

A8 信息披露 Disclosure

衢州五洲特种纸业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A17 版)

2. 本人将极力敦促相关方按照稳定股价预案的要求履行其应承担的各项责任和义务；

3. 如本人违反稳定股价承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止。

(五) 公司董事、高级管理人员就上市后三年内稳定股价措施承诺

1. 在公司任职并领取薪酬的公司董事(不包括独立董事)、高级管理人员将严格按照稳定股价预案的要求, 依法履行增持公司股票的责任和义务；

2. 本人将极力敦促相关方严格按照稳定股价预案的要求履行其应承担的各项责任和义务；

3. 如本人违反稳定股价承诺, 公司有权调减或停发本人薪酬或津贴(如有), 直至本人实际履行上述承诺义务为止。

三、关于无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

(一) 发行人承诺

1. 公司《招股意向书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏之情形, 且公司对《招股意向书》所载之内容真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任；

2. 若公司《招股意向书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 公司将及时提出股份回购预案, 并提交董事会、股东大会审议, 依法回购首次公开发行的全部新股, 回购价格按照发行价(若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的, 发行价作相应调整)加算银行同期存款利息确定, 并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时, 如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定；

3. 若公司《招股意向书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 公司将依法赔偿投资者损失；

4. 上述违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后, 公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则, 按照投资者直接遭受的可测算经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失；

5. 因公司《招股意向书》存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 导致信息披露承诺未得到及时履行, 公司将及时进行公告, 并在定期报告中披露公司及相关控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于回购股份、赔偿损失等事项的履行情况以及违反承诺时的补救及改正情况。

(二) 控股股东、实际控制人赵云福、林彩玲、赵磊、赵晨佳承诺

1. 公司《招股意向书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 且本人并对其真实性、准确性、完整性承担连带法律责任；

2. 若公司《招股意向书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 本人将督促公司依法履行回购股份、赔偿投资者损失的义务, 在公司召开董事会、股东大会对其需要履行的回购股份、赔偿投资者损失等事项进行审议时(如需), 将投赞成票；

3. 若公司《招股意向书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 本人将依法赔偿投资者损失；

4. 本人同意以本人在前述事实认定当年或以以后年度公司利润分配方案中享有的现金分红作为履约担保；

5. 如本人违反信息披露承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止。若本人未履行上述赔偿义务, 本人所持的公司股份不得转让。

(三) 董事、监事、高级管理人员承诺

1. 公司《招股意向书》所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 且本人并对其真实性、准确性、完整性承担连带法律责任；

2. 如公司《招股意向书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 本人将督促公司依法履行回购股份、赔偿投资者损失的义务, 在公司召开董事会、股东大会对其需要履行的回购股份、赔偿投资者损失等事项进行审议时(如需), 将投赞成票；

3. 如公司《招股意向书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 本人将依法赔偿投资者损失；

4. 本人同意以本人在前述事实认定当年或以以后年度通过本人持有公司股份所获现金分红或现金薪酬作为上述承诺的履约担保；

5. 如本人违反反信息披露承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止。若本人未履行上述赔偿义务, 本人所持的公司股份不得转让；

6. 上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而改变。

(四) 证券服务机构承诺

1. 保荐机构华创证券有限责任公司承诺

如因本公司为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 给投资者造成损失的, 本公司将依法先行赔付投资者损失。

2. 发行人审计机构、验资机构天健会计师事务所(特殊普通合伙)承诺

因本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 给投资者造成损失的, 将依法赔偿投资者损失, 如能证明本所没有过错的除外。

3. 发行人律师国浩律师(杭州)事务所承诺

若因本所为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 给投资者造成损失的, 经司法机关生效判决认定后, 本所将依法赔偿投资者损失, 如能证明没有过错的除外。

4. 资产评估机构坤元资产评估有限公司承诺

因本评估机构为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 给投资者造成损失的, 本评估机构将依法赔偿投资者损失。

四、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

(一) 发行人关于填补被摊薄即期回报的措施

1. 增强现有业务板块的竞争力, 进一步提高公司盈利能力

公司将进一步积极探索有利于公司持续发展的生产管理及销售模式, 进一步拓展国内外客户, 以提高业务收入, 降低成本费用, 增加利润; 公司努力提高资金的使用效率, 设计更合理的资金使用方案; 公司也将加强企业内部控制, 进一步推进预算管理, 优化预算管理流程, 加强成本控制, 强化预算执行监督, 全面有效地控制公司经营和管控风险。

