



山东中船线缆股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



二零一六年十一月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、原材料价格波动带来的经营风险

电线电缆行业企业为资源密集型企业，公司生产船用电线电缆的原材料中铜的比重最高。铜材的市场价格波动较大。如下图（smm表示上海有色金属网铜价指数、shfe表示上海期货交易所铜价指数、lme表示伦敦金属交易所铜价指数）所示，铜材料价格自2015年9月份的41,022元/吨后，呈震荡下跌趋势并跌破36,022元/吨，此后铜价围绕36,022元/吨反复震荡，截至2016年6月铜价仍处于36,022元/吨至41,022元/吨区间波动。

公司与客户签订的销售合同通常为闭口合同，即在签订合同时便锁定销货价格，主要原材料铜的价格波动会直接影响到公司经营业绩。原材料的宽幅波动通常会给公司带来两方面的不利影响：一方面，增加公司控制生产成本的难度，影响营业利润的稳定增长；另一方面，价格上涨将导致公司原材料采购占用更多的流动资金，加大公司的营运资金压力。

图一：铜价近一年走势图



资料来源：上海有色金属网

### 二、船用电线电缆行业的市场竞争风险

目前，我国具有经过认证的船用特种电缆生产资质的厂家大约有 130 家，主要分布在江苏、安徽、上海、山东等地。其中，华东地区凭借沿江靠海的区域优势，占据船用线缆行业企业总数量的 63.67%。然而，国内众多的船用电线电缆生产企业大都集中低端领域靠低价格抢夺市场，常规电缆市场竞争如火如荼，呈现持续白热化状态，这也成为国内船用电缆企业发展的瓶颈。公司对自身的船用电线电缆产品质量严格控制，且公司在船用领域能够生产较高电压的电缆产品。但船用电缆企业的激烈竞争以及船用电缆低端领域的恶性竞争，将对公司生产的船用线缆产品造成一定的冲击，给公司的经营业绩带来不确定性。

### 三、资产负债率较高与流动性较差的风险

2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月末，公司资产负债率分别为 84.08%、83.30%、79.71%，流动比率分别为 1.32、1.27、1.23，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司经营活动现金流量净额分别为-1,500.86 万元、185.33 万元、731.97 万元。持续高位的资产负债率与较低的流动比率，体现公司存在一定的资金运营风险。上述情况主要是两方面原因造成，一方面是公司成立初期购置厂房、土地等长期资产，而自有权益资金有限，融资渠道有限，只得以借款方式融资，其中包括公司自关联方黄海造船取得的 5,500 万元长期借款（截至说明书签署日已归还 2,500 万元）；另一方面公司下游客户单笔合同金额通常较大，虽账龄不长，但账期的存在导致公司较高的负债率。

随着公司生产经营活动的稳步开展，公司长期资产创造流动性的能力有效显现，公司营收规模逐渐扩大，毛利率与净利率逐步提高。为降低公司的资产负债率，提高运营能力，公司在现有客户保有量的基础上，逐渐向海工电缆、机车电缆方向发展，届时将有效提升公司竞争力。但若公司不能对营运资金进行有效的管理和规划，公司仍将可能面临一定的流动性风险。

### 四、应收账款回收风险

报告期末应收账款金额较大，2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月末应收账款账面价值占当期营业收入的比重分别为 40.27%、38.11%、76.65%。随着公司

销售规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加，虽然公司的相关客户均具有较强的经济实力和良好的信用，发生坏账的可能性较小，且公司已制订并落实应收账款回款措施，但仍不排除客户因故未能付款或未能及时付款而发生坏账损失的可能性，从而对公司的现金流和经营业绩造成影响。因此，公司面临一定的应收账款坏账风险。

## 五、客户集中风险

报告期内公司前五名客户销售占比为 75.93%、87.11%、89.94%，占比越来越高，其中上海中船长欣线缆配套有限公司的销售占比在 2016 年 1-5 月已经超过 50%，公司客户集中度较高，对大额客户具有一定的依赖性。公司为保证客源优质性，逐渐压缩客户名单，目前客户群体主要为央企下属配套企业以及知名大中型船厂，从而有效的保障了客户需求量与款项的回笼。但是由于公司对前五大客户的销售占比较高，如果部分客户经营情况恶化，从而降低对公司产品的采购，公司的营业收入增长将受到较大影响。另外，客户集中度过高对公司的议价能力也存在一定的不利影响，并进而影响公司的盈利。公司第一大客户上海中船是中国船舶工业物资总公司下属的配套公司，它主要为央企船厂进行集中采购。公司销售给上海中船的线缆使用方通常为上海船厂船舶有限公司、上海江南造船厂以及沪东中华造船(集团)有限公司、上海外高桥造船有限公司等多家船厂。公司为更好的争取与各家大型船厂的业务合作机会，在新进入上海中船对应的某一船厂供应商目录前通常采取低价销售策略(合同签订方仍然是公司与上海中船)。公司面向上海中船的销售对公司具有重大影响，若公司与上海中船的销售定价、毛利率偏低，则对公司业绩产生一定冲击。

## 六、非真实交易背景票据融资风险

2015 年 1 月 6 日、3 月 16 日，公司分别办理两笔金额为 400 万元、600 万元的商业承兑汇票用于贴现，并于 2015 年 12 月 7 日、2016 年 3 月 17 日分别解付。该票据并无真实交易背景，全部用于贴现，贴现息支出为 74.07 万元。

公司无真实交易背景的票据融资不合规，但公司所融资金用于公司生产经营，董事及高级管理人员未从中取得个人利益。若公司采用其他合法融资方式

贷款利息约为 72.80 万元，因贷款利率的差异对公司 2015 年度净利润影响额约为 0.95 万元，影响较小。公司实际控制人承诺将不再办理上述无真实交易背景的票据融资业务，并承担本次无真实交易背景票据融资可能给公司带来的损失。

## 七、关联方重大依赖的风险

报告期内，关联方黄海造船为公司第二大客户，销售额度与占比保持高位，黄海造船为公司银行借款提供担保，为公司提供资金支持，公司日常运营对黄海造船具有重大依赖性。

报告期内销售额与销售占比如下表：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
黄海造船有限公司	销售额	1,576.27	1,937.34	2,921.46
	销售占比	20.62%	13.11%	20.26%

预计 2016 年全年面向黄海造船销售额为 4000 万元，销售占比维持在 20%左右。黄海造船为本公司提供的担保情况如下：

单位：万元

期间	发生额	余额	对应银行借款余额
2016 年 1-5 月	1,600.00	5,400.00	4,300.00
2015 年	3,800.00	3,800.00	3,800.00
2014 年	3,800.00	3,800.00	2,000.00

报告期内，双方资金拆借情况如下：

单位：万元

日期	关联方	年初金额	本期拆借	本期偿还	期末金额
2016 年 1-5 月	黄海造船	5,000.00		1,000.00	4,000.00
2015 年	黄海造船	5,500.00		500.00	5,000.00
2014 年	黄海造船	5,500.00			5,500.00

2016 年 2 月 18 日，公司与黄海造船重新签订借款合同，黄海造船将借予公

司的款项展期至 2019 年 12 月 31 日，双方借款保持按照一年期银行借款利率上浮 10%，但不低于 6.6%计算利息。

2016 年 5 月黄海造船就此事项召开了股东会，并出具承诺，承诺在 2019 年 12 月 31 日之前不会主张收回款项。截至本公开转让说明书签署日，公司结合自身运营情况，已经归还黄海造船部分款项，余额为 **3,000** 万元。此外，公司已办理 4,000.00 万元的抵押贷款额度尚未使用（抵押期限为 2016 年 7 月-2021 年 7 月）。故公司面向黄海造船的长期借款并不会对公司的正常生产经营产生重大不利影响。而随着公司在华东华南地区业务的拓展，公司已经成为上海中船长欣线缆配套有限公司、浙江东海岸船业有限公司等央企下属配套企业或大型船厂的稳定供应商，其销售量逐年增加，届时公司将大幅减少对黄海造船的依赖性。

## 目录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、原材料价格波动带来的经营风险 .....	3
二、船用电线电缆行业的市场竞争风险 .....	3
三、资产负债率较高与流动性较差的风险 .....	4
四、应收账款回收风险 .....	4
五、客户集中风险 .....	5
六、非真实交易背景票据融资风险 .....	5
七、关联方重大依赖的风险 .....	6
目 录 .....	8
释 义 .....	10
第一节公司基本情况 .....	12
一、基本情况 .....	12
二、股票挂牌情况 .....	13
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 .....	13
四、公司股权结构 .....	14
五、公司设立以来股本形成及其变化情况 .....	18
六、公司控股子公司及参股公司情况 .....	25
七、公司重大资产重组情况 .....	25
八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	25
九、公司最近两年一期主要财务数据和财务指标 .....	28
十、相关机构情况 .....	29
第二节公司业务 .....	32
一、主营业务、主要产品及其用途 .....	32

二、内部组织结构和业务流程 .....	37
三、与业务相关的关键资源要素 .....	44
四、公司主营业务相关问题 .....	54
五、公司商业模式 .....	65
六、公司所处行业基本情况 .....	70
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>88</b>
一、公司治理机制的建立健全及运行情况 .....	88
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	90
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚情况 .....	92
四、公司独立性情况 .....	92
五、同业竞争情况 .....	94
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况 .....	100
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况 .....	101
八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因 .....	103
<b>第四节公司财务会计信息 .....</b>	<b>105</b>
一、审计意见 .....	105
二、财务报表 .....	105
三、财务报表的编制基础 .....	117
四、合并财务报表范围及变化情况 .....	117
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	118
六、盈利能力和财务状况分析 .....	125
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	162
八、期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	169
九、报告期内的资产评估情况 .....	171
十、股利分配政策及最近两年的分配情况 .....	173
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	174
十二、风险因素 .....	174

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

<b>第一部分：一般释义</b>		
公司、本公司、股份公司、中船线缆、申请挂牌公司	指	山东中船线缆股份有限公司
有限公司、中船有限	指	山东中船线缆有限公司，本公司整体变更前之有限责任公司
股东大会	指	山东中船线缆股份有限公司股东大会
董事会	指	山东中船线缆股份有限公司董事会
监事会	指	山东中船线缆股份有限公司监事会
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	山东中船线缆股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	山东中船线缆有限公司章程
报告期、最近两年一期	指	2014年度、2015年度、2016年1-5月
黄海造船	指	黄海造船有限公司，本公司关联方
上海中船	指	上海中船长欣线缆配套有限公司
东南造船	指	福建东南造船有限公司
弘业资本	指	弘业资本管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
申报会计师	指	北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)
律师	指	安徽天禾律师事务所
报告期末	指	2016年5月31日
<b>第二部分：专业术语</b>		
线缆	指	电线电缆，用以传输电能、信息的线材产品
电力电缆	指	用于传输和分配电能的电缆，是在电力系统的主要线路中，用以传输和分配大功率电能的电缆产品
特种电缆	指	有特殊用途，可以在特定场合使用的有特定用途的电缆
电线电缆	指	用以传输电能、信息或实现电磁能转换的电工线材产品

低烟无卤电缆	指	指不含卤素（F、Cl、Br、I、At）、不含铅镉铬汞等环境物质的胶料制成，燃烧时不会发出有毒烟雾的环保型电缆
导体	指	电缆中具有传导电流特定功能的一个部件
拉丝	指	在常温下，通过拉线设备及拉伸模具对金属线材进行拉拔加工的一种工艺
退火	指	一种金属热处理工艺，指的是将金属缓慢加热到一定温度，保持足够时间，然后以适宜速度冷却
成缆	指	对于多芯的电缆为了保证成型度、减小电缆的外形，一般都需要将其绞合为圆形
绞线	指	由多根圆线或型线呈螺旋形绞合成的导体
交联	指	用交联剂使两个或者更多的分子分别耦连从而使这些分子结合在一起，使线性的分子结构形成网状结构
外护套	指	通常包覆在金属层外面的非金属护套，从外部保护电缆
护套	指	均匀连续的金属或非金属材料管状包覆层，通常挤出形成
电网	指	由变电站、配电站、电力线路（包括电缆）和其他供电设施所组成的供电网络
导体绞合	指	由若干根单线或股线组成的导体，全部或部分单线或股线一般均呈螺旋状
挤橡	指	在导电线芯或成缆线芯上包一层整体的、紧密的、厚度均匀的绝缘或护套的工艺过程。是通过挤橡机的螺杆压缩，再由模具成型来完成
挤塑	指	又称为挤出，一种塑料成型工艺，是热塑性塑料成型的重要方法之一
炼胶	指	用炼胶机将生胶或胶料进行捏炼的操作过程
镀锡	指	将锡通过电流转移到元器件上
IEC	指	国际电工委员会
CCS	指	中国船级社

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

## 第一节公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：山东中船线缆股份有限公司

英文名称：Shandong Zhongchuan Cable Co., Ltd.

法定代表人：王祥生

成立日期：2009年10月30日

股份公司设立日期：2015年11月11日

注册资本：25,000,000元

实收资本：25,000,000元

住所：山东省威海市荣成市东山街道龙跃北路108号

邮编：264309

信息披露负责人：宋鲁宁

电话：0631-7336015

传真：0631-7336015

电子邮箱：sdzcxlcw2011@163.com

互联网网址：<http://www.sdzcxl.cn>

经营范围：电线电缆、线缆辅助材料制造销售及本企业自产产品及技术的进出口业务(国家禁止或限制经营的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C制造业”之“C38电气机械和器材制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所属行业为“电线、电缆、光缆及电工器材制造（C383）”中的“电气机械和器材制造业”。

中的电线、电缆制造（C3831）”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“C38 电气机械和器材制造业”中的子类“C383 电线、电缆、光缆及电工器材制造”中的子类“C3831 电线、电缆制造”。

统一社会信用代码：9137100069686077XQ

主要业务：公司主要从事船用电缆为主的多种电线电缆的研发、生产、销售和服务。

## 二、股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

**股票总量：25,000,000.00 股**

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

## 三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### （一）相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股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。”

## （二）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东王祥生、赵丽红、张凤芳承诺：“本人在山东中船线缆股份有限公司设立时认购的股份，自山东中船线缆股份有限公司成立之日起一年内不得转让。”

公司实际控制人王祥生、张凤芳承诺：“本人此次在全国中小企业股份转让系统挂牌前直接或间接持有的山东中船线缆股份有限公司股份将分三批解除转让限制，在山东中船线缆股份有限公司挂牌之日、挂牌期满一年、挂牌期满两年，本人可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份分别为本人于挂牌之日所持山东中船线缆股份有限公司股份数的三分之一。”

## （三）本次挂牌后公司可公开转让的股份

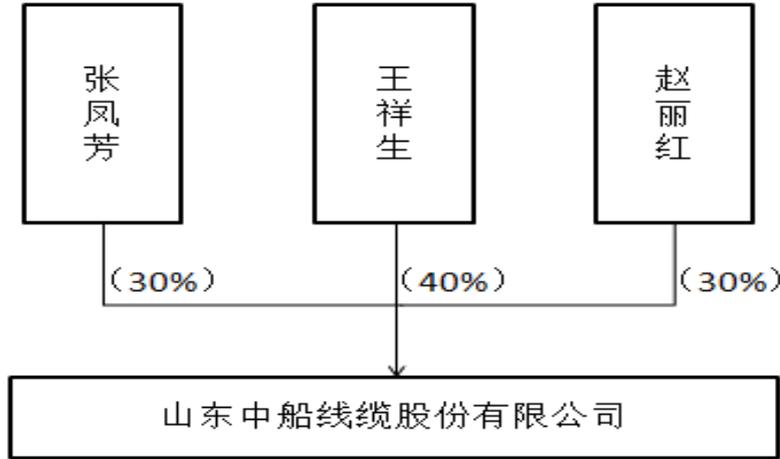
截至本说明书签署日，公司本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	在公司任职	持股数量（股）	持股比例	本次可进行股份转让数量（股）
1	王祥生	董事长、总经理	10,000,000	40.00%	0
2	张凤芳	董事	7,500,000	30.00%	0
3	赵丽红	董事	7,500,000	30.00%	0
合计			25,000,000	100.00%	0

## 四、公司股权结构

### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司 3 名自然人股东合计持有公司股份 **25,000,000 股**，股权结构如下：



## (二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

### 1、公司控股股东、实际控制人的基本情况

截至本说明书签署之日，王祥生直接持有公司 **10,000,000 股** 股份，持股比例为 40.00%，张凤芳直接持有公司 **7,500,000 股** 股份，持股比例为 30.00%，两人通过签订《一致行动协议》，对公司拥有共同的实际控制权，为公司共同的实际控制人。

实际控制人认定理由如下：

(1) 根据公司章程第六十八条指出：“股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。”第一百六十三条指出：“公司有本章程第一百六十二条第（一）项情形的，可以通过修改本章程而存续。依照前款规定修改本章程，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。”王祥生持股比例为 40.00%，张凤芳持股 30.00%，赵丽红持股比例为 30.00%，单个股东的持股比例均没有超过 50.00%，单个股东对公司没有控股权。

(2) 王祥生持股比例为 40.00%，自公司成立以来一直担任董事长，现任公司董事长、总经理，能够对公司的经营管理和决策施予重大影响。而公司股东

张凤芳持股比例为 30.00%，对公司的经营决策产生一定影响。公司与张凤芳之夫张灿刚任职董事长的黄海造船构成关联方。报告期内，黄海造船为公司主要客户且为公司提供资金支持，公司对黄海造船存在重大的经营依赖。结合各方对公司的经营影响及为公司长远发展需要，以及使得公司的控制权更趋稳定，故认定王祥生、张凤芳共同控制中船线缆，为中船线缆的共同控制人。

(3)王祥生和张凤芳通过签订《一致行动协议》，合计持股比例为 70.00%，共同持有的表决权超过全部股份所代表的表决权的 2/3, 两人同意在公司经营发展的重大事项上以及在董事会、股东大会行使提案权、表决权时保持一致，因此王祥生、张凤芳作为一致行动人，其所持表决权对公司决议起决定性作用。

《一致行动协议》主要内容摘录如下：

“一、各方一致同意，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、董事会做出决议的事项时均应采取一致行动。采取一致行动的方式为：就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持一致；

二、各方一致同意，本协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；

三、在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，在董事会召开会议表决时，相关方保证在参加公司董事会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。如担任董事的一方不能参加董事会需要委托其他董事参加会议时，应委托本协议中的他方董事代为投票表决。如本协议各方均不能亲自参加公司召开的董事会，委托他人参加董事会的，应在《授权委托书》上根据本协议第二条明确表决意见；

四、在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，各方保证在参加公司股东大会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。各方可以亲自参加公司召开的股东大会，应委托本协议他方代为参加股东大会并行使表决权。如本协议各方均不能亲自参加公司召开的股东大会，委托他人参加股东大会的，应在《授权委托书》上根据本协议第二条明确表决意见；

五、各方应当遵照有关法律、法规的规定和本协议的约定以及各自所作出的承诺行使权利；

六、本协议有效期为三年，自本协议自签署之日起生效，对协议各方具有法律约束力；有效期满，各方如无异议，自动延期三年。本协议一经签订即不可撤销，除非本协议所规定的期限届满。”

公司实际控制人简历如下：

**王祥生**，男，1965年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1985年4月至2006年12月，任职于扬州市船用电缆厂（曾用名扬州市邗江县电缆厂），先后担任材料员、销售科长、厂长；2006年12月至2007年11月，因身体原因待业，2007年11月至2015年10月，任职于扬州江湾贸易有限公司，担任执行董事；2009年10月至2015年10月，任职于中船有限，担任董事长；现担任中船线缆董事长、总经理。

**张凤芳**，女，1953年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1972年2月至1974年9月，任职于大落联中，担任教师；1974年10月至1976年7月，就读于文登卫校；1976年8月至1979年5月，任职于文登整骨医院，担任护士长；1979年6月至2008年7月，任职于荣成市第二人民医院，担任主任医师；2008年7月退休；2015年8月至2015年10月，任职于中船有限，担任董事、总经理；现担任中船线缆董事。

## 2、公司控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

2016年2月26日，王祥生、张凤芳签订《一致行动协议》前，公司不存在控股股东或者实际控制人，两人签订《一致行动协议》后，王祥生、张凤芳作为一致行动人是公司共同的实际控制人。

### （三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	股份数（股）	持股比例	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
1	王祥生	10,000,000	40.00%	自然人	否
2	张凤芳	7,500,000	30.00%	自然人	否
3	赵丽红	7,500,000	30.00%	自然人	否

合计	25,000,000	100.00%	—	—
----	------------	---------	---	---

(四) 公司股东相互之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东间不存在关联关系。

## 五、公司设立以来股本形成及其变化情况

(一) 中船线缆有限公司阶段的历史沿革情况

1、2009年10月，有限公司设立

2009年10月14日，山东省工商局出具《企业名称预先核准通知书》（（鲁）名称核准[私]字[2009]第4761号），核准公司名称为山东中船线缆有限公司。

2009年10月29日，山东志诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（山志会内验字（2009）第255号）验证：公司申请登记的注册资本为人民币2,000万元，截至2009年10月23日，公司已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币1,000万元，各股东以货币出资1,000万元。其中王祥生认缴注册资本800万元，实缴注册资本400万元，张明君认缴注册资本600万元，实缴注册资本300万元，赵丽红认缴注册资本600万元，实缴注册资本300万元。

2009年10月30日，股东王祥生、张明君、赵丽红签署《山东中船线缆有限公司章程》。

2009年10月30日，中船有限在荣成市工商行政管理局办理了登记手续，并领取了《企业法人营业执照》（注册号：371082200005262）。本次设立时，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资额（万元）	实缴占注册资本比例（%）	出资形式
1	王祥生	800.00	40.00	400.00	20.00	货币
2	张明君	600.00	30.00	300.00	15.00	货币
3	赵丽红	600.00	30.00	300.00	15.00	货币
合计		2,000.00	100.00	1,000.00	50.00	—

2、2010年3月，第一次增资至2,000万元

2010年3月8日，北京天圆全会计师事务所出具《验资报告》（天圆全验字[2010]2010193003201号）验证：本次出资为第2期，出资额为人民币1,000万元，由王祥生、张明君、赵丽红出资缴纳，截至2010年3月8日止，公司已收到全部股东缴纳的第2期出资，即本期实收注册资本人民币1,000万元，公司新增实收资本人民币1,000万元。各股东以货币出资1,000万元。其中王祥生以货币出资400万元，张明君以货币出资300万元，赵丽红以货币出资300万元。

2010年3月11日，股东王祥生、张明君、赵丽红签署《山东中船线缆有限公司章程修正案》。

2010年3月11日，中船有限在荣成市工商行政管理局完成变更手续，并换发了注册号为371082200005262的《企业法人营业执照》。本次增加实收资本后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	王祥生	800.00	40.00	货币
2	张明君	600.00	30.00	货币
3	赵丽红	600.00	30.00	货币
合计		2,000.00	100.00	—

### 3、2011年11月，第二次增资至2500万元

2011年10月11日，中船有限召开股东会，决议公司注册资本由2,000万元人民币增加到2,500万元人民币，新增出资500万元，由王祥生以人民币200万元认缴出资，张明君以人民币150万元认缴出资，赵丽红以人民币150万元认缴出资。股东王祥生、张明君、赵丽红签署《山东中船线缆有限公司章程修正案》。

2011年11月7日，山东志诚会计师事务所出具《验资报告》（山志会内验字(2011)第297号）验证：截至2011年11月4日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币500万元。各股东以货币出资500万元。其中王祥生以货币出资200万元，张明君以货币出资150万元，赵丽红以货币出资150万元。

2011年11月9日，中船有限在荣成市工商行政管理局完成变更手续，并换

发了注册号为 371082200005262 的《企业法人营业执照》。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	王祥生	1,000.00	40.00	货币
2	张明君	750.00	30.00	货币
3	赵丽红	750.00	30.00	货币
合计		2,500.00	100.00	—

#### 4、2015 年 8 月股权转让

2015 年 8 月 11 日，中船有限召开股东会同意股东张明君将其持有的山东中船线缆有限公司 30%的股权转让给张凤芳。2015 年 8 月 11 日张明君与张凤芳签订《股权转让协议》，将其所持有的 30%股权以 750 万元的价格转让给张凤芳。本次转让后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资形式
1	王祥生	1,000.00	40.00	货币
2	张凤芳	750.00	30.00	货币
3	赵丽红	750.00	30.00	货币
合计		2,500.00	100.00	—

#### 5、关于公司原股东主体资格瑕疵及规范措施的说明

##### （1）股东主体资格瑕疵及规范措施

公司原股东张明君在公司设立时即已取得澳大利亚国国籍，但是中船有限在设立过程中未申请设立外商投资企业，未获得外商投资主管部门的批复，公司注册的企业性质为内资企业。2010 年 3 月与 2011 年 11 月公司增资时，公司亦未向外商投资主管部门申请批准。张明君以外籍身份出资设立内资性质的有限责任公司并持有中船有限的股权，其股东资格存在法律瑕疵。

2015 年 8 月 26 日，张明君已将其所持中船线缆股权转让并退出公司，至此，张明君为外籍身份而以中国公民身份出资设立内资公司并持有公司股权的问题已因其股权转让而得到消除。

就上述张明君以外籍身份参与设立内资公司中船有限的事宜，中船线缆分别向荣成市商务局、荣成市市场监督管理局报请《关于山东中船线缆股份有限公

司原有限公司阶段股东张明君外籍身份问题的确认函的请示报告》，以获得上述部门对张明君具有外籍身份而参与设立内资公司中船有限的瑕疵问题进行规范确认。

2016年3月24日、2016年7月1日，荣成市商务局、荣成市市场监督管理局分别出具《关于山东中船线缆股份有限公司原有限公司阶段股东张明君外籍身份问题的确认函》，确认：“张明君有外籍身份而以中国居民身份出资设立内资公司中船有限并持有中船有限股权的问题已因张明君转让中船有限的股权，退出中船而得到消除。就此事宜，本局不会对山东中船线缆股份有限公司进行处罚。”

另外，针对此事项，公司股东王祥生、张凤芳、赵丽红出具承诺：若公司历史上因张明君出资行为而遭受任何罚款或损失，则由现任股东按比例分担公司该项罚款或损失。

目前，威海市工商行政管理局、国家外汇管理局威海市中心支局、荣成市市场监督管理局、荣成市商务局、威海市地税局石岛分局、荣成市国税局石岛湾度假区分局等部门均出具证明文件，均证明中船线缆自设立至今合法合规运营，未受过任何处罚。

## （2）中介机构意见

就上述张明君以外籍身份参与设立内资公司中船有限的事宜，主办券商及经办律师认为：

中船有限原股东张明君在中船有限设立时因长期以中国居民身份在中国境内生活、工作，对国家外商投资制度、外商投资企业优惠政策均缺乏了解，因此在办理中船有限设立事项时未申请设立外商投资企业，一直沿用中国国籍并以中国身份证来办理相关注册手续，不存在张明君为规避外商投资审批法律制度故意隐瞒了自身身份的情形。

中船有限设立时履行了名称预核、验资、制定公司章程等法定程序，各出资人均以货币方式出资，货币出资履行了决策、打款、验资等法定程序，中船线缆的设立过程真实、有效。

虽然中船有限在设立的程序上存在瑕疵，但为解决中船线缆设立过程中的瑕疵问题，2015年8月26日，张明君已将其所持中船有限股权完成转让，退出公司。因此，张明君为外籍身份而以中国公民身份出资设立内资公司并持有中船线缆股权的问题已因张明君转让中船线缆的股权，退出了该公司而得到消除。

荣成市商务局、荣成市市场监督管理局已出具《关于山东中船线缆股份有限公司原有限公司阶段股东张明君外籍身份问题的确认函》，确认：“张明君有外籍身份而以中国居民身份出资设立内资公司中船有限并持有中船有限股权的问题已因张明君转让中船有限的股权，退出中船而得到消除。就此事宜，本局不会对山东中船线缆股份有限公司进行处罚。”

中船线缆的设立过程真实、有效，原股东身份瑕疵问题已经得到解决，不会构成本次挂牌的实质性障碍。

## （二）中船线缆股份公司阶段的历史沿革情况

### 1、2015年11月股份公司设立

2015年10月23日，北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）出具（天圆全审字[2015]000969号）《审计报告》，公司截至2015年8月31日的净资产为29,435,933.82元。

2015年10月25日，北京天圆开资产评估有限公司出具天圆开评报字[2015]第1128号《评估报告》，确认截至评估基准日资产评估价值18,006.53万元、负债评估价值14,686.52万元、净资产评估价值3,320.01万元。

2015年10月27日，中船有限股东会做出决议，由中船有限原有股东作为发起人，以上述经审计的净资产29,435,933.82元为基数，按1:0.8493的比例折合成股份总额**25,000,000股**，每股面额为人民币1元，整体变更为山东中船线缆股份有限公司。

2015年10月28日，公司股东王祥生、张凤芳和赵丽红共同签署了《发起人协议书》。

2015年10月30日北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）对各发起人

出资的真实性和合法性进行了验资并出具天圆全验字[2015]000070号《验资报告》。

2015年10月30日，中船线缆召开创立大会，通过了设立股份公司的有关决议。

2015年11月11日公司在威海市行政管理局完成了工商变更登记手续，并取得统一社会信用代码为9137100069686077XQ的《营业执照》，注册资本2,500万元。本次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	出资形式
1	王祥生	10,000,000	40.00	净资产折股
2	张凤芳	7,500,000	30.00	净资产折股
3	赵丽红	7,500,000	30.00	净资产折股
合计		25,000,000	100.00	—

## 2、关于整体变更净资产变更的特别说明

公司生产所需主要原材料为铜，为规避铜材价格变动带来的风险，报告期内公司曾进行铜期货合约的买卖。基于公司未计算期货交易盈亏，对期货交易的会计处理不当，股份公司成立后公司委托北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2015年8月31日经审计的净资产进行了核查。经核查，公司从事的期货交易不满足《企业会计准则第24号—套期保值》规定的条件，在套期开始时，没有对套期关系进行正式指定，也未准备关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件，对套期预期是否高度有效也未进行评价，公司的期货交易属套利行为。天圆全会计师事务所于2015年12月25日出具了《关于山东中船线缆股份有限公司财务报表调整事项的专项审核报告》(天圆全专审字[2015]000967号)，将期货交易盈亏计入各期损益，其中报告期以前累计影响损益140,041元，2014年度影响损益-403,422.27元，2015年1-8月影响损益32,699.09元。以上变更和更正导致2015年8月31日会计报表净资产的变化数减少230,682.18元，变更后2015年8月31日的资产总额为175,720,110.64元，负债总额为146,514,859.00元，所有者权益总额为29,205,251.64元；该变更未产生重大差异。

2016年1月10日，公司召开股份公司2016年第一次临时股东大会，审议

通过：（1）《关于山东中船线缆股份有限公司财务报表调整事项的专项审核报告的议案》；（2）《关于将公司整体变更时的净资产修正为人民币 29,205,251.64 元的议案》；（3）《〈山东中船线缆股份有限公司章程〉（挂牌适用稿）修订案》。公司全体股东对核查后的整体变更基准日折股情况进行了确认。

公司期货交易采用逐日盯市结算方式,会计师事务所依据期货公司出具的《交易结算单(盯市)》计算投资收益进行调整,投资收益金额为“平仓盈亏+盯市盈亏汇总-手续费”,而“银行存款-其他货币资金”调整金额为盯市结算单列示的“可提资金”。涉及投资收益调整分录如下:

单位:元

2013年度	2014年度	2015年1-8月
借: 银行存款 599,860.00 贷: 其他应收款 691,800.00 期初未分配利润 815,230.00 投资收益-907,170.00	借: 银行存款 358,963.64 贷: 其他应收款 991,800.00 期初未分配利润 -91,940.00 投资收益-540,896.36	借: 银行存款 105,562.43 贷: 其他应收款 691,800.00 期初未分配利润 -632,836.36 投资收益 46,598.79

除上述投资收益调整分录以外,还涉及因其他应收款变动而影响坏账,进而影响的递延所得税资产、所得税费用以及盈余公积的调整,具体调整分录如下:

单位:元

2013年度	2014年度	2015年1-8月
(1) 借: 资产减值损失 -6,918.00 贷: 其他应收款-坏账准备 -6,918.00	(1) 借: 资产减值损失 -3,000.00 期初未分配利润 -6,918.00 贷: 其他应收款-坏账准备 -9,918.00	(1) 借: 资产减值损失 3,000.00 期初未分配利润 -9,918.00 贷: 其他应收款-坏账准备 -6,918.00
(2) 借: 所得税费用-递延所得税费用 1,729.50 贷: 递延所得税资产 1,729.50	(2) 借: 所得税费用-递延所得税费用 750.00 期初未分配利润 1,729.50 贷: 递延所得税资产 2,479.50	(2) 借: 所得税费用-递延所得税费用-750.00 期初未分配利润 2,479.50 贷: 递延所得税资产 1,729.50
(3) 借: 所得税费用-当期所得税费用-226,792.50 贷: 应交税费-企业所得税 -226,792.50	(3) 借: 所得税费用-当期所得税费用 -135,224.09 期初未分配利润 -226,792.50 贷: 应交税费-企业所得税 -362,016.59	(3) 借: 所得税费用-当期所得税费用-11,649.70 期初未分配利润 -362,016.59 贷: 应交税费-企业所得税 -350,366.89
(4) 弥补以前年度亏损,不计提盈余公积	(4) 借: 盈余公积 26,388.12 贷: 未分配利润	(4) 借: 盈余公积 26,388.12 贷: 期初未分配利润 26,388.12

