

福建雪人股份有限公司

FUJIAN SNOWMAN CO., LTD

福州滨海工业区（松下镇首祉村）

Snowkey

首次公开发行股票

招股意向书摘要

保荐机构：

主承销商：



国都证券有限责任公司
GUODU SECURITIES CO., LTD

住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层

【 声 明 】

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向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意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

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。

【 释 义 】

发行人、公司、本公司、股份公司、雪人股份	指	福建雪人股份有限公司
雪人有限	指	发行人前身长乐市雪人制冷设备有限公司
本次发行	指	发行人本次发行A股的行为
A股、普通股	指	面值为人民币1.00元的普通股
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
电监会	指	中华人民共和国国家电力监管委员会
股东大会	指	福建雪人股份有限公司股东大会
董事会	指	福建雪人股份有限公司董事会
监事会	指	福建雪人股份有限公司监事会
章程、公司章程	指	《福建雪人股份有限公司章程》
招股意向书摘要	指	本《福建雪人股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》
元、万元	指	人民币元、万元（特别指出除外）
保荐机构、主承销商、国都证券	指	国都证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市观韬律师事务所
发行人会计师	指	江苏天衡会计师事务所有限公司
林汝捷 ¹ 、林汝捷 ²	指	林汝捷 ¹ （身份证号 35018219681001××××），系发行人控股股东、实际控制人、董事长兼总经理；林汝捷 ² （身份证号 35010319650601××××）系发行人董事、副总经理、财务总监
德国 KTI	指	KTI – Plersch Kältetechnik GmbH，系德国制冰设备制造企业
深交所	指	深圳证券交易所

中介机构	指	发行人聘请的保荐机构、律师、承担验资和审计业务的会计师事务所、承担评估业务的资产评估机构等
近三年及一期、报告期	指	2008 年度、2009 年度、2010 年度及 2011 年 1-6 月份
制冰机	指	一种将水变成冰的机械设备。
片冰机	指	一种以电动机械压缩式制冷的方法把水（淡水）连续式制成片形冰的设备
管冰机	指	一种以电动机械压缩式制冷的方法将淡水间歇式地制成管形冰的设备
板冰机	指	一种以电动机械压缩式制冷的方法将淡水间歇式地制成板形冰的设备
块冰机	指	一种以电动机械压缩式制冷的方法将淡水间歇式地制成块形冰的设备
冷水设备、冷水机	指	一种以电动机械压缩式制冷的方法将高温水制成低温水的设备。既可用于制取制冰机原料水，也可以用于直接生产冷水，为冰提供助流与助冷作用。主要分为沉浸式、降幕式和板换式三种
自动储冰库	指	制冰系统中，自动储冰、自动出冰的设备，由组合式冰库、库内恒温系统、自动升降机构、耙冰机构、监控系统等五部分组成
制冰系统	指	实现送水、制冰、储冰、送冰全程自动化的现代化大型工业制冰设备，系制冷系统、机械系统及电气系统等三大系统的设计集成。完整的制冰系统一般由制冰机、冷水设备、自动储冰库、输送冰系统、控制系统、称重系统等设备组成，根据客户需求和实际情况的不同将各系统进行有机设计并集成，增加或减少辅助设备
蒸发器	指	制冷系统中使制冷剂液体吸热蒸发为气体的热交换器
冰蓄能	指	以制冰方式蓄冷的技术，属于能量储蓄技术的一种
PU 保温冰库	指	制冰系统、食品速冻设备、冷冻冷藏或冰库用隔热板
蒸发式冷凝器	指	以喷淋水蒸发吸热方式为制冷剂降温的冷凝器

第一节 重大事项提示

1、发行人控股股东、实际控制人、董事长兼总经理林汝捷¹承诺自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；其在公司任职期间内，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的25%；离任后六个月内，不转让其所持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有的公司股票总数的比例不超过50%。

发行人持股董事、监事、高级管理人员林汝捷²、林长龙、林云珍、魏德强、贾国飏承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；其在公司任职期间内，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的25%；离任后六个月内，不转让其所持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有的公司股票总数的比例不超过50%。

发行人股东陈胜承诺自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

发行人除陈胜以外的其他股东陈存忠、赵建光、林诚明、陈亮、李文军、叶铃、张绪生、洪金膜、史东凯、杜向东、林国俊、高诚、郑志树、朱友新、上海科宝股权投资有限公司、张家港中科汇鑫创业投资有限责任公司、北京德道教育科技有限公司承诺自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、经发行人2010年度股东大会决议：如本次发行境内人民币普通股（A股）并上市申请得到核准，发行人公开发行社会公众A股股票当年及以前各年度滚存利润由新老股东共享。

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:	1.00元
发行股数、占发行后总股本比例:	4,000万股，占发行后总股本的25.00%
发行价格:	【 ● 】元/股
发行市盈率:	【 ● 】倍，（每股收益按照【 ● 】年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产:	2.68元/股（以截至2011年6月30日止经审计的净资产除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产:	【 ● 】元/股
发行市净率	【 ● 】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式:	网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合
发行对象:	询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人和法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排:	发行人控股股东、实际控制人、董事长兼总经理林汝捷 ¹ 承诺自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；其在公司任职期间内，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的25%；离任后六个月内，不转让其所持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有的公司股票总数的

	比例不超过50%。 发行人持股董事、监事、高级管理人员林汝捷²、林长龙、林云珍、魏德强、贾国飏承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；其在公司任职期间内，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的25%；离任后六个月内，不转让其所持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有的公司股票总数的比例不超过50%。 发行人股东陈胜承诺自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 除陈胜以外的其他股东陈存忠、赵建光、林诚明、陈亮、李文军、叶铃、张绪生、洪金膜、史东凯、杜向东、林国俊、高诚、郑志树、朱友新、上海科宝股权投资有限公司、张家港中科汇鑫创业投资有限责任公司、北京德道教育科技有限公司承诺自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。
承销方式：	余额包销
预计募集资金总额	【 ● 】万元
预计募集资金净额	【 ● 】万元
发行费用：	
其中：辅导保荐及承销费用	
审计费用	
律师费用	

发行手续费用	
--------	--

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称：福建雪人股份有限公司
 英文名称：FUJIAN SNOWMAN CO., LTD
 法定代表人：林汝捷¹
 注册资本：人民币12,000万元
 成立日期：2000年3月9日
 公司住所：福建省福州滨海工业区（松下镇首祉村）
 邮政编码：350217
 联系电话：0591-28513121
 传 真：0591-28709222
 互联网址：<http://www.snowkey.com/>
 电子信箱：snowman@snowkey.com

二、发行人改制重组情况

（一）发行人设立方式

福建雪人股份有限公司系由原“长乐市雪人制冷设备有限公司”整体变更设立。发行人前身雪人有限成立于2000年3月9日。2009年8月30日，雪人有限股东会决议雪人有限全体股东共同发起设立雪人股份。

2009年9月16日，江苏天衡会计师事务所出具天衡验字（2009）059号《验资报告》审验确认，公司12,000.00万元注册资本已足额到位。

2009年9月22日，发起人（即原雪人有限全体股东）召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了设立股份公司及批准《公司章程》等相关议案。

2009年10月19日，发行人在福州市工商行政管理局完成工商变更登记手续，并领取了注册号为350182100004095的企业法人营业执照。

（二）发起人及其投入的资产内容

2009年8月30日，雪人有限股东会决议以有限公司截至2009年5月31日止经审计净资产19,574.59万元为基础，按1:0.613的比例折为股份公司股本12,000万股，每股面值1.00元。雪人有限股东成为雪人股份发起人。

