（上接B13版）

序号	项目名称	项目预计投资总额	拟投入募集资金金额
1	商用冷链产品智能化制造项目	42,108.98	42,108.98
2	商用冷链技术中心建设项目	11,708.70	11,708.70
3	新型节能冷藏车建设项目	14,240.00	14,240.00
4	线上线下营销平台项目	23,313.32	23,142.32
5	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合 计		101,371.00	101,200.00

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金、银行贷款或其他途径先行投入，并在募集资金到位后予以置换。如果实际募集资金低于项目投资总额，不足部分公司将通过银行贷款或其他途径解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当的调整。

公司已建立募集资金专项存储制度，本次非公开发行募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，用于上述募集资金投资项目。

（十一）决议有效期

本次非公开发行股票的相关股东大会决议的有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

五、本次发行是否构成关联交易

本次非公开发行的发行对象为包括青岛企发投在内的不超过十名特定投资者。根据公司与青岛企发投签署的《关于澳柯玛股份有限公司非公开发行股票之附生效条件的认购协议》，青岛企发投拟参与认购公司本次非公开发行股票，其认购总金额不低于3.5亿元。由于青岛企发投是公司的控股股东，因此本次非公开发行构成关联交易。

公司将严格遵照法律法规以及公司内部规定履行关联交易的审批程序。公司董事会在表决该关联交易事项时，关联董事将回避表决，独立董事将对该关联交易发表独立意见，公司股东大会在表决该关联交易事项时，关联股东将回避表决。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至本预案公告日，公司股份总数为68,207.20万股，青岛企发投持有本公司37.98%的股份，为公司控股股东。青岛市国资委通过华通集团间接持有青岛企发投100%股权，为公司的实际控制人。

本次非公开发行数量不超过2亿股，募集资金总额不超过人民币10.12亿元，青岛企发投将参与认购本次非公开发行的股票，认购金额不低于3.5亿元。

按本次非公开发行股份数量上限2亿股、青岛企发投认购本次发行股票的金额下限3.5亿元测算，本次发行完成后，青岛企发投持有公司股份的比例为37.21%，仍为公司的控股股东；青岛市国资委仍为公司的实际控制人。本次发行不会导致公司控制权发生变化。

七、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

公司本次非公开发行股票相关事项已经公司六届十四次董事会审议通过，尚须获得相关国有资产监督管理部门的批准、公司股东大会审议通过、公司股东大会同意发行对象免于以要约收购方式增持公司股份及中国证监会的核准。

在获得中国证监会核准后，公司将依法实施本次非公开发行，并向证券登记结算机构和上海证券交易所申请办理股票发行和上市事宜，履行本次非公开发行股票的相关程序。

第二节 发行对象基本情况

本次非公开发行的对象为包括公司控股股东青岛企发投在内的不超过十名特定投资者。截至本预案公告日，除青岛企发投外的其余投资者尚未确定。公司六届十四次董事会确定的具体发行对象为青岛企发投。

一、青岛企发投基本情况

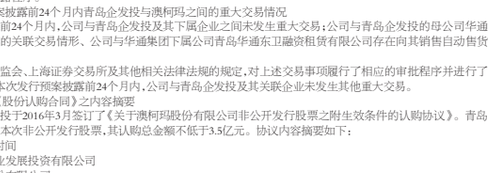
截至本预案公告日，青岛企发投持有公司259,076,081股股票，占本公司总股本的37.98%，青岛企发投为公司控股股东。

青岛企发投的基本情况如下：

公司名称	青岛市企业发展投资有限公司
营业执照注册号	370200018084466
注册地址	青岛市市南区东海路88号
法定代表人	姜培生
注册资本	人民币82,200万元
股权结构	青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司100%持股
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	一般经营项目:管理、融通青岛市人民政府指定的各项专用基金;对外投资与资产管理;受托范围内的国有资产经营与管理;财务顾问;投融资咨询。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。
成立日期	2004年03月15日
营业期限	2004年03月15日至******

（一）与发行人之间的股权及控制关系

截至本预案公告日，青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司（以下简称：“华通集团”）持有青岛企发投100%股权，青岛市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称：“青岛市国资委”）持有华通集团100%股权，青岛市国资委为公司实际控制人，公司与控股股东及实际控制人的股权控制关系如下：



（二）最近三年主要业务的发展状况和经营成果

青岛企发投设立于2004年3月15日，经营范围为：“一般经营项目：管理、融通青岛市人民政府指定的各项专用基金；对外投资与资产管理；受托范围内的国有资产经营与管理；财务顾问；投融资咨询。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）”。青岛企发投近三年经营状况稳定，资产规模稳定增长，主要经营数据如下：

