

青岛海容商用冷链股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



国金证券股份有限公司
SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

二〇一五年九月

声 明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1、市场竞争及新产品不能及时开发的风险

商用展示柜作为冷链物流的终端设备，市场发展空间较大，但行业内存在较多竞争对手。公司虽然自成立起专注于商用展示柜的研发、生产和销售，并通过定制化的产品和差异化的营销方式成长为行业中的有力竞争者，但公司成立时间较晚，生产规模及资本实力与行业内主要竞争对手仍存在一定差距。若公司产能不足，不能及时满足客户的订单需求，或公司不能够及时掌握市场需求的变化，并进行有效的新产品开发，都将会影响公司业务的发展。

2、客户相对集中的风险

2012年、2013年公司主营业务中前五名客户合计收入分别为18,930.79万元、20,958.10万元，占当期主营业务收入的比重分别为55.75%、45.11%，占比较大。虽然报告期内公司整体上保持了主要客户的稳定，并不断开发新客户，但如果失去现有主要客户，则会对公司业绩产生较大影响。

3、公司主营产品的季节性风险

公司商用展示柜产品主要分为商用冷冻展示柜、商用冷藏展示柜，报告期内公司以销售商用冷冻展示柜为主，2012年、2013年公司商用冷冻展示柜销售收入占当年主营业务收入的比重分别为83.13%、78.04%。

目前公司的客户主要集中在冰淇淋行业，因冰淇淋终端消费具有一定的季节性，导致客户采购商用冷冻展示柜也呈现一定的季节性波动。

从月度主营业务收入统计分析，通常每年的1-5月、12月份为公司商用冷冻展示柜的销售旺季，并在3月、4月、5月份达到高峰，2012年、2013年公司商用冷冻展示柜在3月、4月、5月份合计收入占当年主营业务收入的比重分别为46.61%、45.38%，商用冷冻展示柜的销售呈现明显的季节性。

在此业务形态下公司业务存在两方面的风险：一是客户订单需求高峰时，公司存在产能不足不能满足订单需求而被动放弃业务机会的风险；二是公司生产淡

季时，产能不能充分利用而导致产能闲置的风险。

4、原材料价格波动的风险

公司主要原材料及关键零部件包括钢材（主要为冷轧板卷、PCM 板等）、组合聚醚、异氰酸酯及压缩机、玻璃门体等。2012 年、2013 年上述主要原材料及零部件成本占主营业务成本的比重分别为 48.46%、50.40%，比重较高。其中，钢材、组合聚醚、异氰酸酯及压缩机的采购价格波动较大，会影响公司经营业绩的稳定性。

5、汇率波动的风险

2012 年、2013 年公司出口业务收入占主营业务收入的比重分别为 37.12%、27.09%，汇率的变化具有一定的不确定性。人民币升值对公司出口业务有较大负面影响，如果公司不能采取有效措施规避或降低该负面影响，则将会影响公司的出口业务。

6、短期偿债的风险

2013 年 12 月 31 日，公司流动比率为 0.91 倍、速动比率为 0.49 倍，有一定的短期偿债风险。2012 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 2,050.56 万元、6,016.67 万元，公司经营活动产生的现金流较好。但因公司处于规模快速扩大的阶段，重大资本性支出预期将会持续增加，如果上游供应商收紧信用政策或下游客户延长付款期限，亦或不能及时进行融资，将使公司面临短期偿债风险，从而影响公司的持续经营。

7、所得税税率及出口退税政策变化的风险

2010 年 11 月公司被认定为高新技术企业，并于 2013 年 9 月 25 日通过复审，有效期 3 年，公司在有效期内享受 15%的企业所得税优惠税率。如果未来公司高新技术企业认定不能通过后续复审，或公司被取消高新技术企业的认定，则会对公司净利润产生一定的影响。

报告期内公司出口产品享受 17%的增值税出口退税的优惠政策，如未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，将会增加公司的外销成本，对公司出口业务的业绩将会造成一定影响。

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

一般释义		
公司、本公司、海容冷链	指	青岛海容商用冷链股份有限公司
海容电器、海容有限	指	青岛海容商用冷链股份有限公司之前身青岛海容电器有限公司
股东大会	指	青岛海容商用冷链股份有限公司股东大会
股东会	指	青岛海容电器有限公司股东会
董事会	指	青岛海容商用冷链股份有限公司董事会或青岛海容电器有限公司董事会
监事会	指	青岛海容商用冷链股份有限公司监事会或青岛海容电器有限公司监事会
公司章程	指	青岛海容商用冷链股份有限公司章程或青岛海容电器有限公司公司章程
博信优选（天津）	指	博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙），系持有公司 12.50% 股份的股东
上海柏智方德	指	上海柏智方德投资中心（有限合伙），系持有公司 1.25% 股份的股东
金汇容	指	青岛金汇容工贸有限公司，系公司全资子公司
汇容进出口	指	青岛汇容进出口有限公司，系公司全资子公司，目前已注销
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让说明书、本说明书	指	青岛海容商用冷链股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2012 年度及 2013 年度
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《管理办法》	指	《全国股份转让系统公司管理暂行办法》
国金证券、主办券商	指	国金证券股份有限公司
君泽君	指	北京市君泽君律师事务所，系本次挂牌法律顾问
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），前身为信永中和会计师事务所有限责任公司，系公司审计机构
中天华	指	北京中天华资产评估有限责任公司，系公司股份改制时评估机构

专业释义		
冷链物流	指	泛指冷藏冷冻类物品在生产、贮藏、运输、销售，直到消费前的各个环节中始终处于规定的低温环境下，以保证物品质量，减少物品损耗的一项系统工程
商用展示柜	指	指冷链物流中应用于食品等行业的具备低温储存和产品及企业形象展示功能的终端设备
ODM	指	Original Design Manufacturer，即原始设计制造，产品的结构、外观、工艺均由生产商自主开发，在客户选择下单后进行生产，产品以客户的品牌进行销售
MDI	指	异氰酸酯，是生产聚氨酯最重要的原料，用本品制成的聚氨酯泡沫塑料，用作制冷设备、建材、车辆等的部件
PCM 板	指	即彩涂钢板，是一种带有有机涂层的钢板
RFID	指	RFID（Radio Frequency Identification）即射频识别技术，又称无线射频识别，是一种通信技术，可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。

本说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。

目录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
释 义.....	5
目 录.....	7
第一节 公司基本情况.....	10
一、概览.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、股东基本情况.....	13
四、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	15
五、公司重大资产重组情况.....	25
六、公司董事、监事、高级管理人员.....	25
七、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	29
八、本次挂牌的有关当事人.....	29
第二节 公司业务.....	32
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	32
二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式.....	36
三、与业务相关的关键资源.....	38
四、与业务相关的情况.....	50
五、商业模式.....	56
六、行业基本情况及公司在行业中的竞争地位.....	57
第三节 公司治理.....	59
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	59
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	61
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为的声明	66

四、公司独立性情况.....	67
五、同业竞争情况.....	68
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	69
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	70
八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	73
第四节 公司财务会计信息.....	75
一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计..	75
二、报告期内主要财务指标.....	104
三、报告期内利润形成的有关情况.....	106
四、报告期内的主要资产情况.....	113
五、报告期内的主要债务情况.....	125
六、报告期内各期末股东权益情况.....	132
七、关联方、关联交易及同业竞争.....	132
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	139
九、报告期内资产评估情况.....	143
十、股利分配政策及报告期内的分配情况.....	143
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	144
十二、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量的分析	146
十三、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素.....	148
第五节 有关声明.....	153
第六节 附件.....	159

第一节 公司基本情况

一、概览

中文名称：青岛海容商用冷链股份有限公司

英文名称：Qingdao Hiron Commercial Cold Chain CO., LTD.

法定代表人：邵伟

有限公司成立日期：2006年8月8日

股份公司成立日期：2012年7月12日

注册资本：5,100万元

住 所：青岛胶南市临港经济开发区临港一路505号

邮 编：266400

网 址：www.chinahiron.com

组织机构代码：79082507-3

董事会秘书：赵定勇

电 话：0532-8173 1501

传 真：0532-8173 1527

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于通用设备制造业（C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于制冷、空调设备制造业（C3464）。

经营范围：一般经营项目：商用冷链设备、医用冷链设备的研发、生产、销售及服务；电冰箱、电冰柜、空调及其他五金交电产品的生产、销售及技术服务；电子产品、通讯器材（不含无线及地面卫星接收设备）的销售；货物进出口业务。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。

主营业务：商用冷链设备的研发、生产、销售和服务，以商用展示柜为核心产品，为客户在销售终端的食品冷冻、冷藏及展示提供定制化的产品和服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：830822

股票简称：海容冷链

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,100 万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排和股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章股票挂牌 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票

限售规定。”

2、公司股东所持股份的限售安排

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内不得转让其所持有的本公司的股份。”

公司股票第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的具体情况如下：

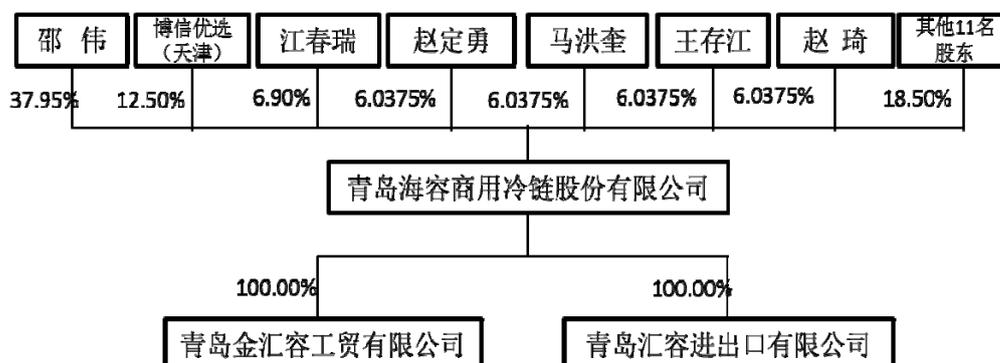
序号	股东名称	董事、监事、高级管理人员	持股数量 (股)	第一批可转让股份数量(股)	
				无条件可转让	有条件可转让
1	邵伟	董事长、总经理	19,354,500	4,838,625	
2	博信优选 (天津)		6,375,000	6,375,000	
3	江春瑞		3,519,000	3,519,000	
4	赵定勇	董事、董事会秘书、副总经理	3,079,125		769,781
5	马洪奎	董事、副总经理	3,079,125		769,781
6	王存江	董事	3,079,125		769,781
7	赵琦	副总经理	3,079,125	769,781	
8	王彦荣	董事、财务总监	1,759,500	439,875	
9	林伯春		1,759,500	1,759,500	
10	于钦远	监事	879,750	219,937	
11	李学森		879,750	879,750	
12	刘金胜		879,750	879,750	
13	袁鹏	监事会主席	879,750	219,937	
14	上海柏智 方德		637,500	637,500	
15	刘界平		439,875	439,875	
16	高龙		439,875	439,875	
17	杨鹏	副总经理	439,875	109,968	
18	殷善民		439,875	439,875	
合计			51,000,000	21,968,248	2,309,343

有条件可转让具体内容参见本节“三、股东基本情况之（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况”。

3、公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、股东基本情况

(一) 公司股权结构



注：报告期内，公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司已经完成清算，税务登记已经注销，截至本公开转让说明书签署日，工商登记注销已完成。

(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

报告期内公司控股股东、实际控制人为邵伟先生，截至本公开转让说明书签署日其直接持有公司 1,935.45 万股股份，持股比例为 37.95%，公司实际控制人最近两年未发生变化。

邵伟，男，1970 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1992 年至 1993 年就职于黄岛区资源公司，任业务员；1993 年至 1999 年就职于青岛澳柯玛集团销售公司，任区域销售经理；1999 年至 2005 年 12 月，就职于青岛澳柯玛股份有限公司，历任副总经理、董事、总经理（2002 年 1 月至 2005 年 12 月兼任青岛澳柯玛商务公司总经理）；2006 年至 2007 年就职于青岛京雪花电器有限公司，任总经理；2007 年至 2012 年就职于海容有限，任董事长、总经理；现任海容冷链董事长兼总经理。

(三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	邵伟	19,354,500	37.9500	自然人股东
2	博信优选（天津）	6,375,000	12.5000	企业股东
3	江春瑞	3,519,000	6.9000	自然人股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
4	赵定勇	3,079,125	6.0375	自然人股东
5	马洪奎	3,079,125	6.0375	自然人股东
6	王存江	3,079,125	6.0375	自然人股东
7	赵琦	3,079,125	6.0375	自然人股东
8	王彦荣	1,759,500	3.4500	自然人股东
9	林伯春	1,759,500	3.4500	自然人股东
10	于钦远	879,750	1.7250	自然人股东
11	李学森	879,750	1.7250	自然人股东
12	刘金胜	879,750	1.7250	自然人股东
13	袁鹏	879,750	1.7250	自然人股东
	合计	48,603,000	95.3000	

（四）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

（五）股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东赵定勇、马洪奎、王存江分别将持有公司的全部股份在青岛市工商行政管理局办理了股权出质登记手续，具体事项如下：

2013年12月20日，青岛金汇容与招商银行股份有限公司青岛分行签订编号为“2013年信字第2121131246号”《授信协议》，授信金额为1,000万元，授信期限自2013年12月20日起至2014年12月19日，约定由青岛华商汇通融资担保有限公司提供财产作为抵（质）押，由青岛华商汇通融资担保有限公司、邵伟及其妻子高丽红作为连带责任保证人。

公司股东赵定勇、马洪奎、王存江分别与青岛华商汇通融资担保有限公司签订《最高额质押反担保合同》，就前述“2013年信字第2121131246号”《授信协议》的债务，分别以其持有公司的307.9125万股、307.9125万股、307.9125万股股份作为质押物向青岛华商汇通融资担保有限公司提供最高额质押反担保。

关于该贷款具体担保情况详见“第四节 财务会计信息”之“八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）资产负债表日后重大事项”。

除上述质押情况外，其他股东所持公司股份不存在质押或其他争议的情况。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）2006年8月海容有限设立

公司前身青岛海容电器有限公司成立于2006年8月8日，系由江春瑞、高赐连等17名自然人共同出资设立，设立时注册资本为1,000.00万元，均系货币资金出资，海容有限领取了胶南市工商行政管理局颁发的注册号为3702842804669的《企业法人营业执照》。股东认缴注册资本分两期缴纳完成，首次缴纳570.00万元，第二期缴纳430.00万元，海容有限成立时股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资额及出资比例		分期出资情况	
		认缴出资	比例（%）	首次出资	第二期出资
1	江春瑞	280.00	28.00		280.00
2	高赐连	150.00	15.00	150.00	
3	王存江	60.00	6.00	60.00	
4	王真	60.00	6.00		60.00
5	薛秀红	60.00	6.00		60.00
6	赵定勇	60.00	6.00	60.00	
7	赵琦	60.00	6.00	60.00	
8	郭飞	40.00	4.00	40.00	
9	赵竖	30.00	3.00		30.00
10	赵守云	40.00	4.00	40.00	
11	于钦远	20.00	2.00	20.00	
12	侯淑美	40.00	4.00	40.00	
13	张振聪	40.00	4.00	40.00	
14	刘金胜	20.00	2.00	20.00	
15	李学森	20.00	2.00	20.00	
16	袁宝泰	10.00	1.00	10.00	
17	毛云兰	10.00	1.00	10.00	
	合计	1,000.00	100.00	570.00	430.00

上述分两期缴足的出资，分别于2006年8月3日、2006年8月16日由山东光大会计师事务所有限责任公司青岛分所出具“鲁光会青内验字（2006）第Q-927号”《验资报告》、“鲁光会青内验字（2006）第Q-1016号”《验资报告》验证。

（二）2007年2月海容有限第一次股权转让

2007年1月19日，海容有限股东会作出决议，同意股东郭飞将其持有海容有限40.00万元出资转让给王彦荣，股权转让协议约定转让价格为1:1，本次股权转让后，海容有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）
1	江春瑞	280.00	28.00
2	高赐连	150.00	15.00
3	王存江	60.00	6.00
4	王真	60.00	6.00
5	薛秀红	60.00	6.00
6	赵定勇	60.00	6.00
7	赵琦	60.00	6.00
8	王彦荣	40.00	4.00
9	赵竖	30.00	3.00
10	赵守云	40.00	4.00
11	于钦远	20.00	2.00
12	侯淑美	40.00	4.00
13	张振聪	40.00	4.00
14	刘金胜	20.00	2.00
15	李学森	20.00	2.00
16	袁宝泰	10.00	1.00
17	毛云兰	10.00	1.00
合计		1,000.00	100.00

2007年2月13日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

（三）2007年9月海容有限第二次股权转让

2007年8月25日，海容有限股东会作出决议，同意股东高赐连将其持有海容有限150.00万元出资转让给邵伟；同意股东侯淑美将其持有海容有限40.00万元出资转让给林伯春；同意袁宝泰将其持有海容有限10.00万元出资转让给袁鹏；上述股权转让的协议约定转让价格均为1:1，本次股权转让后，海容有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）
1	江春瑞	280.00	28.00
2	邵伟	150.00	15.00

序号	股东名称	出资额	出资比例 (%)
3	王存江	60.00	6.00
4	王真	60.00	6.00
5	薛秀红	60.00	6.00
6	赵定勇	60.00	6.00
7	赵琦	60.00	6.00
8	王彦荣	40.00	4.00
9	赵竖	30.00	3.00
10	赵守云	40.00	4.00
11	于钦远	20.00	2.00
12	林伯春	40.00	4.00
13	张振聪	40.00	4.00
14	刘金胜	20.00	2.00
15	李学森	20.00	2.00
16	袁鹏	10.00	1.00
17	毛云兰	10.00	1.00
合计		1,000.00	100.00

2007年9月27日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

(四) 2008年1月海容有限第三次股权转让

2007年12月20日，海容有限股东会作出决议，同意股东薛秀红将其持有海容有限60.00万元出资转让给邵伟；同意股东张振聪将其持有海容有限40.00万元出资转让给邵伟；同意赵守云将其持有海容有限10.00万元出资转让给邵伟、将其持有海容有限10.00万元出资转让给赵琦、将其持有海容有限10.00万元出资转让给王存江，将其持有海容有限10.00万元出资转让给王真；上述股权转让的协议约定转让价格均为1:1，本次股权转让具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额	受让出资额
1	薛秀红	邵伟	60.00	60.00
2	张振聪		40.00	40.00
3	赵守云	邵伟	10.00	10.00
		赵琦	10.00	10.00
		王存江	10.00	10.00
		王真	10.00	10.00
合计			140.00	140.00

本次股权转让后，海容有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）
1	江春瑞	280.00	28.00
2	邵伟	260.00	26.00
3	王存江	70.00	7.00
4	王真	70.00	7.00
5	赵定勇	60.00	6.00
6	赵琦	70.00	7.00
7	王彦荣	40.00	4.00
8	赵竖	30.00	3.00
9	于钦远	20.00	2.00
10	林伯春	40.00	4.00
11	刘金胜	20.00	2.00
12	李学森	20.00	2.00
13	袁鹏	10.00	1.00
14	毛云兰	10.00	1.00
合计		1,000.00	100.00

2008年1月31日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

（五）2010年8月海容有限第四次股权转让

2010年7月5日，海容有限股东会作出决议，同意股东江春瑞将其持有海容有限200.00万元出资转让给邵伟；同意股东王真将其持有海容有限70.00万元出资转让给马洪奎；同意股东毛云兰将其持有海容有限10.00万元出资转让给刘界平；同意股东袁鹏将其持有海容有限10.00万元出资转让给赵定勇；同意股东赵竖将其持有海容有限10.00万元出资转让给高龙、将其持有海容有限10.00万元出资转让给殷善民、将其持有海容有限10.00万元出资转让给杨鹏；上述股权转让的协议约定转让价格均为1:1，本次股权转让具体情况如下：

单位：万元

序号	转让方	受让方	转让出资额	受让出资额
1	江春瑞	邵伟	200.00	200.00
2	王真	马洪奎	70.00	70.00
3	毛云兰	刘界平	10.00	10.00
4	袁鹏	赵定勇	10.00	10.00
5	赵竖	高龙	10.00	10.00

序号	转让方	受让方	转让出资额	受让出资额
		殷善民	10.00	10.00
		杨鹏	10.00	10.00
	合计		320.00	320.00

本次股权转让后，海容有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）
1	邵伟	460.00	46.00
2	江春瑞	80.00	8.00
3	王存江	70.00	7.00
4	马洪奎	70.00	7.00
5	赵定勇	70.00	7.00
6	赵琦	70.00	7.00
7	王彦荣	40.00	4.00
8	于钦远	20.00	2.00
9	林伯春	40.00	4.00
10	刘金胜	20.00	2.00
11	李学森	20.00	2.00
12	刘界平	10.00	1.00
13	高龙	10.00	1.00
14	殷善民	10.00	1.00
15	杨鹏	10.00	1.00
	合计	1,000.00	100.00

2010年8月19日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

（六）2011年11月海容有限第五次股权转让

2011年9月30日，海容有限股东会作出决议，同意股东邵伟将其持有海容有限20.00万元出资转让给袁鹏，股权转让协议约定转让价格为1:1，本次股权转让后，海容有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）
1	邵伟	440.00	44.00
2	江春瑞	80.00	8.00
3	王存江	70.00	7.00
4	马洪奎	70.00	7.00

序号	股东名称	出资额	出资比例 (%)
5	赵定勇	70.00	7.00
6	赵琦	70.00	7.00
7	王彦荣	40.00	4.00
8	林伯春	40.00	4.00
9	于钦远	20.00	2.00
10	刘金胜	20.00	2.00
11	李学森	20.00	2.00
12	袁鹏	20.00	2.00
13	刘界平	10.00	1.00
14	高龙	10.00	1.00
15	殷善民	10.00	1.00
16	杨鹏	10.00	1.00
合计		1,000.00	100.00

2011年11月3日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

(七) 2011年12月海容有限第一次增资

2011年11月30日，海容有限股东会作出决议，同意注册资本由1,000.00万元增加到1,159.4203万元，新增注册资本159.4203万元，分别由新股东博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）以货币认缴出资144.9275万元，新股东上海柏智方德投资中心（有限合伙）以货币认缴出资14.4928万元，本次增资后，海容有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例 (%)
1	邵伟	440.00	37.9500
2	博信优选（天津）	144.9275	12.5000
3	江春瑞	80.00	6.9000
4	赵定勇	70.00	6.0375
5	马洪奎	70.00	6.0375
6	王存江	70.00	6.0375
7	赵琦	70.00	6.0375
8	王彦荣	40.00	3.4500
9	林伯春	40.00	3.4500
10	于钦远	20.00	1.7250
11	刘金胜	20.00	1.7250

序号	股东名称	出资额	出资比例 (%)
12	李学森	20.00	1.7250
13	袁 鹏	20.00	1.7250
14	上海柏智方德	14.4928	1.2500
15	刘界平	10.00	0.8625
16	高 龙	10.00	0.8625
17	杨 鹏	10.00	0.8625
18	殷善民	10.00	0.8625
合计		1,159.4203	100.00

本次增资经信永中和会计师事务所有限责任公司济南分所于 2011 年 12 月 9 日出具的“XYZH/2011JNA4005-1”《验资报告》验证。

2011 年 12 月 21 日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资的具体情况如下：

1、增资协议的签署情况

2011 年 12 月 2 日，青岛海容电器有限公司与博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海柏智方德投资中心（有限合伙）共同订立《青岛海容电器有限公司增资协议》，本次增资增加注册资本 1,594,203 元，增资完成后公司注册资本为 11,594,203 元。其中博信资本增资 30,000,000 元，增资完成后持有公司注册资本 1,449,275 元，占公司注册资本的比例为 12.5%；柏智方德增资 3,000,000 元，增资完成后持有公司注册资本 144,928 元，占公司注册资本的比例为 1.25%。

2、本次增资的估值调整及特殊条款情况

在本次增资过程中，青岛海容电器有限公司（甲方）与博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（乙方）、上海柏智方德投资中心（有限合伙）（丙方）与邵伟、江春瑞、赵定勇、马洪奎、王存江及赵琦（丁方）共同订立《青岛海容电器有限公司增资协议的股东协议》（以下简称“股东协议”），约定了估值调整及特殊条款，主要相关内容包括如下：

（1） 估值调整

公司及主要股东承诺公司 2011 年经营业绩（扣除非经常性损益后的净利润）不低于 2,000 万元，2012 年的预期经营业绩（扣除非经常性损益后的净利润）不低于 3,500 万元。

如 2011 年扣除非经常性损益后的实际净利润低于承诺的 2,000 万元的 95%，博信资本及柏智方德有权选择由公司主要股东通过无偿转让部分股权或以现金的方式对博信资本及柏智方德进行补偿。

（2）共售权

博信资本及柏智方德完成投资后，主要股东转让公司股权的，博信资本及柏智方德享有共同出售权，即按相同的价格及条件与转让股权的主要股东按股权比例一同转让其股权给同一受让方，主要股东应保证受让方以相同价格及条件优先购买博信资本及柏智方德的股权。如果主要股东拟转让公司股权且累计转让的股权超过本次增资完成后主要股东所持有股份总数的 30%或以上时，则博信资本及柏智方德有权按同等条件向股权受让方优先转让持有的公司全部或部分股权。

（3）优先认购权

博信资本及柏智方德增资后，公司再次进行股权融资或主要股东转让股权的，价格应不低于博信资本及柏智方德本次的增资价格，博信资本及柏智方德享有同等条件下的优先认购权；公司进行内部人员股权激励的不受此条款限制。

（4）回售权

如果公司未能在 2015 年 6 月 30 日前实现合格的 A 股首次公开发行上市，也没有经增资方认可的其他退出交易，或在上述期限前公司发生重大不利情形，该等情形对公司完全履行与增资方所约定义务的能力产生重大不利影响，致使公司丧失上市条件，则增资方有权要求公司及主要股东赎回增资方所持全部或部分股份。

3、签署补充协议

2014 年 2 月 17 日，青岛海容商用冷链股份有限公司（甲方）与博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（乙方）、上海柏智方德投资中心（有限合伙）（丙方）与邵伟、江春瑞、赵定勇、马洪奎、王存江及赵琦（丁方）签订

了《<关于青岛海容电器有限公司增资事宜的股东协议>之补充协议》，约定主要内容包

（1）关于估值调整

因公司 2011 年经营业绩（扣除非经常性损益后的净利润）未低于 2,000 万元的 95%，因此未实际触发主要股东需对博信资本及柏智方德进行股权或现金补偿的相关约定，该等约定的相关内容已经终止。股东协议第一条“估值调整”中约定了公司 2012 年的预期经营业绩，但不存在就公司 2012 年经营业绩未达预期时进行估值调整或业绩补偿的相关机制或约定。

（2）关于共售权

甲方、乙方、丙方及丁方一致同意，股东协议第二条“共售权”的效力于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起暂时中止执行，并于公司在全国中小企业股份转让系统终止挂牌之日起重新恢复。

（3）关于回售权

关于股东协议第四条“回售权”所约定内容，甲方、乙方、丙方及丁方补充约定如下：

各方一致同意，自本补充协议生效之日起，公司在股东协议第四条“回售权”项下承担的任何义务均予以终止，博信资本及柏智方德亦无权要求公司承担任何公司股份赎回义务。

各方一致同意，就股东协议第四条“回售权”项下主要股东承担股份赎回义务有关约定的效力，于公司向全国中小企业股份转让系统正式递交挂牌申请材料之日起中止，于公司新三板挂牌申请未获通过之日或公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后又终止挂牌之日起重新恢复。

