山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司

公开转让说明书

（修订稿）

主办券商

新时代证券
New Times Securities

二〇一五年八月

声明

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

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

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

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

目 录

声明 1
释义 5
重大事项提示 7
一、公司销售战略调整导致业绩下滑风险 7
二、大客户变化风险 7
三、原材料价格波动风险 7
四、进口国检验标准提高的风险 7
五、经济形势波动风险 7
六、控股股东控制风险 8
七、客户集中的风险 8
第一章基本情况 9
一、公司基本情况 9
二、挂牌股份情况 9
三、公司股权及股东情况 13
四、公司设立以来股本的形成及变化和重大资产重组情况 15
五、公司董事、监事、高级管理人员情况 30
六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表 32
七、与本次挂牌的有关机构 34
第二章公司业务 36
一、公司主营业务、主要产品或服务情况 36
二、公司组织结构及运营流程 38
三、与公司业务相关的关键资源要素 43
四、公司的业务经营情况 51
五、公司的商业模式 59
六、公司所处行业的基本情况 60
第三节公司治理 73
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 73

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况.75
四、公司独立性情况 75
五、同业竞争情况.....76
六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....78
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况 79
八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况.....82
第四章公司财务.....83
一、公司最近两年的财务报表和审计意见 83
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 94
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 108
四、主要资产及重大变化分析 123
五、报告期内的重大债务情况 130
六、报告期内各期末股东权益情况.....135
七、关联方、关联方关系及关联方交易情况.....135
八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项 138
九、资产评估情况.....139
十、股利分配政策和报告期内的分配情况 139
十一、财务风险因素 140
第五章有关声明.....141
一、申请挂牌公司及全体董事、监事及高级管理人员声明 141
二、主办券商声明.....142
三、律师事务所声明 143
四、会计师事务所声明.....144
第六章附件.....145
一、主办券商推荐报告.....145
二、财务报表及审计报告 145
三、法律意见书 145

四、公司章程 145
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 145
六、其他与公开转让有关的重要文件 145

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、山东科耐、科耐冰箱	指	山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司
有限公司、科耐有限	指	淄博科耐燃气冰箱制造有限公司
天恒经贸	指	淄博天恒经贸有限公司
御森泉	指	山东御森泉生态旅游开发有限公司
汇恒投资	指	淄博汇恒投资咨询有限公司
股东会	指	淄博科耐燃气冰箱制造有限公司股东会
股东大会	指	山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司股东大会
董事会	指	山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司董事会
监事会	指	山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
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
主办券商、新时代证券	指	新时代证券股份有限公司
元、万元、美元	指	人民币元、人民币万元、美元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	湖南昌言律师事务所
燃气冰箱	指	英文名称：Gas Refrigerator，是一种以燃气火焰为热源的吸收式制冷设备。一般由燃烧器、加热器、气液分离器、冷凝器、蒸发器和吸收器组成。无需消耗电力，没有易磨损的传动部件，使用寿命长。
扩散吸收式冰箱	指	简称吸收式冰箱，是一种以燃气、煤气、煤油、电等多燃源动力的吸收式制冷设备。

扩散吸收式制冷机芯	指	吸收式冰箱的核心部件，主要有发生器、冷凝器、蒸发器等主要部件组成。
扩散吸收式制冷技术	指	该技术利用热虹吸原理，以氨为制冷剂，水为吸收剂，氢气为扩散剂，用热源为原动力推动制冷剂循环达到制冷目的，在没有任何机械传送的情况下进行连续工作的技术。
T/T 结算	指	即 Telegraphic Transfer，是指汇出行应汇款人申请，拍发加押电报\电传或 SWIFT 给在另一国家的分行或代理行（即汇入行）指示解付一定金额给收款人的一种汇款方式。
XCD 冰箱	指	具有冷藏、冷冻功能的冰箱。
XD 冰柜	指	具有冷冻功能的冰柜。
XC 展示柜	指	具有冷藏功能的冷藏箱、展示柜。
CE 认证	指	欧洲统一（Conformite Europeenne），一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照。凡是贴有”CE”标志的产品就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。
3C 认证	指	China Compulsory Certification，英文缩写 CCC，为”中国强制性产品认证制度”，它是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度。

重大事项提示

本公司董事、监事、高级管理人员郑重提醒：投资者在评价本公司时，除本公开转让说明书提供的资料外，应特别认真考虑以下风险因素。

一、公司销售战略调整导致业绩下滑风险

2015 年公司销售产品策略发生变化，公司未来不再售扩散吸收式制冷机芯，机芯为冰箱的核心部件，虽然公司停止销售机芯有利于降低终端市场竞争，保障公司产品质量和名誉度，但是也导致了公司 2015 年 1-4 月份销售收入业绩下滑较为严重，若公司不能及时调整销售策略带来收入下滑，将造成公司现金流紧张，影响公司公司持续经营能力。

二、大客户变化风险

公司主要从事扩散吸收式冰箱及核心配件的生产、销售，青岛市四方区华铁工贸公司是公司的重要客户，在 2013 年和 2014 年销售收入占当期销售收入的比重分别为 54.08%和 57.53%，所占比重较高，因公司销售战略调整，公司不再销售机芯，造成 2015 年收入下降较大，若公司不能及时适应销售战略调整变化，将对公司产生较大不利影响、影响到公司的持续经营能力。

三、原材料价格波动风险

在吸收式冰箱类产品中，原材料成本约占总成本的 90.00%以上，主要原材料钢板、焊管、发泡材料等，如果价格发生较大波动，冰箱及机芯产品价格将受到影响，从而影响企业盈利水平。

四、进口国检验标准提高的风险

公司吸收式冰箱产品主要出口，外销收入将作为公司收入的重要构成。目前已通过 CE 欧盟质量管理认证。若进口国突发提高检验标准，带来全行业的产品质检不达标风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

五、经济形势波动风险

吸收式冰箱类产品主要用于家庭、商业等消费品领域，与整体经济形势密切相关，如果经济形势发生较大波动，则会直接影响居民消费和商业采购，进而影

响吸收式冰箱制造行业发展。

六、控股股东控制风险

张天恒为公司实际控制人，报告期内一直保持对公司的控制地位。今后如果张天恒利用其控制权对公司进行不当控制，则将损害公司及其他股东的利益。

七、客户集中的风险

公司面临客户集中度较高的风险。2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度，公司来自前五名客户的销售额占营业收入比重分别为 77.01%、94.37%、90.05%，公司来自主要客户的销售额占营业收入的比重相对较高，本公司存在客户相对集中的风险。如果来自主要客户的收入大幅下降，则会严重影响公司盈利的稳定性。

第一章基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称	山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司
公司英文名称	Shandong Coner Gas Refrigerator Manufacturing Co.,Ltd
法定代表人	张天恒
有限公司成立日期	2009 年 7 月 21 日
股份公司设立日期	2013 年 1 月 15 日
注册资本	2,546.2373 万元
公司住所	张店区湖田镇玉皇山西坡
邮编	255075
董事会秘书	宋守广
所属行业	电气机械和器材制造业（C38）
经营范围	燃气冰箱生产、销售；货物进出口。
主营业务	扩散吸收式冰箱的研发、生产、销售
组织机构代码	69203435-8
电话	0533-2061444
传真	0533-2064555
网址	http:// www.conergas.net
电子邮箱	conergas@conergas.com

二、挂牌股份情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：2,546.2373 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

1、法律、法规及章程对股东所持股份的限售规定

《公司法》第一百四十一条规定："发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。"

《业务规则》第二章第八条规定："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》中对股东所持股份转让的限制性规定与《公司法》及《业务规则》相同。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出相关法律法规规定之外的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第 2.8 条以及《公司章程》第二十六条的规定，公司现有股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股权数量（股）	持股比例（%）	职务	本次可公开转让的股份数（股）

1	张天恒	14,000,000	54.98	董事长、总经理	3,500,000
2	成西之	1,800,000	7.07	董事	450,000
3	张翠琴	1,200,000	4.71	董事	300,000
4	张爱美	778,000	3.06	-	778,000
5	杨冬	649,587	2.55	-	649,587
6	成雪	600,413	2.36	-	600,413
7	张元征	517,242	2.03	-	517,242
8	张文翔	517,242	2.03	-	517,242
9	郭艳	300,000	1.18	-	300,000
10	张泽	295,527	1.16	-	295,527
11	宋守广	283,191	1.11	董事会秘书、副总经理	70,797
12	张笑峰	230,000	0.90	-	230,000
13	王萍	210,000	0.82	-	210,000
14	高名亮	206,898	0.81	-	206,898
15	张洁	205,000	0.81	-	205,000
16	张林东	191,380	0.75	-	191,380
17	崔爱农	180,156	0.71	-	180,156
18	岳丹凤	155,174	0.61	-	155,174
19	周庆国	155,173	0.61	-	155,173
20	王彦霖	150,000	0.59	-	150,000
21	张迎军	120,000	0.47	-	120,000
22	聂秀红	120,000	0.47	-	120,000
23	赵溪深	120,000	0.47	-	120,000
24	王艳	120,000	0.47	-	120,000
25	于渭谋	118,967	0.47	-	118,967
26	陈安军	103,449	0.40	-	103,449

27	刘成彪	103,449	0.40	-	103,449
28	房素慧	103,449	0.40	-	103,449
29	毕思凤	90,000	0.34	-	90,000
30	王希军	82,759	0.33	-	82,759
31	王青	80,000	0.31	-	80,000
32	张艳荣	75,000	0.28	-	75,000
33	张莲娜	75,000	0.28	-	75,000
34	翟才厚	75,000	0.28	-	75,000
35	张翠莲	60,000	0.24	-	60,000
36	贺玉玲	60,000	0.24	-	60,000
37	王艳萍	60,000	0.24	-	60,000
38	梁海莲	60,000	0.24	-	60,000
39	王桂君	60,000	0.24	-	60,000
40	刘淑海	60,000	0.24	-	60,000
41	刘昌杰	60,000	0.24	-	60,000
42	王志臣	60,000	0.24	-	60,000
43	李萍	60,000	0.24	-	60,000
44	杜华	60,000	0.24	-	60,000
45	高云龙	60,000	0.24	-	60,000
46	李剑桥	60,000	0.24	-	60,000
47	刘涛	60,000	0.24	-	60,000
48	张志信	60,000	0.24	-	60,000
49	蒋裕忠	53,688	0.21	-	53,688
50	郝秀清	53,688	0.21	-	53,688
51	文广	51,724	0.20	-	51,724
52	赵志忠	50,000	0.20	-	50,000
53	张艳玲	50,000	0.20	-	50,000

54	孙虎	50,000	0.20	-	50,000
55	张龙	48,070	0.19	-	48,070
56	李崇露	45,000	0.18	-	45,000
57	李京安	45,000	0.18	-	45,000
58	郭秀峰	40,000	0.16	-	40,000
59	许维承	30,000	0.12	-	30,000
60	杨立霞	25,000	0.10	-	25,000
61	王富勇	15,000	0.06	-	15,000
62	于琨	15,000	0.06	-	15,000
63	韦翠华	15,000	0.06	-	15,000
64	张海英	13,147	0.05	-	13,147
65	李雪玲	10,000	0.04	-	10,000
	合计	25,462,373	100.00	-	12,499,979

三、公司股权及股东情况

（一）公司的股权结构图

公司股东均为自然人，不存在私募投资基金或私募投资基金管理人。

（二）公司控股股东、实际控制人情况

张天恒为公司第一大股东，现持有公司 54.98%的股份。报告期内，张天恒能够对公司的发展战略、经营方针、人事任免等方面进行控制，因此张天恒为公司实际控制人。其基本情况如下：

张天恒，男，1959 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1986 年毕业于

山东电大，经济统计学专业，大专。1977 年 7 月至 2001 年 1 月，任淄矿集团部门负责人；2001 年 1 月至 2009 年 12 月，任淄博天恒经贸有限公司总经理；2009 年 12 月至 2013 年 1 月，任淄博科耐燃气冰箱制造有限公司执行董事兼总经理；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司董事长兼总经理。

报告期内，公司控股股东实际控制人不存在重大违法违规行为，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）公司前十大股东持股情况及其关联关系

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况
1	张天恒	14,000,000	54.98	境内自然人	无
2	成西之	1,800,000	7.07	境内自然人	无
3	张翠琴	1,200,000	4.71	境内自然人	无
4	张爱美	778,000	3.06	境内自然人	无
5	杨冬	649,587	2.55	境内自然人	无
6	成雪	600,413	2.36	境内自然人	无
7	张元征	517,242	2.03	境内自然人	无
8	张文翔	517,242	2.03	境内自然人	无
9	郭艳	300,000	1.18	境内自然人	无
10	张泽	295,527	1.16	境内自然人	无
合计		20,658,011	81.13	境内自然人	无

张翠琴与张天恒系姐弟关系，成西之与张翠琴系夫妻关系，成雪系成西之与张翠琴之女。除此之外，前十大股东不存在其他关联关系。

（四）主办券商对公司股权明晰及股东适格性的意见

主办券商认为：公司现有股东 65 名，全部为自然人股东，公司的股东均为中国公民，具有完全的民事行为能力，均在中国境内有住所，不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》等法律、法规、规范性文件及公司章程规定的不适合担任公司股东的情形。

主办券商认为：公司股权结构明晰，不存在纠纷及潜在纠纷。

四、公司设立以来股本的形成及变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2009 年 7 月，有限公司设立

2009 年 7 月 21 日，由肖丛、成西之分别以认缴出资 120 万元和 80 万元，共同设立淄博科耐燃气冰箱制造有限公司。其中，肖丛实缴出资 25 万元，成西之实缴出资 15 万元。

2009 年 7 月 14 日，山东仲泰有限责任会计师事务所有限公司出具鲁仲泰会师验字（2009）第 322 号《验资报告》，审验截至 2009 年 7 月 13 日止，淄博科耐燃气冰箱制造有限公司已收到股东首次以货币方式缴纳的注册资本 40 万元。

2009 年 7 月 21 日，经淄博市工商行政管理局注册登记，淄博科耐燃气冰箱制造有限公司领取注册号为 370300200010241 的《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为 200 万元（实收资本 40 万元），法定代表人为肖丛，住所为周村区东街 77 号。公司经营范围为吸收式冰箱、冷藏箱生产、销售，货物进出口。

设立之时，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例
1	肖丛	120.00	25.00	60%
2	成西之	80.00	15.00	40%
合计		200.00	40.00	-

2、2011 年 6 月，有限公司实缴出资到位

2011 年 6 月 9 日，有限公司召开股东会，决定由股东将认缴出资缴足，其中：肖丛实缴 95 万元，成西之实缴 65 万元。

2011 年 6 月 14 日，淄博国汇联合会计师事务所出具淄国会师验字（2011）第 045 号《验资报告》，审验截至 2011 年 6 月 13 日止，淄博科耐燃气冰箱制造有限公司已收到股东以货币方式缴纳的第 2 期出资 160 万元。本次出资连同第 1 期出资，公司的实收资本为 200 万元，占登记注册资本总额的 100%。

2011 年 6 月 22 日，淄博市工商行政管理局核准了此次变更，并换发了新的企业法人营业执照。

本次变更完成后，公司股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例
1	肖丛	120.00	120.00	60%
2	成西之	80.00	80.00	40%
合计		200.00	200.00	-

3、2012 年 6 月，有限公司股权转让

2012 年 6 月 20 日，肖丛与张翠琴签订股权转让合同，约定肖丛将其持有的有限公司 80 万元出资以 80 万元价格转让给张翠琴；肖丛与成西之签订股权转让合同，约定肖丛将其持有的有限公司 40 万元出资以 40 万元价格转让给成西之。

同日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东肖丛将其在公司的 20%的股权 40 万元出资以 40 万元转让给成西之、40%的股权 80 万元出资以 80 万元转让给张翠琴。

2012 年 6 月 27 日，公司就上述股权变更情况在长兴县工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	成西之	120.00	60.00	货币
2	张翠琴	80.00	40.00	货币
合计		200.00	100.00	-

4、2012 年 11 月，有限公司增资

2012 年 11 月 22 日，公司召开股东会，全体股东一致同意：将公司注册资本由 200 万元增加至 1,000 万元，新增的注册资本 800 万元由张天恒出资；并修改公司章程。

同日，山东仲泰有限责任会计师事务所出具鲁仲泰会师验字（2012）第 804 号《验资报告》，审验截至 2012 年 11 月 22 日止，公司已收到张天恒以货币出资的新增注册资本 800 万元。

2012 年 11 月 29 日，公司就上述股权变更情况在淄博市工商行政管理局张店

分局办理了变更登记手续。

本次增资后，有限公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张天恒	800.00	80.00	货币
2	成西之	120.00	12.00	货币
3	张翠琴	80.00	8.00	货币
合计		1,000.00	100.00	-

5、2013 年 1 月，整体变更为股份公司

2012 年 12 月 30 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，同时公司更名为山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司。

根据山东仲泰有限责任会计师事务所 2012 年 12 月 12 日出具的鲁仲泰会师审字（2012）第 294 号《审计报告》，截至 2012 年 11 月 30 日有限公司净资产为人民币 10,000,578.06 元；根据山东仲泰资产评估有限公司 2013 年 1 月 6 日出具的鲁仲泰评字（2013）第 2 号《评估报告》（评估基准日为 2012 年 11 月 30 日），有限公司净资产评估值为 1,000.11 万元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的 2012 年 11 月 30 日的净资产值进行折股，公司股本总额为 1,000 万元，每股人民币 1 元，净资产折股后剩余 578.06 元计入资本公积。

2013 年 1 月 6 日，山东仲泰有限责任会计师事务所出具了鲁仲泰会师验字（2013）27 号《验资报告》，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 10,000,000.00 元。

2013 年 1 月 14 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体股东审议通过了公司净资产折合股份设立股份公司的议案；股份公司章程、并选举张天恒、成西之、张翠琴、赵锦林、张甜组成股份公司第一届董事会，选举李剑桥、张天聪为股份公司股东代表监事，与职工代表监事步玉康组成股份公司第一届监事会。

2013 年 1 月 15 日，山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司取得了淄博市工商行政管理局颁发的注册号为 370300200010241 的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为 1,000 万元，法定代表人为张天恒，住所为张店区湖

田镇玉皇山西坡，经营范围为：燃气冰箱生产、销售；货物进出口。

股份公司设立时股东及持股比例为：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例（%）	出资方式
1	张天恒	8,000,000.00	80.00	净资产
2	成西之	1,200,000.00	12.00	净资产
3	张翠琴	800,000.00	8.00	净资产
合计		10,000,000.00	100.00	-

6、2013 年 4 月，股份公司增资

2013 年 4 月 15 日，股份公司召开 2013 年第二次临时股东大会，会议通过：①同意公司注册资本变更为人民币 15,641,582 元，新增注册资本由新增 54 名股东以货币出资 5,641,582 元；②通过公司章程修正案。

2013 年 5 月 2 日，山东仲泰有限责任会计师事务所出具鲁仲泰会师验字（2013）第 355 号《验资报告》：截至 2013 年 5 月 2 日止，股份公司已收到 54 位新增股东缴纳的出资款 16,360,578.80 元，其中：新增实收资本（股本）合计人民币伍佰陆拾肆万壹仟伍佰捌拾贰元，增加公司资本公积壹仟零柒拾壹万玖仟零伍元捌角，出资方式为货币。

2013 年 5 月 8 日，股份公司依法在淄博市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了新的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数（股）	持股比例
1	张天恒	净资产	8,000,000	51.15%
2	成西之	净资产	1,200,000	7.67%
3	张翠琴	净资产	800,000	5.11%
4	文广	货币	34,483	0.22%
5	李兵	货币	34,483	0.22%
6	梁海莲	货币	40,000	0.26%
7	刘昌杰	货币	40,000	0.26%

8	杜华	货币	40,000	0.26%
9	王艳萍	货币	40,000	0.26%
10	刘淑海	货币	40,000	0.26%
11	刘涛	货币	40,000	0.26%
12	张志信	货币	40,000	0.26%
13	高云龙	货币	40,000	0.26%
14	李剑桥	货币	40,000	0.26%
15	张翠莲	货币	40,000	0.26%
16	李萍	货币	40,000	0.26%
17	王志臣	货币	40,000	0.26%
18	贺玉玲	货币	40,000	0.26%
19	郭爱萍	货币	40,000	0.26%
20	王桂君	货币	40,000	0.26%
21	张艳荣	货币	50,000	0.32%
22	翟才厚	货币	50,000	0.32%
23	朱恺	货币	50,000	0.32%
24	周建臻	货币	50,000	0.32%
25	张莲娜	货币	50,000	0.32%
26	张守金	货币	51,725	0.33%
27	王希军	货币	55,173	0.35%
28	毕思凤	货币	60,000	0.38%
29	孙钰	货币	60,000	0.38%
30	刘成彪	货币	68,966	0.44%
31	陈安军	货币	68,966	0.44%
32	赵庆芝	货币	68,966	0.44%
33	房素慧	货币	68,966	0.44%
34	孙涛	货币	68,966	0.44%

35	张洁	货币	70,000	0.45%
36	于渭谋	货币	79,311	0.51%
37	聂秀红	货币	80,000	0.51%
38	张迎军	货币	80,000	0.51%
39	赵溪深	货币	80,000	0.51%
40	王艳	货币	80,000	0.51%
41	郭秀峰	货币	80,000	0.51%
42	李京安	货币	100,000	0.64%
43	王彦霖	货币	100,000	0.64%
44	周庆国	货币	103,449	0.66%
45	岳丹凤	货币	103,449	0.66%
46	崔爱农	货币	120,104	0.77%
47	张林东	货币	127,587	0.82%
48	高名亮	货币	137,932	0.88%
49	王萍	货币	140,000	0.94%
50	宋守广	货币	188,794	1.21%
51	郭艳	货币	200,000	1.28%
52	张文翔	货币	344,828	2.20%
53	张元征	货币	344,828	2.20%
54	张泽	货币	346,000	2.21%
55	杨冬	货币	365,385	2.34%
56	成雪	货币	369,221	2.36%
57	张爱美	货币	510,000	3.26%
合计		-	15,641,582	100.00%

