

宜宾纸业股份有限公司 关于九届二十四次董事会重组方案的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

宜宾纸业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2015 年 12 月 29 日召开了九届二十四次董事会，并于 2015 年 12 月 30 日披露了《宜宾纸业股份有限公司九届二十四次董事会决议公告》（公告编号：临 2015-079）。会议审议并通过了《关于〈中环国投控股集团有限公司对宜宾纸业股份有限公司的重组方案〉的议案》，现将该议案主要内容补充公告如下：

一、公司面临的严重困难

公司当前面临非常严重的困难，亏损巨大，仅靠财政补贴维持，随时面临退市的风险。而且按照目前的管理状况和市场形势，未来扭亏无望、发展无望，如果不进行大的改变，必将给宜宾市带来重大的社会稳定问题。

二、公司的重组方案

（一）业务重组方案

- 1、全面开始新厂区的运营，重新打造宜纸品牌；
- 2、引入环保产业，打造双主业齐头并进的业务格局。

（二）债务重组方案

- 1、建立完善的企业投融资机制；
- 2、建立有效的财务风险预警系统；
- 3、持续优化产业结构；
- 4、中环国投加强融资支持；
- 5、宜宾市政府的大力支持。

（三）管理重组方案

- 1、加强生产管理，优化产品结构，开拓原料基地；
- 2、加强营销管理，强化销售人才队伍建设，建立全面激励制度，实施行之有效的营销策略；

3、加强精细化管理，实现全生产流程的优化；

4、加强成本管理，提高企业效益；

5、强化公司治理，力促公司业务发展。

（四）人员与文化重组方案

1、优化岗位设置，通过发展解决企业的人员配置；

2、人才培养以内部培养为主，外部引进为辅；

3、全面加强员工的考核与激励制度；

4、以“二次创业，重铸辉煌”为口号，打造宜纸文化品牌。

三、重组完成后对上市公司的影响

（一）业务发展战略目标的实现

公司业务将坚持多元化发展，以创新驱动为主导，以优化产业结构和转变发展方式为途径，立足于资源、资产、资金、资本的运作，产业经营和资本运作的双轮驱动，将公司打造成为以纸业和环保产业为主业的双轮驱动模式。

（二）公司经营业绩的改善

本次重组后，公司将大大改善负担重、经营能力不足的局面，整体资产负债率可降至 42.97%，极大地增加公司运营空间和盈利空间。

（三）社会经济效益提升

伴随着公司运营水平的提升，宜宾纸业更应承担起应有的社会责任。在公司经营业绩有效改善的同时，改善员工工资福利、提高员工的生活水平成为宜宾纸业持续发展战略的重要组成部分。宜宾纸业在今后的发展中将通过提高员工薪资水平，提供更多、待遇更丰厚的就业岗位来承载更多的社会责任。

四、未来公司的战略发展格局

此次重组后，公司未来业务发展将形成以下三大业务板块：

（一）固废处理和垃圾气化发电业务

公司拟在宜宾临港经济开发区投资等离子气化装备生产基地建设，并以此为契机打造公司固废处理和垃圾气化发电业务板块。

（二）余热集中供热业务

公司拟发行股份购买寰慧科技集团有限公司 100% 股权，以此为基础打造公司工业余热供热业务板块。

该方案见公司 2015 年 12 月 28 日发布的《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》。

（三）工业污水处理核心设备和运营业务

目前正在洽谈并购一家在新三板上市的拥有核心技术的污水处理企业，以此为基础并购多家污水运营企业，并将运营企业纳入上市公司，打造工业污水处理核心设备和运营业务板块。

五、重组后的效果

通过此次重组，未来宜宾纸业在营业收入、净利润等方面将带来较大改善。基于目前的资源和重组方案的实施，结合造纸业务和环保业务的投资计划和业务规划，保守测算，中环国投未来5年宜宾纸业的收入以及盈利状况如下：

年份	2016	2017	2018	2019	2020
主营业务收入（亿元）	20.1	41.3	55.8	79.1	109.1
其中：造纸业务	7.5	12	12.6	15.8	20.5
环保业务	12.6	29.3	42.2	63.3	88.6
净利润（亿元）	0.5	3.8	6.5	13.2	18.6
其中：造纸业务	-0.8	-0.6	0.2	0.5	0.8
环保业务	1.3	4.4	6.33	12.7	17.8

《中环国投控股集团有限公司对宜宾纸业股份有限公司的重组方案》全文已在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露，请广大投资者查阅。

特此公告。

宜宾纸业股份有限公司

2016年1月4日