单位：万元

主要财务指标	2015年12月31日或2015年度	2014年12月31日或2014年度	2013年12月31日或2013年度
资产总额	490,187.89	423,696.51	408,730.00
负债总额	349,046.23	286,917.75	272,847.88
所有者权益	141,141.65	136,778.76	135,882.12
营业收入	30.62	3,365.93	8,806.90
利润总额	4,362.89	9,238.64	6,990.07
净利润	4,362.89	9,238.64	6,990.07

注：上述2013年度、2014年度财务数据业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所审计，2015年度财务数据未经审计。

（三）最近一年的简要财务报表（未经审计）

资产负债表	2015年12月31日	利润表	2015年度
流动资产	311,378.52	营业收入	30.62
非流动资产	178,809.37	利润总额	4,362.89
资产总额	490,187.89	净利润	4,362.89
流动负债	233,406.23	现金流量表	2015年度
非流动负债	115,640.00	经营活动产生的现金流量净额	-58,439.30
负债总额	349,046.23	投资活动产生的现金流量净额	61,093.95
所有者权益	141,141.65	筹资活动产生的现金流量净额	-904.28
负债及所有者权益合计	490,187.89	现金及现金等价物净增加额	1,750.38

二、其他需要关注的问题

（一）青岛企发投及其董事、监事、高级管理人员近五年受行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

青岛企发投及其董事、监事、高级管理人员近五年未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（二）本次发行完成后，青岛企发投与澳柯玛的同业竞争及关联交易情况

青岛企发投主要从事投资及资产管理业务，与发行人所从事的产品制造业不存在同业竞争关系；青岛企发投控股的下属企业亦不存在与发行人从事类似产品生产经营的情形；本次非公开发行股票募集资金投资项目的实施不会导致与青岛企发投及其下属企业出现同业竞争的情形。本次发行完成后，公司与青岛企发投及其控股的下属企业之间不存在同业竞争或者潜在的同业竞争。

公司预计与青岛企发投及其控股的下属企业之间不会因本次发行新增重大关联交易。对于公司与青岛企发投及其关联企业之间必要的关联交易，公司将按照现行法律法规和公司章程的规定，遵照市场化原则公平、公允、公正地确定交易价格，并履行必要的批准和披露程序。

（三）本次发行预案披露前24个月内青岛企发投与澳柯玛之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，公司与青岛企发投及其下属企业之间未发生重大交易；公司与青岛企发投的母公司华通集团在向其租赁厂房的关联交易情形、公司与华通集团下属公司青岛华通东卫融资租赁有限公司在向其销售自动售货机的关联交易情形。

本公司已按中国证监会、上海证券交易所及其他相关法律法规的规定，对上述交易事项履行了相应的审批程序并进行了信息披露。除此之外，本次发行预案披露前24个月内，公司与青岛企发投及其关联企业未发生其他重大交易。

三、附条件生效的《股份认购合同》之内容摘要

本公司和青岛企发投于2016年3月签订了《关于澳柯玛股份有限公司非公开发行股票之附生效条件的认购协议》。青岛企发投拟参与认购公司本次非公开发行股票，其认购总金额不低于3.5亿元。协议内容摘要如下：

1、协议主体、签订时间

认购人：青岛市企业发展投资有限公司

发行人：澳柯玛股份有限公司

协议签署时间：2016年3月2日

2、认购标的、认购金额、认购方式

（1）认购标的：本次非公开发行的境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（2）认购金额：青岛企发投将参与认购本次非公开发行的股票，认购金额不低于3.5亿元。本次非公开发行股票获得中国证监会核准后，公司与保荐机构（主承销商）组织实施本次非公开发行时，如果有效申购数量不足导致发行不足（剔发行股票数量未达到证监会核准发行数量），经公司和保荐机构（主承销商）协商后选择继续发行的，青岛企发投将视情况追加认购金额。

（3）认购方式：

青岛企发投全部以现金方式认购。

3、定价基准日、底价原则及认购价格

（1）本次非公开发行股票的定价基准日为公司六届十四次董事会决议公告日。

（2）本次非公开发行股票的每股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百分之九十（交易均价计算方式：定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量）。公司本次非公开发行的最终价格将在公司取得本次发行核准批文后，遵照价格优先的原则，由董事会根据股东大会的授权，以及有关法律、法规和其他规范性文件的规定及市场情况，与保荐机构（主承销商）协商确定。

