



重庆新金航船务股份有限公司

# 公开转让说明书

主办券商



西南证券股份有限公司  
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

二零一四年十二月

## 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。

中国证监会、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

### （一）宏观经济政策变动风险

行业政策若有不利调整或经济整体形势低迷，市场需求放缓，将会导致对运输的需求下降，公司所经营业务可能由此减少。作为航运企业，公司所经营的内河航运业务受宏观经济波动、腹地经济波动的影响较大。公司船舶承运的货物主要集中在长江沿岸的工业企业，沿海及腹地经济的发展状况将影响到这些企业对运输市场的需求，从而也将直接影响到公司的经营状况。

### （二）控股股东不当控制的风险

截至2014年5月31日，公司控股股东、实际控制人马之林持有公司55%的股份，马涛、马杰分别持有公司22.5%的股份。马之林与马涛是父子关系，与马杰是父女关系。控股股东和实际控制人对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

### （三）燃油价格波动风险

燃油费是公司营业成本重要的组成部分，平均占营业成本的35%左右。近年来国际石油价格波动较大，2008年下半年受全球金融危机及实体经济下滑的影响，石油供求关系发生逆转，油价大幅下跌。金融危机结束后，国际油价又重现升势并持续上涨。2010年开始，全球燃油需求保持较快增长，燃油价格也水涨船高，世界燃油价格平均涨幅在25%以上。

航运企业在运价、租金水平保持不变的情况下，油价上涨，船舶运营成本上升，盈利能力下降，甚至会一度出现亏损的局面，对航运企业冲击较大。

### （四）安全生产风险

长江水系散装液体危险化学品运输的主要品种有：苯、甲苯、二甲苯、甲醇、乙醇、丁醇、液碱、冰醋酸、硝酸、苯乙烯、醋酸乙烯、乙酸乙酯、苯酚、

苯胺、醋酸、甲醛、硫酸、液体硫磺、二氮甲烷、四氯化碳、环己酮、丙烯酸、异丙醇、异辛酸等，品种总数超过60个。由于长江水系存在着水位变化频繁、通航密度增大、船闸增多等因素，危险化学品运输船舶存在着碰撞、倾覆等安全事故的可能性，从而导致危险化学品泄露的风险。

#### （五）偿债风险

公司分别于2012年5月22日、2012年6月29日与中国进出口银行重庆分行签订借款合同，合计共贷款8亿元人民币。按照合同约定的还款安排，公司于2015年至2019年每年将需要偿还近1.3亿元人民币。从目前情况来看，公司经营正常、运营良好，营业收入增长较快，公司2013年实现营业收入1.29亿，2014年前5个月实现营业收入0.7亿，全年收入有望达到2亿，净利润有望达到0.5亿。随着第二批新建成10艘3500吨级船舶将于2015年陆续投入运营，加上2013年、2014年新增的10艘3500吨级化危船由试运减半运营到全运营状态，预计公司2015年及以后期间可实现营业收入的快速增长。考虑到所有船舶所每年计提的折旧，公司每年获得的经营现金流可以较好的覆盖需偿贷款。公司将名下所有资产对此项借款设定了抵押，但未来仍面临较大不确定性，倘若经营状况不佳，公司存在一定的偿债风险。

#### （六）船舶抵押

公司已与中国进出口银行重庆分行签订了《抵押合同》，将名下所有运营船舶设置了抵押，并在重庆海事局办理了抵押登记。若公司不能按期还款，银行有可能为实现债权而处置抵押物，这将对公司持续经营产生较大不利影响。

#### （七）股权质押

公司与重庆进出口信用担保有限公司签订了《融资担保委托合同》，因公司委托重庆进出口信用担保有限公司为其向中国进出口银行重庆分行融资项下2亿元贷款提供连带责任保证担保，公司股东马之林、马涛和马杰以其持有的公司全部股份向重庆进出口信用担保有限公司提供股权质押反担保。

# 目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	2
释 义	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况 .....	9
二、本次挂牌情况 .....	9
三、公司股权结构图 .....	12
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	12
五、历史沿革 .....	13
六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	18
七、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标 .....	21
八、与本次挂牌有关的机构 .....	22
第二节 公司业务	24
一、公司主要业务及产品和服务的情况 .....	24
二、公司主要运营流程及组织结构 .....	25
三、公司主要资产和资质情况 .....	26
四、公司员工情况 .....	29
五、公司业务相关情况 .....	33
六、商业模式 .....	40
七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	40
第三节 公司治理	46
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	46
二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况 的评估 .....	47
三、公司及控股股东、实际控制人两年一期违法违规情况 .....	48

四、业务独立情况 .....	48
五、同业竞争 .....	49
六、公司资金占用和对外担保情况 .....	51
七、董事、监事、高级管理人员 .....	51
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>54</b>
一、最近两年及一期的财务会计报表 .....	54
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	65
三、报告期利润形成的有关情况 .....	76
四、财务状况分析 .....	86
五、管理层对公司最近二年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 .....	105
六、关联方、关联方关系及关联交易 .....	110
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	115
八、报告期内资产评估情况 .....	115
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 .....	116
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	117
十一、风险因素 .....	117
十二、公司未来两年内的发展计划 .....	118
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>122</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	122
二、主办券商声明 .....	123
三、律师事务所声明 .....	124
四、会计师事务所声明 .....	125
五、资产评估机构声明 .....	126
<b>第六节 附件</b> .....	<b>128</b>
一、主办券商推荐报告 .....	128
二、财务报表及审计报告 .....	128

三、法律意见书 .....	128
四、公司章程 .....	128
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	128
六、其他与挂牌公开转让有关的重要文件 .....	128

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、新金航、金航股份	指	重庆新金航船务股份有限公司
金航有限	指	重庆金航船务有限公司
金航国贸	指	重庆新金航国际贸易有限公司
股东大会	指	重庆新金航船务股份有限公司股东大会
董事会	指	重庆新金航船务股份有限公司董事会
监事会	指	重庆新金航船务股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
高级管理人员	指	本公司总经理、财务总监、董事会秘书
公司章程	指	重庆新金航船务股份有限公司章程
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	国家工业和信息化部
长航管理局	指	中华人民共和国交通运输部长江航务管理局
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2012年1月1日至2014年5月31日
报告期初	指	2012年1月1日
报告期末	指	2014年5月31日
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	重庆索通律师事务所
PTA	指	精对苯二甲酸，是重要的大宗有机原料之一，广泛用于与化学纤维、轻工、电子、建筑等国民经济的各个方面。
PVC	指	聚氯乙烯，是由氯乙烯在引发剂作用下聚合而成的热塑性树脂，是一种用途很广的基础化工原料。

PCE	指	四氯乙烯，在室温下是一种非易燃性的液体，容易蒸发至空气中，带着刺激的、甜甜的气味，主要用作脂肪类萃取剂、灭火剂和烟幕剂及合成三氯乙烯和含氟有机化合物等。
R-22	指	二氟一氯甲烷类制冷剂，用于住宅、商用空调及中低温商业制冷应用，包括：餐饮冷藏、超市陈列柜、食物储藏及加工、以及运输用制冷系统。
滚装船	指	又称“开上开下”船，或称“滚上滚下”船，它是利用运货车辆来载运货物的专用船舶，用牵引车牵引载有箱货或其他件货的半挂车或轮式托盘直接进出货舱装卸的运输船舶。
化学危险品	指	根据我国国家标准《危险货物分类与品名编号》规定的分类标准中所列的爆炸品、压缩气体和液化气体、易燃液体、易燃固体、自燃物品和遇湿易燃物品、氧化剂和有机过氧化物、毒害品和腐蚀品，共分七大类。
化学危险品船	指	用于运载各种有毒的、易燃的、易挥发或有腐蚀性化学物质的货船，多为双层底和双重舷侧，货舱设有分隔并装有专用的货泵和管系，货舱内壁和管系采用不锈钢或抗腐蚀涂料。
川江航道	指	连接巴蜀与中东部的长江上游段，又称川江，历来因其急流险滩和两岸的崇山峻岭而被人们叹为“绝地”。
三峡库区	指	受长江三峡工程淹没的地区，并有移民任务的 20 个县(市)，库区地处四川盆地与长江中下游平原的结合部，跨越鄂中山区峡谷及川东岭谷地带，北屏大巴山、南依川鄂高原。
重庆三大化工园区	指	指长寿天然气甲醇、涪陵 PTA 和万州盐化三大化工园区。
中石油	指	中国石油天然气股份有限公司，中国油气行业占主导地位最大的油气生产和销售商。
中石化	指	中国石油化工股份有限公司，中国最大的石油炼制商，也是中国最大的石油产品生产商。
长航油运	指	中国长江航运集团南京油运股份有限公司，是我国内河规模较大的骨干航运企业集团，目前已退市。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：重庆新金航船务股份有限公司

英文名称：Chongqing New Jinhang Shipping Co.,Ltd

组织机构代码：58574963-0

法定代表人：马之林

成立日期：2011年11月18日

注册资本：20,000万元人民币

公司住所：重庆市南岸区南城大道199号正联大厦16层

邮编：400060

公司网址：www.cqjhcw.com

公司电话：023-62620999 023-62628388

信息披露事务负责人：郭德才

所属行业：水上运输业（《上市公司行业分类指引》（2012年修订）G55），水上货物运输（《国民经济行业分类》G552）

经营范围：长江重庆至宜昌载货汽车滚装船运输；长江干线及支流省际油船、散装化学品船运输；危险货物运输（第3类），危险货物运输（第6类第1项），危险货物运输（第8类）

### 二、本次挂牌情况

#### （一）挂牌股票情况

股票代码：831683

股票简称：金航股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总额：20,000 万股

交易方式：协议转让

挂牌日期：【】

## （二）股票限售安排

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

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

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的

本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排

公司分别于 2012 年 5 月 22 日和 2012 年 6 月 29 日与中国进出口银行重庆分行签署借款合同(合同编号:2100099352012110704 和 2100099352012111098)，累计借款八亿元人民币。

2013 年 11 月 29 日，公司与重庆进出口信用担保有限公司签订《融资担保委托合同》（合同编号为 CQEXG 融-1-2013-040），委托对方为其借款项下两亿元人民币向中国进出口银行重庆分行提供连带责任保证担保。担保期限对应合同编号 2100099352012111098 的借款合同不晚于 2019 年 6 月 8 日；对应合同编号 2100099352012110704 的借款合同不晚于 2020 年 5 月 8 日。

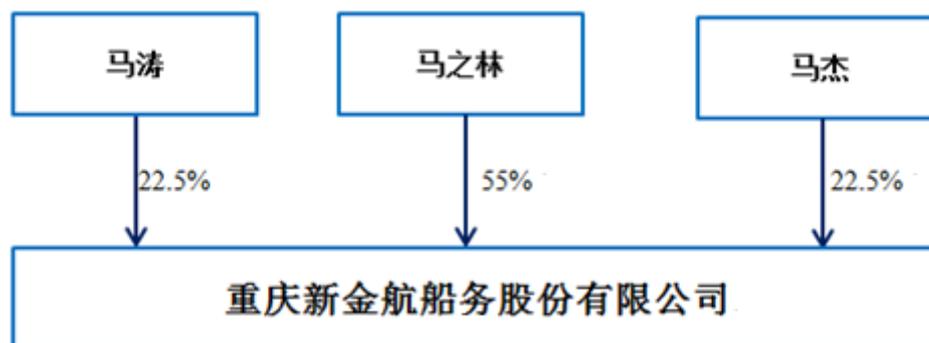
根据《融资担保委托合同》第四条反担保措施之（三）的规定，公司股东马之林、马涛和马杰以其持有的公司 20,000 万股质押于重庆进出口信用担保有限公司，为其保证担保提供反担保。

根据中华人民共和国《物权法》第二百二十六条的规定，基金份额、股权出质后，不得转让，但经出质人与质权人协商同意的除外。出质人转让基金份额、股权所得的价款，应当向质权人提前清偿债务或者提存。因此，公司三位股东未经质权人同意，不得转让其持有的公司股份。

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，公司限售股份数额为 20,000 万股。具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	限售股份数额 (万股)	可转让股份 数额(万股)	限售原因
1	马之林	11,000	55	11,000	0	质押
2	马涛	4,500	22.5	4,500	0	质押
3	马杰	4,500	22.5	4,500	0	质押
合计		<b>20,000</b>	<b>100</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>质押</b>

### 三、公司股权结构图



### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### (一) 控股股东及实际控制人基本情况及其最近两年内变化情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为马之林，出资人民币 11,000 万元，占注册资本的 55%，股东性质为自然人，担任公司董事长兼总经理。

马之林，男，1960 年 1 月生，中国国籍，无境外居留权，重庆市石柱县人，本科学历，高级经济师。1982 年 7 月至 1985 年 5 月历任石柱县轮船公司办事员、科长、副经理、经理；1985 年 6 月至 1989 年 12 月任石柱县轮船公司经理；1990 年 1 月至 1991 年 3 月任四川省黔江地区矿业公司法定代表人；1991 年 4 月至 2000 年 1 月在四川黔江地区交通局工作；2001 年 1 月辞去公职以后从事长江水上散货船、客船、集装箱船以及载货汽车滚装船运输；2003 年 9 月起至 2011 年 11 月担任重庆金航船务有限公司总经理；2011 年 11 月起担任重庆新金航船务股份有限公司董事长兼总经理。马之林目前还担任重庆市水运协会化学危险品运输专委会会长和滚装船运输专委会副秘书长。

##### 2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司 2011 年 11 月成立时，马之林持股 66.66%，为公司控股股东。2011 年 12 月第一次增资后导致控股股东变为原重庆金航船务有限公司，但由于马之林

同时持有原重庆金航船务有限公司 100% 股权，因此，公司的实际控制人仍然是马之林，对公司经营持续性、管理团队的稳定性无任何影响。

## （二）主要股东情况

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	马之林	11,000	55	自然人
2	马涛	4,500	22.5	自然人
3	马杰	4,500	22.5	自然人
合计		<b>20,000</b>	<b>100</b>	--

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持股份不存在权属争议事项，但公司股东所持本公司股份均被质押。

股东马之林、马涛系父子关系；马之林、马杰系父女关系。

## 五、历史沿革

### （一）公司自设立以来的股本形成及变化情况

#### 1、公司设立

公司成立于 2011 年 11 月 18 日，由马之林、马涛、马杰共同出资发起设立的股份有限公司。公司设立时注册资本为人民币 3,000 万元，其中马之林以货币出资 2,000 万元，马涛以货币出资 500 万元，马杰以货币出资 500 万元。

2011 年 11 月 16 日，天健正信会计师事务所重庆分所出具的天健正信验（2011）综字第 030090 号《验资报告》验证，截至 2011 年 11 月 16 日，全体股东以货币形式足额缴纳首期出资额人民币 1,180 万元。2011 年 11 月 23 日，天健正信会计师事务所重庆分所出具的天健正信验（2011）综字第 030092 号《验资报告》验证，截至 2011 年 11 月 23 日，全体股东以货币形式足额缴纳第二期出资额人民币 1,820 万元。至此，公司累计实收资本为人民币 3,000 万元，占登记注册资本总额的 100%。

2011年11月18日，公司经重庆市工商行政管理局核准设立，并取得《企业法人营业执照》，注册号为：500108000090719；法定代表人为马之林；住所为重庆市南岸区南城大道199号16层；经营范围为长江重庆至宜昌载货汽车滚装船运输，长江干线及支流省际油船、散装化学品船运输。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	马之林	2,000.00	66.66	货币
2	马涛	500.00	16.67	货币
3	马杰	500.00	16.67	货币
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 2、2011年12月第一次增加注册资本及经营范围变更

2011年12月26日，公司召开股东大会，同意将公司的经营范围变更为：长江重庆至宜昌载货汽车滚装船运输、长江干线及支流省际油船、散装化学品船运输、道路危险货物运输（第8类、第6类第1项、第3类）；同意公司注册资本由3,000万元增加至7,380万元；同意增加的4,380万元注册资本由新股东重庆金航船务有限公司以实物形式出资；同意修改公司章程相关条款。

重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司以2011年11月30日为评估基准日对重庆金航船务有限公司用于出资的实物资产进行了评估，并于2011年12月21日出具了重康评报字(2011)第296-1号《资产评估报告书》，确认上述资产评估价值为人民币31,452万元，其中包括：正常运营的船舶3艘（神州2002、神州2005及神州2008）、在建船舶6艘。

2011年12月26日，天健正信会计师事务所重庆分所出具了天健正信验（2011）综字第030109号《验资报告》予以验证，截至2011年12月26日止，公司收到重庆金航船务有限公司实际缴纳新增出资额人民币31,452万元，其中：新增注册资本4,380万元，其余27,072万元系股本溢价计入资本公积。

2011年12月28日，重庆市工商行政管理局南岸区分局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号为500108000090719。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	马之林	2,000.00	27.10	货币
2	马涛	500.00	6.78	货币
3	马杰	500.00	6.78	货币
4	重庆金航船务有限公司	4,380.00	59.34	实物
合计		<b>7,380.00</b>	<b>100.00</b>	-

重庆金航船务有限公司成立于2003年9月28日，系公司股东马之林个人独资公司，于2013年12月26日更名为重庆新金航国际贸易有限公司。金航有限原经营范围与公司相同，自公司成立之日起，由于业务许可及资质转移到公司，金航有限已不再从事实际运营，相关船舶等核心资产陆续投入到公司中来。有关金航国贸的具体情况详见本公开转让说明书第三节“五、同业竞争”。

### 3、2012年2月公司第二次增加注册资本

2012年2月22日，公司召开股东大会，同意将注册资本由7,380万元增加至9,988万元。其中马之林以货币形式增资608万元，马涛以货币形式增资1,000万元，马杰以货币形式增资1,000万元；同意修改公司章程相关条款。

2012年2月27日，天健正信会计师事务所重庆分所出具了天健正信验(2012)综字第030009号《验资报告》予以验证，确认截止2012年2月23日，上述货币出资已全部到位。

2012年2月29日，重庆市工商行政管理局南岸区分局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号为500108000090719。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
----	------	----------	---------	------

1	马之林	2,608.00	26.11	货币
2	马涛	1,500.00	15.02	货币
3	马杰	1,500.00	15.02	货币
4	重庆金航船务有限公司	4,380.00	43.85	实物
合计		<b>9,988.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### 4、2012年9月公司第三次增加注册资本

2012年9月12日，公司召开股东大会，同意将注册资本由9,988万元增加至10,380万元，其中马涛以货币形式增资196万元，马杰以货币形式增资196万元；同意修改公司章程相关条款。

2012年9月14日，天健会计师事务所重庆分所出具了天健渝验[2012]23号《验资报告》予以验证，确认截止2012年9月13日，上述货币出资已全部到位。

2012年9月19日，重庆市工商行政管理局南岸区分局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号为500108000090719。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	马之林	2,608.00	25.12	货币
2	马涛	1,696.00	16.34	货币
3	马杰	1,696.00	16.34	货币
4	重庆金航船务有限公司	4,380.00	42.20	实物
合计		<b>10,380.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### 5、2012年10月公司第四次增加注册资本

2012年10月16日，公司召开股东会，同意将注册资本由10,380万元增加至20,000万元，新增资本9,620万元由股东重庆金航船务有限公司以实物形式出资；同意修改公司章程相关条款。

重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司以 2011 年 11 月 30 日为评估基准日对重庆金航船务有限公司用于出资的实物资产进行了评估，并于 2011 年 12 月 21 日出具了重康评报字(2011)第 296-2 号《资产评估报告书》，确认上述资产评估价值为人民币 18,081.05 万元，其中包括：正常运营的船舶 5 艘（金航 918、金航 998、神州 2001、神州 2006 及神州 2009）、房屋（位于重庆南岸区南坪大道 199 号 16-1 号、16-2 号办公楼，建筑面积为 1,201.90 平方米）。

