证券代码：600163　股票简称：福建南纸　编号：2007－013

福建省南纸股份有限公司
非公司发行股票董事会决议公告
暨召开2007年第一次临时股东大会的通知

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，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示：

1、发行对象

不超过10名的特定投资者。包括公司控股股东、证券投资基金、证券公司、信托投资公司、保险公司、财务公司、合格境外投资者、其它机构投资者以及自然人等特定投资者。其中，公司控股股东认购数量区间为2500万股－3500万股。

2、认购方式

所有发行对象均以现金认购本次非公开发行的股票。

一、有关董事会决议情况

福建省南纸股份有限公司（以下简称公司）四届四次董事会于2007年7月26日在南平星光大厦十八楼会议室召开，会议应到董事9人，亲自出席董事7人（董事郑震先生因公出差不能亲自出席本次董事会，授权委托董事林兵霞女士表决；董事唐福民先生因公出差请假），公司监事3人，实到3人列席了会议，会议召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事长黄国英先生主持，逐项审议通过了如下决议：

（一）审议通过了《董事会关于前次募集资金使用情况的说明》（详见附件3），该议案需提交公司2007年第一次临时股东大会审议批准。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

（二）审议通过了《关于公司符合非公开发行股票基本条件的议案》，该议案需提交公司2007年第一次临时股东大会审议批准。

根据《公司法》、《证券法》和中国证监会发布的《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规，公司董事会认真对照上市公司非公开发行股票的有关规定，对公司的实际经营情况及相关事项进行了逐项自查，认为公司符合现行非公开发行股票的基本条件。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

（三）逐项审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》。

1、非公开发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A）股，每股面值人民币1.00元。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

2、发行方式

本次发行的股票采用向特定对象非公开发行的方式。在中国证券监督管理委员会核准后6个月内选择适当时机向特定对象发行股票。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

3、发行数量

本次非公开发行的股票合计不超过20,000万股（含20,000万股），在该上限范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据项目资金需求、发行价格等实际情况与保荐机构协商确定最终发行数量。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

4、发行对象及认购方式

不超过10名的特定投资者。具体包括：

（1）福建省轻纺控股有限责任公司。系本公司控股股东，认购数量区间为2500万股至3500万股；

（2）其余股票向证券投资基金、证券公司、信托投资公司、保险公司、财务公司、合格境外投资者、其它机构投资者以及自然人等特定投资者发行。

所有发行对象均以现金认购本次非公开发行的股票。

鉴于公司控股股东参与认购非公开发行的股票，关联董事黄国英先生、郑震先生、林兵霞女士对本项议案中审议的发行对象进行回避表决，由非关联董事表决通过。本议案提交公司股东大会审议时，关联股东放弃在股东大会上的投票权。

表决结果：同意5票，占出席会议非关联董事有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

5、发行价格及定价原则

本次发行股票的发行价格不低于定价基准日（本次非公开发行的股票董事会决议公告日，且不含该日）前20个交易日公司股票交易均价的90%。如公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格相应调整。具体发行价格将在取得发行核准批文后，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则确定。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

6、本次发行股票的锁定期

本次非公开发行的股票自发行结束之日起，福建省轻纺控股有限责任公司认购的股票，三十六个月内不得转让；其他特定对象认购的股票，十二个月内不得转让。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

7、募集资金用途

本次非公开发行预计募集资金100,000万元左右，拟全部投入公司"年产18万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化"项目，该项目总投资为141,932万元（含外汇7,000万美元）其中：浆纸部分固定资产投资102,965万元，原料林部分投资34,309万元，铺底流动资金4,658万元。项目建设资金来源：本次非公开发行募集资金投入100,000万元，国债专项资金投入9000万元，不足部分由公司向银行借款解决。若募集资金未能及时到位，公司将通过自筹或银行借款的方式先行垫付。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

8、本次非公开发行前的滚存利润安排

在本次发行完成后，为兼顾新老股东的利益，由公司新老股东共享本公司发行前滚存的未分配利润。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

9、本次发行股东大会决议有效期限

与本议案有关的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

该议案尚需提交公司2007年第一次临时股东大会表决，并经中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

（四）审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》，该议案需提交公司2007年第一次临时股东大会审议批准。

为保证本次非公开发行股票相关事项的顺利进行，董事会拟提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的一切有关事宜，包括但不限于：

1、授权董事会根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票的具体方案，其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、发行对象的选择；

2、授权签署本次非公开发行股票募集资金投资项目运作过程中的重大合同；

3、授权办理本次非公开发行申报事项；

4、根据有关主管部门要求和证券市场的实际情况，在股东大会决议范围内对募集资金投资项目具体安排进行调整；

5、根据本次实际非公开发行的结果，修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记；

6、授权在本次非公开发行完成后，办理本次非公开发行的股票在上海证券交易所上市事宜；

7、如证券监管部门对非公开发行政策有新的规定，授权董事会根据证券监管部门新的政策规定，对本次具体发行方案作相应调整；

8、授权办理与本次非公开发行有关的其他事项；

9、本授权自股东大会审议通过后12个月内有效。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

（五）审议通过了《关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告的议案》，该议案需提交公司2007年第一次临时股东大会审议批准。

本次非公开发行募集资金计划投入公司"年产18万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化"项目，该项目经国家发展改革委员会发改委工业[2004]2449号文核准，并列入全国林纸一体化工程建设专项，项目初步设计文件获福建省发展和改革委员会闽发改重点[2006]832号文批复。项目建设内容包括新增年产18万吨胶印新闻纸生产线一条、新建一条日产600（绝干）吨废纸脱墨浆生产线、增建一座日处理10000米3污水处理场以及建设75万亩原料林基地（其中现有林600208亩，新造林149850亩）。项目总投资为141932万元（含外汇7000万美元）其中：浆纸部分固定资产投资102965万元，原料林部分投资34309万元，铺底流动资金4658万元。本项目建设资金来源：本次非公开发行计划募集资金100,000万元，国债专项资金9,000万元（已到位），不足部分由公司向银行贷款解决。

