

福建雪人股份有限公司

关于非公开发行股票有关事项的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本次募集资金用于补充流动资金具体用途和测算依据

(一) 本次募集资金用于补充流动资金具体用途

本次非公开发行募集资金总额不超过 43,080.00 万元，扣除发行费、承销费及其他费用后 29,000 万元用于实施冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套项目，其余募集资金预计不超过 14,080 万元全部用于补充公司流动资金。

近年来，公司通过开展固定资产投资、对外投资及收购兼并等方式，实现整体规模不断壮大。随着经营规模的扩大，以及新建项目正式投入规模化生产，公司对于流动资金的需求也将不断增加，而近年来公司资本性支出不断增长，减少了可用的流动资金；2012 年以来，公司有息负债的规模明显增加，2014 年上半年公司利息支出为 290.93 万元，预计全年将达到 1,292.80 万元。公司每年需承担大量的财务费用，削弱了盈利水平。

因此，本次募集资金补充流动资金主要是满足公司经营规模的不断扩大对营运资金增长的需求；偿还银行贷款，以节省公司利息支出，提高经营业绩。

(二) 本次募集资金用于补充流动资金测算情况

1、公司营业收入增长所形成的营运资金需求

报告期内公司制冰机产品的业务规模保持稳定，2011 年至 2013 年制冰机产品销售收入基本保持在 2.8-3.0 亿元之间。2014 年 9 月 26 日，公司前次募集资金投资项目——“高效节能制冷压缩机（组）项目”正式投入生产，假设公司制冰机业务规模仍维持上述水平，对于营业收入增长情况的测算主要考虑压缩机产品

销售收入的增加。

(1) 公司 2014 年度营业收入预测

根据《福建雪人股份有限公司 2014 年度业绩快报》，公司预计 2014 年全年营业收入约为 42,915.12 万元。

(2) 公司 2015 年度营业收入预测

① 新增产销量预测

根据“高效节能制冷压缩机（组）项目”产能规划及实际进度情况，预计公司 2015 年将生产并销售 SRM 开启式螺杆压缩机（组）700 台、半封闭式螺杆压缩机 3,000 台、活塞式压缩机 8,000 台。

② 新增营业收入预测

按以上新增产能和产销量数据，并根据《福建雪人股份有限公司高效节能制冷压缩机（组）改建项目可行性研究报告》关于国内外市场中同类产品估计的产品销售价格，以及按销项税率 17% 计算，2015 年度公司压缩机产品新增营业收入测算如下：

产品名称	销量 (台)	单价 (万元/台)	收入 (含税、万元)	收入 (不含税、万元)
SRM 开启式螺杆压缩机（组）	700	10.00	7,000.00	5,982.91
半封闭式螺杆压缩机	3,000	4.00	12,000.00	10,256.41
活塞式压缩机	8,000	1.20	9,600.00	8,205.13
合计	11,700	15.20	28,600.00	24,444.44

由上表可知，预计公司 2015 年“高效节能制冷压缩机（组）项目”产生的收入约为 24,444.44 万元，以预计的 2014 年公司压缩机以外营业收入 39,845.99 万元为基数计算，2015 年公司营业收入预计为 64,290.43 万元，营业收入增长率为 49.81%。

(3) 公司 2015 年新增营运资金需求预测

影响公司营运资金量主要因素包括现金、存货、应收账款、应付账款、预收账款、预付账款等。在此基础上，公司根据各项资金周转时间变化，合理估算营运资金需求量。由于本次部分募集资金拟用于补充公司生产经营所需的营运资

金，故仅对公司营业收入增长所带来的经营性流动资产及经营性流动负债变化情况进行分析，不考虑非流动资产及非流动负债。

① 报告期主要流动资产及流动负债周转率

项目	2014 年度（预测）	2013 年度	2012 年度	平均值	平均周转天数
流动资产指标					
应收账款周转率	2.54	2.71	2.62	2.62	137.20
预付款项周转率	4.40	2.96	2.63	3.33	108.18
存货周转率	1.63	2.13	1.55	1.77	203.24
流动负债指标					
预收款项周转率	8.05	15.79	14.81	12.88	27.94
应付账款周转率	5.83	9.73	10.27	8.61	41.80

