

证券代码：002309

证券简称：中利科技

## 中利科技集团股份有限公司

### 常州船用电缆项目可研报告

#### 第一节 项目概况

项目名称：常州船用电缆生产基地建设项目

建设地点：江苏省常州市天宁经济开发区

建设单位：常州船用电缆有限公司

法定代表人：刘竹民

项目负责人：詹祖根

项目性质：新建

项目总投资：27000 万元

项目实施周期：2 年

#### 第二节 船用电缆市场情况分析

##### 一、船用电缆供给情况分析

目前，我国具备船用电缆制造能力的企业有几十家，其中具备专业化生产能力的企业有近十家左右。随着船舶工业的迅猛发展，现有国内船用电缆生产企业的生产能力远达不到需求，因此国内船用电缆生产企业的规模需进一步扩大。

##### 二、船用电缆需求情况分析

当前国际竞争格局正在发生重大变化，世界造船中心加速向我国转移，而凭借黄金水道与黄金海岸交汇的地缘优势，目前我国长三角地区已成为世界造船业投资转移的集聚区。可以预见，国际国内市场将在相当长的时期持续兴旺，而我国海洋开发战略的加快实施，将使国内船舶工业面临巨大发展空间。

船舶工业中长期产品发展重点:重点提高大型散货船、油船、集装箱船等主力船舶的市场份额,逐步实现标准化、系列化、品牌化,使之成为我国船舶工业的主导产品。依托国内重点需求,瞄准国内外两个市场,发展液化天然气(LNG)船、高速大型集装箱船、滚装船以及豪华旅游船等高技术、高附加值船舶。配合海洋资源开发,提高资源勘探等方面海洋工程装备研制水平,向深水化、大型化和系统化方向发展;增强海洋调查监测和海洋执法管理等装备研制能力。大力发展救助打捞装备、远洋渔船、大型工程船和个性化游艇等产品。有规划、有重点地支持船用设备发展,提高船用设备生产本土化水平。优先发展船用动力装置、甲板机械等已具备一定基础和优势的产品,打造国际品牌;大力发展低速柴油机曲轴、船用大型铸锻件、锅炉、发电机组等产品;促进机舱、装卸和观通导航等自动化系统产品的本土化生产。协同相关行业发展船用钢材、焊材、涂料、电缆等相关产品。

在未来5~15年,船舶制造行业在我国工业经济中的地位将凸显,我国船舶业发展可谓风光无限、如火如荼、好戏连台,处在产业链上游的电线电缆行业,应对此有足够的关注。船用电线电缆的市场需求空间巨大,且需要大量特种电线电缆等,附加值相对较高,电线电缆企业发展船用产品的前景喜人。

### 三、影响船用电缆供需的主要因素

#### (一) 影响需求因素分析

影响需求的因素很多,有经济因素,也有非经济因素,概括起来主要有以下几种:

(1) 商品本身的价格,是影响需求的最重要因素。一般来说,在其他条件不变的情况下,商品本身价格越高,需求量越少;价格越低,需求量越多。目前,我国船用电缆市场属于价格下降,需求增加阶段。

(2) 其他商品的价格。各种商品之间存在着不同的关系,因此,其他商品价格的变动也会影响用户对某种商品的需求。商品之间的关系有三种类型:独立性关系、互补性关系、替代性关系。

(3) 受经济危机的影响,及国内船用电缆生产企业的增多,国产船用电缆的产品价格也出现了下降趋势。

总之,影响需求的因素是多种多样的,有些主要是影响需求欲望(如消费嗜

好与消费者对未来的预期)，有些主要影响需求能力（如消费者收入水平）。这些因素的共同作用决定了需求。

## （二）影响供给因素分析

（1）厂商的目标。在微观经济中，一般假设厂商的目标是利润最大化，即厂商供给多少取决于这些供给能否给他带来最大的利润。如果厂商的目标是产量最大或销售最大，如果厂商还有其他政治或社会目标，那么供给就会不同。

