

宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司

公开转让说明书

WISHLONG

主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一五年七月

目 录

目 录	0
声 明	5
重大事项提示	6
一、实际控制人不当控制风险	6
二、大额担保代偿风险	6
三、政策风险	6
四、应收账款回收风险	6
五、短期偿债能力风险	6
释义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
(一) 股票挂牌基本情况	11
(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	11
三、公司股权结构	13
(一) 股权结构图	13
(二) 主要股东情况	17
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况	19
(一) 公司成立以来股本的形成及其变化情况	19
(二) 公司重大资产变化及收购兼并情况	26
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	27
(一) 公司董事	27
(二) 公司监事	28
(三) 公司高级管理人员	29
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	30
七、相关机构的情况	31
(一) 主办券商	31
(二) 律师事务所	32
(三) 会计师事务所	32
(四) 资产评估事务所	33
(五) 证券登记结算机构	33
第二节 公司业务	34
一、公司主营业务	34
(一) 主营业务概况	34
(二) 主要产品服务及用途	34
二、公司主要的经营模式	39
(一) 公司内部组织结构	39
(一) 产品服务所使用的主要技术	49
(二) 主要无形资产情况	53

宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司	公开转让说明书
(三) 业务许可资格(资质)情况.....	54
(四) 特许经营权情况	56
(五) 主要固定资产情况	56
(六) 主要经营场所的房屋租赁情况.....	57
(七) 员工情况	58
(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素.....	62
四、公司业务相关情况.....	62
(一) 业务收入构成及产品的销售情况.....	62
(二) 产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况.....	63
(三) 原材料情况及最近二年一期前五大供应商情况.....	66
(四) 重大合同及履行情况.....	68
五、公司商业模式.....	72
(一) 服务模式	72
(二) 营销模式	72
(三) 盈利模式	72
六、公司所处行业基本情况.....	73
(一) 行业概况	73
(二) 市场规模	76
(三) 影响行业发展的有利因素和不利因素.....	78
七、公司面临的风险.....	80
(一) 行业风险	80
(二) 政策风险	82
八、公司在行业中的竞争优势与劣势.....	82
(一) 竞争优势	82
(二) 竞争劣势	83
第三节 公司治理.....	84
一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	84
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	84
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论.....	84
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	86
三、公司最近两年一期规范运作情况.....	87
(一) 公司违法违规及受处罚情况.....	87
(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	87
四、独立运营情况.....	87
(一) 公司的资产独立	87
(二) 公司的人员独立	88
(三) 公司的财务独立	88
(四) 公司的机构独立	89
(五) 公司的业务独立	89
五、同业竞争情况.....	89
(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	89
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺	89
六、公司两年一期内资金占用、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.	92

(一) 公司最近两年一期内资金占用情况.....	92
(二) 公司最近两年一期为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况	93
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	93
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	93
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	93
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系.....	94
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形	94
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形	95
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形	95
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期受处罚的情形	95
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形	96
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因	96
(一) 董事变动情况和原因.....	96
(二) 监事变动情况及原因.....	96
(三) 高级管理人员变动情况和原因.....	97
第四节公司财务	98
一、最近二年一期财务报表和审计意见	98
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	98
(二) 财务报表的编制基础.....	122
(三) 最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	122
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	122
(一) 会计期间	122
(二) 记账本位币	122
(三) 现金及现金等价物的确定标准.....	122
(四) 金融工具	122
(五) 应收款款项坏账准备的确认标准、计提方法.....	127
(六) 存货	128
(七) 长期股权投资	129
(八) 固定资产	133
(九) 借款费用	134
(十) 无形资产与开发支出.....	136
(十一) 职工薪酬	137
(十二) 收入	139
(十三) 政府补助	141
(十四) 租赁	141
(十五) 所得税的会计处理方法.....	142
(十六) 同一控制下的企业合并与非同一控制下的企业合并的会计处理方法	144
(十七) 合并财务报表编制方法.....	147
(十八) 关联方	148
(十九) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响.....	149
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	150
(一) 财务状况分析	150
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	156

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明.....	160
(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种.....	162
(五) 主要资产情况及重大变化分析.....	167
(六) 主要负债情况	182
(七) 股东权益情况	190
四、关联交易.....	191
(一) 公司的关联方	191
(二) 关联方交易及往来余额.....	192
五、重要事项.....	194
(一) 资产负债表日后事项.....	194
(二) 或有事项	194
六、资产评估情况.....	195
七、股利分配.....	195
(一) 报告期内股利分配政策.....	195
(二) 实际股利分配情况	196
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	196
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	196
九、风险因素评估.....	198
(一) 实际控制人不当控制风险.....	198
(二) 市场风险	198
(三) 环保风险	199
(四) 行业竞争加剧风险	199
(五) 施工安全风险	199
(六) 原材料价格波动风险.....	200
(七) 政策风险	200
(八) 应收账款回收风险	200
(九) 短期偿债能力风险	201
(十) 大额担保代偿风险	202
(十一) 经营场所不稳定风险.....	202
十、经营目标和计划.....	203
(一) 发展战略	203
(二) 总体目标	203
(三) 主营业务发展计划	204
第五节 有关声明	206
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	206
二、主办券商声明.....	207
三、申请挂牌公司律师声明.....	208
四、承担审计业务的会计师事务所声明	209
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明	210
第六节 附件	211
一、主办券商推荐报告.....	211
二、财务报表及审计报告.....	211
三、法律意见书.....	211

四、公司章程.....	211
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	211
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	211

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

融合投资持有公司 74.54%的股份，陈晓华持有融合投资 65%的股权，同时持有公司 7.45%的股份。因此，公司实际控制人为陈晓华。

公司实际控制人陈晓华利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事变动、财务管理等进行不当控制，可能对公司经营和其他股东的权益产生不利影响。

二、大额担保代偿风险

公司目前正在履行的担保合同中，为北方乳业提供了两笔共计 1,000 万元贷款的连带责任保证，其中一笔 700 万元的贷款于 2016 年 2 月 12 日到期，一笔 300 万元的贷款于 2016 年 4 月 2 日到期。若被担保人到期未能全额偿还贷款，将会给公司带来代偿风险，进而损害公司及公司股东的权益，并有一定的诉讼风险。

三、政策风险

国家及自治区目前对冷链行业、建造冷库以及购买大型冷藏设施均设有相应的政府补贴，如果国家相关政策及自治区相关政策发生重大变化，公司整体盈利水平将受到影响。

四、应收账款回收风险

2013 年末、2014 年末和 2015 年 4 月末，公司应收账款净额分别 14,215,769.71 元、33,298,247.47 元和 32,202,582.42 元，分别占当期主营业务收入的 72.36%，62.27%，226.90%，公司应收账款金额较大且部分账龄较长，公司所属行业具有工程施工周期较长特点，虽然公司与下游客户关系良好，发生坏账的风险较小，但一旦发生坏账，会对公司生产经营及财务状况造成不利影响。

五、短期偿债能力风险

2015年4月30日，2014年末，2013年末，公司的流动比率分别为1.78、1.39、0.78，速动比率分别为1.24、0.94、0.50，经营活动现金净流量分别为-9,170,638.44元，-3,009,630.47元，-236,710.99元。公司2015年11月份将有8,700,000.00元的短期借款到期，金额较大。偿还短期借款的主要资金来源为前期项目工程款的回收，尽管公司已经与客户在签订合同时约定付款期限且违约赔偿金额较大，但如果项目工程款未能按期收回，将存在无法按期偿还短期借款的风险。

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公开转让说明书、本说明书	指	宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司公开转让说明书
有限公司	指	宁夏万仕隆冷冻设备有限公司
公司、股份公司、万仕隆	指	宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
融合投资	指	宁夏融合投资有限公司
嘉润投资	指	宁夏嘉润投资管理中心（有限合伙）
长明致远投资	指	北京长明致远投资管理中心（有限合伙）
上海万仕隆	指	上海万仕隆冷冻设备有限公司
陕西万仕隆	指	陕西万仕隆冷冻设备有限公司
新疆万仕隆	指	新疆万仕隆冷冻设备有限公司
甘肃万仕隆	指	甘肃万仕隆冷冻设备有限公司
四季青	指	宁夏四季青冷链物流有限公司
沃德堡	指	宁夏沃德堡冷库保温材料有限公司
普瑞仕	指	陕西普瑞仕制冷技术有限公司
万仕隆商贸	指	宁夏万仕隆商贸有限公司
鑫合资产	指	宁夏鑫合资产管理有限责任公司
北方乳业	指	宁夏北方乳业有限责任公司
鞭炮公司	指	宁夏供销社日杂鞭炮有限公司
宁夏银行	指	宁夏银行股份有限公司
股东会	指	宁夏万仕隆冷冻设备有限公司股东会
股东大会	指	宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司股东大会
董事会	指	宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司董事会
监事会	指	宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会

挂牌	指	公司申请其股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让行为
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
律师事务所、盈科	指	北京市盈科律师事务所
兴华会计	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月份
自治区	指	宁夏回族自治区
宁夏工商局	指	宁夏回族自治区工商行政管理局
《公司章程》	指	《宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易管理办法》	指	《宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司关联交易管理办法》
PLC控制技术	指	Programmable Logic Controller，可编程逻辑控制器，它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程
HSE 管理	指	健康、安全与环境管理体系简称为 HSE 管理体系（Health Safety and Environment Management System）
WBS	指	工作分解结构（Work Breakdown Structure），缩写为 WBS
信息公海	指	在整个市场和公众中公开可查询的数据和信息
年采	指	年度采购
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中除特殊情况外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称： 宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司

公司英文名称： Ningxia Wanshilong Freezing Science
and Technology CO., LTD.

组织机构代码： 67041748-9

法定代表人： 孙胜军

有限公司成立日期： 2008 年 7 月 8 日

股份公司设立日期： 2015 年 6 月 10 日

注册资本： 3,000 万元

住所： 宁夏银川市西夏区经天东路 76 号

电话： 0951-5096886

传真： 0951-5096886

邮政编码： 750021

董事会秘书： 孔德媛

信息披露负责人： 孔德媛

所属行业： C34 通用设备制造业

（《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）

C3464 制冷、空调设备制造

（《国民经济行业分类 GB/T4754-2011》）

C3464 制冷、空调设备制造

（《挂牌公司管理型行业分类指引》）

12101511 工业机械

(《挂牌公司投资型行业分类指引》)

主营业务: 向有制冷仓储需求的客户提供项目咨询、工程设计、系统集成、技术开发为一体的科学、集约、专业的“一站式”服务，向客户提供冷冻、冷藏工程问题的解决方案。

经营范围: 专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养；挤奶设备、食品机械、冰水系统、奶罐车、钢材的销售。（以上涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理，涉及行政许可的凭许可证经营）。

挂牌后股份转让方式: 协议转让

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股份代码: 【】

股份简称: 万仕隆

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 3,000 万股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公

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

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

公司章程未对股东所持股票做出其他限售规定，股东无其他关于股份锁定期限的承诺。

公司于 2015 年 6 月 10 日由有限公司整体变更为股份公司，因公司发起人持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年之前(即 2016 年 6 月 10 日前)，发起人股票 2,600 万股均不可转让。公司 2015 年 6 月 10 召开临时股东大会，决议增加股本 400 万股，并新增 4 位自然人股东。2015 年 6 月 12 日完成了增资后的工商变更登记。增资后的自然人股东中陈晓华为公司董事长、黄玉平为公司董事，孙胜军为公司董事及总经理、王萍为公司监事会主席，上述 4 名自然人股东本次可转让股份数量均为其所持股数的四分之一。

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况和本次可进行转让的股份数量如下：

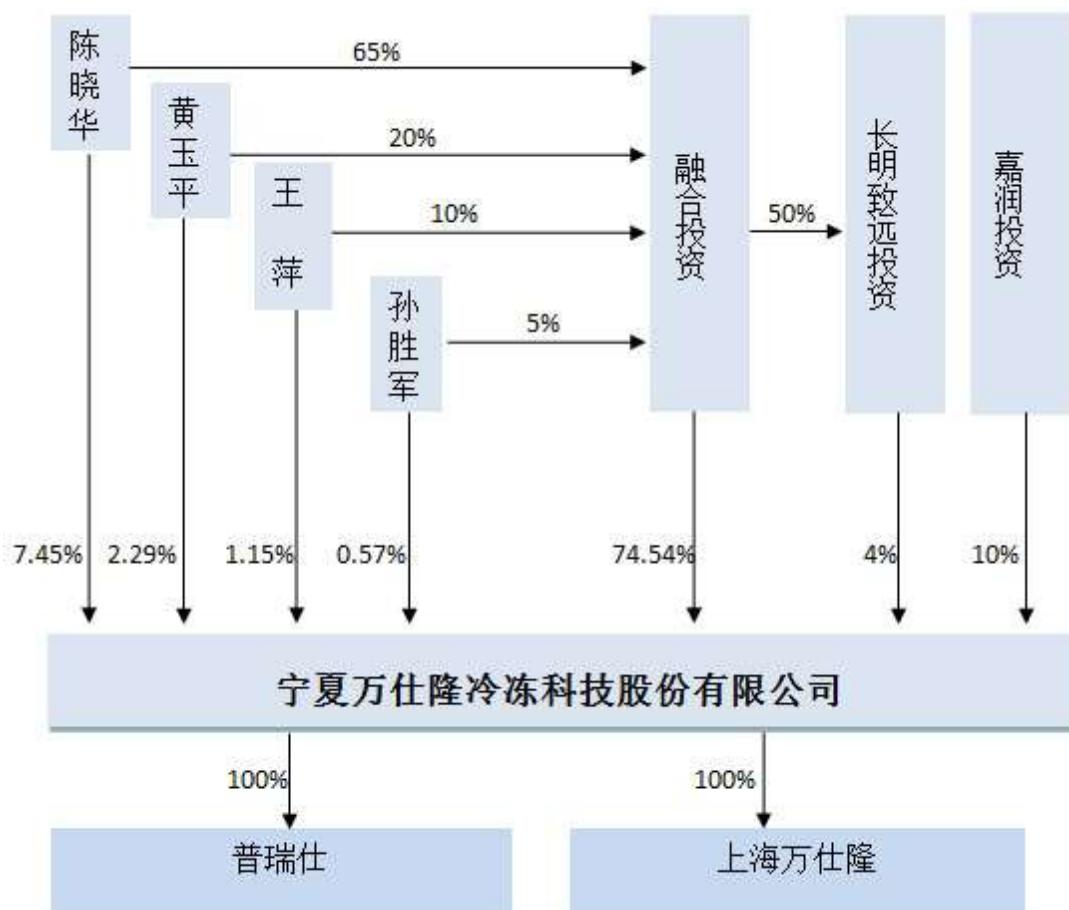
序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)	本次可转让股份数量(股)
1	融合投资	22,360,000	74.54	0

2	嘉润投资	3,000,000	10.00	400,000
3	长明致远投资	1,200,000	4.00	160,000
4	陈晓华	2,236,000	7.45	559,000
5	黄玉平	688,000	2.29	172,000
6	王萍	344,000	1.15	86,000
7	孙胜军	172,000	0.57	43,000
	合计	30,000,000	100.00	1,420,000

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，亦不存在股权代持情形。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



截至本说明书签署之日，公司股东包含一名法人股东：融资投资，两名有限合伙企业股东：嘉润投资、长明致远投资，公司拥有 2 家子公司：上海万仕隆、普瑞仕；另外，公司两年一期内转让了 1 家子公司的股权：四季青。上述公司的具体情况如下：

1. 融合投资

融合投资，成立于 2012 年 6 月 21 日，经营范围为：对农业、房地产业、信息业、网络业等国家允许的行业的投资（法律法规规定须经审批的，凭审批批准文件经营）。融合投资不属于私募投资基金或者私募基金管理人。

截至本说明书签署之日，融合投资的基本情况如下：

企业名称	宁夏融合投资有限公司
注册号	641100200040040
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	银川市西夏区经天东路 76 号
法定代表人	黄玉平
注册资本	3,000 万元
股东及股权结构	1. 陈晓华：出资 1,950 万元，持股比例为 65.00% 2. 黄玉平：出资 600 万元，持股比例为 20.00% 3. 王萍：出资 300 万元，持股比例为 10.00% 4. 孙胜军：出资 150 万元，持股比例为 5.00%
经营范围	对农业、房地产业、信息业、网络业等国家允许的行业的投资（法律法规规定须经审批的，凭审批批准文件经营）
成立日期	2012 年 06 月 21 日
营业期限	2017 年 06 月 20 日

2. 嘉润投资

嘉润投资，成立于 2015 年 4 月 8 日，经营范围为：股权投资。嘉润投资不属于私募投资基金或者私募基金管理人。

截至本说明书签署之日，嘉润投资的基本情况如下：

企业名称	宁夏嘉润投资管理中心（有限合伙）
注册号	641100300008181
企业类型	有限合伙企业
住所	银川市西夏区经天东路 76 号
执行事务合伙人	黄芳
注册资本	600 万元
股东及股权结构	1.孔德媛：出资 295 万元，持股比例为 49.17% 2.施锋：出资 295 万元，持股比例为 49.17% 3.黄芳：出资 10 万元，持股比例为 1.67%
经营范围	股权投资
成立日期	2015 年 04 月 8 日
营业期限	2025 年 03 月 27 日

3. 长明致远投资

长明致远投资，成立于 2014 年 3 月 3 日，经营范围为：投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。长明致远投资不属于私募投资基金或者私募投资基金管理人。

截至本说明书签署之日，长明致远投资的基本情况如下：

企业名称	北京长明致远投资管理中心（有限合伙）
注册号	110108016802969
企业类型	有限合伙企业
住所	北京市海淀区厢黄旗 2 号楼 2 层 X06-985 室
执行事务合伙人	丁康
注册资本	100 万元
股东及股权结构	1.融合投资：出资 50 万元，持股比例为 50.00% 2.高明：出资 50 万元，持股比例为 50.00%
经营范围	投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2014 年 03 月 3 日
营业期限	长期

4. 上海万仕隆

上海万仕隆，成立于 2014 年 6 月 10 日，经营范围为：大型冷藏库、冷冻库、气调库的设计、安装（上门服务）；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料、冷库钢结构的销售及安装（上门服务）；空调、净化系统工程设计、安装、维修（上门服务）；制冷配件、商用车、挤奶设备、食品机械、冰水系统、钢材的销售。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

截至本说明书签署之日，上海万仕隆的基本情况如下：

公司名称	上海万仕隆冷冻设备有限公司
注册号	310105000456137
企业类型	一人有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
住所	上海市长宁区天山路 600 弄 3 号 26 楼 C 座
法定代表人	孙胜军
注册资本	1,000 万元
股东及股权结构	万仕隆：出资 1,000 万元，持股比例为 100%
经营范围	大型冷藏库、冷冻库、气调库的设计、安装（上门服务）；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料、冷库钢结构的销售及安装（上门服务）；空调、净化系统工程设计、安装、维修（上门服务）；制冷配件、商用车、挤奶设备、食品机械、冰水系统、钢材的销售。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动

成立日期	2014 年 06 月 10 日
营业期限	2034 年 06 月 9 日

注：上海万仕隆 2015 年 6 月 3 日进行了股权转让，并完成了工商变更登记。变更前的股权结构为有限公司出资 990 万元，持有 99% 股权；融合投资出资 10 万元，持有 1% 股权。

5. 普瑞仕

普瑞仕，成立于 2013 年 4 月 17 日，经营范围为：冷凝机、冷凝器、蒸发器、冷冻冷藏设备、食品机械、工业设备的开发、设计、制造、销售及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本说明书签署之日，普瑞仕的基本情况如下：

公司名称	陕西普瑞仕制冷技术有限公司
注册号	610000100556174
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
住所	西安市高新区科技路新科大厦 11501 室
法定代表人	施锋
注册资本	300 万元
股东及股权结构	万仕隆：出资 300 万元，持股比例为 100%
经营范围	冷凝机、冷凝器、蒸发器、冷冻冷藏设备、食品机械、工业设备的开发、设计、制造、销售及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2013 年 04 月 17 日
营业期限	长期

注：普瑞仕原系融合投资的子公司，2014 年 10 月 27 日，普瑞仕通过股东会决议，由融合投资将公司 100% 股权转让给有限公司，普瑞仕股东从融合投资变更为有限公司。

6. 四季青

四季青成立于 2008 年 7 月 30 日，2015 年 5 月 18 日变更了公司的经营范围，变更后的经营范围为：物流货物配送及仓储服务；货运代理；农产品保鲜及技术咨询；牛羊肉生产加工及冷藏销售；食品及农副产品的销售；水果、蔬菜冷藏销售；食品、百货、办公用品销售；冰块的生产销售（不含食品用冰）；野生植物、食用菌的开发；食品加工机械设备的销售；服装生产、销售；服装设计与信息咨询；服装制作布料、其他原材料与设备销售；房屋租赁与中介；物业管理（保安服务除外）；货物及技术进出口；财务咨询和金融服务。

截至本说明书签署之日，四季青的基本情况如下：

公司名称	宁夏四季青冷链物流有限公司
注册号	641100200023839
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住所	银川市西夏区经天东路 76 号
法定代表人	陈晓华
注册资本	1,350 万元
股东及股权结构	1.融合投资出资 1,153 万元，持股比例为 85.41% 2.鑫合资产出资 182 万元，持股比例 13.48% 3.桑小钰出资 15 万元，出资比例 1.11%
经营范围	物流货物配送及仓储服务；货运代理；农产品保鲜及技术咨询；牛羊肉生产加工及冷藏销售；食品及农副产品的销售；水果、蔬菜冷藏销售；食品、百货、办公用品销售；冰块的生产销售（不含食品用冰）；野生植物、食用菌的开发；食品加工机械设备的销售；服装生产、销售；服装设计与信息咨询；服装制作布料、其他原材料与设备销售；房屋租赁与中介；物业管理（保安服务除外）；货物及技术进出口；财务咨询和金融服务。
成立日期	2008 年 07 月 30 日
营业期限	2018 年 07 月 30 日

注：四季青前身是宁夏四季青果蔬冷藏物流有限公司，于 2014 年 4 月 21 日核准变更登记。2014 年 9 月 26 日，有限公司将四季青 74.08% 的股权转让给融合投资。

（二）主要股东情况

1. 控股股东、实际控制人的情况

（1）控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东为融合投资，融合投资基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（一）股权结构图”。

陈晓华持有融合投资 65% 的股权，系融合投资的控股股东及实际控制人。融合投资持有公司 2,236 万股股份，持股比例为 74.54%，陈晓华通过控制融合投资实际控制公司，同时持有公司 7.45% 的股份，系公司实际控制人。

公司的实际控制人为陈晓华先生，董事长，1966 年出生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权。毕业于天津商学院商业企业管理系文秘专业，本科学历，EMBA 在读研究生，中级经济师。1989 年 7 月-2002 年 5 月，任宁夏棉麻日杂公司副总经理；2002 年 5 月-2008 年 7 月，任万仕隆商贸总经理；2008 年 7 月-2013 年 6 月，任有限公司董事长；2008 年 7 月至今，任四季青董事长；

2014 年 12 月至今，任沃德堡董事长；2012 年 6 月至今，任融合投资董事长。

2015 年 5 月起，任公司董事长，任期三年。

(2) 控股股东、实际控制人最近两年一期变化情况

公司在 2013 年 1 月 23 日以前控股股东是万仕隆商贸，实际控制人是陈晓华；2013 年 1 月 23 日公司股东的股权均转让给了融合投资，公司控股股东变更为融合投资，公司在 2015 年 6 月 10 日整体变更为股份公司，次日进行了 400 万元的增资，6 月 12 日完成了增资后的工商变更。2013 年 1 月 23 日至今，公司控股股东未发生变更，一直为融合投资。截至本说明书签署之日，融合投资持有公司 2,236 万股股份，持股比例为 74.54%，陈晓华持有融合投资 65.00% 股权。公司实际控制人一直为陈晓华。

2. 前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截止本说明书签署之日，公司前十名股东及持有5%以上股份股东的情况如下表：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	融合投资	22,360,000	74.54
2	嘉润投资	3,000,000	10.00
3	长明致远投资	1,200,000	4.00
4	陈晓华	2,236,000	7.45
5	黄玉平	688,000	2.29
6	王萍	344,000	1.15
7	孙胜军	172,000	0.57
	合计	30,000,000	100.00

3. 股东之间的关联关系

截至本说明书出具之日，公司现有股东中融合投资是长明致远投资的股东；陈晓华、黄玉平、王萍、孙胜军是融合投资的股东；公司的董事会秘书孔德媛和监事施锋是嘉润投资的股东。陈晓华同时是公司与控股股东融合投资的董事长；黄玉平时同时是股东融合投资的总经理与法定代表人。

除以上情形外，公司现有股东不存在其他关联关系。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 公司成立以来股本的形成及其变化情况

1. 有限公司的设立：首次出资

2008年6月18日，银川市兴庆区经济发展统计局下发银兴经统发【2008】48号《关于核准宁夏万仕隆商贸有限公司与美国王英素女士合作建设中外合资宁夏万仕隆冷冻设备有限公司项目的批复》。同意设立中外合资经营企业宁夏万仕隆冷冻设备有限公司。

2008年6月26日，银川市商务局下发银商局发[2008]109号《关于同意设立中外合资经营企业宁夏万仕隆冷冻设备有限公司的批复》，同意设立中外合资经营企业宁夏万仕隆冷冻设备有限公司。

2008年7月2日，万仕隆有限公司取得商外资宁字[2008]0010号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2008年7月8日，法人万仕隆商贸与美籍自然人王英素共同出资设立有限公司，注册资本为800万元，实收资本为0万元。

2008年7月8日，宁夏回族自治区工商行政管理局核准颁发了营业执照，注册号为640000400000433，注册地址为银川市兴庆区清和北街737号；法定代表人为黄玉平，注册资本为800万元，实收资本0万元；公司类型为有限责任公司（中外合资）；经营范围为：专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装。

序号	股东名称	出资方式	首次出资额(元)	出资比例(%)
1	万仕隆商贸	货币出资	0.00	0.00
2	王英素	货币出资	0.00	0.00
合计			0.00	0.00

2. 公司第一次工商变更登记：第一次出资

股东王英素于2008年7月28日、2008年9月10日、2008年11月20日合

计出资 291,095.08 美元，折合人民币 2,004,014.97 元；2008 年 11 月 26 日，股东万仕隆商贸完成第一次出资，出资 900,000.00 元。

2008 年 12 月 3 日，宁夏宏源会计事务所出具宁宏源验字（2008）第 953 号《验资报告》，经该所审验，截至 2012 年 12 月 3 日，有限公司（筹）已收到全体股东首次缴纳的注册（实收）资本 290 万元，均为货币出资。万仕隆商贸出资 900,000.00 元，；王英素出资 291,095.08 美元，折合人民币 2,004,014.97 元，其中 2,000,000.00 元计入注册资本。

2008 年 12 月 5 日，有限公司就上述变更事项完成工商变更登记。

经此次出资后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	首次出资额(元)	出资比例(%)
1	万仕隆商贸	货币出资	900,000.00	11.25
2	王英素	货币出资	2,000,000.00	25.00
合计			2,900,000.00	36.25

3. 公司第二次工商变更登记：变更经营范围

2010 年 7 月 20 日，公司召开股东会会议，决议通过公司经营范围由“专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装”变更为：“专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养”。

2010 年 11 月 30 日，公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

4. 公司第二次工商变更登记：第二期出资、变更营业期限

2010 年 11 月 29 日，公司股东万仕隆商贸补缴注册资本 510 万元，宁夏永昌联合会计事务所于当日出具宁永昌验报（2010）1606 号《验资报告》，确认本次股东出资到位，截至 2010 年 11 月 29 日止，公司全体股东累计实际缴存出资达 8,004,014.97 元人民币。

2010年11月30日，公司在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了营业执照变更，实收资本为800万元人民币，经营期限变更为“自2008年7月8日至2018年7月7日”。

2010年11月30日，有限公司就上述变更事项完成工商变更登记。

经此次出资后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(元)	出资比例(%)
1	万仕隆商贸	货币出资	6,000,000.00	75.00
2	王英素	货币出资	2,000,000.00	25.00
合计			8,000,000.00	100.00

5. 公司第三次工商变更登记：第二次变更经营范围

2012年5月4日，公司召开股东会会议，决议通过公司经营范围由“专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养”变更为：“专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养；挤奶设备、食品机械、冰水系统、奶罐车的销售”。

2012年5月30日，有限公司就上述变更事项完成工商变更登记。

6. 公司第四次工商变更登记：变更董事、总经理、法定代表人

2012年7月17日，有限公司召开董事会决议，决议将公司法定代表人变更为孙胜军，同日，公司召开股东会，免去黄玉平的董事、法定代表人及总经理职务，并任命孙胜军担任公司总经理、法定代表人，并通过了章程修正案。

2012年9月4日，有限公司就上述变更事项完成了工商变更登记。

7. 公司第五次工商变更登记：有限公司股权转让，由中外合资企业变为内资企业

2013年1月5日，宁夏回族自治区商务厅作出宁商(资)发[2013]1号《关于同意中外合资企业有限公司因股权转让变为内资企业的批复》，同意公司《股权转让的申请》。

2013年1月16日，有限公司取得中华人民共和国银川海关出具的编号为2012-014号《证明》，证明有限公司在其辖区无未办结海关手续。

2013年1月23日，有限公司召开股东会会议，决议：同意万仕隆商贸将公司75%的股权转让给融合投资；同意王英素将公司25%的股权转让给融合投资。同意公司类型由有限责任公司变为一人有限责任公司。同时重新制定一人有限责任公司章程。

2013年1月23日，融合投资分别与万仕隆商贸和美籍自然人王英素签订《股权转让协议》，分别受让万仕隆商贸和美籍自然人王英素所持有的有限公司75%和25%的股权。

2013年6月28日，有限公司就上述变更事项完成工商变更登记。

经此次股权转让后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(元)	出资比例(%)
1	融合投资	货币出资	8,000,000.00	100.00
合计		-	8,000,000.00	100.00

8. 公司第六次工商变更登记：增加注册资本、第三次变更经营范围

2013年6月25日，有限公司召开股东会会议，决议：公司注册资本由800万元增加至1,000万元，股东融合投资出资200万元，出资比例为100.00%。同时修改《公司章程》。

2013年6月25日，有限公司召开股东会会议，决议通过公司经营范围由“专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养；挤奶设备、食品机械、冰水系统、奶罐车的销售”变更为“专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气

调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养；挤奶设备、食品机械、冰水系统、奶罐车的销售、钢材销售”。同时修改《公司章程》。

2013年7月2日，宁夏五岳联合会计事务所出具宁五岳验（2013）1079号《验资报告》，经审验，截至2013年6月9日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本200万元，200万元新增注册资本均由融合投资出资，均为货币出资。

2015年1月28日，有限公司就上述变更事项完成工商变更登记。

经过此次出资后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(元)	出资比例(%)
1	融合投资	货币出资	10,000,000.00	100.00
合计		-	10,000,000.00	100.00

9. 公司第七次工商变更登记：增加注册资本、股权转让

2015年4月21日，有限公司召开股东会会议，决议：1、同意公司吸收新股东长明致远投资和嘉润投资；2、同意公司原股东融合投资将公司股权的5.2%（折合人民币52万元）转让给新股东长明致远投资；3、同意公司注册资本由1,000万元增加至1,300万元，其中融合投资出资170万元，嘉润投资出资130万元；4、同意公司类型由一人有限责任公司（私营法人独资）变更为有限责任公司，并据此重新修订公司章程。

2015年4月24日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具（2015）京会兴验字第09010012号《验资报告》，经审验，截至2015年4月24日，有限公司已收到股东缴纳的新增投资额共900万元，其中融合投资出资510万元，嘉润投资出资390万元。融合投资出资510万元中，170万元计入注册资本，340万元计入资本公积；嘉润投资出资390万元中，130万元计入注册资本，260万元计入资本公积；长明致远投资出资52万元，为股权转让款，全部计入注册资本。以上出资均为货币出资。

2015年4月22日，有限公司就上述变更事项完成工商变更登记。

经过此次出资后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(元)	出资比例(%)
1	融合投资	货币出资	11,180,000.00	86.00
2	嘉润投资	货币出资	1,300,000.00	10.00
3	长明致远投资	货币出资	520,000.00	4.00
合计			13,000,000.00	100.00

10. 公司第八次工商变更登记：有限公司整体变更为股份公司

2015年3月15日，有限公司召开股东会会议，决议：将有限公司整体变更为股份有限公司，聘请北京兴华会计师事务所、北京国融兴华资产评估有限责任公司，以2015年4月30日为基准日对公司资产、负债进行审计和评估，以审计后的净资产折股，整体变更为股份有限公司。

2015年5月11日，北京兴华会计师事务所出具了[2015]京会兴审字第09010071号《审计报告》（审计基准日为2015年4月30日），有限公司审计净资产值为26,795,235.32元。

2015年5月12日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第070010号《资产评估报告》（评估基准日为2015年4月30日），有限公司的净资产的评估价值为27,964,409.92元。

2015年5月27日，公司召开创立大会暨股份公司首次股东大会，决议：以2015年4月30日为基准日，将有限公司经审计后的账面净资产折为2,600万股，整体变更为股份有限公司。同时审议通过股份公司《公司章程》。

2015年5月26日，北京兴华会计师事务所出具了[2015]京会兴验字第09010036号《验资报告》，审验确认：截至2015年5月26日，公司已收到各股东以其拥有的有限公司截至2015年4月30日经审计后的净资产折合的股份合计2,600万股。

2015年6月10日，公司就上述事项完成了工商变更登记，领取了企业法人营业执照（注册号：640000400000433）。股份公司的住所为宁夏银川市西夏

区经天东路 76 号；法定代表人为孙胜军；注册资本为 2,600 万元，实收资本 2,600 万元；公司的经营范围为：专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养；挤奶设备、食品机械、冰水系统、奶罐车的销售、钢材的销售。

