衢州五洲特种纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券上市公告书

Quzhou Wuzhou Special Paper Co., Ltd. (住所:浙江省衢州市衢江区通波北路1号)

保荐机构(主承销商) 华创证券有限责任公司 (住所:贵州省贵阳市中华北路 216 号)

第一节 重要声明与提示

可转换公司债券募集说明书摘要》及刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的募集

说明书全文。 如无特别说明,本上市公告书使用的简称释义与《衢州五洲特种纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相同。

一、可转换公司债券简称:特纸转债

一、可转换公司债券资称:特纸转债 二、可转换公司债券长闭盖:67,000.00 万元(670.00 万张) 四、可转换公司债券上市量:67,000.00 万元(670.00 万张) 四、可转换公司债券上市量:67,000.00 万元(670.00 万张) 五、可转换公司债券上市世间:2021 年 12 月 30 日 七、可转换公司债券全等的起止日期:2021 年 12 月 30 日 七、可转换公司债券持股的起止日期:2021 年 12 月 8 日至 2027 年 12 月 7 日 人、可转换公司债券转股的起止日期:2022 年 6 月 14 日至 2027 年 12 月 7 日(如遇法定节假日或 休息日、则顺征至下一个工作日、顺延期间不另付息) 九、可转换公司债券付息日:每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的 当日、加该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另付息。每相邻的两个付息

当日。如该日对法定下版日或外起日,则则延至下一个工作工,则或明训小务行息。每相邻的例介行息 日之间为一个计息年度 付息债权登记日;每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日。公司将在每年付息日之后 的5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)申请转换成公司股票的 可转换公司债券。公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息 上,可转换公司债券登记机构;中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称"中国结算

577公司, 十一、保荐机构(主承销商):华的证券有限责任公司 十二、可转换公司债券的担保情况:本次发行的可转换公司债券未设担保 十三、信用评级情况:五洲特纸主体信用等级为 AA,本次可转换公司债券信用等级为 AA,评级展

望为稳定。 十四、信用评级机构、中证鹏元资信评估股份有限公司 第三节 绪言

十四.信用评级机构:中证鹏元资信评估股份有限公司第三节 绪言本上市公告书根据《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本上市公告书根据《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》《上市证券公易所股票上市规则》以及其他相关的法律法规的规定编制。
经中国证券监督管理委员会《关于核准衡州五洲特种纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[021]3416号》、核准、公司于2021年12月8日公开发行了670.00万张可转换公司债券、每来面值100.00元,发行总额67.000.00万元。发行方式采用向公司在股权签记日收市后中组结算上海分公司登记在册的原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分《含原股东放弃优先配售部分》采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发行的方式进行、认购不足67.000.00万元的余额由主承销商包销。经上海证券交易所自律监管决定书(2021]500号文同意公司67.000.00万元可转换公司债券将于2021年12月30日起在上海证券交易所挂牌交易,债券简称"特纸转债",债券代码"111002"。

转映公司顺寿村 J 2021 〒 12 月 6 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《证券日报》刊登了《衡 公司已于 2021 年 12 月 6 日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》和《证券日报》刊登了《衡 州五洲特种纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》,投资者亦可通过上海证券 交易所阅站(http://www.sse.com.cn)查询募集说明书全文及本次发行的相关资料。 第四节 发行人概况

一、发行人基本情况	
中文名称	衡州五洲特种纸业股份有限公司
英文名称	Quzhou Wuzhou Special Paper Co., Ltd.
统一社会信用代码	91330803670291361P
上市地点	上海证券交易所
股票简称	五洲特纸
股票代码	605007
成立时间	2008-01-09
上市时间	2020-11-10
注册资本	40,001 万元
法定代表人	赵磊
住所	浙江省衢州市衢江区通波北路1号
邮政编码	324022
联系电话	0570-8566059
公司传真	0570-8566055
公司网址	www.wztzzy.com
电子邮箱	fivestarpaper@fivestarpaper.com
经营范围	机制纸和纸制品的制造及销售;造纸专用设备的设计,制造、安装及相关技术服务;机 械零部件加工及设备修理:纸浆销售;货物进出口(法律法规限制的除外。应当取得片可证的凭件可证整合)。(依法没是松批准的项目、影相关部 批准信万可开展经营活动)

二、发行人设立情况及其股权结构 (一)发行人设立 五洲特统前身为衢州五洲特种统业有限公司(以下简称"五洲有限"),成立于 2008 年 1 月 9 日。 2018 年 6 月 1 日,经五洲特统股东大会审议通过,以现有 12 名股东作为共同发起人,根据天健会计师 事务所审计的截至 2018 年 2 月 28 日公司净资产 45,125,7570 万元为基础,按 1:0.4134 的比例进行折 股,折合股本 18,653.0769 万股,其余净资产 26,472.6801 万元计入资本公积,五洲有限整体变更为股份有限公司。2018 年 6 月 12 日,公司取得统一社会信用代码为 91330803670291361P 的营业执照。 公司投资过程的股份技术放加下、

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	赵磊	6,561.0616	35.17
2	赵晨佳	4,350.0000	23.32
3	赵云福	3,355.0000	17.99
4	林彩玲	2,745.0000	14.72
5	嘉兴古道煦沣二期股权投资合伙企业 (有限合伙)(以下简称"古道煦沣二 期")	544.61540	2.92
6	胡维德	272.3077	1.46
7	姜云飞	272.3077	1.46
8	宁波云蓝投资合伙企业(有限合伙)(以 下简称"宁波云蓝")	212.4000	1.14
9	罗邦般	136.1538	0.73
10	曹亮	68.0769	0.36
11	林万明	68.0769	0.36
12	赵云飞	68.0769	0.36
合计	*	18,653.0769	100.00