7、2014 年 3 月，股份公司增加注册资本

2014 年 2 月 28 日，股份公司召开 2014 年第一次临时股东大会，会议通过：①同意公司注册资本变更为 23,462,373 元，新增注册资本以公司资本公积按每 10

股转增 5 股，增资 7,820,791 元；②通过公司章程修正案。本次增资的股权登记日为 2014 年 3 月 25 日，除权日期为 2014 年 3 月 28 日。

2014 年 3 月 31 日，股份公司依法在淄博市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了新的《营业执照》。

8、2015 年 5 月，股份公司增加注册资本

2015 年 5 月 8 日，股份公司召开 2015 年第二次临时股东大会，会议通过：①同意公司注册资本变更为 25,462,373 元，新增注册资本由张天恒以货币形式缴足；②通过章程修正案, 其他所有股东均签署了放弃有限认购的声明。

2015 年 5 月 22 日，中兴化会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴华验字（2015）第 BJ05-024 号《验资报告》：截至 2015 年 5 月 20 日止，贵公司已收到新增注册资本人民币 2,000,000.00 元（大写人民币贰佰万元整）。张天恒以货币出资 2,000,000.00 元。

2015 年 5 月 22 日，股份公司依法在淄博市工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了新的营业执照。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股权数量（股）	持股比例（%）
1	张天恒	14,000,000	54.98
2	成西之	1,800,000	7.07
3	张翠琴	1,200,000	4.71
4	张爱美	778,000	3.06
5	杨冬	649,587	2.55
6	成雪	600,413	2.36
7	张元征	517,242	2.03
8	张文翔	517,242	2.03
9	郭艳	300,000	1.18
10	张泽	295,527	1.16

11	宋守广	283,191	1.11
12	张笑峰	230,000	0.90
13	王萍	210,000	0.82
14	高名亮	206,898	0.81
15	张洁	205,000	0.81
16	张林东	191,380	0.75
17	崔爱农	180,156	0.71
18	岳丹凤	155,174	0.61
19	周庆国	155,173	0.61
20	王彦霖	150,000	0.59
21	张迎军	120,000	0.47
22	聂秀红	120,000	0.47
23	赵溪深	120,000	0.47
24	王艳	120,000	0.47
25	于渭谋	118,967	0.47
26	陈安军	103,449	0.40
27	刘成彪	103,449	0.40
28	房素慧	103,449	0.40
29	毕思凤	90,000	0.34
30	王希军	82,759	0.33
31	王青	80,000	0.31
32	张艳荣	75,000	0.28
33	张莲娜	75,000	0.28
34	翟才厚	75,000	0.28
35	张翠莲	60,000	0.24
36	贺玉玲	60,000	0.24
37	王艳萍	60,000	0.24

38	梁海莲	60,000	0.24
39	王桂君	60,000	0.24
40	刘淑海	60,000	0.24
41	刘昌杰	60,000	0.24
42	王志臣	60,000	0.24
43	李萍	60,000	0.24
44	杜华	60,000	0.24
45	高云龙	60,000	0.24
46	李剑桥	60,000	0.24
47	刘涛	60,000	0.24
48	张志信	60,000	0.24
49	蒋裕忠	53,688	0.21
50	郝秀清	53,688	0.21
51	文广	51,724	0.20
52	赵志忠	50,000	0.20
53	张艳玲	50,000	0.20
54	孙虎	50,000	0.20
55	张龙	48,070	0.19
56	李崇露	45,000	0.18
57	李京安	45,000	0.18
58	郭秀峰	40,000	0.16
59	许维承	30,000	0.12
60	杨立霞	25,000	0.10
61	王富勇	15,000	0.06
62	于琨	15,000	0.06
63	韦翠华	15,000	0.06
64	张海英	13,147	0.05

65	李雪玲	10,000	0.04
	合计	25,462,373	100.00

9、公司在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易情况

2013 年 4 月 15 日，山东科耐召开股东大会，会议审议通过了《山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司关于申请在齐鲁股权托管交易中心托管、挂牌交易的议案》，决定公司股权在齐鲁股权托管交易中心托管。

淄博市张店区金融证券工作办公室于 2013 年 5 月 24 日向山东科耐签发《关于推荐山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司股权到齐鲁股权托管交易中心挂牌的函》（张金字[2013]17 号），同意公司股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易。

2013 年 6 月 9 日，齐鲁股权托管交易中心向山东科耐签发《齐鲁股权托管交易中心关于核准同意山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司股权挂牌交易的函》（鲁股交发[2013]26 号），同意山东科耐股权在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易。

2013 年 12 月 13 日，《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（国发[2013]49 号）要求建立不同层次市场间的有机联系，“在符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发[2011]38 号）要求的区域性股权转让市场进行股权非公开转让的公司，符合挂牌条件的，可以申请在全国股份转让系统挂牌公开转让股份。”中国证监会 2012 年 8 月 23 日发布《关于规范证券公司参与区域性股权交易市场的指导意见（试行）》，要求“区域性市场原则上不得跨区域设立营业性分支机构，不得接受跨区域公司挂牌。确有必要跨区域开展业务的，应当按照 37 号文要求分别经区域性市场所在地省级人民政府及你跨区域的升级人民政府批准，并由市场所在地升级人民政府负责监管。”按照上述文件要求，2012 年 11 月 28 日，《山东省人民政府关于公布保留的权益类交易场所名单的通知》（鲁政字[2012]262 号）确定齐鲁股权托管交易中心为山东省政府确定保留的权益类交易场所。2013 年 3 月，山东省清理整顿各类交易场所工作顺利通过清理整顿各类交易场所部际联合会议检查验收。

挂牌后，公司股票在齐鲁股权托管交易发生的交易情况如下：

序号	卖出	买入	成交量（股）	成交价（元/股）	成交额（元）	成交日期
1	成雪	张龙	48,070	8	384,560.00	2015-03-11

2	周建臻	张爱美	13,000	8	104,000.00	2015-03-11
3	周建臻	杨冬	62,000	8	496,000.00	2015-03-11
4	张泽	张洁	25,000	8	200,000.00	2015-03-10
5	成雪	张洁	25,000	8	200,000.00	2015-03-10
6	成雪	张艳玲	50,000	8	400,000.00	2015-03-10
7	成雪	蒋裕忠	53,688	8	429,504.00	2015-03-10
8	成雪	郝秀清	15,110	8	120,880.00	2015-03-10
9	成雪	杨立霞	25,000	8	200,000.00	2015-03-10
10	成雪	于琨	15,000	8	120,000.00	2015-03-10
11	李兵	张海英	13,147	8	105,176.00	2015-03-09
12	李兵	郝秀清	13,578	8	108,624.00	2015-03-09
13	张泽	郝秀清	25,000	8	200,000.00	2015-03-09
14	成雪	张洁	50,000	8	400,000.00	2015-03-09
15	李兵	王青	25,000	8	200,000.00	2015-03-06
16	张泽	王青	15,000	8	120,000.00	2015-03-06
17	张泽	王青	40,000	8	320,000.00	2015-03-05
18	郭秀峰	孙虎	15,000	6	90,000.00	2014-12-26
19	郭秀峰	孙虎	35,000	6	210,000.00	2014-12-17
20	杨冬	成雪	10,000	7.1	71,000.00	2014-11-19
21	张泽	成雪	10,000	6.3	63,000.00	2014-11-18
22	张泽	成雪	10,000	5.3	53,000.00	2014-11-17
23	孟春峰	韦翠华	10,000	4.5	45,000.00	2014-11-07
24	李京安	张笑峰	10,000	4.5	45,000.00	2014-11-07
25	张泽	成雪	10,000	5.6	56,000.00	2014-11-05
26	张泽	成雪	10,000	4.7	47,000.00	2014-11-03
27	张泽	成雪	10,000	4	40,000.00	2014-10-31
28	张泽	成雪	10,000	3.4	34,000.00	2014-10-30

29	张泽	赵志忠	50,000	2.9	145,000.00	2014-10-28
30	孙涛	成雪	103,449	2.9	300,002.10	2014-10-24
31	郭爱萍	成雪	60,000	2.9	174,000.00	2014-10-24
32	张泽	李雪玲	10,000	2.9	29,000.00	2014-10-20
33	张泽	张笑峰	200,000	2.9	580,000.00	2014-10-20
34	韦翠华	孟春峰	10,000	3.2	32,000.00	2014-10-15
35	张笑峰	李京安	10,000	4	40,000.00	2014-10-10
36	杨冬	张泽	10,000	5	50,000.00	2014-10-09
37	朱恺	成雪	75,000	6.1	457,500.00	2014-09-12
38	杨冬	成雪	10,000	5.2	52,000.00	2014-09-05
39	张泽	成雪	10,000	4.56	45,600.00	2014-09-04
40	张笑峰	李京安	10,000	3.8	38,000.00	2014-09-03
41	李京安	张笑峰	10,000	4.72	47,200.00	2014-08-19
42	孙钰	杨冬	90,000	5.9	531,000.00	2014-07-01
43	张守金	杨冬	77,587	5.9	457,763.30	2014-06-27
44	李京安	张笑峰	10,000	5.8	58,000.00	2014-06-12
45	张笑峰	李京安	10,000	4.84	48,400.00	2014-06-05
46	杨冬	张泽	114,351	6.1	697,541.10	2014-01-23
47	李京安	李崇露	10,000	5.3	53,000.00	2013-09-23
48	李京安	李崇露	20,000	5	100,000.00	2013-09-03
49	赵庆芝	杨冬	68,966	4.6	317,243.60	2013-08-29
50	李京安	韦翠华	10,000	4.6	46,000.00	2013-07-19
51	李京安	张笑峰	10,000	3.96	39,600.00	2013-07-05
52	李京安	张笑峰	10,000	3.96	39,600.00	2013-07-04
53	杨冬	张泽	20,000	3.3	66,000.00	2013-06-26

挂牌后，公司股票在齐鲁股权托管交易发生非交易过户情况如下：

序号	卖出	买入	成交量（股）	成交日期

1	郭秀峰	许维承	30,000	2015-01-09
2	李京安	王富勇	10,000	2015-07-01

公司在齐鲁股权托管交易中心挂牌交易期间，股权交易变动情况符合国务院2011年11月11日颁布的《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发[2011]38号）中股权挂牌交易的规定，不存在将任何权益拆分为等份额公开发行，不存在采取集中竞价、做市商等集中交易方式进行交易，不存在将权益按照标准化交易单元持续挂牌交易，任何投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔不存在少于 5 个交易日，权益持有人累计不存在超过200人的情况。

2015年6月4日，公司从齐鲁股权托管交易中心摘牌。摘牌时，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	股权数量（股）	持股比例（%）
1	张天恒	14,000,000	54.98
2	成西之	1,800,000	7.07
3	张翠琴	1,200,000	4.71
4	张爱美	778,000	3.06
5	杨冬	649,587	2.55
6	成雪	600,413	2.36
7	张元征	517,242	2.03
8	张文翔	517,242	2.03
9	郭艳	300,000	1.18
10	张泽	295,527	1.16
11	宋守广	283,191	1.11
12	张笑峰	230,000	0.90
13	王萍	210,000	0.82
14	高名亮	206,898	0.81
15	张洁	205,000	0.81
16	张林东	191,380	0.75

17	崔爱农	180,156	0.71
18	岳丹凤	155,174	0.61
19	周庆国	155,173	0.61
20	王彦霖	150,000	0.59
21	张迎军	120,000	0.47
22	聂秀红	120,000	0.47
23	赵溪深	120,000	0.47
24	王艳	120,000	0.47
25	于渭谋	118,967	0.47
26	陈安军	103,449	0.40
27	刘成彪	103,449	0.40
28	房素慧	103,449	0.40
29	毕思凤	90,000	0.34
30	王希军	82,759	0.33
31	王青	80,000	0.31
32	张艳荣	75,000	0.28
33	张莲娜	75,000	0.28
34	翟才厚	75,000	0.28
35	张翠莲	60,000	0.24
36	贺玉玲	60,000	0.24
37	王艳萍	60,000	0.24
38	梁海莲	60,000	0.24
39	王桂君	60,000	0.24
40	刘淑海	60,000	0.24
41	刘昌杰	60,000	0.24
42	王志臣	60,000	0.24
43	李萍	60,000	0.24

44	杜华	60,000	0.24
45	高云龙	60,000	0.24
46	李剑桥	60,000	0.24
47	刘涛	60,000	0.24
48	张志信	60,000	0.24
49	蒋裕忠	53,688	0.21
50	郝秀清	53,688	0.21
51	文广	51,724	0.20
52	赵志忠	50,000	0.20
53	张艳玲	50,000	0.20
54	孙虎	50,000	0.20
55	张龙	48,070	0.19
56	李崇露	45,000	0.18
57	李京安	45,000	0.18
58	郭秀峰	40,000	0.16
59	许维承	30,000	0.12
60	杨立霞	25,000	0.10
61	王富勇	15,000	0.06
62	于琨	15,000	0.06
63	韦翠华	15,000	0.06
64	张海英	13,147	0.05
65	李雪玲	10,000	0.04
	合计	25,462,373	100.00

10、主办券商对公司出资情况的意见

主办券商认为：公司设立（改制）履行了必要的内部决策程序，改制过程中自然人股东依法足额缴纳了个人所得税。公司历次股本变化均经过了股东（大）会的审议表决。虽然 2015 年 5 月增资之行为存在瑕疵但得到了其他股东的事后

同意。公司股东历次出资到位，真实有效。

（二）报告期内公司的重大资产重组情况

无。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

公司董事、监事、高级管理人员任职情况如下：

序号	姓名	公司职务
1	张天恒	董事长、总经理
2	成西之	董事
3	张翠琴	董事
4	赵锦林	董事
5	张甜	董事
6	金宗财	监事会主席
7	张杰	监事
8	步玉康	职工监事
9	宋守广	董事会秘书兼副总经理
10	孙文红	财务负责人

（一）公司董事基本情况

张天恒，董事长，其基本情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况/三、股权结构及变化情况/（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

成西之，男，1955 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1970 年 7 月至 1975 年 3 月，自由职业；1975 年 3 月至 1986 年 6 月，就职于寨里瓦厂；1986 年 6 月至 2001 年 2 月，就职于寨里村委；2001 年 2 月至 2010 年 6 月，就职于淄博天恒经贸有限公司；2010 年 6 月至今，任淄博迈迪电动车有限公司董事；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司董事。

张翠琴，女，1953 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1969 年 6 月至 2011 年 1 月，在家务农；2011 年 1 月至今，任淄博汇恒投资咨询有限公司执行董事兼经理；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限

公司董事。

赵锦林，男，1971 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989 年 7 月至 1991 年 3 月，自由职业；1991 年 3 月至 1998 年 7 月，任淄川化工厂办公室副主任；1998 年 8 月至 2009 年 12 月，任淄博天恒经贸有限公司销售经理；2009 年 12 月至 2013 年 1 月，任淄博科耐燃气冰箱制造有限公司销售经理；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司董事。

张甜，女，1989 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，2009 年 6 月毕业于淄博科技职业学院，口腔专业，大专。2009 年 6 月至 2010 年 8 月，于淄博口腔医院实习；2010 年 8 月至 2011 年 5 月，就职于恒源大药店；2011 年 5 月至今，任淄博天恒经贸有限公司董事；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司董事。

（二）公司监事基本情况

金宗财，男，1982 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007 年 6 月毕业于山东科技大学，商务英语专业，本科。2007 年 6 月至 2010 年 7 月，任淄博新嘉包装有限公司外贸部经理；2010 年 7 月至 2013 年 1 月，任淄博科耐燃气冰箱制造有限公司营销部主管，2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司营销部主管；2015 年 3 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司监事会主席。

张杰，女，1989 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010 年 5 月毕业于山东铝业职业学院，会计电算化专业，大专。2010 年 6 月至 2013 年 1 月，任淄博科耐燃气冰箱制造股份有限公司出纳；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司出纳；2015 年 3 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司监事。

步玉康，男，1986 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2005 年 7 月至 2009 年 9 月，就职于淄川大众磨料厂；2009 年 9 月至 2013 年 1 月，任淄博科耐燃气冰箱制造有限公司行政人事部经理；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司职工监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

张天恒，总经理，其基本情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况/三、股权结构及变化情况/（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

宋守广，副总经理兼董事会秘书，男，1977 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2008 年毕业于山东理工大学，电算化会计专业，大专。1997 年 9 月至 2002 年 10 月，任淄博华辰唱片有限公司山东片区经理职务；2002 年 10 月至 2009 年 7 月，任淄博国泰纸业有限公司总经理助理兼销售部经理；2009 年 7 月至 2013 年 1 月，任淄博科耐燃气冰箱制造有限公司副总经理；2013 年 1 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司副总经理兼董事会秘书。

孙文红，财务负责人，女，1968 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1994 年毕业于山东大学，计算机原理及应用专业，大专。1994 年 8 月至 2004 年 1 月，就职于新华医药集团淄博制酸公司；2004 年 1 月至 2007 年 4 月；任淄博博港型材有限公司财务经理；2007 年 4 月至 2011 年 3 月，任山东智德会计师事务所审计部副主任；2011 年 4 月至 2012 年 8 月，任山东富宇蓝石轮胎有限公司财务主管；2012 年 9 月至 2014 年 3 月，任淄博盛金稀土新材料科技有限公司财务经理；2014 年 3 月至 2015 年 3 月，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司财务经理；2015 年 3 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司财务负责人。

（四）公司董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

主办券商认为：公司董事、监事、高级管理人员不存在违法法律、法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，最近两年不存在重大违法违规行为。公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年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、不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

资产总计（万元）	3,672.98	3,846.79	2,904.16
股东权益合计（万元）	2,676.02	2,740.55	2,732.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,676.02	2,740.55	2,732.84
每股净资产（元）	1.14	1.17	1.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.14	1.17	1.75
资产负债率（%）	27.14	28.76	5.90
流动比率（倍）	1.07	1.11	15.43
速动比率（倍）	0.29	0.32	11.88
项目	**2015 年 1-4 月**	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入（万元）	189.76	1,310.59	1,143.29
净利润（万元）	-64.53	101.56	123.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-64.53	101.56	123.49
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-67.71	59.05	67.45
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（万元）	-67.71	59.05	67.45
毛利率（%）	24.87	29.51	29.15
净资产收益率（%）	-2.38	3.75	6.21
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-2.50	2.18	3.39
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.04	0.09
稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.03	0.05
应收帐款周转率（次）	0.70	5.36	13.52
存货周转率（次）	0.22	1.44	1.97
经营活动产生的现金流量净额（万	240.24	1,610.49	-1,466.89

元）			
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.10	0.82	-0.94

注：（1）每股净资产按照“期末净资产／期末总股本”计算。

（2）资产负债率按照“期末负债／期末总资产”计算。

（3）流动比率按照“期末流动资产／期末流动负债”计算。

（4）速动比率按照“（流动资产－存货—其他流动资产）／流动负债”计算。

（5）毛利率按照“（营业收入－营业成本）／营业收入”计算。

（6）净资产收益率按照“净利润／加权平均净资产”计算。

（7）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润／加权平均净资产”计算。

（8）基本每股收益按照“当期净利润／发行在外的普通股加权平均数”计算。公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

（9）应收账款周转率按照“当期营业收入／（（期初应收账款余额＋期末应收账款余额）／2）”计算。

（10）存货周转率按照“当期营业成本／（（期初存货余额+期末存货余额）／2）”计算。

（11）每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额／期末总股本”计算。

七、与本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

机构名称：新时代证券股份有限公司

法定代表人：刘汝军

住所：北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层

联系电话：010-83561000

传真：010-83561001

项目负责人：郭嘉恒

项目小组成员：郭嘉恒、李增辉、刘建新

（二）律师事务所

机构名称：湖南昌言律师事务所

负责人：徐刚

住所：湖南省岳阳市金鹗中路景源商务中心 10 楼

联系电话：0730-8865566

传真：0730- 3278804

经办律师：徐刚、马先耀

（三）会计师事务所

机构名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张晓荣

住所：上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话：021-52921138

传真：021-52921369

经办注册会计师：马静玉、张晓荣

（四）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二章公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务情况

（一）公司的主营业务

公司的经营范围是燃气冰箱生产、销售；货物进出口。公司主营业务是扩散吸收式冰箱的研发、生产、销售。公司自 2009 年 7 月成立以来，主营业务未发生变更。

（二）公司主要产品及其用途

公司目前的主要产品为扩散吸收式冰箱系列产品和扩散吸收式制冷机芯。

扩散吸收式冰箱（简称：吸收式冰箱）是一种以燃气、煤气、煤油、电等多燃源动力的吸收式制冷设备。一般由扩散吸收式制冷机芯和箱体及有关配件组合而成。由于该种冰箱的特殊吸收式制冷原理，产品具有无磨损、无噪音、无氟利昂、多能源使用、抗颠簸、使用寿命长等特点，被国际环保组织誉为“双绿色环保产品”。扩散吸收式冰箱具有传统压缩机冰箱不具备的特点，适用于无电或电力供应不足的地区、电力资源昂贵或油气资源相对廉价的地区，车载冰箱，工作噪音要求较严格的酒店、医院病房、私人公寓及高档办公区等。