股份公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量	持股比例 (%)
1	融合投资	整体变更	22,360,000	86.00
2	嘉润投资	整体变更	2,600,000	10.00
3	长明致远投资	整体变更	1,040,000	4.00
合计			26,000,000	100.00

11. 公司第九次工商变更登记：增加注册资本

2015 年 6 月 10 日，公司召开股东大会会议，决议：1、同意公司吸收新股东陈晓华、黄玉平、王萍、孙胜军；2、陈晓华出资 2,236,000 元，黄玉平出资 688,000 元，王萍出资 344,000 元，孙胜军出资 172,000 元。3、嘉润投资出资 400,000 元；4、长明致远投资 160,000 元。5、并据此重新修订公司章程。

2015 年 6 月 10 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）陕西分所出具亚会（陕）验字（2015）001 号《验资报告》，经审验，截至 2015 年 6 月 10 日，公司已收到四名新增自然人股东缴纳的新增投资款共 3,440,000 元，嘉润投资出资 400,000 元，长明致远投资出资 160,000 元，共计 4,000,000 元投资款。以上出资均为货币出资。

2015 年 6 月 12 日，公司就上述变更事项完成工商变更登记。

经过此次增资后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(元)	持股比例 (%)
1	融合投资	货币出资	22,360,000.00	74.54
2	嘉润投资	货币出资	3,000,000.00	10.00
3	长明致远投资	货币出资	1,200,000.00	4.00
4	陈晓华	货币出资	2,236,000.00	7.45

5	黄玉平	货币出资	688,000.00	2.29
6	王萍	货币出资	344,000.00	1.15
7	孙胜军	货币出资	172,000.00	0.57
合计			30,000,000.00	100.00

从有限公司成立至今，有限公司经历了两次增资，两次股权转让。股份公司经历了一次增资，未经历股权转让。公司股权转让及增资定价合理，转让及增资过程符合实际，履行完毕，并及时完成了相应工商变更登记，符合相关法律法规的规定，不存在纠纷和潜在纠纷。

公司符合“公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的要求。

（二）公司重大资产变化及收购兼并情况

1. 公司两年一期内重大资产变化及收购兼并情况

（1）收购普瑞仕股权

普瑞仕原系融合投资的子公司，成立于 2013 年 4 月 17 日，2014 年 10 月 27 日，普瑞仕通过股东会决议，由融合投资将公司 100% 股权以 300 万元的价格转让给有限公司。

2014 年 10 月 27 日，有限公司与融合投资签订股权转让协议，由融合投资将普瑞仕 100% 的股权以 300 万元的价格转让给有限公司。

2014 年 11 月 25 日，陕西省工商行政管理局核准并办理了工商变更，公司股东从“宁夏融合投资有限公司”变更为“宁夏万仕隆冷冻设备有限公司”。

（2）转让四季青股权

四季青成立于 2008 年 7 月 30 日。2014 年 9 月 26 日四季青召开股东会并通过决议，同意有限公司将所持公司 74.08% 的股权转让给融合投资。

股东会通过决议后，有限公司与融合投资签订股权转让协议：有限公司将其持有的 74.08% 的股权以人民币 1,000 万元的价格转让给融合投资。

2015 年 5 月 18 日，银川高新技术产业开发区工商行政管理局核准并办理了四季青的股东由“桑小钰、鑫合资产、有限公司”变更为“桑小钰、鑫合资产、融合投资”。

公司以上股权收购和转让行为合法合规，履行了股权转让的必要程序，符合相关法律法规和公司章程的规定。

除上述情况外，公司无其他重大资产变化，未实施资产置换、资产剥离、资产出售或收购等行为。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 公司董事

陈晓华，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、(二)主要股东情况”之“1. 控股股东、实际控制人的情况”。

黄玉平先生，董事，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁夏大学会计电算化专业，大专学历，EMBA在读研究生，工民建中级工程师、机电二级建造师。1998年7月-1998年10月，任中保人寿业务经理；1998年11月-2002年4月，任宁夏棉麻日杂包装食品机械分公司经理；2002年5月-2006年1月，任万仕隆商贸副总经理；2006年2月-2012年6月，任万仕隆商贸总经理；2008年7月-2012年6月，任有限公司总经理；2012年6月至今，任融合投资总经理。2015年5月起，任公司董事，任期三年。

孙胜军先生，董事，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于天津商学院制冷工程系制冷及食品冷冻工程，本科学历，EMBA在读研究生，制冷助理工程师、中级经济师（商业）、机电二级建造师。1991年7月-1998年9月，任宁夏维维北塔乳业有限公司生产厂长，1998年10月-2006年1月，创办个体公司；2006年2月-2012年6月，任万仕隆商贸副总经理；2012年7月-2015年2月，任万仕隆商贸总经理；2008年7月-2012年7月任有限公司副总经理；2012年7月-2015年5月，任有限公司总经理。2014年5月至今，任上海万仕隆执行董事、总经理。2015年5月起，任公司总经理、董事，任期三年。

李卫国先生，董事，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁夏大学会计专业，本科学历，高级会计师。1995年8月-2008年8月，任广东省国威集团有限公司财务总监；2008年12月-2011年8月，任宁夏中农金合农资公司财务总监；2011年12月-2014年3月，任宁夏蓝山投资置业有限公司财务总监；2014年3月至今，任融合投资财务总监。2015年5月起，任公司董

事，任期三年。

王建中先生，董事，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北轻工学院机械系轻功机械设计专业，本科学历，高级工程师。1987年7月-1994年3月，于宁夏轻纺中专学校任教；1994年4月-2004年10月，任宁夏汇川服装公司历任生产技术部部长、总经理助理、副总经理；2004年11月至今，任银川汇成科技有限公司董事长、总经理；2004年至今，任兰州汇成服装有限公司董事长、总经理。2015年5月起，任公司董事，任期三年。

（二）公司监事

王萍女士，监事会主席，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁夏党校经济管理专业，大专学历，助理会计师。1983年6月-1996年9月，任宁夏永宁县交通局会计；1996年10月-2002年4月，任宁夏棉麻日杂公司会计；2002年5月-2005年2月，任万仕隆商贸财务经理；2005年3月-2014年3月，任万仕隆商贸副总经理；2014年6月至今，任上海万仕隆监事；2008年7月-2014年3月，任有限公司副总经理；2014年2月至今，任融合投资监理会主席，2015年5月起，任公司监事会主席，任期三年。

施锋女士，监事，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山西财经大学会计电算化专业，大专学历。2001年5月-2005年6月，任宁夏龙之杰汽车贸易有限公司出纳；2005年6月-2006年8月，任石嘴山滨河电厂仓库主管；2006年8月-2009年10月，任万仕隆商贸会计；2009年11月-2012年12月，任有限公司财务副经理；2013年1月至今，任融合投资财务经理；2014年11月至今，普瑞仕执行董事兼总经理、法定代表人。2015年5月起，任公司监事，任期三年。

张燕女士，职工代表监事，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁夏大学会计专业，大专学历，助理会计师。2000年1月-2011年3月，任宁夏一宝投资有限公司会计；2011年4月-2011年6月，任宁夏天人合有限公司行政部经理；2011年7月-2013年5月，任有限公司会计；2013年6月-2014年12月，任四季青财务经理；2015年1月-2015年5月，任有限公司行政部经理。2015年5月起，任公司职工代表监事，任期三年。

(三) 公司高级管理人员

孙胜军先生，总经理，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于天津商学院制冷工程系制冷及食品冷冻工程，本科学历，EMBA 在读研究生，制冷助理工程师、中级经济师（商业）、机电二级建造师。1991 年 7 月-1998 年 9 月，任宁夏维维北塔乳业有限公司生产厂长，1998 年 10 月-2006 年 1 月，创办个体公司；2006 年 2 月-2012 年 6 月，任万仕隆商贸副总经理；2012 年 7 月-2015 年 2 月任万仕隆商贸总经理；2008 年 7 月-2012 年 7 月，任有限公司副总经理；2014 年 5 月至今，任上海万仕隆执行董事、总经理；2012 年 7 月-2015 年 5 月，任有限公司总经理。2015 年 5 月起，任公司总经理、董事，任期三年。

孔德媛女士，董事会秘书，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁夏大学秘书专业，大专学历，国家二级人力资源管理师。2004 年 10 月-2006 年 2 月，任银川德邦科贸有限公司专卖店店长；2006 年 4 月-2008 年 2 月，任银川兴春工贸有限公司业务主管；2008 年 3 月-2014 年 3 月，任四季青总经理助理；2014 年 3 月-2015 年 5 月，任融合投资行政部经理。2015 年 5 月起，任公司董事会秘书，任期三年。

冯玉川先生，副总经理，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于宁夏宁夏党校公共管理专业，研究生学历，机械类助理工程师。2001 年 7 月-2013 年 7 月，任宁夏回族自治区机构编制委员会办公室副处长，2013 年 11 月-2014 年 4 月，任融合投资副总经理；2014 年 4 月-2015 年 5 月，任有限公司副总经理。2015 年 5 月起，任公司副总经理，任期三年。

郭智卿先生，副总经理，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于郑州轻工业学院热能与动力工程专业，本科学历，中级工程师。1996 年 7 月-2004 年 4 月，任国内贸易部洛阳制冷机械厂技术员，2004 年 5 月-2009 年 12 月，任北京京科伦冷冻设备有限公司技术部经理；2010 年 1 月-2014 年 10 月，工作于河南贝迪工业制冷设备制造有限公司，任管理生产、总工、总经理助理等职。2014 年 11 月-2015 年 5 月，任有限公司总工程师。2015 年 5 月起，任公司副总经理，任期三年。

张志佳先生，财务总监，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕

毕业于宁夏大学会计专业，本科学历，中级会计师。1998年7月-2006年3月，任银川建发集团财务主管；2006年8月-2012年4月，任银川新华百货东桥电器公司财务经理；2012年5月-2014年8月，任宁夏四季鲜超配公司财务总监；2014年9月-2015年5月，任有限公司财务总监。2015年5月起，任公司财务总监，任期三年。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	57,849,796.07	60,044,374.19	72,460,230.17
负债总计(元)	31,987,623.47	42,731,644.06	53,214,407.36
股东权益合计(元)	25,862,172.60	17,312,730.13	19,245,822.81
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	25,771,315.33	17,218,443.94	16,063,801.41
每股净资产(元/股)	1.99	1.73	1.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.98	1.72	1.61
资产负债率(%)	55.29	71.17	73.44
流动比率(倍)	1.78	1.39	0.78
速动比率(倍)	1.24	0.94	0.50
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	14,192,294.41	53,474,179.39	19,646,006.76
净利润(元)	-450,557.53	-154,464.15	460,611.38
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	-447,128.61	731,930.54	610,018.08
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-455,653.96	-925,796.91	-2,957,594.45
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	-452,225.04	131,692.48	-1,912,148.83
毛利率(%)	25.71	25.73	24.89
净资产收益率(%)	-0.52	-0.21	0.70
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.53	-1.27	-4.48

基本每股收益(元/股)	-0.05	0.07	0.06
稀释每股收益(元/股)	-0.05	0.07	0.06
应收账款周转率(次)	0.11	0.56	0.24
存货周转率(次)	0.19	1.25	1.19
经营活动产生的现金流量净额(元)	-9,170,638.44	-3,009,630.47	-236,710.99
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.71	-0.30	-0.02

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。

主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (8) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定计算。

七、相关机构的情况

(一) 主办券商

名称：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话：010-88354696

传真：010-88354724

项目小组负责人：罗美辛

项目小组成员：任洁、于晓佳、马昊

（二）律师事务所

名称：北京市盈科律师事务所

法定代表人：梅向荣

住所：北京市朝阳区东四环中路 76 号大成国际中心 C 座 6 层

联系电话：010-59626911

传真：010-59626918

项目小组负责人：巨晓平

项目小组成员：巨晓平、谢丽丽

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

项目小组负责人：刘鹏云

项目小组成员：王道仁、刘鹏云

(四) 资产评估事务所

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

联系电话：010-82253101

传真：010-82250611

项目小组负责人：姜永成

项目小组成员：姜永成 张艳华

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务概况

公司的主营业务为：向有制冷仓储需求的客户提供项目咨询、工程设计、系统集成、技术开发为一体的科学、集约、专业的“一站式”服务，向客户提供企业冷冻、冷藏工程问题的解决方案。

(二) 主要产品服务及用途

目前公司主要产品及具体用途如下表所示：

产品类别	主营产品名称	主营产品应用
冷库 工程	保鲜库	主要用于鲜肉、乳品、鲜蛋、果蔬等的保鲜，使食品处于较低的温度环境下，尽可能的保持新鲜。
	低温储藏库	主要用于各种肉类、冰淇淋等食品的储藏。

		主要用短时间内迅速冷冻食品。
		主要用于肉类，调理食品，水产，菜肴，冰淇淋、干果等食品的连续性速冻生产
		各种畜禽的排酸、速冻、低温冷藏。
		通过对贮藏环境中温度、湿度、二氧化碳、氧气浓度和乙烯浓度等条件的控制，抑制果蔬呼吸作用，延缓其新陈代谢过程，更好地保持果蔬新鲜度，延长果蔬贮藏期和保鲜期。
		通过空气净化系统，实现生物医药的储藏要求。

	生物医药库	
	 物流库	对冷库的冷量、设备、库门等进行专门设计和优化，符合物流工作的性质和要求。
	 葡萄酒控温工程	通过优化比泽尔、西门子等制冷设备，采用自动化控制技术，针对葡萄酒发酵等各环节进行自动控温，用先进的科学工艺满足葡萄酒发酵和冷稳定处理要求。
制冷机组产品	 风冷冷凝机组	<ol style="list-style-type: none"> 采用比泽尔半封闭压缩机和国际知名品牌优质制冷配件，质量可靠、高效节能、噪音低。 采用国内知名品牌风冷冷凝器，换热效率高，使用寿命长。 采用压力、温度的能量调节控制，高效节能。 产品结构紧凑、外形美观。 广泛适用于小型冷库、食品、医药、化工、超市等行业。
制冷机组产品	 活塞并联机组	<ol style="list-style-type: none"> 采用比泽尔半封闭压缩机和国际知名品牌优质制冷配件，质量可靠、性能优越、高效节能、噪音低。 采用国内知名品牌水冷冷凝器，换热效率高，使用寿命长。 采用多台压缩机的并联组合，可获得多级输出功率组合，根据冷负荷变化实

		<p>现最佳能量分级控制，提高运行效率，有效降低设备运行费用。</p> <p>4. 多台压缩机并联运行，可最大限度地减少机器故障对运行的影响，在个别机器出现故障后仍能继续工作制冷，机组运行可靠性高。</p> <p>5. 机组具有高压、低压、油流量监控、油温控制、油位控制、电机过载、过热、相序等完备的安全保护系统，保证在恶劣工况下均能正常运行。</p> <p>6. 先进的 PLC 控制技术，支持远程监控，实时远程显示和监控设备及冷库运行参数，无需专职值守操作人员，节约人力成本。</p> <p>7. 产品结构紧凑，外形美观，集中安装，占地空间小，方便维护。</p> <p>8. 主要广泛适用于大中型中温冷库、食品、医药、化工等行业。</p>
制冷机组产品	 螺杆式并联机组	<p>1. 采用比泽尔半封闭压缩机和国际知名品牌优质制冷配件，机组性能优越、安全可靠、运行平稳、寿命长，维护费用低。</p> <p>2. 机组在低温工况下，冷量可以提高 35%以上，制冷效率提高 20%以上。通过 PLC 自动调节，使压缩机制冷量始终与热负荷相匹配，可节电 20%-50%。</p> <p>3. 并联机组冷量可达 700KW，冷量范围大，可满足不同低温工况需要。</p> <p>4. 系统具有高压、低压、油流量监控、油温控制、油位控制、电机过载、过热、相序等完备的安全保护系统，运行安全可靠真正做到无人值守。</p>

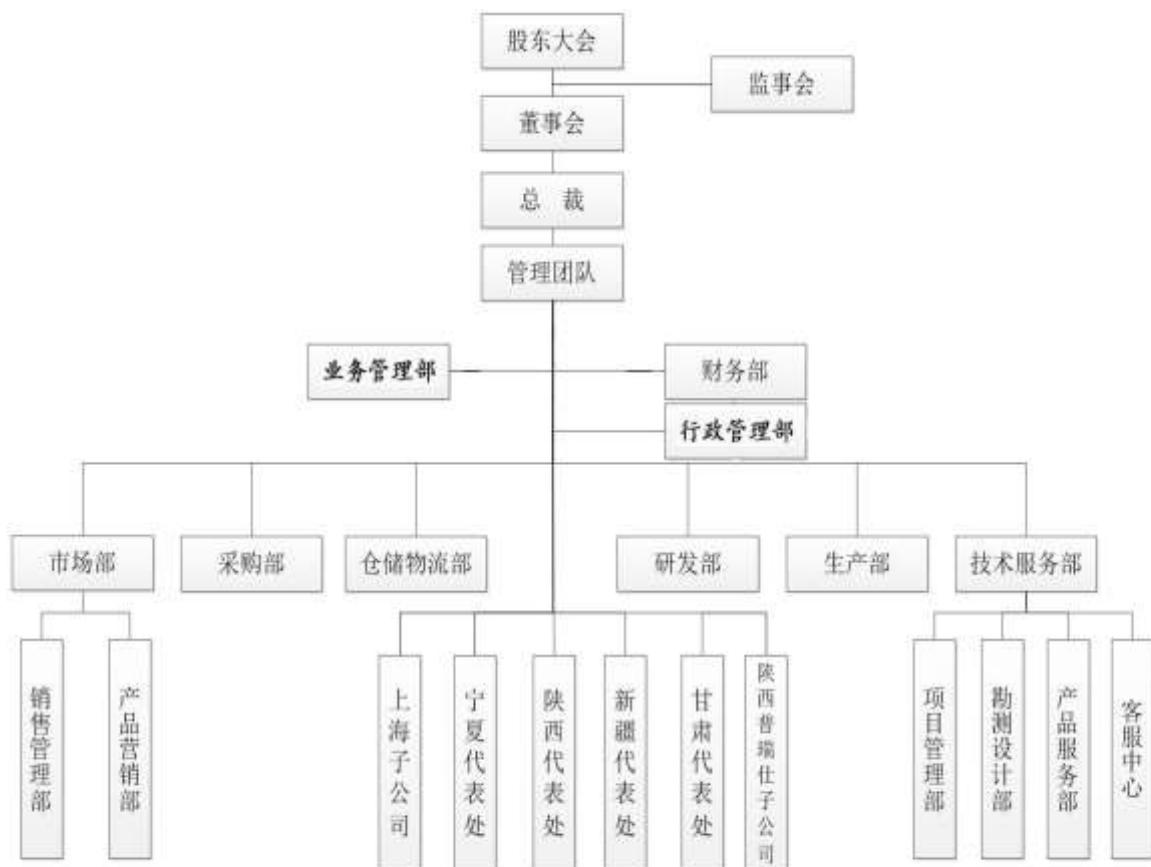
		<p>5. 机组采用先进的 PLC 控制技术，支持远程监控，实时远程显示和监控设备及冷库运行参数，无需专职值守操作人员，节约人力成本。</p> <p>6. 采用三维设计，外形美观、结构紧凑，占地面积小。人性化的设计，使现场施工变得更简单、方便，维修简便易行。</p> <p>7. 广泛适用于大型低温冷库、食品、化工等行业。</p>
制冷机组产品	 桶泵机组	<p>1. 供液充分且均匀，有效减小蒸发温差。</p> <p>2. 可实现远距离(100 米以上)大高度(10 米以上)供液。</p> <p>3. 相对直接膨胀供液制冷效率提高 25~35%。</p> <p>4. 结构紧凑，高度集成化设计，大大节约机房面积。</p> <p>5. 采用先进的集中控制和 PLC 自动化控制技术，支持远程监控，实时远程显示和监控设备及冷库运行参数，无需专职值守操作人员，节约人力成本。</p> <p>6. 性能稳定：采用国际知名品牌的制冷阀门、仪表、自控元件，性能稳定可靠。</p> <p>7. 广泛适用于大型低温冷库、食品、化工等行业。</p>
自动控制工程		通过物联网技术和制冷技术的有机结合，实现对制冷系统无时间和地域限制的实时监控系统。为用户提供更优质的售后检测和数据分析服务的同时，也为我们自身优化设计提供更有效的依据。

	远程监控系统	
--	--------	--

二、公司主要的经营模式

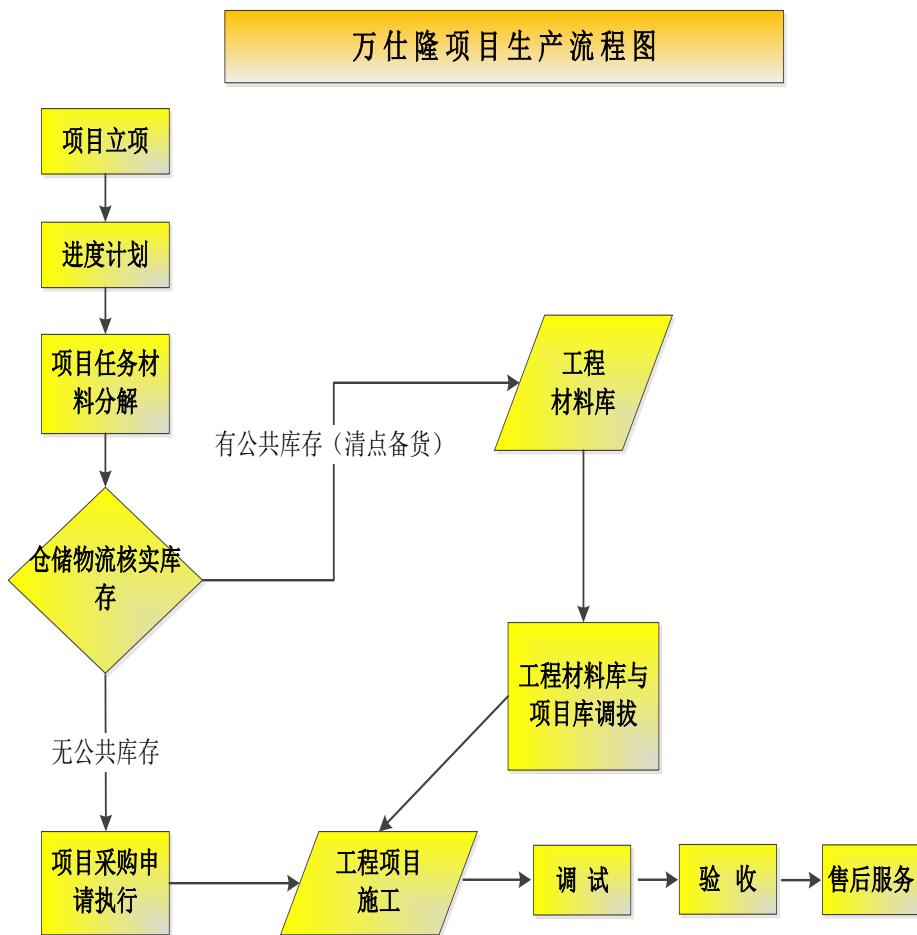
(一) 公司内部组织结构

公司以总经理负责制为核心组建管理团队、设置内部机构、规划组织结构。公司内部组织结构如下图所示：



(二) 公司业务流程

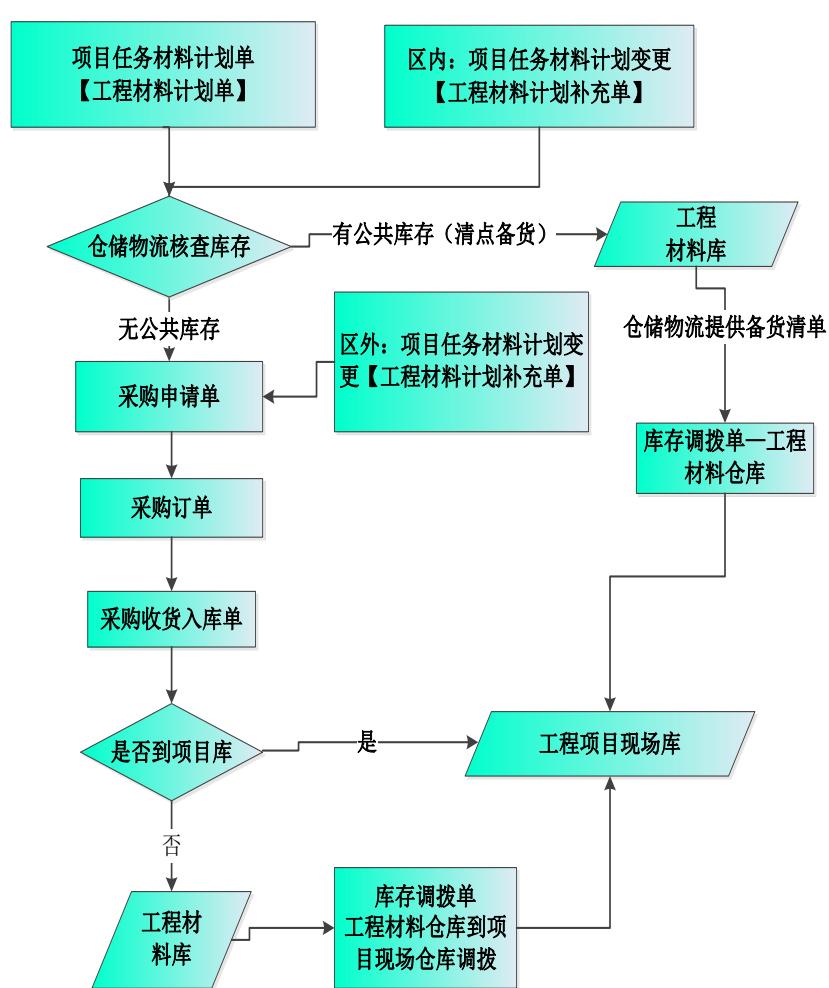
公司的全部生产环节均由公司自行完成。公司提供从售前、售中、售后等一系列的服务，具体的生产经营流程包含：（1）项目立项；（2）技术评审；（3）设备及材料下单及备货；（4）项目实施；（5）项目竣工；（6）售后服务。



1. 采购体系:

公司产品的原材料有几十种，主要原材料为：压缩机、冷风机、蒸发器、库板、铜管、铝排、阀件等。公司采购方式分：年采、零星采购、现场采购。

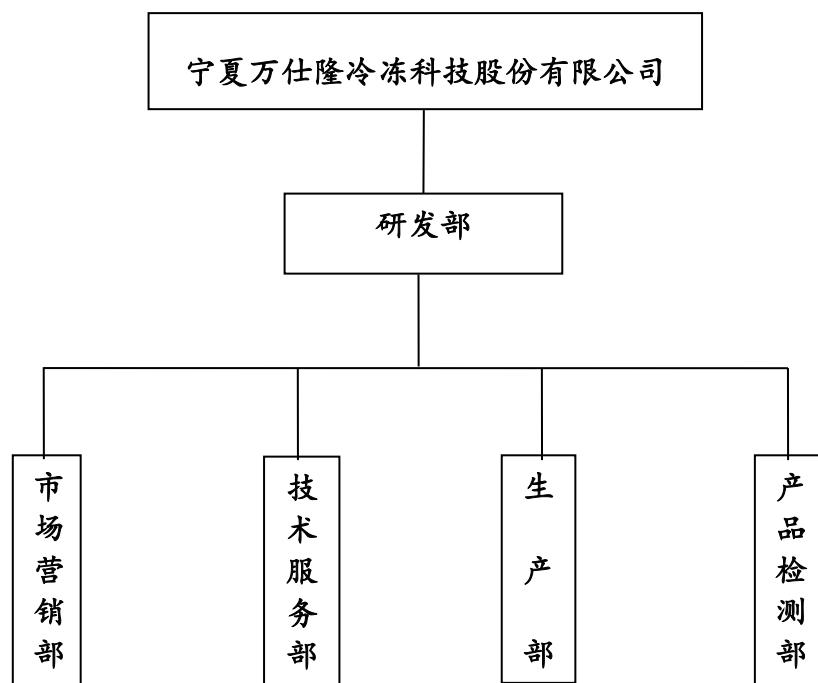
物资采购体系包括设备材料信息价格、项目物资总体计划、根据施工进度的需求计划、采购过程、库存等。实现以物资计划为基础、以材料收发存为中心进行的物资计划、采购、运输、仓储、出库、查询统计一体化的管理过程。通过项目物资总体计划为基准，控制分部分项物资需求计划，再通过分部分项需求计划，控制物资的使用，以达到物资设备量的控制。同时通过历史价格、采购询价等，实现对采购价格的控制。公司原材料采购情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四（三）产品原材料情况及最近二年一期前五大供应商情况”。



2. 研发体系:

公司的技术在业内具有一定的创新性和比较优势，例如研发的环保工质 R404A/二氧化碳复叠制冷机组及制冷系统，采用天然制冷剂 R404A 和环保制冷剂二氧化碳，实现-50℃低温环境下无污染冷冻、冷藏，保证货品品质，达到环保、安全、节能的目的；研发的葡萄酒发酵恒温恒湿机组及自控技术，确保在整个葡萄酒生产过程中达到安全、高质、高效、节能的目的，同时可解决和实现从葡萄种植、在线收购与结算、品质控制、生产管理到质量安全追溯的全过程、多环节监控、溯源和数据查询，在行业内具有比较优势。因此不可替代性较强。

公司研发机构部门设置情况：



公司研发部人员情况：

姓名	专业	研发负责项目
冯玉川（核心技术人员）	公共管理	市场调研与营销
郭智卿（核心技术人员）	热能与动力工程	研发项目策划
张 勇（核心技术人员）	制冷与空调	制冷设计
吴 磊（核心技术人员）	制冷与空调	制冷设计与调试
张文燕	过程装备与控制工程	制冷设计
蒋建鸿	电气自动化	制冷设计
黄文艺（核心技术人员）	机电一体化	制冷设计
徐 欢	机械制造及自动化	制冷设计
李瑞丰	热能与动力工程	制冷设计
陆嘉琦	热能与动力工程	制冷设计

于 琦	热能与动力工程	制冷设计
梁启亮	热能与动力工程	制冷设计
刘月英	城市规划	钢结构设计
李世恒	电气自动化	电气设计
许 峰	电气控制	电气设计
朱汪羊	电气工程及其自动化	电气设计
姚宝林	制冷与空调	市场营销
杨青学	机械工程	生产组装

研发支出的具体情况及其占营业收入比例情况如下：

项目	2013 年	2014 年	2015 年
营业收入	14, 547, 048. 2	47, 366, 137. 05	14, 006, 824. 41
研发支出	473, 161. 26	1, 083, 636. 29	593, 307. 23
研发支出与营业收入占比	3%	2%	4%

公司研发项目如下：

- ① 低温载冷剂制冷机组及制冷系统
- ② 环保工质 R404A/二氧化碳复叠制冷机组及制冷系统
- ③ -80℃低温复叠机组及制冷系统
- ④ 制冷工程远程监控系统
- ⑤ 多蒸发温度并联技术
- ⑥ 低温食品级载冷剂速冻技术
- ⑦ 小型箱式一体机组
- ⑧ 双级配搭压缩技术