（2）生产技术的变动。在资源为既定的条件下，生产技术的提高会使资源得到更充分的利用，从而增加供给。

（3）目前，船用电缆行业是一个利润回报率较高的行业，为此企业纷纷想投资该行业。

## 四、船用电缆发展前景

2009 年为应对国际金融危机影响，国务院常务会议决定将船舶工业列为九大重点支持产业之一，国家发改委、工业和信息化部牵头制定了《船舶工业调整和振兴规划》。随着一系列政策措施对船舶工业的拉动作用凸显，船舶制造业在 2009 年的下半年出现了复苏迹象。统计数据显示，在 2009 年 6 月全球新增订单再次上升到 100 万载重吨（新接订单 185 万载重吨，其中八成订单为中国企业拿到）的基础上，2009 年 7 月，全球新增造船订单达到了 634 万载重吨，相当于前六个月新增订单的总和，船舶制造加速回暖趋势明显。结合造船市场自身调整规律、订单撤销、延期交付、船队淘汰，以及世界船队运力规模的实际增长等多方面情况，2010 年世界新船需求“回暖”具有一定必然性。

## 五、我公司在船用电缆行业的定位及发展前景

目前国内企业生产的船用电缆大多是属于低档产品，随着船舶工业的不断发展，对船用电缆的要求也不断提高，需要有更高端的船用电缆产品与之配套。为此，我公司将保持低档产品市场份额的基础上大力开发中高档船用电缆，以适应市场的变化，占有更多的市场份额。

## 第三节 实施单位概况

### 一、公司简介

常州船用电缆有限责任公司（以下简称常州船缆）是国内生产船用电缆的专业化公司。

2010年1月中利科技集团股份有限公司以15000万元收购刘竹民、胡祥英等28名自然人持有的常州船缆100%的股权，并于2月完成股权转让。常州船用电缆有限责任公司现为中利科技集团股份有限公司全资子公司，于2010年3月新增注册资本至8100万元。

## 二、公司产品、设备及产能介绍

常州船缆的产品以“海豹”为注册商标。产品约30余个大大类，10000余种规格，年生产各种线缆15000km。产品广泛用于各种船舶、舰艇以及石油平台电力、照明、通信、控制、导航等系统。

公司目前主要生产设备有：炼胶剂、密炼机、挤橡机、辗页机、滤胶机、连硫机组、束丝机、绞线成缆机、挤塑机、编织机、空压机和检验设备等共计340台（套）。

## 三、公司技术实力和认证介绍

常州船缆经过五十多年的建设和发展，已拥有一支约占职工总数30%的工程技术队伍，分布在产品开发、制造、检验、管理各岗位。公司拥有完善的生产设备及现金的检验仪器，为新品开发和国内外各种船舶整船配套提供有力的保证。

公司按IEC国际标准生产各种船缆。低烟无卤阻燃船用电力电缆、通信电缆、控制电缆、耐火电缆、中压电缆、变频电缆等。船用电缆目前已获得中国（CCS）、英国（LR）、德国（GL）、法国（BV）、美国（ABS）、挪威（DNV）、意大利（RINA）、日本（NK）、韩国（KR）等船级社的型式认可；

常州船缆2001年通过ISO9001:2000质量管理体系和质量保证体系的国际标准认证，2004年通过ISO14000和OHSMS18000的认证，2005年通过了GJB9001A:2000的认证。

## 第四节 项目实施方案

一、项目实施的必要性：从现有产能、设备、生产条件、厂房规模和市场需

求等方面分析

目前常州船缆现有产能为：15000 km/年，人员 200 余人。由于公司地处市区繁华地段，厂区三面全部为私人住宅，且现有土地面积不足 27000 m<sup>2</sup>，建筑面积 17301.8 m<sup>2</sup>，固定资产原值 2600 多万元，净值仅有 900 多万元，设备老化落后安置不合理，严重制约了公司定的发展。

