

# 山东万泽冷链股份有限公司

## 关于全国中小企业股份转让系统问询函回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部：

山东万泽冷链股份有限公司（以下简称“万泽冷链”、“公司”）于2024年12月2日收到贵部发出的《关于对山东万泽冷链股份有限公司的问询函》，公司高度重视，积极组织相关部门对《问询函》中涉及的问题进行认真分析、逐项落实，现就《问询函》内有关事项回复如下：

### 问题一、关于提供担保

近日，你公司及主办券商发布风险提示公告称，公司于2024年3月25日召开股东会审议为实际控制人高兴超的500万元银行借款提供担保，于2024年6月18日召开股东会审议为非关联方合作客户泰安市瑞绅食品有限公司（以下简称瑞绅食品）的500万元银行借款提供担保。公司在未经董事会审议、未披露股东会通知公告的情况下召开上述股东会，在召开前未通知第一大股东莱芜财金控股有限公司（以下简称莱芜财金），也未告知主办券商。

你公司分别于2024年11月22日、2024年11月25日补充披露《重大诉讼公告》及《重大诉讼进展公告》，称莱芜财金已向法院提起诉讼，请求撤销上述两项股东会决议。

济南市莱芜区人民法院于2024年11月20日作出一审判决，撤销万泽冷链于2024年6月18日作出的股东会决议。


截至目前你公司未向主办券商提供上述股东会材料，未披露股东会决议公告。


请你公司：

（一）说明公司为高兴超、瑞绅食品提供担保的背景及必要性，审议担保事项股东会的召集、召开和表决情况，对实际控制人高兴超提供担保的，实际控制人是否提供反担保；结合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第2号——提供担保》《公司章程》等相关规定说明公司对上述担保事项审议的合规性，是否已充分履行审议程序及信息披露义务；

回复：

1、公司为高兴超、瑞绅食品提供担保的背景及必要性

高兴超作为公司法定代表人、实际控制人，为了促进公司发展，其以父母名下房产为万泽冷链和子公司山东万泽供应链管理有限公司在莱芜珠江村镇银行股份有限公司东风支行银行贷款提借了抵押担保，在其个人进行贷款时，公司考虑其为公司做出的付出及整体风险可控，故为其提供了担保。

泰安市瑞绅食品有限公司为子公司山东万泽供应链管理有限公司多年的合作客户，其经营稳定。公司自2020年开始为其提供担保，因银行对贷款续贷业务规定原担保人范围不能减少，并且考虑到其具有良好的信誉和还款能力，整体风险可控，故为其继续提供了担保。

## 2、审议担保事项股东会的情况

上述股东会审议事项均未召开董事会审议，直接召开股东会审议上述两笔对外担保事项，具体情况如下：

(1) 2024年3月25日召开了2024年第一次临时股东会（会议届次与公司于2024年4月8日召开的股东大会届次重复），会议讨论并通过了关于同意公司为高兴超在北京银行济南分行办理人民币500万元个人借款提供连带责任保证担保，7名股东参会，占全部股权的34.54%，其中高廷、刘高芳、莱芜佳合股权投资合伙企业作为关联方未进行回避表决。高兴超对本次担保提供反担保。

(2) 2024年6月18日召开股东会审议同意公司为泰安市瑞绅食品有限公司在泰安银行股份有限公司城东支行办理500万元（含）以内、业务期限为12个月（含）以内的公司类授信提供担保，出席本次股东会的股东8人，占总股本65.31%。

## 3、公司对上述担保事项审议的合规性，是否已充分履行审议程序及信息披露义务

结合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第2号——提供担保》《公司章程》等相关规定，上述两次股东会审议事项均未召开董事会审议，两次股东会的召集、召开、通知方式及2024年第一次股东会的表决情况均不符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》《公司章程》等相关规定，公司未告知主办券商召开上述股东会的情况，

也未披露上述股东会决议，公司未充分履行审议程序及信息披露义务。

(二) 说明公司因担保事项涉及诉讼的形成背景、案件进展、判决及执行情况，根据判决结果及相关法律法规，说明上述股东会决议的法律效力，公司对高兴超、瑞绅食品的银行借款是否需承担担保义务；

回复：

1、公司因担保事项涉及诉讼的形成背景、案件进展、判决及执行情况

背景：根据《齐鲁财金投资集团有限公司担保业务管理办法》规定（齐鲁财金投资集团有限公司系莱芜财金的控股股东），公司及其权属公司不得为无权属关系的公司及个人提供担保，因齐鲁财金投资集团有限公司委派到公司三名董事，上述诉讼中涉及的对外担保事项若提交公司董事会事先审议，将预计不会被审议通过，故公司在未经董事会审议且披露的情况下，直接召开股东会审议上述两笔对外担保事项，会议召开也均未通知第一大股东莱芜财金。导致莱芜财金以未被通知参加上述股东会为由起诉了公司。