三、发行人股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

1、发行人总股本、本次发行的股份

发行人发行前总股本为12,000万股，本次拟向社会公开发行4,000万股人民币普通股，本次新股发行后公司股本将达到16,000万股。

2、发行人股份流通限制和锁定安排

有关发行人股份流通限制和锁定安排请参见本招股意向书摘要“第二节 本次发行概况”之“本次发行股份的流通限制和锁定安排”部分。

（二）主要股东持股情况

1、发起人持股数量和比例

序号	发起人姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
自然人发起人			
1.	林汝捷 ¹ （35018219681001××××）	4,910.40	40.92%
2.	陈 胜	1,509.60	12.58%
3.	陈存忠	1,131.60	9.43%
4.	赵建光	477.60	3.98%
5.	林诚明	368.40	3.07%
6.	陈 亮	300.00	2.50%

7.	贾国飏	288.00	2.40%
8.	李文军	288.00	2.40%
9.	叶 铃	288.00	2.40%
10.	张绪生	240.00	2.00%
11.	洪金膜	240.00	2.00%
12.	林汝捷 ² (35010319650601××××)	210.00	1.75%
13.	史东凯	192.00	1.60%
14.	杜向东	192.00	1.60%
15.	林国俊	189.60	1.58%
16.	高 诚	127.20	1.06%
17.	郑志树	120.00	1.00%
18.	林长龙	76.80	0.64%
19.	林云珍	63.60	0.53%
20.	朱友新	57.60	0.48%
21.	魏德强	19.20	0.16%
法人发起人			
22.	上海科宝股权投资有限公司	288.00	2.40%
23.	张家港中科汇鑫创业投资有限责任公司	230.40	1.92%
24.	北京德道教育科技有限公司	192.00	1.60%
合计		12,000.00	100.00%

2、前十名股东持股数量和比例

截止本招股意向书摘要签署日，发行人前十名股东持股数量和比例如下：

序号	发起人姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1.	林汝捷 ¹ (35018219681001××××)	4,910.40	40.92%
2.	陈 胜	1,509.60	12.58%
3.	陈存忠	1,131.60	9.43%
4.	赵建光	477.60	3.98%
5.	林诚明	368.40	3.07%
6.	陈 亮	300.00	2.50%
7.	贾国飏	288.00	2.40%
8.	李文军	288.00	2.40%
9.	叶 铃	288.00	2.40%
10.	上海科宝股权投资有限公司	288.00	2.40%
合计		9,849.60	82.08%

3、前十名自然人股东持股数量和比例

截止本招股意向书摘要签署日，发行人前十名自然人股东持股情况如下：

序号	发起人姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1.	林汝捷 ¹ （35018219681001××××）	4,910.40	40.92%
2.	陈 胜	1,509.60	12.58%
3.	陈存忠	1,131.60	9.43%
4.	赵建光	477.60	3.98%
5.	林诚明	368.40	3.07%
6.	陈 亮	300.00	2.50%
7.	贾国飏	288.00	2.40%
8.	李文军	288.00	2.40%
9.	叶 铃	288.00	2.40%
10.	张绪生	240.00	2.00%
11.	洪金膜	240.00	2.00%
合计		10,041.60	83.68%

4、国家股、国有法人股股东持股数量和比例

截止本招股意向书摘要签署日，发行人无国家股、国有法人股股东。

5、外资股股东持股数量和比例

截止本招股意向书摘要签署日，发行人无外资股股东。

（三）发行人的发起人和主要股东之间的关联关系

发行人控股股东、实际控制人林汝捷¹系董事陈义金之女婿，股东陈胜系陈义金之子，林汝捷¹与陈胜之间因此存在关联关系。

四、发行人的主营业务情况

（一）发行人的主营业务、主要产品及其用途

发行人主营业务包括制冰、储冰、送冰设备及系统的研发、生产及销售，以及冷水设备、冷冻、冷藏、空调、环保等相关制冷产品的设计、生产及销售。发行人是中国最大的制冰设备及制冰系统生产商和供应商。

发行人主要产品为制冰系统、片冰机、冷水机；管冰机、板冰机、块冰机、冰蓄能设备等其他制冰设备；自动储冰库、送冰系统、PU 保温冰库、螺旋空冷器等制冰系统辅助设备。

产品类别		主要用途
制冰系统		➤ 主要用于强化食品卫生、防脱脂、速冻预冷，水产品 & 农产品保鲜、远洋捕捞及冷链建设，矿井降温、防尘、工作面喷淋，水坝、核岛、高层及超高层建筑用混凝土的冷却控温，化工反应釜降温，冰蓄冷中央空调，食用冰生产，滑雪场造雪，冰雕制冰等
片冰机		➤ 以片冰机及相应的制冷系统、机械系统及电气系统组成制冰系统； ➤ 片冰机可以直接作为产品销售，主要用于远洋捕捞、冷链物流、食品保鲜、商超陈列等用途
冷水机	板换式冷水机	➤ 用于出水温度要求不是很低（>5℃）的工艺预冷系统，如制冰系统的入水预冷、冰水系统水预冷等
	降幕式冷水机	➤ 用于出水温度要求较低的（1℃~5℃）的系统及对水质卫生要求较高的系统等，如食品加工过程中的食品漂洗、降温用水，是发行人冷水机产品的主要品种
	沉浸式冷水机	➤ 用于出水温度要求极低（0.5℃~1℃）的冰水系统，如混凝土搅拌过程降温用冷水等
其他制冰设备	管冰机	➤ 主要用于食用、冷链物流、食品加工
	板冰机	➤ 用于工业降温、冷链物流及食用冰
	块冰机	➤ 用于港口、冷库等的冷链物流 ➤ 用于冰雕
	冰蓄能设备	➤ 用于办公楼、体育馆、影剧院、音乐厅、计算机房、恒温化学品仓库、现代农业产业化种植工厂、制药车间、无菌试验室等的中央空调
制冰系统辅助设备	PU 保温冰库	➤ 用于制冰系统冰库用隔热板、食品保鲜，药品、茶叶、种子的保温、冷冻食品冷藏、食品、工业冷冻及超低温试验冷处理
	蒸发式冷凝器	➤ 用于制冷剂降温液化
	压冰机	➤ 用于将碎冰压成块状冰
	螺旋空冷器	➤ 矿井冰冷却降温系统换热装置

（二）产品销售方式和渠道

公司产品销售同时面向国内市场和国际市场，两个市场分别存在自营销售与向经销商销售两种模式。

公司国内市场销售模式是以自营销售为主，向经销商销售为辅，公司设有专门的市场开发部，国内销售主要以行业开拓为主；公司国际市场销售模式是以向经销商销售为主，自营销售为辅，公司国际销售主要以地区开拓为主。

（三）主要原材料

发行人生产所需的原材料分为基础原材料和设备原材料。其中，基础原材料主要为普通钢材和不锈钢材；设备原材料主要包括压缩机、冷凝器、阀件等冷源设备。

（四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

（1）全球制冰设备制造行业竞争格局

全球市场工商业制冰机及制冰系统市场容量约为 170-200 亿元人民币，主要市场份额掌握在美国、德国、日本、意大利、法国等发达国家的品牌制冰设备制造企业手中。

国际市场工业及高端商业制冰机的市场竞争主要依靠较高的品牌认可度，国外品牌制冰设备制造企业凭借其多年的设计生产经验，在各细分行业中均有几个强势品牌占据市场。

中低端商业及家用制冰机等技术要求较低的产品主要依靠价格竞争。国际优势品牌制冰设备制造企业的生产流程、服务标准、销售渠道较为成熟，价格控制能力较强，在国际市场上，市场新进入者较难与其形成一定竞争态势。

（2）我国制冰设备制造行业竞争格局

国内工商业制冰机市场总需求量超过 20 亿元人民币，其中工业用制冰机及系统需求量约为 12 亿元人民币，商业制冰机需求量约为 8 亿元人民币。随着食品加工、商超物流、降温节能、建筑化工、能源等领域投资增长，制冰设备的需求量预计在近年内仍将保持并超过 20%增长率。

