证券代码:603187 证券简称:海容冷链

青岛海容商用冷链股份有限公司 2021 年度非公开发行 A 股股票预案

二〇二一年八月

声 明

一、公司及董事会全体成员保证本预案内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对预案中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

二、本预案按照《上市公司非公开发行股票实施细则》等要求编制。

三、本次非公开发行股票完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行股票引致的投资风险,由投资者自行负责。

四、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明,任何与之相反的声明均属不实陈述。

五、投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

六、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准。根据有关法律法规的规定,本次非公开发行股票方案尚需公司股东大会审议通过及中国证监会核准后方可实施。

重大事项提示

一、本次非公开发行的相关事项已经公司 2021 年 8 月 24 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过。根据有关法律法规的规定,相关议案需提交股东大会审议,本次非公开发行股票尚需中国证监会核准,并向上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜。

二、本次非公开发行股票的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日,定价原则为:发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%(定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量)。若公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项,则本次发行的发行价格将作相应调整。

最终发行价格将在公司取得本次发行核准批文后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关规定,根据竞价结果由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构(主承销商)协商确定。

三、根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划,本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 100,000 万元(含本数),具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。本次非公开发行股票的发行数量按照募集资金总额除以发行价格确定,同时根据中国证监会《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求(修订版)》规定,本次非公开发行股票数量不超过本次非公开发行前公司总股本的 30%,即不超过 73,322,355 股(含本数,最终以中国证监会核准的发行数量为准)。

四、本次非公开发行股票的发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他符合法律、法规规定的法人投资者和自然人。最终发行对象将在本次非公开发行 A 股股票获得中国证监会核准后由公司董事会在股东大会授权范围内,根据发行对象申购的情况,与本次非公开发行 A 股股票的保荐机构(主承销商)协商确定。

本次非公开发行股票的所有发行对象合计不超过 35 名。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象,只能以自有资金认购。

所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股票。

五、通过本次发行认购的股票自发行结束之日起,六个月内不得转让。本次发行结束后因公司送股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份,亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后的转让将按照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

六、本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 100,000 万元(含本数),扣除发行费用后,募集资金用于年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目以及补充流动资金项目,具体投入如下:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目	78,482.28	70,000.00
2	补充流动资金项目	30,000.00	30,000.00
合计		108,482.28	100,000.00

在本次发行的募集资金到位前,公司可根据自身发展需要开结合市场情况使用自筹资金对募集资金项目进行先期投入,并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后,若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额,不足部分由公司以自筹资金解决。

七、本次非公开发行完成前的公司滚存利润由本次发行完成后的新老股东按非公开发行完成后的持股比例共享。

八、本次非公开发行股票募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理等法律、法规和规章的规定,具有良好的市场前景和较强的盈利能力,有利于公司提升核心竞争力、优化资本结构、增强持续经营能力、实现股东利益最大化的目标。

九、本次非公开发行股票募集资金到位后,公司净资产将大幅增加,公司每股净资产将有所提升,公司的资金实力将得以增强,公司的资本结构将得到优化,有利于公司进一步拓展业务、提升盈利能力、实现可持续发展的目标。但募集资金投资项目从实施到产生效益需要一定时间,公司净资产收益率可能有所降低,从长期来看,项目建成后,将满足快速增长的产品市场需求对公司产能的要求,公司在商用冷藏展示柜领域的综合实力得到提升,有利于强化公司的市场地位,有效提升公司的盈利能力。

十、本次非公开发行完成后,公司股东将按照届时有效的法律法规和公司章程的规定,以现金方式分配股利,公司的股利分配政策、现金分红比例等内容请投资者参阅本预案“第五节 与本次发行相关的董事会声明与承诺事项”。

十一、本次非公开发行股票决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月。

十二、本次非公开发行股票方案最终能否获得中国证监会的核准及其他有关部门的审核通过尚存在较大的不确定性,提醒投资者注意相关风险。

释 义

在本预案中,除非文义另行所指,下列词语具有如下含义:

一般释义		
发行人、公司、本公司、海容冷链、上市公司	指	青岛海容商用冷链股份有限公司,股票代码:603187
预案、本预案	指	青岛海容商用冷链股份有限公司 2021 年度非公开发行 A 股股票预案
本次发行、本次非公开发行	指	青岛海容商用冷链股份有限公司 2021 年度非公开发行股票
《公司章程》	指	青岛海容商用冷链股份有限公司公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法(2019 年修订)》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则(2020 年修订)》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
专业释义		
新消费	指	一种消费体系,是在消费结构升级的宏观背景下,以传统消费提质升级、新兴消费蓬勃兴起为主要内容,面向新一代消费人群、应用新营销技术与理念,开创一种全新消费场景的消费体系
新零售	指	一种零售新模式,是以互联网为依托,通过运用大数据、人工智能等数字化手段,对商品的生产、流通与销售过程进行升级改造,进而重塑业态结构与生态圈,并对线上服务、线下体验以及现代物流进行深度融合的零售新模式
快消品	指	快速消费品,是指使用周期较短、消费速度较快、易重复使用的消费品,如:食品饮料、个人护理品、家庭护理品、烟草等
冷链物流	指	泛指冷藏冷冻类物品在生产、贮藏、运输、销售,直到消费前的各个环节中始终处于规定的低温环境下,以保证物品质量,减少物品损耗的一项系统工程
冷链物流设备、冷链设备	指	冷链物流系统中所使用的各类制冷设备,包括冷冻设备、冷藏设备、控温储运设备、终端展示设备以及其他相关设备
商用冷链设备	指	冷链物流系统中能够为用户提供商业价值的各类制冷设备,包括冷链物流各环节企业所使用的冷冻设备、冷藏设备、控温储运设备、终端展示设备以及其他相关设备,不包括消费者家用的冷柜、冰箱等制冷设备
商用展示柜	指	冷链物流中应用于食品等行业的具备低温储存和产品及企业形象展示功能的终端设备

除特别说明外,本预案数值保留两位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、公司基本情况

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.
统一社会信用代码	91370200790825073R
法定代表人	邬伟
注册资本	244,407,853 元
成立日期	2006 年 8 月 8 日
注册地址	青岛市黄岛区隐珠山路 1817 号
办公地址	青岛市黄岛区隐珠山路 1817 号
股票上市地	上海证券交易所
股票简称及代码	海容冷链,603187.SH
上市日期	2018 年 11 月 29 日
邮政编码	266400
电话	0532-58762750
传真	0532-58762750
互联网址	www.chinahiron.com
电子信箱	ltn@chinahiron.com

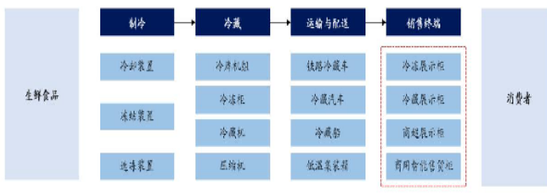
二、本次非公开发行股票的背景和目的

(一)本次非公开发行股票的背景

1、行业发展背景

(1)商用冷藏展示柜未来市场空间广阔

目前,我国冷链物流行业的下游主要以食品冷链为主,商用冷藏展示柜作为冷链物流的终端之一,主要用于满足饮料、乳制品等行业的客户终端销售、产品展示和企业形象宣传需要。



资料来源:开源证券研究所

与发达国家相比,我国冷链行业起步较晚,存在明显短板,发达国家的易腐食品综合冷链流通率达 85%以上,部分国家高达 95%-98%。随着我国经济发展水平和居民收入水平的不断提升,将进一步催生国内冷链设备需求,市场未来空间广阔。

(2)国内居民消费转型升级有益于产品销量快速增长

随着我国社会经济的快速发展、居民消费能力大幅提升,食品消费也不断转型升级,其中,在饮料及乳制品等产品领域的消费全呈现两大趋势,一是消费品种和类型的多元化,各种水饮料、功能性饮料层出不穷,消费者的选择更加丰富,拉动相关产品的销售增长;二是随着饮食习惯改变、食品安全意识的增强,冰镇饮品、低温类乳制品的需求将不断增加。居民相关产品的消费提升将进一步带动冷藏展示柜需求。

(3)下游渠道升级助推公司高端产品需求放量

作为饮料、乳制品等消费品销售渠道终端设施的商用冷藏展示柜,其本身具备“冷链终端 + 广告展示”的多重功能,因此,商用冷藏展示柜的市场需求与快消品企业的渠道建设力度直接相关。近年来,饮料、乳制品等快消品行业竞争日趋激烈,尤其在消费者消费理念变革、消费群体年轻化的大环境下,涌现出一批“新理念”、“新潮流”且收入规模快速增长的大型客户,这类新客户群体的崛起,给下游行业带来了较大的影响。主要体现在以下两方面:

