

福建宝中海洋工程股份有限公司



BAOZHONG  
宝中



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年二月

## 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。

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

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、管理及内部控制风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。有限公司整体变更为股份公司后，公司股东大会重新制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度，建立了严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。但由于股份公司成立的时间比较短，公司管理层对相关制度的完全理解和执行尚需时间。因此，短期内公司存在管理与内部控制的风险。

### 二、股权集中及实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为李振恩、陈玉英夫妇，二人合计持有公司 95% 的股份，且李振恩担任公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。若李振恩、陈玉英利用实际控制人的控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司、其他股东及公司交易客户的利益。

### 三、劳动力成本上升的风险

公司的业务在相当程度上要依赖于生产技术人员，近年来，国内劳动力市场供求趋紧，人工成本水涨船高，对船舶维修及建造施工行业造成了较大的成本压力。如未来劳动力成本进一步上升，公司毛利率水平可能会受到明显的影响。

### 四、存货水平较高的风险

由于公司 2014 年新增订单较多，公司主动增加了原材料的采购。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 7 月 31 日，公司存货分别为 1,103,789.75 元、813,289.64 元及 7,790,049.07 元，占流动资产比例分别为 5.74%、4.61% 及 39.28%。2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月，存货周转率分别为 6.09、5.98 及 2.01。若公司不能加强生产计划管理和库存管理，及时消化存货，则可能产生存

货跌价和滞压情况，导致存货周转率下降，从而给公司生产经营带来负面影响。

## 五、轻资产模式导致的风险

福建省是船舶大省，造船产能集中，在造船行业产能过剩、行业持续低迷的背景下，公司制定了轻资产的业务模式。对于船舶建造施工业务，船坞、船排、码头、涂装舾装车间等生产场所采用租赁方式，主要生产设备如数控切割、龙门吊等采用“租赁+部分购置”方式。公司与合作船厂形成战略合作伙伴，实现共赢，以期公司用最小的投入成本获得最大的经济效益，并最大限度进行业务扩展，实现产业扩张及公司利益最大化。

公司采用轻资产模式减少了固定资产的投入，降低了公司的经营风险；专注于核心技术的研发与品牌的建设，实现了更快的成长速度。但另一方面，轻资产模式可能会使公司产品的产量、质量、生产周期等在一定程度上受限于自身的生产能力、加工工艺及管理水平等因素的制约。

## 六、应收账款坏账风险

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年7月31日，公司应收账款余额分别为3,294,819.43元、4,044,786.85元及6,086,070.73元，占当期营业收入的比例分别为39.64%、55.81%及55.42%。其中对福建省冠海造船工业有限公司应收账款占当期全部应收账款余额的比例分别为85.03%、52.47%、31.66%，对单一客户应收账款占比较高。

因福建冠海对公司的工程和物料款长期未支付，公司于2013年底向厦门海事法院提起了诉讼，经法庭审理，双方达成调解，法院制作了编号为（2013）厦海法商初字第461、462、463、464、465、466、467、468、469、574、575、576、577、578、579、580、581、582号的民事调解书，调解书明确福建冠海向公司支付2,239,667.97元工程和物料款。因调节书生效后，福建冠海未主动履行偿还债务，公司遂于2014年1月向厦门海事法院申请强制执行，福建冠海土地已被法院查封。截至本公开转让说明书签署之日，福建冠海仍有1,643,366.54元工程和物料款未支付。若福建冠海等重要客户经营发生困难，导致应收账款无法收回，将对公司现金流以及经营业绩造成不利影响。

## 七、租赁厂房无产权证的风险

2009年12月7日，有限公司与林其源签订《厂房租赁合同》，约定林其源将其位于福州马尾区魁岐洲福乐新村工业小区的约580平方米厂房租给有限公司，租赁期限为2010年1月1日至2014年12月31日。

该租赁用地为农村集体用地，由林其源投资建设，但未取得产权证。公司将在租赁期满前租赁其它厂房，但短期内仍存在因租赁厂房发生搬迁对公司的生产经营产生不利影响的风险。

## 目 录

重大事项提示 .....	3
目 录.....	6
释 义.....	8
一、一般术语 .....	8
二、专业术语 .....	8
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、挂牌股份的基本情况 .....	10
三、公司股权基本情况 .....	12
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	13
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	16
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	18
七、本次挂牌的有关机构 .....	18
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>22</b>
一、公司的业务、产品及服务 .....	22
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 .....	23
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	26
四、公司业务具体情况 .....	32
五、公司的商业模式 .....	37
六、公司所处行业基本情况 .....	41
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>56</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 .....	56
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	57
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	60
四、公司独立性情况 .....	60
五、同业竞争情况 .....	62
六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	63
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	65
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	66
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>68</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表 .....	68
二、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 .....	90

三、公司两年一期主要的财务指标 .....	94
四、报告期利润形成的有关情况 .....	98
五、公司的主要资产情况 .....	103
六、公司重大债务情况 .....	113
七、股东权益情况 .....	116
八、关联方关系及关联交易 .....	116
九、需提醒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 .....	119
十、资产评估情况 .....	120
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 .....	121
十二、控股子公司的基本情况 .....	122
十三、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	123
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>126</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	126
二、主办券商声明 .....	127
三、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	128
四、公司律师声明 .....	129
五、承担资产评估业务的评估机构声明 .....	130
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>131</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

### 一、一般术语

公司、股份公司、宝中海洋有限公司	指	福建宝中海洋工程股份有限公司
福建冠海	指	福建省冠海造船工业有限公司
海翔船舶	指	福建省海翔船舶信息技术服务有限公司
宝中配件	指	福州宝中配件有限公司
中远船务	指	中远船务工程集团有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
本公开转让说明书	指	福建宝中海洋工程股份有限公司公开转让说明书
报告期/最近两年一期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
公司律师	指	福建闽天律师事务所
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013 修正）
《公司章程》	指	《福建宝中海洋工程股份有限公司章程》
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商标局	指	国家工商总局商标局
元/万元	指	人民币元/万元

### 二、专业术语

LNG 船	指	液化天然气船
LPG 船	指	液化石油气船
油船	指	主要用于运输原油、原油的提炼成品、石油化工产品的船、也可以用来运输其他液体，比如水等

涂装	指	根据要求进行船体油漆的过程
船级社	指	从事船舶检验的机构，通常为民间组织
船台	指	置有移船下水或曳船上墩设备、专供修造船舶用的岸边造船设施
舾装	指	船体主要结构完成后，从造船平台下水，然后安装锚、桅杆、吊杆、绞缆机、部分管路、电路等装置的工作过程
散货船	指	用以装载无包装的大宗货物的船舶
FPSO	指	海上浮式生产储油船
OSB	指	海洋工程建造
干船坞	指	位于地面以下，有开口通向水域以进出船舶，并设有闸门，闸门关闭后将水排干以从事修造船的水工建筑物
浮船坞	指	能在一定水域沉浮和移动，用于抬起船舶进行修理或引渡过浅水区，以及在修造船时用于船舶下水、上墩、水下合拢作业的船
BDI	指	波罗的海干散货运价指数

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：福建宝中海洋工程股份有限公司

注册资本：2,000万元

法定代表人：李振恩

有限公司成立日期：2009年1月7日

股份公司成立日期：2014年10月8日

营业期限：2009年1月7日至2029年1月6日

住所：福建省福州市马尾区快安路8号5-4I房

邮编：350000

电话：0591-86210792

传真：0591-86293872

电子邮箱：[fzbz008@126.com](mailto:fzbz008@126.com)

信息披露负责人：徐丽华

组织机构代码证：68308244-6

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所处行业属于“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”与“C43金属制品、机械和设备修理业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C3731-金属船舶制造”与“C4342-船舶修理”。

主营业务：船舶维修、船舶建造施工

### 二、挂牌股份的基本情况

#### （一）挂牌股份的基本情况

1、股份代码：

2、股份简称：宝中海洋

- 3、**股票种类：**人民币普通股
- 4、**每股面值：**1.00元
- 5、**股票总量：**2,000万股
- 6、**挂牌日期：**
- 7、**股票转让方式：**协议转让

## **(二)公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量**

- 1、**股份总额：**20,000,000 股

- 2、**公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量**

《公司法》第一百四十一条规定，“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。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

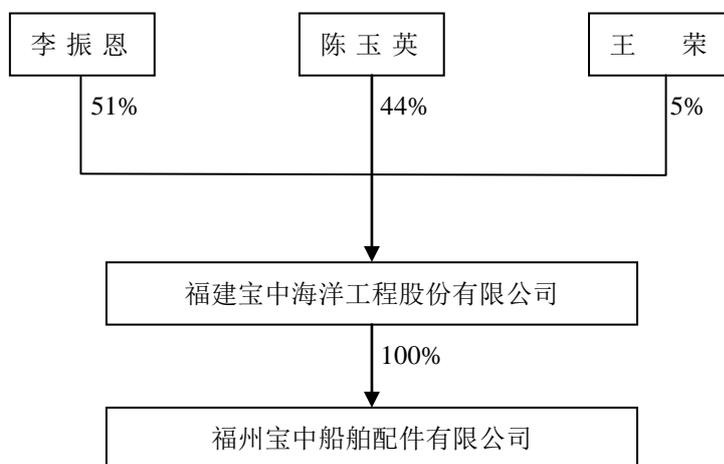
《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质
1	李振恩	10,200,000.00	51.00	自然人
2	陈玉英	8,800,000.00	44.00	自然人
3	王荣	1,000,000.00	5.00	自然人
合计	-	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

#### (三) 股东之间关联关系

李振恩与陈玉英系夫妻关系，公司股东之间无其他关联关系。

#### (四) 控股股东、实际控制人和持股 5%以上的其他股东基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

李振恩、陈玉英夫妇合计持有公司 95% 的股份，为一致行动人，系公司控股股东、实际控制人。

李振恩，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993 年 8 月至 1993 年 12 月，担任连江县电力公司电工员；1993 年 12 月 2009 年 1

月，从事船舶维修业务；2009年1月至2014年7月，任职于有限公司；2014年7月至2014年10月，担任有限公司执行董事、法定代表人；2014年10月至今，担任股份公司董事长、总经理、法定代表人。

陈玉英，女，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年3月至2009年1月，从事船舶配件销售业务；2009年1月至2014年7月，担任有限公司执行董事、法定代表人、总经理；2014年7月2014年10月，担任有限公司总经理；2014年10月至今，担任股份公司董事。

## 2、其他股东基本情况

王荣，男，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年6月至2009年1月，从事船舶维修业务；2009年1月至2014年9月，担任有限公司副总经理；2014年10月至今，担任股份公司董事、副总经理。

## （五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内公司的控股股东及实际控制人一直为李振恩、陈玉英夫妇，未发生变化。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）2009年1月，有限公司成立

2008年12月26日，有限公司制定章程，同意陈玉英、王荣共同出资300万元设立有限公司，其中，陈玉英货币出资285万元，王荣货币出资15万元。

2009年1月5日，福建天和会计师事务所有限公司出具福天会（2009）验字D015号《验资报告》，对公司首次出资注册资本实收情况予以审验，截至2009年1月5日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币300万元。

2009年1月7日，福州经济开发区工商行政管理局核发了注册号为350105100014035的《企业法人营业执照》。

有限公司成立时的股东及其股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例（%）
陈玉英	285.00	285.00	货币	95.00

王荣	15.00	15.00	货币	5.00
合计	300.00	300.00	货币	100.00

## (二) 2012年5月第一次增资

2012年5月29日，有限公司召开股东会并通过决议，同意注册资本从300万元增加至2,000万元。其中，陈玉英出资1,615万元，王荣出资85万元，出资方式均为货币出资。

2012年5月29日，德健会计师事务所有限公司出具德健资字（2012）第C079号《验资报告》，经审验，截至2012年5月29日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本1,700万元，均为货币出资。

2012年5月30日，福州经济技术开发区工商行政管理局核准上述增资事项并换发注册号为350105100014035的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股东及其股权结构情况如下：

股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资形式	出资比例(%)
陈玉英	1,900.00	1,900.00	货币	95.00
王荣	100.00	100.00	货币	5.00
合计	2,000.00	2,000.00	货币	100.00

## (三) 2014年6月，有限公司第一次股权转让

2014年6月16日，有限公司召开股东会并通过决议，同意公司股东陈玉英将其所持有有限公司51%的股权认缴的出资额1,020万元无偿转让给新股东李振恩。

2014年6月20日，公司陈玉英与李振恩签订《股权转让协议》，陈玉英将其所持有有限公司51%的股权认缴的出资额1,020万元无偿转让给李振恩。

2014年7月8日，福州经济技术开发区工商行政管理局核准上述变更事项并换发注册号为350105100014035的《企业法人营业执照》。

本次股权变更完成后，有限公司股东及其股权结构情况如下：

股东名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资形式	出资比例(%)
李振恩	1,020.00	1,020.00	货币	51.00

陈玉英	880.00	880.00	货币	44.00
王荣	100.00	100.00	货币	5.00
合计	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>	货币	<b>100.00</b>

#### （四）2014年10月，有限公司整体变更为股份公司

2014年8月26日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“瑞华审字[2014]48090097号”的《审计报告》，截至2014年7月31日，有限公司经审计的账面净资产为21,223,793.36元。

2014年8月26日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体3名股东作为发起人，以2014年7月31日经审计的账面净资产值21,223,793.36元为基础，按照1:0.94234比例折合成股份公司20,000,000.00元股本，净资产超出股本的部分1,223,793.36元计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2014年8月26日，全体发起人签订了《发起人协议书》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2014年9月5日，广州同嘉资产评估有限公司出具了《福州宝中船舶工程有限公司拟股份制改造所涉及的股东全部权益评估报告书》（同嘉评字[2014]第0206号），截至2014年7月31日，有限公司经评估净资产为2,134.30万元。

2014年9月18日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于审议<福建宝中海洋工程股份有限公司筹建工作报告>的议案》、《关于设立福建宝中海洋工程股份有限公司的议案》、《关于审议<福建宝中海洋工程股份有限公司章程>的议案》等，并选举了股份公司董事会成员及监事会非职工代表监事，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2014年9月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（瑞华验字[2014]48090196号），截至2014年9月18日止，公司已收到全体股东以有限公司经审计的净资产21,223,793.36元整体折股投入，其中人民币2,000万元折合为公司的股本，股本总额共计2,000万股，每股面值人民币1元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2014年10月8日，福州市工商行政管理局核发了注册号为“350105100014035”的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，宝中海洋股权结构如下：

股东名称	持股数量(股)	出资比例(%)
李振恩	10,200,000.00	51.00
陈玉英	8,800,000.00	44.00
王荣	1,000,000.00	5.00
合计	20,000,000.00	100.00

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

李振恩，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

陈玉英，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

王荣，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。

林德光，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985年9月至1994年4月，担任福建精密光学公司技术员；1994年5月至2002年1月，担任福建进出口商品检验公司咨询部主任；2002年2月至2014年8月，担任海幸企业管理顾问（福州）有限公司总经理；2014年8月至2014年10月，担任有限公司副总经理；2014年10月至今，担任股份公司董事、副总经理，任期三年。

李云平，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1983年3月至1990年12月，担任连江县黄岐船厂技术员；1991年1月至2009年1月，从事船舶配件销售业务；2009年1月至2014年10月，担任有限公司修船部经理；2014年10月至今，担任股份公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

蔡建生，男，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1976年12月至2009年2月，担任福建省轮船总公司企业规划部经理、副总经济师；2009年3月至2011年5月，担任福建金安渣土运输有限公司总经理助理；2011年6月至2014年10月，担任有限公司行政总监、工会主席；2014年10月至今，担任股份公司监事会主席，任期三年。

童清华，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年8月至2012年3月，担任福州港捷船舶设备有限公司销售员、销售主管；2012年4月至2014年10月，担任有限公司市场部经理；2014年10月至今，担任股份公司监事，任期三年。

刘明，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2001年2月至2009年1月，担任福建省渔业公司正洋船厂任技术员；2009年1月至2014年10月，担任有限公司技术员、修船部现场项目主管；2014年10月至今，担任公司职工监事，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

李振恩，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

王荣，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况”之“2、其他股东基本情况”。

林德光，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

林文贞，女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999年6月至2011年8月，担任福州宏吉电子有限公司财务会计、财务科长；2011年9月至2014年5月，担任福州万全货运有限公司财务部经理；2014年9月至2014年10月，担任有限公司财务主管；2014年10月至今，担任公司财务总监。

徐丽华，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2007年7月至2008年4月，担任香港明一集团培训讲师；2008年5月至2010年7

月,担任泉州宾联雷克萨斯汽车销售服务有限公司销售顾问;2010年8月至2012年8月,担任鸿盛家具(福建)有限公司总经理助理;2012年8月至2014年5月,担任福建福光数码科技有限公司项目申报员;2014年6月至2014年10月,担任有限公司行政主管;2014年10月至今,担任公司董事会秘书。

## 六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	2,240.26	2,021.13	2,132.63
股东权益合计(万元)	2,122.26	1,939.81	2,051.00
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,122.26	1,939.81	2,051.00
每股净资产(元)	1.06	0.97	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.06	0.97	1.03
资产负债率(母公司)	5.27	4.02	3.83
流动比率(倍)	16.81	21.70	23.55
速动比率(倍)	10.21	20.70	22.20
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	1,098.21	724.76	831.15
净利润(万元)	182.45	-111.18	45.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	182.45	-111.18	45.92
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	182.89	-111.18	45.92
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(万元)	182.89	-111.18	45.92
毛利率(%)	21.11	20.88	19.13
净资产收益率(%)	8.98	-5.57	2.24
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	9.00	-5.57	2.24
基本每股收益(元/股)	0.09	-0.06	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.09	-0.06	0.02
应收帐款周转率(次)	2.17	1.97	2.52

存货周转率（次）	2.01	5.98	6.09
经营活动产生的现金流量净额（万元）	533.25	37.55	-1,676.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.27	0.02	-0.84

注：表中相关指标的计算公式如下：

- 1、净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算
- 2、每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 3、每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 4、资产负债率=负债总计/资产总计
- 5、流动比率=流动资产/流动负债
- 6、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额
- 8、存货周转率=营业收入/存货期初期末平均余额
- 9、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：刘聪

项目小组成员：李龙、丁露、王雅琳、林郁城

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电 话：0755-8255 8269

传 真：0755-8282 5424

### （二）会计师事务所

会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

经办注册会计师：郑龙兴、桑涛

住 所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

邮政编码：100039

电 话：010-88219191

传 真：010-88210558

### （三）律师事务所

律师事务所：福建闽天律师事务所

负责人：许培卿

经办律师：唐亚飞、陈建智

住 所：福州湖东路 99 号标力大厦八楼

邮政编码：350003

电 话：0591-87618848

传 真：0591-87545530

### （四）资产评估机构

名 称：广州同嘉资产评估有限公司

法定代表人：雷彬

经办资产评估师：雷彬、赵亚

住 所：广州市越秀区水荫路 2 号华信大厦东座 2104 房

邮政编码：510075

电 话：020-61220620

传 真：020-61220620

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-5093 9965

传真：010-5093 9982

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-6388 9512

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务、产品及服务

#### （一）公司的主要业务

公司经工商部门核准的经营范围为：船舶修造；海洋工程设计、施工，船体测厚,消防救生设备维修，钢构工程设计、施工；船舶配件制造、修理及销售，船舶设备、润滑油的销售；船舶港口服务（国际、国内航行船舶物料供应）；港口与航道工程设计施工；劳务派遣；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术的除外。

