

山东东方海洋科技股份有限公司

(烟台市莱山区澳柯玛大街 18 号)



首次公开发行股票招股意向书

保荐人（主承销商）



东海证券有限责任公司

江苏省常州市延陵西路59号常信大厦18、19楼

山东东方海洋科技股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书

发行股票类型: 人民币普通股 (A) 股

发行股数: 不超过 4,000 万股

每股面值: 1.00 元

每股发行价格: 元

预计发行日期: 2006 年 11 月 10 日

拟上市的证券交易所: 深圳证券交易所

发行后总股本: 9,180 万股 (假设发行 4,000 万股)

本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:

公司控股股东东方海洋集团和实际控制人车轼先生均承诺: 自股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份, 也不由发行人收购该部分股份。公司其他股东北京恒百锐商贸有限公司、吕喜川、丛义周、赵玉山、刘明乐、朱春生、任永超、刘升平、张日焕、烟台金源科技有限责任公司和王德彩均承诺: 自股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份, 也不由发行人收购该部分股份。本次发行前股东所持股份在承诺期限届满后可以上市流通和转让。

保荐人 (主承销商): 东海证券有限责任公司

招股意向书签署日期: 2006 年 9 月 28 日

声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本招股意向书的所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

本次发行已经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]109号文核准。

重大事项提示

山东东方海洋科技股份有限公司特别提示投资者注意“风险因素”中的下列风险:

1、本次发行前, 本公司控股股东东方海洋集团持有公司 55.02%的股权, 实际控制人车轶直接持有公司 7.72%的股权, 同时, 车轶作为东方海洋集团第一大股东持有其 45%的股权。因此, 本公司存在大股东控制的风险。

2、本公司资产负债率(合并报表)偏高, 流动比率和速动比例偏低, 因此, 本公司存在一定的偿还债务风险。

3、截至 2006 年 6 月 30 日, 本公司流动负债占负债总额的比例高达 77.50%, 并且公司短期融资主要依靠银行借款, 因此, 公司存在债务结构不合理的风险。

4、近年来, 国内部分中、高档海水养殖产品价格呈下降趋势, 因此价格的变动将对公司海水养殖业务的收益产生不利影响。本公司水产品加工产品主要出口国际市场, 其价格受到国际市场水产品供需情况的影响。因此, 本公司存在产品价格波动的风险。

5、报告期内, 公司主要税种包括增值税、企业所得税、农业特产税和农业税享受了多项税收优惠政策。目前, 本公司仍然享受农业产业化国家重点龙头企业的免征企业所得税等税收优惠政策, 如果未来上述税收优惠政策发生变化或者公司不再能够享受该等优惠政策, 对公司经营业绩将产生重大影响。

6、本公司水产品加工产品主要出口国际市场, 其中出口欧洲市场的金额最高, 而欧洲是全球对食品质量安全要求最严的地区之一。如果公司质量控制出现问题, 将会给公司产品销售和公司信誉带来严重的负面影响。

7、环境污染、生物传染、养殖品种种质退化以及人为失误等因素都有可能引发养殖品种疾病的爆发, 如果本公司预防、监测、治疗不及时, 导致病情发生并大范围的扩散、传播, 则会给公司海水养殖业务带来较为严重的不利影响。

8、本公司水产品加工业产品主要出口国外市场, 所需的原材料也绝大部分从国外采购, 因此外汇市场汇率的波动将直接影响到本公司的主营业务收入、主营业务成本和经济效益。而且, 汇率的波动还将可能对公司外汇资产的价值和公司产品的竞争力产生不利影响。

目 录

| | |
|---------------------------|-----------|
| 释 义 | 9 |
| 第一节 概 览..... | 11 |
| 一、发行人的简要情况 | 11 |
| 二、发行人控股股东简要情况..... | 12 |
| 三、发行人实际控制人的简要情况..... | 12 |
| 四、公司主要财务数据及主要财务指标 | 13 |
| 五、本次发行的基本情况..... | 14 |
| 六、募集资金用途..... | 14 |
| 第二节 本次发行概况..... | 15 |
| 一、本次发行的基本情况..... | 15 |
| 二、本次发行的有关当事人 | 16 |
| 三、发行人与本次发行有关中介机构关系情况..... | 18 |
| 四、本次发行预计时间表..... | 18 |
| 第三节 风险因素 | 19 |
| 一、管理风险 | 19 |
| 二、财务风险 | 20 |
| 三、市场风险 | 22 |
| 四、业务经营风险..... | 24 |
| 五、公司海水养殖业务的特有风险..... | 25 |
| 六、汇率风险 | 26 |
| 七、技术风险 | 26 |
| 八、税收优惠政策变化的风险..... | 27 |
| 九、募集资金投资项目风险 | 28 |
| 十、其他风险 | 29 |
| 第四节 发行人基本情况 | 30 |
| 一、发行人概况 | 30 |

| | |
|--|------------|
| 二、发行人改制重组情况..... | 32 |
| 三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况..... | 35 |
| 四、股东出资和验资情况..... | 40 |
| 五、发行人的组织结构..... | 41 |
| 六、发行人子公司基本情况..... | 45 |
| 七、发行人主要股东及实际控制人的基本情况..... | 46 |
| 八、发行人的股本情况..... | 51 |
| 九、发行人员工及其社会保障情况..... | 54 |
| 十、发行人主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的承 诺..... | 56 |
| 第五节 业务和技术..... | 57 |
| 一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况..... | 57 |
| 二、发行人所处行业的基本情况..... | 57 |
| 三、发行人的竞争地位..... | 69 |
| 四、发行人主营业务的具体情况..... | 77 |
| 五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产..... | 90 |
| 六、发行人的技术情况..... | 97 |
| 七、发行人主要产品的质量控制情况..... | 102 |
| 八、发行人冠名为“山东东方海洋科技股份有限公司”的依据..... | 103 |
| 第六节 同业竞争与关联交易..... | 104 |
| 一、发行人同业竞争情况..... | 104 |
| 二、关联方、关联关系和关联交易..... | 106 |
| 第七节 董事、监事、高管人员与核心技术人员..... | 115 |
| 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介..... | 115 |
| 二、董事、监事的提名和选聘情况..... | 118 |
| 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况..... | 119 |
| 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有关联企业的股份及兼 职情况..... | 120 |
| 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况..... | 121 |

| | |
|--|------------|
| 六、公司董事、监事和高级管理人员近三年变动情况 | 121 |
| 七、声明 | 123 |
| 第八节 公司治理结构 | 124 |
| 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建 立健全及运行情况 | 124 |
| 二、发行人近三年违法违规行为情况 | 134 |
| 三、发行人近三年资金占用和对外担保的情况 | 134 |
| 四、对内部控制制度的评估 | 135 |
| 第九节 财务会计信息 | 136 |
| 一、财务报表 | 136 |
| 二、审计意见 | 144 |
| 三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围 | 144 |
| 四、主要会计政策和会计估计 | 145 |
| 五、最近一年及最近一期被收购企业的利润表 | 154 |
| 六、经注册会计师核验的非经常性损益表 | 155 |
| 七、主要资产项目 | 156 |
| 八、主要债项 | 159 |
| 九、所有者权益变动表 | 161 |
| 十、现金流量情况 | 162 |
| 十一、会计报表附注中的期后事项、承诺事项及或有事项 | 162 |
| 十二、其他重要事项 | 164 |
| 十三、主要财务指标 | 169 |
| 十四、历次评估和验资情况 | 169 |
| 第十节 管理层讨论与分析 | 172 |
| 一、财务状况分析 | 172 |
| 二、经营成果和盈利能力分析 | 178 |
| 三、资本性支出分析 | 187 |
| 四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 | 191 |
| 第十一节 业务发展目标 | 193 |

| | |
|---|------------|
| 一、公司发展计划..... | 193 |
| 二、拟订发展计划所依据的假设条件..... | 197 |
| 三、实施发展计划面临的主要困难..... | 197 |
| 四、发展计划与现有业务关系..... | 197 |
| 五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用..... | 198 |
| 第十二节 募集资金运用..... | 199 |
| 一、募集资金运用一般情况..... | 199 |
| 二、募集资金运用项目简介..... | 200 |
| 第十三节 股利分配政策..... | 212 |
| 一、股利分配政策和实际股利分配情况..... | 212 |
| 二、发行前滚存利润的安排..... | 213 |
| 第十四节 其它重要事项..... | 214 |
| 一、公司信息披露的有关情况..... | 214 |
| 二、重要合同..... | 215 |
| 三、发行人对外担保的有关情况..... | 218 |
| 四、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项..... | 219 |
| 五、发行人控股股东、实际控制人、控股子公司和董事、监事、高级管理 人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项..... | 219 |
| 六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情 况..... | 219 |
| 第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明..... | 221 |
| 第十六节 备查文件..... | 228 |
| 一、备查文件..... | 228 |
| 二、查阅时间和地点..... | 228 |

释 义

在本招股意向书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下涵义：

| | |
|---------------------|---|
| 发行人、本公司、公司、 股份公司 | 指 山东东方海洋科技股份有限公司 |
| 东方海洋集团、控股股东 | 指 烟台东方海洋开发有限公司（2001年12月19日至 2004年7月13日期间） 山东东方海洋集团有限公司（2004年7月14日至今） |
| 股东大会 | 指 山东东方海洋科技股份有限公司股东大会 |
| 董事或董事会 | 指 山东东方海洋科技股份有限公司董事或董事会 |
| 监事或监事会 | 指 山东东方海洋科技股份有限公司监事或监事会 |
| 公司章程 | 指 山东东方海洋科技股份有限公司章程 |
| 中国证监会 | 指 中国证券监督管理委员会 |
| 承销团 | 指 以东海证券有限责任公司为主承销商的承销团 |
| 保荐人、主承销商 | 指 东海证券有限责任公司 |
| A股或股票 | 指 境内上市的每股面值1.00元的人民币普通股股票 |
| 本次发行 | 指 发行人本次向社会公开发行不超过4,000万股人民币 普通股A股 |
| 元 | 指 人民币元 |
| 发行人律师 | 指 上海市瑛明律师事务所 |
| 会计师 | 指 山东天恒信有限责任会计师事务所 |
| 公司法 | 指 中华人民共和国公司法 |
| 证券法 | 指 中华人民共和国证券法 |
| HACCP | 指 Hazards Analysis Critical Control Points，是国际通 行的、先进的、专业性极强的食品安全质量控制体系。 |
| WTO | 指 世界贸易组织 |
| BRC标准 | 指 英国零售商协会（British Retail Consortiun）制定的 |

全球食品标准，被英联邦国家及欧洲的广大零售集团所接纳作为其供应商的强制性审核标准。目前，BRC已被国际食品零售商联合会（CIES）认可并向其成员及供应商推荐。

IFS标准

指 International Food Supplier Standard（国际食品供应商标准），是德国和法国食品零售商组织为食品供应商制订的质量体系审核标准，经德国贸易机构联合会于2001年向全球发行，普遍受德国及法国零售商所接纳。该标准在德国和法国等欧洲国家比较有影响力，IFS也是获得国际食品零售商联合会认可的质量体系标准之一。

ETI认证

指 英国道德贸易组织（Ethical Trading Initiative）制定的基本守则，旨在鼓励公司采用外部监督资源，遵守基本的劳工标准。目前，很多跨国公司在对外采购时要求发展中国家的供应商获得ETI认证。英国道德贸易组织是由英国政府支持，由零售企业、工会和非政府组织组成的联合体。

亲鱼（参）

指 种鱼（参）

第一节 概 览

本概览仅对招股意向书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

一、发行人的简要情况

山东东方海洋科技股份有限公司是经山东省经济体制改革办公室鲁体改函字[2001]49号《关于同意设立山东东方海洋科技股份有限公司的函》同意，并经山东省人民政府鲁政股字[2001]61号《山东省股份有限公司批准证书》批准，由烟台东方海洋开发有限公司（现已更名为“山东东方海洋集团有限公司”）作为主要发起人，联合北京恒百锐商贸有限公司、烟台市金源科技有限责任公司及车轱等10名自然人共同发起设立的股份有限公司。公司于2001年12月19日成立，股本总额为5,180万元，经山东省工商行政管理局注册，注册号为3700001807067。

本公司的经营范围为：“水产新技术、新成果的研究、推广应用；水产技术培训、咨询服务；海水动植物养殖、育种、育苗；水产品、果品、粮油制品、蔬菜、肉禽蛋冷藏、储存、加工、收购、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；海上、航空、陆路国际货运代理业务，货运代办、信息配载、仓储服务（有限期至2008年7月7日）。

本公司主营业务为海洋水产品加工和海水养殖，目前公司已经具备年产2万吨的冷藏水产品（真鲷鱼、红鱼、鳕鱼、鳀鱼和鲈鱼等）加工能力和年产海带苗11亿株、年产大菱鲆、牙鲆鱼等鲆鲽鱼500吨、海参120吨的名贵海水产品的育苗和养殖能力。

2000年1月，公司主发起人烟台东方海洋开发有限公司下属的海带良种场被农业部批准为国家级水产良种场（股份公司设立时主发起人将该资产全部投入本

公司)；2003年4月，本公司被科学技术部认定为国家火炬计划重点高新技术企业；2004年9月，本公司被农业部、国家发展和改革委员会、财政部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、中国证券监督管理委员会和中国全国供销合作总社联合认定为农业产业化国家重点龙头企业；2004年10月，公司被科学技术部认定为国家星火计划龙头企业技术创新中心；2006年1月，公司被科学技术部认定为国家认定企业技术中心；2005年8月，公司注册商标“东方海洋（ORIENTAL OCEAN）”被山东省工商行政管理局认定为山东省著名商标；2005年10月，公司“东方海洋”牌“901”海带产品被山东省名牌战略推进委员会和山东省质量技术监督局认定为山东名牌产品。

二、发行人控股股东简要情况

本公司控股股东为东方海洋集团，本次发行前东方海洋集团共持有公司2,850万股，持股比例为55.02%。

东方海洋集团的前身为烟台市水产技术推广中心，成立于1991年。作为烟台市五十家“事改企”试点首选单位之一，烟台市水产技术推广中心于1998年8月进行了公司制改革，成立了烟台东方海洋开发有限公司。2004年7月13日，烟台东方海洋开发有限公司更名为山东东方海洋集团有限公司。东方海洋集团注册资本2,000万元，法定代表人于深基，注册地址烟台市莱山区泉韵南路2号。目前，东方海洋集团不从事具体经营业务，仅从事下属公司的投资管理业务。

三、发行人实际控制人的简要情况

本公司实际控制人为车轼先生。车轼先生持有东方海洋集团45%的股权比例，为其第一大股东；并且车轼先生还直接持有公司7.72%的股权比例。车轼先生，中国国籍，男，汉族，1960年10月出生，山东省烟台市人。车轼先生主要工作经历如下：

1979年12月至1983年12月期间任龙口武警中队班长，1983年12月至1992年6月期间任蓬莱刘旺水产公司副经理，1992年7月至1996年8月期间任烟台水

产技术推广中心冷藏厂副厂长、厂长，1993年11月至1996年8月期间任烟台水产技术推广中心副主任，1996年9月至1998年8月期间任烟台水产技术推广中心主任，1998年9月至2005年3月期间任山东东方海洋集团有限公司总经理，2001年12月至2005年7月期间任山东东方海洋科技股份有限公司总经理，1998年9月至今任山东东方海洋集团有限公司董事，2001年12月至今任山东东方海洋科技股份有限公司董事长。

四、公司主要财务数据及主要财务指标

以下数据摘自山东天恒信有限责任会计师事务所鲁天恒信审报字（2006第1120号）审计报告。

1、资产负债表主要数据

单位：元

| 项 目 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产合计 | 176,692,413.10 | 147,091,627.03 | 121,429,746.63 | 82,474,906.53 |
| 长期投资 | 2,720,326.03 | 2,932,299.49 | - | - |
| 固定资产合计 | 243,954,588.12 | 193,893,239.82 | 109,849,472.09 | 98,293,156.73 |
| 无形资产及其他资产合计 | 983,468.71 | 1,022,850.16 | 1,122,986.74 | 633,290.20 |
| 资产总计 | 424,350,795.96 | 344,940,016.50 | 232,402,205.46 | 181,401,353.46 |
| 流动负债合计 | 230,054,280.73 | 217,745,635.00 | 137,251,116.99 | 111,981,215.87 |
| 长期负债合计 | 66,800,000.00 | 10,100,000.00 | 6,700,000.00 | 2,000,000.00 |
| 负债总计 | 296,854,280.73 | 227,845,635.00 | 143,951,116.99 | 113,981,215.87 |
| 少数股东权益 | 720,120.27 | 595,407.86 | 150,000.00 | |
| 股东权益合计 | 126,776,394.96 | 116,498,973.64 | 88,301,088.47 | 67,420,137.59 |
| 负债及股东权益总计 | 424,350,795.96 | 344,940,016.50 | 232,402,205.46 | 181,401,353.46 |

2、利润表主要数据

单位：元

| 项 目 | 2006年1-6月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|-----|-----------|--------|--------|--------|
|-----|-----------|--------|--------|--------|

| | | | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 主营业务收入 | 113,882,694.90 | 215,849,613.69 | 176,257,896.27 | 72,690,682.01 |
| 主营业务利润 | 24,411,993.78 | 47,823,162.57 | 39,087,618.12 | 19,409,188.94 |
| 营业利润 | 10,519,783.69 | 28,653,331.36 | 24,527,536.41 | 13,948,094.94 |
| 利润总额 | 10,402,133.73 | 28,402,864.58 | 24,306,950.88 | 13,945,794.94 |
| 净利润 | 10,277,421.32 | 28,197,885.17 | 24,306,950.88 | 12,113,395.76 |

3、主要财务指标

| 主要财务指标 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|-------------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 流动比率 | 0.77 | 0.68 | 0.88 | 0.74 |
| 速动比率 | 0.28 | 0.31 | 0.33 | 0.21 |
| 资产负债率(%) | 64.70 | 59.70 | 61.26 | 62.83 |
| 应收账款周转率(次) | 6.72 | 10.30 | 15.72 | 35.98 |
| 存货周转率(次) | 0.93 | 2.14 | 2.12 | 1.39 |
| 息税折旧摊销前利润(万元) | 1,922.87 | 4,157.88 | 3,441.26 | 1,918.73 |
| 利息保障倍数 | 3.03 | 5.08 | 4.78 | 4.95 |
| 每股经营活动产生的现金流量(元/股) | 0.44 | 0.56 | 0.53 | -0.76 |
| 每股净现金流量(元/股) | 0.14 | 0.43 | 0.097 | 0.042 |
| 每股收益(元/股) | 0.20 | 0.54 | 0.47 | 0.23 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 8.45 | 27.54 | 30.90 | 19.74 |
| 无形资产(土地使用权除外)占总资产的比例(%) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

五、本次发行的基本情况

本次向社会公众公开发行每股面值1.00元的人民币普通股不超过4,000万股，以网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。本次发行的保荐人（主承销商）为东海证券有限责任公司，承销方式为余额包销。

六、募集资金用途

本次发行计划募集资金将全部用于水产品加工贸易基地建设项目。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

| | |
|------------------|--|
| 股票种类: | 人民币普通股（A股） |
| 每股面值: | 人民币1.00元 |
| 发行股数、占发行后总股本的比例: | 不超过4,000万股，占发行后总股本的43.57% |
| 每股发行价格: | 通过向询价对象进行初步询价，并根据初步询价情况由发行人和主承销商确定发行价格。 |
| 发行市盈率: | |
| 发行前每股净资产: | 2.45元（按2006年6月30日经审计的数据计算） |
| 发行后每股净资产: | |
| 发行市净率: | |
| 发行方式: | 采取网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行 |
| 发行对象: | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家、法规禁止购买者除外）。 |
| 承销方式: | 余额包销方式 |
| 预计募集资金总额: | 万元 |
| 预计募集资金净额: | 万元 |
| 发行费用概算: | |
| （1）承销费用: | 万元 |
| （2）保荐费用: | 120万元 |
| （3）审计费用: | 55万元 |
| （4）律师费用: | 45万元 |

| | |
|-------------|-----|
| (5) 上网发行费用: | 万元 |
| (6) 验资费用: | 5万元 |
| 发行费用合计: | 万元 |

二、本次发行的有关当事人

1、发行人 山东东方海洋科技股份有限公司

法定代表人: 车轼
 办公地址: 山东省烟台市莱山区澳柯玛大街 18 号
 电话: 0535—6729111
 传真: 0535—6729191
 联系人: 于德海、刘益宏

2、保荐人、主承销商及其他承销机构

保荐人(主承销商): 东海证券有限责任公司

法定代表人: 朱科敏
 办公地址: 上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 17 楼
 电话: 021—50586660
 传真: 021—50585607
 保荐代表人: 郝群、杨林
 项目主办人: 敖云峰
 项目组其他成员: 魏庆泉、陈颖

3、律师事务所 上海市瑛明律师事务所

负责人: 张勤
 办公地址: 上海市浦东南路 528 号证券大厦北塔 1901 室
 电话: 021—68815499
 传真: 021—68817393
 签字执业律师: 陈志军、姚毅

- 4、会计师事务所** **山东天恒信有限责任会计师事务所**
- 法定代表人: 邱伟
- 办公地址: 山东省临沂市新华一路 65 号
- 电话: 0539—7163151
- 传真: 0539—7163150
- 签字注册会计师: 李玉明、罗炳勤
-
- 5、资产评估机构** **山东正源和信有限责任会计师事务所**
- 法定代表人: 毕建华
- 办公地址: 山东省济南市泺源大街 5 号
- 电话: 0531-82077964
- 传真: 0531-82077958
- 签字资产评估师: 张景轩、吕洪业
-
- 6、股票登记机构** **中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**
- 办公地址: 广东省深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼
- 电话: 0755—25938000
- 传真: 0755—25988122
-
- 7、保荐人（主承销商）**
- 收款银行**
- 收款账户 1**
- 开户银行: 中国工商银行常州分行营业部
- 户名: 东海证券有限责任公司
- 帐号: 1105020119000222275
- 收款账户 2**
- 开户银行: 中国银行常州分行营业部
- 户名: 东海证券有限责任公司
- 帐号: 401071830187301538023001

三、发行人与本次发行有关中介机构关系情况

截至本招股意向书签署之日，发行人与本次发行的有关中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行预计时间表

| | |
|-------------|-----------------------|
| 1、询价推介时间: | 2006年11月3日~2006年11月7日 |
| 2、定价公告刊登日期: | 2006年11月9日 |
| 3、申购日期和缴款日期 | 2006年11月10日 |
| 4、预计股票上市日期: | 2006年11月27日 |

第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股意向书提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，本公司主要风险因素如下：

一、管理风险

（一）大股东控制风险

本次发行前，本公司控股股东东方海洋集团持有公司55.02%的股权，公司实际控制人车轶直接持有公司7.72%的股权，同时车轶作为东方海洋集团第一大股东持有其45%的股权；并且东方海洋集团其他39位自然人股东全部为原烟台市水产技术推广中心职工，本公司其他自然人股东也多数来自原烟台市水产技术推广中心，这些股东都与车轶存在多年的同事关系。

因此，本公司控股股东和实际控制人车轶利用其大股东地位，或联合其他股东一致行动，有可能通过投票权或其他方式对公司的重大决策产生影响，形成有利于大股东利益的决策和行为，可能会给中小股东带来一定的风险。因此，本公司存在一定的大股东控制的风险。

（二）重大关联交易风险

2003年度，本公司为关联方东方海洋集团提供了金额为1,230万元的关联担保。2003年度、2004年度、2005年度和2006年1—6月，东方海洋集团及其关联方为本公司提供了金额分别为3,600万元、2,600万元、5,500万元和4,250万元的担保。而且，2003年度和2004年度，本公司与关联方还发生过资金往来等关联交易。因此，本公司存在一定重大关联交易风险。

为了规范公司为控股股东提供担保的行为，本公司于2005年10月10日出具了承诺函，承诺今后不再为公司控股股东东方海洋集团及其关联方提供担保。

（三）人才短缺的风险

随着经济全球化进程的进一步加快，未来企业的经营环境将面临更大的不确定性，竞争也将日趋激烈。在这种背景下，高素质人才将成为公司核心竞争力的关键要素。随着公司快速发展，人才衔接问题日益突出。如果公司不能够进一步充实合格的技术和经营管理人才，将会对公司的生产经营、新产品开发、运营管理等各方面产生不利影响，进而影响公司的经营效益。

二、财务风险

（一）资产负债率偏高和偿还债务的风险

2005年9月21日，公司收购了烟台山海食品有限公司80%的股权。截至2006年6月30日烟台山海食品有限公司资产负债率高达97.92%，导致公司合并报表资产负债率偏高，截至2005年12月31日和2006年6月30日公司资产负债率（母公司）分别为59.70%和64.70%，资产负债率（合并报表）分别为66.05%和69.95%。其次，近年来本公司使用自有资金进行了大规模的固定资产投资，为了补充流动资金公司短期借款呈快速上升趋势。截至2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日和2006年6月30日，公司短期借款余额分别为8,427.72万元、8,777.71万元、15,453.00万元和15,564.25万元。另一方面，鉴于本公司水产品加工业务存在着原材料和产成品的进出口流程长和原材料需要常年保持足够库存量的特点，近年来随着公司水产加工业务的增长，公司资产的流动性呈下降趋势。截至2005年12月31日和2006年6月30日，公司流动比率分别为0.68和0.77，速动比率分别为0.31和0.28，因此，本公司的短期偿债压力较大。如果发生借款到期时间较为集中而且不能顺利展期或获得新的贷款的情况，将在一定程度上对公司的资产状况、信誉和持续经营能力产生重大影响。

鉴于公司资产负债率（合并报表）偏高，流动比率和速动比例偏低，因此，本公司存在一定的偿还债务风险。

另外，截至2006年6月30日，公司用于抵押的房屋、建筑物原值为10,653.37万元，公司控股子公司烟台山海食品有限公司用于抵押的机器设备原值为481.82万元。若公司因流动性问题不能按期偿还贷款，公司的机器设备和房产将可能被

强制拍卖。因此，本公司可能存在因不能按期还贷导致生产经营无法正常进行的风险。

（二）债务结构不合理的风险

截至2006年6月30日，公司流动负债金额为23,005.43万元、负债总额为29,685.43万元，流动负债占负债总额的比例高达77.50%。由于流动负债具有风险高、期限短的特点，因此，流动负债比例过高将直接造成企业较大的偿债压力及较高的偿债风险。另一方面，公司短期融资主要依靠银行借款，而且借款大多以担保、抵押的方式取得。因此，公司存在债务结构不合理的风险。

（三）净资产收益率下降的风险

本次发行预计可实际募集资金约 亿元，以2006年6月30日数据为基准，新股发行后公司净资产增加约 %。但由于募集资金项目存在一定的建设期，而且募集资金项目产生预期经济效益需要一定的时间，因此，短期内公司净资产收益率将可能出现较大幅度的下降，存在净资产收益率下降引致的相关风险。

（四）存货跌价的风险

鉴于本公司水产品加工业务主要以真鲳鱼、红鱼、鳕鱼、鳀鱼和鲈鱼为主，原材料绝大部分依赖于进口，产成品绝大部分依赖于出口，因此为了维持生产经营的正常运营，公司需要持续保有一定数量的存货。截至2006年6月30日，公司存货净额为11,267.01万元，占总资产的26.55%。存货的金额较高，占公司总资产的比例也较大，如果出现存货的可变现价值低于存货帐面价值的情形，将会对公司的经营业绩产生一定的负面影响。因此，本公司存在一定的存货跌价风险。

（五）应收账款发生坏帐的风险

截至2006年6月30日，公司应收账款净额为1,229.85万元，占主营业务收入的比例为10.80%。本公司应收帐款主要产生于水产品加工业务，目前公司水产品加工业务采用的货款结算方式主要有T/T汇款、银行托收和信用证，上述三种结算方式均存在由于客户欺诈而产生坏账的收汇风险。相对而言，信用证结算的

收汇风险较小，而T/T汇款、银行托收在不办理信用保险的情况下收汇风险较大。因此，本公司存在因客户欺诈而产生坏账的收汇风险。

（六）为控股子公司提供担保的风险

2005年7月21日，公司与烟台山海食品有限公司股东尹金荣和张连芹签订股权转让协议，受让尹金荣、张连芹持有的烟台山海食品有限公司80%的股权，9月21日公司完成该等收购，并将烟台山海食品有限公司纳入合并报表范围。截至2006年6月30日，公司为控股子公司烟台山海食品有限公司借款提供担保，实际担保金额为2,450万元。因此，本公司存在为控股子公司提供担保可能导致产生或有负债的风险。

三、市场风险

（一）产品价格波动的风险

本公司海水养殖的养成产品基本属于中、高档食品，产品价格随市场供需情况而变化。近几年，部分中、高档水产品价格出现较大幅度的下跌，例如公司主要养殖产品中大菱鲆的市场价格从2004年的每公斤80—120元逐步下跌到2005年的每公斤60—80元左右。2005年公司大菱鲆平均销售价格同比下跌了40%以上，使得公司大菱鲆养殖毛利率出现大幅下滑，大菱鲆养殖毛利率从2004年的71.10%下降到2005年的51.01%，对公司经营业绩的增长产生了一定的负面影响。从近年来大菱鲆市场价格的变动趋势来看，2006年大菱鲆的市场价格可能出现进一步的下降，并将对公司经营业绩产生不利影响。另外，在报告期内公司主要育苗品种海带苗2004年的销售价格同比下降幅度也较大，销售价格从2003年的96.50元/万株下降到2004年的57.00元/万株，从而导致公司海带育苗业务2004年实现的销售毛利比2003年下降了303.66万元。由于水产品养殖一般有一定的养殖期，其收益是建立在对未来价格的预期上，因此养殖产品市场价格的波动将对本公司海水养殖业务的收益产生较大影响。

本公司水产品加工产品主要出口国际市场，其价格受到国际市场水产品供需情况的影响。近几年来，公司水产品出口的价格均呈现平稳上升态势，即有利于

公司消化原材料涨价和劳动力成本上涨的不利因素,也对公司业绩的提高有一定的积极作用。但如果国际水产品价格发生不利波动,可能对公司经营业绩造成不利影响。

因此,本公司存在产品价格波动的风险。

(二) 对主要市场和重要客户依赖的风险

本公司的水产品加工业务是公司的主要业务,2005年度及2006年1—6月水产品加工收入占公司主营业务收入的比重分别高达86.59%和82.41%,其主要产品绝大部分出口到欧洲、美国、日本和韩国等国家和地区。公司海水养殖业务中大菱鲆、牙鲆鱼和海参等中高档产品的销售区域主要集中在沿海地区的大中城市,主要客户为水产批发商。如果这些国家和地区居民消费观念发生转变或收入和消费水平的变化都将影响公司海水养殖业务和水产品加工业务的市场销售。

2005年度和2006年1—6月,公司前五位客户的销售额占当期销售总额的比例分别为46.62%和54.55%。公司前五大客户全部为水产品加工业务,客户的集中度较高,公司水产品加工业务存在对主要客户的依赖。如果公司主要客户不再继续与公司发生业务关系,公司水产品加工业务的加工量可能减少并将降低公司的产能利用率,从而对公司的经营业绩产生一定的负面影响。

因此,本公司存在对主要市场和重要客户依赖的风险。

本公司水产加工已经获得多个国际认证,公司在海外市场具有较高的知名度和信誉度。公司主要客户为国外大型水产品经销企业,近三年公司主要客户基本保持稳定。公司与主要客户有着多年的业务合作关系,公司仍将进一步巩固和发展与现有客户之间良好的合作关系。另一方面,募集资金投资项目投产后,公司将更有能力利用公司在海外市场的影响力进一步拓展业务以争取更多的客户,从而降低公司依赖主要客户的风险。

另外,公司还将进一步完善海水养殖产品的销售网络,在继续提高东南沿海大中城市市场占有率的同时,努力形成以东南沿海城市为基础逐步向周边发达中小城市和内陆地区省会城市辐射的市场销售网络,稳步扩大公司养殖产品的销售区域。

四、业务经营风险

（一）质量控制的风险

食品质量安全关系到消费者的身体健康和生命安全，因此世界各国对食品质量安全都出台很多规定。本公司水产品加工产品主要出口国际市场，其中出口欧洲市场的金额最高，而欧洲是全球对食品质量安全要求最严的地区之一。因此，食品质量安全是直接关系到公司生存发展的重要因素。如果公司在质量控制上出现问题，将会给公司产品销售和公司信誉带来严重的负面影响。

（二）主要原材料供应和原材料价格波动的风险

本公司水产品加工业务主要原材料为真鲷鱼、红鱼、鳕鱼、鳀鱼和鲱鱼等，由于海水鱼的捕获受到季节限制，所以原材料价格具有在旺季价格低，淡季价格高的特点。另一方面，由于全球环境保护对海洋捕获的限制，部分海洋鱼类供应量的逐步减少也将影响本公司原材料供应的稳定性。因此，本公司存在原材料供应和原材料价格波动的风险。

（三）原材料采购集中度较高的风险

2005年度及2006年1—6月，本公司向前五名供应商采购额占公司总采购额的比例分别为 64.50%和73.62%，因此本公司存在原材料采购集中度较高的风险。

（四）能源方面制约的风险

2003年度、2004年度和2005年度，本公司电、汽的采购金额分别为277万元、442万元和569万元，占主营业务成本的比例分别为5.20%、3.22%和3.39%。如果国家对能源价格进行调整，将引起公司单位产品成本的增加，从而影响公司的经营业绩。另外，如果公司所属地区出现大面积、长时间停电造成的能源危机，可能造成公司因缺电而停产或因冷库无法保持低温环境而造成存货的变质损坏。因此，本公司存在能源制约的风险。

五、公司海水养殖业务的特有风险

（一）水产疾病发生和传播的风险

环境污染、生物传染、养殖品种种质退化以及人为失误等因素都有可能引发养殖品种疾病的爆发。据统计，目前我国人工养殖的鱼、虾、蟹、鳖、蛙等水产动物的病害多达200种以上，每年因病害造成的直接经济损失达数十亿元。由于公司养殖水域很大，集约化程度高，养殖品种有大菱鲆、牙鲆鱼、海参等多个品种，如果预防、监测、治疗不及时，导致病情发生并大范围的扩散、传播，则会给公司海水养殖业务带来较为严重的不利影响。

（二）养殖水域环境和水资源导致的风险

本公司养殖水域位于山东省烟台海区，属黄海海域，随着本地区经济的发展，工农业生产不断拓展，如果渔业环保监控不力，可能发生水体严重富营养化、水质污染等情况，将会对公司养殖业造成损失。而且近年来赤潮的发生也不断威胁着海水养殖业的发展，据统计，自1989年以来，山东省渤海海域每年均有赤潮发生，其中1989年山东省渤海沿岸因赤潮造成渔业经济损失高达1.8亿元。虽然自本公司成立以来，公司的养殖水域从未受到赤潮袭击，但一旦发生赤潮，将会给公司养殖业造成严重后果。另外，本公司工厂化海水养殖采用地下海水，海水的过量开采可能造成水资源不足，从而影响养殖的规模效益。

（三）海洋自然灾害导致的风险

本公司海水养殖基地均靠近海岸线，其中海带苗和菱鲆鱼的工厂化养殖基地紧邻海边，海参成参则采用潮间带筑坝围池的方式进行养殖，因此公司海水养殖受自然环境的影响较大，对周边海洋环境具有较强的依赖性，如周围海域遇特大暴雨、海啸和台风等自然灾害，则可能导致海水冲击养殖基地内的各种养殖品种，并可能引发水质变化，从而给公司造成巨大损失。

（四）海水养殖可能造成海洋污染的风险

在海水养殖业务中，为了促进在养品的生长，公司需定期更新池水以保证水

质清新,因此公司每年都有大量的排放水进入周围海域。排放水中含有饵料残渣、少量药品和养殖生物的排泄物等物质,该等物质随排放水进入周边海域可能造成海域水体污染。一旦发生该等情况,公司可能受到环保部门的处罚,轻则可能被罚款,重则可能导致相关的海水养殖业务停业整顿,进而对公司的持续经营造成不良影响。

六、汇率风险

本公司水产品加工业务的产品绝大部分出口国外市场,其中进料加工业务所需的原材料也绝大部分从国外采购,人民币汇率波动,特别是人民币升值将对公司经营业绩产生一定的负面影响。人民币升值对公司经营业绩的负面影响分为两部分,一是人民币升值对公司水产品加工业务销售毛利的影响,二是人民币升值对公司外币资产价值的影响。人民币升值对公司水产品加工业务销售毛利主要有三个方面的影响:一是人民币升值将直接降低公司来料加工业务的加工费收入;二是公司进料加工业务原材料采购和产品出口之间存在着时间差,人民币升值将导致公司进料加工部分原材料成本上升;三是公司进料加工业务的加工费用(包括人工费、水电费、折旧费用等)均为人民币费用,人民币升值将降低公司水产品进料加工的毛利率。人民币升值对公司外币资产价值的影响主要有两个方面:一是人民币升值对公司外币存款价值产生的汇兑损益;二是以外币计价的应收帐款和应付帐款的净应收(付)款项产生的汇兑损益。以公司2005年的数据作为测算依据,预计人民币一次性升值5%将减少公司利润总额475.85万元/年左右。另一方面,如果人民币发生大幅升值,还将削弱公司产品在国际市场上的竞争力。

七、技术风险

(一) 海水养殖技术更新的风险

由于海水养殖行业的技术要求较高,新技术和新产品的开发是公司核心竞争力的有机组成部分,也对公司的持续发展具有重要影响。本公司历来重视研究开发工作,本公司继承了原烟台市水产技术推广中心的研发力量设立了水产研究开

发中心，先后完成多项科研推广课题，申报国家专利 2 项，多次获得省部级以上科技进步奖，目前已经形成了较高的研发和技术创新能力。但如果水产养殖新技术、新工艺、新设备和新品种的发展加快，本公司未能及时保持技术的先进性，将严重影响到公司的综合竞争能力。

（二）依赖核心技术人员以及核心技术失密的风险

本公司在长期的研发、生产过程中，通过不断的摸索、总结，在海水育苗、养成的各个环节中形成了一些独特的核心技术。其中，部分核心技术掌握在少数核心技术人员手中，若发生核心技术人员流失将对本公司的生产经营带来一定的负面影响。虽然公司对重要的核心技术正在申请专利，但大部分核心技术特别是技术诀窍无法获得专利保护，因此核心技术人员的流失仍然可能导致公司技术诀窍失密的可能性。如果这些核心技术被竞争对手掌握，公司将失去在技术上的优势，这将给公司生产经营带来很大的负面影响，进而可能导致公司盈利能力下降。

八、税收优惠政策变化的风险

报告期内公司享受的主要税收优惠政策有：

1、2003 年度，经烟台市莱山区地方税务局《关于山东东方海洋科技股份有限公司减免企业所得税的批复》（烟莱地税函[2004]37 号文）批准，2003 年度公司为农业生产提供服务收入所得免征企业所得税，共计 276.97 万元。

2、2004 年公司取得农业产业化国家重点龙头企业资格，公司 2004 年度享受免征企业所得税的优惠政策。2004 年度，免征企业所得税共计 794.50 万元。

3、作为农业产业化国家重点龙头企业，公司 2005 年继续享受免征企业所得税的优惠政策。2005 年度，免征企业所得税共计 913.53 万元。

4、2003 年度，经烟台市莱山区国家税务局（烟莱国税函[2004]2 号）文批准，公司自产农业产品获得免征增值税的优惠政策。2003 年度，免征增值税金额为 123.81 万元。根据《中华人民共和国增值税暂行条例》和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》的有关规定，公司自产农业产品的收入属于免税收入，免征增值税，因此，公司自产农业产品的收入无需交纳增值税。

5、经（烟财农税[2004]12号）批准，免征公司2003年度的农业特产税。

6、经烟台市财政局（烟财农税[2005]5号）和（烟财农税[2005]67号）批准，免征公司2004年度和2005年度的农业税。

报告期内公司享受优惠政策的税种中，农业特产税和农业税因国家政策已经被取消，2006年度及以后年度公司无需缴纳农业特产税和农业税。作为农业产业化国家重点龙头企业，2006年度本公司仍然将享受免征企业所得税的税收优惠政策。根据《农业产业化国家重点龙头企业认定和运行监测管理暂行办法》的有关规定，对农业产业化国家重点龙头企业实行两年一次的监测评价制度，动态监测合格的国家重点龙头企业，将继续享受有关优惠政策。

未来如果上述税收优惠政策发生变化或者公司不再能够享受该等优惠政策，本公司实际税负将可能增加。因此本公司存在因税收优惠政策变化导致净利润减少的风险。

目前，我国政府对“三农”问题十分重视，农业产业化国家龙头企业享受所得税优惠政策是政府支持农业经济发展的重要政策之一，因此从政策导向看，短期内取消农业产业化国家龙头企业享受所得税优惠政策的可能性不大。公司募集资金投资项目水产品加工贸易基地建设项目主要从事水产品加工业务，水产品加工产品以冷冻鱼片的初加工为主。因此，公司募集资金投资项目实施后，公司水产品加工业务收入占公司主营业务收入比重的进一步提高，不会影响公司作为农业产业化国家重点龙头企业享受所得税优惠政策。

九、募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目虽经严密的可行性论证和市场研究，但项目的技术先进性、项目的实施管理、项目的市场开拓及人才储备等是否符合需要，都将会影响项目的实施计划和预期效益的实现。由于从项目的建设到产生效益有一定的时间周期，如果届时市场供求格局发生改变，也将会影响项目预期收益的实现。

募集资金投资项目达产后公司将新增水产品加工产能3.8万吨，如果市场开拓未能达到预期的效果，公司可能面临订单不足导致产能利用不足的风险。另一方面，水产品加工业务是劳动密集型产业，我国水产品加工企业在国际市场具有较强的竞争优势，发达国家大多采取了非关税措施来限制我国水产品的出口，此

外，水产品出口也存在遭遇国外反倾销等贸易壁垒的可能性。因此，公司募集资金投资项目存在一定的市场风险。

公司将通过进一步加强与现有客户的合作关系、加强公司重点市场的新客户开发工作、拓展美国和亚洲市场以及开发国内市场等措施开拓市场，降低募集资金投资项目的市场风险。另外，公司将密切关注水产品主要出口国对我国水产品出口限制政策的最新动态，并采取有效措施积极应对。

十、其他风险

（一）加入 WTO 带来的风险

我国已经加入 WTO，根据我国的入世谈判结果，我国水产品的进口平均关税在 2001 年~2004 年已经降为 10.6%，比加入 WTO 前的平均关税水平 25.3% 有较大幅度的下降。国外同类产品的进口关税下调的预期，将进一步增强进口产品的市场竞争力，从而对本公司产品销售带来一定冲击。

（二）股市风险

股票市场投资收益与投资风险并存，股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等诸多因素的影响。本公司股票市场价格可能因上述因素而波动，从而直接或间接对投资者造成损失，投资者对此应有充分的认识。

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

注册名称: 中文名称: 山东东方海洋科技股份有限公司
 英文名称: Shandong Oriental Ocean Sci-Tech Co., Ltd
注册资本: 5,180 万元
法定代表人: 车轶
成立日期: 2001 年 12 月 19 日
住 所: 烟台市莱山区澳柯玛大街 18 号
邮 政 编 码: 264003
电 话: 0535-6729111
传 真: 0535-6729191
互联网网址: www.yt-fishery.com
电 子 信 箱: dfhy@yt-fishery.com

本公司为国家火炬计划重点高新技术企业、农业产业化国家重点龙头企业和国家认定企业技术中心；公司注册商标“东方海洋（ORIENTAL OCEAN）”被认定为山东省著名商标。公司“东方海洋”牌“901”海带产品被认定为山东名牌产品。

发行人获得的重要荣誉和证书

| 荣誉或 证书内容 | 授予方 | 授予 时间 | 证书号码/ 批准文号 | 期限 |
|----------------|--|---------------|---------------|-------------------------------------|
| 国家火炬计划重点高新技术企业 | 科学技术部火炬高技术产业开发中心 | 2003 年 4 月 | Q2003181 | -- |
| 农业产业化国家重点龙头企业 | 农业部、国家发改委、财政部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、中国证监会、中华全国供销合作总社 | 2004 年 9 月 | NO.0473 | 期限: 2004 年 1 月起—2005 年 12 月底止 |

| | | | | |
|----------------------|--|-------------|------------------------|------------------------|
| 农业产业化国家重点龙头企业 | 农业部、国家发改委、财政部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、中国证监会、中华全国供销合作总社 | 2005年4月 | NO.0451 | 期限：2006年1月起—2006年12月底止 |
| 国家星火计划——龙头企业技术创新中心 | 科学技术部星火计划办公室 | 2004年8月 | 1-0292 | -- |
| 国家认定企业技术中心 | 科学技术部 | 2006年1月9日 | 国科发高字【2006】14号 | -- |
| 高新技术企业 | 山东省科学技术厅 | 2005年4月29日 | 06424A/鲁科函【2005】91号 | 有效期至2007年5月 |
| 农业产业化省重点龙头企业 | 山东省农业厅、山东省发展计划委员会等十二个部门 | 2003年12月18日 | 鲁农产业字【2003】11号 | -- |
| 省级守合同重信用企业 | 山东省工商行政管理局、山东省企业信用协会 | 2004年12月20日 | 37000060029 | 每年年审 |
| 山东省著名商标 | 山东省工商行政管理局 | 2005年9月6日 | 05-198/鲁工商标字【2005】184号 | 期限：2005年8月起至2008年7月止 |
| 山东名牌（“东方海洋”牌“901”海带） | 山东省名牌战略推进委员会、山东省质量技术监督局 | 2005年10月 | 05-198 | 期限：2005年10月至2008年10月 |
| 一等奖（海带配子体克隆制种技术与开发） | 国家海洋局 | 2005年1月11日 | 200410601 | -- |
| 水产新品种证书（“东方2号”杂交海带） | 全国水产原种和良种审定委员会 | 2005年3月31日 | 【2005】新品种证字第2号 | -- |

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司是经山东省经济体制改革办公室鲁体改函字[2001]49号《关于同意设立山东东方海洋科技股份有限公司的函》同意，并经山东省人民政府鲁政股字[2001]61号《山东省股份有限公司批准证书》批准，由烟台东方海洋开发有限公司作为主要发起人，联合北京恒百锐商贸有限公司、烟台市金源科技有限责任公司及车轶等10名自然人共同发起设立的股份有限公司。公司于2001年12月19日成立，注册资本为5,180万元，经山东省工商行政管理局注册，注册号为3700001807067。

（二）发起人

本公司主要发起人为烟台东方海洋开发有限公司，其他发起人为北京恒百锐商贸有限公司、烟台市金源科技有限责任公司以及车轶、吕喜川、丛义周、赵玉山、刘明乐、朱春生、任永超、刘升平、张日焕和王德彩等10名自然人。

（三）发行人设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主要发起人烟台东方海洋开发有限公司在股份公司设立前主要从事海水养殖和海洋水产品加工业务，持有的主要资产包括从事海水养殖和水产品加工的经营性资产。公司设立前，烟台东方海洋开发有限公司直接持有烟台月亮湾大酒店有限公司（现已更名为烟台东方海洋大酒店有限公司）72.50%的股权、烟台新丰食品有限公司54.5%的股权、烟台丸泛海产有限公司50%的股权、烟台屯德水产有限公司45%的股权、莱州东方海洋开发有限公司60%的股权、烟台东方水产置业有限公司（现已更名为烟台东方海洋置业有限公司）90%的股权和烟台市商业银行50万元的出资。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的业务

设立时，本公司拥有的主要资产包括公司发起人投入的从事海洋水产品加工和海水养殖的经营性资产。公司从事的主要业务为海洋水产品加工和海水养殖（包括育苗和养成）。

（五）发行人设立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司设立时，烟台东方海洋开发有限公司将从事海水养殖和水产品加工的经营性资产和莱州东方海洋开发有限公司 60%的股权经评估的净资产出资入股本公司。股份公司设立后，烟台东方海洋开发有限公司（以下称“东方海洋集团”）不再从事具体经营业务，主要从事下属公司的投资管理业务。2003年7月15日，东方海洋集团与控股子公司烟台东方水产置业有限公司共同出资设立了烟台东方海洋物业管理有限公司。2005年10月15日，东方海洋集团将持有烟台新丰食品有限公司 54.5%的股权转让给烟台明华投资有限公司。2006年7月，东方海洋集团子公司烟台丸泛海产有限公司因经营期限到期被注销。截至本次发行前，东方海洋集团直接持有本公司 55.02%的股权、烟台东方海洋大酒店有限公司 72.50%的股权、烟台屯德水产有限公司 45%的股权、烟台东方海洋置业有限公司 90%的股权、烟台东方海洋物业管理有限公司 20%的股权和烟台市商业银行 50 万元的出资，并间接持有烟台东方海洋物业管理有限公司 80%的股权。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司设立时，主要发起人东方海洋集团将从事水产品加工和海水养殖业务的资产和业务全部注入了本公司。公司设立前东方海洋集团的业务流程与公司设立后所从事的水产品加工和海水养殖业务流程没有根本变化。目前，东方海洋集团已不从事任何具体业务，在业务流程上与发行人不存在任何利益上的关系。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

1、投入资产产权变更情况

公司设立时，主要发起人烟台东方海洋开发有限公司投入公司评估价值为 1,920.09 万元的机器设备、房屋建筑物和在建工程等资产于 2001 年 11 月 28 日办理了资产交接手续。公司主要发起人烟台东方海洋开发有限公司和自然人吕喜川以评估价值为 503.89 万元的莱州东方海洋开发有限公司净资产投入本公司，上述资产办理了资产交接手续，并分别于 2001 年 12 月办理了土地使用权证和房产证的过户手续。

2、商标权变更情况

本公司设立后，东方海洋集团将“海昱”商标（核准使用商品第 29 类，商标注册证号为第 1264283 号）无偿转让给本公司，并于 2002 年 10 月 7 日得到了国家工商局商标局的核准。

（八）发行人独立运作情况

本公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、机构、财务方面实现了“五分开”，具有独立完整的业务体系，并具备面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

本公司设立时，东方海洋集团将其与海水养殖和水产品加工业务有关的经营性资产投入了公司，使公司具备了独立完整的业务。2002 年 10 月 7 日，本公司从东方海洋集团无偿受让“海昱”牌注册商标。经过多年的发展，本公司拥有独立的生产场所、合法的土地使用权，商标、专有技术等自主知识产权，独立对外签订合同，开展业务，形成了独立的供应、生产、销售系统，形成了面向市场自主经营的能力，不存在对股东单位的业务依赖。

2、资产独立

本公司设立后，即按国家有关规定办理了相关资产的产权变更登记手续。目前公司所有的生产经营所需的资产都属于本公司，现有的资产独立、完整。

3、机构独立

本公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治

理结构规范有效。本公司及其职能部门与东方海洋集团及其职能部门之间不存在上下级关系。

本公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了公司独立与完善的管理机构和生产经营体系。

4、人员独立

本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在股份公司工作、领取薪酬，不存在在股东单位兼任除董事以外的职务的情况。公司董事、监事均经公司合法程序选举产生，高级管理人员均由董事会聘任，不存在股东干预公司董事会和股东大会人事任免决定的情形。

本公司人员独立，所有员工均和公司签订了劳动合同。本公司在员工管理、社会保障、工薪报酬等方面独立于股东单位或其他关联方。

5、财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，在烟台市商业银行莱山支行开设了基本帐户，帐号为 05031120100037033。公司依法独立纳税，税务登记证号分别为国税鲁字 370613734690418 号和鲁地税烟字 370613734690418 号。公司独立做出财务决策，不存在大股东占用公司资金及干预公司资金使用的情况，目前不存在为股东单位及其关联方提供担保的行为。