2012 年 10 月 23 日，天健会计师事务所重庆分所出具了天健渝验[2012]28 号《验资报告》予以验证，截至 2012 年 10 月 18 日止，公司收到重庆金航船务有限公司实际缴纳新增出资额人民币 18,081.05 万元，其中新增注册资本 9,620 万元，其余 8,461.05 万元系股本溢价计入资本公积。

2012 年 11 月 8 日，重庆市工商行政管理局南岸区分局核准变更事项并换发《企业法人营业执照》，注册号为 500108000090719。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例(%)	出资方式
1	马之林	2,608.00	13.04	货币
2	马涛	1,696.00	8.48	货币
3	马杰	1,696.00	8.48	货币
4	重庆金航船务有限公司	14,000.00	70.00	实物
合计		<b>20,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### 6、2012 年 11 月公司第一次股权转让

2012 年 11 月 26 日，公司股东重庆金航船务有限公司与股东马之林、马涛、马杰分别签署《股份转让协议》，约定将其持有公司股份 14,000 万股以每股 3.56 元的价格全部转让给马之林、马涛和马杰，马之林、马涛和马杰分别受让 8,392 万股，2,804 万股，2,804 万股。

2012 年 11 月 29 日，公司股东大会作出决议修改公司章程相关条款，并完成前述股份转让的工商备案手续。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	马之林	11,000.00	55.00	货币、实物
2	马涛	4500.00	22.50	货币、实物
3	马杰	4500.00	22.50	货币、实物
合计		<b>20,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## （二）公司股份在重庆股份转让中心挂牌情况

2012年12月28日，经重庆股份转让中心渝股转备函[2012]33号备案确认，公司股份在重庆股份转让中心挂牌，公司简称为：金航股份，公司代码为：800089，股本总额为20,000万股。

2014年4月25日，公司在重庆股份转让中心发布《停牌公告》，公司股份自2014年4月25日停牌。

2014年12月30日，经重庆股份转让中心渝股转让[2014]88号《关于同意重庆渝万通新材料科技股份有限公司在重庆股份转让中心终止挂牌的函》确认，自2012年12月30日起，公司股票在重庆股份转让中心终止挂牌并终止股份报价转让，同时公司股票退出在重庆股份转让中心登记托管。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由5名董事组成，监事会由3名监事组成，高级管理人员共3名。上述人员任职情况如下：

序号	姓名	任职情况
1	马之林	董事长、总经理
2	马涛	董事
3	马杰	董事
4	陈洋	董事、财务总监
5	任情明	董事
6	杨光明	监事会主席
7	谭世文	监事

8	杨伟平	职工代表监事
9	郭德才	董事会秘书

### （一）公司董事基本情况

**马之林**，男，具体情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其最近两年内变化情况”。

**马涛**，男，土家族，1988年5月生，重庆石柱县人，无境外居留权，本科学历，中共党员。2008年9月至2012年6月在重庆工商大学贸易经济系贸易经济专业学习，2011年11月起任重庆新金航船务股份有限公司董事。

**马杰**，女，土家族，1993年9月生，重庆石柱县人，无境外居留权，中专学历。2011年11月起任重庆新金航船务股份有限公司董事。

**陈洋**，男，汉族，1976年9月生，重庆市忠县人，无境外居留权，本科学历，中共党员，会计师。1996年至2002年12月在忠县长通企业（集团）有限公司财务科先后从事会计工作；2002年12月至2006年2月任重庆海新运业（集团）有限公司财务部副部长；2006年3月至2008年3月在重庆市沙坪坝区财政局基建科负责基础建设财政投资管理工作；2008年4月至2011年11月任重庆金航船务有限公司财务部部长；2011年11月起任重庆新金航船务股份有限公司董事、财务总监。

**任情明**，男，汉族，1973年2月生，四川省南充人，无境外居留权，本科学历，中共党员，会计师。1995年8月至2000年4月任四川省轮船公司主办会计，兼重庆金航旅行社财务部经理；2000年5月至2005年3月任重庆长江水运股份有限公司财务部财务管理处处长；2005年4月至2006年3月任重庆市信心农牧科技有限公司财务总监；2006年4月至2008年5月任重庆长江观光游船公司考核部经理；2008年6月至2009年10月任上海瑞格物流有限公司重庆分公司财务部经理；2009年11月至2011年11月任重庆金航船务有限公司财务部副部长；2011年11月起任重庆新金航船务股份有限公司董事、财务部部长。

### （二）公司监事基本情况

**杨光明**，男，汉族，1975年4月生，四川省南充人，无境外居留权，本科学历。1999年7月至2001年5月在解放军河北石家庄6411工厂任厂报编辑；2001年10月至2006年9月在重庆人才交流服务中心任主管；2007年3月至2008年5月在重庆光大集团公司工作；2008年6月至2011年11月在重庆金航船务有限公司工作，先后任人事主管、行政主管、行政综合部部长；2011年11月起任重庆新金航船务股份有限公司监事会主席、行政综合部部长。

**谭世文**，男，土家族，1983年1月生，重庆市石柱县人，无境外居留权，本科学历。2007年7月至2009年6月在成都指南针职业学院任教；2009年7月至2011年6月在四川俏世集团公司任行政主管；2011年7月至2011年11月在重庆金航船务有限公司行政综合部任行政主管；2011年11月起任重庆新金航船务股份有限公司监事、行政综合部行政主管。

**杨伟平**，男，汉族，1964年6月生，重庆市合川区人，高中学历，一等船长。1982年12月至1992年4月在四川省重庆轮船公司工作；1992年5月至2004年3月在四川维尼纶厂运输公司工作；2004年4月至2008年7月在长航武汉南油公司任船长；2008年8月至2011年11月在重庆凯美特公司任船长；2011年12月至2013年11月在长航重庆南油公司海务主管；2013年12月至今任重庆新金航船务股份有限公司海务主管、安全生产部副部长、安全生产部部长、监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

**马之林**，总经理，具体情况详见本节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况及其最近两年内变化情况”。

**陈洋**，财务总监，具体情况详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事基本情况”。

**郭德才**，男，汉族，1970年11月生，重庆市石柱县人，本科学历。1993年7月至1994年11月在四川省黔江地区煤炭石油供销公司先后任办公室干事、

主任、煤炭供销部主任；1994年12月至2000年2月在四川省黔江地区三峡轮船公司任调运部主任；2000年3月至2003年11月在中石油石柱县石油公司任加油站站长；2003年12月至2011年11月在重庆金航船务有限公司工作，先后任体系办主任、安全总监、总经理助理；2011年11月至今任重庆新金航船务股份有限公司董事会秘书、总经理助理。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31	2012年12月31
资产总计	1,417,512,983.08	1,311,635,386.25	1,022,716,888.38
股东权益合计	591,970,956.88	581,149,612.71	561,209,832.21
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	591,970,956.88	581,149,612.71	561,209,832.21
每股净资产	2.96	2.91	2.81
资产负债率（%）	58.24	55.69	45.13
流动比率（倍）	0.51	0.47	2.36
速动比率（倍）	0.49	0.45	2.34
	<b>2014年1-5月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入	69,688,628.84	128,604,975.39	68,436,878.87
净利润	10,112,009.07	20,871,887.68	4,853,981.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润	10,112,009.07	20,871,887.68	4,853,981.73
扣除非经常性损益后的净利润	3,349,924.08	20,051,187.68	-2,078,693.02
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,349,924.08	20,051,187.68	-2,078,693.02
毛利率（%）	28.77	33.59	13.27
加权平均净资产收益率（%）	1.72	3.65	1.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.57	3.51	-0.54
应收账款周转率（次）	2.78	9.93	19.10
存货周转率（次）	181.53	449.42	367.94
基本每股收益	0.05	0.1	-
稀释每股收益	0.05	0.1	-
经营活动产生的现金流量净额	32,799,273.75	54,235,673.46	37,460,002.30

每股经营活动产生的现金流量	0.16	0.27	0.19
---------------	------	------	------

- 注：1、每股净资产=净资产/当期股本
- 2、资产负债率=当期负债/当期资产
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 5、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 6、净资产收益率=净利润/((期初净资产+期末净资产)/2)
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率=扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产
- 8、基本每股收益=当期净利润/当期股本
- 9、公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同
- 10、每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/当期股本
- 11、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)
- 12、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

联系电话：023-67095675

传真：023-67003783

项目负责人：杨锦雄

项目组成员：陈贤平 申明亮 何锡慧 李恒凯 黄桂林

### (二) 律师事务所：重庆索通律师事务所

负责人：韩德云

联系地址：重庆市渝中区瑞天路56号4号楼九层

联系电话：023-63631830/1/2

传真：023-63631834

经办律师：李亮 王秀江

**(三) 会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）**

法定代表人：付思福

联系地址：重庆市北部新区财富大道 13 号财富中心财富园 2 号 B 幢 3-6 层

联系电话：023-86218609

传真：023-86218621

经办注册会计师：弋守川 龙文虎

**(四) 资产评估机构：重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司**

法定代表人：殷翔龙

联系地址：重庆市渝中区中山三路 168 号中安国际大厦第 22 层

联系电话：023-63870921

传真：023-63870920

经办注册资产评估师：王永中 张世平

**(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

**(六) 申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### （一）主营业务情况

公司是国家交通运输部批准成立的长江水上化学品、油船及载货汽车滚装船特种运输企业，主要经营重庆至宜昌长江水上载货汽车滚装船运输、长江干线及其支流省际散装化学危险品船及成品油船运输。公司自设立以来，主营业务未发生变化。

#### （二）主要产品和服务

公司主要产品分为：化学危险品船运输、滚装船运输、以及化学危险品道路汽车运输。

##### 1、化学危险品船运输

化学危险品水上运输是一种特殊的运输项目，它对运输船舶的准入有许多特殊要求，在水运行业中占有重要的位置。

公司主要经营长江干线及其支流省际散装化学危险品船及成品油船运输，目前拥有 22 艘化危船，其中 12 艘 3000 吨级内河标准型一级散装化学危险品运输船舶，有 10 艘 3500 吨级内河标准型散装化学危险品不锈钢运输船舶，另有 10 艘 3500 吨级标准型化危船在建。

公司作为一家拥有化学危险品运输一级资质的企业，已经在资质、品牌、规模等方面形成一定的竞争优势，是长江流域规模较大的化学危险品船运输企业之一，被重庆市选定为重庆三大化工园区物流配套、安置三峡库区移民的重点企业，是中石油、中石化物流入围成品油配送运输企业。

##### 2、滚装船运输

滚装船即运载滚动车辆的运输船，如运载各种汽车、装满集装箱或货物的

卡车和挂车等。

滚装船以装满集装箱或货物的车辆为运输单元。装载时，汽车及由牵引车辆拖带的挂车通过跳板开进舱内。到达目的港后，车辆可直接开往收货单位。滚装船的装卸效率很高，而且实现了从发货单位到收货单位的“门—门”直接运输，减少了运输过程中的货损和差错。此外，船与岸都不需起重设备，即使港口设备条件很差，滚装船也能高效率装卸。

公司共有 60 车位标准型载货汽车滚装船 2 艘，金航 918 和金航 988。公司滚装船业务为固定航线，为重庆到宜昌段。由于公司滚装船属于交通部严格监控的船舶，所以代理公司必须经由交通部和地方港航局批准，重庆港由重庆轮船（集团）有限公司宜昌分公司代理，宜昌港由宜昌市夜明珠港航管理处经营。

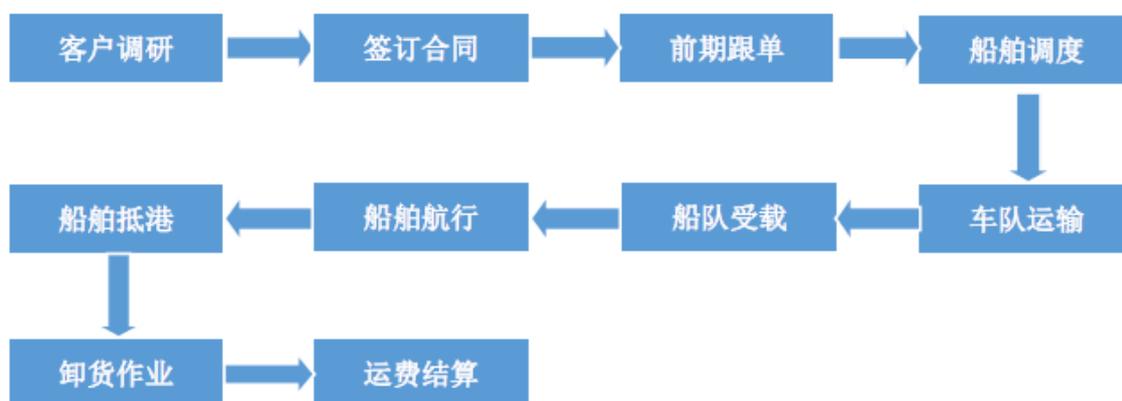
### 3、化学危险品道路汽车运输

化危车主要系配合公司化危船短途转运或者是对外转运。

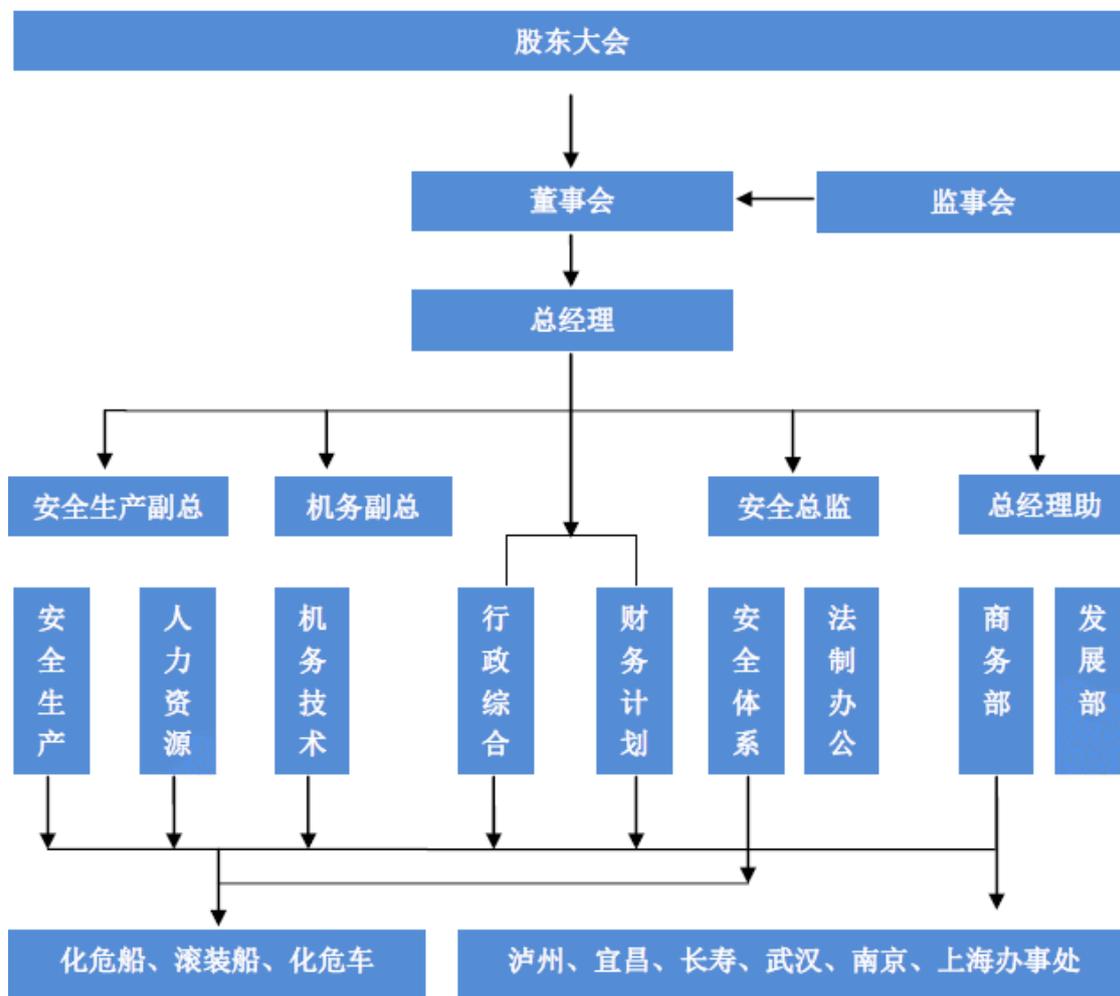
## 二、公司主要运营流程及组织结构

### （一）主要运营流程

公司以化学危险品运输为代表性的业务的流程图如下：



## （二）组织结构



## （三）公司对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外投资，没有分公司或者子公司的情形。

## 三、公司主要资产和资质情况

### （一）公司主要资产情况

#### 1、无形资产

截至2014年5月31日，公司账面没有无形资产。

#### 2、固定资产

截至2014年5月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原	累计折旧	固定资产账面净值
房屋及建筑物	20年	6,738,468.60	506,788.90	6,231,679.70
船舶	20年	957,529,196.50	51,768,629.39	905,760,567.11
运输工具	10年	1,467,165.00	278,543.51	1,188,621.49
其他设备	5年	1,548,746.13	327,455.25	1,221,290.88
<b>合计</b>		<b>967,283,576.23</b>	<b>52,881,417.05</b>	<b>914,402,159.18</b>

截至2014年5月31日，公司主要固定资产中船舶明细如下：

单位：元

序号	资产名称	年限	取得日期	原值	净值	成新率
1	神州 2002	20	2011/12/1	31,640,000.00	28,007,991.67	88.52%
2	神州 2008	20	2011/12/1	31,640,000.00	28,007,991.67	88.52%
3	神州 2005	20	2011/12/1	31,640,000.00	28,007,991.67	88.52%
4	神州 2019	20	2012/6/1	36,600,000.00	33,267,875.00	90.90%
5	神州 2018	20	2012/6/1	36,600,000.00	33,267,875.00	90.90%
6	神州 2016	20	2012/10/1	36,600,000.00	33,847,375.00	92.48%
7	神州 2001	20	2012/10/1	32,340,000.00	29,907,762.50	92.48%
8	神州 2006	20	2012/10/1	32,340,000.00	29,907,762.50	92.48%
9	神州 2009	20	2012/10/1	32,340,000.00	29,907,762.50	92.48%
10	金航 918	20	2012/10/1	38,560,000.00	35,659,966.67	92.48%
11	金航 988	20	2012/10/1	38,560,000.00	35,659,966.67	92.48%
12	神州 3501	20	2013/3/18	46,800,000.00	44,206,500.00	94.46%
13	神州 3509	20	2013/4/2	46,800,000.00	44,391,750.00	94.85%
14	神州 2028	20	2013/5/2	36,880,240.00	35,128,428.60	95.25%
15	神州 2026	20	2013/5/2	36,880,240.00	35,128,428.60	95.25%
16	神州 3515	20	2013/5/31	46,800,000.00	44,577,000.00	95.25%
17	神州 3502	20	2013/7/31	46,800,000.00	44,947,500.00	96.04%
18	神州 3512	20	2013/7/31	46,800,000.00	44,947,500.00	96.04%
19	神州 3506	20	2013/12/1	46,800,000.00	45,873,750.00	98.02%
20	神州 3505	20	2013/12/31	46,800,000.00	45,873,750.00	98.02%
21	神州 2029	20	2014/1/31	36,908,716.50	36,324,328.49	98.42%
22	神州 3516	20	2014/2/28	46,800,000.00	46,244,250.00	98.81%
23	神州 3518	20	2014/2/28	46,800,000.00	46,244,250.00	98.81%

24	神州 3508	20	2014/3/31	46,800,000.00	46,429,500.00	99.21%
----	---------	----	-----------	---------------	---------------	--------