公司在船舶行业细分市场上建立了以船舶维修、船舶建造施工为主营业务的修造船生产服务体系。随着国家各部委有关海工装备规划的陆续出台，公司也正积极开展申请武器装备科研生产单位保密资格认定、军工企业质量管理体系认证、《CB/T 3000 造船企业生产条件》1级IV类企业资质评定等相关工作，为公司下一步拓展军品舰船修造、海工装备生产创造条件。

#### （二）公司的主要产品、服务及其用途

##### 1、船舶维修

船舶维修是指船舶的船体和结构、机器或设备、舾装或构造、系统等在船坞或船厂或临航状态下进行的修理，以达到其原设定的状态或功能要求并能够继续使用。公司的船舶维修业务包括以下几类：

（1）航次维修（简称航修）：指在船舶营运过程中，发生影响航行而必须进行的修理工程。航修多利用航次在港的停泊时间，由公司派维修人员到停靠在码头、锚地或航行中的船上，排除临时发生的故障，使船舶能够持续营运。航修多为临时性、突发性，要求公司响应快速并对故障准确判断、修理时间短、修理技能高的船舶维修服务。

（2）船舶小修：指按规定周期有计划地结合定期检验进行的厂修工程。目的是消除在营运中产生的过度磨耗，保证船舶到下次计划修理期内的安全运行。小修主要是对船体、舵、轴系、通海阀、主辅机、锅炉以及工程船舶专用设备等等

进行重点检查和修理，基本工程范围如下：

①船体有锈蚀时除锈油漆，修换少量船体构件，对局部损耗的外板、甲板或其他板材作适当贴补或挖补。

②主机局部拆装，调整间隙，轴承浇铅。无特殊情况的话，大海船主机不吊曲轴，大江轮主机曲轴不出舱，大柴油主机一般不解体。

③辅机及管系等进行一般检查和修理，可以修换部件，但不漆装或移位。

④锅炉内部清洗，检修附件，并可修换部分炉管、小牵条、焊补裂缝，但不剥炉衣、不解体。非因特殊需要，不随便作水压试验。

⑤工程专用设备、易损部件等的一般检查和修理。

(3) 船舶大修：指船舶定期的检修、事故修理及改装修理，一般在船厂的船坞内或船排上进行，准入门槛较高，次数较少，多被大型船厂垄断。公司凭借日常航修中逐步建立的良好口碑和客户满意感、信任度，以及与大型船厂合作的独特模式，近年来也获得了不少大修项目，包括：2012年1月承接执行钓鱼岛执法任务——“中国海监35001”船的维修工程；2014年1月承接福建LNG站线项目——中海福建天然气“海洋石油501”、“海洋石油502”轮的检修工程；2014年4月承接福州海事局海巡艇大修工程项目等。

## 2、船舶建造施工

船舶建造施工指公司与大型船厂形成合作共赢的伙伴关系，船坞、船排、码头、涂装舾装车间等生产场所采用租赁方式，主要生产设备如数控切割、龙门吊等采用“租赁+部分购置”方式，承接造船施工项目。近年来公司主要船舶建造施工工程包括：2011年11月承接湄公河5艘执法艇改造工程项目、2014年1月承接南平海事援助艇工程、2014年6月承接中国人民解放军第四八〇七工厂2艘新型近海救助拖船工程等。

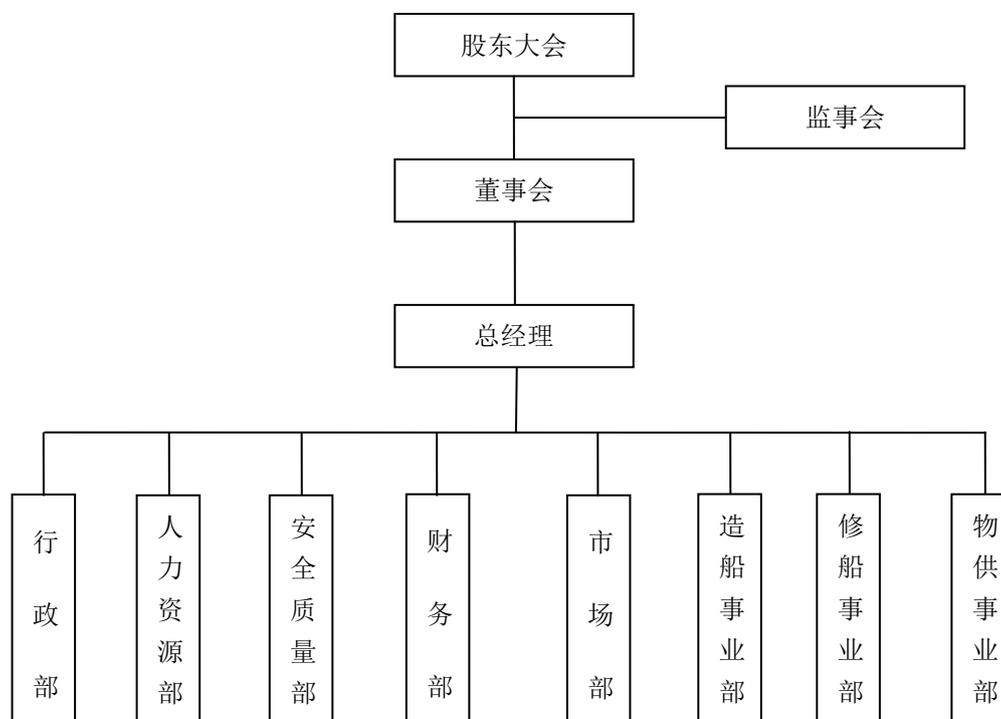
## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### (一) 公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。同时为适应国家“十二五”海洋经济战略，发挥福建省的海洋地理优势，充分利用国家及福建省对海洋经济

的政策扶持，公司从未来企业发展、产业扩张、模式复制等方面考量，设立了造船事业部、修船事业部及物供事业部，并在事业部内实施有效的管控体系。

公司现行组织结构图如下：



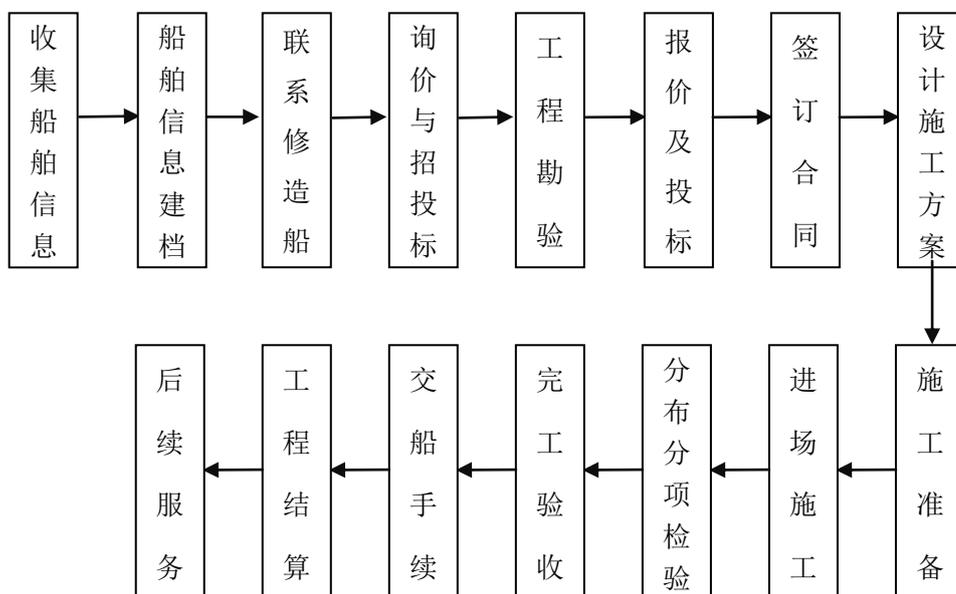
公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

序号	部门	主要职责
1	行政部	负责日常行政办公、内外部行政事务联络沟通与协调处理、企划管理、事务监督、公司公文办理，组织编制公司各项管理规章制度、重要文件的撰写、公司大型活动组织、公司各项资质申请备案、党务工作、工会组织和活动等。
2	人力资源部	负责日常人力资源管理、薪酬及绩效考核、人员招聘、员工培训及再教育、岗位晋升/调降、社医保、工程资料及档案管理等。
3	安全质量部	负责公司修/造船生产安全和质量管理，服务过程的安全策划与质量监督、指导和控制。编制航修工程《质量检验报告》；协助管理者代表开展公司质量、环境、职业健康、安全标准化、军工资质体系等各项认证事务，对各部门各体系运行状态进行监督、指导和控制；编制各体系文件的编写并监督各部门认真实施。组织作好内部审核及定期巡查、配合外审的各项准备工作、问题整改实施情况进行跟踪落实；负责质量安全检测设施及设备的管理工作。

4	财务部	负责日常财务事务、健全财务制度、公司年度及月度预算、修造船工程及配件款项追踪、项目成本核算及利润跟踪、月/季/年度财务报告、参与各事业部利润业绩考核等。
5	市场部	负责市场信息的收集、处理、交流，分析行业市场竞争情况并提出未来市场的发展方向 and 规划，制定及实施市场推广活动和公关活动，实施品牌规划和品牌的形象建设等。
6	造船事业部	负责船舶建造信息收集、业务营销、项目谈判、预算及报价、工程勘验、招投标及合同签订、船舶建造方案及建造工艺、技术文件及图纸会审、技术和安全交底、船舶建造及组建项目部及工程监控管理、工程劳务管理、合同管理及工程款项跟催、资金预算及成本控制、工程后续服务、生产设备维护、客户维护。
7	修船事业部	负责船舶市场信息收集、业务推销、项目谈判、预算及报价、组织工程勘验、船舶修理施工方案及建造工艺、技术和安全交底、修理、组建修船项目组管理、部件加工、原物料/工具存储及进出库管理、船舶修理招投标及合同签订、合同项目跟踪及款项催讨、船舶修理后的保修服务，生产设备维护、客户维护。
8	物供事业部	负责船舶配件、物料对外销售、公司修造船工程配件、物料采购及配送、市场信息收集、配件业务营销、配件招投标及合同签订、合同项目跟踪及款项催讨，客户维护。

## (二) 主要生产流程及方式

公司主营业务为船舶维修、船舶建造施工，主要生产流程如下图所示：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司产品及服务所涉及的主要技术

##### 1、造船成组技术

成组技术是将具有相似特征或相似信息的事物按照一定的准则分类成组，用相同的方法进行处理，以使单件或中小批量生产获取大批量生产的高效的生产技术和管理技术。造船成组技术是以中间产品专业化生产为导向，实现船体建造、舾装和涂装一体化，并形成设计、生产、管理、物资有序协调的现代化造船模式。

##### 2、壳舾涂一体化造船技术

壳舾涂一体化建造技术指把船体建造、舾装和涂装三类不同性质的作业有机结合的高水平造船技术。该技术以成组技术为基础，根据相似性原理，以中间产品为导向，按系统部件、多系统模块、分段和总段的建造过程，同时合理配置场地、设施、人员，组成几个相对独立、最大限度平行推进作业的生产单元，在分段完成的同时，完成该区域的铁舾、管舾、电舾、机械等舾装的预装，使区域涂装趋于完整，形成逐级制造的设计、作业和管理一体化的船舶建造新的工艺流程。该技术将船台或舾装码头上进行的涂装作业尽可能转移到分段装配与分段舾装之间甚至之前进行，以避免不同工种相互干扰，提高涂装质量和效率。

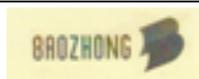
##### 3、焊接变形控制技术

该技术通过安排科学的焊接顺序，让焊接的应力朝规律的方向释放，然后对不同部位采用不同的焊接方法，加上焊接电流的控制和改装自动焊接的工装及设备，形成一套系统的焊接规程，特别针对薄板的焊接变形能起到良好的控制作用，从而满足由于船舶部件结构较为复杂产生的对焊接的质量和精细化程度的较高要求。

#### (二) 公司的无形资产

##### 1、公司拥有的商标权情况

序号	商标图案	注册证号	注册类别	核定使用商品类型	注册有效期限至	是否有许可使用协议或转让协议
----	------	------	------	----------	---------	----------------

1		10361983	图形	第 37 类	2023-5-6	否
---	---	----------	----	--------	----------	---

## 2、公司正在申请的商标情况

序号	商标图案	受理日期	申请号	注册类别	核定使用商品类型	发文编号
1		2014-3-10	14137686	图形	第 37 类	ZC14137686SL

## 3、公司正在申请的专利情况

序号	专利名称	专利性质	申请号	申请日
1	一种薄板板缝刚性约束的焊接方法	发明专利	201410815262.3	2014.12.24
2	一种柴油发电机组冷却装置	实用新型专利	201420710740.X	2014.11.24
3	一种船舶设备进舱吊装装置	实用新型专利	201420731238.7	2014.11.27
4	一种船用球扁钢冷加工放置架	实用新型专利	201420710538.7	2014.11.24
5	一种二氧化碳气体保护自动焊接装置	实用新型专利	201420799193.7	2014.12.16
6	一种五金浇铸离心机	实用新型专利	201420777123.1	2014.12.10
7	一种用于夹持球扁钢的夹具	实用新型专利	201420811618.1	2014.12.18
8	一种圆周压槽机	实用新型专利	201420777015.4	2014.12.10

## (三) 取得的业务许可资格或资质情况

### 1、港口经营许可证

序号	证书编号	准予从事下列业务	有效期限至	颁布单位
1	(闽榕)港经证(0050)号	船舶港口服务(国际、国内航行船舶物料供应)	2015-7-23	福建省福州港口管理局

### 2、交通运输企业安全生产标准化达标等级证书

序号	证书编号	经营类别	达标等级	有效期限至	颁布单位
1	2013-14-133520	港口经营服务	三级	2016-12-31	福建省福州港口管理局

### 3、船舶物料供应相关许可证

序号	证书名称	证书编号	经营范围	有效期限至	颁布单位
1	中华人民共和国国境口岸食品生产经营单位卫生许可证	检验检疫第A35040013007号	食品外供	2016-8-4	出入境检验检疫局

#### 4、质量管理体系认证证书

序号	证书编号	体系	范围	有效期限至	颁布单位
1	NO.00512Q21668R0M	质量管理体系	钢质船舶修理	2015-10-31	中国船级社质量认证公司

#### 5、职业健康与安全管理体系认证证书

序号	证书编号	体系	范围	有效期限至	颁布单位
1	NO.00514S22047R0M	职业健康与安全管理体系	钢质船舶修理	2017-11-13	中国船级社质量认证公司

注：公司将根据国家、地方政府及各主管部门的相关法规、规章规定，在各业务许可资格或资质到期前提交相关审核材料，确保以上证书顺利延期。

### （四）公司主要生产设备等重要固定资产

#### 1、公司自有生产设备等重要固定资产

截至2014年7月31日，公司主要生产设备等固定资产情况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率(%)
卧式车床	388,400.00	101,469.39	286,930.61	73.88
立式车床	352,200.00	89,224.00	262,976.00	74.67
140kw 井式电阻炉	220,000.00	53,991.77	166,008.23	75.46
二氧化碳焊机配电机	161,500.00	24,292.26	137,207.74	84.96
万能摇臂铣床	124,600.00	54,253.10	70,346.90	56.46
5T 起吊行车	90,000.00	19,950.00	70,050.00	77.83
叉车	90,000.00	712.50	89,287.50	99.21
电动液压泵	80,000.00	12,033.27	67,966.73	84.96
卧式车床	80,000.00	38,633.13	41,366.87	51.71
逆变式直流埋弧焊机	72,000.00	18,810.00	53,190.00	73.88
3T 电动单梁悬挂式起重	70,000.00	18,841.78	51,158.22	73.08

弯管机	65,000.00	9,777.02	55,222.98	84.96
变压器	49,000.00	14,740.96	34,259.04	69.92
集装箱	46,200.00	365.75	45,834.25	99.21
氩弧焊机	45,000.00	11,756.25	33,243.75	73.88
<b>总计</b>	<b>1,933,900.00</b>	<b>468,851.18</b>	<b>1,465,048.82</b>	<b>75.76</b>

## 2、公司通过租赁取得的生产设备等重要固定资产

2014年6月17日，有限公司与中国人民解放军第四八〇七工厂签订《新型近海救助拖船建造劳务承揽合同》，约定有限公司以承揽该工厂两艘新型近海救助拖船的建造项目的建造施工，工程总价为23,960,000元。

其中，该工厂为有限公司免费提供拖船建造施工场地、厂房、船台及船台龙门吊的配套、数控切割机、100吨平板车船体分段运输（含操作人员及油料），免费提供拖船下水后的靠泊码头和船舶；以每艘船30,000元、总价60,000元的租赁价格为有限公司有偿提供肋骨冷弯机一台、三星卷板机一台、500吨油压机一台、剪板机一台、折边机一台等加工设备。上述场地、设备等使用期限至本合同履行完毕。

截至2014年7月31日，公司免费使用或通过租赁使用该工厂的主要生产设备等固定资产情况如下：

项目	数量（台/套）	取得方式
船台龙门吊	1	免费使用
数控切割机	1	免费使用
100吨平板车船体分段运输 （含操作人员及油料）	1	免费使用
码头及船坞	1	免费使用
肋骨冷弯机	1	付费租赁
三星卷板机	1	付费租赁
500吨油压机	1	付费租赁
剪板机	1	付费租赁
折边机	1	付费租赁

除中国人民解放军第四八〇七工厂外，公司报告期内免费使用或通过租赁使用客户生产设备等固定资产的情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额（元）	合同标的	备注
----	------	-------	-------	------	----

1	2012-4-20	福建省公安边防总队船艇修理厂	947,961.00	海洋石油 501 轮修理工程	福建省公安边防总队船艇修理厂负责提供主要机电设备、备品备件
2	2013-5-21	福州下洋造船有限公司	5,004,000.00	分批建造 18 艘 1500 吨运煤船	福州下洋造船有限公司负责提供施工现场、船台、码头、吊重设备、管子加工设备等

## （五）员工情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司拥有员工 42 人；员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

### 1、按专业结构划分

部门	人数	比例(%)
生产及技术人员	30	71.43
管理人员	5	11.90
营销人员	2	4.76
财务人员	5	11.90
合计	42	100.00

### 2、按教育程度划分

学历	人数	比例(%)
本科学历	7	16.67
大专学历	10	23.81
大专以下学历	25	59.52
合计	42	100.00

### 3、按年龄段划分

年龄段	人数	比例(%)
30 岁以下	18	42.86
30 至 40 岁	15	35.71
40 到 50 岁	5	11.90
51 岁以上	4	9.52
合计	42	100.00