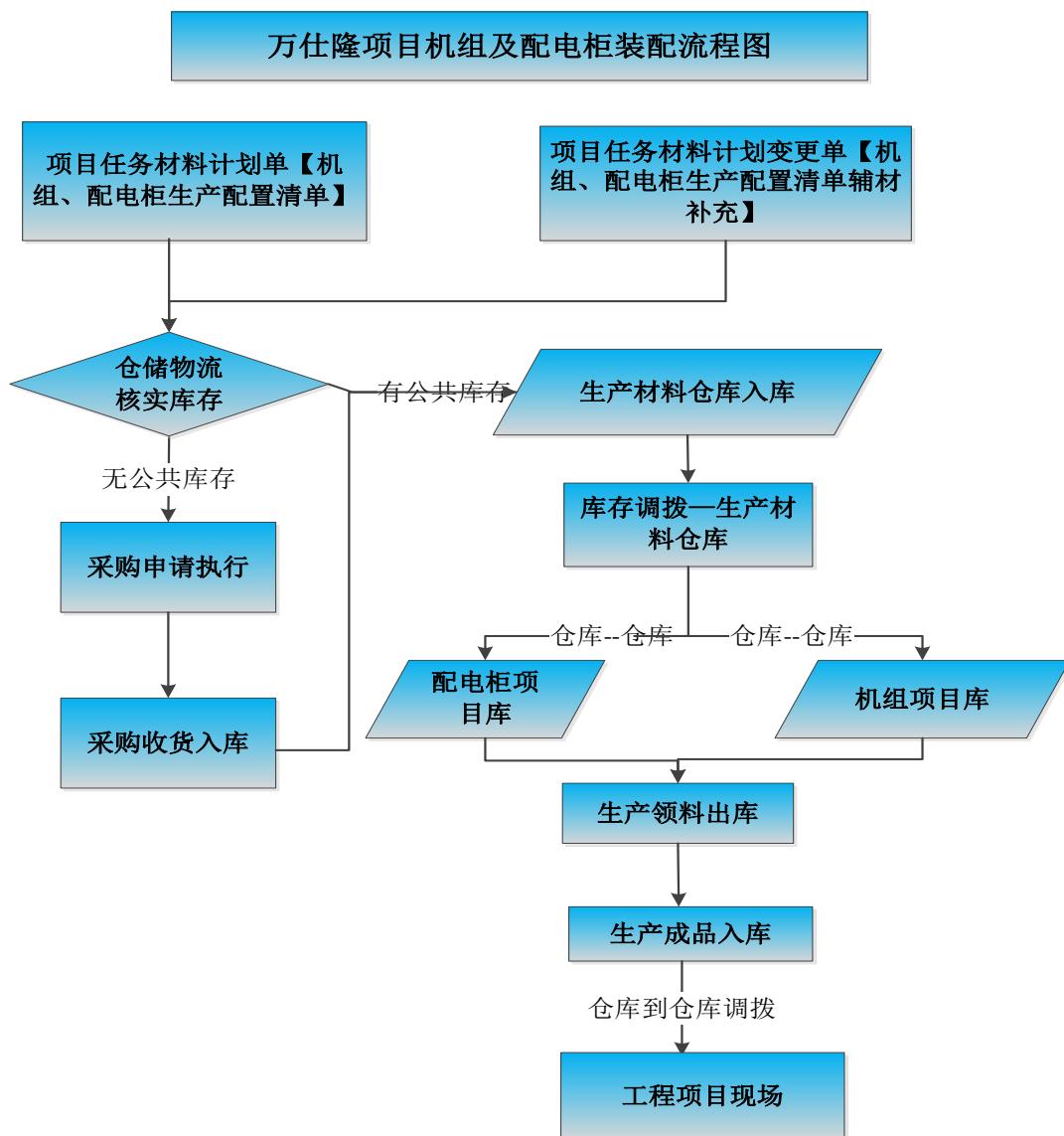
公司研发成果如下：

- ① 大型冷库桶泵液系统技术
- ② 热气化霜技术技术
- ③ 葡萄酒发酵恒温恒湿机组及自控系统
- ④ PLC 全自动控制技术

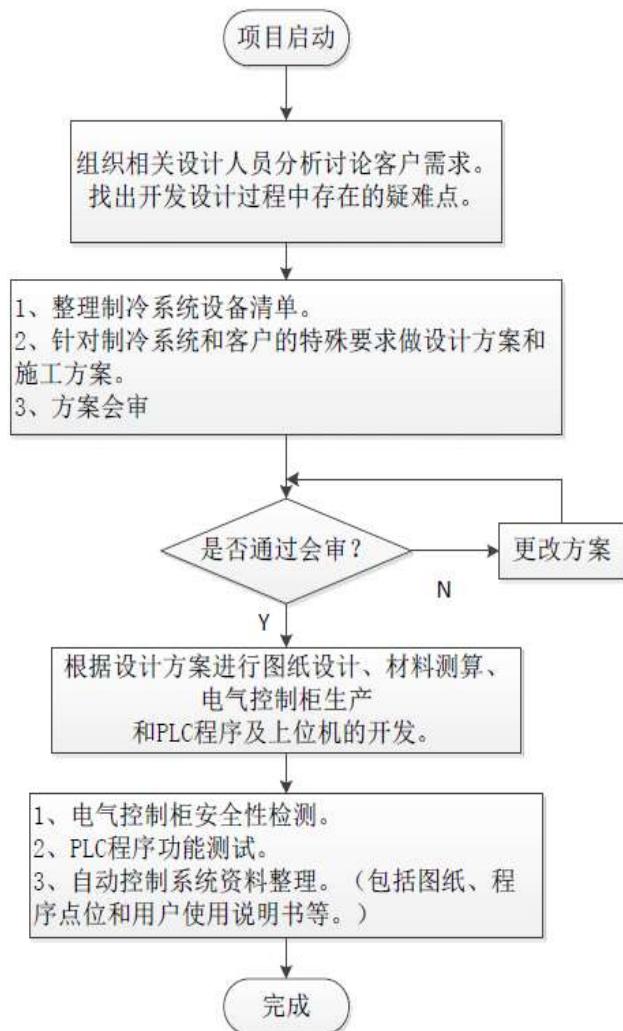
3. 生产体系:

为保证给客户提供高品质、高质量的服务，公司提供从售前、售中、售后等一系列的服务，具体的生产经营流程如下：（1）项目立项：集团及各代表处签定合同后，统一由市场部进行项目立项；（2）技术评审：由技术服务部组织勘察设计部、采购部、项目管理部、生产部、仓储部、电器部进行项目评审，审核技术方案，组织制定整体工期计划、施工图纸、施工方案、采购清单、材料清单、生产任务单等；（3）设备及材料下单及备货：勘察设计部根据工期情况下采购清单、材料清单及生产任务组装明细单通知仓储部检查库存情况，如果库存充足则按材料单情况发至生产部及项目现场，如库存不足，则向采购部下达采购指令，按工期约定的时间发至项目现场；（4）项目实施：与设备、材料采购同时并行的由项目管理部按工期及设备到货时间组织施工队，项目经理与施工队同时进场，开始项目现场施工，施工完毕后进行自检、试机；（5）项目竣工：试机成功后向客户进行整体项目调试、验收、资料移交，项目竣工；（6）售后服务：项目施工阶段完毕，流转至产品服务部对客户进行质保期内的正常维护、保养。

生产流程



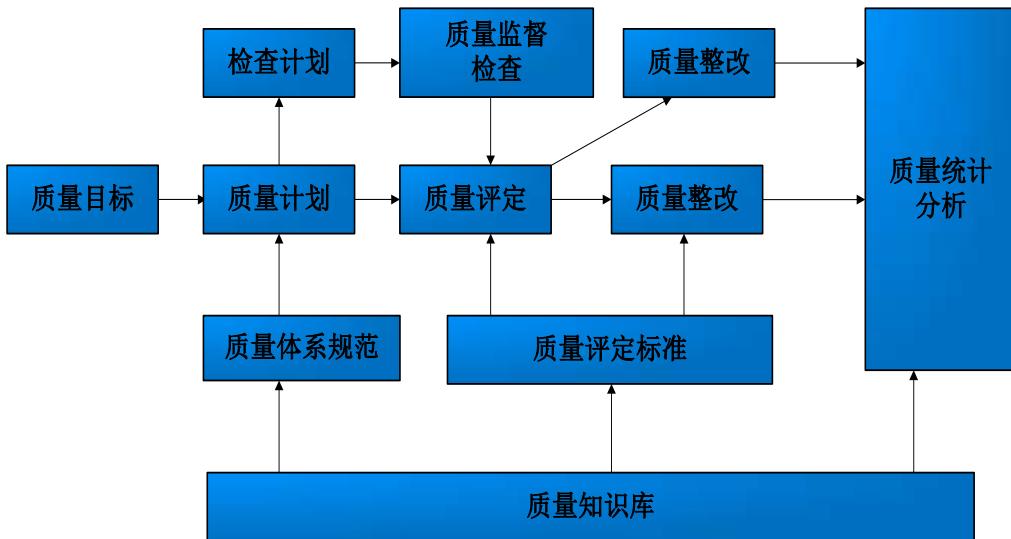
PLC 软件编写流程图：



质量管理

公司建立了项目质量标准体系，进行项目质量管理规划和对项目、任务、交付成果的质量检验。在施工过程中，对每个施工环节、步骤按照预订的相关标准执行，实现动态反馈质量执行状况（质量资质、质量规划、质量报告等），实现了对质量控制目标的数字化管理，实现了对项目的全面质量管理。并通过切实可行的管理表格和量化分析，提高项目质量的满意度。

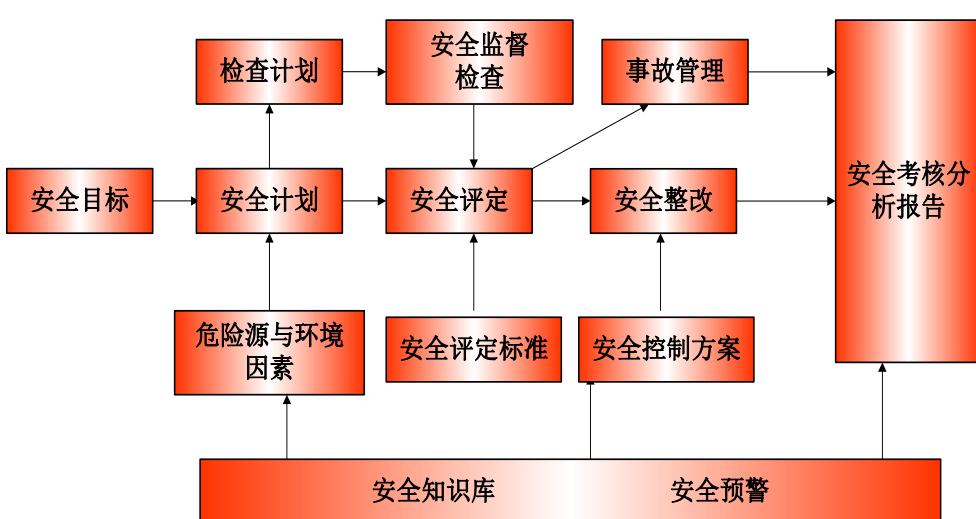
质量管理流程图



安全管理

公司建立了全面的安全管理体系。分为：安全制度管理和安全措施管理两大部分。实现了HSE管理与传统安全管理经验的有机融合，实现了公司体系化、规范化、科学化、制度化的管理方法。安全制度管理通过各种安全法规制度、安全会议的信息管理，规范了公司对安全管理的要求；安全措施与项目WBS关联，管理安全设施、施工安全问题、隐患整改等，在具体工作中按期编制安全工作报表，汇总分析生产中的安全管理现状，发现问题并及时的解决问题。

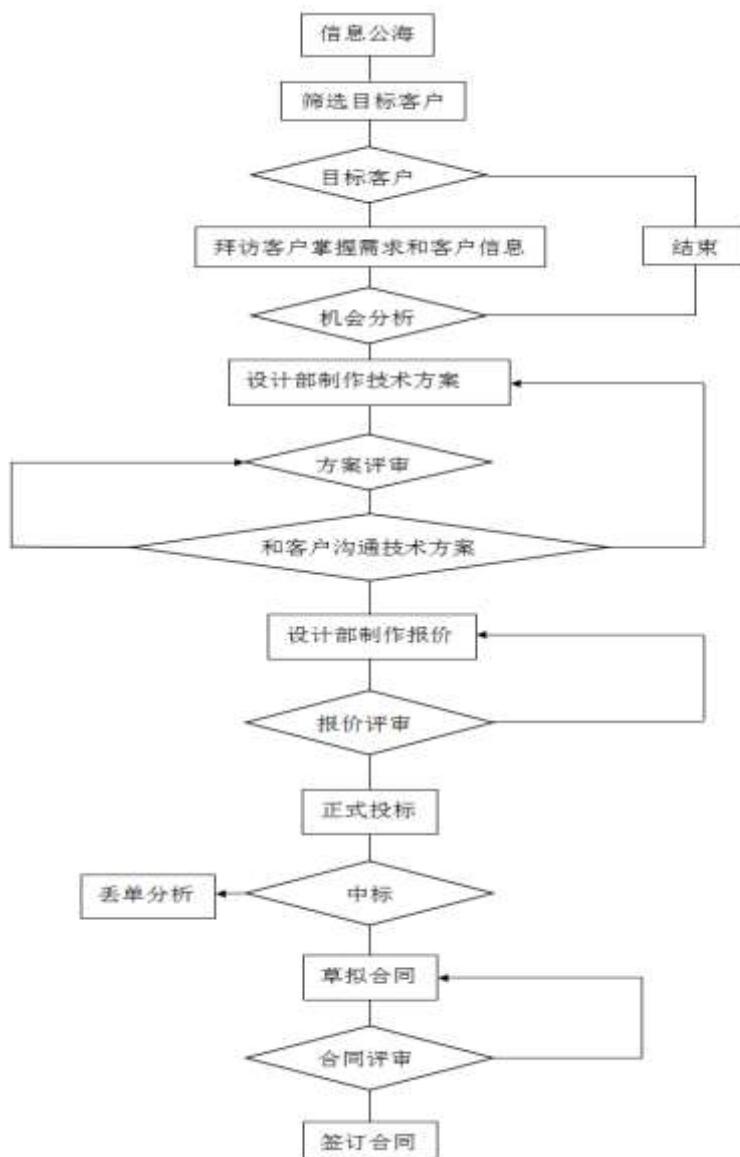
安全管理流程图



4. 销售体系

公司采用主动营销的方式销售公司的产品和服务。业务营销部门人员销售方式有自主开发、客户咨询、网上招标、客户介绍、协会交流等。业务部门自主开发是公司业务部门通过市场推广、网络宣传、参加协会及其他各种有效方式收集有价值的信息，经过筛选和初步的接触找出潜在的价值客户；网上投标是公司通过各种形式收集网上发布的招标公告，通过竞标获取项目；会员交流会是公司通过参加每年中物冷链协会、中冷联盟、中国城市农贸市场联合会等协会举办的交流展览会，与客户和同行进行面对面的交流、高效率的开发客户。

销售流程图



三、业务关键资源要素

(一) 产品服务所使用的主要技术

1. 公司的核心技术

① 为用户提供市场调研、项目规划、项目可研分析、项目设计、项目单体冷库设计（包括结构、建筑、功能、保温、制冷系统、自控、照明、货架、配套等）、钢结构销售及安装、保温工程、制冷系统工程、自控系统工程、技术培训、技术服务、技术增值服务的全方位集成服务技术。

② 活塞并联机组、螺杆式并联机组、满液式桶泵机组的生产技术。

③ PLC 控制技术、远程监控技术。

2. 公司主要产品技术含量

为用户提供市场调研、项目规划、项目可研分析、项目设计、项目单体冷库设计（包括结构、建筑、功能、保温、制冷系统、自控、照明、货架、配套等）、钢结构销售及安装、保温工程、制冷系统工程、自控系统工程、技术培训、技术服务、技术增值服务的全方位集成服务技术。活塞并联机组、螺杆式并联机组、满液式桶泵机组生产技术，PLC 控制技术、远程监控技术是我公司的主要产品。产品具有节能、高效、性能稳定、全自动控制、结构美观紧凑等主要特点，也是产品技术特点所在。经过公司专业技术团队多年的技术研发，形成了公司产品的核心竞争力和技术优势。

公司主要产品的技术含量如下表所示：

产品类别	主营产品名称	技术含量

集成供应与服务	制冷工程设计、安装、调试、培训	<p>1. 为用户提供冷链物流的市场调研、技术咨询、项目规划、功能设计等整体设计技术，可根据用户需求提供个性化设计。</p> <p>2. 具有制冷系统、钢结构系统、保温系统、电气控制系统的安装、调试和人员培训等全方位集成服务技术。</p> <p>3. 采用先进的 PM2 项目管理系统，可实时掌握和工程工程质量、工程进度和工程成本，实现工程项目的高技术、高效率、低成本目标。</p> <p>4. 可实现安装产品的标准化、模块化、工厂化生产，减少现场制作时间，有效提高现场安装效率。</p>
研发技术	大型桶泵供液技术	<p>1. 蒸发器具有较高的换热效率，冷却效果好。制冷剂循环量数倍于蒸发器的蒸发量使蒸发器有着充分的润湿表面，可以发挥蒸发器全部的蒸发面积的传热效能；气体在中心部位流动，从而强化了制冷剂和管壁面的换热条件；而且由于大量制冷剂的冲刷，蒸发器管壁不易形成油膜，其底部也不易积存油污，从而使管壁的传热系数得以提高。桶泵供液的冷却效果比直接膨胀供液提高 25%~30%，比重力供液提高 10%左右。</p> <p>2. 能够保证长距离供液。利用泵的机械作用，可以克服系统中的部分阻力损失，实现长距离供液。</p> <p>3. 系统操作简单可靠，便于集中控制和实现自动化。</p>
	全自动热气化霜技术	<p>1. 在制冷系统中，通过对热气供应管路、冲霜排液管路和湿回气管路的全自动控制，充分利用排气管热气进行化霜，相比传统化霜方式可以达到节能 8%的效果。</p>

	低温载冷剂 制冷机组及 制冷系统	<p>1. 在大中型冷藏库工程的应用，可以合理地解决传统蒸发系统制冷剂充注量过大，有效地规避了业主的使用风险。</p> <p>2. 通过载冷剂循环系统中设计的大容积的储能罐，可以蓄冷运行，合理的使用“谷电”避开“峰电”，降低了冷库运行成本。</p> <p>3. 应用载冷剂循环管路常规的水循环模式整套系统降低了施工成本，规避了施工风险，提高了施工安全系数。</p>
	-80℃低温复 叠机组及制 冷系统	<p>1. 采用环保型制冷剂 404A/508B 作为制冷工质，具有高效、节 能、环保、高可靠性等特点，使该产品的综合技术水平达到国 际领先水平。</p> <p>2. 可满足医药、化工、金属热处理、食品行业低温储藏、速冻 冷藏、军工行业低温武器储藏等有低温、超低温需求的场合。</p> <p>3. 采用西门子工业级 PLC 全自动控制技术，具有全自动操作、 自动手动控制、参数设定与校准、数据记录、故障报警与记录、 累计运行时间记录等功能，可完全自动化控制，无须专人管理。</p>
自控技 术	PLC 自动控制 技术	<p>1. 智能的 PLC 自动控制系统，可以准确的记录和显示机组每 台压缩机及冷库的运行时间、运行状态、故障情况，并实现 故障实时报警和自动停机，真正做到无人值守，自动化安全运 行。</p> <p>2. 通过数据曲线记录系统运行参数变化，可分析出各种耗冷 因素对冷库能耗的具体影响，通过相应改进措施降低能耗。</p> <p>3. 实现用电峰谷的合理匹配，降低用电成本，有效降低运行成 本。</p>
远程监 控技术	远程监控技 术	<p>1. 先进的远程监控技术可将机组及制冷系统运行情况上传到客 户中控室进行显示和控制。</p> <p>2. 可将机组及制冷系统运行参数和故障信息远程传至公司监控 室，进行故障预警和计划维护提醒。</p> <p>3. 可将故障预警和计划维护情况远程传至客户或售后维修人 员手机终端，进行售后维护。</p>

活塞式并联机组	中温活塞式并联机组，低温活塞式并联机组	<p>1. 活塞式并联压缩机组更好的匹配了制冷系统的动态冷负荷。通过调节整个系统中压缩机的开停，避免了因机组长期大负荷运行产生的能源浪费情况，例如冬季制冷量需求少的时候少开压缩机，夏季制冷量需求大的时候多开压缩机等等。使得压缩机组的吸气压力保持恒定，大大提高了系统的效率。并联机组系统相比多台单机可节能 18%。</p> <p>2. 可实现全自动智能控制。智能的 PLC 自动控制系统，可以准确的记录每台压缩机的运行时间，做到每台压缩机的运行时间均衡、磨损均衡，准确的显示和记录机组运行状态及故障情况，让运行状态变得一目了然。真正做到无人值守，自动化运行。</p> <p>3. 可实现机组及制冷系统的远程监控。先进的远程监控技术可将机组及制冷系统运行情况上传到中控室进行显示和控制，并可将运行参数传至客户手机终端进行故障预警和计划维护。</p>
螺杆式并联机组	中温螺杆式并联机组，低温螺杆机组	<p>1. 螺杆式并联压缩机组更好的匹配了制冷系统的动态冷负荷。根据冷库制冷量需要，实时调节整个系统中压缩机的开停数量和能量等级，实现能量合理有效匹配，避免了能源浪费，大大提高了系统的效率。机组在低温工况下，冷量可以提高 35%以上，制冷效率提高 20%以上，可节电 20%-50%。</p> <p>2. 可实现全自动智能控制。通过智能的 PLC 自动控制系统，可以准确的记录每台压缩机的运行时间，做到每台压缩机的运行时间均衡、磨损均衡。可准确的显示、记录机组运行状态及故障情况，让运行状态变得一目了然。真正做到无人值守，自动化运行。</p> <p>3. 可实现机组及制冷系统的远程监控。先进的远程监控技术可将机组及制冷系统运行情况上传到中控室进行显示和控制，并可将运行参数传至客户手机终端进行故障预警和计划维护。</p>

桶泵机组	4 立方桶泵机组	1. 采用氟用屏蔽泵，供液充分且均匀，有效减小蒸发温差，拉温迅速，排管或 <u>蒸发器</u> 存油少。
	5 立方桶泵机组	2. 通过设计选择合适的桶泵容积，可实现远距离（100 米以上）大高度（10 米以上）供液。
	6 立方桶泵机组	3. 通过设计合理的回油方式和回油系统，解决了桶泵机组的回油问题。
	8 立方桶泵机组	4. 采用先进的集中控制和 PLC 自动化控制技术，支持远程监控，实时远程显示和监控设备及冷库运行参数，无需专职值守操作人员，节约人力成本。
	10 立方桶泵机组	
葡萄酒生产工艺	葡萄酒发酵恒温控制技术	1. 通过 PLC 自动控制技术，实现葡萄酒发酵过程中的恒温、恒湿要求，确保整个葡萄酒生产过程中达到安全、高质的目的； 2. 根据葡萄酒发酵所用冷冻水的温度和流量需要，通过变频技术实时控制变频水泵转速，实现高效、节能的目的。

（二）主要无形资产情况

公司无形资产包括为知识产权。

1. 软件使用权

截至 2015 年 4 月底，公司无形资产为：邦永 PM2 项目管理软件使用权情况如下表：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
邦永 PM2 项目管理软件	0	45,000.00	3,750.00	41,250.00

上述软件获得于 2015 年 2 月北京邦永科技有限公司，用于公司项目管理审批流程使用。

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司正在申请一项商标专用权，四项正在申请中的实用新型专利。具体情况如下：

2. 注册商标（正在申请中）

序号	注册号	商标名称	核定使用商品	注册人	有效期
1	-	-	WISHLONG	有限公司	-

3. 实用新型专利（正在申请中）

序号	名称	专利权人	专利类型	专利号	授权公告日	申请日期	保护期限	剩余保护期限	取得方式
1	一种活塞并联机组	公司	实用新型	20141083 3102.1	2015.03.06	2014.12.30	-	-	自主研发
2	新型制冷机组	公司	实用新型	20152041 2438.0	2015.06.16	2015.06.16	-	-	自主研发
3	一种大蒸发面积铝排管	公司	实用新型	20152041 2437.6	2015.06.16	2015.06.16	-	-	自主研发
4	铝排管组	公司	实用新型	20152041 2436.1	2015.06.16	2015.06.16	-	-	自主研发

审计基准日后公司新申请的实用新型专利（正在申请中）：

序号	名称	专利权人	专利类型	专利号	授权公告日	申请日期	保护期限	剩余保护期限	取得方式
1	新型冷风机	公司	实用新型	20152043 0850.5	2015.06.23	2015.06.23			自主研发
2	冷库水冲霜结构	公司	实用新型	20152043 0849.2	2015.06.23	2015.06.23			自主研发
3	冷库换能设备	公司	实用新型	20152043 0848.8	2015.06.23	2015.06.23			自主研发
4	冷却装置	公司	实用新型	20152041 4720.2	2015.06.24	2015.06.16			自主研发
5	冬季室外冷空气在果蔬冷藏冷库中的再利用结构	公司	实用新型	20152041 4717.0	2015.06.16	2015.06.24			自主研发

6	新型葡萄酒酒罐	公司	实用新型	20152041 4749.0	2015.06.16	2015.06.24			自主研发
---	---------	----	------	--------------------	------------	------------	--	--	------

(三) 业务许可资格（资质）情况

1. 公司拥有的资质证书：

持有人	证书名称	证书编号	许可范围	发证日期	有效期	颁证机构
公司	中国制冷空调设备维修安装企业资质证书 CII	27-001	冷库设备与冷藏车的维修安装	2014.06.30	2017.06.30	中国制冷空调工业协会、中国设备管理协会
公司	建筑业企业资质证书	B30840642 12407---1 /1	专业承包机电设备安装 三级：可承担投资额 800 万元及以下的一般工业 和公共、民用建设项目的 设备、线路、管道的安装、 非标准钢构件的制作、安 装	2014. 11.05	-	银川市建设局
公司	建筑业企业资质证书	B20840642 12303---1 /1	专业承包钢结构工程二级	2014. 11.13	-	宁夏回族自治区住房和城乡建设厅
公司	质量管理体系认证证书	GB/T19001 -2008/ISO 9001: 2008 标准	冷库钢结构的制作	2013. 12	2015. 12	北京联合智业认证有限公司

2. 公司取得的业务许可资格：

持有人	证书名称	证书编号	许可范围	发证日期	有效期	颁证机构
公司	农业机械推广鉴定证书	宁 T-11-009	组合冷库 GK105(涵盖< 500M3)	2014. 6.16	2015. 09.03	宁夏回族自治区农牧厅

公司	农业机械推广鉴定证书	宁T-12-019	组合冷库 ZK380/ZK500	2014.06.16	2016.9.19	宁夏回族自治区农牧厅
公司	特约经销商	无	授权有限公司为比泽尔制冷技术(中国)有限公司冷冻产品特约经销商	2015.01.01	2015.12.31	比泽尔制冷技术(中国)有限公司
公司	特约经销商	无	授权有限公司为基伊埃热交换器(中国)有限公司宁夏地区经销商	2015.01.01	2015.12.31	基伊埃热交换器(中国)有限公司
公司	授权工程商	无	授权有限公司为艾默生环境优化技术冷冻授权工程商	2015.01.01	2015.12.30	艾默生环境优化技术冷冻设备有限公司

(四) 特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司无特许经营权事项。

(五) 主要固定资产情况

公司固定资产主要分为办公家具、办公设备、生产设备和车辆四类。截至 2015 年 4 月 30 日，公司的固定资产情况良好，成新率较高，能够满足公司日常的业务运营需求。

2014 年 9 月处置子公司四季青，截至 2014 年 4 月 30 日，四季青已不再是公司的子公司。报告期内，合并范围内房屋建筑物所有权归属于公司原子公司四季青，因此 2015 年度固定资产中不存在房屋建筑物，剩余固定资产金额较小。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值		净值		成新率 (%)
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
运输设备	182,649.25	38.04	25,059.23	10.50	16.22
办公及电子设备	297,442.73	61.96	213,630.22	89.5	91.01

合计	480,091.98	100.00	238,689.45	100.00	73.75
----	------------	--------	------------	--------	-------

截止到 2015 年 4 月 30 日运输工具明细如下：

单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
小轿车 3913	130,000.00	123,500.00	6,500.00	5.00
皮卡车	52,649.25	22,001.39	30,647.86	62.28

截止到 2015 年 4 月 30 日公司主要办公及电子设备明细如下：

单位：元

固定资产名称	原值	累计折旧	净额	成新率(%)
办公家具	36,000.00	5,129.97	30,870.03	88.92
绘图仪	13,675.22	12,991.46	683.76	5.00
IBM(服务器)	20,256.41	6,308.20	13,948.21	75.19
联想电脑	16,923.08	1,378.01	15,545.07	95.93
重型货架	12,600.00	1,025.99	11,574.01	95.93
办公家具	16,547.01	-	16,547.01	100.00

因为公司主要业务是向有制冷仓储需求的客户提供项目咨询、工程设计、系统集成、技术开发为一体的科学、集约、专业的“一站式”服务，向客户提供冷冻、冷藏工程问题的解决方案。公司每个项目都具有其独特性和唯一性，属于订单式生产模式企业，因此不存在生产用固定资产。

(六) 主要经营场所的房屋租赁情况

公司报告期内租赁宁夏四季青场地的情况如下：

序号	租赁对象	租赁价格	租赁期限	租赁用途	租赁房屋地址及面积
1	宁夏四季青冷链 物流有限公司	年租金： 291,570 元	2015 年 07 月 01 日 起至 2018 年 06 月	办公	银川市西夏区经天东路 76 号商业房 877.04 平

			30 日		米
2	宁夏四季青冷链 物流有限公司	年 租 金 : 102,656 元	2015 年 03 月 01 日 起至 2016 年 02 月 28 日	生 产 车间	银川市西夏区经天东路 76 号南 (保温) 库 625 平米
3	宁夏四季青冷链 物流有限公司	年 租 金 : 53,655 元	2015 年 03 月 01 日 起至 2016 年 02 月 28 日	库 房	银川市西夏区经天东路 76 号北 (单板) 库 420 平米
4	宁夏四季青冷链 物流有限公司	年 租 金 : 54,750 元	2015 年 03 月 01 日 起至 2016 年 02 月 28 日	库 房	银川市西夏区经天东路 76 号南 (砖) 库 375 平 米
5	宁夏四季青冷链 物流有限公司	年 租 金 : 9,526 元	2015 年 04 月 01 日 起至 2016 年 03 月 31 日	库 房	银川市西夏区经天东路 76 号原四季青备件库 58 平米

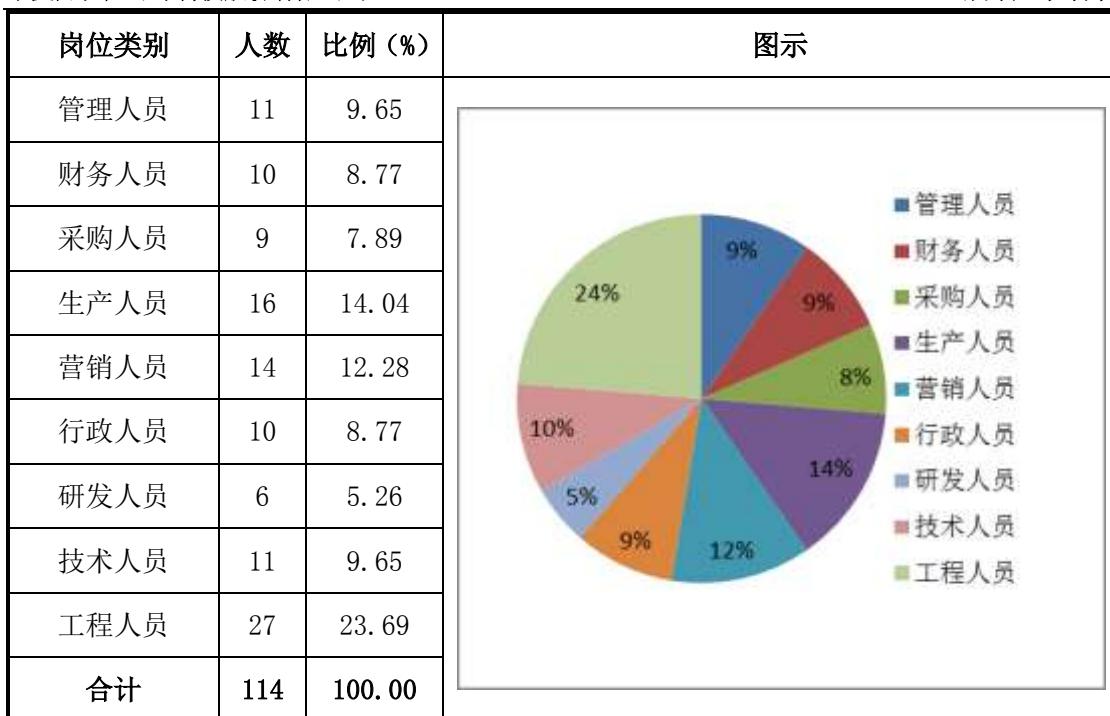
公司主要经营场所租赁合同均正常履行。公司所在办公楼及生产经营场所面积较大，四季青除将其一部分租赁给公司办公及以外，另将一部分租赁给另外两家非关联关系租户：银川鑫杰邦科贸有限公司和宁夏强伟建筑工程有限公司。以上房屋租金实行统一租赁价格，符合市场价格。

(七) 员工情况

截至2015年4月30日，公司正式员工共114人，具体情况如下：

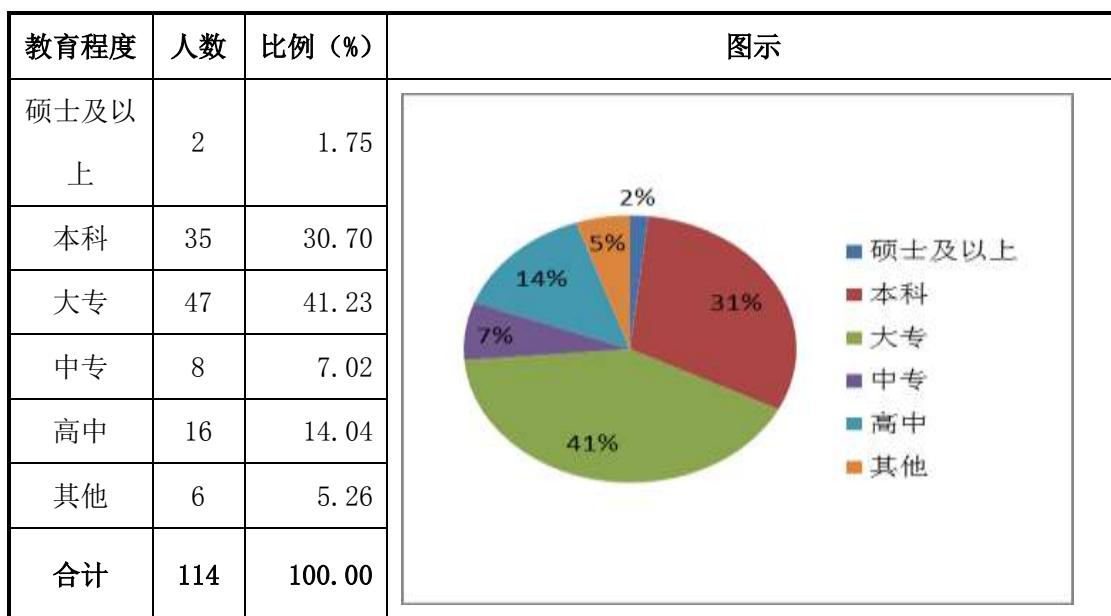
1. 岗位结构

公司管理人员 11 人，财务人员 10 人，采购人员 9 人，生产人员 16 人，营销人员 14 人，行政人员 10 人，研发人员 6 人，技术人员 11 人，工程人员 27 人。结构如下图：



