湖南凯美特气体股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

HUNAN KAIMEITE GASES CO.， LTD.

（湖南省岳阳市七里山）

保荐人暨主承销商

中国平安 保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

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网站（http：//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、完整性承担不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人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

在本招股意向书摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

常用词语		
发行人、本公司、公司、凯美特股份	指	湖南凯美特气体股份有限公司
凯美特有限	指	湖南凯美特干冰有限公司、湖南凯美特气体有限公司
香港浩讯、控股股东	指	香港浩讯科技有限公司
岳阳信安	指	岳阳信安投资咨询有限公司
四川开元	指	四川开元科技有限责任公司
安庆凯美特	指	安庆凯美特气体有限公司
惠州凯美特	指	惠州凯美特气体有限公司
北京凯美特	指	北京燕山凯美特气体有限责任公司
香港信德	指	香港信德国际企业公司
巴陵石油化工公司	指	原中国石化集团公司巴陵石油化工有限责任公司的前身，中国石油化工总公司巴陵石油化工公司
巴陵石化	指	原中国石化集团巴陵石油化工有限责任公司
中石化巴陵分公司、中石化股份有限公司巴陵分公司	指	中国石油化工股份有限公司巴陵分公司
中石化集团资产管理公司巴陵分公司	指	中国石油化工集团公司资产经营管理有限公司巴陵分公司
中石化集团、中国石化集团、	指	中国石油化工集团公司
中国石化、中石化	指	中国石油化工股份有限公司
深圳化塑	指	深圳化工塑料实业公司
洞庭厂	指	巴陵石化岳阳氨氯肥厂
香港工贸	指	香港工贸有限公司
金石集团	指	岳阳金石集团有限公司
岳阳汇丰	指	岳阳汇丰贸易有限公司
广州凯米	指	广州凯米贸易有限公司
岳阳绿化	指	岳阳绿化工实业有限公司
长沙华美空调	指	长沙华美空调设备工程有限公司
岳阳凯达科技	指	岳阳凯达科技汽车零部件制造有限公司
中国证监会、证监会	中国证券监督管理委员会	
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
深交所	指	深圳证券交易所
保荐人（主承销商）	指	平安证券有限责任公司
发行人会计师、申报会计师、京都会计师事务所	指	京都天华会计师事务所有限公司，原北京京都会计师事务所有限责任公司、北京京都天华会计师事务所有限责任公司
发行人律师、启元律师事务所	指	湖南启元律师事务所
股东大会	指	湖南凯美特气体股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南凯美特气体股份有限公司董事会
监事会	指	湖南凯美特气体股份有限公司监事会
公司章程、章程	指	湖南凯美特气体股份有限公司公司章程
A股	指	经中国证监会批准，向中国境内投资者发行，在境内证券交易所上市，以人民币标明面值，以人民币认购和交易的普通股股票
本次发行、本次股票发行	指	发行人根据本招股意向书所载条件公开发行A股的行为
报告期	指	2007年、2008年、2009年和2010年1-9月
