# 山东九发食用菌股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产预案

(上接 A20 版)

主要的直接持股企业情况简介（只列示在注册资本 1,000 万元以上企业的投资）：

| 公司名称 | 注册资本(万元) | 经营范围 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 南山集团有限公司 | 100,000 | 铝锭，铝型材系列，毛纺织系列，服装系列，板材系列，宾馆，酒店，能源，游乐，建筑，企业生产的铝型材制品，板材家具，纺织品，服装，进出口商品，企业生产科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表及零配件和相关技术。加工，销售，管理服务；园艺博览、文化艺术交流；房地产开发经营。（上述范围需经许可证或资质经营的，凭许可证或资质经营） | 49% |
| 龙口南山教育投资有限公司 | 6,000 | 向教育行业投资 | 60% |
| 烟台南山服饰有限公司 | 5,000 | 服装、领带加工销售及进出口业务 | 60% |
| 山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司 | 1,000 | 园艺博览项目的筹建（筹建期内不得开展经营活动） | 50% |
| 山东南山建设发展股份有限公司 | 30,000 | 房地产开发、销售，物业管理（上述经营项目凭资质经营） | 56% |

宋作文在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

2、宋建民

宋建民，男，中国国籍，未取得其他国家或地区的居留权，身份证号码：370623197305244819，住所：山东省龙口市东江镇南山村燕山小区 79 号，通讯地址：山东省龙口市东江镇南山村燕山小区 79 号，通讯方式：0535—8666868，持有南山建设 18.67%股份。

宋建民最近三年内的职业、职务情况（只列示在注册资本 1,000 万元以上企业的职务）：

| 职务 | 工作单位 | 主营业务 | 与所任职单位产权关系 |
|---|---|---|---|
| 2009年至今 | | | |
| 董事长 | 南山旅游集团有限公司 | 对旅游产业进行投资和管理；旅游景区、景点开发建设与经营管理；旅游产品开发、销售；酒店经营与管理；接待大型会议；为高尔夫球爱好者提供服务；会展策划；会务服务；旅游纪念品销售。 | 无 |
| 2007年至今 | | | |
| 经理 | 烟台南山服饰有限公司 | 服装、领带加工销售及进出口业务 | 20% |
| 2006年至今 | | | |
| 董事长 | 山东南山建设发展股份有限公司 | 房地产开发、销售、物业管理 | 18.67% |
| 董事长 | 烟台南山置业发展有限公司 | 房地产开发、销售、物业管理 | 无 |
| 监事 | 龙口南山国际会议中心有限公司 | 接待大型会议、住宿、餐饮、洗浴、歌舞娱乐、电子商务、工艺美术展销，美容美发 | 无 |
| 经理 | 龙口南山教育投资有限公司 | 向教育行业投资 | 20% |
| 执行董事 | 烟台大南山旅游开发有限公司 | 旅游项目开发、房地产项目开发（须凭法定的许可经营证件经营） | 60% |

宋建民在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

主要的直接持股企业情况如下表（只列示在注册资本 1,000 万元以上企业中的投资）：

| 企业名称 | 持股比例 | 经营范围 | 注册资本（万元） |
|---|---|---|---|
| 烟台大南山旅游开发有限公司 | 60% | 旅游项目开发、房地产项目开发（须凭法定的许可经营证件经营） | 6,800 |
| 山东南山建设发展股份有限公司 | 18.67% | 房地产开发、销售，物业管理（上述经营项目凭资质经营） | 30,000 |
| 烟台南山服饰有限公司 | 20% | 服装、领带加工销售及进出口业务 | 5,000 |
| 山东马山寨国际植物艺术文化博览苑有限公司 | 25% | 园艺博览项目的筹建（筹建期内不得开展经营活动） | 1,000 |
| 龙口南山教育投资有限公司 | 20% | 向教育行业投资 | 6,000 |

3、隋永清

隋永清，女，中国国籍，身份证号码：370623197010134823，住所：山东省龙口市东江镇南山村燕山小区 69 号，通讯地址：山东省龙口市东江镇南山村燕山小区 69 号，持有南山建设 18.67%股份。隋永清最近三年内没有在单位任职。

直接控制的企业：全资控股 EAST OCEAN INVESTMENT CORPORATION LIMITED，注册资本：50,000 美元。

参股的其他企业情况：

持有烟台大南山旅游开发有限公司 20%股权。烟台大南山旅游开发有限公司注册资本 6,800 万元，经营范围：旅游项目开发、房地产项目开发（须凭法定的许可经营证件经营），法定代表人：曹玉彬。

隋永清在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

4、廖海儿

廖海儿，男，中国国籍，未取得其他国家或地区的居留权，身份证号码：362302197002110591，住所：北京市东城区东直门内海运仓 1 号，通讯地址：北京市东城区东直门内海运仓 1 号海运仓国际大厦，通讯方式：010—64097581，持有南山建设 3.33%股份。

廖海儿最近三年内的职业、职务情况：

| 起止日期 | 职务 | 工作单位 | 主营业务 | 是否与所任职单位存在产权关系 |
|---|---|---|---|---|
| 2004年至今 | 总经理 | 北京瀚海智业国际物业服务有限公司 | 物业管理 | 无 |

廖海儿在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

5、杨锐

杨锐，女，中国国籍，未取得其他国家或地区的居留权，身份证号码：120103820203172，住所：天津市河西区绍兴道元兴新里 20—420，持有南山建设 2.37%股份。

杨锐最近三年内的职业、职务情况：最近三年一直从事个体经营。

杨锐在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

6、吴依和

吴依和，男，中国国籍，未取得其他国家或地区的居留权，身份证号码：362330197409092490，住所：广东省珠海市香洲区吉大路 2 号 3 栋 1503 房，通讯地址：北京市建国路万达广场 93 号 A 座 25 层德翰置业集团有限公司，通讯方式：010—58205500，持有南山建设 0.66%股份。

