

Hiron 海容

青岛海容商用冷链股份有限公司

Qingdao Hiron Commercial Cold Chain Co.,Ltd.

(青岛市黄岛区隐珠山路 1817 号)

首次公开发行股票招股说明书摘要 (申报稿)

保荐人（主承销商）



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

(四川省成都市东城根上街 95 号)

声明及承诺

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐机构承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

第一节 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书摘要“风险因素”部分的内容全文，并应特别注意下列重大事项及风险因素。

一、股东公开发售方案

公司本次首次发行中股东公开发售股份的方案如下：

公司本次首次公开发行股票的数量为 2,000 万股（包括公开发行的新股及公司股东公开发售的股份）；公司股东可根据中国证监会相关规定和发行询价及协商定价结果公开发售股份，若公司股东公开发售股份，则新股发行数量与公司股东公开发售股份的数量合计不低于本次公司首次公开发行股份之后总股本的 25%。

（一）公开发售股份的股东

本次首次发行中拟公开发售股份的股东为邵伟、博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海柏智方德投资中心（有限合伙）、江春瑞、赵定勇、马洪奎、王存江、赵琦、王彦荣、林伯春、于钦远、李学森、刘金胜、袁鹏、刘界平、高龙、杨鹏、殷善民。上述股东拟公开发售股份在发行前持股均超过 36 个月，符合股东公开发售股份资格。

（二）公开发售股份的额度

本次公司首次公开发行股票的数量为 2,000 万股（包括公开发行的新股及公司股东公开发售的股份），其中新股发行数量根据募投项目资金需求和发行费用合理确定。根据询价结果，若预计新股发行募集资金额超过募投项目所需资金及发行费用的，公司将减少新股发行数量，同时由股东公开发售股份，公司股东拟公开发售股份总计不超过 2,000 万股且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，并需符合中国证监会相关规定，并由符合公开发售条件的公司股东按照其所持股份同比例发售股份，且符合《公司法》、中国证监会等相关规定。股东公开发售股份所得资金不归公司所有。

（三）股东公开发售股份的比例

若本次发行需股东公开发售股份，各股东按照其在本次公司首次公开发行股票前所持的股份同比例发售股份，每一股东具体转让数额=自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量×其在符合条件的可公开发售股份总量中的持股比例，并且符合《公司法》、中国证监会等相关规定。

（四）承销费用的分摊

实施公开发售股份的股东将与公司分摊所需向承销商支付的承销费用，公开发售股份的股东承担的承销费用计算公式如下：公开发售股份的股东公开发售的股份数量/本次公开发行股票数量×承销费用总额，其他发行费用由公司承担。

二、发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定期及持股意向的承诺

（一）股份限售安排和自愿锁定的承诺

1、公司控股股东、实际控制人邵伟承诺：

若发行人在证券交易所上市成功，则自股票上市之日起三十六个月内，本人对所持上述发行人的股份将不进行任何的股份转让行为，也不委托他人管理本人持有的股份，也不由发行人回购本人所持股份。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。

2、公司股东博信优选（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、江春瑞、林伯春、刘金胜、李学森、殷善民、刘界平、高龙承诺：

若发行人在证券交易所上市成功，则自股票上市之日起十二个月内，本人/本机构对所持有的发行人股份将不进行任何的股份转让行为，也不委托他人管理本人/本机构所持有的发行人股份，也不由发行人回购本人/本机构所持股份。

3、直接或间接持有发行人股份的董事、高级管理人员承诺：

若发行人股票在证券交易所上市成功,则自股票上市之日起十二个月内,本人对所持有的发行人股份将不进行任何的股份转让行为,也不委托他人管理本人所持有的发行人股份,也不由发行人回购本人所持股份。自本人持有股票锁定期满后,在本人担任发行人董事或高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%;离职后六个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于发行价;公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价,本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。上述承诺不因本人不再担任董事、高级管理人员而终止。

4、直接或间接持有发行人股份的监事承诺:

若发行人股票在证券交易所上市成功,则自股票上市之日起十二个月内,本人对所持有的发行人股份将不进行任何的股份转让行为,也不委托他人管理本人所持有的发行人股份,也不由发行人回购本人所持股份。自本人持有股票锁定期满后,在本人担任发行人监事期间,每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%;离职后六个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份。上述承诺不因本人不再担任监事而终止。

5、其他股东的限售安排:

若发行人股票在证券交易所上市成功,根据相关法律法规,本次发行前已发行的股份,自本公司股票在交易所上市之日起十二个月内不得转让。

上述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格,如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。

(二) 发行前持有发行人 5%以上股份的股东持股意向及减持意向

本次公开发行前持股 5%以上的股东邵伟、江春瑞、博信优选(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、赵定勇、马洪奎、王存江、赵琦承诺:

1、本人/本机构减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定,具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等;

2、如本人/本机构在股份锁定期届满后两年内减持股份，减持价格不得低于发行价（指公司首次公开发行股票的发行价格，若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则上述价格将进行相应调整）；

3、如本人/本机构在股份锁定期届满后两年内减持股份，将遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，根据自身财务规划，并考虑公司稳定股价、资本运作及长远发展的需求，进行合理减持。

4、如本人/本机构减持公司股份前，将提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务；

5、若法律、法规及中国证监会相关规则另有规定的，从其规定。

（三）公司股东、董监高减持股份的承诺

公司股东、董监高承诺遵守《公司法》《证券法》和有关法律、法规，中国证监会规章、规范性文件，以及上海证券交易所规则中关于股份转让的限制性规定。

同时，公司股东、董监高承诺将严格按照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告〔2017〕9号）等相关法律法规、上海证券交易所相关规则进行减持股份。

三、发行人及控股股东、发行人董事及高级管理人员关于稳定公司股价的预案

为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小股民的利益，公司制定了关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案。主要内容如下：

（一）启动稳定股价措施的条件

自公司股票正式挂牌上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因公司派发现金红利、送股、资本公积金转增股本、增发新股、配股

等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于公司上一会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中的归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）时，非因不可抗力因素所致，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动股价稳定措施。

（二）稳定股价措施

在启动稳定股价措施的前提条件满足时，公司及相关责任主体可以视公司实际情况、股票市场情况，选择单独实施或综合采取以下措施稳定股价：

- 1、公司回购股票；
- 2、控股股东增持公司股票；
- 3、董事、高级管理人员增持公司股票；
- 4、法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

公司董事会应在启动稳定股价措施的前提条件满足之日起的五个工作日内根据当时有效的法律法规和本股价稳定预案，提出稳定公司股价的具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且按照上市公司信息披露要求予以公告。公司稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕后，如公司股票价格再度触发启动股价稳定措施的条件，则本公司、控股股东、董事（独立董事除外）、高级管理人员等相关责任主体将继续按照上述承诺履行相关义务。自股价稳定方案公告后起 90 个自然日内，若股价稳定方案终止的条件未能实现，则公司董事会制订的股价稳定方案自第 91 日起自动重新生效，公司、控股股东、董事（独立董事除外）、高级管理人员等相关主体继续按照前述承诺继续履行股价稳定措施，或董事会需另行提出并实施新的股价稳定方案，直至股价稳定方案终止的条件出现。

（三）稳定股价措施的具体安排

- 1、公司回购股票

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司回购股份，发行人将自股价

稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所以集中竞价的交易方式回购公司社会公众股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，回购股份数量不超过公司股份总数的 2%，回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

本公司全体董事（独立董事除外）承诺，在公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司的回购股份方案的相关决议投赞成票。

本公司控股股东邵伟承诺，在公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司的回购股份方案的相关决议投赞成票。

2、控股股东增持公司股票

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，公司控股股东邵伟将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所以集中竞价交易方式增持公司社会公众股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，增持股份数量不超过公司股份总数的 2%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

3、董事、高级管理人员增持公司股票

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，其将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所以集中竞价交易方式增持公司社会公众股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，用于增持公司股份的资金额不低于其上一年度从公司领取税后收入的三分之一，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

对于公司未来新聘任的董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出承诺履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，

方可聘任。

4、法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

（四）稳定股价方案的终止

自稳定股价方案公告后起 90 个自然日内，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于本公司最近一期经审计的每股净资产；

2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

（五）未履行稳定股价方案的约束措施

本公司就稳定股价相关事项的履行，愿意接受有权主管机关的监督，并依法承担相应的法律责任。

1、若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，如控股股东未履行上述稳定股价具体措施的，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对控股股东的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

2、若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，如果董事（独立董事除外）、高级管理人员未履行上述稳定股价具体措施的，公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。

四、发行人、公司控股股东暨实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于首次公开发行股票并上市招股说明书真实性、准确性、完整性的承诺

（一）发行人的承诺

本公司承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断

公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制定股份回购方案并提交股东大会审议批准，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。对于公司控股股东首次公开发行时公开发售的股份，本公司将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，要求公司控股股东制订股份回购方案并予以公告。

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将就上述事项依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（二）控股股东、实际控制人的承诺

控股股东、实际控制人邵伟承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，本人将制定股份回购方案并予以公告，将依法回购公司首次公开发行时发售的股份，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。本人作为发行人的控股股东、实际控制人，将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股。

若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将就上述事项依法赔偿投资者损失，但本人能够证明自己没有过错的除外。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

（三）董事、监事、高级管理人员的承诺

本公司董事、监事、高级管理人员承诺：若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将就上述事项依法赔偿投资者损失，但本人能够证明自己没有过错的除外。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

五、中介机构关于依法赔偿投资者损失的承诺

国金证券股份有限公司承诺：因本保荐机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法按照相关监督机构或司法机关认定的金额赔偿投资者损失，但本保荐机构已按照法律法规的规定履行勤勉尽责义务的除外。

因本保荐机构为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：如因我们的过错，证明我们为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，我们将依法与发行人及其他中介机构承担连带赔偿责任。

北京市君泽君律师事务所承诺：因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

六、未能履行承诺时的约束措施

发行人、发行人控股股东暨实际控制人、董事、监事、高级管理人员在本招股说明书作出的全部公开承诺事项，当出现未能履行承诺的情况时：

（一）通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉；

（二）监管机关要求纠正的，在有关监管机关要求的期限内予以纠正；

（三）由相关责任主体及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代承诺；

（四）相关责任主体因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归发行人所有；

（五）相关责任主体因未履行或未及时履行相关承诺导致投资者损失的，由相关责任主体依法对投资者进行赔偿；

（六）离职或职务发生变动的持有公司股份的董事、监事、高级管理人员，受以上条款的约束。

七、发行前滚存利润分配及本次发行上市后的股利分配政策

（一）发行前滚存利润分配

经 2015 年第三次临时股东大会审议通过，公司本次股票发行前形成的滚存利润由股票发行后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

（二）本次发行上市后的股利分配政策

2015 年 7 月 12 日，公司召开 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》议案，公司发行后的股利分配政策如下：

（一）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司将积极采取现金方式分配利润。

（二）利润分配方式：公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。其中，在利润分配方式的分配顺序中，现金分红优于股票分配。具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配，且公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

其中，公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

- 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币。

（三）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，制定以下差异化的现金分红政策：

- 1、当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；
- 2、当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；
- 3、当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（五）公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

（六）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（七）公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

（八）董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

（九）股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。

（十）公司年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

（十一）监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相

关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

(十二)公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况,说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求,分红标准和比例是否明确和清晰,相关的决策程序和机制是否完备,独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用,中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的,还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若公司年度盈利但未提出现金分红预案,应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

(十三)公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化,确需调整利润分配政策和股东回报规划的,调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定;有关调整利润分配政策的议案,由独立董事、监事会发表意见,经公司董事会审议后提交公司股东大会批准,并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(十四)存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

八、提请特别关注的风险因素

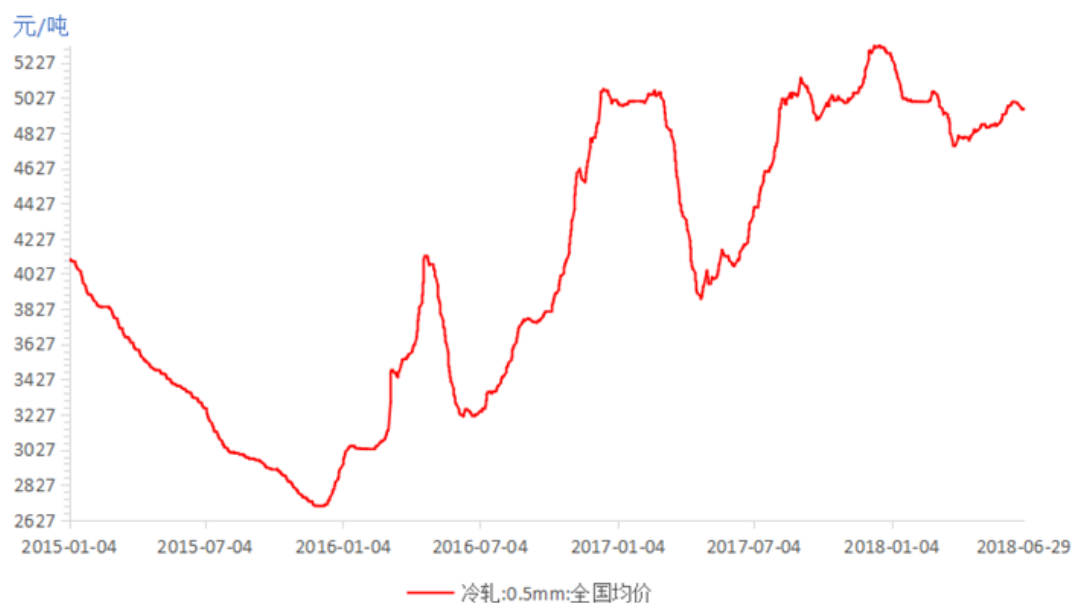
(一) 市场竞争风险及新产品不能及时开发的风险

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

开发，都将会影响公司业务的发展。

（二）原材料价格波动风险

公司主要原材料及关键零部件包括钢材（主要为冷轧板卷、PCM 板等）、组合聚醚、异氰酸酯、压缩机及玻璃门体等。报告期内上述主要原材料及零部件成本占主营业务成本的比重分别为 44.61%、43.40%、41.97%及 39.88%，比重较高。其中，钢材、组合聚醚、异氰酸酯及压缩机的采购价格受到钢铁和原油等大宗商品价格的影响，波动较大。其中 0.5mm 冷轧板卷和原油报告期内的价格波动情况如下图所示：



数据来源：我的钢铁网



数据来源：纽约商业交易所（NYMEX）

如果未来上游主要原材料及零部件价格发生大幅波动，会影响公司经营业绩的稳定性。公司存在原材料价格波动风险。

（三）主营产品季节性风险

公司商用展示柜产品分为商用冷冻展示柜和商用冷藏展示柜，报告期内公司以销售商用冷冻展示柜为主，该类产品销售收入占主营业务收入的比重分别为70.17%、72.51%、72.68%及70.65%。

目前公司的客户主要集中在冷饮行业，因冷冻饮品的终端消费具有明显的季节性，导致客户采购并投放商用冷冻展示柜也呈现一定的季节性。通常每年的上半年和年底为公司商用冷冻展示柜的产销旺季，7-10月份进入销售和生产的淡季。业务的季节性特征会导致部分月份订单量大幅度增加，对公司的产、供、销体系以及员工的管理能力提出了较高的要求。

因此，公司业务受季节性特征影响，主要存在以下风险：一是客户订单需求高峰时，公司存在产能不足无法满足客户需求的风险；二是公司生产淡季时，产能不能充分利用而导致产能闲置的风险。

（四）客户相对集中的风险

报告期内公司主营业务中前五名客户合计收入占当期主营业务收入的比重分别为 42.96%、36.48%、47.30%及 49.26%，占比较大。虽然报告期内公司整体上保持了主要客户的稳定，并不断开发新客户，但如果现有主要客户出现变动，则会对公司业绩产生较大影响。

（五）募集资金运用风险

1、消化新增产能的风险

本次募集资金投资项目建设完成并达产后，预计公司将新增 50 万台商用展示柜和 10 万台超低温冷柜、冷链物流配送箱等新产品产能，可进一步完善公司产品体系，满足市场需求。公司对本次募集资金投资项目进行了仔细调研和审慎的可行性论证，考虑到冷链物流设备市场的发展前景以及公司销售规模的快速扩大，认为项目的实施具备可行性和必要性。但是，如果未来出现募投项目产品市场需求下降或者公司市场开拓、营销手段未能达到预期目标等情形，公司可能会面临新增产能无法消化的风险。

