

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A20版)

本次发行后，公司总资产和净资产将大幅增加，资产负债率进一步下降，公司资本结构更加合理，公司的财务状况将得到进一步改善。

3、盈利能力未来趋势

随着江西五星特种纸项目的逐步投产，公司产能逐渐释放，公司经营规模将进一步扩大。本次发行后，公司资金实力提升，未来公司将进一步加强新产品新技术的开发和产品工艺改进，加快技术储备和产品升级，大力拓展市场，增强公司的盈利能力。

(七) 股利分配政策和股利实际分配情况

1、本次发行前发行人股利分配政策

根据《公司法》和公司章程，公司每年的税后利润按下列原则分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、最近三年股利分配情况

报告期内，公司未向股东分配利润。2018年11月9日，公司将资本公积162,487,695.00元转增股本162,487,695.00元，并完成工商变更。

3、本次发行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增股东按持股比例共享”。

4、本次发行上市的股利分配政策

公司股东大会审议通过了《关于制定<衢州五洲特种纸业股份有限公司章程（草案）>的议案》，本次发行完成后公司将按如下股利分配政策原则进行股利分配：公司充分考虑对投资者的回报，每年按公司当年实现的可供分配利润的一定比例向股东分配股利。

公司利润分配的基本原则为：(1)充分考虑对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；(2)保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；(3)优先采用现金分红的利润分配方式；(4)充分听取和考虑中小股东的要求；(5)充分考虑货币政策环境。

(八) 发行人子公司基本情况

截至本招股意向书摘要签署日，发行人共有4家一级全资子公司，1家二级全资子公司。其基本情况如下：

1、浙江五星

截至本招股意向书摘要签署日，浙江五星的基本情况如下：

公司名称	浙江五星纸业有限公司	成立时间	2003年6月13日
注册资本	6,100万元	实收资本	6,100万元
法定代表人	赵云福	统一社会信用代码	91360400751185376W
住所	浙江省衢州市柯城区经济开发区第四街1号		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)		
经营范围	纸张及纸制品制造、销售;纸张销售;货物进出口(依法须经批准的项目,应当取得许可证件的凭相关批准文件方可开展经营活动)		
股权结构	发行人持有其100%的股权		
项目	2019年12月31/2019年度 财务状况(万元)	2020年6月30/2020年1-6月 财务状况(万元)	
资产总额	81,777.39	88,654.09	
股东权益	42,142.13	49,479.11	
净利润	11,918.94	7,336.98	

2、江西五星

截至本招股意向书摘要签署日，江西五星的基本情况如下：

公司名称	江西五星纸业有限公司	成立时间	2014年5月15日
注册资本	15,000万元	实收资本	15,000万元
法定代表人	赵云福	统一社会信用代码	9136042009477061U
住所	江西省九江市湖口县工业园区		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)		
经营范围	纸张及纸制品制造、销售;纸张销售;货物进出口(依法须经批准的项目,应当取得许可证件的凭相关批准文件方可开展经营活动)		
股权结构	发行人持有其100%的股权		
项目	2019年12月31/2019年度 财务状况(万元)	2020年6月30/2020年1-6月 财务状况(万元)	
资产总额	81,777.39	88,654.09	
股东权益	42,142.13	49,479.11	
净利润	-1,244.12	3,341.61	

3、浙江诚宇

截至本招股意向书摘要签署日，浙江诚宇的基本情况如下：

公司名称	浙江诚宇进出口有限公司	成立时间	2006年5月19日
注册资本	500万元	实收资本	500万元
法定代表人	赵磊	统一社会信用代码	91330800788295688
住所	浙江省衢州市绿色产业集聚区沙路路33号2幢201室		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)		

经营范围

货物进出口;技术进出口(法律、法规限制的除外,应当取得许可证件的凭相关批准文件经营);信息咨询服务(不含证券、期货、互联网信息);危险化学品经营(不带储存经营);(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

出资构成

发行人持有其100%的股权

项目

2019年12月31/2019年度
财务状况(万元)

2020年6月30/2020年1-6月
财务状况(万元)

资产总额

135,933.68

158,853.24

股东权益

12,431.47

15,773.09

净利润

-1,244.12

3,341.61

3、浙江诚宇截至本招股意向书摘要签署日，浙江诚宇的基本情况如下：

公司名称	衢州五洲进口贸易有限公司	成立时间	2013年5月28日
注册资本	1,000万元	实收资本	1,000万元
法定代表人	赵磊	统一社会信用代码	9133080008235737D
住所	浙江省衢州市柯城区荷花街街道三路1号507室		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)		

经营范围

货物进出口;技术进出口(法律、法规限制的除外,应当取得许可证件的凭相关批准文件经营);信息咨询服务(不含证券、期货、互联网信息);危险化学品经营(不带储存经营);(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

出资构成

发行人持有其100%的股权

项目

2019年12月31/2019年度
财务状况(万元)

2020年6月30/2020年1-6月
财务状况(万元)

资产总额

1,838.99

1,875.87

股东权益

144.64

183.52

净利润

77.85

33.89

4、森远贸易

截至本招股意向书摘要签署日，森远贸易的基本情况如下：

公司名称	衢州森远贸易有限公司	成立时间	2013年5月28日
注册资本	1,000万元	实收资本	1,000万元
法定代表人	赵磊	统一社会信用代码	9133080008235737D
住所	衢州市柯城区荷花街街道三路1号507室		
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)		

经营范围

货物进出口;技术进出口(法律、法规限制的除外,应当取得许可证件的凭相关批准文件经营);信息咨询服务(不含证券、期货、互联网信息);危险化学品经营(不带储存经营);(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

出资构成

发行人持有其100%的股权

项目

2019年12月31/2019年度
财务状况(万元)

2020年6月30/2020年1-6月
财务状况(万元)

资产总额

596.93

896.47

股东权益

561.86

866.47

净利润

-51.52

304.62

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

(一) 经营风险

1、木浆价格波动对业绩影响的风险

发行人专注于特种纸的研发、生产与销售，公司生产所需主要原材料为木浆。报告期内，公司木浆采购金额分别为102,390.31万元、140,823.95万元、138,729.72万元和71,178.24万元，占当年业务采购总额的比例分别为73.58%