注：应收账款周转率=销售收入/平均应收账款

预收账款周转率=销售收入/平均预收账款

存货周转率=销售成本/平均存货

预付账款周转率=销售成本/平均预付账款

应付账款周转率=销售成本/平均应付账款

平均周转天数=360/资产（负债）周转率平均值

② 2015 年营运资金需求测算

根据公司预计的 2015 年营业收入增长率，并以公司 2012-2014 年度主要流动资产和流动负债平均周转率计算，2015 年公司营运资金总需求测算情况如下：

项目	测算公式	测算结果
①营运资金周转次数	$360 / (\text{平均存货周转天数} + \text{平均应收账款周转天数} - \text{平均应付账款周转天数} + \text{平均预付账款周转天数} - \text{平均预收账款周转天数})$	0.95 次
②上年度销售收入	2014 年预计营业收入	42,915.12 万元
③前三年度平均销售利润率	$[\text{2012 年、2013 年、2014 (预测) 净利润合计} / (\text{2012 年、2013 年、2014 年 (预测) 营业收入合计})]$	9.42%
④预计销售收入年增长率 ^注	$(\text{2015 年预计营业收入} - \text{2014 年预计营业收入}) / \text{2014 年预计营业收入}$	49.81%
⑤营运资金量	$\text{②} * (\text{①} - \text{③}) * (1 + \text{④}) / \text{①}$	61,228.24 万元

注：2014 年，公司预计销售收入较 2013 年度增长 11.28%，但受公司首次公开发行募集资金投资项目在本年建成投产的影响，2014 年度公司固定资产折旧等费用大幅增加，2014 年预计归属于上市公司股东的净利润为-839.69 万元，销售利润率为-1.96%，与公司近年来实际销售利润率不符。因此，本次测算中，公司以前三年平均销售利润率代替前一年平均销售利润率作为修正。

根据以上测算的情况，公司 2015 年营运资金需求约为 61,228.24 万元。

假设 2015 年公司无新增银行贷款以及其他渠道提供的资金，并根据公司现有货币资金、流动资金贷款的规模进行测算，2015 年公司营运资金需求量缺口：

单位：万元 人民币

项目	2015 年预计
⑥2014 年末货币资金	13,154.25
⑦2014 年末短期借款	23,410.43
⑧2015 年营运资金实际需求量=⑤-⑥-⑦	24,723.56

综上，2015 年度，公司因“高效节能制冷压缩机（组）项目”业务开展而新增营运资金需求量为 24,723.56 万元。

2、公司偿还银行贷款形成的流动资金需求

近年来，随着业务规模的逐步扩张，公司的资金需求上升，近年来公司主要通过银行借款方式筹资，公司的负债从 2011 年末的 16,631.77 万元增加至 2014 年 6 月末的 31,092.21 万元，净增加 14,460.44 万元。公司近三年及一期具体借款情况如下：

单位：万元 人民币

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
短期借款	12,533.57	8,330.13	-	4,363.17
长期借款	5,591.00	4,874.58	-	5,000.00
合计	18,124.568	13,204.711	-	9,363.173
期间利息支出	290.93	191.45	76.64	232.46

报告期末，公司借款主要以短期借款为主，资金周转较快，公司面临生产经营资金紧张的风险；同时，公司近年来有息负债逐年增加，各年需支付的利息较多，对公司的盈利水平造成一定影响。基于上述原因，公司有适当减少借款的需求。因此，本次募集资金拟补充的流动资金可以部分用于偿还银行贷款，以减少财务负担，降低财务费用，提高公司持续融资能力和盈利能力，支持公司的长远稳定发展。因本次融资的审批和发行时间尚有一定不确定性，待募集资金到账后，公司将根据募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要，制定具体的借款偿还计划。