2、固定资产大幅增加导致利润下降的风险

本次募集资金投资项目实施完成后，预计公司固定资产规模将增加，年折旧费用也相应增加。虽然募集资金投资项目完全达产后，预计新增收入和利润能有效消化新增折旧部分，并有可观的盈余，但由于项目建设完成并完全达产需要较长时间，投资建设期内新增大量固定资产折旧，可能导致公司经营业绩的下降。

3、募投项目不能达到预计效益的风险

公司在综合考虑了现有产品销售价格、生产成本、期间费用、税费水平等因素的基础上，结合对未来市场供求状况、生产成本、期间费用等变动趋势的判断，对本次募投中的年产 50 万台冷链终端设备项目、年产 10 万台超低温冷链设备项目的预期经济效益进行了合理预测。敬请投资者注意，该等经济效益测算信息为预测性信息，不表明公司对本次募投项目未来可实现的经济效益做出任何承诺或保证。

本次募投项目以公司现有的技术水平、产品优势、销售客户群体、经营规模和业务发展方向等为基础，经过谨慎、充分的可行性研究论证，公司亦在产品研发、市场开拓、管理能力提升等方面进行了进一步准备，认为募投项目预期效益良好。但由于募投项目固定资产规模投资较大，项目投产后新增折旧、摊销费用会对公司经营业绩带来一定压力，如未来国内经济环境、产业政策、运行成本等因素发生重大不利变化，将存在募投项目实际运营后的经济效益达不到预测数据的风险。

九、填补本次公开发行股票摊薄即期回报的措施及承诺

公司本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司的股本和净资产规模都有较大幅度的增加，但募集资金到位当期无法立即产生效益，预计发行完成后当年基本每股收益或稀释每股收益低于上年度，导致公司即期回报被摊薄。

针对本次发行可能导致即期回报被摊薄的风险，公司将采取多项措施加强募集资金有效使用、提高未来的回报能力，具体包括：

（一）加强募集资金运用管理，确保募集资金有效、规范使用

为规范募集资金的管理和使用，公司将根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《青岛海容商用冷链股份有限公司募集资金管理办法》的要求，对募集资金的专户存储、使用、投向变更、监督和管理进行了明确的规定。为保障公司规范、有效的使用募集资金，首次公开发行股票募集资金到账后，将存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用、使用规范，并接受保荐人、监管银行、证券交易所和其他有权部门的监督，以保证募集资金合理规范使用，控制募集资金使用风险。

（二）落实现金分红政策，增强投资者投资回报

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，增加政策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等相关文件，结合公司实际情况董事

会制订了供公司上市后使用的《股东未来三年分红回报规划》，并于公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过。公司将严格遵守上述规定，在符合利润分配条件的情况下根据公司的经营业绩积极推动对股东的利润分配，切实维护投资者合法权益，增加对投资者的回报。

（三）保持并发展公司现有业务运营

公司是冷链物流设备行业的高新技术企业，自创立以来专注于商用冷链设备的研发、生产、销售和服务，公司以商用展示柜为核心产品，为客户在销售终端提供低温储存、商品展示和企业形象展示等需求的定制化解决方案及专业化服务；同时，公司依托产品设计和专业生产能力，为其他制冷产品制造商提供制冷产品 ODM 服务。经过多年发展，公司目前已经成长为该细分行业具有较强竞争力的企业。

未来，公司发展仍将秉承“专业化”、“差异化”的企业核心发展战略，继续立足于专业化商用制冷设备领域，持续加大研发投入，提升新产品的开发数量并缩短新品的上市周期，同时大力拓展、延伸公司产品线，使公司在行业内始终保持较强的市场竞争力，提升公司盈利能力，以降低上市后即期回报被摊薄的风险。

（四）进一步加强运营管理及成本控制，提升公司业绩

公司将进一步优化治理结构、加强内部控制，完善并强化投资决策程序，提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速发展对流动资金需求的前提下，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和资金管控风险

（五）董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的承诺

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、如公司未来实施股权激励方案，股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、本承诺出具日后至公司首次公开发行股票并上市实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。公司在本次公开发行股票后，将在定期报告中持续披露填补即期回报措施的完成情况及相关承诺主体承诺事项的履行情况。敬请投资者关注。

（六）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：发行人对于本次公开发行摊薄即期回报的分析具有合理性，发行人拟采取的填补即期回报的措施切实可行，且发行人董事、高级管理人员对发行人填补回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

十、审计报告截止日后的主要经营状况

（一）发行人审计报告截止日后主要经营状况

公司经营业绩存在周期性和季节性特点。财务报告审计截止日后，公司经营情况良好，主营业务、经营模式未发生重大变化，管理层及核心业务人员稳定，主要产品销售单价和主要原材料采购价格、主要客户和供应商构成等未发生重大变化，税收政策等其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。

（二）主要财务会计信息

发行人 2018 年 9 月 30 日及 2018 年 1-9 月经审阅的财务报表主要数据（相关财务信息未经审计，但已经会计师事务所审阅）如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	变动率
资产总计	120,083.88	108,874.04	10.30%
负债合计	50,982.20	52,147.72	-2.24%
股东权益合计	69,101.68	56,726.32	21.82%
归属于母公司股东权益合计	69,101.68	56,726.32	21.82%

截至2018年9月30日，发行人总资产较2017年12月31日增长10.30%，主要由于发行人随着经营规模进一步扩大，应收票据及应收账款增加；负债总额降低2.24%，主要由于发行人归还银行贷款，一年内到期的非流动负债减少3,000万元；股东权益及归属于母公司股东权益合计增长21.82%，主要由于发行人2018年1-9月盈利情况良好，未分配利润增加11,154.39万元，导致所有者权益增长。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年1-9月	变动率
营业收入	91,534.03	75,169.28	21.77%
营业利润	14,415.11	11,523.62	25.09%
利润总额	14,478.16	11,689.69	23.85%
净利润	12,375.36	9,929.43	24.63%
归属于母公司股东的净利润	12,375.36	9,929.43	24.63%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	12,323.17	9,785.95	25.93%

2018年1-9月营业收入较去年同期增长21.77%，主要由于发行人经营规模进一步扩大，产品销量增加；发行人2018年1-9月营业利润、利润总额、净利润分别较去年同期增长25.09%、23.85%和24.63%，利润增长幅度高于收入增幅主要由于2018年1-9月汇兑损益增加导致财务费用大幅降低；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较去年同期增长25.93%，增幅高于净利润增幅，主要由于2018年1-9月计入当期损益的政府补助减少。

单位：万元

项目	2018年7-9月	2017年7-9月	变动率
----	-----------	-----------	-----

项目	2018 年 7-9 月	2017 年 7-9 月	变动率
营业收入	18,343.62	15,496.98	18.37%
营业利润	3,000.35	1,384.91	116.65%
利润总额	2,981.92	1,323.86	125.00%
净利润	2,586.39	1,074.85	140.63%
归属于母公司股东的净利润	2,586.39	1,074.85	140.63%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,602.05	1,126.20	131.05%

2018 年第三季度发行人的经营规模持续扩大导致营业收入较去年同期增长 18.37%；2018 年第三季度受人民币贬值的影响，汇兑损益增加导致发行人财务费用大幅降低，因此发行人 2018 年第三季度营业利润、利润总额、净利润较去年同期分别增长 116.65%、125.00%、140.63%；由于发行人 2018 年第三季度净利润较去年同期大幅增加，因此扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较去年同期增长 131.05%，增幅与净利润增幅接近。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年 1-9 月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	13,558.48	15,714.93	-13.72%
投资活动产生的现金流量净额	-6,512.08	-5,802.80	-12.22%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,223.87	-8,556.15	-31.18%

2018 年 1-9 月，发行人经营活动现金流量净额较去年同期减少 13.72%，主要由于部分应收账款回款周期长于去年同期，导致销售商品、提供劳务收到的现金减少。

2018 年 1-9 月，发行人投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 12.22%，主要由于发行人为购建固定资产支付的款项较去年同期增加所致。

2018 年 1-9 月，发行人筹资活动产生的现金流量净额的金额较去年同期降低 31.18%，主要由于发行人偿还 3,000 万元银行贷款，导致筹资活动现金流出增加所致。

单位：万元

项目	2018 年 7-9 月	2017 年 7-9 月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	12,557.28	5,650.82	122.22%
投资活动产生的现金流量净额	-4,351.76	-2,310.03	-88.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,469.46	-662.77	-574.36%

2018 年第三季度发行人的应收账款回款情况较好，导致经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 122.22%。

2018 年第三季度发行人增加为购建固定资产支付的款项，导致投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 88.39%。

2018 年第三季度发行人增加银行承兑汇票保证金，导致筹资活动产生的现金流量净额较去年同期降低 574.36%。

4、纳入非经常性损益的主要项目和金额

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度
非流动资产处置损益	-211,500.60	-131,824.19
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(不包括与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助)	308,000.00	9,362,200.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度
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	533,992.95	-1,339,342.31
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	630,492.35	7,891,033.50
所得税影响额	108,573.85	1,175,446.77
少数股东权益影响额(税后)		
合计	521,918.50	6,715,586.73

综上,公司经营情况良好,主营业务、经营模式未发生重大变化,管理层及核心业务人员稳定,主要产品销售单价和主要原材料采购价格、主要客户和供应商构成等未发生重大变化,税收政策等其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。公司应收账款账龄基本上在 1 年以内,信用状况良好。发行人不存在影响发行条件的重大不利因素,亦不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

(三) 发行人 2018 年度业绩预计情况

公司经营情况良好,主营业务、经营模式未发生重大变化,管理层及核心业务人员稳定,主要产品销售单价和主要原材料采购价格、主要客户和供应商构成等未发生重大变化,税收政策等其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大变化。公司应收账款账龄基本上在 1 年以内,信用状况良好。发行人不存在影响发行条件的重大不利因素,亦不存在其他可能影响投资者判断的重大事项。

发行人编制的 2018 年半年度财务报表,已经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,能够公允的反应公司 2018 年半年度的财务状况和经营结果。因此,在半年度财务数据的基础上,发行人综合考虑了在手订单数量、原材料采

购价格变动、汇率变动、政府补贴等诸多因素，对于 2018 年年度的经营业绩进行了合理预测。

2018 年 1-12 月，在执行的产品订单数量高于去年同期，预计营业收入区间为 110,000.00 万元至 115,000.00 万元，上年同期数 96,494.95 万元，变动幅度为 13.99%至 19.17%；2018 年 1-12 月，原材料成本高于去年同期，因此，净利润的增幅略低于营业收入，预计归属于母公司所有者的净利润区间为 13,012 万元至 14,092 万元，上年同期数为 11,893.75 万元，变动幅度为 9.40%至 18.48%；2018 年 1-12 月预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润区间为 12,987.47 万元至 14,078.88 万元，上年同期数为 11,222.19 万元，变动幅度为 15.73%至 25.46%。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次公司首次公开发行股份为 2,000 万股（全部为新股发行，不涉及老股转让）
本次发行占发行后总股本比例	25%
每股发行价格	32.25 元
发行市盈率	22.99 倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
发行前每股净资产	11.09 元（以截至 2018 年 6 月 30 日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益为基础计算）
发行后每股净资产	15.65 元（截至 2018 年 6 月 30 日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益和发行后总股本全面摊薄计算，扣除发行费用）
发行后市净率	2.06 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网上向社会公众投资者定价发行的方式或监管部门认可的其他方式（中国证监会或深圳证券交易所出台新规定，从其规定）
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开设 A 股股票账户的中国境内自然人、法人及其他机构（中国法律、法规及本公司需遵守的其他监管要求所禁止的对象除外）或中国证监会认可的其他投资者。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	64,500.00 万元
预计募集资金净额	58,670.25 万元
发行费用	保荐及承销费用：4,895.28 万元 审计、验资费用：264.15 万元 律师费用：254.72 万元

	用于本次发行的信息披露费用：396.23 万元 发行手续费：19.37 万元 总计：5,829.75 万元
拟上市证券交易所	上海证券交易所

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：青岛海容商用冷链股份有限公司

英文名称：Qingdao Hiron Commercial Cold Chain Co.,Ltd.

法定代表人：邵伟

注册资本：6,000 万元

成立日期：2006 年 8 月 8 日

整体变更为股份公司日期：2012 年 7 月 12 日

住所：青岛市黄岛区隐珠山路 1817 号

邮政编码：266400

电话号码：0532-58762750

传真号码：0532-58762750

互联网址：www.chinahiron.com

电子信箱：dm@chinahiron.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）设立方式

青岛海容电器有限公司以经审计的截止 2012 年 1 月 31 日的净资产 66,246,985.07 元为基准，按照 1: 0.7698 折合成 51,000,000 股（每股面值 1 元），其余 15,246,985.07 元转作资本公积。变更后的公司名称为青岛海容商用冷链股份有限公司。

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

（二）发起人及其投入的资产内容

发行人主要发起人为邵伟、博信优选（天津）、江春瑞、赵定勇、马洪奎、王存江、赵琦、王彦荣、林伯春、于钦远、李学森、刘金胜、袁鹏、上海柏智方德、刘界平、高龙、殷善民、杨鹏。

本公司由青岛海容电器有限公司整体变更设立，未进行资产、负债剥离及人员、业务调整，整体承继了青岛海容电器有限公司的全部资产、负债、业务及人员等。公司的主营业务是商用冷链设备的研发、生产、销售和服务。本公司变更设立前后拥有的主要资产和从事的主要业务均无重大变化。

三、有关股本的情况

（一）本次发行前后的股本变化情况

公司本次发行前总股本为 6,000.00 万股，本次拟公开发行的股票数量为 2,000.00 万股（包括公开发行的新股及公司股东公开发售的股份），公开发行的股份占发行后总股本的比例不低于 25.00%。假定本次公开发行股份数全部为公司公开发行新股（即 2,000.00 万股），则本次发行前后公司股本结构变化如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	邵伟	1,999.45	33.3242	1,999.45	24.9931
2	博信优选（天津）	637.50	10.6250	637.50	7.9688
3	江春瑞	351.90	5.8650	351.90	4.3988
4	赵定勇	319.9125	5.3319	319.9125	3.9989
5	马洪奎	319.9125	5.3319	319.9125	3.9989
6	王存江	319.9125	5.3319	319.9125	3.9989
7	赵琦	317.9125	5.2985	317.9125	3.9739
8	王彦荣	185.55	3.0925	185.55	2.3194
9	林伯春	175.95	2.9325	175.95	2.1994
10	国寿安保基金-银河证券-国寿安保-国保新三	138.50	2.3083	138.50	1.7313

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股数 (万股)	持股比例 (%)
	板2号资产管理计划				
11	其他股东	1,233.50	20.5583	1,233.50	15.4188
12	本次公开发行股票流通股	-	-	2,000.00	25.0000
	合计	6,000.00	100.00	8,000.00	100.00

发行人股东已就所持股份的流通限制和自愿锁定股份作出承诺，详见本招股说明书摘要“第一节 重大事项提示”之“发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定期及持股意向的承诺”。

（二）前十名股东

截至本招股说明书摘要签署之日，公司的前十名股东如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	邵 伟	1,999.4500	33.3242
2	博信优选（天津）	637.5000	10.6250
3	江春瑞	351.9000	5.8650
4	赵定勇	319.9125	5.3319
5	马洪奎	319.9125	5.3319
6	王存江	319.9125	5.3319
7	赵 琦	317.9125	5.2985
8	王彦荣	185.5500	3.0925
9	林伯春	175.9500	2.9325
10	国寿安保基金-银河证券-国寿安保-国保新三板2号资产管理计划	138.5000	2.3083
合计		4,766.50	79.4417

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书摘要签署之日，公司前十名自然人股东及其在发行人处担任职务情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	任职情况
1	邵 伟	1,999.4500	33.3242	董事长、总经理

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）	任职情况
2	江春瑞	351.9000	5.8650	-
3	赵定勇	319.9125	5.3319	董事、常务副总经理、董事会秘书
4	马洪奎	319.9125	5.3319	董事、副总经理
5	王存江	319.9125	5.3319	董事
6	赵琦	317.9125	5.2985	董事、副总经理
7	王彦荣	185.5500	3.0925	董事、财务总监
8	林伯春	175.9500	2.9325	-
9	于钦远	87.9750	1.4663	监事
10	刘金胜	87.9750	1.4663	-
11	李学森	87.9750	1.4663	-
12	袁鹏	87.9750	1.4663	监事会主席

