山东众惠农贸有限公司
股权挂牌交易说明书摘要

保荐机构：山东颐静股权投资管理有限公司

日　　期：二零一五年六月十日

重要声明与提示

本挂牌交易说明书摘要（简称摘要）的目的仅为向投资者提供有关本次挂牌交易的简要情况，并不包括挂牌交易说明书的全部内容。投资者在作出投资决定之前，应仔细阅读本公司股权挂牌交易详细信息披露文件。本公司详细信息披露文件仅对已注册合格投资人与做市商公开，欲阅读信息披露文件全文，请先至业务平台页面合格投资人专区或做市商专区进行注册。现就挂牌交易相关事宜作如下声明和提示：

一、本公司董事会保证本摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对该说明书的虚假记载、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，凡本摘要未涉及的有关内容，请投资者直接或通过中心向本公司查询。

三、根据《公司法》等有关法律、法规的规定，本公司董事、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

除非另有说明，下列简称具有以下含义：

众惠农贸、公司	指	山东众惠农贸有限公司
实际控制人	指	除有前缀外，均指孙帅、孙水林
控股股东	指	除有前缀外，均指孙帅
董事会	指	山东众惠农贸有限公司董事会
齐鲁股交中心	指	齐鲁股权交易中心有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
推荐机构	指	山东颐静股权投资管理有限公司
律所	指	山东舜翔律师事务所
审计机构	指	山东舜兴会计师事务所
元、万元	指	人民币元、万元

专业词汇

速冻	指	速冻是迅速冷冻使食物形成极小的冰晶，不严重损伤细胞组织，从而保存了食物的原汁与香味，且能保存较长时间。
冷库	指	冷库是用人工制冷的方法，让固定的空间达到规定的温度便于贮藏物品的建筑物。

注：（一）本说明书中，任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第一节　重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读《山东众惠农贸有限公司股权挂牌交易说明书》全文，并特别注意下列重大提示。

一、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险。

一 市场风险

市场风险即因市场突变、人为分割、竞争加剧、通胀或通缩、消费者购买力下降、原材料供应等变化导致市场份额急剧下降的可能性。食品与人的日常生活最为密切，因此也最受到人们的关心。近年来蔬菜、肉制品价格的上升，增加了企业的生产成本。

公司的主要对策：

对市场周期性波动的风险，公司将通过内销与外销并重的策略，并努力扩大产品的配套范围，减少市场的周期性波动对本公司的影响。对市场容量限制的风险，公司将以提高生产工艺为突破口，强化质量管理，在巩固和发展现有市场的基础上，加快开发欧美等市场，确保产品市场占有率的稳步上升。

二、业务模式风险

公司向市场主要采取经销商方式销售，经过考察，选择当地知名经销商作为公司的长期合作伙伴，这些经销商在当地市场拥有较高的品牌知名度、覆盖范围较广的客户群体和较大份额的市场占有率。虽然公司在长期的市场拓展过程中，依托研发设计、产品质量、生产管理、快速供货等优势与这些代理商建立了稳定的合作关系，但是这些代理商所在的地区或国家在政治、经济、贸易政策等方面的变化以及自身经营状况等方面的变化，均会影响公司在当地的市场开拓及产品销售。

公司的主要对策：

为了应对代理商模式带来的上述风险，一方面公司在维护好现有代理商关系

的同时，积极寻找可替代的更具实力和影响力的代理商，另一方面，公司在以后的业务中也将探索寻找直接的终端应用大客户，并努力提高公司的品牌知名度和影响力。

三、经营业绩风险

公司采购的原材料以猪肉、蔬菜为主，在公司总采购额中所占比例较大。近年来，猪肉、蔬菜价格波动较大。猪肉、蔬菜价格的波动也相应的影响了公司主要原材料的采购成本，对公司产品成本控制造成不利影响。

公司的主要对策：

对主要原材料的供应及价格风险，公司已与主要几个原材料供应厂商达成长期合作的意向，形成了稳定的供货渠道和协作网络；同时，公司将加强原材料消耗定额管理，强化对外购外协配附件的质量检验以提高合格率，从而降低主要原材料消耗在制造成本中的比重。

对产品价格风险，公司将进一步加强企业管理，降低原辅材料进货成本，控制各项费用支出，以提高产品的盈利水平。

四、资产质量或资产结构风险

报告期内公司目前主要通过借款解决资金需求，融资途径比较单一。公司客户资信良好，报告期内未发生过坏账损失，应收账款发生大额坏账的风险较小。但随着公司销售收入的增加，应收账款金额也保持上升趋势，如果公司不能拓展融资渠道，公司营运资金压力将进一步显现，可能给公司经营带来不利影响，另外，如果公司不能维持应收账款的高效管理，任何应收账款的损失都将给公司带来损失。