（三）公司总体流动资金需求测算结果

根据以上公司对流动资金需求的测算结果，在不考虑本次募集资金投资项目

增量流动资金需求的前提下，2015年公司总体流动资金需求情况如下：

序号	项目	流动资金需求金额
1	2015年营业收入增长所形成的营运资金需求	24,723.56万元
2	2015年偿还短期银行借款	尚未确定
	合计	不少于24,723.56万元

因此，公司因上述项目2015年对流动资金需求合计不少于24,723.56万元，主要用于“高效节能制冷压缩机（组）项目”投产后因人员、资产、业务各方面规模的扩张所带来的增量营运资金需求。

公司本次拟以非公开发行股票方式募集资金不超过14,080万元全部用于补充公司流动资金，未超过公司合理的资金需求。通过本次非公开发行股票补充流动资金，有利于缓解公司新业务开展带来的资金压力，保证公司未来稳定可持续发展，符合公司与全体股东的利益。

二、本次募集资金投资项目建设的必要性及效益预测的谨慎性

（一）本次募集资金投资项目建设的必要性

1、公司主营业务未来战略布局的需要

（1）公司发展战略及转型

公司发展战略为借助公司目前国内领先的品牌、技术、质量、成本和研发优势，继续巩固在国内制冰设备制造行业中的龙头企业地位；以制冷压缩机为核心，拓展工业冷冻、商业制冷和冷链物流产品系统应用，为公司创造新的业务和利润增长点；参与国际竞争，继续开拓国际市场，成为全球领先的制冰、制冷设备品牌企业。

自上市以来，面对全球经济复苏缓慢、下游行业需求下降等不利因素，公司紧抓冷链物流快速发展的历史机遇，加快实施以压缩机为核心的战略转型，通过技术引进、资产收购以及募投项目变更等举措逐步完成了压缩机的产品开发、生产基地建设以及渠道建设等准备工作。随着“高效节能制冷压缩机（组）项目”的投产运行；莱富康相关资产、业务和人员的整合；以及本次非公开发行募集资金投资项目——“冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套项目”在内的一系列措施的顺利推进，公司主营业务产品结构将进一步丰富、产业链进一步完整、产品技术

含量和附加值进一步提高，进而增强企业整体竞争力。

（2）符合国家产业结构调整的政策导向

随着我国国民经济的快速发展，国内城镇化范围不断扩大，居民人均收入水平、消费能力不断提高，国民的食品安全及药品安全意识在不断增强，国内消费者对果蔬生鲜类农产品、速冻及乳制品消费量和储运量需求均逐年上升，同时对温控介入产品的贮藏、运输能力、运输温控质量及节能环保等也提出了更高的要求。在庞大的市场需求背景下，我国的冷链物流产业正面临重大的发展机遇，而当前我国冷链设备供应商绝大多数属于集成商，压缩冷凝机组中的各类设备、部件均向其他设备生产商采购，缺乏设备维护能力及适用性设计能力，然而冷链设备故障停机等将直接导致鲜品不可预计的计划外损耗。

在此背景下，公司看准未来第三方物流市场及鲜品产销两端冷链市场，即独立冷链与冷链两端的独立仓储市场。公司拟将先进的压缩机设计生产技术应用于冷链物流专用压缩冷凝机组，符合国家关于产业结构调整，鼓励节能环保、冷链物流行业发展等相关产业政策的发展思路。

本项目建成后，公司将为我国第三方物流及鲜品产销两端冷链市场提供整体系统设备及全部售后维护维修服务，从而增加新的业务和利润增长点，促进主营业务持续增长。

2、进一步拓展制冷压缩机业务有利于增强主营业务持续发展能力

（1）公司已掌握压缩机产品的核心技术并实现规模化生产，具备加快发展压缩机业务的基础

公司上市以来，先后通过与瑞典 SRM 公司技术合作，掌握了开启式螺杆压缩机的核心技术；购买莱富康压缩机资产，获得了半封闭式螺杆压缩机、半封闭式活塞压缩机的核心技术、生产设备以及品牌、营销渠道等；总投资 67,500.00 万元高效节能制冷压缩机（组）项目已于 2014 年 9 月正式投产运行，形成规模化生产能力。截至 2014 年 12 月 31 日，公司压缩机已销售 1,233 台/套，实现销售收入 3,069.13 万元；并拥有 223 台/套在手订单，订单金额 535.67 万元。公司已经具备在压缩机领域做大做强坚实的技术、人才、市场及产能等基础。

