公司代码:600567
债券代码:122181
债券代码:136369

公司简称:山鹰纸业
债券简称:12山鹰债
债券简称:16山鹰债

山鹰国际控股股份公司

2017 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司第七届董事会第四次会议拟定的2017年度利润分配预案为:以本公司截至2018年1月18日公司总股本4,570,313,337股为基数(注:截至2017年12月31日,公司总股本为4,551,253,337股。鉴于公司股票期权激励计划首次授予股票期权第一期行权,行权股份19,060,000股于2018年1月18日上市流通,公司总股本变更为4,570,313,337股),向全体股东每10股派发现金红利1.33元(含税),预计派发现金红利607,851,673.82元,占当年归属于母公司所有者的净利润的30.17%。不送红股,不以公积金转增股本。本次利润分配预案实施时,如在股权登记日公司的股份总数较上述公司股份总数4,570,313,337股发生变化,以未来实施分配方案时股权登记日的股本总数为准进行利润分配。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	山鹰纸业	600567	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨昊悦	黄烨
办公地址	上海市长宁区虹桥路2272号虹桥商务大厦6楼F座	上海市长宁区虹桥路2272号虹桥商务大厦6楼F座
电话	021-62376587	021-62376587
电子信箱	stock@shanyingpaper.com	stock@shanyingpaper.com

2 报告期公司主要业务简介

公司主要从事箱板纸、瓦楞原纸、纸板及纸箱的生产和销售以及国外再生纤维贸易业务。主要产品为"山鹰牌"各类包装原纸、新闻纸及纸板、纸箱等纸制品,被广泛用于轻工、食品、家电等工业品包装及新闻印刷行业。主要包装纸产品如下:

产品名称	定量(克)	产品用途
金桂白面涂布牛卡纸	140-230	主要用于印刷高精度画面的高档白面纸板、纸箱。
四季桂白面牛卡纸	125-200	主要用于对纸面强度要求较高的白面纸板、纸箱。
紫杉牛皮箱板纸	150-230	主要用于高档的纸箱、纸板的面纸,部分替代全木浆纸张,适应客户对高端纸张的需求。
银杉牛皮箱板纸	120-250	主要用于中高档的纸箱、纸板的面纸,对纸箱、纸板强度有较高要求的产品。
红杉牛皮箱板纸	100-200	主要用于普通纸箱、纸板的面纸和中高档纸箱的里纸。
挂面箱板纸(T纸)	90-130	主要用于普通纸箱、纸板的里纸。
高强瓦楞原纸	120-170	主要用于高强度纸箱、纸板的芯纸。

公司采取"以产定销"和"以销定产"的经营模式,根据客户的需求及订单情况安排生产;以提高存货周转率,降低成本。公司是目前国内唯一一家拥有再生纤维收购渠道、包装原纸生产并向下延伸至瓦楞纸板及纸箱业务的企业,公司凭借产业链一体化的优势,实现再生纤维、造纸及包装三项业务协同发展,致力于为客户提供上下游一体化解决方案。根据中国造纸协会2014-2016年《中国造纸工业年度报告》统计数据,公司在同行业企业近三年产量情况如下:

序号	公司名称	产量(万吨)		
		2016年	2015年	2014年
1	玖龙纸业	1331.00	1263.00	1,226.00
2	理文造纸	543.13	519.45	500.45
3	山鹰纸业	354.00	294.00	242.00
4	联盛	235.00	232.00	108.80
5	景兴纸业	131.00	123.11	106.24

(注:公司第七届董事会第二次会议和2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购福建省联盛纸业有限责任公司100%股权的议案》,公司以人民币190,000万元现金收购自然人陈加育先生持有的福建省联盛纸业有限责任公司100%股权,2018年1月,相关工商变更登记手续已完成,公司持有联盛纸业100%的股权,联盛纸业成为公司的全资子公司。联盛纸业年产能规模技改完成后将达到105万吨,公司造纸业务的年产能规模由2017年的358万吨预计将增至近500万吨。)

为解决造纸行业产能过剩及环保问题,国家一直致力于淘汰落后产能,并提高新产能的审批门槛,更加坚定、严格地执行环保政策。包装纸主要原材料废纸方面,国家收紧对进口废纸的管控,导致国内外废纸价格出现大幅波动。市场需求的稳定增长与愈来愈严格的环保政策使我国包装纸行业的供求关系得以进一步改善,市场的盈利能力基本稳定在合理水平,如玖龙纸业、理文造纸和山鹰纸业这样的大型纸厂的龙头优势更为显著。针对行业具体情况,公司经营情况讨论与分析进行了详细论述,详见2017年年报告第四节。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	26,930,571,652.57	20,048,927,528.60	34.32	18,413,461,475.69
营业收入	17,469,682,593.66	12,134,810,813.61	43.96	9,786,995,573.98
归属于上市公司股东的净利润	2,014,518,332.40	352,804,009.83	471.00	209,061,869.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,000,332,070.51	281,018,057.54	611.82	142,372,262.58
归属于上市公司股东的净资产	10,367,808,688.76	8,376,533,209.77	23.77	6,119,448,960.87
经营活动产生的现金流量净额	2,779,869,838.97	942,925,060.71	194.81	1,383,386,752.64
基本每股收益(元/股)	0.44	0.09	388.89	0.06
稀释每股收益(元/股)	0.44	0.09	388.89	0.06
加权平均净资产收益率(%)	21.54	4.98	增加16.56个百分点	3.46

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	3,374,195,442.39	4,087,285,123.02	4,922,660,306.17	5,085,541,722.08
归属于上市公司股东的净利润	432,878,109.50	393,352,409.18	604,583,124.45	583,704,689.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	430,184,093.28	374,699,627.50	598,683,462.29	596,764,887.44
经营活动产生的现金流量净额	-507,069,252.30	236,560,386.44	851,334,227.15	2,199,044,477.68

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

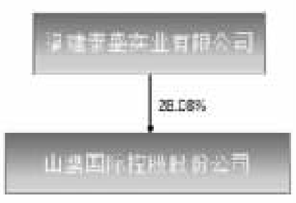
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)							236,760
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							242,384
前10名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
福建泰盛实业有限公司	1,114,800	1,278,199,650	28.08	0	质押	1,107,860,000	境内非国有法人
吴丽萍	0	122,414,516	2.69	0	质押	100,000,000	境内自然人
厦门国贸资产管理有限公司－国贸资管定增二号资产管理计划	-90,982,430	105,488,158	2.32	0	无	0	未知
长安国际信托股份有限公司－长安信托－长安投资608号证券投资单一资金信托		91,025,000	2.00	0	无	0	未知
长安国际信托股份有限公司－长安信托－长安投资609号证券投资单一资金信托		91,025,000	2.00	0	无	0	未知
太平人寿保险有限公司－分红－团险分红		84,150,736	1.85	0	无	0	未知
云南国际信托有限公司－盛锦30号集合资金信托计划		69,510,509	1.53	0	无	0	未知
林文新	2,196,300	64,112,666	1.41	0	质押	61,910,000	境内自然人
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·【持盈75号】证券投资集合资金信托计划		46,811,284	1.03	0	无	0	未知
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·鑫鑫向荣96号证券投资集合资金信托计划		46,303,000	1.02	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建泰盛实业有限公司系公司控股股东,吴明武、徐丽凡系公司实际控制人。吴丽萍系吴明武的妹妹,林文新系吴明武的妹夫,上述股东与公司存在关联关系。除上述情况之外,本公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/						

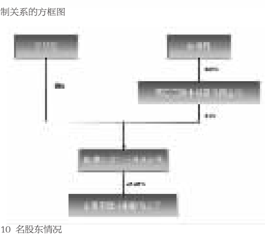
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
安徽山鹰纸业股份有限公司2012年公司债券	12山鹰债	122181	2012年8月22日	2019年8月22日	7.8918	7.50	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所
安徽山鹰纸业股份有限公司2016年公司债券	16山鹰债	136369	2016年4月13日	2023年4月13日	10	5.35	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

12山鹰债:公司于2017年8月22日支付2016年8月22日至2017年8月21日期间的利息:每手"12山鹰债"面值1000元派发利息为75元(含税)(扣税后个人投资者每1000元派发利息为60元,扣税后QFII投资者每1000元派发利息为67.5元)。具体内容详见2017年8月15日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《"12山鹰债"2017年付息公告》(公告编号:临2017-064)。

16山鹰债:公司于2017年4月13日支付自2016年4月13日至2017年4月12日期间的利息:每手"16山鹰债"面值1000元派发利息为53.5元(含税)(扣税后个人投资者每1000元派发利息为42.80元,扣税后QFII投资者每1000元派发利息为48.15元)。具体内容详见2017年4月6日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2016年公司债券2017年付息公告》(公告编号:临2017-018)。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》和上交所《公司债券上市规则》的有关规定,公司聘请联合信用评级有限公司(以下简称"联合评级")对12山鹰债、16山鹰债进行评级。联合评级成立于2002年5月,注册资金3,000万元,是国内专业从事资本市场信用评级业务的全国性公司之一。2009年9月获得中国证监会行政许可,从事证券市场资信评级业务。

根据上交所对于跟踪评级报告披露时间的要求,定期跟踪评级报告每年出具一次。报告期内,联合评级完成了对"12山鹰债"、"16山鹰债"的跟踪评级工作,并已出具《安徽山鹰纸业股份有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》,该报告主要内容如下:维持公司主体长期信用等级为AA,评级展望为"稳定",同时维持"12山鹰债"和"16山鹰债"债券信用等级为AA。具体内容刊登于2017年5月20日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2017-025)。联合评级根据报告期情况对公司及公司债券作出最新跟踪评级的时间预计在2018年5月底前,评级结果将在上交所网站(www.sse.com.cn)披露,提醒投资者关注。