2. 加快募投项目建设进度, 争取早日实现项目预期效益

公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证, 募投项目符合产业发展趋势和国家产业政策, 具有较好的市场前景和盈利能力。本次发行募集资金到位后, 公司将加快推进募投项目建设, 争取募投项目早日达产并实现预期效益。同时, 为规范募集资金的管理和使用, 确保本次发行募集资金专项用于募投项目, 公司已经根据《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定和要求, 结合公司实际情况, 制定了《衢州五洲特种纸业股份有限公司募集资金管理制度》, 严格管理募集资金使用, 保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

3. 建立健全持续稳定的利润分配政策, 强化投资者回报机制

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43号)等规定要求, 在充分考虑公司经营发展实际情况及股东回报等各因素的基础上, 为明确对公司股东权益分红的回报, 进一步细化了《公司章程》中关于股利分配原则的条款, 增加股利分配决策透明度和可操作性, 并制定了《衢州五洲特种纸业股份有限公司上市后三年内股东分红回报规划》。未来, 公司将严格执行利润分配政策, 在符合分配条件的情况下, 积极实施对股东的利润分配, 优化投资回报机制。

4. 不断完善公司治理结构, 为公司持续稳定的发展提供保障

公司将严格执行按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求, 不断完善公司治理结构, 确保股东能够充分行使股东权利, 董事会能够按照公司章程的规定行使职权, 做出科学决策, 独立董事能够独立履行职责, 保护公司、股东尤其是中小股东的合法权益, 为公司持续稳定的发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

(二) 发行人履行填补被摊薄即期回报的措施的承诺

公司将积极履行填补被摊薄即期回报的相关措施, 如未能履行, 将及时公告未履行的事实和原因, 除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外, 公司将向本公司全体股东道歉, 同时基于全体股东的利益, 提出补充承诺或替代承诺, 并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

(三) 控股股东、实际控制人履行填补被摊薄即期回报的措施的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益, 确保填补回报措施能够得到切实履行, 公司控股股东、实际控制人根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)的要求, 出具承诺如下:

1. 本人承诺不越权干预公司经营管理活动, 不侵占公司利益；

2. 本人承诺将督促公司股东大会审议批准持续稳定的现金分红方案, 在符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的情况下, 确保现金分红水平符合《公司上市后三年内分红回报规划的议案》的要求, 并将在股东大会表决相关议案时投赞成票；

3. 如果本人未能履行上述承诺, 将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向社会和公众投资者道歉, 违反承诺给公司或者股东造成损失的, 依法承担赔偿责任。

(四) 董事、高级管理人员履行填补被摊薄即期回报的措施的承诺

为维护公司和全体股东的合法权益, 确保填补回报措施能够得到切实履行, 公司全体董事、高级管理人员根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31号)的要求, 出具承诺如下:

1. 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益；

2. 承诺对本人(作为董事和/或高级管理人员)的职务消费行为进行约束；

3. 本人承诺不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4. 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5. 承诺拟拟公布的公司股权激励(如有)的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6. 在中国证监会、上海证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后, 如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时, 本人承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺, 并积极推进公司作出新的规定, 以符合中国证监会及上海证券交易所的要求；

7. 本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺, 本人愿意:(1)在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉;(2)无条件接受中国证监会、上海证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构、自律组织按照其制定或发布的有关规定、规则, 对董事、高级管理人员作出处罚或采取的相关监管措施;(3)给公司或者股东造成损失的, 依法承担对公司和/或股东的补偿责任。

五、关于履行承诺约束措施的承诺

(一) 发行人承诺

1. 如公司存在违反稳定股价承诺的情形时, 公司应:

(1)及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因;(2)向投资者提出补充承诺或替代承诺, 以尽可能保护投资者的权益;(3)将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；

(4)因违反承诺给投资者造成损失的, 将依法对投资者进行赔偿。

2. 公司将积极履行原因和填补被摊薄即期回报的相关措施, 如未能履行, 将及时公告未履行的事实和原因, 除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外, 公司将向本公司全体股东道歉, 同时基于全体股东的利益, 提出补充承诺或替代承诺, 并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺；

3. 因公司招股意向书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 导致信息披露承诺未得到及时履行, 公司及时将进行公告, 并将在定期报告中披露公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于回购股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及违反承诺时的补救及改正情况；

4. 公司将积极采取合法措施履行就本次发行上市所做的所有承诺, 自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定, 本公司将严格按照依法执行该等裁决、决定。

(二) 发行人控股股东、实际控制人赵云福、林彩玲、赵磊、赵晨佳共同承诺

1. 若因本人违反股份锁定承诺(因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外), 转让相关股份所取得的收益归公司所有, 造成投资者和公司损失的, 本人将依法赔偿损失；