截至 2014 年 5 月 31 日，公司除拥有以下两处房产外，无其它土地和房产等不动产。

序号	地址	建筑面积	产权证号	土地期限	用途
1	重庆市南岸区南城大道 199 号 16-1	重庆市南岸区南城大道正联大厦第 16 层部分房屋，实测建筑面积 594.18 平方米	106 房地证 2012 字第 15075 号	2042/12/25	办公用房
2	重庆市南岸区南城大道 199 号 16-2	重庆市南岸区南城大道正联大厦第 16 层部分房屋，实测建筑面积 607.72 平方米	106 房地证 2012 字第 15080 号	2042/12/25	办公用房

截至 2014 年 5 月 31 日，公司主要固定资产中的车辆明细如下：

序号	车辆类型	品牌型号	车辆号码	发证日期
1	小型普通客车	江铃全顺牌 JX6466DF-M	渝 BCD259	2013-06-26
2	小型普通客车	猎豹牌 CFA6480A	渝 BFH659	2013-09-02
3	重型罐式货车	楚胜牌 CSC5310GHYB	渝 BC7293	2012-02-23
4	重型罐式货车	楚胜牌 CSC5310GHYB	渝 BC7567	2012-02-23
5	重型罐式货车	楚胜牌 CSC5310GHYB	渝 BC7586	2012-02-21
6	重型罐式货车	楚胜牌 CSC5310GHYB	渝 BC7605	2012-02-23
7	重型罐式货车	楚胜牌 CSC5310GHYB	渝 BC7619	2012-02-21

公司上述固定资产均取得所有权证书，除运输车辆外，24 艘船舶和房产已办理了抵押。

## （二）业务许可和资质情况

（1）公司涉及的业务许可和资质情况如下：

序号	证书名称	颁发机构	发证日期	有效期
----	------	------	------	-----

1	《水路运输许可证》	中华人民共和国交通运输部	2013/04/11	2018/04/30
2	《道路运输经营许可证》	中华人民共和国交通运输部	2011/12/09	2015/09/11
3	《交通运输企业安全生产标准化达标等级证书》	中华人民共和国交通运输部	2014/02/20	2017/02/19
4	《中华人民共和国船舶安全营运和防止污染管理规则》符合证明	中华人民共和国长江海事局	2014/05/29	2019/06/08

## (2) 船舶相关资质

滚 装 船	安全管理证书	化 危 品 运 输 船	安全管理证书
	国内航行船舶入级证书及年度检验		国内航行船舶入级证书及年度检验
	内河船舶适航证书		内河船舶适航证书
	内河船舶载重线证书		内河船舶载重线证书
	内河船舶防止油污证书		内河船舶防止油污证书
	内河船舶防止空气污染证书		内河船舶防止空气污染证书
	内河船舶防止生活污水污染证书		内河船舶防止生活污水污染证书
	川江及三峡库区船舶航行证书		内河船舶防止垃圾污染证书
	内河船舶吨位证书		川江及三峡库区船舶航行证书
	船舶国籍证书		内河船舶散装运输液化气体适装证书
	船舶所有权登记证书		内河船舶散装运输危险化学品适装证书
	船舶运营证书		内河船舶吨位证书
	船舶最低安全配员证书		船舶国籍证书
			船舶所有权登记证书
	船舶运营证书		
	船舶最低安全配员证书		

公司日常主要从事水路危险化学品、成品油运输，不涉及危险化学品的生产和经营。公司日常经营符合危险化学品运输的相关规定，遵守国家质量、安全规范，报告期内不存在因运输经营导致的事故、隐患。

根据《危险化学品安全管理条例》，公司取得交通运输部长江航务管理局核发的编号为交长渝 XK515 的《水路运输许可证》，核准公司经营长江重庆至宜昌载货汽车滚装船运输和长江干线及支流省际油船、散装化学品船运输；同时

公司也取得重庆市南岸区交通运输管理所核发的渝交运管许可字渝500108008223号《道路运输经营许可证》，许可公司经营危险货物运输（第3类）、危险货物运输（第6类第1项）和危险货物运输（第8类）。

根据《中华人民共和国船舶安全营运和防止污染管理规则》、《中华人民共和国防治船舶污染内河水域环境管理规定》的规定，公司建立和实施船舶安全营运和防污染管理体系，并取得船舶防污染证书以及中华人民共和国长江海事局核发的《符合证明》，证明公司的安全管理体系符合上述管理规则的要求，并覆盖客滚船、化学品船和油船。

根据《交通运输企业安全生产标准化考评管理办法》、《交通运输企业安全生产标准化考评发证实施办法》的规定，公司建立起安全生产管理体系，通过主管部门考核，取得交通运输部核发的编号为2014-01-000215的《交通运输企业安全生产标准化达标等级证书》，公司水路旅客运输的达标等级为一级，以及交通运输部核发的编号为2014-01-000216的《交通运输企业安全生产标准化达标等级证书》，公司水路危险货物运输的达标等级为一级。

根据《危险化学品安全管理条例》，通过内河运输危险化学品的船舶，其所有人或者经营人应当取得船舶污染损害责任保险证书或者财务担保证明。公司针对每艘危险化学品运营船舶已向永安财产保险股份有限公司投保船舶油污损害民事责任保险和沿海、内河船舶保险。

根据《中华人民共和国船舶载运危险货物安全监督管理规定》的规定，公司船舶载运危险货物进、出港口，或者在港口过境停留，都在进、出港口之前提前24小时，直接或者通过代理人向海事管理机构办理申报手续。申报内容包括船名、预计进出港口的时间以及所载危险货物的正确名称、编号、类别、数量、特性、包装、装载位置等，并提供船舶持有安全适航、适装、适运、防污染证书。

公司载运危险货物的船舶，均为公司自有船舶，均取得运营证书及所有权登记证书，其船体、构造、设备、性能和布置等方面符合国家船舶检验的法律、

行政法规、规章和技术规范的规定，具备相应的适航、适装条件，经中华人民共和国海事局认可的船舶检验机构检验合格，取得相应的检验证书和文书，并保持良好状态。公司针对所运输的危险化学品的危险特性，制定运输船舶危险化学品事故应急救援预案，并为运输船舶配备充足、有效的应急救援器材和设备。

公司每位船员均持有海事管理机构换发的船员服务簿记录并记载了船员服务资历。公司相关船员如船长、轮机长等持有海事管理机构颁发的与其级别相应的《中华人民共和国内河船舶船员适任证书》。根据船舶载运货物的不同，公司船员还取得了分别适用内河客船、滚装船、内河油船、内河危险化学品船的《内河船舶船员特殊培训合格证》，熟悉所在船舶载运危险货物安全知识和操作规程。

2014年11月27日，重庆市海事局出具合规证明，列明：公司自设立起已建立完善的《安全管理体系》，并遵照该体系严格执行安全和环境保护方针，至本证明出具日的生产经营活动符合国家有关环境保护法律、法规的规定，无重大海事违法行为而被海事机构实施行政处罚。

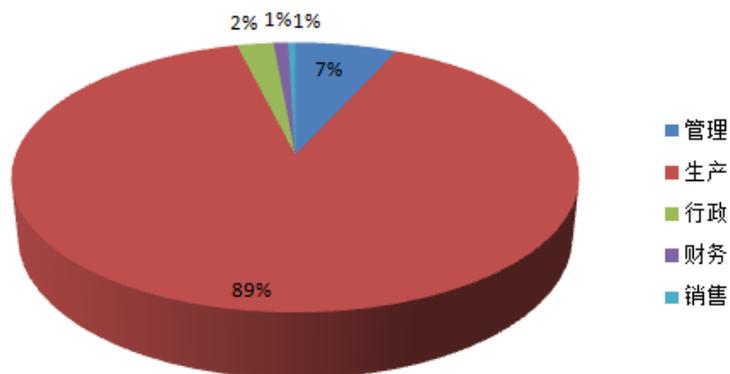
综上所述，公司日常经营符合危险化学品运输相关规定，遵守安全规范，无相关事故及隐患。公司危险化学品相关从业人员具备相关专业上岗资格。

#### 四、公司员工情况

截至2014年5月31日，公司共有员工410人，其中总部54人，船员和危化车队人员356人，构成情况如下：

##### （一）岗位结构

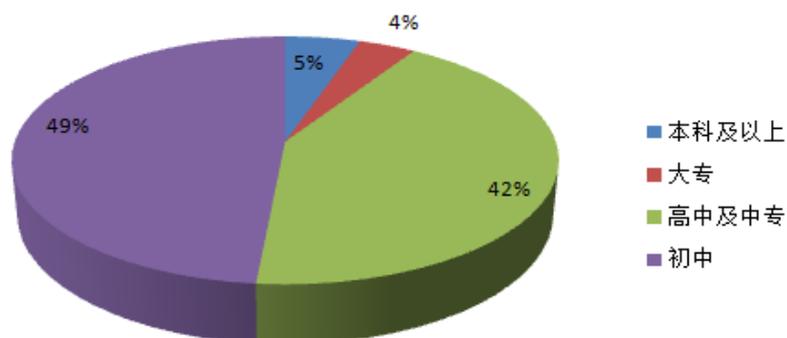
管理人员28人，生产人员366人，行政人员10人、财务人员4人、销售人员2人，结构图如下：



岗位结构分布图

### (二) 学历结构

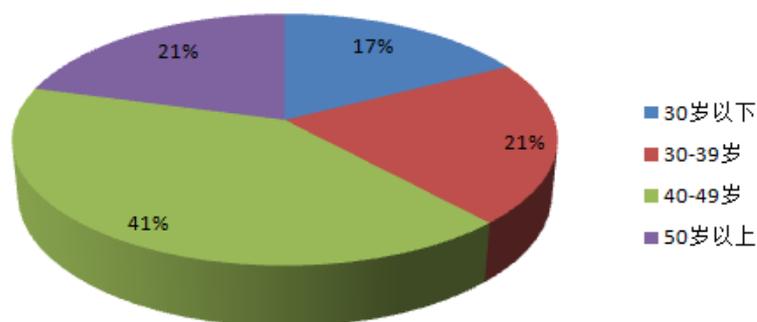
公司员工中具有本科及以上学历 21 人，大专学历 16 人，高中及中专学历 174 人，初中学历 199 人，结构图如下：



学历结构分布图

### (三) 年龄结构

公司员工中 30 岁以下员工 71 人，30-39 岁员工 86 人，40-49 岁员工 168 人，50 岁及以上员工 85 人，结构图如下：



年龄结构分布图

## 五、公司业务相关情况

### (一) 公司收入及成本结构

#### 1、按产品及服务性质分类

##### (1) 主营业务收入分行业

单位：元

行业名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
运输业	69,688,628.84	128,604,975.39	68,436,878.87
小计	<b>69,688,628.84</b>	<b>128,604,975.39</b>	<b>68,436,878.87</b>

##### (2) 主营业务收入分产品

单位：元

产品名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
滚装船	9,748,864.19	13.99	23,008,401.47	17.90	23,377,656.70	34.20
化危船	59,939,764.65	86.01	105,239,391.79	81.80	44,154,085.52	64.50
化危车			357,182.13	0.30	905,136.65	1.30
小计	<b>69,688,628.84</b>	<b>100</b>	<b>128,604,975.39</b>	<b>100</b>	<b>68,436,878.87</b>	<b>100</b>

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“三、报告期利润形成的有关情况”。

## 2、主要客户群体

主要客户包括中国石油天然气集团公司重庆分公司、中国石化销售有限公司华中分公司、宜昌市夜明珠港航管理处、上海君信石油化工有限公司等。

## 3、报告期内向前五名客户销售情况

2014年1-5月前五大客户的销售金额及占比为：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海君信石油化工有限公司	20,453,703.71	29.35
中国石油天然气集团公司重庆分公司	10,033,144.52	14.40
南通市石油有限公司	6,885,166.57	9.88
宜昌市夜明珠港航管理处	5,488,999.58	7.88
中国石化销售有限公司华中分公司	5,445,501.79	7.81
<b>小计</b>	<b>48,306,516.17</b>	<b>69.32</b>

2013年前五大客户的销售金额及占比为：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
中国石油天然气集团公司重庆分公司	33,242,971.61	25.85
上海君信石油化工有限公司	22,575,363.20	17.55
南通市石油有限公司	18,761,946.98	14.59
中国石化销售有限公司华中分公司	14,608,032.34	11.36
宜昌市夜明珠港航管理处	12,280,560.19	9.55
<b>小计</b>	<b>101,468,874.32</b>	<b>78.90</b>

2012年前五大客户的销售金额及占比为：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
宜昌市夜明珠港航管理处	13,218,386.70	19.31
武汉长燃运输公司	11,561,066.26	16.89

中国石化销售有限公司华中分公司	11,330,021.48	16.56
南通市石油有限公司	11,321,002.24	16.54
重庆轮船（集团）有限公司庆宜分公司	10,159,270.00	14.84
<b>小计</b>	<b>57,589,746.68</b>	<b>84.14</b>

2012年、2013年和2014年1-5月，公司的前五名客户占当期营业收入的比例分别为84.14%、78.90%和69.32%，比例较高但逐步降低。主要原因是公司业务性质决定其客户比较集中，随着重庆化工企业的发展，公司未来有望进一步降低前五名客户占当期营业收入的比例。

公司与报告期内各期的前五名客户不存在关联关系，并且占比最高的客户每年均不同。所以，公司不存在对单一客户依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、以及持股5%以上股东在上述主要客户中不存在直接或间接拥有权益的情形。

## （二）公司成本分类

公司主营业务成本主要由燃油费、固定资产折旧、人工支出构成。按行业、产品和项目分类情况如下：

### （1）主营业务成本分行业

单位：元

行业名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
运输业	49,636,548.97	85,407,406.88	59,352,273.64
<b>小计</b>	<b>49,636,548.97</b>	<b>85,407,406.88</b>	<b>59,352,273.64</b>

### （2）主营业务成本分产品

单位：元

产品名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
滚装船	7,231,793.36	14.57	18,316,424.71	21.45	20,784,102.44	35.02
化危船	42,114,969.76	84.85	66,299,275.84	77.63	37,531,699.14	63.24
化危车	289,785.85	0.58	791,706.33	0.93	1,036,472.06	1.75

小计	49,636,548.97	100	85,407,406.88	100	59,352,273.64	100
----	---------------	-----	---------------	-----	---------------	-----

## (3) 主营业务成本分项目

项目	2014年度1-5月	2013年度	2012年度
燃料费	25.93%	31.01%	34.97%
固定资产折旧	36.67%	31.18%	13.50%
工资及其附加	20.63%	19.03%	16.52%
其他	16.77%	18.78%	35.02%
总计	100%	100%	100%

有关成本的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“三、报告期利润形成的有关情况”。

## (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至2014年5月31日，发行人正在履行且可能对其生产、经营活动以及资产、负债和权益产生重大影响的合同主要包括运输合同、借款合同、抵押合同、造船合同、融资担保委托合同等，具体情况如下：

## 1、运输合同

公司所披露的运输合同分为运输服务合同和航次合同，前者为一定期间内的持续服务合同，确定单价后，以实际承运数量按月结算总金额，该类合同多为一年一签；航次合同为单航程合同，一次约定航程、单价、数量及指定承运船舶，单次合同金额不等且较小。

本次披露的销售合同为所涉金额较大的、与公司形成稳定合作关系的客户运输服务合同。

合同名称	合同相对方	签订日期	合同期限	执行情况
成品油水路运输合同	中国石油天然气股份有限公司重庆销售分公司	2013年12月	2014年1月1日起至2014年12月31日	正在执行
成品油水路运输合同	南通市石油有限公司	2013年12月	2014年1月1日起至2014年12月31日	正在执行

甲醇水路运输合同	重庆卡贝乐化工有限责任公司	2014年04月	自合同签订之日起至2014年12月31日	正在执行
2014年甲醇运输合同书	建滔天然气化工(重庆)有限公司	2014年03月	自合同生效之日起至2014年12月31日	正在执行
船舶运输合同	重庆川维物流有限公司	2014年03月26日	2014年1月1日起至2014年12月31日	正在执行
成品油水路运输合同	中国石化销售有限公司华东分公司	2013年12月31日	2014年1月1日起至2014年12月31日	正在执行
液体化工产品水路运输合同	重庆江顺航运有限公司	2014年4月16日	自合同生效之日起至2014年12月31日	正在执行
联合运输协议	武汉长燃运输有限公司	2014年3月20日	自双方生效盖章生效起至2015年3月31日	正在执行
成品油水路运输合同	中国石化销售有限公司华中分公司	2013年6月1日	至2014年5月31日	履行完毕
成品油运输合同	中国石油重庆销售分公司	2012年12月1日	至2013年12月31日	履行完毕
成品油运输合同	南通市石油有限公司	2012年12月30日	至2013年12月31日	履行完毕
2013年甲醇运输合同书	建滔天然气化工(重庆)有限公司	2012年12月25日	至2013年12月31日	履行完毕
船舶运输合同	重庆川维物流有限公司	2013年1月1日	至2013年12月31日	履行完毕
成品油运输合同	大连中石油海运有限公司	2013年2月6日	至2013年12月31日	履行完毕
甲醇水路运输合同	重庆卡贝乐化工有限责任公司	2013年1月1日	至2013年12月31日	履行完毕
成品油水路运输合同	中石化销售有限公司华中分公司	2012年5月10日	至2013年4月2日	履行完毕
联合运输协议	武汉长燃运输公司	2012年4月27日	至2013年3月31日	履行完毕
船舶运输合同	重庆川维物流有限公司	2012年1月1日	至2012年12月31日	履行完毕
2012年甲醇运	建滔天然气化工	2012年1月1日	至2012年12月	履行完毕

输合同书	(重庆)有限公司		31日	
联合运输协议	武汉长燃运输公司	2011年12月30日	至2012年12月31日	履行完毕
成品油水路运输合同	中国石油重庆销售分公司	2011年12月22日	至2012年12月31日	履行完毕

## 2、借款合同

单位：万元

合同名称	合同编号	合同相对方	合同金额	到期日期
借款合同(沿海及沿江船舶贷款)	2100099352012111098	中国进出口银行重庆分行	40,000	2019/06/08
借款合同(沿海及沿江船舶贷款)	2100099352012110704	中国进出口银行重庆分行	40,000	2020/05/08
借款协议	-	重庆新金航国际贸易有限公司	6,000	2014/12/31

2012年5月22日，公司向中国进出口银行重庆分行的借款合同（编号为2100099352012110704）金额为4亿元，还款计划如下：

还款日	金额（万元）	还款日	金额（万元）
2014/11/8	2750	2017/11/8	3500
2015/5/8	2750	2018/5/8	3500
2015/11/8	3000	2018/11/8	3750
2016/5/8	3000	2019/5/8	3750
2016/11/8	3250	2019/11/8	3750
2017/5/8	3250	2020/5/8	3750

2012年6月29日，公司向中国进出口银行重庆分行的借款合同（编号为2100099352012111098）金额为4亿元，还款计划如下：

还款日	金额（万元）	还款日	金额（万元）
2013/12/8	2750	2016/12/8	3500
2014/6/8	2750	2017/6/8	3500
2014/12/8	3000	2017/12/8	3750
2015/6/8	3000	2018/6/8	3750

2015/12/8	3250	2018/12/8	3750
2016/6/8	3250	2019/6/8	3750

## 3、抵押合同

合同名称	合同编号	合同对手方	抵押船舶名称
船舶抵押合同	210009935201211070 4 DY01	中国进出口 银行	神州 2005、神州 2009
	210009935201211070 4 DY02		神州 2002、神州 2008、神州 2029
	210009935201211070 4 DY03		神州 2016
	210009935201211070 4 DY04		神州 2018、神州 2019
	210009935201211070 4 DY05		神州 2001、神州 2006、神州 2028
船舶抵押合同	210009935201211109 8DY03	中国进出口 银行	金航 918、金航 988
	210009935201211109 8DY05		神州 3505、神州 3508、神州 3516、 神州 3518、神州 3506
	210009935201211109 8DY06		神州 3501、神州 3502、神州 3509、 神州 3512、神州 3515 神州 2026