### 4、公司核心技术人员

王荣，详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况”。2014 年 10 月至今，王荣担任公司董事、副总经理。

高春生，男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，中级船舶工程师专业技术职务。2006 年 7 月至 2012 年 9 月，担任福安市东明船舶修造有限公司技术科科长、技术副总、副总经理；2012 年 10 月至 2013 年 7 月，担任杜马仕（福建）游艇制造有限公司任技术总监；2013 年 8 月至 2014 年 5 月，担任福安市东明船舶修造有限公司总经理助理；2014 年 6 月至 2014 年 10 月，担任有限公司造船项目部经理；2014 年 10 月至今，担任公司造船事业部经理。

杨屏生，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历，船舶助理工程师专业技术职务。1999 年 9 月至 2001 年 4 月，担任马尾造船厂管工；2001 年 5 月至 2004 年 6 月，担任福建省东南造船厂轮机车间钳工；2004 年 6 月至 2008 年 10 月，担任胜宝旺船厂（新加坡）有限公司机械部钳工班长；2008 年 10 月至 2014 年 7 月，担任福建省冠海造船工业有限公司工程部副部长；2014 年 7 月至 2014 年 10 月，担任有限公司造船项目部项目总监；2014 年 10 月至今，担任公司造船事业部项目总监。

郑可飞，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，船舶助理工程师专业技术职务。1992 年 9 月至 2005 年 8 月，担任中国人民解放军第四八〇七工厂船体车间加工组长；2005 年 9 月至 2009 年 11 月，担任福安市东明船舶修造有限公司技术科长；2009 年 12 月至 2013 年 3 月，担任福建省长兴船舶重工有限公司技术科长；2013 年 4 月至 2014 年 6 月，担任福安市东明船舶修造有限公司生产副总；2014 年 6 月至 2014 年 10 月，担任有限公司造船项目部副经理；2014 年 10 月至今，担任公司造船事业部副经理。

李安全，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级船舶工程师、经济师专业技术职务。1992 年 9 月至 2009 年 8 月，担任福建省轮船总公司船舶修理厂技术员；2009 年 9 月，担任福州下洋造船有限公司技术主管；2009 年 10 月至 2014 年 10 月，担任有限公司安质部经理；2014 年 10 月至今，担任公司安质部经理。

林曦，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级

船舶工程师、经济师专业技术职务。1993年9月至2008年7月，担任福建省轮船总公司技术员。2008年8月至2012年12月，担任福州经济技术开发区永航船舶工程有限公司经营经理，2013年1月至2014年3月，担任福州明发船务有限公司任采购经理；2014年4月至2014年10月，担任有限公司工程核算总管；2014年10月至今，担任公司工程核算总管。

#### 5、核心技术人员持有公司的股份情况

核心技术人员持有公司的股份的情况如下：

序号	股东	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王荣	董事、副总经理	1,000,000.00	5.00
合计	-	-	<b>1,000,000.00</b>	<b>5.00</b>

### 四、公司业务具体情况

#### (一) 公司主营业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

##### 1、公司主营业务收入构成

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于船舶维修及船舶建造施工。

##### 2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司各期主要产品或服务的规模、销售收入及占主营业务收入比例如下：

货币单位：元

产品/服务名称	2014年1-7月			2013年度			2012年度		
	金额	占比(%)	毛利率(%)	金额	占比(%)	毛利率(%)	金额	占比(%)	毛利率(%)
船舶维修	7,760,039.89	72.15	21.12	7,247,582.61	100.00	20.88	6,071,871.45	78.85	18.93
船舶建造施工	2,994,880.34	27.85	21.04	-	-	-	1,628,917.95	21.15	18.75
合计	<b>10,754,920.23</b>	<b>100.00</b>	<b>21.10</b>	<b>7,247,582.61</b>	<b>100.00</b>	<b>20.88</b>	<b>7,700,789.40</b>	<b>100.00</b>	<b>18.89</b>

## （二）公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司主要下游客户为各船舶企业及造船厂等，服务范围主要为华南地区。

### 2、公司前五名客户情况

货币单位：元

序号	客户名称	销售额	占营业收入的比例(%)
<b>2014年1-7月</b>			
1	中海福建天然气有限公司	3,613,442.31	32.90
2	中国人民解放军第四八〇七工厂	2,898,299.15	26.39
3	福州下洋造船有限公司	839,057.48	7.64
4	中华人民共和国福州海事局	666,283.59	6.07
5	福建省泰源船业有限公司	516,660.68	4.70
	<b>合计</b>	<b>8,533,743.21</b>	<b>77.70</b>
<b>2013年度</b>			
1	福建省瀚海船业有限公司	865,566.84	11.94
2	中交烟台环保疏浚有限公司	827,309.98	11.41
3	福建华东船厂有限公司	606,298.50	8.37
4	中华人民共和国福州海事局	571,547.11	7.89
5	福建省马尾造船股份有限公司	506,293.38	6.99
	<b>合计</b>	<b>3,377,015.81</b>	<b>46.60</b>
<b>2012年度</b>			
1	福建省冠海造船工业有限公司	3,036,273.95	36.53
2	福州捷安船务有限公司	1,567,985.39	18.87
3	福建华东船厂有限公司	957,470.48	11.52
4	福建省公安边防总队船艇修理厂	824,570.82	9.92
5	福建省瀚海船业有限公司	482,190.81	5.80
	<b>合计</b>	<b>6,868,491.45</b>	<b>82.64</b>

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大客户不存在关联关系。

### (三) 主要服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司日常采购的原材料主要为钢材、电缆、防污漆等船舶配件。公司生产所用的原材料均在国内采购。

#### 2、公司前五名供应商情况

货币单位：元

序号	供应商名称	采购额	占采购总额的比例(%)
<b>2014年1-7月</b>			
1	遂昌新立焊接材料有限公司	1,727,421.99	11.36
2	福州千信贸易有限公司	1,309,255.52	8.61
3	福建省泉州市侨乡建材有限公司	1,176,450.41	7.74
4	浙江新元焊材有限公司	997,564.08	6.56
5	天津市震翔板带加工有限公司	921,067.69	6.06
	<b>合计</b>	<b>6,131,759.69</b>	<b>40.33</b>
<b>2013年度</b>			
1	福建省瀚海船业有限公司	1,882,051.29	24.36
2	遂昌新立焊接材料有限公司	1,511,971.72	19.57
3	福州旺发贸易有限公司	865,101.53	11.20
4	浙江新元焊材有限公司	349,337.62	4.52
5	福州千信贸易有限公司	325,550.26	4.21
	<b>合计</b>	<b>4,934,012.42</b>	<b>63.86</b>
<b>2012年度</b>			
1	福建省瀚海船业有限公司	1,607,692.32	35.56
2	罗尔斯-罗伊斯船舶制造(上海)有限公司	1,011,737.89	22.38
3	中国人民解放军第四八〇七工厂	209,966.12	4.64
4	太仓市凯德防腐科技有限公司	204,220.57	4.52
5	福州旺发贸易有限公司	178,231.94	3.94
	<b>合计</b>	<b>3,211,848.84</b>	<b>71.04</b>

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大供应商不存在关联关系。

#### （四）重大合同及履行情况

##### 1、截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的销售合同情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额（元）	合同标的	履行情况
1	2012-3-23	福建省公安边防总队船艇修理厂	2,001,661.00	海洋石油 501 左舵浆维修工程	履行完毕
2	2012-4-20	福建省公安边防总队船艇修理厂	947,961.00	海洋石油 501 轮修理工程	履行完毕
3	2013-5-21	福州下洋造船有限公司	5,004,000.00	分批建造 18 艘 1500 吨运煤船	正在履行
4	2014-1	中海福建天然气有限责任公司	4,697,475.00	拖轮及系缆艇船舶坞修工程	履行完毕
5	2014-1	中华人民共和国福州海事局	1,072,393.00	福州海事局海巡艇大修工程	正在履行
6	2014-6-17	中国人民解放军第四八〇七工厂	23,960,000.00	新型近海救助拖船	正在履行

##### 2、截至本公开转让说明书签署之日，公司主要的采购合同情况如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额（元）	合同标的	履行情况
1	2013-7-16	武汉金桑机电设备有限公司	377,000.00	动水气罐、污水处理设备	履行完毕
2	2014-3-15	福建省泉州市侨乡建材有限公司	457,064.00	热板	履行完毕
3	2014-6-17	福州宗鼎贸易有限公司	706,923.00	中板	履行完毕
4	2014-6-21	福州展志钢铁有限公司	405,444.29	中板、热轧板材	履行完毕
5	2014-7-2	福安市海名扬船舶设备有限公司	248,875.00	焊条、焊丝、焊剂、衬垫、碳棒	履行完毕
6	2014-7-4	福安市海名扬船舶设备有限公司	341,120.00	逆变二氧化碳电焊机、逆变埋弧电焊机等	履行完毕
7	2014-7-17	福州展志钢铁有限公司	435,997.08	中板	履行完毕
8	2014-8-29	福州展志钢铁有限公司	412,153.09	开平板	正在履行

##### 3、其他重大合同

###### （1）新型近海救助拖船建造劳务承揽合同

2014年6月17日，有限公司与中国人民解放军第四八〇七工厂签订《新型近海救助拖船建造劳务承揽合同》，约定有限公司以承揽该工厂两艘新型近海救助拖船的建造项目的建造施工，工程总价为23,960,000元。

其中，该工厂为有限公司免费提供拖船建造施工场地、厂房、船台及船台龙门吊的配套、数控切割机、100吨平板车船体分段运输（含操作人员及油料），免费提供拖船下水后的靠泊码头和船舶；以每艘船30,000元、总价60,000元的租赁价格为有限公司有偿提供肋骨冷弯机一台、三星卷板机一台、500吨油压机一台、剪板机一台、折边机一台等加工设备。

主办券商及经办律师走访了福建省国防科技工业办公室，其工作人员表示该合同不是加密合同。主办券商及经办律师经查阅《中国人民解放军保密条例》《保守国家秘密法》，认为该合同内容不属于军事秘密，公司在本公开转让说明书中披露该合同内容合法、适当。

#### （2）厂房租赁合同

2009年12月7日，有限公司与林其源签订《厂房租赁合同》，约定林其源将其位于马尾区魁岐洲福乐新村工业小区的厂房壹层面积约580平方米租给有限公司作为厂房，租赁期限为2010年1月1日至2014年12月31日。

#### （3）房屋租赁合同

2013年5月21日，有限公司与刘向东签订《房屋租赁合同》，租赁位于台江区万达广场A座2523、2525、2526、2527、2501建筑面积为226.49平方米的房屋作为办公用房。根据合同约定，房屋租赁金额为每月14,722元，租赁押金44,166元。租金从2013年5月21日计算，在每月21日前向刘向东支付租金。租赁期限为2013年5月21日至2018年5月20日。

#### （4）房屋租赁合同

2014年7月1日，有限公司与出租方福州市马尾工业建设总公司签订《房屋租赁合同》，约定出租方将座落于福州市马尾区快安路8号5-4I房出租给有限公司作为办公用房。建筑面积为100平方米，租赁期限1年，自合同签订之日起算。租金为每月每平方米人民币15元，月租金总额人民币1,500元。

## 五、公司的商业模式

### （一）经营模式

福建省是海运大省，造船产能相对集中，在当前造船行业产能过剩、行业持续低迷的背景下，公司制定了轻资产的经营模式。承接船舶建造施工所需船坞、船排、码头、涂装舾装车间等生产设施场所采用租赁方式，主要生产设备如数控切割、龙门吊等采用“租赁+部分购置”方式。公司与合作船厂形成战略合作伙伴，实现共赢，以期公司用最小的投入成本获得最大的经济效益，实现产业扩张及公司利益最大化。公司采用轻资产模式减少了固定资产的投入，降低了公司的经营风险；专注于核心技术的研发与品牌的建设，实现了更快的成长速度。

公司成立了造船事业部、修船事业部和物供事业部，各部门拥有相对独立的生产经营自主权；同时各事业部之间既独立核算又在资源上相互配合支援，从而在设备及人力资源方面充分发挥效能，降低管理成本，增强公司的经济效益。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C43 金属制品、机械和设备修理业”及“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”，主营业务为船舶维修和船舶建造施工。公司以船厂、航运企业等为目标客户，如中海福建天然气有限公司、福州下洋造船有限公司、中华人民共和国福州海事局等。公司在生产服务过程中形成的技术均为公司核心技术人员多年工作的积累，公司目前正在申请 1 项发明专利及 7 项实用新型专利，均为公司自主研发。

报告期内，公司毛利率水平与同行业上市公司对比情况如下：

报告期内公司的毛利率相关情况如下表：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	10,982,137.99	7,247,582.61	8,311,539.42
营业成本	8,664,291.65	5,734,144.63	6,721,262.72
毛利率	21.11%	20.88%	19.13%

与公司业务相近的上市公司中国重工（SH.601989）毛利率相关情况如下表：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入	39,495,092,137.43	51,269,178,124.23	58,501,381,871.44
营业成本	34,009,499,653.62	43,781,876,661.38	50,704,527,777.70
毛利率	13.89%	14.60%	13.33%

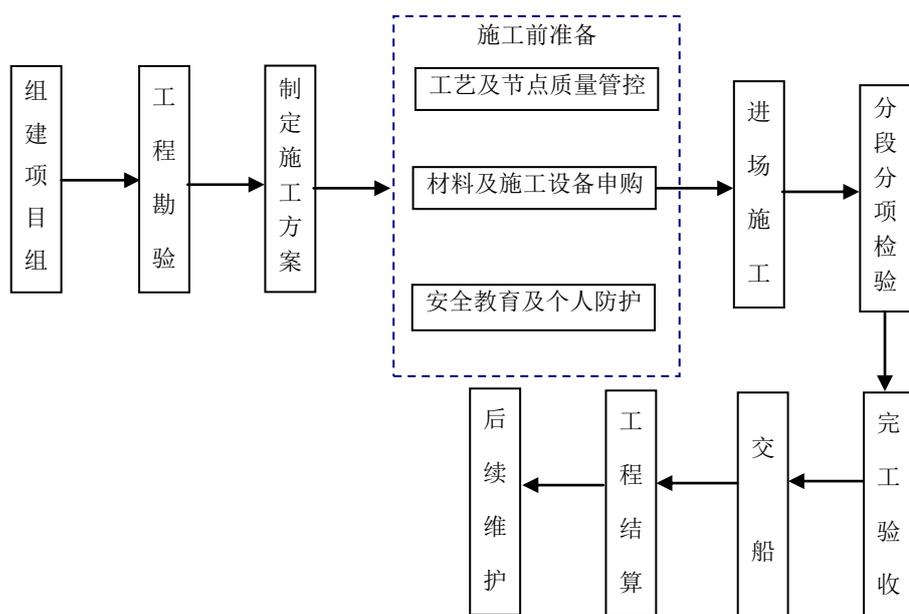
分析可知，与中国重工（SH.601989）相比，公司毛利率水平较高，主要是由于公司采取了轻资产的经营模式，且公司作为民营企业，负担小，能够有效的控制成本。

## （二）主要业务模式

### 1、船舶维修生产模式

公司船舶维修服务始终秉持确保船舶的修理质量，满足船级社、法定主管机关、“国内安全管理规则”（NSM）标准要求，维修工期满足船东营运需求，使船舶始终处于良好的适航状态。根据不同维修需要，以技术投入原样修复为主（小龄船舶，尽可能保持其基本性能良好；大龄船舶，力求保持安全营运和使用年限；超龄船舶，只进行维持性修理），消除船舶发生的故障与存在的缺陷，保持船舶良好的技术状态，从而使船舶在营运期间能节能低耗、安全正常运转。

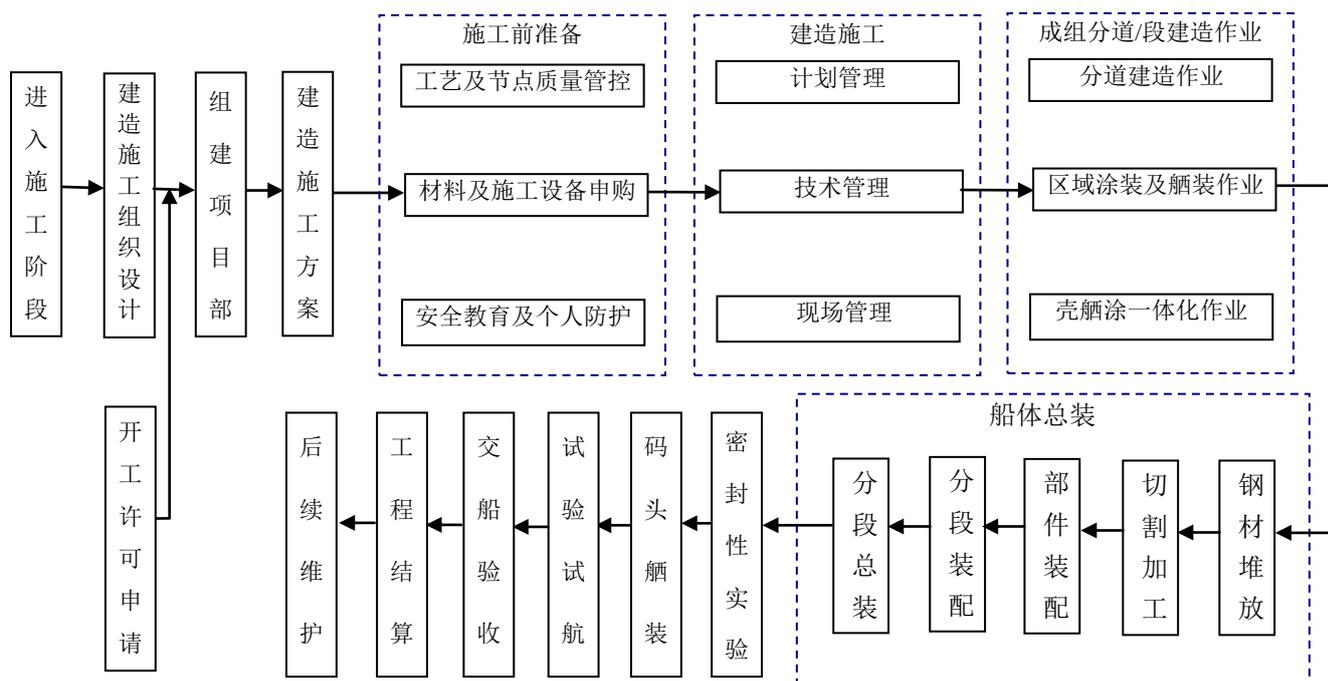
公司船舶维修生产流程图如下：



## 2、船舶建造施工生产模式

公司为充分发挥民营企业的灵活优势，在造船业务上采取“轻资产，重商业”的经营生产策略：在事业部内实行项目制管理，由公司核心造船技术管理人员负责计划管理、成组生产技术、分道/段建造技术、区域涂装及舾装、壳舾涂一体化作业技术的指挥和管理；船坞/船排、码头、涂装舾装车间等生产场所采用（就地取材）租赁方式；主要生产设备如数控切割、龙门吊、电脑自动焊接等采用“租赁+部分购置”方式进行配置，使资金投入产出比达到最优状态。

