

福建冠福现代家用股份有限公司



2010 年非公开发行股票

之

发行情况报告书暨上市公告书

(摘要)

保荐机构（主承销商）

海际大和
DSSC

海际大和证券有限责任公司

（上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号汇丰大厦 45 楼）

二〇一〇年十一月

证券代码：002102

证券简称：冠福家用

编号：2010-038

福建冠福现代家用股份有限公司

非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

重要声明

本非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书（摘要）的目的仅为向公众提供有关本次非公开发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息，应仔细阅读《福建冠福现代家用股份有限公司非公开发行股票之发行情况报告暨上市公告书》。该公告书刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）。本公司提醒广大投资者注意，凡本公告书摘要未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）的相关备查文件。

特别提示

本次非公开发行共向 5 名发行对象合计发行 34,120,263 股人民币普通股，该等股份已于 2010 年 11 月 3 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续。

刊登本发行情况报告书的下一交易日为本次发行新增股份的上市首日，上市首日（即 2010 年 11 月 11 日）公司股价不除权，公司股票交易不设涨跌幅限制。

本次非公开发行的发行对象认购股票合计 34,120,263 股冠福家用 A 股股票自 2010 年 11 月 11 日起限售期为 12 个月。

释 义

除非文义载明，下列简称具有如下含义：

冠福家用、发行人、公司	指	福建冠福现代家用股份有限公司
控股股东、实际控制人、林氏父子	指	林福椿及其子林文智、林文昌、林文洪四人，本次非公开发行前合计持有公司 50.52% 的股份
本次发行、本次非公开发行	指	冠福家用以不低于定价基准日前 20 个交易日均价的 90% 向不超过 10 名特定投资者非公开发行不超过 6,000 万股（含 6,000 万股）A 股的行为
本发行情况报告书	指	冠福家用 2010 年非公开发行股票之发行情况报告书
《认购邀请书》	指	《福建冠福现代家用股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》
智造空间	指	上海智造空间家居用品有限公司
海际大和证券、保荐人（主承销商）	指	海际大和证券有限责任公司
发行人律师、虹桥正瀚	指	上海虹桥正瀚律师事务所
福建华兴	指	福建华兴会计师事务所有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元	指	人民币元

第一节 本次非公开发行概况

一、本次非公开发行履行的相关程序

第三届董事会第十二次会议批准时间	2009年10月31日
第三届董事会第十七次会议批准时间	2010年4月2日
2009年第六次临时股东大会批准时间	2009年11月18日
申请文件被中国证监会受理的时间	2010年1月20日
审核发行申请的发审会时间	2010年8月16日
中国证监会核准批文的文号及时间	证监许可【2010】1254号 2010年9月13日
验资报告文号及出具的时间	闽华兴所（2010）验字B-008号 2010年10月18日

二、本次非公开发行股票的基本情况

（一）**证券类型：**人民币普通股（A股）股票。

（二）**发行数量：**34,120,263股。

（三）**证券面值：**1.00元/股。

（四）**发行价格及定价方式：**

本次发行价格为8.08元/股，该价格与定价基准日（2009年11月3日）前20个交易日冠福家用A股股票交易均价90%（5.78元/股）的比率为139.79%，与发行询价日（2010年10月8日）前20个交易日冠福家用A股股票均价11.41元/股的比率为70.82%。

（五）**募集资金总额：**

公司本次非公开发行股票募集资金总额为275,691,725.04元，扣除发行费用后的实际募集资金净额为人民币253,459,967.40元。

（六）关于本次发行对象获配数量超过 5%的情况说明：

本次发行对象之一丁志刚获配股份数量为 1,200 万股，占发行后公司总股本的 5.86%。除认购本次发行的股份外，本公司未获知丁志刚在未来 12 个月内继续增持本公司股份的计划；丁志刚本人已经作出承诺，其本次获配的上市公司股份自发行结束之日起 12 个月内不予转让；其与上市公司最近一年及一期内未发生重大交易，也无其他未来重大交易安排。

三、本次非公开发行对象基本情况

（一）发行对象名称、认购股数及限售期

序号	发行对象名称	获配股数（股）	限售期
1	丁志刚	12,000,000	自 2010 年 11 月 11 日起 12 个月
2	江苏瑞华投资发展有限公司	9,000,000	自 2010 年 11 月 11 日起 12 个月
3	上海国富永泓投资企业（有限合伙）	6,300,000	自 2010 年 11 月 11 日起 12 个月
4	任为民	6,100,000	自 2010 年 11 月 11 日起 12 个月
5	陈庆明	720,263	自 2010 年 11 月 11 日起 12 个月