报告期内,资信评级机构上海新世纪资信评估投资服务有限公司因公司在全国银行间债券市场发行短期、超短期融资券,对公司进行了跟踪评级,未存在评级差异。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	61.21	57.97	5.59
EBITDA全部债务比	0.26	0.18	44.43
利息保障倍数	4.78	1.92	148.96

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017年是供给侧改革的深化之年,也是公司战略扩张、创新发展的关键之年。随着供给侧改革的不断推进,国民经济运行平稳,逐渐适应经济发展新常态,在此宏观背景下,国家环保整治、淘汰落后产能以及市场需求增长等因素进一步为大型造纸企业形成利好效应。2017年受产业政策调整,原材料价格波动等影响,原纸价格高位震荡,公司面对新形势、新变化,把握机遇,积极作为,经营业绩显著提升,2017年实现归属于母公司所有者的净利润20.15亿元,同比增加471%。

报告期内,公司紧紧围绕战略发展布局,以"诚信、关爱、激情、责任"的核心价值观,"引领共创、共享、共赢的产业文明"的企业使命,继续发挥集团化优势,业务结构进一步优化。

(一)全球扩展,多元融合

为优化造纸产业布局,实现外延式发展,公司放眼全球,多领域开展并购,正式踏上国际化、多元融合的新征程。2017年公司投资新建华中造纸基地,预计一期二期完工后年产能可达到127万吨,进一步巩固了行业领先地位;收购联盛纸业,扩展在华南这一重要市场的份额。在海外,公司收购了瑞典的北欧纸业,进入全球高档防油纸、牛皮纸生产领域,对提升整体造纸技术,完善产品结构,具有重要的战略意义。通过新建产能与行业并购,公司现在海内外共拥有5大造纸基地,包装纸生产基地分布于安徽马鞍山、浙江嘉兴海盐、湖北荆州公安(尚在建设中)和福建漳州,以及位于瑞典和挪威的特种纸生产基地北欧纸业。2017年公司实现造纸年产量357.67万吨(其中,新闻纸产量16.10万吨;北欧纸业于2017年10月24日完成交割,其特种纸仅为2017年11月和12月的产量合计4.55万吨)。同时,完成包装设计中心,探索包装产业+互联网模式,践行行业领先的包装服务商,取得了里程碑式突破。

(二)提升公司信息化整体水平

2017年,造纸板块,以华中山鹰建设为契机,匹配智能化生产线和数字化管理流程;包装SAP二期、三期实施,实现了对包装板块企业的全面覆盖。公司现已完成BPIT项目预研机制的编制,启动流程信息化项目,并完成包装SAP上线等系统实施工作,公司各项业务板块IT系统的完善,将有力支撑业务发展,推进工业4.0,提升公司信息化整体水平。

(三)加强人才培养与梯队建设

公司依托山鹰学院,系统开展人才队伍培养工作。2017年根据鹰+培训体系,继续以管理人员、专业技能人员为主,通过外派培训、外聘讲师授课、内部分享、外出交流学习等形式开展系统培训。公司举办的"山鹰大讲坛"系列培训活动。通过相关知识、技巧与认知观念的学习,充分发挥中层管理者的职能,进一步提升公司整体管理水平,提高管理质量。

(四)提升品牌影响力

公司以"引领共创、共存、共享的产业文明"为使命,持续推动企业从规模、产品的驱动向技术驱动转化,2017年,公司获评"2016年度中国轻工业造纸行业十强企业"及"中国轻工百强企业"(位列35名)殊荣,荣登《财富》杂志中国上市公司500强排行榜。

2 公司发展战略

公司的战略目标是成为全球领先、最具价值创造力的生态型企业。为实现这一宏伟目标,公司将围绕精益生产、区域布局、品牌与客户、产品结构等价值驱动因素,做大做强核心业务:

(一)再生纤维产业

再生纤维产业定位成为全球废纸资源集成商,为全球客户提供高品质、全类型废纸资源。

(二)工业包装纸产业

工业用纸产业的发展战略是优化区域布局,提升在重点市场的占有率;借助卓越运营,降本增效;提升产品品质和客户服务品质,依托品牌管理构建长期稳定的客户关系,做优做强,成为全国领先的工业用纸品牌,逐步实现全球一流企业。

(三)包装产业

包装产业需要增强市场洞察和专业化工厂管理,通过一体化的包装业务组合丰富客户选择,开拓互联网包装和创新商业模式,成为完整包装解决方案提供商。

3 经营计划

公司2018年总体经营目标为:计划完成造纸产量470万吨,计划完成瓦楞箱板纸箱产量14亿平方米;计划实现营业收入238亿元以上,三项费用总额控制在26.3亿元以内,其中,销售费用9.3亿元、管理费用8亿元、财务费用9亿元。(上述经营目标并不代表公司对2018年度的盈利预测,能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素,存在很大的不确定性,请投资者特别注意)

为顺利完成上述经营计划,公司2018年将围绕以下方面开展工作:

(一)发展依然是2018的重任

以战略布局为先,以发展项目为先行,全面落实。

(二)组织变革是2018的重点

组织变革的核心是"两级管理、下放权限、缩短流程、提高效率",让下属企业能充分拥有决策权,快速应对市场的变化,进而建立快速响应、以内部客户为导向的扁平组织,激发组织活力,创造组织价值。

(三)推进工业4.0,建设数字化企业

2018年,推进工业4.0,建设数字化企业的核心工作是如何实现工艺流程自动化、智能化和业务流程数字化。"两化"的实现,能使企业的大计划管理变为现实,将传统的单机自动化改造为智能化,实现数据联动、互联运用。

要运用精益管理的思维,让工业4.0的效率充分发挥。造纸、包装两个事业部将精益理念、精益手法、精益管理方式思维贯穿在采购、生产、设备、成本、资金、库存等管理上,推动精益班组、精益车间建设,结合公司5S管理要求以现场改善目标为主线开展全员参与的改善活动,总结经验,树立标杆,在公司推广。

(四)以大企业的格局担当责任

关注新员工、关爱老员工。在用开放的人才观引进人才的同时,遵循彼此尊重、相互理解、充分沟通的原则,促进相互的融合。

环境保护、职业健康、安全管理是企业担当社会责任的表现。在未来的企业发展中,应始终以一颗敬畏之心,尊重环境,把环境与安全作为企业的生存底线。2018年将继续把公司打造成在环境保护、安全管理等方面的各项任务,让以最具价值创造力的生态型企业愿景成为现实。

4 可能面对的风险

(一)宏观经济波动风险

从全球经济环境来看,近年来,新一轮国际产业链变革正在进行,全球范围内产业结构和国际分工正在进行调整,全球造纸产业格局也在发生变化,将影响我国造纸产业的发展和未来的市场。

从国内经济环境来看,本公司所属的造纸及纸制品行业的生产与国家经济发展和国民消费增长息息相关,2017年受益于宏观经济的持续增长与国内需求的进一步扩大,行业景气度有明显提升。但造纸及纸制品行业受宏观经济影响密切,若未来国家经济景气度下降、市场需求降低,将会对公司的经营业绩产生影响。对此公司主要从关注国内外经济发展趋势、公司战略规划、产业区域布局等方面进行预防。

(二)市场竞争风险

随着国家供给侧改革的推进和环保监管的日益严格,行业的劣势企业将会被淘汰,行业集中度或将持续提升,对企业发展有一定的助力,同时市场的竞争格局也将面临新的变化。企业未来的竞争更多体现在市场快速响应能力、精准营销、多元化综合性高附加值产品服务、优质产品质量、成本控制能力、资源利用效率等核心竞争力上,这对企业来说也是不小的挑战。为此企业将从技术创新、设备改造、降本增效、开发新产品、提高服务质量、依托信息化管理等方面以应对市场竞争的风险。

(三)原材料价格波动风险

因废纸原材料占生产成本的比重较高,环保力度、交运费用、煤炭价格等因素影响相对稳定,原材料价格变化成为目前影响纸品价格走势的重要指标。因进口废纸采购受限、国内废纸收购市场价格波动较大等导致原纸价格出现震荡走势,为了减少原材料价格波动对企业的影响,公司需采取灵活的采购策略,利用区域价格差异,选购最佳性价比的原材料,同时合理利用库存,降低原材料成本。

(四)政策变动风险

造纸行业的发展与政府监管、产业政策变动息息相关,相关政策变化将对公司竞争环境、发展战略、经营策略等方面产生一定的影响,从而增加公司未来经营活动的不确定性。国家固废政策进口管理制度的调整可能对公司境外废纸进口产生影响,公司目前享受双重税收优惠政策,即销售自产的资源综合利用产品增值税即征即退50%的政策和公司及全资子公司浙江山鹰享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。若未来国家境外废纸进口政策、双重优惠的税收政策发生变化,将对公司生产经营和盈利水平构成一定影响。

5 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

6 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

7 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

(1)为更加公允地反映公司资产的真实状况,提高会计信息质量,公司依据国家财政部颁布的《企业会计准则》之规定,同时参考同行业会计政策,对机器设备类别中的造纸及相关设备预计使用年限进行重新确定,其中设备性能先进性较高的5条造纸生产线(PM3、PM5、PM6、PM13和PM15)折旧年限调整为25年,设备性能先进性较上述5条造纸生产线相对较低的其他造纸生产线和相关设备折旧年限调整为20年。会计估计变更自2017年1月1日起执行。

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定,公司对此次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。2017年度,增加公司2017年度净利润为229,046,548.47元,归属于母公司股东净利润为229,046,548.47元。(公司股票期权激励计划行权条件中关于公司2016-2018年度业绩考核指标的测算按调整前会计估计所做)

(2)本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,本次会计政策变更采用未来适用法处理,因本公司无此类业务,对本期财务报表无影响。

(3)本公司自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》(财会[2017]15号),与企业日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。此项会计政策变更采用未来适用法,本期确认其他收益451,390,428.20元,减少营业外收入451,390,428.20元。