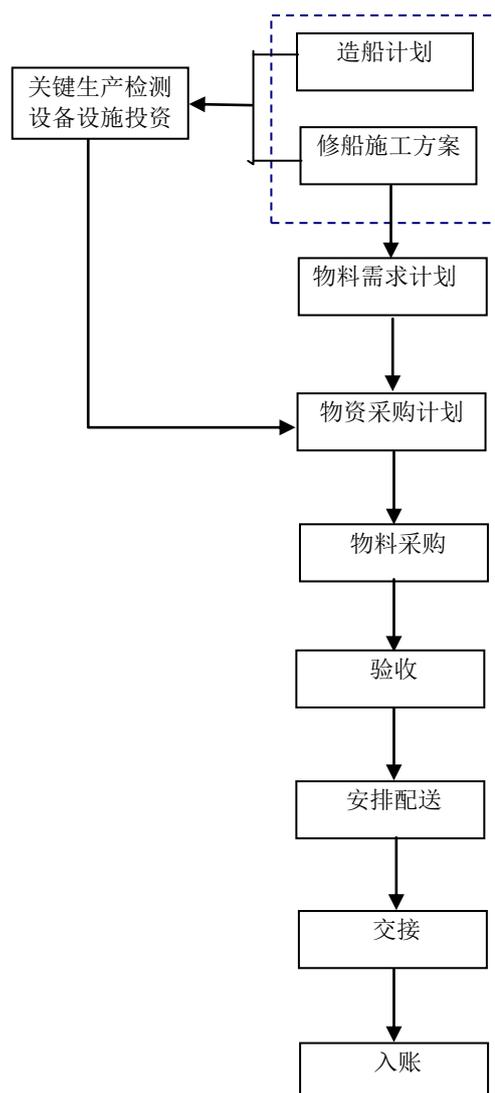
公司船舶建造施工生产流程图如下：



### 3、采购及配送模式

公司造船事业部及修船事业部所需的原辅材料、机电配件全部统一由物供事业部集中采购，三个事业部既独立核算又相互配合，优化资源配置，降低管理成本。物资采购计划由物供事业部制定，主要内容包括采购人员向供应商询价、评审，财务人员作出资金需求安排后报送领导审批。

公司采购及配送流程图如下：



## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司属于“C43 金属制品、机械和设备修理业”及“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C4342-船舶修理”及“C3731-金属船舶制造”。

### （二）行业主管部门、监管体制及相关政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

### （1）工业和信息化部

目前，工业和信息化部是我国工业行业管理部门，其下属的国家国防科技工业局是军工行业主管部门。工业和信息化部的主要职责是拟定并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息化建设，协调维护国家信息安全等，此外组织实施船舶工业军转民发展规划和重大民品项目也是工业和信息化部的主要职能之一。

### （2）中国船舶工业行业协会。

中国船舶工业行业协会（CANSI）是按平等自愿的原则组成的非营利性的全国性船舶工业行业自律组织，成立于1995年4月，其成员包括船舶制造与修理、船舶配套设备制造企业和科研设计院所。中国船舶工业行业协会受国家有关政府部门以及中国工业经济联合会的业务指导。中国船舶工业行业协会在政府的宏观指导下，以服务、自律、维权、协调和监督为基本职能，其主要任务是：受政府委托，组织和实施行业调查，向政府部门提出行业发展规划、经济技术政策和经济立法等方面的建议，协助工业和信息化部国家国防科技工业局对船舶工业实施工业管理；参与制定、修订有关国家标准、行业标准，组织贯彻实施并进行监督。

## 2、行业主要法律法规

序号	行业法律	生效日期	主要内容
1	《船舶行业规范条件》	2013年11月4日/ 工业和信息化部	规范船舶工业企业生产经营，引导船舶企业做优做强，加强技术和管理创新，全面建立现代造船模式，提高船舶设计建造水平、生产效率和产品质量，提升环境保护、安全生产和职业健康管理水平，降低资源和能源消耗，加快淘汰落后产能。
2	《中华人民共和国合同法》	1999年10月1日	本法旨在调整平等主体之间的交易关系，它主要规定合同的订立、合同的效力及合同的履行、变更、解除、保全、违约责任等问题。
3	《中华人民共和国海商法》	1992年11月7日	本法旨在调整海上运输关系、船舶关系，维护当事人各方的合法权益，促进海上运输和经济贸易的发展。
4	《中华人民共和国标准化法》	1989年4月1日	本法旨在为了发展社会主义商品经济，促进技术进步，改进产品质量，提高社会经济效益，维护国家和人民的利益，使标准化工作适应社会主义现代化建设和发展对外经济关系的需要，对标准的制定、实施及法律责任进行了说明。

## 3、行业主要政策

序号	行业政策	生效日期/发布机构/文件编号	主要内容
1	《海洋工程装备科研项目指南（2014年版）》	2014年6月13日/ 工业和信息化部	提出我国海洋工程装备制造业在工程与专项、特种作业装备、关键系统和设备3个方面的重点科研方向，旨在通过有关项目的实施，大幅提升我国海洋工程装备制造业的自主创新能力和品牌竞争能力。
2	《高技术船舶科研项目指南》	2014年6月10日/ 工业和信息化部	明确重大环保工程、关键配套设备、国际新标准新规范等研究，并且突出了极地船舶与设备开发专项的总目标、重点方向、研究内容和成果形式，并将中型豪华油船研发列为高技术特种船专项的重点研究方向。
3	《关于加快吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域的措施意见》	2014年5月20日/ 国防科工委	提出以武器装备建设需求为牵引，坚持问题导向，消除准入壁垒，建立准入协调机制、畅通受理渠道、简化工作程序、降低进入门槛、强化监督管理，提高武器装备建设资源配置效率和公平性，构建协调顺畅、简明规范、高效有序、安全保密的武器装备科研生产和维修领域准入管理制度。到2014年年前，建立分类审查制度，完善跨部门审查工作协调机制，统一设立资格审查受理点，修订完善相关管理规章；到2015年底前，建立相关配套制度机制，完善联合监督管理和退出机制。
4	《海洋工程装备工程实施方案》	2014年5月9日/ 发改委	提出到2016年，我国海洋工程装备实现浅海装备自主化，系列化和品牌化，提升专业化配套能力，基本形成健全的研发、设计、制造和标准体系，增强国际竞争力。到2020年，全面掌握主力海洋工程装备的研发设计和制造技术、具备新型海洋工程装备设计与建造能力，形成较为完整的科研开发、总装建造、设备供应和技术服务的产业体系，海洋工程装备产业的国际竞争能力明显提升。加快主力装备系列化研发、加强新型海洋工程装备开发、加强关键配套系统和设备技术研发及产业化、加强海洋工程装备示范应用、支撑产业持续快速发展。
5	《福建省关于贯彻落实国务院船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案的意见》	2014年1月24日/ 福建省经济和信息化委员会、发改委/ 闽经信装备（2014） 61号	明确福建省船舶工业的发展目标和主要任务。严格控制福建省船舶产能总量，坚决遏制盲目投资。通过市场需求引导，调整企业产能结构，发展有效产能，淘汰落后产能。依托福建省船舶行业中的重点骨干企业，优化资源配置，实现产能最大化。推进企业兼并重组和联合协作，鼓励和引导中小企业专业化生产，形成中间产品与总装协调发展的格局，促进中小船厂业务结构向修船、拆船、

序号	行业政策	生效日期/发布机构/文件编号	主要内容
			钢结构加工等领域转型，开拓多元化产品市场。在不增加产能的前提下，加快实施城市老旧船厂搬迁。按照“合理布局、集约节约”的原则，科学开发利用岸线和海域，整合造船资源，优化厦漳湾、湄洲湾、闽江口、三都澳四大集中区布局。以结构调整为整点，以转型升级为突破口，推进福建船舶修造及配套业集中集约发展。
6	《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015年）》	2013年7月31日/ 国务院	明确 2013-2015 期间船舶工业的发展原则、目标及重要任务，调整优化船舶产业生产力布局。严把市场准入关口，严格控制新增造船、修船、海洋工程装备基础设施（船台、船坞、舾装码头），遏制盲目投资。通过优化产业组织结构，推进企业兼并重组，集中资源、突出主业，整合大型造船、修船及海洋工程装备基础设施资源，发展具有国际竞争力的船舶企业集团。调整中小船厂业务结构，发展中间产品制造、修船、拆船等业务，开拓非船产品市场，淘汰落后产能。在不增加产能的前提下加快实施城市老旧船厂搬迁。依托环渤海湾、长江口和珠江口地区三大造船基地发展海洋工程装备，重点发展海洋工程装备专用系统和设备，形成造船、海洋工程装备、配套设备协调发展的产业格局。
7	《船舶工业“十二五”发展规划》	2012年3月12日/ 工业和信息化部	明确“十二五”期间船舶修理行业的发展目标及主要任务：形成若干具有较强国际竞争力的品牌修船企业，严格执行行业准入标准，淘汰落后产能。支持有品牌优势的骨干修船企业通过开展并购、租赁等方式，在渤海湾、长江下游、闽浙沿海、珠江口、北部湾地区打造船舶修理和改装基地，提高修船产品档次和技术水平，优化修船能力布局。尽快掌握超大型船舶、高技术船舶以及特种船舶维修和改装技术。
8	《船舶工业中长期发展规划（2006-2015年）》	2006年/国家发 改委	明确 2006~2015 年间船舶工业发展的指导方针和发展目标：船舶修理（包括改装）技术水平大幅度提高，能够承担大型、多品种船舶修理任务，使我国成为世界主要造修船国。重点规划渤海湾、长江下游、闽浙沿海、珠江口、北部湾地区，配合大型港口码头建设，改扩建或新建大型修船坞，扩大船舶修理和改装能力，提高技术水平。

### （三）行业概况

#### 1、船舶维修行业概况

船舶修理指使用期内的船舶为保持良好的技术状态所进行的定期维护和修理。具有船级的船舶还须由验船机构定期检验，以保持其船级。各国由于经济条件不同，船舶维修的方针也不相同。航运发达的资本主义国家竞争激烈，船舶更新很快。一艘新船往往使用 10 年左右即被淘汰，送入旧船市场。

船舶修理根据维修种类不同，通常可分为以下五类：

（1）岁修，又称小修，1~2 年一次。客船和冷藏船的岁修间隔较短，普通货船和驳船的岁修间隔较长。船舶岁修要在修船厂的船坞内或船排上进行。岁修主要是维护保养性的，如清除依附的海洋生物并重新油漆船体，检查螺旋桨和舵，测量尾轴间隙，研磨海底阀，对主机进行吊缸检查等等。岁修一般结合年度检验进行，由验船师对船体和安全、救生、消防、起重等设备，以及动力装置、电气和通信导航设备等 20 多个项目进行一般性外表检查，发现缺陷即进行修理，使船舶在下一岁修前能保持安全航行的技术条件。

（2）检修，4~6 年一次。即经过 2~3 次岁修后进行一次检修，其修理范围大于岁修，具有预防性质，也在修船厂的船坞或船排进行。检修一般结合特别检验，由验船师对船体和全船主要设备共 40 多个项目进行拆检、测量、试验。根据检验结果，对那些至下一次检修可能影响安全航行的项目加以修复，保证船舶使用寿命。

（3）航次修理，简称航修。在岁修或检修前，由修船厂派人到停靠在码头、锚地或航行中的船上，协助船员排除临时发生的故障，使船舶持续营运。

（4）事故修理。在发生碰撞、搁浅、失火等海损事故或机损事故后，消除事故所造成的损坏而进行的修理。事故对船舶造成的损坏程度和修理范围须经船舶检验机构检查鉴定。

（5）改装修理。是为改善船舶性能或改变船舶用途而进行的改装和修理工程。如将船体接长，把普通船改为专用船，把动力设备由蒸汽机改为柴油机等。对涉及船舶基本结构和主要参数的改动，须事先设计，经船舶检验机构核准后进行。

目前，全球修船市场基本表现为中国、新加坡、中东三足鼎立的局面，修船

重心逐步东移，中国逐步成为全球的修船中心，并且在产值和坞容量方面已经超过世界修船强国新加坡。从修理产品类型上看，三方各有特点，新加坡在高端液化气船舶及海洋工程维修改装领域独占鳌头；中东不断加大修船产业投资力度，业务重点逐渐向海洋工程领域转移。我国修船业总体发展迅猛，但修理工程相对简单，技术含量不高，与世界一流水平还存在一定差距。国内修船厂近年来成长迅速，但实力依然较弱，除少数骨干厂外，大部分修船厂技术装备和生产效率相对较低，与日、韩的市场份额差不多，主要从事散杂货船及中小型集装箱船的修理业务。

在当前修船市场竞争激烈、价格处于或者略高于成本线的情况下，大型修船企业具备更强的实现产业升级的能力，来自外部的压力可能促使其加快产业升级的步伐，从而带动整个修船行业的结构调整。同时，当前海工市场的维修和改装需求也为大型修船企业提供了一个很好的发展方向。

2013 年全球船舶市场需求开始有所回升，海工市场保持稳定增长，船舶修理业情况也有所好转。参考波罗的海航运指数，未来中国海运市场将得益于全球经济的逐步复苏，从而走出当前的低迷局面，所以此次国际海运市场的调整长期来看仍属周期性波动的范畴，考虑到海运业在全球经济发展过程中的重要性与日俱增，所以全球海运业的复苏在未来几年里将是大概率事件，海运市场的复苏将带动修船业重回高速发展的轨道。

目前，我国拥有 3,000 吨级以上的修船坞 110 多座，总坞容量 320 多万载重吨，相当于世界总量的 5%。其中万吨级以上修船坞 66 座，10 万吨以上船坞 9 座。而且，中国远洋运输公司、中国航运公司正在修建新的修船坞，所以我国的坞修容量有望进一步提高。在增加坞容量的同时，我国修船企业也不断加大对坞修机械化、技术、服务等投入，修船质量和生产效率有了一定的提高。据中国船舶工业协会《2013 年船舶工业经济运行分析》显示，2013 年船舶行业重点监测修船企业完成船舶修理 3,608 艘，同比增长 2.9%，但船舶修理产值仅有 129 亿元，同比下降 1.7%。与此同时，由于我国修船行业缺乏自律，竞争激烈，修船价格报价明显低于世界平均水平，加之人工成本不断上涨，企业的利润空间受到严重挤压。

2008-2013 年全国及福建省修船量及产值情况

	指标	2008	2009	2010	2011	2012	2013
全国	产值（亿元）	635	677	825	811	181	129
福建	修船数量（艘）	2,431	1,761	1,715	1,794	2,620	2,290
	产值（亿元）	20	15	18	25	23	28
	产值同比增长	5%	-25%	20%	36%	-10%	24%

注：1、2008 年全国修船企业产值为 1-11 月数；2、2008-2011 年全国修船企业产值数据含拆船业。

数据来源：中国船舶工业行业协会运行分析统计数据

## 2、船舶建造行业概况

船舶制造业是综合性较强的产业，产业关联效应明显，与钢铁、机械、化工、航运等数十个产业密切相关，对国民经济产生巨大的带动作用。由于其处于产业的中间状态，上游产业和下游产业，尤其是钢铁行业、机械设备制造业和航运业的变动，对船舶制造业的发展有着显著的影响。造船业具有资金密集、劳动密集、技术密集的特点。从历史上看，随着不同地区的经济发展，造船业已经实现了从英国到美国、到西欧、到日本、到韩国的多次从先行工业化国家到后起工业化国家的产业转移。

目前，日本和韩国两国仍然是世界造船大国，但世界造船业向中国转移的趋势明显。与日韩两国相比，中国具有成本低廉的劳动力资源，中国的人工成本只有日本、韩国的七分之一左右，而且与日韩两国日趋凸显的人口老龄化相比，中国的人力资源依然比较充足。同时，中国具有造船基础原材料供给的成本优势。以钢材为例，从 2005 年开始，国内钢材供应充足。相比之下，日本从 2004 年开始，国内出现钢材供应短缺，而韩国的钢材一直以来都大量依靠进口。并且，中国近几年通过技术引进、自主创新，进一步缩小了与日本和韩国之间的差距。另一方面，与其他新兴造船国家（如越南、印度和菲律宾）相比，中国的造船业起步比较早，基础比较好，具有更好的资金、技术条件。由此可见，中国正在崛起成为一个新的世界造船中心。为了提高我国船舶产业的集中度，增强整体竞争实力，提高行业风险抵抗能力，降低经营成本，我国将支持大型船舶企业集团及其他骨干船舶企业实施兼并重组，推动大型船舶企业与上下游企业组成战略联盟或

兼并成大型综合船舶集团，相互支持，共同发展，减少中间成本，提高流通效率。同时支持有条件的企业并购境外知名船用配套设备企业、研发机构和营销网络，打造大型船舶跨国企业，拓展国际市场。

#### （四）行业市场现状及发展趋势

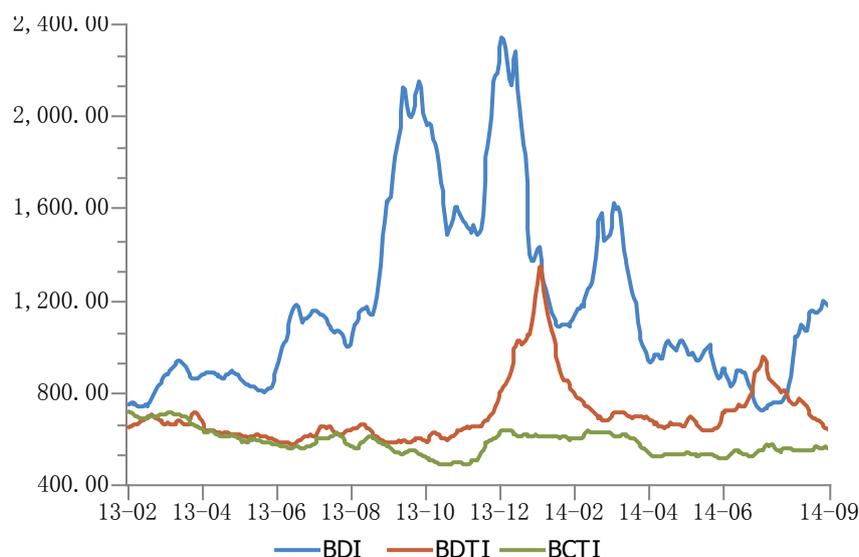
##### 1、行业市场现状

###### （1）船舶维修行业的市场现状

尽管受全球经济、航运市场低迷的影响，我国船舶修理产值和艘数近年来有所下降，船舶改装量锐减。然而，中国经济可持续健康发展带来的对大宗物资的需求量及产品进出口量持续保持高位，为行业的发展提供了巨大的潜在市场。据产业经济研究院发布的《2014-2019 年中国船舶修理产业投资风险分析及未来前景展望研究报告》预测，到 2020 年我国修船工业总产值将达到 700 亿~800 亿元，占世界修船产值的 24%左右。受航运市场的影响，新建造船舶数量较少，船舶呈老龄化趋势，因此，中国的修船业仍具备较大的发展空间。