(2) 现阶段公司资源相对有限，集中力量优先发展压缩机业务

制冷压缩机是公司制冰机及制冰成套系统的核心部件和上游产品，相关技术是制冷及空调领域的核心技术，从世界制冷及空调领域的行业发展情况来看，只有掌握压缩机技术的企业才能占据制冷及空调领域的制高点。

压缩机及相关产品是全球制冷行业的核心和制高点，要涉足该领域除了需要掌握核心技术之外，还需要大量的资金、场地和人才等方面的投入。现阶段，公司资金、人员、场地等方面资源仍相对有限，需要集中力量优先发展应用领域更广、技术及规模壁垒更高的压缩机业务，有利于增强公司核心竞争力，符合企业的发展思路。

(3) 传统制冰设备市场需求不旺，主营业务需要新增长点

近年来，国内外经济增长乏力，制冰设备市场需求不旺，对公司制冰设备的发展带来较大挑战。报告期内受益于产品良好的竞争力，公司制冰机产品销售收入基本保持稳定，产品毛利率虽仍略高于行业的平均水平。

但由于制冰设备市场竞争进一步加剧，以及国家对核电建设、煤炭能源以及基础设施投入等领域的政策变化，公司一方面为保证市场占有主动对制冰机产品的销售价格有所下调；另一方面制冰成套系统等毛利率较高的冰机产品受制于核电、煤炭等下游行业需求不旺，销售规模下降，进而导致制冰机产品整体毛利率有所下滑。

通过本次募集资金投资项目建设，公司可以进一步拓展和延伸压缩机业务，丰富产品结构，增强主营业务持续发展能力。

3、主营业务产品的延伸和补充，完善产业链并提升盈利能力

(1) 现有主营业务产品的延伸和补充，促进主营业务进一步发展

本次募集资金投资项目——“冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套项目”是现有主营业务产品的延伸和补充，可以满足冷链物流等领域客户的一体化需求。

公司压缩机产品拥有世界压缩机技术领军企业——瑞典 SRM 公司技术，开发的压缩机技术先进、产品更节能、稳定性更强，相比较国际品牌，公司产品在

能效比、噪音等技术指标相似的前提下价格低约 20%，具备较高的性价比；相比国内品牌，公司产品结构紧凑、低噪音、低振动，能效比较高。

公司开发冷冻冷藏压缩冷凝机组是对压缩机产品价值的深度挖潜，可以满足冷链物流等下游企业对包括制冷压缩机、冷凝器、阀件以及控制系统等在内的整体制冰、制冷系统的一体化需求，有利于消化前次募集资金投资项目的压缩机部分产能；同时，可以促进制冰设备业务发展，通过系统配套等为其带来更加广阔的市场，扩大主营业务销售规模。

（2）与现有主营业务形成合力，发挥协同经济效应

借助公司现有制冰、制冷设备的原材料供应体系、先进加工设备以及熟练技术工人等，为冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套项目提供采购、生产环节的成本、质量等优势，从而充分发挥协同经济效应。本次募集资金投资项目拟利用长诺重工现有土地、厂房建设，与公司位于里仁工业区的压缩机生产基地仅一街之隔，可以充分发挥上下游配套优势，进一步提升公司盈利能力。

同时，公司“高效节能制冰系统生产基地建设项目”更新调整后采用的新型号设备为机械装备制造的通用设备，其适用性较强，添加部分专用设备和工装模具后即可使用于压缩机生产。因此，通过“高效节能制冰系统生产基地建设项目”整体变更为“高效节能制冷压缩机（组）项目”，公司充分利用了前次募集资金投资，未造成投资浪费。