（3）公司将采取询价发行的方式。青岛企发投不参与本次发行定价的询价过程，但承诺接受其他发行对象的询价结果并与其他发行对象以相同价格认购。

（4）若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项导致其股票或权益发生变化的，本次发行价格将作相应调整。

4、认购款的支付

青岛企发投不可撤销地同意按照协议的约定认购本次非公开发行的股票，并同意在公司本次非公开发行股票获得中国证监会核准且青岛企发投收到公司和本次发行保荐机构（主承销商）发出的认购款缴纳通知之日起3个工作日内，将本次发行的认购资金以现金方式一次性将全部认购款划入保荐机构（主承销商）为本次发行专门开立的账户，并在验资完毕、扣除发行费用后划入甲方募集资金专项存储账户。

5、认购股份的限售期

青岛企发投本次认购的股票自本次非公开发行股票发行结束之日起36个月内不得转让。

6、违约责任

（1）一方未能遵守或履行本协议项下约定、义务或责任、陈述或保证，即构成违约，违约方应负责赔偿对方因此而受到的损失，双方另有约定的除外。

（2）本协议项下约定的本次非公开发行股票事宜如未获得公司董事会、股东大会通过或中国证监会核准的，不构成公司违约。

（3）青岛企发投认购本次发行的资金来在中国证券监督管理委员会批准后、相关发行方案备案前足额、及时到位，致使公司未能按照认购协议的约定履行认购义务，则青岛企发投向公司支付认购金额10%的违约金。

（4）青岛企发投未按本协议约定履行本次认购价款的支付义务，每逾期一日，应按逾期支付金额的万分之五向公司支付迟延履行违约金，直至本次认购价款全部支付完毕。

7、合同的生效条件和生效时间

本协议经双方签署后成立，并在满足下列全部条件后生效：

（1）本协议获得公司董事会审议通过。

（2）本协议获得公司股东大会批准。

（3）本次非公开发行已经获得所有需要获得的有权部门的同意、许可、批准或核准，包括但不限于中国证监会的批准或核准。

若前款所述之生效条件未能成就，致使本协议无法生效并得以正常履行的，且该种未能成就不能归咎于任何一方的责任，则双方互不追究对方的法律责任。

第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过10.12亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于商用冷链产品智能化制造项目、商用冷链技术中心建设项目、新型节能冷藏车建设项目、线上线下营销平台项目、补充流动资金等5个项目，项目投资情况具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目预计投资总额	拟投入募集资金金额
1	商用冷链产品智能化制造项目	42,108.98	42,108.98
2	商用冷链技术中心建设项目	11,708.70	11,708.70
3	新型节能冷藏车建设项目	14,240.00	14,240.00
4	线上线下营销平台项目	23,313.32	23,142.32
5	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合 计		101,371.00	101,200.00

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金、银行贷款或其他途径先行投入，并在募集资金到位后予以置换。如果实际募集资金低于项目投资总额，不足部分公司将通过银行贷款或其他途径解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当的调整。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）商用冷链产品智能化制造项目

1、项目基本情况

本项目由本公司负责实施，项目建设地点位于青岛经济技术开发区前湾港路315号的青岛澳柯玛工业园内。本项目建成后，将形成年产100万台（套）商用冷链终端设备的产能规模。具体如下：

序号	产品类别	产品名称	单位	年产量
1	商用展示制冷产品系列	立式冷藏产品	台	250,000
2		立式冷冻产品	台	6,000
3		卧式冷冻产品	台	630,000
4	轻型车载冷藏箱产品	轻型车载冷藏箱	台	30,000
5	生鲜自提制冷产品	生鲜自提制冷产品	台	30,000
6	商超便利制冷产品	商超便利制冷产品	套	50,000
7	小型冷库产品	小型冷库产品 8-10立方）	套	4,000
		合计		1,000,000

2、项目建设的必要性分析

（1）项目建设是公司应对行业内产业结构变化的需要

近年来，家电领域各类新技术、新产品、新材料不断涌现，产品更新换代加快，新技术、新材料应用更加普及，面对激烈的市场竞争，家电生产企业面临产品结构调整，逐步向中高档、高附加值产品过渡的产业调整局面。商用冷链终端产品作为制冷行业中产品售价、毛利水平相对较高的产品，成为公司未来重点发展的核心业务，公司以商用展示制冷产品系列为核心的商用冷链产品的销量从2012年的27.18万台增长至2014年的35.10万台，增长了近30%，本项目的建设是继续保持公司商用冷链核心竞争力、丰富公司商用冷链终端产品结构、构建冷链物流重要环节的重要举措，有利于公司拓宽市场领域、站稳制冷中高端产品市场，并抢先占领新的冷链市场，以应对行业内产业结构变化。