我国工业及高端商业制冰机的市场竞争主要为品牌认可度的竞争与产品质量的竞争，市场份额集中在具有一定核心技术、品牌知名度的少数企业手中。目前在我国市场中，发行人的竞争对手主要是国外品牌制冰设备制造企业，如德国 KTI、法国 Geneglace、日本 Iceman。国内主要生产企业为雪人股份、宁波格兰特制冷设备制造有限公司、冰人

制冰系统设备（重庆）有限公司、深圳市兄弟制冰系统有限公司等。

我国本土制冰设备制造企业更多的集中于中低端商业及家用制冰机市场中。我国商业及家用制冰机市场过去一直以进口制冰机为主导，中低端商业及家用制冰机市场由于进入门槛较低，行业标准不规范，市场集中度低等原因，竞争较为激烈，同质化低价格竞争现象突出。

2、发行人行业竞争地位

公司是中国最大的制冰系统集成供应商，综合市场占有率全国第一。公司的系统设计技术、核心部件生产技术、工艺水平和研发能力均处于国际国内领先水平，“SNOWKEY”品牌被评为“福建省名牌产品”、“福建省著名商标”、“福建省国际知名品牌”、“福建省外经贸厅重点培育和发展的出口品牌”，并在国际上享有较高声誉。

（1）国际地位

我国制冰设备制造企业在各地区国际市场中的市场份额相对较小，公司是少数几家能够在国际市场上向欧洲、美国、日本等国际优势品牌制冰设备制造企业竞争，并在部分地区占据了相当规模市场份额的中国企业之一。目前，公司 SNOWKEY 品牌在国际市场中已享有一定的知名度，在西亚、东南亚、南美洲等地具有一定程度的市场占有率，甚至在制冰设备制造技术水平较高的欧洲也赢得一定的市场份额。

（2）国内地位

公司在国内制冰机市场的市场综合占有率名列第一，在工业制冰设备制造领域处于绝对的领先地位。在高端商业制冰机领域公司也享有较高的市场份额，在零售等行业细分市场中名列前茅。¹根据《中国制冰机行业研究》，公司在国内同行业企业中资产规模、销售额、净利润、资产收益率水平均名列前茅。

由于工业及高端商业制冰设备制造行业具有较高的技术壁垒及资金壁垒，包括外资和中外合资企业在内，我国在技术与规模均达到相应生产条件的制冰设备制造企业仅有 10 余家，公司主要竞争对手为德国 KTI 等外国供应商以及思科茨曼（Scotsman）等外资或中外合资企业。其中，在冰冷却矿井降温市场中，公司市场占有率列行业第一；在化工行业中，公司市场占有率列行业第一；在食品加工行业（含商业制冰机）中，公司市

¹发行人行业排名资料来源于《中国制冷学会关于“福建雪人股份有限公司行业地位询证函”的回复》，下同。

场占有率列行业第二；在核电行业中，公司市场占有率列行业第一。2010 年，全国出口制冰机产品约 4.83 亿元，其中公司出口 1.00 亿元，占全国总出口额的 20.70%。

国内高端商业制冰机市场的竞争势态与工业制冰机市场相仿，行业集中度相对较高，品牌认可度是主要的竞争手段，国内外优势品牌如马尼托瓦（Manitowoc）、雪人股份等占据了主要市场份额，其中，在商超零售业中，公司市场占有率列行业第一。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）房屋建筑物

发行人拥有房产 3 处，建筑面积合计 15,117.62 平方米。公司已合法取得该等房屋的所有权证。

（二）土地使用权

发行人拥有土地使用权 6 宗，合计 154,689.60 平方米。公司已合法取得该等土地的使用权证。

（三）商标

1、国内商标

发行人现时拥有国内注册商标 2 项，分别为“SNOWKEY”与“SNOW WORLD”。公司合法拥有该等商标的所有权。

2、国外商标

发行人现时拥有国外商标 7 项，具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	有效期限	注册地
1.	SNOWKEY	82445	2008.7.27 至 2018.7.26	科威特
2.	SNOWKEY	53323	2008.8.17 至 2018.8.17	卡塔尔
3.	SNOWKEY	103094	2008.8.27 至 2018.8.26	约旦
4.	SNOWKEY	53708	2008.9.27 至 2018.9.27	阿曼
5.	SNOWKEY	102783	2008.8.27 至 2018.8.27	阿联酋
6.	SNOWKEY	907829	2006.12.7 至 2016.12.7	世界知识产权组织马德里国际注册
7	SNOWKEY	72333	2008.10.8 至 2018.10.8	巴林

（四）专利和非专利技术

发行人目前共拥有 57 项专利。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争情况

发行人控股股东、实际控制人为林汝捷¹。

林汝捷¹自身未经营、亦不存在为他人经营与公司相同或类似业务的情形；也不存在直接或间接控股或参股等形式投资除发行人以外的其他企业，或在其他企业兼职的情形。公司与控股股东、实际控制人林汝捷¹之间不存在同业竞争。

（二）主要关联交易

1、经常性关联交易

（1）向郑州思念食品有限公司销售产品

报告期内，公司发生的经常性关联交易情况概如下表所示：

单位：人民币 万元

关联方名称	交易类型	定价原则	交易金额	占同类交易金额比例（%）
2011 年 1-6 月				
郑州思念食品有限公司	销售	市场定价	1,266.75	9.83
2010 年度				
郑州思念食品有限公司	销售	市场定价	26.43	0.10
2009 年度				
郑州思念食品有限公司	销售	市场定价	13.42	0.07
2008 年度				
郑州思念食品有限公司	销售	市场定价	7.32	0.04

(2) 向山东新雪矿井降温科技有限公司销售产品

单位：人民币 万元

关联方名称	交易类型	定价原则	交易金额	占同类交易金额比例 (%)
2011 年 1-6 月				
山东新雪矿井降温科技有限公司	-	-	-	-
2010 年度				
山东新雪矿井降温科技有限公司	销售	市场定价	1.19	0.004
2009 年度				
山东新雪矿井降温科技有限公司	销售	市场定价	354.28	1.78
2008 年度				
山东新雪矿井降温科技有限公司	销售	市场定价	856.04	4.51

(3) 向关联自然人支付报酬

发行人向在公司担任董事、监事、高级管理人员的人员支付报酬。

2、偶发性关联交易

(1) 2008 年度，林汝捷¹等公司股东向本公司提供借款：

单位：人民币 万元

项目	林汝捷 ¹
期初借款余额	970.00
公司借入金额	-
公司归还金额	970.00
期末借款余额	-
备注	公司分次归还

(2) 2010 年度，公司股东陈胜及董事陈义金向本公司提供借款：

单位：人民币 万元

项目	陈胜	陈义金
期初借款余额	-	-
公司借入金额	435.00	160.00
公司归还金额	435.00	160.00
期末借款余额	-	-
备注	借款期为 14 天，不计利息	借款期为 4 天，不计利息

(3) 关联方为发行人提供担保

截止本招股意向书摘要出具之日，正在履行的关联方担保情况如下表所示：

单位：人民币 万元

序号	担保合同编号	签署日期	债权人	担保人	担保方式	授信额度
1.	2010 信银榕长字第 2010104022 号	2010.9.3	中信银行股份有限公司福州分行	林汝捷 ¹	连带责任保证	7,000.00
2.	个高保字第 99152011299246	2011.2.24	中国民生银行股份有限公司福州分行	林汝捷 ¹	连带责任保证	3,000.00
3.	2011 年最高保字第 21-0026 号	2011.7.7	招商银行股份有限公司福州五一支行	林汝捷 ¹	连带责任保证	5,000.00

（4）关联方向发行人转让专利

2009 年 11 月 23 日，林汝捷¹与发行人签订《专利权无偿转让合同》，将其拥有两项实用新型专利无偿转让给发行人：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日
1.	冰片冰块输送机	ZL 03209381.0	实用新型	2003.9.10
2.	循环内刮式片冰机	ZL 03209382.9	实用新型	2003.9.10