4、制冷压缩机正处于行业发展的有利历史时期，市场前景广阔

（1）关键设备国产化推动国内压缩机产业快速发展

随着我国高端装备制造水平的不断提高，近年来关键设备国产化趋势进一步加快，压缩机作为制冰、制冷以及空气动力等领域的核心设备，国产化进程的关注度和投入快速提高。在设备技术参数、经济指标等相当的前提下，下游客户越来越多的倾向于采购国产设备替代进口设备。

在技术瓶颈逐步解决、市场需求持续增加的背景下，国内制冷压缩机产业正处于快速发展的有利时期，需要公司抓紧历史机遇将压缩机的技术、品牌、设计等优势快速转化为整体竞争力抢占市场，增强主营业务的持续发展动力。

(2) 压缩机等制冷设备收入快速增长，市场前景广阔

受益于国内冷链物流的加速发展和全社会对食品安全的重视程度越来越高，应用于食品领域的制冷设备市场需求持续增长。2003-2013年，制冷设备行业整体收入增长情况如下：



在制冷系统中，制冷压缩机（组）作为最为关键的设备，成本占比较大。随着冷链物流行业投资的继续增加，制冷设备及制冷压缩机（组）的市场需求量将持续增长。截至2014年12月31日，公司压缩机已销售1,233台/套，实现销售收入3,069.13万元，在手订单223台/套。随着“高效节能制冷压缩机（组）项目”产能的逐步释放，公司压缩机及冷冻冷藏压缩冷凝机组的销售规模将进一步扩大。

5、发展压缩机业务符合产业发展的内在逻辑和公司的发展战略，提升了公司的产业结构，符合全体股东的利益

目前，我国制冰、制冷设备行业正处于产业升级的历史时期，国家大力鼓励国内企业掌握制冷压缩机等关键设备的核心技术和产业化。公司通过技术合作、资产收购掌握了开启式螺杆压缩机、半封闭式螺杆压缩机以及半封闭式活塞压缩机等的核心技术，同时完成了拥有先进生产设备、熟练技术工人和丰富经验管理团队的压缩机生产基地建设，集中资源大力发展压缩机业务符合产业发展的内在逻辑公司的发展战略，提升了公司的产业结构，有利于维护和实现全体股东的利

益。

（二）本次募集资金投资项目效益预测的谨慎性

根据公司于 2014 年 6 月编制的《福建雪人股份有限公司冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套建设项目可行性研究报告》：本项目建设后，形成 1 条冷冻冷藏压缩冷凝机组组装、加工生产线，项目达产后，预计可实现年产 16,900 套冷冻冷藏压缩冷凝机组的生产规模，营业收入（各年平均值）为 86,750.00 万元，企业净利润 7,921.30 万元。

公司本次募集资金投资项目设备、建筑物等投资估算依据合理；项目进度、折现率等主要参数选取适当；产品预测售价符合市场行情；项目运行总成本费用估算与公司现有水平基本一致。因此，本次募集资金投资项目效益预测谨慎。

三、收购长诺重工股权的最新进展以及募集资金置换先行投入募投项目的长诺重工土地、厂房的合理性、必要性

（一）最新进展情况

2014 年 9 月 26 日，公司与长诺重工原股东签署《福建长诺重工有限公司股权转让协议》，约定长诺重工原股东将其持有长诺重工 100% 股权作价 5,460.00 万元转让给公司。2014 年 9 月 30 日，长诺重工完成相关工商变更手续，成为公司全资子公司。

（二）募集资金置换的合理性

公司于 2014 年 9 月以自有资金收购长诺重工 100% 股权，并拟将长诺重工现有土地、房产用于实施“冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套项目”。公司已作出承诺：“鉴于本公司已使用自筹资金投入本次募集资金投资项目拟使用的长诺重工土地、厂房，在本次非公开发行股票募集资金到位后将按照相关规定予以置换，具体置换金额将按照会计师对冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套建设项目先期使用自筹资金情况出具的鉴证报告置换，但最高置换金额不超过 6,151.48 万元”。