一方面,此类客户通常基于“短视频”、“社交媒体”等移动互联网新型载体进行品牌和产品传播,产品销量会在某一时点爆发性增长,而在销售终端的渠道数量及展示柜数量往往较少,因此,对于商用冷藏展示柜的需求会有大幅的增量空间,需要有大规模稳定产能的供应商为其供货;另一方面,新型客户群体产品的销售单价和附加值通常更高,为了能凸显其产品的档次,需要向下游渠道投放与之产品定位相匹配的展示柜,这类冷藏展示柜的特点是功能复杂、体积大,外观形象与展示细节更好。当这种更为高端的冷藏展示柜迅速、大规模地被推向下游消费品销售渠道后,原有的低端展示柜会慢慢被淘汰,对于“渠道为王”的快消品行业而言,其他品牌厂商在面临渠道被挤压的情况下,也会逐步效仿,对自身的渠道进行升级,提升其产品竞争力。

在整个下游消费品行业销售渠道迭代升级的大背景下,未来对于高端商用冷藏展示柜的需求量将会持续快速增长,作为公司本次募集资金项目的核心产品,未来将有充足的市场需求。

(3)公司良好的客户渠道资源、强大的生产管理与供应链整合能力为募投项目顺利实施提供保障

①良好的客户渠道资源

公司作为冷链设备制造行业内领先的高新技术企业之一,深耕冷链设备市场十余年,通过多年的技术积累与生产经验,公司已得到各类客户的广泛认可,下游应用领域涉及食品、饮料、乳制品等多个行业。为满足下游行业不同客户对产品规格、性能等方面的差异化需求,公司不断丰富和完善生产技术工艺,成为众多国际知名品牌及消费类品牌的冷链设备供应商,并与联合利华、雀巢、伊利、蒙牛、百事可乐、元气森林、农夫山泉等知名客户达成长期稳定的合作关系,树立了良好的品牌形象,获得了市场的高度认可。

此外,目前公司销售网络已经广泛覆盖国内外重点地区,在国内十个大区均有人员布局。公司产品还远销北美、欧洲、中亚、东南亚、中东、非洲等几十个国家和地区,成为众多国际知名品牌的冷链设备供应商。

②强大的生产管理能力

高品质的产品是公司核心竞争力之一,完善的生产管理体系提升了公司的口碑与知名度。经过多年的发展,公司目前已建立了较为成熟的生产管理模式,拥有丰富的“小批量、多种类、定制化”产品的生产经验,契合当前商用展示柜行业的高度定制化的产品需求。面对不同客户定制的差异化需求,公司的运营管理团队会对客户的要求进行合理的分析与策划,实现对整条产品线的全流程实时化管控,涵盖研发、设计、生产到售后等所有环节,从而使整个流程达到柔性化生产管理水平。

③适应高端新产品的供应链整合能力

随着公司规模的不断扩大,公司已经在商用展示柜领域建立了丰富且稳定的供应商资源,拥有科学、严格的供应商管理体系,为公司能够成功实现规模化生产提供了有效的保障。同时,公司近年来在新产品开发上持续加大投入,如本次募集资金投向的高端立式冷藏展示柜系列产品,由于高端产品拥有更加复杂的工艺以及更多样化的功能,在原材料、零部件上会有不同程度的变化,对供应链管理能力提出了更高的要求。经过前期立式冷藏展示柜扩产项目的经验积累以及与供应商的磨合,公司已经具备了适应高端新产品的供应链整合能力,保证本次募集资金项目的顺利实施。

4、项目投资概算

本项目投资总额 78,482.28 万元,其中,建筑工程费 40,001.27 万元,占比 50.97%;设备投入 34,076.90 万元,占比 43.42%;基本预备费 2,091.10 万元,占比 2.66%;铺底流动资金 2,313.01 万元,占比 2.95%。各年投资金额如下表所示:

单位:万元

序号	投资内容	投资估算				占总投资比例
		T+12	T+24	T+30	总计	
一	建设投资	27,521.93	34,361.03	14,286.31	76,169.27	97.05%
1	建筑工程费	26,847.75	13,153.52	–	40,001.27	50.97%
1.1	土地购置费	4,375.00	–	–	4,375.00	5.57%
1.2	工程建设费用	22,120.04	12,922.62	–	35,042.65	44.62%
1.3	工程实施费用	352.71	230.90	–	583.62	0.74%
2	设备投入	–	20,206.70	13,870.20	34,076.90	43.42%
3	基本预备费	674.18	1,000.81	416.11	2,091.10	2.66%
二	铺底流动资金	–	239.03	2,073.98	2,313.01	2.95%
三	项目投资总额	27,521.93	34,600.06	16,360.28	78,482.28	100.00%

5、项目涉及报批事项

截至本预案公告日,公司正在推进项目备案及相关报批手续办理。

6、项目收益情况

经估算,项目建成并达产后,预计将为公司新增年营业收入 242,920.35 万元,项目税后内部收益率为 27.98%。

(二)补充流动资金项目

1、项目概况

本项目拟用于满足公司主营业务的补充流动资金需求,项目总投资 30,000.00 万元。

通过本次非公开募集资金补充流动资金,将满足公司主营业务持续发展的资金需求,有助于公司优化资本结构,降低财务风险,从而提高公司的综合竞争力和抗风险能力。

2、项目实施的必要性

近年来,公司管理团队进一步落实专业化、差异化、定制化的经营策略,充分发挥生产规模、新产品开发及完善的售后服务网络等优势,巩固自身在商用冷冻展示柜市场的行业龙头地位,同时也在下游饮料、乳制品市场开拓了诸多知名客户,实现了公司整体业务的快速增长,2018 年至 2021 年 1-6 月的营业收入分别为 12.12 亿元、15.36 亿元、18.90 亿元和 15.06 亿元。随着公司经营规模的不断扩大,公司运营资金需求也相应增加,为了保障公司的可持续发展以及业绩不断提升,公司需要补充与业务发展规模相适应的流动资金。

本次非公开发行募集资金将为公司持续稳定发展提供资金保障,减少财务风险和经营压力,有助于提高公司的核心竞争力和抗风险能力。

3、项目实施的可行性

本次使用部分募集资金补充流动资金,符合公司当前实际发展需要,符合相关法律法规和政策要求,具有可行性。本次非公开发行募集资金到位以后,公司净资产和运营资金将有所增加,资本实力进一步增强,促进公司业务快速拓展,提升公司盈利能力及市场竞争力,也将进一步优化公司资产结构,保持良性健康发展。

三、本次发行募投项目对公司经营管理、财务状况的影响

(一)本次发行募投项目对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策鼓励的发展方向以及市场发展趋势的需要。本次募集资金投资项目成功实施后,公司将进一步扩大公司业务规模,增强市场竞争力,提升公司行业地位。在满足市场及客户需求的同时,保障公司业务的可持续发展,进一步提升公司的资产规模及盈利能力,符合公司长远的战略目标。

(二)本次发行募投项目对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后,公司总资产和净资产将有所增加,资产负债率将有所降低,公司的资金实力将有效提升,有利于优化公司资产结构、增强公司抵御财务风险的能力、降低公司的财务风险。

四、董事会结论

综上,董事会认为本次非公开发行股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划,以及相关政策和法律法规,具备必要性和可行性。此次通过非公开发行股票将有利于公司改善资本结构、提高经营安全性、降低财务风险、提升公司盈利水平、增强公司后续融资能力与可持续发展能力,为公司发展战略目标的实现奠定基础,符合公司及全体股东的利益。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行对公司业务与资产整合、章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的影响

(一)本次发行后对公司业务及资产的影响

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后,将用于年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目及补充流动资金。募集资金投资项目的实施有助于公司巩固现有竞争优势,进一步提升公司竞争力与行业地位,保证公司可持续发展。

本次发行后,公司将维持现有业务,公司的总资产规模、净资产规模较之前将有所增加。

(二)本次发行对公司章程的影响

本次发行将导致公司注册资本、股本总额相应增加,因此本次发行完成后,公司将根据实际情况对《公司章程》的相应部分进行修改。

截至本预案公告日,公司尚无对章程其他事项有调整计划。

(三)本次发行对股东结构的影响

本次发行前,公司控股股东、实际控制人邵伟先生直接持有公司 5,486.49 万股股份,占上市公司总股本的 22.45%;本次发行完成后,公司的股东结构发生变化,将增加不超过 73,322,355 股(含 73,322,355 股)普通股股票;本次发行后,按照本次发行股份的上限 73,322,355 股计算,邵伟先生持有上市公司股份的比重将降至 17.27%。