（三）独立董事对关联交易的意见

发行人独立董事对公司报告期内关联交易的公允性及履行法定审批程序情况发表如下独立意见：

“1、公司报告期内与关联方所进行的各项关联交易均按照当时有效相关法律、法规和《公司章程》的规定履行了相关的内部审批程序。

2、公司报告期内与关联方进行的关联交易均属于与公司日常经营、业务发展有关的交易，属于正常的商业交易行为，对公司业务的稳步发展有积极的作用。

3、公司报告期内与关联方的关联交易以市场价格为定价依据，遵循公平、公正的原则，不存在损害公司及中小股东利益的情况，不存在公司因前述关联交易而对关联方形成重大依赖的情况，亦不存在因前述关联交易而影响公司独立性的情况。”

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (元/年)	持股数量 (万股)	与公司的 其他利益关系
林汝捷 ¹	董事长 总经理	男	43	2009.9.22-2012.9.21	历任发行人董事长（执行董事）、总经理、法定代表人	全国冷冻空调设备标准化技术委员会制冰机工作组组长、福建省制冷学会副理事长	87,600.00	4,910.40	-
贾国飏	董事	男	43	2009.9.22-2012.9.21	历任郑州思念食品有限公司董事长助理、副总裁	郑州思念食品有限公司副总裁		288.00	-
王楠	董事	女	31	2010.3.16-2012.9.21	历任建元天华投资管理（北京）有限公司投资经理、普华永道中天会计师事务所（北京分所）风险控制管理部审计师、审计部高级审计师	建元天华投资管理（北京）有限公司投资经理、合肥三溢江海泵业有限公司董事、深圳市猎户星科技发展有限公司董事		-	-
陈义金	董事	男	65	2009.9.22-2012.9.21	历任长乐市泰兴海水养殖有限公司董事长、总经理。		51,600.00	-	-
林汝捷 ²	董事 副总经理 财务总监	男	46	2009.9.22-2012.9.21	历任发行人财务部经理、副总经理兼财务总监；		75,960.00	210.00	-
林长龙	董事 销售总监	男	36	2009.9.22-2012.9.21	历任发行人销售部经理、销售副总监、销售总监、董事兼销售总监		76,800.00	76.80	-
杨一凡	独立董事	男	48	2009.9.22-2012.9.21	历任国内贸易工程设计研究院高级工程师	中国制冷学会副秘书长、全国制冷标准化技术委员会秘书长、《制冷学报》副主编	30,000.00	-	-
黄杰	独立董事	男	65	2009.9.22-2012.9.21	历任福建省财会管理干部学院院长、建省财政厅会计处处长	福建省会计学会副会长	30,000.00	-	-
支广纬	独立董事	男	48	2009.9.22-2012.9.21	历任深圳机场股份有限公司财务总监、董	深圳市机场股份有限公司财务	30,000.00	-	-

					事会秘书	总监			
杨慕文	监事会主席	男	45	2009.9.22-2012.9.21	现兼任建元天华投资管理（北京）有限公司投资银行总监、苏州艾隆科技有限公司董事、北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司董事；历任厦门证券有限公司财务总监、副总裁	建元天华投资管理（北京）有限公司投资银行总监、苏州艾隆科技有限公司董事、北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司董事、无锡双鸟科技股份有限公司董事		-	-
张芝兰	职工监事	女	30	2011.10.25-2012.9.21	现任发行人国际部经理；历任发行人国际部经理		47,699.00	-	-
林良秀	职工监事	男	43	2009.9.22-2012.9.21	现任发行人监事、总装车间主任、厂长助理；历任福州扬达空调有限公司技术部经理、生产厂长、总经理助理		61,560.00	-	-
魏德强	副总经理	男	45	-	历任发行人技术部经理、技术总监、副总经理	福建制冷学会理事、全国冷冻空调设备标准化技术委员会制冰机工作组副组长	62,520.00	19.20	-
林云珍	副总经理	男	29	-	历任发行人设计员、采购专员、国际销售部业务代表、总经理助理兼生产计划部负责人、监事		63,720.00	63.60	-
周伟贤	副总经理 董事会秘书	男	40	-	1995 年至 2003 年任职于福建省国家税务局，2003 至 2006 在江西财经大学攻读博士学位； 2007 年至 2010 年在中国社会科学院从事博士后研究		84,000.00	-	-
范明升	技术总监	男	33	-	历任发行人制冷技术设计设计员、工程师、制冷设计科长、设计部经理、技术总监		69,720.00	-	-

八、发行人控股股东及实际控制人情况

本次发行前林汝捷¹直接持有发行人 40.92%的股份，是公司的控股股东和实际控制人。其基本情况如下：

林汝捷¹，男，1968 年 10 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：35018219681001××××，住所：福建省福州市鼓楼区西江滨大道 66 号。

九、财务会计信息及管理层的讨论与分析

（一）发行人报告期内合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：人民币 元

资 产	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	51,762,653.37	54,579,895.72	71,529,443.22	115,121,851.21
应收票据	5,240,000.00	16,025,969.13	4,178,399.00	1,550,000.00
应收账款	65,498,905.33	42,432,935.63	49,176,353.44	41,124,456.23
预付款项	33,920,223.70	26,934,690.59	30,927,838.06	11,885,845.15
其他应收款	1,960,965.57	2,149,510.91	4,310,172.62	3,616,151.45
存货	121,363,597.68	120,067,246.16	64,313,779.23	41,031,438.61
其他流动资产	57,840.54	174,562.88		
流动资产合计	279,804,186.19	262,364,811.02	224,435,985.57	214,329,742.65
非流动资产：				
固定资产	86,905,042.57	83,712,827.27	68,782,180.17	31,751,439.18
在建工程	39,002,489.00	35,481,013.82	33,798,537.32	11,290.00
无形资产	37,591,456.38	32,410,336.09	2,653,416.18	1,843,983.15
长期待摊费用	-	60,685.67	230,749.42	
递延所得税资产	1,142,183.30	868,612.63	636,638.28	399,523.56
非流动资产合计	164,641,171.25	152,533,475.48	106,101,521.37	34,006,235.89
资产总计	444,445,357.44	414,898,286.50	330,537,506.94	248,335,978.54

单位：人民币 元

负债和所有者权益	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	32,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	12,000,000.00
应付票据	12,322,980.21	15,264,280.10	7,936,113.00	700,000.00

应付账款	24,803,306.29	22,583,082.63	11,852,096.68	6,967,505.47
预收款项	24,059,634.83	25,843,731.12	24,691,884.83	8,272,802.90
应付职工薪酬	2,852,197.50	1,934,553.60	1,433,804.20	683,487.60
应交税费	1,174,397.91	6,779,687.87	4,998,175.33	19,204,275.37
应付股利	21,609,888.52			
其他应付款	1,586,304.18	52,900.00	39,121.60	4,705,800.00
流动负债合计	120,408,709.44	102,458,235.32	80,951,195.64	52,533,871.34
非流动负债：				
其他非流动负债	2,439,736.00	1,530,000.00		
非流动负债合计	2,439,736.00	1,530,000.00		
所有者权益：				
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	24,100,000.00
资本公积	75,745,887.63	75,745,887.63	75,745,887.63	100,729,689.63
盈余公积	15,046,893.39	15,046,893.39	7,043,230.97	8,243,699.60
未分配利润	110,804,130.98	100,117,270.16	46,797,192.70	62,728,717.97
归属于母公司所有者权益合计	321,596,912.00	310,910,051.18	249,586,311.30	195,802,107.20
所有者权益合计	321,596,912.00	310,910,051.18	249,586,311.30	195,802,107.20
负债和所有者权益总计	444,445,357.44	414,898,286.50	330,537,506.94	248,335,978.54