注：上述自然人股东仅列示其在公司担任的董事、监事及高级管理人员职务。

（四）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

截至 2014 年 7 月 1 日，公司股票正式在股转系统挂牌并公开转让前，发行人各股东之间不存在关联关系。

四、发行人业务情况

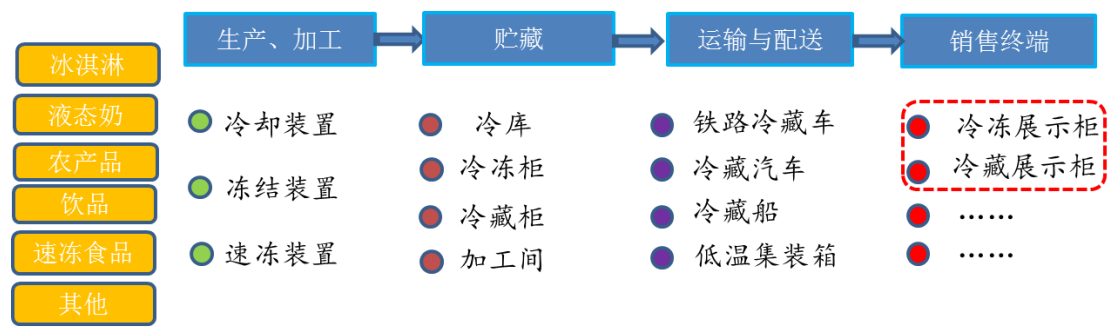
（一）发行人主营业务情况

公司是冷链物流设备行业的高新技术企业，专注于商用冷链设备的研发、生产、销售和服务。公司以商用展示柜为核心产品，为客户在销售终端提供低温储存、商品展示和企业形象展示等需求的定制化解决方案及专业化服务；同时，公司依托产品设计和专业生产能力，为其他制冷产品制造商提供制冷产品 ODM 服务。

（二）发行人主要产品

公司的主要产品是商用展示柜，属于冷链物流设备中的终端设备。公司目前的主要客户集中在食品行业，主要经营冰淇淋、乳制品、饮品、速冻食品、冷鲜食品等快速消费品。按照食品储藏温度的要求不同，公司商用展示柜分为商用冷冻展示柜和商用冷藏展示柜。

主要冷链设备在食品冷链物流中的应用简图如下：



商用展示柜是食品冷链物流设备中的终端设备，也是客户销售渠道的终端，承担着低温储存及产品和企业形象展示的双重功能。其具体功能及产品特性包括：

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

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

（三）主要产品的用途

公司主要产品的具体用途、特性如下：

1、商用冷冻展示柜

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

卧式弧形玻璃门冷冻展示柜	产品用途	产品适用：冰淇淋、冷食等行业 市场定位：国内外中高端市场
	产品特点	➤ 采用高效压缩机，节能环保；采用超微孔发泡层，

		保温效果好；采用低阻值玻璃门，有效降低门体凝露。 ➤ 整体注塑柜口，产品美观，易于清洁。 ➤ 采用预涂钢板内胆，强度高、易除霜。 ➤ 可选高效 R290 压缩机、GPRS 智能定位模块、客户专用外观颜色、外置灯箱、内置 LED 灯、展示橱窗、幻彩多变灯箱、桶装冰淇淋盖板或盆装冰淇淋支架等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制产品图片)	
卧式平玻璃门冷冻展示柜	产品用途	产品适用：冰淇淋、冷食等行业 市场定位：国外中高端市场
	产品特点	➤ 平门外观，大圆弧柜口设计，产品美观。 ➤ 采用高效压缩机，节能环保；采用超微孔发泡层，保温效果好；采用低阻值玻璃门，有效降低门体凝露。 ➤ 采用预涂钢板内胆，强度高、易除霜。 ➤ 可选高效 R290 压缩机、GPRS 智能定位模块、客户专用外观颜色、内置 LED 灯、桶装冰淇淋盖板或盆装冰淇淋支架等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制产品图片)	
立式冷冻展示柜	产品用途	产品适用：高端冰淇淋、高端冷食行业 市场定位：国内外高端市场

	产品特点	➤ 采用电加热立式玻璃门，有效防止门体凝露，陈列效果好。 ➤ 采用智能数字温控技术，实现精确控温。 ➤ 采用自动关门结构，减少冷量损失，保温效果更好。 ➤ 可选高效 R290 压缩机、GPRS 智能定位模块、客户专用外观颜色、自动除霜系统或冰淇淋展示盒等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制产品图片)	
岛柜	产品用途	产品适用：冰淇淋、冷食、速冻、水产品、连锁超市等行业 市场定位：国内外各个层次市场
	产品特点	➤ 采用宽体设计，展示效果好。 ➤ 采用大把手设计，推拉方便。 ➤ 采用预涂钢板内胆，强度高、易除霜。 ➤ 可选高效 R290 压缩机、GPRS 智能定位模块、客户专用外观颜色、内置 LED 灯、自动除霜、铝合金柜口或等多种配置，满足客户个性化需求。。
	产品图样 (客户定制产品图片)	

		
--	--	--

2、商用冷藏展示柜

商用冷藏展示柜主要应用于功能性饮料、碳酸饮料、茶水饮料、啤酒、低温奶等行业，负载温度主要设计在 0~10℃ 以内，按照产品外观主要分为立式玻璃门冷藏展示柜、卧式平玻璃门冷藏展示柜、风幕柜、鲜肉柜、熟食柜等五大类产品。产品具有节能、环保、个性化展示、多功能配置等特点，也满足客户终端销售、产品陈列和企业形象展示等要求。

立式玻璃门冷藏展示柜	产品用途	产品适用：功能性饮料、碳酸饮料、啤酒、低温奶、连锁超市等行业 产市场定位：国内外中高端市场
	产品特点	➢ 采用高效压缩机，节能环保；采用超微孔发泡层，保温效果好。 ➢ 采用风冷循环，制冷快速，温度均匀。 ➢ 采用中空玻璃门体，节能保温。 ➢ 可选 CASSETTE 一体式制冷机组、R290 中高背压缩机、GPRS 智能定位模块、门体雕刻、客户专用外观颜色或自动关门结构等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制产品图片)	

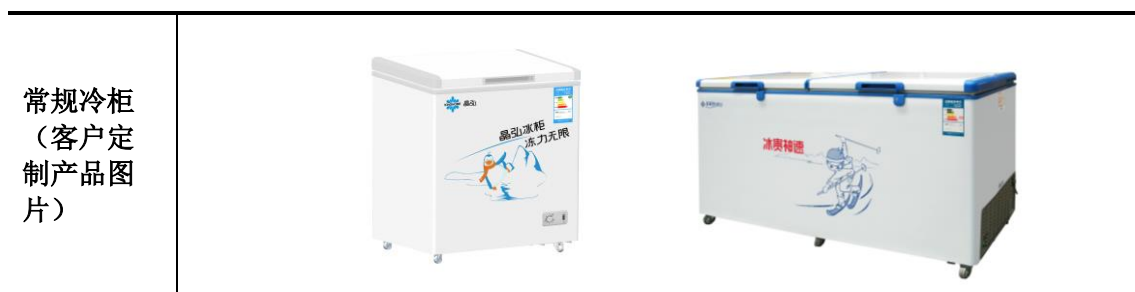
		
卧式平玻璃门冷藏展示柜	产品用途	产品适用：功能性饮料、碳酸饮料、啤酒、低温奶等行业 市场定位：国内外中高端市场
	产品特点	➢ 平门外观，大圆弧柜口设计，产品美观。 ➢ 采用高效压缩机，节能环保；采用超微孔发泡层，保温效果好；采用低阻值玻璃门，有效降低门体凝露。 ➢ 采用预涂钢板内胆，强度高、易除霜。 ➢ 可选高效 R600a 压缩机、GPRS 智能定位模块、客户专用外观颜色或内置 LED 灯等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制产品图片)	
风幕柜	产品用途	产品定位：饮料、低温奶、冷藏食品等 市场定位：中高端便利店、标超
	产品特点	➢ 用敞口风幕结构，便于消费者选择物品。 ➢ 采用 C 型整体发泡箱体，强度高。 ➢ 采用玻璃端板设计，展示效果好。 ➢ 采用智能数字温控技术，实现精确控温。 ➢ 可选双风幕节能结构、远置式冷凝机组、高效蒸发风机、LED 层板灯、自除尘冷凝风机或发泡端板等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制产品图片)	

		
鲜肉柜	产品用途	产品定位：鲜鱼、精肉等 市场定位：中高端便利店、标超
	产品特点	➤ 开放式展示空间，展示效果佳。 ➤ 采用宽风幕、高效换热器设计，速冷节能。 ➤ 采用冷凝水自蒸发设计，免除倒水烦恼。 ➤ 采用智能数字温控技术，实现精确控温。 ➤ 可选远置式冷凝机组、高效节能蒸发风机或自除尘冷凝风机等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制 产品图片)	
熟食柜	产品用途	产品定位：熟食、加工品等 市场定位：中高端便利店、标超
	产品特点	➤ 前部大弧形玻璃设计，安全卫生，展示效果好。 ➤ 采用宽风幕、高效换热器设计，速冷节能。 ➤ 采用冷凝水自蒸发设计，免除倒水烦恼。 ➤ 采用智能数字温控技术，实现精确控温。 ➤ 可选远置式冷凝机组、高效节能蒸发风机或自除尘冷凝风机等多种配置，满足客户个性化需求。
	产品图样 (客户定制 产品图片)	



3、常规冷柜

发行人常规冷柜产品主要是为国内其他制冷产品制造商代工生产，最终用户为个人消费者，用于食品的低温存储，不具备展示功能；

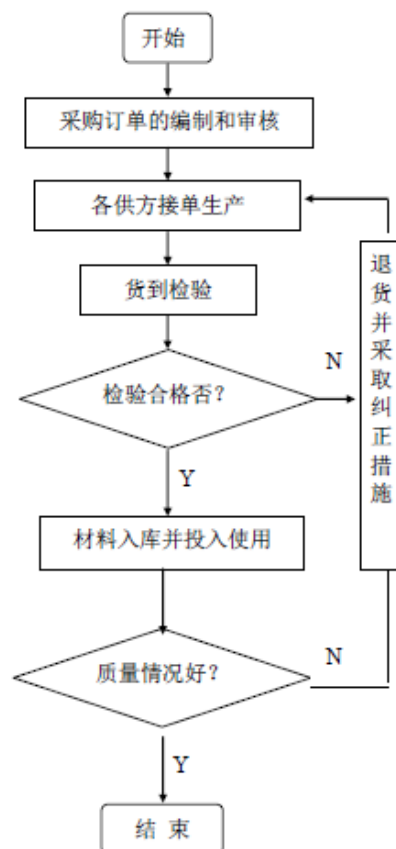


(四) 公司的主要经营模式

1、采购模式

(1) 采购流程

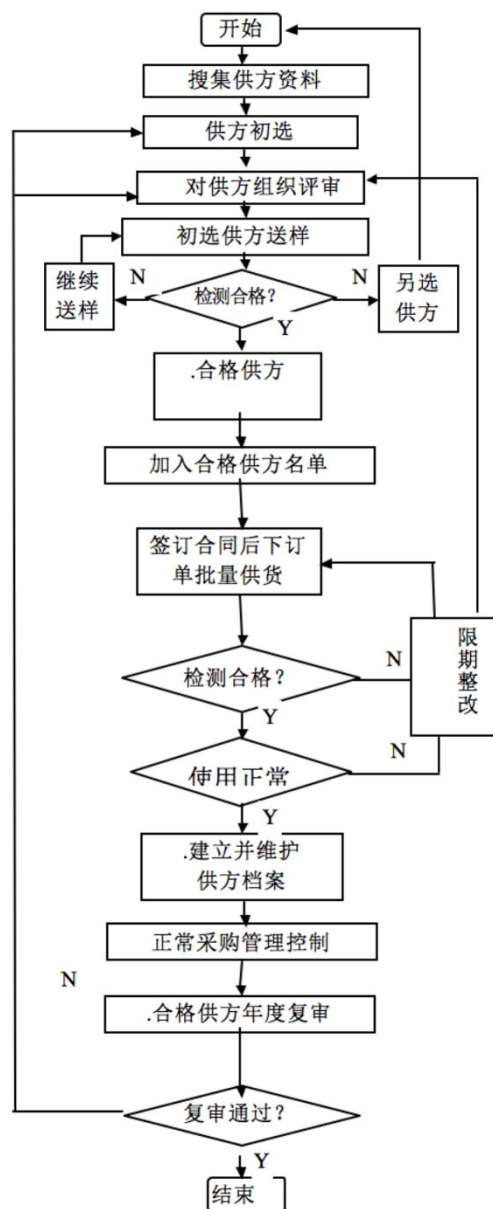
对于压缩机、钢材、异氰酸酯、组合聚醚等通用性较强的主要原材料，公司会根据市场行情以及库存情况提前采购，部分采购周期较长的零部件（如进口压缩机）会大量备货，其他定制性较强的零部件或辅助原材料均采用接到生产订单后接单采购的方式。公司采购控制流程如下图所示：



(2) 合格供应商管理

为稳定公司主要原材料供应渠道，保证主要原材料供应质量，公司实施合格供应商制度，即由公司根据原材料质量、供货能力、生产管理体系、价格、售后服务等要素统一对供应商进行评定，确定合格供应商名单。其中，对于关键安全元器件和材料，相关供应商必须能够提供有效的认证证书或相应检测报告。

采购部门每年对所有供应方进行年度考评，并填写《质量综合分析报告》，根据评分结果确定其是否具有下一年的合格供货资格。对于关键原材料及零部件，至少有两家以上合格供应商作为备选。下图为合格供应商筛选流程：



2、生产模式

公司根据客户的订单，采取定制化生产的模式，为客户提供个性化的产品生产。不同的客户对产品的技术要求、质量标准、尺寸以及外观颜色图案等方面的要求各异，导致其产品订单在规格、型号都有很大的区别。

公司为满足客户订单的差异化需求，产品生产模式上，除个别单一采购量较大的型号外，基本无法实现大批量流水线生产，而需采取小批量多品种的柔性化生产模式。该种生产模式下，由于生产模具要频繁更换，实际产能利用率要低于理论产能利用率。

产品生产流程具体为：公司销售部门下达订单后，技术部门对订单的技术要求进行细化，编制订单 BOM 表并录入系统，采购部门依据 BOM 表进行物料采购，生产部门按照物料筹备进度和订单要求安排生产计划组织生产，来满足客户不同阶段的发货需求。

公司生产计划按照销售订单执行，但是由于目前主要客户集中在冷冻饮品行业，因此生产安排受到的季节性因素的影响。通常客户采购旺季集中于上半年，用于销售旺季来临前的渠道建设，公司的产能无法满足短时间内订单交货的爆发式增长，因此采购量较大的客户会在前一年的 11-12 月份提前下单，公司则按照这部分订单进行备货生产，以保证旺季产品供货充足。

3、销售模式

公司目前主要以自有品牌对外销售，主要采取直接面对终端客户的直接销售模式，因部分业务需要，也存在极少数经销商、零售商销售模式。公司另有部分业务通过 ODM 形式开展，分为国外 ODM 和国内 ODM 销售，均采取直销模式。

公司一般与主要客户执行“一年一签”的框架式协议，通常在框架协议下约定销售产品的规格、型号及全年的预计销售数量等内容，正式采购数量则以客户下达的订单为准。报告期内，公司主要客户未发生重大变化，与联合利华、蒙牛、伊利、雀巢等国内外知名企业建立了稳定的合作关系。

公司产品通过与客户协商谈判或招投标等方式确定销售价格。公司在确定价格时主要结合原材料成本、产品设计费用、工艺研发费用、模具制备费用、生产制造费用、包装运输费用、产品附加值等因素综合考虑，同时参考市场价格进行谈判或投标报价。

（五）行业竞争格局

1、国际竞争格局

国外商用展示柜领域经过多年的竞争发展，目前行业竞争格局较为稳定，以 AHT、LIEBHERR、IARP、Uğur、EPTA、Carrier 等为代表的大型制造商占据了主要市场份额，部分区域性品牌在当地市场占据少量市场份额。

2、国内竞争格局

国内商用展示柜领域企业众多，目前整体行业竞争较为激烈，尚未形成大型垄断企业。行业内的多数企业为白色家电生产商，商用展示柜业务通常为其业务的一部分，通过独立业务部门或子公司的形式运营，其业务大多集中于冷饮、速冻食品、乳制品等某一个或几个细分行业，行业集中度较低。