（八）2012 年 7 月海容有限整体变更为海容冷链

2012 年 5 月 28 日，海容有限召开股东会，同意海容有限按审计的净资产值，以整体变更的方式发起设立青岛海容商用冷链股份有限公司，海容冷链注册资本设定为 5,100.00 万元，股份公司设立后各股东持股比例不变。

2012年6月5日，信永中和会计师事务所有限责任公司出具了“XYZH/2011JNA4049”《审计报告》，截至2012年1月31日，海容有限经审计的账面净资产值为66,246,985.07元。

2012年6月8日，北京中天华资产评估有限责任公司出具了“中天华资评报字（2012）第1133号”《资产评估报告》，截至2012年1月31日，海容有限净资产评估值为7,930.58万元。

2012年6月21日，公司召开创立大会暨首次股东大会，会议审议通过了《关于青岛海容电器有限公司整体变更为青岛海容商用冷链股份有限公司的议案》、《青岛海容商用冷链股份有限公司公司章程》等议案。

2012年6月21日，海容有限整体变更为青岛海容商用冷链股份有限公司验资事项经信永中和会计师事务所有限责任公司出具的“XYZH/2011JNA4049-1”《验资报告》验证。

2012年7月12日，公司领取了青岛市工商行政管理局颁发的注册号为370284228046695的《企业法人营业执照》。

海容有限整体变更为股份有限公司后，公司各股东持股数量和持股比例如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	邵伟	1,935.4500	37.9500
2	博信优选（天津）	637.5000	12.5000
3	江春瑞	351.9000	6.9000
4	赵定勇	307.9125	6.0375
5	马洪奎	307.9125	6.0375
6	王存江	307.9125	6.0375
7	赵琦	307.9125	6.0375
8	王彦荣	175.9500	3.4500
9	林伯春	175.9500	3.4500
10	于钦远	87.9750	1.7250
11	李学森	87.9750	1.7250
12	刘金胜	87.9750	1.7250
13	袁鹏	87.9750	1.7250
14	上海柏智方德	63.7500	1.2500
15	刘界平	43.9875	0.8625

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
16	高 龙	43.9875	0.8625
17	杨 鹏	43.9875	0.8625
18	殷善民	43.9875	0.8625
合计		5,100.00	100.00

截至本公开转让说明书签署日，公司股东及股权结构未发生变化。

五、 公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生过重大资产重组事项。

六、 公司董事、监事、高级管理人员

（一）公司董事基本情况

公司现有董事 9 名，分别为邵伟、赵定勇、马洪奎、王彦荣、王存江、陆卫明、朱念琳、丁晓东、梅宁，任期三年，董事任期从就任之日起算，至本届董事会任期届满时为止，任期届满可连选连任（独立董事连任不超过 6 年），简历情况如下：

邵伟，简历详见本节“三、股东基本情况之（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”

赵定勇，男，1974 年 4 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。1996 年至 1997 年就职于青岛澳柯玛集团销售公司，任业务经理；1997 年至 2004 年，就职于青岛澳柯玛电器公司（1998 年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），历任计划员、计划处长、设备处长、品管部经理、生产副总经理，2004 年至 2005 年就职于上海南鑫集团，任常务副总经理；2005 年至 2006 年就职于江苏剑桥涂装工程有限公司，任总经理；2006 年至 2012 年就职于海容有限，任董事、常务副总经理；现任海容冷链董事、副总经理、董事会秘书。

马洪奎，男，1973 年 3 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。1998 年至 2004 年，就职于青岛澳柯玛电器公司（1998 年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），历任技术中心副经理、品管部副经理、OEM 业务中心主任；2006 年至 2012 年就职于海容有限，任董事、副总经理；现任海容冷链董事、副总经理，兼任金汇容工贸执行董事。

王存江，男，1973年9月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1995年至2005年，就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任销售部经理；2005年至2006年就职于青岛京雪花电器有限公司销售部，任经理；2006年至2012年就职于海容有限，任董事、采购总监；现任海容冷链董事、采购总监。

王彦荣，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1991年至1995年，就职于太原钢铁公司大关山矿，任会计员；1995年至2006年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任财务部部长；2006年10月至12月，就职于慈溪龙声电器有限公司，任副总经理；2007年至2012年就职于海容有限，任监事、董事、财务总监；现任海容冷链董事、财务总监。

陆卫明，男，1970年6月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1995年至1998年就职于上海新兰德投资咨询顾问有限公司，研究部研究员；1998年至2000年，就职于海通证券有限公司，任投资银行部项目经理；2000年至2005，就职于上海鸿仪投资发展有限公司，任投资部经理；2006年至2009年就职于无锡市宝联投资有限公司，任副总经理；2008年至今就职于博信（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙），任合伙人，现兼任海容冷链董事、上海拉夏贝尔服饰股份有限公司董事、无锡雪浪环境科技股份有限公司董事、浙江正元智慧科技股份有限公司董事、郑州蓝德环保科技有限公司董事、上海莱必泰数控机床股份有限公司董事、江苏傲伦达科技实业股份有限公司董事、上海优通国际物流有限公司董事。

朱念琳，男，1957年1月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，教授级高级工程师。1976年至1978年，就职于青岛手表厂，任工人，1982年至1993年就职于国家轻工业部，任食品工业局主任科员、工程师，综合计划司副处长、高级工程师；1994年至1999年，就职于中国轻工总会北京集成经贸公司，任副总经理、总经理；1999年至今就职于中国焙烤食品糖制品工业协会，任理事长，2004年至今任中国轻工业联合会经济合作部副主任、主任；2004年至今任国家食物与营养咨询委员会副秘书长；2006年至今任中国轻工业联合会副秘书长；2013年至今任教育部全国食品工业职业教育与教学指导委员会主任；现

兼任海容冷链独立董事、克莉丝汀国际控股有限公司独立董事、上海爱普香料股份有限公司独立董事。

丁晓东，男，1966年9月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，副教授。1988年至2011年，就职于山东财政学院，教师；2011年至今就职于山东财经大学，教师；现兼任海容冷链独立董事、光合园林股份有限公司独立董事、山东神思电子技术股份有限公司独立董事、济南柴油机股份有限公司独立董事。

梅宁，男，1961年4月出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授。1989年至1993年，就职于南京理工大学，历任实验室主任、教研室副主任；1993年至2010年，就职于中国海洋大学，历任工程学院系主任、常务副院长；2010年至今，就职于中国海洋大学，现任校工科工作委员会常务副主任，兼任青岛海大节能技术中心有限公司董事长兼中心主任、海容冷链独立董事。

（二）公司监事基本情况

公司现有监事3名，分别为袁鹏、于钦远和金焰平，监事任期从就任之日起算，至本届监事会任期届满时为止，简历情况如下：

袁鹏，男，1980年1月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，助理工程师。2002年至2006年就职于青岛澳柯玛股份有限公司，任设备管理员；2006年至2010年2月，就职海容有限，任生产部经理；2010年3月至9月，就职于柯马（上海）汽车设备有限公司青岛分公司，任维修经理；2010年10月至2011年就职于海容有限，任生产部经理；2011年至今就职于金汇容工贸，任总经理，现任海容冷链监事会主席、综合管理部经理。

于钦远，男，1974年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历、助理会计师。1995年至2007年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任销售财务主管；2008年至2012年就职于海容有限，任财务经理；现任海容冷链监事、财务经理，兼任子公司金汇容工贸监事。

金焰平，男，1972年4月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995年至2006年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任计调处调度员；2006年至2007年就职于青岛京雪花电器有限公司，任质管员，2007年至2012年就职于海容有限，任采购经理；现任海容冷链监事、采购经理。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，基本情况如下：

邵伟，简历详见本节“三、股东基本情况之（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

赵定勇，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

马洪奎，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

王彦荣，简历详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

赵琦，男，1969年6月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，助理经济师。1991年至1997年，就职于甘肃省汽车工业总公司，历任批发部业务员、部门经理；1997年至2004年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任青岛澳柯玛商务有限公司内蒙、宁夏、辽宁中心执行经理；2004年至2005年就职于澳柯玛国际电工有限公司，任销售公司总经理；2005年至2008年就职于青岛京雪花电器有限公司副总经理；2008年至2012年就职于海容有限，任副总经理；现任海容冷链副总经理。

杨鹏，男，1978年3月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，助理经济师。2000年至2005年，就职于青岛澳柯玛集团空调器厂，历任业务主管、外贸部经理；2005年至2006年4月就职于青岛澳柯玛进出口有限公司，任业务三部经理；2006年5月至9月，就职于上海冷博机电有限公司，任外贸部经理；2006年9月至11月，就职于浙江华美电器制造有限公司，任外贸部经理；2006年11月至2008年，就职于宁波东夏电器有限公司，任外贸部经理；2008年至2012年就职于海容有限，任副总经理；现任海容冷链副总经理。

王义照，男，1969年1月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1991年至1995年，就职于吉林市电冰箱总厂，任研发工程师；1995年至2005年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），历任无氟办公室主任；技术中心战略发展部部长、技术中心经理；2005年

至 2007 年就职于澳柯玛自动商用设备有限公司，任总工程师；2008 年至 2011 年，就职于济南小鸭家用冷冻设备有限公司，任副总经理；2012 年 9 月至今，任海容冷链副总经理。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标

公司最近两年的财务报告已经信永中和审计，并出具了标准无保留意见的“XYZH/2013JNA4015”的《审计报告》，公司报告期内的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产（万元）	45,554.95	32,280.62
股东权益（万元）	10,467.97	7,966.08
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	10,467.97	7,966.08
每股净资产（元）	2.05	1.56
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.05	1.56
资产负债率（母公司报表）	76.95%	75.22%
流动比率（倍）	0.91	0.79
速动比率（倍）	0.49	0.37
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	46,923.35	34,144.85
净利润（万元）	2,501.89	1,552.13
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,501.89	1,552.13
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,293.13	1,423.74
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,293.13	1,423.74
毛利率	23.10%	21.81%
净资产收益率	27.14%	21.59%
扣除非经常性损益后净资产收益率	24.88%	19.80%
应收账款周转率（次）	6.11	7.90
存货周转率（次）	2.90	2.91
基本每股收益（元）	0.49	0.30
稀释每股收益（元）	0.49	0.30
经营活动产生的现金流量净额（万元）	6,016.67	2,050.56
每股经营活动产生的现金流量净额（万元）	1.18	0.40

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

八、本次挂牌的有关当事人

（一）主办券商

名称：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

注册地址：成都市东城根上街 95 号

办公地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号 23 楼

电话：021-68826801

传真：021-68826800

项目小组负责人：王可

项目组成员：王俊 李世杰 王可

（二）律师事务所

名称：北京市君泽君律师事务所

律师事务所负责人：王冰

注册地址：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼 6 层

办公地址：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼 6 层

电话：010-66523388

传真：010-66523399

经办律师：赵世焰 邢玉晟

（三）会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：叶韶勋

主要经营场所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办注册会计师：毕强 张长宁

（四）资产评估机构

名称：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

注册地址：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1单元1303室

办公地址：北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼B1栋13层

电 话：010-88395166

传 真：010-88395661

经办评估师：管基强 薛秀荣

（五）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：戴文华

住 所：广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电 话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

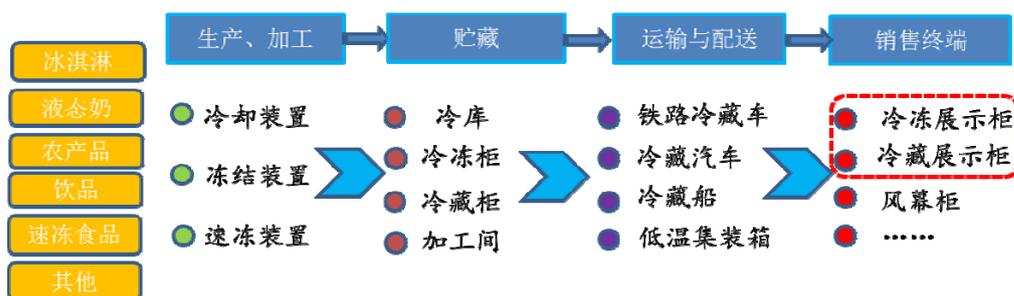
（一）公司主要业务

公司专注于商用冷链设备的研发、生产、销售和服务，以商用展示柜为核心产品，为客户在销售终端的食品冷冻、冷藏及展示提供定制化的产品和服务。

（二）公司主要产品及用途

商用展示柜属于冷链物流设备中的终端设备。公司客户主要从事冰淇淋、乳制品、饮品、速冻食品、冷鲜食品等快速消费品的经营。按照食品储藏温度的要求不同，公司商用展示柜主要分为商用冷冻展示柜和商用冷藏展示柜。

主要冷链设备在食品冷链物流中的应用简图如下：



另外，依托产品设计和专业生产能力，公司也为其他制冷设备生产商提供 ODM 业务。

报告期内公司商用展示柜及 ODM 业务占主营业务收入的比重情况如下：

单位：万元

产品类别	2013 年度		2012 年度		
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
商用展示柜	商用冷冻展示柜	36,257.50	78.04	28,227.84	83.13
	商用冷藏展示柜	3,873.88	8.34	3,996.32	11.77
	小计	40,131.38	86.38	32,224.16	94.90
ODM 业务	6,328.87	13.62	1,730.95	5.10	
合计	46,460.25	100.00	33,955.11	100.00	

商用展示柜是食品冷链物流设备中的终端设备，也是客户销售渠道的终端，

承担着低温储存及产品展示的双重功能。其具体功能及产品特性包括：

首先，商用展示柜承担着食品在销售终端的保质、保鲜的冷冻冷藏功能，是食品安全的最后一道防线。因终端多样的周围环境（通常为超市、便利店、小卖部等）和直接面向消费者复杂的使用环境（通常为高温环境、频繁使用、不按规
定使用、碰撞等），使其对商用展示柜的制冷性能和功能性有较高的要求。

其次，商用展示柜是客户企业形象宣传及其产品展示的平台，是客户销售产品的渠道终端。其定制的商用展示柜需要具备较强的视觉形象辨识度，这对商用展示柜的个性化和差异化设计有较高的要求。

具体而言，公司主要产品的分类及产品的具体用途、特性如下：

1、商用冷冻展示柜

商用冷冻展示柜主要应用于冰淇淋、乳制品、速冻食品的终端储存与销售，负载温度设计在-18℃以下，按照产品设计主要分为卧式弧形玻璃门冷冻展示柜、卧式平玻璃门冷冻展示柜、立式冷冻展示柜和岛柜等四大类产品。产品具有节能、环保、个性化展示、多功能配置等特点，也满足客户终端销售、产品陈列和企业形象展示等要求。

	产品用途	产品适用：冰淇淋、冷食等行业 市场定位：国内外中高端市场
	产品特点	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用新型高效 R290 压缩机，节能环保；采用超微孔发泡层；使用低阻值玻璃门，产品能耗低。 ➢ 整体注塑柜口、整体注塑门体。 ➢ 预涂钢板内胆，易除霜。 ➢ 外置灯箱、内置 LED 灯、展示橱窗、幻彩多变灯箱等多种功能可选，满足客户对产品的特殊需求。
卧式弧形玻璃门冷冻展示柜	产品图样 (客户定制产品图片)	

		
卧式平玻璃门冷冻展示柜	产品用途	<p>产品适用：冰淇淋、冷食等行业 市场定位：国外中高端市场</p>
	产品特点	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 平门设计，易于储存。 ➢ 采用新型高效 R290 压缩机，节能环保；采用超微孔发泡层；使用低阻值玻璃门，产品能耗低。 ➢ 预涂钢板内胆，易除霜。
	产品图样 (客户定制产品图片)	
立式冷冻展示柜	产品用途	<p>产品适用：高端冰淇淋、高端冷食行业 市场定位：国内外高端市场</p>
	产品特点	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用立式玻璃门冷冻展示，产品陈列效果较好。 ➢ 采用全风冷设计，自动除霜。 ➢ 智能数字控制系统，数码温度显示，精确控温。 ➢ 自动关门结构。
	产品图样 (客户定制产品图片)	
岛柜	产品用途	<p>产品适用：冰淇淋、冷食、速冻、水产品等行业 市场定位：国内外各个层次市场</p>
	产品特点	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用弧形门体设计，降低门体凝露，展示效果较好。 ➢ 采用大把手设计，高强度门框底轮。 ➢ 采用宽箱设计，展示品项多；大容量设计，储存量大。 ➢ 采用预涂钢板内胆。
	产品图样 (客户定制产品图片)	



2、商用冷藏展示柜

商用冷藏展示柜主要应用于功能性饮料、碳酸饮料、茶水饮料、啤酒、低温奶等行业，负载温度主要设计在 0~10℃ 以内，按照产品外观主要分为立式玻璃门冷藏展示柜、卧式平玻璃门冷藏展示柜两大类产品。产品具有节能、环保、个性化展示、多功能配置等特点，也满足客户终端销售、产品陈列和企业形象展示等要求。

	产品用途	产品适用：功能性饮料、碳酸饮料、啤酒、低温奶等行业 产市场定位：国内外中高端市场
	产品特点	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 采用 CASSATTE 一体式制冷机组技术，维护方便。 ➢ 采用风冷循环，中高背压缩机，制冷快速，温度均匀。 ➢ 多层中空玻璃门，节能保温。 ➢ 门体雕刻技术，突出展示效果。
立式玻璃门冷藏展示柜	产品图样 (客户定制产品图片)	
卧式平玻璃门冷藏展示柜	产品用途	产品适用：功能性饮料、碳酸饮料、啤酒、低温奶等行业 市场定位：国内外中高端市场
	产品特点	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 平门设计，易于储存。 ➢ 采用新型高效 R600a 压缩机，节能环保；采用超微孔发泡层；使用低阻值玻璃门，产品能耗低。 ➢ 预涂钢板内胆，整洁耐用，易除霜。

	<p>产品图样 (客户定制 产品图片)</p>	
--	---------------------------------	--

3、ODM 业务

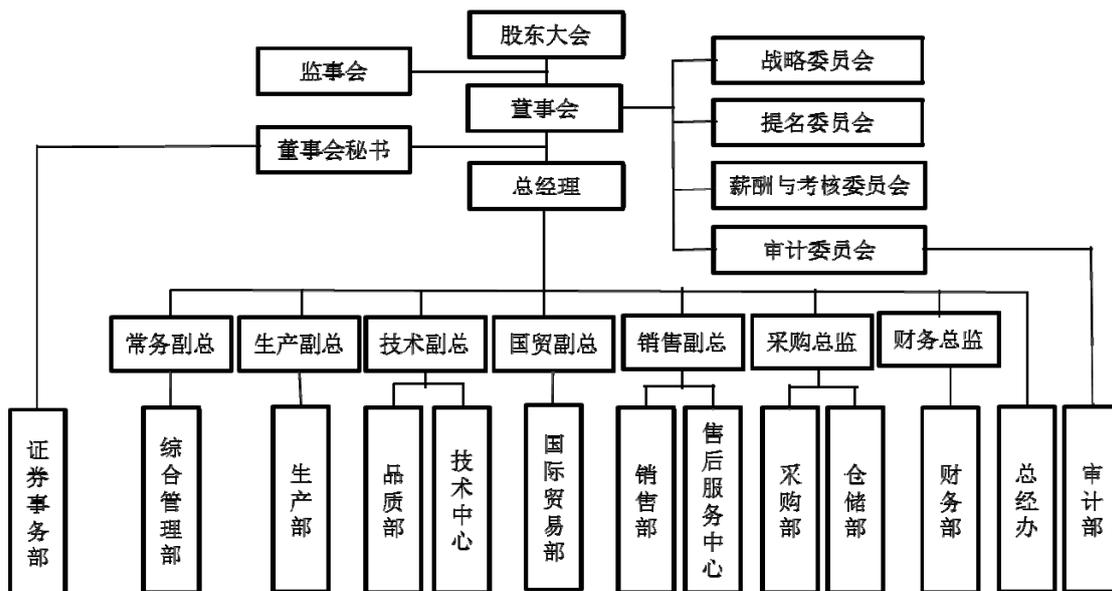
公司 ODM 业务，主要为其他制冷产品生产厂商提供定制的产品设计和生产。ODM 的产品主要为商用冷藏展示柜、商用冷冻展示柜及常规冰柜。ODM 客户所采购的产品主要面向于零售市场，与公司的销售模式有明显的区别。

<p>冷冻展示柜 (客户定制 产品图片)</p>	
<p>冷藏展示柜 (客户定制 产品图片)</p>	
<p>常规冷柜 (客户定制 产品图片)</p>	

二、公司内部组织结构与主要生产流程及方式

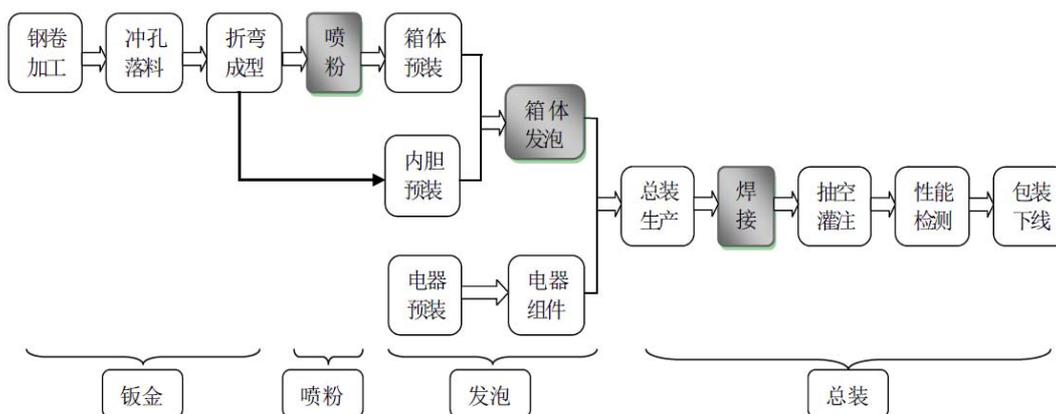
(一) 公司组织结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构图如下：



(二) 主要生产流程及方式

根据公司产品的生产工艺，生产流程主要包括钣金、喷粉、发泡、总装等工序，主要的产品生产流程图如下：



钣金、喷粉、发泡、总装等各项工序的具体内容：

① 钣金工序

钣金工序根据技术图纸完成产品的侧板、内胆和其它金属零部件的成型加工。公司配置了纵剪、横剪生产线，负责将采购的钢卷根据生产计划加工成所需料的板材；通过数控冲床、冲床、油压机、数控折弯机进行单工序的冲孔落料、拉伸、折弯；通过全自动钣金生产线实现侧板、内胆部件的自动落料、拉伸、折弯及成型。

②喷粉工序

该工序负责将冷轧板（或平铝板）制件经过前处理工序将表面的油污去除，然后通过钝化工序形成一层内保护膜，通过粉房将树脂粉末静电吸附在工件表面，经过固化炉高温处置形成粉末涂层，使完工的制件既防腐防锈又美观大方。

③发泡工序

该工序负责完成内胆的成型、箱壳的成型，二者组合后放置在对应的发泡模具内，通过聚氨酯高压发泡机根据工艺要求注入一定量的异氰酸酯和组合聚醚，经过 540 秒的固化，完成发泡工序形成发泡箱体，该工序主要完成产品保温部件的加工。

④总装工序

该工序负责在发泡箱体上完成制冷部件的装配，根据工艺要求充注适量的制冷剂，在线进行电气检测、性能测试，达到出厂要求后包装入库。

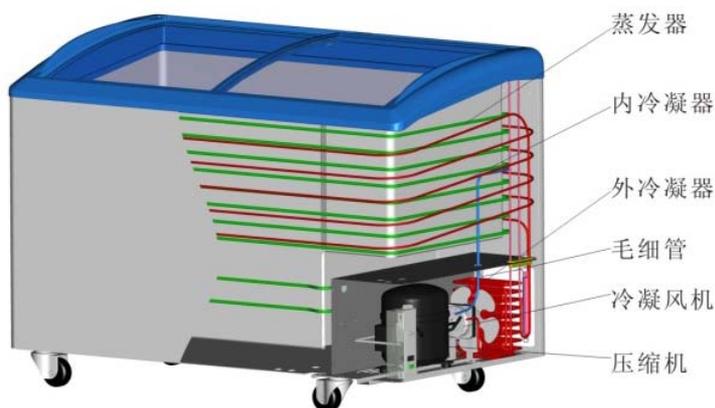
三、与业务相关的关键资源

（一）产品所使用的主要技术

1、主要技术

（1）产品制冷技术基本原理

制冷系统主要由压缩机、冷凝器、毛细管、蒸发器和制冷剂组成。它采用压缩式制冷原理，即压缩机将吸收了热量而成为气态的制冷剂抽回压缩机气缸内，再将其压缩成高温高压气体，并排入冷凝器中，然后以热交换的方式将冷凝器的热量传递到外界，制冷剂放热后变成常温，并经过毛细管节流降压后进入蒸发器，制冷剂在蒸发器内吸收周围的热量，在低压下汽化蒸发，然后再次被压缩机吸回，如此往复循环，实现制冷作用。



(2) 公司采用的主要技术

① 节能环保技术

公司产品采用高效节能压缩机、高效节能风机和 R290 环保制冷剂、环戊烷环保发泡剂等节能环保技术，通过优化的产品制冷匹配，研发生产了多种节能环保产品，其中数十种产品获得“美国 ENERGY-STAR 能源之星”认证。

② RFID 物联网技术

公司根据商用展示柜投放区域广、投放地点频繁变动的特点，研发了 RFID 物联网芯片技术，实现了利用互联网将投放到市场终端的每一台商用展示柜的信息实时监控和管理，并通过这个平台将销售订单、销售人员、销售终端和展示柜资产进行管理。

③ CASSATTE 一体式制冷机组技术

公司根据立式商用展示柜的使用和维修特点，将产品的制冷和控制系统进行模块化设计，组成 CASSATTE 一体式制冷机组，与产品的主体结构进行分离，提高产品的制冷性能同时方便产品投入市场后的维修和服务。

④ 嵌入式密封技术

公司依据卧式商用展示柜开门次数多、冷流失快的使用特性，研究开发了双层密封门体技术，将玻璃门的密封方式由平面密封向立体密封转变，改善了门体的密封效果，减少了使用中的冷量散失，降低了产品能耗。

