有效期至2015年5月18日)。一般经营项目:港口机械、设施、设备租赁及维修经营。(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须取得许可后方可经营)。
9	荣成华东渔业有限公司	2013.9.11	人民币 1,000	石岛集团(100%)	荣成市石岛 海港路401 号1号楼	海水捕捞;水产品初级加工及销售。(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)。
10	荣成市华东建筑有限公司	2003.3.10	人民币 2,000	石岛集团(100%)	荣成市石岛 黄海南路	土木工程建筑、港口与海岸工程建筑(凭建筑资质核准的范围从事经营);线路管道安装;室内装饰装修;建筑门窗制造;预拌商品混凝土销售;建筑机械安装维修及拆除(特种机械设备除外);大型物件装卸。(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)。
11	荣成市朝阳山饮品有限公司	2012.7.26	人民币 100	石岛集团(100%)	荣成市石岛 黄海南路118 号1号楼	桶(瓶)装饮用水制造销售(食品生产许可证有效期至2015年7月13日)。(有效期限以许可证为准)。(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)。
12	威海华东国际旅行社有限公司	2009.10.29	人民币 150	石岛集团(100%)	荣成市石岛 兴隆居7号	入境旅游业务、国内旅游业务、出境旅游业务。(有效期限以许可证为准)。汽车租赁;市场信息咨询服务;会议及展览服务。(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)。
13	荣成新龙水产有限公司	1995.9.25	美元 52	石岛集团(75%) 日本海龙贸易株式会社(25%)	荣成市港湾 街道办事处 渔贸路8号	远洋捕捞及销售。(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,有效期限以许可证为准)
14	荣成石岛国际船	2008.10.29	人民币	石岛集团(100%)	荣成市石岛	在荣成口岸经营中外籍国际船舶代理业务:缮制单证,代签提单、运输合同、速

	务代理有限公司		300		海港路 19 号	遣滞期协议,代收代付款项;办理船舶进出港手续,联系安排引水、靠泊、装卸;报关,办理货物的托运和中转;揽货和组织客源,洽定舱位;联系水上救助,协助处理海商海事;代办船舶、船员、旅客或货物的有关事项;经营进出口业务(国家禁止或限制的商品和技术除外)。(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)。
15	荣成市华东房地产开发有限公司	2004.12.6	人民币 3,000	石岛集团(100%)	荣成市渔贸路 8 号	房地产开发经营、房屋中介、花草苗木培育、农作物种植、房屋租赁。(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)。
16	荣成市石岛港务有限公司	2006.12.19	人民币 2,000	石岛集团(100%)	荣成市石岛海港路 298 号	船舶港口服务(凭许可证经营)。(有效期限以许可证为准)。码头的港口设施经营、货物装卸、驳运、仓储,港口机械设备租赁、维修、港口拖轮。以下限分公司经营:主要从事外轮和远洋轮提供食品、救生设备、船用配件、船用物料、免税品供应服务(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)。
17	荣成石岛康益置业有限公司	2012.11.7	人民币 1,000	石岛集团(100%)	荣成市石岛渔贸路 8 号	房地产开发经营。(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)。
18	荣成华东外轮理货有限公司	2002.10.21	人民币 50	新港股份(80%) 中国外轮理货总公司 (20%)	荣成市海港路 19 号	国际、国内航线船舶理货和集装箱理箱业务;国际、国内集装箱的装箱、拆箱时理货业务;进出口岸的理货计量、丈量业务;船舶水尺计重海运服务业务及相关业务。(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)。
19	荣成远东运输有限公司	2003.1.21	人民币 500	新港股份(70%) 石岛集团(30%)	荣成市海港路 19 号	国际集装箱运输;普通货运;汽车二级维护、总成修理。(有效期限以许可证为准)。(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)。
20	山东石岛国际船舶管理有限公司	2007.10.12	人民币 500	新港股份(100%)	荣成市石岛海港路 299 号	船舶管理、船舶经纪、船舶买卖、船舶租赁及其他船舶资产管理;传播技术咨询、保证船舶技术状况和正常航行的其他服务(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)。
21	荣成市新港股份报关有限公司	2005.11.18	人民币 150	新港股份(100%)	荣成市石岛海港路 19 号	代理委托人办理进出口货物的报关、纳税;代办通关手续;提供通关业务咨询;提供电脑录入制单服务;代办进出口货物的报验、报检业务;货运代理、监管仓储、监管运输代理;进出国内港口货物运输的无船承运业务(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)。
22	山东石岛航运有	2008.1.9	人民币	新港股份(100%)	荣成市石岛	国内沿海及长江中下游普通货船、国内沿海外贸集装箱内支线班轮航线运输(水

	限公司		500		海港路 389 号	路运输许可证有效期至 2016 年 6 月 30 日)。(有效期限以许可证为准)(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)。
23	荣成市华东进出口有限公司	2001.9.6	人民币 500	新港股份(100%)	荣成市石岛海港南路 118 号	零售煤炭、自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限制或禁止进出口的商品及技术除外);经营进料加工和“三来一补”业务;经营对销贸易和转口贸易;废旧物资的回收及加工(不含生产性废旧金属);船舶租赁;以下限分公司经营:货物储藏、装卸。(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)。
24	荣成华东国际船务代理有限公司	2002.4.7	人民币 300	新港股份(70%) 石岛集团(30%)	荣成市石岛海港路 19 号	在荣成口岸经营中外籍国际船舶代理业务:缮制单证,代签提单、运输合同、速遣滞期协议,代收代付款项;办理船舶进出港手续,联系安排引水、靠泊、装卸;经营进出口业务(国家限制或禁止经营进出口的商品和技术除外)报关,办理货物的托运和中转;揽货和组织客源,洽定舱位;联系水上救助,协助处理海商海事;代办船舶、船员、旅客或货物的有关事项(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)。
25	新港股份(荣成)国际物流有限公司	2002.4.9	人民币 550	新港股份(72.7%) 石岛集团(27.3%)	荣成市石岛海港路 19 号	承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务,包括:揽货、订舱、中转、集装箱拼箱拆箱、结算运杂费、报关、报验、国际快递(私人信函除外)、保险、相关的短途运输服务及咨询服务;过境货物、国际多式联运、集运(含集装箱拼箱)运输代理;经营备案范围内的货物和技术的进出口业务。(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)。
26	荣成华东物业服务服务有限公司	2007.9.7	人民币 50	荣成市华东房地产开发有限公司(100%)	荣成市渔贸路 8 号	物业服务、房屋维修、家政服务、停车服务。(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)。
27	荣成南光食品有限公司(中外合作企业)	2001.5.11	美元 40	日本荣进贸易有限公司(注)	山东省荣成市石岛管理区渔贸路 18 号	冷冻加工水产品及其制品,畜禽水产罐头、佃煮海带卷罐头、果蔬罐头、干制水产品、速冻生食醋渍海水鱼片的生产与销售(外销部分不含配额许可证管理的商品)

## （二）同业竞争状况

公司实际控制人控制的企业较多，包含旅游、房产、港航、渔业及食品等多个板块，各关联公司业务定位不同，营业范围各异。船舶修理制造行业对地理位置与船坞等大型资产有较高要求，其他关联企业均不具备从事船舶修理制造业务相关的条件，未与本公司造成同业竞争。

主办券商和律师针对同业竞争情况，调阅相关工商资料、访谈实际控制人并实地走访部分企业，经核查截至本报告出具之日，公司不存在同业竞争状况。

为避免今后出现同业竞争情形，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中明确规定关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项。。

为有效避免发生同业竞争，公司控股股东尹远华作出了以下书面承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（华东修船除外，下同）均未直接或间接从事任何与华东修船构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与华东修船构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与华东修船构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与华东修船之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺不向其业务与华东修船之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向华东修船赔偿一切直接和间接损失。”

## 七、公司报告期内资金被占用或为关联方提供担保的情况

### （一）关联方资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被股东或其控制的其它企业占用的情况。

### （二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方担保的情况。

### （三）为防止关联方资金占用采取的措施

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司股东严格依照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》、三会议事规则的规定，履行股东的责任和义务。为了避免和减少关联交易，公司的控股股东和全体董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易承诺》等书面声明。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员如下表所示：

分类	姓名	职务	产生方式
董事	尹远华	董事长	选举
	刘建军	董事	选举
	刘忠松	董事	选举
	郑夕华	董事	选举
	张华阳	董事	选举
监事	李保君	监事会主席	选举
	于建海	监事	选举
	王者斋	监事	选举
高级管理人员	刘忠松	总经理	聘任
	郑夕华	副总经理	聘任
	栾世君	副总经理	聘任
	张华阳	财务负责人、董事会秘书	聘任

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共持有公司 3,303 万股股份，占公司股本总额的 66.06%。

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
1	尹远华	董事长	31,900,000.00	63.80%
2	刘建军	董事	400,000.00	0.80%
3	刘忠松	董事、总经理	400,000.00	0.80%
4	郑夕华	董事、副总经理	180,000.00	0.36%
5	张华阳	董事、董事会秘书、财务负责人	50,000.00	0.10%
6	李保君	监事会主席	50,000.00	0.10%
7	于建海	监事	50,000.00	0.10%
8	王者斋	监事	-	-
9	栾世君	副总经理	-	-
合计			33,030,000.00	66.06%

公司董事、监事、高级管理人员中，除上述持股情况之外，不存在直接、间接持有本公司股份的情形。

## （二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

序号	姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关系
1	尹远华	董事长	石岛集团	董事长、总经理	同一控制人
			华东海运	总经理	同一控制人
			华东国际船务	总经理	同一控制人
			新港物流	总经理	同一控制人
2	刘建军	董事	石岛集团	副总经理	同一控制人
			石岛国际船务	总经理	同一控制人
			华东旅行社	总经理	同一控制人
3	郑夕华	董事、副总经理	华东造船	总经理	子公司
4	张华阳	董事、财务负责人、董事会秘书	华东造船	财务部长、董事	子公司
			恒丰再生资源	财务部长	子公司
5	李保君	监事会主席	华东造船	监事	子公司

除上述兼职外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止的兼职情形。公司高级管理人员专职在公司工作，不存在在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制

人所控制的其他企业领取薪酬的情形。

### (三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	被投资公司名称	出资额 (万元)	出资占比	所投资公司 与公司关系
1	尹远华	石岛集团	2,550.00	51.00%	同一控制人
		新港股份	98.00	1.96%	同一控制人
2	刘建军	石岛集团	40.00	0.80%	同一控制人
3	刘忠松	新港股份	10.00	0.20%	同一控制人
4	郑夕华	石岛集团	8.00	0.16%	同一控制人
5	张华阳	石岛集团	5.00	0.10%	同一控制人
6	李保君	石岛集团	5.00	0.10%	同一控制人
7	于建海	石岛集团	5.00	0.10%	同一控制人

注：刘建军、郑夕华、张华阳、李保君、于建海均通过石岛集团有限公司工会间接持有对石岛集团的出资。

### (四) 公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2011年12月，华东修船创立大会选举尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳为公司董事，任期三年；李保君、于建海、王者斋为公司监事，任期三年；公司第一届董事会第一次会议选举尹远华为董事长，聘任刘忠松为公司总经理，郑夕华、栾世君为公司副总经理，张华阳为公司董事会秘书兼财务负责人。股份公司的董事、监事、高级管理人员最近两年未发生变更。

### (五) 董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

#### 1、相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

#### 2、最近两年一期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、高级管理人员最近两年一期不存在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。

#### 3、其它对公司持续经营有不利影响的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数据反映。

### 一、审计意见

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具标准无保留意见的审计报告（中天运<2014>审字第 90398 号），认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 5 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、财务报表

#### （一）合并财务报表范围

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。拥有实际控制权是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽不足 50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

#### （二）最近两年一期的财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	11,941,785.43	27,313,288.83	8,444,287.94
交易性金融资产			
应收票据	100,000.00	267,776.00	