(二)公司上市及历次股本变动情况

截至本上市公告书签署日,公司股本未发生变动。

项目	股份数額(股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件股份	360,000,000	90.00
1、境内自然人	326,186,367	81.54
2、境外自然人	-	-
3、国有法人	-	-
4、境外国有法人	-	-
5、境外法人	-	-
6、其他	33,813,633	8.45
二、无限售条件股份	40,010,000	10.00
1、境内自然人	39,744,376	9.94
2、境外自然人	-	-
3、国有法人	3,400	0.00
4、境外国有法人	-	-
5、境外法人(含 QFII、RQFII)	22,982	0.01
6、其他	239,242	0.06
合计	400,010,000	100.00

截至 2021 年 6 月 30 日,赵磊,赵晨佳,赵云福、林彩玲控制公司 31,392.71 万股股票,占公司总股过 78.49%,为公司的控股股东,实际控制人。

截至2021年6月30日、赵高、赵陵臣、赵云柏、怀彩玲径制公司31,392/17 川区以来,白公司2008 在的78,49%,为公司的控股股东实际控制人。 (五)公司主营业务情况 公司主营业务情况 公司主营业务为特种纸的研发、生产和销售。根据产品下游应用领域不同、公司专注于生产食品 包荚纸、格拉车纸、描图纸、转移印74纸、文化纸等、根据客户需求提供优质的产品。 截至2021年6月末、公司已经建成7条原纸生产线并形成了年产近85万吨原纸的生产能力,现 已发展成为国内规模较大的食品包装纸生产企业和国内重要的格拉辛纸、描图纸生产企业。 每五节发行与系销

第五节 发行与承销

(一)发行数量:本次发行可转换公司债券总额为人民币 67,000.00 万元,发行数量为 67.00 万手 (670.00 万张)。 (二)向原股东发行的数量和配售比例:向原股东优先配售 610,002 手,即 610,002,000 元,占本次

主承销商	包销	739	739,000)	0.11	
合计		670,000	670,000	670,000,000		0
(7)	()前十名可转換/	\司债券持有人及其持 ²	有量			
		5日,本次可转换公司(0 名债券持有人	明细	如下表所示:
序号	持有人名称			持有数量(张)		占总发行比例(%)
1	赵磊			2,001,880		29.88
2	赵晨佳			1,327,250		19.81
3	赵云福			1,023,660		15.28
4	林彩玲	林彩玲		837,540		12.50
5	宁波浚泉信德投资	宁波浚泉信德投资合伙企业(有限合伙)		200,000		2.99
6	胡维德	胡维德		73,490		1.10
7	宁波云蓝投资合何	火企业(有限合伙)		64,810		0.97
8	姜云飞			47,370		0.71
9	温州龙湾科创股村	汉投资基金合伙企业(有限合伙	()	29,650		0.44
10	杨进林			26,450		0.39
合计			5,632,100		84.06	
(九	.)本次发行费用					
項目		不含税	不含税金額(万元)			
保荐及承	销费用		849.06	849.06		
律师费用			84.91			
会计师费用			108 49	108.49		

本次可转换公司债券发行总额为 67,000.00 万元,向原股东优先配售 610,002 手,即 610,002,000 元,占本次发行总量的 91.05%,向网上社会公众投资者实际配售 59,259 手,即 59,259,000 元,占本次发行总量的 8.84%;主承销商包销 739 手,即 739,000 元,占本次发行总量的 0.11%。

本次发行可转换公司债券募集资金已由主承销商于2021年12月14日汇人公司指定的募集资专项存储账户。天健会计师事务所(特殊普通合伙)已对本次发行的募集资金到位情况进行审验,并 出具了天健验[2021]730号《衢州五洲特种纸业股份有限公司验证报告》。 第六节 发行条款 一、本次发行基本情况 (一)本次发行的核推环审批情况 本次发行可转换公司债券方案于2021年6月15日经公司第二届董事会第一次会议审议通过,

并于 2021 年 7 月 1 日经公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过。

2021 年 10 月 18 日、本次公开发行可转换公司债券申请获中国证监会第十八届发行审核委员会 2021 年第 111 次工作会议审核通过。 2021年10月28日,公司获得中国证监会核发的《关于核准衢州五洲特种纸业股份有限公司公开

261-中107、8615、303-14716国山西全球及505-157 教育中的用户的中华特别的是一个102013416号。 发行可转换公司债券的批复》(证监许可(2021)3416号。 2021年12月3日,公司召开第二届董事会第五次会议。审议并通过了《关于公开发行可转换公司 债券上市的汉案》、公司董事会同意将在本次可转换公司债券发行完成后,向上海证券交易所申请办 理本次可转换公司债券上市的相关事宜,并将授权公司管理层及其授权的指定人员负责办理具体事

经上海证券交易所自律监管决定书(2021)500 号文同意,公司 67,000.00 万元可转换公司债券将于 2021 年 12 月 30 日起在上海证券交易所挂牌交易,债券简称"特纸转债",债券代码"111002"。(二)证券类型:可转换公司债券

