

兴业证券股份有限公司
关于福建省青山纸业股份有限公司
2018 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“本保荐机构”）作为福建省青山纸业股份有限公司（以下简称“青山纸业”或“公司”）2015年非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关规定，经审慎尽职调查，就青山纸业2018年度募集资金存放和使用情况发表如下专项核查意见：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]879 号《关于核准福建省青山纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》文件核准，公司非公开发行普通股（A 股）不超过 72,000 万股，每股发行价 2.95 元，募集资金总额为人民币 2,099,999,994.75 元，扣除承销及保荐费、中介机构费和其他发行费用后，实际募集资金净额为人民币 2,051,761,927.45 元。上述募集资金的到位情况已经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具闽华兴所（2016）验字 D-008 号《验资报告》。

二、募集资金的存放、使用及专户余额情况

2018 年度本公司实际使用募集资金 1,040.63 万元，收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额为 5,581.24 万元；累计已实际使用募集资金 52,760.47 万元，累计收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额为 10,727.50 万元。

截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金余额为 163,143.22 万元（包括累计收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额）。

三、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,公司依照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法(2013年修订)》等文件的规定,结合公司实际情况,制定了《福建省青山纸业股份有限公司募集资金管理办法》(以下简称管理办法)。根据上述管理办法的规定,公司对募集资金实行专户存储,并与保荐机构兴业证券股份有限公司及募集资金专户开户银行签订了《募集资金三方监管协议》,明确了各方的权利和义务。三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异,三方监管协议的履行不存在问题。

截至2018年12月31日,公司募集资金余额为163,143.22万元,扣除利用闲置资金用于购买银行理财、结构性存款等现金管理产品共计133,000.00万元和用于临时补充流动资金18,815.81万元后,募集资金专户中实际余额为11,327.41万元,具体情况如下:

开户银行	银行账号	募集资金余额(元)	备注
交通银行股份有限公司福建仓山支行	351008050018010071239	13,141,602.59	活期
中国光大银行股份有限公司福州南门支行	77360188000174916	25,067,325.05	活期
国家开发银行福建省分行	35101560029880910000	1,925,809.12	活期
中国银行股份有限公司沙县青州支行	416971991627	776,216.83	活期
中国工商银行股份有限公司沙县青州支行	1404049429601001086	72,363,151.41	活期
合计		113,274,105.00	

四、募集资金项目的进展情况

根据公司《2015年非公开发行股票预案(二次修订稿)》披露的募集资金用途,公司非公开发行股票募集资金投资项目及募集资金使用计划如下:

单位:万元

序号	拟投资项目	项目总投资	拟投入募集资金
1	年产50万吨食品包装原纸技改工程项目	219,677.00	170,000.00
2	补充流动资金	不超过40,000.00	不超过40,000.00
合计		259,677.00	210,000.00

截至2018年12月31日,公司募集资金使用情况对照表如下:

单位：万元

募集资金总额				205,176.19		本年度投入募集资金总额					1,040.63	
变更用途的募集资金总额				-		已累计投入募集资金总额					52,760.47	
变更用途的募集资金总额比例				-								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益(注1)	是否达到预计效益(注2)	项目可行性是否发生重大变化
年产50万吨食品包装原纸技改工程	否	165,176.19	165,176.19	本期未做承诺	1,040.63	12,760.47	—	—	—	-3,437.01	不适用	否
补充流动资金	否	40,000.00	40,000.00	—	—	40,000.00	—	—	—	不适用	不适用	否
合计	—	205,176.19	205,176.19	—	1,040.63	52,760.47	—	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因(分具体募投项目)				<p>公司年产50万吨食品包装原纸技改工程(募集资金运用项目),计划总投资219,677万元,拟投入募集资金165,000万元。其中项目一期工程3#纸机改造于2015年下半年开工启动第一阶段改造,即3#纸机先行完成年产13万吨高档包装原纸(食品和非食品包装)生产线改造,具备过渡期间同规模生产非食品包装原纸生产能力,工程于2016年下半年先期交付使用,截至报告期末,累计投入募集资金12,760.47万元。根据工程设计和项目计划,技改工程余下部分,配套投入建设超声波浆系统,推进新型清洁制浆技术产业化,实施规模化建设。2017年4月,公司投入并开工建设超声波竹木制浆中试生产线,为产业化规模投入、募投项目建设提供技术支撑和支持。目前中试项目制浆、备料、洗筛浓缩工段已完工,并组织间断性单机带料联动试运行,但期间试生产的产品质量经检测结果尚未达到预期,经对相关设备、工艺调整改进后产品质量目前仍有差距,技术产业化还处于积极推进过程中,公司50万吨食品包装原纸技改项目总体建设进度因此滞后,募集资金暂时性闲置。</p> <p>鉴于上述,为确保募集资金投资项目和募集资金使用的有效性,实现公司与投资者的利益最大化,公司目前正在抓紧组织对投资项目的相关原料、产品市场调研判断和成本结构分析,相应设计和论证投资优化方案。同时,募集资金因此闲置期间,公司将严格存放与管理。</p>								
项目可行性发生重大变化的情况说明				不适用								
募集资金投资项目先期投入及置换情况				截至2016年9月30日止,公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目“年产50万吨食品包装原纸技改工程”的金额为人民币3,480.20万元。								

