



天津市海王星海上工程技术股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一五年八月

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

一、客户集中度较高的风险

公司目前主要的客户为中海油，由于历史体制原因，我国石油开采主要由中石油、中石化和中海油三大石油公司垄断，海上石油和天然气开采主要被中海油所垄断。公司 2013 年、2014 年来源于中海油的收入占当期营业收入比例为 79.43%、94.44%。目前，中海油下属油气田单位皆能自主进行采购，如果中海油逐步减弱各油田单位自主采购权，加强对下属油田的管控，可能对公司业务造成一定影响。

二、业务经营季节性波动及订单下降的风险

公司的主要客户为中海油，中海油公司的生产作业计划性很强，实行预算管理制度，一般在第四季度下达下一年度油田设备采购和作业施工计划，并随之进行招标、采购活动。签订订单后，公司要根据项目要求进行产品的设计、制造及施工，产品交付给客户后确认收入，服务按照完工进度确认收入，收入确认多集中在下半年。此外，由于气候原因，在渤海等海域，冬季公司无法开展海上作业，每年的 11 月至次年 3 月海上生产作业基本停止。受上述因素影响，公司的经营业绩存在明显的季节性波动，通常情况下一季度能实现的收入较少，全年收入和利润主要在下半年实现。请投资者充分关注公司经营业绩季节性波动对公司股票价格的影响。公司在 2014 年度承接下一年度订单金额较 2013 年度大幅下降，如公司在 2015 年度不能承接新订单并在当年开工取得收入，公司将会出现 2015 年度业绩下滑的风险。

三、市场需求波动及行业竞争加剧的风险

海洋石油工程行业的发展与石油公司的勘探和开发投入密切相关，油气需求量、原油价格等因素直接影响油气公司对开采业务的投入情况，从而影响到海洋复合软管的需求量。受全球经济环境影响，油气价格呈周期性波动。当油气价格上升或持续处于高位时，油气公司会相应加大油气开采的业务量，进而增加对海洋复合软管的需求；若价格下跌或持续处于低位时，油气公司将相应调整油气田开采数量。虽然目前国内油气公司对油气勘探活动的投入持续增加，但油气田开

采业务量仍受整体经济环境影响，若油气价格出现大幅下跌的情况，将对公司海洋复合软管的销售带来不利影响。

四、海上工程作业自然灾害风险

公司的主营业务之一为海洋工程施工服务，海洋工程施工服务业务主要包括：海洋复合软管安装、可迁移自升降平台施工服务、海洋结构物（平台）施工服务、管缆维修等。海上施工作业主要面临自然灾害如台风、海啸、海雾以及航海交通安全风险，如公司不能及时了解天气信息，将给公司海上施工带来重大影响。

五、技术创新的风险

公司一贯高度重视产品研发和技术创新，但由于研发和创新过程不确定性因素较多，会面临创新失败以及技术创新不能有效应用到产品生产等风险。如出现上述情形，则前期的资金和人力投入会对公司的经营业绩带来一定影响。

六、主要原材料价格波动风险

公司生产所需的重要原材料为钢材及塑料，主要包括高分子材料、钢带、扁钢钢材、焊材、涂料以及各种设备。原材料的价格波动直接影响产品的毛利率，虽然目前国内市场货源充足，供应渠道畅通，但若原材料市场价格出现波动或公司库存管理不当，将对公司生产经营产生影响。公司部分高端原材料主要依靠进口，供货周期长，国际市场原材料价格波动也会导致公司成本增加。

七、核心技术人员流失、技术失密风险

公司所处行业属于资金密集、技术密集型行业，技术人员对公司产品创新，持续发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。随着行业竞争的加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，对公司的生产经营和发展会造成不利影响。

八、税收优惠政策变化的风险

公司目前所享受的税收优惠：2014年公司获得高新技术企业证书，2014年至2016年按照15%税率缴纳企业所得税。本公司子公司无棣海忠软管制造有限

公司 2012 年获得高新技术企业证书，2012 年至 2014 年按照 15% 税率缴纳企业所得税，目前正在办理高新技术企业资质的复审工作，若高新技术企业证书复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。如公司无法获得上述税收优惠将增加公司税负，将给公司盈利带来不利影响。

目录

声 明	i
重大事项提示	ii
目 录	v
释 义	vii
第一节 公司基本情况	1
一、挂牌基本情况	1
二、挂牌股份基本情况	2
三、公司股权及股东情况	3
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	20
五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标	23
六、挂牌相关机构情况	24
第二节 公司业务	26
一、公司主要产品及用途	26
二、公司生产及服务流程及方式	39
三、公司业务相关的关键资源要素	50
四、公司主要业务相关情况	77
五、公司的商业模式	86
六、公司所处行业基本情况	91
第三节 公司治理	111
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	111
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	112
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况	113
四、公司独立性	114
五、同业竞争	116
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况	117
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	120
第四节 公司财务	124
一、最近两年及一期审计意见及财务报表	124
二、主要会计政策与会计估计	148
三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果及现金流量的分析	182
四、报告期利润形成的有关情况	187
五、各期末主要资产情况及重大变动分析	196
六、各期末主要负债情况	208
七、各期末股东权益情况	216
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	220
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	224
十、报告期内进行资产评估情况	224
十一、股利分配政策和报告期内分配情况	226
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	226
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施	230
第五节 相关声明	234

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	235
二、主办券商声明.....	236
三、经办律所声明.....	237
四、签字注册资产评估机构声明.....	238
五、签字会计师事务所声明.....	239
第六节 附件	240

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司、海王星有限	指	天津市海王星海上工程技术有限公司
股份公司、公司、本公司、海王星	指	天津市海王星海上工程技术股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
说明书、公开转让说明书	指	天津市海王星海上工程技术股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司/有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	天津嘉德恒时律师事务所
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（原名为中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙））
资产评估机构	指	天津中联资产评估有限责任公司
报告期、最近两年及一期	指	2013年、2014年、2015年1-3月
海油工程	指	海洋石油工程股份有限公司
宝坻海忠、天津海忠	指	天津市海忠海洋石油装备有限公司
无棣海忠、无棣软管	指	无棣海忠软管制造有限公司
北海海王星	指	北海市海王星海洋工程有限公司
北海南普敦	指	北海南普敦海上工程技术有限公司
江苏海王星	指	江苏海王星海洋油气装备有限公司
香港海王星	指	海王星国际海上油气开发有限公司
印尼海王星	指	PT.NOED INDONESIA
故里投资	指	天津故里投资合伙企业（有限合伙）
兴石创投	指	河北兴石创业投资有限公司
海达鼎兴	指	宁波海达鼎兴创业投资有限公司
海达正德	指	宁波海达正德股权投资合伙企业（有限合伙）
成都中铁	指	成都中铁高端交通装备产业创业投资合伙企业（有限合伙）
津慧投资	指	上海津慧投资合伙企业（有限合伙）
中海油	指	中海石油（中国）有限公司
“三一”模式	指	边际油田开采方式之一，即在井口20公里范围内有可以依托的生产平台，通过一个小型采油平

		台、一条海底管线、一条电缆进行石油开采、并输送至主平台集中处理后外输的边际油田开采方式。
“蜜蜂”模式	指	边际油田开采方式之一，即在井口 20 公里范围内无可依托的主平台，需要独立开发的边际油田，利用一个采油平台、一个单点系泊系统通过 FPSO 和穿梭油轮的边际油田开采方式。
完整性管理	指	是对所有影响管道、设备、设施完整性的因素进行综合的、一体化的管理，即：在可研、设计、施工、运行各个阶段，不断识别和评估面临的各种风险因素，采取相应的措施削减风险，将风险水平控制在合理的可接受范围之内，最终达到持续改进、减少和预防事故发生、经济合理地保证安全运行的目的。
海洋软管、海洋复合软管、海洋高压复合软管	指	是高性能金属材料与高分子材料复合而成的管道，具有多层结构，每层结构具有不同的功能；具有对海底地形适应性好、连续长度长、安装接头少、防腐性能好、保温性能好、易铺设、可回收、开发更经济等特点，海洋复合柔性软管作为海底管线输送介质的一种新型管道，目前在海洋工程中的应用日益增多。
管卡	指	固定于海洋管道上起到加强、密封或结构延续作用的装置，用于海洋管道维修。
智能法兰	指	应用在海洋管道上的具有一定自动安装紧固功能的连接法兰，用于海洋管道维修。
干式舱	指	在水下能提供干式操作环境的一种海洋结构物，用于海洋管道维修。
替代软管	指	用于替代已损坏海底钢管的海洋复合软管。
边际油田	指	由于各种原因（地理、地质、技术或征税）在给定的经济条件下被测定为用常规方法开发没有足够经济效益的油田

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 公司基本情况

一、挂牌基本情况

- 1、公司名称：天津市海王星海上工程技术股份有限公司
- 2、法定代表人：王翎羽
- 3、有限公司成立日期：1993年8月28日
- 4、股份公司成立日期：2013年7月15日
- 5、注册资本：125,000,000元
- 6、住所：天津市滨海高新区华苑产业区工华道壹号IT园—601
- 7、营业执照注册号：120193000006105
- 8、税务登记证号：120117600685234
- 9、组织机构代码：60068523-4
- 10、邮编：300384
- 11、电话：022-83710035-8162
- 12、传真：022-83710082
- 13、互联网网址：<http://www.noed.com.cn>
- 14、电子邮箱：zqb@noed.com.cn
- 15、董事会秘书：向安
- 16、证券事务代表：程霖

17、公司所属行业：根据国家统计局的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的划分标准，公司业务属于石油和天然气开采辅助活动业，代码B1120；根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业应属于门类B采矿业下第11大类开采辅助活动业。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“B11开采辅助活

动”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“石油天然气设备与服务”，代码为10101011。

18、主要业务：海洋油气装备制造、海洋工程施工服务、海上油田技术服务和装备租赁。

19、营业范围：海洋工程技术、海上风电场工程技术开发、咨询服务；海上平台建造；海底电缆海底管道的安装、维修；建筑工程机械、船舶租赁、货物和技术进出口业务；钢结构、金属橡塑复合管制造；海洋工程专用设备修理；航道工程；国内水路货物运输代理、船舶代理（经营范围以水路运输服务许可证为准）。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：【 】
- 2、股票简称：【 】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：125,000,000股
- 6、挂牌日期：【 】

（二）公开转让方式

本公司股东大会已于2015年5月15日依法作出决议，决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

（三）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《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。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》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》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让。

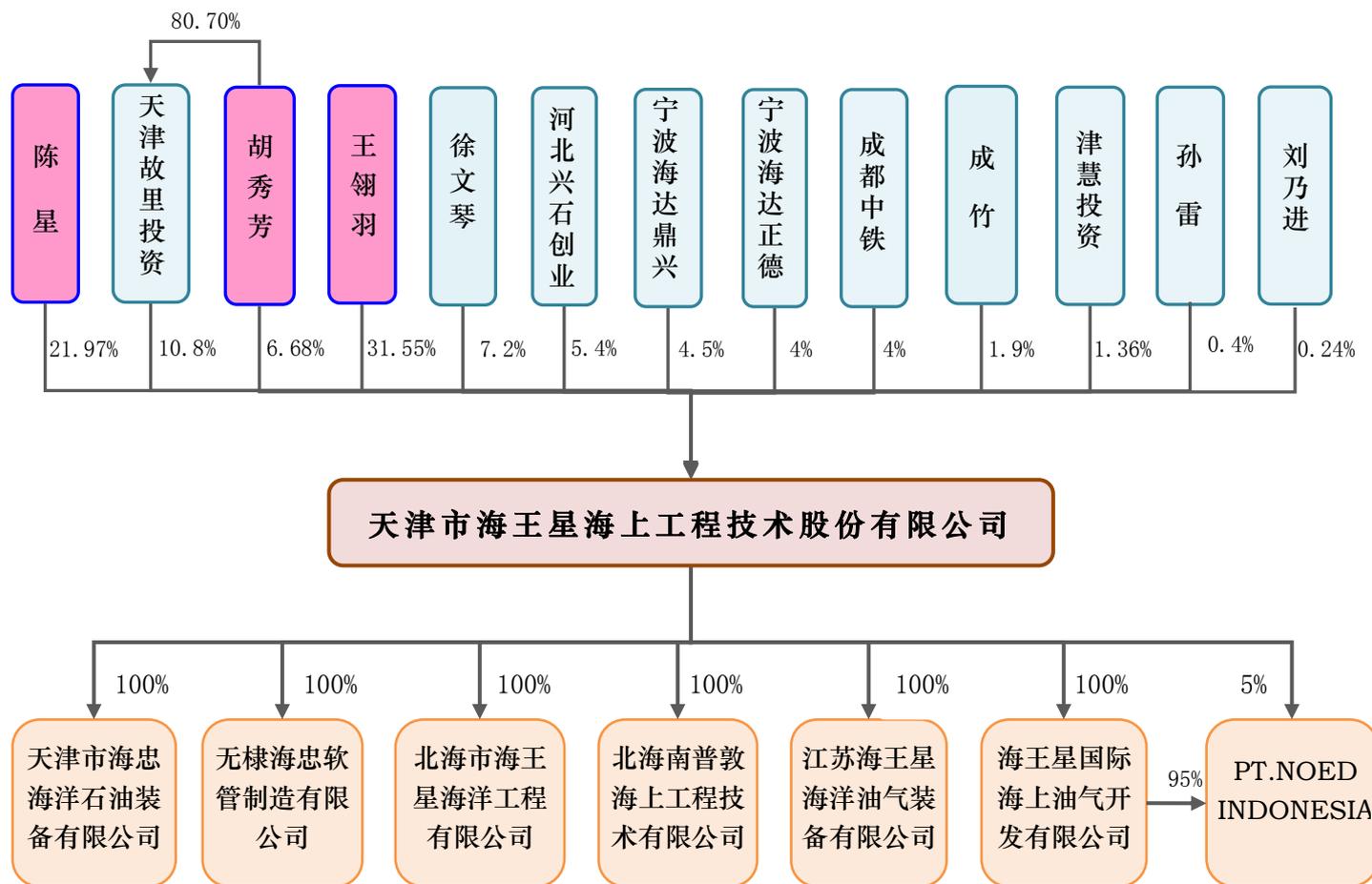
公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东承诺：公司在全国中小企业股份转让系统完成挂牌之日起12个月内，公司所有股东均不得转让其所持有的公司股份。

除上述披露的情况外，截至本说明书出具之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。因公司股东有自在全国股份转让系统公司挂牌之日起12个月内不转让公司股权的限售承诺，尚不存在限售股解禁的情况。

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为王翎羽、胡秀芳、陈星。

公司的控股股东和实际控制人最近两年内未发生变化，具体情况如下：

王翎羽，男，1964年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，天津大学结构工程博士、副教授、高级工程师。1991年至1999年，在天津大学海洋与船舶工程系任教；1999年至今，历任公司（包括其前身海王星有限）副总经理，现任公司董事长兼总经理；同时兼任北海南普敦法定代表人，江苏海王星总经理。

胡秀芳，女，1963年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1982年至1993年，在天津毛毯厂任职；1993年8月至今，历任公司（包括其前身海王星有限）综合部经理、财务负责人，现任公司董事；同时兼任故里投资执行

事务合伙人，香港海王星董事，印尼海王星法定代表人。

陈星，男，1962年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士研究生、高级工程师。1999年至今，历任公司（包括其前身海王星有限）副总经理、总经理，现任公司董事、副总经理；同时兼任天津海忠执行董事，北海海王星副总经理，无棣海忠监事。

报告期内王翎羽直接持有海王星31.55%的股份；胡秀芳直接、间接合计持有海王星17.48%的股份，陈星直接持有海王星21.97%的股份，三人合计持有公司71.00%的股份。王翎羽一直担任公司及其前身的董事长、总经理，胡秀芳历任公司及其前身财务负责人、董事，陈星历任公司及其前身副总经理、董事。此外根据王翎羽、胡秀芳、陈星于2012年10月10日签署的《一致行动协议》，王翎羽等3人自愿形成一致行动关系，对于股东大会、董事会决议的所有事项，该等3人作出完全一致的决策。如果各方在股东大会、董事会上就某项议案的表决意见不一致，则应当以王翎羽的投票结果作为其他各方的投票结果。自2012年10月10日起，王翎羽、胡秀芳、陈星合计控制公司70.00%以上的股份。因此王翎羽、胡秀芳、陈星为公司的控股股东、实际控制人。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在股权质押或其它争议事项
1	王翎羽	39,440,000	31.55%	境内自然人	否
2	陈星	27,465,000	21.97%	境内自然人	否
3	故里投资	13,500,000	10.80%	境内合伙企业	否
4	徐文琴	9,000,000	7.20%	境内自然人	否
5	胡秀芳	8,345,000	6.68%	境内自然人	否
6	兴石创业	6,750,000	5.40%	境内公司法人	否
7	海达鼎兴	5,625,000	4.50%	境内公司法人	否
8	海达正德	5,000,000	4.00%	境内合伙企业	否
9	成都中铁	5,000,000	4.00%	境内合伙企业	否

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在股权质押或其它争议事项
10	成竹	2,375,000	1.90%	境内自然人	否
合计		122,500,000	98.00%	--	

1、王翎羽，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、陈星，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

3、故里投资的基本情况如下：

名称	天津故里投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	滨海高新区华苑产业区榕苑路 15 号 1-A-1210
执行事务合伙人	胡秀芳
经营范围	以自有资金对科技行业投资；投资管理；投资咨询。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。
成立日期	2011 年 10 月 11 日
营业期限	2011 年 10 月 11 日至 2021 年 10 月 10 日
注册号	120193000053378

4、徐文琴，女，1962年8月出生，中国籍，无境外居留权，毕业于峭岐高中，高中学历。1988年7月至1994年10月，个体户主要从事钢材生意；1995年11月至1996年1月，成立机械厂，扩大经营后第二年收购了江阴市工业设备安装公司；1997年2月至2011年3月投身股市，在全国范围内申购一级市场股票；2012年4月至今从事金属容器制造业。

5、胡秀芳，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

6、兴石创业的基本情况如下：

名称	河北兴石创业投资有限公司
主要经营场所	石家庄市高新区昆仑大街 55 号
法定代表人	任杰
经营范围	创业投资；代理其他创业投资企业或个人的创业投资；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务。

成立日期	2009年12月21日
营业期限	2009年12月21日至2016年12月20日
注册号	130000000023452

兴石创业已经取得《私募投资基金证明》，兴石创业的管理人天津海达联石创业投资管理有限公司已经取得《私募投资基金管理人登记证书》（编号：P1007689）。

7、海达鼎兴的基本情况如下：

名称	宁波海达鼎兴创业投资有限公司
主要经营场所	宁海县跃龙街道人民大道181号
法定代表人	赵肇丰
经营范围	一般经营项目：创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。
成立日期	2011年12月08日
营业期限	2011年12月08日至2021年12月07日
注册号	330226000095825

海达鼎兴已经取得《私募投资基金证明》，海达鼎兴的管理人浙江蓝源投资管理有限公司已经取得《私募投资基金管理人登记证书》（编号：P1002797）。

8、海达正德的基本情况如下：

名称	宁波海达正德股权投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	北仑区梅山盐场1号办公路七号727室
执行事务合伙人	王文刚
经营范围	股权投资及相关咨询业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2014年6月24日
营业期限	2014年6月24日至2021年6月23日
注册号	330206000224248

海达正德已经取得《私募投资基金证明》，海达鼎兴的管理人乌鲁木齐海达阳明股权投资管理有限公司已经取得《私募投资基金管理人登记证书》（编号：P1007685）。

9、成都中铁的基本情况如下：

名称	成都中铁高端交通装备产业创业投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	宁海县跃龙街道人民大道181号
执行事务合伙人	王忠会

(委派)	
经营范围	创业投资服务, 投资咨询 (不含金融、期货、证券及国家有专项规定的项目)。(依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动)
成立日期	2014年6月6日
营业期限	2014年6月6日至2021年6月5日
注册号	510109000452254

成都中铁已经取得《私募投资基金证明》，成都中铁的管理人成都中铁海达股权投资基金管理有限公司已经取得《私募投资基金管理人登记证书》（编号：P1008396）。

10、成竹，女，1970年1月出生，中国籍，无境外居留权，毕业于扬州大学外语专业，本科学历。1992年7月至1993年10月，担任南通纺织工学院教师；1993年10月至今，担任南通炜赋对外贸易有限公司贸易八部副经理。

截至本说明书出具之日，上述股东中除王翎羽和胡秀芳为夫妻关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）公司设立以来股本形成及其变化情况

1、1993年8月，有限公司成立

公司前身天津市海王星减振技术开发有限公司（以下简称：海王星减振）成立于1993年8月28日，由胡秀芳、徐继祖共同出资设立，设立时注册资本为人民币20万元（其中固定资金10万元，货币资金10万元），其中胡秀芳出资12万元，占注册资本的60%；徐继祖出资8万元，占注册资本的40%。

1993年8月28日，天津市南开审计事务所出具“002335”号《注册资金审验鉴定书》审验证明：设立时的注册资金20万元人民币已出资到位。

1993年8月28日，经天津市南开区工商行政管理局核准，公司取得了注册号为“215”的企业法人营业执照。公司设立时股东出资和股权结构情况如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	胡秀芳	12.00	12.00	实物出资 10 万元	60.00%
				货币出资 2 万元	

2	徐继祖	8.00	8.00	货币	40.00%
合计		20.00	20.00	--	100.00%

2、1996年4月，第一次变更名称

1996年4月10日，公司名称变更为：“天津市海王星海上工程技术有限公司”。

1996年4月19日，海王星减振在天津市工商行政管理局将公司名称变更为海王星有限，并取得了天津市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：园区所新0021号）。

1996年4月19日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“园区所新0021”的《企业法人营业执照》。

3、1999年3月，第一次增资至120万元

1999年2月8日，有限公司召开股东会做出决议：同意将注册资本增资至120万元；吸收王翎羽、陈星、刘静、田蓬侠、胡设津为新股东；新增部分徐继祖出资16万元，王翎羽出资18万元，陈星出资21.60万元，刘静出资18万元，田蓬侠出资16.80万元，胡设津出资9.60万元；同意修改《公司章程》。

1999年3月5日，天津万达会计师事务所出具“津万达验内（98）005”号《验资报告》审验证明：截止1999年2月12日，海王星有限收到股东本次新增注册资本100万元。

1999年3月23日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“园区新0021”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	18	18	货币	15.00%
2	徐继祖	24	24	货币	20.00%
3	陈星	21.60	21.60	货币	18.00%
4	刘静	18	18	货币	15.00%

5	田蓬侠	16.80	16.80	货币	14.00%
6	胡设津	9.60	9.60	货币	8.00%
7	胡秀芳	12.00	12.00	实物出资 10 万元	10.00%
				货币	
合计		120.00	120.00	--	100.00%

4、2002年5月，第二次增资至160万元

2002年5月20日，有限公司召开股东会做出决议：同意将注册资本增资至160万元；以公司未分配利润40万元转增注册资本，原股东持股比例不变，同意修改《公司章程》。

2002年5月20日，天津市津华有限责任会计师事务所出具“津华验字（2002）第B-047号”《验资报告》审验证明：截至2002年5月20日，海王星有限已将未分配利润合计40万元转增资本。

2002年5月28日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“1201932000025”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	24.00	24.00	货币	15.00%
2	徐继祖	32.00	32.00	货币	20.00%
3	陈星	28.80	28.80	货币	18.00%
4	刘静	24.00	24.00	货币	15.00%
5	田蓬侠	22.40	22.40	货币	14.00%
6	胡设津	12.80	12.80	货币	8.00%
7	胡秀芳	16.00	16.00	实物出资 10 万元	10.00%
				货币	
合计		160.00	160.00	--	100.00%

5、2003年8月，第三次增资至600万元

2003年8月20日，有限公司召开股东会做出决议：同意将注册资本增资至600万元；王翎羽以货币出资96万元，徐继祖以货币出资88万元，陈星以货币出资79.20万元，刘静以货币出资66万元，田蓬侠以货币出资61.60万元，胡设津以货币出资35.20万元，胡秀芳以货币出资14万元，同意修改《公司章程》。

2003年8月22日，天津市津华有限责任会计师事务所出具“津华验字（2003）第II-180号”《验资报告》审验证明：截至2003年8月21日，海王星有限已收到股东缴纳的新增注册资本440万元人民币。

2003年8月28日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“1201932000025”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	120.00	120.00	货币	20.00%
2	徐继祖	120.00	120.00	货币	20.00%
3	陈星	108.00	108.00	货币	18.00%
4	刘静	90.00	90.00	货币	15.00%
5	田蓬侠	84.00	84.00	货币	14.00%
6	胡设津	48.00	48.00	货币	8.00%
7	胡秀芳	30.00	30.00	实物出资 10 万元	5.00%
				货币	
合计		600.00	600.00	--	100.00%

6、2007年11月，第一次股权转让

2007年10月26日，有限公司召开股东会做出决议：同意原股东徐继祖将其持有海王星有限5%股权转让给王翎羽，同意原股东刘静将其持有海王星有限15%股权转让给王翎羽，同意原股东田蓬侠将其持有海王星有限14%股权转让给陈星，同意原股东胡设津分别将其持有海王星有限4.24%、3.76%股权转让给胡秀

芳、陈星；同意修改《公司章程》。

2007年11月26日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“120193000006105”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资和股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	240.00	240.00	货币	40.00%
2	徐继祖	90.00	90.00	货币	15.00%
3	陈星	214.56	214.56	货币	35.76%
4	胡秀芳	55.44	55.44	实物出资 10 万元	9.24%
				货币	
合计		600.00	600.00	--	100.00%

7、2009年3月，第二次股权转让

2009年3月10日，有限公司召开股东会做出决议：同意原股东徐继祖分别将其持有海王星有限7.06%股权、6.31%的股权、1.63%的股权，分别转让给王翎羽、陈星、胡秀芳；同意修改《公司章程》。

2009年3月20日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“120193000006105”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资和股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	282.36	282.36	货币	47.06%
2	陈星	252.42	252.42	货币	42.07%
3	胡秀芳	65.22	65.22	实物出资 10 万元	10.87%
				货币	
合计		600.00	600.00	--	100.00%

8、2009年4月，第四次增资至2,200万元

2009年4月17日，有限公司召开股东会做出决议：同意将注册资本增资至2,200万元；王翎羽以货币出资752.96万元，陈星以货币出资673.12万元，胡秀芳以货币出资173.92万元；同意修改《公司章程》。

2009年4月22日，天津市津华有限责任会计师事务所出具“津华验字[2009]第088号”《验资报告》审验证明：截至2009年4月17日，海王星有限已收到股东缴纳的新增注册资本1,600万元。

2009年4月29日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“120193000006105”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	1,035.32	1,035.32	货币	47.06%
2	陈星	925.54	925.54	货币	42.07%
3	胡秀芳	239.14	239.14	实物出资 10 万元	10.87%
				货币	
合计		2,200.00	2,200.00	--	100.00%

9、2009年6月，第五次增资至3,000万元

2009年6月9日，有限公司召开股东会做出决议：同意将注册资本增资至3,000万元；王翎羽以货币出资376.48万元，陈星以货币出资336.56万元，胡秀芳以货币出资86.96万元；同意修改《公司章程》。

2009年6月15日，天津市津华有限责任会计师事务所出具“津华验字[2009]第119号”《验资报告》审验证明：截至2009年6月10日，海王星有限已收到股东缴纳的新增注册资本800万元。

2009年6月17日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“120193000006105”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	1,411.80	1,411.80	货币	47.06%
2	陈星	1,262.10	1,262.10	货币	42.07%
3	胡秀芳	326.10	326.10	实物出资 10 万元	10.87%
				货币	
合计		3,000.00	3,000.00	--	100.00%

10、2011年11月，第六次增资至4,000万元

2011年10月18日，有限公司召开股东会做出决议：同意将注册资本增资至4,000万元；吸收故里投资为新股东；新增部分王翎羽以货币出资1,232万元，其中400万元计入注册资本，其余部分计入资本公积；故里投资以货币出资1,848万元，其中600万元计入注册资本，其余部分计入资本公积，同意修改《公司章程》。

2011年10月31日，信永中和会计师事务所有限责任公司出具“XYZH/2011TJA1007”《验资报告》审验证明：截至2011年10月26日，海王星有限已收到股东缴纳的新增出资3,080万元，其中新增注册资本1,000万元，2,080万元计入资本公积。

2011年11月7日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“120193000006105”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名/ 名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资方式	出资比例
1	王翎羽	1,811.80	1,811.80	货币	45.30%
2	陈星	1,262.10	1,262.10	货币	31.55%
3	故里投资	600.00	600.00	货币	15.00%
4	胡秀芳	326.10	326.10	实物出资 10 万元	8.15%
				货币	
合计		4,000.00	4,000.00	--	100.00%

11、2013年7月15日，有限公司整体变更为股份公司

2013年4月26日，有限公司召开股东会：同意以2013年4月30日为改制基准日，整体变更设立为股份有限公司；同意聘请中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）和天津中联资产评估有限责任公司为股份制改造的审计机构及资产评估机构。

2013年5月31日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中瑞岳华专审字[2013]2483号”《审计报告》，对公司截至2013年4月30日的财务报表进行了审计，确认公司截至2013年4月30日的账面净资产审计值为人民币134,695,200.11元。

2013年6月6日，天津中联资产评估有限责任公司以2013年4月30日为基准日对有限公司进行了评估，出具了“中联评报字(2013)A-0018号”《资产评估报告》，根据评估结果，有限公司账面净资产评估值为174,922,957.22元。

2013年6月20日，全体发起人共同签署了《发起人协议书》。

2013年6月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致决议，决定将有限公司整体变更为股份公司；决定以中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中瑞岳华专审字（2013）第2483号《审计报告》中确认的海王星有限截至2013年4月30日的账面净资产134,695,200.11元为基础，将其中的90,000,000.00元折合股份总数90,000,000.00股，每股面值1元，总股本90,000,000.00元，剩余净资产44,695,200.11元计入资本公积；有限公司原四名股东王翎羽、陈星、故里投资和胡秀芳为股份公司的发起人，各发起人以其在有限公司中持有的出资比例对应的净资产折为股份公司的股份成为股份公司股东；股份公司成立后，海王星有限的债权、债务和其他权利、义务由变更后的股份公司承继。

2013年6月26日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中瑞岳华验字[2013]0222号”《验资报告》，对公司4名发起人股东以净资产认缴出资的情况进行了验证，证明全体发起人认缴的出资已按约定足额缴纳。

2013年7月11日，公司4名股东作为发起人召开创立大会，审议通过了《公司章程》及有限公司整体变更设立股份公司的相关议案；

2013年7月15日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号

为“120193000006105”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	王翎羽	40,770,000	45.30%	境内自然人
2	陈 星	28,395,000	31.55%	境内自然人
3	故里投资	13,500,000	15.00%	境内合伙企业
4	胡秀芳	7,335,000	8.15%	境内自然人
合计		90,000,000	100.00%	--

12、2013年8月，第七次增资至11,250万元

2013年8月4日，公司召开股东大会做出决议：同意将注册资本增资至11,250万元；吸收兴石创业、海达鼎兴、成竹、徐文琴为新股东；新增部分由兴石创业、海达鼎兴、成竹、徐文琴以每股4.44元的价格分别认购675万股、562.50万股、112.50万股、900万股；同意修改《公司章程》。

2013年8月23日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所出具了“中瑞岳华津验更（2013）第049号”《验资报告》：截至2013年8月23日，海王星已收到股东缴纳的新增出资10,000万元，其中新增注册资本2,250万元，其余计入资本公积。

2013年8月27日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“120000400112251”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资比例和股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	王翎羽	40,770,000	36.24%	境内自然人
2	陈 星	28,395,000	25.24%	境内自然人
3	故里投资	13,500,000	12.00%	境内合伙企业
4	徐文琴	9,000,000	8.00%	境内自然人

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
5	胡秀芳	7,335,000	6.52%	境内自然人
6	兴石创业	6,750,000	6.00%	境内公司法人
7	海达鼎兴	5,625,000	5.00%	境内公司法人
8	成竹	1,125,000	1.00%	境内自然人
合计		112,500,000	100.00%	--

注：根据增资前股东王翎羽、陈星、胡秀芳与本次新增股东徐文琴、兴石创业、海达鼎兴、成竹签订的《增资协议书之补充协议》，如出现如下事项，任意增资方有权单独或共同要求原股东通过适当安排赎回其持有的部分或全部股权：①公司在本次增资后的三个会计年度（含2013年内），任何一个会计年度审计后实现的净利润未能到达5,000万元，在每一会计年度审计报告完成后两个月内增资方有权行使赎回权。若两个月内增资方未行使赎回权，则当年度享有的赎回权自动终止。②增资方在融资方增资完成后36个月内未能实现首次公开发行股票并上市。在上述期限届满之日起的两个月内增资方有权行使赎回权。若在上述期限届满之日起的两个月内增资方未行使赎回权，则增资方根据该协议享有的赎回权自动终止。因上述原因增资方要求赎回股份的，赎回价格为增资方增资价款与按6%的年利率计算的利息之和。

13、2014年8月，第八次增资至12,500万元及第三次股权转让

2014年7月16日，公司召开股东大会做出决议：同意将注册资本增资至12,500万元；吸收海达正德、成都中铁、达晨创泰为新股东；新增部分由海达正德、成都中铁、达晨创泰、成竹以每股12.00元的价格分别认购500万股、500万股、125万股、125万股；同意修改《公司章程》。

2014年7月16日，原股东王翎羽将其持有股份公司的133万股以每股12.00元的价格转让给达晨创恒；原股东陈星将其持有股份公司的93万股以每股12.00元的价格转让给达晨创瑞；原股东胡秀芳将其持有股份公司的24万股以每股12.00元的价格转让给达晨创恒。

2014年7月31日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“瑞华验字[2014]12020001号”《验资报告》：截至2014年7月31日，海王星已收到股东缴纳的新增出资15,000万元，其中新增注册资本1,250万元；其余计入资本公积。

2014年8月4日，天津市工商行政管理局核准公司此次变更，颁发了注册号为“120193000006105”的《企业法人营业执照》。此次变更后，公司的股东出资

和股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	王翎羽	39,440,000	31.55%	境内自然人
2	陈 星	27,465,000	21.97%	境内自然人
3	故里投资	13,500,000	10.80%	境内合伙企业
4	徐文琴	9,000,000	7.20%	境内自然人
5	胡秀芳	7,095,000	5.68%	境内自然人
6	兴石创业	6,750,000	5.40%	境内法人
7	海达鼎兴	5,625,000	4.50%	境内法人
8	海达正德	5,000,000	4.00%	境内合伙企业
9	成都中铁	5,000,000	4.00%	境内合伙企业
10	成竹	2,375,000	1.90%	境内自然人
11	达晨创恒	1,570,000	1.26%	境内合伙企业
12	达晨创泰	1,250,000	1.00%	境内合伙企业
13	达晨创瑞	930,000	0.74%	境内合伙企业
合计		125,000,000	100.00%	--

注：根据增资前股东王翎羽、陈星、胡秀芳、故里投资、徐文琴、兴石创业、海达鼎兴、成竹与增资方海达正德、成都中铁、达晨创泰签署的《增资协议之补充协议》，出现如下事项，任意增资方有权单独或共同要求股东王翎羽、陈星、胡秀芳通过适当的安排赎回其持有的部分或全部股份：①公司融资后的三个会计年度（含2014年）内，任何一个会计年度审计后实现的税后净利润未能达到12,500万元人民币，在每一年度审计报告完成后两个月内增资方有权行使赎回权。若两个月内增资方未能行使赎回权，则增资方当年度享有的赎回权自动终止。②融资方在增资方增资完成后36个月内未能实现首次公开发行股票并上市，在上述期限届满之日起的两个月内增资方有权行使赎回权。若在上述期限届满之日起的两个月内增资方未能行使赎回权，则增资方根据本协议享有的赎回权自动终止。

根据转让方王翎羽、陈星、胡秀芳与受让方达晨创恒、达晨创瑞签订的《股份转让协议之补充协议》，出现如下事项，任意受让方有权单独或共同要求转让方通过适当的安排赎回其持有的部分或全部股份：①股份转让后公司三个会计年度（含2014年）内，任何一个会计年度审计后实现的税后净利润未能达到12,500万元人民币，在每一年度审计报告完成后两个月内受让方有权行使赎回权。若两个月内受让方未能行使赎回权，则受让方当年度享有的赎回权自动终止。②公司在股份转让交易完成后36个月内未能实现首次公开发行股票并上市。在上述期限届满之日起的两个月内受让方有权行使赎回权。若在上述期限届满之日起的两个月内受让方未能行使赎回权，则受让方根据该协议享有的赎回权自动终止。因上述原因受让

方要求赎回股份的，赎回价格为股份转让交易价款与按6%的年利率计算的利息之和。

当上述赎回情况出现时，融资方原股东王翎羽、陈星、胡秀芳按其持有公司股份比例承担赎回义务。原股东王翎羽、陈星、胡秀芳承诺：本次增资和股份转让完成后的三十六个月内，不减持所持有的股份，不离职。

海王星股东之间签署的两份《增资协议之补充协议》为双方本着意思自治的原则自愿订立，条款合法有效。假使条件成立，执行该条款，控股股东、实际控制人王翎羽、陈星、胡秀芳回购约27%的公司股份，三人对公司的持股数可达到90%以上，不会导致海王星的控股股东、实际控制人发生变化。海王星股东之间签署的补充协议内容不涉及海王星及其他股东的利益，非控股股东、实际控制人的变化，不影响挂牌公司的持续稳定经营，不构成海王星挂牌的实质性障碍。

2015年7月30日，王翎羽、陈星、胡秀芳、故里投资、徐文琴、成竹、兴石创业、海达鼎兴、海达正德、成都中铁签订《增资协议书之补充协议（二）》，约定一致同意终止《增资协议补充协议》之“赎回权利（回购）或退出”等条款，该等条款终止后即不再履行。根据该补充协议，实际控制人无需再承担回购股权的义务。

14、2015年4月，第四次股权转让

2015年4月29日，股东达晨创泰将其持有公司的125万股以每股12.56元的价格转让给胡秀芳；股东达晨创恒将其持有公司的157万股以每股12.56元的价格转让给津慧投资；股东达晨创瑞将其持有公司的93万股以每股12.56元的价格分别转让给津慧投资13万股、刘乃进30万股、孙雷50万股。此次变更后，公司的股东出资和股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	王翎羽	39,440,000	31.55%	境内自然人
2	陈 星	27,465,000	21.97%	境内自然人
3	故里投资	13,500,000	10.80%	境内合伙企业
4	徐文琴	9,000,000	7.20%	境内自然人
5	胡秀芳	8,345,000	6.68%	境内自然人
6	兴石创业	6,750,000	5.40%	境内法人
7	海达鼎兴	5,625,000	4.50%	境内法人

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
8	海达正德	5,000,000	4.00%	境内合伙企业
9	成都中铁	5,000,000	4.00%	境内合伙企业
10	成竹	2,375,000	1.90%	境内自然人
11	津慧投资	1,700,000	1.36%	境内合伙企业
12	刘乃进	300,000	0.24%	境内自然人
13	孙雷	500,000	0.40%	境内自然人
合计		125,000,000	100.00%	--

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由王翎羽、胡秀芳、陈星、刘杰、唐友刚、高国富、张子宾七名董事（其中唐友刚、高国富、张子宾为独立董事）组成，董事长为王翎羽。

董事长王翎羽、董事胡秀芳、董事陈星基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

刘杰，男，1965年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，MBA。2001年9月至2010年6月，任天津泰达科技风险投资股份有限公司高级投资经理；2010年6月至今，任天津海达创业投资管理有限公司执行总经理。现任公司董事（刘杰由股东兴石创业和海达鼎兴联合提名，经2013年第一次临时股东大会选举，担任公司董事）。

唐友刚，男，1952年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，教授，博士生导师，天津大学建筑工程学院船舶与海洋工程系教授。其长期从事船舶与海洋工程领域的科学研究与人才培养工作，担任中国造船学会船舶力学学术委员会噪声、振动与冲击学组委员，天津市振动工程学会理事，中国振动工程学会非线性振动专业委员会委员；此外，还担任中国舰船研究学报、Journal of marine science and application以及中国海洋工程英文版三本学术刊物的编委，现任公司独立董

事。

高国富，男，1962年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，律师。1997年7月至2004年10月，任北京德恒律师事务所合伙人；2004年10月至今，任北京德恒律师事务所合伙人、北京德恒（天津）律师事务所合伙人兼主任，现任公司独立董事。

张子宾，1964年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，注册会计师、注册评估师、注册税务师。1999年12月至今，历任天津市津华有限责任公司会计师事务所、华正资产评估有限公司、山河税务师事务所有限责任公司项目经理、部门经理，现任公司独立董事。

本届董事会任期三年自2013年7月11日起至2016年7月10日止。

（二）公司监事基本情况

监事会由张光明、张建春、秦叡三名监事组成，职工监事为秦叡，监事会主席为张光明。

监事会主席：张光明，男，1963年6月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，高级工程师。1984年8月至2004年10月，任海洋石油工程股份有限公司高级工程师；2004年10月至今，任公司（包括其前身海王星有限）工程设计部经理、监事。

监事：张建春，男，1969年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。1992年7月至1997年6月，任职于江杨船舶集团公司制造部工段长；1997年7月至1999年11月，任职于三星船舶重工（浙江）有限公司制造部部门主管；2000年2月至2002年3月，任职于江苏华机集团制造部钢结构产品主管；2002年10月至2008年4月，任职于迁产业重机集团(日本独资)有限公司张家港分公司造船工作部副部长；2008年4月至2014年9月，任职于惠生（南通）重工有限公司总经理助理兼建造部部长；2014年9月至今任公司总经理助理、海上作业中心总经理、江苏海王星副总经理、北海海王星总经理。

监事：秦叡，1975年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1997年7月至2000年7月，任天津市机电安装公司第三分公司生产技术员；2000

年7月至今，历任公司（包括其前身海王星有限）工程师、网络管理员、综合管理部经理，现任综合管理部经理。

本届监事会任期三年自2013年7月11日起至2016年7月10日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员分别为：总经理1名，副总经理2名，董事会秘书1名，财务负责人1名。

总经理：王翎羽，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（二）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

副总经理：陈星，基本情况披露详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”中的基本情况介绍。

副总经理：陈勇，男，1957年3月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，工程师。2007年3月至2009年2月，任中远船务海工总部副总经理；2009年2月至2010年8月，任中远厦门船务总经理；2010年8月至2013年3月，舟山中天重工有限公司总经理；2013年3月至2014年11月，任南通瑞泰船务总经理；2014年11月至今，任公司生产总监，副总经理。

财务负责人：吴冬梅，女，1975年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，注册会计师、中级会计师。2005年3月至2009年10月，任天津中联有限责任会计师事务所项目经理；2009年11月至2010年10月，任天保爱华（天津）热力有限公司财务部经理；2010年10月至今，历任公司（包括其前身海王星有限）财务部经理、财务负责人，兼任江苏海王星海洋油气装备有限公司财务经理。

董事会秘书：向安，男，1977年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。2003年3月至2003年6月，任中海油采油技术服务有限公司工程师；2003年11月至2013年11月，任天津亿利科能源科技发展股份有限公司副总经理兼技术总监；2014年3月至今，历任公司总经办副主任、董事会秘书，兼任江苏海王星海洋油气装备有限公司总经办主任。

本届高管任期三年自2013年7月11日起至2016年7月10日止。

五、最近两年一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	79,949.48	87,918.72	55,486.70
股东权益合计（万元）	56,673.66	58,558.34	31,997.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	56,673.66	58,558.34	31,997.48
每股净资产（元）	4.53	4.68	2.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.53	4.68	2.84
资产负债率（母公司）	28.95%	31.62%	41.47%
流动比率（倍）	1.44	1.41	0.98
速动比率（倍）	1.13	1.23	0.68
项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业收入（万元）	2,805.57	50,939.90	31,001.78
净利润（万元）	-1,921.38	11,560.87	6,222.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,921.38	11,560.87	6,222.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,921.72	11,429.26	5,327.61
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）	-1,921.72	11,429.26	5,327.61
毛利率（%）	-16.97	44.86	42.70
净资产收益率（%）	-3.34	26.26	28.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.34	25.96	23.98
基本每股收益（元/股）	-0.15	0.98	0.86
稀释每股收益（元/股）	-0.15	0.98	0.86
应收帐款周转率（次）	1.57	6.09	4.40
存货周转率（次）	2.09	4.73	2.68
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,063.22	11,342.53	874.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.41	0.91	0.08

注：（1）公司主要财务指标根据经会计师事务所审计的 2013 年、2014 年 2015 年 1-3 月的财务报表和附注中的数据计算得出。（2）净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监

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，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。

六、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	上海市浦东新区银城中路168号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈夕鹏
	项目小组成员：刘冲、宋博文、沈诚、黄卫国、黄瑞琪