## 4、造船合同

单位：万元

合同名称	合同相对方	签订日期	合同总价	执行情况
3500 吨级不锈 钢化学品船船舶 建造合同	重庆长航东风船 舶工业公司	2011 年 12 月 12 日	17,750	正在执行
3500 吨级不锈 钢化学品船船舶 建造合同	重庆东港船舶产 业有限公司	2011 年 12 月 12 日	17,750	正在执行

## 5、融资担保委托合同

单位：万元

合同名称	合同相对方	签订日期	担保金额	执行情况
融资担保委托合 同	重庆进出口信用 担保有限公司	2013 年 11 月 29 日	20,000	正在执行

## 六、商业模式

公司业务属于长江流域危险化学品、滚装船水上运输业务，其中化危品水上运输为公司主要业务。公司一般是与客户签订化危品水上运输服务合同，深度介入客户的供应链，帮助客户消除或降低化危品水上运输的隐性和显性成本，提升其供应链效率。这使得水上化危品运输服务从客户企业的生产和商业等活动中脱离出来，形成第三利润源。在化学危险品生产企业水上运输外包需求的推动下，为企业客户提供以合同为约束、以战略合作为目标的化危品水上运输服务。

公司所提供的化危品水上运输服务依赖于公司拥有的标准化船舶的运载能力、专业的业务流程模式及服务配套能力、以及支撑化危品水上运输服务高效运营的专业管理平台和专业技术人员等关键资源要素。

公司主要为危险化学品生产企业提供方案化的水上运输服务。公司自成立以来，优质客户数量保持稳中有升，主营业务呈稳定增长的态势。公司一方面致力于与大型石化集团建立长期合作关系，另一方面利用重庆市的地域优势与重庆市内化危产品生产企业建立战略合作关系。目前，公司已成为中国石油天然气集团公司重庆分公司、中国石化销售有限公司华中分公司水上运输的主要合作伙伴之一，在重庆市内化危品水上运输行业处于领先地位。

## 七、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

#### 1、行业简介

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司行业分类属于大类“G 交通运输、仓储和邮政业”中的子类“G55 水上运输业”，按照国民经济行业分类属于“G552 水上货物运输”。水上运输行业是国家战略性基础产业，分海运和河运两种。按运输货种可分为干散货运输、集装箱运输、油化轮运输、滚装运输、客轮运输等。

## 2、行业监管体制、主要法律法规

目前，交通运输部是水上运输行业的主管部门，行使对水路运输行业的管理职能，如行业发展规划、法规制定、安全监管、运力审批、港口航道管理等。交通运输部设海事局，实行垂直管理体制，负责行使水上安全监督管理和防止船舶污染、检验船舶及海上设施等职权。中国船级社实业公司作为交通运输部的直属单位，是从事船舶法定检验的专业机构，也是中国唯一从事船舶入级检验的专业机构。各级地方政府交通主管部门下设港航管理机构，履行本辖区的水路交通行政管理职能。主要法规和政策如下：

序号	颁发部门	年份	文件名称
1	交通运输部长航管理局	2012	《长航局关于禁止单壳油船、单壳化学品船等三峡库区非标准船舶进入三峡库区航运市场的通告》
2	交通运输部	2011	《关于加强长江液货危险品运输市场宏观调控的公告》
4	国务院	2011	《国务院关于加快长江等内河水运发展的意见》
6	交通部	2001	《国内船舶运输经营资质管理规定》
7	发改委	2006	《关于加强国内水路客运液货危险品运输市场准入管理的通知》
9	发改委	2004	《关于编制〈全国内河船型标准化发展纲要〉的通知》

### （二）市场规模

重庆地处长江上游，长江、嘉陵江、乌江贯通全市，是长江上游重要的航运中心。同时，重庆作为一个老工业基地，化工产业仍是重庆经济发展的一个重要支柱，也是重庆市政府重点发展的产业，目前已经形成了长寿（天然气、甲醇）、涪陵（PTA）、万州（盐化）三大化工产业园区。

公司作为重庆三大化工园区政府指定的配套物流运输企业，具有丰富的危化品水上运输经验。并且随着监管部门对化学危险品运输船舶要求的提高，未来几年大量不符合标准的非标准型船舶将逐步退出市场，三峡库区化学危险品运能将进一步减少，公司凭借标准化船舶及业务资质的优势有望获得更高的市场份额。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、周期性

水上运输业与国际、国内经济形势与贸易情况紧密相关，呈现出比较明显的周期性特征。由于船舶建设周期长，行业需求变化难以准确预测，因此，行业运力供给的调整一般落后于行业需求的变动，短期内航运业经常处于不均衡的状态，显示出一定的周期性。

阶段周期	阶段特征
复苏期	需求恢复，运价开始缓慢回升，同时运力供给不足，供不应求的格局促使运价加速上升。船东缔约行为活跃，造船订单增多。
繁荣期	需求达到顶峰，订单也累积到高位。运力供给持续上升，船队规模不断扩张，泡沫开始显现。
衰退期	供需失衡导致运价下跌。同时造船市场也出现造价下跌、撤单、延迟交付、缔约量下降等现象，泡沫破裂。
萧条期	运价水平、新船造价和二手船价均低位震荡，船东根据行情封存运力，缔约量平淡，甚至长期接近至零，同时会放慢航速来减少有效运力供给，并减少油料消耗以降低成本。

#### 2、季节性

由于贸易活动随季节波动，因此航运业也显示出一定的季节性。对于内河航运业来说，由于节日、假期消费品需求的变化、农产品的季节性等因素的影响，市场需求一般在第一季度最低，第二季度上升，第三季度达到顶峰，第四季度回落；另外，江河枯水期等气候因素（如长江在每年的11月至次年的4月为枯水期）对于内河运力也有相当大的影响，造成航运业的季节性特征。

#### 3、资金密集性

航运业属于资金密集型行业，企业运营所需要的航线经营费用较大，船、购车等固定资产投资水平较高，固定成本占成本结构的比例较大，存在一定的规模效应。因此，充足的资金支持是航运企业持续快速发展的重要保证。

### （四）行业发展的有利因素

1、自然环境条件的支持。三峡工程位于长江上游与中游的交界处，地理位置得天独厚，对上可以渠化三斗坪至重庆河段，对下可以增加葛洲坝水利枢纽以下长江中游航道枯水季节流量，能够较为充分地改善重庆至武汉间通航条件，支撑长江上中游水上运输行业的长远发展。

重庆及西南地区地处我国西部山区，道路坡陡、弯多、路窄、路面交通状况差，公路和铁路交通建设与沿海发达地区相比还有一定差距。由于货物运输靠陆路运输成本较高，大宗商品物流都优先选择水上运输。因此低运输成本对企业的吸引力为长江上中游水上运输行业提供了广阔的市场空间。

2、国家政策的支持。航运业作为重要的基础性产业，一直受到国家的高度重视。《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》明确提出大力推进长江等内河高等级航道建设，推动内河运输船舶标准化和港口规模化发展。

3、行业自身整合力度较大。在交通部的各项政策支持下，行业正在发生积极的变化：推进船型标准化、对船型运营实行公司化管理、调整运力结构和淘汰老旧小及高能耗的船舶，从而长江流域水上运输行业得到了规范，行业整体竞争力得到很大程度的提高。

## （五）竞争环境分析

### 1、行业竞争对手分析

公司在长江流域化学危险品运输市场的主要竞争对手有中国长航南京油运公司和重庆轮船总公司。

名称	简介
中国长航南京油运公司	中国长航南京油运公司隶属长航集团，主要以海上和长江内河石油、化学危险品运输为主。该公司在长江内河的运力结构是以拖驳船队所组成的船队，其船舶吨位均是1100吨以下的老龄船，属于非标准型船舶。
重庆轮船总公司	重庆轮船总公司主要以全国内河客、货运输以及集装箱运输为主。已被重庆市相关部门选定为重庆市三大化工园区配套发展并已获得资质认证审核批准的两家化学危险品运输单位之一。

## 2、公司竞争的优势及劣势

### (1) 公司竞争的优势

#### ①新型标准化船舶的优势

公司目前已有 12 艘 3000 吨级内河标准型一级散装化学危险品运输船舶、10 艘 3500 吨级内河标准型散装化学危险品不锈钢运输船舶投入重庆至上海航线的化学危险品、成品油运输，并拥有 2 艘大型标准化滚装船投入到重庆至宜昌航线的载货汽车滚装船营运。

#### ②行业准入资质

由于化学危险品运输行业的安全特殊性，政府和行业管理部门对此行业准入控制严格。市内陆上短途运输要经过行业管理部门严格审核审批，水上运输除要经过行业监管部门严格审核以外，还需报交通运输部审批。由于该行业准入门槛高，带有规划垄断性质，一般企业很难进入。

#### ③区位优势

随着三峡电站工程的兴建以及西部大开发的战略实施，重庆市政府着力打造了重庆三大化工园区（长寿天然气甲醇等化工、涪陵 PTA 等化工和万州盐化三大化工园区），这些措施给重庆内河危化品运输行业带来了前所未有的发展机遇。

### (2) 公司的竞争劣势

#### ①规模劣势

公司目前虽然已经初步拥有了发展综合性物流的能力，但与国内的大中型航运企业集团相比，业务及运力规模仍有较大差距；公司现有船舶运力规模远远不能满足公司业务发展的需要。为此，公司未来需要进一步扩大自有运力规模，优化运力结构，从而为业务的持续增长提供有效支持。

#### ②资金短缺

公司所属的航运业属于资本密集型行业，企业运营所需要的航线经营费用、造船与购车等固定资产投资对资金的需求均较大，需要较大规模的固定资产投资。但是公司目前融资渠道仍较为单一，主要通过银行借款、自身积累等渠道筹措资金。

## 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）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

公司成立后，根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并制定了健全的股东大会、董事会、监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

#### （二）股东大会、董事会、监事会的运作情况

##### 1、股东大会

截至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开 12 次股东大会。股东大会是公司的最高权力机构，依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

公司历次股东大会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》等规定，会议记录完整规范，运作较为规范。

##### 2、董事会

公司董事会设有 5 名董事，截至本公开转让说明书签署之日，自公司成立以来，公司共计召开 8 次董事会。董事会是公司的常设机构，是公司的经营决策和业务领导机构，是股东大会决议的执行机构，对股东大会负责，由股东大会选举产生，依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》赋予的权利和义务。

公司历次董事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》等规定，会议记录完整规范，运作较为规范。

##### 3、监事会

公司监事会设有 3 名监事，其中职工代表监事 1 人。截至本公开转让说明书签署之日，公司自成立以来，共计召开 1 次监事会，监事及监事会是公司的常设监督机构，对股东大会负责并报告工作，由股东大会和公司职工民主选举

产生。公司监事及监事会严格按照《公司法》和《公司章程》等规定，依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》赋予的职责。

公司历次监事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，运作较为规范。

## 二、董事会关于现有公司治理机制对股东的权利保护及对公司治理机制执行情况的评估

### （一）股东权利保护机制

公司按照相关法律法规及规范性文件的有关规定，建立了股东大会、董事会、监事会法人治理机构，并且依法制定了《公司章程》，《公司章程》符合《公司法》、《非上市公众公司监管第 3 号——章程必备条款》的要求，对公司、股东、董事、监事和高级管理人员有约束力，是公司最高行动准则。《公司章程》第二十九条、三十条、七十三条等明确规定股东享有知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，《公司章程》也约定了纠纷解决机制，明确股东为了公司的合法利益，可以以自身名义进行诉讼，为股东提供了合适的保护。公司已逐步建立健全了符合《公司法》等法律法规和规范性文件的要求的治理机制，保证股东特别是中小股东充分行使权利。

### （二）公司治理机制

根据相关法律法规及规范性文件有关规定，公司依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

此外，公司还依法制定了《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，对公司的对外担保、对外投资、关联交易等行为进行规范和监督，进一步建立健

全了公司治理机制。

### **(三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够有效提高公司治理水平和决策质量、有效识别和控制经营管理中的重大风险；便于接受投资者及社会公众的监督；能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合公司发展要求。同时，公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员仍然需要不断深化公司治理理念，进一步加强对相关法律法规的学习，提高规范运作的意识，更有效地执行各项内部管理制度，以使公司治理机制的有效运行。

## **三、公司及控股股东、实际控制人两年一期违法违规情况**

公司最近两年一期无重大违法违规而受处罚的情形。公司就此出具了相关声明。

公司控股股东、实际控制人马之林最近两年一期无重大违法违规而受处罚的情形。公司控股股东、实际控制人马之林对此做出了书面声明并承诺。

## **四、业务独立情况**

### **(一) 业务独立**

公司主营业务为长江重庆至宜昌载货汽车滚装船运输、长江干线及支流省际油船运输、长江干线及支流散装化学品船运输以及危险货物运输，具有独立自主经营能力。公司业务独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争的情形。

### **(二) 资产独立**

公司合法拥有与目前生产经营相关的房屋、船舶、汽车、设备等资产的所有权。公司资产独立、完整，资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （三）人员独立

公司的人事及工资管理与股东单位完全分离，制定了一整套完整的劳动、人事及工资管理制度。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

### （四）财务独立

公司依法设立了独立的财务会计部门，建立了独立完善的财务会计核算体系和财务制度以及风险控制等内部管理制度，公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策，公司依法独立纳税，领取了 500108585749630 号税务登记证。公司已在中国银行股份有限公司重庆万寿花园支行开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

### （五）机构独立

公司建立了股东大会、董事会、监事会，并制定了完善的议事规则，公司股东大会、董事会、监事会的运作独立于控股股东及实际控制人。

公司内部设置了安全生产部、机务技术部、体系监控部、企业发展部、财务计划部、商务部、行政综合部、法律事务部以及人力资源部等部门，具有独立运营业务的能力。公司已按照《公司法》和《公司章程》规定，建立健全了法人治理结构，不存在与股东及其控制的其他企业机构混同的情形。

公司具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的实际控制人马之林除控制本公司

以外，还控制一家公司，基本情况如下：

#### 1、重庆新金航国际贸易有限公司

公司名称	重庆新金航国际贸易有限公司
注册号	渝南 500108000015017
设立日期	2003 年 9 月 28 日
注册资本	9,988 万元
法定代表人	马之林
住所	重庆市南岸区南坪街道南城大道 199 号第 16 层
经营范围	货物进出口贸易（含大米和农副产品）（法律法规禁止的项目除外；法律法规限制的项目取得许可后方可经营）

截至本公开转让说明书签署之日，金航国贸的股东及持股比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	马之林	9,988	100	货币
合计		<b>9,988</b>	<b>100</b>	--

金航国贸是由原金航船务于 2013 年 12 月 26 日更名而来。自公司成立之日起，由于水路和道路运输业务许可及资质转移到公司，金航船务自身不再具备相关运输资质，不再从事实际运输经营，相关资产已陆续投入到公司，故公司成立后，公司与金航船务不存在同业竞争。如今，公司与金航国贸经营范围显著不同，公司不具备进出口贸易资质，公司与其不存在同业竞争。经核查并经马之林确认，金航国贸目前并未开展实际经营，无具体客户和供应商。因此，公司与金航国贸在更名前后都不存在同业竞争。

#### （二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺不直接或间接从事、参与与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；保证关系密切的家庭成员也能遵守以上承诺，如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的企业违法

上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

综上所述，公司控股股东、实际控制人马之林控制的重庆新金航国际贸易有限公司与公司不存在同业竞争或潜在同业竞争风险，公司采取的防范同业竞争措施适当、有效。

## 六、公司资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用

公司与关联方之间发生的资金往来情况详见本说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“2、偶发性关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）对外担保

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

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司董事会制定并报股东大会审议通过了《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，明确了具体的资金占用禁止性规定、内部核查机制及资金违规占用处理方式等事项，从制度上防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

股东姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）	股东性质
------	----	---------	---------	------

马之林	董事长、总经理	11,000	55	自然人
马涛	董事	4,500	22.5	自然人
马杰	董事	4,500	22.5	自然人
合计	-	20,000	100	-

除上述持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接或间接持有本公司股份。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长马之林与董事马涛系父子关系，与董事马杰系父女关系，董事会秘书郭德才为马之林的妹夫。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与公司董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，此外，公司董事、监事、高级管理人员做出了《避免同业竞争的承诺函》，详情见“第三节公司治理之五、同业竞争之（二）避免同业竞争的承诺”。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

序号	姓名	公司	职务
1	马之林	重庆新金航国际贸易有限公司	执行董事

## （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员除了公司以外的其他对外投资情况如下表所示：

序号	姓名	投资对象	出资额（万元）	持股比例（%）
1	马之林	重庆新金航国际贸易有限公司	9,988	100

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情形。

**(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者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情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年及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、或受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

**(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况**

2011年11月8日，公司召开创立大会暨首届股东大会，选举马之林、马涛、马杰、陈洋和任情明为公司董事，任期三年。同日，公司召开第一次董事会会议，会议选举马之林为公司董事长；聘用马之林为公司总经理，何联盟为副总经理，陈洋为财务负责人郭德才为董事会秘书。最近两年一期公司董事未发生变更。

2011年11月8日，股东大会选举产生由杨光明、刘伟和谭世文组成的首届监事会。同日，公司召开第一次监事会会议，会议选举杨光明为监事会主席。

2012年6月6日，公司召开董事会，免除何联盟副总经理职务。

2013年2月8日，公司召开股东大会，会议决议免去刘伟的监事职务，2013年2月16日，公司召开职工代表大会，会议选举公司职工李志勇担任职工代表监事。公司监事变动的主要原因是监事会成员组成不符合《公司法》的规定，监事会必须有职工代表。

2014年3月4日，公司召开职工代表大会，会议免去李志勇的监事职位，选举何联盟担任公司监事。2014年7月6日，公司召开职工代表大会，会议免去何联盟的职工代表监事职务，选举职工杨伟平为职工代表监事。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的财务会计报表

#### 1、资产负债表

单位：元

资 产	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	232,229.22	9,245,432.98	4,077,420.49
交易性金融资产			
应收票据			250,000.00
应收账款	31,379,203.40	18,726,789.04	7,164,932.05
预付款项	1,920,663.59	1,352,600.00	191,840.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,901,631.55	7,006,993.65	4,754,053.31
存货	328,116.80	218,766.92	161,309.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,686,928.80	1,677,862.58	
流动资产合计	43,448,773.36	38,228,445.17	16,599,555.49
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	914,402,159.18	754,853,962.60	379,952,770.30
在建工程	459,573,919.90	518,507,217.49	626,155,741.77
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

## 重庆新金航船务股份有限公司公开转让说明书

油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	88,130.64	45,760.99	8,820.82
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,374,064,209.72	1,273,406,941.08	1,006,117,332.89
资产总计	1,417,512,983.08	1,311,635,386.25	1,022,716,888.38

(续)

负债和所有者权益	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			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,914,360.01	2,150,999.72	1,043,778.80
预收款项			
应付职工薪酬	731,463.10	948,758.10	505,613.10
应交税费	1,855,040.47	3,366,024.72	258,856.80
应付利息	9,100,931.12		
应付股利			
其他应付款	69,520,231.50	74,049,991.00	5,228,807.47
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	85,122,026.20	80,515,773.54	7,037,056.17
非流动负债：			
长期借款	739,620,000.00	649,970,000.00	454,470,000.00
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	800,000.00		

非流动负债合计	740,420,000.00	649,970,000.00	454,470,000.00
负债合计	825,542,026.2	730,485,773.54	461,507,056.17
所有者权益：			
股本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	355,330,500.00	355,330,500.00	355,330,500.00
减：库存股			
专项储备	803,781.10	94,446.00	1,026,553.18
盈余公积	2,572,466.67	2,572,466.67	485,277.90
一般风险准备			
未分配利润	33,264,209.11	23,152,200.04	4,367,501.13
所有者权益合计	591,970,956.88	581,149,612.71	561,209,832.21
负债和所有者权益总计	1,417,512,983.08	1,311,635,386.25	1,022,716,888.38