三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）发行人股本的形成及其变化情况

本公司设立时的股本结构如下：

| 股东名称 | 持股数量（元） | 股权比例 |
|--------------|---------------|--------|
| 烟台东方海洋开发有限公司 | 28,500,000.00 | 55.02% |
| 车轶 | 4,000,000.00 | 7.72% |

| | | |
|---------------|---------------|-------|
| 北京恒百锐商贸有限公司 | 3,000,000.00 | 5.79% |
| 吕喜川 | 2,010,000.00 | 3.88% |
| 丛义周 | 1,900,000.00 | 3.67% |
| 赵玉山 | 1,900,000.00 | 3.67% |
| 刘明乐 | 1,800,000.00 | 3.47% |
| 朱春生 | 1,600,000.00 | 3.09% |
| 任永超 | 1,600,000.00 | 3.09% |
| 刘升平 | 1,600,000.00 | 3.09% |
| 张日焕 | 1,590,000.00 | 3.07% |
| 烟台市金源科技有限责任公司 | 1,300,000.00 | 2.51% |
| 王德彩 | 1,000,000.00 | 1.93% |
| 合计 | 51,800,000.00 | 100% |

本公司设立后，股本结构未发生变化。

（二）发行人近三年的重大资产变化情况

1、发行人近三年的重大资产变化情况

近三年公司发生过以下新增对外投资和对外投资受让的行为：

（1）2004年8月16日，经公司2004年第一次临时股东大会通过，本公司与赵玉山先生共同投资设立海阳市东山海珍品有限公司。海阳市东山海珍品有限公司于2004年8月17日设立，该公司注册资本300万元，其中本公司出资285万元，占注册资本的95%。

（2）2005年7月21日，经公司第二届董事会第六次会议决议通过，公司以400万元的价格受让烟台山海食品有限公司80%的股权。2005年9月21日，本公司分别受让尹金荣和张连芹持有的烟台山海食品有限公司600万元和200万元出资。该公司注册资本1,000万元，其中本公司出资占注册资本的80%。

公司收购烟台山海食品有限公司的有关情况如下：

① 烟台山海食品有限公司股权结构的演变

烟台山海食品有限公司是由自然人投资设立的有限责任公司，注册资本

1,000 万元。设立时，该公司股东及其出资情况为：张有璞出资 800 万元，占注册资本的 80%，张连芹出资 200 万元，占注册资本的 20%。2005 年 6 月，张有璞意外车祸死亡，依据我国相关法律规定，张有璞持有烟台山海食品有限公司的股权为夫妻共同财产，其中一半属于张有璞妻子尹金荣所有，另一半为遗产，应由其配偶、子女、父母共同继承。鉴于张有璞的父母先于其死亡，其二子张明、张广声明放弃该项继承权，故上述遗产由尹金荣继承。因此，原记录在张有璞名下的烟台山海食品有限公司 800 万元的股权应归尹金荣个人所有。鉴于以上原因，收购前烟台山海食品有限公司的股东为尹金荣和张连芹，分别出资 800 万元和 200 万元。

② 烟台山海食品有限公司资产负债率过高和亏损的原因

烟台山海食品有限公司成立于 2002 年 11 月，由该公司原董事长张有璞创建。由于筹建期间各项费用较高，而烟台山海食品有限公司注册资本较小，该公司只能通过银行贷款筹措基本设施建设所需的资金，这是导致烟台山海食品有限公司资产负债率偏高的主要原因。另一方面，该公司银行贷款金额较高并导致财务费用过高，也是该公司亏损的原因之一。为筹建烟台山海食品有限公司，张有璞从其原供职单位日本独资企业烟台鲁星食品有限公司招募了约 100 名管理、市场和技术的骨干人员，因此该公司制定的工资标准相对较高。另一方面，烟台山海食品有限公司主要客户为日本公司，日本公司与供货商的业务合作比较谨慎，一般采用循序渐进的方式，从小试、中试到大批量供货需要经过严格的供应商评估程序。因此，该公司对新产品开发投入了大量的人力、物力，而在短时间内又无法形成规模生产，导致该公司成立至今的产能利用率一直较低。这是烟台山海食品有限公司在公司收购前亏损的重要原因。

③ 公司收购烟台山海食品有限公司的原因

公司收购烟台山海食品有限公司的原因主要有：一是，烟台山海食品有限公司从事水产品的加工业务，产品主要出口日本市场，其产品种类和市场与公司的水产品加工业务存在很大的互补性，收购烟台山海食品有限公司对公司扩展水产品加工品种和开拓市场空间具有较大的积极作用。二是，烟台山海食品有限公司拥有一支经验丰富的技术人员和管理人员组成的优秀员工队伍。三是，随着烟台山海食品有限公司达产率的提高，盈利能力将得到逐步的改善，具有较好发展前

景。

④公司收购烟台山海食品有限公司的作价依据

公司收购烟台山海食品有限公司 80%股权的价格为 400 万元，该价格参考了烟台山海食品有限公司经审计的净资产金额并经股权转让各方协商确定。公司溢价收购烟台山海食品有限公司主要考虑了以下因素：一是收购前烟台山海食品有限公司已经形成了一定的经营规模，截至 2005 年年底其资产规模超过了 6000 万元，2005 年度其销售收入也达到了 6000 万元左右。虽然收购价格溢价较高，但 400 万元的收购价格相对烟台山海食品有限公司的资产规模和销售规模而言是较低的。其次，烟台山海食品有限公司在日本市场形成了良好的客户基础，并随着客户订单的增加和达产率的提高，长远来看烟台山海食品有限公司具有较好的盈利前景。

⑤收购后，烟台山海食品有限公司短期内扭亏为盈的主要原因

烟台山海食品有限公司设立以来的 2—3 年内，其经营活动主要以新产品的开发、试生产和小规模生产为主，由于无法形成规模生产，达产率非常低，导致了该公司设立以来一直亏损。由于客户的订单逐步增加，2005 年度烟台山海食品有限公司的销售额相比 2004 年增长幅度超过了一倍，本来基本能够达到盈亏平衡，但由于该公司原董事长张有璞意外车祸死亡，对该公司生产经营产生了一定的不良影响，并因车祸产生赔偿费等大量费用，影响了该公司 2005 年的经营业绩。公司收购烟台山海食品有限公司不但稳定了客户，并且使得该公司的生产经营趋于正常。其次，公司收购烟台山海食品有限公司后，为了改善烟台山海食品有限公司的盈利能力，采取了以下措施：一是改变该公司原有以试生产、小批量为主的生产模式，推行了流水线式生产流程，提高了加工车间生产效率；二是，进一步强化管理，加强成本核算，通过节能降耗降低生产成本。

2、近三年重大资产变化对本公司业务、控制权、管理层和经营业绩的影响

本公司近三年的重大资产变化主要是新设控股子公司海阳市东山海珍品有限公司以及受让烟台山海食品有限公司 80% 的股权，上述资产变化对本公司的控制权和管理层无重大影响，也没有改变公司的主营业务方向，有利于公司主营业务的持续发展，其对公司业务和经营业绩的具体影响情况如下：

(1) 新设海阳市东山海珍品有限公司对公司业务和经营业绩的影响

海阳市东山海珍品有限公司主要从事海参的养殖,该公司的海参养殖业务已经于2005年第四季度开始逐步产生收入,公司已经初步形成了规模化的海参养殖能力。鉴于海参养殖具有附加值高和毛利率高的特点,因此随着该公司生产能力的逐步达产和经营管理的日渐完善将为公司培植新的利润增长点。

(2) 收购烟台山海食品有限公司对公司业务和经营业绩的影响

烟台山海食品有限公司主要从事水产品的加工,主要生产鲈鱼、红鱼、竹荚鱼等系列产品,产品主要出口以日本为主的亚洲市场。收购烟台山海食品有限公司对公司业务和经营业绩的影响情况如下:

①收购烟台山海食品有限公司将为公司增加水产品年加工能力5,000吨左右,并为公司拓展日本市场打下良好的基础,也有利于实现公司产品市场的多元化。

②报告期内本公司对烟台山海食品有限公司的资产负债表进行了合并,从而进一步扩大了公司的资产规模。但由于该公司截至2006年6月30日的资产负债率高达97.92%,导致公司合并报表的资产负债率偏高,短期内对公司资产负债结构产生了一定的负面影响。

③本公司于2005年9月21日完成对烟台山海食品有限公司的收购,报告期内对该公司2005年10月至2006年6月的主营业务收入和主营业务利润进行了合并。2005年10—12月新增公司主营业务收入1,098.92万元,新增公司利润29.13万元;2006年1—6月期间新增公司主营业务收入2,610.42万元,新增公司利润11.36万元。由于目前烟台山海食品有限公司已经扭亏为盈,随着该公司经营管理的成熟和盈利的持续增长,将对公司进一步提高经营业绩产生一定的积极作用。

综上所述,本公司收购烟台山海食品有限公司在短期内对公司资产负债结构有一定的负面影响,但从长远角度考虑,该收购行为将有利于公司经营规模的扩大和海外市场的拓展,对增强公司的盈利能力和抗风险能力具有一定的积极作用。

四、股东出资和验资情况

公司设立时，主要发起人烟台东方海洋开发有限公司以其下属的苗种试验场、水产冷藏厂的经营性固定资产经评估作价 1,920.09 万元、莱州东方海洋开发有限公司 60%的股权经评估后相应的净资产（注：其中土地使用权以帐面值作价）作价 302.33 万元、货币资金 629 万元出资，其中 2,850 万元作为股本出资，剩余的 1.42 万元作为股份公司负债处理。

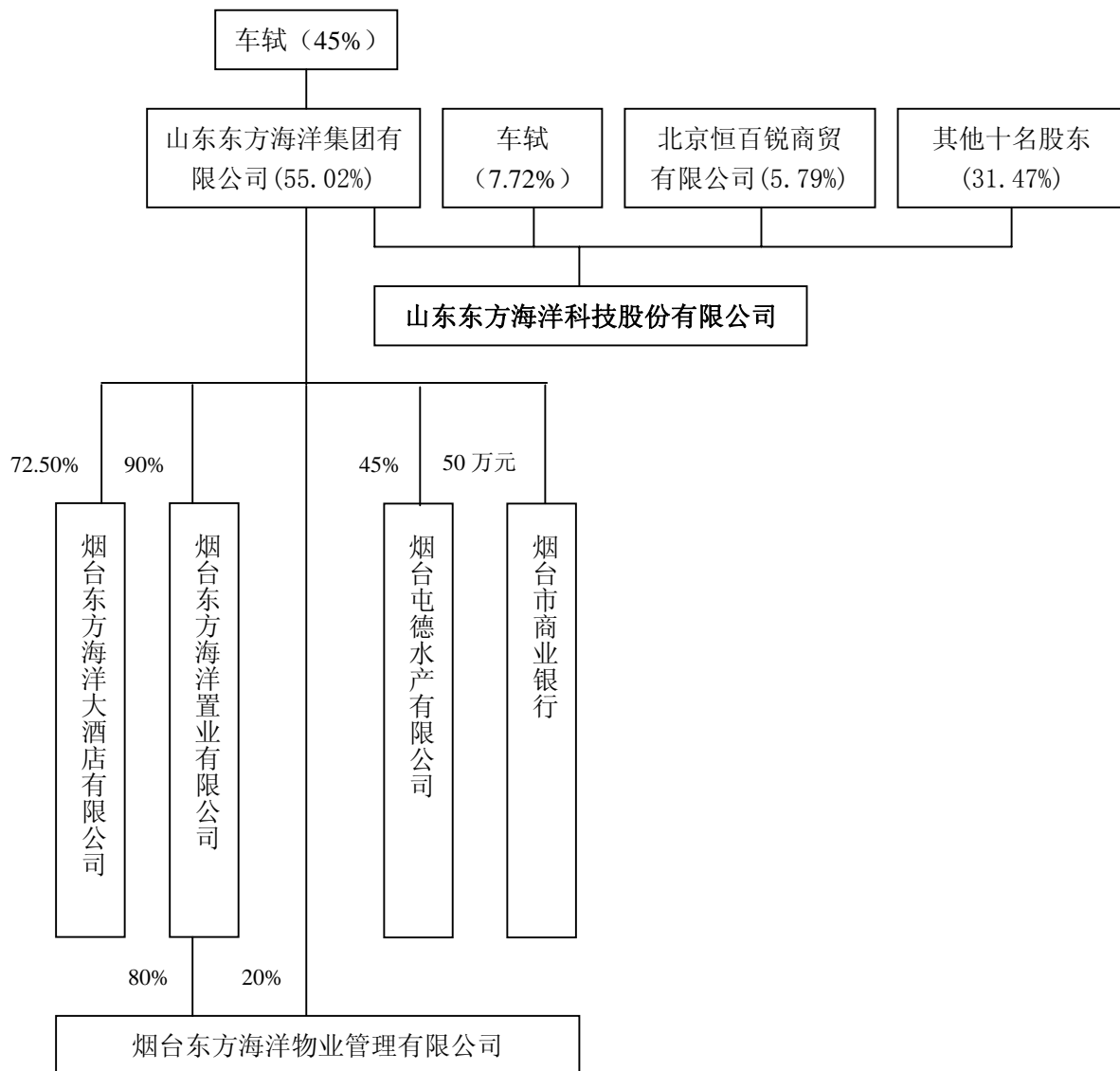
发起人自然人吕喜川先生以莱州东方海洋开发有限公司 40%的股权经评估后相应的净资产（注：其中土地使用权以帐面值作价）作价 201.55 万元，其中 201 万元作为股本出资，剩余的 0.55 万元作为股份公司负债处理。

其他发起人全部以货币资金共出资 2,129 万元，其中：车轶出资 400 万元、北京恒百锐商贸有限公司出资 300 万元、丛义周出资 190 万元、赵玉山出资 190 万元、刘明乐出资 180 万元、朱春生出资 160 万元、任永超出资 160 万元、刘升平出资 160 万元、张日焕出资 159 万元、烟台市金源科技有限责任公司出资 100 万元、王德彩出资 100 万元。

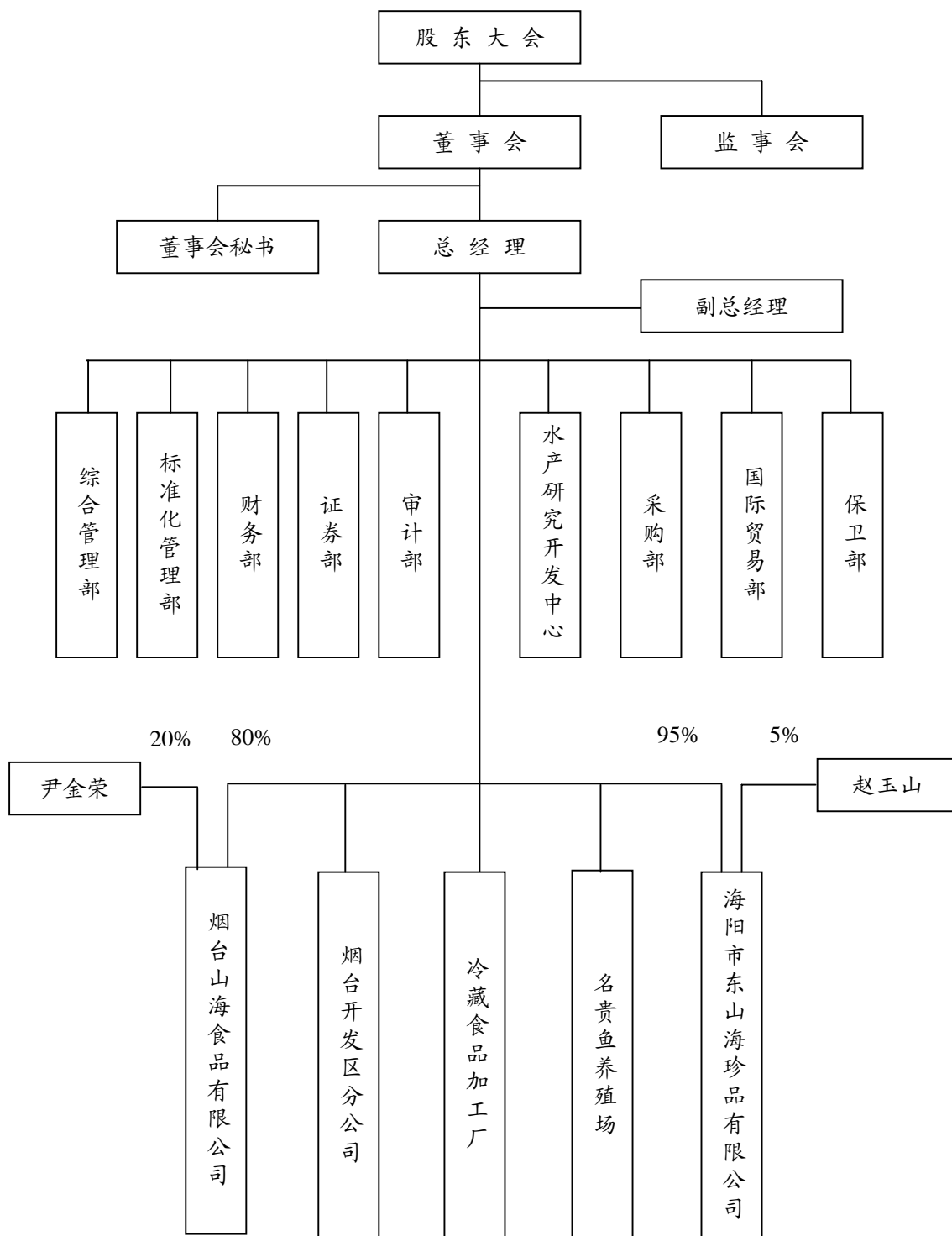
山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司发起设立的出资进行了审验，并出具了鲁天会验字（2001）第 120 号《验资报告》。2002 年 5 月 30 日，山东天恒信有限责任会计师事务所对烟台东方海洋开发有限公司和自然人吕喜川承诺按照有关规定在公司成立后半年办妥有关资产所有权过户手续的事项进行了后续审验，并出具了鲁天会验字（2002）第 130 号《关于对[鲁天会验字（2001）第 120 号]验资报告有关事项的补充验资报告》。

五、发行人的组织结构

(一) 发行人外部组织结构图



(二) 发行人内部组织结构图



（三）公司内设各部门的职能

1、综合管理部

负责公司日常事务，协调公司与行业有关的管理机构、协会、商会及政府有关部门的联系，负责公司外事联系及来访接待事宜。筹备经理办公会议及其它各种日常会议，制定和修改有关行政管理制度，按程序审批后执行。定期或不定期对有关行政管理制度的执行情况进行检查。对公司的行政文件进行登记、发行、管理，负责公司上级部门下发文件建立档案和按规定妥善保管。负责上传下达、下情上报工作，深入调查研究，了解、掌握情况。根据公司发展需要，负责公司人事规划和调配工作，主持办理员工的考试、录用、聘用、商调、定级、升级、降级、解聘、辞职、辞退、除名等各项工作，组织安排员工的培训工作，负责员工的劳保福利。

2、标准化管理部

负责公司标准化管理，制定公司发展的中、长期发展规划，分析和评价公司人力、物力、财力的利用效率，突出发挥增产节约潜力和提高经济效益的整改意见，负责主持评审下属公司、企业年度目标完成情况，指导有关单位采取措施完成各项生产，组织公司科研开发项目的申报、实施和管理。

3、证券部

负责公司股权管理、信息披露事务，筹备董事会、监事会和股东大会，参与公司对外投资、资产处置等重大事项的研究和论证。

4、水产研究开发中心

负责藻类、鱼类、贝类等海珍品的研究开发，及时与行业管理机构和大专院校及科技机构保持联系，了解、掌握水产品的发展趋势，建立藻类、鱼类、贝类等水产品的技术档案。

5、财务部

负责公司财务内部管理和会计核算工作，负责编制年、季、月财务报表、资

金使用计划和经济分析报告，开展日常会计核算、税收申报缴纳、资产管理，参与公司考核及公司发展规划、对外投资、资产处置等重大事项的经济性研究、负责经费及物资消耗管理工作，对各子公司进行财务监督，及时为公司领导提供决策依据等。

6、审计部

负责公司内部审计监察工作，依据国家相关法律、法规充分行使审计职权，对公司及其所属企业的财务收支和经营活动进行审计监督，参与公司内部制度的制定和修改，负责合同管理、工程预算审核及统计工作。

7、采购部

负责公司原材物料采购供应及物资储运管理工作，及时了解、掌握主要原材料国内、外信息，确保生产环节所需原材料的正常供应，做好物资调配和管理工作。

8、国际贸易部

负责公司进出口业务和国内贸易，负责市场开拓和客户档案管理，组织采集市场信息，为公司产品销售及研制开发提供决策依据，对总经理负责并报告工作。

9、保卫部

负责公司的“三防”及安全保卫工作，定期检查、监督各部门、各单位落实“三防”措施和安全保卫、值班制度，与公安、消防部门保持联系，做好内保和消防工作。

（四）公司分公司和生产车间情况

1、烟台开发区分公司

烟台开发区分公司主要从事海带苗、海珍品的育苗和以大菱鲆为主的鳎鲆鱼的育苗和养成等业务，烟台开发区分公司是目前中国少数几家将配子体克隆技术应用于海带苗种产业化生产的养殖场之一。烟台开发区分公司拥有保种、育种、养殖一体化的科研及生产设施，其中科研大楼 1,000 多平方米，专门从事海带新

品种研究和开发的种质保存和遗传育种；拥有藻类育苗面积 10,000 平方米，海珍品育苗水体 1,000 立方米，鱼类工厂化育苗和养殖面积 38,400 平方米。

2、冷藏食品加工厂

冷藏食品加工厂主要从事水产品加工业务，主要产品有真鲷鱼、红鱼、鳕鱼、鳀鱼和鲱鱼等，产品主要出口欧盟、日本、韩国、美国等国家和地区。冷藏食品加工厂的冷库冷藏能力达 20,000 吨/次；拥有水产品精加工间 10 个，总面积达 21,800 平方米。公司冷藏食品加工厂设计的年加工能力为 15,000 吨。

3、名贵鱼养殖场

名贵鱼养殖场主要从事以大菱鲆为主的鲽鲆鱼的育苗和养成业务，拥有工厂化育苗和养鱼面积 11,100 平方米。

六、发行人子公司基本情况

1、海阳市东山海珍品有限公司

成立时间：2004 年 8 月 17 日

注册资本：300 万元

实收资本：300 万元

注册地址：海阳市辛安镇西赵家庄村

经营范围：水产新技术、新成果的研究、推广、应用；海水养殖、育种、育苗；水产品冷藏、收购及销售。

主要业务：海参（成参）的养殖

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：丛义周

股权结构： 本公司持有其 95% 的出资，赵玉山持有其 5% 的出资

基本财务状况：经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，截至 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产为 18,436,679.18 元，净资产为 5,934,304.28 元，2005 年度，实现主营业务收入 4,572,407.00 元，利润总额 2,934,304.28 元；截至 2006 年 6 月 30 日，该公司总资产为 22,838,065.03 元，净资产为 7,974,351.96 元，

2006年1—6月，实现主营业务收入3,161,255.60元，利润总额2,040,047.68元。

2、烟台山海食品有限公司

成立时间：2002年11月21日

注册资本：1,000万元

实收资本：1,000万元

注册地址：莱山区盛泉工业园

经营范围：水产品、肉禽蛋、果品、蔬菜冷藏加工（按卫生许可证经营）；经营本企业所需的机械设备、零部件、原辅材料的进口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外）（按资格证书经营）；日用杂品、食品、烟酒糖茶销售（仅供分公司经营）。

主要业务：水产品加工

经济性质或类型：有限责任公司

法定代表人：赵玉山

股权结构：本公司持有其80%的出资，尹金荣持有其20%的出资

基本财务状况：经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，截至2005年12月31日，该公司总资产为61,798,580.40元，净资产为1,493,463.24元，2005年度，实现主营业务收入59,119,847.80元，利润总额-3,231,213.73元；截至2006年6月30日，该公司总资产为77,257,524.37元，净资产为1,607,013.38元，2006年1—6月，实现主营业务收入26,104,217.03元，利润总额113,550.14元。

七、发行人主要股东及实际控制人的基本情况

（一）主要股东基本情况

本次发行前，持有本公司5%以上股份的主要股东分别为东方海洋集团、车轼先生和北京恒百锐商贸有限公司，分别持有公司55.02%、7.72%和5.79%的股权比例。上述三名主要股东的基本情况如下：

1、东方海洋集团

(1) 东方海洋集团基本情况

东方海洋集团前身为烟台市水产技术推广中心，成立于 1991 年 5 月 8 日。1998 年 7 月，经烟台市体改委、国资局（烟体改[1998]30 号）批准，烟台市水产技术推广中心将其产权转让给 40 位职工并改制为烟台东方海洋开发有限公司。2004 年 7 月 21 日，烟台东方海洋开发有限公司更名为山东东方海洋集团有限公司。

东方海洋集团注册资本为 2,000 万元，实收资本为 2,000 万元。东方海洋集团法定代表人为于深基，注册地址为烟台市莱山区泉韵南路 2 号。东方海洋集团股东为原烟台市水产技术推广中心 40 名职工，其中前三名股东车轼、于深基和赵玉山持股比例分别为 45%、15%和 10%，其余 37 名股东合计持股 30%。经营范围：水产新技术、新成果的推广应用、研究；水产技术培训、咨询服务等。目前，东方海洋集团不再从事实际经营业务。

经烟台达华有限责任会计师事务所审计，截至 2005 年 12 月 31 日，东方海洋集团总资产为 51,942.04 万元，净资产为 13,316.33 万元，2005 年度实现主营业务收入 39,583.82 万元，净利润 1,217.39 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，东方海洋集团总资产为 58,966.00 万元，净资产为 13,958.28 万元，2006 年 1—6 月，实现主营业务收入 13,890.28 万元，净利润 641.95 万元（以上财务数据未经审计）。

(2) 原烟台市水产技术推广中心产权转让的有关情况

原烟台市水产技术推广中心于 1991 年 8 月 15 日经烟台市人民政府批复设立，企业性质为全民所有制。1998 年 7 月，经烟台市体改委、国资局《关于对烟台市水产技术推广中心产权转让和改建为有限责任公司的批复》（烟体改[1998]30 号）批准同意，烟台市水产技术推广中心实行产权转让并改制设立为烟台东方海洋开发有限公司，烟台东方海洋开发有限公司股本金总额为 100 万元，全部股份由原单位职工认购。根据山东烟台会计师事务所《关于烟台市水产技术推广中心 40 名职工出资情况的验证证明》：“截至 1998 年 4 月 8 日止，原烟台市水产技术推广中心已收到本企业 40 名职工出资 100 万元”。

根据《关于对烟台市水产技术推广中心产权转让和改建为有限责任公司的批

复》中关于转让价格的规定，原烟台市水产技术推广中心产权以 98 万元转让给职工。1998 年 10 月 9 日，烟台市国有资产管理局与烟台东方海洋开发有限公司依据上述批文签订《烟台市水产技术推广中心产权转让合同书》。烟台东方海洋开发有限公司于 1998 年 10 月至 11 月期间分三笔向烟台市国有资产管理局支付产权转让款 98 万元。

(3) 东方海洋集团三位主要股东本人及其亲属对外投资的有关情况

东方海洋集团三位主要股东车轶、于深基和赵玉山的对外投资情况如下：

| 姓名 | 对外投资情况 |
|-----|---|
| 车轶 | 持有山东东方海洋集团有限公 45% 的股权和本公司 7.72% 的股权 |
| 于深基 | 持有山东东方海洋集团有限公司 15% 的股权 |
| 赵玉山 | 持有山东东方海洋集团有限公司 10% 的股权、本公司 3.67% 的股权和海阳市东山海珍品有限公司 5% 的股权。 |

车轶、于深基和赵玉山的近亲属中除车轶的兄弟车辙持有烟台东方海洋置业有限公司 10% 的股权外，上述三位股东的其他近亲属都无对外投资。

车轶、于深基和赵玉山本人及其近亲属都无境外永久居留权。

2、车轶

男，汉族，中国国籍，1960 年 10 月出生，身份证号码为 370622601028481，住所为山东省烟台市芝罘区毓璜顶西路 16—148 号。

3、北京恒百锐商贸有限公司

北京恒百锐商贸有限公司成立于 2000 年 6 月 27 日，注册资本 700 万元，实收资本 700 万元，法定代表人王钧，注册地址为北京市海淀区学院南路皂君庙 12 号 2 楼 3 号。该公司主要股东为王钧和刘国涛。该公司经营范围为：销售化工轻工材料、五金交电、金属材料、建筑材料、机械电器设备、日用百货、房地产信息咨询。

截至 2005 年 12 月 31 日，北京恒百锐商贸有限公司总资产为 852.95 万元，净资产为 788.98 万元，2005 年度实现主营业务收入 329.73 万元，利润总额 46.15

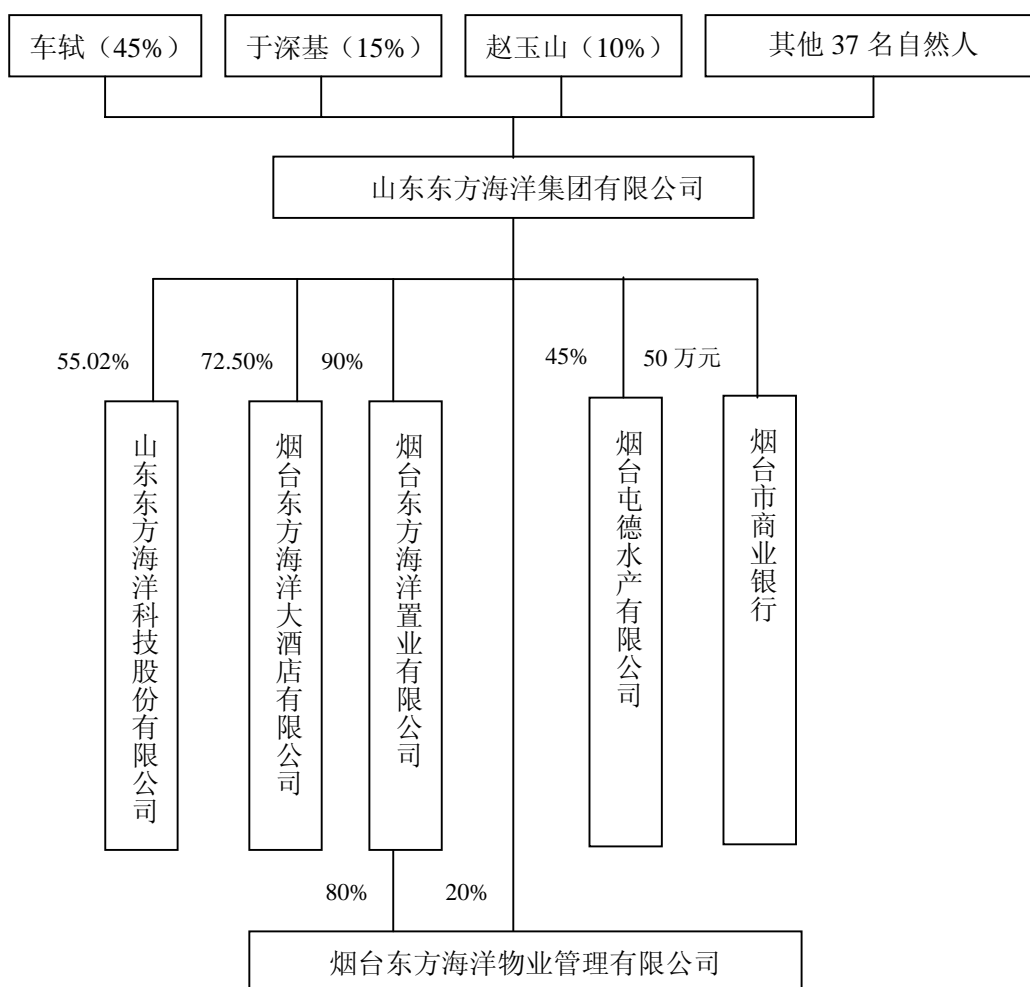
万元，净利润 30.92 万元（以上财务数据未经审计）。截至 2006 年 6 月 30 日，该公司总资产为 854.77 万元，净资产为 802.89 万元，2006 年 1—6 月，实现主营业务收入 148.38 万元，净利润 13.91 万元（以上财务数据未经审计）。

（二）实际控制人基本情况

公司实际控制人为车轶先生，车轶先生的简要情况见本节“主要股东基本情况”。

（三）发行人控股股东和实际控制人所控制企业的基本情况

目前，公司控股股东东方海洋集团直接和间接控股和参股企业（含本公司）共六家，其投资关系如下：



除本公司和烟台市商业银行外，东方海洋集团主要控股和参股企业的基本情

况如下:

1、烟台东方海洋大酒店有限公司: 该公司成立于 2001 年 8 月 24 日, 主要从事酒店、餐饮、娱乐健身和相关配套服务。该公司注册资本 300 万元, 实收资本 300 万元, 法定代表人为于深基, 注册地址为烟台市芝罘区滨海西路 1 号。该公司股权结构为: 东方海洋集团持有其 72.50% 的股权, 韩国屯德水产株式会社持有其 27.50% 的股权。截至 2005 年 12 月 31 日, 该公司总资产 864.00 万元、净资产 249.60 万元, 2005 年度实现主营业务收入 981.02 万元、利润总额 29.22 万元。

2、烟台东方海洋置业有限公司: 该公司成立于 2001 年 1 月 15 日, 主要从事房地产开发业务。该公司注册资本 2,000 万元, 法定代表人为车辙, 注册地址为烟台市莱山区泉韵南路 2 号。该公司股权结构为: 东方海洋集团持有其 90% 的股权, 车辙持有其 10% 的股权。截至 2005 年 12 月 31 日, 该公司总资产 7,954.34 万元、净资产 2,600.33 万元, 2005 年度实现主营业务收入 16,972.33 万元、净利润 442.78 万元。

3、烟台屯德水产有限公司: 该公司成立于 1995 年 12 月 29 日, 主要从事水产品的养殖、加工和销售业务。该公司注册资本 110 万美元, 法定代表人为郑尚郁, 注册地址为烟台市芝罘区芝罘岛。该公司股权结构为: 东方海洋集团持有其 45% 的股权, 韩国屯德水产株式会社持有其 55% 的股权。截至 2005 年 12 月 31 日, 该公司总资产 1,533.95 万元、净资产 1,245.75 万元, 2005 年度实现主营业务收入 1,189.77 万元、净利润-49.82 万元(以上财务数据未经审计)。

4、烟台东方海洋物业管理有限公司: 该公司成立于 2003 年 7 月 15 日, 主要从事东方海洋花园小区物业管理、城市绿化、住宅装饰、装修等服务业务。该公司注册资本 500 万元, 法定代表人为韩文健, 注册地址为烟台市滨海北路 211 号。该公司股权结构为: 东方海洋集团持有其 20% 的股权, 烟台东方海洋置业有限公司持有其 80% 的股权。截至 2005 年 12 月 31 日, 该公司总资产 583.26 万元、净资产 488.45 万元, 2005 年度实现主营业务收入 45.51 万元、利润总额-9.85 万元。

(四) 烟台丸泛海产有限公司的基本情况

2006年7月之前，公司控股股东东方海洋集团还持有烟台丸泛海产有限公司50%的股权，目前该公司因经营期限到期已经被注销。该公司的基本情况如下：

烟台丸泛海产有限公司成立于1990年12月8日，主要从事赤贝、鱼类、藻类和其他贝类的养殖、加工业务。该公司注册资本40万美元，法定代表人为车轼，注册地址为烟台市芝罘区北马路240号。该公司股权结构为：东方海洋集团持有其50%的股权，日本丸矾海产株式会社持有其50%的股权。该公司经营期限截止到2005年12月8日。截至2006年7月，该公司已经完成清算手续并依法注销。

（五）公司控股股东持有发行人股份质押或其他争议的情况

截至本招股意向书签署日，公司控股股东东方海洋集团和实际控制人车轼先生持有公司股份不存在质押及其他权利的限制。

八、发行人的股本情况

（一）本次发行前及发行后的股本情况

本次发行前，公司总股本为5,180万股，本次发行不超过4,000万股，预计本次发行的股份占发行后总股本的比例（按发行4,000万股计算）为43.57%。

本次发行前后公司股本结构如下：

单位：万股

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后（按发行4,000万股计算） | | 限售期 |
|--------------|-------------|--------|-------------------|--------|------|
| | 持股数 （万股） | 持股比例 | 持股数 （万股） | 持股比例 | |
| 山东东方海洋集团有限公司 | 2,850.00 | 55.02% | 2,850.00 | 31.05% | 36个月 |
| 车轼 | 400.00 | 7.72% | 400.00 | 4.36% | 36个月 |
| 北京恒百锐商贸有限公司 | 300.00 | 5.79% | 300.00 | 3.27% | 12个月 |
| 吕喜川 | 201.00 | 3.88% | 201.00 | 2.19% | 12个月 |
| 丛义周 | 190.00 | 3.67% | 190.00 | 2.07% | 12个月 |
| 赵玉山 | 190.00 | 3.67% | 190.00 | 2.07% | 12个月 |
| 刘明乐 | 180.00 | 3.47% | 180.00 | 1.96% | 12个月 |
| 朱春生 | 160.00 | 3.09% | 160.00 | 1.74% | 12个月 |
| 任永超 | 160.00 | 3.09% | 160.00 | 1.74% | 12个月 |

| | | | | | |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|------|
| 刘升平 | 160.00 | 3.09% | 160.00 | 1.74% | 12个月 |
| 张日焕 | 159.00 | 3.07% | 159.00 | 1.73% | 12个月 |
| 烟台市金源科技有限责任公司 | 130.00 | 2.51% | 130.00 | 1.42% | 12个月 |
| 王德彩 | 100.00 | 1.93% | 100.00 | 1.09% | 12个月 |
| 本次公开发行的股票 | — | — | 4,000.00 | 43.57% | - |
| 总股本 | 5,180.00 | 100.00% | 9,180.00 | 100.00% | |

(二) 前十名股东的基本情况

1、东方海洋集团

东方海洋集团的基本情况见本节“主要股东基本情况”部分。

2、车轼

车轼先生的基本情况见本节“主要股东基本情况”部分。

3、北京恒百锐商贸有限公司

北京恒百锐商贸有限公司的基本情况见本节“主要股东基本情况”部分。

4、吕喜川

男，中国国籍，汉族，1955年12月出生，身份证号码为370625551205009，住所为山东省莱州市府前14号。

5、丛义周

男，中国国籍，汉族，1963年9月出生，身份证号码为370602630923551，住所为山东省烟台市芝罘区环山路207号。

6、赵玉山

男，中国国籍，汉族，1953年1月出生，身份证号码为370602530125001，住所为山东省烟台市芝罘区北大西街32号内15号。

7、刘明乐

男，中国国籍，汉族，1940年10月出生，身份证号码为370602401025231，住所为山东省烟台市芝罘区南开街3号内17号。

8、朱春生

男，中国国籍，汉族，1963年2月出生，身份证号码为370622630204481，住所为山东省烟台市芝罘区环山路207号。

9、任永超

男，中国国籍，汉族，1958年3月出生，身份证号码为370602580314551，住所为烟台市芝罘区福迎街30-2号。

10、刘升平

男，中国国籍，汉族，1961年11月出生，身份证号码为370602611121041，住所为烟台市芝罘区大海阳东街5号。

（三）前十位自然人股东及其在公司任职情况

本公司前十位自然人股东及其在公司任职情况如下：

| 自然人股东姓名 | 在公司任职情况 |
|---------|--------------------|
| 车轶 | 董事长 |
| 吕喜川 | 无 |
| 丛义周 | 核心技术人员、烟台开发区分公司负责人 |
| 赵玉山 | 副董事长、副总经理 |
| 刘明乐 | 无 |
| 朱春生 | 冷藏食品加工厂厂长（负责外部事务） |
| 任永超 | 无 |
| 刘升平 | 无 |
| 张日煊 | 无 |
| 王德彩 | 无 |

（四）发行人主要股东之间关联关系

公司主要股东之间存在以下关联关系：

- 1、车轶为东方海洋集团第一大股东，持有其 45% 的股权，且担任东方海洋集团董事。
- 2、赵玉山为东方海洋集团第三大股东，持有其 10% 的股权，且担任东方海洋集团董事。
- 3、丛义周、朱春生、任永超和刘升平均持有东方海洋集团 1% 的股权。

（五）发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东东方海洋集团和实际控制人车轶先生均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

公司其他股东北京恒百锐商贸有限公司、吕喜川、丛义周、赵玉山、刘明乐、朱春生、任永超、刘升平、张日焕、烟台金源科技有限责任公司和王德彩均承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

本次发行前股东所持股份在承诺期限届满后可以上市流通和转让。

九、发行人员工及其社会保障情况

截至 2006 年 6 月 30 日，公司在册员工总数为 1,312 人，其中各类人员及其构成如下：

（一）员工专业结构

| 类别 | 人数 | 占员工总数的比例 |
|------|-------|----------|
| 生产人员 | 1,149 | 87.6% |
| 技术人员 | 105 | 8.0% |

| | | |
|--------|-------|------|
| 销售服务人员 | 21 | 1.6% |
| 经营管理人员 | 37 | 2.8% |
| 合 计 | 1,312 | 100% |

（二）员工受教育程度

| 学 历 | 人 数 | 占员工总数的比例 |
|------|-------|----------|
| 大学以上 | 40 | 3.0% |
| 大 专 | 74 | 5.7% |
| 中 专 | 112 | 8.5% |
| 中专以下 | 1,086 | 82.8% |
| 合 计 | 1,312 | 100% |

（三）员工年龄分布

| 年 龄 分 布 | 人 数 | 占员工总数的比例 |
|-----------|-------|----------|
| 30 岁以下 | 1,053 | 80.2% |
| 31 - 40 岁 | 160 | 12.2% |
| 41 - 50 岁 | 81 | 6.2% |
| 51 岁以上 | 18 | 1.4% |
| 合 计 | 1,312 | 100% |

（四）社会保障制度情况

本公司按照国家 and 地方有关规定，与全体员工签订了劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同享受权利和承担义务。公司按照当地政府部门有关规定，已为其员工交纳了各种社会保障金。

养老保险：根据中华人民共和国国务院令第 259 号和山东省劳动厅和社会保

障厅鲁劳发（1999）149号文的规定，本公司按基本工资总额的20%缴纳职工养老保险金，个人按基本工资总额的8%缴纳。

失业保险：根据山东省人民政府令161号文的规定，本公司按基本工资总额的2%缴纳失业保险金，个人按基本工资总额的8%缴纳。

医疗保险：根据烟台市人民政府烟政发（2000）102号文的规定，本公司基本医疗保险金按基本工资总额的7%缴纳，个人按基本工资总额的2%缴纳。

住房公积金：根据烟台市财政局烟财房字（1995）第3号文的规定，公司和个人分别按基本工资总额的6%缴纳住房公积金。

十、发行人主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的承诺

本公司控股股东东方海洋集团和实际控制人车轶先生出具了避免与公司发生同业竞争的《承诺函》，《承诺函》的有关内容参见本招股意向书第六节“同业竞争与关联交易”部分。

公司董事、监事和高级管理人员中车轶先生、赵玉山先生为公司股东，两人分别出具了以下承诺函。其中车轶承诺：在任职期间每年转让的股份不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三十六个月内不转让。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。赵玉山承诺：在任职期间每年转让的股份不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十二个月内不转让。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

第五节 业务和技术

一、发行人主营业务、主要产品及其变化情况

本公司的经营范围为：水产新技术、新成果的研究、推广应用；水产技术培训、咨询服务；海水动植物养殖、育种、育苗；水产品、果品、粮油制品、蔬菜、肉禽蛋冷藏、储存、加工、收购、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；海上、航空、陆地国际货运代理业务，货运代办、信息配载、仓储服务（有效期至 2008 年 7 月 7 日）。

本公司的主营业务是海洋水产品加工和海水养殖，海洋水产品加工业务产品主要包括冻红鱼片、冻鳕鱼片和冻真鳕鱼片等，海水养殖业务主要产品包括海带苗、大菱鲆、牙鲆鱼和海参等产品。

自公司设立以来，其主营业务、主要产品（或服务）未曾发生重大变化。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）国内外海洋产业基本情况概述

本公司所属行业为海洋产业中的海洋渔业。

海洋产业是指人类以海洋资源为对象的社会生产、交换、分配和消费活动，即直接开发利用海洋资源的产业，主要包括海洋渔业、海洋交通运输业、海洋油气业、滨海旅游业、海洋船舶工业、海盐和海洋化工业、海洋生物医药业等，其中海洋渔业是海洋经济的重要支柱，包括海洋捕捞、海水养殖和海洋水产加工业。

1、海洋产业发展概况

（1）海洋产业概况

在人类物质需求飞速增长、陆地资源日益枯竭的今天，濒海国家和地区普遍

把开发海洋列为基本政策，海洋产业成为各国国民经济的支柱产业。1990年，第45届联合国大会通过决议，敦促沿海各国把海洋开发与保护作为国家发展战略，倡导各国政府加强海洋综合管理。1992年，世界环境与发展会议通过的《21世纪议程》，更明确地把海洋列为实施可持续发展战略的重点领域。

20世纪90年代初世界海洋经济产值就已达到5,000多亿美元，1999年上升至10,000亿美元，占同期世界GDP的4.3%，比1980年翻了三番多。21世纪是全世界大规模开发利用海洋资源、扩大海洋产业、发展海洋经济的新时期。2001年，世界海洋经济产值约1.3万亿美元，占世界经济总量的4%。人们预测，2010年世界海洋经济产值将达到2万亿美元，2020年有可能达到3万—3.5万亿美元。届时海洋经济将占世界经济总产值的10%左右。这还不包括海洋和沿海生态系统提供的生态服务（价值21万亿美元）经济价值所带来的贡献，而陆地生态系统提供的价值仅为12万亿美元。

我国历来非常重视对海洋资源的开发利用，1996年颁布了《中国海洋21世纪议程》，把海洋产业列为未来经济发展的战略重点，确定21世纪海洋产业年增长率要达到13%以上，高于国民经济的平均增长速度。1998年5月，国务院发表的《中国海洋事业的发展白皮书》中指出：要统筹规划海洋开发和整治，合理利用海洋资源，促进海洋产业协调发展；海洋资源开发和海洋环境保护要同步规划、同步实施、互相促进。2001年3月，中央在《国民经济和社会发展“十五”计划纲要》中强调，“要加大海洋资源调查、开发、保护和管理力度，加强海洋利用技术的研究开发，发展海洋产业”。2003年5月9日，国务院印发了《全国海洋经济发展规划纲要》（国发[2003]13号），并批准了国家发展和改革委员会、国家海洋局《关于省级海洋经济发展规划编制意见》。2004年，为进一步促进海洋经济的发展，国务院印发了《关于进一步加强海洋管理工作若干问题的通知》，为海洋经济的发展创造了良好的环境。《全国海洋经济发展规划纲要》中确定的我国海洋经济增长目标是到2005年，海洋产业增加值占国内生产总值的4%左右，2010年达到5%以上，逐步使海洋产业成为国民经济的支柱产业。

目前我国海洋产业正处于一个快速发展的黄金时期。1978年至2000年，我国海洋产业总产值年均递增21%；2000年达到4,000亿元，占同期国内生产总值的4.4%，以海洋经济为依托的沿海市、县的国内生产总值占整个沿海地区

国内生产总值的60%以上;2003年全国海洋产业总产值首次突破一万亿元大关,达到10,077.71亿元,海洋产业增加值为4,455.54亿元,按可比价格计算,比2002年增长9.4%,继续保持高于同期国民经济的增长速度,相当于国内生产总值的3.8%;2004年全国主要海洋产业总产值为12,841亿元,海洋产业增加值为5,268亿元,相当于同期国内生产总值的3.9%,按可比价格计算,比2003年增长9.8%。

(2) 海洋渔业概况

我国是世界渔业大国,海洋渔业产量连续多年保持世界第一。1997年,全国海洋渔业总产值达1,568亿元,占海洋产业总产值的50.5%。2000年,全国海洋渔业产量达到2,539.2万吨,其中海水养殖产量1,061.3万吨,比上年增长8.93%。2003年海洋渔业总产值2,821.66亿元,占全国海洋产业总产值的28.0%,增加值比上年增长6.4%;海水产品产量增长5.0%,山东省海洋渔业产值占全国海洋渔业产值的25.3%,居全国首位。2004年全国海洋渔业保持稳步增长的趋势,海水产品总量持续增长,海洋渔业总产值3,795亿元,占全国主要海洋产业总产值的29.6%;海水产品总产量达2,715万吨,其中海水养殖产量为1,309万吨,比上年增长4.4%。山东省海洋渔业产值占全国海洋渔业产值的26.6%,仍居全国首位。

(3) 山东省海洋产业概况

山东省作为全国海洋经济第一大省,早在20世纪90年代初期就审时度势提出“开发海洋资源,建设海上山东”的战略构想,使海洋经济保持了高速增长的发展态势。2000年,全省海洋产业总产值1,066.7亿元,比1991年翻了近三番;海洋产业增加值占全省国内生产总值的比重由1991年的不足2%提高到6%;海洋渔业总产值达621.1亿元,占海洋产业总产值的58.2%;海洋渔业总产量达到595万吨,占全国海洋渔业总产量的23.4%。2004年,全省主要海洋产业实现产值2,130.4亿元,比2003年增长18.2%,以海洋渔业为主的传统产业结构得到明显优化,发展潜力进一步显现,实现产值增长10.0%。

(4) 烟台市海洋产业概况

烟台市地处山东半岛中部,东连威海,西接潍坊,西南与青岛毗邻,北濒渤海、黄海,与辽东半岛对峙,并与大连市隔海相望,是我国首批沿海开放城市之

一，是环渤海经济圈内以及东亚地区的国际性港城、商城、旅游城。烟台市海岸线长达 909 公里，占据山东省的三分之一；海域 2.6 万平方公里，大小 64 个岛屿星罗棋布其间，海洋面积是陆地面积的两倍。烟台市自然条件优越，渔业资源丰富，是多种鱼、虾、贝、藻栖息、繁殖的优良场所，盛产海参、鲍鱼、对虾、扇贝等海珍品，是我国重点渔区之一，1993 年烟台市渔业总产值就超过陆地除果业外的种植业产值。2001 年，烟台市海洋产业总值达到了 278 亿元，海洋产业增加值达 150 亿元，占全市 GDP 的 15%，其中，水产业产值 166 亿元，水产品产量 156 万吨，水产品出口量 12.7 万吨，创汇 3.2 亿美元，占全市大农业的 40%。2004 年，烟台市水产品产量 180.48 万吨，较 2003 年增长 5.7%，其中海水产品 177.87 万吨、淡水产品 2.61 万吨，分别比 2003 年增长 5.7% 和 6.5%。在海水产品中，捕捞 94.77 万吨，养殖 83.11 万吨。

2、我国海洋渔业技术水平

2003 年 5 月，国务院印发的《全国海洋经济发展规划纲要》明确指出：发展海洋经济的原则之一是坚持科技兴海，加强科技进步对海洋经济发展的带动作用。加快海洋科技创新体系建设，进一步优化海洋科技力量布局 and 科技资源配置。