2、合并利润表

单位：人民币 元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	128,871,276.94	265,962,164.53	199,568,105.48	189,922,860.77
减：营业成本	71,902,253.92	141,375,833.41	94,465,280.41	93,104,013.00
营业税金及附加	778,331.71	1,292,506.29	841,496.94	1,346,459.76
销售费用	6,171,837.23	10,300,790.23	7,178,406.71	8,726,998.36
管理费用	9,900,533.68	19,038,084.50	15,430,033.43	12,130,409.94
财务费用	1,202,004.67	3,606,864.82	376,477.67	1,070,602.45
资产减值损失	1,196,834.72	-365,430.71	1,046,688.65	1,007,393.12
投资收益（损失以“-”号填列）		63,039.97		119,867.25
营业利润（亏损以“-”号填列）	37,719,481.01	90,776,555.96	80,229,721.67	72,656,851.39
加：营业外收入	997,453.00	3,197,478.43	2,435,037.88	456,685.48
减：营业外支出	264,546.24	109,790.28	83,540.19	173,371.83
其中：非流动资产处置损失	231,154.04	74,078.88		
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,452,387.77	93,864,244.11	82,581,219.36	72,940,165.04
减：所得税费用	6,155,638.43	13,817,631.95	12,158,897.69	11,464,495.92
净利润（净亏损以“-”号填列）	32,296,749.34	80,046,612.16	70,422,321.67	61,475,669.12
归属于母公司所有者的净利润	32,296,749.34	80,046,612.16	70,422,321.67	61,475,669.12

基本每股收益	0.27	0.67	0.59	0.60
综合收益总额	32,296,749.34	80,046,612.16	70,422,321.67	61,475,669.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,296,749.34	80,046,612.16	70,422,321.67	61,475,669.12

3、合并现金流量表

单位：人民币 元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	119,407,634.24	271,306,458.34	209,699,286.25	168,885,525.05
收到的税费返还	888,560.58	8,885,428.25	670,488.33	2,520,261.55
收到其他与经营活动有关的现金	4,572,530.63	6,612,168.59	2,953,319.79	633,916.95
经营活动现金流入小计	124,868,725.45	286,804,055.18	213,323,094.37	172,039,703.55
购买商品、接受劳务支付的现金	76,559,561.68	184,951,246.69	133,977,102.82	109,453,403.75
支付给职工以及为职工支付的现金	11,084,991.90	20,256,518.88	14,382,350.14	8,772,613.50
支付的各项税费	13,438,856.77	16,784,156.25	27,069,651.90	3,003,022.55
支付其他与经营活动有关的现金	7,969,893.32	11,870,221.82	8,550,702.70	12,404,314.84
经营活动现金流出小计	109,053,303.70	233,862,143.64	183,979,807.56	133,633,354.64
经营活动产生的现金流量净额	15,815,421.78	52,941,911.54	29,343,286.81	38,406,348.91
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金				119,867.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,000.00	90,500.00	42,000.00	134,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		863,039.97		
投资活动现金流入小计	40,000.00	953,539.97	42,000.00	254,367.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,539,656.13	52,166,580.78	74,975,969.90	24,490,721.79
投资活动现金流出小计	18,539,656.13	52,166,580.78	74,975,969.90	24,490,721.79
投资活动产生的现金流量净额	-18,499,656.13	-51,213,040.81	-74,933,969.90	-24,236,354.54
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				104,086,613.00
取得借款收到的现金	2,000,000.00	49,900,000.00	30,000,000.00	12,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		5,950,000.00		4,705,800.00
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	55,850,000.00	30,000,000.00	120,792,413.00
偿还债务支付的现金		49,900,000.00	12,000,000.00	8,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	955,194.32	20,754,260.00	17,221,180.82	5,689,314.06

支付其他与筹资活动有关的现金	1,750,000.00	5,950,000.00	4,705,800.00	9,700,000.00
筹资活动现金流出小计	2,705,194.32	76,604,260.00	33,926,980.82	24,289,314.06
筹资活动产生的现金流量净额	-705,194.32	-20,754,260.00	-3,926,980.82	96,503,098.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	67,342.48	-1,167,535.82	402,507.50	-247,042.67
五、现金及现金等价物净增加额	-3,322,086.19	-20,192,925.09	-49,115,156.41	110,426,050.64
加：期初现金及现金等价物余额	45,388,169.71	65,581,094.80	114,696,251.21	4,270,200.57
六、期末现金及现金等价物净余额	42,066,083.52	45,388,169.71	65,581,094.80	114,696,251.21

（二）发行人报告期内非经常性损益

单位：人民币 万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损益	-23.12	-1.10	-3.01	-12.53
计入当期损益的政府补助	99.75	262.46	243.08	44.04
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	11.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3.34	53.72	10.08	-3.19
合计	73.29	315.07	250.15	40.32
扣除非经常性损益后的净利润	3,167.38	7,736.85	6,829.60	6,113.30

（三）发行人报告期内财务指标

项目	2011 年 6 月 30 日 或 2011 年 1-6 月	2010 年 12 月 31 日或 2010 年度	2009 年 12 月 31 日或 2009 年度	2008 年 12 月 31 日或 2008 年度
流动比率	2.32	2.56	2.77	4.08
速动比率	1.32	1.39	1.98	3.30
资产负债率（母公司）	27.64%	25.06%	24.49%	21.15%
应收账款周转率（次）	2.23	5.42	4.15	4.36
存货周转率（次）	0.60	1.53	1.79	2.27
息税折旧摊销前利润（万元）	4,350.30	10,264.13	8,654.84	7,571.02
利息保障倍数	38.71	46.32	142.63	66.28
每股经营活动产生的现金流量 （元/股）	0.13	0.45	0.24	1.59
每股净现金流量（元/股）	0.35	0.38	0.55	4.76
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.35%	0.30%	0.33%	0.12%

（四）管理层讨论与分析

1、资产、负债结构的分析

报告期内，随着公司盈利水平提高和股东投资的到位，公司总资产规模逐年扩大。其中，随着公司营业规模的扩大和销售收入的增加，流动资产呈逐年增长的趋势。同时，伴随着公司产能饱和以及生产技术水平的提高，公司扩大生产能力和设备更新的需求也相应增加，因此报告期内公司对土地、厂房、设备进行了投资，非流动资产也呈现出快速增长的趋势。

公司负债绝大部分是流动负债，近三年及一期流动负债占负债总额的比例分别为 100.00%、100.00%、98.53%和 98.01%。

报告期各期末，公司（母公司）资产负债率不高，利息保障倍数较大，表明公司长期偿债能力强，不存在较大的偿债压力。

报告期各期末，公司流动比率和速动比率始终优于标准数值。公司资产流动性、资产管理能力和短期偿债能力较强。

综上，公司资产流动性强，结构较为合理，资产周转符合公司实际经营情况，整体资产优良，与公司现阶段发展状况相适应。资产减值准备计提符合资产实际状况，计提减值准备足额、合理；公司负债结构与资产结构配比状况良好，与公司的成长性、盈利能力相符。公司资产负债结构与公司所处行业特点及发展阶段相符，报告期内较为稳定。

2、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入持续稳步增长，其中：2009 年度实现环比增长 964.52 万元、2010 年度实现环比增长 6,639.41 万元、2011 年上半年收入较 2010 年上半年增长 3,279.26 万元。公司营业收入来源构成稳定，绝大部分来源于主营业务收入，2008 年度至 2011 年上半年度，公司主营业务收入占营业收入的比重均在 97%以上，因此，公司主营业务收入的持续增长是公司营业收入增长的最主要因素。

报告期内，公司出口市场保持平稳，主营业务收入的增加主要体现为国内市场销售收入的增加，特别是内销制冰系统产品销售收入的增加。随着制冰设备传统市场需求的持续增加和新市场的开拓加速，国内食品加工、大型商超物流、煤炭采掘、化工、水利水电、建筑、核电等行业对制冰设备的需求快速