扩散吸收式制冷机芯是吸收式冰箱的核心部件，主要有发生器、冷凝器、蒸发器等主要部件组成。机芯直接用热源为原动力推动制冷剂循环达到制冷目的，系统利用热虹吸原理使制冷系统在没有任何机械传送的情况下连续进行。本产品具有优越性能：无氟利昂、无压缩机、无噪音、无机械运转、无震动、无磨损、无电磁辐射，能源上除使用电能外，还可用煤气、天燃气等多种能源，其成本低，使用寿命长，制冷效果好、运行稳定、组装方便、维修简单等。

1、扩散吸收式冰箱

公司扩散吸收式冰箱分为 XCD（冰箱）系列、XD（冰柜）系列、XC（展示柜）系列三大系列。其中，XCD 系列具有冷藏冷冻功能，主要针对家用市场；XD 冰柜系列，具有冷冻功能，家用、商用均可；XC 冷藏箱、展示柜系列，具有冷藏功能，主要针对星级酒店和商用市场等。扩散吸收式冰箱主要销往电能不发达国家及地区、燃油气价格低廉地区、岛屿、沙漠、牧场等地区，以及房车、医疗

和酒店等市场。依据产品成本，技术含量，市场需求等因素定价。

产品类型	产品名号	产品图片	产品参数
XCD 系列（冰箱）	XCD-300		恒温室（升）：295 冷冻室（升）：55 LPG 用气量（g/24h）：400 功率（kWh/24h）：3.6 尺寸（mm）：W640*D740*H1650
	XCD-240		恒温室（升）：230 冷冻室（升）：35 LPG 用气量（g/24h）：400 功率（kWh/24h）：3.5 尺寸（mm）：W640*D740*H1380
	XCD-183		恒温室（升）：183 冷冻室（升）：31 LPG 用气量（g/24h）：400 功率（kWh/24h）：3.0 尺寸（mm）：W640*D740*H1220
	XCD-95		恒温室（升）：95 冷冻室（升）：20 用气量（g/24h）：300 功率（kWh/24h）：2.0 尺寸（mm）：W520*D580*H970
XD 系列（冰柜）	XD-300		冷藏室（升）：300 LPG 用气量（g/24h）：400 功率（kWh/24h）：2.4 尺寸（mm）：W1030*D730*H900

	XD-200		冷藏室（升）：200 LPG 用气量（g/24h）：400 功率（kWh/24h）：1.8 尺寸（mm）：W1030*D730*H900
XC 系列（冷藏箱、展示柜）	XC-238		冷藏室（升）：238 LPG 用气量（g/24h）：400 功率（kWh/24h）：3.5 尺寸（mm）：W550*D650*H1520
	XC-50		冷藏室（升）：50 LPG 用气量（g/24h）：300 功率（kWh/24h）：0.8 尺寸（mm）：W400*D450*H680
	XC-40		冷藏室（升）：40 LPG 用气量（g/24h）：300 功率（kWh/24h）：0.7 尺寸（mm）：W400*D450*H560
	XC-30		冷藏室（升）：30 LPG 用气量（g/24h）：300 功率（kWh/24h）：0.7 尺寸（mm）：W400*D420*H490

2、扩散吸收式制冷机芯

扩散吸收式制冷机芯，为与吸收式冰箱型号相匹配的 XCD 系列、XC 系列、XD 系列制冷机芯。

二、公司组织结构及运营流程

（一）公司的组织结构图

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司共设立了多个职能部

门。公司组织结构图如下：

（二）公司的主要业务流程

公司作为专门从事扩散吸收式冰箱及核心配件研发、生产、销售的企业，主要业务流程包括研发、采购、生产、销售四个环节。为确保产品在质量、安全上达到国际标准，公司研发、采购、生产及销售环节密切相关，相互协同。

1、研发流程

公司设有技术研发部。由于公司的技术研发、升级均是在生产过程中经验积累的结果，研发流程如下：

（1）营销部负责产品的市场信息收集、汇总与传递，并对市场预测提出意见，参与设计确认，接收并确认客户需求信息。

（2）技术研发部负责制定《新产品立项书》并组织相关部门对设计开发过程中的各项输入输出进行评审、确认。

（3）技术研发部负责新产品的设计、设计评审、设计验证、设计确认、设计文件更改。负责新产品的工业化工程，标准化管理。

（4）生产部负责安排新产品样机试制及样机改进工作。

（5）技术研发部负责组织新产品自制件、配套件的模具开发和模具调试。

2、采购流程

对于原材料采购，公司实行合格供方管理制度。采购部将拟列入合格供方清单的供应商资料、《供方基本信息调查表》交由质检部，质检部组织采购部、技术研发部等相关部分或委托第三方对供应商进行审核，质检部在必要时会实地考核。样品检测合格后，采购部通知供方小批量供货，经质检部进货检测合格后，交生产试用，由技术研发部出具相应试用后的“试用报告”，“试用报告”涉及产品性能的需质检部、技术研发部会签后，反馈给采购部。采购部将《合格供方审批单》上报总经理批准后，列入《合格供方名录》。财务部依据《合格供方审批单》对供应商的《采购合同》审核盖章。同类物料，公司会选取两家或以上供应商，在保证质量的同时进行价格比对，实现成本最优。

采购部根据订单/生产计划、安全库存和物料价格波动情况，制定物料《采购申请单》，经总经理批准后，交由采购人员执行。采购人员在《合格供应商清单》中选择供应商，按照《采购申请单》要求，就交货日期、数量、价格与供应商确认。上述工作完成后，采购人员编制《采购合同》，交总经理签字后执行。采购人员根据供应商回签确认的《采购合同》，向生产部、质检部发出通知，做好接货验收准备。到货后，由仓库库管对来料数量抽查，质检部按照验收标准对品质进行检查。数量验收合格后，库管在送仓单上签字盖章；品质验收合格后，质检部向仓库发出《检验报告》，仓库开具《入库单》，交采购部、财务部，由采购部索要相关票据，收到后与单据核对无误后交财务审核；财务入账后，交总经理签字批准后付款。

采购流程图如下：

若原材料在数量或品质检验中不合格，则由仓库或质检部以《不合格品处理单》形式通知采购部，采购部与供应商联系并作退货、换货、降价处理。对于出现的不合格情况，质检部记入供应商档案。

公司对部分长期稳定合作的箱体供应商，进行“框架式合同”采购，以保障箱体供应满足生产需要。

3、生产模式及工艺流程

公司生产模式为“以销定产”，根据订单需求安排生产。公司建立了订单评审制度，该项制度规定，对于客户订单，要求公司各部门全部参与评审，统筹考虑该项订单是否能够充分发挥公司生产能力，公司是否能按时保质的完成订单，并最终形成接受订单、修改订单或取消订单的意见。主要生产流程由确认订单/生产计划→投料生产→验收入库→出库四个环节构成：

（1）确定订单/生产计划：企划部编排和下达生产计划，生产部根据生产计划编制《生产通知单》，安排生产人员、备料等生产前准备，确认技术资料、作业指导书，并做好岗前培训，及时投产。

（2）投料生产：车间根据生产要求实施各项生产工序，质检部负责生产过程及半成品检查。

（3）验收入库：生产完毕后，质检部按照商品要求对成品检测，检测合格后方可入库待运。

（4）出库：生产部根据销售部的要求发货。

公司的生产工艺流程按产品不同分为两类，分别列式如下：

（1）扩散吸收式冰箱生产工艺流程

扩散吸收式冰箱工艺流程图

（2）扩散吸收式制冷机芯生产工艺流程

扩散吸收式制冷机芯生产流程图

4、销售流程

公司产品销售模式全部为直销，具体为外销和内销。外销以吸收式冰箱为主，内销产品以扩散式制冷机芯为主。

外销，公司与国外客户协商确定产品型号、销售价格和销售数量，签订销售合同；产品生产完成后发运至客户指定的港口。国外客户渠道建立，是通过市场产品信息、互联网公开信息、电子商务平台、行业展会等途径收集下游行业的需求信息，获取国内外潜在客户的信息。而后经过上门拜访、电子邮件、电话传真等形式与潜在客户建立联系。经送样测试、工厂评审之后，与客户签订销售合同

和订单，并依照双方约定备料、生产。目前，公司国外客户以北美、非洲及岛屿国家为主。公司外销收入确认原则是，货物完成海关报关手续并已装船后，根据海关出口货物报关单（出口退税专用联）显示的出口日期及金额确认收入。公司对国外客户的结算方式主要是 T/T 付款结算流程，即：一般采取全额预付款或预付 30.00%合同款，在装柜前支付 70.00%尾款的付款方式。装柜完毕后，公司将提单和单据直接寄客户，此结算方式对出口方有利。

内销，公司内销以扩散吸收式制冷机芯为主，采用直销或经销商方式向客户销售。公司接受客户订单并生产加工，一般合同约定预付货款的 30.00%，交货支付尾款，大订单客户按合同约定条款灵活结算。产品生产完成后由客户自提或公司发运至客户指定的交货地点，主要的收款方式为电汇等，以人民币结算。报告期内经销商回款情况良好。

产品销售价格采用市场价，同时根据产品成本价加毛利及客户需求量，在产品进行综合平衡基础上与客户协商定价。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品运用的主要技术

公司主要产品扩散吸收式冰箱是由扩散吸收式制冷机芯和箱体及有关配件组合而成，主要使用“扩散吸收式制冷技术”。公司拥有的知识产权不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权的情形、不存在竞业禁止问题。

1、扩散吸收式制冷技术

该技术利用热虹吸原理，以氨为制冷剂，水为吸收剂，氢气为扩散剂，用热源为原动力推动制冷剂循环达到制冷目的，在没有任何机械传送的情况下进行连续工作的制冷设备。

制冷机芯主要有发生器、冷凝器、蒸发器等主要部件组成。液氨在蒸发器内低分压下，其氨蒸气向氢气中扩散，生成的氨、氢混合气中的氨气在吸收器中释放出氨气，被水吸收形成的浓氨溶液再进入发生器，利用工作热源在发生器中加热，加热后氨蒸汽蒸发，氨气经过冷凝器冷却成氨，氨水再进入蒸发器，由于物理上的变化，形成一次次的吸热、放热反应。

即：NH4OH→NH3+H20

NH3+H2O→NH4OH

工作原理图如下：

2、公司自主研发技术

制冷剂配方是公司核心技术，公司制冷剂采用氨、氢、水混合物，制冷机芯是密闭的循环系统。一旦制冷机芯的循环系统被打开，则制冷剂会迅速释放至环境中，无法测量研究。该设计保护了公司的核心技术，使公司制冷液的配比方案难以被模仿。

（二）主要无形资产情况

1、知识产权

（1）专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司专利权情况如下：

序号	专利名称	类型	设计人	专利号	取得方式	申请日	权利人	授权公告日
1	燃气冰箱	外观设计	高诚；张天恒	ZL201030238762.8	原始取得	2010.07.15	公司	2011.01.12
2	燃气冰箱（新型Ⅰ）	外观设计	高诚；张天恒	ZL201130357997.3	原始取得	2011.09.27	公司	2012.02.22

3	燃气冰箱（新型Ⅱ）	外观设计	高诚；张天恒	ZL201130357984.6	原始取得	2011.09.27	公司	2012.03.07

公司专利在形成过程中，研发费用计入当期损益，未进行资本化处理。

（2）商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司商标权情况如下：

序号	商标	注册人	有效期限	编号	类别
1	科耐冰箱 CONER	有限公司	2012 年 12 月 07 日至 2022 年 12 月 06 日	9841718	11
2	CONER	有限公司	2013 年 02 月 21 日至 2023 年 02 月 20 日	9841662	11

（3）非专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司非专利技术情况如下：

序号	成果名称	使用产品
1	扩散吸收式制冷技术	制冷机芯

公司非专利技术在形成过程中，研发费用计入当期损益，未进行资本化处理。

公司扩散吸收式制冷技术未申请专利。制冷剂配方是公司核心技术，公司制冷剂采用氨、氢、水混合物，制冷机芯是密闭的循环系统。一旦制冷机芯的循环系统被打开，则制冷剂会迅速释放至环境中，无法测量研究。该设计保护了公司的核心技术，使公司制冷液的配比方案难以被模仿。

公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形；不存在资产产权共有的情形以及对他方重大依赖的情形。

2、网络域名

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下：

序号	域名	所有者	有效日期	备案号
1	WWW.CONERGAS.NET	公司	2009 年 11 月 10 日-2016 年 11 月 10 日	鲁 ICP 备 15008676

3、土地使用权

截至本公开转让说明书出具之日，公司无土地使用权。

公司经营场所系向淄博市燃气公司租赁取得。其中土地使用权情况具体如下：

序号	土地证号	座落	地号	使用权面积（㎡）	发证日期	用途	土地性质	使用权类型	土地使用者
1	淄国用（1998）字第A00493号	张店区湖田镇玉皇山西段（商家村北）	99-（7）-36	32,636.86	1998年7月16日	仓储	国有	划拨	淄博市煤气公司

租赁房产情况如下：

序号	证书号码	权利人	坐落	填发日期	层数	面积（㎡）	用途
1	淄博市商房权证张店区字第01-0018377号	淄博市煤气公司	张店区湖田镇玉皇山西坡	2000年5月16日	4	1,093.68	办公
					1	38.94	传达
					1	1,106.31	车库
					1	86.10	其他
					1	148.21	车间

公司生产经营所使用的土地使用权为租赁获得。2012年1月1日，公司与淄博市煤气公司签订《房屋租赁合同》，合同编号：QG/2012-ZC01，合同约定："甲方淄博市煤气公司，乙方淄博科耐燃气冰箱制造有限公司；租赁坐落于淄博市张店区湖田镇玉皇山西坡湖田储罐厂部分院落及厂房，占地面积约二十亩；租赁期限从2012年1月1日至2031年12月31日，租赁期限为二十年；租金，合同总价款560.00万元，租赁保证金人民币叁万元整；租金的支付，抵顶部分：根据双方约定，乙方代甲方垫付的湖田储罐厂检测车间、灌装车间、办公楼防水款、防火墙搭建款，水井款，车间、院落地面处理款共计114.98万元给予抵顶，剩余租金按合同约定每年以现款按时交纳；现款部分，2012年至2013年每年抵顶乙方代垫工程款28.00万元，2014年至2018年每年抵顶乙方代垫工程款11.796万元，每年付现款15.20万元，2019年至2028年每年付现款28.00万元；2029年至2030年每年付现款29.00万元，2031年付现款31.02万元。租金支付方式是一年一付。租赁用途为生产经营。

公司代甲方垫付的114.98万元为修缮目前公司租赁使用厂房工程款，计入长期待摊费用科目，自2012年1月1日起每年摊销额28.00万元。

张店区人民政府于2015年3月19日出具了《关于山东科耐冰箱项目的情况说明》，"公司位于张店区星源路办事处商家工业园，公司所使用土地是淄博市燃气公司的划拨土地，两家企业签订了租赁合同，为支持科耐扩散吸收式项目扩大

发展，经张店区人民政府协调各有关部门不会因为土地性质为划拨而对科耐进行处罚，同时根据张店区的规划，此工业园未来10年内未有其他的规划用途。”

（三）业务许可及资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务资质情况如下：

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	有效期
1	对外贸易经营者备案	01492525	张店区外经贸局	2013年7月31日-长期
2	冰柜CE安全认证	STUGZESO120714746HS	广州衡创测试	2012年8月3日-长期
3	冰柜CE安全认证	STUGZESO120714745HS	广州衡创测试	2012年8月3日-长期
4	冰箱CE安全认证	STUGZESO120714744HS	广州衡创测试	2010年11月17日-长期
5	冰箱CE安全认证	STUGZESO120714743HS	广州恒创测试	2012年8月3日-长期
6	ISO90001:2008质量管理体系认证	11714QU0269-12R1M	上海英格尔认证有限公司	2014年12月29日-2017年12月28日
7	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	3703963644	中华人民共和国淄博海关	2009年12月17日-2015年12月16日
8	中国国家强制性产品认证证书	2015010701799270	中国质量认证中心	2015年8月25日至2020年8月25日

注：编号为“STUGZESO120714743HS”、“STUGZESO120714744HS”的认证产品为XCD、XC系列；编号为“STUGZESO120714745HS”、“STUGZESO120714746HS”的认证产品为XD系列。上述表格中的业务许可资格和认证报告，在报告期内均有效。

报告期内，由于公司最终产品未在境内进入流通领域销售，因此公司未对相关产品进行CCC认证。另外，根据公司发展规划，公司未来有将产品打入国内冰箱消费市场的计划，因此公司正在积极推进强制性产品认证工作。目前，公司尚未取得全部产品的强制性认证。因此，公司郑重承诺：公司将继续遵守相关法律法规之规定，在产品取得相关认证资质之前，不进入境内流通领域销售。同时，公司实际控制人张天恒承诺：若因公司未取得3C认证而受到的损失，由其个人承担。

（四）公司环境保护及安全生产情况

1、公司环境保护情况

（1）项目建设情况

2011 年 12 月 14 日，公司燃气冰箱组装生产项目投建，并编制了建设项目环境影响登记表。2011 年 12 月 16 日，淄博市环境保护局张店分局进行了审批，同意办理环保审批手续。2012 年 2 月 2 日，淄博市环境保护局张店分局对公司建设项目进行了验收，同意通过环境保护竣工验收。

（2）技术改造情况

2015 年 1 月，公司燃气冰箱制造项目进行技改，并编制了建设项目环境影响报告表。2015 年 5 月 12 日，淄博市环境保护局张店分局对公司技改项目进行了审批，同意项目建设。该项目建设尚未得到环境主管部门的验收。

（3）日常运营情况

自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日，公司能够遵守国家环境保护法律、法规，履行环境保护义务，无环境违法违规行为。

2、公司安全生产情况

公司无须取得安全生产许可证。自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日，公司未发生安全事故。

（五）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

（六）重要固定资产

公司的固定资产包括房屋及其他建筑物、生产设备、运输设备、电子设备、办公家具及其他五类，截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

项目	原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
房屋及其他建筑物	9,119,015.28	180,480.52	8,938,534.76	98.02%
生产设备	17,477,252.54	839,767.82	16,637,484.72	95.20%
运输设备	235,170.95	87,633.89	147,537.06	62.74%

电子设备	107,560.68	78,898.76	28,661.92	26.65%
办公家具及其他	11,960.00	8,925.22	3,034.78	25.37%
合计	26,950,959.45	1,195,706.21	25,755,253.24	95.56%

（七）公司人员构成及核心技术人员情况

1、公司员工情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司共有在册员工 60 名，均与公司签署劳动合同。公司员工具体情况如下：

（1）公司员工按岗位分布情况

岗位	人数	比例
生产部	36	60.00%
营销部	5	8.33%
行政人事部	5	8.33%
财务部	3	5.00%
质检部	3	5.00%
企划部	2	3.33%
技术研发部	4	6.67%
采购部	2	3.33%
合计	60	100.00%

（2）公司员工按年龄分布情况

年龄段	人数	比例
19 岁-29 岁	6	10.00%
30 岁-39 岁	11	18.33%
40 岁-49 岁	30	50.00%
50 岁以上	13	21.67%
合计	60	100.00%

（3）公司员工按学历分布情况

学历	人数	比例

硕士及以上	1	1.67%
本科	3	5.00%
大专	10	16.67%
中专及以下	46	76.67%
合计	60	100.00%

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为张天恒、李剑桥、张天聪，公司核心技术人员的持股及任职情况如下：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例	任职
1	张天恒	14,000,000	54.98%	董事长、总经理
2	李剑桥	60,000	0.24%	营销部经理
3	张天聪	-	-	技术研发部主管

张天恒基本情况详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况/三、股权结构及变化情况/（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

李剑桥，男，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。其主要工作经历如下：2009 年 7 月-2011 年 2 月，任江苏省邮电规划设计院有限责任公司地区负责人；2011 年 2 月-2012 年 7 月，任淄博汇恒投资咨询有限公司总经理；2013 年 1 月-2015 年 3 月 29 日，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司监事会主席；2012 年 7 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司营销部经理。

张天聪，男，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。其主要工作经历如下：1980 年 6 月-1988 年 6 月，任职于淄博矿物局工程处；1988 年 6 月-1997 年 9 月，任淄博矿物局东方红水泥厂车间主任；1997 年 9 月-2005 年 1 月，任职于淄博矿物局光正公司；2005 年 1 月-2009 年 7 月，自由职业；2013 年 1 月-2015 年 3 月 29 日，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司监事；2009 年 7 月至今，任山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司技术部主管。

注：张天恒、张天聪为兄弟关系。

公司与核心技术人员均签订了《劳动合同》和《保密及竞业禁业协议》，明确了核心技术人员对公司研发成果负有保密责任，在很大程度上保护了公司的核

心技术，特别是未取得专利的技术。

报告期内公司的核心技术人员没有变动，公司自成立以来未发生过核心技术泄密事件。

（八）公司资产、人员、业务的匹配性

公司从事扩散吸收式冰箱的研发、生产、销售，拥有从事业务所需的必要的生产场所、机器设备、专利技术等各类资产，公司员工的学历背景、年龄结构等情况能够与公司业务相匹配，公司资产、人员与公司业务相匹配。

四、公司的业务经营情况

（一）公司业务收入情况

1、营业收入构成

公司从事扩散吸收式冰箱的研发、生产、销售业务。报告期内，公司收入情况具体如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入（元）	1,726,667.92	12,546,588.04	10,938,834.02
其他业务收入（元）	170,940.00	559,299.80	494,076.41
营业收入合计（元）	1,897,607.92	13,105,887.84	11,432,910.43

2、主营业务收入按地区划分

公司产品在销售地域上分外销（出口）和内销，外销产品主要为吸收式冰箱系列产品，主要销往美洲、非洲、中东、大洋洲等国家，如巴拿马、刚果、多哥、乌拉圭、卡塔尔等；内销产品主要为扩散吸收式制冷机芯和少量箱体。境内客户向公司采购冰箱整机均以出口为目的，未进入境内流通领域销售。具体如下：