应收账款	17,973,286.58	11,846,934.48	28,070,365.82
预付款项	2,884,873.03	1,919,931.34	1,457,639.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	505,401.43	5,263,323.23	368.95
存货	24,488,534.34	25,187,536.51	16,558,205.70
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>57,893,880.81</b>	<b>71,798,790.39</b>	<b>54,530,867.41</b>
非流动资产：			
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	252,996,312.67	236,925,577.78	253,472,942.34
在建工程	142,073.53	3,047,586.98	4,627,360.64
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	51,998,527.19	52,550,275.84	51,983,355.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	257,041.57	225,134.97	369,439.16
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>305,393,954.96</b>	<b>292,748,575.57</b>	<b>310,453,098.00</b>
<b>资产总计</b>	<b>363,287,835.77</b>	<b>364,547,365.96</b>	<b>364,983,965.41</b>

## 合并资产负债表（续）

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	15,125,959.15	13,634,043.08	17,561,749.63
预收款项	5,716,843.41	8,668,518.40	5,956,013.56

应付职工薪酬	2,748,372.65	5,587,943.43	5,237,938.51
应交税费	539,505.56	4,288,398.71	5,417,786.78
应付利息	203,619.72	203,619.72	206,708.34
应付股利			8,190,775.71
其他应付款	163,097,339.19	147,967,458.03	151,463,102.25
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	247,431,639.68	240,349,981.37	194,034,074.78
非流动负债：			
长期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	100,000,000.00
非流动负债合计	40,000,000.00	40,000,000.00	100,000,000.00
<b>负债合计</b>	<b>287,431,639.68</b>	<b>280,349,981.37</b>	<b>294,034,074.78</b>
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,604,522.99	9,857,119.81	10,285,098.65
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	3,183,489.44	3,998,562.28	2,193,841.27
未分配利润	20,068,183.66	20,341,702.50	8,470,950.71
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	75,856,196.09	84,197,384.59	70,949,890.63
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>75,856,196.09</b>	<b>84,197,384.59</b>	<b>70,949,890.63</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>363,287,835.77</b>	<b>364,547,365.96</b>	<b>364,983,965.41</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,587,698.59	27,309,484.81	8,243,288.14
交易性金融资产			
应收票据	100,000.00	267,776.00	
应收账款	17,856,286.58	10,298,434.48	28,065,170.38
预付款项	2,424,910.11	1,919,931.34	487,839.00
应收利息			
应收股利			

其他应收款	1,256,471.58	38,538.47	
存货	9,850,193.58	10,825,625.05	8,442,204.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>43,075,560.44</b>	<b>50,659,790.15</b>	<b>45,238,501.62</b>
非流动资产：			
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	4,799,672.32		
投资性房地产			
固定资产	252,919,351.30	236,847,872.79	248,941,999.55
在建工程	142,073.53	3,047,586.98	4,591,117.54
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	51,998,527.19	52,550,275.84	51,983,355.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	262,391.24	136,012.80	369,278.56
其他非流动资产			
非流动资产合计	310,122,015.58	292,581,748.41	305,885,751.51
<b>资产总计</b>	<b>353,197,576.02</b>	<b>343,241,538.56</b>	<b>351,124,253.13</b>

### 母公司资产负债表（续）

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	15,124,237.75	13,634,043.08	16,401,449.63

预收款项	4,541,138.41	7,845,313.40	5,956,013.56
应付职工薪酬	2,628,742.90	5,385,323.43	5,124,418.51
应交税费	3,626,415.47	7,412,347.90	7,328,173.63
应付利息	203,619.72	203,619.72	206,708.34
应付股利	-	-	8,190,775.71
其他应付款	150,928,093.89	129,124,911.82	141,327,944.68
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,000,000.00	-
其他流动负债			
流动负债合计	237,052,248.14	223,605,559.35	184,535,484.06
非流动负债：			
长期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	100,000,000.00
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	40,000,000.00	40,000,000.00	100,000,000.00
<b>负债合计</b>	<b>277,052,248.14</b>	<b>263,605,559.35</b>	<b>284,535,484.06</b>
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,604,522.99	2,857,119.81	2,857,119.81
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,183,489.44	3,183,489.44	1,378,768.43
未分配利润	20,357,315.45	23,595,369.96	12,352,880.83
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	76,145,327.88	79,635,979.21	66,588,769.07
少数股东权益	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>76,145,327.88</b>	<b>79,635,979.21</b>	<b>66,588,769.07</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>353,197,576.02</b>	<b>343,241,538.56</b>	<b>351,124,253.13</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	57,319,205.66	143,855,038.45	171,830,913.54
减：营业成本	44,144,932.63	107,408,958.98	128,666,621.33
营业税金及附加	675,679.54	1,389,345.38	1,504,462.51
销售费用	171,743.14	333,389.41	212,789.91
管理费用	4,398,911.53	10,861,458.56	13,983,534.07
财务费用	5,393,485.43	14,181,136.71	15,224,858.32
资产减值损失	127,626.40	-577,216.74	759,017.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,406,826.99	10,257,966.15	11,479,630.31
加：营业外收入		14,393,159.49	1,444,229.27
减：营业外支出		258.85	2,668.11
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,406,826.99	24,650,866.79	12,921,191.47
减：所得税费用	695,746.35	5,962,587.41	3,605,636.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,711,080.64	18,688,279.38	9,315,554.87
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润		641,069.24	-801,805.01
归属于母公司所有者的净利润	1,711,080.64	18,688,279.38	9,315,554.87
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0342	0.3738	0.1863
（二）稀释每股收益	0.0342	0.3738	0.1863
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,711,080.64	18,688,279.38	9,315,554.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,711,080.64	18,688,279.38	9,315,554.87
归属于少数股东的综合收益总额			

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	56,864,606.48	136,755,402.09	157,761,599.93
减：营业成本	43,745,148.62	100,379,564.21	115,733,955.57
营业税金及附加	675,679.54	1,382,349.01	1,504,459.51
销售费用	171,743.14	333,389.41	212,789.91
管理费用	4,011,233.23	10,488,760.33	12,273,381.79
财务费用	5,392,068.22	14,176,504.75	15,181,051.74
资产减值损失	505,513.73	-933,063.02	758,950.79
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,363,220.00	10,927,897.40	12,097,010.62
加：营业外收入		13,170,861.72	1,443,571.89
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,363,220.00	24,098,759.12	13,540,582.51
减：所得税费用	601,274.51	6,051,548.98	3,423,222.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,761,945.49	18,047,210.14	10,117,359.88
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	1,761,945.49	18,047,210.14	10,117,359.88
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5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	54,469,111.57	176,688,547.03	173,543,022.65
收到的税费返还	158,040.71	822,935.38	3,467,145.77
收到的其他与经营活动有关的现金	1,011,410.37	23,701,235.97	2,348,636.03
经营活动现金流入小计	55,638,562.65	201,212,718.38	179,358,804.45

购买商品、接受劳务支付的现金	38,624,588.92	106,783,456.50	134,769,929.40
支付给职工以及为职工支付的现金	8,684,793.01	14,788,153.10	9,556,472.71
支付的各项税费	8,599,290.98	10,274,541.84	10,738,973.76
支付的其他与经营活动有关的现金	2,446,255.56	4,396,694.47	3,690,534.66
经营活动现金流出小计	58,354,928.47	136,242,845.91	158,755,910.53
经营活动产生的现金流量净额	-2,716,365.82	64,969,872.47	20,602,893.92
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金			
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		85,035.38	1,176.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		85,035.38	1,176.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,831,437.56	25,994,253.91	127,413,888.91
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	5,831,437.56	25,994,253.91	127,413,888.91
投资活动产生的现金流量净额	-5,831,437.56	-25,909,218.53	-127,412,711.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金		40,000,000.00	100,000,000.00
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		40,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金		40,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,823,700.02	20,191,653.05	4,014,009.42
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			

筹资活动现金流出小计	6,823,700.02	60,191,653.05	4,014,009.42
筹资活动产生的现金流量净额	-6,823,700.02	-20,191,653.05	95,985,990.58
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-15,371,503.40	18,869,000.89	-10,823,827.49
加：期初现金及现金等价物余额	27,313,288.83	8,444,287.94	19,268,115.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	11,941,785.43	27,313,288.83	8,444,287.94

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	52,084,330.55	169,178,939.81	157,078,824.78
收到的税费返还	158,040.71	822,935.38	3,467,145.77
收到的其他与经营活动有关的现金	244,903.37	14,386,587.24	1,169,989.69
经营活动现金流入小计	52,487,274.63	184,388,462.43	161,715,960.24
购买商品、接受劳务支付的现金	36,713,688.94	94,636,323.82	119,929,671.71
支付给职工以及为职工支付的现金	8,539,769.10	14,092,645.38	8,931,325.04
支付的各项税费	8,589,195.99	10,003,380.39	10,690,439.66
支付的其他与经营活动有关的现金	1,718,460.44	884,995.63	1,083,589.05
经营活动现金流出小计	55,561,114.47	119,617,345.22	140,635,025.46
经营活动产生的现金流量净额	-3,073,839.84	64,771,117.21	21,080,934.78
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金			
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		4,828.50	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,828.50	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,824,246.36	25,958,881.41	127,400,188.91
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	5,824,246.36	25,958,881.41	127,400,188.91
投资活动产生的现金流量净额	-5,824,246.36	-25,954,052.91	-127,400,188.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		40,000,000.00	100,000,000.00
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		40,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金		40,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,823,700.02	19,750,867.63	4,014,009.42
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	6,823,700.02	59,750,867.63	4,014,009.42
筹资活动产生的现金流量净额	-6,823,700.02	-19,750,867.63	95,985,990.58
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-15,721,786.22	19,066,196.67	-10,333,263.55
加：期初现金及现金等价物余额	27,309,484.81	8,243,288.14	18,576,551.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	11,587,698.59	27,309,484.81	8,243,288.14

## 7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	9,857,119.81			3,998,562.28	20,341,702.50			84,197,384.59
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	50,000,000.00	9,857,119.81			3,998,562.28	20,341,702.50			84,197,384.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-815,072.84	-3,288,919.36			-4,103,992.20
（一）净利润						1,711,080.64			1,711,080.64
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						1,711,080.64			1,711,080.64
（三）所有者投入和减少资本									
（四）利润分配					-815,072.84	-5,000,000.00			-5,815,072.84
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配						-5,000,000.00			-5,000,000.00
3. 其他					-815,072.84				-815,072.84
（五）股东权益内部结转									
（六）专项储备									

(七) 其他		-7,252,596.82				3,015,400.52			-4,237,196.30
四、本年年末余额	50,000,000.00	2,604,522.99			3,183,489.44	20,068,183.66			75,856,196.09

单位：元

项目	2013 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	10,285,098.65			2,193,841.27	8,470,950.71			70,949,890.63
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	50,000,000.00	10,285,098.65			2,193,841.27	8,470,950.71			70,949,890.63
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,804,721.01	11,442,772.95			13,247,493.96
(一) 净利润						18,688,279.38			18,688,279.38
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						18,688,279.38			18,688,279.38
(三) 所有者投入和减少资本									
(四) 利润分配					1,804,721.01	-7,245,506.43			-5,440,785.42
1. 提取盈余公积					1,804,721.01	-1,804,721.01			
2. 对所有者(或股东)的分配						-5,440,785.42			-5,440,785.42
3. 其他									
(五) 股东权益内部结转									

(六) 专项储备								
(七) 其他		-427,978.84				427,978.84		
四、本年年末余额	50,000,000.00	9,857,119.81			3,998,562.28	20,341,702.50		84,197,384.59

单位：元

项目	2012年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	57,000,000.00	2,857,119.81			1,075,110.58	702,105.37		61,634,335.76	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	50,000,000.00	9,857,119.81			1,075,110.58	702,105.37		61,634,335.76	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,118,730.69	8,196,824.18		9,315,554.87	
(一) 净利润						9,315,554.87		9,315,554.87	
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						9,315,554.87		9,315,554.87	
(三) 所有者投入和减少资本									
(四) 利润分配					1,118,730.69	-1,118,730.69			
(五) 股东权益内部结转									
(六) 专项储备									
(七) 其他		427,978.84				-427,978.84			
四、本年年末余额	50,000,000.00	10,285,098.65			2,193,841.27	8,470,950.71		70,949,890.63	