⑤ 自动关门和门体定位技术

公司根据立式商用展示柜使用中频繁开关门，货物进出频繁等特点，开发了利用门体自重实现门体自动关闭的技术和在门体铰链上增加了门体开启后的限

位装置的门体定位技术，既实现了门体自动关闭的功能，又满足了方便操作的实际需求。

2、科技成果情况

序号	报告编号	成果名称	鉴定批准/评价完成时间	技术水平	组织鉴定单位/评价机构
1	青科鉴字[2009]第 003 号	SC 系列立式玻璃门冷藏食品储藏箱	2008 年 12 月 19 日	国际先进	青岛市科技局
2	青科鉴字[2009]第 004 号	SD 系列弧形玻璃门冷冻食品储藏箱	2008 年 12 月 19 日	国际先进	青岛市科技局
3	青科咨评字[2011]第 145 号	SC 系列高效节能商用冷藏展示柜	2011 年 11 月 14 日	国内领先	青岛科技工程咨询研究院
4	青科咨评字[2011]第 146 号	SD 系列高效节能商用冷冻展示柜	2011 年 11 月 14 日	注 1	青岛科技工程咨询研究院
5	青科咨评字[2011]第 147 号	新型三箱三门三温区单控系列卧式冷藏冷冻箱	2011 年 11 月 14 日	国内领先	青岛科技工程咨询研究院
6	青科创评字[2013]第 269 号	SC/SD-450 系列高级冰淇淋打球柜	2013 年 12 月 12 日	国际先进	青岛市机械电子工程学会
7	青科创评字[2013]第 270 号	SC/SD-559 超市岛柜系列冷冻展示柜	2013 年 12 月 12 日	国际先进	青岛市机械电子工程学会
8	青科创评字[2013]第 271 号	SC-686 系列美式冷藏展示柜	2013 年 12 月 12 日	国内领先	青岛市机械电子工程学会
9	青科创评字[2013]第 272 号	SD-333K 系列物联网型冷冻展示柜	2013 年 12 月 12 日	国际先进	青岛市机械电子工程学会

注 1：根据青岛科技工程咨询研究院出具的“青科咨评字【2011】第 146 号”《科学技术成果评价报告》，对公司 SD 系列高效节能商用冷冻展示柜的评价结果为：“SD 系列高效节能商用冷冻展示柜”项目与同类技术与产品相比，该成果整体达到国内领先水平，在节能降耗方面达到国际先进水平。

根据青岛市科学技术局《关于青岛市科技成果评价工作有关事项的通知》（青科成字（2010）6 号）的文件，确定由青岛科技工程咨询研究院具体组织实施科技成果评价工作。根据青岛市科学技术局《关于规范完善青岛市科技成果评价试点工作的通知》（青科成字（2013）9 号）、及青岛市科技创业服务中心《青岛市科技成果评价试点暂行办法》（青科创字〔2013〕16 号）、《关于公布青岛市第一批科技成果评级机构名单的通知》（青科创字（2013）19 号）文件，青岛市机械电子工程学会为青岛市科技成果评级机构之一。

3、承担国家项目及行业标准制定修订情况

（1）公司承担的“SD-360 高效节能数字化控制商用展示柜”项目，获得中华人民共和国科学技术部、中华人民共和国环境保护部、中华人民共和国商务部、

中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局共同颁发的“2012GRC62012”的《国家重点产品新产品证书》，发证时间 2012 年 5 月，有效期三年。

(2) 公司获得全国制冷标准化技术委员会冷藏柜分技术委员会于 2013 年 11 月 19 日颁发的“冷柜标字【2013】57 号”《证明》，主要内容为：公司 2013 年度作为主要起草单位参加了由中国国家标准化委员会下达的计划项目编号为“20120713-T-322、20120714-T-322、20120715-T-322”的国家标准 GB/T 21001.1《制冷陈列柜 第 1 部分：术语》、GB/T 21001.2《制冷陈列柜 第 2 部分：分类、要求和试验条件》、GB/T 21001.3《制冷陈列柜 第 3 部分：试验评定》的修订工作。该三项国家标准是由国内贸易工程设计研究院、国家商用制冷设备质量监督检验中心主编，由全国制冷标准化技术委员会冷藏柜分技术委员会为技术归口单位并负责组织。目前该三项国家标准已完成审定工作，正在报批阶段。

(二) 主要无形资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司所拥有的无形资产主要有土地使用权、专利、计算机软件著作权和商标等。其中土地使用权以及计算机软件著作权在会计上确认为无形资产，专利、商标属于公司与业务相关的重要资源，未在会计上确认为无形资产。

1、土地使用权

截至 2013 年 12 月 31 日，公司土地使用权的账面价值为 2,220.35 万元，土地使用权具体情况如下：

序号	权证号	使用权类型	使用权面积 (m ²)	座落	终止日期	权利人	他项权利
1	南国用(2012)G082902	出让	83,715.8	胶南市北长春北路北、上海路西	2061-9-13	海容冷链	抵押
2	南国用(2012)G082903号	出让	16,560	胶南市北一环路北、上海东	2057-2-15	海容冷链	抵押

截至 2013 年 12 月 31 日，上述土地使用权价值及抵押情况情况如下：

序号	权证号	原值 (万元)	账面价值 (万元)	占同类资产比重	对应贷款金额 (万元)	贷款银行	备注
----	-----	---------	-----------	---------	-------------	------	----

1	南国用(2012)G082902	2,135.92	2,039.80	91.87%	2,000	中国工商银行股份有限公司胶南支行	单独抵押
2	南国用(2012)G082903号	210.98	180.55	8.13%	1,000	潍坊银行青岛开发区支行	与房权证初公字第000375号房产一并抵押贷款1000万
合计		2,346.90	2,220.35	100.00%	3,000		

2、专利权

(1) 已授权专利：

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得 25 项专利权，其中实用新型 20 项，外观设计 5 项，具体情况如下：

序号	专利权名称	专利号	专利类型	专利权人	有效期限	取得方式	应用
1	双胆双制冷系统冷冻箱	ZL 2007 2 0181789.0	实用新型	海容冷链	2007.10.23-2017.10.22	原始取得	冷冻展示柜
2	带灯箱的玻璃门冷冻箱	ZL 2007 2 0181790.3	实用新型	海容冷链	2007.10.23-2017.10.22	原始取得	冷冻展示柜
3	卧式冰柜隔物架	ZL 2008 2 0107050.X	实用新型	海容冷链	2008.04.14-2018.04.13	原始取得	冷藏冷冻箱
4	卧式冰箱灯箱	ZL 2008 2 0135143.3	实用新型	海容冷链	2008.09.01-2018.08.31	原始取得	冷冻展示柜
5	冷柜货架	ZL 2008 2 0182873.9	实用新型	海容冷链	2008.12.24-2018.12.23	原始取得	冷冻展示柜
6	新型玻璃门冷冻箱	ZL 2009 2 0216277.2	实用新型	海容冷链	2009.09.21-2019.09.20	原始取得	冷冻展示柜
7	玻璃门冷冻箱口框	ZL 2009 2 0216278.7	实用新型	海容冷链	2009.09.21-2019.09.20	原始取得	冷冻展示柜
8	新型风冷式冷凝器	ZL 2009 2 0270487.X	实用新型	海容冷链	2009.11.24-2019.11.23	原始取得	冷冻展示柜
9	新型卧式冷藏冷冻箱	ZL 2010 2 0218129.7	实用新型	海容冷链	2010.06.08-2020.06.07	原始取得	卧式冷藏冷冻箱
10	新型玻璃门冷柜柜口结构	ZL 2010 2 0277192.8	实用新型	海容冷链	2010.08.02-2020.08.01	原始取得	冷冻展示柜

序号	专利权名称	专利号	专利类型	专利权人	有效期限	取得方式	应用
11	新型冷柜玻璃门注塑件密封结构	ZL 2010 2 0277199.X	实用新型	海容冷链	2010.08.02-2020.08.01	原始取得	冷冻展示柜
12	新型冷柜玻璃门密封条结构	ZL 2010 2 0277216.X	实用新型	海容冷链	2010.08.02-2020.08.01	原始取得	冷冻展示柜
13	新型冷藏展示柜自动关门结构	ZL 2011 2 0064269.8	实用新型	海容冷链	2011.03.14-2021.03.13	原始取得	冷藏展示柜 立式冷冻展示柜
14	新型冷藏展示柜灯箱部件结构	ZL 2011 2 0064283.8	实用新型	海容冷链	2011.03.14-2021.03.13	原始取得	冷藏展示柜
15	新型组合展示柜	ZL 2011 2 0136435.0	实用新型	海容冷链	2011.05.04-2021.05.03	原始取得	组合展示柜
16	风直冷立式冷冻展示柜	ZL 2011 2 0497065.3	实用新型	海容冷链	2011.12.05-2021.12.04	原始取得	立式冷冻展示柜
17	新型弧形玻璃门岛柜	ZL 2012 2 0069541.6	实用新型	海容冷链	2012.02.29-2022.02.28	原始取得	冷冻展示柜（岛柜）
18	具有语音播报功能的展示柜	ZL 2012 2 0683359.X	实用新型	海容冷链	2012.12.12-2022.12.11	原始取得	所有产品均可应用
19	一种磁吸下前罩式冷藏展示柜	ZL 2013 2 0077883.7	实用新型	海容冷链	2013.02.20-2023.02.19	原始取得	冷藏展示柜
20	新型卧式冷冻箱	ZL 2013 2 0209839.7	实用新型	海容冷链	2013.04.23-2023.04.22	原始取得	冷冻展示柜（平门产品带玻璃罩）
21	冰柜(弧形玻璃门)	ZL 2009 3 0205445.3	外观设计	海容冷链	2009.08.31-2019.08.30	原始取得	冷冻展示柜
22	冷藏展示柜	ZL 2011 3 0042117.3	外观设计	海容冷链	2011.03.14-2021.03.13	原始取得	冷藏展示柜
23	组合展示柜	ZL 2011 3 0102299.9	外观设计	海容冷链	2011.05.04-2021.05.03	原始取得	组合展示柜
24	展示灯箱	ZL 2012 3 0042572.8	外观设计	海容冷链	2012.02.29-2022.02.28	原始取得	冷冻展示柜
25	冷藏箱（立式）	ZL 2013 3 0042840.0	外观设计	海容冷链	2013.02.21-2023.02.20	原始取得	冷藏展示柜

（2）正在申请中的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请以下 7 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利申请号	专利申请时间	专利类型	申请人	取得方式	应用
1	打球冷柜清洗槽	201310566406.1	2013 年 11 月 14 日	发明专利	海容冷链	原始取得	卧式平门冷冻展示柜

序号	专利名称	专利申请号	专利申请时间	专利类型	申请人	取得方式	应用
2	台式冷冻柜	201330545420.4	2013年11月14日	外观设计	海容冷链	原始取得	台式冷冻展示柜
3	冷藏展示柜面罩侧抽式灯箱	201320717914.0	2013年11月14日	实用新型	海容冷链	原始取得	冷藏展示柜
4	打球冷柜清洗槽	201320717881.X	2013年11月14日	实用新型	海容冷链	原始取得	卧式平门冷冻展示柜
5	物联网射频识别冷柜	201320718278.3	2013年11月14日	实用新型	海容冷链	原始取得	所有产品均适用
6	台式冷冻/冷藏展示柜	201320718291.9	2013年11月14日	实用新型	海容冷链	原始取得	台式冷冻展示柜
7	冰柜的智能控制方法	201410081887.1	2014年03月07日	发明专利	海容冷链	原始取得	所有产品均适用

3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有1项软件著作权，具体情况如下：

序号	专利名称	登记号	著作权人	保护期限	取得方式	应用
1	海容基于RFID技术的商用冷链资产信息管理软件V1.0	2013SR149719	海容冷链	2013年11月13日至2063年11月12日	原始取得	配合物联网射频识别冷柜产品使用

4、商标权

(1) 已注册的商标

截至本公开转让说明书签署日，公司已登记并取得4项商标权，具体情况如下：

序号	商标图标	注册号	核定使用商品	权属	注册有效期限
1		5247035	第11类 灯；电炉灶；制冰机和设备；冰柜；冰箱；冷冻设备和装置；空气调节装置；加热装置；卫生器械和设备；消毒设备（截止）	海容冷链	2009年4月21日至2019年4月20日
2		5556883	第11类 灯；电炉灶；制冰机和设备；冰柜；冰箱；冷冻设备和装置；空气调节装置；加热装置；卫生器械和设备；消毒设备（截止）	海容冷链	2009年8月7日至2019年8月6日
3		5906919	第7类 真空吸尘器；洗衣机；洗衣甩干机；洗碟机；厨房用电动机；家用电动榨水果机；家用豆浆机；投币启动的洗衣机；家用电动轧碎机；碾磨机；干洗机（截止）	海容冷链	2009年10月28日至2019年10月27日

序号	商标图标	注册号	核定使用商品	权属	注册有效期限
4		9092077	第 11 类 冷藏箱（集装箱）；风扇（空气调节）；太阳能热水器；冰柜；冰箱；冷冻设备和装置；空气调节装置；加热装置；卫生器材和设备；消毒设备	海容冷链	2014 年 4 月 7 日至 2024 年 4 月 6 日

（2）正在申请注册的商标

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请注册的商标有 1 项，具体情况如下：

序号	商标图标	申请号	使用商品	申请人	申请时间	审查情况
1		5906859	电吹风	海容冷链	2007 年 2 月 9 日	初审公告

（三）取得的业务许可资格与资质情况

1、生产许可证

公司拥有中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局颁发的《全国工业产品生产许可证》，具体情况如下：

序号	企业名称	证书名称	产品名称	证书编号	有效期	发证部门
1	海容冷链	全国工业产品生产许可证	制冷设备： 明细：1.食品冷柜：（1）食品冷柜（非陈列式）：容量范围:541L≤额定总有效容积≤761L； （2）自携封闭式陈列柜：容量范围:510L≤额定总有效容积≤1200L	XK06-015-01172	截至 2018 年 5 月 16 日	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局

2、质量控制及节能认证情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得的主要质量认证证书如下：

①管理体系认证

序号	认证名称	认证范围	颁发机构	有效期
1	质量管理体系认证	商用冷链设备、冷藏展示柜、冷冻展示柜、转换型冷冻冷藏箱、卧式冷藏冷冻箱的设计开发、生产和销售	山东世通质量认证有限公司	2013 年 9 月 5 日至 2016 年 9 月 4 日

2	职业健康安全管理体系认证	商用冷链设备、冷藏展示柜、冷冻展示柜、转换型冷冻冷藏箱、卧式冷藏冷冻箱的设计开发生产及相关职业健康安全管理活动	山东世通质量认证有限公司	2013年9月5日至2016年9月4日
3	环境管理体系认证	商用冷链设备、冷藏展示柜、冷冻展示柜、转换型冷冻冷藏箱、卧式冷藏冷冻箱的设计开发生产及相关环境管理活动	山东世通质量认证有限公司	2013年9月5日至2016年9月4日

②中国国家强制性产品认证证书（3C 认证）

公司有效容积在 500L（包含 500L）以下的产品均已办理了由中国质量认证中心颁发的中国国家强制性产品认证证书，各产品 3C 认证证书有效期均为 5 年，公司目前所有证书都在有效期范围内。

③美国 ETL 认证（美国电子产品安全认证）

公司所有出口至北美地区国家的产品均已办理了由 Intertek Testing Services NA Inc.颁发的 ETL 认证证书，各产品的 ETL 认证证书都在有效期范围内。

④美国 ETL-Sanitation 认证（美国食品卫生安全认证）

公司所有出口至北美地区国家的产品均已办理了由 Intertek Testing Services NA Inc.颁发的 ETL-Sanitation 认证证书，各产品的 ETL-Sanitation 认证证书都在有效期范围内。

⑤欧盟 CE 认证（欧盟电子产品认证）

公司所有出口至欧盟国家的产品均已办理了由 Intertek Testing Services Shanghai 颁发的 CE 认证，各产品的 CE 认证证书都在有效期范围内。

⑥美国 Energy Star 认证（能源之星）

公司 SD360 系列卧式冷冻展示柜、GCG-9 系列立式冷藏展示柜等多款产品获得 Intertek Testing Services NA Inc.颁发的美国“Energy Star”认证，各产品的“Energy Star”认证证书都在有效期范围内。

（四）特许经营权情况

目前公司无相关特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备，其中房屋建筑物、机器设备合计金额占当期末固定资产账面价值的比重为 82.82%，为公司的主要固定资产，具体情况如下：

资产类别	账面原值(万元)	累计折旧(万元)	账面净值(万元)	成新率
房屋建筑物	6,833.65	524.35	6,309.30	92.33%
机器设备	3,307.94	632.37	2,675.57	80.88%
运输设备	528.45	238.96	289.49	54.78%
电子设备	260.39	104.75	155.64	59.77%
其他设备	2,330.45	912.24	1,418.22	60.86%
合计	13,260.88	2,412.67	10,848.21	

注：成新率=净值/原值

公司拥有的房屋建筑物及主要机器设备具体情况如下：

1、房屋建筑物情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物的账面价值为 6,309.30 万元，其中主要房产的具体情况如下：

序号	权证号	建筑面积(平方米)	座落	权利人	他项权利
1	房权证初私字第 002693 号	48,856.01	胶南市临港一路 505 号	海容冷链	抵押
2	房权证初公字第 000375 号	5,203.84	胶南市临港七路 453 号	海容冷链	抵押

截至 2013 年 12 月 31 日，上述房屋建筑物价值及抵押情况如下：

序号	权证号	资产原值(万元)	账面价值(万元)	占同类资产比	对应贷款金额(万元)	贷款银行	备注
1	房权证初私字第 002693 号	5,039.66	4,764.15	75.51%	3,300	中国工商银行股份有限公司胶南支行	单独抵押
2	房权证初公字第 000375 号	609.85	479.34	7.60%	1,000	潍坊银行青岛开发区支行	与南国用 2012 第 G082903 号土地使用权一并抵押贷款 1000 万

合计	5,649.51	5,243.49	83.11%	4,300	
----	----------	----------	--------	-------	--

2、主要机器设备情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司机器设备的账面价值为 2,675.57 万元，其中用于抵押的机器设备账面价值为 2071.83 万元（对应账面原值为 2631.71 万元），抵押的机器设备账面价值占机器设备账面价值比重为 77.44%，该项抵押用于向青岛胶南海汇村镇银行贷款 900 万元。其中主要机器设备具体情况如下：

序号	资产名称	购置时间	账面原值 (万元)	账面价值 (万元)	剩余折旧 期限(月)	所属公司
1	新喷粉线	2012/12/12	308.19	278.92	108	海容冷链
2	新厂房变电站	2012/12/31	264.21	239.14	108	海容冷链
3	冰柜外壳喷涂生产线	2012/1/31	196.40	168.78	97	金汇容工贸
4	发泡及总装二线	2012/12/31	142.66	131.19	108	海容冷链
5	发泡总装二期生产线	2011/5/24	127.59	96.29	89	海容冷链
6	商用柜前后侧板全自动钣金生产线	2012/12/14	126.33	114.33	108	海容冷链
7	发泡及总装三线	2012/12/31	122.14	115.14	108	海容冷链
8	发泡及总装一线	2012/12/31	115.66	106.36	108	海容冷链

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司（包括子公司）员工情况如下：

（1）按专业结构划分

岗位	人数（人）	占员工总人数的比例
管理类	59	6.73%
财务类	25	2.85%
技术质量类	110	12.54%
生产类	586	66.82%
销售服务类	76	8.67%
其他	21	2.39%
合计	877	100.00%

（2）按教育程度划分

教育程度	人数（人）	占员工总人数的比例
本科及以上	96	10.95%

教育程度	人数（人）	占员工总人数的比例
大专	137	15.62%
专科以下	644	73.43%
合计	877	100.00%

（3）按年龄划分

年龄	人数（人）	占员工总人数的比例
60 岁以上	2	0.23%
50-59 岁	15	1.71%
40-49 岁	150	17.10%
30-39 岁	269	30.67%
30 岁以下	441	50.29%
合计	877	100.00%

2、核心技术人员简历及其持有公司股份情况

（1）核心技术人员简历

本公司的核心技术人员为马洪奎、刘界平、高龙、殷善民、宋鲜霞和胡修振，近两年内公司核心技术团队未发生重大变动。公司核心技术人员简历如下：

马洪奎，详见“简历详见第一节“六、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事基本情况”。

刘界平，男，1973 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1996 年至 2006 年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998 年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任技术中心科员；2007 年至 2012 年就职于海容有限，任设计一室主任；现任海容冷链设计一室主任。

高龙，男，1977 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。2000 年至 2006 年就职于青岛澳柯玛股份有限公司，任技术研发部工程师；2007 年至 2012 年就职于海容有限，任设计二室主任；现任海容冷链设计二室主任。

殷善民，男，1977 年 4 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。2000 年至 2006 年就职于青岛澳柯玛股份有限公司，任技术部冰柜设计室主任；2007 年至 2012 年就职于海容有限，任设计三室主任；现任海容冷链设计三室主任。

宋鲜霞，女，1980 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工

工程师。2002年至2006年就职于青岛澳柯玛股份有限公司，任技术中心研发工程师；2006年至2007年就职于TCL家用电器（惠州）有限公司，任研发工程师；2007年至2010年就职于青岛沃特勒饮水设备有限公司，任研发工程师；2010年至2012年就职于海容有限，任研发工程师；现任海容冷链研发工程师。

胡修振，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。2000年至2004年就职于青岛澳柯玛商用机械厂，任技术部技术工程师；2004年至2006年就职于青岛澳柯玛商用电器有限公司，任技术部主管；2006年至2008年就职于青岛爱立特电器有限公司，任技术部技术工程师；2008年至2013年就职于爱普塔（青岛）商用设施有限公司，任技术部实验室主管；2013年至今任海容冷链研发工程师。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，持有公司股份的核心技术人员所持股份情况如下：

序号	核心技术人员	持股数（万股）	持股比例（%）
1	马洪奎	307.9125	6.0375
2	刘界平	43.9875	0.8625
3	高 龙	43.9875	0.8625
4	殷善民	43.9875	0.8625

（七）其他体现所处行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所处行业或业态特征的资源要素。

四、与业务相关的情况

（一）业务的收入情况

报告期内，公司主营业务产品为商用冷冻展示柜、商用冷藏展示柜及ODM业务产品，2012年、2013年主营业务收入分别为33,955.11万元、46,460.25万元，占同期营业收入的比重分别为99.44%、99.01%。

2012年、2013年公司主营业务产品按类别划分的销售收入及销售收入占当期主营业务收入的比重情况如下：

产品类别	2013年度		2012年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
商用冷冻展示柜	36,257.50	78.04	28,227.84	83.13
商用冷藏展示柜	3,873.88	8.34	3,996.32	11.77
ODM 业务	6,328.87	13.62	1,730.95	5.10
合计	46,460.25	100.00	33,955.11	100.00

2012 年、2013 年公司产品按销售地区划分的销售收入及销售收入占当期主营业务收入的情况如下：

地区	2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
东北地区	2,581.41	5.56	2,862.98	8.43
华北地区	5,611.90	12.08	5,411.43	15.94
华东地区	18,610.80	40.06	8,138.18	23.97
华南地区	3,541.27	7.62	2,216.86	6.53
华中地区	472.27	1.02	295.96	0.87
西北地区	236.40	0.51	130.19	0.38
西南地区	2,820.11	6.07	2,296.54	6.76
出口	12,586.09	27.09	12,602.97	37.12
合计	46,460.25	100.00	33,955.11	100.00

(二) 主要客户及销售情况

公司主营业务按销售类别主要分为商用展示柜销售业务及 ODM 业务，产品主要面向冰淇淋、乳制品、饮品等生产企业销售，按照业务类别划分的 2013 年、2012 年公司前五名主营业务客户销售情况如下：

1、商用展示柜销售前五名客户情况

序号	客户名称	销售收入 (万元)	占当期主营业务收入比重
2013 年度			
1	联合利华集团	8,584.63	18.48%
2	内蒙古蒙牛乳业 (集团) 股份有限公司	4,965.91	10.69%
3	Scan Domestic Household Supplier(丹麦)	1,078.69	2.32%
4	美利得(乌鲁木齐)进出口有限公司	989.38	2.13%
5	沈阳德氏集团有限公司	857.91	1.85%
	合计	16,476.52	35.46%
2012 年度			
1	联合利华集团	8,070.41	23.77%
2	内蒙古蒙牛乳业 (集团) 股份有限公司	7,036.95	20.72%

3	美利得(乌鲁木齐)进出口有限公司	1,245.22	3.67%
4	Scan Domestic Household Supplier(丹麦)	847.26	2.50%
5	PT.SADHANA EKAPRAYA AMITRA(印尼)	777.04	2.29%
合计		17,976.88	52.94%

注：1、联合利华集团销售收入由和路雪（中国）有限公司、PT.UNILEVER INDONESIA TBK(印尼联合利华)、UNILEVER RFM ICE CREAM,INC(菲律宾联合利华)等销售金额合计统计得出；2、内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司销售收入由内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司、蒙牛乳业(北京)有限责任公司及其代理销售商或授权销售商（由其统一与公司签订合同）销售金额合计统计得出。

2、ODM 业务客户情况

报告期内，公司 ODM 业务系向安徽康佳电器有限公司、合肥美菱股份有限公司销售。

序号	客户名称	销售收入（万元）	占当期主营业务收入比重
2013 年度			
1	安徽康佳电器有限公司	4,203.72	9.05%
2	合肥美菱股份有限公司	2,125.15	4.57%
合计		6,328.87	13.62%
2012 年度			
1	合肥美菱股份有限公司	1,730.95	5.10%
合计		1,730.95	5.10%

3、报告期内，公司不存在向单个客户销售收入比例超过主营业务收入总额的 50%以上的情况。

（三）原材料、能源与主要供应商情况

1、主要原材料及采购情况

公司主要原材料及关键零部件包括钢材（主要为冷轧板卷、PCM 板等）、异氰酸酯、组合聚醚及压缩机、玻璃门体等。2012 年、2013 年上述主要原材料及零部件成本占主营业务成本的比重分别为 48.46%、50.40%，2012 年、2013 年主要原材料及关键零部件采购情况如下：

原材料及关键零部件	2013 年度		2012 年度	
	采购数量	采购金额（万元）	采购数量	采购金额（万元）
压缩机（台）	364,476.00	8,969.56	227,567.00	6,403.31
玻璃门体（件）	506,917.00	3,106.80	371,461.00	2,162.68
钢板（千克）	6,501,361.00	3,107.35	3,931,203.00	1,974.93

原材料及关键零部件	2013 年度		2012 年度	
	采购数量	采购金额 (万元)	采购数量	采购金额 (万元)
异氰酸酯 (千克)	1,593,770.00	2,375.57	1,045,000.00	1,504.46
组合聚醚 (千克)	1,307,940.00	1,608.66	801,050.00	1,050.74

2、主要能源及采购情况

公司主要能源为水、电、天然气，2012 年、2013 年公司各能源情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度	
	采购数量	采购金额 (万元)	采购数量	采购金额 (万元)
水 (吨)	34,378.00	12.56	5,088.00	4.46
电 (度)	3,249,610.00	318.76	2,116,807.00	218.93
天然气 (立方米)	255,956.00	100.06	77,888.00	30.61
煤 (千克)	--	--	219,020.00	19.15

注：1、表中采购金额为含税金额；2、水的采购金额包括主管部门收取的污水处理费。

3、营业成本中的原材料及零部件、能源的比重

公司 2012 年、2013 年原材料及零部件和能源消耗占主营业务成本的比重情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
原材料及零部件	31,838.87	89.07%	23,914.56	90.30%
能源	361.26	1.01%	229.22	0.87%

4、主要供应商及采购情况

2012 年、2013 年公司前五名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额 (万元)	占当期年度采购总额的比重
2013 年度			
1	黄石东贝电器股份有限公司	2,655.76	7.23%
2	恩布拉科集团	2,479.19	6.75%
3	万华化学集团股份有限公司	2,362.80	6.44%
4	浙江三星新材股份有限公司	2,245.83	6.12%
5	扎努西电气机械天津压缩机有限公司	1,886.18	5.14%
	合计	11,629.76	31.68%
2012 年度			
1	黄石东贝电器股份有限公司	2,520.71	9.60%
2	恩布拉科集团	1,984.73	7.56%