我国常规修船已经达到世界先进水平，如换板能力，但是修船科技发展仍然落后、设计水平不高、专业人才缺乏，与先进修船国家相比尚有较大差距。大多数船厂还是在从事技术含量不高的除锈、涂装、换板，有能力向大型化、高技术和高附加值、海洋石油开采设备修理方向发展的企业不多。

波罗的海航运指数



数据来源：wind 资讯

近两年，人民币的持续升值、船板价格和劳动力成本的快速上涨从两头限制了修船企业的利润空间，同时由于下游船东资金紧张，修船厂收款期限被迫延长，这都对修船企业的业务承接能力和融资能力提出了较大的挑战。

由于常规修船技术门槛较低等原因，国内修船产能的大幅提高加剧了竞争的激烈程度。修船存在一定的环境污染风险，同时小型修船企业对地方经济增长贡献有限，随着绿色 GDP 口号的提出以及政府对节能环保要求的提高，地方政府对修船业的发展支持力度减弱。小型修船企业面临岸线资源短缺、航道限制、税收优惠减少等问题，这对其发展造成很大影响，同时也限制住了我国修船产能的继续扩张。

## （2）船舶建造施工行业的市场现状

总的来看，船舶建造施工市场稳中向好，但一些深层次的矛盾和问题仍在影响产业健康发展。一是交船难、接单难、融资难现象依然突出。随着发达国家绿色造船技术壁垒逐步实施，中国造船完工量持续下降，交船外部环境有所恶化。造船企业新接订单预付款大幅下降，加之行业信贷环境收紧，造船企业正常生产经营的流动资金短缺。二是产业转型步伐亟待加快。核心技术储备少，设计研发能力弱，国内造船市场 70% 的核心零部件和关键配套设备需要进口。三是海工装

备产业规模仍然偏小。近年来,全球海工装备产能加速向我国东部沿海地区转移,但受市场容量小、产业门槛高、技术标准严、资金需求大等因素的影响,尚未形成系列化、批量化生产的规模经济效益。

2014 年全球航运仍然处于低迷状态,市场未现明显恢复迹象。三大传统商船,即散货船、油船和集装箱船的建造施工仍处于困难阶段,而液化汽船市场,如 LNG 船和 LPG 船市场开始复苏。同时,受全球经济触底回暖、国家支持船舶行业的各项政策逐项落实、船东为优化船型加大拆旧造新力度等多方面的影响,我国船舶工业逐渐走出困境,出现复苏的迹象。

根据中国船舶工业行业协会的统计数据,2014 年 1-8 月份,全国造船完工 2208 万载重吨,同比下降 18.1%。承接新船订单 4740 万载重吨,同比增长 35.8%,手持船舶订单 15370 万载重吨,同比增长 34.1%,比 2013 年底增加 17.3%。1-8 月全国完工出口船 1,907 万载重吨,同比下降 7.3%;承揽出口船订单 4,465 万载重吨,同比增长 50%;8 月底,手持出口船订单 1.4616 亿载重吨,同比增长 57.2%。出口船舶分别占全国造船完工量、新接订单量、手持订单量的 86.4%、94.2%和 95.1%。

## 2、行业发展趋势

### (1) 船舶维修行业发展趋势

全球修船产业每年大约有 200 至 250 亿美元的市场,在经历了以欧美、日韩、新加坡和中东为中心的几个发展阶段后,正日益呈现出新的发展趋势:

①由于劳动力成本、环保、造船技术的发展以及亚洲经济的高速增长带动海上贸易量的大幅度上升,使新加坡、中东以地理区域为优势的修船中心正在向以中国为代表的凭借劳动力成本优势的区域转移。

②修船专业分工越来越细化,修船企业间的技术差距越来越小。目前全球修船市场大致可分为欧洲、美国、新加坡、中东、日韩、中国和其他市场七个部分。欧洲的修船业在经历了历次整合后,主要面向特种船和游船的修理和改装,技术水平和装备水平较高。中国以散、杂货船为主,逐步进入高附加值的油船市场、特种船市场以及改装船市场,目前技术水平和装备正在提高,市场份额逐年增加。

③为降低劳动力成本、提高生产效率、适应市场变化,许多国家的修船企

业都面临重组与整合。

## （2）船舶建造施工行业的发展趋势

国际金融危机爆发以来，随着世界船市的低迷和我国大力推进化解产能严重过剩工作，我国船舶行业的造船产能利用率已由2011年的约85%，下降至2012年的约75%和2013年的65%。预计2014年、2015年，由于我国完工船舶仍将处于低位，产能利用率不会有大的改善。但随着近两年新接订单的大幅增长、工业和信息化部《船舶行业规范条件》的实施、国家关于化解产能严重过剩政策的逐项落实，未来2-3年后，产能利用率有望提高到80%左右，进入行业发展较为正常的状态。值得一提的是，成品包装货运输船、成品油船、化学品船液化气船、特大件工业装备运输船等特种船舶的需求有增长的趋势，海洋开发所需的船舶和特种用途的高速船舶将会增加。

目前，我国船舶建造行业的发展趋势表现为：

①行业两极分化明显，集中度进一步提升。国内优质船厂顺应国际造船新标准、新规范要求，加大节能环保新船型开发，优化三大主流船型，凭借成本管理、技术实力、生产效率等优势，尤其是国有大型船厂依托和国有航运集团的战略合作，承接了大量的新造船订单；反观中小船厂，则深陷船台空置、开工不足、收入来源枯竭的困境。国内船厂两极分化日趋明显、行业集中度加剧。

②绿色造船、大型化船舶成为趋势。全球造船行业已步入绿色造船的新时代，国际海事组织（IMO）和国际船级协会（IACS）近几年不断推出更新、更高的船舶绿色设计规范和标准；我国工业和信息化部亦在《船舶工业“十二五”发展规划》中强调：积极开展节能降耗技术研究，推广应用低能耗、低物耗、高效自动装备，加快淘汰高耗能设备和高耗能工艺。另一方面，船舶大型化使船舶单位运输能力的建造价格和航运的能源消耗显著下降，同时减少有害生态的物质排放。基于经济和环保的驱动，油船、集装箱船和散货船都在向大型化方向发展。

③海工装备市场前景较好。陆地油气资源开发过度，油气开采逐步进入海洋时代，与之紧密联系的海洋装备迎来发展机遇。受益于海洋强国的建设，我国海工装备市场近年来发展迅速，国际竞争力不断增强。据国际船舶网统计数据，2013年我国新签海工装备订单128亿美元，约占全球的24.4%，市场份额跃居全球第二，成为仅次于韩国的海工装备大国。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司主要竞争对手简介

船舶维修在船舶工业中属于细分行业，规模较小，目前大多被国有、大型造船厂垄断。其中，我国修船企业的“航母”——中远船务实施“产业化、集团化、规模化”的发展战略，通过优势资源整合重组，构筑了包括南通、大连、舟山、广州、上海、厦门、天津等地修船企业在内的修船产业集团，已形成了南、北、中的合理布局和竞争优势。中远船务集团以大型船舶和海洋工程修理、改装为主，并迅速成长为我国规模最大、效益最好的修船企业集团。

2013年全国排名前五名的修船企业产值表

货币单位：万元

序号	单位	完成产值	销售收入	修船艘数
1	中远船务工程集团有限公司	258,941.00	259,092.00	611
2	友联船厂（蛇口）有限公司	140,000.00	140,000.00	212
3	中船澄西远航船舶（广州）有限公司	125,908.30	130,403.80	181
4	中海工业有限公司	115,124.00	108,384.00	661
5	上海华润大东船务工程有限公司	111,950.00	100,039.00	296
合计		<b>751,923.30</b>	<b>737,918.80</b>	<b>1,961</b>

数据来源：《中国修船》2014年第2期

宝中海洋与以上船舶维修行业龙头企业相比，公司在规模和知名度方面都存在差距。

### 2、公司的竞争优势

#### （1）服务优势

公司具备快速灵活的响应机制，修理速度快、服务质量高，而多数国有大型船舶修理企业服务跟不上，为公司留下较大的发展空间。

#### （2）区位优势

船舶修理业务具有地域性特点，船东在发包某项船舶修理订单时，因航行成本及安全性关系，会优先考虑其航线上停泊地附近的修理企业。公司地处福建省福州市，可辐射范围包括福州、莆田、泉州、厦门、漳州等多个国内重要港口。

#### （3）品牌优势

公司成立以来，凭借航修中逐步建立的良好口碑和客户满意感、信任度，在

福建地区已形成一定的品牌优势。

#### （4）机制灵活优势

公司凭借国家政策及地方政府对民营船舶企业的大力支持，以及位处东南沿海的地理优势，通过灵活的激励机制不断引进高级管理人才及核心技术人才，来不断提升公司的管理水平及修造技术能力；以“轻资产、重商业”的经营模式，通过与主要合作伙伴建立战略联盟关系，利用各自的软硬件及资源优势，形成长期共赢局面，使得公司利用自身长处实现产业扩张。

### 3、公司竞争劣势

#### （1）资金实力有限

船舶修造业的资金投入量与经营规模很大程度上决定了企业的盈利能力和可持续发展能力，公司目前不曾依赖银行贷款，大修所需的坞、大型设备也多采用租赁方式，因此，所需资金投入不大。若规模扩张则需要大量资金投入，公司自有资金实力有限，融资渠道单一，难以支撑较快的规模扩张。

#### （2）公司规范度有待提升

公司作为民营企业，管理、生产、财务等各项制度尚不完善，公司治理水平有待进一步提升。

#### （3）硬件设施不足

公司在船舶建造方面的设施、设备目前主要采用“租赁+部分购置”市场化运作方式，当造船市场景气时对接单乃至建造进度及按期交船有较大影响，也对公司连续造船业务造成硬件屏障。

## （六）行业壁垒

### 1、市场壁垒

全球海运运力严重过剩的局面预计还将持续数年，新一轮造船企业向修船转型的趋势在所难免，市场环境将大大限制新竞争者的进入。

### 2、制度性壁垒

（1）2012年3月12日，工业和信息化部通过的《船舶工业“十二五”发展规划》明确了“十二五”期间船舶修理行业的发展目标及主要任务：形成若干具有较强国际竞争力的品牌修船企业，严格执行行业准入标准，严格控制新增造船、修船、海洋工程装备基础设施（船台、船坞、舾装码头），淘汰落后产能，

坚决遏制盲目投资加剧产能过剩矛盾。

(2) 我国目前根据工业和信息化部颁布的《船舶修理企业生产条件基本要求及评价方法》实施船舶修理企业资质准入制度，该标准的出台明确了船舶修理行业的准入标准，健全完善行业安全、节能、环保标准，完善行业监督体系，对符合准入条件的船舶修理企业名单予以公告，实行社会监督、动态管理。完善第三方质量评估体系，建立长效机制，从源头上消除船舶修理质量隐患，成为经营者进入船舶修理行业的制度性瓶颈。

### 3、资金壁垒

船舶大修、建造施工等业务，需要船舶修理企业修建船坞、购置设备，企业初始资金投入大且工期长，具有明显的规模经济特征。尤其是近年来，提倡绿色修造船的舆论呼声强烈，要达到绿色修造船标准所需的投入更是巨大，对资金要求更高。因此，对于大多数企业而言，经营性的资本投入是一个非常重要的限制因素。

### 4、技术及管理壁垒

以新要求、新标准为主要特征的国际新公约进入实施的密集阶段，如何实现船舶低消耗、低排放、低污染和工作环境舒适的目标，将大幅度提高对修造船企业技术的要求。

同时，船舶修造是一项涉及人员、材料、设备、现场管理等诸多因素的复杂工程。在航运市场低迷的今天，航运公司要求船舶修理的停航时间尽可能短，因此，如何确保按时按质交船也对修造船企业的生产管理提出更高的要求。

## (七) 行业基本风险特征

### 1、市场竞争风险

随着中国修船业的快速发展，中国市场也受到更多的重视，越来越多的外资企业纷纷布局中国这个新兴市场。面对日益高涨的船舶维修需求，外资修船企业加快进军中国修船业，一方面自有或租赁船舶可以获得优先、持久、按期、保质的修理和保养，另一方面借助中国相对低廉的土地、原材料和劳动力等资源，进而从中国快速增长的修船收益中获利。外资企业的进入加剧了国内修船业的市场竞争。

## 2、交船风险

船舶维修行业面临的交船风险主要是延期交船风险。船舶维修时间根据船舶的吨位、种类、修理难度、改造方法、船厂的修理条件、技术装备、人员素质、管理模式等要素决定，因而在确定交船期时必须十分慎重。出现延期交船情况的原因主要是由于是技术水平不高，无法按照船东的技术要求进行改造，导致企业被罚款，或被动降价。其中，特种船型的改造技术风险较高，一些中小船厂，研发设计能力不足，无法自行设计，只能委托他人设计，一旦图纸不到位，必然造成脱期。且中小船厂在技术力量薄弱的情况下，常常超能力接船，延期交船的风险更大。

## 3、收款风险

在修船业务中，对工作量较大的船舶修理和船舶改装工程，合同的付款条件，一般都采用分期付款方式，即船舶离厂前付款和船舶离厂后的延期付款，该延期付款的期限与修船工程的性质有关，带有修船工程质量担保金的性质。修船企业能否按照合同约定，按期收回延付修船款，直接影响到企业的经济效益。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的职权。有限公司不设董事会，设立执行董事一名，对股东会负责，执行股东会决定。有限公司不设监事会，设立监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理 1 名，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2014 年 9 月 18 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会成员与非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生了 1 名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次股东大会、二次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，

对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司及《公司章程》的规定，董事会对现有公司治理机制及其执行情况进行了认真讨论与评估。

经公司董事会的讨论及评估，公司董事会认为，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制订了新的《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。根据前述《公司章程》及相关制度，公司所有股东享有的知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司建立了公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理进行专章规定，同时公司制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，保证公司维护投资者合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审批权限作出安排，并制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等制度，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的

规范发展。

综上，公司董事会认为，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及中国证监会、全国股份转让系统公司的相关规定，建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。但是，由于股份公司刚刚设立，规范的公司治理机制运作也处于起步阶段，各项公司治理机制还需要在实践中认真贯彻执行。公司管理层应进一步加强法律法规和公司治理理念的学习，公司也将根据发展情况适时修订公司各项规章制度，进一步完善公司治理机制。

### （一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

#### 1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### 2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

#### 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

#### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对

外投资金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意才可以通过。

## （二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：

1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、说明会；4、一对一沟通；5、电话咨询；6、邮寄资料；7、广告、媒体、报刊或其他宣传资料；8、路演；9、现场参观；10、公司网站。

## （三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百九十五条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向人民法院提起诉讼。

## （四）累积投票制建设情况

《公司章程》第七十九条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制；累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

## （五）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得非关联股东所持表决权半数以上同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出说明。

## （六）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十七条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十八条规定：公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第七条规定：公司应在每个会计年度结束之日起4个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计，公司挂牌后年度报告中的财务报告必须经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司《信息披露事务管理制度》第九条规定：公司应在每个会计年度的上半年结束之日起2个月内编制并披露半年度报告。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

### 1、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年没有发生因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

### 2、最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立性

公司自成立至今已形成了以自有品牌为主导和核心的业务结构，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、生产及销售系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易；公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

## （二）资产独立性

公司的主要财产包括生产设备、电子设备、办公设备、车辆等，相关财产均有权利凭证。此外，自公司设立至今历次增资均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，因此，公司资产独立于公司控股股东及其参股的其他企业。

## （三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在宝中海洋领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

## （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系。

## （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业如下所示：

企业名称	福建省海翔船舶信息技术服务有限公司
地址	福建省福州市台江区鳌峰街道鳌江路8号福州金融街万达广场二期A1#写字楼26层01、02室
投资人	李振恩
企业类型	有限责任公司（自然人独资）
成立日期	2014年10月10日
经营范围	船舶信息技术咨询及行业发展规划咨询；船舶行业经济研究咨询服务；企业管理咨询；船舶市场信息咨询与调查；企业营销策划与服务；信息技术服务；技术推广；工程咨询；资质认定及职业技能培训咨询；海事信息咨询；船舶设计及安装技术咨询服务。

李振恩持有海翔船舶100%的股权，海翔船舶主要负责船舶行业咨询和培训，目前及未来与公司均不存在同业竞争的问题。

### （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人的近亲属均不存在控股或参股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

### （三）关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人于2014年11月18日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

一、本人/本公司承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独

经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益)直接或间接从事或参与任何商业上与宝中海洋构成竞争的任何业务或活动,或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权,或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不得以任何方式从事或参与生产任何与宝中海洋产品相同、相似或可能取代宝中海洋产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与宝中海洋经营的业务有竞争或可能竞争,则本人/本公司将立即通知宝中海洋,并将该等商业机会让予宝中海洋。

二、本人/本公司承诺不利用本人/本公司对宝中海洋了解及获取的信息从事、直接或间接参与和宝中海洋相竞争的活动,并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害宝中海洋利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于:直接或间接从宝中海洋招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员;不正当地利用宝中海洋的无形资产;在广告、宣传上贬损宝中海洋的产品形象与企业形象等。

三、本人/本公司在作为公司股东期间,本承诺持续有效。如出现因本人/本公司违反上述承诺与保证而导致宝中海洋或其股东的权益受到损害的情况,本人/本公司将依法承担全部经济损失。

四、上述承诺为不可撤销之承诺,本人/本公司严格履行上述承诺内容,如有违反,本人/本公司将承担由此产生的一切法律责任。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

## 六、公司最近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### (一) 资金占用情况

公司股东陈玉英因个人资金周转需要,于2012年及2013年分别向公司借款17,000,000.00元及2,180,000.00元,经主办券商及经办律师核查,上述借款已由陈玉英自2012年开始即分期分批归还公司,截至2014年7月31日,上述借款已全部归还公司。

有限公司阶段,公司治理结构尚不规范、管理制度不健全,上述关联交易未履行必要的批准程序。股份公司成立后,公司已制定规范的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》的规定,规范关联交易的批准程序。公司全体股东、董事、监事和高级管理人员已于2014年11月18日出具《规范资金往来的承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》,承诺

各方将严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均依法履行相应职责。

同时，陈玉英出具如下承诺函：“福州宝中船舶工程有限公司（以下简称“有限公司”）成立后，因成立时间较短，本人作为有限公司控股股东对关联交易及资金占用问题理解不深，重视程度不足，导致出现本人以借款形式占用有限公司资金的情形，本人已深刻认识到前述行为不合规，已将本人借用的有限公司资金于2014年7月31日前全部归还给了有限公司。

本人承诺：本人因个人资金周转需要，于2012年及2013年分别向有限公司借款人民币17,000,000.00元及2,180,000.00元，本人已于2014年7月31日前全部归还了上述借款，本人用于归还上述借款的资金真实、合法，对上述借款行为，如需承担任何责任，由我本人承担。

本人今后将加强学习相关法律法规，增强法律意识，高度重视关联交易及资金占用问题，严格按照本《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等相关制度文件履行关联交易决策程序，避免出现类似的资金占用情形。”