（二）发行对象基本情况

本次发行对象基本情况如下：

1、丁志刚

- （1）国籍：中国
- （2）住所：江苏省无锡市北塘区黄巷镇红五月村

2、江苏瑞华投资发展有限公司

- （1）营业执照注册号：320121000*****
- （2）注册地址：南京市江宁经济技术开发区太平工业园
- （3）经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：实业投资；证券投资；资产管理；投资咨询。

3、上海国富永泓投资企业（有限合伙）

- (1) 营业执照注册号：310115001*****
- (2) 注册地址：浦东新区唐镇上丰路 700 号 9 幢 113 室
- (3) 经营范围：实业投资，投资管理，投资咨询（不得从事经纪）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

4、任为民

- (1) 国籍：中国
- (2) 住所：杭州市下城区林司后 51 号

5、陈庆明

- (1) 国籍：中国
- (2) 住所：福建省泉州市鲤城区大希夷 68 号

四、保荐人（主承销商）和律师关于本次非公开发行合规性的结论意见

本次非公开发行的保荐人(主承销商)海际大和证券有限责任公司出具的《关于福建冠福现代家用股份有限公司非公开发行股票之发行合规性报告》的结论意见为：“本次非公开发行的发行价格、发行数量、发行对象及其获配数量和募集资金数量符合发行人股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》等相关法律法规的规定；对认购对象的选择和询价、定价以及股票配售过程符合公平、公正原则，符合发行人及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定。”

本次非公开发行的律师上海虹桥正瀚律师事务所出具的《关于福建冠福现代家用股份有限公司非公开发行股票发行过程的专项法律意见书》的结论意见为：“本所律师认为，发行人本次发行已依法取得必要的内部批准、授权以及中国证监会的核准；本次发行的过程符合《发行管理办法》及《实施细则》等法律、法规和规范性文件的规定；发行过程中发行人发出的《认购邀请书》、《申购报价表》、正式签署的《股份认购合同》及其他有关法律文书合法、有效；本次发行的结果公平、公正，符合非公开发行的有关规定。”

五、保荐协议内容和上市推荐意见

（一）保荐协议内容

- 1、**保荐协议签署时间：**2010年1月12日
- 2、**保荐机构：**海际大和证券有限责任公司
- 3、**保荐代表人：**计静波、周春发
- 4、**保荐期限：**自保荐协议生效之日起至发行人本次发行的股票上市当年剩余时间及其后一个完整的会计年度届满时止。

（二）保荐机构推荐公司非公开发行股票上市的结论性意见

本次非公开发行的保荐人（主承销商）海际大和证券有限责任公司出具的《海际大和证券有限责任公司关于福建冠福现代家用股份有限公司非公开发行股票之上市保荐书》的结论性意见认为：“冠福家用本次发行的股票的上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定，本次发行后，公司的股权分布符合深圳证券交易所的上市条件。海际大和证券有限责任公司同意保荐冠福家用本次发行的股票上市，并承担相应的保荐责任。”

六、本次非公开发行相关机构

（一）保荐人（主承销商）：海际大和证券有限责任公司

法定代表人：郁忠民

保荐代表人：计静波、周春发

项目协办人：于越冬

项目组其他成员：王晨

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1000号汇丰大厦45楼

电话：021-38582000

传真：021-68598030

（二）公司律师：上海虹桥正翰律师事务所

负责人：吴宇岗

经办律师：王丽琼、殷寅

地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 18 楼

电话：021-68825164

传真：021-68826884

（三）验资机构：福建华兴会计师事务所有限公司

负责人：林宝明

经办注册会计师：童益恭、蔡志明

地址：福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座七-九楼

电话：0591-87852574

传真：0591-87840354

第二节 本次非公开发行前后公司基本情况

一、本次非公开发行前后，公司前 10 名股东情况

（一）本次发行前，公司前 10 名股东持股情况

截至 2010 年 8 月 31 日，公司前 10 名股东及其持股数量、持股比例以及股份性质如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	比例	有限售条件的股份数量(股)	股份性质
1	林福椿	31,789,501.00	18.64%	31,789,501.00	自然人股
2	林文智	19,018,059.00	11.15%	19,018,059.00	自然人股
3	林文昌	17,863,221.00	10.48%	17,863,221.00	自然人股
4	林文洪	17,469,528.00	10.25%	17,469,528.00	自然人股
5	德化县国有资产投资经营公司	6,561,571.00	3.85%	-	国家股
6	福建省德化县邱村矿业有限公司	3,003,586.00	1.76%	-	境内法人股
7	林明誉	2,480,157.00	1.45%	-	自然人股
8	黄春芳	2,000,000.00	1.17%	-	自然人股
9	上海飞时贸易有限公司	1,801,368.00	1.06%	-	境内法人股
10	郭晓	1,049,022.00	0.62%	-	自然人股