(三)发行规模:67,000,00 万元

(六)募集资金量及募集资金净额:本次发行可转换公司债券募集资金总额为67,000.00万元(含 发行费用),实际募集资金净额为人民币65,868.78万元。

(七)募集资金用途 本次可转换公司债券募集资金总额不超过67,000.00万元(含67,000.00万元),扣除发行费用后

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的郑投人募集资金总额,在不改变本次发行募投项目的前提下,公司董事会可根据项目的实际需求,对上述项目的募集资金投人顺序和金额进行适当调 整,不足部分由公司自筹解决。

本次发行募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况,以自有资金或其他方式筹集的资金

本代及行券来资金到证用,公司特依据项目还度的头际情况,以目有资金或其他万式寿果的资金 先行投,并在募集僚金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。 二、本次可转换公司债券发行条款 (一)本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 股票将在上海证券交易所上市。 (一)也长44446

(二)发行规模 本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 67,000 万元(含 67,000 万元)。 三)票面金额和发行价格

每张面值为人民币 100.00 元,按面值发行。

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年,即自 2021年12月8日至2027年12

年 0.30%, 第二年 0.50%, 第三年 1.00%, 第四年 1.50%, 第五年 1.80%, 第六年 2.00%。 (六)村息的期限和方式 本次发行的可转独公司债券采用每年付息一次的付息方式,到期归还所有未转股的可转换公司 债券本金和最后一年利息。

1、年利息计算 在利息指列转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首 日起每满一年可享受的当期利息。 年利息的计算公式为:

I=B×i I:年利息额;

B:本次发行的可转换公司债券特有人在计息年度(以下简称"当年"或"每年")付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额; i:可转换公司债券等面总金额;

(1)本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转换公司债券发 11目日。 (2)付息日:每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为 法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日.顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个

法定节假日或休息日,则顺处全下一个工作日,顺处期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个 均息库度。 (3)付息债权登记日:每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,公司将在每年付息日 之后的5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前包括付息债权登记日申请转换成公司股 票的可转换公司债券公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。 (4)可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。 3.到期还本付息方式 公司将在本次可转换公司债券期满后5个工作日内办理完毕偿还债券余额本息的事项。 (七)转股期限 本次发行的可转换公司债券转股期自可转债发行结束之日(2021年12月14日,T+4日)起满六 个月后的第一个交易日(2022年6月14日)起至可转债和期日(2027年12月7日)计(如调法定节假

个月后的第一个交易日(2022 年 6 月 14 日)起至可转债到期日(2027 年 12 月 7 日)止(如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日;顺延期间付息款项不另计息)。 (八)转股价格的确定及其调整

1、初始转舰价格的确定体码。 1、初始转舰价格的确定体码。 本次发行的可转换公司债券初始转股价格为18.50元/股,不低于《可转换公司债券募集说明书》 公告日前20个交易日公內股票交易均价若在该20个交易日內发生过因除权、除息引起股价调整的 情形。则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算)和前1个交易日公司 码票数4545

股票交易均价。 前20个交易日公司股票交易均价=前20个交易日公司股票交易总额该20个交易日公司股票交易总量;前1个交易日公司股票交易均价=前1个交易日公司股票交易额该20个交易日公司股票交易量。 2.转股价格的调整方式及计算公式 在本次发行之后,若公司发生派送红股,转增股本,增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债

本本次发行之后,若公司发生派送红股、转增服本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)。在影以及派发现金股利等情况,将按下述公式进行转股价格的调整(保留小数点后两位,最后一位四舍五人); 派送红股或转增膨;本;Pl=P0/(l+n); 增发新股或能增脆;A:Pl=P0/(l+n); 上述两项同时进行;Pl=(P0+Axk)/(l+n+k);

派送现金股利:P1=P0-D;

派送现金股利:Pl=P0-D;
上述三项同时进行:Pl=(P0-D+Axk)/(1+n+k)。
其中:Pl 为调整后转股价:Pl 为调整后转股份:pl 为调整方线上对影公告:pl 并于公告中载明转股价格调整日:调整办法及暂停转服时期(如需)。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前、则该持有人的转极申请按本公司调整后的转股价格执行。当公司可能发生股份回购。各并、分立或任何某他情形使本公司股份类别、数量和成股东权益发生变化从而可能发生股份回购。各并、分立或任何某他情形使本公司股份类别、数量和成股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股行生权益时,本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调集标准的未被保证。

具体南心依照公平、公正、公元的原则以及允分保护本次及行的引转换公司前券持有人权益的原则间整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。
(九)转股价格向下修正
1.修正条件与修正幅度
在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续30个交易日中至少15个交易目的收盘价低于当期转股价格的85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股

东大会表决。 上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时, 持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日 前20个交易日公司股票交易均价和前1个交易日公司股票交易均价。 若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在转股价格调整日前的交易日按调整前 的转股价格和收盘价计算。在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。 2、修正程序 加公司决定向下修正转股价格、公司将在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登相关公告、公告 修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日团转股价格修 正日),开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。 若转股价格修正日为转股由请与中交后,转租股份登记日之前,该类转股申请应按修正后的转股

若转股价格修正日为转股申请日或之后,转换股份登记日之前,该类转股申请应按修正后的转股 (十)转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的外理方法

债券持有人在转股期内申请转股时,转股数量的计算方式为 Q=V/P,并以去尾法取一股的整数 信,其中: V:指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额;

部分,公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定,在转股日后的5个交易日内以现金兑付该部分 「转換公司债券的票面金额以及对应的当期应计利息。

本次发行的可转债到期后5个交易日内,公司将以本次发行的可转债的票面面值的112%(含最

在本次发行的可转换公司债券转股期内,当下述两种情形的任意一种出现时,公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券: (1) 存本次发行的可转换公司债券转股期内. 加果公司股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易 日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%(含 130%)。 (2)当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为:IA=Bxixt/365