报告期末、期末	指	2010年9月30日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主要客户、主要供应商及竞争对手		
可口可乐	指	可口可乐公司（Coca-Cola Company），全球最大的饮料公司。在中国的可口可乐含太古可乐、中粮可乐等
百事可乐	指	百事可乐公司（Pepsi-Co Inc.），全球第二大饮料公司。在中国的百事可乐含广州百事、深圳百事、南昌百事、武汉百事、长沙百事、南京百事等
预购供应商	指	可口可乐和百事可乐对于其供应商等级区分的定义之一，为公司战略发展所必需的供应商
健力宝	指	广东健力宝集团有限公司，中国最早的运动饮料生产商。饮料生产是其核心业务，其主要产品健力宝运动型饮料是中国首创的含碱性电解质运动型饮料
中石化安庆分公司、安庆石化	指	中国石油化工股份有限公司安庆分公司，安庆凯美特原料气的主要供应商
中海壳牌	指	中海壳牌石油化工有限公司，惠州凯美特原料气的主要供应商，是今为止国内投资规模大的中外合资石化联合工厂之一
燕山石化	指	中国石油化工股份有限公司燕山分公司，北京凯美特原料气的主要供应商
岳阳壳牌	指	岳阳中石化壳牌煤气化有限公司
林德、林德气体公司、Linde	指	林德集团，总部设在德国慕尼黑，是全球最大的工业气体公司
比欧西公司、BOC	指	BOC气体公司，是最早在中国开展业务的全球性工业气体公司，现已被林德气体公司收购
法液空、Air Liquide	指	法国液化空气集团公司，是一家全球性的工业气体专业公司
普莱克斯、Praxair	指	普莱克斯气体公司，是一家全球性的工业气体专业公司
杭氧	指	杭州杭氧股份有限公司，原杭州制氧机厂
专业术语		
京都议定书	指	1997年在日本京都召开的《联合国气候变化框架公约》缔约方第三次会议上通过的一个具有法律约束力的旨在防止全球变暖而要求减排温室气体的条约
碳酸饮料	指	在一定条件下充入二氧化碳气的饮料，是一种软饮料
降解塑料	指	降解塑料是指一类其制品的各项性能可满足使用要求，在保存期内性能不变，而使用后在自然环境条件下能降解成对环境无害的物质的塑料
超临界萃取	指	近年来研究开发的一项新分离技术，它是利用流体处于临界状态时具有很强的溶解能力而粘度又很低的性质来萃取分离某物质的一种方法
ISO	指	国际标准化组织（International Organization for Standardization），是国际标准化领域中一个十分重要的全球性的非政府组织。中国是ISO的正式成员，代表中国的组织为中国国家标准化管理委员会（Standardization Administration of China，简称SAC）
HACCP	指	Hazard Analysis and Critical Control Point，可可能发生在食品加工环节中的危害进行评估，进而采取控制的一种预防性的食品安全控制体系
分子筛	指	一种具有网状晶体结构的硅铝酸盐，通常被称为沸石，不同类型的分子筛其晶穴直径或形状各不相同，可以用来分离各种各样不同的分子
变压吸附	指	通过改变压力来进行吸附和解吸
D.C.S控制	指	分散控制系统（Distributed Control System），国内一般习惯称为集散控制系统。它是一个由过程控制级和过程监控级组成的以通信网络为联带的多级计算机系统
ERP管理	指	企业资源计划（Enterprise Resource Planning）系统，是一种主要面向制造行业进行物质资源、资金资源和信息资源集成一体化管理的企业信息管理系统
QHSE	指	在质量（Quality）、健康（Health）、安全（Safety）和环境（Environmental）方面指挥和控制组织的管理体系