（六）公司在行业竞争地位

公司自成立以来，一直专注于商用展示柜的研发、生产、销售和服务，为客户提供定制化的产品，经过多年的努力，公司在商用展示柜销量上持续稳定增长，目前已成长为该细分行业的具有较强竞争力的企业。其中公司商用冷冻展示柜获得了国内国外知名客户的认可，包括联合利华集团、雀巢、伊利、蒙牛等均与公司建立了长期、稳定的合作关系。

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

五、与发行人业务经营有关的资产权属情况

（一）主要固定资产

截至 2018 年 6 月 30 日，公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备等，具体情况如下：

项目	账面原值（万元）	累计折旧（万元）	账面价值（万元）	成新率
房屋及建筑物	21,763.12	2,899.31	18,863.81	86.68%
机器设备	9,085.51	3,183.12	5,902.39	64.96%
运输设备	860.38	710.08	150.30	17.47%
电子设备	909.48	599.53	309.95	34.08%
其他设备	6,605.30	3,672.77	2,932.53	44.40%
合计	39,223.79	11,064.81	28,158.98	71.79%

1、主要生产设备

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人拥有的主要生产设备情况如下：

设备名称	单位	数量	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率(%)
数控开卷校平飞剪线	套	1	186.44	140.78	75.51
数控开卷横剪生产线	套	1	99.92	59.58	59.63
数控开卷纵剪生产线	套	1	147.40	88.31	59.91
数控转塔冲床	台	2	137.06	82.13	59.93
前后板全自动钣金生产线	条	1	182.05	127.05	69.79
前后侧板全自动钣金生产线	条	1	133.60	64.78	48.49
内胆胆底自动成型线	条	1	123.93	85.26	68.80
内胆胆壁自动成型线	条	2	201.71	145.49	72.13
展示柜 U 壳自动成型线	条	1	246.95	193.55	78.38
AC 侧板自动成型线	条	1	111.11	83.84	75.46
盖壳自动成型线	套	1	94.02	70.94	75.46
光纤激光切割机（包含机械手、空压气站）	台	1	142.17	124.16	87.33
开式单点高精度压力机	台	5	121.37	115.60	95.25
喷涂生产线	条	2	504.59	227.45	45.08
冰柜蒸发器自动缠绕设备	套	14	213.68	144.85	67.79
发泡及总装生产线	条	6	1,751.90	1,158.87	66.15
高压发泡机	台	7	307.62	191.60	62.28
生产线测温系统	套	5	138.97	84.30	60.66
检测检漏仪	台	35	561.12	439.68	78.36
型式实验室及抽检实验室	座	8	305.37	196.82	64.45
成品输送线	条	3	437.34	340.75	77.91
双系统防爆充注机	台	13	263.12	152.61	58.00

2、房屋建筑物

(1) 自有房地产

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人房屋建筑物账面价值为 21,763.121 万元，其中已取得权属证明的主要房产的具体情况如下所示：

序号	权证号	座落	权利人	建筑面积 (平方米)	他项 权利
1	房权证初私字第 002693 号	胶南市临港一路 505 号	海容冷链	48,856.01	无
2	鲁（2017）青岛市黄岛区 不动产权第 0017927 号	黄岛区胶州湾西路 1736 号 2 栋厂房	海容冷链	39,030.34	无

序号	权证号	座落	权利人	建筑面积 (平方米)	他项 权利
3	鲁(2017)青岛市黄岛区 不动产权第 0006046 号	黄岛区胶州湾西路 1736 号 3 栋 00	海容冷链	23,820.63	无
4	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 0081849 号	黄岛区泰发路 1555 号 1 栋	海容冷链	3,303.36	无
5	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 0082352 号	黄岛区泰发路 1555 号 2 栋	海容冷链	3,983.94	无
6	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 0081810 号	黄岛区泰发路 1555 号 3 栋	海容冷链	1,865.60	无
7	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 0080010 号	黄岛区泰发路 1555 号 4 栋	海容冷链	1,722.60	无
8	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 00800009 号	黄岛区泰发路 1555 号 5 栋	海容冷链	1,882.35	无
9	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 0082414 号	黄岛区泰发路 1555 号 6 栋	海容冷链	1,871.65	无
10	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 0081811 号	黄岛区泰发路 1555 号 7 栋	海容冷链	1,894.02	无
11	鲁(2017)黄岛市黄岛区 不动产权第 0081809 号	黄岛区泰发路 1555 号 8 栋	海容冷链	2,792.29	无
12	粤(2017)顺德区不动产 权第 1117158955 号	佛山市顺德区容桂街 道办事处小黄圃社区 居民委员会朝桂南路 1 号高骏科技创新中心 1 座 1202 号	海容冷链	797.48	无

(2) 租赁房产情况

截至 2018 年 6 月 30 日,发行人与生产经营直接相关的租赁主要是用于存放
库存商品或少部分原材料,具体情况如下:

序号	承租人	出租人	房屋坐落	面积(平方 米)	租赁价格	租赁起止期限	租赁 用途
1	发行人	成都利通储运有限公司	成都市成洛大道中 段西南西博食品城 对面物流仓库	160	2,880 元/月	2017-08-01 至 2018-07-31	仓库
2	发行人	青岛新坤宇 机械有限公司	青岛市黄岛区东元 路 768 号院内西侧第 2 间仓库	6,750.00	90 元/平方米/ 年	2017-12-01 至 2018-5-31	仓库

（二）主要无形资产

1、土地使用权

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人土地使用权账面价值为 5,404.72 万元，土地使用权具体情况如下：

序号	权证号	取得方式	总面积 (m ²)	坐落	终止期限	他项权利
1	南国用（2012）G082902 号	出让	83,715.80	胶南市长春北路北、上海路西	2061/9/13	无
2	南国用（2012）G082903 号	出让	16,560	胶南市北一环路北、上海路东	2057/2/15	无
3	青房地权市字第 201511293 号	出让	74,036	胶州湾西路南、大珠山北路西	2064/11/25	无
4	鲁（2015）青岛市黄岛区不动产权第 0000309 号	出让	32,000	黄岛区胶州湾西路南、大珠山北路西	2065/9/10	无

2、商标

（1）国内商标

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人已登记并取得 7 项商标权，具体情况如下：

序号	商标图标	注册号	核定使用商品	权属	注册有效期限
1		5247035	第 11 类 灯；电炉灶；制冰机和设备；冰柜；冰箱；冷冻设备和装置；空气调节装置；加热装置；卫生器械和设备；消毒设备（截止）	海容冷链	2009 年 4 月 21 日至 2019 年 4 月 20 日
2		5556883	第 11 类 灯；电炉灶；制冰机和设备；冰柜；冰箱；冷冻设备和装置；空气调节装置；加热装置；卫生器械和设备；消毒设备（截止）	海容冷链	2009 年 8 月 7 日至 2019 年 8 月 6 日
3		5906919	第 7 类 真空吸尘器；洗衣机；洗衣甩干机；洗碟机；厨房用电动机器；家用电动榨水果机；家用豆浆机；投币启动的洗衣机；家用电动轧碎机；碾磨机；干洗机（截止）	海容冷链	2009 年 10 月 28 日至 2019 年 10 月 27 日
4		5995267	行李车；电动车辆；陆地车辆刹车；小型机动车；小型机动车；电动自行车；小型机动车；缆车；轮椅；打高尔夫球用电动车；	海容冷链	2009 年 11 月 14 日至 2019 年 11 月 13 日

5		5995268	自行车组装机机械; 电池机械; 打包机; 内燃机(不包括汽车、拖拉机、谷物联合收割机、摩托车、油锯、蒸汽机车的发动机); 涂漆机; 自行车发电机; 冰箱压缩机; 减震器;	海容冷链	2010年01月28日至2020年01月27日
6		9092077	第11类 冷藏箱(集装箱); 风扇(空气调节); 太阳能热水器; 冰柜; 冰箱; 冷冻设备和装置; 空气调节装置; 加热装置; 卫生器材和设备; 消毒设备	海容冷链	2014年4月7日至2024年4月6日
7		5906859	第11类 冷藏箱(集装箱); 风扇(空气调节); 太阳能热水器; 冰柜; 冰箱; 冷冻设备和装置; 空气调节装置; 加热装置; 卫生器材和设备; 消毒设备	海容冷链	2014年7月7日至2024年7月6日

(2) 国外商标

截至2018年6月30日, 根据与国际商标注册相关的《马德里协定》与《马德里协定书》, 发行人拥有的国外商标情况如下:

序号	商标图标	注册号	类别	权属	注册有效期限
1		1287461	11	海容冷链	2015年11月27日至2025年11月26日

3、专利

截至2018年6月30日, 发行人共取得69项专利权, 其中发明专利5项, 实用新型专利43项, 外观设计专利21项, 具体情况如下:

序号	专利名称	专利号	有效期	专利权人	专利类型
1	卧式冰箱灯箱	ZL200820135143.3	2008.09.01-2018.08.31	海容冷链	实用新型
2	冷柜货架	ZL200820182873.9	2008.12.24-2018.12.23	海容冷链	实用新型
3	新型玻璃门冷冻箱	ZL200920216277.2	2009.09.21-2019.09.20	海容冷链	实用新型
4	玻璃门冷冻箱口框	ZL200920216278.7	2009.09.21-2019.09.20	海容冷链	实用新型
5	新型风冷式冷凝器	ZL200920270487.X	2009.11.24-2019.11.23	海容冷链	实用新型
6	新型卧式冷藏冷冻箱	ZL201020218129.7	2010.06.08-2020.06.07	海容冷链	实用新型
7	新型玻璃门冷柜柜	ZL20102027	2010.08.02-2020.08.01	海容冷链	实用新型

序号	专利名称	专利号	有效期	专利权人	专利类型
	口结构	7192.8			
8	新型冷柜玻璃门注塑件密封结构	ZL201020277199.X	2010.08.02-2020.08.01	海容冷链	实用新型
9	新型冷柜玻璃门密封条结构	ZL201020277216.X	2010.08.02-2020.08.01	海容冷链	实用新型
10	新型冷藏展示柜自动关门结构	ZL201120064269.8	2011.03.14-2021.03.13	海容冷链	实用新型
11	新型冷藏展示柜灯箱部件结构	ZL201120064283.8	2011.03.14-2021.03.13	海容冷链	实用新型
12	新型组合展示柜	ZL201120136435.0	2011.05.04-2021.05.03	海容冷链	实用新型
13	风直冷立式冷冻展示柜	ZL201120497065.3	2011.12.05-2021.12.04	海容冷链	实用新型
14	新型弧形玻璃门岛柜	ZL201220069541.6	2012.02.29-2022.02.28	海容冷链	实用新型
15	具有语音播报功能的展示柜	ZL201220683359.X	2012.12.12-2022.12.11	海容冷链	实用新型
16	一种磁吸下前罩式冷藏展示柜	ZL201320077883.7	2013.02.20-2023.02.19	海容冷链	实用新型
17	新型卧式冷冻箱	ZL201320209839.7	2013.04.23-2023.04.22	海容冷链	实用新型
18	冷藏展示柜面罩侧抽式灯箱	ZL201320717914.0	2013.11.14-2023.11.13	海容冷链	实用新型
19	物联网射频识别冷柜	ZL201320718278.3	2013.11.14-2023.11.13	海容冷链	实用新型
20	台式冷冻/冷藏展示柜	ZL201320718291.9	2013.11.14-2023.11.13	海容冷链	实用新型
21	新型前后推拉三开门冷柜	ZL201420529841.7	2014.09.16-2024.09.15	海容冷链	实用新型
22	使用微通道冷凝器的冷冻展示柜	ZL201420678623.X	2014.11.13-2024.11.12	海容冷链	实用新型
23	使用倒转风机的冷冻展示柜	ZL201420678848.5	2014.11.13-2024.11.12	海容冷链	实用新型
24	车载冷柜	ZL201420754158.3	2014.12.04-2024.12.03	海容冷链	实用新型
25	冷柜(弧形玻璃门)	ZL200930205445.3	2009.08.31-2019.08.30	海容冷链	外观设计
26	冷藏展示柜	ZL201130042117.3	2011.03.14-2021.03.13	海容冷链	外观设计
27	组合展示柜	ZL201130102299.9	2011.05.04-2021.05.03	海容冷链	外观设计

序号	专利名称	专利号	有效期	专利权人	专利类型
28	展示灯箱	ZL201230042572.8	2012.02.29-2022.02.28	海容冷链	外观设计
29	冷藏箱（立式）	ZL201330042840.0	2013.02.21-2023.02.20	海容冷链	外观设计
30	台式冷冻柜	ZL201330545420.4	2013.11.14-2023.11.13	海容冷链	外观设计
31	超市组合冷柜	ZL201430296466.1	2014.08.20-2024.08.19	海容冷链	外观设计
32	双门立式展示柜	ZL201430400211.5	2014.10.22-2024.10.21	海容冷链	外观设计
33	打球冷柜清洗槽	ZL201310566406.1	2013.11.14-2033.11.13	海容冷链	发明专利
34	冰柜的智能控制方法	ZL201410081887.1	2014.03.07-2034.03.06	海容冷链	发明专利
35	悬挂组合式篮筐	ZL201520083477.0	2015.02.06-2025.02.05	海容冷链	实用新型
36	门体互换式立式展示柜	ZL201520182071.8	2015.03.27-2025.03.26	海容冷链	实用新型
37	立式展示柜	ZL201530035609.8	2015.02.06-2025.02.05	海容冷链	外观设计
38	立式展示柜	ZL201530043773.3	2015.02.12-2025.02.11	海容冷链	外观设计
39	卧式冷藏冷冻箱	ZL201530077097.1	2015.03.27-2025.03.26	海容冷链	外观设计
40	外挂灯箱立式展示柜	ZL201530043328.7	2015.02.12-2025.02.11	海容冷链	外观设计
41	具有双密封发泡式中横梁的双门体转换型冷冻冷藏柜	ZL201520503045.0	2015.07.13-2025.07.12	海容冷链	实用新型
42	双开门冷冻展示柜	ZL201530255848.4	2015.07.16-2025.07.15	海容冷链	外观设计
43	冰柜铰链	ZL201510528527.6	2015.08.25-2035.08.25	海容冷链	发明专利
44	双层弧形中空玻璃门	ZL201520594637.8	2015.08.07-2025.08.06	海容冷链	实用新型
45	内嵌中空玻璃展示柜门体及展示柜	ZL201620207171.6	2016.03.17-2026.03.16	海容冷链	实用新型
46	外挂灯箱立式展示柜	ZL201630055154.0	2016.02.29-2026.02.28	海容冷链	外观设计
47	立式冷藏展示柜下前罩	ZL201620150705.6	2016.02.29-2026.02.28	海容冷链	实用新型

序号	专利名称	专利号	有效期	专利权人	专利类型
48	双密封带加热丝发泡式中横梁及双门体冷冻冷藏柜	ZL201620339641.4	2016.04.21-2026.04.20	海容冷链	实用新型
49	冷柜推拉把手	ZL201620349324.0	2016.04.22-2026.04.21	海容冷链	实用新型
50	双密封冷柜玻璃门	ZL201620348272.5	2016.04.22-2026.04.21	海容冷链	实用新型
51	冰淇淋打球柜	ZL201630362829.6	2016.08.02-2026.08.01	海容冷链	外观设计
52	新式冰淇淋打球柜	ZL201621081370.3	2016.09.26-2026.09.25	海容冷链	实用新型
53	自动回位装置	ZL201621324341.5	2016.12.05-2026.12.04	海容冷链	实用新型
54	蓄冷配送车	ZL201621320340.3	2016.12.05-2026.12.04	海容冷链	实用新型
55	门体互换式立式展示柜及门体互换方法	ZL201510142083.2	2015.03.27-2035.03.26	海容冷链	发明专利
56	带后门体的新型冰淇淋打球柜	ZL201621080942.6	2016.09.26-2026.09.25	海容冷链	实用新型
57	一体式发泡模具	ZL201621344195.2	2016.12.09-2026.12.09	海容冷链	实用新型
58	冷冻展示柜	ZL201730236952.8	2017.06.12-2027.06.09	海容冷链	外观设计
59	自动回位装置	ZL201611106283.3	2016.12.05-2036.12.05	海容冷链	发明专利
60	顶开门冷冻展示柜	ZL201730237104.9	2017.06.12-2027.06.12	发行人	外观设计
61	立式展示柜（一）	ZL201730281574.5	2017.06.30-2027.06.30	发行人	外观设计
62	奶箱	ZL201730234398.X	2017.06.09-2027.06.08	海容冷链	外观设计
63	展示柜进风口	ZL201720779488.1	2017.06.30-2027.06.30	海容冷链	实用新型
64	组合展示柜	ZL201730281622.0	2017.06.30-2027.06.30	海容冷链	外观设计
65	立式展示柜（二）	ZL201730281573.0	2017.06.30-2027.06.30	海容冷链	外观设计
66	卧式冷柜	ZL201721431247.4	2017.10.31-2027.10.31	海容冷链	实用新型
67	智能售卖卧式冷柜	ZL201721581036.9	2017.11.23-2027.11.23	海容冷链	实用新型