增长，对制冰机，由其是大型工业用制冰系统的需求显著增加，使近三年及一期公司内销制冰系统收入整体增长，并带动公司主营业务收入整体增加。

报告期内各期公司的综合毛利率分别为：50.95%、52.61%、46.11%和43.91%，公司综合毛利率处于较高水平。一般而言，在制冰设备制造行业中：1）由于制冰系统工艺复杂，多为需根据具体工况进行设计加工的非标准产品，对生产商的系统设计技术水平、生产技术水平要求较高，行业内能够生产优质制冰系统的供应商较少，因此制冰系统毛利率相对高于其他制冰设备产品；2）建筑、矿井降温、水电、核电等行业应用的工业制冰设备产品毛利率相对高于中低端商业和民用制冰设备产品；3）外销制冰设备产品毛利率水平总体高于内销制冰设备产品毛利率水平；4）新兴市场产品毛利率高于竞争者较多的传统市场毛利率。本公司在品牌影响力、新产品开发、市场开拓能力等方面与国内竞争者相比具有明显优势，在报告期内，公司产品结构中以技术含量高、产品附加值大的制冰系统和大型片冰机为主，使得公司各年综合毛利率均处于较高水平。

3、现金流量分析

报告期内，得益于公司良好的盈利能力和资金管理效率，公司经营活动现金流总体状况良好，并已成为公司资金的重要来源之一，报告期内共新增经营现金净额 13,650.69 万元。2008 年初至 2010 年末，公司经营活动产生的净现金流量总体呈增加的趋势，且经营活动产生的净现金流量总体增长速度快于净利润总体增长速度，以 2008 年数据为基数，至 2010 年度，公司净利润同比增长 30.21%，经营活动现金流量净额同比增长 37.85%。但 2008 年度至 2010 年度，经营活动产生的现金流净额总体低于净利润水平，主要由于公司处于快速发展的阶段，随着公司产销规模的扩大，存货、预付账款增加占用了较多营运资金所致。2011 年上半年，公司经营活动产生的净现金流量占当期净利润的比重约为 50%，经营活动产生的现金流量净额低于当期净利润的原因主要为本期收到的税费返还减少、支付的各项税费增加所致。

2008 年度至 2011 年上半年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -2,423.64 万元、-7,493.40 万元、-5,121.30 万元和 -1,849.97 万元。近年来，公司为了扩大生产能力而不断进行生产经营场所及其配套设施扩建，并增加土地储

备。因此，2008 年度至 2011 年上半年，公司投资活动均体现为净流出。

2008 年度至 2010 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 9,650.31 万元、-392.70 万元和-2,075.43 万元。2008 年，公司筹资活动产生的现金流量净流入较大，系公司 2008 年增资扩股吸收股东投入资金 10,408.66 万元所致。2009 年和 2010 年度，公司筹资活动现金流量均体现为净流出，主要系公司在 2009 年和 2010 年进行利润分配导致现金流出增加所致。2011 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金净流出为 70.52 万元，主要是由于本期公司向银行借款、还款的金额均较少。导致本期筹资活动产生的现金流量为负的原因为 2011 年上半年为申请股票公开发行并上市，公司向中介机构支付 175.00 万元发行费用所致。

（五）发行人股利分配情况

1、发行人现行股利分配政策

根据现行《公司章程》的规定，公司可以采取现金或股票的方式分配股利。公司派发股利时，按照有关法律、法规的规定代扣代缴股东股利收入的应纳税金。公司可供分配的利润按照股东出资比例分配，每年以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2、近三年及一期股利分配情况

2009 年 5 月 16 日，雪人有限召开 2009 年度第一次股东会。会议决议，以经江苏天衡会计师事务所审计的 2008 年度可供分配利润 55,460,391.89 元为基础，按 30%比例派发，共分配利润 16,638,117.57 元（含税）。

2010 年 5 月 25 日，发行人召开 2009 年度股东大会。会议决议，以经江苏天衡会计师事务所审计的 2009 年度可供分配利润为 46,807,180.70 元为基础，按 40%比例派发，共分配利润 18,722,872.28 元（含税）。

2011年2月14日，发行人召开2010年度股东大会，会议决议，以经江苏天衡会计师事务所审计的2010年度公司可供分配利润为72,032,961.74元为基础，按30%比例派发，共计派发现金股利21,609,888.52元（含税）。

3、本次发行完成前滚存利润的分配政策

经发行人2010年度股东大会决议：如本次发行境内人民币普通股（A股）并上市申请得到核准，发行人公开发行社会公众A股股票当年及以前各年度滚存利润由新老股东共享。

4、发行后股利分配政策

根据发行人2011年2月14日召开的2010年度股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，发行后股利分配政策为：

“公司应重视对股东的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并且可以进行中期分红，具体分配比例由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定，提交股东大会审议决定。对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中说明不进行分配的原因，以及未分配利润的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。

公司可供分配的利润按照股东持股比例分配，每年以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划

本次公开发行募集资金到位后将主要运用于高效节能制冰系统生产基地建设项目和技术研发中心建设项目，具体情况如下：

高效节能制冰系统生产基地建设项目			技术研发中心建设项目		
投资内容	投资金额 (万元)	比例 (%)	投资内容	投资金额 (万元)	比例 (%)
土建工程	11,473	30.19	土建工程	1,207	24.14
工艺设备及安装工程	13,782	36.27	工艺设备及安装工程	2,070	41.40
其他投资	12,745	33.54	其他投资	1,723	34.46
合 计	38,000	100.00	合 计	5,000	100.00

募集资金到位前，发行人将根据各项目的实际进度，通过自有资金和银行贷款支付上述项目的款项。募集资金到位后，将用于置换先期已支付款项及支付项目剩余款项。如本次募集资金除满足上述投资项目的资金需求以外尚有剩余，公司将严格按照证监会、交易所的相关规章和公司《募集资金管理制度》的规定运用；若本次实际发行募集资金低于上述资金需求，不足部分将由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目发展前景分析

公司 2010 年度制冰设备产能合计为 1340 台/套；本次募集资金投资项目新增制冰设备产能合计为 1573 台/套；达产后制冰设备产能合计为 2913 台/套。

本次募集资金项目预计投资及收益情况如下表所示：

单位：人民币 万元

序号	项目名称	总投资	项目收益		财务评价指标		项目备案编号
			达产后 年收入	达产后 年利润总额	内部 收益率	投资回收 期（年）	
1	高效节能制冰系统生产基地建设项目	38,000	40,370	13,070.23	28.47%	5.33	闽发改备 [2010]K00035 号
2	技术研发中心建设项目	5,000	-	-	-	-	闽发改备 [2010]K00034 号
合 计		43,000	-	-	-	-	-

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）经营风险

1、技术或工艺泄密的风险

公司目前拥有 57 项专利。虽然公司对部分技术申请了专利，但由于部分技术特别是专有技术和技术诀窍不适合申请专利，无法获得专利保护，该部分不能申请专利的专有技术和技术诀窍对公司产品的品质及稳定性起着重要的作用。公司存在因核心技术人才流失而给公司带来技术研发、生产经营及销售投标等方面的不利影响，形成技术泄密的风险。

2、核心技术人员流失的风险

人才资源是公司作为大型制冰系统供应商保持市场竞争力的重要资源。随着行业竞争势态的发展及行业内的人才争夺，公司可能面临核心技术人员流失的风险。

3、技术创新不及时或产品被替代的风险

技术研发不但是维持制冰设备制造企业持续增长的原动力，更是维持制冰设备制造企业生命力的基本保障。随着我国市场经济的不断发展以及现代化水平的逐步提高，国内制冰制冷需求扩大速度较快、市场多样性不断扩张，环保要求提高，行业标准不断细化，公司未来存在技术创新不及时或产品被替代，从而对公司可持续发展战略实施及市场占有率产生不利影响的可能性。

