

证券代码:600163 证券简称:ST南纸 公告编号:2015-043

# 福建省南纸股份有限公司

## 重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况报告书

### 独立财务顾问

二〇一五年五月

**公司声明**  
本公司及董事会全体成员保证本报告书内容的真实、准确、完整,对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

中国证监会及其派出机构对本次重大资产重组所做的任何决定或意见,均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。投资者与之相反的判断均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定,本次交易完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

本公司提示广大投资者注意:本报告书的目的是仅为向公众提供有关本次交易的简要情况,投资者如需了解更多信息,请仔细阅读《福建南纸重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》全文及其他相关文件,该等文件已刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

释义

在本报告书中,除非上下文另有规定,下列词语具有以下含义:

福建省南纸有限公司	指	福建省南纸股份有限公司
中能能源	指	福建中能能源有限公司
置出资产、置出资产	指	福建中能能源有限公司所持有的中能能源100%股权,具体包括但不限于存货、长期股权投资、固定资产、土地使用权、无形资产等,具体以《资产评估报告》为准
置入资产、置入资产	指	中能能源100%股权
交易标的、标的资产	指	中能能源与置入资产的称谓
南平南纸	指	福建省南平南纸有限公司
投资集团	指	福建省投资开发集团有限公司,为福建南纸和中能能源的控股股东
福建省国资委	指	福建省人民政府国有资产监督管理委员会,为福建南纸和中能能源的实际控制人
南纺投资	指	南纺投资有限公司,为中能能源股东
大同创投	指	福建省大同创投有限公司,为中能能源股东
夏星创投	指	上海夏星创富股权投资基金合伙企业(有限合伙),为中能能源股东
红桥新能源	指	福建红桥新能源发展有限公司,为中能能源股东
铁路投资	指	福建南纸铁路投资有限公司,为中能能源股东
中铝创投	指	福建中铝新兴产业有限公司,为中能能源股东
福建机电	指	福建省机电设备有限公司,为中能能源股东
交易对方	指	中能能源全体股东,即投资集团、海纺投资、大同创投、夏星创富、红桥新能源、铁路投资和华兴创投
交易各方	指	福建南纸、交易对方
江阴风电	指	中能能源江阴风电有限公司,为中能能源全资子公司
晋城风场	指	晋城江阴风电有限公司
资产置换	指	福建南纸以拟置出资产,与投资集团所持有的中能能源68.59%的股权中的等值部分进行置换,与置入资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金
发行股份购买资产	指	本公司拟向交易对方发行股份购买资产的差额部分,由福建南纸向投资集团支付对价,由投资集团向交易对方支付对价
配套募集资金	指	本公司向交易对方非公开发行股份募集资金,配套融资总额为31,270万元,不超过交易总额的10%,即不超过11,751.23万元
本次交易、本次重组	指	指拟置出资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金
报告书、报告书	指	《福建省南纸股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金报告书》
重组报告书	指	《福建省南纸股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金报告书》
重组协议	指	福建南纸与交易对方于2014年11月28日签署的《福建省南纸股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金协议》
股权转让协议	指	福建南纸与投资集团于2014年11月28日签署的《福建省南纸股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金协议》
股份认购协议	指	福建南纸与投资集团于2014年11月28日签署的《福建省南纸股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金协议》
股份认购协议补充协议	指	福建南纸与投资集团于2014年11月28日签署的《福建省南纸股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金协议之补充协议》
评估基准日	指	2014年7月31日
定价基准日	指	公司首次董事会决议公告日,即2014年12月2日
交割日	指	重组协议约定的有关资产交割的先决条件全部得到满足后,各方协商确定的日期
过渡期	指	自评估基准日至2014年7月31日(不含基准日当日)的资产交割期(简称“过渡期”)
国泰君安、独立财务顾问	指	国泰君安证券股份有限公司
詹天公诚	指	詹天公诚律师事务所
福建华兴	指	福建华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
立信	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
中兴评估	指	福建中兴资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
中电联	指	中国电力企业联合会
湘能风电	指	湘能风电有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
重组管理办法	指	上市公司重大资产重组管理办法(2014年修订)
重组规定	指	关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定
格式准则第26号	指	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件
暂行办法	指	上市公司公开发行股票并上市规则(2014年修订)
信息披露办法	指	上市公司信息披露管理办法(2014年修订)
公司章程	指	福建省南纸股份有限公司章程