(4)本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会(2017)30号),将原列报于"营业外收入"和"营业外支出"的非流动资产处置利得或损失、非货币性资产交换利得或损失变更列报于"资产处置收益"。此项会计政策变更采用追溯调整法,调减2016年度"营业外收入"2,198,359.22元,调增2016年度"资产处置收益"2,198,359.22元。

(5)随着国家环保政策趋严,造纸行业集中程度提高,公司作为造纸行业知名企业,在销售谈判中话语权进一步提升。同时,公司近年逐步分事业部对产品销售和收款进行统一管理,应收账款回款效率得到提高。公司在2017年进行一系列产业并购后,信誉优质客户进一步增加。为更加公允地反映公司资产的真实状况,提高会计信息质量,公司依据国家财政部颁布的《企业会计准则》之规定,同时参考同行业会计政策,拟对应收账款坏账计提政策进行重新确定。本次会计估计变更自2018年1月1日起执行。具体内容详见2018年3月20日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于应收款项坏账准备会计估计变更的公告》(公告编号:临2018-020)。

8 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

9 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用 □不适用

本公司将浙江山鹰纸业有限公司等子公司纳入本期合并财务报表范围,具体情况详见2017年年度报告财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

为便于表述,将编制财务报表中涉及的相关公司简称如下:

公司全称	简 称	备 注
福建泰盛实业有限公司	泰盛实业	本公司控股股东
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	山鹰集团	泰盛实业子公司
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	蓝天回收	本公司子公司
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	天福纸品	本公司子公司
祥恒(常州)包装有限公司[注1]	常州山鹰	天福纸品子公司
马鞍山祥恒包装有限公司	当涂祥恒	天福纸品子公司
扬州祥恒包装有限公司	扬州祥恒	本公司子公司
苏州山鹰纸业纸品有限公司	苏州山鹰	本公司子公司
祥恒(杭州)包装有限公司	杭州祥恒	本公司子公司
祥恒(嘉善)包装有限公司	嘉善祥恒	本公司子公司
山鹰纸业销售有限公司[注2]	山鹰销售	本公司子公司
马鞍山天顺港口有限责任公司	天顺港口	本公司子公司
马鞍山天顺力达集装箱服务有限责任公司	天顺力达	天顺港口子公司
马鞍山天顺船务代理有限公司	天顺船代	天顺港口子公司
山鹰纸业(福建)有限公司	福建山鹰	本公司子公司
山鹰纸业(湖北)有限公司	湖北山鹰	本公司子公司
四川祥恒包装制品有限公司	四川祥恒	本公司子公司
山鹰投资管理有限公司	山鹰资本	本公司子公司
深圳前海山鹰新时代投资管理有限公司	前海山鹰	山鹰资本子公司
深圳前海山鹰原力基金管理有限公司	山鹰原力	山鹰资本子公司
深圳前海山鹰新时代新兴产业发展基金合伙企业(有限合伙)	山鹰新时代基金	山鹰资本子公司
深圳前海山鹰新时代新兴产业二号发展基金合伙企业(有限合伙)	山鹰新时代二号基金	山鹰资本子公司
马鞍山市雄鹰新兴产业投资基金(有限合伙)	雄鹰基金	山鹰资本子公司
安徽省鹰隼恒富一期新兴产业基金(有限合伙)	鹰隼一号	山鹰资本子公司
安徽省鹰隼恒富二期新兴产业基金(有限合伙)	鹰隼二号	山鹰资本子公司
山鹰(上海)融资租赁有限公司	山鹰融资租赁	本公司子公司
中印科技股份有限公司	中印科技	本公司子公司
无锡新祥恒包装科技有限公司[注3]	无锡祥恒	本公司子公司
祥恒创意包装有限公司	祥恒创意	本公司子公司
青岛恒广泰包装有限公司	青岛恒广泰	祥恒创意子公司
烟台恒广泰包装有限公司	烟台恒广泰	祥恒创意子公司
祥恒(中山)包装有限公司	中山祥恒	祥恒创意子公司
山鹰华中纸业有限公司	山鹰华中	本公司子公司
山鹰纸业(重庆)有限公司	重庆山鹰	本公司子公司
浙江山鹰纸业有限公司[注4]	浙江山鹰	本公司子公司
祥恒(天津)包装有限公司	天津祥恒	浙江山鹰子公司
祥恒(莆田)包装有限公司	莆田祥恒	浙江山鹰子公司
谊来(莆田)珠宝工业有限公司	莆田谊来	莆田祥恒子公司
浙江祥恒包装有限公司	浙江祥恒	浙江山鹰子公司
合肥祥恒包装有限公司	合肥祥恒	浙江山鹰子公司
合肥华东包装有限公司	华东包装	合肥祥恒子公司
上海山鹰供应链管理有限公司[注5]	山鹰供应链	浙江山鹰子公司
武汉祥恒包装有限公司	武汉祥恒	浙江山鹰子公司
福建省环宇纸业有限公司	福建环宇	浙江山鹰子公司
祥恒(厦门)包装有限公司	厦门祥恒	浙江山鹰子公司
浙江中远发仓储服务有限公司	中远发	浙江山鹰子公司
福建省莆田市阳光纸业有限公司	阳光纸业	浙江山鹰子公司
Cycle Link (U.S.A.) Inc.	Cycle Link(美国)	浙江山鹰子公司
环宇集团国际控股有限公司	环宇国际	浙江山鹰子公司
Cycle Link Co.,Ltd	Cycle Link(日本)	环宇国际子公司
Cycle Link(Europe)B.V.	Cycle Link(荷兰)	环宇国际子公司
Cycle Link (UK) Limited	Cycle Link(英国)	环宇国际子公司
嘉兴环宇商务服务有限公司	嘉兴环宇	环宇国际子公司
爱拓环保能源(浙江)有限公司	爱拓环保	环宇国际子公司
Cycle Link Australia PTY Ltd	Cycle Link(澳洲)	Cycle Link(英国)子公司
GLOBAL WIN CO., LTD	GLOBAL WIN(英国)	浙江山鹰子公司
GLOBAL WIN CAPITAL CORPORATION	GLOBAL WIN(美国)	GLOBAL WIN(英国)子公司
SUTRIV Holding AB	SUTRIV	GLOBAL WIN(英国)子公司
Nordic Paper Holding AB	Nordic	SUTRIV子公司
Nordic paper B?ckhammar AB	Nordic B?ckhammar	Nordic子公司
Nordic paper S?ffle AB	Nordic S?ffle	Nordic子公司
Nordic paper AS	Nordic AS	Nordic子公司
Nordic paper ?motfors AB	Nordic ?motfors	Nordic B?ckhammar子公司
浙江泰兴纸业有限公司	泰兴纸业	浙江山鹰子公司
嘉兴路通报关有限公司	嘉兴路通	浙江山鹰子公司

[注1]:原名常州山鹰纸业纸品有限公司,常州山鹰公司已于2017年3月31日办妥工商变更登记手续。
[注2]:原名安徽山鹰纸业销售有限公司,山鹰销售公司已于2017年5月31日办妥工商变更登记手续。
[注3]:原名无锡山鹰包装科技有限公司,无锡祥恒公司已于2017年10月30日办妥工商变更登记手续。
[注4]:原名吉安集团有限公司,浙江山鹰公司已于2017年10月30日办妥工商变更登记手续。
[注5]:原名上海峻博进出口有限公司,山鹰供应链公司已于2017年11月15日办妥工商变更登记手续。

山鹰国际控股股份公司
董事长:吴明武
2018年3月19日

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-016
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司第七届董事会第四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、会议召开情况

山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司"或"本公司")第七届董事会第四次会议通知于2018年3月9日以电话、电子邮件方式向全体董事发出,会议于2018年3月19日上午以现场投票的表决方式在公司会议室召开。公司应参加表决董事7人,实际参加表决董事7人,公司董事长吴明武先生主持会议,公司监事及高级管理人员列席了会议,本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、会议审议情况

经审议表决,本次会议形成如下决议:

(一)审议通过了《2017年度总裁工作报告》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二)审议通过了《2017年度董事会工作报告》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

(三)审议通过了《2017年度独立董事述职报告》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《2017年度独立董事述职报告》具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(四)审议通过了《董事会审计委员会2017年度履职报告》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

《董事会审计委员会2017年度履职报告》具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(五)审议通过了《2017年度财务决算报告及2018年度经营计划》

2017年公司实现营业收入174.70亿元,归属于母公司所有者的净利润20.15亿元。截止2017年12月31日,公司资产总额269.31亿元,所有者权益104.45亿元。

根据公司经营规划,2018年计划完成造纸产量470万吨,计划完成瓦楞箱板纸箱产量14亿平方米;计划实现营业收入238亿元以上,三项费用总额控制在26.30亿元以内,其中:销售费用9.3亿元、管理费用8亿元、财务费用9亿元。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

(六)审议通过了《2017年度利润分配预案》

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2017年度归属于母公司所有者的净利润为2,014,518,332.40元,2017年末公司可供全体股东分配的利润为1,029,798,162.79元。

根据《公司章程》规定的利润分配条件为:在公司当年盈利且累计未分配利润为正时,满足公司正常生产经营和发展的资金需求情况下,应当采取现金方式进行利润分配。为让广大股东分享公司收益,公司董事会拟定2017年度利润分配预案为:以本公司截至2018年1月18日公司总股本4,570,313,337股为基数(注:截至2017年12月31日,公司总股本为4,551,253,337股。鉴于公司股票期权激励计划首次授予股票期权第一期行权,行权股份19,060,000股于2018年1月18日上市流通,公司总股本变更为4,570,313,337股),向全体股东每10股派发现金红利1.33元(含税),预计派发现金红利607,851,673.82元,占当年归属于母公司所有者的净利润的30.17%。不送红股,不以公积金转增股本。本次利润分配预案实施时,如在股权登记日公司的股份总数较上述公司股份总数4,570,313,337股发生变化,以未来实施分配方案时股权登记日的股本总数为准进行利润分配。本次利润分配预案符合《公司章程》及《未来三年股东回报规划(2015-2017年度)》中规定的利润分配政策。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