## 8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	50,000,000.00	2,857,119.81			3,183,489.44	23,595,369.96		79,635,979.21
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	50,000,000.00	2,857,119.81			3,183,489.44	23,595,369.96		79,635,979.21
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-3,238,054.51		-3,238,054.51
（一）净利润						1,761,945.49		
（二）其他综合收益								
（一）和（二）小计						1,761,945.49		1,761,945.49
（三）所有者投入和减少资本								
（四）利润分配						-5,000,000.00		-5,000,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配						-5,000,000.00		
3. 其他								
（五）股东权益内部结转								

(六) 专项储备							
(七) 其他		-252,596.82					-252,596.82
四、本年年末余额	50,000,000.00	2,604,522.99			3,183,489.44	20,357,315.45	76,145,327.88

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	2,857,119.81			1,378,768.43	12,352,880.83		66,588,769.07
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	50,000,000.00	2,857,119.81			1,378,768.43	12,352,880.83		66,588,769.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,804,721.01	11,242,489.13		13,047,210.14
（一）净利润						18,047,210.14		
（二）其他综合收益								
（一）和（二）小计						18,047,210.14		18,047,210.14
（三）所有者投入和减少资本								
（四）利润分配					1,804,721.01	-6,804,721.01		-5,000,000.00
（五）股东权益内部结转								
（六）专项储备								
（七）其他								

四、本年年末余额	50,000,000.00	2,857,119.81			3,183,489.44	23,595,369.96		79,635,979.21
----------	---------------	--------------	--	--	--------------	---------------	--	---------------

单位：元

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	2,857,119.81			367,032.44	3,247,256.94		56,471,409.19
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	50,000,000.00	2,857,119.81			367,032.44	3,247,256.94		56,471,409.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,011,735.99	9,105,623.89		10,117,359.88
（一）净利润						10,117,359.88		
（二）其他综合收益								
（一）和（二）小计						10,117,359.88		10,117,359.88
（三）所有者投入和减少资本								
（四）利润分配					1,011,735.99	-1,011,735.99		
（五）股东权益内部结转								
（六）专项储备								
（七）其他								
四、本年年末余额	50,000,000.00	2,857,119.81			1,378,768.43	12,352,880.83		66,588,769.07

### 三、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法进行编制。

### 四、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）合并财务报表编制方法

##### 1、合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

##### 2、合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业务已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

#### （二）合并财务报表范围变化情况

##### 1、合并报表范围

###### （1）华东造船

子公司全称	荣成市华东造船有限公司
子公司类型	有限责任公司（法人独资）
住所	荣成市石岛海港路 19 号
注册资本	500.00 万元

经营范围	前置许可经营项目：无；一般经营项目：船舶制造，救生筏维修，船舶配件制造销售，拆船，废钢铁进出口业务（涉及审批凭许可证经营）
持股比例	100.00%

## （2）恒丰再生资源

子公司全称	荣成市恒丰再生资源有限公司
子公司类型	有限责任公司（法人独资）
住所	荣成市海港路 299 号
注册资本	200.00 万元
经营范围	前置许可经营项目：无；一般经营项目：废旧金属、废旧塑料、废旧纸、废旧橡胶的回收、加工销售；渔网加工销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限制和禁止的商品或技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。
持股比例	100.00%

## 2、合并报表范围变化的说明

纳入合并报表的子公司	资产负债表合并日	利润表、现金流量表和股东权益表合并期间
华东造船	2012 年 12 月 31 日 2013 年 12 月 31 日 2014 年 5 月 31 日	2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月
恒丰再生资源	2012 年 12 月 31 日 2013 年 12 月 31 日 2014 年 5 月 31 日	2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月

注：2014 年 1 月 19 日华东修船与华东造船、恒丰再生资源原股东新港股份签订股权转让协议，协议约定华东修船分别以 486.94 万元、18.29 万元购买新港股份持有的华东造船、恒丰再生资源全部股份。因属于同一控制下合并，视同华东造船、恒丰再生资源从设立起就被本公司控制，编制合并报表时，调整合并资产负债表所有有关项目的期初数，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

## 五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认与计量

公司的营业收入主要包括船舶维修改装、船舶建造服务。收入确认的具体政策和方法如下：

#### 1、船舶维修、改装

在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

1.1 公司提供的一般船舶维修业务，由于维修周期短，公司在完成船舶修理并办理完结算手续后，确认收入并结转相应成本。

1.2 对于合同价值较大、合同工期较长且跨越年度的修理改造业务，按以下原则进行确认：

1.2.1 在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；

1.2.2 提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

1.2.3 提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，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。

公司的收入确认原则符合企业会计准则的规定。

## **2、船舶建造**

2.1 公司提供的船舶建造业务，在收入与成本的确认上按照建造合同的规定执行。

2.1.1 在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

2.1.2 建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用，不确认毛利；

2.1.3 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入；合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

判断建造合同的结果能否可靠估计的一般原则：在资产负债表日，完工进度达到（或超过）30%（批量船或成熟船）或 50%（首制船或首批次船），判断为

建造合同的结果能够可靠估计。完工进度未达到 30%（批量船或成熟船）或 50%（首制船或首批次船）的，判断为建造合同的结果不能可靠估计。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。

公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定完工进度。

## （二）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按以下信用风险组合计提坏账准备。

账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

### （三）存货

#### 1、存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、周转材料、低值易耗品、生产成本等。

#### 2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、周转材料等发出时采用加权平均法计价。

#### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### 4、存货的盘存制度

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品的摊销方法

公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### （四）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备电子设备及其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；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；投资者投入的固定资产，按投资合同或协

议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，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。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物及构筑物	5-40	5%	2.38-19.00%
机器设备	4-18	5%	5.28-23.75%
运输设备	6	5%	15.83%
电子设备及其他	3-5	5%	19-31.67%

本公司每年对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### （五）无形资产

本公司无形资产按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司无形资产后续计量，分别为：1、使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。2、使用寿命不确定的无形资产不摊销，但

在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

1、运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；2、技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；3、以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；4、现在或潜在的竞争者预期采取的行动；5、为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；6、对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；7、与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：1、来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；2、综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

## （六）长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响确定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不

能形成重大影响。

## 1、投资成本的确定

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；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作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

## 2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、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；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再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，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；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(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### **(七) 递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本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。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 六、盈利能力和财务状况分析

### （一）营业收入构成及变动分析

#### 1、主营业务收入构成分析

##### （1）按照服务和产品类型分类

单位：万元

业务类型	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
船舶修理和改装	4,566.68	79.67%	12,486.40	86.96%	10,633.16	61.94%
船舶建造	1,119.78	19.54%	1,162.56	8.10%	5,127.62	29.87%
拆船	40.07	0.70%	598.31	4.17%	1,332.35	7.76%
其他	5.39	0.09%	111.65	0.78%	74.58	0.43%
合计	5,731.92	100.00%	14,358.93	100.00%	17,167.72	100.00%

注：本着谨慎性原则，报告期内各资产负债表日对于未完工的修理改装业务与船舶建造业务，公司按照已发生成本确认相应的收入。

报告期内公司以船舶修理改装以及造船为主，公司子公司华东造船实际开展的业务为拆船。公司凭借完善的基础设施与优质的服务获得船东的信任，2013年较2012年船舶修理改装收入在市场不景气的情况下小幅增加；航运业的不景气导致船东建造新船的意愿有所降低，故报告期内造船收入有所减少。

##### （2）按客户来源地分类

单位：万元

区域	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	3,671.38	64.05%	9,152.69	63.74%	11,623.80	67.71%
国外	2,060.54	35.95%	5,206.24	36.26%	5,543.91	32.29%
合计	5,731.92	100.00%	14,358.93	100.00%	17,167.72	100.00%

公司根据修造船只的所属地区分国内国外收入，报告期内修理改造业务国内国外客户分布相对均衡；造船以及拆船业务均为国内业务。

#### 2、报告期内营业收入变化趋势

报告期内公司营业收入有所下降，其中2013年营业收入较2012年营业收入

下降 16.28%，主要与航运业市场景气度相关。以船舶为运输工具的航运业是物流中一个重要环节，在国际、国内运输业承担着重要角色。作为航运业的派生需求，修船业的兴衰与航运业的发展息息相关。报告期内，公司营业利润率如下：

指标	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业利润率	4.20%	7.13%	6.68%

报告期内，公司营业利润率出现震荡波动，2014 年 1-5 月份公司营业利润率出现明显下滑，主要是由于行业的季节性导致，受季节性影响 1-5 月份为公司淡季，营业收入较低，人工、折旧摊销等固定费用不变，导致营业利润率较低。2013 年营业利润率较 2012 年上升 0.45 个百分点，主要是由于公司加强成本管理，降低了公司成本。

## （二）经营成果变动分析

### 1、主营业务毛利情况

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月公司的毛利分别是 4,312.42 万元、3,627.32 万元、1,317.43 万元。具体情况如下：

单位：万元

明细	2014 年 1-5 月			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
船舶修理和改装	4,566.68	3,244.98	28.94%	12,486.40	8,905.68	28.68%
船舶建造	1,119.78	1,129.53	-0.87%	1,162.56	1,122.98	3.40%
拆船	40.07	36.50	8.91%	598.31	657.61	-9.91%
其他	5.39	3.48	35.46%	111.65	45.33	59.40%
合计	5,731.92	4,414.49	22.98%	14,358.93	10,731.60	25.26%
明细	2012 年度					
	收入	成本	毛利率			
船舶修理和改装	10,633.16	7,024.78	33.94%			
船舶建造	5,127.62	4,537.25	11.51%			
拆船	1,332.35	1,204.49	9.60%			
其他	74.58	88.78	-19.04%			
合计	17,167.72	12,855.30	25.12%			

报告期内综合毛利率相对稳定，维持在 25%左右。公司属于船舶修理行业，在航运业市场不景气的情况下，船东能接受的船舶修理价格日趋降低，而人工等成本持续上升，造成毛利普遍处于低水平。为在行业低谷时期与客户增强一定的黏性，公司采取让利于客户的方案，以优质价廉的服务，赢得客户的口碑，以更好的维护客户源，一旦行业复苏有利于公司快速发展。

同行业上市公司中，以船舶修理为主营业务的较少，其中中国船舶全资子公司中船澄西船舶修造有限公司主营船舶修造、拆解，海洋工程装备制造、修理；控股子公司中船澄西远航船舶（广州）有限公司主营特种船、高性能船舶的修理、设计等。根据其披露的 2013 年年报，船舶造修业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	收入	成本	毛利率	毛利率比上年增加（%）
船舶造修	1,562,825	1,387,321	11.23	减少 1.34 个百分点

以上收入中，其中修船业务收入为 15.87 亿元，占船舶修造业务收入比例为 10.15%。其全年修理船舶 396 艘，其中，中船澄西完成船舶修理 215 艘；中船澄西（广州）完成船舶修理 181 艘。由于修船业务所占公司比重较低，而造船业务行业平均毛利率相对较低，并且中国船舶规模较大，人员、折旧、待摊费用等固定成本较大，在整体行业低迷的情况下毛利率水平下降较快。

面对船舶行业持续低迷，公司在努力拓展业务的同时，进一步加强成本管理。针对干船坞大型设备、高耗能设备较多的情况，公司从以下几方面加强管理：一是优化维修模式，提高生产效率。氩弧焊机及电焊机是公司使用频率较高的设备，针对以往集中修理，装卸分发，导致设备闲置时间较长的弊端，公司采用流动修理的方式，节省装卸环节时间，节约劳动力；二是加强设备设施的管理，将门机吊、航吊、高空作业平台等纳入单车单机、单人考核制度，有效地降低设备维修费用；三是改进能源消耗系统、错峰谷用电，公司不断改进干船坞照明、消防、变频、泵房等能源消耗系统，将船务泵房主辅泵启动均区分平时段和谷时段用电，避免峰时作业，有效降低能源成本。