（二）本次发行后，公司前 10 名股东持股情况

本次发行新股登记完成后，公司前 10 大股东及其持股数量、持股比例以及股份性质如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	比例	有限售条件的股份数量(股)	股份性质
1	林福椿	31,789,501	15.54%	31,789,501	自然人股
2	林文智	19,018,059	9.29%	19,018,059	自然人股
3	林文昌	17,863,221	8.73%	17,863,221	自然人股

4	林文洪	17,469,528	8.54%	17,469,528	自然人股
5	丁志刚	12,000,000	5.86%	12,000,000	自然人股
6	江苏瑞华投资发展有限公司	9,000,000	4.40%	9,000,000	境内 法人股
7	德化县国有资产投资经营公司	6,561,571	3.21%	-	国家股
8	上海国富永泓投资企业（合伙企业）	6,300,000	3.08%	6,300,000	境内 法人股
9	任为民	6,100,000	2.98%	6,100,000	自然人股
10	福建省德化县邱村矿业有限公司	3,003,586	1.47%	-	境内 法人股

二、本次非公开发行对公司的影响

（一）对公司股本结构的影响

本次非公开发行前后公司股本结构变化情况如下：

项 目	本次发行前		本次发行 数量（股）	本次发行后	
	数量（股）	比例		数量（股）	比例
一、有限售条件股份合计	86,140,309	50.52%	34,120,263	120,260,572	58.77%
其他境内自然人持股	86,140,309	50.52%	18,820,263	104,960,572	51.29%
其他境内法人股	-	-	15,300,000	15,300,000	7.48%
二、无限售条件股份合计	84,369,428	49.48%	-	84,369,428	41.23%
A 股流通股	84,369,428	49.48%	-	84,369,428	41.23%
股本总额	170,509,737	100.00%	-	204,630,000	100.00%

（二）对公司资产结构的影响

本次非公开发行将显著增加公司的净资产，公司资产负债率将因此而大幅度下降。如果以公司 2009 年 12 月 31 日的财务数据为测算依据，本次发行将使归属于上市公司股东权益由的 38,869.56 万元增长至 64,215.56 万元，增幅为 65.21%；公司（合并）资产负债率由 67.77% 降至 56.77%。

股份变动前后，公司最近一年及一期的每股净资产和每股收益情况如下：

项目	2009年12月31日		2010年9月30日	
	发行前	发行后	发行前	发行后
每股净资产（元）	2.47	3.30	2.51	3.33
每股收益（元）	0.04	0.033	0.019	0.016

（三）对公司业务结构的影响

目前公司的业务主要由三部分构成，分别为：自产陶瓷制品的生产和销售、传统家用品的分销以及创意家居用品的销售。

本次非公开发行募集资金全部用于增资上海智造空间家居用品有限公司，进行本次募集资金项目——“一伍一拾”创意家居用品连锁店项目一期 150 家门店的建设。本次募集资金项目建成后，公司创意家居用品销售业务将得到强化，其 在公司收入和盈利方面的占比将不断增加。

（四）对公司治理的影响

本次非公开发行在不改变公司控股股东和实际控制人的前提下，提高了社会公众投资者的持股比例，使公司股权结构更趋合理，有利于公司治理结构的进一步完善和公司业务的健康、稳定发展。

（五）对高管人员结构的影响

本次非公开发行不会导致公司董事长、董事的变动，也不会导致总经理等主要管理层的变化，公司管理层将保持稳定。

（六）关联交易和同业竞争

本次发行不会导致公司与控股股东、实际控制人及其关联方关联交易的增加，不会增加公司与关联方之间的关联交易；本次发行未产生新的对外担保，也不会产生因发行而导致关联方资金占用的问题。

本次发行不会导致公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间产生同业竞争问题。

（七）董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次公开发行的发行对象为 5 名特定投资者，其中包括 2 名境内非国有法