	<p>公司于 2017 年 3 月 17 日召开八届五次董事会，审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 3,480.20 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。</p> <p>公司本次以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金，没有与募投项目的实施计划相抵触，不影响募投项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，在保证募集资金项目建设资金需求的前提下，公司计划将闲置募集资金中不超过 3 亿元的募集资金暂时用于补充公司流动资金，使用期限自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月，到期后将及时、足额归还到募集资金专用账户。截止至 2018 年 11 月 15 日，公司已归还上述募集资金。</p> <p>公司 2018 年第一次临时股东大会决议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，结合公司本次非公开发行股票募集资金投资项目进度情况，为提高募集资金使用效率，确保股东利益最大化，在保证募集资金项目建设资金需求的前提下，公司计划继续将闲置募集资金中不超过 3 亿元的募集资金暂时用于补充公司流动资金，使用期限自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月，到期后将及时、足额归还到募集资金专用账户。截止至 2018 年 12 月 31 日，公司累计已从募集专户中转出 18,815.81 万元用于暂时补充流动资金。</p>
对闲置募集资金进行现金管理、投资理财产品情况	<p>公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，于股东会审议通过之日起一年内，使用不超过 13 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，单笔现金管理的产品期限最长不超过一年。截止至 2018 年 11 月 15 日，公司已归还上述募集资金。</p> <p>公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高募集资金使用效率，保障公司和股东的利益，拟在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，授权公司在股东大会批准通过之日起一年内，使用不超过 13.30 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，单笔现金管理的产品期限最长不超过一年。在上述额度内，进行现金管理的资金可以滚动使用。截止至 2018 年 12 月 31 日，公司累计已从募集专户中转出 13.30 亿元用于购买现金管理的产品。</p>
募集资金其他使用情况	不适用

注1：募投项目一期第一阶段，即3#纸机年产13万吨高档包装原纸（食品和非食品包装）生产线改造，已于2016年末完成改造并投入使用，2018年度销售3#纸机产品实现效益-3,437.01万元。

注2：由于目前募投项目仅完成一期第一阶段，整体项目尚未完成，暂时不用判断募投项目是否达到预计效益。

五、募集资金投资项目先期投入及置换情况

为保障募集资金投资项目顺利进行，在本次非公开发行股票募集资金到位以前，公司已使用自筹资金先行投入，截至 2016 年 9 月 30 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额为人民币 3,480.20 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	以自筹资金预先投入募投项目金额
1	年产 50 万吨食品包装原纸技改工程	165,176.19	3,480.20
2	补充流动资金	40,000.00	-
合计		205,176.19	3,480.20

以上自筹资金预先投入募集资金投资项目情况已经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于福建省青山纸业股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的专项审核报告》（闽华兴所（2017）专审字 D-009 号）审验确认。

根据青山纸业第八届董事会第五次会议审议通过的《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，公司董事会决定以本次募集资金置换预先已投入本次募集资金投资项目的自筹资金 3,480.20 万元。公司监事会、独立董事以及本保荐机构发表了同意上述置换的意见。

六、使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，在保证募集资金项目建设资金需求的前提下，公司计划将闲置募集资金中不超过 3 亿元的募集资金暂时用于补充公司流动资金，使用期限自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月，到期后将及时、足额归还到募集资金专用账户。截止至 2018 年 11 月 15 日，公司已归还上述募集资金。

公司 2018 年第一次临时股东大会决议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，结合公司本次非公开发行股票募集资金投资项目进度情况，为提高募集资金使用效率，确保股东利益最大化，在保证募集资金项

目建设资金需求的前提下，公司计划继续将闲置募集资金中不超过 3 亿元的募集资金暂时用于补充公司流动资金，使用期限自股东大会审议通过之日起不超过 12 个月，到期后将及时、足额归还到募集资金专用账户。截止至 2018 年 12 月 31 日，公司累计已从募集专户中转出 18,815.81 万元用于暂时补充流动资金。

七、募集资金投向变更的情况

公司不存在变更募投项目的资金使用情况。

八、上市公司募集资金存放与使用情况是否合规的结论性意见

经核查，本保荐机构认为：青山纸业 2018 年度募集资金的存放与使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》和《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，募集资金使用的审批程序合法合规，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（本页以下部分无正文）

(本页无正文，为《兴业证券股份有限公司关于福建省青山纸业股份有限公司
2018年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》之签字盖章页)

保荐代表人： 郭丽华
郭丽华

吕泉鑫
吕泉鑫