吴依和最近三年内的职业、职务情况：

| 起止日期 | 职务 | 工作单位 | 主营业务 | 是否与所任职单位存在产权关系 |
|---|---|---|---|---|
| 2008年 1 月至今 | 董事长 | 珠海市中成虹基咨询有限公司 | 企业管理咨询，企业管理服务，企业策划 | 公司注册资本 1000 万元，持股 45% |
| 2005年 1 月 –2007 年 12 月 | 董事长 | 珠海市兴虢投资有限公司 | 实业投资及投资管理，企业管理咨询 | 注册资本 1000 万元。2005 年 1 月至 2007 年 9 月持股 85%，2007 年 10 月至今持股 40% |
| 2004年 1–12 月 | 财务经理 | 珠海市裕卓虹基集团有限公司 | -- | 无 |

吴依和在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

7、姜竹梅

姜竹梅，女，中国国籍，未取得其他国家或地区的居留权，身份证号码：370627391012112，住所：山东省莱阳市五龙南路木材公司宿舍，持有南山建设 0.20%股份。

姜竹梅最近三年内的职业、职务情况：已退休多年。

姜竹梅在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

8、马惠泽

马惠泽，男，中国国籍，未取得其他国家或地区的居留权，身份证号码：370102196802153391，住所：山东省烟台市莱山区红旗东路台湾村 7–1–5，通讯地址：山东省烟台市莱山区红旗东路台湾村 7–1–5，持有南山建设 0.1%股份。

马惠泽最近三年内的职业、职务情况：

| 起止日期 | 职务 | 工作单位 | 主营业务 | 是否与所任职单位存在产权关系 |
|---|---|---|---|---|
| 2003年 11 月至今 | 董事长 | 烟台日晟汽车制动系统有限公司 | 汽车配件 | 注册资本 30 万元，持股 72% |
| 2005年 2 月至今 | 董事长 | 烟台宏田汽车配件有限公司 | 汽车配件 | 注册资本 50 万元，持股 10% |

马惠泽在最近五年内未受过行政处罚、刑事处罚，亦未曾涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

（二）交易对方与九发股份之间的关联关系

本次交易对方与九发股份不存在关联关系。

## 第三节 本次交易的背景与目的

一、本次交易的背景

2008 年九发股份进行了破产重整。根据重整计划，公司原有资产全部变现偿还债权人，与公司全部职工解除劳动合同，九发股份履行完毕清偿义务后，对于未获清偿的债权，不再承担清偿责任。2008 年 12 月 31 日，根据烟台市中级人民法院（2009）烟商初字第 2 号民事调解书，第三人烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司向九发股份注入烟台紫宸投资有限公司 100%的股权根据资产评估结果作价 3.3 亿元，用以代烟台市牟平区正大物贸中心向九发股份偿还债务 3.3 亿元，上述资产不得向经破产重整程序确认的债权人进行分配或清偿。同日，公司完成了上述股权的过户手续和工商登记变更。

九发股份在重整程序完成后的主要资产为烟台紫宸投资有限公司 100%的股权，账面价值 3.3 亿元。根据山东正源和信有限责任会计师事务所出具的无保留意见的鲁正信审字（2009）第 1010 号审计报告，截至 2008 年 12 月 31 日烟台紫宸全部资产为烟台爱购广场 3,799.92 平方米、烟台绿色家园 15,215.14 平方米的房地产和烟台天晟建材有限公司 75%的股权（主营混凝土搅拌）。按合并报表计算，烟台紫宸投资有限公司 2008 年 12 月 31 日总资产 17,625 万元，总负债 12,979 万元，股东权益合计 4,646 万元。2008 年度实现利润总额 478 万元，经营活动产生的现金流量为零。

2009 年 4 月 22 日，山东正源和信有限责任会计师事务所出具了鲁正信审字（2009）第 1077 号带强调事项段的无保留意见审计报告，认为山东九发食用菌股份有限公司因破产重整事宜的影响导致其持续经营能力仍存在重大不确定性。根据 2008 年年度报告，九发股份 2008 年营业收入 5,589 万元，分别是 2007 年和 2006 年营业收入的 33%和 9%，2008 年度扣除非经常性损益后的基本每股收益为 –0.97 元。

为消除九发股份持续经营能力的重大不确定性，拟进行本次重大资产重组。

二、本次交易的目的

九发股份拟通过本次重大资产重组交易置入南山建设 100%股权，在置入优质资产的同时，置出烟台紫宸 100%的股权，公司主营业务将转向房地产开发经营，消除未来持续经营能力的重大不确定性。九发股份置入南山建设 100%股权后，将凭借南山建设多年房地产开发成功经验，利用南山建设在烟台市房地产开发的领先优势，积极向外省市扩展房地产业务，改善公司财务状况，增强持续盈利能力和抗风险能力，打造资本市场融资平台，实现公司的长期可持续发展。

## 第四节 本次交易预案

一、本次交易预案

本次资产重组采用重大资产置换及发行股份购买资产的方式进行。公司拟以烟台紫宸投资有限公司 100%股权与南山建设 8 名自然人股东按持股比例持有的南山建设 100%股份中价值相对等部分进行资产置换；同时，发行股份用于购买南山建设 8 名自然人股东所持股份减去上述资产置换对价后持有的南山建设剩余股份。

（一）重大资产置换

本公司拟以烟台紫宸投资有限公司 100%股权与南山建设 8 名自然人股东按持股比例持有的南山建设 100%股份中价值相对等部分进行资产置换。

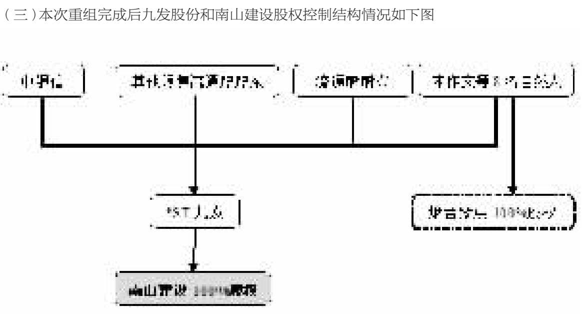
本次交易拟置出资产为烟台紫宸投资有限公司 100%股权。本次交易拟置出资产烟台紫宸 100%股权的交易价格由交易各方参照北京中兴华资产评估有限公司在九发股份破产重整过程中已经出具的评估报告、《重整计划》及烟台市中级人民法院（2009）烟商初字第 2 号《民事调解书》，协商作价 3.3 亿元。该作价需经过九发股份召开的相关股东大会审议通过。