## 2、利润表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	69,688,628.84	128,604,975.39	68,436,878.87
减：营业成本	49,636,548.97	85,407,406.88	59,352,273.64
营业税金及附加	16,313.57	180,156.97	496,587.29
销售费用	413,874.32	1,011,577.69	1,272,817.99
管理费用	5,250,301.51	10,803,399.06	9,350,645.86
财务费用	10,174,997.29	8,878,496.51	-3,796,292.02
资产减值损失	282,464.30	246,267.77	58,805.45
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	3,914,128.88	22,077,670.51	1,702,040.66
加：营业外收入	7,958,000.00	2,535,816.46	3,383,000.00
减：营业外支出	2,215.01	29,300.00	26,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,869,913.87	24,584,186.97	5,059,040.66

减：所得税费用	1,757,904.80	3,712,299.29	205,058.93
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,112,009.07	20,871,887.68	4,853,981.73
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.05	0.10	
（二）稀释每股收益	0.05	0.10	
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	10,112,009.07	20,871,887.68	4,853,981.73

### 3、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	63,619,596.27	117,734,619.49	56,230,645.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	21,999,570.21	31,938,235.35	107,270,747.48
经营活动现金流入小计	85,619,166.48	149,672,854.84	163,501,393.24
购买商品、接受劳务支付的现金	14,909,779.92	31,251,226.91	31,025,737.77
支付给职工以及为职工支付的现金	15,295,002.63	24,443,534.00	11,537,691.94
支付的各项税费	3,705,857.57	2,359,782.40	198,880.56
支付其他与经营活动有关的现金	18,909,252.61	37,382,638.07	83,279,080.67
经营活动现金流出小计	52,819,892.73	95,437,181.38	126,041,390.94
经营活动产生的现金流量净额	32,799,273.75	54,235,673.46	37,460,002.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,878,054.30	266,302,925.79	498,560,221.42

## 重庆新金航船务股份有限公司公开转让说明书

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	117,878,054.30	266,302,925.79	498,560,221.42
投资活动产生的现金流量净额	-117,878,054.30	-266,302,925.79	-498,560,221.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			30,000,000.00
取得借款收到的现金	90,150,000.00	223,000,000.00	524,470,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		60,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	90,150,000.00	283,000,000.00	554,470,000.00
偿还债务支付的现金	500,000.00	27,500,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,850,175.07	36,360,696.60	13,296,357.69
支付其他与筹资活动有关的现金	2,734,248.14	1,904,038.58	6,000,000.00
筹资活动现金流出小计	14,084,423.21	65,764,735.18	89,296,357.69
筹资活动产生的现金流量净额	76,065,576.79	217,235,264.82	465,173,642.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-9,013,203.76	5,168,012.49	4,073,423.19
加：期初现金及现金等价物余额	9,245,432.98	4,077,420.49	3,997.30
六、期末现金及现金等价物余额	232,229.22	9,245,432.98	4,077,420.49

## 4、股东权益变动表

## (1) 2014年1-5月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	200,000,000.00	355,330,500.00	94,446.00	2,572,466.67	23,152,200.04	581,149,612.71
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	200,000,000.00	355,330,500.00	94,446.00	2,572,466.67	23,152,200.04	581,149,612.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			709,335.10		10,112,009.07	10,821,344.17
（一）净利润					10,112,009.07	10,112,009.07
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					10,112,009.07	10,112,009.07
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						

1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配						
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备			709,335.10			709,335.10
1. 本期提取			803,781.10			803,781.10
2. 本期使用			94,446.00			94,446.00
(七) 其他						
四、本期期末余额	200,000,000.00	355,330,500.00	803,781.10	2,572,466.67	33,264,209.11	591,970,956.88

## (2) 2013年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	200,000,000.00	355,330,500.00	1,026,553.18	485,277.90	4,367,501.13	561,209,832.21
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	200,000,000.00	355,330,500.00	1,026,553.18	485,277.90	4,367,501.13	561,209,832.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			-932,107.18	2,087,188.77	18,784,698.91	19,939,780.50
(一) 净利润					20,871,887.68	20,871,887.68
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					20,871,887.68	20,871,887.68
(三)所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				2,087,188.77	-2,087,188.77	
1. 提取盈余公积				2,087,188.77	-2,087,188.77	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配						

4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备			-932,107.18			-932,107.18
1. 本期提取			1,026,553.20			1,026,553.20
2. 本期使用			1,958,660.38			1,958,660.38
（七）其他						
四、本期期末余额	200,000,000.00	355,330,500.00	94,446.00	2,572,466.67	23,152,200.04	581,149,612.71

(3) 2012 年度股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	73,800,000.00	270,720,000.00			-1,202.70	344,518,797.30
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	73,800,000.00	270,720,000.00			-1,202.70	344,518,797.30
三、本期增减变动金额	126,200,000.00	84,610,500.00	1,026,553.18	485,277.90	4,368,703.83	216,691,034.91
（一）净利润					4,853,981.73	4,853,981.73
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					4,853,981.73	4,853,981.73
（三）所有者投入和减少资本	126,200,000.00	84,610,500.00				210,810,500.00
1. 所有者投入资本	126,200,000.00	84,610,500.00				210,810,500.00
2. 股份支付计入						
3. 其他						
（四）利润分配				485,277.90	-485,277.90	
1. 提取盈余公积				485,277.90	-485,277.90	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配						
4. 其他						

(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备			1,026,553.18			1,026,553.18
1. 本期提取			1,026,553.18			1,026,553.18
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	200,000,000.00	355,330,500.00	1,026,553.18	485,277.90	4,367,501.13	561,209,832.21

## （二）最近财务会计报告的审计意见

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年的财务会计报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了天健审〔2014〕8-195 号——标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

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

#### 3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 6、金融工具

##### （1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

## （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融

负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### （4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自

愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

①资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

②对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

③按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### ④可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

a: 债务人发生严重财务困难;

b: 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;

c: 公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让

步；

- d: 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e: 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- f: 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，采用如下方法确定公允价值：

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值；

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(D_1-D_r)/D_1$$

其中：

FV 为估值日该可供出售权益工具的公允价值；

C 为该可供出售权益工具的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

$D_1$  为该可供出售权益工具限售期所含的交易所的交易天数；

$D_r$  为估值日剩余限售期，即估值日至限售期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## 7、应收款项

### （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	金额 300 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的方法	单独进行减值测试，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

### （2） 按组合计提坏账准备的应收款项

#### ①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

#### ②组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的，确定计提比例如下：

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，以下同）	0.50	0.50
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	10.00	10.00
3-4 年	50.00	50.00

4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### ③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

存货包括在日常活动中在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### (2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### (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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

## ①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## ②包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 9、固定资产

## (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

## (2) 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
船舶	20	5	4.75
运输工具	10	3	9.70
其他设备	5	3	19.40

## (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 10、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 11、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### (2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 12、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，

且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### 13、收入

#### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 14、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府

补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

(2) 对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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

(4) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，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。

#### 15、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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的利益，则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，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 16、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 17、安全生产费

公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。

### (二) 主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内主要会计政策和主要会计估计未发生变更。

## 三、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

##### (1) 营业收入的主要类别

报告期内公司主营业务收入由化危船运输收入、滚装船运输收入以及化危车运输收入三部分组成，其中化危船运输收入是公司的核心业务，占营业收入的绝大部分。

序号	类别
1	化危船运输收入
2	滚装船运输收入
3	化危车运输收入

##### (2) 收入确认的具体方法

化危船收入确认方式：公司在将运输物运到目的地后，办理交接确认手续，与对方确认数量后，以吨为单位告之公司商务部人员进行记录，商务部根据现场确认人员提供的数量与客户公司进行确认，油的单价是根据对方公司提供的价格，商务部人员根据单价和数量对本次航线的收入进行核算，并制作成结算表交给财务部。在公司完成相关运输服务后，客户与公司进行结算，公司根据结算单开具发票确认收入。

滚装船收入的确认方式：代理公司每月与公司结算一次运费，在结算运费时，由代理公司或者港局代收到价款后扣代缴相关的税费及代理费后将净收入转给船务公司。船务公司全价确认收入，已经被代理公司代扣代缴港口费确认为公司的成本，相关的税费处理平过。

化危车收入确认的方式：化危车主要系配合公司化危船短途转运或者是对外转运取得相关零星收入。在配合公司化危船短途转运时，不确认相关收入。在对外承接转运业务时，以完成货物转运且经过托运方验收以后，确认相关收入。

## 2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

单位：元

产品名称	2014年1-5月	
	收入	占比
化危船	59,939,764.65	86.01%
滚装船	9,748,864.19	13.99%
化危车		
小计	69,688,628.84	100.00%
产品名称	2013年度	
	收入	占比
化危船	105,239,391.79	81.83%
滚装船	23,008,401.47	17.89%
化危车	357,182.13	0.28%
小计	128,604,975.39	100.00%
产品名称	2012年度	
	收入	占比

化危船	44,154,085.52	64.52%
滚装船	23,377,656.70	34.16%
化危车	905,136.65	1.32%
小 计	<b>68,436,878.87</b>	<b>100.00%</b>

报告期内,公司营业收入增长较快,2014年1-5月实现营业收入69,688,628.84元,占2013年全年营业收入的54.19%。2013年营业收入较2012年增加60,168,096.52元,增幅为87.92%。

公司的营业收入主要来源于化危船运输,2014年1-5月、2013年和2012年化危船运输收入占全部营业收入的比重分别为86.01%、81.83%、64.52%,化危船运输是公司最主要的销售品种。

公司营业收入大幅增长得益于运力规模大幅度增长。公司化危船队规模由2012年初的3艘化危船增加到截止2014年5月31日的22艘化危船。

### 3、前五名客户情况

#### (1) 2014年1-5月

单位:元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海君信石油化工有限公司	20,453,703.71	29.35
中国石油天然气集团公司重庆分公司	10,033,144.52	14.40
南通市石油有限公司	6,885,166.57	9.88
宜昌市夜明珠港航管理处	5,488,999.58	7.88
中国石化销售有限公司华中分公司	5,445,501.79	7.81
小计	<b>48,306,516.17</b>	<b>69.32</b>

#### (2) 2013年度

单位:元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
中国石油天然气集团公司重庆分公司	33,242,971.61	25.85
上海君信石油化工有限公司	22,575,363.20	17.55

南通市石油有限公司	18,761,946.98	14.59
中国石化销售有限公司华中分公司	14,608,032.34	11.36
宜昌市夜明珠港航管理处	12,280,560.19	9.55
<b>小计</b>	<b>101,468,874.32</b>	<b>78.90</b>

## (3) 2012 年度

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
宜昌市夜明珠港航管理处	13,218,386.70	19.31
武汉长燃运输公司	11,561,066.26	16.89
中国石化销售有限公司华中分公司	11,330,021.48	16.56
南通市石油有限公司	11,321,002.24	16.54
重庆轮船（集团）有限公司庆宜分公司	10,159,270.00	14.84
<b>小 计</b>	<b>57,589,746.68</b>	<b>84.14</b>

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司的前五名客户占当期营业收入的比例分别为 84.14%、78.90%和 69.32%，比例较高但逐步降低。主要原因是公司业务性质决定其客户比较集中，随着重庆化工企业的发展，公司未来有望进一步降低前五名客户占当期营业收入的比例。

公司与报告期内各期的前五名客户不存在关联关系，并且占比最高的客户每年均不同。所以，公司不存在对单一客户存在依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人、持股 5%以上股东和其他关联方在主要客户中不存在直接或间接拥有权益的情形。

#### 4、毛利率分析

##### (1) 综合毛利率

单位：元

项 目	2014 年度 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	69,688,628.84	128,604,975.39	68,436,878.87
营业成本	49,636,548.97	85,407,406.88	59,352,273.64
综合毛利率	28.77%	33.59%	13.27%

## (2) 分产品毛利率

单位：元

产品名称	2014年1-5月		
	收入	成本	毛利率(%)
化危船	59,939,764.65	42,114,969.76	29.74
滚装船	9,748,864.19	7,231,793.36	25.82
化危车		289,785.85	
小计	<b>69,688,628.84</b>	<b>49,636,548.97</b>	<b>28.77</b>
产品名称	2013年度		
	收入	成本	毛利率(%)
化危船	105,239,391.79	66,299,275.84	37.00
滚装船	23,008,401.47	18,316,424.71	20.39
化危车	357,182.13	791,706.33	-121.65
小计	<b>128,604,975.39</b>	<b>85,407,406.88</b>	<b>33.59</b>
产品名称	2012年度		
	收入	成本	毛利率(%)
化危船	44,154,085.52	37,531,699.14	15.00
滚装船	23,377,656.70	20,784,102.44	11.09
化危车	905,136.65	1,036,472.06	-14.51
小计	<b>68,436,878.87</b>	<b>59,352,273.64</b>	<b>13.27</b>

公司主营业务分产品主要分为化危船运输、滚装船运输和化危车运输。

2014年1-5月、2013年、2012年，化危船运输毛利率分别为29.74%、37.00%、15.00%。2014年1-5月化危船运输的毛利率相比2013年有所下降主要是因为长江属于一条季节性河流，每年十一月至次年四月是其枯水期，为了保证顺利通航，船舶在枯水期要实行减载，减载导致收入减少而相应的成本并未因此明显减少；2014年春节期间营业收入骤减而相关固定成本仍旧继续发生导致毛利率下降。2014年1-5月和2013年化危船毛利率相比2012年化危船毛利率增加是由于2014年1-5月和2013年公司加强长线运输的销售和2012年公司对化危船舶进行改造升级导致收入减少双重原因所导致。

2014年1-5月、2013年和2012年，滚装船运输毛利率分别为25.82%、20.39%、11.09%，毛利率持续增长。主要是因为从2013年起，公司对滚装船运输条件更为

严格，要求装载量达到一定数量之后才能运输，每次航行的成本基本上是固定的，但因为有运输数量的要求，在收入基本一致的情况下大大减少了消耗的成本，使得毛利上升。

公司的化危车主要用于配合化危船进行零星货物转运。配合公司化危船进行零星货物转运时不确认收入，对外承接转运业务时才确认收入。而对外转运业务量并不饱和，所以一直处于亏损状态。2014年1-5月，由于配合公司化危船转运业务饱和，化危车没有对外承接转运业务。

## （二）主营业务成本分析

公司主营业务成本按行业、产品和项目分类情况如下：

### （1）主营业务成本分行业

单位：元

行业名称	2014年1-5月	2013年度	2012年度
运输业	49,636,548.97	85,407,406.88	59,352,273.64
小计	<b>49,636,548.97</b>	<b>85,407,406.88</b>	<b>59,352,273.64</b>

### （2）主营业务成本分产品

单位：元

产品名称	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
滚装船	7,231,793.36	14.57	18,316,424.71	21.45	20,784,102.44	35.02
化危船	42,114,969.76	84.85	66,299,275.84	77.63	37,531,699.14	63.24
化危车	289,785.85	0.58	791,706.33	0.93	1,036,472.06	1.75
小计	<b>49,636,548.97</b>	<b>100</b>	<b>85,407,406.88</b>	<b>100</b>	<b>59,352,273.64</b>	<b>100</b>

### （3）主营业务成本分项目

单位：元

项目	2014年度1-5月	2013年度	2012年度
燃料费	25.93%	31.01%	34.97%
固定资产折旧	36.67%	31.18%	13.50%
工资及其附加	20.63%	19.03%	16.52%

其他	16.77%	18.78%	35.02%
总计	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

公司主营业务成本主要由燃料费、折旧、工资及附加构成，2014年1-5月、2013年、2012年所占比例分别为83.23%、81.22%、64.98%。

燃料费2014年1-5月占主营业务成本的比例比2013年下降5.08%，主要原因是化危船主要燃料油-120#油的价格下降幅度较大，2014年1-5月的平均价格为4964.61元，2013年的平均价格为5225元。

固定资产折旧2013年占主营业务成本的比例比2012年上涨17.68%，一是因为2013年公司有更多新建成船舶投入运营，固定资产折旧额上升。二是因为2013年公司严格控制公司各项成本支出，公司成本中的“其他”项比率下降较快。

工资及其附加占主营业务成本的比例逐年增加，主要原因是公司有效健全了人才激励机制，船务人员待遇大幅提升。

### （三）期间费用分析

单位：元

项 目	2014年度1-5月	2013年度	2012年度
营业收入	69,688,628.84	128,604,975.39	68,436,878.87
销售费用	413,874.32	1,011,577.69	1,272,817.99
管理费用	5,250,301.51	10,803,399.06	9,350,645.86
财务费用	10,174,997.29	8,878,496.51	-3,796,292.02
资产减值损失	282,464.30	246,267.77	58,805.45
销售费用占营业收入比重	0.59%	0.79%	1.86%
管理费用占营业收入比重	7.53%	8.40%	13.66%
财务费用占营业收入比重	14.60%	6.90%	-5.55%
三费占营业收入比重合计	<b>22.73%</b>	<b>16.09%</b>	<b>9.98%</b>

2014年1-5月、2013年和2012年公司发生的期间费用占同期营业收入的比例分别为22.73%、16.09%和9.98%。总体来看，报告期内，期间费用增长较快。

销售费用在报告期内占营业收入的比重分别为0.59%、0.79%和1.86%，主要包括公司各办事处日常发生的费用以及运输损耗超标赔款。公司各办事处日常发生的费用，与主营业务收入并无较大关联，各办事处人员也并无较大变化。销售

费用占营业收入比重持续减小主要是因为科目营运费用—其他的减少，该科目里面系核算超耗费用。

管理费用在报告期内占营业收入的比重分别为 7.53%、8.40%和 13.66%，主要包括管理员工资、差旅费和聘请中介机构费等，报告期内管理人员薪酬一直占管理费用的 30%左右。由于公司有效健全了人才激励机制，增加了员工的待遇，因此管理费用中工资及附加的金额也逐年上升，按每月平均计算，2014 年 1-5 月的工资及附加比 2013 年同期增加了 32.04%，2013 年比 2012 年管理费用中的工资及附加金额增加了 39.28%。

财务费用在报告期内占营业收入的比重分别为 14.60%、6.90%和-5.55%，主要是手续费及利息支出。公司 2012 年财务费用为负数，主要是因为应收重庆金航船务有限公司资金占用费 3,789,554.50 元所导致，公司 2014 年 1-5 月财务费用激增，主要是因为随着公司在建工程的较大规模转固，在建工程金额有大幅度的下降，从 2012 年末的 626,155,741.77 元下降至 2014 年 5 月末的 459,573,919.90 元，相应的利息资本化金额从 2013 年全年的 27,409,029.93 元大幅下降至 2014 年 1-5 月的 9,778,369.86 元，因此，计入财务费用的利息支出水平有所上升。

总体来看，期间费用的增长，反映了公司营业收入和运力规模的增长以及公司财务杠杆的变化情况，各项费用变动总体合理。

#### （四）报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无对外投资。

#### （五）报告期非经常性损益情况

##### 1、报告期内非经常性损益项目及金额

单位：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			

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,921,000.00	1,000,000.00	3,383,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			3,789,554.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	34,784.99	-29,300.00	-26,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	7,955,784.99	970,700.00	7,146,554.50
减：所得税影响数	1,193,700.00	150,000.00	213,879.75
非经常性损益净额（影响净利润）	6,762,084.99	820,700.00	6,932,674.75