B:指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

若在前述30个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格

和收盘价格计算,调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

1、有条件同售条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度,如果公司股票在任何连续30个交易日的收盘 价格低于当期转股价的 70%时,可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分 转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易

表现公立则颁券表现则增加的现金为,品或以及家及观查取利等自负品则调益的消形。则任调益的时义为 日按调整前的转银价格和收益价格计算,在调整后的交易日按调整后的转银价格和收益价格计算。 如果出现转银价格向下修正的情况,则上述"连续"30 个交易日"须从转股价格调整之后的第一个 交易日起重新计算(当期应计利息的计算方式参见赎回条款的相关内容)。 最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回 售权一次,若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报

并实施回售的,该计息年度不能再行使回售权,可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。 若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在《可转换公司债券募 集说用书》中的承诺情况相比出现重大变化、推描中国证监会的相关规定被规作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的,可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。

可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分接债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后,可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回 售,该次附加回售申报期内不实施回售的,不应再行使附加回售权(当期应计利息的计算方式参见赎

(十三)转股后的股利分配 因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益。在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东(含因可转换公司债券转股形成的股东)均参与当期股 利分配,享有同等权益。

(十四)发行方式及发行对象 本次发行的可转换公司债券向发行人在股权登记日(2021年12月7日,T-1日)收市后中国结算 上海分公司运行资格。可则对问公司公司经验及最近已经过十十2万十二,11日以门口工管部分上海分公司营记在册的原股东优先配售,原股东优先配售后余额部分(合原股东放弃优先配售部分采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行,余额由保荐机构(主承销商)包销。

(1)向发行人原股东优先配售:发行公告公布的股权登记目(2021年12月7日,T-1日)收市后登

12在班的按行人所有股东。
(2)网上按行:持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。
(3)本次发行的系销团的自营账户不得参与网上申购。
(十五)向原股东配售的安排
本次公开发行的可转换公司债券向发行人在股权登记日(2021年12月7日,T-1日)收市后登记在册的原股东优先配售。
安后人和观台的形本400010000 股 全新可参与原股东优先配售。
安后人和观台的形本400010000 股 全新可参与原股东优先配售。
安后人和观台的形本400010000 股 全新可参与原股东优先配售。按本水份与优生配售比例

任期的原股东优先配售。 发行人现有总股本 400,010,000 股,全部可参与原股东优先配售。按本次发行优先配售比例 0.001674 手般计算,原股东可优先认购的可转债上限总额为 670,000 手。 原股东可优先配售的可转债数量为其在股权签记日 (2021 年 12 月 7 日, T-1 日) 收市后登记在册 的持有五洲特纸的股份数量按每股配售 1.674 元面值可转债的比例计算可配售可转债的金额,再按 1,000 元/手的比例转换为手数。每1 平 (10 张) 为一个申购单位,即每股配售 0.001674 手可转债。原股 东网上优先配售不足 1 手部分按照精确算法取整。 (十六)本次募集资金用途 本次可转换公司债券费集资金户额不知为 (2000 0 下 1 / 2000 0 下 1

、1/1/4/(A)除朱页室用逐 本次可转换公司债券募集资金总额不超过 67,000.00 万元(含 67,000.00 万元),扣除发行费用后 1资于以下项目:

125411	×1-×1.		单位:万元
号	项目名称	预计总投资金额	拟使用募集资金投入金额
	年产 20 万吨液体包装纸项目	60,600.24	50,000.00
	补充流动资金	17,000.00	17,000.00
计		77,600.24	67,000.00
的前提	欠发行实际募集资金净额低于上述项目 下,公司董事会可根据项目的实际需求, 3分由公司自筹解决。		

本次发行募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况,以自有资金或其他方式筹集的资金 先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

截至 2020年12月31日,公司经审计合并财务报表中归属于母公司股东的净资产为16.88亿元, 超过15亿元。本次发行的可转换公司债券未提供担保。 (十八)决议有效期 本次发行可转换公司债券的决议有效期为本次发行可转换公司债券方案自股东大会审议通过之 日起12个目

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户

、可转换公司债券持有人及可转换公司债券持有人会议 -)债券持有人的权利

3、根据(可转换公司债券募集说明书)约定的条件行使回售权;
 4、依照法律法规。《公司章程》的相关规定以及(可转换公司债券募集说明书》的相关约定转让、赠与或质押职所待的本次可转换公司债券;
 5、依照法律法规。《公司章程》的相关规定以及《可转换公司债券募集说明书》的相关约定获得有

6、依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息:

8、法律法规及《公司章程》《可转换公司债券募集说明书》所赋予的其作为公司债权人的其他权

利。
(二)债券持有人的义务
1.遵守公司本次发行可转换公司债券条款的相关规定;
2.依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金;
3.遵守债券持有人会议形成的有效决议;
4.除法律法规规定发气转换公司债券募集说明书》约定的条件外,不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息;

可转换公司债券的本金和利息;
5、依据法律法规、《公司章程》的规定及《可转换公司债券募集说明书》的约定应当由本次可转换公司债券持有人承担的其他义务。
(三)债券持有人会议的权限范围
1、当公司提出变更(可转换公司债券募集说明书)约定的方案时,对是否同意公司的建议作出决议,但债券持有人会议的权限范围
1、当公司提出变更(可转换公司债券募集说明书)约定的方案时,对是否同意公司的建议作出决议,但债券持有人会议的权限范围。
2、当公司债务募集说明书》中的赎回或回售条款等;
2、当公司未能按期支付本次可转换公司债券本息的,对是否同意相关解决方案作出决议,对是否通过诉讼等程序强制公司和担保》(如有)偿还本次债券本息作出决议,对是否参与公司的整顿,和解,重组、重整或者破产的法律程序作出决议。
3、当公司减资(因员工持限计划)服权激励成公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外、合并、分立、解散或者申请破产时,对是否接受公司提出的建议,以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议。
4、当保证人(如有)或租保物(如有)发生重大不利变化时,对行使债券持有人依法享有权利的方