公司独立董事对该利润分配预案发表了明确同意的意见,具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(七)审议通过了《2017年年度报告及摘要》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《2017年年度报告》和《2017年年度报告摘要》的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(八)审议通过了《2018年度公司董事薪酬预案》

2018年公司董事根据各自工作范围及主要职责完成情况、岗位工作业绩考评等确定薪酬,不另行计发津贴。

公司独立董事年度津贴为8万元(税后),参加公司董事会、董事会专门委员会、股东大会等的相关费用由本公司承担。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

独立董事对该事项发表的独立意见刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(九)审议通过了《2018年度公司高级管理人员薪酬方案》

2018年公司高级管理人员薪酬由固定月薪和年度绩效考核奖金构成。其中,固定月薪按以下标准发放:总裁8.35万元,常务副总裁5.85万元,副总裁5.45万元,董事会秘书4.59万元。高级管理人员年度绩效考核奖金按经审计确认的公司合并财务报表中"归属于母公司所有"的年度净利润0.2%予以计提,由董事会授权总裁根据各自岗位工作业绩制定具体分配方案。其中,兼任人员按公司规定的薪酬制度予以执行。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

独立董事对该事项发表的独立意见刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(十)审议通过了《关于募集资金存放与使用情况的专项报告》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》、《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》、《国金证券股份有限公司关于山鹰国际控股股份公司2017年度募集资金年度存放与使用情况的核查意见》和独立董事、监事会对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(十一)审议通过了《2017年度内部控制自我评价报告》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

《2017年度内部控制评价报告》和独立董事、监事会对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(十二)审议通过了《关于支付会计师事务所2017年度审计报酬的议案》

天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2017年度审计机构,根据公司2017年度财务审计业务和内部控制审计的工作量等实际情况,公司支付2017年度财务报告审计费用235万元,支付2017年度内部控制审计费用50万元,并承担审计人员现场食宿及交通等费用。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十三)审议通过了《关于2018年度向银行申请综合授信额度的议案》

根据公司有关银行综合授信的到期情况,结合2018年度发展计划及战略部署,2018年度拟向各合作银行申请折合不超过人民币1,830,000万元的综合授信额度,该综合授信额度将用于流动贷款、银行承兑汇票、国内外贸易融资、新增项目贷款额度等。上述综合授信额度最终以金融机构实际审批金额为准,本次申请综合授信额度不等于公司实际融资金额,具体融资金额将视公司实际融资需求确定。对于以前年度已经通过的固定资产项目贷款额度继续按原董事会意见使用执行。

为加快推动业务进程,提请股东大会授权公司董事长审批授信额度内贷款的相关事宜,授权公司财经中心具体办理贷款事宜。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

(十四)审议通过了《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案》

公司拟为控股子公司浙江山鹰纸业有限公司、山鹰(上海)融资租赁有限公司、Cycle Link(U.S.A.)Inc.、福建省联盛纸业有限责任公司(以下简称"联盛纸业")、山鹰华中纸业有限公司和环宇集团国际控股有限公司向银行申请综合授信额度时,提供折合不超过人民币1,558,000万元的担保额度;该等控股子公司授信额度主要用于项目贷款、银团贷款、流动资金贷款、贸易融资等。上述控股子公司于2018年1月至2019年6月期间在向银行申请综合授信额度时,本公司拟在上述额度内提供连带责任担保,并提请股东大会授权公司董事长签署担保协议等法律文书,授权公司财经中心具体办理担保协议事宜。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的公告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-017)。

(十五)审议通过了《关于公司及控股子公司提供资产抵押以支持贷款或授信额度申请的议案》

因生产经营需要,公司及控股子公司向银行申请贷款或授信额度用于固定资产项目贷款、流动资金贷款、贸易融资等时,按贷款协议或银行相关要求,需以公司土地、房产、设备等有形资产作为贷款或授信额度的抵押物。根据本次《关于2018年度向银行申请综合授信额度的议案》,公司及控股子公司预计至2019年6月30日向相关银行提供账面价值总额为折合不超过人民币1,245,335.45万元的资产抵押。

有关申请贷款或授信额度并提供资产抵押的具体银行、业务种类、币种、金额、期限及其他业务要素,以双方届时签订的有关合同文本为准。

提请授权公司董事长、控股子公司执行董事审批不超过上述额度内的资产抵押相关事宜,并授权公司财经中心具体办理相关手续。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(十六)审议通过了《关于发行短期融资券的议案》

为进一步拓宽公司融资渠道,优化融资结构,满足公司发展需求,根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等相关规定,结合公司实际情况,公司拟在全国银行间债券市场新增注册发行总金额不超过人民币15亿元(含15亿元)的短期融资券(分期发行),主要用于补充公司营运资金、偿还金融机构借款及其他交易商协会认可的用途。

为保证本次发行顺利进行,提请公司股东大会授权董事长全权处理与本次发行有关的一切事宜,上述授权在本次发行的短期融资券的注册有效期内持续有效。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于拟注册发行短期融资券的公告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-018)

(十七)审议通过了《关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的议案》

在保证公司正常经营所需流动资金的情况下,为提高资金利用效率,合理利用闲置资金,创造更大的经济效益,公司拟使用闲置自有资金进行结构性存款或购买银行、证券公司等金融机构理财产品,最高额度不超过人民币100,000万元。在上述额度内,资金可以滚动使用。授权期限自股东大会审议通过之日起一年内有效。

上述进行结构性存款及购买银行、证券公司等金融机构理财产品的具体事项在授权额度内提请股东大会授权董事会或董事长实施现金管理,授权公司经营管理层组织实施。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的公告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-019)。

(十八)审议通过了《关于应收款项坏账准备会计估计变更的议案》

随着国家环保政策趋严,造纸行业集中程度提高,公司作为造纸行业知名企业,在销售谈判中话语权进一步提升。同时,公司近年逐步分事业部对产品销售和收款进行统一管理,应收账款回款效率得到提高。公司在2017年进行一系列产业并购后,信誉优质客户进一步增加。为更加公允地反映公司资产的真实状况,提高会计信息质量,公司依据国家财政部颁布的《企业会计准则》之规定,同时参考同行业会计政策,拟对应收账款坏账计提政策进行重新确定。董事会同意对应收款项坏账准备的相关会计估计进行变更,自2018年1月1日起执行。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

《关于应收款项坏账准备会计估计变更的公告》和独立董事对该事项发表同意的独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-020)。

(十九)审议通过了《关于制定公司〈金融衍生品投资风险控制及信息披露制度〉的议案》

为规范金融衍生品投资行为,控制金融衍生品投资风险,根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国会计法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《信息披露制度》的有关规定,并结合公司的实际情况,拟制定公司《金融衍生品投资风险控制及信息披露制度》。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

(二十)审议通过了《关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的议案》

为降低汇率波动对公司经营业绩的影响,公司及控股子公司拟使用自有资金开展金融衍生品投资业务,2018年度投资净额折合不超过5亿美元,授权额度内可滚动使用。包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权和利率掉期等保值业务。

在上述授权额度内,公司将针对控股子公司的衍生品投资权限进行再授权:公司拟授权北欧纸业董事会2018年度金融衍生品投资净额折合不超过1.5亿美元,授权额度内可滚动使用。

提请股东大会授权公司董事长、控股子公司执行董事审批金融衍生品投资的相关事宜,授权公司财经中心办理具体手续,授权期限自股东大会审议通过之日起一年内有效。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的公告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-021)。

(二十一)审议通过了《关于修订〈公司章程〉、〈董事会议事规则〉及〈股东大会议事规则〉的议案》

鉴于公司名称已做变更且公司总股本因股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权暨股份上市而发生变化等事项,同意公司对《公司章程》、《董事会议事规则》及《股东大会议事规则》的相关条款进行修订。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于修订〈公司章程〉、〈董事会议事规则〉及〈股东大会议事规则〉的公告》的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-022)。

(二十二)审议通过了《关于收购北欧纸业(Nordic Paper)公司100%股权所涉标的公司审计报告的议案》

《关于收购北欧纸业(Nordic Paper)公司100%股权的议案》、《关于收购标的北欧纸业(Nordic Paper)相关会计政策差异情况鉴证报告的议案》已分别经公司第六届董事会第二十七次会议、第六届董事会第三十次会议及公司2017年第三次临时股东大会审议通过。

在交割完成后,公司聘请普华永道中天会计师事务所出具了Nordic Paper Holding AB公司(以下简称"北欧纸业")2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间财务报表及审计报告。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

《Nordic Paper Holding AB 2016年度及截至2017年10月31日止十个月期间财务报表及审计报告》的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(二十三)审议通过了《关于制定公司未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案》

根据相关法律法规及《公司章程》的规定,为增强利润分配决策程序的透明行和可操作性,切实保护投资者合法权益,积极回报股东,不断完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制,公司董事会对股东分红回报事宜进行了研究论证,制定了公司《未来三年(2018-2020年)股东回报规划》。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《未来三年(2018-2020年)股东回报规划》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(二十四)审议通过了《关于终止公开发行公司债券事项的议案》

公司第六届董事会第二十二次会议和2016年年度股东大会审议通过了《关于公开发行公司债券的议案》等相关提案,拟发行数量不超过15亿元人民币(含15亿元)的公司债券,本次拟公开发行公司债券方案由股东大会授权董事会办理相关事宜,发行事宜的决议有效期为自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效。