为保证公司控制权的稳定,在本次非公开发行获得核准后,公司在向中国证监会报送发行方案时,将根据具体情况以及中国证监会的有关要求,限定单一认购对象(包括其关联方)认购股份数量(比例)后的股份数量(比例)的上限。同时,公司将要求本次发行的认购对象出具关于不谋求公司控制权、不与其他方达成一致行动关系的承诺。

因此,本次发行后公司控股股东、实际控制人的持股比例将有所下降,但不会导致公司的控股股东及实际控制人发生变化,也不会导致公司股本结构发生重大变化。

本次发行完成后,公司社会公众股比例不低于 25%,不存在股权分布不符合上市条件之情形。

六、本次非公开发行的审批程序

本次非公开发行股票相关议案已经 2021 年 8 月 24 日召开的公司第三届董事会第二十次会议审议通过,尚需经公司股东大会审议通过。公司股东大会审议通过后,本次发行尚需报中国证监会核准。在获得中国证监会核准后,公司将向上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行和上市事宜。

本次发行能否通过上述审核和备案程序及相应时间均存在不确定性,提醒广大投资者注意投资风险。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 100,000 万元(含本数),在扣除发行费用后拟投入下列项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目	78,482.28	70,000.00
2	补充流动资金项目	30,000.00	30,000.00
合计		108,482.28	100,000.00

在本次发行的募集资金到位前,公司可根据自身发展需要开结合市场情况使用自筹资金对募集资金项目进行先期投入,并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后,若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额,不足部分由公司以自筹资金解决。

二、本次非公开发行募集资金投资项目的情况

(一)年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目

1、项目概况

本次募集资金投资项目为年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目,项目总投资 78,482.28 万元,拟使用本次非公开发行募集资金 70,000.00 万元。

2、项目建设必要性

(1)完善国家冷链物流体系建设,促进居民消费升级的需要

近年来,我国政府高度重视冷链物流体系建设,出台了一系列配套产业政策,鼓励建设冷链设施及冷链物流基地建设,形成全程温控、标准规范、运行高效、安全绿色的冷链物流服务体系。

2017 年 4 月 14 号,国务院办公厅发布《关于加快发展冷链物流保障食品安全促进消费升级的意见》中提到着力构建符合我国国情的“全链条、网络化、严标准、可追溯、新模式、高效率”的现代化冷链物流体系,满足居民消费升级需要。2021 年 2 月,中共中央发布《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》中提到要加快实施农产品仓储保鲜冷链物流设施建设工程,推进田头小型仓储保鲜冷链设施、产地低温直销配送中心、国家骨干冷链物流基地建设。

商用冷藏展示柜作为冷链物流体系中的终端环节,对鲜、乳制品等食品质量、食品安全提供了有效的保障,本项目的实施将进一步完善我国冷链物流服务体系,促进居民消费升级。

(2)实现公司战略发展目标的需要

公司成立以来,始终致力于成为商用冷链设备全球顶级服务商,通过多年的努力,目前产品知名度、市场占有率在商用冷冻展示柜领域已处于行业龙头地位。公司在商用冷藏展示柜领域起步较于商用冷冻展示柜,但通过 2019 年开始实施的“商用立式冷藏展示柜扩大生产项目”,商用冷藏展示柜产能大幅增加,市场认可度提升,客户开拓取得了有效的进展。为了进一步扩大公司商用冷藏展示柜生产业务规模,提升相关产品的生产能力,满足客户对高端立式冷藏展示柜的需求,提高公司产品的市场占有率与市场地位,公司拟投资建设年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目与补充流动资金项目。

(二)本次非公开发行股票的目的

1、实现公司战略发展目标的需要

公司秉承“专业化、差异化、定制化”的企业核心发展战略,立足于专业商用冷链设备领域,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,致力于将公司打造成为商用冷链设备全球顶级服务商。

本次募集资金投资项目的顺利实施将有效扩大公司产能,提高产品市场占有率,完善公司产业链布局,发挥公司市场竞争优势,提升公司盈利水平,为实现公司战略发展目标提供有效保证。