案件进展：具体内容详见公司于2024年11月22日、2024年11月25日、2024年11月29日在全国中小企业股份转让系统进行披露，具体情况详见《重大诉讼公告（补发）》《关于重大诉讼补发公告的声明》《重大诉讼进展公告》。

对泰安瑞绅提供担保事宜，案件判决结果是法院撤销了公司于

2024年6月18日作出的为泰安市瑞绅食品有限公司提供担保的《山东万泽冷链股份有限公司股东会决议》，据此本股东会决议无效。但根据济南市莱芜区人民法院作出的(2024)鲁0116民初12075号民事判决书，公司依据该协议与善意相对人形成的民事法律关系不受影响，万泽冷链仍需要继续按照协议约定承担担保义务

对高兴超提供担保事宜，公司于2024年12月6日收到济南市莱芜区人民法院作出(2024)鲁0116民初12585号民事判决书，驳回莱芜财金对2024年3月25日形成的为高兴超提供担保股东决议不成立的的诉讼请求。据此该股东会决议目前仍有效，万泽冷链在借款期内继续承担担保义务。

(三)如公司需承担担保义务，结合高兴超、瑞绅食品的信用状况、财务状况充分评估高兴超、瑞绅食品的实际偿债能力，说明其是否存在债务违约风险，公司是否可能因承担担保责任导致新增负债；

回复：

高兴超信用状况、财务状况良好，具有偿债能力，不存在债务违约风险，预计公司不会因此担保承担担保责任而新增负债。

泰安瑞绅信用良好，财务经营稳定，具有偿债能力，不存在债务违约风险，预计公司不会因此担保承担担保责任而新增负债。

(四)全面自查公司挂牌以来是否存在违规提供担保情形，说明公司未向主办券商提供股东会材料、未披露股东会决议公告的原因，未来拟采取的实质性整改措施、整改责任人。

回复：除上述公司为高兴超、泰安瑞绅提供的违规担保外，公司挂牌以来还存在以下违规提供担保的情形：

1、2020年全资子公司山东万泽供应链管理有限公司（以下简称“万泽供应链”）因生产经营需要，向莱芜珠江村镇银行股份有限公司东风支行银行贷款400万元，期限1年。公司及控股子公司山东万泽优鲜供应链有限公司、全资子公司山东万泽智慧物联科技有限公司为贷款无偿提供连带责任担保，同时，公司提供位于莱芜区朝阳路56号的不动产（鲁（2017）莱芜市不动产权第0019375号）为万泽供应链向莱芜珠江村镇银行股份有限公司东风支行银行借款作为抵押担保。该担保公司未及时履行审议程序，具体内容详见公司于2021年4月19日在全国中小企业股份转让系统披露的《对外担保公告》（公告编号：2021-012）。

2、2023年3月，高兴超以个人名义向北京银行股份有限公司济南分行借款500万元，借款期限：2023年3月27日至2024年3月27日，山东万泽冷链股份有限公司全资子公司山东万泽供应链管理有限公司为该笔借款提供保证担保。公司未及时履行审议程序及信息披露义务，具体内容详见公司于2023年9月11日在全国中小企业股份转让系统披露的《关于未审议通过全资子公司提供担保暨关联交易的公告》。

针对以上问题，公司将进一步加强内部控制，并拟采取以下整改措施：

1、严格按照《公司章程》等的规定，对需董事会、股东会审议

的重大事项提交相关审议流程，并严格按照规定履行会议程序。整改责任人为公司董事长。

2、公司召开董事会、股东会等的，在召开前后及时向主办券商通报会议情况，并提供相关会议资料。整改责任人为公司董事会秘书。

3、修订公司及子公司《公司印章使用制度》，进一步完善用印内部审批流程，对公司董事长、总经理、法定代表人等人员使用印章进行有效的约束，并制定处罚措施。整改责任人为公司董事会秘书。

问题二、关于持续经营能力

根据 2024 年半年报，你公司报告期内营业收入、净利润分别为 17,666,194.52 元、14,954,878.03 元，分别同比下滑 30.07%、2,430.39%，上半年综合毛利率 9.83%。你公司报告期末货币资金 17,018,120.14 元，短期借款、应付账款、其他应付款余额分别为 20,227,822.77 元、14,276,459.65 元、155,759,406.45 元。

请你公司：

（一）结合行业现状、竞争形势、市场份额、下游客户需求、在手订单及期后新增订单情况等，说明 2024 年上半年营业收入、净利润大幅下降的原因，公司已采取或拟采取的应对措施及成效，期后财务状况、经营业绩是否存在重大不利变化及具体情况；