公司的主要对策：

针对上述风险，公司下一步要实现更加科学合理的信用政策，加强合同管理，强化应收账款催收责任制度，采用更加灵活的收账政策，降低坏账率、提高应收账款周转率；严格控制材料库存，加大营销力度，切实提高存货周转率。

五、债务风险

公司正处于快速成长期，一方面为适应不断扩大的业务范围和业务规模，公司需要持续、大量的资本支出；另一方面，新市场的开拓带来营运资金需求的快速上升，公司需要一定的新增资金投入。公司目前融资渠道比较单一，主要依靠的是外部借款，融资成本较高。如果未来公司的主营业务发展状况及现金流量状况低于公司管理层的预期，那么公司可能会出现短期偿债风险。

公司的主要对策：

公司将通过完善公司治理结构，完善股东会、执行董事和监事的职能，制定议事规则，并严格执行。对公司融资借款实行严格的审核和批准制度。采取有效措施强化主营业务收入、销售回款、正向净现金流量获取等能力。通过本次股权挂牌，积极拓宽融资渠道，迅速筹集资金，增强公司资本实力，改变筹资渠道单一的状况，进一步改善公司的资产负债结构，有效控制财务风险。

六、技术风险

公司在食品生产领域具有较为深厚的技术积淀，经过三年的经营和开发，公司在新技术自主开发和应用方面取得了一定成就。但目前食品行业为适应人们的需求，技术升级换代步伐不断加快，如果公司技术开发和新技术应用的能力不能满足市场需求，将会导致公司丧失技术优势，在未来市场竞争中处于劣势。

公司的主要对策：

公司将加快扩充企业技术开发中心，引进各类科技人才，进一步增强企业自主开发能力。借鉴吸收国内外先进的生产技术，不断提高生产技术水平。加快新产品的研制开发，提高产品档次。公司计划今后继续加大对食品技术的投入，使产品性能的各项指标符合并超过国家标准。

七、投资项目风险

挂牌所募集的资金，主要投资于先进的生产设备，加大技改、研发力度等项目。项目投资额较大、建设期较长，建设期间的费用开支、项目进度、项目质量以及投产后产品市场状况变化，都将对公司的未来收益产生一定的影响。项目建设不仅需要资金和物资的投入，更需要相关的高素质人才的引进和培养，这对有效提升公司的技术开发水平和充分发挥项目的效益影响很大。

公司的主要对策：

针对上述风险，公司计划加大外引内培相关人才，控制项目风险，保证充分发挥资金效益，实现预期效果。

八、内部管理风险

公司目前处于成长初期，机构架设较为简单，内部管理较为稳定，但随着公司资产规模和经营规模不断扩大，员工人数及组织机构日益扩大，经营决策、组织管理、风险控制的难度将加大。管理团队若不能适应营业规模、业务和资产规模扩张而相应提高管理水平，采取相应对策，存在一定的内部管理风险。

公司的主要对策：

针对上述风险，公司采取了两套措施，在稳定目前核心团队的同时，一方面引进外部优秀人才扩充团队力量，一方面内部培养提拔优秀青年，双管齐下的战略将使得公司的内部管理随着规模扩建与产业的延伸同步前行。

九、控制（权）风险

截至本说明书出具之日，公司的实际控制人为孙帅、孙水林。二人系父子关系，孙帅担任公司的的执行董事及总经理职务，孙水林任公司副总经理负责公司的经营管理、并对公司的人事任免及投资方针、《公司章程》及股利分配政策等重大事项的决策予以控制。由于股权过于集中，未来实际控制人的部分利益可能与其他股东的利益不完全一致，因而实际控制人可能会促使公司作出有悖于公司其他股东最佳利益的决定，从而有可能引发实际控制人控制的风险。

公司的主要对策：

公司建立完善的《股东会议事规则》，公司将严格遵守《公司法》等相关法律、法规，按照公司章程、事规则以及关联交易决策制度等规范运作，健全公司内部监督制约机制，规范控股股东行为，从而可有效降低控制风险。

十、法律、法规、政策变化的风险

政策风险即因政府法律、法规、政策、管理体制、规划的变动，税收、利率的变化或行业专项整治，造成损害的可能性。

公司的主要对策：

公司提高掌握国家有关政策和规定和规避政策风险的意识，充分关注政府有关政策和经济动向，了解政府税收政策变化，不断加强决策层对经济发展和政策变化的应变能力，充分利用国家对制造业产业结构调整带来的机遇和优惠政策及时调整经营和投资战略，规避政策风险