序号	专利名称	专利号	有效期	专利权人	专利类型
68	冷链物流周转箱	ZL201721391249.5	2017.10.26-2027.10.26	海容冷链	实用新型
69	冷冻展示柜	ZL201721374155.7	2017.10.20-2027.10.20	海容冷链	实用新型

4、计算机软件著作权

截至 2018 年 6 月 30 日, 发行人拥有 2 项计算机软件著作权, 具体情况如下:

序号	软件著作权名称	登记号	著作权人	取得方式	保护期限
1	海容基于 RFID 技术的商用冷链资产信息管理软件 V1.0	2013SR149719	海容冷链	原始取得	2013 年 11 月 13 日至 2063 年 11 月 12 日
2	海容 RFID 冰柜资产管理软件[简称: RFID 冰柜资产管理系统]V1.0	2014SR035363	海容冷链	原始取得	2013 年 9 月 30 日至 2063 年 9 月 29 日

5、域名

截至 2018 年 6 月 30 日, 发行人共依法取得 1 项域名, 均为原始取得。具体情况如下:

序号	注册所有人	证书名称	域名	注册时间	到期时间
1	发行人	顶级国际域名证书	chinahiron.com	2008-10-10	2021-10-10

六、同业竞争与关联交易

(一) 同业竞争

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

截至本招股说明书摘要签署之日, 公司控股股东、实际控制人邵伟除投资本公司外, 未以其他任何形式直接或间接从事与本公司相同或相似的业务, 未拥有

与本公司业务相同或相似的其他控股公司、联营公司及合营公司，因此公司控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争。

为避免未来可能出现同业竞争的情况，发行人控股股东、实际控制人邵伟与发行人的其他持股 5%以上的股东已向公司出具避免同业竞争的承诺函。

（二）关联交易

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

报告期内，公司与关联方偶发性关联交易主要为贷款担保、采购展览服务。

（1）贷款担保

报告期内，除为合并范围内全资子公司担保外，公司不存在为关联方担保事项。

关联方为公司或子公司提供担保情况如下：

①2013 年 12 月 20 日，邵伟及其配偶高丽红分别与招商银行股份有限公司青岛分行签订《最高额不可撤销担保书》，为子公司金汇容与招商银行股份有限公司青岛分行于 2013 年 12 月 20 日签订的 2013 年信字第 2121131246 号《授信协议》项下最高额债务 1,000 万元提供连带责任保证。截至 2015 年 1 月 4 日，该《授信协议》及相关担保义务已解除。

②2013 年 12 月 20 日，邵伟及其配偶高丽红分别与招商银行股份有限公司青岛分行签订《最高额不可撤销担保书》，为子公司金汇容与招商银行股份有限公司青岛分行于 2013 年 12 月 20 日签订的 2013 年信字第 2121131245 号《授信协议》项下最高额债务 1,000 万元提供连带责任保证。截至 2015 年 11 月 5 日，该《授信协议》及相关担保义务已解除。

③2013 年 12 月 20 日，王存江、王存江配偶杨念、王彦荣配偶王丽萍、赵琦配偶张健分别与招商银行股份有限公司青岛分行签署《最高额抵押合同》，各自以其家庭房产作为抵押物，为子公司金汇容与招商银行股份有限公司青岛分行

签订的 2013 年信字第 2121131245 号《授信协议》项下债务 1,000 万元提供最高额抵押担保，担保期限自 2013 年 12 月 20 日至 2016 年 12 月 19 日。截至 2015 年 11 月 5 日，该《授信协议》及相关担保义务已解除。

④2015 年 7 月 22 日，邵伟与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签署建黄岛国业最高保 2015-007 号的《最高额保证合同》，为公司与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订的借款及银行承兑汇票等债务提供连带责任保证，该保证项下保证责任的最高限额为 6,930 万元，截至 2018 年 6 月 30 日，该担保义务已解除。

⑤2016 年 11 月 22 日，邵伟与兴业银行股份有限公司青岛分行签署兴银青承个高保字 2016-0543 号的《最高额保证合同》，为公司与兴业银行股份有限公司青岛分行签订的借款及银行承兑汇票等债务提供连带责任保证，该保证项下保证责任的最高限额为 3,000 万元，担保期限自 2016 年 11 月 22 日至 2017 年 11 月 22 日。截至 2018 年 6 月 30 日，该担保义务已解除。

（2）展览服务

单位：万元

报告期内的关联方名称	关联交易内容	2018 年 1-6 月	2017 年 度	2016 年 度	2015 年 度
北京贝克瑞会展服务有限公司	展览服务	-	-	-	6.50

该笔交易系公司参加中国冰淇淋冷冻食品设备及原辅料展览会，向关联方北京贝克瑞会展服务有限公司支付展位费，产生偶发性关联交易。

报告期内，公司原独立董事朱念琳先生，同时担任北京贝克瑞会展服务有限公司董事长，截至 2016 年 6 月，朱念琳先生不再担任本公司独立董事。根据相关规定，在 2016 年 6 月至 2017 年 6 月期间，北京贝克瑞会展服务有限公司与公司具有关联关系。

除上述关联交易以外，报告期内发行人主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员或其关系密切的家庭成员控制、实施重大影响的其他企业与发行人之间不存在交易。

（三）关联方往来余额

报告期内各期末，公司关联方无往来余额。

（四）关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果均不构成重大影响。

七、董事、监事、高级管理人员

董事、监事、高级管理人员的基本情况、兼职以及与发行人及其控股子公司间的股权关系或其他利益关系如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	持有公司股份的数量（股）	与公司的其他利益关系
邵伟	董事长、总经理	男	48	2015.06-2018.06 ¹	1970年12月出生，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1992年至1993年就职于黄岛区资源公司，任业务员；1993年至1999年就职于青岛澳柯玛集团销售公司，任区域销售经理；1999年至2005年12月，就职于青岛澳柯玛股份有限公司，历任副总经理、董事、总经理（2002年1月至2005年12月兼任青岛澳柯玛商务公司总经理）；2006年至2007年就职于青岛京雪花电器有限公司，任总经理；2007年至2012年就职于海容有限，任董事长、总经理；现任海容冷链董事长兼总经理。	无	19,994,500	无
赵定勇	董事、常务副总经理、董事会秘书	男	44	2015.06-2018.06	1974年4月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，工程师。1996年至1997年就职于青岛澳柯玛集团销售公司，任业务经理；1997年至2004年，就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯	无	3,199,125	无

¹ 截至本招股说明书摘要签署之日，本届董事、监事、高级管理人员任期已届满，发行人已公告延期换届公告。在改选出的董事、监事、高级管理人员就任前，原董事、监事、高级管理人员仍依照法律、行政法规和公司章程的规定履行原职务。

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
					玛股份有限公司), 历任计划员、计划处长、设备处长、品管部经理、生产副总经理, 2004 年至 2005 年就职于上海南鑫集团, 任常务副总经理; 2005 年至 2006 年就职于江苏剑桥涂装工程有限公司, 任总经理; 2006 年至 2012 年就职于海容有限, 任董事、常务副总经理; 现任海容冷链董事、常务副总经理、董事会秘书。			
马洪奎	董事、副总经理、核心技术人员	男	45	2015.06-2018.06	1973 年 3 月出生, 男, 中国国籍, 无境外居留权, 本科学历, 工程师。1998 年至 2004 年, 就职于青岛澳柯玛电器公司(1998 年更名为青岛澳柯玛股份有限公司), 历任技术中心副经理、品管部副经理、OEM 业务中心主任; 2006 年至 2012 年就职于海容有限, 任董事、副总经理; 现任海容冷链董事、副总经理, 兼任金汇容工贸执行董事。	金汇容法定代表人、执行董事	3,199,125	无
王存江	董事	男	45	2015.06-2018.06	1973 年 9 月出生, 男, 中国国籍, 无境外居留权, 中专学历。1995 年至 2005 年, 就职于青岛澳柯玛电器公司(1998 年更名为青岛澳柯玛股份有限公司), 任销售部经理; 2005 年至 2006 年就职于青岛京雪花电器有限公司销售部, 任经理; 2006 年至 2012 年就职于海容有限, 任董事、采购总监; 现任海容冷链董事、采购总监。	无	3,199,125	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
王彦荣	董事、财务总监	男	50	2015.06-2018.06	1968年9月出生，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1991年至1995年，就职于太原钢铁公司大关山矿，任会计员；1995年至2006年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任财务部处长；2006年10月至12月，就职于慈溪龙声电器有限公司，任副总经理；2007年至2012年就职于海容有限，任监事、董事、财务总监；现任海容冷链董事、财务总监。	无	1,855,500	无
赵琦	副总经理	男	49	2015.06-2018.06	1969年6月出生，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历，助理经济师。1991年至1997年，就职于甘肃省汽车工业总公司，历任批发部业务员、部门经理；1997年至2004年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任青岛澳柯玛商务有限公司内蒙、宁夏、辽宁中心执行经理；2004年至2005年就职于澳柯玛国际电工有限公司，任销售公司总经理；2005年至2008年就职于青岛京雪花电器有限公司副总经理；2008年至2012年就职于海容有限，任副总经理；现任海容冷链董事、副总经理。	无	3,179,125	无
黄速建	独立董事	男	63	2016.06-2018.06	1955年11月出生，男，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授。1988年至2016年历任中国社会科学院工业经济研究所研究员、副所长，现已退休。	中国社会科学院研究生院教授、博士生导师；中国企业管理研究会会长；	-	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
					休；1997 年至今任中国社会科学院研究生院教授、博士生导师；1997 年至今历任中国企业管理研究会副会长、会长；1998 年至 2016 年任《经济管理》杂志副主编；2000 年至今任辽宁大学博士生导师；2016 年 7 月至今任内蒙古伊泰煤炭股份有限公司独立董事；现兼任海容冷链独立董事、浙江尖峰集团股份有限公司董事、北京师范大学经济与工商管理学院教授。	《经济管理》杂志社副主编；辽宁大学博士生导师；北京师范大学经济与工商管理学院教授		
丁晓东	独立董事	男	52	2015.06-2018.06	1966 年 9 月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，会计学副教授。1988 年至 2011 年，就职于山东财政学院，教师；2011 年至今就职于山东财经大学，教师；现兼任海容冷链独立董事、光合文旅控股股份有限公司独立董事、神思电子技术股份有限公司独立董事、汇绿生态科技集团股份有限公司独立董事。	山东财经大学副教授，会计学教师；光合园林股份有限公司；山东神思电子技术股份有限公司独立董事；汇绿生态科技集团股份有限公司独立董事	-	无
梅宁	独立董事	男	57	2015.06-2018.06	1961 年 4 月出生，男，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授。1989 年至 1993 年，就职于南京理工大学，历任实验室主任、教研室副主任；1993 年至 2010 年，就职于中国海洋大学，历任工程学院系主任、常务副院长；2010 年至今，就职于中国海洋大学，现任校工科工作委员会常务副主任，兼任青岛海大节能技术中心有限公司董事长兼总经理、海容冷	中国海洋大学教授、校工科工作委员会常务副主任；青岛海大节能技术中心有限公司法定代表人、董事、青岛特利尔环保股份有限公司煤基清洁技术及装备与过程工程技	-	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
					链独立董事、青岛特利尔环保股份有限公司煤基清洁技术及装备与过程工程技术研究中心主任。	术研究中心主任		
袁鹏	监事会主席	男	38	2015.06-2018.06	1980年1月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，助理工程师。2002年至2006年就职于青岛澳柯玛股份有限公司，任设备管理员；2006年至2010年2月，就职海容有限，任生产部经理；2010年3月至9月，就职于柯马（上海）汽车设备有限公司青岛分公司，任维修经理；2010年10月至2011年就职于海容有限，任生产部经理；2011年至2016年4月就职于金汇容工贸，任总经理，现任海容冷链监事会主席、总经办主任。	无	879,750	无
于钦远	监事	男	44	2015.06-2018.06	1974年2月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历、助理会计师。1995年至2007年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任销售财务主管；2008年至2012年就职于海容有限，任财务经理；现任海容冷链监事、审计部经理，兼任子公司金汇容工贸监事。	无	879,750	无
金焰平	职工代表监事	男	46	2015.06-2018.06	1972年4月出生，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1995年至2006年就职于青岛澳柯玛电器公司（1998年更名为青岛澳柯玛股份有限公司），任计调处调度员；2006年至2007年就职于青岛京雪花电	无	-	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	主要兼职情况	持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
					器有限公司，任质管员，2007年至2012年就职于海容有限，任采购经理；现任海容冷链监事、采购经理。			
杨鹏	副总经理	男	40	2015.06-2018.06	1978年3月出生，男，中国国籍，无境外居留权，本科学历，助理经济师。2000年至2005年，就职于青岛澳柯玛集团空调器厂，历任业务主管、外贸部经理；2005年至2006年4月就职于青岛澳柯玛进出口有限公司，任业务三部经理；2006年5月至9月，就职于上海冷博机电有限公司，任外贸部经理；2006年9月至11月，就职于浙江华美电器制造有限公司，任外贸部经理；2006年11月至2008年，就职于宁波东夏电器有限公司，任外贸部经理；2008年至2012年就职于海容有限，任副总经理；现任海容冷链副总经理。	无	439,875	无

公司 2017 年度向董事、监事、高级管理人员、核心技术人员支付薪酬的情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2017年度
邵伟	董事长、总经理	76.39
赵定勇	董事、常务副总经理、董事会秘书	51.09
马洪奎	董事、副总经理、核心技术人员	51.09
王存江	董事	51.09
王彦荣	董事、财务总监	51.09
赵琦	董事、副总经理	51.09
杨鹏	副总经理	51.09
黄速建	独立董事	6.00
梅宁	独立董事	6.00
丁晓东	独立董事	6.00
袁鹏	监事会主席	21.22
于钦远	监事	21.22
金焰平	职工代表监事	9.20
刘界平	核心技术人员	31.02
高龙	核心技术人员	31.02
殷善民	核心技术人员	31.02
宋鲜霞	核心技术人员	23.20
胡修振	核心技术人员	26.02

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

发行人控股股东及实际控制人为邵伟，直接持有公司 33.3242%股份。邵伟先生：1970 年 12 月出生，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历，现任公司董事长兼总经理。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）合并财务报表

1、合并财务报表（资产部分）

单位：元

项目	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动资产：				
货币资金	224,532,423.90	267,282,637.23	164,956,414.33	156,377,234.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	22,144,612.00	5,281,692.82	7,504,494.95	18,061,835.19
应收账款	489,245,470.14	212,142,299.36	214,642,215.24	172,570,971.68
预付款项	8,924,659.46	13,773,680.31	4,610,677.71	9,036,077.25
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	678,795.52	550,224.88	2,132,076.59	1,615,762.72
存货	226,605,331.34	227,025,657.21	186,806,992.59	168,716,959.97
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	411,928.26	9,626,083.05	5,303,734.41	-
流动资产合计	972,543,220.62	735,682,274.86	585,956,605.82	526,378,841.25
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	281,589,809.76	287,951,091.88	226,299,172.97	191,590,620.53
在建工程	1,700,942.67	227,056.10	34,144,299.93	22,499,698.15
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	57,172,731.01	57,472,092.60	58,434,841.87	58,761,088.21
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	3,818,762.24	4,129,756.39	1,759,643.83	878,067.98

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
递延所得税资产	4,486,509.76	3,278,158.01	3,397,538.66	1,600,956.46
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	348,768,755.44	353,058,154.98	324,035,497.26	275,330,431.33
资产总计	1,321,311,976.06	1,088,740,429.84	909,992,103.08	801,709,272.58