	<b>26,388.12</b>	
--	------------------	--

主办券商和律师认为，核查后公司股改基准日账面净资产为29,205,251.64元，高于折股数25,000,000.00，不影响公司整体变更的资本充实性。该问题不构成公司挂牌的实质障碍。

## 六、公司控股子公司及参股公司情况

截至本说明书签署日，公司无控股子公司和参股公司。

## 七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组行为。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

公司共有董事5名，任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	王祥生	董事长	3年
2	张凤芳	董事	3年
3	赵丽红	董事	3年
4	王祥卫	董事	3年
5	武晓娟	董事	3年

**王祥生**，相关情况详见本节“四、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

**张凤芳**，相关情况详见本节“四、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

**赵丽红**，女，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年12月至2009年4月，任职于中海国际大连分公司，担任职员；2009年4月至2009年9月待业，2009年10月至2015年10月，任职于中船有限，担任董事；现担任中船线缆董事。

**王祥卫**，男，1968年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1986年3月至2009年9月，任职于扬州市船用电缆厂（曾用名扬州市邗江县电缆厂），先后担任电工、销售员；2009年10月至2015年10月，任职于中船有限，担任常务副总经理；现担任中船线缆董事、副总经理。

**武晓娟**，女，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年6月至2008年4月，任职于青岛金城装饰工程有限公司，担任预算部经理；2008年4月至2012年7月待业，2012年8月至今担任荣成市瑞泽装饰工程有限公司监事；2010年8月至2015年10月，任职于中船有限，担任行政部经理；现任中船线缆董事。

## （二）监事

公司共有监事3名，其中职工代表监事1名。监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职务	任期
1	范锦海	监事会主席	3年
2	汪誉瑶	监事	3年
3	毕红雪	监事（职工代表）	3年

**范锦海**，男，1967年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995年7月至2005年10月，任职于扬州市船用电缆厂（曾用名扬州市邗江县电缆厂），担任质量部任经理；2005年11月至2010年3月，任职于江苏远洋东泽集团股份有限公司，担任质量部经理；2010年3月至2015年10月，任职于中船有限，担任质量部任经理；现担任中船线缆监事会主席。

**汪誉瑶**，女，1953年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1970年3月至1979年12月，先后在黑龙江生产建设兵团机务科、鹿苑县计划生育委员会、江苏鹿苑五大队学校工作；1980年1月至1988年2月，先后任职于上海胶鞋厂仪表操作员、上海五金交电营业员；1988年3月至2011年6月，先后在上海电缆厂华新商行、扬州市船用电缆厂上海办事处、江苏远洋东泽服务有限公司任销售经理；2011年6月至2015年10月，任职于中船有限，担任销售经理；现担任中船线缆监事。

**毕红雪**，女，1987年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005年7月至2011年11月，任职于石岛汇城家电，担任售货员；2011年11月至2015年10月，任职于中船有限，担任核价员；现担任中船线缆职工代表监事。

### （三）高级管理人员

公司共有高级管理人员4名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	王祥生	总经理	3年
2	王祥卫	副总经理	3年
3	朱德派	副总经理	3年
4	宋鲁宁	财务负责人	3年

**王祥生**，相关情况详见本节“四、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

**王祥卫**，相关情况详见本节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

**朱德派**，男，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年10月至2007年7月，任职于扬州市船用电缆厂（曾用名扬州市邗江县电缆厂），先后担任炼胶、挤缘车间主任、生产部经理；2007年8月至2010年2月，任职于江苏远洋东泽电缆股份有限公司，担任生产部经理；2010年3月至2015年10月，任职于中船有限，担任生产部经理；现担任中船线缆副总经理。

**宋鲁宁**，女，1987年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年8月至2010年5月，任职于荣成裕罗电器有限公司，担任会计；2010年6月至2015年10月，任职于中船有限，担任财务科长；现担任中船线缆财务负责人。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在在原单位或兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券

市场禁入措施的情形；现任董事、监事和高级管理人员大多在船用电缆行业工作多年，工作经验丰富，能够较好地履行相应职责，经营行为合法合规。

## 九、公司最近两年一期主要财务数据和财务指标

公司最近两年一期的财务报告经北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天圆全审字[2016]000823号）。公司主要财务数据和财务指标如下：

项目	2016. 5. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总计（万元）	15,395.73	16,896.25	16,250.37
股东权益合计（万元）	3,124.36	2,822.21	2,587.25
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,124.36	2,822.21	2,587.25
每股净资产（元）	1.25	1.13	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.25	1.13	1.03
资产负债率（%）	79.71	83.30	84.08
流动比率（倍）	1.23	1.27	1.32
速动比率（倍）	0.86	0.83	0.91
项目	2016年1-5月	2015年	2014年
营业收入（万元）	7,642.96	14,777.75	14,417.33
净利润（万元）	302.15	234.96	160.95
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	302.15	234.96	160.95
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	302.15	135.28	148.87
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）	302.15	135.28	148.87
毛利率（%）	16.01	13.69	11.21
净资产收益率（%）	10.16	8.69	6.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.16	5.00	5.94
基本每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.09	0.06
应收账款周转率（次）	3.02	2.49	2.93
存货周转率（次）	4.37	3.45	5.37

经营活动产生的现金流量净额 (万元)	731.97	185.33	-1,500.86
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	2.93	5.81	5.34

上述指标的计算公式如下:

1. 每股净资产=期末所有者权益/期末股本
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/股本
3. 资产负债率=总负债/总资产
4. 流动比率=流动资产/流动负债
5. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
6. 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
7. 净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$
8. 扣除非经常性损益后净资产收益率=(P-非经常性损益净额) /  $(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

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

9. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
10. 稀释每股收益=基本每股收益(公司不存在稀释性潜在普通股)
11. 应收账款周转率=营业收入/(应收账款期初额+应收账款期末额)×2
12. 存货周转率=营业成本/(存货期初额+存货期末额)×2
13. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本
14. 2016年1-5月数据已经年化处理

## 十、相关机构情况

### (一) 主办券商

名称:	广发证券股份有限公司
法定代表人:	孙树明
住所:	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)
联系电话:	020-87555888

传真:	020-87553583
项目小组负责人:	鲍明月
项目小组成员:	李帅帅、金乐、张春丽、孙令强、蒋冬梅、刘绪根

(二) 律师事务所

名称:	安徽天禾律师事务所
负责人:	张晓健
住所:	安徽省合肥市庐阳区濉溪路278号财富广场B座东区16层
联系电话:	0551-62641469
传真:	0551-62620450
经办律师:	祝传颂、檀林飞

(三) 会计师事务所

名称:	北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:	孙小波
住所:	北京市海淀区中关村南大街乙56号1502-1509单元
联系电话:	010-83914188
传真:	010-83915190
经办注册会计师:	周瑕、乔冠雯

(四) 评估机构

名称:	北京天圆开资产评估有限公司
法定代表人:	王绍明
住所:	北京市海淀区中关村南大街乙56号方圆大厦15层
联系电话:	010-83914188
传真:	010-83915190
签字注册评估师:	张波、刘京岱

(五) 证券登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
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
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
传真:	010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### （一）主营业务

公司是一家集电线电缆的研发、生产与销售为一体的专业化生产企业，主要产品为船用电缆与海工电缆。公司服务客户主要是国内各大造船厂以及央企下属船用配套公司。经过多年的发展与积累，公司拥有挪威船级社、中国船级社、英国劳氏船级社等多国船级社船用电缆的认证资质，公司电缆品种和规格型号不断丰富，产品电压等级和技术含量不断提高，能够满足客户多种需求。

#### （二）公司主要产品及用途

##### 1、公司主要产品及用途

公司产品主要包括船用电缆、海工电缆两大类，同时公司具备变频电缆、风能电缆、消磁电缆的生产资质及能力，产品明细如下：

产品类别	主要产品	产品用途
船用电缆	船用电力电缆， 船用通信电缆， 船用控制电缆	船用电力电缆主要用于各类船的动力设施、照明的电力传输系统，也可用在离岸设施的供电系统。船用通信电缆主要用于各类船的信号采集、通讯设备及闭路监控设备的信号传输系统。船用控制电缆主要用于各类船的设备开关控制系统中。
海工电缆	海洋平台用电力电缆，海洋平台用通信电缆	海洋平台用电力电缆主要用于各类水上作业平台的电力供应系统、照明系统、控制系统。海洋平台用通信电缆主要用于各类水上作业平台的信号采集、通讯设备及闭路监控设备的信号传输系统。

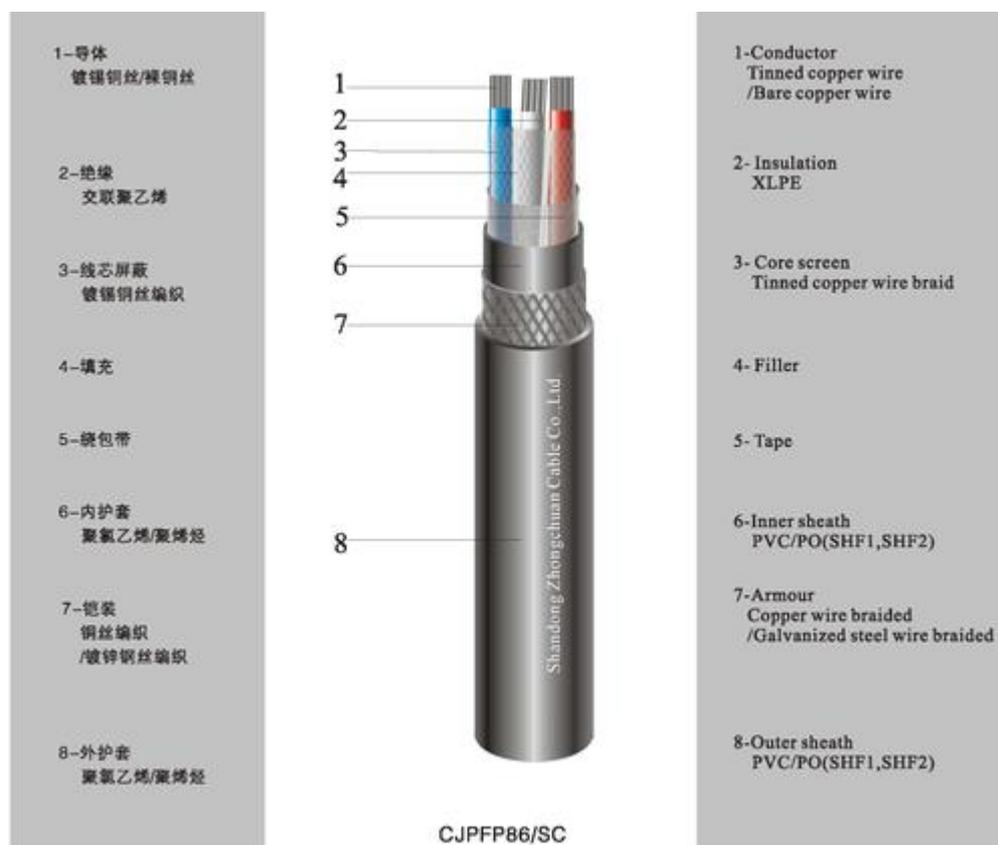
除上述电缆之外，公司还生产少量橡胶电缆等产品。此外公司已取得 CCS 风能电缆证书、消磁电缆、变频电缆的检验报告，具备风能电缆、消磁电缆和变频电缆的生产资质，有能力生产、销售风能电缆、消磁电缆与变频电缆。

##### 2、公司船用电缆产品

公司船用电缆涵盖 8 万多个型号规格，在船用电缆领域，公司形成了完整的产品线体系，具备为各种型号的船舶提供全方位整体配套电缆的能力。公司生产的船用电缆主要分为 0.6/1kV 船用电力电缆、中压船用电力电缆、船用通信电缆和船用控制电缆。

### (1) 0.6/1kV 船用电力电缆

0.6/1kV 船用电力电缆适用于各种船舶及海上石油平台等水上建筑的电力、照明和一般控制装置之用。公司生产的 0.6/1kV 船用电力电缆包括乙丙绝缘船用电力电缆、乙丙绝缘船用耐火电力电缆、聚氯乙烯绝缘船用电力电缆、聚氯乙烯绝缘船用耐火电力电缆、交联聚乙烯绝缘船用电力电缆、交联聚乙烯绝缘船用耐火电力电缆。



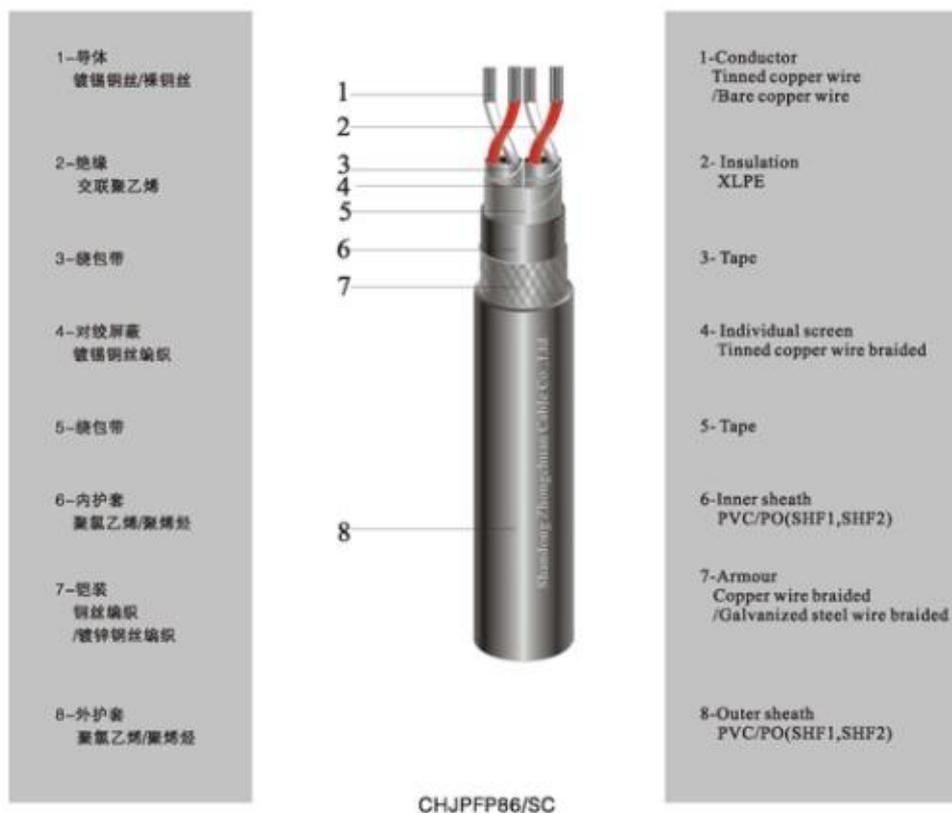
### (2) 中压船用电力电缆

中压船用电力电缆适用于海河各种船舶及海上石油平台等水上建筑的电力、照明之用。



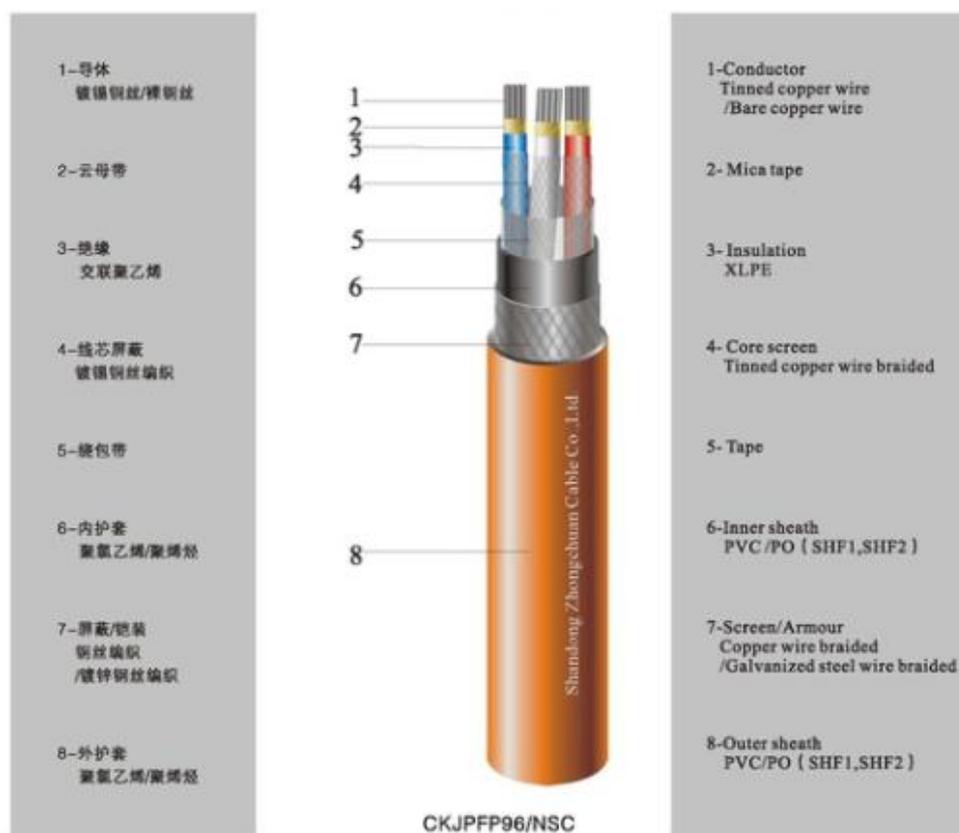
### (3) 船用通信电缆

船用通信电缆适用于船舶电信、电子计算机信息处理设备中的信号传输及控制系统。公司生产的船用通信电缆包括乙丙绝缘船用通信电缆、乙丙绝缘船用耐火通信电缆、聚氯乙烯绝缘船用通信电缆、聚氯乙烯绝缘船用耐火通信电缆、交联聚乙烯绝缘船用通信电缆、交联聚乙烯绝缘船用耐火通信电缆。



#### (4) 船用控制电缆

船用控制电缆适用于海河各种船舶及海上石油平台等水上建筑控制装置用。公司生产的船用控制电缆包括乙丙/聚氯乙烯绝缘船用控制电缆、乙丙/聚氯乙烯绝缘船用耐火控制电缆、交联聚乙烯绝缘船用控制电缆、交联聚乙烯绝缘船用耐火控制电缆。



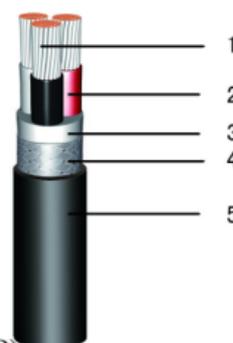
### 3、公司海工电缆产品

#### (1) 海洋平台用电力电缆

海洋平台用电力电缆适用于一般应用固定安装在外部安全区域的低压电力系统中，也可用于暴露在泥浆及钻井清洁液的区域。

#### Design:

1. Conductor  
Stranded tinned copper wire  
Class 2
2. Insulation:  
EPR / XLPE
3. Inner covering:  
Halogen-free flame retardant compound
4. Armor:  
Copper wire braid
5. Outer sheath:  
Halogen-free flame retardant thermoset compound (SHF2/SHF MUD)

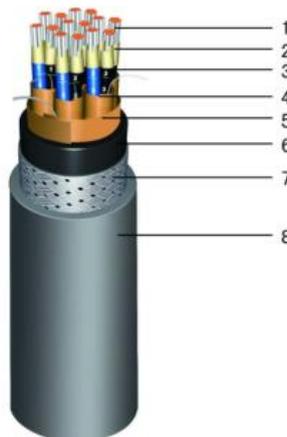


#### (2) 海洋平台用通信电缆

海洋平台用通信电缆适用于固定辐射与外部安全区域的通信、仪表控制和警报系统中，满足 NEK 606 的耐泥浆要求。

● **Design:**

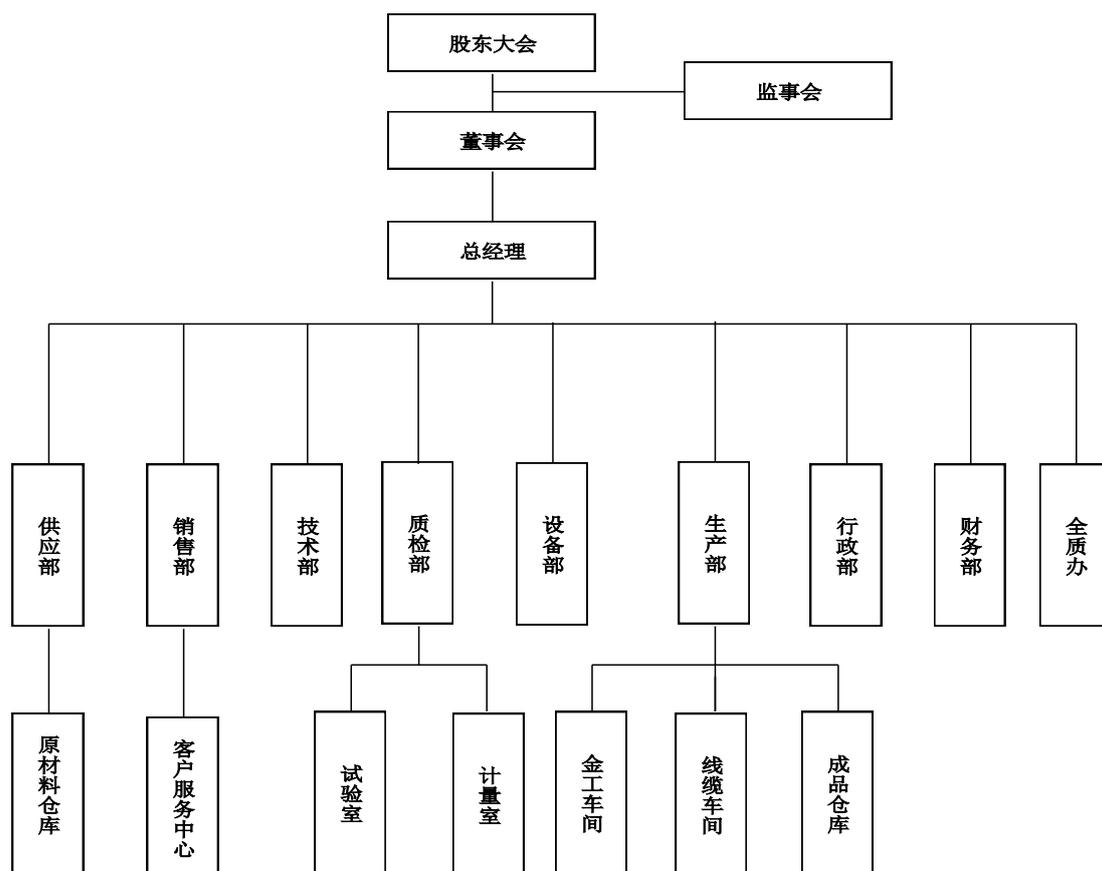
1. Conductor  
Stranded tinned copper wire  
Class 2
2. Fire resistant tape  
Mica tape
3. Insulation:  
EPR
4. Individual screen:  
Copper backed polyester tape + drain wire
5. Collective screen:  
Copper backed polyester tape + drain wire
6. Inner covering:  
Halogen-free flame retardant compound
7. Armor:  
Copper wire braid
8. Outer sheath:  
Halogen-free flame retardant thermoset compound(SHF2/SHF MUD)



## 二、内部组织结构和业务流程

### (一) 公司内部组织结构及职能

公司内部组织结构图如下：



公司各部门的职能如下：

部门名称	职能
供应部	负责所采购产品的质量符合状态；负责组织相关部门对供方进行评价和选择，并编制合格供方名录，交经营副总经理批准；负责原材料仓库的管理及库存物资的报检、标识、保管和发放的记录控制；建立和保存合格供方的档案和有关质量记录；负责统计技术在采购物品质量控制方面的应用；负责办理不合格的采购产品退货；对质量信息进行分析、评价、提出改进措施和建议；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
销售部	负责公司产品的销售和合同管理工作，编制生产任务通知单；负责与客户有关要求的确定和评审，加强与顾客沟通；负责产品交付控制和组织交付后活动的实施；负责成品库存的管理工作；收集产品和市场信息，了解客户满意程度；每月编制《质量成本部门统计》表，报财务部；负责统计技术在采购物品质量控制方面的应用；对质量信息进行分析、评价、提出改进措施和建议；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
技术部	负责产品实现的策划；主持新产品设计和开发；识别关键过程及技术状态的管理；负责各类技术文件的收集、编制；负责顾客的技术咨询工作；每月编制《质量成本部门统计》表，报财务部；负责统计技术在产品开发方面的应用；对质量信息进行分析、评价、提出改进措施和建议；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
质检部	负责产品的监视和测量工作，统计产品质量报表，管理质量跟踪记录；负责编制检验作业指导书、检验人员的培训、计量室的管理；负责不合格隔离、标识、记录和报告；负责监视和测量装置的管理；负责检验和试验状态标识的管理；每月编制《质量成本部门统计》表，报财务部；会同财务部、全质办进行质量成本综合分析；负责统计技术在产品及过程监视和测量方面的应用；对质量信息进行分析、评价、提出改进措施和建议；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
设备部	负责生产设备管理，健全各类生产设备台账；编制设备维修保养计划交生产副总经理批准后组织按计划实施；编制各类设备使用指导文件；组织设备完好情况的检查，做好日常维护保养工作；每月编制《质量成本部门统计》表，报财务部；负责统计技术在设备管理方面的应用；对质量信息进行分析、评

	价、提出改进措施和建议；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
<b>生产部</b>	编制月度生产计划，交生产副总经理批准后及时下达生产任务，组织协调生产工作；负责生产和服务提供过程中的标识和可追溯及产品防护工作；负责管理工作环境，配合设备部管理好生产设备；抓好安全生产和文明生产；每月编制《质量成本部门统计》表，报财务部；负责统计技术在生产控制方面的应用；对质量信息进行分析、评价、提出改进措施和建议；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
<b>行政部</b>	负责各部门职责和权限的检查、考核工作；负责人力资源工作，编制年度培训计划交总经理批准后组织实施；组织管理各类行政文件的编制、审核、发放；负责后勤及保卫工作安排；每月编制《质量成本部门统计》表，报财务部；负责统计技术在人力资源方面的应用；对质量信息进行分析、评价、提出改进措施和建议；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
<b>财务部</b>	负责归集、核算、汇总各部门的质量成本数据，并编制质量成本月报表及《年度质量成本计划》；每季度会同全质办对质量成本进行分析，及时向公司管理层和有关部门提供分析报告和有关资料；负责制定财务计划，对资金进行管理；定期开展经济活动分析，及时向总经理报告各项经济指标和费用开支情况；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。
<b>全质办</b>	组织、协调、检查、督促各部门的质量管理活动；负责质量手册、质量计划、程序文件及记录表的编制、发放、更改和管理。负责其他部门编制的文件发放、登记、归档工作；负责信息管理和数据分析；组织开展内部质量管理体系审核；负责过程的监视及测量工作；组织相关部门相关部门负责人进行民品不合格品评审；每月根据要求提供本部门的有关质量成本数据，定期上报财务部；会同财务部、质检部进行质量成本综合分析；根据质量成本分析报告提供的情况，按《纠正和预防措施控制程序》，要求有关责任部门采取措施予以改进；负责统计技术在内审、管理评审方面的应用；编制部门工作计划，根据工厂方针目标展开要求，负责本部门内方针目标展开和检查、诊断、落实。

## （二）主要产品生产流程及方式

### 1、采购流程

公司生产部根据所需要的原材料的种类与数量，将采购计划单报给供应部。供应部根据库存量及周转情况，编制采购计划并报经营副总批准。审批通过后，供应部与供应商签订采购合同。如若公司需要更换新的供应商，需公司组织公司生产部门、质检部门、供应部门、技术部门对新供应商进行考察，考察合格后由公司管理层对供应商单位进行评审，评审合格并经董事长签字后方可将其纳入合格供方名录。原材料到达仓库时，由仓库管理人员将其填写原材料申请检单连同供应商产品出厂检验报告及相关资料向质检部报检。质检部办理原材料检验报告。合格产品办理入库手续，不合格的产品严加隔离并由采购部办理退货手续。

### 2、生产流程及工艺流程

#### （1）生产流程

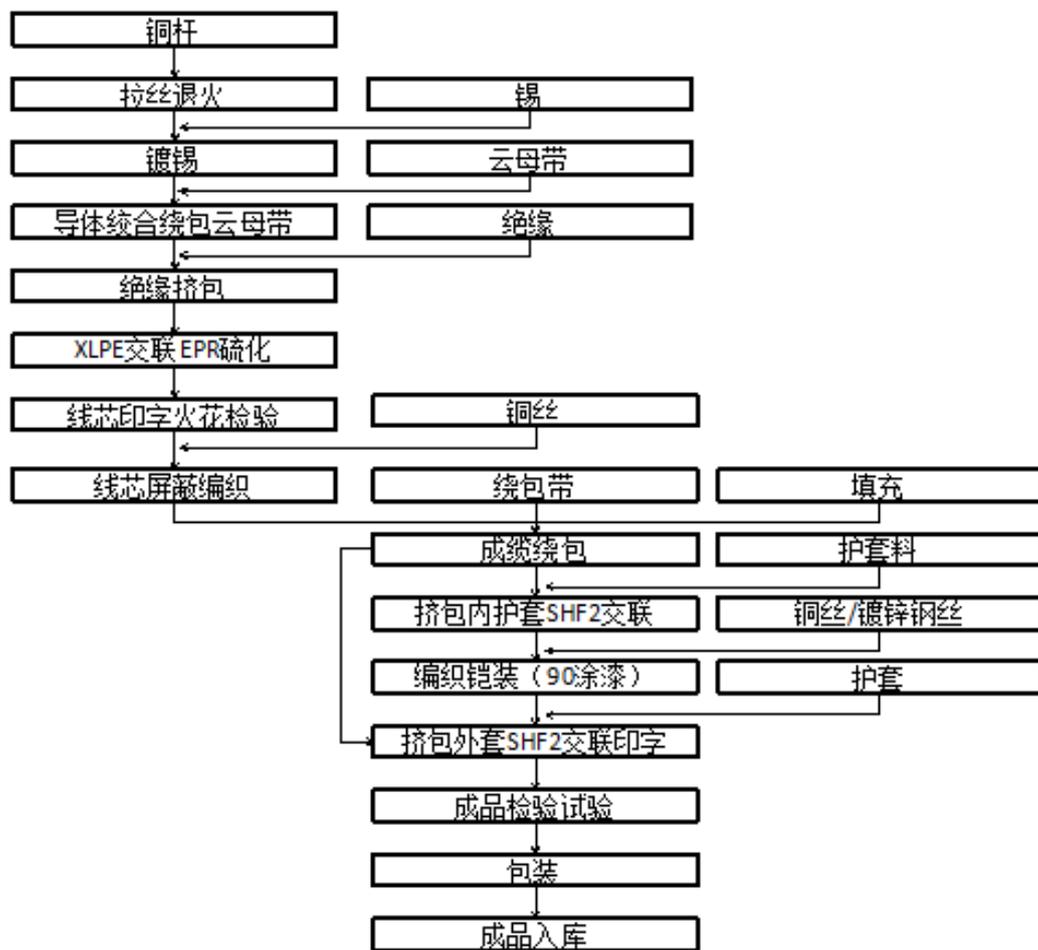
公司生产采取订单式生产。公司销售部门接受订单后，将其反馈给技术部、生产部、质检部，由技术部对订单型号规格及客户要求细化。公司生产部根据技术部制定的技术协议及销售部签订的销售合同，在考虑自身实际生产能力的前提下，制定生产计划，由公司车间各道工序工作人员按计划生产。最后，公司质检部对公司的产成品进行高压检验，通过检验的产品方可入库。

#### （2）公司产品的工艺流程

公司生产电缆的工序过程简单的概括为导体、绝缘、成缆、铠装、护套五个部分。其中，导体部分又可细分为铜丝拉制、镀锡、导体绞合三个环节；绝缘包括云母带绕包、挤橡、挤塑过程；成缆包括配线火花检验、缆线绞合两部分；铠装分为镀锌钢丝编织和镀锡铜丝编织两种；护套包括内护套和外护套的挤出。