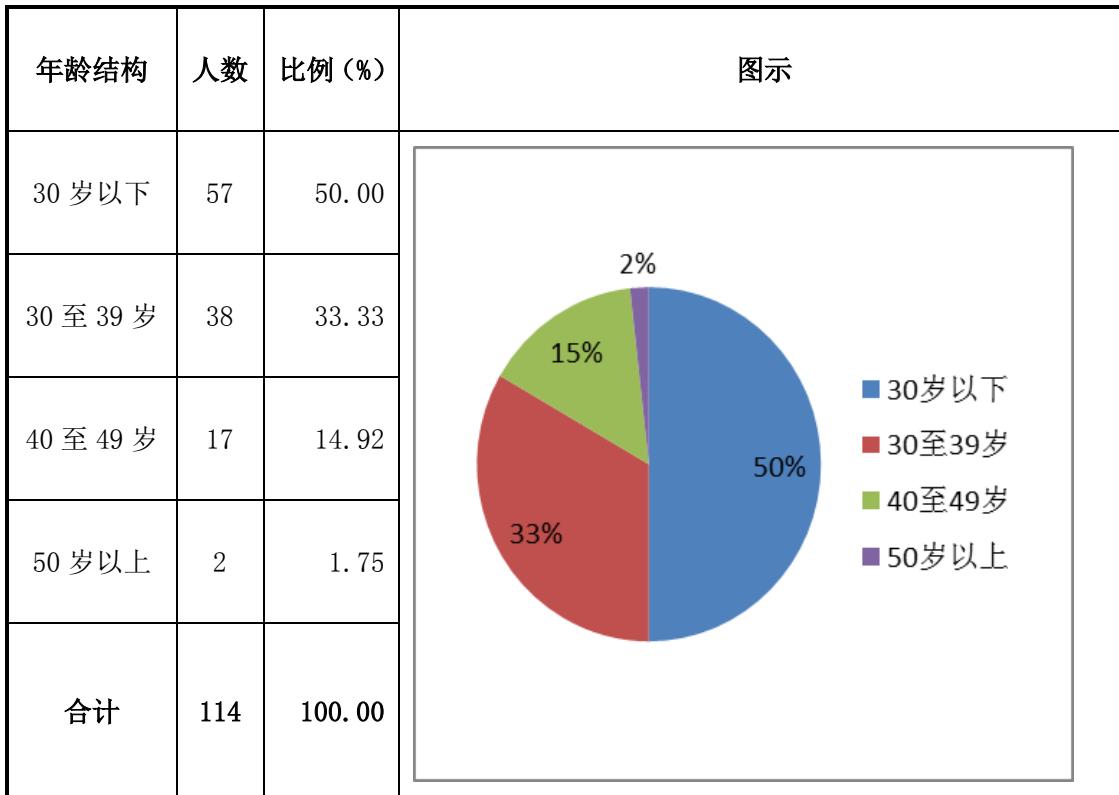
2. 教育程度结构

公司员工硕士及以上学历 2 人，本科学历 35 人，大专学历 47 人，中专学历 8 人，高中学历 16 人，其他学历 6 人，结构如下图：



3. 年龄结构

公司员工中 30 岁以下 57 人，30 至 39 岁的 38 人，40 至 49 岁的 17 人，50 岁以上的 2 人，结构如下图：



截至 2015 年 4 月 30 日，公司无劳务派遣情况。

4. 核心技术人员

公司核心技术人员共 5 人，分别为孙胜军、郭智卿、张勇、吴磊、黄文艺，基本情况如下：

孙胜军先生，总经理、董事，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于天津商学院制冷工程系制冷及食品冷冻工程，本科学历，EMBA 在读研究生，制冷助理工程师、中级经济师（商业）、机电二级建造师。1991 年 7 月-1998 年 9 月，任宁夏维维北塔乳业有限公司生产厂长，1998 年 10 月-2006 年 1 月，创办个体公司；2006 年 2 月-2012 年 6 月，任万仕隆商贸副总经理；2012 年 7 月-2015 年 2 月任万仕隆商贸总经理；2008 年 7 月-2012 年 7 月，任有限公司副总经理；2014 年 5 月至今，任上海万仕隆执行董事、总经理；2012 年 7 月-2015 年 5 月，任有限公司总经理。2015 年 5 月起，任公司总经理、董事，任期三年。

郭智卿先生，副总经理，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权。

毕业于郑州轻工业学院热能与动力工程专业，本科学历，中级工程师。1996年7月-2004年4月，任国内贸易部洛阳制冷机械厂技术员，2004年5月-2009年12月，任北京京科伦冷冻设备有限公司技术部经理；2010年1月-2014年10月，工作于河南贝迪工业制冷设备制造有限公司，任管理生产、总工、总经理助理等职。2014年11月-2015年5月，任有限公司总工程师。2015年5月起，任公司副总经理，任期三年。

张勇先生，技术部（研发）经理，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于包头铁路工程学院制冷与空调专业，大专学历，制冷助理工程师。2002年10月-2003年6月任蒙牛集团生产车间制冷工长；2003年7月-2004年3月任宁夏青春商务大厦工程监理；2004年3月-2006年2月任山东北方玻璃钢工程有限公司技术员；2006年3月-2014年11月任有限公司技术主管，2014年11月-2015年5月，任有限公司技术部经理。2015年5月起，任公司技术部经理，任期三年。

吴磊先生，技术服务部副总监，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于包头铁路工程学院制冷与空调专业，中专学历，制冷助理工程师。2003年2月-2006年7月任内蒙古蒙牛乳业有限公司生产车间质检员；2006年8月-2008年10月任山东泰华生物科技有限公司制冷工长；2008年10月-2010年3月波兰务工任翻译职务；2010年4月-2012年1月任有限公司技术员；2012年2月-2014年1月任有限公司项目经理；2014年2月-2015年5月，任有限公司技术服务部副总监。2015年5月起，任公司技术服务部副总监，任期三年。

黄文艺先生，勘测设计部经理，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江西渝州电子工业专修学院，大专学历，机电类助理工程师。2001年10月至2003年12月任力劲集团工程部助理工程师；2004年1月至2009年4月任富格实业有限公司模具设计；2009年5月-2015年5月，任有限公司技术工程师。2015年5月起，任公司技术工程师，任期三年。

核心技术人员持股情况如下：

姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押及其他争议事项
孙胜军	172,000	0.57%	无

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务相关情况

(一) 业务收入构成及产品的销售情况

公司目前业务收入主要由制冷系统、制冷设备、维修及其他等四个方面构成。

单位：元

类别	2015年1—4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
制冷系统	11,801,608.77	83.16	40,955,127.54	76.59	8,900,677.40	45.31
制冷设备	185,470.00	1.31	558,614.19	1.04	1,566,982.67	7.98
维修	2,205,215.64	15.54	5,353,915.49	10.01	4,479,687.04	22.80
其他		0.00	6,606,522.17	12.35	4,698,659.65	23.92
合计	14,192,294.41	100.00	53,474,179.39	100.00	19,646,006.76	100.00

说明：收入类别中的其他是子公司四季青的收入，四季青收入主要有蔬菜、牛羊肉销售收入以及仓储收入，与母公司主营业务收入关联性较小，因此收入类别中分为其他，2014年9月将持有的四季青子公司全部股权转让，四季青2015年不再是公司控股的子公司，因此在2015年收入类别中不再列示其他类别的金额。

公司主要业务是向有制冷仓储需求的客户提供项目咨询、工程设计、系统集成、技术开发为一体的科学、集约、专业的“一站式”服务，向客户提供企业冷冻、冷藏工程问题的解决方案。公司每个项目都具有其独特性和唯一性，属于订单式生产模式企业。

(二) 产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况

1. 产品消费群体

公司的主要消费群体为农产品企业、物流公司、大型连锁商超、葡萄酒制造企业等。公司所销售商品主要为：各种大中型冷库及制冷系统的设计安装、制冷设备销售、电控系统的设计安装、葡萄酒制冷系统的设计安装、制冷机组的研发生产、电控柜研发生产、制冷设备销售等。

2. 前五名客户情况

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度前五名客户的情况分别如下：

2015 年 1-4 月公司前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例(%)
1	福建恒信置业有限公司	15,700,000.00	76.82%
2	嘉峪关丰源农业科技示范园有限公司	1,590,000.00	7.78%
3	黄陵隆坊镇回乐堡果业专业合作社	1,255,000.00	6.14%
4	陕西绿康现代农业专业合作社	1,210,000.00	5.92%
5	通城县宏锦果蔬物流有限公司	550,000.00	2.69%
合计		20,305,000.00	99.35%

2014 年前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例(%)
1	宁夏伊顺园农工贸有限公司	7,443,720.00	18.28%
2	泉州市众萃冷链物流有限公司	7,000,000.00	17.19%
3	宁夏中澳伟辉肉食品开发有限公司	5,300,000.00	13.01%
4	乌兰县吉仁生态农牧业有限公司	4,850,000.00	11.90%
5	宁夏回族自治区国营暖泉农场	3,861,156.00	9.45%
合计		28,454,876.00	69.83%

2013 年前五名客户情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占全部销售额的比例(%)
1	宁夏西夏王葡萄酒业有限公司	3,660,221.00	15.00%
2	宁夏物美新华商业有限公司	3,600,000.00	14.75%
3	北京同仁堂(四川)健康药业有限公司	2,200,000.00	9.01%
4	宁夏四季鲜置业有限责任公司	1,380,000.00	5.65%
5	宜川联农果业专业合作社	1,230,000.00	5.04%
合计		12,070,221.00	49.45%

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度及 2013 年度前 5 名客户合计销售额占当期销售额的比例分别为 99.35%、69.83% 和 49.45%。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-4 月第一大客户具体情况如下：

①公司 2013 年第一大客户为宁夏西夏王葡萄酒业有限公司，销售情况如下：

合同额：3,660,221.00 元。年产 1 万吨葡萄酒发酵、制冷、自动控温系统工程，包含：自动控制、仪器仪表、工艺管道、不锈钢冷却水循环管道。

合作模式为：供需关系，我方属于供方，提供该项目相关设备的供货、安装、调试。

该客户的获取方式为：公开招标。

交易背景为：公司业务人员在中国招标网了解到其公司发布的招标信息，进而投标、中标，促成此项目的达成。

定价政策为：以行业报价为依据。

销售方式为：依托近几年在葡萄酒领域的制冷、发酵、自动控温系统工程的施工经验及技术，以及西夏王一、二期业务的项目顺利实施，业务经理从网络得到信息后，通过公开竞标，在竞标中以综合评比第一名中标该项目。

②公司 2014 年第一大客户为宁夏伊顺园农工贸有限公司，销售情况如下：

合同额：7,443,720.00 元。7140 平米的库体保温、制冷设备自动控制系统 的供货与安装。采用直膨式和满液式两种供液方式。

合作模式为：供需关系，我方属于供方，为用户提供前期的项目规划、方案设计，中期设备的供货、安装、调试，以及后期的售后服务保障工作。

该客户的获取方式为：老客户投资其他关联公司的新项目需求。

交易背景为：公司重点核心客户投资新的公司的项目开发，因与我公司达成长久的合作关系，以及我公司在西北地区冷链行业的技术优势，奠定了双方合作的基础。

定价政策：以公司核心客户的报价方式为依据。

销售方式为：由公司高管直接与重点客户高层对接，依托我方技术优势，为其提供一套从建设到后期运行整个过程完整的实施方案，通过双方的价格谈判，进而达成合作。

③公司 2015 年 1-4 第一大客户为福建恒信置业有限公司，销售情况如下：

合同额：15,700,000.00 元。二万平米的制冷设备安装及保温工程。采用满液式的供液方式。

合作模式：供需关系，为用户提供前期的项目规划、方案设计，中期设备的供货、安装、调试，以及后期的售后服务保障工作。

该客户的获取方式为：该项目冷库是上海众萃冷链物流有限公司进行运营，由其推荐我司参与投标。

交易背景为：公司依托自身在冷链物流冷库的规划经验以及技术优势与上海众萃冷链物流有限公司达成了战略合作关系。鉴于泉州泰速工地的合作，奠定了双方下一步全面合作的基础。

定价政策为：以大型冷链工程行业报价为依据。

销售方式为：由公司高管直接与福建省华莱士食品有限公司、上海众萃冷链物流有限公司、福建恒信置业有限公司等大型物流、食品流通企业高层的对接，依托我方技术优势，为其提供一套从建设到后期运行整个过程完整的实施方案，通过双方的价格谈判，以及长期的战略合作机制，进而达成合作。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有

公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益，不存在关联关系。公司报告期内前五名客户较为分散，不存在对单个客户依赖的风险。

(三) 原材料情况及最近二年一期前五大供应商情况

1. 主要产品原材料供应情况

公司产品的主要原材料有几十种，主要为：压缩机、冷风机、蒸发器、库板、铜管、铝排、阀件等。

采购方式分：年采、零星采购、现场采购。

年采模式：实施前均对以往合作的厂商进行综合评价，选取更适合公司战略合作的供货商，从进口和国产两种品质来选定品牌并确定供货商名录，每种品类选取三家，对供应商的供货能力、质量状况、信誉、品牌知名度、售后服务保障系统、资金支持等进行评价评价；再由采购工作小组制定出年采实施计划，由采购部发送邀请函，逐家进行比价议价，最终确定供货商及价格，签定年采协议或合同。年采合同签定后，公司完全按照协议或合同约定的付款方式进行付款。公司对所有年采货物的厂家供货周期、货运周期做到有效掌控，对于非正常工期的设备与厂商协调提前交货，如厂商不能按需交货，经与用户协商同意后，用其它同等质量的品牌进行替代，对于供货商的发货方式、运输周期和运费金额进行全面管理。对设备易损部件全部要求供货商提供备品备件，以保证设备出现故障后及时维修。对设备在保修内出现故障的，及时反馈厂家进行更换或维修。

零星采购模式：针对零星设备、材料采购，一般通过制冷手册、网络查找供货厂家，并联系发送资料及样品，样品收到后经技术服务部人员进行检验测试，同时通过各渠道查询该产品的知名度、质量、客户使用情况等，确保质量无忧的情况下用于工程项目中。

现场采购模式：针对异地工程所需部分安装辅料，由项目经理在当地寻找三家以上，选择货品齐全、资质健全、产品质量优质的供应商，再由采购人员根据价格确定最终的合作伙伴；本地项目所需材料由采购部按照正常的采购流程执行；主料不足或临时所缺的辅料经产品服务部核实后由项目经理

直接采购。

2. 前五名供应商情况

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度前五名供应商情况分别如下：

2015 年 1-4 月公司前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	路伟换热器（常熟）有限公司	896,074.00	7.69
2	常州四环铝材有限公司	388,319.00	3.33
3	上海宝丰机械制造有限公司	348,440.00	2.99
4	西安君燊制冷设备有限公司	130,335.60	1.12
5	常州埃姆基冷冻设备有限公司	122,536.00	1.05
合计		1,885,704.00	16.18

2014 年前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购额的比例(%)
1	常州晶雪冷冻设备有限公司	3,610,865.00	7.53
2	北京华都茂华聚氨酯制品有限公司	3,187,072.50	6.65
3	比泽尔制冷技术（中国）有限公司	2,364,798.00	4.93
4	济南神华制冷设备有限公司	2,099,082.00	4.38
5	常州市武进区洛阳寒冬冷库厂	1,361,401.90	2.84
合计		12,623,219.40	26.34

2013 年前五名供应商采购情况表：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购

			额的比例(%)
1	上海金阳制冷铜管有限公司	2,003,391.10	9.46
2	比泽尔制冷技术（中国）有限公司	1,710,700.00	8.07
3	常州市武进区洛阳寒冬冷库厂	1,255,740.41	5.93
4	常州晶雪冷冻设备有限公司	1,161,919.50	5.48
5	堃霖冷冻机械（上海）有限公司	597,500.00	2.82
	合计	6,729,251.01	31.76

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度及 2013 年度前 5 名供应商合计采购额占当期采购额的比例分别为 16.18%、26.34% 和 31.76%。公司对单个供应商的采购占比较小，不存在对单个供应商产生依赖的情况。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）重大合同及履行情况

1. 销售合同

公司在报告期内签订的合同金额超过 300 万,对公司持续经营有重大影响的采购合同情况如下表：

单位：万元

序号	客户名称	签订日期	合同摘要	销售合同金额	合同履行情况
1	福建恒信置业有限公司（泉州中骏）	2015 年 1 月 10 日	订单供应	1,570.00	尚未履行完毕
2	宁夏伊顺园农工贸有限公司	2014 年 5 月 10 日	订单供应	430.00	尚未履行完毕
		2014 年 9 月 4 日	订单供应	310.00	尚未履行完毕
3	泉州市众萃冷链物流有限公司(泉州泰速)	2014 年 11 月 10 日	订单供应	700.00	尚未履行完毕
4	宁夏中澳伟辉肉食品	2014 年 8 月 28 日	订单供应	530.00	尚未履行完毕

	开发有限公司				
5	乌兰县吉仁生态农牧业有限公司	2014年7月3日	订单供应	485.00	尚未履行完毕
6	宁夏回族自治区国营暖泉农场	2014年7月18日	订单供应	386.12	履行完毕，实际销售金额 366.81
7	宁夏西夏王葡萄酒业有限公司	2013年7月8日	订单供应	366.02	尚未履行完毕
8	宁夏物美新华商业有限公司	2013年7月26日	订单供应	360.00	履行完毕，实际销售金额： 324.00

2. 原材料采购合同

公司采购模式主要是“以产定购、自主采购”的模式，采购方式分别采用年采方式、零星采购方式及项目现场采购方式。年采品类包括：压缩机、压力容器、冷风机、蒸发冷、铝排、库板、冷却塔、库门、库灯、电线、阀件、铜管及管件、不锈钢及管件；其他采购量少的物资采用零星采购方式；根据项目要求，异地工程所需部分辅料及主料的不足部分由项目经理和采购部共同完成采购。由项目经理在当地寻找三家以上，选择货品齐全、资质健全、产品质量优质的供应商，再由采购人员根据价格确定最终的合作伙伴。

公司从2015年开始签订年采合同。情况如下：

序号	供应商	年采协议内容	协议期限
1	浙江高翔工贸有限公司	国产冷风机年采协议	2015-1-1 至 2015-12-31
2	比泽尔制冷技（中国）有限公司	压缩机经销协议	2015-1-1 至 2015-12-31
3	路伟换热器（常熟）有限公司	进口冷风机年采协议	2015-1-1 至 2015-12-31
4	郑州家明技术有限公司	库灯年采协议	2015-1-1 至 2015-12-31
5	浙江万享科技股份有限公司	蒸发冷年采协议	2015-1-1 至 2015-12-31

公司与供应商签订的合同为意向合同，实际交付时根据公司实际需求量及

市场定价、产品质量等做调整。公司在报告期内和同一家供应商签订的合同总金额超过 200 万,对公司持续经营有重大影响的采购合同情况如下表:

单位: 元

序号	客户名称	签订日期	合同摘要	合同履行情况	报告期内供货额
1	常州晶雪冷冻设备有限公司	2013/1/4 至 2014/10/28	库板/库门	履行完毕	4,772,784.50
2	比泽尔制冷技术(中国)有限公司	2013/1/7 至 2014/10/30	压缩机	正在履行	3,808,785.00
3	北京华都茂华聚氨酯制品有限公司	2014/3/7 至 2014/11/7	库板	履行完毕	3,005,589.25
4	常州市武进区洛阳寒冬冷库厂	2013/1/14 至 2014/8/22	库板/库门	履行完毕	2,091,394.41
5	济南神华制冷设备有限公司	2014/2/25 至 2014/9/5	风机/蒸发式冷凝器	履行完毕	2,058,202.00
6	上海金阳制冷钢管有限公司	2013/1/8 至 2013/11/4	铜管/铜件	履行完毕	2,003,391.10

3. 借款合同

报告期内金额在 500 万元以上的借款合同情况:

单位: 万元

序号	单位名称	借款金额	借款期限	抵押担保情况
1	黄河农村商业银行银川新苑支行	1,000	2014-5-28 至 2015-5-27	宁夏担保集团有限公司
2	黄河农村商业银行银川新苑支行	700	2013-4-10 至 2014-4-9	陈晓华、桑小鈺、姚育君、宁夏鑫合资产管理有限公司、宁夏农业综合投资有限责任公司,其中,宁夏农业综合投资有限责任公司以保证金专户中

序号	单位名称	借款金额	借款期限	抵押担保情况
				保证金 700,000.00 元提供质押担保。
3	中国农业银行股份有限公司西夏支行	700	2013-11-08 至 2014-11-07	宁夏农业综合投资有限责任公司、陈晓华及其配偶、桑小鈺
4	宁夏银行永康支行	600	2014-11-12 至 2015-11-11	宁夏融合投资有限公司以房产作为抵押提供担保。
5	宁夏银行永康支行	500	2013-7-11 至 2014-7-10	宁夏中农金合农业生产资料有限责任公司

上述第一笔、第二笔、第三笔和第五笔银行借款已经按期偿还，第四笔尚未到期。

4. 报告期的担保合同

报告期内金额在500 万元以上的担保合同情况：

单位：万元

序号	保证人	债务人	债权人	保证范围	保证方式	债务期限
1	公司	北方乳业	宁夏银行	本金（700 万元）、利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金、承诺费，因汇率而引起的损失，债务人应支付的其他款项和为实现债权和担保权利发生的费用。	连带责任保证	2015 年 2 月 13 日 -2016 年 2 月 12 日
2	公司	鞭炮公司	宁夏银行	本金（1,000 万元）、利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金、承诺费，因汇率而引起的损失，债务人应支付的其他款项和为实现债权和担保权利发生的费用。	连带责任保证	2012 年 7 月 13 日 -2015 年 7 月 10 日

注：截止 2015 年 7 月 10 日，上述第二项担保，债务人已经偿还债务，公司不再承担担保责任。

五、公司商业模式

公司所属行业属于通用设备行业中的制冷、空调设备制造细分行业。公司提供的主要产品和服务分为：为各种冷库、冷冻工程提供系统设计、设备销售、安装调试、检修及售后服务。

（一）服务模式

公司以客户需求为导向，不断创新完善提高客户服务内容及方式，提高客户满意度。建立客户信息系统，追踪了解客户需求，工程前期咨询、设计、冷冻工程施工、维护的一站式服务。建立签约尾保客户服务通道和战略重点客户服务通道。加强工程前咨询、工程项目进行中沟通、工程项目结束后回访的客户服务体系。

公司从工程技术人员、施工方式、施工方法、材料及设备选择等多角度入手，为客户提供多层次的冷藏、冷冻工程系统服务解决方案。客户可根据自身实际情况和可接受的经济情况选择不同层次的产品及相应的冷冻、冷藏工程服务。满足中端市场、高端市场的不同需求。使公司在取得良好经济效益的同时获取较高的社会效益。

（二）营销模式

公司营销模式为传统营销方式与网络营销方式相结合的方式。线下通过参加协会、专题培训等形式，加强对已有客户和潜在客户的宣传力度，增强公司在本地的影响力。线上，公司拥有自己的官方网站和即时通讯平台，结合网络时代的特点与潜在客户进行及时沟通，扩大宣传影响范围。并注重结合建筑工程类行业的特点适时开展体验式营销，开展新客户的开发。针对老客户，建立客户信息管理机制，通过口口相传的营销方式扩展客户范围。

（三）盈利模式

公司业务为：向有营造低温环境要求的客户提供各种冷库、冷冻工程系统设计、设备销售、安装调试、检修及售后服务。公司通过为客户提供专业

的冷库、冷冻工程服务获取工程施工费、设备价款及维护保养费来实现收入及盈利。

六、公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

1. 公司行业分类

主要业务：向有制冷仓储需求的客户提供项目咨询、工程设计、系统集成、技术开发为一体的科学、集约、专业的“一站式”服务，向客户提供冷冻、冷藏工程问题的解决方案。

根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所在行业属于“C34通用设备制造业”。根据《国民经济行业分类 GB/T 4754-2011》，公司所处行业属于“C3464制冷、空调设备制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“12101511工业机械”。而根据公司从事业务的细分市场领域来看，公司归属于“冷冻、冷藏工程一站式综合服务”业。

2. 行业运行特点

(1) 行业管理体制

在国家层面，政府行政管理主要以颁布相关法律法规及政策对冷链设备制造业行业进行宏观调控。国家发展和改革委员会为本行业规划管理部门，主要负责产业政策的研究制订、发展战略及规划的制订、项目审核等。

在行业层面，中国制冷协会是中国制冷业各方参与主体组织的行业协会，主要负责产业及市场研究、代表会员企业向政府有关部门提出产业发展建议与意见、对会员企业的公共服务以及行业内部规范和自律管理等。在质量方面，受到国家质检总局监管。同时，中国冷链行业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，因此在监管上并不全面。

行业管理体制上表现为在国家宏观产业政策指导下的行业自律管理。

(2) 行业主要法律法规及政策

生产经营所涉及的主要法律法规如下表所示：

实施年份	法律法规	颁布机构
2002	中华人民共和国安全生产法	全国人民代表大会
1997	中华人民共和国建筑法	全国人民代表大会
1993	中华人民共和国产品质量法	全国人民代表大会
2003	建设工程安全生产管理条例	国务院
2006	宁夏回族自治区建设项目安全设施监督管理办法	宁夏自治区政府
1990	冷库管理规范（试行）	商务部（前身商业部）

2010年7月，国家发改委发布《农产品冷链物流发展规划》，标志了冷链物流发展到了一个新阶段。《农产品冷链物流发展规划》中明确提出，到2015年，建成一批效率高、规模大、技术新的跨区域冷链物流配送中心，冷链物流核心技术得到广泛推广，形成一批具有较强资源整合能力和国际竞争力的核心冷链物流企业，初步建成布局合理、设施先进、上下游衔接、功能完善、管理规范、标准健全的农产品冷链物流服务体系。肉类和水产品冷链物流水平显著提高，食品安全保障能力显著增强；果蔬冷链物流进一步加快发展。果蔬、肉类、水产品冷链流通率分别提高到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。

2010年8月18日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，出台了《研究部署进一步促进蔬菜生产保障市场供应和价格基本稳定的政策措施》。强调加快实施《农产品冷链物流发展规划》，加强产地蔬菜预冷设施、批发市场冷藏设施、大城市蔬菜低温配送中心建设，并且明确指出“加强产销地铁路专用线、铁路冷藏运输车辆及场站设施建设，促进大批量、长距离蔬菜的铁路运输”。

2011年6月8日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议研究部署促进物流业健康发展工作。会议提出了促进物流业健康发展的八个措施，被业界称为物流行业“国八条”。

“国八条”的内容为：一、减轻物流企业税收负担；二、加大对物流业的土地政策支持力度；三、促进物流车辆便利通行；四、改进对物流企业的管理；五、鼓励整合物流设施资源；六、推进物流技术创新和应用；七、加大对物流业的投入；八、促进农产品物流业发展。

我国物流业发展存在许多亟待解决的困难，近年来，因为冷链物流的环节中断引发的食品安全问题频发。促进农产品物流业的发展有利于农批、冷链等环节的企业发展。“国八条”的出台有助于解决物流成本问题，冷链物流借助政策春风将获得一个绝佳的发展契机。

2013年国务院在《关于2013年深化经济体制改革重点工作意见》中首次将冷库用电价格由商业电价调整为工业电价，极大地缓解了当前冷链物流企业的成本压力，再加上各地不断出台的农产品冷链扶持政策，有力地推动了冷链物流行业的快速发展。近期冷链物流投资迎来一波小阳春，国内诸多城市出现大量亿元级别的冷链基建投资，主要投资主体是地方性地产商、外资及龙头企业。

2015年国务院在《政府工作报告中》指出，在2015年应深化流通体制改革，加强大型农产品批发、仓储和冷链等现代物流设施建设，努力大幅降低流通成本。国家在政策层面扶持。

3. 行业竞争情况

(1) 竞争格局

①外资冷链涌入

中国冷链物流存在非常大的市场潜力，是朝阳产业。也正因为此，近几年吸引了许多外资冷链企业涌入中国市场。冷链物流方面，有夏晖物流、雅玛多这样的公司；冷库方面也有普菲斯、太古、普洛斯这样的公司；而在设备方面以英格索兰、开利、NEC等公司为代表的科技领域巨头更是不在少数。外资冷链的进入导致了国内冷链行业竞争的加剧。

②地域分布失衡

综合考虑冷链企业的分布状况，大部分的冷链企业集中在诸如东南沿海等发达地区，在不发达地区分布较少，这就导致了在食品原产地周边的冷库建设要远落后于发达城市周边的冷库建设，地域分布的失衡直接影响了食品品质。

（2）进入壁垒

①技术壁垒

冷链设备制造业属于技术、资金密集型产业，该行业的产品大部分为定制产品，并向信息化、智能化、集成化方向发展，需要大量机械结构设计、金属材料、微电脑技术等各专业的研发技术人才和综合性人才不断对产品进行研发和创新性改进，因此而积累的大量专利和非专利技术为产品质量的稳定性和一致性提供先进、完善的工艺保证。此外客户对产品的安全性和可靠性提出很高需求，从而对研发技术水平和应用服务水平要求较高。因此，本行业有较高的技术壁垒。

②品牌壁垒

目前冷链设备制造业大多通过招投标方式获得合同，企业的技术水平、运行业绩、产品质量、市场信誉、售后服务等所形成的综合品牌形象是影响企业是否中标的关键因素。

③人才壁垒

本行业技术含量较高，要求进入者必须要有充足的研发人才储备，这样才能保证公司在技术层面的竞争力。高水平的技术人员是保证企业研发、制造水平先进性和持续性的必要条件；生产能力的不断扩大以及生产工艺的不断复杂化、精密化，对管理人员尤其是生产管理人员也提出了更高的要求；市场竞争的日趋激烈也对各企业的市场营销人员的专业素质和服务意识提出了更高的要求，及时准确反馈用户的特殊需求，往往成为项目投标成败的关键因素。这些都形成了本行业的人才壁垒。

（二）市场规模

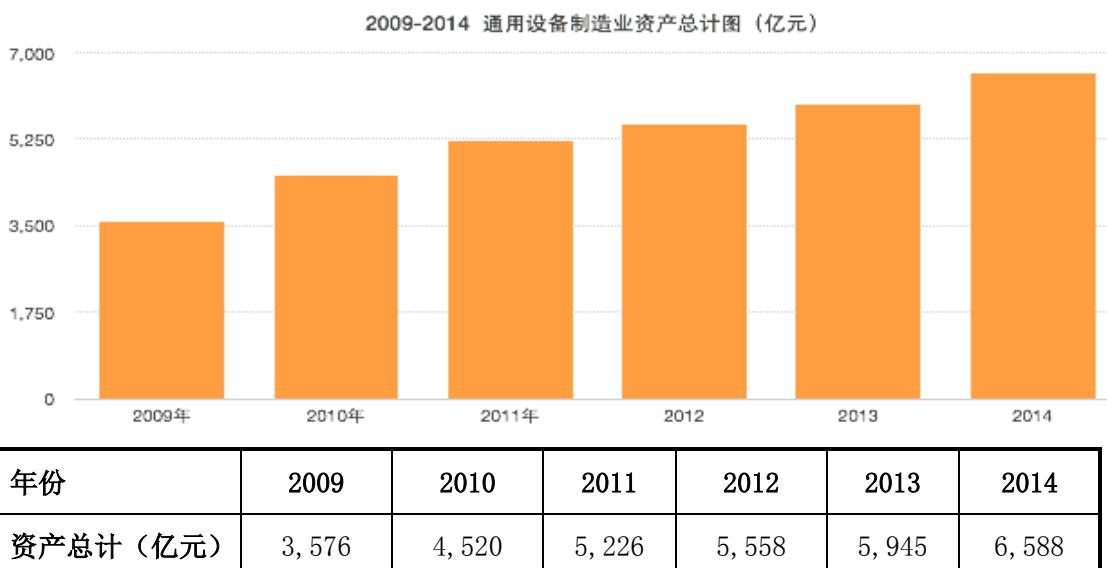
随着经济的快速发展，市场对各品类商品的需求不断增加。这不仅仅体现在对原有本地理区域产品品种和数量的增加，更对跨地理地域的生产农副产品产生需求，这种需求逐步从无到有，从弱到强。随着民众对饮食健康的日渐重视，食品的反季节销售比例也逐年上升。因此也产生了将本地理区域产品运往异地甚至海外的强烈需求。这使冷链物流行业的发展得到了适宜的环境，因而得到迅猛的发展。行业发展也将进入一个快速提升的时期，发展潜力十分巨大，对社会经济的贡献作用也必将不断加强。

我国冷链物流行业开始进入快速发展期。无论是企业投入总资产，还是收入及净利润都呈现逐年上升的趋势。

1、通用设备制造业总资产情况

由于冷链装备行业按上市公司行业分类原则，归属于通用设备制造业，通过对近六年来上市公司通用设备制造业的数据查询，对通用设备制造业企业总资产数据整理如下图所示：

2009-2014 通用设备制造业总资产图（亿元）

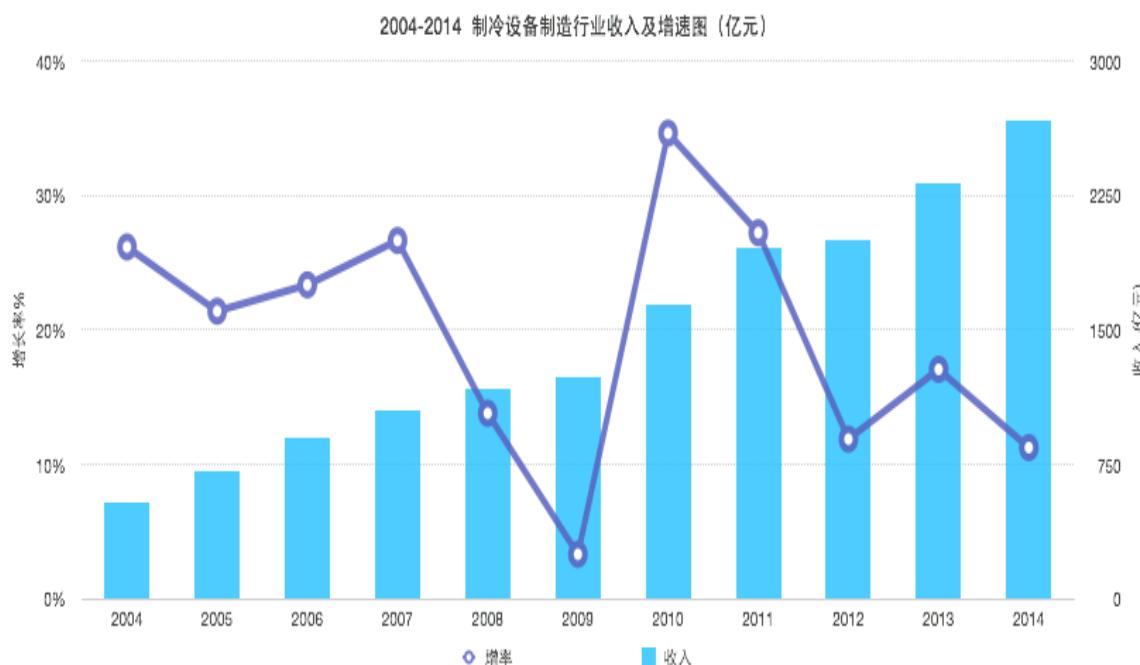


据 Wind 数据库查询得知：资产总计从 2009 年底的 3576.14¹ 亿元，到 2014 年底的 6588.02 亿元，5 年的时间实现了接近一倍的增长。