注：本招股意向书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。

第一节 重大事项提示

一、发行前股东自愿锁定股份的承诺

本次发行前的全体股东香港浩讯科技有限公司、岳阳信安投资咨询有限公司和四川开元科技有限责任公司分别承诺：自湖南凯美特气体股份有限公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司已直接和间接持有的湖南凯美特气体股份有限公司股份，也不由湖南凯美特气体股份有限公司收购该部分股份。

通过公司股东间接持有公司股份的公司董事、监事、高管及核心技术人员（共计11人）就持有的公司股东的股份作出了如下承诺：1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理且直接和间接持有的公司股东的股权，也不由公司股东收购其直接或间接持有的股权；2、除前述锁定期外，将根据有关规定及时向公司申报其所持有的公司股东的股权及其变动情况，在其任职于公司期间每年转让的股权数额不超过所持有公司股东股权的25%；若本人从公司处离职，离职后半年内，不转让其所持有的公司的股权。

通过岳阳信安间接持有公司股份的除公司董监高及核心技术人员外的业务骨干（共计14人）就其持有的岳阳信安的股权作出了如下承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理且直接和间接持有的岳阳信安的股权，也不由岳阳信安收购其直接或间接持有的股权。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、发行前公司滚存未分配利润的安排

经公司2009年度股东大会决议：本次股票（A股）发行之日前所形成的未分配利润由发行后全体股东依其所持股份共同享有。

截至2010年9月30日，公司未分配利润为9，819.17万元。

三、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险：

（一）与上游石化行业经济共生的风险

公司主要原材料的采购集中于上游大型石化企业，公司与上游石化行业之间存在一定的经济共生关系，主要体现在：①公司生产所需的原材料为石化企业生产过程中排放的二氧化碳废气，公司的正常生产经营受到上游石化企业生产经营情况的制约；同时，根据国家节能减排的产业政策要求和《京都议定书》中对二氧化碳这种温室气体全球控制的相关要求，上游石化企业尾气不能直接排空，必须由像发行人一样的二氧化碳回收企业进行回收处理。②石化企业若独立从事废气的回收、净化工作，将需要增加额外人员、资产、进入与石化领域完全不同的气体工业领域。在石化行业分工越来越专业的背景下，石化企业一般不愿进行跨行业投资。对于二氧化碳生产企业而言，因二氧化碳在空气中含量较低，仅占空气总量的0.03%，若这些企业采用空分方式生产二氧化碳，将不具有经济性。③气体的运输均需要特殊的容器或管道，且管道的运输成本远小于容器。废气回收企业与石化企业同地共建或相邻建可有效降低石化企业、废气回收企业的成本。④因石化企业的产品和生产工艺各不相同，其废气的构成也有所不同。废气回收企业一般会根据上游企业废气的构成，采用不同的生产工艺或工艺参数；废气回收企业的生产工艺与上游石化企业具有较强的相关性。上述经济共生关系决定了若上游石化企业因其生产经营等出现重大变化中导致不能足量或及时供应原料气，则可能对本公司生产经营的稳定产生一定影响；此外，若石化企业调整原料气的价格，也将对公司盈利能力产生一定影响。

本公司上游石化企业均为国际知名的特大型石化公司。这些企业生产经营稳定，能够为公司提供足量、稳定的原材料来源。但石化企业根据国家安全生产的要求，每年均需安排一定时间进行停车检修、技术改造或设备更新等。报告期内，上游企业各年均出现了一定时间的停工期。公司根据上游企业停车检修时间，合理安排本公司机器设备检修时间，确保上游企业非停工时间公司能够安全正常生产。通过上述措施的实施，报告期内，公司实现净利润分别达到2，654.05万元、2，150.42万元、3，415.41万元和3，134.57万元。

为防范上游化工厂家停车检修对公司生产经营造成的影响，公司分别在湖南岳阳、安徽安庆、广东惠州、北京等地建立了4个生产基地（其中北京凯美特正在建设过程中）；公司还建立了国内运能最大的液体二氧化碳的专业车队。通过上述多个基地的建设和运输能力的提升，公司可实现不同基地产品的及时调配，有效地降低了单个上游化工企业停车检修对公司正常生产经营的不利影响。

（二）实际控制人控制风险

本次股票发行前，香港浩讯持有本公司87.00%的股份，岳阳信安持有本公司12.00%的股份。本公司董事长祝恩福先生分别控制香港浩讯100.00%股权和岳阳信安59.18%股权，为本公司实际控制人，按本次发行2，000万股测算，本次发行后，祝恩福先生仍将控制本公司74.25%的股份，存在通过香港浩讯和岳阳信安行使表决权控制本公司人事和经营决策，使中、小股东利益受到影响的可能性。

（三）以工业废气为原料生产高纯度二氧化碳产品的增值税即征即退税收优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局下发财税［2008］156号《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》中第三条第一款“以工业废气为原料生产的高纯度二氧化碳产品，实行增值税即征即退的政策”，本公司及子公司安庆凯美特和惠州凯美特均享受增值税即征即退的优惠政策。2009年度和2010年1-9月，公司分别收到返还的增值税款1，076.00万元和870.14万元，占当期利润总额的比例分别为27.49%和25.16%。

上述税收优惠属于国家法定优惠政策，根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》，涉及金额系经常性损益；这一优惠政策体现了国家和政府对公司和所在行业的支持。即使如此，若上述税收优惠政策发生变化，将对公司的生产经营产生一定的影响。