一般来说，电缆的型号规格决定电缆的工艺流程。以下为公司代表性线缆产品的生产流程图：

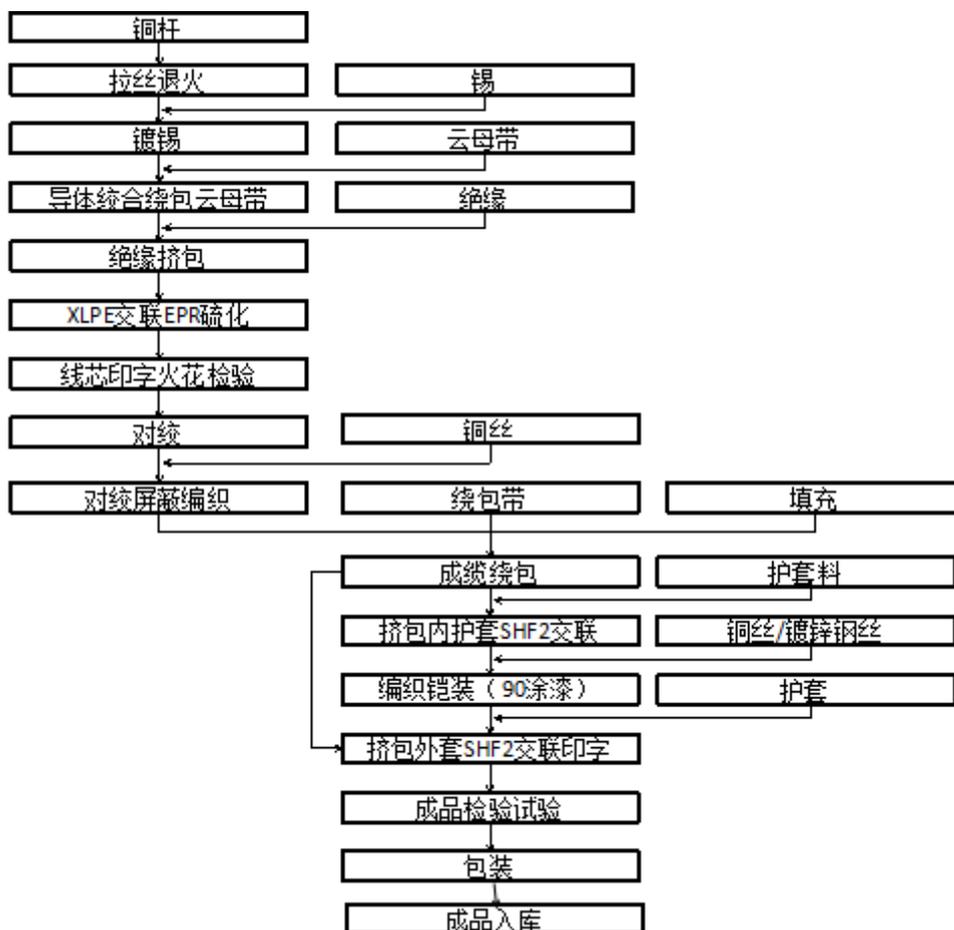
①0.6/1kV 船用电力及 150/250V（300V）船用控制电缆工艺流程图



②船用电线工艺流程图



③150/250V（300V）船用对称式通信电缆工艺流程图



### 3、销售流程

首先，销售部门与客户进行充分沟通了解其需求。对于新增客户，销售部负责介绍产品的基本性能和结构特点，技术部编制产品样本作为顾客的采购指南以帮助客户正确选择产品。客户认同公司产品后，销售部门根据报价系统核算得出报价单，经销售部门负责人、分管副总批准后对客户报出，报价单盖章且两日内有效，过期需重新报价。客户接受公司报价后，销售部跟踪客户意见，双方根据报价单确定合同签订事宜。

对常规要求产品的评审，由销售部经理负责，销售部经理和生产部经理需初步沟通交货期，评审内核包括技术部分和商务部分。对于特殊要求的产品，若是定型产品，需技术部设计修改的由技术部签字确认，超过常规要求的电缆产品由生产部签字确认；若是新设计或需在产品定型基础上重大修改或者根据市场情况需采取特殊价格政策要求的产品采用会议评审，并经总经理批准。

销售部门将签订的销售合同传递给生产部门，由其组织安排生产、发货事宜。在合同执行过程中，销售部与客户保持密切沟通，及时收取客户意见，并根据客户要求调整交货期，涉及合同增补事宜，由销售部与客户沟通后及时将信息传递给生产部门。

最后，销售部门根据合同规定，及时催促客户进行回款等事宜，财务部门配合发票开具等事项。

## 三、与业务相关的关键资源要素

### （一）主要产品所使用的技术

公司主要从事船舶电缆、海工电缆生产和销售。目前，公司主要产品生产技术已经进入规模化、批量生产阶段，技术日臻成熟。

公司可生产应用于民用船舶、海洋工程平台、风力发电等领域的电缆产品。电缆的绝缘性能、阻燃性能以及耐油、耐低温、耐扭转、耐老化、耐曲伸等机械性能指标要求较高。公司通过对国内外先进技术和市场需求的长期跟踪和潜心耕耘，通过与国内知名电缆研究机构（如上海电缆研究所）的密切合作与

交流，引进、消化、吸收、再创新，掌握部分橡胶配方技术和电缆生产工艺技术，并通过配方与工艺结合，顺利解决了部分传统电缆企业的技术难题。

## 1、橡胶配方类生产技术

### (1) 电缆绝缘配方

由于船用电缆、海工电缆对防火要求较高，电缆必须具备较高的成束阻燃性能。就技术指标而言，电缆的成束阻燃性能可分为 A、B、C、D 四级，A 级成束阻燃性能最高，B 级、C 级、D 级依次降低。公司掌握了一种以硅烷交联 PE 乙丙料为主料的配方，满足船舶和海洋工程用无卤低烟阻燃电缆的乙丙橡胶绝缘要求，保证电缆的 A 类成束阻燃性能，已应用于公司生产的橡胶类电缆。

风力发电电缆主要用于机舱内部、机舱与塔架上部、塔架下部至变压器部位。为取得良好的风力发电效果，风力发电转子需要根据风向自动扭转。这就要求风力发电配套的塔筒用电缆具备较强的耐扭转性能。公司掌握一种以 4044 和 539K 原胶为主料的配方，用于耐扭转风能发电用电缆的绝缘，使用该配方的风力发电电缆具有优异的抗扭转、耐振动性能。

此外，公司采用以 4045 原胶为主料的配方，用于通用型乙丙橡胶绝缘船用电缆的绝缘，已应用于公司生产的船用特种电缆。

### (2) 电缆填充工艺

一般情况下电缆由双股或多股绝缘线芯构成，为了保证电缆的圆整度和阻燃性能，需要在挤护套之前进行填充。公司的电缆填充工艺可在保证电缆的成束阻燃性能和绝缘机械性能的前提下，提高电缆的柔韧性。该技术已应用于公司生产的船用电缆、海工电缆。

### (3) 电缆护套配方

公司采用一种耐屈挠 CR+CSM 橡胶配方，专用于港口机械用拖令电缆和移动型特软橡胶电缆护套，保证电缆的弯曲性能和曲挠性能。该技术已应用于公司生产的船用电缆、海工电缆。

公司采用通用型氯丁橡胶配方，能够满足通用型橡胶护套船用电缆的护套要求，具有阻燃性和高机械强度。该配方已应用于公司生产的各种电缆。

此外，公司掌握一种耐扭转氯化聚乙烯配方，主要用于耐低温耐扭转风力发电用电缆的护套，能够实现电缆耐环境低温-60℃运行。

## 2、电缆工艺类生产技术

### （1）双层共挤绝缘技术

公司将挤塑机进行调整、改装，采用双层共挤技术，对内外层采用不同配方和独特工艺，并通过双层共挤实现内外层绝缘有机融合。同时保证电缆的绝缘性能和机械性能均标准要求。

### （2）乙丙橡胶绝缘无卤船用电缆整体制备技术

公司掌握乙丙橡胶绝缘电缆从导体、绝缘、填充、绕包和护套的生产工艺，并根据不同的规格制定了不同的绝缘硫化工艺，使电缆达到了标准的性能要求，有效实现了成品电缆的无卤、低盐、阻燃、耐磨、轻便等指标。

### （3）舰用消磁电缆技术

军舰在航行过程中，和海水及空气摩擦产生静电形成磁场。现代水下攻击武器（如水雷、鱼雷等）往往利用军舰的磁场引导完成攻击。为了降低水下攻击武器的威胁，海军舰艇需要定期进行消磁。根据军用装备的特殊要求，舰用消磁电缆的绝缘和护套材料必须具备较高的耐海水腐蚀、耐日光老化、耐低温、耐潮耐霉菌性能。公司已掌握除舰艇用消磁电缆的生产技术。

### （4）连续硫化牵引技术

电缆的连续硫化程序中，需要在密闭管道中通过蒸汽完成，因而无法观察牵引过程。传统牵引工艺容易导致电缆内部进水，绝缘电阻降低，影响电缆的绝缘性能。公司掌握一种连续硫化牵引技术，采用一根钢丝绳对连续硫化管道中橡皮绝缘的线芯或电缆进行牵引，替代了传统的挤出不同外径电缆时缆芯使用很多根外径相匹配的牵引绳，节省了劳动强度，提高了生产效率，同时也有效解决了橡胶电缆硫化过程中绝缘进水的问题。该技术已应用于公司生产的船用电缆、海工电缆。

### （5）大外径双色共挤技术

小外径双色共挤较为普通，但对于大外径电缆，传统工艺使用颜料进行刷

涂，在敷设过程中容易掉色，影响区分性能。由于部分电缆对接地或者其他用途有要求，需要对电缆绝缘部分就行颜色特殊处理，公司通过将不同型号规格的挤出机改装重组，形成双扭头对挤，满足客户的个性化要求。该技术已应用于公司生产的船用电缆、海工电缆。

### 3、公司新开发防鼠船用电缆产品

公司与扬州兰都塑料科技有限公司签署合作协议，采用新型防鼠护套料，结合公司成熟的电缆生产工艺技术，开发出新型环保防鼠船用电缆。双方约定在生产过程中对现有技术的改良或革新以及由此技术而得到的其他技术，所有权归公司所有并由公司进行生产和使用。

电缆在实现电力及通信功能的同时，能够有效规避老鼠啃咬，从而达到保护电缆的作用。目前，公司开发的该新型防鼠电缆已通过国家电线电缆质量监督检验中心的检验，并取得编号为 GT15-3713A 的《检验报告》。该产品适用于各种船舶。

#### (二) 主要固定资产

公司生产经营使用的主要固定资产有房屋建筑物、机器设备、运输设备等，各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率
房屋及建筑物	29,241,593.88	5,197,342.57	24,044,251.31	82.23%
机器设备	15,791,367.27	8,007,629.04	7,783,738.23	49.29%
运输工具	971,256.45	906,885.23	64,371.22	6.63%
电子设备及其他	990,642.69	571,479.46	419,163.23	42.31%
合计	46,994,860.29	14,683,336.30	32,311,523.99	68.76%

#### 1、房屋建筑物

公司所拥有的房屋建筑物详细情况如下：

序号	产权证号	所有权人	房屋座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	权属情况
----	------	------	------	---------------------------	------	------

1	鲁(2016)荣成市不动产权第0002573	中船线缆	荣成市石岛龙跃北路108号1号楼	3,137.00	工业	已抵押
2	鲁(2016)荣成市不动产权第0002574	中船线缆	荣成市石岛龙跃北路108号2号楼	14,898.70	工业	已抵押
3	鲁(2016)荣成市不动产权第0002575	中船线缆	荣成市石岛龙跃北路108号5号楼	4655.34	工业	已抵押

2016年7月公司将上述房产抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公司东山支行,用以取得最高额度为4,000.00万元的抵押授信,截至本公开转说明书签署日,该抵押授信下,仅在2016年7月15日办理了200万元银行借款。

## 2、主要机器设备

截至2016年5月31日,公司主要设备的情况如下:

单位:万元

资产名称	型号	初始使用日期	账面原值	账面净值
编织机组	16锭重型编织机 GSB-1Z	2011年1月	34.87	15.98
	24锭重型编织机 GSB-2Z	2011年1月	22.74	10.42
	32锭高速编织机组 WGSB-3	2011年1月	37.09	17.00
	收排放线架 $\varnothing$ 2000	2011年1月	10.26	4.70
	36锭高速编织机组 WGSB-3	2011年1月	19.40	8.89
	24锭高速编织机组 GSB-2	2011年1月	34.36	15.75
成缆机	CLY500/12+18	2011年1月	36.75	16.84
	CLY1250/1+6	2011年1月	31.62	14.49
变压器	S11-500KVA/10	2011年1月	55.49	25.43
起重机		2011年1月	90.03	41.26
炼胶机组	密闭式炼胶机 XM-50	2011年1月	70.22	32.19
	开炼机 XK-400	2011年1月	20.27	9.29
	开炼机 XK-450(带翻胶)	2011年1月	30.43	13.95
	橡胶三辊压延机 XY-3F252*720	2011年1月	24.96	11.44
	卧式八辊冷却装置 XLW-570*600	2011年1月	14.82	6.79

	输送带	2011年1月	10.26	4.70
挤出机组	SJ-65*25	2011年1月	56.41	25.85
	SJ-45*25	2011年1月	12.82	5.88
	SJ-90*25	2011年1月	30.77	14.10
	SJ-120*25	2011年1月	38.46	17.63
	喷码机 JET-2 1套、JET-3 1套	2011年1月	13.76	6.31
螺杆空压机	SAC22-10	2011年1月	10.26	4.70
中线连续退火机	HXE-17MDST	2011年1月	21.37	9.79
	HXE-9DST	2011年1月	29.06	13.32
单绞机	φ1000	2011年1月	13.15	6.03
	FC-500B	2011年1月	14.02	6.42
锅炉		2011年1月	24.88	11.40
管绞机	6GJ/200	2011年1月	11.97	5.48
	6GJ/400	2011年1月	23.93	10.97
框绞机	DHKJ12+18+24/500	2011年1月	52.99	24.29
成缆机	500型/6+12	2011年8月	34.19	17.66
	CLY500/6+12+18	2011年8月	44.44	22.96
	CLY1250/1+3	2011年8月	31.62	16.34
	12盘/500型	2011年8月	25.64	13.25
喷码机	JET-3	2011年8月	22.05	11.39
叉车	CPCD50-C12	2012年1月	12.82	7.16
连硫机	XJW-65	2012年1月	34.02	18.99
	XJW-120+XJW-90	2012年1月	55.56	31.02
	XJW-90++XJW-70	2012年1月	37.61	21.00
电箱		2013年1月	20.80	13.69
高速生产线		2014年2月	20.26	15.53
编织机		2015年3月	12.58	11.01
合计			1,249.01	611.32

### (三) 主要无形资产

#### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权情况如下：

权利人	产权证号	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	终止期限	坐落位置	取得方式	用途
中船线缆	鲁(2016)荣成市不动产权第0002573号、0002574号、0002575号	65,441.00	2061/05/26	荣成市石岛龙跃北路108号	出让	工业

注：公司土地使用权系2011年取得，原土地使用权证为荣国用(2011)第20178号，2016年土地与房产合二为一变更为不动产权证，产权已经抵押，详见上文房屋建筑物处抵押情况。

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司已授权商标具体情况如下：

序号	注册证号	商标名称	核定使用商品(第9类)	权利期限
1	11236249		电缆；电线；电源材料（电线、电缆）；同轴电缆；配电箱（电）；配电盘（电）；配电控制台（电）。	2013/12/14 — 2023/12/13
2	11236247		电缆；电线；电源材料（电线、电缆）；同轴电缆；配电箱（电）；配电盘（电）；配电控制台（电）。	2013/12/14 — 2023/12/13
3	7939092		电子芯片；光学纤维(光导单纤维)。	2013/03/28 — 2023/03/27
4	7894139		电子芯片；光学纤维(光导单纤维)。	2011/09/07 — 2021/09/06

### (四) 业务许可资质

#### 1、业务资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的业务资质证书情况如下：

序	资质证书名称	发证主体	证书编号	有效期
---	--------	------	------	-----

号				
1	CCS 质量管理体系认证证书	中国船级社质量认证公司	00516Q21483R2M	2016/07/25—2019/07/25
2	CCS 工厂认可证书	中国船级社青岛分社	QD14W00031	2014/08/26—2018/08/25
3	计量保证确认合格证书	山东计量测试学会	(2013)量企(鲁)字(952)号	2013/11/25—2016/11/24
4	欧盟 CE 认证证书	Safenet Limited	3408271213	2013/12/30—2018/12/30
5	法国船级社型式认可证书	法国船级社	23509/A0 BV、 23510/A0 BV	2016/03/04—2021/03/04
6	法国船级社工厂认可证书	法国船级社	SMS. W. II. /82855/A. 0	2014/12/26—2018/12/26
7	美国船级社认证设计认可证书 (ABS)	美国船级社	16-DL1479660-PDA、 16-DL1479658-PDA、 16-DL1479655-PDA	2016/01/25—2021/01/24
8	美国船级社工厂认可证书	美国船级社	YA2115571-X1	2012/03/05—2017/03/04
9	英国劳氏船级社型式认可证书	英国劳氏船级社	<b>16/80088 (E1)、 16/80089 (E1)</b>	<b>2016/10/09—2021/08/22</b>
10	日本船级社型式认可证书	日本船级社	TA11614M、TA11615M、 TA11616M	2011/11/11—2016/11/10
11	德国船级社中压电缆型式认可证书	德国船级社	37 756-12 HH	2012/05/04—2017/05/04
12	韩国船级社型式认可证书	韩国船级社	QD040059-EL001- QD040059-EL 006	2012/07/04—2017/07/03
13	挪威船级社型式认可证书	挪威船级社	E-12036- E-12051	2012/11/06—2016/12/31
14	意大利船级社型式认可证书	意大利船级社	ELE320813PU/001、 ELE320813PU/002、 ELE320813PU/003、	2014/04/21—2019/04/20

			ELE320813PU/004	
15	中国船级社工厂生产能力证书	中国船级社质量认证公司	QD13C2001	2013/10/10—2017/10/09
16	美国船级社海工电缆型式认可证书	美国船级社	13-SQ1063848-PDA、 13-SQ1077207-PDA	2013/08/30—2018/08/29
17	挪威船级社海工电缆型式认可证书	挪威船级社	E-12800- E-12808	2013/12/02—2017/12/31
18	美国船级社变频电缆型式认可证书	美国船级社	14-SQ1231335-PDA	2014/08/14—2019/08/13
19	美国船级社中压电缆型式认可证书	美国船级社	14-SQ1276591-PDA	2014/11/05—2019/11/04
20	中国船级社型式认可证书	中国船级社	No. QD13PC2001	2013/08/12—2017/08/11
21	法国船级社型式认可证书	法国船级社	37462/A0 BV	2014/02/19—2019/02/19

注：①计量保证确认合格证书、日本船级社型式认可证书即将到期，正在办理续期手续。

②公司于 2013 年 2 月 25 日获得关于通用橡套软电缆电线的《中国国家强制性产品认证证书》（有效期至 2018 年 2 月 25 日），2013 年 2 月 18 日获得关于电焊机电缆的《中国国家强制性产品认证证书》（有效期至 2018 年 2 月 18 日）。鉴于公司此类产品销量较少而相应证书每年复审手续较为繁杂，公司根据自身的生产经营情况，决定暂停经营通用橡套软电缆、电焊机电缆的生产销售，于 2015 年 7 月 21 日，向中国质量认证中心申请暂停强制性认证证书，公司不再生产强制性认证证书规定的线缆产品。

③公司生产的电缆产品型号不包含在《电线电缆产品生产许可证实施细则》规定的型号范围内，故公司不需要生产许可证。

## 2、进出口权

公司持有荣成海关核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（注

册编码 3727961697)，有效期长期。

公司持有编号 02436012 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 9137100069686077XQ。

公司持有山东出入境检验检疫局核发的《出入境检验检疫报检企业备案表》，（编号 16010508542300000020），备案类别：自理企业，备案号码：3704600492。

## （五）员工情况

### 1、员工结构

截至 2016 年 5 月 31 日，公司共有员工 158 人，构成情况如下：

#### （1）按年龄划分

年龄	人数（人）	比例
45 岁以上	28	17.72%
35 岁至 45 岁	51	32.28%
25 岁至 34 岁	68	43.04%
25 岁以下	11	6.96%
合计	158	100.00%

#### （2）按接受教育程度划分

学历	人数（人）	比例
本科及以上学历	7	4.43%
大专	25	15.82%
中专（高中）	76	48.10%
中专（高中）以下	50	31.65%
合计	158	100.00%

#### （3）按岗位划分

专业	人数（人）	比例
管理、行政人员	9	5.70%
生产人员	121	76.58%
采购、销售人员	15	9.49%
财务人员	3	1.90%
技术、质检人员	10	6.33%

合计	158	100.00%
----	-----	---------

## 2、核心技术人员基本情况

### (1) 核心技术人员基本情况

**朱德派**，相关情况详见本说明书第一节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员”。

**范锦海**，相关情况详见本说明书第一节“八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事”。

**杨振威**，男，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月毕业于鲁东大学化学专业，2009年7月至2011年5月，在华东重工有限公司任化验员；2011年5月至2013年3月，在莱尼电器系统(济宁)有限公司任包装工程师；2014年2月至2016年2月任中船线缆质检员，现任中船线缆技术员。

**赵云青**，女，1986年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年3月至2011年3月在山东中船线缆有限公司任行政文员；2011年3月至2015年10月任中船有限任技术员；现任中船线缆技术员。

### (2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

## 四、公司主营业务相关问题

### (一) 主要产品的相关业务收入情况

报告期内，公司的主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

产品名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
船用电缆	6,585.52	5,504.05	13,894.32	12,185.80	13,477.57	12,074.58
海工电缆	1,053.56	913.32	740.25	509.89	829.67	664.91
其他电缆	3.88	1.67	143.18	58.69	110.09	61.30

合计	7,642.96	6,419.04	14,777.75	12,754.38	14,417.33	12,800.79
----	----------	----------	-----------	-----------	-----------	-----------

报告期内公司收入主要为各种规格型号的船用电缆、海工电缆销售收入。报告期内产品销售收入稳中有升，关于营业收入变动情况详见本文第四节“六、（一）营业收入构成及变动分析”。

按客户来源地分类

单位：万元

产品名称	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
华中地区	136.34	117.41	25.51	22.51	454.68	426.06
华东地区	7,499.89	6,296.90	14,752.24	12,731.87	13,951.41	12,366.96
其他地区	6.73	4.73			11.24	7.77
合计	7,642.96	6,419.04	14,777.75	12,754.38	14,417.33	12,800.79

报告期内公司收入主要来源于上海、江苏、浙江、福建、山东等沿海地区。关于营业收入构成及变动情况详见本文第四节“六、（一）营业收入构成及变动分析”。

## （二）报告期内公司前五名客户销售情况

### （1）报告期内主要客户销售情况

期间	客户名称	销售金额（元）	占当期营业收入的比例
2016年度1-5月	上海中船长欣线缆配套有限公司	40,225,308.84	52.63%
	黄海造船有限公司	15,762,668.01	20.62%
	福建东南造船有限公司	6,251,743.63	8.18%
	上海振华重工（集团）股份有限公司	3,252,977.36	4.26%
	浙江东海岸船业有限公司	3,249,567.44	4.25%
	合计	<b>68,742,265.28</b>	<b>89.94%</b>
2015年度	上海中船长欣线缆配套有限公司	71,767,648.17	48.56%
	黄海造船有限公司	19,373,415.77	13.11%
	浙江东海岸船业有限公司	19,078,717.76	12.91%
	福建东南造船有限公司	13,431,021.95	9.09%
	招商局重工（江苏）有限公司	5,085,006.62	3.44%

	合计	128,735,810.27	87.11%
2014年度	上海中船长欣线缆配套有限公司	37,676,901.18	26.13%
	黄海造船有限公司	29,214,575.68	20.26%
	福建东南造船有限公司	21,540,131.38	14.94%
	浙江东海岸船业有限公司	12,741,573.16	8.84%
	招商局重工(江苏)有限公司	8,296,696.00	5.75%
	合计	109,469,877.40	75.93%

## (2) 主要客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式

公司前五名客户中，除黄海造船为本公司关联方以外，其他客户与本公司均无关联关系。

报告期内公司主要采取市场调查与客户推荐等方式获取客户。船舶属于大宗商品，船厂获取的大额订单通常会在各家官网、国际船舶网站等网站及时公告订单信息，公司业务人员在获取船舶订单信息后第一时间反映给公司管理层，此外公司在各大船厂驻地长期派有业务人员，及时收集客户订单信息；而公司长期合作的船厂、船东在认可公司产品之后，通常会主动将本公司产品推荐给其他船厂、船东。船东是合法拥有船舶主权的法人或者自然人，通常情况下船东委托船厂造船，船厂对外采购线缆等配套设施，而船东不直接与本公司交易，但船东对线缆的采购对象具有相当分量的话语权，可以直接指定线缆的生产厂家。公司在获取潜在业务机会之后，通常会主动出击，通过向客户发送报价单，通过竞争性谈判的方式签订最终合同。公司对外报价是根据公司报价系统计算出产品的成本考虑一定利润加成并结合市场导向修订后形成的。公司与主要客户均采用直接销售的方式，直接面对终端客户，既减少了中间环节冗杂的沟通协调程序，也能使公司直观了解客户需求为客户提供及时优质售后服务。

公司前五名客户主要是上海中船长欣线缆配套有限公司、黄海造船有限公司、浙江东海岸船业有限公司等大型船厂或船用配套公司。上海中船长欣线缆配套有限公司，是中国船舶工业物资总公司下属的配套公司，其依托于物资总公司市场需求量巨大。本公司自进入上海中船供应商名录以来，凭借自身产品型号齐全、性能优良的优势，市场份额逐渐扩大，由2014年度的3,767.69万元扩大至2015年度的7,176.76万元。

黄海造船作为成立于 1944 年的老牌船厂，是山东省船舶生产建造基地龙头骨干企业，其年造船能力近百万吨，船用电缆需求量较大。中船线缆与黄海造船同属于威海地区，便利的地域优势，促进了双方交易的开展。黄海造船与本公司存在关联方关系，（详见下文“七、关联方、关联方关系和重大关联交易”），双方按照公允价格进行交易。随着公司在上海中船、东南造船等客户群体中市场份额的不断拓展以及黄海造船自身需求量的变化，报告期内公司面向黄海造船的市场份额不断变化。

福建省东南造船厂前身为“福建省渔轮修造厂”，组建于 1956 年，具备建造万吨级以下各类船舶的能力，船舶大多出口日本、法国、韩国、新加坡等国家；上海振华重工(集团)股份有限公司是重型装备制造行业的知名企业，为国有控股 A、B 股上市公司，控股方为世界 500 强之一的中国交通建设股份有限公司，公司设有 8 个生产基地，是全国也是世界上最大的重型装备制造企业。浙江东海岸船业有限公司是浙江省设备最先进的造船厂之一，占地面积 74.5 万平方米，配备大型串联式造船坞、750m×25m 舾装码头，年造船 100 万以上载重吨，主要产品为 5000 车以上汽车运输船、化学品船、多用途散货船、集装箱船等船舶产品；招商局集团是驻港大型企业集团，经营总部位于香港，是中央直接管理的国有重要骨干企业，管理总资产 3.59 万亿元，招商局重工(江苏)有限公司，隶属招商局集团下属招商局工业集团。

公司经过长期的摸索，将客户群体定位于产品需求量大，信誉良好的央企下属单位或大中型船厂，有效的保障了公司的业绩增长，降低了坏账风险。

### （三）主要原材料和能源及其供应情况

#### 1、公司生产成本构成

公司生产成本由直接材料、直接人工、制造费用、燃料及动力、专项成本构成。其中专项成本主要是指电缆盘、放线架，属于公司产品的载体；制造费用包括职工薪酬、机物料消耗、修理费、折旧费、水电费等项目。报告期内公司生产成本构成如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	发生额	占比	发生额	占比	发生额	占比
直接材料	5,487.95	88.11%	10,821.66	87.66%	11,791.70	87.92%
专项成本	110.33	1.77%	177.23	1.44%	213.22	1.59%
直接人工	248.20	3.98%	500.60	4.06%	543.76	4.05%
制造费用	297.87	4.78%	684.57	5.55%	688.84	5.14%
燃料及动力	84.31	1.35%	160.98	1.30%	174.29	1.30%
<b>合计</b>	<b>6,228.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,345.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,411.81</b>	<b>100.00%</b>

上表可以看出，公司成本构成主要为材料，报告期内材料占比始终保持在高位，成本构成相对稳定。

## 2、主要原材料供应情况

企业采购的原材料主要是为生产购入的裸铜丝、聚脂带、云母带等材料物资，公司采用订单式生产，通常结合生产订单以及仓储情况进行批量采购。报告期内原材料价格随市场行情而有所变化，总体相对稳定。公司储备多家供应商，报告期内货源充足，对单个供应商不存在依赖关系。

## 3、报告期内公司前五名供应商采购情况

期间	供应商名称	金额（元）	占比
2016年1-5月	江苏宝胜精密导体有限公司	31,064,371.52	57.16%
	扬州鼎盛金属制品有限公司	6,703,364.90	12.33%
	扬州兰都塑料科技有限公司	6,558,191.41	12.07%
	弘业资本管理有限公司	2,654,765.48	4.88%
	浙江万马高分子材料有限公司	1,721,282.09	3.17%
	<b>合计</b>	<b>48,701,975.40</b>	<b>89.62%</b>
2015年度	弘业资本管理有限公司	69,559,097.04	58.32%
	扬州兰都塑料科技有限公司	13,612,027.69	11.41%
	江苏宝胜精密导体有限公司	9,932,030.46	8.33%
	扬州鼎盛金属制品有限公司	7,536,385.71	6.32%
	扬州市丰泽特种电缆材料有限公司	4,319,896.60	3.62%
	<b>合计</b>	<b>104,959,437.50</b>	<b>88.00%</b>
2014年度	扬州鼎盛金属制品有限公司	42,076,804.04	31.90%
	山东盟诚电气有限公司	25,959,520.85	19.68%

	江苏宝胜精密导体有限公司	20,174,009.73	15.29%
	扬州兰都塑料科技有限公司	14,001,276.85	10.61%
	天长市富信铜业有限公司	5,684,901.50	4.31%
	合计	107,896,512.97	81.80%

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员，以及主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中均无权益。

#### 4、对前五大供应商采购占比较高的原因分析

公司采购的原材料主要为各种铜丝及辅料等，2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年前五大供应商采购金额分别为 48,701,975.40 元、104,959,437.50 元、107,896,512.97 元，占当期采购总额的比例分别为 89.62%、88.00%、81.80%，报告期内，公司采购集中度较高。对于每一类主要原材料的采购，公司通过展会渠道或客户推荐的方式确定供应商候选名单，选取几家供应商的产品进行测试，根据测试结果综合考虑产品质量、供货周期、采购价格、付款周期等因素后，确定主要供应商。出于降低采购成本和稳定产品质量等方面的考虑，公司于上年年末或每年年初对每一种类型的原材料选取一两家主要供应商进行集中采购，提高公司与供应商之间的议价能力，降低采购成本。因此，报告期内公司前五大供应商采购额占比较大。

#### 5、关于公司对供应商是否存在依赖性的分析

(1) 公司采购的原材料铜丝在国内金属加工业市场竞争充分，公司所需原材料供应非常充足，供大于求，质量与价格透明度较高、产品替代性较强，公司可以根据实际情况择优选择或更换供应商。

(2) 公司建立了较为完善的供应商甄选制度，从质量、价格、供货时间等方面综合考核后确定主要供应商以及合格的潜在供应商，在原材料供应出现意外情况时，能及时做出应对方案，以保证公司经营活动的正常进行。公司主要供应商和潜在供应商名单如下：

序号	材料名称	主要供应商	潜在供应商
1	铜丝	扬州鼎盛金属制品有限公司	弘业资本管理有限公司
		江苏宝胜精密导体有限公司	江苏海川铜业有限公司
		天长市富信铜业有限公司	扬州市盛洲线缆有限公司

2	硅烷料	浙江万马高分子材料有限公司	上海凯波特种电缆料厂有限公司
3	色母、云母带、聚酯带等辅料	扬州兰都塑料科技有限公司	辅料等供应商较多，且用量小，不会存在对单一供应商的依赖问题
		扬州市丰泽特种电缆材料有限公司	
		常州市科驰橡胶助剂有限公司	
		临海市亚东特种电缆料厂	
		高邮市通原电缆材料厂	

因此，在铜丝等主要原材料采购上，公司不存在对单一供应商过度依赖从而导致对公司持续经营造成影响的情况。

#### (四) 对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的销售合同如下：

序号	合同对方	合同内容	合同日期	合同金额（元）	履行情况
1	招商局重工（江苏）有限公司	销售电缆	2014/01/27	4,430,348.00	履行完毕
2	招商局重工（江苏）有限公司	销售电缆	2014/01/27	4,430,348.00	履行完毕
3	福建省马尾造船股份有限公司	销售电缆	2014/06/03	4,620,414.42	履行完毕
4	上海中船长欣线缆配套有限公司	销售电缆	2015/01/13	11,064,020.20	履行完毕
5	上海中船长欣线缆配套有限公司	销售电缆	2015/01/13	11,064,020.20	履行完毕
6	上海中船长欣线缆配套有限公司	销售电缆	2015/01/13	11,064,020.20	履行完毕
7	上海中船长欣线缆配套有限公司	销售电缆	2015/01/13	11,064,020.20	履行完毕
8	上海中船长欣线缆配套有限公司	低压电缆	2015/04/15	8,606,001.39	履行完毕
9	上海中船长欣线缆配套有限公司	低压电缆	2015/04/15	8,606,001.39	履行完毕