综合考虑内外部各种因素,公司拟终止本次公开发行公司债券事项。本次终止公开发行公司债券事项不会对公司生产经营情况与持续稳定发展造成重大不利影响,不会损害公司及股东尤其是中小股东的利益。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见,具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(二十五)审议通过了《关于召开公司2017年年度股东大会的议案》

公司拟于2018年4月10日下午2:30分以现场投票和网络投票相结合的方式召开公司2017年年度股东大会,审议如下议案:

1.《2017年度董事会工作报告》
2.《2017年度监事会工作报告》
3.《2017年度独立董事述职报告》
4.《2017年度财务决算报告及2018年度经营计划》
5.《2017年度利润分配预案》
6.《2017年年度报告及摘要》
7.《2018年度公司董事薪酬预案》
8.《2018年度公司监事薪酬预案》
9.《关于2018年度向银行申请综合授信额度的议案》
10.《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案》
11.《关于发行短期融资券的议案》
12.《关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的议案》
13.《关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的议案》
14.《关于修订〈公司章程〉、〈董事会议事规则〉及〈股东大会议事规则〉的议案》
15.《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》
16.《关于制定公司未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案》
17.《关于终止公开发行公司债券事项的议案》

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

《关于召开2017年年度股东大会的通知》的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:2018-023)。

三、备查文件

1.公司第七届董事会第四次会议决议;
2.独立董事关于第七届董事会第四次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
二〇一八年三月二十日

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-017
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●被担保人名称:浙江山鹰纸业有限公司、山鹰(上海)融资租赁有限公司、Cycle Link (U.S.A.) Inc.、福建省联盛纸业有限责任公司、山鹰华中纸业有限公司、环宇集团国际控股有限公司

●本次担保金额及已实际为其提供的担保余额:公司拟为控股子公司提供折合不超过人民币1,558,000万元的担保额度;公司截至2017年12月31日实际为子公司提供的担保余额合计406,348.97万元。

●本次担保是否有反担保:无

●对外担保逾期的累计数量:无

一、担保情况概述

为满足山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司"或"本公司")控股子公司资金使用需求,根据公司有关制度规定和中国证券监督管理委员会、中国银行业监督委员会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120号)文件精神,在确保运作规范和风险可控的前提下,公司拟为控股子公司向银行申请综合授信额度时,提供折合不超过人民币1,558,000万元的担保额度;该等控股子公司授信额度主要用于项目贷款、银团贷款、流动资金贷款、贸易融资等。

单位:万元人民币

序号	被担保方名称	权益比例(%)	提供担保额度上限
1	浙江山鹰纸业有限公司	100	738,000
2	山鹰(上海)融资租赁有限公司	100	100,000
3	Cycle Link (U.S.A.) Inc.	100	30,000
4	福建省联盛纸业有限责任公司	100	200,000
5	山鹰华中纸业有限公司	100	250,000
6	环宇集团国际控股有限公司	100	240,000
	合 计		1,558,000

上述控股子公司于2018年1月至2019年6月期间在向银行申请综合授信额度时,本公司将在上述额度内提供连带责任担保,并提请授权董事长签署担保协议等法律文书,授权公司财经中心具体办理担保协议事宜。

二、被担保人基本情况

序号	被担保方名称	注册资本(万元人民币)	主营业务
1	浙江山鹰纸业有限公司	233,000	原纸生产和销售
2	山鹰(上海)融资租赁有限公司	50,000	融资租赁业务
3	Cycle Link (U.S.A.) Inc.	953万美元	废纸购销
4	福建省联盛纸业有限责任公司	20,000	原纸生产和销售
5	山鹰华中纸业有限公司	180,000	原纸生产和销售
6	环宇集团国际控股有限公司	800万港币	投资管理

被担保人最近一期经审计主要财务数据如下:

单位:元

序号	被担保方名称	资产总额	净资产	营业收入	净利润
1	浙江山鹰纸业有限公司	11,315,709,036.73	5,774,267,411.97	6,064,736,918.61	711,775,043.78
2	山鹰(上海)融资租赁有限公司	1,991,880,957.67	406,388,767.59	85,817,785.68	32,275,073.89
3	Cycle Link (U.S.A.) Inc.	1,059,532,078.87	45,525,859.08	4,768,472,419.94	-1,950,349.72
4	福建省联盛纸业有限责任公司	2,285,633,480.55	312,070,013.05	2,771,531,476.66	134,783,766.74
5	山鹰华中纸业有限公司	879,257,978.12	673,463,980.44	0.00	-7,189,753.61
6	环宇集团国际控股有限公司	250,031,676.85	10,722,389.57	0.00	-8,573,406.44

三、担保协议的主要内容

本次为控股子公司提供的担保余额合计406,348.97万元,均为已签署担保协议并正在履行的担保。公司本次为控股子公司提供的担保含已签署担保协议的担保,其余担保额度协议尚未签署。担保协议主要内容由本公司及被担保的各控股子公司与银行共同协商确定。公司已签署的担保协议,均得到了有效执行。

四、担保风险控制措施

公司对控股子公司实行财务统一、垂直管理,通过对控股子公司资金流向与财务信息的监控,确保公司及时掌握资金使用状况,保障公司整体资金安全运行,降低公司为控股子公司提供担保的风险。

五、董事会意见

公司董事会认为,为上述控股子公司提供担保额度基于子公司生产经营的实 际需要,上述控股子公司均为公司的重要子公司,偿债能力较强,偿债风险较小,为其在向银行申请综合授信时提供担保,有利于提供各控股子公司的资金使用效 率,有利于促进公司主营业务的持续稳定发展,符合公司整体利益。

六、累计对外担保数量及逾期担保数量

(一)截至2017年12月31日,公司提供担保余额406,348.97万元,占公司最近一期经审计净资产的39.19%,均为对控股子公司的担保。

经公司第七届董事会第二次会议和2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购福建省联盛纸业有限责任公司100%股权的议案》,公司以人民币190,000万元现金收购自然人陈加育先生持有的福建省联盛纸业有限责任公司(以下简称"联盛纸业")100%股权。2018年1月,相关工商变更登记手续已完成,公司持有联盛纸业100%的股权,联盛纸业成为公司的全资子公司。

截至2018年2月末,联盛纸业对外担保余额为人民币317,281万元。上述担保主要系公司以现金方式收购联盛纸业100%股权,联盛纸业对原关联企业的担保所致。根据《股权转让协议》约定,上述担保将于2018年12月20日前解除,整体风险可控。

(二)本公司无逾期对外担保。因担保总额超过公司最近一期经审计净资产50%,该事项经公司董事会审议通过后,尚需提交公司2017年年度股东大会审议批准。

七、备查文件

1、公司第七届董事会第四次会议决议;
2、独立董事关于第七届董事会第四次会议相关事项的独立意见。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
二〇一八年三月二十日

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-018
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司关于拟注册发行短期融资券的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司")为进一步拓宽融资渠道,优化融资结构,满足公司发展需求,根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等相关规定,结合公司实际情况,经公司第七届董事会第四次会议审议通过,公司拟在全国银行间债券市场新增注册发行总金额不超过人民币15亿元(含15亿元)的短期融资券。现将有关事项公告如下:

一、前次短期融资券申请注册情况

2017年11月1日,公司收到交易商协会《接受注册通知书》(中市协注【2017】CP178号),接受公司短期融资券注册,注册金额为8亿元,注册额度自通知书落款之日起2年内有效。具体内容刊登于2017年11月9日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》(公告编号:临2017-094)。

二、本次短期融资券发行方案的主要条款

1、发行规模:公司拟在中国银行间市场交易商协会申请新增注册不超过人民币15亿元(含15亿元)的短期融资券。
2、发行方式:在中国银行间市场交易商协会注册有效期(两年)内根据公司实际资金需求情况分期发行。
3、发行期限:每期不超过1年。
4、承销方式:由主承销商以余额包销的方式在全国银行间债券市场公开发行。
5、发行利率:按面值发行,发行利率根据公司信用评级及发行时的市场状况最终确定。
6、发行对象:面向全国银行间债券市场的机构投资者(国家法律法规禁止的购买者除外)发行。
7、资金用途:主要用于补充公司营运资金、偿还金融机构借款及其他交易商协会认可的用途。

三、本次发行短期融资券的授权事项

本次短期融资券的发行需提请股东大会授权董事长办理本次发行的具体事项,包括但不限于:根据公司需要以及市场条件,确定或调整短期融资券实际发行的金额、期限、利率、发行时机等具体方案,聘请中介机构,签署、修订所有必要的法律文件以及履行相关信息披露义务,终止短期融资券的注册发行事宜。上述授权在本次发行的短期融资券注册有效期内持续有效。

四、本次短期融资券的审批程序

本次发行短期融资券方案及授权事项需提交公司2017年年度股东大会审议批准,并需获得中国银行间市场交易商协会接受注册,注册有效期为自《接受注册通知书》发出之日起2年。公司将按照上海证券交易所的有关规定,及时披露本次短期融资券的注册、发行情况。

五、独立董事意见

发行短期融资券符合公司法及债券发行的有关规定和公司的实际情况,有利于公司拓宽融资渠道,优化融资结构,同意公司注册发行短期融资券,并同意董事会将该议案提交公司2017年年度股东大会审议。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
二〇一八年三月二十日

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-019
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司

关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司"或"本公司")第七届董事会第四次会议审议通过了《关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的议案》,公司拟对最高额度不超过人民币100,000万元的闲置自有资金提请股东大会授权公司董事会或董事长进行现金管理,额度内资金可以滚动使用,授权期限为一年,主要用于进行结构性存款及购买银行、证券公司等金融机构理财产品。现将有关事项公告如下:

一、进行结构性存款或购买理财产品的基本情况

(一)进行结构性存款或购买理财产品的目的

在保证公司正常经营所需流动资金的情况下,为提高资金利用效率,合理利用闲置资金,创造更大的经济效益,公司拟使用闲置自有资金进行结构性存款及购买银行、证券公司等金融机构理财产品。