3	浙江三星新材股份有限公司	1,681.33	6.41%
4	万华化学集团股份有限公司	1,504.46	5.73%
5	扎努西电气机械天津压缩机有限公司	1,400.48	5.34%
合计		9,091.71	34.64%

注：公司采购的恩布拉科压缩机由北京恩布拉科雪花压缩机有限公司、EMBRACO EUROPE SRL、WHIRLPOOL COMPRESSORS UNIT 三家分别提供，采购金额合计统计。

报告期内，公司不存在向单个供应商采购金额比例超过年度采购总额的 50% 以上的情况。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、已执行完毕的重大合同如下：

序号	合同类型	合同对方	金额（元）	签订日期	合同履行情况
销售合同					
1	购销合同	PT.UNILEVER INDONESIA TBK	USD2,672,688.00	2011.11.17	已完成
2	购销合同	和路雪（中国）有限公司	32,005,905.00	2012.2.8	已完成
3	购销合同	PT.UNILEVER INDONESIA TBK	USD3,879,043.40	2012.4.15	已完成
4	购销合同	PT.UNILEVER INDONESIA TBK	USD1,769,800.00	2012.10.15	已完成
5	购销合同	和路雪（中国）有限公司	24,284,070.00	2012.11.12	已完成
6	购销合同	和路雪（中国）有限公司	30,190,461.00	2013. 1.16	已完成
7	购销合同	PT.UNILEVER INDONESIA TBK	USD2,940,241.08	2013.2.10	已完成
8	购销合同	和路雪（中国）有限公司	15,273,925.00	2013.4.10	已完成
9	购销合同	内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	框架合同 (82,332,300.00)	2011.11.22	已完成
10	购销合同	内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	框架合同 (58,103,082.00)	2013. 1. 1	已完成
11	购销合同	合肥美菱股份有限公司	框架合同 (20,145,005.96)	2011.10.28	已完成
12	购销合同	安徽康佳电器有限公司	框架合同 (49,183,550.97)	2012.10.1	已完成
13	购销合同	合肥美菱股份有限公司	框架合同 (15,997,797.15)	2012.10.28	已完成
采购合同					
1	采购合同	黄石东贝电器股份有限公司	47,481,000.00	2011.11.4	已完成
2	采购合同	北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	13,321,360.00	2011.11.25	已完成

序号	合同类型	合同对方	金额（元）	签订日期	合同履行情况
3	采购合同	扎努西电气机械天津压缩机有限公司	43,224,500.00	2011.11.29	已完成
4	采购合同	烟台万华聚氨酯股份有限公司	框架合同 (17,216,618.30)	2011.11.20	已完成
5	采购合同	青岛乙顺铁塑制品有限公司	框架合同 (13,107,453.25)	2011.12.1	已完成
6	采购合同	德清县三星塑料化工有限公司	框架合同 (15,463,793.81)	2011.12.1	已完成
7	采购合同	浙江三星新材股份有限公司	框架合同 (24,415,487.25)	2012.10.20	已完成
8	采购合同	浙江康盛股份有限公司	框架合同 (12,855,500.41)	2012.10.22	已完成
9	采购合同	青岛宇鑫源金属制品有限公司	框架合同 (11,297,274.46)	2012.10.22	已完成
10	采购合同	江阴瑞兴塑料玻璃制品有限公司	框架合同 (9,890,362.18)	2012.10.27	已完成
11	采购合同	青岛乙顺铁塑制品有限公司	框架合同 (18,746,230.46)	2012.11.1	已完成
12	采购合同	烟台万华聚氨酯股份有限公司	框架合同 (25,494,652.59)	2012.12.1	已完成
13	采购合同	北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	框架合同 (15,587,375.54)	2013.7.3	已完成

注1：框架合同无合同金额，表中已完成的框架合同金额系根据该合同项下实际发生的交易金额进行统计。

注2：上述重大合同指合同金额大于1,000万元，或与重要客户、供应商签订的框架合同。

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的与主要客户、供应商签订的对持续经营有重大影响的业务合同情况如下：

序号	合同类型	合同对方	金额（元）	签订日期	合同履行情况
销售合同					
1	购销合同	和路雪（中国）有限公司	22,940,000.00	2013.12.16	正在执行
2	购销合同	PT. UNILEVER INDONESIA TBK	USD2,814,534.60	2014.01.22	正在执行
3	购销合同	沈阳德氏企业集团有限公司	5,490,000.00	2014.02.07	正在执行
4	购销合同	内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	框架合同	2014.01.01	正在执行
5	购销合同	合肥美菱股份有限公司	框架合同	2013.10.28	正在执行
6	购销合同	安徽康佳同创电器有限公司	框架合同	2014.01.01	正在执行

序号	合同类型	合同对方	金额（元）	签订日期	合同履行情况
采购合同					
序号	合同类型	合同对方	采购数量或金额	签订日期	合同履行情况
1	采购合同	黄石东贝电器股份有限公司	压缩机，总量不低于 13 万台	2013.11.08	正在执行
2	采购合同	万华化学集团股份有限公司	PM-2010，预计总量 1,400 吨	2013.12.10	正在执行
3	基本合同，补充合同	浙江三星新材股份有限公司	框架合同	2013.10.28	正在执行
4	采购合同	扎努西电气机械天津压缩机有限公司	压缩机等，总金额为 32,183,350 元	2013.12.01	正在执行
5	采购合同	北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	压缩机，预计总金额为 82,000 台	2013.11.06	正在执行
6	采购合同	华意压缩机股份有限公司	压缩机，预计总额 1,747.6 万元	2013.11.1	正在执行

注：一般情况下公司客户、供应商签订的都为框架合同，确定双方合作意向，以实际订单为准执行。

五、商业模式

公司专注于商用冷链设备的研发、生产、销售和服务，以商用展示柜为核心产品，为客户在销售终端的食品冷冻、冷藏及展示提供定制化的产品和服务，同时公司向其他制冷产品生产厂商提供少量 ODM 产品，公司拥有完整的产品研发-采购-生产-销售-服务等业务环节，经营模式清晰。

（1）商用冷冻展示柜

公司商用展示柜作为冷链物流的终端设备，利用高效制冷、节能环保技术及定制化的设计、生产能力，为客户在销售终端的食品冷冻、冷藏及展示提供定制化的产品和服务，公司商用展示柜业务采用面向企业客户的销售模式，向联合利华、雀巢、伊利、蒙牛等冰淇淋、乳制品等生产商销售定制化的商用展示柜，与其签订年度采购合同，由客户下达分批采购订单，公司根据采购订单组织生产客户专有的定制化产品，并直接发送到客户在各地区的办事处或销售终端，客户按交期分批支付货款。

（2）ODM 业务

为充分利用淡季产能，公司同时开展 ODM 业务，向其他制冷产品生产商提供少量 ODM 产品，ODM 产品主要是商用展示柜和常规冷柜等。公司与其签订年度采购合同，由客户选定产品型号，公司根据采购订单组织生产产品，客户来公司提货，并按照提货期分批支付货款，其采购的产品主要针对的是零售市场，与公司直接面向快速消费品生产商销售产品的业务模式存在较大区别，双方市场没有直接的竞争关系。

ODM 业务是公司充分利用产能，扩大公司原材料的采购数量，有效降低采购成本，提高公司盈利规模的重要补充。

目前公司 ODM 客户所选择的产品，从产品的方案制定、设计开发到批量生产，均由海容冷链完成，ODM 客户负责产品的销售和服务。ODM 产品中所应用的技术与公司商用展示柜产品所应用的技术多为共用技术，因不同的产品功能及设计需求，可以选择在产品上应用不同的技术和专利。

公司目前的 ODM 客户主要有合肥美菱股份有限公司（以下简称“美菱公司”）、安徽康佳电器有限公司（以下简称“康佳公司”），其作为国内知名的家电产品生产商，具备成熟的冰箱销售渠道和全国性的售后服务网络，因其发展的需要，需要选择厂家能够提供互补性产品，满足其市场多样性需求。

美菱、康佳公司通过海容冷链选择适合其市场需求的产品，双方签订包括价格、付款、质量、售后、品牌使用授权等内容的协议后，由美菱、康佳公司给海容冷链下达订单，公司按照美菱、康佳的订单要求组织生产。

目前公司所有 ODM 产品均执行工厂交货并按交期支付货款，ODM 产品的运输、销售和售后服务均由美菱、康佳公司完成。

公司通过不断提升产品研发、生产制造和专业服务的能力，从而不断推出更加满足客户需求的，更加贴近市场的专业化和差异化的，符合和引领客户需求的定制化冷链产品和服务，是公司的盈利模式。

六、行业基本情况及公司在行业中的竞争地位

（一）所处行业概况

1、冷链物流设备行业简况

公司商用展示柜属于冷链物流设备中的终端设备。冷链物流设备的发展与冷链物流行业的发展有较大关系。

冷链物流是指商品从产地到消费者终端的各流通环节，均置于受控的低温之下，以保证产品品质最小限度的下降的专业物流形式，目前主要包括食品冷链物流、医药用品冷链物流、生物制品冷链物流等。

食品冷链物流是随着城市化建设、人们生活水平提高、消费习惯变化等因素影响而建立和发展起来的专业物流，主要的食品冷链物流包括食品的冷冻（藏）加工、贮藏、运输及配送、终端销售等四个环节，以低温的冷链物流最大限度的保持食品的新鲜程度、营养、色泽和口味。目前冷链物流的食品通常主要包括易腐性的农产品（蔬菜、肉制品、水果等）、水产品、速冻产品、冰淇淋、乳制品和饮品，不同冷链温度下对应的细分冷链食品种类如下：

食品种类	冷冻 (<-18℃)	冷藏 (0℃-10℃)	常温 (>10℃)
速冻食品	速冻食品		
冰淇淋、乳制品	冰淇淋、干奶酪	酸奶、巴氏奶	常温奶
肉制品	冷冻肉	冷鲜肉	热鲜肉
水产品	冷冻水产品	冰鲜水产品	鲜活水产品
水果	冷冻水果	热带、亚热带水果	大宗水果
蔬菜	冷冻蔬菜	冷藏蔬菜	时蔬
饮品		饮料、啤酒	常温饮料、啤酒

与食品冷链物流环节对应的冷链物流设备主要包括：（1）用于食品生产加工的冷却装置、冻结装置和速冻装置；（2）用于食品贮藏的冷库、冷冻柜、冷藏柜和加工间；（3）用于食品运输及配送的冷冻运输工具（汽车、火车、船、集装箱等）；（4）用于食品终端销售的展示柜、风幕柜等。

对比美国、日本等发达国家，我国冷链物流发展相对较晚，但随着我国城镇化建设及人们对食品安全要求的提高和消费结构的改变，并在国家政策的推动下，食品冷链物流发展将进入快速发展期，冷链设备有望协同冷链物流而快速发展。

商用展示柜作为冷链物流的终端设备，广泛应用于冰淇淋、乳制品、饮品、

速冻食品、冷鲜食品等快速消费品行业的销售终端。

行业上游主要是钢铁、化工、电气制造、塑料制品等行业，上游行业产品供应充足。商用展示柜主要原材料及关键零部件为钢材（主要为冷轧板卷、PCM板等）、异氰酸酯、组合聚醚及压缩机、玻璃门体等。

商用展示柜下游主要是冰淇淋、乳制品、饮品、速冻食品、冷鲜食品等食品企业，商用展示柜承担着食品的冷冻冷藏功能，同时也承担着食品生产商形象宣传和产品展示、产品销售的职能，是产品实现销售的重要渠道。食品生产商在超市、便利店等消费终端布局定制化的商用展示柜是其渠道建设的重要部分，也是其实现产品销售的重要保证，商用展示柜从而作为渠道终端被广泛运用。

2、行业法律法规政策

主要政策	发布时间	发布部门	与公司行业有关的主要内容
《农产品冷链物流发展规划》	2010年6月18日	国家发展和改革委员会	<ul style="list-style-type: none"> ● 进一步提高肉类和水产品冷链物流水平，增强食品安全保障能力。2015年我国果蔬、肉类、水产品冷链流通率分别达到20%、30%、36%以上，冷藏运输率分别提高到30%、50%、65%左右，流通环节产品腐损率分别降至15%、8%、10%以下。 ● 积极推进乳制品、冰淇淋、速冻产品等其他产品的冷链物流发展。 ● 加快节能环保的各种新型冷链物流技术的自主研发、引进消化和吸收，重点加强各种高性能冷却、冷冻设备自动化分拣、清洗和加工包装设备，冷链物流监控追溯系统、温控设施以及经济适用的农产品预冷设施、移动式冷却装置、节能环保的冷链运输工具、先进的陈列销售设备等冷链物流装备的研发与推广，完善科技成果转化的有效机制，不断提高冷链物流产业的自主创新能力和技术水平。
《关于加快培育和发 展战略性新兴产业的决定》	2010年10月10日	国务院	<ul style="list-style-type: none"> ● 节能环保产业。重点开发推广高效节能技术装备及产品，实现重点领域关键技术突破，带动能效整体水平的提高。
《关于加快发 展现代农业进 一步增强农村 发展活力的若 干意见》	2012年12月31日	中共中央、国务院	<ul style="list-style-type: none"> ● 加快推进以城市标准化菜市场、生鲜超市、城乡集贸市场为主体的农产品零售市场建设。加强粮油仓储物流设施建设，发展农产品冷冻贮藏、分级包装、电子结算。健全覆盖农产品收集、加工、运输、销售各环节的冷链物流体系。
《产业结构调 整指导目录 (2011年本) (修正)》	2013年2月16日修 订发布	国家发展 和改革委 员会	<ul style="list-style-type: none"> ● 鼓励类：“二十九、现代物流业：2、农产品物流配送（含冷链）设施建设，食品物流质量安全控制技术 服务；3、药品物流配送（含冷链）技术应用和设施建设，药品物流质量安全控制技术 服务”
《关于全面深 化农村改革加	2014年1月19日	中共中央、国务院	<ul style="list-style-type: none"> ● 加快发展主产区大宗农产品现代化仓储物流设施，完善鲜活农产品冷链物流体系

快推进农业现代化的若干意见》

3、市场规模

公司所处的细分行业为食品冷链终端设备行业，该行业下游客户主要面向冰淇淋、乳制品、饮品、速冻食品、冷鲜食品等行业。

近几年来随着我国城镇化推进及人民生活水平的提高，我国快速消费品人均年消费在逐年增长，冷链物流及终端应用开始从冰淇淋、乳制品、饮品等传统行业向速冻食品、肉制品及水产品等行业扩展，消费的拉动推动着商用展示柜需求的上升。

另一方面，中国作为世界的制造中心，在终端冷链设备行业具备产品研发、配套制造和成本优势。国际市场的采购目前正在往中国进行产业转移，为国内终端冷链设备制造商提供了广阔的市场空间。

公司所处的冷链设备行业目前属于快速发展的阶段，主要包括食品生产、加工的速冻设备、食品贮藏的冷冻、冷藏库、及食品运输与配送的冷链运输、和销售终端的冷链设备。

近年来国家相继出台了《农产品冷链物流发展规划》等多项有利于行业发展政策或规划，同时随着居民消费水平提高、食品安全意识加强和城镇化进程、居民消费结构的转变，更多的食品企业为了食品的保鲜、保质都加大了冷链设备的投入，将食品从生产到销售全程都控制在低温下进行，因此冷链设备行业具备较好的成长空间。

公司生产的商用展示柜，作为冷链物流设备中的终端设备，有较大的市场发展空间。国内市场，公司产品目前已经覆盖了约 200 余家冰淇淋行业的大中小品牌，如和路雪、雀巢、蒙牛、伊利等客户，都系公司稳定的客户；国际市场，因公司具备快速的研发优势及产品成本优势，同时随着国外客户采购向中国转移，将有利于公司商用展示柜市场的开拓。

随着冰淇淋、乳制品、饮品、速冻食品、冷鲜食品等终端消费需求的增长，将带动商用展示柜业务的增长。

4、行业发展的有利因素和不利因素

（1）行业发展的有利因素

①食品安全意识的提高是冷链设备发展的重要推力

随着城乡居民消费水平和消费能力的不断提高，我国鲜奶、速冻食品、生鲜肉等消费规模快速增长，居民对生鲜食品的多样化、新鲜度和营养性等方面提出了较高要求，居民的食品安全意识在不断提高，加快发展食品冷链物流已经成为提升食品消费品质、减少营养流失、保证食品安全的必要手段。

目前我国生鲜食品通过冷链流通的比例仍然偏低，大部分生鲜食品仍在常温下流通，通常会在运输、销售等环节出现“脱冷”现象，从而导致食品出现腐烂变质、滋生细菌，引发食品安全事故。

为保证食品的品质和树立良好的市场品牌，目前越来越多的食品生产企业、大型超市开始重视全冷链物流的管理，以保证食品在加工、贮藏、运输、销售等全程都处于低温适宜环境中，食品安全意识的提高必将促进冷链设备行业的发展。

同时，禽流感病毒流行等事件的发生对于居民饮食习惯的影响将促进冷鲜速冻食品行业的发展，过去传统的活禽市场将逐步被冷鲜和速冻肉制品取代，冷链终端设备将作为其销售载体获得巨大的发展空间。

②新型城镇化建设有利于冷链设备需求增加

2013年末我国城镇化率为53.7%。随着新一轮“新型城镇化”建设的深入、人们生活节奏的加快，以超市、便利店为代表的终端零售业态的数量将随着城镇化建设而稳定增长，食品冷链物流将进入快速发展期。另一方面，食品生产商为占领消费终端市场，必将在销售终端布置更多的商用展示柜以实现产品销售。

③消费结构的调整助推冷链设备需求增长

2013年我国城镇居民人均可支配收入为26,955元，人均购买能力的提高，将会推动消费升级，对比我国城镇居民与农村居民的食品支出结构，农村居民消费支出更多以粮食和时令蔬菜为主，而对乳制品、鲜肉、水产品的支出大幅小于城镇居民，但随着工业的发展，农村居民自有食品供给减少，转变为对应城镇居民的市场交易产品为主，并且在收入增长的保证下，乳制品、饮品、鲜肉、水产品等食品消费将增长，从而推动冷链设备的需求上升。

（2）行业发展的不利因素

我国食品冷链物流设备发展的不利因素主要有：①技术标准缺位，由于食品冷链是以保证易腐食品品质为目的，以保持低温环境为核心要求的供应链系统，所以它比一般常温物流系统的要求更高，更复杂，我国冷链的实施没有国家或行业的专项标准，只有一些大型食品生产加工企业自己制定了一些标准，在监管上存在空白；②产业配套不全，易腐食品的时效性要求冷链各环节必须具有更高的组织协调性。然而，我国冷链产业的整体发展规划欠缺影响了食品冷链的资源整合，供应链上下游之间缺乏配套协调，这些失衡使得我国食品冷链产业还未形成独立完善的运作体系。

5、竞争格局、行业内的主要企业

我国行业内与公司从事商用展示柜构成直接竞争关系的企业较多，但专注于商用展示柜这一细分领域的公司较少，现在行业内的主要竞争对手多为原生产家用电器的生产商，国内外行业内的主要企业及其基本情况如下：

企业名称	业务简要情况
国内行业内的主要企业	
青岛海尔特种电冰柜有限公司	公司为青岛海尔股份有限公司的控股子公司，主要产品包括冷藏柜、冷冻柜、厨房冰箱、冰淇淋打球柜、蛋糕柜等。（资料来源： http://www.haier.com/cn/business/sylg/ ）
青岛澳柯玛商用电器有限公司	公司是澳柯玛股份有限公司的全资子公司，主要产品包括卧式冷冻柜系列、冰船系列、立式冷冻柜系列、岛柜系列、商超便利展示柜、立式双层冷藏柜系列、立式冷藏柜系列。（资料来源： http://www.aucma-ce.com/ ）
江苏白雪电器股份有限公司	主要产品包括家用冰箱、冷柜（商用冷柜、家用冷柜、茶叶保险柜、展示柜、岛柜、饮食及厨房柜、客厅吧、陈列柜）、水处理设备、制冰机、酒柜系列（资料来源： http://www.chinabaixue.com/ ）
浙江星星家电股份有限公司	主要产品包括家用冰箱系列、酒柜系列、冷柜系列等（资料来源： http://www.xingxingjd.cn/ ）
大连三洋冷链有限公司	主要产品覆盖超商设备事业部领域、饮品冷柜设备事业领域、低温物流设备事业领域、商用厨房设备事业领域、生物医疗设备事业领域、服务工程事业领域（ www.dalian-sanyo.com.cn ）
国外行业内的主要企业	
AHT 公司	创立于 1983 年，公司总部位于奥地利，在中国设有公司奥特冷机系统（常熟）有限公司，致力于工业制冷和冷冻领域，业务主要集中在超市的物品冷藏、冷冻、冰淇淋冷冻机和饮料冷却机。（网络公开资料）
LIEBHERR 公司	创立于 1949 年，集团公司位于瑞士，产品包括台面式、自立式、嵌入式及组合冷藏库及冷藏柜、冷冻柜、食品存储及饮料冷却机、酒冷却及酒温控制柜，以及商用冷藏库与冷藏柜。（网络公开资料）
IARP 公司	创立于 1983 年，位于意大利，成立之初目标定位于知名冰淇淋品牌的展示和储存。（网络公开资料）

UGUR 公司

成立于 1954 年，位于土耳其，主要产品包括白色冰柜，酒柜，饮料展示柜，冰淇淋柜，空调，电视机，超市冷柜等。（网络公开资料）

（二）行业基本风险特征

1、政策风险

相对于国外同行业，我国食品冷链物流设备制造企业拥有相对制造成本的优势，多数商用展示柜都开展出口业务，并享受出口退税政策的优惠条件，如未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，将会增加行业的外销成本，对行业出口业务将会造成一定影响。

2、市场竞争风险

我国冷链物流设备行业尚处于起步阶段，尚没有国家或行业的专项标准，行业技术进入门槛相对较低，具体到商用展示柜细分行业，竞争压力较大，如国内大型的家用冰箱生产商凭借规模优势强势进入商用展示柜行业，可能会导致行业平均利润率水平下降。

3、受电子商务影响的风险

随着电子商务和物流业的快速发展，目前国内部分电子商务公司开始试水生鲜食品的配送业务，这将带动着冷链物流设备的发展，特别是运输及配送环节的冷链设备需求将增大。虽然电子商务生鲜业务的发展目前尚存在生鲜消费客单较低及生鲜商品标准化低（品质、重量）等问题，业务发展还处于初步探索阶段，但对于快生活节奏的上班族而言，其仍有较大吸引力，也将为冷链设备公司提供新的业务机会，推动相关配套的冷链设备行业的快速发展。

但如果电子商务生鲜食品配送业务取代人们在超市、便利店的购买体验和消费习惯，虽然对于配送及仓储冷链设备细分行业是个利好，却不利于作为冷链物流的终端的商用展示柜行业的发展。商用展示柜是客户布局在超市、便利店等实体场所的销售终端，行业的发展依赖于超市、便利店等实体消费经济的发展。如电商生鲜业务及其他冷冻食品业务发展迅速，导致超市、便利店等实体消费经济下滑，将会对商用展示柜这一细分行业产生较大影响。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业市场的地位

公司自成立以来，一直专注于商用展示柜的研究和生产，为客户提供定制化的产品，经过多年的努力，公司在商用展示柜销量上持续稳定增长，目前已成长为该细分行业的具有较强竞争力的企业。其中公司商用冷冻展示柜获得了国内国外知名客户的认可，包括联合利华、雀巢、哈根达斯、伊利、蒙牛等，前五名客户保持稳定。

公司的未来发展仍将秉承“专业化”、“差异化”的企业核心发展战略，继续立足于专业化商用制冷设备领域，在商用展示柜及其延伸产品领域精耕细作，积极开拓全球市场，努力将公司打造成为世界级专业商用冷链设备供应商。

公司核心产品为商用冷冻展示柜，国内的竞争对手为青岛海尔特种电冰柜有限公司、青岛澳柯玛商用电器有限公司、江苏白雪电器股份有限公司、浙江星星家电股份有限公司、大连三洋冷链有限公司，上述公司都系非公众公司，故不能获得相关的财务数据，其中青岛海尔特种电冰柜有限公司、青岛澳柯玛商用电器有限公司分别为上市公司青岛海尔股份有限公司、澳柯玛股份有限公司的子公司，而上述公司年度报告中未直接披露商用展示柜的经营数据，而披露的是相关的“冰箱、冰柜”收入主要包括家用冰箱、冰柜等，无法进一步获得其中商用展示柜业务具体数据，同时因家用冰箱的经营模式与公司商用展示柜业务存在较大的差异，毛利率不具有可比性。

2、公司在行业中的竞争优势与劣势

（1）公司的竞争优势

①团队优势

公司核心管理层具备深厚的行业背景，拥有在商用展示柜行业多年的工作经验和市场需求趋势把握能力。公司团队能够充分了解和挖掘市场和客户的需求，并能快速对市场需求进行针对性和专业化的产品研发和制造。公司核心技术团队具有多年的产品开发经验，熟悉行业先进技术，拥有独立自主技术创新能力，经过多年的努力，多项自主技术已具有国际先进和国内领先水平，形成了一定的行业竞争优势。公司拥有快捷高效的专业生产经营管理体系和深入市场、充分了解和挖掘客户需求的销售服务团队。快速反应的高效成熟的管理团队和生产保障体系保证了客户需求的快速实现，专业化的销售服务团队确保产品投入使用后充分满足客户需求的实现。

②产品优势

公司产品覆盖商用冷冻展示柜、商用冷藏展示柜，约 100 余款产品，产品总容积从 136L 到 1,509L，丰富的产品类型，能够为客户不同的需求提供一站式的解决方案，同时成熟专业的经营管理体系和权责清晰的公司体制能够确保性价比更高的产品实现，从而使产品具有高性价比的竞争优势。

③客户优势

公司主要客户多数为行业内知名的优秀公司，如联合利华、雀巢、哈根达斯、伊利、蒙牛等，公司与知名企业建立的合作关系，有利于公司在细分领域的品牌建设，品牌认知度和美誉度不断提升，有利于公司进一步开拓新的客户。

④区域优势

凭借逐步提高的生产技术能力及高素质的生产工人，我国正成为全球制冷设备制造基地，而公司所处的青岛地区拥有中国较为齐全的制冷设备制造配套生产企业，在全球市场上与国外行业竞争对手相比，公司生产的产品具有较好的产品价格及质量的竞争优势。

（2）公司的竞争劣势

公司目前的竞争劣势主要表现为：①产品目前主要集中于商用展示柜，在冷链终端设备产业链延伸方面还有待进一步开发；②客户主要集中在冰淇淋、乳制品、饮品等行业，但在农产品和速冻产品领域上处于起步阶段；③规模相对较小，公司成立于 2006 年，虽然发展较快，但规模仍相对较小，不能发挥制造业的规模优势。

第三节 公司治理

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》、专门委员会工作制度、《总经理工作细则》、《内控制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等制度文件。

公司于2012年6月21日召开股份公司创立大会暨首次股东大会，会议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。