2、合并资产负债表（负债及所有者权益部分）

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：	-			
短期借款	-	-	-	60,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	224,744,612.00	135,200,000.00	81,839,989.00	41,052,140.00
应付账款	353,572,837.05	289,100,057.42	247,398,900.55	236,596,812.91
预收款项	23,271,099.78	38,716,006.04	32,792,254.57	20,250,738.83
应付职工薪酬	12,278,420.98	17,435,455.76	16,223,292.17	16,506,594.46
应交税费	24,800,248.13	6,833,696.07	6,075,201.76	-747,258.48
应付利息	-	46,763.84	83,387.11	156,698.89
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	17,491,859.87	4,145,239.34	2,253,383.64	2,531,911.13
持有待售负债	-			
一年内到期的非流动负债	-	30,000,000.00	15,000,000.00	-
其它流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	656,159,077.81	521,477,218.47	401,666,408.80	376,347,637.74
非流动负债：	-			
长期借款	-	-	30,000,000.00	43,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	30,000,000.00	43,000,000.00
负债合计	656,159,077.81	521,477,218.47	431,666,408.80	419,347,637.74
股东权益：	-	-	-	-
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	159,059,885.07	159,059,885.07	159,059,885.07	159,059,885.07
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	55,378,258.07	45,753,633.43	33,883,527.86	21,282,306.79
未分配利润	390,714,755.11	302,449,692.87	225,382,281.35	142,019,442.98
归属于母公司股东权益合计	665,152,898.25	567,263,211.37	478,325,694.28	382,361,634.84
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	665,152,898.25	567,263,211.37	478,325,694.28	382,361,634.84
负债和股东权益总计	1,321,311,976.06	1,088,740,429.84	909,992,103.08	801,709,272.58

3、合并利润表

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	731,904,093.68	964,949,530.69	844,434,170.82	864,536,218.26
减：营业成本	519,935,761.39	674,339,844.52	558,841,487.96	595,910,215.99
税金及附加	9,184,531.88	14,990,672.56	11,039,138.61	4,175,141.79
销售费用	53,479,768.15	77,160,906.04	70,428,306.96	58,905,066.27
管理费用	30,725,891.79	57,513,103.39	53,904,599.21	62,106,954.40
财务费用	-3,869,044.71	7,943,542.48	-7,554,934.26	-2,340,047.87
资产减值损失	8,299,525.81	-39,752.67	12,798,137.44	4,614,579.10
加：公允价值变动收益		-	-	-
投资收益		-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的		-		

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
投资收益				
资产处置收益		-	-24,411.25	-6,546,590.97
其他收益		-	-	-
二、营业利润	114,147,659.37	133,041,214.37	144,953,023.65	134,617,717.61
加：营业外收入	2,272,780.54	7,856,298.95	4,816,867.50	4,410,744.21
减：营业外支出	1,458,014.89	1,905,265.45	883,345.51	320,241.53
三、利润总额	114,962,425.02	138,992,247.87	148,886,545.64	138,708,220.29
减：所得税费用	17,072,738.14	20,054,730.78	22,922,486.20	20,690,268.36
四、净利润	97,889,686.88	118,937,517.09	125,964,059.44	118,017,951.93
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	97,889,686.88	118,937,517.09	125,964,059.44	118,017,951.93
2.终止经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	97,889,686.88	118,937,517.09	125,964,059.44	118,017,951.93
2.少数股东损益 （净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-	-
六、综合收益总额	97,889,686.88	118,937,517.09	125,964,059.44	118,017,951.93
归属于母公司股东的综合收益总额	97,889,686.88	118,937,517.09	125,964,059.44	118,017,951.93
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.63	1.98	2.10	2.03
（二）稀释每股收益	1.63	1.98	2.10	2.03

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 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	499,274,783.93	1,066,287,288.28	905,912,260.12	878,274,738.41
收到的税费返还	27,947,023.35	29,922,306.14	24,728,263.49	18,842,727.23
收到其他与经营活动有关的现金	1,661,688.09	12,484,851.01	5,368,298.44	5,713,103.76
经营活动现金流入小计	528,883,495.37	1,108,694,445.43	936,008,822.05	902,830,569.40
购买商品、接受劳务支付的现金	386,875,634.42	662,767,580.09	557,332,597.58	592,745,011.99
支付给职工以及为职工支付的现金	63,206,526.40	93,807,603.26	84,970,714.48	85,691,911.44
支付的各项税费	29,092,353.16	52,045,433.58	62,361,877.89	63,385,144.59
支付其他与经营活动有关的现金	39,696,990.51	73,516,662.01	59,988,563.51	49,745,178.97
经营活动现金流出小计	518,871,504.49	882,137,278.94	764,653,753.46	791,567,246.99
经营活动产生的现金流量净额	10,011,990.88	226,557,166.49	171,355,068.59	111,263,322.41
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所收回的现金净额	-	-	2,000.00	-
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	-	-	-	5,000,000.00
投资活动现金流入小计	-	-	2,000.00	5,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	21,603,218.05	71,809,574.26	74,037,661.86	118,871,438.89

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
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	-	-	-	208,000.00
投资活动现金流出小计	21,603,218.05	71,809,574.26	74,037,661.86	119,079,438.89
投资活动产生的现金流量净额	-21,603,218.05	-71,809,574.26	-74,035,661.86	-114,079,438.89
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	128,412,900.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	27,000,000.00	151,500,000.00
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	91,600,000.00	151,512,587.00	94,074,865.00	83,058,255.00
筹资活动现金流入小计	91,600,000.00	151,512,587.00	121,074,865.00	362,971,155.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	15,000,000.00	85,000,000.00	141,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	844,137.04	32,216,567.00	34,383,562.48	35,943,004.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	128,300,000.00	175,272,598.00	116,612,714.00	77,760,395.00
筹资活动现金流出小计	159,144,137.04	222,489,165.00	235,996,276.48	255,203,399.83
筹资活动产生的现金流量净额	-67,544,137.04	-70,976,578.00	-114,921,411.48	107,767,755.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-314,849.12	-5,204,802.33	3,643,335.64	292,508.45
五、现金及现金等价物净增加额	-79,450,213.33	78,566,211.90	-13,958,669.11	105,244,147.14
加：期初现金及现金	199,682,637.23	121,116,425.33	135,075,094.44	29,830,947.30

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
等价物余额				
六、期末现金及现金等价物余额	120,232,423.90	199,682,637.23	121,116,425.33	135,075,094.44

5、合并所有者权益表

单位：元

项目	2018 年 1-6 月							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	45,753,633.43	302,449,692.87	-	567,263,211.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	45,753,633.43	302,449,692.87	-	567,263,211.37
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	9,624,624.64	88,265,062.24	-	97,889,686.88
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	97,889,686.88	-	97,889,686.88
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年1-6月							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	9,624,624.64	-9,624,624.64	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	9,624,624.64	-9,624,624.64	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取								-
2.本年使用								-
（六）其他								-
四、本期期末余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	55,378,258.07	390,714,755.11	-	665,152,898.25

项目	2017 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	33,883,527.86	225,382,281.35	-	478,325,694.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	33,883,527.86	225,382,281.35	-	478,325,694.28
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	11,870,105.57	77,067,411.52	-	88,937,517.09
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	118,937,517.09	-	118,937,517.09
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（三）利润分配	-	-	-	-	11,870,105.57	-41,870,105.57	-	-30,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	11,870,105.57	-11,870,105.57	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-		-30,000,000.00		-30,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	45,753,633.43	302,449,692.87	-	567,263,211.37

单位：元

项目	2016 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	21,282,306.79	142,019,442.98	-	382,361,634.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	21,282,306.79	142,019,442.98	-	382,361,634.84
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	12,601,221.07	83,362,838.37	-	95,964,059.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	125,964,059.44	-	125,964,059.44
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（三）利润分配	-	-	-	-	12,601,221.07	-42,601,221.07	-	-30,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	12,601,221.07	-12,601,221.07	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-30,000,000.00	-	-30,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	33,883,527.86	225,382,281.35	-	478,325,694.28

单位：元

项目	2015 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	54,050,000.00	-	36,596,985.07	-	9,401,081.95	65,882,715.89	-	165,930,782.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	54,050,000.00	-	36,596,985.07	-	9,401,081.95	65,882,715.89	-	165,930,782.91
三、本年增减变动金额	5,950,000.00	-	122,462,900.00	-	11,881,224.84	76,136,727.09	-	216,430,851.93
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	118,017,951.93	-	118,017,951.93
（二）股东投入和减少资本	5,950,000.00	-	122,462,900.00	-	-	-	-	128,412,900.00
1.股东投入资本	5,950,000.00	-	122,462,900.00	-	-	-	-	128,412,900.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	11,881,224.84	-41,881,224.84	-	-30,000,000.00

1.提取盈余公积	-	-	-	-	11,881,224.84	-11,881,224.84	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-30,000,000.00	-	-30,000,000.00
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	60,000,000.00	-	159,059,885.07	-	21,282,306.79	142,019,442.98	-	382,361,634.84

(二) 非经常性损益明细表

单位：万元

内容	2018年 1-6月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	-1.24	-13.18	-2.44	-655.97
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(不包括与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助)	30.80	936.22	423.82	294.14
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51.91	-133.93	-30.47	116.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	81.48	789.10	390.91	-245.61

内容	2018年 1-6月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
所得税影响额	13.62	117.54	55.72	-36.49
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
合计	67.86	671.56	335.19	-209.12

（三）公司主要财务指标

财务指标	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流动比率（倍）	1.48	1.41	1.46	1.40
速动比率（倍）	1.14	0.96	0.98	0.95
资产负债率（母公司）	49.66%	47.79%	47.23%	51.83%
每股净资产（元）	11.09	9.45	7.97	6.37
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例（%）	0.47%	0.50%	0.54%	0.45%
财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次/年）	1.95	4.13	4.05	6.42
存货周转率（次/年）	2.28	3.24	3.13	3.59
息税折旧摊销前利润（万元）	13,281.75	16,986.73	17,628.25	16,203.63
利息保障倍数（倍）	123.77	64.76	35.21	27.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.17	3.78	2.86	1.85
每股净现金流量（元）	-1.32	1.31	-0.23	1.75

（四）管理层讨论分析

1、发行人财务状况简要分析

（1）资产构成分析

报告期内各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年 6月30日		2017年 12月31日		2016年 12月31日		2015年 12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	97,254.32	73.60%	73,568.23	67.57%	58,595.66	64.39%	52,637.88	65.66%
非流动资产	34,876.88	26.40%	35,305.82	32.43%	32,403.55	35.61%	27,533.04	34.34%

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	132,131.20	100.00%	108,874.04	100.00%	90,999.21	100.00%	80,170.93	100.00%

报告期内，公司总资产从 2015 年末的 80,170.93 万元增长至 2018 年 6 月 30 日的 132,131.20 万元，主要系公司业务规模、销售收入逐步增长带动总资产增加，表明公司业务保持持续发展的良好态势。从资产的构成来看，各期末流动资产占总资产比例分别为 65.66%、64.39%、67.57%及 73.60%，占比较高。

（2）负债结构分析

报告期各期末，负债总额及构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	-	-	-	-	-	-	6,000.00	14.31%
应付票据	22,474.46	34.25%	13,520.00	25.93%	8,184.00	18.96%	4,105.21	9.79%
应付账款	35,357.28	53.89%	28,910.01	55.44%	24,739.89	57.31%	23,659.68	56.42%
预收款项	2,327.11	3.55%	3,871.60	7.42%	3,279.23	7.60%	2,025.07	4.83%
应付职工薪酬	1,227.84	1.87%	1,743.55	3.34%	1,622.33	3.76%	1,650.66	3.94%
应交税费	2,480.02	3.78%	683.37	1.31%	607.52	1.41%	-74.73	-0.18%
应付利息	-	-	4.68	0.01%	8.34	0.02%	15.67	0.04%
其他应付款	1,749.19	2.67%	414.52	0.79%	225.34	0.52%	253.19	0.60%
一年内到期的非流动负债	-	-	3,000.00	5.75%	1,500.00	3.47%	-	-
流动负债合计	65,615.91	100.00%	52,147.72	100.00%	40,166.64	93.05%	37,634.76	89.75%
非流动负债合计	-	-	-	-	3,000.00	6.95%	4,300.00	10.25%
负债合计	65,615.91	100.00%	52,147.72	100.00%	43,166.64	100.00%	41,934.76	100.00%

公司负债总额逐年增加，主要原因是公司应付账款、应付票据等经营性的负债增长所致。

2、发行人盈利能力简要分析

(1) 营业收入的构成情况

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	71,652.97	97.90%	94,683.57	98.12%	83,425.49	98.79%	85,447.11	98.84%
其他业务收入	1,537.44	2.10%	1,811.39	1.88%	1,017.92	1.21%	1,006.51	1.16%
合计	73,190.41	100.00%	96,494.95	100.00%	84,443.42	100.00%	86,453.62	100.00%

公司主营业务突出，报告期内主营业务收入占营业收入的比例均在 95%以上。公司其他业务收入主要为出售配件和提供商用展示柜维护保养服务等，占公司营业收入的比例较低。

(2) 主营业务收入的构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
商用冷冻展示柜	50,621.56	70.65	68,814.75	72.68	58,581.58	70.22	58,657.97	68.65
其中：国内自有品牌	38,206.81	53.32	46,560.78	49.18	37,302.05	44.71	43,060.96	50.39
国内 ODM	57.96	0.08	189.97	0.20	654.96	0.79	469.85	0.55
国外自有品牌	5,027.70	7.02	10,230.03	10.80	10,731.74	12.86	8,246.03	9.65
国外 ODM	7,329.09	10.23	11,833.97	12.50	9,892.82	11.86	6,881.12	8.05
商用冷藏展示柜	19,885.96	27.75	22,305.01	23.56	14,342.74	17.19	10,450.54	12.23
其中：国内自有品牌	10,969.08	15.31	7,242.29	7.65	4,574.77	5.48	3,492.75	4.09
国内 ODM	292.21	0.41	3,062.59	3.23	1,110.98	1.33	720.47	0.84
国外自有品牌	6.15	0.01	17.01	0.02	43.00	0.05	46.54	0.05
国外 ODM	8,618.51	12.03	11,983.12	12.66	8,613.98	10.33	6,190.77	7.25
常规冷柜	1,142.20	1.59	3,516.20	3.71	10,187.02	12.21	16,334.57	19.12
其中：国内自有品牌	367.26	0.51	596.25	0.63	644.02	0.77	844.35	0.99
国内 ODM	208.64	0.29	1,261.05	1.33	7,771.51	9.32	14,560.84	17.04

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)	收入 (万元)	占比 (%)
国外自有品牌	180.38	0.25	890.79	0.94	1,115.90	1.34	555.01	0.65
国外 ODM	385.92	0.54	768.11	0.81	655.59	0.79	374.38	0.44
其他冷链设备	3.26	0.00	47.60	0.05	314.16	0.38	4.03	0.00
合计	71,652.97	100.00	94,683.57	100.00	83,425.49	100.00	85,447.11	100.00

公司自成立以来专注于商用冷链设备的研发、生产、销售和服务。报告期内，公司主营业务收入主要来自商用展示柜业务，占主营业务收入的比例分别为 80.88%、87.41%、96.24%、98.40%，其中商用冷冻展示柜占比较高，且以自有品牌销售为主，自有品牌商用冷冻展示柜占主营业务收入的比例分别为 60.05%、57.58%、59.98%、53.32%。报告期内公司加大了国外 ODM 业务的拓展，2015 年至 2017 年国外 ODM 业务销售收入不断增长，国外 ODM 商用冷冻展示柜收入由 6,881.12 万元增长至 11,833.97 万元，国外 ODM 商用冷藏展示柜收入由 6,190.77 万元增长至 11,983.12 万元。

公司常规冷柜业务主要是为其他制冷产品供应商提供 ODM 服务，该部分业务收入占比较小，主要是为了消化淡季产能。报告期内，常规冷柜销售收入逐渐下降，主要系常规冷柜主要客户合肥晶弘投资建成了冰柜生产线，发行人对其销售收入逐年减少。另外，经过长期研发准备，公司成功拓展延伸产品线，增加了其他冷链物流配送产品，其中冷链物流配送箱在 2015 年下半年实现销售，2015 年取得收入 4.03 万元，2016 年取得收入 314.16 万元，2017 年取得收入 47.60 万元，2018 年上半年取得收入 3.26 万元。