（2）解决冷链物流配送的“最后一公里”断链问题

据联合国粮农组织估计，目前世界各国农牧业每年生产的各种食品达30多亿吨，其中肉、鱼、蛋、奶、水果和蔬菜等易腐食品有10亿多吨，这些食品中约有20%因运输不当而腐烂变质。随着人民生活水平不断提高，食品供给对时效和品质的要求越来越高，尤其对易腐货物输运更是提出所谓的“3T 原则”（Time—贮藏和流通时间，Temperature—相宜的温度，Tolerance—耐贮藏性）。

截至2013年，我国肉类食品年产量约5,600万吨，速冻食品850万吨、乳制品800万吨，还有每年约4,000万吨的水产品以及大量的蔬菜都需要冷藏运输。而目前我国果蔬、肉类、水产品冷藏流通率分别仅为5%、15%、23%，冷藏运输率分别仅为15%、30%、40%，冷链流通的比例远低于欧美发达国家水平。目前我国的冷藏流通率、冷藏运输率指标主要由承担干线冷链物流功能的冷藏车所承担，从分销点到客户家的冷链物流配送终端出现“断链”问题，冷链宅配（“最后一公里”冷链运输）主要存在两个问题：①运输难，缺少相关的冷藏冷冻设备，大部分还停留在泡沫箱和纸箱水块这些落后的保鲜、降温设备上，难以保证食品的新鲜程度；②运输贵，由于劳动力成本和机动车燃油消耗导致单个订单的配送成本很高，如何节约运营成本成为冷链物流企业面临的问题之一。

由本项目产品之一的轻型车载冷藏箱搭载于环保电动车组合而成的电动冷藏车能够很好地解决“最后一公里”冷链运输问题。轻型车载冷藏箱具有小型、便携的特点，适合用于短距离和少量食品的冷藏功能；且通过嵌入智能模块，可以实现食品全程冷链运输的可追溯性，方便移动终端进行跟踪和查询；此外，车载冷藏箱通过与电动车共用的蓄电池供电进行制冷，保持蓄电池续航能力的同时节约了能源的耗费。

（3）满足蓬勃发展的生鲜电商、医药冷藏对冷链配送需求

据统计，2012年，生鲜电商市场规模约250亿元，占生鲜产品零售额的1%。未来随着习惯网络购物的年轻一代的年龄增长和职业发展，其收入水平会随之逐渐提高，他们的购物理念将持续推动生鲜类产品电子商务的高速发展，按照生鲜电商未来达到10%的预期渗透率来估算，生鲜电商的潜在市场空间将达到2,500亿元。生鲜电商的快速发展必能带动冷链物流的发展，从而共同分享互联网发展带来的巨大商机。而与生鲜电商的快速发展相比，生鲜冷链终端设备的发展却相对滞后。

而生鲜自提柜设备的出现，很好地解决了生鲜电商在配送环节，从低温分拣中心到冷链车集约化配送，直至用户取走产品前，实现全程冷链覆盖，最大程度上确保了食材的新鲜程度，也避免了快递到家无人收货的情景发生。生鲜自提柜是以企业的O2O商业模式作为载体，消费者可以通过电脑/智能手机以及设立在社区内的交互自助门购机等多种途径进行产品订购，并以支付宝、微信支付、银联卡、会员卡等多种渠道支付。

生鲜自提柜借助物联网技术和电子商务技术，实现从农田到餐桌的无缝对接，从根本上解决了目前生鲜电商行业面临的物流宅配难题，已成为诸如顺丰优选、沱沱工社等资历较深、规模较大的生鲜O2O平台自建物流团队的主要模式，是加码用户体验不可或缺的环节。

（4）项目建设是积极应对国家产业鼓励政策的选择

近年来，随着居民消费水平的提高和食品药品安全意识的增强，我国冷链运输物流需求快速增长。自2010年以来，国务院、国家发改委、商务部等多个部门2010年以来先后发布了《农产品冷链物流发展规划》、《关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》、《关于促进仓储业转型升级的指导意见》、《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》、《物流业发展中长期规划（2014-2020年）》等多个支持冷链物流行业发展的政策文件，均大力鼓励发展用于鲜活农产品、食品、医药等领域的具有冷冻、冷藏、保鲜等功能的商用冷链设施（设备）。