（二）律师事务所

名称	天津嘉德恒时律师事务所
住所	天津市河西区马场道59号国际经济贸易中心A-1-1009
联系电话	+86-22-83865251
传真	+86-22-83865266
项目经办人员	李天力
	高振雄

（三）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	杨剑涛、顾仁荣
住所	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
联系电话	+86(10)88095588
传真	+86(10)88091199
项目经办人员	胡振雷
	刘杰

（四）资产评估机构

名称	天津中联资产评估有限责任公司
法定代表人	龚波
住所	天津开发区新城西路19号22号楼3F
联系电话	022-23733333
传真	022-23718888
项目经办人员	张娜
	刘畅

(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
法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 证券交易场所

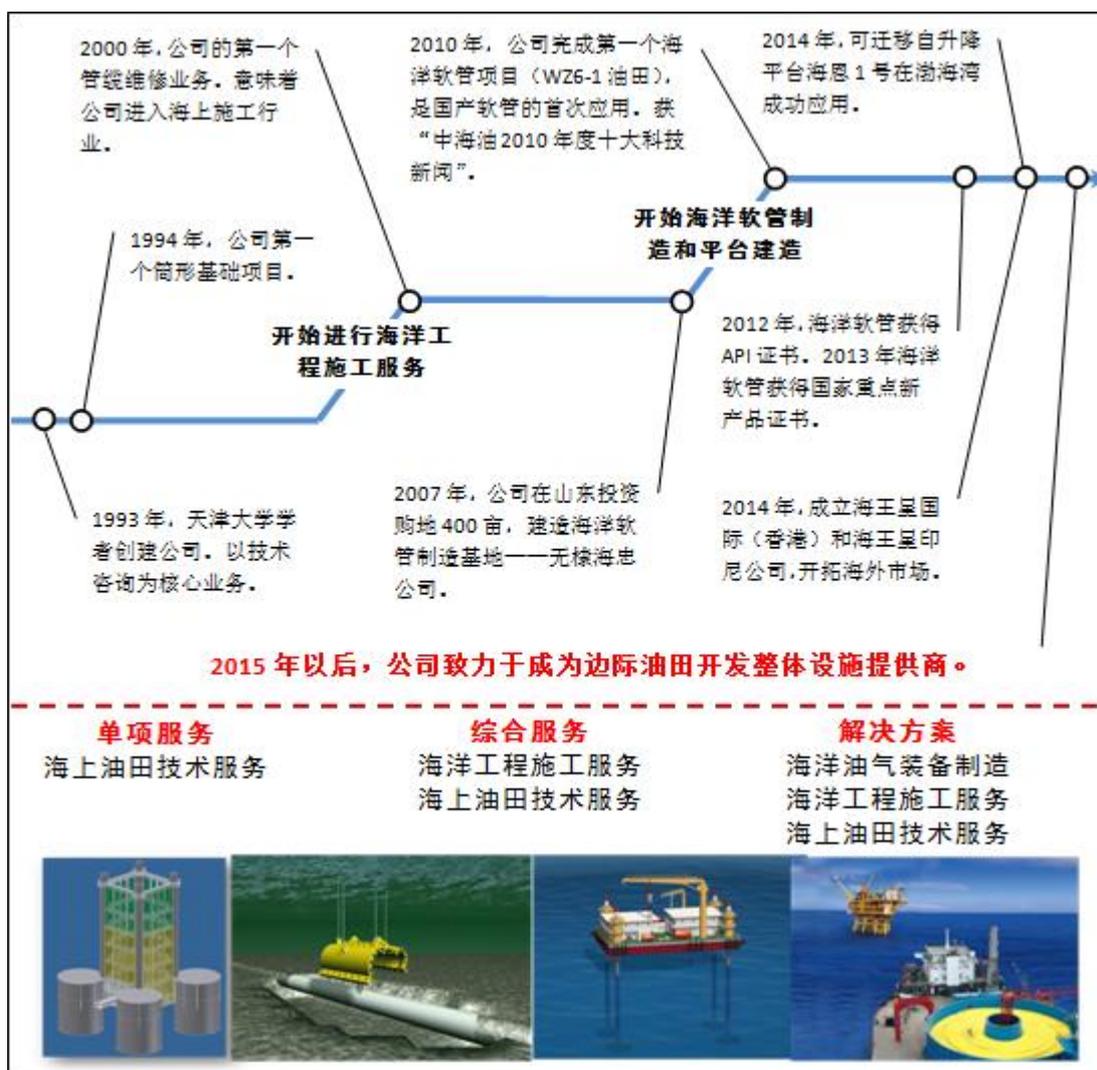
名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要产品及用途

(一) 公司的主要业务

公司以技术创新为基础，致力于为海洋石油开发提供高可靠性、低成本的解决方案及相关产品和服务，具体包括海上边际油气田开发整体解决方案和工程服务、海洋油气装备（包括海洋复合软管和可迁移自升降海上生产平台）研发、海洋工程设计、制造和工程服务、海上油气田工程施工服务等。公司主营业务可分为海洋油气装备制造、海洋工程施工服务、海上油田技术服务和装备租赁四大板块。



公司的发展历程

公司成立于1993年，以海洋工程技术咨询服务为起点，形成了以筒形基础设计和服务为核心的海上油田技术服务业务，为开拓国内海上油田市场奠定了技术和客户基础。至2014年底，公司已经设计、安装了近70座筒形基础简易井口架平台、筒桩式井口架平台、桶形基础简易井口平台等。2014年公司投资建造的可迁移自升降海上平台海恩1在渤海湾赵东油田正式投入使用。公司具备了设计、制造和安装海上油气平台的能力和资源。

公司在技术服务过程中发现随着海上油田使用年限增加海底管道腐蚀泄露逐渐严重，但是与之配套的工程作业装备资源相对缺乏，海洋工程施工服务领域存在较大的市场机会。公司于2000年承接第一个海底管缆维修项目，业务拓展至海底管缆维修和海洋结构物安装等海洋工程施工服务领域，并进一步促进了海上油田技术服务业务的拓展。2007年，公司在山东无棣成立软管制造基地，并与国内设备制造商一起研制开发了海洋软管制造设备和生产线。2010年，由公司研发、设计、制造和铺设的第一条国产海洋软管在涠洲6-1油田成功应用，油田因使用国产软管共节省费用近50%，该项目被列入“海油2010年度十大科技新闻”，填补了国内空白。2012年，公司获得美国石油协会（API）17J（非粘性复合软管规范）证书，是全球第八家获得该类证书的公司，标志着公司的海洋软管产品质量达到国际标准。2013年，公司海洋软管获得国家重点新产品证书。至2015年3月，公司的海洋软管已经在中海油成功铺设和应用约78公里，是国内首家产品投入实际工程应用的海洋软管供应商。

二十多年来，公司依托于雄厚的技术研发能力，取得了国家专利93项，在业务发展过程中逐步形成了“顺用海洋”的技术发展理念，将主营业务定位在边际油田开发这一依靠传统技术难以企及的差异化细分市场上。目前，公司业务范围已从创业初期的设计、咨询延伸到了工程设计、项目管理、采办建造、安装服务（EPCI）整个链条，2009年12月，公司获得海洋石油工程专业承包二级资质，从整体上具备了总承包8亿元以下海上工程项目的资质、装备和技术能力。

2013年、2014年和2015年1-3月，公司主营业务收入分别为31,001.78万元、50,939.90万元和2,805.57万元，主营业务收入占营业收入均为100%，公司主营业务明确。

（二）公司的主要产品及服务

公司业务可分为海洋油气装备制造、海洋工程施工服务、海上油田技术服务和装备租赁四大板块。公司将业务定位为为海上油气田开发提供整体解决方案和工程服务。边际油田通常指“由于各种原因（地理、地质、技术或征税）在给定的经济条件下被测定为用常规方法开发没有足够经济效益的油田”，边际油田难以开采的原因是采用传统的开采技术（产品）达不到盈利目标，因此，要想开发边际油田，并获得一定经济效益，就必须采用新理念、新方案、新产品、新技术来降低开采成本，尤其是降低海底管道和海上生产平台的开发成本。公司提供的海洋复合软管和可迁移自升降海上生产平台即能为边际油田的开发提供高可靠性、低成本的解决方案。

公司各主要业务板块的具体情况如下：

1、海洋油气装备制造业务

公司海洋油气装备制造业务主要包括海洋复合软管制造和可迁移自升降海上生产平台（MOPU）制造两方面。目前，海洋复合软管已经形成产品系列并在市场销售应用；可迁移自升降海上生产平台已经实现收入。

（1）海洋复合软管

①产品示例



公司生产的海洋复合软管及软管铺设装置

②产品特点及用途

对于海底管道来说，海洋复合软管是钢管的升级换代产品，具有柔韧性高、施工成本低、抗腐蚀性强、地形适应性强和可重复使用的特点，适用于海上油气开采的混输管线、输油管线、输气管线、注水管线、化学药剂管线、深海立管和跨接管等。海洋软管的使用需要根据油田的实际情况进行定制化的设计、制造和施工，工艺复杂、技术难度高。

③设计及制造能力

公司具有海洋复合软管设计、制造、安装和完整性管理的综合服务能力。

公司能根据不同油田输送介质、压力、水深和温度等进行软管计算分析（受力分析、热力学和稳性计算等）、结构设计、工艺设计、接头设计等，定制式地提供自 2 寸至 12 寸，包括输气、输水、输油、油水气混输和保温软管在内可适用于 200 米以内水深环境的海洋复合软管。

公司的海洋复合软管制造基地为全资子公司无棣海忠软管制造有限公司，占地面积约 400 亩，产能已达 200 公里/年（以 10 寸软管计）。

公司拥有 2 艘自己设计的海洋复合软管专业铺设船，即海恩 322 船和海恩 302 船。其中，海恩 322 船具有 25 米卧式储管池，能一次性运载铺设 25 公里的 10 寸海洋软管；海恩 302 船具有 25 米卧式储管池，能一次性运载铺设 20 公里的 10 寸海洋软管。至目前为止，公司所有生产的所有软管产品均由自己铺设安装。





山东无棣软管制造基地（无棣海忠软管制造有限公司）



公司的专业海洋软管铺设船

(2) 可迁移自升降海上生产平台

①产品示例



公司投资建造的可迁移自升降海上平台海恩 1

②产品特点及用途

可迁移自升降海上生产平台适用于海上边际油田“三一”开发模式和“蜜蜂”开发模式，具有以下特点：可迁移，实现重复使用；自安装，减少对大型船舶的依赖；可集采油、生产、储油和外输于一体。可迁移自升降海上生产平台的使用需要根据油田的实际情况进行定制化的设计、制造和施工，工艺复杂、技术难度较高。

③设计及制造能力

公司具有可迁移自升降海上生产平台的设计、安装和完整性管理的综合服务能力。公司可迁移自升降海上生产平台的制造目前采用分包的形式。

公司能根据不同油田的油田情况、地质情况、水深和产液情况等可进行可迁移自升降海上生产平台的计算分析、结构型式设计和工艺设计等，定制式地提供三腿、四腿及不同桩基结构的平台，可适用于 100 米以内水深环境。

可迁移自升降海上生产平台可实现自升降，仅需拖航至目标油田，利用升降装置即可实现自安装过程，无需其他大型工程船舶的辅助，增加了施工选择的灵活性，降低了施工费用，同时缓解了施工机具超负荷给工程进度带来的压力。



公司开发的可迁移自升降海上平台系列
(从左至右为：沉垫式简易井口平台、三腿沉垫式钻修平台和四腿沉垫式钻修平台)

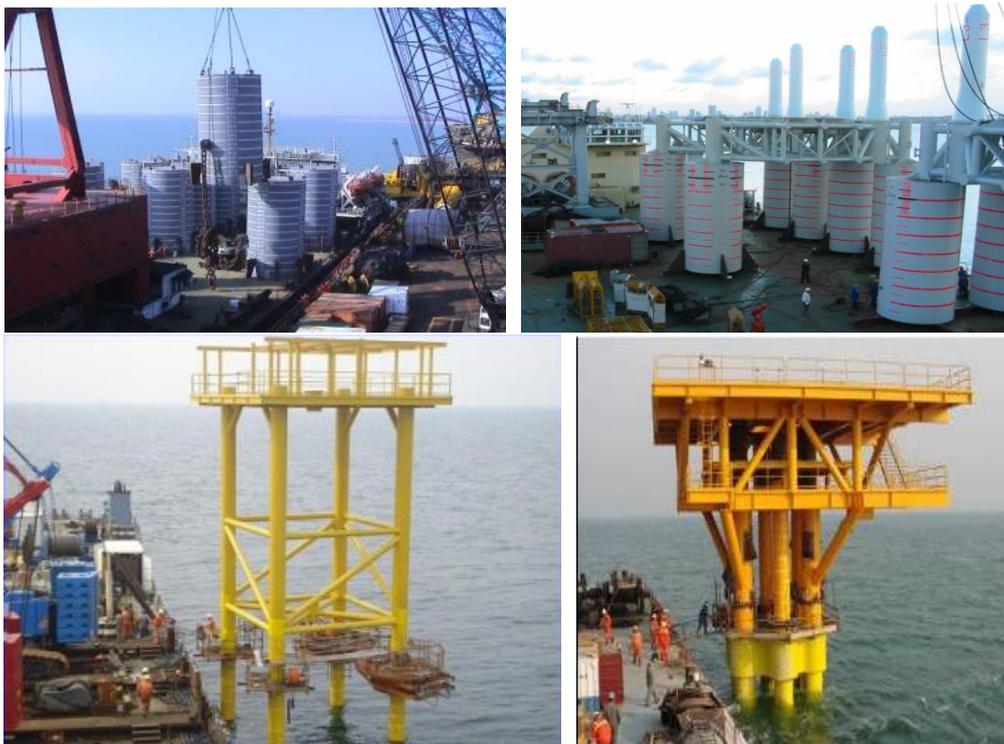
2、海洋工程施工服务业务

公司海洋工程施工服务业务主要包括：海洋复合软管安装、可迁移自升降平台施工服务、海洋结构物（平台）施工服务、管缆维修等。海洋复合软管安装、可迁移自升降平台施工服务已在本章节“一、公司主要产品及用途（二）公司的主要产品及服务之 1、海洋油气装备制造业务的（1）海洋复合软管、（2）可迁移自升降海上生产平台”中描述。

海洋结构物（平台）施工服务、管缆维修业务的情况如下：

（1）海洋结构物（平台）施工服务

公司的海洋结构物（平台）施工服务是主要依托于以筒形基础为核心的海上结构物设计服务业务。目前，公司拥有海洋结构物所需各类海上施工资源，如打桩锤、智能水力压桩机、液压操作平台、定位和测量设备等，每年可以进行 10 项中型海上工程施工项目。公司部分海上施工项目如下：



公司部分海上结构物安装案例

(上左图：文昌某油田吸力锚安装，上右图：文昌某油田吸力桩水下基盘安装，
下左图：涠洲 6-8 油田井口架海上安装，下右图：渤中 3-2 隔水套管支撑井口海上安装工程)

(2) 管缆维修服务

石油和天然气行业的油气资源主要借助管道进行输送，地基变化、介质腐蚀、地质灾害、海流冲刷及意外事故等会损伤管道，管道在发生泄漏时原油很容易扩散，所以，被喻为油气田生命线的海底油气管道一旦发生破损，就很可能成为溢油事故的“元凶”。如何对已泄露的管线进行维修、抢修成为减少溢油的关键。

公司依托于技术服务的积淀，通过设计和制造管卡、智能法兰、干式舱、替代软管等设备及部件，利用专业的维修作业船，运用管卡封堵技术、干式维修技术和管段替换技术等技术手段，为客户提供管缆维修服务。



公司的管缆维修（安装）工程船
（左图为海恩 101（150 吨全回转起重船），右图为海恩 221（动力定位船））

3、海上油田技术服务业务

公司拥有百余人的技术队伍，长期就浅海边际油田开发进行超前的技术开发和产品开发，及时为海洋石油开发工程提供高效率、低成本解决方案。其服务范围涵盖了 ODP（Overall Development Plan，总体开发方案设计）、海上结构物基本设计、详细设计、计算校核、施工方案设计、海上定位监测、海管渗漏检测及维修方案设计、海上工程应急预案编制等。

由于公司的其他业务基本都是在海上油田技术服务业务的基础上发展起来的，虽然该项业务在收入中的占比随软管产品的推广而逐步下降，但其仍是公司的核心业务之一。

4、装备租赁业务

公司现有的各型施工作业船舶、甲板作业装备、水下作业装备，均由公司根据工程需要自行研制和改装，在满足公司海上施工工程作业需要之余，也可用于对外出租。

（三）提高现有产品或服务质量、增强竞争力的措施及新产品开发计划

1、公司提高现有产品或服务质量、增强竞争力的措施

公司自成立以来，始终把产品和技术研发作为公司的核心竞争力之一，坚持“顺用海洋”的技术理念和以技术驱动为核心的技术创新模式，高度重视材料技术、结构技术、工艺技术、设备和装备技术以及新产品的研发和技术创新。通过

二十多年的技术研发，公司已经形成了适用于边际油田开发的海洋复合软管和可迁移自升降式海上生产平台等产品系列，成为国内领先且在国际上具有一定竞争力的自主创新型高新技术企业。

公司在提高现有产品或服务质量、增强竞争力方面的措施如下：

(1) 增强技术积淀，坚持技术创新：海洋复合软管的制造设备和生产线是公司及设备厂家共同研发制造的，并且在生产过程中不断积累经验、进行技术改造，以提高产品质量、设备稳定性、监检测水平等。在企业的发展过程中，公司培养了一批具有创新意识和较高技术能力的高素质技术研发人才，以不断赶超国际先进技术。

(2) 通过技术革新不断提高产品质量：海洋复合软管的制造是一项复杂的系统化工程，需要从原材料、工艺设备、监检测方法和工具等多方面进行技术创新以提高产品质量。主要包括以下几方面：①针对部分原材料国内生产厂家少、产品难以达到技术要求的现状，公司通过与外部设备供应商联合研发的形式，建设部分原材料生产线，以提高原材料的质量，从而提高产品质量。②公司自行建立特殊需求原材料生产线，以满足公司对于高质量特种原材料的需求。③通过技术研发和技术改造，不断提高产品生产线的稳定性和自动化程度，以提高和保证产品质量，2014 年公司对海洋复合软管生产线进行了十几项技术改造，形成了多项技术创新。④质量监检测方法的丰富和工具的技术提升，例如：2014 年公司增加了海洋复合软管密封层在线壁厚监测设备，实现了密封层壁厚的在线连续测量，有效提高了产品质量，减少了材料浪费。

(3) 通过技术改造和设备完善不断提高工程施工质量：公司对海洋工程装备进行了多项专业化改造，逐步形成软管运输、管缆铺设、管缆抢修、工程辅助等多个专业作业队，并且配备了全套的专业工程装备。

(4) 加强专业化队伍建设、提高服务质量：公司的产品制造和工程施工都属于技术密集型行业，设计、研发、制造、施工、调试、维修，各个环节都需要大量专业化程度高且经验丰富的技术型人才。公司自成立之初，就高度重视人才的培养和挖掘，聘请大量行业专家对员工进行专业培训，不断提高各岗位人员技术水平，同时吸引了一批在行业内有较强的实力且经验丰富的人才，通过完善的激

励制度提高人员稳定性，利用人才优势加强自身科研实力，提升产品创新能力和服务质量。

(5) 建立产品档案、提供完整性管理：公司对为客户提供的产品建立了产品档案，在产品投入使用后，通过定期回访、现场监检测、数据收集等手段，了解产品使用情况，及时发现潜在风险并提醒客户、提供解决方案。公司为客户提供产品的完整性管理手册，对产品使用过程中的完整性管理提供指导和技术支持。另外，公司也积极进行技术研发，为客户提供产品的在线监检测服务。

(6) 关注客户反馈，提升服务理念：公司重视客户反馈，制定了快速反应机制，能在第一时间协助客户解决问题，最大限度的保证客户利益。公司认为客户反馈是产品改进的基础，根据客户反馈改进工艺技术和工程施工方法，满足客户需求。

2、新产品开发计划

公司的产品和技术大多是企业自主研发，技术创新是公司的核心竞争力，也是公司得以快速发展的根本。在海洋复合软管和可迁移自升降海上生产平台已经基本成型并已形成系列化产品的前提下，公司将进一步扩大研发投入：一是在现有产品基础上开发高端产品，不仅满足浅水边际油田的需求，也要适用于深水油田的开发；二是着手开发新的产品型式，以满足边际油田和深海油田的开发需求；三是进行现有产品原材料质量、工艺水平、监检测技术的提升，以提高产品质量、扩大产品应用范围。

公司目前正在研发的产品和技术一方面是针对进口垄断品牌进行国产化替代，另一方面是在国际先进产品和技术上的再创新，具有较强的获利能力和较高的科技含量，将为公司后期发展提供持续的新的利润增长点。以下为公司正在进行的部分新产品和新技术开发情况。



公司新产品开发计划图

- (1) 在线监测智能软管 (2) 保温/加热软管 (3) 深水软管 (4) 脐带缆 (5) 高耐酸软管
 (6) 深水可迁移自升降海上生产平台 (7) 深水软管铺设系统

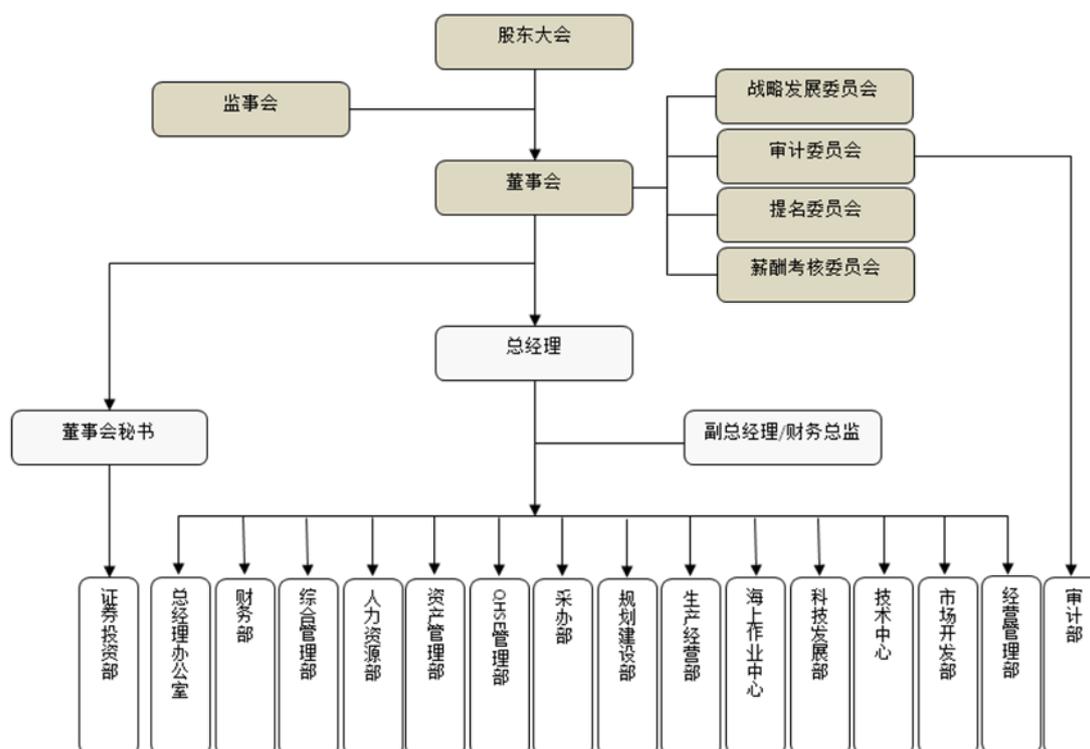
序号	项目名称	项目简介	目前所处阶段
1	在线监测智能软管研发项目	<p>针对需要进行在线监测的海洋复合软管。海底管道的监测技术一直以来是海管完整性管理的难点之一，目前国内尚没有成熟技术可实现海底管道的在线监测，国外软管已实现在线监测。本项目充分利用海洋复合软管由多个功能层组成的特点，将光纤技术应用到海洋复合软管领域，开发一种可应用于苛刻条件的光纤铠装技术以及软管生产中进行光纤缠绕的工艺，实现对软管所受应力、应变、高分子材料老化寿命、铠装层金属剩余强度与腐蚀剩余寿命、管道弯曲度、管道泄漏等的在线监测。</p> <p>该项目分为四个阶段：带光纤软管试制、软管光纤监测技术研究、光纤嵌入缠绕设备研究、试验与验证。</p>	已完成带光纤软管试制，处在光纤监测技术研究阶段
2	保温/加热软管研发项目	<p>针对有保温需求的海洋复合软管。某些高凝油田在开采条件下容易出现结垢或凝固现象，必须采用保温甚至加热的海底管道才能保证油田的正常生产。软管的保温材料一直为国外厂商垄断。</p> <p>该项目主要从两方面进行研发，一是用国内保温</p>	目前处在保温软管试制及性能测试阶段

		<p>材料替代国外保温材料，二是将加热带缠绕至铠装层，实现海底软管的保温、加热功能，从而实现海上高凝油田的开采。</p> <p>该项目分为四个阶段：国产保温材料取代国外材料研究、保温软管试制及性能测试、加热带缠绕工艺研究、加热软管试制及性能测试。</p>	
3	深水软管研发项目	<p>针对适用于深水油田（1500m 及以上）的海洋复合软管。</p> <p>目前国际上具备生产深海软管尤其是动态管能力的仅有国外三家主要软管厂商，深水软管（动态管）在结构形式、设计思路、制造方法、试验类型和使用工况等方面与浅水软管（静态管）之间存在着较大差别。</p> <p>本项目在已有软管产品技术的基础上，通过在设计思路上的重新设定，对深水软管进行设计、试制、试验、认证和制造。</p> <p>本项目分四个阶段：深水软管设计技术研究、深水软管材料选择技术研究、深水软管试验技术研究、深水软管制造技术研究等。</p>	目前样管试制已经完成，在对样管进行验证试验等。
4	脐带缆研发项目	<p>脐带缆是电缆(动力缆或信号缆)、光缆(单模或多模光缆)、液压或化学药剂管(钢管或软管)的组合。本项目结合已有软管产品，通过将光纤、电缆、输送软管等组合在一起形成脐带缆，以实现深海的输液、供电和信号传递等功能。</p> <p>本项目分四个阶段：脐带缆设计技术研究、脐带缆材料选择技术研究、脐带缆试验技术研究、脐带缆制造技术研究等。</p>	目前处在脐带缆设计技术研究阶段。
5	高耐酸软管研究项目	<p>针对适用于高硫化氢、二氧化碳环境下的海洋复合软管。</p> <p>当油气田中硫化氢和（或）二氧化碳等酸性气体含量高时，油气田管线的腐蚀性会大幅增加，这会严重缩短油气田的开采寿命，也会引发人员安全、环境污染等问题，因此，高耐酸海底管线在高酸性油气田开采过程中起着至关重要的作用。</p> <p>目前，高耐酸软管被国外产品垄断。本项目通过对一种耐高压、耐高浓度硫化氢腐蚀、耐二氧化碳腐蚀的钢材及其生产技术的研发，实现高耐酸软管的制造。</p> <p>本项目分五个阶段：成分分析、腐蚀试验技术研究、焊接及焊接后试验技术研究、样管试制、样管试验等</p>	目前处在样管试制阶段
6	深水可迁移自升降海上生产平台研	<p>本项目的研究目的是掌握 150 米以上水深可迁移自升降海上生产平台的关键技术（包括升降装置、基盘）、总体方案设计并且进行样机试制等。</p>	目前处在设计送审阶段

	究项目	本项目分为五个阶段：深水可迁移自升降海上生产平台总体方案设计研究、深水平台工艺方案研究、深水平台关键技术研究、样机试制与验证等。	
7	深水软管铺设系统研究项目	本项目的研究的目的是掌握 500 米以上深水软管铺设关键技术，完成适用于 500 米以上深水软管铺设系统即卧式大盘样机、立式张紧器样机、立式铺设臂样机的研制。 本项目分为五个阶段：深水软管铺设关键技术研究、深水专业软管铺设系统总体方案设计研究、深水软管铺设分析研究、深水软管铺设系统工艺方案研究等、样机试制与验证。	目前处在深水专业软管铺设系统总体方案设计研究阶段。

二、公司生产及服务流程及方式

（一）公司内部组织结构图



公司内部组织机构的主要职能如下：

序号	部门	主要职能
1	证券投资部	负责建立和完善与公司证券、投资相关的管理体系；负责筹备公司股东大会、临时股东大会、董事会、监事会会议，并负责会议记录；负责投资者关系管理及信息披露事务；为公司拟定远景目标和总体战略；董事会批准的议案和基本制度管理及证券投资部日常工作。

2	总经理办公室	是公司经营管理的顶层管控部门，负责研究及制定公司总体发展战略、年度工作计划、目标责任书；负责公司经营管理问题的调研、经营管理政策研究、贯彻及评估；负责研究及设计公司组织结构图；负责起草、发布公司行政公文；负责公司级管理制度的发布、年审、执行情况检查
3	财务部	负责建立健全合理、有效的财务体系；负责经济、合理地筹划债权、股权融资方式，确保资金使用需求；集中、动态地监管资金使用情况，确保资金使用安全；负责公司财务分析；负责编制和执行财务预算、财务收支计划；负责对投资控股公司的财务监控和管理。
4	综合管理部	负责公司各类行政、企业形象、后勤等管理工作；负责公司信息化管理；负责公司法律事务工作；负责公司合同管理工作；负责公司各项资质的申请和日常维护工作。
5	人力资源部	负责组织制订公司人力资源发展规划，经批准后组织实施；负责公司《人力资源管理手册》的编制、宣贯、实施；负责人员的招聘、选拔，公司员工培训；负责组织公司绩效管理体的研究、方案设计，经批准后组织实施。
6	资产管理部	负责组织、制定和实施公司资产管理规划；负责制定各类设备、资产管理及安全管理制度；负责土地使用权管理和固定资产管理工作；负责定期对公司存量资产进行动态分析，科学拟定和合理调整经营计划、方案。
7	QHSE管理部	负责组织公司QHSE管理体系的建立、健全、实施和维护，负责公司QHSE管理体系的内审、外审等认证工作；负责公司年度QHSE目标的制定、分解、实施、考核和处理；负责编制公司年度QHSE工作预算，提出预防工作计划，并组织实施；负责公司QHSE工作经营分析，形成《季度QHSE工作经营分析报告》。
8	采办部	负责公司采办制度的编写与实施；负责公司生产类物资、设备采办及管理；负责生产项目分包及外协工作；负责合格供应商库的建立、健全和管理。
9	规划建设部	负责制定公司整体资源建设项目方案、年度资源建设项目方案、资源建设项目实施方案；负责各类资源信息的搜集、调研、分析、整理；负责公司新建、改建或扩建基建项目的立项、规划、设计、报批、执行和管理；负责现有设备和装备技术改造项目的立项、执行过程中的监督管理。
10	生产经营部	负责组织梳理公司生产经营管理流程，并研究、制定和实施公司生产经营管理体系；负责公司重要项目生产管理制度的编制、维护更新、推进执行、监督和检查；负责制定和实施生产经营年度工作计划；负责对公司生产经营定期进行总结分析，并提供生产经营分析总结报告，为公司生产经营决策提供依据；负责公司生产项目成本预算的编制、下达及管控。
11	海上作业中心	负责管缆安装、钢结构物安装等海上施工项目的执行和管理；建立和健全船舶管理体系和模式，组织进行船舶的管理、船舶证件办理、内部项目自有船舶协调等相关工作，加强船舶管理力度；结构安装类施工设计；管线安装设计、改造、抢修或拆除施工设计；软管及电缆类施工设计；海上施工类项目技术支持以及其他事务性工作。

12	科技发展部	负责公司科研项目管理体系的研究、制定、实施；负责建立、优化公司知识产权管理体系；负责研究国家、地方等政府及行业政策，搜集项目申报渠道、指南及信息，跟踪专项申报动态；负责组织政府科技申报，对完成立项的科技项目组织实施过程管控及完工验收。
13	技术中心	负责研究、编制及实施公司技术研发长期规划；负责为市场开发部进行市场开拓行为提供技术支持；负责完成软管设计类、钢结构设计类项目；负责完成科技发展部下发的科研项目任务；负责研究、编制公司技术的设计规范文件、加工制造规范文件、安装规范文件、试验规范文件。
14	市场开发部	负责研究、制定及实施市场发展战略、年度市场预测、部门年度工作计划、营销实施方案；负责对市场信息的调研；负责对市场开发部目标达成情况进行分析和总结；负责营销网络和客户关系的开拓、建立及维护；负责商务合同编写、谈判、签订和变更；负责战略合作分包商（咨询和工程服务）的管理。
15	经营管理部	负责组织审核项目投标阶段的经济文件；组织公司合同管理工作；组织和处理公司有关商务活动方面的法律事务；参与分包工程招标及分包商选择工作；组织项目成本管理和控制，建立健全公司项目（生产及工程）成本库和内部定额；统一管理与本部门业务有关的公司各种内外部文件和资料。
16	审计部	负责建立、完善公司及控股子公司审计制度、相关工作规范和审计工作流程；负责公司预算管理审计，对公司预算管理制度的健全性、有效性以及预算执行的真实性、合法性和效益性进行监督和评价；负责跟踪检查财务制度执行情况，发现问题及时处理；对干部任职期间的经济责任进行审计，评价其任职期间的职责履行、廉洁自律情况以及主要经济工作业绩和问题。

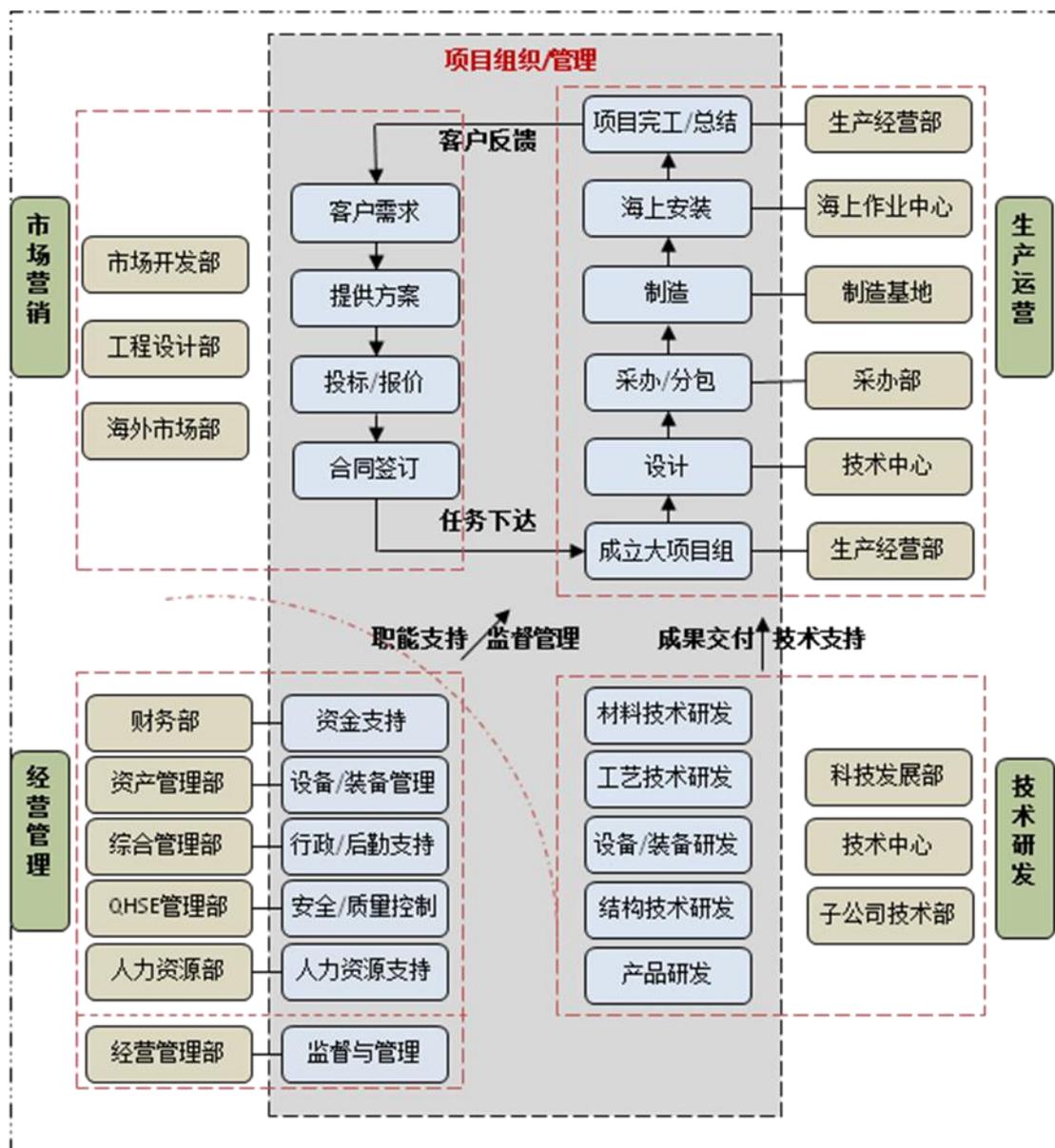
（二）公司总体业务流程

公司的经营管理分为四个模块进行，即：市场营销、生产运营、技术研发和职能管理。市场营销模块负责市场营销工作的组织、管理以及客户维护和新市场拓展；生产运营模块负责产品制造和海上施工的组织、管理以及外部生产项目的组织；技术研发模块负责技术研发工作的组织、管理以及新技术、新产品的开发；职能管理模块负责人、财、物、体系等的组织和管理。

公司的产品销售、工程施工和技术服务等均以项目的形式呈现，因此，公司的业务管理基本采用项目管理的模式，即：在合同签订前，由市场开发部组织进行市场推进工作，一旦公司签订合同后，则由生产经营部统一组织管理、协调，从生产经营部、技术中心、制造基地、海上作业中心、QHSE管理部、采办部等部门抽调人员成立项目组，由项目组代表公司执行完成该合同的所有工作，对整个合同的履约过程进行监控，包括安全管理、质量管理、进度控制、费用控制等，

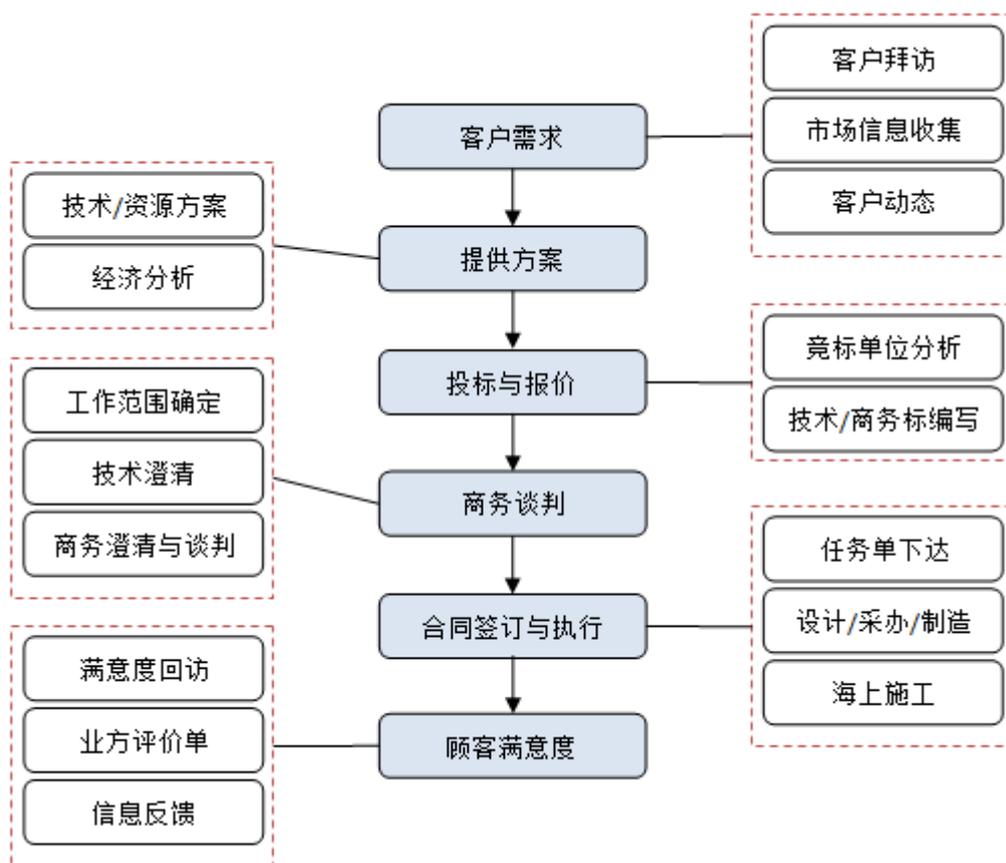
并通过协调公司各相关部门完成相关工作，最终由项目组负责向业主交付满足合同要求的合格产品。

1、总体业务流程和项目管理



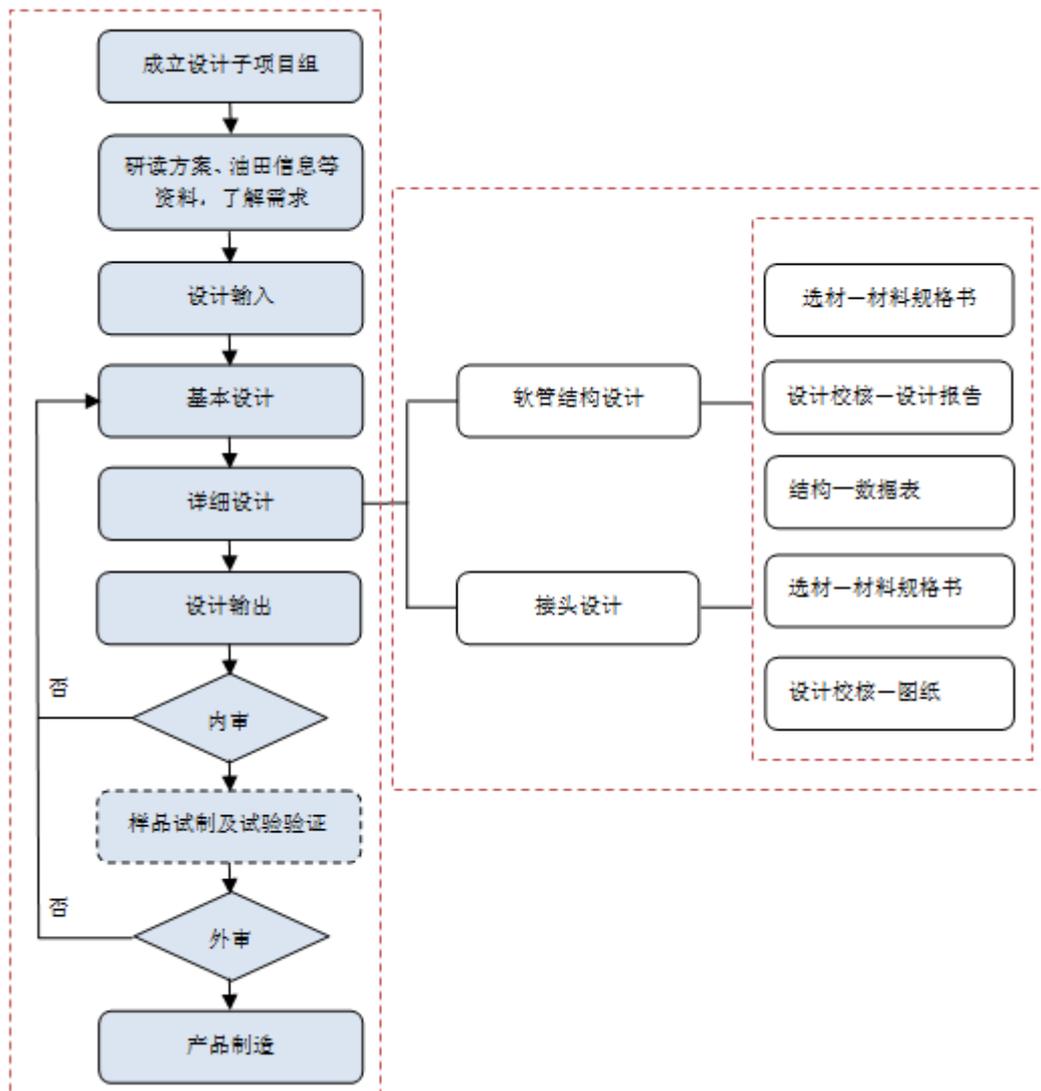
2、市场营销工作流程

公司市场销售工作主要由市场开发部完成，其工作流程可分为客户需求分析、方案提供、投标与报价、商务谈判、合同签订与执行、客户满意度调查等步骤，详细流程见下图。



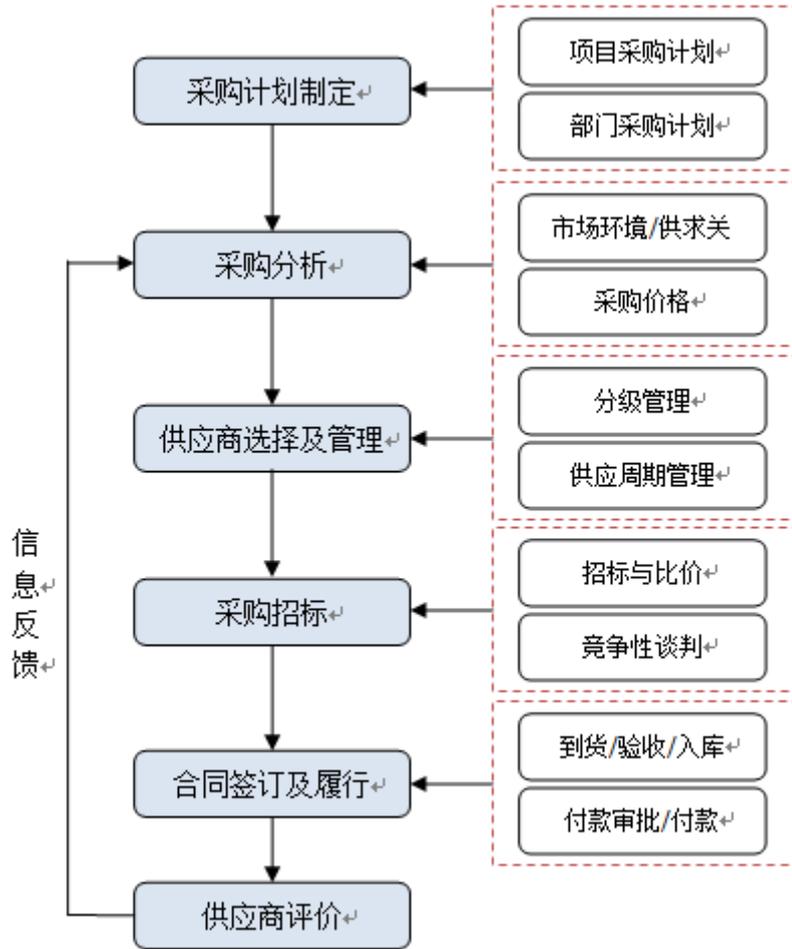
3、设计工作流程

设计工作主要在海上油田技术服务业务和海洋油气装备制造业务中体现，一方面公司可以直接为客户提供海洋结构物的设计服务，另一方面公司的海洋复合软管和可迁移自升降海上生产平台均需要进行相关设计。设计工作主要包括设计输入、基本设计、详细设计、设计输出、内部审核和外部审核等步骤，其详细流程图见下图，下图右侧以海洋复合软管为例展示了详细设计的内容：



