

国泰君安证券股份有限公司
关于大连冷冻机股份有限公司
2017 年度日常关联交易预计情况的核查意见

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“本保荐机构”）作为大连冷冻机股份有限公司（以下简称“大冷股份”或“公司”）2016 年度非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对大冷股份 2017 年度日常关联交易预计情况的有关事项进行了核查，核查意见如下：

一、日常关联交易概述

（一）日常关联交易基本情况

为满足生产经营需要，强化关联交易管理，提高审议决策效率，大冷股份以 2016 年度日常关联交易实际发生额 87,192 万元为基础，对 2017 年度累计发生的日常关联交易总金额进行了预计，预计总金额为 88,000 万元。公司日常关联交易履行审议程序如下：

1、公司于 2017 年 4 月 21 日召开的七届十三次董事会议，审议通过了《关于公司 2016 年度日常关联交易情况及 2017 年度日常关联交易预计情况的报告》。在审议和表决上述议案时，关联董事纪志坚、徐郡饶、丁杰进行了回避，由 6 名非关联董事进行表决。会议以 6 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过上述议案。

2、上述日常关联交易尚须获得公司 2016 年度股东大会的批准，关联股东大连冰山集团有限公司、三洋电机株式会社在公司 2016 年度股东大会上将对相关议案回避表决。

（二）2017 年度日常关联交易预计发生的类别和金额（单位：万元）

关联交易类别	关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	预计金额	截至披露日已发生金额	上年发生金额
向关联方采购成套项目配套产品	松下制冷（大连）有限公司	采购产品	市场定价	3,800	871	3,662
	松下冷链（大连）有限公司	采购产品	市场定价	14,000	1,236	13,446
	松下压缩机（大连）有限公司	采购产品	市场定价	500	86	319
	松下冷机系统（大连）有限公司	采购产品	市场定价	6,500	739	11,616
	大连第三制冷设备厂	采购产品	市场定价	800	83	559
	大连富士冰山自动售货机有限公司	采购产品	市场定价	50	-	36
	大连冰山集团冷冻设备有限公司	采购产品	市场定价	2,500	16	2,481
	大连斯频德环境设备有限公司	采购产品	市场定价	500	43	462
	BAC（大连）有限公司	采购产品	市场定价	4,000	626	3,294
	北京华商冰山制冷空调成套设备有限公司	采购产品	市场定价	500	-	380
	江苏晶雪节能科技股份有限公司	采购产品	市场定价	2,800	118	2,437
	大连冰山金属技术有限公司	采购产品	市场定价	50	-	58
	武汉蓝宁能源科技有限公司	采购产品	市场定价	4,000	326	2,143
	大连冰山国际贸易有限公司	采购产品	市场定价	-	-	8,808
	菱重冰山制冷（大连）有限公司	采购产品	市场定价	-	-	3
	小计			40,000	4,144	49,704
向关联方销售配套零部件	松下制冷（大连）有限公司	销售产品	市场定价	9,800	2,120	7,640
	松下冷链（大连）有限公司	销售产品	市场定价	13,700	2,662	11,130
	松下压缩机（大连）有限公司	销售产品	市场定价	500	159	366
	松下冷机系统（大连）有限公司	销售产品	市场定价	300	242	232
	大连第三制冷设备厂	销售产品	市场定价	400	52	278
	大连富士冰山自动售货机有限公司	销售产品	市场定价	2,800	691	2,595
	大连富士冰山自动售货机销售有限公司	销售产品	市场定价	50	37	13
	大连冰山集团冷冻设备有限公司	销售产品	市场定价	100	4	54
	BAC（大连）有限公司	销售产品	市场定价	50	-	5
	北京华商冰山制冷空调成套设备有限公司	销售产品	市场定价	3,000	267	2,779
	大连冰山金属技术有限公司	销售产品	市场定价	50	-	5
	菱重冰山制冷（大连）有限公司	销售产品	市场定价	1,800	415	1,751
	大连斯频德环境设备有限公司	销售产品	市场定价	500	1	291
	大连本庄化学有限公司	销售产品	市场定价	50	-	1
	京滨大洋冷暖工业（大连）有限公司	销售产品	市场定价	100	19	77
	江苏晶雪节能科技股份有限公司	销售产品	市场定价	300	23	38
	武汉蓝宁能源科技有限公司	销售产品	市场定价	4,500	251	3,156
	武汉斯卡夫动力控制设备有限公司	销售产品	市场定价	100	-	56
	大连冰山集团管理咨询有限公司	销售产品	市场定价	100	-	-
	大连冰山集团华慧达融资租赁有限公司	销售产品	市场定价	9,000	-	-
	大连冰山慧谷发展有限公司	销售产品	市场定价	800	-	-
	大连冰山国际贸易有限公司	销售产品	市场定价	-	-	7,022
	小计			48,000	6,943	37,488
合计			88,000	11,087	87,192	