## 2、毛利率变动分析

报告期内船舶修理改装业务毛利率由 33.94%降低为 28.94%，下降 5 个百分

点，一方面由于航运业的影响，船东对于船舶修理改装价格较为敏感，为维护客户源，公司劳务价格相对较低。以国内船为例，行业内普遍参考由中国船舶工业总公司制定的《国内民用船舶修理价格表》，然后进行系数修正（系数，是指船舶修理公司在与船东进行价格磋商过程中，在行业标准的基础上上下浮动的比例）。据不完全统计，2012年公司采用的修正系数多为0.90—1.05之间，2013年以来修正系数多为0.85—1.0之间。经匡算，由于价格的下降对船舶修理和改造业务毛利率的影响在3%左右。

另一方面公司劳务成本和能源成本不断增加导致的总成本的提升。特别是外协人工费的不断攀升，对公司成本影响较大。以下为外协人工占业务成本的比重及单船外协人工成本：

单位：万元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
外协人工费 a	1,225.29	3,517.80	3,336.02
船舶修理和改造成本合计 b	4,326.30	10,063.94	11,948.38
外协人工占比 a/b	28.32%	34.95%	27.92%
修船数量 c	119	349	364
单船外协人工成本 a/c	10.30	10.08	9.16

公司所用大型设备、高耗能设备较多，为降低成本公司尽量避免峰时作业，而2014年1-5月由于坞期排列紧凑，公司峰时作业较多，造成电力成本上升。报告期内公司电力成本构成如下表：

期间	电费		
	数量（度）	单价（元/度）	金额（元）
2014年1-5月	3,959,749.00	0.81	3,211,498.50
2013年度	11,337,819.00	0.72	8,206,770.39
2012年度	9,685,826.00	0.72	6,972,315.06
合计	24,983,394.00	0.74	18,390,583.95

船舶建造业务作为公司发展的辅助业务，占公司收入的比重较小。目前，造船行业的规模优势突出，中小型造船企业盈利能力较低。公司从长远角度考虑，积极储备人才进行战略布局，为行业复苏后业务迅速扩张做好准备。

2012年、2013年、2014年1-5月公司船舶建造业务毛利率分别为11.51%、

3.40%和-0.87%，毛利率降幅较大。一方面受航运业影响，船东对新造船只意愿有所减弱，造船价格相对降低；另一方面报告期内公司造船业务承接量有所降低，批量生产变为单船生产，船舶图纸设计费等由同船型多艘船舶承担变为单船承担，加之人工成本的上升，资产折旧摊销等固定成本的增加，造成单船毛利降低。

报告期内，公司造船种类及数量如下：

单位：万元

产品	数量	总价款	单价	2012年度	2013年度	2014年1-5月
65米冷藏鱿鱼钓船	1	1,075.21	1,075.21	1,075.21	-	-
300吨自航起重船	1	1,025.64	1,025.64	97.15	-	-
HC867型冷冻拖网渔船	8	4,348.12	543.52	3,955.26	80.34	-
44.6米金枪钓	2	1,246.15	623.08	-	126.38	1,119.78
XC869渔船	4	598.29	149.57	-	598.29	-
QC859A渔船	2	300.85	150.43	-	300.85	-
吸沙船1-2号	1	23.08	23.08	-	23.08	-
18米鱿钓泵船	1	33.62	33.62	-	33.62	-
合计	20	8,650.98	-	5,127.62	1,162.56	1,119.78

由上表可以看出，2012年公司承建的为大马力远洋冷冻船只，其造价较高，而2013年以来公司承建船只多为近海捕捞用非冷冻渔船，单船造价较低；由于造船行业同型号渔船规模优势较为突出，同型号数量越多，船舶建造的平均成本越低，所以2012年批量建造8艘HC867型冷冻拖网渔船一定程度上提升了当年造船业务毛利率。

2014年1-5月，公司船舶建造业务毛利率为-0.87%，主要为公司正在建造的2艘44.60米低温金枪鱼延绳钓渔船项目，该项目收入和成本明细如下：

单位：万元

2艘44.60米低温金枪鱼延绳钓渔船项目		2013年	2014年1-5月	合计
收入		126.38	1,119.78	1,246.15
成本	材料费	46.72	824.36	871.08
	动力费	7.13	22.33	29.46
	工资福利费	9.27	28.32	37.58

	制造费用	20.00	58.32	78.32
	外协人工费	17.22	156.36	173.58
	外协材料费	—	38.73	38.73
	其它费	26.03	1.12	27.15
	合计	126.38	1,129.53	1,255.91
毛利		-	-9.75	-9.75
毛利率		0.00%	-0.87%	-0.78%

注：该项目 2013 年 12 月开工建设，截至 2013 年 12 月 31 日完工程度尚未达到 30%，故按照已发生成本结转相应收入。

由上表可以得出，该项目的综合毛利率为-0.78%，毛利为负一方面是由于行业低迷，造船价格普遍偏低；另一方面是由于同型造船数量较少，设计费等前期成本较大。

船舶拆解行业，属于资金密集型行业，并且对拆船效率的要求较高，资金周转速度也是影响企业盈利水平的重要因素之一。全资子公司华东造船规模相对较小，报告期内拆船业务开展较少，占公司整体收入比例较低。

2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月拆船业务毛利率分别为 9.60%、-9.91%和 8.91%，毛利率变动的主要原因一方面是受全国经济疲软的影响，下游市场需求量减少，钢铁价格持续走低，而钢铁成本占该业务成本的比重在 95%以上；另一方面为公司在人员等资源配备上存在一定的短缺，拆解效率相对较低，周期较长，增加了因钢铁价格波动带来的成本上升的风险。报告期内公司拆解钢铁明细如下：

年份	数量（吨）	销售成本（元）	单位成本（元）	销售收入（元）	单价（元）
2012 年	4,692.05	11,881,197.41	2,532.20	13,197,396.22	2,812.71
2013 年	2,330.40	6,080,375.03	2,609.16	5,278,256.56	2,264.96
2014 年 1-5 月	146.55	287,496.86	1,961.73	283,558.23	1,934.85

### （三）报告期内的期间费用情况

报告期内公司期间费用及变动趋势如下：

单位：万元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	17.17	1.72%	33.34	1.31%	21.28	0.72%
管理费用	439.89	44.15%	1,086.15	42.80%	1,398.35	47.53%
财务费用	539.35	54.13%	1,418.11	55.88%	1,522.49	51.75%
费用合计	996.41	100.00%	2,537.60	100.00%	2,942.12	100.00%

报告期内期间费用占营业收入的比例分别为 17.12%、17.64%、17.38%，期间费用率相对稳定，其中管理费用与财务费用占比较大。

## 1、销售费用

报告期内销售费用构成如下：

单位：万元

销售费用	2014年1-5月	2013年度	2012年度
职工薪酬	16.89	32.65	20.78
差旅费	0.28	0.69	0.50
合计	17.17	33.34	21.28

公司销售费用投入相对较少，主要为销售人员的工资薪酬。因航运业修船业的不景气，且公司船坞承载力有限，当前形势下公司销售人员配备较少，销售费用支出相对较少。随着行业的逐渐复苏，公司也在加强销售等专门人才的培育。

## 2、管理费用

报告期内公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：万元

管理费用	2014年1-5月	2013年度	2012年度
职工薪酬	195.27	445.87	682.27
折旧费	43.16	116.23	110.29
修理费	40.29	115.84	93.22
业务招待费	10.53	29.30	40.69
差旅费	3.16	24.71	14.16
无形资产摊销	55.17	132.42	102.77
车辆费用	18.20	31.87	40.45
办公费	9.87	25.26	21.32

业务宣传费	-	2.39	0.89
低值易耗品摊销	-	7.36	20.29
税金	27.94	63.95	43.73
商业保险费	3.65	66.84	64.28
其他	32.63	24.09	164.00
<b>合计</b>	<b>439.89</b>	<b>1,086.15</b>	<b>1,398.35</b>

报告期内管理费用率维持在 7.80%，处于相对稳定水平。公司管理费用构成主要为职工薪酬、资产折旧、无形资产摊销。因职工奖金与经营业绩直接相关，报告期内公司业绩有所下滑，员工薪资待遇有所下降，另一方面随着公司资产的不断增加，固定资产折旧、无形资产摊销等成本有所增多。增减变化之间，公司的管理费用率保持在一定平稳的水平。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：万元

财务费用	2014年1-5月	2013年度	2012年度
利息支出	550.05	1,409.88	1,509.49
减：利息收入	1.97	19.68	6.29
汇兑损失	-9.47	20.12	15.77
其他	0.74	7.79	3.52
<b>合计</b>	<b>539.35</b>	<b>1,418.11</b>	<b>1,522.49</b>

报告期内公司财务费用逐年降低，一方面公司借款由长期借款逐渐向短期借款转变，利率有所降低；另一方面，随着偿还关联方借款，资金占用成本减少。

#### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1、重大投资收益

在报告期内，公司无重大投资事项。

##### 2、非经常性损益情况

###### （1）报告期内的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：万元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		7.51	-0.26
计入当期损益的政府补助，但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		1,305.45	128.58
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		64.11	-80.18
其他营业外收支净额		126.33	15.84
非经营性损益对利润总额的影响合计		1,503.40	63.98
减：所得税影响数		375.85	15.99
非经常性损益影响数		1,127.55	47.98
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	171.11	741.28	883.57

2012-2013年度，公司收到的政府补助明细如下：

2012年度	金额（万元）	政府补助文号	拨款单位
企业改革补助	123.58	石财指字[2012]39号	荣成市石岛管理区财政局
船级社认证奖励	5.00	荣政发（2012）7号	荣成市财政局
<b>合计</b>	128.58		

续表

2013年度	金额（万元）	政府补助文号	拨款单位
企业发展扶持资金	1,067.40	石财指字[2013]16号	荣成市石岛管理区财政局
企业发展扶持资金	57.00	石财指字[2013]23号	荣成市石岛管理区财政局
干船坞及码头建设扶持资金	136.00	荣财指字[2013]50号	荣成市财政局
上市扶持资金	23.94	石财指字[2012]39号	荣成市石岛管理区财政局
公租房专用基金	20.00	石财指字[2012]39号	荣成市石岛管理区财政局
大中专毕业生见习补贴	1.12	威人[2009]25号	荣成市财政局
<b>合计</b>	1,305.45		

(2) 最近两年一期非经常性损益对当期净利润的影响

单位：万元

项目	序号	2014年1-5月	2013年度	2012年度
归属于母公司股东的净利润	1	171.11	1,868.83	931.56
归属于母公司的非经常性损益	2	-	1,127.55	47.98

归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	171.11	741.28	883.57
占归属于母公司所有者的净利润的比例	4=2/3	-	1.52	0.05

## (五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
水利建设基金	应缴流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、主要财政税收优惠

报告期内公司无税收优惠。

## (六) 主要资产情况及营运能力分析

### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金的主要情况如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	22.71	71.11	6.92
银行存款	1,171.47	2,660.22	837.51
合计	1,194.18	2,731.33	844.43

公司货币资金主要由现金、银行存款构成，2012年12月31日、2013年12月31日、2014年5月31日公司货币资金占当期资产总额的比例分别为2.31%、7.49%、3.29%，占比相对较小。

### 2、应收账款

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年5月31日公司应收账款账面价值分别为2,807.04、1,184.69、1,797.33万元，占当期资产总额的比例分别

为 7.69%、3.25%、4.95%。

应收账款	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面价值(万元)	1,797.33	1,184.69	2,807.04
占流动资产比例	31.05%	16.50%	51.48%
占总资产的比例	4.95%	3.25%	7.69%