本次交易拟置入资产为南山建设 100%股权。以 2009 年 3 月 31 日为审计、评估基准日，具有证券从业资格的正源和信正在对南山建设进行审计，具有证券从业资格的中威正信正在对山东南山建设发展股份有限公司整体资产价值进行评估。公司拟置入资产的预估值为为 149,000 万元，公司 3.3 亿元拟置出资产与的价值相对等的部分进行置换。

（二）发行股份购买资产

九发股份公布关于重大资产重组预案的董事会决议公告前 20 个交易日的交易均价为每股 2.21 元。九发股份本次发行股份价格不低于每股 2.21 元，公司拟定向发行股份的数量不超过 60,000 万股，发行股份用于购买南山建设 8 名自然人股东所持股份减去上述资产置换对价后持有的南山建设剩余股份。2009 年 5 月，南山建设的 8 名自然人股东签署了《一致性动人协议》，在本次交易中为一致行动人。

（三）本次重组完成后九发股份和南山建设股权控制结构情况如下图



注：本次交易完成后上市公司的股权控制情况将在拟置入资产完成审计、评估等必要程序后确定

本次交易完成后，九发股份持有南山建设 100%股权，南山建设组织形式由股份公司变更为一人有限责任公司。

二、本次交易预案的主要内容

（一）交易定价基准日

本次交易拟置入资产以 2009 年 3 月 31 日为定价基准日，并以该日为本次交易的审计、评估基准日。经交易各方协商，拟置入资产的交易价格依据具有证券从业资格的资产评估机构出具的资产评估报告确定的评估值为准。本次交易拟置出的烟台紫宸 100%股权的交易价格由交易各方参照北京中兴华资产评估有限公司在九发股份破产重整过程中已经出具的评估报告、《重整计划》及烟台市中级人民法院（2009）烟商初字第 2 号《民事调解书》，协商作价 3.3 亿元。

（二）交易方式

九发股份通过资产置换和发行股份购买资产的方式，购买南山建设 8 名自然人股东所持有的南山建设 100%股权。九发股份除将紫宸投资 100%股权置出上市公司外，还将向南山建设八名自然人股东定向发行总计不超过 60,000 万股股份。

（三）发行股份的种类

本次发行股份种类为人民币普通股 A 股，每股面值为人民币 1.00 元。

（四）发行股份数量和区间

为发行股份购买资产之目的，本公司拟发行股份的数量不超过 60,000 万股。

（五）发行对象

本次发行对象为南山建设 8 名自然人股东，即宋作文、宋建民、隋永清、廖海儿、杨锐、吴依和、姜竹梅、马惠泽。上述自然人按照持有南山建设的股份比例认购九发股份发行的股份。

（六）发行价格

本次发行股份定价基准日为本次重大资产重组预案的董事会决议公告日，本次发行股份的价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，即：不低于每股 2.21 元。

定价基准日至本次股票发行期间，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格按照相应比例进行除权除息调整。董事会将提请股东大会授权董事会根据实际情况确定最终发行价格。

（七）股份锁定

南山建设 8 名自然人股东认购的股份自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让，之后按照中国证监会或上证所的有关规定执行。

（八）上市地点

本次发行的股票将在限售期期满后在上海证券交易所上市交易。

（九）交易资产涉及人员的安置

与交易资产相关的全部人员将根据“人随资产走”的原则处理。南山建设现有人员随着南山建设进入九发股份。烟台紫宸现有人员随着烟台紫宸离开九发股份。

（十）置入资产和置出资产自评估基准日至交割日期间损益的归属

自基准日（不包括基准日当日）至交割日期间，拟置入的南山建设 100%股权产生的盈利、收益由九发股份享有，亏损及损失由南山建设 8 名自然人股东承担。

自基准日（不包括基准日当日）至交割日期间，拟置出的烟台紫宸 100%股权产生的盈利、收益由九发股份享有，亏损及损失由南山建设 8 名自然人股东承担。

关于损益的确定以自评估基准日至实际交割日期间的专项审计报告为准。各方同意损益的承担在交割完成后以现金方式补齐，不影响本次约定的股份发行数量。

（十一）本次交易不构成关联交易

本次交易对方与九发股份不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

（十二）本次交易方案实施尚需履行的审批程序

2009 年 5 月 22 日，本次交易各方签订《资产置换及发行股份购买资产协议书》。本次交易需要完成包括但不限于以下审批程序方能最终实施完毕：

1、董事会、股东大会审议通过；

2、经中国证监会核准；

3、获得证监会豁免对本次收购的全面要约收购义务。

## 第五节 交易标的基本情况

一、置入资产综合情况

本次交易拟置入资产为南山建设 8 名自然人股东持有的南山建设 100%股权。南山建设不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

本次交易拟置入资产的价值采用资产基础法和收益法进行预估，以 2009 年 3 月 31 日为基准日，拟置入资产的预估值为 149,000.00 万元。九发股份董事会根据南山建设 100%股权预估值，结合南山建设目前的房屋预售情况和未来的发展前景，经与交易对方协商，确定预估定价为 149,000.00 万元。经交易各方协商，最终交易价格将依据具有证券从业资格的资产评估机构出具的资产评估报告确定的评估值为准。拟置入资产预估值具体如下：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 预估值 | 预估增值率 |
|---|---|---|---|
| 股东权益 | 61,873 | 149,000.00 | 140% |

本次拟置入资产预估定价与账面净值差异超过 50%，产生上述差异的主要原因是截至 2009 年 3 月 31 日，南山建设账面有 443,550 万元的房地产开发存货。