人和 3 名境内自然人。上述 3 名自然人投资者均未在公司担任职务。

公司现任董事、监事和高级管理人员均未参与本次非公开发行，其持有的本公司股份数未因本次非公开发行而发生变动。

三、新增股份的上市和流通安排

本次非公开发行新增的 34,120,263 股人民币普通股已于 2010 年 11 月 3 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，刊登本发行情况报告书的下一交易日（2010 年 11 月 11 日）为本次发行新增股份的上市首日，上市首日公司股价不除权，公司股票交易不设涨跌幅限制。

本次公开发行的发行对象认购股票合计 34,120,263 股冠福家用 A 股股票自 2010 年 11 月 11 日起限售期为 12 个月。

第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、财务会计信息

福建华兴审计了公司最近三年（即 2007 年、2008 年和 2009 年，下同）的财务报告，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）最近三年公司合并资产负债表主要数据（单位：万元）

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
资产总额	130,717.55	123,377.62	86,403.43
负债总额	88,593.60	82,811.89	44,925.76
少数股东权益	3,254.39	1,481.22	2,727.69
所有者权益	42,123.96	40,565.72	41,477.67
归属于母公司所有者的权益	38,869.56	39,084.51	38,749.98

（二）最近三年公司合并利润表主要数据（单位：万元）

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
营业总收入	80,240.11	64,954.94	40,881.68
营业成本	57,020.25	45,943.97	27,277.33
营业利润	-516.73	810.46	3,961.69
利润总额	468.05	1,102.97	4,372.34
净利润	694.69	80.66	2,634.26
归属于母公司所有者的净利润	680.65	575.06	2,367.66

（三）最近三年公司合并现金流量表主要数据（单位：万元）

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
经营活动产生的现金流量净额	9,238.52	-1,963.78	2,484.23
投资活动产生的现金流量净额	-1,338.14	-10,914.91	-16,308.36
筹资活动产生的现金流量净额	-4,669.19	13,784.58	879.91
现金及现金等价物净增加额	3,231.18	905.89	-12,944.21
期末现金及现金等价物余额	10,625.49	7,394.31	6,488.42

（四）最近三年主要财务指标

项 目		2009年	2008年	2007年
流动比率		0.83	0.78	0.94
速动比率		0.52	0.42	0.52
资产负债率（母公司报表）（%）		54.16	53.07	49.19
资产负债率（合并报表）（%）		67.77	67.12	52.00
应收账款周转率（次）		4.67	4.75	3.87
存货周转率（次）		2.12	1.90	1.76
每股净资产（元）		2.47	2.38	3.65
每股经营活动净现金流量（元）		0.54	-0.12	0.22
每股净现金流量（元）		0.19	0.05	-1.14
扣除非经常性损益前 每股收益（元）	基 本	0.04	0.03	0.21
	稀 释	0.04	0.03	0.21
扣除非经常性损益前 净资产收益率（%）	全面摊薄	1.65	0.20	6.11
	加权平均	1.74	1.45	6.21
扣除非经常性损益后 每股收益（元）	基 本	-0.12	0.02	0.18
	稀 释	-0.12	0.02	0.18
扣除非经常性损益后 净资产收益率（%）	全面摊薄	-5.02	0.01	5.41
	加权平均	-5.42	0.71	5.50

二、管理层讨论与分析

（一）财务状况分析

1、资产状况分析

最近三年，随着经营规模的不断扩大，公司资产期末余额逐期增加。其中2008年期末余额为123,377.62万元，较2007年的86,403.43万元增加了36,974.19万元，增幅达42.79%，主要是当期公司收购了10家经销商并新设了5家控股子公司。

2、负债状况分析

随着公司经营规模的不断扩大，生产所需资金不断增加。由于最近三年公司自身积累不能满足公司日益增长的资金需求，因而公司银行借款、应付账款、应付票据等负债总体呈现增长的趋势。

（二）公司盈利能力分析

1、营业收入分析

最近三年，公司营业收入主要来自于自产产品、分销商品所产生的收入，此外 2008 年之后公司创意家居用品及其他业务的收入也增长较快。具体情况如下：

（1）自产产品

最近三年，公司销售的自产陶瓷、竹木等制品的销售收入分别为 19,181.76 万元、29,365.07 万元和 25,369.59 万元，有一定波动；其营业收入占比分别为 46.92%、45.21%和 31.62%，逐期下降。其中，2008 年由于陶瓷和竹木制品产能和产量的增加使得自产产品的销售收入增长了 10,183.31 万元；而 2009 年则主要因为冠福家用及其子公司冠峰耐热瓷、冠杰陶瓷等企业因实施冷煤气转为天然气的改造工程及部分产品结构的调整需要因而有 2 个月左右的停产时间，导致上述 3 家公司当期营业收入下降，但发行人实施改造工程以后，由于天然气的纯度更高，其产品成品率及产品品质均有提高，这对今后的盈利将带来有益的影响。