主办券商及经办律师认为，截至2014年7月31日，陈玉英已归还全部借款，陈玉英的借款行为未对公司财务状况和经营成果产生不良影响，不会对公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌构成实质性法律障碍。

## （二）对外担保情况

最近两年一期，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况。

## （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

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利

于保障公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《规范资金往来承诺函》、《关于规范及减少关联交易的承诺函》。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有宝中海洋股份的情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李振恩	董事长、总经理	10,200,000.00	51.00
2	陈玉英	董事	8,800,000.00	44.00
3	王荣	董事、副总经理	1,000,000.00	5.00
4	林德光	董事、副总经理	-	-
5	李云平	董事	-	-
6	蔡建生	监事会主席	-	-
7	童清华	监事	-	-
8	刘明	监事	-	-
9	林文贞	财务总监	-	-
10	徐丽华	董事会秘书	-	-
合计	-	-	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （二）相互之间存在亲属关系情况

李振恩与陈玉英系夫妻关系，董事、监事、高级管理人员之间无其他亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人于2014年11月18日出具了《避免同业竞争承诺函》。

除此之外，董事、监事、高级管理人员本人/本公司及其直系亲属没有与公

司签订重要协议或作出重要承诺情况。

#### （四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
李振恩	董事长、总经理	海翔船舶	总经理	同一控制人控制

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

最近两年一期，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### （七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

#### （一）董事变动情况

2009年1月，有限公司选举陈玉英为执行董事。2014年7月，有限公司重新选举李振恩为执行董事。2014年9月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，选举李振恩、陈玉英、王荣、林德光、李云平为公司第一届董事会董事。2014年9月18日，公司召开第一届董事会第一次会议并作出决议，选举李振恩为公司董事长。

## （二）监事变动情况

2009年1月，有限公司选举王荣为监事。2014年9月18日，公司召开职工代表大会并作出决议，选举刘明为公司第一届监事会职工代表监事；2014年9月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，选举蔡建生、童清华为公司第一届监事会股东代表监事，与刘明组成公司第一届监事会。2014年9月18日，公司召开第一届监事会第一次会议选举蔡建生为监事会主席。

## （三）高级管理人员

2009年1月，有限公司聘任陈玉英为总经理。2014年9月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李振恩为公司总经理，聘任陈玉英为公司财务总监，聘任王荣、林德光为公司副总经理，聘任李丽清为公司董事会秘书。2014年10月28日，公司召开第一届董事会第二次会议，陈玉英及李丽清分别不再担任财务总监及董事会秘书，聘任林文贞为公司财务总监，聘任徐丽华为公司董事会秘书。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年一期的审计意见

公司执行财政部2006年颁布的《企业会计准则》。公司2012年度、2013年度及2014年1-7月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“瑞华审字[2014]48090097号”的标准无保留意见审计报告。

#### (二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

###### (1) 合并财务报表范围的确定原则

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告期末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

报告期间纳入合并报表范围内子公司情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	注册资本（万元）	持股比例（%）
福州宝中船舶配件有限公司	有限责任	福州	100.00	100.00

###### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流

量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。

## 2、主要合并财务报表

## 资产负债表

货币单位：元

资 产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,085,174.38	253,058.46	123,914.93
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	6,086,070.73	4,044,786.85	3,294,819.43
预付款项	196,282.00	-	5,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	119,877.00	12,366,098.40	14,697,401.02
存货	7,790,049.07	813,289.64	1,103,789.75
一年内到期的非流动资产	38,455.60	38,455.60	-
其他流动资产	517,133.62	128,215.05	-
<b>流动资产合计</b>	<b>19,833,042.40</b>	<b>17,643,904.00</b>	<b>19,224,925.13</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	2,345,749.81	2,037,659.61	2,101,406.03
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	112,162.19	134,594.60	-

递延所得税资产	111,599.68	395,184.96	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,569,511.68</b>	<b>2,567,439.17</b>	<b>2,101,406.03</b>
<b>资产总计</b>	<b>22,402,554.08</b>	<b>20,211,343.17</b>	<b>21,326,331.16</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

负债及所有者权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,780.00	42,237.40	8,026.10
预收款项	316,579.00	-	-
应付职工薪酬	272,103.00	114,722.76	87,622.66
应交税费	442,605.93	656,272.15	720,731.03
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	140,847.79	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,179,915.72</b>	<b>813,232.31</b>	<b>816,379.79</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,179,915.72</b>	<b>813,232.31</b>	<b>816,379.79</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本（实收资本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	122,379.34	50,995.14	50,995.14

未分配利润	1,100,259.02	-652,884.28	458,956.23
所有者权益总计	<b>21,222,638.36</b>	<b>19,398,110.86</b>	<b>20,509,951.37</b>
负债及所有者权益总计	<b>22,402,554.08</b>	<b>20,211,343.17</b>	<b>21,326,331.16</b>

## 利润表

货币单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,982,137.99</b>	<b>7,247,582.61</b>	<b>8,311,539.42</b>
减：营业成本	8,664,291.65	5,734,144.63	6,721,262.72
营业税金及附加	7,884.80	20,682.01	12,753.13
销售费用	167,286.41	243,352.52	160,649.78
管理费用	833,544.36	1,147,321.13	803,158.59
财务费用	3,385.07	2,968.21	1,414.00
资产减值损失	-1,134,341.14	1,580,739.85	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,440,086.84</b>	<b>-1,481,625.74</b>	<b>612,301.20</b>
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	5,884.26	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,434,202.58</b>	<b>-1,481,625.74</b>	<b>612,301.20</b>
减：所得税费用	609,675.08	-369,785.23	153,075.30
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,824,527.50</b>	<b>-1,111,840.51</b>	<b>459,225.90</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,824,527.50</b>	<b>-1,111,840.51</b>	<b>459,225.90</b>

## 现金流量表

货币单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,915,298.46	8,207,784.06	7,521,206.84
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	13,962,085.96	3,771,914.98	2,934,731.26
<b>现金流入小计</b>	<b>21,877,384.42</b>	<b>11,979,699.04</b>	<b>10,455,938.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,780,475.17	7,145,926.31	4,163,952.89
支付给职工以及为职工支付的现金	848,422.13	1,408,308.84	1,087,677.11
支付的各项税费	289,943.93	176,296.03	124,542.60
支付的其它与经营活动有关的现金	626,071.07	2,873,624.33	21,841,798.69
<b>现金流出小计</b>	<b>16,544,912.30</b>	<b>11,604,155.51</b>	<b>27,217,971.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,332,472.12</b>	<b>375,543.53</b>	<b>-16,762,033.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	500,356.20	246,400.00	700,050.00
投资所支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>500,356.20</b>	<b>246,400.00</b>	<b>700,050.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-500,356.20</b>	<b>-246,400.00</b>	<b>-700,050.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	17,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	<b>17,000,000.00</b>
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>4,832,115.92</b>	<b>129,143.53</b>	<b>-462,083.19</b>
加：期初现金及现金等价物余额	253,058.46	123,914.93	585,998.12
六、期末现金及现金等价物余额	<b>5,085,174.38</b>	<b>253,058.46</b>	<b>123,914.93</b>

## 所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2014年1-7月						所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	-652,884.28	-	19,398,110.86
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	-652,884.28	-	19,398,110.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	71,384.20	1,753,143.30	-	1,824,527.50
（一）净利润	-	-	-	-	1,824,527.5	-	1,824,527.50
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,824,527.50	-	1,824,527.50
（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	-	-	-	71,384.20	-71,384.20	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	71,384.20	-71,384.20	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	122,379.34	1,100,259.02	-	21,222,638.36

## 所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2013 年度						
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	458,956.23	-	20,509,951.37
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	458,956.23	-	20,509,951.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-1,111,840.51	-	-1,111,840.51
（一）净利润	-	-	-	-	-1,111,840.51	-	-1,111,840.51
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-1,111,840.51	-	-1,111,840.51
（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. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	-652,884.28	-	19,398,110.86

## 所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2012 年度						所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	5,072.55	45,652.92	-	3,050,725.47
二、本年初余额	3,000,000.00	-	-	5,072.55	45,652.92	-	3,050,725.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	45,922.59	413,303.31	-	459,225.90
（一）净利润	-	-	-	-	459,225.90	-	459,225.90
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	459,225.90	-	459,225.90
（三）所有者投入和减少资本	17,000,000.00	-	-	-	-	-	17,000,000.00
1. 所有者投入资本	17,000,000.00	-	-	-	-	-	17,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	45,922.59	-45,922.59	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	45,922.59	-45,922.59	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	458,956.23	-	20,509,951.37

## 3、母公司主要财务报表

## 母公司资产负债表

货币单位：元

资 产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,085,149.38	253,058.46	123,914.93
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	6,086,070.73	4,044,786.85	3,294,819.43
预付款项	196,282.00	-	5,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	121,057.00	12,366,098.40	14,697,401.02
存货	7,790,049.07	813,289.64	1,103,789.75
一年内到期的非流动资产	38,455.60	38,455.60	-
其他流动资产	517,133.62	128,215.05	-
<b>流动资产合计</b>	<b>19,834,197.40</b>	<b>17,643,904.00</b>	<b>19,224,925.13</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	2,345,749.81	2,037,659.61	2,101,406.03
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	112,162.19	134,594.60	-
递延所得税资产	111,599.68	395,184.96	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,569,511.68</b>	<b>2,567,439.17</b>	<b>2,101,406.03</b>
<b>资产总计</b>	<b>22,403,709.08</b>	<b>20,211,343.17</b>	<b>21,326,331.16</b>

## 母公司资产负债表（续）

货币单位：元

负债及所有者权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	7,780.00	42,237.40	8,026.10
预收款项	316,579.00	-	-
应付职工薪酬	272,103.00	114,722.76	87,622.66
应交税费	442,605.93	656,272.15	720,731.03
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	140,847.79	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,179,915.72</b>	<b>813,232.31</b>	<b>816,379.79</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,179,915.72</b>	<b>813,232.31</b>	<b>816,379.79</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本（实收资本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	122,379.34	50,995.14	50,995.14
未分配利润	1,101,414.02	-652,884.28	458,956.23

所有者权益总计	21,223,793.36	19,398,110.86	20,509,951.37
负债及所有者权益总计	22,403,709.08	20,211,343.17	21,326,331.16

## 母公司利润表

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,982,137.99</b>	<b>7,247,582.61</b>	<b>8,311,539.42</b>
减：营业成本	8,664,291.65	5,734,144.63	6,721,262.72
营业税金及附加	7,884.80	20,682.01	12,753.13
销售费用	167,286.41	243,352.52	160,649.78
管理费用	832,414.36	1,147,321.13	803,158.59
财务费用	3,360.07	2,968.21	1,414.00
资产减值损失	-1,134,341.14	1,580,739.85	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,441,241.84</b>	<b>-1,481,625.74</b>	<b>612,301.20</b>
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	5,884.26	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(亏损以“-”号填列)</b>	<b>2,435,357.58</b>	<b>-1,481,625.74</b>	<b>612,301.20</b>
减：所得税费用	609,675.08	-369,785.23	153,075.30
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>1,825,682.50</b>	<b>-1,111,840.51</b>	<b>459,225.90</b>
<b>五、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,825,682.50</b>	<b>-1,111,840.51</b>	<b>459,225.90</b>

## 母公司现金流量表

货币单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,915,298.46	8,207,784.06	7,521,206.84
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	13,962,085.96	3,771,914.98	2,934,731.26
<b>现金流入小计</b>	<b>21,877,384.42</b>	<b>11,979,699.04</b>	<b>10,455,938.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,780,475.17	7,345,926.31	4,163,952.89
支付给职工以及为职工支付的现金	848,422.13	1,408,308.84	1,087,677.11
支付的各项税费	289,943.93	176,296.03	124,542.60
支付的其它与经营活动有关的现金	626,096.07	2,673,624.33	21,841,798.69
<b>现金流出小计</b>	<b>16,544,937.30</b>	<b>11,604,155.51</b>	<b>27,217,971.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,332,447.12</b>	<b>375,543.53</b>	<b>-16,762,033.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	500,356.20	246,400.00	700,050.00
投资所支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>500,356.20</b>	<b>246,400.00</b>	<b>700,050.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-500,356.20</b>	<b>-246,400.00</b>	<b>-700,050.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	17,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	17,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,832,090.92	129,143.53	-462,083.19
加：期初现金及现金等价物余额	253,058.46	123,914.93	585,998.12
六、期末现金及现金等价物余额	5,085,149.38	253,058.46	123,914.93

## 母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2014年1-7月						
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	-652,884.28	-	19,398,110.86
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	-652,884.28	-	19,398,110.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	71,384.20	1,754,298.3	-	1,825,682.50
（一）净利润	-	-	-	-	1,825,682.50	-	1,825,682.50
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,825,682.50	-	1,825,682.50
（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	-	-	-	71,384.20	-71,384.20	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	71,384.20	-71,384.20	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	122,379.34	1,101,414.02	-	21,223,793.36

## 母公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2013年度						所有者权益合计
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	458,956.23	-	20,509,951.37
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	458,956.23	-	20,509,951.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-1,111,840.51	-	-1,111,840.51
（一）净利润	-	-	-	-	-1,111,840.51	-	-1,111,840.51
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-1,111,840.51	-	-1,111,840.51
（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. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	-652,884.28	-	19,398,110.86

## 母公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项目	2012年度						
	股本（实收资本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	5,072.55	45,652.92	-	3,050,725.47
二、本年初余额	3,000,000.00	-	-	5,072.55	45,652.92	-	3,050,725.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	45,922.59	413,303.31	-	459,225.90
（一）净利润	-	-	-	-	459,225.90	-	459,225.90
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	459,225.90	-	459,225.90
（三）所有者投入和减少资本	17,000,000.00	-	-	-	-	-	17,000,000.00
1. 所有者投入资本	17,000,000.00	-	-	-	-	-	17,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	45,922.59	-45,922.59	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	45,922.59	-45,922.59	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	50,995.14	458,956.23	-	20,509,951.37

## 二、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）主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司编制本财务报表所采用的货币为人民币。

#### 3、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

#### 4、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	人民币 30 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	备抵法

##### （2）按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	账龄
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	-	-
其中：6 个月以内	-	-
7-12 个月	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
4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	无法收回
坏账准备的计提方法	备抵法

## 5、存货

### (1) 存货的分类

存货分为原材料、委托加工材料、在产品、产成品、工程施工等五大类。

### (2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

序号	类别	折旧年限	残值率	年折旧率(%)
----	----	------	-----	---------

序号	类别	折旧年限	残值率	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	10-20年	5%	9.50-4.75
2	机器设备	4-10年	5%	23.75-9.50
3	电子设备	3-5年	5%	31.67-19.00
4	运输工具	5年	5%	19.00
5	其他设备	3-5年	5%	31.67-19.00

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## 7、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(2) 长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 8、收入

### (1) 船舶维修

公司提供的船舶维修业务，由于维修周期短，在完成船舶修理并办理完结算手续后，确认收入并结转相应成本。对于合同价值较大（一般合同金额在 500 万元以上）、合同工期 6 个月以上船舶维修业务，如合同跨年度，在船舶维修合同的结果能够可靠地估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和费用；在船舶维修合同的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够得到补偿的合同成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如果预计发生的成本不能得到补偿，不确认收入，将发生的成本全部确认为费用。

### （2）船舶建造施工

公司提供的船舶建造施工业务，在收入与成本的确认上按照建造合同的规定执行。在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，公司根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用，不确认毛利；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入；合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定完工进度。

### （3）其他收入

公司其他收入按照权责发生制原则和风险报酬转移原则来确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 9、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）递延所得税资产的确认

①本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中

因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- A、该项交易不是企业合并；
- B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

## （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ①商誉的初始确认；
- ②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
  - A、该项交易不是企业合并；
  - B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- A、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- B、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## 三、公司两年一期主要的财务指标

货币单位：元

序号	指标	2014年1-7月/ 2014年7月31日	2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
一	盈利能力			

1	销售毛利率(%)	21.11	20.88	19.13
2	销售净利率(%)	16.61	-15.34	5.53
3	净资产收益率(%)	8.98	-5.57	2.26
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	9.00	-5.57	2.26
5	基本每股收益(元)	0.09	-0.06	0.02
6	稀释每股收益(元)	0.09	-0.06	0.02
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率(%)	5.27	4.02	3.83
3	流动比率(倍)	16.81	21.70	23.55
4	速动比率(倍)	10.21	20.70	<b>22.20</b>
三	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率	2.17	1.97	2.52
2	存货周转率	2.01	5.98	6.09
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.27	0.02	-0.84

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

## （一）盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司2012年、2013年及2014年1-7月的毛利率分别为19.13%、20.88%和21.11%，呈稳定上升趋势。公司主要业务为船舶维修、船舶建造施工，毛利率的提高主要有以下两点原因：

（1）公司近年来通过优质快速的服务获得行业内良好的口碑，品牌知名度逐渐提高，使得公司相比于其他小型船舶维修公司来说议价能力更强。

（2）公司近年来不断引进专业技术管理人才，使得公司生产及服务效率大大提高，也增强了公司控制成本的能力。

### 2、销售净利率分析

公司2012年、2013年及2014年1-7月的销售净利率分别为5.53%、-15.34%和16.61%，净利率波动幅度较大。

2013年销售净利率大幅下降至-15.34%，主要原因为2013年对陈玉英的其他

应收款计提了坏账准备1,356,773.05元，造成当年净利润亏损-1,111,840.51元。

2014年1-7月销售净利率大幅提高至16.61%，主要原因为2014年1-7月收回了陈玉英的全部其他应收款，2013年计提的坏账准备冲回，资产减值损失为-1,134,341.14元，造成当期净利润大幅增加至1,824,527.50元。

### 3、净资产收益率及每股收益分析

公司2012年、2013年及2014年1-7月净资产收益率分别为2.26%、-5.57%及8.98%，每股收益分别为0.02元、-0.06元及0.09元。报告期内公司净资产收益率和每股收益变动趋势是一致的，其主要原因与前述销售净利率的波动原因相同。

### 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司2012年、2013年及2014年1-7月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为2.26%、-5.57%及9.00%。报告期内公司扣除非经常性损益后的净资产收益率波动的主要原因与前述销售净利率的波动原因相同。

综合上述盈利能力分析，报告期内，公司毛利率呈现稳定上升的趋势，销售净利率、净资产收益率等出现较大波动；预期随着公司后续内部管理的加强，公司未来整体盈利能力会逐步加强。

## （二）偿债能力分析

公司2012年12月31日、2013年12月31日及2014年7月31日资产负债率分别为3.83%、4.02%和5.27%，流动比率分别为23.55、21.70和16.81，速动比率分别为22.20、20.70和10.21。公司不存在长、短期借款，非流动负债为零；流动负债均为应付账款、应付职工薪酬及应交税费等生产经营过程中形成的信用账款，偿债能力指标较好，财务风险较小。