以上披露的数据与评估后的数据可能存在一定差异，提请投资者注意。本次拟置入资产的经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《重大资产置换及发行股份购买资产报告书》中予以披露。

二、南山建设基本情况

（一）基本情况

中文名称：山东南山建设发展股份有限公司

企业性质：股份有限公司

设立日期：2004 年 11 月 29 日

注册资本：30,000 万元

法定代表人：宋建民

电话：0535–8616620

传真：0535–8616620

注册地址：山东省龙口市东江镇南山村

企业法人营业执照注册号：370681228013951

组织机构代码证：76970265–0

税务登记证：鲁地税烟字 370681769702650

经营范围：房地产开发、销售、物业管理（上述经营项目凭资质经营）

（二）历史沿革

1、龙口南山房地产开发有限公司设立

2004 年 11 月 29 日，龙口南山房地产开发有限公司（以下简称“南山房产”）在山东省龙口市工商行政管理局注册成立，注册号为 3706812801395，注册资本 1,000 万元，经营范围为：房地产开发、销售，物业管理。

南山房产成立时，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宋作文 | 800 | 80 |
| 2 | 宋建民 | 200 | 20 |
| 3 | 合计 | 1,000 | 100 |

2、南山房产的更名、增资及股本变化

（1）南山房产更名为龙口南山建设发展有限公司

2004 年 12 月 31 日，南山房产向龙口市工商行政管理局申请办理名称变更登记，变更后的公司名称为“龙口南山建设发展有限公司”（以下简称“南山公司”）。

（2）南山公司注册资本增资至 2,200 万元

2004 年 11 月 5 日，根据南山公司股东会决议，南山公司注册资本由 1,000 万元增加至 2,200 万元。其中，宋作文以现金增资 1,200 万元（宋作文共出资 16,200 万元，其中 15,000 万元作为资本公积）。2005 年 3 月 2 日在龙口市工商行政管理局变更登记，南山公司注册资本增至 2,200 万元。

本次增资后，南山公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宋作文 | 2,000 | 90.9 |
| 2 | 宋建民 | 200 | 9.1 |
| 3 | 合计 | 2,200 | 100 |

（3）南山公司 15,000 万元资本公积转增注册资本

2007 年 10 月 23 日，经南山公司股东会决议，以 15,000 万元资本公积金转增实收资本。2007 年 11 月 1 日，经龙口市工商行政管理局变更登记，南山公司注册资本增至 17,200 万元，注册号：370681228013951。

本次资本公积转增股本后，南山公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宋作文 | 15,635 | 90.9 |
| 2 | 宋建民 | 1,565 | 9.1 |
| 3 | 合计 | 17,200 | 100 |

（4）宋作文将所持南山公司 10.9%的股权转让给宋建民，20%的股权转让给隋永清。

2008 年 2 月 25 日，根据南山公司股东会决议及各方签署的股权转让协议，宋作文将其持有的南山公司 10.9%的股权转让给宋建民，将其持有的南山公司 20%的股权转让给隋永清，公司股东由 2 个增加为 3 个。

本次变更后，南山公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宋作文 | 10,320 | 60 |
| 2 | 宋建民 | 3,440 | 20 |
| 3 | 隋永清 | 3,440 | 20 |
| 4 | 合计 | 17,200 | 100 |

3、山东南山建设发展股份有限公司设立及股本变化

（1）山东南山建设发展股份有限公司设立

根据 2008 年 2 月 29 日召开的南山公司 2008 年第一次临时股东会决议和各股东签订的《山东南山建设发展股份有限公司发起人协议》及 2008 年 3 月 18 日召开的创立大会决议，山东南山建设发展有限公司整体变更为山东南山建设发展股份有限公司，注册资本 28,000 万元。

2008 年 3 月 25 日，南山建设在山东省工商行政管理局完成变更登记，并取得注册号为 370681228013951 的企业法人营业执照。

南山建设设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宋作文 | 16,800 | 60 |
| 2 | 宋建民 | 5,600 | 20 |
| 3 | 隋永清 | 5,600 | 20 |
| 4 | 合计 | 28,000 | 100 |

（2）南山建设注册资本由 28,000 万元增加至 30,000 万元

2008 年 5 月，经南山建设临时股东大会审议通过，注册资本增加 2,000 万元，新增注册资本由 5 名自然人以现金认购，每股认购价格为 3 元，公司注册资本增至 30,000 万元，股东人数增至 8 人。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 宋作文 | 16,800 | 56.00 |
| 2 | 宋建民 | 5,600 | 18.67 |
| 3 | 隋永清 | 5,600 | 18.67 |
| 4 | 廖海儿 | 1,000 | 3.33 |
| 5 | 杨 锐 | 710 | 2.37 |
| 6 | 吴依和 | 200 | 0.66 |
| 7 | 姜竹梅 | 60 | 0.2 |
| 8 | 马惠泽 | 30 | 0.1 |
| | 合 计 | 30,000 | 100 |

（三）业务发展概况

南山建设专注于房地产开发经营，是烟台房地产行业最具实力的区域性房地产龙头企业之一。南山建设房地产业务主要由南山建设及全资子公司烟台置业开发经营。南山建设、烟台置业所开发的项目在各自的区域市场均有较高的知名度，销售额和销售面积近年在区域市场快速增长。

南山建设拥有房地产开发企业二级资质，证书编号：052343。南山建设致力于为业主打造“品质、品位、服务三位一体”的优质项目，为城市建设创造更多的精品工程，树立优质的品牌形象。自 2004 年成立以来，已经开发项目包括：燕山小区住宅楼、怡园小区、南山城市花园项目、东海海滨花园项目。正在开发的东海黄金海岸项目，是中国北方著名的滨海旅游度假养生区之一，坐拥东海旅游休闲度假区 20 公里原生态黄金海岸，在各地业主中享有较高美誉。南山建设秉承持续创新、特色服务的宗旨，根据市场和环境的变化，不断优化整合公司内外部资源为客户创造价值。经过近年的发展，已经拥有了具有丰富经验的开发和管理团队，积累了一套完整科学的项目策划、开发、营销管理经验。通过对房地产开发过程中的规范、严格的管理，最大程度保证了项目质量。