3、发行人现金流量简要分析

(1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	49,927.48	106,628.73	90,591.23	87,827.47
收到的税费返还	2,794.70	2,992.23	2,472.83	1,884.27

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
收到的其它与经营活动有关的现金	166.17	1,248.49	536.83	571.31
经营活动现金流入小计	52,888.35	110,869.44	93,600.88	90,283.06
购买商品、接受劳务支付的现金	38,687.56	66,276.76	55,733.26	59,274.50
支付给职工及为职工支付的现金	6,320.65	9,380.76	8,497.07	8,569.19
支付的各项税费	2,909.24	5,204.54	6,236.19	6,338.51
支付的其它与经营活动有关的现金	3,969.70	7,351.67	5,998.86	4,974.52
经营活动现金流出小计	51,887.15	88,213.73	76,465.38	79,156.72
经营活动产生的现金流量净额	1,001.20	22,655.72	17,135.51	11,126.33

A. 销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内，公司营业收入逐年增长而且信用风险控制良好，销售商品、提供劳务收到的现金也相应增长，具体情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	73,190.41	96,494.95	84,443.42	86,453.62
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	49,927.48	106,628.73	90,591.23	87,827.47
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	0.68	1.11	1.07	1.02

报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本配比，表明公司在扩大业务规模的同时注重控制风险，保证企业能够持续稳定发展。

B. 购买商品、接受劳务支付的现金

报告期内，公司随着业务增长，相应采购原材料逐年增长，购买商品、接受劳务支付的现金也相应增长。

C. 经营活动现金流入净额

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率如下：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,001.20	22,655.72	17,135.51	11,126.33
净利润（万元）	9,788.97	11,893.75	12,596.41	11,801.80
经营活动产生的现金流量净额/净利润	0.10	1.90	1.36	0.94

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额均为正数 2015 年经营活动产生的现金净流量与当年净利润的比率接近于 1，主要系营业收入增长较快，货款回收及周转速度较快，公司经营活动获得现金能力较强。

2016 年经营活动产生的现金净流量与当年净利润的比率大于 1，主要系公司以现款现货方式实现的销售收入占比上升，且公司较多的采用银行承兑汇票付款方式向供应商付款。

2017 年经营活动产生的现金净流量与当年净利润的比率大于 1，主要系公司较多的采用银行承兑汇票付款方式向供应商付款。

2018 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额/净利润的比率小于 1，主要系公司上半年为销售旺季且账期在 3 到 6 个月，部分应收账款尚未回款，且支付较多前一年度采购款导致。

（2）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
收回投资所收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	-	-	0.20	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	-
收到的其它与投资活动有关的现金	-	-	-	500.00
投资活动现金流入小计	-	-	0.20	500.00
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	2,160.32	7,180.96	7,403.77	11,887.14
投资所支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其它与投资活动有关的现金	-	-	-	20.80
投资活动现金流出小计	2,160.32	7,180.96	7,403.77	11,907.94
投资活动产生的现金流量净额	-2,160.32	-7,180.96	-7,403.57	-11,407.94

报告期内，公司投资活动现金流量净额为负数，主要原因是公司为业务发展的需要，进行固定资产投资、无形资产投资所致。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
吸收投资所收到的现金	-	-	-	12,841.29
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	2,700.00	15,150.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	9,160.00	15,151.26	9,407.49	8,305.83
筹资活动现金流入小计	9,160.00	15,151.26	12,107.49	36,297.12
偿还债务所支付的现金	3,000.00	1,500.00	8,500.00	14,150.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	84.41	3,221.66	3,438.36	3,594.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付的其它与筹资活动有关的现金	12,830.00	17,527.26	11,661.27	7,776.04
筹资活动现金流出小计	15,914.41	22,248.92	23,599.63	25,520.34
筹资活动产生的现金流量净额	-6,754.41	-7,097.66	-11,492.14	10,776.78

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为10,776.78万元、-11,492.14万元、-7,097.66万元及-6,754.41万元。

公司筹资活动现金流入主要是非公开定向发行股票吸收投资和银行借款，筹资活动现金流出主要是偿还到期债务以及分配股利。

报告期内，支付的其他与筹资活动有关的现金主要为银行承兑保证金和还借款；公司收到的其它与筹资活动有关的现金主要为收到到期的银行承兑保证金和借款。

4、利润的主要来源、可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，公司利润的主要来源如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业利润	11,414.77	13,304.12	14,497.74	14,116.43
营业外收入	227.28	785.63	481.69	445.23
利润总额	11,496.24	13,899.22	14,888.65	13,870.82
净利润	9,788.97	11,893.75	12,596.41	11,801.80

公司主营业务突出，报告期的利润总额主要来源于营业利润。报告期内，2015-2016 年公司利润总额呈增长趋势，2017 年主要系成本上升，利润总额较 2016 年略有下降。总体来看，公司生产经营状况良好。

可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素有新产品、产能与产量、销量、研发能力、业务结构、原辅材料价格波动以及期间费用等。

（五）股利分配政策

公司已制订股票上市后三年（含上市当年）的股利分配政策，详见本招股说明书摘要“第一节 重大事项提示”之“七、发行前滚存利润分配及本次发行上市后的股利分配政策”。

（六）纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本招股说明书摘要签署之日，本公司拥有 1 家全资子公司，无参股公司，子公司简要情况如下：

公司名称	青岛金汇容工贸有限公司
成立时间	2011 年 12 月 20 日
注册资本	500 万元
实收资本	500 万元
注册地	青岛市黄岛区隐珠山路 1817 号
主要生产经营地	青岛市黄岛区隐珠山路 1817 号
股东构成及控制情况	青岛海容商用冷链股份有限公司 100%控股
主营业务	金属制品加工及其原辅材料的采购与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
财务数据情况 （已经信永中和审计）	2018 年 6 月 30 日总资产 1,258.85 万元
	2018 年 6 月 30 日净资产 420.13 万元
	2018 年 1-6 月净利润 167.66 万元

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）预计募集资金数额

根据公司第二届董事会第二次会议、2015 年第三次临时股东大会审议通过的《关于青岛海容商用冷链股份有限公司首次公开发行股票并上市的议案》等决议，以及公司第二届董事会第三次会议、2015 年第四次临时股东大会审议通过的《关于变更青岛海容商用冷链股份有限公司变更募集资金用途的议案》，以及公司第二届董事会第十一次会议、2017 年第一次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会延长授权青岛海容商用冷链股份有限公司董事会办理与首次公开发行股票并上市有关事项的议案》，公司本次拟向社会公众公开发行境内上市人民币普通股（A 股）2,000 万股，发行股票募集资金扣除发行费用后的净额，将全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

（二）募集资金投资项目

本次募集资金到位后，将根据项目的轻重缓急顺序投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金 投资额 (万元)	建设期 (月)
1	年产 50 万台冷链终端设备项目	31,159.07	31,159.07	18
2	年产 10 万台超低温冷链设备项目	14,875.90	14,875.90	18
3	冷链设备研发中心建设项目	5,364.28	5,364.28	18
4	补充流动资金	8,500.00	7,271.00	-
合计		59,899.25	58,670.25	

为加快项目建设进度以满足公司发展需要，在募集资金到位前公司将依据各项项目的建设进度和资金需求，通过自筹资金先行投入，待募集资金全部到位后，按公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。若实际募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上全部项目的投资需要，不足部分公司将通过自筹方式解决。

公司募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，该募集资金专户将

不存放非募集资金或用作其它用途。

二、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次发行募集资金投入使用后，对公司的财务状况及经营成果将产生一定影响。

（一）对公司经营状况的影响

年产 50 万冷链终端设备项目和年产 10 万件超低温冷链设备项目的投产后，将扩大公司现有生产规模，可以更好的满足国内外市场需求，提升公司的整体盈利能力。同时，冷链设备研发中心建设项目的建成，将进一步提升公司技术创新能力，提高产品技术含量和产品附加值，从而更好的增强公司产品的核心竞争力以及拓展新业务领域的能力。

（二）对公司财务状况及经营业绩的影响

本次发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将大幅度增加，短期内资产负债率将有所下降，公司偿债能力进一步增强，资本结构将更为稳健。另一方面，补充流动资金项目的实施将满足公司业务规模快速增长对营运资金的需求，进一步降低公司的财务风险。本次募集资金将优化公司的资本结构。

本次发行募集资金到位后，公司净资产将会有大幅度的增加，每股净资产数额也相应提高。

在募集资金投资项目达产前，由于募集资金投资项目有一定的建设周期，短期内难以完全产生效益，发行人存在发行当年净资产收益率大幅下降的风险。但是随着上述项目的逐步达产，公司整体盈利水平将逐步提高，公司净资产收益率将能维持在较好的水平。

第五节 风险因素和其他重要事项

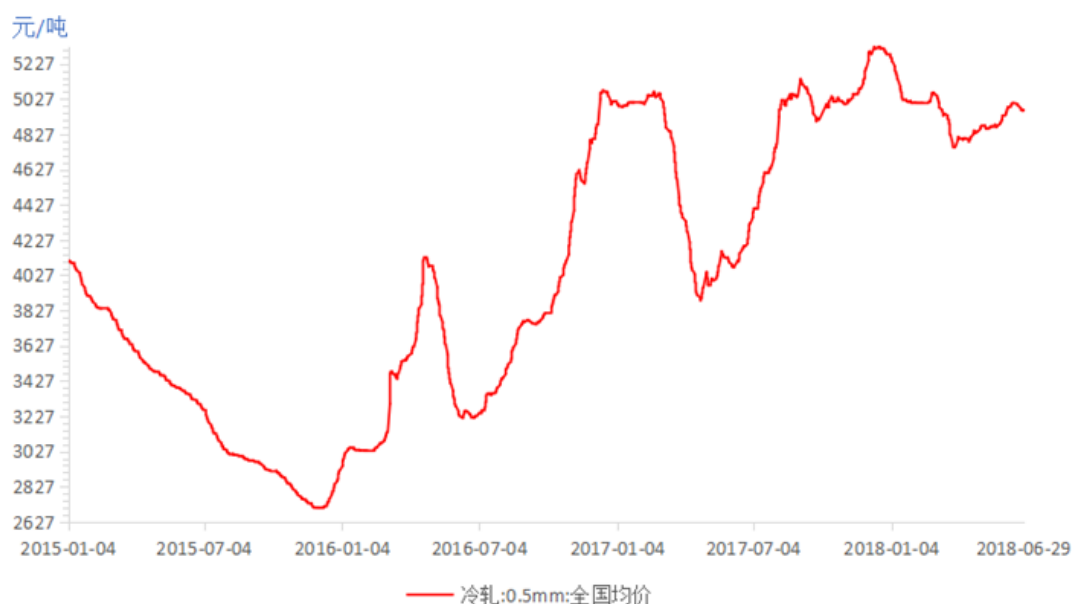
一、风险因素

(一) 市场竞争风险及新产品不能及时开发的风险

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

(二) 原材料价格波动风险

公司主要原材料及关键零部件包括钢材（主要为冷轧板卷、PCM 板等）、组合聚醚、异氰酸酯、压缩机及玻璃门体等。报告期内上述主要原材料及零部件成本占主营业务成本的比重分别为 44.61%、43.40%、41.97%及 39.88%，比重较高。其中，钢材、组合聚醚、异氰酸酯及压缩机的采购价格受到钢铁和原油等大宗商品价格的影响，波动较大。其中 0.5mm 冷轧板卷和原油报告期内的价格波动情况如下图所示：



数据来源：我的钢铁网



数据来源：纽约商业交易所（NYMEX）

如果未来上游主要原材料及零部件价格发生大幅波动，会影响公司经营业绩的稳定性。公司存在原材料价格波动风险。

（三）主营产品季节性风险

公司商用展示柜产品分为商用冷冻展示柜和商用冷藏展示柜，报告期内公司以销售商用冷冻展示柜为主，该类产品销售收入占主营业务收入的比重分别为68.65%、70.49%、72.68%及70.65%。

目前公司的客户主要集中在冷饮行业，因冷冻饮品的终端消费具有明显的季节性，导致客户采购并投放商用冷冻展示柜也呈现一定的季节性。通常每年的上半年和年底为公司商用冷冻展示柜的产销旺季，7-10月份进入销售和生产的淡季。业务的季节性特征会导致部分月份订单量大幅度增加，对公司的产、供、销体系以及员工的管理能力提出了较高的要求。

因此，公司业务受季节性特征影响，主要存在以下风险：一是客户订单需求高峰时，公司存在产能不足无法满足客户需求的风险；二是公司生产淡季时，产能不能充分利用而导致产能闲置的风险。

（四）客户相对集中的风险

报告期内公司主营业务中前五名客户合计收入占当期主营业务收入的比重分别为 42.96%、36.48%、47.30%及 49.26%，占比较大。虽然报告期内公司整体上保持了主要客户的稳定，并不断开发新客户，但如果现有主要客户出现变动，则会对公司业绩产生较大影响。

（五）募集资金运用风险

1、消化新增产能的风险

本次募集资金投资项目建设完成并达产后，预计公司将新增 50 万台商用展示柜和 10 万台超低温冷柜、冷链物流配送箱等新产品产能，可进一步完善公司产品体系，满足市场需求。公司对本次募集资金投资项目进行了仔细调研和审慎的可行性论证，考虑到冷链物流设备市场的发展前景以及公司销售规模的快速扩大，认为项目的实施具备可行性和必要性。但是，如果未来出现募投项目产品市场需求下降或者公司市场开拓、营销手段未能达到预期目标等情形，公司可能会面临新增产能无法消化的风险。

2、固定资产大幅增加导致利润下降的风险

本次募集资金投资项目实施完成后，预计公司固定资产规模将增加，年折旧费用也相应增加。虽然募集资金投资项目完全达产后，预计新增收入和利润能有效消化新增折旧部分，并有可观的盈余，但由于项目建设完成并完全达产需要较长时间，投资建设期内新增大量固定资产折旧，可能导致公司经营业绩的下降。

3、募投项目不能达到预计效益的风险

公司在综合考虑了现有产品销售价格、生产成本、期间费用、税费水平等因素的基础上，结合对未来市场供求状况、生产成本、期间费用等变动趋势的判断，对本次募投中的年产 50 万台冷链终端设备项目、年产 10 万台超低温冷链设备项目的预期经济效益进行了合理预测。敬请投资者注意，该等经济效益测算信息为预测性信息，不表明公司对本次募投项目未来可实现的经济效益做出任何承诺或保证。

本次募投项目以公司现有的技术水平、产品优势、销售客户群体、经营规模和业务发展方向等为基础，经过谨慎、充分的可行性研究论证，公司亦在产品研发、市场开拓、管理能力提升等方面进行了进一步准备，认为募投项目预期效益良好。但由于募投项目固定资产规模投资较大，项目投产后新增折旧、摊销费用会对公司经营业绩带来一定压力，如未来国内经济环境、产业政策、运行成本等因素发生重大不利变化，将存在募投项目实际运营后的经济效益达不到预测数据的风险。

（六）汇率波动的风险

报告期内公司主营业务收入中出口部分分别为 22,293.86 万元、31,053.69 万元、35,724.49 万元及 21,548.51 万元，占主营业务收入的比重分别为 26.09%、37.22%、37.73%及 30.07%。汇率的变化具有一定的不确定性，若人民币升值将对公司出口业务有较大负面影响；公司部分主要原材料需要进口，若人民币贬值将对该部分采购产生负面影响。

综上，如果未来汇率发生大幅波动，而公司不能采取有效措施规避或降低由此带来的负面影响，则将会影响公司业绩。

（七）劳动力成本上升的风险

改革开放后 30 多年来，中国逐渐占据了“世界工厂”的地位，其中最重要的原因之一是劳动力成本优势。近年来，随着“人口红利”逐步耗尽，“用工荒”、“用工难”问题凸显，同时，各地大幅上调工人最低工资标准，使得我国制造业劳动力成本优势逐渐减弱。

公司主要从事商用冷链终端设备的生产，目前的生产过程对劳动力有较大的需求。近年来，公司在引进先进生产设备，提高生产线自动化水平以提升效率等方面取得了一定的成果，一定程度上抵减了人员工资上升的影响。但是，由于公司生产模式特点，主要生产工序仍然以人工操作为主，劳动力成本仍然是影响公司经营绩效的重要因素之一。未来，如果劳动力成本继续上升，而公司未能以设备、管理和技术等方面的提升有效抵减其负面影响，将会对公司经营业绩构成压力。