（四）公司2009年较2007年营业利润下降的风险

子公司安庆凯美特和惠州凯美特处于后，由于前期市场导入的需要，液体二氧化碳产品价格有所降低；由于子公司处于生产经营的初始阶段，产能无法得到有效释放，单位产品折旧额较高，另外惠州凯美特的原料气价格较高使得液体二氧化碳产品的成本上升；由于子公司竣工投产，公司的管理费用和财务费用有所增加。上述因素使得公司在2009年较2007年度增加59%的情况下，营业利润反而下降12%。

（五）相对于国外综合性气体公司，公司产品结构单一、规模较小，无法与之展开全面竞争的风险

与国外综合性气体公司相比，公司目前只有食品级液体二氧化碳和干冰等品种的产品。液体二氧化碳是公司的主导产品，该产品报告期的销售收入占公司同期主营业务收入的比例分别为98.80%、98.46%、99.57%和99.64%，销售毛利占公司同期销售毛利的比例分别为99.12%、99.07%、99.73%和99.58%。产品品种相对单一、抵御市场风险能力较弱，其生产、销售的异常波动将对本公司经营业绩产生较大的影响。

公司由于长期专注于二氧化碳这一细分行业相关技术的研究与市场开发，在二氧化碳市场方面与国外综合性气体公司相比，有明显的竞争优势。目前公司是国内以化工尾气为原料，年产能最大的食品级二氧化碳生产企业。我国工业气体行业的成功经验表明，首先专注做好、做大优势品种，才能够保证企业的生存并实现规模与效益的快速增长，尤其是在企业规模较小和资源有限的情况下，必须将优势资源集中在优势品种上，才能够最大限度地降低经营风险，因此本公司产品单一的情况符合公司企业发展的规律。然而，公司相对于国外综合性气体公司，规模相对较小、气体产品品种少，收入和净利润较小，无法与这些公司在其他气体品种上展开全面竞争。

（六）募集资金投资项目的实施将导致公司短期内不能维持高毛利率的风险

募集资金投资项目实施后，短期内，因公司拓展高端客户需要一定的过程，先期客户可能集中在工业用户，同时为加大高端客户的拓展力度而可能对食品级料类客户采取适当降价的销售策略等，加之募投项目的实施将出现公司需与上游石化企业进行逐步磨合、固定资产折旧费用有所提高、短期内产能无法有效释放等情况，从而一定程度上会对公司整体毛利率水平有所影响。

本公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本招股意向书“风险因素”等相关章节。

第二节 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
预计发行量	不超过2，000万股，发行后总股本不超过8，000万股
占发行后总股本的比例	不超过25.00%
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	通过向询价对象初步询价确定发行价格区间，由发行人和主承销商根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
发行后市盈率	[] 倍（每股收益按照20[]年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前市盈率	[] 倍（每股收益按照20[]年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行前每股净资产	3.82元股（按经审计的2010年9月30日净资产除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	[] 元（按实际募集资金额和发行后总股本全面摊薄计算）
发行前市净率	[] 倍（按20[]年[]月[]日经审计的股东权益计算）
发行后市净率	[] 倍（按实际募集资金额和发行后总股本全面摊薄计算）
发行方式	网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，或者中国证监会许可的其他方式确定
发行对象	符合资格的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）
承销方式	余额包销
预计募集资金额	[] 万元
发行费用	保荐费用[]万元、承销费用[]万元、审计费用[]万元、律师费用[]万元、宣传推介费[]万元、信息披露费[]万元
发行日期	2011年2月9日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
保荐人（主承销商）	平安证券有限责任公司

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称	湖南凯美特气体股份有限公司
注册资本	6，000万元
法定代表人	祝恩福
成立（工商注册）日期	1991年6月11日
住所	湖南省岳阳市七里山
邮政编码	414003
电话	0730-8553359
传真号码	0730-8551458
互联网网址	http://www.china-kmt.cn
电子信箱	zqb@china-kmt.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）公司设立方式

公司是经商务部《关于同意湖南凯美特气体有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（商资批［2007］1752号）批准，由湖南凯美特气体有限公司整体变更设立的股份有限公司。2007年12月4日，公司在湖南省工商行政管理局完成了工商变更登记手续，企业法人注册登记号为：430600400000124，注册资本6，000.00万元。