2. 如本人违反稳定股价承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止；

3. 如果本人违反填补回报措施能够得到履行的承诺, 本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉, 违反承诺给公司或者股东造成损失的, 依法承担补偿责任；

4. 如本人违反信息披露承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止。若本人未履行上述赔偿义务, 本人所持的公司股份不得转让；

5. 本人将积极采取合法措施履行就本次发行所做的所有承诺, 自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定, 本人将严格按照依法执行该等裁决、决定。

(三) 董事、监事、高级管理人员承诺

1. 若因本人违反股份锁定承诺(因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外), 转让相关股份所取得的收益归公司所有, 造成投资者和公司损失的, 本人将依法赔偿损失；

2. 如董事、高级管理人员违反稳定股价承诺, 公司有权调减或停发本人的薪酬或津贴(如有), 直至本人实际履行上述承诺义务为止；

3. 如董事、高级管理人员违反关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺, 董事、高级管理人员愿意:(1)在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉;(2)无条件接受中国证监会、上海证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构、自律组织按照其制定或发布的有关规定、规则, 对董事、高级管理人员作出处罚或采取的相关监管措施;(3)给公司或者股东造成损失的, 依法承担对公司和/或股东的补偿责任；

4. 如本人违反信息披露承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止。若本人未履行上述赔偿义务, 本人所持的公司股份不得转让；

5. 本人将积极采取合法措施履行就本次发行所做的所有承诺, 自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定, 本人将严格按照依法执行该等裁决、决定。

3. 承诺不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4. 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5. 承诺拟拟公布的公司股权激励(如有)的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6. 在中国证监会、上海证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后, 如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时, 本人承诺将立即按照中国证监会及上海证券交易所的规定出具补充承诺, 并积极推进公司作出新的规定, 以符合中国证监会及上海证券交易所的要求；

7. 本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺, 本人愿意:(1)在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉;(2)无条件接受中国证监会、上海证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构、自律组织按照其制定或发布的有关规定、规则, 对本人作出的处罚或采取的相关监管措施;(3)给公司或者股东造成损失的, 依法承担对公司和/或股东的补偿责任。

五、关于履行承诺约束措施的承诺

(一) 发行人承诺

1. 如公司存在违反稳定股价承诺的情形时, 公司应:

(1)及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因;(2)向投资者提出补充承诺或替代承诺, 以尽可能保护投资者的权益;(3)将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；

(4)因违反承诺给投资者造成损失的, 将依法对投资者进行赔偿。

2. 公司将积极履行原因和填补被摊薄即期回报的相关措施, 如未能履行, 将及时公告未履行的事实和原因, 除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外, 公司将向本公司全体股东道歉, 同时基于全体股东的利益, 提出补充承诺或替代承诺, 并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺；

3. 因公司招股意向书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 导致信息披露承诺未得到及时履行, 公司及时将进行公告, 并将在定期报告中披露公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员关于回购股份、赔偿损失等承诺的履行情况以及违反承诺时的补救及改正情况；

4. 公司将积极采取合法措施履行就本次发行上市所做的所有承诺, 自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定, 本公司将严格按照依法执行该等裁决、决定。

(二) 发行人控股股东、实际控制人赵云福、林彩玲、赵磊、赵晨佳共同承诺

1. 若因本人违反股份锁定承诺(因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外), 转让相关股份所取得的收益归公司所有, 造成投资者和公司损失的, 本人将依法赔偿损失；

2. 如本人违反稳定股价承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止；

3. 如果本人违反填补回报措施能够得到履行的承诺, 本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉, 违反承诺给公司或者股东造成损失的, 依法承担补偿责任；

4. 如本人违反信息披露承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止。若本人未履行上述赔偿义务, 本人所持的公司股份不得转让；

5. 本人将积极采取合法措施履行就本次发行所做的所有承诺, 自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定, 本人将严格按照依法执行该等裁决、决定。

(三) 董事、监事、高级管理人员承诺

1. 若因本人违反股份锁定承诺(因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外), 转让相关股份所取得的收益归公司所有, 造成投资者和公司损失的, 本人将依法赔偿损失；

2. 如董事、高级管理人员违反稳定股价承诺, 公司有权调减或停发本人的薪酬或津贴(如有), 直至本人实际履行上述承诺义务为止；

3. 如董事、高级管理人员违反关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺, 董事、高级管理人员愿意:(1)在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉;(2)无条件接受中国证监会、上海证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构、自律组织按照其制定或发布的有关规定、规则, 对董事、高级管理人员作出处罚或采取的相关监管措施;(3)给公司或者股东造成损失的, 依法承担对公司和/或股东的补偿责任；