10	上海中船长欣线缆配套有限公司	船用电缆	2015/10/27	11,543,297.94	暂停履行
11	上海中船长欣线缆配套有限公司	船用电缆	2015/10/27	11,543,297.94	暂停履行
12	上海中船长欣线缆配套有限公司	船用电缆	2015/10/27	11,543,297.94	暂停履行
13	金海重工股份有限公司	销售电缆	2015/08/12	3,320,388.13	正在履行
14	金海重工股份有限公司	销售电缆	2015/08/30	3,320,388.13	正在履行
15	浙江东海岸船业有限公司	船用电缆	2015/10/22	3,385,752.77	正在履行
16	浙江东海岸船业有限公司	船用电缆	2015/10/22	3,385,752.77	履行完毕
17	浙江东海岸船业有限公司	船用电缆	2015/10/22	3,385,752.77	正在履行
18	浙江东海岸船业有限公司	船用电缆	2015/10/22	3,385,752.77	正在履行
19	黄海造船有限公司	船用电缆	2016/02/15	1,865,044.20	履行完毕
20	黄海造船有限公司	船用电缆	2016/03/08	1,687,501.45	履行完毕
21	黄海造船有限公司	船用电缆	2016/04/14	1,690,725.85	履行完毕
22	上海中船长欣线缆配套有限公司	船用电缆	2016/4/15	4,306,554.30	正在履行
<b>23</b>	<b>黄海造船有限公司</b>	<b>船用电缆</b>	<b>2016/07/19</b>	<b>4,713,624.80</b>	<b>正在履行</b>

注：22号合同系同日签订的三个等额合同之和；2016年11月4日交易双方协商一致暂停履行10-12号合同，该合同尚未进入实质性备货、生产阶段。

公司存在与多个客户同一天签订多个同样销售金额、同类产品的销售合同情况，主要因为该销售合同中的电缆针对同一船东，且船东是为型号一样但交货期不同的多条船舶签订的电缆合同（因型号一样故而所需电缆相同，合同金额相同）。

公司主要客户大都在下半年签订合同（个别情况下因为合同签订流转的缘故，最终签署日期或为次年年初），故2015年的大额合同仍在执行中，而2016年上半年签订的大额合同偏少。

## 2、采购合同

报告期内，对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的采购合同

如下：

序号	合同对方	合同内容	合同日期	合同金额（元）	履行情况
1	山东盟诚电器有限公司	采购铜杆	2014/02/26	3,029,400.00	履行完毕
2	扬州鼎盛金属制品有限公司	采购镀锡铜丝	2014/04/28	3,057,550.00	履行完毕
3	扬州鼎盛金属制品有限公司	采购镀锡铜丝	2014/04/14	4,533,250.00	履行完毕
4	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2014/08/15	3,020,100.00	履行完毕
5	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2014/09/12	3,019,200.00	履行完毕
6	弘业资本管理有限公司	采购铜	2014/12/26	82,015,928.00	履行完毕
7	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2015/11/19	7,110,000.00	履行完毕
8	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/01/27	3,626,000.00	履行完毕
9	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/02/16	7,271,000.00	履行完毕
10	扬州鼎盛金属制品有限公司	采购铜杆	2016/03/28	2,915,416.52	履行完毕
11	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/04/01	7,318,000.00	履行完毕
12	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/05/03	7,332,000.00	履行完毕
13	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/06/01	3,612,400.00	履行完毕
14	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/05/23	3,596,000.00	履行完毕
15	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/09/20	5,812,800.00	履行完毕
16	江苏宝胜精密导体有限公司	采购铜丝	2016/10/17	7,654,000.00	正在履行

注：15号合同系一个框架合同下的6个合同之和

根据阴极铜长单销售合同，公司和弘业资本约定了交货时间、交货数量、交货价格及支付弘业资本的服务费用。公司每月向弘业资本采购铜材200吨，交割价格以双方签订的点价通知单为准，且弘业资本向公司收取服务费为1,200元/吨。

### 3、借款合同

(1) 向中国银行股份有限公司石岛支行借款1,800万元

2016年1月7日，中船线缆与中国银行股份有限公司石岛支行签订《授信额度协议》（编号：2016年石中小企业额字003号），约定该行向中船线缆提供1,800万元授信，授信期间自2016年1月7日至2016年12月6日。就该授信协议，2016年1月7日、1月14日公司自中行石岛支行分别办理了600万元、1,200万元一年期借款。

(2) 向青岛银行股份有限公司威海分行借款

2015年9月28日，中船有限与青岛银行股份有限公司威海分行签订《借款合同》（合同编号：832022015借字第00082号），向该行借款2,000万元，借款期限自2015年9月28日至2016年9月28日。

上述借款到期偿还后，公司与青岛银行股份有限公司威海荣成支行（以下简称“青岛银行”）签订4000万的综合授信合同（注：流动资金贷款额度为2000万元，银行承兑汇票办理额度为4000万元），授信期间为2016年9月22日至2017年9月22日，针对该授信协议黄海造船有限公司、王祥生分别与青岛银行签订2,000.00万元最高额保证合同（编号：832022016高保字第00027号、832022016高保字第00028号），保证期间为2016年9月22日至2017年9月22日。公司与青岛银行分两笔取得2,000万元银行借款，合同编号为832022016借字第00059号的借款期限为2016年9月22日至2017年9月22日，借款金额为1,000万元；合同编号为832022016借字第00062号的借款期限为2016年9月27日至2017年9月27日，借款金额为1,000万元。

(3) 向交通银行股份有限公司威海分行借款500万元

2016年4月28日，公司与交通银行威海分行（以下简称“交行”）签署1600万的综合授信额度协议（注：流动资金贷款额度为800万元，银行承兑汇票办理额度为1600万元），授信期间为2016年4月28日至2017年4月25日，针对该授信协议黄海造船有限公司、王祥生分别与交行签订1,600.00万元最高额保证合同，保证期间为2016年4月28日至2017年4月25日，公司于2016年4月28日和2016年5月12日分别从交行取得200万元和300万元借款。2016年4-5月公司从交行办理了600万元银行承兑汇票。

(4) 向山东荣成农村商业银行股份有限公司东山支行借款200万元

2016年7月7日，公司将鲁2016荣成市不动产权第0002573-0002575号不动产以及部分机器设备抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公东山支行（以下简称“农商行”），取得4,000.00万元最高额抵押额度，该额度内主债权期限为2016年7月7日至2019年7月6日，公司股东王祥生、赵丽红、张凤芳与农商行签订最高额保证合同，为公司在2016年7月7日至2021年7月6日期间提供最高金额为6,000.00万元的保证。2016年7月15日，公司以上述抵押合同与保证合同为担保与农商行签订200万元一年期借款合同，到期日为2017年7月14日。

#### （5）向黄海造船有限公司借款

2014年12月31日，中船有限与黄海造船签订《借款合同》（编号：20141231），双方同意将黄海造船提供给中船有限的5,500万元借款展期至2016年12月31日，借款利息按人民银行一年期贷款基准利率上浮10%计算，但最低利率不低于6.6%。2015年10月公司归还借款500万元，2015年底借款余额为5,000.00万元。

针对上述借款，2016年2月18日，中船线缆与黄海造船签订《借款合同》（编号：20160218），双方同意将黄海造船提供给中船线缆的5,000万元借款展期至2019年12月31日，计息方式不变。**2016年公司结合自身情况偿还2,000万元，截至本公开转让说明书签署之日，公司尚欠黄海造船3,000万元借款。**

#### （6）向公司员工借款

2015年2月25日至2015年3月16日，中船有限为经营发展需要，缓解公司资金压力，特向陆秀军、甄睫等24名中船有限员工借款367万元。同时约定筹资期限为1年，年利率为8.5%，不足一年的结算利率为4%。筹资结算日期为2015年3月16日至2016年3月15日。截至本说明书签署日，公司已按照合同约定归还**23**名员工借款，另有**1**名员工自愿与公司执行继续该借款合同，借款金额合计为**100**万元。

### （五）安全生产及环境保护

#### 1、安全生产

公司于2013年12月31日取得了威海市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标准化证书》（编号AQBIIIQT鲁201300812）。同时，公司设有安全生产办公室并制定了《山东中船线缆有限公司安全生产管理制度》，要求加强生产工作的劳动保护、监督管理，防止和减少安全事故；明确组织机构与职责；规范仪器、设备的安全使用；根据工作性质和劳动条例，保护好员工安全；做好事故的处理和奖惩。

根据荣成市安全生产监督管理局出具的《证明》，山东中船线缆股份有限公司自设立以来（包括其前身山东中船线缆有限公司）遵守安全生产方面的法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反安全生产方面的法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚的情形。

## 2、环境保护

根据荣成市环境保护局石岛分局出具《负责验收的环境行政主管部门验收意见》，公司船用电缆制造项目符合《建设项目竣工环境保护验收管理办法》要求，同意该项目正式投入生产。公司已经获得荣成市环境保护局石岛分局颁发的《环保许可证》、《排放水污染物许可证》、《排放噪音许可证》、《排放大气污染物许可证》。

证书名称	获得时间	有效期限
环保许可证	2015/11/11	2015/11/11-2016/11/11
排放水污染物许可证	2015/11/11	2015/11/11-2016/11/11
排放噪音许可证	2015/11/11	2015/11/11-2016/11/11
排放大气污染物许可证	2015/11/11	2015/11/11-2016/11/11

上述相关证书即将到期，公司正在办理续期认证情况，主管政府单位已经进行日常监察，预计证书续期办理不存在障碍。

根据荣成市环境保护局石岛分局出具的《证明》，山东中船线缆股份有限公司自设立以来，在生产经营过程中严格遵守国家环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件的规定而受到处罚的情形。不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷及环保处罚。

## 五、公司商业模式

公司是立足于电线电缆制造行业的船用电缆、海工电缆、变频电缆等线缆产品制造的供应商，拥有挪威船级社、中国船级社、英国劳氏船级社等多国船级社船用电缆的认证资质，能够根据客户的需求为其提供多种型号的电缆产品。公司面向的客户主要有上海中船长欣线缆配套有限公司、浙江东海岸船业有限公司、招商局重工（江苏）有限公司等国内各大造船修船厂及船用配套公司。

公司凭借着先进的生产设备、经验丰富的技术人员和熟练的生产工人，通过直销的方式，为国内各大造船厂提供高标准、高质量的电缆产品。经过多年的发展，公司已形成了系统、完善的商业模式。

### （一）公司采购模式

#### 1、采购制度

公司生产所需的原材料主要有铜杆、铜丝、低烟无卤电缆料、硅烷料、PVC 电缆料等，均系外购而来。

公司建立了严格的原材料供应管理制度，编制了原材料采购及检验规范、原材料检验作业指导书，确保原材料的质量标准达到要求。公司供应部按照生产部的计划进行采购，对于列入公司合格供方名录的供应商，公司不再对其进行审批，由供应部根据生产计划直接与合格供应商签订采购合同。对于未列入公司合格供方名录的供应商，由经营副总组织公司生产部门、质检部门、供应部门、技术部门前往供应商单位实地考察，考察合格后公司管理层再对供应商单位进行评审，评审合格后将其纳入合格供方名录，然后按照合格供应商采购流程进行原材料采购。

此外，公司每年对于已列入合格供方名录中的供应商进行重新评审，评审合格的供应商继续保留在合格供方名录中。

#### 2、公司为避免铜价波动给公司带来经营风险的应对措施

原材料铜在公司生产成本中占比最高，因此铜的价格波动给公司的经营带来了一定的风险。为降低铜价波动给公司带来的经营风险，公司在报告期内曾通过期货账户在期货市场进行铜期货操作，以实现套期保值目的，但由于公司

在期货套期保值方面缺乏专业人才和资金实力，在套期开始时，没有对套期关系进行正式指定，也未配备关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件，对套期预期是否高度有效也未进行评价，公司期货交易难以达到套期保值目的。报告期内公司共进行了 25 笔期货交易，具体情况如下：

2014 年度								
成交日期	品种	交割期	买卖	开平	手数	成交额	手续费	平仓盈亏
2014/02/21	铜	1406	买	开	10	2,522,000.00	900.00	0.00
2014/02/24	铜	1406	买	开	20	4,965,000.00	1,800.00	0.00
2014/02/24	铜	1406	买	开	30	7,449,000.00	2,700.00	0.00
2014/03/03	铜	1406	买	开	20	4,885,000.00	1,800.00	0.00
2014/03/03	铜	1406	买	开	20	4,886,000.00	1,800.00	0.00
2014/04/09	铜	1406	卖	平	20	4,690,000.00	1,800.00	4,000.00
2014/04/21	铜	1406	卖	平	20	4,702,000.00	1,800.00	27,000.00
2014/05/12	铜	1406	卖	平	54	13,084,200.00	4,860.00	108,000.00
2014/05/12	铜	1406	卖	平	6	1,454,100.00	540.00	12,300.00
2014/10/16	铜	1504	买	开	10	2,333,500.00	900.00	0.00
2014/10/16	铜	1504	买	开	10	2,334,000.00	900.00	0.00
2014/10/17	铜	1504	买	开	9	2,062,800.00	810.00	0.00
2014/10/17	铜	1504	买	开	10	2,299,000.00	900.00	0.00
2014/10/17	铜	1504	买	开	10	2,306,000.00	900.00	0.00
2014/10/17	铜	1504	买	开	10	2,308,000.00	900.00	0.00
2014/10/21	铜	1504	买	开	1	230,750.00	23.08	0.00
2014/11/12	铜	1504	卖	平	30	6,982,500.00	698.29	21,000.00
2014/11/28	铜	1504	买	开	10	2,270,000.00	227.00	0.00
2014/11/28	铜	1504	买	开	10	2,270,000.00	227.00	0.00
2014/11/28	铜	1504	买	开	10	2,273,000.00	227.30	0.00
2014/12/01	铜	1504	买	开	10	2,185,000.00	218.50	0.00
2014/12/15	铜	1504	卖	平	37	8,532,200.00	853.22	42,550.00
2014/12/15	铜	1504	卖	平	33	7,619,700.00	761.97	47,850.00
小计					400	94,643,750.00	26,546.36	262,700.00
2015 年度								
成交日期	品种	交割期	买卖	开平	手数	成交额	手续费	平仓盈亏

2015/01/26	铜	1505	买	开	10	1,982,500.00	198.26	0.00
2015/02/03	铜	1505	卖	平	10	2,029,500.00	202.95	44,500.00
小计					20	4,012,000.00	401.21	44,500.00

上述期货交易采取逐日盯市结算制度，2014年、2015年上述期货交易“盯市盈亏+平仓盈亏-手续费”产生投资收益分别为-54.09万元、4.66万元。

鉴于公司在期货套保方面人才的短缺以及资金的匮乏，公司于2015年2月停止对铜期货的操作，调整为与弘业资本管理有限公司合作。公司与弘业资本的交易模式可概括为“定量定价买铜+支付服务费+差价补偿”，即按照约定好的价格购买一定数量的铜，同时根据实际购买量支付服务费，约定价格与市场价格存在一定差异时进行差价补偿。

**定量定价买铜：**公司于2014年末结合在手订单、意向订单，公司当前产能等情况预估2015年全年铜的需求量，结合历年铜材价格变动趋势预判次年铜材价格，在此基础上与弘业资本签订阴极铜采购合同。根据合同约定，公司2015年3月至12月，每月向弘业资本采购铜材200吨，交割价格以双方签订的点价通知单为准，且弘业资本向公司收取服务费为1,200元/吨，合同约定具体采购情况如下：

交割月份	提货数量（吨）	交割价格（元/吨）
2015年3月	200	41580.00
2015年4月	200	41354.14
2015年5月	200	40945.17
2015年6月	200	41144.83
2015年7月	200	40836.55
2015年8月	200	40843.79
2015年9月	200	40843.79
2015年10月	200	40843.79
2015年11月	200	40843.79
2015年12月	200	40843.79

注：公司每月根据实际需求提铜，与上述合同约定每月提铜数量存在一定差异，截至2015年底尚有60吨左右铜尚未提取，于2016年2月份之前全部提取完毕，合同履行完毕。

**支付服务费：**根据合同约定，公司自弘业资本购买的铜，弘业资本按照1,200元/吨向本公司收取服务费。

差价补偿：双方签订的阴极铜采购合同进一步约定了补价条款和跌价补偿。补价条款约定当市场价格低于约定价格达到或超过 600 元/吨时，公司需按一定比例向弘业资本追加相应保证金，首次补价后若市场价格较最近补价日市场价格上涨超过 600 元/吨时，弘业资本按一定比例退还公司相应保证金。交货日，若公司仍有尚未退还保证金，则弘业资本可通过折抵货款的方式退还公司剩余保证金。报告期内，由于铜价变动弘业资本支付本公司的跌价补偿款为 153,000 元。

上述采购模式对公司的影响：由于 2015 年下半年铜价下跌较多，公司通过与弘业资本的铜材价格锁定策略采购铜材，比从现货市场直接采购多支出约 131.7 万元材料支出（弘业资本提货价与提货当天结算价格对比计算而来）。铜材市场通常存在“降价惜售”的情况，即市场价格下跌明显的情况下，铜材加工厂一般会减少对非长期合作对象销售额，导致有钱无铜的现象出现。公司与弘业资本的采购模式，虽然较现货市场随时直接采购多耗费一定的成本，但保证了主材供货的及时性，对公司的生产经营亦有一定的积极性。

近几年公司对铜的需求量稳中有升，而且多年采购过程中树立了良好的信誉，2016 年公司与弘业资本合同执行完毕之后改为直接向铜材供应商购买铜的方式。

## （二）公司生产模式

公司采取“以销定产”生产模式，即根据所获得的订单情况组织生产。由于不同客户所需产品的规格不同，公司的产品具有定制生产的特点。根据订单签订情况，销售部组织相关人员进行合同评审，根据合同交货期要求及合同标的数额大小，在判断合同执行期间原材料价格变动趋势的基础上，组织原材料采购和产品生产。在产品生产过程中公司根据营销管理中心信息反馈情况，及时调整生产节奏。

生产过程中，公司技术部门负责编制相应的工艺规程及必要的作业指导书。生产部门负责对过程进行策划，以及对生产、服务过程和实现产品符合性所需的工作环境进行控制。质检部负责产品验证、标识及可追溯性控制。销售部负责销前和售后服务工作。

### （三）销售模式

销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产均围绕销售展开。公司自创立以来，始终坚持以直销模式开拓市场。一方面，公司根据客户分布情况，合理划分销售区域，在上海、浙江、江苏、福建等地派有专门销售人员有针对性的对客户进行跟踪服务，了解市场需求，掌握市场信息。由销售人员与当地的各大船厂建立关系，获得潜在客户对公司产品的认可，使公司进入潜在客户的供应商名录中。此后，若该客户对船用电缆、海工电缆有所需求，会主动向公司进行询价。公司则针对客户对产品的要求综合报价，以争取订单。另一方面，已同公司建立长期合作关系的老客户通常通过电子邮件等形式向公司询价或者通过互联网上招标的形式向公司发送通知，公司根据客户要求合理报价或投标，并争取客户的订单。

在产品定价方面，公司以生产成本为依据，考虑一定利润水平，在此基础上根据订单情况适当调整对外报价。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、公司所属行业情况

公司从事电线电缆、线缆辅助材料制造销售及本企业自产产品及技术的进出口业务，主要产品包括船用电缆、海工电缆两大类，同时公司具备风能电缆、消磁电缆、变频电缆的生产资质及能力。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于电气机械和器材制造业，行业代码为C38；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司属于电器机械和器材制造业中的电线、电缆制造，代码为C3831。

#### 2、行业主管部门、监管体制及政策

##### （1）行业管理体制

我国电线电缆行业的管理体制是在国家宏观经济政策调控下，遵循市场化

调节的管理体制。

政府主要通过国家发改委下设的产业政策司对电线电缆行业实施宏观调控；根据中国国家监督检验检疫总局和国家认证认可监督管理委员会联合颁发的《强制性产品认证管理规定》，对于列入目录的电线电缆相关产品，则需实行强制认证；根据国家质量监督检验检疫总局颁布的《实施生产许可证制度管理的产品目录》和《电线电缆产品生产许可证实施细则（2013）》的规定，对架空绞线、漆包圆绕组线、塑料绝缘控制电缆、额定电压 1kv 和 3kv 挤包绝缘电力电缆、额定电压 6kv 和 35kv 挤包绝缘电力电缆、架空绝缘电线等目录与细则中的电线电缆产品实行生产许可证制度；中国质量认证中心按照《实施强制产品认证的产品目录》对目录内的电线电缆产品实行强制性认证（CCC 认证），确保产品的安全性。

电线电缆行业的管理组织机构为中国电器工业协会电线电缆分会，其主要职能是协助政府进行自律性行业管理、代表和维护电线电缆行业的利益及会员企业的合法权益、组织制定电线电缆行业共同信守的行规行约等。上海电缆研究所作为中国电器工业协会电线电缆分会理事长单位以及秘书处挂靠单位，承担了电线电缆行业的管理工作。

## （2）行业的主要法律法规及产业政策

### ①主要法律法规

法律法规名称	发布单位	施行日期
《中华人民共和国认证认可条例》	国务院	2003/11/01
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	国务院	2005/09/01
《强制性产品认证管理规定》	国家质检总局	2009/09/01
《实施生产许可证制度管理的产品目录》	国家质检总局	2012/11/20
《电线电缆产品生产许可证实施细则》	国家质检总局	2013/05/01
《强制性产品认证实施细则—电线电缆产品》	国家认监委	2014/09/01
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	国家质检总局	2014/08/01

### ②产业政策

电线电缆制造行业是我国国民经济中最大的配套行业之一，行业发展受宏

观经济周期、国家经济政策、行业地区政策的直接影响。同时，公司生产的船用电缆受国家海洋经济政策影响加大。国务院、发改委以及行业协会先后出台一系列有关电线电缆行业及海洋经济发展的政策，将有助于在调整电线电缆行业内部产品结构的同时极大推动行业的长期发展。

电线电缆制造业的相关政策如下：

名称	发布时间、颁布机构	相关内容
《关于加快振兴装备制造业的若干意见》国发[2006]8号	2006/02/13 国务院	开展 1000 千伏特高压交流和±800 千伏直流输变电成套设备的研制，全面掌握 500 千伏交直流和 750 千伏交流输变电关键设备制造技术。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要》	2006/02/09 国务院	重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。
《电线电缆行业“十一五”发展规划建议》	2006/09 中国电器工业协会电线电缆分会	明确了电线电缆行业的发展目标、发展战略及指导思想，推动行业兼并重组，提高产业集中度；鼓励建设新型“大而强”的骨干企业集团，发展“专而精”的专业生产模式；鼓励自主创新，倡导环保电缆。
《全国科技兴海规划纲要（2008—2015）》国海发[2008]21号	2008/08/29 国家海洋局、科技部	<p>总体目标：到 2015 年海洋科技促进海洋经济又好又快发展的长效机制初步建立，科技兴海布局合理，海洋产业标准体系较为完善，科技成果转化率达到 50%以上，取得一批海洋产业核心技术，培育 3—5 个新兴产业，培育一批中小型海洋科技企业；以企业为主体的科技创新体系初步形成；海洋公共服务能力显著提高；海洋产业竞争力和可持续发展能力显著增强；海洋开发利用与海洋生态环境保护协调发展；科技进步对海洋经济的贡献率显著提高。</p> <p>区域目标：到 2015 年，基本形成适应海洋科技能力和沿海经济社会发展需求、具有区域特点、国家和地方及企业相结合的科技兴海平台。环渤海和长江三角</p>

		洲地区，形成以中心城市为载体的海洋科技成果转化、产业化和服务平台，以及辽宁“五点一线”、津冀沿岸带、山东半岛城市群、长三角城市群构成的科技兴海网络，加速海洋高科技产业聚集、辐射和扩散，营造海洋科技实现梯度转移的良好环境；珠江三角洲地区和海峡西岸经济区发挥区域和政策优势，形成特色的海洋高技术成果转化和产业化基地；北部湾经济区和图们江口区形成接应基地。
《装备制造业调整和振兴规划》	2009/05/12 国务院	以特高压交直流输电示范工程为依托，以交流变压器、直流换流变压器、电抗器、电流互感器、电压互感器、全封闭组合电器等为重点，推进 750 千伏、1000 千伏交流和±800 千伏直流输变电设备自主化。
《国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》	2011/03/16 国务院	规划中指出，加快新能源开发，在保护生态的前提下积极发展水电，在确保安全的基础上高效发展核电、加强电网建设，发展智能电网。发展海洋经济，制定和实施海洋发展战略，提高海洋开发、控制、综合管理能力。科学规划海洋经济发展，发展海洋油气、运输、渔业等产业，合理开发利用海洋资源，加强渔港建设，保护海岛、海岸带和海洋生态环境。
《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》	2011/04/21 中国电器工业协会电线电缆分会	规划中指出，争取到“十二五”期末在行业内形成 3—5 家销售额达 200 亿规模并且具有一定国际竞争力的大型企业集团；形成 10—15 家销售规模达 100 亿规模并且在专业产品领域具有较强国际竞争能力的专业化特色企业。
《国家“十二五”科学和技术发展规划》国科发计[2011]270 号	2011/07/13 科技部	重点发展大规模间歇式电源并网与储能、高密度多点分布式电流并网、电动汽车充电设施与电网互动协调运行技术、分布式供能、大电网智能分析与安全稳定控制系统、输变电设备智能化等核心技术。建设百万千瓦级海上风电场送出、大电网智能调度与控制、智能变电站等示范工程，建成若干个智能电网示范园区和集成综合示范区。
《关于促进电线电缆产品质量	2011/10/28 国家质检总局、工业和信	意见指出，“加快推行电线电缆企业产品质量分类监管制度”、“加大电线电缆生产企业和产品质量的执

<p>量提升的指导 意见》国质检监 联[2011]585号</p>	<p>息化部、中国机械 工业联合会、中国 电力企业联合会、 国家电网公司、南 方电网公司</p>	<p>法监督力度”、“严格出口电线电缆产品检验监管”、“完善重点领域和重点环节产品质量管控制度”、“加大有利于质量提升的技术攻关力度”、“鼓励和引导企业联合、产学研合作、上下游合作，强化保证质量的关键技术、前沿技术和基础技术研究，通过技术创新加快产业结合调整，加强电线电缆公共检测服务平台建设，有机融合技术研发、监测评估、质量培训等服务功能”。</p>
<p>《全国海洋经 济发展“十二 五”规划》国发 [2012]50号</p>	<p>2012/09/16国务院</p>	<p>确立了未来五至十年总体目标，即海洋经济总体实力进一步提升、海洋科技创新能力进一步加强、海洋可持续发展能力进一步增强、海洋产业结构进一步优化、海洋经济调控体系进一步完善。“十二五”期间，海洋生产总值均增长8%，2015年占国内生产总值的比重达到10%，新增涉海就业人员260万人。2015年，海洋科技成果转化率达到50%以上，海洋科技对海洋经济的贡献率达到60%以上。2015年增加值较“十一五”期末翻一番，站海洋生产总值比重超过3%；海洋服务业增加值年均增长9%，在海洋生产总值中的比重继续提高。到2020年，我国海洋经济综合实力显著提高，海洋经济发展空间不断拓展，海洋产业布局更为合理，对沿海地区经济的辐射带动能力进一步增强，海洋资源节约集约利用水平显著提高，海洋生态环境得到持续改善，海洋可持续发展管理不断提升，沿海居民生活更加舒适安全。</p>
<p>《产业结构调 整指导目录 (2011年本)》 (2013年修正)</p>	<p>2013/02/16国务院</p>	<p>鼓励电网改造与建设、500千伏及以上交、直流输变电项目；限制6千伏及以上（陆上用）干法交联电力电缆制造项目。</p>
<p>《中国制造 2025》国发 [2015]28号</p>	<p>2015/05/08国务院</p>	<p>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。突破豪华邮轮设计建造技术，全面提升液化天然气船等高技术船舶国际竞争力，掌握重点配套设备集成化、智能化、模块化设计制造核心技术。</p>

## （二）行业规模分析及发展趋势

电线电缆是输送电能、传递信息和制造各种电机、电器、仪表所不可缺少

的基础器材，是未来电气化、信息化社会中必要的基础产品。电线电缆行业又是配套行业，产品必须满足各主行业的性能要求。

近十年来，中国的电线电缆行业取得了长足的发展，并且以 1.1 万亿的行业产值一度超过美国跃居全球第一。亚洲制造业冠军联盟负责人罗百辉指出，目前全球电线电缆市场规模已超过 1000 亿欧元，而在全球电线电缆行业范围内，亚洲的市场规模占 37%，欧洲市场占 30%，美洲市场占 24%，其他市场占 9%。

中国投资资讯网数据显示，2012 年度电线电缆行业实现销售收入 11458.96 亿元，2013 年度实现销售收入 12166.95 亿元，2014 年实现销售收入 12502.718 亿元，2015 年 1-9 月实现销售额 9055.265 亿元。由此可见，我国电线电缆销售额增速放缓。根据 Technavio 最新发布的研究报告显示，随着电力需求的不断增长，预计 2016-2020 年，全球电力电缆市场年复合增率将达到 7.9%。

另一方面，进入“十二五”，我国蓝色经济处在了迈向新征程的历史节点上。国家相继颁布的《全国海洋经济发展规划纲要》、《全国科技兴海规划纲要（2008—2015 年）》对海洋资源利用，海洋产业发展作出了明确要求，确定了三个“海洋经济发展试点”——浙江、广东和山东，正式设立中国首个以海洋经济为主题的国家战略层面新区——浙江舟山群岛新区。

“十三五”是我国转变发展方式、调整优化经济结构的关键时期，在陆域经济日渐向集约效益方向发展的同时，发展海洋经济被提升到重要位置。海洋经济在经历“十一五”时期高达约 13.5% 的年均增速后，进入了深度调整期，但“十二五”前 4 年，年均增速仍达到 8.4%，高于同期国民经济增速。随着海洋经济各项发展指标逐渐平衡协调，海洋经济发展空间格局进一步优化，海洋产业进一步壮大，海洋经济将成为中国经济“中高速”增长的新动力。党的十八大提出了建设海洋强国的战略部署，《中国制造 2025》明确了我国海洋工程装备和高技术船舶制造强国建设的战略目标。因此，“十三五”时期是我国建设造船强国的关键时期，也是船舶配套产业发展转型的重要战略机遇期。

## 1、船用电缆市场

2015年，面对世界经济复苏放缓、国内经济下行压力加大、航运造船产能双过剩等不利局面，船舶行业在政策引导和市场倒逼下，加快调整转型步伐，奋力攻坚克难，经受住了新船需求前高后低、产能过剩矛盾突出、海洋工程产业风险突显等各种困难和风险的考验，综合竞争力逆势提升，世界造船大国地位进一步巩固，产业结构调整迈出了坚实步伐。

据中国船舶工业协会显示，2015年全国规模以上船舶工业企业1452家，实现主营业务收入7893.8亿元，同比增长1.3%。其中，船舶配套业1016.2亿元，同比增长9.5%。规模以上船舶工业企业实现利润总额179亿元，同比下降32.3%。其中，船舶配套业49.2亿元，同比增长12.1%。

我国船用电线电缆的市场需求空间巨大，且需要大量特种电线电缆等，附加值相对较高，电线电缆企业发展船用产品的前景光明。我国船舶工业的快速发展，将进一步拉动船用电缆的市场需求。受船舶工作环境的影响，船舶上所使用的电缆基本都是无卤、低烟型、耐盐碱的特种电缆。在海上平台作业中，纵向水密封电缆、脐带电缆将会得到大量使用。此外，船舶的维修以及码头等相关设施的建设也会为其他常用类电线电缆提供很大的市场需求空间。

相关数据显示，国内的船用电缆出口市场在未来十年将以5%的年增长率递增，未来一个时期内，电线电缆将迎来一个平稳发展期。

## 2、海上油气平台电缆市场

世界一次性能源消费主要由煤炭、石油、天然气等构成，世界经济的大发展对油气能源的消耗呈现强劲的上升势头。目前陆地石油探明率在70%以上，而海洋石油探明率仅34%左右。陆地和海洋的油田资源枯竭，推动全球转向水深1,500米以上的深海寻找石油和天然气资源。同时海洋油气田的开采，使海洋工程装备市场保持高度持续旺盛的需求。

国际能源署公示的数据显示，近10年来，全球60%的新发现大型油气田来自海洋。预计到2020年，海洋石油和海洋天然气的产量占全球石油总产量和天然气总产量将分别达到35%和41%。另据中国能源报报道，国际海洋工程装备市场目前的年需求量约400亿到500亿美元。

目前全国共有657台海上石油钻机在运转，为保证与其他平台及陆地电力

和信息的传输，各类海上石油平台上电缆的用量每座大致为：自升式平台 150km，半潜式平台 180km，采油平台 200km，生产平台 200km，生活平台 100km。海上石油平台电缆包括光电复合海底电缆和平台上使用的各种电力、通信及仪器仪表电线电缆。海上石油平台主要有自升式和半潜式钻井两种，长期以来，在我国海域采油的石油平台几乎都是外国进口平台，配套电缆多数也随之进口。由于石油开采的需要，我国新建的石油平台越来越多，随着石油平台的逐步国产化，石油平台用电缆迎来了增长期。