4、产品外销风险

（1）国际市场贸易壁垒风险

目前公司海外经销商在世界各地分布的范围较广，现阶段贸易保护对公司的影响相对较小，但不排除制冰机进口地区制造贸易壁垒限制对我国制冰机或本公司产品的进口，这将对公司出口销售的未来增长形成较大阻力。

（2）汇率变动风险

公司出口产品采取“以销定产”模式进行生产。公司出口产品的销售价格在下达订单时确定，在公司出口产品的交货周期内，如果人民币汇率大幅波动将给公司经营成果带来一定的影响。同时，如果人民币持续升值，将导致公司产品出口成本上升，削弱公司外销产品竞争力，从而对公司的经营业绩产生一定的影响。

5、管理能力与企业规模快速扩张不匹配的风险

公司近年来发展较快，经营规模迅速扩大。本次发行完成后，随着募集资金的到位和募集资金投资项目的实施，公司的规模将进一步扩大。随着经营规模的迅速扩大，公司在经营决策、风险控制和贯彻实施等方面的难度将增加，新产品开发、市场开拓、内部管理的压力也将增大。因此，如果公司不能在经营规模扩大的同时继续完善管理体系和内部控制制度，或不能进一步引入相关经营管理和技术方面的人才，则将面临一定的管理风险，可能会对公司的持续健康发展造成一定的影响。

（二）募集资金投资项目风险

1、市场风险

募集资金投资项目实施后，公司的产能将进一步扩大，在未来进行市场培育的过程中会面临一定的不确定因素，产品市场可能会发生变化，将对公司业务发展和经营成果及本次募集资金投资项目的顺利实施，带来一定的负面影响。

2、净资产收益率下降的风险

2008-2010 年度及 2011 年 1-6 月，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 85.82%、30.86%、27.76%及 9.68%。本次发行完成后公司的净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目存在一定的建设周期，公司净利润的增长速度在短期内将可能低于净资产的增长速度，公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

3、新增固定资产折旧风险

本次募集资金投资项目建成后，每年将新增折旧费用 2,556.75 万元，预计

可实现年均销售收入 40,370.00 万元, 每年新增折旧费用占该募集资金投资项目达产后每年营业收入的比重为 6.33%。募集资金投资项目投产后, 如果未能达到预期目标, 新增固定资产折旧将给公司经营带来一定压力。

(三) 政策风险

1、所得税政策风险

2008 年 12 月 12 日, 发行人前身“长乐市雪人制冷设备有限公司”获高新技术企业认证, 据此规定, 报告期内公司所得税减按 15%的比例征收。2008-2011 上半年, 公司享受高新技术企业所得税优惠的金额分别占同期利润总额的 10.34%、10.01%、9.98%及 11.15%。发行人高新技术企业认证于 2010 年到期, 如果公司不能维持较强的自主研发能力, 则公司能否继续享受高新技术企业税收优惠政策将存在不确定性。

2、出口退税政策变化的风险

根据《中华人民共和国海关进出口税则》, 公司出口商品报告期内执行的出口退税率均为 17%。如果国家调整制冰设备制造行业产品出口退税率, 可能加大公司的税费负担, 进而对公司的经营业绩产生影响。

(四) 内部控制及财务风险

1、主要原材料价格波动的风险

公司生产经营所需的原材料主要是钢材及压缩机、制冷配件等, 其中价格波动较大的原材料是钢材。由于钢材市场价格受国际、国内多种因素影响, 未来公司原材料市场价格仍存在一定不确定性。如果未来钢材市场价格发生较大波动, 将影响公司产品的盈利情况。

2、产品毛利率下降的风险

近三年及一期, 公司主营业务毛利率分别为 50.95%、52.61%、46.11%和 43.91%。尽管公司毛利率一直处于较高水平, 但随着市场高端产品竞争的加剧, 可能导致产品售价的调整。同时, 由于最近几年原材料价格的波动、人力资源

成本增加、公司本次募集资金投资项目新增固定资产折旧等因素，未来公司综合毛利率是否能够长期保持在较高水平存在一定的不确定性。

3、存货管理风险

近三年及一期末，公司存货占流动资产的比重较高。尽管报告期各期末公司形成的存货余额均为公司正常生产经营所需或为控制成本而进行的提前备货，报告期内公司产品销售情况良好，不存在产品积压或减值，也未出现过原材料、产品、库存商品大额损失的情况，但存货数量的增加对公司的存货管理水平提出了更高的要求，加大了存货管理的难度；同时，若在以后的经营年度中因市场环境发生变化或竞争加剧导致存货积压、减值，或公司存货出现毁损变质等情况，将对公司经营造成不利影响。

4、应收账款不能及时回收的风险

2008 年末、2009 年末、2010 年末及 2011 年 6 月末，公司应收账款期末余额分别为 4,112.45 万元、4,917.64 万元、4,243.29 万元及 6,549.89 万元，占当期营业收入的比例分别为 21.65%、24.64%、15.95%及 50.83%。由于公司经营规模持续快速增长，经产品结构调整，制冰系统等需安装的工程设备产品销售额占全部销售收入的比例提高，应收账款余额也相对较高。如果经济形势发生不利变化，公司主要客户的财务状况发生恶化，可能会导致公司的应收账款不能及时回收。

（五）控制权变化及控股股东控制风险

截止本招股意向书摘要签署日，公司控股股东、实际控制人林汝捷¹持有公司股份 4,910.40 万股，占总股本的 40.92%，本次股票发行后，林汝捷¹能够直接控制的本公司股份占总股本的比例将下降为 30.69%，处于相对控股的地位。发行后股权相对分散，将使公司上市后有可能成为被收购的对象。如果被收购，可能会给公司主营业务或经营管理等带来一定影响。

同时，控股股东及实际控制人林汝捷¹作为公司现任董事长、总经理及核心技术人员，从控股权、经营管理、关键技术掌握和技术研发等方面对公司存

在较强的影响。林汝捷¹可能通过董事会投票、行使股东表决权、核心技术控制等方式，利用其控股股东及实际控制人地位对中小股东利益造成一定的损害。

二、重大合同

本节披露的重大合同是指正在履行或将要履行的金额在300万元以上，或对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至本招股意向书摘要签署日止，发行人正在履行的重大合同包括：

（一）银行授信、借款协议

时 间	签约对象	合同名称及编号	合同主要内容
2010-12-13	中信银行福州分行	《人民币流动资金借款合同》 【2010 信银榕长贷字第 000127 号】	借款期限为 2010 年 12 月 13 日至 2011 年 12 月 13 日，借款金额 500 万元，贷款利率为贷款实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率。
2011-2-24	中国民生银行股份有限公司福州分行	《综合授信合同》【公授信字第 99152011299247 号】	授信期间自 2011 年 2 月 24 日起至 2012 年 2 月 24 日止，向公司提供 3,000 万元的最高授信额度。
2011-7-7	招商银行股份有限公司福州五一支行	《授信协议》 【2011 年信字第 21-0026 号】	授信期间自 2011 年 7 月 8 日起至 2012 年 7 月 7 日止，向公司提供 5,000 万元的最高授信额度。
2011-7-7	招商银行股份有限公司福州五一支行	《固定资产借款合同》 【2011 年固字第 21-0002 号】	贷款期限为 3 年，自 2011 年 7 月 9 日起至 2014 年 7 月 8 日止，贷款金额为 15,000 万元，贷款利率以定价日适用的中国人民银行公布的三年金融机构人民币贷款基准利率为基准利率，上浮 5%
2011-8-16	招商银行股份有限公司福州五一支行	《借款合同》（编号：2011 年流字第 21-0061 号）	贷款期限为 1 年，自 2011 年 8 月 16 日起至 2012 年 8 月 16 日止，贷款金额为 500 万元，贷款利率以定价日适用的中国人民银行公布的一年金融机构贷款基准利率为基准利率，上浮 10%。