2014年12月，由国家发改委、证监会、财政部、商务部、税务总局、交通运输部、食品药品监管总局、人民银行、公安部、国家标准委等10个部委联合发布的《关于进一步促进冷链运输物流企业健康发展的指导意见》更是专门就促进冷链物流的发展提出明确行动计划，提出：“引导和支持企业使用各种新型冷链物流装备与技术，完善产地预冷、销地冷藏和保鲜运输、保鲜加工等设施，解决冷链物流运输与其他环节的无缝衔接问题。鼓励和支持各类农产品生产加工、冷链物流、商贸流通企业等改造和建设一批适应现代流通和消费需求的冷冻、冷藏和保鲜仓库”及“支持流通末端共同配送点和卸货点建设、改造，鼓励建设集配送、零售和便民服务等多功能于一体的冷链物流配送终端”等促进商用冷链设施发展的多项措施。

2015年3月，由交通运输部、农业部、供销合作总社、国家邮政局等9个部委联合发布的《关于协同推进农村物流健康发展加快服务农业现代化的若干意见》中明确指出：“对已建成物流园区（货运枢纽）进行必要的升级改造，重点包括……农产品冷藏及低温仓储配送等服务功能”、“大力推广适用于农村物流的厢式、冷藏等专业化车型，规范使用适宜乡村地区配送的电动三轮车等经济适用车辆……”。

2015年5月，国务院发布的《国务院关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》明确提出：“加强鲜活农产品标准体系……、安全追溯体系、质量保障与安全监管体系建设，大力发展农产品冷链基础设施；支持物流配送终端及智慧物流平台建设，各地区要按照有关规定，推动城市配送用车辆的标准化、专业化发展；制定并实施城市配送用汽车、电动三轮车等车辆管理办法，强化城市配送运力需求管理，保障配送车辆的便利通行；鼓励采用清洁能源车辆开展物流（快递）配送业务……”。

商用冷链设备是现代商业环境必备的冷藏冷冻设备，在提高人民生活品质、拉动社会消费方面具有重要意义，本项目实施后，将新增中高端商用冷藏、冷冻柜及商超冷冻冷藏设备、小型冷库设备、轻型车载冷藏箱产品、生鲜自提制冷产品等各类商用冷链产品100万台（套），在一定程度上满足我国鲜活农产品、食品、医药等领域日益增长的冷链物流需求，符合国家各项产业政策的要求。

（5）项目建设是实现公司产业升级、增强公司竞争力的内在需求

目前以立式冷藏箱、卧式冷冻柜为主要产品的商用冷链业务是公司的核心业务之一，占公司冰箱、冰柜销售收入的比重为20%以上。但历经多年发展，公司商用冷链产品的季节性产能瓶颈问题日显突出，且存在部分生产线老化、自动化程度偏低、为新产品推广应用配套的设备不足等问题，限制了公司商用冷链业务板块的快速发展。

通过实施本项目，公司拟购置具有国际先进水平的生产、装配、检测等设备，以及先进的智能机器人设备，新建可生产商超便利制冷产品、商用展示制冷产品、轻型车载冷藏箱、生鲜自提制冷产品和小型冷库产品的4条具有较高柔性生产能力和工业自动化水平的智能化生产线，建成商用冷链产品的智能制造工厂。本项目实施后，公司商用冷链产品的生产设备的成新率、智能化程度将显著提高，产能瓶颈也得以有效缓解，并增加了具备生产小型冷库、超市冷冻设备、轻型车载冷藏箱产品、生鲜自提制冷产品等新产品的智能化生产线，完善了商用冷链产品的产业链结构，形成能够为客户提供一体化商用冷链解决方案的产能结构体系，将有效巩固公司在商用冷链市场的竞争优势，并为公司的可持续发展打下坚实的基础。

综上所述，本项目的建设是公司应对行业内产业结构变化、国家产业发展规划要求及实现公司产业升级、增强公司竞争力的需求，有利于缓解公司产能瓶颈、完善商用冷链产品的产业链结构，提升公司的综合实力和核心竞争力。因此，项目的建设是必要的。