《公司章程》中关于股利分配的主要内容如下：

第六十八条 公司财务报表按有关规定报送各有关部门。公司编制的年度资产负债表、利润表、现金流量表和其他有关附表，在股东大会召开20日前置于公司住所，供股东查阅；年度会计报告须经注册会计师验证，并出具书面证明。公司税后利润按下列顺序分配：

1. 弥补亏损；
2. 提取法定公积金；
3. 提取任意公积金；
4. 支付普通股股利。

第六十九条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。任意公积金提取比例、用于支付普通股股利比例的具体分配比例由董事会根据公司状况和发展需要拟定，经股东会通过后执行。

第二节　公司基本情况

一、　公司基本资料

本公司名称（中文）	山东众惠农贸有限公司
简称	众惠农贸
注册资本	300 万元
企业类型	有限责任公司
法定代表人	孙帅
设立日期	2011 年 11 月 21 日
住所	山东省潍坊市诸城市舜王街道办事处中朱尹村后
所属行业	食品加工业
企业法人营业执照注册号	370782200017994
组织机构代码证代码	58715582-8
税务登记证号	370782587155828
经营范围	加工、销售速冻食品：速冻其他食品（速冻肉制品）；销售蔬菜、水果；冷库仓储服务；货物进出口业务。
主要产品	速冻产品
联系电话	0536-6437288
电子信箱	zhonghuinongmao@126.com

二、 公司股本结构及股东情况

（一）股权结构图

公司共有股东 1 名，合计持有公司 300 万股，占总股本的 100%。公司的股东持股情况如下表：

股东姓名	持股数（万股）	出资方式	持股比例（%）
孙帅	300	货币	100
合 计	**300**		**100**

（二）公司控股股东、实际控制人情况

1、公司的控股股东

截至本说明书出具之日，孙帅先生持有公司 300 万股，占注册资本的 100%。经办律师和推荐机构核查后共同认定，孙帅为公司控股股东。

2、公司的实际控制人

公司控股股东孙帅先生持有公司 300 万股，占注册资本的 100%，能够直接支配公司行为，可以对公司发展战略、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，孙帅、孙水林为公司实际控制人

三、 公司主营业务情况

（一）公司主要业务

公司主要生产低温速冻食品，投放市场提供给消费者，主要用于家庭生活食用。

（二）公司主要情况

山东众惠农贸有限公司，创立于 2011 年 11 月，注册资金 300 万元，是一家专业研发生产、销售、低温速冻食品的企业。企业坐落于诸城市舜王街道开发区泰薛路，东临美丽的海滨城市青岛、南接天然良港日照、北倚世界风筝之都潍坊，交通便捷地理位置优越，厂区占地面积 6.7 万平方米，建筑面积 27000 平方米。

（其中办公面积 3600 平方米；宿舍 3000 平方米；餐厅 1000 平方米。）

公司遵循“创新、诚信、和谐、共赢”的经营理念和“技术领先、品质至上、客户第一”的经营观，以制作“健康、美味、方便、营养”的食品产品为目标，大量引进国内外先进设备，集传统技术之精髓，汇现代科技之大成，先后开发出肉丸系列、贡丸系列、油炸系列、仿生系列、亲亲肠系、蔬菜加工贮存 6 大系列，高、中、低三个档次的产品，投放市场以来，以其郁香可口、风味独特、营养丰富的卓越品质，远销北京、上海、河南、山西等二十多个省市、自治区、直辖市深受广大消费者好评。

4 项　　目	2015 年 5 月	2014 年度
资　产		
流动资产合计	11359117.21	10694358.33
非流动资产合计	35505327.16	35361632.81
资产总计	46864444.37	46055991.14
负债和所有者权益		
流动负债合计	40958176.48	40707369.47
非流动负债合计		
负债合计	40958176.48	40707369.47
所有者权益合计	5906267.89	5348621.67
负债和所有者权益总计	46864444.37	46055991.14

（二）利润表简表

（单位：元）

项目	2015 年 5 月	2014 年度
营业收入	6289760	11289650
营业利润	743528.3	1351699.72
利润总额	743528.3	1351699.72
净利润	557646.22	1013774.79

（三）现金流量表简表

（单位：元）

项目	2015 年 5 月	2014 年度
经营活动产生的现金净额	1143519.24	4154259.02

现金及现金等价物净增加额	-169835.09	16087.04
投资活动产生的现金净额	-1,034,188.19	-3,599,580.07
筹资活动产生的现金净额	-279,166.14	-538,591.91