4. 如本人违反信息披露承诺, 公司有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留, 并扣减其应向本人支付的报酬, 直至本人实际履行上述承诺义务为止。若本人未履行上述赔偿义务, 本人所持的公司股份不得转让；

5. 本人将积极采取合法措施履行就本次发行所做的所有承诺, 自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督, 并依法承担相应责任。若因违反上述承诺而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定, 本人将严格按照依法执行该等裁决、决定。

诺而被司法机关和/或行政机关做出相应裁决、决定, 本人将严格依法执行该等裁决、决定。

六、本次发行完成前滚存利润的分配安排

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

七、本次发行上市后公司股利分配政策

为完善和健全发行人科学、持续、稳定的分红决策和监督机制, 积极回报投资者, 引导投资者树立长期投资和理性投资理念, 综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素, 发行人制定上市后三年内的股利分配回报规划, 具体内容如下:

(一) 股利分配的制定原则

本规划的制定遵循利润分配政策的相关规范性文件及公司章程的规定, 综合考虑对股东的合理投资回报和公司的可持续发展, 确定合理的利润分配方案, 在平衡股东投资回报和公司长远发展的基础上做出安排, 以保持公司利润分配政策的连续性、稳定性。

公司董事会、股东大会在对利润分配政策的决策和论证过程中, 充分考虑和听取股东、独立董事的意见和诉求, 优先考虑以现金分红为主的原则。

公司上市后三年内将坚持以现金分红为主, 实行积极的利润分配政策。

(二) 发行人制定本规划考虑的因素

本规划在综合分析公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础上, 充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况, 建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制, 从而对利润分配作出制度性安排, 以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

(三) 发行人上市后三年内具体股东回报规划

1. 公司可采取现金方式、股票方式或现金与股票相结合的方式分配股利。

2. 根据《公司法》等有关法律法规及公司章程的规定, 在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下, 优先采取现金方式分配股利。如无重大资金支出安排发生(重大资金支出安排是指公司未来十二个月内拟建设、购置项目、对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%且超过20,000万人民币), 公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的10%。

公司应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 区分下列情形, 并按照公司章程规定的程序, 提出差异化的现金分红政策:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

3. 上市后三年内, 公司原则上每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期分红并提交公司股东大会批准。

4. 上市后三年内, 公司将根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况, 在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下, 为保持股本扩张与业绩增长相适应, 可以采用股票股利方式进行利润分配。

(四) 发行人回报规划的决策机制

1. 公司董事会结合具体经营成果, 充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求, 并结合股东特别是中小投资者、独立董事和监事的意见, 制定年度或中期分红方案, 并经公司股东大会表决通过后实施。独立董事应对利润分配方案发表独立意见。

2. 如果公司当年盈利但未提出现金分红预案的, 公司董事会应在董事会报告中详细说明未现金分红的原因及未用于现金分红的资金留存公司的用途, 公司独立董事应就此发表独立意见。

3. 公司至少每三年重新审视一次未来三年股东回报规划, 根据利润分配政策及公司的实际情况, 并结合独立董事、监事会及股东(特别是中小投资者)的意见, 及时对公司正在实施的利润分配政策作适当且必要的修改, 以确定该期限内的股东回报规划。

八、本次发行不涉及公司股东公开发售股份事项

九、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

(一) 木材价格波动对业绩影响的风险

发行人专注于特种纸的研发、生产和销售, 公司生产所需主要原材料为木材。报告期内, 公司木材采购金额分别为102,390.31万元、140,823.95万元、138,729.72万元和71,718.24万元, 占当年业务采购总额的比例分别为73.58%、79.72%、76.81%和77.02%, 占比较高。2019年度公司木材采购金额下降主要系2019年木材市场价格下降所致。

(F 转 A19 版)

(上接 A17 版)

10. 下列机构或人员将不得参与本次网下发行:

①发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他员工; 发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的, 以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司;

②主承销商及其持股比例5%以上的股东, 主承销商的董事、监事、高级管理人员和其他员工; 主承销商及其持股比例5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的, 以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司;

③第①、②、③项所述人士的关系密切的家庭成员, 包括配偶、子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母;

④过去6个月内与主承销商存在保荐、承销业务关系的公司及其持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员, 或已与主承销商签署保荐、承销业务合同或达成相关意向的公司及其持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员;

⑤通过配售可能损害不当行为或不正当利益的其他自然人、法人和组织;