4、采购工作流程

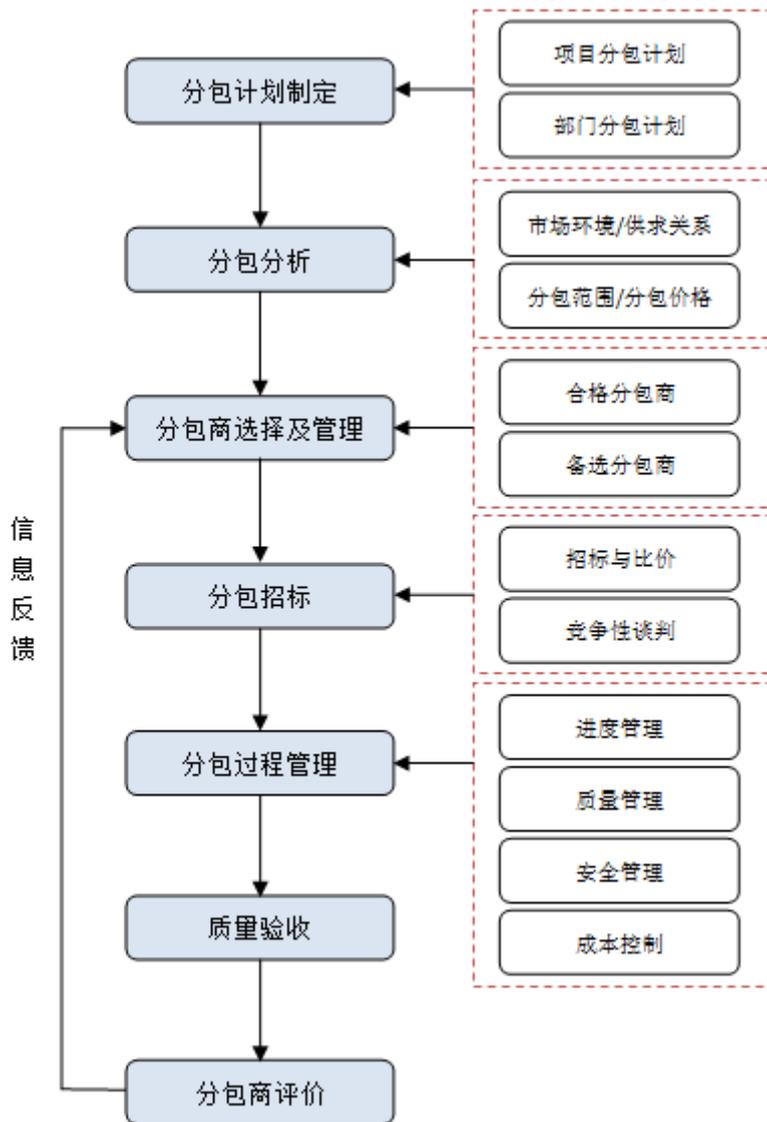
公司采购采用总公司集中采购的模式进行，即总公司采办部负责对所需原材料和设备进行统一采购。其工作流程主要分为：采购计划制定、采购分析、供应商选择和管理、采购招标、合同签订等步骤，其详细流程见下图。



5、分包工作流程

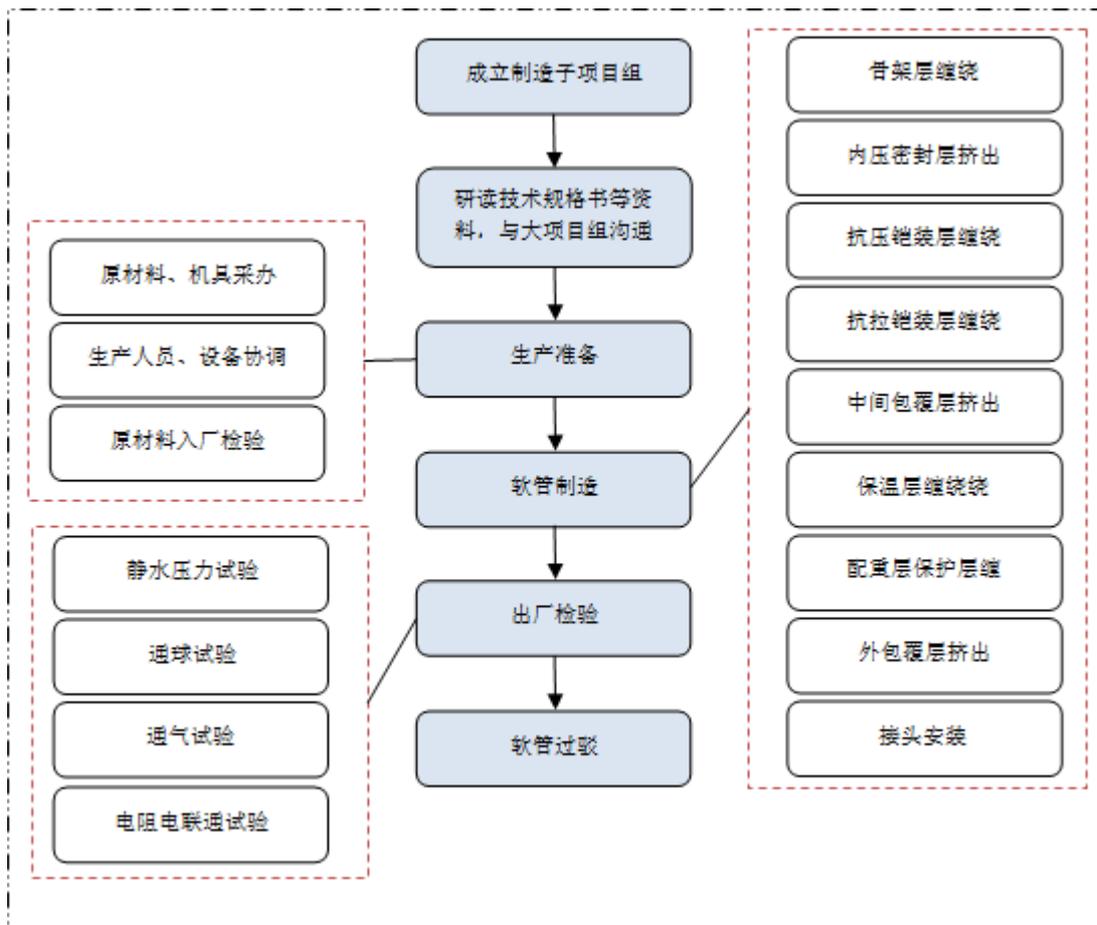
由于专业化分工的需要，公司会将项目实施过程中的非核心业务委托给公司以外的其他合格分包商完成，按照分包内容，公司分包可分为委托加工、工程分包、劳务分包、试验检验等几大类。

公司分包采用集中分包管理的模式，即总公司生产经营部负责对所有分包进行统一管理。公司分包通常以项目需求为导向，各部门依据承担项目情况向生产经营部提供年度及月度分包计划，生产经营部依据分包计划及往年分包商评价情况对分包进行分析，与项目组一起确定分包范围，依据合格分包商库选择分包商，通过询价、招标或竞争性谈判的方式确定分包商，签订合同并履行；合同履行过程中项目组对分包进度、质量、安全进行管理；合同履行完毕后，组织对分包质量进行验收，并对分包商进行评价。分包的供应链管理采用用友 ERP 软件进行管理。



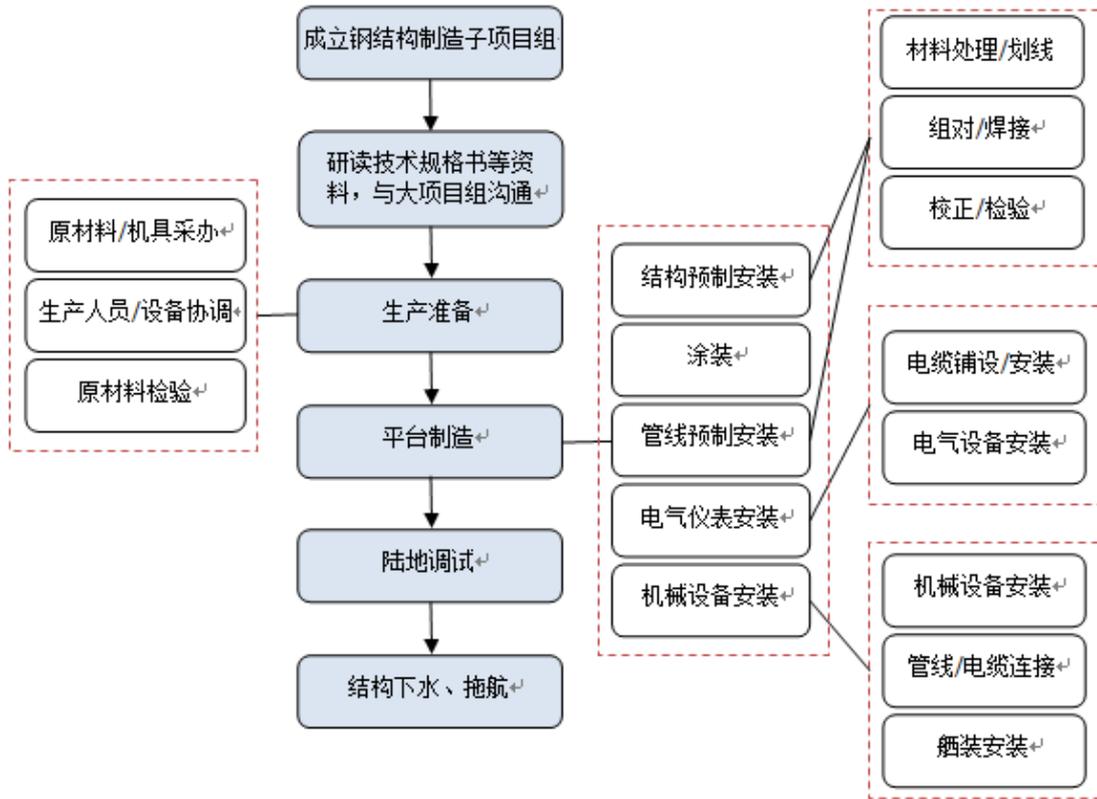
6、海洋复合软管制造工艺流程

海洋复合软管的制造过程包括：生产准备、软管制造、出厂试验等步骤，其中在软管制造过程中同时包含产品的过程质量监控等相关工作。海洋复合软管的制造工艺流程见下图：



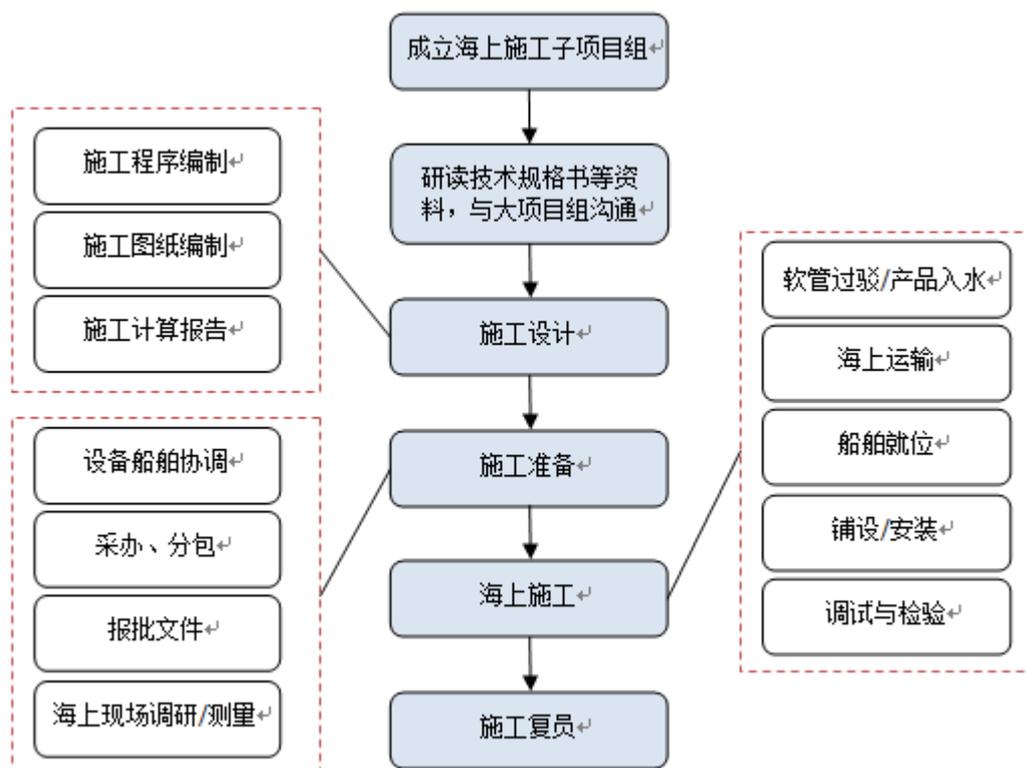
7、钢结构施工工艺流程

钢结构施工过程包括：生产准备、平台建造、陆地组装调试等步骤，其中在平台制造过程中同时包含产品的过程质量监控等相关工作。钢结构的施工工艺流程见下图：



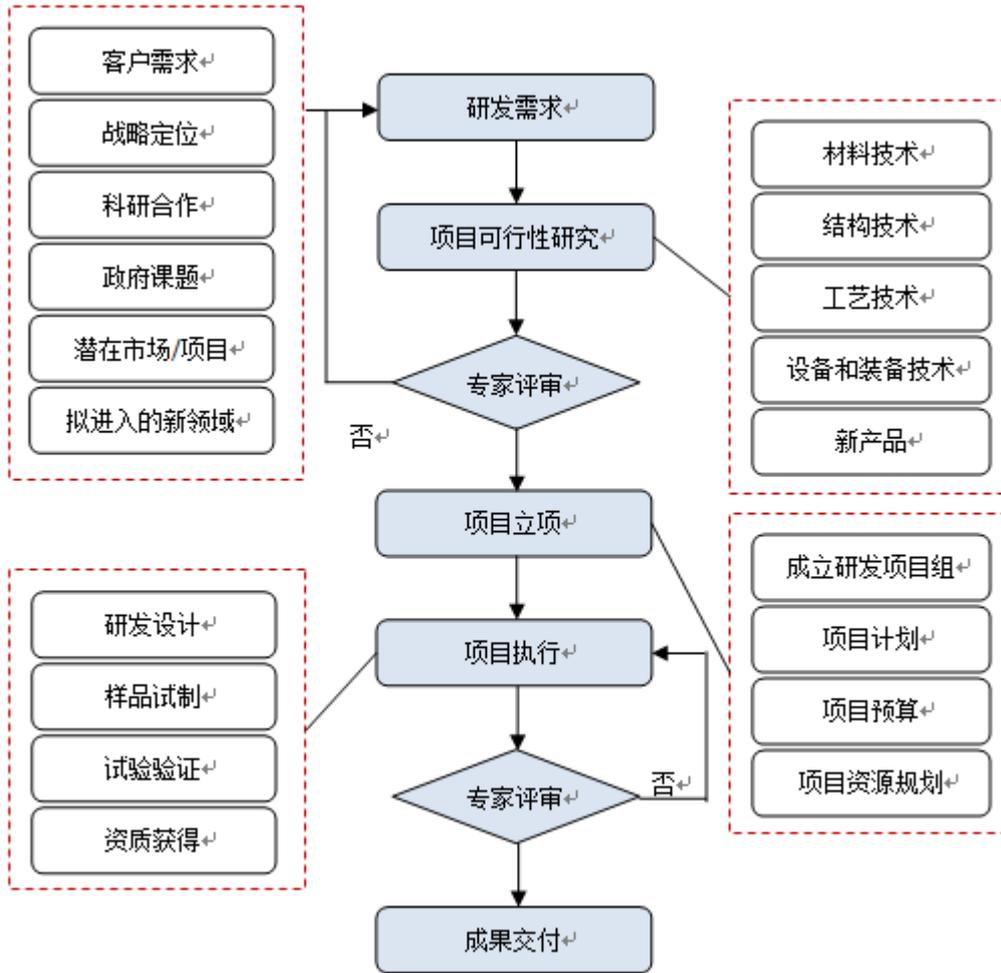
8、海上施工工艺流程

海上施工过程包括：施工设计、施工准备、海上施工等步骤，其中在海上施工过程中同时包含产品的过程质量监控等相关工作。海上施工工艺流程见下图：



9、研发工作流程

公司现有研发团队以技术中心为基础，根据研发项目的需要结合其他部门或子公司的专业技术人员，共同组成研发项目组，进行项目研发。公司研发方向的制定主要依据以下几个因素：客户需求、科研合作、政府课题、战略规划、计划进入的新领域、潜在项目；所涉及的研发内容包括：材料技术研发、结构（形式）技术研发、工艺技术研发、设备和装备技术研发以及新产品的研发和技术创新等。



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的核心及优势技术

公司自成立以来始终坚持以技术和产品创新为核心竞争力，不断提升技术和产品的自主创新能力，使得公司拥有大量的自主知识产权，保证了公司产品的技术含量和品质，推动了公司业务的快速发展。二十多年来，公司依托深厚的研发实力，以筒型基础研究为技术突破口，经过持续研发，逐步形成了以海洋复合软管和可迁移自升降海上生产平台的设计、制造、海上铺设和监测等为主的核心技术体系。截至本说明书出具日，公司已取得专利93项：其中发明专利23项，实用新型专利70项，同时还有若干发明和实用新型专利正在申请中。公司产品和服务所使用的主要核心技术如下：

1、软管技术

序号	主要技术	技术特点及应用
----	------	---------

1	软管结构设计技术	应用于软管单层设计、截面构造设计，确定各层结构形式、尺寸、间隙、缠绕角度、层数及相关力学性能、保温性能要求。
2	配件结构设计技术	应用于接头配件、弯曲加强器设计，通过配件与管体各层的机械连接，保证配件的密封、防腐，并考虑排气。
3	软管层体材料设计技术	应用于软管单层材料选择，通过每层材料选择满足各层特定功能的需求。
4	软管计算分析技术	应用于软管单层、整体计算分析。
5	软管试验测试技术	应用于软管力学性能、水力及热力、疲劳等试验测试。
6	软管制造技术	应用于海洋软管的制造，包括骨架层制造技术、抗压铠装层制造技术、抗拉铠装层制造技术、密封层制造技术、保温层制造技术、包覆层制造技术等。
7	软管监测技术	应用于海底管道完整性管理及监测，使软管管理变被动为主动，变事后响应为事前检测预防，使海底管道始终处于受控状态。
8	软管铺设技术	应用于海洋软管铺设，通过对不同施工海域海况进行软管的铺设分析以确定有利于保护软管和适应自身结构特点的铺设方案。

2、平台（MOPU）技术

序号	主要技术	技术特点及应用
1	平台结构整体设计技术	应用于平台整体结构的详细设计，平台在安装到位后，承受自身重量及环境荷载作用，保证桩腿强度满足规范要求、甲板强度满足规范要求、筒形基础承载力满足规范要求、筒形基础稳定性满足要求，同时环境荷载考虑了极端风暴条件下的风、波浪和海流。
2	平台运输稳性分析技术	应用于平台运输稳性分析，对船舶的稳性进行了校核，保证船舶能够抵抗恶劣的风暴条件而不会倾覆。
3	筒形基础设计分析技术	应用于对筒形基础的贯入、拔出、稳定性、承载力、不同土质的适应性等进行的设计分析。
4	平台升降装置设计技术	应用于升降装置详细设计，根据平台的重量、桩腿形式、升降装置的经济性、升降装置的安全性等综合设计平台的升降装置。
5	平台甲板设计技术	应用于平台甲板详细设计，通过设计不同的模块可以实现不同的功能，实现生活、油气分离、油水分离、动力储油等功能。

3、管道修复技术

序号	主要技术	技术特点及应用
1	修复机具设计技术	应用于修复机具详细设计
2	不停产修复技术	应用于管缆不停产、无焊接修复

(二) 公司无形资产情况

1、土地使用权

截至本说明书出具日，公司拥有 5 宗土地使用权，总面积 95,229.20 平方米，具体如下：

序号	土地使用权证	座落	面积(m ²)	地类(用途)	取得方式	终止日期	他项权利
权利人：天津海忠							
1	津字第 124010902252 号	天津市宝坻区经济开发区九园工业园内	16,666.90	工业用地	出让	2056.12.26	抵押
权利人：无棣海忠							
2	棣国用(2010)第 10302 号	山东滨州港西港经济园区内、套儿河以西	20,000.00	工业用地	出让	2059.10.28	-
3	棣国用(2010)第 10301 号	山东滨州港西港经济园区内、套儿河以西	20,000.00	工业用地	出让	2060.8.31	-
4	棣国用(2010)第 11046 号	山东滨州港西港经济园区内、套儿河以西	20,000.00	工业用地	出让	2061.2.28	-
权利人：北海海王星							
5	北国用(2012)第 B24824 号	北海市工业园区经五路以西、香港路以北	18,562.30	工业用地	出让	2044.5.24	抵押

2、公司拥有的海域使用权情况

截至本说明书出具日，公司拥有的海域使用权如下：

海域使用权人	海域使用权证号	地址	宗海面积(公顷)	用海类型	用海方式	终止日期
无棣海忠	国海证 2013B37162308456 号	滨州港西港经济园区	19.8440	工业	建设填海造地	2062.7.23

注：2013 年 10 月无棣海忠取得国家海洋局颁发的国海证 2013B37162308456 号海域使用权证，取得用途为建设填海造地的海域使用权 19.84 公顷，截止 2015 年 3 月 31 日全部海域均已填成土地。

3、专利权

截至本说明书出具日，公司已取得专利 93 项：其中发明专利 23 项，实用新型专利 70 项；另外公司尚有 1 项专利已经授权但尚未取得证书，45 项专利正在

申请中，其中发明 42 项，实用新型 3 项；

公司的专利取得情况如下表：

发明专利：

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
1	自安装式吸力锚或桩	ZL 01143244.6	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2002年2月26日	原始取得
2	自贯入水下开孔绞吸钻机	ZL200510015995.X	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2005年11月9日	原始取得
3	海上风力发电机组安装施工方法	ZL 200610129933.6	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2006年12月8日	原始取得
4	一种新的独柱结构及其安装方法	ZL 200710141493.0	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2007年8月27日	原始取得
5	一种浮式生产储油平台结构	ZL 200910070732.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2009年9月30日	原始取得
6	一种浮管绑扎拖管法工艺	ZL 200910070733.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2009年9月30日	原始取得
7	一种浅海新型浮式生产储油平台结构	ZL200910228807.X	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2009年11月27日	原始取得
8	一种新型海上安装施工资源——组合式工程驳	ZL200910245201.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2009年12月30日	原始取得
9	一种用于海底油气管线检测与定位的挠性装置	ZL200910245200.2	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2009年12月30日	原始取得
10	可搬迁固定式人工岛筒型基础	ZL201010113130.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年2月24日	原始取得
11	浅海小口径钢带塑料复合软管海上敷设方法	ZL201010175380.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司，无棣海忠软管制造有限公司	2010年4月29日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
12	一种导管架立管安装方法及其专用立管组件	ZL201010221386.0	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年6月29日	原始取得
13	一种海上平台筒型基础加固方法	ZL201010563031.x	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年11月29日	原始取得
14	一种用于导管架加固的机械压载装置	ZL201010563040.9	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年11月29日	原始取得
15	一种连续步进式液压升降装置及升降方法	ZL201110041437.6	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年2月21日	原始取得
16	一种用于监测涡激振动的海上试验装置及试验方法	ZL201110279382.2	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年9月20日	原始取得
17	简易液压管卡接桩操作平台	ZL201110318005.5	中国海洋石油总公司, 中海石油(中国)有限公司湛江分公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年10月10日	原始取得
18	一种用于海管悬空的注浆气囊法	ZL201210016386.6	天津市海王星海上工程技术有限公司	2012年1月19日	原始取得
19	潜水阶梯式挖沟机	ZL201210176876.2	天津市海王星海上工程技术有限公司	2012年6月1日	原始取得
20	利用软管修复水底输送管路的方法	ZL201210413623.2	中国海洋石油总公司, 中海石油(中国)有限公司湛江分公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年10月26日	原始取得
21	海底双层输油管环形空间的封堵装置、封堵方	ZL201210411718.0	中国海洋石油总公司, 中海石油(中国)有限公司湛江分公司, 天津市海王星海	2012年10月25日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
	法		上工程技术股份有限公司		
22	一种复合软管牙状截面抗压铠装层	ZL201210430888.3	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年11月1日	原始取得
23	一种复合软管抗压铠装层	ZL201310022690.6	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年1月22日	原始取得

实用新型专利:

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
1	一种复合管柱式海上井口平台	ZL200720095760.0	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2007年4月13日	原始取得
2	一种用于安装海上平台桩基导管架的防沉调平靴	ZL200720148871.3	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2007年4月23日	原始取得
3	一种新的复合管柱式海上井口平台	ZL200820143078.9	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2008年11月12日	原始取得
4	一种海上混合式基础	ZL200920097308.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2009年6月24日	原始取得
5	一种可保护浅海小口径钢带塑料复合软管的排压阀	ZL200920220816.X	无棣海忠软管制造有限公司	2009年9月22日	原始取得
6	一种深水吸力式筒型基础安装泵撬块	ZL201020264240.X	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年7月14日	原始取得
7	一种深水液压卸扣	ZL201020264223.6	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年7月14日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
			上工程技术股份有限公司		
8	一种应用筒形基础的移动式自安装平台	ZL201020502522.9	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年8月23日	原始取得
9	一种纵向滚轮支架	ZL201020559114.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年10月13日	原始取得
10	一种三维对中器	ZL201020629618.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年11月29日	原始取得
11	一种浅海高压大口径钢带塑料复合软管灌胶接头	ZL201020629590.1	无棣海忠软管制造有限公司	2010年11月29日	原始取得
12	一种用于浅海复合软管铺设的喷射式埋设犁	ZL201020629573.8	无棣海忠软管制造有限公司	2010年11月29日	原始取得
13	一种用于浅海大口径高压复合软管锁管机	ZL201020629543.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2010年11月29日	原始取得
14	一种用于自升式平台的步进式液压升降装置	ZL201120105596.3	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年4月12日	原始取得
15	一种柔性单锚腿浮筒式系泊系统	ZL201120119027.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年4月21日	原始取得
16	一种用于浅海小口径钢带塑料复合软管结构构造	ZL201120119926.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年4月22日	原始取得
17	浅海高压小口径复合软管接头	ZL201120126670.x	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年4月27日	原始取得
18	一种单筒独	ZL201120187763.3	天津市海王星海上	2011年6	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
	柱吸力式可迁移型海上测风塔		工程技术股份有限公司	月7日7	
19	一种适用于ROV操作的深水机械密封管卡	ZL201120248531.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年7月14日	原始取得
20	油气置换式水下储油装置	ZL201120260799.x	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年7月22日	原始取得
21	迁移底盘式自升降平台	ZL201120301031.2	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年1月19日	原始取得
22	一种地辊式收放线器	ZL201120301033.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年8月18日	原始取得
23	一种新的吸力桩式海底钻井基盘	ZL201120301993.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年8月19日	原始取得
24	一种用于海管悬空处理的吸力锚悬臂梁托架支撑装置	ZL201120327365.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年9月2日	原始取得
25	一种用于监测涡激振动的海上试验装置	ZL201120352470.6	中国海洋石油总公司, 中海石油研究中心, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2011年9月20日	原始取得
26	一种适用于海底管道修复的智能连接器	ZL201220166689.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年4月19日	原始取得
27	隔水套管修复管卡	ZL201220169157.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年4月20日	原始取得
28	打入式独柱、独桩测风塔基础	ZL201220201143.5	山东电力工程咨询院有限公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年5月8日	原始取得
29	一种适用于水下挖沟作业的抱管装	ZL201220250920.5	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年5月31日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
	置				
30	一种步进式升降装置的液压系统	ZL201220268088.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年6月8日	原始取得
31	一种适用于触发光电式接近开关装置的适配器	ZL201220274463.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年6月12日	原始取得
32	筒联管柱支撑井口平台	ZL201220328280.5	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年7月9日	原始取得
33	一种可重复使用的浅水井筒结构	ZL201220386755.6	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年8月7日	原始取得
34	外挂裙桩式筒柱结构	ZL201220398014.x	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年8月13日	原始取得
35	基盘式水中干式井口结构	ZL201220592414.4	中国海洋石油总公司, 中海石油(中国)有限公司天津分公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年11月12日	原始取得
36	海底双层输油管环形空间的封堵装置	ZL201220550156.3	中国海洋石油总公司, 中海石油(中国)有限公司湛江分公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年10月25日	原始取得
37	一种复合软管Z型截面抗压铠装层	ZL201220572418.6	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年11月1日	原始取得
38	一种复合软管牙状截面抗压铠装层	ZL201220572397.8	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年11月1日	原始取得
39	一种适用于海底大口径输油管道的骨架结构	ZL201320079854.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 无棣海忠软管制造有限公司	2013年2月21日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
40	一种复合软管抗压铠装层	ZL201320032042.4	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年1月22日	原始取得
41	一种适用于自升式平台的自锁式升降装置	ZL201320088009.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年2月27日	原始取得
42	一种适用于深海软管长距离铺设的储缆收放装置	ZL201320098260.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 无棣海忠软管制造有限公司	2013年3月5日	原始取得
43	海底电缆深埋铺缆机	ZL201320212115.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年4月25日	原始取得
44	一种铺管船用张紧器履带压紧装置	ZL201320521356.0	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年8月26日	原始取得
45	一种适用于海上结构物安装的顶升装置	ZL201320552503.0	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年9月6日	原始取得
46	海底保温三相混输复合软管	ZL201320561947.0	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年9月11日	原始取得
47	可拆卸转盘装置	ZL201320569321.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 无棣海忠软管制造有限公司	2013年9月15日	原始取得
48	一种复合软管S型截面骨架层	ZL201320589577.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年9月24日	原始取得
49	一种适用于管线泄漏绷带瓦封堵装置	ZL201320719624.x	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年11月15日	原始取得
50	一种适用于海底管线维修的三通装置	ZL201320752560.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司	2013年11月26日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
51	适用于动态柔性复合管线的注胶接头配件	ZL201320889864.4	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年12月31日	原始取得
52	吸力桩沉垫式自升降平台	ZL201420100123.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年3月7日	原始取得
53	自升式吊装平台	ZL201420257837.X	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年5月20日	原始取得
54	水下金刚石绳锯机	ZL201420289766.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司	2014年6月3日	原始取得
55	海洋静态软管弯曲加强器	ZL201420335419.8	无棣海忠软管制造有限公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年6月23日	原始取得
56	软管的弯曲刚度及扭转刚度测量装置	ZL201420344592.4	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年6月25日	原始取得
57	连杆式支撑装置	ZL201420469824.9	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司	2014年8月20日	原始取得
58	加紧式海洋静态软管弯曲加强器	ZL201420507612.5	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司, 无棣海忠软管制造有限公司	2014年9月4日	原始取得
59	一种适用于自升降平台的吸力式桩靴	ZL201420516608.5	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年9月10日	原始取得
60	海洋软管放管吊装架	ZL201420548227.5	无棣海忠软管制造有限公司, 天津市海王星海上工程技术	2014年9月24日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
			股份有限公司		
61	一种水合物治理橇	ZL201420565704.9	中国海洋石油总公司，中海油研究总院，中海油能源发展股份有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年9月28日	原始取得
62	一种插销式升降装置的液压系统	ZL201420601472.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年10月17日	原始取得
63	沉垫式移动平台	ZL201420669240.6	江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月11日	原始取得
64	简易筒桩式井口平台	ZL201420669246.3	江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月11日	原始取得
65	可拆装式移动平台	ZL201420669203.5	江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月11日	原始取得
66	一种适用于简易井口平台安装的升降压载驳	ZL201420669204.X	江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月11日	原始取得
67	水下控制模块	ZL201420681411.7	中国海洋石油总公司，中海石油研究总院，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月10日	原始取得
68	一种顶部拆装油缸式升降装置	ZL201420728783.0	北海市海王星海洋工程有限公司，江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月28日	原始取得
69	一种锁桩装置	ZL201420773211.4	北海市海王星海洋工程有限公司，江苏	2014年12月10日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
			海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	日	
70	一种钢绞线升降装置	ZL201420773134.2	北海市海王星海洋工程有限公司，江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年12月10日	原始取得

截至本说明书出具日，公司尚有 1 项专利已授权，45 项专利正在申请。公司申报的专利情况如下表：

已授权专利：

发明专利：

序号	专利名称	专利号	申请日	取得方式
1	潜水阶梯式挖沟机	201210176876.2	2012年6月1日	原始取得

已申请专利：

发明专利：

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
1	一种兼顾井口隔水及自存支承的浅水井筒结构	ZL201210104065.1	天津市海王星海上工程技术有限公司	2012年4月11日	原始取得
2	打入式独柱、独桩测风塔基础	ZL201210149916.4	山东电力工程咨询院有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年5月8日	原始取得
3	吸力桩式水下管汇撬结构	ZL201210196726.8	天津市海王星海上工程技术有限公司	2012年6月15日	原始取得
4	一种适用于海洋保温混输复合软管	ZL201210329532.0	天津市海王星海上工程技术有限公司	2012年9月8日	原始取得
5	基盘式水面连	ZL201210370985.8	天津市海王星海	2012年9月29日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
	接筒型水下干式采油装置		上工程技术股份有限公司, 上海辰昱石油能源科技有限公司	日	
6	基盘式水中干式井口结构	ZL201210449205.9	中国海洋石油总公司, 中海石油(中国)有限公司天津分公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年11月12日	原始取得
7	一种复合软管Z型截面抗压铠装层	ZL201210430893.4	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2012年11月1日	原始取得
8	一种用于深水高悬跨海底管线处理的作业装备及作业方法	ZL201310367936.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年8月22日	原始取得
9	大口径复合软管注胶接头配件	ZL201310425800.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年9月18日	原始取得
10	一种复合软管S型截面骨架层	ZL201310437231.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年9月24日	原始取得
11	复合软管排压阀	ZL201310529960.2	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年11月1日	原始取得
12	一种适用于管线泄漏绷带瓦封堵装置	ZL201310568330.6	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年11月15日	原始取得
13	一种管线泄漏双卡瓦容腔封堵装置	ZL201310568252.x	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年11月15日	原始取得
14	海管悬空损伤段加固修复装置	ZL201310573049.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年11月18日	原始取得
15	海洋复合软管稳态循环温测	ZL201310586836.x	天津市海王星海上工程技术股份	2013年11月20日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
	装置及保温测试方法		有限公司		
16	单船舶海洋软管挖沟铺设同步作业法	ZL201310592551.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年11月22日	原始取得
17	一种适用于升降功能失效的自升式平台拆除方法	ZL201310598740.5	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年11月25日	原始取得
18	一种适用于海底管线维修的三通装置	ZL201310604579.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司	2013年11月26日	原始取得
19	一种适用于动态柔性复合管线的注胶接头配件	ZL201310750091.6	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013年12月31日	原始取得
20	一种适用于桩腿与基盘连接的锁环装置	ZL201410047130.0	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年2月11日	原始取得
21	吸力桩沉垫式自升降平台及安装方法	ZL201410080258.7	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年3月6日	原始取得
22	一种基于光纤传感技术的海洋软管在位监测方法	ZL201410169108.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年4月25日	原始取得
23	自升式吊装平台及安装方法	ZL201410212827.9	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年5月20日	原始取得
24	软管连接法兰	ZL201410248165.0	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年6月6日	原始取得
25	管线牵引装置	ZL201410247686.4	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年6月6日	原始取得
26	海底管线破土深挖埋设装置及埋设方法	ZL201410251616.6	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年6月9日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
27	一种软管的弯曲刚度及扭转刚度测量装置	ZL201410291312.2	中国海洋石油总公司，中海石油研究总院，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年6月25日	原始取得
28	适用于自升降平台的吸力式桩靴及安装方法	ZL201410456301.5	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年9月10日	原始取得
29	海洋软管放管吊装架及实施方法	ZL201410489427.2	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年9月24日	原始取得
30	解除油气输送管道中水合物堵塞的方法	ZL201410510346.6	中国海洋石油总公司，中海油研究总院，中海油能源发展股份有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年9月28日	原始取得
31	水合物治理橇	ZL201410508710.5	中国海洋石油总公司，中海油研究总院，中海油能源发展股份有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年9月28日	原始取得
32	沉垫式移动平台及其下水工艺	ZL201410630647.2	江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月11日	原始取得
33	简易筒桩式井口平台及其施工方法	ZL201410630646.8	江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月11日	原始取得
34	可拆装式移动平台及其安装拆卸方法	ZL201410630648.7	江苏海王星海洋油气装备有限公司，天津市海王	2014年11月11日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
			星海上工程技术股份有限公司		
35	一种适用于简易井口平台安装的升降压载驳及其安装方法	ZL201410630642.X	江苏海王星海洋油气装备有限公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月11日	原始取得
36	一种水下控制模块	ZL201410643475.2	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月10日	原始取得
37	顶部拆装油缸式升降装置及升降油缸拆装方法	ZL201410701282.8	北海市海王星海洋工程有限公司, 江苏海王星海洋油气装备有限公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年11月28日	原始取得
38	锁桩装置及其使用方法	ZL201410751409.7	北海市海王星海洋工程有限公司, 江苏海王星海洋油气装备有限公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年12月10日	原始取得
39	钢绞线升降装置及升降方法	ZL201410757334.2	北海市海王星海洋工程有限公司, 江苏海王星海洋油气装备有限公司, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年12月10日	原始取得
40	适用于多点系泊FPSO单一直通液体旋转通道	ZL201410778917.4	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限	2014年12月15日	原始取得

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
			公司		
41	海洋环境中阴极保护下的钢材氢脆试验装置及试验方法	ZL201510096077.8	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司, 无棣海忠软管制造有限公司	2015年3月4日	原始取得
42	海洋软管接头树脂与铠装层扁钢固化力试验方法	ZL201510096076.3	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司, 无棣海忠软管制造有限公司	2015年3月4日	原始取得

实用新型专利:

序号	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
1	一种适用于多点系泊FPSO单一直通液体旋转通道	ZL201420797222.6	中国海洋石油总公司, 中海石油研究总院, 天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2014年12月15日	原始取得
2	海洋环境中阴极保护下的钢材氢脆试验装置	ZL201520125704.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司, 天津市海忠海洋石油装备有限公司, 无棣海忠软管制造有限公司	2015年3月4日	原始取得
3	可搬迁自升式移动平台	ZL201520171395.1	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2015年3月26日	原始取得

公司改制完成后, 上述专利权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理部分未变更的专利权权属变更手续。

4、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 4 项注册商标，情况如下：

商标名称	注册人	类别	注册证号	注册有效期限	核定服务
	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	第 7 类	6914421	2010.5.14-2020.5.13	钻探装置（浮动或非浮动）；石油开采、石油精炼工业用机器设备；石油化工设备；石油专用泥浆泵；水下清淤机；航海自动小锚；升降设备；真空泵（机器）；抽气泵（截止）
	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	第 37 类	6914422	2010.5.21-2020.5.20	水下建筑；码头防浪堤建筑；管道铺设和维护；港湾建设；水下修复；水下修理；钻井；打井；机械安装、保养和修理；造船（截止）
	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	第 17 类	8088160	2011.3.07-2021.3.06	管道垫圈；管道接头衬垫；密封物；非金属套管；接头用密封物；非金属管道加固材料；管道用非金属加固材料；塑料管；排水软管；非金属软管（截止）
	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	第 7 类	8323611	2011.5.28-2021.5.27	掘土机；挖沟机；打桩机；预应力锚具张拉设备；起重机；升降设备；起重机（升降设备）；提升机；风力发电机（截止）

（三）公司业务许可资格或资质

序号	资质证书	颁发时间	颁发单位	有效期至
1	建筑业企业资质证书（海洋石油工程专业承包二级）	2009.12	天津市城乡建设和交通委员会	2016.12
2	安全生产许可证（建筑施工）	2013.6	天津市城乡建设和交通委员会	2016.6
3	工程设计资质证书（海洋行业离岸工程专业乙级）	2011.11	国家住建部	2016.11
4	高新技术企业证书	2014.10	天津市科学技术委员会、市财政局、市国税局、市地税局	2017.10

序号	资质证书	颁发时间	颁发单位	有效期至
5	ISO9001:2008 标准质量管理体系认证(有效范围:海洋工程钢结构与机械装备设计、建造与安装)	2013.8	DET NORSKE VERITAS (挪威船级社)	2016.8
6	ISO14001:2004 标准环境管理体系认证证书(有效范围:海洋工程钢结构与机械装备设计、建造与安装)	2013.8	DET NORSKE VERITAS (挪威船级社)	2016.8
7	OHSAS18001:2007 标准职业健康安全管理体系认证证书(有效范围:海洋工程钢结构与机械装备设计、建造与安装)	2013.8	DET NORSKE VERITAS (挪威船级社)	2016.8
8	授权使用官方 API 会标许可证号: 17J-0008 (有效范围:非粘结性柔性管)	2015.3	American Petroleum Institute (美国石油协会)	2018.3
9	API Specification Q1 标准质量管理体系认证 (有效范围:非粘结性柔性管及接头的设计制造)	2015.3	American Petroleum Institute (美国石油协会)	2018.3
10	ISO 9001:2008 标准质量管理体系认证(有效范围:非粘结性柔性管及接头的设计制造)	2015.3	American Petroleum Institute (美国石油协会)	2018.3
11	GB/T 19001-2008/ISO 9001: 2008 标准质量管理体系认证证书(有效范围:钢带塑料复合软管的设计和生)	2012.11	CHINA CLASSIFICATION SYSTEM CERTIFICATION COMPANY (中国船级社质量认证公司)	2015.11
12	中国海洋石油总公司海上设备维修资格证书	--	中国海洋石油总公司	2015.12.31
13	海工分包商安全资质证书	--	海洋石油工程股份有限公司健康安全环保部	2015.8.5
14	承包商健康安全环保资格认可证书	--	中海石油(中国)有限公司湛江分公司	2016.12.17