纸浆部分建成投产后，可新增年均销售收入73387万元，年均实现利润总额9133万元，内部收益率达11.31%（税前），投资回收期（含建设期二年）9.1年，具有较好的盈利能力和清偿能力，并且有一定的抗风险能力。

原料林基地部分建成投产后，计算期内（计算期为17年，其中：建设期5年，生产经营期12年）年均销售收入13367.8万元，年均净利润6093.3万元，投资年收益率为17.5%，具有较好的盈利能力和清偿能力，同时具有良好的生态效益和社会效益。

公司董事会认为，该项目建成投产，不仅有利于提高公司生产规模、经济效益和核心竞争力，而且有利于推动福建省造纸工业走林纸一体化发展的道路，调整原料结构、促进产业升级、提高国际竞争力，使纸业发展与农业、林业的发展有机地结合起来，对实现经济效益、社会效益、生态效益的统一有着积极的作用和重大意义。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

（六）审议通过了《公司募集资金使用管理办法》（详见上海证券交易所网站：http://www.sse.com.cn），该议案需提交公司2007年第一次临时股东大会审议批准。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

（七）审议通过了《关于修改公司章程部分条款的议案》

根据公司法、证券法以及上市公司章程指引（2006年修订）以及中国证监会福建监管局例行巡检提出的整改意见，结合公司的实际情况，公司拟对公司章程部分条款进行修订，具体修订内容如下：

1、公司章程第一章第十三条修改为：经公司登记机关核准，公司经营范围是：

新闻纸，纸、纸制品，纸浆，林产化工产品（不含危险化学品），电器机械及器材的制造、销售；工业生产资料（不含九座以下乘用车），化工（不含危险化学品）产品，建筑材料的批发、零售、代购、代销；货物运输（有效期至2010年11月20日）；人才培训；技术咨询；轻工技术服务；对外贸易；林木种子种植；树苗种植；林木种植；木材采购、销售；造纸营林技术咨询服务。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）

2、公司章程第一章第十九条修改为：公司经批准发行的普通股总数为30,594.664万股，成立时发起人福建省轻纺（控股）有限责任公司以实物资产经评估认购20,808万股，2000年增资配股时发起人福建省轻纺（控股）有限责任公司以现金方式认购686.664万股，增资扩股后，发起人持本公司普通股计21,494.664万股，占公司总股本的70.26%。2006年公司实施股权分置改革后，发起人持有本公司普通股计18,491.664万股，占公司总股本的60.44%。

3、公司章程第一章第二十条修改为：公司的股本结构为：普通股30,594.664万股，股权分置改革后，发起人持有18,491.664万股，占公司总股本的60.44%；其他社会公众股东持有12,103万股，占公司总股本的39.56%。

4、公司章程第五章第一百三十条修改为：公司全体董事应当审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，并对违规或失当的对外担保产生的损失依法承担连带责任。

公司一切对外担保须上报董事会或股东大会批准。在股东大会授权范围内即单笔对外担保金额占公司净资产比例小于百分之十，由公司董事会做出决定，超过股东大会授权范围的提交股东大会批准。董事会在对债务人的资信状况及对该担保事项的利益和风险进行充分分析的基础上出具担保决议。担保决议以全体董事的三分之二以上签署同意，方可生效。公司对外担保（不含为公司控股子公司的担保），单次担保及为单一对象担保限额为5亿元。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

(1)本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

(2)公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

(3)为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

(4)单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

(5)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

（八）审议通过了《公司召开2007年第一次临时股东大会的议案》

公司董事会决定于2007年8月13日下午2:30在南平星光大厦会议室召开公司2007年第一次临时股东大会，具体事宜详见本公告第二部分《关于召开2007年第一次临时股东大会的通知》。

表决结果：同意8票，占出席会议有效表决权的100%；反对0票；弃权0票。

二、关于召开公司2007年第一次临时股东大会的通知

（一）召开会议的基本情况

1、会议召集人：本公司董事会。

2、会议时间：现场会议召开时间为2007年8月13日下午2:30，网络投票时间为2007年8月13日9:30至15:00股票交易时间。

3、提示公告：本次股东大会召开前，公司将发布一次提示公告，提示公告时间为2007年8月4日。

4、会议地点：福建省南平星光大厦会议室

5、会议方式：本次会议采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司将通过上海证券交易所股票交易系统向股东提供网络形式的投票平台，社会公众股股东可以采用现场投票或在规定的时间内通过上海证券交易所的交易系统行使表决权。

（二）本次股东大会审议事项

1.《董事会关于前次募集资金使用情况的说明》
2.《关于公司符合非公开发行股票基本条件的议案》
3.《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》
3.1 非公开发行股票的种类和面值
3.2 发行方式
3.3 发行数量
3.4 发行对象及认购方式
3.5 发行价格及定价原则
3.6 本次发行股票的锁定期
3.7 募集资金用途
3.8 本次非公开发行前的滚存利润安排
3.9 本次发行股东大会决议有效期限
4.《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》
5.《关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告的议案》
6.《公司募集资金使用管理办法》
7、《关于修订公司章程部分条款的议案》

（三）会议出席对象

1、截至2007年8月6日（股权登记日）交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。该等股东均有权参加现场会议或在网络投票时间内参加网络投票。该等股东有权委托他人作为代理人持股东本人授权委托书（授权委托书式样见附件2）参加会议，该代表人不必为股东。