公司于2012年6月21日召开第一届董事会第一次会议，会议选举了董事长、并经董事长提名，聘任了总经理、董事会秘书。根据总经理提名，聘任了副总经理、财务负责人。

公司于2012年6月21日召开第一届监事会第一次会议，会议选举监事会主席。

公司自整体变更为股份公司以来，治理层与管理层之间职责分工明确、运作规范，保障公司各项经营活动的有序进行。

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东（大）会建立健全及运行情况

1、股东（大）会制度建立健全情况

报告期内，海容有限设股东会，按照《公司法》及海容有限《公司章程》行使规定职权。

公司于2012年6月21日召开股份公司创立大会暨首次股东大会，通过了新的《公司章程》和《股东大会议事规则》以完善公司的治理制度。

《公司章程》、《股东大会议事规则》对股东的权利与义务、股东大会的职权以及股东大会召开与议事程序进行了规定。

2、股东大会运行情况

公司进行股份改制以来，严格遵守相关法律法规和《公司章程》的规定，执行股东大会制度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会制度的建立及执行，对于完善公司治理结构和规范公司运作发挥了重要作用。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了 5 次股东大会。

（二）最近两年内董事会建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

报告期内，海容有限设董事会，由 6 名董事组成，按照《公司法》及海容有限《公司章程》行使规定职权。

公司于 2012 年 6 月 21 日召开股份公司创立大会暨首次股东大会，会议审议通过了《公司章程》、《董事会议事规则》。

《公司章程》、《董事会议事规则》规定了董事会成员任职资格、董事会职责、董事会议事程序等事项。

2、董事会运作情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司董事会共 9 董事，其中，独立董事 3 名，公司设董事长 1 名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 14 次董事会。

（三）最近两年内监事会建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

报告期内，海容有限设监事会，由 3 名监事组成，按照《公司法》及海容有限《公司章程》行使规定职权。

公司于 2012 年 6 月 21 日召开公司创立大会暨首次股东大会，会议审议通过了《公司章程》、《监事会议事规则》。

《公司章程》、《监事会议事规则》规定了监事会成员任职资格、监事会职责、监事会议事程序等事项。

2、监事会运作情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共 3 名监事，其中职工监事一名，由职工代表大会选举产生，设监事会主席一名。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 5 次监事会会议。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，按照《公司章程》、“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。公司不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、投资者关系管理

《公司章程》第九章第三节专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等，具体如下：

《公司章程》第一百七十九条 公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，树立公司良好的资本市场形象，实现公司价值和股东利益最大化。

公司与投资者沟通的内容主要包括：

(一) 公司的发展战略, 包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等 (涉及商业秘密、行业机密和国家机密的除外);

(二) 法定信息披露及其说明, 包括定期报告和临时报告等;

(三) 公司依法可以披露的经营管理信息, 包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等;

(四) 公司依法可以披露的重大事项, 包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息;

(五) 企业文化建设;

(六) 公司的其他相关信息。

第一百八十条 公司与投资者沟通的具体方式主要有:

(一) 设立专门的投资者咨询电话和传真, 咨询电话由熟悉情况的专人负责, 保证在工作时间线路畅通、认真接听。咨询电话号码如有变更应尽快公布;

(二) 公司设立专门的投资者咨询电子邮箱, 投资者可通过邮件向公司询问、了解情况, 公司也可以通过信箱回复或解答有关问题。邮箱地址如有变更, 应及时在正式公告中进行披露;

(三) 利用网络等现代通讯工具定期或不定期开展有利于改善投资者关系的交流活动;

(四) 努力创造条件便于中小股东参加股东大会;

(五) 在遵守信息披露规则的前提下, 建立于投资者的重大事项沟通机制, 在制定涉及股东权益的重大方案时, 通过多种方式与投资者进行充分沟通和协商。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第二百零四条规定, 公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷, 应当先行通过协商解决。协商不成的, 可通过诉讼等

方式解决。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第八十条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加会议但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当主动回避，不参与投票。关联股东未主动回避表决的，会议主持人应当要求其回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；会议主持人应当宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

如有特殊情况关联股东无法回避时，公司可以按照正常程序进行表决，需在股东大会决议中做出详细说明。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，公司根据财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南，结合公司实际情况，制定了财务管理制度、内部控制制度等，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面进行了具体规定，包括：财务开支审批制度、现金、银行存款（支票）的管理、原始记录管理及填报要求、应收账款及其他应收款的管理、应收、应付票据管理、投资管理、存货管理、固定资产管理、无形资产及其他资产管理、关于差旅费开支的管理、成本、费用管理、利润分配的管理、全面预算管理、财务报告与财务评价制度、关于担保、银行贷款和抵押事项的若干规定、增值税专用发票管理。相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

5、独立董事工作制度

为进一步完善公司的治理结构，加强董事会决策的科学性，维护公司的整体利益，保护股东特别是中小股东和债权人的利益，公司根据《公司法》等相关法律法规及公司章程的规定，制定了《独立董事工作制度》。该制度对独立董事的任职资格、独立性、提名选举和更换、特别职权、独立意见、公司为独立董事提

供必要的条件等事项进行了规定。

《独立董事工作制度》主要相关条款如下：

第二条 独立董事是指不在公司担任除董事以外的其他职务，并与公司及其主要股东之间不存在可能妨碍其进行客观独立判断的关系的董事。

第三条 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、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。

第四条 聘任担任独立董事的人员中至少包括一名会计专业人士（会计专业人士是指具有高级职称或注册会计师资格的人士）。

第九条 公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会审议决定。

第十条 独立董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表公开声明。

在选举独立董事的股东大会召开前，公司董事会应当按照规定公布上述内容。

第十一条 独立董事每届任期与该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 6 年。

第十二条 独立董事连续两次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。

除出现上述情况及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。

第十三条 独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

第十四条 如因独立董事的辞职导致公司董事会中独立董事所占的比例低

于法定最低人数时，在下任独立董事就任前，原独立董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程规定，履行独立董事职务。该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺额后生效。

第十五条 独立董事除具有《中华人民共和国公司法》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：

（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，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独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（三）向董事会提请召开临时股东大会；

（四）提议召开董事会；

（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（六）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独立董事的 1/2 以上同意。

第十六条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（一）提名、任免董事；

（二）聘任或解聘高级管理人员；

（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（四）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 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；

（五）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

（六）公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内无违法违规行为情况的声明

1、报告期内，公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司曾发生一次逾期申报纳税行为。根据青岛经济技术开发区国家税务局 2014 年 2 月 11 日出具的《纳税人涉税保密信息查询告知书（一）》，该行为违法违章状态为“执行完毕”，限改状态为“已改正”，案件结束日期为 2012 年 4 月 5 日，实际履行日期为 2012 年 4 月 9 日。

公司此次逾期未申报纳税行为是由于工作人员业务不够熟练疏忽所致，公司已经及时改正，并要求工作人员加强业务知识学习，防止类似情形再次发生。

2、2013 年 4 月 19 日，湖北省仙桃市质量技术监督局向公司出具（仙）质监罚字[2013]098 号《行政处罚决定书》，认定公司销售的 SC-330 型冷藏展示柜的额定电流发生变更后未按规定向认证机构申请认证证书变更，依据《强制性产品认证管理规定》相关条款对公司给予行政处罚：（1）责令整改；（2）处罚款壹万伍仟元整。

经过主办券商及律师核查，湖北省仙桃市质量技术监督局已对上述处罚出具

了《确认函》，确认公司上述违规行为属于一般情节，不属于重大违法违规行为，该处罚不属于一般程序的重大行政处罚。

除此上述事项外，本公司及控股股东、实际控制人最近两年严格按照相关法律法规的规定开展经营，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。

四、公司独立性情况

（一）业务独立情况

公司主要从事商用冷链设备的研发、生产和销售业务，拥有独立完整的研发、采购、销售及技术服务系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

（二）资产完整情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需的厂房、机器设备、商标及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没

有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

根据公司现有股权结构，邵伟持有公司 37.95%股份，系公司控股股东、实际控制人。简历详见“第一节 公司基本情况”之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

除本公司外，公司控股股东、实际控制人邵伟自报告期期初至今未直接或间接控制其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

控股股东、实际控制人承诺

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

1、本人未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3、上述承诺长期有效，如果因本人未能履行上述承诺而给公司造成损失的，本人愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

董事、监事、高级管理人员承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

鉴于本人作为青岛海容商用冷链股份有限公司（“公司”）的董事、监事、高级管理人员，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术（业务）人员。

本人在担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

公司近两年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况。

（二）公司防止上述行为的具体安排

公司为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等管理制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。

《公司章程》、“三会规则”中已经明确了对外担保的审批权限和审批程序，除此之外，公司制定的《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》，详细规定了公司股东大会、董事会、经营管理层审批对外担保、对外投资的权限及程序。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
邵伟	董事长、总经理	19,354,500	37.9500%
赵定勇	董事、副总经理、董事会秘书	3,079,125	6.0375%
马洪奎	董事、副总经理	3,079,125	6.0375%
王存江	董事	3,079,125	6.0375%
王彦荣	董事、财务总监	1,759,500	3.4500%
陆卫明	董事	0	0.0000%
朱念琳	独立董事	0	0.0000%
梅宁	独立董事	0	0.0000%
丁晓东	独立董事	0	0.0000%
袁鹏	监事会主席	879,750	1.7250%
于钦远	监事	879,750	1.7250%
金焰平	监事	0	0.0000%
赵琦	副总经理	3,079,125	6.0375%
杨鹏	副总经理	439,875	0.8625%
王义照	副总经理	0	0.0000%

其中，董事陆卫明由公司股东博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）推荐，博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）持有公司6,375,000股股份，占总股本比例为12.5000%。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员与公司签订了劳动合同书，未签借款协议。

公司董事、监事、高级管理人员存在为公司或子公司向银行贷款提供担保而签订担保协议的情况，具体内容参见“第四节 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联交易”之“（二） 关联交易情况”。

公司控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员作出了不与公司同业竞争的承诺，具体内容参见“第三节 公司治理”之“五 同业竞争情况”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司职务	其它单位	职务
邵伟	董事长、总经理	青岛汇容进出口有限公司 ^{注1}	总经理
赵定勇	董事、副总经理 董事会秘书	无	无
马洪奎	董事、副总经理	青岛金汇容工贸有限公司	执行董事
王存江	董事、采购总监	无	无
王彦荣	董事、财务总监	青岛汇容进出口有限公司（注1）	财务负责人
陆卫明	董事	博信（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）	合伙人
		上海拉夏贝尔服饰股份有限公司	董事
		无锡雪浪环境科技股份有限公司	董事
		浙江正元智慧科技股份有限公司	董事
		郑州蓝德环保科技有限公司	董事
		上海莱必泰数控机床股份有限公司	董事
		江苏傲伦达科技实业股份有限公司	董事
		上海优通国际物流有限公司	董事
朱念琳	独立董事	中国轻工业联合会	副秘书长

		教育部全国食品工业职业教育与教学指导委员会	主任
		克莉丝汀国际控股有限公司	独立董事
		上海爱普香料股份有限公司	独立董事
梅宁	独立董事	中国海洋大学	教授、校工科工作委员会常务副主任
		青岛海大节能技术中心有限公司	董事长兼中心主任
丁晓东	独立董事	光合园林股份有限公司	独立董事
		山东神思电子技术股份有限公司	独立董事
		济南柴油机股份有限公司	独立董事
袁鹏	监事会主席、综合管理部经理	青岛金汇容工贸有限公司	总经理
于钦远	监事、财务经理	青岛金汇容工贸有限公司	监事
金焰平	监事、采购经理	无	无
赵琦	副总经理	无	无
杨鹏	副总经理	无	无
王义照	副总经理	无	无

注1: 报告期内, 公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司已经完成清算, 截至本公开转让说明书签署日, 工商登记注销已完成。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况; 不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形; 最近两年内不存在应对所任职(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况, 没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已就任职资格合规情况签署了书面声明。

（七）其他对公司持续经营有不利的情形

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

公司最近两年董事变动情况为，2013年3月13日召开2012年年度股东大会，会议增加了三位独立董事。除此之外，公司董事无其它变化，具体如下表：

时间	非独立董事						独立董事		
2012	邵伟	赵定勇	马洪奎	王存江	王彦荣	陆卫明	/	/	/
2013.3	邵伟	赵定勇	马洪奎	王存江	王彦荣	陆卫明	朱念琳	梅宁	丁晓东

（二）监事变动情况

公司最近两年监事变动情况为，2013年3月13日，公司2012年年底股东大会同意褚春刚辞去监事及监事会主席职务，选举袁鹏为监事，2013年3月13日召开第一届监事会第三次会议选举袁鹏为监事会主席。除此之外，公司监事无其它变化，具体如下表：

时间	监事会主席	监事
2012.1	褚春刚	于钦远 金焰平
2013.3	袁鹏	于钦远 金焰平

（三）高级管理人员变动情况

公司最近两年高级管理人员变动情况为，2012年6月21日召开公司第一届董事会第一次会议，聘任赵定勇为董事会秘书。2012年9月8日召开第一届董事会第二次会议，聘任王义照为副总经理。除此之外，公司高级管理人员无其它变化，具体如下表：

时间	总经理	副总经理				董事会秘书	财务总监
2012.1	邵伟	赵定勇	马洪奎	赵琦	杨鹏	/	王彦荣
2012.6	邵伟	赵定勇	马洪奎	赵琦	杨鹏	/	赵定勇(兼) 王彦荣
2012.9	邵伟	赵定勇	马洪奎	赵琦	杨鹏	王义照	赵定勇(兼) 王彦荣

2013	邵伟	赵定勇	马洪奎	赵琦	杨鹏	王义照	赵定勇(兼)	王彦荣
------	----	-----	-----	----	----	-----	--------	-----

第四节 公司财务会计信息

一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计

（一）报告期内的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年、2013 年财务报表及其附注进行了审计，并出具了 XYZH/2013JNA4015 号标准无保留意见《审计报告》。

（二）最近两年经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	51,445,138.68	22,704,379.35
交易性金融资产	-	-
应收票据	2,380,000.00	50,000.00
应收账款	92,317,137.29	54,252,358.59
预付款项	19,106,725.65	6,353,612.72
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	8,085,732.48	6,612,347.08
存货	146,366,997.85	102,353,601.05
一年内到期流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	319,701,731.95	192,326,298.79
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至长期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	108,482,097.51	106,046,427.94
在建工程	2,159,039.37	-
工程物资	-	-

固定资产清理	-	-
生产性生产资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	22,938,962.34	23,018,291.92
商誉	-	-
长期待摊费用	1,396,578.33	159,676.93
递延所得税资产	871,101.84	1,255,476.10
其他非流动资产		
非流动资产合计	135,847,779.39	130,479,872.89
资产总计	455,549,511.34	322,806,171.68

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	82,000,000.00	55,300,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	57,100,000.00	25,633,866.88
应付账款	182,843,568.14	135,387,683.86
预收款项	12,533,038.60	7,147,656.38
应付职工薪酬	4,825,361.04	2,297,734.64
应交税费	603,179.37	-2,799,042.63
应付利息	164,250.01	111,646.90
应付股利	-	-
其他应付款	10,800,374.43	20,065,810.72
一年内到期的非流动负债	-	-
其它流动负债	-	-
流动负债合计	350,869,771.59	243,145,356.75
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	350,869,771.59	243,145,356.75
股东权益：	-	-

股本	51,000,000.00	51,000,000.00
资本公积	15,246,985.07	15,246,985.07
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	4,049,527.57	1,562,361.17
未分配利润	34,383,227.11	11,851,468.69
外向报表折算差额	-	-
归属于母公司股东权益小计	104,679,739.75	79,660,814.93
少数股东权益	-	-
股东权益合计	104,679,739.75	79,660,814.93
负债和股东权益总计	455,549,511.34	322,806,171.68

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	51,264,047.14	22,653,757.75
交易性金融资产	-	-
应收票据	2,380,000.00	50,000.00
应收账款	92,317,137.29	54,419,375.47
预付款项	20,521,152.19	6,353,612.72
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	7,094,719.26	5,783,769.89
存货	145,315,843.13	102,170,671.64
一年内到期流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	318,892,899.01	191,431,187.47
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至长期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	5,000,000.00	6,000,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	104,891,065.56	101,992,590.51
在建工程	2,159,039.37	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生产资产	-	-

油气资产	-	-
无形资产	22,938,962.34	23,018,291.92
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,396,578.33	159,676.93
递延所得税资产	868,538.51	1,266,538.89
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	137,254,184.11	132,437,098.25
资产总计	456,147,083.12	323,868,285.72

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	82,000,000.00	55,300,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	57,100,000.00	25,633,866.88
应付账款	182,843,568.14	137,650,964.82
预收款项	12,533,038.60	6,849,010.15
应付职工薪酬	2,395,620.07	1,360,445.47
应交税费	-427,988.00	-3,343,739.60
应付利息	164,250.01	111,646.90
应付股利	-	-
其他应付款	14,419,423.97	20,058,584.81
一年内到期的非流动负债	-	-
其它流动负债	-	-
流动负债合计	351,027,912.79	243,620,779.43
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	351,027,912.79	243,620,779.43
股东权益：	-	-
股本	51,000,000.00	51,000,000.00

资本公积	15,246,985.07	15,246,985.07
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	4,049,527.57	1,562,361.17
未分配利润	34,822,657.69	12,438,160.05
股东权益合计	105,119,170.33	80,247,506.29
负债和股东权益总计	456,147,083.12	323,868,285.72

3、合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	469,233,545.62	341,448,510.59
其中：营业收入	469,233,545.62	341,448,510.59
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	442,540,072.02	324,505,829.93
其中：营业成本	360,851,168.69	266,976,952.58
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
营业税金及附加	1,181,685.46	880,927.57
销售费用	36,725,382.21	28,335,639.95
管理费用	33,539,510.39	23,957,901.76
财务费用	7,504,593.08	2,177,000.98
资产减值损失	2,737,732.19	2,177,407.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资净收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润	26,693,473.60	16,942,680.66
加：营业外收入	2,770,981.97	1,748,310.53
减：营业外支出	297,407.70	224,892.89
其中：非流动资产处置净损失	-1,121.05	-
四、利润总额	29,167,047.87	18,466,098.30

减：所得税费用	4,148,123.05	2,944,810.96
五、净利润	25,018,924.82	15,521,287.34
（一）归属于母公司所有者的净利润	25,018,924.82	15,521,287.34
（二）少数股东损益	-	-
六、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	25,018,924.82	15,521,287.34
归属于母公司股东的综合收益总额	25,018,924.82	15,521,287.34
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

4、母公司利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	469,233,545.62	341,448,510.59
减：营业成本	363,441,728.15	268,704,363.61
营业税金及附加	744,193.72	710,467.29
销售费用	36,725,382.21	28,335,039.95
管理费用	31,772,323.38	22,409,993.87
财务费用	6,592,464.76	2,172,540.25
资产减值损失	2,774,475.53	2,131,937.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资净收益（损失以“-”号填列）	-502,282.19	-
其中：对联营和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	26,680,695.68	16,984,168.03
加：营业外收入	2,683,610.65	1,746,494.53
减：营业外支出	297,407.70	224,862.39
其中：非流动资产处置净损失	19,677.93	-
三、利润总额	29,066,898.63	18,505,800.17
减：所得税费用	4,195,234.59	2,882,188.43
四、净利润	24,871,664.04	15,623,611.74
五、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	24,871,664.04	15,623,611.74

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 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	492,258,299.01	353,972,962.99
收到的税费返还	14,954,348.50	11,162,223.33
收到的其它与经营活动有关的现金	6,153,084.78	5,003,819.97
现金流入小计	513,365,732.29	370,139,006.29
购买商品接受劳务支付的现金	357,930,003.67	282,017,257.69
支付给职工以及为职工支付的现金	39,175,504.66	28,155,712.64
支付的各项税费	14,390,425.16	8,521,900.87
支付的其它与经营活动有关的现金	41,703,108.92	30,938,492.00
现金流出小计	453,199,042.41	349,633,363.20
经营活动产生现金流量净额	60,166,689.88	20,505,643.09
二、投资活动产生的现金流量	-	-
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	18,141.99	-
收到的其它与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	18,141.99	-
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	39,913,012.63	49,353,463.95
投资所支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其它与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	39,913,012.63	49,353,463.95
投资活动产生现金流量净额	-39,894,870.64	-49,353,463.95
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	148,000,000.00	95,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	115,758,611.01	55,622,322.19
现金流入小计	263,758,611.01	150,922,322.19
偿还债务所支付的现金	121,300,000.00	81,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,047,428.36	5,186,555.68
支付的其它与筹资活动有关的现金	143,917,103.32	56,396,937.57
现金流出小计	272,264,531.68	142,583,493.25
筹资活动产生现金流量净额	-8,505,920.67	8,338,828.94

四、汇率变动产生的现金流量	-1,183,631.55	-226,143.02
五、现金及现金等价物净增加额	10,582,267.02	-20,735,134.94
加：期初现金及现金等价物余额	1,562,871.66	22,298,006.60
六、期末现金及现金等价物余额	12,145,138.68	1,562,871.66

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 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	492,258,299.01	354,908,216.53
收到的税费返还	14,927,108.56	11,162,223.33
收到的其它与经营活动有关的现金	13,816,302.65	5,001,252.23
现金流入小计	521,001,710.22	371,071,692.09
购买商品接受劳务支付的现金	386,495,465.25	293,193,753.94
支付给职工以及为职工支付的现金	20,000,885.49	16,972,908.82
支付的各项税费	10,815,286.56	7,417,279.53
支付的其它与经营活动有关的现金	39,343,856.97	30,900,512.88
现金流出小计	456,655,494.27	348,484,455.17
经营活动产生现金流量净额	64,346,215.95	22,587,236.92
二、投资活动产生的现金流量	-	-
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-
收到的其它与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	39,913,012.63	49,344,104.97
投资所支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其它与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	39,913,012.63	49,344,104.97
投资活动产生现金流量净额	-39,913,012.63	-49,344,104.97
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	138,000,000.00	95,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	110,758,611.01	55,622,322.19
现金流入小计	248,758,611.01	150,922,322.19

偿还债务所支付的现金	111,300,000.00	81,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,357,428.36	5,186,555.68
支付的其它与筹资活动有关的现金	143,917,103.32	56,396,937.57
现金流出小计	261,574,531.68	142,583,493.25
筹资活动产生现金流量净额	-12,815,920.67	8,338,828.94
四、汇率变动产生的现金流量	-1,183,627.56	-226,143.02
五、现金及现金等价物净增加额	10,433,655.09	-18,644,182.13
加：期初现金及现金等价物余额	1,512,250.06	20,156,432.19
六、期末现金及现金等价物余额	11,945,905.15	1,512,250.06

7、合并所有者权益表

单位：元

项目	2013 年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			
一、上年年末余额	51,000,000.00	15,246,985.07	-	1,562,361.17	11,851,468.69		-	79,660,814.93	
二、本年年初余额	51,000,000.00	15,246,985.07	-	1,562,361.17	11,851,468.69		-	79,660,814.93	
三、本年增减变动金额	-	-	-	2,487,166.40	22,531,758.42		-	25,018,924.82	
（一）净利润	-	-	-	-	25,018,924.82		-	25,018,924.82	
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-		-	-	
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	25,018,924.82		-	25,018,924.82	
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-		-	-	
（四）利润分配	-	-	-	2,487,166.40	-2,487,166.40		-	-	
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-		-	-	
（六）专项储备	-	-	-	-	-		-	-	
四、本期期末余额	51,000,000.00	15,246,985.07	-	4,049,527.57	34,383,227.11		-	104,679,739.75	

(续)

项目	2012 年							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表			

					折算差额		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-		2,162,389.45	18,977,138.14	-	31,139,527.59
二、本年年初余额	10,000,000.00	-		2,162,389.45	18,977,138.14	-	31,139,527.59
三、本年增减变动金额	41,000,000.00	15,246,985.07		-600,028.28	-7,125,669.45	-	48,521,287.34
（一）净利润	-	-		-	15,521,287.34	-	15,521,287.34
（二）其他综合收益	-	-		-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-		-	15,521,287.34	-	15,521,287.34
（三）所有者投入和减少资本	1,594,203.00	31,405,797.00		-	-	-	33,000,000.00
（四）利润分配	-	-		1,562,361.17	-1,562,361.17	-	-
（五）所有者权益内部结转	39,405,797.00	-16,158,811.93		-2,162,389.45	-21,084,595.62	-	-
（六）专项储备	-	-		-	-	-	-
四、本期期末余额	51,000,000.00	15,246,985.07		1,562,361.17	11,851,468.69	-	79,660,814.93

8、母公司所有者权益表

单位：元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	51,000,000.00	15,246,985.07		1,562,361.17	12,438,160.05	80,247,506.29
二、本年年初余额	51,000,000.00	15,246,985.07		1,562,361.17	12,438,160.05	80,247,506.29
三、本年增减变动金额	-	-		2,487,166.40	22,384,497.64	24,871,664.04
（一）净利润	-	-		-	24,871,664.04	24,871,664.04
（二）其他综合收益	-	-		-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-		-	24,871,664.04	24,871,664.04

(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-		2,487,166.40	-2,487,166.40	-
提取法定盈余公积				2,487,166.40	-2,487,166.40	
(五) 所有者权益内部结转	-	-		-	-	-
(六) 专项储备	-	-		-	-	-
四、本期期末余额	51,000,000.00	15,246,985.07		4,049,527.57	34,822,657.69	105,119,170.33

(续)

项目	2012 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	31,405,797.00		2,162,389.45	19,461,505.10	63,029,691.55
二、本年年初余额	10,000,000.00	31,405,797.00		2,162,389.45	19,461,505.10	63,029,691.55
三、本年增减变动金额	41,000,000.00	-16,158,811.93		-600,028.28	-7,023,345.05	17,217,814.74
(一) 净利润	-	-		-	15,623,611.74	15,623,611.74
(二) 其他综合收益	-	-		-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-		-	15,623,611.74	15,623,611.74
(三) 所有者投入和减少资本	1,594,203.00	-		-	-	1,594,203.00
(四) 利润分配	-	-		1,562,361.17	-1,562,361.17	-
提取法定盈余公积				1,562,361.17	-1,562,361.17	
(五) 所有者权益内部结转	39,405,797.00	-16,158,811.93		-2,162,389.45	-21,084,595.62	-
(六) 专项储备	-	-		-	-	-
四、本期期末余额	51,000,000.00	15,246,985.07		1,562,361.17	12,438,160.05	80,247,506.29

（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于财务报表附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

6. 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

7. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

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

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

8. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

① 金融资产分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

② 金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，

其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

③金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

④金融资产转移

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将

因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

（2）金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

②金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

11. 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资

不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

指南：计提坏账准备时，应首先考虑单项金额重大的应收款项是否需要计提，需要计提的则按下述（1）中所述方法计提；其次，应对除单项金额重大并单项计提坏账准备以外的其他应收款项，考虑按照组合计提坏账准备能否反映其风险特征，如能够反映则按下述（2）中所述组合及方法计提或不计提坏账准备，如不能够反映则按下述（3）中所述理由及方法计提坏账准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（2）按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6 个月以内	1.00	1.00
6-12 个月	10.00	10.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

12. 存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用

加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

13. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照

投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

14. 投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法，当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

采用公允价值模式进行后续计量的，应披露采用该项会计政策的依据，包括认定投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场的依据；公司能够从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值进行估计的依据；同时说明对投资性房地产的公允价值进行估计时涉及的关键假设和主要不确定因素。

15. 固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符

合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	10-30	5	3.17-9.50
2	机器设备	5-10	5	9.50-19.00
3	运输设备	4	5	23.75
4	其他设备	3-5	5	19.00-31.67

