

山东凤阳集团股份有限公司

挂牌交易说明书摘要

挂牌公司：山东凤阳集团股份有限公司

保 荐 人：淄博齐鲁创业投资有限责任公司

日 期：二零一零年十二月七日

重要声明与提示

本说明书的目的仅为向投资者提供有关本次挂牌交易的情况，投资者在作出交易决定之前，应仔细阅读本说明书全文，并以其作为投资决策依据。现就本次挂牌交易事宜作如下声明和提示：

一、本公司董事会保证本说明书及其摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对本说明书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司提醒投资者注意，凡本说明书未涉及的有关内容，请投资者直接或通过齐鲁股权托管交易中心向本公司查询。

三、根据《公司法》及有关法律、行政法规和齐鲁股权托管交易中心有关规定，本公司董事、监事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

四、齐鲁股权托管交易中心以及有关备案机构对本公司股权挂牌交易及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

五、齐鲁股权托管交易中心不承担任何由于政策和市场变化给股权挂牌交易和投资者带来的风险。

释义

一、下列简称具有以下含义：

淄博凤阳	指	山东淄博凤阳股份有限公司
山东凤阳、凤阳集团	指	山东凤阳集团股份有限公司
凤阳大酒店	指	淄博凤阳大酒店有限公司
齐鲁创投	指	淄博齐鲁创业投资有限责任公司
董 事 会	指	山东凤阳集团股份有限公司董事会
监 事 会	指	山东凤阳集团股份有限公司监事会
法定代表人	指	寇祖山
实际控制人	指	寇祖山
托管中心	指	齐鲁股权托管交易中心
托管	指	在齐鲁股权托管交易中心股权托管
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
保荐机构	指	淄博齐鲁创业投资有限责任公司
律 所	指	淄博正大至诚律师事务所
审计机构	指	山东正源和信有限责任会计师事务所
集体股	指	公司设立时，发起人以评估后净资产投入公司所形成的股份
自然人股	指	本公司职工及其他自然人受让集体股后所形成的股份
社会个人股	指	1994年9月-1999年3月在淄博证券交易自动报价系统交易的那部分股权
社会法人股	指	公司设立时受让给法人公司的股权

2、鉴于山东凤阳、凤阳集团均属同一个持续经营的法律主体，为表述方便，本托管说明书中简称“公司、本公司、挂牌公司。”

第一节 重大事项提示

一、原材料价格波动风险

(一) 木材、海绵为家具产品的主要原料，大部分通过市场采购。在公司生产成本中占所比例较高，因此市场原料价格的波动影响公司生产成本，从而影响公司效益。

(二) 热轧钢卷为公司彩钢板产业链的主要材料，全部通过市场采购获得。在公司生产成本中所占比例较高，因此原料市场价格的波动，直接影响公司生产成本，从而影响公司经济效益。

二、对主要客户依赖的风险

(一) 公司家具产品的用户是千家万户，很难有集中大批量的采购客户。受款式、地域、季节等因素影响较大。

(二) 本公司彩钢板产品的用户主要是大中型贸易公司和工业用户，他们当中许多都一直与本公司有着长期的合作关系。如果这些客户的经营情况或本公司与其业务关系发生变化，将对本公司的销售和经营业绩带来一定的影响。

三、市场竞争风险

(一) 由于淄博市周村区是较大的家具产品、原料集散地，当地家具生产企业较多，存在较大市场竞争问题。

(二) 彩钢板方面本公司主要在国内市场进行竞争，本公司是其各类主要产品在国内市场的主要生产厂家。该市场的竞争来自数量有限的国内主要竞争对手，包括本公司在内的钢材生产厂家主要是在价格、质量和销售服务方面进行竞争。

四、控股股东控制风险

本公司控股股东为寇祖山先生，1445.2551 万股，持股占总股本的 23.509%

其在公司的控制地位，可以对本公司发展战略、人事任免、生产经营决策、对外投资、利润分配等重大问题产生决定性的影响，如果本公司法人治理结构不够健全，运作不够规范，信息披露不够及时全面，则有可能产生损害公司和中小股东利益的风险。

第二节 申请人基本情况

一、申请人基本资料

法定名称：山东凤阳集团股份有限公司

英文名称：Shan Dong fengyang Group Co., Ltd

注册资本：6147.694 万元

法定代表人：寇祖山

成立时间：1993 年 10 月 19 日

住 所：山东省淄博市周村区凤阳路 138 号

经营范围：家具、室内装饰用品的制造、销售；涂料及制品、精细化工品（不含化学危险品）、塑料制品（不含农膜）的生产、销售；钢板彩绘、镀锌加工及销售；日用品零售；公路货运；房屋租赁；资格证书范围内自营进出口业务。