2、本公司董事、监事、高级管理人员、保荐机构代表、见证律师等；

（四）表决权

投票表决时，同一表决权只能选择现场、网络投票方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票为准。

（五）现场会议参加办法

1、登记方式。拟出席现场会议的自然人股东请持股东帐户卡、本人身份证件(股东代理人另需股东授权委托书和代理人本人身份证件)，法人股东代理人请持股东帐户卡、代理人本人身份证明、法人营业执照复印件和加盖法人公章的授权委托书，于2007年8月10日上午8:00－12:00、下午15:00－18:00到福建省南平市延平区滨江北路177号福建省南纸股份有限公司证券投资部办理登记手续；也可于上述登记时间书面回复公司进行登记（以信函或传真方式），书面材料应包括股东名称、身份证明复印件、股票账号、股权登记日所持有表决权的股份数、联系电话、地址和邮政编码(受委托人应附上本人身份证明复印件和授权委托书)，授权委托书格式见附件。

2、登记时间：2007年8月10日上午8:00－12:00、下午15:00－18:00。

3、登记地点：福建省南纸股份有限公司证券投资部

4、会期半天，股东出席会议的交通费、食宿费自理。

（六）联系方式

通讯地点：福建省南平市滨江北路177号
邮政编码：353000
联 系 人：李永和、李秀淼
联系电话：0599—8808806
传　　真：0599—8808807

附件：

1、网络投票的操作流程
2、授权委托书（格式）

备查文件：

1、本次募集资金使用的可行性研究报告
2、董事会关于前次募集资金使用的说明
3、会计师事务所出具的关于前次募集资金使用情况的专项审核报告。

上述备查文件均可在公司证券投资部查询。

特此公告。

福建省南纸股份有限公司董事会
二ＯＯ七年七月二十六日

附件1：

2007年第一次临时股东大会网络投票流程

一、投票流程

1、投票代码

沪市挂牌投票代码	沪市挂牌投票简称	表决议案数量	说明
738163	南纸投票	15	A股

2、表决议案

议案序号	议案内容	对应的申报价格
1	董事会关于前次募集资金使用情况的说明	1元
2	关于公司符合非公开发行股票基本条件的议案	2元
3	关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案	
3.1	非公开发行股票的种类和面值	3元
3.2	发行方式	4元
3.3	发行数量	5元
3.4	发行对象及认购方式	6元
3.5	发行价格及定价原则	7元
3.6	本次发行股票的锁定期	8元
3.7	募集资金用途	9元
3.8	本次非公开发行前的滚存利润安排	10元
3.9	本次发行股东大会决议有效期限	11元
4	关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案	12元
5	关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告的议案	13元
6	公司募集资金使用管理办法	14元
7	关于修订公司章程部分条款的议案	15元

3、表决意见

表决意见种类	对应的申报股数
同意	1股
反对	2股
弃权	3股

二、投票举例

股权登记日持有"福建南纸"A股投资者对公司的第一个议案（《董事会关于前次募集资金使用情况的说明》）投同意票，其申报如下：

投票代码	买卖方向	申报价格	申报股数
738163	买入	1元	1股

三、投票注意事项

1、股东大会有多个待表决的议案，可以按照任意次序对各议案进行表决申报，表决申报不得撤单。

2、对同一议案不能多次进行表决申报，多次申报的，以第一次申报为准。

3、对不符合上述要求的申报将作为无效申报，不纳入表决统计。

附件2：

授权委托书

兹全权委托　先生/女士代表本人出席福建省南纸股份有限公司2007年第一次临时股东大会，并行使表决权。

委托人（签字）：　受委托人（签字）：
身份证号码：　身份证号码：
委托人股东帐户：　委托日期：
委托人持股数：

（本授权委托书复印件及剪报均有效）

附件3：

福建省南纸股份有限公司董事会
关于前次募集资金使用情况的说明

一、前次募集资金的数额和到位时间

经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]124号文核准，福建省南纸股份有限公司（以下简称"公司"）于2000年9月实施增资配股方案，实际配售总额为2786.664万股，其中：国家股股东配售686.664万股，社会公众股股东配售2100万股，配股价格8.50元/股，扣除发行费用后，实际募集资金23174.044万元，于2000年9月19日全部到位，并经福建华兴有限责任会计师事务所闽华兴所（2000）股验字15号验资报告验证。

二、前次配股募集资使用计划

公司2000年8月15日公告的《福建省南纸股份有限公司2000年配股说明书》中对募集资金的使用承诺如下：

序号	配股说明书承诺投资项目	募集资金计划投资额（万元）
1	第二造纸车间3#、4#纸机技改项目	12000.000
2	建设75万亩速生丰产造纸原料林基地	6000.000
3	废纸脱墨浆系统增加150吨/日生产能力技改项目	5174.044
合　计		23174.044

三、前次募集资金实际使用情况

公司前次募集资金承诺投资项目与实际投资项目完全一致，截止2002年6月30日募集资金实际使用23174.044万元，占配股募集资金总额的100%。

序号	实际投资项目名称	招股说明书承诺总投资金额	实际投资金额	其中：募集资金投入	其中：自筹资金投入	招股说明书承诺投资时间	实际投入时间	完工程度（%）
1	第二造纸车间3#、4#纸机技改项目	15450	15697.53	12000	3697.53	2001年	2001年	100
2	建设75万亩速生丰产造纸原料林基地	19800	15490.21	6000	9490.21	2001－2005年	2001－2002年	62.66
3	废纸脱墨浆系统增加150吨/日生产能力技改项目	12360	17028.27	5174.044	11854.23	2000－2001年	2000－2001年	100
	合计	47610	48216.01	23174.044	25041.966			

1、公司第二造纸车间3#、4#纸机技改项目

公司第二造纸车间3#、4#纸机技改项目经福建省经贸委闽经贸技[2000]160号文批准立项，项目总投资15450万元，配股资金投入12000万元。2000年12月福建省经贸委召集该项目可行性研究报告审查会，以闽经贸投资（2000）960、961号文及闽经贸投资（2001）11号、259号文批复了可行性研究报告。3#、4#纸机技改项目于2002年3月底完成技改并投产，产品质量达到国家优等品标准。截止2002年6月30日，配股资金12000万元已使用完毕。