公司关于本次募集资金投资项目的上述置换计划合理，具体如下：

1、通过收购长诺重工股权取得募集资金投资项目用地可及时、高效推进募投项目建设

近年来长乐市当地工业用地资源供应紧张，公司 IPO 超募资金建设项目——“高效节能制冷压缩机组产业园项目”原计划在长乐市文武砂镇申请工业用地。但由于上述地块征用、拆迁所需时间较长，审批手续较为复杂，导致项目进度严重滞后并最终整体变更为“高效节能制冷压缩机（组）项目”。

为保证本次募集资金投资项目的顺利推进，公司选择了通过收购股权取得本次募集资金投资项目用地的方案。长诺重工位于长乐市航城街道霞洲村主要经营场所，紧邻公司位于里仁工业区的主要经营场所和“高效节能制冷压缩机（组）项目”，仅一街之隔，地理位置优越，可以充分发挥前次募集资金投资项目和本次募集资金投资项目的上下游配套优势；同时，其土地使用权面积为 51,639.6m²、厂房及办公用房面积合计 27,383.58m²，满足本次募集资金投资项目建设需要。

因此，公司通过收购长诺重工 100% 股权可以顺利取得本次募集资金投资项目用地，并及时推进项目建设；同时，凭借长诺重工优越的地理位置，可以通过运输费用节约、管理效率提高等增加本次募集资金投资项目经济效益。

2、收购长诺重工土地、房产发生于审议本次非公开发行预案的董事会之后

2014 年 6 月 9 日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过《福建雪人股份有限公司非公开发行股票预案》。2014 年 9 月，公司与长诺重工原股东签署《福建长诺重工有限公司股权转让协议》，并完成长诺重工 100% 股权的收购。

（三）募集资金置换的必要性

由于公司经营规模持续扩大以及偿还银行贷款等，公司需要及时补充流动资金，以满足公司经营规模的不断扩大对营运资金增长的需求。根据公司测算，公司 2015 年对流动资金需求合计不少于 24,723.56 万元。因此，公司通过募集资金置换可以及时满足营运资金需求。

四、长诺重工为福建省长乐市二轻安装工程有限公司借款提供担保的最新情况及其对本次发行、本次募集资金投资项目实施的影响

2015 年 1 月，福建省长乐市二轻安装工程有限公司向中国银行股份有限公司长乐支行归还了 2,600.00 万元借款。自此，长诺重工为福建省长乐市二轻安装工程有限公司提供的担保解除。截至本公告出具之日，公司及其全资子公司长诺重工不存在为除公司控股子公司以外的其他方提供担保的情形，因此抵押担保事宜不会对本次发行及本次募集资金投资项目的实施构成影响。

五、本次发行当年公司每股收益、净资产收益率的变化及风险

2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月，公司的加权平均净资产收益率分别为 21.66%、6.13%、3.73% 和 0.32%，基本每股收益分别为 0.69 元、0.43 元、0.27 元和 0.02 元，呈逐年下降的趋势。本次非公开发行募集资金将用于公司主营业务的发展，募集资金计划已经管理层详细论证，符合公司的发展规划。本次发行摊薄即期回报的风险体现在两个方面：一方面是本次发行后公司总股本和净资产将相应增加，在发行当年本次募集资金投资项目未能产生收益且公司主营业务未能同比增长，则公司将面临每股收益和加权平均净资产收益率等指标下降的风险；另一方面，本次募集资金投资项目将会形成包括土地、厂房以及设备等在内的建设投资 22,000.00 万元，项目达产后每年折旧、摊销合计预计为 1,611.84 万元，如果项目建成后达不到预期效益，公司加权平均净资产收益率、基本每股收益等财务指标存在进一步下降的风险。

综上所述，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果本次非公开发行当年公司主营业务盈利水平未获得相应幅度的增长，则公司将面临每股收益和加权平均净资产收益率等指标大幅下降的风险。公司特提请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。

六、公司保证募集资金有效使用、有效防范即期回报被摊薄风险、提高未来回报能力的措施

为降低本次非公开发行摊薄公司即期回报的影响，公司拟通过提升公司整体实力、加快募集资金项目的投资进度、加大人才引进和完善公司治理、加强技术创新等措施，提升资产质量，提高销售收入，增加未来收益，实现可持续发展，以提高回报。相关措施的具体内容如下：