据中国电线电缆网报道，“十二五”期间，我国每年新建、维修海上石油平台需要用各类电缆 8000—10000 公里，预计到 2020 年将超过 25000 公里。未来，我国海上油气平台用电缆需求将呈现持续增长态势。

### **（三）行业竞争壁垒**

#### **1、电线电缆产品资质壁垒**

电线电缆的产品质量得到了国家的充分重视，对电线电缆产品的生产制造，国家采取生产许可证方式进行管理。企业从事生产列入生产许可证管理的电线电缆产品，必须要取得全国工业产品生产许可证办公室颁发的《电线电缆产品生产许可证》；从事强制性产品认证的产品目录里的电线电缆产品，必须获得中国质量认证中心的 3C 认证；要求进入不同的行业或者不同用途的产品还需要取得该行业或使用需求的资质和认证。

#### **2、技术壁垒**

电线电缆的制造是材料选、配、处理以及精加工和结合的组合，因此，电线电缆的核心技术体现在设计和使用高质量的原材料、先进的设备，实现产品的工艺技术、工艺设计和自主研发及创新等的有机结合，并准确把握客户的个性化需求。

#### **3、业务经验壁垒**

电线电缆产品的主流目标市场是供电、发电、石化、交通运输等国家重点行业，客户对产品的安全性、可靠性、耐用性要求很高，通常以招标的形式进行采购。线缆厂商不仅要有相应的产品认证证书，还必须具有性质和复杂程度

类似的工程的供货经历才能进入客户的招标程序。

#### **4、产品质量和客户关系壁垒**

电线电缆的产品质量取决于电线电缆生产的中间质量控制水平和检验试验水平，这需要企业有较大的资金投入和较长时间的经验积累。因此，新进入企业短时间内无法和现有企业在产品品质方面展开竞争。此外，电线电缆企业需要通过各种形式拓展销售渠道，以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系。这种基于长期合作而形成的客户关系和产品质量构成其他企业进入电线电缆行业的重要障碍之一。

#### **5、规模、资金壁垒**

电线电缆属于资金密集型行业，生产线需要较大资金投入，同时电线电缆行业具有料重工轻的特点，对流动资金的规模和资金周转效率的要求较高；此外，主要原材料铜的价格波动较大，也增加了企业资金管理的难度。另外，生产规模也是影响企业进入本行业的一个重要因素，因为生产规模不仅使得企业可以利用规模经济的实现以降低产品的采购和生产成本，还可使企业获取大订单的能力大大增加。

#### **6、品牌壁垒**

电线电缆不同于普通消费品或者普通工业品，其产品质量涉及到用户的用电安全，随着电线电缆行业的发展，电线电缆行业的市场竞争已逐步有价格竞争转向品牌竞争。品牌是公司管理水平、技术水平、质量水平、产品安全运行记录、售后服务水平等多个要素的综合，是企业在电线电缆行业内多年累积的成果。其次，电线电缆企业需要以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系，从而获得客户对产品品牌的认同和忠诚。

#### **7、销售渠道壁垒**

目前电线电缆厂家一般通过直销或经销商销售电线电缆产品，电线电缆区域性强势企业比较多，而客户有较为集中，理想的销售网络或者经销商都已经被现有的企业所拥有，新进入者自行建立销售网络需要较长的时间和较多的资金。

## 8、人才壁垒

只有经过企业长期培养，才能形成一批熟练的生产人员和合格的专业技术人员，并具备较高的技术开发能力和工艺技术水平以及先进的检验和试验能力，从而对产品品质进行有效控制。此外，电线电缆企业的管理人员需要具有多年行业经验，分析判断行业发展趋势，指导企业发展方向；而其销售人员不仅需要掌握产品性能相关知识，还需要了解市场需求，维护好客户关系。

### （四）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、影响行业发展的有利因素

##### （1）国家对船舶业的政策扶持

2015年国务院出台了《中国制造2025》，把海洋工程装备和高技术船舶作为十大重点发展领域之一，并配套下发了《关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》和《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》等文件，要求强化船舶等装备制造业和大型成套设备出口的综合竞争优势。这些政策对稳定船舶工业健康发展起到了重要作用，为船舶工业迈“3.0时代”带来了新的机遇。

船用电线电缆作为船舶的神经和血管，直接关系到船舶的安全性、可靠性、先进性及作战能力，与船舶工业的发展密切相关。随着我国加大对船舶装备制造业的结构调整，未来我国高端船舶制造业有望迎来新的发展动力，这必将刺激我国船用电缆市场出现新的增长点。

##### （2）我国船用电缆市场空间较大

根据英国的克拉克松研究公司统计，2016年1-6月中国造船三大指标，手持订单量、新接订单量居世界第一位；造船完工量以微弱差距位居第二。船舶工业已经成为我国具有较强国际竞争力的出口支柱产业之一。据调查，现代船舶累计敷设各种规格电缆达数十公里以上，在欧洲，油轮度假的盛行刺激了油轮的建造，每艘油轮必须敷设1000公里以上的绝缘电缆，遍布全船。因此，船舶工业的大发展无疑给电线电缆行业，尤其是船用电缆生产企业带来极大的市场空间和利润空间。

##### （3）我国船用电缆价格优势

我国船用电缆行业在市场占有率方面具有独特的优势。国内的船用产品价格便宜，而国外品牌耐克森的产品要比国内的扬州船用电缆厂高出近 25%。因此，在质量相近，价格具备优势的情况下，造船厂及船东肯定会优先考虑国产品牌。所以船用电缆市场基本被国内企业占据。加上国家政策的扶持，很大程度上将给船用电缆带来巨大商机。

## 2、行业的不利因素

### (1) 原材料价格波动对电线电缆行业产生不利影响

船用电线电缆行业为料重工轻行业，其主要原材料铜占成本的比例很大，因此其对上游行业依赖明显。原材料价格大幅上涨，则增加企业的成本压力，对流动资金的需求变大，可能影响到企业的经营安全。

### (2) 中低压产品竞争激烈、产能过剩

虽然国内具有经过认证的船用特种电缆生产资质的厂家众多，但大都集中在低档领域靠低价格抢夺市场，常规电缆市场竞争如火如荼，呈现持续白热化状态，这也成为国内船用电缆企业发展的瓶颈。未来，靠在低档领域实施价格战策略的不具备成熟雄厚船用电缆技术的企业将面临着严峻的生存压力。

### (3) 自主研发、创新能力弱

由于科研基础的薄弱、投入研发经费的不足、高级人才的匮乏，制约了企业的自主研发和创新能力。这种差距致使我们与国外同行相比，在提升发展水平、转变增资模式、实现新突破上难以得到强有力的技术支持。

## (五) 行业与行业上下游的关系

### 1、公司与上游行业关系分析

电线电缆行业上游为原材料供应商，即提供铜、铝、绝缘料、屏蔽料、护套料等原材料的企业。

其中，铜材和铝材是电线电缆企业最主要的原材料，成本占比较高。我国铜、铝资源丰富，市场供应充足，但受市场供需影响价格易波动。铜、铝价格的大幅波动给电线电缆生产企业带来了巨大的经营管理风险。部分电线电缆制造商采用套期保值方式力图平滑成本，但实际效果并不理想。一方面，经济形

势不断变化，企业难以准确把握铜价波动趋势；另一方面，套期保值产生的“投资收益”波动范围极大，甚至可能超过主业盈利规模，对公司实际经营情况产生重大影响。

绝缘材料为电线电缆的重要材料，其市场供给情况因产品应用领域的不同而有较大差异。目前，中低压电缆绝缘料主要有国内供给，供应充足，其中低压电缆用绝缘料处于供大于求的状况；高压、超高压电缆用绝缘料主要依赖进口。

## 2、公司与下游行业关系分析

公司下游客户主要以国内各大造船厂以及央企下属船用配套公司为主，公司产品应用于海河各种船舶及海上石油平台。船用电缆行业作为电线电缆的细分行业，属于我国国民经济中最大的配套行业之一，其下游行业受国家海洋经济政策影响巨大，均属于与宏观经济发展紧密相关的行业，宏观经济周期的波动将直接在下流行业得以体现，进而影响船用电缆行业。

### （六）公司在行业中的竞争地位

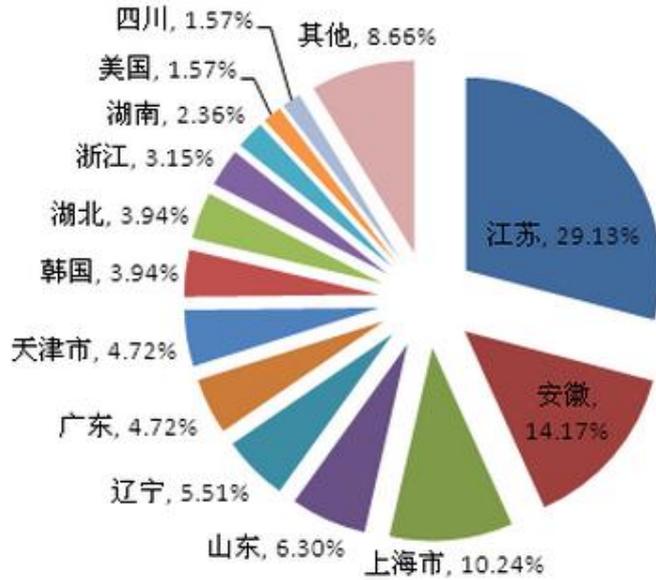
#### 1、船用电缆行业竞争状况

##### （1）我国船用电缆企业区域集中度高

从企业分布来看，我国船用电缆企业的区域集中特性十分明显。电缆网发布的《2015-2016 年中国电线电缆行业深度研究及投资前景评估报告》显示，目前国内具有经过认证的船用特种电缆生产资质的厂家大约有 130 家，他们主要分布在江苏、安徽、上海、山东等地，其中排名前三的省份已占总数量的 53.54%，占整个船用电缆的半壁江山。

船用电缆企业区域高度集中。华东地区凭借沿江靠海的区域优势，占据行业总数量的 63.67%。其中江苏省是我国船用电缆最重要的生产基地，企业数量占据行业总数的 29.31%。

图一：2014 年主要船用特种电缆企业分布情况



资料来源：电缆网研究部整理

### (2) 少数船用电缆企业占据主导地位

目前国内具备成熟的雄厚船用电缆技术力量、能够大批量规模化生产，尤其是进行船用电缆世界新品研究的厂家仅有江苏远洋东泽电缆股份有限公司、扬州光明电缆有限公司、常州船用电缆有限责任公司、江苏上上电缆集团有限公司、上海南洋电材有限公司等公司。

### (3) 国外跨国电缆巨头加入对船用电缆市场争夺

一方面，外国公司通过在中国设立子公司的方式争夺市场。如耐克森、意普睿司曼等跨国电缆巨头纷纷在中国建立子公司，他们通过耐克森（中国）线缆有限公司和苏州特雷卡电缆有限公司等公司加入到船用电缆市场争夺。另一方面，有些外国公司通过直接取得中国船用电缆认证的方式打开中国市场。如韩国电缆企业占据行业总数量的 3.94%，包括著名的 LS Cable、Kukdong Electric Wire 和 Seoul Electric Wire 等公司，美国的船用电缆企业占总数量的 1.57%，包括 AmerCable Incorporated 和 Tyco Electronics 等公司。

其中，耐克森以先进的生产技术、稳定的产品质量和优质的服务，在中国高附加值船用电缆市场处于领先地位。

## 2、公司竞争优势

### (1) 工艺、装备优势

公司制定了连续拉丝退火、镀锡、导体绞合、配料、炼胶、挤橡、挤塑、工频火花试验、配线、成缆、编织、涂漆等工序工艺操作规程，制作了八万多个型号规格电线电缆生产过程工艺卡、结构图、流程图、技术条件。公司质检部门对关键生产工艺进行严格控制，通过火花测试检验绝缘皮的绝缘性，通过高压检验测试成品绝缘皮是否含有绝缘气泡等。

公司拥有各类专用设备 300 多台套，并建有 450 平方米检测中心，检测设施齐全，相关检测设备达到国际先进水平，定期进行检验校准，保证检测设备的良好运行，以确保产品的高质量验收。生产设备进行日常和定期保养和检修。

### （2）供应体系优势

公司建立了严格的原材料供应管理制度，编制了原材料采购及检验规范、原材料检验作业指导书，确保原材料供应的质量。公司有相对固定的原材料供应商，例如，公司乙丙橡胶绝缘材料为欧洲聚合体公司进口胶料，公司铜导体为扬州鼎盛金属制品有限公司提供的裸铜丝，公司无氧铜杆由江苏宝胜精密导体有限公司提供，公司耐泥浆护套料为荷兰 INHOL B. V. 进口护套材料。

公司关键原材料伴随产品检验报告，原材料进厂后公司严格按照原材料采购及检验规范及原材料检验作业指导书进行严格检验入库，保证原材料的合格入库，确保原材料及时、定点供应，确保电缆及时、高质量生产。

### （3）产品质量优势

公司产品按照国际标准 (IEC)、挪威电工标准 (NEK)、客户要求及企业标准生产。公司拥有国内较为先进的生产设备，同时配备经验丰富的生产技术人员。公司对于新入职的技术工人会进行岗前培训，新员工上岗后由经验丰富的老员工带队生产。得益于生产设备和熟练操作工人的优势，公司生产的电缆产品标准化程度较高。

公司对生产工艺进行严格的控制，同时通过火花测试检验绝缘皮的绝缘性，通过高压检验测试成品绝缘皮是否含有绝缘气泡等方法，确保生产的电缆产品能够达到较高的质量要求。

### （4）资质种类及产品多样化优势

公司产品获得国内外多家船级社认证，如中国船级社、挪威船级社、美国船级社、法国船级社、德国船级社、英国劳氏船级社、意大利船级社、日本船级社、韩国船级社认证，产品能够符合多国船级社的要求，能够为多个国家的船东提供船用电缆。同时，公司也是为数不多的能够同时获得挪威船级社、美国船级社海工电缆型式认可证书的企业。

### 3、公司竞争劣势

#### (1) 融资渠道单一，资金短缺

船用电线电缆行业是资金密集型行业，研发及新项目都需要大量资金，目前公司融资渠道单一，主要以银行贷款等债权融资为主。随着公司经营规模的快速扩大和未来发展规划的实施，资金不足已成为制约公司发展的主要瓶颈之一。长远来看，这种完全依靠自我积累和通过银行借款的发展方式，将限制公司的生产规模，制约公司的发展速度。

#### (2) 公司自有技术部门研发能力不足

公司技术部门主要负责电缆产品工艺流程的控制以及申请资质认证等事项，而公司主要新产品的研发主要依靠与供应商之间的合作完成。因此，公司现有技术部门在新产品技术研发上能力不足。

#### (3) 公司规模偏小、产值增长过慢

近年来公司发展迅速，但由于受到生产员工数量不足及资金瓶颈的限制，公司产值扩张速度较慢。虽然公司能够承接更多的生产订单，但由于原材料成本较高，一旦承接所有订单，公司不得不购买大量的铜材料，严重制约公司的现金流转。因此，公司为了保证重点客户的订单供应而不得不放弃部分客户的订单。公司产值增长缓慢限制了公司业务规模的进一步发展壮大。

### 4、公司主要竞争对手

#### (1) 江苏远洋东泽电缆股份有限公司

该公司成立于2003年9月17日，注册资本12,510万元，经营范围为船用、舰用、海洋工程、风能、港口机械等专业特种电缆的研发、制造、销售，自营和代理本企业自产产品及技术的进出口业务。

## （2）法国耐克森电缆公司

耐克森 Nexans 公司是由阿尔卡特 Alcatel 电缆及部件总部的大部分机构改组而成，已于 2001 年 6 月成功上市，目前在全球 29 个国家拥有直属分支机构。继承了一百多年专业生产电缆及系统的经验，耐克森 Nexans 是全球最大的电缆生产厂商，可以提供完整、全面的电缆及部件解决方案，在研发、资金、技术和市场上方面具有明显优势，其产品广泛地服务于各种公共设施，工业领域。

## （3）扬州光明电缆有限公司

扬州光明电缆有限公司成立于 1999 年 7 月 27 日，注册资本 10,168 万元，公司经营范围为电线、电缆研发、制造、加工、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

扬州光明电缆有限公司系国家高新技术企业、省民营科技型企业，是集研发生产销售船舶、舰船、海洋工程、移动等系列电线电缆为一体的专业性线缆企业，拥有二十多年的生产制造经验。

## （4）江苏江扬电缆有限公司

该公司成立于 2002 年 11 月 5 日，注册资本 30,200 万元，经营范围为电线、电缆、光缆、电工圆铜线、涂锡丝、通信电缆的制造、加工、销售及通讯设备经营；废旧通信电缆回收处理。

## （七）公司所处行业基本风险特征

### 1、原材料价格波动带来的经营风险

电线电缆行业企业为资源密集型企业，公司生产船用电线电缆的原材料中铜的比重最高。铜材的市场价格波动较大。如下图（smm 表示上海有色金属网铜价指数、shfe 表示上海期货交易所铜价指数、lme 表示伦敦金属交易所铜价指数）所示，铜材料价格自 2015 年 9 月份的 41,022 元/吨后，呈震荡下跌趋势并跌破 36,022 元/吨，此后铜价围绕 36,022 元/吨反复震荡，截至 2016 年 6 月铜价仍处于 36,022 元/吨至 41,022 元/吨区间波动。

公司销售合同通常为闭口合同，即合同签订时已锁定销售价格。因合同签订日期与生产日期、交货日期存在时间差，而该时间内铜材料的价格变动将直

接影响公司的盈利水平。原材料的宽幅波动会给公司带来两方面的不利影响：一方面，增加公司控制生产成本的难度，影响营业利润的稳定增长；另一方面，价格上涨将导致公司原材料采购占用更多的流动资金，加大公司的营运资金压力。

图一：铜价近一年走势图



资料来源：上海有色金属网

## 2、受宏观经济影响的风险

我国经济放缓和经济转型，使本来就面临运能过剩、运费低迷、金融困难等问题的航运业添加了更多风险。评级机构 Fitch Ratings 指出，中国是全球贸易的重要成员国，占全球铁矿石进口的三分之二、全球煤炭进口的 20%，世界石油进口的 16%。亚洲（尤其是中国）在 2014 年，占全球集装箱进口数量的 40%。因此，中国发展的放缓将大幅减少航运服务的需求。同时，除了油船领域，所有航运市场普遍面临运能过剩，进一步加剧了运费压力。而铁矿石和煤炭运输占据了干散货市场的超过半数运输量，干散货航运成为了中国经济转型的最大压力承受领域，波罗的海干散货指数目前已跌至十年最低水平。

中国出口和制造业数据的疲软以及经济转型进一步加剧了航运业的不确定性。公司作为船用线缆行业企业，与航运业景气程度息息相关。航运业未来的景气程度，将给公司经营前景带来了不确定性。

## 3、船用电线电缆行业的市场竞争风险

目前，我国具有经过认证的船用特种电缆生产资质的厂家大约有 130 家，他们主要分布在江苏、安徽、上海、山东等地。其中，华东地区凭借沿江靠海的区域优势，占据船用线缆行业企业总数量的 63.67%。然而，国内众多的船用电线电缆生产企业大都集中低端领域靠低价格抢夺市场，常规电缆市场竞争如火如荼，呈现持续白热化状态，这也成为国内船用电缆企业发展的瓶颈。

公司对自身的船用电线电缆产品质量严格控制，且公司在船用领域能够生产较高电压的电缆产品。但船用电缆企业的激烈竞争以及船用电缆低端领域的恶性竞争，将对公司生产的船用线缆产品造成一定的冲击，将给公司的经营业绩带来不确定性。

## 第三节公司治理

### 一、公司治理机制的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了公司章程，建立了股东会和经理层的法人治理结构。公司设股东会、董事会；不设监事会，设监事1名，并依照有限公司《公司章程》的规定行使相应的决策、执行和监督职能。有限公司股权转让、扩股增资、整体变更等事项均依法履行了董事会、股东会决议程序，但是，有限公司治理机制及其运行也存在一定的瑕疵，例如公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度，股东会会议决议记载不完整，会议记录及相关会议资料未妥善保管的情况。

2015年10月30日，山东中船线缆股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的科学治理结构，制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《重大财务决策制度》等内部规章制度。第一届董事会第一次会议通过了《总经理工作细则》、《防范股东及关联方资金占用制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等制度，对股东大会、董事会、监事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则勤勉履行职责义务。公司能够根据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会的建立健全情况

公司根据《公司法》的规定，建立了股东大会，在《公司章程》中明确规定

了股东的权利和义务、股东大会的权利和决策程序，制定了《股东大会议事规则》，根据《公司章程》的规定，公司股东大会由3名自然人股东组成，按照规定的职责和权限行使股东权利，履行股东义务。

## **2、股东大会的运行情况**

截至本说明书签署日，公司共召开了3次股东大会（包括股份公司创立大会暨第一次股东大会，2016年第一次临时股东大会以及2016年第二次临时股东大会），就公司各项规章制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让、公司章程的制定和修改、整体变更净资产修正、最近两年一期关联交易的确认等重要事项进行了审议，并作出相应决议。历次股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

### **（二）董事会制度的建立健全及运行情况**

#### **1、董事会的建立健全情况**

公司根据《公司法》的规定建立了董事会，在《公司章程》中明确规定了董事的权利和义务、董事会的权利和决策程序，并制定了《董事会议事规则》。根据《公司章程》规定，公司董事会由5名董事组成，董事会成员由股东大会选举或更换，任期3年，任期届满，均可连选连任。

#### **2、董事会的运行情况**

截至本说明书签署日，公司自创立大会以来共召开三次董事会会议，就选举董事长，任命总经理、副总经理、财务负责人，审议公司最近两年一期财务报告并报出，审议公司最近两年治理机制执行情况的自我评价报告，确认公司最近两年一期的关联交易等重要事项进行了审议，并作出相应的决议。公司董事会会议在会议召集、会议通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的要求规范运行，切实发挥了董事会的作用。

### **（三）监事会制度的建立健全及运行情况**

#### **1、监事会的建立健全情况**

公司根据《公司法》的规定建立了监事会，在《公司章程》明确规定了监事的权利和义务、监事会的权利和决策程序，并制定了《监事会议事规则》。根据《公司章程》的规定，公司设监事会，由三名监事组成，设主席1人。监事会设主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括股东代表和公司职工代表，其中职工代表的比例为三分之一。

#### **2、监事会的运行情况**

截至本说明书签署日，公司召开了两次监事会，就选举监事会主席及制定《监事会议事规则》、履职情况等事项进行了审议，并做出相应决议。监事会按照《公司章程》及《监事会议事规则》规定的程序召开。公司监事会除审议日常事项外，在检查公司的经营、财务，对董事、高级管理人员履行公司职务的行为进行监督等方面发挥重要作用。

综上，股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自的权利、义务，切实保障所有股东的利益。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。但是，股份公司成立时间较短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍需进一步提高。

另外，公司目前尚未建立独立董事制度。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估**

### **（一）董事会对现有公司治理机制的讨论**

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，公司已经建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的治理结构。股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成。董事会是公司的经营决策机构，由五名董事组成。监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事一名。公司总经理、副总经理、财务负责人为公司高级管理人员，由董事会聘任或解

聘。

公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的规定制订了《山东中船线缆股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范股东及关联方资金占用制度》、《总经理工作细则》、《重大财务决策制度》等公司各项规章制度，涵盖了公司治理的各个方面，完善了公司的内部治理结构，提升了公司的治理能力。通过各项制度的制定以及有效落实，规范了公司的关联交易，在进行关联交易时，关联股东和关联董事在行使表决权时实行回避，确保公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保本公司的关联交易行为不损害本公司和全体股东的利益；规范了公司的对外担保行为，有效的控制了公司对外担保风险，确保公司的资产安全；规范了公司的信息披露，本着对全体股东公开、公平、公正的原则，保护公司股东、债权人及其利益相关人的利益，将所有对股份转让价格可能产生较大影响的信息及时、准确、真实、完整公布于众并防止重要信息在公告前泄密；规范了投资的决策与管理，更好的控制投资方向和投资规模，规范了公司的对外投资、资产处置的程序及审批权限，有效控制公司经营风险，确保公司的资产安全，促进公司健康稳定地发展；明确了投资者关系管理工作的具体内容和方式，并详细规定了公司与投资者沟通的内容、沟通方式、信息披露网站以及公司处理投资者关系管理事务的机构等内容，切实维护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，增进投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，实现公司诚信自律、规范运作，提升公司治理水平；建立了防止控股股东或实际控制人、关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东或实际控制人、关联方资金占用行为的发生，保护公司、股东及其他利益相关人的合法权益；规范了总经理的行为，保证总经理依法勤勉尽责的行使职权、承担义务；规范了公司的资金筹集和使用行为，使公司有关资金筹集和使用更加科学、合理，防止资金滥用，提高资金使用效率；完善了公司、股东、董事、监事、高级管理人员出现纠纷时进行协商解决的纠纷解决机制，及时有效化解矛盾纠纷，保障公司平稳运营；确定了股东大会选举董事

或者监事的累积投票制，确保董事、监事依法依规进行选举，保证董事、监事人员的正常轮换，实现利益平衡，稳定公司治理；细化了公司内部生产、销售、行政、质控等部门的职责与权限，优化了内部各部门的工作衔接，使得各部门之间的运行与互相配合更加流畅、高效。通过各种严谨的制度设计及其有效执行，公司现在已经形成了科学的公司治理机制。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为：公司根据自身的实际情况，已建立了能给所有股东提供合理保护的公司治理机制，相应公司内控制度能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上制定涵盖投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。今后公司将根据实际情况及时健全和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部控制制度，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的违法违规及受处罚情况

### （一）公司最近两年的违法违规情况

截至本说明书签署日，公司严格遵守工商、税务、质量检验检疫、消防、人力资源与社会保障等相关法律法规、部门规章等规范性文件，接受相关行政部门监管，最近两年不存在因违法违规行为而受到行政处罚的情形。

### （二）控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

报告期内，公司共同的实际控制人王祥生、张凤芳不存在因违法违规行为而受到处罚的情形。

## 四、公司独立性情况

公司整体变更后，严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等相关法律法规和规章制度的规定规范运作，建立健全公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于主要股东及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务体系，具备面向市场独立经营的能力。

### （一）业务独立

本公司主要从事船用电缆为主的多种电线电缆的研发、生产、销售和服务。公司拥有独立完整的供应、生产和销售业务体系，拥有从事上述业务完整、独立的供、销系统和专业人员，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其他需要依赖股东及其关联方进行生产经营活动的情况。

### （二）资产独立

本公司系由中船有限整体变更设立，承继了中船有限的所有资产与负债，并已办理相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营，公司目前独立、完整拥有经营必需的经营场所、设施和设备，具备与经营有关的业务体系和相关资产，不存在与股东单位共用的情况。目前，公司未以资产、权益或信誉为关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立

公司现已建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，行政部负责人力资源工作。本公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。公司的高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务的情形。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人以及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，严格按照相关法规制定了重大财务决策制度及相应的内部控制制度，独立进行财务决策。公司自设立以来，在银行独立开立账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与其他人或者其他机构混合纳税的现象。

## （五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构并严格按照《公司章程》规范运作。公司根据自身经营及业务发展需要，设有相应的组织机构，制定了严格的内部控制制度，明确了各部门的职能、分工，各部门有序协作，形成有机的运营体系，独立开展活动，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争情况

### （一）关联方

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

#### 1、控股股东及实际控制人

因中船线缆各股东所持股份较为平均，各股东所持股份均未绝对控股，故公司不存在控股股东。中船线缆实际控制人为王祥生、张凤芳。（详见“第一节、四（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。）

#### 2、其他持有中船线缆 5%以上股份的股东

自然人王祥生、张凤芳、赵丽红为其他持有中船线缆 5%以上股份的股东，持股情况见“第一节、四、（三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况”。

#### 3、中船线缆的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

董事：王祥生、张凤芳、赵丽红、王祥卫、武晓娟

监事：范锦海、汪誉瑶、毕红雪

高级管理人员：王祥生、王祥卫、朱德派、宋鲁宁

核心技术人员：朱德派、范锦海、杨振威、赵云青

#### 4、中船线缆的关联企业

（1）扬州江湾贸易有限公司（以下简称“江湾贸易”）

江湾贸易系王祥生曾经控股的公司，江湾贸易基本情况如下：

名称	扬州江湾贸易有限公司	
注册号	321027000034335	
住所	杭集镇通州路1号	
法定代表人	王祥生	
注册资本	100万元	
公司类型	有限责任公司	
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：橡胶制品、塑料制品、化工原料（不含危险化学品）、电线电缆、机电设备、有色金属（稀有金属除外）销售。	
登记机关	扬州市生态科技新城市场监督管理局	
股权结构	股东姓名	持股比例
	王祥生	90%
	王祥卫	10%
	合计	100%

江湾贸易近年来主要为中船线缆的扬州籍员工代缴社保，无实际经营，2015年11月30日，该公司已注销。

(2) 黄海造船有限公司

黄海造船系张凤芳的配偶张灿刚担任董事长的公司，黄海造船基本情况如下：

名称	黄海造船有限公司	
注册号	913710821668520946	
住所	荣成市石岛黄海中路18号	
法定代表人	张灿刚	
注册资本	108,000万元人民币	
公司类型	有限责任公司	
经营范围	设计和修造各种船舶；设计和制造各种船用机械、渔业机械、钢结构件；木制品和家具的制造与销售及船舶内装的设计、制造及安装销售；经营进出口业务（国家限制或禁止进出口的商品和技术除外）；批发零售钢材、木材、五金交电、船舶配件；房屋出租。以下限分公司经营：餐饮、住宿、经销日用百货、饮料、烟。外科医疗。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期限以许可证为准）	
登记机关	荣成市市场监督管理局	

成立日期	1999年03月10日	
经营年限	1999年03月10日至2029年03月09日	
股权结构	股东姓名	持股比例
	黄海造船有限公司工会委员会	80.4305%
	荣成市公有资产经营有限公司	19.5695%
	合计	100.0000%

(3) 荣成市华东小额贷款有限公司（以下简称“华东小额贷”）

华东小额贷系黄海造船、张凤芳的儿子张明君参股的公司，华东小额贷基本情况如下：

名称	荣成市华东小额贷款有限公司	
注册号	91371082061961374X	
住所	荣成市石岛黄海南路139号	
法定代表人	尹远华	
注册资本	10,000万元	
公司类型	其他有限责任公司	
经营范围	在荣成市区域内办理各种小额贷款；开展小企业发展、管理、财务等咨询业务。（有效期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	
登记机关	荣成市市场监督管理局	
股权结构	股东姓名	持股比例
	石岛集团有限公司	49%
	黄海造船有限公司	12%
	山东海上建港有限公司	12%
	荣成市波通达贸易有限公司	12%
	山东宝马渔业集团有限公司	10%
	张明君	5%
	合计	100%

(4) 威海市新航电缆材料有限公司（以下简称“新航电缆”）

新航电缆系公司是实际控制人之一张凤芳的侄女张祝英控股的公司，新航电缆基本情况如下：

名称	威海市新航电缆材料有限公司
----	---------------

注册号	913710000687041949	
住所	威海市盛世花园-22号	
法定代表人	张祝英	
注册资本	10万元	
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	
经营范围	电缆轴盘、木制包装的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
登记机关	威海火炬高技术产业开发区市场监督管理局	
成立日期	2013年05月08日	
经营年限	2013年05月08日至2063年05月08日	
股权结构	股东姓名	持股比例
	张祝英	60%
	卞欣荣	40%
	合计	100%

其最近两年财务报表如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
营业收入	636,920.99	664,074.69
净利润	-7,299.21	2,225.09
资产总计	355,537.71	362,836.92
负债合计	0.00	0.00

(5) 威海市凯航电缆材料有限公司（以下简称“凯航电缆”）

凯航电缆系公司实际控制人之一张凤芳的侄女张祝英参股的公司，凯航电缆基本情况如下：

名称	威海市凯航电缆材料有限公司
注册号	371020200021885
住所	威海市盛世花园-12号
法定代表人	卞欣荣
注册资本	10万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	电缆轴盘、木制包装、塑料制品的销售。（法律、行政法规、国务院决定

	禁止的项目除外，法律、行政法规、国务院决定限制的项目取得许可后方可从事经营）（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）。	
登记机关	威海火炬高技术产业开发区市场监督管理局	
成立日期	2012年05月11日	
经营年限	2012年05月11日至2062年05月11日	
股权结构	股东姓名	持股比例
	卞新荣	60%
	张祝英	40%
	合计	100%

其最近两年的财务报表如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
营业收入	692,713.67	555,206.42
净利润	2,615.45	10,389.88
资产总计	428,666.56	426,051.11
负债合计	0.00	0.00

(6) 荣成市瑞泽装饰工程有限公司（以下简称“瑞泽装饰”）

瑞泽装饰系公司董事武晓娟及其配偶出资设立的公司，瑞泽装饰基本情况如下：

名称	荣成市瑞泽装饰工程有限公司	
注册号	91371082052387796C	
住所	荣成市成山大道186号	
法定代表人	岳志鹏	
注册资本	50万元	
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	
经营范围	建筑装饰装修。（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）。	
登记机关	荣成市市场监督管理局	
成立日期	2012年08月10日	
经营年限	2012年08月10日至2032年08月10日	
股权结构	股东姓名	持股比例