综合上述偿债能力指标分析，报告期内，公司整体负债水平较低，财务风险较小。

## （三）营运能力分析

2012年、2013年及2014年1-7月应收账款周转率分别为2.52、1.97及2.17。随着公司业务的发展，应收账款周转率出现一定波动，整体来说，公司应收账款发生坏账的风险可控。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月存货周转率分别为 6.09、5.98 及 2.01。2014 年 1-7 月存货周转率明显下降的原因在于公司 2014 年新增订单较多(其中,承接的中国人民解放军第四八〇七工厂的新型近海救助拖船工程合同金额达 23,960,000.00 元),公司主动增加了原材料的采购。

综合上述营运能力指标分析,报告期内,公司的营运能力出现了一定程度的波动。

#### (四) 现金流量分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额分别为 -16,762,033.19 元、375,543.53 元及 5,332,472.12 元,同期净利润分别为 459,225.90 元、-1,111,840.51 元和 1,824,527.50 元。其中 2012 年经营活动产生的现金流量净额为负,主要原因是股东陈玉英向公司借款所致;2013 年净利润为负,主要原因是对陈玉英的其他应收款计提了坏账准备 1,356,773.05 元,造成当年净利润亏损-1,111,840.51 元;2014 年 1-7 月收回了陈玉英的全部其他应收款,因此经营活动产生的现金流量净额较大,剔除该因素,经营活动产生的现金流量净额较接近当期的净利润。

公司报告期内的净利润与经营活动现金流量净额具体如下表所示:

货币单位: 元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	1,824,527.50	-1,111,840.51	459,225.90
加: 资产减值准备	-1,134,341.14	1,580,739.85	-
固定资产折旧	186,419.39	310,146.42	223,882.97
无形资产摊销	-	-	-
长期待摊费用摊销	22,432.43	19,227.80	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	5,884.26	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-	-	-
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	283,585.28	-395,184.96	-

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-6,976,759.43	290,500.11	43,711.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	11,323,191.17	263,773.45	-16,612,120.82
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-202,467.34	-581,818.63	-876,732.68
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	5,332,472.12	375,543.53	-16,762,033.19

报告期内的净利润与经营活动现金流量净额不匹配的主要原因为资产减值准备的计提所致。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### (一) 收入具体确认方法

详见本节之“二、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”之“(一)主要会计政策、会计估计”之“8收入”。

##### (二) 按业务或地区列示的主营业务收入及主营业务成本的主要构成

###### 1、按业务列示主营业务收入及主营业务成本的主要构成

货币单位：元

序号	项目	2014年1-7月			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入比重(%)
1	船舶维修	7,760,039.89	6,121,156.76	21.12	72.15
2	船舶建造施工	2,994,880.34	2,364,792.81	21.04	27.85
合计		<b>10,754,920.23</b>	<b>8,485,949.57</b>	<b>21.10</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

序号	项目	2013年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	收入比重(%)
1	船舶维修	7,247,582.61	5,734,144.63	20.88	100.00
2	船舶建造施工	-	-	-	-
合计		<b>7,247,582.61</b>	<b>5,734,144.63</b>	<b>20.88</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

序号	项 目	2012 年度			
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	收入比重 (%)
1	船舶维修	6,071,871.45	4,922,433.58	18.93	78.85
2	船舶建造施工	1,628,917.95	1,323,451.23	18.75	21.15
合计		<b>7,700,789.40</b>	<b>6,245,884.81</b>	<b>18.89</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务是船舶维修、船舶建造施工。公司2012年、2013年及2014年1-7月主营业务收入占营业收入的比例分别为92.65%、100.00%及97.93%，主营业务突出。

在同行业上市公司中，如中国重工（SH.601989），中国船舶（SH.600150），近两年毛利率水平在 11%到 15%之间。公司毛利率水平同上市公司相比，属于较高水平，主要是由于公司采取了轻资产的经营模式，且公司作为民营企业，负担小，能够有效的控制成本。

## 2、按地区列示营业收入及营业成本的主要构成

货币单位：元

地区	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
福建省	9,752,159.49	7,681,519.07	5,624,727.33	4,439,720.10	8,311,539.42	6,721,262.72
福建省外	1,229,978.50	982,772.58	1,622,855.28	1,294,424.53	-	-
合计	<b>10,982,137.99</b>	<b>8,664,291.65</b>	<b>7,247,582.61</b>	<b>5,734,144.63</b>	<b>8,311,539.42</b>	<b>6,721,262.72</b>

## 3、公司营业成本的构成情况

货币单位：元

项 目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比 (%)	金额（元）	占比 (%)	金额（元）	占比 (%)
直接材料	7,534,070.44	86.96	4,996,224.18	87.13	5,812,182.24	86.47
直接人工	848,422.13	9.79	541,303.25	9.44	683,918.18	10.18
制造费用	281,799.08	3.25	196,617.20	3.43	225,162.30	3.35
合 计	<b>8,664,291.65</b>	<b>100.00</b>	<b>5,734,144.63</b>	<b>100.00</b>	<b>6,721,262.72</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业成本主要由直接材料构成，占营业成本比重86%以上，公司营业成本的构成基本保持稳定。

## 4、公司成本的归集、分配、结转方法：

### (1) 成本归集

#### ①材料费用的归集

月末，将各种领料单汇总编制“材料费用汇总分配表”，直接用于生产产品的材料费，计入“生产成本”总账和其所属各级明细账中，一般耗用的材料费计入“制造费用”总账和其所属明细账中。

#### ②人工费用的归集

月末，以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。生产现场生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费直接计入“生产成本”总账和所属各级明细账中，生产现场管理人员工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”总账和其所属明细账中。

#### ③制造费用的归集

外购动力费（水电费）归集，根据本月实际发生的动力费（水电费）编制“动力费用分配表”并作为分配本月动力费用账务处理的依据。将生产现场耗用动力费（水电费）进入“制造费用”。

公司设置固定资产台账，分类登记不同部门固定资产使用情况。月末，根据生产现场使用的固定资产原价，折旧率和资产减值情况，用年限平均法计提固定资产折旧，并编制“固定资产折旧计算表”，以此作为分配折旧费用账务处理的依据。将公司生产现场所使用的固定资产计提的折旧计入“制造费用”。

### (2) 成本的分配及结转

月末，对于直接计入“生产成本”的材料费用、人工费用不再做分配，对于制造费用，根据本月制造费用实际发生的金额编制“制造费用分配表”，并按以下方式进行分配和结转：

各项目应摊实际制造费用 = 各项目实际归集制造费用 + 公摊制造费用

公摊制造费用 = (各项目计划加工费总额 ÷ 全部项目计划加工费总额) × 非生产现场制造费用总额

### (三) 主营业务收入的变动趋势及原因

2014年1-7月			
项目	金额	增长率(%)	占主营业务收入比例(%)
主营业务收入	10,754,920.23	-	100.00

其中：船舶维修	7,760,039.89	-	72.15
船舶建造施工	2,994,880.34	-	27.85
<b>2013 年</b>			
<b>项目</b>	<b>金额</b>	<b>增长率(%)</b>	<b>占主营业务收入比例(%)</b>
主营业务收入	7,247,582.61	-5.89	100.00
其中：船舶维修	7,247,582.61	19.36	100.00
船舶建造施工	-	-100.00	-
<b>2012 年</b>			
<b>项目</b>	<b>金额</b>	<b>增长率(%)</b>	<b>占主营业务收入比例(%)</b>
主营业务收入	<b>7,700,789.40</b>	-	100.00
其中：船舶维修	6,071,871.45	-	78.85
船舶建造施工	1,628,917.95	-	21.15

2013年受造船行业不景气影响，公司船舶建造施工业务无收入，主营业务收入较2012年同比减少5.89%。

#### （四）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	10,982,137.99	7,247,582.61	8,311,539.42
销售费用	167,286.41	243,352.52	160,649.78
管理费用	833,544.36	1,147,321.13	803,158.59
财务费用	3,385.07	2,968.21	1,414.00
销售费用占营业收入比例	1.52%	3.36%	1.93%
管理费用占营业收入比例	7.59%	15.83%	9.66%
财务费用占营业收入比例	0.03%	0.04%	0.02%
期间费用合计营业收入比例	9.13%	19.23%	11.61%

##### 1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2012年、2013年及2014年1-7月销售费用占营业收入的比重分别为1.93%、3.36%及1.52%，呈现一定波动性。2013年销售费用比重增加的原因主要为公司增加了业务拓展力度，差旅费增加70.02%至191,892.88元。

销售费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
工资	64,833.83	51,459.64	47,782.36
社保	205.80	-	-
差旅费	102,246.78	191,892.88	112,867.42
<b>合计</b>	<b>167,286.41</b>	<b>243,352.52</b>	<b>160,649.78</b>

## 2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2012年、2013年及2014年1-7月管理费用占营业收入的比重分别为9.66%、15.83%及7.59%，呈现一定波动性。2013年管理费用比重增加的原因主要为公司增加了万达广场办公楼的租赁费及装修费支出。2014年差旅费有大幅下降，主要是因为公司在2014年已签订的合同较多、金额较大，公司因而适度控制了业务拓展力度。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
工资	423,154.56	542,256.00	411,696.00
福利费	5,980.00	6,320.00	4,560.00
折旧费	46,887.19	62,141.42	55,877.97
差旅费	34,635.06	176,233.72	172,034.08
办公费	18,431.18	32,631.38	29,213.79
税金	9,056.85	4,824.78	10,408.34
业务招待费	5,469.36	6,212.00	7,236.00
社会保险	21,444.35	37,390.43	32,428.50
工会经费	1,996.00	2,934.00	3,486.25
租赁费	103,054.00	90,000.00	-
装修费摊销	22,432.41	19,227.80	-
诉讼费	-	2,477.00	-
中介机构费	138,000.00	50,000.00	-
其他	3,003.40	114,672.60	76,217.66
<b>合计</b>	<b>833,544.36</b>	<b>1,147,321.13</b>	<b>803,158.59</b>

报告期内，管理费用主要是职工薪酬、社会保险费和折旧与摊销等。

## 3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2012年、2013年及2014年1-7月财务费用占营业收入的比重分别为

0.02%、0.04%和 0.03%。

财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	211.75	256.76	192.05
汇兑损失	-	-	-
银行手续费	3,596.82	3,224.97	1,606.05
<b>合计</b>	<b>3,385.07</b>	<b>2,968.21</b>	<b>1,414.00</b>

## （五）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、公司及其子公司适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	内销销售收入、加工及修理修配劳务收入金额	17
营业税	应税劳务收入、转让无形资产及销售不动产收入	5
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3
地方教育附加	应纳增值税及营业税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

### 2、公司享受税收优惠政策的有关情况

报告期内，公司未享受税收优惠政策。

## 五、公司的主要资产情况

### （一）应收账款

#### 1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2014年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款				

类别	2014年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄组合	6,526,686.44	100.00	440,615.71	6.75
<b>合计</b>	<b>6,526,686.44</b>	<b>100.00</b>	<b>440,615.71</b>	<b>6.75</b>

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	4,268,753.65	100.00	223,966.80	5.25
<b>合计</b>	<b>4,268,753.65</b>	<b>100.00</b>	<b>223,966.80</b>	<b>5.25</b>

(续上表)

类别	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	3,294,819.43	100.00	-	-
<b>合计</b>	<b>3,294,819.43</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

货币单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1年以内	4,186,664.24	-	2,029,085.68	-	3,294,819.43	-
1-2年	273,887.37	27,388.74	2,239,667.97	223,966.80	-	-
2-3年	2,066,134.83	413,226.97	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,526,686.44</b>	<b>440,615.71</b>	<b>4,268,753.65</b>	<b>223,966.80</b>	<b>3,294,819.43</b>	<b>-</b>

报告期各期末公司应收账款增长较快，主要系公司近年来销售收入增长迅速及航运行业整体不景气造成公司下游客户资金紧张所致。总体来讲，公司的应收账款增长符合行业情况，且公司应收账款单位主要为军工厂、大型船厂及海事局等政府单位，应收账款不存在重大坏账损失风险。

## 3、各期末公司应收账款前五名单位情况

## (1) 截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与宝中海洋关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
中国人民解放军第四八〇七工厂	非关联方	2,300,000.00	6 个月以内	35.24
福建省冠海造船工业有限公司	非关联方	2,066,134.83	2-3 年	31.66
上海惠通船舶服务有限公司	非关联方	456,910.72	6 个月以内	7.00
中交烟台环保疏浚有限公司	非关联方	443,278.40	6 个月以内	6.79
中华人民共和国莆田海事局	非关联方	294,882.00	6 个月以内	4.52
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>5,561,205.95</b>	<b>-</b>	<b>85.21</b>

## (2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与宝中海洋关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
福建省冠海造船工业有限公司	非关联方	2,239,667.97	1-2 年	52.47
福建华东船厂有限公司	非关联方	512,349.74	1 年以内	12.00
中交烟台环保疏浚有限公司	非关联方	317,952.68	1 年以内	7.45
福建省马尾造船股份有限公司	非关联方	185,481.30	1 年以内	4.35
厦门中远船务工程有限公司	非关联方	101,491.00	1 年以内	2.38
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,356,942.69</b>	<b>-</b>	<b>78.65</b>

## (3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与宝中海洋关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
福建省冠海造船工业有限公司	非关联方	2,801,725.59	1 年以内	85.03
福建华东船厂有限公司	非关联方	481,682.74	1 年以内	14.62
福建省马尾造船股份有限公司	非关联方	11,411.10	1 年以内	0.35
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,294,819.43</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

4、截至 2014 年 7 月 31 日，期末应收账款中无持有宝中海洋 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

## (二) 预付账款

## 1、预付账款账龄结构

货币单位：元

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例	金额	比例(%)
1年以内	196,282.00	100.00	-	-	5,000.00	100.00
合计	<b>196,282.00</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>5,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、各期末公司预付账款前五名单位情况

## (1) 截至2014年7月31日，预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与宝中海洋关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
扬州市海峰绳缆有限公司	非关联方	53,674.00	1年以内	27.35
上海新络滤材有限公司	非关联方	36,450.00	1年以内	18.57
青岛永建船舶机械制造有限公司	非关联方	27,600.00	1年以内	14.06
福州杭叉工程机械有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	10.19
福州旭东升贸易有限公司	非关联方	16,008.00	1年以内	8.16
合计	-	<b>153,732.00</b>	-	<b>78.33</b>

## (2) 截至2013年12月31日，公司无预付账款。

## (3) 截至2012年12月31日，预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与宝中海洋关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
福州海利达贸易有限公司	非关联方	5,000.00	1年以内	100.00
合计	-	<b>5,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

## (三) 其他应收款

## 1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2014年7月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	125,660.00	100.00	5,783.00	4.60
合计	<b>125,660.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,783.00</b>	<b>4.60</b>

(续上表)

类别	2013年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	13,722,871.45	100.00	1,356,773.05	9.89
<b>合计</b>	<b>13,722,871.45</b>	<b>100.00</b>	<b>1,356,773.05</b>	<b>9.89</b>

(续上表)

类别	2012年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	14,697,401.02	100.00	-	-
<b>合计</b>	<b>14,697,401.02</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2、其他应收款账龄分析

货币单位：元

账龄	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	余额	比例(%)	坏账准备	余额	比例(%)	坏账准备	余额	比例(%)	坏账准备
1年以内 (含1年)	125,660.00	100.00	5,783.00	155,141.00	1.13	-	14,697,401.02	100.00	-
1-2年	-	-	-	13,567,730.45	98.87	1,356,773.05	-	-	-
<b>合计</b>	<b>125,660.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,783.00</b>	<b>13,722,871.45</b>	<b>100.00</b>	<b>1,356,773.05</b>	<b>14,697,401.02</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>

## 3、各期末公司其他应收款前五名单位情况

(1) 截至2014年7月31日，其他应收款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与宝中海洋关系	金额(元)	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例(%)
中海福建天然气有限公司	非关联方	50,000.00	7-12个月	押金	39.79
福建鑫丰船业有限公司	非关联方	50,000.00	7-12个月	押金	39.79
福建省冠海造船工业有限公司	非关联方	11,458.00	7-12个月	代垫诉讼费	9.12

单位名称	与宝中海洋关系	金额(元)	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例(%)
中海福建天然气有限公司	非关联方	50,000.00	7-12个月	押金	39.79
福安市祥和气体有限公司	非关联方	10,000.00	6个月以内	押金	7.96
厦门海事法院	非关联方	4,202.00	7-12个月	诉讼费	3.34
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>125,660.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

## (2) 截至2013年12月31日,其他应收款前五名单位情况

货币单位:元

单位名称	与宝中海洋关系	金额(元)	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例(%)
陈玉英	关联方	13,567,730.45	1-2年	股东借款	98.87
中海福建天然气有限公司	非关联方	50,000.00	6个月以内	押金	0.36
福建鑫丰船业有限公司	非关联方	50,000.00	6个月以内	押金	0.36
海事局法院	非关联方-	40,347.00	6个月以内	诉讼款	0.29
福州航标处	非关联方-	14,794.00	6个月以内	修理费质保金	0.11
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>13,722,871.45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

## (3) 截至2012年12月31日,其他应收款前五名单位情况

单位名称	与宝中海洋关系	金额(元)	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例(%)
陈玉英	关联方	14,697,401.02	6个月以内	股东借款	100.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>14,697,401.02</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>

## (四) 存货

报告期内存货情况如下:

货币单位:元

项目	2014-7-31			2013-12-31			2012-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	6,625,013.47	-	6,625,013.47	650,664.64	-	650,664.64	907,629.85	-	907,629.85
周转材料	292,395.00	-	292,395.00	79,742.50	-	79,742.50	91,371.00	-	91,371.00
工程施工	872,640.60	-	872,640.60	82,882.50	-	82,882.50	104,788.90	-	104,788.90
<b>合计</b>	<b>7,790,049.07</b>	<b>-</b>	<b>7,790,049.07</b>	<b>813,289.64</b>	<b>-</b>	<b>813,289.64</b>	<b>1,103,789.75</b>	<b>-</b>	<b>1,103,789.75</b>

公司主营业务为船舶维修及船舶建造施工，存货主要包括原材料、周转材料、工程施工，存货中主要构成为原材料，占比 85% 以上，为公司采购的钢材、电缆、防污漆等船舶配件。公司存货构成情况合理，符合公司业务特点。

由于公司 2014 年新增订单较多，公司主动增加了原材料的采购。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 7 月 31 日，公司存货分别为 1,103,789.75 元、813,289.64 元及 7,790,049.07 元，占流动资产比例分别为 5.74%、4.61% 及 39.28%。2012 年、2014 年、2014 年 1-7 月，公司存货周转率分别为 6.09、5.98 及 2.01。公司存货金额随着公司生产经营规模扩大而增加，由于公司主要采用订单式生产模式，按订单组织生产采购，账面存货发生减值的风险较小。

## （五）固定资产

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

货币单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-7-31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>2,730,890.00</b>	<b>500,356.20</b>	<b>8,000.00</b>	<b>3,223,246.20</b>
机器设备	2,069,650.00	427,755.56	-	2,497,405.56
运输设备	368,000.00	-	8,000.00	360,000.00
电子设备	127,700.00	45,240.64	-	172,940.64
办公设备及其他	165,540.00	27,360.00	-	192,900.00
		<b>本期计提</b>		
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>693,230.39</b>	<b>186,419.39</b>	<b>2,153.39</b>	<b>877,496.39</b>
机器设备	403,042.19	115,771.50	-	518,813.69
运输设备	178,093.37	33,060.02	2,153.39	209,000.00
电子设备	29,223.47	14,397.76	-	43,621.23
办公设备及其他	82,871.36	23,190.11	-	106,061.47
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>2,037,659.61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,345,749.81</b>