（2）分销商品

最近三年发行人分销商品的营业收入逐期增加，主要是由于 2008 年和 2009 年采取直接向传媒购物渠道商分销商品而分别增加了 11,763.02 万元和 22,319.29 万元的营业收入。

（3）家用品连锁终端

2008 年和 2009 年，公司通过家用品连锁终端销售创意家居用品分别实现了 348.16 万元和 2,599.31 万元的营业收入，营业收入占比分别为 0.42%和 3.24%。

（4）其他业务收入

最近三年，公司分别实现了 346.18 万元、1,257.55 万元和 4,479.62 万元的其他业务收入，主要为子公司上海五天出租暂时闲置的办公楼及车间所取得的租金收入，其占营业收入的比例分别为 0.85%、1.94%和 5.58%。

2、营业毛利分析

最近三年，公司营业毛利分别为 13,604.34 万元、19,010.97 万元和 23,219.86 万元，逐年上升。但各类业务的毛利变动情况有所不同，其中主要受各自营业收入变化的影响，发行人自产陶瓷、竹木制品等的毛利有所波动；分销商品、家用品连锁终端等业务的营业毛利逐期上升。

3、毛利率分析

最近三年，公司综合毛利率分别为 33.28%、29.27%和 28.94%。公司综合毛利率呈下降趋势主要是由于毛利率较低的分销商品的营业收入占比上升所导致，此外各类业务毛利率的波动也对综合毛利率的变动产生了一定的影响。2008 年和 2009 年，发行人自产陶瓷、竹木制品的毛利率较 2007 年均有所下降，主要是由于相关产品的成本上升所导致；发行人分销商品和家用品连锁终端业务的毛利率因所销售商品的结构的变化有所波动，但总体比较稳定。

（三）期间费用分析

2007年以来，由于公司业务规模不断扩大以及子公司数量的增加，合并报表的期间费用呈现较快的上升趋势，分别为9,033.43万元、17,931.97万元和25,360.45万元。其中，2008年各项费用增幅加大，具体原因如下：

1、销售费用

2008年和2009年，公司销售费用分别比上年增长105.96%和78.84%，主要原因是对子公司的合并导致合并的运营费用上升，同时公司母公司及其他子公司业务规模的进一步扩大也使销售费用有所增加。

2、管理费用

2008年，公司管理费用比上年同期数增长70.45%，主要原因也是对子公司的合并导致合并的运营成本上升所致。

3、财务费用

2008年，公司财务费用比上年同期数增长 173.92%，主要是公司增加合并的子公司后当期短期借款大幅增加，以及当期银行票据贴现增加导致当期利息费用等大幅增加。

（四）偿债能力分析

1、短期偿债能力

最近三年，公司流动比率分别为0.94、0.78、0.83，速动比率分别为0.52、0.42、0.52。由于公司流动比率和速动比率处于相对较低水平，因此公司存在一定的短期偿债压力。但因公司部分子公司属于连锁型商业销售企业，现金流量基本正常，同时公司及子公司上海五天与多家银行分别签署了总额超过5亿元的授信合同，因此公司不存在较大的短期偿债风险。

2、长期偿债能力

最近三年，公司的合并报表的资产负债率分别为52.00%、67.12%和67.77%，逐年上升。总体来看，公司长期偿债指标资产负债率处于偏高的水平，对公司的经营带来一定的压力。但由于各子公司盈利前景看好，随着子公司经营状况的改善，公司权益性资本积累将逐步增加，从而可以逐步缓解长期偿债的压力。

（五）营运能力分析

1、应收账款周转分析

最近三年，公司应收账款周转率分别为3.87、4.75、4.67。其中，2008年公司应收账款周转率较2007年上升了0.88个百分点，主要是由于公司营业收入增长较快，而应收账款得到了较好的控制。

2、存货周转分析

最近三年，公司存货周转率分别为1.76、1.90、2.12，保持上升趋势，主要是由于公司营业收入保持良好的增长势头，同时公司加强对存货管理的控制，使期末存货余额得到较好的控制，因而存货周转率逐期上升。