⑥在中国证券业协会公布的本次公开发行股票网下投资者黑名单中的机构或人员。

第②、③项规定的禁止配售对象管理的公募基金不受前款规定的限制, 但应符合中国证监会的有关规定。

11. 配售对象应遵守行业监管要求, 申购金额不得超过相应的资产规模或资金规模。

符合以上条件且在2020年10月21日(T-5日)12:00前在中国证券业协会完成注册, 且已开通CA证书的网友下投资者和股票配售对象方能参与本次发行的初步询价。

(二) 网下投资者询价资格核查资料的提交方式

本次网下发行, 网下投资者提交初步询价资格核查材料将通过华创证券投资者平台进行, 敬请投资者重点关注。

1. 时间要求及注册网址

所有参与本次初步询价的网友下投资者须符合上述投资者条件, 并按要求在规定的时间内, 即2020年10月21日(T-5日)中午12:00前注册并提交核查材料, 注册及核查材料的提交请登录华创证券投资者平台(https://ipo.hczq.com)。

2. 注册

登录华创证券投资者平台并根据网页左上角《操作指引》的操作说明(如无法登录, 请更新或更换浏览器, 建议使用Google Chrome浏览器), 在2020年10月21日(T-5日)中午12:00前完成用户注册。用户注册过程中需提供有效的手机号码, 一个手机号码只能注册一个用户。由于保荐机构(主承销商)将会在投资者材料审核过程中第一时间以短信或者电话反馈进展, 请务必在本次发行过程中全程保持手机畅通。

3. 配售对象选择

注册信息经审核通过后, 用户将收到保荐机构(主承销商)发送的短信。请按如下步骤在2020年10月21日(T-5日)中午12:00前完成配售对象选择:

第一步: 点击“首页——五洲特纸——参与询价”链接进入投资者信息填报页面;

第二步: 选择拟参与询价的配售对象, 并点击“提交配售对象”;

第三步: 根据拟配售对象的具体要求, 提交相应的材料(所需提交的材料模板均在提交资料页面右上角的“下载模板”处)。

4. 提交配售材料

(1) 有意参与本次初步询价且符合上述网下投资者标准的投资者均需提交《承诺函》和《关联方基本信息》。投资者需在“下载模板”中下载相应文件(注: 请下载并下载使用最新模板), 填写完整并上传(注意: 《关联方基本信息表》必须上传并下载 EXCEL 文件和盖章扫描件, 承诺函必须签字或盖章后扫描上传, 否则视为无效)。

(2) 若配售对象属于公募基金、养老金、社保基金、企业年金计划、保险资金投资账户、QFII 投资账户、机构自营投资账户和自有资金投资账户, 则无需提供《配售对象基本信息表》。除此之外的其他配售对象均需在“下载模板”中下载《配售对象基本信息表》(注: 请下载并使用最新模板), 填写完整并上传(注意: 《配售对象出资方基本信息表》必须上传并下载 EXCEL 文件和盖章扫描件, 否则视为无效)。

(3) 提供产品备案证明文件(包括但不限于备案函、备案系统截屏等)。需要向中国证券投资基金业协会登记备案的私募基金管理人或私募基金, 需提供由中国证券投资基金业协会发布的有效的备案确认函的盖章扫描件或备案系统截屏等其他证明材料。

(4) 以上步骤完成后, 点击提交并等待审核通过的短信提示(请保持手机畅通)。

本次投资者报备材料无须提交纸质版。网下投资者须承诺 EXCEL 电子版文件、盖章扫描件、原件内容一致。

注册或提交材料过程中如需咨询, 请拨打保荐机构(主承销商)联系电话: 0755-83451400、0755-83703402。

投资者未按要求在规定时间内提供上述材料的, 或提供虚假信息的, 保荐机构(主承销商)有权将相关投资者提交的报价确认为无效报价。

(三) 网下投资者核查

拟参与本次网下发行的投资者及其管理的配售对象应首先自行审核比对关联方, 确保符合有关法律法规以及本公告规定的条件, 且不与发行人、主承销商存在《证券发行与承销管理办法》第十六条所界定的关联关系。参与承销即视为与主承销商和发行人不存在任何直接或间接关联关系。如因投资者的原因, 导致发生关联方询价或存在等情况, 投资者应承担由此所产生的全部

责任。

保荐机构(主承销商)将会同见证律师对网下投资者是否符合上述“二、(一)参与网下询价的投资者资格条件”相关要求进行检查, 投资者应积极配合保荐机构(主承销商)进行投资者资格核查工作。如投资者不符合上述资格条件, 未在规定时间内提交核查文件、提供虚假信息、拒绝配合核查、提交材料不完整或不符合要求的, 或投资者所提供材料未通过保荐机构(主承销商)及见证律师审核的, 保荐机构(主承销商)将有权拒绝该投资者参与本次发行的网下询价与配售, 并将其报价作为无效报价处理。因投资者提供信息与实际情况不一致所导致的结果由投资者自行承担。