2、建设75万亩速生丰产造纸原料林基地项目

该项目经福建省计划委员会闽计农（2000）31号文批准立项，2000年12月20日，福建省计划委员会以闽计农经[2000]158号文批复了该项目的可研报告。项目总投资19800万元，建设期5年，配股资金投入6000万元。公司采取委托收购、受让股权、合作创建公司等方式建设原料林基地，截止目前已完成投资15490.21万元，建设原料林基地47万亩，林权证已全部办理完毕。截止2002年6月30日，配股资金6000万元已使用完毕。

3、公司废纸脱墨浆系统增加150吨/日生产能力技改项目

经福建省经贸委闽经贸技[2000]161号文批准立项，同意公司"年增产12万吨彩色胶印新闻纸技改项目"的配套工程所引进的废纸脱墨浆生产线的生产能力由250吨/日扩大到400吨/日，项目投资12360万元，配股资金投入5174.044万元。该项目引进芬兰奥斯龙公司和奥地利安德里茨公司的技术和设备，2001年5月初开始设备安装，6月份设备安装完成，7月初进行系统的调试，7月21日已投入试生产。在改造过程中，根据项目实际情况又追加了投资，改造后实际产能达500吨/日。截止2002年6月30日，配股资金5174.044万元已使用完毕。

四、募集资金投资项目的收益情况

序号	承诺投资项目	公司招股说明书承诺项目收益情况	实际利润或降低成本情况（万元）					
			2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
1	第二造纸车间3#、4#纸机技改项目	年平均利润3311万元	/	1407	554	1226	1678	621
2	建设75万亩速生丰产造纸原料林基地	第一轮期年均利润2940万元（前5年为建设期不产生效益）	/	/	/	/	/	635
3	废纸脱墨浆系统增加150吨/日生产能力技改项目	年可降低新闻纸成本1020万元	803(2001年8月－12月)	1572	－567	557	1398	2020

1、公司第二造纸车间3#、4#纸机技改项目于2002年3月底完成技改并投产。改造前3#、4#纸机2001年产量27365吨，由于2001年新闻纸价格处于高位，2001年3#、4#纸机实现利润637万元。3#、4#纸机改造后，产品质量上档次，达到国家优等品标准，产量和销量均比改造前2001年大幅提高，2002年达产以来年平均增加新闻纸产量40538吨。2006年3#、4#纸机开发生产出45克/平方米低定量新闻纸，产品销往国内及东南亚地区，产品质量深受用户好评。近年来由于国内其他新闻纸厂商新闻纸项目陆续投产，市场竞争激烈，新闻纸价格下滑，同时公司造纸原辅材料价格持续上涨，改造后3#、4#纸机累计实现利润总额5486万元，虽未达到2000年配股说明书作出的承诺预计，但是3#、4#纸机的改造成功为公司全面提高新闻纸质量，稳定市场份额发挥出重要作用。

2、建设75万亩速生丰产造纸原料林基地项目，建设期5年，目前已建设原料林基地47万亩，2006年为公司提供造纸用材（原木）1926.23立方米，提供非规用材2500.66吨，实现利润635万元。由于林木资产的特殊自然属性，生产周期长，原料林基地在建设期间不会产生效益。林地和林木属资源类资产，近两年增值幅度较大；公司将实时根据原料林基地林木结构、生长及轮伐期情况和林业政策，逐步加大采伐量，为公司造纸用材提供可靠保障。

3、废纸脱墨浆系统增加150吨/日生产能力技改项目于2001年7月投入试生产后，运转正常，公司提高了造纸用废纸脱墨浆配比，优化了浆种结构，改造后（2001年8月至2006年12月）累计降低造纸用浆成本5783万元，年平均降低成本1067万元，达到配股说明书承诺的降低成本目标。

五、公司董事会意见

公司董事会将前次募集资金实际情况与公司公开披露的信息文件的相关内容进行了对照检查，认为前次股份已募足，募集资金足额到位，实际使用情况同《配股说明书》承诺项目一致。截止2002年6月30日，募集资金已全部使用完毕，使用效果良好。

福建省南纸股份有限公司董事会
2007年7月26日

福建省南纸股份有限公司
关于非公开发行股票发行方案的预案

一、本次非公开发行股票方案概要

（一）本次非公开发行的背景和目的

1、政策背景：高档新闻纸业一直是国家产业结构调整中优先发展的重点产业，国家在相关设备的进口关税及进口环节增值税、所得税、财政资金等方面一直给予大力扶持。

2、市场需求：随着我国国民经济和社会的高速发展，特别是即将到来的2008年奥运会和2010年世博会，我国对高档新闻纸的需求将呈现高速增长态势，但与此同时，国内高档新闻纸的产能和质量却未满足市场增长的需要。

3、新闻纸生产的规模经济特性：目前国内新闻纸生产厂商以中小规模为主，产品质量低、单位成本高，而根据新闻纸行业的生产经验，产量达到50万吨/年方能实现规模经济，才能使单位成本和经济效益达到最优。

4、公司背景：1998年8月，公司首发募集资金投资项目年产12万吨彩色胶印新闻纸技改项目于1999年底投产，该项目是公司在国内率先引进吸收国外先进造纸技术，使公司的技术、生产能力和产品质量跃上一个新台阶，不但满足国内高档新闻纸的需求，缩短了国内新闻纸生产技术与国际先进水平的差距，也有效地遏制了进口新闻纸的冲击，并因此积累了丰富的高档新闻纸研发、生产、管理和销售的经验。为进一步提高公司生产规模、经济效益和核心竞争力，在现有装备水平和规模的基础上，发挥公司人才、技术、管理、装备、基础设施、林业、地域等优势，提出扩建年产18万低定量吨胶印新闻纸林纸一体化工程项目。该项目于2004年11月5日经国家发展与改革委员会以发改工业[2004]2449号文核准，项目总投资为141,932万元。