（二）公司的历史沿革

1、凯美特有限设立情况

本公司前身凯美特有限成立于1991年6月11日，是由巴陵石化、深圳化塑、香港信德三家共同出资设立的中外合资有限责任公司。

1991年3月18日，巴陵石化、深圳化塑、香港信德共同签订《湖南凯美特干冰有限公司合同书》，约定三方共同出资组建湖南凯美特干冰有限公司，并签订了《公司章程》。

1991年3月26日，岳阳市计划委员会出具的岳市计外（91）33号《关于合资兴办“湖南凯美特干冰有限公司”项目建议书及可行性研究报告的批复》，1991年5月6日，岳阳市对外经济委员会出具的岳市外经（91）16号《关于合资经营湖南凯美特干冰有限公司合同章程的批复》，分别批复同意设立该公司。

1991年6月8日，湖南省人民政府核发了外经贸湘字［1991］49号《中外合资经营企业批准证书》。

1991年6月11日，凯美特有限经工商登记成立，取得了国家工商行政管理局核发的工商企合湘字178-（1-1）号《企业法人营业执照》。

1991年12月31日，岳阳会计师事务所对此次设立时股东出资情况进行了审验并出具了《1991）岳事验字第42号《验资报告》。

凯美特有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	深圳化塑	60.00	40.00	货币
2	巴陵石化	50.00	33.30	货币
3	香港信德	40.00	26.70	货币
合计		150.00	100.00	货币

2、凯美特有限历次股权变动情况

（1）1992年2月增资情况

1991年7月20日，经凯美特有限董事会决议，深圳化塑、巴陵石化、香港信德对凯美特有限进行增资，共计现金出资150.00万元，认缴注册资本150.00万元，凯美特有限注册资本由150.00万元增加至300.00万元。

1992年1月15日，岳阳市对外经济委员会出具了岳市外经（92）2号《关于湖南凯美特干冰有限公司增加投资总额和注册资本的批复》，同意凯美特有限注册资本增加至300.00万元。

本次股东增资的具体情况如下：

序号	股东名称	增资额（万元）	出资方式
1	深圳化塑	59.90	货币
2	巴陵石化	50.00	货币
3	香港信德	40.10	货币
合计		150.00	

1992年1月17日，岳阳会计师事务所对此次股东增资情况出具了（0992）岳事验字第05号《验资报告》。凯美特有限于1992年2月29日办理了工商变更登记手续。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳化塑	119.90	40.00
2	巴陵石化	100.00	33.30
3	香港信德	80.10	26.70
合计		300.00	100.00

（2）1995年5月股权转让情况

1991年凯美特干冰成立时，洞庭厂是隶属于巴陵石化的非法人单位，因此，洞庭厂作为实际出资人委托巴陵石化代持其股份，并以巴陵石化的名义办理了工商注册登记。1992年，凯美特有限完成增资，巴陵石化代持股份增至100万股，1993年，巴陵石化实行体制改革，洞庭厂成为了独立法人，巴陵石化将100万元股权正式转让给洞庭厂。

凯美特有限股东之一深圳化塑因借款合同纠纷被中国人民建设银行岳阳七里山支行起诉，1995年3月10日岳阳市中级人民法院作出民事调解书（1995）岳中经初字第107号），裁定深圳化塑欠中国人民建设银行岳阳七里山支行300.00万元本金及其利息，其中119.90万元以其在凯美特有限的119.90万元股权作为还款担保，如到期不能还款，中国人民建设银行岳阳市七里山支行到期合法占有该股权。

1995年4月8日，凯美特有限召开董事会，同意洞庭厂以119.90万元优先收购深圳化塑所持已抵押给银行的凯美特有限40.00%的股权；同意巴陵石化将所持100.00万元凯美特有限33.30%的股权转让给洞庭厂。

1995年4月12日，洞庭厂与中国人民建设银行岳阳七里山支行签订《协议书》，中国人民建设银行岳阳七里山支行同意洞庭厂收购凯美特有限119.90万元人民币的股权。

1995年5月9日，岳阳市对外经济贸易委员会出具《关于同意湖南凯美特干冰有限公司变更合营方、修改《合同》、《章程》的批复》（岳市外经贸（95）036号），同意深圳化塑、巴陵石化与洞庭厂之间的股权转让行为。