(四) 生产所用的主要固定资产

公司生产经营中使用的主要固定资产为船舶及附属设备、机器设备、房屋及建筑物、电子设备、运输设备及其他等,上述资产使用状况良好,可满足公司生

产经营需要。截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产净值为 39,101.23 万元，主要固定资产情况如下：

固定资产类别	原值(万元)	净值(万元)	综合成新率(%)
房屋及建筑物	10,621.58	9,606.15	90.44
船舶	21,764.93	18,418.70	84.63
机器设备	13,459.78	9,849.59	73.18
运输设备	524.16	206.81	39.46
电子设备	1,091.84	543.00	49.73
其他	833.59	476.00	57.10
合计	48,295.88	39,101.23	80.96

1、主要船舶情况

截至2015年3月31日，发行人的主要船舶情况如下：

序号	船舶名称	原值(万元)	累计折旧(万元)	净值(万元)	成新率(%)	所有权人
1	海恩 1	6,553.63	317.85	6,235.78	95.15	海王星
2	海恩 322 (海恩 322/海顺 5)	6,552.57	668.48	5,884.10	89.80	海王星
3	海恩 302	4,322.34	1,287.98	3,034.36	70.20	海王星
4	海恩 101(航工 15 船)	1,603.20	651.14	952.06	59.38	海王星
5	海恩 312 船	936.77	15.14	921.63	98.38	海王星
6	海恩 221(浙三工 9)	800.78	178.42	622.36	77.72	海王星
7	海恩 222(浙三工 7)	457.00	49.04	407.96	89.27	海王星
8	海恩 301(冠工驳 1 工程驳船)	305.00	103.89	201.11	65.94	海王星
9	湘沅江挖 0012	150.00	43.08	106.92	71.28	海王星
合计		21,681.29	3,315.02	18,366.28	84.71	--

2、主要生产设备情况

截至2015年3月31日，发行人的主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	原值(万元)	累计折旧(万元)	净值(万元)	成新率(%)	所有权人
1	深水挖沟机	813.7	171.01	642.69	78.98	海王星
2	25M 储管池	707.98	17.17	690.81	97.57	海王星
3	25M 旋转储罐池	599.48	91.45	508.03	84.75	海王星
4	动力定位推进器	487.5	78.3	409.19	83.94	海王星
5	扁钢缠绕生产线	440.00	166.68	273.32	62.12	无棣软管
6	固定式临时门吊	432.21	179.72	252.49	58.42	海王星
7	转运车	320.51	12.95	307.56	95.96	无棣软管
8	300T 吊机	307.96	47.04	260.92	84.73	海王星

9	直径 15 米旋转储罐池	305.98	19.79	286.2	93.54	海王星
10	转运车	264.96	100.37	164.59	62.12	无棣软管
11	船用柴油打桩锤	250.8	144.16	106.64	42.52	海王星
12	筒式柴油锤总成	247.2	142.09	105.11	42.52	海王星
13	液动挖沟机	168.88	90.5	78.38	46.41	宝坻海忠
14	250KN 单侧张紧器	168	33.77	134.23	79.90	海王星
15	动力定位系统	158.9	55.48	103.41	65.08	海王星
16	UPS 不间断电源	143.59	17.41	126.18	87.88	无棣软管
17	6 带盘钢带铠装生产线	122.56	31.56	91	74.25	无棣软管
18	筒式柴油打桩锤	118	63.99	54.01	45.77	海王星
19	40T 克令吊	115.08	17.58	97.5	84.72	海王星
20	A/R 绞车	103	44.08	58.92	57.20	海王星
合计		4984.67	1196.13	3788.53	76.00	--

3、房屋及建筑物

截至2015年3月31日，发行人拥有的房产情况如下：

序号	证书号码	房屋座落	建筑面积 (m ²)	规划用途	原值 (万元)	净值 (万元)	他项权利
房屋所有权人：海王星							
1	房地证津字第 116031301764 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-601	56.36	非居住	21.88	15.95	
2	房地证津字第 116031301765 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-602	117.01	非居住	45.42	33.11	
3	房地证津字第 116031301766 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-603	209.31	非居住	81.25	59.23	
4	房地证津字第 116031301767 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-604	54.97	非居住	21.34	15.55	
5	房地证津字第 116031301768 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-605	110.49	非居住	42.89	31.26	
6	房地证津字第 116031301769 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-607	174.21	非居住	67.62	49.29	
7	房地证津字 116031301770 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-613	62.12	非居住	24.11	17.58	
8	房地证津字 116031301771 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-614	63.54	非居住	24.66	17.98	
9	房地证津字 116031301772 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-615	62.12	非居住	24.11	17.58	
10	房地证津字 116031301773 号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-616	154.03	非居住	59.79	43.58	
11	房地证津字第 116031302166	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号 IT 园-617	177.47	非居住	68.89	50.22	

12	房地证津字 116031301774号	滨海高新区华苑产业区工华 道壹号IT园-618	89.59	非居住	34.78	25.35	
小计					516.74	376.68	
房屋所有权人：天津海忠							
13	津字第 124010902252号	天津市宝坻区经济开发区九 园工业园内	4,909.51	非居住	431.97	321.64	抵押
14	津字第 124010902252号	天津市宝坻区经济开发区九 园工业园内	3,009.24	非居住	425.63	343.72	抵押
小计					857.60	665.36	
房屋所有权人：无棣海忠							
15	棣房权证（2009） 字第0944号	无棣县滨州港西港经济园区 内	4,869.40	车间	475.62	382.28	
16	房权证碣石山字 第2012010020号	无棣县滨州港西港经济园区 内、套尔河以西无棣县海忠 软管制造有限公司2#车间	7,111.77	工业	1,434.21	1217.71	
小计					1,909.83	1599.99	
房屋所有权人：北海海王星							
17	北房权证（2014） 字第024263号	香港路38-1号1幢	3,159.34	工业	389.36	342.15	
18	北房权证（2014） 字第024264号	香港路38-1号2幢	614.08	工业	34.78	30.56	
19	北房权证（2014） 字第024265号	香港路38-1号3幢	4,841.52	工业	429.65	377.56	
小计					853.79	750.27	
合计					4,137.96	3,392.30	

4、公司环境保护情况

公司项目符合环保标准，已通过环评。

天津市环保局对于天津市海忠海洋石油装备有限公司年产50台（套）工程专用装备项目竣工进行了环保验收现场检查。经过现场检查，该项目各项环保设施已按要求完成建设并投入使用，所需环保验收手续齐全，通过了环保竣工验收。

无棣县环保局对于无棣海忠软管制造有限公司年产200公里以10寸计海洋高压复合软管项目竣工进行了环保验收现场检查。经过现场检查，该项目各项环保设施已按要求完成建设并投入使用，所需环保验收手续齐全，通过了环保竣工验收。

公司坚持预防为主、防治结合、综合治理的环境保护原则，坚持推行清洁

生产。公司把环境保护工作纳入日常生产经营活动的全过程，实现全过程、全天候环保管理，在日常工作、检查中，将环保工作放在重要位置；同时，积极开展环境保护宣传教育活动，普及环保知识，提高全员的环保意识，并在各部门指定专人进行检查监督。

5、仓储消防安全管理

公司建立、健全了安全生产相关管理制度、规定，加强对安全生产组织及管理工作，落实国家《安全生产法》等安全生产相关法律法规。公司自成立以来，安全绩效优良。

2007年12月公司获得 DNV Business Assurance 的管理体系认证证书，标准有效期至 2016 年 8 月。

公司的《作业安全管理规定汇编》对施工作业、设备操作、仓库管理及交通、应急等均制定了详细的流程与制度。

公司的《仓库管理规定》对于仓库的安全管理作了详细的规定。公司定期对员工进行消防安全教育，重点对仓管人员进行安全防火、防电、防水等安全教育。同时，公司依据《仓库管理规定》，严格出入库、储存、盘查程序、仓库内严禁烟火，配置消防器材，做好日常防护检查和监督的同时，定期接受消防安全监管部门的安全检查和监督。公司的各项设备《操作流程》、《作业规范》和《作业指导书》详细规定了各项操作的事前准备、操作规范、注意事项及风险防范等内容。

公司建立安全管理制度体系，编制各项安全管理制度 12 个。

经调查，截止到目前公司未曾发生过安全生产事故。

（五）公司员工情况

1、员工概况

截至2015年3月31日，公司员工合计736人，其文化程度分布、岗位分布、年龄分布，工龄分布情况如下表：

员工文化程度

分类		数量(人)	图示
硕士及以上		46	<p>硕士及以上 6%</p> <p>本科 28%</p> <p>专科 16%</p> <p>专科以下 50%</p>
本科		204	
专科		118	
专科以下		368	
合计		736	

员工岗位			
分类		数量(人)	图示
管理人员		143	<p>生产人员 45%</p> <p>技术人员 32%</p> <p>管理人员 19%</p> <p>营销人员 2%</p> <p>财务人员 2%</p>
生产人员		328	
财务人员		16	
营销人员		11	
技术人员		238	
合计		736	

年龄分布			
分类		数量(人)	图示
30岁及以下		389	<p>30岁及以下 53%</p> <p>31-40岁 23%</p> <p>41-50岁 13%</p> <p>51岁以上 11%</p>
31-40岁		170	
41-50岁		99	
51岁以上		78	
合计		736	

工龄分布		
分类	数量(人)	图示
5年以内	589	<p>A pie chart illustrating the age distribution of core technical personnel. The largest segment is '5年以内' (5 years or less) at 80%, represented by a blue slice. The next largest is '5-10年' (5-10 years) at 18%, represented by a red slice. The smallest segment is '10年以上' (10 years or more) at 2%, represented by a green slice.</p>
5-10年	129	
10年以上	18	
合计	736	

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员包括：裴整社、高志涛、杜瑞刚、刘栋杰、宋平娜和崔文涛。

裴整社，男，出生于1965年3月，中国国籍，无境外居留权。毕业于北京理工大学，本科学历，高级工程师。1989年7月至1997年9月，担任西安华山机械厂理化中心技术员；1997年10月至2005年7月，担任陕西华胜塑胶有限公司销售副总；2005年8月至2008年4月，担任长春高翔特种管道公司总工程师；2008年12月至今，历任无棣海忠软管制造有限公司总经理、天津市海王星海上工程技术有限公司软管方案总师、天津市海王星海上工程技术股份有限公司软管方案总师。

高志涛，男，出生于1979年11月，中国国籍，无境外居留权，毕业于南开大学，硕士研究生学历，中级工程师。2003年7月至2005年3月，担任天津市勘察设计院工程师；2005年4月至今，历任天津市海王星海上工程技术有限公司、天津市海王星海上工程技术股份有限公司工程技术部经理、前期研究部经理、技术中心经理。

杜瑞刚，男，出生于1977年7月，中国国籍，无境外居留权，毕业于昆明理工大学，本科学历，工程师。2000年9月至2001年10月担任江苏大亚集团

任技术员；2001年11月至今，历任天津市海王星海上工程技术有限公司工程师、天津市海王星海上工程技术股份有限公司工程师。

刘栋杰，男，出生于1983年12月，中国国籍，无境外居留权。毕业于河北工业大学，硕士研究生学历，工程师。2009年4月至今，历任无棣海王星海洋船舶重工有限公司、无棣海忠软管制造有限公司、天津市海王星海上工程技术股份有限公司工程师、部门经理、副总经理、工艺总师。

宋平娜，女，出生于1981年6月，中国国籍，无境外居留权。毕业于天津理工大学，硕士研究生学历，工程师。2006年3月至今，历任天津市海王星海上工程技术股份有限公司设计工程师、部门经理、科室主任。

崔文涛，男，出生于1982年1月，中国国籍，无境外居留权，毕业于昆明理工大学，本科学历，中级工程师。2005年8月至2009年9月，担任华胤钢结构工程技术股份有限公司工程师；2009年10月至今，担任海王星海上工程技术股份有限公司技术中心-工程技术海油装备室主任。

最近两年内公司核心技术团队未发生重大变化。

3、核心技术人员持有公司股份情况

公司核心技术人员中，崔文涛、杜瑞刚、高志涛、裴整社、刘栋杰和宋平娜均通过天津故里投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份。天津故里投资合伙企业（有限合伙）持有公司10.80%的股份，崔文涛持有故里投资0.1500%的股份，对应持有公司股份比例为0.0162%；杜瑞刚持有故里投资0.4000%的股份，对应持有公司股份比例为0.0432%；高志涛持有故里投资0.5500%的股份，对应持有公司股份比例为0.0594%；裴整社持有故里投资2.5000%的股份，对应持有公司股份比例为0.2700%；刘栋杰持有故里投资0.3150%的股份，对应持有公司股份比例为0.0340%；宋平娜持有故里投资0.3250%的股份，对应持有公司股份比例为0.0351%；

4、研发投入及占主营业务收入的比重

公司拥有强大的技术研发团队，是由来自业内的众多精英组成。公司目前员工总人数为736人，其中博士4人，硕士研究生42人，本科204人；海外工作

经验 5 人，技术人员 247 人（占总人数的 33.6%）；直接从事设计研发人员共计 112 人，并且设计研发团队人员 100%为本科及以上学历。

公司鼓励技术人员在产品开发、制造工艺技术进步、结构形式技术研发、设备和装备技术研发、基础研究和管理制度等方面的创新，通过技术人员的薪酬体系、职业发展通道和职业发展规划等手段不断牵引和激励技术人员推陈出新。公司建立了健全的激励机制和分配制度，从多方面激发员工的积极性；公司设立的科技贡献奖、项目贡献奖、项目目标奖等均是技术团队员工提供的激励政策。

公司一直致力对新产品新技术的研发，2013年投入研发费用2,524.92万元，占营业收入比重为8.14%，2014年投入研发费用4,017.30万元，占营业收入比重为7.89%，2015年1-3月投入研发费用828.05万元，占营业收入比重为29.51%，公司2014年研发投入相比于2013年增长了59.11%，但是占营业收入比重略有下降，主要原因是公司于2014年营业收入大幅增长。

四、公司主要业务相关情况

（一）收入的构成及规模

公司主要为海洋石油开发提供解决方案及相关产品和服务，主营业务可分为海洋油气装备制造、海洋工程施工服务、海上油田技术服务和装备租赁四大板块。

2013年、2014年和2015年1-3月，公司主营业务收入占比均为100.00%，主营业务十分明确。报告期内，公司主营业务收入构成如下：

报告期内，公司的营业收入主要来自工程施工和销售商品业务，具体情况如下：

单位：元

类别名称	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售商品			329,943,639.43	64.77%	98,464,358.82	31.76%
工程施工	28,016,818.68	99.86%	171,146,627.38	33.60%	180,233,900.17	58.14%
技术服务			7,924,498.51	1.56%	4,052,618.83	1.31%
租赁	38,834.95	0.14%	384,252.45	0.08%	27,266,917.81	8.80%

资产						
合计	28,055,653.63	100.00%	509,399,017.77	100.00%	310,017,795.63	100.00%

相对比 2013 年收入情况，公司 2014 年收入高速增长。主要是：

海洋复合软管相对于传统钢管有比较明显的优势，公司目前在国内海洋软管生产技术方面处于行业领先地位。公司的海洋复合软管顺利通过了中海油的试用期，并且对中海油其他项目进行跟进，获得了更多项目机会。

随着海洋复合软管逐步被市场认可，其 2014 年销售取得大幅增长，成为公司的主打产品。2014 年较 2013 年销售商品收入增加 23,147.93 万元，增幅为 235.09%。

（二）主要客户类型及前五大客户情况

2013 年年度公司前五大客户情况：

序号	客户名称	销售收入（万元）	占比(%)
1	中海石油（中国）有限公司	24,626.40	79.43
2	海洋石油工程股份有限公司	5,967.88	19.25
3	洛克石油（中国）公司	267.29	0.86
4	深圳海油工程水下技术有限公司	38.89	0.13
5	山东海盛海洋工程集团有限公司	28.30	0.09
合计		30,928.76	99.76

2014 年年度公司前五大客户情况：

序号	客户名称	销售收入（万元）	占比(%)
1	中海石油（中国）有限公司	48,109.81	94.44
2	洛克石油（渤海）公司	2,085.29	4.09
3	海洋石油工程股份有限公司	388.22	0.76
4	湛江南海西部石油勘查设计有限公司	186.91	0.37
5	中海油能源发展股份有限公司	74.36	0.15
合计		50,844.58	99.81

2015 年 1-3 月公司前五大客户情况：

序号	客户名称	销售收入（万元）	占比(%)
1	中海石油（中国）有限公司	2,601.69	92.73
2	洛克石油（渤海）公司	200.00	7.13
3	北海市铁山港区雄裕渔业发展服务有限公司	3.88	0.14
合计		2,805.57	100.00

2013 年第一大客户为中海石油(中国)有限公司,占当期收入比例为 79.43%,2013 年公司向前五大客户累计销售 30,928.76 万元,占公司当期收入的 99.76%;

2014 年第一大客户为中海石油(中国)有限公司,占当期收入比例为 94.44%,2014 年公司向前五大客户累计销售 50,844.58 万元,占当期收入比例为 99.81%;

2015 年 1-3 月份第一大客户为中海石油(中国)有限公司,占当期收入比例为 92.73%,2015 年 1-3 月份公司向前五大客户累计销售 2,805.57 万元,占当期收入比例为 100%。

综上所述,公司报告期内 2013 年、2014 年第一大客户收入占比均超过 70%,中海石油(中国)有限公司在客户收入的占比由 2013 年的 79.62%上升到 2014 年的 94.31%,公司存在单一客户依赖问题。这是由于公司的下游行业主要是海上石油开采行业。在我国,海上石油和天然气开采主要被中海油所垄断,国内油田开采领域垄断性较强,造成公司单一客户集中度较强的特点。针对上述问题,公司已经逐步开始对外开拓业务,扩大公司业务范围,以降低客户集中度,提高公司的抗风险能力。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或占有权益。

(三) 主要成本及前五大供应商情况

1、主要成本情况:

公司产品的主要原材料有:高分子材料(如 PVDF、PA、PE 等)、钢材(如扁钢、型钢、钢带等)及其他材料,其中 PVDF 和 PA 主要从国外进口,其供应地主要包括欧洲、亚洲等;其他如 PE、扁钢、型钢和钢带等原材料及能源主要从国内企业采购。公司所需主要能源有用于生产制造的水、电及用于船舶燃料的柴油等。上述原材料和能源市场供应充足。

成本结构	各项成本占总成本的比重情况		
	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
直接材料	13.84%	58.12%	42.07%
直接人工	8.80%	8.20%	8.70%
制造费用	77.36%	33.68%	49.23%

合计	100.00%	100.00%	100.00%
----	---------	---------	---------

2013年、2014年、2015年1-3月公司成本中原材料占总生产成本的比重分别为42.07%、58.12%和13.84%，直接人工占总生产成本的比重分别为8.70%、8.20%和8.80%，制造费用占总生产成本的比重分别为49.23%、33.68%和77.36%，生产成本中原材料随着生产量的上升逐渐增加，人工费用趋于稳定，固定性制造费用比例在逐渐下降。

2、前五大供应商情况：

2013年公司累计向前五大供应商采购8,886.97万元，全年总采购额25,460.55万元，占总采购金额比例为34.90%。

序号	单位名称	采购金额 (万元)	采购类型	占年度采购 比例(%)
1	连云港瑞航船舶工程有限公司	3,243.71	固定资产(船舶)	12.74
2	天津中燃船舶燃料有限公司	1,757.24	原材料(柴油)	6.90
3	Arkema France	1,650.09	原材料(PA11)	6.48
4	上海克虏伯不锈钢有限公司	1,184.77	原材料(柴油)	4.65
5	天津尼普敦商贸有限公司	1,051.16	原材料(不锈钢带)	4.13
合计		8,886.97	--	34.90

2014年公司累计向前五大供应商采购8,835.85万元，全年总采购额25,769.35万元，占总采购金额比例为34.29%。

序号	单位名称	采购金额 (万元)	采购类型	占年度采购 比例(%)
1	Arkema France	3,551.47	原材料(PVDF)	13.78
2	天津中燃船舶燃料有限公司	1,455.95	原材料(柴油)	5.65
3	合肥合宁电工设备有限公司	1,435.78	原材料(传感器等)	5.57
4	ARKEMA INC	1,198.55	原材料(PA11)	4.65
5	天津市滨海新区中心支库	1,194.09	原材料(PA11\PVDF)	4.63
合计		8,835.85	--	34.29

2015年1-3月份，公司累计向前五大供应商采购423.96万元，全季度总采购额956.60万元，占总采购金额比例为44.32%。

序号	单位名称	采购金额 (万元)	采购类型	占年度采购 比例(%)
1	Arkema France	146.31	原材料(PA11)	15.29
2	天津中燃船舶燃料有限公司	113.40	原材料(柴油)	11.85

序号	单位名称	采购金额 (万元)	采购类型	占年度采购 比例(%)
3	上海精卫电子有限公司	59.60	固定资产(水下液飞 头)	6.23
4	天津达陆钢绞线有限公司	56.65	原材料(扁钢)	5.92
5	苏州道森钻采设备股份有限公司	48.00	原材料(水下球型法 兰)	5.02
合计		423.96	--	44.32

2013 年公司第一大供应商为连云港瑞航船舶工程有限公司，采购金额占 2013 年总采购金额的 12.74%，采购类型为固定资产采购；2014 年公司第一大供应商为 Arkema France，采购金额占 2014 年总采购金额的 13.78%，采购类型为原材料采购；2015 年 1-3 月公司第一大供应商为 Arkema France，采购金额占 2015 年 1 月总采购金额的 15.29%，采购类型为原材料采购。

在 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司的任一供应商采购份额均未超过 30%，我国是生产制造大国，生产企业众多，不同企业间产品的重复性较强，不存在相对单一的情况，可保证公司生产所需原料质量及供应稳定。可供公司选择的供应商范围较宽，价格透明，若某个供应商产品出现问题，可及时更换，以保障正常生产。因此报告期内公司不存在重大供应商依赖情况。

公司董事、监事、及高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述或其他供应商中任职或占有权益。

3、前五大分包供应商情况：

2013 年公司累计向前五大分包供应商采购 3,397.85 万元，全年总分包采购额 8,069.00 万元，占总采购金额比例为 42.11%。

序号	单位名称	采购金额(万元)	类型	占年度采购 比例(%)
1	江苏宇航船舶技术有限公司	862.00	拖航费	10.68
2	烟台打捞局	788.78	船舶租赁费	9.78
3	沾化县富国镇光明建筑安装公司	778.00	工程款	9.64
4	天津冠泰盛金属制品制造有限公司	520.07	工程款	6.45
5	广州打捞局	449.10	船舶租赁费	5.57
合计		3,397.85	--	42.11

2014 年公司累计向前五大分包供应商采购 5,007.69 元，全年总分包采购额 15,012.19 万元，占总采购金额比例为 33.36%。

序号	单位名称	采购金额（万元）	类型	占年度采购比例(%)
1	山东华滨建工有限公司	1,365.00	车间工程款	9.09
2	江苏宇航船舶技术有限公司	1,092.00	拖航费	7.27
3	湛江市德利海海洋工程有限公司	905.80	潜水分包	6.03
4	天津冠泰盛金属制品制造有限公司	881.89	工程款	5.87
5	沾化县富国镇光明建筑安装公司	763.00	基地工程款	5.08
合计		5,007.69	--	33.36

2015 年 1-3 月份，公司累计向前五大分包供应商采购 1,311.57 万元，全季度总采购额 2,004.97 万元，占总采购金额比例为 65.42%。

序号	单位名称	采购金额（万元）	类型	占年度采购比例(%)
1	烟台打捞局	485.24	船舶租赁费	24.20
2	江苏北辰船务有限公司	424.00	拖航服务费	21.15
3	中海油田服务股份有限公司	172.32	船舶作业费	8.59
4	无棣县弘业电气有限公司	120.00	电力安装工程款	5.99
5	山东泰安山锅集团有限公司	110.00	锅炉安装	5.49
合计		1,311.57	--	65.42

2013 年公司第一大分包供应商为江苏宇航船舶技术有限公司，采购金额占 2013 年总分包采购金额的 10.68%，类型为拖航费；2014 年公司第一大供应商为山东华滨建工有限公司，采购金额占 2014 年总分包采购金额的 9.09%，类型为车间工程款；2015 年 1-3 月公司第一大供应商为烟台打捞局，采购金额占 2015 年 1 月总分包采购金额的 24.20%，类型为船舶租赁费。因此报告期内公司不存在重大分包供应商依赖情况。

公司董事、监事、及高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述或其他供应商中任职或占有权益。

（四）报告期内公司重要业务合同情况

公司主要客户为中海石油（中国）有限公司以及全国各地石油类公司，主要为海洋石油开发提供解决方案及相关产品和服务，公司部分重要合同情况如下：

1、销售合同

报告期内，公司签订的 500 万元以上销售合同如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额（元）	合同主要内容	履行情况
1	2013.3	中海石油（中国）有限公司	150,985,670.00	文昌 13-6 油田海底软管设计、制造及海上铺设	正在履行
2	2013.8	中海石油（中国）有限公司	54,885,287.60	涠洲 12-1 油田海上安装	履行完毕
3	2013.9	中海石油（中国）有限公司	7,371,225.00	涠洲 11-4D 平台海底复合电缆铺设项目	履行完毕
4	2013.11	中海石油（中国）有限公司	126,017,195.14	文昌 19-1B 至文昌 19-1A 海管重铺项目软管制造和铺设项目	正在履行
5	2013.12	海洋石油工程股份有限公司	23,920,600.00	JZ25-1S 油气田二期开发海恩 302 船舶租赁	履行完毕
6	2013.12	中海石油（中国）有限公司	175,881,161.00	渤中 28/34 油田群区域开发项目软管生产及海上安装	正在履行
7	2013.12	中海石油（中国）有限公司	129,658,500.00	东方 1-1 气田一期调整开发工程项目 12 寸海管生产	正在履行
8	2013.12	中海石油（中国）有限公司	47,796,375.57	东方 1-1 气田一期调整开发工程项目管缆铺设	正在履行
9	2013.12	中海石油（中国）有限公司	23,990,683.48	东方 1-1 气田一期调整开发工程项目立管、电缆护管建造安装	履行完毕
10	2013.12	中海石油（中国）有限公司	8,203,300.00	番禺作业公司 FPSO HYSY-111 系泊系统更换配重块采购	履行完毕
11	2014.2	中海石油（中国）有限公司	24,421,650.00	曹妃甸单点维修与垦利 3-2 油田群项目“海恩 302”船组施工	履行完毕
12	2014.3	中海石油（中国）有限公司	15,462,463.15	涠洲油田天然气并网项目平管（软管）及立管设计、制造及安装服务	正在履行
13	2014.6	洛克石油（渤海）公司	20,979,200.00	海恩 1 号自升式生活支持平台及船员服务作业	履行完毕
14	2014.9	中海石油（中国）有限公司	23,505,159.00	崖城 13-1 处理平台海管泄漏抢修铺设旁通软管	履行完毕
15	2015.1	中海石油（中国）有限公司	32,321,629.39	涠洲 12-2/11-4N 油田二期开发工程项目海底注水软管买卖	正在履行

注：从重大合同数量上看，2014 年较 2013 年重大合同数量有所下滑，可能会导致公司 2015 年业绩相比 2014 年有所下滑。

2、采购合同

报告期内，公司签订的 500 万元以上采购合同如下：

序号	签署时间	合同相对方	金额（元）	采购内容	履行情况
1	2013.01	上海克虏伯不锈钢有限公司	5,980,000.00	不锈钢带	履行完毕
2	2013.02	合肥神马科技集团有限公司	5,990,000.00	旋转储管池系统	履行完毕
3	2013.02	浙江万通重工有限公司	5,600,000.00	电动起锚绞车	履行完毕
4	2013.07	Arkema France	6,131,800.00	PVDF	履行完毕
5	2013.10	Arkema France	21,390,000.00	PVDF	履行完毕
6	2013.12	Arkema France	14,260,000.00	PVDF	履行完毕
7	2013.12	ARKEMA INC	10,180,718.71	PA11	履行完毕
8	2014.01	山西太钢不锈钢精密带钢有限公司	8,246,070.00	不锈钢带	履行完毕
9	2014.01	广州市合诚化学有限公司	5,127,375.00	中密度聚乙烯	履行完毕
10	2014.05	合肥合宁电工设备有限公司	7,600,000.00	旋转储管池系统	正在履行
11	2015.02	大连华锐重工集团股份有限公司	11,000,000.00	液压插销升降装置	正在履行
12	2015.03	南京惠达中厚板金属材料有限公司	7,587,776.00	钢板	正在履行

3、建设工程合同

报告期内，公司签订的 200 万元以上工程建设合同如下：

序号	签署时间	发包人	承包人	工程名称	合同金额（万元）	履行情况
1	2013.05.21	无棣海忠软管	德州鑫瀚建筑安装有限公司	一、二车间扩建（钢结构）工程	320	正在履行
2	2013.07.01	无棣海忠软管	沾化县富国镇光明建筑公司	生活区建设项目—办公楼工程	410	正在履行
3	2013.07.01	无棣海忠软管	沾化县富国镇光明建筑公司	生活区建设项目—宿舍楼工程	390	正在履行
4	2013.07.01	无棣海忠软管	沾化县富国镇光明建筑公司	生活区建设项目—食堂楼工程	230	正在履行
5	2013.10.18	无棣海忠软管	潍坊大成钢结构工程有限公司	机修车间（钢结构）工程	305	正在履行
6	2013.10.18	无棣海忠软管	庆云鑫达彩钢钢结构工程有限公司	1号车间扩建（钢结构）工程	378	正在履行
7	2014.05.18	无棣海忠软管	吴建华	厂区道路北面内河填土工程	350	履行完毕
8	2014.09.09	无棣海忠软管	山东沾化县建筑公司	3#车间土建合同	618	正在履行

序号	签署时间	发包人	承包人	工程名称	合同金额 (万元)	履行情况
9	2014.09.09	无棣海忠软管	山东华滨建工有限公司	3#软管车间（钢结构）工程	1,365	正在履行

4、公司重要借款合同：

单位：元

序号	签订对方	金额	合同编号	签订时间	借款 期限
1	招商银行股份有限公司天津分行	10,000,000.00	2013年贷字第40008号	2013年1月31日	6个月
2	平安银行股份有限公司天津分行	30,000,000.00	平银津园区贷字 20130201第001号	2013年2月1日	12个月
3	上海银行华苑支行 中小企业债券1500万	15,000,000.00	—	2012年12月	24个月
4	天津建设银行股份有限公司天津南开支行	16,900,000.00	1232052013001	2013年4月9日	12个月
5	河北银行股份有限公司天津天津分行	15,000,000.00	DK130515000097	2013年5月15日	12个月
6	中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行	15,000,000.00	120000400112050013	2012年05月18日	48个月
7	上海银行股份有限公司天津分行	17,000,000.00	601130557	2013年7月23日	12个月
8	招商银行股份有限公司天津分行	10,000,000.00	2013年贷字第40055号	2013年8月7日	6个月
9	中国建设银行股份有限公司天津南开支行	27,999,999.90	1223052013003	2013年8月21日	12个月
10	招商银行股份有限公司天津分行	12,000,000.00	2014年贷字第40058号	2014年8月19日	6个月
11	天津银行股份有限公司	18,000,000.00	万委2013002号	2013年11月8日	12个月
12	上海银行股份有限公司天津分行	20,000,000.00	601140006	2014年1月10日	12个月
13	上海银行股份有限公司天津分行	20,000,000.00	601140362	2014年4月17日	135天
14	中国建设银行股份有限公司天津南开支行	12,950,000.00	1232052014001	2014年1月14日	12个月
15	招商银行股份有限公司天津分行	12,000,000.00	2014年贷字第40014号	2014年2月20日	6个月

序号	签订对方	金额	合同编号	签订时间	借款期限
16	中国银行股份有限公司天津南开支行	10,000,000.00	津中银企授R2014078-J1	2014年3月31日	12个月
17	中国银行股份有限公司天津南开支行	10,000,000.00	津中银企授R2014078-J2	2014年6月4日	12个月
18	中国建设银行股份有限公司天津南开支行	16,900,000.00	1232052014002	2014年5月14日	12个月
19	上海银行股份有限公司天津分行	10,000,000.00	601140550	2014年6月26日	12个月
20	上海银行股份有限公司天津分行	10,000,000.00	601140638	2014年6月26日	12个月
21	上海银行股份有限公司天津分行	10,000,000.00	601140551	2014年7月10日	12个月
22	河北银行股份有限公司天津分行	25,000,000.00	DK140801000035	2014年8月1日	12个月
23	中国银行股份有限公司天津南开支行	20,000,000.00	津中银企授R2014078-J3	2014年9月24日	12个月
24	天津银行股份有限公司万华支行	18,000,000.00	万委2014001号	2014年11月27日	12个月
25	上海银行股份有限公司天津分行	27,000,000.00	601141002	2014年11月17日	12个月

(五) 与业务相关的投资事项

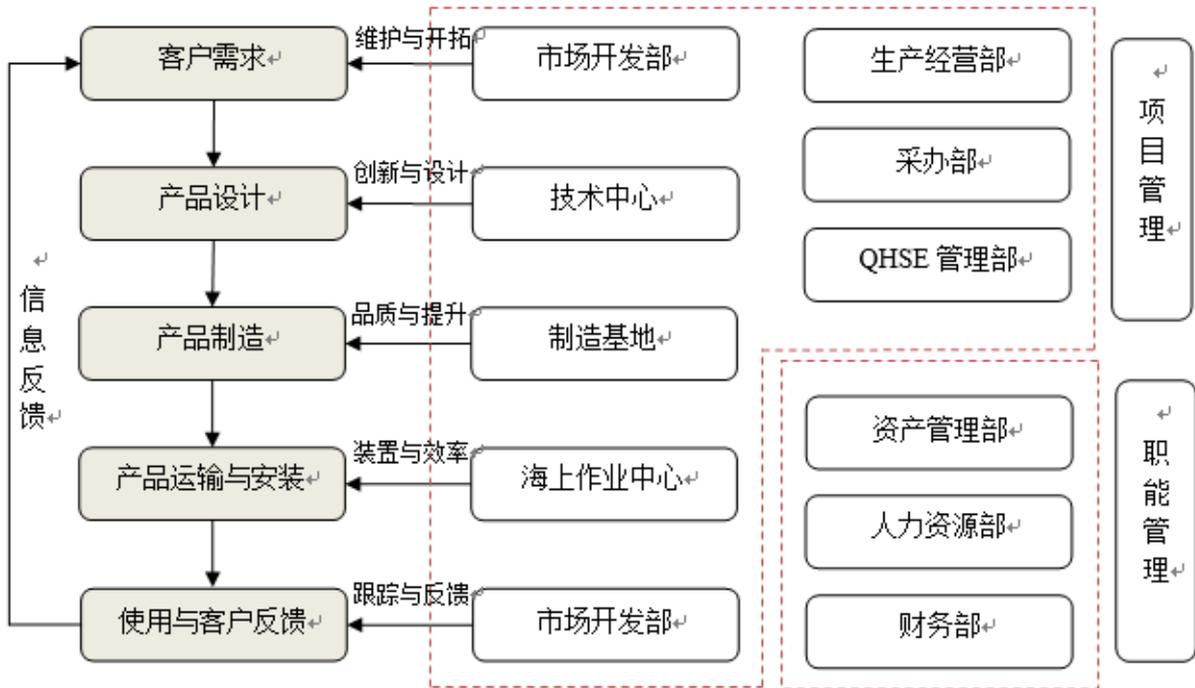
报告期内，公司存在四笔与业务相关的投资，2014年3月19日投资设立北海南普敦海上工程技术有限公司，公司持有其100%股权；2014年10月22日投资设立江苏海王星海洋油气装备有限公司，公司持有其100%股权。

此外，公司于2014年6月20日在香港注册设立海王星国际海上油气发展有限公司，公司持有其100%股权，2014年11月4日在印度尼西亚注册设立PT.NOED INDONESIA，公司持有其5%股权，并且通过海王星国际海上油气发展有限公司持有其95%股权。以上两笔投资公司尚未实际缴纳出资。

五、公司的商业模式

公司采用设计+制造与安装+销售型经营模式，公司具备较强的新产品开发能力和制造、施工能力，开发出来的新产品能够通过现有的设备或建设新生产线进行生产。对于生产的产品通过自己的营销体系建立客户群体。其经营结构如下

图所示：



公司根据自身规模、针对本行业特点，选择为重点客户就地集中提供服务的运作模式，以降低公司营运成本、实现公司经营目标。目前公司建立了山东滨州、广西北海、天津宝坻三个生产基地和天津滨海高新区、天津海洋高新区两个研发基地，并针对当地海域油田开发工程需求特点，规划、定位各基地的功能、产能和厂房设备。山东滨州基地主要负责海洋高压复合软管的生产制造和产品测试，天津宝坻基地用于施工装备的制造和渤海湾海上施工作业准备，广西北海基地用于北部湾海上施工和海管应急抢修作业准备。

天津市海王星海上工程技术股份有限公司（以下简称“海王星”）主要负责整个海王星集团的管理工作，海王星与业主签订订单后。由海王星成立项目组，对合同订单的工作内容进行梳理。梳理完成后将任务分配至各子公司，各子公司成立子项目组承接分配的任务。

项目管理是公司业务实施的主要模式，从项目立项、项目计划、项目执行、项目交付验收均制定了严格的管理办法。

（一）采购模式

公司采购主要采用公司集中采购的模式，即公司采办部负责对所需原材料和

设备进行统一采购。公司采购通常以项目需求为导向，各部门依据承担项目情况向采办部提供年度及月度采购计划，采办部依据采购计划及往年供应商评价情况对采购进行分析，选择、考察供应商情况并建立合格供应商库，通过询价、招标或竞争性谈判的方式确定供应商，签订合同并履行，合同履行完成后对供应商进行评价。采购的供应链管理采用用友 ERP 软件进行管理。

针对不同的原材料和设备，公司的采购模式主要包括以下几种：

1、询价采购模式：公司对通用设备、通用原材料均采用询价采购方式，即在合格供应商范围内，公司根据价格、质量、服务等进行比较，通过询价、比价、议价的方法确定供应商。

2、招标或竞争性谈判采购模式：对于大型设备，特别是联合研制的大型设备，在存在多家供货方的情况下公司采用招标或竞争性谈判方式实施采购。

（二）生产模式

公司主要采取以销定产的生产模式，公司的市场开发部根据销售合同，向生产经营部下达项目立项通知，明确项目内容、品种、数量、质量和时间要求，生产经营部根据项目立项通知和公司各部门及子公司业务分工，确定项目承担单位，组成项目组。

对产品销售合同，由项目承担单位进行排产，向车间下达生产指令单、领料通知单，生产车间按照生产指令组织生产。公司收到顾客签收的收货单或备忘录即为完成产品交付。

在承接技术服务项目后，由公司技术部门组成设计项目组进行技术设计和施工方案设计，同时组建施工项目组实施海上施工作业。

设计和施工项目在项目完毕后，由公司向客户递交完工报告，客户签字确认后，即完成成果交付。

（三）销售模式

公司主要根据客户的需求进行产品的开发、生产、销售和服务，公司的市场开发部主要负责产品的销售工作。公司具体的销售模式是：公司主要通过招投标、

议标等方式承接来自石油公司、海上工程公司、油田服务公司的设计、施工、技术服务和产品销售项目，实行订单式生产，主要采取直销的方式销售。

公司的市场营销可分为技术营销、产品营销和方案营销三种类型。技术营销是通过与客户的沟通或对已完成项目的后续跟踪，了解客户的需求，通过研发提供满足客户的技术方案，实现产品和服务向客户销售的营销方式。产品营销是将公司的产品或服务资料和业绩发送给客户，让客户了解公司的产品和服务情况，从而推动营销。方案营销是通过了解客户近中和远期发展动态，提供给客户高可靠性、低成本的油气田开发方案，以获得市场的营销方式。

对国内客户的营销方式包括：1、收集行业内相关信息，分析潜在商机，利用老客户或行业内专家介绍寻找接触途径，向新客户介绍公司技术、产品、服务和方案；2、对已完成项目进行后续跟踪联系，了解客户满意度和需求，主动为客户提供增值服务，并以此为依据开发新的产品或服务，如：海洋复合软管的开发即是在客户提出希望以新的海底管道取代原有海底钢管的前提下研制出来的；3、定期向客户介绍公司新产品和服务的进展情况和新的业绩，以寻找新的合作机会；4、定期拜访客户，了解客户新的需要，并结合技术营销、产品营销或方案营销推进新业务的开展；5、依托自身深厚的研发实力，与客户研发部门一起开展国家课题或省市级课题的研发工作，以此寻求新的合作机会。

对国外客户的营销方式包括：1、参加各类展会，通过展会认识新的潜在客户，根据客户类型制定拓展计划，通过实地拜访客户、演示公司案例，获得客户邀请参加资格审核，审核合格后进入客户合格供应商名录；2、通过与国外海洋工程公司签订战略合作意向，一起开拓新市场。

（四）定价模式

公司服务价格的定价模式主要有两种，包括招投标定价模式和议价模式。

1、招投标定价模式

招投标定价模式是公司服务价格的主要定价模式。公司在获得服务项目邀标通知书或邀请投标通知后，根据目标技术服务项目的具体内容，结合公司成本核算规程作出相应的工程预算，参与服务项目投标，中标后，双方根据投标价格签

订合同。

2、议价模式

在一些开发时间较长的油田区块，公司主要采用议价模式确定服务价格。公司在通过议标等方式获得油田公司的作业计划后，结合目标技术服务项目的具体内容，编制该项目的执行计划书，并做出相应的工程预算和产品价格预算，经双方相关人员对该服务项目所涉及的相关工序确认后，协商确定最终服务价格和产品价格，双方签订合同。

（五）盈利模式

公司主要收入来源于工程施工、技术服务、销售商品和租赁资产四部分。工程施工收入主要为公司为客户提供海洋复合软管安装、可迁移自升降平台施工服务、海洋结构物（平台）施工服务、管缆维修等。技术服务收入为公司利用自身的技术能力为客户提供海上油田技术服务产生的收入。销售商品为公司销售自主研发并生产制造、安装的海洋复合软管。租赁资产为公司现有的各型施工作业船舶、甲板作业装备、水下作业装备，在满足公司海上施工工程作业需要之余，也可用于对外出租。

公司毛利率2013年为42.70%，2014年为44.86%，2015年1-3月份为-16.97%。2015年1-3月为公司销售淡季，收入金额仅为2,805.57万元，主要是工程施工收入，由于一季度属于销售淡季固定费用较高，造成毛利率为负数。

公司一方面与行业龙头企业中海石油（中国）有限公司加深合作，加大海洋复合软管产品的市场推广力度，逐步提高海洋复合软管的市场占有率，同时在香港和印尼分别投资设立了海外公司，积极开拓海外市场，以增加新的盈利增长点；另一方面利用自身技术优势，对现有客户及其他客户提供海上油田技术服务，并且持续进行技术革新以加强在市场中的竞争力，使公司盈利能力稳步上升。

（六）公司的售后服务模式

1、建立产品台账、进行动态跟踪，为客户提供增值服务

截止目前，公司生产的海洋复合软管均为公司安装铺设，在铺设完毕后，均

会进行打压试验和通球试验等，以保证安装管道的正常运行。公司还为客户提供海洋复合软管的完整性管理解决方案，以方便客户对在役管道进行完整性管理。

为了更好的把握已铺设投产软管的使用情况，公司建立了已铺设软管台账，并对软管的使用情况进行跟踪，定期与客户联系取得检测数据，并对数据进行分析，一旦出现异常情况及时与客户进行沟通，提前解决问题。

公司的海上作业中心项目团队具有丰富的海上施工经验和管缆维修抢修经验，除承揽各种海上工程施工项目外，也是公司的售后服务部门，若公司产品在使用过程中出现问题，海上作业中心能在第一时间进行现场解决。

2、畅通的客户沟通渠道，建立客户《备忘录》

公司制定了《与顾客有关的过程控制程序》，市场开发部随时接受顾客的来电来函，回答顾客的咨询、建议；对顾客就施工/生产提出的新的技术要求、界面划分、工作澄清及质量、安全要求等问题以《备忘录》的形式下发给总部生产经营部、作业中心、子公司落实。市场开发部收到顾客对产品质量及服务等方面的投诉时，在 24 小时内以《备忘录》的方式下发给 QHSE 管理部；QHSE 管理部负责对问题进行调查、处理，QHSE 管理部将处理结果提交给市场开发部，由市场开发部回复给顾客。

3、建立客户档案、定期拜访

公司建立了客户档案，依据客户不同情况进行分类管理。对已完成项目的后续跟踪联系，了解客户满意度和需求，主动为客户提供增值服务；定期向客户介绍公司新产品和服务的进展情况和新的业绩，以寻找新的合作机会；通过老客户或行业内专家介绍寻找接触新客户，向新客户介绍公司技术、产品、服务和方案。