回复：

行业现状：2024 年受外部大环境影响，中国通用仓的租金仍在

下降，近日，物联云仓《中国通用仓储市场动态报告》发布。数据显示，2023年12月全国41个重点城市中，通用仓库租金环比下降0.18%，较2022年12月同比下降4.95%，市场需求低迷。由于公司重要子公司山东万泽优鲜供应链有限公司（以下简称“万泽优鲜”）为典型的服务济南城市消费端基础配套冷链，受经济下行影响较大，首先，连锁餐饮、生鲜团购、中大型超市等目标客户经营受大环境影响发展缓慢，甚至生鲜团购与预制菜等逆增长趋势，连锁商超店面减少；其次，猪肉、禽类等大宗食品期货市场惨淡，鸡鸭禽类连续两年价格处于低谷，用库量较少。

**竞争形势：**目前万泽优鲜主要优势集中在选址为济南市物流仓储地产较为集中的地段，车辆、交通、装卸工等周边配套较全，且万泽优鲜冷库设计较为高端，高中低温随意可调节，面积根据客户进行拓展等方面，高标冷库与大宗楼库冷库都齐全为主要优势。劣势主要与同行业相比公司缺乏交易市场带动冷库租赁、缺少全国布局的优势和知名度。

**市场情况：**万泽优鲜目前济南市面友商较多，新建冷库可出租面积从去年前年开始激增，包括加州通达、万科万纬冷链、金洋冷链、自贸区山东高速、鑫铭盛等陆续开仓，加上食品消费市场下行，冷库市场进入供大于求。

**客户情况：**2023年以来，子公司万泽优鲜为实现长期稳定的现金流，根据目前市场现状和客户情况，对现有已投入使用的冷库租金进行下调，同比2022年单价下降28.57%；（2022年B/F两库房租租赁价格为3.5元/平/天，目前园区B/F冷库平均价格2.5元/平/天）。



2024 年上半年度亏损，主要原因系万泽供应链收入较同期下降；万泽优鲜项目受市场经济大环境影响，招商受限，收入下降；加之万泽优鲜项目资产折旧摊销增加、利息费用增加，综合导致上半年亏损所致。

公司后期经营发展和措施：万泽优鲜系济南高端冷链仓储业务代表，第一，将积极拓展收入来源，盘活物流仓储资产，寻求股权投资和资产变现机会；对接行业头部企业和国有资金，协商股权合作、经营合作，推进委托经营模式，租赁经营模式等；第二，对接冷链物流相关职业学校、科研院所等，合作开展产教融合，进行品牌宣传和推广。第三，通过降低租金、给予优惠免租期等方式增加市场报价竞争力，完善食堂、供应链金融等辅助配套措施；第四，招聘市场销售人员，加大招商宣传力度，扩大招商范围。

（二）结合资金储备、融资安排等情况，说明公司是否存在营运资金不足、资金链断裂的风险，结合业务开展、资金回笼、人员变动等情况说明公司是否具备持续经营能力。

回复：

万泽冷链目前现状主要受限于投资建设的子公司万泽优鲜项目，因万泽优鲜项目建设投资较大，建设资金主要来源于外部筹资。万泽优鲜自 2020 年起建设期 4 年，疫情期间，受人员以及原材料管控影响，以及政策变化，导致延期一年多时间完成竣工投产，特别是未投产的 D/E 库房占园区主营出租面积 60%，目前 D/E 开始进行打冷准备以及招商工作，对储备客户进行跟进落地；争取实现投产即产生收益，公司预计 2025 年可以实现盈亏平衡。

目前公司及子公司大额资产建设投入已基本结束，预计不会新增大额融资，万泽冷链及其子公司的经营活动现金流，可以满足日常经营需要。对于大额款项支出现依托于齐鲁财金集团的资金支持，且随着子公司万泽优鲜项目的全面投入使用，预计不会出现资金链断裂风险。此外，公司人员稳定，具备持续经营能力。

### 问题三、关于信息披露有效性

你公司2024年以来补充披露公告4起，涉及股份质押、重大诉讼、权益变动等重大事项。

请你公司说明董事会秘书与主办券商沟通情况，信息披露工作能否正常开展，公司内控制度是否健全并有效执行，截至目前已披露信息是否真实、准确、完整，是否存在其他应披露未披露的重大事项，公司治理机制是否规范有效运行。

### 回复：

公司董事会秘书日常事务繁忙，对一些信息披露工作确实存在不足，主办券商一直积极与我司进行沟通，根据我司以往情况对信披重点事项进行提醒，发现问题后也是第一时间通知我司，并督促我司及时履行审议程序或者履行信息披露义务。公司已经认识到上述问题的严重性，今后将进一步加强与主办券商的沟通，保证信息披露工作正常开展。

公司也将继续加强内部控制，保证内部控制健全并有效执行，截至目前已披露信息真实、准确、完整，不存在其他应披露未披露的重大事项，今后公司将加强学习，提高合规意识，保证公司治理机制规范有效运行。

山东万泽冷链股份有限公司

2024年12月9日