（一）提高公司现有主营业务产品的收入规模和盈利水平

在本次募集资金投资项目建成投产前，公司将加大力度推进现有主营业务发展：一方面，继续加大制冰设备市场营销力度，增加制冰设备市场宽度与广度，提升制冰设备销售收入规模和盈利水平，进一步巩固公司在制冰领域龙头地位；另一方面，加强整合压缩机业务的技术、人才、市场等资源，快速实现公司压缩机产品的规模化生产，并依托“Refcomp”品牌和瑞典 SRM 技术优势，通过国内外销售网络快速将压缩机产品推向国内外市场，进而丰富主营业务产品结构，扩大主营业务收入规模和盈利水平。

公司包括制冰设备、压缩机等在内的主营业务盈利水平的提升，有利于降低由于本次非公开发行对投资者回报摊薄的风险。

（二）加强成本费用管控，充分发挥规模经济效益

公司将落实全面预算制度，实施全过程成本控制，包括采购供应过程的成本控制、制造过程的成本控制、新产品研究设计控制，挖潜增效，同时严格控制期间费用的增长幅度，从而增加公司的利润水平。

随着前次募集资金投资项目——“高效节能制冷压缩机（组）项目”于 2014 年 9 月正式投产运行。公司将积极利用“Refcomp”品牌和销售渠道优势快速实现规模化生产和销售，实现公司在原材料采购、设备使用、人员组织等采购、生产过程中的规模优势，进而提升主营业务整体盈利能力。

（三）加强项目必要性和可行性论证，强化募投项目实施保障措施和监管措施，有效保障项目实施和募集资金合规使用

公司已于 2014 年 6 月 10 日公告了《非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》，披露了本次募集资金投资项目实施的必要性和可行性，并对项目资金安排及人员保障、供应保障、市场消化措施等方面做出了详细规划。

同时，公司已制定《募集资金管理和使用办法》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。募集资金使用将严格按照本次非公开发行申请文件中承诺的募集资金投资计划使用，同时公司将定期检查募集资金使用情况，保证募集资金得到合理合法使用。

（四）加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

根据本次募集资金投资项目——“冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套项目”经济效益分析，预计项目达产后年均实现营业收入 86,750.00 万元，年均实现税后净利润 7,921.30 万元。假设公司现有业务净利润水平保持不变、募集资金项目全部达产后能够实现预期收益，公司净资产收益率和每股收益将有所上升。

在本次发行募集资金到位前，公司已以自有资金先行收购本次募集资金投资项目的实施主体长诺重工 100% 股权，计划利用其位于长乐市航城街道里仁工业区现有土地、厂房，进行改造并购置部分先进专用设备建设“冷冻冷藏压缩冷凝机组组装及配套项目”。本次发行募集资金到位后，公司将进一步加快项目建设进度，争取募集资金投资项目早日建成达产并实现预期效益。

（五）保障中小投资者知情权

为增强信息披露的针对性，规范公司及相关义务人的信息披露工作，保证披露信息的真实、准确、完整、及时，本公司制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等有关规章制度。

同时，为规范公司的内幕信息管理，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，公司制定了《内幕信息管理制度》。对公司对外信息披露的范围及标准、流程、相关人员责任，内幕信息及知情人的范围、内幕信息登记备案流程，知情人的保密义务与责任追究等作出了明确规定，有利于保障相关敏感信息能够在依法公开披露信息前得到有效控制。

上述公司规章制度的建立将有利于保护本公司股东的知情权，保障中小投资者的根本利益。

（六）健全中小投资者赔偿机制

本公司将根据相关法律法规要求，进一步健全中小投资者保护及利益赔偿机制。同时，公司还将继续加大与控股股东暨实际控制人的沟通力度，督促控股股东暨实际控制人在出现违规等情形下能够主动赔偿投资者。

特此公告。

福建雪人股份有限公司

董 事 会

二〇一五年四月十六日