三、初步询价

1. 本次初步询价通过上交所网下申购电子平台进行, 符合《管理办法》及《管理细则》要求的投资者于2020年10月21日(T-5日)12:00前在中国证券业协会完成网下投资者注册, 并办理上交所网下申购电子平台数字证书, 或为申购平台的用户方可参与初步询价。按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的规定, 未能在中国证券投资基金业协会完成管理人登记和基金备案的私募基金管理人登记和基金备案。

2. 本次初步询价时间为2020年10月22日(T-4日)9:30-15:00。在上述时间, 投资者可通过申购平台填写、提交申购价格和拟申购数量。

3. 初步询价期间, 网下投资者及其管理的配售对象报价应包含每股价格和该价格对应的拟申购股数, 且只能有一个报价, 其中非个人投资者应当以机构为单位进行报价。网下投资者应为其管理的每一个配售对象填报同一个拟申购价格, 该拟申购价格对应一个拟申购数量。网下投资者为拟参与报价的全部配售对象输入一次报价后, 应当一次性提交。网下投资者可以多次提交报价记录, 但以最后一次提交的全部报价记录为准。每个配售对象每次只能提交一笔报价。

综合考虑本次网下初始发行数量及华创证券对发行人的估值情况, 保荐机构(主承销商)将网下投资者指定的配售对象最低拟申购数量设定为200万股, 拟申购数量最小变动单位设定为10万股, 网下投资者指定的配售对象的拟申购数量超过200万股的部分必须是10万股的整数倍, 每个配售对象的申购数量不得超过600万股。配售对象报价的最小单位为0.01元。

4. 网下投资者申报的以下情形将被视为无效:

(1) 网下投资者未于2020年10月21日(T-5日)12:00前在中国证券业协会完成网下投资者注册的;

(2) 按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的规定, 未能在中国证券投资基金业协会完成管理人登记和基金备案的私募基金;

(3) 配售对象名称、证券账户、银行收款账户/账号等申报信息注册信息不一致的;

(4) 配售对象的拟申购数量超过600万股以上的部分为无效申报;

(5) 配售对象拟申购数量不符合200万股的最低数量要求, 或者拟申购数量不符合10万股的整数倍, 则该拟申购的申报无效;

(6) 未按本公告要求提交投资者资格核查文件的及经审查不符合本公告网下投资者条件的;

(7) 被中国证券业协会列入黑名单的网友下配售对象;

(8) 保荐机构(主承销商)发现投资者不遵守行业监管要求、超过相应资产规模或资金规模申购的, 则该配售对象的申购无效;

(9) 经发行人及保荐机构(主承销商)认定的其它情形。

四、确定有效报价投资者的发行价格

初步询价结束后, 发行人和保荐机构(主承销商)将根据无效报价后的询价结果, 对所有符合条件的配售对象的报价按照拟申购价格由高到低、同一拟申购数量上按配售对象的拟申购数量由小到大、同一拟申购价格同一拟申购数量上按申报时间(以上交所申购平台显示的申报时间及编号为准)由后到前的顺序排序, 剔除拟申购总量中报价最高的部分, 剔除部分不得低于所有网下投资者拟申购总量的10%。当最高报价与确定的发行价格相同时, 对该价格上的申报可不再剔除, 剔除比例可低于10%。剔除部分不得参与网下申购。

在剔除拟申购总量中报价最高的部分后, 发行人和保荐机构(主承销商)考虑剔除报价及拟申购数量、发行人基本面、所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素, 协商确定发行价格, 有效报价投资者数量及有效拟申购数量。有效报价投资者(指机构法人或个人)的数量不少于10家。

有效报价投资者的认定按以下方式确定:

(1) 当报价不低于发行价格的网下投资者小于10家时, 中止发行;

(2) 当报价不低于发行价格的网下投资者不少于10家时, 剔除最高报价部分后申购价格不低于发行价格的网下投资者即为有效报价投资者。有效报价投资者申购价格不低于发行价格的申购数量为有效申购数量。

在初步询价期间提交有效报价的网下投资者方可且必须参与网下申购。发行价格及其确定过程, 以及参与网下申购的配售对象及其有效申购数量信息将于2020年10月27日(T-1日)刊登的《发行公告》中披露。