(三) 2016 年度日常关联交易实际发生情况 (单位: 万元)

关联交易类别	关联方	关联交易内容	实际发生金额	预计金额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异
向关联方采购成套项目配套产品	松下制冷 (大连) 有限公司	采购产品	3,662	3,400	2.29%	7.71%
	松下冷链 (大连) 有限公司	采购产品	13,446	14,600	8.42%	-7.90%
	松下压缩机 (大连) 有限公司	采购产品	319	200	0.20%	59.50%
	松下冷机系统 (大连) 有限公司	采购产品	11,616	-	7.28%	100.00%
	大连第三制冷设备厂	采购产品	559	1,000	0.35%	-44.10%
	大连冰山国际贸易有限公司	采购产品	8,808	8,500	5.52%	3.62%
	大连新明华电子科技有限公司	采购产品	-	50	0.00%	-100.00%
	大连冰山集团冷冻设备有限公司	采购产品	2,481	2,200	1.55%	12.77%
	大连斯频德环境设备有限公司	采购产品	462	200	0.29%	131.00%
	BAC (大连) 有限公司	采购产品	3,294	4,500	2.06%	-26.80%
	大连富士冰山自动售货机有限公司	采购产品	36	30	0.02%	20.00%
	北京华商冰山制冷空调成套设备有限公司	采购产品	380	150	0.24%	153.33%
	菱重冰山制冷 (大连) 有限公司	采购产品	3	20	0.00%	-85.00%
	江苏晶雪节能科技股份有限公司	采购产品	2,437	3,000	1.53%	-18.77%
	大连冰山金属技术有限公司	采购产品	58	100	0.04%	-42.00%
	武汉蓝宁能源科技有限公司	采购产品	2,143	-	1.34%	100.00%
	小计		49,704	37,950	31.13%	30.97%
向关联方销售配套零部件	松下制冷 (大连) 有限公司	销售产品	7,640	5,300	4.29%	44.15%
	松下冷链 (大连) 有限公司	销售产品	11,130	12,900	6.25%	-13.72%
	松下压缩机 (大连) 有限公司	销售产品	366	800	0.21%	-54.25%
	松下冷机系统 (大连) 有限公司	销售产品	232	-	0.13%	100.00%
	大连第三制冷设备厂	销售产品	278	300	0.16%	-7.33%
	大连冰山国际贸易有限公司	销售产品	7,022	6,750	3.95%	4.03%
	大连富士冰山自动售货机有限公司	销售产品	2,595	2,800	1.46%	-7.32%
	大连富士冰山自动售货机销售有限公司	销售产品	13	-	0.01%	100.00%
	大连冰山集团冷冻设备有限公司	销售产品	54	100	0.03%	-46.00%
	BAC (大连) 有限公司	销售产品	5	100	0.00%	-95.00%
	北京华商冰山制冷空调成套设备有限公司	销售产品	2,779	6,000	1.56%	-53.68%
	大连冰山金属技术有限公司	销售产品	5	30	0.00%	-83.33%
	菱重冰山制冷 (大连) 有限公司	销售产品	1,751	1,300	0.98%	34.69%
	大连斯频德环境设备有限公司	销售产品	291	600	0.16%	-51.50%
	京滨大洋冷暖工业 (大连) 有限公司	销售产品	77	80	0.04%	-3.75%
	江苏晶雪节能科技股份有限公司	销售产品	38	1,880	0.02%	-97.98%
	武汉蓝宁能源科技有限公司	销售产品	3,156	-	1.77%	100.00%
	武汉斯卡夫动力控制设备有限公司	销售产品	56	-	0.03%	100.00%
	小计		37,488	38,940	21.07%	-3.73%
合计			87,192	76,890		

公司 2016 年度日常关联交易中, BAC (大连) 有限公司、北京华商冰山制

冷空调成套设备有限公司、江苏晶雪节能科技股份有限公司等三家关联方实际发生金额低于预计金额 20%以上，且低出金额超过公司最近经审计净资产的 0.5%，主要系在实际执行中，市场及客户有效需求出现较大波动及变化，公司与相应关联方间的持续业务合作实施受到一定影响，未按预计开展。