(二)进行结构性存款或购买理财产品的金额

最高额度不超过人民币100,000万元。在上述额度内,资金可以滚动使用。

(三)结构性存款和理财产品品种

为控制风险,投资品种为银行、证券公司等发行的安全性高、流动性好的保本型理财产品。以上额度内的资金只能用于进行结构性存款或购买保本型理财产品,不得用于证券投资,不得购买以股票及其衍生品以及无担保债券为投资标的的银行理财产品。

(四)资金来源

公司闲置的自有资金。

(五)决议有效期

授权期限自股东大会审议通过之日起一年内有效。

(六)实施方式

上述进行结构性存款及购买银行、证券公司等金融机构理财产品的具体事项在授权限额内提请股东大会授权公司董事会或董事长实施现金管理,授权公司经营管理层组织实施。

(七)信息披露

公司按照《上海证券交易所股票上市规则》等规定依法履行信息披露义务。

(八)关联关系说明

公司在进行结构性存款或购买理财产品时与相关主体如发行主体不得存在关联关系。

二、投资风险及风险控制措施

(一)投资风险

尽管结构性存款或购买保本型理财产品属于低风险投资品种,但金融市场受宏观经济的影响较大,不排除该项投资受到市场波动的影响。公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量的介入,因此投资的预期收益有一定的不确定性。

(二)针对投资风险,拟采取的措施

1、公司将及时分析和跟踪结构性存款及理财产品投向、项目进展情况,一旦发现或判断有不利因素,将及时采取相应的保全措施,控制投资风险。若出现产品发行主体财务状况恶化、所投资的产品面临亏损等重大不利因素时,公司将及时予以披露,以最大限度地保证资金的安全。

2、公司财经中心必须建立台账,对结构性存款或购买的保本型理财产品进行管理,建立健全会计账目,做好资金使用的账务核算工作。

3、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查,必要时可以聘请专业机构进行审计。

三、对公司的影响

在确保公司日常运营和资金安全的前提下,公司以闲置自有资金进行结构性存款或购买保本型理财产品,通过适度的低风险理财,可以提高资金使用效率,获得一定的投资效益,进一步提升公司整体业绩水平,为公司股东谋取更多的投资回报。

四、独立董事意见

独立董事认为:在确保公司日常运营和资金安全的前提下,公司以闲置自有资金进行结构性存款或购买保本型理财产品,不影响公司日常资金周转需要,不会影响公司主营业务的正常开展。购买理财产品仅限于购买保本型理财产品,能够充分控制风险,通过进行适度的低风险的理财,有利于提高资金使用效率,能获得一定的投资效益,进一步提升公司整体业绩水平,为公司股东谋求更多的投资回报,同意公司开展该业务。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
二〇一八年三月二十日

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-020
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司关于应收款项坏账准备会计估计变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本次会计估计变更自2018年1月1日起执行。

●由于会计处理采用未来适用法,无需追溯调整,对公司以往各期财务状况和经营成果均不会产生影响。

●以2017年末应收账款的余额及结构信息进行模拟测算,本次会计估计变更对本公司相关年度净利润和所有者权益未造成重大影响,无需提交公司股东大会审议。

一、会计估计变更概述

为更加客观、真实和公允地反映山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司"或"本公司")的财务状况和经营成果,公司第七届董事会第四次会议以7票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于应收款项坏账准备会计估计变更的议案》。

二、本次会计估计变更的原因

随着国家环保政策趋严,造纸行业集中程度提高,公司作为造纸行业知名企业,在销售谈判中话语权进一步提升。同时,公司近年逐步分事业部对产品销售和收款进行统一管理,应收账款回款效率得到提高。公司在2017年进行一系列产业并购后,信誉优质客户进一步增加。为更加公允地反映公司资产的真实状况,提高会计信息质量,公司依据国家财政部颁布的《企业会计准则》之规定,同时参考同行业会计政策,对应收账款坏账计提政策进行重新确定。

三、本次会计估计变更的内容

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的判断依据或金额标准变更

类 别	变更前判断依据或金额标准	变更后判断依据或金额标准
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的判断依据或金额标准	金额1,000万元以上(含)且占应收款项账面余额10%以上的款项	金额1,000万元以上(含)或前10大客户的应收款项

2、具有类似信用风险特征的相同账龄的应收款项的坏账计提比例变更

账 龄	变更前计提比例(%)	变更后计提比例(%)
1年以内(含,下同)	6	3
1-2年	10	20
2年以上	100	100

四、本次会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定,本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理,无需追溯调整,对公司以前各年度财务状况和经营成果不产生影响。根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于山鹰国际控股股份公司会计估计变更的专项说明》(天健函〔2018〕175号),以公司截至2017年12月31日应收账款坏账进行测算,预计将增加公司2018年度利润总额为55,975,833.22元。

五、本次会计估计变更对变更日前三年的影响

假设运用新的会计估计对公司2015-2017年利润总额、净资产和总资产的影响如下(假设2015年1月1日起执行新会计估计):

单位:万元人民币

科目	2015年(起始)	2016年(增量)	2017年(增量)
利润总额增加额	4,316.86	327.03	953.69
净资产增加额	4,316.86	327.03	953.69
总资产增加额	4,316.86	327.03	953.69

六、独立董事、监事会和会计师事务所的结论性意见

(一)独立董事意见

本次会计估计变更是公司结合自身实际进行的合理变更,严格执行了《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定,能够更加准确、客观、公允地反映公司经营成果和财务状况,不存在损害公司及全体股东利益的情形。本次会计估计变更的决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的有关规定,我们同意公司本次会计估计变更。

(二)监事会意见

公司本次会计估计变更是基于实际情况做出的调整,符合新会计准则相关规定,不存在损害公司及股东利益的情形;相关决策程序符合相关法律、法规及《公司章程》等规定,我们同意将公司本次会计估计变更。

(三)会计师事务所意见

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于山鹰国际控股股份公司会计估计变更的专项说明》(天健函〔2018〕175号),认为公司在所有重大方面如实反映了本次会计估计变更的情况,相关会计处理符合《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定。

七、备查文件

(一)第七届董事会第四次会议决议
(二)第七届监事会第三次会议决议
(三)独立董事关于第七届董事会第四次会议相关事项的独立意见
(四)关于山鹰国际控股股份公司会计估计变更的专项说明

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
二〇一八年三月二十日

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-021
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司")第七届董事会第四次会议审议通过了《关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的议案》,为降低汇率波动对年度经营业绩的影响,同意公司及控股子公司在投资净额折合不超过5亿美元的范围内开展金融衍生品交易业务,具体包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权和利率掉期等保值业务。在上述授权额度内,提请股东大会授权公司董事长、控股子公司执行董事审批金融衍生品投资的相关事宜,授权公司财经中心办理具体手续,授权期限自股东大会审议通过之日起一年内有效。

一、金融衍生品投资的目的

公司及控股子公司在日常经营过程中涉及大量外币业务,包括贸易项下外汇资金收付、海外投资引起的资金性收支、外币融资风险敞口等,主要以美元、欧元、英镑等为主。公司拟利用金融衍生品进行汇率及利率风险管理,以降低和防范汇率及利率波动对公司年度经营业绩的影响。

二、金融衍生品投资的品种

公司拟开展的金融衍生品投资业务与日常经营管理紧密相关,旨在规避和防范汇率风险。具体包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权和利率掉期等保值业务。

三、预计2018年度金融衍生品投资的交易规模

根据实际经营需要,公司及控股子公司拟使用自有资金开展金融衍生品投资业务,2018年度投资净额折合不超过5亿美元,授权额度内可滚动使用。

同时,鉴于公司于2017年7月收购的Nordic Paper Holding AB(以下简称"北欧纸业")80%以上的销售收入和30%左右的采购成本均以外币结算,且多年来执行稳健的套期保值政策,取得良好的效果。在上述授权额度内,公司将针对控股子公司的金融衍生品投资权限进行再授权:公司拟授权北欧纸业董事会2018年度金融衍生品投资净额折合不超过1.5亿美元,授权额度内可滚动使用。

四、开展金融衍生品投资的准备情况

(一)公司制定了《金融衍生品投资风险控制及信息披露制度》,对金融衍生品投资的管理流程、风险把控等进行明确规定,以有效规范金融衍生品投资行为,控制金融衍生品投资风险。

(二)公司财经中心具体负责公司金融衍生品投资事务。同时定期组织相关人员的专业知识培训,提高金融衍生品投资从业人员的专业素养,使参与金融衍生品交易的人员充分理解拟交易金融衍生品的特点及风险。

五、金融衍生品投资的风险分析

(一)市场风险:公司开展与主营业务相关的金融衍生品业务,当国际、国内经济形势发生变化时,相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对公司金融衍生品交易产生不利影响。

(二)流动性风险:公司开展金融衍生品投资以公司外汇收支预算为依据,与实际外汇收支相匹配,以保证在交割时拥有足额资金供清算,或选择净额交割金融衍生品,以减少到期日现金流需求。

(三)履约风险:公司金融衍生品投资的交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行,基本不存在履约风险。

(四)其它风险:在开展业务时,如操作人员未按规定程序进行金融衍生品投资操作或未充分理解金融衍生品信息,将带来操作风险;如交易合同条款不明确,将可能面临法律风险。

六、公司采取的风险控制措施

(一)公司已制定《金融衍生品投资风险控制及信息披露制度》,对金融衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理和信息披露等做出明确规定。

(二)公司将严格控制金融衍生品业务的种类及规模,不做超出经营实际需要的复杂金融衍生品投资,不做金融衍生品投机业务。

(三)公司风险合规中心将定期对金融衍生品投资工作所审遵循的风险控制规则执行情况进行审计监督。通过建立有效的内控制度,定期对金融衍生品投资业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