报告期内，公司非经常性收益主要来自于政府补助。2012 年度公司取得的政府补助工业投资奖励 3,383,000.00 元以及计入当期损益对非金融企业收取的资金占用费 3,789,554.50 元。2013 年度公司取得重庆市南岸区财政局支付的“重庆股份转让中心挂牌交易企业”政府补贴款 500,000.00 元整、重庆市重点推动拟上市企业费用补贴款 500,000.00 元，合计 1,000,000.00 元。2014 年 1-5 月公司取得的政府补助工业投资奖励 7,921,000.00 元。

## 2、报告期内非经常性损益对净利润的影响

单位：元

项 目	2014 年度 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非经常性损益净额（影响净利润）	6,762,084.99	820,700.00	6,932,674.75
当期净利润	10,112,009.07	20,871,887.68	4,853,981.73
扣除非经常性损益后的净利润	3,349,924.08	20,051,187.68	-2,078,693.02
非经常性损益净额占当期净利润的比例	66.87%	3.93%	142.82%

非经常性损益的发生与公司正常经营业务的关联性不强，均为偶发性的事项。2014 年 1-5 月、2013 年和 2012 年，非经常性收益主要产生于政府补贴以及收取的资金占用费。2014 年 1-5 月、2013 年和 2012 年，公司的非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为 66.87%、3.93%和 142.82%。从数据看，2014 年 1-5 月非经常性损益对净利润的影响较大，但从全年来看，这种影响会显著降低，且不

具有持续性。2013 年非经常性损益对净利润的影响金额很小。2012 年非经常性损益对净利润的影响较大，这是由于公司当时的运力规模和收入规模较小所致。

## （六）适用的主要税收政策

### 1、主要税种及税率

单位：元

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	11%、3%[注]
营业税	应纳税营业额	3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

[注]：公司滚装船宜昌港收入从 2012 年 12 月 1 日起，实行营业税改征增值税，由宜昌市夜明珠港航管理处代扣代缴，增值税税率为 3%；公司滚装船重庆港收入从 2013 年 8 月 1 日起，实行营业税改征增值税，由重庆轮船（集团）有限公司宜昌分公司代扣代缴，增值税税率为 3%。

### 2、税收优惠及批文

#### （1）营业税

根据《重庆市地方税务局关于加快重庆水运发展有关营业税政策的通知》（渝地税发〔2011〕243 号），从 2012 年 1 月 1 日起，对纳税人通过重庆航运交易所交易平台完成的航运业务收入（包括货运、客运以及装卸搬运取得的交通运输业收入）免征营业税。公司从 2012 年 1 月 1 日起，通过重庆航运交易所交易平台完成的航运业务收入免征营业税。

根据《重庆市地方税务局流转税处关于暂缓征收公路货物运输行业营业税的紧急通知》（渝地税流便函〔2012〕2 号），2012 年 4 月 1 日（税款所属期）起，对纳税人从事公路货物运输业务取得的公路货物运输收入暂缓征收营业税。公司从 2012 年 4 月 1 日（税款所属期）起，危化车运输收入暂缓征收营业税。

#### （2）增值税

根据《重庆市财政局关于航运业发展财政扶持政策的通知》（渝财税〔2013〕109 号），从 2013 年 8 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，通过航交所交易平台完成的航

运及航运服务业，包括货运、客运、装卸搬运及水路货物运输代理，对适用一般计税方法的一般纳税人，其补助金额为当期实际缴纳的增值税地方留成部分。

### (3) 企业所得税

公司主营业务符合国家发展和改革委员会令 2011 第 9 号《产业结构调整指导目录（2011 年版）》中鼓励类第二十五类水运第 7 条内河船型标准化规定，公司享受西部大开发优惠税率，减按 15% 征收企业所得税。

## 四、财务状况分析

### (一) 资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货币资金	232,229.22	9,245,432.98	4,077,420.49
交易性金融资产			
应收票据			250,000.00
应收账款	31,379,203.40	18,726,789.04	7,164,932.05
预付款项	1,920,663.59	1,352,600.00	191,840.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,901,631.55	7,006,993.65	4,754,053.31
存货	328,116.80	218,766.92	161,309.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,686,928.80	1,677,862.58	
<b>流动资产合计</b>	<b>43,448,773.36</b>	<b>38,228,445.17</b>	<b>16,599,555.49</b>

#### (1) 货币资金

公司货币资金包括库存现金、银行存款等。2014 年 5 月 31 日货币资金项目较 2013 年 12 月 31 日减少 9,013,203.76 元，减少幅度 97.49%，主要是因为端午节造成运费收款延后。2013 年末，公司货币资金规模大幅上升，从 4,077,420.49 元上升至 9,245,432.98 元，一方面是因为公司 2013 年借入了总额 195,500,000.00 元的

银行借款，期末时有部分金额尚未投入使用；同时公司 2013 年主营业务收入较 2012 年增加了 87.92%，故此期末营运所需货币资金也有所上升。

## (2) 应收票据

公司 2013 年 12 月 31 日应收票据较 2012 年 12 月 31 日减少 250,000.00 元，是由于公司向银行承兑该票据导致的。

## (3) 应收账款

①最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	31,536,887.84	100.00	157,684.44
<b>小计</b>	<b>31,536,887.84</b>	<b>100.00</b>	<b>157,684.44</b>
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	18,820,893.51	100.00	94,104.47
<b>小计</b>	<b>18,820,893.51</b>	<b>100.00</b>	<b>94,104.47</b>
账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	7,200,936.73	100.00	36,004.68
<b>小计</b>	<b>7,200,936.73</b>	<b>100.00</b>	<b>36,004.68</b>

报告期内，随着公司营业收入的增长，应收账款也随之增长。截至 2014 年 5 月 31 日，应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日增加 12,715,994.33 元，增长幅度为 67.56%，主要是因为公司运输业务量增加及年中客户付款较为滞后共同影响。

2013 年 12 月 31 日应收账款余额较 2012 年 12 月 31 日增加 11,619,956.78 元，增长 161.37%，主要是由于公司 2013 年营业收入较 2012 年大幅增长 187.92%所致。

2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款余额分别为31,536,887.84元、18,820,893.51元和7,200,936.73元，占营业收入的比重分别为45.25%、14.63%、10.52%。公司应收账款账龄处于1年以内，应收账款风险控制较低水平。

公司客户多数信用较好且与公司保持稳定的合作关系，公司自成立以来，未实际发生坏账损失。公司按照账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

②报告期各期末应收账款余额前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	2014年5月31日			
	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
上海君信石油化工有限公司	非关联方	11,614,901.80	1年以内	36.83
重庆川维物流有限公司	非关联方	3,081,621.56	1年以内	9.77
吉化集团公司物流中心	非关联方	2,858,341.24	1年以内	9.06
中国石化销售有限公司华中分公司	非关联方	2,451,851.89	1年以内	7.77
南通市石油有限公司	非关联方	2,113,254.85	1年以内	6.70
<b>小计</b>		<b>22,119,971.34</b>		<b>70.13</b>
单位名称	2013年12月31日			
	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
上海君信石油化工有限公司	非关联方	6,065,256.26	1年以内	32.23
南通市石油有限公司	非关联方	6,058,313.30	1年以内	32.19
中国石化销售有限公司华中分公司	非关联方	2,798,782.34	1年以内	14.87
重庆川维物流有限公司	非关联方	1,819,799.46	1年以内	9.67
大连中石油海运有限公司	非关联方	1,181,675.75	1年以内	6.28
<b>小计</b>		<b>17,923,827.11</b>		<b>95.24</b>
单位名称	2012年12月31日			
	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)

南通市石油有限公司	非关联方	3,060,290.60	1年以内	42.50
武汉长燃运输公司	非关联方	2,451,175.67	1年以内	34.04
中国石化销售有限公司华中分公司	非关联方	969,718.60	1年以内	13.47
中国石油天然气股份有限公司重庆销售分公司	非关联方	493,610.30	1年以内	6.85
重庆凯美特航运有限公司	非关联方	226,141.56	1年以内	3.14
<b>小计</b>		<b>7,200,936.73</b>		<b>100</b>

③截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，应收账款余额中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

#### （4）其他应收款

①最近两年及一期的其他应收款明细：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款余额	8,331,484.63	7,217,962.40	4,776,854.08
坏账准备	429,853.08	210,968.75	22,800.77
其他应收款账面价值	7,901,631.55	7,006,993.65	4,754,053.31

②组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2014年5月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	2,471,785.07	36.37	12,358.92
1-2年	297,883.10	4.38	14,894.16
2-3年	4,026,000.00	59.25	402,600.00
<b>小计</b>	<b>6,795,668.17</b>	<b>100.00</b>	<b>429,853.08</b>
账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,625,300.94	28.60	8,126.50
1-2年	4,056,845.00	71.40	202,842.25

小 计	5,682,145.94	100.00	210,968.75
账 龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	4,560,153.56	100.00	22,800.77
小 计	4,560,153.56	100.00	22,800.77

③组合中，期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

种 类	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,535,816.46		1,535,816.46		216,700.52	

公司其他应收款主要为保证金和备用金。截止 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额分别为 8,331,484.63 元、7,217,962.40 元和 4,776,854.08 元。公司 2014 年 5 月 31 日其他应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日增加 1,113,522.23 元，增长 15.43%。公司 2013 年末其他应收款余额较 2012 年末增加了 2,441,108.32 元，增长 51.10%，主要原因是公司新增应收重庆市财政局增值税返还款 1,535,816.46 元所致。

公司其他应收账款占比较大的款项为：公司支付给中国石化销售有限公司华中分公司的 4,000,000.00 元保证金。该笔款项占 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日全部其他应收款余额的 48.01%、55.42%和 83.74%。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

②报告期各期末其他应收款余额前五名债务人情况：

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 5 月 31 日				
	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比	款项性质或内容

				例(%)	
中国石化销售有限公司华中分公司	非关联方	4,000,000.00	2-3 年	48.01	保证金
重庆市财政局	非关联方	1,535,816.46	1 年以内	18.43	增值税返还
重庆航运交易所	非关联方	398,902.43	1 年以内	4.79	保证金
四川玖源农资化工有限公司	非关联方	200,000.00	1-2 年	2.40	保证金
黄治国	非关联方	98,093.57	1 年以内	1.18	备用金
小 计		<b>6,232,812.46</b>		<b>74.81</b>	
<b>2013 年 12 月 31 日</b>					
单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
中国石化销售有限公司华中分公司	非关联方	4,000,000.00	1-2 年	55.42%	保证金
重庆市财政局	非关联方	1,535,816.46	1 年以内	21.28%	增值税返还
四川玖源农资化工有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	2.77%	保证金
重庆航运交易所	非关联方	129,524.09	1 年以内	1.79%	保证金
何小平	非关联方	127,164.65	1 年以内	1.76%	备用金
小 计		<b>5,992,505.20</b>		<b>83.02%</b>	
<b>2012 年 12 月 31 日</b>					
单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
中国石化销售有限公司华中分公司	非关联方	4,000,000.00	1-2 年	83.74	保证金
黎昌文	公司员工	118,574.00	1 年以内	2.48	备用金
李克文	公司员工	95,533.10	1 年以内	2.00	备用金
舒恒林	公司员工	63,413.90	1 年以内	1.33	备用金
袁五明	公司员工	37,700.00	1 年以内 1-2 年	0.79	备用金
小 计		<b>4,315,221.00</b>		<b>90.34</b>	

③截至 2014 年 5 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中没有应收持有公司 5% 以上股东的款。

④截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款中应收持有公司 5% 以上股东的款项

如下：

单位：元

单位名称	2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备
重庆金航船务有限公司	216,700.52	
<b>小 计</b>	<b>216,700.52</b>	

(5) 预付账款

①报告期各期末的预付账款情况表：

单位：元

账 龄	2014年5月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,920,663.59	100.00		1,920,663.59
<b>合 计</b>	<b>1,920,663.59</b>	<b>100.00</b>		<b>1,920,663.59</b>
账 龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,205,600.00	89.13		1,205,600.00
1-2年	147,000.00	10.87		147,000.00
<b>合 计</b>	<b>1,352,600.00</b>	<b>100.00</b>		<b>1,352,600.00</b>
账 龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	191,840.00	100.00		191,840.00
<b>合 计</b>	<b>191,840.00</b>	<b>100.00</b>		<b>191,840.00</b>

报告期内，公司预付账款主要为预付供应商的设备采购款和广告宣传费。截至2014年5月31日，预付账款较上年末增加了568,063.59元，增幅为42.00%。主要原因为公司业务规模的扩大，增加了广告投入，新增预付给武汉盛世蓝图广告有限公司30万元，共计预付110万元；以及公司支付给重庆化工码头有限责任公司20万元的码头作业费。截至2013年12月31日，预付账款较上年末增加了1,160,760.00元，增幅为605.07%。主要原因为公司新增预付给武汉盛世蓝图广告有限公司80万元。

②截至2014年5月31日，公司预付账款金额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末数	账龄	未结算原因
武汉盛世蓝图广告有限公司	非关联方	1,100,000.00	1年以内	合同未履行完毕
泰州市通陵运输有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	合同未履行完毕
重庆化工码头有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	合同未履行完毕
武汉市汉运船舶技术有限责任公司	非关联方	100,000.00	1年以内	合同未履行完毕
中国石油化工股份有限公司 江西石油分公司	非关联方	94,357.10	1年以内	合同未履行完毕
小计		<b>1,794,357.10</b>		

③截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末数	账龄	未结算原因
武汉盛世蓝图广告有限公司	非关联方	800,000.00	1年以内	合同未履行完毕
泰州市通陵运输有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	合同未履行完毕
重庆畅飞科技发展有限公司	非关联方	147,000.00	1-2年	合同未履行完毕
中国石油化工股份有限公司 重庆石油分公司	非关联方	105,600.00	1年以内	合同未履行完毕
小计		<b>1,352,600.00</b>		

④截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末数	账龄	未结算原因
重庆畅飞科技发展有限公司	非关联方	147,000.00	1年以内	合同未履行完毕
重庆莱创家具有限公司	非关联方	24,840.00	1年以内	合同未履行完毕
重庆衡山机械有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	合同未履行完毕
小计		<b>191,840.00</b>		

⑤截至 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### （6）存货

最近两年及一期存货构成及变动表：

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	328,116.80		328,116.80
合计	<b>328,116.80</b>		<b>328,116.80</b>
项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	218,766.92		218,766.92
合计	<b>218,766.92</b>		<b>218,766.92</b>
项 目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	161,309.64		161,309.64
合计	<b>161,309.64</b>		<b>161,309.64</b>

公司存货主要是周转材料，公司的存货管理较好，报告期各期末公司存货占资产总额的比例均低于 1 个百分点。报告期各期末，存货不存在因损毁、短缺和长期未使用而导致的跌价风险。

#### (7) 其他流动资产

最近两年的其他流动资产构成及变动表：

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣税金	1,686,928.80	1,677,862.58	
合 计	<b>1,686,928.80</b>	<b>1,677,862.58</b>	

报告期内，公司的其他流动资产是待抵扣税金。

## 2、非流动资产

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
固定资产	914,402,159.18	754,853,962.60	379,952,770.30
在建工程	459,573,919.90	518,507,217.49	626,155,741.77
递延所得税资产	88,130.64	45,760.99	8,820.82

#### (1) 固定资产

①截至 2014 年 5 月 31 日，固定资产原值、折旧、净值以及增减情况如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加		本期减	期末数
(1)账面原值小计	789,949,514.45	177,334,061.78			967,283,576.23
房屋及建筑物	6,738,468.60				6,738,468.60
船舶	780,220,480.00	177,308,716.50			957,529,196.50
运输工具	1,467,165.00				1,467,165.00
其他设备	1,523,400.85	25,345.28			1,548,746.13
		本期转入	本期计提		
(2)累计折旧小计	35,095,551.85		17,785,865.20		52,881,417.05
房屋及建筑物	373,423.40		133,365.50		506,788.90
船舶	34,259,552.68		17,509,076.71		51,768,629.39
运输工具	219,245.56		59,297.95		278,543.51
其他设备	243,330.21		84,125.04		327,455.25
(3)账面净值小计	754,853,962.60				914,402,159.18
房屋及建筑物	6,365,045.20				6,231,679.70
船舶	745,960,927.32				905,760,567.11
运输工具	1,247,919.44				1,188,621.49
其他设备	1,280,070.64				1,221,290.88
(4)减值准备小计					
房屋及建筑物					
船舶					
运输工具					
其他设备					
(5)账面价值合计	754,853,962.60				914,402,159.18
房屋及建筑物	6,365,045.20				6,231,679.70
船舶	745,960,927.32				905,760,567.11
运输工具	1,247,919.44				1,188,621.49
其他设备	1,280,070.64				1,221,290.88

②2013 年度固定资产原值、折旧、净值以及增减情况如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)账面原值小计	388,083,268.60	401,866,245.85		789,949,514.45
房屋及建筑物	6,738,468.60			6,738,468.60
船舶	378,860,000.00	401,360,480.00		780,220,480.00

运输工具	1,165,500.00		301,665.00		1,467,165.00
其他设备	1,319,300.00		204,100.85		1,523,400.85
		本期 转入	本期计提		
(2)累计折旧小计	8,130,498.30		26,965,053.55		35,095,551.85
房屋及建筑物	53,346.20		320,077.20		373,423.40
船舶	7,915,558.17		26,343,994.51		34,259,552.68
运输工具	94,211.26		125,034.30		219,245.56
其他设备	67,382.67		175,947.54		243,330.21
(3)账面净值小计	379,952,770.30				754,853,962.60
房屋及建筑物	6,685,122.40				6,365,045.20
船舶	370,944,441.83				745,960,927.32
运输工具	1,071,288.74				1,247,919.44
其他设备	1,251,917.33				1,280,070.64
(4)减值准备小计					
房屋及建筑物					
船舶					
运输工具					
其他设备					
(5)账面价值合计	379,952,770.30				754,853,962.60
房屋及建筑物	6,685,122.40				6,365,045.20
船舶	370,944,441.83				745,960,927.32
运输工具	1,071,288.74				1,247,919.44
其他设备	1,251,917.33				1,280,070.64

## ③2012 年度固定资产及折旧变动情况表

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	94,920,000.00	293,163,268.60		388,083,268.60
房屋及建筑物		6,738,468.60		6,738,468.60
船舶	94,920,000.00	283,940,000.00		378,860,000.00
运输工具		1,165,500.00		1,165,500.00
其他设备		1,319,300.00		1,319,300.00

		本期 转入	本期计提	
2) 累计折旧小计			8,130,498.30	8,130,498.30
房屋及建筑物			53,346.20	53,346.20
船舶			7,915,558.17	7,915,558.17
运输工具			94,211.26	94,211.26
其他设备			67,382.67	67,382.67
3) 账面净值小计	94,920,000.00			379,952,770.30
房屋及建筑物				6,685,122.40
船舶	94,920,000.00			370,944,441.83
运输工具				1,071,288.74
其他设备				1,251,917.33
4) 减值准备小计				
房屋及建筑物				
船舶				
运输工具				
其他设备				
5) 账面价值合计	94,920,000.00			379,952,770.30
房屋及建筑物				6,685,122.40
船舶	94,920,000.00			370,944,441.83
运输工具				1,071,288.74
其他设备				1,251,917.33

④截至2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

⑤截至2014年5月31日，已有账面价值813,642,567.11元的船舶用于抵押担保，账面价值6,231,679.70元的房屋建筑物、账面价值92,118,000.00元的船舶用于抵押反担保。

## (2) 在建工程

截至2014年5月31日，公司在建工程是10艘在建3500吨级化危船，其期末余额为人民币459,573,919.90元。10艘在建船舶船号分别为神州3519、神州3522、神州3525、神州3526、神州3528、神州3529、神州3551、神州3552、神

州 3556、神州 3558，主要用途是为了满足日益增长的运输需求，在长江流域从事水上危险化学品及成品油运输。公司预计将于 2015 年 5 月在建船舶陆续完工并投入使用，随着该批新建 10 艘船舶投入运营，公司将进一步增加营业收入，提高经营业绩。