区域	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
外销	764,738.28	44.29	4,564,190.51	36.38	3,320,420.36	30.35
内销	961,929.64	55.71	7,982,397.53	63.62	7,618,413.66	69.65

合计	1,726,667.92	100.00	12,546,588.04	100.00	10,938,834.02	100.00

3、主营业务收入按产品划分

名称	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
冰箱（元）	803,768.78	604,703.76	928,202.79	820,357.49	673,659.00	639,626.67
冰柜（元）	919,822.22	664,937.13	3,721,586.90	3,045,623.64	3,220,744.15	2,898,251.37
展示柜（元）	3,076.92	2,310.63	76,776.71	1,349.22	349,477.58	136,616.65
配件（元）	-	-	7,820,021.64	5,370,374.03	6,694,953.29	4,425,733.35
合计（元）	1,726,667.92	1,271,951.52-	12,546,588.04	9,237,704.38	10,938,834.02	8,100,228.04

（二）公司主要客户情况

公司客户主要为国内外冰箱经销商、吸收式冰箱生产商及少量国内零售客户。该类客户特点对产品采购价格敏感度高，订单量大，但是一旦形成长期合作后可对公司形成稳定的产品需求。国外客户采用 T/T 结算方式，一般采取全额预付款或预付 30.00%合同款，在装柜前支付 70.00% 尾款的付款方式。装柜完毕后，公司将提单和单据直接寄客户，此结算方式对出口方有利。国内客户，一般合同约定预付货款的 30.00%，交货支付尾款，大订单客户按合同约定条款灵活结算。

公司冰箱产品由经销商客户销售到直接消费群体，主要满足无电或电力供应不足的地区、电力资源昂贵或油气资源相对廉价的地区，车载冰箱，星级酒店、医院病房、私人公寓及高档办公区等消费群体；公司主要通过阿里巴巴以及广交会获取订单，其阿里巴巴中国供应商中拥有自己的店铺，并进行了百度、谷歌等网站的推广、优化，其定价策略采用市场价，同时根据产品成本价加毛利及客户需求量，在产品进行综合平衡基础上与客户协商定价。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月份销售前五大客户销售额合计占公司销售总额比例分别为 77.01%、94.37%、90.05%，对前五大客户存在一定的依赖性。报告期内前五大客户具体情况如下表所示：

（1）2015 年 1-4 月份公司销售前五大客户

序号	客户名称	销售额（元）	占销售总额比例（%）

1	山东金得信商用厨具有限公司	921,367.53	48.55
2	Global Trading Co.,ltd 巴拿马	298,212.70	15.72
3	AL RAIS TRADING EST 卡塔尔	176,367.18	9.29
4	淄博汇洋涂装设备有限公司	170,940.00	9.01
5	LIGHTING INDUSTRY CO., LTD 多哥	141,879.64	7.48
合计		1,708,767.05	90.05

（2）2014 年公司销售前五大客户

序号	客户名称	销售额（元）	占销售总额比例（%）
1	青岛市四方区华铁工贸公司	7,218,140.00	57.53
2	青岛华顺强机械模具有限公司	1,560,600.00	12.44
3	河北圣莱欧电器有限公司	1,491,160.00	11.88
4	Venting Trding Co.,Ltd（巴拿马）	879,271.15	7.01
5	Garding Trading Co.,Ltd（洪都拉斯）	690,569.49	5.50
合计		11,839,740.64	94.37

（3）2013 年公司销售前五大客户

序号	客户名称	销售额（元）	占销售总额比例（%）
1	青岛市四方区华铁工贸公司	5,915,886.44	54.08
2	青岛华顺强机械模具有限公司	829,000.00	7.58
3	淄博永青经贸有限公司	573,965.00	5.25
4	Vental Trading Co.,Ltd（巴拿马）	565,594.49	5.17
5	Panabiz Congo spr（刚果）	539,670.08	4.93
合计		8,424,116.01	77.01

注：汇率按收款实际汇率计算；国外客户销售产品主要是吸收式冰箱，国内客户所售产品主要为吸收式制冷机芯。

公司与前 5 名客户不存在任何关联关系，公司董事、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 5.00%以上股份的股东没有在公司主要客户中享有权益。

（三）公司主要供应商情况

公司产品所需的原材料主要为箱体、焊管、彩涂板、镀锌板、温控器、凝冷器、制冷液及其他辅助材料等。

此外，公司产品所需的其他原材料，如焊管、彩涂板、镀锌板、温控器、凝冷器、制冷液等基本属于竞争性行业，相关行业产能、需求变化对公司产品吸收式冰箱和扩散吸收式制冷机芯的影响较小。公司所需原材料市场基本实现市场化，价格由整个市场供需情况决定。原材料价格随市场价格波动，但总体波动幅度不大，因此公司报告期内相关采购成本波动较小。

公司 2013 年、2014 年、2015 年前五大供应商采购金额占公司采购总额比例为 74.42%、78.98%、79.36%，对核心供应商的依赖性较高。具体情况如下表所示：

（1）2015 年 1-4 月份公司前五大供应商

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额的比例（%）
1	青岛三特电器集团有限公司	364,000.00	54.14
2	英维斯控制器贸易（上海）有限公司	68,090.00	10.13
3	山东泰丰节能新材料股份有限公司	45,426.38	6.76
4	宁波朝阳家用燃气具有限公司	29,000.00	4.31
5	张家港市福鑫精密制管有限公司	26,976.00	4.01
合计		533,492.38	79.36

（2）2014 年公司前五大供应商

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额的比例（%）
1	天津市江林科技发展有限公司	4,668,118.00	44.16
2	天津琦茂金属材料销售有限公司	1,478,378.40	13.98
3	滨州天虹电器有限公司	1,066,798.92	10.09
4	青岛三特电器集团有限公司	866,120.13	8.19
5	河北圣莱欧电器有限公司	270,420.00	2.56
合计		8,349,835.45	78.98

（3）2013 年公司前五大供应商

序号	供应商名称	采购额（元）	占采购总额的比例（%）
1	天津市江林科技发展有限公司	4,259,454.00	37.70
2	滨州天虹电器有限公司	1,565,503.82	13.85
3	泰安永安板业有限公司	1,194,943.50	10.57
4	青岛三特电器有限公司	850,300.00	7.53
5	淄博市淄川区中豪物资有限公司	538,836.80	4.77
合计		8,409,038.12	74.42

公司与前 5 名供应商不存在任何关联关系，公司董事、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 5.00%以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司已履行及正在履行的重大业务合同合法有效，已履行的合同不存在纠纷或潜在纠纷，正在履行的合同不存在履行障碍。具体情况如下：

1、标的金额 50 万元以上采购合同

序号	供应商名称	合同签署日期	合同内容	金额（元）	履行情况
1	天津市江林科技发展有限公司	2013 年 9 月 1 日	涂彩板、镀锌板	982,243.00	履行完毕
2	天津市江林科技发展有限公司	2013 年 10 月 1 日	涂彩板、镀锌板	854,336.00	履行完毕
3	天津市江林科技发展有限公司	2013 年 11 月 1 日	涂彩板、镀锌板	786,875.00	履行完毕
4	天津市江林科技发展有限公司	2013 年 6 月 17 日	涂彩板	557,650.00	履行完毕
5	泰安永强板业有限公司	2013 年 1 月 13 日	冷轧卷板	684,973.50	履行完毕
6	泰安永强板业有限公司	2013 年 2 月 12 日	冷轧卷板	509,970.00	履行完毕

7	天津市江林科技发展有限公司	2014 年 6 月 20 日	涂彩板、镀锌板	1,063,828.00	履行完毕
8	天津市江林科技发展有限公司	2014 年 2 月 15 日	彩涂板、镀锌板	878,174.00	履行完毕
9	天津市江林科技发展有限公司	2014 年 5 月 20 日	涂彩板、镀锌板	702,641.00	履行完毕
10	天津市江林科技发展有限公司	2014 年 2 月 15 日	镀锌板	562,218.00	履行完毕
11	天津市江林科技发展有限公司	2014 年 3 月 15 日	镀锌板、彩涂板	553,876.00	履行完毕
12	天津琦茂金属材料销售有限公司	2014 年 1 月 15 日	冷硬卷	511,294.00	履行完毕
13	滨州天虹电器有限公司	2014 年 11 月 4 日	箱体	565,470.00	履行完毕

2、标的 50 万元或 3 万美元以上的销售合同

序号	客户名称	合同签署日期	合同内容	合同金额	履行情况
1	青岛市四方区华铁工贸公司	2013 年 9 月 30 日	机芯/箱体	1,462,500.00 元	履行完毕
2	青岛市四方区华铁工贸公司	2013 年 7 月 20 日	机芯/箱体	1,166,096.44 元	履行完毕
3	青岛市四方区华铁工贸公司	2013 年 8 月 20 日	机芯/箱体	922,000.00 元	履行完毕
4	青岛市四方区华铁工贸公司	2013 年 6 月 1 日	机芯/箱体	880,000.00 元	履行完毕
5	青岛市四方区华铁工贸公司	2013 年 10 月 31 日	机芯/箱体	580,000.00 元	履行完毕
6	青岛市四方区华	2014 年 4 月 10 日	机芯、箱体	1,518,070.00 元	履行完毕

	铁工贸公司				
7	青岛市四方区华铁工贸公司	2014 年 10 月 25 日	机芯、箱体	760,610.00 元	履行完毕
8	青岛市四方区华铁工贸公司	2014 年 5 月 12 日	机芯	650,790.00 元	履行完毕
9	青岛市四方区华铁工贸公司	2014 年 10 月 20 日	机芯	599,780.00 元	履行完毕
10	青岛市四方区华铁工贸公司	2014 年 7 月 20 日	机芯	564,222.00 元	履行完毕
11	青岛市四方区华铁工贸公司	2014 年 6 月 10 日	机芯	564,222.00 元	履行完毕
12	青岛华顺强机械模具有限公司	2014 年 9 月 20 日	机芯/箱体	799,990.00 元	履行完毕
13	青岛华顺强机械模具有限公司	2014 年 11 月 3 日	机芯/箱体	760,610.00 元	履行完毕
14	山东金得信商用厨具有限公司	2015 年 3 月 8 日	冰箱	578,000.00 元	履行完毕
15	IDA Foundaion	2013 年 1 月 1 日	吸收式冰箱 XCD-300	32,390.00 美元	履行完毕
16	DATA KEY TRADING Co.,Ltd	2013 年 3 月 1 日	吸收式冰箱 XD-200/XC-238	32,762.00 美元	履行完毕
17	PANABIZ CONGO SPR	2013 年 5 月 1 日	吸收式冰箱 NV-200BK	37,575.00 美元	履行完毕
18	Venting TRADING Co.,Ltd	2013 年 7 月 26 日	吸收式冰箱 XD-200 及部件	33,120.00 美元	履行完毕
19	Lighting TRADING	2013 年 10 月 26 日	吸收式冰箱	32,016.00 美元	履行完毕

	Co.,Ltd		XD-200		
20	International Trade&Supplies Corp.	2013 年 11 月 26 日	吸收式冰箱 XCD-240	33,120.00 美元	履行完毕
21	PANABIZ CONGO SPR	2014 年 3 月 1 日	吸收式冰箱 XD-200/ XCD-300	30,366.00 美元	履行完毕
22	UK TRDING Co.,Ltd	2014 年 11 月 26 日	吸收式冰箱 XD-238	30,330.00 美元	履行完毕
23	ALRAIS TRADING EST	2014 年 12 月 9 日	吸收式冰箱 XCD-300/XD-200	33,752.00 美元	履行完毕
24	山东金得信商用厨具有限公司	2015 年 3 月 8 日	吸收式冰箱 XCD-300 XCD-240 XD-200	578800 元	履行完毕

公司 2015 年 5-8 月份签订的重大合同（内销 50 万元人民币以上、外销 3 万美元以上）情况如下：

序号	客户名称	合同签署日期	合同内容	合同金额	履行情况
1	青岛华顺强机械模具有限公司	2015 年 7 月 1 日	箱体	602,730 元	履行完毕
2	Shirm externing trading company（科威特）	2015 年 5 月 8 日	冰箱	157,000 美元	正在履行
3	Berting caravan S.C.P（西班牙）	2015 年 6 月 7 日	冰箱	84,000 美元	正在履行
4	International	2015 年 7 月 8 日	冰箱	148,000 美元	正在履行

	Trading company（迪拜）				
5	SFX International Trading company（西班牙）	2015 年 8 月 1 日	冰箱	119,400 美元	正在履行
6	HTTR Trading company（秘鲁）	2015 年 8 月 8 日	冰箱	143,200 美元	正在履行
7	Camping Traing Co.,ltd（迪拜）	2015 年 8 月 12 日	冰箱	73,600 美元	正在履行
8	TDMT Trading company(也门)	2015 年 8 月 20 日	冰箱	37,584 美元	正在履行

3、借款合同

序号	客户名称	合同签署日期	合同内容	金额（万元）	履行情况
1	中国银行股份有限公司淄博分行	2014 年 3 月	用于购买角钢、焊管，还款期限为 2015 年 3 月 12 日	1,000.00	履行完毕
2	中国银行股份有限公司淄博分行	2015 年 3 月	用于购买角钢、焊管，还款期限为 2016 年 3 月 17 日	800.00	履行中

五、公司的商业模式

公司主要业务为扩散吸收式冰箱及核心配件的研发、生产、销售，公司采取“以销定产”的商业模式，凭借多年制造经验及自主研发核心制冷剂配置技术，制造出符合国际质量安全标准的吸收式冰箱产品，出口至世界各地。

公司在研发上，依靠优秀的研发团队、多年的行业经验积累，设计研发更贴近客户需求的产品；在采购、生产环节，建立了完整的冰箱生产质量安全管理控制体系：从对上游原材料供应商的筛选开始，经自身高水准的制造生产，生产出下游对高标准要求的客户所需的产品；在销售及售后环节，针对不同产品市场建

立针对性销售模式及营销方式，挖掘客户需求，实现产品销售，并与客户建立长期稳定的合作关系。公司建立了一年免费保修、终身维修的售后服务制度。公司凭借其在技术水平、产品品质、售后服务等方面的优势，确保公司未来业务收入稳步增长和盈利能力。

公司商业模式具有可持续性。

六、公司所处行业的基本情况

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业分类

公司的主营业务是扩散吸收式冰箱及核心配件的研发、生产、销售。按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C3851 家用制冷电器具制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C3851 家用制冷电器具制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“13111012 家用电器”。

根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为冰箱（冰柜）制造业。

2、行业管理体制、主要产业政策及相关法律法规

（1）行业监管体制

公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，由政府职能部门进行宏观调控，并由行业协会进行自律规范。家用制冷电器具制造业行业的行政主管部门是国家工业和信息化部；行业自律组织是中国家用电器协会及其下辖电冰箱专业委员会。

工业和信息化部：拟订、并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业，指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

中国家用电器协会：是由在中国登记注册的家用电器行业的制造商企业、零配件和原材料配套企业、科研机构和院校等自愿组成的自律性、非营利性的社会经济组织，是社会团体法人。基本职能为：维权、服务、自律、协调和监督，协助政府实施行业管理。同时，组织和参与制订、修订国家标准或行业的技术标准、服务标准和行业准入标准，开展协会标准的制订工作等。

（2）行业主要法律法规及政策

产业政策	发文单位	发文时间	主要内容
《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》	财政部和国家税务总局	2008年12月	2008年12月1日起，冰箱等家电产品退税率从13%提升至14%。
《轻工业调整和振兴规划》	国务院	2009年5月	（1）提升行业总体技术水平；（2）促进国内消费；（3）稳定和开拓国际市场；（4）根据行业特点和发展要求推进产业转移。
《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》	财政部和国家税务总局	2009年6月	2009年6月1日起，冰箱的出口退税率从14%提高到17%。

《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》	工业和信息化部	2009年12月	重点任务：①优化产品结构；②加快技术升级 政策措施：①大力推进技术改造和技术创新；②加强和改进金融服务
《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》	中国家用电器协会	2010年10月	我国家电企业的发展模式需要转变，龙头企业要向国际化大型家电企业目标迈进，着重增强自主创新能力，整合产业链资源，发挥表率作用，带动行业发展；中小企业要走“专、精、特、新”的路子，着重提高技术创新能力和产品质量，提高管理水平。

（二）行业发展状况简介

1、国际冰箱（冰柜）制造业发展概况

（1）国际冰箱（冰柜）市场持续稳步发展

冰箱作为最先进入家庭的大白色家电，随着人们生活水平提高，其销量也逐年上升。进入 21 世纪后，由于全球经济的整体向上发展，贫困国家开始普及使用冰箱，发展中国家的经济高速增长也带来冰箱需求上升，发达国家消费者对冰箱的重置需求和更新换代需求也在加快，全球冰箱市场进入了稳步发展阶段。

除 2008 年受国际金融危机的影响销量增速有所放缓以外，2002 年起至 2012 年，由于全球经济复苏、信贷投放加大、消费者信心的重建影响，以及中国家电下乡系列政策对冰箱消费的促进效应的持续显现，全球冰箱市场和海外冰箱市场销量都稳步上升。未来，随着全球智能家居的发展，冰箱行业将由产品升级带来新一轮的消费需求，未来几年全球冰箱市场预计将持续稳步发展。

（2）全球冰箱（冰柜）生产、消费格局存在较高集中度

全球冰箱（冰柜）生产领域存在较高集中度，中国产量约占世界总产量的一半，产量排名前十位的国家生产了全球 83.80%的冰箱（冰柜），预计未来较长时

间内这种趋势都将持续。根据国家统计局数据显示，中国家用电冰箱（冰柜）产量从 2010 年的 7,546.00 万台增长至 2014 年的 9,542.00 万台，产量呈现稳步增长趋势。

全球冰箱消费市场中，中国、欧洲、亚洲（中国除外）和北美是最主要消费市场，分别占据全球市场总量的 38.26%、21.26%、17.48%和 12.87%。其中北美、欧洲、非洲为本公司主要外销市场。根据国家统计局及产业在线数据显示，2014 年中国家用冰箱（冰柜）销量为 9,600.00 万台，约占全球销量 35.00%。

从品牌占有率方面看，2009 年全球冰箱企业品牌市场占有率前五名分别是海尔、惠而浦、LG、西门子、伊莱克斯，其中伊莱克斯涉足吸收式制冷冰箱市场。

（3）全球吸收式冰箱情况

目前吸收式冰箱行业的高端产品生产和研发主要集中在美国、西欧和日本地区。这几个地区产品种类较多，质量最好，在欧洲一些国家，吸收式冰箱的使用率在 20.00%-30.00%左右，且呈上升趋势。而吸收式冰箱行业的中低端产品主要是在中国。中国作为冰箱制造大国，在吸收式冰箱行业在也呈现出较好的局面，慢慢有赶超其他强国之势。全球吸收式冰箱的产量、销量约占整个冰箱行业的 10.00%左右。

2、国内冰箱（冰柜）制造业发展概况

（1）居民消费需求持续健康增长带动行业发展

随着我国经济高速增长，居民消费需求一直保持持续快速增长。2004 年-2007 年全国社会消费品零售总额增速持续上涨，2009 年受国际金融危机影响，增速回落。2010 年后，全国社会消费品零售总额增长率增幅趋缓，但增幅扔高于 10.00%，且均高于 GDP 增幅。

全国居民消费需求的持续健康发展直接推动了冰箱行业发展。2008 年-2014 年，我国冰箱国内销量自 1,323.00 万台增至 6,261.70 万台，年均复合增长率为 45.16%。到 2014 年，冰箱行业已实现工业总产值 1,343.20 亿元，同比增长 11.36%。

（2）冰箱消费量稳步上升，且仍存在发展潜力

随着我国一二级市场产品消费升级、三四级市场城镇化进程的加快，冰箱作为大白色家电，需求也将进一步增加。根据国务院发展研究中心的《我国城镇化

的基本态势、战略重点和政策取向》，在基准情形下，2010 年-2020 年包括城市自然增长的人口在内，我国城镇人口总规模年均增长 1,650.00 万人左右，到 2020 年，城镇化率将达到 56.00%左右，城镇总人口将达到 8.00 亿左右，这将继续增加城市的冰箱需求。

（3）国内吸收式冰箱行业情况

我国的吸收式冰箱产业从无到有的发展，历经了相当长的一段时间。上世纪 70 年代末到 80 年代初，是我国吸收式冰箱研制的高潮，但由于吸收式冰箱技术难度大，稳定性难以掌握，这些研究最终纷纷下马。只有极个别企业在一些高等院校及研究所的支持下，坚持了下来，但生产量也很小，但这一市场始终存在。近年来，随着环保需求市场越来越大等各方因素的影响下，具有环保静音功能的吸收式冰箱企业有规模扩大的趋势。

国内吸收式冰箱产品主要为酒店式冰箱为主，由于产品节能、静音、多动力制冷等优势，让众多高端家用、商用市场对其趋之若鹜，尤其是最近几年市场上出现了 100-300 升大容量吸收式冰箱，更是给吸收式冰箱带来了发展前景。

我国吸收式冰箱行业企业众多，但市场集中度低，各个厂商市场占有率都处于较低水平，市场上没有龙头企业，没有形成较响的品牌，行业正处于成长期，但行业竞争同时也激烈。但吸收式冰箱的行业集中度慢慢提高，届时著名的品牌就会渐渐显现出来。

3、吸收式冰箱（冰柜）行业的发展趋势

（1）行业集中度将提高

国内吸收式冰箱行业冰箱行业市场集中度低，竞争的加剧会迫使一部分设备落后、管理水平低、产品品质缺乏保障、缺乏核心竞争力的企业出局，同时也使具有较强设计、生产管理水平、较大生产规模和品牌优势厂商获得更大的扩张机遇和市场空间，著名的品牌就会渐渐显现出来。未来吸收式冰箱行业集中度将会提高。