目前，我国先后攻克了对海带自然光夏苗培育技术、海带筏式养殖技术、虾人工育苗与养殖、扇贝人工育苗与养殖、海水鱼人工育苗与养殖，海参、鲍鱼、河蟹、梭子蟹人工育苗与养殖以及养殖用水处理、配合饲料研制和各种养殖病害的防治技术，并通过运用转基因技术、细胞工程技术、遗传育种技术、性别控制技术，加快了养殖业的品种改良和种质提纯复壮，培育了如“901”海带、“东方 2 号”杂交海带、杂交鲍鱼、三倍体牡蛎、全雌对虾、全雌牙鲆鱼、杂交扇贝等一大批海水优良品种，研制开发出了浅海筏式养殖、立体养殖、深海网箱养殖、陆地工厂化养殖、海底养殖等一大批新型养殖方式，极大地提高了整个海水养殖的科技含量、产业素质和产出效益水平。

我国目前的海水养殖行业中，贝类和藻类的育苗及养殖技术走在了世界的前列，我国海带的育种技术、育苗技术居世界领先水平，海带养殖面积、海带产量居世界第一位，但是虾类及鱼类的养殖技术与发达国家相比还有一定的差距。

在海洋水产品加工领域，近年来技术水平逐步提高，开始实现水产品加工从

小规模、窄系列、低标准、初加工向规模化、系列化、高标准和精深加工转化。二十世纪九十年代末期，水产品保鲜加工条件显著改善，以冷库为依托，以鱼、虾、蟹、贝、藻为原料的多品种、多系列加工体系初步形成，形成了六大类、数百种加工产品，即冷冻系列产品；鱼糜及其制品；干、腌、熏、醉四大传统产品；熟制软罐方便食品；营养保健、生物医药品；饲料、化工产品。一些水产品的加工已开始迈向精深加工，水产品综合利用也取得了一定成效。其中最为突出的是形成一批加工出口系列产品，如虾类加工系列、珍珠加工系列、鳗鱼加工系列、条斑紫菜加工系列等。进入二十一世纪以来，海洋水产品加工业的加工技术与装备水平有所提高，超低温冷冻技术迅速推广，隧道式速冻机得到普及，速冻方式从块冻转为单条冻、冷冻小包装，使水产品保鲜冷冻水平迅速提高。低温烘干与高温瞬时杀菌技术相结合，使传统盐干、盐渍制品如糟鱼、风鱼等产品从手工作坊式生产转向工厂化规模生产。包装技术不断改进，改变了水产品大、粗、腥的形象。质量管理水平不断强化。由于国际国内市场对水产品质量要求越来越高，促使企业更加重视加工产品和加工原料的质量。目前已有不少水产加工企业先后通过了美国、欧盟、日本等国卫生注册和 HACCP、ISO9000 体系等质量管理认证，确保了水产加工品的质量安全。今后几年，海洋水产品加工行业将涌现一批加工生产规模化、加工装备和技术现代化、加工产品系列多样化、加工质量标准化、加工企业与原料生产基地一体化的大型生产企业。

3、我国海洋渔业发展方向

《全国海洋经济发展规划纲要》确立的海洋渔业发展方向为：积极推进渔业和渔区经济结构的战略性调整，推动传统渔业向现代渔业转变，实现数量型渔业向质量型渔业转变。加快发展养殖业，养护和合理利用近海渔业资源，积极发展远洋渔业，发展水产品深加工及配套服务产业，努力增加渔民收入，实现海洋渔业可持续发展。

(1) 海洋捕捞

海洋捕捞业要逐步实施限额捕捞制度，控制和压缩近海捕捞渔船数量，引导渔民向海水养殖、水产品精深加工、休闲渔业和非渔产业转移。积极开展国际间双边和多边渔业合作，开辟新的作业海域和新的捕捞资源。发展远洋渔业，重点

扶持一批远洋捕捞骨干企业。

(2) 海水养殖

海水养殖业要合理布局，改变传统的养殖方式，提高集约化和现代化水平。因地制宜发展滩涂、浅海养殖，逐步向深水水域推进，形成一批大型名特优新养殖基地；开发健康养殖技术和生态型养殖方式，推广深水网箱，合理控制养殖密度；改善滩涂、浅海养殖环境，减少病害发生。

(3) 海洋水产加工

积极发展水产品精深加工业。对产业结构进行调整，以水产品保鲜、保活和低值水产品精深加工为重点，搞好水产品加工废弃物的综合利用。提高加工技术水平，搞好水产品加工的清洁生产。培植龙头企业，创立名牌产品，认真执行水产品绿色认证标准，努力开拓国内外市场。结合水产品海洋捕捞、养殖业区域布局，建设以重点渔港为主的集交易、仓储、配送、运输为一体的水产品物流中心。

(4) 与海洋渔业相关的第三产业

重视海洋渔业资源增值。采取放流、底播等养护措施，人工增值资源。要把渔业资源增值与休闲渔业结合起来，积极发展不同类型的休闲渔业。

鼓励发展与渔业增长相适应的第三产业，拓展渔业空间，延伸产业链条，大力推进渔业产业化进程。

总之，中国已确定海洋渔业发展的战略重点为海水养殖和水产品精深加工，制订了“压缩近海捕捞，大力发展养殖，拓展水产加工”的渔业产业结构调整思路。水产品精深加工和综合利用是渔业生产活动的延续，它随着水产捕捞业和水产养殖业的发展而发展。水产精深加工业具有高附加值、高科技含量、高市场占有率、高出口创汇率等特点，发展前景十分广阔。国际水产品加工业的发展如火如荼，主要呈现如下趋势：第一、低值水产品综合开发利用速度加快；第二、优质水产品深加工品位提高；第三、合成水产食品异军突起；第四、保健美容水产食品备受青睐。因此，提高水产品加工的科技含量、开发多元化水产食品、产品加工向深加工方向发展，是我国水产业发展的必由之路。目前，我国水产品的加工率为 35%，远低于发达国家水产品 70% 的加工率水平。随着全球经济一体化进程的不断加快，国内海水养殖和加工格局将发生根本性改变，发展精深加工，提高水产品的附加值将成为养殖企业的战略选择。

（二）我国海洋渔业管理体制

我国对海洋渔业的管理体制是统一领导，分级管理。国务院由农业部渔业局负责实施海洋渔业经济管理，由国家海洋局负责实施海洋综合管理。省一级设有海洋与渔业厅，市（地）县一级设有海洋与渔业局，作为政府行政主管部门对海洋事务和渔业经济依法进行管理。

（三）影响我国海洋渔业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）市场容量和增长潜力巨大

首先，国内粮食生产紧缺需要海水产品的有效补充。我国是一个人口大国，耕地资源相对不足，粮食生产紧缺，1990年—1995年，全国粮食总产量年均增长速度仅为0.83%，而人口增长速度则高达1.41%，人均粮食占有量比1984年下降了2.5%。因此，发展海洋渔业对于保障食品供应、促进国民经济发展具有十分重要的意义。其次，城乡居民消费需求的变化为海洋渔业提供了广阔的发展空间。随着人们的生活水平由“温饱”型向营养型、健康型的根本性转变，高蛋白、低脂肪的水产品日益成为广大城乡居民必不可少的副食品消费对象。第三，海洋捕捞资源衰退使海水养殖成为海洋水产品生产的第一选择。近几年国家为保护渔业资源、实现海洋经济可持续性发展，制定实施了捕捞“零增长”计划，并把发展海水养殖、实现“以养兴渔”作为海洋渔业经济结构调整的方向。综上所述，目前我国海洋渔业正处在一个黄金时期，市场容量和发展潜力巨大。

（2）国家产业政策的支持

近年来，从国家到地方对海洋水产加工和海水养殖业都从资金和税收上给予优惠，积极支持该行业的发展。《中华人民共和国渔业法》第9条规定：“国家鼓励全民所有制单位、集体所有制单位和个人充分利用适于养殖的水面、滩涂，发展养殖业”。《山东省实施〈中华人民共和国渔业法〉办法》及《山东省浅海滩涂养殖管理规定》明确提出了鼓励投资开发利用浅海滩涂发展海水养殖，并给予了免征特产税和所得税及免征前三年的资源费的优惠政策。2000年国家计划委员会修订发布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》，把“农产品储藏、保鲜、加工及综合利用”和“水产品生态养殖”列为农业结构调整的重点项目，成为

国家重点扶持和鼓励发展的行业。

(3) 宏观经济持续增长的有利因素

本公司养殖的大菱鲆、牙鲆鱼、海参等中、高档水产品和加工的真鳕鱼、红鱼、鳕鱼、鳀鱼、鲈鱼、大西洋鳕鱼和黑线鳕鱼等系列鱼片，其市场销售都要受到社会消费水平和购买力的影响。近几年，一方面国际市场对冻鱼片的消费需求呈稳定增长的态势，另一方面，我国国民经济始终保持高速增长的发展态势，城乡居民的收入水平不断提高，消费习惯和消费观念发生了深刻变化，越来越多的中、高档水产品已经成为人们改善膳食结构、提高生活水平、维护生命健康的美味佳肴。2000年，全国人均消费水产品35公斤，比五年前增长50%以上。宏观经济形势持续稳定增长，为海水养殖行业创造了良好的外部环境。

(4) 海洋渔业产业结构调整有利因素

随着国内海洋捕捞资源的逐年衰退以及《中日渔业协定》和《中韩渔业协定》实施生效导致的捕捞作业渔场缩减，国家已确定海洋渔业发展的战略重点为海水养殖和水产品精深加工，制订了“压缩近海捕捞，大力发展养殖，拓展水产加工”的渔业产业结构调整思路，并于1995开始在黄海、东海和南海相继实施了大规模的全面伏季休渔制度。《中华人民共和国渔业法》第三条也明确规定，“国家对渔业生产实行以养殖为主，养殖、捕捞、加工并举，因地制宜，各有侧重的方针”。本公司以海洋水产加工和海水养殖为主业，符合国家海洋渔业产业结构调整的发展方向。

(5) 海水养殖技术的发展

世界海水养殖技术与设备的发展，尤其是生物工程技术、声学光学技术等行业中的运用，为国内海水养殖业的发展提供了技术保证。

2、不利因素

(1) 海水养殖缺乏全面规划和有效管理，有的地区养殖场放苗过密，造成环境恶化；

(2) 育苗和养成技术比较落后，没有形成集约化高产技术；

(3) 水域环境质量差，控制、保持健康环境的能力不够；

(4) 养殖病害爆发、流行日趋严重；

(5) 对资源管理和近海环境改良的重视与支持不够，缺乏投资；

(6) 2000 年以来，水产品市场由卖方转向买方，水产品价格逐年走低，渔业增产不增收，有时甚至出现增产减收的情况，渔业收入增长的难度越来越大；

(7) 国际市场水产品需求量逐年扩大，国内水产市场需求也趋于多元化，相比之下我国海洋水产加工比例较低且部分企业加工工艺及技术水平、管理水平不高，废弃物利用率低，加工机械化程度不高。部分水产品深加工企业缺乏市场意识，生产经营与市场营销脱节。我国水产品资源丰富，2004 年海洋水产品总产量已达 2,715 万吨，占世界总产量的 25% 左右，但产品加工形式单调，年出口创汇仅 67 亿美元，与世界水产大国的地位不相称。

(8) 加入 WTO 以后，国际上的各种技术性贸易壁垒逐步取代关税壁垒，成为横亘在水产养殖及加工企业面前的一道关隘，水产企业如何应对才能取得国际市场的通行证已是当务之急。

(四) 进入海洋渔业的主要障碍

现代海洋渔业是资金和技术密集型产业，也是自然资源依赖性产业，其中自然资源是前提，资金是基础，技术是关键。特别是名优海珍品养殖和加工，必须具备适宜海珍品养殖的优质海域；由于其一次性投资大，回收期长，必须有充足的资金作保障；而且，海洋渔业涉及建筑工程、海洋物理、海水化学、海洋生物、基因工程、细胞工程、声光电子、电气自动化等许多领域技术的应用与发展，没有一定的技术支撑，难以参加并立足激烈的市场竞争。

(五) 行业市场情况

1、水产品市场现状概述

据联合国粮农组织 (FAO) 统计，从 1992 年至 2001 年的 10 年间，以出口口径计算的世界水产品贸易量从 3,451 万吨增加到 4,949 万吨，每年递增 4.1%。据 FAO 预测，2030 年世界人均水产品的消费将从目前的 16 公斤上升到 22.5 公斤。世界水产品市场仍具有较为稳定的增长空间，这为我国水产品出口创造了良好的外部环境。

我国是世界上第一大水产品生产国，水产品产量连续 15 年居世界第一位。

水产品是我国入世后具有较大出口优势的农产品，而（冻）鱼片是我国水产出口创汇的主要品种之一。2004年，我国出口水产品239万吨，创汇金额67亿美元，其中（冻）鱼片出口量为57万吨，创汇金额达14亿美元，占水产品出口总额的24%。

我国的（冻）鱼片产品出口以深海捕捞品种的（冻）鱼片为主，多为来料和进料加工贸易。近年来，我国水产品出口快速增长。一是随着水产业市场化程度的不断提高，水产品行业发展更加规范化、国际化，质量安全水平也在不断提升，劳动力成本低等优势得到充分发挥，在国际市场上呈现出较强的竞争力；二是受全球部分地区疯牛病、禽流感等疫情的影响，国外对水产品消费需求增长较快。

2、2000-2004年我国（冻）鱼片产品出口情况及发展趋势

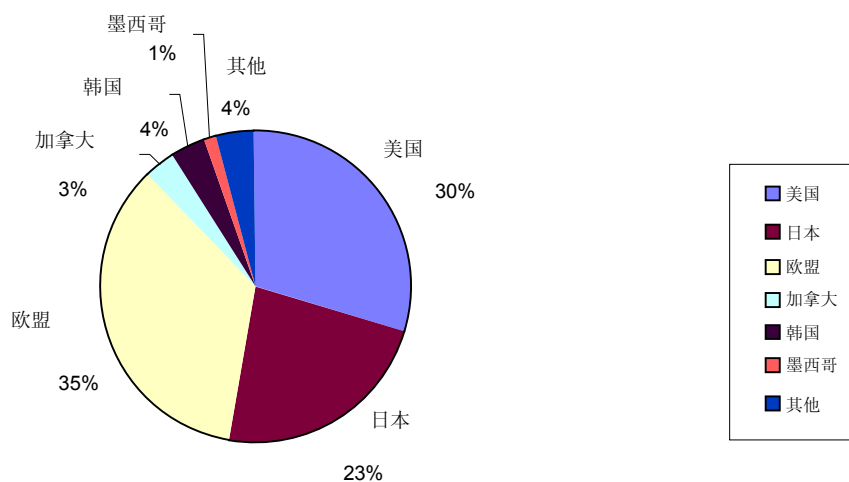
2000-2004年我国（冻）鱼片产品出口数量及金额

| 年份 | 2000年 | 2001年 | 2002年 | 2003年 | 2004年 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 出口数量（吨） | 320,073 | 364,876 | 390,275 | 475,507 | 570,427 |
| 出口金额（万美元） | 61,889 | 75,102 | 88,526 | 112,086 | 140,932 |

总体而言，我国（冻）鱼片产品出口增长很快，2004年与2000年相比，出口数量几乎翻了一番，出口金额增长了1.3倍。说明近几年来我国（冻）鱼片产品出口逐年呈量增、价涨之势。随着全行业技术和资金密集程度的提高，预计未来几年我国（冻）鱼片的出口将进入快速发展时期，产品出口数量仍将呈现稳步上升的趋势，同时价格也呈现上涨趋势。

我国（冻）鱼片产品主要销往欧盟、美国、日本、加拿大、韩国，少量销往东欧、东南亚等地。根据2004年我国海关统计，销往欧盟、美国、日本、韩国、加拿大这五大主销市场的冻鱼片出口量分别为20.1万吨、16.9万吨、13.0万吨、2.1万吨、1.9万吨，共占出口总数量的95%。

2004年中国对各国出口冻鱼片数量比例



（六）水产品进出口的相关规定

1、产品进口国的有关关税措施

欧盟对我国出口水产品征收的主要是关税，大部分产品的税率为 7.5%；日本从我国进口水产品征收 18%的进口税、4.72%的消费税以及 1.18%的地方消费税。进口国的关税措施对公司的出口造成一定影响，比如欧盟对从我国进口的水产品征收 7.5%税率的关税，而其从俄罗斯、冰岛等欧洲国家进口是免除关税的，这在一定程度上削弱了我国企业的竞争力。

2、进口国对水产品进口的非关税措施及贸易摩擦

公司水产品加工产品主要出口欧盟、美国和日本。在食品卫生安全管理规定方面，欧盟要求冻鱼片加工出口企业必须取得欧盟官方的卫生注册，并符合美国 HACCP 质量体系验证等相关要求。美国要求对其出口的水产品企业需取得输美产品的 HACCP 验证证书才能进入美国市场，此外，美国于 2005 年 4 月 4 日起生效的《鱼贝类产品的原产国标签暂行法规》对水产品原产地的标识作了规定。目前，日本没有专门针对冻鱼片产品的技术法规和标准，其对进口水产品实施检验的主要依据是《食品卫生法》。2003 年 5 月起，欧盟一些国家开始推广社会责任标准认证，将劳工权利与订单挂钩，这一标准约束的主要是劳动密集型产业。

发达国家水产品加工企业在价格上无法与中国企业抗衡，他们大多采取非关税措施提高本国产品的竞争力。一是国外技术型贸易壁垒问题日益突出，成为制约包括水产品在内的农产品出口发展的最主要因素，欧盟、美国、日本等我国农产品主销市场纷纷出台新的政策，不断提高农产品准入标准，削弱我国农产品的竞争优势。二是进口国不断加强检验检疫，增加我国农产品出口企业成本。此外，农产品出口也遭遇到反倾销等贸易摩擦。

2002年1月，欧盟以从中国进口的虾中发现氯霉素及其在2001年11月的考察认为中国残留监控体系存在缺陷为由，单方面宣布全面停止进口中国动物源性产品，冻鱼片产品也在禁令中。在政府和行业主管部门的多方交涉下，冻鱼片产品在2002年6月获得解禁，是所有被封动物源性产品中最先获得解禁的产品。公司加工出口产品的原料全部来自于远洋捕捞，非养殖类原料，不会产生诸如农药残留等问题，而且绝大部分原材料从国外进口，因此，该禁令对公司的出口没有造成重大影响。

3、我国对水产品进出口的相关规定

我国关于水产品进出口的法律法规主要有《中华人民共和国进出口商品检验法》、《中华人民共和国食品卫生法》、《出口食品生产企业卫生要求》和《水产品卫生管理办法》等。目前，我国针对冻鱼片的检验标准主要有国家进出口商品检验行业标准 SN/T 0429-95 出口冻鳕鱼片检验规程等。公司已经取得我国进出口企业卫生注册证明。

（七）海洋渔业与上、下游行业之间的关联性

海洋渔业中的海水养殖业与上、下游行业之间的关联性较小。海水养殖的上下游行业主要是亲鱼（参）、种海带（配子体）的培育和幼苗繁育，本公司具备亲鱼（参）、种海带（配子体）的培育和幼苗繁育能力。海水养殖的下游行业主要包括成品鱼（参）、海带等养殖企业、水产品加工企业，或者直接进入消费领域。

海洋渔业中的海洋水产加工业与其上游海洋捕捞业关联性较强，海洋捕捞的品种与数量直接影响海洋水产品加工业的发展。经过二十世纪八九十年代的过度捕捞，深海鱼种群的数量急剧下降，海洋生态环境遭到破坏。近年，各国为遏制

过度捕捞均出台了相关措施，例如，欧盟对各主要渔业国的捕捞配额都进行了严格限制。另一方面，在部分捕捞品种数量下降的同时，以往一些不引人注目的鱼种逐步取代传统加工鱼种走上百姓餐桌，日渐被消费者接受，越来越多的水产品加工企业开始生产此类品种，比如黑线鳕、绿青鳕等。因此，可以说海洋捕捞业的发展直接影响着水产加工业的发展。

三、发行人的竞争地位

（一）海水养殖业竞争状况

1、海水养殖业竞争状况

目前国内海洋渔业，特别是海水养殖竞争较为激烈，其中绝大多数企业为分散经营的小型个体私营企业，生产规模较小，不具备同本公司竞争的實力。但是由于前几年海水养殖的利润率高，进入壁垒较低，在山东半岛等沿海地区出现了大面积的工厂化养殖企业和个体养殖户，养殖产量大幅度上升，导致价格不断下降，如本公司主要产品大菱鲆的价格从 2004 年的 80—120 元/公斤逐步下跌到 2005 年的 60—80 元/公斤。从产品品质上看，南方企业受气候、水温、水文、水质等自然条件影响，产品营养价值和销售价格与北方产品相差甚远，例如，市场常见的海参分两大品种：一种是北方（山东省、辽宁省）产的刺参，营养价值高，是众参之王，鲜品价格目前为 110—150 元/公斤；一种是南方产的梅花参，营养价值偏低，鲜品价格为 40 元/公斤左右。

从世界范围来看，近二十年来，水产品贸易自由化程度大幅度提高，水产品贸易总量不断增加，国际渔业贸易合作呈稳步扩大的态势。

进口方面，根据我国入世削减关税的承诺，2005 年 1 月 1 日后，我国水产品的进口关税平均为 10.6%，比入世前平均关税水平 25.3%有较大幅度的下降。中国加入 WTO 以后，国外同类产品进口关税下调，国内沿海渔业企业将直接面对国（境）外渔业企业的竞争，渔业生产压力增大，由于国内大部分企业技术设备水平偏低，主动参与国际市场竞争的意识和水平不高，因此，面对国（境）外渔业企业，特别是渔业生产水平比较发达的韩国、东盟各国企业的竞争，将处于更加不利的地位。但由于国外海水养殖企业在销售网络的建立和水产品的运输、

保鲜、贮存等方面的费用远远高于国内企业，因此，加入 WTO 后，国内企业仍将在产品价格和营销网络等方面具备一定的竞争优势，对我国海水养殖行业以及发行人的影响比较有限。

出口方面，加入 WTO 后，中国海洋渔业对国际市场的依存度将逐步提高，海洋水产品出口的比例将进一步扩大，国际渔业市场的波动将直接影响国内沿海渔业发展。据有关专家预测，目前我国预计将有三类水产品将受到较大冲击，一是生产成本相对较高的产品。目前，国内渔业的养殖生产水平还有待于进一步提高，有的品种生产成本相对较高，和养殖发达国家和地区的同类产品相比，生产成本偏高，如鲈鱼、对虾等产品比台湾等地区高出 10%至 20%左右。二是技术含量较高的产品。如有些新型养殖品种种苗生产的自给水平不高，需要从相关国家或地区进口，同时适应本地生产条件的养殖技术还不是很成熟，如一些新型的海水养殖品种等。三是优势不明显的产品。有些养殖品种经过近几年的发展，技术水平和水产规模都有一定程度的发展，但优势并不明显，如对虾生产同东盟发达的国家和地区相比，国内的优势并不明显。

公司海水养殖产品销往国内市场。国内海水养殖行业竞争较为激烈，呈现多元化市场竞争格局。国内的绝大多数企业为分散经营的小型个体私营企业，公司海水养殖业务的主要竞争对手包括山东好当家海洋发展股份有限公司、大连獐子岛渔业集团股份有限公司和寻山水产集团等。山东好当家海洋发展股份有限公司的主要养殖产品有鲍鱼、海参、牙鲆鱼、大菱鲆等，养殖车间面积 7.6 万平方米，浅海滩涂及深水养殖面积 3 万多亩。大连獐子岛渔业集团股份有限公司的主要产品有海参、皱纹盘鲍、虾夷扇贝以及经济鱼类等，海域养殖面积 65 万亩，该公司 2005 年主营业务收入 5 亿多元。寻山水产集团的主要养殖产品有鲍鱼、海参、牙鲆育苗等，海域养殖面积 4.8 万亩。国内海水养殖企业数量众多，但规模参差不齐，大部分企业技术投入不足，缺乏新品种的引入，产能的无序扩大又导致产品毛利率下降较快，管理上也普遍存在问题，产品质量较低。目前，国内养殖市场处于过度竞争格局，竞争压低了部分养殖产品的毛利率，给公司带来不利影响。

2、公司海水养殖主要产品的竞争情况

(1) 海带苗育苗竞争情况

目前，我国北方有海带育苗企业 16 家，育苗能力 100 亿株。公司以及主要竞争对手的情况如下：

| 公司名称 | 生产能力 | 市场占有率 |
|--------------|-------|-------|
| 发行人 | 11 亿株 | 11% |
| 蓬莱北方海水育苗有限公司 | 5 亿株 | 5% |

注：蓬莱北方海水育苗有限公司 5 亿株的生产能力为公司业务部门估算的数据。

（2）鲈鱼养殖竞争情况

由于海水养殖业小规模个体养殖户数量巨大，鲈鱼（包括大菱鲈和牙鲈鱼等）的市场容量和主要竞争对手的数据无法精确统计。据公司业务部门初步测算，2006 年全国鲈鱼的养殖规模约为 10,000—15,000 吨。公司以及主要竞争对手的情况如下：

| 公司名称 | 生产能力 | 市场占有率 | 备注 |
|-----------------|--------|-------|---------|
| 山东好当家海洋发展股份有限公司 | 1000 吨 | 6.67% | 牙鲈鱼养殖为主 |
| 发行人 | 500 吨 | 3.33% | 大菱鲈养殖为主 |
| 烟台开发区天源水产有限公司 | 260 吨 | 1.73% | 大菱鲈养殖为主 |

注：市场占有率以全国 15,000 吨的养殖规模为测算基础。烟台开发区天源水产有限公司 260 吨生产能力为公司业务部门估算的数据。

（3）海参养殖竞争情况

我国海参总产量约为 3 万吨，主要集中在山东和辽宁。国内刺参养殖的主要企业有山东好当家海洋发展股份有限公司、大连障子岛渔业集团股份有限公司和山东等地的海参养殖企业。公司海参养殖规模较小，国内刺参养殖企业的基本情况如下：

| 公司名称 | 生产能力 | 市场占有率 |
|-----------------|-------|-------|
| 山东好当家海洋发展股份有限公司 | 800 吨 | 2.7% |
| 大连障子岛渔业集团股份有限公司 | 366 吨 | 1.2% |
| 发行人 | 120 吨 | 0.4% |

（二）海洋水产加工业竞争状况

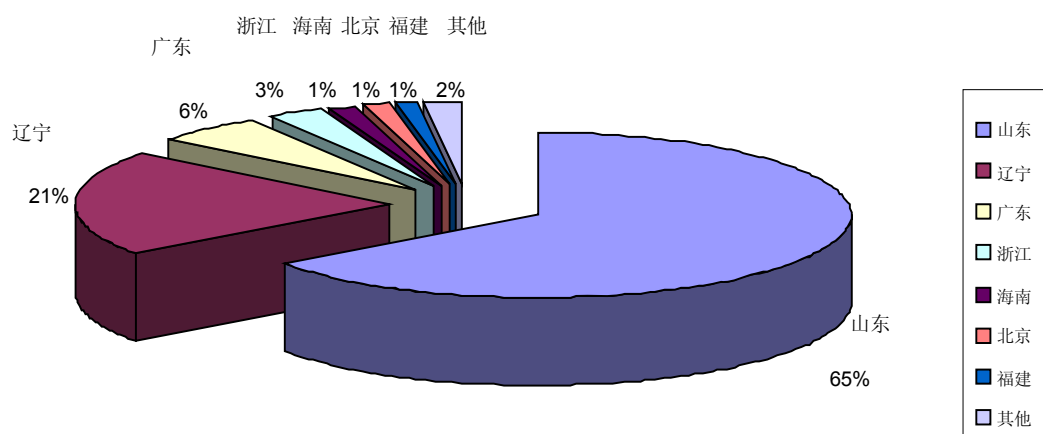
公司水产品加工产品主要销往国际市场。目前，我国水产品出口总额约占世界水产品出口总额的 10%，从 2002 年起出口额已跃居世界第一位。据统计，2005 年 1 至 10 月份，我国水产品出口数量达到 202.8 万吨，出口金额 62.1 亿美元，同比分别增长 8.6% 和 16.5%，到 2005 年底，出口额预计将达 80 亿美元，比 2000 年翻了一番，约占我国农产品出口总额的 30%。

我国从事水产品加工出口的企业较多，总数达到几千家。但我国水产品加工企业大部分规模较小，市场竞争激烈，在加工深度、产品档次、生产技术和管理水平上差别较大。

1、国内水产加工产品主产区及主要生产厂家

我国（冻）鱼片生产省份共有 18 个，主产地包括山东、辽宁、广东、浙江、海南等，其中山东是最主要产区。以 2004 年为例，山东省共出口（冻）鱼片 37.1 万吨，创汇金额达 9.3 亿美元，无论是出口数量还是金额，都居主导地位，占全国总量及总金额的 65% 以上。目前国内（冻）鱼片加工企业主要集中在青岛、烟台和威海一带，加工规模小的加工企业星罗棋布。

2004 年中国各省冻鱼片出口数量所占比例



2、我国（冻）鱼片加工企业的竞争情况

公司在国际市场上的主要竞争对手来自国内的同行，主要有青岛正进实业集

团公司、青岛隆源水产品有限公司、青岛建豪集团公司和蓬莱京鲁渔业有限公司等。青岛正进实业集团公司的产品主要有鳕鱼片、鲈鱼片、真鳕鱼片、马哈鱼片等，产品主要出口美国、加拿大、欧盟等。青岛隆源水产品有限公司的产品主要有马哈鱼、鳕鱼、真鳕鱼、鲈鱼等，产品主要出口北美、加拿大、欧洲等。青岛建豪集团公司的产品主要有鲑鱼、鳕鱼、鲈鱼、三文鱼等系列的上百种产品，产品主要销往欧美等 30 多个国家和地区。蓬莱京鲁渔业有限公司主要进行鲑鱼、鲈鱼、鳕鱼、金枪鱼、鳕鱼、马哈鱼、红鱼、鲈鱼、虾蟹类、贝类等水产品的加工，产品主要销往日本、美国和欧盟等国家。公司主要竞争对手的实际产能无法确切统计。根据山东省海洋与渔业厅提供的资料，青岛隆源水产品有限公司 2005 年度的加工出口量为 2.12 万吨。

3、我国（冻）鱼片生产企业的主要竞争优势

我国（冻）鱼片产品在国际市场上的主要竞争优势是生产成本低廉，质量高，产量大，部分企业加工条件先进，卫生质量控制措施完善。鱼片加工多为人工操作，属劳动力密集型产业，而中国的劳动力成本相对较低，因此从成本上讲要比国际劳务费用低。另外，我国重视鱼片生产和出口，从质量上严格控制，产量上更是居世界前列。生产规模的扩大带来了设备、技术的更新，信息渠道的建立，多年的产品出口奠定了良好的信誉。同时中国部分鱼片加工企业硬件设施较为完善，管理严格，生产条件不亚于欧美发达国家。近几年，随着 HACCP 安全卫生控制体系、ISO9000 质量管理体系的引进及应用，中国（冻）鱼片加工企业对安全卫生控制措施日臻完善，已经成为国际市场上最有力的竞争者之一。

（三）本公司竞争优势分析

发行人具有规模、技术、质量控制和管理等方面的优势，行业地位比较突出，竞争优势较为明显。

我国海水养殖企业主要分布于山东、福建及广东沿海。由于海水养殖受气候、水温、水文、水质等自然条件的影响较大，因而，北方企业与南方企业在养殖品种上差异较大。从北方企业来看，与发行人海水养殖业务构成较大竞争的企业主要有山东好当家海洋发展股份有限公司、大连獐子岛渔业集团股份有限公司、西

霞口集团和寻山水产集团，与发行人海洋水产加工业务构成较大竞争的企业主要有青岛正进实业集团公司、青岛隆源水产品有限公司、青岛建豪集团公司和蓬莱京鲁渔业有限公司等。但本公司主要从事海水鱼虾贝藻育苗、养殖及海洋水产加工出口业务，是集科研、技术咨询和推广服务、生产加工和国际贸易于一体的农业产业化国家重点龙头企业、国家火炬计划重点高新技术企业，具有竞争中的规模、技术和质量控制和管理等核心竞争优势。中国渔业协会也认为：“公司综合竞争实力位居全国同行业、同领域前列，具有强势地位。在海带良种繁育与产业化开发方面处国际领先水平；在海水鱼类养殖及水产品加工综合利用方面处国内领先水平。”

1、产业政策优势

如前所述，本公司主导产品均符合国家农业产业结构调整政策和海洋产业开发政策，在项目审批、资金筹措等方面享受国家有关政策扶持。

2、产业结构优势

在海水养殖业务方面，本公司业已形成了育苗、养成一体化，繁育海带苗、鱼苗（大菱鲆、牙鲆鱼等）、海参苗、扇贝苗等苗种，实现了公司养殖业苗种的自给自足，降低了养殖风险和生产成本，提高了整体经济效益。另外，虽然海水养殖业务的毛利率高，但其风险大，为降低经营风险，公司强化了海洋水产加工业务，海洋水产加工业务的发展有效拉长了公司海水养殖业务的产业链。

3、规模优势

截至 2005 年 12 月 31 日，本公司拥有藻类育苗室 10,000 m²、海珍品育苗水体 2,000m³、鱼类工厂化育苗和养殖面积 49,500m²、围海池塘面积 55.78 公顷，现代化冷藏加工厂的冷藏能力达 20,000 吨，按国际通行的良好操作规范设计的无菌加工车间面积 27,800m²，具备了竞争中的规模优势。随着募集资金项目的建成，公司将成为国内加工规模最大的几家加工企业之一。大规模的工厂化养殖和加工能力使公司可根据市场需求的季节性变化主动调整销售策略，为公司参与市场竞争赢得了更大的主动。

4、安全卫生和质量控制优势

公司非常重视水产品加工的安全卫生控制和质量管理，积极推行标准化生产和管理，建立并实施了从原料到成品的食品安全保证体系。公司先后通过了欧盟卫生注册、美国 HACCP 质量体系验证、ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、英国 BRC 标准认证、IFS 标准认证、ETI 认证，本公司采用了 ISO9001 质量管理体系和 HACCP 食品安全质量控制体系。

5、技术优势

公司为农业产业化国家重点龙头企业、国家火炬计划重点高新技术企业、国家认定企业技术中心、国家星火计划龙头企业技术创新中心，建有水产研究开发中心，技术创新体系完善，研发条件齐全，开发投入稳定。

公司的主要发起人烟台东方海洋开发有限公司（其前身为烟台市水产技术推广中心）从事海带苗育苗十几年，在海带苗育苗上具有丰富的经验。2000 年 1 月，烟台东方海洋开发有限公司下属的海带良种场被农业部批准为国家级水产良种场，2001 年 12 月股份公司成立时，烟台东方海洋开发有限公司将该资产全部投入本公司；烟台市水产技术推广中心的“901 海带新品种培育”项目分别于 1998 年获农业部科技进步一等奖、1999 年获国家科技进步二等奖；股份公司设立后，公司继承并进一步发展了烟台东方海洋开发有限公司（烟台市水产技术推广中心）的技术优势，其“海带配子体克隆技术与开发”获国家海洋局海洋成果创新一等奖，技术水平世界领先；“海带良种繁育体系高技术产业化示范工程”被国家发改委列为国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划；公司研发的“东方 2 号”杂交海带被全国水产原种和良种审定委员会审定为水产新品种；公司“东方海洋”牌“901”海带产品认定为山东名牌产品。

公司与中国科学院海洋研究所合作建立了“海洋科技示范试验基地”、“海洋鱼类良种繁育中心”、“海水工厂化养殖工程技术示范中心”、“海藻良种种质中心”，与中国水产科学院黄海水产研究所、国家海洋局第一研究所、中国海洋大学等 10 多家重点海洋水产科研机构建立了长期的技术协作关系，具备较强的科研实力和持续创新能力。

6、海域等自然资源优势

本公司所在地烟台市，自然条件优越，渔业资源丰富，是我国重点渔区之一。公司育苗、养殖区位于烟台开发区，地下海水丰富，水质清洁，海水理化性质优良，各种重金属离子、氨、氮、石油类和苯衍生物等污染物的含量较低，常年水温 14—15℃，盐度 28—31%，非常适合各种低温鱼类的养殖，是我国北方地下海水资源最佳的区域之一。

7、区位优势

公司生产基地交通便利，邻近烟台机场、烟台火车站，高速公路网络发达。烟台市现有港口 9 处，烟台、龙口、莱州和蓬莱港为国家一类开放口岸，其中烟台港是中国北方重要的外贸枢纽港，货轮与 70 多个国家和地区的 100 多个港口直接通航；烟台空港为国家一类开放口岸，目前已开通香港、汉城、大邱等国际航线。

8、管理优势

本公司多年从事海水养殖和海洋水产加工，在原料采购、成本控制、库存管理、质量管理、现场管理和营销管理等方面已形成一整套行之有效的管理模式，行业管理水平高于国内同行业企业。

（四）本公司竞争劣势分析

1、公司在充分利用资本市场方面比竞争对手慢一大步。山东好当家海洋发展股份有限公司已经于 2004 年 3 月公开发行股票并上市，目前规模与实力大为增强。

2、从海域管理方面，本公司海水养殖区域周边缺乏统一规划和有效管理，从事育苗养殖业户与日俱增，不成规模的小养殖场过密，这势必影响海域环境和养殖资源的优化配置。

（五）本公司市场份额变动的情况和趋势

目前，中国北方有海带育苗企业 16 家，育苗能力 100 亿株，但通过全国水

产原良种审定委员会审定的海带新品种仅有本公司选育的“901”海带、“东方2号”杂交海带以及中国海洋大学和山东荣成海兴水产有限公司联合选育的荣福海带三个品种。本公司拥有十几年的海带育苗历史，具有年产海带苗11亿株的生产能力，占北方海带育苗能力的11%，是目前北方最大的海带育苗基地，公司的两个品种已先后在北方的海带养殖产区推广养殖，受到客户的广泛赞誉。

由于海水养殖业小规模个体养殖户数量巨大，公司其他海水养殖主导产品的市场率无法精确统计。据公司业务部门初步测算，2006年全国大菱鲆的养殖规模约为10,000—15,000吨。依据公司大菱鲆2005年实际产量和2006年的预计产量，估计公司2005年大菱鲆的市场占有率为2%左右，预计2006年将提高到3.3%左右。随着本公司养殖规模的不断扩大，生产能力和销售能力的不断增强，今后公司主导产品的市场占有率将会进一步提高。

在水产加工方面，本公司是国内进行红鱼、真鲷鱼和鳕鱼等大规模加工的企业之一。2004年我国（冻）鱼片产品出口总量57.04万吨，按照近年来我国（冻）鱼片出口量的增长幅度合理推测，初步估计2005年公司（冻）鱼片的市场份额分别约为2.0%左右。

四、发行人主营业务的具体情况

（一）主要业务构成情况

公司主要业务收入构成情况

单位：万元

| 业务种类 | 2006年1-6月 | | 2005年 | | 2004年 | | 2003年 | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|
| | 销售收入 | 比重 | 销售收入 | 比重 | 销售收入 | 比重 | 销售收入 | 比重 |
| 海水养殖 | 2,003.05 | 17.59% | 2,894.03 | 13.41% | 1,952.31 | 11.08% | 1,479.42 | 20.35% |
| 其中：养成 | 1,449.14 | -- | 1,955.51 | -- | 394.59 | -- | 21.25 | -- |
| 育苗 | 553.91 | -- | 938.52 | -- | 1,557.72 | -- | 1,458.17 | -- |
| 水产品加工 | 9,385.22 | 82.41% | 18,690.93 | 86.59% | 15,673.48 | 88.92% | 5,789.65 | 79.65% |
| 其中：来料加工 | 1,205.49 | -- | 2,761.17 | -- | 1,215.02 | -- | 587.71 | -- |
| 进料加工和一般贸易 | 8,179.73 | -- | 15,929.76 | -- | 14,458.46 | -- | 5,201.94 | -- |
| 合计 | 11,388.27 | 100% | 21,584.96 | 100% | 17,625.79 | 100% | 7,269.07 | 100% |

水产加工收入包括进料加工和一般贸易、来料加工，最近三年及一期公司进料加工和一般贸易、来料加工收入占水产加工收入的比例如下：

| 年 份 | 2006 年 1-6 月 | 2005 年度 | 2004 年度 | 2003 年度 |
|---------------|--------------|---------|---------|---------|
| 进料加工和一般贸易收入比例 | 87.16% | 85.23% | 92.25% | 89.85% |
| 来料加工收入比例 | 12.84% | 14.77% | 7.75% | 10.15% |

按销售区域划分：本公司海水养殖产品全部供国内市场，水产品加工业务主要产品绝大部分出口国外，水产加工收入按地区分布如下表：

单位：万元

| 地区 | 2006 年 1-6 月 | 2005 年度 | 2004 年度 | 2003 年度 |
|--------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 中国大陆 | 17.55 | 530.66 | 235.66 | 544.12 |
| 欧洲 | 5,588.27 | 14,702.36 | 14,736.20 | 4,903.58 |
| 亚洲其他地区 | 2,721.14 | 2,079.45 | 499.88 | 239.17 |
| 美国 | 1,058.26 | 1,378.46 | 201.74 | 102.78 |
| 合计 | 9,385.22 | 18,690.93 | 15,673.48 | 5,789.65 |

（二）主要产品构成情况

1、主要产品品种、产量及生产能力

公司主要产品最近三年及一期产量

| 主要品种名称 | 2006 年 1-6 月 | 2005 年 | 2004 年 | 2003 年 |
|-----------|--------------|-------------|-------------|------------|
| 大菱鲆 | 221.20 吨 | 259.08 吨 | 71.63 吨 | 45.86 吨 |
| 牙鲆鱼 | 4.96 吨 | 9.96 吨 | 16.55 吨 | 7.95 吨 |
| 海参 | 34.80 吨 | 46.08 吨 | 14.10 吨 | 2.30 吨 |
| 海带苗 | 0.00 亿株 | 12.80 亿株 | 9.32 亿株 | 9.11 亿株 |
| 水产品加工 | 6,758.28 吨 | 13,037.84 吨 | 11,718.48 吨 | 8,381.53 吨 |
| 其中：来料加工 | 3,775.67 吨 | 7,329.21 吨 | 6,490.26 吨 | 5,396.72 吨 |
| 进料加工和一般贸易 | 2,982.61 吨 | 5,708.63 吨 | 5,228.22 吨 | 2,984.81 吨 |

公司主要产品最近三年及一期生产能力

| 主要品种名称 | 2006年6月30日 | 2005年末 | 2004年末 | 2003年末 |
|-------------|------------|---------|---------|---------|
| 大菱鲆、牙鲆鱼等鲆鲆鱼 | 500吨 | 500吨 | 120吨 | 100吨 |
| 海参 | 120吨 | 120吨 | - | - |
| 海带苗 | 11亿株 | 11亿株 | 11亿株 | 11亿株 |
| 水产品加工 | 20,000吨 | 20,000吨 | 12,000吨 | 10,000吨 |

注：①公司海参规模化养殖业务从2005年第四季度开始逐渐实现收入，故报告期内海参产量远低于生产能力。

②报告期内公司大菱鲆和牙鲆鱼的产量低于现有生产能力，其原因在于公司烟台开发区分公司二期扩建工程新增的养殖能力在报告期内尚未达产。

③公司水产品加工能力含母公司冷藏食品加工厂年产15,000吨的加工能力和公司控股子公司烟台山海食品有限公司年产5,000吨的加工能力。2005年公司水产品加工产量仅包含烟台市山海食品有限公司2005年10-12月625.02吨的产量。2005年公司冷藏加工厂的加工能力15,000吨，包含2005年12月至2006年4月陆续投产的6,000平方米加工车间形成约3,000吨/年的加工能力。

④公司近三年固定资产投资进度与生产能力形成之间的关系详见本招股意向书第十节“管理层讨论与分析”的有关内容。

2、主要产品用途

(1) 大菱鲆

大菱鲆俗称多宝鱼，属鲆形目，鲆科，菱鲆属，原产于欧洲，自然分布于大西洋北部沿海、波罗的海和地中海，是欧洲著名养殖品种，具有性格温驯、生长速度快，抗病能力强等一系列优点，而且味道鲜美，肉质细嫩，尤其以富含低脂肪的胶原蛋白而著称，是国内外宾馆饭店餐桌上的高档经济鱼类。

(2) 牙鲆鱼

俗称牙片鱼、左口鱼等，属鲆形目，鲆科，牙鲆属，广泛分布于太平洋西岸东北亚的广阔海域，以体型大、肉质细嫩、味道鲜美而著称，畅销于国内各类宾馆饭店。

(3) 海参

海参是一种营养价值很高的海洋棘皮动物，以富含没有胆固醇的高蛋白而著称，被列为“海八珍”之一，长期食用能够增强人体的免疫力，可治疗阴虚阳萎，肠燥便秘、肺结核、再生障碍性贫血、糖尿病等，其体壁真皮结缔组织体腔膜和真皮内腺管所含的多种酸性粘多糖对人体生长、愈创、抗炎、成骨和预防组织老化及动脉硬化等具有特殊功效。目前世界上的海参种类多达成百上千种，其中营养价值最高的属我国北方产的刺参。

（4）海带苗

为海带养殖企业提供苗种。主要品种为本公司自主选育的“901”海带和“东方2号”杂交海带。“901”海带具有生产速度快，生长期长、耐高温、抗衰烂等特点，藻体长度6—8m，最长可达12m，藻体宽大，亩淡干产量较普通品种增加60%左右。“东方2号”杂交海带是运用克隆杂交技术培育而成，藻体宽大，厚度大，较“901”海带增产21.3%—36.2%，较普通海带品种平均增产52.6%—99.9%。上述两个品种已成为海带养殖生产中的主导产品，均通过全国水产原良种审定委员会品种审定，并公告为适宜推广的新品种。

（5）冷冻水产品

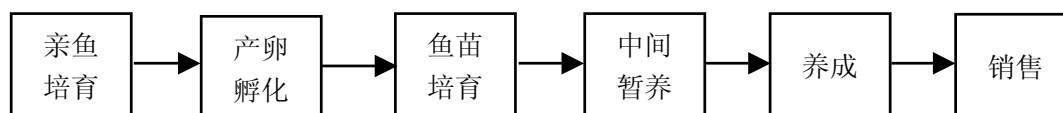
本公司采用先进设备与工艺生产的冷冻真鳕鱼、红鱼、鲑鱼、鲱鱼和鲆鱼等产品，全部去皮去刺，部分产品裹粉裹浆，营养价值高，与畜禽类产品相比，具有高蛋白低脂肪的特点，能够满足现代人类的健康饮食的需求，味道鲜美，生产过程中卫生质量控制严格，烹调食用方便，符合国内外快节奏、高效率的城市化生活的需要。

（6）精加工和调理产品

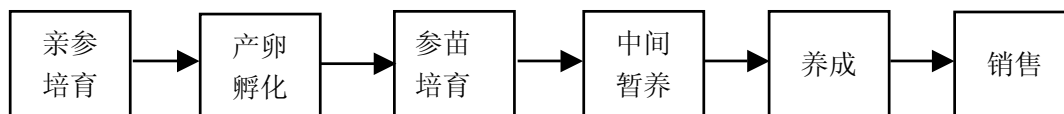
本公司控股子公司烟台山海食品有限公司生产的精加工和调理产品包括蒸煮调味系列产品、微波炉系列产品和渍泡系列产品，上述产品全部经过科学检测，不含任何添加剂和抗生物质等不适合人类食用的物质，营养搭配科学合理，经简单处理可直接食用，受到国内外城市消费人群的广泛欢迎。

3、主要产品工艺流程

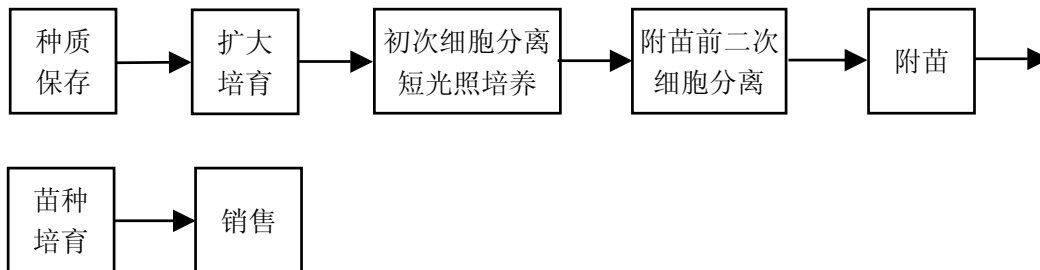
（1）大菱鲆、牙鲆鱼养殖



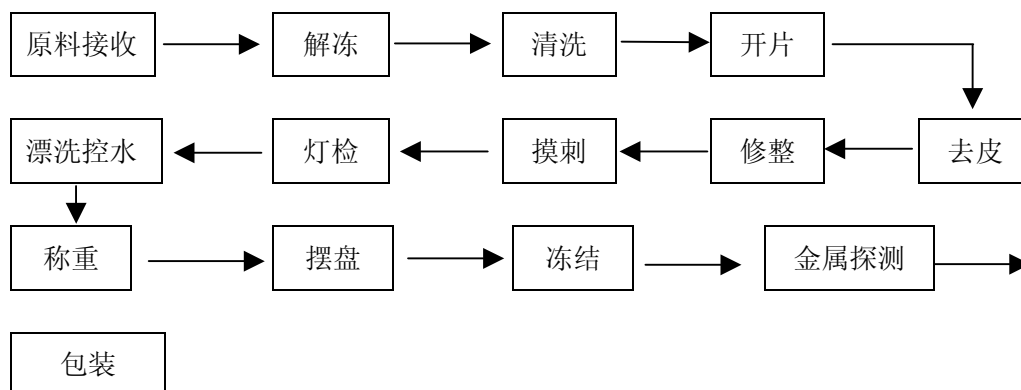
(2) 海参养殖



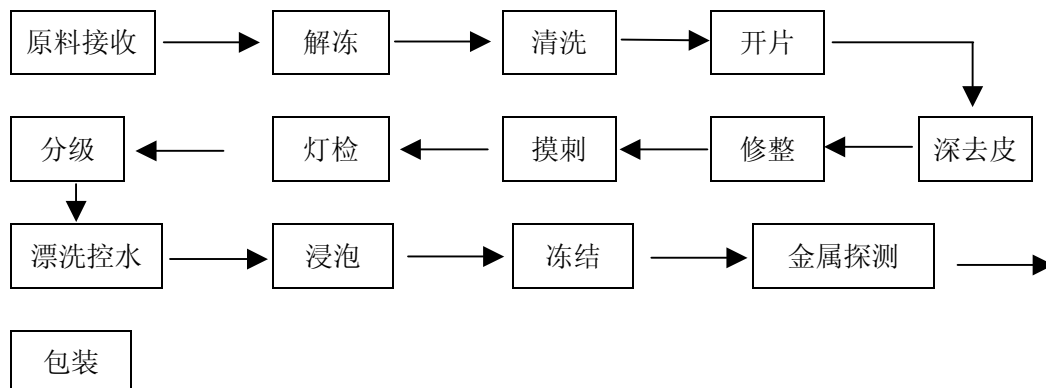
(3) 海带育苗

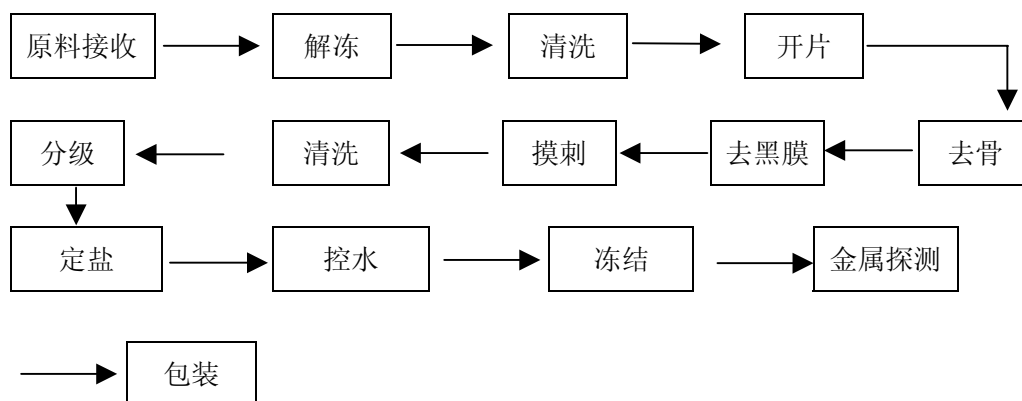
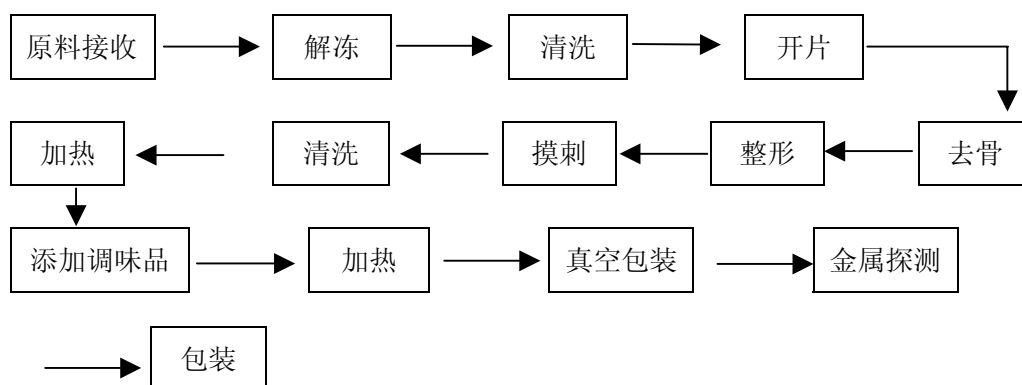