六、公司所处行业基本情况

公司的业务是海洋石油工程及相关装备制造。根据国家统计局的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的划分标准，公司业务属于石油和天然气开采辅助活动业，代码 B1120；根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业应属于门类 B 采矿业下第 11 大类开采辅助活动业。

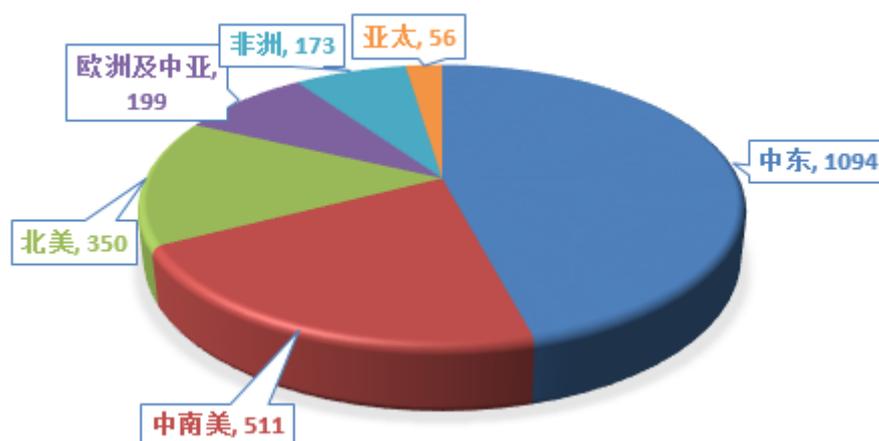
（一）行业的发展概况

1、石油及其储量分布

石油是一种粘稠的深褐色液体状混合物，其成分为分子量由小到大的各种碳氢化合物（烷烃、环烷烃、芳香烃），可经分馏及其他复杂工艺加工为汽油、煤油、柴油等燃料，以及用作制造塑料、化肥、化纤、医药等的化工原料，用途非常广泛，被誉为现代工业的血液。石油由远古生物遗体沉积形成，埋藏在称为圈闭的地质构造中。

截至 2013 年底，世界石油探明储量为 2,382 亿吨，在各地区间的分布见下图所示，其中中国石油探明储量约为 25 亿吨，仅占世界石油探明储量的 1% 强。

世界石油储量分布（截至2013年底，单位：亿吨）



2、海洋石油前景广阔

据英国石油公司（BP）在最新发布的《2035 年全球能源展望》报告称，2013 年-2035 年期间，全球能源需求可能增长 37%，年均增速达 1.4%；几乎所有的能源增长（95%）均来自于包括中国、印度在内的非经合组织，其能源消耗在 2012-2025 年之间平均增长为 2.3%。国际能源署（IEA）发布《世界能源展望 2014》（World Energy Outlook 2014）报告指出：2014 到 2040 年间，全球能源需求增长 37%，其中，原油需求量将从 2013 年的 9,000 万桶/天提高到 2040 的 10,400 万桶/天。为满足 2030 年的需求预期，石油和天然气上游开发需要投资 9,000 亿美元。

产业链来看，海工装备制造集中在油田建设中，而油田服务贯穿在石油勘探、油田建造、石油开采各个环节，产业链分布比较广。

2011年9月16日，国务院出台了海洋工程装备产业创新发展战略，海洋工程装备产业是开发利用海洋资源的物质和技术基础，在十七届五中全会时就已经把发展海洋经济提到了国家战略的高度，明确提出了提高海洋开发综合管理能力，将海洋工程装备产业纳入重点培育和发展的战略性新兴产业。发展战略提出到2015年，基本形成海洋工程装备产业的设计制造体系，基本满足国家海洋资源开发的战略需要；到2020年，打造若干知名海洋工程装备企业，基本掌握主力海洋工程装备的研发制造技术，创新能力跻身世界前列，无疑目前已经处于行业的领军企业将会得到更多的政策支持。

工程设计、结构物（开发生产装置、平台等）及高端装备建造和海上施工是海洋石油工程整体产业链中最重要的三个链环。按照传统的海上石油开发方案，目前处于垄断地位的中海油集团所属公司的工程建设产能远不能满足海洋油气开发的需求，成为进一步扩大海洋石油产量的瓶颈因素。因此，针对我国海上油田的基本特点，依靠国内的研发力量，开发可靠性高、成本低的新型海上石油开发方案及其相应的结构设施、工程装备和施工技术，建设海洋石油开发工程专业技术服务、高端装备制造能力和海上作业支持基地，用以挖掘我国海上石油资源，解决我国油气资源紧张将是长期的发展趋势。

4、海上边际油田开采模式

海上油气产量的增加主要依靠两方面，一是深海油气田的开发；二是浅海边际油田的开发。《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020)》指出，要加强海洋油气资源勘探开发利用，通过引进消化国外深水油田开发技术，掌握深水油田开发的工程设计、建造、安装等关键技术，实现深水油藏开发技术的重点跨越；通过“三一”模式和“蜜蜂式”采油模式的研究与实践，开发海上边际油田，形成一套集成创新的边际油田开发技术。

边际油田通常指“由于各种原因（地理、地质、技术或征税）在给定的经济条件下被测定为用常规方法开发没有足够经济效益的油田”。在中国浅海海域内，尚有大量的边际油田，单是渤海湾的边际油田储量就接近13亿吨。至2001年，

中国海洋石油总公司共发现海上油气构造 179 个，其中，已建成投产的油气田只动用了已探明石油地质储量的 43% 左右，尚有约 57% 未能得到开发，究其原因，未开发的 57% 的石油地质储量均属于边际油田。因此，边际油田的开发，不仅可以弥补我国石油产量的不足，而且对节约资源和环境保护具有积极意义。

目前，取得共识的边际油田开采模式为“三一”模式和“蜜蜂”模式。而不管采用哪种开采方式，均需要达到一定的经济效益和盈利目标，否则将不能进行开发。因此，边际油田不能开采的原因是采用常用的开采技术或产品经济效益评价差或达不到盈利目标；中海油在制定科技发展规划中也着重指出：“开展海上边际油田的开发研究是开发海上油田三大技术难题之一。其中，尤以油田开发用的钢制平台的研究应作为重点。”这是因为采油平台在油田开采中最为核心，且其制造、安装费用在总费用中占比最高。国际海洋工程行业正在探索在保证可靠性的前提下的低成本解决方案，主要的技术路线一是通过将移动平台的技术与固定平台的功能相结合，通过重复利用解决边际油田的分摊成本问题；二是利用海洋软管取代现有的海底钢管，一方面降低成本，另一方面也可以重复利用。



边际油田开发的两种模式

（二）行业周期性、区域性、季节性特点

1、周期性

海洋石油工程市场与油公司固定资产投资规模密切相关。油公司固定资产投资决策主要受油价的影响。国际原油价格高涨时，油公司将加快油田建设、加大固定资产投资规模，海洋石油工程行业随之进入景气周期；国际原油价格长期低迷时，油公司将推迟油田建设、缩减固定资产投资规模，海洋石油工程行业也会

受到明显影响。另外，国家宏观经济形势的变化、有关产业政策的调整也会影响行业景气度。

2、区域性

我国的海洋石油资源主要分布在渤海、珠江口本地和南海北部湾三个盆地。其中渤海油气产量占三大盆地的 61%，但南海远景储量大，包括了珠江口和北部湾两大盆地，是世界四大海洋油气聚集中心之一。北部湾地区在未来几年可能成为我国重要的石油主产区之一。因此，本行业在产品销售或服务的地点上体现出向海洋油气资源主要分布地区集中的区域性特征。

3、季节性

由于石油工程行业的国内客户是国有或国有控股企业，这些客户一般在每年 10 月份制定采购计划，由决策部门确定投资计划后，通常在年底或是第二年年初开始实施招标。因此，海洋油气装备的国内订单一般是在每年的 11 月份以后陆续签订。签订订单后，要根据项目要求进行产品的设计、制造及施工，一般产品交付给客户后确认收入，服务按照完工进度确认收入，收入确认多集中在下半年，导致油田服务企业上半年的收入和利润与下半年相比处于偏低水平，呈现出一定的季节性波动特点。此外，位于北方的渤海湾油田冬季受天气寒冷及海洋水面结冰等因素影响不适宜开展大规模建设，南海油田的开发建设则不受季节影响。

（三）行业市场规模

国际海洋工程装备市场目前的年需求量约 400-500 亿美元，我国“十一五”期间用于海上油气资源开发投入已达 1,200 亿元，为实现“十二五”产量目标，在中国的近海大陆架和大陆坡将会再建设 5,000 万吨的生产能力。

截至目前，中海油的项目已在渤海以及南海北部“全面开花”。数据显示，中海油目前共建设海上油田 83 座，生产装置 170 多座；中海油 2015 年确定在建项目共 7 个，产量增长 10-15%，达到 475-495 桶油当量，开发投资 469-536 亿元，增加 10 余个新平台，直接用于海上的钢材加工量需要 20 余万吨。目前，中海油浮式生产储油轮一条在建、十多条在用；陆上处理终端共 13 座，其中 4 座在建；

海底管线已达到 5,300 多公里。“十二五”期间中海油海底管线还将有 1,000 多公里的建设量。而此数据尚不包含目前正在进行规划的 20 余个边际小油田开发的工作量。

目前海洋工程装备已被列为我国的战略性新兴产业，根据《“十二五”期间海洋工程装备发展规划》，海洋工程装备未来有望得到国家更大力度的政策扶持，包括税收、金融方面的扶持等。而海工装备同时也属于装备制造业，因此还可享受国家针对装备制造业提供的优惠政策，如首台（套）设备的财政补贴等。刚刚颁布的《中国制造 2025》中也明确指出“大力发展深海探测、资源开发利用、海上作业保障装备及其关键系统和专用设备。推动深海空间站、大型浮式结构物的开发和工程化。形成海洋工程装备综合试验、检测与鉴定能力，提高海洋开发利用水平”。在未来十年中，一个新的装备建设和发展高潮将会到来，这些装备和设施将支撑起中国海洋石油工业和海洋能源工业走到世界前列，同时带动国内造船、装备制造、材料、冶金、精密仪器等行业向“高精尖”发展，催生一批在全球行业中具有很强竞争力的中国公司。

（四）行业价值链

1、行业上下游情况

公司上游行业为钢材及塑料等行业，主要包括高分子材料、钢带、扁钢、钢材、焊材、涂料以及各种设备制造行业；下游行业为石油及天然气开采业。

2、公司所处行业与上游行业的关系及其对本行业的影响

公司上游行业为钢材及塑料等行业，主要包括高分子材料、钢带、扁钢、钢材、焊材、涂料以及各种设备制造行业。

由于公司产品制造中的大部分原材料需要外购或外协，使得该行业与上游的原材料行业关联性较强，主要表现在：（1）原材料的价格波动直接影响产品的采购成本；（2）原材料的质量会影响到产品的品质和可靠性；（3）部分高端原材料主要依靠进口，供货周期长，使制造企业产生很大的库存压力和资金压力，导致运行成本增加。

3、公司所处行业与下游行业的关系及其对本行业的影响

公司下游行业为石油及天然气开采业。在我国，海上石油和天然气开采主要被中海油所垄断。总体而言，海洋石油工程行业的发展与石油公司的勘探和开发投入密切相关，原油价格的上涨以及油气需求量的增加等因素，都有可能刺激石油公司加大勘探开发投入力度，有利于海洋石油工程行业的发展壮大。海洋石油工程行业直接服务于石油公司，市场规模由石油公司的勘探及生产投资直接决定，而油气需求量、原油价格等因素则通过间接作用于勘探及生产投资而作用于海洋石油工程市场。原油价格的波动本质上由供需决定的，需求对原油的价值影响极为显著，而经济面的好坏是影响原油需求的基本因素。另外，能源供给结构也决定了海洋石油工程行业发展的未来趋势。受十二五规划中提出要降低石油进口的比例，石油公司勘探开发投资的增加，三大石油公司的海外战略，以及对非常规油气能源的开发政策等多方面的影响，未来国内油田服务行业将持续快速发展。

公司产品和服务与下游的石油及天然气开采行业联系紧密，具体表现在：（1）公司海洋软管的售价和可迁移自升降海上生产平台的造价与石油及天然气开采的成本紧密相关，进而影响油公司的采购决策；（2）社会对能源的需求总量及能源销售价格的变化也会影响石油用户对公司产品和服务的需求。

（五）行业竞争情况及行业壁垒

1、行业竞争状况

海上油田技术服务、海洋工程施工作业服务和海洋油气装备制造行业已经形成市场化的竞争格局，公司所面对的中海油各分公司在进行技术服务和施工服务时普遍采用招投标制度，并对投标者进行资格审查，在投标阶段各厂商都面临其它厂商的直接竞争。

以海洋油气装备制造领域为例，行业竞争格局具备以下特点：

（1）欧美等西方国家是世界海洋油气开发的先行者，也是世界海洋工程设施与装备技术发展的引领者。虽然世界制造业向亚洲国家转移，但欧美企业在高端海洋工程核心设施制造和设计方面仍然占据垄断地位。欧美企业的普遍特点是技术实力雄厚，以高端产品为主，具有较强的总装、调试能力，多是以提供一体化服务为主的总承包商。

(2) 亚洲国家在海洋油气平台等方面具备了较强的制造能力。新加坡和韩国是亚洲海洋工程设施领域的领先国家，在自升式钻井平台、半潜式钻井平台、钻井船、生产平台等方面具备较强的建造能力。亚洲虽然在设施制造中占据主导地位，但在设计方面与欧美存在较大差距。

(3) 中国海洋工程市场在政策支持下，正在承接全球海洋工程行业的产业转移，中国企业已经全面涉足包括海洋工程产品设计、配套设施制造、海洋工程总承包建造的整个产业链。尽管如此，在设计、上游核心设施及高端制造领域，中国海洋工程制造企业仍要依赖国外企业。

(4) 海洋工程装备行业，是为海洋开发提供设施和装备的战略产业，随着海洋开发步伐的加快，海洋工程装备行业将迎来广阔的发展机遇，但越来越多的国家认识到了这一产业的重要性，并开始抢占这一领域，海洋工程装备行业的竞争也将更加激烈。

(5) 公司利用差异化市场细分，将业务定位为为边际油田开发提供产品和服务，依托二十多年的深厚的研发实力，推出的具有完全自主知识产权的海洋软管和可迁移自升降生产平台在国内占据领先地位，并正逐步往国际市场进军。

2、公司的竞争优势及劣势

(1) 公司竞争优势

①业绩优势

生产平台和海底管道是海上油气田开发的重要生产设施，投资巨大，一旦质量、工期、安全出现问题，可能造成客户无法按期投入使用，将产生巨大的经济损失。因此，客户对承包商的业绩要求非常严格，对没有过往业绩的承包商要进行严格审查。公司拥有近二十年的项目经验，自成立以来，公司已为客户提供 300 多项海上设计、施工等工程项目，提供近 78 公里的海洋软管，涉及输气、输油、输水、混输和保温软管，同时可迁移自升降海上平台海恩 1 也已经为客户所用，具有良好的信誉和成功业绩。另外，公司采用的是差异化的市场定位，在海上边际油田开发上是行业先行者和技术领先者，业绩成为新入者的主要壁垒，也是公司快速发展的主要竞争优势。

②技术优势

目前，公司是国家级高新技术企业、博士后工作站、天津高新区“小巨人”企业、天津市企业技术中心、天津二十个科技示范型中小企业之一，拥有一支业务素质高、开发能力强的技术研发队伍。公司技术人员能够按照客户要求和不同油田情况，快速设计、制造出适合油田开发的海洋软管产品和可迁移自升降海上生产平台产品，从而为公司在市场开拓和边际油田开发上提供强劲的技术支持。公司目前已经获得 93 项国家专利，其中发明专利 23 项、实用新型专利 70 项，在审专利 45 项，其中发明专利 42 项、使用新型专利 3 项。公司已积累了几十项技术创新和改造工艺方法，这些技术积累为公司业务的快速提升、产品及服务的更新改进提供了有力保障。

③成本优势

成本优势主要体现公司提供的产品能降低客户在海底管道或边际油田开发中的成本投入。主要表现在：a、海洋软管的制造成本虽然稍高于海底钢管，但由于铺设成本远低于钢管，综合成本较钢管降低 30% 以上；b、公司提供的边际油田开发方案以低成本的海域软管和可迁移自升降的海上生产平台组成，其开发成本较传统方法降低 30%-50%。

④团队优势

公司的核心管理团队由两部分组成，一部分是随企业一起成长的对公司高度认同、熟悉公司运作和技术特点的管理人员；另一部分是具有丰富行业经验和管理经验、熟悉国际市场运作规则及特点的管理人员。公司设计团队专业齐全、项目经验丰富，熟悉国际通用的各类设计软件、各地区海洋工程的设计标准和建造标准，满足客户不同阶段的设计要求。公司的项目管理团队项目经验丰富，熟悉项目管理流程和项目实施细节，不仅具有合理制定计划、严格执行计划的能力，还具有随时根据实际进度调整计划和配置资源的能力，以及跟拥有各种语言和文化背景的业主方、设计方等各合作方顺畅沟通和协调的能力。公司建造团队专业齐全、项目经验丰富，熟悉并有能力完成国际主流标准的建造工艺及质量控制要求。公司国际化的团队经验丰富、能力强，是公司快速、持续发展的保障。

⑤项目管理优势

公司的生产和研发主要采用项目组的形式进行,每个项目的参与者组成一个项目组,由项目经理对项目全过程进行管理与控制,包括跟踪图纸设计、物料供应、生产过程、工艺制定、品质管理、发货、售后服务等各环节。项目组内建立有效地协作和沟通机制,相关信息在项目组内能够迅速传达,提高了工作效率,保证了产品质量,从而最大限度的满足客户对产品和交货期的要求。

(2) 公司竞争劣势

①生产场地和设施不足

随着公司国内和国际市场的开拓,公司海洋复合软管制造基地已不能满足业务量增大和客户对新产品的需求,这对公司海洋软管制造场地和设备设施提出了更高的要求;同时,随着业务拓展和研发推进,也对如海洋复合软管深海铺设装置等设施方面提出了更高要求。

另外,由于场地限制,公司可迁移自升降海上生产平台的制造目前主要采用分包模式,随着项目的增多,公司拟逐步采用自己建造的模式,这不仅对公司的建造能力、组装能力和出运能力提出了要求,也对场地及设施提出了更高要求。

②资金不足、融资渠道单一

公司承接项目规模较大,产品建造周期较长,对资金需求增大;随着公司规模不断增加,资本性支出需求较大。另外,公司随业务拓展对场地、设施的需求增大,资金需求也增大。公司目前融资渠道单一,需要进一步拓展融资渠道,以提升承接订单和实施订单的能力。

3、行业壁垒

(1) 业绩壁垒

海洋油气开发具有高风险、投资大的特征,一根海洋软管或一套可迁移自升降海上生产平台的造价(包括设计、制造和安装)均可能达到几个亿,因此在设计 and 制造产品时,首要考虑的是产品的安全性和可靠性。而由于为客户提供的产品是定制化产品,定制化产品的非标准化特征使客户难以判定供应商或承包商是否可以按照要求按时保质提供。出于最大限度降低项目风险的考虑,客户通常首要关注的是产品供应商或项目承包商的过往业绩,尤其是供应商或承包商是否在

近期内承接过相同或类似的产品或项目、以及是否如期、安全、保质的完成。另外，一个新产品或新供应商进入市场后，客户往往需要在经过 2~3 年试用确保安全可靠的情况下才会继续使用新产品或新供应商，如公司海洋复合软管在 2010 进入中海油市场后，在 2013 后才进入到海洋复合软管的拓展阶段。因此，以往的成功案例往往成为新入者的主要壁垒。

（2）技术壁垒

海洋复合软管制造是专业化程度很高的产品，需要依据不同油气田的情况、进行定制化的设计，涉及材料技术、设计技术、工艺技术、接头技术、制造技术、监测技术、海上施工技术；这些技术的获得均是公司自主研发或与设备制造厂一起研制获得，具有很高的技术含量。可迁移自升降海上生产平台的技术含量也很高，包括平台结构整体设计技术、平台运输稳定性分析技术、筒形基础技术、沉淀基础技术、升降技术、制造技术等多项前沿科技领域，用于解决海洋油气开发平台的定位与系泊、浮动状态下海洋工程平台的钻井、完井、油气水分离、废水排放、海上油气储存和输送等各类难题。这些技术的获得需要有雄厚的技术积累。而整体的海上边际油田开发技术不仅包含上述的海洋软管制造和可迁移自升降海上生产平台的设计、制造，还需要根据不同海域、不同油气田情况选择高可靠、低成本的开发方式，其技术含量更高。行业的上述技术复杂性和创新性使得相关生产设施的供应商也必须具备较高的技术储备和技术水平，从而对新进入者形成较高的技术壁垒。

（3）人才壁垒

无论是海洋软管还是可迁移自升降海上生产平台，对于国内来说都是新生事物，而这些产品和技术均是公司经过十几年甚至二十几年的技术积累和研发而得。这些产品和技术的设计、制造、海上施工安装和完整性管理均需要经过培训拥有成熟专业经验的研发团队、技术团队、生产团队和海上施工团队，行业新进入者很难在短时间内建立一支经验丰富、稳定的专业服务团队。

（4）系统化建造能力壁垒

公司的海洋软管制造是集设计、采购、制造和安装（EPCI）于一体的复杂的系统工程，需要有分工明确、统筹管理的制造体系和执行有力、经验丰富的项

目团队。在项目承接阶段，就需要设计、项目管理、建造、采办、质检和环境安全等专业团队协同合作，制定出切实可行的项目计划。在设计阶段统筹考虑生产建造、质量检验、环保安全等要求以及原料供应、场地布置、人力资源等因素，设计方案确认后项目管理、建造、采办、质检和环境安全等专业应分工合作，严格执行设计方案和各项制度体系，制度体系根据执行过程中的经验总结不断完善提升。系统化的建造能力是行业新进入者的壁垒之一。

（六）行业监管情况及主要法律法规

1、行业监管部门

海洋石油工程及专业设备行业市场化程度较高，各企业面向市场独立自主经营，按市场规律运作，各主管政府职能部门从不同方面对行业进行监管，行业协会进行自律规范。

1982年，国务院颁布《中华人民共和国对外合作开采海洋石油资源条例》，在原石油工业部所属海洋石油勘探局和南海石油勘探指挥部基础上成立中国海洋石油总公司（以下简称“中海油”），以立法形式授予中海油在中国对外合作海区内进行石油勘探、开发、生产和销售的专营权，全面负责对外合作开采海洋石油资源业务，借以培育和发展我国的海洋石油产业。

中海油于20世纪90年代确立了“油公司集中统一、专业公司相对独立”的管理体制，并建立了包括下属油公司、各专业公司在内的庞大业务体系。现行法律法规不限制中海油系统以外的其他企业为拥有海洋石油勘探、开发、生产和销售专营权的中海油油公司提供包括海洋石油工程设计、建造、安装及维修等在内的专业服务。行业内企业与中海油既有在业务上合作的一面，也有受其管理与领导的一面。

国家发展和改革委员会以产业协调司为对口部门负责对包括海洋石油行业在内的全国工业和服务业发展进行宏观指导，进行行业发展规划的研究、产业政策的制定，审核重大建设项目、外商投资和境外投资重大项目，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。目前，政府行政管理主要通过颁布相关的法律、法规、部门规章及规范性文件，如《产业结构调整指导目录》、行业发展规划等指导各行业的协同有序发展。

国家能源局石油天然气司负责拟订油气开发、炼油发展规划、计划和政策并组织实施，承担石油天然气体制改革有关工作，承担国家石油、天然气储备管理工作，监督管理商业石油、天然气储备。

国家海洋局是国家海洋规划、立法、管理的政府行政管理机构，其相关职能有：监督管理海域使用、海洋环境保护、海洋环境观测预报和海洋灾害预警报、组织海洋科技研究及综合协调海洋监测、科研、倾废、开发利用等。

中华人民共和国海事局为交通运输部直属行政机构，履行水上交通安全监督管理、船舶及相关水上设施检验和登记、防止船舶污染和航海保障等行政管理和执法职责。

住房和城乡建设部建筑市场监管司负责拟订规范建筑市场各方主体行为、房屋和市政工程项目招标投标、施工许可、建设监理、合同管理、工程风险管理的规章制度并监督执行；拟订工程建设、建筑业、勘察设计的行业发展政策、规章制度并监督执行；拟订建筑施工企业、建筑安装企业、建筑装饰装修企业、建筑制品企业、建设监理单位、勘察设计咨询单位资质标准并监督执行。

国家安全生产监督管理总局（以下简称“安监总局”）对海洋石油安全生产实施综合监督管理，安监总局设立海洋石油作业安全办公室（以下简称“海油安办”）作为实施海洋石油安全生产综合监督管理的执行机构，海油安办驻中国海洋石油总公司、中国石油化工集团公司、中国石油天然气集团公司分部分别负责中国海洋石油总公司、中国石油化工集团公司、中国石油天然气集团公司的海洋石油安全生产的监督管理。

中华人民共和国环境保护部负责拟订并实施环境保护规划、政策和标准，组织编制环境功能区划，监督管理环境污染防治，协调解决重大环境保护问题。

中国石油和石油化工设备工业协会（中文简称中石协，英文缩写 CPEIA）成立于 1985 年，是由从事陆地和海洋石油天然勘探开发、钻井、采油采气专用设备及相关配套设备、石油管材、油气管输送设备等生产、经营企业以及中石油、中石化、中海油、中国化工等大公司及其下属企业、相关科研院所和大专院校等单位自愿组成的、全国性石油石化装备制造行业组织。中石协分支机构之一海洋油气工程装备专业委员会由全国海洋石油勘探开发设备、钻井平台、油气储运设

备等制造企业及相关科研院所等会员单位所组成，秘书处设在中国海洋石油总公司工程建设部。除此之外还有中国海洋工程学会、中国海洋工程咨询协会等相关自律组织。

2、行业主要法律法规和产业政策

(1) 主要法律法规

行业相关法规：

序号	法律法规名称	颁布单位	最新修订日期	颁布时间
1	中华人民共和国环境保护法	全国人大	2014.4.24	1989.12.26
2	中华人民共和国海洋环境保护法	全国人大	1999.12.25	1982.8.23
3	中华人民共和国水污染防治法	全国人大	2008.2.28	1984.5.11
4	中华人民共和国海域使用管理法	全国人大		2001.10.27
5	中华人民共和国海上交通安全法	全国人大		1983.9.2
6	中华人民共和国安全生产法	全国人大	2014.8.31	2002.6.29
7	中华人民共和国对外合作开采海洋石油资源条例	国务院	2011.9.21	1982.1.30
8	中华人民共和国海洋石油勘探开发环境保护管理条例	国务院		1983.12.29
9	中华人民共和国海洋倾废管理条例	国务院	2011.1.8	1985.3.6
10	生产安全事故报告和调查处理条例	国务院		2007.3.28
11	中华人民共和国船员条例	国务院		2007.3.28
12	中华人民共和国船舶登记条例	国务院	2014.7.9	1994.6.2
13	中华人民共和国船舶和海上设施检验条例	国务院		1993.2.14
14	防治船舶污染海洋环境管理条例	国务院		2009.9.9
15	建设工程安全生产管理条例	国务院		2003.11.24
16	建设项目环境保护管理条例	国务院		1998.11.29
17	铺设海底电缆管道管理规定	国务院		1989.2.11
18	防治海洋工程建设项目污染损害海洋环境管理条例	国务院		2006.9.9
19	海洋行政处罚实施办法	国土资源部		2002.12.25
20	海洋石油安全生产规定	安监总局		2006.2.7
21	海洋石油安全管理细则	安监总局		2009.9.7

(2) 行业标准

我国目前已发布的与行业有关的标准，主要有：

序号	行业标准名称	编号
1	海上移动平台入级与建造规范	2005版
2	海上移动平台入级规范	2014版
3	浅海固定平台建造与检验规范	2004版
4	海上固定平台入级与建造规范	1992版
5	浅海钢质移动平台结构与建造技术规范	SY/T 4095-2012
6	移动式升降工作平台 设计计算、安全要求和测试方法	GB 25849-2010
7	Specification for Unbonded Flexible Pipe	API SPEC 17J-2014
8	Recommended Practice for Flexible Pipe	API RP 17B-2014

(3) 产业政策

海洋石油工程及装备服务于海洋石油开发，是海洋经济的重要组成部分，国家出台了一系列鼓励政策大力推动其加快发展，较为重要的行业政策如下：

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	相关内容
1	船舶工业中长期发展规划（2006-2015）	国防科工委	2007.12.10	（十）配合海洋资源开发，提高资源勘探、开采、加工、储运和后勤服务等方面的海洋工程装备研制水平，向深水化、大型化和系统化方向发展。
2	关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	国务院	2010.10.10	（四）高端装备制造产业。面向海洋资源开发，大力发展海洋工程装备。加大财税金融政策扶持力度，引导和鼓励社会投入。
3	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	全国人大	2011.3.16	积极发展海洋油气……等产业，培育壮大……海洋工程装备制造等新兴产业
4	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）	国家发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局	2011.6.23	113、海洋工程装备……边际油田开发装置
5	国家“十二五”科学和技术发展规划	科技部	2011.7.13	重点发展……海洋工程装备。实施……高端海洋工程装备……等科技产业化工程。以形成海上高技术作业能力为目标，强化核心技术开发和装备研制，推进海洋技术由近浅海向深远海的战略转移。
6	海洋工程装备产业创新发展战略（2011—2020）	国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、国家能源局	2011.8.5	海洋工程装备产业是开发利用海洋资源的物质和技术基础，是我国当前加快培育和发展的战略性新兴产业。新型海洋工程装备，主要包括：……自升式生产储卸油平台……。重点突破总装建造技术，

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	相关内容
				逐步提升集成设计能力，填补国内空白。 支持符合条件的海洋工程装备制造企业上市融资和发行债券。
7	高新技术产业化及其环境建设“十二五”专项规划	科技部	2012.1.29	高端装备制造产业。发展……海洋工程装备……等
8	船舶工业“十二五”发展规划	工业和信息化部	2012.3.12	发展目标：培育 5—6 个具有国际影响力的海工装备总承包商和一批专业化分包商。海洋工程装备制造业销售收入达到 2000 亿元以上，国际市场份额超过 20%
9	海洋工程装备制造业中长期发展规划	工业和信息化部	2012.3.22	以总承包为牵引，带动和引导一批中小型企业走专业化、特色化发展道路，在工程设计、模块设计制造、设备供应、系统安装调试、技术咨询等服务领域，逐步发展成为具备较强国际竞争力的专业化分包商。 围绕三大产业集聚区，在沿江、沿海地区打造专业系统和设备的研发制造基地。 支持有实力、有条件的国内企业到境外设立公司。 支持符合条件的海洋资源开发企业、海洋工程装备制造企业上市融资和发行债券。
10	高端装备制造业“十二五”发展规划	工业和信息化部	2012.5.7	高端装备制造业发展的重点方向主要包括……海洋工程装备…… 大力发展以海洋油气为代表的海洋矿产资源开发装备 以海洋油气资源开发装备为重点，大力发展……自升式钻井平台、……、起重铺管船、……水下立管等装备
11	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	国务院	2012.7.9	大力发展海洋油气开发装备，……实施海洋工程装备产业创新发展工程，基本掌握主要海洋油气开发装备自主设计建造技术，提高关键设备和系统配套能力。 政策措施：（一）加大财税金融政策扶持，……支持符合条件的企业上市融资。
12	全国海洋经济发展“十二五”规划	国务院	2012.9.16	加大海洋油气勘探力度，稳步推进近海油气资源开发。 积极推进涉海企业技术创新，加快培育一批集研发、设计、制造于一体的海洋科技型骨干企业。鼓励民营经济和中小企业积极参与海洋新兴产业发展。 鼓励和引导民间资本参与海洋产业发展。支持有实力、有潜力且符合条件的涉海企业上市融

序号	文件名称	颁布单位	颁布时间	相关内容
				资。
13	《中国的能源政策(2012)》白皮书	国务院	2012.10.24	加大常规油气资源勘探开发力度。中国将继续实行油气并举的方针，稳定东部、加快西部、发展南方、开拓海域。……推进海上油气田勘探开发。 鼓励民间资本参与能源资源勘探开发、石油和天然气管网建设。
14	产业结构调整指导目录(2011年本)(修正)	国家发改委	2013.2.16	第一类 鼓励类，十七、船舶，5.立柱式生产平台(SPAR)、张力腿平台(TLP)、边际油田型浮式生产储油装置等浮式生产系统
15	国家海洋事业发展“十二五”规划	国家海洋局	2013.4.11	加大黄海、南海、东海油气勘探，加强深水区油气资源潜力的科学研究，加大深水勘探开发科技与装备的攻关力度，力争实现商业性油气开采。
16	海洋工程装备工程实施方案	国家发展改革委、财政部、工业和信息化部	2014.4.24	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，深海装备自主设计和总包建造取得突破，专业化配套能力明显提升，基本形成健全的研发、设计、制造和标准体系。 重点开展...脐带缆、柔性立管、...、铺管/铺缆设备、...等技术研发，积极推动配套装备产业化。 在边际油田形成自有的完整工程解决方案的基础上进行工程示范。 鼓励创业投资、股权投资投向海洋工程装备制造企业，有效拓宽海洋工程装备制造企业及中小型专业化配套企业融资渠道。鼓励金融机构灵活运用多种金融工具，支持信誉良好、产品有市场、有效益的海洋工程装备企业加快发展。
17	海洋工程装备科研项目指南(2014年版)	工业和信息化部	2014.6.13	2014年海洋工程装备制造业的重点科研方向：自升式作业支持平台。
18	中国制造2025	国务院	2015.5.8	大力发展深海探测、资源开发利用、海上作业保障装备及其关键系统和专用设备。推动深海空间站、大型浮式结构物的开发和工程化。形成海洋工程装备综合试验、检测与鉴定能力，提高海洋开发利用水平。

(七) 影响行业发展的有利因素、不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）需求的持续增长为海洋油气开发行业提供了广阔的发展空间

在石油消费需求增长的影响下，国内外各大油气开发公司纷纷加大石油勘探开发投资力度，为海洋油气开发装备制造业提供了广阔的市场。另外，由于大量海洋油气开发平台和海底输送管道接近设计寿命，面临更新换代的要求。在新增的装置需求和原有设施装置的更新改造的共同作用下，海洋油气开发装备行业呈现出良好的发展态势，市场前景广阔。

随着开采年限的增加，原有油田的年产量逐渐减少，而油公司在消费需求的推动下需要保证每年油气产量的递增。为了增加油气产量，一方面要开发深海油田，另一方面也要开发海上边际油田，开发海上边际油田为公司所在的海洋石油工程细分领域提供了良好的市场机遇。

（2）国家产业政策大力支持

为支持海洋油气开发装备行业的发展，国家有关部门发布一系列的支持政策和规划，助力海洋油气开发装备行业发展。这些政策和规划包括《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006~2020）》（国发[2006]6号）、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号）、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《海洋工程装备产业创新发展战略（2011—2020）》、《海洋工程装备制造业中长期发展规划》、《海洋工程装备工程实施方案》等。

（3）中国具备承接全球海洋工程制造中心的优越条件

在政府支持及自身努力下，中国企业已经全面涉足包括海洋工程产品设计、海洋工程制造、海洋工程总承包建造在内的整个产业链。在基础设施方面，中国拥有漫长的海岸线、众多优良的港口和大型海洋工程建造基地，国内外海洋工程的龙头企业均在国内建有海洋工程生产基地；在成本方面，中国在原材料和劳动力成本方面优势明显，将成为吸引海洋工程产业向中国转移的重要因素；在制造水平方面，中国制造业整体水平不断提升，从仅能承接简单模块的单一建造能力发展成为具备承接各类海洋油气开发装备的系统化设计能力和规模化建造能力；在人才配备方面，中国劳动力资源丰富、教育普及程度较好，机械工业、海洋科学、矿产资源等领域的众多科研院校培养了大量工程技术人才。综上，中国已具备承接全球海洋工程制造中心的各项条件。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 中国品牌在国际市场上竞争力偏弱

受制于技术、质量、销售等方面的因素，中国品牌特别是中国制造业品牌在国际市场上竞争力偏弱。中国企业往往需要付出更大的努力去改变国际高端客户的思维定势并赢得他们的信任，中国品牌经常在市场竞争中处于弱势地位。

(2) 高端人才的缺乏

随着我国经济与世界经济联系的日益紧密，我国石油开发行业，尤其是海洋装备行业将面临国际巨头在市场和人才方面的激烈竞争，缺乏高端人才成为限制行业内相关企业发展的重要因素。如：对于新生事物的海洋软管制造行业的高端人才在国内基本是没有的，而国际上的高端人才基本被几个国际巨头所垄断。

(3) 核心技术和核心材料受制于国际巨头

经过近几年的快速发展，我国海洋油气开发装备的研发和设计水平有了较大进步，但更多的集中在加工设计领域，虽然公司及部分优势企业已具备了一定的研发和详细设计能力，但从总体上来看，我国企业在高端产品的研发和设计上与国际先进水平仍存在较大差距，如：公司目前虽已具备了用于海底管道的海洋软管的设计、制造、安装能力，但在高端产品如深海复合软管等方面仍处在研发或试制阶段，在这方面与国外巨头竞争的能力还有待提高。

另外，与国际领先水平相比，国内在高新技术和前沿材料领域还存在差距，部分高端核心材料，如 PVDF 等聚合物材料，仍需依赖国外进口。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自整体变更为股份有限公司以来，根据《公司法》等相关法律、法规和规范性文件的要求制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，建立并逐步完善了由公司股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理架构。公司股东大会、董事会、监事会及经理层之间权责明确、运作规范，运行情况良好。

2013年7月，有限公司整体变更为股份公司，公司治理机制得到了进一步健全和规范。2013年7月11日，公司召开第一次股东大会，原有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立天津市海王星海上工程技术股份有限公司，选举第一届董事会及第一届监事会，审议并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《独立董事工作制度》等相关制度。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了董事长，聘任了总经理、财务负责人和董事会秘书；董事会下设战略发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，为董事会决策提供专业意见。召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。

股份公司股东大会由王翎羽、陈星、胡秀芳、徐文琴、故里投资、兴石创业、海达鼎兴、海达正德、成都中铁、成竹、津慧投资、刘乃进、孙雷 7 名自然人和 6 名机构股东组成。公司董事会由王翎羽、陈星、胡秀芳、刘杰、唐友刚、高国富、张子宾 7 名董事组成，董事长由王翎羽担任。监事会由张光明、张建春、秦叡 3 名监事组成，监事会主席由张光明担任。公司高级管理人员包括总经理 1 名，由王翎羽担任；副总经理 2 名，分别由陈星、陈勇担任；董事会秘书 1 名，由向安担任；财务负责人 1 名，由吴冬梅担任。公司已通过章程对董事会和监事的任期进行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺会严格按照法律与公司章程的规定，切实履行好董事会与监事换届义务。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照公司章程及“三会”议事

规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司第一届董事会第十四次会议还审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》和《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式的议案》的议案；股份公司在 2015 年第一次临时股东大会上，同时通过了上述议案，并授权董事会办理挂牌相关事宜等制度。

有限公司整体变更为股份公司以来，三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署并归档保存，三会决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，监事会能够正常发挥监督作用。

综上，公司的股东大会、董事会、监事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。通过股份制改造，公司进一步健全了公司治理结构，通过制度保证今后公司治理的有效运行。“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过章程等明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，同时公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露的义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，公司制定并审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制

度》、《投资者关系管理制度》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《财务报告内部控制制度》等一系列规则，据此进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

据此，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

1、2013年9月23日，滨州海事处向公司下发了鲁海事罚字2013050203000093-1-1、2013050203000094-1-1、2013050203000095-1-1《处罚决定书》，对公司因鑫昊227#轮未办理出港签证、未按规定申请航行警告通告、未进行拖航检验的行为作出共计4,000元的罚款处罚。

2、2014年6月3日，北海市质量技术监督局向公司子公司北海海王星海洋工程有限公司下发了（北）质监罚字（2014）15号《行政处罚决定书》作出以下处罚决定：责令停止使用未经检验合格的叉车；处以三万元罚款。

2015年4月7日，北海市质量技术监督局出具《证明》：2013年1月至证明出具之日，除上述罚款外，北海海王星不存在违反质监法律法规而受到行政处罚的情形。

3、2014年9月2日，滨州市港航局向海王星作出滨港航字（2014）52号《关于滨州4.5“鑫昊227”轮船上人员意外伤亡事故的处理意见》，对于海王星未经许可擅自经营水路运输业务的违章行为提出处理意见为：责令海王星公司及“鑫昊227”轮和“海恩301”轮，在未获得相应资质前，不得从事水路运输经营活动；同时做出深刻检查，杜绝再发生类似事故。

2015年4月17日，滨州市港航局出具了《关于天津市海王星海上工程技术股

份有限公司针对滨州4•5“鑫昊227”轮船上人员意外伤亡事故进行整改后的情况通报》（滨港航字[2015]36号）确认“鑫昊227”并非海王星所有，公司今后的运营作业不再使用；“海恩301”今后仅作为趸船使用，且已经办理了停航习手续，认为海王星作出的整改措施符合滨州市港航局的要求。

报告期内，公司及其控股子公司除上述情形外，不存在因违反国家法律、行政法规、规章而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。上述因违反有关规定而受到罚款等行政处罚的行为，对公司的生产经营未产生重大影响，公司已足额缴纳了罚款并进行了整改，不属于重大违法行为，对公司本次申请挂牌不构成实质性障碍。

公司控股股东、实际控制人王翎羽、胡秀芳、陈星最近两年内不存在因违法违规行而受到处罚的情况。王翎羽、胡秀芳、陈星就此出具了书面声明，郑重承诺：最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司的主营业务是海洋油气装备制造、海洋工程施工服务、海上油田技术服务和装备租赁。公司具有包括采购、生产、销售、研发、质量控制在内的完整的业务体系，主营业务完整、独立与连续，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在竞争关系或业务上的依赖情况。公司独立对外签订合同，不受股东及其他关联方的影响。

公司业务具备独立性。

（二）资产独立情况

公司合法拥有与生产经营业务体系相配套的土地使用权、厂房、机器设备、船舶、商标及专利等资产的所有权或使用权，公司资产与股东资产严格分开，产权界定清晰，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，具备资产的独立性和完整性。公司不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情形，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况，公司对所有资产具有完全的控制权和支配权。

公司资产具备独立性。

（三）人员独立情况

公司拥有完整独立的劳动、人事和工资管理体系。公司的董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定选举或聘任，不存在超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司依法独立招聘员工，与员工签订劳动合同，缴纳社会保险；公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人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、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司人员具备独立性。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务会计核算体系，制定了相关的财务管理制度和审计等制度，设立了独立的财务部门和审计部门，配备了专门的财务人员和专职审计人员。公司拥有独立的银行账户，不存在与股东单位及其他关联方共用银行账户的现象；公司独立进行纳税申报并履行纳税义务；公司能够依据《公司章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在股东或其他关联方干预公司资金使用的情况。

公司财务具备独立性。

（五）机构独立情况

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的、完整独立的组织结构，股东大会、董事会、监事会规范运作，股东大会、董事会和高级管理人员独立行使经营管理职权，监事会积极发挥监督作用。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司机构具备独立性。

五、同业竞争

1、截至本说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人为王翎羽、胡秀芳、陈星。除海王星外，公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业为故里投资，故里投资经营范围与公司业务不存在同业竞争，具体如下：

实际控制人名称	对外投资企业	出资额 (万元)	持股比例 (%)	经营范围	主营业务	是否存在 同业 竞争
胡秀芳	故里投资	1,491.34	80.70	自有资金对外投资；投资管理 及咨询；资产管理、财务管理 的咨询服务；经济信息咨询	对外投资	否

除故里投资外，王翎羽、胡秀芳、陈星未控股、参股或以其他方式经营与公司业务相同或类似的公司。

胡秀芳曾控股宁波海缘船舶工程有限公司，因该公司与本公司的经营范围类似，为避免同业竞争，该企业已经于2013年6月28日注销。

2、为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本人未直接或间接投资于任何与公司现有业务存在竞争的公司、企业或其他经营实体；本人直接或间接投资的企业与公司不存在同业竞争。在今后的任何时间内，本人或本人届时控股或实际控制的公司将不会直接或间接从事任何与公司现有主要业务存在竞争的业务活动。

2、若公司认为本人或本人控股或实际控制的公司从事了对公司的业务构成竞争的业务，本人将及时转让或者终止、或促成本人控股或实际控制的公司转让或终止该等业务。若公司提出受让请求，本人将无条件按公允价格和法定程序将

该等业务优先转让、或促成本人控股或实际控制的公司将该等业务优先转让给公司。

3、若公司今后从事新的业务领域，则本人或本人控股、实际控制的其他公司将不从事与公司新的业务领域相同或相似的业务活动。

4、如果本人或本人控股或实际控制的企业将来可能获得任何与公司产生直接或者间接竞争的业务机会，本人将立即通知公司并尽力促成该等业务机会按照公司能够接受的合理条款和条件首先提供给公司。