（2）节能、环保、静音带动吸收式冰箱市场需求

节能低碳已成为全球家电业的发展趋势，特别是在 2009 年底哥本哈根峰会后，行业掀起了技能低碳热潮。以冰箱行业为例，节能被看作是继保鲜之后的“第

二次革命”，节能技术的标准化推动了全球产业节能进程。冰箱细分市场中，吸收式制冷冰箱由于其特殊多动力制冷和静音优势，将引起市场高度关注，特别是房车厂商、车载冰箱、星级酒店、医院病房、私人公寓及高档办公区等将成为吸收式冰箱的核心客户群体。

（3）智能化推动行业产品升级

从目前冰箱市场来看，无论是国产品牌还是进口品牌，都在不断推出科技含量很高、极具竞争力的产品。随着生活品质的进一步提高，人们对冰箱的消费需求已经从只看重冰箱能否延长食物保质期，逐步发展到大容量、保鲜、营养、健康、环保等多方面并重。同时，随着智能家居概念的普及及移动互联的应用，冰箱企业更注重进行技术改革，冰箱智能化、个性化应运而生，在一定程度上反映了未来冰箱的发展趋势。产品升级也将给吸收式冰箱行业带来进入高端市场机遇。

（4）产品多元化发展

随着经济持续蓬勃发展，人们的的差旅机会越来越多，当前酒店行业发展迅速，酒店工程机市场潜力巨大。未来房车市场和红酒柜市场将发展迅速。同时，随着人们生活品质的提高，在国内高端冰箱领域，吸收式大容量静音冰箱也将市场潜力无限。

（三）行业市场规模

1、全球冰箱（冰柜）行业规模

我国是世界上最大的冰箱生产国、消费国和贸易国之一。根据国家统计局数据显示，2014 年，我国冰箱（冰柜）总产量 9,542.00 万台，销售 9,600.00 万台。中国冰箱生产销售数量约占全球总量的 35.00%。从 2005 年至 2012 年，全球冰箱（冰柜）市场容量持续稳定增长，平均复合增长速度为 7.61%。未来，由于全球经济稳步增长、信贷投放加大、消费者信心的重建影响，以及节能环保和智能家居的快速发展，将由产品升级带来新一轮的消费需求，全球冰箱市场和海外冰箱市场销量都稳步上升。

预计到 2017 年，全球冰箱冰柜市场总容量将达到 31,578.00 万台。冰箱（冰柜）细分市场中，可用于特殊环境下的多能源动力吸收式制冷冰箱，将迎来高速

增长。吸收式冰箱的市场占有率约为 10.00%，其市场容量约为 3,157.80 万台。若按照每台冰箱（冰柜）平均价格 1,000.00 元的基数计算，则吸收式冰箱市场产值达到 315.00 亿元。由于吸收式冰箱具有特殊优势，随着环保需求的提高，扩散吸收式冰箱有望逐步在全球市场抢占部分传统冰箱市场，市场占有率有望继续提高，市场产值也将进一步提升。

2、我国冰箱（冰柜）行业生产情况及预测

根据产业在线数据分析，我国冰箱产量从快速增长进入稳定增长阶段。我国冰箱产量从 2008 年约为 5,600.00 万台增长至 2014 年达到 9,542.00 万台，年均复合增长率为 12.16%。由于经济增速放缓及一、二级市场首次消费需求接近饱和等因素影响，2009 年至 2012 年增长速度放缓，甚至 2012 年冰箱产量首次出现负增长。而后，随着家电下乡等政策影响，2014 年冰箱产量为 9,542.00 万台，较 2013 年产量持平，较 2012 年增长 11.20%。考虑到我国经济在未来几年仍将保持平稳发展，同时随着智能家居的快速发展，一二级市场进入产品升级、更新换代消费期，三、四级市场城镇化速度加快等影响，预计未来冰箱市场产量仍将保持稳步增长。预计年均增速将回落至 5.00%左右，至 2017 年，冰箱产量将达到 11,046.00 万台。

2008 年-2017 年中国冰箱（冰柜）产量、增速及预测

单位：万台，%

数据来源：前瞻资讯研究中心、产业在线数据整理

3、我国冰箱（冰柜）行业销售情况及预测

我国在冰箱产量不断增加的同时，冰箱销量也呈现稳定增长态势，2008-2014年，我国冰箱国内销量自 1,323.00 万台增至 6,261.70 万台，年均复合增长率为45.16%。根据产业在线数据显示，我国冰箱内销量自 2010 年后增长速度放缓，由于我国一二级冰箱市场需求趋于饱和及家电下乡政策带来的消费基本释放，2014年我国冰箱内销量为 6,261.70 万台，较上年下降 5.00%。而从冰箱出口来看，近年来我国冰箱出口量逐年增长，自 2008 年至 2014 年间，我国冰箱出口年均复合增长率为 13.22%，根据产业在线 2014 年冰箱出口量为 3,337.80 万台，较上年增长13.56%。

总体来看，冰箱内销市场和外销市场均呈现稳定增长趋势。随着我国城镇化进程的加快和一二级市场产品升级更新换代需求，未来较长时期内国内冰箱市场需求将保持稳定增长的局面。随着全球经济复苏加快，冰箱等家电需求稳步回升，外需市场销售也将继续增长。预计 2015 年-2017 年，冰箱行业销售速度将有所放缓，增速将下降至 5.00%，吸收式冰箱仍将高速增长。

吸收式冰箱市场，由于吸收式冰箱的特殊优势且消费者对节能环保等需求的增长。我国吸收式冰箱市场规模 2013 年为 328,721.00 万元，2014 年市场规模为390,523.00 万元，同比增长 20.00%，未来仍将呈高速增长发展。

2008 年-2017 年中国冰箱（冰柜）内外销及预测

单位：万台

数据来源：前瞻资讯研究中心、产业在线数据整理

（四）行业风险特征

1、原材料价格上涨风险

在吸收式冰箱类产品中，原材料成本约占总成本的90.00%以上，主要原材料钢板、焊管、发泡材料等，如果价格发生较大波动，冰箱及机芯产品价格将受到影响，从而影响企业盈利水平。

2、进口国检验标准提高的风险

公司吸收式冰箱产品主要出口，外销收入将作为公司收入的重要构成。目前已通过CE欧盟质量管理认证。若进口国突发提高检验标准，带来全行业的产品质检不达标风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

3、经济形势波动风险

吸收式冰箱类产品重要用于家庭、商业等消费品领域，与整体经济形势密切相关，如果经济形势发生较大波动，则会直接影响居民消费和商业采购，进而影响吸收式冰箱制造行业发展。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、竞争格局

就全球范围来看，瑞士伊莱克斯、日本三洋等企业在酒店冰箱领域占有较高的市场份额。我国生产吸收式冰箱生产企业主要有佛山市顺德区环威电器、佛山三水歌谷电器、青岛德莱维电器、淄博格莱斯电器。但是，这些企业主要集中在50L以下小容积冰箱领域，山东科耐产品主要集中在95L以上大容积领域，特别是200L以上市场，山东科耐占有领导地位。但就我国吸收式冰箱市场整体而言，上述企业占市场整体份额仍然较低，市场集中度较低。

未来，具有较强设计、生产管理水平、较大生产规模和品牌优势厂商获得更大的扩张机遇和市场空间，著名的品牌就会渐渐显现出来。未来吸收式冰箱行业集中度将会提高。

2、公司竞争地位

目前，国内吸收式冰箱领域仍主要集中在技术难度相对较低的小冰箱领域。

公司从 2009 年成立至今，一直致力于在吸收式大容量冰箱冰柜的生产制造。近几年，公司逐步开发了 95L、200L、240L、300L 等大容量型号。公司产品已经销往世界各地。

公司拥有自主研发的吸收式冰箱制冷系统，攻克了大容量吸收式冰箱制冷稳定性差的问题，该技术已达到国际同行业先进水平。公司生产的全部产品核心技术均为公司自主知识产权。

公司吸收式冰箱产品主要销往国外，在国外市场具有较高的品牌知名度。公司建立了全面质量安全管理制度，先后通过了欧盟 CE 认证和 ISO9001 认证。为保证产品的质量安全，公司产品生产实行全过程质检，对产品的原料来源、生产过程、品牌监控做到了严格的可追溯管理。全产业链的质量管理模式使公司建立了独特的竞争能力，产品得到了市场和客户的认可。

公司于 2014 年引进全自动箱体生产线、全自动检测线，大大提高冰箱生产能力和工艺稳定性，增强了公司的市场竞争力。

3、公司竞争优势

（1）差异化竞争优势

①国内大型家电生产企业均把压缩机冰箱作为未来发展战略，不涉及扩散吸收式冰箱的生产制造，一方面因为该细分行业的市场容量比压缩机冰箱小，市场开发和生产成本较高，毛利率很难控制；另一方面核心制冷技术及机芯的设计方案需要大量的实践来优化改善才可能达到理想效果，研发周期较长。而科耐冰箱作为扩散吸收式冰箱生产销售的行业先驱者，已经具备了完备的产供销体系和尖端的制冷技术方案，在该细分市场上的竞争优势突出。

②国内吸收式冰箱生产企业大多规模较小，且多采用外购制冷机芯进行组装生产的模式，缺乏核心技术支撑。2014 年山东科耐已达到每年 2,000.00 台整体冰箱的出货量，同时，销售冰箱核心的制冷机芯部件。随着公司引进全自动箱体生产线，箱体生产能力大大提高，公司将减少并逐步停止制冷机芯的外销，全力发展吸收式冰箱自主品牌。到 2015 年底，公司整体冰箱产能将提高至 2.4 万台，山东科耐在该细分市场上将更具竞争优势。

（2）技术优势

作为冰箱行业价值链的最前端，技术研发和产品设计能力是企业发展的根本。山东科耐从设立之初便牢牢抓住技术环节，不断提升技术研发和产品设计能力，一开始便建立了稳固的技术壁垒。公司目前拥有三项冰箱外观设计专利、一项“制冷剂配方”非专利技术。此项制冷剂配方技术，使冰箱的制冷效率得到大幅提升，解决了大容量吸收式冰箱制冷稳定性问题。由于以上技术提升了公司机芯的制冷效率，因此公司可以生产 183L 至 300L 的大容积吸收式冰箱（冰柜），在吸收式大容量冰箱领域，公司处于绝对的领导地位。

制冷系统是冰箱的核心部件，代表了冰箱生产企业的工艺水平。公司核心非专利技术具体表现如下：

①公司的制冷剂灌装技术可以根据不同的冰箱型号、容积大小精确配比制冷剂的用量。这些配比方案是公司多年实践探索出的最佳方案，制冷效率高。其他厂商制冷机芯的冷点温度只能降至零下 20°C 左右，而科耐冰箱制冷机芯的冷点温度可降至零下 24°C，达到国际先进水平。

②机芯管线经过特殊工艺处理，合理控制制冷剂流速，提高热交换效率。该技术是公司在原燃气冰箱制冷方案上创新改进的，通过对管壁冲压改变物理形状，人为控制制冷液流动速度，优化机芯制冷效果。

③钝化及电泳工序使产品经久耐用、外观精美。钝化工序使用科耐特制的钝化液灌入制冷机芯内部，使管壁均匀覆盖钝化层，该工序可使机芯腐蚀速度大大降低，成倍的延长机芯使用寿命，是科耐冰箱极低故障率的有效保证。

④公司制冷剂采用氨、氢、水混合物，制冷机芯是密闭的循环系统。一旦制冷机芯的循环系统被打开，则制冷剂会迅速释放至环境中，无法测量研究。该设计保护了公司的核心技术，使公司制冷液的配比方案几乎无法被分析和模仿。

（3）品牌、品质优势

本公司从设立之初，产品品质便成为公司的生命线，国外客户对品质的要求十分严格，客户自身有一整套系统的产品检验程序，部分客户还聘请第三方检验机构，对公司每一批次产品进行详细的质量检验。面对多层次的检验，公司产品

合格率均保持在客户要求水平之上。为提升产品品质，公司投入了大量的资源，着重检测被誉为冰箱“脑淤血”的制冷系统内漏问题，反复测试制冷机芯的制冷效率。自公司的第一批产品出口至今，从未出现重大产品质量问题，过硬的品质逐步提升了山东科耐的品牌知名度和客户忠诚度。

公司已经获得 ISO9001:2008 质量管理体系认证，公司产品也已经取得欧盟 CE 认证。全球范围内，欧洲市场的行业标准最为严格，CE 标志加贴的商品表示其符合安全、卫生、环保和消费者保护等一系列严格的要求。

（4）客户资源优势

公司主要客户群体为优质的国际客户，这种合作关系是基于公司冰箱出色的产品性价比和订单处理能力的，优质的客户保证了公司资产的质量和流动性。从应收账款来看，国际企业的资本实力较强，品牌知名度高，具有充足的现金流，会及时向供应商付款，因此，公司应收款项的质量较高。2013 年、2014 年公司实际核销的坏账金额均为零元。从存货来看，国际企业基于多年的市场预测经验，一般具有较准确的采购计划，客观上为本公司带来了生产安排上的便利，同时，公司根据这些企业订单来采购、生产，缩短了存货的在库周期，降低了存货跌价风险。

优质的客户资源也提高了公司的行业知名度和企业信誉，降低了新客户对公司的考察成本，减轻了公司开拓新市场的阻力，保证了公司未来发展的稳定性。

（5）管理优势

①卓越的管理团队

公司具备高素质的管理团队，拥有多年从事冰箱行业的管理经验，深厚的行业知识，并且对公司有着高度责任感，对行业有着浓厚兴趣。公司的管理团队根据公司的实际情况，相互配合、讨论，制定出符合公司发展的策略和管理办法，并随着行业发展不断优化，帮助公司有效的把握行业方向，抓住市场机会，稳步提升经营业绩。

②无障碍的沟通协作

冰箱行业业务属于订单驱动型，客户下单前，公司采购、生产、财务等部门需要迅速测算生产成本，提供给销售部门与客户确定订单价格；客户下单后，采

购部门需要迅速组织采购，生产部门安排生产计划，保证订单按时交货。因此各业务环节的沟通效率很大程度上决定了公司的订单处理能力。公司实行扁平化管理架构，主要管理团队成员直接对各经营环节重要问题做出决策，保证了公司各环节之间无障碍的沟通效率。

（6）成本优势

冰箱行业近两年的毛利率平均为25.00%，基本保持稳定，较高的利润水平一方面得益于扩散吸收式冰箱独特的细分市场环境和科耐产品在该细分市场中的领先地位，另一方面得益于公司立体的成本控制体系。

第一，公司在产品的设计时便将成本控制作为重要考虑因素之一，在保证产品品质的同时，尽可能的优化产品设计方案，压缩成本。

第二，公司在生产环节将各道工序标准化、模块化，保证生产线整体运行的连贯性和生产效率，提升工人和机器工作效率，降低成本耗费。

4、公司竞争劣势

（1）资金规模及融资渠道有限

公司自成立以来，一直依靠自有资金积累及股东投入发展；随着所处细分行业尤其是国内市场规模的稳步提升，公司在考虑扩大生产规模及研发投入时，现有资金规模及融资渠道限制了公司的发展。

（2）国内品牌影响力较弱

公司冰箱产品主要销往海外，国内市场品牌影响力较小。随着生产能力的提高，公司将扩展国内市场。由于受制于资金规模所限，公司依靠自有资金不能及时拓展销售渠道并开展大规模营销，公司在国内市场影响力还需通过创新的营销模式及销售网络的建立来进一步加强。

第三节公司治理

一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

2、董事会

公司董事由股东大会选举产生，组成董事会。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

3、监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由股东大会选举产生，职工代表监事 1 名由职工代表大会选举产生，监事会设主席 1 名。公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务进行监督。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2013 年股份公司成立之前，有限公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。有限公司存在部分三会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

2013 年股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。公司为了完善治理结构，进一步建立健全了基本治理制度，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

程序等都作了进一步细化规定。

股份公司成立后，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。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；在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

二、董事会关于公司治理机制的说明

2015 年 3 月 12 日，公司召开第一届董事会第八次临时会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

有限公司设立之初，依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。有限公司存在部分三会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后公司逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会，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、董事会秘书工作细则，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，包括投资者关系管理办法、关联交易的控制与决策制度、对外担保管理办法、财务管理制度、营销管理制度、采购管理制度等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则、制度的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况

（一）公司及控股股东最近二年内存在的违法违规、受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人近二年内不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管部门处罚的情况。

（二）公司存在的诉讼、仲裁情况

近两年内，公司不存在诉讼、仲裁案件。

四、公司独立性情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均完全分开。

（一）业务独立

公司主营业务为扩散吸收式冰箱及核心配件的研发、生产、销售。公司具有独立完整的业务体系和面向市场独立开展业务的能力。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有的资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司股东及其关联方不存在占用公司的资金和其他资产的情况，公司资产独立。

（三）人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业中担任除

董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、和实际控制人或其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

（四）财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况，公司财务独立。

（五）机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司下设采购部、生产部、质检部、财务部、行政人事部等职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，实际控制人张天恒除控制本公司外，还持有山东御森泉生态旅游开发有限公司 100.00%股权和淄博天恒经贸有限公司 60.00%股权。

1、山东御森泉生态旅游开发有限公司

山东御森泉生态旅游开发有限公司股本形成及变动情况如下：

2006 年 11 月 7 日，由唐增祯出资 120 万元、郭登荣出资 30 万元、郇心同出资 30 万元、郭艳迎出资 30 万元、苏刚出资 90 万元设立山东御森泉生态旅游开发有限公司；2010 年 6 月 29 日，郭登荣、郇心同、郭艳迎、苏刚分别将其持有御森泉的全部出资转让给谈增祯，同日股东会通过上述股权转让事宜并完成登记；2012 年 6 月 6 日，唐增祯将其持有御森泉的全部出资转让给张天恒，并于同日完成变更登记。自此，张天恒完成对御森泉的收购。

目前，山东御森泉生态旅游开发有限公司基本情况如下：

公司名称	山东御森泉生态旅游开发有限公司
法定代表人	张亮
成立日期	2006 年 11 月 7 日
注册资本	300 万元
公司住所	莱芜市莱城区和庄乡官家村
经营范围	旅游景点开发服务。
营业执照注册号	371200228044805

2、淄博天恒经贸有限公司

淄博天恒经贸有限公司股本形成及变动情况如下：

2001 年 8 月 28 日，成明明出资 30 万元、张道胜出资 10 万元、成秀清出资 10 万元共同设立淄博天恒经贸有限公司。2005 年 10 月，天恒经贸做出股东会决议，将注册资本增加至 500 万元，成明明追加投资 270 万元、张道胜追加投资 90 万元、成秀清追加投资 90 万元。

目前，淄博天恒经贸有限公司基本情况如下：

公司名称	淄博天恒经贸有限公司
法定代表人	成明明
成立日期	2001 年 8 月 28 日
注册资本	500 万元
公司住所	淄博高新区外商园鼎宏路（淄博建鑫金属制品有限公司内）
经营范围	批发预包装食品；健身器材、洗涤化妆品、电脑销售。
营业执照注册号	370303228834183

张天恒、成明明系舅甥关系，成明明持有淄博天恒经贸有限的股权实际上为张天恒所有，张天恒是淄博天恒经贸有限公司的实际控制人。

山东御森泉生态旅游开发有限公司、淄博天恒经贸有限公司未与公司从事相同或类似的业务，因此公司与实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2015 年 4 月 30 日，公司实际控制人张天恒出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况

报告期内，山东科耐与淄博天恒经贸有限公司共发生 8 笔关联方往来借款，其中公司向天恒经贸借款 740,000.00 元，无借款利息；天恒经贸向公司借款 23,504,661.00 元，借款利息为 1,053,376.21 元。截至 2014 年 12 月 31 日，以上借款及借款利息已全部还清。

公司向天恒经贸提供借款的事项经公司第一届董事会第三次临时会议（2013 年 3 月 28 日）、2013 年第三次临时股东大会（2013 年 4 月 15 日）审议通过。

（二）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

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

（三）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

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易的控制与决策制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金的管理制度》、《对外投资管理制度》、

《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对股东及关联方的行为进行合理的限制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

2015 年 4 月 30 日，公司股东出具了《关于不存在资产占用情况的承诺书》，承诺遵守公司《章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
张天恒	董事长、总经理	14,000,000	54.98	直接持有
成西之	董事	1,800,000	7.07	直接持有
张翠琴	董事	1,200,000	4.71	直接持有
赵锦林	董事	-	-	-
张甜	董事	-	-	-
金宗财	监事会主席	-	-	-
张杰	监事	-	-	-
步玉康	职工监事	-	-	-
宋守广	副总经理、董事会秘书	283,191	1.11	直接持有
孙文红	财务负责人	-	-	-
合计		17,283,191	67.87	-

公司董事、监事、高级管理人员其他亲属未持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

张翠琴与张天恒系姐弟关系，成西之与张翠琴系夫妻关系，张天恒系张甜之

姨父。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）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

除董事成西之、张翠琴、张甜外，其他董事、监事及高级管理人员均为公司员工，与公司签订劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。

2、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。

3、就管理层诚信状况发表的书面声明。

4、公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

5、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

（四）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、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况
张天恒	董事长、总经理	无
成西之	董事	无
张翠琴	董事	任关联方淄博汇恒投资咨询有限公司执行董事、经理
赵锦林	董事	无
张甜	董事	无
金宗财	监事会主席	无
张杰	监事	无
步玉康	职工监事	无

姓名	职务	兼职情况
宋守广	副总经理、董事会秘书	无
孙文红	财务负责人	无

（五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

报告期内，董事长张天恒持有山东御森泉生态旅游开发有限公司 100.00%股权和淄博天恒经贸有限公司 60.00%股权。董事张翠琴持有淄博汇恒投资咨询有限公司 60%股权。