2、补充与业务发展状况相适应的流动资金,满足业务持续发展对资金的需求

随着公司经营规模持续扩大,公司生产经营的流动资金需求也随之上升。基于对公司业务未来发展前景、日常经营资金状况以及近年来市场的竞争和环境变化的综合考虑,为实现公司的可持续发展战略并支撑公司业绩的不断提升,公司需要补充与业务发展状况相适应的流动资金,以满足业务持续发展对资金的需求。

本次非公开发行募集资金,将为公司实现持续发展提供必需的资金保障,有助于提高公司的核心竞争力和抗风险能力,从而增强公司的发展潜力。

三、本次非公开发行概况

(一)发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A 股),每股面值为人民币 1.00 元。

(二)发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划,本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 100,000 万元(含本数),具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

截至本预案公告日,公司股本为 244,407,853 股,本次非公开发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%,即不超过 73,322,355 股(含本数),并以中国证监会的核准文件为准。在上述范围内,最终发行数量将在公司取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批复后,按照相关规定,由公司股东大会授权董事会根据发行询价结果,与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。

若在本次发行董事会决议公告日至发行日期间,公司股票发生送股、回购、资本公积金转增股本等股本变动事项的,本次发行数量上限亦作相应调整。

(三)发行方式及发行时间

本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式,在获得中国证监会核准后十二个月内选择适当时机向不超过 35 名特定对象发行。

(四)发行价格和定价原则

本次非公开发行股票的定价基准日为本次非公开发行的发行期首日,定价原则为:发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%(定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量)。若公司股票在本次非公开发行定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项,则本次发行的发行价格将作相应调整。

最终发行价格将在公司取得本次发行核准批文后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关规定,根据竞价结果由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构(主承销商)协商确定。

(五)发行对象及认购方式

本次非公开发行股票的发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、资产管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他符合法律、法规规定的法人投资者和自然人。最终发行对象将在本次非公开发行 A 股股票获得中国证监会核准后由公司董事会在股东大会授权范围内,根据发行对象申购的情况,与本次非公开发行 A 股股票的保荐机构(主承销商)协商确定。

本次非公开发行股票的所有发行对象合计不超过 35 名,均以现金方式认购。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象,只能以自有资金认购。

(六)限售期安排

通过本次发行认购的股票自发行结束之日起,六个月内不得转让。本次发行结束后因公司送股、资本公积金转增股本等原因增加的公司股份,亦应遵守上述限售期安排。限售期结束后的转让将按照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

(七)本次发行募集资金用途

本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 100,000 万元(含本数),扣除发行费用后,募集资金用于年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目以及补充流动资金项目,具体投入如下:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目	78,482.28	70,000.00
2	补充流动资金项目	30,000.00	30,000.00
合计		108,482.28	100,000.00

在本次发行的募集资金到位前,公司可根据自身发展需要开结合市场情况使用自筹资金对募集资金项目进行先期投入,并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后,若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额,不足部分由公司以自筹资金解决。

(八)上市地点

本次非公开发行的股票将申请在上交所上市交易。

(九)滚存利润分配安排

本次非公开发行完成前的公司滚存利润由本次发行完成后的新老股东按非公开发行完成后的持股比例共享。

(十)发行决议有效期

自公司股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起 12 个月。

四、本次非公开发行是否构成关联交易

本次非公开发行股票面向符合中国证监会规定的特定对象以及其他符合法律、法规和规范性文件的投资者进行。截至本预案公告日,公司关联方不参与本次非公开发行股票的认购,本次发行不构成公司关联交易。最终是否存在因关联方认购公司本次非公开发行股份构成关联交易的情形,将在发行结束后公告的发行情况报告书中披露。

五、本次非公开发行是否导致公司控制权发生变化及上市条件发生变化

本次发行前,公司控股股东、实际控制人邵伟先生直接持有公司 5,486.49 万股股份,占上市公司总股本的 22.45%;本次发行完成后,公司的股东结构发生变化,将增加不超过 73,322,355 股(含本数)普通股股票;本次发行后,按照本次发行股份的上限 73,322,355 股计算,邵伟先生持有上市公司股份的比重将降至 17.27%。

为保证公司控制权的稳定,在本次非公开发行获得核准后,公司在向中国证监会报送发行方案时,将根据具体情况以及中国证监会的有关要求,限定单一认购对象(包括其关联方)认购股份数量(比例)后的股份数量(比例)的上限。同时,公司将要求本次发行的认购对象出具关于不谋求公司控制权、不与其他方达成一致行动关系的承诺。