(1) 应收账款账龄明细

单位：万元

2014.5.31	金额	比例	坏账准备
1年以内	1,801.13	94.95%	90.06
1至2年	95.84	5.05%	9.58
合计	1,896.97	100.00%	99.64
2013.12.31	金额	比例	坏账准备
1年以内	1,247.05	100.00%	62.35
合计	1,247.05	100.00%	62.35
2012.12.31	金额	比例	坏账准备
1年以内	2,954.78	100.00%	147.74
合计	2,954.78	100.00%	147.74

(2) 应收账款前五名

单位：万元

报告期	单位名称	金额	年限	占应收账款比例
2014年 1-5月	青岛远洋船务工程有限公司	643.78	1年以内	33.94%
	威海市恒源渔业有限公司	458.00	1年以内	24.14%
	中石化胜利石油工程海洋钻井公司	148.04	1年以内	7.80%
	渤海轮渡股份有限公司	95.62	1年以内	5.04%
	荣成市华东建筑工程有限公司	77.01	1年以内	4.06%
	合计	1,422.45		74.98%
2013年	威海市恒源渔业有限公司	133.49	1年以内	10.70%
	RYO MYONG SHIPPING	117.20	1年以内	9.40%
	荣成市泓泰渔业有限公司	100.00	1年以内	8.02%
	东营市金航工贸有限责任公司	84.77	1年以内	6.80%
	SHANDONG SHIP MANAGEMENT (HANGKONG) CO., LIMITED	79.43	1年以内	6.37%

	<b>合计</b>	514.88		41.29%
2012年	石岛集团有限公司远洋渔业分公司	956.00	1年以内	32.35%
	威海市环海水产有限公司	626.45	1年以内	21.20%
	RIZHAO PORT HONGKONG SHIPPING CO., LIMITED	158.39	1年以内	5.36%
	威海胶东国际集装箱海运有限公司	156.00	1年以内	5.28%
	晨洲船业集团有限公司	134.82	1年以内	4.56%
	<b>合计</b>	2,031.66		68.76%

公司报告期内账龄较短，显示公司应收账款回笼较快，资产良性循环。截至2014年7月31日，公司应收账款回款情况如下：

单位：万元

账龄	2014年5月31日余额	2014年6-7月回款金额	回款比例(%)
1年以内	1,801.13	504.61	28.02
1至2年	95.84	69.00	71.99
合计	1,896.97	573.61	30.24

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款账龄明细

单位：万元

2014.5.31	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	43.91	81.74	2.20
1至2年	9.81	18.26	0.98
合计	53.72		3.18
2013.12.31	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	554.03	100.00	27.70
合计	554.03	100.00	27.70
2012.12.31	金额	比例(%)	坏账准备
3至4年	0.07	100.00	0.04
合计	0.07	100.00	0.04

#### (2) 其他应收款前五名

单位：万元

报告期	单位名称	金额	年限	占其他应收款比例(%)
-----	------	----	----	-------------

2014年 1-5月	荣成市国税局（出口退税）	41.46	1年以内	77.18
	SAMGUN CORPORATION	9.75	1-2年	18.15
	汪忠堂	1.23	1年以内	2.28
	于顺畅	0.40	1年以内	0.75
	中国石油化工股份有限公司山东威海分公司	0.20	1年以内	0.37
	合计	53.04		98.73
2013年	新港股份	538.73	1年以内	97.24
	SAMGUN CORPORATION	9.75	1年以内	1.76
	鲁成投标保证金	4.00	1年以内	0.72
	中国石油化工股份有限公司山东威海分公司	1.50	1年以内	0.27
	于文志	0.06	1年以内	0.01
	合计	554.03		100.00
2012年	职工水电费	0.07	3-4年	100.00
	合计	0.07		100.00

#### 4、存货

报告期内各期末，公司的存货净额分别为 1,655.82 万元、2,518.75 万元、2,448.85 万元，公司存货净额占流动资产和资产总额的比例情况如下：

存货	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面价值(万元)	2,448.85	2,518.75	1,655.82
占流动资产比例	42.30%	35.08%	30.36%
占总资产的比例	6.74%	6.91%	4.54%

报告期内，公司存货构成如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,119.66		2,119.66
生产成本	57.58		57.58
库存商品	241.32		241.32
周转材料	30.30		30.30
合计	2,448.85		2,448.85
项目	2013年12月31日		

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,120.37		2,120.37
生产成本	78.52		78.52
库存商品	280.56		280.56
周转材料	39.31		39.31
合计	2,518.75		2,518.75
项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,209.77		1,209.77
生产成本	37.70		37.70
库存商品	296.21		296.21
周转材料	112.14		112.14
合计	1,655.82		1,655.82

报告期内公司存货主要为原材料。做为船舶修造企业,公司的原材料主要为钢板、机器设备、备品配件以及各种焊接材料、油漆等。

报告期内公司存货期末余额较多,主要与产品修理对象多样性有关。因不同船舶构造不同、损伤程度不同,造成修理需求不同,为满足多种船舶修理需求需配备多样原材料,且船舶修理周期较短,通常在5-10天左右,为尽量缩短船舶修理周期,需提前配备不同的原材料。

报告期内,公司的存货规模无重大变动,符合公司经营现状。

## 5、固定资产

截至2014年5月31日,公司主要固定资产构成情况如下:

单位:万元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率
房屋建筑物和构筑物	21,484.95	19,920.02	92.72%
机器设备	6,942.35	4,760.83	68.58%
运输设备	1,309.31	576.10	44.00%
电子设备及其他	178.98	42.68	23.85%
合计	29,915.59	25,299.63	84.57%

报告期内,公司固定资产增减变动情况如下:

单位:万元

项目	2012. 12. 31	本期增加		本期减少	2013. 12. 31
一、账面原值合计	27,604.62	531.28		567.69	27,568.20
其中：房屋建筑物	19,780.18	7.83		521.61	19,266.40
机器设备	6,735.28	234.90		36.35	6,933.83
运输设备	949.92	263.94		9.55	1,204.31
电子设备	44.99	3.46		0.00	48.45
其他设备	94.24	21.15		0.18	115.21
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	2,257.33	1,629.36	1,629.36	11.05	3,875.65
其中：房屋建筑物	750.63	535.90	535.90	0.00	1,286.53
机器设备	1,038.52	804.40	804.40	2.18	1,840.74
运输设备	377.80	251.38	251.38	8.69	620.48
电子设备	20.44	14.29	14.29	0.00	34.73
其他设备	69.95	23.40	23.40	0.18	93.17
三、固定资产账面价值合计	25,347.29				23,692.56
其中：房屋建筑物	19,029.56				17,979.87
机器设备	5,696.77				5,093.10
运输设备	572.13				583.83
电子设备	24.55				13.73
其他设备	24.29				22.04

项目	2013. 12. 31	本期增加		本期减少	2014. 5. 31
一、账面原值合计	27,568.20	2,347.39			29,915.60
其中：房屋建筑物	19,266.40	2,218.55			21,484.95
机器设备	6,933.83	8.52			6,942.35
运输设备	1,204.31	104.99			1,309.31
电子设备	48.45	1.46			49.91
其他设备	115.21	13.87			129.07
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	3,875.65	740.32	740.32		4,615.97

其中：房屋建筑物	1,286.53	278.40	278.40		1,564.93
机器设备	1,840.74	340.79	340.79		2,181.53
运输设备	620.48	112.72	112.72		733.20
电子设备	34.73	4.83	4.83		39.56
其他设备	93.17	3.57	3.57		96.74
三、固定资产账面价值合计	23,692.56				25,299.63
其中：房屋建筑物	17,979.87				19,920.02
机器设备	5,093.10				4,760.83
运输设备	583.83				576.10
电子设备	13.73				10.35
其他设备	22.04				32.33

报告期内固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备及办公设备。报告期各期末固定资产占资产总额的比例分别为 69.45%、64.99%、69.64%，固定资产占比较高，与行业特性有关。作为船舶修理制造企业，对于基础设施的需求较为严格，一方面公司需有较大承载力的船坞以满足大型船舶修理的需求，另一方面为保证船坞的良好运行，需要配备相应的门座式起重机、空压站等附属设施。

2013 年公司资产减少情况主要为子公司恒丰再生资源将其闲置的生产车间等相关资产进行处理。2014 年固定资产增加金额较大，主要为 2014 年船坞附属楼达到完工转资条件，由在建工程转入固定资产。

公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

固定资产抵押明细如下：

单位：万元

固定资产	原值	净值	资产状况
干船坞	15,690.62	14,758.99	抵押

截至本说明书签署日，公司将海域使用权（国海证 2012B37108200458）与干船坞等资产作价 170,320,620.00 元，抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司分批次取得银行借款，其抵押期限分别为：

单位：万元

抵押物	抵押物作价	抵押借款金额	抵押起始日	抵押到期日
海域使用权、干船坞	17,032.06	4,000.00	2012.06.28	2015.6.27
		4,000.00	2014.6.27	2015.6.17
		2,000.00	2014.7.21	2015.7.20

综上，海域使用权、干船坞的抵押解除期限为 2015 年 7 月 20 日。

## 6、在建工程

单位：万元

期间	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	其他减少	
2014 年 1-5 月	304.76	1,928.00	2,218.55		14.21
2013 年	462.74	35.17	193.15		304.76
2012 年	559.27	179.79	276.33		462.74

报告期内，公司在建工程主要为满足船舶修理所需而建造的机床、机电车间以及配套的高压空气管路等，而船坞附属楼系干船坞配套设施，一方面满足船坞配套的空压站之需求，另一方面作为公司职工宿舍与食堂，为公司职工以及船东提供便利。公司在建工程并未占用银行借款，不存在利息资本化。主要在建工程明细情况如下：

单位：万元

2012 年	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	期末余额
船坞附属楼	282.94	6.12		289.06
机电车间	276.33		276.33	-
机床		107.69		107.69
高压空气管路		40.51		40.51
合计	559.27	154.33	276.33	437.27
2013 年	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	期末余额
船坞附属楼	289.06	1.70		290.76
高压空气管路	40.51	7.47	47.98	
机床	107.69	6.89	114.58	
合计	437.27	16.05	162.56	290.76
2014 年 1-5 月	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	期末余额
船坞附属楼	290.76	1,927.79	2,218.55	--

合计	290.76	1,927.79	2,218.55	--
----	--------	----------	----------	----

## 7、无形资产

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

序号	资产名称	权属证明	资产原值	资产净值
1	办公楼用地	荣国用（2012）第 281374 号	154.30	142.15
2	原捕捞码头用地 1	荣国用（2012）第 281386 号	612.33	578.21
3	原捕捞码头用地 2	荣国用（2012）第 281388 号	2,191.20	2,028.90
4	预处理车间用地	荣国用（2012）第 281371 号	247.05	232.38
5	南厂区、西土堤用地	荣国用（2013）第 281421 号	1,792.51	1,734.63
6	海域使用权	国海证 2012B37108200458	511.09	483.58
	合计		5,508.49	5,199.85

报告期各期末，公司无形资产账面价值如下：

单位：万元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
无形资产	5,199.85	5,255.03	5,198.34

报告期末，公司海域使用权（国海证 2012B37108200458）已抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司取得银行借款，抵押期限为 2012 年 6 月 28 日至 2015 年 6 月 27 日。

## 8、资产减值准备

报告期各期末，公司资产减值准备余额情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账损失	102.82	90.05	147.78
合计	102.82	90.05	147.78

截至 2014 年 5 月 31 日，公司计提的资产减值准备合计金额为 102.82 万元，全部是应收款项计提的坏账准备。公司根据资产实际质量情况，未对存货、固定资产、无形资产等其他资产计提减值准备。

## 9、营运能力分析

公司报告期内各营运能力指标如下：

指标	2014年1-5月	2013年度	2012年度
应收账款周转率	9.23	7.21	6.12
存货周转率	4.27	5.15	7.77

报告期内，公司应收账款周转率分别为 6.12、7.21 和 9.23，呈现稳中有升的态势，主要是为应对行业不景气，公司加强对应收账款管理，通过留置权等方式保障公司利益。目前，公司进一步加强对应收账款的回款力度，减少坏账风险，从而提高公司资产流动性和短期偿债能力。