南山建设全资子公司烟台置业注册资本 21,688 万元，拥有山东省建设厅颁发的房地产开发暂定资质，暂定资质编号：056350，现正在申请三级资质。烟台置业自 2005 年成立以来发展迅速，正在开发并已经销售的南山世纪城项目由世纪华府、星海湾、世纪大厦、世纪华庭四部分组成，坐落于莱山区，西接体育公园，北临烟台大学，东面黄金海岸线，西靠凤凰山，是烟台市新城市中心的地标建筑，总占地面积 77 万平方米，总建筑面积 150 万平方米。南山世纪城项目获得多项荣誉：2006 年 3 月 6 日在建设部国家康居示范工程评审会议上荣获“国家康居示范工程”荣誉；最佳销售楼盘（2006 中国烟台住博会、烟台市房地产业协会 2006）；2007 年 1 月 21 日被烟台日报传媒集团评为 “建行杯” 2006 楼市风云榜《2006 烟台最具资信地产品牌》、《2006 年烟台最佳投资价值楼盘奖》、《2006 烟台最佳营销口碑楼盘奖》、《2006 烟台最佳海景楼盘奖》、《2006 烟台城市建设杰出贡献奖》等。世纪华府和星海湾小区获得 2008 年度烟台市市级“花园式小区”称号。世纪大厦荣膺 2007 年“中国写字楼 100 强”称号，成为烟台地区唯一入选“中国写字楼 100 强”的办公楼。

烟台置业全资子公司烟台物业注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，于 2007 年 7 月 19 日注册成立，拥有物业管理三级资质，2009 年 4 月获得首届“政府放心、业主满意”烟台十大诚信金牌物业管家荣誉。

（四）近三年一期合并报表主要财务数据（未经审计）

单位：万元

| 项目 | 2009年 1–3 月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 88,004.65 | 247,135.59 | 61,547.49 | 28,255.80 |
| 利润总额 | –252.62 | 33,543.57 | 9,866.74 | 6,707.44 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | –205.42 | 25,068.92 | 6,467.33 | 5,736.88 |
| 项 目 | 2009–3–31 | 2008–12–31 | 2007–12–31 | 2006–12–31 |
| 总资产 | 489,157.78 | 452,245.65 | 477,605.79 | 281,160.19 |
| 总负债 | 427,284.37 | 390,166.82 | 446,595.88 | 250,417,61 |
| 净资产 | 61,873.41 | 62,078.83 | 31,009.91 | 30,742.58 |

南山建设 2009 年第一季度利润总额为负，主要原因为：第一，按照企业会计准则收入确认条件，房屋未实际交付给购房客户时，预收账款不能确认收入。南山建设目前开发的单个楼盘面积较大，采取在整个楼盘完工后才向客户交房的模式，导致 2009 年第一季度交房数量较少，2009 年第一季度无法确认销售收入；第二，南山建设在第一季度将皇冠假日酒店资产整体出售给南山集团，销售毛利率较低。

截至 2009 年 3 月 31 日，南山建设累计收到预售房款 203,948.19 万元，2009 年第二季度开始，随着已经收到预收款的住房陆续交付客户，南山建设的利润将会快速提高。

四、公司房地产开发项目及土地储备情况

1、南山建设最近三年销售收入、房地产销售面积情况

| 项 目 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入（万元） | 247,135.59 | 61,547.49 | 28,255.80 |
| 净利润（万元） | 25,068.92 | 6,467.33 | 5,736.88 |
| 销售面积（万平方米） | 69.48 | 27.07 | 21.07 |

注：以上数据未经审计，和审定数可能产生差异。

2、在开发房地产项目概况 单位：平方米

| 项目名称 | 开发状态 | | 占地面积 | 建筑面积 | 可售面积 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 开工日期 | 完工日期 | | | |
| 南山碧海苑二期工程 | 2007年 7 月 | 2008年 12 月 | 464,766.00 | 534,700.00 | 483,928.43 |
| 南山碧海苑三期工程 | 2007年 9 月 | 2009年 9 月 | 48,018.90 | 81,614.70 | 81,242.92 |
| 星海湖畔 B，D 区 | 2008年 8 月 | 2009年 8 月 | 169,853.00 | 200,280.00 | 194,545.67 |
| 海润豪景 | 2008年 10 月 | 2009年 10 月 | 113,322.00 | 196,450.00 | 192,661.14 |
| 世纪华庭 | 2007年 5 月 | 2009年 3 月 | 111,098.50 | 334,981.40 | 115,690.43 |
| 合计 | – | – | 907,058.40 | 1,348,026.10 | 1,068,068.59 |

注：可售面积是指已经达到可售状态的房地产面积。

3、土地储备情况 单位：平方米

| 序号 | 土地使用证编号/土地拍卖号 | 土地使用权人 | 取得日期 | 土地使用面积 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 龙国用（2008）0263 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 73,792.00 |
| 2 | 龙国用（2008）0264 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 79,535.00 |
| 3 | 龙国用（2008）0265 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 58,141.00 |
| 4 | 龙国用（2008）0266 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 70,743.00 |
| 5 | 龙国用（2008）0267 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 69,574.00 |
| 6 | 龙国用（2008）0268 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 77,954.00 |
| 7 | 龙国用（2008）0269 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 75,700.00 |
| 8 | 龙国用（2008）0270 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 75,212.00 |
| 9 | 龙国用（2008）0271 | 南山建设 | 2008年 6 月 10 日 | 67,430.00 |
| 10 | 烟国土资挂 J（2008）2002 号 | 烟台置业 | 证件办理中 | 147,331.30 |
| 11 | 烟国土资挂 J（2007）29 号 | 烟台置业 | 证件办理中 | 268,751.20 |
| 合计 | – | – | – | 1,064,163.50 |