(4) 红鱼、鳕鱼、大西洋鳕鱼、黑线鳕鱼加工



(5) 真鳕鱼加工



(6) 鲈鱼加工**(7) 调理产品加工****4、主要经营模式**

本公司的海水养殖业务主要采用工厂化、大规模的经营模式，公司在黄海海域沿岸建立厂房，利用优质、丰富的海水资源实施鱼类、海带苗和海参等的工厂化养殖。公司控股的海阳市东山海珍品有限公司采用在潮间带筑坝围池的方式进行海参养殖。公司养殖业务主要原材料为苗种和饵料，公司设有育苗车间，具备亲鱼（参）、种海带（配子体）的培育和幼苗繁育能力，饵料主要由国内外专业饵料公司提供。公司的鱼类产品主要通过批发商实现最终销售，海参等部分产品直接供应当地市场，先由本公司直接销售给水产批发大户，该等批发商一般直接到公司提货，由活鲜运输车运送至北京、上海、广州、济南等大城市。海带苗、鱼类苗种和扇贝苗主要销售给水产养殖企业作为养殖苗种，不直接针对最终消费客户销售。

本公司水产品加工业务采用工厂化生产模式，公司主要经营冷冻鱼类的进料加工和来料加工，进料加工由公司根据国际市场供需情况和长期客户的购买意向直接从海洋捕捞公司或冻鱼供应商处购买原材料，根据客户订单进行生产和销售；来料加工由客户自行购买原材料并销售产成品，公司收取加工费收入。公司水产品加工产品绝大部分出口国外市场，进料加工产品使用公司“东方海洋（ORIENTAL OCEAN）”品牌，主要销售给欧洲、日本和美国的大型水产品经销企业，产品通过上述客户的销售渠道直接进入欧洲、美国、日本大型超市等零售市场，实现最终销售；有时经销商也会对产品进行再加工后进入零售市场。来料加工产品使用客户指定品牌，包装等皆由客户提供样本，由本公司联系包装企业在国内定做。本公司拥有进出口经营权，原材料进口和产品出口由公司自营进出口。

（三）主要产品产销情况

1、发行人最近三年及一期主要产品产销具体情况如下表：

| 产品名称 | 项目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|-------|----------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 大菱鲆养殖 | 产量(公斤) | 221,197.08 | 259,080.08 | 71,634.17 | 45,859.00 |
| | 销量(公斤) | 221,197.08 | 259,080.08 | 71,634.17 | 45,859.00 |
| | 产销率(%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| | 销售收入(元) | 11,263,209.80 | 15,791,727.54 | 7,663,386.55 | 4,741,053.60 |
| | 其中：成鱼 | 10,537,934.80 | 14,471,727.54 | 3,131,420.00 | 90,362.40 |
| | 鱼苗 | 725,275.00 | 1,320,000.00 | 4,531,966.55 | 4,650,691.2 |
| | 销售成本(元) | 6,301,681.32 | 7,736,049.27 | 2,214,625.23 | 1,810,043.40 |
| | 销售毛利率(%) | 44.05 | 51.01 | 71.10 | 61.82 |
| 牙鲆鱼养殖 | 产量(公斤) | 4,958.79 | 9,964.82 | 16,546.11 | 7,951.00 |
| | 销量(公斤) | 4,958.79 | 9,964.82 | 16,546.11 | 7,951.00 |
| | 产销率(%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| | 销售收入(元) | 720,642.80 | 563,035.00 | 823,937.36 | 359,967.00 |
| | 其中：成鱼 | 220,642.80 | 563,035.00 | 814,467.36 | 122,100.00 |
| | 鱼苗 | 500,000.00 | - | 9,470.00 | 237,867.00 |
| | 销售成本(元) | 727,687.63 | 470,890.49 | 210,499.74 | 581,579.74 |
| | 销售毛利率(%) | -0.98 | 16.37 | 74.45 | -61.56 |

| | | | | | |
|--------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 海参养殖 | 产量(公斤) | 34,798.47 | 46,075.96 | 14,104.71 | 2,300.00 |
| | 销量(公斤) | 34,798.47 | 46,075.96 | 14,104.71 | 2,300.00 |
| | 产销率(%) | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| | 销售收入(元) | 7,995,562.00 | 4,848,899.49 | 5,723,452.79 | 802,598.80 |
| | 其中：成参 | 3,681,702.00 | 4,520,371.49 | - | - |
| | 参苗 | 4,313,860.00 | 328,528.00 | 5,723,452.79 | 802,598.80 |
| | 销售成本(元) | 4,034,670.18 | 1,644,187.41 | 1,411,693.14 | 304,654.51 |
| | 销售毛利率(%) | 49.54 | 66.09 | 75.33 | 62.04 |
| 海带苗 | 产量(亿株) | - | 12.80 | 9.32 | 9.11 |
| | 销量(亿株) | - | 12.80 | 9.32 | 9.11 |
| | 产销率(%) | - | 100 | 100 | 100 |
| | 销售收入(元) | - | 7,736,660.00 | 5,312,370.00 | 8,791,180.00 |
| | 销售成本(元) | - | 2,448,581.92 | 1,661,991.44 | 2,104,216.30 |
| | 销售毛利率(%) | - | 68.35 | 68.71 | 76.06 |
| 冻红鱼片 | 产量(公斤) | 472,698.50 | 1,140,893.00 | 1,826,257.00 | 938,029.23 |
| | 销量(公斤) | 395,637.00 | 1,247,719.00 | 1,846,209.00 | 860,839.23 |
| | 产销率(%) | 83.70 | 109.36 | 101.09 | 91.77 |
| | 销售收入(元) | 14,341,267.79 | 36,031,082.41 | 41,445,648.12 | 19,415,774.01 |
| | 销售成本(元) | 12,287,598.24 | 31,209,114.64 | 34,496,912.00 | 18,044,188.19 |
| | 销售毛利率(%) | 14.32 | 13.38 | 16.80 | 7.06 |
| 冻真鳕鱼片 | 产量(公斤) | 928,433.89 | 1,924,921.38 | 2,184,244.06 | 542,252.50 |
| | 销量(公斤) | 667,172.89 | 1,960,128.50 | 2,123,346.60 | 394,617.00 |
| | 产销率(%) | 71.86 | 101.83 | 97.21 | 72.77 |
| | 销售收入(元) | 26,778,246.92 | 71,664,205.50 | 72,491,453.27 | 11,275,375.49 |
| | 销售成本(元) | 23,727,934.33 | 63,997,785.04 | 63,762,750.83 | 10,124,112.26 |
| | 销售毛利率(%) | 11.39 | 10.70 | 12.04 | 10.21 |
| 冻鳕鱼片 | 产量(公斤) | 593,721.76 | 510,989.51 | 974,331.80 | 1,504,499.09 |
| | 销量(公斤) | 461,939.00 | 446,298.00 | 1,303,558.00 | 1,090,493.00 |
| | 产销率(%) | 77.80 | 87.34 | 133.79 | 72.48 |
| | 销售收入(元) | 9,001,887.33 | 7,951,235.24 | 22,515,082.33 | 17,425,402.58 |
| | 销售成本(元) | 8,858,757.32 | 8,169,494.88 | 20,875,400.94 | 17,931,787.78 |
| | 销售毛利率(%) | 1.59 | -2.74 | 7.28 | -2.91 |
| 盐渍鳕鱼片和盐渍真鳕鱼片 | 产量(公斤) | 116,631.25 | 627,755.84 | 243,390.16 | - |
| | 销量(公斤) | 105,724.00 | 680,897.80 | 175,904.24 | - |

| | | | | | |
|--------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 产销率 (%) | 90.65 | 108.47 | 72.27 | - |
| | 销售收入 (元) | 3,832,448.33 | 21,006,828.59 | 5,706,955.01 | - |
| | 销售成本 (元) | 3,731,271.69 | 20,789,248.15 | 6,765,151.21 | - |
| | 销售毛利率 (%) | 2.64 | 1.04 | -18.54 | - |
| 冻红马哈鱼 | 产量(公斤) | 104,010.88 | - | - | - |
| | 销量 (公斤) | 77,313.97 | - | - | - |
| | 产销率 (%) | 74.33 | - | - | - |
| | 销售收入 (元) | 2,773,604.90 | - | - | - |
| | 销售成本 (元) | 2,326,684.27 | - | - | - |
| | 销售毛利率 (%) | 16.11 | - | - | - |
| 来料加工 (包括冻红鱼片、冻真鳕鱼片、冻鳕鱼片、冻鲑鱼片等) | 加工量 (公斤) | 3,515,490.50 | 7,329,205.32 | 6,449,410.35 | 4,866,140.44 |
| | 销售收入 (元) | 10,845,056.68 | 27,452,988.31 | 12,150,200.40 | 5,877,100.55 |
| | 销售成本 (元) | 4,233,910.13 | 11,206,665.44 | 4,314,500.55 | 1,531,900.60 |
| | 销售毛利率 (%) | 60.96 | 59.18 | 64.49 | 73.93 |

注: 以上水产品加工产品的产销数据不含控股子公司烟台山海食品有限公司的水产品加工数据。烟台山海食品有限公司水产品加工品种根据客户的订单进行加工, 2006年1-6月烟台山海食品有限公司完成水产品加工1,017.84吨, 其中进料加工和一般贸易加工757.67吨, 来料加工260.17吨。

2、主要消费市场、消费群体及销售网络建设情况

海水养殖方面, 本公司大菱鲆、牙鲆鱼苗种主要销售给个体养殖户。大菱鲆、牙鲆鱼成品鱼主要产品销往北京、上海、广州、济南等大城市, 主要客户为上述大城市的水产批发大户。本公司养殖的海参全部在当地销售, 主要以鲜品销售给深加工企业或最终用户。海带苗和扇贝苗主要销售给公司多年形成的稳定客户, 如大连碧龙海珍品有限公司、荣城泉海水产有限公司等。

公司加工的冷冻水产品主要销往欧盟 (德国、英国、西班牙等)、日本和美国等发达国家和地区, 主要客户为冰岛 Fisco Ehf 公司、冰岛 Icelandic Group 公司、德国 Royal Greenland Seafood GMBH 公司、日本航空、德国 Frosta AG 公司、瑞典 Findus 公司和日本 Jalux INC 公司等, 并与二十多家公司形成了长期密切的合作关系, 产品全部按订单生产, 90%以上产品按到岸价付款。

3、近三年向前五名客户销售情况

| 年份 | 前5名客户名称 | 销售情况 | |
|-----------|--------------------------------|--------------|------------------|
| | | 销售金额 (万元) | 占公司当年销售 总额的比重 |
| 2003年 | FISCO EHF. | 721.26 | 9.92% |
| | ICELANDIC GERMANY | 721.26 | 9.92% |
| | ROYAL GREELAND SEAFOOD GMBH | 577.01 | 7.94% |
| | K&F | 480.84 | 6.61% |
| | SIRENA A/S | 384.68 | 5.3% |
| | 合计数 | 2,885.05 | 39.69% |
| 2004年 | FROSTA AG | 2,995.40 | 16.99% |
| | FISCO EHF | 2,695.86 | 15.29% |
| | ICELANDIC GROUP | 1,647.46 | 9.35% |
| | ROYAL GREELAND SEAFOOD GMBH | 1,347.93 | 7.65% |
| | K&F | 1,347.93 | 7.65% |
| | 合计数 | 10,034.58 | 56.93% |
| 2005年 | FISCO EHF | 2,825.65 | 13.09% |
| | ICELANDIC GROUP | 2,300.75 | 10.66% |
| | SIF ICELANDIC SEAFOOD SPAIN | 2,200.49 | 10.19% |
| | BANDOH CO.LTD | 1,645.46 | 7.63% |
| | 日本航空 | 1,090.25 | 5.05% |
| | 合计数 | 10,062.60 | 46.62% |
| 2006年1-6月 | JALUX INC | 1,848.84 | 16.24% |
| | FINDUS | 1,590.63 | 13.97% |
| | FROSTA AG | 1,417.10 | 12.44% |
| | ICELANDIC GROUP | 799.53 | 7.02% |
| | OCEAN FISH | 556.01 | 4.88% |
| | 合计数 | 6,212.11 | 54.55% |

近三年本公司不存在向前五大客户中任一单个客户的销售比例超过 50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方和持有本公司 5%以上的股东未在五大客户中占有任何权益。

4、定价策略、价格形成机制及变动原因

(1) 产品定价策略

本公司产品主要遵循成本、市场定价基础上的优质优价原则，根据养殖成本、原料鱼的捕捞情况、市场需求以及中国同类产品加工企业的竞争情况，同时参考国际市场公允价格进行定价。

(2) 产品价格形成机制及变动原因

公司进料加工的水产品价格主要受供求关系和原料价格变动的的影响。近几年来，公司进料加工水产品出口的价格均呈现平稳上升态势。2003年至2005年，公司冻真鳕鱼片的平均销售价格分别为28.57元/公斤、34.14元/公斤和36.56元/公斤；冻红鱼片的平均销售价格分别为22.55元/公斤、22.45元/公斤和28.88元/公斤；冻鳕鱼片的平均销售价格分别为15.98元/公斤、17.27元/公斤和17.82元/公斤。另外，劳动力成本的增加也是推动公司产品价格上升的因素。预计未来几年内，公司水产品出口的价格将进一步上升，随着公司加工规模的扩大，公司加工产品的盈利能力将进一步增强。

海水养殖产品的价格主要受供求关系的影响，一般来说，新品种的养殖数量较小，价格较高，随着养殖数量的增加，价格下降较快。另外，其价格还受消费者消费习惯的影响。公司海参的销售价格近年来呈现上升趋势，这是由于随着我国居民消费水平的提高和消费习惯的变化，对海参的潜在需求得以发掘，需求的增加带动海参价格的逐年上涨。公司大菱鲆的价格下降幅度较大，从2004年的80—120元/公斤逐步降至2005年的60—80元/公斤，下降幅度达40%以上，这是由于前几年海水养殖的利润率高，进入壁垒较低，在山东半岛等沿海地区出现了大面积的工厂化养殖企业和个体养殖户，产量大幅度上升，导致价格不断下降。预计2006年海参价格将稳中有升，大菱鲆和牙鲆鱼的价格则有下降的可能性，但调整幅度不会太大。

(四) 主要原材料、能源供应情况

1、主要原材料、能源供应情况

本公司养殖业务主要原材料为苗种、饵料，能源主要为电和气。公司设有育苗车间，能够满足大部分生产用苗种，只在个别品种养殖初期部分需要外购。大菱鲆、牙鲆鱼为工厂化养殖，饵料主要由山东升索渔用饲料研究中心、丹麦斯堪

龙公司（“宝马”牌生态环保专用饲料）等国内外专业饵料公司提供，货源和质量均有保证；海参为海底放养，所需饵料（藻粉）全部自己生产。养殖用电主要为工厂化养殖和育苗供水、调节水温和水质提供电能，养殖用气主要为工厂化养殖和育苗提供氧气，电、气均由电力公司和龙口华东气体有限公司等专业公司提供。

本公司水产品加工所需原材料主要包括冷冻红鱼、鳕鱼、真鳕鱼等原材料，所需能源主要是电和汽。冻鱼类全部来自远洋捕捞的大西洋及太平洋海域，海区环境清洁无污染，鱼体肉质鲜美，营养丰富，主要原材料由丹麦 Kangamiut Seafood Company、英国 Fastnet Fish、冰岛 Iceland Seafood GMBH、韩国 Blue Ice INC、香港 Ocean Trawler Company、冰岛 Marinus Seafood Company、丹麦 Emborg Foods A/S、挪威 Vardal Seafood AS、英国 Eaglesea Food 等公司供应，上述供应商因其保证品质、供货及时、价格合理，与公司已经形成了稳定的合作关系，供应渠道稳定。公司用电由电力公司提供，用汽由本公司自己供应。

本公司采用了 ISO9001 质量管理体系和 HACCP 食品安全质量控制体系，在生产经营中，坚持以成本管理为主线，实行定额管理和招投标制度，采用了倒逼成本法，压缩成本，并不断进行管理创新，有效地降低了原料耗费和能源耗费。

2、近三年向前五名供应商采购情况

| 年份 | 前5名供应商名称 | 采购情况 | |
|-------|-------------------------|--------------|------------------|
| | | 采购金额 (万元) | 占公司当年采购 总额的比重 |
| 2003年 | SIRENAIS | 1,358.80 | 20.00% |
| | SIF LTD | 1,019.77 | 15.01% |
| | SEAMARK SCANDIINAVIA AS | 679.40 | 10.00% |
| | FASTNET FISH | 339.70 | 5.00% |
| | VARDTAL SEAFOOD AS | 339.70 | 5.00% |
| | 合计数 | 3,737.37 | 55.01% |
| 2004年 | KANGAMIUT SEAFOOD | 2,477.74 | 20.00% |
| | OCEAN TRAWLER | 1,858.30 | 15.00% |
| | BLUE ICE INC | 1,238.87 | 10.00% |
| | VARDTAL SEAFOOD AS | 1,238.87 | 10.00% |
| | MARINUS | 1,194.27 | 9.64% |
| | 合计数 | 8,008.05 | 64.64% |
| 2005年 | FASTNET FISH | 2,049.95 | 25.50% |

| | | | |
|-----------|----------------------|----------|--------|
| | ICELAND SEAFOOD GMBH | 1,106.97 | 13.80% |
| | VARDTAL SEAFOOD AS | 1,065.97 | 13.20% |
| | BLUE ICE INC | 590.39 | 7.30% |
| | EMBORG FOODS A/S | 377.19 | 4.70% |
| | 合计数 | 5,190.47 | 64.50% |
| 2006年1-6月 | KANGAMIUT SEAFOOD | 1,793.76 | 24.05% |
| | ICELANDIC | 1,737.92 | 23.29% |
| | EMBORG FOODS A/S | 711.23 | 9.54% |
| | EAGLESEA FOOD | 689.64 | 9.25% |
| | FASTNET FISH | 558.84 | 7.49% |
| | 合计数 | 5,491.39 | 73.62% |

近三年本公司不存在向前五大供应商中任一单个供应商的采购比例超过50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方和持有本公司5%以上的股东未在五大供应商中占有任何权益。

（五）环境保护情况

1、水产品加工业务污染排放物、环保设施的配备情况

公司水产品加工业务主要污染物为加工过程中产生的废水和固体废弃物、锅炉产生的废气、粉尘及废渣。2003年11月30日，公司水产品的加工、冷冻和销售、服务的全过程通过ISO14001:1996环境管理质量体系认证。公司水产品加工过程中污染排放物、环保设施及过程控制情况详见下表：

| 污染排放物 | | 环保设施 | 过程控制 | 排放标准 |
|-------|-----------|-------------------|------------------|----------------------------------|
| 生产废水 | | 污水处理站 | 纳入ISO14001环境管理体系 | 处理后符合《污水综合排放标准》(GB8978-1996)二级标准 |
| 锅炉废气 | | 多管除尘装置 (干式除尘法) | 纳入ISO14001环境管理体系 | 处理后排放浓度远低于《环境空气质量标准》二级标准限量 |
| 固体废弃物 | 鱼皮、鱼刺等下脚料 | 外销饲料厂生产加工成饲料 | 纳入ISO14001环境管理体系 | |
| | 炉渣 | 外销制砖厂,回收利用 | 纳入ISO14001环境管理体系 | |
| | 其它垃圾 | 委托环卫运垃圾场集中处理 | 纳入ISO14001环境管理体系 | |

2、海水养殖业务污染排放物、环保设施的配备情况

公司水产品养殖业务主要污染物为养殖排放水、锅炉产生的废气以及少量炉渣等固体废弃物。

公司海水养殖业务中污染排放物、环保设施及过程控制情况详见下表：

| 污染排放物 | | 环保设施 | 过程控制 | 排放标准 |
|-------|------|-----------------|--------------------|-----------------------------------|
| 养殖污水 | | 封闭式循环水海水养鱼水处理系统 | 采用先进投饵技术及无公害健康养殖技术 | 达到《海水水质标准》（GB3097-1997）中的二类海水水质标准 |
| 锅炉废气 | | 除尘器 | 采用低硫煤 | 处理后排放浓度远低于《环境空气质量标准》二级标准限量 |
| 固体废弃物 | 炉渣 | 外销制砖厂，回收利用 | | |
| | 其它垃圾 | 委托环卫运垃圾场集中处理 | | |

3、公司环保达标情况说明

烟台市海洋与渔业环境检测站对公司大菱鲆和海参养殖出具了《山东东方海洋科技股份有限公司开发区分公司大菱鲆养殖项目海洋环境影响分析报告》和《海阳市东山海珍品有限公司围堰池塘养殖项目海洋环境影响分析报告》，报告认为公司大菱鲆和海参养殖排水口和邻近海域的水质均达到《海水水质标准》（GB3097-1997）中的二类海水水质标准，符合渔业养殖标准，所排放的养殖废水不会对邻近海域海洋环境造成污染。”

五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

本公司与业务有关的固定资产除房屋建筑物外，主要为生产用机器设备，固定资产最近三年及一期的价值和成新率情况如下：

单位：万元

| 年份 | 原值 | 净值 | 净额 | 成新率（%） |
|-------------|----------|----------|----------|--------|
| 2003年12月31日 | 8,527.93 | 8,091.88 | 8,091.88 | 94.89 |

| | | | | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 2004年12月31日 | 9,165.44 | 8,414.36 | 8,403.62 | 91.81 |
| 2005年12月31日 | 17,959.69 | 16,608.21 | 16,597.47 | 92.47 |
| 2006年6月30日 | 20,536.63 | 18,815.02 | 18,804.28 | 91.62 |

1、房屋建筑物情况

本公司拥有八处房产，具体情况如下：

(1) 位于烟台市莱山区澳柯玛大街 18 号的四处房产，建筑面积共计为 34,709.89 平方米，《房屋所有权证》编号分别为烟房权证莱自字第 A0717 号、A0718 号、A0719 号和 A0720 号。

(2) 位于莱州市三山岛街道仓北村的四处房产，建筑面积共计为 13,450.12 平方米，《房屋所有权证》编号分别为莱房权证三山岛街道字第 804005 号、804006 号、804007 号和 804008 号。

2、机器设备等生产设施情况

(1) 大菱鲆、牙鲆鱼采用工厂化养殖，现有 4.95 万平方米的养殖车间，年养殖能力可达 500 吨，工厂化养殖所需制氧、供水、供电、供热等基础配套设施于 2001 年开始逐步建成投入使用，整体技术水平国内先进。2004 年新增两套液氧供氧系统和水循环系统，创造适合鱼类生长的最佳水温条件，从而达到常年生产的目。

(2) 海参的养殖采用潮间带筑坝围池的方式建成 55.78 公顷养殖水域，主要大坝建成于 2004 年，底部投入礁石创造适宜海参生长的环境，年生产能力可达 120 吨，整体养殖条件、水平国内先进。

(3) 海带育苗采用自然光控温育苗工艺，现有 10,000m² 育苗车间，年生产能力 11 亿株，生产所需要的供电、供水、制冷配套设置于 2002 年建成并投入使用，整体技术水平国内先进。

(4) 冷冻水产加工过程中，先用去皮机进行脱皮，再由手工开片，经速冻机冷冻后经金属探测后包装入库储存。加工设备大部分由国内购进，属国内领先水平，部分设备由国外购进，如真空包装机、去皮机、金属探测器等，公司产品的品种、产量、质量都有了很大提高。现有年生产能力可达 20,000 吨。

本公司主要机器设备如下：

养殖专用设备：

| 名称 | 型号 | 数量 | 单位 | 投产时间 | 工作能力 | 主要用途 | 产地 | 水平综述 |
|----------|---------------------------------|----|----|---------|---------------------------|--------|----|------|
| 氨压缩机 | 6AW-17 | 3 | 台 | 2002.7 | 制冷量 837KW | 气态氨加压 | 国产 | 国内一般 |
| 氨压缩机 | 4AV-17 | 1 | 台 | 2002.7 | 制冷量 558KW | 气态氨加压 | 国产 | 国内一般 |
| 钛板式换热器 | BR1.0-0.6/100-150 | 1 | 台 | 2004.7 | 换热面积 150m ² | 水与水热交换 | 国产 | 国内先进 |
| 钛板式换热器 | BR16-0.6/100-120 | 1 | 台 | 2005.7 | 换热面积 120m ² | 水与水热交换 | 国产 | 国内先进 |
| 变压器 | S7-315/10 | 1 | 台 | 2002.7 | 变电 315KVA | 部分供电 | 国产 | 国内一般 |
| 变压器 | S7-500/10 | 1 | 台 | 2002.7 | 变电 500KVA | 部分供电 | 国产 | 国内一般 |
| 变压器 | S7-630/10 | 1 | 台 | 2002.7 | 变电 630KVA | 部分供电 | 国产 | 国内一般 |
| 发电机 | WAB 995/12G | 1 | 台 | 2002.7 | 发电 200KW/h | 备用电源 | 国产 | 国内一般 |
| 发电机 | A 134 B | 1 | 台 | 2002.7 | 发电 200KW/h | 备用电源 | 国产 | 国内一般 |
| 氨分板换冰水机组 | AFBZ 400 | 3 | 台 | 2002.7 | 换热量 400 KW/h | 水与氨热交换 | 瑞典 | 国际先进 |
| 氨分板换冰水机组 | AFBZ 800 | 1 | 台 | 2002.7 | 换热量 800 KW/h | 水与氨热交换 | 瑞典 | 国际先进 |
| 蒸发式冷凝器 | ZN*1200 | 1 | 台 | 2002.7 | 排热量 1200 KW/h | 氨冷凝 | 国产 | 国产先进 |
| 蒸发式冷凝器 | ZN*2000 | 1 | 台 | 2002.7 | 排热量 2000 KW/h | 氨冷凝 | 国产 | 国产先进 |
| 潜水泵 | 250QZ-200 | 40 | 台 | 2005.7 | 扬程 30 米流 量 200T/h | 供水 | 国产 | 国内一般 |
| 双吸离心泵 | KQSN200-N13/ 204-F | 10 | 台 | 2002.7 | 扬程 42 米流 量 238T/h | 供水 | 国产 | 国内先进 |
| 低温液体贮罐 | III | 2 | 台 | 2004.8 | 贮氧量 21.6m ³ | 供纯氧 | 国产 | 国内先进 |
| 水平电泳系统 | SCIE-PLAS CHU20 | 1 | 套 | 2003.11 | 20*20cm, 16 齿梳 | 遗传分析 | 英国 | 国际先进 |
| 垂直电泳系统 | BIO-RAD 165-3863 165-5057 | 1 | 套 | 2004.4 | 38*50cm | 遗传分析 | 美国 | 国际先进 |
| PCR 仪 | TECHNE | 1 | 套 | 2004.6 | 可做原位 | 基因扩增 | 英国 | 国际先进 |

| | | | | | | | | |
|-------|-------------------------|---|---|---------|------------------------------------|------------------------|----------|------|
| | TC-512 | | | | PCR 和梯度 PCR, | | | |
| 程序降温仪 | CL8000 | 1 | 套 | 2004.4 | 最高冷冻速率:8℃/min; 最升温速率 15℃/min | 按设计程序对 实验材料进行 降温 | 澳大利 亚 | 国际一般 |
| 纯水机 | MILLIPORE Simplicity | 1 | 台 | 2004.3 | 产水量 5L/h | 制超纯水 | 法国 | 国际先进 |
| 制冰机 | GRANT FM70A | 1 | 台 | 2003.11 | 70kg/24h | 制冰 | 美国 | 国际先进 |

水产加工设备:

| 设备名称 | 规格型号 | 数量 | 单 位 | 投产 时间 | 工作能力 | 主要用途 | 产地 | 水平综述 |
|---------|-------------|----|--------|----------|--------------------|------|------|------|
| 制冷压缩机 | 8AS-17 | 台 | | 2002.3 | 1100KW | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 制冷压缩机 | S8-17 | 台 | 1 | 2004.4 | 162KW | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 中间冷却器 | ZZQ-800 | 台 | 4 | 2002.3 | 0.4M ³ | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 贮液器 | ZA-5 | 台 | 1 | 2001.4 | 3.5M ³ | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 贮液器 | ZA-5 | 台 | 3 | 2002.3 | 3.5M ³ | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 紧急泄氨器 | JXA-159 | 台 | 1 | 2002.3 | 159L | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 低压循环贮液器 | ZDX-4L | 台 | 5 | 2002.3 | 2M ³ | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 油分离器 | YF-150TL | 台 | 3 | 2002.3 | 150L | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 集油器 | JY-500R | 台 | 1 | 2001.11 | 500L | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 集油器 | JY-500R | 台 | 1 | 2002.2 | 500L | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 排液桶 | PYA-3 | 台 | 2 | 2002.3 | 2M ³ | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 放空气器 | KFA-50 | 台 | 1 | 2002.4 | 1.5M ³ | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 横流式冷却塔 | CDW525ASY | 台 | 2 | 2004.11 | 525M ³ | 制冷 | 烟台荏原 | 国内一般 |
| 智能温度巡检仪 | KHW-31 | 台 | 2 | 2005.2 | 31 探头 | 温度控制 | 德州科华 | 国内一般 |
| 氨蒸发式冷凝器 | ZNX-2400 | 台 | 2 | 2002.4 | 2400M ² | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 氨分板换 | AFBZ800 | 套 | 1 | 2002.3 | 496KW | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 螺杆冷水机组 | LSLGF-1160M | 台 | 2 | 2002.5 | 1160KW | 制冷 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 组合式空调器 | HZK-6 | 套 | 1 | 2002.3 | 6M ³ | 制冷 | 德州亚太 | 国内一般 |

| | | | | | | | | |
|----------|------------|---|----|---------|------------------|------|------|------|
| 组合式空调器 | HZK-10 | 套 | 2 | 2002.3 | 10M ³ | 制冷 | 德州亚太 | 国内一般 |
| 脱水机 | TL800 | 台 | 2 | 2002.4 | 800KG | 洗衣 | 蓬莱小鸭 | 国内领先 |
| 烘干机 | HG20D | 台 | 1 | 2002.5 | 20KG | 洗衣 | 蓬莱小鸭 | 国内领先 |
| 洗衣机 | XPG-50 | 台 | 1 | 2002.6 | 50KG | 洗衣 | 蓬莱小鸭 | 国内领先 |
| 单冻机 | SBD2-600 | 台 | 4 | 2002.4 | 600KG/H | 产品冻结 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 单冻机 | SBD1-600 | 台 | 1 | 1999.1 | 600KG/H | 产品冻结 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 平板冻结器 | WA-1 | 台 | 12 | 2002.5 | 450KG/H | 产品冻结 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 平板冻结器 | WA-1 | 台 | 1 | 2003.4 | 450KG/H | 产品冻结 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 脱盘机 | YT-3 | 台 | 1 | 2003.4 | 800KG/H | 脱盘 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 脱盘机 | YT-3 | 台 | 1 | 1999.9 | 800KG/H | 脱盘 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 脱盘机 | YT-3 | 台 | 1 | 2004.5 | 800KG/H | 脱盘 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 片冰机 | TBF-8J | 套 | 3 | 2002.11 | 300KG/H | 制冰 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 深去皮机 | QPJ-1 | 套 | 1 | 2001.9 | 1500KG/H | 去皮 | 南通冷冻 | 国内领先 |
| 连续式真空包装机 | R230 | 套 | 1 | 2004.9 | 300KG/H | 包装 | 德国 | 国际领先 |
| 真空包装机 | N46-P40 | 台 | 1 | 2000. | 100KG/H | 包装 | 日本 | 国际领先 |
| 金属探测仪 | DJX-110 | 台 | 1 | 2002.10 | 800KG/H | 金属探测 | 日本 | 国际领先 |
| 金属探测仪 | GJ-IA-5020 | 台 | 3 | 2003.2 | 800KG/H | 金属探测 | 上海高晶 | 国内领先 |
| 切块机 | V16S | 台 | 1 | 2004.2 | 600KG/H | 产品切块 | 日本 | 国际领先 |
| 去皮机 | TM-38 | 台 | 1 | 2002. | 1500KG/H | 去皮 | 日本 | 国际领先 |
| 去皮机 | TM-38 | 台 | 1 | 2004. | 1500KG/H | 去皮 | 烟台中杰 | 国内领先 |
| 恒温库 | 组合式 | 套 | 5 | 2003.2 | 6000KG/H | 产品解冻 | 烟台冰轮 | 国内一般 |
| 烤机 | PS360 | 套 | 1 | 2004.7 | 500KG/H | 产品烘烤 | 德国 | 国内一般 |
| 万能烤箱 | 组合式 | 台 | 1 | 2004.7 | 60KG/H | 产品烘烤 | 美国 | 国内一般 |
| 真空包装机 | DZ-800/2S | 台 | 1 | 2005.4 | 100KG/H | 包装 | 诸城小康 | 国内一般 |
| 连续式喷码机 | ccs-c | 台 | 1 | 2005.7 | 4000只/H | 打码 | 上海纪州 | 国内领先 |
| 自动分检机 | YG-2002A-F | 台 | 1 | 2005.7 | 4000只/H | 分级 | 合肥友高 | 国内一般 |
| 双螺旋单冻机 | SLD-2512 | 台 | 2 | 2003.10 | 1000KG/H | 产品速冻 | 南通 | 国内领先 |

| | | | | | | | | |
|---------|-------|---|---|--------|---------|------|----|------|
| 中心切机器 | V16S | 台 | 3 | 2004.9 | 400KG/H | 中心切块 | 日本 | 国际领先 |
| 自动雪蟹加工机 | SH-2C | 台 | 1 | 2004.7 | 300KG/H | 蟹加工 | 日本 | 国际领先 |

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

本公司已经拥有的土地使用权共七宗，分别为：

(1) 公司办公场所和冷藏食品加工厂所占土地，位于烟台莱山区迎春大街西侧（莱山区澳柯玛大街 18 号），土地使用权面积共 51,202.50 平方米，《土地使用权证》编号为烟莱国用（2002）字第 2064 号。

(2) 名贵鱼养殖厂所占土地，位于莱州市过西仓北村，土地使用权面积共 72,074.90 平方米，《土地使用权证》编号为莱州国用（01）字第 2029 号。

(3) 烟台分公司海带育苗车间和部分鱼类养殖车间所占土地，位于烟台经济技术开发区大季家小区，土地使用权面积共 35,719.50 平方米，《土地使用权证》编号为烟国用 2006 第 1061 号。

(4) 烟台分公司部分鱼类养殖车间所占土地，位于烟台经济技术开发区大季家小区，土地使用权面积共 66,768.88 平方米，《土地使用权证》编号为烟国用 2006 第 1062 号。

(5) 烟台山海食品有限公司所占部分土地，位于烟台莱山经济开发区，土地使用权面积共 37,400 平方米，《土地使用权证》编号为烟国用（2006）第 2194 号。

(6) 烟台山海食品有限公司所占部分土地，位于烟台莱山经济开发区，土地使用权面积共 20,764 平方米，《土地使用权证》编号为烟国用（2006）第 2195 号。

(7) 本次发行募集资金投资项目水产品加工贸易基地建设项目的部分土地，位于烟台莱山区盛泉工业园内，土地使用权面积共 156,917.20 平方米，《土地使用权证》编号为烟莱国用（2005）字第 2138 号。

2、商标权

目前本公司使用“海昱”和“东方海洋”注册商标。其中，“海昱”商标为东方海洋

集团前身烟台市水产技术推广中心在国家工商行政管理局商标局注册，核准使用商品第 29 类，商标注册证号为第 1264283 号。本公司设立后，东方海洋集团即将该注册商标无偿转让给本公司，2002 年 10 月 7 日，该转让行为已获国家工商局商标局核准。“东方海洋”商标为本公司于 2003 年 6 月 28 日于国家工商行政管理局商标局注册，核准使用商品第 29 类，商标注册号为第 3224003 号。

目前，公司正在申请的注册商标包括：

①“东方海洋”注册商标：申请号分别为 4257537（5 类）、4257393（16 类）、4257536（29 类）和 4257535（43 类）；

②“海洋花园”注册商标：申请号为 4257534（37 类）；

③“东方海洋”注册商标：申请号分别为 4746034（1 类）、4746033（2 类）、4746032（3 类）、4746031（4 类）、4746030（6 类）、4746029（7 类）、4746028（8 类）、4746027（9 类）、4746026（10 类）、4746025（11 类）、4746043（12 类）、4746042（14 类）、4746041（16 类）、4746040（17 类）、4746039（18 类）、4746038（19 类）、4746037（20 类）、4746036（21 类）、4746035（22 类）、4746044（23 类）、4746054（24 类）、4746053（25 类）、4746052（26 类）、4746051（27 类）、4746050（28 类）、4746049（29 类）、4746048（30 类）、4746047（31 类）、4746046（32 类）、4746045（33 类）、4746064（35 类）、4746063（36 类）、4746062（37 类）、4746061（39 类）、4746060（40 类）、4746059（41 类）、4746058（42 类）、4746057（43 类）、4746056（44 类）和 4746055（45 类）。

上述注册商标的申请已被国家工商行政管理总局商标局受理。

3、海域使用权

本公司拥有一宗海域使用权，位于海阳市辛安镇西赵家庄村南海域，总面积为 55.78 公顷。海域使用权证书编号为国海证 053700022 号，批准使用期限自 2005 年 1 月 4 日至 2020 年 1 月 4 日，共计 15 年。

2004 年 6 月 1 日，公司与海阳市辛安镇人民政府签订了《承包滩涂改造建池合同书》，租赁滩涂 1075 亩（按实际滩涂面积计算），承包期 50 年，自 2004 年 6 月 1 日至 2054 年 6 月 1 日，用于建池并从事海参的养殖，承包金 120 元/

亩/年，每年合计 12.9 万元，50 年共计 645 万元。根据《承包滩涂改造建池合同书》的约定，公司还须支付一次性补偿费 429,900 元。为支持公司的业务开展，海阳市辛安镇人民政府同意减免公司前三年的承包费 30 万元，前三年的承包费按 87,000 元交纳，并与本公司签订了《<承包滩涂改造建池合同书>的补充协议》确定上述事项。2004 年 9 月 21 日，公司交纳了一次性补偿费 429,900 元和前三年的承包费 87,000 元，其余 47 年承包金将于每年的前一年 6 月 1 日逐年交清。

为了从事海参的养殖业务，公司向烟台市海洋与渔业局申请并获得了《海域使用权证书》。根据烟台市海洋与渔业局 2004 年 12 月 20 日出具的《海域使用权批准通知书》，该宗海域使用权使用金标准为 1,500 元/公顷/年，总额为 1,255,050 元，分年度平均缴纳，年缴纳额为 83,670 元。公司已于 2005 年缴纳了首笔使用金 83,670 元。

六、发行人的技术情况

（一）本公司核心技术

| 核心技术名称 | 技术来源 | 技术方式 | 技术先进性 |
|-----------------|--------|---|-------|
| 海带种质保存技术 | 自行研究开发 | 建立了国内外一流水平的海带种质资源库；收集保存国内外 38 个品种(系)和 125 个具有典型性状株系的配子体克隆。在常规的继代培养保存法基础上，开发超低温冷冻和固相培养保存法，突破超低温冷冻技术中的低成活率和固相培养中的细菌污染等技术“瓶颈”，实现种质的永久保存。 | 国际领先 |
| 海带种质分子鉴定技术 | 自行研究开发 | 构建库中经济性性状优良的海带目标品系的 RAPD-DNA 指纹图谱，建立 RAPD 标记技术、评价海带种质方法，对保存的种质遗传特性进行鉴定分析，并建立计算机化的种质标准。 | 国际先进 |
| 海带配子体克隆大规模培养技术 | 自行研究开发 | 控制适宜的培养条件，促进配子体克隆快速分裂。 | 国际领先 |
| 海带配子体克隆育苗生产技术 | 自行研究开发 | 采用先进的技术手段将配子体克隆分离，喷洒到预置的育苗基质上，控制适宜的培养条件促进海带苗的生长。 | 国际领先 |
| 海带新品种选育与产业化开发技术 | 自行研究开发 | 以保存的海带配子体克隆为育种素材，以分子生物技术为育种手段，进行海带新品种选育和产业化开发。 | 国际领先 |

| | | | |
|--------------------|--------|--|------|
| 大菱鲆全人工控温控光人工获卵育苗技术 | 自行研究开发 | 室内工厂化全人工控制繁殖环境 | 国内先进 |
| 牙鲆鱼全人工控温控光周期育苗技术 | 自行研究开发 | 室内工厂化全人工控制繁殖环境 | 国内领先 |
| 夏日鲆引种、繁育技术 | 自行研究开发 | 引进耐高温、广盐性优良品种夏日鲆，通过室内工厂化全人工控制繁殖环境，进行苗种繁育。 | 国内领先 |
| 工厂化海水鱼类无公害健康养成技术 | 自行研究开发 | 提供适宜的水温、水质条件，投喂优质颗粒饲料，进行鱼类无公害养成。 | 国内先进 |
| 工厂化养殖设施工程技术 | 自行研究开发 | 采用臭氧发生器、蛋白分离器、氧气锥等设备设施进行养殖用水的消毒；有机物蛋白质和其他杂质的清除、提高水中溶解氧 | 国内先进 |
| 食品安全关键技术 | 整合集成 | 建立企业自检自控体系，在水产品加工储运全过程实施 HACCP 方案及良好操作规范（GMP）、标准卫生操作程序（SSOP） | 国内先进 |
| 超低温冷冻技术 | 整合集成 | 整合集成多种技术，选用先进的制冷工艺和速冻装备 | 国内先进 |
| 消毒杀菌技术 | 整合集成 | 采用先进的消毒杀菌装备 | 国内先进 |
| 生食食品安全控制技术 | 整合集成 | 在 HACCP 方案及良好操作规范（GMP）、标准卫生操作程序（SSOP）基础上，建立更完善的自控自检体系，在加工中实施 | 国内先进 |
| 调味食品加工技术 | 自行研究开发 | 科学合理调配稳定地保持美味安全 | 国内领先 |

（二）主导产品及拟投资项目技术水平

1、现有海水育苗、育种、养殖主要采用了以下先进的技术：

- 海带种质保存技术
- 海带种质分子鉴定技术
- 海带配子体克隆大规模培养技术
- 海带配子体克隆育苗生产技术
- 海带夏苗大规模苗种培养技术
- 海带新品种选育与产业化开发技术
- 夏日鲆引种、繁育技术
- 大菱鲆、牙鲆鱼等名贵经济鱼类全人工控温控光苗种繁育与养成技术
- 工厂化海水鱼类无公害健康养成技术
- 工厂化养殖设施工程技术
- 生态型围海储水养殖技术

- 海湾扇贝虾池保苗技术
- 裙带菜育苗技术
- 藻类人工育苗及健康养殖技术
- 魁蚶控温育苗技术
- 加拿大引进的海湾扇贝育苗养殖技术
- 扇贝新品种研究技术
- 虾池综合利用技术
- 韩国牙鲆鱼养成技术
- 南美白虾精养技术
- 海参人工育苗技术
- 海参人工造礁养殖技术
- 利用深井海水海参苗越冬技术

2、现有水产加工主要采用的先进技术:

- 水产食品加工安全关键技术
- 调理食品加工技术
- 超低温冷冻技术
- 低温烘烤技术
- 消毒杀菌技术
- 食品理化检验技术
- 海星综合利用技术
- 产品真空包装技术
- 生食产品加工技术

3、拟投资项目技术水平，除上述水产加工采用的先进技术外，还包括:

- 食品研制—生产—开发综合技术
- 食品物理、化学或微生物加工技术
- 冷冻干燥技术
- 即食海参加工技术

- 高压灭菌技术
- 保鲜技术

4、本公司以下技术正在申报专利:

- 海带育苗工艺流程改进
- 利用深井海水进行海带育苗生产

（三）产品生产技术所处阶段

1、本公司已掌握大菱鲆、牙鲆鱼、海参等养殖项目从亲体采捕到人工育苗、人工养成的整套生产技术，上述水产品均已实现大批量生产。

2、本公司已建立以配子体克隆技术为基础的种质保存、品种培育、品种繁育的良种化生产体系，“海带良种繁育体系高技术产业化示范工程”被列为国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划，自主选育的“901”海带和“东方2号”杂交海带通过全国水产原良种审定委员会品种审定，目前处于大规模推广阶段。

3、海洋水产品加工方面，公司已经形成大规模生产能力，生产技术和管理工作方法成熟。

（四）研究开发情况

本公司建有水产研究开发中心作为研究开发机构。另外，公司设立了非常设机构——技术咨询委员会，聘请了中科院海洋研究所吴超元研究员、中国海洋大学缪国荣教授和戴季勋教授、山东省海洋水产研究所田畴平副研究员等专家为顾问，在养殖品种培育、疾病防治等方面提供了重要的咨询意见。本公司还建立了相应的项目选择、立项程序和项目过程管理等各项制度。

本公司从事研究、开发的科技人员共 102 人，占公司员工总数的 8%，人员结构：从学历看，大专以上 75 人（其中本科以上 29 人），占 73.5%；从职称看，中高级职称 20 人，占 19.6%；从年龄分布看，30 岁以下 62 人，30~40 岁 28 人，分别占 60.8%和 27.5%。科技人员整体素质较高，年龄结构、知识结构均较合理。

公司及主发起人主要科研成果

| 序号 | 项目名称 | 研发的起止时间 | 获奖或项目来源情况 |
|----|---------------------|------------------------|--|
| 1 | “901”海带新品种培育 | 1990-1995 年 | 国家科技进步二等奖（1999 年 12 月）；农业部一等奖（1998 年 12 月） |
| 2 | 海湾扇贝虾池保苗技术研究 | 1993-1994 年 | 山东省水产局科技进步二等奖（1995 年 8 月） |
| 3 | TA 乳粉浸泡海带试验 | 1993-1994 年 | 山东省水产局科技进步三等奖（1995 年 8 月） |
| 4 | 海带配子体克隆制种技术与开发 | 2000 年 1 月-2002 年 12 月 | 国家海洋局海洋成果创新一等奖（2005 年 1 月） 省科技攻关计划 |
| 5 | “东方 2 号”杂交海带培育与示范栽培 | 2001 年 1 月-2004 年 9 月 | 2005 年 3 月通过全国水产原（良）种审定委员会审定 |

本公司与中科院海洋研究所、国家海洋局第一研究所、中国水产科学院黄海水产研究所、山东省海洋水产研究所、山东省海水养殖研究所、山东省海洋工程研究院，中国海洋大学、烟台大学海洋学院等重点科研机构都建立了长期的技术协作关系。公司与中国科学院海洋研究所合作建立了“海洋科技示范试验基地”、“海洋鱼类良种繁育中心”、“海水工厂化养殖工程技术示范中心”、“海藻良种种质中心”，具备较强的科研实力和持续创新能力。

本公司目前正在研究开发的项目主要有：

- 食品安全关键技术应用的综合示范
- 夏日鲆引种、繁育技术的进一步研究与开发
- 海带新品种选育与产业化的二次开发
- 海带种质永久保存及分子鉴定技术的研究和应用
- 用分子标记法预测海带杂种优势研究

2003 年度、2004 年度以及 2005 年度，本公司研发费用分别为 321 万元、407 万元和 686 万元，占主营业务收入的比例分别为 4.42%、2.31%和 3.18%。

本公司为保护核心技术，建立了一整套严密完善的技术管理制度，技术开发按项目组或课题组管理，依靠科技人员集体力量完成，并执行严格的技术保密制度，与核心技术人员签订了技术保密协议、竞业禁止协议等，防止核心技术外泄。

（五）持续创新能力

本公司研究开发机构健全，技术力量较强，实验检测条件和手段齐全，创新体系较为完善，初步建立了符合企业实际的人才管理和激励制度，产学研结合紧密，为持续创新发展打下了坚实的基础。今后，本公司将进一步加强同中科院海洋研究所、中国海洋大学等合作，加大科研开发资金投入，促进企业的资金优势、生产基地优势同科研单位技术优势和人才优势的优化配置，为海水养殖和海洋水产加工持续健康发展扫清技术障碍。同时，采取培育人才与引进人才相结合的方式，一方面注重选拔懂技术、善管理、年富力强的专业技术人才定期到大专院校参加培育，加快自有人才队伍的知识更新；另一方面，通过给予高薪高职、聘请专家顾问、假日工程师等途径，大力引进各地的高级技术人才，组建企业自己的“智囊团”，定期组织进行企业发展战略研究，难题攻关和咨询策划；此外，充分发挥海洋科研与养殖、加工的优势互补效应，灵活采取提供实验条件、购买专利技术、委托技术开发、技术参股合作等多种形式，积极同科研单位开展联合攻关，吸收、消化、创新国内外最新海洋科技成果。近期本公司将重点投资海洋水产加工，努力生产高技术含量、高附加值、高市场占有率的安全、营养、方便型海水产品和方便食品，更好地满足国内外日益增长的消费需求。

七、发行人主要产品的质量控制情况

公司积极推行标准化生产和管理，主要产品均按照国家相应的行业标准或客户特定的要求组织生产，建立并实施了从原料到成品的食品安全保证体系。公司先后通过了欧盟卫生注册、美国 HACCP 质量体系验证、ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、英国 BRC 标准认证、IFS 标准认证、ETI 认证，公司海水养殖基地获山东省无公害水产品产地认定，大菱鲆、海参（刺参）获无公害农产品认证。公司被出入境检验检疫部门认定为良好生产企业，无论在源头管理、质量体系运行以及企业自检自控能力等方面都走在同类企业前端。2005年12月，公司获得 GB/T28001—2001 职业健康安全管理体系认证证书。