	岳志鹏	50%
	武晓娟	50%
	合计	100%

(7) 山东黄海船舶配套有限公司（以下简称“黄海船舶”）

黄海船舶系公司实际控制人之一张凤芳的配偶张灿刚担任董事长的公司，黄海船舶基本情况如下：

名称	山东黄海船舶配套有限公司	
注册号	371082228018340	
住所	荣成市斥山街道办事处吴家村	
法定代表人	张灿刚	
注册资本	4,000 万元人民币	
公司类型	有限责任公司	
经营范围	船舶配套设备、船舶舾装件、甲板机械、船舶油水柜制造、安装和销售(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。	
登记机关	荣成市市场监督管理局	
成立日期	2007 年 05 月 17 日	
经营年限	2007 年 05 月 17 日至 2027 年 05 月 17 日	
股权结构	股东姓名	持股比例
	黄海造船有限公司工会委员会	52%
	荣成市波通达贸易有限公司	48%
	合计	100%

(二) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及其他关联方之间同业竞争情况

报告期内，公司与以上关联方除扬州江湾贸易有限公司外经营范围均不重合，不存在同业竞争的情形。

扬州江湾贸易有限公司的经营范围“电线电缆销售”与中船线缆经营范围重合，存在同业竞争，但是江湾贸易有限公司在存续期间不存在实际经营。为规范交易，消除同业竞争，2015 年 10 月 9 日，扬州江湾贸易有限公司在扬州晚报刊登《注销公告》，2015 年 11 月 30 日，扬州江湾贸易有限公司正式注销。

至此，扬州江湾贸易有限公司的同业竞争已经解决。

### （三）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争，依法保障公司及股东合法权益不受侵害，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》：

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

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

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

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

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与中船线缆之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向中船线缆赔偿一切直接和间接损失。”

## 六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

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

### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保

的情况。

### （三）防止关联方占用公司资金、资产和其他资源的安排

公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范股东及关联方资金占用制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。公司严格遵守以上制度，对关联方的行为进行合理限制，确保关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，切实保障公司和股东的合法权益。

为了避免和减少关联交易，公司实际控制人和全体董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范和减少关联交易的承诺函》等书面声明。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	公司职务	持股数量（股）	持股比例	股份是否冻结/质押
1	王祥生	董事长、总经理	10,000,000.00	40.00%	否
2	张凤芳	董事	7,500,000.00	30.00%	否
3	赵丽红	董事	7,500,000.00	30.00%	否
合计			25,000,000.00	100.00%	

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本说明书签署之日，王祥生、王祥卫系兄弟关系，武晓娟系张凤芳妹妹之儿媳。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

#### 1、签订《劳动合同》的情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，截至本说明书签署日，《劳动合同》得到了有效执行。

#### 2、重要承诺

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》、《公司董事、监事、高级管理人员的诚信声明》、《董事、监事及高级管理人员对重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况及其影响的书面声明》、《公司及其董事、监事、高级管理人员关于公司不存在重大违法违规行为的书面声明》等声明或承诺。

### (四) 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在本公司以外单位的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	与本公司关联关系
武晓娟	董事	荣成市瑞泽装饰工程有限公司	监事	董事

除上述兼职外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门所禁止的兼职情形。公司高级管理人员不存在在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不存在在实际控制人所控制的其他企业领取薪酬的情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。公司现任董事、监事、高级管理人员及核心业务人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	被投资公司名称	出资额（万元）	持股比例
武晓娟	董事	荣成市瑞泽装饰工程有限公司	25	50%

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

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

**（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件和《公司章程》的规定，股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由五名董事组成；监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事一名；公司总经理、副总经理、财务负责人为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

**（一）公司董事变化情况**

2009年10月30日，有限公司阶段公司召开股东会选举王祥生、张明君和赵丽红三人为董事会成员。

2013年4月26日，有限公司阶段公司召开股东会选举王祥生、张明君和赵丽红三人为董事会成员。

2015年8月11日，有限公司阶段公司召开股东会选举王祥生、张凤芳和赵丽红为董事会成员。

2015年10月30日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，选举王祥生、张凤芳、赵丽红、王祥卫和武晓娟为董事会成员。

此后，公司董事未发生变动。

## （二）公司监事变动情况

有限公司阶段，公司未设监事会，只设监事一名。2009年10月30日，有限公司召开股东会选举何兴云为监事。

2013年4月26日，有限公司召开股东会选举何兴云为监事。

2015年8月11日，有限公司召开股东会选举何兴云为监事。

2015年10月30日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，选举范锦海汪誉瑶为监事会成员，两人与经公司职工代表会议选举产生的职工代表监事毕红雪共同组成监事会。

此后，公司监事未发生变动。

## （三）公司高级管理人员变动情况

2009年10月30日，有限公司阶段公司召开董事会聘任张明君为总经理。

2013年4月26日，有限公司阶段公司召开董事会聘任张明君为总经理。

2015年8月11日，有限公司阶段公司召开董事会聘任张凤芳为总经理。

2015年10月30日，股份公司召开董事会选举王祥生为公司董事长，聘任王祥生为总经理，王祥卫、朱德派为副总经理，宋鲁宁为财务负责人。

此后，公司高级管理人员未发生变动。

股份公司的董事、监事、高级管理人员分别由公司的股东大会、董事会进行任免（其中监事毕红雪由职工代表会议民主选举产生），履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变化履行了必要的法律程序并进行了工商备案登记，合法有效。

## 第四节公司财务会计信息

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

### 一、审计意见

北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具标准无保留意见的审计报告（天圆全审字[2016]000823号），认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日的财务状况以及2014年度、2015年度、2016年1-5月的经营成果和现金流量。

### 二、财务报表

#### （一）合并财务报表范围

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

报告期内，公司无纳入合并报表范围的子公司或主体。

#### （二）最近两年一期的财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金			10,331,796.80

	9,276,628.30	8,008,971.05	
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	83,145.90	7,567,122.18	4,159,200.00
应收账款	58,581,560.80	56,324,743.70	58,065,744.70
预付款项	2,577,407.18	1,729,009.96	147,045.08
应收利息			
应收股利			
其他应收款	778,953.77	1,391,995.53	1,349,179.21
存货	30,215,923.78	40,292,921.43	33,597,594.27
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		-	
<b>流动资产合计</b>	<b>101,513,619.73</b>	<b>115,314,763.85</b>	<b>107,650,560.06</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	32,311,523.99	33,232,580.79	33,591,852.36
在建工程	-	-	28,348.72
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	18,882,949.94	19,057,792.09	19,477,413.25
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	-	-	
递延所得税资产	848,729.61	854,820.62	317,709.15
其他非流动资产	400,428.85	502,528.85	1,437,804.80

<b>非流动资产合计</b>	52,443,632.39	53,647,722.35	54,853,128.28
<b>资产总计</b>	153,957,252.12	168,962,486.20	162,503,688.34

**资产负债表（续）**

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	43,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
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	10,000,000.00	12,000,000.00	9,000,000.00
应付账款	21,117,995.90	25,115,487.71	24,300,329.01
预收款项	68,325.24	504,825.43	451,986.28
应付职工薪酬	582,549.94	508,587.07	532,385.56
应交税费	4,531,138.43	3,660,808.87	2,278,155.29
应付利息	553,666.67	-	
应付股利	-	-	
其他应付款	2,859,977.27	3,950,670.36	68,340.43
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	-		
<b>流动负债合计</b>	82,713,653.45	90,740,379.44	81,631,196.57
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	40,000,000.00	50,000,000.00	55,000,000.00
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			
<b>非流动负债合计</b>	40,000,000.00	50,000,000.00	55,000,000.00
<b>负债合计</b>	122,713,653.45	140,740,379.44	136,631,196.57

<b>所有者权益：</b>			
股本	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,205,251.64	4,205,251.64	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	-	-	87,249.18
未分配利润	2,038,347.03	-983,144.88	785,242.59
<b>所有者权益合计</b>	<b>31,243,598.67</b>	<b>28,222,106.76</b>	<b>25,872,491.77</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>153,957,252.12</b>	<b>168,962,486.20</b>	<b>162,503,688.34</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	76,429,612.95	147,777,507.81	144,173,286.07
减：营业成本	64,190,386.48	127,543,792.80	128,007,858.69
营业税金及附加	361,132.41	605,380.81	135,743.02
销售费用	1,385,187.41	2,122,528.98	1,722,569.64
管理费用	2,962,969.91	5,559,700.23	4,459,898.37
财务费用	3,440,136.61	7,841,526.72	7,277,747.19
资产减值损失	-24,364.03	2,148,445.87	472,292.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	46,598.79	-540,896.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,114,164.16</b>	<b>2,002,731.19</b>	<b>1,556,280.75</b>
加：营业外收入	-	1,290,000.00	707,398.77
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	-	5,600.00	4,015.60

其中：非流动资产处置损失	-	-	
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	4,114,164.16	3,287,131.19	2,259,663.92
减：所得税费用	1,092,672.25	937,516.20	650,133.65
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	3,021,491.91	2,349,614.99	1,609,530.27
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益</b>			
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			
<b>(二)以后将重分类进损益的其他综合收益</b>			
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			
<b>六、综合收益总额</b>	3,021,491.91	2,349,614.99	1,609,530.27
<b>七、每股收益</b>			
(一)基本每股收益(元/股)	0.12	0.09	0.06
(二)稀释每股收益(元/股)	0.12	0.09	0.06

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	80,115,416.37	145,083,093.68	117,481,666.07
收到的税费返还	-		
收到的其他与经营活动有关的现金	520,342.22	2,092,937.48	926,765.47

<b>经营活动现金流入小计</b>	80,635,758.59	147,176,031.16	118,408,431.54
购买商品、接受劳务支付的现金	61,739,997.87	125,743,064.10	120,644,307.08
支付给职工以及为职工支付的现金	3,426,568.86	7,865,040.81	7,559,094.25
支付的各项税费	5,339,506.37	6,272,705.46	1,764,622.84
支付的其他与经营活动有关的现金	2,809,984.96	5,441,890.14	3,449,048.59
<b>经营活动现金流出小计</b>	73,316,058.06	145,322,700.51	133,417,072.76
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	7,319,700.53	1,853,330.65	-15,008,641.22
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-		
取得投资收益收到的现金	-		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	-		
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	380,441.18	3,958,500.55	2,355,377.27
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	-		
<b>投资活动现金流出小计</b>	380,441.18	3,958,500.55	2,355,377.27
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-380,441.18	-3,958,500.55	-2,355,377.27
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-		
取得借款收到的现金	23,000,000.00	45,000,000.00	53,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	3,670,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	23,000,000.00	48,670,000.00	53,000,000.00
偿还债务支付的现金	25,000,000.00	45,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,551,401.95	3,590,491.70	2,751,665.88
支付其他与筹资活动有关的现金	1,870,000.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	28,421,401.95	48,590,491.70	42,751,665.88

筹资活动产生的现金流量净额	-5,421,401.95	79,508.30	10,248,334.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,517,857.40	-2,025,661.60	-7,115,684.37
加：期初现金及现金等价物余额	5,008,971.05	7,034,632.65	14,150,317.02
六、期末现金及现金等价物余额	6,526,828.45	5,008,971.05	7,034,632.65

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-5月											
	实收资本	其他权益工具			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	少数股东 权益	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	25,000,000.00				4,205,251.64					-983,144.88		28,222,106.76
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、本年期初余额	25,000,000.00				4,205,251.64					-983,144.88		28,222,106.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										3,021,491.91		3,021,491.91
（一）综合收益总额										3,021,491.91		3,021,491.91
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(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	25,000,000.00				4,205,251.64				2,038,347.03		31,243,598.67

单位：元

项 目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			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	少数股东 权益	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	25,000,000.00							87,249.18	785,242.59		25,872,491.77	
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、本年期初余额	25,000,000.00							87,249.18	785,242.59		25,872,491.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,205,251.64				-87,249.18	-1,768,387.47		2,349,614.99
（一）综合收益总额									2,349,614.99		2,349,614.99
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转				4,205,251.64				-87,249.18	-4,118,002.46		
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				4,205,251.64				-87,249.18	-4,118,002.46		
（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	25,000,000.00				4,205,251.64					-983,144.88	28,222,106.76

单位：元

项目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			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	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	25,000,000.00									-737,038.50		24,262,961.50
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、本年期初余额	25,000,000.00									-737,038.50		24,262,961.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								87,249.18	1,522,281.09			1,609,530.27
（一）综合收益总额									1,609,530.27			1,609,530.27
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								87,249.18	-87,249.18			
1. 提取盈余公积								87,249.18	-87,249.18			
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(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	25,000,000.00							87,249.18	785,242.59			25,872,491.77

### 三、财务报表的编制基础

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”）编制。

此外，本公司还按照《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）披露有关财务信息。

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。本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 四、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）合并财务报表编制方法

##### 1、合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

##### 2、合并财务报表所采用的会计方法

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

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制

下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

## （二）合并财务报表范围变化情况

报告期内无应纳入合并报表范围的情况。

# 五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

## （一）收入确认与计量

### 1. 收入确认原则

#### （1）销售商品

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

#### （2）提供劳务

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

#### （3）既销售商品又提供劳务的收入

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，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将提供劳务的部分作为提

供劳务处理。销售商品部分和提供劳务不能够区分的，或虽能区分但不能够单独计量的，应当将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### (4) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。同时满足下列条件的，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠计量。

## 2. 收入确认的具体方法

本公司产品销售收入确认的具体方法如下：

公司与客户签订销售合同或协议，公司按合同或协议发出商品后，经客户对产品数量和质量验收合格，并取得客户签收单据时公司再确认收入。

### (二) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 1000 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收款项，将金额为人民币 500 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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、按组合计提坏账准备的应收款项

##### (1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	以账龄特征分为若干应收款项组合
其他组合	合并范围内的关联方往来款
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	预期发生坏账的可能性较小，不计提坏账准备

##### (2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	1.00	1.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	40.00	40.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本公司对单项金额虽不重大但存在发生减值的客观证据的款项, 单项计提坏账准备
坏账准备的计提方法	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。

### (三) 存货

#### 1、存货的分类

存货分类为: 原材料、低值易耗品、在成品、产成品、在途物资等。

#### 2、取得、发出存货的计价方法

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; 存货发出时, 采用先进先出法确定发出原材料的实际成本, 采用加权平均法确定发出产成品的实际成本。

#### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日, 存货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。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。

本公司对于数量繁多、单价较低的产成品, 按产成品类别计提存货跌价准备; 其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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**

采用永续盘存制。

#### **5、低值易耗品与包装物的摊销方法**

领用时采用一次摊销法。

### **(四) 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、出租或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### **2、固定资产的计价**

固定资产按其成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

#### **3、固定资产分类**

房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

#### **4、固定资产折旧方法**

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法为平均年限法，对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣减减值准备后的账面价值及尚可使用年限确定折旧额。各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	5-10	3	9.70
3	运输设备	5	10	18.00
4	电子设备及其他	5-10	10	18.00

## 5、固定资产后续支出的处理

固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，其会计处理方法为：1)固定资产日常修理和大修费用发生时直接计入当期费用；2)固定资产更新改良支出，当其包含的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠计量时计入固定资产价值；同时将被替换资产的账面价值扣除。3)固定资产装修费用，当其包含的经济利益很可能流入企业且成本能够可靠计量时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线法单独计提折旧。

## 6、持有待售的固定资产的处理

持有待售的固定资产是指在当前状况下仅根据出售同类固定资产的惯例就可以直接出售且极可能出售的固定资产。对于持有待售的固定资产，本公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

### (五) 无形资产

#### 1、无形资产初始计量

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。包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权、计算机软件等。无形资产按成本进行初始计量。

#### 2、无形资产后续计量

公司确定无形资产的使用寿命时，对于源自合同性权利或其他法定权利取得的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；对于没

有明确的合同或法律规定的无形资产，公司综合各方面情况，如聘请相关专家进行论证或与同行业的情况进行比较以及公司的历史经验等，来确定无形资产为公司带来未来经济利益的期限，如果经过这些努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限，再将其作为使用寿命不确定的无形资产。

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，必要时进行调整。本公司根据可获得的情况判断，有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产，才作为使用寿命不确定的无形资产。期末对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行重新复核，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。

### **3、内部研究开发支出**

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。

本公司研究阶段的支出全部费用化，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) 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；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费用化，计入当期损益。

## **(六) 长期股权投资**

### **1、投资成本的确定**

#### **(1) 同一控制下企业合并**

同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

## （2）非同一控制下企业合并

非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

## （3）其他方式

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

## 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

## 3、确定对被投资单位具有重大影响的依据

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的，认定为重大影响。

## （七）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

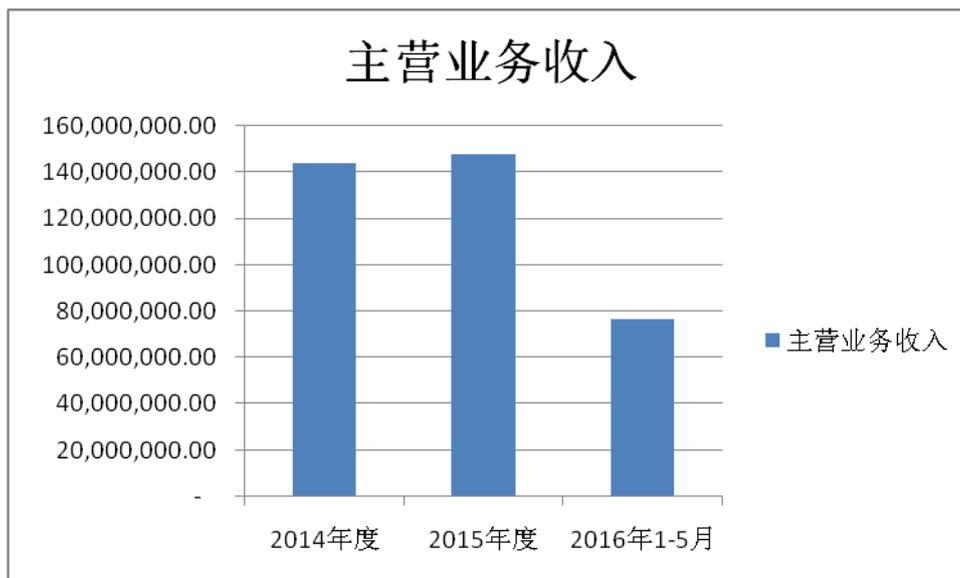
公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 六、盈利能力和财务状况分析

### （一）营业收入构成及变动分析

#### 1、报告期内营业收入变化趋势

报告期内公司收入变化趋势如下图：



由上表可知，报告期内公司收入稳步增长，2015 年营业收入较 2014 年收入增长 2.5%，而 2016 年前五个月收入已经超过 2015 年上半年的收入。公司目前生产的线缆品种主要为船用电缆涉及上万种型号，公司获取了多个国家船级社的认证，而船用电缆的行业规则之一是公司产品得到某国船级社认证之后，其产品方能应用于该国籍下登记的船只。齐全认证证书使得公司产品能满足各大船厂的电缆需求，有利的保障了公司业务的拓展。2015 年以来公司业绩的增长，除了黄海造船、东南造船、招商局重工（江苏）有限公司等各大企业稳定的收入贡献之外，最主要是上海中船需求量持续保持高位，2015 年度公司面向上海中船收入较 2014 年增长 90.48%

## 2、主营业务收入构成分析

### (1) 按照产品类型分类

单位：万元

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
船用电缆	6,585.52	5,504.05	13,894.32	12,185.80
海工电缆	1,053.56	913.32	740.25	509.89
其他类电缆	3.88	1.67	143.18	58.69
合计	7,642.96	6,419.04	14,777.75	12,754.38

续表

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
船用电缆	13,894.32	12,185.80	13,477.57	12,074.58
海工电缆	740.25	509.89	829.67	664.91
其他类电缆	143.18	58.69	110.09	61.30
合计	14,777.75	12,754.38	14,417.33	12,800.79

报告期内公司主营业务收入主要来自销售船用电缆，2014 年、2015 年 2016 年 1-5 月船用电缆的收入占当年收入总额的比例分别为 93.48%、94.02%、86.16%；海工电缆主要为应用于海工平台项目的电缆，自 2014 年以来公司海工电缆销售规模逐渐扩大；其他类电缆主要为小额订单产品，品种为橡胶套电缆、网线、同轴电缆等。

## (2) 按客户来源地分类

单位：万元

产品名称	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
华中地区	136.34	117.41	25.51	22.51	454.68	426.06
华东地区	7,499.89	6,296.90	14,752.24	12,731.87	13,951.41	12,366.96
其他地区	6.73	4.73			11.24	7.77
合计	7,642.96	6,419.04	14,777.75	12,754.38	14,417.33	12,800.79

报告期内公司收入主要来源于上海、江苏、浙江、福建、山东等沿海地区，由于上述地区大型造船厂较多，客户相对集中。

## (二) 经营成果变动分析

2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司主营业务毛利分别是 1,616.54 万元、2,023.37 万元、1,223.92 万元。具体情况如下：

单位：万元

产品分类	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
船用电缆	1,081.47	16.42%	1,708.52	12.30%	1,402.99	10.41%
海工电缆	140.24	13.31%	230.36	31.12%	164.76	19.86%

其他电缆	2.21	56.91%	84.49	59.01%	48.79	44.32%
合计	1,223.92	16.01%	2,023.37	13.69%	1,616.54	11.21%

报告期内公司产品主要分为船用电缆和海工电缆，其中船用电缆在报告期内对主营业务的毛利贡献率分别为 86.79%、84.44%、88.36%，是公司毛利的主要构成部分，船用线缆的毛利率很大程度上影响了公司综合毛利率。

### 1、船用电缆毛利率分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
单位销售价格（元/米）	16.69	15.71	14.88
单位销售成本（元/米）	13.95	13.78	13.33
毛利率	16.42%	12.30%	10.41%
毛利率变动	4.13%	1.89%	--
售价变动对毛利率的影响	5.12%	4.77%	--
单位变动成本对毛利率的影响	-1.05%	-3.04%	--

由上表可以看出，报告期内船用电缆毛利率逐年升高，受单位售价与单位成本两方面因素影响。公司产品型号众多，不同型号的线缆单位售价从几元到几百元不等，而公司以销定产，根据客户需求而生产销售不同型号的线缆，报告期内销售线缆型号不同，产品结构不同，从而导致售价变动。

报告期内船用电缆在不同价格区间的产品销售额占比如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
单价大于 100	55.00%	48.00%	45.00%
单价小于等于 100	45.00%	52.00%	55.00%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

产品的单位销售成本变动源自于单位生产成本的变动，船用线缆的生产成本构成中原材料占主要部分，主要原材料是铜以及外护套料、隔氧层填充料等化工原料。因公司产品型号不同，单位长度的线缆对铜和化工原料的耗用量差异较大，加之报告期内铜的采购价格随着市场变化呈震荡下跌趋势，从而影响了公司的生产成本，进而影响单位销售成本。报告期内铜的消耗量与采购价格如下：

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
----	-----------	-------	-------

铜的采购价格 (A)	34.07	38.30	40.69
铜的消耗量 (B)	0.25	0.25	0.23
铜的平均成本 (C=A*B)	8.64	9.51	9.41
铜成本的变动 (D=C1-C0)	-0.87	0.10	--

注：铜的采购价格单位为“元/kg”，铜的消耗量单位为“kg/米”。

由上表可知，2015年铜的采购价格降低，但单位耗铜量增多，使得当期成本较上期略有增加，而2016年1-5月铜的采购价格持续下跌，消耗量较上年持平，进而使成本降低。除去铜的影响外，不同型号产品对外护套料以及隔氧层填充料等化工原料的消耗量不同，从而使得各年度间单位成本出现变动。

## 2、海工电缆毛利率分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
单位销售价格(元/米)	20.93	16.63	33.52
单位销售成本(元/米)	18.14	11.45	26.86
毛利率	13.31%	31.12%	19.86%
毛利率变动	-17.81%	11.26%	
售价变动对毛利率的影响	14.17%	-81.42%	
单位变动成本对毛利率的影响	-40.26%	45.97%	

报告期内海工电缆的销售价格和销售成本变动幅度较大，毛利率变动幅度大，主要受产品型号变动影响。2014年公司销售的海工电缆主要为含铜量高、直径大的线缆，比如P18RU3\*120、P18RU3\*95等型号(其中120/95表示直径)，而2015年公司销售的海工电缆主要是含铜量低、直径小的线缆，以P18RU3\*2.5、P1P8RFOU2\*1.5(其中2.5/1.5表示直径)等型号为主。2016年1-5月公司销售的海工电缆，主要为应用于海工平台的普通线缆，虽然含铜量较高，但是对外护套料的要求较低(通常海工平台专用电缆为含U的电缆，其耐泥浆效果明显，而普通线缆对此要求较低)，故而导致线缆售价相对较低。

报告期内海工电缆在不同价格区间的产品销售额占比如下：

海工线缆	2016年1-5月	2015年度	2014年度
单价大于100	59.24%	26.00%	69.00%
单价小于100	40.76%	74.00%	31.00%

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

报告期内海工电缆消耗的铜量与采购价格如下：

项目	2016年1-5月	2015年	2014年
铜的采购价格 (A)	34.07	38.30	40.69
铜的消耗量 (B)	0.33	0.19	0.43
铜的平均成本 (C=A*B)	11.10	7.12	17.37
铜成本的变动 (D=C1-C0)	3.97	-10.25	--

注：铜的采购价格单位为“元/kg”，铜的消耗量单位为“kg/米”。

由上述两个表可以看出，相对于2015年而言，2016年1-5月与2014年含铜量高、直径大的产品销售占比大，拉升了平均售价，而铜的高消耗量也使得成本相应增加。而另一方面，公司自2014年开始加大海工电缆的业务推广，虽然2014年海工电缆销售价格较高（型号所致），但为更好的推广市场公司的毛利率水平并不高；随着市场的拓展，公司逐渐掌握一定的定价权，毛利率水平增高；2016年1-5月毛利率水平降低主要还是因为其产品为应用于海工平台项目的普通电缆，毛利率水平低。

### 3、同行业可比上市公司毛利率分析

可比公司	主营业务	2015年度	2014年
亘古电缆 股票代码 (832010)	电线、电缆制造；电工器材、电缆材料、机械设备、金属制品销售；电力工程设计、施工及咨询服务	18.48%	17.10%
万马股份 股票代码 (002276)	实业投资，电力电缆、船用电缆、矿用电缆、特种电缆、电力器材设备、铜芯铝绞线、铜铝丝的生产、加工、销售，软件系统的开发、销售，金属材料、化工产品（不含危险品及易制毒化学品）的销售，电力线路设计及工程施工，经营进出口业务	16.06%	15.46%

注：同行业上市公司数据来自其公开披露的报告，其中万马股份毛利率为电力产品毛利率。

由上表可以看出，可比公司与本公司毛利水平存在一定差异，主要是因为产品与客户群不尽相同。上述两家公司产品主要为电力电缆，服务的客户主要

为电力公司，其产品毛利率水平基本一致；本公司产品虽然同属于电线电缆产品，但产品主要为船用电缆，服务的客户主要为各大造船企业。船用电缆较电力用电缆有其特殊要求，船舶上所使用的电缆基本都是无卤、低烟型、耐盐碱的特种电缆，故而毛利率不具有完全可比性。但上述可比公司毛利水平亦反映了电缆行业的整体毛利水平与变动趋势，中船线缆的毛利水平符合行业整体变化趋势。

### （三）报告期内的期间费用情况

报告期内公司期间费用及变动趋势如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占营收比(%)	金额	占营收比(%)	金额	占营收比(%)
销售费用	138.52	1.81	212.25	1.44	172.26	1.19
管理费用	296.30	3.88	555.97	3.76	445.99	3.09
财务费用	344.01	4.50	784.15	5.31	727.77	5.05
费用合计	778.83	10.19	1,552.38	10.50	1,346.02	9.34

报告期内期间费用占营业收入的比例分别为10.19%、10.50%、9.34%，期间费用占比保持稳定状态，其中管理费用和财务费用发生额较高。

#### 1、销售费用

报告期内销售费用构成如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
运费	120.15	171.31	139.37
职工薪酬	18.36	36.15	31.78
其他	-	4.79	1.11
合计	138.52	212.25	172.26

报告期内销售费用较少，主要为运输费与职工薪酬。公司销售的产品一般由本公司承担运输费用（距离较近的客户由本公司车辆运输至交接地点，距离较远的客户由货运公司负责运送），2014年至2016年5月公司运费占产品销售收入比例分别为0.97%、1.16%、1.57%，运费随收入规模的扩大而有所增加，运费

占比因运输半径、单次满载率等因素变动而出现一定变动。职工薪酬为公司销售部人员工资等支出，报告期内随人员变动而略有增幅。

## 2、管理费用

报告期内公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
工资及福利费	28.57	65.21	56.91
招待费	64.13	114.33	84.21
会议费		0.48	2.29
修理费	1.72	23.12	3.23
办公费	22.94	20.56	14.73
差旅费	4.67	12.65	7.67
折旧费	33.80	77.37	95.79
无形资产摊销	17.48	41.96	41.96
税金	35.12	87.11	56.53
财产保险费用	4.16	2.28	1.22
车辆费	9.77	27.21	21.79
宣传费	5.46	7.57	7.85
绿化费	40.00	12.79	40.00
中介费	0.30	42.61	0.90
其他	28.17	20.72	10.91
合计	296.30	555.97	445.99

报告期内随着收入规模扩大，管理费用逐步增加，其中主要支出为招待费、资产折旧与摊销以及税金。报告期内职工薪酬的变动源于人员数量与工资水平的双重变动，报告期内变动较小；报告期内公司招待费支出较多，主要为支付的酒款、住宿费、餐费等款项，单笔金额在4万元以上的有6笔，其他均为零星开支；报告期内税金主要为房产税与土地使用税，因其缴纳标准提高，故金额有所增加；2015年审计费、评估费、律师费等中介费的增加系公司启动新三板挂牌事项，发生的相关费用。

## 3、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	310.50	714.44	644.22
减：利息收入	6.39	6.30	2.71
手续费支出	39.91	76.01	86.27
合计	344.01	784.15	727.77

报告期内公司财务费用金额较高，主要为利息支出与手续费支出。公司借款主要分为银行借款与往来单位借款，银行借款主要为保证借款，往来单位借款系公司向黄海造船的长期借款，公司按照一年期银行借款利率上浮10%，最低不低于6.6%的利率向其支付借款利息。报告期内财务费用-手续费支出主要为票据贴现支出以及手续费支出。

#### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1、重大投资收益

在报告期内，公司无重大投资事项。

##### 2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		129.00	70.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		4.66	-54.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-0.56	0.34
所得税影响额		33.41	4.16
合计		99.69	12.09

2014年的政府补助系根据荣成市人民政府文件荣政发[2012]7号文件，关于鼓励企业转型发展的若干规定第二十三条之规定：“对船舶配套企业获得国

内外船级社资质认证的，每一项认证奖励 5 万元。”该规定自发布之日起 30 日后执行，执行期限至 2014 年 12 月 31 日，2014 年公司凭借资质认证证书获取 70 万元政府补助；2015 年的政府补助系根据石财指字[2015]46 号文件，荣成市人民政府石岛管理区财政局拨付给公司的技术改造补助款。

### （五）适用税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	适用税率
增值税	销售收入	17%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

#### 2、主要财政税收优惠

无。

### （六）主要资产情况及营运能力分析

单位：万元

项目	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占资产比重	金额	占资产比重	金额	占资产比重
货币资金	927.66	6.03%	800.9	4.74%	1,033.18	6.36%
应收票据	8.31	0.05%	756.71	4.48%	415.92	2.56%
应收账款	5,858.16	38.10%	5,632.47	33.34%	5,806.57	35.73%
预付账款	257.74	1.67%	172.9	1.02%	14.70	0.09%
其他应收款	77.90	0.51%	139.2	0.82%	134.92	0.83%
存货	3,021.59	19.65%	4,029.29	23.85%	3,359.76	20.67%
固定资产	3,231.15	21.01%	3,323.26	19.67%	3,359.19	20.67%
无形资产	1,888.29	12.28%	1,905.78	11.28%	1,947.74	11.99%
递延所得税资产	84.87	0.55%	85.48	0.51%	31.77	0.20%
其他非流动资产	40.04	0.26%	50.25	0.30%	143.78	0.88%
合计	15,376.21	100.00%	16,896.25	100.00%	16,247.54	99.98%

报告期内公司主要资产为货币资金、应收账款、存货、固定资产与无形资产。其中货币资金占比较高的原因一方面是因为账面银行余额较高，另一方面是存在银行承兑汇票保证金；应收账款与公司的业务模式有关，公司的客户群体主要为央企及其下属单位、大中型船厂，客户信誉度高，公司一般给予优质客户1年以内的信用期，导致公司应收账款余额较大；公司存货主要系根据订单生产完毕而未交付的线缆，部分订单交货期为下年年初，由此导致期末存货余额较大。固定资产主要是生产所需的房屋建筑物以及生产设备，而无形资产主要是土地使用权。总体而言，公司的资产与其业务相匹配，关于资产的各项分析列示如下。

### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金的主要情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	28.05	6.77	18.13
银行存款	174.63	486.45	649.44
其他货币资金	724.98	307.68	365.61
合计	927.66	800.90	1,033.18

公司货币资金主要由现金、银行存款、其他货币资金构成，2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日公司货币资金占当期资产总额的比例分别为6.36%、4.74%、6.03%，占比相对较高。其中其他货币资金为银行承兑汇票保证金、保函保证金与存出投资款，分类明细如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
承兑汇票保证金	700.00	300.00	300.00
质量保函保证金	24.98	7.68	29.72
存出投资款			35.89
合计	724.98	307.68	365.61

报告期末承兑汇票保证金系公司为支付采购电缆料款项，办理承兑汇票而产生的保证金；质量保函保证金系公司向上海振华重工（集团）股份有限公司销

售船用电缆，由中国银行开具质量保函而交纳的保证金所形成，该保证金于2017年4月29日到期；存出投资款系公司存入期货账户用于铜期货合约买卖的款项，2015年12月公司已将该期货账户销户。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：万元

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	8.31	756.71	415.92
合 计	8.31	756.71	415.92

公司应收票据全部为银行承兑汇票，报告期末无质押的应收票据，无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

### (2) 报告期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑票据	542.00	2,041.79	1,261.95
合计	542.00	2,041.79	1,261.95

## 3、应收账款

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日公司应收账款账面价值分别为5,806.57万元、5,632.47万元、5,858.16万元，占当期资产总额的比例分别为35.73%、33.34%、38.05%。

应收账款	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
账面价值(万元)	5,858.16	5,632.47	5,806.57
占流动资产比例	57.71%	48.84%	53.94%
占总资产的比例	38.05%	33.34%	35.73%

### (1) 应收账款账龄明细

报告期末公司应收账款按照账龄组合计提坏账明细如下：

单位：万元

账龄	2016年5月31日

	账面余额	坏账准备
1 年以内	5,726.17	57.26
1-2 年	196.96	19.70
2-3 年	6.20	1.24
3-4 年	10.02	3.01
4-5 年	-	-
5 年以上	-	-
合计	5,939.36	81.20
账龄	2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
1 年以内	5,539.97	55.40
1-2 年	149.72	14.97
2-3 年	16.22	3.24
3-4 年	-	-
4-5 年	0.30	0.12
5 年以上	-	-
合计	5,706.21	73.73
账龄	2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
1 年以内	5,648.24	56.48
1-2 年	85.77	8.58
2-3 年	91.26	18.25
3-4 年	60.12	18.04
4-5 年	37.56	15.02
5 年以上	-	-
合计	5,922.94	116.37

由上表可知，公司应收账款余额虽较大，但账龄普遍较短，1 年以内账龄维持在 95% 以上，体现公司应收账款回笼的及时性。公司客户大致分为三类，第一类是以上海中船为代表的央企下属单位，该类客户需求量大，信誉度高，报告期内回款良好。公司给予该类客户约 9 个月左右的信用期，而实际执行过程中款项的支付与上海中船自身的资金预算也有一定关联，通常为滚动付款，即本月支付上月部分款项；第二类客户是以黄海造船、东南造船等为代表的大中型

船厂，该类客户在行业内均有一定规模，报告期内与本公司合作良好，公司给予该类客户 2 个月左右的信用期间；第三类客户是规模相对较小的客户或者新客户，公司通常采取预收定金的方式与客户进行结算，产品发货至客户指定地点时已收回大部分款项。

报告期内公司存在小额账龄较长的应收账款，主要为根据合同留取的保证金，质保期通常为船体建设完毕满一年。近几年船东造船意愿有所下滑，船运业资金链吃紧，造成部分船只建设周期较原计划大幅延长，从而导致质保金回笼时间较长。

(2) 单项计提坏账准备明细

单位：万元

客户名称	2016 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占应收账款比例 (%)	金额	计提比例 (%)
浙江正和造船有限公司	74.76	1.21%	74.76	100.00
乳山市造船有限责任公司	55.41	0.89%	55.41	100.00
浙江省海运集团舟山五洲船舶修造有限公司	51.37	0.83%	51.37	100.00
重庆市巨航实业有限公司	32.62	0.53%	32.62	100.00
文登市前岛造船厂	25.81	0.42%	25.81	100.00
江苏海神船业有限公司	11.78	0.19%	11.78	100.00
合计	251.75	4.18%	251.75	100.00

2016 年 2 月，公司收回乳山市造船有限责任公司应收账款 5.00 万元，文登市前岛造船厂应收账款 2.00 万元。

(续表)

单位：万元

客户名称	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占应收账款比例 (%)	金额	计提比例 (%)
浙江正和造船有限公司	74.76	1.26	74.76	100.00

乳山市造船有限责任公司	60.41	1.02	60.41	100.00
浙江省海运集团舟山五洲船舶修造有限公司	51.37	0.86	51.37	100.00
重庆市巨航实业有限公司	32.62	0.55	32.62	100.00
文登市前岛造船厂	27.81	0.47	27.81	100.00
江苏海神船业有限公司	11.78	0.20	11.78	100.00
合计	258.75	4.36	258.75	100.00

经过公司财务、销售等部门系统梳理，截至 2015 年 12 月 31 日公司有 6 家客户应收款项收回难度较大，本着谨慎性原则，管理层决定对其全额计提坏账。其中浙江正和造船有限公司已申请破产重组，乳山市造船有限责任公司船舶拍卖、公司对其诉讼正在审理之中，浙江省海运集团舟山五洲船舶修造有限公司破产清算，重庆市巨航实业有限公司诉讼胜诉后未履行，文登市前岛造船厂诉讼后强制执行未果，江苏海神船业有限公司濒临破产。具体情况详见“八、期后事项、或有事项及其他重要事项”。

(3) 应收账款前五名

单位：万元

期间	单位名称	金额	年限
2016 年 5 月 31 日	上海中船长欣线缆配套有限公司	2,348.74	1 年以内
	福建东南造船有限公司	787.03	1 年以内
	浙江东海岸船业有限公司	883.17	1 年以内
	上海振华重工（集团）股份有限公司	380.60	1 年以内
	中国长江航运集团南京金陵船厂	241.33	1 年以内
	合计	4,640.87	
2015 年 12 月 31 日	上海中船长欣线缆配套有限公司	2,469.57	1 年以内
	浙江东海岸船业有限公司	1,502.97	1 年以内
	招商局重工（江苏）有限公司	407.8	1 年以内
	福建东南造船有限公司	491.72	1 年以内
	黄海造船有限公司	163.6	1 年以内
	合计	5,035.66	
2014 年 12 月 31 日	上海中船长欣线缆配套有限公司	1,802.41	1 年以内
	浙江东海岸船业有限公司	1,190.76	1 年以内

	招商局重工（江苏）有限公司	970.71	1年以内
	中船重工物资贸易集团武汉有限公司	564.56	1年以内
	福建东南造船有限公司	256.84	1年以内
	合计	4,785.30	

由上表可以看出，随着业务量的增加，应收账款逐年增加，尤以上海中船最为突出，与公司面向客户的销售额变动情况相匹配。公司应收账款余额虽然较大，但账龄普遍保持在1年以内，周转情况良好。

#### 4、预付账款

##### (1) 预付账款账龄明细

单位：万元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	252.75	98.07	163.63	94.64	14.70	100.00
1至2年	4.99	1.93	9.27	5.36	-	
合计	257.74	100.00	172.90	100.00	14.70	100.00

预付款项主要为预付原材料款，账龄均较短，因单笔支付款项金额不同，导致期末余额变动较大。

##### (2) 预付账款前五名

单位：万元

期间	单位名称	账面余额	占预付账款余额的比例(%)
2016年5月31日	江苏宝胜精密导体有限公司	223.19	86.59
	浙江万马高分子材料有限公司	19.52	7.57
	扬州同创化工设备安装有限责任公司	3.50	1.36
	开发区朴席祥宇热缩制品厂	2.46	0.96
	深圳市显鸿海若新标识科技有限公司	2.27	0.88
	合计	250.94	97.36
2015年12月31日	江苏宝胜精密导体有限公司	100.53	58.14
	姜国通	14.50	8.39
	中国石化销售有限公司山东威海石油分公司	11.66	6.74

	上海斯奈密国际海事技术交流中心有限公司	7.20	4.16
	江苏中全金属有限公司	4.36	2.52
	<b>合计</b>	<b>138.25</b>	<b>79.95</b>
2014年12月 31日	山东昆崙电缆有限公司	13.13	89.31
	江阴市兴鑫塑纺有限公司	1.28	8.67
	丰罗绝缘材料（上海）有限公司	0.13	0.89
	滁州市中叶贸易有限公司	0.09	0.63
	威海市凯航电缆材料有限公司	0.07	0.50
	<b>合计</b>	<b>14.70</b>	<b>100.00</b>

2016年5月31日、2015年12月31日预付款金额较大，主要为支付江苏宝胜精密导体有限公司的货款，截至本说明书签署日，上述原材料已到货。

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款账龄明细

单位：万元

账龄	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	63.04	0.63	113.89	1.14	71.47	0.71
1-2年	6.80	0.68	5.15	0.52	51.94	5.19
2-3年	1.53	0.31	12.37	2.47	18.66	3.73
3-4年	11.37	3.41	15.73	4.72	3.49	1.05
4-5年	0.30	0.12	1.49	0.60	0.07	0.03
5年以上	1.39	1.39	-	-	-	-
合计	84.43	6.54	148.64	9.44	145.63	10.72

各报告期末公司其他应收账款均按照账龄组合计提坏账，报告期内不存在坏账转回、转销等情况，报告期内无实际核销的其他应收款。

### (2) 其他应收款按性质分类

单位：万元

款项性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证金	0.70	29.88	10.00
备用金	56.27	33.32	30.41

往来款	22.98	69.21	82.06
其他	4.48	16.23	23.16
合计	84.43	148.64	145.63

2015 年底保证金系公司支付的投标保证金及支付给荣成市石岛管理区财政局的农民工工资支付保障金，现已收回；备用金系公司员工根据业务需要领取的日常备用金；往来款和其他款项主要是企业年金、押金、保险费等支出。

(3) 其他应收款前五名

单位：万元

期间	单位名称	金额	款项性质
2016 年 5 月 31 日	中国石化销售有限公司山东威海石油分公司	10.39	加油卡
	华宝信托有限责任公司	10.00	企业年金
	马军磊	6.00	备用金
	朱德派	6.00	备用金
	汪誉瑶	5.00	备用金
	<b>合计</b>	<b>37.39</b>	
2015 年 12 月 31 日	卢天赠	30.00	往来款
	荣成市人民政府石岛管理区财政局	18.00	保证金
	弘业资本管理有限公司	14.70	往来款
	中银保险有限公司山东分公司	14.16	往来款
	华宝信托有限责任公司	10.00	企业年金
	<b>合计</b>	<b>86.86</b>	
2014 年 12 月 31 日	卢天赠	30.00	往来款
	中国石化销售有限公司山东威海石油分公司	20.84	往来款
	中银保险有限公司山东分公司	14.16	往来款
	扬州江湾贸易有限公司	12.43	往来款
	华宝信托有限责任公司	10.00	企业年金
	<b>合计</b>	<b>80.00</b>	

往来款-卢天赠为个人借款，截至本说明书的签署日，该款项已经收回；保证金-荣成市人民政府石岛管理区财政局，系支付农民工工资支付保障金，目前已收回；往来款-弘业资本管理有限公司，系支付的采购铜的服务费，待合同履

行完毕，与跌价补偿款进行折抵；往来款-中银保险有限公司山东分公司，系应收的保费；企业年金-华宝信托有限责任公司，系公司为员工缴纳部分企业年金托管在华宝信托，该款项目目前正在办理收回手续；为提高运营效率，公司自中国石化销售有限公司山东威海石油分公司办理加油卡，采取分次大额充值，按月耗用量分批结算，导致期末存在已充值尚未使用的加油款。

报告期内公司不存在控股股东资金占用等情形。

## 6、存货

报告期内各期末，公司的存货净额分别为 3,359.76 万元、4,029.29 万元、3,021.59 万元，公司存货净额占流动资产和资产总额的比例情况如下：

存货	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
账面价值(万元)	3,021.59	4,029.29	3,359.76
占流动资产比例	29.77%	34.59%	31.03%
占总资产的比例	19.63%	23.72%	20.60%

报告期内，公司存货构成如下：

单位：万元

项目	2016 年 5 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	546.05		546.05	567.47		567.47
库存商品	883.96		883.96	1,151.94		1,151.94
在产品	1,591.59		1,591.59	1,623.58		1,623.58
委托加工物资	-		-	686.30		686.30
合计	3,021.59		3,021.59	4,029.29		4,029.29

续表

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	567.47		567.47	848.66		848.66
库存商品	1,151.94		1,151.94	1,587.95		1,587.95
在产品	1,623.58		1,623.58	923.14		923.14
委托加工物资	686.30		686.30			
合计	4,029.29		4,029.29	3,359.76		3,359.76

报告期内公司存货主要为原材料、库存商品以及在产品，2015年公司与弘业资本管理有限公司合作采购阴极铜（2016年初不再通过弘业资本管理有限公司购买铜，而是改为直接从铜材供应商处购买），需要委托扬州鼎盛金属制品有限公司加工成铜丝，由此导致期末有部分委托加工物资。原材料是公司生产而储备的铜丝、锡锭、护套等原料，公司以销定产，通常根据订单需求购买原材料，但对于通用原材料均存有一定的储备量以保证供货及时。公司库存商品是各种型号的线缆，公司根据交货期生产完毕拟销售的产品，部分订单的交货期在下一年期初，使得公司期末库存商品余额较大。公司在产品为期末尚在加工中的线缆。

公司确定可变现净值的具体依据是以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。经分析，报告期内存货不存在毁损及可变现净值低于成本现象，故未计提存货跌价准备。

## 7、固定资产

报告期内，公司固定资产增减变动情况如下：

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 2014年1月1日	2,657.39	1,496.46	97.13	94.10	4,345.08
2. 本期增加金额	-	45.89	-	2.01	47.89
(1) 购置	-	44.73	-	2.01	46.74
(2) 在建工程转入	-	1.15	-	-	1.15
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2014年12月31日	2,657.39	1,542.35	97.13	96.11	4,392.97
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1. 2014年1月1日	210.38	391.93	59.57	28.06	689.93
2. 本期增加金额	126.23	180.82	24.28	12.53	343.85
(1) 计提	126.23	180.82	24.28	12.53	343.85
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-

4. 2014年12月31日	336.60	572.74	83.85	40.59	1,033.79
三、减值准备	-	-	-	-	-
1. 2014年1月1日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
2. 2014年12月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1. 2014年12月31日	2,320.79	969.60	13.28	55.51	3,359.19
2. 2014年1月1日	2,447.02	1,104.53	37.56	66.04	3,655.14

(续表一)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 2015年1月1日	2,657.39	1,542.35	97.13	96.11	4,392.97
2. 本期增加金额	230.28	35.46	-	2.73	268.47
(1) 购置	0.79	31.80	-	2.73	35.32
(2) 在建工程转入	229.50	3.66	-	-	233.16
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2015年12月31日	2,887.67	1,577.81	97.13	98.84	4,661.44
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1. 2015年1月1日	336.60	572.74	83.85	40.59	1,033.79
2. 本期增加金额	126.23	161.77	4.83	11.58	304.40
(1) 计提	126.23	161.77	4.83	11.58	304.40
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2015年12月31日	462.83	734.51	88.68	52.17	1,338.18
三、减值准备	-	-	-	-	-
1. 2015年1月1日	-	-	-	-	-
2. 2015年12月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-

1. 2015年12月31日	2,424.85	843.29	8.45	46.66	3,323.26
2. 2015年1月1日	2,320.79	969.60	13.28	55.51	3,359.19

(续表二)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 2016年1月1日	2,887.68	1,577.80	97.13	98.83	4,661.44
2. 本期增加金额	36.48	1.33	-	0.23	38.04
(1) 购置	36.48	1.33	-	0.23	38.04
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2016年5月31日	2,924.16	1,579.14	97.13	99.06	4,699.49
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1. 2016年1月1日	462.83	734.51	88.68	52.17	1,338.18
2. 本期增加金额	56.90	66.25	2.01	4.98	130.15
(1) 计提	56.90	66.25	2.01	4.98	130.15
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2016年5月31日	519.73	800.76	90.69	57.15	1,468.33
三、减值准备	-	-	-	-	-
1. 2016年1月1日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 2016年5月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1. 2016年5月31日	2,404.43	778.37	6.44	41.92	3,231.15
2. 2016年1月1日	2,424.85	843.29	8.45	46.66	3,323.26

报告期内公司增加的固定资产主要为生产用机器设备，不存在闲置或报废情况；公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

2016年7月公司将房地产、土地以及部分机器设备抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公司东山支行，办理了金额为4,000.00万元的最高额抵押合同，抵押期限为2016年7月7日至2021年7月6日。抵押资产情况汇总如下：

单位：万元

分类	原值	净值
房屋建筑物	2,371.01	1,952.95
机器设备	1,210.81	584.92
土地	2,098.11	1,888.29
合计	5,679.93	4,426.16

## 8、无形资产

报告期末公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

资产名称	资产原值	资产净值	时间
土地使用权	2,098.11	1,947.74	2014年12月31日
	2,098.11	1,905.78	2015年12月31日
	2,098.11	1,888.29	2016年5月31日

报告期内公司无形资产为土地证号荣国用（2011）第20178号的土地使用权，取得时间为2011年6月，按照50年进行摊销，2016年公司将上述土地使用权变更为鲁（2016）荣成市不动产权第0002573、0002574、0002575三个不动产权证。2016年7月公司将上述不动产权证抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公司东山支行，抵押期限为2016年7月7日至2021年7月6日。

## 9、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	可抵扣暂时性差异	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
坏账准备	339.49	84.87	341.93	85.48	127.08	31.77
合计	339.49	84.87	341.93	85.48	127.08	31.77

公司递延所得税资产均为坏账准备产生的可抵扣暂时性差异而产生，报告

期内的坏账准备为应收款项计提的坏账。公司根据资产实际质量情况，未对存货、固定资产、无形资产等其他资产计提减值准备。

## 10、其他非流动资产

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付设备、工程款	40.04	50.25	143.78
合计	40.04	50.25	143.78

报告期末公司其他非流动资产主要为预付的设备款。

## 11、营运能力分析

公司报告期内各营运能力指标如下：

指标	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率	3.02	2.49	2.93
存货周转率	4.37	3.45	5.37

从周转率来看公司营运能力一般，这与公司业务模式有关。公司客户群体为央企及下属单位与大中型船厂，该类客户需求量大，单笔合同金额大。因其良好的信誉以及长期合作以来彼此的认可度高，公司给予该类客户2-9个月不等的信用期，虽然此类客户均能在信用期内及时回款，但单笔欠款规模较大，很大程度上影响了公司应收账款的周转率。公司存货周转率受产品交货期的影响，报告期内公司以销定产，除了少量通用产品外，大部分产品均系按照合同如期完成。但公司的产品主要用于船只，交货期受到船只建设期间的的影响，近年来航运业景气度较低，船只建设工期推迟的情形时有发生，故而导致本公司产品交货时间顺延，降低了存货的周转率。

### （七）报告期内各期末的主要债务情况

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	4,300.00	35.10%	4,500.00	31.97%	4,500.00	32.94%

应付票据	1,000.00	8.15%	1,200.00	8.53%	900.00	6.59%
应付账款	2,111.80	17.21%	2,511.55	17.85%	2,430.03	17.79%
预收款项	6.83	0.06%	50.48	0.36%	45.2	0.33%
应付职工薪酬	58.25	0.48%	50.86	0.36%	53.24	0.39%
应交税费	453.11	3.70%	366.08	2.60%	227.82	1.67%
其他应付款	286.00	2.33%	395.07	2.81%	6.83	0.05%
长期应付款	4,000.00	32.65%	5,000.00	35.52%	5,500.00	40.25%
负债合计	12,196.48	99.55%	14,074.04	100.00%	13,663.12	100.00%

报告期内，短期借款、应付账款、应付票据、长期应付款占比例较大。

## 1、短期借款

公司短期借款明细情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	4,300.00	4,500.00	4,500.00
合计	4,300.00	4,500.00	4,500.00

截至2016年5月31日公司借款均为保证借款，具体如下：

单位：万元

借款银行	金额	借款日	到期日	担保方
青岛银行股份有限公司威海分行	2,000.00	2015.9.28	2016.9.28	黄海造船/王祥生
中国银行股份有限公司石岛支行	1,200.00	2016.1.14	2017.1.14	黄海造船/王祥生
中国银行股份有限公司石岛支行	600.00	2016.1.7	2017.1.7	黄海造船/王祥生
交通银行荣成支行	300.00	2016.5.12	2017.5.11	黄海造船/王祥生
交通银行荣成支行	200.00	2016.4.28	2017.4.27	黄海造船/王祥生
合计	4,300.00			

## 2、应付票据

报告期内应付票据情况如下：

单位：万元

明细	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	1,000.00	600.00	900.00

商业承兑汇票		600.00	
合计	1,000.00	1,200.00	900.00

公司银行承兑汇票系为支付采购电缆料款项而开具。公司商业承兑汇票系公司在招商银行股份有限公司威海荣成支行（以下简称“招行”）给予的授信额度内开具，公司该类票据实际无真实交易背景，已全部贴现用于日常经营，截至本说明书签署日已全部到期。公司上述无真实交易背景的票据融资不合规，但公司所融资金用于公司生产经营，董事、监事及高级管理人员未从中取得个人利益，不会对本次挂牌产生实质性障碍。公司实际控制人承诺将不再办理无真实交易背景的票据融资业务，并承担本次票据融资可能给公司带来的损失。

### 3、应付账款

#### (1) 账龄明细

单位：万元

账 龄	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	1,944.38	2,327.07	2,353.33
1年以上	167.41	184.48	76.71
合 计	2,111.80	2,511.55	2,430.03

报告期各期末应付账款占负债的比例为 17.79%、17.85%、17.21%。应付账款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。报告期末应付账款主要为材料款。由上表可知，报告期内应付账款账龄主要集中在一年以内。

#### (2) 应付账款余额前五名单位情况

单位：万元

期间	明细	余额	占应付账款比例
2016年5月31日	扬州兰都塑料科技有限公司	617.38	29.16%
	扬州鼎盛金属制品有限公司	370.68	17.51%
	常州金沃电子科技有限公司	249.78	11.80%
	高邮市通原电缆材料厂	119.97	5.67%
	常州市科驰橡胶助剂有限公司	111.07	5.25%
	合计	1,468.87	69.38%

2015年12月31日	扬州兰都塑料科技有限公司	914.97	36.43%
	扬州鼎盛金属制品有限公司	361.24	14.38%
	金坛沃德丰电子科技有限公司	155.27	6.18%
	常州市科驰橡胶助剂有限公司	128.89	5.13%
	金坛市金鹿电缆材料有限公司	119.96	4.78%
	合计	1,680.33	66.90%
2014年12月31日	扬州兰都塑料科技有限公司	642.12	26.42%
	扬州鼎盛金属制品有限公司	299.7	12.33%
	扬州市丰泽特种电缆材料有限公司	291.01	11.98%
	江苏宝胜精密导体有限公司	196.18	8.07%
	常州市科驰橡胶助剂有限公司	157.29	6.47%
	合计	1,586.30	65.28%

上述供应商主要为本公司提供低烟无卤护套、绝缘料以及镀锡丝等原材料，双方根据合同进行日常结算，不存在长期应付款项。

#### 4、预收账款

(1) 报告期各期末，公司预收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	6.83	50.00	45.20
1年以上		0.48	
合计	6.83	50.48	45.20

报告期末预收账款主要为预收客户电缆定金，账龄基本在1年以内。

(2) 报告期末预收账款前五名如下：

单位：万元

期间	明细	余额	占预收账款比例
2016年5月31日	荣成鑫邦船业有限公司	6.00	87.81%
	江苏鼎盛重工有限公司	0.45	6.57%
	威海中远造船科技有限公司	0.38	5.62%
	合计	6.83	100.00%
2015年12月31日	上海王鼎国际贸易有限公司	50.00	99.05%

	江苏鼎盛重工有限公司	0.45	0.89%
	中航威海船厂有限公司	0.03	0.06%
	<b>合计</b>	<b>50.48</b>	<b>100.00%</b>
2014年12月31日	泰州三福船舶工程有限公司	32.68	72.30%
	荣成市泰海渔业有限公司	7.60	16.81%
	威海西港游艇有限公司	1.84	4.08%
	东营金正船务有限公司	0.98	2.18%
	青岛赢泽化工有限公司	0.61	1.35%
	<b>合计</b>	<b>43.72</b>	<b>96.72%</b>

根据合同约定，部分客户在购置本公司电缆时需支付部分定金，故而形成预收账款。

## 5、应付职工薪酬

### (1) 明细情况

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	33.72	659.12	639.60	53.24
二、离职后福利—设定提存计划	-	116.31	116.31	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	33.72	775.43	755.91	53.24
项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	53.24	686.85	689.23	50.86
二、离职后福利—设定提存计划	-	97.28	97.28	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	53.24	784.12	786.50	50.86
项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
一、短期薪酬	50.86	317.16	309.77	58.25

二、离职后福利—设定提存计划	-	32.89	32.89	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>50.86</b>	<b>350.05</b>	<b>342.66</b>	<b>58.25</b>

(2) 短期薪酬明细情况

单位：万元

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	33.72	587.86	568.34	53.24
二、职工福利费	-	19.42	19.42	-
三、社会保险费	-	51.85	51.85	-
其中：医疗保险费	-	41.95	41.95	-
工伤保险费	-	6	6	-
生育保险费	-	3.9	3.9	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	33.72	659.12	639.6	53.24
项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	53.24	602.45	611.95	43.74
二、职工福利费	-	18.77	18.77	-
三、社会保险费	-	52.56	52.56	-
其中：医疗保险费	-	41.4	41.4	-
工伤保险费	-	6.9	6.9	-
生育保险费	-	4.26	4.26	-
四、住房公积金	-	1.75	-	1.75
五、工会经费和职工教育经费	-	11.32	5.95	5.37
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	53.24	739.41	741.79	50.86
项目	2015. 12. 31	本期增加	本期减少	2016. 5. 31

一、工资、奖金、津贴和补贴	43.74	278.56	269.41	52.89
二、职工福利费	-	18.72	18.72	-
三、社会保险费	-	18.18	18.18	-
其中：医疗保险费	-	13.85	13.85	-
工伤保险费	-	2.60	2.60	-
生育保险费	-	1.73	1.73	-
四、住房公积金	1.75	1.72	3.47	-
五、工会经费和职工教育经费	5.37	-	-	5.37
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	50.86	317.16	309.77	58.25

公司员工工资一般系当月计提，下月发放，期末余额系计提尚未发放的上月工资，不存在拖欠工资的情况。

### (3) 设定提存计划明细情况

单位：万元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、基本养老保险		110.07	110.07	
2、失业保险费		6.23	6.23	
3、企业年金缴费		-	-	
合计		116.30	116.30	
项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、基本养老保险		91.81	91.81	
2、失业保险费		5.47	5.47	
3、企业年金缴费		-	-	
合计		97.28	97.28	
项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.5.31
1、基本养老保险		31.16	31.16	
2、失业保险费		1.73	1.73	
3、企业年金缴费		-	-	
合计		32.89	32.89	

## 6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项 目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	108.66	255.59	108.31
个人所得税	0.23	0.13	0.19
增值税	319.99	90.64	105.01
城建税	5.76		1.25
教育费附加	2.47		0.54
地方教育费附加	1.64		0.36
地方水利基金	0.82		0.18
印花税	0.60	0.38	0.67
房产税	4.22	6.26	4.77
土地使用税	8.73	13.09	6.54
<b>合 计</b>	<b>453.11</b>	<b>366.09</b>	<b>227.82</b>

公司应交税费主要为增值税与企业所得税，增值税通常为当月计提下月缴纳，企业所得税按照季度预缴，下年年初汇算清缴，不存在拖欠税费的情况。

## 7、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款账龄明细情况如下：

单位：万元

账 龄	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	104.59	393.66	1.01
1年以上	181.41	1.41	5.83
<b>合 计</b>	<b>286.00</b>	<b>395.07</b>	<b>6.83</b>

本报告期其他应付款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

(2) 其他应付款按性质列示：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
职工借款	196.58	367.00	
中介费	20.00	20.00	

其他	69.42	8.07	6.83
合计	286.00	395.07	6.83

根据公司 2015 年 2 月 9 日董事会决议，为缓解公司资金需求状况，公司决定向陆秀军、甄婕等 24 名员工暂借款项，期限一年，满一年按 8.5% 利率计算利息，期限不满一年或者员工急需用钱需要提前返还款项的，按 4% 的利率据实结算。该事项已经 2015 年 2 月 24 日股东会决议通过。公司与上述员工均签订了借款合同，所借款项用于公司日常经营，不涉及非法集资等违法行为。截至本说明书签署日，公司已归还部分员工借款，根据双方意愿，**公司继续执行与陆秀军的借款合同，借款金额为 100 万元**（上表中职工借款金额包含了计提的借款利息）。

## 8、长期应付款

报告期各期末，长期应付款情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
黄海造船有限公司	4,000.00	5,000.00	5,500.00
合计	4,000.00	5,000.00	5,500.00

2011 年 5 月公司与黄海造船签订借款合同，约定公司向黄海造船借款 5,700 万元，按人民银行一年期贷款基准利率上浮 10% 计算借款利息，合同到期日为 2014 年 12 月 31 日；2013 年 7 月公司归还借款 200 万元；2014 年 12 月 31 日，原借款合同到期，双方重新签订合同，将 5,500 万元借款展期至 2016 年 12 月 31 日，利息计算方法不变。2015 年 10 月公司归还借款 500 万元，2016 年 5 月归还借款 1,000 万元，2016 年 7 月归还借款 200 万元，截至本说明书签署日公司尚欠黄海造船 **3,000 万元**。

2016 年 5 月 30 日黄海造船有限公司股东会决议审议通过《关于向中船线缆股份有限公司借款及担保的议案》，议案主要内容为：鉴于中船线缆及时支付利息，未出现过拖延不付利息情况，兹决定借款展期至 2019 年 12 月 31 日。同日，黄海造船有限公司承诺：本公司在 2019 年 12 月 31 日前不收回对中船线缆 4000 万元借款，且在 2019 年 12 月 31 日前持续提供不低于当前担保上线（4,600 万元）的担保。

## 9、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

指标	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	1.23	1.27	1.32
速动比率	0.86	0.83	0.91
资产负债率	79.71%	83.30%	84.08%

公司流动比率、速动比率较低，主要在于资产与负债的匹配性。公司生产所需的厂房、土地、设备等均为长期资产，而资产购置过程主要依赖于短期借款等流动负债，导致负债规模较大，而公司产品交货期受到客户船体建设的影响，航运业的景气度降低使得造船周期延长，从而使本公司交货期顺延，导致流动比率与速动比率低。随着公司资产的逐渐完善，市场的进一步拓展，公司营运能力将有效提升，长期资产不断向流动资产转换，提升公司的周转能力。

报告期内公司资产负债率较高，一方面是公司成立初期购置厂房土地等长期资产，而自有权益资金有限，只得以借款方式融资；另一方面公司下游客户单笔合同金额通常较大，款项不能及时回笼导致公司较高的负债率。为降低公司的资产负债率，提高运营能力，公司在现有客户保有量的基础上，向海工电缆、机车电缆方向发展，届时将大幅提升公司竞争力。

### （八）报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	2,500.00	2,500.00	2,500.00
资本公积	420.53	420.53	
盈余公积			8.72
未分配利润	203.83	-98.31	78.52
所有者权益合计	3,124.36	2,910.20	2,587.24

### 1、股本

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

## 2、资本公积

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本溢价	420.53	420.53	
合计	420.53	420.53	

公司资本公积主要是公司股份改制形成的，具体变化情况参见本公开转让说明书“第一节、五、公司股本形成及变化情况”。

## 3、盈余公积

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
法定盈余公积			8.72
合计			8.72

## 4、未分配利润

单位：万元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
调整前上期末未分配利润	-98.31	78.52	-73.70
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	-98.31	78.52	-73.70
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	302.15	234.96	160.95
减: 提取法定盈余公积	-	-	8.72
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	-	-	-
所有者权益内部结转	-	411.80	-
期末未分配利润	203.83	-98.31	78.52

报告期内无利润分配等情况，2015年所有者权益内部结转为股份制改造，将未分配利润结转为资本公积。

## （九）现金流量情况

### 1、报告期内现金流量表主要情况

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	731.97	185.33	-1,500.86
投资活动产生的现金流量净额	-38.04	-395.85	-235.54
筹资活动产生的现金流量净额	-542.14	7.95	1,024.83
现金及现金等价物净增加额	151.79	-202.57	-711.57
加：期初现金及现金等价物余额	500.90	703.46	1,415.03
期末现金及现金等价物余额	652.68	500.90	703.46