3、项目市场前景

本项目的产品包括商用立式冷藏箱及冷冻展示柜、卧式冷冻柜；超市冷冻冷藏设备、小型冷库设备等，其具体用途如下：

序号	产品名称	用途
1	立式冷藏产品	冷藏、冷冻展示和销售；便利店、超市、酒店、饭店、游乐场所、速冻食品生产企业、啤酒、乳制品、茶类、水、果汁、碳酸饮料等生产企业等，用于饮料、啤酒、乳制品、冰激凌、速动食品、农产品等冷藏、冷冻展示和销售
2	立式冷冻产品	
3	卧式冷冻产品	
4	轻型车载冷藏箱	生鲜配送；用于与电动车搭载组成电动冷藏车，解决 最后一公里”配送问题
	生鲜自提制冷产品	生鲜配送到达及自提；用于 最后一公里”配送后的送达及自提
4	商超便利制冷产品	储藏、展示和销售；超市、农产品市场、乳制品生产销售企业、速冻食品企业等用于速冻及冷藏食品的储藏、展示和销售
5	小型冷库产品	储藏；冷链物流企业、食品生产企业、农产品加工企业、科研医疗单位等用于存放鲜活农产品、原料或用于科研试验、医用存储等

（1）商用立式冷藏、冷冻产品、卧式冷冻产品、商超便利制冷产品等的应用市场

我国人均可支配收入超过4,000美元后，随着城镇化率的快速提升、城市人口密度的增加、快速变化的人口结构下消费习惯的变迁等诱因的出现，我国大型综超和超市处于稳定发展期，便利店步入快速增长期。根据中国连锁经营协会（以下简称：CCFA）发布的《中国便利店发展报告（2014）》数据显示：2013年零售百强企业中大型综超和超市增速为8.7%；15家主要代表性便利店企业销售额增速为18.2%，2013年新增门店总数达4,484家，特别是以二、三线城市为中心的新进入者加速布局便利店的趋势非常明显。

据Kantar Retail数据显示，2013年我国城市便利店（不含加油站便利店）只有3.46万家；在不考虑城镇化加速的情况下测算，目前全国225个主要城市便利店容量在8.6-10.8万家之间，远期将超过13.8万家；如果按照日本、韩国、泰国、中国台湾等亚洲国家和地区的人均便利店密度约2,500人/店来测算，我国13亿人口、60%的目标城镇化率情形下，全国城镇便利店总容量超过32万家。按照每个便利店配置5-10台商用冷链产品设施测算，仅城镇便利店体系对于商用冷链终端设施的需求就可达到150-300万台，其中225个主要城市需求为50-100万台。再考虑到大型超市、小型连锁便利店、高级酒店、商务餐厅、游乐场所等其他应用场景，以及未来生鲜超市、冷链宅配、生鲜电商等加速发展的趋势，还有原有商用冷链产品的更新需求，商用冷链终端设施将成为重要的新兴需求领域。

（2）轻型车载冷藏箱、生鲜自提制冷产品的应用市场

鉴于生鲜产品、鲜活农产品的高毛利率水平、巨大的市场空间、较强的客户黏性及良好的政策环境，国内众多电商、物流公司、连锁超市、第三方服务商纷纷布局，“网购生鲜”在2013年已经逐渐成为国内生鲜产品新的消费趋势，电商生鲜市场迎来了爆发式增长期，2013年，网购生鲜食品同比增长108.9%，成为网购食品增长最快的子行业。

按照生鲜电商未来达到10%的预期渗透率来估算，生鲜电商的潜在市场空间将达到2,500亿元。生鲜电商的迅猛发展对冷链配送提出了更高的要求，生鲜产品要求实现从端到端的全程冷链运输，必须解决“最后一公里”冷链断链的问题。而以本项目的产品轻型车载冷藏箱为基础组装的电动冷藏配送车，以电动车为平台，集冷藏与运输于一体，为各服务商的“最后一公里”配送提供了较为完美的解决方案。

按照1辆公路冷藏及保温车对应3-5台冷藏配送车进行“最后一公里”配送进行测算，目前保有的7.4万辆公路冷藏及保温车既需要22-37万辆冷藏配送车；如果按照美国的人均保有量作为远期目标，则需要286-481万辆冷藏配送车。此外，快递崛起的餐饮O2O市场（2013年市场规模为582亿元，预计2015年达到1,256亿元）也增加了对于生鲜食材冷藏配送设备的市场需求。

而生鲜自提制冷产品（又称生鲜自提柜、自助提货柜、智能提货柜），由于集成了物联网、智能识别、动态密码、无线通讯等技术，能够实现快递邮件的智能化集中存取、指定地点存取、24小时存取、远程监控和信息发布等功能，目的在于改善快递的投送效率及用户邮件的存取体验。同时，由于自提柜在网购的终端环节实现了与消费者线上与线下的对接，所以在移动互联网、大数据、云计算、本地生活O2O快速发展的今天，自提柜在解决生鲜快递“最后一公里”困境的同时，更被赋予了无限的想象空间。目前生鲜自提柜在国内少量城市已出现，随着生鲜电商业的不断发展，“生鲜自提柜”必将成为全国各大城市社区的必备设施之一，市场前景十分广阔。