本公司自成立以来未发生过重大产品质量纠纷。

八、发行人冠名为“山东东方海洋科技股份有限公司”的依据

本公司由烟台东方海洋开发有限公司（其前身为烟台市水产技术推广中心，现已更名为东方海洋集团）作为主要发起人，于 2001 年 12 月 19 日发起设立的股份有限公司。

2000 年 1 月，烟台东方海洋开发有限公司下属的海带良种场被农业部批准为国家级水产良种场，股份公司成立时，烟台东方海洋开发有限公司将该资产全部投入本公司；烟台市水产技术推广中心的“901 海带新品种培育”项目分别于 1998 年获农业部科技进步一等奖、1999 年获国家科技进步二等奖。

股份公司设立后，公司秉承了主发起人始终坚持的“科技兴业”发展思路，树立以科技和人才为本的观念，充分利用国家级水产良种场的科研平台，使企业规模和实力得到长足发展。2003 年 4 月，本公司被科学技术部认定为国家火炬计划重点高新技术企业；2004 年 9 月，本公司被农业部、国家发展和改革委员会、财政部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、中国证券监督管理委员会和中国全国供销合作总社联合认定为农业产业化国家重点龙头企业；2004 年 10 月，公司被科学技术部认定为国家星火计划龙头企业技术创新中心；2006 年 1 月，公司被科学技术部认定为国家认定企业技术中心。

公司“海带配子体克隆技术与开发”项目获国家海洋局海洋成果创新一等奖，技术水平世界领先；“海带良种繁育体系高技术产业化示范工程”被国家发改委列为国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划；公司研发的“东方 2 号”杂交海带被全国水产原种和良种审定委员会认定为水产新品种。

据此，公司冠名为“山东东方海洋科技股份有限公司”。

第六节 同业竞争与关联交易

一、发行人同业竞争情况

(一) 发行人目前不存在同业竞争情形的说明

本公司控股股东东方海洋集团已将其从事水产品加工和海水养殖的经营性资产投入公司，目前东方海洋集团不再从事具体经营业务，仅从事下属公司的投资管理业务，与本公司不存在同业竞争。

目前东方海洋集团除控股本公司外，直接、间接控股和参股五家企业，这五家企业从事的具体业务情况如下：

- 1、烟台东方海洋大酒店有限公司从事酒店业务；
- 2、烟台东方海洋置业有限公司从事房地产开发业务；
- 3、烟台东方海洋物业有限公司从事物业管理业务；
- 4、烟台市商业银行从事商业银行业务；

5、烟台屯德水产有限公司主要从事海上网箱养殖成品鲈鱼业务，产品主要出口韩国和日本。该公司的养殖品种为鲈鱼，产品主要出口国外；而公司的养殖品种主要为大菱鲆、牙鲆和海参，产品主要供国内市场，因此烟台屯德水产有限公司与公司业务在品种和市场方面存在差异，烟台屯德水产有限公司与本公司不存在竞争关系。另外，烟台屯德水产有限公司是东方海洋集团与韩国屯德水产株式会社合资组建的中外合资企业，其中外方持股 55%，处于控股地位。根据《中韩合资经营烟台屯德水产有限公司章程》，该公司董事会由 5 名董事组成，其中外方委派 3 名，东方海洋集团委派 2 名，因此，烟台屯德水产有限公司实质上是由外方控股和经营的企业。由于上述两个因素，烟台屯德水产有限公司与本公司不存在同业竞争。

2006 年 7 月之前，公司控股股东东方海洋集团还持有烟台丸泛海产有限公司 50% 的股权。烟台丸泛海产有限公司成立于 1990 年 12 月，为中外合资企业，合营期限为 15 年。该公司从事海上网箱养殖鱼类和水产品加工业务，主要养殖产品为马面鱼、鲈鱼和黄鱼，水产品加工主要产品为安康鱼肝。该公司经营期限

内主要产品与本公司主要产品存在差异，与本公司主要产品也不存在上下游关系。由于该公司合营期限于 2005 年 12 月到期，东方海洋集团与合资方日本丸矶海产株式会社达成了对该公司清算的意向。2005 年 12 月 25 日，烟台市对外贸易经济合作局出具了《关于丸泛海产申请清算的批复》，同意该公司进行清算。目前该公司已经完成清算手续，并依法注销。

鉴于目前东方海洋集团控股和参股的五家企业中四家企业从事与水产品无关的业务，而烟台屯德水产有限公司则由外方控股且与公司在经营品种和市场方面存在差异，因此本公司与东方海洋集团及其控制的法人间不存在同业竞争关系。

除持有东方海洋集团和本公司股份外，本公司实际控制人车轼先生没有其他控股和参股企业，因此，车轼先生与本公司不存在同业竞争。

综上所述，本公司目前不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的情况

1、避免同业竞争的承诺

东方海洋集团和实际控制人车轼先生已向本公司及本公司其他股东出具了《承诺函》，做出如下声明、承诺和保证：

（1）不直接或间接从事与本公司主营业务相同或相似的生产经营和销售。

（2）不从事与本公司业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，也不以独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益的方式从事与本公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（3）对已经投资的公司今后可能与本公司发生同业竞争的，承诺在协议签订后尽快采取权益转让等方式解决，以防止可能存在的对本公司利益的侵害。

（4）在今后的经营范围和投资方向上，避免同本公司相同或相似；对本公司已经进行建设或拟投资兴建的项目，将不会进行同样的建设或投资。

（5）在生产、经营和市场竞争中，不与本公司发生任何利益冲突。

（6）如果发生本公司将来所生产的产品与东方海洋集团或车轼控制的企业相同或类似，本公司有权优先收购东方海洋集团和车轼先生在该等企业中的全部股份。

烟台屯德水产有限公司已向本公司出具了《承诺函》，做出如下声明、承诺

和保证：

(1) 不直接或间接从事与本公司主营业务相同或相似的生产经营和销售。

(2) 不从事与本公司业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，也不以独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益的方式从事与本公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

(3) 在今后的经营范围和投资方向上，避免同本公司相同或相似；对发行人已经进行建设或拟投资兴建的项目，将不会进行同样的建设或投资。

(4) 在生产、经营和市场竞争中，不与本公司发生任何利益冲突。

(5) 如果发生本公司将来所生产的产品与烟台屯德水产有限公司或烟台屯德水产有限公司拟投资兴建的项目相同或类似，本公司有权优先收购烟台屯德水产有限公司在该等企业中的全部股份。

2、《公司章程》对避免同业竞争的规定

《公司章程》第三十九条规定“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益”。

《公司章程》第九十四条规定第六款规定董事对公司负有“未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与本公司同类的业务”的义务。

二、关联方、关联关系和关联交易

(一) 关联方

1、主要股东

| 股东名称 | 持股数量(万股) | 持股比例 |
|--------------|----------|--------|
| 山东东方海洋集团有限公司 | 2,850 | 55.02% |
| 车轶 | 400 | 7.72% |
| 北京恒百锐商贸有限公司 | 300 | 5.79% |

2、控股股东及其控制或参股的企业

除持有本公司外，公司控股股东东方海洋集团对其控股和参股企业有重大影响的 4 家企业情况如下：

| 控股或参股企业名称 | 股权比例 |
|----------------|-----------------------|
| 烟台东方海洋大酒店有限公司 | 72.50% |
| 烟台东方海洋置业有限公司 | 90% |
| 烟台屯德水产有限公司 | 45% |
| 烟台东方海洋物业管理有限公司 | 直接持股 20%； 间接持股 80% |

3、关联自然人

本公司关联自然人是指能对本公司及主要股东有实质性影响的个人，包括主要投资者个人、董事、监事和高级管理人员。公司主要关联自然人情况见下表：

| 姓名 | 担任公司高级管理职务情况 | 持有公司股权比例 | 备注 |
|-----|------------------|----------|-------------------------------------|
| 车轶 | 董事长 | 7.72% | 东方海洋集团第一大股东，持有其 45% 的股权比例 |
| 赵玉山 | 副董事长、副总经理 | 3.67% | 东方海洋集团第三大股东，持有其 10% 的股权比例 |
| 于深基 | 董事 | 0.00 | 东方海洋集团董事长；东方海洋集团第二大股东，持有其 15% 的股权比例 |
| 李存明 | 董事、总经理 | 0.00 | |
| 战淑萍 | 董事、副总经理、 财务总监 | 0.00 | |
| 韩文健 | 董事 | 0.00 | |
| 于善福 | 监事会召集人 | 0.00 | |
| 于克兴 | 监事 | 0.00 | |
| 曲善村 | 监事 | 0.00 | |
| 唐积玉 | 监事 | 0.00 | |
| 马兆山 | 监事 | 0.00 | |
| 于德海 | 董事会秘书 | 0.00 | |
| 丛义周 | 核心技术人员 | 3.67% | |

| | | | |
|-----|--------|-------|--|
| 王力 | 核心技术人员 | 0.00 | |
| 周少燕 | 核心技术人员 | 0.00 | |
| 吕喜川 | - | 3.88% | |
| 刘明乐 | - | 3.47% | |
| 朱春生 | - | 3.09% | |
| 任永超 | - | 3.09% | |
| 刘升平 | - | 3.09% | |
| 张日焕 | - | 3.07% | |
| 王德彩 | - | 1.93% | |

(二) 关联关系

本公司与主要关联方存在的主要关联关系包括：

1、股权关系

本公司控股股东东方海洋集团、法人股东北京恒百锐商贸有限公司和自然人股东与本公司存在股权关系，按规定享有依照其所持股份行使表决权、分配权及剩余财产请求权等股东权利，并承担相应的股东义务。另外，对本公司产生实质性影响的个人中，车轼、于深基和赵玉山还是东方海洋集团的前三大股东，共持有东方海洋集团 70%的股权。

2、商业利益关系

报告期内，本公司与东方海洋集团及其控制的法人在担保和资金往来等方面存在着关联交易。另外，本公司与关联自然人赵玉山共同投资海阳市东山海珍品有限公司。

3、人事关系

本公司的董事、由股东委派的监事亦由股东大会选举产生，其成员由持有本公司 5%以上股份的股东提名，上述股东可以通过相关董事在董事会中发挥作用，进而对本公司的决策产生影响。

本公司董事会认为：在所有关联方中，有能力对本公司的财务和经营决策产生直接或间接控制或施加重大影响的关联方是东方海洋集团以及车轼、赵玉山、

于深基等重要关联自然人，其实施控制或施加影响的主要途径和方式是利用其大股东地位和联合其他股东一致行动通过股东大会的投票表决权对公司的重大决策产生影响。同时，车轶、李存明、赵玉山、于深基等关联自然人还可通过在公司担任董事及高级管理职务的方式对公司的经营活动产生实质性影响。

（三）经常性关联交易的主要内容

1、关联方为公司提供担保

（1）2003年11月5日，烟台东方海洋置业有限公司为本公司自烟台市商业银行莱山支行流动资金人民币借款800万元提供担保。

（2）2003年4月30日，东方海洋集团为本公司自华夏银行烟台支行人民币短期借款1,000万元提供担保。

（3）2003年8月22日，烟台东方海洋置业有限公司以资产（房屋和土地使用权）为抵押资产为本公司自中国工商银行烟台莱山区支行短期借款1,800万元提供担保。

（4）2004年度，烟台东方海洋置业有限公司为本公司自烟台市商业银行莱山支行流动资金人民币借款800万元提供担保，还款期限至2005年1月9日。

（5）2004年度，烟台东方海洋置业有限公司为本公司自中国工商银行烟台市莱山区支行1,800万元短期借款提供担保，还款期限至2005年8月16日。

（6）2005年度，东方海洋集团与烟台东方海洋置业有限公司共同为本公司自交通银行烟台分行1050万元短期借款提供担保，借款期限自2005年3月31日至2006年1月18日。

（7）2005年度，东方海洋集团与烟台东方海洋置业有限公司共同为本公司自交通银行烟台分行500万元短期借款提供担保，借款期限自2005年3月30日至2006年3月8日。

（8）2005年度，东方海洋集团与烟台东方海洋置业有限公司共同为本公司自交通银行烟台分行1000万元短期借款提供担保，借款期限自2005年10月26日至2006年4月26日。

（9）2005年度，东方海洋集团与烟台东方海洋置业有限公司共同为本公司

自交通银行烟台分行 150 万元短期借款提供担保，借款期限自 2005 年 9 月 1 日至 2006 年 9 月 1 日。

(10) 2005 年度，东方海洋集团为本公司自中国工商银行烟台市莱山区支行 600 万元短期借款提供担保，借款期限自 2005 年 4 月 18 日至 2006 年 4 月 17 日。

(11) 2005 年度，东方海洋集团为本公司自中国工商银行烟台市莱山区支行 1200 万元短期借款提供担保，借款期限自 2005 年 4 月 27 日至 2006 年 4 月 26 日。

(12) 2005 年度，东方海洋集团为本公司自招商银行烟台分行 1000 万元短期借款提供担保，借款期限自 2005 年 4 月 18 日至 2006 年 4 月 17 日。

(13) 2006 年度，东方海洋集团与烟台东方海洋置业有限公司共同为本公司自交通银行烟台分行 1050 万元短期借款提供担保，借款期限自 2006 年 1 月 17 日至 2007 年 1 月 16 日。

(14) 2006 年度，东方海洋集团与烟台东方海洋置业有限公司共同为本公司自交通银行烟台分行 500 万元短期借款提供担保，借款期限自 2006 年 3 月 9 日至 2007 年 3 月 9 日。

(15) 2006 年度，东方海洋集团与烟台东方海洋置业有限公司共同为本公司自交通银行烟台分行 600 万元短期借款提供担保，借款期限自 2006 年 3 月 28 日至 2006 年 9 月 28 日。

(16) 2006 年度，东方海洋集团与车轶个人共同为本公司自招商银行烟台分行 1000 万元短期借款提供担保，借款期限自 2006 年 3 月 16 日至 2006 年 9 月 15 日。

(17) 2006 年度，东方海洋集团、烟台东方海洋置业有限公司、烟台屯德水产有限公司、烟台山海食品有限公司共同为本公司自烟台市商业银行莱山支行 800 万元长期借款提供担保，借款期限自 2006 年 1 月 11 日至 2007 年 9 月 12 日。

(18) 2006 年度，东方海洋集团与本公司共同为本公司的子公司烟台山海食品有限公司自烟台市商业银行莱山支行 150 万元短期借款提供担保，借款期限自 2006 年 4 月 28 日至 2006 年 11 月 20 日。

2、共同投资

2004年8月17日，本公司与关联自然人赵玉山共同投资设立海阳市东山海珍品有限公司，该公司注册资本300万元，其中本公司出资285万元，占注册资本的95%；赵玉山出资15万元，占注册资本的5%。

3、关联往来

(1) 其他应收款

| 关联方名称 | 2003年末 | |
|--------------|--------------|--------|
| | 金额 | 比例 |
| 烟台东方海洋置业有限公司 | 7,471,508.14 | 65.58% |

上述其他应收款为烟台东方海洋置业有限公司向本公司拆借资金所致。截至2006年6月30日，上述关联往来款项已经全部结清。

(2) 其他应付款

| 关联方名称 | 2003年末 | |
|--------------|--------------|--------|
| | 金额 | 所占比例 |
| 烟台东方海洋集团有限公司 | 4,225,601.71 | 62.03% |

上述其他应付款为本公司向东方海洋集团拆借资金所致。截至2006年6月30日，上述关联往来款项已经全部结清。

4、综合服务

2003年—2005年9月，本公司分别为东方海洋集团和烟台东方海洋置业有限公司提供办公用房和相关的水、电、采暖及通风等综合服务，共收取的综合服务费金额分别为7.76万元、7.76万元和5.82万元。上述关联交易参照市场公允价格定价，交易价格公平合理，未侵害公司利益。截至2005年9月30日，上述关联交易已执行完毕，东方海洋集团、烟台东方海洋置业有限公司不再续租公司办公用房，预计此类关联交易今后将不再发生。

(四) 非经常性关联交易的主要内容

1、公司为关联方提供担保

本公司于2003年4月、7月和8月为东方海洋集团自中国农业银行莱山区分行

人民币借款提供担保，借款总金额为1,230万元，借款期限为一年。截至报告期末，该借款已经归还。

2、商标转让

本公司设立后，东方海洋集团将“海昱”注册商标无偿转让给本公司，2002年10月7日，该转让行为已获国家工商局商标局核准。

（五）近三年关联交易对财务状况和经营成果的影响

最近三年及一期本公司与关联方发生的关联交易对公司财务状况和经营业绩均不构成重大影响。

（六）公司章程及关联交易决策制度中对关联交易的安排

1、《公司章程》对规范关联交易的安排

（1）根据《公司章程》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，其表决事项按扣除关联股东所持表决权后的二分之一以上通过有效。

有关联关系的股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，上述申请应在股东大会召开前以书面形式提出，董事会有义务立即将申请通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请做出决议。

（2）根据《公司章程》第一百三十条规定：公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易决策制度》对规范关联交易的安排

公司2006年第二次临时股东大会决议审议并通过了《关联交易决策制度》，

对公司的关联交易决策作出相应规定，主要规定如下：

第十四条：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应将该交易提交股东大会审议。

第十九条：与关联方发生的单笔交易金额或在12个月内累计交易金额高于300万元且占公司最近一个会计年度经审计净资产额的比例高于0.5%的关联交易应由二分之一独立董事认可并发表独立意见后，提交董事会讨论。

第二十一条：出席董事会的独立董事及列席的监事会成员，对董事的回避事宜及关联交易的表决事项应予以特别关注并发表意见，认为董事或董事会有违背公司章程及本制度规定的，应建议董事会立即纠正。

第二十二条：符合关联交易回避条件的股东（或股东代表）应在股东大会表决关联事项前，明确表明回避。会议主持人宣布出席股东大会的有表决权总数和占公司总股数的比例后，非关联股东进行投票表决。

第二十三条：独立董事、监事会有权监督总经理、董事会及股东大会关于关联交易的决策程序。

3、公司对独立董事审议关联交易的制度安排

根据《公司章程》第一百一十一条规定，独立董事应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或发生的总额高于300万元且高于最近一期经审计净资产绝对值的0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

根据公司2004年年度股东大会通过的《独立董事工作制度》的规定，“公司拟与关联方达成的总额高于300万元且高于公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%的关联交易应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

（七）最近三年关联交易决策程序的履行情况

发行人最近三年发生的关联交易均严格地履行了《公司章程》规定的程序，独立董事对关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表了无保留的意见。

（八）独立董事对重大关联交易的意见

独立董事对关联交易发表的意见如下：“公司重大关联交易遵循了公平合理的原则，公司董事会及股东大会对关联交易的表决程序遵循了《公司章程》规定的回避制度，表决程序合法，符合《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，公司关联交易未损害公司及其他非关联股东，特别是中、小股东的利益，维护了公司和全体股东的利益。”

（九）减少关联交易的措施

本公司于2005年10月10日出具《承诺函》，承诺自《承诺函》出具日起不再为东方海洋集团及其关联方提供担保。

第七节 董事、监事、高管人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

(一) 董事会成员

车轼先生：中国国籍，46岁，高级工程师，曾任龙口武警中队班长、蓬莱刘旺水产公司副经理、烟台水产技术推广中心主任、山东东方海洋科技股份有限公司总经理，现任山东东方海洋科技股份有限公司董事长、山东东方海洋集团有限公司董事、烟台丸泛海产有限公司董事长、山东省烟台市莱山区政协常委、莱山区工商联会副会长。

李存明先生：中国国籍，44岁，会计师、高级经济师、山东省劳动模范，曾任河北省邢台县副县长、新牟国际集团公司党委书记兼总经理，现任山东东方海洋科技股份有限公司董事兼总经理、烟台市十四届人大代表、烟台市牟平区十五届人大常委会委员、中国乡镇企业协会常务理事、中国贸促会烟台分会（国际商会）副会长、烟台市牟平区工商联会副会长。

赵玉山先生：中国国籍，53岁，推广研究员，中国海洋大学兼职教授。曾任烟台市水产技术推广中心副主任、山东东方海洋集团有限公司董事兼副总经理，现任山东东方海洋科技股份有限公司副董事长兼副总经理、烟台山海食品有限公司执行董事兼总经理、山东东方海洋集团有限公司董事、山东水产学会常务理事。

于深基先生：中国国籍，65岁，高级政工师。曾任中国人民解放军三十三高炮营副指导员、二十六高炮团团长、烟台百货站纪委书记、党委书记、烟台市水产技术推广中心党总支书记、山东东方海洋科技股份有限公司副董事长兼副总经理，现任山东东方海洋科技股份有限公司董事、山东东方海洋集团有限公司董事长、烟台东方海洋大酒店有限公司董事长、烟台屯德水产有限公司副董事长。

战淑萍女士：中国国籍，49岁，大学学历，高级会计师。曾任山东乾聚会计师事务所副所长、天同证券有限责任公司投资银行部首席会计师，现任山东东方海洋科技股份有限公司董事、副总经理兼财务总监、中国海洋学会海洋经济分

会第四届常务理事。

韩文健先生：中国国籍，49岁，助理经济师。曾任烟台市莱山供销社副主任、烟台市水产技术推广中心科长，现任山东东方海洋科技股份有限公司董事、烟台东方海洋物业管理有限公司法定代表人。

张桂庆先生：中国国籍，40岁。曾任中国工商银行天津分行科员、中国证监会发行监管部审核一处处长、中国证监会上市公司监管部审核一处处长。现任国信证券有限责任公司副总裁、山东东方海洋科技股份有限公司独立董事、天津津滨发展股份有限公司独立董事、新疆中基实业股份有限公司独立董事和石家庄东方热电股份有限公司独立董事。

李家强先生：中国国籍，49岁，研究员。曾任清华大学物理系副教授、清华大学教务处副处长，现任清华大学出版社社长、山东东方海洋科技股份有限公司独立董事。

吴国芝女士：中国国籍，45岁，高级会计师、注册会计师、中国注册评估师。曾任山东省财政学校教师、山东方正会计师事务所审计部主任，现任烟台泽信会计师事务所主任会计师、山东东方海洋科技股份有限公司独立董事。

公司董事任职期限如下：

| 姓名 | 职务 | 任职期限 |
|-----|------|-----------------------|
| 车轶 | 董事长 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 李存明 | 董事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 赵玉山 | 副董事长 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 于深基 | 董事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 战淑萍 | 董事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 韩文健 | 董事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 张桂庆 | 独立董事 | 2006年6月25日-2007年12月1日 |
| 李家强 | 独立董事 | 2005年5月5日-2007年12月1日 |
| 吴国芝 | 独立董事 | 2005年5月5日-2007年12月1日 |

（二）监事会成员

于善福先生：中国国籍，44岁，曾任烟台东方海洋开发有限公司工会副主

席，现任山东东方海洋科技股份有限公司监事会主席、工会副主席，为本公司职工代表监事。

于克兴先生：中国国籍，46岁，中专文化。曾任烟台丸泛海产有限公司中方经理、烟台东方海洋开发有限公司名贵鱼养殖场副经理，现任山东东方海洋科技股份有限公司监事、名贵鱼养殖场场长，为本公司职工代表监事。

曲善村先生：中国国籍，36岁，大学本科学历、高级工程师。曾任烟台市水产技术推广中心助理工程师、烟台东方海洋开发有限公司工程师，现任山东东方海洋科技股份有限公司监事。

唐积玉先生：中国国籍，41岁，大学本科学历。曾任山东省烟台市水产供销公司办公室主任、科技开发科科长、进出口部部长、总经理助理，现任山东东方海洋科技股份有限公司监事、标准化管理部部长。

马兆山先生：中国国籍，36岁，大学本科学历。曾任烟台市水产技术推广中心办公室主任、烟台东方海洋开发有限公司办公室主任，现任山东东方海洋科技股份有限公司监事、综合管理部部长，为本公司职工代表监事。

公司监事任职期限如下：

| 姓名 | 职务 | 任职期限 |
|-----|-------|-----------------------|
| 于善福 | 监事会主席 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 于克兴 | 监事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 曲善村 | 监事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 唐积玉 | 监事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |
| 马兆山 | 监事 | 2004年12月1日-2007年12月1日 |

（三）高级管理人员

李存明先生：总经理，个人简历见董事会成员介绍。

赵玉山先生：副总经理，个人简历见董事会成员介绍。

战淑萍女士：副总经理兼财务总监，个人简历见董事会成员介绍。

于德海先生：董事会秘书，中国国籍，38岁，大专学历。曾任烟台新潮实业股份有限公司证券部副主任、烟台新潮实业股份有限公司董事会秘书，现任山东东方海洋科技股份有限公司董事会秘书。

公司高级管理人员任职期限如下：

| 姓名 | 职务 | 任职期限 |
|-----|-----------|------------------------|
| 李存明 | 总经理 | 2005年7月11日-2007年12月1日 |
| 赵玉山 | 副总经理 | 2004年12月11日-2007年12月1日 |
| 战淑萍 | 副总经理兼财务总监 | 2004年12月11日-2007年12月1日 |
| 于德海 | 董事会秘书 | 2005年7月11日-2007年12月1日 |

（四）核心技术人员

王力女士：中国国籍，57岁。曾任烟台市水产供销公司冷藏厂副厂长、副经理、烟台东方海洋开发有限公司冷藏加工厂厂长，现任山东东方海洋科技股份有限公司冷藏食品加工厂厂长（负责生产经营）。

丛义周先生：中国国籍，43岁，高级工程师。曾任烟台海带育苗场副场长、烟台市水产技术推广中心技术科科长、莱州海珍品育苗场场长，现任山东东方海洋科技股份有限公司烟台开发区分公司负责人。

周少燕女士：中国国籍，37岁，大学本科，高级工程师。曾任烟台市水产技术推广中心助工、烟台东方海洋开发有限公司工程师、山东东方海洋科技股份有限公司工程师，现任山东东方海洋科技股份有限公司冷藏食品加工厂副厂长。

二、董事、监事的提名和选聘情况

（一）董事提名和选聘情况

2004年12月1日，本公司召开2004年第二次临时股东大会，审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，选举由公司董事会提名的车轼、于深基、李存明、赵玉山、韩文健、战淑萍和王钧为公司第二届董事会董事。

2004年12月11日，本公司召开二届一次董事会，选举车轼为董事长，赵玉山为副董事长。

2005年5月5日，本公司召开2004年度股东大会，审议通过了《关于董事王钧先生辞职的议案》和《关于董事会增加独立董事的议案》，同意王钧辞去公司

董事职务，并选举由公司董事会提名的饶子和、李家强和吴国芝为公司第二届董事会独立董事。

2006年6月25日，本公司召开2006年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司独立董事饶子和辞职的议案》和《关于提名独立董事候选人的议案》，同意饶子和辞去公司独立董事职务，并选举由公司董事会提名的张桂庆为公司独立董事。

（二）监事提名和选聘情况

2004年11月30日，本公司召开职工代表大会，选举于善福、于克兴和马兆山出任公司第二届监事会监事。

2004年12月1日，本公司召开2004年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》，选举由公司监事会提名的曲善村、唐积玉为公司第二届监事会监事。

2004年12月1日，本公司召开第二届一次监事会，选举于善福为监事会主席。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

（一）个人持股情况

近三年一期，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有本公司的股份变动情况如下：

| 姓名 | 所任职务 | 持股数量（股） | 本次发行前的比例 |
|-----|-----------|-----------|----------|
| 车轼 | 董事长 | 4,000,000 | 7.72% |
| 赵玉山 | 副董事长、副总经理 | 1,900,000 | 3.67% |
| 丛义周 | 核心技术人员 | 1,900,000 | 3.67% |

（二）家属持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员三代以内直系亲属未持有

公司的股份。

（三）上述人员持股的质押和冻结情况

近三年，上述人员持股数量未发生变化，没有质押或冻结的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有关联企业的股份及兼职情况

（一）董事、监事和高级管理人员持有关联企业（含控股子公司）的股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有关联企业的股份情况如下：

车轶：持有本公司控股股东东方海洋集团45%的股权。

于深基：持有本公司控股股东东方海洋集团15%的股权。

赵玉山：持有本公司控股股东东方海洋集团10%的股权、持有本公司控股子公司海阳市东山海珍品有限公司5%的股权。

（二）董事、监事和高级管理人员在关联企业（含控股子公司）任职情况

| 姓名 | 公司任职情况 | 关联企业任职情况 | 关联企业的关联关系 |
|-----|-----------|---------------------|-----------|
| 车轶 | 董事长 | 山东东方海洋集团有限公司董事 | 公司控股股东 |
| 赵玉山 | 副董事长、副总经理 | 山东东方海洋集团有限公司董事 | 公司控股股东 |
| | | 烟台山海食品有限公司执行董事兼总经理 | 公司控股子公司 |
| 于深基 | 董事 | 山东东方海洋集团有限公司董事长 | 公司控股股东 |
| | | 烟台东方海洋大酒店有限公司董事长 | 控股股东控制的企业 |
| | | 烟台屯德水产有限公司副董事长 | 控股股东参股的企业 |
| 韩文健 | 董事 | 烟台东方海洋物业管理有限公司法定代表人 | 控股股东控制的企业 |
| 丛义周 | 核心技术人员 | 海阳市东山海珍品有限公司法定代表人 | 公司控股子公司 |

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况

公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员在2005年度从公司领取收入的情况如下：

| 姓名 | 职务 | 年度报酬合计 (万元) | 备注 |
|-----|------------------|----------------|------------------|
| 车轶 | 董事长 | 12.0 | |
| 李存明 | 董事、总经理 | 9.0 | 2005年4月起在公司领薪 |
| 赵玉山 | 副董事长、副总经理 | 10.0 | |
| 于深基 | 董事 | - | 2005年度未在公司领薪 |
| 韩文健 | 董事 | - | 2005年度未在公司领薪 |
| 战淑萍 | 董事、副总经理 兼财务总监 | 10.0 | |
| 张桂庆 | 独立董事 | - | 2006年6月25日起任独立董事 |
| 李家强 | 独立董事 | 3.0 | |
| 吴国芝 | 独立董事 | 3.0 | |
| 于善福 | 监事会主席 | 5.0 | |
| 于克兴 | 监事 | 6.0 | |
| 曲善村 | 监事 | 4.0 | |
| 唐积玉 | 监事 | 5.0 | |
| 马兆山 | 监事 | 5.0 | |
| 于德海 | 董事会秘书 | 4.0 | 2005年7月起在公司领薪 |
| 王力 | 核心技术人员 | 6.0 | |
| 丛义周 | 核心技术人员 | 6.0 | |
| 周少燕 | 核心技术人员 | 4.0 | |

六、公司董事、监事和高级管理人员近三年变动情况

(一) 董事变动情况

2001年12月1日，本公司召开了创立大会，选举车轶、于深基、赵玉山、

韩文健、吕喜川、王德彩、王钧等七人为公司第一届董事会成员。上述董事的任期为三年，自2001年12月1日起至2003年12月1日。

2004年12月1日，由于第一届董事会任期届满，本公司召开了2004年第二次临时股东大会，选举车轼、李存明、于深基、赵玉山、韩文健、战淑萍、王钧等七人为公司第二届董事会董事。上述董事的任期为三年，自2004年12月1日起至2007年12月1日。

2005年5月5日，本公司召开了2004年度股东大会，选举了饶子和、李家强、吴国芝为公司独立董事，同意王均辞去董事职务。三名独立董事的任期截至2007年12月1日。

2006年6月25日，本公司召开2006年第二次临时股东大会，同意饶子和辞去公司独立董事职务，并选举张桂庆为公司独立董事。张桂庆独立董事的任期自2006年6月25日起至2007年12月1日。

（二）监事变动情况

2001年12月1日，本公司召开了创立大会，选举刘升平、任永超、朱春生、丛义周和于克兴等五人为公司第一届监事会监事，其中丛义周和于克兴为职工代表大会选举产生。上述监事的任期为三年，自2001年12月1日起至2003年12月1日。

2004年12月1日，由于第一届监事会成员的任期届满，本公司召开2004年第二次临时股东大会，选举于克兴、于善福、马兆山、曲善村、唐积玉等五人为第二届监事会监事，其中于克兴、于善福、马兆山为职工代表大会选举产生。上述监事的任期为三年，自2004年12月1日起至2007年12月1日。

（三）高级管理人员变动情况

2001年12月18日，经公司一届一次董事会审议通过，聘任车轼为总经理，于深基、赵玉山为副总经理。上述高级管理人员的任期为三年。

2004年7月15日，经公司一届七次董事会审议通过，聘任战淑萍担任财务负责人，任期截至2004年12月1日。

2004年12月11日，经公司二届一次董事会审议通过，聘任车轼为总经理，

赵玉山为副总经理，战淑萍为副总经理兼财务负责人。上述高级管理人员的任期为三年。

2005年7月11日，经公司二届五次董事会审议通过，同意车轶辞去公司总经理职务，聘任李存明为公司总经理，于德海为董事会秘书，任期截至2007年12月1日。

七、声明

1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在配偶关系和三代以内直系和旁系亲属关系。

2、董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

3、发行人与上述所有人员除签订聘任合同外，均没有签订借款或担保等其他任何协议。

第八节 公司治理结构

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司制定了健全的《股东大会议事规则》，且股东大会运行规范。

1、股东权利和义务

（1）股东权利

根据《公司章程》的规定，公司股东享有下列权利：

- ①按照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- ②依法请求、召集、主持、参加或者委托股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- ③对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- ⑤查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- ⑥公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- ⑦对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- ⑧法律、行政法规、部门规章及本章程规定的其他权利。

（2）股东义务

根据《公司章程》的规定，公司股东承担下列义务：

- ①遵守法律、行政法规和公司章程。
- ②依其所认购的股份和入股方式缴纳股金。
- ③除法律、法规规定的情形外，不得退股。

④不得滥用股东权利损害公司或者其他股东利益；不得滥用公司法人独立地位或者股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人地位和股东有限责任，逃避债务、严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

持有公司百分之五以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生之日当日，向公司作出书面报告。

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、股东大会的职责

根据公司《公司章程》规定，股东大会是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；对发行公司债券作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准公司章程第四十一条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关规定，股东大会的议事规则主要包括：

(1) 股东大会的召开

股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年至少召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实

发生之日起两个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定人数或者少于公司章程所定人数的三分之二（六人）时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一时；单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十以上的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规定或公司章程规定的其他情形。

召集人在年度股东大会召开20日前通知各股东，临时股东大会于会议召开15日前通知各股东。

发出股东大会的通知后，无正当理由，股东大会不应延迟或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少2个工作日通知各股东并说明原因。

（2）股东大会的提案

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并符合法律、行政法规和本章程的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，详细列明临时提案的内容。

除上述规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合公司章程第五十二条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

（3）股东大会的表决和决议

股东大会就选举董事、监事进行表决时实行累计投票制度。

除累计投票制外，股东大会对所有提案应当进行逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，

每一股份享有一票表决权。股东大会采取记名方式投票表决。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持有效表决权的二分之一以上通过。股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持有效表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：董事会和监事会的工作报告；董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；董事会成员和由股东代表担任的监事会成员的任免，决定董事会成员和监事会成员的报酬和支付方法；公司年度预算方案、决算方案；公司年度报告；除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散、清算和变更公司形式；公司章程的修改；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的；股权激励计划；法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

4、股东大会运行情况

本公司股东大会运行情况良好，公司创立大会于2001年12月1日召开，其后分别于2002年1月18日召开了2002年第一次临时股东大会、2002年7月19日召开了2002年第二次临时股东大会、2003年4月5日召开了2002年度股东大会、2004年3月28日召开了2003年度股东大会、2004年8月16日召开了2004年第一次临时股东大会、2004年12月1日召开了2004年第二次临时股东大会、2005年5月5日召开了2004年度股东大会、2005年7月16日召开了2005年第一次临时股东大会、2005年12月8日召开了2005年第二次临时股东大会、2006年1月19日召开了2006年第一次临时股东大会、2006年3月8日召开了2005年度股东大会和2006年6月25日召开2006年第二次临时股东大会。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的构成

依据《公司章程》，公司董事会由九名董事组成，设董事长一人，副董事长一人。

2、董事会的职责

(1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；(2) 执行股东大会的决议；(3) 决定公司的经营计划和投资方案；(4) 制订公司的年度预算方案、决算方案；(5) 制订公司的利润分配及弥补亏损方案；(6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；(7) 拟定公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；(8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；(9) 决定公司内部管理机构的设置；(10) 聘任或解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；(11) 制订公司的基本管理制度；(12) 制订公司章程的修改方案；(13) 管理公司信息披露事项；(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；(16) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。

有下列情形之一的，董事长应在十个工作日内召集临时董事会会议：代表十分之一以上表决权的股东提议时；三分之一以上董事联名提议时；监事会提议时；董事长认为必要时。

董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行，每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过；董事会对根据公司章程规定应由董事会审批的对外担保事项作出决议，还必须经出席董事会会议的三分之二以上董事通过。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违

反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

4、董事会的运行情况

本公司董事会运行规范，董事会成员严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。自公司成立以来，有关投资项目决策、股利分配、收购兼并、对外担保等重大事项均经董事会会议集体决策。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的构成

监事会由五名监事组成，其中两名由股东代表担任，三名由公司职工代表担任，设监事会主席一名。

2、监事会的职责

（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司的财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等中介机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

监事会每六个月至少召开一次会议，监事会会议由监事会主席主持，会议通知应当在会议召开十日以前书面通知全体监事。

监事会会议必须由二分之一以上的监事出席方可举行。每一监事享有一票

表决权。监事会决议需经全体监事的过半数通过方为生效。

4、监事会的运行情况

本公司监事会运行规范，监事会及其监事能够较好的履行其职责和义务。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事人数

本公司现有独立董事3名，为张桂庆、李家强和吴国芝，公司独立董事人数为公司董事会人数的三分之一，符合有关规定。

2、独立董事的相关制度安排

2005年5月，公司根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》的相关要求，修订了《公司章程》及《独立董事工作制度》。上述两份文件经公司2004年度股东大会审议通过，对独立董事工作制度作出了明确规定。

独立董事任职应当符合下列条件：

- （1）根据法律、行政法规及其它有关规定，具备担任公司董事的资格；
- （2）具有《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性；
- （3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；
- （4）具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；
- （5）公司章程规定的其他条件。

独立董事除不得由《公司法》第147条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者并且禁入尚未解除的人员担任外，还不得由下列人员担任：

- （1）在本公司或者附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

(2) 直接或者间接持有本公司已发行股份百分之一以上或者是本公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

(3) 在直接或间接持有本公司已发行股份百分之五以上的股东单位或者在本公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

(4) 最近一年内曾任具有前三项所列举情形的人员；

(5) 为本公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员或在相关机构中任职的人员；

(6) 公司章程规定的其他人员；

(7) 中国证监会认定的其他人员。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。独立董事任期届满前不得无故被免职。独立董事被提前免职的，公司应将其作为特别披露事项予以披露，被免职的独立董事认为公司的免职理由不当的，可以作出公开的声明。

独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务，独立董事应当按照相关法律、法规、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

(1) 重大关联交易（按公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元且高于公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 的关联交易）应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具财务顾问报告，作为其判断的依据。

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

(3) 向董事会提请召开临时股东大会；

(4) 提议召开董事会会议；

(5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；

(6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

涉及下列事项，独立董事应当向董事会或股东大会发表独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任或解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；
- (4) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或发生的总额高于300万元且高于公司最近一期经审计的净资产绝对值0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；
- (5) 独立董事认为可能损害中、小股东权益的事项；
- (6) 公司董事会未作出年度现金利润分配预案的；
- (7) 公司章程规定的其他事项。

为了保证独立董事有效行使职权，公司应当为独立董事提供必要的条件：

(1) 公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当二名或二名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存五年。

(2) 公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助，如介绍情况、提供材料等。在公司获准向社会公开发行人股票并上市后，独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当公告的，董事会秘书应及时到证券交易所办理公告事宜。

(3) 独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。

(4) 独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。

(5) 公司应当给予独立董事适当的津贴。津贴的标准应当由董事会制订预案，股东大会审议通过，并在公司年报中进行披露。除上述津贴外，独立董事不

应从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。

(6) 公司可以建立必要的独立董事责任保险制度，以降低独立董事正常履行职责可能引致的风险。

3、独立董事参与公司决策的情况

本公司的独立董事对最近三年公司与控股股东及其他关联方之间的担保、资金往来、聘任或解聘高级管理人员等补充发表了意见，对公司重大关联交易进行核查并发表了独立意见，对公司法人治理结构的完善起到了积极作用。

独立董事对公司首次申请公开发行股票事宜进行了审议，并对本次发行的有关材料进行了审阅，对招股意向书及其摘要、募集资金投资项目的可行性研究报告等发表了意见。

(五) 董事会秘书的职责

公司董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书的主要职责是：

- 1、董事会秘书为公司与证券监管部门的指定联络人，负责准备和提交证券监管部门要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；
- 2、准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；
- 3、按照法定程序筹备董事会和股东大会，列席董事会会议并记录，保证记录的准确性，并在会议记录上签字；
- 4、协助和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；
- 5、列席涉及信息披露的有关会议。公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司在做出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；
- 6、负责信息的保密工作，制定保密措施。内幕信息泄露时，及时采取保密措施加以解释和澄清；

7、负责保管公司股东名册资料、董事和董事会秘书名册、大股东及董事持股资料以及董事会印章，保管公司董事会和股东大会会议文件和记录；

8、帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程、股票上市规则；

9、协助董事会依法行使职权，在董事会作出违反法律法规、公司章程及交易所有关规定的决议时，及时提醒董事会，如果董事会坚持做出上述决议的，应当把情况记录在会议纪要上，并将会议纪要立即提交公司全体董事和监事；

10、为公司重大决策提供咨询和建议；

11、证券监管部门要求履行的其他职责。

（六）专门委员会的设置情况

公司董事会未设立下属专门委员会。

二、发行人近三年违法违规行为情况

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

本公司于 2003 年 4 月、7 月和 8 月为公司控股股东东方海洋集团自中国农业银行莱山区分行人民币借款提供担保，借款总金额为 1,230 万元，借款期限为一年。截至报告期末，该借款已经归还。

目前，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况，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。

四、对内部控制制度的评估

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层对公司内部控制制度的完整性、合理性及有效性的自我评价为：

1、控制环境方面，公司依法设立股东大会、董事会和监事会，分别作为公司的权力机构、执行机构、监督机构，建立健全了公司的法人治理结构，并实现规范运作。为保证经济业务和经营管理活动有效进行，公司已合理设置了组织机构，比较科学地制定了各部门的职责和权限，形成相互监督、相互制衡的机制。

2、会计系统方面，公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和《企业会计制度》等法律法规的要求，制定了公司的财务管理制度和会计核算制度。

3、控制程序方面，公司建立了交易授权控制、责任分工控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、电子信息系统控制等，能有效保证各项内部控制目标真正实现。

公司将根据外部信息和外部环境的变化，不断提高内部控制意识，强化和改进内部控制制度和程序。

（二）注册会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

申报会计师依据《独立审计准则第9号—内部控制及审计风险》的规定，实施了包括询问、检查、观察及抽查测试等必要的研究和评价程序后，发表如下意见：“我们认为，东方海洋公司（发行人）按照内部控制标准于2006年6月30日在所有重大方面保持了与会计报表编制相关的有效的内部控制。”

第九节 财务会计信息

一、财务报表

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表

合并资产负债表（一）

单位：人民币元

| 资 产 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 46,164,929.19 | 38,704,285.48 | 16,237,168.43 | 11,191,306.13 |
| 应收帐款 | 12,298,476.83 | 20,263,650.09 | 19,984,083.74 | 1,547,399.78 |
| 其它应收款 | 2,009,610.70 | 2,414,054.82 | 8,465,295.57 | 10,937,052.89 |
| 预付帐款 | 3,549,322.93 | 5,386,903.95 | 397,343.83 | 316,739.03 |
| 存货 | 112,670,073.45 | 80,322,732.69 | 76,345,855.06 | 58,433,013.71 |
| 待摊费用 | | | | 49,394.99 |
| 流动资产合计 | 176,692,413.10 | 147,091,627.03 | 121,429,746.63 | 82,474,906.53 |
| 长期投资： | | | | |
| 长期股权投资 | 2,720,326.03 | 2,932,299.49 | | |
| 长期投资合计 | 2,720,326.03 | 2,932,299.49 | | |
| 其中：合并价差： | 2,720,326.03 | 2,932,299.49 | | |
| 固定资产： | | | | |
| 固定资产原价 | 205,366,339.42 | 179,596,924.89 | 91,654,389.38 | 85,279,268.13 |
| 减：累计折旧 | 17,216,158.94 | 13,514,797.48 | 7,510,770.95 | 4,360,511.58 |
| 固定资产净值 | 188,150,180.48 | 166,082,127.41 | 84,143,618.43 | 80,918,756.55 |
| 减：固定资产减值准备 | 107,390.65 | 107,390.65 | 107,390.65 | |
| 固定资产净额 | 188,042,789.83 | 165,974,736.76 | 84,036,227.78 | 80,918,756.55 |
| 工程物质 | 841,324.70 | 898,252.70 | | |
| 在建工程 | 55,070,473.59 | 27,020,250.36 | 25,813,244.31 | 17,374,400.18 |
| 固定资产合计 | 243,954,588.12 | 193,893,239.82 | 109,849,472.09 | 98,293,156.73 |
| 无形资产及其他资产： | | | | |
| 无形资产 | 544,897.94 | 551,020.39 | 563,265.30 | 575,510.20 |
| 长期待摊费用 | 438,570.77 | 471,829.77 | 559,721.44 | 57,780.00 |
| 无形资产及其他资产合计 | 983,468.71 | 1,022,850.16 | 1,122,986.74 | 633,290.20 |
| 资产总计 | 424,350,795.96 | 344,940,016.50 | 232,402,205.46 | 181,401,353.46 |

合并资产负债表（二）

单位：人民币元

| 负 债 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 155,642,480.54 | 154,530,000.00 | 87,777,100.00 | 84,277,200.00 |
| 应付帐款 | 54,265,957.56 | 38,675,271.76 | 26,237,064.97 | 14,986,389.04 |
| 预收帐款 | 227,608.27 | 440,343.22 | 327,491.07 | 3,716,253.99 |
| 应付福利费 | 859,686.75 | 577,117.87 | 452,658.15 | 326,611.98 |
| 应交税金 | -226,800.50 | 190,754.77 | 2,150,542.29 | 1,862,225.59 |
| 其他应交款 | 21,318.85 | 4,123.63 | 890.07 | 132.38 |
| 其他应付款 | 19,264,029.26 | 23,328,023.75 | 20,305,370.44 | 6,812,402.89 |
| 流动负债合计 | 230,054,280.73 | 217,745,635.00 | 137,251,116.99 | 111,981,215.87 |
| 长期负债： | | | | |
| 长期借款 | 57,000,000.00 | | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 长期应付款 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 | |
| 专项应付款 | 8,400,000.00 | 8,700,000.00 | 3,300,000.00 | |
| 长期负债合计 | 66,800,000.00 | 10,100,000.00 | 6,700,000.00 | 2,000,000.00 |
| 负债合计 | 296,854,280.73 | 227,845,635.00 | 143,951,116.99 | 113,981,215.87 |
| 少数股东权益 | 720,120.27 | 595,407.86 | 150,000.00 | |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 |
| 股本净额 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 |
| 资本公积 | 200,000.00 | 200,000.00 | 200,000.00 | |
| 盈余公积 | 10,524,939.37 | 10,524,939.37 | 5,954,392.50 | 2,343,020.64 |
| 其中：法定公益金 | | 3,508,313.12 | 1,984,797.50 | 781,006.88 |
| 未分配利润 | 64,251,455.59 | 53,974,034.27 | 30,346,695.97 | 13,277,116.95 |
| 其中：现金股利 | | | | 3,626,000.00 |
| 股东权益合计 | 126,776,394.96 | 116,498,973.64 | 88,301,088.47 | 67,420,137.59 |
| 负债和股东权益总计 | 424,350,795.96 | 344,940,016.50 | 232,402,205.46 | 181,401,353.46 |

2、母公司资产负债表

母公司资产负债表（一）

单位：人民币元

| 资 产 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 28,588,554.96 | 27,093,600.19 | 15,119,845.56 | 11,191,306.13 |
| 应收帐款 | 9,362,213.89 | 18,160,145.75 | 19,984,083.74 | 1,547,399.78 |
| 其它应收款 | 23,653,191.47 | 17,854,507.60 | 14,012,620.32 | 10,937,052.89 |
| 预付帐款 | 1,152,233.33 | 2,975,064.35 | 397,343.83 | 316,739.03 |
| 存货 | 78,142,399.54 | 58,484,032.17 | 70,797,427.97 | 58,433,013.71 |
| 待摊费用 | | | | 49,394.99 |
| 流动资产合计 | 140,898,593.19 | 124,567,350.06 | 120,311,321.42 | 82,474,906.53 |
| 长期投资： | | | | |
| 长期股权投资 | 11,581,571.10 | 9,764,659.15 | 2,850,000.00 | |
| 长期投资合计 | 11,581,571.10 | 9,764,659.15 | 2,850,000.00 | |
| 固定资产： | | | | |
| 固定资产原价 | 162,480,950.29 | 137,806,169.84 | 91,324,286.93 | 85,279,268.13 |
| 减：累计折旧 | 14,519,061.18 | 11,626,642.03 | 7,510,600.31 | 4,360,511.58 |
| 固定资产净值 | 147,961,889.11 | 126,179,527.81 | 83,813,686.62 | 80,918,756.55 |
| 减：固定资产减值准备 | 107,390.65 | 107,390.65 | 107,390.65 | |
| 固定资产净额 | 147,854,498.46 | 126,072,137.16 | 83,706,295.97 | 80,918,756.55 |
| 工程物质 | 841,324.70 | 898,252.70 | | |
| 在建工程 | 53,281,403.15 | 25,341,024.54 | 19,872,064.24 | 17,374,400.18 |
| 固定资产合计 | 201,977,226.31 | 152,311,414.40 | 103,578,360.21 | 98,293,156.73 |
| 无形资产及其他资产： | | | | |
| 无形资产 | 544,897.94 | 551,020.39 | 563,265.30 | 575,510.20 |
| 长期待摊费用 | | 14,460.00 | 36,120.00 | 57,780.00 |
| 无形资产及其他资产合计 | 544,897.94 | 565,480.39 | 599,385.30 | 633,290.20 |
| 资产总计 | 355,002,288.54 | 287,208,904.00 | 227,339,066.93 | 181,401,353.46 |