1995年5月10日，湖南省人民政府颁发了外经贸湘审字（1995）015号《港澳侨投资企业批准证书》。

1995年5月16日，公司在湖南省工商局办理了股权转让变更登记手续。

本次股权变动后，凯美特有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	洞庭厂	219.90	73.30
2	香港信德	80.10	26.70
合计		300.00	100.00

（3）1997年10月增资情况

1997年8月16日，经凯美特有限董事会决议，公司注册资本由300.00万元增至436.25万元，增资后出资比例不变。其中，洞庭厂以房屋建筑物和机器设备作为出资，香港信德投入资金中，26.55万元以现金出资、9.83万元由上年未分配利润中其所占权益部分冲抵。

1997年9月29日，岳阳资产评估事务所出具了岳资评字（1997）第059号《资产评估报告》，对洞庭厂拟增资的房屋建筑物与机器设备等实物进行评估，评估值为99.8727万元，其中，机器设备70.395万元，房屋建筑物29.4777万元。

1997年10月22日，岳阳市外经贸委对此次增资事项出具岳市外经贸企字（97）024号《关于同意增加投资总额和注册资本的批复》。

1997年10月24日，湖南省人民政府颁发了外经贸湘审字（1997）1927号《港澳侨投资企业批准证书》。

本次股东增资的具体情况如下：

序号	股东名称	增资额（万元）	出资方式
1	洞庭厂	99.87	厂房及生产设备
2	香港信德	36.38	货币+未分配利润
合计		136.25	

岳阳金信会计师事务所于1998年3月18日、1998年4月20日、1998年5月13日分别出具岳金会验字（1998）第006号、第010号、第011号《验资报告》，对本次增资行为进行了验证。

1997年10月27日，凯美特有限就本次增资事宜办理了工商变更手续。

本次增资后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	洞庭厂	319.77	73.30
2	香港信德	116.48	26.70
合计		436.25	100.00

（4）2000年1月股权转让及增资情况

1999年6月10日，香港信德郑天文向凯美特有限董事会出具说明，因香港经济不景气，已将工作转向新西兰等地，基于资金和精力等原因，决定退出凯美特有限。

1999年10月26日，凯美特有限召开董事会，通过了股权转让的决议。根据决议香港信德将其持有的26.70%的股权转让给香港工贸。

1999年11月16日，香港信德与香港工贸签订《股权转让协议》，约定香港工贸收购香港信德所持有凯美特有限26.70%的股权，转让价格按照经资产评估后的凯美特有限净资产为作价依据。

1999年12月22日，经公司董事会会议决议，凯美特有限注册资本由436.25万元增加至1，065.00万元，以628.75万元资本公积金转增股本，股东的投资比例不变，洞庭厂投资额增为780.645万元，占73.3%，香港工贸投资额增为284.355万元，占26.70%。

本次增资，公司将资本公积金628.75万元转入资本金，628.75万元资本公积组成如下：

①、接受捐赠资产列入公积金增资5，459，284.48元，其中：设备2，659，284.48元，长期借款豁免划入现金2，800，000.00元。设备明细如下：

序号	设备名称	数量（台）	单价（元/台）	账面价值（元）
1	压缩机	2	418，760.00	837，520.00
2	100立方米CO2贮槽	2	750，577.24	1，501，154.48
3	10立方米CO2贮槽	1	320，610.00	320，610.00
合计		2，659，284.48		

②以前年度未分配利润分配形成应付股利828，188.52元，列入公积金增资828，188.52元。

2000年1月5日，岳阳市对外经济贸易委员会作出岳市外经贸企字（2000）01号《关于同意湖南凯美特干冰有限公司股权变更的批复》，同意香港信德将其持有的26.70%的股权转让给香港工贸，同意凯美特有限注册资本增加到1，065.00万元。