5、本人将保证合法、合理地运用股东权利，不采取任何限制或影响公司正常经营的行为。

6、如因本人或本人控股或实际控制的公司违反本承诺而导致公司遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。

7、本承诺持续有效，直至本人不再作为公司的控股股东、实际控制人为止。”

3、截至说明书出具之日，公司持股5%及以上的股东控制的未经营与公司同种业务的其它企业，并出具了避免同业竞争的承诺函。

六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

（一）资金占用情况

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

（二）对外担保情况

报告期内公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

报告期内公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

（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

1、为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司在《关联交易管理办法》中具体规定了关联交易的审批权限及审批程序：

“第十八条 公司拟进行的关联交易由公司职能部门或控股子公司向公司证券投资部提出书面报告，就该关联交易的具体事项、定价依据和对交易各方的影响做出详细说明，由证券投资部按照额度权限履行相应程序。

第十九条 公司关联交易决策权限划分如下：

（一）公司与关联自然人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外，以下同）金额在30万元以上的关联交易，及与关联法人发生的交易金额在300万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，由董事会审议批准；

（二）公司与关联人发生的交易金额在3,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应经董事会审议批准后提交股东大会审议；

（三）公司总经理有权决定未达到本条第（一）项规定的应由董事会审议批准标准的关联交易事项；

（四）公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶之间发生的任何关联交易，均须经董事会审议通过后提交股东大会审议；

（五）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照本款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第二十条 公司审议需独立董事事前认可的关联交易事项时，相关人员应于第一时间通过董事会秘书将相关材料提交独立董事进行事前认可。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。

第二十一条 监事会对需董事会或股东大会批准的重大关联交易是否公平、

合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

第二十二條 董事審議重大交易事項時，應當詳細了解發生交易的原因，審慎評估交易對公司財務狀況和長遠發展的影響，特別關注是否存在通過關聯交易非關聯化的方式掩蓋關聯交易的實質以及損害公司和中小股東合法權益的行為。

第二十三條 董事審議關聯交易事項時，應當對關聯交易的必要性、真實意圖、對公司的影響作出明確判斷，特別關注交易的定價政策及定價依據，包括評估值的公允性、交易標的的成交價格與賬面值或評估值之間的關係等，嚴格遵守關聯董事回避制度，防止利用關聯交易向關聯方輸送利益以及損害公司和中小股東的合法權益。

第二十四條 董事會對關聯交易事項作出決議時，至少需審核下列文件：

- （一）關聯交易發生的背景說明；
- （二）關聯方的主體資格證明（法人營業執照或自然人身份證明）；
- （三）與關聯交易有關的協議、合同或任何其他書面安排；
- （四）關聯交易定價的依據性文件、材料；
- （五）公司獨立董事事前認可該交易的書面文件及獨立董事意見；
- （六）關聯交易對公司和非關聯股東合法權益的影響說明；
- （七）中介機構報告（如有）；
- （八）董事會要求的其他材料。

第二十五條 股東大會對關聯交易事項作出決議時，除審核本辦法第二十七條所列文件外，還需審核下列文件：

- （一）獨立董事就該等交易發表的意見；
- （二）公司監事會就公司重大關聯交易發表的意見（如有）。”

2、公司持股5%及以上的股東為減少和規範關聯交易出具了避免減少和規範關聯交易的承諾函。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份的情况如下表所示：

姓名	职务或亲属关系	持股数量（股）	持股比例
王翎羽	董事长、总经理	39,440,000	31.55%
陈 星	董事、副总经理	27,465,000	21.97%
胡秀芳	董事	8,345,000	6.68%
合 计		75,250,000	60.20%

2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属通过公司的股东故里投资间接持有公司股份的情况如下表所示：

姓名	职务或亲属关系	持有故里投资出资比例	间接持股比例(%)
胡秀芳	董事	80.70%	8.72%
张光明	监事会主席	1.50%	0.16%
张建春	监事	0.94%	0.10%
陈 勇	副总经理	0.80%	0.09%
吴冬梅	财务负责人	0.45%	0.05%
向 安	董事会秘书	0.73%	0.08%
合 计		85.12%	9.20%

3、直接间接持股合计

姓名	职务或亲属关系	直接持股比例	间接持股比例	直接与间接持股比例合计
胡秀芳	董事	6.68%	8.72%	15.40%
张光明	监事会主席	--	0.16%	0.16%
张建春	监事	--	0.10%	0.10%
陈 勇	副总经理	--	0.09%	0.09%
吴冬梅	财务负责人	--	0.05%	0.05%
向 安	董事会秘书	--	0.08%	0.08%
合 计		6.68%	9.20%	15.88%

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事长、总经理王翎羽与董事胡秀芳为夫妻关系。

除上述情形外，截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人已与公司签订了《避免同业竞争承诺函》，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订了《劳动合同》、《避免同业竞争承诺函》、《保密协议》《竞业禁止承诺》。除此之外，董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他协议或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	本公司担任职务	控制或任职的其它单位	控制或任职情况
王翎羽	董事长、总经理	北海南普敦海上工程技术有限公司	执行董事兼总经理
		江苏海王星海洋油气装备有限公司	总经理
胡秀芳	董事	故里投资	执行事务合伙人
		海王星国际海上油气开发有限公司	董事
		PT.NOED.INDONESIA	法定代表人
陈 星	董事、副总经理	天津市海忠海洋石油装备有限公司	执行董事
		北海市海王星海洋工程有限公司	副总经理
		无棣海忠软管制造有限公司	监事
刘 杰	董事	天津海达创业投资管理有限公司	执行总经理
		河北金冀达创业投资有限公司	董事长
		河北兴石创业投资有限公司	董事、总经理
		天津海达联石创业投资管理有限公司	董事长
		广西桂东海达投资管理有限公司	董事长
		上海合复新材料科技有限公司	董事
唐友刚	独立董事	天津大学	教师
高国富	独立董事	北京德恒(天津)律师事务所	律师
张子宾	独立董事	天津市津华有限责任会计师事务所	部门经理
张建春	监事	江苏海王星海洋油气装备有限公司	副总经理
		北海市海王星海洋工程有限公司	总经理
吴冬梅	财务负责人	江苏海王星海洋油气装备有限公司	财务经理

姓名	本公司担任职务	控制或任职的其它单位	控制或任职情况
向安	董事会秘书	江苏海王星海洋油气装备有限公司	总经办主任

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司的董事、监事和高级管理人员其他对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	对外投资企业名称	出资比例
胡秀芳	董事	故里投资	80.70%
刘杰	董事	石家庄启瑞投资管理中心（有限合伙）	5.29%
		天津信华企业管理咨询有限公司	14.27%
张光明	监事会主席	故里投资	1.50%
张建春	监事	故里投资	0.94%
陈勇	副总经理	故里投资	0.80%
吴冬梅	财务负责人	故里投资	0.45%
向安	董事会秘书	故里投资	0.73%

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的上述投资不存在与公司存在利益冲突的情况。

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

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

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下表：

1、董事会成员变动情况

2013年8月公司引入新的投资人，股东人数增加，新股东委派代表作为董事。截至本转让说明书签署日，除前述变动外，公司董事未发生其他变动。

职务	创立大会（2013年7月11日）	2013年第一次临时股东大会 2013年8月4日	截至本说明书签署日
董事	王翎羽、陈星、胡秀芳、张俊杰、唐友刚（独立董事）、高国富（独立董事）、张子宾（独立董事）	由张俊杰变更为刘杰	王翎羽、陈星、胡秀芳、刘杰、唐友刚（独立董事）、高国富（独立董事）、张子宾（独立董事）

2、监事会成员变动情况

公司监事裴整社、徐文琴因业务发展需要进行变动，董立军因个人原因辞职，截至本转让说明书签署日，除前述变动外，公司监事未发生其他变动。

职务	创立大会 (2013年7月11日)	2013年第一次 临时股东大会 (2013年8月4日)	2014年第四次 临时股东大会 (2014年11月23日)	2014年度股东 大会(2015年3月18日)	截至本说明 书签署日
监事	董立军、裴整社、秦叡	董立军、徐文琴、秦叡	董立军、张建春、秦叡	张光明、张建春、秦叡	张光明、张建春、秦叡

3、高级管理人员变动情况

公司高级管理人员中除副总经理、董事会秘书张俊杰因个人原因辞职外，其他高级管理人员的变动，均因岗位调整所致。截至本转让说明书签署日，除前述变动外，公司高级管理人员未发生其他变动。

职务		第一次会议 (2013年7月11日)	第五次会议 2013年12月3日	第十一次会议 2014年11月8日	第十二次会议 2014年12月31日	截至本说明 书签署日
高级 管理 人员	总经理	王翎羽	王翎羽	王翎羽	王翎羽	王翎羽
	副总经理	陈星、胡设津、张俊杰	陈星、胡设津、张俊杰、肖国庆	陈星、胡设津、张俊杰	陈星、陈勇	陈星、陈勇
	财务负责人	胡秀芳	胡秀芳	吴冬梅	吴冬梅	吴冬梅
	董事会秘书	张俊杰	张俊杰	张俊杰	向安	向安

公司上述董事、监事、高级管理人员变动是由公司为适应公司未来发展等原因造成，这种变化有助于公司改善和加强法人治理结构，进一步完善公司的治理水平而进行的合理变动，相关人员的变动履行了必要的法律程序，符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期审计意见及财务报表

（一）审计意见类型

公司2013年度、2014年度、2015年1-3月财务会计报告已经具有证券期货从业资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的“瑞华审字[2015]12020002号”《审计报告》。

（二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）财务报表合并范围的变化

1、非同一控制下企业合并

报告期无非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

报告期无同一控制下企业合并。

3、通过设立或投资等方式取得的子公司

2014年度新增四家子公司，为北海南普敦海上工程技术有限公司、江苏海王星海洋油气装备有限公司、海王星国际海上油气发展有限公司和PT.NOED INDONESIA；其中北海南普敦海上工程技术有限公司是于2014年3月19日在广西北海市注册成立的有限责任公司，江苏海王星海洋油气装备有限公司是于2014年10月22日在江苏省常熟经济开发区注册成立的有限责任公司，海王星国际海上油气发展有限公司于2014年6月20日在香港注册设立；PT.NOED INDONESIA于2014年11月4日在印度尼西亚注册设立。

4、报告期内减少的子公司

本报告期内子公司天津奈普顿近海工程开发有限公司已清算完毕。

(四) 主要财务报表

1、资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	209,945,634.21	260,359,282.68	67,750,468.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	46,184,321.63	97,008,528.90	70,395,464.32
预付款项	2,355,545.56	3,245,528.87	2,540,448.66
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,268,878.62	1,194,433.88	4,906,100.76
存货	73,174,520.25	52,304,138.03	66,353,810.88
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,577,421.58	366,688.47	3,533,404.71
流动资产合计	335,506,321.85	414,478,600.83	215,479,697.45
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	391,012,319.28	391,916,420.78	244,415,766.33
在建工程	48,431,464.87	49,579,028.15	73,117,588.84
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	13,722,790.46	13,851,402.17	13,877,260.97

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	5,917,181.79	2,464,326.25	1,864,172.47
其他非流动资产	4,904,747.25	6,897,461.07	6,112,555.89
非流动资产合计	463,988,503.65	464,708,638.42	339,387,344.50
资产总计	799,494,825.50	879,187,239.25	554,867,041.95

续表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	171,900,000.00	194,850,000.00	136,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,844,000.00	11,000,000.00	
应付账款	44,561,462.48	54,751,503.74	56,082,678.87
预收款项	772,075.46		5,065,097.57
应付职工薪酬	3,883,856.46	8,351,232.58	8,834,139.36
应交税费	9,227,794.64	24,448,545.17	11,417,318.56
应付利息			1,335,000.00
应付股利			
其他应付款	177,830.16	142,666.92	557,991.30
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	391,236.76	59,865.33	
流动负债合计	232,758,255.96	293,603,813.74	219,892,225.66
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			15,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			15,000,000.00
负债合计	232,758,255.96	293,603,813.74	234,892,225.66
股东权益：			
股本	125,000,000.00	125,000,000.00	112,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	260,228,347.50	260,228,347.50	122,728,347.50
减：库存股			
其他综合收益	12.76	-58.61	
专项储备	366,856.65		
盈余公积	15,243,598.83	15,243,598.83	5,780,089.28
一般风险准备			
未分配利润	165,897,753.80	185,111,537.79	78,966,379.51
归属于母公司股东权益合计	566,736,569.54	585,583,425.51	319,974,816.29
少数股东权益			
股东权益合计	566,736,569.54	585,583,425.51	319,974,816.29
负债和股东权益总计	799,494,825.50	879,187,239.25	554,867,041.95

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	191,399,000.16	195,910,967.14	63,199,082.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	46,184,321.63	97,008,528.90	71,999,436.12
预付款项	1,158,456.94	2,994,986.04	30,613,668.39
应收利息			
应收股利			

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款	62,750,320.51	68,453,259.70	57,545,228.38
存货	63,289,349.37	48,763,172.01	46,360,940.27
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	212,509.08	77,614.92	165,112.08
流动资产合计	364,993,957.69	413,208,528.71	269,883,467.60
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	132,133,379.90	132,133,379.90	42,133,379.90
投资性房地产			
固定资产	249,948,748.07	253,091,703.13	176,939,840.28
在建工程	11,956,268.00	12,627,339.20	40,915,385.64
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	554,830.72	605,139.67	317,787.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,307,244.42	864,021.91	665,534.63
其他非流动资产	906,605.96	1,378,407.99	2,058,158.20
非流动资产合计	398,807,077.07	400,699,991.80	263,030,086.08
资产总计	763,801,034.76	813,908,520.51	532,913,553.68

续表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	171,900,000.00	194,850,000.00	131,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
应付票据	1,844,000.00	11,000,000.00	
应付账款	29,883,450.18	29,260,312.43	49,051,666.92
预收款项	772,075.46		5,065,097.57
应付职工薪酬	2,427,178.68	6,499,967.69	6,838,768.29
应交税费	8,887,994.40	15,772,544.14	11,044,430.49
应付利息			1,335,000.00
应付股利			
其他应付款	5,029,058.69	1,549.41	789,539.06
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	380,148.06		
流动负债合计	221,123,905.47	257,384,373.67	206,024,502.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			15,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			15,000,000.00
负债合计	221,123,905.47	257,384,373.67	221,024,502.33
股东权益：			
股本	125,000,000.00	125,000,000.00	112,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	259,695,200.11	259,695,200.11	122,195,200.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	366,856.65		
盈余公积	15,243,598.83	15,243,598.83	5,780,089.28

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
一般风险准备			
未分配利润	142,371,473.70	156,585,347.90	71,413,761.96
股东权益合计	542,677,129.29	556,524,146.84	311,889,051.35
负债和股东权益总计	763,801,034.76	813,908,520.51	532,913,553.68

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	28,055,653.63	509,399,017.77	310,017,795.63
其中：营业收入	28,055,653.63	509,399,017.77	310,017,795.63
二、营业总成本	50,725,712.35	378,454,308.28	249,447,162.52
其中：营业成本	32,815,968.64	280,866,092.06	177,637,613.45
营业税金及附加	958,316.49	8,730,320.69	6,608,005.14
销售费用	790,241.26	4,385,272.73	3,333,862.21
管理费用	15,286,692.80	67,808,634.01	44,906,571.49
财务费用	3,302,792.61	15,345,812.40	15,567,329.69
资产减值损失	-2,428,299.45	1,318,176.39	1,393,780.54
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			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-22,670,058.72	130,944,709.49	60,570,633.11
加：营业外收入	6,699.57	3,974,862.43	11,050,206.00
其中：非流动资产处置利得		9,578.43	1,224.31
减：营业外支出	3,280.38	2,418,035.85	518,947.95
其中：非流动资产处置损失	1,190.38	6,125.84	497,703.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-22,666,639.53	132,501,536.07	71,101,891.16
减：所得税费用	-3,452,855.54	16,892,868.24	8,877,392.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-19,213,783.99	115,608,667.83	62,224,498.82
归属于母公司股东的净利润	-19,213,783.99	115,608,667.83	62,224,498.82
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	71.37	-58.61	
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	71.37	-58.61	
（一）以后不能重分类进损益的其他			

项目	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	71.37	-58.61	
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额	71.37	-58.61	
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-19,213,712.62	115,608,609.22	62,224,498.82
归属于母公司股东的综合收益总额	-19,213,712.62	115,608,609.22	62,224,498.82
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益	-0.15	0.98	0.86
(二) 稀释每股收益	-0.15	0.98	0.86

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	28,055,653.63	514,264,939.38	311,388,711.69
减：营业成本	32,096,091.49	329,074,232.30	197,641,809.21
营业税金及附加	913,480.77	7,968,857.77	6,359,908.99
销售费用	780,524.38	4,365,589.12	3,333,862.21
管理费用	10,042,722.41	49,565,646.63	33,252,615.70
财务费用	3,323,677.74	15,118,697.62	15,312,412.24
资产减值损失	-2,440,328.11	1,323,248.57	1,376,766.27
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）			

项目	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-16,660,515.05	106,848,667.37	54,111,337.07
加：营业外收入	6,698.72	3,912,724.31	10,475,565.62
其中：非流动资产处置利得		783.49	1,224.31
减：营业外支出	3,280.38	2,387,990.60	513,262.15
其中：非流动资产处置损失	1,190.38	6,080.59	497,089.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-16,657,096.71	108,373,401.08	64,073,640.54
减：所得税费用	-2,443,222.51	13,738,305.59	8,129,835.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-14,213,874.20	94,635,095.49	55,943,805.13
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额	-14,213,874.20	94,635,095.49	55,943,805.13

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	83,119,258.98	534,282,937.61	287,812,229.16

项目	2015年度1-3月	2014年度	2013年度
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	31,502,115.03	6,152,123.86	11,348,150.97
经营活动现金流入小计	114,621,374.01	540,435,061.47	299,160,380.13
购买商品、接受劳务支付的现金	22,386,613.29	291,887,292.11	160,751,477.47
支付给职工以及为职工支付的现金	18,847,337.97	63,655,382.43	38,219,719.57
支付的各项税费	17,119,142.79	37,669,700.29	6,165,298.88
支付的其他与经营活动有关的现金	5,636,093.14	33,797,353.84	85,280,073.33
经营活动现金流出小计	63,989,187.19	427,009,728.67	290,416,569.25
经营活动产生的现金流量净额	50,632,186.82	113,425,332.80	8,743,810.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,062.08	96,163.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	2,062.08	96,163.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,285,187.64	116,855,784.24	121,927,271.77
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			3,400.00
投资活动现金流出小计	33,285,187.64	116,855,784.24	121,930,671.77
投资活动产生的现金流量净额	-33,283,125.56	-116,759,621.24	-121,930,671.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		150,000,000.00	100,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	27,000,000.00	226,850,000.00	226,719,999.90
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00	1,000,000.00

项目	2015年度1-3月	2014年度	2013年度
筹资活动现金流入小计	27,000,000.00	379,850,000.00	327,719,999.90
偿还债务支付的现金	49,950,000.00	183,600,000.00	195,619,999.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,614,625.27	16,463,241.99	11,852,911.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	500.00	1,489,694.93	2,519,565.53
筹资活动现金流出小计	53,565,125.27	201,552,936.92	209,992,477.03
筹资活动产生的现金流量净额	-26,565,125.27	178,297,063.08	117,727,522.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-318.70	115.94	
五、现金及现金等价物净增加额	-9,216,382.71	174,962,890.58	4,540,661.98
加：期初现金及现金等价物余额	198,193,378.12	23,230,487.54	18,689,825.56
六、期末现金及现金等价物余额	188,976,995.41	198,193,378.12	23,230,487.54

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年度1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	83,119,258.98	541,579,387.30	287,808,040.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	61,738,281.35	142,276,252.88	142,995,346.02
经营活动现金流入小计	144,857,540.33	683,855,640.18	430,803,386.21
购买商品、接受劳务支付的现金	18,154,817.50	345,980,665.18	212,995,022.89
支付给职工以及为职工支付的现金	13,802,295.78	44,875,619.67	29,011,601.54
支付的各项税费	8,424,124.48	35,515,364.21	4,475,376.66
支付的其他与经营活动有关的现金	23,490,253.82	182,507,291.98	217,174,021.30
经营活动现金流出小计	63,871,491.58	608,878,941.04	463,656,022.39
经营活动产生的现金流量净额	80,986,048.75	74,976,699.14	-32,852,636.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

项目	2015年度1-3月	2014年度	2013年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	500.00	4,655.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	500.00	4,655.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,736,127.10	53,169,381.39	84,382,736.00
投资支付的现金		90,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			3,400.00
投资活动现金流出小计	17,736,127.10	143,169,381.39	84,386,136.00
投资活动产生的现金流量净额	-17,735,627.10	-143,164,726.39	-84,386,136.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		150,000,000.00	100,000,000.00
取得借款收到的现金	27,000,000.00	226,850,000.00	222,019,999.90
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00	1,000,000.00
筹资活动现金流入小计	27,000,000.00	379,850,000.00	323,019,999.90
偿还债务支付的现金	49,950,000.00	178,900,000.00	190,919,999.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,614,625.27	16,206,308.68	11,603,028.29
支付其他与筹资活动有关的现金	500.00	1,489,694.93	2,519,565.53
筹资活动现金流出小计	53,565,125.27	196,596,003.61	205,042,593.72
筹资活动产生的现金流量净额	-26,565,125.27	183,253,996.39	117,977,406.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2.40	-8.34	
五、现金及现金等价物净增加额	36,685,298.78	115,065,960.80	738,634.00
加：期初现金及现金等价物余额	133,745,062.58	18,679,101.78	17,940,467.78
六、期末现金及现金等价物余额	170,430,361.36	133,745,062.58	18,679,101.78

4、所有者权益变动表

(1) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度1-3月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	125,000,000.00	260,228,347.50		-58.61		15,243,598.83	185,111,537.79	585,583,425.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	125,000,000.00	260,228,347.50		-58.61		15,243,598.83	185,111,537.79	585,583,425.51
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				71.37	366,856.65		-19,213,783.99	-18,846,855.97
(一) 综合收益总额				71.37			-19,213,783.99	-19,213,712.62
(二) 股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								

项目	2015年度1-3月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4、其他								
(三) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备					366,856.65			366,856.65
1、本期提取					641,799.85			641,799.85
2、本期使用					274,943.20			274,943.20
(六) 其他								
四、本期期末余额	125,000,000.00	260,228,347.50		12.76	366,856.65	15,243,598.83	165,897,753.80	566,736,569.54

续表

单位：元

项目	2014年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	112,500,000.00	122,728,347.50				5,780,089.28	78,966,379.51	319,974,816.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	112,500,000.00	122,728,347.50				5,780,089.28	78,966,379.51	319,974,816.29
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	12,500,000.00	137,500,000.00		-58.61		9,463,509.55	106,145,158.28	265,608,609.22
(一) 综合收益总额				-58.61			115,608,667.83	115,608,609.22
(二) 股东投入和减少资本	12,500,000.00	137,500,000.00						150,000,000.00
1、股东投入的普通股	12,500,000.00	137,500,000.00						150,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配						9,463,509.51	-9,463,509.51	
1、提取盈余公积						9,463,509.51	-9,463,509.51	
2、提取一般风险准备								

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结 转								
1、资本公积转增资本 (或股本)								
2、盈余公积转增资本 (或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取					2,703,508.50			2,703,508.50
2、本期使用					2,703,508.50			2,703,508.50
(六) 其他								
四、本期期末余额	125,000,000.00	260,228,347.50		-58.61		15,243,598.83	185,111,537.79	585,583,425.51

续表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	21,333,147.39				9,514,524.62	86,902,645.46	157,750,317.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	40,000,000.00	21,333,147.39				9,514,524.62	86,902,645.46	157,750,317.47
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	72,500,000.00	101,395,200.11				-3,734,435.34	-7,936,265.95	162,224,498.82
(一) 综合收益总额							62,224,498.82	62,224,498.82
(二) 股东投入和减少 资本	22,500,000.00	77,500,000.00						100,000,000.00
1、股东投入的普通股	22,500,000.00	77,500,000.00						100,000,000.00
2、其他权益工具持有 者投入资本								
3、股份支付计入股东 权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配						5,594,380.51	-5,594,380.51	
1、提取盈余公积						5,594,380.51	-5,594,380.51	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4、其他								
(四) 股东权益内部结转	50,000,000.00	23,895,200.11				-9,328,815.85	-64,566,384.26	
1、资本公积转增资本 (或股本)	20,800,000.00	-20,800,000.00						
2、盈余公积转增资本 (或股本)	9,328,815.85					-9,328,815.85		
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他	19,871,184.15	44,695,200.11					-64,566,384.26	
(五) 专项储备								
1、本期提取					1,008,852.40			1,008,852.40
2、本期使用					1,008,852.40			1,008,852.40
(六) 其他								
四、本期期末余额	112,500,000.00	122,728,347.50				5,780,089.28	78,966,379.51	319,974,816.29

(2) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度 1-3 月							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	125,000,000.00	259,695,200.11				15,243,598.83	156,585,347.90	556,524,146.84

项目	2015年度1-3月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	125,000,000.00	259,695,200.11				15,243,598.83	156,585,347.90	556,524,146.84
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					366,856.65		-14,213,874.20	-13,847,017.55
(一) 综合收益总额							-14,213,874.20	-14,213,874.20
(二) 股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结								

项目	2015年度1-3月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
（五）专项储备					366,856.65			366,856.65
1、本期提取					641,799.85			641,799.85
2、本期使用					274,943.20			274,943.20
（六）其他								
四、本期期末余额	125,000,000.00	259,695,200.11			366,856.65	15,243,598.83	142,371,473.70	542,677,129.29

续表

单位：元

项目	2014年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	112,500,000.00	122,195,200.11				5,780,089.28	71,413,761.96	311,889,051.35
加：会计政策变更								

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	112,500,000.00	122,195,200.11				5,780,089.28	71,413,761.96	311,889,051.35
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	12,500,000.00	137,500,000.00				9,463,509.55	85,171,585.94	244,635,095.49
(一) 综合收益总额							94,635,095.49	94,635,095.49
(二) 股东投入和减少 资本	12,500,000.00	137,500,000.00						150,000,000.00
1、股东投入的普通股	12,500,000.00	137,500,000.00						150,000,000.00
2、其他权益工具持有 者投入资本								
3、股份支付计入股东 权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配						9,463,509.55	-9,463,509.55	
1、提取盈余公积						9,463,509.55	-9,463,509.55	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结 转								

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1、资本公积转增资本 (或股本)								
2、盈余公积转增资本 (或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	125,000,000.00	259,695,200.11				15,243,598.83	156,585,347.90	556,524,146.84

续表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	20,800,000.00				9,514,524.62	85,630,721.60	155,945,246.22
加：会计政策变更								
前期差错更正								

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
其他								
二、本年年初余额	40,000,000.00	20,800,000.00				9,514,524.62	85,630,721.60	155,945,246.22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	72,500,000.00	101,395,200.11				-3,734,435.34	-14,216,959.64	155,943,805.13
(一) 综合收益总额							55,943,805.13	55,943,805.13
(二) 股东投入和减少 资本	22,500,000.00	77,500,000.00						100,000,000.00
1、股东投入的普通股	22,500,000.00	77,500,000.00						100,000,000.00
2、其他权益工具持有 者投入资本								
3、股份支付计入股东 权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配						5,594,380.51	-5,594,380.51	
1、提取盈余公积						5,594,380.51	-5,594,380.51	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结 转	50,000,000.00	23,895,200.11				-9,328,815.85	-64,566,384.26	
1、资本公积转增资本 (或股本)	20,800,000.00	-20,800,000.00						

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2、盈余公积转增资本 (或股本)	9,328,815.85					-9,328,815.85		
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他	19,871,184.15	44,695,200.11					-64,566,384.26	
(五) 专项储备								
1、本期提取					1,008,852.40			1,008,852.40
2、本期使用					1,008,852.40			1,008,852.40
(六) 其他								
四、本期期末余额	112,500,000.00	122,195,200.11				5,780,089.28	71,413,761.96	311,889,051.35

二、主要会计政策与会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明及编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事与海洋工程施工及设施产品销售相关的经营活动。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本节二、20“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本节二、24“重大会计判断和估计”。

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。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控

制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节二、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本节二、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日

的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（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。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及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，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本节二、11“长期股权投资”或本节二、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本节二四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有

的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折

算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款

和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预

计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资

产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
一般组合	非合并范围内应收款项
无风险组合	合并范围内应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
一般组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏帐准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有

关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、工程施工、周转材料在途物资、劳务成本等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影

响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本节二、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法

核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整

资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节二、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进

行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	3	3.23
船舶	年限平均法	15	3	6.47
机器设备	年限平均法	10	3	9.70
运输设备	年限平均法	4	3	24.25
电子设备	年限平均法	3	3	32.33
其他设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节二、17“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节二、17“非流动非金融资产减值”。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支

出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变

更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节二、17“非流动非金融资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于

资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划和设定受益计划，本公司只涉及设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件

的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

20、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。产品根据合同约定发出，并经对方签收，确定风险报酬的转移。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

由于本公司技术服务项目为零星项目，时间短，技术收入在完工交付时一次确认。

(3) 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。本年确认的收入=累计发生的实际成本占预计成本的比例 x 合同总价款-截至上期期末累计确认的收入。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但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；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。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

(4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(5) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳

税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

23、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将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较低者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。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保

余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认——建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，本公司采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本节二、20、“收入确认方法”所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和

报酬实质上转移给承租人,或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬,作出分析和判断。

(3) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策,采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(4) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具,本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计,并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性,其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(6) 持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中,本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外(例如在接近到期日时出售金额不重大的投资),如果本公司未能将这些投资持有至到期日,则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产,且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况,可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响,并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

(7) 持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

(8) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(9) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(10) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(11) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(12) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(13) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(14) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(15) 安全生产费用

本公司按照政府相关规定计提安全生产储备，用于维持工程施工安全支出。本公司按规定在当期损益中计提该费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按照规定范围使用专项储备用于费用性支出时，按照实际支出冲减专项储备；按规定范围使用专项储备形成固定资产时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，相关资产在以后期间不再计提折旧。

三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	79,949.48	87,918.72	55,486.70
股东权益合计（万元）	56,673.66	58,558.34	31,997.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	56,673.66	58,558.34	31,997.48
每股净资产（元）	4.53	4.68	2.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.53	4.68	2.84
资产负债率（母公司）	28.95%	31.62%	41.47%
流动比率（倍）	1.44	1.41	0.98
速动比率（倍）	1.13	1.23	0.68
项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业收入（万元）	2,805.57	50,939.90	31,001.78
净利润（万元）	-1,921.38	11,560.87	6,222.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,921.38	11,560.87	6,222.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,921.72	11,429.26	5,327.61
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）	-1,921.72	11,429.26	5,327.61
毛利率（%）	-16.97	44.86	42.70
净资产收益率（%）	-3.34	26.26	28.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.34	25.96	23.98
基本每股收益（元/股）	-0.15	0.98	0.86
稀释每股收益（元/股）	-0.15	0.98	0.86
应收帐款周转率（次）	1.57	6.09	4.40
存货周转率（次）	2.09	4.73	2.68
经营活动产生的现金流量净额（万元）	5,063.22	11,342.53	874.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.41	0.91	0.08

注：（1）公司主要财务指标根据经会计师事务所审计的2013年、2014年2015年1-3月的财务报表和附注中的数据计算得出。（2）净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《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,每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。(3)2015年1-3月为公司销售淡季收入金额仅为2,805.57万元,相关数据与2013年和2014年不具有可比性,故不对2015年1-3月数据进行分析。

公司同行业可比公司海洋石油工程股份有限公司(600583)相关业务与公司类似,根据海油工程公告的2013年度、2014年度财务报告将其相关财务数据与海王星公司对比列示如下:

单位:元

财务指标	2015年1-3月		2014年		2013年	
	海王星	海油工程	海王星	海油工程	海王星	海油工程
毛利率	-16.97%	21.11%	44.86%	32.06%	42.70%	23.48%
净资产收益率	-3.34%	1.14%	26.26%	22.80%	28.00%	22.51%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-3.34%	0.98%	25.96%	21.17%	23.98%	20.28%
每股收益(元/股)	-0.15	0.05	0.98	0.97	0.86	0.69
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.41	0.00	0.91	0.98	0.08	0.76
应收账款周转率(次)	1.57	1.78	6.09	4.33	4.40	6.21
存货周转率(次)	2.09	4.89	4.73	10.60	2.68	9.85
资产负债率(母公司)	28.95%	30.57%	31.62%	33.95%	41.47%	40.96%
流动比率(倍)	1.44	2.04	1.41	1.83	0.98	1.45
速动比率(倍)	1.13	1.75	1.23	1.68	0.68	1.25
每股净资产(元)	4.53	4.72	4.68	4.65	2.84	3.75

注:(1)海王星主要财务指标根据经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计的2013年至2015年3月财务报表和附注中数据计算得出。

(2)以上部分相对指标将2015年1-3月的损益数据折算成全年数据进行计算。

(3)海油工程数据采用已经公告2013年度、2014年度财务报告及2015年度1季度报告中数据进行计算得出。

(4)2015年1-3月为公司销售淡季收入金额仅为2,805.57万元,相关数据与2013年和2014年不具有可比性,故不对2015年1-3月数据进行分析。

(一) 盈利能力分析

报告期公司2013年、2014年毛利率分别为42.70%、44.86%,呈上升趋势,毛利率较高的销售商品收入大幅增长,而工程施工的固定费用增大使得工程施工的毛利率出现下滑,综合毛利率变动不大,公司2014年度营业收入和毛利均呈大幅上升。

2013年、2014年公司净资产收益率为28.00%、26.26%,扣除非经常性损益后净资产收益率为23.98%、25.96%;2013年、2014年公司基本每股收益为0.86元/股和0.98元/股,稀释每股收益为0.86元/股和0.98元/股。2014年,公司进行了增资,由原股东成竹和新股东深圳市达晨创泰股权投资企业(有限合伙)、成都中铁高端交通装备产业创业投资合伙企业(有限合伙)、宁波海达正德股权投资合伙企业(有限合伙)认购,

认缴价款总额为人民币 150,000,000.00 元，其中 12,500,000.00 元作为实收资本（股本），认缴价款总额与新增注册资本之间的差额 137,500,000.00 元计入资本公积，新增资金摊薄了公司净资产收益率。由于本次增资作价较高，新增股本对每股收益的摊薄程度相对较弱，且 2014 年公司净利润增长了 85.79%，净利润的高速增长抵销了新增股本的摊薄效应，使公司基本每股收益增长了 0.12 元/股。

同行业可比上市公司海油工程已披露的 2013 年、2014 年度财务报表显示，2013 年、2014 年海油工程的综合毛利率为 23.48%和 32.06%，差异为上市公司部分业务与海王星公司相似，上市公司主要业务为海洋石油、天然气开发工程设计、陆地制造和海上安装、调试、维修以及液化天然气工程于一体的工程总承包，其业务为总包业务属于业务量较大而毛利率不是很高的情况；而公司主要业务为销售商品、工程施工、技术服务、租赁资产，其中销售产品部分属于公司主要研发的海洋复合软管的生产、销售，该部分毛利率较高且为公司自身特有业务，故毛利率高于同行业可比上市企业。

上市公司海油工程 2013 年度、2014 年度扣除非经常性损益的净资产收益率和每股收益分别为 20.28%、21.17%以及 0.69 元、0.97 元，而海王星相关数据为 23.98%、25.96%以及 0.86 元、0.98 元。公司扣除非经常性损益的净资产收益率及每股收益均高于已上市的海油工程公司，主要是：（1）公司尚处于发展期，公司总股本较小，使得净资产收益率较高；（2）公司部分产品为自主研发生产、销售，该部分利润空间较大，收益较好，故每股收益较高。

（二）偿债能力分析

报告期内公司资产负债比例不高，2013 年、2014 年资产负债率分别为 41.47%、31.62%，公司主要是债权性融资及经营性流动负债。负债项目中短期借款和应付债券占负债总额 65%以上。公司经营流动负债主要是自设立以来在长期经营活动中形成良好的商业信用，能在合同规定时间内执行采购业务，公司获得的信用支持较大。公司的应付账款、预收账款主要是依据合同应付材料采购款或预收的项目款。

2013 年、2014 年同行业上市公司海油工程的资产负债率为 40.96%、33.95%，公司 2014 年资产负债率略低于上市公司，主要由于公司在 2014 年进一步引入投资增加了权益性资本造成资产负债率下降，公司目前的整体资产负债率不高，但大多为短期负债造成公司短期偿债压力较大。

2013年、2014年公司流动比率分别为0.98、1.41，速动比率分别为0.68、1.23。流动比率和速动比率不高，由于公司约90%以上的负债为流动负债，但由于公司资产负债率较低，使得公司偿债压力不大。而同行业上市公司海油工程2013年、2014年的流动比率为1.45、1.83，速动比率为1.25、1.68，公司由于短期负债较高造成公司流动比率和速动比率均低于同行业上市公司。

公司在2014年引入投资机构加大股权性融资以减轻偿债压力，公司希望2015年在全国中小企业股份转让系统挂牌后获得多种融资渠道，从而进一步缓解公司资金压力。

（三）营运能力分析

2013年公司存货周转率和应收账款周转率分别为2.68次和4.40次；2014年公司的存货周转率和应收账款的周转率分别为4.73次和6.09次。

2014年公司加强市场推广销售收入大幅增长，使得公司在2014年存货周转率和应收账款周转率均大幅增长，周转能力得到有效加强。

同行业上市公司海油工程的2013年、2014年存货周转率为9.85、10.60，应收账款周转率为6.21、4.33，公司的存货周转率和应收账款周转率均低于海油工程，主要由于公司正处于初期成长期，收入规模还处于上升阶段，但公司存货周转率和应收账款周转率在2014年收入规模增长的情况下均有较大幅度的增长。公司目前存货周转率和应收账款周转率低于同行业上市公司的事项随着公司收入规模进一步扩大会得到缓解。

综上所述，随着公司市场销售规模逐步增大、产能进一步释放，在继续完善应收账款的管理制度、强化催收制度的基础上，公司资产营运能力会进一步提升。

（四）获取现金能力分析

2013年、2014年公司经营性活动净现金流量分别为874.38万元、11,342.53万元，获取现金能力较强。但目前公司进入成长期，市场开拓、业务发展等均需要大量资金，所需资金投入较大，公司现金流压力会加大，公司做大做强需要更多的资金支持。公司项目周期较长，部分在2013年正式开始生产的项目在2014年完成销售并收回项目款，使得2013年度经营活动净现金流量较低，2014年度销售收入增长并加强应收账款管理、加大催款力度，所以2014年经营活动净现金流量大幅增加。

公司在报告期的生产经营流动性资金主要来源销售回款，投资活动需要的现金流来源于公司筹资活动收到的现金，在公司成长阶段符合公司目前实际情况，公司正处于成长期，后续资金量需求较大，待公司新三板挂牌后进一步进行股权融资来解决公司资金需求。

经营活动现金流量与净利润的匹配性：

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-19,213,783.99	115,608,667.83	62,224,498.82
加：资产减值准备	-2,428,299.45	1,318,176.39	1,393,780.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,762,044.25	26,424,383.20	17,666,518.77
无形资产摊销	128,611.71	464,063.98	533,813.10
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,190.38	-3,452.59	496,478.89
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	3,615,835.85	16,617,627.38	15,707,477.13
投资损失			
递延所得税资产减少	-3,452,855.54	-600,153.78	147,293.54
递延所得税负债增加			
存货的减少	-20,870,382.22	14,049,672.85	-34,350,940.26
经营性应收项目的减少	93,065,587.67	-42,487,373.59	-84,379,752.54
经营性应付项目的增加	-8,975,761.84	-17,966,278.87	29,304,642.89
其他			
经营活动产生的现金流量净额	50,632,186.82	113,425,332.80	8,743,810.88

(1) 2013 年公司经营性活动产生的现金流量净额 874.38 万元，较同期公司净利润 6,222.45 万元减少 5,348.07 万元，主要是计提固定资产折旧及无形资产摊销约 1,819 万元，非经营活动的财务费用约 1,570 万元。存货及应收、应付往来款项变动影响金额约为 8,943 万元，及受其他差异计提坏账准备及递延所得税的影响。

(2) 2014 年公司经营性活动产生的现金流量净额 11,342.53 万元,较同期公司净利润 11,560.87 万元减少 218.34 万元,主要是计提固定资产折旧及无形资产摊销约 2,689 万元,非经营活动的财务费用约 1,662 万元。存货及应收、应付往来款项变动影响金额约为 4,640 万元,及受其他差异计提坏账准备及递延所得税的影响。

(3) 2015 年 1-3 月公司经营性活动产生的现金流量净额 5,063.22 万元,较同期公司净利润-1,921.38 万元增加 6,984.60 万元,主要是计提固定资产折旧及无形资产摊销约 889 万元,非经营活动的财务费用约 362 万元。存货及应收、应付往来款项变动影响金额约为 6,322 万元,及受其他差异计提坏账准备及递延所得税的影响。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认的具体方法

公司主营业务收入可分为销售产品收入、工程施工收入、技术服务收入、租赁资产收入。公司营业收入的确认严格按照企业会计准则规定执行。

(1) 产品销售收入:产品根据合同约定由仓库发货通过船舶运输到对方指定地点,并取得客户验收后确定风险报酬的转移并确认销售收入。

(2) 工程施工收入:在建造合同的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。本年确认的收入=累计发生的实际成本占预计成本的比例×合同总价款-截至上期期末累计确认的收入。待项目完工取得对方确认的完工报告后确认全部收入。

公司在报告期末根据客户出具的工程进度证明与合同进度表进行对比确认,确定完工进度,按照完工进度确认收入、成本。在项目完工时取得客户确认的完工报告时确认项目全部的收入、成本。

(3) 技术服务收入:提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收

入,并将已发生的劳务成本作为当期损益。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。由于本公司技术服务项目为零星项目,时间短,技术收入在完工交付时一次性确认。

(4) 租赁资产收入: 根据有关合同或协议, 按权责发生制确认收入。

2、报告期公司营业收入构成情况

单位: 元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	28,055,653.63	100.00%	509,399,017.77	100.00%	310,017,795.63	100.00%
其他业务收入						
营业收入合计	28,055,653.63	100.00%	509,399,017.77	100.00%	310,017,795.63	100.00%

公司主要从事海洋油气装备制造、海洋工程施工服务、海上油田技术服务和装备租赁等业务。2013年度、2014年度、2015年1-3月份, 公司主营业务收入占营业收入比例均为100.00%, 主营业务十分明确。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位: 元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售商品			329,943,639.43	64.77%	98,464,358.82	31.76%
工程施工	28,016,818.68	99.86%	171,146,627.38	33.60%	180,233,900.17	58.14%
技术服务			7,924,498.51	1.56%	4,052,618.83	1.31%
租赁资产	38,834.95	0.14%	384,252.45	0.08%	27,266,917.81	8.80%
合计	28,055,653.63	100.00%	509,399,017.77	100.00%	310,017,795.63	100.00%

公司的主营业务收入主要包括销售商品收入、工程施工收入、技术服务收入、租赁资产收入, 各期间主营业务收入占比均为100%。因公司行业特点第一季度为销售淡季, 2015年1-3月收入金额仅为2,805.57万元, 占2014年度收入金额的比例仅为5.51%, 相关数据与2013年和2014年不具有可比性, 故不对2015年1-3月数据进行分析。

销售商品收入主要为公司销售自主研发并生产制造的海洋复合软管取得的收入, 2014年较2013年销售商品收入增加23,147.93万元, 增幅为235.09%。随着海洋复合软管逐步被市场认可, 其2014年销售取得大幅增长, 成为公司的主打产品。

工程施工收入主要为公司向客户提供海洋复合软管安装、可迁移自升降平台施工服务、海洋结构物(平台)施工服务、管缆维修等产生的收入。2014年较2013年工程施工收入减少908.73万元, 降低比例为5.04%, 主要系2014年公司工程施工的业务量比

2013 年略有下降，变动幅度较小；由于 2014 年度海洋复合软管的销量增加，使得工程施工收入占营业收入比例由 2013 年度的 58.14% 下降到 2014 年度的 33.60%。

技术服务收入为公司利用自身的技术能力向客户提供海上油田技术服务产生的收入，2014 年较 2013 年增加 387.19 万元，增幅为 95.54%。虽然该项业务在收入中的占比随海洋复合软管产品的推广而逐步下降，但其仍是公司的核心业务之一。