（3）小型冷库设备的应用市场

国外冷库行业发展较快的国家主要有日本、美国、芬兰、加拿大等国，日本是亚洲最大的速冻食品生产国，-20℃以下的低温库在冷库中占80%以上；而我国的贮藏冷库大多数为最低温度为-2℃高温库，仅能满足果品蔬菜的短期保鲜作用，无法满足长期保鲜、以及水产、肉食类产品（保鲜温度要求在-18℃以下）的保鲜需求。此外，我国目前的存量冷库中肉类冷库、城市经营性冷库、大型冷库较多，果蔬冷库、产地加工冷库、批发零售冷库等现代化小型冷库较少，且大多建设时间较早、设施设备陈旧、自动化程度较低、无法满足以果品、牛奶、水产品及速冻食品、高档进口冷冻食品等为代表的农产品生鲜的低温速冻储藏需求，呈现出结构性不足的局面，数据显示，国内现代冷库的占比仅为10%左右。

从人均拥有率来看，我国的冷库设备的人均拥有率显著低于世界主要国家，截至2012年，中国的人均冷库容量仅为0.04立方米，而同期美国为0.36立方米、日本为0.21立方米，从果要达到日本的人均冷库容量水平需要新增冷库容量超过2.2万亿立方米，再考虑原有冷库的更新改造需求，市场需求空间巨大，其中：在农业集约化程度比较高的东部沿海地区、下游生鲜电商拉动冷链刚需的驱动下，果蔬冷库、产地加工冷库、批发零售冷库等现代化小型冷库的需求将更为迫切。

4、项目建设内容

本项目主要建设内容包括：（1）新建主体厂房及办公设施、厂区道路硬化、绿化及设备配套等，建筑面积共计40,400m2；（2）新建商用冷链产品生产线4条，其中商用制冷产品生产线2条，商超便利产品生产线1条，购置生产、检验、装配、物流等工艺设备，共计255台（条、套、间）。本项目建设周期为24个月。

5、项目投资估算

本项目拟投入总资金为42,108.98万元，其中：建设投资为37,978.86万元（含建筑工程费、设备购置费、工程建设其他费用、预备费用等），流动资金4,130.12万元，拟全部使用募集资金投入。

6、项目经济评价

经测算，本项目实施完成后，达产年可实现销售收入189,500.00万元，利润总额10,888.03万元，本项目的税后内部收益率为25.15%，税后投资回收期为7.5年（含项目建设期2年）。

7、项目土地房产情况

本项目用地建设地点位于位于青岛经济技术开发区前湾港路315号的青岛澳柯玛工业园内，其中：新建厂房占地面积12,000平方米，建筑面积36,000平方米，项目所需土地为公司现有土地（产权证书编号：青房地权市字第201165466号）；利用原有厂房建筑面积31,250平方米（所属建筑物产权证书编号：青房地权市字第201170232号）。

8、项目立项、环评等报批情况

本项目的立项、环评等事项正在办理当中。

（二）商用冷链技术中心建设项目

1、项目基本情况

本项目由公司负责实施，项目建设地点位于青岛经济技术开发区前湾港路315号青岛澳柯玛工业园内。本项目建成后，将显著提高公司研发和创新能力，为商用冷链新产品新技术的开发与研究、实验测试提供良好的环境。具体建设内容为：

序号	名称	面积（㎡）	具体内容
1	各模块研发中心	4,000.00	包括企划与工业设计中心、商超便利制冷产品研发中心、商用制冷产品研发中心、生鲜自提制冷产品研发中心、车载冷藏箱研发中心、冷库产品研发中心、承担新技术开发研究、技术情报收集、技术调研、课题研究等；并建设有多功能厅，可以进行技术演示、技术研讨、技术培训、专家讲坛、成果展示等任务；
2	实验检测中心	2,000.00	包括超低温实验室、制冷可靠性实验室、生物冷链实验室、商用冷链一体机组实验室、电控可靠性实验室、软件分析室、材料实验室、冷媒分析实验室、力学实验室、测控中心、制冷基础实验室、网络智能研究室等18个实验室，重点打造市级超低温重点实验室，建设在研发大楼1-2层；
3	中试中心	2,000.00	在研发大楼1楼建设中试车间，建设中试生产线1条，可进行商超便利制冷产品、商用展示制冷产品、轻型车载冷藏箱、生鲜自提产品、冷库的样机试制工作。
4	网络信息智能化研究中心	2,000.00	中心重点开展智能控制、智能交互、智能健康、远程控制、健康和食品管理、商用制冷产品监控管理、冷链物流全程管理等技术的研究工作。
小计		10,000.00	