报告期内，公司存货周转率分别为 7.77、5.15 和 4.27。指标持续走低主要是受航运业整体疲软的影响，下游客户需求减少，且钢材市场的低迷严重影响全资子公司华东造船存货周转速度。为此，公司加大市场开拓力度，先后组织业务骨干南下广东、福建等地，通过邀请客户来公司考察的形式展现企业实力、增进互信，并加强与大型企业形成战略合作，为公司船舶维修产业拓展了新的发展空间。

#### （七）报告期内各期末的主要债务情况

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	2,000.00	6.96%	2,000.00	7.13%	-	-
应付账款	1,512.60	5.26%	1,363.40	4.86%	1,756.17	5.97%
预收款项	571.68	1.99%	866.85	3.09%	595.60	2.03%
应付职工薪酬	274.84	0.96%	558.79	1.99%	523.79	1.78%
应交税费	53.95	0.19%	428.84	1.53%	541.78	1.84%
应付利息	20.36	0.07%	20.36	0.07%	20.67	0.07%
应付股利		-		-	819.08	2.79%
其他应付款	16,309.73	56.74%	14,796.75	52.78%	15,146.31	51.51%
一年内到期的非流动负债	4,000.00	13.92%	4,000.00	14.27%	-	-
流动负债合计	24,743.16	86.08%	24,035.00	85.73%	19,403.41	65.99%
长期借款	4,000.00	13.92%	4,000.00	14.27%	10,000.00	34.01%

非流动负债合计	4,000.00	13.92%	4,000.00	14.27%	10,000.00	34.01%
负债合计	28,743.16	100.00%	28,035.00	100.00%	29,403.41	100.00%

报告期内，银行借款、应付账款与其他应付款占比例较大，报告期内公司的流动负债结构基本保持稳定，未发生重大变化。

## 1、短期借款

截至2014年5月31日，公司短期借款情况如下：

单位：万元

序号	贷款银行	贷款金额	利率	期限	担保方式
1	山东荣成农村商业银行股份有限公司	2,000	6.60%	2013/8/2至2014/7/17	抵押、担保
合计		2,000			

截至2014年5月31日，公司为补充日常经营中流动资金不足，向山东荣成农村商业银行股份有限公司、山东威海农村商业银行股份有限公司取得抵押/担保借款2,000万元。其中抵押物为公司海域使用权及其上的干船坞，由石岛集团及尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳为公司借款提供担保。上述款项已于2014年7月14日偿付。

截至本说明书签署日，公司新取得借款明细如下：

单位：万元

序号	贷款银行	金额	利率	期限	担保方式
1	山东荣成农村商业银行股份有限公司	4,000	6.60%	2014/6/27至2015/6/17	抵押、担保
2	山东荣成农村商业银行股份有限公司	2,000	6.60%	2014/7/21至2015/7/20	抵押、担保
合计		6,000			

上述两项借款，仍以公司海域使用权及干船坞为抵押，由石岛集团与尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳提供担保。

## 2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

1年以内	1,174.76	77.66%	1,186.15	87.00%	1,534.04	87.35%
1-2年	180.39	11.93%	87.15	6.39%	106.11	6.04%
2-3年	67.48	4.46%	90.11	6.61%	1.03	0.06%
3年以上	89.98	5.95%	-	-	115.00	6.55%
<b>合计</b>	<b>1,512.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,363.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,756.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末应付账款占流动负债的比例为 9.05%、5.67%、6.11%。应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位或关联方款项。

### 3、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

税费项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	41.69	545.03	384.61
增值税	-133.55	-159.26	68.06
土地使用税	5.39	8.08	3.35
房产税	6.49	5.93	4.39
城市维护建设税	18.00	15.39	42.25
教育附加	7.72	6.59	18.11
代扣代缴个人所得税	100.01	0.01	0.01
其他	8.20	7.05	21.00
<b>合计</b>	<b>53.95</b>	<b>428.84</b>	<b>541.78</b>

2012年12月31日与2013年12月31日应交税费主要为企业所得税，2014年5月31日公司应交税费主要为公司现金分红代扣代缴的个人所得税，不存在拖欠税费的情况。

### 4、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,053.74	18.72%	2,928.53	19.79%	1,531.46	10.11%
1-2年	2,653.01	16.27%	1,326.19	8.96%	13,054.29	86.19%

2-3 年	1,248.48	7.65%	10,093.11	68.21%	1.30	0.01%
3 年以上	9,354.51	57.36%	448.91	3.03%	559.25	3.69%
<b>合计</b>	<b>16,309.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,796.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,146.31</b>	<b>100.00%</b>

截至 2014 年 5 月 31 日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款比例	款项性质
石岛集团	关联方	9,261.72	1 年至 3 年	56.79%	资产购买款
		1,825.91		11.20%	资金占用利息
新港股份	关联方	895.19	1 年至 3 年	5.60%	资金拆借款
		1,142.41		7.15%	资产购买款
		327.95		2.01%	资金占用利息
		505.23	1 年以内	3.10%	股权收购款
华东建筑	关联方	1,913.90	1 年以内	11.73%	工程款
合同保证金	非关联方	96.24	1 年以内 /1-2 年	0.59%	保证金
住宿押金	非关联方	11.42	1 年以内 /1-2 年	0.07%	押金
合计		15,979.97		97.98%	

期末其他应付款中无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

报告期内公司其他应付款余额较大，主要为欠付石岛集团、新港股份资产购买款以及欠付新港股份股权收购款。公司为避免同业竞争、关联交易收购石岛集团、新港股份的海域使用权以及干船坞等资产，造成其他应付款余额较大，资产收购情况参见本说明书“第一节、七、公司设立以来的重大资产情况”，股权收购参见本节“七、（二）关联交易之购买恒丰再生资源、华东造船股权”。

## 5、一年内到期的非流动负债

截至 2014 年 5 月 31 日，公司一年内到期的非流动负债明细如下：

单位：万元

序号	贷款银行	贷款金额	利率	期限	担保方式
1	山东荣成农村商业银行股份有限公司	2,000.00	6.765%	2012/6/28-2014/6/28	抵押/担保
2	山东威海农村商业银行股份有限公司	2,000.00	6.765%	2012/6/28-2014/6/28	抵押/担保
	合计	4,000.00			

公司一年内到期非流动负债均为银行借款。截至本说明书签署日，该项借款已偿还。

## 6、长期借款

截至 2014 年 5 月 31 日，公司长期借款明细如下：

单位：万元

序号	贷款银行	贷款金额	利率	期限	担保方式
1	山东荣成农村商业银行股份有限公司	2,000.00	6.765%	2012/6/28-2015/6/27	抵押/担保
2	山东威海农村商业银行股份有限公司	2,000.00	6.765%	2012/6/28-2015/6/27	抵押/担保
合计		4,000.00			

## 7、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

指标	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	0.23	0.30	0.28
速动比率	0.14	0.19	0.20
资产负债率(%)	79.12	76.90	80.56
利息保障倍数	3.47 <sup>注</sup>	2.74	1.85

注：2014 年利息保障倍数以进行年化处理。

公司报告期内的流动比率分别为 0.28、0.30、0.23，速动比率分别为 0.20、0.19、0.14。

公司流动比率、速动比率较低，主要是由于公司流动负债中的其他应付款、短期借款比重较大，资产结构中固定资产较高，流动资产相对较低。公司成立至今进行了大量长期资产投资，随着长期资产的投入，产能得以不断提升，长期资产逐渐向流动资产转化，流动比率和速动比例可得到不断提高。

公司资产负债率较高，主要为 2011 年公司与石岛集团、新港股份分别签订资产买卖合同，购买修船业务相关的干船坞、海域使用权等长期资产。而公司的融资渠道单一，主要集中为银行借款，导致资产负债率较高。随着公司业务的不断发展，修船业务周期得以缩短，现金流转速度较快，一定程度上提升了偿债能力。

报告期内公司利息保障倍数整体水平不高，但财务费用逐年降低，系资金占用成本减少，降低了经营现金流断裂的风险。

#### (八) 报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股本	5,000.00	65.91%	5,000.00	59.38%	5,000.00	70.47%
资本公积	260.45	3.43%	985.71	11.71%	1,028.51	14.50%
盈余公积	318.35	4.20%	399.86	4.75%	219.38	3.09%
未分配利润	2,006.82	26.46%	2,034.17	24.16%	847.10	11.94%
归属于母公司所有者权益合计	7,585.62	100.00%	8,419.74	100.00%	7,094.99	100.00%
少数股东权益						
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,585.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,419.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,094.99</b>	<b>100.00%</b>

##### 1、股本

公司股本在报告期内的具体变化情况参见本公开转让说明书“第一节、五、公司股本形成及变化情况”。

##### 2、资本公积

报告期内，公司资本公积情况如下：

单位：万元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
资本公积	985.71	42.80		1,028.51
合计	985.71	42.80	-	1,028.51
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
资本公积	1,028.51		42.80	985.71
合计	1,028.51	-	42.80	985.71
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
资本公积	985.71	-	725.26	260.45
合计	985.71	-	725.26	260.45

2014年华东修船收购华东造船与恒丰再生资源两家子公司，因构成同一控制

下企业合并，需对子公司在企业合并前实现的留存收益中归属于母公司的部分，自母公司资本公积转入盈余公积和未分配利润。2012年与2013年将子公司的有关资产、负债在抵销内部交易的影响后并入合并财务报表，同时增加合并资产负债表中所有者权益项下的资本公积，而两个公司合并前实现的留存收益归属于华东修船，在合并工作底稿中自资本公积转入留存收益。2014年5月31日的合并报表属于同一控制下取得子公司合并日后合并报表，按照会计准则规定，将子公司的权益类科目与华东修船的长期股权投资进行抵销处理，而不产生资本公积，造成资本公积较上期减少。

### 3、盈余公积

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
法定盈余公积	107.51	111.87		219.38
合计	107.51	111.87	-	219.38
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积	219.38	180.47		399.86
合计	219.38	180.47	-	399.86
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
法定盈余公积	399.86	-	81.51	318.35
合计	399.86	-	81.51	318.35

2012年、2013年盈余公积增加系华东修船按照净利润10%计提增加盈余公积，2014年5月31日盈余公积较上年减少，是因为上年数据中包含“对于同一控制下合并，应将被合并方在合并前实现的留存收益中归属于母公司的部分由资本公积转入盈余公积和未分配利润”，而2014年5月31日的合并报表属于同一控制下取得子公司合并日后合并报表，按照会计准则规定，将子公司的权益类科目与华东修船的长期股权投资进行抵销处理，不影响留存收益。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联关系

公司的关联方请参见本说明书“第三节、六、同业竞争”之“1、关联方”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）销售货物

关联方名称	2012 年度	
	金额(万元)	占同类交易的比例
石岛集团远洋渔业分公司	2,163.25	42.19%

石岛集团远洋渔业分公司主营业务为海水养殖捕捞，需购置渔船以满足日常经营需求。公司具备建造相应船型的资格与实力。2012年2月，公司为石岛集团远洋渔业分公司建造两艘HC867型冷冻拖网渔船两艘，销售金额2,163.25万元；其可比交易为2011年12月公司为非关联方山东圣海远洋渔业有限责任公司建造两艘同等型号船只（销售金额2,006.84万元，相差156.41万元）。上述销售金额存在差异的原因，一是石岛集团远洋渔业分公司所用制冷机为螺杆制冷机，而山东圣海远洋渔业有限责任公司所用制冷机为相对便宜的活塞制冷机；二是公司根据石岛集团远洋渔业分公司的要求为其提供船只所需网具。除去上述因产品技术参数原因导致的价格差异，公司向关联方的销售价格与对非关联方的销售价格基本一致，不存在利用关联交易进行利益输送之情形。