（二）资产抵押合同

时 间	签约对象	合同名称及编号	合同主要内容
2010-9-3	中信银行福州分行	《最高额抵押合同》 【2010 信银榕长字第 2010104021 号】	为确保 2010 年 9 月 3 日至 2012 年 3 月 3 日期间发行人自身因授信而发生的包括但不限于贷款、票据、保函、信用证等一系列债务的得到履行，发行人同意以其自有的价值 1,860.07 万元的房屋所有权及土地使用权，为其在最高限额 1,800 万元内的债务提供最高额抵押担保。

2011-7-7	招商银行股份有限公司福州五一支行	《抵押合同》 【2011 年抵字第 21-0002 号】	由发行人以自有的估价 3,000 万元的编号闽航国用（2010）第 00790 号《国有土地使用证》项下国有土地使用权为其在最高限额 15,000 万元内的债务提供最高额抵押担保。
----------	------------------	---------------------------------	--

（三）重大购销合同

1、正在履行的重大采购合同

时 间	签约对象	合同名称及编号	合同主要内容
2009-3-31	浙江久立特材料科技股份有限公司	《工业品买卖合同》 【JL-2009-0331-03】	由该公司向发行人提供特定型号不锈钢无缝钢管，合同总价款为 552.00 万元整。
2009-6-13	武汉法利莱切割系统工程有限责任公司	《买卖合同》 【FLLC20090613】	由该公司向发行人提供数控激光焊接机，设备总价款为 421.28 万元。

2、正在履行的重大销售合同

时 间	签约对象	合同名称及编号	合同主要内容
2010-3-8	中建三局第一建设工程有限责任公司安装分公司（珠海）	《产品购销合同》 【GS20100308001】	由发行人向该分公司提供蓄冰冷盘管、蓄水槽（含保温）、联动控制系统等设备，设备总价款为 315 万元。
2010-8-15	萧邦管理投资有限公司	《设备销售合同》	由发行人为该公司提供制冰设备，合同总金额为 428.63 万元。
2010-8-20	洪泽九牧现代农业发展有限公司	《产品购销合同》 【SN201008201】	由发行人向该公司提供包括螺杆双级压缩机、板片式冷水机组、丙烯乙二醇冷水机组等设备及相关调试服务，设备总价款为 439.80 万元。
2010-12-14	福州冰联制冷设备有限公司	《产品购销合同》 【XR20101214-128】	约定由发行人向该公司提供包括管冰机带库、片冰机单体带库、2520 螺杆压缩机、2016 螺杆压缩机、冷水机组、蒸发冷等设备，设备总价款为 514 万元。
2011-2-22	葛洲坝集团第二工程有限公司	《锦屏一级水电站大坝右岸混凝土工程制冰站采购合同》	发行人为该项目部所需制冰站的供应商，提供制冰机、自动储冰库等设备及相关的技术服务，合同金额为 352 万元。
2011-2-27	河南双汇投资发展股份有限公司	《设备商务合同》及《制冷系统设备技术合同》	发行人为该公司提供制冷系统设备及相关技术服务，合同金额为 604 万元。
2011-3-8	AL KIFAH BUILDING MATERIALS Co.	《销售合同》【编号 SN20110308035】	发行人为该公司提供集装箱式储冰库、制冰机等设备，合同总价款为 66.64 万美元。
2011-3-1	GFortune HT Co. LLC	《销售合同》 【SN20110301032】	发行人为该公司提供自动储冰库、冷水机组等设备，合同总价款为 62.23 万美元。
2011-3-20	GFortune HT Co. LLC	《销售合同》 【SN20110320034】	发行人为该公司提供自动储冰库、冷水机组等设备，合同总价款为 97.10 万美元。
2011-4-6	天津德凯化工股份有限公司	《产品购销合同》	发行人为该公司提供片冰机、自动储冰库等设备，合同金额为 430 万元。
2011-4-11	淮北矿业股份有限公司物资分公司	《煤矿机电产品买卖合同》	发行人为该分公司提供压缩机、片冰机蒸发器、蒸发冷等设备，合同金额为 663.9 万元。
2011-6-3	B&S COOLTECH BV	《销售合同》	发行人为该公司提供集装箱式片冰机、集装箱式储冰库

		【SN20110601003】	等设备，合同总价款为 80.71 万美元。
2011-6-3	B&S COOLTECH BV	《 销 售 合 同 》 【SN20110601004】	发行人为该公司提供集装箱式块冰机、集装箱式储冰库等设备，合同总价款为 63.25 万美元。
2011-6-6	中交股份联合体港珠澳大桥岛隧工程第Ⅲ工区二分区项目经理部	《港珠澳大桥岛隧工程管节预制混凝土制冰及冷水机组成套设备采购合同》、《付款方式补充协议》	发行人为该项目经理部提供管节预制混凝土制冰及冷水机组成套设备、布置安装方案及技术服务，合同项目总价款为 370 万元。
2011-6-13	江苏丽王化工有限公司	《产品购销合同》	发行人为该公司提供片冰机、自动冰库等设备，合同金额为 410 万元。
2011-7-1	GFORTUNE HT CO. (L.L.C)	《销售合同》编号： 【SN20110701001】	发行人为该公司提供集装箱片冰机、自动储冰库等设备，合同总价款 85.60 万美元。
2011-7-15	赤壁神山兴农科技有限公司	《工程合同书》	发行人为该公司猕猴桃组合式气调冷藏库成套工程项目提供冷藏库设计服务（土建、钢结构及相关设计除外）、冷藏库设备及材料、冷藏库的组装调试服务等，合同总价款为 2,170 万元。

三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，公司不存在对投资者作出投资决策有重要影响的重大诉讼或仲裁。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、 本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人： 福建雪人股份有限公司	福建省福州滨海工业区（松下镇首祉村）	0591-28513121	0591-28709222	周伟贤、 吴迪
保荐机构（主承销商）： 国都证券有限责任公司	北京市东城区东直门南大街 3 号 国华投资大厦 9 层 10 层	010-84183340	010-84183221	周昕、 花宇
律师事务所： 北京市观韬律师事务所	北京市西城区金融大街 28 号盈泰 中心 2 号楼 17 层	010-66578066	010-66578016	孙东峰、苏 波、王维
会计师事务所： 江苏天衡会计师事务所有限公司	南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼	025-84711188	025-84711188	宋朝晖、王 文德、牛志 宏
资产评估机构： 北京天健兴业资产评估有限公司	北京市西城区月坛北街 2 号月坛 大厦 A 座 23 层 2306A 室	010-68081474	010-68081109	郑陈武、孙 志娟
股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司 深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中 信大厦 18 层	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行：				
拟上市的证券交易所： 深圳证券交易所	广东省深圳市深南东路 5045 号	0755-25918268	0755-82083104	

二、 本次发行上市重要日期

步骤	时间
询价推介时间	2011 年 11 月 10 日至 2011 年 11 月 15 日
定价公告刊登日期	2011 年 11 月 17 日
网下申购日期和缴款日期	2011 年 11 月 18 日
网上申购日期和缴款日期	2011 年 11 月 18 日
股票上市日期	发行结束后向深交所申请尽快安排上市

第七节 备查文件

1、招股意向书全文可通过巨潮资讯网查阅，网址为 www.cninfo.com.cn。

2、招股意向书全文、备查文件和附件可在发行人及保荐机构（主承销商）的办公场所查阅。查阅时间为：工作日上午 9:00 至 11:30，下午 2:00 至 4:30。

3、查阅地点：

（1）发行人：福建雪人股份有限公司

联系地址：福建省福州滨海工业区（松下镇首祉村）

邮编：350217

联系人：周伟贤、吴迪

联系电话：0591-28513121

传真：0591-28709222

网址：<http://www.snowkey.com/>

（2）保荐机构（主承销商）：国都证券有限责任公司

联系地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层

联系人：贺婷婷、唐俊文、李帅霖

联系电话：010—84183340

传真：010—84183221