（六）现金流量情况分析

1、经营活动产生的现金流量

最近三年，公司经营活动现金流量净额分别为2,484.23万元、-1,963.78万元和9,238.52万元。公司经营活动现金流量净额的波动主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金的变动所导致。其中，2008年经营活动现金流量净额为负值，主要是由于当期应收款项及存货期末余额增加

较多。

2、投资活动产生的现金流量

最近三年公司投资活动现金支出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。2007年，公司投资项目主要为冠福科技园第三期工程、上海五天实业家用品服务中心的投资等；2008年，公司投资项目主要为冠林竹木厂房工程所增加的机器设备、办公设备等以及其土地使用权等；2009年，公司处置控股及参股子公司等收到了4,339.06万元的现金；当期投资活动支付的现金主要是新设子公司以及向子公司增资所发生的现金支出。

3、筹资活动产生的现金流量

最近三年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 879.91 万元、13,784.58 万元和-4,669.19 万元。公司的筹资活动主要为从银行取得的借款以及归还银行借款的本金和利息。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资项目情况

（一）本次非公开发行募集资金数额

公司本次非公开发行了 34,120,263 股 A 股普通股股票，发行价格为 8.08 元/股，募集资金总额为 275,691,725.04 元，募集资金净额为 253,459,967.40 元。

（二）本次非公开发行募集资金投入的项目

- 1、**项目单位：**上海智造空间家居用品有限公司。
- 2、**项目名称：**“一伍一拾”创意家居用品连锁店项目（一期）。
- 3、**拟建规模：**150 家门店。
- 4、**实施区域：**华东地区、华北地区、华南地区的中心城市。
- 5、**项目投资总额：**28,290 万元。

6、**项目资金来源：**由本公司通过本次非公开发行股票募集的资金投入。募集资金到位之前，为尽快推动项目的实施，本公司将根据项目进展程度，先行以自筹资金投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换自筹资金。如实际募集资金规模低于拟投入募集资金总额，不足部分由本公司自筹资金解决。

- 7、**项目建设周期：**约 14 个月。

二、募集资金的使用和管理

为规范公司募集资金的管理和使用，提高募集资金的使用效率和效益，保证募集资金的安全性和专用性，公司对募集资金实行专户存储制度。本次募集资金专项账户信息如下：

账户户名：福建冠福现代家用股份有限公司

账户开户行：兴业银行股份有限公司泉州新门支行

账户账号：152510100100068446

三、本次募集资金投资项目对公司的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金项目的全面实施将进一步完善公司的业态布局，突破原有的家居用品传统销售领域存在的毛利一般、回款速度慢、受制于传统重点零售客户的瓶颈局面，有利于优化公司的渠道组合结构、进一步提升公司在创意产品采购和销售的综合比重，有利于充分利用公司现有的遍布全国的43个区域分销管理中心资源、更好地实现公司内部在开发、采购、展示、分销、配送、零售一体化管控体系的强化和提升，有利于通过项目实施来吸引零售连锁业界杰出的职业经理人团队与公司共同成长、促使公司早日发展成为规模宏大、品牌卓著、资本实力雄厚的家居消费创意服务提供商，从而最终实现公司打造家居消费产业业态枢纽的战略目标。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产总额与净资产总额将同时增加，公司的资产负债率将降低，流动比率将得以提高，有利于降低公司的财务风险，增加公司的稳健经营能力。同时，募集资金投资项目投产后将提高公司的盈利能力。

（三）对公司战略目标的影响

多年来，围绕着将公司打造成为家居消费创意服务提供商、拥有全国网络化家居消费产业业态枢纽这一战略目标，公司不断地尝试各种销售模式，并通过经营管理的创新，提升对市场和客户需求的准确把握能力和快速反应能力，逐步形成了“独特的消费创意服务模式”的核心竞争力。

本次募集资金项目的实施旨在进一步完善公司产业布局，改善公司财务状况，并结合公司营销渠道优势、研发创新优势及成本优势，更大程度上提升公司的综合竞争实力，对最终实现“立体渠道网络”、完成“家居消费产业业态枢纽”的战略目标具有重要意义。

第五节 备查文件

以下备查文件，投资者可向发行人查询：

- 1、发行保荐书和保荐工作报告
- 2、尽职调查报告
- 3、法律意见书
- 4、律师工作报告
- 5、中国证券监督管理委员会核准文件

福建冠福现代家用股份有限公司

2010年11月10日