母公司资产负债表（二）

单位：人民币元

| 负 债 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 129,642,480.54 | 125,530,000.00 | 87,777,100.00 | 84,277,200.00 |
| 应付帐款 | 20,980,778.73 | 20,827,107.42 | 26,237,064.97 | 14,986,389.04 |
| 预收帐款 | | 316,116.72 | 327,491.07 | 3,716,253.99 |
| 应付福利费 | 666,507.66 | 574,542.79 | 452,658.15 | 326,611.98 |
| 应交税金 | 412,168.75 | 294,633.32 | 2,150,542.29 | 1,862,225.59 |
| 其他应交款 | 21,318.85 | 4,123.63 | 890.07 | 132.38 |
| 其他应付款 | 11,173,676.26 | 14,109,706.79 | 15,923,370.44 | 6,812,402.89 |
| 流动负债合计 | 162,896,930.79 | 161,656,230.67 | 132,869,116.99 | 111,981,215.87 |
| 长期负债： | | | | |
| 长期借款 | 57,000,000.00 | | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 长期应付款 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 | |
| 专项应付款 | 8,400,000.00 | 8,400,000.00 | 3,000,000.00 | |
| 长期负债合计 | 66,800,000.00 | 9,800,000.00 | 6,400,000.00 | 2,000,000.00 |
| 负债合计 | 229,696,930.79 | 171,456,230.67 | 139,269,116.99 | 113,981,215.87 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 |
| 股本净额 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 |
| 资本公积 | 200,000.00 | 200,000.00 | 200,000.00 | |
| 盈余公积 | 10,106,801.01 | 10,106,801.01 | 5,954,392.50 | 2,343,020.64 |
| 其中：法定公益金 | | 3,368,933.67 | 1,984,797.50 | 781,006.88 |
| 未分配利润 | 63,198,556.74 | 53,645,872.32 | 30,115,557.44 | 13,277,116.95 |
| 其中：现金股利 | | | | 3,626,000.00 |
| 股东权益合计 | 125,305,357.75 | 115,752,673.33 | 88,069,949.94 | 67,420,137.59 |
| 负债和股东权益总计 | 355,002,288.54 | 287,208,904.00 | 227,339,066.93 | 181,401,353.46 |

(二) 利润及利润分配表

1、合并利润及利润分配表

单位：人民币元

| 项 目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、主营业务收入 | 113,882,694.90 | 215,849,613.69 | 176,257,896.27 | 72,690,682.01 |
| 减：主营业务成本 | 89,383,311.52 | 167,961,756.82 | 137,132,046.02 | 53,248,626.43 |
| 主营业务税金及附加 | 87,389.60 | 64,694.30 | 38,232.13 | 32,866.64 |
| 二、主营业务利润 | 24,411,993.78 | 47,823,162.57 | 39,087,618.12 | 19,409,188.94 |
| 加：其他业务利润 | 214,761.24 | 118,749.58 | 22,612.65 | 1,374,946.40 |
| 减：营业费用 | 3,605,672.45 | 5,997,136.75 | 4,936,051.78 | 1,850,966.84 |
| 管理费用 | 5,151,282.96 | 6,328,592.33 | 3,277,314.13 | 1,454,875.00 |
| 财务费用 | 5,350,015.92 | 6,962,851.71 | 6,369,328.45 | 3,530,198.56 |
| 三、营业利润 | 10,519,783.69 | 28,653,331.36 | 24,527,536.41 | 13,948,094.94 |
| 加：投资收益 | -211,973.46 | -105,986.73 | | |
| 营业外收入 | 122,689.50 | | | |
| 减：营业外支出 | 28,366.00 | 144,480.05 | 220,585.53 | 2,300.00 |
| 四、利润总额 | 10,402,133.73 | 28,402,864.58 | 24,306,950.88 | 13,945,794.94 |
| 减：所得税 | | | | 1,832,399.18 |
| 少数股东损益 | 124,712.41 | 204,979.41 | | |
| 五、净利润 | 10,277,421.32 | 28,197,885.17 | 24,306,950.88 | 12,113,395.76 |
| 加：年初未分配利润 | 53,974,034.27 | 30,346,695.97 | 13,277,116.95 | 2,980,730.56 |
| 六、可供分配的利润 | 64,251,455.59 | 58,544,581.14 | 37,584,067.83 | 15,094,126.32 |
| 减：提取法定盈余公积 | | 3,047,031.25 | 2,407,581.24 | 1,211,339.58 |
| 提取法定公益金 | | 1,523,515.62 | 1,203,790.62 | 605,669.79 |
| 七、可供股东分配的利润 | 64,251,455.59 | 53,974,034.27 | 33,972,695.97 | 13,277,116.95 |
| 减：应付普通股股利 | | | 3,626,000.00 | |
| 八、未分配利润 | 64,251,455.59 | 53,974,034.27 | 30,346,695.97 | 13,277,116.95 |

2、母公司利润及利润分配表

单位：人民币元

| 项 目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|-------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、主营业务收入 | 84,617,222.27 | 200,288,019.66 | 176,257,896.27 | 72,690,682.01 |
| 减：主营业务成本 | 65,362,210.79 | 156,651,842.03 | 137,132,046.02 | 53,248,626.43 |
| 主营业务税金及附加 | 87,149.60 | 64,574.31 | 38,232.13 | 32,866.64 |
| 二、主营业务利润 | 19,167,861.88 | 43,571,603.32 | 39,087,618.12 | 19,409,188.94 |
| 加：其他业务利润 | 85,170.10 | 53,679.50 | 22,612.65 | 1,374,946.40 |
| 减：营业费用 | 2,724,241.28 | 6,032,678.72 | 4,936,051.78 | 1,850,966.84 |
| 管理费用 | 4,021,747.35 | 6,001,473.26 | 3,508,452.66 | 1,454,875.00 |
| 财务费用 | 4,862,904.88 | 6,678,586.55 | 6,369,328.45 | 3,530,198.56 |
| 三、营业利润 | 7,644,138.47 | 24,912,544.29 | 24,296,397.88 | 13,948,094.94 |
| 加：投资收益 | 1,816,911.95 | 2,914,659.15 | | |
| 营业外收入 | 120,000.00 | | | |
| 减：营业外支出 | 28,366.00 | 144,480.05 | 220,585.53 | 2,300.00 |
| 四、利润总额 | 9,552,684.42 | 27,682,723.39 | 24,075,812.35 | 13,945,794.94 |
| 减：所得税 | | | | 1,832,399.18 |
| 五、净利润 | 9,552,684.42 | 27,682,723.39 | 24,075,812.35 | 12,113,395.76 |
| 加：年初未分配利润 | 53,645,872.32 | 30,115,557.44 | 13,277,116.95 | 2,980,730.56 |
| 六、可供分配的利润 | 63,198,556.74 | 57,798,280.83 | 37,352,929.30 | 15,094,126.32 |
| 减：提取法定盈余公积 | | 2,768,272.34 | 2,407,581.24 | 1,211,339.58 |
| 提取法定公益金 | | 1,384,136.17 | 1,203,790.62 | 605,669.79 |
| 七、可供股东分配的利润 | 63,198,556.74 | 53,645,872.32 | 33,741,557.44 | 13,277,116.95 |
| 减：应付普通股股利 | | | 3,626,000.00 | |
| 八、未分配利润 | 63,198,556.74 | 53,645,872.32 | 30,115,557.44 | 13,277,116.95 |

(三) 现金流量表**1、合并现金流量表**

单位：人民币元

| 项 目 | 2006年1-6月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 122,263,917.92 | 218,902,653.90 | 154,099,414.80 | 80,770,782.55 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 12,007,741.97 | 19,881,098.33 | 15,446,891.79 | 238,183.17 |
| 现金流入小计 | 134,271,659.89 | 238,783,752.23 | 169,546,306.59 | 81,008,965.72 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 97,472,306.32 | 181,121,052.14 | 128,263,821.17 | 89,524,003.87 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,724,100.23 | 9,154,819.74 | 4,295,277.85 | 2,854,896.84 |
| 支付的各项税费 | 1,884,048.69 | 3,896,219.63 | 397,279.06 | 645,288.49 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 7,358,644.63 | 15,606,731.80 | 9,261,966.34 | 27,363,773.38 |
| 现金流出小计 | 111,439,099.87 | 209,778,823.31 | 142,218,344.42 | 120,387,962.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 22,832,560.02 | 29,004,928.92 | 27,327,962.17 | -39,378,996.86 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | 45,000.00 | |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | | | 14,910,554.52 |
| 现金流入小计 | | | 45,000.00 | 14,910,554.52 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 68,099,158.17 | 56,129,906.48 | 20,475,150.32 | 17,624,150.71 |
| 投资所支付的现金 | | -11,894,456.59 | | |
| 其中：购买子公司所支付的现金 | | 4,000,000.00 | | |
| 现金流出小计 | 68,099,158.17 | 44,235,449.89 | 20,475,150.32 | 17,624,150.71 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -68,099,158.17 | -44,235,449.89 | -20,430,150.32 | -2,713,596.19 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | | | 150,000.00 | |
| 借款所收到的现金 | 177,390,187.92 | 159,798,200.00 | 103,497,100.00 | 81,400,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关现金 | | 5,400,000.00 | 3,200,000.00 | |
| 现金流入小计 | 177,390,187.92 | 165,198,200.00 | 106,847,100.00 | 81,400,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 119,277,707.38 | 119,945,300.00 | 98,597,200.00 | 33,695,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 5,372,387.97 | 6,955,646.31 | 10,064,431.84 | 3,484,808.82 |
| 现金流出小计 | 124,650,095.35 | 126,900,946.31 | 108,661,631.84 | 37,179,808.82 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 52,740,092.57 | 38,297,253.69 | -1,814,531.84 | 44,220,191.18 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | -12,850.71 | -599,615.67 | -37,417.71 | 46,183.25 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 7,460,643.71 | 22,467,117.05 | 5,045,862.30 | 2,173,781.38 |

2、母公司现金流量表

单位：人民币元

| 项 目 | 2006年1-6月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 93,595,281.58 | 203,173,755.65 | 154,099,414.80 | 80,770,782.55 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 9,130,080.22 | 13,016,058.53 | 9,559,247.26 | 238,183.17 |
| 现金流入小计 | 102,725,361.80 | 216,189,814.18 | 163,658,662.06 | 81,008,965.72 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 78,181,826.89 | 156,390,662.34 | 122,819,050.97 | 89,524,003.87 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,968,332.22 | 8,841,857.46 | 4,282,610.35 | 2,854,896.84 |
| 支付的各项税费 | 1,289,928.53 | 3,083,382.51 | 397,279.06 | 645,288.49 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 8,439,506.99 | 17,140,429.83 | 9,038,364.90 | 27,363,773.38 |
| 现金流出小计 | 90,879,594.63 | 185,456,332.14 | 136,537,305.28 | 120,387,962.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,845,767.17 | 30,733,482.04 | 27,121,356.78 | -39,378,996.86 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | 45,000.00 | |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | | | 14,910,554.52 |
| 现金流入小计 | | | 45,000.00 | 14,910,554.52 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 66,854,679.47 | 48,575,356.60 | 18,385,867.80 | 17,624,150.71 |
| 投资所支付的现金 | | 4,000,000.00 | 2,850,000.00 | |
| 现金流出小计 | 66,854,679.47 | 52,575,356.60 | 21,235,867.80 | 17,624,150.71 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -66,854,679.47 | -52,575,356.60 | -21,190,867.80 | -2,713,596.19 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | | | | |
| 借款所收到的现金 | 161,990,187.92 | 153,798,200.00 | 103,497,100.00 | 81,400,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关现金 | | 5,400,000.00 | 3,200,000.00 | |
| 现金流入小计 | 161,990,187.92 | 159,198,200.00 | 106,697,100.00 | 81,400,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 100,877,707.38 | 118,045,300.00 | 98,597,200.00 | 33,695,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 4,547,387.04 | 6,639,245.84 | 10,064,431.84 | 3,484,808.82 |
| 现金流出小计 | 105,425,094.42 | 124,684,545.84 | 108,661,631.84 | 37,179,808.82 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 56,565,093.50 | 34,513,654.16 | -1,964,531.84 | 44,220,191.18 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | -61,226.43 | -698,024.97 | -37,417.71 | 46,183.25 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,494,954.77 | 11,973,754.63 | 3,928,539.43 | 2,173,781.38 |

二、 审计意见

山东天恒信有限责任会计师事务所接受了本公司的委托，审计了本公司2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日和2006年6月30日的资产负债表和合并资产负债表；2003年度、2004年度、2005年度和2006年1—6月利润表和合并利润表及现金流量表和合并现金流量表。山东天恒信有限责任会计师事务所出具了标准无保留意见的鲁天恒信审报字[2006]1120号审计报告。

三、 财务报表的编制基础及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

1、 财务报表编制的基础

本公司2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日和2006年6月30日的资产负债表和合并资产负债表；2003年度、2004年度、2005年度和2006年1—6月利润表和合并利润表及现金流量表和合并现金流量表均按《企业会计制度》和《企业会计准则》编制。

2、 合并财务报表的编制方法

根据《合并会计报表暂行规定》的有关规定，公司合并报表是以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成，合并时，对内部投资、内部交易、内部资金往来等进行抵销，少数股东权益单独列示。

（二） 合并财务报表的范围

本公司对持有50%（不含50%）以上被投资单位权益性资本，以及虽不持有50%以上的权益性资本，但对被投资单位具有实质性控制权的，合并会计报表。近三年合并报表的范围及其变化情况如下：

| 名称 | 业务性质 | 注册资本 | 所占权益比例 | 合并期间 |
|--------------|-------|-------|--------|---------------------------|
| 海阳市东山海珍品有限公司 | 海水养殖 | 300 | 95% | 2004年8月13日 -2006年6月30日 |
| 烟台山海食品有限公司 | 水产品加工 | 1,000 | 80% | 2005年9月30日 -2006年6月30日 |

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认和计量的具体办法

1、收入确认和计量的一般原则

(1) **销售商品**: 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方, 不再对该商品继续实施管理权和实际控制权, 与交易相关的经济利益能够流入公司, 并且与销售商品相关的成本能够可靠地计量时, 确认收入的实现。

(2) **提供劳务**: 在同一年度内开始并完成的, 在完成劳务时确认收入; 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度, 在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下, 在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入; 在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下, 按已经发生的劳务成本金额确认收入, 同时按相同金额结转成本; 如预计已经发生的劳务成本不能得到补偿, 则不确认收入, 将发生的成本确认为费用。

(3) **让渡资产使用权**: 与交易相关的经济利益能够流入公司, 并且金额能够可靠的计量时确认收入的实现。

2、公司销售收入确认的具体条件

本公司业务包括水产品加工业务和水产品养殖业务两大类, 公司两类业务销售收入确认的具体条件如下:

(1) 水产品加工业务销售收入的确认条件

水产品加工业务的产品主要是出口国外, 其经营方式包括进料加工和来料加工。进料加工是由公司按照客户定单制定生产计划, 自行采购原材料, 进行生产加工。进料加工业务出口时按离岸价确认销售收入额; 来料加工是由客户提供原材料, 公司按照客户要求组织生产加工, 来料加工业务是将加工费收入确认销售

收入额。

水产品加工业务结算方式包括电汇（T/T）、银行托收和信用证（L/C）三种方式。公司产品完成后，首先由公司进行产品质量检验，然后报国家检疫部门进行检疫，取得出境货物通关单，公司编制装箱单，附出口商品专用发票、产品销售合同、出口收汇核销单等相关单证报关，货物通关出口后，公司向开户行交单议付。此时，确认销售收入的实现。

（2）海水养殖业务销售收入的确认条件

水产品养殖业务包括海带苗、大菱鲆鱼、牙鲆鱼和海参等养殖。海带苗的销售客户主要为几个固定的海带养殖场，客户较为稳定；大菱鲆鱼、牙鲆鱼的销售客户基本上是较为固定的经销商；海参的销售客户为海参成品加工厂和个体加工户。水产品的销售方式主要是现销，另有少量赊销。销售收入确认的具体条件：

（1）现销，以收到货款，商品实际交付时，确认收入的实现；（2）赊销，以商品实际交付，并且取得收取货款的权利时，确认收入的实现。

3、现金销售的内部控制措施

公司养殖的水产品在销售时，存在大量的现金交易，对此，公司制定了较为严格的内部控制措施。在销售养殖的水产品时，由车间统计员、车间主任、客户共同过磅，确定销售数量。由销售部门开具销售通知单，养殖场场长在销售通知单上签字确认价格，公司分管领导签字批准。财务部根据销售通知单收取货款，同时开具发票。公司的海带销售时间较为集中，每天的销售金额较大，为保证资金的安全，公司委托由开户银行代为收款，并将款项存入开户银行。

（二）短期投资的确认和计量办法

1、短期投资的种类

公司的短期投资指公司购入的能随时变现且持有时间不超过一年（含一年）的投资，包括各种股票、债券等。

2、短期投资的计量方法

购入的各种股票、债券按实际支付的价款入账，其中包含的已宣告发放但尚未领取的现金股利、利息分别记入应收股利、应收利息科目单独核算。短期投资

的现金股利或利息，于实际收到时，冲减投资的账面价值，但已记入应收股利或应收利息科目的现金股利或利息除外。在处置短期投资时，所获得的处置收入与短期投资账面价值之间的差额，确认为投资收益。

3、短期投资跌价准备的计量方法

短期投资期末按成本与市价孰低计价，并按单项投资的市价低于成本的差额提取短期投资跌价准备。

（三）存货及存货跌价准备的计量办法

1、存货计量的一般原则

（1）存货分类：存货分为原材料、库存商品、在产品、包装物、低值易耗品等。

（2）存货计价：存货入库按实际成本计价，库存商品、包装物、部分原材料领用、发出采用加权平均法核算，部分原材料领用、发出采用个别计价法核算。低值易耗品采用五五摊销法。

（3）存货的盘存制度：养殖的海产品采用实地盘存制，其他存货采用永续盘存制。

2、公司存货盘点方法

（1）水产品加工业务的存货盘点方法

公司水产品加工业务的存货包括原材料和库存商品，其盘点采用永续盘存制。每月末财务部门与仓库保管核对数量，保证月末财务账与保管账数量一致。每半年进行全面的实地清查盘点，逐项核对，发现盘盈、盘亏等情况，及时报告，根据管理权限由公司管理层或董事会批准处理。做到账账、账实相符。

（2）海水养殖业务的存货盘点方法

公司海水养殖业务的存货主要是在养的水产品，其盘点方法采用实地盘存制。公司主要养殖品种盘点的具体办法如下：

①大菱鲆：

大菱鲆鱼、牙鲆鱼等品种采取工厂化方式养殖，对在养鱼的盘点是采用逐池按尾盘点。公司将鲆鱼分为 10cm 以下、10—20cm、20—30cm、30cm 以上

4 种规格。期末盘点各车间鱼的尾数，同时对不同规格进行抽标测重，计算出每种规格的单位重量。然后根据尾数和单位重量计算出每种规格的重量，最后折算出期末库存鱼的总重量。以重量为标准对产品成本进行分配，计算公式为：

$$\text{单位成本/公斤} = (\text{期初成本} + \text{本期发生成本}) / (\text{本期销售重量} + \text{期末盘存重量})$$

②海带苗：

海带苗采取工厂化方式育苗，一年内只培育一次。当年生产，当年销售。海带苗是整帘生产、整帘销售。盘点时只盘点帘子数量，并将发生的海带育苗成本在各帘之间分摊，确定每帘单位成本（每帘 5 万株）。

③海参：

在养海参的盘点方法是在养殖水域内分为 24 个测试点，每月定期抽查，为保证测试的准确性，一般选取水温在 8—22℃ 期间进行测试。先随机在 24 个测试点用网圈定抽测的水域，并将水域内的海参取出，计算出圈定水域平均每平方米海参数量、规格后，从而估算出全部水域的在养海参的数量、规格及重量，用估计数量（头）与账面数量（头）孰低的原则确定期末库存数量（头）。

公司根据海参的养殖特点，在成本核算上将海参的种苗费、直接人工费、饵料费、养参池的折旧费等费用计入产品成本，其他间接费用直接计入当期损益。海参的成本计算公式如下：

$$\text{单位成本} = (\text{期初成本} + \text{本期发生成本}) / (\text{期末库存数量} + \text{本期销量})$$

3、公司存货计价方法

（1）水产品加工业务的存货计价方法

①取得存货按实际成本计价。其中原材料均为外购，其成本包括买价、运输费、运输途中的合理性损耗等可直接归属于存货采购的费用。在产品及产成品的成本包括原材料成本、直接人工费用、制造费用。

②发出存货按加权平均法计价。

③期末存货按成本与可变现净值孰低计量。

（2）海水养殖业务的存货计价方法

①取得存货按实际成本计价。其中自繁自育的原材料成本(种苗成本)包括种鱼费(扣除变现价值)、饵料费、直接人工费、药品费、分摊的制造费用；外购的原材料成本(苗种成本)主要包括苗种费、运输费、装卸费以及其他可直接计入的

费用。在产品的成本包括原材料成本、直接人工费用、制造费用。产成品的成本同在产品成本。

②发出存货按加权平均法计价。根据海水养殖业务存货的盘点方法，折算出期末存货重量，计算出本月单位成本：

$$\text{本月单位成本} = (\text{期初成本} + \text{本期发生成本}) / (\text{期末库存数量} + \text{本期销量})$$

$$\text{本月主营业务成本} = \text{本月单位成本} \times \text{本期销量}$$

③期末存货按成本与可变现净值孰低计量。按《农业企业会计核算办法——生物资产和农产品》规定，在养的水产品属于生物资产，通常情况下，生物资产在未遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭时，不计提存货跌价准备，按成本计量。

4、存货跌价准备的确认标准及计提方法

(1) 存货跌价准备的确认标准

公司期末对由于存货遭受毁损或销售价格低于成本等原因，造成的存货成本不可收回的部分提取存货跌价准备。

(2) 存货跌价准备的计提方法

期末存货按单个存货项目的成本与可变现净值逐一进行比较，取其低者计量存货，并且将成本高于可变现净值的差额作为计提的存货跌价准备

(四) 长期股权投资的计量方法和收益确认方法

1、长期股权投资的初始计量方法

长期股权投资包括股票投资和其他股权投资，长期股权投资在取得时，按初始投资成本入账。初始投资成本按以下方法确定：

①以现金对外投资，按实际支付的全部价款（包括支付的税金、手续费等相关费用），作为初始投资成本；实际支付的全部价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额，作为初始投资成本。

②公司接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的长期股权投资，或以应收债权换入长期股权投资的，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。

③以非货币性交易换入的长期股权投资，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。

2、长期股权投资的后续计量方法

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算。

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或公司对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额不足 20%，但具有重大影响的，采用权益法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上的，采用权益法核算并合并会计报表。

3、长期股权投资收益的确认方法

采用成本法核算时，公司收到被投资单位宣告分派的利润或现金股利，作为投资收益。公司确认的投资收益，仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

采用权益法核算时，公司的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额处理。公司的初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为股权投资差额处理；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入资本公积（股权投资准备）。上述股权投资差额在一定期限内摊销，如果合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限平均摊销，计入投资收益。

公司在取得股权投资后，按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生净亏损的份额，调整投资的账面价值，并作为当期投资收益。

（五）固定资产的计量、折旧方法

1、固定资产的确认条件

使用期限超过 1 年的房屋及建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产经营主要设备的物品，单位价值在

2,000 元以上，并且使用年限超过 2 年的，也作为固定资产。

2、固定资产的分类

公司固定资产分为四类，分别为房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备。

3、固定资产的计量基础

购建的固定资产，按购建时实际成本计价；公司接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，或以应收债权换入的固定资产，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为入账价值；以非货币性交易换入的固定资产，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为入账价值。

4、固定资产的折旧方法

公司固定资产折旧采用直线法计算。

5、固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧率

| <u>固定资产类别</u> | <u>使用年限</u> | <u>净残值率 (%)</u> | <u>年折旧率 (%)</u> |
|---------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 房屋建筑物 | 20-40 年 | 5 | 2.38-4.75 |
| 机器设备 | 10-14 年 | 5 | 6.79-9.50 |
| 运输设备 | 8 年 | 5 | 11.88 |
| 电子设备 | 5-8 年 | 5 | 11.88-19.00 |

（六）无形资产的计价方法和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价，根据受益年限采用直线法摊销。

（七）其他资产减值准备的确认方法

1、坏帐准备的确认方法

应收款项（包括应收账款、其他应收款）采用账龄分析法计提坏账准备，其计提比例如下：

| <u>账 龄</u> | <u>计提比例</u> |
|------------|-------------|
| 1 年以内 | 4% |
| 1-2 年 | 8% |
| 2-3 年 | 20% |
| 3-5 年 | 50% |
| 5 年以上 | 100% |

2、长期投资减值准备的确认方法

(1) 长期投资减值准备计提标准

①对有市价的长期投资根据下列迹象判断是否应当计提减值准备：**a**、市价持续 2 年低于账面价值；**b**、该项投资暂停交易一年或一年以上；**c**、被投资单位当年发生严重亏损；**d**、被投资单位持续 2 年发生亏损；**e**、被投资单位进行清理整顿、清算或出现其他不能持续经营的迹象。

②对无市价的长期投资可以根据下列迹象判断是否应当计提减值准备：**a**、影响被投资单位经营的政治或法律环境的变化，可能导致被投资单位出现巨额亏损；**b**、被投资单位所供应的商品或提供的劳务因产品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，从而导致被投资单位财务状况发生严重恶化；**c**、被投资单位所在行业的生产技术等发生重大变化，被投资单位已失去竞争能力，从而导致财务状况发生严重恶化，如进行清理整顿、清算等；**d**、有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形。

(2) 长期投资减值准备计提方法

对被投资单位由于市价持续下跌或被投资单位经营情况变化等原因，导致其可收回金额低于长期股权投资账面价值，并且这种降低的价值在可预计的将来期间内不能恢复时，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备，计入当期损益。

3、固定资产减值准备的确认方法

(1) 固定资产减值准备的确认前提

期末，公司对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、

损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的差额作为固定资产减值准备金额。

(2) 固定资产减值准备的计提方法

期末按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：**a**、长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；**b**、由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；**c**、虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；**d**、已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；**e**、其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

4、在建工程减值准备的确认方法

(1) 在建工程减值准备的确认前提

①长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程。

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性。

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(2) 在建工程减值准备的计提方法

在建工程期末按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

5、无形资产减值准备的确认方法

当存在下列一项或若干项情况时，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：

①某项无形资产已被其他新技术等所代替，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②某项无形资产的市价在当期大幅度下跌，在剩余摊销期限内预期不会恢复；

③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

（八）借款费用资本化的方法

1、借款费用确认原则

因购建固定资产借入专门借款发生的利息、折价或溢价的摊销以及因外币借款发生的汇兑差额，在符合资本化期间和资本化金额的条件下，予以资本化，计入固定资产价值；其它借款发生的利息、折价或溢价的摊销以及因外币借款发生的汇兑差额，于发生当期确认为费用。因借款发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态前发生的予以资本化，如辅助费用的金额较小，于发生当期确认为费用。其他辅助费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化期间

（1）开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因专门借款额发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

（2）暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至固定资产的购建活动重新开始；

（3）停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

3、借款费用资本化金额

在应予资本化的每一个期间，利息的资本化金额为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数与资本化利率的乘积。

五、最近一年及最近一期被收购企业的利润表

2005 年 9 月，本公司收购烟台山海食品有限公司 80% 的股份。收购前一年（2004 年）烟台山海食品有限公司的利润表如下：

单位：人民币元

| 项 目 | 2004 年 |
|-----------|---------------|
| 一、主营业务收入 | 25,282,737.53 |
| 减：主营业务成本 | 22,608,578.30 |
| 主营业务税金及附加 | 1,042.58 |
| 二、主营业务利润 | 2,673,116.65 |
| 加：其他业务利润 | 88,265.14 |
| 减：营业费用 | 1,634,883.96 |
| 管理费用 | 2,867,376.79 |
| 财务费用 | 1,446,019.64 |
| 三、营业利润 | -3,186,898.60 |
| 加：营业外收入 | - |
| 减：营业外支出 | - |
| 四、利润总额 | -3,186,898.60 |
| 减：所得税 | - |
| 五、净利润 | -3,186,898.60 |

注：以上数据摘自山东天恒信有限责任会计师事务所为烟台山海食品有限公司出具的《审计报告》（鲁天恒信审字[2006]第 1112 号）

六、经注册会计师核验的非经常性损益表

报告期内公司的非经常性损益 2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1—6 月分别为 393,070.57 元、-105,396.68 元、1,009,650.21 元和 358,998.76 元，占当期净利润的比例分别为 3.24%、-0.43%、3.58%和 3.49%。具体情况如下：

单位：元

| 非经常性损益项目 | 2006 年 1—6 月 | 2005 年度 | 2004 年度 | 2003 年度 |
|--------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------|
| 各种形式的政府补贴 | - | 700,000.00 | - | - |
| 扣除公司日常根据企业会计规定计提的资产减值准备后的营业外支出 | 91,634.00 | -144,480.05 | -105,396.68 | -2,300.00 |
| 以前年度已经计提各项减值准备的转回 | 267,364.76 | 454,130.26 | - | 395,370.57 |
| 小计 | 358,998.76 | 1,009,650.21 | -105,396.68 | 393,070.57 |
| 减：所得税影响 | - | - | - | - |
| 少数股东收益 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 合计 | 358,998.76 | 1,009,650.21 | -105,396.68 | 393,070.57 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 9,918,422.56 | 27,188,234.96 | 24,412,347.56 | 11,720,325.19 |

最近三年及一期，公司的非经常性损益的金额相对公司净利润而言较小，对公司经营成果影响较小。2003年度、2004年度、2005年度和2006年1—6月公司扣除非经常性损益后的净利润分别为11,720,325.19元、24,412,347.56元、27,188,234.96元和9,918,422.56元。

七、主要资产项目

（一）固定资产

1、固定资产类别

公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、电子设备和运输设备。

2、固定资产原值

| 固定资产类别 | 2005.12.31 (元) | 本期增加 (元) | 本期减少 (元) | 2006.6.30 (元) |
|--------|-----------------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| 房屋建筑物 | 131,189,687.57 | 23,662,212.94 | | 154,851,900.51 |
| 机器设备 | 37,056,541.83 | 1,480,688.41 | | 38,537,230.24 |
| 电子设备 | 6,413,922.89 | 626,513.18 | | 7,040,436.07 |
| 运输设备 | 4,936,772.60 | | | 4,936,772.60 |
| 合计 | <u>179,596,924.89</u> | <u>25,769,414.55</u> | | <u>205,366,339.42</u> |

3、固定资产折旧

（1）固定资产折旧年限及折旧率

固定资产折旧采用直线法计提，固定资产使用年限及折旧率如下：

| 固定资产类别 | 使用年限 | 净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|--------|---------|-------------|
| 房屋建筑物 | 20-40年 | 5 | 2.38-4.75 |
| 机器设备 | 10-14年 | 5 | 6.79-9.50 |
| 运输设备 | 8年 | 5 | 11.88 |
| 电子设备 | 5-8年 | 5 | 11.88-19.00 |

(2) 累计折旧情况

截至 2006 年 6 月 30 日，公司固定资产累计折旧情况如下：

| 固定资产类别 | 2005.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2006.6.30 |
|---------------|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|
| | (元) | (元) | (元) | (元) |
| 房屋建筑物 | 5,514,612.79 | 1,686,116.73 | | 7,200,729.52 |
| 机器设备 | 5,368,505.94 | 1,300,192.40 | | 6,668,698.34 |
| 电子设备 | 957,382.16 | 418,311.29 | | 1,375,693.45 |
| 运输设备 | 1,674,296.59 | 296,741.04 | | 1,971,037.63 |
| 合 计 | <u>13,514,797.48</u> | <u>3,701,361.46</u> | | <u>17,216,158.94</u> |

4、固定资产净值

截至 2006 年 6 月 30 日，公司固定资产净值为 188,150,180.48 元。

5、固定资产减值准备

| 固定资产类别 | 2005.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2006.6.30 |
|---------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|
| | (元) | (元) | (元) | (元) |
| 运输设备 | 107,390.65 | | | 107,390.65 |
| 合 计 | <u>107,390.65</u> | | | <u>107,390.65</u> |

6、固定资产净额

截至 2006 年 6 月 30 日，固定资产净额为 188,042,789.83 元。

7、有关固定资产的说明

①公司以部分房屋、建筑物向中国农业银行莱山支行抵押，取得流动资金借款 1,500 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，用于抵押的房屋、建筑物原值为 11,339,436.26 元，抵押期限自 2006 年 5 月 25 日至 2007 年 5 月 19 日。

②公司以部分房屋、建筑物、在建工程向中国工商银行莱山支行抵押，取得流动资金借款 1,800 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，用于抵押的房屋、建筑物原值为 31,092,754.67 元，在建工程原值 6,448,437.58 元。抵押期限自 2006 年 4 月 17 日至 2007 年 4 月 17 日。

③公司以部分房屋、建筑物向华夏银行烟台西大街支行抵押，取得流动资金

借款 3,700 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，用于抵押的房屋、建筑物原值为 57,653,558.87 元，抵押期限自 2005 年 10 月 25 日至 2006 年 12 月 12 日。

④公司以部分房屋、建筑物向中国建设银行烟台卧龙支行抵押，取得流动资金借款 1,000 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，用于抵押的房屋、建筑物原值为 6,447,922.38 元，抵押期限自 2005 年 11 月 21 日至 2006 年 11 月 20 日。

⑤公司的控股子公司烟台山海食品有限公司以部分机器设备向烟台市商业银行莱山支行抵押，取得流动资金借款 150 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，用于抵押的机器设备原值为 4,818,162.08 元。抵押期限自 2005 年 6 月 22 日至 2007 年 6 月 22 日。

（二）长期股权投资

截至 2006 年 6 月 30 日，公司合并报表长期股权投资余额为 2,720,326.03 元，为公司对烟台山海食品有限公司的股权投资差额。截至 2006 年 6 月 30 日，母公司长期投资的余额为 11,581,571.10 元，占公司（母公司）净资产的 9.24%。母公司长期投资的具体情况如下：

1、长期股权投资类别

| 项 目 | 2005.12.31 (元) | 本期增加 (元) | 本期减少 (元) | 2006.6.30 (元) |
|--------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| 对子公司投资 | 6,832,359.66 | 2,028,885.41 | | 8,861,245.07 |
| 股权投资差额 | 2,932,299.49 | | 211,973.46 | 2,720,326.03 |
| 合 计 | <u>9,764,659.15</u> | <u>2,028,885.41</u> | <u>211,973.46</u> | <u>11,581,571.10</u> |

2、对子公司投资

本公司的长期投资均为对子公司的投资，具体情况如下：

| 被投资 公司名称 | 投资 期限 | 初始投资额 (元) | 追加投资 (元) | 减少 投资 | 占被投资单位 注册资本比例 | 权益法计算 的累计收益 | 2006.6.30 (元) |
|------------------|----------|---------------------|-------------|----------|------------------|---------------------|---------------------|
| 海阳市东山海 珍品有限公司 | | 2,850,000.00 | | | 95.00% | 4,725,634.37 | 7,575,634.37 |
| 烟台山海食品 有限公司 | 86 个月 | 961,713.78 | | | 80.00% | 323,896.92 | 1,285,610.70 |
| 合 计 | | <u>3,811,713.78</u> | | | | <u>5,049,531.29</u> | <u>8,861,245.07</u> |

3、股权投资差额

| <u>被投资单位名称</u> | <u>初始金额</u> (元) | <u>2005.12.31</u> (元) | <u>本期增加</u> (元) | <u>本期摊销额</u> (元) | <u>摊销期限</u> | <u>2006.6.30</u> (元) |
|----------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|-------------|-------------------------|
| 烟台山海食品 有限公司 | 3,038,286.22 | 2,932,299.49 | | 211,973.46 | 86个月 | 2,720,326.03 |

4、股权投资差额形成的原因：股权投资差额系本公司以 400 万元价款收购烟台山海食品有限公司 80%的股权时形成的。该股权投资差额在烟台山海食品有限公司剩余营业期限（自 2005 年 9 月 21 日至 2012 年 11 月 20 日）86 个月内平均摊销。

（三）无形资产

| <u>项目</u> | <u>取得方式</u> | <u>原 值</u> (元) | <u>2005.12.31</u> (元) | <u>本期增加</u> (元) | <u>本期转出</u> (元) | <u>本期摊销</u> (元) | <u>累计摊销</u> (元) | <u>2006.6.30</u> (元) | <u>剩余摊</u> <u>销年限</u> |
|-------------|-------------|-------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|
| 莱州土地 使用权 | 股东投入 | 600,000.00 | 551,020.39 | | | 6,122.45 | 55,102.06 | 544,897.94 | 44.5 年 |
| 合 计 | | 600,000.00 | 551,020.39 | | | 6,122.45 | 55,102.06 | 544,897.94 | |

八、主要债项

（一）流动负债

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司流动负债总计 230,054,280.73 元，流动负债主要债项情况如下：

1、短期借款

| <u>借款种类</u> | <u>2006.6.30</u> (元) | <u>2005.12.31</u> (元) |
|--------------|-------------------------|--------------------------|
| 抵押借款 | 96,642,480.54 | 62,000,000.00 |
| 保证借款 | 53,500,000.00 | 88,500,000.00 |
| 质押借款 | | 2,000,000.00 |
| 保证、抵押借款 | 5,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 有追索权应收账款融资借款 | | 530,000.00 |
| 合 计 | <u>155,642,480.54</u> | <u>154,530,000.00</u> |

2、应付帐款

截至 2006 年 6 月 30 日，公司应付帐款余额为 54,265,957.56 元。

①无欠持有公司 5%以上股份股东的款项。

②无账龄超过三年的应付账款。

③期末较期初增加 1559 万元，增幅 40%，主要原因是本期应付购货款及应付工程款增加所致。

3、预收帐款

截至 2006 年 6 月 30 日，公司预收帐款余额为 227,608.27 元，无欠持有公司 5%以上股份股东的款项，无超过 1 年的预收账款。

4、其他应付款

截至 2006 年 6 月 30 日，公司其他应付款余额为 19,264,029.26 元，无应付持有公司 5%以上股份股东的款项，无超过三年的应付款项。公司其他应付款主要为欠烟台明诚发展有限公司、烟台海德水产有限公司、烟台华德水产有限公司、烟台市财政局、烟台冰轮股份有限公司等单位的往来款，欠莱州三建有限公司的工程款以及交通事故的预提赔偿款。

(二) 长期负债

截至 2006 年 6 月 30 日，公司长期负债总计 66,800,000.00 元，包括长期借款、长期应付款和专项应付款，具体情况如下：

1、长期借款

| <u>借款种类</u> | <u>2006.6.30</u> | <u>2005.12.31</u> |
|-------------|----------------------|-------------------|
| 抵押借款 | 43,000,000.00 | |
| 保证借款 | 14,000,000.00 | |
| 合 计 | <u>57,000,000.00</u> | |

2、长期应付款

| <u>种 类</u> | <u>期 限</u> | <u>利率</u> | <u>2006.6.30</u> <u>(元)</u> | <u>2005.12.31</u> <u>(元)</u> |
|------------|-------------------|-----------|--------------------------------|---------------------------------|
| 农业开发有偿资金 | 2004/10 - 2009/10 | 2.4% | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 |

合 计 1,400,000.00 1,400,000.00

3、专项应付款

| 项 目 | <u>2006.6.30</u> (元) | <u>2005.12.31</u> (元) |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|
| 海带良种繁育体系高技术产业化示范项目 | 8,400,000.00 | 8,400,000.00 |
| 农业良种产业化开发项目 | | 300,000.00 |
| 合 计 | <u>8,400,000.00</u> | <u>8,700,000.00</u> |

①根据烟台市发展计划委员会、烟台市财政局烟计工高[2004]39号烟财建指[2004]43号《关于下达2004年国家高技术产业发展项目产业技术研究与开发资金经费指标计划的通知》，2004年度、2005年度公司分别收到科研项目拨款3,000,000.00元、2,000,000.00元，省配套资金1,700,000.00元，地方配套资金1,700,000.00元，共计8,400,000.00元。

②根据海阳市财政局海财农[2004]104号《关于分配2004年农业良种产业化开发项目资金的通知》，2004年度公司收到农业良种产业化开发资金拨款300,000.00元。该专项拨款所指定的研发活动未形成资产，2006年1月，公司报经批准后将该拨款核销。

九、所有者权益变动表

(一) 所有者权益变动情况

最近三年及一期，公司所有者权益变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 股本 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 | 51,800,000.00 |
| 资本公积 | 200,000.00 | 200,000.00 | 200,000.00 | |
| 盈余公积 | 10,524,939.37 | 10,524,939.37 | 5,954,392.50 | 2,343,020.64 |
| 其中：法定公益金 | | 3,508,313.12 | 1,984,797.50 | 781,006.88 |
| 未分配利润 | 64,251,455.59 | 53,974,034.27 | 30,346,695.97 | 13,277,116.95 |

| | | | | |
|---------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 其中：现金股利 | | | | 3,626,000.00 |
| 股东权益合计 | 126,776,394.96 | 116,498,973.64 | 88,301,088.47 | 67,420,137.59 |

（二）少数股东权益变动情况

最近三年及一期，公司少数股东权益变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2006年6月30日 | 2005年12月31日 | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 少数股东权益 | 720,120.27 | 595,407.86 | 150,000.00 | 0.00 |

十、现金流量情况

单位：元

| 项目 | 2006年1-6月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 22,832,560.02 | 29,004,928.92 | 27,327,962.17 | -39,378,996.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -68,099,158.17 | -44,235,449.89 | -20,430,150.32 | -2,713,596.19 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 52,740,092.57 | 38,297,253.69 | -1,814,531.84 | 44,220,191.18 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 7,460,643.71 | 22,467,117.05 | 5,045,862.30 | 2,173,781.38 |

十一、会计报表附注中的期后事项、承诺事项及或有事项

（一）期后事项

截至2006年6月30日，公司没有需要披露的期后事项。

（二）承诺事项

1、公司2005年10月25日与华夏银行烟台支行签订最高额抵押合同，公司愿意在最高债权额限度内为该业务合同项下的全部债权向华夏银行烟台支行提供抵押担保，被担保的最高主债权本金余额为人民币4,500万元，公司已使用额度3,700万元。用于抵押的房屋、建筑物原值为57,653,558.87元。

2、公司2006年1月20日与华夏银行烟台支行签订最高额保证合同，公司

愿意在最高债权额限度内为该业务合同项下的全部债权向华夏银行烟台支行提供保证担保,为公司的控股子公司烟台山海食品有限公司在本合同约定的期间内连续发生的借款合同、开证合同及银行承兑提供担保,被担保的最高主债权本金余额为人民币 3,500 万元,烟台山海食品有限公司已使用额度 1,700 万元。

3、公司分别于 2005 年 8 月 30 日、2006 年 3 月 1 日与交通银行烟台分行签订保证合同,为公司的控股子公司烟台山海食品有限公司自交通银行烟台分行短期借款 200 万元和 400 万元提供担保,借款期限为 2005 年 8 月 31 日至 2006 年 8 月 18 日,2006 年 3 月 3 日至 2006 年 9 月 1 日。

4、公司 2006 年 4 月 18 日与中国工商银行股份有限公司烟台莱山支行签订最高额抵押合同,公司愿意在最高贷款余额内签订的所有借款合同项下的全部贷款提供抵押担保,被担保的最高贷款余额为人民币 1800 万元,公司已使用额度 1000 万元。用于抵押的房屋、建筑物原值为 31,092,754.67 元,在建工程原值 6,448,437.58 元。

5、公司 2004 年 3 月 25 日与交通银行烟台分行签订最高额抵押合同,为公司在 2004 年 3 月至 2007 年 12 月 30 日内签署的所有短期借款合同项下各笔贷款本息向交通银行烟台分行提供最高额抵押担保,被担保的最高本金余额为人民币 2,000 万元,截止 2006 年 6 月 30 日,该抵押担保项下的借款已归还。用于抵押的机器、电子设备原值为 24,314,214.43 元。

6、公司的控股子公司烟台山海食品有限公司 2005 年 6 月 22 日与烟台市商业银行莱山支行签订最高额抵押合同,为其自 2005 年 6 月 22 日起至 2007 年 6 月 22 日止,在烟台市商业银行莱山支行处办理所有贷款、银行承兑汇票、开立信用证,实际形成的债务的最高余额 300 万元提供保证,用于抵押的设备原值为 4,512,840.00 元。该公司已使用贷款额度 150 万元,该借款同时由东方海洋集团与本公司为其提供担保,借款期限为 2006 年 4 月 28 日至 2006 年 11 月 20 日。

7、公司与海阳市辛安镇人民政府签订承包滩涂改造建池合同书及补充协议,合同书及补充协议规定,海阳市辛安镇人民政府将所属滩涂 1,075 亩承包给公司开发建池,合同承包期 50 年,自 2004 年 6 月 1 日起至 2054 年 6 月 1 日止。公司每年每亩交承包金 120 元,每年计 129,000.00 元,50 年共计 6,450,000.00

元。自合同签订之日，海阳市辛安镇人民政府同意对公司先付 3 年的承包金 387,000.00 元给予免交 300000.00 元的政策优惠和扶持，公司实际支付 87,000.00 元。其余 47 年的承包金均于前一年的 6 月 1 日前交清下一年的承包金。

（三）或有事项

截至 2006 年 6 月 30 日，公司为其控股子公司烟台山海食品有限公司借款提供担保，担保金额 2,450 万元，担保余额 2,450 万元。

十二、其他重要事项

（一）关于原始财务报表与申报报表的差异比较

1、2003 年度原始财务报表与申报报表的差异比较

| 会计要素 | 申报会计报表 (万元) | 原始会计报表 (万元) | 差异 (万元) | 主要差异原因说明 |
|-------|----------------|----------------|------------|--------------------------|
| 资产 | 18,140 | 18,140 | | |
| 负债 | 11,398 | 11,215 | 183 | 追溯调整 2003 年度企业所得税 183 万元 |
| 所有者权益 | 6,742 | 6,925 | 183 | 追溯调整 2003 年度企业所得税 183 万元 |
| 收入 | 7,269 | 7,269 | | |
| 费用 | 6,008 | 6,008 | | |
| 利润 | 1,211 | 1,394 | 183 | 追溯调整 2003 年度企业所得税 183 万元 |

2003 年申报会计报表（合并报表）与原始会计报表存在差异的原因：原始会计报表没有计提企业所得税，申报会计报表追溯调整企业所得税 1,832,399.18 元，相应调增应交税金 1,832,399.18 元，调减法定盈余公积 183,239.91 元、法定公益金 91,619.96 元，减少未分配利润 1,557,539.31 元。

2、2004 年度原始财务报表与申报报表的差异比较

| 会计要素 | 申报会计报表 (万元) | 原始会计报表 (万元) | 差异 (万元) | 主要差异原因说明 |
|------|----------------|----------------|------------|----------|
|------|----------------|----------------|------------|----------|

| | | | | |
|--------|--------|--------|------|---|
| 资产 | 23,240 | 22,734 | 506 | 合并子公司增加资产 1566 万元；抵销投资、内部往来、坏帐准备减少资产 1060 万元 |
| 负债 | 14,395 | 13,744 | 651 | 追溯调整 2003 年度企业所得税 183 万元；合并子公司增加负债 1267 万元；抵销内部往来减少负债 799 万元 |
| 少数股东权益 | 15 | | 15 | 合并子公司增加少数股东权益 15 万元 |
| 所有者权益 | 8,830 | 8,990 | -160 | 追溯调整 2003 年度企业所得税，减少盈余公积 27 万元、减少本期年初未分配利润 156 万元；抵销内部往来坏帐准备减少所有者权益 23 万元 |
| 收入 | 17,626 | 17,626 | | |
| 费用 | 15,171 | 15,194 | 23 | 抵销内部往来坏帐准备减少所有者权 23 万元 |
| 利润 | 2,431 | 2,408 | 23 | 抵销内部往来坏帐准备减少所有者权 23 万元 |

2004 年申报会计报表（合并报表）与原始会计报表存在差异的原因：

①因追溯调整 2003 年度企业所得税 1,832,399.18 元，相应调增应交税金 1,832,399.18 元，调减法定盈余公积 183,239.91 元、法定公益金 91,619.96 元，减少本期年初未分配利润 1,557,539.31 元。

②原始会计报表没有将海阳市东山海珍品有限公司纳入合并范围，申报会计报表将其纳入合并范围。

3、2005 年度原始财务报表与申报报表的差异比较

2005 年申报会计报表与原始会计报表无差异。

（二）水产品加工业务盈亏平衡分析

以母公司水产加工业务为例，如果保持公司（母公司）2005 年水产品加工的产品结构不变，公司水产品加工业务的盈亏平衡点为 3,776.77 吨，即当公司水产品生产和销售量为 3,776.77 吨时，公司水产品加工业务的销售毛利为零。2005 年公司实际销售数量合计为 12,534.00 吨，大大超过了盈亏平衡点。水产品加工盈亏平衡分析的具体计算过程如下：

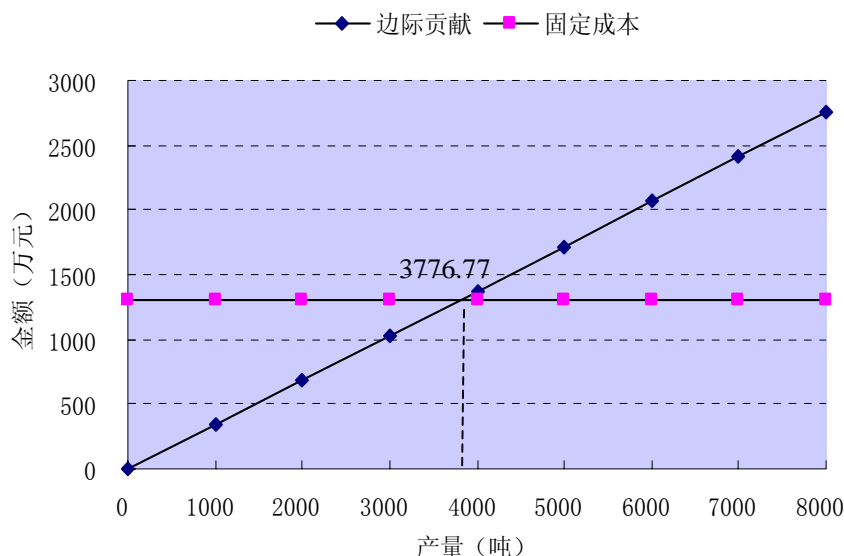
① 主营业务收入 = 主营业务成本 + 毛利

② 主营业务成本 = 可变成本 + 固定成本

③ 单位边际贡献 = (主营业务收入 - 可变成本) / 销量 = (固定成本 + 毛利) / 销量 = 3.44 元/公斤

④ 盈亏平衡点的销售量 = 固定成本 / 单位边际贡献 = 12,992,078.34 / 3.44 = 3,776,766.96 公斤

公司（母公司）水产品加工的盈亏平衡点分析图示如下：



(三) 部分水产品加工产品毛利率变动异常的原因

近三年公司进料加工主要三种产品（冻红鱼片、冻真鳕鱼片和冻鳕鱼片）毛利率的变动情况如下：

| 年度 | 冻红鱼片 | 冻真鳕鱼片 | 冻鳕鱼片 |
|--------|--------|--------|--------|
| 2003 年 | 7.06% | 10.21% | -2.91% |
| 2004 年 | 16.80% | 12.04% | 7.28% |
| 2005 年 | 13.38% | 10.70% | -2.74% |

近三年公司进料加工三种主要产品中，冻红鱼片和冻鳕鱼片的毛利率波动较大。冻红鱼片和冻鳕鱼片毛利率波动的主要原因有两个：一是各种产品分摊的制造费用是按加工的重量进行分摊的，而各种产品的制造费用与加工重量并不存在严格的比例关系，各年度各产品的加工量比例变化会造成各种产品毛利率出现一