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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

16. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

17. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

18. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

19. 研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

20. 非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

21. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

22. 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23. 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

24. 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直

线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

25. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少股东权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得和损失。

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

26. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

27. 收入确认原则

收入确认原则：本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入，收入确认原则如下：

（1）销售商品收入：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

（2）提供劳务收入：本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/（已经发生的成本占估计总成本的比例）确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产收入：与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

28. 政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

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

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面

价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时,应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

30. 租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时,在租赁开始日,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为融资租入固定资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益,本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

31. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项,应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

32. 重要会计判断和估计

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面值发生重大调整的重要风险。

（1）应收款项减值

本公司在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

（2）存货减值准备

本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时，以同类货物的预计售价减去完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。当实际售价或成本费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的存货账面价值的调整。因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

（3）商誉减值准备的会计估计

本公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本公司不能转回原已

计提的商誉减值损失。

(4) 固定资产减值准备的会计估计

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本公司不能转回原已计提的固定资产减值准备。

(5) 递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

(6) 固定资产、无形资产的可使用年限

本公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

二、报告期内主要财务指标

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（元）	455,549,511.34	322,806,171.68
股东权益总额（元）	104,679,739.75	79,660,814.93
归属于母公司股东的权益合计（元）	104,679,739.75	79,660,814.93
归属于母公司股东的每股净资产（元）	2.05	1.56
资产负债率（合并）	77.02%	75.32%
资产负债率（母公司）	76.95%	75.22%

流动比率（倍）	0.91	0.79
速动比率（倍）	0.49	0.37
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	469,233,545.62	341,448,510.59
净利润（元）	25,018,924.82	15,521,287.34
归属于母公司股东的净利润(元)	25,018,924.82	15,521,287.34
扣除非经常性损益的归属于母公司股东的净利润（元）	22,931,295.07	14,237,400.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	60,166,689.88	20,505,643.09
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.18	0.40
综合毛利率	23.10%	21.81%
应收账款周转率（次）	6.11	7.90
存货周转率（次）	2.90	2.91

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、资产负债率=负债期末余额/资产期末余额
- 2、流动比率=流动资产期末余额/流动负债期末余额
- 3、速动比率=（流动资产期末余额-存货期末余额-其他流动资产期末余额）/流动负债期末余额
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产=净资产期末余额/股本（实收资本）期末余额
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本（实收资本）期末余额

报告期内净资产收益率

加权平均净资产收益率	2013 年度	2012 年度
归属于母公司股东的净利润	27.14%	21.59%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	24.88%	19.80%

报告期内每股收益

单位：元

每股收益	2013 年度		2012 年度	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	0.49	0.49	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	0.45	0.45	0.28	0.28

三、报告期内利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、报告期内主营业务收入占营业收入比重情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	464,602,547.00	339,551,174.14
营业收入	469,233,545.62	341,448,510.59
比例	99.01%	99.44%

报告期内，公司专注于主营业务，2012 年度、2013 年度公司主营业务收入占营业收入比例分别达到 99.44%、99.01%，主营业务突出。

2、报告期内主营业务收入主要构成情况

(1) 报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况

单位：元

项 目	2013 年度				
	收入	比例	毛利	毛利贡献率	毛利率
商用冷冻展示柜	362,574,993.22	78.04%	93,318,649.12	87.09%	25.74%
商用冷藏展示柜	38,738,864.97	8.34%	7,627,620.75	7.12%	19.69%
ODM 业务	63,288,688.81	13.62%	6,204,477.00	5.79%	9.80%
合计	464,602,547.00	100.00%	107,150,746.87	100.00%	23.06%
项 目	2012 年度				
	收入	比例	毛利	毛利贡献率	毛利率
商用冷冻展示柜	282,278,419.57	83.13%	64,884,596.94	86.84%	22.99%
商用冷藏展示柜	39,963,236.66	11.77%	8,843,146.58	11.84%	22.13%
ODM 业务	17,309,517.91	5.10%	988,833.54	1.32%	5.71%
合 计	339,551,174.14	100.00%	74,716,577.06	100.00%	22.00%

公司主营业务收入按产品可分为三类：商用冷冻展示柜业务、商用冷藏展示柜业务、ODM 业务。

其中，商用冷冻展示柜主要应用于冰淇淋、乳制品、速冻食品在销售终端储藏与销售，负载温度主要设计在-18℃以下。按照产品设计主要分为卧式弧形玻璃门冷冻展示柜、卧式平玻璃门冷冻展示柜、立式冷冻展示柜和岛柜等四大类产品。

商用冷藏展示柜主要应用于功能性饮料、碳酸饮料、啤酒、低温奶等行业，负载温度主要设计在 0~10℃ 以内，按照产品外观主要分为立式玻璃门冷藏展示柜、卧式平玻璃门冷藏展示柜两大类产品。

公司的 ODM 业务，主要为其他制冷产品生产商提供 ODM 业务的产品设计和生产。ODM 的产品主要为商用冷藏展示柜、商用冷冻展示柜及常规冰柜。ODM 客户所采购的产品主要面向于零售市场，与公司从事商用冷冻展示柜业务、商用冷藏展示柜业务销售模式有明显的区别。

公司销售产品收入确认原则为：公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

具体而言，公司按照实际情况，分三种方式确认收入：

(1) 内销方式下，公司发货后收到客户签收回执时确认收入；

(2) 出口方式下，公司发货后，收到以出口报关单注明的货物出口离港时间时确认收入；

(3) ODM 业务方式下，客户来厂提货，货物出库、签发出库单时确认收入。

由上表可以看出，商用冷冻展示柜业务为公司贡献了绝大部分收入与毛利，2012 年、2013 年该业务收入占各年主营业务收入比例分别为 83.13%、78.04%，毛利则分别占各年主营业务毛利总额的 86.84%、87.09%。

报告期内，公司净利润由 2012 年 15,521,287.34 元增长至 2013 年 25,018,924.82 元，增幅 61.19%，增幅较大一方面是由于公司销售大幅增长，另一方面是由于占收入比重较高的商用冷冻展示柜毛利率上升。

各类产品毛利率情况如下：

(1) 商用冷冻展示柜

商用冷冻展示柜是公司收入占比最高的产品，2012 年、2013 年该产品销售收入占主营业务收入比例分别高达 83.13%、78.04%，毛利贡献率分别高达 86.84%、

87.09%。得益于公司对技术创新及新产品研发的重视，价格较高的产品比重增加，公司商用冷冻展示柜的毛利率由 2012 年 22.99% 上升至 2013 年 25.74%。

（2）商用冷藏展示柜

公司商用冷藏展示柜 2012 年、2013 年占公司主营业务收入的比例分别为 11.77%、8.34%，毛利率贡献率分别为 11.84%、7.12%，占比均有所下降。一方面是由于公司核心产品商用冷冻展示柜增长较快导致商用冷藏展示柜占比下降，另一方面是由于竞争导致商用冷藏展示柜毛利率有所下降，由 2012 年 22.13% 下降为 2013 年 19.69%。

（3）ODM 业务

ODM 业务是公司充分利用产能，提升公司盈利规模的重要补充。报告期内，公司 ODM 业务大幅增长，销售收入由 17,309,517.91 元增长至 63,288,688.81 元，占主营业务收入比由 5.10% 增长至 13.62%。由于规模效应显现以及产品结构调整，公司 ODM 业务毛利率由 2012 年 5.71% 上升至 2013 年 9.80%，推动 ODM 业务毛利率贡献率由 2012 年 1.32% 上升至 2013 年 5.79%。

（2）报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况详见本转让说明书“第二节 公司业务”之“四 与业务相关的情况”之“（一） 业务收入情况”。

（二）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2013 年度			2012 年度	
	金额	比上年变化	占收入比重	金额	占收入比重
销售费用	36,725,382.21	29.61%	7.83%	28,335,639.95	8.30%
管理费用	33,539,510.39	39.99%	7.15%	23,957,901.76	7.02%
其中:研发费用	14,268,104.13	25.93%	3.04%	11,329,981.67	3.32%
财务费用	7,504,593.08	244.72%	1.60%	2,177,000.98	0.64%
合计	77,769,485.68	42.77%	16.57%	54,470,542.69	15.95%
营业收入	469,233,545.62	37.42%	100.00%	341,448,510.59	100.00%

报告期内，公司营业收入由 341,448,510.59 元增长至 469,233,545.62 元，增幅 37.42%，期间费用也随之增长。公司期间费用占营业收入比例从 15.95%略增至 16.57%，期间费用占营业收入比例较稳定。

1、销售费用

公司销售费用主要包括产品销售运输费用、销售人员工资、售后费用、代理运杂费、差旅费用等。报告期内，公司的销售费用从 28,335,639.95 元增长至 36,725,382.21 元，增加 8,389,742.26 元，增幅 29.61%，小于营业收入增长幅度，销售费用占营业收入比从 8.30%下降至 7.83%，销售费用占营业收入比例较稳定。销售费用增加主要是由于公司大部分产品销售运输费用由公司承担，随着公司业务扩大运输费用增加 3,725,999.80 元，以及销售人员工资增加 738,642.36 元，售后费用增加 805,210.47 元，其它费用增加 2,660,658.87 元。

2、管理费用

公司管理费用主要包括研究开发费、管理人员工资、税费、折旧费用等。报告期内，公司管理费用从 23,957,901.76 元增长至 33,539,510.39 元，增长 9,581,608.63 元，增幅 39.99%，略高于营业收入增长幅度，管理费用占营业收入比从 7.02%上升至 7.15%，管理费用占营业收入比例较稳定。

报告期内，公司管理费用增加较多主要是因为税费增加 3,213,561.00 元，是因为公司根据《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》为内销产品每台缴纳 12 元废旧家电处理基金；以及公司加大研发投入，研究开发费增加 2,938,122.46 元；人员增加以及工资上涨导致工资增加 1,216,993.61 元。

公司报告期内管理费用中研究开发费用的情况如下表所示：

单位：元

项目	2013 年	2012 年
研发费用（母公司）	14,268,104.13	11,329,981.67
营业收入（母公司）	469,233,545.62	341,448,510.59
比例	3.04%	3.32%

3、财务费用

公司财务费用主要包括公司银行贷款利息支出、存款利息收入、汇兑损失以及

其它与公司筹资相关的费用。报告期内，公司的财务费用从 2,177,000.98 元上升至 7,504,593.08 元，增加 5,327,592.10 元，增幅为 244.72%。

公司财务费用增幅较大的原因主要包括：（1）公司业务迅速扩张，资金需求增加，公司加大了银行贷款，从而导致利息费用增加 311 万元；（2）由于 2013 年人民币持续升值，导致公司汇兑损失从 13.78 万元增加至 166.11 万元；（3）从供应商处获得的贷款现金折扣由 2012 年的 197.81 万元降到 2013 年的 64.82 万元。

（三）重大投资和非经常性损益情况

1、重大投资

报告期内，公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司已经完成清算，税务登记已经注销，截至本公开转让说明书签署日，工商登记注销已完成。详见本节之“四 报告期内的主要资产情况”之“（五）对外投资情况”。

除此之外，公司未发生其他重大投资事项。

2、非经常性损益

公司 2012 年度、2013 年度非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性项目	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	19,677.93	-2,477.08
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	2,072,240.00	1,501,988.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	381,656.34	23,906.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	2,473,574.27	1,523,417.64
所得税影响额	385,944.52	239,530.60
少数股东权益影响额（税后）		
合计	2,087,629.75	1,283,887.05

（四）适用税率及主要财政优惠政策

1、主要税种及税率

本公司适用的主要税种及税率如下：

1. 企业所得税

本公司 2012 年、2013 年实际执行的企业所得税税率为 15%；子公司青岛汇容进出口有限公司和青岛金汇容工贸有限公司适用的企业所得税税率为 25%。

2. 增值税

本公司商品销售收入适用增值税。其中：内销商品销项税率为 17%。

购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，税率为 17%。其中：为出口产品而支付的进项税可以申请退税。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

3. 城建税及教育费附加

本公司及子公司按缴纳流转税的 7%、3%、2%分别计算缴纳城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加。

4. 房产税

本公司以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%。

2、税收优惠、财政补贴及批文

(1) 企业所得税

公司 2010 年 11 月 15 日被认定为高新技术企业，持有 GR201037100014 号《高新技术企业证书》，有效期三年。并于 2013 年通过复审，2013 年 9 月 25 日换发编号为 GF201337100033 号《高新技术企业证书》，有效期 3 年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）文件，高新技术企业按照 15% 的税率缴纳企业所得税。因此公司按照 15% 的税率缴纳企业所得税。子公司青岛汇容进出口有限公司和青岛金汇容工贸有限公司适用的企业所得税税率为 25%。

(2) 出口退税

《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 538 号）第二十五条规定：纳税人出口货物适用退（免）税规定的，应当向海关办理出口手续，凭出口报关单等有关凭证，在规定的出口退（免）税申报期内按月向主管税务机关申报办理该项出口货物的退（免）税。具体办法由国务院财政、税务主管部门制定。

《财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88 号）及其附件规定，“冷藏-冷冻组合机等”商品（商品代码 8418101000-8418500000）出口退税率提高到 17%。公司产品属于上述分类，公司出口产品适用 17% 出口退税率。

(3) 政府补助

公司营业外收入主要为政府补助，2012 年度、2013 年度收到的政府补助金额分别为 2,072,240.00 元、1,501,988.54 元，占利润总额比例分别为 7.10%、8.13%，公司对政府补助不存在重大依赖。

公司享受该等财政补贴有相应的政府文件作为依据，履行了必要的程序，并按照补贴收入的有关规定进行了财务处理。公司享受该等财政补贴不存在违反相关法律、法规和规范性文件规定的情形。

四、报告期内的主要资产情况

(一) 应收票据

1、报告期内应收票据各期末余额及各期发生额情况

2013 年公司应收票据余额及发生额情况

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	50,000.00	103,237,636.42	100,907,636.42	2,380,000.00
合计	50,000.00	103,237,636.42	100,907,636.42	2,380,000.00

2012 年公司应收票据余额及发生额情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,100,000.00	97,586,545.19	98,636,545.19	50,000.00
合计	1,100,000.00	97,586,545.19	98,636,545.19	50,000.00

2、报告期内各期末已背书但尚未到期的票据前五名情况

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日已经背书给他方但尚未到期的票据前五名明细

单位：元

序号	出票人	出票日	到期日	金额
1	安徽康佳同创电器有限公司	2013.07.16	2014.01.16	3,000,000.00
2	合肥美菱股份有限公司	2013.07.23	2014.01.23	1,781,370.00
3	安徽康佳同创电器有限公司	2013.10.29	2014.04.29	1,000,000.00
4	黑龙江百家得冷冻食品有限公司	2013.11.12	2014.05.12	1,000,000.00
5	沈阳中街冰点城食品有限公司	2013.07.11	2014.01.11	708,063.00

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日已经背书给他方但尚未到期的票据前五名明细

单位：元

序号	出票人	出票日	到期日	金额
1	合肥美菱股份有限公司	2012.08.15	2013.02.15	5,000,000.00
2	合肥美菱股份有限公司	2012.09.20	2013.03.20	3,000,000.00
3	合肥美菱股份有限公司	2012.07.25	2013.01.25	1,500,000.00
4	四川圣代食品有限公司	2012.09.24	2013.03.24	1,000,000.00
5	沈阳中街冰点城食品有限公司	2012.08.01	2013.02.01	648,000.00

(二) 应收账款

1、报告期各期末应收账款按账龄列示的期末余额及坏账计提情况

单位：元

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	65,071,647.51	67.17%	650,716.48	64,420,931.03
7-12 个月	28,599,292.42	29.52%	2,859,929.24	25,739,363.18
1-2 年	2,529,605.72	2.61%	505,921.14	2,023,684.58
2-3 年	266,317.00	0.27%	133,158.50	133,158.50
3 年以上	411,891.61	0.43%	411,891.61	0.00
合 计	96,878,754.26	100.00%	4,561,616.97	92,317,137.29
账龄	2012.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	39,603,468.80	69.78%	396,034.69	39,207,434.11
7-12 个月	16,167,949.27	28.49%	1,616,794.93	14,551,154.34
1-2 年	499,071.66	0.88%	99,814.33	399,257.33
2-3 年	189,025.63	0.33%	94,512.82	94,512.81
3 年以上	297,802.00	0.52%	297,802.00	0.00
合 计	56,757,317.36	100.00%	2,504,958.77	54,252,358.59

公司 2012 年末、2013 年末应收账款账面余额分别为 56,757,317.36 元、96,878,754.26 元，公司对组合按照账龄分析法计提坏账准备，2012 年末、2013 年末应收账款账面价值分别为 54,252,358.59 元、92,317,137.29 元。

公司 2012 年末、2013 年末应收账款余额占当期营业收入的比重分别为 16.62%、20.65%，应收账款占收入的比重相对合理，未出现较大的波动，应收账款余额的增长原因分析如下：

(1) 营业收入增长是应收账款余额增长的主要原因

公司 2013 年末应收账款余额较 2012 年末增长 4,012.14 万元，2013 年度营业收入较 2012 年度增长 12,778.50 万元，营业收入的增长主要来自于商用冷冻展示柜和公司 ODM 业务增长，分别较上年增长 28.45%、265.63%。

①商用冷冻展示柜业务

公司 2013 年度商用冷冻展示柜增长主要原因是随着公司新生产基地投入使用及产品研发能力的提高，公司生产能力及产品丰富性方面有了较大提升，能够为客户提供更多的产品及开发更多新领域的客户。

②ODM 业务

随着公司新生产基地投入使用,为充分利用公司生产能力,公司 2013 年度 ODM 业务新增客户安徽康佳电器有限公司, 2013 年公司对其销售收入为 4,203.72 万元, 占 ODM 业务的 66.42%。

(2) 下半年销售收入同期增长是应收账款余额增长的重要原因

从应收账款账龄分析,公司 2013 年末应收账款余额较 2012 年末增长主要是账龄在 6 个月以内的应收账款余额增长,增幅为 64.31%,占应收账款余额增长的比重为 63.48%。

2013 年下半年销售收入较 2012 年同期增长 63.03%,增长原因一方面是由于新厂房投入使用后,公司生产能力提升及新客户增加;一方面是相比 2013 年而言,2012 年下半年因厂房搬迁影响当期的生产安排,具体为 2012 年下半年随着新厂房的建成,公司将原厂房生产设备搬迁到新建厂房,设备的搬迁及重建影响了生产的安排,导致 2012 年下半年销售收入相对较少。

公司应收账款账龄主要集中在 6 个月以内,2012 年、2013 年期末账龄在 6 个月以内的应收账款余额占应收账款余额总额比例分别为 69.78%、67.17%,账龄在 12 个月以内的应收账款余额合计占应收账款余额总额比例分别为 98.27%、96.69%,账龄超过一年的应收账款占比较小。

单位:元

项 目	2013 年度/2013.12.31	2012 年度/2012.12.31
应收账款余额	96,878,754.26	56,757,317.36
营业收入	469,233,545.62	341,448,510.59
应收账款/营业收入	20.65%	16.62%

公司应收账款主要为销售产品货款,应收账款占营业收入比例 2012 年、2013 年末分别为 16.62%、20.65%。公司年末存在一定应收账款是由于客户付款期限一般为 3-6 个月,形成较多账龄较短的应收账款。因此公司应收账款质量较高,发生坏账损失风险较小。

截至 2013 年 12 月 31 日,公司应收账款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

2、报告期各期末应收账款余额前五名情况

2013年12月31日应收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比(%)
1	PT.UNILEVER INDONESIA TBK(印尼联合利华)	13,909,333.53	6个月以内	14.36%
2	和路雪(中国)有限公司	11,065,429.85	6个月以内	11.42%
3	安徽康佳电器有限公司	8,830,108.55	6个月以内	9.11%
4	济南群康食品有限公司	5,293,300.00	7-12个月	5.46%
5	山东惠发食品股份有限公司	4,747,710.00	6个月以内	4.90%
合计		43,845,881.93		45.25%

2012年12月31日应收账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款余额比(%)
1	PT.UNILEVER INDONESIA TBK(印尼联合利华)	16,157,506.30	6个月内	28.47%
2	和路雪(中国)有限公司	3,528,454.62	6个月内	6.22%
3	沈阳德氏冷饮食品有限公司	2,885,265.00	6个月内	5.08%
4	喜力贸易(上海)有限公司	2,718,110.05	7-12个月	4.79%
5	青岛鼎喜冷食有限公司	1,689,741.60	6个月内	2.98%
合计		26,979,077.57		47.53%

(三) 预付款项

1、报告期各期末预付款项按账龄列示的期末余额

单位：元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	19,134,050.74	99.99	6,225,946.12	97.99
1-2年	2,674.91	0.01	101,116.60	1.59
2-3年	-	-	26,550.00	0.42
3年以上	-	-	-	-
合计	19,136,725.65	100.00	6,353,612.72	100.00

报告期内，公司预付款项增长较多，主要是因为公司为扩大生产能力，新建厂房购置用地，预付胶南市国土资源局 12,805,400.00 元。其中，征地保证金 11,105,400.00 元，新征土地级差收益 1,700,000.00 元。目前处于招拍挂前期准备阶

段。

公司预付账款账龄绝大部分集中在一年以内，2012年、2013年末公司账龄在一年以内的预付款项占预付款项总额比例分别为97.99%、99.99%。

截至2013年12月31日，公司预付款项中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

2、报告期各期末预付款项余额前五名情况

2013年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占预付总额比	性质
1	胶南市国土资源局	12,805,400.00	1年以内	66.92%	预付保证金
2	WHIRLPOOL COMPRESSORS UNIT	1,684,441.87	1年以内	8.80%	材料款
3	常州常松金属复合材料有限公司	792,471.41	1年以内	4.14%	材料款
4	万华化学集团股份有限公司	698,115.89	1年以内	3.65%	材料款
5	天泓电子科技有限公司	521,504.44	1年以内	2.73%	材料款
	合计	16,501,933.61		86.23%	

2012年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占预付总额比	性质
1	EMBRACO EUROPE SRL	1,904,695.06	1年以内	29.98%	材料款
2	常州常松金属复合材料有限公司	971,022.50	1年以内	15.28%	材料款
3	日照鼎丰工贸有限公司	606,035.84	1年以内	9.54%	材料款
4	山东电力集团公司青岛供电公司	423,464.94	1年以内	6.66%	预付电费
5	青岛亚欧物资有限公司	298,550.00	1年以内	4.70%	材料款
	合计	4,203,768.34		66.16%	

（四）其他应收款

1、报告期各期末其他应收款按种类分类的情况

2013年12月31日其他应收款按种类分类情况

类别	2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	8,974,262.13	96.24	888,529.65	9.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	350,363.44	3.76	350,363.44	100.00
合计	9,324,625.57	100.00	1,238,893.09	13.29

2012年12月31日其他应收款按种类分类情况

类别	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	7,170,166.18	100.00	557,819.10	7.78
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	7,170,166.18	100.00	557,819.10	7.78

(1) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

单位: 元

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
6个月以内	6,806,831.21	75.85%	68,068.31	6,738,762.90
7-12个月	61,799.80	0.69%	6,179.98	55,619.82
1-2年	858,987.35	9.57%	171,797.47	687,189.88
2-3年	1,208,319.77	13.46%	604,159.89	604,159.88
3年以上	38,324.00	0.43%	38,324.00	0.00
合计	8,974,262.13	100.00%	888,529.65	8,085,732.48
账龄	2012.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
6个月以内	4,244,147.49	59.19%	42,441.47	4,201,706.02
7-12个月	1,144,181.08	15.96%	114,418.11	1,029,762.97
1-2年	1,720,895.11	24.00%	344,179.02	1,376,716.09
2-3年	8,324.00	0.12%	4,162.00	4,162.00
3年以上	52,618.50	0.73%	52,618.50	0.00
合计	7,170,166.18	100.00%	557,819.10	6,612,347.08

报告期内, 公司其他应收款账面余额由 7,170,166.18 元增长至 9,324,625.57 元,

账面价值由 6,612,347.08 元增长至 8,085,732.48 元，主要是公司应收出口退税款等项目增加。

公司其他应收款账龄主要集中在 6 个月以内，2012 年及 2013 年年末，账龄在 6 个月以内的其他应收款占其他应收款余额的比例分别为 59.19%、72.92%。

公司 2012 年末账龄在 3 年以上的其他应收款，主要为应收刘家新 30,000 元个人借款、赵竖 18,816.5 元个人借款，公司已经全额计提坏账准备。其中赵竖 18,816.5 元个人借款已于 2013 年收回。

2013 年末账龄在 3 年以上的其他应收款主要为应收刘家新 30,000 元个人借款，收回较为困难，2013 年公司已经全额计提坏账准备。

(2) 2013 年 12 月 31 日单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

公司单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款，系经过逐项认定，账龄较长，多次催收未能收回，因此从实质重于形式的原则谨慎处理，全额计提坏账准备。

2、持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的欠款

单位：元

名称	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	期末余额	计提坏账准备	期末余额	计提坏账准备
王存江	47,002.62	17,501.31	127,002.62	21,600.52
邵伟			9,387.66	93.88
赵琦	9,110.00	1,822.00	30,980.00	1,554.50
合计	56,112.62	19,323.31	167,370.28	23,248.90

持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的欠款主要为备用金借款，具体内容详见本节之“七 关联方、关联交易”之“（二） 关联交易情况”。

3、报告期各期末其他应收款余额前五名情况

2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	账龄	金额	与公司关系	占比（%）	性质
1	山东省胶南市国家税务局	6 个月以内	3,629,777.26	非关联方	38.93%	出口退税

2	青岛凯纳投资有限公司	6个月以内	1,000,000.00	非关联方	10.72%	贷款保证金
3	青岛锦太阳家纺有限公司	6个月以内	644,994.46	非关联方	6.92%	预付租赁费及质保金
4	合肥美菱股份有限公司	2-3年	621,442.12	非关联方	6.66%	质量保证金
5	杭州娃哈哈保健食品有限公司第二分公司	6个月以内	500,000.00	非关联方	5.36%	投标保证金
合计			6,396,213.84		68.59%	

公司前五名其他应收款账龄主要集中在6个月以内，合计占其他应收款余额比例为68.59%。公司其他应收账款中应收出口退税金额占较大比例，2013年末，公司应收出口退税款金额为3,629,777.26元，占其他应收款余额比例为38.93%。

2013年末其他应收款中应收青岛凯纳投资有限公司100.00万元，系公司向其支付的保证金。具体情况如下：

2013年12月20日，金汇容与招商银行青岛分行签订编号为2013年信字第2121131246号的《授信协议》，授信金额为1,000万元，担保人为青岛华商。同时金汇容与青岛凯纳签订《最高额委托保证合同》，约定由青岛凯纳为青岛华商提供最高额保证担保，以保证担保人担保的安全，担保的本金金额为100万元。为保证金汇容履行借款合同下的还款义务，金汇容按照担保金额的100%向青岛凯纳支付保证金100万元。仅此一笔业务，无其他业务发生。公司与青岛凯纳不存在关联关系。2013年12月31日，公司应收合肥美菱股份有限公司621,442.12元款项账龄为2-3年，原因是该为本公司长期ODM客户，公司按销售产品货值的一定比例支付给对方作为重大质量问题保证金，保证金期限为3年，分一年半与三年两期返还。但由于与客户长期合作、发货频繁、业务连续，需频繁收取与退还保证金。为提高效率，保证金采取滚动形式，到期的保证金不返还，新销售产品应交付的保证金也不再另行收取，导致账龄较长。