三、置出资产情况

本次交易拟置出上市公司的资产为烟台紫宸投资有限公司 100%股权。烟台紫宸系由原烟台日樱花园房地产开发有限公司派生分立新设的有限责任公司，注册资本 500 万元。李军出资比例为 95%，烟台塞尚庄典装饰装璜有限公司出资比例为 5%。

烟台日樱花园房地产开发有限公司实施分立的基准日为 2008 年 12 月 27 日，根据烟台天陆新有限责任会计师事务所出具的烟天陆新会审字[2008]第 166 号审计报告，以原烟台日樱花园房地产开发有限公司享有的审计后的 2008 年 11 月 30 日的部分账面净资产 35,084,163.94 元通过分立方式投入，其中实收资本 500 万元，超过实收资本部分 30,084,163.94 元计入资本公积。2008 年 12 月 29 日原烟台日樱花园房地产开发有限公司将与投入净资产金额相等的资产过户给烟台紫宸。

北京中兴华资产评估有限公司对烟台天晟 75%的股权价值进行了评估，评估基准日为 2008 年 11 月 30 日，并于 2008 年 12 月 30 日出具了中兴华评报字[2008]第 119 号资产评估报告书。烟台天晟净资产账面价值为 3,104.24 万元，75%股权评估值为 2,318.99 万元。北京中兴华资产评估有限公司对爱购广场 3,799.92 平方米、绿色家园 15,215.14 平方米投资性房地产价值进行了评估，评估基准日为 2008 年 11 月 30 日。2008 年 12 月 30 日，北京中兴华资产评估有限公司出具了中兴华评报字[2008]第 120 号资产评估报告书，爱购广场、绿色家园投资性房地产在评估基准日所表现的市场价值为 307,041,366.00 元。

烟台市工商行政管理局莱山分局于 2008 年 12 月 29 日核发了 370613200003985 号企业法人营业执照，注册资本 500 万元，注册地址：莱山区迎春大街 347 号。经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得投资经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可投资经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展投资经营活动。

2008 年 12 月 29 日，烟台紫宸股东李军与烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司签订股权转让协议，李军将其在烟台紫宸的 475 万股权以人民币 475 万元转让给烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司，转让后烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司持有烟台紫宸 100%的股权。

2008 年 12 月 31 日，烟台紫宸股东烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司作为第三人主动申请加入山东九发食用菌股份有限公司与烟台市牟平区正大物贸中心借款合同纠纷一案，根据山东省烟台市中级人民法院(2009)烟商初字第 2 号民事调解书的裁定，烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司同意依照《山东九发食用菌股份有限公司重整计划》安排，向山东九发食用菌股份有限公司提供不少于 3.3 亿元人民币的经营性资产，代烟台市牟平区正大物贸中心向山东九发食用菌股份有限公司偿还债务 3.3 亿元。烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司代烟台市牟平区正大物贸中心清偿债务的资产具体为烟台紫宸 100%的股权。根据 2008 年 12 月 30 日北京中兴华资产评估有限公司以 2008 年 11 月 30 日为基准日出具的中兴华评报字[2008]第 119 号和中兴华评报字[2008]第 120 号《资产评估报告书》，烟台市中级人民法院裁定上述资产评估值合计为 330,231,266 元。九发股份和烟台塞尚庄典装饰装璜有限公司同意将评估价值超出 3.3 亿元的部分，即 231,266 元作为九发股份对烟台塞尚庄典装饰装璜有限公司的应付款项。2008 年 12 月 31 日，烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司已将本公司的全部股权过户给山东九发食用菌股份有限公司，同日公司办理了工商变更登记，公司变更后的股东为山东九发食用菌股份有限公司，持有本公司 100%的股权。

山东正源和信有限责任会计师事务所对烟台紫宸投资有限公司 2008 年财务报表进行审计，2009 年 1 月 21 日出具了鲁正信审字（2009）第 1010 号标准无保留意见审计报告。按合并报表计算，烟台紫宸投资有限公司 2008 年 12 月 31 日总资产 17,625 万元，总负债 12,979 万元，股东权益合计 4,646 万元；2008 年度实现利润总额 478 万元，经营活动产生的现金流量为零；截至 2008 年 12 月 31 日烟台紫宸全部资产为烟台爱购广场 3,799.92 平方米、烟台绿色家园 15,215.14 平方米的房地产和烟台天晟建材有限公司 75%的股权。

## 第六节 上市公司发行股份购买资产的定价及依据

一、交易定价基准日

本次交易拟置入资产的定价基准日为 2009 年 3 月 31 日，并以该日作为本次交易的审计、评估基准日。本次交易拟置入资产的预估值为 149,000 万元。经交易各方协商，拟置入资产的交易价格将依据具有证券从业资格的资产评估机构出具的资产评估报告确定的评估值为准。

本次交易拟置出资产烟台紫宸 100%股权的交易价格由交易各方参照北京中兴华资产评估有限公司在九发股份破产重整过程中已经出具的评估报告、《重整计划》及烟台市中级人民法院（2009）烟商初字第 2 号《民事调解书》，协商作价 3.3 亿元。该作价需经九发股份召开的相关股东大会审议通过。

二、发行股份的定价及依据

本次发行股份的定价基准日为本次重大资产重组预案的董事会决议公告日。根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》中“第五章发行股份购买资产的特别规定”第四十二条“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。前款所称交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量” 的规定，本次发行股份的价格不低于每股 2.21 元。

定价基准日至本次股票发行期间，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价格按照相应比例进行除权除息调整。

在拟置入资产的审计、评估工作完成后，九发股份董事会将再次召开董事会会议审议本次拟发行股份的具体价格及数量等有关事项。

## 第七节 本次交易对上市公司的影响

本次交易完成后，上市公司持有南山建设 100%股权，主营业务转变为房地产开发、销售和物业管理。

一、对主营业务的影响

破产重整前，九发股份的主营业务为食用菌及相关产业、贸易、生物制药等。破产重整完成后，九发股份主要资产为烟台紫宸投资有限公司 100%股权。本次重大资产置换及发行股份购买资产完成后，九发股份将持有南山建设 100%股权，上市公司主营业务将转向房地产开发、销售和物业管理，主营业务发生变化。