2、制冷设备制造行业收入及增速情况

¹ 数据来源：中国国家统计局

2004-2014 制冷设备制造行业收入及增速图 (亿元)



年份	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
制冷设备 制造行业 收入 (亿 元)	531.55	715.32	895.16	1052.12	1171.33	1233.43	1637.12	1960.21	1996.67	2319.96	2662.35
增速	26.16%	21.38%	23.34%	26.64%	13.78%	3.29%	34.63%	27.22%	11.86%	17.05%	11.23%

据 Wind 数据资讯查询的数据信息显示，制冷设备制造行业从 2004 年底的 531.55 亿元，到 2014 年底的 2,662.35 亿元，增速除 2009 年因上一年度全球经济危机影响大幅降低外，其余年度均以超过两位数的增速增长。高于整体经济增长速度。

结合通用设备制造业总资产情况，说明总体看企业对未来行业市场前景看好，不断加大资产资金的投入，为未来市场增长储备充足的产能。

(三) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

(1) 国家政策扶持

国家于 2010 年之后，陆续出台了多项法规政策，如物流国八条、国九条、《农产品冷链物流发展规划》、《关于2013 年深化经济体制改革重点工作意见》等。这些政策的出台有利于冷链物流行业的发展，淘汰落后产能，降低物流成本从多方面促进了冷链物流行业的发展。

（2）居民生活水平的提高

随着经济的发展，人民生活水平的不断提高，中国城乡居民膳食结构趋向更富营养、合理、科学化，人们对于食物的新鲜程度要求更高。此外，随着中国城市化进程的进一步加快和小城镇建设的发展，居民收入提升，消费者愿意为新鲜度较高的食物支付溢价，全国将有更多的农村居民转入城镇，这将为冷链物流业注入新的活力。

（3）下游企业的快速发展

近年来我国的电商行业一直处于快速发展的阶段，电商行业中的生鲜电商与冷链设备制造业的发展息息相关。与生鲜电商的快速发展相比，生鲜冷链配送的发展却较为滞后，国内目前没有一家快递公司可以完成全国范围内的全程冷链运输，只能采用传统的泡沫箱作为保温材料进行运输，使得生鲜食品的质量难以保证。冷链运输的需求与供给失衡表现出巨大的市场潜力，很多大型快递公司已将冷链运输服务列入未来战略规划中。生鲜电商的快速发展必然能带动冷链物流的发展，从而共同分享互联网发展带来的巨大商机。

2. 不利因素

（1）专业人才储备不足

我国食品行业的飞速发展促使冷链物流行业迅速发展起来，但行业快速发展和现有人才培养出现脱节，很多冷链物流企业陷入无人可用的困局，培养专业化的冷链物流人才便显得尤为重要。冷链物流人才需要具备一定的化学常识，冷库里面有压缩机等设备，因此还需要有一定的电学常识。关于制冷的结构、工艺、原理等专业知识，这也是冷链物流人才必须要掌握的。以上各种因素造成了我国食品冷链物流的专业人才储备不足。

（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。而中国冷链产业整体发展规划的欠缺影响了食品冷链的资源整合，供应链上下游之间组织协调性有待加强。例如：在冷库建设中就存在着重视城市经营性冷库建设，忽视产地加工型冷库建设；重视大中型冷库建设，忽视批发零售冷库建设。这些不均衡使得中国食品冷链产业还未形成独立完善的物流体系。

（3）技术标准不完整

冷链物流是为了保障一些不宜在常温下保存的物品品质，较常温普通物流的要求更高，建设投资也要大很多。中国的冷链系统发展并不完备，掌握的冷链技术在很多方面还不能完全应用，相较国际先进水平有一定的差距。同时，行业内并不存在国家或者行业制定的完善的标准，只有一些相关企业自己制定了一些标准，而在监管方面并不存在直接的监管负责机关。

七、公司面临的风险

（一）行业风险

1. 市场风险

市场风险方面，目前我国冷库行业市场需求量和供给量都在快速增长，面对高速增长的物流需求，冷库行业的能力相对不足也日渐显现。其供需矛盾主要是结构矛盾，主要体现在冷库的地域分布不均衡、技术设备落后等方面。冷库企业如果不及时提高技术与服务水平，很可能在激烈的市场竞争中遭到淘汰。

应对措施：加大科研投资，加强企业科技创新能力，促进技术升级，以领先的技术带动企业发展；加强开拓市场的力度，建立高效的营销团队与制度流程；加强售后服务制度的建设，形成良好的顾客反馈机制，以顾客的需求为导向，改进服务与产品。加强建设企业的风管理制度，形成有效的风险预防与快速的风险反应机制。

2. 环保风险

公司所处行业受环保政策影响较大，公司目前所采用的冷媒一般为含氟或者含氨冷媒，如果国家环保政策改变，对环保要求提高，公司易受到环保限制，并且面临现有的技术设备的升级改造，对公司的发展将会产生一定的影响。

应对措施：在环保要求的不断提升下，制冷剂的研发技术正在逐步改进，目前正在推广的“NH₃/CO₂ 复叠制冷系统”就是利用“二氧化碳的制冷系统来替代氨制冷系统”，以二氧化碳作为冷媒，对环境造成的影响较小。

3. 行业竞争加剧风险

受国际经济环境和政策变化的显著影响，国外品牌的物流巨头加快进入中国市场的步伐，国内物流企业为努力保留市场份额，纷纷谋求改变，寻找生存之道，加入生鲜农产品的竞争中来，开展冷链物流业务。这一趋势势必造成海外冷链装备企业大举进军中国市场，中国本土原来一些相关联企业，也开始扩宽产品线，加入到冷链装备行业的竞争中来。竞争集中加剧。

应对措施：公司从技术着手，增加研发力度，提高自身技术含量；加强管理，提高员工工作效率；创造属于自己企业文化，增加员工对企业的认同感和归属感；重视人才的培养，从各个方面提升企业的核心竞争力。

4. 施工安全风险

由于公司的主要业务为设备安装及施工，涉及电路、化学制品等，若操作不当，会发生施工风险，所以在日常施工中尤其要重视施工安全问题，公司为降低事故发生的几率，制定了安全生产管理制度，并且设有专门的安全员进行检查，并对生产人员进行定期的安全培训。

应对措施：建立安全风险管理制度，提高风险管理安全意识，提高安全风险管理人才的素质，加大管理人员安全教育，严格施工方案预控和规范劳动防护，建立健全风险管理体系与机制。

5. 原材料价格波动风险

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）、及压缩机等。2013年、2014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65%、70%，比重较高。其中，钢材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。

（二）政策风险

国家目前对冷链行业扶持态度，对建造冷库以及购买大型冷藏设施均设有相应的政府补贴，如果国家相关政策及宁夏回族自治区相关政策发生重大变化，政府补贴大幅下滑，会对公司的客户获得政府补贴产生不利影响。公司整体盈利水平将受到间接影响。

应对措施：企业要发展，不能将所有的动力和未来都寄希望于政府的关注和支持。公司的客户得到政府阶段性的政策倾斜与扶持，更有利于企业获取订单并得到发展，公司应该借助政府对公司客户的扶持大力发展自身核心竞争力，以此为跳板，将企业做大做强，而不是一直依赖客户得到政策上的扶持而产生的订单。

八、公司在行业中的竞争优势与劣势

（一）竞争优势

1. 技术优势

公司拥有在业内具有较强竞争力的技术研发团队，汇聚了一些多年从事制冷行业的专业人才，具备建设大型制冷仓储设施的丰富经验，对目前领先的制冷技术应用有深入的研究。目前公司已经拥有了冷库工程的设计、安装及调试的操作规范；制冷机组的研发、设计、生产规范；葡萄酒自动控温技术的设计、安装及调试规范；制冷系统PLC自动控制及远程监控技术等。目前公司正向有关部门申请专利等，率先建立制冷行业标准体系。在行业标准缺失的情况下，公司的技术标准和服务标准已走在行业前列。

2. 资质优势

公司拥有中国制冷空调设备维修安装企业资质证书、建筑企业资质证书、农业机械推广鉴定证书等多项业务资质，具备独立完成综合制冷解决方案的能力，在行业中具有一定的知名度，发展前景广阔。

3. 长期的客户经验积累优势

公司自2008年成立以来就为宁夏地区及周边省市提供制冷仓储设施的设计、安装等相关服务。公司的营销团队经过无数次的钻研、分析、与客户沟通，在实践中积累了大量对酿酒、制药、储运等行业制冷仓储需求的解决方案，对不同行业的冷库设计具有独到的经验和能力，特别贴近客户需求，有效解决客户的个性化要求。尤其是在减少了管路配比中的制冷损耗，增大了制冷量、提高制冷效率等方面取得了进展，同时也延长了整套机组的使用寿命。

4. 服务质量的优势

公司推行变“维修”为“维护”的服务理念。在项目竣工交付后，公司执行三个月的试运行和一年的保修服务，之后还会与客户达成长期维护协议，积极跟进客户了解设施的运转状况，定期为客户提供维护服务，成功获得客户的支持，从而为客户转介绍其他业务带来机会。对于在维护中发现的问题，维护人员都会及时反馈到技术部，形成技术改进的第一手资料。

（二）竞争优势

1. 地域歧视劣势

公司是在国内经济比较落后的宁夏地区发展起来的，在首次与客户接触时常常被贴上“来自西北落后地区”的标签而拒之门外。公司在完成西北市场的全面占领后，开始考虑布局全国市场，计划在北京、上海、武汉等经济发达地区建立分公司或研发中心，加大宣传投入，并通过优质服务逐步建立在全国各地的品牌影响力。

2. 规模劣势

公司从公司规模上来说，与国内一些大型的综合型冷链物流企业相比，均有较为明显的差距。公司若要进一步扩大自身在市场上的影响力、占据更大的市场份额，势必需要提升自身的规模。

第三节 公司治理

一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2008年7月8日有限公司成立后，公司董事长为陈晓华，董事为王英素、黄玉平，法定代表人和总经理为黄玉平，监事为王萍。2012年7月17日，公司股东会作出变更决议：法定代表人和总经理由黄玉平变更为孙胜军。2013年6月7日，公司设执行董事一名，由孙胜军担任，监事为王萍。2015年6月10日，有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会（以下并称：三会）。为了进一步完善公司治理结构，公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了细化规定。

两年一期内，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

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公司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够有效运行，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1. 争议解决机制

为了明确公司的争议解决方式，《公司章程》第二百一十九条规定：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，争议方有权向公司所在地的人民法院起诉。

2. 股东及董事回避制度

为了维护公司的法人人格、财产的独立，确保公司独立于公司控股股东，防止股东和董事滥用权力，损害公司利益，根据《公司法》的规定，《公司章程》和《关联交易管理办法》对股东和董事规定了相关的回避制度，《股东会议事规则》、《董事会议事规则》也分别对股东和董事议事的回避规则进行了明确。

(1) 关于股东的回避制度

《公司章程》第七十七条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。该条第二款规定了具体的回避和表决的程序。《股东大会议事规则》第三十四条在《公司章程》的基础上进一步重申了股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决的股东回避规则。《关联交易管理办法》第四章规定了关联交易的股东大会表决程序。

(2) 关于董事的回避制度

根据《公司章程》第九十八条的规定，董事审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、真实意图、对公司的影响做出明确判断，严格遵守关联董事回避制度，防止利用关联交易向关联方输送利益以及损害公司和中小股东的合法权益。《公司章程》第一百二十条规定了董事回避的具体规则。《董事会议事规则》第二十八条规定了董事回避的具体情形和相关董事回避时议案和决议通过的规则。

3. 累积投票制度

为了防止大股东利用表决权优势操纵董事、监事的选举，尽可能的增强小股东治理公司的话语权，同时根据《上市公司治理准则》的相关规定，《公司章程》规定了累积投票制度。

根据《公司章程》第八十五条第二款的规定，股东大会就选举董事、监事

进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

4. 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《关联交易管理办法》、《对外投融资管理制度》、《对外担保管理办法》、《重大事项处置权限管理办法》等制度加强公司财务管理。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会认为：公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括关联交易决策制度、重大事项处置权限制度、对外投融资制度、对外担保制度、财务管理制度、以及信息披露制度等。股东大会对公司章程进行了多次修订，规范了关联交易、关联担保等行为，建立了相应的表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生。因此，公司目前的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、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。但是目前尚未建立独立董事制度，独立董事制度有利于改进公司治理结构，加强公司的专业化运作，提高董事会决策的科学性；有利于强化董事会的制衡机制，保护中小投资者的权益。

鉴于独立董事制度没有强制性，且公司基本的治理机制已经建立健全，因此上述公司治理机制的不足不会对公司及股东利益造成严重影响。针对上述公司治理机制的不足，公司计划未来适时修改公司章程增加独立董事制度。

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、公司最近两年一期规范运作情况

(一) 公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司子公司四季青两年一期内受过以下行政处罚：2013年1月受到城建局罚款10,000元，2014年被工商局处以3,000元罚款，被交通管理局处以1,250元的车辆违章罚款。公司全资子公司普瑞仕受到税务部门的印花税税款滞纳金和罚款总计1,863.75元。

上述罚款均为子公司罚款且罚款金额较小，主办券商和律师认为上述罚款不属于重大违法违规行为。另外，截至2015年4月30日，四季青现已不属于公司的子公司，公司于2014年9月将其股权转让给了融合投资。上述罚款对公司及子公司生产经营未产生实质影响。

除以上情况外，公司最近两年一期不存在其他违法违规行为及受到行政处罚的情形。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字、盖章，承诺其真实性。

(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人在两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明。

四、独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

(一) 公司的资产独立

公司系有限公司整体变更设立，原有限公司资产与业务体系等由公司完整承继。公司股改后，吸收了新的股东，新增了公司股本，各股东全部以货币出资并已经全部到位。目前，公司独立拥有所有机器设备、无形资产和其他动产资产的产权；公司厂房与办公场所系租赁取得，但因与出租方四季青系关联方，有一定的合作关系与较好的历史渊源，且双方签订有租赁合同，公司的租赁权益能够得到保障，能够满足公司对于厂房和办公场所的需要。公司在租赁期限内对于厂房与办公场所拥有完整和绝对的占有、使用和收益的权利。公司资产与股东资产严格分开，并且分别独立运营。公司没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（二）公司的人员独立

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；公司董事长陈晓华兼任融合投资、四季青、沃德堡董事长；董事黄玉平兼任融合投资总经理；董事李卫国兼任融合投资财务总监；董事王建中兼任任银川汇成科技有限公司董事长、总经理与兰州汇成服装有限公司董事长、总经理。监事会主席王萍兼任融合投资监事会主席、上海万仕隆监事，监事施锋兼任融合投资财务经理、普瑞仕执行董事兼总经理、法定代表人。除以上董事、监事在外有兼职情形外，公司其他董事、监事以及高级管理人员均不存在其他单位担任职位的情形。公司董事、监事虽然具有在其他单位兼职的情形，但该部分公司人员均是严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，公司利用严格和完整的人事制度和财务制度做到了公司人员的独立，不受兼职其他工作的影响，不会造成人员混同和职务混同的情形。公司兼职的董事、监事已经作出书面承诺，均承诺其不会因其兼职工作给公司和股东利益造成损害。同时公司同所有高级管理人员以及公司员工签订了劳动合同，保障了公司员工的合法权益，为公司做到人员独立打下了制度基础；同时有利于公司持续经营，避免了因劳动关系产生的纠纷。

（三）公司的财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，并已按《中华人民共和

国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的管理制度。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

（四）公司的机构独立

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。公司办公、生产经营场所虽从四季青租赁取得，但有绝对排他的占有、使用和收益权限，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。

（五）公司的业务独立

公司的主营业务为向有制冷仓储需求的客户提供项目咨询、工程设计、系统集成、技术开发为一体的科学、集约、专业的“一站式”服务，向客户提供企业冷冻、冷藏工程问题的解决方案。根据公司及其控股股东和实际控制人的承诺，公司的上述业务完整且独立于持有公司 5%以上股份的股东及公司实际控制人控制的关联方。公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司目前依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到影响的情形。

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东的经营范围完全不同，不存在同业竞争的情形；公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

1. 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施

公司控股股东融合投资的三位自然人股东在两年一期内转让了 2 家子公司，融合投资注销了 1 家子公司，变更了 1 家子公司的经营范围，具体情况如下：

(1) 转让陕西万仕隆

陕西万仕隆成立于 2004 年 11 月 12 日。股权转让之前，陕西万仕隆的注册资本（实收）为 300 万元，股权结构为：陈晓华出资 210 万元，占总出资额的 70%；黄玉平出资 60 万元，占出资总额的 20%；王萍出资 30 万元，占出资总额的 10%。

2015 年 3 月 24 日，陕西万仕隆召开股东会并通过决议，同意原股东对陕西万仕隆的所有股权全部转让给“阮承炜”。

2015 年 3 月 24 日，陕西万仕隆股东“陈晓华、黄玉平、王萍”分别与阮承炜签订《股权转让协议》，按照双方股东会决议内容约定了具体的转让价格、支付方式及期限、债权债务承担及违约责任等。

2015 年 4 月 3 日，陕西省工商行政管理局核准陕西万仕隆的股东由“陈晓华、黄玉平、王萍”变更为“阮承炜”。

(2) 转让新疆万仕隆

新疆万仕隆成立于 2008 年 4 月 15 日。股权转让之前，新疆万仕隆的注册资本（实收）为 300 万元，股权结构为：陈晓华出资 210 万元，占总出资额的 70%；黄玉平出资 60 万元，占出资总额的 20%；王萍出资 30 万元，占出资总额的 10%。

2015 年 3 月 31 日，新疆万仕隆召开股东会并通过决议，同意股东陈晓华将其对新疆万仕隆 34% 的股权以 102 万元的价格转让给张立恒；同意股东陈晓华将其对新疆万仕隆 34% 的股权以 102 万元的价格转让给阮承炜；同意股东陈晓华将其对新疆万仕隆 2% 的股权以 6 万元的价格转让给耿传金。同意股东黄玉平将其对新疆万仕隆 20% 的股权以 60 万元的价格转让给耿传金。同意股东王萍将其对新疆万仕隆 10% 的股权以 30 万元的价格转让给耿传金。

2015 年 3 月 31 日，新疆万仕隆股东“陈晓华、黄玉平、王萍”分别与“耿传金、阮承炜、张立恒”签订《股权交割证明》，按照双方股东会决议内容约定了具体的转让价格并已完成股权交割。

2015年4月10日，乌鲁木齐市沙依巴克区工商行政管理局核准新疆万仕隆的股东由“陈晓华、黄玉平、王萍”变更为“耿传金、阮承炜、张立恒”。

(3) 变更沃德堡经营范围

沃德堡系公司控股股东融合投资的子公司，由于其经营范围（冷库保温板、冷冻冷藏库门、成套压缩机组、制冷设备、制冷材料的销售及安装；大型冷库的设计及安装。）与公司业务部分相同，为避免同业竞争，2015年4月28日将公司经营范围进行了变更，并完成了工商变更登记，变更后的经营范围为新型建筑节能板材、金属面硬质聚氨酯夹芯板、冷库保温板、建筑保温绝热材料、冷冻冷藏库门、工业门的生产、销售及安装；物流设备的开发与制造；防腐保温工程施工。

公司的经营范围为：专业设计、安装大型冷藏库、冷冻库、气调库；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料的安装及销售；制冷配件、冷藏保温汽车的销售；冷库钢结构的销售及安装；空调、净化系统工程设计、安装及维修保养；挤奶设备、食品机械、冰水系统、奶罐车、钢材的销售。（以上涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理，涉及行政许可的凭许可证经营）。

沃德堡变更后的经营范围公司经营范围不同，不再存在同业竞争关系。

(4) 注销甘肃万仕隆

2015年4月17日，融合投资召开股东会并通过决议，同意注销甘肃万仕隆，收回对甘肃万仕隆的全部投资，包括其资产、负债、权益等；委派周斌为清算组成员，对甘肃万仕隆的债权债务进行清算。同日，甘肃万仕隆通过股东会决议：同意甘肃万仕隆冷冻设备有限公司注销；同意成立由周斌为负责人，黄玉平、王萍为成员的清算组，对公司债权债务进行清算；同意公司的债权债务由全体股东宁夏融合投资有限公司、王萍按出资比例共同承担。

2015年4月18日，清算组发出通知通知债权人申报债权，在《兰州日报》刊登了注销公告，期满后出具了《注销清算报告》，确定经清算，甘肃万仕隆无债权债务，如有由融合投资、王萍按出资比例共同承担。

甘肃万仕隆之后陆续办理了注销税务登记等相关事项。

2015年6月16日，兰州市工商行政管理局城关分局核准了甘肃万仕隆的

注销登记申请。

公司控股股东及实际控制人采取的以上措施符合解决同业竞争问题的公司治理要求，有效的解决了公司的同业竞争问题，公司治理更加规范。

2. 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争作出的承诺

为了避免与公司之间产生同业竞争，公司控股股东融合投资、实际控制人陈晓华郑重承诺：

(1) 本人及本人拥有控制权的公司、企业现时与将来不直接或间接从事与宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司相同或相似的业务或活动，以避免与宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司产生同业竞争。

(2) 在未来发展中，本人及本人拥有控制权的公司、企业有任何商业机会从事、参与任何可能与宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司的生产经营构成竞争的业务或活动，则立即将上述商业机会通知宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司，在通知中所指定的合理期限内，宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司做出愿意利用该商业机会的肯定答复的，本人及本人拥有控制权的公司、企业应将该商业机会无条件让予宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司。

(3) 本人不会利用对宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司的控股优势地位从事任何损害宁夏万仕隆冷冻科技股份有限公司及其他股东，特别是中小股东利益的行为。

六、公司两年一期内资金占用、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

(一) 公司最近两年一期内资金占用情况

四季青 2014 年、2015 年分别欠有限公司冷藏库工程款 7,113,864.99 元、9,360,000 元。

为暂时缓解短期资金周转问题，2013 年末融合投资向子公司四季青的借款 9,818,630.58 元。2015 年公司控股股东融合投资向公司子公司普瑞仕借款 884,923.84 元，2015 年 6 月 19 日，融合投资向普瑞仕归还了全部借款。

为暂时缓解短期资金周转问题，2014 年万仕隆向融合投资借款 8,070,712.40 元。

以上资金占用期限较短，工程欠款、借款均如期归还，未对公司经营产生实质影响。除以上情况之外，公司两年一期内不存在其他资金占用情况。

（二）公司最近两年一期为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司两年一期内，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司先后制定了相应的制度和规程。《公司章程》第三十七条第一款规定了公司的控股股东、实际控制人应采取切实措施保证公司资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立，不得通过任何方式影响公司的独立性。第二款规定公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，并列举了六种不得将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用的方式。同时为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，《公司章程》规定了股东大会和董事会关联股东和关联董事回避制度，《关联交易管理制度》为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源提供了具体可行的操作方式。公司全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程等有关规定执行。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司股东包括 1 名法人机构、两名有限合伙企业和 4 个自然人，自然人股东中陈晓华为公司董事长、黄玉平为董事、王萍为监事会主席、孙胜军为总经理、董事。除此之外，部分董事、监事、高级管理人员还通过持有公司股东股权的方式间接持有公司股份。

姓名	公司职务	持股情况
陈晓华	董事长	持有融合投资 65%股权
		持有公司 7.45%股权
黄玉平	董事	持有融合投资 20%股权
		持有公司 2.29%股权
王萍	监事会主席	持有融合投资 10%股权
		持有公司 1.15%股权
孙胜军	总经理、董事	持有融合投资 5%股权
		持有公司 0.57%股权
施锋	监事	持有嘉润投资 49.17%股权
孔德媛	董事会秘书	持有嘉润投资 49.17%股权

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系

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重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事长陈晓华兼任融合投资董事长、四季青董事长、沃德堡董事长；董事黄玉平兼任融合投资总经理；董事李卫国兼任融合投资财务总监；董事王建中兼任任银川汇成科技有限公司董事长、总经理与兰州汇成服装有限公司董事长、总经理。监事会主席王萍兼任融合投资监理会主、上海万仕隆监事，监事施锋兼任融合投资财务经理、普瑞仕执行董事兼总经理、法定代表人。

公司的董事、监事存在兼职情形普遍，但鉴于其均不参与公司管理与日常经营，故在外兼职不会影响董事行使公司业务的决策权，亦不影响监事行使监督权。根据《公司法》第一百四十八条的规定，竞争业务是“未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务”。公司改制为股份公司后，治理机制日趋健全，从制度源头上杜绝了利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会的情形；公司在外兼职的董事、监事人员亦不存在自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务的情形。

此外，在外兼职的公司董事、监事及高级管理人员均作出了竞业限制的书面承诺，承诺其不会从事损害和可能损害公司利益的行为。公司其他董事、监事及高级管理人员也均做出了避免同业竞争、规范关联交易的承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司董事长陈晓华兼任融合投资董事长、四季青董事长、沃德堡董事长；董事黄玉平兼任融合投资总经理；董事李卫国兼任融合投资财务总监；董事王建中兼任任银川汇成科技有限公司董事长、总经理与兰州汇成服装有限公司董事长、总经理。监事会主席王萍兼任融合投资监理会主、上海万仕隆监事，监事施锋兼任融合投资财务经理、普瑞仕执行董事兼总经理、法定代表人。

除以上情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司职务	对外投资情况
陈晓华	董事长	持有融合投资 65%股权
黄玉平	董事	持有融合投资 20%股权
		持有宁夏南山阳光果业有限公司 38%股权
王萍	监事会主席	持有融合投资 10%股权
		持有万仕隆商贸 100%股权
孙胜军	总经理、董事	持有融合投资 5%股权
王建中	董事	持有银川汇成科技有限公司 100%股权
施锋	监事	持有嘉润投资 49.17%股权
孔德媛	董事会秘书	持有嘉润投资 49.17%股权

上述董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政

处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因

公司目前董事、监事和高级管理人员的任职情况：

	姓名	职务
董事会	陈晓华	董事长
	黄玉平	董事
	孙胜军	董事
	李卫国	董事
	王建中	董事
监事会	王萍	监事会主席
	施锋	监事
	张燕	职工代表监事
高级管理人员	孙胜军	总经理
	孔德媛	董事会秘书
	冯玉川	副总经理
	郭智卿	副总经理
	张志佳	财务总监

（一）董事变动情况和原因

截止 2013 年 1 月 1 日，公司董事长为陈晓华，董事为王英素、黄玉平。

2013 年 6 月 7 日，公司设执行董事一名，由孙胜军担任。

2015 年 5 月 27 日，公司召开股份公司首次股东大会，选举陈晓华为公司董事长，选举黄玉平、孙胜军、李卫国、王建中为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

（二）监事变动情况及原因

自有限公司成立以来，公司监事为王萍。

2015年5月10日，公司召开职工代表大会，选举张燕为职工代表监事。

2015年5月27日，公司召开股份公司首次股东大会，选举王萍、施锋为公司监事，与职工代表监事张燕组成公司第一届监事会。

2015年6月1日，公司召开监事会，选举王萍为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况和原因

截至2013年1月1日，有限公司总经理为孙胜军。

2015年6月1日，公司召开首次董事会，任命孙胜军为公司总经理，冯玉川为副总经理，郭智卿为副总经理，张志佳为公司财务总监，孔德媛为董事会秘书。

综上，公司董事会、监事会均为有限公司整体变更为股份公司时新设，公司高级管理人员除董事会秘书为新增外，其他人员职位未发生变化。新设董事会、监事会及新增高级管理人员，有利于促进公司业务发展、有利于完善公司治理结构。

虽然公司董事、监事、高级管理人员人数和构成变化较大，但公司核心管理人员孙胜军、冯玉川、郭智卿、张志佳及各部门经理等均自有限公司阶段便在公司任职，股份公司设立后仍继续担任公司任职，未发生重大变化。其他新增董事、监事，也均是对公司经营和业务比较熟悉的先前任职于公司和公司股东融合投资的人员；新增董事、监事、高级管理人员主要是为改善公司治理结构和加强经营管理的需要。有利于促进公司业务发展、有利于完善公司治理结构。

公司的董事、监事以及高级管理人员的产生均是依据相关法律法规选举产生，选举程序符合法律法规和公司章程的规定，被选举人员不存在《公司法》第一百四十七条关于禁止担任公司董事、监事以及高级管理人员的情形。董事、监事以及高级管理人员两年一期内不存在重大违法违规行为，与原任职单位也不存在关于知识产权、商业秘密的纠纷。任职合法合规。

综上所述，最近两年一期董事、监事、高级管理人员的产生和变化合法合规，对公司持续经营无重大不利影响。

第四节公司财务

一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

二年一期合并资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,970,842.63	5,436,311.27	3,246,341.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	-	100,000.00	-
应收账款	32,202,582.42	33,298,247.47	14,215,769.71
预付款项	1,778,845.35	6,824,994.06	9,503,266.93
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,634,955.77	1,317,974.23	5,928,401.98
存货	15,278,950.18	12,264,130.59	3,583,845.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	56,866,176.35	59,241,657.62	36,477,626.22
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	700,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	238,689.45	218,424.75	34,865,330.66
在建工程	-	-	41,550.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	41,250.00	-	15,285.42
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	703,680.27	584,291.82	360,437.87
其他非流动资产	-	-	
非流动资产合计	983,619.72	802,716.57	35,982,603.95
资产总计	57,849,796.07	60,044,374.19	72,460,230.17
流动负债:			
短期借款	18,700,000.00	18,700,000.00	25,200,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	3,400,000.00	4,350,000.00	6,000,000.00
应付账款	1,657,257.08	2,633,343.99	7,350,288.32
预收款项	385,097.80	2,667,900.50	4,723,319.86
应付职工薪酬	6,566.29	4,586.20	9,852.84
应交税费	7,368,653.32	6,055,296.02	1,372,647.27
应付利息	197,000.00	49,250.00	56,333.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	77,767.04	8,271,267.35	1,854,925.74
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	195,281.94	-	-
流动负债合计	31,987,623.47	42,731,644.06	46,567,367.36
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			
递延收益	-	-	6,647,040.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	6,647,040.00
负债合计	31,987,623.47	42,731,644.06	53,214,407.36
股东权益:			
股本	13,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	9,422,711.99	3,422,711.99	3,000,000.00
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	497,476.96	497,476.96	119,078.79
一般风险准备			
未分配利润	2,851,126.38	3,298,254.99	2,944,722.62
外币报表折算差额			

归属于母公司股东权益 合计	25,771,315.33	17,218,443.94	16,063,801.41
少数股东权益	90,857.27	94,286.19	3,182,021.40
股东权益合计	25,862,172.60	17,312,730.13	19,245,822.81
负债和股东权益总计	57,849,796.07	60,044,374.19	72,460,230.17

二年一期合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1—4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	14,192,294.41	53,474,179.39	19,646,006.76
其中：营业收入	14,192,294.41	53,474,179.39	19,646,006.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	14,659,475.99	53,047,326.05	22,193,522.16
其中：营业成本	10,543,331.06	39,717,016.08	14,756,733.78
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净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	103,358.02	358,375.78	44,600.16
销售费用	1,309,212.16	3,311,534.44	1,191,346.82
管理费用	1,625,333.46	5,841,070.72	4,761,216.49
财务费用	600,687.50	2,420,029.94	2,059,864.34
资产减值损失	477,553.79	1,399,299.09	-620,239.43
加：公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	-467,181.58	426,853.34	-2,547,515.40
加：营业外收入	1,000.00	746,935.50	3,620,310.02
减：营业外支出	1.81	88,711.68	10,000.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	-466,183.39	1,085,077.16	1,062,794.62
减：所得税费用	-15,625.86	1,239,541.31	602,183.24
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	-450,557.53	-154,464.15	460,611.38

归属于母公司股东的净利润			
少数股东损益			
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	-0.05	0.07	0.06
(二) 稀释每股收益	-0.05	0.07	0.06
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-450,557.53	-154,464.15	460,611.38
归属于母公司股东的综合收益总额	-447,128.61	731,930.54	610,018.08
归属于少数股东的综合收益总额	-3,428.92	-886,394.69	-149,406.70

二年一期合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,455,805.68	39,014,559.64	33,437,613.72
收到的税费返还	0.00	0.00	89,980.28
收到其他与经营活动有关的现金	1,733,716.37	31,430,784.65	6,216,381.09
经营活动现金流入小计	17,189,522.05	70,445,344.29	39,743,975.09
购买商品、接受劳务支付的现金	15,078,369.29	57,386,507.23	20,017,604.75
支付给职工以及为职工支付的现金	1,795,491.94	3,434,696.09	2,565,843.94
支付的各项税费	108,957.36	969,888.71	682,080.27
支付其他与经营活动有关的现金	9,377,341.90	11,663,882.73	16,715,157.12
经营活动现金流出小计	26,360,160.49	73,454,974.76	39,980,686.08
经营活动产生的现金流量净额	-9,170,638.44	-3,009,630.47	-236,710.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-404,862.48	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		-404,862.48	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,928.98	183,066.59	17,189,162.25
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	42,928.98	183,066.59	17,189,162.25
投资活动产生的现金流量净额	-42,928.98	-587,929.07	-17,189,162.25