按照我国各船厂手持订单量占全球船企手持订单量的 60~70%，以及《船舶工业调整和振兴规划》中三大主流船型国产配套设备的平均装船率 65%计算，2009 年~2011 年，我国约需各类船用电缆 64 万 km。2009 年~2011 年是船舶行业的复苏期，随着世界经济彻底好转，造船业将恢复两位数的平均增速。本项目拟在常州市天宁经济开发区内征用土地 100 亩，购置费用约 3200 万元，占总投资的 12%。

本项目新建主体工程包括：船缆车间、综合电缆车间、混炼车间、连硫车间及成品车间，供汽供水系统用房、检测中心。辅助设施包括办公楼与食堂生活综合楼仓库等，总建筑面积 44100m<sup>2</sup>，项目建筑投资合计为 6960 万元，占投资的 26%。

二、项目实施后的财务效益情况分析：

1、达产后产能情况分析：

本项目建成达产后的产能将比现有产能增加 2 倍多，年产能达 50,000 公里。

2、财务效益分析依据：

项目财务评价计算期 12 年。项目建设期 2 年，运营期 10 年。项目计算期第 3 年生产负荷为 50%，计算期第 4 年生产负荷为 80%，计算期第 5 年及以后各年的生产负荷均按 100%计算。

3、财务效益分析：

■ 营业收入

本项目正常年营业收入 100000 万元（不含税）。

■ 总成本费用

◇ 总成本费用估算

(1) 本项目产品所需的原辅材料及燃料动力：项目正常年外购原辅材料费 73000 万元，燃料动力费 1235.96 万元。各类外购原辅材料、燃料动力的价格，

根据国内当前市场近期实际价格和这些价格的变化趋势确定。

(2) 固定资产折旧按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算, 本项目生产设备原值 10840 万元, 按 10 年折旧, 残值率为 5%, 年折旧 1030 万元; 建筑原值 6960 万元, 按 30 年折旧, 残值率为 5%, 年折旧 220 万元。项目无形资产原值 3200 万元, 为土地使用权, 按 50 年摊销, 年摊销 64 万元。

(3) 该项目新增定员为 400 人, 年人均工资按 3.5 万元估算。福利费按工资总额的 14% 估算。正常年工资总额及福利费总额为 1600 万元。

(4) 大修理费按固定资产原值的 1.5% 估算, 正常生产年为 267 万元。

(5) 该项目正常年其它制造费用按直接材料费的 3% 估算, 另含研发费用; 其他管理费用按职工工资总额的 60% 估算; 其他营业费用按年营业收入的 5% 估算。以上三项计入其他费用。

#### ◇ 总成本费用分析

该项目正常生产年总成本费用为 87588.04 万元, 其中: 可变成本 81235.96 万元, 固定成本 6352.08 万元。正常年经营成本 86274.04 万元。总成本费用估算详见附表 1。

#### ■ 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》(国务院令 538 号) 及其实施细则(财政部、国家税务总局令 50 号) 规定, 项目原辅材料和燃料动力的进项税, 除了自来水的进项税率为 6%、天然气的进项税率为 13% 以外, 其它的进项税率均为 17%。

项目产品销项税率为 17%。项目正常年应缴纳增值税为 2600 万元。

#### ■ 营业税金及附加

城市维护建设税按增值税的 7% 计, 教育税附加按增值税的 4% 计, 经计算, 本项目正常年营业税金附加为 286 万元。

#### ■ 所得税

根据第十届全国人民代表大会第五次会议于 2007 年 3 月 16 日通过的《中华人民共和国企业所得税法》, 项目所得税税率以 25% 计算。项目正常年所得税额为 3531.49 万元。

■ 利润与利润分配

项目正常年份利润总额为 14125.96 万元，净利润为 10594.47 万元。

项目所得税后利润提取 10%的法定盈余公积金，其余部分为企业可分配利润。

中利科技集团股份有限公司

二〇一〇年五月