二、关联方基本情况

1、关联方基本信息

关联方	法定代表人	注册资本	主营业务	住所	关联关系
松下制冷（大连）有限公司	纪志坚	34.5 亿日元	生产溴化锂吸收式制冷机组、VRF 多联机组、燃气热泵、真空锅炉	大连经济技术开发区	由公司关联自然人担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司的法人
松下冷链（大连）有限公司	纪志坚	46.5 亿日元	生产超市陈列柜、饮品展示柜、商用厨房冷冻冷藏柜、超低温医疗柜	大连经济技术开发区	
松下压缩机（大连）有限公司	范文	62 亿日元	生产商用制冷半封闭活塞式压缩机和商用空调用涡旋式压缩机	大连经济技术开发区	
松下冷机系统（大连）有限公司	范文	10,500 万元	氟冷链系统的成套设计、销售、施工、售后服务	大连经济技术开发区	
大连富士冰山自动售货机有限公司	朝日秀彦	40 亿日元	生产全功能自动售货机	大连经济技术开发区	
大连富士冰山自动售货机销售有限公司	朝日秀彦	500 万元	自动售货机批发、维修、安装咨询	大连经济技术开发区	
大连本庄化学有限公司	吉澤裕樹	2.6 亿日元	生产溴化锂溶液及其过滤器	大连经济技术开发区	
大连冰山集团冷冻设备有限公司	刘洪新	1,200 万元	生产销售冷冻设备	大连市甘井子区	
BAC（大连）有限公司	DONALD C.FETZER	480 万美元	生产蒸发式冷凝器、冰蓄冷设备	大连市高新技术产业园区	
北京华商冰山制冷空调成套设备有限公司	杨斌	816 万元	制冷空调成套设备销售及咨询	北京市丰台区	
大连冰山金属技术有限公司	John Malloy	1,806.45 万美元	高档建筑五金件、水暖器材及五金件生产	大连经济技术开发区	
菱重冰山制冷（大连）有限公司	纪志坚	8,000 万元	生产离心式制冷压缩机	大连经济技术开发区	
大连斯频德环境设备有限公司	藤川耕太郎	6.52 亿日元	冷却塔、空气净化器的生产、安装	大连经济技术开发区	
京滨大洋冷暖工业（大连）有限公司	荒井龙彦	1,512 万美元	轿车用蒸发器、冷凝器	大连经济技术开发区	
江苏晶雪节能科技股份有限公司	贾富忠	8,100 万元	生产冷库板、工业门	江苏武进经济开发区	

关联方	法定代表人	注册资本	主营业务	住所	关联关系
武汉蓝宁能源科技有限公司	丁杰	2,200 万元	节能产品研发、生产、销售	武汉市金银潭经济发展区	
武汉斯卡夫动力控制设备有限公司	徐超	2,000 万元	动力控制设备、阀门	武汉市东西湖区	
大连冰山集团华慧达融资租赁有限公司	徐郡饶	17,000 万元	融资租赁业务	大连经济技术开发区	
大连冰山慧谷发展有限公司	范文	2,000 万元	物业管理；企业管理咨询；企业策划；展览展示服务；房屋租赁业务	大连市沙河口区	
大连第三制冷设备厂	曹泽	768 万元	生产制冷配套设备、机械加工	大连市甘井子区	由公司控股股东控制的除公司及其控股子公司以外的法人
大连冰山集团管理咨询有限公司	纪志坚	10,000 万元	企业管理咨询；以服务外包形式从事企业内部管理及生产流程服务管理；制冷设备技术咨询、技术服务	大连经济技术开发区	