E享有的权利方案作出决议; 4、当保证人(如有)或担保物(如有)发生重大不利变化时,对行使债券持有人依法享有权利的方 5、当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时,对行使债券持有人依法享有权利的方案作出

5.当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时,对行使债券持有人依法享有权利的方案作出 决议;
6.在法律法规规定许可的范围内对《债券持有人会议规则》的修改作出决议;
7.法律,行政法规和规范性文件规定以及《可转换公司债券募集说明书》约定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。
(四)债券持有人会议的召开
在本次可转换公司债券存续期间内,出现下列事项之一的,应当召开债券持有人会议;
1.公司拟食政(债券持有人会议规则);
3.公司拟食政(债券持有人会议规则);
3.公司拟变要本次可转换公司债券免受托管理人或受托管理协议的主要内容;
4.公司不能按期支付本次可转换公司债券本息;
5.公司发生减资(因员工持股计划,股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外)。合并等可能导致偿能力发生重大不利变化、需要决定或者授权采取相应措施;
6.公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序;
7.本次可转换公司债券担保入(如有)或担保物(如有)或其他偿债保障措施(如有)发生重大不利变化。

8、公司、单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面 提议召开: 9、公司管理层不能正常履行职责,导致公司债务清偿能力面临严重不确定性;

10、公司提出债务重组方案的; 11、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项; 12、根据法律、行政法规,中国证监会、上交所及《债券持有人会议规则》的规定,应当由债券持有 人会议审议并决定的其他事项。 下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议:

2、单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人;

3.法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构成人士。 (五)投资者认购或购买或以其他合法方式取得本次发行的可转换公司债券之行为视为同意接受本次发行的可转换公司债券的债券持有人会议规则并受之约束。

本次发行的可转换公司简新的简新符目人会以规则并定之约束。 第4 节 发行人的黄信及担保情况 一、可转换公司债券的信用级别及资信评级机构 根据中证顺元党信评估股份有限公司以下简称"中证鹏元")出具的《衢州五洲特种纸业股份有限公司以下简称"中证产")出具的《衢州五洲特种纸业股份有限公司2021年公开发行可转换公司特换公司债券在信用等级为 AA、本次可转换公司债券信用等级为 AA、许级展望为稳定。在本次可转换公司债券存续期内,中证鹏元将每年至少进行一 %。 转换公司债券的扣保情况

二、河关疾公司成分的追称消动。 根据(上市公司证券发行管理办法)第二十条规定:"公开发行可转换公司债券,应当提供担保,但 最近一期未经审计的争资产不陈于人民币十五亿元的公司除外"。截至2020年12月31日,公司经审 计合并财务报表中归属于纪公司股东的参资产为168亿元。超过15亿元,符合不设担保的条件, 此本次发行的可转换公司债券未提供担保。如果本次可转换公司债券存获期间发生严重影响公司经 营业绩和偿债能力的事件,本次可转换公司债券可能因未提供担保而增大风险。 三、最近三年及一期债券发行及其偿还的情况 最近三年一期,公司未发行债券。

公司近三年及一期与公司主要客户发生业务往来时不存在严重的违约现象

十一75KNNo 2020 十八,即由公司目代公丁从了II灰景井上印券果设金的到近、公司流动比率和退动比率 约有所提升。整体来看,公司存在一定的短期偿债风险。但是,公司存货市场价格透明,容易变现,可在 一定程度上降低短期偿债风险。 报告期內、公司息稅折旧摊销前利润分别为 30,495.95 万元、38,622.13 万元、57,362.24 万元 43,290.03 万元、利息保障倍数分别为 7.32,6.67、12.33、18.70、公司获利能力对偿还债务的保证程度较

第九节 财务与会计资料

·、最近三年及一期财务报表审计情况 公司 2018 年、2019 年和 2020 年财务报告已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了 无保留音用的审计报告 2021 年 1-6 月的财务报告未