5、本次发行目的：为了满足本项目建设资金的需求，公司董事会决定拟通过本次非公开发行股票募集资金人民币100,000万元，全部投入公司年产18万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目。公司将充分利用其融资平台，进一步扩大公司现有新闻纸生产规模和技术装备水平，实现规模经济，使公司的资产规模、生产规模、盈利能力和市场竞争力大幅提升。同时本次非公开发行方案的实施，有利于引入机构投资者，改善和优化公司股权结构和投资者结构，有利于公司进一步完善法人治理结构，提高公司经营管理和规范运作水平。

（二）发行对象及其与公司的关系

根据相关法律法规，本次发行对象为不超过10名的特定投资者，具体包括：

（1）福建省轻纺（控股）有限责任公司。系本公司控股股东，截止2007年6月30日，持有公司18,491.664万股，占公司总股本的60.44%，本次发行中将认购2,500万－3,500万股股票。

（2）本次发行的其余股票向证券投资基金、证券公司、信托投资公司、保险公司、财务公司、合格境外投资者、其它机构投资者、自然人等特定投资者非公开发行。在本次发行前，该等特定投资者与本公司之间不存在任何关联关系或业务关系。

（三）发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

1、发行价格和定价原则

本次发行的发行价格不低于定价基准日（本次非公开发行股票的董事会会议决议公告日）前20个交易日公司股票交易均价的90%。

具体发行价格将在取得中国证券监督管理委员会发行核准批文后，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则确定。

如公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将作相应调整。

2、发行数量

本次发行的股票合计不超过20,000万股（含20,000万股），在该上限范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据项目资金需求、发行价格等实际情况与保荐机构协商确定最终发行数量。

3、限售期

本次非公开发行的股票自发行结束之日起，福建省轻纺控股有限责任公司认购的股票，三十六个月内不得转让；其他特定对象认购的股票，十二个月内不得转让。

在限售期满后，本次发行的股份将在上海证券交易所上市交易。

（四）募集资金投向

本次非公开发行计划募集资金100,000万元，拟全部投入公司年产18万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目，该项目计划总投资为141,932万元（含外汇7,000万美元），其中：浆纸部分固定资产投资102,965万元，原料林部分固定资产投资34,309万元，铺底流动资金4,658万元。项目建设资金来源：本次非公开发行计划募集资金100,000万元，国债专项资金9,000万元（已到位），不足部分由公司向银行借款解决。若募集资金未能及时到位，公司将通过自筹或银行借款的方式先行垫付。

（五）本次发行是否构成关联交易

本次发行中，公司控股股东以现金方式认购相应股份，在董事会审议《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》中的"4、发行对象及认购方式"时，关联董事回避表决，由非关联董事表决通过；提交公司股东大会审议时，关联股东放弃在股东大会上的投票权。

本次发行中不存在其他关联交易或关联事项。

（六）本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次发行前，公司控股股东持有本公司股份18,491.664万股，占公司总股本的60.44%；本次发行中，控股股东将认购2,500万－3,500万股份；本次发行完毕后，公司控股股东持有本公司股份的数量为20,991.664－21,991.664万股，占公司发行后总股本的比例为41.49%～43.47%，仍将保持第一大股东的地位，公司控制权不会发生变化。

（七）本次发行方案已取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次发行方案已经公司董事会审议通过，尚需提交2007年第一次临时股东大会表决，并经中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

二、发行对象之公司控股股东认购方案

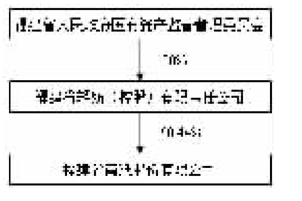
（一）控股股东基本情况

1、基本情况

福建省轻纺（控股）有限责任公司系本公司控股股东，1997年由福建省轻工业厅转制为福建省轻纺工业总公司。2000年4月6日，根据中共福建省委办公厅、省人民政府办公厅闽委办[2000]39号《关于福建省人民政府专业经济管理部门（总公司）改革实施意见》，福建省轻纺工业总公司变更组建为福建省轻纺（控股）有限责任公司。2001年10月31日，经福建省工商行政管理局变更登记，注册资本60,000万元，经营范围为：经营授权的国有资产，对外投资经营、咨询、服务。2001年11月31日，经福建省国有资产管理委员会以闽国资委（2001）2号文《关于福建省轻纺（控股）有限责任公司国有资产授权经营方案及章程的批复》，授权轻纺控股经营公司本部及下属13家全资企业、2家控股公司所占有或使用的国有资产。

2、与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系结构图

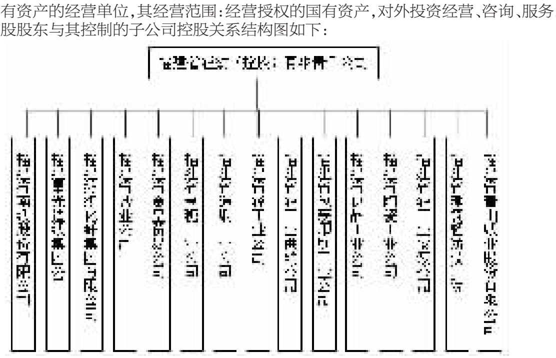
截止2007年6月30日，公司控股股东与其实际控制人之间的股权控制关系结构图如下：



3、主要经营情况

福建省轻纺（控股）有限责任公司系福建省人民政府国有资产监督管理委员会授权运营国有资产的经营单位，其经营范围：经营授权的国有资产，对外投资经营、咨询、服务。

控股股东与其控制的子公司控股关系结构图如下：



截止2006年12月31日，福建省轻纺（控股）有限责任公司持有本公司股权比例60.44%，直接和间接合计持有福建省青山纸业股份有限公司股权比例14.23%，持有其他子公司100%股权。各子公司注册资本、主营业务情况如下：