2、关联方 2016 年度主要财务数据（单位：万元）

关联方	总资产	净资产	营业收入	净利润
松下制冷（大连）有限公司	83,394	39,415	91,062	731
松下冷链（大连）有限公司	128,558	53,528	160,797	2,709
松下压缩机（大连）有限公司	171,857	122,273	175,275	15,900
松下冷机系统（大连）有限公司	28,137	11,700	32,044	1,200
大连富士冰山自动售货机有限公司	43,273	32,767	45,315	5,209
大连富士冰山自动售货机销售有限公司	10,981	1,920	50,382	1,003
大连本庄化学有限公司	3,772	3245	4,752	511
大连冰山集团冷冻设备有限公司	5,004	701	4,778	-942
BAC（大连）有限公司	28,970	13,326	23,653	4,789
北京华商冰山制冷空调成套设备有限公司	5,244	157	4,138	-238
大连冰山金属技术有限公司	37,848	29,327	35,932	6,627
菱重冰山制冷（大连）有限公司	9,363	2,893	4,579	-2,057
大连斯频德环境设备有限公司	18,071	11,156	14,839	386
京滨大洋冷暖工业（大连）有限公司	41,042	26,476	81,258	9,273
江苏晶雪节能科技股份有限公司	73,575	38,196	50,246	5,677
武汉蓝宁能源科技有限公司	3,980	2,248	3,816	46
武汉斯卡夫动力控制设备有限公司	2,032	1,913	147	-290
大连冰山集团华慧达融资租赁有限公司	-	-	-	-
大连冰山慧谷发展有限公司	-	-	-	-
大连第三制冷设备厂	2,968	919	3,535	78
大连冰山集团管理咨询有限公司	-	-	-	-

注：上表中，大连冰山集团管理咨询有限公司、大连冰山集团华慧达融资租赁有限公司、大连冰山慧谷发展有限公司系 2017 年年初新设成立。

3、履约能力分析

上述关联方依法存续且经营正常，财务状况良好，能够履行与公司达成的各项协议，不存在履约风险。

三、关联交易主要内容

公司与关联方之间的业务往来按市场一般经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。公司与关联方的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行，以市场价格为基础，各方平等协商后确定关联交易价格。

四、关联交易协议签署情况

公司将根据生产经营的实际进展需要，与相应关联方平等协商后及时签署具体合同。

五、交易的目的及对公司的影响

公司日常关联交易涉及的关联方较多，体现了公司产业集群的生产方式。因公司产品的不断扩大和发展，形成了初具规模的制冷空调相关联的产业链，向用户提供的制冷空调成套设备及综合解决方案生产技术程度要求高，部分产品配套件、协作件等由关联方提供，确保了公司产品质量、交货期及市场稳定性，助力公司打造行业最完整的冷热产业链。

公司与关联方的关联交易是正常生产经营所必需的，不会影响上市公司的独立性，不会因此交易而对关联方形成依赖，对公司的良性发展具有积极意义，以后仍将延续进行。各项关联交易均以签订经济合同形式确认，定价结算办法以市场价格为基础，不存在损害公司和股东利益的情况

六、审议程序

1、公司独立董事于 2017 年 4 月 11 日对本次关联交易进行了事前认可，同意将其提交公司七届十三次董事会议审议。

2、公司于 2017 年 4 月 21 日召开七届十三次董事会议，以 6 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于公司 2016 年度日常关联交易情况及 2017 年度日常关联交易预计情况的报告》，关联董事纪志坚、徐郡饶、丁杰在审议此项议案时进行了回避。相关议案尚须获得公司 2016 年度股东大会的批准，关联股东

大连冰山集团有限公司、三洋电机株式会社在公司 2016 年度股东大会上将对相关议案回避表决。

3、公司独立董事发表独立意见认为：公司的上述日常关联交易是正常的、必要的，遵循了《股票上市规则》和公司章程的相关规定，遵守了公开、公平、公正的原则，符合公司经营和发展的实际情况，交易价格是合理的，未损害公司和非关联股东利益。

七、保荐机构的核查意见

经核查，本保荐机构认为：大冷股份 2017 年度日常关联交易预计情况的有关事项充分反映了公司产业集群的生产方式，有利于确保公司产品质量和市场稳定性，符合公司生产经营需要；公司相关关联交易占同类业务比例较低，不会形成对相关关联方的依赖，不存在损害上市公司独立性的情况；公司相关关联交易价格参照市场价格确定，不存在损害上市公司及股东权益的情况。公司董事会在审议上述关联交易时，所有关联董事均回避表决，且相关议案将由非关联股东于公司 2016 年度股东大会进一步审议批准，审批程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定；同时，公司独立董事对该关联交易事项进行了事先认可，并发表了明确同意意见。本保荐机构同意大冷股份 2017 年度日常关联交易预计情况的有关事项。

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于大连冷冻机股份有限公司
2017年度日常关联交易预计情况的核查意见》之签章页）

保荐代表人签字：

韩宇鹏

曾大成

国泰君安证券股份有限公司

2017年5月8日