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	9,000,000.00		
取得借款收到的现金		36,700,000.00	27,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	36,700,000.00	27,900,000.00
偿还债务支付的现金		28,200,000.00	19,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	601,901.22	2,062,471.02	2,563,420.21
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	601,901.22	30,262,471.02	22,463,420.21
筹资活动产生的现金流量净额	8,398,098.78	6,437,528.98	5,436,579.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-815,468.64	2,839,969.44	-11,989,293.45
加：期初现金及现金等价物余额	3,086,311.27	246,341.83	12,235,635.28
六、期末现金及现金等价物余额	2,270,842.63	3,086,311.27	246,341.83

2015 年 1-4 月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1—4 月金额								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益											
	股本	资本公积	减： 库存 股	专 项储 备	盈余公积	一 般风 险准 备	未分配利润	其 他				
一、上年期末余额	10,000,000.00	3,422,711.99			497,476.96		3,298,254.99		94,286.19	17,312,730.13		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00	3,422,711.99			497,476.96		3,298,254.99		94,286.19	17,312,730.13		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	6,000,000.00					-447,128.61		-3,428.92	8,549,442.47		
(一)综合收益总额							-447,128.61		-3,428.92	-450,557.53		
(二)股东投入和减少资本	3,000,000.00	6,000,000.00								9,000,000.00		
1.股东投入普通股	3,000,000.00	6,000,000.00								9,000,000.00		
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												

(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	13,000,000.00	9,422,711.99			497,476.96		2,851,126.38		90,857.27	25,862,172.60

2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度金额								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益											
	股本	资本公积	减： 库存股	专 项储 备	盈余公积	一 般风 险准 备	未分配利润	其 他				
一、上年期末余额	10,000,000.00	3,000,000.00			119,078.79		2,944,722.62		3,182,021.40	19,245,822.81		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00	3,000,000.00			119,078.79		2,944,722.62		3,182,021.40	19,245,822.81		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		422,711.99			378,398.17		353,532.37		-3,087,735.21	-1,933,092.68		
(一) 综合收益总额							731,930.54		-847,355.4	-115424.86		
(二) 股东投入和减少资本		3,422,711.99								3,422,711.99		
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他		3,422,711.99								3,422,711.99		

(三) 利润分配					378,398.17		-378,398.17			
1. 提取盈余公积					378,398.17		-378,398.17			
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他		-3,000,000.00						-2,240,379.81	-5,240,379.81	
四、本期期末余额	10,000,000.00	3,422,711.99			497,476.96		3,298,254.99		94,286.19	17,312,730.13

2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度金额								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益											
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他				
一、上年期末余额	10,000,000.00						2,453,783.33			12,453,783.33		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	10,000,000.00						2,453,783.33			12,453,783.33		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,000,000.00			119,078.79		490,939.29		3,182,021.40	6,792,039.48		
(一) 综合收益总额							610,018.08		3,182,021.4	3,792,039.48		
(二) 股东投入和减少资本		3,000,000.00								3,000,000.00		
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他		3,000,000.00								3,000,000.00		

(三) 利润分配					119,078.79		-119,078.79		
1. 提取盈余公积					119,078.79		-119,078.79		
2. 对股东的分配									
3. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00	3,000,000.00			119,078.79		2,944,722.62		3,182,021.40
									19,245,822.81

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,968,774.71	5,416,002.74	3,090,352.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据		100,000.00	
应收账款	31,924,402.68	35,440,706.98	13,062,546.13
预付款项	1,399,114.85	6,233,533.76	8,456,372.14
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,957,208.93	1,900,987.07	737,399.42
存货	14,780,275.16	11,830,388.73	2,873,200.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	56,029,776.33	60,921,619.28	28,219,870.22
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,900,000.00	12,900,000.00	10,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	172,474.19	147,095.05	104,392.94
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	41,250.00		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	689,670.73	578,171.10	286,025.22
其他非流动资产	0.00	0.00	
非流动资产合计	13,803,394.92	13,625,266.15	10,390,418.16
资产总计	69,833,171.25	74,546,885.43	38,610,288.38
流动负债：			
短期借款	18,700,000.00	18,700,000.00	4,200,000.00
以公允价值计量且其			

变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	3,400,000.00	4,350,000.00	6,000,000.00
应付账款	1,615,469.68	4,942,308.23	1,587,858.49
预收款项	363,102.80	2,526,905.50	4,596,775.93
应付职工薪酬	6,566.29	4,956.30	1,338.39
应交税费	7,369,606.44	6,055,164.19	1,515,545.70
应付利息	197,000.00	49,250.00	7,000.00
应付股利			
其他应付款	11,190,908.78	20,011,052.11	6,578,502.43
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	195,281.94		
流动负债合计	43,037,935.93	56,639,636.33	24,487,020.94
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			
递延收益			
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	43,037,935.93	56,639,636.33	24,487,020.94
股东权益：			
股本	13,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	6,000,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	497,476.96	497,476.96	119,078.79
一般风险准备			
未分配利润	7,297,758.36	7,409,772.14	4,004,188.65
股东权益合计	26,795,235.32	17,907,249.10	14,123,267.44
负债和股东权益总计	69,833,171.25	74,546,885.43	38,610,288.38

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1—4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	14,006,824.41	47,366,137.05	14,547,048.20
减：营业成本	10,402,374.06	34,660,799.84	10,786,809.83
营业税金及附加	103,209.64	355,811.97	18,973.23
销售费用	978,390.83	1,964,599.04	590,364.04
管理费用	1,598,065.84	2,909,343.53	1,671,078.68
财务费用	599,536.36	1,225,797.30	421,404.82
资产减值损失	445,998.50	1,168,583.50	-568,165.21
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-120,750.82	5,081,201.87	1,626,582.81
加：营业外收入	1,000.00	0.00	153,369.74
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-119,750.82	5,081,201.87	1,779,952.55
减：所得税费用	-7,737.04	1,297,220.21	589,164.68
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-112,013.78	3,783,981.66	1,190,787.87
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	-112,013.78	3,783,981.66	1,190,787.87

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,459,326.01	30,870,349.07	25,757,634.24
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,346,626.49	16,171,534.48	9,495,694.97
经营活动现金流入小计	16,805,952.50	47,041,883.55	35,253,329.21
购买商品、接受劳务支付的现金	15,064,564.41	47,105,758.12	19,762,610.39
支付给职工以及为职工支付的现金	1,595,481.95	1,581,463.81	1,074,011.03
支付的各项税费	67,988.31	140,616.92	231,098.41
支付其他与经营活动有关的现金	9,230,315.66	8,762,247.34	20,660,464.93
经营活动现金流出小计	25,958,350.33	57,590,086.19	41,728,184.76
经营活动产生的现金流量净额	-9,152,397.83	-10,548,202.64	-6,474,855.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,928.98	104,664.59	63,790.27
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	42,928.98	104,664.59	63,790.27
投资活动产生的现金流量净额	-42,928.98	-104,664.59	-63,790.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	9,000,000.00		

取得借款收到的现金		28,700,000.00	6,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	28,700,000.00	6,900,000.00
偿还债务支付的现金		14,200,000.00	6,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	601,901.22	871,482.23	929,098.13
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	601,901.22	15,071,482.23	7,829,098.13
筹资活动产生的现金流量净额	8,398,098.78	13,628,517.77	-929,098.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-797,228.03	2,975,650.54	-7,467,743.95
加：期初现金及现金等价物余额	3,066,002.74	90,352.20	7,558,096.15
六、期末现金及现金等价物余额	2,268,774.71	3,066,002.74	90,352.20

2015 年 1-4 月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月金额							股东权益合计	
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00				497,476.96		7,409,772.14	17,907,249.10	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	10,000,000.00				497,476.96		7,409,772.14	17,907,249.10	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	6,000,000.00			-		-112,013.78	8,887,986.22	
(一)综合收益总额							-112,013.78	-112,013.78	
(二)股东投入和减少资本	3,000,000.00	6,000,000.00			-		0	9,000,000.00	
1. 股东投入普通股	3,000,000.00	6,000,000.00						9,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									

(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	13,000,000.00	6,000,000.00		497,476.96		7,297,758.36	26,795,235.32

2014 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							股东权益合计	
	归属于母公司股东权益						未分配利润		
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备			
一、上年期末余额	10,000,000.00				119,078.79		4,004,188.65	14,123,267.44	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	10,000,000.00				119,078.79		4,004,188.65	14,123,267.44	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					378,398.17		3,405,583.49	3,783,981.66	
(一)综合收益总额							378,3981.66	378,3981.66	
(二)股东投入和减少资本					-				
1. 股东投入普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
(三)利润分配					378,398.17		-378,398.17		
1. 提取盈余公积					378,398.17		-378,398.17		

2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转					-		
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备					-		
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	10,000,000.00			497,476.96		7,409,772.14	17,907,249.10

2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度金额							股东权益合计	
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	10,000,000.00						2,932,479.57	12,932,479.57	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	10,000,000.00						2,932,479.57	12,932,479.57	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					119,078.79		1,071,709.08	1,190,787.87	
(一)综合收益总额							1,190,787.87	1,190,787.87	
(二)股东投入和减少资本									
1. 股东投入普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
(三)利润分配					119,078.79		-119,078.79		

1. 提取盈余公积					119,078.79		-119,078.79	
2. 对股东的分配								
3. 其他								
(四) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				119,078.79		4,004,188.65	14,123,267.44

(二) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

(三) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2013年度、2014年度和2015年1-4月的财务会计报告已经被具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了京会兴审字[2015]第09010071号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

(二) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(三) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

(四) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

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收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价

6. 金融资产（不含应收款项）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，于资产负债表日对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。

可供出售金融资产的减值：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- (1) 债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- (3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(五) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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	应收账款单项金额重大是指占应收账款期末总余额 5%以上且达到 100 万元及以上金额，其他应收款单项金额重大是指占其他应收款期末总余额 5%以上且达到 50 万元及以上金额。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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. 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。合并范围内公司之间的应收款项除有确凿证据证明不能收回外不计提坏账准备。

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄具有类似风险特征组合
个别认定法	不具有回收风险的关联方等款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

个别认定法	不计提坏账准备
(2) 账龄分析法计提比例	

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年（含2年）	10	10
2—3年（含3年）	20	20
3—4年（含4年）	50	50
4年以上	100	100

3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

4、其他计提方法说明

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(六) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备施工使用的工程材料、处在施工过程中的未完施工工程成本。

2. 存货的计价方法

存货的取得和发出均采用实际成本计价。

3. 工程施工成本的具体核算方法

按照单个项目为核算对象，分别核算工程施工成本，项目未完工前，按单个项目归集所发生实际施工成本。期末，未完工工程项目的工程施工成本及累计确认的工程施工毛利与对应的工程结算对抵。余额列示于存货项目。

4. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，

在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

5. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

6. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。其他周转材料采用一次转销法摊销。

(七) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生

时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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初始投资成本。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定

的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(八) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25-30	5	3.17-3.80
机器设备	10-15	5	6.33-9.50
运输设备	4	5	23.75
办公及电子设备	3	5	31.67

3. 减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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（按每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

1. 无形资产的计价方法

取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
外购软件	3年	产品使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，报告期内无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，应视为使用寿命不确定的无形资产。

4. 使用寿命不确定的无形资产使用寿命复核

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

（十一）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在

职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3. 辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十二）收入

1. 制冷系统工程收入

建造合同的结果能够可靠估计：

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。合同完工进度按照累计已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：

合同总收入能够可靠地计量；

与合同相关的经济利益很可能流入本公司；

实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：

与合同相关的经济利益很可能流入本公司；

实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

建造合同的结果不能可靠估计：

建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：

合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；

合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2. 销售商品收入

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

(1) 根据合同约定，把商品直接送至客户指定的地点，对于不需要安装调试的商品，客户在接受商品验收合格后确认收入；对于需要安装调试的商品在安装完毕后由客户验收，客户签署安装验收单后主要风险、报酬转移，即确认收入；

(2) 上述风险报酬转移时，主要控制权管理权同步转移；

(3) 在所有标的物验收合格或取得安装验收单后，由本公司提供正规的增值税发票，相关收入的金额能够可靠地计量；

(4) 在整个交易过程中，在提供正规的增值税发票和有效的银行账户后，客户在签署验收试验合格单据后一定工作日，按合同约定支付货款，相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，符合《企业会计准则》关于收入确认的相关要求。

3. 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（按已经发生 的成本占估计总成本的比例）确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，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。

(十三) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。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，分别下列情况处理：

1. 用于补偿公司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。
2. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

(十四) 租赁

1. 经营租赁会计处理

(1) 租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(十五) 所得税的会计处理方法

1. 当期所得税

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

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税

基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（十六）同一控制下的企业合并与非同一控制下的企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

(1) 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

(2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

(3) 合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

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

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面

价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3. 将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(十七) 合并财务报表编制方法

1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

（十八）关联方

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、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成的关联方。

本公司关联方包括但不限于：

1. 母公司；
2. 子公司；

3. 受同一母公司控制的其他企业；
4. 实施共同控制的投资方；
5. 施加重大影响的投资方；
6. 合营企业，包括合营企业的子公司；
7. 联营企业，包括联营企业的子公司；
8. 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
9. 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
10. 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司的关联方：

1. 持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
2. 直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
3. 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
4. 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；

由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

（十九）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1. 会计政策变更及对公司利润的影响

(1) 本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新颁布的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则——基本准则》（修订）、
 《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、
 《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、
 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、
 《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、
 《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、
 《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、
 《企业会计准则第 40 号——合营安排》、
 《企业会计准则第 41 号——其他主体中权益的披露》。

本次会计政策变更，对公司报告期 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产总额、负债总额和所有者权益总额以及 2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度净利润未产生影响。

2. 会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期公司主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 财务状况分析

1. 资产、负债结构分析

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,970,842.63	5,436,311.27	3,246,341.83
交易性金融资产			
应收票据		100,000.00	

应收账款	32,202,582.42	33,298,247.47	14,215,769.71
预付款项	1,778,845.35	6,824,994.06	9,503,266.93
其他应收款	3,634,955.77	1,317,974.23	5,928,401.98
存货	15,278,950.18	12,264,130.59	3,583,845.77
流动资产合计	56,866,176.35	59,241,657.62	36,477,626.22
非流动资产:			
可供出售金融资产			700,000.00
固定资产	238,689.45	218,424.75	34,865,330.66
在建工程			41,550.00
无形资产	41,250.00	0.00	15,285.42
递延所得税资产	703,680.27	584,291.82	360,437.87
其他非流动资产			
非流动资产合计	983,619.72	802,716.57	35,982,603.95
资产总计	57,849,796.07	60,044,374.19	72,460,230.17
流动负债:			
短期借款	18,700,000.00	18,700,000.00	25,200,000.00
应付票据	3,400,000.00	4,350,000.00	6,000,000.00
应付账款	1,657,257.08	2,633,343.99	7,350,288.32
预收款项	385,097.80	2,667,900.50	4,723,319.86
应付职工薪酬	6,566.29	4,586.20	9,852.84
应交税费	7,368,653.32	6,055,296.02	1,372,647.27
应付利息	197,000.00	49,250.00	56,333.33
其他应付款	77,767.04	8,271,267.35	1,854,925.74
流动负债合计	31,987,623.47	42,731,644.06	46,567,367.36
非流动负债:			
递延收益			6,647,040.00
其他非流动负债			
非流动负债合计			6,647,040.00
负债合计	31,987,623.47	42,731,644.06	53,214,407.36

报告期内，公司流动资产占总资产中的比重相对较高，占比分别为 98.30%、98.66% 和 50.34%，2014 年末较 2013 年末流动资产占总资产比例增加了 48.32% 的原因为 2014 年 9 月公司转让了子公司四季青全部股权，使公司 2014 年末流动资产增加，同时非流动资产减少。流动资产又以应收账款和存货为主，近二年一

期的应收账款占流动资产比例分别为 56.63%、56.21% 和 38.97%，应收账款占比较高主要与行业的收入确认时点及回款周期有关，存货占流动资产的比例分别为 26.87%、20.70% 和 9.82%；这主要与冷链设备制造行业在经营过程中产品生产周期较长有关，公司 2014 年末较 2013 年末应收账款与存货变化较大原因主要为 2014 年度公司的销售规模增加，销售收入与成本随之增加，从而应收账款与存货年末余额增加。公司的资产结构较为稳定且与生产经营及所属行业特点相符。

报告期内，公司负债以流动负债为主，流动负债占比较高的为短期借款。原因为公司销售收入每年稳步增长，对资金的需求越来越大，对原材料的需求、工程施工等都需要资金支持。

2. 盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
毛利率 (%)	25.71	25.73	24.89
净资产收益率 (%)	-0.52	-0.21	0.70
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-0.53	-1.27	-4.48
每股收益 (元/股)	-0.03	-0.02	0.05
每股净资产 (元/股)	1.99	1.73	1.92

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度毛利率分别为 25.71%、25.73%、24.89%；净资产收益率分别为 -0.52%、-0.21%、0.70%；每股收益分别为 -0.03 元、-0.02 元、0.05 元；每股净资产分别为 1.99 元、1.73 元、1.92 元；净利润分别为 -450,557.53 元、-154,464.15 元、460,611.38 元。报告期公司的毛利率变化不大，2014 年度较 2013 年度毛利率指标有所上升的主要原因为公司 2014 年度，订单数量增加，业务量增加，销售收入与销售成本均有所增加；报告期内，公司的净利润，净资产收益率与每股收益呈现出下降趋势，2014 年度相关指标由正转为负数的主要原因为 2014 年度计入子公司四季青当期损益政府补贴较 2013 年度减少 2,730,040.65 元，所得税费用 2014 年较 2013 年增加了 637,358.07 元，上述原因使得 2014 年度较 2013 年度的净利润减少，使相关盈利指标降低；2015 年 1-4 月上述三项指标值均为负主要原因因为公司属于工程施工类企业，在报告期内属于成长期，受自身业务特点的影响，公司项目周期较长，2015 年上半年招投数量较多，投标费用较大，公司的项目大部分在下半年开始施工，按照完工百分比法来确认收入，项目确认收入的时点集中在下半年，经济效益在下

半年才会显现出来，因此 2015 年 1-4 月确认的收入较少，招投标等产生的固定费用较多，净利润为负值，相关盈利指标较低。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 -0.53%，-1.27%，-4.48%，均呈现稳步上升趋势，每股净资产分别为 1.99 元，1.73 元，1.92 元，报告期内公司每股净资产接近在 2 元，均较为稳定。综上，由于报告期公司处于成长期，2014 年，2015 年公司订单数量增加，业务量增加，销售收入，营业利润均有所增加，但由于公司属于施工类企业，受自身业务的特点，2015 年的经济效益需在下半年显现出来，但并不影响 2015 年公司总体盈利水平，预期 2015 年公司会实现盈利且有所增长，因此公司总体的盈利水平属于稳步上升趋势，具备一定的盈利能力。

3. 长短期偿债能力分析

财务指标	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率（%）	55.29	71.17	73.44
流动比率（倍）	1.78	1.39	0.78
速动比率（倍）	1.24	0.94	0.50

报告期内公司资产负债率逐年降低，主要由于报告期内公司清偿了部分借款及材料欠款，使负债呈逐年下降趋势，负债主要由金融负债构成，流动负债占比较大，流动负债中以短期借款与应付款项为主，报告期内，公司主要通过向银行进行短期贷款来补充流动资金的不足，2013年末，2014年末，2015年4月30日短期借款占流动负债的比例为 54.12%，43.76%，58.46%，应付款项占流动负债比例分别为 28.67%，16.34%，15.81%。公司的流动资产主要由应收账款，预付账款及存货构成。应收账款主要由于报告期内公司业务量增多，销售收入增加而形成部分应收账款，预付账款主要是购买大型零部件的购货款，坏账可能性较小；存货主要以原材料及单个项目中发生的施工成本为主，公司属于工程施工类企业，存货中部分原材料的单项金额较大，价格较稳定，工程施工成本占用资金较多，但随着单个项目的完结，公司会收回项目大部分款项，因此变现能力较强。

报告期内，流动比率和速动比率呈上升趋势，2014 年末较 2013 年末两项指标上升较大主要原因为 2014 年公司订单数量增加，业务量增多，使 2014 年度销

售收入增加，应收账款及存货增加，且流动资产及速动资产增加的幅度大于流动负债增加的幅度，从而流动比率与速动比率变化较大。

综上，公司具备一定的短期偿债能力，资产负债结构符合公司的生产经营特点，因不能归还到期债务而影响公司持续经营的可能性较小。

4. 营运能力分析

财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	0.11	0.56	0.24
存货周转率(次)	0.19	1.25	1.19

公司 2015 年 1-4 月、2014 度年、2013 年度应收账款周转率、存货周转率均呈现先上升后下降的趋势。

受产品特征和公司业务实际经营情况影响，公司应收账款周转率在报告期内处于较低水平，应收账款周转率较低主要是因为公司属于工程施工类企业，大部分项目合同金额较大，施工周期较长，且报告期内公司处于成长期，为了保持一定的市场占有率，开拓新市场，对部分客户采取了较为宽松的信用政策，使期末应收账款金额较大。2014 年度较 2013 年度应收账款周转率上升原因为 2014 年度公司销售规模扩大，业务量增加，销售收入大幅增加，使 2014 年应收账款周转率上升；2015 年 1-4 月应收账款周转率下降的原因为公司属于工程施工类企业，在报告期内属于成长期，受自身业务特点的影响，公司项目周期较长，2015 年上半年主要进行项目的招投标工作，公司的项目大部分在下半年开始施工，按照完工百分比法来确认收入，项目确认收入的时点集中在下半年，经济效益在下半年才会显现出来，且 2014 年度部分项目在本期没有全部施工完毕，部分应收账款在 2015 年 4 月底没有收回，使 2015 年 1-4 月确认的收入较少，应收账款金额较大，导致应收账款周转率较低。

报告期内，公司存货周转率在报告期内处于较低的水平。公司存货主要为原材料、工程施工成本、库存商品。原材料主要为项目所需的模块，电线，铁架，铝板等，部分金额较大，工程施工主要核算工程项目中发生的各类成本费用。公司报告期内存货周转率较低主要原因有：第一，公司订单式的生产方式所需存货

量较大；第二，公司接到客户订单后需根据客户需求进行专门的设计，制造与拼装；第三，从产品施工到验收周期较长，在客户未验收入库前部分产品只能在存货项目中核算，综上原因使期末存货余额较大，存货周转率较低。

从营运状况指标看，公司应收账款周转率与公司的销售信用政策相匹配，且公司能够对应收账款进行实时的跟踪与管理，符合公司的经营模式和客户结构的特点；报告期内，随着销售规模的扩大，公司会有计划的安排库存量，公司存货周转率将维持相对稳定的水平。

5. 获取现金能力分析

财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额(元)	-9,170,638.44	-3,009,630.47	-236,710.99
投资活动产生的现金流量净额(元)	-42,928.98	-587,929.07	-17,189,162.25
筹资活动产生的现金流量净额(元)	8,398,098.78	6,437,528.98	5,436,579.79
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.71	-0.30	-0.02

2015 年 1-4 月，2014 年度，2013 年度经营活动现金流量分别为 -9,170,638.44 元，-3,009,630.47 元，-236,710.99 元，均为现金净流出，主要是由于报告期内经营活动产生的现金流出额较大，2014 年度较 2013 年度现金净流出增加的具体原因为：第一，公司 2014 年 6 月成立上海子公司，9 月承接了公司走向东部地区的第一单业务，客户名称为“泉州市众萃物流有限公司”制冷库工程及“福建恒信置业有限公司”综合冷库工程，合同金额分别为 700 万，1570 万，公司为了将其打造为东部形像工程，与下游客户建立良好的客户关系，采取了较为宽松的信用政策，且工程均在 2014 年 10 月左右开工，工程周期较长，使购买商品、接受劳务支付的现金增加；第二，报告期内公司分别在宁夏，陕西，福建，新疆成立了办事处，对组织架构进行了调整，扩大了销售团队，使员工数量增加，招投标数量增加，相关费用也大幅增加，各项经营活动支出包括差旅费、业务招待费、员工工资及投标费用等均有所增加，使购买商品、接受劳务支付的现金及支付给职工及为职工支付的现金增加较多。2015 年 1-4 月较 2014 年度现金净流出有所增加其主要原因为：公司属于冷链设备制造业，受自身业务特点影

响，上半年订单数量较少，2015年1-4月业务量较少，公司的业务量主要集中在下半年且70%-80%收入确认时点集中在6-11月，使2015年1-4月销售商品，提供劳务收到的现金数较少，且2015年1-4月公司申请新三板挂牌，各项中介费用等也有所增加，使现金净流量为负数。

投资活动产生的现金流量均为现金净流出，均为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，且净流出呈逐渐减少趋势。2015年1-4月，2014年度较2013年对固定资产投资减少主要原因为，2013年公司对固定资产投资大部分为子公司四季青果蔬冷链物流有限公司投资，2014年9月公司转让了子公司四季青果蔬冷链物流有限公司的全部股权，上述固定资产已不纳入合并报表范围，因此合并报表层面公司2014年度，2015年1-4月固定资产购置金额大幅减少。

公司2015年1-4月筹资活动产生的净现金流量为8,398,098.78元，主要原因为2015年4月公司增加注册资本3,000,000.00元，使公司吸收投资收到现金9,000,000.00元，偿还以前年度借款利息601,901.22元，使2015年1-4月筹资活动现金流量为净流入量；2014年度筹资活动现金流量为现金净流入，主要原因为当年取得借款36,700,000.00元抵减当期偿还的债务流出的现金后有6,437,528.92元的净额；2013年度筹资活动现金流量为现金净流入，主要原因为当年取得借款27,900,000.00元抵减当期偿还的债务流出的现金后有5,436,579.79元的净额。

每股经营活动产生的现金流量净额变化原因与经营活动产生的现金流量变化原因一致。

综上所述，报告期内，公司现金流量整体变化情况与经营情况基本相符。未来，随着主营业务增长，公司将进一步加大对应收账款的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1. 公司最近二年一期营业收入构成

单位：元

类别	2015年1-4月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
制冷系统	11,801,608.77	83.16	40,955,127.54	76.59	8,900,677.40	45.31
制冷设备	185,470.00	1.31	558,614.19	1.04	1,566,982.67	7.98
维修	2,205,215.64	15.54	5,353,915.49	10.01	4,479,687.04	22.80
其他		0.00	6,606,522.17	12.35	4,698,659.65	23.92
合计	14,192,294.41	100.00	53,474,179.39	100.00	19,646,006.76	100.00

说明：收入类别中的其他是子公司四季青的收入，四季青收入主要有蔬菜、牛羊肉销售收入以及仓储收入，与母公司主营业务收入关联性较小，因此收入类别中分为其他，2014年9月处置了四季青子公司，因此在2015年收入类别中不再列示其他类别的金额。

公司的业务主要为制冷仓储方案的设计、制冷设备加工生产及制冷仓储的建筑安装。报告期内，制冷系统工程与维修销售额构成了公司销售收入的主要来源。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

公司2014年度营业收入较2013年度增加了33,828,172.63元，增长了1.72倍，主要原因得益于国内制冷行业的快速发展，同时公司2014年开拓新市场，积极参与客户投标，增加了订单数量，扩大了销售规模，使销售收入大幅增加。

报告期内，公司制冷系统的设计与维修销售额呈现逐年上升趋势，制冷设备的销售额呈现逐年下降趋势，主要原因因为制冷系统工程与维修合同涉及到整个制冷系统机组的设计，销售，拼装及其他售后的维修等，整个项目合同金额较大，报告期内制冷系统工程订单量逐年增加，收入较多，而制冷设备的销售只涉及单纯设备的销售，单个合同金额较小，收入较少，运费及仓储费等期间费用较大，实际的销售净利率比较低，非公司的主营业务，盈利增长点较小，成本效益性不高，报告期内公司缩减了制冷设备的销售，且占比整体上呈现下降趋势。因此报告期内减少了制冷设备的销售。

报告期内，公司主营业务收入按照地区分类情况如下：

单位：元

类别	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
宁夏地区	4,930,649.44	34.74	35,573,297.37	66.52	17,702,329.97	90.11
陕西地区	1,347,526.79	9.49	13,788,731.82	25.79	1,124,228.01	5.72

四川地区			1,060,893.10	1.98	819,448.78	4.17
新疆地区			1,641,025.64	3.07		
甘肃地区			1,354,675.90	2.53		
内蒙古地区			55,555.56	0.10		
福建地区	7,914,118.18	55.76				
合计	14,192,294.41	100.00	53,474,179.39	100.00	19,646,006.76	100.00

报告期内，公司加大了陕西、新疆、福建等地区的销售力度，这些地区的销售收入比重有所上升，进而导致宁夏地区销售收入比重略有下降。报告期内，公司客户主要集中在宁夏及周边地区，2014年度，2013年度宁夏地区销售收入占总收入60%以上。公司将不断扩大销售团队，加大宣传力度，定期组织销售人员参加行业协会的各项活动，在保持原有市场占有率不变的同时立足宁夏，向全国市场拓展，逐步增强竞争优势。

2. 利润、毛利率构成

单位：元

业务类别	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
制冷系统	3,067,823.93	25.99	11,001,019.94	26.86	2,243,022.59	25.20
制冷设备	44,513.00	24.00	287,659.60	51.50	565,486.50	36.09
维修	536,626.42	24.33	1,827,034.21	34.13	1,035,303.28	23.11
其他	0.00		640,469.22	9.69	1,045,460.61	22.25
合计	3,648,963.35	25.71	13,757,163.31	25.73	4,889,272.98	24.89

报告期内，公司综合毛利率基本保持稳定。2014年度较2013年度毛利率有所上升的原因是随着冷冻行业的快速发展，公司2014年度招投数量增多，订单量增加，销售规模扩大，公司为有效控制成本，实现年度利润目标，提高竞争力，针对项目的设备及主材部分，实行统一集中采购，每年至少确定三家集中采购供

应商，与供应商签订年采合同，实现大批量订购，利用规模优势，提高议价能力，从而大大降低采购成本，报告期内原材料的采购价格整体稳中有降。

报告期内，制冷系统工程与维修毛利率变动趋势一致，2014 年度较 2013 年度制冷系统工程与维修的毛利率稳中有升的原因为报告期内制冷系统工程与维修合同涉及到整个制冷系统机组的设计，销售，拼装及其他售后的维修等，整个项目合同金额较大，报告期制冷系统订单量逐年增加，收入较多，同时企业为了有效的控制成本，对项目大额主材部分进行年度统一集中采购，实现规模优势，提供议价能力，进而降低采购成本，上述原因使 2014 年度制冷系统工程与维修的毛利率稳步提升。

综上，公司未来将不断扩大制冷系统工程及维修的业务的比重，利用与上游企业建立的规模优势，专注于整个制冷系统工程及维修业务，使公司的综合毛利率不断提升。

3. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度		2013 年度	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	14,192,294.41	53,474,179.39	-73.46	19,646,006.76	172.19
营业总成本	14,659,475.99	53,047,326.05	-72.37	22,193,522.16	139.02
营业利润	-467,181.58	426,853.34	-209.45	-2,547,515.40	116.76
利润总额	-466,183.39	1,085,077.16	-142.96	1,062,794.62	2.10
净利润	-450,557.53	-154,464.15	-191.69	460,611.38	-133.53

报告期内，公司的营业收入，营业总成本，营业利润及利润总额变动趋势一致。2014 年度较 2013 年度营业收入增长了 172.19%，营业总成本增长了 139.02%，营业利润增长了 116.76%，利润总额增长了 2.1%，上述指标增加的原因为：第一，从 2010 年起，国家先后出台了《农产品冷链物流发展规划》、《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《服务业发展“十二五”规划》、《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》、《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》、《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》、《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》等相关政

策，同时，在下游冷链物流行业中，国家给与了多项补贴及扶持政策，表明了国家对冷链物流行业的重视程度；第二，2010 年，银川已被国家列入首批全国流通领域现代物流示范城市，示范内容包括城市统一配送，农村商贸物流，农产品冷链物流，是宁夏地区唯一的一个示范城市，同时由于宁夏地区独特的地理位置，光照资源丰富，病虫害相对较少，“绿色环保”是宁夏蔬菜进入香港市场的最大优势，2010 年以来，宁夏地区成为供港蔬菜基地，这些都为公司开展业务提供了发展空间；第三，公司从 2014 年度逐步扩大了销售队伍，加大了宣传力度，增加了品牌认知度，建立了良好的客户关系，使公司的招投标数量增加，业务量增加，销售规模增加。上述原因共同作用使 2014 年度较 2013 年度营业收入，营业总成本，营业利润及利润总额大幅度增加

公司 2015 年 1-4 月，2014 年度公司的净利润分别为 -450,557.53 元，-154,464.15 元，2015 年 1-4 月，2014 年度，2013 年度扣除非经常性损益后净利润为 -455,653.96 元，-925,796.91 元，-2,957,594.45 元，报告期内近一年一期净利润亏损，两年一期扣非后净利润连续亏损原因为：第一，2014 年度母公司报表中宁夏万仕隆净利润为净盈利 426,853.34 元，而子公司四季青，普瑞仕，上海万仕隆净利润均亏损，其中四季青净利润亏损较多，使合并利润表中净利润亏损较多，报告期内公司的所有政府补贴均为子公司的政府补贴，公司已于 2014 年 9 月转让了子公司四季青的全部股权，由于 2014 年度及 2013 年度子公司四季青计入当期损益的政府补贴相对较多，使得 2013 年度及 2014 年度非经常性损益金额较大，因此扣除非经常性损益后的净利润较低；第二，公司从 2014 年开始，为开展业务多次参加中冷联合（北京）企业管理中心举办的展会，并通过网络等渠道进行设计和宣传推广，招投标数量增多，同时分别在宁夏、陕西、新疆、甘肃等地建立了代表处，扩大了销售团队，产生费用较多，加之公司属于工程施工类企业，施工周期较长，前期投入经济效益还没有完全显现，使 2014 年度、2015 年一期营业总成本增加，净利润较低；上述共同原因使 2014 年度、2015 年 1-4 月合并报表中净利润亏损，两年一期扣非后净利润连续亏损。

