

山东太阳纸业股份有限公司

关于拟增加全资子公司投资总额暨投资建设120万吨造纸项目的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、对外投资概述

1、公司本次增加太阳纸业控股老挝有限责任公司投资总额的基本情况：

山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“公司”或“太阳纸业”）拟出资63,664.40万美元增加太阳纸业控股老挝有限责任公司（以下简称“老挝公司”）的投资总额，资金用于在老挝建设120万吨造纸项目（以下简称“老挝包装纸项目”）；本次增加投资总额完成后，老挝公司的投资总额将由43,268万美元增加到106,932.40万美元。

老挝公司是太阳纸业全资控股的境外子公司，成立于2010年8月11日，太阳纸业在老挝的“林浆纸一体化”项目由其负责实施，“林浆纸一体化”项目已经获得老挝投资计划部批准，实施地点在老挝沙湾拿吉省。

2、董事会审议情况：

2018年7月16日，公司召开了第六届董事会第二十五次会议，本次会议审议通过了《关于拟增加全资子公司太阳纸业控股老挝有限责任公司投资总额暨投资建设120万吨造纸项目的议案》。

根据《公司章程》规定，本次对外投资事宜需经公司股东大会批准；本次对外投资不涉及关联交易，且不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

3、投资行为生效所必需的审批程序：

尚待中国和老挝有关部门批准或备案，手续齐备后方可开始实施。

二、投资标的基本情况

1、公司名称：太阳纸业控股老挝有限责任公司

2、类型：有限责任公司

3、地址：老挝沙湾拿吉省色奔县

- 4、企业总经理：李洪信
- 5、企业投资总额：43,268 万美元
- 6、成立日期：2010 年 8 月 11 日
- 7、经营范围：工业树种植、生产纸浆、造纸，和生产硬卡纸，建设纸浆和纸厂。

8、太阳纸业控股老挝有限责任公司为太阳纸业全资控股的境外子公司。

9、主要财务数据

最近一年财务数据：截至 2017 年 12 月 31 日，老挝公司（经审计）总资产 2,021,109,600.40 元，总负债 134,050,100.45 元，净资产 1,887,059,499.95 元，营业收入 144,210.99 元，净利润-14,464,838.78 元。

最近一期财务数据：截至 2018 年 3 月 31 日，老挝公司（未经审计）总资产 2,537,018,524.98 元，总负债 515,200,099.16 元，净资产 2,021,818,425.82 元，营业收入 227,157.42 元，净利润-9,430,520.06 元（以上数据未经审计）。

10、公司本次对太阳纸业控股老挝有限责任公司增加投资总额的出资方式为现汇。

三、老挝公司120万吨造纸项目的基本情况

- 1、项目名称：老挝公司120万吨造纸项目。
- 2、项目地点：本项目在老挝沙湾拿吉省色奔县老挝公司厂区内实施。
- 3、项目具体实施内容：

该项目主要以进口美国废纸和欧洲废纸为原料，建设一条年产量40万吨再生纤维浆板生产线和2条年产40万吨高档包装纸生产线（项目年浆、纸产能将达到120万吨），以及热电厂、废纸回收纸棚、供水厂改建、废水预处理、道路、堆场等配套工程。

4、项目投资及收益情况：项目总投资为63,664.40万美元。项目建成后，年可实现销售收入64,150.00万美元，年实现净利润8,420.70万美元。

5、项目资金来源：年产120万吨造纸项目由老挝公司具体负责实施，项目所需资金通过太阳纸业增加老挝公司投资总额来实现。

6、项目审批备案情况：公司将按照规定办理相关项目在中国和老挝政府审批及备案手续。

四、投资的目的、对公司的影响和存在的风险

1、投资目的及对公司的影响

我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，资源、能源、环境已成为我国造纸工业发展的最大瓶颈，我们认为要确保公司可持续发展，实现规模的扩张和高质量发展，必须要“走出去”，只有走出去才能打破环保总量限制和原材料制约的天花板，因此我们将把老挝的“林浆纸一体化”项目作为太阳纸业的一个重要战略突破点，依托老挝当地丰富的林地资源、区位优势及税收优惠等优势，根据公司的发展实际和行业发展情况，在林、浆、纸三块业务合理布局，用较短的时间，实现量的扩张和高质量发展，老挝包装纸项目符合当前行业发展潮流，可以在较短的时间内将公司在老挝的“林浆纸一体化”项目打造成为极具市场竞争力和规模优势的纸、浆工业基地，以期有效解决太阳纸业可持续发展的问题。

2、项目存在的风险

公司在办理老挝包装纸项目的有关行政审批或备案过程中，存在不予批准或备案的风险。上述项目实施后有可能存在因市场需求波动、产能过剩及产业政策调整等市场环境发生变化从而导致达不到预期盈利能力的风险。

公司对项目实施过程中遇到的困难有足够的估计，公司董事会和经营层将结合实际情况，谨慎的作出评估和决策；合理配置关键岗位，提高经营管理水平，强化市场意识，提高效益，尽量降低投资风险，以期更好的回报公司股东。

公司董事会将根据项目的进展情况及时履行信息披露义务。

五、备查文件目录

第六届董事会第二十五次会议决议。

特此公告。

山东太阳纸业股份有限公司

董 事 会

二〇一八年七月十八日