淄博汇恒投资咨询有限公司基本情况如下：

公司名称	淄博汇恒投资咨询有限公司
法定代表人	张翠琴
成立日期	2011 年 1 月 26 日
注册资本	50 万元
公司住所	张店区新世界商业街中段 97 号
经营范围	投资信息咨询服务、经济信息咨询服务（以上两项均不含证券、期货投资咨询）；市场营销策划；企业形象策划；展览展示服务；会议服务；翻译服务；电脑图文设计。
营业执照注册号	370303200019334

淄博汇恒投资咨询有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张翠琴	30.00	60.00
2	李剑桥	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

（六）董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年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）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其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

1、董事变动情况

公司董事最近二年内未发生变动。

2、监事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
李剑桥（监事会主席） 张天聪（监事） 步玉康（职工监事）	金宗财（监事会主席） 张杰（监事） 步玉康（职工监事）	2015 年 3 月	李剑桥、张天聪辞去监事职务

3、高级管理人员变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
张天恒（总经理） 宋守广（副总经理、董事会秘书） 李婷婷（财务负责人）	张天恒（总经理） 宋守广（副总经理、董事会秘书） 毕耜杰（财务负责人）	2014 年 1 月	李婷婷辞去财务负责人职务
张天恒（总经理） 宋守广（副总经理、董事会秘书） 毕耜杰（财务负责人）	张天恒（总经理） 宋守广（副总经理、董事会秘书） 孙文红（财务负责人）	2015 年 3 月	毕耜杰辞去财务负责人职务

4、董事、监事、高级管理人员变化对公司经营的影响

公司董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生重大变化，对公司经营不会产生不良影响。

第四章公司财务

一、公司最近两年的财务报表和审计意见

本章节除特殊说明外，单位为人民币元。

（一）公司财务报表

1、资产负债表

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	36,815.57	8,943.53	115,861.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2,202,712.34	3,236,906.64	1,654,880.01
预付款项	559,636.35	48,470.00	557,965.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	92,572.02	291,185.21	18,027,692.56
存货	6,126,968.46	6,715,887.77	6,076,797.83
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,677,591.49	1,942,028.29	
流动资产合计	10,696,296.23	12,243,421.44	26,433,196.74
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			
投资性房地产			
固定资产	25,755,253.24	25,867,812.40	727,259.69
在建工程			1,260,000.00
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	214,915.69	308,249.02	588,249.02
递延所得税资产	63,363.58	48,395.96	32,931.33
其他非流动资产			
非流动资产合计	26,033,532.51	26,224,457.38	2,608,440.04
资产总计	36,729,828.74	38,467,878.82	29,041,636.78
流动负债：			
短期借款	8,000,000.00	10,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	713,884.53	722,290.13	1,212,903.32
预收款项	478,201.22	79,544.61	202,489.92
应付职工薪酬	180,388.82	162,749.93	101,538.10
应交税费	31,545.69	31,545.69	141,287.22
应付利息			

应付股利			
其他应付款	565,629.04	66,267.87	55,000.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,969,649.30	11,062,398.23	1,713,218.56
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	9,969,649.30	11,062,398.23	1,713,218.56
所有者权益：			
股本	23,462,373.00	23,462,373.00	15,641,582.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,898,792.86	2,898,792.86	10,719,583.86
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	198,280.98	198,280.98	96,725.24

未分配利润	200,732.60	846,033.75	870,527.12
所有者权益合计	26,760,179.44	27,405,480.59	27,328,418.22
负债和所有者权益总计	36,729,828.74	38,467,878.82	29,041,636.78

2、利润表

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	1,897,607.92	13,105,887.84	11,432,910.43
减：营业成本	1,425,655.12	9,237,704.38	8,100,228.04
营业税金及附加	3,972.12	35,009.73	52,500.71
销售费用	193,186.15	355,658.04	370,355.55
管理费用	669,347.14	1,319,017.85	1,726,250.00
财务费用	237,648.64	582,788.10	33,960.91
资产减值损失	59,870.51	61,858.52	-271,793.07
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）	-692,071.76	1,513,851.22	1,421,408.29
加：营业外收入	31,803.00	6,460.78	257,457.03
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		300.00	3,209.73
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-660,268.76	1,520,012.00	1,675,655.59
减：所得税费用	-14,967.61	504,454.63	440,753.78
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-645,301.15	1,015,557.37	1,234,901.81
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综			

合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额	-645,301.15	1,015,557.37	1,234,901.81
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.03	0.04	0.09
（二）稀释每股收益	-0.03	0.04	0.09

3、现金流量表

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	3,772,027.15	12,841,064.91	11,294,380.37
收到的税费返还		943,888.89	715,468.42
收到其他与经营活动有关的现金	662,789.75	17,411,173.36	4,505,715.54
经营活动现金流入小计	4,434,816.90	31,196,127.16	16,515,564.33

购买商品、接受劳务支付的现金	1,053,817.06	11,602,796.92	10,772,778.37
支付给职工以及为职工支付的现金	682,497.60	1,463,053.07	1,130,259.55
支付的各项税费	19,647.33	1,034,284.77	514,562.01
支付其他与经营活动有关的现金	284,552.10	991,052.94	18,766,838.23
经营活动现金流出小计	2,040,514.09	15,091,187.70	31,184,438.16
经营活动产生的现金流量净额	2,394,302.81	16,104,939.46	-14,668,873.83
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	123,675.21	24,516,612.27	1,798,202.13
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	123,675.21	24,516,612.27	1,798,202.13
投资活动产生的现金流量净额	-123,675.21	-24,516,612.27	-1,798,202.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			16,361,165.86
取得借款收到的现金	8,000,000.00	10,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	10,000,000.00	16,361,165.86

偿还债务支付的现金	10,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	242,755.56	1,695,245.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	10,242,755.56	1,695,245.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-2,242,755.56	8,304,755.00	16,361,165.86
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	27,872.04	-106,917.81	-105,910.10
加：期初现金及现金等价物余额	8,943.53	115,861.34	221,771.44
六、期末现金及现金等价物余额	36,815.57	8,943.53	115,861.34

4、所有者权益变动表

项目	2015 年 1-4 月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	23,462,373.00	2,898,792.86	198,280.98	846,033.75	27,405,480.59
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年期初余额	23,462,373.00	2,898,792.86	198,280.98	846,033.75	27,405,480.59
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				-645,301.15	-645,301.15
（一）综合收益总额				-645,301.15	-645,301.15
（二）所有者投入和减少资本					
1、股东投入的普通股					
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配					

（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
四、本期期末余额	23,462,373.00	2,898,792.86	198,280.98	200,732.60	26,760,179.44

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	15,641,582.00	10,719,583.86	96,725.24	870,527.12	27,328,418.22
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年期初余额	15,641,582.00	10,719,583.86	96,725.24	870,527.12	27,328,418.22
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	7,820,791.00	-7,820,791.00	101,555.74	-24,493.37	77,062.37
（一）综合收益总额				1,015,557.37	1,015,557.37
（二）所有者投入和减少资本					
1、股东投入的普通股					

2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					
（三）利润分配			101,555.74	-1,040,050.74	-938,495.00
1、提取盈余公积			101,555.74	-101,555.74	
2、对所有者（或股东）的分配				-938,495.00	-938,495.00
（四）所有者权益内部结转	7,820,791.00	-7,820,791.00			
1、资本公积转增资本（或股本）	7,820,791.00	-7,820,791.00			
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
四、本期期末余额	23,462,373.00	2,898,792.86	198,280.98	846,033.75	27,405,480.59

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00	578.06		-267,649.45	9,732,928.61
加：会计政策变更					
前期差错更正					

二、本年期初余额	10,000,000.00	578.06		-267,649.45	9,732,928.61
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	5,641,582.00	10,719,005.80	96,725.24	1,138,176.57	17,595,489.61
（一）综合收益总额				1,234,901.81	1,234,901.81
（二）所有者投入和减少资本	5,641,582.00	10,719,005.80			16,360,587.80
1、股东投入的普通股	5,641,582.00	10,719,005.80			16,360,587.80
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入所有者权益的金额					10,719,005.80
（三）利润分配			96,725.24	-96,725.24	
1、提取盈余公积			96,725.24	-96,725.24	
2、对所有者（或股东）的分配					
（四）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
四、本期期末余额	15,641,582.00	10,719,583.86	96,725.24	870,527.12	27,328,418.22

（二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2014 年 7 月 23 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的 41 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（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》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

上会会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 8 月 10 日出具了编号为上会师报字（2015）第 1505 号标准无保留意见的《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 日止为一个会计年度。

（二）记账本位币

公司记账本位币为人民币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）外币业务和外币报表折算

1、外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

2、于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

（五）金融工具

1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产在初始确认时划分为下列四类：

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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；

2）持有至到期投资；

3）应收款项（如是金融企业应加贷款的内容）；

4）可供出售金融资产。

（2）金融负债在初始确认时划分为下列两类：

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

2）其他金融负债。

（3）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

此类金融资产或金融负债进一步分为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。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

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，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含

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，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将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的公允价值变动计入当期损益。

处置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。

（4）持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。（实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。）

处置持有至到期投资时，应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。

（5）贷款和应收款项

贷款主要是指金融企业发放的贷款，金融企业按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，应当根据实际利率计算。实际利率应在取得贷款时确定，在该贷款预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与合同利率差别较小的，也可按合同利率计算利息收入。

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时，应将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（6）可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有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、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置可供出售金融资产时，应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，将原直接计入所有者权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。

（7）其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

3、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，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、金融资产（此处不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

（1）对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

（2）通常情况下，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入减值损失。

（六）应收款项

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：公司将 100.00 万元以上应收账款，100.00 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值损失的测试，对于有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

（1）确定组合的依据：

账龄组合：单项金额重大但经单独测试后未减值的应收款项，以及单项金额不重大的应收款项。

特殊性质款项组合：可收回风险较小的备用金、押金、保证金、以及正常的关联方账款。

（2）按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄组合计提坏账准备的计提方法：按账龄分析法计提坏账准备。

特殊性质款项组合计提坏账准备的计提方法：除了有证据其回收性存在重大不确定性，不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5.00%	5.00%
1 至 2 年（含 2 年）	10.00%	10.00%
2 至 3 年（含 3 年）	30.00%	30.00%
3 至 4 年（含 4 年）	50.00%	50.00%
4 至 5 年（含 5 年）	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：单项金额虽不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收账款。

坏账准备的计提方法：单独进行减值损失的测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

4、对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

正常的关联方账款，除了有证据其回收性存在重大不确定性，不计提坏账准备。

5、坏账的确认标准：

公司确认坏账的标准为：当债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然无法收回时；或当债务人逾期未履行其清偿责任，且具有明显特征表明无法收回时，经公司管理当局批准确认为坏账损失。

（七）存货

1、存货的分类

存货包括原材料、库存商品、发出商品、低值易耗品等。

2、取得和发出存货的计价方法

存货在取得时采用实际成本计价；领用和发出存货时采用先进先出法确定其实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，对存货进行全面清查，对于存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货跌价准备按单个存货项目（对于数量繁多、单价较低的存货，可以按存货类别）的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去估计完工成本、销售费用和税金后确定。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

领用时采用一次摊销法；价值较大的，除有特殊规定的外应采用五五摊销法。

（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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

（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、固定资产的计价：固定资产按取得时的成本计价；取得时的成本包括购买价款、相关税费以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等必要的支出。

投资者投入的固定资产在办理了固定资产移交手续之后，应按照投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为固定资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
电子设备	年限平均法	3 年	5%	31.67%
办公家具及其他	年限平均法	5 年	5%	19.00%
生产设备	年限平均法	10 年	5%	9.50%
运输设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
房屋及其他建筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%

4、固定资产后续支出的处理：固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，其会计处理方法为：

（1）固定资产修理费用（含大修），直接计入当期费用；

（2）固定资产改良支出，应当将停止使用的固定资产转入在建工程，停止计提折旧。符合资产确认条件的，应根据所取得的竣工决算报告，将增加部分的支出计入固定资产成本，并同时将被替换部分的账面价值扣除后，作为改良后的固定资产入账价值；

（3）如果不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定

资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用；

（4）固定资产装修费用，符合上述原则可予资本化的，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线方法单独计提折旧。

（5）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（九）在建工程

1、在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。

2、在建工程结转固定资产的时点：公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再作调整。

（十）借款费用

1、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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的（通常是指 1 年及 1 年以上）购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。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况差额等。

2、借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

3、在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的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确定。

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

（4）专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（十一）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用系公司与淄博市煤气公司签订的房屋租赁合同，合同金额为 560 万。其中包含的垫付款属于山东科耐代淄博市煤气公司垫付的湖田储罐厂检测车间、灌装车间、办公楼防水款，防火墙搭建款，水井款，车间、院落地面处理款，共计 114.98 万元，按照合同规定 2012 年和 2013 年每年摊销 28 万元，2014 年到 2018 年每年摊销 11.796 万元。剩余金额由 2014 年到 2018 年每年付现 15.2 万元，2019 年到 2028 年每年付现 28 万元，2029 年到 2030 年每年付现 29 万元，2031 年付现 31.02 万元。

长期待摊费用按照（直线法）平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
租赁费	20 年

（十二）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬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。

3、离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除

劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

（2）设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限响的利息。

（3）重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第（1）项和第（2）项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

1）修改设定受益计划时。

2）企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

4、辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，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：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带

薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照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，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

（1）服务成本。

（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

（3）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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十三）收入

1、销售商品：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务：在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3、让渡资产使用权：在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量时确认。

本公司收入确认的具体原则及方法为（公司商品销售采用直销模式）：

（1）内销商品，客户确认收到货物并出具已签字或盖章的送货单，公司确认收入；

（2）外销商品，客户确认收到货物海关出具电子口岸执法系统单，公司确认收入：

（3）提供服务：关联方借款按合同规定资金使用的期间计提利息，公司确认收入。

（十四）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政

府作为公司所有者投入的资本。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。

1、政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

（1）公司能够满足政府补助所附条件；

（2）公司能够收到政府补助。

2、与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，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贴，应当分别下列情况处理：

（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。

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用（或收益）。在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

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

（十六）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

2014 年，财政部发布了《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》，本公司董事会履行了执行新准则的审批程序。本期执行新准则对公司无影响。

2、会计估计变更

本报告期内，公司无需披露的主要会计估计变更。

（十七）前期会计差错更正

本报告期内，公司无需披露的前期会计差错更正。

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）报告期内主要财务指标

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	3,672.98	3,846.79	2,904.16
股东权益合计（万元）	2,676.02	2,740.55	2,732.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,676.02	2,740.55	2,732.84
每股净资产（元）	1.14	1.17	1.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.14	1.17	1.75
资产负债率（%）	27.14	28.76	5.90
流动比率（倍）	1.07	1.11	15.43
速动比率（倍）	0.29	0.32	11.88
项目	**2015 年 1-4 月**	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入（万元）	189.76	1,310.59	1,143.29
净利润（万元）	-64.53	101.56	123.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-64.53	101.56	123.49
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-67.71	59.05	67.45
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（万元）	-67.71	59.05	67.45
毛利率（%）	24.87	29.51	29.15
净资产收益率（%）	-2.38	3.75	6.21
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-2.50	2.18	3.39
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.04	0.09

稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.03	0.05
应收帐款周转率（次）	0.70	5.36	13.52
存货周转率（次）	0.22	1.44	1.97
经营活动产生的现金流量净额（万元）	240.24	1,610.49	-1,466.89
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.10	0.82	-0.94

注：（1）每股净资产按照“期末净资产／期末总股本”计算

（2）资产负债率按照“期末负债／期末总资产”计算。

（3）流动比率按照“期末流动资产／期末流动负债”计算。

（4）速动比率按照“（流动资产－存货—其他流动资产）／流动负债”计算。

（5）毛利率按照“（营业收入－营业成本）／营业收入”计算。

（6）净资产收益率按照“净利润／加权平均净资产”计算。

（7）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润／加权平均净资产”计算。

（8）基本每股收益按照“当期净利润／发行在外的普通股加权平均数”计算。公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

（9）应收账款周转率按照“当期营业收入／（（期初应收账款余额＋期末应收账款余额）／2）”计算。

（10）存货周转率按照“当期营业成本／（（期初存货余额+期末存货余额）／2）”计算。

（11）每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额／期末总股本”计算。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

公司 2014 年度、2013 年度毛利率分别为 29.51%、29.15%，公司商业模式、技术创新、生产管理、销售模式和采购模式未发生重大变化，公司毛利率基本稳定，小幅上升；2015 年前四个月毛利率为 24.87%，比 2014 年度下降 4.64%，主要

原因是 2015 年公司已经不存在关联方占款，减少了其他业务收入即利息收入，拉低了整体的毛利率。

2015 年 1—4 月、2014 年度及 2013 年度净资产收益率分别为-2.38%、3.75%、6.21%，扣除非经常性损益的净资产收益率为-2.50%、2.18%、3.39%，2014 年公司增资行为导致净资产收益率略有下降，2015 年前四个月由于公司销售调整以及春节因素影响，收入规模减少，公司费用增加，净资产收益率下降。

基本每股收益分别为-0.03 元、0.04 元、0.09 元，2014 年与 2013 年相比降幅较大，主要由于公司本年度以资本公积转增资本稀释了每股收益；公司 2014 年度及 2013 年度净利润分别为 101.56 万元、123.49 万元，在公司营业收入稳定增长，毛利率基本稳定的前提下，非经营性损益的减少、资产减值损失的增加抵销了管理费用减少应该增加的净利润，导致公司净利润略有下降。2015 年前四个月由于公司销售调整及春节因素影响，收入规模减少，公司费用增加，2015 年前四个月亏损，导致 2015 年前四个月毛利率、净利润、净资产收益率等略有下降。

吸收式冰箱生产企业主要有佛山市顺德区环威电器有限公司、佛山市三水歌谷电器有限公司、青岛德莱维电器有限公司、淄博格莱斯电器有限公司，因无法从公开渠道取得上述相关公司财务数据以及考证其数据真实性，故未进行业指标数据对比分析。

2、偿债能力分析

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 27.14%、28.76%、5.90%。流动比率分别为 1.07、1.11、15.43，速动比率分别为 0.29、0.32、11.88，整体来看公司负债率较低，偿债能力较高。

3、营运能力分析

公司 2015 年 1—4 月、2014 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 0.70，5.36、13.54，2014 年度及 2013 年度，应收账款周转率较高，货款回收情况良好。2014 年相比 2013 年，公司应收账款周转率有所下降，主要原因是公司延长了个别大客户的信用收款期限。2015 年应收账款周转率下降主要是因为 2015 年收入较低、2014 年末销售形成的应收账款仍在账期中，造成 2015 年期末应收账款余额较大。

公司 2015 年 1—4 月、2014 年度、2013 年度存货周转率分别为 0.22、1.44、1.97，2014 年度及 2013 年度，存货周转率较高。近二年公司存货周转率有所下降，

其主要原因是2014年公司增加了固定资产投入，并于2014年底完工投入使用，为适应扩大产能的需要，公司增加部分原料的采购。

4、获取现金能力分析

2015 年 1—4 月、2014 年度、2013 年度公司经营活动现金流量净额分别为 2,394,302.81 元、16,104,939.46 元、-14,668,873.83 元，2014 年比上年增幅明显，主要原因是 2013 年公司资金临时闲置，为提高资金使用效率公司将资金出借给关联方；2014年公司为扩大产能增加了固定资产的投入，公司将出借给关联方的资金收回。2015年公司加大了应收款的催收力度，加强存货管理，严格控制存货采购支出，因此经营活动现金流量净增加较多。

（三）报告期利润形成有关情况

1、收入确定具体方法

公司确认收入的原则为：在销售商品时，同时符合以下四个条件，即确认收入：

（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；

（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

（3）与交易相关的经济利益能够流入公司；

（4）相关的收入和成本能够可靠地计量。

2、具体产品确认收入的原则

公司一般采取以销定产与计划生产相结合的方式组织生产，即以订单为主线，根据客户订单要求，制定生产计划，安排规模化生产；同时针对客户特殊的定制要求，采取灵活的多品种搭配生产。产品主要是直接销售给下游客户，采取直销模式，公司产品的价格确定参照以前年度销售合同和其他客户销售合同，并考虑成本和利润，与客户协商确定，具体如下：

（1）内销商品，客户确认收到货物并出具已签字或盖章的送货单，公司确认收入；

（2）外销商品，客户确认收到货物海关出具电子口岸执法系统单，公司确认收入。

（3）提供服务：关联方借款按合同规定资金使用的期间计提利息，公司确认收入。

（四）营业收入的主要构成及毛利率情况

1、营业收入分析

（1）营业收入构成

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,726,667.92	1,271,951.52	12,546,588.04	9,237,704.38	10,938,834.02	8,100,228.04
其他业务	170,940.00	153,703.60	559,299.80		494,076.41	
合计	1,897,607.92	1,425,655.12	13,105,887.84	9,237,704.38	11,432,910.43	8,100,228.04

（2）按地区列示产品销售收入的主要构成

区域分布	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
国内	959,393.17	55.56%	7,982,397.53	63.62%	7,618,413.66	69.65%
国外	767,274.75	44.44%	4,564,190.51	36.38%	3,320,420.36	30.35%
其中：洪都拉斯		0.00%	1,040,836.53	8.30%	174,167.48	1.59%
巴拿马	350,060.36	20.27%	879,271.15	7.01%	1,144,560.71	10.46%
塞内加尔		0.00%	407,699.23	3.25%	79,481.20	0.73%
毛里塔尼亚		0.00%	371,652.06	2.96%		0.00%
多哥	166,143.09	9.62%	295,980.03	2.36%		0.00%
纳米比亚		0.00%	265,236.82	2.11%		0.00%
刚果		0.00%	263,833.35	2.10%	539,670.08	4.93%
也门		0.00%	223,275.66	1.78%	231,139.31	2.11%
西班牙		0.00%	185,614.44	1.48%		0.00%
安哥拉		0.00%	184,918.98	1.47%	52,892.81	0.48%
乌拉圭		0.00%	151,962.21	1.21%	258,225.94	2.36%
肯尼亚		0.00%	78,599.39	0.63%	10,924.99	0.10%
秘鲁		0.00%	73,865.21	0.59%		0.00%