总体而言，2015年公司预期实现1.5亿元的收入总额，利润预期实现1200万元，公司将继续借助国家对冷链行业的政策扶持大力开拓新业务，在保持目前原有市场占有率不变的前提下逐步提高自己的品牌优势，扩大销售规模，虽然报告期内合并净利润为亏损，公司已经将与本公司主营业务关联性不大的子公司四季青转让，因此不会对公司持续能力产生实质性影响。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度		2013年度
		金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,309,212.16	3,311,534.44	177.97	1,191,346.82
管理费用	1,625,333.46	5,841,070.72	22.68	4,761,216.49
财务费用	600,687.50	2,420,029.94	17.48	2,059,864.34
期间费用合计	3,535,233.12	11,572,635.10	44.43	8,012,427.65
销售费用占营业收入比重(%)	9.22	6.19		6.06
管理费用占营业收入比重(%)	11.45	10.92		24.24
财务费用占营业收入比重(%)	4.23	4.53		10.48
三项期间费用占营业收入比重(%)	24.91	21.64	-	40.78

销售费用明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	535,398.59	1,458,418.26	591,766.17
交通运输费	442,264.46	1,120,955.92	443,256.88
差旅费	259,146.70	155,054.42	45,240.20
业务宣传费	58,783.34	502,418.57	80,404.00
商品维修费	10,028.64	53,039.40	21,625.66
其他	3,590.43	21,647.87	9,053.91
合计	1,309,212.16	3,311,534.44	8,012,427.65

公司销售费用主要是销售部门人员的工资和销售过程中的运输费用。2014年度销售费用较2013年度增加了177.79%，其主要原因是公司2014年度为开展业务多次参加中冷联合（北京）企业管理中心举办的展会，并通过网络等渠道进

行设计和宣传推广，使招投标数量增加，同时扩大了销售团队，增加了订单数量，扩大销售规模，从而销售费用随之增加。

管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
员工工资	955,579.97	2,400,377.35	2,059,975.23
房屋租赁费	289,482.44	509,593.57	286,541.75
业务招待费	133,745.11	291,861.06	142,332.99
差旅费	82,672.26	358,942.14	102,743.25
办公费	52,517.94	266,869.08	239,699.56
交通费	49,545.57	291,707.22	186,569.05
通讯费	24,508.62	80,016.29	51,335.70
折旧及摊销	20,152.55	1,401,936.19	1,508,986.90
咨询服务费	8,413.08	53,423.54	141,387.71
培训费	6,440.00	123,315.07	7,253.84
其他	2,275.92	63,029.21	34,390.50
合计	1,625,333.46	5,841,070.72	4,761,216.49

公司管理费用主要是管理部门人员的工资、租赁费、折旧费及其他费用等。公司 2014 年度管理费用相对 2013 年度增长 22.68%，主要原因是公司 2014 年度公司扩大了销售团队，在保持原有市场占有率的同时立足宁夏，向全国市场拓展业务，使招投标数量增加，业务招待费、差旅费、培训费、房屋租赁费等相应增加。

报告期内，公司财务费用主要是利息支出，银行手续费汇兑损失及其他费用。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1. 非经常性损益情况：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益		-82,485.56	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		719,360.00	3,449,400.65
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	4,348.24	30,623.38	-153,761.75

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	998.19	103,834.94	160,909.37
合计	5,346.43	771,332.76	3,456,548.27
减：所得税影响额	250.00		38,342.44
非经常性损益净合计	5,096.43	771,332.76	3,418,205.83
减：归属于少数股东的非经常性损益净额		171,094.70	896,038.92
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	5,096.43	600,238.06	2,522,166.91

公司近二年一期非经常性损益项目主要包括营业外收入及营业外支出。营业外收入为政府补贴收入、其他款项等；营业外支出包括罚款、非流动性资产处置损失及税款滞纳金。

计入非经常性损益的营业外收入明细表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
政府补助		719,360.00	3,449,400.65
固定资产处置利得			
不需支付的款项			170,789.37
违约金收入			
其他	1,000.00	27,575.50	120.00
合计	1,000.00	746,935.50	3,620,310.02

报告期内，公司政府补贴均为子公司四季青的政府补贴，子公司四季青已于2014年9月转让了全部股权，报告期内计入到当期损益的政府补贴明细如下：

2014 年政府补贴明细：

序号	项目	具体性质和内容	形式	取得时间	总金额(元)	计入当期损益(元)
1	农产品冷链物流项目	新建冷库 5 座，面积 9600 平方米，购买冷藏运输车 3 辆，新建制冰、储冰库 120 平方米，基础设施改造及配套工程建设。预计年储藏 10 万吨。	货币资金	2010 年	1,500,000.00(与资产相关)	60,000.00

2	2010年度现代农村市场体系建设冷链系统项目	新建果蔬冷藏保鲜库1座，面积5220平方米；新建果蔬产品展示、交易厅三层建筑一座，面积7309平方米；新建果蔬产品营销中心、信息中心二层建筑一座，面积2262平方米。	货币资金	2010年	600,000.00 (与资产相关20万元，与收益相关40万元)	8,000.00
3	2011年宁夏回族自治区银川市2万吨果蔬冷链物流扩建项目	项目总建筑物面积5800m ² 。其中：冷藏库1座，建筑面积5220m ² ，加工车间300m ² ，辅助用房280m ² 。	货币资金	2011年	1,120,000(与资产相关)	44,800.00
4	冷藏保鲜库及配套设施建设项目	新建果蔬冷藏保鲜库一座，面积5220平方米；新建果蔬产品展示、交易厅三层建筑一座，面积7309平方米；新建果蔬产品营销中心、信息中心二层建筑一座，面积2262平方米。项目总体竣工后，每年可冷藏保鲜及销售蔬菜、水果10万余吨。	货币资金	2011年	2,000,000.00(与资产相关70万元，与收益相关130万元)	28,000.00
5	冷链物流服务平台项目	新建果蔬冷藏保鲜库三座，面积15660平方米；新建加工车间两座，面积6400平方米；新建展示、交易厅和营销中心、信息中心，面积9571平方米。	货币资金	2012年(590.40万元)；2014年(176.00万元)	7,664,000.00 (514.6万元与资产相关，250万元与收益相关)	206,560.00
6	2013年鲜活农产品流通体系建设项目	新建肉品冷冻库一座，面积5220平方米；购买整套冷冻设备、整套仓储货架、配套电瓶叉车2台等。	货币资金	2014	900,000.00 (与资产相关)	36,000.00
7	财政拨付资金	2013年鲜活农产品流通体系建设项目，新建肉品冷库一座，面积5220平方米，购买整套冷冻设备、整套仓储货架、配套电瓶叉车2台等。	货币资金	2014年	336,000.00(与收益相关)	336,000.00

合计	—	—	—	—	719,360.00
----	---	---	---	---	------------

2013 年政府补贴明细:

序号	项目	具体性质和内容	形式	取得时间	总金额(元)	计入当期损益
1	农产品冷链物流项目	新建冷库 5 座，面积 9600 平方米，购买冷藏运输车 3 辆，新建制冰、储冰库 120 平方米，基础设施改造及配套工程建设。预计年储藏 10 万吨。	货币资金	2010 年	1,500,000.00(与资产相关)	60,000.00
2	2010 年度现代农村市场体系建设冷链系统项目	新建果蔬冷藏保鲜库 1 座，面积 5220 平方米；新建果蔬产品展示、交易厅三层建筑一座，面积 7309 平方米；新建果蔬产品营销中心、信息中心二层建筑一座，面积 2262 平方米。	货币资金	2010 年	600,000.00 (与资产相关 20 万元，与收益相关 40 万元)	8,000.00
3	2011 年宁夏回族自治区银川市 2 万吨果蔬冷链物流扩建项目	项目总建筑物面积 5800 m ² 。其中：冷藏库 1 座，建筑面积 5220 m ² ，加工车间 300 m ² ，辅助用房 280 m ² 。	货币资金	2011 年	1,120,000.00 (与资产相关)	44,800.00
4	冷藏保鲜库及配套设施建设项目	新建果蔬冷藏保鲜库一座，面积 5220 平方米；新建果蔬产品展示、交易厅三层建筑一座，面积 7309 平方米；新建果蔬产品营销中心、信息中心二层建筑一座，面积 2262 平方米。项目总体竣工后，每年可冷藏保鲜及销售蔬菜、水果 10 万余吨。	货币资金	2011 年	2,000,000.00 (与资产相关 70 万元，与收益相关 130 万元)	28,000.00
5	冷链物流服务平台项目	新建果蔬冷藏保鲜库三座，面积 15660 平方米；新建加工车间两座，面积 6400 平方米；新建展示、交易厅和营销中心、信息中心，面积 9571 平方米。	货币资金	2012 年	5,904,000.00 (340.4 万元与资产相关，250 万元与收益相关)	136,160.00

6	开发区财政局奖励	开发区扶持资金	货币资金	2013 年	1,000.00 (与收益相关)	1,000.00
7	农产品冷链物流园区建设项目	收财政厅新网工程款	货币资金	2013 年	3,000,000.00 (与收益相关)	3,000,000.00
8	银川财政国库拨来优秀龙头企业奖励款	优秀龙头企业奖励款	货币资金	2013 年	100,000.00(与收益相关)	100,000.00
9	政府贴息补助	农产品流通企业贷款贴息	货币资金	2013 年	71,440.65 (与收益相关)	71,440.65
合计		--	--	--	--	3,449,400.65

营业外支出明细表如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计		82,485.56	
其中：固定资产处置损失		82,485.56	
对外捐赠			
债务重组损失			
罚款		6,093.56	10,000.00
补缴税收滞纳金	1.81	132.56	
合计	1.81	88,711.68	10,000.00

说明：报告期内，公司的罚款全部为子公司的罚款。2013 年度罚款 10,000.00 元为子公司四季青城建局行政罚款，2014 年度罚款主要包括四季青工商所罚款 3,000.00 元，车辆违章罚款 1,000.00 元，汽车违章罚款 229.81 元及子公司普瑞仕交罚款及滞纳金 1,863.75 元。

2. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种：

税种	计税依据	税率

增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%或 11%
城市维护建设税	应纳税营业额	5%
教育费附加	应纳税所得额	15%
地方教育费附加	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1. 货币资金

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	85,942.81	36,764.02	17,980.71
银行存款	2,184,899.82	3,049,547.25	228,361.12
其他货币资金	1,700,000.00	2,350,000.00	3,000,000.00
合计	3,970,842.63	5,436,311.27	3,246,341.83

货币资金说明：报告期内本公司将上述其他货币资金中列示的保函和票据保证金作为受限资金，在编制现金流量表时已剔除。

截至各期末本公司存在受限制的货币资金明细如下：

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
票据保证金	1,700,000.00	2,350,000.00	3,000,000.00
合计	1,700,000.00	2,350,000.00	3,000,000.00

2. 应收票据

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收票据		100,000.00	
合计		100,000.00	700,000.00

截至报告期末，公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

3. 应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表:

单位: 元

账龄	2015 年 4 月 30 日余额		2014 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额	
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)
1 年以内	22,709,549.62	65.27	667,477.48	26,035,298.43	73.25
1—2 年	6,911,852.89	19.87	691,185.29	6,394,726.22	17.99
2—3 年	4,516,722.78	12.98	903,344.55	2,990,968.81	8.42
3—4 年	652,928.90	1.88	326,464.45	121,984.15	0.34
合计	34,791,054.19	100	2,588,471.77	35,542,977.61	100
					2,244,730.14

(续表)

账龄	2014 年 12 月 31 日余额		2013 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额	
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)
1 年以内	26,035,298.43	73.25	946,071.67	10,024,427.28	65.22
1—2 年	6,394,726.22	17.99	639,472.63	4,161,671.62	27.08
2—3 年	2,990,968.81	8.42	598,193.76	1,183,833.10	7.70
3—4 年	121,984.15	0.34	60,992.08		0.00
合计	35,542,977.61	100	2,244,730.14	15,369,932.00	100
					1,154,162.29

说明: 2015 年 4 月 30 日 1 年以内的应收账款中应收关联方余额 9,360,000.00 元, 2014 年 12 月 31 日应收关联方余额 7,113,864.99 元。

从应收账款账龄结构来看, 公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 65.27%、73.25% 和 65.22%。公司应收账款账龄大多集中在 1 年以内, 公司账龄结构良好; 公司前期的主要销售模式为标准产品业务模式, 2012 年新增推广管理业务模式, 2015 年新增大客户模式。公司提供的是制冷系统与制冷设备的设计、制造、销售与维修, 工程项目期限较长, 因此应收账款较长。

公司在制定销售政策时主要考虑区域、渠道、价格、毛利率、施工周期、结算方式、收款方式、账期、工艺等因素, 其中, 销售渠道主要包括异地设办事处, 参加行业协会的宣传, 业务人员主动营销、百度推广等; 结算方式主要根据合同签订情况来结算, 一般情况下, 签订合同时收取部分定金, 随着工程的完成进度

按合同规定逐步收取货款；收款方式则包括电汇、银行转账、信用卡、银行承兑汇票等方式。

应收账款增长情况及原因分析：

单位：元

项目	2013 年	2014 年	2015 年 1—4 月	2014 年比 2013 年增长
销售收入	19,646,006.76	53,771,379.25	14,192,294.41	173.70%
应收账款	15,369,932.00	35,542,977.61	34,791,054.19	131.25%

应收账款余额大幅度增长的主要原因为公司销售收入 2014 年较 2013 年实现大幅度增加。

同行业上市公司（烟台冰轮 000811）坏账准备计提比例为：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	40	40
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

1. 同行业挂牌公司（海容冷链 830822）坏账准备计提比例为：

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	1
6—12 月	10	10
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

公司坏账准备计提比例：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年（含 2 年）	10	10
2—3 年（含 3 年）	20	20
3—4 年（含 4 年）	50	50
4 年以上	100	100

报告期内，公司采取了较为谨慎的应收账款计提坏账准备的会计政策。公司坏账准备计提比例合理，符合同行业坏账计提惯例，公司一直重视应收账款的回收工作，制定了完善的管理制度；因此出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
四季青冷链物流有限公司	工程款	9,360,000.00	1 年以内	26.90
福建恒信置业有限贵公司	工程款	3,245,827.87	1 年以内	9.33
宁夏中澳伟辉肉食品开发有限公司	工程款	2,200,000.00	1 年以内	6.32
泉州市众萃冷链物流有限公司	工程款	2,163,690.40	1 年以内	6.22
宁夏领鲜物流有限公司	工程款	1,423,328.00	2-3 年	4.09
合计		18,392,846.27	—	52.86

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
四季青冷链物流有限公司	工程款	7,113,864.99	1 年以内	20.01
宁夏回族自治区国营暖泉农场	工程款	3,861,156.00	1 年以内	10.86
宁夏西夏王葡萄酒业有限公司	工程款	2,116,335.87	1-2 年	5.95
宁夏领鲜物流有限公司	工程款	1,423,328.00	2-3 年	4.00
白水县宏达圣乡苹果专业合作社	工程款	1,300,000.00	1-2 年	3.66
合计	—	15,814,684.86	—	44.48

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)

宁夏西夏王葡萄酒业有限公司	工程款	910,000.00	1 年以内	5.92
宁夏物美新华商业有限公司	工程款	780,000.00	1 年以内	5.07
宁夏领鲜物流有限公司	工程款	700,000.00	1-2 年	4.55
银川华隆祥科科技有限公司	工程款	680,000.00	1 年以内	4.42
西安纯香肉制品有限公司	工程款	600,000.00	1-2 年	3.90
合计	—	3,670,000.00	—	23.86

(5) 截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2015 年 4 月 30 日，应收关联方款项：

单位名称	与公司关系	金额(元)	占应收款项总额的比例(%)
四季青冷链物流有限公司	公司控股股东的全资子公司	9,360,000.00	26.33
合计		9,360,000.00	26.33

注：上述应收关联方款项为工程款，四季青将按合同进度支付。

4. 预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况分析如下：

单位：元

账龄结构	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	655,540.05	36.85	4,607,587.06	67.51
1 至 2 年	1,089,978.30	61.28	2,217,407.00	32.49
2 至 3 年	33,327.00	1.87		
3 年以上				
合计	1,778,845.35	100.00	6,824,994.06	100.00

账龄结构	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	4,607,587.06	67.51	8,809,568.73	92.70
1 至 2 年	2,217,407.00	32.49	482,073.20	5.07
2 至 3 年			206,325.00	2.17
3 年以上			5,300.00	0.06
合计	6,824,994.06	100.00	9,503,266.93	100.00

公司预付账款为工程采购预付款。报告期内预付账款逐年减少原因是：公司所处行业的上游企业主要为压缩机、压力容器、冷风机、蒸发冷、铝排、库板、冷却塔、库门、库灯、电线、阀件、钢管及管件、不锈钢及管件等制造商，行业竞争充分，同时，公司具有较强的经营实力和较好的商业信用，对上游企业具备较强的议价能力，故此也向供货方争取了优惠的付款条件。

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日预付账款前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率(%)
宁夏双合盛钢构彩板有限公司	预付材料款	750,434.00	1-2 年	42.19
青海越龙钢结构彩钢有限公司	预付钢结构款	100,000.00	1 年以内	5.62
常州市武进区洛阳寒冬冷库	预付材料款	94,385.47	1 年以内	5.31
海门市雪盾冷冻设备有限公司	预付材料款	70,000.00	1 年以内	3.94
天津市法斯克制冷技术有限公司	预付材料款	63,634.00	1-2 年	3.58
合计	—	1,078,453.47	—	60.64

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率(%)
宁夏双合盛钢构彩板有限公司	预付材料款	2,184,080.00	1-2 年	32.00
北京华都茂华聚氨脂制品有限公司	预付材料款	621,945.39	1 年以内	9.11
宿迁市龙宇建筑工程有限公司	预付材料款	600,000.00	1 年以内	8.79
天津利华丰金属材料销售有限公司	预付钢结构款	446,221.64	1 年以内	6.54
常州市武进区洛阳寒冬冷库厂	预付材料款	305,133.00	1 年以内	4.47
合计	—	4,157,380.03	—	60.91

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名：

单位: 元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比率(%)
宁夏双合盛钢构彩板有限公司	预付钢结构款	2,184,080.00	1 年以内	22.98
宁夏顺宝钢结构有限公司	预付钢结构款	1,197,419.70	1 年以内	12.60
常州市武进区洛阳寒冬冷库厂	预付钢结构款	906,800.00	1 年以内	9.54
黑龙江大庄园肉业有限公司	预付材料款	604,606.21	1 年以内	6.36
宁夏中维科技板业有限公司	预付材料款	485,792.00	1-2 年	5.11
合计	--	5,378,697.91	--	56.59

(5) 截至 2015 年 4 月 30 日, 预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

类别	2015 年 4 月 30 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款	3,207,630.89	83.07	226,249.29	7.05
个别认定法	653,574.17	16.93		
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	3,861,205.06	100	226,249.29	5.86

(续表)

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款	1,410,411.36	100	92,437.13	6.55
个别认定法				
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	1,410,411.36	100	92,437.13	6.55

(续表)

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款	3,276,983.15	52.72	287,589.23	8.78
个别认定法	2,939,008.06	47.28		
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	6,215,991.21	100	287,589.23	4.63

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日余额		2014 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额	
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)
1 年以内	2,107,663.80	65.71	105,383.19	1,092,660.06	77.47
1 至 2 年	991,273.12	30.90	99,127.31	257,461.30	18.25
2 至 3 年	108,693.97	3.39	21,738.79	60,290.00	4.28
3 年以上					
合计	3,207,630.89	100.00	226,249.29	1,410,411.36	100.00
					92,437.13

账龄	2014 年 12 月 31 日余额		2013 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额	
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)
1 年以内	1,092,660.06	77.47	54,633.00	1,127,181.82	34.40
					56,359.09

1至2年	257,461.30	18.25	25,746.13	2,031,419.33	61.99	203,141.94
2至3年	60,290.00	4.28	12,058.00	103,676.00	3.16	20,735.20
3年以上				14,706.00	0.45	7,353.00
合计	1,410,411.36	100.00	92,437.13	3,276,983.15	100.00	287,589.23

公司其他应收款大部分为外部往来款项，主要是公司对客户缴纳的招标保证金或质量保证金。其他职工应收款项主要为公司员工出差预借或者其他支出性质的借款。

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
宁夏融合投资有限公司	往来款	884,923.84	1 年以内	22.92
宁夏农垦集团有限公司	往来款	692,461.30	1-2 年	17.93
东莞市华莱士餐饮管理有限公司	往来款	400,000.00	1 年以内	10.36
何鑫	备用金	400,000.00	1 年以内	10.36
泉州市众萃冷链物流有限公司	往来款	400,000.00	1 年以内	10.36
合计		2,777,385.14		71.93

说明：截至到 2015 年 4 月 30 日，合并资产负债表其他应收款中非关联方宁夏农垦集团有限公司借入款项 692,461.30 元为质量保证金，该款项双方已约定于宁夏农垦集团有限公司收到相关政府拨款后一并归还；东莞市华莱士餐饮管理有限公司借入款项 400,000.00 元为招标费，该款项已经于 6 月 11 日全部归还；泉州市众萃冷链物流有限公司借款金额 400,000.00 为质量保证金，该工程于 2014 年 10 月竣工，目前尚未结束，该笔质保金将随着工程的结束而一并归还；员工何鑫的借款 400,000.00 为备用金，已约定 6 月底一并归还。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款期末余额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
宁夏农垦集团有限公司	往来款	692,461.30	1 年以内	49.10

宁夏西夏王葡萄酒业有限公司	往来款	200,000.00	1-2 年	14.18
陈芳	往来款	74,400.00	1 年以内	5.28
中金招标有限责任公司 银川分公司	往来款	43,290.00	2-3 年	3.07
倪芳	备用金	26,491.00	1 年以内	1.88
合计		1,036,642.3		73.51

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款 期末余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)
宁夏融合投资有限公司	往来款	2,939,008.06	1 年以内	47.28
银川市兴庆区四季青果 蔬冷藏物流经营部	往来款	1,683,430.69	1-2 年	27.08
马诗尧	往来款	343,421.30	1 年以内	5.52
宁夏物美新华商业有限 公司	保证金	305,461.30	1 年以内	4.91
宁夏西夏王葡萄酒业有 限公司	往来款	200,000.00	1 年以内	3.22
合计		5,471,321.35		88.01

(5) 截至 2015 年 4 月 30 日, 期末余额中其他应收关联方款项如下:

单位: 元

名称或姓名	款项性质	其他应收账款期 末余额	账龄	占其他应收账款 总额的比例 (%)
宁夏融合投资有限公司	往来款	884,923.84	1 年以内	22.92
合计		884,923.84		22.92

为暂时缓解短期资金周转问题, 合并资产负债表其他应收款中应收控股股东款项为 884,923.84 元, 该款项为控股股东融合投资为解决流动资金问题向子公司普瑞仕的借款, 该款项已与 2015 年 6 月 19 日一次性全部归还。

同时公司为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发生的制定了相应的防范措施, 详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之

“六、（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

6. 存货

（1）存货分类

单位：元

项目	2015/4/30 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
工程施工	10,460,078.81		10,460,078.81
原材料	4,320,196.35		4,320,196.35
库存商品	498,675.02		498,675.02
合计	15,278,950.18		15,278,950.18
项目	2014/12/31 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
工程施工	7,983,744.63		7,983,744.63
原材料	3,846,644.10		3,846,644.10
库存商品	433,741.86		433,741.86
合计	12,264,130.59		12,264,130.59
项目	2013/12/31 余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
工程施工	413,957.69		413,957.69
原材料	2,767,476.23		2,767,476.23
库存商品	402,411.85		402,411.85
合计	3,583,845.77		3,583,845.77

公司以销定产，主要根据已签订的工程项目进行原材料与工程设备的采购。公司存货规模较大，主要包括工程施工及原材料，其中工程施工占比较大，工程完工后工程施工结转工程结算，工程周期最长在1年左右。

（2）2015年4月30日工程施工余额情况

项目名称	合同总金额	累计实际发生的成本和累计已确认的毛利	累计已办理结算的价款	工程施工余额
泉州市众萃冷链物流有限公司(泉州泰速)	7,000,000.00	6,013,690.40		6,013,690.40
福建恒信置业有限公司(泉州中骏)	15,700,000.00	3,245,827.86		3,245,827.86
宁夏伊轩食品生物科技有限公司	1,660,000.00	939,934.67		939,934.67

项目名称	合同总金额	累计实际发生的成本和累计已确认的毛利	累计已办理结算的价款	工程施工余额
凤翔县范家寨鑫盛果业专业合作社	1,100,000.00	1,060,585.88	799,960.00	260,625.88
合计	25,460,000.00	11,260,038.81	799,960.00	10,460,078.81

(3) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司存货账龄较短，未发生减值迹象。公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

(4) 公司期末不存在用于担保或所有权受到限制的存货情况。

7. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产的情况

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：				700,000.00		700,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的				700,000.00		700,000.00
其他						
合计				700,000.00		700,000.00

报告期内，可供出售金融资产为子公司四季青对彭阳县新合作物流商贸有限责任公司及贺兰县华利达瓜菜产销专业合作社股权投资，均属于不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能够可靠计量的权益性投资，且 2014 年 9 月公司已经转让了子公司四季青全部股权，故 2014 年末合并资产负债表中可供出售金融资产余额为零。

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日		
彭阳县新合作物流商贸有限	500,000.00		500,000.00						16.67	

被投资单位	账面余额			减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	2013年12月31日	本期增加	本期减少		
责任公司									
贺兰县华利达瓜菜产销专业合作社	200,000.00		200,000.00					15.00	
合计	700,000.00		700,000.00						

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

公司报告期内可供出售金融资产未发现减值迹象，无须计提减值准备。

8. 固定资产及折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	25-30	5	3.17-3.80
机器设备	平均年限法	10-15	5	6.33-9.50
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
办公及电子设备	平均年限法	3	5	31.67

(2) 公司报告期内，固定资产情况如下：

单位：元

项目	2015/4/30余额	2014/12/31余额	2013/12/31余额
一、原值合计	480,091.98	437,163.00	36,973,292.72
房屋及建筑物			34,824,545.97
机器设备			569,560.50
运输工具	182,649.25	182,649.25	863,677.24
办公及电子设备	297,442.73	254,513.75	715,509.01
二、累计折旧合计	241,402.53	218,738.25	2,107,962.06
房屋及建筑物			948,022.86
机器设备			381,245.87
运输工具	157,590.02	148,451.57	361,225.02

办公及电子设备	83,812.51	70,286.68	417,468.31
三、固定资产减值准备			
房屋及建筑物			
机器设备			
运输工具			
办公及电子设备			
四、账面净值合计	238,689.45	218,424.75	34,865,330.66
房屋及建筑物			33,876,523.11
机器设备			188,314.63
运输工具	25,059.23	34,197.68	502,452.22
办公及电子设备	213,630.22	184,227.07	298,040.70

2014 年 9 月公司转让了子公司四季青全部股权，合并范围内房屋建筑物所有权归属于子公司四季青，因此 2015 年度固定资产中不存在房屋建筑物，剩余固定资产金额较小。

(3) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(4) 截至 2014 年 4 月 30 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

9. 无形资产及摊销

(1) 报告期内，公司主要无形资产为软件，情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、原值合计	45,000.00		28,455.00
1、软件	45,000.00		28,455.00
二、累计摊销合计	3,750.00		13,169.58
1、软件	3,750.00		13,169.58
三、减值准备合计			
1、软件			
四、账面价值合计	41,250.00		15,285.42
1、软件	41,250.00		15,285.42

在合并范围内公司 2014 年不存在无形资产，原因为 13、14 年度母公司不存在无形资产，只有子公司四季青存在无形资产软件，2014 年 9 月份四季青被处置，无形资产不再纳入合并，因此合并层面 13 年不存在无形资产。

- (2) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。
- (3) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司无用于抵押或担保的无形资产。
- (4) 截至 2015 年 4 月 30 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项，故未计提无形资产减值准备。

10. 递延所得税资产

- (1) 递延所得税资产明细情况：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	703,680.27	584,291.82	360,437.87
合计	703,680.27	584,291.82	360,437.87

- (2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	2,814,721.08	2,337,167.28	1,441,751.48
合计	2,814,721.08	2,337,167.28	1,441,751.48

11. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内，公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

2015 年 1-4 月度：

单位：元

项目	年初余额	本期计提额	本期减少	期末余额

			转回	转销	
坏账准备	2,337,167.27	477,553.79			2,814,721.06
合计	2,337,167.27	477,553.79			2,814,721.06

2014 年度：

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	1,441,751.52	1,399,299.09			2,337,167.27
合计	1,441,751.52	1,399,299.09			2,337,167.27

说明：2014 年末合并范围内要将四季青坏账准备余额减去，四季青 2014 年不再纳入合并；但是 2014 年资产减值损失要纳入合并。

2013 年度：

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	2,061,990.95		620,239.43		1,441,751.52
合计	2,061,990.95		620,239.43		1,441,751.52

(六) 主要负债情况

1. 短期借款

单位：元

借款类别	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	18,700,000.00	18,700,000.00	25,200,000.00
合计	18,700,000.00	18,700,000.00	25,200,000.00

截至 2015 年 4 月 30 日，公司的短期借款情况如下：

贷款银行	借款金额	担保方式	担保或抵押人	借款期限
宁夏银行永康支行	2,700,000.00	抵押	北方乳业、鞭炮公司、孙胜军、陈晓华、马光	2014-11-17 至

			华、孙建京、宁夏融合投资有限公司，其中，宁夏融合投资有限公司以房产抵押。	2015-11-16
宁夏银行永康支行	6,000,000.00	抵押	宁夏融合投资有限公司以房产作为抵押提供担保。	2014-11-12 至 2015-11-11
黄河农村商业银行银川新苑支行	10,000,000.00	担保	宁夏担保集团有限公司	2014-5-28 至 2015-5-27
合计	18,700,000.00	-	-	-

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无逾期未偿还借款。公司于 2015 年 5 月 27 日到期的短期借款 10,000,000.00 已经偿还。

偿债能力分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、（一）财务状况分析”。

上述借款用途均为流动资金周转，公司在做工程项目时，前期需要投入大量的营运资金，因此需要进行短期贷款，缓解流动性压力，贷款偿还来源主要为项目完成时公司收回的工程款。公司的利息支出均计入财务费用。

2. 应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：元

票据种类	2015 年 4 月 30 日余额	2014 年 12 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额
银行承兑汇票	3,400,000.00	4,350,000.00	6,000,000.00
合计	3,400,000.00	4,350,000.00	6,000,000.00

截至 2015 年 4 月 30 日，无已到期尚未支付的应付票据。

3. 应付账款

(1) 应付账款余额表：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	960,839.80	1,424,073.91	7,024,844.22
1-2 年	385,402.76	827,094.44	319,063.00
2-3 年	10,078.30	306,607.79	2,882.50

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
3年以上	300,936.22	75,567.85	3,498.60
合计	1,657,257.08	2,633,343.99	7,350,288.32

应付账款主要系公司向上游供应商进行采购形成的尚未支付的货款。2015年4月末应付账款余额呈下降趋势，主要原因为2014年末公司收回的工程款较多。

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

供应商	金额	未偿还的原因
西克制冷（无锡）有限公司	297,673.46	因供货出现质量问题尚未付款
西安津成电线电缆有限公司	100,587.61	因对方原因尚未偿还
合计	398,261.07	

(3) 截至2015年4月30日应付账款余额前五名的情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
西克制冷（无锡）有限公司	材料款	297,673.46	3-4年	17.96
上海赫朴制冷设备有限公司	材料款	143,680.75	1年以内	8.67
西安津成电线电缆有限公司	材料款	133,449.38	2年以内	8.05
常州埃姆基冷冻设备有限公司	材料款	101,380.55	1年以内	6.12
宁夏一洲不锈钢材料有限公司	材料款	74,676.90	1年以内	4.51
合计		750,861.04		45.31

(4) 截至2014年12月31日应付账款余额前五名的情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
宁夏永盛川商贸有限公司	材料款	508,257.87	1-2年	19.30
西克制冷（无锡）有限公司	材料款	297,673.46	2-3年	11.30
青岛海尔开利冷冻设备有限公司	材料款	281,878.44	1-2年	10.70
西安津成电线电缆有限公司	材料款	300,587.61	1年以内	11.41
宁夏丰丰物资有限公司	材料款	130,112.40	1年以内	4.94
合计		1,518,509.78		57.66

(5) 截至2013年12月31日应付账款余额前五名的情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
宁夏第五建筑工程公司第七分公司	工程款	5,490,351.86	1 年以内	74.70
宁夏永盛川商贸有限公司	材料款	508,257.87	1 年以内	6.91
西克制冷（无锡）有限公司	材料款	297,673.46	1-2 年	4.05
青岛海尔开利冷冻设备有限公司	材料款	281,878.44	1 年以内	3.83
廊坊市华科轻工机械有限公司	材料款	104,300.00	1 年以内	1.42
合计		6,682,461.63		90.91

(6) 截至 2015 年 4 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(7) 截至 2014 年 4 月 30 日，应付账款中无应付关联方款项。

4. 预收款项

(1) 预收款项余额表：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	363,102.80	2,667,900.50	1,336,159.86
1-2 年	21,995.00	-	3,387,160.00
合计	385,097.80	2,667,900.50	4,723,319.86