五、老股转让安排

本次发行老股数量不超过4,001万股, 全部为公开发行新股, 安排非公司股东公开发售股份, 发行后公司总股本不超过40,001万股。

六、网下网上申购

1. 网下申购

本次网下申购的时间为2020年10月28日(T日)9:30-15:00。2020年10月27日(T-1日), 发行人和保荐机构(主承销商)将在《发行公告》中公布发行数量、发行价格、网下投资者的报价情况以及有效报价投资者的名单等信息, 全部有效报价配售对象必须参与网下申购。在参与网下申购时, 其申购价格为确定的发行价格, 申购数量为其在初步询价阶段提交的有效报价所对应的有效拟申购数量。

在申购时间前, 网下投资者可以为其管理的每一配售对象按照发行价

填报一个申购数量。申购时, 投资者无需缴付申购资金。

网下投资者为其管理的参与申购的全部有效报价配售对象录入申购记录, 应当一次性全部提交。网下申购期间, 网下投资者可以多次提交申购记录, 但以最后一次提交的全部申购记录为准。

2. 网上申购

本次网上申购的时间为2020年10月28日(T日)9:30-11:30、13:00-15:00。本次网上发行通过上交所交易系统进行, 投资者持有1万元(含1万元)以上市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值的, 可在2020年10月28日(T日)参与本次发行网的网上申购。每1万元市值可申购1,000股, 不足1万元的部分不计入申购额度, 每一个申购单位为1,000股, 申购数量应当为1,000股或其整数倍, 但申购上限不得超过按其持有上海市场非限售A股股份及限售存托凭证市值计算的可申购额度上限, 且不得超过本次网下初始发行数量的千分之一, 即不超过12,000股。投资者持有的市值按其2020年10月26日(T-2日)前2个交易日(含T-2日)的日均持有市值计算, 可同时用于2020年10月28日(T日)申购多只新股。投资者持有的市值应符合《网上发行实施细则》的相关规定。

网上投资者应当自主表达申购意向, 不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

网上投资者在申购日(T日)参与网上申购时无需缴付申购资金, T+2日根据中签结果缴纳认购款。

参与本次初步询价的配售对象无论是否为有效报价, 均不得再参与网上申购, 若配售对象同时参与网下询价和网上申购的, 网上申购部分为无效申购。

七、本次发行回拨机制

本次发行网上网下申购于2020年10月28日(T日)15:00同时截止。申购结束后, 发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上申购情况于2020年10月28日(T日)决定是否启动回拨机制, 对网下、网上发行的规模进行调节。回拨机制的启动将根据网下投资者初步有效申购数量确定:

网上投资者初步有效申购数量=网上有效申购数量/回拨前网上发行数量。

有关回拨机制的具体安排如下:

1. 在网上、网下发行均获得足额申购的情况下, 若网上投资者初步有效申购数量超过50倍、低于100倍(含)的, 应从网下网上回拨, 回拨比例为本次公开发行股票数量的20%; 网上投资者初步有效申购数量超过100倍的, 回拨比例为本次公开发行股票数量的40%; 网上投资者初步有效申购数量超过150倍的, 回拨后网下发行比例不超过本次公开发行股票数量的10%; 若网下投资者初步有效申购数量低于50倍(含), 则不进行回拨。

2. 在网上发行未获足额申购的情况下, 网上申购不足部分向网下回拨; 由参与网下申购的投资者认购, 发行人和保荐机构(主承销商)按照已公告的网下配售原则进行配售; 网上申购不足部分向网下回拨后, 仍未能足额申购的情况下, 发行人和保荐机构(主承销商)将协商采取中止发行措施。

3. 在网下发行未获得足额申购的情况下, 不足部分不向网上回拨, 将中止发行。

在发生回拨的情形下, 发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制, 并于2020年10月29日(T+1日)在《衢州五洲特种纸业股份有限公司首次公开发行股票网上发行申购情况及中签率公告》中披露。

八、网下配售原则

在初步询价期间提交有效报价的网下投资者方可且必须参与网下申购。发行人和保荐机构(主承销商)在完成双向回拨后, 将根据以下原则对网下投资者进行初步配售:

1. 保荐机构(主承销商)将根据有效报价并参加网下申购的网友下投资者分为以下三类, 同类配售对象获得配售的比例相同:

(1) 公募基金、养老金和社保基金为A类投资者;

(2) 根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金和符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金为B类投资者;

(3) 其他投资者为C类投资者;

2. 本次网下发行数量不低于50%优先向A类投资者配售。保荐机构(主承销商)和发行人在保证A类投资者配售比例不低于B类投资者配售比例的前提下, 预设本次网下发行数量的20%优先向B类投资者配售。若按上述预设比例配售,A类投资者的配售比例低于B类投资者, 保荐机构(主承销商)和发行人可以调整A类投资者和B类投资者的预设比例;