主营业务：家具、彩钢板、镀锌板及冷轧板加工制造及销售。

电 话：0533-6452436-8040

传 真：0533-6456188

网 址：www.sdfengyang.com

电子邮箱：fyjt@sdfengyang.com

董事会秘书：车冰

二、申请人股本结构

公司总资本 6147.694 万元，共有股东 9671 人。本次挂牌流通股为：6147.694 万股，占总股本的 100%。

三、申请人业务情况

现公司已发展成为一个集家具制造、营销、餐饮服务、轻钢建材、不锈钢加工等为一体的现代化的大型企业集团。20 多年来，凤阳始终站在家具行业的前列，主导产品沙发、床垫自 84 年起先后荣获了省优、部优、国优等称号，2004

年双双被评为国家免检产品，2005年凤阳牌床垫被评为中国名牌产品，2007年凤阳牌沙发也被评为中国名牌产品，凤阳集团成为中国家具行业为数不多的拥有双中国名牌的企业。自2007年，公司又先后投资引进了拥有国内先进水平的板式和实木家具生产线，实现了凤阳家具由单一的产品制造转向家具配套化生产，3万平方米的凤阳家具城的成功改造，使凤阳加入了家具营销、物流的行业。

2002年，15万吨彩钢板生产线的正式投产标志着凤阳集团正式跨入轻钢建材行业领域，也使凤阳步入了高速发展的道路，现工业园内已拥有9条现代化的薄板生产线，产品从彩钢板、镀锌板、镀锡板、镀铝锌板、冷轧钢板等，实现了从精轧、酸洗、镀锌、镀锡、彩涂到深加工的链式发展，年产量过百万吨，成为江北最大的薄板生产基地，在轻钢建材行业也树起了“凤阳”的名牌旗帜。

四、申请人财务报表

（一）最近二年的资产负债表

资产负债表（合并）

（单位：万元）

资 产	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	37439.86	34822.38	29581.07
交易性金融资产	130.00		
应收票据	770.60	1155.56	1785.08
应收账款	2621.60	2397.63	4469.12
预付款项	16544.00	9442.45	10157.64
应收利息			
应收股利			
其他应收款	17844.37	17431.00	25356.11
存货	23406.14	16995.24	21217.31
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	98756.57	82244.26	92566.33

应付职工薪酬	137.90	103.52	251.66
应交税费	367.59	409.69	-804.24
应付利息			
应付股利			217.34
其他应付款	7351.36	2053.17	14008.78
一年内到期的非流动负债			
流动负债合计	124164.30	85337.09	100520.41
非流动负债：			
长期借款	13574.03	33572.83	26912.37
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	13574.03	33572.83	26912.37
负债合计	137738.33	118909.92	127432.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6147.69	6147.69	6147.69
资本公积	3317.01	3317.01	3317.01
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	3877.97	3877.97	3877.97
一般风险准备			
未分配利润	7206.77	5798.52	4825.45
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益	20549.44	19141.19	18168.12

合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	20549.44	19141.19	18168.12
负债和所有者权益总计	158287.77	138051.11	145600.90

(二) 最近二年利润表

利润表(合并)

(单位: 万元)

项 目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
一、营业收入	119429.26	144921.25	151564.67
减: 营业成本	111655.17	134310.08	141286.70
营业税金及附加	193.83	406.68	253.24
销售费用	1034.75	1363.98	1812.40
管理费用	2511.63	3134.67	3254.75
财务费用	3972.44	3973.20	4534.00
资产减值损失	3.20	-50.23	28.57
提取期货风险准备金			
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	58.24	1782.87	395.01
加: 营业外收入	2087.01	165.03	386.37
减: 营业外支出	83.08	210.45	38.68
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2062.17	1737.45	742.70

减：所得税费用	625.63	764.37	353.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1436.54	973.08	389.08
归属于母公司所有者的净利润	1436.54	973.08	389.08
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.23	0.16	0.06
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1436.54	973.08	389.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	1436.54	973.08	389.08
归属于少数股东的综合收益总额			

（三）最近二年现金流量表

现金流量表（合并）

（单位：万元）

项 目	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
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	138603.61	171639.76	180152.33
收到的税费返还	2116.77		
收到其他与经营活动有关的现金	130.21	165.03	386.27
经营活动现金流入小计	140850.60	171804.79	180538.60
购买商品、接受劳务支付的现金	127946.40	162754.51	168001.57
支付给职工以及为职工支付的现金	1288.83	1169.76	1463.45

支付的各项税费	2187.46	2882.05	3217.89
支付其他与经营活动有关的现金	3202.27	210.45	38.68
经营活动现金流出小计	134624.97	167016.77	172721.59
经营活动产生的现金流量净额	6225.63	4788.02	7817.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6674.76	6215.85	2759.26
投资支付的现金			300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	6674.76	6215.85	3059.26
投资活动产生的现金流量净额	-6674.76	-6215.85	-3059.26
三、筹资活动产生的现金			

流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	62503.69	73093.53	62451.20
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	62503.69	73093.53	62451.20
偿还债务支付的现金	55394.33	62451.20	51853.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4042.75	3973.20	4534.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	59437.07	66424.41	56387.92
筹资活动产生的现金流量净额	3066.62	6669.13	6063.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2617.48	5241.30	10821.03
加：期初现金及现金等价物余额	34822.38	29581.07	18760.05
六、期末现金及现金等价物余额	37439.86	34822.38	29581.07