货币资金	269,399,814.40	244,114,340.33	171,612,807.12	184,048,064.47
交易性金融资产	-	140,058,628.24	30,000,000.00	-
应收票据	89,806,243.05	141,572,938.58	113,902,168.00	112,898,495.96
应收账款	534,703,361.05	450,593,143.37	503,724,377.40	410,649,976.51
应收款项融资	92,476,696.66	162,961,004.33	41,522,247.05	-
预付款项	9,428,056.34	7,576,256.30	2,749,458.12	2,129,451.28
其他应收款	831,092.40	2,313,961.68	13,162,027.19	26,213,054.39
存货	469,248,497.44	429,028,793.74	225,362,115.40	215,482,437.03
其他流动资产	97,496,153.26	111,869,413.43	115,807,161.12	60,853,279.35
流动资产合计	1,563,389,914.60	1,690,088,480.00	1,217,842,361.40	1,012,274,758.99
非流动资产:		-	-	-
长期应收款	7,130,000.00	7,130,000.00	2,700,000.00	-
固定资产	1,173,980,063.23	1,222,396,453.72	622,195,347.11	648,003,441.77
在建工程	588,995,308.49	375,966,733.98	607,081,218.37	247,354,303.78
使用权资产	43,628,318.58	-	-	-
无形资产	82,840,626.91	83,765,945.31	54,043,449.51	54,724,239.62
长期待摊费用	505,890.95	586,555.07	344,684.82	396,822.40
递延所得税资产	18,693,105.80	15,650,630.84	14,968,239.90	13,969,943.93
其他非流动资产	13,000,000.00	-	-	-
非流动资产合计	1,928,773,313.96	1,705,496,318.92	1,301,332,939.71	964,448,751.50
资产总计	3,492,163,228.56	3,395,584,798.92	2,519,175,301.11	1,976,723,510.49
负债和所有者权益	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债:	_	-	-	-
短期借款	690,975,615.26	761,050,379.63	707,122,770.67	561,739,383.64
应付票据	151,580,158.54	202,879,627.16	243,172,312.28	186,641,256.82
应付账款	362,641,662.35	354,744,125.37	251,188,110.32	246,526,930.15
预收款项	_	-	6,121,029.54	5,544,217.92
合同负债	9,528,486.90	14,545,945.55	-	-
应付职工薪酬	6,937,856.23	13,839,199.43	11,540,788.76	8,991,500.53
应交税费	70,591,557.94	84,204,979.93	71,359,633.62	47,596,782.43
其他应付款	109,446,849.65	1,342,126.51	1,553,187.07	2,237,158.46
一年内到期的非流 动负债	41,000,000.00	40,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债	11,137,013.76	24,043,398.44	-	-
流动负债合计	1,453,839,200.63	1,496,649,782.02	1,322,057,832.26	1,069,277,229.95
非流动负债:	_	-	-	-
长期借款	137,000,000.00	120,000,000.00	160,000,000.00	67,000,000.00
租赁负债	23,788,888.84			
长期应付款	24,136,004.59	64,996,710.54	-	-
递延收益	24,745,290.00	26,390,226.00	26,462,700.00	29,513,000.00
递延所得税负债		-	2,014,674.64	1,544,758.75
非流动负债合计	209,670,183.43	211,386,936.54	188,477,374.64	98,057,758.75
负债合计	1,663,509,384.06	1,708,036,718.56	1,510,535,206.90	1,167,334,988.70
所有者权益(或股东 权益):	-	-	-	_
实收资本(或股本)	400,010,000.00	400,010,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积		461,297,728.52	160,956,560.24	160,956,560.24
	461,297,728.52			
盈余公积	461,297,728.52 27,655,733.70	27,655,733.70	13,444,418.38	6,766,534.90
盈余公积 未分配利润			13,444,418.38 474,239,115.59	6,766,534.90 281,665,426.65
	27,655,733.70	27,655,733.70	., ,	
未分配利润 归属于母公司所有	27,655,733.70 939,690,382.28	27,655,733.70 798,584,618.14	474,239,115.59	281,665,426.65

负债和所有者权益 总计 3,492,16	3,228.56	3,395,584,798.92	2,519,175,301.11	1,976,723,510.49
(二)合并利润表				单位
项目	2021年1-6月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,634,932,593.02	2,634,662,285.07	2,375,927,902.33	2,149,001,391.18
其中:营业收入	1,634,932,593.02	2,634,662,285.07	2,375,927,902.33	2,149,001,391.18
二、营业总成本	1,301,890,725.47	2,221,302,391.87	2,124,583,922.33	1,963,624,002.49
其中:营业成本	1,225,664,711.85	2,025,375,755.73	1,920,710,338.75	1,788,025,399.18
税金及附加	7,617,817.70	10,207,411.36	11,868,100.02	10,246,941.66
销售费用	3,255,705.04	113,347,699.09	94,924,431.53	73,583,419.78
管理费用	23,684,993.51	47,872,964.23	41,271,504.68	36,806,958.97
研发费用	23,576,233.08	11,143,607.61	11,277,615.08	11,427,184.78
财务费用	18,091,264.29	13,354,953.85	44,531,932.27	43,534,098.12
其中:利息费用	19,624,558.05	39,049,989.95	35,186,932.51	32,296,063.88
利息收入	746,214.17	3,376,782.12	3,914,714.59	4,456,364.08
加:其他收益	3,374,804.04	9,330,627.43	5,742,639.18	1,564,314.41
投资收益(损失以"-"号填 列)	-5,379,013.26	-6,730,779.39	-4,888,005.78	143,260.90
公允价值变动收益(损失以 "-"号填列)	-	58,628.24	-	=
信用减值损失(损失以"-"号 填列)	-3,610,336.34	1,900,174.90	-5,094,781.45	=
资产减值损失(损失以"-"号 填列)	-8,502,362.24	-33,073.36	-2,775,504.75	-714,211.64
资产处置收益(损失以"-"号 填列)	138,485.57	105,040.38	-	-
三、营业利润(亏损以"-"号 填列)	319,063,445.32	417,990,511.40	244,328,327.20	186,370,752.36
加:营业外收入	28,485,398.48	24,733,491.49	25,197,539.71	38,032,973.46
减:营业外支出	240,003.47	276,202.94	1,010,597.20	869,649.32
四、利润总额(亏损总额以 "-"号填列)	347,308,840.33	442,447,799.95	268,515,269.71	223,534,076.50
减:所得税费用	86,200,076.19	103,890,982.08	69,263,697.29	58,180,195.93
五、净利润(净亏损以"-"号 填列)	261,108,764.14	338,556,817.87	199,251,572.42	165,353,880.57