2000年1月，湖南省人民政府颁发了外经贸湘总审字（2000）003号《港澳侨投资企业批准证书》。

2000年1月26日，公司就本次增资事宜办理了工商变更手续。

2000年3月14日，岳阳中信有限责任会计师事务所对此次股权转让及增资行为出具了中信所（2000）验字第057号《验资报告》。

本次股权转让及增资完成后，凯美特有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	洞庭厂	780.645	73.30
2	香港工贸	284.355	26.70
合计		1，065.00	100.00

（5）2001年11月股权转让

2000年4月15日，中国石化集团公司出具了中国石化（2000）企字230号《关于巴陵石油化工有限责任公司重组改制方案调整的批复》，同意《巴陵石化有限责任公司重组改制调整方案》。根据该方案，洞庭厂管理的凯美特有限划到金石集团统一管理。

2000年5月26日，中国石化集团巴陵石油化工有限责任公司出具了巴陵石化（2000）企字01号《关于六家多种经营实体整体划转移交金石集团公司管理的通知》，决定从2000年5月24日起，洞庭厂管理的凯美特有限划转移交金石集团管理。

2001年7月9日，中国石油化工集团公司出具了中国石化企资（2001）27号《关于湖南凯美特干冰有限公司部分股权转让的批复》，同意金石集团将其持有的凯美特有限40%的股权对外进行转让，转让价格依据资产评估价格确定。

2001年10月6日，凯美特有限董事会决议，同意其由洞庭厂管理的部分划转为金石集团管理，并同意金石集团向岳阳汇丰转让其持有的凯美特有限40%的股权，同意香港工贸向香港浩讯转让其持有的凯美特有限26.70%的股权。

2001年10月18日，香港工贸与香港浩讯签署《股权转让协议》，香港工贸同意向香港浩讯转让其持有凯美特有限26.70%的股权，股权转让价格为267.6942万元。

2001年10月18日，中兴财会计师事务所有限责任公司湖南分公司对本次股权转让出具了中兴财湘评字（2001）022号《湖南凯美特干冰有限公司股权转让项目资产评估项目报告书》，确认凯美特有限在评估基准日2001年9月30日，净资产评估值为1，114.10万元。

2001年11月8日，金石集团与岳阳汇丰签署《股权转让协议》，金石集团同意向岳阳汇丰转让其持有凯美特有限40.00%的股权，根据《湖南凯美特干冰有限公司股权转让项目资产评估报告书》（中兴财湘评字（2001）022号）确定的评估结果，双方股权转让价格确定为401.04万元。

2001年11月16日，岳阳市外经贸委对本次股权转让出具了岳市经贸企字（2001）023号《关于湖南凯美特干冰有限公司股权调整及修改合同、章程的批复》。

2001年11月16日，湖南省人民政府颁发了外经贸湘岳审字（2001）0045号《港澳侨投资企业批准证书》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	受让方
1	金石集团	426.00	401.04	岳阳汇丰
2	香港工贸	284.355	267.6942	香港浩讯
合计		710.355	668.7342	

2001年11月22日，公司就本次股权转让事宜办理了工商变更手续。

本次股权转让完成后，凯美特有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	岳阳汇丰	426.00	40.00
2	金石集团	354.645	33.30
3	香港浩讯	284.355	26.70
合计		1，065.00	100.00

2010年4月29日，中石化集团资产经营管理有限公司巴陵石化分公司出具了《关于我公司原下属企业自1997年以来有关湖南凯美特气体股份有限公司前身的增资及股权转让相关问题的复函》，确认了2001年金石集团股权转让给岳阳汇丰的行为，认为该次股权转让经过了有权部门的批准及确认，依法履行了相应的法律程序，符合当时有效的法律、法规和规范性文件的规定。

金石集团把凯美特有限的股权展于国有产权转让，是国有企业主辅分流、辅业改制范围的资产处置。该行为经过了中石化集团的批准，并对相关资产进行了评估。国家国有资产管理局1995年颁布了《国家国有资产管理局关于加强企业国有产权转让监督管理工作的通知》（国资产发［1995］54号），规定转让企业国有产权必须对企业资产统一进行评估，评估价值要经国有资产管理部门确认，并报此作为转让底价，允许成交价在底价的基础上有一定幅度的浮动，如果浮动价低于评估价的90%，要经同级国有资产管理部门批准。依据该规定，本次股权转让的成交价按照评估价格的90%计算，并经中石化集团批复通过。