因此,本次发行后公司控股股东、实际控制人的持股比例将有所下降,但不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化,也不会导致公司股本结构发生重大变化。

(四)本次发行对高管人员结构的影响

本次非公开发行将不会导致公司高管人员结构发生重大变动。若公司拟调整高管人员结构,将根据有关规定,履行必要的法律程序和信息披露义务。

(五)本次发行对业务结构的影响

本次非公开发行股票募集资金在扣除发行费用后,募集资金净额将用于年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目和补充流动资金。募投项目成功实施后,公司在立式冷藏展示柜的产能将得到进一步提升,提升公司在商用冷藏展示柜领域的整体竞争力,增强公司整体资金实力与抗风险能力。

公司主营业务与业务结构不会因本次非公开发行而发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

(一)本次发行对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后,公司总资产和净资产将有所增加,公司的资金实力将有效提升;资产负债率将有所降低,有利于优化公司资产结构,增强公司抵御财务风险的能力。

(二)本次发行对公司盈利能力的影响

本次非公开发行募集资金将用于年产 100 万台高端立式冷藏展示柜扩产项目,该项目具有较好的盈利能力和市场前景,但经营效益短期内不一定能得到完全体现。短期来看,由于募集资金使用的效益产生需要一定时间,公司净资产收益率可能有所降低。从长期来看,项目建成后,将满足快速增长的产品市场需求对公司产能的要求,公司在商用冷藏展示柜领域的综合实力得到提升,有利于强化公司的市场地位,有效提升公司的盈利能力。

(三)本次发行对公司现金流量的影响

本次发行募集资金到位后,公司筹资活动现金流入将大幅增加,公司资本实力将得以提升;在资金开始投入募投项目后,投资活动产生的现金流出将大幅增加;在募投项目建成运营后,公司主营业务的盈利能力将得以加强,经营活动产生的现金流量净额也将得以增加,从而进一步改善公司的现金流量状况。

本次发行募集资金到位后,通过使用募集资金补充流动资金,公司筹资能力将进一步增强,有利于公司增加业务拓展能力,提升公司未来经营现金净流量,从而进一步增强公司持续回报能力,符合公司股东权益最大化的目标。

三、公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、同业竞争及关联交易等变化情况

本次发行完成后,公司控股股东和实际控制人不会发生变化。公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系均不在在重大变化,亦不会因本次发行产生同业竞争和关联交易。

四、本次发行完成后,公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形,或公司为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形

截至本预案公告日,公司不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形,亦不存在公司为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

公司不会因本次发行产生资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形,亦不会产生公司为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

五、公司负债结构是否合理,是否存在通过本次发行大量增加负债(包括或有负债)的情况,是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

本次发行完成后,公司财务结构将得到改善,资金实力得到加强,公司的资产负债率将有所降低。本次发行不存在大量增加负债(包括或有负债)的情况或资产负债率过低的情况,也不存在财务成本不合理的情况。

六、本次股票发行相关的风险说明

投资者在评价公司本次非公开发行股票时,除本预案提供的其他各项资料外,应特别认真考虑下述各项风险因素:

(一)市场与行业风险

1、市场竞争风险及新产品不能及时开发的风险

公司专注于商用展示柜的研发、生产和销售,并通过专业化、差异化和定制化的产品成长为行业中的有力竞争者。目前公司所处行业竞争日益激烈,下游客户所处行业不断推出新的营销方式,对公司产品的定制化和差异化需求更为迫切,若公司产能不能及时满足客户的产品需求,或公司不能够及时掌握市场需求的变化并进行有效的新产品开发,都将会影响公司业务的发展。

2、新型冠状病毒肺炎疫情持续影响的风险

虽然目前国内疫情得到了相对有效控制,但全球疫情的延续时间及影响范围尚不明朗,受境外疫情的影响,国内疫情在各地亦时有反复。2021 年上半年全球新冠肺炎疫情仍在持续,境外客户的市场需求相对蜕软且海运物流等相关费用高涨,导致公司出口业务受到一定程度影响,如果新冠疫情继续存在,未来可能持续对公司出口业务造成影响。

3、汇率波动的风险

公司出口业务收入受汇率变化的影响具有一定的不确定性,若人民币升值将对公司出口业务造成较大负面影响。另一方面,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。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。

(二)公司经营风险

1、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。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。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。

2、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应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。

3、劳动力成本上升的风险

改革开放以来,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