(一)按经营持续性分类:	-	-	-	-
1.持续经营净利润(净亏损以 "-"号填列)	261,108,764.14	338,556,817.87	199,251,572.42	165,353,880.57
2.终止经营净利润(净亏损以 "-"号填列)	-	=	-	-
(二)按所有权归属分类:	-	-	-	-
 归属于母公司所有者的净 利润(净亏损以"-"号填列) 	261,108,764.14	338,556,817.87	199,251,572.42	165,353,880.57
2. 少数股东损益(净亏损以 "-"号填列)	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净 额	-	=	-	-
七、综合收益总额	261,108,764.14	338,556,817.87	199,251,572.42	165,353,880.57
归属于母公司所有者的综合 收益总额	261,108,764.14	338,556,817.87	199,251,572.42	165,353,880.57
归属于少数股东的综合收益 总额	-	=	-	-
八、每股收益:	-	-	-	-
(一)基本每股收益	0.65	0.93	0.55	0.47
(二)稀释每股收益	0.65	0.93	0.55	0.47
(三)合并现金流量	表			

 	2021年1-6月	2020 年度	2019 年度	单位 2018 年度
-、经营活动产生的现金 lk:		-	-	-
 肖售商品、提供劳务收到的 ☆	1,639,647,352.32	2,389,294,563.75	1,971,701,349.81	1,809,961,617.74
过到的税费返还	29,393,402.55	32,052,808.86	5,270,066.39	399,063.42
文到其他与经营活动有关 N金	338,769,726.59	194,387,254.38	80,694,534.48	94,607,238.38
A. A. A. A. A. A. A. A. A. A.	2,007,810,481.46	2,615,734,626.99	2,057,665,950.68	1,904,967,919.54
9买商品、接受劳务支付的 ≥	1,232,900,700.03	1,920,777,690.82	1,590,195,287.33	1,540,434,557.42
E付给职工以及为职工支 的现金	53,883,361.98	73,427,008.29	67,292,625.79	52,925,296.75
5付的各项税费	150,474,232.01	154,554,993.70	129,949,548.50	141,897,271.41
E付其他与经营活动有关 N金	295,133,664.71	285,720,556.79	171,205,108.44	143,010,179.56
P营活动现金流出小计	1,732,477,959.55	2,434,480,249.60	1,958,642,570.06	1,878,267,305.14
を营活动产生的现金流量 類	213,332,321.91	181,254,377.39	99,023,380.62	26,700,614.40
二、投资活动产生的现金 il:	流_	=	-	-
以得投资收益收到的现金	1,086,431.38	4,931.51	221,189.31	143,260.90
L置固定资产、无形资产和 也长期资产收回的现金净都	880,000.00	182,959.23	118.00	_
文到其他与投资活动有关 N金	197,471,566.31	50,000,000.00	10,850,000.00	16,139,593.83
设活动现金流入小计	199,437,997.69	50,187,890.74	11,071,307.31	16,282,854.73
如建固定资产、无形资产和 也长期资产支付的现金	262,805,434.03	314,911,121.12	292,477,248.63	209,865,955.27
b付其他与投资活动有关 N金	55,813,284.68	162,880,624.11	40,854,004.00	28,286,664.84
设资活动现金流出小计	318,618,718.71	477,791,745.23	333,331,252.63	238,152,620.11
è资活动产生的现金流量 页	-119,180,721.02	-427,603,854.49	-322,259,945.32	-221,869,765.38
E、筹资活动产生的现金 lt:	流	-	-	-
及收投资收到的现金	-	373,040,522.54	-	183,000,005.44
以得借款收到的现金	630,232,768.80	1,625,279,230.82	1,496,422,704.06	1,217,780,237.80
女到其他与筹资活动有关 心金		20,000,000.00	12,000,000.00	39,346,000.00
资活动现金流人小计	630,232,768.80	2,018,319,753.36	1,508,422,704.06	1,440,126,243.24
 	681,145,261.15 文 26,605,420.86	1,603,876,186.71 35,158,156.29	1,241,200,884.28 36,478,196.56	1,049,513,289.40 26,227,297.36
b付其他与筹资活动有关 P金	的17,071,817.11	48,978,493.32	6,866,405.00	117,301,908.42
资活动现金流出小计	724,822,499.12	1.688.012.836.32	1,284,545,485.84	1,193,042,495,18
等资活动产生的现金流量 面		330,306,917.04	223,877,218.22	247,083,748.06
。 日、汇率变动对现金及现金 物的影响	1,228,933.84	4,364,625.18	-5,366,322.22	-3,528,424.21
ī、现金及现金等价物净增 页	62,791,004.41	88,322,065.12	-4,725,668.70	48,386,172.87
II:期初现金及现金等价物 页	147,992,008.42	59,670,003.30	64,395,672.00	16,009,499.13
大、期末现金及现金等价物 硕	^余 210,783,072.83	147,992,068.42	59,670,003.30	64,395,672.00