本报告书中,部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异,这些差异是由由于四舍五入造成的。

### 第一篇章 本次交易概述

一、本次交易方案基本情况  
2014年1月28日,本公司与交易对方签署了《重组协议》,并与投资集团签署了《股份认购协议》,2015年3月13日,本公司与投资集团签署了《股份认购协议之补充协议》,福建南纸拟以非公开发行股份的方式向交易对方购买中能能源100%的股权。福建南纸拟以非公开发行股份的方式向交易对方购买置入资产并募集配套资金。具体方案如下:

(一)资产置换  
本次交易拟以置出资产为福建南纸的全部资产和负债,拟置入资产为中能能源100%的股权。福建南纸拟以置出资产,与投资集团所持有的中能能源68.59%的股权中的等值部分进行置换。置换完成后,本公司一家全资子公司江阴风电拟以非公开发行股份的方式向交易对方购买置入资产并募集配套资金。

(2)置入资产交易价格  
根据中兴评估于2014年1月6日评估报告,以2014年7月31日为基准日,本次交易拟置出

资产的评估值为57,583.38万元,增值率57.51%。根据《重组协议》,经交易各方友好协商,拟置出资产价值57,583.38万元。

(3)拟置出资产过渡期间的损益归属  
本次交易各方同意,本次交易基准日(不含基准日当日)起至资产交割日(含交割日当日)(简称“过渡期间”),置入资产的盈亏或损失,由交易对方根据《资产评估报告》为准。

(4)拟置入资产过渡期间的损益归属  
经交易对方同意,置入资产在过渡期间,置入资产产生的利润、净资产的增加均归福建南纸享有,置入资产在过渡期间因发生亏损或损失的,则由投资集团向福建南纸全额补偿。

(5)发行股份购买资产  
中能能源拟置入资产在上述置出后的差额部分,由福建南纸向投资集团对交易对方发行A股股票购买。发行价格由交易对方与投资集团、海纺投资、大同创投、夏星创富、红桥新能源、铁路投资和华兴创投。其中,向投资集团的股权转让为其所持中能能源股权在资产置换后的剩余部分。上述重大资产重组及发行股份购买资产完成后,福建南纸将持有中能能源100%的股权。

(6)拟置入资产和拟置出资产的称谓  
上述置入资产和拟置出资产同时生效,互为前提,任何一项因未获得中国政府部门或监管机构的无法实施,则无法执行。

(7)重组期间安排  
本次交易的定价基准日为2014年7月31日,本次交易拟置出资产的评估值为57,583.38万元,即为本次交易的定价基准日。

(8)拟置入资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(9)拟置入资产的交易价格  
经交易对方同意,置入资产的交易价格为57,583.38万元,即为本次交易的定价基准日。

(10)定价基准日的确定  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(11)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(12)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(13)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(14)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(15)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(16)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(17)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(18)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(19)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(20)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(21)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(22)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(23)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(24)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(25)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(26)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(27)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(28)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(29)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(30)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(31)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(32)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(33)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(34)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(35)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(36)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(37)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(38)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(39)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(40)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(41)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(42)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(43)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(44)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(45)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(46)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(47)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(48)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(49)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(50)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(51)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(52)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(53)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(54)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(55)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(56)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(57)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(58)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,置入资产的定价基准日为2014年7月31日。

(59)发行股份购买资产的定价基准日  
经交易对方同意,