序号	企业名称	注册资本（万元）	主营业务
1	福建纺织化纤集团有限公司	21,675	化工、化纤、建材
2	福建省盐业公司	7,982	食盐、工业用盐等批发零售
3	福建星光造纸集团公司	8,000	纸浆、纸和纸制品制造
4	福建省金皇贸易公司	5,955	针纺织品、原料，化工产品
5	福建省建筑轻纺设计院	916	工程总承包、设计、咨询（甲级）等
6	福建省轻工业安装公司	2,000	工程承包二级、三级
7	福建省制糖工业公司	1,500	销售白砂糖、进出口
8	福建省陶瓷工业公司	114	进出口；各类陶瓷、金属及非金属制品；陶瓷行业技术支持咨询
9	福建省食品工业公司	235	生产资料销售
10	福建省轻工业公司	148	工业生产资料
11	福建省轻工业供销公司	213	生产材料销售
12	福建省包装印刷工业公司	110	包装印刷工业生产专用器材和有机化学品等
13	福建省造纸工业公司	567	自营和代理各类商品及技术进出口
14	福建省南纸股份有限公司	30,594.664	新闻纸
15	福建省青山纸业股份有限公司	88,486.80	纸袋纸系列产品及副产品

4、最近3年主要业务的发展状况和经营成果

福建省轻纺（控股）有限责任公司主要根据福建省人民政府国有资产管理委员会的授权，管理13家全资子公司以及福建南纸、福建青山纸业股份有限公司中的国有资产。截止2006年12月31日，福建省轻纺（控股）有限责任公司及并表范围的子公司实现主营业务收入393,356.54万元，股东权益达155,673.62万元，其最近3年主要业务的发展状况和经营成果如下（福建省轻纺（控股）有限责任公司的财务数据已经福建华兴有限责任会计师事务所审计）：

单位：万元

项　目	2006年	2005年	2004年
主营业务收入	393,356.54	397,652.04	392,803.52
主营业务成本	324,586.28	332,231.32	328,385.09
主营业务利润	65,796.88	63,225.06	62,006.64
营业利润	6,966.47	7,800.09	8,343.23
利润总额	6,836.67	6,939.77	9,105.70
净利润	2,114.89	1,447.73	3,349.00

5、2006年经审计的简要财务会计报表

（1）资产负债表

单位：万元

项　目	合并	母公司
流动资产	257,915.27	11,718.95
长期投资	12,877.68	171,123.44
股权分置流通股权	17,320.89	16,890.39
固定资产	357,667.26	622.58
无形资产及其他资产	43,230.39	0.00
资产合计	689,011.49	200,355.36
流动负债	254,510.77	6,451.25
长期负债	82,462.06	69.29
负债合计	336,972.83	6,520.54
少数股东权益	196,365.04	0.00
实收资本	86,730.28	86,730.28
股东权益合计	155,673.62	193,834.82
负债和股东权益合计	689,011.49	200,355.36

（2）利润表

单位：万元

项　目	合并	母公司
主营业务收入	393,356.54	———
主营业务成本	324,586.28	———
主营业务税金及附加	2,973.38	———
主营业务利润	65,796.88	———
其他业务利润	4,664.39	529.83
营业费用	20,602.23	———
管理费用	33,949.73	756.84
财务费用	8,942.84	－9.59
营业利润	6,966.47	－217.42
投资收益及营业外收支	－129.80	2,335.88
利润总额	6,836.67	2,118.46
净利润	2,114.89	2,114.89

（3）现金流量表

单位：万元

项　目	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量净额	49,149.04	951.01
二、投资活动产生的现金流量净额	－28,265.02	－2.42
三、筹资活动产生的现金流量净额	11,863.50	———
四、汇率变动的影响	57.03	———
五、现金及现金等价物净增加额	32,804.55	948.59

6、本公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）最近5年未受过行政处罚、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

7、本次发行完成后，本公司控股股东及其实际控制人所从事的业务与本公司业务不存在同业竞争或者潜在的同业竞争的情形。

8、本次发行预案披露前前24个月内公司控股股东及其控股股东、实际控制人与本公司之间未发生任何重大交易。

（二）公司与控股股东签署的附条件生效的股份认购合同内容摘要

公司与控股股东签署的附条件生效的股份认购合同摘要（主要条款清单）如下：

1、合同主体：福建省南纸股份有限公司、福建省轻纺（控股）有限责任公司。

2、签订时间：2007年7月25日。

3、拟认购股份的数量区间：2500万－3500万股。

4、认购方式：现金认购。

5、认购价格或定价原则：认购价格不低于定价基准日（本次非公开发行股票的董事会决议公告日）前20个交易日公司股票交易均价的90%。具体发行价格将在取得中国证券监督管理委员会发行核准批文后，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则确定。依前述定价原则产生具体发行价格后，控股股东按该具体发行价格认购相应股份。如公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格应作相应调整。

6、支付方式：银行转账。

7、限售期：自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

8、合同的生效条件和生效时间：本次发行经上市公司董事会、股东大会批准并经中国证监会核准后即生效。

9、违约责任条款：违约方应承担相应的违约责任，并按每日万分之五的费率向守约方支付违约金，同时应当继续履行本合同。

注：本合同未附带任何保留条款或前置条件。

三、董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次募集资金的使用计划

本次非公开发行计划募集资金100,000万元，将全部投入公司年产18万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化项目。该项目计划总投资为141,932万元，其中：浆纸部分固定资产投资102,965万元，原料林部分投资34,309万元，铺底流动资金4,658万元。

本项目建设资金来源：本次非公开发行计划募集资金100,000万元，国债专项资金9,000万元（已到位），不足部分向银行借款解决。另外，若本次募集资金未能及时到位，公司将通过自筹或银行借款的方式先行垫付。