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-7-31
机器设备	1,666,607.81	-	-	1,978,591.87
运输设备	189,906.63	-	-	151,000.00
电子设备	98,476.53	-	-	129,319.41
办公设备及其他	82,668.64	-	-	86,838.53
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,037,659.61</b>	-	-	<b>2,345,749.81</b>
机器设备	1,666,607.81	-	-	1,978,591.87
运输设备	189,906.63	-	-	151,000.00
电子设备	98,476.53	-	-	129,319.41
办公设备及其他	82,668.64	-	-	86,838.53

(续上表)

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>2,484,490.00</b>	<b>246,400.00</b>	-	<b>2,730,890.00</b>
机器设备	2,069,650.00	-	-	2,069,650.00
运输设备	240,000.00	128,000.00	-	368,000.00
电子设备	73,300.00	54,400.00	-	127,700.00
办公设备及其他	101,540.00	64,000.00	-	165,540.00
		<b>本期计提</b>		
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>383,083.97</b>	<b>310,146.42</b>	-	<b>693,230.39</b>
机器设备	206,425.19	196,617.00	-	403,042.19
运输设备	125,400.00	52,693.37	-	178,093.37
电子设备	10,076.20	19,147.27	-	29,223.47
办公设备及其他	41,182.58	41,688.78	-	82,871.36
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>2,101,406.03</b>	-	-	<b>2,037,659.61</b>
机器设备	1,863,224.81	-	-	1,666,607.81
运输设备	114,600.00	-	-	189,906.63
电子设备	63,223.80	-	-	98,476.53

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
办公设备及其他	60,357.42	-	-	82,668.64
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,101,406.03</b>	-	-	<b>2,037,659.61</b>
机器设备	1,863,224.81	-	-	1,666,607.81
运输设备	114,600.00	-	-	189,906.63
电子设备	63,223.80	-	-	98,476.53
办公设备及其他	60,357.42	-	-	82,668.64

(续上表)

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>1,784,440.00</b>	<b>700,050.00</b>	-	<b>2,484,490.00</b>
机器设备	1,443,600.00	626,050.00	-	2,069,650.00
运输设备	240,000.00	-	-	240,000.00
电子设备	27,200.00	46,100.00	-	73,300.00
办公设备及其他	73,640.00	27,900.00	-	101,540.00
		<b>本期计提</b>		
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>159,201.00</b>	<b>223,882.97</b>	-	<b>383,083.97</b>
机器设备	61,263.39	145,161.80	-	206,425.19
运输设备	79,800.00	45,600.00	-	125,400.00
电子设备	1,963.31	8,112.89	-	10,076.20
办公设备及其他	16,174.30	25,008.28	-	41,182.58
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,625,239.00</b>	-	-	<b>2,101,406.03</b>
机器设备	1,382,336.61	-	-	1,863,224.81
运输设备	160,200.00	-	-	114,600.00
电子设备	25,236.69	-	-	63,223.80
办公设备及其他	57,465.70	-	-	60,357.42
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,625,239.00</b>	-	-	<b>2,101,406.03</b>
机器设备	1,382,336.61	-	-	1,863,224.81
运输设备	160,200.00	-	-	114,600.00
电子设备	25,236.69	-	-	63,223.80
办公设备及其他	57,465.70	-	-	60,357.42

2、受到限制的固定资产情况

无。

3、期末已提足折旧仍继续使用的固定资产

无。

4、未办妥产权证书的固定资产

无。

## (六) 资产减值准备

货币单位：元

项目	2013-12-31	本年增加额	本年减少额		2014-7-31
			转回	转销	
坏账准备	1,580,739.85	222,431.91	-	1,356,773.05	446,398.71
<b>合计</b>	<b>1,580,739.85</b>	<b>222,431.91</b>	<b>-</b>	<b>1,356,773.05</b>	<b>446,398.71</b>

(续上表)

项目	2012-12-31	本年增加额	本年减少额		2013-12-31
			转回	转销	
坏账准备	-	1,580,739.85	-	-	1,580,739.85
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,580,739.85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,580,739.85</b>

## 六、公司重大债务情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	7,780.00	42,237.40	8,026.10
合计	<b>7,780.00</b>	<b>42,237.40</b>	<b>8,026.10</b>

2、截止 2014 年 7 月 31 日应付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联单位款项。

#### 3、各期末公司应付账款前五名单位情况

##### (1) 截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款情况

货币单位：元

单位名称	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
嵊州市灵山锚链附件厂	7,780.00	1 年以内	采购款	100.00
合计	<b>7,780.00</b>	-	-	100.00

##### (2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前两名单位情况

单位名称	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
福州旺发贸易有限公司	12,237.40	1 年以内	采购款	28.97
上海亮舟灯具制造有限公司	30,000.00	1 年以内	采购款	71.03
合计	<b>42,237.40</b>	-	-	100.00

##### (3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款情况

单位名称	金额	年限	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
福州旺发贸易有限公司	8,026.10	1 年以内	采购款	100.00
合计	<b>8,026.10</b>	-	-	100.00

## （二）预收账款

### 1、预收账款账龄分析

货币单位：元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	316,579.00	-	-
合计	<b>316,579.00</b>	-	-

公司预收账款账龄均为 1 年以内。

### 2、各期末公司预收账款前五名情况

截至 2014 年 7 月 31 日，预收账款情况

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	性质
福州航标处	316,579.00	1 年以内	货款
合计	-	-	-

3、期末无欠持有宝中海洋 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## （三）其他应付款

### 1、其他应付款账龄分析：

货币单位：元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
1 年以内	140,847.79	-	-
合计	<b>140,847.79</b>	-	-

2、2014 年 7 月 31 日持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东其他应付款为对股东陈玉英的其他应付款 140,847.79 元。

### 3、其他应付款前五名单位情况

截至 2014 年 7 月 31 日，其他应付款情况

货币单位：元

单位名称	金额	账龄	性质
陈玉英	140,847.79	1 年以内	股东款
合计	<b>140,847.79</b>	-	-

**(四) 应付职工薪酬**

货币单位：元

项目	2013-12-31	本年增加额	本年减少额	2014-7-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	114,722.76	960,439.56	803,059.32	272,103.00
二、职工福利费	-	5,980.00	5,980.00	-
三、社会保险费	-	37,386.81	37,386.81	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费	-	1,996.00	1,996.00	-
六、其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>114,722.76</b>	<b>1,005,802.37</b>	<b>848,422.13</b>	<b>272,103.00</b>

(续上表)

项目	2012-12-31	本年增加额	本年减少额	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	87,622.66	1,376,673.12	1,349,573.02	114,722.76
二、职工福利费	-	6,320.00	6,320.00	-
三、社会保险费	-	49,481.82	49,481.82	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费	-	2,934.00	2,934.00	-
六、其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>87,622.66</b>	<b>1,435,408.94</b>	<b>1,408,308.84</b>	<b>114,722.76</b>

(续上表)

项目	2011-12-31	本年增加额	本年减少额	2012-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	79,633.88	1,051,471.92	1,043,483.14	87,622.66
二、职工福利费	-	4,560.00	4,560.00	-
三、社会保险费	-	36,147.72	36,147.72	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费	-	3,486.25	3,486.25	-
六、其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>79,633.88</b>	<b>1,095,665.89</b>	<b>1,087,677.11</b>	<b>87,622.66</b>

**(五) 应交税费**

货币单位：元

项目	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
增值税	81,670.25	503,944.26	578,924.78
城建税	-	5,678.90	1,225.72
教育费附加	-	4,056.35	817.14
防洪税	991.37	5,640.79	9,961.16
企业所得税	351,257.87	136,951.85	129,802.23
个人所得税	8,686.44	-	-
<b>合计</b>	<b>442,605.93</b>	<b>656,272.15</b>	<b>720,731.03</b>

## 七、股东权益情况

货币单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	122,379.34	50,995.14	50,995.14
未分配利润	1,100,259.02	-652,884.28	458,956.23
<b>所有者权益合计</b>	<b>21,222,638.36</b>	<b>19,398,110.86</b>	<b>20,509,951.37</b>

1、股本权益变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2、公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政

策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

## （二）公司主要关联方

### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与公司关系
李振恩	51%	股东、董事长、总经理
陈玉英	44%	股东、董事
福州宝中船舶配件有限公司	100%	全资子公司

### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
王荣	股东、董事、副总经理
林德光	董事、副总经理
李云平	董事
蔡建生	监事会主席
童清华	监事
刘明	监事
林文贞	财务总监
徐丽华	董事会秘书
福建省海翔船舶信息技术服务有限公司	同一控制人控制企业

## （三）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内无经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

货币单位：元

关联方名称（姓名）	关联交易内容	2014年1-7月	2013年度	2012年度
陈玉英	借入	-	2,180,000.00	17,000,000.00
	归还	13,708,578.24	3,309,670.57	2,302,598.98
合计	借入	-	<b>2,180,000.00</b>	<b>17,000,000.00</b>
	归还	<b>13,708,578.24</b>	<b>3,309,670.57</b>	<b>2,302,598.98</b>

经公司确认并经主办券商核查，陈玉英因个人资金周转需要，于 2012 年及 2013 年分别向公司借款人民币 17,000,000.00 元及 2,180,000.00 元。截至 2014 年 7 月 31 日，上述借款已全部归还公司，未对公司正常经营活动造成实质性损害及影响。

虽然陈玉英与有限公司之间未签订书面《借款合同》，有限公司也未做出同意借款的股东会决议，但有限公司出借款项时，全体股东均知晓并同意，并将上述借款作为宝中有限应收款处理，在账务上确认了有限公司对陈玉英享有债权的事实。同时，公司全体股东均深刻认识到公司合法合规经营的重要性及必要性，一致承诺今后将督促公司股东及员工加强学习相关法律法规，增强法律意识，高度重视关联交易及资金占用问题，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等相关制度文件履行关联交易决策程序，避免出现类似的资金占用情形。

### 3、关联方应收应付款项

货币单位：元

项目名称	2014-7-31	2013-12-31	2012-12-31
其他应收款			
陈玉英	-	13,567,730.45	14,697,401.02
其他应付款			
陈玉英	140,847.79	-	-

### 4、关联方资金往来的情况说明

报告期内，股东、关联方与公司之间存在资金往来，公司承诺以后从制度上逐步规范公司的资金管理，并严格执行《关联交易管理制度》。

### 5、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

### 6、关联交易的合规性

报告期内公司的关联交易主要为股东借款，且关联交易主要发生在有限公司阶段。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易决策程序，逐步减少与关联方的资金往来。

#### 7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易对公司财务状况和经营成果无不利影响。

#### 8、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

#### 9、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

经过对 2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## 九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2014 年 8 月 26 日，有限公司作出股东会决议，由全体股东以其持有的有限公司截至 2014 年 7 月 31 日审计后的净资产 21,223,793.36 元出资，并按 1:0.94234 的比例折股，折合股份 2,000 万股。

2014 年 9 月 20 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（瑞华验字[2014] 48090196 号），验证本次出资。

2014 年 10 月 8 日，福州市工商行政管理局核发了注册号为

“350105100014035”的《企业法人营业执照》。

## （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺事项。

## （三）或有事项

公司与福建冠海存在合同纠纷，于 2013 年底向厦门海事法院福州法庭提交了诉讼请求，并取得了编号为（2013）厦海法商初字第 461、462、463、464、465、466、467、468、469、574、575、576、577、578、579、580、581、582 号民事调解书，调解书裁定福建冠海应向公司支付拖欠的 2,239,667.97 元工程和物料款。2014 年 1 月，公司申请强制执行，目前法院正在执行中。截至本公开转让说明书签署之日，公司已收回编号为（2013）厦海法商初字第 463、466、574、575、577、579、581、467、582、576、461、462 号项下工程和物料款，仍有 1,643,366.54 元工程和物料款未支付。

## （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

## 十、资产评估情况

广东同嘉资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对有限公司在评估基准日 2014 年 7 月 31 日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“同嘉评字[2014]第 0206 号”《评估报告书》。评估结论如下：

截至评估基准日 2014 年 7 月 31 日，公司总资产账面价值为 22,403,709.08 万元，评估价值为 22,522,933.11 万元，增值额为 119,224.03 元，增值率为 0.53%；总负债账面价值为 1,179,915.72 万元，评估价值为 1,179,915.72 万元，无增减；净资产账面价值为 21,223,793.36 万元，净资产评估价值为 21,343,017.39 万元，增值额为 119,224.03 万元，增值率为 0.56%。

## 十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

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。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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（或股份）的派发事项。

公司利润分配原则为：

（1）公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；

（2）公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

## （二）最近两年一期股利分配情况

无。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十二、控股子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 1 家全资子公司。

### （一）福州宝中船舶配件有限公司

#### 1、基本情况

宝中配件成立于 2014 年 6 月 24 日；注册资本：100 万元；法定代表人：陈玉英；注册号：350103100378520；经营范围：船舶配件批发、代购代销、船舶工程技术开发；电器机械技术开发；钢结构工程技术开发。宝中配件公司主要业务为船舶配件批发、代购代销。

#### 2、股权情况

截至本公开转让说明书签署之日，宝中配件公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	福建宝中海洋工程股份有限公司	100.00	100.00	货币资金
	合计	100.00	100.00	-

#### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日/2014 年 1-7 月
资产总额	25.00
净资产	-1,150.00
营业收入	-
净利润	-1,150.00

## 十三、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）管理及内部控制风险

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，公司治理机制不够健全。有限公司整体变更为股份公司后，公司股东大会重新制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度，建立了严格的内部控制体系，逐步完善了法人治理结构。但由于股份公司成立的时间比较短，公司管理层对相关制度的完全理解和执行尚需时间。因此，短期内公司存在管理与内部控制的风险。

### （二）股权集中及实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为李振恩、陈玉英夫妇，二人合计持有公司 95% 的股份，且李振恩担任公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免。若李振恩、陈玉英利用实际控制人的控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司、其他股东及公司交易客户的利益。

### （三）劳动力成本上升的风险

公司的业务在相当程度上要依赖于生产、技术人员，近年来，国内劳动力市场供求趋紧，工人工资水涨船高，对船舶维修及建造施工行业造成了较大的成本压力。如未来劳动力成本进一步上升，公司毛利率水平可能会受到明显的影响。

### （四）存货水平较高的风险

由于公司 2014 年新增订单较多，公司主动增加了原材料的采购。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 7 月 31 日，公司存货分别为 1,103,789.75 元、813,289.64 元及 7,790,049.07 元，占流动资产比例分别为 5.74%、4.61% 及 39.28%。2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月，存货周转率分别为 6.09、5.98 及 2.01。若公司不能加强生产计划管理和库存管理，及时消化存货，则可能产生存货跌价和滞压情况，导致存货周转率下降，从而给公司生产经营带来负面影响。

## （五）轻资产模式导致的风险

福建省是船舶大省，造船产能集中，在造船行业产能过剩、行业持续低迷的背景下，公司制定了轻资产的业务模式。对于船舶建造施工业务，船坞/船排、码头、涂装舾装车间等生产场所采用租赁方式，主要生产设备如数控切割、龙门吊等采用“租赁+部分购置”方式。公司与合作船厂形成战略合作伙伴，实现共赢，以期公司取得用最小的投入成本获得最大的经济效益，并最大限度进行业务扩展，实现产业扩张及公司利益最大化。

公司采用轻资产模式减少了固定资产的投入，降低了公司的经营风险；专注于核心技术的研发与品牌的建设，实现了更快的成长速度。但另一方面，轻资产模式可能会使公司产品的产量、质量、生产周期等在一定程度上受限于自身生产能力、加工工艺及管理水平的制约。

## （六）应收账款坏账风险

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年7月31日，公司应收账款余额分别为3,294,819.43元、4,044,786.85元及6,086,070.73元，占当期营业收入的比例分别为39.64%、55.81%及55.42%。其中对福建冠海应收账款占当期全部应收账款余额的比例分别为67.69%、37.86%、46.45%，对单一客户应收账款占比较高。

因福建冠海对公司的工程和物料款长期未支付，公司于2013年底向厦门海事法院提起了诉讼，经法庭审理，双方达成调解，法院制作了编号为（2013）厦海法商初字第461、462、463、464、465、466、467、468、469、574、575、576、577、578、579、580、581、582号的民事调解书，调解书明确福建冠海向公司支付2,239,667.97元工程和物料款。因调解书生效后，福建冠海未主动履行偿还债务，公司遂于2014年1月向厦门海事法院申请强制执行，福建冠海土地已被法院查封。截至本公开转让说明书签署之日，福建冠海仍有1,643,366.54元工程和物料款未支付。若福建冠海等重要客户经营发生困难，导致应收账款无法收回，将对公司现金流以及经营业绩造成不利影响。

## （七）租赁厂房无产权证的风险

2009年12月7日，有限公司与林其源签订《厂房租赁合同》，约定林其源将其位于福州马尾区魁岐洲福乐新村工业小区的约580平方米厂房租给有限公司，租赁期限为2010年1月1日至2014年12月31日。

该租赁用地为农村集体用地，由林其源出资建设，但未取得产权证。公司将在租赁期满前租赁其它厂房，但短期内仍存在因租赁厂房发生搬迁对公司的生产经营产生不利影响的风险。

### 第五节 有关声明

#### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《福建宝中海洋工程股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

公司全体董事(签字):

李振恩

陈玉英

王荣

林德光

李云平

公司全体监事(签字):

蔡建生

童清华

刘明

公司全体高级管理人员(签字):

李振恩

王荣

林德光

林文贞

徐丽华



福建宝中海洋工程股份有限公司

2015年2月9日

## 二、主办券商声明

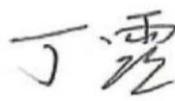
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

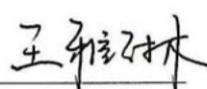
法定代表人：   
冠兴

项目负责人：   
刘聪

项目组成员：

  
李龙

  
丁露

  
王雅琳

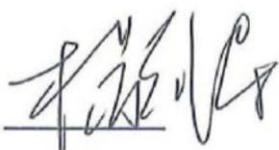
  
林郁城



### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

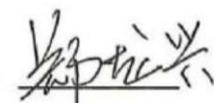
本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

  
杨剑涛

签字注册会计师：

  
桑涛

：   
郑龙兴

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年2月9日

#### 四、公司律师声明

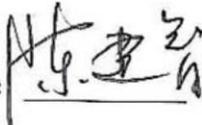
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

许培卿：

经办律师：

唐亚飞：

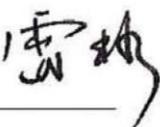
陈建智：



### 五、承担资产评估业务的评估机构声明

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

机构负责人：

雷彬： 

经办资产评估师：

雷彬：   
雷彬

赵亚：   
赵亚

  
广州同嘉资产评估有限公司  
2015年2月9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。