定的波动。二是近年来冻红鱼片、冻鳕鱼片销售价格也存在一定的波动，也造成各年度产品的毛利额有所变动，致使毛利率波动较大。

（四）存货跌价准备计提情况的说明

截至2005年12月31日，公司存货跌价准备的计提情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2005.12.31 | | |
|---------|---------------|-----------|---------------|
| | 存货余额 | 跌价准备 | 存货净额 |
| 一、原材料 | 34,288,579.00 | - | 34,288,579.00 |
| 其中：冻红鱼 | 4,935,908.97 | - | 4,935,908.97 |
| 鳕鱼 | 443,143.62 | - | 443,143.62 |
| 真鳕鱼 | 20,529,284.03 | - | 20,529,284.03 |
| 冻鲈鱼 | 4,295,179.23 | - | 4,295,179.23 |
| 其它鱼类 | 2,565,609.16 | - | 2,565,609.16 |
| 辅助材料 | 1,519,453.99 | - | 1,519,453.99 |
| 二、包装物 | 49,552.46 | - | 49,552.46 |
| 三、低值易耗品 | 1,330,261.55 | - | 1,330,261.55 |
| 其中：在用 | 1,330,261.55 | - | 1,330,261.55 |
| 四、库存商品 | 18,648,583.77 | 59,765.94 | 18,588,817.83 |
| 其中：冻红鱼 | 1,148,467.58 | - | 1,148,467.58 |
| 冻鳕鱼 | 3,314,064.22 | - | 3,314,064.22 |
| 冻真鳕鱼 | 7,709,673.49 | - | 7,709,673.49 |
| 冻鲈鱼 | 2,564,540.05 | - | 2,564,540.05 |
| 其它鱼类 | 3,911,838.43 | 59,765.94 | 3,852,072.49 |
| 五、在产品 | 26,065,521.85 | - | 26,065,521.85 |
| 其中：海带苗 | 148,562.84 | - | 148,562.84 |
| 大菱鲆鱼苗 | 12,206,579.36 | - | 12,206,579.36 |
| 牙鲆鱼苗 | 1,460,982.40 | - | 1,460,982.40 |
| 海参苗 | 10,936,511.69 | - | 10,936,511.69 |
| 大菱鲆亲鱼 | 367,460.00 | - | 367,460.00 |
| 其它鱼苗 | 180,120.50 | - | 180,120.50 |
| 加工在产品 | 765,305.06 | - | 765,305.06 |
| 合 计 | 80,382,498.63 | - | 80,322,732.69 |

① 公司的原材料主要是为水产品加工业务所购进的，该等原材料将在生产过程中被耗用，其中以冻红鱼、冻鳕鱼、冻真鳕鱼为原材料加工的产成品主要销往欧盟地区、美国、韩国，以冻鲑鱼为原材料加工的产成品主要销往日本，用该等原材料生产的产成品均有合同约定价格，其可变现净值预计高于成本，故未计提跌价准备。

另外公司原材料的储存为低温冷藏，储存温度为-18℃以下，保质期限在 18—24 个月。公司期末原材料均为近期购进的，实际储存期限较短，无霉变现象，故无需计提跌价准备。

公司原材料中的辅助材料（塑料袋），2005 年 9 月 30 日的市场上类似产品的价格下跌并在可预见的未来无回升的希望，因此，公司于 2005 年 9 月 30 日提取了减值准备 325,307.69 元。之后，该辅助材料已在生产加工过程中耗用，且用其加工生产的产品已销售，故期末将原已提取的减值准备转销。

② 公司的低值易耗品采用五五摊销法，在低值易耗品期末余额中，全部为在用低值易耗品，均正常使用，不存在可变现净值低于成本的情况，故未计提存货跌价准备。

③ 公司的库存商品是水产品进料加工形成的产成品。产成品中的冻红鱼、冻鳕鱼、冻真鳕鱼及冻鲑鱼系列均根据国外订单生产，销售客户较为固定，销售情况良好，不存在产成品积压问题。期末库存商品均有合同约定价格，其期末价值不存在减损情况，可变现净值不低于其相应的成本，故未计提跌价准备。产成品中的其他鱼类中有 119,531.88 元，因提供的产品过时，在库时间一年以上，实质上已发生减值，公司提取减值准备 59,765.94 元。

④ 公司的在产品主要是在养的各种海产品。按《农业企业会计核算办法——生物资产和农产品》规定，海带苗、大菱鲆鱼苗、牙鲆鱼苗、海参苗和其它苗种等属于消耗性生物资产，菱鲆亲鱼属于生产性生物资产，通常情况下，该等生物资产在未遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭时，不计提存货跌价准备，按成本计量。报告期末，公司上述资产未遭受自然灾害、病虫害、动物疫病等侵袭，故未计提跌价准备。

水产品加工在产品系生产车间领用的根据国外订单正在加工过程中的产品。以该在产品生产的产成品均有合同约定价格，其可变现净值预计高于成本，故未

计提跌价准备。

综上所述，公司对存货计提的跌价准备是充分的。

十三、主要财务指标

| 主要财务指标 | | | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|-------------------------|-------------------|------|-----------|----------|----------|----------|
| 流动比率 | | | 0.77 | 0.68 | 0.88 | 0.74 |
| 速动比率 | | | 0.28 | 0.31 | 0.33 | 0.21 |
| 资产负债率(%) | | | 64.70 | 59.70 | 61.26 | 62.83 |
| 应收账款周转率(次) | | | 6.72 | 10.30 | 15.72 | 35.98 |
| 存货周转率(次) | | | 0.93 | 2.14 | 2.12 | 1.39 |
| 息税折旧摊销前利润(万元) | | | 1,922.87 | 4,157.88 | 3,441.26 | 1,918.73 |
| 利息保障倍数 | | | 3.03 | 5.08 | 4.78 | 4.95 |
| 每股经营活动产生的现金流量(元/股) | | | 0.44 | 0.56 | 0.53 | -0.76 |
| 每股净现金流量(元/股) | | | 0.14 | 0.43 | 0.097 | 0.042 |
| 每股收益(元/股) | | | 0.20 | 0.54 | 0.47 | 0.23 |
| 净资产收益率 (%) | 净利润 | 全面摊薄 | 8.11 | 24.20 | 27.53 | 17.97 |
| | | 加权平均 | 8.45 | 27.54 | 30.90 | 19.74 |
| | 扣除非经常性收 益后的净利润 | 全面摊薄 | 7.82 | 23.34 | 27.65 | 17.38 |
| | | 加权平均 | 8.15 | 26.55 | 31.03 | 19.10 |
| 无形资产(土地使用权除外)占总资产的比例(%) | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

十四、历次评估和验资情况

(一) 历次评估情况

1、公司设立时烟台东方海洋开发有限公司经营性资产的评估报告

本公司设立时，烟台东方海洋开发有限公司委托山东正源和信有限责任会计师事务所对其截至2000年12月31日的机器设备、房屋建筑物、在建工程、土地使用权、长期投资进行了评估，并出具了鲁正评报字(2001)第10043号《烟台东方海洋开发有限公司资产评估报告书》。其中，烟台东方海洋开发有限公司以包括机器设备、房屋建筑物、在建工程等固定资产(不含土地使用权)作为出资，以评估值19,200,923.17元作为资产作价的依据，具体情况如下表：

单位：元

| 项目 | 帐面价值 | 调整后帐面值 | 评估值 | 评估增值 | 评估增值率(%) |
|---------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------|
| 机器设备 | 6,372,322.49 | 5,376,450.54 | 5,646,956.87 | 270,506.33 | 5.03 |
| 建筑物类 | 10,253,422.62 | 11,330,831.57 | 12,632,361.00 | 1,301,529.43 | 11.49 |
| 在建工程 | 921,605.30 | 921,605.30 | 921,605.30 | 0.00 | 0.00 |
| 固定资产合计: | 17,547,350.41 | 17,628,887.41 | 19,200,923.17 | 1,572,035.76 | 8.92 |

2、公司设立时莱州东方海洋开发有限公司的评估报告

本公司设立时，烟台东方海洋开发有限公司委托山东正源和信有限责任会计师事务所对莱州东方海洋开发有限公司的资产和负债进行了评估，并出具了鲁正评报字（2001）第 10043—1 号《莱州东方海洋开发有限公司资产评估报告书》。莱州东方海洋开发有限公司经评估的净资产为 664.22 万元，经全体发起人协商同意该公司股东烟台东方海洋开发有限公司和自然人吕喜川以扣除土地增值部分的净资产评估值 503.89 万元作价出资。莱州东方海洋开发有限公司资产评估具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 帐面价值 | 帐面调整值 | 评估值 | 评估增值 | 评估增值率(%) |
|-----------------|--------|--------|----------|--------|----------|
| 流动资产 | 309.66 | 311.71 | 311.71 | 0.00 | 0.00 |
| 长期投资 | - | - | - | - | - |
| 固定资产 | 463.78 | 462.78 | 465.35 | 2.57 | 0.56 |
| 无形资产 (土地使用权) | 60.00 | 60.00 | 220.33 | 160.33 | 267.22 |
| 其他资产 | 27.07 | 27.07 | 27.07 | 0.00 | 0.00 |
| 资产合计 | 860.51 | 861.56 | 1,024.46 | 162.90 | 18.91 |
| 流动负债 | 270.24 | 270.24 | 270.24 | 0.00 | 0.00 |
| 长期负债 | 90.00 | 90.00 | 90.00 | 0.00 | 0.00 |
| 负债合计 | 360.24 | 360.24 | 360.24 | 0.00 | 0.00 |
| 净资产 | 500.27 | 501.31 | 664.22 | 162.90 | 32.50 |
| 扣除土地增值后 的净资产 | 500.27 | 501.31 | 503.89 | 2.58 | 0.51 |

(二) 历次验资情况

山东天恒信有限责任会计师事务所对本公司发起设立的出资进行了审验，并出具了鲁天会验字（2001）第 120 号《验资报告》。根据审验结果，截至 2001 年 11 月 28 日，本公司股东以货币资金、实物资产和其他出资 51,819,780.61 元，其中 51,800,00.00 元作为注册资本，剩余 19,780.61 元作为负债处理。截至 2001 年 11 月 28 日，以房屋、土地使用权出资的烟台东方海洋开发有限公司和自然人吕喜川尚未与本公司办妥有关资产所有权过户手续，但承诺按照有关规定在公司成立后半年内办妥所有权过户手续，并报公司登记机关备案。

2002 年 5 月 30 日，山东天恒信有限责任会计师事务所对烟台东方海洋开发有限公司和自然人吕喜川承诺按照有关规定在公司成立后半年办妥有关资产所有权过户手续的事项进行了后续审验，并出具了鲁天会验字（2002）第 130 号《关于对[鲁天会验字（2001）第 120 号]验资报告有关事项的补充验资报告》。根据审验结果，原莱州东方海洋开发有限公司已于 2001 年 12 月 27 日办理注销手续，烟台东方海洋开发有限公司和自然人吕喜川已按照有关规定于 2001 年 12 月 27 日办妥了土地使用权过户手续，于 2001 年 12 月 30 日办妥了房屋所有权过户手续，并取得了产权证书。

第十节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构和资产质量分析

1、资产结构分析

(1) 资产结构分析

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司资产总额为 42,435.08 万元，主要包括流动资产、固定资产、无形资产及其他资产，其中：流动资产 17,669.24 万元，占资产总额的 41.64%；固定资产 24,395.46 万元，占资产总额的 57.49%；无形资产及其他资产为 98.35 万元，占资产总额的 0.23%。

公司流动资产主要包括货币资金、应收帐款、其他应收款、预付帐款和存货，流动资产的构成情况如下：

| 流动资产类别 | 金额（万元） | 占流动资产的比例 | 占总资产的比例 |
|--------|-----------|----------|---------|
| 货币资金 | 4,616.49 | 26.13% | 10.88% |
| 应收帐款 | 1,229.85 | 6.96% | 2.90% |
| 其他应收款 | 200.96 | 1.14% | 0.47% |
| 预付帐款 | 354.93 | 2.01% | 0.84% |
| 存货 | 11,267.01 | 63.76% | 26.55% |

公司固定资产主要包括固定资产、工程物质和在建工程，固定资产的构成情况如下：

| 固定资产类别 | 金额（万元） | 占固定资产总额的比例 | 占总资产的比例 |
|--------|-----------|------------|---------|
| 固定资产净额 | 18,804.28 | 77.08% | 44.31% |
| 工程物质 | 84.13 | 0.35% | 0.20% |
| 在建工程 | 5,507.05 | 22.57% | 12.98% |

(2) 负债结构分析

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司负债总额为 29,685.43 万元，其中流动负债 23,005.43 万元，占负债总额的 77.50%；长期负债为 6,680.00 万元，占负债总额的 22.50%。流动负债中，银行短期借款金额高达 15,564.25 万元，占流动负债的比例为 67.65%。由于流动负债具有风险高、期限短的特点，流动负债比例过高会造成较大的还债压力，最近三年及一期公司债务结构不甚合理。公司债务结构的主要形成原因是：近年来，公司对固定资产进行了大量的投资，考虑到短期借款较低的资金成本和申请长期借款难度较大等两方面因素，公司对固定资产的投资占用了大量的营运资金，同时通过银行短期借款补充公司日常经营的流动资金。相对于过去三年，公司 2006 年 6 月 30 日的债务结构有所改善，主要原因是公司增加了 5,700.00 万元的长期借款。

2、资产质量分析

(1) 资产减值准备计提情况

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司资产减值准备明细表如下：

| 项 目 | 期初余额 (元) | 本期增加数 (元) | 本期减少数 (元) | 期末余额 (元) |
|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 一、坏帐准备合计 | 962,558.86 | 64,517.45 | 331,882.21 | 695,194.10 |
| 其中：应收帐款 | 844,318.75 | — | 331,882.21 | 512,436.54 |
| 其他应收款 | 118,240.11 | 64,517.45 | — | 182,757.56 |
| 二、存货跌价准备合计 | 59,765.94 | 35,037.00 | — | 94,802.94 |
| 其中：库存商品 | 59,765.94 | 35,037.00 | — | 94,802.94 |
| 三、固定资产减值准备合计 | 107,390.65 | — | — | 107,390.65 |
| 其中：机器设备 | 107,390.65 | — | — | 107,390.65 |
| 总计 | 1,129,715.45 | 99,554.45 | 331,882.21 | 897,387.69 |

总体而言，本公司的资产整体质量优良，不存在不良资产和高风险资产，公司已对相关资产计提足额的减值或损失准备，资产减值准备的计价遵循了谨慎性原则。

(2) 对主要资产项目的说明

根据以上对公司资产结构的分析, 存货、货币资金、应收帐款、其他应收帐款以及固定资产和在建工程占总资产的比例较大, 对公司总体资产质量的影响较大。除货币资金外, 对其他各类资产的情况简要分析如下:

① 存货

存货是公司第二大资产项目, 截至 2006 年 6 月 30 日, 存货净额为 11,267.01 万元, 占总资产的比例高达 26.55%。公司存货主要包括水产品加工的原料鱼、成品鱼和在产品鱼以及养殖业务在养的大菱鲆、牙鲆鱼和海参等。最近三年及一期, 公司水产品加工主要产品的原料鱼和成品鱼的市场价格均呈上涨趋势, 因此公司水产品加工业务的存货面临跌价损失的风险较小。虽然近年来公司海水养殖业务部分产品的销售价格出现一定程度的跌价, 但鉴于公司养殖业务的毛利率较高的特点, 公司养殖业务在养鱼出现跌价损失的可能性较小。综上所述, 公司存货的总体质量较好, 计提的存货跌价准备的金额较小。

② 应收帐款和其他应收款

截至 2006 年 6 月 30 日, 公司应收帐款净额为 1,229.85 万元, 占总资产 2.90%, 其中帐龄在 1 年以内的占 100%, 不存在帐龄超过一年的应收帐款。公司水产品加工业务出口主要采取 T/T 汇款、银行托收和信用证三种结算, 公司对采取 T/T 汇款和银行托收结算的业务进行了信用保险, 而海水养殖主要采取现金销售的方式, 赊销金额较小, 因此公司应收帐款发生坏账的可能性较小。

截至 2006 年 6 月 30 日, 公司其他应收款净额为 200.96 万元, 其他应收款金额较低, 仅占总资产的 0.47%。公司已对其他应收帐款提取了足额的坏帐准备, 对公司总体资产质量的影响较小。

③ 固定资产和在建工程

固定资产是公司第一大资产项目, 截至 2006 年 6 月 30 日公司固定资产净额为 18,804.28 万元, 占总资产比例为 44.34%。公司固定资产占总资产的比例较高是与公司水产品加工和海水养殖的生产特性相适应的。公司固定资产主要为公司生产经营所必须的资产, 综合成新率高达 90%以上, 不存在重大不良资产, 除不可预见的因素外, 预计公司固定资产在较长时间内将保持正常生产。

截至 2006 年 6 月 30 日, 公司在建工程余额为 5,507.05 万元, 在建工程金

额较大主要原因是公司使用自有资金对募集资金项目进行了建设。

3、资产负债结构分析

2006年6月30日，公司资产负债率（母公司）为64.70%，较2005年12月31日公司资产负债率59.70%有较大幅度的提高，主要是报告期内公司新增5,700.00万元的长期借款用于募集资金项目导致的。截至2006年6月30日，公司合并报表的负债率偏高，达到了69.95%。公司合并报表资产负债率偏高的主要原因是公司于2005年9月受让了烟台山海食品有限公司80%的股权，而烟台山海食品有限公司截至2006年6月30日的资产负债率高达97.92%。

（二）偿债能力分析

1、有关偿债能力财务指标的变动趋势分析

最近三年及一期，公司流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润、利息保障倍数的情况如下：

| 财务指标 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|---------------|-----------|----------|----------|----------|
| 流动比率 | 0.77 | 0.68 | 0.88 | 0.74 |
| 速动比率 | 0.28 | 0.31 | 0.33 | 0.21 |
| 资产负债率(%) | 64.70 | 59.70 | 61.26 | 62.83 |
| 息税折旧摊销前利润(万元) | 1,922.87 | 4,157.88 | 3,441.26 | 1,918.73 |
| 利息保障倍数 | 3.03 | 5.08 | 4.78 | 4.95 |

根据上表数据，有关公司偿债能力的财务指标的变化趋势如下：

(1) 最近三年及一期，公司流动比率呈现先升后降再升的变化趋势，速动比率呈现先升后降的变化趋势，流动比率和速动比率的波动幅度都不大。公司流动比率和速动比率偏低的主要原因是：一是由于行业特点导致公司的存货周转率偏低，存货占用了较大的流动资金；二是公司债务结构也不甚合理，流动负债和短期借款占负债总额比例较高。

(2) 近三年，公司资产负债率（母公司）呈现稳中有降的变化趋势。2006年6月30日，公司的资产负债率（母公司）较前三年有一定幅度的提高，主要

是公司新增长期借款用于募集资金项目导致的。

(3) 近三年, 公司息税折旧摊销前利润呈现逐年快速递增的变化趋势。

(4) 近三年, 公司利息保障倍数呈现稳中有升的变化趋势。2006 年 1—6 月, 公司利息保障倍数有所下降, 主要原因是 2006 年上半年新增长期借款 5,700.00 万元导致利息支出增加。

2、现金流量分析

2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1—6 月, 公司经营活动产生的现金流量净额分别为-3,937.90 万元、2,732.80 万元、2,900.49 万元和 2,283.26 万元, 其中 2004 年度、2005 年度和 2006 年 1—6 月公司经营活动产生的现金流量净额均高于同期净利润, 说明近年来公司实现的利润质量较高, 经营活动能够产生充沛的净现金流量。2003 年度, 公司经营活动产生的现金流量为-3,937.90 万元, 该年度公司经营活动产生的现金流量为负的主要原因是由于 2003 年至 2004 年期间公司水产品加工业务产能和产量大幅提高并导致 2003 年年底公司存货大量增加。

3、偿债能力分析

截至 2006 年 6 月 30 日, 公司营运资金为-5,336.19 万元, 主要原因是公司大量营运资金被固定资产投资占用了。由于营运资金、流动比率和速动比率偏低, 短期内公司具有一定的偿债压力。2003 年至 2005 年, 公司(母公司)资产负债率稳中有降, 基本处于比较合理的水平, 说明公司(母公司)长期偿债能力有所改善。2006 年 1—6 月, 由于公司使用银行长期借款用于募集资金项目的建设, 导致公司资产负债率有一定程度的上升, 对公司长期偿债能力产生了一定的负面影响。另一方面, 由于公司 2005 年 9 月收购了烟台山海食品有限公司, 该公司过高的负债率导致公司截至 2006 年 6 月 30 日合并报表的资产负债率偏高, 达到了 69.95%, 对公司长期偿债能力也造成了一定的负面影响。鉴于近年来公司盈利能力较强, 经营性现金充沛, 近三年公司息税折旧摊销前利润也呈现大幅增长的趋势, 同时公司银行资信较好, 间接融资能力较强, 因此公司具备如期偿还各项债务的能力。2005 年度和 2006 年 1—6 月, 公司利息保障倍数分别为 5.08 倍和 3.03 倍, 表明公司具备了一定的支付利息费用的能力。

（三）资产周转能力分析

1、有关资产周转能力财务指标的变动趋势分析

最近三年及一期，公司应收帐款周转率和存货周转率情况如下：

| 财务指标 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|------------|-----------|-------|-------|-------|
| 存货周转率（次） | 0.93 | 2.14 | 2.12 | 1.39 |
| 应收帐款周转率（次） | 6.72 | 10.30 | 15.72 | 35.98 |

（1）2004年相比2003年，公司存货周转率增长幅度较大，主要原因由于2003年至2004年期间公司水产品加工业务产能和产量大幅提高并导致2003年年底公司存货大量增加。2004年、2005年和2006年1—6月，公司存货周转率变动不大，基本稳定。

（2）近三年，公司应收帐款周转率呈现逐年快速下降的变化趋势，2006年1—6月应收帐款周转率折算为年度周转率相比2005年有一定幅度的提高。

2、资产周转能力分析

最近三年及一期，存货周转次数较低是由公司主营业务的特点决定的。一是，公司水产品加工业务具有原材料进口和产品出口流程长的特点，且海洋鱼类捕捞的季节性特点要求公司备有一定的原料鱼库存。二是，公司海水养殖业务的养殖产品具有生长周期较长的特性。

最近三年及一期，公司应收帐款回收速度较快，这是由公司主营业务的销售方式决定的。一是，公司海水养殖业务产生应收帐款的金额较小。二是，公司水产品加工业务的绝大部分产品全部出口国外，而出口业务采取的货款结算方式导致货款结算风险较小。近三年，公司应收帐款周转率呈现逐年快速下降的变化趋势，主要原因是公司应收帐款主要产生于水产品加工业务，而近年来公司水产品加工业务收入占公司主营业务收入的比重呈递增趋势。

二、经营成果和盈利能力分析

（一）经营成果概况

公司近三年经营成果的基本情况如下：

| 项目 | 2006年1-6月 | 2005年 | | 2004年 | | 2003年 |
|----------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 当期实现数 (万元) | 当年实现数 (万元) | 较上年 增长(%) | 当年实现数 (万元) | 较上年 增长(%) | 当年实现数 (万元) |
| 主营业务收入 | 11,388.27 | 21,584.96 | 22.46 | 17,625.79 | 142.48 | 7,269.07 |
| 其中：水产品加工 | 9,385.22 | 18,690.93 | 19.25 | 15,673.47 | 170.72 | 5,789.65 |
| 海水养殖 | 2,003.05 | 2,894.03 | 48.24 | 1,952.32 | 31.96 | 1,479.42 |
| 主营业务利润 | 2,441.20 | 4,782.32 | 22.35 | 3,908.76 | 101.39 | 1,940.92 |
| 利润总额 | 1,040.21 | 2,840.29 | 16.85 | 2,430.70 | 74.30 | 1,394.58 |
| 净利润 | 1,027.74 | 2,819.79 | 16.01 | 2,430.70 | 100.66 | 1,211.34 |

（二）主营业务收入构成及变动趋势

1、主营业务收入构成

（1）主营业务收入的产品构成情况

报告期内按照公司主要产品的类别列示的收入如下表：

单位：元

| | 2006年1-6月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 水产品加工业务 | 93,852,159.50 | 186,909,291.66 | 156,734,749.57 | 57,896,483.76 |
| 海水养殖业务 | 20,030,535.40 | 28,940,322.03 | 19,523,146.70 | 14,794,198.25 |
| 合计 | 113,882,694.90 | 215,849,613.69 | 176,257,896.27 | 72,690,682.01 |

（2）主营业务收入的地区构成情况

本公司海水养殖产品全部供国内市场，水产品加工产品主要出口国外，主营业务收入按地区分布如下表：

单位：元

| 地区 | 2006年1-6月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
|--------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 中国大陆 | 20,205,965.92 | 34,246,887.77 | 21,879,747.23 | 20,235,307.83 |
| 欧洲 | 55,882,710.60 | 147,023,605.09 | 147,361,968.89 | 49,035,806.06 |
| 亚洲其他地区 | 27,211,393.87 | 20,794,553.35 | 4,998,761.97 | 2,391,748.38 |

| | | | | |
|----|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 美国 | 10,582,624.51 | 13,784,567.48 | 2,017,418.18 | 1,027,819.74 |
| 合计 | 113,882,694.90 | 215,849,613.69 | 176,257,896.27 | 72,690,682.01 |

2、主营业务收入变动趋势

2003年、2004年以及2005年，公司分别实现主营业务收入7,269.07万元、17,625.79万元和21,584.96万元。2004年度和2005年度，公司主营业务收入同比分别增长142.48%和22.46%。2004年度公司主营业务收入高速增长的主要原因是公司水产品加工和海水养殖产能大幅扩张导致的。2005年度，公司主营业务收入增长的主要原因，一是公司海水养殖业务和水产品加工业务产能的进一步扩张，二是公司2005年度公司合并了烟台市山海食品有限公司2005年10-12月期间的主营业务收入。2005年度公司主营业务收入增长速度下降的原因是公司水产品加工能力已经基本接近工厂的设计产能。

3、季节性因素对经营成果的影响

(1) 海水养殖的季节性对经营成果的影响

公司的主要海水养殖品种中，大菱鲆和牙鲆采用工厂化养殖方式，一年四季都可以养殖和销售，不具有明显的周期性和季节性。海参和海带苗的养成和销售时间呈现较强的季节性，海参的收获时间为每年的4、5月份和11、12月份，海带苗的销售则主要是每年的9月至11月。鉴于海带苗生产具有季节性，在非育苗期公司可以利用海带苗生产设施进行海参苗的养殖。另一方面，海带育苗业务是公司利润的重要来源之一，因此海带育苗的季节性使得公司下半年经营业绩通常会高于上半年经营业绩，从而使得公司经营业绩具有一定的季节性波动。

(2) 水产品加工业务原材料的季节性对生产经营成果的影响

公司水产品加工业务的原材料（原料鱼）捕获具有一定的季节性，特别是真鲷具有较强的季节性。国际上，真鲷的捕获季节在1—4月和9—11月，因此，公司通常在每年的10—12月大量采购真鲷。公司在捕捞旺季集中采购原材料的策略有利于降低公司的原材料采购成本，但是加工原材料的集中采购占用了大量的流动资金，公司主要依靠银行贷款解决集中采购所需的资金，也在一定程度上增加了公司的财务费用。另外，为了缓解公司原材料备货的不足，公司还

进行了大量的来料加工业务，一方面可以降低公司的资金需求，另一方面有利于充分利用公司的产能。

（三）利润来源和稳定性分析

1、利润来源分析

本公司利润主要来源于水产品加工业务和海水养殖业务。公司水产品加工业务主要从事水产品的加工出口业务，其毛利率基本稳定，已经成为公司利润的主要来源。公司养殖业务的主导产品为大菱鲆、牙鲆鱼和海参等海珍品，其毛利率较高，是公司利润的重要来源之一。2003年、2004年、2005年以及2006年1—6月，公司实现销售毛利分别为1,944.21万元、3,912.59万元、4,788.79万元和2,449.94万元，公司销售毛利的构成情况详见下表：

单位：万元

| 项目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|----------|-----------|----------|----------|----------|
| 综合销售毛利 | 2,449.94 | 4,788.79 | 3,912.59 | 1,944.21 |
| 其中：水产品加工 | 1,558.69 | 3,134.04 | 2,515.02 | 944.84 |
| 海水养殖 | 891.25 | 1,654.74 | 1,397.57 | 999.37 |

2、盈利能力的持续性和稳定性分析

2003年至2005年，公司水产品加工和海水养殖业务贡献的销售毛利都呈递增趋势，但从公司销售毛利构成看，水产品加工业务销售毛利对公司销售毛利的贡献呈递增趋势，水产品加工销售毛利占公司销售毛利的比重从2003年的48.60%增加到2005年的65.45%。从公司销售毛利率变化的角度看，公司水产品加工业务的毛利率较为稳定，海水养殖业务的毛利率虽然较高，但波动较大。因此，公司水产品加工业务在主营业务中所占比重的增加有利于保持公司盈利的持续性和稳定性。2006年1—6月，公司2005年度扩建的菱鲆鱼养殖能力逐步达产，海水养殖业务对公司主营业务的收入有所提高。但随着公司募集资金项目的实施，水产品加工业务收入对公司主营业务收入贡献的增加，公司盈利的持续性和稳定性也将得到了进一步增强。

（四）利润表项目逐项分析

1、近三年利润表主要项目的变化趋势

最近三年及一期，公司利润表各项目的变化情况如下：

单位：人民币元

| 项 目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、主营业务收入 | 113,882,694.90 | 215,849,613.69 | 176,257,896.27 | 72,690,682.01 |
| 减：主营业务成本 | 89,383,311.52 | 167,961,756.82 | 137,132,046.02 | 53,248,626.43 |
| 主营业务税金及附加 | 87,389.60 | 64,694.30 | 38,232.13 | 32,866.64 |
| 二、主营业务利润 | 24,411,993.78 | 47,823,162.57 | 39,087,618.12 | 19,409,188.94 |
| 加：其他业务利润 | 214,761.24 | 118,749.58 | 22,612.65 | 1,374,946.40 |
| 减：营业费用 | 3,605,672.45 | 5,997,136.75 | 4,936,051.78 | 1,850,966.84 |
| 管理费用 | 5,151,282.96 | 6,328,592.33 | 3,277,314.13 | 1,454,875.00 |
| 财务费用 | 5,350,015.92 | 6,962,851.71 | 6,369,328.45 | 3,530,198.56 |
| 三、营业利润 | 10,519,783.69 | 28,653,331.36 | 24,527,536.41 | 13,948,094.94 |
| 加：投资收益 | -211,973.46 | -105,986.73 | | |
| 营业外收入 | 122,689.50 | | | |
| 减：营业外支出 | 28,366.00 | 144,480.05 | 220,585.53 | 2,300.00 |
| 四、利润总额 | 10,402,133.73 | 28,402,864.58 | 24,306,950.88 | 13,945,794.94 |
| 减：所得税 | | | | 1,832,399.18 |
| 少数股东损益 | 124,712.41 | 204,979.41 | | |
| 五、净利润 | 10,277,421.32 | 28,197,885.17 | 24,306,950.88 | 12,113,395.76 |

根据上表数据，公司利润表的主要项目变化趋势如下：

(1) 近三年，随着公司主要产品产能的逐步扩张，公司主营业务收入呈逐年增长的趋势，主营业务成本也随之增加。

(2) 近三年，随着公司主营业务收入和主营业务成本的逐年增长，公司主营业务利润也呈现逐年增长的趋势，2004年度和2005年度主营业务利润同比增长幅度分别为101.39%和22.35%，基本上与主营业务收入的增长幅度相吻合的。

(3) 近三年，公司其他业务利润金额较小，并且2004年和2005年较2003年度下降幅度较大。

(4) 近三年，随着公司经营规模的扩大，公司营业费用呈现逐年增长的趋势，2004年度和2005年度营业费用同比增长幅度分别为166.67%和21.49%，基本上与主营业务收入的增长幅度相吻合的。

(5) 近三年，随着公司经营规模的扩大，公司管理费用呈现逐年增长的趋势，2004年度和2005年度管理费用同比增长幅度分别为125.26%和93.10%，其中，2005年度公司管理费用远高于主营业务收入的增长幅度。2005年度公司

管理费用大幅增长的原因主要是工资费用、广告宣传费、上市辅导费等中介机构费、税金的增加以及增加控股子公司（烟台山海食品有限公司）等导致的。

（6）近三年，随着公司经营规模的扩大，公司财务费用呈现逐年增长的趋势，2004年度和2005年度财务费用同比增长幅度分别为80.42%和9.32%，低于公司主营业务收入的增长幅度。

（7）近三年，随着公司经营规模的扩大，公司营业利润呈现逐年增长的趋势，2004年度和2005年度营业利润同比增长幅度分别为75.85%和16.82%，略低于公司主营业务利润的增长幅度。

（8）近三年，公司投资收益、营业外收入和营业外支出金额较小，对公司经营业绩的影响较小。

（9）近三年，随着公司经营规模的扩大，公司利润总额呈现逐年增长的趋势，2004年度和2005年度利润总额同比增长幅度分别为74.30%和16.85%，基本上与公司主营业务利润呈相同幅度的增长。

（10）报告期内，2004年和2005年公司所得税为0.00元，而2003年所得税为1,832,399.18元。

（11）近三年，随着公司经营规模的扩大，公司净利润呈现逐年增长的趋势。其中，公司2005年度净利润与公司利润总额呈相同幅度的增长，公司2004年度净利润同比增长幅度由于所得税对2003年度公司净利润的影响提高为100.66%，高于同期公司利润增长幅度。

2、近三年经营成果变化的主要原因

根据上述对近三年公司利润表各主要项目的变化趋势分析，随着公司经营规模的扩张，公司主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润增长幅度基本上是相吻合的。虽然公司营业利润、利润总额和净利润的增长幅度略低于主营业务收入的增长幅度，但由于近三年公司其他业务利润以及营业外收入和营业外支出的金额较小对公司经营业绩的影响较小，因此公司营业利润、利润总额和净利润的增长的主要原因是公司主营业务收入随经营规模的扩张增长导致的。

（五）产品价格波动对公司经营业绩的影响分析

1、水产品加工产品价格波动对公司收益的量化影响

近几年来，公司水产品出口的价格均呈现平稳上升态势，最近三年及一期公司（不含控股子公司烟台山海食品有限公司）进料加工主要产品冻红鱼片、冻真鳕鱼片和冻鳕鱼片的年平均销售价格如下：

| 品种 | 年平均销售单价（元/公斤） | | | |
|-------|---------------|--------|--------|--------|
| | 2006年1-6月 | 2005年度 | 2004年度 | 2003年度 |
| 冻红鱼片 | 36.25 | 28.88 | 22.45 | 22.55 |
| 冻真鳕鱼片 | 40.14 | 36.56 | 34.14 | 28.57 |
| 冻鳕鱼片 | 19.49 | 17.82 | 17.27 | 15.98 |

鉴于公司水产品加工产品的价格受原料价格变动的的影响，近三年公司水产品加工原材料价格的上涨是造成水产品加工产品价格上涨的原因之一。在单位产品价格中扣除进料加工的直接原材料成本后，2003年、2004年和2005年公司水产品加工业务单位直接人工成本、单位制造费用与单位毛利之和分别为3.38元/公斤、3.93元/公斤、4.62元/公斤，保持了平稳上升的势头。近年来随着公司水产品加工经验的积累，虽然公司水产品加工的效率有一定的提高，但由于劳动力成本的增加，2003年、2004年和2005年公司水产品加工的单位人工成本和制造费用为2.16元/公斤、1.73元/公斤和2.21元/公斤。由于以上两方面的原因，近三年来公司水产品加工业务的综合毛利率稳中有升。

综上所述，在扣除原材料涨价和劳动力成本上涨的因素后，近年来公司水产品加工产品销售价格的上涨对提高公司业绩有一定的促进作用。以2005年为例，2005年公司水产品销售量与2004年基本持平，但水产品加工业务毛利总额提高了498.12万元。

2、海水养殖产品价格波动对公司收益的量化影响

（1）大菱鲆养殖

最近三年及一期，公司大菱鲆养殖业务的销量、单位价格、单位成本和毛利率的具体情况如下：

| 项目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|---------|------------|------------|-----------|-----------|
| 销售量（公斤） | 221,197.08 | 259,080.08 | 71,634.17 | 45,859.00 |

| | | | | |
|------------|----------|----------|--------|--------|
| 单位价格(元/公斤) | 50.92 | 60.95 | 106.98 | 103.38 |
| 单位成本(元/公斤) | 28.49 | 29.86 | 30.92 | 39.47 |
| 销售毛利率(%) | 44.05 | 51.01 | 71.10 | 61.82 |
| 销售收入(万元) | 1,126.32 | 1,579.17 | 766.34 | 474.11 |
| 销售毛利(万元) | 496.15 | 805.57 | 544.88 | 293.10 |

2003年—2004年,公司大菱鲆的销售价格基本稳定,毛利率也基本稳定。但2005年以来,国内大菱鲆的市场价格出现较大幅度的下跌,价格从2004年的每公斤80—120元逐步下跌到2005年的每公斤60—80元。与2004年相比,2005年公司大菱鲆平均销售价格下跌幅度高达40%以上,从而导致公司大菱鲆养殖毛利率大幅下降。鉴于公司2005年度大菱鲆养殖能力和销量的大幅增长,2005年度大菱鲆养殖业务对公司毛利的贡献为805.57万元,仍然比2004年度的544.88万元增加260.69万元。因此,大菱鲆价格的下降对公司2005年度经营业绩并未产生重大的负面影响。2006年1—6月,公司大菱鲆平均销售价格出现了小幅下降,对公司大菱鲆销售毛利率产生了一定的负面影响,由于销量的增加使得大菱鲆销售价格下降并未对公司经营业绩产生较大的影响。

(2) 海参养殖

近三年,公司海参养殖业务的销量、单位价格、单位成本和毛利率的具体情况如下:

| 项目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 销售量(公斤) | 34,798.47 | 46,075.96 | 14,104.71 | 2,300.00 |
| 单位价格(元/公斤) | 229.77 | 105.24 | 405.78 | 348.96 |
| 单位成本(元/公斤) | 115.94 | 35.68 | 100.09 | 132.46 |
| 销售毛利率(%) | 49.54 | 66.09 | 75.33 | 62.04 |
| 销售收入(万元) | 799.56 | 484.89 | 572.35 | 80.26 |
| 销售毛利(万元) | 396.09 | 320.47 | 431.18 | 49.79 |

2003年和2004年,公司海参养殖业务主要养殖的是参苗,2005年主要养

殖的是成参，虽然二者的销售价格差别很大，但公司近三年海参养殖业务的销售毛利率基本稳定。实际上，近年来海参的市场价格呈现平稳上涨的势头，比如公司的参苗平均销售价格从2003年的348.96元/公斤上涨至2004年的405.78元/公斤。由于成参养殖周期较长，公司控股子公司海阳市东山海珍品有限公司成参的养殖能力尚未全部实现收入。因此，公司2005年海参的收入相比2004年有一定程度的下降，从而导致公司海参养殖业务实现的毛利下降了110.71万元。

2006年1—6月，公司海参养殖包括参苗和成参的养殖，海参养殖的销售毛利率出现一定程度的下滑，主要原因是公司海参育苗的成活率下降，从而降低了公司海参育苗的销售毛利率。

(3) 海带育苗

| 项目 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 销售量(亿株) | 12.80 | 9.32 | 9.11 |
| 单位价格(元/万株) | 60.44 | 57.00 | 96.50 |
| 单位成本(元/万株) | 19.13 | 17.83 | 23.10 |
| 销售毛利率(%) | 68.35 | 68.71 | 76.06 |
| 销售收入(万元) | 773.67 | 531.24 | 879.12 |
| 销售毛利(万元) | 528.81 | 365.04 | 668.70 |

公司2004年海带苗的销售价格下降幅度较大，比2003年销售价格下降了39.5元/万株，下降幅度高达41%。鉴于同期海带苗的单位养殖成本也下降了23%，公司2004年海带育苗销售毛利率只降低了7.35个百分点，为68.71%，仍然维持了较高的毛利率。由于海带苗价格的下跌，公司2004年海带苗的销售收入下降较大，从而导致公司海带育苗业务2004年实现的毛利比2003年下降了303.66万元。2005年海带苗销售的价格比2004年有小幅上涨，但公司海带苗的单位养殖成本也有所上升，公司2005年海带苗的销售毛利率基本保持了稳定。同时2005年公司海带苗销量的上升，公司海带育苗业务实现的销售毛利比2004年增加了163.77万元。

（六）销售毛利率数据及变动情况

近三年，公司综合毛利率和按业务分的毛利率的变化情况详见下表：

单位：万元

| 项目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 销售毛利率 | 21.51% | 22.19% | 22.20% | 26.75% |
| 其中：水产品加工 | 16.61% | 16.77% | 16.05% | 16.32% |
| 海水养殖 | 44.49% | 57.18% | 71.59% | 67.55% |

2003年、2004年、2005年，公司销售毛利率分别为26.75%、22.20%和22.19%。公司毛利率的下降主要原因是毛利率较低的水产品加工业务对公司主营业务收入的贡献比重呈逐年递增趋势。

2006年1—6月，公司销售毛利率为21.51%，较2005年度有所下降，主要有三方面原因：一是公司海水养殖主要产品之一的海带苗未产生收入，降低了公司海水养殖业务的销售毛利率。二是公司海水养殖主要产品之一海参养殖的销售毛利率出现一定程度的下滑。三是，2006年1—6月报告期内对烟台山海食品有限公司的主营业务收入全部进行了合并，而2005年只对烟台山海食品有限公司2005年10—12月的主营业务收入进行合并，由于烟台上海食品有限公司2006年1—6月的销售毛利率仅为11.96%，低于公司（母公司）水产品加工业务的销售毛利率18.40%，也对公司销售毛利率的降低产生一定的影响。

（七）非经常性损益、投资收益和少数股东损益对经营成果的影响

最近三年及一期，公司非经常性损益、投资收益和少数股东损益的情况如下：

单位：元

| 项目 | 2006年1-6月 | 2005年 | 2004年 | 2003年 |
|--------|-------------|--------------|-------------|------------|
| 非经常性损益 | 358,998.76 | 1,009,650.21 | -105,396.68 | 393,070.57 |
| 投资收益 | -211,973.46 | -105,986.73 | 0.0 | 0.0 |
| 少数股东损益 | 124,712.41 | 204,979.41 | 0.0 | 0.0 |

最近三年及一期，公司非经常性损益、投资收益和少数股东损益金额较小，均不会对经营成果产生重大影响。

三、资本性支出分析

(一) 重大资本性支出分析

1、重大资本性支出情况

自本公司设立以来，公司重大资本性支出情况详见下表：

| 资本性支出项目名称 | 建设内容 | 设计生产能力 | 达产时间 | 投资时间 | 投资总额 | 项目实施进度 |
|-------------------------|---|-----------------------------------|--------|-----------------|-----------------|--|
| 冷藏加工车间 | 水产品加工车间 21,800 m ² | 水产加工能力 15,000 吨/年、冷藏能力 20,000 吨/次 | 2006 年 | 2002 年 - 2005 年 | 6,476 万元 | 2002 年 8 月完成 15,800 m ² 厂房的基础建设，并投入使用加工车间 5,000 m ² 。2003 年 11 月、2004 年 9 月分别投入使用加工车间 7,800 m ² 和 3,000 m ² 。2005 年 12 月完成 6,000 m ² 厂房的基础建设，2005 年 12 月至 2006 年 4 月陆续投入使用加工车间 6,000 m ² 。 |
| 良种养殖场 | 海带苗育苗车间 10,000 m ² | 海带苗育苗能力 11 亿株/年 | 2003 年 | 2002 年 | 141 万元 | 2002 年 6 月完成育苗池的建设，2002 年当年投入使用。 |
| | 鱼类养殖车间 38,400 m ² | 年产大菱鲆 440 吨 | 2006 年 | 2003 年 - 2005 年 | 5338 万元 | 2003 年 11 月、2004 年 6 月、2005 年 1 月和 2005 年 7 月分别投入使用 3,000 m ² 、1,100 m ² 、3,000 m ² 和 28,300 m ² 的养殖车间。2006 年初投入使用 3,000 m ² 的养殖车间。 |
| 控股子公司海阳市东山海珍品有限公司海参养殖项目 | 海参养殖面积 800 亩 | 年产海参 120 吨 | 2007 年 | 2004 年 - 2005 年 | 944 万元 | 2004 年 12 月完成 600 亩的参礁设置，2005 年 4 月完成剩余 200 亩的参礁设置。 |
| 收购烟台山海食品有限公司 | - | 水产品加工能力 5,000 吨/年 | - | 2005 年 9 月 | 400 万元 (收购款) | - |
| 水产品加工贸易基地 | 水产品加工车间 43,593 m ² ，冷库 29,858 m ² | 水产加工能力 38,000 吨/年、冷藏能力 60,000 吨/次 | - | 2005 年 - 2006 年 | 4,392 万元 | 2005 年 11 月取得 235 亩的土地使用权，目前冷库和物料库正在建设中。 |

2、重大资本性支出影响主要产品产能形成的情况

公司水产品加工能力和海水养殖能力的形成主要来源于公司设立时发起人投入经营性资产形成的生产能力和近年来公司对固定资产投资形成的生产能力。鉴于公司设立于 2001 年 12 月 19 日，以下按水产品加工业务和海水养殖业务分类说明 2002 年度至 2005 年度公司生产能力的形成过程。

(1) 水产品加工能力的形成过程

①2002 年度

公司设立时，主要发起人烟台东方海洋开发有限公司以水产冷藏厂的经营性固定资产投入公司。该水产冷藏厂有冷库一座和面积 1,800 平方米左右的加工车间一个，共有工人 120 人左右，具备 1,000 吨的年加工能力。鉴于该资产位于莱山区初家清泉寨，公司设立时该资产所处地块已有规划并将被拆迁。为此，公司取得了莱山区政府的支持，并取得位于盛泉工业园的一块土地。公司于 2002 年年初在盛泉工业园新建冷藏加工厂和办公场所，并于 2002 年 6 月搬迁至盛泉工业园。2002 年度，公司对盛泉工业园冷藏加工厂共投资 4,407 万元，于 2002 年 8 月完成了 15,800 平方米加工车间厂房的基础建设，并建成冷藏能力达 20,000 吨/次的冷库。2002 年度，公司对冷藏加工厂的设备投入主要包括用于冷库建设的制冷压缩机、中间冷却器等制冷设备和单冻机 4 台、平板冻结器 12 台、片冰机 3 台、脱水机 2 台、烘干机 1 台和去皮机 1 台等水产品加工设备。原水产冷藏厂所处地块于 2002 年 10 月被政府规划拆迁，原水产冷藏厂只有去皮机、单冻机等少量固定资产搬至盛泉工业园的冷藏加工厂。

2002 年 8 月，公司完成 274 名加工工人的招聘和培训工作，并投入 3 个加工车间共计 5,000 平方米的加工面积，形成了 3,500 吨的年加工能力。2002 年度公司水产品实际加工量为 821.76 吨，实际加工量较低的原因主要有两个。一是：2002 年 1 月，公司水产品加工产品的主要出口地区欧盟全面停止进口中国动物源性产品，其中冻鱼片于 2002 年 6 月才获得解禁。二是：公司盛泉工业园新建冷藏加工厂只有 5,000 平方米的加工面积在当年 8 月才投入生产，并且仍处于磨合期导致达产率不高。

②2003 年度

2003 年度，公司水产品加工的新增能力全部为盛泉工业园冷藏加工厂扩产

新增的加工能力。公司 2003 年度对冷藏加工厂共投资 820 万元，投入的设备主要包括单冻机 2 台、平板冻结器 1 台、组合式恒温库 5 套等主要设备，共投入 4 个车间共计 7,800 平方米的加工面积。2003 年度，公司冷藏加工厂新增 429 名工人，形成了 10,000 吨的年加工能力，当年实际加工水产品 8,381.53 吨。

③2004 年度

2004 年度，公司水产品加工的新增能力全部为盛泉工业园冷藏加工厂扩产新增的加工能力。公司 2004 年度对冷藏加工厂共投资 654 万元，投入的设备主要包括制冷压缩机 1 台、冷却塔 1 座、真空包装机 1 台、切块机 1 台、去皮机 1 台、烤机 1 套和万能烤箱 1 台等主要设备，共投入 1 个车间计 3,000 平方米的加工面积。2004 年度，公司冷藏加工厂新增 119 名工人，形成了 12,000 吨的年加工能力，当年实际加工水产品 11,718.48 吨。

④2005 年度

2005 年度，公司水产品加工的新增能力为盛泉工业园冷藏加工厂扩产新增的加工能力和控股烟台山海食品有限公司的加工能力。公司 2005 年度对盛泉工业园冷藏加工厂共投资 595 万元，投入的设备主要包括智能温度巡检仪 2 台、真空包装机 1 台、喷码机 1 台和自动分检机 1 台等主要设备。2005 年 12 月，完成 6,000 平方米加工车间厂房的基础建设，并陆续投入 2 个车间共计 6,000 平方米的加工面积，预计新增 3,000 吨的年加工能力。2005 年 9 月，公司完成对控股子公司烟台山海食品有限公司 80% 股权的收购，将增加 5,000 吨的年加工能力。2005 年，公司实际加工水产品 13,037.84 吨，其中包含烟台山海食品有限公司合并报表期间（2005 年 10—12 月）625.02 吨的产量。

（2）海水养殖能力的形成过程

①海带育苗能力的形成过程

公司设立时，主要发起人烟台东方海洋开发有限公司以苗种试验场的经营性固定资产投入公司，苗种试验场是公司设立时海带苗的生产基地。该资产位于莱山区初家清泉寨的地块于 2002 年 10 月被政府规划拆迁，实际上发起人投入的原苗种试验场在 2002 年度并未用于生产。为此，公司于 2002 年 6 月在烟台经济技术开发区投资建设了 10,000 平方米的海带育苗车间，投入的设备主要包括

氨压缩机、换热器、冷水机组和冷凝器等设备，形成了 11 亿株/年的海带育苗能力。所以，自公司设立以来公司海带苗的生产能力全部来源于烟台经济技术开发区新建的海带苗育苗车间。随着公司海带苗养殖技术的逐步完善和养殖销量的逐步提高，近年来海带苗产量呈现稳中有升的态势。2002 年度、2003 年度、2004 年度和 2005 年度，公司海带苗的产量分别为 7.82 亿株、9.11 亿株、9.32 亿株和 12.80 亿株。

② 鲈鱼养殖能力的形成过程

公司设立时，发起人烟台东方海洋开发有限公司和吕喜川投入股份公司的莱州东方海洋开发有限公司的资产主要为面积共计为 11,100 平方米的工厂化养殖车间，该资产具备年产鲈鱼 60 吨的养殖能力。2003 年至 2005 年期间，公司分阶段在烟台经济技术开发区投资建设工厂化养殖车间共计 38,400 平方米。其中 2003 年度投资 2,061 万元，2003 年 11 月投入使用工厂化养殖车间 3,000 平方米；2004 年度投资 200 万元，2004 年 6 月投入使用工厂化养殖车间 1,100 平方米；2005 年投资 2,936 万元，2005 年 1 月、7 月和 2006 年年初分别投入使用 3,000 平方米、28,300 平方米和 3,000 平方米。烟台经济技术开发区 38,400 平方米工厂化养殖车间的建成，为公司新增了年产鲈鱼 440 吨的养殖能力，从而使得公司具备了产鲈鱼 500 吨的养殖能力。由于以大菱鲈为主的鲈鱼具有一定的养殖周期，公司各年度的形成的养殖能力在当年并未达产，从而导致公司鲈鱼达产率较低。公司 2002 年度至 2005 年度鲈鱼的养殖能力分别为 60 吨、100 吨、120 吨和 500 吨、而各年度的实际产量则分别为 46.09 吨、53.81 吨、88.18 吨和 269.04 吨。

