

衢州五洲特种纸业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C14 版)

本次发行后,公司总资产和净资产将大幅增加,资产负债率进一步下降,公司资本结构更加合理,公司的财务状况将得到进一步改善。

3.盈利能力和未来趋势 随着江西五星特种纸项目的逐步投产,产能将逐渐释放,公司经营规模将进一步扩大。本次发行后,公司资金实力提升,未来公司将进一步加强新技术的开发和产品工艺改进,加快技术储备和产品升级,大力拓展市场,增强公司的盈利能力。

(七)股利分配政策和股利实际分配情况 1.本次发行前发行人股利分配政策 根据《公司法》和公司章程,公司每年的税后利润按下列顺序分配:

2.最近三年股利分配情况 报告期内,公司向未分配股利,2018年11月9日,公司将资本公积162,487,695.00元转增股本162,487,695.00元,并完成工商变更。

3.本次发行前滚存利润的分配安排 2019年7月31日,公司2019年第一次临时股东大会决议通过了《关于发行前滚存利润的分配政策的议案》:公司本次股票发行前滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

4.本次发行上市的股利分配政策 股东大会审议通过了《关于制定<衢州五洲特种纸业股份有限公司章程(草案)>的议案》,本次发行完成后公司将按照下列股利分配政策原则进行股利分配:

(八)发行人子公司基本情况 截至本招股意向书摘要签署日,发行人共有4家一级全资子公司,1家二级全资子公司。其基本情况如下:

1.浙江五星 截至本招股意向书摘要签署日,浙江五星的基本情况如下:

Table with 2 columns: Item and Value. Includes registered capital, legal representative, and financial data for Zhejiang Wuxing Paper Co., Ltd.

2.江西五星 截至本招股意向书摘要签署日,江西五星的基本情况如下:

Table with 2 columns: Item and Value. Includes registered capital, legal representative, and financial data for Jiangxi Wuxing Paper Co., Ltd.

3.浙江诚宇 截至本招股意向书摘要签署日,浙江诚宇的基本情况如下:

Table with 2 columns: Item and Value. Includes registered capital, legal representative, and financial data for Zhejiang Chengyu Paper Co., Ltd.

4.森远贸易 截至本招股意向书摘要签署日,森远贸易的基本情况如下:

Table with 2 columns: Item and Value. Includes registered capital, legal representative, and financial data for Senyuan Trade Co., Ltd.

5.五星进出口 五星进出口为浙江五星的全资子公司,发行人二级全资子公司,截至本招股意向书摘要签署日,五星进出口的基本情况如下:

Table with 2 columns: Item and Value. Includes registered capital, legal representative, and financial data for Wuxing Import and Export Co., Ltd.

1、主要国家或地区签署的禁塑令及相关内容

Table with 4 columns: Time, Country/Area, Content. Lists plastic bans in various countries like the UK, South Korea, Canada, India, etc.

2、主要企业实施的禁塑政策及相关内容

Table with 3 columns: Time, Enterprise, Content. Lists plastic ban policies from companies like Alitalia, Amazon, etc.

此外,我国禁塑政策也开始在部分地区逐步施行:

Table with 3 columns: Time, Area, Content. Lists plastic ban implementations in Shanghai, Hainan, and other regions.

注:全球各地的禁塑令不仅提高了人们的环保意识,也给食品包装行业带来了新一轮的环保倒逼。

(二)下游行业的发展增加了食品包装的需求 食品包装作为发展较快的特种纸之一,未来随着食品和饮品等消费量的持续增长,以及消费者对食品安全卫生、环保健康要求的不断提升,食品包装的需求将会不断增加,具体体现如下:

1. 主要行业 发展态势 餐饮业 根据iMedia Research数据,2011年至2018年在餐饮业外卖市场规模呈现爆发式增长,年均增速39.21%,并在2018年达到4,138.0亿元。

2. 休闲食品行业 根据休闲食品工业协会数据,预计2019年我国休闲食品行业市场规模将达到19,925.28亿元,2011年至2019年复合增长率达22.66%。

3. 方便食品行业 以方便面为代表的方便食品行业在经历销量下滑后,2017年至2019年连续增长,2019年方便面销量同比增长19.2%,市场份额达50%。

(三)落后产能淘汰的挤出效应为大型专业化特种纸企业腾出新的市场空间 节能环保已成为造纸行业的发展趋势,预计国家将持续推进淘汰落后产能的政策,这将为大型专业化特种纸企业的先进产能腾出一定的市场空间,发行人有望受益于落后产能淘汰政策。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、经营风险 (一)经营环境 1.木浆价格波动对业绩的影响 发行人专注于特种纸的研发、生产和销售,生产所需主要原材料为木浆。

2.汇率波动风险 发行人生产所需木浆大部分依靠进口,并基本以美元结算,报告期内发行人以美元计价的进口木浆金额分别为9,622.36万美元、12,416.68万美元、14,613.50万美元。

3.偿债风险 近年来,特种纸行业处于快速发展时期,为抓住市场机遇,发行人积极布局江西五星特种纸项目,截至2020年6月末累计投入形成资产总额为158,853.24万元。

4.净资产收益率下降的风险 本次发行募集资金到位后,发行人净资产规模将大幅提高,但由于募集资金投资项目需要建设周期,在项目效益充分发挥前,公司的净资产收益率可能会有一定幅度的下降。

5.实际控制人不当控制的风险 发行人作为家族控制企业,控股股东、实际控制人均为赵云福、林彩影、赵磊、赵晨佳。

6.其他重大事项 (一)重大合同 1.销售合同 截至2020年8月31日,公司正在履行的重大销售框架协议如下:

Table with 5 columns: No., Customer Name, Contract Period, Sales Goods, Sales Price. Lists major sales contracts.