（八）技术人才缺乏的风险

公司的研发能力及产品设计推新能力是公司的核心竞争优势之一，在行业内维持该竞争优势依赖于高技术水平、经验丰富的研发生产人才。经过多年的发展，公司已经逐渐培养了一批较为稳定的技术研发团队。但近年来由于公司快速发展以及面对下游快速消费品行业创新速度加快，对本行业高级技术人员的需求日益增强，争夺日趋激烈，特别是公司募投项目建成后，将形成对技术研发人员的更大需求和依赖，而行业内高端人才相对较为缺乏，未来公司可能面临高端技术人员缺乏的风险。

（九）财务风险

1、短期偿债风险

公司报告期内各期末资产负债率（母公司）分别为 51.83%、47.23%、47.79% 及 49.66%，公司流动比率为 1.40、1.46、1.41 和 1.48，速动比率为 0.95、0.98、0.96 和 1.14，虽有所改善，但仍存在一定的短期偿债风险。随着公司产销规模扩大，如果上游供应商收紧信用政策或下游客户延长付款期限，亦或不能及时进行融资，将使公司面临短期偿债风险，从而影响公司的持续经营。

2、应收账款产生坏账的风险

报告期内，公司各期期末的应收账款账面价值分别为 17,257.10 万元、21,464.22 万元、21,214.23 万元和 48,924.55 万元，占同期末流动资产的比例分别为 32.78%、36.63%、28.84%及 50.31%。公司报告期内应收账款客户主要是国内外知名的冰淇淋及冷冻食品生产制造企业，财务状况良好，具有良好的商业信誉及较强的支付能力。报告期内，公司发生坏账损失金额较小，应收账款质量较高，发生坏账的可能性较小。

但随着公司经营规模的扩大，由于公司的业务模式特点，在信用政策不发生改变的情况下期末应收账款余额仍会保持较大金额且进一步增加。虽然公司已经按照会计准则的要求和公司的实际情况制定了相应的坏账准备计提政策，但若公司主要客户的经营状况发生重大的不利影响，出现无力支付款项的情况，公司将面临应收账款不能按期收回或无法收回从而发生坏账的风险，对公司的利润水平

和资金周转产生一定影响。

3、净资产收益率下降的风险

报告期内，以归属于公司普通股股东的净利润计算的加权平均净资产收益率分别为 39.93%、29.44%、23.08%及 15.89%。本次募集资金到位后，公司净资产总额将会大幅增加，由于本次募集资金投资项目实施需要一定的建设期，短期内难以完全产生效益，预计在本次募集资金投资项目的经济效益充分体现出来前，公司存在发行当年净资产收益率大幅下降的风险。

（十）所得税税率及出口退税政策变化的风险

2010 年 11 月公司被认定为高新技术企业，并于 2013 年 9 月 25 日通过复审，有效期 3 年，公司在有效期内享受 15%的企业所得税优惠税率。2016 年 12 月 2 日公司通过高新技术企业重新认定，有效期 3 年，公司在有效期内享受 15%的企业所得税优惠税率。报告期内，公司因高新技术企业享受的企业所得税优惠金额分别为 1,442.43 万元、1,661.95 万元、1,384.85 万元及 1,126.03 万元，分别占利润总额的 10.40%、11.16%、9.96%及 9.79%。如果未来公司高新技术企业认定不能通过后续复审，或被取消高新技术企业的认定，所得税优惠税率相应取消，则会对公司净利润产生一定的影响。

报告期内公司主要出口产品享受 17%的增值税出口退税的优惠政策。报告期内，公司各期享受出口货物应退税优惠金额分别为 1,463.52 万元、2,472.83 万元、2,992.23 万元及 2,794.70 万元，分别占营业毛利的 5.45%、8.66%、10.30%及 13.18%。如未来国家调低出口退税率或取消出口退税政策，将会增加公司的外销成本，对公司出口业务将会造成一定的影响。

（十一）公司规模扩大引致的管理风险

随着公司的资产、业务、人员等方面的规模逐步扩大，尤其是在本次募集资金投资项目实施后，公司产能将明显增加，组织结构和管理体系趋于复杂，新产品开发、市场开拓、内部组织管理的压力增加。若公司管理层不能及时建立和完善相关的管理体系和内部控制制度，或不能引入合格的经营管理人才和技术人才，公司将面临规模扩大引致的管理风险。

二、其他重要事项

（一）重要合同

1、销售合同

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人及发行人合并报表范围内的公司已签署、正在履行的重大销售合同如下：

序号	供方	需方	合同标的	金额	合同期限/ 签署日期
1	发行人	和路雪（中国）有限公司	2016 年度冰柜维修服务、2017 年度冰柜维修服务	5,850,000.00 元	2016.4.1 至 2018.3.31
2	发行人	和路雪（中国）有限公司	冰柜	20,376,226.53 元	2016.11.10 至 2017.12.31
3	发行人	大庆市红宝石冰淇淋有限公司	冰柜、展示柜	8,000,000.00 元	2016.11.16 至 2018.12.31
4	发行人	内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	冰柜、冷藏柜	框架合同	2017.1.1 至 2018.12.31
5	发行人	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	立式展示柜	框架合同	2017.1.1 至 2017.12.31
6	发行人	中科美菱低温科技股份有限公司	冷藏展示柜	框架合同	2017.1.1 至 2017.12.31
7	发行人	合肥美菱股份有限公司	电冰柜	框架合同	2017.1.1 至 2017.12.31
8	发行人	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	卧式弧面玻璃门冷柜	框架合同	2017.1.1 至 2017.12.31
9	发行人	沈阳德氏企业集团有限公司	冷柜、展示柜	13,400,000.00 元	2017.1.9 至 2018.1.6
10	发行人	合肥晶弘电器有限公司	ODM 产品	框架合同	2016.9.26 至 2019.9.25
11	发行人	沈阳德氏企业集团有限公司	冰柜、展示柜	5,835,000.00 元	2017.2.6 至 2018.2.5
12	发行人	成武县鑫盛源食品有限公司	卧式冷冻展示柜	14,000,000.00 元	2017.2.24 至 2018.8.1
13	发行人	沈阳德氏企业集团有限公司	冰柜、展示柜	9,380,000.00 元（注）	2017.3.10 至 2018.3.9
14	发行人	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	立式冷藏展示柜	框架合同	2017.3.27 至 2018.3.31
15	发行人	重庆市天友乳业股	展示柜、一体机、	框架合同	2017.1.1 至

序号	供方	需方	合同标的	金额	合同期限/ 签署日期
		份有限公司	分体机		2017.12.31
16	发行人	Pt.GlicoWings	冷冻柜	937,000.00 美元	2017.4.21 至 2019.4.21
17	发行人	和路雪（中国）有限公司	弧形玻璃门展示冰柜	12,907,872.69 元	2017.11.11 至 2018.12.31
18	发行人	和路雪（中国）有限公司	弧形玻璃门展示冰柜	5,944,345.23 元	2017.12.27 至 2018.12.31
19	发行人	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	冰柜	框架合同	2017.12.1 至 2018.11.30
20	发行人	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	卧式冰柜	框架合同	2017.12.26 至 2018.11.30
21	发行人	郑州思念食品有限公司	冰柜	框架合同	2017.7.1 至 2018.6.30
22	发行人	三全食品股份有限公司	冰柜	框架合同	2017.7.1 至 2018.6.30
23	发行人	和路雪（中国）有限公司	冰柜	7,166,506.37 元	2018.3.13 至 2018.12.31
24	发行人	大庆市红宝石冰淇淋有限公司	冷柜、展示柜	8,190,000.00 元	2018.1.3 至 2019.1.2
25	发行人	沈阳德氏企业集团有限公司	冷柜、展示柜	10,773,500.00 元	2018.2.1 至 2019.12.31
26	发行人	青岛易触数码科技有限公司	智能展示柜	12,600,000.00 元	2018.1.1 至 2019-01-09
27	发行人	和路雪（中国）有限公司	冰柜维修	5,850,000.00 元	2018.4.1 至 2020.3.31
28	发行人	北京艾莱发喜食品有限公司	冰柜	框架合同	2018.1.1 至 2018.12.31
29	发行人	浙江五丰冷食有限公司	冷柜	框架合同	2018.1.1 至 2018.12.31
30	发行人	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	冰柜	框架合同	2018.5.15 至 2019.5.14
31	发行人	内蒙古伊利实业集团股份有限公司金山分公司	风幕柜	框架合同	2018.5.1 至 2019.10.31
32	发行人	河南省天冰冷饮有限公司	冰柜	框架合同	2018.1.1 至 2018.12.31
33	发行人	农夫山泉股份有限公司	冷柜	框架合同	2018.3.1 至 2018.12.31

注：2017 年 3 月 10 日发行人与沈阳德氏企业集团有限公司签订《购销协议》，2017 年 7 月 25 日双方签署《补充协议》，约定采购数量由 10,000 台变更为 7,000 台，金额合计

9,380,000.00 元。

2、采购合同

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人及发行人合并报表范围内的公司已签署、正在履行的重大采购合同如下：

序号	需方	供方	合同标的	金额	合同期限
1	发行人	浙江三星新材股份有限公司	玻璃门体	框架合同	2016.11.1 至 2017.12.31
2	发行人	华意压缩机股份有限公司	压机	66,330,340.00 元	2017.1.1 至 2017.12.31
3	发行人	万华化学（烟台）销售有限公司	MDI 产品	框架合同	2017.1.1 至 2017.12.31
4	发行人	江阴瑞兴塑料玻璃制品有限公司	塑料、玻璃等	框架合同	2016.11.1 至 2017.12.31
5	发行人	黄石东贝电器股份有限公司	压机	14,009,600.00 元	2017.1.1 至 2017.12.31
6	发行人	青岛亿天电器配件制造有限公司	外冷凝器	框架合同	2016.11.1 至 2017.12.31
7	发行人	万华化学（宁波）容威聚氨酯有限公司	组合聚醚	框架合同	2016.10.28 至 2017.12.31
8	发行人	万华化学（烟台）销售有限公司	MDI 产品	8,570,790.00 元	2017.11.28 至 2018.1.31
9	发行人	万华化学（烟台）销售有限公司	MDI 产品	8,684,139.35 元	2017.12.29 至 2018.1.31
10	发行人	首钢（青岛）钢业有限公司	冷轧卷	5,418,780.66 元	2017.12.22 至 2018.3.31
11	发行人	首钢（青岛）钢业有限公司	冷轧卷	5,801,389.92 元	2017.10.24 至 2018.1.31
12	发行人	首钢（青岛）钢业有限公司	冷轧卷	6,940,696.56 元	2017.11.16 至 2018.2.28
13	发行人	浙江三星新材股份有限公司	塑料、玻璃制品等	框架合同	2017.12.1 至 2018.12.31
14	发行人	江阴瑞兴塑料玻璃制品有限公司	塑料、玻璃等	框架合同	2017.12.1 至 2018.12.31
15	发行人	青岛百信工业制品有限公司	篮筐、搁架等	框架合同	2017.11.1 至 2018.11.30
16	发行人	青岛宇鑫源金属制品有限公司	钣金件	框架合同	2017.11.1 至 2018.10.31
17	发行人	华意压缩机股份	压机	框架合同	2017.11.1 至 2018.12.31

序号	需方	供方	合同标的	金额	合同期限
		有限公司			
18	发行人	青岛同鑫泽机械有限公司	系统管、路件	框架合同	2017.11.1 至 2018.11.30
19	发行人	万华化学（宁波）容威聚氨酯有限公司	组合零配	框架合同	2017.12.1 至 2018.12.31
20	发行人	万华化学（烟台）销售有限公司	多亚甲基多苯基异氰酸酯	框架合同	2018.1.1 至 2018.12.31
21	发行人	杭州微光电子股份有限公司	风机	框架合同	2017.11.1 至 2018.10.31
22	发行人	青岛乙顺铁塑制品有限公司	篮筐、搁架	框架合同	2017.11.1 至 2018.11.30
23	发行人	浙江康盛股份有限公司	镀锌管、铝管、铜管、冷凝器、管器等	框架合同	2017.11.1 至 2018.12.30

3、借款及担保合同

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人已经订立且正在履行的银行借款及担保合同如下：

1、2015 年 9 月 23 日，发行人与中国工商银行股份有限公司胶南支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：0380300018-2015 年胶南（抵）字 0054 号），约定发行人以其土地使用权（南国用（2012）第 G082902 号）及房产（房权证初私字第 002693 号）对发行人与中国工商银行股份有限公司胶南支行在 2015 年 9 月 21 日至 2020 年 9 月 21 日期间内发生的债务合同提供最高限额为 104,255,600 元的抵押担保。

2、2015 年 7 月 24 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：基建 2015-002），约定中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行向发行人提供 3,300 万元固定资产贷款，借款期限 35 个月，自 2015 年 7 月 31 日起至 2018 年 6 月 30 日。

2015 年 12 月 28 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：基建 2015-003），约定中国建设银行股

份有限公司青岛黄岛支行向发行人提供 1,000 万元固定资产贷款，借款期限 31 个月，自 2015 年 12 月 29 日起至 2018 年 6 月 30 日。

2015 年 7 月 22 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：建黄岛国业最高抵 2015-002），约定发行人以其价值 6,585.61 万元的房地产对发行人与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行在 2015 年 7 月 22 日至 2020 年 7 月 22 日期间内发生的债务合同提供最高限额为 35,469,800 元的抵押担保。2015 年 12 月 15 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《在建工程抵押权变更协议》，同意变更最高额抵押项下担保责任的最高限额为人民币 4,556 万元整，《最高额抵押合同》（合同编号：建黄岛国业最高抵 2015-002）其他条款不变。

2015 年 7 月 22 日，邵伟与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：建黄岛国业最高保 2015-007），约定其为公司与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行之间的借款及银行承兑汇票等债务提供最高限额为 6,930 万元的连带责任保证。

2015 年 7 月 22 日，子公司金汇容与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《最高额保证合同》（合同编号：建黄岛国业最高保 2015-008），约定其为公司与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订的借款及银行承兑汇票等债务提供最高限额为 6,930 万元的连带责任保证。

3、2016 年 7 月 22 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《固定资产借款合同》（合同编号：基建 2016-001），约定中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行向发行人提供 700 万元固定资产借款，借款期限为 24 个月。

2016 年 7 月 22 日，发行人与中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行签订了《最高额抵押合同》（合同编号：建黄岛海容 2016-001），约定发行人以其价值 2,389.73 万元的工业厂房在建工程（青房地权市字第 201511293 号）对中国建设银行股份有限公司青岛黄岛支行在 2016 年 7 月 22 日至 2020 年 7 月 22 日期间内发生的债务合同提供最高限额为 740 万元的抵押担保。

（二）发行人对外担保的有关情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司不存在对外担保的情况。

（三）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书摘要签署之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书摘要签署之日，公司控股股东、实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书摘要签署之日，公司控股股东、实际控制人最近三年及一期内无重大违法行为。

截至本招股说明书摘要签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未涉及刑事诉讼事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、发行各方当事人情况

名 称	地 址	联系电话	传 真	联系人姓名
青岛海容商用冷链股份有限公司	青岛市黄岛区隐珠山路1817号	0532-58762750	0532-58762750	赵定勇
国金证券股份有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1088 号 紫竹国际大厦 23 楼	021-68826801	021-68826800	杨铭
北京市君泽君律师事务所	北京市西城区金融大街 9 号 金融街中心南楼 6 层	010-66523388	010-66523399	赵世焰、申文浩
信永中和会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层	010-65542288	010-65547190	毕强、唐守东
北京中天华资产评估有 限责任公司	北京市西城区车公庄大街 9 号 院 1 号楼 1 单元 1303 室	010-88395166	010-88395661	管基强、薛秀荣
中国证券登记结算有限 责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼	021-58708888	021-58899400	王迪彬
收款银行				
上海证券交易所				

二、本次发行上市的重要日期

1、发行公告刊登日期:	2018 年 11 月 16 日
2、申购日期:	2018 年 11 月 19 日
3、缴款日期:	2018 年 11 月 21 日
4、股票上市日期:	发行后尽快安排上市

第七节 备查文件

1、招股说明书全文、备查文件和附件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：每周一至周五上午 9:00～11:30，下午 14:00～17:30。

2、招股说明书全文可以通过上海证券交易所网站查阅。

（本页无正文，为《青岛海容商用冷链股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之盖章页）