租赁资产收入为公司现有的各项施工作业船舶、甲板作业装备、水下作业装备，在满足公司海上施工工程作业需要之余，对外出租产生的收入。2014 年较 2013 年租赁资产收入减少 2,688.27 万元，下降比例为 98.59%，出现大幅下降主要由于公司 2013 年将空闲期的海恩 302 船舶对外出租产生 2,300 万收入，该出租行为为偶发性的短期租赁，不具有持续性。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	28,055,653.63	509,399,017.77	64.31%	310,017,795.63
营业成本	32,815,968.64	280,866,092.06	58.11%	177,637,613.45
营业利润	-22,670,058.72	130,944,709.49	116.19%	60,570,633.11
利润总额	-22,666,639.53	132,501,536.07	86.35%	71,101,891.16
净利润	-19,213,783.99	115,608,667.83	85.79%	62,224,498.82

2014 年营业收入较 2013 年增加 64.31%，增速较高。报告期内公司营业收入增长主要来自主营业务收入增长，主营业务收入高速增长主要是由于公司自主研发的海洋复合软管在 2013 年度开始进入产品销售的增长期，2014 年业务量出现大幅增长，该类产品销售收入在当年营业收入的占比也由 2013 年度的 31.76% 上升至 64.77%。

2014 年公司营业成本同比增长 58.11%，主要是业务量的增长所致。营业成本增长幅度略低于营业收入增长幅度，主要是 2014 年度业务量增加固定费用的分摊减少所致，故而使得 2014 年度的毛利率高于 2013 年度毛利率。

5、公司各项业务毛利率情况

公司最近两年及一期主营业务分产品毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月			
	收入	成本	毛利	毛利率

销售商品				
工程施工	28,016,818.68	32,769,604.45	-4,752,785.77	-16.96%
技术服务				
租赁资产	38,834.95	46,364.19	-7,529.24	-19.39%
合计	28,055,653.63	32,815,968.64	-4,760,315.01	-16.97%
项目	2014 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
销售商品	329,943,639.43	148,472,179.40	181,471,460.03	55.00%
工程施工	171,146,627.38	127,420,895.11	43,725,732.27	25.55%
技术服务	7,924,498.51	4,963,595.99	2,960,902.52	37.36%
租赁资产	384,252.45	9,421.56	374,830.89	97.55%
合计	509,399,017.77	280,866,092.06	228,532,925.71	44.86%
项目	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
销售商品	98,464,358.82	41,628,988.28	56,835,370.54	57.72%
工程施工	180,233,900.17	115,512,157.17	64,721,743.00	35.91%
技术服务	4,052,618.83	824,571.90	3,228,046.93	79.65%
租赁资产	27,266,917.81	19,671,896.10	7,595,021.71	27.85%
合计	310,017,795.63	177,637,613.45	132,380,182.18	42.70%

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月主营业务综合毛利率分别为 42.70%、44.86%、-16.97%。2014 年主营业务综合毛利率较 2013 年提高了 2.16 个百分点，主要系 2014 年毛利率较高的销售商品收入大幅增长，而工程施工的固定费用增大使得工程施工的毛利率出现下滑，综合毛利率变动不大。而 2015 年 1-3 月为公司销售淡季，收入金额仅为 2,805.57 万元，主要是工程施工收入，由于一季度属于公司销售淡季，固定费用较大造成毛利率为负数。由此公司 2015 年 1-3 月属于销售淡季，相关数据与 2013 年和 2014 年不具有可比性，故不对 2015 年 1-3 月数据进行分析。按产品分类毛利率变动情况如下：

(1) 销售商品收入主要为销售海洋复合软管取得的收入，2014 年度收入大幅增长，较 2013 年度增长 2.3 亿元，毛利率下降 2.72 个百分点，由于公司销量上升毛利略有波动，整体变动不大。

(2) 工程施工收入主要为公司海上进行安装维修等服务取得的收入，2014 年度较 2013 年度收入变动不大但毛利率下降约 10 个百分点，主要由于：①公司施工项目均为单个项目，各项目间可比性不强；②在 2013 年至 2014 年期间投入工程装备数量增加，固定费用增加；③公司在 2014 年的工程装备维修费用大幅增加；④2014 年度部分项目由于海上作业环境影响，施工难度增加成本增大，毛利率偏低。

(3) 技术服务收入为公司向客户提供海上油田技术服务取得的收入，2014 年度毛

利率相比 2013 年度下降约 40%，主要由于客户委托公司设计两个项目，中途客户终止该项目设计，为了与客户保持战略合作，公司自行承担已经发生的相关成本未对客户进行索赔。造成 2014 年度成本大幅上升毛利率出现较大比例的下降。

(4) 租赁资产收入为公司将自身使用之余的海上装备对外出租取得的收入，2014 年度较 2013 年度收入金额大幅下降，毛利率反而上升近 70 个百分点，主要由于公司报告期发生的出租业务属于偶发性的短期出租不是长期稳定租赁，其各年度不具有可比性。

6、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

地区	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
渤海	2,002,595.88	7.14%	179,451,400.07	35.22%	92,500,670.35	29.84%
南海	26,053,057.75	92.86%	327,165,267.27	64.23%	217,517,125.28	70.16%
东海			2,782,350.43	0.55%		
合计	28,055,653.63	100.00%	509,399,017.77	100.00%	310,017,795.63	100.00%

公司报告期内主要业务集中于南海和渤海，随着公司业务的不发展壮大，在 2014 年度承接东海部分业务。

(二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年
		金额	增长率	
销售费用	790,241.26	4,385,272.73	31.54%	3,333,862.21
管理费用	15,286,692.80	67,808,634.01	51.00%	44,906,571.49
其中：研发支出	8,280,503.64	40,173,025.76	59.11%	25,249,204.55
财务费用	3,302,792.61	15,345,812.40	-1.42%	15,567,329.69
期间费用合计	19,379,726.67	87,539,719.14	37.19%	63,807,763.39
销售费用占营业收入比	2.82%	0.86%		1.08%
管理费用占营业收入比	54.49%	13.31%		14.49%
其中：研发支出占营业收入比	29.51%	7.89%		8.14%
财务费用占营业收入比	11.77%	3.01%		5.02%
期间费用占营业收入比	69.08%	17.18%		20.58%

公司 2014 年管理费用、销售费用、财务费用（以下简称“三项费用”）合计占营业收入比重为 17.18%，较 2013 年 20.58% 下降 3.4 个百分点，主要原因是公司于 2014 年营业收入增长使得三项费用占营业收入的比重下降。

公司 2014 年三项费用总额为 8,753.97 万元，较上年增长 37.19%，增长主要由于：

①2014 年度销量增加使得相关费用支出加大；②公司加大研发投入使得 2014 年度研发支出增加所致。

1、销售费用

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
工资	157,546.17	1,017,209.70	1,113,918.53
业务招待费	152,465.47	832,014.84	582,950.02
差旅费	107,869.37	464,299.59	320,067.70
技术服务费	46,000.00	449,789.78	12,803.00
租赁费	79,371.91	435,201.84	68,350.24
会务费	44,010.00	328,608.94	99,533.00
广告和业务宣传费	28,071.92	310,702.62	466,213.06
社会保险	48,324.56	150,435.38	127,862.82
办公费	18,571.18	75,829.95	144,397.93
其他	108,010.68	321,180.09	397,765.91
合计	790,241.26	4,385,272.73	3,333,862.21

公司销售费用主要包括职工薪酬、业务招待费、差旅费、技术服务费、租赁费、广告和业务宣传费等，2014 年公司销售费用同比增加 105.14 万元，同比增幅 31.54%，增幅远小于营业收入增长幅度。主要变动为 2014 年由于业务量的增长，业务招待费和差旅费增长近 40 万元，接受外部技术服务费用和租赁费增长近 80 万元，其余费用变动不大。

2、管理费用

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
研发支出	8,280,503.64	40,173,025.76	25,249,204.55
工资	2,018,701.74	7,442,600.99	4,962,646.03
职工福利费	611,103.28	2,394,921.66	1,451,391.08
折旧费	722,849.08	2,076,367.55	838,138.98
租赁费	425,018.28	1,468,534.28	1,157,378.62
车辆耗费	214,340.69	1,338,750.09	967,117.59
税费	333,302.73	1,318,907.89	1,064,544.09
社会保险	1,150,459.78	3,068,674.07	2,177,295.58
办公易耗品	21,923.33	987,091.14	375,845.82
其他	1,508,490.25	7,539,760.58	6,663,009.15
合 计	15,286,692.80	67,808,634.01	44,906,571.49

公司管理费用主要包括管理人员职工薪酬、折旧费、租赁费、研发支出等。2014 年公司管理费用同比增长 2,290.21 万元，同比增幅 51.00%，增幅低于营业收入的增幅。主要变动原因为：①公司 2014 年度加大海洋复合软管相关技术的研发投入，增长约

1,490 万元；②2014 年度职工薪酬较上年增长约 250 万元；③2013 年至 2014 年固定资产投资增加使得 2014 年度折旧费较上年增长约 120 万元。

3、财务费用

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
利息支出	3,614,625.27	15,128,241.99	13,187,911.60
减：利息收入	372,311.76	1,466,832.22	213,953.36
汇兑损益	390.07	-174.55	
其他	60,089.03	194,882.25	73,805.92
融资担保费		1,489,694.93	2,519,565.53
合 计	3,302,792.61	15,345,812.40	15,567,329.69

公司财务费用主要由银行贷款利息支出、银行存款利息收入、汇兑损益、银行手续费及融资担保费构成，占营业收入比例较低，财务费用的负担较小。财务费用 2014 年度较 2013 年度减少 22.15 万元，降低比例为 1.42%，变动不大。

（三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
非流动性资产处置损益	-1,190.38	3,452.59	-496,478.89
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		3,907,715.00	11,017,740.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,609.57	-2,354,341.01	9,996.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	3,419.19	1,556,826.58	10,531,258.05
所得税率	15%、25%	15%、25%	15%、25%
所得税影响额		240,769.66	1,582,875.72
扣除所得税后的非经常性损益	3,419.19	1,316,056.92	8,948,382.33
净利润	-19,213,783.99	115,608,667.83	62,224,498.82
扣除非经常性损益后的净利润	-19,217,203.18	114,292,610.91	53,276,116.49
利润总额	-22,666,639.53	132,501,536.07	71,101,891.16
非经常性损益净额占利润总额的比重	-0.02%	0.99%	12.59%

公司报告期内非经常性损益主要为收到的专项课题拨款、专利资助金、发展专项资金、贴息款等政府补助以及 2014 年营业外支出发生事故赔偿款 237 万元。

报告期内公司确认的政府补助明细如下：

单位：元

补贴项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
1-719-1 收中海油研究总院重大专项子课题拨款①		1,910,825.00	2,801,500.00

补贴项目	2015年1-3月	2014年	2013年
1-743-1 收中海油研究总院重大专项子课题拨款②		1,096,150.00	6,377,000.00
天津市知识产权局专利资助金③		75,000.00	173,240.00
科学技术部条财司拨付新产品政府补助			500,000.00
军民结合产业发展专项资金			500,000.00
天津市科技融资控股集团有限公司贴息款			480,000.00
天津滨海高新技术产业开发区财政局拨付小巨人企业贴息支持			86,000.00
高新技术企业市府奖励			50,000.00
天津市科技委员会拨付新型企业家培养费			40,000.00
天津市滨海新区财政局拨付科技进步奖			10,000.00
收天津滨海高新技术产业开发区财政局鼓励企业创造和发展知识产权资助④		517,500.00	
专利第 4-6 年年费补贴款⑤		3,240.00	
天津市海洋局拨付科技兴海项目经费⑥		300,000.00	
无棣专利奖励		5,000.00	
合 计		3,907,715.00	11,017,740.00

报告期内主要的政府补助为：

①根据《国家科技重大专项课题子课题合同书》，公司于 2014 年 7 月收到中海油研究总院拨付的专项经费 1,910,825.00 元，主要用于 1-719-1 保温输油软管关键技术研究项目，为与收益相关的政府补助。

②根据《国家科技重大专项课题子课题合同书》，公司于 2014 年 8 月收到中海油研究总院拨付的专项经费 1,096,150.00 元，主要用于 1-743-1 水下管汇工程样机研制项目，为与收益相关的政府补助。

③根据《天津市知识产权专项资金任务（项目）合同书》，公司于 2014 年 7 月收到天津市知识产权局拨付的专项资金 35,000.00 元，主要用于专利的申请与维护，为与收益相关的政府补助。根据《天津市专利奖申报书》，公司于 2014 年 12 月收到天津市知识产权局拨付的专利奖资金 40,000.00 元，为与收益相关的政府补助。

④根据津园区管发[2009]12 号《天津新技术产业园区鼓励企业创造和发展知识产权资助办法》，公司于 2014 年 4 月、7 月收到天津滨海高新技术产业开发区财政局的专利资助资金 517,500.00 元，为与收益相关的政府补助。

⑤根据《天津市发明专利第 4-6 年年费补贴申请表》，公司于 2014 年 7 月收到年费补贴款 3,240.00 元，为与收益相关的政府补助。

⑥根据津海经[2014]343 号《天津市海洋局文件（拨款通知）》，公司于 2014 年 12 月收到天津市海洋局拨付的专项经费 300,000.00 元，主要用于“深水吸力式基础泵撬块

研发及产业化”（KJXH2012-20）项目，为与收益相关的政府补助。

（四）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 3%、6% 和 17% 三种税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的 3% 计缴营业税。
城市维护建设税	按当期实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15%、25% 计缴，具体见下表。

2、所得税税率

所得税纳税主体	计税依据	税率
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	应纳税所得额	15%
无棣海忠软管制造有限公司	应纳税所得额	15%
天津市海忠海洋石油装备有限公司	应纳税所得额	25%
北海市海王星海洋工程有限公司	应纳税所得额	25%
北海南普敦海上工程技术有限公司	应纳税所得额	25%
江苏海王星海洋油气装备有限公司	应纳税所得额	25%
海王星国际海上油气开发有限公司	利得	16.5%
PT.NOED INDONESIA	获得利润	1%

3、税收优惠及批文

根据天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR200812000447 号），本公司自 2011 年起至 2013 年按照 15% 税率缴纳企业所得税。

根据天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局津科高[2014]180 号《关于公示天津市 2014 年拟认定高新技术企业名单的通知》的规定，本公司被认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》（证书编号 GR201412000416 号），发证日期为 2014 年 10 月 21 日，认定有效期三年。本公司自 2014 年起至 2016 年按照 15% 税率缴纳企业所得税。

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局颁发《高新技术企业证书》，证书编号 GR201237000386 号，证书发证日期为 2012 年 11 月 30 日，认定有效期三年。无棣海忠软管制造有限公司自 2012 年起至 2014 年按照 15% 税率征收企业所得税。无棣海忠公司目前正在办理高新技术企业证书复审工作。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

报告期内货币资金情况列示如下

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	122,864.32	105,464.75	148,447.78
银行存款	188,854,131.09	198,087,913.37	23,082,039.76
其他货币资金	20,968,638.80	62,165,904.56	44,519,980.58
合计	209,945,634.21	260,359,282.68	67,750,468.12

注：（1）截止 2015 年 3 月 31 日其他货币资金中 19,124,638.80 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款；其他货币资金中 1,844,000.00 元为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款。

（2）截止 2014 年 12 月 31 日其他货币资金中 51,165,904.56 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款；其他货币资金中 11,000,000.00 元为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款。

（3）截止 2013 年 12 月 31 日其他货币资金 44,519,980.58 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

（二）应收账款

1、应收账款分类及坏账准备情况

最近两年及一期公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款情况

单位：元

账龄	2015.3.31			2014.12.31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	34,311,169.82	69.44%	1,715,558.49	91,200,244.11	88.78%	4,560,012.21
1-2 年	15,098,567.00	30.56%	1,509,856.70	11,520,330.00	11.22%	1,152,033.00
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上						
合计	49,409,736.82	100.00%	3,225,415.19	102,720,574.11	100.00%	5,712,045.21

账龄	2013.12.31		
	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	73,112,482.74	98.16%	3,646,456.87
1-2 年	183,476.50	0.25%	18,347.65
2-3 年	850,538.00	1.14%	255,161.40
3-4 年	337,866.00	0.45%	168,933.00
4-5 年			
5 年以上			
合计	74,484,363.24	100.00%	4,088,898.92

注：2014 年 6 月 26 日，本公司与上海银行签订短期借款合同，借款金额为 10,000,000.00 元，借款期限从 2014 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 25 日，由天津科融担保有限公司进行担保，同时为确保主合同和委托保证合同的履行，本公司与天津科融担保有限公司签订了应收账款权益质押反担保

合同，质押担保期限为 2014 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 25 日，质押物为依据合同编号：CCL2013ZJFN0307、CCL2013ZJFN0817、CCL2013ZJFN1204、CCL2013ZJFN1389、CCL2013ZJFN1562、CCL2013ZJHN1474 的约定，有权向中海石油（中国）有限公司湛江分公司收取的扣除“预付款、已付款”后应当收取的合同价款后的净额。涉及应收账款金额为 75,685,164.33 元，质押金额为 35,000,000.00 元，该组合同对应的应收账款截至 2015 年 3 月 31 日余额为 45,454,521.49 元。

2、报告期内各期末，公司应收账款余额前五名单位情况如下

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日，本公司应收账款欠款金额前五名合计 49,409,736.82 元，占应收账款总额比例 100.00%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
中海石油（中国）有限公司	32,766,466.80	66.32%	货款、工程款、技术服务费	否	1 年以内
	15,098,567.00	30.56%			1-2 年
海洋石油工程股份有限公司	1,018,703.03	2.06%	工程款	否	1 年以内
深圳市盛福机械设备有限公司	362,499.99	0.73%	技术服务费	否	1 年以内
山东海盛海洋工程集团有限公司	120,000.00	0.24%	技术服务费	否	1 年以内
中海油能源发展股份有限公司	43,500.00	0.09%	技术服务费	否	1 年以内
合计	49,409,736.82	100.00%	--	--	--

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款欠款金额前五名合计 102,410,749.57 元，占应收账款总额比例 99.69%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
中海石油（中国）有限公司	83,016,671.19	80.82%	货款、工程款	否	1 年以内
	11,520,330.00	11.22%			1-2 年
海洋石油工程股份有限公司	3,957,858.40	3.85%	货款、工程款	否	1 年以内
洛克石油（渤海）公司	3,230,200.00	3.14%	工程款	否	1 年以内
天津市航威达机械设备有限公司	323,189.99	0.31%	技术服务费	否	1 年以内
深圳市盛福机械设备有限公司	362,499.99	0.35%	技术服务费	否	1 年以内
合计	102,410,749.57	99.69%	--	--	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，本公司应收账款欠款金额前五名合计 74,063,804.73 元，占应收账款总额比例 99.44%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
中海石油（中国）有限公司	37,774,009.40	50.71%	货款、工程款	否	1 年以内
海洋石油工程股份有限公司	34,879,929.33	46.83%	货款	否	1 年以内
山东电力工程咨询院有限公司	772,000.00	1.04%	技术服务费	否	2-3 年
天津江德石油科技发展有限公司	337,866.00	0.45%	货款	否	3-4 年

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
山东海盛海洋工程集团有限公司	300,000.00	0.40%	技术服务费	否	1年以内
合计	74,063,804.73	99.44%	--	--	--

截至 2015 年 3 月 31 日，公司应收账款为营业收入形成未结算款项，账龄在 1 年以内的应收账款占比在 70% 以上，均有真实的业务背景、销售合同、发票等相关凭证。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日公司应收账款余额分别为 74,484,363.24 元、102,720,574.11 元、49,409,736.82 元，由于 2014 年度营业收入大幅增加使得 2014 年度应收账款余额大幅增长，2015 年 1-3 月营业收入减少回款较好，应收账款余额出现大幅下降。

公司已按会计政策的规定充分计提了坏账准备。

报告期末公司应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款按账龄组合分类并计提坏账准备情况

单位：元

账龄	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	2,293,959.68	114,697.98	1,189,020.35	59,451.01	3,078,900.07	153,945.01
1-2年	77,129.92	7,713.00	49,293.94	4,929.40	2,036,050.00	203,605.00
2-3年					141,001.00	42,300.30
3-4年			1,000.00	500.00	100,000.00	50,000.00
4-5年	101,000.00	80,800.00	100,000.00	80,000.00		
5年以上	33,000.00	33,000.00	33,000.00	33,000.00	33,000.00	33,000.00
合计	2,505,089.60	236,210.98	1,372,314.29	177,880.41	5,388,951.07	482,850.31

2、报告期内各期末，公司其他应收款前五名情况如下

（1）截至 2015 年 3 月 31 日，本公司其他应收款欠款金额前五名合计 1,031,703.88 元，占其他应收款总额比例 41.19%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
国网天津宝坻供电公司	274,000.00	10.94%	押金	否	1年以内
中化建国际招标有限责任公司	250,000.00	9.98%	保证金	否	1年以内
项目生活费宝坻	235,703.88	9.41%	备用金	否	1年以内
骆建	162,000.00	6.47%	备用金	否	1年以内
胡志国	110,000.00	4.39%	备用金	否	1年以内

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
合计	1,031,703.88	41.19%	--	--	--

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款欠款金额前五名合计 682,861.32 元, 占其他应收款总额比例 49.77%, 具体客户明细如下:

单位: 元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
国网天津宝坻供电公司	274,000.00	19.97%	电费押金	否	1 年以内
胡志国	110,000.00	8.02%	备用金	否	1 年以内
个人负担住房公积金	106,270.00	7.74%	公积金	否	1 年以内
广西北海工业园管理委员会	100,000.00	7.29%	保证金	否	4-5 年
个人承担养老保险	92,591.32	6.75%	社会保险	否	1 年以内
合计	682,861.32	49.77%	--	--	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款欠款金额前五名合计 4,605,786.18 元, 占其他应收款总额比例 85.47%, 具体客户明细如下:

单位: 元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
天津海泰投资担保有限责任公司	3,000,000.00	55.67%	保证金	否	1 年以内、1-2 年
中华人民共和国天津新港海关	917,984.16	17.03%	保证金	否	1 年以内
中化建国际招标有限责任公司	400,000.00	7.42%	保证金	否	1 年以内
北海市住房和城乡建设局	130,001.00	2.41%	保证金	否	2-3 年
孙晓玲	157,801.02	2.93%	备用金	否	1 年以内
合计	4,605,786.18	85.47%	--	--	--

公司其他应收款主要为保证金、押金及员工备用金等。公司其他应收款真实, 大部分账龄在一年以内, 截至 2015 年 3 月账龄在一年以上款项共计 21.11 万元, 占其他应收款余额不足 10%, 占比较小。

公司已按应收款项坏账准备计提政策计提了坏账准备。

报告期末公司其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(四) 预付账款

1、公司最近两年及一期预付账款情况如下

单位: 元

账龄	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,123,946.56	90.17%	3,176,579.57	97.88%	2,540,448.66	100.00%
1-2 年	231,599.00	9.83%	68,949.30	2.12%		

2-3年						
3年以上						
合计	2,355,545.56	100.00%	3,245,528.87	100.00%	2,540,448.66	100.00%

2、报告期内各期末公司预付账款前五名情况如下

(1) 截至2015年3月31日，本公司预付账款金额前五名合计1,776,624.33元，占预付账款总额比例75.42%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
天津天钢集团有限公司	200,000.00	8.49%	货款	否	1-2年
中创世博(北京)国际展览有限公司	286,833.63	12.18%	货款	否	1年以内
武汉理工大学	240,000.00	10.19%	货款	否	1年以内
上海塑起贸易有限公司	740,702.14	31.45%	货款	否	1年以内
国网山东无棣县供电公司	309,088.56	13.12%	货款	否	1年以内
合计	1,776,624.33	75.42%	--	--	--

(2) 截至2014年12月31日，本公司预付账款金额前五名合计2,436,282.32元，占预付账款总额比例75.07%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
江苏北辰船务有限公司	1,000,000.00	30.81%	货款	否	1-2年
烟台打捞局	825,000.00	25.42%	货款	否	1年以内
KentCorporation	260,860.39	8.04%	货款	否	1年以内
天津天钢集团有限公司	200,000.00	6.16%	货款	否	1年以内
国网山东无棣县供电公司	150,421.93	4.63%	货款	否	1年以内
合计	2,436,282.32	75.07%	--	--	--

(3) 截至2013年12月31日，本公司预付账款金额前五名合计2,023,263.60元，占预付账款总额比例79.64%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
天津市盛祥冷拉有限公司	669,208.54	26.34%	货款	否	1年以内
苏州法斯泰机械科技有限公司	505,871.28	19.91%	货款	否	1年以内
中化建国际招标有限责任公司	357,051.78	14.05%	货款	否	1年以内
天津永利得国际贸易有限公司	309,499.40	12.18%	货款	否	1年以内
江阴市南方不锈钢管有限公司	181,632.60	7.15%	货款	否	1年以内
合计	2,023,263.60	79.64%	--	--	--

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日预付账款余额分别为2,540,448.66元、3,245,528.87元和2,355,545.56元，报告期期末预付账款主要为预付供应商的货款等款项。

报告期内各期末，公司预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（五）存货

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
存货余额	73,174,520.25	52,304,138.03	66,353,810.88
存货余额/营业收入		10.27%	21.40%
存货余额增长率	39.90%	-21.17%	107.34%
营业收入增长率		64.31%	167.51%
营业收入	28,055,653.63	509,399,017.77	310,017,795.63

1、报告期内公司存货规模增长与经营规模匹配

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日公司存货余额分别为6,635.38万元、5,230.41万元和7,317.45万元，2014年末存货较2013年末减少1,404.97万元，降幅为21.17%，主要由于2013年生产的产品在2014年已经实现销售，使得在产品较上年大幅下降；2015年3月末较2014年末存货增加2,087.04万元，增幅为39.90%，主要由于2015年1-3月为销售淡季，销售量大幅下降，使得在产品、工程施工增加所致。存货余额占营业收入比例2013年、2014年分别为21.40%、10.27%，2014年度出现大幅度的减少主要由于2014年度销售收入的大幅上升所致。报告期内，公司存货规模与其业务特点和经营状况相匹配。

2、报告期内存货构成明细

单位：元

项目	2015.3.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,610,645.48		25,610,645.48
在产品	5,189,096.48		5,189,096.48
库存商品	7,425,498.75		7,425,498.75
周转材料	960,460.66		960,460.66
工程施工	33,076,520.41		33,076,520.41
在途物资	517,598.23		517,598.23
劳务成本	394,700.24		394,700.24
合计	73,174,520.25		73,174,520.25
项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,212,076.50		25,212,076.50
在产品			
库存商品	7,425,498.75		7,425,498.75
周转材料	885,318.27		885,318.27

工程施工	17,170,014.50		17,170,014.50
在途物资	1,337,516.93		1,337,516.93
劳务成本	273,713.08		273,713.08
合计	52,304,138.03		52,304,138.03
项目	2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	23,044,952.29		23,044,952.29
在产品	36,283,163.11		36,283,163.11
库存商品	2,482,372.74		2,482,372.74
周转材料	419,066.60		419,066.60
工程施工	1,576.12		1,576.12
在途物资	4,063,412.90		4,063,412.90
劳务成本	59,267.12		59,267.12
合计	66,353,810.88		66,353,810.88

公司存货主要是由原材料、库存商品、在产品、周转材料、工程施工、在途物资、劳务成本构成。公司存货构成与公司所处行业特点和业务特点相关。2013 年度期末在产品金额较大是由于项目跨期生产，该部分项目均在 2014 年度实现收入，故 2014 年度存货余额出现下降。每年的一季度为公司销售的淡季，由于正在执行的订单有所下降故 2015 年 3 月末存货余额比上年末有所上升。

截至 2015 年 3 月 31 日存货不存在减值迹象。公司产品为订单性生产，近期公司外部环境未发生重大变化，不存在可变现净值低于采购成本的情况。期末未对存货计提跌价准备。

（六）其他流动资产

报告期内其他流动资产情况列示如下

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税进项税额	1,155,383.83	289,073.55	3,533,404.71
预缴的个人所得税	211,943.55	77,614.92	
待摊费用	210,094.20		
合计	1,577,421.58	366,688.47	3,533,404.71

（七）固定资产

1、固定资产情况如下表

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
一、账面原值				
房屋及建筑物	105,954,334.78	261,490.08		106,215,824.86
船舶	216,867,309.75	781,992.09		217,649,301.84

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
机器设备	128,314,127.27	6,283,708.23		134,597,835.50
运输设备	5,241,610.17			5,241,610.17
电子设备	10,632,583.06	358,230.77	72,458.51	10,918,355.32
其他	8,161,667.53	174,211.96		8,335,879.49
账面原值合计	475,171,632.56	7,859,633.13	72,458.51	482,958,807.18
二、累计折旧				
房屋及建筑物	9,305,574.72	848,766.71		10,154,341.43
船舶	29,955,190.54	3,507,138.60		33,462,329.14
机器设备	32,896,057.14	3,205,842.37		36,101,899.51
运输设备	3,003,086.71	170,454.96		3,173,541.67
电子设备	4,977,016.01	582,059.09	70,768.13	5,488,306.97
其他	3,118,286.66	447,782.52		3,566,069.18
累计折旧合计	83,255,211.78	8,762,044.25	70,768.13	91,946,487.90
三、减值准备				
房屋及建筑物				
船舶				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他				
减值准备合计				
四、账面价值				
房屋及建筑物	96,648,760.06			96,061,483.43
船舶	186,912,119.21			184,186,972.70
机器设备	95,418,070.13			98,495,935.99
运输设备	2,238,523.46			2,068,068.50
电子设备	5,655,567.05			5,430,048.35
其他	5,043,380.87			4,769,810.31
账面价值合计	391,916,420.78			391,012,319.28

(接上表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值				
房屋及建筑物	51,902,912.19	54,051,422.59		105,954,334.78
船舶	141,845,567.67	75,021,742.08		216,867,309.75
机器设备	98,500,180.90	33,658,916.37	3,844,970.00	128,314,127.27
运输设备	3,622,419.00	1,668,693.17	49,502.00	5,241,610.17
电子设备	5,605,808.02	5,209,725.48	182,950.44	10,632,583.06
其他	3,755,981.24	4,405,686.29		8,161,667.53
账面原值合计	305,232,869.02	174,016,185.98	4,077,422.44	475,171,632.56
二、累计折旧				
房屋及建筑物	7,134,398.31	2,171,176.41		9,305,574.72
船舶	18,647,027.39	11,308,163.15		29,955,190.54
机器设备	23,216,223.25	10,415,764.48	735,930.59	32,896,057.14
运输设备	2,544,856.25	506,247.40	48,016.94	3,003,086.71
电子设备	3,884,733.85	1,268,544.31	176,262.15	4,977,016.01
其他	2,363,799.21	754,487.45		3,118,286.66

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
累计折旧合计	57,791,038.26	26,424,383.20	960,209.68	83,255,211.78
三、减值准备				
房屋及建筑物				
船舶				
机器设备	3,026,064.43		3,026,064.43	
运输设备				
电子设备				
其他				
减值准备合计	3,026,064.43		3,026,064.43	
四、账面价值				
房屋及建筑物	44,768,513.88			96,648,760.06
船舶	123,198,540.28			186,912,119.21
机器设备	72,257,893.22			95,418,070.13
运输设备	1,077,562.75			2,238,523.46
电子设备	1,721,074.17			5,655,567.05
其他	1,392,182.03			5,043,380.87
账面价值合计	244,415,766.33			391,916,420.78

(接上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值				
房屋及建筑物	51,902,912.19			51,902,912.19
船舶	74,139,824.68	71,605,742.99	3,900,000.00	141,845,567.67
机器设备	64,750,290.75	33,754,705.96	4,815.81	98,500,180.90
运输设备	2,634,330.00	988,089.00		3,622,419.00
电子设备	4,437,456.77	1,348,712.25	180,361.00	5,605,808.02
其他	3,460,714.82	295,266.42		3,755,981.24
账面原值合计	201,325,529.21	107,992,516.62	4,085,176.81	305,232,869.02
二、累计折旧				
房屋及建筑物	5,494,057.53	1,640,340.78		7,134,398.31
船舶	12,820,980.72	6,430,275.82	604,229.15	18,647,027.39
机器设备	15,283,730.91	7,935,802.69	3,310.35	23,216,223.25
运输设备	2,113,042.69	431,813.56		2,544,856.25
电子设备	3,375,983.94	683,308.33	174,558.42	3,884,733.85
其他	1,816,826.22	546,972.99		2,363,799.21
累计折旧合计	40,904,622.01	17,668,514.17	782,097.92	57,791,038.26
三、减值准备				
房屋及建筑物				
船舶				
机器设备	3,026,064.43			3,026,064.43
运输设备				
电子设备				
其他				
减值准备合计	3,026,064.43			3,026,064.43
四、账面价值				
房屋及建筑物	46,408,854.66			44,768,513.88
船舶	61,318,843.96			123,198,540.28

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
机器设备	46,440,495.41			72,257,893.22
运输设备	521,287.31			1,077,562.75
电子设备	1,061,472.83			1,721,074.17
其他	1,643,888.60			1,392,182.03
账面价值合计	157,394,842.77			244,415,766.33

报告期内公司增加的固定资产主要为房屋及建筑物、船舶、机器设备、运输设备、电子设备及其他。公司 2013 年底、2014 年底、2015 年 3 月末固定资产净值分别为 244,415,766.33 元、391,916,420.78 元、391,012,319.28 元，占当期总资产比例分别为 44.05%、44.58%、48.91%，2014 年度固定资产净额大幅增加，主要系公司 2014 年度在房屋建筑物、船舶和机器设备上的投入加大。

公司固定资产折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

公司目前固定资产状况良好，成新率高，正常在用，无明显减值迹象，未计提减值准备；期末固定资产抵押情况详见本节“五、各期末主要负债情况（一）短期借款”部分内容。

（八）在建工程

报告期内公司在建工程情况如下表：

单位：元

项目	2015.3.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
1-886-1ROV 操作水下软管切割锯	3,014,271.80		3,014,271.80
1-1008-825 米储管池系统建造及安装项目	5,337,338.36		5,337,338.36
待验收设备	1,884,165.06		1,884,165.06
1-771-8 海恩 221 加装门吊项目			
1-869-84.5 米沟深深挖挖沟机改造	107,076.78		107,076.78
1-959-8 海恩 322 改造及铺设系统升级	3,035,673.18		3,035,673.18
1-965-8 浅水小口径（≤6 寸）软管铺设埋设犁研制			
1-1029-8 海恩 2 海上生活支持平台建造	26,067.60		26,067.60
2-1019-8 宝坻换热站项目			
2-935-8 软管抗拉层扁钢生产线建设			
2-987-8 软管抗拉层扁钢生产线基础配套			
4-1001-8 无棣 3#软管生产车间及配套附属建设项目	24,773,933.82		24,773,933.82
4-1003-8 无棣海洋高压复合软管项目使用岸线、码头手续办理及码头立项项目	79,245.28		79,245.28
4-1007-8 无棣海忠软管制造有限公司三号厂房生产	8,132.64		8,132.64

项目	2015.3.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
设备及辅助设备采购项目			
4-1010-8 研发用变电站项目	1,237,765.94		1,237,765.94
4-834-8 无棣基地内河吹填施工（一期）	6,720,792.24		6,720,792.24
4-875-8 无棣基地 1#和 2#车间连接建设工程	1,022,699.24		1,022,699.24
4-879-8 无棣基地办公生活区建设	622,474.82		622,474.82
4-907-8 转运车及扁钢缠绕生产线建设	23,330.00		23,330.00
4-984-8 无棣 3 号软管生产车间、接头车间、打压交联车间、2 号宿舍楼，建筑施工图设计项目	538,498.11		538,498.11
合计	48,431,464.87		48,431,464.87

(接上表)

项目	2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
1-886-1ROV 操作水下软管切割锯	3,014,271.80		3,014,271.80
1-1008-825 米储管池系统建造及安装项目	4,455,051.07		4,455,051.07
待验收设备	1,884,165.06		1,884,165.06
1-771-8 海恩 221 加装门吊项目	1,376,911.67		1,376,911.67
1-869-84.5 米沟深深挖挖沟机改造	107,076.78		107,076.78
1-959-8 海恩 322 改造及铺设系统升级	2,907,137.53		2,907,137.53
1-965-8 浅水小口径（≤6 寸）软管铺设埋设犁研制	331,050.07		331,050.07
1-1029-8 海恩 2 海上生活支持平台建造			
2-1019-8 宝坻换热站项目	98,435.30		98,435.30
2-935-8 软管抗拉层扁钢生产线建设	3,949,284.38		3,949,284.38
2-987-8 软管抗拉层扁钢生产线基础配套	560,544.06		560,544.06
4-1001-8 无棣 3#软管生产车间及配套附属建设项目	23,571,704.82		23,571,704.82
4-1003-8 无棣海洋高压复合软管项目使用岸线、码头手续办理及码头立项项目	79,245.28		79,245.28
4-1007-8 无棣海忠软管制造有限公司三号厂房生产设备及辅助设备采购项目	7,116.40		7,116.40
4-1010-8 研发用变电站项目	197,000.00		197,000.00
4-834-8 无棣基地内河吹填施工（一期）	6,542,205.82		6,542,205.82
4-875-8 无棣基地 1#和 2#车间连接建设工程	-		-
4-879-8 无棣基地办公生活区建设			
4-907-8 转运车及扁钢缠绕生产线建设	23,330.00		23,330.00
4-984-8 无棣 3 号软管生产车间、接头车间、打压交联车间、2 号宿舍楼，建筑施工图设计项目	474,498.11		474,498.11
合计	49,579,028.15		49,579,028.15

(接上表)

项目	2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
642 北海基地办公楼、厂房建设	511,816.44		511,816.44
1-886-1ROV 操作水下软管切割锯	986,298.29		986,298.29
待验收设备	3,917,179.48		3,917,179.48
538-0 海恩 1 号升起船设计建造大项目组	36,631,185.94		36,631,185.94
620 海恩 302 铺管作业线	830,578.86		830,578.86

项目	2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
1-770-8 深水电动水力挖沟机设计建造项目	189,439.51		189,439.51
1-771-8 海恩 221 加装门吊项目	1,196,884.63		1,196,884.63
1-869-8 4.5 米沟深深挖沟机改造	147,256.30		147,256.30
1-940-8 海恩 1 号生活楼设计建造	12,943.40		12,943.40
1-965-8 浅水小口径 (≤6 寸) 软管铺设埋设犁研制	9,875.85		9,875.85
4-724-8 无棣基地办公生活区建设项目	1,349,339.23		1,349,339.23
4-834-8 无棣基地内河吹填施工 (一期)	660,157.18		660,157.18
4-875-8 无棣基地 1#和 2#车间连接建设工程	16,049,316.54		16,049,316.54
4-879-8 无棣基地办公生活区建设	6,214,803.97		6,214,803.97
4-907-8 转运车及扁钢缠绕生产线建设	938,698.20		938,698.20
4-921-811.5 米软管大盘及托架建造	3,466,625.20		3,466,625.20
4-937-8 无棣基地一号车间配电工程 1	3,513.82		3,513.82
2-935-8 软管抗拉层扁钢生产线建设	1,676.00		1,676.00
合计	73,117,588.84		73,117,588.84

(九) 无形资产

报告期内公司无形资产情况如下表：

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值			
土地使用权	14,576,098.92	14,576,098.92	14,576,098.92
软件	1,147,693.26	1,147,693.26	709,488.08
账面原值合计	15,723,792.18	15,723,792.18	15,285,587.00
二、累计摊销			
土地使用权	1,408,139.18	1,329,836.42	1,016,625.38
软件	592,862.54	542,553.59	391,700.65
累计摊销合计	2,001,001.72	1,872,390.01	1,408,326.03
三、账面价值			
土地使用权	13,167,959.74	13,246,262.50	13,559,473.54
软件	554,830.72	605,139.67	317,787.43
账面价值合计	13,722,790.46	13,851,402.17	13,877,260.97

2009 年至 2011 年无棣海忠分三期取得滨州港西港经济区面积为 60,000.00 平方米的国有土地使用权；2010 年至 2011 年取得无棣县人民政府、无棣县国土资源局等部门联合颁发了房地证棣国用(2010)第 0302 号、棣国用(2010)第 10301 号、棣国用(2011)第 11046 号房地产权证，期限为 50 年。

2013 年 10 月无棣海忠获得国家海洋局颁发的国海证 2013B37162308456 号海域使用权证，取得用途为建设填海造地的海域使用权 19.84 公顷，截止 2015 年 3 月 31 日全部海域均已填成土地。

公司土地使用权按照其使用年限 50 年（600 个月）进行摊销。

期末无形资产抵押情况详见本节“五、各期末主要负债情况”（一）短期借款部分内容。

（十）递延所得税资产

1、公司最近两年及一期已确认递延所得税资产情况如下

单位：元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,461,479.47	529,526.01	5,889,925.62	893,711.70	6,489,984.58	983,570.09
内部交易未实现利润	5,195,371.03	779,305.65	5,220,174.00	783,026.10	908,273.29	136,240.99
可抵扣亏损	27,550,464.12	4,608,350.13	3,150,353.83	787,588.45	2,977,445.55	744,361.39
合计	36,207,314.62	5,917,181.79	14,260,453.45	2,464,326.25	10,375,703.42	1,864,172.47

2、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31
可抵扣暂时性差异	146.71	
可抵扣亏损	386,073.65	384,562.88
合计	386,220.36	384,562.88

（十一）其他非流动资产

公司最近两年及一期其他非流动资产情况如下

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
天津市海王星海上工程技术股份有限公司项目建设预付款	906,605.96	1,378,407.99	2,058,158.20
无棣海忠软管制造有限公司项目建设预付款	3,659,961.70	5,473,899.23	4,054,397.69
天津市海忠海洋石油装备有限公司项目建设预付款	338,179.59	45,153.85	
减：一年内到期部分			
合计	4,904,747.25	6,897,461.07	6,112,555.89

六、各期末主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款两年及一期余额明细

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
质押借款	52,000,000.00	25,000,000.00	31,700,000.00
抵押借款	71,900,000.00	96,850,000.00	56,900,000.00
保证借款	30,000,000.00	35,000,000.00	30,000,000.00
信用借款	18,000,000.00	38,000,000.00	18,000,000.00
合计	171,900,000.00	194,850,000.00	136,600,000.00

2、截至 2015 年 3 月 31 日止,关联方为公司短期借款提供保证担保情况见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“(二) 报告期关联交易”所述。

3、截至 2015 年 3 月 31 日, 短期借款情况如下:

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日, 质押借款情况如下:

①2014 年 8 月 1 日, 公司与河北银行股份有限公司天津分行签订为期 1 年的借款合同, 借款期限为 2014 年 8 月 1 日至 2015 年 7 月 31 日, 借款金额为 2,500 万元, 贷款年利率为 6.6%, 即贷款基准利率上浮 10%, 合同编号为 DK140801000035; 该笔借款以公司专利权向河北银行股份有限公司天津分行提供质押担保, 质押合同编号为 ZY140710000339, 同时北海市海王星海洋工程有限公司以房地产向河北银行股份有限公司天津分行提供抵押担保, 抵押合同编号为 DY140717000255。

②2014 年 11 月 17 日, 公司与上海银行股份有限公司天津分行签订为期一年的借款合同, 借款期限为 2014 年 11 月 17 日至 2015 年 11 月 16 日, 借款金额为 2,700 万元, 借款利率为 7.5%, 合同编号为 601141002; 该笔借款由本公司实际控制人王翎羽提供个人连带责任保证担保, 保证合同编号为 DB60114100202, 同时公司以自有专利向上海银行股份有限公司天津分行提供质押担保, 质押合同编号为 DB60114100201。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日, 抵押借款情况如下:

①2014 年 3 月 31 日, 公司与中国银行股份有限公司天津南开支行签订为期一年的借款合同, 借款期限为 2014 年 5 月 23 日至 2015 年 5 月 22 日, 借款金额为 1,000 万元, 借款利率为 7.8%, 合同编号为津中银企授 R2014078-J1; 该笔借款由本公司实际控制人王翎羽、胡秀芳提供保证, 承担连带保证责任, 保证合同编号为津中银企授 R2014078-B, 同时公司以船舶(海恩 322)向中国银行股份有限公司天津南开支行提供抵押担保, 抵押合同编号为津中银企授 R2014078-D。

②2012 年 5 月 18 日, 公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行签订最长为为期四年的借款合同, 借款期限为 2014 年 5 月 15 日至 2015 年 5 月 14 日, 借款金额为

1,500 万元, 贷款利率以中国人民银行公布的同期同档次贷款利率为基准利率上浮 15%, 合同编号为 120000400112050013; 该笔借款由本公司实际控制人王翎羽、胡秀芳提供保证, 承担连带保证责任, 保证合同编号为 120000400512050013, 同时天津市海忠海洋石油装备有限公司以房地产向中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行提供抵押担保, 抵押合同编号为 120000400312050013。