二、对盈利能力的影响

南山建设 2008 年度实现归属母公司所有者的净利润 25,068 万元（未经审计），南山建设 100%股权置入九发股份后，上市公司的盈利性将得到明显改善。九发股份将借助于南山建设积累的房地产开发经验，不断开拓房地产业务范围，增强核心竞争力及持续盈利能力。

三、对同业竞争和关联交易的影响

（一）同业竞争

通过本次交易，南山建设 8 名自然人股东将南山建设 100%股权注入九发股份。交易完成后，自然人宋作文及其亲属成为上市公司的实际控制人。本次重组完成后，宋作文及其亲属及其控制的企业（九发股份及其附属企业除外）所经营的业务与九发股份及其附属企业于本次重组完成后经营的业务不存在直接或间接竞争。

本次重组完成后，上市公司实际控制人宋作文及其亲属已经就此出具承诺函：本次重组完成后，宋作文及其亲属及其控制的子公司（九发股份及其下属附属企业除外）不直接或间接从事任何在商业上对九发股份或其附属企业有竞争或可能构成竞争的业务或活动；如宋作文及其亲属（包括除九发股份及其附属企业以外的宋作文及其亲属控制的子公司）将来经营的产品或服务与九发股份及其附属企业的主营产品或服务有可能形成竞争，宋作文及其亲属同意九发股份有权收购上述自然人的与该等产品或服务有关的资产，或其在相关子公司中的全部股权；如因宋作文及其亲属未履行在本承诺函中所作的承诺给九发股份造成损失的，宋作文及其亲属将依法赔偿九发股份的实际损失。

（二）关联交易

本次交易对方与九发股份之间的重大资产置换及发行股份购买资产交易不属于关联交易。交易完成后，宋作文及其亲属成为上市公司的实际控制人，宋作文及其亲属的关联企业与九发股份之间存在关联交易。

宋作文及其亲属已出具承诺函，承诺其并将促使其所控股或控制的企业（九发股份及其控股或控制的企业除外）与九发股份及其控股或控制的企业之间将尽可能地避免或减少关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规则以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批手续，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。

四、对全体股东利益的影响

九发股份在破产重整后，持续经营能力仍存在重大不确定性。通过本次重大资产置换和发行股份购买资产，九发股份现持有的烟台紫宸投资有限公司 100%股权将置出，同时置入南山建设 100%股权，将有利于提高公司经营业绩，改善持续经营能力，有利于维护全体股东、尤其是中小股东的利益。

## 第八节 风险因素

投资者在阅读本预案时，除应详细阅读其他章节提供的资料外，还应特别关注本节所述的风险因素。

一、审批风险

本次交易需要完成包括但不限于以下审批程序方能最终实施完毕：

1、九发股份董事会、股东大会审议通过；

2、经中国证监会核准和豁免对本次收购的全面要约收购义务。

相关交易方在第二次董事会召开前将签署《资产置换及发行股份购买资产协议书》，对本次交易进行具体约定。本次交易能否取得上述批准及取得上述批准的时间存在不确定性，该等不确定性将导致本次交易面临不能最终实施完成的风险。

二、本次交易拟置入资产估值风险

本次交易以 2009 年 3 月 31 日为基准日，拟置入资产账面净值约为 61,873 万元，预估值约 149,000 万元，增值率为 140%。经交易各方协商，拟置入资产的交易价格将依据具有证券从业资格的资产评估机构出具的资产评估报告确定的评估值为准。

三、本次交易过户完成日的不确定风险

本次交易拟置入资产为南山建设 100%股权，拟置出资产为烟台紫宸投资有限公司 100%股权。目前该交易尚需通过本公司股东大会以特别决议表决方式审议通过、同时尚需中国证监会核准本次交易和豁免本次收购的全面要约收购义务后方能履行交易资产的交割等程序。只有在取得上述批准后交易各方才能确定具体的资产交割日，而能否、何时取得上述批准尚有不确定性，本次交易过户日也因此具有一定不确定性。

四、公司股票价格波动的风险

股票价格不仅取决于本公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。

针对上述情况，公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《股票上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

五、房地产业务风险

本次交易完成后，本公司主营业务将转变为房地产开发、销售和物业管理，因此将面临房地产开发企业的一系列风险。

房地产开发存在明显的周期性，与国民经济发展之间存在较大的关联性，受国民经济发展周期影响较大。随着我国经济增长速度趋缓，如果不能正确预测国民经济发展周期的波动，并针对经济发展周期各个阶段的特点相应调整公司的经营策略和投资行为，公司的业务和业绩也将存在也一定的波动风险。

随着消费者购房消费日趋成熟，世界金融危机对人们购房消费预期心理的影响，房地产市场的竞争必然日趋激烈，房地产企业优胜劣汰的趋势正逐步显现，存在房地产行业竞争风险。

房地产开发项目均具有周期长、投资大、涉及相关合作行业广等特点。房地产项目通常需要经过项目论证、土地收购、规划设计、施工、营销、售后服务等阶段。在上述过程中，政府部门需要对重要环节进行审批或备案，上述任何环节的不利变化，将可能导致公司项目周期拉长、成本上升等风险，影响预期的销售和盈利。建筑工程项目建设周期较长，在项目施工过程中，容易受到各种不确定因素（包括工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等）影响，从而导致项目延迟完成、降低资源使用效率。

本公司进行房地产开发所需要的资金，除自有资金外，还需利用预售收回的资金、银行借款、以及从资本市场筹措资金。一旦国家经济形势发生重大变化、或产业政策发生重大变化、或信贷政策进行重大调整，本公司存在由于资金筹集困难或资金成本上升，从而影响本公司盈利及正常经营和顺利发展的风险。

六、九发股份仍处于破产重整执行阶段的风险

截至 2009 年 5 月 22 日，九发股份的全部资产已经拍卖成交且管理人已收到全部价款，仅差将拍卖款分配给债权人，因此九发股份《重整计划》的执行已不存在任何实质性障碍，但能否在短时期内尽快结束仍存在一定的不确定性。