(四)公司将定期组织参与金融衍生品投资业务的相关人员进行专业知识培训,不断加强相关人员的职业道德教育,提高业务水平。

七、公司内部需履行的审批程序

《关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的议案》已经公司第七届董事会第四次会议、第七届监事会第三次会议审议通过,公司全体独立董事发表了同意的独立意见。根据《公司章程》的规定,本次金融衍生品投资的授权额度已超过公司最近一期经审计净资产20%,该议案需提交公司2017年年度股东大会审议批准后方可实施。

八、公司开展金融衍生品交易的会计核算政策及后续披露

(一)公司根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》等相关规定及其指南,对金融衍生品交易业务进行相应的会计核算处理。

(二)公司开展金融衍生品交易,达到交易披露标准的,公司应及时披露。

(三)公司将在定期报告中对已开展的金融衍生品交易相关信息予以披露。

九、独立董事意见

经审核,独立董事认为:公司已根据有关法律法规制定了金融衍生品投资的内控管理制度。鉴于公司及控股子公司在日常经营过程中涉及大量外币业务,使用自有资金开展金融衍生品投资业务有利于规避和防范汇率风险,降低汇率波动对公司经营业绩的影响。我们认为公司开展的金融衍生品投资业务与日常经营管理紧密相关,风险可控,符合有关法律、法规的有关规定,审议程序合法合规,不存在损害公司股东利益的情形。同意该业务并提交公司2017年年度股东大会审议。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
二〇一八年三月二十日

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-022
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司关于修订《公司章程》、《董事会议事规则》及《股东大会议事规则》的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

鉴于山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司")名称已做变更且公司总股本因股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权暨股份上市而发生变化等事项,经公司第七届董事会第四次会议审议通过了《关于修订〈公司章程〉、〈董事会议事规则〉及〈股东大会议事规则〉的议案》,现对《公司章程》、《董事会议事规则》及《股东大会议事规则》的部分条款进行修订,具体修订内容如下:

	条款	原规定	拟修订
公司章程	第二条	……公司在马鞍山市工商行政管理局注册登记,取得营业执照,营业执照号码为:340000000014295。	……公司在马鞍山市工商行政管理局注册登记,取得营业执照,统一社会信用代码为:913405001505233177H。
	第六条	公司注册资本为人民币4,551,253,337元。	公司注册资本为人民币4,570,313,337元。
	第十九条	公司的现有总股本为4,551,253,337股,均为普通股。	公司的现有总股本为4,570,313,337股,均为普通股。
	第六十七条	股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时,由副董事长主持,副董事长不能履行职务或不履行职务时,由半数以上董事共同推举的一名董事主持。……	股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时,由半数以上董事共同推举的一名董事主持。……
	第一百零六条	董事会由7名董事组成,其中独立董事3名,设董事长1人,副董事长1人。	董事会由7名董事组成,其中独立董事3名,设董事长1人。
	第一百一十一条	第一百一十一条 董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。	第一百一十一条 董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。
	第一百一十三条	公司副董事长协助董事长工作,董事长不能履行职务或者不履行职务的,由副董事长履行职务,副董事长不能履行职务或不履行职务时,由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。	公司董事长不能履行职务或者不履行职务的,由半数以上董事共同推举一名董事履行职务。
董事会议事规则	第一条	为了确保安徽山鹰纸业股份有限公司(以下简称"公司")董事会的工作效率和科学决策,明确董事会的职责权限,规范董事会内部机构及运作程序,充分发挥董事会的经营决策中心作用,依据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)等法律、法规和公司章程的规定,制定本议事规则。	为了确保山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司")董事会的工作效率和科学决策,明确董事会的职责权限,规范董事会内部机构及运作程序,充分发挥董事会的经营决策中心作用,依据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)等法律、法规和公司章程的规定,制定本议事规则。
	第三条	董事会由七名董事组成,其中独立董事三名,设董事长一人,副董事长一人。	董事会由七名董事组成,其中独立董事三名,设董事长一人。
股东大会议事规则	第二十八条	股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时,由副董事长主持;副董事长不能履行职务或者不履行职务时,由半数以上董事共同推举的一名董事主持。……	股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时,由半数以上董事共同推举的一名董事主持。……

上述修改内容尚需提交公司2017年年度股东大会审议。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
二〇一八年三月二十日

证券代码:600567 证券简称:山鹰纸业 公告编号:2018-023

山鹰国际控股股份公司关于召开2017年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●股东大会召开日期:2018年4月10日

●本次股东大会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东大会类型和届次

2017年年度股东大会

(二)股东大会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2018年4月10日14点30分

召开地点:安徽省马鞍山市勤俭路3号公司会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间:自2018年4月10日

至2018年4月10日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

(七)

涉及公开征集股东投票权

不涉及

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	2017年度董事会工作报告	√
2	2017年度监事会工作报告	√
3	2017年度独立董事述职报告	√
4	2017年度财务决算报告及2018年度经营计划	√
5	2017年度利润分配预案	√
6	2017年年度报告及摘要	√
7	2018年度公司董事薪酬预案	√
8	2018年度公司监事薪酬预案	√
9	关于2018年度向银行申请综合授信额度的议案	√
10	关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案	√
11	关于发行短期融资券的议案	√
12	关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的议案	√
13	关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的议案	√
14	关于修订《公司章程》、《董事会议事规则》及《股东大会议事规则》的议案	√
15	关于修订《监事会议事规则》的议案	√
16	关于制定公司未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案	√
17	关于终止公开发行公司债券事项的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

本次年度股东大会所审议事项已经第七届董事会第四次会议和第七届监事会第三次会议审议通过,具体情况刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》(公告编号:临2018-016 和临2018-024)。

2、特别决议议案:议案10和议案14

3、对中小投资者单独计票的议案:以上全部议案均需中小投资者单独计票

4、涉及关联股东回避表决的议案:不涉及

应回避表决的关联股东名称:无

5、涉及优先股股东参与表决的议案:不涉及

三、股东大会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权,如果其拥有多个股东账户,可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

(三)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一)股权登记日收市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公司股东有权出席股东大会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600567	山鹰纸业	2018/4/3

(二)公司董事、监事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

(一)登记手续

股东可以亲自出席股东大会并行使表决权,也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

凡符合出席会议条件的个人股东亲自出席会议的,应出示本人身份证件或其 他能够证明其身份的有效证件或证明、股票账户卡;委托代理他人出席会议的,应出示本人有效身份证件、股东授权委托书。异地股东可用信函或传真进行登记。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出 席会议的,应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明;法人股东 委托 代理人出席会议的,代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法 出具的书面授权委托书。

融资融券投资者出席会议的,应持融资融券相关证券公司的营业执照、证券 账户证明及其向投资者出具的授权委托书;投资者为个人的,还应持本人身份证 或其他能够表明其身份的有效证件,投资者为机构的,还应持本单位营业执照、参会人员身份证、单位法定代表人出具的授权委托书。

(二)现场登记时间:2018年4月9日上午9:00-11:00;下午1:00-4:00

(三)登记地址:安徽省马鞍山市勤俭路3号公司证券部

六、其他事项

(一)会议联系方式

联系人:杨昊悦、黄烨

联系电话:021-62376587 传真:021-62376799

(二)本次股东大会现场会议会期半天,与会股东或代理人食宿费等费用自理。

(三)《授权委托书》见附件 1

特此公告。

山鹰国际控股股份公司董事会
2018年3月20日

附件1:授权委托书

● 报备文件

提议召开本次股东大会的第七届董事会第四次会议决议

附件1:授权委托书

授权委托书

山鹰国际控股股份公司:

兹委托先生(女士)代表本单位(或本人)出席2018年4月10日召开的贵公司2017年年度股东大会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数:
委托人持优先股数:
委托人股东帐户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	2017年度董事会工作报告			
2	2017年度监事会工作报告			
3	2017年度独立董事述职报告			
4	2017年度财务决算报告及2018年度经营计划			
5	2017年度利润分配预案			
6	2017年年度报告及摘要			
7	2018年度公司董事薪酬预案			
8	2018年度公司监事薪酬预案			
9	关于2018年度向银行申请综合授信额度的议案			
10	关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案			
11	关于发行短期融资券的议案			
12	关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的议案			
13	关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的议案			
14	关于修订《公司章程》、《董事会议事规则》及《股东大会议事规则》的议案			
15	关于修订《监事会议事规则》的议案			
16	关于制定公司未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案			
17	关于终止公开发行公司债券事项的议案			

委托人签名(盖章): 受托人签名:
委托人身份证号: 受托人身份证号:
委托日期: 年 月 日

备注:

委托人应在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√",对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

股票简称:山鹰纸业 股票代码:600567 公告编号:临2018-024
债券简称:12山鹰债 债券代码:122181
债券简称:16山鹰债 债券代码:136369

山鹰国际控股股份公司第七届监事会第三次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、会议召开情况

山鹰国际控股股份公司(以下简称"公司"或"本公司")第七届监事会第三次会议通知于2018年3月9日以电话、电子邮件方式向全体监事发出,会议于2018年3月19日上午以现场投票的表决方式在公司会议室召开。公司应参加表决监事3人,实际参加表决监事3人,公司监事会主席占正奉先生主持会议,本次会议符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、会议审议情况

经审议表决,本次会议形成如下决议:

(一)审议通过了《2017年度监事会工作报告》

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

(二)审议通过了《2017年度财务决算报告及2018年度经营计划》

经审查,监事会认为:会计无重大遗漏和虚假记载,公司财务状况、经营成果及现金流量情况良好。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

(三)审议通过了《2017年度利润分配预案》

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2017年度归属于母公司所有者的净利润为2,014,518,332.40元,2017年末公司可供全体股东分配的利润为1,029,798,162.79元。