新西兰		0.00%	55,813.01	0.44%	116,835.52	1.07%
科威特		0.00%	24,355.19	0.19%	3,212.46	0.03%
澳大利亚		0.00%	22,734.70	0.18%		0.00%
美国		0.00%	19,710.10	0.16%	18,162.73	0.17%
台澎金马关税区		0.00%	10,318.16	0.08%		0.00%
挪威		0.00%	6,075.53	0.05%		0.00%
意大利		0.00%	2,438.76	0.02%		0.00%
巴基斯坦	6,302.57	0.37%		0.00%		0.00%
坦桑尼亚	14,918.12	0.86%		0.00%		0.00%
加拿大	6,610.30	0.38%		0.00%	49,019.90	0.45%
哥斯达黎加	9,141.37	0.53%		0.00%		0.00%
卡塔尔	207,490.42	12.02%		0.00%		0.00%
沙特阿拉伯	6,608.52	0.38%		0.00%		0.00%
埃塞俄比亚		0.00%		0.00%	203,470.74	1.86%
墨西哥		0.00%		0.00%	169,073.86	1.55%
哥伦比亚		0.00%		0.00%	73,813.30	0.67%
新喀里多尼西亚		0.00%		0.00%	72,237.68	0.66%
新加坡		0.00%		0.00%	49,489.28	0.45%
香港		0.00%		0.00%	34,884.53	0.32%
泰国		0.00%		0.00%	17,025.42	0.16%
智利		0.00%		0.00%	10,860.78	0.10%
爱尔兰		0.00%		0.00%	4,119.16	0.04%
马达加斯加		0.00%		0.00%	4,093.29	0.04%
印度		0.00%		0.00%	2,688.52	0.02%
克罗地亚		0.00%		0.00%	370.67	0.00%
合计	1,726,667.92	100.00%	12,546,588.04	100.00%	10,938,834.02	100.00%

从收入的地域划分来看，公司国内销售收入占比虽然下降，但是仍占主导地位，公司国外收入占比逐年提高，市场份额越来越大。

（3）主营业务收入按照产品划分

产品名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
冰箱	803,768.78	928,202.79	673,659.00
冰柜	919,822.22	3,721,586.90	3,220,744.15
展示柜	3,076.92	76,776.71	349,477.58
配件		7,820,021.64	6,694,953.29
合计	1,726,667.92	12,546,588.04	10,938,834.02

公司 2014 年度比 2013 年度总体营业收入略有上升，主要为公司业务的自然增长。

2015 年公司销售产品策略发生变化，公司未来不再售扩散吸收式制冷机芯，主要是机芯为冰箱的核心部件，公司销售扩散吸收式制冷机芯后，客户将与公司产生竞争，不利于公司长远的发展，不再销售机芯可以降低终端市场竞争，保障公司产品质量和名誉度，有利于提高公司竞争力。

公司不再销售扩散吸收式制冷机芯后，公司需自行将所有的机芯组装成型，公司目前仅有一台发泡机、一套模具（总共 10 套不同模具），一天仅能生产 16 台箱体，每天最高产量为 16 台冰箱。公司目前已设计更多的模具，并下达采购任务，预计 9 月份模具到位，届时将解决公司产能不足问题，满足订单需求，迎接圣诞前夕的旺季订单需求，故此次调整未对持续经营能力产生重大影响。

2、营业成本分析

（1）2015 年度 1 月-4 月产品成本明细构成表

项目	材料	占总成本比例	工资	占总成本比例	制造费用	占总成本比例	合计
冰箱	568,309.46	48.61%	21,342.82	1.68%	15,015.48	1.18%	604,703.76
冰柜	598,955.37	51.23%	47,970.56	3.77%	18,011.20	1.41%	664,937.13
展示柜	1,921.63	0.16%	149.55	0.01%	239.45	0.019%	2,910.63
配件							
合计	1,169,186.46	91.92%	69,462.93	5.46%	33,302.13	2.62%	1,271,951.52

（2）2014 年度产品成本明细构成表

项目	材料	占总成本比例	工资	占总成本比例	制造费用	占总成本比例	合计
冰箱	676,895.94	7.33%	31,571.13	0.34%	11,890.42	0.13%	720,357.49

冰柜	2,484,205.59	26.89%	117,256.51	1.27%	44,161.54	0.48%	2,645,623.64
展示柜	57,277.71	0.62%	51.94	0.00%	19.56	0.00%	57,349.22
配件	5,275,951.07	57.11%	380,307.54	4.12%	158,115.42	1.71%	5,814,374.03
合计	8,494,330.31	91.95%	529,187.12	5.73%	214,186.94	2.32%	9,237,704.38

（3）2013 年度产品成本明细构成表

项目	材料	占总成本比例	工资	占总成本比例	制造费用	占总成本比例	合计
冰箱	495,726.46	6.12%	24,625.63	0.30%	9,274.59	0.11%	529,626.67
冰柜	2,144,644.05	26.48%	111,582.68	1.38%	42,024.64	0.52%	2,298,251.37
展示柜	249,375.96	3.08%	5,259.74	0.06%	1,980.94	0.02%	256,616.64
配件	4,538,687.82	56.03%	337,160.00	4.16%	139,885.53	1.73%	5,015,733.35
合计	7,428,434.28	91.71%	478,628.05	5.91%	193,165.70	2.38%	8,100,228.03

3、主营业务毛利、毛利率分析

产品类别	2015（1-4 月）		2014 年		2013 年	
	毛利（元）	毛利率	毛利（元）	毛利率	毛利（元）	毛利率
XCD 系列（冰箱）	199,065.02	24.77%	207,845.30	22.39%	144,032.33	21.38%
XD 系列（冰柜）	254,885.09	27.71%	1,075,963.26	28.91%	922,492.78	28.64%
XC 系列（展示柜）	766.29	24.90%	19,427.49	25.30%	92,860.93	26.57%
配件	0.00	0.00	2,005,647.61	25.65%	1,679,219.94	25.08%
合计	454,716.40	26.33%	3,868,183.46	29.51%	3,332,682.39	29.15%

报告期内 XCD 系列（冰箱）、XD 系列（冰柜）、XC 系列（展示柜）整体毛利率变化不大，主要是公司销售定价策略以及生产所需原材料、人工较为稳定，未发生重大变化。2014 年配件毛利率较 2013 年变化不大，2015 年 1-4 月因销售策略的变化，不再销售机芯，故配件毛利为 0。

4、主营业务毛利、毛利率分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年	增长率
	金额（元）	金额（元）	金额（元）	
营业收入	1,897,607.92	13,105,887.84	11,432,910.43	14.63%
营业成本	1,425,655.12	9,237,704.38	8,100,228.04	14.04%
营业利润	-706,925.84	1,513,851.22	1,421,408.29	6.50%
利润总额	-675,122.84	1,520,012.00	1,675,655.59	-9.29%

净利润	-655,876.06	1,015,557.37	1,234,901.81	-17.76%

公司 2014 年度相比 2013 年度，整体经营情况呈上升趋势。在公司商业模式、销售模式、技术创新、生产管理变动不大的情况下，公司 2014 年营业收入小幅增加，增长率为 14.63%。同时，营业成本 2014 年比 2013 年增加 14.04%，与营业收入增长基本相匹配。在公司营业收入稳定增长，毛利率基本稳定的前提下，非经营性损益的减少、资产减值损失的增加抵销了管理费用减少应该增加的净利润，导致公司净利润略有下降，净利润下降比率为-17.76%。公司 2014 年经营业绩与 2013 年度相比，营业收入稳定增长，毛利率基本稳定，扣除非经常性损益后的净利润稳定增加。

2015 年 1-4 月份较 2014 年、2013 年变化较大主要是 2015 年公司销售产品策略发生变化，公司未来不再售扩散吸收式制冷机芯，主要是机芯为冰箱的核心部件，公司销售扩散吸收式制冷机芯后，客户将与公司产生竞争，不利于公司长远的发展，不再销售机芯可以降低终端市场竞争，保障公司产品质量和名誉度，有利于提高公司竞争力。

报告期内汇兑损失、出口退税占当期净利润的比例如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
汇兑损益	-8,109.31	12,972.24	34,359.16
出口退税	186,140.48	943,888.89	715,468.42
净利润	-645,301.15	1,015,557.37	1,234,901.81
汇兑损益占当期净利润的比例	1.26%	1.28%	2.78%
出口退税占当期净利润的比例	-28.85%	92.94%	57.94%

（五）主要费用及变动情况

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年度	增长率
营业收入	1,897,607.92	13,105,887.84	11,432,910.43	14.63%
销售费用	193,186.15	355,658.04	370,355.55	-3.97%
管理费用	669,347.14	1,319,017.85	1,726,250.00	-23.59%
财务费用	237,648.64	582,788.10	33,960.91	1616.06%
期间费用总额占营业收入比重	57.85%	17.22%	18.64%	-8.97%
销售费用占营业收入比重	10.18%	2.71%	3.24%	-16.36%

管理费用占营业收入比重	35.27%	10.06%	15.10%	-34.71%
财务费用占营业收入比重	12.52%	4.45%	0.30%	1383.33%

2014 年度、2013 年度，公司的期间费用总额与营业收入的比例基本保持稳定，变化不大，2015 年 1—4 月份因销售策略调整以及春节因素影响，期间费用总额与营业收入的比例比前两年变化较大，公司 2015 年度 1 月-4 月、2014 年度、2013 年度销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重发生一定变化，分析如下：

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、快递费、运费、差旅费等，其明细情况如下：

类别	2015 年度 1-4 月	2014 年度	2013 年度
港杂费		18,800.31	31,108.00
快递费		22.00	1,692.59
运输费	75,318.47	200,088.64	220,446.77
业务提成		4,304.28	8,787.78
其他		0.00	2,452.83
工资	113,004.07	114,992.96	75,867.58
广告宣传费	4,863.61	15,292.45	30,000.00
取暖费		2,157.40	
合计	193,186.15	355,658.04	370,355.55

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度销售费用分别为 193,186.15 元、355,658.04 元、370,355.55 元，近二年占营业收入的比例变动较小。

2015 年运费占营业收入比重较高，因 2014 年圣诞旺季产生销售，运费的结算在 1 月份，导致 2015 年 1-4 月份运费占比较高。

2015 年销售工资增长较快，主要因为公司目前销售人员共 5 名，去年完成了较好的销售任务，本期涨薪、同时在春节发放奖金所致。

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、办公费用支出、租赁费等，其明细情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
差旅费	9,390.60	72,681.80	49,091.30
招待费	7,768.80	19,887.60	7,727.90

税金	19,647.33	38,641.11	19,397.10
网络费	-	8,134.68	23,242.20
工资	421,774.37	547,208.40	373,017.53
办公费	15,093.63	22,321.00	42,998.40
其他	16,910.60	118,722.01	135,150.28
认证费	-	94,547.17	15,405.66
制作费	-	88,110.00	7,540.17
社会保险	77,123.30	147,627.75	82,117.53
折旧	53,383.58	15,416.93	19,276.08
租赁费	20,013.41	60,040.12	26,666.71
挂牌费	-	20,000.00	690,000.00
会务费	-	-	47,500.00
福利费	-	12,335.00	-
交通费	5,153.90	7,353.18	-
汽车费	28,974.36	1,045.00	313.27
咨询及审计费	-	150,030.00	260,000.00
电费	3,076.00	9,571.60	8,923.40
研发费	68,160.56	-	-
合计	746,470.44	1,433,673.35	1,808,367.53

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度管理费用分别为 669,347.14 元、1,319,017.85 元、1,726,250.28 元，分别占占营业收入的比重分别为 35.27%、10.06%、15.10%，2014 年较 2013 年下降比例为 34.71%，主要原因为公司 2013 年在齐鲁股权交易所挂牌，当期发生挂牌费用 69 万元，2014 年度未发生相关费用。2015 年 1-4 月占比较 2014 年、2013 年变动较大原因，新销售战略的调整，本期新招了 5 名管理人员，同时完成了 2014 年业绩任务，2015 年全体管理人员涨薪。

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度财务费用分别为 237,648.64 、582,788.10、33,960.91，财务费用主要利息支出构成，2015 年 1-4 月份与 2014 年财务费用较高，主要由于公司 2015 年向银行借款 800 万元、2014 年向公司借款 1,000 万元。

（六）非经常性损益情况

项目	2015 年度 1-4 月	2014 年度	2013 年度

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	31,803.00	3,860.46	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		559,299.8	494,076.41
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负			

债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		2,300.32	254,247.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额		140,400.03	187,883.36
非经常性损益净额（影响净利润）	31,803.00	425,060.55	560,440.35
扣除非经常性损益后净利润	-677,104.15	590,496.82	674,461.46

公司 2015 年度 1-4 月、2014 年度、2013 年度非经常性损益净额为 31,803.00、425,060.55、560,440.35 元。2014 年度、2013 年度主要由关联方借款利息收入款项构成，2015 年 1-4 月非经营性损益由补贴收入构成。

其中，公司政府补助明细情况如下：

序号	期间	项目	金额	发放单位
1	2015 年 1-4 月	政府拨款	31,803.00	淄博市张店区劳动就业办公室
2	2014 年	劳动局就业补贴	3,860.46	淄博市张店区劳动就业办公室

（七）公司适用的主要税种、税率

1、公司执行的主要税种和税率

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	17

	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	
营业税	借款利息收入	5
城市维护建设税	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	7
教育费附加	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	3
地方教育费附加	免抵税额与应缴纳流转税税额合计额	2
企业所得税	应纳税所得额	25
水利建设基金	应税收入	1

2、公司享受的税收优惠政策

根据《财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88 号）的规定：经国务院批准，提高部分商品的出口退税率，自 2009 年 6 月 1 日起执行。具体如下：

商品编码	商品名称	计量单位	增值税退税率%
84189999	税号 84.18 其他制冷设备用零件	千克	15.0
84182920	电气吸收式家用型冷藏箱	台/千克	17.0

（八）现金流量情况

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：			
经营活动现金流入小计	4,434,816.90	31,196,127.16	16,515,564.33
经营活动现金流出小计	2,040,514.09	15,091,187.70	31,184,438.16
经营活动产生的现金流量净额	2,394,302.81	16,104,939.46	-14,668,873.83
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计			
投资活动现金流出小计	123,675.21	24,516,612.27	1,798,202.13
投资活动产生的现金流量净额	-123,675.21	-24,516,612.27	-1,798,202.13
三、筹资活动产生的现金流量：			

筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	10,000,000.00	16,361,165.86
筹资活动现金流出小计	10,242,755.56	1,695,245.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-2,242,755.56	8,304,755.00	16,361,165.86
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	27,872.04	-106,917.81	-105,910.10
加：期初现金及现金等价物余额	8,943.53	115,861.34	221,771.44
六、期末现金及现金等价物余额	36,815.57	8,943.53	115,861.34

公司 2015 年 1—4 月、2014 年度、2013 年度现金及现金等价物净增加额分别为 27,872.04、-106,917.81 元、-105,910.10 元，变化及原因具体分析如下：

（1）2015 年 1—4 月、2014 年度、2013 年度公司经营活动现金流量净额分别为 2,394,302.81 元、16,104,939.46 元、-14,668,873.83 元，2014 年比上年增幅明显，主要原因是 2013 年公司资金临时闲置，为提高资金使用效率公司将资金出借给关联方；2014 年公司为扩大产能增加了固定资产的投入，公司将出借给关联方的资金收回。2015 年公司加大了应收款的催收力度，加强存货管理，严格控制存货采购支出，因此经营活动现金流量净增加较多。

（2）2015 年度 1—4 月、2014 年度、2013 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-123,675.21 元、-24,516,612.27 元、-1,798,202.13 元，2014 年公司为扩大产能增加了固定资产的投入，为将来公司实现更多利润，增加经营活动现金净流入打下坚实基础。2015 年 1—4 月公司对新上生产线进行了必要的补充，增加了固定资产投入。

（3）2015 年 1—4 月、2014 年度、2013 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-2,197,755.56 元、8,502,275.23 元、16,361,165.86 元，主要原因是公司 2013 年实现了股权融资 16,361,165.86 元，2014 年公司实现了债权融资 1000 万元。2015 年 1—4 月公司上年度 1000 万元流动资金贷款到期后，偿还上年度贷款，银行续贷 800 万元，导致 2015 年 1—4 月筹资活动净现金流量为-2,197,755.56 元。总体来看，公司的筹资能力较强。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来，随着主营业务增长，加速营运资金的周转，提高

资金的使用效率。

四、主要资产及重大变化分析

（一）货币资金

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	16,280.75	1,722.13	17,396.05
银行存款	20,534.82	7,221.40	98,465.29
合计	36,815.57	8,943.53	115,861.34

报告期内公司采取收到外汇后立刻结汇的政策，因此各报告期期末不存在外汇金额。截至 2015 年 4 月 30 日止公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、各报告期末，公司按照账龄分析法计提坏账准备情况

账龄	2015 年 4 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	199,999.80	9,999.99	5%	3,407,270.15	170,363.51	5%	1,741,978.96	87,098.95	5%
1 至 2 年	2,236,347.26	223,634.73	10%	-	-	-	-	-	-
合计	2,436,347.06	233,634.72	15%	3,407,270.15	170,363.51	5%	1,741,978.96	87,098.95	5%

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 2,436,347.06 元、3,407,270.15 元、1,741,978.96 元。公司 2014 年 12 月 31 日应收账款余额与上年同期相比增加 1,665,291.19 元，主要原因为应收国内客户款的增加，2015 年 1—4 月应收账款与 2014 年末下降，主要原因为公司应收账款的收回。

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、2013 年 12 月 31 日均在应收账款均在 2 年以内，应收账款账龄相对较短，结构稳定，公司应收账款管理状况良好。

2、应收账款金额前五名情况

（1）2015 年 4 月 30 日

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占总金额比例
青岛市四方区华铁工贸公司	非关联方	1,787,135.26	178,713.53	1-2 年	64.32%
青岛华顺强机械模具有限公司	非关联方	449,212.00	44,921.20	1-2 年	16.17%
淄博汇洋涂装设备有限公司	非关联方	199,999.80	9,999.99	1 年以内	7.20%
合计		2,436,347.06	233,634.72		99.76%

（2）2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占总金额比例
青岛市四方区华铁工贸公司	非关联方	2,047,135.26	102356.763	1 年以内	60.08%
青岛华顺强机械模具有限公司	非关联方	1,259,212.00	62960.6	1 年以内	36.96%
Global Company ltd（多哥）	非关联方	100,922.89	5046.1445	1 年以内	2.96%
合计		3,407,270.15	170,363.51		100.00%

（3）2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占总金额比例
淄博永青经贸有限公司	非关联方	28,605.70	1,430.29	1 年以内	1.64%
青岛市四方区华铁工贸公司	非关联方	884,373.26	44,218.66	1 年以内	50.77%
青岛华顺强机械模具有限公司	非关联方	829,000.00	41,450.00	1 年以内	47.59%
合计		1,741,978.96	87,098.95		100.00%

（三）预付款项

1、各报告期预付款项情况

账龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	544,466.35	97.29%	41,990.00	86.63%	557,965.00	100.00%
1 至 2 年	8,690.00	1.55%	6,480.00	13.37%		
2 至 3 年	6,480.00	1.16%	-	-		-
合计	559,636.35	100.00%	48,470.00	100.00%	557,965.00	100.00%

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 559,636.35 元、48,470.00 元、557,965.00 元，主要为预付的材料采购款、设备款等。公司 2014 年 12 月 31 日预付账款余额与上年同期相比减少 509,495.00

元，主要原因 2013 年末的预付款中包含 510,000.00 元的预付设备款，2015 年 4 月 30 日较上年末增加金额较大，主要因为公司增加淄博市煤气公司租金以及原材料货款。

2、预付款项金额前五名单位情况

（1）2015 年 4 月 30 日

单位名称	与本公司关系	2015 年 4 月 30 日	占总金额比例	年限	款项性质
淄博市煤气公司	非关联方	152,000.00	27.16%	1 年以内	预付租金
青岛三特电器集团有限公司	非关联方	73,359.87	13.11%	1 年以内	货款
英维思自动化控制系统上海有限公司	非关联方	68,090.00	12.17%	1 年以内	货款
大连海世基塑胶制品有限公司	非关联方	60,600.00	10.83%	1 年以内	货款
淄博巨洋铝业有限公司	非关联方	25,310.40	4.52%	1 年以内	货款
合计		379,360.27	67.79%		

（2）2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	占总金额比例	年限	款项性质
河北圣莱欧电器有限公司	非关联方	38,990.00	80.44%	1 年以内	货款
青岛海博利塑料有限公司	非关联方	6,480.00	13.37%	1-2 年	货款
中国石油公司	非关联方	3,000.00	6.19%	1 年以内	货款
合计		48,470.00	100.00%		

（3）2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	占总金额比例	年限	款项性质
北京集成创维商贸有限公司	非关联方	510,000.00	91.40%	1 年以内	设备款
青岛颐润模具有限公司	非关联方	17,500.00	3.14%	1 年以内	货款
长兴奔能燃具有限公司	非关联方	17,085.00	3.06%	1 年以内	货款
江西利和电器有限责任公司	非关联方	6,700.00	1.20%	1 年以内	货款
青岛海博利塑料有限公司	非关联方	6,480.00	1.16%	1 年以内	货款
合计		557,765.00	99.96%		