2012年12月31日其他应收款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	账龄	金额	与公司关系	占比(%)	性质
1	山东省胶南市国家税务局	6个月以内	2,973,232.91	非关联方	41.47%	出口退税
2	合肥美菱股份有限公司	1-2年	684,267.12	非关联方	9.54%	质量保证金
3	中国工商银行股份有限公司	1-2年	300,000.00	非关联方	4.18%	家电下乡保证

	北京市分行资产托管专户					金
4	王存江	1年以内	127,002.62	关联方	1.77%	备用金借款
5	石家庄君乐宝乳业有限公司	6个月以内	100,000.00	非关联方	1.39%	质量保证金
		1-2年	20,000.00		0.28%	
5	内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	1-2年	100,000.00	非关联方	1.39%	质量保证金
		6个月以内	20,000.00		0.28%	
合计			4,324,502.65		60.31%	

2012年12月31日,公司其他应收款前五名合计占其他应收款余额比例为60.31%。公司其他应收账款中应收出口退税金额占较大比例,2012年末,公司应收出口退税款金额为2,973,232.91元,占其他应收款余额比例为41.47%。

2012年12月31日,公司应收合肥美菱股份有限公司684,267.12元款项账龄为1-2年,系前文所述滚动质量保证金。公司应收中国工商银行股份有限公司北京市分行资产托管专户300,000.00元,系2010年家电下乡保证金,已于2013年到期全额收回。应收王存江款项系备用金借款,详见本节之“七、关联交易情况”。应收石家庄君乐宝乳业有限公司、内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司款项系质量保证金。

(五) 存货

报告期各期末,公司存货账面余额情况如下表所示:

单位:元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	55,746,222.35	-	55,746,222.35	39,521,633.28	-	39,521,633.28
库存商品	86,446,380.94	-	86,446,380.94	58,144,560.42	-	58,144,560.42
周转材料	1,095,488.40	-	1,095,488.40	509,778.82	-	509,778.82
在产品	3,078,906.16	-	3,078,906.16	4,177,628.53	-	4,177,628.53
合计	146,366,997.85	-	146,366,997.85	102,353,601.05	-	102,353,601.05

报告期内,2012年、2013年末公司存货账面金额分别为102,353,601.05元、146,366,997.85元。公司存货主要包括原材料、库存商品、周转材料以及在产品,其中原材料以及库存商品金额占比较大。2012年末与2013年末原材料金额分别为39,521,633.28元、55,746,222.35元,占当期末存货总金额比例分别为38.61%、38.09%;2012年末与2013年末库存商品金额分别为58,144,560.42元、86,446,380.94元,占当期存货总额比例分别为56.81%、59.06%。存货中原材料及库存商品占比较为稳定,符合公司业务特征。

公司存货中原材料与库存商品占比较大与公司所处行业的季节性有关。公司每年 10 月份开始接受下一年订单，为及时、足额发货，公司年底需要大量购买原材料并安排生产，以满足客户需求。

截至 2013 年 12 月 31 日，上述存货均未用于抵押、担保，上述存货不存在减值的情形。

（六）固定资产

公司固定资产折旧均采用直线法，公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备、其它设备。报告期各期末，公司固定资产原值、累计折旧和净值的情况如下表所示：

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、固定资产原值		
房屋建筑物	68,336,467.77	66,962,574.94
机器设备	33,079,426.50	29,589,649.78
运输设备	5,284,499.42	4,694,697.67
电子设备	2,603,906.95	1,499,162.29
其他设备	23,304,516.46	16,670,607.30
合 计	132,608,817.10	119,416,691.98
二、累计折旧		
房屋建筑物	5,243,457.02	2,063,713.99
机器设备	6,323,745.05	3,350,572.45
运输设备	2,389,627.30	1,464,786.85
电子设备	1,047,536.23	585,921.59
其他设备	9,122,353.99	5,905,269.16
合 计	24,126,719.59	13,370,264.04
三、固定资产净值		
房屋建筑物	63,093,010.75	64,898,860.95
机器设备	26,755,681.45	26,239,077.33
运输设备	2,894,872.12	3,229,910.82
电子设备	1,556,370.72	913,240.70
其他设备	14,182,162.47	10,765,338.14
合 计	108,482,097.51	106,046,427.94
四、固定资产减值准备		

房屋建筑物	-	-
机器设备	-	-
运输设备	-	-
电子设备	-	-
其他设备	-	-
合 计	-	-
五、固定资产账面价值		
房屋建筑物	63,093,010.75	64,898,860.95
机器设备	26,755,681.45	26,239,077.33
运输设备	2,894,872.12	3,229,910.82
电子设备	1,556,370.72	913,240.70
其他设备	14,182,162.47	10,765,338.14
合 计	108,482,097.51	106,046,427.94

报告期内，公司固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其它设备构成。其中房屋及建筑物、机器设备占固定资产比例较大，2012年、2013年年末房屋及建筑物占固定资产账面价值比例分别为61.20%、58.16%，机器设备占固定资产账面价值比例分别为24.74%、24.66%。公司未发现固定资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

公司存在以房屋及建筑物、机器设备抵押向银行以获取贷款的情况。

截至本说明书出具日，公司641台（套）账面原值合计35,681,264.92元机器设备及模具用于抵押借款。

截至本说明书出具日，公司对外抵押的房屋及建筑物情况如下表所示：

序号	权证号	建筑面积 (平方米)	座落	权利人	他项 权利
1	房权证初私字第002693号	48,856.01	胶南市临港一路505号	海容 冷链	抵押
2	房权证初公字第000375号	5,203.84	胶南市临港七路453号	海容 冷链	抵押

（七）对外投资情况

报告期内，公司无新增对外股权投资情况。

报告期内，由于公司取得了自营进出口权，专为进出口设置的汇容进出口已无存续必要，因此将其注销。汇容进出口已经完成清算，税务登记已经注销，截至本

公开转让说明书签署日，工商登记注销已完成。具体情况如下：

2013年12月3日，青岛经济技术开发区国家税务局出具青开国通【2013】9069号《税务事项通知书》，同意注销青岛汇容进出口有限公司；2013年12月13日，青岛市地方税务局出具青地税黄通【2013】646号《注销税务登记通知书》，核准注销青岛汇容进出口有限公司；2014年1月11日，公司登报公告了青岛汇容进出口有限公司注销事项，截至本公开转让说明书签署日，金汇容工商登记注销已完成。

截至本说明书签署日，除现有子公司外，公司无其他联营企业。关于公司子公司的情况，请参见本节“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

（八）无形资产

公司的无形资产主要为土地使用权及计算机软件，以实际取得的成本计量。报告期各期末，公司无形资产情况如下表所示：

单位：元

项目名称	2013年12月31日	2012年12月31日
无形资产原值		
土地使用权	23,468,983.02	23,468,983.02
计算机软件	1,005,806.14	578,953.07
原值合计	24,474,789.16	24,047,936.09
累计摊销		
土地使用权	1,265,495.77	795,913.57
计算机软件	270,331.05	233,730.60
累计摊销合计	1,535,826.82	1,029,644.17
无形资产减值准备	-	-
无形资产账面价值		
土地使用权	22,203,487.25	22,673,069.45
计算机软件	735,475.09	345,222.47
无形资产账面价值合计	22,938,962.34	23,018,291.92

报告期各期末，公司未发现无形资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。报告期内公司存在将土地使用权作为抵押物，向银行取得借款的情况。具体如下所示：

序号	权证号	使用权类型	使用权面积 (m ²)	座落	使用权年限	权利人	他项权利
----	-----	-------	-------------------------	----	-------	-----	------

序号	权证号	使用权类型	使用权面积 (m ²)	座落	使用权年限	权利人	他项权利
1	南国用(2012)G082902	出让	83,715.8	胶南市北长春路北、上海路西	2061-9-13	海容冷链	抵押
2	南国用(2012)G082903号	出让	16,560	胶南市北一环路北、上海路东	2057-2-15	海容冷链	抵押

(九) 资产减值准备

1、主要资产减值准备的计提依据

公司按照相关会计政策及会计估计的要求对存在减值的资产计提减值准备，相关依据请参考本节“一、报告期的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计”之“（三）主要会计政策、会计估计及变更情况”的相关描述。

2、主要资产减值准备的计提情况

公司按照账龄分析法对报告期的应收款项计提减值准备，公司存货按照存货的可变现净值与成本孰低的方法计提存货跌价准备，公司存货周转较快，资产质量状况较好，不存在跌价减值情况。公司最近两年资产减值准备主要为应收款项的坏账准备，具体如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	5,800,510.06	3,062,777.87
合计	5,800,510.06	3,062,777.87

五、报告期内的主要债务情况

(一) 短期借款

报告期内，公司各期末短期借款如下：

单位：元

借款类别	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
抵押借款	72,000,000.00	38,000,000.00
质押借款		7,300,000.00
合计	82,000,000.00	55,300,000.00

公司短期借款包括保证借款、抵押借款以及质押贷款。公司短期借款从2012年

年末55,300,000.00元大幅增长至82,000,000.00元，主要是由于公司业务发展迅速，资金需求大幅增加所致。

公司将土地使用权、房屋建筑物、机器设备等作为抵押物，用于向银行借款。截止本公开转让说明书签署之日，公司均按照贷款合同履行约定义务，未发生逾期偿还贷款情形，也未有不能偿付的情况。

公司对偿债能力的管理主要着眼于现金流量，特别是经营性现金流量是否满足支付利息及偿还本金的需要，只有在公司不能及时支付利息或偿还本金之时，才可能导致公司抵押资产被抵押权人主张权利。公司2012年、2013年经营活动产生的现金净流量分别为20,505,643.09元、60,166,689.88元，处于较高水平且快速增长；公司持续良好的现金流以及贷款期限的合理匹配可保证公司及时支付贷款利息及偿还本金。

公司从未发生债务违约情况，信用记录良好，良好的现金流量水平，使得公司发生债务违约的可能较低，公司为获取贷款而进行抵押的资产被抵押权人主张权利以及对公司正常生产经营产生重大影响可能性较小。

（二）应付票据

1、报告期内应付票据各期末余额及各期发生额情况

2013年公司应付票据余额及发生额情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
银行承兑汇票	25,633,866.88	140,210,672.00	113,744,538.88	52,100,000.00
商业承兑汇票	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
合计	25,633,866.88	145,210,672.00	113,744,538.88	57,100,000.00

2012年公司应付票据余额及发生额情况

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
银行承兑汇票	25,360,000.00	53,031,558.38	52,757,691.50	25,633,866.88
商业承兑汇票	-	-	-	-
合计	25,360,000.00	53,031,558.38	52,757,691.50	25,633,866.88

2、报告期内各期末应付票据前五名情况

2013年12月31日应付票据前五名情况

单位：元

序号	单位名称	出票日	到期日	金额
1	青岛乙顺铁塑制品有限公司	2013.9.11	2014.3.3	5,000,000.00
2	青岛金汇容工贸有限公司	2013.7.22	2014.01.15	5,000,000.00
3	黄石东贝电器股份有限公司	2013.8.16	2014.2.16	4,000,000.00
4	浙江康盛股份有限公司	2013.12.30	2014.06.30	3,500,000.00
5	浙江三星新材股份有限公司	2013.8.27	2014.2.27	3,000,000.00

2012年12月31日应付票据前五名情况

单位：元

序号	单位名称	出票日	到期日	金额
1	浙江康盛股份有限公司	2012.12.27	2013.06.27	2,600,000.00
2	德清县三星塑料化工有限公司	2012.08.08	2013.02.08	2,000,000.00
3	浙江康盛股份有限公司	2012.07.04	2013.01.04	2,000,000.00
4	黄石东贝电器股份有限公司	2012.12.31	2013.06.30	2,000,000.00
5	北京恩布拉科雪花压缩机有限公司	2012.11.27	2013.05.27	1,250,000.00

注：公司2013年末存在应付子公司青岛金汇容工贸有限公司500万票据系商业承兑汇票，未在合并报表中予以抵销的原因如下：

海容冷链开具500万元商业承兑汇票给金汇容，用以结算因金汇容提供加工劳务等形成的债权债务。海容冷链作为出票人，有义务在票据到期时向票据持有人按票据金额付款，而不论以后该持票人是否为金汇容。

后来，金汇容将此商业承兑汇票用于向银行贴现，银行取得该票据。至此，银行作为持票人取得该票据上的收款权利，即在该票据到期之日，海容冷链应向银行支付500万元，而非向金汇容支付。换言之，金汇容将票据进行贴现后，海容冷链与金汇容基于该票据的500万债权债务消灭，转换成合并报表主体与银行之间的债权债务关系，因此该应付票据在母子公司合并报表中不能予以抵销。

（三）应付账款

公司应付账款主要反映公司向供应商采购形成的往来。报告期内，随着公司业务不断扩大，采购原材料的规模也不断扩大，应付账款规模随之增加。报告期内公司应付账款如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
----	-------------	-------------

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款合计	182,843,568.14	135,387,683.86
其中：账龄1年以上	5,177,875.20	1,984,514.66

报告期内，公司应付账款余额账龄基本在1年以内，2012年、2013年年末账龄在1年以内的应付账款余额占应付账款总额比例分别为98.53%、97.17%。账龄超过一年的应付账款主要为应付供应商的质量保证金或尾款（质保期未满或者未达到尾款支付时间或条件）。

报告期各期末，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2013年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比
1	浙江三星新材股份有限公司	15,722,009.46	1年以内	8.60%
2	青岛星火建筑工程有限公司	10,553,500.00	1年以内	5.77%
3	青岛乙顺铁塑制品有限公司	9,830,848.58	1年以内	5.38%
4	扎努西电气机械天津压缩机有限公司	9,521,528.94	1年以内	5.21%
5	江阴瑞兴塑料玻璃制品有限公司	5,688,256.55	1年以内	3.11%
合计		51,316,143.53		28.07%

2012年12月31日应付账款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比
1	青岛星火建筑工程有限公司	20,322,350.68	1年以内	15.01%
2	青岛乙顺铁塑制品有限公司	9,501,071.46	1年以内	7.02%
3	浙江三星新材股份有限公司	9,407,900.68	1年以内	6.95%
4	青岛铭豪实业发展有限公司	5,544,978.22	1年以内	4.10%
5	黄石东贝电器股份有限公司	4,490,994.46	1年以内	3.32%
合计		49,267,295.50		36.39%

（四）预收款项

报告期内公司预收款项如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
预收款项合计	12,533,038.60	7,147,656.38
其中：1年以上	134,225.46	403,121.13

报告期内，公司预收收款余额账龄基本在一年以内，2012年末、2013年末账龄在一年以内的预收款项余额占预收款项总额比例分别为94.36%、98.93%。

2013年12月31日预收收款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比
1	合肥美菱股份有限公司	4,367,800.77	6个月以内	34.85%
2	Tropicale Foods, Inc.	1,072,152.06	6个月以内	8.55%
3	Moscow House of Shop Equipment Co., Ltd.	593,537.79	6个月以内	4.74%
4	永康市鸿泰进出口有限公司	588,257.50	6个月以内	4.69%
5	MABRURA FAYZ SAVDO	577,803.21	6个月以内	4.61%
合计		7,199,551.33		57.44%

2012年12月31日预收收款前五名情况

单位：元

序号	单位名称	金额	账龄	占比
1	EMIDAN A/S(丹麦)	1,210,260.14	6个月以内	16.93%
2	Tropicale Foods, Inc.(美国)	1,002,119.26	6个月以内	14.02%
3	广州冷冻食品有限公司	846,750.00	6个月以内	11.85%
4	中山市得利雪食品有限公司	333,850.00	6个月以内	4.67%
5	江西瑞丰食品有限公司	230,400.00	6个月以内	3.22%
合计		3,623,379.40		50.69%

(五) 应交税费

报告期各期末，公司应缴税费情况如下表所示：

单位：元

税种	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-185,131.72	-3,344,053.91
企业所得税	-313,150.37	-34,972.60
个人所得税	168,545.08	47,022.91
城市维护建设税	63,371.71	32,911.32
教育费附加	45,265.50	23,508.09
土地使用税	250,689.51	108,555.80
房产税	154,000.17	115,092.74
其他	419,589.49	252,893.02
合计	603,179.37	-2,799,042.63

公司报告期内应交增值税均为负数是因为公司产品销售具有较强的季节性，为保证次年及时、足额发货，公司需要当年年底开始大量采购原材料生产备货，因此导致大量应抵扣尚未抵扣的增值税进项税额。

公司报告期内应交企业所得税均为负数是因为公司作为高新技术企业，研发费用加计扣除影响应纳税所得额，导致预缴企业所得税超过公司应交企业所得税，待汇算清缴后再退回。

（六）其他应付款

报告期内公司其他应付款如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款合计	10,800,374.43	20,065,810.72
其中：1年以上	4,197,043.50	4,209,700.00

公司2012年12月31日大额其他应付款项目如下：

单位：元

项目	金额	账龄	性质或内容
青岛西海岸投资开发有限公司	15,000,000.00	1年以内	借款
合计	15,000,000.00		

公司2013年12月31日大额其他应付款项目如下：

单位：元

项目	金额	账龄	性质或内容
青岛海泰工业制品有限公司	5,000,000.00	1年以内	借款
合计	5,000,000.00		

2012年12月31日公司应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项为应付马洪奎差旅费4,607.00元。

截至2013年12月31日其他应付款中不含应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（七）应付职工薪酬

应付职工薪酬核算公司根据有关规定应付给职工的各种薪酬，报告期内公司应付职工薪酬情况如下：

2013年12月31日应付职工薪酬

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,282,534.64	31,550,843.24	30,001,177.81	3,832,200.07
职工福利费		3,253,396.45	3,253,396.45	
社会保险费		5,301,556.02	5,301,556.02	
其中：基本医疗保险费		1,581,666.75	1,581,666.75	
基本养老保险费		3,157,957.22	3,157,957.22	
失业保险费		175,669.66	175,669.66	
工伤保险费		210,524.96	210,524.96	
生育保险费		175,737.43	175,737.43	
住房公积金	15,200.00	205,400.00	220,600.00	
工会经费和职工教育经费		1,102,194.74	109,033.77	993,160.97
非货币性福利		231,374.70	231,374.70	
合计	2,297,734.64	41,644,765.15	39,117,138.75	4,825,361.04

2012年12月31日应付职工薪酬

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,448,098.53	21,928,427.05	21,093,990.94	2,282,534.64
职工福利费		2,626,539.76	2,626,539.76	
社会保险费		3,488,451.57	3,488,451.57	
其中：医疗保险费		836,708.76	836,708.76	
基本养老保险费		2,149,915.98	2,149,915.98	
失业保险费		239,051.19	239,051.19	
工伤保险费		143,250.02	143,250.02	
生育保险费		119,525.62	119,525.62	
住房公积金		119,900.00	104,700.00	15,200.00
工会经费和职工教育经费		23,702.00	23,702.00	
非货币性福利		270,354.50	270,354.50	
合计	1,448,098.53	28,457,374.88	27,607,738.77	2,297,734.64

报告期内，公司当期计提的职工薪酬从2012年28,457,374.88元增至2013年41,644,765.15元，增幅46.34%，主要因为公司员工人数增加以及员工工资上涨所致。

公司2013年末存在工会经费和职工教育经费993,160.97元，是根据《企业会计准则》的要求分别按工资总额的2%及1.5%计提，扣除实际使用部分后的余额。

六、报告期内各期末股东权益情况

（一）股东权益明细

报告期各期末股东权益明细情况如下表所示：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	51,000,000.00	51,000,000.00
资本公积	15,246,985.07	15,246,985.07
盈余公积	4,049,527.57	1,562,361.17
未分配利润	34,383,227.11	11,851,468.69
归属于母公司股东权益小计	104,679,739.75	79,660,814.93
少数股东权益	-	-
股东权益合计	104,679,739.75	79,660,814.93

（二）股东权益情况说明

公司成立之日起股本及资本公积的变动情况及执行验资的情况详见本转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司设立以来股本形成及变化情况”中的相关描述。

七、关联方、关联交易及同业竞争

（一）关联方及关联关系

《公司法》第二百一十六条规定：关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。

根据《企业会计准则》（2006）的规定：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

下列各方构成企业的关联方：

- (1) 该企业的母公司。
- (2) 该企业的子公司。
- (3) 与该企业受同一母公司控制的其他企业。
- (4) 对该企业实施共同控制的投资方。
- (5) 对该企业施加重大影响的投资方。
- (6) 该企业的合营企业。
- (7) 该企业的联营企业。
- (8) 该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。
- (9) 该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。
- (10) 该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

1、持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东姓名	持股数额（股）	股权比例
1	邵伟	19,354,500	37.9500%
2	博信优选（天津）	6,375,000	12.5000%
3	江春瑞	3,519,000	6.9000%
4	赵定勇	3,079,125	6.0375%
5	马洪奎	3,079,125	6.0375%
6	王存江	3,079,125	6.0375%
7	赵琦	3,079,125	6.0375%

上述持有公司5%以上股份股东的基本情况参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、股东基本情况”中的相关内容。

2、公司的董事、监事、高级管理人员

公司现任董事会、监事会成员以及高级管理人员如下：

项目	成员								
董事会	邵伟	赵定勇	马洪奎	王存江	王彦荣	陆卫明	朱念琳	梅宁	丁晓东
监事会	袁鹏	于钦远	金焰平						
高管人员	邵伟	赵定勇	马洪奎	赵琦	杨鹏	王义照	王彦荣		

上述董事、监事、高级管理人员基本情况参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员”中的相关内容。

3、公司子公司

序号	名称	注册号	法定代表人	注册资本 (万元)	关联关系
1	青岛金汇容工贸有限公司	370284230041152	马洪奎	500 万元	全资子公司
2	青岛汇容进出口有限公司	370211230024430	邵伟	100 万元	全资子公司

注：报告期内，公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司已经完成清算，税务登记已经注销，截至本公开转让说明书签署日，工商登记注销已完成。

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方偶发性关联交易主要为贷款担保。

报告期内，除为合并范围内全资子公司担保外，公司不存在为关联方担保事项。

关联方为公司或子公司提供担保情况如下：

(1) 2012年12月，刘金胜、王存江、王存江配偶杨念、王彦荣配偶王丽萍、赵琦配偶张健分别与招商银行股份有限公司小企业信贷中心签署《最高额抵押合同》，各自以其家庭房产作为抵押物，为金汇容在2012年12月12日至2015年12月11日期间从招商银行股份有限公司小企业信贷中心获得的贷款、贸易融资等授信项下债务的履行提供担保。

(2) 2013年12月20日，刘金胜、王存江、王存江配偶杨念、王彦荣配偶王丽萍、赵琦配偶张健分别与招商银行股份有限公司青岛分行签署《最高额抵押合同》，各自

以其家庭房产作为抵押物，为金汇容在2013年信字第2121131245号《授信协议》项下所欠招商银行股份有限公司青岛分行债务提供最高额抵押担保。关于该贷款及担保具体情况，详见“第四节 财务会计信息”之“八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）资产负债表日后重大事项”。

（3）2013年12月20日，邵伟及其配偶高丽红分别向招商银行股份有限公司青岛分行出具《最高额不可撤销担保书》，同意为金汇容与招商银行股份有限公司青岛分行于2013年12月20日签署的2013年信字第2121131246号《授信协议》项下提供的贷款及其他授信本金余额之和（最高限额为1,000万元）以及利息、罚息复息、违约金、保理费用和实现债权的其他相关费用提供连带保证。关于该贷款及担保具体情况，详见“第四节 财务会计信息”之“八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）资产负债表日后重大事项”。

3、关联方往来余额

报告期内各期末，公司关联方往来余额如下：

单位：元

关联方	2013年12月31日	占比	2012年12月31日	占比
1、其他应收款				
王存江	47,002.62	0.50%	127,002.62	1.77%
金焰平	17,875.03	0.19%	35,785.87	0.50%
赵琦	9,110.00	0.10%	30,980.00	0.43%
邵伟	0.00	0.00%	9,387.66	0.13%
合计	73,987.65	0.79%	203,156.15	2.83%
2、其他应付款				
马洪奎	0.00	0.00%	4,607.00	0.02%
合计	0.00	0.00%	4,607.00	0.02%

公司应收关联方款项中主要为公司备用金借款，2012年、2013年应收关联方款项占其他应收款比较低，分别为2.83%、0.79%。

公司应付关联方款项中，2012年12月31日应付马洪奎4,607.00元，主要为年底已经报销入账，但未能及时支付的出差费用。

截至本公开转让说明书签署日，公司已开始进一步加强财务会计知识培训，提高规范运作意思，加强对备用金借款管理。备用金借款开始实行在年底先还再借、

区分员工级别给予不同额度等制度，进一步规范公司备用金管理。

4、相关政策

现行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》对于关联交易的决策程序、审议权限等进行了相关规定。

公司《关联交易管理办法》对关联交易决策程序、权限进行了具体规定。关联交易需按《关联交易管理办法》规定的程序进行决策，超越总经理办公会议权限的关联交易需要提请董事会审议，关联董事需回避表决；超过董事会权限的关联交易，需要提请股东大会审议，关联股东需回避表决。

总经理办公会议有权审议单笔或预计连续 12 个月内发生的交易标的低于人民币 300 万元或低于公司最近经审计净资产值 0.5%的关联交易；董事会有权审议单笔或预计连续 12 个月内发生的交易标的在人民币 300~3000 万元之间或占公司最近审计净资产 0.5%—5%之间的关联交易；股东大会审议公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易。

公司《关联交易管理办法》主要相关条款如下：

第八条 公司关联人与本公司签署涉及关联交易的协议，应采取必要的回避措施：

1. 任何个人只能代表一方签署协议；
2. 关联方不能以任何形式干预公司的决策；

3. 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关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (1) 交易对方；
- (2) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职的；

(3) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；

(4) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见第四条第（二）款第 4 项的规定）；

(5) 交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见第四条第（二）款第 4 项的规定）；

(6) 公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

4. 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(1) 交易对方；

(2) 拥有交易对方直接或间接控制权的；

(3) 被交易对方直接或间接控制的；

(4) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

(5) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

(6) 公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第九条 关联交易的决策权限：

1. 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由公司董事会作出方案后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施；

2. 单笔或预计连续 12 个月内发生的交易标的在人民币 300~3000 万元之间或占公司最近审计净资产 0.5%—5% 之间的关联交易，必须提交董事会会议审议；

3. 单笔或预计连续 12 个月内发生的交易标的的低于人民币 300 万元或低于公司最近经审计净资产值 0.5% 的关联交易，由总经理办公会议决定并报董事会备案。

4. 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交

股东大会审议。

董事会秘书必须列席参加作出该等决定的有关会议。

第十条 总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易应由独立董事认可后提交董事会讨论；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。

第十六条 未经股东大会批准，公司不得为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业或者个人债务提供担保；控股股东及其他关联方不得强制公司为他人提供担保。

第十七条 公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照本办法履行相关义务：

1.一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

2.一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

3.一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；

4.公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

（三）同业竞争情况

1、公司控股股东及实际控制人与公司不存在同业竞争

根据公司、公司控股股东及实际控制人邵伟确认，公司控股股东、实际控制人与公司不存在同业竞争。

2、公司控股股东及实际控制人出具的《避免同业竞争的承诺函》

公司实际控制人邵伟出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

（1）本人未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争

的其他企业；

(2) 自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

(3) 上述承诺长期有效，如果因本人未能履行上述承诺而给公司造成损失的，本人愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。”