二、取以二十次,朔主女则为旧的及非纪市出现证明细衣 本节由的时久粉提与时久投标。除柱则注明机、均相提入社招丰口公情别动计管

4 日中的州分数店一州分1日小	·, Pst 个力引工的7个。	少版店 开1以农	口工與判以口	
(一)主要财务指标				
项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率(倍)	1.08	1.13	0.92	0.95
速动比率(倍)	0.75	0.84	0.75	0.75
资产负债率(合并)	47.64%	50.30%	59.96%	59.05%
资产负债率(母公司)	56.80%	53.05%	57.15%	53.53%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	4.57	4.22	2.80	2.25
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例 (%)	0.04%	0.04%	0.08%	0.04%
项目	2021年1-6月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率(次)	5.93(年化)	4.92	4.62	4.66
存货周转率(次)	5.41(年化)	6.18	8.69	9.27
息税折旧摊销前利润(万元)	43,290.03	57,362.24	38,622.13	30,495.95
利息保障倍数(倍)	18.70	12.33	6.67	7.32
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.69	0.45	0.28	0.07
每股净现金流量(元/股)	0.16	0.22	-0.01	0.13
atomic to other and it other as affile 1 file at one				

環医伊宁亚亚加州人の近外 所发费用后等地收入的比重 注:上述财务指标的计算公式如下; 流动比率=流动资产流动负债 建动比率—进动资产流动负债 资产负债率—总负债总资产

归属于发行人股东的每股争资产=归属于发行人股东期末净资产/期末股本总额 无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例=无形资产(扣除土地使用权等后)/期末净资产应收账款周转率=营业收入应收账款平均余额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

存货周转率=营业成本/存货平均余额 利息保障倍数=息税前利润/利息支出

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额期末股本总额 研发费用占营业收入的比重=研发费用/营业收入

(二)净资产收益率和每股收益 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号一净资产收益率和每股收益的 计算及披露》(2010年修订)的规定,公司加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如

			Lament of the same			
报告期利润		加权平均净资产收	母股収益(元/股)	母股収益(元/股)		
IK LI SYPTAIN		益率	基本每股收益	稀释每股收益		
	归属于公司普通股股东的净利润	14.36%	0.65	0.65		
2021年1-6月	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净利润	13.01%	0.59	0.59		
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	28.07%	0.93	0.93		
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.96%	0.86	0.86		
	归属于公司普通股股东的净利润	21.92%	0.55	0.55		
2019 年度	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净利润	19.33%	0.49	0.49		
	归属于公司普通股股东的净利润	25.25%	0.47	0.47		
2018 年度	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 各利润	20.70%	0.38	0.38		

(三)公司最近三年及一期非经常性损益明细表

项目	2021年1-6月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	13.85	10.50	-0.59	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还。 减免		-		39.91
计人当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切 相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量 持续享受的政府补助除外)		3,289.37	2,955.05	3,887.23
委托他人投资或管理资产的损益	-	6.36	22.12	14.33
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外 持有交易性金融资产。衍生金融资产、交易性金融负 债。衍生金融负债产生的公壳价值变动损益。以及处 置交易性金融资产。衍生金融资产、交易性金融负债 衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	102.78	=	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	70.00
除上述各项之外的其他营业外收人和支出	16.89	89.42	38.50	-54.38
小计	3,274.02	3,395.65	3,015.08	3,957.09
减:所得税费用(所得税费用减少以"-"表示)	819.88	851.10	659.06	981.12
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,454.14	2,544.56	2,356.02	2,975.97
归属于母公司所有者净利润	26,110.88	33,855.68	19,925.16	16,535.39
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	23,656.74	31,311.13	17,569.14	13,559.42
ロロエロハコウナオや北京の東北西大名をトロロエ		1 -		1

投资者欲了解公司的详细财务资料,敬请查阅公司财务报告。投资者可浏览上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)查阅上述财务报告

五、平尺、可表现公司则仍考虑就的影响 如本次、可转换公司情势全部转散、接初始转股价格 18.50 元/股计算,且不考虑发行费用,则公司 股东权益增加 67,000.00 万元,总股本增加约 3,621.62 万股。

三、主要投入、产出物供求及价格发生重大变化;

第十节 其他重要事项 自募集说明书刊登日至上市公告书刊登前,发行人未发生下列可能对发行人有较大影响的其他

重要事项: 一、主要业务发展目标发生重大变化; 二、所处行业或市场发生重大变化;

五、本次可转换公司债券转股的影响

五、重大资产(股权)收购、出售;

六、发行人住所变更; 七、重大诉讼、仲裁案件;

八, 重大会计政策变动: 十、发生新的重大负债或重大债项变化;

十二、其他应披露的重大事项。 第十一节 董事会上市承诺 发行人董事会承诺严格遵守《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》等法律、法规和中国证监会的有关规定,并自可转换公司债券上市之日起做到: 一、承诺真实、准确、完整、公平和及时地公布定期报告、披露所有对投资者有重大影响的信息,并

接受中国证监会、证券交易所的监督管理; 承诺发行人在知悉可能对可转换公司债券价格产生误导性影响的任何公共传播媒体出现的

三、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将认真听取社会公众的意见和批评,不利用 已获得的内幕消息和其他不正当手段直接或间接从事发行人可转换公司债券的买卖活动; 四、发行人没有无记录的负债。

第十二节 上市保荐机构及其意见

一、保荐机	均相关情况
保荐机构	华创证券有限责任公司
法定代表人	陶水泽
住所	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号
联系电话	010-66231936
传真	010-66231979
保荐代表人	李锡亮、南鸣
项目协办人	杨帆
项目经办人	白杨、何源、王徳富
二、上市保	荐机构的推荐意见

华创证券有限责任公司认为: 衢州五洲特种纸业股份有限公司本次发行的可转换公司债券上市 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》及《上海证券 交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定、发行人可转换公司债券具备在上海证券交易所允许 市的条件。华创证券有限责任公司同意保荐五洲特纸可转换公司债券在上海证券交易所上市交易,并承 担相关保荐责任