根据《公司章程》规定的利润分配条件为:在公司当年盈利且累计未分配利润为正时,满足公司正常生产经营和发展的资金需求情况下,应当采取现金方式进行利润分配。为让广大股东分享公司收益,公司董事会拟定2017年度利润分配预案为:以本公司截至2018年1月18日公司总股本4,570,313,337股为基数(注:截至2017年12月31日,公司总股本为4,551,253,337股。鉴于公司股票期权激励计划首次授予股票期权第一期行权,行权股份19,060,000股于2018年1月18日上市流通,公司总股本变更为4,570,313,337股),向全体股东每10股派发现金红利1.33元(含税),预计派发现金红利607,851,673.82元,占当年归属于母公司所有者的净利润的30.17%。不送红股,不以公积金转增股本。本次利润分配预案实施时,如在股权登记日公司的股份总数较上述公司股份总数4,570,313,337股发生变化,以未来实施分配方案时股权登记日的股本总数为准进行利润分配。

经审核,监事会认为:董事会拟定的2017年度利润分配预案,符合公司的实际 情况,在充分权衡的基础上能够给予广大投资者良好的回报。该预案的拟定符合《公 司章程》规定的利润分配相关政策。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

公司独立董事对该利润分配预案发表了明确同意的意见,具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(四)审议通过了《2017年年度报告及摘要》

经审核,监事会认为:董事会编制和审核公司2017年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定,报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情 况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《2017年年度报告》和《2017年年度报告摘要》的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(五)审议通过了《2018年度公司监事薪酬预案》

2018年公司监事根据各自工作范围及主要职责完成情况、岗位工作业绩考评等确定薪酬,不另行计发津贴。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

(六)审议通过了《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》

经审核,监事会认为:公司募集资金的存放、使用及信息披露已按《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》及公司《募集资金管理制度》的规定执行,不存在未及时、真实、准确、完整披露募集资金的存放和实际使用情况,不存在募集资金管理的违规情形。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》、《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》、《国金证券股份有限公司关于山鹰国际控股股份公司2017年度募集资金年度存放与使用情况的核查意见》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(七)审议通过了《2017年度内部控制自我评价报告》

经审核,监事会认为:公司在内部控制方面做到了上市公司的规范要求,报告期内公司不存在财务报告内部控制以及非财务报告内部控制相关的重大缺陷、重要缺陷。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

《2017年度内部控制评价报告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(八)审议通过了《关于2018年度向银行申请综合授信额度的议案》

根据公司有关银行综合授信的到期情况, 结合2018年度发展计划及战略部署,2018年度拟向各合作银行申请折合不超过人民币1,830,000万元的综合授信额度,该综合授信额度将用于流动贷款、银行承兑汇票、国内外贸易融资、新增项目贷款额度等。上述综合授信额度最终以金融机构实际审批金额为准,本次申请综合授信额度不等于公司实际融资金额,具体融资金额将视公司实际融资需求确定。对于以前年度已经通过的固定资产项目贷款额度继续按原董事会意见使用执行。

为加快推动业务进程,提请股东大会授权公司董事长审批授信额度内贷款的相关事宜,授权公司财经中心具体办理贷款事宜。

经审核,监事会认为:公司根据实际生产经营需要适时向银行等金融机构申请综合授信额度(流动贷款、银行承兑汇票、国内外贸易融资、新增项目贷款额度等,不含原有项目贷款额度),系公司经营活动的正常需求。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

(九)审议通过了《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案》

公司拟为控股子公司浙江山鹰纸业有限公司、山鹰(上海)融资租赁有限公司、Cycle Link(U.S.A.)Inc.、福建省联盛纸业有限责任公司(以下简称"联盛纸业")、山鹰华中纸业有限公司和环宇集团国际控股有限公司向银行申请授信额度时,提供折合不超过人民币1,558,000万元的担保额度;该等控股子公司授信额度主要用于项目贷款、银团贷款、流动资金贷款、贸易融资等。上述控股子公司于2018年1月至2019年6月期间在向银行申请综合授信额度时,本公司拟在上述额度内提供连带责任担保,并提请股东大会授权公司董事长签署担保协议等法律文书,授权公司财经中心具体办理担保协议事宜。

经审核,监事会认为:公司为控股子公司在银行授信额度内提供连带责任保证担保,系公司经营活动的正常需求。同意上述对外担保事项,并提交公司2017年年度股东大会审议。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的公告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-017)。

(十)审议通过了《关于公司及控股子公司提供资产抵押以支持贷款或授信额度申请的议案》

因生产经营需要,公司及控股子公司向银行申请贷款或授信额度用于固定资产项目贷款、流动资金贷款、贸易融资等时,按贷款协议或银行相关要求,需以公司土地、房产、设备等有形资产作为贷款或授信额度的抵押物。根据本次《关于2018年度向银行申请综合授信额度的议案》、《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案》,公司预计至2019年6月30日向相关银行提供账面价值总额为折合不超过人民币1,245,335.45万元的资产抵押。

有关申请贷款或授信额度并提供资产抵押的具体银行、业务种类、币种、金额、期限及其他业务要素,以双方届时签订的有关合同文本为准。

提请授权公司董事长、控股子公司执行董事审批不超过上述额度内的资产抵押相关事宜,并授权公司财经中心具体办理相关手续。

经审核,监事会认为:公司及控股子公司通过提供资产抵押方式向银行申请贷款或授信额度,系公司经营活动的正常需求。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

(十一)审议通过了《关于发行短期融资券的议案》

为进一步拓宽公司融资渠道,优化融资结构,根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等相关规定,结合公司实际情况,公司拟在全国银行间债券市场新增注册发行总金额不超过人民币15亿元(含15亿元)的短期融资券(分期发行),主要用于补充公司营运资金、偿还金融机构借款及其他交易商协会认可的用途。

为保证本次发行顺利进行,提请公司股东大会授权董事长全权处理与本次发行有关的一切事宜,上述授权在本次发行的短期融资券的注册有效期内持续有效。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于拟注册发行短期融资券的公告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-018)

(十二)审议通过了《关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的议案》

在保证公司正常经营所需流动资金的情况下,为提高资金利用效率,合理利用闲置资金,创造更大的经济效益,公司拟使用闲置自有资金进行结构性存款及购买银行、证券公司等金融机构理财产品。最高额度不超过人民币100,000万元。在上述额度内,资金可以滚动使用。授权期限自股东大会审议通过之日起一年内有效。

上述进行结构性存款及购买银行、证券公司等金融机构理财产品的具体事项在授权额度内提请董事会授权公司董事长实施现金管理,授权公司经营管理层组织实施。

经审核,监事会认为:公司以闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品是 在确保公司日常运营和资金安全的前提下实施的,不影响公司日常资金正常周转需 要,不会影响公司主营业务的正常发展。购买理财产品仅限于购买保本型理财产品, 能够充分控制风险。通过进行适度的低风险的理财,可以提高资金使用效率,获得一定的投资效益,同时提升公司整体业绩水平,为公司股东谋取更多的投资回报。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于使用闲置自有资金进行结构性存款或购买理财产品的公告》 和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日 《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-019)。

(十三)审议通过了《关于应收款项坏账准备会计估计变更的议案》

随着国家环保政策趋严,造纸行业集中程度提高,公司作为造纸行业知名企业,在销售谈判中话语权进一步提升。同时,公司近年逐步分事业部对产品销售和收款进行统一管理,应收账款回款效率得到提高。公司在2017年进行一系列产业并购后,信誉优质客户进一步增加。为更加公允地反映公司资产的真实状况,提高会计信息质量,公司依据国家财政部颁布的《企业会计准则》之规定,同时参考同行业会计政策,拟对应收账款坏账计提政策进行重新确定。本次会计估计变更自2018年1月1日起执行。

经审核,监事会认为:公司本次会计估计变更是基于实际情况做出的调整,符合新会计准则相关规定,不存在损害公司及股东利益的情形;相关决策程序符合相关法律、法规及《公司章程》等规定,我们同意将公司本次会计估计变更。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

《关于应收款项坏账准备会计估计变更的公告》和独立董事对该事项发表同意的独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-020)。

(十四)审议通过了《关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的议案》

经审核,监事会认为:公司及控股子公司使用自有资金开展金融衍生品投资业务有利于规避和防范汇率风险,降低汇率波动对公司经营业绩的影响。公司开展的金融衍生品投资业务与日常经营管理紧密相关,风险可控,符合有关法律、法规的有关规定,审议程序合法合规,不存在损害公司股东利益的情形。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《关于公司及控股子公司开展金融衍生品投资业务的公告》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)(公告编号:临2018-021)。

(十五)审议通过了《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》

鉴于公司名称已做变更,同意公司对《监事会议事规则》的相关条款进行修订,具体修订内容如下:

条款	原规定	拟修订
第一条	根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规章和《安徽山鹰纸业股份有限公司章程》规定,特制订本公司监事会议事规则。	根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规章和《山鹰国际控股股份公司章程》规定,特制订本公司监事会议事规则。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《监事会议事规则(2018年3月修订)》的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(十六)审议通过了《关于制定公司未来三年(2018-2020年)股东回报规划的议案》

经审核,监事会认为:本规划的制定应符合相关法律法规和《公司章程》的规定,应重视投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,并保持利润分配政策的连续性和稳定性。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

《未来三年(2018-2020年)股东回报规划》和独立董事对该事项发表独立意见的具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(十七)审议通过了《关于终止公开发行公司债券事项的议案》

经审核,监事会认为:公司终止公开发行公司债券事项,是综合考虑内部外各种因素的结果。本次终止公开发行公司债券事项不会对公司生产经营情况与持续稳定发展造成重大不利影响,不会损害公司及股东尤其是中小股东的利益。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票。

本议案需提交公司2017年年度股东大会审议。

公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见,具体内容刊登于2018年3月20日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

三、备查文件

公司第七届监事会第三次会议决议。

特此公告。

山鹰国际控股股份公司监事会
二〇一八年三月二十日