公司实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争，且公司持股5%以上的股东均已作出有效承诺以避免同业竞争的可能。

3、公司董事、监事、高级管理人员出具的《避免同业竞争的承诺函》

为避免今后出现同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

鉴于本人作为青岛海容商用冷链股份有限公司（“公司”）的董事、监事、高级管理人员，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术（业务）人员。

本人在担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

2013年12月20日，金汇容与招商银行青岛分行签订借款合同（合同编号：“2013年信字第2111131261号”、授信协议编号“2013年信字第2121131245号”）。2013

年12月31日金汇容在该项借款合同下尚未借入银行借款，截至审计报告签署日，在该借款合同项下金汇容已借款1,000万元。该借款合同涉及以下担保或保证：

(1) 自然人刘金胜、王存江、王存江配偶杨念、王彦荣配偶王丽萍、赵琦配偶张健分别以各自家庭房产作为抵押为金汇容上述借款提供担保，分别签订了《最高额抵押合同》；

(2) 由海容冷链为上述1,000万元借款提供保证担保，并签订《最高额不可撤销担保书》；

(3) 由邵伟、高丽红夫妇为此1000万元提供担保，并分别签订《最高额不可撤销担保书》。

2013年12月20日，金汇容与招商银行青岛分行签订借款合同（借款合同编号：“2013年信字第2111131262号”、授信协议编号“2013年信字第2121131246号”）。2013年12月31日金汇容在该项借款合同下尚未借入银行借款，截至审计报告签署日，在该借款合同项下金汇容已借款1,000万元。该借款合同涉及以下几项担保或反担保：

(1) 青岛华商汇通融资担保有限公司（以下简称“青岛华商”）以人民币保证金100万元作为质押标的物，为金汇容提供质押担保，并与招商银行青岛分行签订《最高额质押合同》，以及通过签订《最高额不可撤销担保书》为上述贷款提供保证担保；

(2) 公司股东赵定勇、马洪奎、王存江分别与青岛华商签订《最高额质押反担保合同》，分别以其持有公司的307.9125万股、307.9125万股、307.9125万股股份作为质押物就上述担保向青岛华商提供反担保；

(3) 金汇容与青岛凯纳签订《最高额委托保证合同》，约定由青岛凯纳为青岛华商提供最高额保证担保，以保证担保人担保的安全，担保的本金金额为100万元。为保证金汇容履行借款合同下的还款义务，金汇容按照担保金额的100%向青岛凯纳支付保证金100万元。

(4) 自然人邵伟、高丽红为金汇容该笔借款提供连带责任保证，并分别签订《最高额不可撤销担保书》。

2014年1月8日，金汇容将公司出具的商业承兑汇票1,500万元，在中国工商银行进行贴现，实付贴现金额14,342,425.00元，贴现利息657,575.00元。（票据号：00100062

20601878，出票日：2014年1月3日，到票日2014年7月1日，出票人及承兑人均为公司）

2014年1月22日，公司与中国工商银行股份有限公司胶南支行签订《国内保理业务合同》（合同编号：38030284-2014（EFR）00001号），以公司作为销货方对青岛煜坤工贸有限公司的1,000万元应收账款和对青岛东旭祥金属制品有限公司的1,000万元应收账款作为标的物，向工行申请办理有追索权的国内保理业务。截至2014年2月9日，在本保理合同项下公司已借款2,000万元。

2014年1月8日，公司与潍坊银行股份有限公司青岛经济技术开发区支行签订《银行承兑协议》（合同编号：2014年0113第30号），以按承兑汇票面额的100%缴存的承兑保证金为担保，办理150万元的银行承兑汇票。截至2014年2月9日，在本承兑协议项下公司已办理银行承兑汇票150万元。

截至本公开转让说明书签署日，除上述事项外，公司无资产负债表日后重大事项。

（二）或有事项

截至2013年12月31日，公司无或有事项。

（三）承诺事项

截至2013年12月31日，公司在无重大承诺事项。

（四）其他重要事项

1、公司以自有资产进行的抵押、质押情况：

2012年1月18日，本公司与中国工商银行股份有限公司胶南支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：2012年胶南（抵）字第0016号），将位于胶南市长春路北，上海路西的土地（土地证号：南国用（2011）第G102601号）抵押给中国工商银行股份有限公司胶南支行，用于本公司向中国工商银行股份有限公司胶南支行的借款债务提供抵押担保；截至2013年12月31日，在本借款合同项下本公司已借款2,000万元。

2012年11月16日，本公司与潍坊银行股份有限公司青岛分行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：2012年1113第169号），将位于胶南市北一路路北，上海路东（土

地证号：南国用2012第G082903号)和胶南市临港七路453号(房权证初公字第000375号)房产抵押给潍坊银行股份有限公司青岛分行，用于本公司向潍坊银行股份有限公司青岛分行的借款债务提供抵押担保。截至2013年12月31日，在本借款合同项下本公司已借款1,000万元。

2013年1月15日，本公司与中国工商银行股份有限公司胶南支行签订了流动资金借款合同(合同编号：38030284-2013年(胶南)0007号)(38030284-2013年(胶南)字0140号)，将位于胶南市临港一路北侧上海路西(房权证初私字第002693号)的工业厂房抵押给中国工商银行股份有限公司胶南支行，取得3,300万元的银行借款。保证合同编号(38030284-2013年胶南(抵)字0005号)，截至2013年12月31日，在本借款合同项下本公司已借款3,300万元。

2013年10月14日，本公司与青岛胶南海汇村镇银行签订《抵押合同》(合同编号：2013180200000294号)，将公司641台(套)设备，人民币价值35,681,264.92元抵押给青岛胶南海汇村镇银行，用于本公司向青岛胶南海汇村镇银行的借款债务(合同编号：2013180200000294号)提供抵押担保。截至2013年12月31日，在本借款合同项下本公司已借款900万元。

2、其他单位及个人为本公司进行的担保：

2013年11月26日，青岛海泰工业制品有限公司与潍坊银行股份有限公司青岛分行签订了编号为2013年1126第91的保证合同，为本公司与潍坊银行股份有限公司青岛分行签订的编号为2013年1126第91号的1,000万元借款合同提供保证担保，本借款合同的借款期间为2013年11月26日至2014年11月25日。截至2013年12月31日，在本借款合同项下本公司已借款1,000万元。

青岛海泰为公司供应商，为公司供应包装泡沫材料，与公司不存在关联关系。公司生产经营规模不断扩大，流动资金需求不断增长，公司资产抵押融资不能满足需要。由于公司和青岛海泰多年的供需合作关系，以及双方管理层的良好个人关系，为支持公司发展，保持良好合作以实现共赢，青岛海泰为公司向银行贷款提供担保，以及为公司子公司金汇容提供借款周转。

除上述事项外，公司无其他需要披露的重要事项。

九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司整体变更发起设立股份公司时，以2012年1月31日为基准日，以经评估净资产作价设立股份公司，北京中天华资产评估有限责任公司于2012年6月8日出具了中天华资评报字【2012】第1133号《资产评估报告》。

除此之外，公司报告期内未发生资产评估事项。

上述改制设立时评估报告主要内容摘录如下：

“.....根据评估目的，本次评估对象为青岛海容电器有限公司净资产，评估范围是青岛海容电器有限公司于评估基准日的全部资产及相关负债，具体评估范围以青岛海容电器有限公司提供的资产负债表和资产评估申报表为基础。

评估基准日为2012年1月31日。

本次评估的价值类型为市场价值。

.....根据以上评估工作，在评估前提和假设条件充分实现的条件下，得出如下评估结论：

资产基础法评估结果：评估单位总资产账面值为24,180.44万元，总负债账面价值为17,555.74万元，净资产账面值为6,624.70万元；总资产评估值为25,486.32万元，增值额为1,305.88万元，增值率为5.40%；总负债评估值为17,555.74万元；净资产评估值为7,930.58万元，增值额1,305.88万元，增值率为19.71%。”

十、股利分配政策及报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据《公司章程》，按照股东持有的股份比例分配）。

（二）报告期内的分配情况

报告期内公司没有进行过股利分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司2014年3月2日召开的2013年年度股东大会审议通过了新的《公司章程》。

《公司章程》第一百六十四条规定：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。

《公司章程》第一百六十五条规定：公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司应该重视对股东的合理投资回报。公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合的方式分配利润。公司原则上应在盈利年份进行现金利润分配，并可以进行中期分红，具体分配比例由董事会根据公司经营情况提出利润分配方案，由股东大会审议决定。对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中说明不进行分配的原因，以及未分配利润的用途和使用计划。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、纳入合并报表的子公司

子公司名称	子公司类型	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
青岛金汇容工贸有限公司	全资子公司	500 万元	100%	100%	是
青岛汇容进出口有限公司	全资子公司	100 万元	100%	100%	注 ¹

注：报告期内，公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司已经完成清算，税务登记已经注销，截至本公开转让说明书签署日，工商登记注销已完成。

2、公司子公司基本情况

青岛金汇容工贸有限公司以及青岛金汇容工贸有限公司基本情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
青岛汇容进出口有限公司	有限公司	青岛经济技术开发区阿里山路98号6-1幢	生产	100 万元	货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的不得经

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
		402室			营, 法律、行政法规限制经营的, 取得许可证后方可经营)
青岛金汇容工贸有限公司	有限公司	青岛胶南市临港经济开发区临港七路453号	生产	500万元	金属制品加工及其原辅材料的采购与销售。(以上范围需经许可经营的, 须凭许可证经营)

注: 报告期内, 公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司已经完成清算, 税务登记已经注销, 截至本公开转让说明书签署日, 工商登记注销已完成。

(1) 子公司取得方式及时间

子公司金汇容由海容冷链于2011年12月20日投资设立, 注册资本为500万元人民币;

子公司汇容进出口由海容冷链于2009年09月28日日投资设立, 注册资本为100万元人民币, 截止本公开转让说明书签署日, 已注销。

(2) 报告期各期合并范围

报告期内公司各期合并范围如下:

时间	合并范围		
2012年度/2012年12月31日	海容冷链	金汇容	汇容进出口
2013年度/2013年12月31日	海容冷链	金汇容	汇容进出口

注: 因汇容进出口2013年12月31日已经清算且完成税务登记注销, 因此汇容进出口2013年度利润表以及现金流量表按照正常方式纳入合并范围, 资产负债清算后作为投资收回。

(二) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的财务指标

单位: 元

子公司	2013年12月31日/2013年度			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
青岛金汇容工贸有限公司	14,750,854.76	4,494,569.42	21,538,094.49	-485,603.76
青岛汇容进出口有限公司	0.00	0.00	0.00	148,089.39

注: 报告期内, 公司全资子公司青岛汇容进出口有限公司已经完成清算, 税务登记已经注销, 截至本公开转让说明书签署日, 工商登记注销已完成。

报告期内青岛汇容进出口有限公司未实现营业收入, 净利润148,089.39元中主要系冲回的坏账准备以及营业外收入。

(三) 子公司与公司业务分工、合作模式以及对子公司控制情况

1、子公司与公司业务分工、合作模式

报告期内，公司拥有金汇容以及汇容进出口两家子公司，截至本公开转让说明书签署之日，汇容进出口已经注销完毕。汇容进出口主要经营进出口业务，后因公司取得进出口经营资质，该公司予以注销。金汇容为公司的全资子公司，因公司产品种类较多、差异较大，为方便组织生产，由金汇容进行钣金、喷粉、发泡三个环节的生产加工，为母公司各生产线提供箱体部件、箱盖部件和其他零部件。

合作模式系金汇容为公司进行来料加工，按母公司生产计划要求的品种和时间组织生产。母子公司签订加工合同，根据加工生产的型号和数量计算支付加工费。

2、公司对子公司及其资产、人员、业务实现控制情况

金汇容《公司章程》第九条规定：公司不设股东会，股东作出下列决定时，应当采用书面形式，并由股东签名后置备于公司……

第十条规定：公司不设董事会，设执行董事一人，由股东决定产生，执行董事任期为三年，任期届满，可连选连任。执行董事在任期内，股东不得无故解除其职务。

在治理结构方面，金汇容为公司全资子公司，公司为其唯一股东，能够决定其执行董事人选；金汇容不设董事会，设执行董事一人，经理对执行董事负责，经理具有日常经营管理、人事任命、制定公司规章制度等权力，因此在制度上，公司能够通过上述机制保持对金汇容较强的控制力。

在实际经营方面，金汇容执行董事、法定代表人由公司副总经理马洪奎担任，金汇容总理由公司监事会主席袁鹏担任。因此公司能够通过上述人事安排实现对各子公司及其资产、人员、业务的有效控制。

十二、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）盈利能力分析

报告期内，公司毛利率稳中有升，2012年、2013年分别为21.81%、23.10%，公司具有较强的盈利能力。公司2012年、2013年净利润分别为15,521,287.34元、25,018,924.82元，扣除非经常性损益后的净利润分别为14,237,400.29元、

22,931,295.07，公司的利润主要来源于主营业务，对非经常性损益依赖较小。公司2012年以及2013年净资产收益率分别为21.59%、27.14%，说明公司具备良好的盈利能力。

（二）偿债能力分析

报告期内，公司2012年末、2013年末的资产负债率（母公司）分别为75.22%、76.95%，资产负债率处于较高水平。

公司2012年末、2013年末流动比率分别为0.79、0.91，流动比率有所上升，但仍属较低水平，速动比较分别为0.37、0.49，速动比率有所上升，但仍属于较低水平。

综合公司长期偿债能力分析以及短期偿债能力分析，公司的偿债能力在报告期内有所改善，但仍存在提升空间。

公司已按照现代企业制度的要求建立规范的法人治理结构，并根据国家有关会计准则的规定建立了财务制度与良好的风险控制机制；公司能顺利取得银行借款，融资渠道比较畅通，有较强的融资能力；公司报告期内净利润均增长较快，主营业务收入持续增长，基于公司一贯的稳健经营原则以及公司经营业绩的支撑，公司能够在保证经营所需资金情况下仍有能力及时偿还到期债务，能有效防范债务风险。

（三）营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率由2012年度的7.90下降到2013年度6.11，主要原因是公司2013年营业收入与应收账款均大幅增长，但应收账款从54,252,358.59元增长至92,317,137.29元，增幅大于营业收入增幅，导致应收账款周转率略有下降，但周转率绝对值仍属于较高水平。

报告期内，公司存货周转率2012年度、2013年度分别为2.91、2.90，基本保持稳定，公司存货周转率处于较高水平。

（四）现金流量分析

报告期内公司2012年、2013年经营活动产生的现金净流量分别为20,505,643.09元、60,166,689.88元，增长幅度较大，主要是由于公司销售增长，经营活动现金流入大幅增长，说明公司经过经营活动获取现金的能力进一步提高。公司的现金流量

符合公司业务特征。

十三、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

（一）市场竞争及新产品不能及时开发的风险

商用展示柜作为冷链物流的终端设备，市场发展空间较大，但行业内存在较多竞争对手。公司虽然自成立起专注于商用展示柜的研发、生产和销售，并通过定制化的产品和差异化的营销方式成长为行业中的有力竞争者，但公司成立时间较晚，生产规模及资本实力与行业内主要竞争对手仍存在一定差距。若公司产能不足，不能及时满足客户的订单需求，或公司不能够及时掌握市场需求的变化，并进行有效的新产品开发，都将会影响公司业务的发展。

风险管理措施：公司作为高新技术企业，一直以来对技术创新及新产品研发的重视，是公司在激烈的市场竞争中得以生存的重要原因。未来将进一步加大研发投入、开发新产品，满足市场需求。

（二）客户相对集中的风险

2012年、2013年公司主营业务中前五名客户合计收入分别为18,930.79万元、20,958.10万元，占当期主营业务收入的比重分别为55.75%、45.11%，占比较大。虽然报告期内公司整体上保持了主要客户的稳定，并不断开发新客户，但如果失去现有主要客户，则会对公司业绩产生较大影响。

风险管理措施：公司主要客户均为行业内知名公司，该类客户具有较高的知名度与信誉度，与其合作一般需要通过严格的考核与筛选，有着较为严格但透明的程序及要求，注重长期合作，一般不会轻易更换供应商。公司在维持好客户关系的同时，将进一步提升公司产品质量、提高产品技术含量，以保持公司主要客户的稳定性。此外，公司还将大力开拓新市场、新客户，以降低大客户可能变动带来的风险。

（三）公司主营产品季节性风险

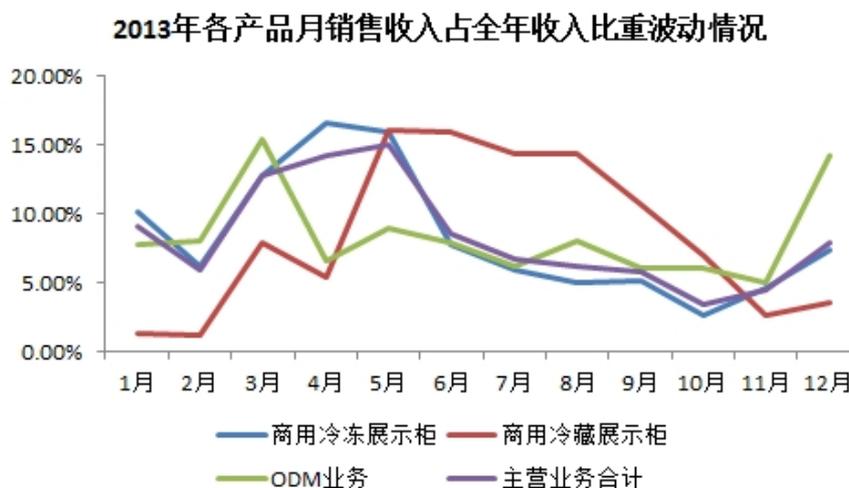
公司商用展示柜产品主要分为商用冷冻展示柜、商用冷藏展示柜，报告期内公司以销售商用冷冻展示柜为主，2012年、2013年公司商用冷冻展示柜销售收入占当年主营业务收入的比重分别为83.13%、78.04%。

目前公司的客户主要集中在冰淇淋行业，因冰淇淋终端消费具有一定的季节性，导致客户采购商用冷冻展示柜也呈现一定的季节性波动。

从月度主营业务收入统计分析，通常每年的1-5月、12月份为公司商用冷冻展示柜的销售旺季，并在3月、4月、5月份达到高峰，2012年、2013年公司商用冷冻展示柜在3月、4月、5月份合计收入占当年主营业务收入的比重分别为46.61%、45.38%，商用冷冻展示柜的销售呈现明显的季节性。

在此业务形态下公司业务存在两方面的风险：一是客户订单需求高峰时，公司存在产能不足不能满足订单需求而被动放弃业务机会的风险；二是公司生产淡季时，产能不能充分利用而导致产能闲置的风险。

2013年公司各主营业务月度销售收入占各主营业务年度收入比重的波动情况如下：



风险管理措施：公司针对商用冷冻展示柜的明显季节性特征，通过发展商用冷藏展示柜和ODM业务、开发季节特性不一样的新产品和新行业客户等方式来平衡消化季节性产能闲置。同时，公司还将进一步提升对市场趋势的预测把握能力，通过统筹科学安排生产计划、提高生产效率，以降低季节性波动带来的产能闲置风险。

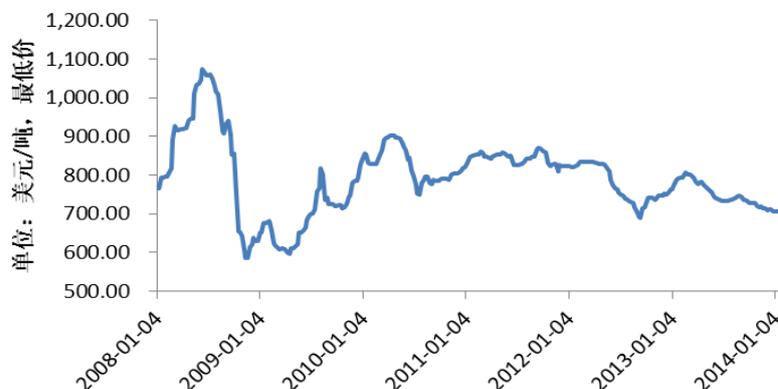
（四）原材料及关键零部件价格波动的风险

公司主要原材料及关键零部件包括钢材（主要为冷轧板卷、PCM板等）、异氰酸酯、组合聚醚及压缩机、玻璃门体等。2012年、2013年上述主要原材料及零部件成本占主营业务成本的比重分别为48.46%、50.40%，比重较高。其中，钢材、组合

聚醚、异氰酸酯及压缩机的采购价格波动较大，会影响公司经营业绩的稳定性。

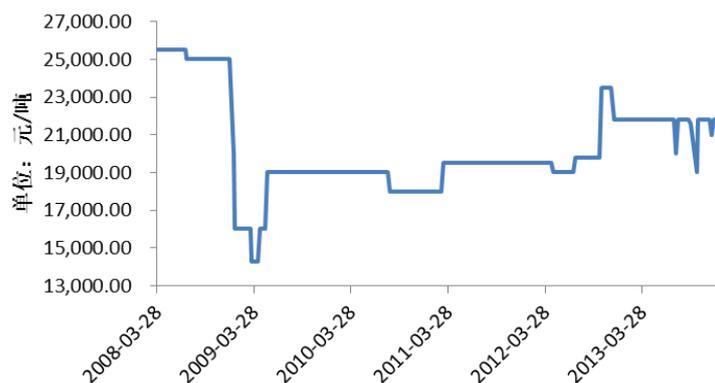
冷轧板卷、MDI近几年价格走势如下：

2008年至今冷轧板卷国际市场价格（周）走势



数据来源：同花顺 iFinD

2008年至今MDI周平均价走势



数据来源：同花顺 iFinD

风险管理措施：对于压缩机等核心零部件，公司将通过加强与供应商的长期合作，争取稳定合理的价格条件在生产淡季锁定旺季价格，以降低对公司成本的影响。对于钢材、异氰酸酯等商品，存在大宗商品价格或者类似价格的，公司将加大对市场走势的研判，根据生产需要，结合材料价格情况制定更加合理的采购量在有利价格时加大储存，以降低对公司成本的影响。

（五）汇率波动的风险

2012年、2013年公司出口业务收入占主营业务收入的比重分别为37.12%、27.09%，汇率的变化具有一定的不确定性。人民币升值对公司出口业务有较大负面影响，如果公司不能采取有效措施规避或降低该负面影响，则将会影响公司的出口

业务。报告期内公司汇兑损益金额及占当期利润总额的比重如下：

项目	2013年度	2012年度
汇兑损益（万元）	166.11	13.78
利润总额（万元）	2,916.70	1,846.61
汇兑损益占利润总额比重（%）	5.70	0.75

风险管理措施：随着国际化趋势的日益加深，公司受汇率波动的影响越来越大。公司将通过与客户商谈货款支付方式、时间等措施来降低汇率波动影响。必要时，公司可以采取套期保值来锁定或者降低外汇波动带来的汇兑损益。

（六）短期偿债的风险

2013年12月31日，公司流动比例为0.91倍、速动比率为0.49倍，有一定的短期偿债风险。2012年、2013年经营活动产生的现金流量净额分别为2,050.56万元、6,016.67万元，公司经营活动产生的现金流较好。但因公司处于规模快速扩大的阶段，重大资本性支出预期将会持续增加，如果上游供应商收紧信用政策或下游客户延长付款期限，亦或不能及时进行融资，将使公司面临短期偿债风险，从而影响公司的持续经营。

风险管理措施：公司将进一步加强与供应商、客户的合作，降低供应商收紧信用或者客户延迟付款的风险，维持银行关系，加强银行贷款融资能力。同时公司也将开拓更多融资渠道，此次在全国股转系统公司挂牌，进入资本市场，也是公司拓展融资渠道的重要举措。

（七）所得税税率及出口退税政策的风险

2010年11月公司被认定为高新技术企业，并于2013年9月25日通过复审，有效期3年，公司在有效期内享受15%的企业所得税优惠税率，如果未来公司高新技术企业认定不能通过后续复审，或公司被取消高新技术企业的认定，则会对公司净利润产生一定的影响。

报告期内公司出口产品享受17%的增值税出口退税的优惠政策，如未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，将会增加公司的外销成本，对公司出口业务的业绩将会造成一定影响。

风险管理措施：公司将一如既往重视新技术的研究开发，密切关注并研究国家

及地方关于高新技术企业的政策，以使公司符合高新技术企业认定条件。

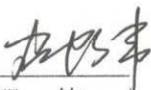
针对出口退税率降低甚至取消的风险，公司将进一步提升公司产品质量，加强对海外客户的议价能力，另一方面公司将通过技术创新、流程优化等方式降低成本，以便在面对出口退税率变动风险时，能够通过转移或降低部分成本以降低退税率变动风险。

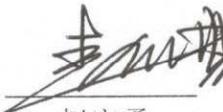
第五节 有关声明

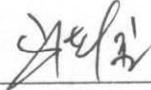
公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

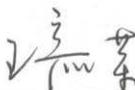
全体董事：

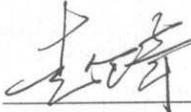

邵 伟


赵定勇


马洪奎

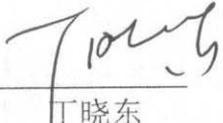

王存江


王彦荣

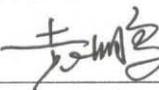

赵 琦

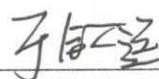

朱念琳

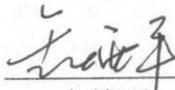

梅 宁


丁晓东

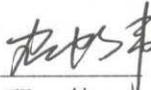
全体监事：


袁 鹏

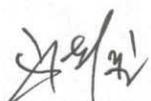

于钦远

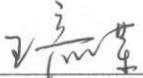

金焰平

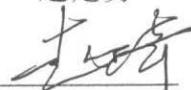
高级管理人员：

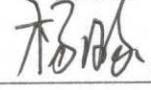

邵 伟


赵定勇


马洪奎


王彦荣


赵 琦


杨 鹏

青岛海容商用冷链股份有限公司

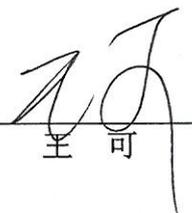
2015年 9月28日

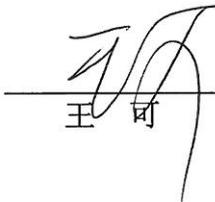


主办券商声明

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

法定代表人： 
冉 云

项目负责人： 
王 可

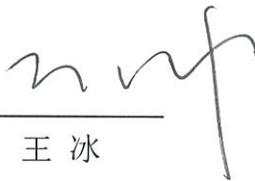
项目小组成员：   
王 俊 李世杰 王 可



律师事务所声明

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

律师事务所负责人：


王冰

经办律师：


赵世焰

邢玉晟



会计师事务所声明

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

执行事务合伙人：


叶韶勋



签字注册会计师：


毕强




张长宁



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

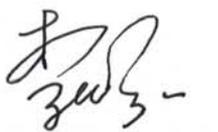


2015年9月28日

资产评估机构声明

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

资产评估有限公司法定代表人：



李晓红

经办注册资产评估师：



管基强



薛秀荣

北京中天华资产评估有限责任公司



2015年9月28日

(本页无正文，为《青岛海容商用冷链股份有限公司公开转让说明书》之盖章页)

青岛海容商用冷链股份有限公司



第六节 附件

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