2、项目必要性分析

（1）对公司产业链的延伸有支持作用

为突破当前家电行业同质化竞争，澳柯玛2015年9月发布了“互联网+全冷链”战略，公司依托在制冷产业链的完整布局，实现贯穿产地预冷、冷链运输、冷链终端储存、终端用户制冷产品的全冷链产品线覆盖。借助基于大数据移动互联网技术的“智慧全冷链管理系统”，最终实现从“最先一公里”、冷链长途运输、“最后一公里”、终端自提的完美解决方案。

为了实现上述目标，未来几年，公司将大力向商用冷链产品领域延伸产业链条，打造新的利润增长点。公司产业链的延伸依赖于专有产品技术的产业化、产品化，而要实现这一目标必须有足够的研发能力作保障。本项目的实施为公司新产品新技术的开发提供了良好的实验、开发、中试平台，对快速推出具有核心竞争力的产品技术有重要的支持作用，因此也必将为公司向“互联网+全冷链”产业链的延伸做出贡献。

（2）项目实施有利于提高公司自主研发和创新能力

本项目的实施，将使公司具备完整的商用冷链产品技术研发实力，并将显著改善公司研究人员的研究条件和工作环境，使公司具备国际一流的科研条件，使各项研究测试工作更加专业化，大幅提升研发质量和研发效率。项目增加的各项研究检测设备和测试系统将大大加快公司新产品的开放速度，提升产品技术的自主研发水平，带动研究人员创新能力不断提升。本项目的实施将为公司吸引并培养一批既懂技术又了解市场的高素质的商用冷链产品研发团队，建立市场（客户）需求导向型的研发体制，以市场需求决策研发方向，以研发成果扩大市场需求；同时通过强强联合，强化企业与国内外优秀科研机构的交流与合作，借力丰富的科技资源，促进公司的技术进步。

（3）项目实施是企业保持竞争优势的关键

在商用冷链方面，公司目前已经形成了商用立式、卧式冷冻冷藏展示柜产品的产品技术优势，并逐步加强对轻型车载冷藏箱、生鲜自提制冷产品、商超便利制冷产品、小型冷库产品等新产品的研发工作，持续的技术研发是公司近年来保持商用冷链产品竞争优势，业务不断扩展的关键。本项目的实施，其价值就在于能够强化公司在商用冷链产品技术方面的领先优势，不断推出新产品、新技术、最终使得企业能够在此内长期保持竞争优势。

综上所述，公司商用冷链技术中心建设后，将有效改善公司商用冷链产品的研发环境，大幅度提升公司自主研发与创新能力，加快产品结构调整，保障公司在商用冷链新产品技术上实现突破，成为行业创新技术的领导者，继而确立公司在制冷行业竞争中的优势地位。

3、项目建设内容

本项目主要建设内容包括：（1）新建企划与工业设计中心、商用冷链各产品研发中心、实验检测中心、中试中心、网络信息智能化研究中心等，共计10,000 m2；（2）购置实验设备、中试设备、技术中心硬件设备、信息化设备等，共计254台（套）；（3）购置办公、仿真、系统、测试等各类软件320套。本项目建设周期为2年。

4、项目建设内容

随着新技术、新材料、新工艺的不断开发应用，商用冷链产品的性能、结构、节能环保、质量、外观和智能化技术正在迅速发展和更新。未来几年，澳柯玛商用冷链技术研发的主要方向是“互联网+全冷链”相关产品与技术，主要研发内容如下：

（1）开发ICM智慧全冷链管理系统；包括智慧全冷链设备监控系统（ICAM）和智慧全冷链云资源管理系统（ICRM）两部分。依托智慧全冷链设备监控系统(ICAM)，用户通过智能APP客户端(手机、电脑、PAD)即可实现设备的实时定位、在途物品温湿度、紧急情况报警、故障诊断等的远程智能监控和控制；依托智慧全冷链云资源管理系统（ICRM），用户通过手机或电脑客户端即可实现对全冷链各环节物品的人库、销售、存储等进行综合信息管理，实现库存管理、订单管理、智能配