2.原材料及能源采购合同 截至2020年8月31日,公司正在履行的重大采购框架协议如下:

Table with 5 columns: No., Contract Name, Seller, Buyer, Contract Period, Procurement Goods, Procurement Price. Lists major procurement contracts.

(二)对外担保 截至本招股意向书摘要签署日,发行人无对外担保情况。

(三)重大诉讼或仲裁事项 截至本招股意向书摘要签署日,发行人及其控股子公司不涉及对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

二、本次发行上市的重要日期 发行安排 日期 初步询价日期 2020年10月22日

发行公告刊登日期 2020年10月27日 申购日期 2020年10月30日

缴款日期 2020年10月30日 股票上市日期 本次股票发行结束后尽快申请在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

1.招股意向书全文,备查文件和附件可供发行人及保荐机构(主承销商)的办公场所查阅。

2.招股意向书的全文可以通过上海证券交易所网站查询,上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

的合作关系,供应商能够及时、足额、保质地提供原材料,保障公司的正常生产经营。但木浆进口业务及价格受到国际政治、经济形势、国际贸易摩擦、汇率变化等多种因素的影响,采购数量及价格的不确定性可能会给发行人生产经营带来不利影响。

4.环保风险 发行人所处行业为造纸行业中的特种纸行业,属于重污染行业。一般而言,纸张生产主要包括制浆和造纸等环节,其中制浆环节产生的污染物较多。

5.发行人因实际产能超过核定产能而受处罚的风险 报告期内,五洲特纸和浙江五星由于对生产线进行技改升级但未及时履行备案、环评等程序,导致存在实际产能超过核定产能的情形。

6.业绩下滑风险 2017年度至2019年度,发行人扣除非经常性损益后的净利润分别为16,505.81万元、13,559.42万元和17,569.14万元。

7.土地、房产抵押风险 报告期内,为正常生产经营的业务需要,发行人将部分土地、房产抵押给贷款银行。

8.社保和住房公积金补缴的风险 报告期内,公司部分员工存在未足额缴纳社会保险及住房公积金的情形。

9.实际控制人针对公司存在被追缴社会保险和住房公积金的风险已经作出承诺,将在发行人或其子公司收到主管部门罚出的生效法律文书后,全额承担需由发行人或其子公司补缴的全部社会保险费用和住房公积金。

10.偿债风险 截至2020年6月30日,发行人应收账款余额为48,899.40万元,占当期期末流动资产总额的15.21%。

11.存货风险 截至2020年6月30日,发行人存货余额为16,400.00万元,占当期期末流动资产总额的5.31%。

12.汇率波动风险 发行人生产所需木浆大部分依靠进口,并基本以美元结算,报告期内发行人以美元计价的进口木浆金额分别为9,622.36万美元、12,416.68万美元、14,613.50万美元。

13.偿债风险 近年来,特种纸行业处于快速发展时期,为抓住市场机遇,发行人积极布局江西五星特种纸项目,截至2020年6月末累计投入形成资产总额为158,853.24万元。

14.净资产收益率下降的风险 本次发行募集资金到位后,发行人净资产规模将大幅提高,但由于募集资金投资项目需要建设周期,在项目效益充分发挥前,公司的净资产收益率可能会有一定幅度的下降。

15.实际控制人不当控制的风险 发行人作为家族控制企业,控股股东、实际控制人均为赵云福、林彩影、赵磊、赵晨佳。

16.其他重大事项 (一)重大合同 1.销售合同 截至2020年8月31日,公司正在履行的重大销售框架协议如下:

Table with 5 columns: No., Customer Name, Contract Period, Sales Goods, Sales Price. Lists major sales contracts.

2.原材料及能源采购合同 截至2020年8月31日,公司正在履行的重大采购框架协议如下:

Table with 5 columns: No., Contract Name, Seller, Buyer, Contract Period, Procurement Goods, Procurement Price. Lists major procurement contracts.

(二)对外担保 截至本招股意向书摘要签署日,发行人无对外担保情况。

(三)重大诉讼或仲裁事项 截至本招股意向书摘要签署日,发行人及其控股子公司不涉及对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

二、本次发行上市的重要日期 发行安排 日期 初步询价日期 2020年10月22日

发行公告刊登日期 2020年10月27日 申购日期 2020年10月30日

缴款日期 2020年10月30日 股票上市日期 本次股票发行结束后尽快申请在上海证券交易所上市