七、连续停牌前公司股票价格的波动情况及风险

因策划涉及重大资产重组事宜，公司 2009 年 4 月 23 日向上证所申请股票自 2009 年 4 月 24 日起停牌，2009 年 5 月 24 日恢复交易。在披露涉及重大资产重组事项并申请停牌之前最后一个交易日（2009 年 4 月 24 日）公司股票收盘价为每股 2.49 元，停牌前 20 个交易日（2008 年 10 月 14 日）收盘价为每股 2.37 元，该 20 个交易日内公司股票收盘价格累计涨幅为 5.06%。

本次因涉及重大资产重组事项申请股票停牌前九发股份股价波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条相关标准，请投资者注意可能的股价异动风险。

八、其他风险

严重的地质灾害或气象灾害等自然现象以及其他突发性不可抗力事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。此类不可抗力的发生会给公司增加额外成本，从而影响公司的盈利水平，提请投资者注意。

## 第九节 保护投资者合法权益的相关安排

本次重大资产重组，公司将聘请独立财务顾问和法律顾问对本次交易出具独立财务顾问报告和法律意见书，除此之外，本公司还将采取如下措施，保证投资者合法权益：

一、严格履行上市公司信息披露义务

本次重组属于上市公司重大事件，公司已经切实按照《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。交易对方在确定可以对公司开展重大资产重组的第一时间即通知了公司，公司在获悉上述相关信息时，及时向上海证券交易所申请停牌并披露影响股价的重大信息。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

二、网络投票制度

在表决本次交易方案的九发股份股东大会中，将采用现场投票、网络投票与委托董事会投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

三、股份锁定的承诺

为支持上市公司发展，维护全体股东利益，本次交易对方已出具书面承诺：在九发股份向特定对象发行股份购买资产交易中所认购的股份，自本次发行结束之日起 36 个月内不进行转让。

四、特别决议表决

根据《公司法》、《公司章程》和《上市规则》的相关规定，本次重大资产置换及发行股份购买资产的有关议案需经参加表决的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。

五、其他保护投资者权益的措施

公司承诺保证提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。在本次交易完成后公司将继续保持上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上遵循“五分开”原则，遵守中国证监会有关规定，规范上市公司运作。

## 第十节 其他说明

一、上市公司的控股股东及其他关联方资金占用情况的说明

根据山东正源和信有限责任会计师事务所 2009 年 4 月 24 日出具的《关于山东九发食用菌股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》（鲁正信专字（2009）第 1013 号）：“截至 2008 年 12 月 31 日，山东九发食用菌股份有限公司的控股股东九发集团及其控制的关联方占用资金余额零万元。”

截至本预案签署日，九发股份控股股东为中银信。上市公司不存在控股股东及其他关联方占用上市公司资金情况。

二、上市公司现任董事、高级管理人员最近三十六个月内是否受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内是否受到过证券交易所公开谴责的说明

公司现任董事分别为邢国珍、姜月高、曲丽华、倪长和（独立董事）、邢晓英（独立董事），由 2009 年 5 月 15 日公司召开的 2008 年年度股东大会选举产生。公司第四届董事会第六次会议选举邢国珍为董事长、姜月高为副董事长；董事会聘任邢国珍兼任公司总经理、纪晓文为公司副总经理、曲丽华为公司财务负责人、刘昌喜为公司董事会秘书（在未取得证书期间暂由董事曲丽华代行董事会秘书职责）。

截至本预案签署日，公司现任董事、高级管理人员不存在最近三十六个月内受到中国证监会的行政处罚、最近十二个月内受到证券交易所公开谴责的情形。

三、上市公司或其现任董事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的说明

截至本预案签署日，公司现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

截至本预案签署日，公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

公司因未按规定披露 2007 年年度报告，于 2008 年 5 月 4 日接到《中国证券监督管理委员会济南稽查局立案调查通知书》（2008 鲁证稽立字 1 号），自 2008 年 5 月 4 日起接受中国证券监督管理委员会济南稽查局立案调查。2008 年 7 月 14 日，中国证券监督管理委员会对公司的立案调查、审理已终结并出具了《行政处罚决定书》（[2008]34 号）、《市场禁入决定书》（[ 2008 ] 17 号），对上市公司及其相关人员处以警告、罚款。

公司及其前任董事、高级管理人员最近一年以内曾被立案调查但已结案，不会对本预案的实施产生影响。

四、九发股份承诺在召开第二次董事会讨论具体重组事项前结束破产重整执行，并取得法院结束破产重整执行阶段的裁定书

为本次重大重组交易的顺利进行，九发股份承诺在召开第二次董事会讨论具体重组事项前结束破产重整执行，并取得法院结束破产重整执行阶段的裁定书。

## 第十一节 独立财务顾问对本次交易的核查意见

本公司已聘请齐鲁证券担任本次重大资产重组的独立财务顾问。齐鲁证券在审核本次交易预案后认为：

本次交易有利于改善上市公司的资产质量和盈利能力；有利于增强上市公司的可持续发展能力、消除九发股份存在的持续经营能力的重大不确定性；有利于维护全体股东的利益，特别是中小股东的利益。鉴于九发股份将在相关审计、评估、盈利预测审核完成后再次召开董事会审议本次具体交易方案，届时齐鲁证券将根据《重组办法》及相关业务准则，对本次重大资产置换及发行股份购买资产交易出具独立财务顾问报告。

## 第十二节 交易各方的声明与承诺

一、本公司董事会就本次交易相关事宜的承诺

本公司董事会就本次交易相关事项承诺如下：

1、保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

2、对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

二、交易对方就本次交易相关事宜的承诺

南山建设 8 名自然人股东就本次交易相关事项承诺如下：

1、保证为本次山东九发食用菌股份有限公司重大资产重组事项所提供的有关信息真实、准确和完整；

2、保证上述信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

**山东九发食用菌股份有限公司**

2009 年 5 月 22 日