①报告期各期末在建工程明细情况：

单位：元

项目名称	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
3000T 级碳钢化危船		36,908,716.50	110,483,902.50
3500T 级不锈钢化危船	459,573,919.90	481,598,500.99	515,671,839.27
<b>合计</b>	<b>459,573,919.90</b>	<b>518,507,217.49</b>	<b>626,155,741.77</b>

②报告期各期末，公司在建工程未发生可变现净值低于账面价值的事项，故均未计提减值准备。

③截至2014年5月31日的在建工程增减变动表：

单位：元

项目名称	期初数	本期增加额	转入固定资产	期末数
3000T 级碳钢化危船	36,908,716.50		36,908,716.50	
3500T 级不锈钢化危船	481,598,500.99	118,375,418.91	140,400,000.00	459,573,919.90
<b>合计</b>	<b>518,507,217.49</b>	<b>118,375,418.91</b>	<b>177,308,716.50</b>	<b>459,573,919.90</b>

④截至2013年12月31日的在建工程增减变动表：

单位：元

项目名称	期初数	本期增加额	转入固定资产	期末数
3000T 级碳钢化危船	110,483,902.50	185,324.00	73,760,480.00	36,908,746.50
3500T 级不锈钢化危船	515,671,839.27	293,526,631.72	327,600,000.00	481,598,470.99
<b>合计</b>	<b>626,155,741.77</b>	<b>293,711,955.72</b>	<b>401,360,480.00</b>	<b>518,507,217.49</b>

报告期内，公司的资产构成主要以非流动资产为主，2012年、2013年及2014年1-5月公司固定资产和在建工程占总资产的比重98.38%、97.08%及96.93%，始

终在95%以上。这是航运业资本密集性的特征所致。作为航运企业，公司需要配备一定规模的船舶、运输车辆等固定资产，由此导致公司对固定资产的投入水平要求较高。

### (3) 递延所得税资产

①截至2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，已确认的递延所得税资产。

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	88,130.64	45,760.99	8,820.82
合 计	<b>88,130.64</b>	<b>45,760.99</b>	<b>8,820.82</b>

②截至2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，可抵扣差异项目明细。

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	587,537.52	305,073.22	58,805.45
小 计	<b>587,537.52</b>	<b>305,073.22</b>	<b>58,805.45</b>

### 3、资产减值准备实际计提及转回情况

(1) 2014年1-5月公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	305,073.22	282,464.30			587,537.52
合 计	<b>305,073.22</b>	<b>282,464.30</b>			<b>587,537.52</b>

(2) 2013年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	58,805.45	246,267.77			305,073.22
合 计	<b>58,805.45</b>	<b>246,267.77</b>			<b>305,073.22</b>

(3) 2012 年度公司资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备		58,805.45			58,805.45
<b>合 计</b>		<b>58,805.45</b>			<b>58,805.45</b>

报告期内，公司的资产减值准备均为计提的坏账准备构成。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，截至 2014 年 5 月 31 日坏账准备余额 587,537.52 元，2013 年 12 月 31 日坏账准备余额 305,073.22 元，2012 年 12 月 31 日坏账准备余额为 58,805.45 元；固定资产为船舶、办公设备，使用状态良好，无减值情形，故未计提减值准备；存货均为定制产品，无毁损、挤压等减值情形，未计提减值准备。

## (二) 负债的主要构成及其变化

单位：元

负债和所有者权益	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款	3,914,360.01	2,150,999.72	1,043,778.80
应付职工薪酬	731,463.10	948,758.10	505,613.10
应交税费	1,855,040.47	3,366,024.72	258,856.80
应付利息	9,100,931.12		
其他应付款	69,520,231.50	74,049,991.00	5,228,807.47
长期借款	739,620,000.00	649,970,000.00	454,470,000.00
其他非流动负债	800,000.00		

### 1、应付账款

公司应付款账及账龄情况如下：

单位：元

账 龄	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	3,498,526.11	1,724,514.62	1,043,778.80
1-2 年	412,535.50	426,485.10	
2-3 年	3,298.40		
<b>合 计</b>	<b>3,914,360.01</b>	<b>2,150,999.72</b>	<b>1,043,778.80</b>

截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款余额较上年增长 1,763,360.29 元，增幅为

81.98%。截至2013年12月31日，应付账款余额较上年增长1,107,220.92元，增幅为106.08%。公司应付账款连续增长，主要是因为随着船队规模的扩大，公司增加了船舶配件等原材料的储备，应付供应商的货款增加所致。

## 2、应付职工薪酬

①截至2014年5月31日，应付职工薪酬如下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	948,758.10	15,921,412.54	16,138,707.54	731,463.10
职工福利费		62,487.00	62,487.00	
社会保险费		642,730.21	642,730.21	
其中：医疗保险费		179,037.87	179,037.87	
基本养老保险费		396,423.36	396,423.36	
失业保险费		41,168.80	41,168.80	
工伤保险费		12,456.00	12,456.00	
生育保险费		13,644.18	13,644.18	
职工教育经费		152,900.00	152,900.00	
工会经费		8,900.00	8,900.00	
<b>合计</b>	<b>948,758.10</b>	<b>16,788,429.75</b>	<b>17,005,724.75</b>	<b>731,463.10</b>

②截至2013年12月31日，应付职工薪酬如下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	505,613.10	30,985,396.20	30,542,251.20	948,758.10
职工福利费		109,305.90	109,305.90	
社会保险费		1,085,238.13	1,085,238.13	
其中：医疗保险费		290,529.42	290,529.42	
基本养老保险费		697,974.08	697,974.08	
失业保险费		50,323.78	50,323.78	
工伤保险费		22,671.37	22,671.37	
生育保险费		23,739.48	23,739.48	
职工教育经费		1,240.00	1,240.00	
<b>合计</b>	<b>505,613.10</b>	<b>32,181,180.23</b>	<b>31,738,035.23</b>	<b>948,758.10</b>

③截至 2012 年 12 月 31 日，应付职工薪酬如下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴		15,937,699.97	15,432,086.87	505,613.10
职工福利费		2,063.32	2,063.32	
社会保险费		809,638.76	809,638.76	
其中：医疗保险费		211,495.30	211,495.30	
基本养老保险费		515,638.70	515,638.70	
失业保险费		41,695.90	41,695.90	
工伤保险费		23,858.00	23,858.00	
生育保险费		16,950.86	16,950.86	
职工教育经费		2,040.00	2,040.00	
<b>合 计</b>		<b>16,751,442.05</b>	<b>16,245,828.95</b>	<b>505,613.10</b>

### 3、应交税费

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
营业税			27,514.10
城市维护建设税	2,336.11	112,185.01	1,925.98
教育费附加	1,001.17	48,079.28	825.44
地方教育附加	667.42	32,052.85	550.28
代扣代缴个人所得税	50,761.32	38,452.11	14,161.25
企业所得税	1,800,274.45	3,135,255.47	213,879.75
<b>合计</b>	<b>1,855,040.47</b>	<b>3,366,024.72</b>	<b>258,856.80</b>

2014年5月31日、2013年12月31日和2012年12月31日应交税费余额分别为1,855,040.47元、3,366,024.72元和258,856.80元。2014年5月31日应缴税费比2013年12月31日减少44.89%，主要是因为公司计提应交企业所得税减少。2013年12月31日应交税费比2012年12月31日增长1200.00%，主要是因为公司营业收入和营业利润的大幅增长，使得公司计提的应缴企业所得税增长。

报告期内，公司按税目正常申报缴纳，无被处罚情况。

### 4、应付利息

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
借款利息	9,100,931.12		
<b>合 计</b>	<b>9,100,931.12</b>		

截止2014年5月31日，应付利息项目较2013年12月31日增加9,100,931.12元，主要系公司计提应付银行4、5月借款利息及应付重庆新金航国际贸易有限公司1-5月借款利息共同影响。

## 5、其他应付款

### (1) 明细情况

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
借款	60,000,000.00		
往来款	9,101,477.13	73,799,554.13	5,130,000.00
其他	418,754.37	250,436.87	98,807.47
<b>合 计</b>	<b>69,520,231.50</b>	<b>74,049,991.00</b>	<b>5,228,807.47</b>

(2) 应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位：元

单位名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
重庆新金航国际贸易有限公司	65,131,477.13	68,179,554.13	
马之林	3,970,000.00	5,620,000.00	5,130,000.00
<b>小 计</b>	<b>69,101,477.13</b>	<b>73,799,554.13</b>	<b>5,130,000.00</b>

(3) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位：元

单位名称	2014年5月31日	款项性质及内容
重庆新金航国际贸易有限公司	60,000,000.00	借款
重庆新金航国际贸易有限公司	5,131,477.13	往来款
马之林	3,970,000.00	往来款
<b>小 计</b>	<b>69,101,477.13</b>	

公司2013年12月与重庆新金航国际贸易有限公司签订了6,000.00万元的借款

协议，借款期限一年，借款时间为2014年1月1日至2014年12月31日，按公司贷款年利率6.55% 计算资金占用费。2014年1-5月计算并确认应付资金占用费1,637,500.00元。

## 6、长期借款

### (1) 长期借款情况

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	573,970,000.00	581,970,000.00	254,470,000.00
保证借款	165,650,000.00	68,000,000.00	200,000,000.00
合 计	<b>739,620,000.00</b>	<b>649,970,000.00</b>	<b>454,470,000.00</b>

### (2) 金额前5名的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	利率(%)	期末数	期初数
中国进出口银行重庆分行	2012/6/29	2016/12/8	RMB	基准利率	172,500,000.00	172,500,000.00
	2013/12/4	2019/5/8	RMB	基准利率	68,000,000.00	68,000,000.00
中国进出口银行重庆分行	2012/6/25	2016/5/8	RMB	基准利率	64,000,000.00	64,000,000.00
	2013/6/28	2018/5/8	RMB	基准利率	60,000,000.00	60,000,000.00
	2012/8/21	2017/12/8	RMB	基准利率	50,970,000.00	50,970,000.00
小 计					<b>415,470,000.00</b>	<b>415,470,000.00</b>

### (3) 其他说明

①公司以持有的船舶和在建工程为公司在中国进出口银行重庆分行取得的57,397.00万元借款提供抵押担保。

②重庆进出口信用担保有限公司为公司在中国进出口银行重庆分行取得的16,565.00万元借款提供连带责任保证担保。

## 7、其他非流动负债

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
政府补助	800,000.00		

合 计	800,000.00		
-----	------------	--	--

### (三) 股东权益变化情况

#### 1、股本

##### (1) 明细情况

单位：元

股东名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
马之林	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
马涛	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
马杰	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
合 计	<b>200,000,000.00</b>	<b>200,000,000.00</b>	<b>200,000,000.00</b>

##### (2) 报告期股本变动情况

报告期股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。

## 五、管理层对公司最近二年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### (一) 财务状况分析

单位：元

资 产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产合计	43,448,773.36	38,228,445.17	16,599,555.49
非流动资产合计	1,374,064,209.72	1,273,406,941.08	1,006,117,332.89
资产总计	1,417,512,983.08	1,311,635,386.25	1,022,716,888.38
流动负债合计	85,122,026.20	80,515,773.54	7,037,056.17
非流动负债合计	740,420,000.00	649,970,000.00	454,470,000.00
负债合计	<b>825,542,026.20</b>	<b>730,485,773.54</b>	<b>461,507,056.17</b>

2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司资产总额分别为1,417,512,983.08元、1,311,635,386.25元和1,022,716,888.38元。2014年5月31日资

产总额较2013年年末增长105,877,596.83元，增幅8.07%，主要是固定资产增加所致。2013年末较2012年末增长288,918,497.87元，增幅为28.25%。主要是固定资产增加所致。2014年公司共有3艘3500T级不锈钢船和1艘3000T碳钢船由在建工程转为固定资产，账面价值合计177,308,716.50元。2013年公司共有7艘3500T不锈钢船和2艘3000T的碳钢船由在建工程转为固定资产，账面价值合计401,360,480.00元。

2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司流动资产占总资产的比重分别为3.07%、2.91%和1.62%。报告期内，流动资产占总资产的比重一直处于较低水平。报告期内，公司的资产构成主要以非流动资产为主，2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司固定资产和在建工程占总资产的比重分别为96.93%、97.08%及98.38%，始终在95%以上，这反映了航运业资本密集性的特征。作为航运企业，公司需要配备一定规模的船舶、运输车辆等固定资产，由此导致公司对固定资产的投入水平要求较高。

报告期内，公司流动负债和非流动负债增加较快，主要是因为公司为建造船舶向关联方借款和银行借款导致。公司财务状况良好，资产负债率以及负债的构成符合公司的发展阶段。

报告期内，公司的负债总额呈现逐年上升的趋势。2012年末公司负债总额为461,507,056.17元，至2014年5月31日负债总额已逐年上升至825,542,026.20元。之所以出现这种状况，主要原因是公司通过银行借款等方式增加了固定资产投资，从而使负债总额相应增加。

报告期内，公司负债结构以流动负债为辅，非流动负债为主，非流动负债占负债总额的比例呈逐年上升之势。之所以出现该等情况，主要原因在于：报告期内公司非流动负债全部是长期借款。由于公司增加了固定资产购建投入，故此借入的长期借款规模在报告期内逐年上升，自2012年末的454,470,000.00元增长至2014年5月末的739,620,000.00元。

## （二）盈利能力分析

单位：元

项 目	2014年 1-5月	2013年度	2012年度
-----	------------	--------	--------

净利润	10,112,009.07	20,871,887.68	4,853,981.73
毛利率	28.77%	33.59%	13.27%
加权平均净资产收益率	1.72%	3.65%	1.27%
加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益)	0.57%	3.51%	-0.54%
每股收益	0.05	0.1	-
每股收益(扣除非经常性损益)	0.02	0.1	-

公司2014年1-5月、2013年、2012年的毛利率分别为28.77%、33.59%和13.27%。

公司2014年1-5月毛利率相比2013年下降4.82个百分点，主要是因为以下两个原因：长江属于一条季节性河流，每年十一月至次年四月是其枯水期，所以是经营淡季，加上中间的春节假期，营业收入相对减少，但人工成本和折旧费用变化不大；随着部分新建的船舶投入运营，折旧开始，油料加注，成本当期核算，但收入却未发生或未在当期核算。

公司2013年毛利率相比2012年提高20.32个百分点，主要是因为这两年经营情况不同所致：

公司2012年开始从事水上运输业务，为了增加公司竞争力和提升船舶性能，公司对部分船舶进行了改良，在改良期间基本无收入发生，而人工成本和折旧费用仍然存在，因此毛利率较低。

2013年化危船神州2006、神州2008和神州2009被投入到华东航线长线运输运营。相对于短线运输，长线运输的价格高，而运输天数和规费、油料费基本不会相应增加，导致毛利率上升；2013年公司大批新船投入到运营，新船装载量增大，相比老船运输能力增加近200T，人工成本和其他费用基本未变动，规模成本导致毛利率上升。

公司2013年、2012年净资产收益率分别为3.65%和1.27%，扣除非经营性损益后的净资产收益率分别为3.51%和-0.54%。报告期内，公司净资产收益率较低，主要是因为公司所属行业为重资产行业，固定资产和在建工程投入较大，且船舶是陆续投入运营的，所以直接导致净资产收益率偏低。

综合以上分析，公司的毛利率较高、净资产收益率较低，这些特征是符合公司现在的发展阶段。随着公司的在建船舶陆续投入使用，公司的净资产收益率会逐步提高。

### （三）偿债能力分析

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率(%)	58.24	55.69	45.13
流动比率(倍)	0.51	0.47	2.36
速动比率(倍)	0.49	0.45	2.34

截至2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司资产负债率分别为58.24%、55.69%、45.13%。公司资产负债率持续提高，主要是因为随着公司业务经营的稳步发展，公司总资产规模逐年上升的同时，负债总额的上升速度高于资产总额的上升速度。

报告期内，公司流动比率较低、速动比率显著下降。主要是因为公司其他应付款项显著增长。其他应付款全部为公司向重庆新金航国际贸易有限公司和实际控制人马之林的借款和往来款，所以短期偿债的风险较小。

从公司资产负债结构来看，由于公司属于重资产行业，其负债结构较为合理。由于公司有进一步的建造计划，所以公司的资产负债率有可能进一步的提高。

公司所处行业前景广阔，市场规模较大。重庆拥有三大化工园区及小型特色化工集中区（分布于永川、丰都、垫江、潼南、云阳、黔江等区县），三大工业园区包括排名全国前十的长寿化工园区、涪陵白涛化工园区、万州盐气化工园区，预期全重庆市2015年化工行业产业值能达到2000亿元。相对于其他运输方式，水上运输的低成本优势将会给重庆市本地的化危品水上运输业带来广阔的市场空间。

依托于重庆三大化工园区，公司现有订单充足，一种是采取每年签订框架性运输合同的形式建立了长期稳定的合作关系的客户，另一种是数量众多单航次的航次合同。

最近两年一期公司资产负债率分别为58.24%、55.69%、45.13%。公司属于

重资产行业，其负债结构较为合理。考虑到其他应付款全部为公司向重庆新金航国际贸易有限公司和实际控制人马之林的借款和往来款，短期偿债风险更加偏低一些。。

目前，公司经营正常、运营良好，营业收入增长较快，公司2013年实现营业收入1.29亿，2014年前5个月实现营业收入0.7亿，全年收入有望达到2亿，净利润有望达到0.5亿。随着第二批新建成10艘3500吨级船舶将于2015年陆续投入运营，加上2013年、2014年新增的10艘3500吨级化危船由试运减半运营到全运营状态，预计公司2015年及以后期间可实现营业收入的快速增长。考虑到计入成本中的所有船舶每年计提的折旧费，公司每年获得的经营现金流可以较好的覆盖需偿贷款。此外，公司与多家金融机构保持着良好的沟通和合作关系，融资能力较强。

#### （四）营运能力分析

单位：次

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
应收账款周转率	2.78	9.93	19.10
存货周转率	181.53	449.42	367.94

截至2014年1-5月、2013年度、2012年度的应收账款周转率分别为2.78、9.93和19.10，存货周转率分别为181.53、449.42和367.94。

报告期内，公司应收账款周转率降低，主要是由于平均应收账款增速高于营业收入增速导致。

报告期各期末，公司存货周转率很高，主要是由于公司的行业特点，公司并非制造型企业，各期末存货主要由周转材料所组成。

总体而言，报告期内公司的营运能力并未出现明显不利变化，公司将积极采取各项措施强化对应收账款回收，以期进一步增强营运能力。

#### （五）现金流量分析

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
经营活动现金流入	85,619,166.48	149,672,854.84	163,501,393.24
经营活动现金流出	52,819,892.73	95,437,181.38	126,041,390.94

经营活动产生的现金流量净额	32,799,273.75	54,235,673.46	37,460,002.30
投资活动产生的现金流量净额	-117,878,054.30	-266,302,925.79	-498,560,221.42
筹资活动产生的现金流量净额	76,065,576.79	217,235,264.82	465,173,642.31
现金及现金等价物净增加额	-9,013,203.76	5,168,012.49	4,073,423.19
期初现金及现金等价物余额	9,245,432.98	4,077,420.49	3,997.30
期末现金及现金等价物余额	232,229.22	9,245,432.98	4,077,420.49

2014年1-5月、2013年度、2012年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为32,799,273.75元、54,235,673.46元、37,460,002.30元。经营活动产生的现金流量反映了公司发展的良好势头。

2014年1-5月、2013年度、2012年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-117,878,054.30元、-266,302,925.79元、-498,560,221.42元。主要是因为公司为了扩大运输能力加大资产购买和新船建造所导致。

2014年1-5月、2013年度、2012年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为76,065,576.79元、217,235,264.82元、465,173,642.31元。主要是因为公司为了建造新船向银行贷款所导致。