③ 海参养殖能力的形成过程

公司海参主要包括海参苗育苗和海参成参养殖。海参苗育苗是在海带苗非育苗期利用海带苗生产设施进行的，其中 2003 年度和 2004 年度公司共生产和销售海参苗 2.30 吨和 14.10 吨。海参成参的养殖主要是通过公司控股子公司海阳市东山海珍品有限公司进行的。海阳市东山海珍品有限公司以围堰方式建成 800 亩的海参养殖面积，其中 2004 年度投资 597 万元，并于 2004 年 12 月完成 600 亩的参礁设置；2005 年投资 347 万元，并于 2005 年 4 月完成 200 亩的参礁设置。上述海参养殖面积的建成使得公司形成了年产成参 120 吨的海参养殖能力。

鉴于海参成参养殖具有养殖周期较长的特点，公司海参成参养殖一直到 2005 年度第四季度才收获了一季，2005 年度公司共销售海参（含少量对外销售的海参苗）46.08 吨。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股意向书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响参见招股意向书第十三节“募集资金运用”的有关内容。

四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）主要财务优势及困难

1、主要财务优势

根据公司最近三年及一期的财务状况、经营成果及现金流量情况，公司董事会和管理层认为公司的主要财务优势如下：

（1）本公司资产质量较好，固定资产成新率较高，应收帐款比例较低且发生坏帐的可能性较低。

（2）本公司资产运营效率较高、盈利能力较强，近年来公司净资产收益率保持了较高的水平，盈利能力具有较高的持续性和稳定性。

（3）本公司的盈利质量较高，经营性现金流量充足。

（4）作为农业产业化国家重点龙头企业，本公司享受免征企业所得税的优惠政策，税收优惠政策的支持给公司的发展提供了更加有利的环境。

2、主要财务困难及对策

虽然公司具备上述主要财务优势，但是实现公司发展规划的主要财务困难在于资金短缺。近年来，公司经营规模持续扩张，公司发展所需资金基本上通过自有资金和银行贷款解决，导致公司流动比率和速动比例偏低，从而造成了公司存在一定的短期偿债风险。随着公司经营规模的进一步扩张，这种筹资模式远远不能满足公司对资金的需求，严重制约了公司的快速发展。

因此，公司将通过公开发行的方式来筹集资金，满足公司发展所需的资金，进一步提高公司的综合竞争力。

（二）财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司本次发行成功后，募集资金将用于水产品加工贸易基地的建设项目。项目建成后，公司水产品年加工能力将新增 3.8 万吨。随着该项目的逐步达产，公司水产加工能力将得到较大的提高，并将为公司盈利持续稳定的增长提供保障。

另外，公司控股子公司海阳市东山海珍品有限公司的海参养殖业务于 2005 年第四季度开始产生收入和效益，并于 2006 年度春秋两季进入正常的收获期。由于海参养殖具有附加值高和毛利率高的特点，随着海阳市东山海珍品有限公司海参养殖能力的提高和经营管理的提升，将为公司开创新的利润增长点。

因此，随着公司本次发行的成功，募集资金项目的顺利实施和公司自建项目的顺利投产，公司资产规模、销售收入、盈利能力都将大幅度的提高，有利于将公司建设成为国内海洋水产品加工和海水养殖的龙头企业之一。

第十一节 业务发展目标

一、公司发展计划

（一）公司的发展战略

公司坚持以市场为导向，以效益为中心，以创新为主线，大力推进体制创新、技术创新和管理创新，致力于海水养殖和海产品加工业，树立科学发展观，走生态高效可持续发展之路，努力把公司打造成行业龙头企业。

1、积极开展与高校科研院所的合作，加大公司和中科院海洋研究所共建海洋科技示范实验基地工作力度，重点建设“海洋鱼类良种繁育中心”、“海水工厂化养殖工程技术示范中心”和“海藻良种种质中心”，利用高新技术发展海水养殖，形成创新—示范展示—辐射带动（应用）一体化的海水育种育苗养殖产业经营模式，进一步提高企业自主创新能力。

2、按照山东省委、省政府建设“胶东半岛制造业基地”等一系列战略决策和烟台市委、市政府创建“中国食品名城”的发展规划，以水产品精深加工为突破口，充分利用国际国内两个市场，两种资源，进行产业结构调整和优化，加速与国际标准接轨，强化绿色食品的检测与认证，推动水产食品制造业向标准化、现代化、规范化和无害化转变，提高产品科技含量和产品附加值，延伸海洋经济产业链。

（二）整体经营目标及主营业务经营目标

在现有产能的基础上，公司将通过实施募集资金和自有资金投资项目初步实现规划目标，全面提升公司综合竞争力，力争 2008 年公司进一步完善海带配子体克隆育苗生产技术体系；建立完善的海洋鱼类养殖新种类的人工育苗和品种技术体系，研究开发工厂化养殖工程技术，实现海水鱼类工厂化规模高效养殖；利用更加先进的生产和管理技术建成世界最大的水产品加工贸易基地之一。2008 年，公司水产品冷藏能力预计达到 8 万吨/次左右、年加工出口水产品 6 万吨左右、年综合养殖能力达到商品鱼 1,000 吨以上和海参 300 吨以上，实现销售收入 10 亿元以上，利润总额 1.2 亿元以上。

（三）公司发展计划

1、产品开发计划

在未来的三年内，公司计划开发以下产品：

（1）以配子体克隆技术为依托，进一步完善海带种质保存、品种培育和苗种繁育的良种化生产体系，培育高产早厚成、抗强光、适宜薄嫩菜加工新品系 2 个，较现有普通养殖品种平均增产 20%以上；省内优良品种推广覆盖率达 30%以上；形成具有自主知识产权的发明专利 3 项。

（2）引进名贵鱼种 2-3 个，形成大菱鲆、牙鲆鱼、夏日鲆等鲆鳕鱼的规模养殖能力，并形成以海参为主的海珍品养殖能力。

（3）在巩固扩大鱼片冷藏加工项目的同时，重点开发鱼糜制品、调理海产品（如冷冻干燥海产品、熏烤海产品、蒸煮海产品及其它调味休闲海产食品等）、海参即食食品等。

2、人员扩充计划

人才是企业之本，也是企业核心竞争力的重要组成部分。公司将继续坚持以人为本的原则，加强人力资源开发，吸纳和培养有志于水产事业的科技人才，形成与企业发展相适应的人才队伍。

（1）鼓励和吸纳大学生来公司建功立业，施展才华，未来的两年计划每年吸收大专以上学历人员 20 名，同时加强在职科技人员的培训，培养更多的复合型人才，形成企业发展的中坚力量。

（2）结合生产经营，采取送出去，请进来，脱产与不脱产，集中与分散相结合的方法，全方位、多层次、多学科地进行培训，全面提高员工素质和技能，构建企业坚实的人才基础。

本公司计划到 2008 年在科技和管理方面的专业人才总数达到 200 人以上，占企业员工总数的 9%左右，其中大专以上学历 180 人。从事科技开发的人员达到 120 人以上，使企业员工素质得到较大的改善。

3、技术开发与创新计划

公司将加大科研投入，提高科研经费占销售收入的比重，积极开展产学研合

作，突出新产品开发重点，突出科技进对企业发展的贡献，做到研制开发一代、生产应用一代、储存备用一代，推动企业可持续发展。

4、市场开发与营销网络建设计划

(1) 在国际市场上，争取 2-3 年内在东南亚等国家和地区设立销售机构；同时以“东方海洋”食品取得欧盟卫生注册、HACCP 认证、BRC 标准认证、IFS 标准认证为契机，巩固扩大欧美市场，计划 2-3 年内设置欧美销售机构，培植代理商，发展全球采购商。

(2) 在国内市场上，本公司将以北京、上海、大连、青岛等城市为据点，利用其强大的辐射功能，争取 3-5 年内建立起辐射全国的营销网络。

(3) 本公司将积极利用公司网站优势，在网上发布企业信息，加大网络营销力度，利用现代营销手段，取得显著营销业绩。

(4) 进一步完善营销机制，建立一支年轻化、知识化、专业化，具有开拓精神的高素质销售队伍。

(5) 以质量为本，创名牌产品，建立保持质量管理体系，提高用户满意度和企业信用度。

5、再融资计划

本次募集资金到位后，将基本解决本公司近期发展所需的资金缺口，再融资计划主要针对流动资金贷款，通过银行信贷方式解决。随着本公司生产规模的进一步扩大，本公司亦将采用发行可转换债券或配股、增发等持续融资方式筹集建设资金。

6、收购兼并及对外扩充计划

本公司将立足于自身发展，围绕主导产业，采取积极稳健的扩张战略，在对市场充分调研和论证的基础上，有步骤地实施收购兼并和对外扩充计划。近期，公司并无收购兼并计划和对外扩充计划。

7、深化改革和组织机构调整的规划

本公司将继续以“产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学”为方向，进一

步完善现代企业制度；以强化董事会的责任，完善董事会的结构与决策程序为重点，进一步健全公司法人治理结构。继续推进公司劳动、人事、分配制度改革，自主决定招聘员工，实行全员竞争上岗制度，形成能上能下，能进能出的用人机制；按照精干、高效原则设置管理岗位，公开竞聘，构建公司管理团队；根据按劳分配的原则，建立完善与企业发展相适应的利益分配激励机制。

公司将根据市场经济与生产经营的发展要求，完善公司组织结构。待条件、时机成熟，在董事会中设立战略发展投资决策委员会、审计委员会和薪酬委员会，由独立董事担任主任委员。公司将根据职能设置的需要，按照精干、高效的原则，进行人力资源配置和组织结构整合。

8、国际化经营的规划

目前本公司养殖产品的销售主要集中在国内几大城市，随着经济全球一体化进程的加快，公司将在站稳大中城市，推进中小城市的同时，积极开拓国际市场，确保公司在新的国际竞争环境下能够保持竞争优势。进一步加强国际交流与合作，充分利用国际国内两个市场，两种资源，发展公司业务。具体规划如下：

（1）大力发展国外市场业务，利用区域优势开辟日本、韩国、港澳台等国家和地区市场，尤其注重发挥工厂化养殖及工厂化暂养优势，提供反季节海鲜品种，实现利润最大化和出口创汇目标。

（2）研究把握国外目标市场发展态势，超前培育开发适销对路的名优新品种，名贵鱼与传统养殖品种并举，扩大养殖规模，提高单位水体产量，满足国内外市场不断扩大而引发的需求。

（3）以设点销售、代理销售等方式，构建营销网络，规避国内市场季节性价格波动给公司造成的影响。

（4）在国外市场创立名牌，保护名牌，发挥名牌产品的带动作用。

公司冷冻食品的销售主要集中在日、韩及欧美市场，公司将进一步扩大销售渠道，巩固扩大既有市场，发展新客源，开拓新市场，同时加快开发国内主要城市市场及其它国家和地区的市场。在保证产品质量的前提下，着重培植“东方海洋”品牌，发挥名牌优势，实现公司做大做强发展目标。

二、拟订发展计划所依据的假设条件

实现公司发行当年及未来两年内的发展规划所依据的假设条件是：

- 1、国家宏观经济、政治、法律和社会环境比较稳定，在计划期内没有对公司发展产生重大不利的事件出现。
- 2、本公司所在行业及拟投资领域的市场处于正常发展状态，所在地区经济增长速度达到预期目标。
- 3、本次股票发行能够在 2006 年内完成，募集资金在 2006 年底前到位。如果募集资金不能及时到位，公司通过其它渠道融资将会延误时间，将会影响到投资项目的实施。

三、实施发展计划面临的主要困难

随着公司快速发展，迫切需要技术、管理、营销等各方面的人才和大量的食品加工人员，人才衔接问题和劳动用工问题日益突出，若公司不能够招募合格的技术、管理、营销人才和一定数量的食品加工人员将导致发展战略难以实施。海水养殖及海产品加工业具有“资金密集和劳动力密集”的经营特点，若公司不能以适当的融资方式获得持续发展资金，将在很大程度上制约公司发展目标的最终实现。

四、发展计划与现有业务关系

上述计划是在现有主营业务的基础上，按照公司的发展战略和目标制定的，是现有业务的进一步深化和更大范围的拓展；产品开发计划、人员扩充计划、技术开发和创新计划、市场开发与营销网络建设计划都将促进现有业务在产品品质、技术含量、营销服务和销售收入上的大幅提高；而融资计划将为主业发展提供雄厚的资金保障。

总之，发展计划如能顺利实施，将极大提高公司现有业务水平和产业规模，提升公司的核心竞争力，促成公司长远发展战略的实现。

五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

本次发行对公司实现前述业务目标具有重要作用，主要体现在：为本次发行所进行的公司改制辅导，完善了公司法人治理结构，夯实了公司长远发展的基础；本次发行为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，同时也为公司建立了进入资本市场的通道，为公司长远发展提供了有效的资金保证；本次发行将极大地提高公司的社会知名度和市场影响力，增强员工的凝聚力和对优秀人才的吸引力，对实现上述业务目标具有较大的促进作用。

另外，本次公开发行股票如果成功，将极大地增强本公司对优秀人才的吸引和保持，提高公司的人才竞争优势，从而有利于上述业务目标的实现。

第十二节 募集资金运用

一、募集资金运用一般情况

（一）本次发行募集资金量

本次拟申请发行不超过 4,000 万股社会公众股，募集资金约为 万元。
若本次募集资金不能满足项目的资金需求，缺口部分将由公司通过银行贷款或其他途径解决。

（二）董事会或股东大会对本次募集资金投向项目的意见

经本公司 2005 年度第二次临时股东大会审议通过，本次募集资金将用于水产品加工贸易基地建设项目。经认真分析研究，公司全体董事一致认为：募集资金投向项目将对公司未来发展产生明显有利的影响和支持。项目的成功实施，不仅优化了公司的产业结构，极大地提高了公司的核心竞争力，而且将为公司树立科学发展观，改变经济增长方式，保持可持续高速发展和为全体股东提供长期稳定丰厚的回报打下了十分坚实的基础。

公司董事会及与会董事一致通过了《关于公司公开发行 A 股募集资金运用可行性的议案》，该议案获得公司股东大会通过，并授权公司董事会负责具体实施。

（三）募集资金投资项目及备案情况

本次募集资金全部投资于水产品加工贸易基地建设项目。该项目已经在山东省发展和改革委员会进行登记备案，并取得了山东建设项目的登记备案证明（登记备案号：0500000216）。

本公司已聘请烟台市工业设计研究院有限公司编制了项目的可行性研究报告。根据可行性研究报告，上述项目投资是可行的。本公司全体董事均认真研究了本公司编制的募集资金运用可行性分析报告，一致认为本次募集资金投资项目

是切实可行的。

（四）募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后将增加公司净资产，资产负债率将大幅下降，具体情况如下表：

单位：万元

| 主要指标 | 发行前（2006年6月30日） | 发行后（概算） |
|-------|-----------------|---------|
| 净资产 | 12,677.64 | |
| 资产负债率 | 64.70% | |

由于本次项目建设期为 1.5 年，2006 年及 2007 年净资产收益率将因财务摊薄有所降低。随着项目的投产和达产，2008 年以后本公司的营业收入与利润水平将大幅增长，盈利能力将会大大提高。

二、募集资金运用项目简介

（一）项目概况

东方海洋水产品加工贸易基地计划建于烟台市高新技术产业开发区（以下简称“烟台高新区”），主要从事水产品加工和水产品冷藏物流，项目建成后将形成加工能力 38,000 吨/年，冷藏能力 60,000 吨/次。项目总投资 2.58 亿人民币，建设期为 1.5 年，投资回收期为 5.72 年（含 1.5 年建设期）。

该建设项目将充分利用烟台区域优势，有效地联结国内、国外两个市场，在充分发挥水产品加工、冷藏物流和对外出口及进出口信息处理等功能的基础上，逐步成为区域性加工贸易基地和水产品资源配置基地，促进烟台、山东乃至环渤海地区水产品加工贸易的发展。

（二）项目主要建设内容

该建设项目设水产品加工贸易区和冷藏物流区两部分，总建筑面积

113,611.68 平方米，其中：

1、加工贸易区建设水产品加工车间 43,593.28 平方米及其配套设施，物料库 14,928.96 平方米，多功能培训中心 12,000 平方米，贸易设施 6,000 平方米。

2、冷藏物流区建设低温冷库 29,857.92 平方米、辅助生产车间（包括机房、配电室、水泵房、空调机房等）1,104.56 平方米，冷藏能力 60,000 吨/次及配套设施；综合办公楼 6,126.96 平方米。

（三）投资估算及资金筹措

经测算，本项目总投资 2.58 亿人民币，其中固定资产投资 21,800 万元、铺底流动资金 4,000 万元，投资具体构成如下：

单位：万元

| 工程或项目名称 | 估 算 价 值 | | | 合计 |
|----------|----------|---------|-------|----------|
| | 建设安装工程 | 设备购置 | 其它费用 | |
| 工程费用 | 12,448.8 | 5,451.2 | | 17,900 |
| 其中：加工贸易区 | 6,503 | 4,350.2 | | 10,853.2 |
| 冷藏物流区 | 5,945.8 | 1,101 | | 7,046.8 |
| 其它费用 | | | 3,900 | 3,900 |
| 流动资金 | | | 4,000 | 4,000 |
| 总投资合计 | | | | 25,800 |

其中 3,900 万元其他费用的具体构成如下：

| 序号 | 工程或项目名称 | 估算价值（万元） |
|-----|---------|----------|
| 1 | 征地费 | 3,453 |
| 2 | 建设单位管理费 | 160 |
| 3 | 前期工作费 | 80 |
| 4 | 勘察设计费 | 96 |
| 5 | 工程保险费 | 67 |
| 6 | 培训费 | 26 |
| 7 | 其它 | 18 |
| 合 计 | | 3,900 |

（四）项目的技术含量

1、项目产品技术水平

（1）**冷冻水产品**：鳕鱼、红鱼、真鳕鱼等冷冻鱼片产品主要销往欧美；扇贝柱主要销往日本和美国；裙边贝、鲑鱼制品、鲛鱼制品、鱿鱼制品主要销往日本。

（2）**调理食品**：调理食品主要根据西班牙和日本人的饮食习惯，将开发研制的调理水产品进入销售国超市。主要有调味扇贝丁、鱿鱼丝等方便休闲食品、各种风味水产食品及软罐头类即食食品等。

（3）**鱼糜制品**：采用天然海水鱼类、海虾、海水墨鱼及天然调味料制成高级鱼丸、高级虾丸、高级墨鱼丸等系列鱼糜制品及不同风味模拟水产品，是高蛋白、低脂肪的天然海鲜水产食品，含有丰富的铁、钙、锌等微量元素。产品弹性好，质地细嫩，口感好，是理想的天然食品。

（4）**深加工制品**：公司将根据市场和客户的需要，充分利用本单位现有的自主研发力量，以高校、院所及科研机构为依托，研发、集成食品加工方面的高新技术及最新成果，采用先进的制造技术和工艺水准，不断开发生产以海产品为原料的、更加符合市场需要的各种保健功能制品和深加工产品。如海参系列、海星系列等保健功能制品和深加工产品。

（5）**冷冻水产品仓储**：存放进出境水产品（来料、进料水产品和一般贸易进出口水产品）。

2、主要产品技术工艺

（1）红鱼片、鳕鱼片、真鳕鱼片

见本招股意向书第五节“业务和技术”的有关内容。

（2）调理食品

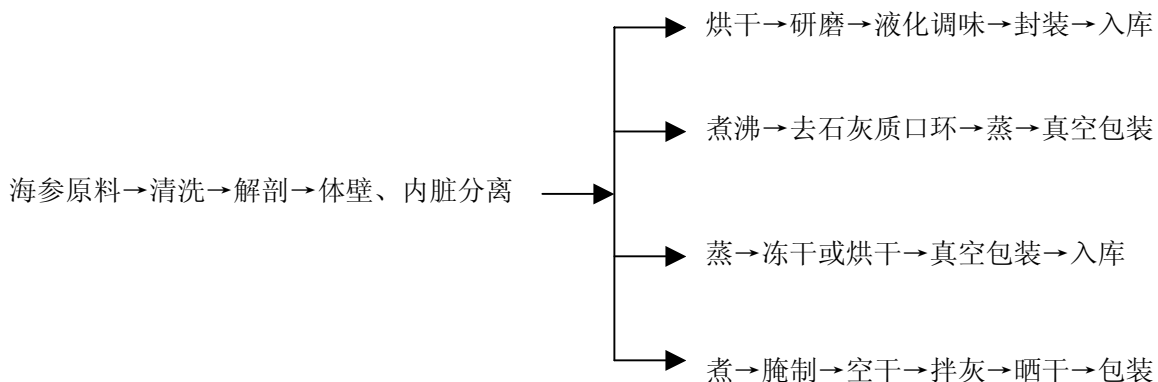
原料→解冻→去头去脏→开片→整形→洗刷→拔刺→切段→调味→烘干、蒸煮或冷冻→包装

（3）鱼糜制品

原料处理→原料肉组成、入化→漂洗→脱水→滤肉→绞肉→擂溃→成型（杀

菌) →速冻→包装。

(4) 海参制品



3、主要设备

本项目设备包括制冷工艺设备、检测化验仪器设备、电气工程设备、加工车间设备、装卸设备及其它辅助设备。主要设备清单如下表：

| 设备名称 | 规格型号 | 生产厂家 | 数量 | 单价(万元) | 金额(万元) |
|---------------------------|------------|------|------|--------|--------|
| 一、制冷工艺设备及配套辅助设备 | | | | | |
| 螺杆压缩机 | ZKA20CB-Y | 烟台冰轮 | 12 台 | 16.2 | 194.4 |
| 蒸发式冷凝器 | ZNX900 | 烟台冰轮 | 8 台 | 20.16 | 161.28 |
| 低压循环桶 | ZDX-7L | 烟台冰轮 | 4 台 | 9.3 | 37.2 |
| 小计 | | | | | 518 |
| 二、检测、化验仪器设备 | | | | | |
| 实验、中、边台 | | | | 14 | 14 |
| 药品、器皿柜 | | | | | |
| 原子吸收分光光度计 | TAS-9900FG | 北京 | 1 台 | 13 | 13 |
| 气相色谱仪 | GC-14C | 日本 | 1 台 | 18 | 18 |
| 高压液相色谱 | LC-10ATVP | | 1 台 | 25 | 25 |
| 小计 | | | | | 86.2 |
| 三、电气工程设备 | | | | | |
| 低压配电屏 | GGD2 | | 12 台 | 1.6 | 19.2 |
| 控制箱 1D1-5、2D1-2、3D1-2、LKX | | | 80 台 | 0.5 | 40 |

| | | | | | |
|------------------|-----------|----|------|------|---------|
| 智能测温巡检仪 | WXH-128 | | 2 台 | 6.5 | 26 |
| 低压变压器 | S9-500/10 | | 7 台 | 28 | 196 |
| 高压变压器 | | | 7 台 | 28 | 196 |
| 小计 | | | | | 583 |
| 四、加工及辅助设备 | | | | | |
| 单冻机 | SBD-600 | 南通 | 15 台 | 59.6 | 894 |
| 平板冻结器 | WA-1 | 南通 | 36 台 | 12.3 | 442.8 |
| 制冰机 | TBF-82W | | 10 台 | 27.5 | 275 |
| 扒皮机 | | | 20 台 | 23.4 | 468 |
| 净化水系统设备 | | | 2 台 | 56 | 112 |
| 真空包装机 | | | 12 台 | 25.5 | 306 |
| 鱼片加工生产线 | | | 15 条 | 80 | 1200 |
| 小计 | | | | | 3,971.6 |
| 五、装卸及辅助设施 | | | | | |
| 电动叉车 | | | 12 台 | 9.8 | 117.6 |
| 污水处理系统设备 | | | 配套 | 120 | 120 |
| 小计 | | | | | 292.4 |
| 总计 | | | | | 5,451.2 |

（五）主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

1、原材料及辅助材料供应

（1）加工出口产品

红鱼、鳕鱼、真鳕鱼：本项目水产品加工的红鱼片、鳕鱼片、真鳕鱼片以进口水产品原料为主，本公司拥有多年来来料加工和进料加工经验，有稳定的原材料供应商和客户。公司供应商基本为红鱼、鳕鱼和真鳕鱼等原料鱼的主要供应商，公司目前的采购规模占这些供应商对我国供应量的比例并不高。虽然募集资金投资项目达产后公司对原材料的需求大幅增加，但主要供应商完全有能力供应公司产品加工所需要的原材料。由于公司与主要供应商多年来保持了良好的合作关系，主要原材料基本能够获得供应商的优先供应。随着募集资金投资项目达产后

原材料采购量的增加，公司将更能够获得供应商的优先供应，并确保公司本次募集资金投资项目达产后原材料的稳定供应。

鲈鱼和 鳊鱼：本项目以低值鲈鱼和鳊鱼为原料，通过加工提高产品的附加值。项目年需量分别为 2,000 吨、3,000 吨，可从国内市场收购。鲈鱼和鳊鱼均为我国主要捕捞低值鱼类，年产量分别为 37 万吨、67 万吨，据专家调查评估，我国鳊鱼资源丰富，蕴藏量在 280 万吨以上，年可拥量约 50-80 万吨。本项目地点濒临的黄渤海区为我国鲈鱼和鳊鱼主产区，因此可以保证项目有较充足的原料供应。

各种杂鱼：鱼糜制品原料采用各种鲜、冻杂鱼，年需量约 5,000 吨，可全部从国内市场采购，山东省鱼类年捕捞量 205 万吨，可以满足项目需要。

辅助材料：本项目所需辅助材料如内、外包装材料及其它用品在国内采购，完全能够满足项目需要。

（2）冷藏货物

烟台及周边地区水产品加工企业进料、来料加工的进境水产品原料及一般贸易进口水产品。

2、给水及供电

项目供水系统按水质、水压的不同要求，分为生产给水系统、生活给水系统和循环冷却水系统等 3 个系统。给水从厂区东北角市政给水网引入，给水供水压力不得小于 0.25Mpa，并必须符合国家饮用水水质卫生标准。最大小时供水量为 90m³/h。项目总耗水量 2,000 吨/天。本项目供电总装机容量为 3,500KW。

本项目位于烟台高新区，区内给水供电全面开通。其中水供应充足可靠，供水普及率达到 99.91%，合格率达到 99.2%。电力由山东电网、烟台电厂、龙口电厂保证供应，采用双回路双电源供电，全区用电可考虑达到 99.96%。

综上所述，本项目给水和供电需要能够得到满足和保障。

（六）投资项目的产出情况

本项目收入构成主要包括水产品加工收入和冷冻货物仓储收入。项目完全达

产后，加工能力将达到 38,000 吨/年，冷藏能力将达到 60,000 吨/次，对外冷藏货物周转量 14 万吨/年。

本项目建成后第一年预计达产 60%，第二年预计达产 80%，第三年后完全达产，达产后正常年产出情况如下：

| 序号 | 产品名称 | | 数量(吨) | 单价 | 销售收入(万元) |
|----|--------------|-----------|---------|-------------------|----------|
| 1 | 冷冻货物 仓储收入 | 冷冻货物冷藏费 | 32,000 | 2.5 元/吨·日 | 2,920 |
| | | 一次性装卸 | 140,000 | 12 元/吨 | 168 |
| | | 一次性降温 | 140,000 | 40 元/吨 | 560 |
| 2 | 水产品加 工收入 | 进料加工和一般贸易 | 18,000 | 4900 美元/吨 (估价) | 70,560 |
| | | 来料加工 | 20,000 | 300 美元/吨 (估价) | 4,800 |
| 3 | 下脚料及其它 | | 16,285 | — | 1,992 |
| 合计 | | | | | 81,000 |

项目实施后进料加工及一般贸易产品的销售单价为 4,900 美元/吨，高于公司目前冻鱼片的平均售价，上述价格依据募投项目主要产品价格的未来上涨趋势和产品结构的进一步优化估算而来：

1、价格趋势的因素

水产品加工的价格主要受供求关系和原料价格变动的影响，近几年来公司水产品加工的主要产品冻真鳕鱼片、冻红鱼片、冻鳕鱼片的价格均呈现平稳上升态势。进入 2005 年第四季度以来，公司水产品加工的主要原材料价格出现快速上升，并带动了公司水产品加工产品价格的上涨。比如，公司 2005 年 7—9 月期间公司冻红鱼片的销售价格为 3,400 美元/吨左右，到 2006 年 1 月公司冻红鱼片的销售价格为 4,800 美元/吨左右；公司 2005 年 7—9 月冻真鳕鱼片的销售价格为 4,800 美元/吨左右，到 2006 年 1 月公司冻真鳕鱼片的销售价格为 5,250 美元/吨左右。其次，随着公司水产品加工深度的逐步提高，公司水产品加工产品附加值的上升，也将促使公司水产品加工产品销售单价的上升。鉴于上述两个因素，未来两年内，公司冻鱼片的销售价格出现 15-25%以上涨幅的可能性非常大。目前公司进料加工平均售价约 4,000 美元/吨，即使按照公司目前的加工产品结构，

预计公司未来进料加工的销售单价可能在 4,600—5,000 美元/吨。

2、产品结构的因素

本公司（不含烟台山海食品有限公司）目前进料加工主要生产冻真鳕鱼片、冻红鱼片、冻鳕鱼片，而募集资金投资项目在以上产品的基础上新增了调理食品、鱼糜食品 and 海参制品等。其中调理食品和海参制品均为水产品的精深加工产品，具有附加值高和产品销售单价高的特点，比如调理食品中的金丝虾卷目前销售单价就达 8,200 美元/吨，即食海参的销售单价更高达 200—240 万元（人民币）/吨。随着公司精深加工产品在募投项目产品中比重的逐步提高，将提升公司水产品加工产品的平均销售单价。其次，在公司进料加工三种主要产品冻真鳕鱼片、冻红鱼片、冻鳕鱼片中，冻真鳕鱼片价格最高，其次为冻红鱼片，冻鳕鱼片价格最低。从公司主要产品的产销数据看，近三年公司冻真鳕鱼片的销量呈逐步上升趋势，从 2003 年的 394.62 吨增加到 2004 年的 2,123.35 吨和 2005 年的 1,960.13 吨，占三种主要产品的比例从 2003 年的 16.82% 提高到 2004 年的 40.27% 和 2005 年的 53.64%；而冻鳕鱼片的销量则呈下降趋势，占三种主要进料加工产品的比例从 2003 年的 46.48% 降低到 2004 年的 24.72% 和 2005 年的 12.21%。因此，随着公司水产品加工能力逐步向单价高的产品转移，也将促进公司进料加工销售单价的进一步提高。

（七）投资项目市场前景分析

根据本招股意向书第五节“业务和技术”中（冻）鱼片市场前景和竞争现状的分析，未来几年我国（冻）鱼片的出口数量仍将呈现稳步上升的趋势，并且我国水产品加工企业相对国外企业已经具备了一定的竞争优势。因此，发行人募集资金投资项目市场前景广阔，全球性的广阔市场完全有能力消化公司产能的大规模扩张。

其次，随着市场国际化进程的加快，市场准入门槛将越来越高，水产品加工企业的综合实力包括加工规模、技术装备、产品质量及各种市场准入许可、企业信誉及稳定的销售渠道和客户资源都将是参与全球化竞争的关键因素。一些不具备上述条件的中小企业在竞争中将处于劣势，并可能面临被淘汰的局面。鉴于近

年来公司经营稳健、信誉良好，具有稳定的原材料供货渠道和客户资源，并且公司已经取得主要出口国的市场准入许可，有利于公司进一步扩大市场份额，从而消化公司募集资金投资项目产能的扩张。

公司将采取以下具体措施消化产能的大幅提高：

1、进一步加强公司与现有客户的合作关系

公司与主要客户多年保持了良好的合作关系。目前，公司正与公司的主要客户积极沟通，争取与公司主要客户达成进一步的合作意向，保证募集资金投资项目新增产量的销售渠道稳定、可靠。2006年2月6日，公司与 Icelandic China (Qingdao) 公司签订了《来料加工意向书》，对未来几年委托公司来料加工量达成长期合作意向：Icelandic 公司于 2006 年—2009/2012 年向公司提供 3,000 吨、3,500 吨、6,000 吨和 8,000 吨的原材料委托公司加工。

2、加强公司重点市场的新客户开发工作

目前公司（母公司）水产品加工业务的主要市场是在欧洲，公司（不含烟台山海食品有限公司）水产品加工业务的主要客户基本为欧洲大型水产品经销企业。鉴于公司冻鱼片在欧洲市场已经建立良好的市场形象，募集资金投资项目达产后欧洲市场仍然是公司水产品加工业务的重点市场。在巩固现有客户的基础上，依托公司的产品质量和信誉，公司还将进一步开发欧洲市场的新客户，通过进一步扩大客户群增加公司水产品的加工订单。

3、拓展美国和亚洲市场

2004 年以前，公司对美国市场的出口金额非常低，2005 年以来公司加强了美国市场的开拓工作，出口美国市场的收入才有所提高，但美国市场的出口金额仍然偏低，占公司全部水产品加工收入的比例低于 10%。因此，公司在美国市场的发展潜力巨大，公司将进一步加大美国市场的拓展力度。除烟台山海食品有限公司外，公司水产品加工业务对亚洲市场的开拓才刚刚起步。公司将借助控股子公司烟台山海食品有限公司在日本市场的资源进一步开拓亚洲市场。美国和亚洲市场的进一步拓展将为募集资金投资项目新增产能创造更为有利的市场条件。

4、开发国内市场

目前，公司水产品加工业务主要产品冷冻鱼片在国内的消费尚处于起步阶段。随着我国宏观经济持续高速发展、居民消费水平的日益提高和居民膳食结构的转变，海洋水产品的加工产品将会进入家庭消费领域。因此，未来我国国内海

洋水产品的消费市场潜力巨大，发展空间也十分广阔。随着公司募集资金投资项目的建成，在满足国外市场需求的基础上，公司也将努力逐步开发国内市场。

（八）投资项目可能存在的环保问题及采取的措施

本项目在方案设计中采用了先进的生产工艺和新设备，产生的生产废水收集后经污水处理站，处理达标后排入城市排水管网；产生的生活污水在厂区内以化粪池预处理后，排入市政污水管网，经收集后排至市政污水处理厂处理，经处理达标后在指定点排放。

山东省环境保护局于 2005 年 10 月 24 日对公司本次募投项目出具了编号为鲁环报告表[2005]104 号的审批意见如下：在落实环境影响报告表提出的污染防治措施后，污染物能够达标排放，并符合总量控制和环境功能的要求。从环境保护角度，同意建设。

（九）资金的运用计划

本项目建设期为 18 个月，具体的资金投资计划如下：

单位：万元

| 项目名称 | 总投资 (万元) | 投资计划(万元) | |
|---------------|-------------|----------|--------|
| | | 1-6月 | 7-18月 |
| 水产品加工贸易基地建设项目 | 25,800 | 8,000 | 1,7800 |

（十）项目选址及拟占用土地的面积、取得和处置方式

本项目计划建于烟台高新区内，烟台高新区地处环渤海经济圈的中心地带，位于山东半岛东北部的黄海之滨，北部、东部与韩国、日本和中国的大连隔海相望，南部与青岛陆地相连，规划面积 75 平方公里，是经国务院批准的首批向 APEC 开放的科技工业园区，也是烟台市智力最密集的区域。

本项目规划选址范围是：烟台市高新技术产业开发区澳柯玛大街以东，规划路（路名未定）以西，烟威高速以南，初家工业园以北。项目规划占地总面积 38 万平方米左右，以出让方式取得。2005 年 11 月 26 日，公司以出让方式取得

了其中的总面积为 194,877.70 平方米，使用面积（使用权面积）为 156,917.20 平方米土地的使用权，《土地使用权证》编号为烟莱国用（2005）第 2138 号。其余土地的使用权证正在办理之中。

（十一）投资项目的效益分析

本项目盈利能力好，具有较好的经济效益。经测算，本项目达产后预计新增年销售收入 81,000 万元，年净利润 5,018 万元，具体测算过程如下：

| 项目 | 金额（万元） |
|----------|--------|
| 销售收入 | 81,000 |
| 销售税金及附加 | 477 |
| 总成本费用 | 73,033 |
| 利润总额 | 7,490 |
| 所得税（33%） | 2,472 |
| 净利润 | 5,018 |

经测算，本项目投资利润率为 19.4%，投资利税率为 29%，税后财务内部收益率为 17.44%，税后财务净现值 15,868 万元，税后投资回收期为 5.72 年（含建设期 1.5 年）。

（十二）项目的组织方式

本项目采取项目负责人制度，项目的建设和实施由本公司负责，项目班子将从建设进度、质量、资金等方面对项目进行目标管理，并层层分解，跟踪落实。项目建设的主要工作安排包括工程设计、土建施工、设备订购、人员培训及试运行等，将依据早建设、早收益的原则组织实施。

（十三）项目的实施进展

本项目建设期为 18 个月，项目计划实施进度表如下：

项目实施进度表

| 项目 | 项目实施进度(月) | | | | | | | | |
|----------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 |
| 工程设计 | ----- | ----- | | | | | | | |
| 土建施工 | | | ----- | ----- | ----- | ----- | | | |
| 设备选购 | | | | | ----- | ----- | | | |
| 设备安装调试 | | | | | | ----- | ----- | | |
| 人员培训 | | | | | | | ----- | ----- | |
| 试运行及正式运转 | | | | | | | | ----- | ----- |

根据公司生产经营的实际需要,水产品加工贸易基地建设项目已于 2005 年开工建设,截至 2006 年 6 月 30 日该项目已投资 4,392.43 万元,该等情况已在公司最近一期财务报表在建工程科目反映。截至 2006 年 6 月底项目实施情况如下:公司进行了土地前期的开发工作,完成了部分土地的“七通一平”工作,募集资金投资项目中的冷库和物料库正在建设中。

第十三节 股利分配政策

一、股利分配政策和实际股利分配情况

（一）发行人股利分配的一般政策和利润分配顺序

本公司本着同股同利的原则，按各股东持有股份的比例派发股利。

根据本公司章程的有关规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

本公司向个人派发股利时，由公司按《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》的规定代扣个人所得税。

根据本公司《公司章程》的有关规定，本公司的税后利润按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付普通股股东股利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的25%。

（二）历年股利分配情况

本公司自设立以来，股利分配情况如下：

经本公司2003年度股东大会决议通过，2003年度公司在提取法定公积金、法定公益金后，以总股本5,180万股为基数，向全体股东派发现金红利，每10股派发0.70元（含税），共分配利润3,626,00.00元。

（三）本次发行后的股利分配计划

本次股票发行后，预计第一个盈利年度派发股利的计划将在次年的12月底以前完成，具体分配时间由公司董事会提出，经公司股东大会审议后决定。

二、发行前滚存利润的安排

根据本公司2005年第二次临时股东大会决议，如果公司股票成功发行并上市，公司剩余未分配利润以及本次股票发行期间的累计未分配利润由发行后的新老股东共同享有。

第十四节 其它重要事项

一、公司信息披露的有关情况

(一) 信息披露制度

1、公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》及《深圳证券交易所股票上市规则》及其他相关法律、法规的规定公开披露信息。

2、公司应披露的信息包括定期报告和临时报告，定期报告包括年度报告、中期报告和季度报告，临时报告包括董事会、监事会、股东大会决议、收购、出售资产、关联交易、股票异常波动及其他重大事件公告等。

3、公司公开披露的信息刊登在至少一家证监会指定的全国性报刊上，同时可以在非指定报刊上公布有关信息，但必须保证：指定报刊不晚于非指定报刊披露信息；在不同报刊披露同一信息的文字一致。

4、证监会要求披露的信息均为公开信息，但是下列信息除外：法律、法规予以保护并允许不予披露的商业秘密；证监会在调查违法行为过程中获得的非公开信息和文件；根据有关法律、法规规定可以不予披露的其他信息和文件。

5、公司在无法确定某项信息是否应当披露时，应当征询证监会和证券交易所的意见。

6、公司董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带责任。

7、公司及其董事、监事、高级管理人员不得利用内幕消息进行内幕交易和操纵市场。

8、公司在信息披露涉及会计师事务所、律师事务所、资产评估机构等中介机构以及相关人员的，应提醒其对公司尚未公开的信息履行保密义务，不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益。

（二）负责信息披露的部门、负责人、电话号码

公司设立董事会秘书和证券事务代表，专门负责公司信息披露事务，同时设立证券部专门负责处理投资者关系。

公司信息披露负责人：于德海

联系电话：0535—6729111

传真：0535—6729191

二、重要合同

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司正在履行的交易金额在 500 万元以上或虽未达到 500 万元但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同共计 25 份。其中销售合同 1 份、借款合同 15 份、担保和抵押合同 8 份和股票承销协议 1 份。

（一）销售合同

2006 年 2 月 2 日，本公司与西班牙 Qualisea & Service 公司签订的《销售合同》。

标的：浅盐渍大西洋真鳕鱼单冻片，2%盐分

数量：660 吨

价款：2006 年 3 月至 2006 年 5 月发货数量 176 吨，价款 72.68 万美元。

其余数量根据合同条款约定的计划发货，价格每三个月确定一次。

履行期限：2006 年 3 月起至 2007 年 2 月止

履行方式：2005 年 3 月、5 月、7 月、9 月、11 月和 2007 年 1 月各发货 66 吨，2005 年 4 月、6 月、8 月、10 月、12 月和 2007 年 2 月各发货 44 吨。

违约责任：在货到港 14 日内，如对重量、片数、规格和质量有争议，买方有权指定 SGS 和买卖双方的代表进行联合检验，此结果作为索赔的依据。

解决争议的方式：中国国际经贸仲裁委员会上海分会仲裁。

（二）借款合同

1、2005 年 10 月 25 日，本公司与华夏银行烟台支行签订《借款合同》，合

同约定：借款金额为 1,000 万元，借款利率为 7.254%，借款期限自 2005 年 10 月 25 日至 2006 年 10 月 25 日止，借款用途为流动资金。

2、2005 年 11 月 8 日，本公司与华夏银行烟台支行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 700 万元，借款利率为 7.264%，借款期限自 2005 年 11 月 8 日至 2006 年 11 月 8 日止，借款用途为流动资金。

3、2005 年 12 月 12 日，本公司与华夏银行烟台支行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 1,000 万元，借款年利率为 7.254%，借款期限自 2005 年 12 月 12 日至 2006 年 12 月 12 日止。

4、2006 年 4 月 25 日，本公司与中国工商银行烟台市莱山区支行签订《流动资金借款合同》，合同约定：借款金额为 600 万元，借款月利率为 5.115%，借款期限为 12 个月，自 2006 年 4 月 25 日至 2007 年 4 月 17 日止。

5、2006 年 4 月 29 日，本公司与中国工商银行烟台市莱山区支行签订《流动资金借款合同》，合同约定：借款金额为 1,200 万元，借款月利率为 5.3625%，借款期限为 12 个月，自 2006 年 4 月 29 日至 2007 年 4 月 17 日止。

6、2006 年 1 月 16 日，本公司与交通银行烟台分行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 1,050 万元，借款月利率为 5.115%，借款期限自 2006 年 1 月 17 日至 2007 年 1 月 16 日止。

7、2006 年 3 月 8 日，本公司与交通银行烟台分行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 500 万元，借款月利率为 5.115%，借款期限自 2006 年 3 月 9 日至 2007 年 3 月 9 日止。

8、2006 年 3 月 27 日，本公司与交通银行烟台分行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 600 万元，借款月利率为 5.115%，借款期限自 2006 年 3 月 27 日至 2006 年 9 月止。

9、2005 年 11 月，本公司与中国建设银行烟台支行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 1,000 万元，借款利率为 6.696%，借款期限自 2005 年 11 月 21 日至 2006 年 11 月 20 日止，借款用途为流动资金。

10、2006 年 3 月 16 日，本公司与招商银行烟台分行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 1,000 万元，借款利率以中国人民银行公布的贷款利率为基准利率上浮 5%，借款期限自 2006 年 3 月 16 日至 2006 年 9 月 15 日止。

11、2006 年 5 月 19 日，本公司与中国农业银行烟台市莱山区支行签订《借

款合同》，合同约定：借款金额为 1,500 万元，借款年利率为 8.19%，借款期限自 2006 年 5 月 19 日至 2007 年 5 月 19 日止，借款用途为流动资金。

12、2006 年 1 月 12 日，本公司与烟台市商业银行莱山区支行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 800 万元，借款年利率为 7.488%，借款期限自 2006 年 1 月 12 日至 2007 年 9 月 12 日止。

13、2006 年 1 月 10 日，本公司与中国工商银行烟台市莱山区支行签订《固定资产借款合同》，合同约定：借款金额为 600 万元，借款年利率为 6.088%，借款期限自 2006 年 1 月 10 日至 2007 年 6 月 20 日止。

14、2006 年 1 月 10 日，本公司与中国工商银行烟台市莱山区支行签订《固定资产借款合同》，合同约定：借款金额为 4,300 万元，借款年利率第一年为 6.1425%，以后各年利率按当时的法定利率给予调整，借款期限自 2006 年 1 月 10 日至 2010 年 12 月 20 日止。

15、2005 年 7 月 21 日，本公司的控股子公司烟台山海食品有限公司与华夏银行烟台支行签订《借款合同》，合同约定：借款金额为 500 万元，借款年利率为 6.696%，借款期限自 2005 年 7 月 21 日至 2006 年 7 月 21 日止。

（三）担保合同

1、2006 年 1 月 20 日，本公司与华夏银行烟台支行签订《最高额保证合同》，合同约定：本公司为债务人烟台山海食品有限公司在 2006 年 1 月 20 日至 2007 年 1 月 19 日期间内连续发生的不超过 3,500 万元的债务提供保证担保。

2、2006 年 1 月 12 日，本公司控股子公司烟台山海食品有限公司与烟台市商业银行莱山支行签订《保证合同》，合同约定：烟台山海食品有限公司为本公司的 800 万元的债务承担连带责任保证。

3、2004 年 3 月 25 日，本公司与交通银行烟台分行签订《短期借款最高额抵押合同》，合同约定：本公司以部分设备为公司在 2004 年 3 月至 2007 年 12 月 30 日内与交通银行烟台分行签署的最高主债务本金余额不超过 2,000 万元的借款合同提供抵押担保。

4、2005 年 10 月 25 日，本公司与华夏银行烟台支行签订《最高额抵押合同》，合同约定：本公司以部分土地、房屋为公司在 2005 年 10 月 25 日至 2006 年 11 月 2 日内与华夏银行烟台支行签署的最高主债务本金余额不超过 4,500 万元的借

款合同提供抵押担保。

5、2006年4月18日，本公司与中国工商银行烟台市莱山区支行签订《最高额抵押合同》，合同约定：本公司以房屋、建筑物和在建工程为公司2006年4月18日至2007年4月17日期间在1,800万元的最高贷款余额内与中国工商银行烟台市莱山区支行签订的所有借款合同提供抵押担保。

6、2005年11月21日，本公司与中国建设银行烟台卧龙支行签订《抵押合同》，合同约定：本公司以部分土地、房屋为公司2005年11月与中国建设银行烟台卧龙支行签署的金额为1,000万元的借款合同提供抵押担保。

7、2006年1月10日，本公司与中国工商银行烟台市莱山区支行签订《抵押合同》，合同约定：本公司以在建工程为公司2006年1月与中国工商银行烟台市莱山区支行签署的金额为4,300万元的固定资产借款合同提供抵押担保。

8、2006年5月19日，本公司与中国农业银行烟台市莱山区支行签订《抵押合同》，合同约定：本公司以在建工程为公司2006年5月与中国农业银行烟台市莱山区支行签订的金额为1,500万元的借款合同提供抵押担保。

（四）承销合同

2005年12月10日，本公司与东海证券有限责任公司签订《承销协议》，由东海证券有限责任公司担任本公司首次公开发行股票的主承销商，承销方式为余额包销，承销佣金预计为720万元。

三、发行人对外担保的有关情况

截至2006年6月30日，除公司为控股子公司提供担保和控股子公司为公司提供担保外，本公司不存在其他对外提供担保的情形。

截至2006年6月30日，公司为公司控股子公司烟台山海食品有限公司借款提供担保，担保余额2,450万元。截至2006年6月30日，公司控股子公司烟台山海食品有限公司为本公司借款提供担保，担保余额800万元。

四、对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，本公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁案件事项。

五、发行人控股股东、实际控制人、控股子公司和董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

1、截至本招股意向书签署日，公司控股股东东方海洋集团不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项。

2、截至本招股意向书签署日，公司实际控制人车轶不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项。

3、截至本招股意向书签署日，公司控股子公司海阳市东山海珍品有限公司和烟台山海食品有限公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项。

4、截至本招股意向书签署日，公司全体董事、监事和高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼或仲裁事项。

六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

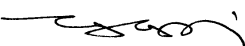
截至本招股意向书签署日，公司全体董事、监事和高级管理人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股意向书及其摘要不存在虚假记载、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。

全体董事签字：

车轼：

李存明：

赵玉山：

于深基：

战淑萍：

韩文健：

张桂庆：

李家强：

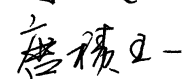
吴国芝：

全体监事签字：

于善福：


于克兴：

曲善村：

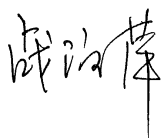
唐积玉：


马兆山：

全体高管人员签字：

李存明：

赵玉山：

战淑萍：

于德海：

山东东方海洋科技股份有限公司

2006年9月28日



二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股意向书及其摘要进行了核查，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。

东海证券有限责任公司（公章）

法定代表人或授权代表：

保荐代表人：

项目主办人：

2006年9月28日

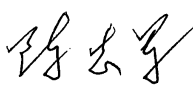

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股意向书及其摘要,确认招股意向书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股意向书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海市瑛明律师事务所(公章)
律师事务所负责人 张朝



经办律师:姚毅、陈志军



2006年9月28日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

山东天恒信有限责任会计师事务所(公章)



会计师事务所负责人:

邱伟



签字注册会计师:

李玉明

李响



2006 年 9 月 28 日

五、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构对发行人在招股意向书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

山东恒信有限责任会计师事务所（公章）

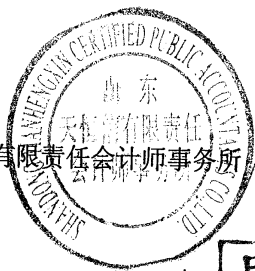
资产评估机构负责人：毕建华

毕建华


2006年9月28日

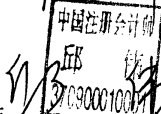
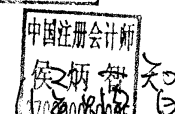
六、承担验资业务的机构声明

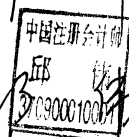
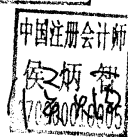
本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



 山东天恒信有限责任会计师事务所（公章）

验资机构负责人  邱伟

签字注册会计师：
 


2006年9月28日

第十六节 备查文件

一、备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的备查文件，该等文件也在指定网站上披露，具体包括以下文件：

- 1、发行保荐书；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和地点

（一）查阅时间

本次发行期间工作日上午 9:00-11:30，下午 1:30-4:30。

（二）查阅地点

1、山东东方海洋科技股份有限公司

联系地址：山东省烟台市莱山区澳柯玛大街18号

电话：0535—6729111

传真：0535—6729191

联系人：于德海、刘益宏

2、 东海证券有限责任公司

办公地址：上海市浦东新区东方路989号中达广场17楼

电话：021—50586660

传真：021—50585607

联系人：郝群、敖云峰、杨林、魏庆泉、陈颖

除以上查阅地点外，投资者可以登录巨潮网站（网址为 <http://www.cninfo.com.cn>），查阅本《招股意向书》等电子文件。