(四) 公司主要财务指标

指 标	2010年1-9月	2009年度	2008年度
1、每股收益（元）	0.23	0.16	0.06
2、销售毛利率（%）	6.51	7.32	6.78

3、销售净利率 (%)	1.20	0.67	0.26
4、总资产报酬率 (%)	4.12	4.29	4.17
5、净资产收益率 (%)	7.24	5.22	2.22
6、应收账款周转率 (次)	47.59	42.21	24.69
7、存货周转率 (次)	5.53	7.03	8.66
8、固定资产周转率 (次)	2.37	3.20	3.49
9、总资产周转率 (次)	0.81	1.01	1.17
10、营业收入增长率 (%)	-17.59	-4.38	31.46
11、营业利润增长率 (%)	-96.73	351.35	-73.68
12、税后利润增长率 (%)	47.63	150.10	-84.63
13、净资产增长率 (%)	7.36	5.36	7.14
14、总资产增长率 (%)	14.66	-5.19	30.71
15、现金及现金等价物净增额(万元)	2617.48	5241.30	10821.03
16、经营活动现金流量净额(万元)	6225.63	4788.02	7817.01
17、销售商品、提供劳务收到的现金(万元)	138603.61	171639.76	180152.33
18、销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例 (%)	116.05	118.44	118.86
指 标	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
1、每股净资产 (元)	3.34	3.11	2.96
2、每股未分配利润 (元)	1.17	0.94	0.79
3、流动比率 (倍)	0.80	0.96	0.92
4、速动比率 (倍)	0.61	0.76	0.71
5、资产负债比率 (%)	87.02	86.13	87.52
6、股东权益比率 (%)	12.98	13.87	12.48
7、固定资产比率 (%)	403.11	32.79	29.81

注：以上 2008 年、2009 年和 2010 年 1-9 月份财务报表已经山东正源和信有限责任会计师事务所审计。

六、历年的利润分配情况

（一）利润分配政策

本公司股利分配政策为：在弥补上一年度亏损后，依序分别提取法定公积金 10%和任意公积金，剩余部分可以支付股东股利。

（二）历年股利分配情况

分红年度	注册资本（万股）	分红比例（%）	备注
1993 年	4391.21	16	
1994 年	4391.21	36	
1995 年	4391.21	36	
1996 年	4391.21	10 送 4	
1997 年	6147.694	15	
1998 年	6147.694	15	
2003 年	6147.694	5	
2004 年	6147.694	5	
2005 年	6147.694	6	
2006 年	6147.694	7	
2007 年	6147.694	5	
2008 年	6147.694		未分配
2009 年	6147.694		未分配

七、发展规划概况

凤阳集团将在轻钢建筑主营业务中继续推进链式产业，扩大生产规模，稳固山东市场的同时加大对省外市场的投入，以增强企业整体竞争优势及抗击打能力；原有的家具业务中推进品牌配套化、系列化经营战略，利用现有在家具行业的地位以及所获得的在消费者心目中的品牌地位，继续稳固和提升双中国名牌以及中国驰名商标的含金量，确保家具行业持续健康发展；力求 2010 年主营收入计划比 2009 年递增 30%以上，即力争实现销售收入 20 亿元。

第三节 本次股权挂牌交易各方当事人

一、各方当事人

（一）保荐机构

名称：淄博齐鲁创业投资有限责任公司

办公地址：淄博市高新区政通路 135 号高创园 D 座 510 室

法定代表人：吕修福

保荐经办人：张钢、孙琦、张文超

电话：0533—3585952

传真：0533—3586022

（二）审计机构

名称：山东正源和信有限责任会计师事务所

办公地址：济南市经十路 13777 号中润世纪广场 18 号楼 14 层

法定代表人：王效治

经办注册会计师：杨德宝、王永强

电话：0531-82077956

传真：0531-82077948

（三）律师事务所

名称：山东正大至诚律师事务所

办公地址：山东省淄博市张店区共青团西路南六巷一号金鼎商场

负责人：杨於伟

经办律师：王立新、英宏、冯帅、

电话：0533-21861514

传真：0533-2287485

（四）股权挂牌交易场所

名称：齐鲁股权托管交易中心

注册地址：淄博市张店区人民西路 66 号

法定代表人：邵成奎

电 话：0533-2770150

传 真：0533-2770150

（五）股权登记托管机构

名 称：齐鲁股权托管交易中心

注册地址：淄博市张店区人民西路 66 号

法定代表人：邵成奎

电 话：0533-2770150

传 真：0533-2770150

二、时间安排

（一）公告日期

（二）挂牌日期

(此页无正文)

挂牌公司： 山东凤阳集团股份有限公司

保荐机构： 淄博齐鲁创业投资有限责任公司

2010年12月7日