报告期内，公司预收款项为预收客户货款。报告期末不存在账龄超过一年的重要预收款项。

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收款项期末余额的比例%
宁夏科冕实业有限公司	工程款	100,000.00	1 年以内	25.97
银川市祥盛晋源汽车维修中心	工程款	91,200.00	1 年以内	23.68
银川市兴庆区百事隆冷冻材料经销部	设备款	79,402.80	1 年以内	20.62
福建合盈食品有限公司	工程款	58,800.00	1 年以内	15.27
中卫市康牧兴畜禽技术服务部	工程款	33,000.00	1 年以内	8.57
合计		362,402.80		94.11

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收款项期末余额的比例%
泉州市众萃冷链物流有限公司	工程款	2,100,000.00	1 年以内	78.71
宁夏伊顺园农工贸有限公司	工程款	226,905.50	1 年以内	8.51
凤翔县范家寨鑫盛果业专业合作社	工程款	200,000.00	1 年以内	7.50
西安君燊制冷设备有限公司	设备款	119,000.00	1 年以内	4.46
西安市瑞雪制冷设备有限公司	设备款	19,895.00	1 年以内	0.75
合计		2,665,800.50		99.92

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占预收款项期末余额的比例%
宁夏金凯信置业有限公司	工程款	3,080,000.00	1-2 年	65.21
陕西泾云现代农业股份有限公司	工程款	500,000.00	1 年以内	10.59
宁夏圣路易·丁葡萄酒庄(有限公司)	工程款	300,000.00	1-2 年	6.35
陕西泾阳锦绣天成	工程款	200,000.00	1 年以内	4.23
宁夏草原福润商贸有限公司	工程款	186,000.00	1 年以内	3.94
合计		4,266,000.00		90.32

(5) 截至 2015 年 4 月 30 日，预收款项中无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2014 年 4 月 30 日，预收账款中无预收关联方款项。

5. 应付职工薪酬

(1) 报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 30 日
短期薪酬	6,566.29	4,586.20	12,376.66
离职后福利-设定提存计划			-2,523.82
辞退福利			
一年内到期的其他福利			
合计	6,566.29	4,586.20	9,852.84

(2) 2015 年 1-4 月短期薪酬变动表:

单位: 元

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少	2015年4月30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,797,674.65	1,797,674.65	
二、职工福利费	-370.10	76,652.05	76,281.95	
三、社会保险费		57,245.82	57,245.82	
其中：医疗保险费		49,248.80	49,248.80	
工伤保险费		2,559.04	2,559.04	
生育保险费		5,437.98	5,437.98	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	4,956.30	26,672.92	25,062.93	6,566.29
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	4,586.20	1,958,245.44	1,956,265.35	6,566.29

(3) 2014 年度短期薪酬变动表:

单位: 元

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少	2014年12月 31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,293,131.08	2,293,131.08	
二、职工福利费	688.00	50.40	1,108.50	-370.10
三、社会保险费	392.52	137,287.29	137,679.81	
其中：医疗保险费	392.52	123,103.94	123,496.46	
工伤保险费		4,538.67	4,538.67	
生育保险费		9,644.68	9,644.68	
四、住房公积金	9,957.75		9,957.75	
五、工会经费和职工教育经费	1,338.39	36,178.17	32,560.26	4,956.30
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	12,376.66	2,466,646.94	2,474,437.40	4,586.20

(4) 2013 年度短期薪酬变动表:

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
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,243,865.99	2,243,865.99	
二、职工福利费		51,758.61	51,070.61	688.00
三、社会保险费	1,476.25	131,430.02	132,513.75	392.52
其中：医疗保险费	1,476.25	112,385.44	113,469.17	392.52
工伤保险费		8,322.41	8,322.41	
生育保险费		10,722.17	10,722.17	

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
四、住房公积金	6,978.50	13,563.25	10,584.00	9,957.75
五、工会经费和职工教育经费	1,974.86	43,518.38	44,154.85	1,338.39
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	10,429.61	2,484,136.25	2,482,189.20	12,376.66

6. 应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下表：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	4,825,678.15	3,706,253.87	935,954.90
企业所得税	2,097,507.96	1,993,745.37	433,738.22
城市维护建设税	305,544.75	242,734.90	189.69
教育费附加	130,947.71	104,038.14	-273.33
个人所得税	8,675.35	1,225.22	1,160.78
印花税	299.40	3,636.22	1,591.45
营业税		3,600.00	-219.77
地方教育费附加		62.30	505.33
合计	7,368,653.32	6,055,296.02	1,372,647.27

公司所得税、增值税等政策详见本公开转让书“第四节公司财务”之“三、（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种。

7. 应付利息

报告期内，公司应付利息情况如下表：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	197,000.00	49,250.00	56,333.33
合计	197,000.00	49,250.00	56,333.33

报告期末公司无已逾期尚未支付的利息。2015年4月30日应付利息金额较大的主要原因为4月份利息已计提尚未支付。

8. 其他应付款

(1) 其他应付款余额表：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	44,557.36	6,493,637.46	784,045.46
暂借款	18,101.68	1,664,257.49	1,070,080.28
运费	15,108.00	113,372.40	800.00
合计	77,767.04	8,271,267.35	1,854,925.74

(2) 截至 2015 年 4 月 30 日其他应付款款余额前五名的情况

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
北京市盈科律师事务所	往来款	30,000.00	1 年以内	38.58
宁夏索扬友联信息技术有限公司	往来款	13,500.00	1 年以内	17.36
纪东	暂借款	4,351.31	1-2 年	5.60
王铭	暂借款	3,614.10	1 年以内	4.65
陈建新	暂借款	888.90	1 年以内	1.14
合计		52,354.31		67.32

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
宁夏融合投资有限公司	往来款	6,129,499.28	1 年以内	74.11
冯玉川	暂借款	520,000.00	1-2 年	6.29
徐会芳	暂借款	300,000.00	1 年以内	3.63
张军翠	暂借款	200,000.00	1 年以内	2.42
胡超勇	暂借款	170,000.00	1-2 年	2.06
合计		7,319,499.28		88.51

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应付账款期末余额的比例%
韩玉龙	暂借款	445,418.70	1 年以内	24.01
鲁玲伟	暂借款	172,462.16	1 年以内	9.30
刘晓燕	暂借款	139,671.73	1 年以内	7.53
尉立宁	暂借款	89,000.00	1-2 年	4.80
方彩梅	暂借款	59,129.56	1 年以内	3.19
合计		905,682.15		48.83

(5) 截至 2015 年 4 月 30 日，期末余额中无其他应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2015 年 4 月 30 日，期末余额中无其他应付关联方款。

9. 其他非流动负债

其他非流动负债为尚未支付的 1-4 月份房屋租金，情况如下：

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预提房屋租金	195,281.94		
合计	195,281.94		

10. 递延收益

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
四季青冷冻库项目			6,647,040.00
合计			6,647,040.00

子公司四季青公司冷藏库一期工程截至 2013 年 12 月 31 日共获得与资产相关的政府补助 6,924,000.00 元，冷藏库一期工程 2013 年 1 月份达到预定可使用状态，预计使用年限为 25 年，2013 年度确认营业外收入 276,960.00 元，余额为 6,647,040.00 元。

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	13,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	9,422,711.99	3,422,711.99	3,000,000.00
盈余公积	497,476.96	497,476.96	119,078.79
未分配利润	2,851,126.38	3,298,254.99	2,944,722.62
归属于母公司股东权益合计	25,771,315.33	17,218,443.94	16,063,801.41
少数股东权益	90,857.27	94,286.19	3,182,021.40
股东权益合计	25,862,172.60	17,312,730.13	19,245,822.81

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况”。

四、关联交易

（一）公司的关联方

1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	营业执照号	备注
陈晓华	实际控制人	-	
宁夏融合投资有限公司	控股股东	641100200040040	
上海万世隆冷冻设备有限公司	控股子公司	310105000456137	2014年6月 设立
宁夏四季青冷链物流有限公司	控股子公司	641100200023839	2014年9月 转让股权
陕西普瑞仕制冷技术有限公司	全资子公司	610000100556174	2014年11月 合并

2. 不存在控制关系的关联方

名称 姓名	与公司关系	备注
宁夏嘉润投资管理中心（有限合伙）	机构股东之一	
北京长明致远投资管理中心（有限合伙）	机构股东之一	
宁夏万仕隆商贸有限公司	监事会主席控股公司	
宁夏冷链技术设计研究所	四季青的子公司	
彭阳县新合作物流商贸有限责任公司	四季青投资实体	
贺兰县华利达瓜菜产销专业合作社	四季青投资实体	
黄玉平	董事，公司自然人股东之一，融合投资的自然人股东	
孙胜军	董事兼总经理，公司自然人股东之一，融合投资的自然人股东	
王萍	监事，公司自然人股东之一，万仕隆商贸的股东	

施锋	监事, 嘉润投资的自然人股东之一	
孔德媛	董事会秘书, 嘉润投资的自然人股东之一	

(二) 关联方交易及往来余额

1. 经常性关联交易

单位: 元

关联方名称	关联交易类型	2014 年			
		金额(元)	占营业收入比重(%)	金额(元)	占营业成本比重(%)
四季青冷链物流有限公司	冷库工程	8,000,000.00	14.96	6,038,435.120	11.38

报告期内, 向关联方销售的价格是按市场价格确定的, 定价公允, 且销售金额占营业收入的比重较小。

2. 关联往来

单位: 元

项目名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款			
宁夏四季青冷链物流有限公司	9,360,000.00	7,113,864.99	
应收账款合计	9,360,000.00	7,113,864.99	
其他应收款			
宁夏融合投资有限公司	884,923.84		2,939,008.06
其他应收款合计	884,923.84		2,939,008.06
其他应付款:			
宁夏融合投资有限公司		6,129,499.28	
其他应付款合计		6,129,499.28	

说明: 应收账款 2014 年末余额 7,113,864.99 元为万仕隆为四季青做冷藏库的工程款, 2015 年 4 月 30 日应收账款余额 9,360,000.00 元为万仕隆为四季青做冷藏库的工程款; 其他应收款中, 2013 年末融合投资向子公司四季青的借款 9,818,630.58 元, 合并报表中抵消 6,879,622.52 元, 余额为 2,939,008.06 元, 2015 年 4 月 30 日其他应收款余额 884,923.841 元为融合投资向子公司普瑞仕的借款, 该款项已于 2015 年 6 月 19 日一次性全部归还; 其他

应付款中，2014 年万仕隆向融合投资借款 8,070,712.40 元，合并报表中抵销 1,941,213.12 元，抵消后余额为 6,129,499.28 元。报告期内，公司与其他关联公司的往来为补充流动资金不足，属于正常的业务往来，由于金额不大，时间较短，并未收取资金使用费，对公司的持续经营能力未产生实质性影响。

3. 偶发性关联交易

(1) 关联方资产转让

报告期内，2014 年 9 月有限公司将其持有的宁夏四季青冷链物流有限公司 74.08% 的股权全部转让给控股股东宁夏融合投资有限公司，作价 1,000 万元，在本次转让后，附属于股权的其他权利随股权转让而转让。

(2) 收购子公司

报告期内 2014 年 9 月宁夏融合投资有限公司将其持有的陕西普瑞仕制冷技术有限公司 100% 的股权全部转让给有限公司，作价 300 万，在本次转让后陕西普瑞仕制冷技术有限公司成为有限公司的全资子公司并视同从一开始持有该公司股权，属于股权的其他权利随股权转让而转让。

(3) 关联方担保情况

①公司于 2014 年 11 月 17 日与宁夏银行永康支行签订 270 万短期借款合同，合同期限为 2014 年 11 月 17 日至 2015 年 11 月 16 日，该笔债务由控股股东宁夏融合投资有限公司公司以房产（房产证号分别为 20123812、20123813、20123814、20123815）提供抵押担保，并签订最高额抵押合同，同时由孙胜军、陈晓华、马光华、孙建京提供连带责任担保。

②公司于 2014 年 11 月 12 日与宁夏银行永康支行签订 600 万短期借款合同，合同期限为 2014 年 11 月 12 日至 2015 年 11 月 11 日，该笔债务由控股股东宁夏融合投资有限公司公司以房产（房产证号分别为 20123812、20123813、20123814、20123815）提供抵押担保。

③公司于 2013 年 9 月 26 日与宁夏银行永康支行签订 270 万短期借款合同，合同期限为 2013 年 9 月 26 日至 2014 年 9 月 25 日，该笔债务由孙胜军、陈晓华、马光华、孙建京提供连带责任担保。

④公司于2013年9月4日与宁夏黄河农村商业银行股份有限公司银川雅安支行签订150万短期借款合同，合同期限为2013年9月4日至2014年9月3日，该笔债务宁夏融合投资有限公司提供担保。

⑤公司于2013年4月10日与黄河农村商业银行新苑支行签订700万短期借款合同，合同期限为2013年4月10日至2014年4月9日，该笔债务由陈晓华提供连带责任担保。

⑥公司于2013年10月28日与中国农业银行股份有限公司西夏支行签订700万短期借款合同，借款期限为2013年10月28日至2014年10月27日，该笔债务由陈晓华及其配偶提供连带责任担保。

4. 关联交易的公允性

公司与关联方之间发生的交易，交易的对象均属于价格透明的商品，定价都是按照市场价原则，因此交易是公允的。

5. 减少和规范关联交易的安排

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至审计报告日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止 2015 年 4 月 30 日，本公司为下列单位贷款提供连带保证：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁夏万仕隆冷冻设备有限公司	宁夏供销社日杂鞭炮有限公司	10,000,000.00	2012.7.13	2015.7.10	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁夏万仕隆冷冻设备有限公司	宁夏北方乳业有限责任公司	17,000,000.00	2014.12.24 2015. 2.13 2015. 4. 3	2015.12.23 2016.2.12 2016. 4. 2	否
合计		27,000,000.00			

说明：报告期内，公司实际为宁夏北方乳业有限责任公司担保共计 10,000,000.00 元，企业资信报告中另有 7,000,000.00 元担保为信用担保，该笔担保由于宁夏北方乳业有限责任公司的借款没有实际发生而暂未发生。

除存在上述或有事项外，截至 2015 年 4 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

六、资产评估情况

公司自成立以来，进行过一次资产评估：

2015 年 5 月 12 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第 070010 号《资产评估报告》（评估基准日为 2015 年 4 月 30 日），有限公司的净资产的评估价值为 27,964,409.92 元。2014 年 5 月 27 日，经股东大会决议，公司以净资产折股为 2,600 万股，整体变更为股份有限公司。公司于 2015 年 6 月 10 日取得了股份有限公司营业执照。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1. 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

2. 具体分配政策

- (1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；
- (2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；
- (3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；
- (4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

公司尚未进行过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

公司在 2014 年 6 月投资成立了上海万仕隆冷冻设备有限公司，上海万仕隆 2015 年 6 月 3 日又进行了股权转让，并完成了工商变更登记。变更前的股权结构为有限公司出资 990 万元，持有 99% 股权；融合投资出资 10 万元，持有 1% 股权。至此，公司已取得上海万仕隆冷冻设备有限公司 100% 股权；2014 年 9 月转让了四季青冷链物流有限公司全部股权，2014 年 11 月收购了陕西普瑞仕制冷技术有限公司。

公司在 2014 年 11 月收购了控股股东控制的陕西普瑞仕制冷技术有限公司，该公司从事制冷压缩机的生产，直接为万仕隆提供压缩机设备，与万仕隆主营业务具有很强的关联性；合并业务后万仕隆股份业务更加完整、合理。陕西普瑞仕是万仕隆股份的上游企业，能够独立生产经营，且本身具有盈利能力，不会对公司的生产经营和财务状况构成重大不利影响。

1. 三家子公司基本情况如下：

子公司名称	注册地点	经营范围	注册资本(万元)	法定代表人	公司持股比例(%)
上海万仕隆冷冻设备有限公司	上海	大型冷藏库、冷冻库、气调库的设计、安装（上门服务）；成套压缩机、工业制冷设备、制冷材料、冷库钢结构的销售及安装（上门服务）；空调、净化系统工程设计、安装、维修（上门服务）；制冷配件、商用车、挤奶设备、食品机械、冰水系统、钢材的销售。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动	1000	孙胜军	100.00
四季青冷链物流有限公司	银川	物流货物配送及仓储服务；货运代理；农产品保鲜及技术咨询；牛羊肉生产加工及冷藏销售；食品及农副产品的销售；水果、蔬菜冷藏销售；食品、百货、办公用品销售；冰块的生产销售（不含食品用冰）；野生植物、食用菌的开发；食品加工机械设备的销售；服装生产、销售；服装设计与信息咨询；服装制作布料、其他原材料与设备销售；房屋租赁与中介；物业管理（保安服务除外）；货物及技术进出口；财务咨询和金融服务。	1,350	陈晓华	74.08
陕西普瑞仕制冷技术有限公司	西安	冷凝机、冷凝器、蒸发器、冷冻冷藏设备、食品机械、工业设备的开发、设计、制造、销售及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	300	施锋	100.00

2. 三家子公司主要财务指标如下：

单位：元

上海万仕隆冷冻设备有限公司			
项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	10,145,541.20	10,086,659.35	
负债总额	1,059,813.79	658,039.95	
所有者权益	9,085,727.41	9,428,619.40	
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入			
利润总额	-343,796.11	-571,652.18	
净利润	-342,891.99	-571,380.60	
四季青冷链物流有限公司			

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额			50,604,400.06
负债总额			38,327,882.94
所有者权益			12,276,517.12
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入		6,606,522.17	5,043,958.80
利润总额		-3,452,276.14	-560,366.81
净利润		-3,397,688.59	-576,414.74
陕西普瑞仕制冷技术有限公司			
项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	3,271,675.76	3,405,713.84	3,500,103.88
负债总额	390,465.89	528,852.21	653,865.63
所有者权益	2,881,209.87	2,876,861.63	2,846,238.25
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入	185,470.00	1,520,758.78	400,298.91
利润总额	-2,636.46	27,803.61	-156,791.12
净利润	4,348.24	30,623.38	-153,761.75

九、风险因素评估

(一) 实际控制人不当控制风险

宁夏融合投资有限公司持有公司股份占公司股本总额的 74.54%，为公司控股股东。陈晓华持有宁夏融合投资有限公司股本总额的 65%，同时持有公司 7.45% 的股份，故陈晓华通过投资关系能够实际控制公司，为公司的实际控制人。如果未来实际控制人利用其实际控制地位对公司的经营决策、人事变动、财务管理等方面进行不当控制，则会对公司和其他股东利益产生不利影响。

应对措施：公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了三会议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部控制制度。

(二) 市场风险

市场风险方面，目前我国冷库行业市场需求量和供给量都在快速增长，面对高速增长的物流需求，冷库行业存在的问题也日渐显现。其供需矛盾主要是结构

矛盾，主要体现在冷库的地域分布不均衡、技术设备落后等方面。冷库企业如果不及时提高技术与服务水平，将在激烈的市场竞争中淘汰。

应对措施：加大科研投资，加强企业科技创新能力，促进技术升级，以领先的技术带动企业发展；加强开拓市场的力度，建立高效的营销团队与制度流程；加强售后服务制度的建设，形成良好的顾客反馈机制，以顾客的需求为导向，改进服务与产品。加强建设企业的风险管理制度，形成有效的风险预防与快速的风险反应机制。

（三）环保风险

公司所处行业受环保政策影响较大，公司目前所采用的冷媒一般为含氟或者含氨冷媒，如果国家环保政策改变，对环保要求提高，公司易受到环保限制，并且面临现有的技术设备的升级改造，对公司的发展将会产生一定的影响。

应对措施：在环保要求的不断提升下，制冷剂的研发技术正在逐步改进，目前正在推广的“NH₃/CO₂ 复叠制冷系统”就是利用“二氧化碳的制冷系统来替代氨制冷系统”，以二氧化碳作为冷媒，对环境造成的影响较小。

（四）行业竞争加剧风险

受国际经济环境和政策变化的显著影响，国外品牌的物流巨头纷纷加快进入中国市场的步伐，国内物流企业在保持原有市场份额基础上，纷纷谋求改变，寻找生存之道，加入生鲜农产品的竞争中来，开展冷链物流业务。这一趋势使海外冷链装备企业也进军中国市场，中国本土的一些相关联企业，也开始拓宽产品线，加入到冷链装备行业的竞争中来，使竞争加剧。

应对措施：公司从技术着手，增加研发力度，提高自身技术含量；加强管理，提高员工工作效率；创造属于的自己企业文化，同时增加员工对企业的认同感和归属感；重视人才的培养，从各个方面提升企业的核心竞争力。

（五）施工安全风险

由于公司的主要业务为设备安装及施工，涉及电路、化学制品等，若操作不当，会发生施工风险，所以在日常施工中尤其要重视施工安全问题，公司为降低

事故发生的几率，制定了安全生产管理制度，并且设有专门的安全员进行检查，并对生产人员进行定期的安全培训。

应对措施：建立安全风险管理制度，提高风险管理安全意识，提高安全风险管理人才的素质，加大管理人员安全教育，严格施工方案预控和规范劳动防护，建立健全风险管理体系与机制。

（六）原材料价格波动风险

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）、及压缩机等。2013年、2014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65%、70%，比重较高。其中，钢材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。

应对措施：加强对宏观经济形势的把控，及时了解行情信息，根据原材料的行情走势，合理安排采购时机与采购数量。进一步完善采购制度，实现对采购流程的科学管理，降低原材料的非正常损耗；通过优化工艺流程与技术进步，使用替代的材料或设备，降低对核心材料与设备的依赖性；加强对与供应商的合作，并适当引入招投标等竞争机制，合理降低采购价格，保障采购材料的价格基本稳定。

（七）政策风险

国家目前对冷链行业具有扶持态度，对建造冷库以及购买大型冷藏设施均设有相应的政府补贴，如果国家相关政策及宁夏回族自治区相关政策发生重大变化，政府补贴大幅下滑，会对公司的客户获得政府补贴产生不利影响，公司整体盈利水平将受到间接影响。

应对措施：企业要发展，不能将所有的动力和未来都寄希望于政府的关注和支持，阶段性的政策倾斜与扶持更有利于企业的发展，公司应该借助政府的扶持大力发展自身核心竞争力，以政策为跳板，将企业做大做强，而不是一直依赖政策上的扶持。

（八）应收账款回收风险

2013年末、2014年末和2015年4月末，公司应收账款净额分别14,215,769.71元、33,298,247.47元和32,202,582.42元，分别占当期主营业务收入的72.36%、62.27%、226.90%，公司应收账款金额较大且部分账龄较长，公司所属行业具有工程施工周期较长特点，虽然公司与下游客户关系良好，发生坏账的风险较小，但一旦发生坏账，会对公司生产经营及财务状况造成不利影响。

应对措施：为控制公司应收账款坏账风险，保证应收账款及时收回，提高公司经营效率，防范资金风险，公司制定了《应收账款管理办法》。公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促销售人员催收款项，销售人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

（九）短期偿债能力风险

2015年4月30日，2014年末，2013年末，公司的流动比率分别为1.78、1.39、0.78，速动比率分别为1.24、0.94、0.50，经营活动现金净流量分别为-9,170,638.44元，-3,009,630.47元，-236,710.99元，主要是公司属于工程类企业，大部分项目周期较长，为了保证供货的及时性以备有计划的储备库存，项目前期发生的材料购买、工程施工的成本费用较大，垫付资金较多，由于施工周期较长，资金回款需要一定时间，造成现金流出量与现金流入量不匹配，使经营现金为净流出量。公司2015年11月份将有8,700,000.00元的短期借款到期，金额较大。偿还短期借款的主要资金来源为前期项目工程款的回收，尽管公司已经与客户在签订合同时约定了付款期限且违约金额较大，但如果项目工程款未能按期收回，将存在无法按期偿还短期借款的风险。

应对措施：第一，公司已经完善了企业的内控制度，健全了应收账款的催收制度，并于今年成立了清欠小组，加大了应收账款清收力度，并将责任落实到个人；第二，业务人员采用“沙漏式”方式筛选出有效客户，在签订合同时，对于付款条件、客户资信方面达不到公司要求的可以拒绝签订合同，在工程合同执行方面严格按照合同执行；第三，经过几年发展，公司已经在行业内建立起较好的信誉，必要时公司也可以通过申请银行短期借款来偿还即将到期的短期借款。

(十) 大额担保代偿风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的大额担保情况如下：

序号	保证人	债务人	债权人	保证范围	保证方式	债务期限
1	公司	北方乳业	宁夏银行	本金（300 万元）、利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金、承诺费，因汇率而引起的损失，债务人应支付的其他款项和为实现债权和担保权利发生的费用。	连带责任保证	2015 年 4 月 3 日 -2016 年 4 月 2 日
2	公司	北方乳业	宁夏银行	本金（700 万元）、利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金、承诺费，因汇率而引起的损失，债务人应支付的其他款项和为实现债权和担保权利发生的费用。	连带责任保证	2015 年 2 月 13 日 -2016 年 2 月 12 日

1. 根据宁夏五岳联合会计师事务所为北方乳业出具的五岳会审[2015]012 号审计报告，北方乳业 2014 年的营业收入达到 68,819,409.35 元，利润总额为 6,373,142.52 元，同时较去年有所增幅。北方乳业目前经营状况良好，具有足够的偿债能力。

2. 公司实际控制人陈晓华、公司董事兼总经理孙胜军、银川市金河乳业有限公司及其法定代表人、孙建京、孙建辉等同时为北方乳业的以上两笔贷款提供连带责任保证。当发生承担保证责任情形时，公司不是唯一的保证人，不必然导致公司代偿的后果。

3. 公司与股东融合投资签订了《代偿协议》，协议约定，当宁夏银行向公司主张承担保证责任时，融合投资愿替代公司承担上述保证责任。

综上，项目组认为公司以上对外担保虽对公司存在重大代偿风险，但不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

(十一) 经营场所不稳定风险

公司所有仓库、办公室等场地均为租赁，如果出租方不与公司续约或因其他原因终止租赁合同，公司将面临搬迁风险。但是，公司的主营业务是向有制冷仓储需求的客户提供项目咨询、工程设计、系统集成、技术开发为一体的科学、集约、专业的“一站式”服务，成为企业冷冻、冷藏工程问题的解决方案提供商。公司无固定厂房、设备。因此，即使不能续租，公司也可很快租赁到仓储、办公场地，不会对公司经营产生实质影响。另外，适当的时候，公司会考虑自行购买仓储、办公场地。

十、经营目标和计划

（一）发展战略

以“打造具有国际竞争力的制冷集团”为企业愿景，实施三大战略：一是技术创新战略。公司不断追求与国际制冷技术同步，精研和专注于品质、高效、节能的工程设计与开发，自主研发全智能网络技术、二氧化碳复叠/载冷剂技术、氨制冷技术、桶泵机组生产技术。二是全国市场战略。公司遵循冷链行业规律，不断创新公司的商业模式、提升品牌影响力，强化工程和服务质量，坚持以西北地区为基础，面向全国市场发展，计划三年内成为全国制冷行业工程集成商前三名，同时成为行业内具有较高品牌知名度和美誉度的优秀制冷企业。三是集团化战略。一是成立集团公司，通过整合管理、技术、资金等资源，在全国主要市场区域设立办事处大力拓展销售区域，提高市场占有率，形成规模化、集团化效益，提高抗风险能力；二是通过收购、兼并符合集团公司战略发展的创新型冷链技术装备企业，延伸公司的产业链，不断增强公司的核心竞争力。

（二）总体目标

公司未来3年的发展目标为：

- 1、公司计划2015年完成在全国中小企业股份转让系统挂牌，争取借助全国中小企业股份转让系统平台提高公司知名度，拓宽公司融资渠道，做大做强；
- 2、取得“中国优秀制冷品牌企业”称号；
- 3、建立“二氧化碳实验室”、“远程监控室”、“技术研发中心”，在制冷新技术的研发及国家标准的制定方面占领话语权和主动权；

4、通过优化公司产品结构，加大新技术的研发和推广，拓宽销售渠道和转型升级商业模式，使公司成为中国领先的[制冷工程解决方案与服务供应商]。

5、计划3年内销售收入：2015年销售收入为15,000万元；2016年销售收入为30,000万元；2017年销售收入为50,000万元。

6、计划3年后，将业务扩展至国外市场，5年后打造实施全球化战略。

(三) 主营业务发展计划

1. 拓展市场区域、提高市场占有率

目前，项目覆盖全国市场完成了初步战略部署，为拓展全国市场已成立了5家代表处：宁夏代表处、陕西代表处、甘肃代表处、新疆代表处、河南代表处，正在筹备4家代表处：福建代表处、重庆代表处、广西代表处和北京代表处。

在上海公司建立集团公司的营销中心和研发中心，同时以上海公司为依托建立集团公司的人才储备、培训中心。落实“人才是企业的第一资源”实施人才战略布局，为集团公司持续发展提供足够的动力。

2. 大客户战略：

大客户的品牌、信誉直接影响带动公司的市场影响力，是集团公司稳定持续发展的一个重要战略支点，开发大客户的渠道是集团公司一个主要战略方向，主要发展客户类别如下：

- (1) 央企：中粮公司、中外运等；
- (2) 国际国内大型物流公司：太古冷链、上海郑明物流、上海宇培速通物流、上海众萃冷链物流等；
- (3) 大型食品企业：福建华莱士食品、汇源果汁、双汇等；
- (4) 地方国企：农垦集团、阳特集团、供销社等；
- (5) 互联网企业：一号店、京东商城、菜鸟网络、顺丰等。

3. 整合资源

随着社会专业化分工，资源整合将成为集团公司提高竞争力、拓展市场渠道、获取行业全局视野、获取行业宏观数据和政策信息关键手段之一；计划整合如下资源：

- (1) 设计院：内贸部设计院、鲁商冰轮商业设计院、四川商业设计院等；
- (2) 行业协会：中国冷链物流联盟、中物联冷链物流专业委员会、中国食品工业协会、中国仓储协会、中国肉类协会等；
- (3) 与如下冷链产业企业建立战略联盟：
 - 冷链设备商：德国比泽尔、丹麦丹佛斯、意大利路伟、上海宝丰等
 - 冷链相关设备商：货架（上海鼎虎、世仓、胜斐迩）；叉车（林德、丰田、力至优）；屠宰设备（EFA、BANSS）。

4. 拓展新的领域

随着中国新经济、新形势的发展，企业的发展拓展新的收入增长点、提高盈利能力势在必行。集团公司计划在如下新领域中拓展业务：

化工领域、医药领域、军工领域、通信领域、工业领域、深冷业务等

5. 商业模式的转型升级

宏观的看中国发展到了中等收入国家陷阱，劳动密集性产业不再是经济的增长点，需要产业升级来促使内需，互联网的快速发展让一些传统经济出现没落和迎来新的增长机会。所以集团公司计划通过技术手段来创新、研发符合节能减排的新产品，通过新技术进行产业升级。

(1) 传统的商业模式需要转型为互联网+模式，集团公司给客户提供的不仅是简单的冷库建设服务，更需要给客户提供整套冷链系统的解决方案，从调研-建设规划-技术方案-运营模式给客户提供体验式的模式。

(2) 互联网+智能化+金融：公司凭借多年的制冷经验和技术积累，将冷库产品配置标准化，基于大数据以及场景化需求分析开发全智能化的产品。智能冷库网络将冷库设备、安防、货管、财务、追溯等业务连接起来，在库内资源共享，对库外使用有线或无线的信息实时交换。与金融机构合作寻找优质客户进行融资租赁业务，解决客户资金短缺问题。

6. 差异化附加值服务

由于冷库专业维护人员稀缺，在设备的质保期内和质保期结束后得不到专业人员长效科学合理的维护，增大企业运营成本，缩短设备寿命。为了长效解决客户的售后难题，集团公司组建全方位托管增值服务体系，依托智能冷库网络为客户提供放心、省心、增值的服务。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

陈晓华

陈晓华

黄玉平

黄玉平

李卫国

李卫国

孙胜军

孙胜军

王建中

王建中

全体监事签字：

王萍

王 萍

施锋

施 锋

张燕

张 燕

全体高级管理人员签字：

孙胜军

孙胜军

冯玉川

冯玉川

郭智卿

郭智卿

张志佳

张志佳

孔德媛

孔德媛



二、主办券商声明

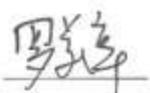
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



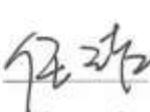
翟建强

项目负责人签字：

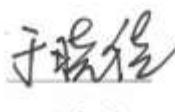


罗美辛

项目小组成员签字：



任洁



于晓佳



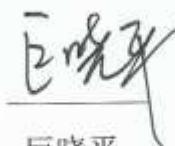
马昊



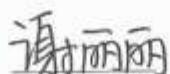
三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办律师签字：



巨晓平



谢丽丽

单位负责人签字：



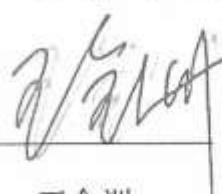
梅向荣



四、审计机构声明

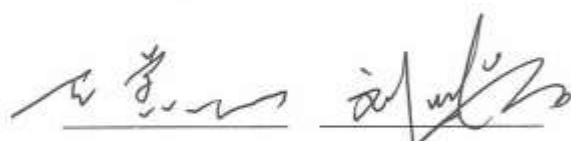
本所及签字注册会计师已阅读宁夏万仕隆冷冻设备有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



王全洲

签字注册会计师：



王道仁

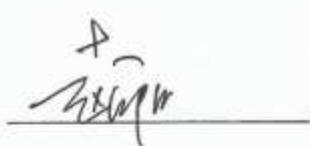
刘鹏云

北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)



五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构法定代表人签名： 
赵向阳

签字注册评估师签名：  
姜永成 张艳华

北京国融兴华资产评估有限责任公司（公章）



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主要文件

(正文完)