保荐机构意见：经核查，本次股权转让经过了相关部门的批准，依法履行了相应的法律程序，符合当时国有资产转让的相关法律、法规。

发行人律师意见：本次股权转让经过了有权部门的批准，依法履行了相应的法律程序，符合有关国有资产转让的相关法律法规，不存在法律纠纷或潜在的法律风险。

（6）2003年5月股权转让

2003年1月10日，岳阳汇丰与香港浩讯签订《股权转让协议》，岳阳汇丰同意将持有凯美特有限40.00%股权转让给香港浩讯，股权转让价格为401.04万元。

2003年1月11日，经公司第十三次董事会决议，同意岳阳汇丰将持有的凯美特有限40.00%的股权转让给香港浩讯。

2003年4月25日，岳阳市对外贸易经济合作局出具了岳市外经贸企字（2003）5号《关于湖南凯美特干冰有限公司股权、法人代表变更及增加经营项目、修改合同章程的批复》，同意上述股权转让方案。

2003年4月29日，湖南省人民政府颁发了外经贸湘岳审字（2003）13号《港澳侨投资企业批准证书》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让方	转让出资额（万元）	转让价款（万元）	受让方
1	岳阳汇丰	426.00	401.04	香港浩讯

2003年5月20日，公司就本次股权转让事宜办理了工商变更手续。

本次股权转让完成后，凯美特有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	香港浩讯	710.355	66.70
2	金石集团	354.645	33.30
合计		1，065.00	100.00

（7）2005年5月股权转让

2004年3月12日，经凯美特有限董事会决议，同意香港浩讯收购金石集团持有的凯美特有限33.30%的股权，转让价格以公司截至2004年2月29的资产评估值作为依据。

2004年5月20日，北京中兴正信会计师事务所有限公司出具了中兴正信评字（2004）1-040号《资产评估报告》，对金石集团拟转让的股权进行评估，确认凯美特有限在评估基准日2004年2月29日净资产账面值913.23万元，调整后账面值904.64万元，评估值为747.26万元，减值157.38万元。净资产账面值低于原出资额1，065万元的主要原因是：1、2003年公司进行资产清查，清理出坏账损失134.67万元，固定资产报废损失53.91万元；2、2000年公司发生一起员工工伤事故，经劳动仲裁、复议等程序后，最终于2003年确认赔偿金额63.70万元。另外，2004年2月，公司发生一起压缩机爆炸事故，导致机器设备等损失共计144.74万元，经鉴定证实后直接评定为0，该内容被计入净资产评估减值中。

2004年11月29日，巴陵石化召开总经理办公会，审议通过了金石集团关于凯美特有限股权转让的方案，会后印发了《2004）第22号办公会议纪要。

2004年11月30日，香港浩讯与金石集团签订《股权转让协议》，金石集团将持有公司33.30%的股权转让给香港浩讯，根据评估价确认股权转让价为248.84万元。

2004年12月15日，岳阳市对外贸易经济合作局出具了岳市外经贸企字（2004）35号《关于湖南凯美特干冰有限公司股权转让的批复》，同意上述股权转让方案。

2004年12月22日，湖南省人民政府颁发了商外资湘岳字（2004）0156号《港澳侨投资企业批准证书》。

2005年5月12日，公司就本次股权转让事宜办理了工商变更手续，公司变更为外资企业。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	香港浩讯	1，065.00	100.00
合计		1，065.00	100.00

本次股权转让后，公司变更为外商独资企业，企业类型为有限责任公司。

2010年4月29日，中石化集团资产经营管理有限公司巴陵石化分公司出具了《关于我公司原下属企业自1997年以来有关湖南凯美特气体股份有限公司前身的增资及股权转让相关问题的复函》，确认了2004年金石集团股权转让给香港浩讯的行为，认为该次股权转让经过了有权部门的批准及确认，依法履行