③2014 年 6 月 4 日, 公司与中国银行股份有限公司天津南开支行签订为期一年的借款合同, 借款期限为 2014 年 6 月 20 日至 2015 年 6 月 19 日, 借款金额为 1,000 万元, 借款利率为 7.8%, 合同编号为津中银企授 R2014078-J2; 该笔借款由本公司实际控制人王翎羽、胡秀芳提供保证, 承担连带保证责任, 保证合同编号为津中银企授 R2014078-B, 同时公司以船舶(海恩 322)向中国银行股份有限公司天津南开支行提供抵押担保, 抵押合同编号为津中银企授 R2014078-D。

④2014 年 5 月 14 日, 公司与中国建设银行股份有限公司天津南开支行签订为期一年的借款合同, 借款期限为 2014 年 6 月 5 日至 2015 年 6 月 4 日, 借款金额为 1,690 万元, 贷款利率为起息日基准利率上浮 5%, 合同编号为 1232052014002; 该笔借款公司以“海恩 302”轮向中国建设银行股份有限公司天津南开支行提供抵押担保, 抵押合同编号为 1232052014002-D, 同时公司以应收账款向中国建设银行股份有限公司天津南开支行提供质押担保, 质押合同编号为 9130052014028-ZZ。

⑤2014 年 9 月 24 日, 公司与中国银行股份有限公司天津南开支行签订为期一年的借款合同, 借款期限为 2014 年 9 月 25 日至 2015 年 9 月 24 日, 借款金额为 2,000 万元, 借款利率为 7.8%, 合同编号为津中银企授 R2014078-J3; 该笔借款由本公司实际控制人王翎羽、胡秀芳提供保证, 承担连带保证责任, 保证合同编号为津中银企授 R2014078-B, 同时公司以船舶(海恩 322)向中国银行股份有限公司天津南开支行提供抵押担保, 抵押合同编号为津中银企授 R2014078-D。

(3) 截至 2015 年 3 月 31 日, 保证借款情况如下:

①2014 年 6 月 27 日, 公司与上海银行股份有限公司天津分行签订为期一年的委托贷款合同, 委托人为天津滨海高新技术产业开发区科鑫创业投资有限公司, 借款期限为 2014 年 6 月 27 日至 2015 年 6 月 26 日, 借款金额为 1,000 万元, 贷款月利率为 0.833%, 合同编号为 601140550; 该笔借款由本公司实际控制人王翎羽、胡秀芳向委托人提供保

证，承担无限连带保证责任，借款用于补充流动资金。

②2014年6月26日，公司与上海银行股份有限公司天津分行签订为期一年的借款合同，借款期限为2014年6月26日至2015年6月25日，借款金额为1,000万元，贷款年利率为7.5%，合同编号为601140638；该笔借款由本公司实际控制人王翎羽提供提供个人连带责任保证担保，保证合同编号为DB60114063802，且公司委托天津科融担保有限公司向上海银行股份有限公司天津分行提供连带责任保证担保，保证合同编号为DB60114063801。同时公司实际控制人王翎羽向天津科融担保有限公司出具个人无限连带责任承诺函，提供保证反担保，且公司以抵押设备、质押应收账款权益的形式向天津科融担保有限公司提供反担保。此外，无棣海忠软管制造有限公司、天津市海忠海洋石油装备有限公司向天津科融担保有限公司提供连带责任保证。

③2014年7月10日，公司与上海银行股份有限公司天津分行签订为期一年的委托贷款合同，委托人为天津科技融资控股集团有限公司，借款期限为2014年7月10日至2015年6月18日，借款金额为1,000万元，贷款月利率为0.833%，合同编号为601140551；该笔借款由本公司实际控制人王翎羽、胡秀芳向委托人提供保证，承担无限连带保证责任，借款用于补充流动资金。

(4) 截至2015年3月31日，信用借款情况如下：

2014年11月27日，公司与天津银行股份有限公司万华支行签订为期一年的委托贷款合同，委托人为杨少琴，借款期限为2014年11月27日至2015年11月26日，借款金额为1,800万元，贷款年利率为12%，借款用于采购原材料。

(二) 应付票据

1、应付票据两年及一期余额明细

单位：元

种类	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	1,844,000.00	11,000,000.00	
合计	1,844,000.00	11,000,000.00	

(三) 应付账款

1、公司最近两年及一期应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31

1年以内	42,824,643.03	52,982,832.74	54,838,941.73
1-2年	1,483,457.40	1,593,364.00	561,663.80
2-3年	56,136.65	21,870.00	541,105.00
3年以上	197,225.40	153,437.00	140,968.34
合计	44,561,462.48	54,751,503.74	56,082,678.87

2、报告期内各期末公司应付账款前五名情况

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司应付账款前五名合计金额为 21,762,685.91 元，占应付账款期末余额的比例为 48.84%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
中海油田服务股份有限公司	6,094,025.91	13.68%	货款	否	1年以内
湛江市德利海海洋工程有限公司	3,044,660.00	6.83%	货款	否	1年以内
江苏中海宇航海洋工程有限公司	8,040,000.00	18.04%	货款	否	1年以内
山东华滨建工有限公司	2,730,000.00	6.13%	工程设备款	否	1年以内
山东省沾化县建筑公司	1,854,000.00	4.16%	工程设备款	否	1年以内
合计	21,762,685.91	48.84%	--	--	--

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名合计金额为 25,952,685.00 元，占应付账款期末余额的比例为 47.40%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
山东华滨建工有限公司	6,825,000.00	12.47%	工程设备款	否	1年以内
江苏中海宇航海洋工程有限公司	8,884,000.00	16.23%	货款	否	1年以内
吴建华	3,421,400.00	6.25%	工程设备款	否	1年以内
中国石油化工股份有限公司	3,196,835.00	5.84%	货款	否	1年以内
湛江市德利海海洋工程有限公司	3,625,450.00	6.62%	货款	否	1年以内
合计	25,952,685.00	47.40%	--	--	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名合计金额为 27,505,153.21 元，占应付账款期末余额的比例为 49.04%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
江苏宇航船舶技术有限公司	15,613,950.00	27.84%	货款	否	1年以内
烟台打捞局	5,801,663.15	10.34%	货款	否	1年以内
深圳市德润青华水下工程科技股份有限公司	2,868,671.00	5.12%	货款	否	1年以内
黄骅鑫昊船务有限公司	1,800,000.00	3.21%	货款	否	1年以内
中天科技装备电缆有限公司	1,420,869.06	2.53%	货款	否	1年以内
合计	27,505,153.21	49.04%	--	--	--

最近两年及一期应付账款主要是工程设备款及原材料的采购款，公司报告期内应付账款基本保持稳定。截至 2015 年 3 月 31 日，公司 95.00% 以上的应付账款账龄在一年以内。

2014 年末公司应付账款 5,475.15 万元，较 2013 年末应付账款余额 5,608.27 万元减少 133.12 万元，减幅为 2.37%，变动不大。

报告期内公司与关联方发生的资金往来详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”部分。

（四）预收款项

1、最近两年及一期预收款项情况如下：

单位：元

账 龄	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	772,075.46		5,065,097.57
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			
合计	772,075.46		5,065,097.57

2、报告期内各期末公司预收账款金额前五名单位情况

（1）截至 2015 年 3 月 31 日，公司预收款项明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
湛江南海西部石油勘察设计有限公司	772,075.46	100.00%	技术服务费	1 年以内
合计	772,075.46	100.00%	--	--

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收款项明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄
中海石油（中国）有限公司	4,876,418.32	96.27%	货款、技术服务费	1 年以内
博迈科海洋工程股份有限公司	188,679.25	3.73%	技术服务费	1 年以内
合计	5,065,097.57	100.00%	--	--

公司预收款项主要为预收的客户提前支付的项目款。公司对于部分周期较长的项目存在部分预收款，总体规模较小。

报告期末，公司预收账款中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单

位欠款。

（五）其他应付款

1、公司最近两年及一期其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
1年以内	177,830.16	142,666.92	557,991.30
1-2年			
2-3年			
3年以上			
合计	177,830.16	142,666.92	557,991.30

2、报告期内各期末公司其他应付款金额前五名单位情况

（1）截至2015年3月31日，公司其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
社险	97,732.75	54.96%	社保	否	1年以内
钟日雄	80,000.00	44.99%	保证金	否	1年以内
保险费	97.41	0.05%	保险费	否	1年以内
合计	177,830.16	100.00%	--	--	--

（2）截至2014年12月31日，公司其他应付款明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
社险	142,569.51	99.93%	社保	否	1年以内
保险费	97.41	0.07%	保险费	否	1年以内
合计	142,666.92	100.00%	--	--	--

（3）截至2013年12月31日，公司其他应付款前五名合计金额为556,873.47元，占其他应付款期末余额的比例为99.80%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方	账龄
天津冠泰盛金属制品制造有限公司	400,000.00	71.69%	保证金	否	1年以内
社会保险	85,257.22	15.28%	社会保险	否	1年以内
骆建	32,556.80	5.83%	往来款	否	1年以内
姜美云	20,214.60	3.62%	往来款	否	1年以内
徐晓静	18,844.85	3.38%	往来款	否	1年以内
合计	556,873.47	99.80%	--	--	--

报告期内，公司其他应付款主要是公司欠付的保证金、保险费及往来款等。公司2013年、2014年、2015年3月其他应付款余额分别为55.80万元、14.27万元、17.78

万元，报告期内余额呈下降趋势，各期余额全部款项账龄在 1 年以内。

报告期末，公司其他应付款余额中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（六）应付职工薪酬

公司最近两年及一期应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,645,463.59	8,307,395.61	8,834,139.36
二、职工福利费		35,000.00	
三、社会保险费	75,645.99		
其中：医疗保险费	59,835.22		
工伤保险费	8,321.46		
生育保险费	7,489.31		
基本养老保险	149,786.28		
失业保险费	8,321.46		
四、住房公积金			
五、工会经费和职工教育经费	4,639.14	8,836.97	
六、辞退福利			
七、其他			
合计	3,883,856.46	8,351,232.58	8,834,139.36

（七）应交税费

公司最近两年及一期应缴税费情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,518,451.48	9,303,092.74	
营业税	1,183,041.90	866,910.12	2,980,655.69
企业所得税	5,842,898.96	12,701,289.95	7,834,315.60
个人所得税	1,642.97	12,385.75	40,619.42
城市维护建设税	188,575.34	624,645.28	208,828.91
房产税	224,296.25	143,625.09	44,992.13
土地使用税	81,846.47	75,000.00	9,598.22
印花税	6,542.51	98,801.48	68,523.74
教育费附加	135,870.27	523,864.24	148,823.57
防洪费	44,628.49	98,930.52	80,961.28
合计	9,227,794.64	24,448,545.17	11,417,318.56

（八）应付利息

公司最近两年及一期应付利息情况如下：

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
企业债券利息			1,335,000.00
合计			1,335,000.00

(九) 应付债券

1、公司最近两年及一期应付债券情况如下：

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
天津市海王星海上工程技术有限公司 2013 年中小企业私募债券			15,000,000.00
合计			15,000,000.00

2、2014 年度应付债券的增减变动

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本年已付利息	本年偿还	年末余额
天津市海王星海上工程技术有限公司 2013 年中小企业私募债券第一期	15,000,000.00	2013.1.9	2 年	15,000,000.00	1,335,000.00	1,335,000.00	15,000,000.00	
小计	15,000,000.00			15,000,000.00	1,335,000.00	1,335,000.00	15,000,000.00	
减：一年内到期部分年末余额								
合计	15,000,000.00			15,000,000.00	1,335,000.00	1,335,000.00	15,000,000.00	

七、各期末股东权益情况

(一) 股本

单位：元

投资者名称	2014 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2015 年 3 月 31 日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
王翎羽	39,440,000.00	31.55%			39,440,000.00	31.55%
陈星	27,465,000.00	21.97%			27,465,000.00	21.97%
天津故里投资合伙企业(有限合伙)	13,500,000.00	10.80%			13,500,000.00	10.80%
徐文琴	9,000,000.00	7.20%			9,000,000.00	7.20%
胡秀芳	7,095,000.00	5.68%			7,095,000.00	5.68%
河北兴石创业投资有限公司	6,750,000.00	5.40%			6,750,000.00	5.40%
宁波海达鼎兴创业投资有限公司	5,625,000.00	4.50%			5,625,000.00	4.50%
宁波海达正	5,000,000.00	4.00%			5,000,000.00	4.00%

投资者名称	2014年12月31日		本期增加	本期减少	2015年3月31日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
德股权投资合伙企业(有限合伙)						
成都中铁高端交通装备产业创业投资合伙企业	5,000,000.00	4.00%			5,000,000.00	4.00%
成竹	2,375,000.00	1.90%			2,375,000.00	1.90%
深圳市达晨创恒股权投资企业(有限合伙)	1,570,000.00	1.26%			1,570,000.00	1.26%
深圳市达晨创泰股权投资企业	1,250,000.00	1.00%			1,250,000.00	1.00%
深圳市达晨创瑞股权投资企业(有限合伙)	930,000.00	0.74%			930,000.00	0.74%
合计	125,000,000.00	100.00%			125,000,000.00	100.00%

(接上表)

投资者名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
王翎羽	40,770,000.00	36.24%		1,330,000.00	39,440,000.00	31.55%
陈星	28,395,000.00	25.24%		930,000.00	27,465,000.00	21.97%
天津故里投资合伙企业(有限合伙)	13,500,000.00	12.00%			13,500,000.00	10.80%
徐文琴	9,000,000.00	8.00%			9,000,000.00	7.20%
胡秀芳	7,335,000.00	6.52%		240,000.00	7,095,000.00	5.68%
河北兴石创业投资有限公司	6,750,000.00	6.00%			6,750,000.00	5.40%
宁波海达鼎兴创业投资有限公司	5,625,000.00	5.00%			5,625,000.00	4.50%
宁波海达正德股权投资合伙企业(有限合伙)		0.00%	5,000,000.00		5,000,000.00	4.00%
成都中铁高端交通装备产业创业投资合伙企业		0.00%	5,000,000.00		5,000,000.00	4.00%
成竹	1,125,000.00	1.00%	1,250,000.00		2,375,000.00	1.90%

投资者名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年12月31日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
深圳市达晨创恒股权投资企业(有限合伙)		0.00%	1,570,000.00		1,570,000.00	1.26%
深圳市达晨创泰股权投资企业		0.00%	1,250,000.00		1,250,000.00	1.00%
深圳市达晨创瑞股权投资企业(有限合伙)		0.00%	930,000.00		930,000.00	0.74%
合计	112,500,000.00	100.00%	15,000,000.00	2,500,000.00	125,000,000.00	100.00%

(接上表)

投资者名称	2012年12月31日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例			投资金额	所占比例
王翎羽	18,118,000.00	45.30%	22,652,000.00		40,770,000.00	36.24%
陈星	12,621,000.00	31.55%	15,774,000.00		28,395,000.00	25.24%
天津故里投资合伙企业(有限合伙)	6,000,000.00	15.00%	7,500,000.00		13,500,000.00	12.00%
徐文琴		0.00%	9,000,000.00		9,000,000.00	8.00%
胡秀芳	3,261,000.00	8.15%	4,074,000.00		7,335,000.00	6.52%
河北兴石创业投资有限公司		0.00%	6,750,000.00		6,750,000.00	6.00%
宁波海达鼎兴创业投资有限公司		0.00%	5,625,000.00		5,625,000.00	5.00%
成竹		0.00%	1,125,000.00		1,125,000.00	1.00%
合计	40,000,000.00	100.00%	72,500,000.00		112,500,000.00	100.00%

(二) 资本公积

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.3.31
资本溢价	260,228,347.50			260,228,347.50
其中：投资者投入的资本	215,000,000.00			215,000,000.00
同一控制下合并形成的差额	41,997.21			41,997.21
购买少数股权形成的差额	491,150.18			491,150.18
未分配利润转增资本	44,695,200.11			44,695,200.11
合计	260,228,347.50			260,228,347.50

(接上表)

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	------------	------	------	------------

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
资本溢价	122,728,347.50	137,500,000.00		260,228,347.50
其中：投资者投入的资本	77,500,000.00	137,500,000.00		215,000,000.00
同一控制下合并形成的差额	41,997.21			41,997.21
购买少数股权形成的差额	491,150.18			491,150.18
未分配利润转增资本	44,695,200.11			44,695,200.11
合计	122,728,347.50	137,500,000.00		260,228,347.50

(接上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
资本溢价	21,333,147.39	122,195,200.11	20,800,000.00	122,728,347.50
其中：投资者投入的资本	20,800,000.00	77,500,000.00	20,800,000.00	77,500,000.00
同一控制下合并形成的差额	41,997.21			41,997.21
购买少数股权形成的差额	491,150.18			491,150.18
未分配利润转增资本		44,695,200.11		44,695,200.11
合计	21,333,147.39	122,195,200.11	20,800,000.00	122,728,347.50

(三) 专项储备

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.3.31
安全生产费		641,799.85	274,943.20	366,856.65
合计		641,799.85	274,943.20	366,856.65

(接上表)

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
安全生产费		2,703,508.50	2,703,508.50	
合计		2,703,508.50	2,703,508.50	

(接上表)

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
安全生产费		1,008,852.40	1,008,852.40	
合计		1,008,852.40	1,008,852.40	

(四) 盈余公积

单位：元

项目	2014.12.31	本年增加	本年减少	2015.3.31
法定盈余公积	15,243,598.83			15,243,598.83
任意盈余公积				
合计	15,243,598.83			15,243,598.83

(接上表)

项目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.12.31
法定盈余公积	5,780,089.28	9,463,509.55		15,243,598.83
任意盈余公积				

合计	5,780,089.28	9,463,509.55		15,243,598.83
----	--------------	--------------	--	---------------

(接上表)

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
法定盈余公积	9,514,524.62	5,594,380.51	9,328,815.85	5,780,089.28
任意盈余公积				
合计	9,514,524.62	5,594,380.51	9,328,815.85	5,780,089.28

(五) 未分配利润

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
调整前上期末未分配利润	185,111,537.79	78,966,379.51	86,902,645.46
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)			
调整后期初未分配利润	185,111,537.79	78,966,379.51	86,902,645.46
加: 本期归属于母公司股东的净利润	-19,213,783.99	115,608,667.83	62,224,498.82
减: 提取法定盈余公积		9,463,509.55	5,594,380.51
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			64,566,384.26
期末未分配利润	165,897,753.80	185,111,537.79	78,966,379.51

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》，结合公司实际情况及重要性原则，公司主要关联方如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
王翎羽	公司实际控制人、董事长、总经理	31.55%
胡秀芳	公司实际控制人、董事	16.48%
陈星	公司实际控制人、董事、副总经理	21.97%
北海市海王星海洋工程有限公司	全资子公司	--
天津市海忠海洋石油装备有限公司	全资子公司	--
无棣海忠软管制造有限公司	全资子公司	--
北海南普敦海上工程技术有限公司	全资子公司	--
江苏海王星海洋油气装备有限公司	全资子公司	--
海王星国际海上油气开发有限公司	全资子公司	--
PT.NOED INDONESIA	全资子公司	--
合计	--	70.00%

注：①胡秀芳直接持有海王星 5.68% 的股份，通过故里投资间接持有海王星 10.80% 的股份。②王翎羽、胡秀芳、陈星三人签署《一致行动人协议》，王翎羽、胡秀芳、陈星同意在处理有关公司经营发展且根据《公司法》等有关法律法规和公司章程需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均应采取一致行动，保持一致。

2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
刘杰	董事	--
唐友刚	独立董事	--
高国富	独立董事	--
张子宾	独立董事	--
张光明	监事会主席	--
张建春	监事	--
秦 叟	职工监事	--
陈 勇	副总经理	--
向 安	董事会秘书	--
吴冬梅	财务负责人	--
兴石创投	持股 5% 以上股东	5.40%
徐文琴	持股 5% 以上股东	7.20%
天津故里投资合伙企业(有限合伙)	与本公司为同一控制人控制、持股 5% 以上股东	10.80%
江阴市金属容器制造有限公司	持股 5% 以上股东徐文琴与其配偶共同控制的公司	--
江阴市尚时环境工程有限公司	持股 5% 以上股东徐文琴与其配偶共同控制的公司	--
江阴市工业设备安装有限公司	持股 5% 以上股东徐文琴配偶控制的公司	--
缙云县故里庄园生态科技有限公司	本公司实际控制人王翎羽的妹妹王赛玲参股的公司	--
丽水市故里庄园生态科技有限公司	本公司持股 5% 以上股份的股东故里投资、本公司实际控制人王翎羽的妹妹王赛玲和妹夫王岳曾经持股的公司	--
宁波海缘船舶工程有限公司	本公司实际控制人胡秀芳曾经控制的公司	--

注：①宁波海缘船舶工程有限公司的经营范围与本公司类似，为避免同业竞争，该企业已经于 2013 年 6 月 28 日注销。②丽水庄园系持有本公司 5% 以上股份的股东故里投资、本公司控股股东及实际控制人王翎羽的妹妹王赛玲和妹夫王岳曾经持股的公司，2014 年 12 月 23 日，故里投资、王赛玲、王岳将其合计持有故里庄园 90% 的股权转让给无关联方徐瑞霞、章冬波、徐得志。转让完成后，故里投资、王赛玲、王岳不再持有该公司的股权。

(二) 报告期关联交易

1、经常性关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况：

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1-3月	2014年	2013年
缙云县故里庄园生态科技有限公司	采购商品	172,280.00	272,600.00	312,250.00
江阴市金属容器制造有限公司	采购商品		34,188.03	

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	10,000,000.00	2013年8月7日	2014年2月6日	是
胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	12,000,000.00	2014年2月20日	2015年2月18日	是
胡秀芳	天津海忠海洋石油装备有限公司	4,700,000.00	2013年11月14日	2014年11月14日	是
王翎羽	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	15,000,000.00	2012年5月9日	2013年5月8日	是
胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	15,000,000.00	2012年5月9日	2013年5月8日	是
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	15,000,000.00	2012年5月18日	2013年5月17日	是
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	27,000,000.00	2012年7月23日	2013年7月22日	是
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	5,000,000.00	2014年3月12日	2015年3月11日	是
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	10,000,000.00	2014年6月27日	2017年6月26日	否
王翎羽	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	10,000,000.00	2014年6月26日	2017年6月25日	否
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	10,000,000.00	2014年6月19日	2017年6月18日	否
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	10,000,000.00	2014年6月5日	2017年6月4日	否
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	20,000,000.00	2014年9月25日	2017年9月24日	否
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	10,000,000.00	2014年5月23日	2017年5月22日	否
王翎羽、胡秀芳	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	27,000,000.00	2015年1月14日	2017年11月16日	否

(2) 关联方资金往来

单位：元

借入方	借出方	年份	期初余额	本期借入	本期归还	期末余额
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	徐文琴	2013		30,000,000.00	30,000,000.00	
徐文琴	天津市海王星海上工程技术股份有限公司	2013		10,000,000.00	10,000,000.00	
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	天津故里投资合伙企业	2013		1,280,000.00	1,280,000.00	
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	江阴市金属容器制造有限公司	2013		20,000,000.00	20,000,000.00	
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	江阴市工业设备安装有限公司	2013		20,000,000.00	20,000,000.00	
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	王翎羽	2013	12,000,000.00		12,000,000.00	
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	陈星	2013	3,000,000.00		3,000,000.00	
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	胡秀芳	2013	11,096,676.72	32,637,500.00	43,734,176.72	
天津市海王星海上工程技术股份有限公司	徐文琴	2014		15,000,000.00	15,000,000.00	

(3) 关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款：			
江阴市金属容器制造有限公司		2,000.00	9,830.00
缙云县故里庄园生态科技有限公司	172,280.00	88,000.00	
应付债券：			
胡秀芳			5,000,000.00
合计	172,280.00	90,000.00	5,009,830.00

(三) 关联交易决策程序执行情况

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易的决策流程未制度化。股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易决策作出

规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示未来将严格按照《关联交易管理制度》履行关联交易的审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，尽量避免或减少与关联方之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，公司将按照公允、合理的原则，切实履行关联交易决策程序，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露相关信息。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

本公司股东深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）与股东胡秀芳、上海津慧投资合伙企业（有限合伙）、刘乃进、孙雷签订于 2015 年 4 月 29 日签订了股权转让协议；深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）拟将其持有的本公司 1,250,000.00 股转让给胡秀芳；深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）拟将其持有的本公司 300,000.00 股转让给刘乃进，拟将其持有的本公司 500,000.00 股转让给孙雷，拟将其持有的本公司 130,000.00 股转让给上海津慧投资合伙企业（有限合伙）；深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）拟将其持有的本公司 1,570,000.00 股转让给上海津慧投资合伙企业（有限合伙），至报告日上述股权转让事宜正在办理。

（二）或有事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十、报告期内进行资产评估情况

（一）主要银行贷款的资产评估

1、2014 年 3 月，公司对账面价值为 7,002.08 万元的船舶（海恩 322）评估作为中国银行 2014 年 5 月贷款的抵押担保，天津方圆资产评估有限公司对船舶（海恩 322）进行评估，出具了“方圆评字（2014）第 A-024 号”评估报告，评估价值为 8,414.15

万元。

2、2014年3月，公司对账面价值为7,002.08万元的船舶（海恩322）评估作为中国银行2014年6月贷款的抵押担保，天津方圆资产评估有限公司对船舶（海恩322）进行评估，出具了“方圆评字（2014）第A-024号”评估报告，评估价值为8,414.15万元。

3、2014年5月，公司对账面价值为3,865.66万元的工程船“海恩302”轮评估作为建设银行贷款的抵押担保，中通诚（天津）房地产土地资产评估有限公司对工程船“海恩302”轮进行评估，出具了“津中通诚资评报字[2014]第117号”评估报告，评估价值为4,029.48万元。

4、2014年3月，公司对账面价值为2,091.71万元的固定资产评估作为上海银行贷款的抵押担保，天津津北火炬资产评估有限公司对固定资产进行评估，出具了“津北火炬评字[2014]第0103号”评估报告，评估价值为1,915.22万元。

5、2014年5月，北海市海王星海洋工程有限公司对工业房地产评估作为河北银行贷款的抵押担保，天津岳华房地产土地评估有限公司对工业房地产进行评估，出具了“津岳房估（2014）第Q057号”评估报告，评估价值为2,119万元。同时2014年3月，公司对11项专利所有权评估作为河北银行该笔贷款的质押担保，连城资产评估有限公司对11项专利所有权进行评估，出具了“连资评报字（2014）07095号”评估报告，评估价值为12,607万元。

6、2014年3月，公司对账面价值为7,002.08万元的船舶（海恩322）评估作为中国银行2014年9月贷款的抵押担保，天津方圆资产评估有限公司对船舶（海恩322）进行评估，出具了“方圆评字（2014）第A-024号”评估报告，评估价值为8,414.15万元。

7、2013年12月，公司对7项发明专利和2项实用新型专利评估作为上海银行贷款的质押担保，天津兴泰资产评估有限公司对7项发明专利和2项实用新型专利进行评估，出具了“津兴泰评报字（2014）第200085号”评估报告，评估价值为10,056万元。

（二）股份制改造的资产评估

2013年4月，公司进行整体股份制改造，公司由有限公司整体变更为股份有限公司。2013年6月6日，天津中联资产评估有限责任公司以2013年4月30日为基准日

对有限公司进行了评估，出具了“中联评报字（2013）A-0018 号”《资产评估报告》，根据评估结果，有限公司账面净资产评估值为 174,922,957.22 元。

截止评估基准日 2013 年 4 月 30 日，公司母公司资产账面值 333,144,291.34 元，评估值 373,372,048.45 元，增值 40,277,757.11 元，增值率 12.08%；负债账面值 198,449,091.23 元，评估值 198,449,091.23 元，增值 0 元，增值率 0%；净资产账面值 134,695,200.11 元，评估值 174,922,957.22 元，增值 40,227,757.11 元，增值率 29.87%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）财务报表合并范围的变化

2014 年度新增四家子公司，为北海南普敦海上工程技术有限公司、江苏海王星海洋油气装备有限公司、海王星国际海上油气发展有限公司和 PT.NOED INDONESIA；其中北海南普敦海上工程技术有限公司于 2014 年 3 月 19 日在广西北海市注册成立的有限责任公司，江苏海王星海洋油气装备有限公司于 2014 年 10 月 22 日在江苏省常熟经济开发区注册成立的有限责任公司，海王星国际海上油气发展有限公司于 2014 年 6 月 20

日在香港注册设立;PT.NOED INDONESIA 于 2014 年 11 月 4 日在印度尼西亚注册设立;同时清算完毕在本报告期初已不经营的子公司天津奈普顿近海工程开发有限公司。

(二) 子公司基本情况

截至本说明书出具之日, 公司子公司基本情况如下:

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	法定代表人	经营范围
北海市海王星海洋工程有限公司	全资子公司	北海	技术研发、销售、租赁	陈星	海洋工程技术研发; 海上石油设备的销售及售后服务; 海洋工程机械设备租赁, 自有房屋及场地租赁 (以上项目国家有专项规定的除外)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)
天津市海忠海洋石油装备有限公司	全资子公司	宝坻	制造、开发、设计、加工、技术开发、租赁、销售、维修	陈星	石油钻采设备制造及相关机械产品开发、设计、加工; 石油开采类电子仪器设备开发、设计、制造; 上述产品的技术开发、服务、转让及设备租赁; 橡胶制品批发兼零售; 仪器仪表设备维修; 海洋工程设计、施工定位; 海底管线维修; 房屋及场地租赁。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件, 在有效期内经营, 国家有专项专营规定的按规定办理。)
无棣海忠软管制造有限公司	全资子公司	无棣	技术开发、咨询服务、生产、销售、租赁	胡设津	海洋钢结构工程、基础工程、海底管道、机械设备的技术开发与咨询服务 (不含施工); 复合软管生产、零售; 备案范围内的进出口业务; 建筑工程机械与设备租赁; 普通房屋、土地使用权租赁服务 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。
北海南普敦海上工程技术有限公司	全资子公司	北海	销售、航道疏浚	王翎羽	金属橡塑复合管的销售, 航道疏浚 (凭有效资质证书经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)
江苏海王星海洋油气装备有限公司	全资子公司	江苏	制造、销售、租赁、维修安装、咨询服务、运输	王翎羽	海上平台及系泊装置制造; 移动式海上油气生产装置及浮式生产储油装置制造; 复合脐带缆销售; 海洋柔性管道销售; 油气处理撬块及模块制造; 船舶及设备设施及海上平台租赁; 海上油气开发生产设施维修; 海上设施安装; 海洋工程技术咨询服务; 吹填造陆工程; 水路货物运输代理及船舶代理; 普通货物运输。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
海王星国际海上油	全资子	香港	贸易	胡秀芳	经销代理、租赁、技术服务咨询

气开发有限公司	公司				
PT.NOED INDONESIA	全资子公司	印尼	贸易	胡秀芳	商品的进出口业务，其中用于施工和矿业活动（卷车，张紧装置，挖沟机、圆盘传送单，可移式海上生产平台，液压站，空气压缩机，水处理，生活模块，修井机，吸力椿，顶起设备，船用设备技术例如液压升降塔架，椿清除设备），施工材料(柔性管，切管特殊锯/切管机，管固定夹，钢铁结构，金属橡胶复合管道)等机器和装备。
(续)					
子公司全称	注册资本（元）	持股比例		表决权比例	
		直接	间接		
北海市海王星海洋工程有限公司	5,000,000.00	100.00%		100.00%	
天津市海忠海洋石油装备有限公司	5,000,000.00	100.00%		100.00%	
无棣海忠软管制造有限公司	80,000,000.00	100.00%		100.00%	
北海南普敦海上工程技术有限公司	30,000,000.00	100.00%		100.00%	
江苏海王星海洋油气装备有限公司	600,000,000.00	100.00%		100.00%	
海王星国际海上油气开发有限公司	20,000,000.00 港元	100.00%		100.00%	
PT.NOED INDONESIA	2,400,000.00 美元	5.00%	95.00%	100.00%	

（三）子公司主要财务信息

报告期内子公司财务数据（未经审计）情况如下：

1、北海市海王星海洋工程有限公司主要财务指标如下：

单位：元

资产负债表项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	13,619,776.15	14,002,319.96	15,937,637.56
负债总额	10,394,112.35	10,416,944.13	12,351,381.19
所有者权益	3,225,663.80	3,585,375.83	3,586,256.37
损益项目	2015年3月	2014年度	2013年度
营业收入		2,035,591.12	1,900,986.28
利润总额	-479,616.05	13,017.93	302,301.27
净利润	-359,712.03	-880.54	219,700.79

2、天津市海忠海洋石油装备有限公司主要财务指标如下：

单位：元

资产负债表项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	17,174,805.95	16,326,274.59	12,156,821.95
负债总额	10,776,236.43	9,081,219.53	4,739,261.78
所有者权益	6,398,569.52	7,245,055.06	7,417,560.17
损益项目	2015年3月	2014年度	2013年度
营业收入		2,671,153.11	2,639,234.41
利润总额	-1,128,647.40	-230,006.80	869,699.04
净利润	-846,485.54	-172,505.11	651,980.28

3、无棣海忠软管制造有限公司主要财务指标如下：

单位：元

资产负债表项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	192,771,691.13	199,278,870.08	120,739,181.72
负债总额	81,008,222.85	84,051,438.77	80,751,821.12
所有者权益	111,763,468.28	115,227,431.31	39,987,360.60
损益项目	2015年3月	2014年度	2013年度
营业收入		100,256,410.11	56,676,971.77
利润总额	-4,075,250.63	29,085,021.69	5,856,250.31
净利润	-3,463,963.03	25,240,070.71	5,409,012.62

4、北海南普敦海上工程技术有限公司主要财务指标如下：

单位：元

资产负债表项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	29,994,770.06	30,000,936.96	
负债总额	5,000.00	15,030.00	
所有者权益	29,989,770.06	29,985,906.96	
损益项目	2015年3月	2014年度	2013年度
营业收入			
利润总额	3,863.10	-14,093.04	
净利润	3,863.10	-14,093.04	

5、江苏海王星海洋油气装备有限公司主要财务指标如下：

单位：元

资产负债表项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	9,655,657.50	9,814,187.89	
负债总额	382,520.05	196,368.14	
所有者权益	9,273,137.45	9,617,819.75	
损益项目	2015年3月	2014年度	2013年度
营业收入			
利润总额	-344,682.30	-382,180.25	
净利润	-344,682.30	-382,180.25	

6、海王星国际海上油气开发有限公司主要财务指标如下：

单位：元

资产负债表项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额			
负债总额	15,500.00	7,500.00	
所有者权益	-15,500.00	-7,500.00	
损益项目	2015年3月	2014年度	2013年度
营业收入			
利润总额	-8,000.00	-7,500.00	
净利润	-8,000.00	-7,500.00	

7、PT. NOED INDONESIA 主要财务指标如下：

单位：元

资产负债表项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额			
负债总额	26,025.30	24,476.00	
所有者权益	-26,025.30	-24,476.00	
损益项目	2015年3月	2014年度	2013年度
营业收入			
利润总额	-1,620.67	-24,417.39	
净利润	-1,620.67	-24,417.39	

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

(一) 客户集中度较高的风险

公司目前主要的客户为中海油，由于历史体制原因，我国石油开采主要由中石油、中石化和中海油三大石油公司垄断，海上石油和天然气开采主要被中海油所垄断。公司2013年、2014年来源于中海油的收入占当期营业收入比例为79.43%、94.44%。目前，中海油下属油气田单位皆能自主进行采购，如果中海油逐步减弱各油田单位自主采购权，加强对下属油田的管控，可能对公司业务造成一定影响。

应对措施：1、公司2014年6月20日在香港注册设立海王星国际海上油气发展有限公司，2014年11月4日在印度尼西亚注册设立PT.NOED INDONESIA，通过这两家公司积极开拓海外市场。2、积极开拓与中海油之外的石油公司合作，公司的可迁移自升降海上平台海恩1是为中石油和洛克石油合作开发的赵东油田提供作业服务。通过以上的措施，公司逐渐消除客户依赖度较高给公司带来的风险。

(二) 业务经营季节性波动及订单下降的风险

公司的主要客户为中海油，中海油公司的生产作业计划性很强，实行预算管理制度，一般在第四季度下达下一年度油田设备采购和作业施工计划，并随之进行招标、采购活动。签订订单后，公司要根据项目要求进行产品的设计、制造及施工，产品交付给客户后确认收入，服务按照完工进度确认收入，收入确认多集中在下半年。此外，由于气候原因，在渤海等海域，冬季公司无法开展海上作业，每年的11月至次年3月海上生产作业基本停止。受上述因素影响，公司的经营业绩存在明显的季节性波动，通常情况下一季度能实现的收入较少，全年收入和利润主要在下半年实现。请投资者充分关注公司经营业绩季节性波动对公司股票价格的影响。公司在2014年度承接下一年度订单金额较2013年度大幅下降，如公司在2015年度不能承接新订单并在当年开工取得收入，公司将会出现2015年度业绩下滑的风险。

应对措施：一方面，公司会加强与投资者沟通，详细说明公司业务季节性的特点，并且详实披露各时间段公司的主营业务收入情况，切实保证投资者的利益。另一方面，公司积极开拓新的业务来源，逐步弱化由客户和油田位置带来的季节性影响。目前全球能源需求稳步上升，海洋油气储备量巨大，随着边际油田开采数量增加，公司的竞争力逐步显现；预计 2015 年中海油将增加 15% 的原油产量，公司正在跟踪谈判位于南海的 3 个油田开采项目和位于渤海湾的 1 个油田开采项目，同时，公司积极开拓海外市场，正在洽谈 2 个海外的海洋复合软管项目。

（三）市场需求波动及行业竞争加剧的风险

海洋石油工程行业的发展与石油公司的勘探和开发投入密切相关，油气需求量、原油价格等因素直接影响油气公司对开采业务的投入情况，从而影响到海洋复合软管的需求量。受全球经济环境影响，油气价格呈周期性波动。当油气价格上升或持续处于高位时，油气公司会相应加大油气开采的业务量，进而增加对海洋复合软管的需求；若价格下跌或持续处于低位时，油气公司将相应调整油气田开采数量。虽然目前国内油气公司对油气勘探活动的投入持续增加，但油气田开采业务量仍受整体经济环境影响，若油气价格出现大幅下跌的情况，将对公司海洋复合软管的销售带来不利影响。

应对措施：社会对能源的需求总量及能源销售价格的变化也会影响客户对公司产品和服务的需求。但是全球能源需求呈稳定增长状态，目前海洋油气开发装备行业依然是国家大力支持发展的行业，且边际油田开发市场巨大、前景广阔。

公司在海上边际油田开发上是行业先行者和技术领先者，海上平台和输油管道占据了海上油田开发成本的大部分，海洋复合软管和可迁移自升降平台可以降低油田开采成本 30% 左右，使得原油价格较低时依然具备开采价值。虽然目前原油价格处于低位，但是原油价格具有周期性特点，一旦原油价格反弹，采用复合软管和可迁移自升降平台的油田会率先产生开采价值，公司产品的竞争力也会显现得更加明显。

（四）海上工程作业自然灾害风险

公司的主营业务之一为海洋工程施工服务，海洋工程施工服务业务主要包括：海洋复合软管安装、可迁移自升降平台施工服务、海洋结构物（平台）施工服务、管缆维修等。海上施工作业主要面临自然灾害如台风、海啸、海雾、以及航海交通安全风险，如公司不能及时了解天气信息，将给公司海上施工带来重大影响。

应对措施：我国建立了双重的气象预报体系，国家海洋观测预报主要由国家海洋局负责，沿海各省成立地方海洋管理机构负责地方的海洋观测预报，同时国务院气象主管机构负责全国的气象工作，各地气象主管机构负责本地的气象预报工作，双重预报监测体系可及时针对异常气象发布警报。公司针对海上工程施工的特点，安排专人负责收集气象信息，同时海上作业工程船上也配备了气象设备，及时收集气象信息，通过上述措施可以有效避免海上作业的自然灾害风险。

（五）技术创新的风险

公司一贯高度重视产品研发和技术创新，但由于研发和创新过程不确定性因素较多，会面临创新失败以及技术创新不能有效运用到产品生产等风险。如出现上述情形，则前期的资金和人力投入会对公司的经营业绩带来一定影响。

应对措施：目前，公司产品研发和技术创新的主要来源为：客户需求、对进口产品的国产化替代、国际先进产品和技术上的再创新。产品研发和技术创新的方向性较强，具有较强的应用前景和获利能力，将为公司后期发展提供持续的利润增长点。

公司未来将进一步完善各项研发计划，并通过与高校等科研机构合作，进一步强化公司的技术优势，不断提高研发能力和技术创新成功率，让研发和技术创新成为公司发展的不竭动力。

（六）主要原材料价格波动风险

公司生产所需的重要原材料为钢材及塑料，主要包括高分子材料、钢带、扁钢钢材、焊材、涂料以及各种设备。原材料的价格波动直接影响产品的毛利率，虽然目前国内市场货源充足，供应渠道畅通，但若原材料市场价格出现波动或公司库存管理不当，将对公司生产经营产生影响。公司部分高端原材料主要依靠进口，供货周期长，国际市场原材料价格波动也会导致公司成本增加。

应对措施：1、公司与主要供货商保持长期稳定合作关系，每年的采购价格比较稳定；报告期内公司前五大供货商占总采购额比例不超过 40%，不存在供应商依赖情况，个别供应商价格波动不会对公司采购成本造成重大影响。2、针对部分进口原材料，公司一是选择高质量国产材料逐步替代进口原材料，二是与国外原材料供应商签订长期战略合作协议，保证产品供应。

（七）核心技术人员流失、技术失密风险

公司所处行业属于资金密集、技术密集型行业，技术人员对公司产品创新，持续发展起着关键作用，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。随着行业竞争的加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，对公司的生产经营和发展会造成不利影响。

应对措施：目前公司已经建成较高素质的技术人员队伍，为公司长远发展奠定了良好的基础。公司与核心技术人员和关键管理人员都签署了保密协议，同时公司制定了相应的核心数据管理制度，通过先进的技术手段和完善的管理制度对核心数据进行控制与保护，截至目前，公司未发生过技术泄密的情况，也未发生离职员工有违反保密协议的情况。

（八）税收优惠政策变化风险

公司目前所享受的税收优惠：2014年公司获得高新技术企业证书，2014年至2016年按照15%税率缴纳企业所得税。本公司的子公司无棣海忠软管制造有限公司2012年获得高新技术企业证书，2012年至2014年按照15%税率缴纳企业所得税，目前正在办理高新技术企业资质的复审工作，若高新技术企业证书复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。如公司无法获得上述税收优惠将增加公司税负，给公司盈利带来不利影响。

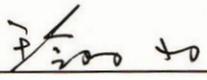
应对措施：公司将不断提升品牌形象，提高自身产品的市场认知度，拓宽产品销路，提升服务和质量。同时，公司将不断加强新产品研发，推出新产品，保持和提升公司的利润水平，将税收优惠政策的变化对公司经营业绩影响程度降到最低。

第五节 相关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

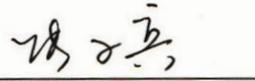
全体董事：



王翎羽



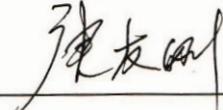
刘杰



张子宾



胡秀芳



唐友刚

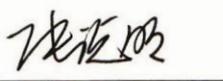


陈星



高国富

全体监事：



张光明

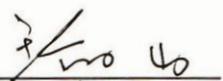


张建春



秦睿

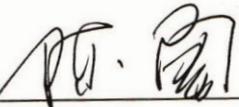
全体高级管理人员：



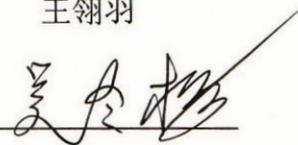
王翎羽



陈星



陈勇



吴冬梅



向安



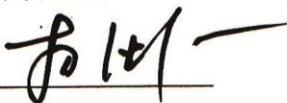
天津市海王星海上工程技术股份有限公司

2015年8月4日

二、主办券商声明

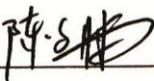
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



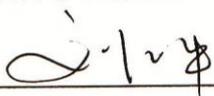
杨德红

项目小组负责人：

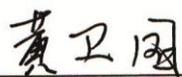


陈夕鹏

项目小组成员：



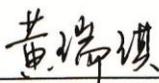
刘冲



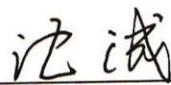
黄卫国



宋博文



黄瑞琪



沈诚



国泰君安证券股份有限公司（公章）

2015年8月4日

三、经办律所声明

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


天津嘉德恒时律师事务所
负责人： 
孟卫民

经办律师： 
李天力

经办律师： 
高振雄

2015年8月4日

四、签字资产评估师事务所声明

本资产评估师事务所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估师事务所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估师事务所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

法定代表人：



签字注册资产评估师：





天津中联资产评估有限责任公司（公章）

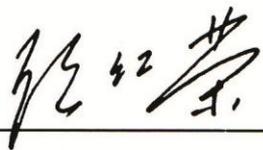


2015年8月4日

五、签字会计师事务所声明

本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：



签字注册会计师：









瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2015年8月4日

第六节 附件

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