（二）投资项目基本情况

1、项目背景

造纸工业是与国民经济发展和社会文化生活息息相关的重要产业，是新闻、广告、出版、印刷和包装等行业提供原料的重要基础工业，也是高效生产的基础原料工业，是衡量一个国家现代化水平和文明程度的重要标志之一。我国是世界上纸和纸板需求增长最快的国家，近十年来，我国纸和纸板生产量平均每年递增9.26%，消费量年均增长9.7%，均略高于GDP增长的速度。高档新闻纸一直是国家政策鼓励发展的重点产品，随着近几年来激光照排、高速轮转胶版印刷在全国各大报社印刷厂的普及，低定量高档新闻纸已成为市场需求的主导产品。目前国内尚有很大部分新闻纸是长网纸机生产，质量仍达不到高档新闻纸的要求，低定量高档新闻纸市场具有较大的发展空间。随着国民经济的高速发展，国内高档新闻纸的的需求仍将快速发展，同时由于国际新闻纸产业转移和国内造纸企业竞争力的提高，新闻纸出口市场前景广阔。

另一方面，造纸用材原木、木片属资源性产品，受国家林业政策的影响及建筑装修业对木材需求的高速增长，木材供应缺口大，矛盾突出。目前国内新闻纸生产原料废纸严重依赖进口，缺乏稳定可靠的原料来源。因此，加快木浆造纸企业原料林基地建设，优化资源配置，走林纸结合的路子已成为木浆造纸企业的紧迫任务，符合当前国家对造纸工业实施根本性结构调整和产业发展的大方向。

公司首发募集资金投资项目年产12万吨彩色胶印新闻纸技改项目于1999年底投产后，公司的技术、生产能力和产品质量跃上一个新台阶，不但满足国内高档新闻纸的需求，缩短了国内新闻纸生产技术与国际先进水平的差距，并因此积累了丰富的高档新闻纸研发、生产、管理和销售的经验。为进一步提高公司生产规模、经济效益和核心竞争力，在现有装备水平和规模的基础上，发挥公司人才、技术、管理、装备、基础设施、林业、地域等优势，提出扩建年产18万低定量吨胶印新闻纸林纸一体化工程项目。该项目于2004年11月5日经国家发展与改革委员会以发改工业[2004]2449号文核准，2006年9月27日福建省发展与改革委员会以闽发改重点[2006]832号文批准本项目的初步设计方案。项目总投资为141,932万元。

2、市场前景

随着我国国民经济和社会的高速发展，特别是即将到来的2008年奥运会和2010年世博会，我国对低定量高档新闻纸的需求将呈现高速增长态势。

根据世界著名的芬兰JAAKKO POYRY造纸咨询工程公司对2000年～2015年世界各国（地区）新闻纸的需求增长的预测，未来10年，我国新闻纸年均需求量增长5.2%，人均消费量由2000年的1kg增加到2015年的3kg，这个预测与国家出版总署的规划比较接近。若以2015年我国人口保持13亿计，到2010年我国新闻纸的需要量要增加200万吨，2015年要增加260万吨，相当于10～13台年产20万吨的大型高速纸机的生产量，低定量高档新闻纸的发展有较大的空间。同时，公司利用国际新闻纸制造业产业转移的时机，立足公司的地域优势，大力拓展东南亚市场，前景广阔。

未来几年公司年产机械木浆将达到25万吨，年需消耗木材60万米3，木材供应缺口大，矛盾突出。通过建立造纸原料林基地，不仅可以缓解纸材供需矛盾，有利于调节木材市场，做到纸材原料的长期、持续、稳定供应，而且还可减少木材流通环节，降低木材生产成本，提高公司经济效益，增强产品在国内外市场的竞争力。

3、项目建设内容

本项目包括浆纸部份和原料林基地两大部份。

（1）浆纸部份

①建设一条年产18万吨低定量胶印新闻纸生产线。

②建设一条日产600吨废纸脱墨浆（绝干）生产线。

③增建一座日处理10000米3污水处理场。

（2）原料林基地部份

75万亩原料林基地建设，建设以马尾松为主的造纸原料林基地750058亩，其中现有林600208亩，新造林149850亩。

4、总投资估算及资金筹措

公司"年产18万吨低定量胶印新闻纸林纸一体化"总投资为141,932万元（含外汇7,000万美元）其中：浆纸部分固定资产投资102,965万元，原料林部分投资34,309万元，铺底流动资金4,658万元。项目建设资金来源：本次非公开发行募集资金投入100,000万元，国债专项资金投入9000万元，不足部分由公司向银行借款解决。

5、纸浆部分生产工艺方案

（1）低定量胶印新闻纸产品方案与工艺技术

①产品品种：

产品名称：低定量胶印新闻纸。

纸张定量：40~50g/㎡。

产品规格：宽度781mm、787mm、1562mm以及用户需要的一些规格，卷筒直径一般为Φ800mm～Φ1250mm。

②工艺技术方案

A. 脱墨浆工艺技术方案

以旧报纸和旧杂志纸为原料（其配比为70%美国或欧洲旧报纸，30%美国或欧洲旧杂志纸）生产废纸脱墨浆，从废纸进入车间起到制成脱墨浆（DIP）送进贮浆塔止。生产规模为600吨/日（绝干）漂白废纸脱墨浆。

成品浆的主要质量标准：白度61±1%（ISO）；游离度150±20CSF。为满足市场部分高白度新闻纸的要求，生产工艺配置了氧化和还原二道漂白，经还原漂白后浆料白度可以提高到65%（ISO）。