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄分析

账龄	2015 年 4 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	68,391.60	3,419.58	5.00%	284,405.48	14,220.27	5.00%	18,042,318.87	41,626.31	5.00%
1 至 2 年	14,000.00 -	1,400.00-	10%-	-	-	-	30,000.00	3,000.00	10.00%
2 至 3 年				30,000.00	9,000.00	30.00%	-	-	-
3 至 4 年	30,000.00	15,000.00	50%	-	-	-	-	-	-
合计	112,391.60	19,819.58	65.00%	314,405.48	23,220.27	35.00%	18,072,318.87	44,626.31	15.00%

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 92,572.02 元、291,185.21 元、18,027,692.56 元，主要 2013 年由于公司为避免资金闲置，将当年股权融资后闲置的资金出借给关联方 17,209,792.67 并向关联方收取利息，2014 年关联方将借款归还。

2、其他应收账款中欠款金额前五名

（1）2015 年 4 月 30 日

单位名称	款项的性质	金额	账龄	占总金额比例	坏账准备
张亮	备用金	40,947.50	1 年以内	36.43%	2,047.38
淄博市煤气公司	租赁保证金	30,000.00	3-4 年	26.69%	15,000.00
张纵纵	备用金	19,780.00	1 年以内	17.60%	989
滁州市东进模具制造有限公司	设备款押金	14,000.00	1-2 年	12.46%	1,400.00
保险	社保	5,755.06	1 年以内	5.12%	287.75
合计		110,482.56		98.30%	19,724.13

（2）2014 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	金额	账龄	占总金额比例	坏账准备
淄博迈迪电动车有限公司	租轻型客车押金	250,000.00	1 年以内	79.52	12,500.00
淄博市煤气公司	租赁保证金	30,000.00	2-3 年	9.54	9,000.00
淄博联平机电设备销售有限公司	货款押金	15,000.00	1 年以内	4.77	750
滁州市东进模具制造有限公司	设备款押金	14,000.00	1 年以内	4.45	700

张纵纵	备用金	1,800.00	1 年以内	0.57	90
合计		310,800.00		98.85	23,040.00

（3）2013 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	金额	年限	占总金额比例	坏账准备
淄博天恒经贸有限公司	关联借款	17,209,792.67	1 年以内	95.23%	
淄博市淄川区中豪物资有限公司	货款押金	830,063.90	1 年以内	4.59%	41,503.20
淄博市煤气公司	租赁保证金	30,000.00	1-2 年	0.17%	3,000.00
保险	保险	2,462.30	1 年以内	0.01%	123.12
合计		18,072,318.87		100.00%	44,626.31

（五）存货

项目	2015 年 4 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,904,734.28		4,904,734.28	5,515,791.95		5,515,791.95	4,981,701.09		4,981,701.09
库存商品	1,222,234.18		1,222,234.18	1,188,240.54		1,188,240.54	1,095,096.74		1,095,096.74
自制半成品				11,855.28		11,855.28			
合计	6,126,968.46		6,126,968.46	6,715,887.77		6,715,887.77	6,076,797.83		6,076,797.83

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

公司的存货分为原材料、库存商品及自制半成品，其中原材料所占比重最大。公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日存货余额分别为 6,126,968.46 元、6,715,887.77 元、6,076,797.83 元。2014 年年末比 2013 年年末存货增加 639,089.94，变动金额不大。

（六）固定资产

1、固定资产账面原值

（1）2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日固定资产

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
电子设备	91,752.13	15,808.55	-	107,560.68
办公家具及其他	9,410.00	2,550.00	-	11,960.00
生产设备	778,569.66	16,575,007.67		17,353,577.33

运输设备	170,940.18	64,230.77		235,170.95
房屋及其他建筑物		9,119,015.28		9,119,015.28
账面原值合计	1,050,671.97	25,776,612.27	-	26,827,284.24

（2）2014 年 12 月 31 日至 2015 年 4 月 30 日固定资产

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
电子设备	107,560.68			107,560.68
办公家具及其他	11,960.00			11,960.00
生产设备	17,353,577.33	123,675.21		17,477,252.54
运输设备	235,170.95			235,170.95
房屋及其他建筑物	9,119,015.28			9,119,015.28
账面原值合计	26,827,284.24	123,675.21		26,950,959.45

2、累计折旧

（1）2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日固定资产累计折旧

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
电子设备	49,445.19		24,660.25	74,105.44
办公家具及其他	6,258.42		1,909.24	8,167.66
生产设备	232,523.69		571,935.32	804,459.01
运输设备	35,184.98		37,554.75	72,739.73
房屋及其他建筑物				
累计折旧合计	323,412.28		636,059.56	959,471.84

（2）2014 年 12 月 31 日至 2015 年 4 月 30 日固定资产累计折旧

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
电子设备	74,105.44	4,793.32		78,898.76
办公家具及其他	8,167.66	757.56		8,925.22
生产设备	804,459.01	35,308.81		839,767.82
运输设备	72,739.73	14,894.16		87,633.89
房屋及其他建筑物		180,480.52		180,480.52
累计折旧合计	959,471.84	236,234.37		1,195,706.21

3、固定资产账面净值

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
电子设备	28,661.92	33,455.24	42,306.94
办公家具及其他	3,034.78	3,792.34	3,151.58
生产设备	16,637,484.72	16,549,118.32	546,045.97
运输设备	147,537.06	162,431.22	135,755.20
房屋及其他建筑物	8,938,534.76	9,119,015.28	
合计	25,755,253.24	25,867,812.40	727,259.69

4、固定资产账面价值

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
电子设备	28,661.92	33,455.24	42,306.94
办公家具及其他	3,034.78	3,792.34	3,151.58
生产设备	16,637,484.72	16,549,118.32	546,045.97
运输设备	147,537.06	162,431.22	135,755.20
房屋及其他建筑物	8,938,534.76	9,119,015.28	
合计	25,755,253.24	25,867,812.40	727,259.69

截至 2015 年 4 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产；截至 2015 年 4 月 30 日，公司无用于抵押的固定资产。

报告期内，公司固定资产变化较大，2015 年 4 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日期末增长 25,027,993.55 元，主要原因为公司为扩大产能，2014 年进行了厂房、机器设备的投入。

（七）资产减值准备

1、2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日资产减值准备

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回或转销	其他	
坏账准备	131,725.25	83,141.54	21,283.01	-	193,583.78

2、2014 年 12 月 31 日至 2015 年 4 月 30 日资产减值准备

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 4 月 30 日
			转回或转销	其他	
坏账准备	193,583.78	63,271.21	3,400.69	-	253,454.30

五、报告期内的重大债务情况

（一）短期借款

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押担保借款	8,000,000.00	10,000,000.00	0.00
合计	8,000,000.00	10,000,000.00	0.00

（1）截止 2014 年 12 月 31 日短借款明细如下：

借款银行	月利率（‰）	借款期限	借款金额	借款条件
中国银行股份有限公司淄博分行	6.5	2014.3.13-2015.3.12	10,000,000.00	抵押借款
合计			10,000,000.00	

2014 年公司抵押借款系公司向中国银行股份有限公司淄博分行短期借款 10,000,000.00 元，由张天恒、袁微涛以其所属房屋抵押。

（2）截止 2015 年 4 月 30 日短借款明细如下：

借款银行	月利率（‰）	借款期限	借款金额	借款条件
中国银行股份有限公司淄博分行	6.5	2015.3.17-2016.3.16	8,000,000.00	抵押借款
合计			8,000,000.00	

2015 年公司抵押借款系公司向中国银行股份有限公司淄博分行短期借款 8,000,000.00 元，由张天恒、袁微涛以其所属房屋抵押。

（二）应付账款

1、应付账款账龄分析

账龄	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	56,101.40	371,919.16	954,748.62
1－2 年	320,008.16	172,849.27	105,155.55
2－3 年	169,000.27	24,522.55	152,999.15

3-4 年	19,375.55	152,999.15	0
4-5 年	149,399.15		
合计	713,884.53	722,290.13	1,212,903.32

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 713,884.53 元、722,290.13 元、1,212,903.32 元，主要为公司应付材料采购款。公司 2014 年 12 月 31 日应付账款余额与上年同期相比减少 490,613.19 元，主要原因为 2013 年末发生了大量的存货采购行为，账期内的应付账款较多，2014 年存货采购各月比较均衡，年末账期内应付账款减少；2015 年前四月与 2014 年末相比基本稳定。

2、应付账款前五名单位情况

（1）2015 年 4 月 30 日

单位名称	与本公司关系	2015 年 4 月 30 日	年限	款项性质
河北普莱电器有限公司	非关联方	163,500.00	2-3 年	货款
		141,835.00	4-5 年	货款
邯郸市滏流贸易有限公司	非关联方	64,619.66	1-2 年	货款
洛阳标新铝业有限公司	非关联方	60,000.00	1-2 年	货款
山东省博兴县天一化工有限公司	非关联方	30,221.00	1 年以内	货款
		29,089.00	1-2 年	货款
淄博鲁阳电器有限公司	非关联方	1,400.00	1 年以内	货款
		42,939.50	1-2 年	货款
合计		533,604.16		

（2）2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日	年限	款项性质
邯郸市滏流贸易有限公司	非关联方	64,619.66	1 年以内	货款
洛阳标新铝业有限公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	货款
周村鑫瑞五金厂	非关联方	78,121.20	1 年以内	货款
		195.00	2-3 年	货款
淄博鲁阳电器有限公司	非关联方	45,739.50	1 年以内	货款
		3,600.00	3-4 年	货款

河北普莱电器有限公司	非关联方	163,500.00	1-2 年	货款
		141,835.00	3-4 年	货款
合计		557,610.36		

（3）2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	2013 年 12 月 31 日	年限	款项性质
潍坊大成钢结构工程有限公司	非关联方	310,000.00	1 年以内	货款
应付天虹暂估入库款	非关联方	180,000.00	1 年以内	货款
河南恒泰铝业科技有限公司	非关联方	120,080.00	1 年以内	货款
青岛三特电器有限公司	非关联方	63,320.00	1 年以内	货款
河北普莱电器有限公司	非关联方	163,500.00	1 年以内	货款
		141,835.00	2-3 年	货款
合计		978,735.00		

（三）预收款项

1、预收款项账龄分析

账龄	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	794,925.38	79,544.61	202,489.92
1-2 年	23,345.70		
合计	818,271.08	79,544.61	202,489.92

公司预收账款主要为预收货款，公司客户大多为国外客户，大部分采取预收货款后在发货，保障公司应收坏账损失风险，故报告期内预收账款前五大基本为国外客户。

2、预收账款前五名单位情况

（1）2015 年 4 月 30 日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
Galal mohammed ali amayah for trading（也门）	非关联方	405,325.17	1 年以内	货款
	非关联方	5,597.47	1-2 年	货款
AL RAIS TRADING EST（卡塔尔）	非关联方	205,514.55	1 年以内	货款
vental trading co.,ltd（巴拿马）	非关联方	127,804.77	1 年以内	货款

Hong Kong innovation Ltd（科威特）	非关联方	15,187.36	1 年以内	货款
Pulan trading Co.,ltd（美国）	非关联方	13,741.61	1-2 年	货款
合计		773,170.93		

（2）2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
Vental Trading Co.,ltd（巴拿马）	非关联方	50,184.75	1 年以内	货款
Pulan trading Co.,ltd（美国）	非关联方	13,741.61	1 年以内	货款
PAK ELEKTRON LIMITED（巴基斯坦）	非关联方	6,014.16	1 年以内	货款
Galal Mohammed ali amayah for trading（也门）	非关联方	5,597.47	1 年以内	货款
panabiz congo spr（肯尼亚）	非关联方	2,534.18	1 年以内	货款
合计		78,072.17		

（3）2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
Garding Trading Co.,ltd（洪都拉斯）	非关联方	101,792.72	1 年以内	货款
UK TRADING CO.,LTD（安哥拉）	非关联方	54,829.37	1 年以内	货款
Galal Mohammed ali amayah for trading（也门）	非关联方	36,377.90	1 年以内	货款
天津广大纸业有限公司	非关联方	4,600.00	1 年以内	货款
Pulan Trading Co.,ltd（美国）	非关联方	2,684.31	1 年以内	货款
合计		200,284.30		

（四）应交税费

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税			-59,150.42
营业税		-	24,703.82
所得税	31,545.69	31,545.69	172,522.32
城市维护建设税		-	1,729.27
教育费附加		-	741.11
地方教育附加		-	494.08
地方水利建设基金		-	247.04

合计	31,545.69	31,545.69	141,287.22

（五）其他应付款

1、其他应付款账龄分析

账龄结构	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	510,629.04	90.28%	11,267.87	17.00%	5,000.00	9.09%
1-2 年			5,000.00	7.55%		
2-3 年	5,000.00	0.88%			50,000.00	90.91%
3 年以上	50,000.00	8.84%	50,000.00	75.45%		
合计	565,629.04	100.00%	66,267.87	100.00%	55,000.00	100.00%

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应付款余额分别为 565,629.04 元、66,267.87 元、55,000.00 元，报告期内整体变动较小，属于正常经营活动变动。

2、其他应付款前五名单位情况：

（1）2015 年 4 月 30 日

单位名称	与本公司关系	2015 年 4 月 30 日	年限	款项性质
淄博迈迪电动车有限公司	非关联方	504,975.00	1 年以内	往来借款
马永钢	非关联方	50,000.00	1 年以内	工程款
淄博宜物流有限公司	非关联方	5,486.00	1 年以内	运费
青岛颐润模具有限公司模具费	非关联方	5,000.00	1 年以内	模具款
李剑桥	公司员工	168.02	1-2 年	报销款
合计		565,629.02	1 年以内	货款

（2）2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
李剑桥	公司员工	2,356.15	1 年以内	报销款
张天聪	非关联方	1,988.00	1 年以内	报销款
张亮	非关联方	1,774.15	1 年以内	报销款
青岛颐润模具有限公司	非关联方	5,000.00	1-2 年	模具费
马永钢	非关联方	50,000.00	3-4 年	工程款
合计		61,118.30		

（3）2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	2013 年 12 月 31 日	年限	款项性质
马永钢	非关联方	50,000.00	2-3 年	工程款
青岛颐润模具有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	模具费
合计		55,000.00		

六、报告期内各期末股东权益情况

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	23,462,373.00	23,462,373.00	15,641,582.00
资本公积	2,898,792.86	2,898,792.86	10,719,583.86
盈余公积	198,280.98	198,280.98	96,725.24
未分配利润	200,732.60	846,033.75	870,527.12
股东权益合计	26,760,179.44	27,405,480.59	27,328,418.22

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一章”之“三、（四）公司股本形成及变化”。

七、关联方、关联方关系及关联方交易情况

（一）关联方关系

关联方名称	与公司关系
张天恒	股东、董事长、总经理、法定代表人
成西之	股东、董事
张翠琴	股东、董事
山东御森泉生态旅游开发有限公司	张天恒控制之企业
淄博天恒经贸有限公司	张天恒控制之企业
淄博汇恒投资咨询有限公司	张翠琴控制之企业
赵锦林	董事
张甜	董事
金宗财	监事会主席
张杰	监事
步玉康	职工监事
宋守广	股东、副总经理，董事会秘书
孙文红	财务负责人

（二）关联交易情况

我们将公司报告期内持续发生交易并对公司生产经营有重大影响关联交易认定为经常性关联交易，对非持续性交易或偶发形成不对公司产生经营重大影响的关联交易认定为偶发性交易。

1、经常性关联交易

报告期内无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

①报告期向关联方拆入资金的发生额情况如下：

关联方名称	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
淄博天恒经贸有限公司		740,000.00	740,000.00	
合计		740,000.00	740,000.00	

②本期向关联方拆出资金的发生额情况如下：

关联方名称	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
天恒淄博天恒经贸有限公司		17,600,000.00	390,207.33	17,209,792.67
合计		17,600,000.00	390,207.33	17,209,792.67

（续上表）

关联方名称	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
天恒淄博天恒经贸有限公司	17,209,792.67	5,904,661.00	23,114,453.67	
合计	17,209,792.67	5,904,661.00	23,114,453.67	

（续上表）

关联方名称	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
天恒淄博天恒经贸有限公司		70,000.00	70,000.00	
合计		70,000.00	70,000.00	

报告期内，山东科耐与淄博天恒经贸有限公司发生的关联方往来借款，其中公司向天恒经贸借款 810,000.00 元，无借款利息；天恒经贸向公司借款 23,504,661.00 元，利息为按照同期贷款利率（6%）。截至 2015 年 4 月 30 日，以上

借款及借款利息已全部还清。

（三）关联往来

单位名称	款项的性质	金额	年限	占总金额比例	坏账准备
淄博天恒经贸有限公司	关联借款	17,209,792.67	1 年以内	95.23%	
合计		18,072,318.87		100.00%	44,626.31

（四）公司关联交易的决策程序

1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，不得代理其他董事行使表决权。

关联董事的回避和表决程序为：

（1）有关联关系的董事可以自行申请回避，其他董事可以申请有关联关系的董事回避，关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

（2）董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

2、股东大会决策程序

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

关联股东的回避与表决程序：

（1）有关联关系的股东可以自行申请回避，公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，董事会有义务立即将申请通知有关股东；

（2）对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知未注明的关联交易，其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。

（3）股东大会决议应当充分记录非关联股东的表决情况。

报告期内，公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和总经理批准，不存在应当经过批准而未经过适当批准的情况。公司关联方交易符合公司规定，不存在违法违规的情形。

根据公司的规定，公司与关联方的交易一般采用市场定价原则，关联交易公

允，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

（五）定价机制

关联交易的定价主要依据：

1、国家法律、法规及地方政府相应的法规、政策规定的价格；

2、一般通行的市场价格；

3、如果没有市场价格，则为推定价格。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定执行，减少关联交易与资金往来。公司严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

2015 年 5 月 8 日，股份公司召开 2015 年第二次临时股东大会，会议通过：①同意公司注册资本变更为 25,462,373 元，新增注册资本由张天恒以货币形式缴足；②通过章程修正案。

本次增资，全体其他股东均承诺自愿放弃优先认购权。

2015 年 5 月 22 日，中兴化会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴华验字（2015）第 BJ05-024 号《验资报告》：截至 2015 年 5 月 20 日止，贵公司已收到新增注册资本人民币 2,000,000.00 元（大写人民币贰佰万元整）。张天恒以货币出资 2,000,000.00 元。

2015 年 5 月 22 日，股份公司依法在淄博市工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了新的营业执照。

（二）或有事项

无。

（三）承诺事项

无。

（四）其他重要事项

无。

九、资产评估情况

公司共进行过一次资产评估。2014 年公司整体变更设立为股份有限公司时，委托银信资产评估有限责任公司进行了资产评估，评估公司于 2013 年 12 月 31 日出具了银信评报字（2013）沪第 870 号《评估报告》，评估基准日为 2013 年 11 月 30 日，此次评估采用资产基础法。

资产基础法评估结果：在评估基准日 2013 年 11 月 30 日持续经营前提下，经审计后的公司净资产账面值为 1,037.83 万元，评估值为 1,302.91 万元；净资产评估增值 265.08 万元，增值率 25.54%。

十、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

1、公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补上一年度的亏损；

（2）提取 10%的法定公积金；

（3）提取任意公积金；

（4）支付股东股利。

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。公司不再弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；公司使用公积金（包括法定盈余公积金和任意盈余公积金）必须符合规定用途并经过董事会批准。

（2）公司用公积金转增资本必须经股东大会批准，并依法办理增资手续，取得合法的增资文件。公司用公积金弥补亏损必须报董事会批准。

（3）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（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）报告期内的分配情况

2014 年 4 月 28 日，公司股东做出股东大会决议，每股派送 0.06 元，共向全体股东分红 938,495.00 元。

（三）公司股票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现行政策一致。

十一、财务风险因素

（一）资金被关联方占用的风险

报告期内，关联方淄博天恒经贸有限公司向公司发生多笔关联借款。截至本公开转让说明书签署之日，虽然上述拆借资金及借款利息已全部收回，控股股东及关联方已承诺不再占用公司的资金，但如果控股股东及关联方未履行相关承诺，关联方频繁的占用资金将会影响到公司的日常运营。

（二）大客户变化风险

公司主要从事扩散吸收式冰箱及核心配件的生产、销售，青岛市四方区华铁工贸公司是公司的重要客户，在 2013 年和 2014 年销售收入占当期销售收入的比重分别为 54.08%和 57.53%，所占比重较高，因公司销售战略调整，公司不再销售机芯，造成 2015 年收入下降较大，若公司不能及时适应销售战略调整变化，将对公司产生较大不利影响、影响到公司的持续经营能力。

（三）公司销售战略调整导致业绩下滑风险

2015 年公司销售产品策略发生变化，公司未来不再售扩散吸收式制冷机芯，机芯为冰箱的核心部件，虽然公司停止销售机芯有利于降低终端市场竞争，保障公司产品质量和名誉度，但是也导致了公司 2015 年 1-4 月份销售收入业绩下滑较为严重，若公司不能及时调整销售策略带来收入下滑，将造成公司现金流紧张，影响公司公司持续经营能力。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司及全体董事、监事及高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

董事：

监事：

高级管理人员：

山东科耐燃气冰箱制造股份有限公司

2015年10月16日

二、主办券商声明

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

项目负责人：郭嘉恒

项目小组成员：郭嘉恒 李增辉 刘建新

法定代表人：田德军

新时代证券股份有限公司

2015年10月16日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：徐刚

经办律师：徐刚

马光辉

湖南昌言律师事务所

2015年10月16日

四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：

张晓荣

签字注册会计师：

马静玉

签字注册会计师：

张晓荣

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年10月16日

第六章附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件