（四） 公司主要财务指标

财务指标	2014 年 10 月	2013 年度
流动比率	28.00%	26.00%
速动比率	13.00%	14.00%
资产负债率	87.40%	88.39%
应收账款周转率（次/年）	0.90	1.79
存货周转率（次/年）	0.21	0.47
每股净资产	1.9688	1.7829
每股净利润	0.1859	0.3379
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.3812	1.3848

注：1、公司财务报表已经 山东舜兴会计师事务所出具的鲁舜兴会审字（2015）第 D901 号《会审报告》

2、以上数据摘自本说明书中“财务会计信息”一章所列财务会计报表。

五、公司近两年利润分配情况

公司近两年未进行利润分配。

六、业务发展目标

公司坚持以质量第一为核心，以科学管理为重点，着力推动公司发展，不断强化和提高企业的专业化水平，根据市场不断优化产品结构，不断提升企业效益，公司打造具有高凝聚力和执行力的品牌团队不断推动公司发展，发展绿色产业不断延伸公司生产链，扩大企业规模增强企业公司核心竞争力，努力打造成为行业内一流企业。

七、公司为实现发展目标将采取的措施

（一）继续加大技术创新和新产品开发的力度降低生产成本，延长企业生产链增加效益实现了新的利润增长点；加强营销管理，扩大市场占有率把企业做大做强，增加企业核心竞争力。把先进技术转化为生产力。

（二）不断加强企业文化建设为公司发展提供智力支持

企业的发展离不开良好的企业文化，良好的企业文化能为企业发展提供源源不断的智力支持。企业文化是要建立在一定环境下的组织文化，组织中最为重要的是人员，树立人本化思想原则是营造良好的文化建设氛围的前提，其根本实质是树立全体员工正确的统一价值观。一是抓好企业的物质文化建设，坚持全员管理的思想，培育安全生产从我做起的自觉性；二是强化制度文化建设，坚持人性化管理概念，企业领导者要始终坚持把职工的利益放在首位，各管理层面必须树立公平正义的管理原则，把行为规范融入标准和规章制度之中，以岗定人，落实责任制；三是抓好精神文化建设，合作互信，坚持用户至上服务意识，诚信经营，树立精品意识，从而规范企业员工的行为，实现凝聚全体员工思想，为众惠农贸文化建设的实施提供良好的氛围。

（三）为保障公司发展不断推进制度创新和管理创新

建立和完善企业内部制度体系，使公司内部各个职能部门和所属基层单位的工作可以相互协调和有效制约，从而增强企业的管理功能。通过制度授权，使公司内部的各个单位能够明确工作的范围和职权、职责，使各个单位能各司其职，依据制度办事，提高工作效率。要把管理工作的重点放到对制度的执行力上来，加强对制度执行情况的检查督促，做到有令必行，奖惩严明。要建立起完善的审计和考核制度，根据各自的工作岗位及其相对应的岗位职责，公司要建立起一整套比较完善、可行的绩效考核制度。审计和考核部门对公司所属的各单位进行考核、各单位对本单位各个岗位进行考核，全体员工要努力做好本职工，尽职尽责，做到工作必尽力，尽力必竭尽全力，要树立精准、精细的工作理念，养成求真务实的工作作风，工作从大处着眼，从小处着手，注重提高工作效率，发挥专业优势，以精干主业为核心，实现增强公司核心竞争力的目标。

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：山东颐静股权投资管理有限公司

办公地址：济南市历下区解放路 159 号

法定代表人：田明静

保荐经办人：张玲玲、张强

电　　话：　18554629477

（二）律师事务所

名　　称：　　山东舜翔律师事务所

法定代表人：臧天翔

承办律师：　佟剑锋、宋遵义

地　　址：　山东省济南市环山路 2 号鸿苑大厦

电　　话：15154607077

（三）审计机构

名　　称：　山东舜兴会计师事务所

办公地址：历下区花园路 213 号历下软件园座 C301 室

负 责 人：王卫芳

经办注册会计师：王卫芳、李军峰

传　　真：0531-82171255

经办注册会计师：王卫芳、李军峰

电　　话：0531-82171255

传　　真：0531-82171255

（四）申请挂牌的股权交易所

名　　称：齐鲁股权交易中心有限公司

办公地址：淄博市张店区人民西路 66 号

电　　话：　　0533-2173102

传　　真：　　0533-2173102

（五）股权登记托管机构

名　　称：　　齐鲁股权交易中心有限公司

办公地址：　　淄博市张店区人民西路 66 号

电　　话：　　0533-2173102

传　　真：　　0533-2173102

（本页无正文，为本次挂牌交易的有关机构签署页）

挂牌公司：山东众惠农贸有限公司

保荐机构：山东颐静股权投资管理有限公司

2015 年 6 月 10 日