经营活动现金流量净额变动的原因为2014年公司货款的回收较少收取银行承兑汇票，全年共收取银行承兑汇票2,253万元，全部背书转让给供应商，未贴现，2015年全年收取银行承兑汇票5,935万元，部分票据用于贴现，贴现收回银行存款3,512万元。投资活动现金流变动主要是由房屋建筑物配套支出以及新购设备的变动造成的。2015年与2016年筹资活动现金流为负数，主要是偿还黄海造船的借款。因2015年已结合在手订单采购较多原材料用以生产，故2016年销售商品收到的现金大于购买材料支付现金，从而使得当期经营活动现金流净额较为充足。

投资活动现金流变动主要是由房屋建筑物配套支出以及新购设备的变动造成的。2015年与2016年筹资活动主要是偿还黄海造船的借款。

### 2、收到与支付的其他现金流情况

#### （1）收到其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息收入	6.39	6.30	2.71
补贴收入	-	129.00	70.00
3个月以上的其他货币资金	25.02	29.72	-
往来款项及其他	20.62	44.27	19.97
合计	52.03	209.29	92.68

2015 年公司收到的往来款主要为员工借款，详见上文“(七) 8、其他应付款”；2014 年收到的往来款主要为政府补助款。

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
营业费用	120.15	176.10	61.19
管理费用	94.94	265.96	106.25
财务费用	39.91	76.01	86.27
3 个月以上的其他货币资金	-	-	6.59
往来款项及其他	26.00	26.12	84.61
合 计	281.00	544.19	344.90

注:3 个月以上的其他货币资金主要为承兑汇票保证金。

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工借款		367.00	
合 计		367.00	

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工借款	187.00		
合 计	187.00		

3、现金流量表补充资料

单位：万元

补充资料	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	302.15	234.96	160.95

加：资产减值准备	-2.44	214.84	47.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	130.15	304.40	343.85
无形资产摊销	17.48	41.96	41.96
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（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	310.50	714.44	644.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-4.66	54.09
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	0.61	-53.71	-11.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,007.70	-669.53	-1,947.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	387.44	-514.30	-2,257.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,421.62	-83.08	1,424.45
经营活动产生的现金流量净额	731.97	185.33	-1,500.86
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	652.68	500.90	703.46
减：现金的期初余额	500.90	703.46	1,415.03
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	151.79	-202.57	-711.57

报告期内公司经营活动现金流与净利润存在一定差异，与公司原材料采购、应收款项的回笼有极大关系。为满足生产需求，公司需采购大量原材料投

入生产，而产品交货延期与回款信用期两种情况的存在使得资金回笼无法与资金支出完全同步，导致出现资金流的跨期。综上，公司现金流变动情况与实际业务相匹配。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联关系

公司的关联方请参见本说明书“第三节、五、同业竞争”之“（一）关联方”。

### （二）关联交易

#### 1、日常性关联交易

##### （1）购买商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016年1-5月	2015年度	2014年度
威海市凯航电缆材料有限公司	采购线缆盘		66.19	57.19
威海市新航电缆材料有限公司	采购线缆盘	20.27	51.48	68.40

线缆盘是线缆运输过程中的辅助载体，是公司生产销售过程中常规使用的消耗品，公司线缆盘主要采购于高邮通原、新航电缆、凯航电缆等几家长期合作的供应商，报告期内线缆盘采购量较少，占生产成本的平均比例仅为 1.6%。公司线缆盘采购按照公司日常的采购程序，在对比各供应商供货型号、价格以及送货方式、售后服务等基本情况以后，由经营副总组织公司生产部门、质检部门、供应部门、技术部门前往供应商单位实地考察、评审，纳入供应商目录，具体采购业务经由董事长授权分管副总审批后，供应部负责具体采购。新航电缆、凯航电缆与中船线缆同属威海地区，运费相对较低，可以随时送货，企业按照市场价格从上述两家采购线缆盘，对于新航电缆、凯航电缆报价较高的其他型号由无关联第三方提供。

报告期内，公司自新航电缆、凯航电缆采购的线缆盘占当期线缆盘采购额的比例分别为 68.66%、70.41%、17.84%，为了规范关联交易公司自上述两家的采

购比例在 2016 年大幅下降。该类产品属于通用产品，比较易于从市场取得，公司对此关联方不存在重大依赖。

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
黄海造船有限公司	电缆	1,576.27	1,937.34	2,921.46
山东黄海船舶配套公司	电缆	25.51	10.54	25.29

1)报告期内作为长期合作的交易对象，公司向黄海造船销售多种规格的船用电缆，因为公司面向黄海造船的销售同时提供额外的服务，比如按需随时供货、按需切割电缆等，使得销售产品毛利率高于无关联第三方船用电缆毛利率。

公司面向黄海造船的产品毛利率与面向无关联第三方销售毛利对比如下：

毛利率	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
黄海造船毛利率 (A)	21.20%	21.74%	21.07%
黄海造船修订后毛利率 (B)	15.56%	14.18%	13.58%
<b>无关联第三方毛利率 (C)</b>	<b>13.05%</b>	<b>15.04%</b>	<b>13.21%</b>
<b>差异 (D)</b>	<b>2.51%</b>	<b>-0.86%</b>	<b>0.37%</b>

黄海造船毛利率修订原因主要包含两方面，一是切割费，二是黄海造船船用电缆零库存策略的溢价支出。公司面向客户的电缆通常为整盘销售，除特殊情况不提供切割服务，而根据公司与黄海造船的约定，公司为其提供的电缆均为按照实际应用长度而进行了切割，故双方交易价格包含了切割支出，根据当年交货的船用电缆总米数，切割费按每米 0.7 元匡算，对毛利率的影响约为 4%—5%（公司通常不为客户提供切割服务，有时会根据客户要求提供切割服务，切割价格在每米 0.5-0.8 元之间，视切割量、切割要求不同而有所差异）。黄海造船的船用电缆零库存策略主要是考虑本公司距离黄海造船位置较近，可保证电缆的及时供应，加之本公司作为电缆专业生产厂家对电缆的安全管理到位，故双方约定由本公司根据黄海造船的应用需求安排实时送货。故而双方交易价格包含了本公司的仓储费用以及库存材料的资金占用费，根据当年销售给黄海造船的收入平均数，按 7% 的利率匡算，资金占用费影响毛利率约三个百分点。

扣除实时供货、切割线缆等对公司毛利率的影响因素之后，公司面向黄海造

船修订后的毛利率与无关联第三方销售毛利率仍存在微小差异,除了上述毛利率修订过程数据匡算存在一定误差之外,还受到产品结构的影响,公司船用电缆涉及约千种型号,因型号不同毛利率存在一定差异。此外,公司面对报告期内新增大额客户通常采用低价让利方式占领市场,一定程度上影响了公司产品毛利率水平。总体而言,公司面向黄海造船的毛利差异系市场因素导致,双方交易价格公允,符合实际情况。

2) 报告期,公司销售给山东黄海船舶配套有限公司的产品为船用线缆,采购量较少,价格按市场价格确定。

公司上述关联交易,在发生时已经按照公司正常的销售、采购流程报经分管领导审批,由相应人员负责采购、销售以及验收、送货、售后等业务。2016年第二次临时股东大会对该类关联交易进行了确认,并结合实际情况预计了2016年全年发生额。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 向关联企业进行资金拆借

单位:万元

日期	关联方	年初金额	本期拆借	本期偿还	期末金额
2016年1-5月	黄海造船有限公司	5,000.00		1,000.00	4,000.00
2015年	黄海造船有限公司	5,500.00		500.00	5,000.00
2014年	黄海造船有限公司	5,500.00			5,500.00

2011年5月公司与黄海造船签订借款合同,约定公司向黄海造船借款5,700万元,按人民银行一年期贷款基准利率上浮10%计算借款利息,但最低年利率不低于6.6%,合同到期日为2014年12月31日。2013年7月,公司归还借款200万元。2014年12月31日,原借款合同到期,双方重新签订合同,将5,500万元借款展期至2016年12月31日,利息计算方法不变。2015年10月21日,公司归还借款500万元。

为使双方合作关系持久恒远,本着合作共赢的原则,2016年2月18日,双方重新签订借款合同,黄海造船将提供公司的5,000万借款展期至2019年12月

31日，利息计算方法不变。2016年公司结合自身情况偿还部分借款，截至本说明书签署日，尚欠黄海造船3,000万元。

关联资金拆借利息支出

单位：万元

项目名称	关联方	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	黄海造船有限公司	138.78	355.40	369.05

(2) 关联方担保

单位：万元

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黄海造船有限公司	1,800.00	2014年12月25日	2015年12月24日	是
王祥生	1,800.00	2014年12月25日	2015年12月24日	是
张明君	1,800.00	2014年12月25日	2015年12月24日	是
姚雪	1,800.00	2014年12月25日	2015年12月24日	是
黄海造船有限公司	1,800.00	2015年12月7日	2016年12月6日	否
王祥生	1,800.00	2015年12月7日	2016年12月6日	否
黄海造船有限公司	2,000.00	2014年9月22日	2015年9月21日	是
王祥生	2,000.00	2014年9月22日	2015年9月21日	是
黄海造船有限公司	2,000.00	2015年9月28日	2016年9月27日	是
王祥生	2,000.00	2015年9月28日	2016年9月27日	是
黄海造船有限公司	1,600.00	2016年4月28日	2017年4月25日	否
王祥生	1,600.00	2016年4月28日	2017年4月25日	否
<b>黄海造船有限公司</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2016年9月22日</b>	<b>2017年9月22日</b>	<b>否</b>
<b>王祥生</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2016年9月22日</b>	<b>2017年9月22日</b>	<b>否</b>

2015年1月7日，公司与中国银行股份有限公司石岛支行（以下简称“中行”）签署1800万的授信额度协议，授信期间为2015年1月7日至2015年12月24日，针对该授信协议黄海造船有限公司、王祥生、张明君、姚雪分别与中行签订1800万元最高额保证合同，保证期间为2014年12月25日至2015年12月24日，公司于2015年1月7日、1月13日与中行分别签订600万元、1200万元的短期借款合同，期限一年；截至说明书签署日，1800万的借款已到期偿还，2016年1月7日公司与中行重新签订1800万的授信额度协议，授信期间为

2016年1月7日至2016年12月6日，担保方变更为黄海造船有限公司、王祥生，担保期间为2015年12月7日至2016年12月6日。

2014年9月22日，公司与青岛银行股份有限公司威海分行（以下简称“青岛银行”）签订短期借款合同，金额2000万元，期限一年，由黄海造船有限公司、王祥生分别与青岛银行签订2000万元最高额保证合同；2015年9月21日，青岛银行的借款2000万元到期偿还，并于2015年9月28日，重新取得2000万元借款，期限一年，担保方保持不变。

2016年4月28日，公司与交通银行威海分行（以下简称“交行”）签署1600万元的综合授信额度协议（注：流动资金贷款额度为800万元，银行承兑汇票办理额度为1600万元），授信期间为2016年4月28日至2017年4月25日，针对该授信协议黄海造船有限公司、王祥生分别与交行签订1,600.00万元最高额保证合同，保证期间为2016年4月28日至2017年4月25日，公司于2016年4月28日和2016年5月12日分别从交行取得200万元和300万元借款。2016年4-5月公司从交行办理了600万元银行承兑汇票。

2016年9月22日，公司与青岛银行股份有限公司威海荣成支行（以下简称“青岛银行”）签订4000万元的综合授信额度协议（注：流动资金贷款额度2000万元，银行承兑汇票办理额度4000万元），授信期间为2016年9月22日至2017年9月22日，针对该授信协议黄海造船有限公司、王祥生分别与青岛银行签订2000万元最高额保证合同，保证期间为2016年9月22日至2017年9月22日，公司于2016年9月22日和2016年9月27日分别从青岛银行取得1000万元借款，累计共2000万元借款。

### （3）关联方代付款

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016年1-5月	2015年度	2014年度
扬州江湾贸易有限公司	代缴社保费		17.19	16.76

公司有13名外地员工，考虑到社保费跨地区转移和支付困难，由扬州江湾贸易有限公司代为缴纳上述13人在扬州的社保，社保费由公司承担；2015年11月，扬州江湾贸易有限公司注销，上述13人的社保转由扬州市邗江区中兴劳动

人才资源有限公司代理缴纳。

(4) 关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	黄海造船有限公司	124.41	1.24	163.60	1.64	101.89	1.02
应收账款	山东黄海船舶配套公司	46.78	0.88	16.92	0.58	29.59	0.30
其他应收款	扬州江湾贸易有限公司	-	-	-	-	12.43	0.34
其他应收款	朱德派	6.00	0.06				
其他应收款	汪誉瑶	5.00	0.05	5.00	0.05	5.00	0.05
其他应收款	毕红雪	0.2		0.2		0.2	

应收朱德派、汪誉瑶、毕红雪的款项为应收备用金，公司主要业务员工可持有不超过10万元的备用金，滚动使用，相关差旅费等费用计入当期损益，不存在长期挂账现象。

单位：万元

项目名称	关联方	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款	威海凯航电缆材料有限公司	-	21.17	0.07
应付账款	威海市新航电缆材料有限公司	4.94	2.58	23.15
长期应付款	黄海造船有限公司	4,000.00	5,000.00	5,500.00

3、重大关联交易必要性和持续性分析

公司存在的重大关联交易主要为关联企业黄海造船与公司之间的业务往来。黄海造船作为成立于1944年的老牌船厂，是山东省船舶生产制造基地龙头骨干企业，其年造船能力近百万吨，船用电缆需求量较大。中船线缆是胶东半岛地区为数不多的船用线缆制造厂商之一，其产品型号丰富，产能较大，能够满足黄海造船船用线缆之需求。中船线缆与黄海造船同属于威海地区，便利的地域优势，促进了双方交易的开展。随着公司客户群的不断拓展，销售额的不断攀升，企业销售给黄海造船的电缆占收入总额的比例有所变动，预计近期内双方仍保持合作

关系。

### （三）规范关联交易的制度安排及执行情况

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

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

### （四）关于规范关联交易的承诺和措施

公司的上述关联交易定价系市场价或参考市场价确定，定价公允，没有损害公司的利益。公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

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

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或关联企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及中船线缆章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与中船线缆签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护中船线缆及其他股东的利益。

3、本人保证不利用在中船线缆中的地位 and 影响，通过关联交易损害中船线缆及其他股东的合法权益，不利用本人在中船线缆中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求中船线缆违规提供担保。

4、本承诺书自签字之日起生效且不可撤销，在中船线缆存续及依照中国证

监会或证券交易所相关规定本人被认定为中船线缆关联人期间内有效。如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出，本人违反上述承诺所得的收益归公司所有。

## 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

#### 1、房产抵押情况

2016年7月公司将房地产、土地以及部分机器设备抵押给山东荣成农村商业银行股份有限公司东山支行，办理了金额为4,000.00万元的最高额抵押合同，合同编号荣成农商行东山支行高抵字（2016）年第004号、荣成农商行东山支行高抵字（2016）年第005号，抵押期限为2016年7月7日至2021年7月6日。抵押资产情况汇总如下：

单位：万元

分类	原值	净值
房屋建筑物	2,371.01	1,952.95
机器设备	1,210.81	584.92
土地	2,098.11	1,888.29
合计	5,679.93	4,426.16

#### 2、关联方担保

2016年7月，王祥生先生、赵丽红女士、张凤芳女士与荣成农商行东山支行签订最高额保证合同荣成农商行东山支行高保字（2016）年第004号，担保金额6000万元。

### （二）或有事项

经过公司财务、销售等部门系统梳理，公司有6家客户应收款项收回难度较大，本着谨慎性原则，管理层决定对其全额计提坏账。具体如下：

#### 1、浙江正和造船有限公司已申请破产重组

公司向浙江正和造船有限公司销售线缆，形成747,569.44元债权。因经营不善，2015年6月30日浙江正和造船有限公司向舟山市定海区人民法院提请破

产重整申请并得到受理。公司于 2015 年 8 月 31 日按照相关规定申报了债权。截至 2016 年 5 月该事项尚无新的进展，尚有 747,569.44 元款项未收回。

## 2、乳山市造船有限责任公司船舶拍卖，诉讼在审理之中。

公司为乳山市造船有限责任公司在建化学品船 SRC510 船、SRC511 船、SRC516 船、SRC517 船的船用线缆供应商，乳山市造船有限责任公司未支付公司上述建造船舶船用电缆款 604,114.98 元。因 SRC510 船、SRC511 船、SRC516 船、SRC517 船被青岛海事法院扣押并进入拍卖程序，公司于 2015 年 1 月 9 日向青岛海事法院申请债权登记，2015 年 9 月 21 日，青岛海事法院裁定准予公司对 SRC510 船、SRC516 船相关债权登记的申请。2015 年 10 月 2 日，公司依法、提起确权之诉，请求确认公司对乳山市造船有限责任公司享有 604,114.98 元船用线缆及利息的海事债权，该债权及相关费用在船舶出卖款中受偿，后公司出于诉讼策略的考虑，主动撤回起诉。2016 年 3 月公司就乳山市造船有限公司所欠 60.4 万元货款及利息等相关费用，再次提起诉讼，法院已经受理，该案目前正在审理之中，尚未判决。截至 2016 年 5 月尚有 554,114.98 元款项未收回。

## 3、浙江省海运集团舟山五洲船舶修造有限公司破产清算

因浙江省海运集团舟山五洲船舶修造有限公司（本案被申请人）未支付公司（本案申请人）合同款 733,689.2 元，公司申请舟山仲裁委员会进行仲裁，2015 年 7 月 22 日，舟山仲裁委员会出具《调解书》（舟仲调字（2015）第 38 号），裁决被申请人浙江省海运集团舟山五洲船舶修造有限公司于 2015 年 8 月 10 日前支付给申请人公司货款 220,000 元；同年 9 月底前支付给申请人货款 100,000 元；10 月底前支付给申请人货款 100,000 元；余款（包括质保金）于 2015 年 12 月底前全部付清。如被申请人有一期未按上述约定期限支付，申请人可申请按余款全额执行，并要求被申请人承担违约金 44,000 元及调解书生效之日起按银行同期贷款利率计算利息至货款付清日止。本案仲裁费 11600 元由被申请人承担。因被申请人仅支付了第一期货款 220,000 元，故公司于 2015 年 10 月向舟山市中级人民法院申请强制执行。2015 年 12 月 14 日，舟山市中级人民法院受理被申请人破产清算，裁定终结强制执行程序。2016 年 1 月 6 日，公司申报债权，现该公司正在破产清算过程中。截至 2016 年 5 月尚有 513,689.20 元款项未收

回。

#### 4、重庆市巨航实业有限公司诉讼后未履行

因重庆市巨航实业有限公司购买公司船用电缆后未支付电缆款 326,170.52 元。2015 年 1 月 26 日，公司起诉至武汉海事法院，请求判令重庆市巨航实业有限公司支付购买船用电缆款 326,170.52 元及利息，并承担本案诉讼费用。2015 年 3 月 23 日，武汉海事法院出具《民事调解书》（（2015）武海法商字第 00213 号），确定重庆市巨航实业有限公司在 2015 年 3 月 31 日前一次性支付公司电缆款 326,170.52 元，案件受理费减半收取后 3,096 元由重庆市巨航实业有限公司支付，但重庆市巨航实业有限公司并未按照法院调解履行。截至 2016 年 5 月尚有 326,170.52 元款项未收回。

#### 5、文登市前岛造船厂诉讼后强制执行未果

因文登市前岛造船厂（现更名为“威海市文登区前岛造船厂”）购买公司船用电缆后未支付电缆款 278,109.46 元。2015 年 1 月 26 日，公司起诉至青岛海事法院，请求判令文登市前岛造船厂立即支付购买船用电缆款 278,109.46 元及利息并承担本案诉讼费用。目前，该案件已经法院判决胜诉，公司已经申请强制执行，目前案件正在执行过程中。但是由于无有效可供执行的财产线索，回收难度很大。截至 2016 年 5 月尚有 258,109.46 元款项尚未收回。

#### 6、江苏海神船业有限公司濒临破产

江苏海神船业有限公司尚欠公司货款 117,841.23 元，经多次追要仍未归还。2015 年 3 月其兄弟公司江苏东方重工有限公司因行业疲软及内部管理不善导致重大财务损失，向法院提交了破产重组申请（未被受理），2015 年 8 月其母公司已经公告停止运营，故预计该款项收回难度较大。截至 2016 年 5 月尚有 117,841.23 元款项尚收回。

### （三）其他重要事项

公司无其他重要事项。

## 九、报告期内的资产评估情况

(一) 公司整体变更为股份有限公司的评估报告

2015 年公司聘请北京天圆开资产评估有限公司对此次股份公司设立进行评估。根据北京天圆开资产评估有限公司出具的天圆开评报字[2015]第 1128 号评估报告验证，截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，在持续经营前提下，山东中船线缆有限公司经审计的总资产账面价值 17,630.12 万元，总负债账面价值 14,686.52 万元，净资产账面价值 2,943.60 万元。经资产基础法评估，山东中船线缆有限公司总资产评估价值 18,006.53 万元，增值 376.41 万元；总负债评估价值 14,686.52 万元，无增减值变化；净资产评估价值 3,320.01 万元，增值 376.41 万元。

山东中船线缆有限公司资产评估结果汇总表：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	12,434.21	12,435.90	1.69	0.01
非流动资产	2	5,195.91	5,570.63	374.72	7.21
其中：可供出售金融资产	3	-	-	-	
持有至到期投资	4	-	-	-	
长期应收款	5	-	-	-	
长期股权投资	6	-	-	-	
投资性房地产	7	-	-	-	
固定资产	8	3,191.73	3,564.75	373.02	11.69
在建工程	9	-	-	-	
工程物资	10	-	-	-	
固定资产清理	11	-	-	-	
生产性生物资产	12	-	-	-	
油气资产	13	-	-	-	
无形资产	14	1,919.77	1,921.48	1.71	0.09
开发支出	15	-	-	-	
商誉	16	-	-	-	
长期待摊费用	17	-	-	-	

递延所得税资产	18	42.84	42.84	-	-
其他非流动资产	19	41.57	41.57	-	-
<b>资产总计</b>	<b>20</b>	<b>17,630.12</b>	<b>18,006.53</b>	<b>376.41</b>	<b>2.14</b>
流动负债	21	9,186.52	9,186.52	-	-
非流动负债	22	5,500.00	5,500.00	-	-
<b>负债总计</b>	<b>23</b>	<b>14,686.52</b>	<b>14,686.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>24</b>	<b>2,943.60</b>	<b>3,320.01</b>	<b>376.41</b>	<b>12.79</b>

## 十、股利分配政策及最近两年的分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

### （二）报告期内股利分配情况

报告期内无股利分配情况。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据中国证监会《非上市公司监管指引第 3 号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3 号），2015 年 10 月 30 日股份公司创立大会审议并通过了挂牌后使用的《公司章程》（草案），章程规定了公司的股利分配政策：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不参与分配利润。具体利润分配政策由股东大会根据公司当年的实际经营情况决定，可采取现金或者股票方式分配股

利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司不存在纳入合并的子公司或者其他企业。

## 十二、风险因素

### (一) 原材料价格波动带来的经营风险

电线电缆行业企业为资源密集型企业，公司生产船用电线电缆的原材料中铜的比重最高。铜材的市场价格波动较大。如下图（smm表示上海有色金属网铜价指数、shfe表示上海期货交易所铜价指数、lme表示伦敦金属交易所铜价指数）所示，铜材料价格自2015年9月份的41,022元/吨后，呈震荡下跌趋势并跌破36,022元/吨，此后铜价围绕36,022元/吨反复震荡，截至2016年6月铜价仍处于36,022元/吨至41,022元/吨区间波动。

公司与客户签订的销售合同通常为闭口合同，即在签订合同时便锁定销货价格，主要原材料铜的价格波动会直接影响到公司经营业绩。原材料的宽幅波动通常会给公司带来两方面的不利影响：一方面，增加公司控制生产成本的难度，影响营业利润的稳定增长；另一方面，价格上涨将导致公司原材料采购占用更多的流动资金，加大公司的营运资金压力。

图一：铜价近一年走势图



资料来源：上海有色金属网

## （二）船用电线电缆行业的市场竞争风险

目前，我国具有经过认证的船用特种电缆生产资质的厂家大约有 130 家，主要分布在江苏、安徽、上海、山东等地。其中，华东地区凭借沿江靠海的区域优势，占据船用线缆行业企业总数的 63.67%。然而，国内众多的船用电线电缆生产企业大都集中低端领域靠低价格抢夺市场，常规电缆市场竞争如火如荼，呈现持续白热化状态，这也成为国内船用电缆企业发展的瓶颈。公司对自身的船用电线电缆产品质量严格控制，且公司在船用领域能够生产较高电压的电缆产品。但船用电缆企业的激烈竞争以及船用电缆低端领域的恶性竞争，将对公司生产的船用线缆产品造成一定的冲击，给公司的经营业绩带来不确定性。

## （三）资产负债率较高与流动性较差的风险

2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月末，公司资产负债率分别为 84.08%、83.30%、79.71%，流动比率分别为 1.32、1.27、1.23，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月公司经营活动现金流量净额分别为-1,500.86 万元、185.33 万元、731.97 万元。持续高位的资产负债率与较低的流动比率，体现公司存在一定的资金运营风险。上述情况主要是两方面原因造成，一方面是公司成立初期购置厂房、土地等长期资产，而自有权益资金有限，融资渠道有限，只得以借款方式融资，其中包括公司自关联方黄海造船取得的 5,500 万元长期借款（截至说明书签署日已归还 **2,500** 万元）；另一方面公司下游客户单笔合同金额通常较大，虽账龄不长，但账期的存在导致公司较高的负债率。

随着公司生产经营活动的稳步开展，公司长期资产创造流动性的能力有效显现，公司营收规模逐渐扩大，毛利率与净利率逐步提高。为降低公司的资产负债率，提高运营能力，公司在现有客户保有量的基础上，逐渐向海工电缆、机车电缆方向发展，届时将有效提升公司竞争力。但若公司不能对营运资金进行有效的管理和规划，公司仍将可能面临一定的流动性风险。

## （四）应收账款回收风险

报告期末应收账款金额较大，2014 年末、2015 年末、2016 年 5 月末应收账

款账面价值占当期营业收入的比重分别为 40.27%、38.11%、76.65%。随着公司销售规模的扩大,应收账款余额有可能继续增加,虽然公司的相关客户均具有较强的经济实力和良好的信用,发生坏账的可能性较小,且公司已制订并落实应收账款回款措施,但仍不排除客户因故未能付款或未能及时付款而发生坏账损失的可能性,从而对公司的现金流和经营业绩造成影响。因此,公司面临一定的应收账款坏账风险。

#### (五) 客户集中风险

报告期内公司前五名客户销售占比为 75.93%、87.11%、89.94%,占比越来越高,其中上海中船长欣线缆配套有限公司的销售占比在 2016 年 1-5 月已经超过 50%,公司客户集中度较高,对重大客户具有一定的依赖性。公司为保证客源优质性,逐渐压缩客户名单,目前客户群体主要为央企下属配套企业以及知名大中型船厂,从而有效的保障了客户需求量与款项的回笼。但是由于公司对前五大客户的销售占比较高,如果部分客户经营情况恶化,从而降低对公司产品的采购,公司的营业收入增长将受到较大影响。另外,客户集中度过高对公司的议价能力也存在一定的不利影响,并进而影响公司的盈利。**公司第一大客户上海中船是中国船舶工业物资总公司下属的配套公司,它主要为央企船厂进行集中采购。公司销售给上海中船的线缆使用方通常为上海船厂船舶有限公司、上海江南造船厂以及沪东中华造船(集团)有限公司、上海外高桥造船有限公司等多家船厂。公司为更好的争取与各家大型船厂的业务合作机会,在新进入上海中船对应的某一船厂供应商目录前通常采取低价销售策略(合同签订方仍然是公司与上海中船)。公司面向上海中船的销售对公司具有重大影响,若公司与上海中船的销售定价、毛利率偏低,则对公司业绩产生一定冲击。**

#### (六) 非真实交易背景票据融资风险

2015 年 1 月 6 日、3 月 16 日,公司分别办理两笔金额为 400 万元、600 万元的商业承兑汇票用于贴现(截至本说明书签署日均已到期解付),该票据并无真实交易背景。公司上述票据贴现息支出为 74.07 万元,若采用其他合法融资方式贷款利息约为 72.80 万元,因贷款利率的差异对公司 2015 年度净利润影响额约为 0.95 万元。

公司无真实交易背景的票据融资不合规，但公司所融资金用于公司生产经营，董事及高级管理人员未从中取得个人利益，公司实际控制人承诺将不在办理上述无真实交易背景的票据融资业务，并承担本次无真实交易背景票据融资可能给公司带来的损失。因此，公司的票据融资行为不构成本次挂牌的实质障碍。

#### （七）关联方重大依赖的风险

报告期内，关联方黄海造船为公司第二大客户，销售额度与占比保持高位，2014年、2015年、2016年1-5月公司对黄海造船的销售占比分别为20.26%、13.11%、20.62%。此外，黄海造船为公司提供了大量的资金支持，并为公司4,300万元银行借款提供担保，公司日常运营对黄海造船具有重大依赖性。

2016年2月18日，公司与黄海造船重新签订借款合同，黄海造船将借予公司的款项展期至2019年12月31日。2016年5月黄海造船就此事项召开了股东会，并出具承诺，承诺在2019年12月31日之前不会主张收回款项。截至目前公司结合自身运营情况，已经归还黄海造船部分款项，余额为**3,000**万元。此外，公司已办理4,000.00万元的抵押贷款额度尚未使用（抵押期限为2016年7月-2021年7月）。可以满足日常生产经营需要。因此，即使黄海造船收回**3,000**万元借款，也不会对中船线缆日常经营造成实质性影响。而随着公司在华东华南地区业务的拓展，公司已经成为上海中船长欣线缆配套有限公司、浙江东海岸船业有限公司等央企下属配套企业或大型船厂的稳定供应商，其销售量逐年增加，届时黄海造船对中船线缆经营性影响将进一步降低。

#### （八）受宏观经济影响的风险

我国经济放缓和经济转型，使本来就面临运能过剩、运费低迷、金融困难等问题的航运业添加了更多风险。评级机构Fitch Ratings指出，中国是全球贸易的重要成员国，占全球铁矿石进口的三分之二、全球煤炭进口的20%，世界石油进口的16%。亚洲（尤其是中国）在2014年，占全球集装箱进口数量的40%。因此，中国发展的放缓将大幅减少航运服务的需求。同时，除了油船领域，所有航运市场普遍面临运能过剩，进一步加剧了运费压力。而铁矿石和煤炭运输

占据了干散货市场的超过半数运输量，干散货航运成为了中国经济转型的最大压力承受领域，波罗的海干散货指数目前已跌至十年最低水平。

中国出口和制造业数据的疲软以及经济转型进一步加剧了航运业的不确定性。公司作为船用线缆行业企业，与航运业景气程度息息相关。航运业未来的景气程度，将给公司经营前景带来不确定性。

#### （九）供应商集中度较高的风险

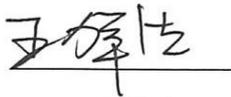
2014年度、2015年度、2016年1-5月，公司对前五名供应商的采购额占当期采购额的比重分别为81.80%、88.00%、89.62%，供应商集中度较高。虽然公司与主要供应商的关系良好，但是如果未来与主要供应商的关系恶化或者主要供应商在生产经营、企业管理方面出现问题，可能给公司生产产品带来影响，干扰公司的正常运营。

## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



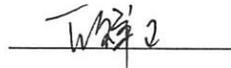
王祥生



张凤芳



赵丽红



王祥卫



武晓娟

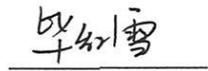
全体监事签名：



范锦海

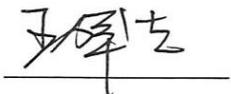


汪誉瑶

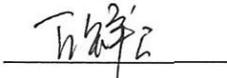


毕红雪

高级管理人员签名：



王祥生



王祥卫



朱德派



宋鲁宁



山东中船线缆股份有限公司

2016年 11月 9日

## 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。

项目负责人签名：

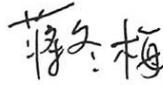


鲍明月

项目组成员签名：



刘绪根



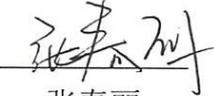
蒋冬梅



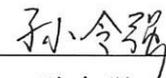
李帅帅



金乐



张春丽



孙令强

法定代表人签名：



孙树明



2016年11月9日

## 律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：



张晓健

经办律师签名：



祝传颂



檀林飞



## 会计师事务所声明

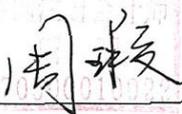
本机构及签字注册会计师已阅读山东中船线缆股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的《审计报告》无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：

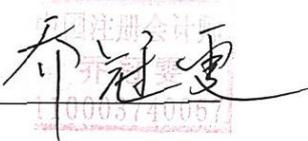


孙小波

签字注册会计师签名：



周瓊



乔冠雯

北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年11月9日



## 资产评估机构声明

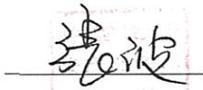
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的《资产评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名:



王绍明

签字注册资产评估师签名:



张波



刘京岱



北京天圆开资产评估有限公司

2016年11月9日

## 第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

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

山东中船线缆股份有限公司

2016年11月9日