#### （2）提供劳务

关联方名称	2013 年度		2012 年度	
	金额(万元)	占同类交易的比例	金额(万元)	占同类交易的比例
华东建筑	42.74	0.59%		
新港股份	89.23	1.23%	65.34	1.28%
合计	131.97	1.82%	65.34	1.28%

华东建筑主要经营范围为土木工程建筑、港口与海岸工程建筑（凭建筑资质核准的范围从事经营）；线路管道安装；室内装饰装修；建筑门窗制造。该公司2013年修建的2个储料罐需进行喷漆处理，而公司的修船业务包括喷漆劳务，可满足华东建筑之喷漆需求。公司与华东建筑劳务结算情况如下：

单位：万元

工程项目	耗用材料	单位	数量	单价	金额
矿粉罐体打砂油漆 预涂 2 度通涂 4 度	二级打砂	平方米	2,504.00	0.0026	6.42
	环氧富锌底漆	KG	1,360.00	0.0022	3.02
	灰色环氧防腐漆	KG	1,816.00	0.0040	7.30
	银灰丙稀酸聚氨脂面漆	KG	2,200.00	0.0032	6.96
	稀料	KG	500.00	0.0015	0.73
	场地整理及小工			1.8376	1.84
高架车使用		小时	136.00	0.0188	2.56
水泥罐及提升机架 油漆通涂 4 度(含提 升机架及通风筒)	稀料	KG	352.00	0.0015	0.51
	灰色环氧防腐漆	KG	596.00	0.0022	1.32
	环氧富锌底漆	KG	951.00	0.0040	3.82
	银灰丙稀酸聚氨脂面漆	KG	945.00	0.0032	2.99
	场地整理及小工			0.6677	0.67
水泥罐及提升机架 二级打砂	二级打砂	平方米	1,387.00	0.0026	3.56
高架车使用		小时	56.00	0.0188	1.05
合计					42.74

新港股份主营业务中包括港口旅客运输服务经营，在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营、集装箱堆放、拆拼箱以及对货物及其包装进行简单加工处理，港口拖轮经营，船舶港口服务业经营。新港股份日常经营中以船舶为主要作业工具，且地理位置毗邻公司作业区域，故将船舶日常修理（包括轮机工程、铆焊工程、电气工程等）交由公司完成，公司按照市场价格（即中国船舶工业总公司1992年编制的《国内民用船舶-修理价格表》）与其结算。

### （3）接受劳务

关联方名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	占同类交易比例	金额(万元)	占同类交易比例	金额(万元)	占同类交易比例
新港股份	67.78	100.00%	149.84	100.00%	164.53	100.00%

公司在日常运营中需要用拖轮将船只拖到相应作业地点，而新港股份以石岛港为依托，可为附近海域提供拖轮服务。因其地理位置的便利（公司与新港股份比邻而居），公司所需拖轮服务均由新港股份提供，双方按照市场价格（每马力每小时平均0.48元）结算。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 购买恒丰再生资源、华东造船股权

2014年1月15日华东修船第一届董事会第十次会议通过《关于收购荣成恒丰再生资源有限公司全部股权的议案》、《关于收购荣成市华东造船有限公司全部股权的议案》，同意公司收购新港股份全资子公司恒丰再生资源的全部股权，以及新港股份全资子公司华东造船的全部股权。关于本次收购，威海志诚资产评估房地产估价有限公司分别出具了威志资评报字（2014）第21号、威志资评报字（2014）第22号《评估报告》，对恒丰再生资源、华东造船的股权价值进行了评估。经评估，恒丰再生资源股权价值为18.29万元，华东造船股权价值为486.94万元。

2014年1月19日，华东修船与新港股份签订股权转让协议，华东修船按照评估价值购买新港股份持有的恒丰再生资源、华东造船全部股权。2014年2月21日，恒丰再生资源、华东造船的股权变更在荣成市工商行政管理局备案。

公司收购华东造船旨在借助其拆船资质（华东造船是交通运输部确定的山东省唯一的老旧运输船舶和单壳油轮拆解企业），为有拆船意向的客户提供延伸服务，未来做大拆船业务，延伸公司产业链。拆船产生的废旧钢板一方面可以通过另一家收购的子公司恒丰再生资源拆解销售，另一方面可满足华东修船之需要（部分客户需要更换二手钢板，而非新钢板）。

### (2) 接受华东建筑劳务

单位：万元

关联方名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
华东建筑	1,913.90	-	-
合计	1,913.90	-	-

公司干船坞配套附属楼作为干船坞的配套工程，一方面可满足干船坞使用过程中对空压站、泵房等需求，另一方面附属楼设立职工宿舍与食堂，为职工提供相应便利。华东建筑具备承建土建、安装、装饰等工程的资格，由其按照市场价格为公司提供该项劳务。截至本说明书签署日，该项工程已经完工，由山东志诚招标有限公司出具志诚基审字2014第160号《工程审查业务报告书》，工程价

值为 1,913.90 万元，其造价符合市场公允价格标准。

### (3) 关联方资金拆借

本公司借入关联方资金及偿还情况：

单位：万元

关联方名称	2012 年期末余额	2013 年借入	2013 年偿还	2013 年期末余额
石岛集团	-	1,000.00	1,000.00	-
关联方名称	2013 年借入	2013 年期末余额	2014 年 1-5 月 偿还	2014 年 5 月 31 日 期末余额
新港股份	538.73	538.73	538.73	-

上述与石岛集团的资金拆借为公司 2013 年偿还到期银行借款时，从石岛集团拆借的短期过桥资金；与新港股份的资金拆借系子公司恒丰再生资源在日常运营中向其原控股股东进行的资金拆借，截至本说明书签署日上述款项已偿付。

### (4) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日
石岛集团	华东修船	10,000.00	2012.06.28	2015.6.27
尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳	华东修船	10,000.00	2012.06.28	2015.6.27

截至本说明书签署日，上述关联担保金额中 6,000 万元担保对应的借款已到期偿付，并重新取得借款，石岛集团与尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳为公司新取得借款提供担保。

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日
石岛集团	华东修船	4,000.00	2012.06.28	2015.6.27
		4,000.00	2014.6.27	2015.6.17
		2,000.00	2014.7.21	2015.7.20
尹远华、刘建军、刘忠松、郑夕华、张华阳	华东修船	4,000.00	2012.06.28	2015.6.27
		4,000.00	2014.6.27	2015.6.17
		2,000.00	2014.7.21	2015.7.20

### (5) 其他关联交易-利息支出

关联方名称	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
石岛集团	231.54	602.10	992.27

新港股份	36.14	131.14	160.67
<b>合计</b>	<b>267.68</b>	<b>733.24</b>	<b>1,152.93</b>

其他关联交易-利息支出为公司欠付石岛集团、新港股份的资产购买款按银行贷款利率计提的利息。

#### (6) 关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014/5/31	2013/12/31	2012/12/31
应收账款	石岛集团远洋渔业分公司	-	-	956.00
应收账款	华东建筑	77.01	50.00	50.00
其他应收款	新港股份	-	538.73	-
其他应付款	新港股份	2,870.78	1,434.22	3,539.08
其他应付款	石岛集团	11,087.63	11,356.09	10,476.32
其他应付款	华东建筑	1,913.90	-	-

公司应收石岛集团远洋渔业分公司款项系应收建造船只款项，截至本说明书签署日已结清；公司应收华东建筑款项为提供喷漆服务欠付款项；其他应收款新港股份系子公司恒丰再生资源向原控股股东的资金拆借，截至本说明书签署日已结清；其他应付款新港股份为资产购买款，资金占用利息以及股权转让款；欠付石岛集团款项为资产购买款，资金占用利息；其他应付款华东建筑系欠付房屋建设款。截至本说明书签署日，上述款项尚未支付或收回，公司规划在下半年和以后年度逐步分批偿付所欠款项。

报告期内，除上述情况外，公司无其他关联交易情形。

### 3、与关联方之间关联交易存在的必要性和持续性分析

报告期内公司为关联方企业提供的船舶修理建造服务，系公司的关联方很多与船舶运输有关，船舶是部分关联企业必要的运输工具，故关联方有船舶修理改造需求时一般会与公司发生业务往来；公司地理位置毗邻石岛新港，故使用新港股份的拖轮服务相对经济实惠，近期内此项交易将会持续进行。

公司与关联方的偶发性关联交易，一方面公司为消除同业竞争，将有关经营主体全部纳入华东修船；另一方面由于公司流动资金短缺在向银行短期借款时由公司股东和关联方提供担保或保证，因偿还银行借款而向关联方的暂借款。随

着欠付款项的偿还，借款担保的解除，偶发性关联交易将得以减少。

对于前述关联交易，本公司已根据《公司章程》中对关联交易决策程序的规定进行决策，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。公司严格按照《关联交易决策制度》规范公司及子公司的关联交易行为，同时，通过进一步规范运作、完善经营成果，寻求资本市场的支持，逐步减少关联往来和关联担保。

### （三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项作出明确规定，以确保关联交易的公允。

本公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形；报告期内公司的关联交易均严格履行关联交易的决策程序，不存在损害公司及其他股东权益的情形。

### （四）关于规范关联交易的承诺和措施

公司的上述关联交易定价系市场价或参考市场价或根据评估价值确定，定价公允，没有损害公司的利益；为进一步规范运作，公司 2014 年第二次临时股东大会对公司的关联交易进行了确认。

公司控股股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

“1、本人将尽可能的避免和减少本人、本人及与本人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人的其他企业、组织、机构（以下简称“关联企业”）与华东修船之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及华东修船章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与华东修船签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护华东

修船及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在华东修船中的地位 and 影响，通过关联交易损害华东修船及其他股东的合法权益，不利用本人在华东修船中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求华东修船违规提供担保。

4、本承诺书自签字之日起生效且不可撤销，在华东修船存续及依照中国证监会或证券交易所相关规定本人被认定为华东修船关联人期间内有效。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所得的收益归公司所有。”

## 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期末，公司存在一项作为原告的尚未了结诉讼案件，具体情况如下：

2013年5月6日，被告金鑫船务有限公司将其所属的“玫瑰岛”轮船在原告华东修船处进行维修，截至2014年4月18日，共产生维修等费用共计人民币1,400,908.00元，且被告金鑫船务有限公司一直未能支付。2014年1月1日，原告华东修船宣布对被告金鑫船务有限公司的“玫瑰岛”轮船进行留置。2014年4月24日，该船被青岛海事法院依法拍卖且原告已进行了债权登记。2014年4月28日，原告华东修船具状青岛海事法院请求确认被告欠原告的船舶修理等费用共计1,400,908.00元，及自2014年4月18日“玫瑰岛”轮船离开之日所产生的费用，以及依法从“玫瑰岛”轮船拍卖款中优先获得的分配。截至本说明书签署日，上述诉讼尚未完结。

综上，主办券商、律师认为尽管在报告期内公司存在一项诉讼，但公司为债权人、原告，标的资产已经拍卖且公司已经进行债权登记，此项诉讼不会造成公司财产损失，不会造成公司持续经营障碍，因此不构成本次挂牌的实质性障碍。

## 九、报告期内的资产评估情况

### （一）华东造船的资产评估

2014年1月18日，经威海志诚资产评估房地产估价有限公司出具的威志资评报字（2014）第22号评估报告验证，截至2013年12月31日，华东造船资产

账面价值为 1,432.60 万元, 评估值为 1,434.30 万元, 增值额 1.70 万元, 增值率 0.12%; 负债账面价值为 947.36 万元, 评估值为 947.36 万元, 增值额为 0.00 万元, 增值率为 0.00%; 净资产账面价值为 485.24 万元, 评估值为 486.94 万元, 增值额为 1.70 万元, 增值率为 0.35%。本次资产评估结果详见下表:

单位: 万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	1,426.25	1,427.13	0.88	0.06
2	其中: 货币资金	0.23	0.23		
3	应收账款	163.00	163.00		
4	其他应收款	1.00	1.00		
5	存货	1,262.02	1,262.90	0.88	0.07
6	非流动资产	6.35	7.17	0.82	12.91
7	其中: 固定资产	6.35	7.17	0.82	12.91
8	<b>资产总计</b>	<b>1,432.60</b>	<b>1,434.30</b>	<b>1.70</b>	<b>0.12</b>
9	流动负债	947.36	947.36		
10	其中: 应付账款	82.32	82.32		
11	应交税费	-181.44	-181.44		
12	其他应付款	1,046.49	1,046.49		
13	非流动负债				
14	<b>负债总计</b>	<b>947.36</b>	<b>947.36</b>		
15	<b>所有者权益总计</b>	<b>485.24</b>	<b>486.94</b>	<b>1.70</b>	<b>0.35</b>

## (二) 恒丰再生资源的资产评估

2014 年 1 月 18 日, 经威海志诚资产评估房地产估价有限公司出具的威志资评报字(2014)第 21 号评估报告验证, 截至 2013 年 12 月 31 日, 荣成恒丰再生资源有限公司资产账面价值为 723.84 万元, 评估值为 745.37 万元, 增值额 21.53 万元, 增值率 2.97%; 负债账面价值 727.08 万元, 评估值为 727.08 万元, 评估增值 0.00 万元。增值率为 0.00%; 净资产账面价值-3.24 万元, 评估值为 18.29 万元, 增值额 21.53 万元, 增值率 664.61%。本次资产评估结果详见下表:

单位: 万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%

1	流动资产	722.42	739.08	16.66	2.31
2	其中：货币资金	0.15	0.15		
3	其他应收款	548.98	548.98		
4	存货	173.29	189.95	16.66	9.61
5	非流动资产	1.42	6.29	4.87	342.96
6	其中：固定资产	1.42	6.29	4.87	342.96
7	<b>资产总计</b>	<b>723.84</b>	<b>745.37</b>	<b>21.53</b>	<b>2.97</b>
8	流动负债	727.08	727.08		
9	其中：应交税费	-130.95	-130.95		
10	其他应付款	858.03	858.03		
11	非流动负债				
12	<b>负债总计</b>	<b>727.08</b>	<b>727.08</b>		
13	<b>所有者权益总计</b>	<b>-3.24</b>	<b>18.29</b>	<b>21.53</b>	<b>644.61</b>

## 十、股利分配政策及最近两年一期的分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利。

### （二）报告期内股利分配情况

根据公司 2013 年 5 月 14 日召开的 2012 年度股东大会决议，公司以 2012 年经审计的财务数据为依据，以股本 5,000 万股为基数向股东分配股利，每 10 股派送现金股利 1.00 元（含税），合计现金分红 500 万元。

根据公司 2014 年 4 月 15 日召开的 2013 年度股东大会决议，公司以 2012 年经审计的财务数据为依据，以股本 5,000 万股为基数向股东分配股利，每 10 股派送现金股利 1.00 元（含税），合计现金分红 500 万元。

公司在报告期内尚有较大应付款项且负债率较高的情形下，每年仍进行现金

分红的原因，一是给予 160 余名自然人股东相对合理的投资回报（税前股息率 10%）。上述自然人股东由本公司和石岛集团中层及以上管理人员组成，以本公司为例，其管理人员的日常月薪水平较低，由于其员工身份与股东身份重合，股利即成为这些人员重要的收入来源之一。第二，尽管现金分红对于公司偿债能力会造成一定的影响，但公司对关联方的欠款没有到期刚性支付的压力，公司经营性现金流状况良好，现金分红不会制约公司的发展，对公司核心骨干人员的激励作用也要明显大于对公司财务状况的短暂影响。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据中国证监会《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3 号），2014 年 6 月 30 日，公司召开的 2014 年第 2 次临时股东大会审议并通过了挂牌后使用的《公司章程》（草案），章程规定了公司的股利分配政策：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。公司持有的本公司股份不参与分配利润。具体利润分配政策由股东大会根据公司当年的实际经营情况决定，可采取现金或者股票方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司的控股子公司或纳入合并报表的其他企业分别为：荣成市华东造船有限公司、荣成市恒丰再生资源有限公司，基本情况详见“第一节公司基本情况”之“六、公司控股子公司及参股公司情况”。

## 十二、风险因素

### （一）关联方往来风险

公司与原控股股东、现为同一控制人控制的关联方石岛集团及其子公司在资

金拆借、子公司转让、担保等方面存在着偶发性关联交易。报告期内，公司向石岛集团的借款发生额为 1,000 万元。截至本说明书签署日，公司欠付石岛集团资产购买款 9,261.72 万元、资金占用利息 1,825.91 万元，欠付新港股份资产购买款 1,142.41 万元，股权转让款 505.23 万元，资金占用利息 327.95 万元；石岛集团仍为公司的 10,000 万元借款提供担保。此外，公司还与石岛集团控制下的港口行业板块的子公司存在着经常性关联交易。

尽管公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》中明确了关联交易应遵循的原则，建立了有利于保护中小股东利益的关联交易决策程序，但仍存在因上述事项损害公司独立性的风险。

## （二）航运业景气度波动的风险

2010 年以来，由于全球经济形势的振荡多变，北非、中东等产油国政治动荡，欧洲主权债务危机蔓延，国际航运市场景气度连续低迷，船舶运能供过于求的情况较为严重。航运业的持续低迷对修船行业也形成了不利影响，国内修船业在“十二五”开局整体放缓步伐，国内修船业一时面临着严峻的考验和挑战。2013 年下半年至今，受国际经济形势转暖的影响，航运市场和造船业复苏迹象明显，为船舶修理改装行业注入新的增长动力，但宏观因素波动引起本行业经营波动的风险依然存在。

公司报告期内受修船价格低位徘徊，以及原材料、人工成本上涨的影响，船舶修理改装业务的毛利率由 2012 年的 33.94% 下降至 2014 年 1-5 月份的 28.94%，2013 年的营业利润和上年相比出现小幅波动。但凭借强有力的市场开拓和内部管理，加上优越的地理位置、齐备的业务资质、完善的技术设施、区域性的垄断竞争优势，公司在国内修船业大环境不景气的背景下逆势而上，报告期内的船舶修理改装产能利用率始终处于高位，工程量饱满，2013 年实现船舶修理改装业务收入 12,486.40 万元，比 2012 年增长了 17.43%，并有望在 2014 年继续保持增长。在近几年出现的行业波动面前，公司不仅经受住了考验，而且显著增强了竞争实力，不断发展壮大，现已经成为国内特别是北方地区修船市场上的一只重要力量，充分具备面对行业波动风险持续经营的能力。

### （三）偿债风险及流动性不足的风险

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 80.56%、76.90%、79.12%，流动比率分别为 0.28、0.30、0.23。公司资产负债率较高，存在着偿债风险和流动性不足风险。

公司前身华东有限成立于 2010 年 12 月，成立之初其主要生产资料，如干船坞、车间、办公楼、土地使用权、海域使用权等，均从原控股股东石岛集团及其下属单位租赁。鉴于公司长远发展需要有独立完整的资产结构，2011 年 11 月，华东有限以评估价格向石岛集团及其子公司新港股份购买了部分固定资产和无形资产，购买价款合计为 26,113.89 万元。报告期内，公司的负债结构既包括本次资产购买形成的应付资金本息，也包括银行借款产生的负债，公司的资产负债率因而处于较高水平。

随着公司生产经营活动的稳步开展，公司长期资产创造流动性的能力有效显现，资产周转率处于较高水平，经营活动产生的现金流量较为充裕。2012 年和 2013 年，公司经营活动现金流净额分别为 2,060.29 万元、6,496.99 万元，利息支出分别为 1,509.49 万元、1,409.88 万元，现金流量利息保障倍数处于较高水平，体现出公司依靠自身生产经营有能力偿还债务。公司预计未来一至两年内没有大额固定资产投资的需求，计划逐步缩减银行借款规模，公司的资产负债比率将更趋合理，偿债能力与流动性将不断改善。

### （四）政府补助变化的风险

公司 2013 年收到政府补助 1,305.45 万元，占利润总额的比重为 52.96%。当年大额的政府补助主要缘于当地政府为支持鼓励公司平稳健康发展、促进当地劳动就业、推进公司改革上市而给予的资金扶持。扣除包括政府补助在内的非经常性损益后，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月的净利润分别为 883.57 万元、741.28 万元、171.11 万元。公司提示，政府补助系非经常性收益，公司今后收到的政府补助可能存在显著变化，投资者应注意风险。

### （五）市场竞争加剧的风险

“十一五”期间，修船市场的火爆吸引大量资本涌入，低水平重复建设的修船能力不断增长，即使近年来因激烈竞争导致一批中小企业关停和市场重新洗

牌，但低水平产能过剩的情况依然存在，修船企业间同质化较为严重，国内修船市场在过去几年出现了竞相压价、竞争失序的状况，而国外大型知名企业的进入也给国内船舶修理、制造行业带来了冲击，公司面临市场竞争加剧的风险。

#### （六）成本增加风险

船舶修理的主要原材料为钢材、机器配件、油漆，原料价格的变动直接影响成本的变动；公司同时为劳动密集型企业，工资水平上升推动人工成本上涨。21世纪是人类大规模开发海洋的时期，要求进一步关心海洋、认识海洋、经略海洋，推动海洋强国建设。另外随着国家对海洋建设的日益重视，渔业船舶检验局、船级社等有可能提高船舶检验标准，导致公司检验检测成本上升。虽然公司通过提高服务价格、引进低耗能设备等方式降低成本维持利润，但仍存在成本上升过快，利润下降的风险。

#### （七）技术能力提高缓慢的风险

国内修船行业普遍存在技术研发能力薄弱，技术和管理对产业的增长贡献偏低的情况，对高技术含量、高附加值的船舶修理能力不足。而船舶工业产业升级以及船舶技术的提高，需要有与之相适应的修船技术作为保障。如果公司不能加大技术研发、技术合作力度，及时提高如 LNG 船、LPG 船等高附加值、高技术含量船型的修理能力，将无法参与将来的高端市场竞争。

#### （八）汇率风险

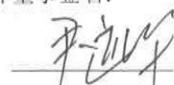
公司外籍船舶修理较多，报告期内公司源自外籍船舶修理的收入分别为 5,543.91 万元、5,206.24 万元、2,060.54 万元。未来随着公司业务不断拓展，外轮修理规模不断扩大，外汇汇率波动直接影响公司提供劳务价格，影响公司竞争力，为公司经营带来一定的风险。

## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

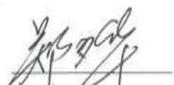
本公司全体董事、监事与高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

  
尹远华

  
刘建军

  
刘忠松

  
郑夕华

  
张华阳

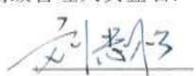
全体监事签名：

  
李保君

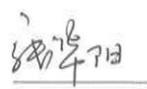
  
于建海

  
王者斋

高级管理人员签名：

  
刘忠松

  
郑夕华

  
张华阳

  
栾世君



威海华东修船股份有限公司

公开转让说明书

### 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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

广发证券股份有限公司

2014年10月10日



## 律师事务所声明

本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机构出具的专业报告法律意见书无矛盾之处。本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。

经办律师签名：



祝传颂



陈磊

律师事务所负责人签名：



张晓健



## 承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：

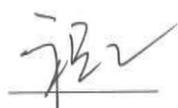
  
张敬鸿



  
鞠录波



会计师事务所负责人签名：

  
祝卫

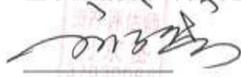
中天运会计师事务所(特殊普通合伙)



### 承担资产评估业务的资产评估机构声明

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机构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申请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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：



刘京岱



于高华

法定代表人签名：



王绍明



### 承担资产评估业务的资产评估机构声明

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机构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申请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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：



刘勇



常迎春

法定代表人签名：



邵刚

威海志诚资产评估房地产估价有限公司



2014年10月10日

## 第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

- （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。