总体来说，公司目前属于业务发展上升阶段，随着销售收入的增长，以及公司对经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流的管理能力的逐步提升，公司未来将能够依靠自身经营活动产生足够的现金流以偿还债务及回报股东。预计未来现金流将保持良性循环。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、持有公司5%及以上股份的股东

关联方姓名	持股比例（%）	与公司关系
-------	---------	-------

马之林	55.00	实际控制人、公司董事长
马涛	22.50	5%以上股东、公司董事
马杰	22.50	5%以上股东、公司董事

## 2、董事、监事及高级管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节 基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

## 3、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与公司关系
重庆新金航国际贸易有限公司	同受实际控制人控制

### (二) 报告期的关联交易

#### 1、经常性关联交易

公司与关联方无经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

##### (1) 关联租赁情况

单位：元

出租方	承租方	租赁类型	起始日	终止日	定价依据	租赁费
重庆金航船务有限公司	公司	经营租赁	2012年1月	2012年9月	评估价值的折旧额 [注]	4,500,000.00

[注]：公司在运营船舶投入公司之前，按评估价值对应的折旧扣除原重庆金航船务有限公司应承担的维修费向原重庆金航船务有限公司支付租金。

##### (2) 关联方资金拆借并计息

###### ①拆出资金

2012年度，公司与重庆金航船务有限公司存在资金往来，本公司按公司贷款年利率6.56%计算并确认应收原重庆金航船务有限公司资金占用费378.96万元，公司于2012年11月收到该笔资金占用费。

## ②拆入资金

公司2013年12月与重庆新金航国际贸易有限公司签订了6,000.00万元的借款协议，借款期限一年，借款时间为2014年1月1日至2014年12月31日，按公司贷款年利率6.55% 计算资金占用费。2014年1-5月计算并确认应付资金占用费163.75万元。

## (3) 关联担保情况

公司与重庆进出口信用担保有限公司于2013年11月29日签订编号为CQEXG融-1-2013-040的《融资担保委托合同》，因公司委托重庆进出口信用担保有限公司为其向中国进出口银行重庆分行融资项下2亿元贷款（合同号为2100099352012111098和2100099352012110704）提供连带责任保证担保，实际担保额度以公司出具的担保函为准，担保对应编号为2100099352012111098的借款合同期限不晚于2019年6月8日，对应编号为2100099352012110704的借款合同期限不晚于2020年5月8日，在担保期间，自然人股东马之林、马涛、马杰以其持有的20,000万股公司股权质押反担保，并于2013年11月26日在重庆市工商局南岸区分局办理了股权出质登记手续。

## (4) 关联方资产转让

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
重庆金航船务有限公司	购买危化车和办公用品	收购	评估价			1,582,300.00	100.00

## (5) 关联方应收应付款项

## ①应收关联方款项

单位：元

单位名称	2014 年 1-5 月	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
------	--------------	------------------	------------------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						
重庆金航船务有限公司					216,700.52	
<b>小 计</b>					<b>216,700.52</b>	

## ②应付关联方款项

单位：元

项目名称	2014年1-5月	2013年12月31日	2012年12月31日
重庆新金航国际贸易有限公司	65,131,477.13	68,179,554.13	
马之林	3,970,000.00	5,620,000.00	5,130,000.00
<b>小 计</b>	<b>69,101,477.13</b>	<b>73,799,554.13</b>	<b>5,130,000.00</b>

## (6) 关联方代垫款项

2012年11月18日，公司向原重庆金航船务有限公司协议购买20艘3500吨级不锈钢在建化危船及部分工程物质，双方协议作价167,281,200.00元，计算的依据为：根据重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司出具的《评估报告》（重康评报字（2012）第216号），截至2012年9月30日止，公司在建3500吨级不锈钢化危船及工程物资价值为391,792,900.00元，扣除截至2012年9月30日止公司直接预付、支付船舶进度款以及工程物质款合计224,511,700.00元，余额167,281,200.00元系公司向重庆金航船务有限公司购买20艘3500吨级不锈钢在建化危船及部分工程物质价值。

鉴于公司当时未与原重庆金航船务有限公司签署购买合同，且评估公司是由重庆新金航船务股份有限公司委托，船舶建造合同也是由公司与造船厂签订，程序上存在瑕疵。公司于2014年3月26日与金航国贸（原金航有限）签署协议，决定聘请审计机构对金航有限当初支付的款项作专项审计，根据审计结果重新作价。

2014年5月30日，根据重庆智汇鑫会计师事务所出具的《审计报告》（重智审字[2014]第063号），原重庆金航船务有限公司为“新建3500吨级不锈钢化学品船”项目的相关投入资金共计160,500,000.00元，公司以该实际发生的代垫金额作为双

方交易的金额，低于原作价金额6,781,200.00元。

2014年5月31日，公司与金航国贸签署协议，双方同意前述审计机构的审计结果，同时公司调减6,781,200.00元在建工程和其他应付款科目金额，上述调整已经天健会计师事务所天健审【2014】8-195号《审计报告》确认。

公司成立之前，金航船务已获得20艘3500吨级危化船建造指标，并已开始陆续购买用于造船的不锈钢板材及型材。公司自2011年11月18日成立后，由于金航船务运营资质已转移至公司，已不再从事运输经营，公司开始承接实质性建造并且于2011年12月12日与重庆东港和重庆长航两家造船企业签订船舶建造合同，后续资金支出均由公司完成。以评估报告基准日2012年9月30日时点看，实际在建船舶只有10艘，整艘船完工率约为95%的1艘，完工率约90%的2艘，完工率约80%的2艘，完工率约60%的4艘，完工率约45%的1艘。从整体交易背景和实质看，金航船务在公司成立前垫付的款项、工程物资其实质是关联方之间的代垫船舶建造款的往来行为。公司调整后的处理更加合理，公司权益进一步得到保护。

### 3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

上述关联交易属于销售商品或提供劳务、购买商品或接受劳务以外的交易，除了资金拆借，大都是发生在2012年度，具有偶发性、一次性特点。公司成立以后，承接了重庆金航船务有限公司的资质和业务，需要开展业务经营所必须的运营船舶、办公场所等资产。此类关联交易不具有持续性，以后期间不会再发生。

公司股东马之林、马涛和马杰为公司提供担保对公司财务状况没有影响，没有损害公司利益。报告期内公司未曾向公司股东提供任何形式的担保，公司资产独立于股东及其控制的其他企业。根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》以及《董事会议事规则》，公司制定了《对外担保管理制度》，严格规定了对外担保所需要履行的审批程序，并根据担保对象以及金额大小需董事会或股东大会审议通过。

关联公司重庆新金航国际贸易有限公司（原重庆金航船务有限公司）为公司提供资金和担保，有助于公司解决公司发展中所需所需要的资金问题。公司在成立初期存在租赁金航国贸的办公用房和船舶等资产，租赁价格公允。租赁经营在

公司发展初期对扩大经营，节约资金起了非常积极作用。同时，金航国贸在2012年前后已经通过向公司增资将全部生产资料注入到公司中，这样可以完全避免和减少关联交易的发生次数和重要程度。前述关联交易没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

### （三）关联交易决策程序执行情况

公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。公司上述关联租赁、资产购买、关联方资金拆借等关联交易达到了《公司章程》、《关联交易管理制度》规定的提交董事会审议或提交股东大会审议的标准，履行了内部决策程序。并且，公司董事会或股东大会对上述关联交易进行表决，公司非关联董事或股东一致同意通过该等关联交易。

为了避免可能出现的控股股东、实际控制人利用其股权优势损害公司以及其他股东合法权益的情形，公司控股股东、实际控制人马之林承诺：今后其以及其控制的其他企业将尽量避免与公司之间产生关联交易。对于不可避免发生的关联交易或往来，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。其将严格遵守《公司章程》、《关联交易管理制度》等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均按照规定的决策程序进行。其承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

## 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

报告期内公司资产评估情况详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）报告期的关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（6）关联方代垫款项”。

## 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

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

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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个月内完成股利的派发事项。

### （二）公司最近两年的股利分配情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未向股东以任何形式分配股利。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据最新通过的《公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策与前述分配政策没有变化。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无其他纳入合并报表的子公司。

## 十一、风险因素

### （一）宏观经济政策变动风险

行业政策若有不利调整或经济整体形势低迷，市场需求放缓，将会导致对运输的需求下降，公司所经营业务可能由此减少。作为航运企业，公司所经营的内河航运业务受宏观经济波动、腹地经济波动的影响较大。公司船舶承运的货物主要集中在长江沿岸的工业企业，沿海及腹地经济的发展状况将影响到这些企业对运输市场的需求，从而也将直接影响到公司的经营状况。

### （二）控股股东不当控制的风险

截至2014年5月31日，公司控股股东、实际控制人马之林持有公司55%的股份，马涛、马杰分别持有公司22.5%的股份。马之林与马涛是父子关系，与马杰是父女关系。控股股东和实际控制人对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

### （三）燃油价格波动风险

燃油费是公司营业成本重要的组成部分，平均占营业成本的35%左右。近年来国际石油价格波动较大，2008年下半年受全球金融危机及实体经济下滑的影响，石油供求关系发生逆转，油价大幅下跌。金融危机结束后，国际油价又重现升势并持续上涨。2010年开始，全球燃油需求保持较快增长，燃油价格也水涨船高，世界燃油价格平均涨幅在25%以上。

航运企业在运价、租金水平保持不变的情况下，油价上涨，船舶运营成本上升，盈利能力下降，甚至会一度出现亏损的局面，对航运企业冲击较大。

#### （四）安全生产风险

长江水系散装液体危险化学品运输的主要品种有：苯、甲苯、二甲苯、甲醇、乙醇、丁醇、液碱、冰醋酸、硝酸、苯乙烯、醋酸乙烯、乙酸乙酯、苯酚、苯胺、醋酸、甲醛、硫酸、液体硫磺、二氮甲烷、四氯化碳、环己酮、丙烯酸、异丙醇、异辛酸等，品种总数超过60个。由于长江水系存在着水位变化频繁、通航密度增大、船闸增多等因素，危险化学品运输船舶存在着碰撞、倾覆等安全事故的可能性，从而导致危险化学品泄露的风险。

针对安全航运风险，公司所采取的风险防控措施主要有：

（1）公司严格按照相关法律、法规以及部门规章的要求，建立并运行了《安全生产标准化文件》规定进行管理、操作、维护和营运。公司每年都顺利通过海事主管机关的年度审核并致力于不断改进和完善安全管理体系。

（2）公司建设一支业务精湛、具有从事长江航行船舶管理经验的高素质团队，拥有健全的组织机构、资深的管理人员、合格的船员队伍，并配备了足够的安全保障设施设备和人员安全保护装备，防范安全事故的发生。

（3）公司船舶装卸作业期间，将由相关职能管理部门的专业人员现场指挥并监督安全操作，必要时，公司将派遣由分管安全生产的部长带队，组织安全生产部专业人员、商务部人员、运输部人员、危化品专业理货人员组成安全监督指导小组执行现场安全监控。

（4）公司在安全管理工作中始终坚持“安全第一，预防为主、综合治理”的原则，严格按照法律法规和行业惯例开展工作。不断强化船舶营运的安全作法，针对认定的风险制定防范措施，不断提高岸上及船舶人员的安全管理以及安全与环境保护技能，确保船舶的安全和防止污染操作符合国内强制性规定、规则，符合适用的建议性规则、指南、标准，达到保障水上交通安全、防止人员伤亡、避免对水域环境造成危害以及财产损失的目标。

（5）公司建立了紧急情况应急机制，出现紧急情况时，由总经理任组长的紧急情况应急领导小组能调动公司一切资源，有效及时处理各种紧急情况，消除安全事故隐患。

(6) 公司常年聘请重庆海事局、重庆港航管理局、长江水上公安局、武警消防总队的安全和防污染专家给予公司指导、培训危化品运输等方面安全管理、应急处理的知识技能。

(7) 公司针对每艘危险化学品运营船舶已向永安财产保险股份有限公司投保船舶油污损害民事责任保险和沿海、内河船舶保险。

报告期内公司没有发生过航运事故、没有因航运安全事项遭受行政处罚或民事索赔。公司的风险防控措施是有效的。

### (五) 偿债风险

公司分别于2012年5月22日、2012年6月29日与中国进出口银行重庆分行签订借款合同，合计共贷款8亿元人民币。按照合同约定的还款安排，公司于2015年至2019年每年将需要偿还近1.3亿元人民币。从目前情况来看，公司经营正常、运营良好，营业收入增长较快，公司2013年实现营业收入1.29亿，2014年前5个月实现营业收入0.7亿，全年收入有望达到2亿，净利润有望达到0.5亿。随着第二批新建成10艘3500吨级船舶将于2015年陆续投入运营，加上2013年、2014年新增的10艘3500吨级化危船由试运减半运营到全运营状态，预计公司2015年及以后期间可实现营业收入的快速增长。考虑到所有船舶所每年计提的折旧，公司每年获得的经营现金流可以较好的覆盖需偿贷款。公司将名下所有资产对此项借款设定了抵押，但未来仍面临较大不确定性，倘若经营状况不佳，公司存在一定的偿债风险。

### (六) 船舶抵押

公司已与中国进出口银行重庆分行签订了《抵押合同》，将名下所有运营船舶设置了抵押，并在重庆海事局办理了抵押登记。若公司不能按期还款，银行有可能为实现债权而处置抵押物，这将对公司持续经营产生较大不利影响。

### (七) 股权质押

公司与重庆进出口信用担保有限公司签订了《融资担保委托合同》，因公司委托重庆进出口信用担保有限公司为其向中国进出口银行重庆分行融资项下2亿元贷款提供连带责任保证担保，公司股东马之林、马涛和马杰以其持有的公司全

部股份向重庆进出口信用担保有限公司提供股权质押反担保。

公司股东的全部股份质押只是多项反担保措施之一，借款合同中有关担保条款规定的担保责任随着贷款项目下的化危船建造完毕逐艘抵押给银行后以抵押船舶评估价值50%为限逐步解除，故而反担保的担保责任也会相应减轻，公司第二批10艘新建化危船将于2015年陆续投入运营。截至2014年5月31日，重庆进出口信用担保公司为公司在中国进出口银行重庆分行取得的16,565.00万元借款提供连带责任保证担保。最后，公司经营状况良好，现金流正常，公司偿债能力较强，质押股权被行权的可能性很小。

## 十二、公司未来两年内的发展计划

在业务发展方面，公司将继续以长江内河化学危险品及成品油运输为核心业务，并发展商品车滚装运输业务以及扩大载货汽车滚装船运输和公路运输业务。

### （一）化学危险品运输

公司未来发展规划为以长江、沿海水路运输为主通道，长江内河化学危险品运输仍是公司今后相当长时间内的核心主业。公司现有3000T化学危险品及成品油船12艘、3500T化学危险品及成品油船10艘，在建3500T化学危险品及成品油船10艘。公司未来两年公司的化学危险品及成品油船数量将达到32艘。化学危险品及成品油船队将与重庆市三大化工园区化工企业入园投产形成配套，投入到长江航线的化学危险品及成品油船运输业务。公司积极利用下设办事处的辐射作用，重点培育西南地区的物流市场，推进江海直达运输的长远规划，不断拓展中东部地区物流市场，增加生存发展空间，确保公司战略目标的实现。

### （二）载货汽车滚装船运输

目前长江内河载货汽车滚装运输市场的发展较为有序，竞争激烈程度相对较低。考虑到长江载货汽车滚装运输市场成长潜力大，且重庆市发展载货汽车滚装业务具有的得天独厚的区位优势，因此规划发展载货汽车滚装船4-6艘，进一步增强公司载货汽车滚装运输业务的运力规模。同时，提高现有滚装运输船舶的物流效率及改善服务质量，提升市场辐射能力，保持不断扩大的业务量。

### （三）公路运输

目前公司的公路运输业务主要作为水路运输的延伸业务，未来陆路运输业务进一步扩大车队规模，在以化学危险品运输为主的同时增加业务覆盖率，形成以重庆地区为主、辐射西南地区的化学危险品运输、商品车运输网络。公司积极培育陆路运输业务，将其作为公司的水路业务的组成部分，公水多式联运的业务方式逐步成为公司盈利的重要支撑。

### （四）上述业务发展规划与现有业务的关系

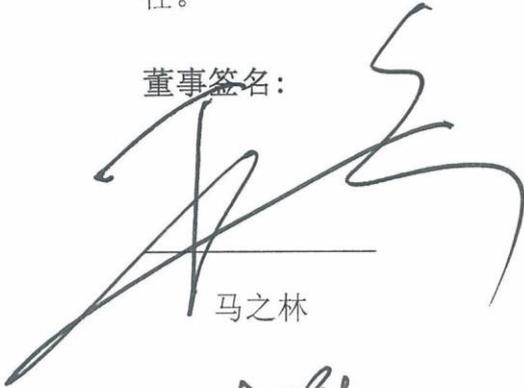
一方面，公司上述业务发展规划建立在现有业务结构及业务发展情况的基础上，结合公司目前发展的现状和市场发展趋势，经过可行性研究后慎重确定的。公司在现有业务的拓展过程中积累起来的人才和技术、管理经验、资金、市场规模、品牌信誉以及稳定的客户群等资源，是公司未来保持良性发展的坚实基础，也是公司的战略定位和发展目标得以实现的前提。另一方面，上述业务发展规划的顺利实施，将进一步完善公司的业务发展模式，增加公司业务规模，提高公司整体竞争实力，顺应内河航运业务发展趋势，提升公司的整体实力和行业地位，为公司带来长期稳定的收益，实现公司主营业务的可持续发展。

## 第五节 有关声明

### 一、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、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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：



马之林



马涛



马杰

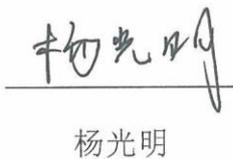


陈洋



任情明

监事签名：



杨光明



谭世文



杨伟平

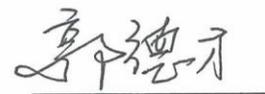
高级管理人员签名：



马之林



陈洋



郭德才

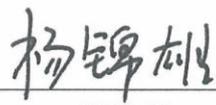


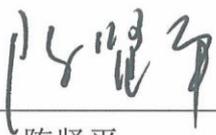
重庆新金航船务股份有限公司  
2014年12月5日

## 二、主办券商声明

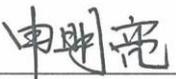
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：   
余维佳

项目小组负责人：   
杨锦雄

项目小组成员：   
陈贤平

  
何锡慧

  
申明亮

  
李恒凯

  
黄桂林



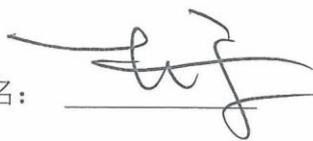
西南证券股份有限公司

2014年12月5日

### 三、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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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。

律师事务所负责人签名：



韩德云

经办律师签名：



李亮



王秀江



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《重庆新金航船务股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对重庆新金航船务股份有限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。

会计师事务所负责人：  

付思福

签字注册会计师：    

龙文虎

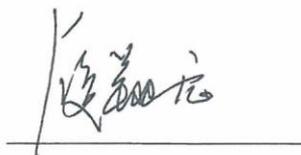
弋守川

  
天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
二〇一四年十二月五日

## 五、资产评估机构声明

本公司及经办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公司出具的资产评估报告无矛盾之处，本公司及经办资产评估师对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。

评估机构负责人签名：

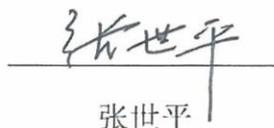


殷翔龙

注册资产评估师签名：



王永中



张世平

重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司



2020年12月5日

## 关于王永中离职情况的说明

原我司职工王永中（身份证号：51021319731105161X）  
因工作变动，于2014年2月15日辞职离开我司。

特此说明

重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司

2014年12月5日



## 第六节 附件

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