采用的工艺路线为：废纸→废纸碎解→高浓除渣器→粗筛→重杂质除渣器→预浮选脱墨→细筛→浆料浓缩→热分散→氧化漂白→后浮选脱墨→浆料浓缩→还原漂→浆料贮存。

生产系统：拟引进先进的二级浮选脱墨技术与设备，生产高质量的漂白废纸脱墨浆。

B. 低定量胶印新闻纸工艺技术方案

本车间采用100%DIP生产低定量胶印新闻纸。从纸浆进入车间起到成品新闻纸入库止，包括短循环系统、湿部、干部、完成工段。采用一台设计车速1800m/min、工作车速1800m/min、幅宽4800mm的纸机，年产量18万吨，产品定量为40～50g/m2，以45g/m2平衡产量。

生产工艺路线为：浆料配备→上浆系统→白水稀释网前箱布浆→夹网成形器脱水成形→二道直通式靴式压榨脱水→单排烘缸干燥→定量水份控制→两道软辊压光饰面→卷取→复卷→包装。

生产系统：采用先进的高速造纸机生产低定量胶印新闻纸，纸机规格具体为：网宽5350mm、卷取纸幅宽4800mm、复卷净纸宽4686mm（6×781mm）、设计车速1800m/min、工作车速1800m/min。

C. 污水处理工艺方案

新建10000米3/日污水处理场：综合DIP污水不可溶性有机物含量高、可生化性强等的特性，拟采用气浮物化＋厌氧处理＋活性污泥法好氧处理的工艺，该方法具有占地小、抗负荷冲击能力大、出水稳定等特点，吨水处理运行成本约1元/吨。污水处理场地利用原10000米3/日场地，出水也利用原#3排放口排放，并按规范增加COD在线监控设施。预期经处理后出水可达到：COD≤150 mg/l、BOD5≤60 mg/l、SS≤100 mg/l。

（2）主要原材料的供应

主要原料废纸依靠进口。配备浆料时需要添加的木片磨木浆，由公司使用自有原料林出产的原木木片制备。化工原料等国内采购。

（3）项目选址与运输

本项目建设厂址位于南平市延平区，厂区距205国道（延平区环城公路段）0.1公里，距京福高速公路南平北入口仅2.0公里，距南纸铁路专用线1.8公里。铁路线路有来福线与横南线经过，陆上交通网络健全，交通便利。

本工程新增运输的货物主要为废纸、化工原料、成品新闻纸、金属材料及包装材料等，其中主要原料废纸供应采用海运至马尾港以汽车转运入厂，并以地方运输部门或物流公司承担为主。成品新闻纸出厂则以铁路为主，公路运输相辅。

（4）水、电、汽供应

生产用水取自建溪，厂内现有供水站可满足本项目用水量需求。本工程建成后全厂用电负荷为106.6MW，需外供电41MW，当一台25MW发电机检修时，需外供电67MW。本项目新增用汽0.5Mpa蒸汽量45.5t/h；本项目建成投产后，全厂蒸汽用量为0.5Mpa蒸汽173.7t/h，需要1.0Mpa蒸汽24.33t/h，现有热电站的供汽能力可以满足生产用汽需要。

（5）环境保护

①废水处理

本项目的废水来源于DIP车间及造纸车间，分为高浓废水和低浓废水。高浓废水来自于DIP车间，低浓废水则为造纸废水；高浓废水应需厌氧工艺处理，而后与低浓废水混合再进入好氧曝气工段。最后增加一段化学混凝沉淀处理工艺，以满足CODcr≤150 mg/L的排放要求。经废水处理站处理后的废水，可达到《造纸工业水污染物排放标准》(GB3544－2001)的排放要求。

②废气治理

本项目建成后，新增用煤量约13.11万吨/年，新增烟尘、SO2分别是143吨/年、727吨/年。拟对#8、9炉进行脱硫除尘改造，增加脱硫除尘一体化设施，除尘、脱硫效率分别按60%和65%计，采用简易湿法，用碱回收白泥综合利用作脱硫剂，全年去除烟尘、SO2分别为172吨、945吨，即能达标排放，也能满足总量控制要求。

③废渣处理

废渣主要包括碎浆废渣、脱墨渣以及厌氧颗粒污泥和脱水污泥。

碎浆废渣主要是废塑料、易拉罐等可利用的废渣，扩建后增加6200t/a仍利用现有渠道，由南平圣洁工业废渣处理公司统一进行综合利用、处理。

脱墨渣主要是油墨、短小纤维和填料，扩建后增加8600t/a，也按现有方法运送到南平水泥厂或其它进行企业综合利用。

厌氧颗粒污泥和脱水污泥主要来源于新污水处理场，其中脱水污泥产生约33.7t/d，脱水污泥由专业公司收购生产复合肥用或其它综合利用；厌氧颗粒污泥外卖给同类型污水处理场，作为生物启动用。

④降低噪声

新建制浆、造纸生产线位于厂区东北部，并全部置于封闭厂房内，据理论计算和实际经验，24cm厚墙体和双层固定玻璃厂房，其隔声在30～50分贝，在车间内设隔声的操作控制室。由于现有厂界部分测点噪声超标，因此在设计中采取补充噪声防治措施，以确保本项目建成后厂界噪声达标。

⑤绿化

本工程在各车间周围进行绿化，不仅改善了周围的环境，而且还起到了部分隔音、消尘作用。本工程绿化率为19.2%左右。

（6）人力资源

由于本项目在公司厂区建设，可充分利用公司人才资源优势，建设所需定员尽量在企业内部现有员工中选择，项目只考虑新增100名员工。

（7）项目进度计划

本项目纸浆部分建设期为2年。

（8）投资估算及资金筹措

项目纸浆部分固定资产投资102965万元（含外汇7000万美元，建设期利息1560万元），铺底流动资金4134万元。本次非公开发行募集资金投入76000万元，国债专项资金（中央财政拨款）3000万元，申请银行借款28099万元（地方财政转贷款4540万元，银行政策性借款23559万元）

6、75万亩原料林基地建设方案

(下转D26版)