3. 若网下申购总量大于本次网下最终发行数量(双向回拨之后), 发行人和保荐机构(主承销商)将根据以下原则进行配售:

(1) 同类投资者的配售比例相同;

(2) A类投资者的配售比例不低于本次发行A类、B类投资者配售比例不低于C类投资者;

(3) 本次网下发行数量不低于50%、20%分别优先向A类、B类配售; 若A类、B类的有效申购数量不足安排数量的, 在满足向A类、B类全额配售后, 发行人和保荐机构(主承销商)可以向C类配售剩余部分;

(4) 当由于向B类投资者优先配售网下发行数量不低于20%而使使得B类投资者的配售比例高于A类投资者时, B类投资者优先配售份额将相应调整使得A类投资者的配售比例不低于B类投资者;

(5) 配售股数只取计算结果的整数部分, 不足一股的零股累积后由保荐机构(主承销商)配售给A类投资者中申购数量最大的配售对象; 若配售对象中没有A类投资者, 则零股配售给B类投资者中申购数量最大的配售对象; 若配售对象中没有B类投资者, 则零股配售给C类投资者中申购数量最大的配售对象; 若申购数量相同, 则按照申购时间先后顺序进行配售; 若申购数量相同, 按照上述方法仍不能确定, 则以配售对象申购时在上交所网下申购电子平台中录入记录先后顺序为准; 若由于获配零股导致该配售对象的配售价格超出其有效申购数量时, 则超出部分按前述规则顺序配售下一配售对象, 直至零股分配完毕。

4. 若网下有效申购总量等于本次网下最终发行数量(双向回拨之后), 发

行人和保荐机构(主承销商)将按照网下投资者的实际申购数量直接进行配售。

5. 若网下有效申购总量小于本次网下最终发行数量(双向回拨之后), 中止发行。

6. 若网下有效申购总量小于本次申购阶段网下初始发行数量, 中止发行。本次网下最终配售结果将根据网下缴款情况确定。

九、网下网上投资者缴款

1. 网下投资者缴款

2020年10月30日(T+2日), 发行人和保荐机构(主承销商)将在《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中公布网下初步配售结果。网下投资者应根据获配应缴款情况, 为其获配的配售对象及时足额缴纳新股认购资金, 认购资金应于2020年10月30日(T+2日)16:00前到账。网下投资者如同日获配多只新股, 请务必按多只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况, 如只汇一笔总计金额, 合并缴款将会造成入账失败, 由此产生的后果由投资者自行承担。对未在T+2日16:00前足额缴纳认购资金的配售对象, 其未到位资金对应的获配股份由保荐机构(主承销商)包销, 网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%时, 将中止发行。

有效报价网下投资者未参与申购或者获得初步配售的网下投资者未及时进行缴款认购的, 将被视为违约并应承担违约责任, 保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。

具体缴款信息请参照T-1日《发行公告》及T+2日《网下初步配售结果及网上中签结果公告》。

2. 网上投资者缴款

2020年10月30日(T+2日), 发行人和保荐机构(主承销商)将在《网下初步配售结果及网上中签结果公告》中公布网上中签结果。2020年10月30日(T+2日)日终, 中签的投资者应确保其资金账户有足额的新股认购资金, 不足部分视为放弃认购, 由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者放弃缴款时, 网下投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%时, 将中止发行。

网下投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%时, 将中止发行。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签但未足额缴款的情形时, 自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算, 含次日)内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。

十、投资者放弃认购股份处理

在2020年10月30日(T+2日), 网下和网上投资者缴款认购结束后, 保荐机构(主承销商)将根据实际缴款情况确认网下和网上实际发行股份数量。网下和网上投资者放弃认购部分的数量由保荐机构(主承销商)包销, 网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%时, 将中止发行。

网下、网上投资者获配应缴款金额以及保荐机构(主承销商)的包销比例等具体情况详见2020年11月3日(T+4日)刊登的《衢州五洲特种纸业股份有限公司首次公开发行股票发行结果公告》。

十一、中止发行情形

本次发行可能因下列情形中止:

1. 初步询价结束后, 提供报价的网友下投资者数量不足10家, 或剔除最高报价部分后, 提供报价的网友下投资者数量不足10家;

2. 初步询价结束后, 网下投资者拟申购数量不足网下初始发行数量, 或剔除最高报价部分后, 剩余拟申购数量不足网下初始发行数量;

3. 初步询价结束后, 发行人和保荐机构(主承销商)就发行价格未能达成一致意见;