

安徽山鹰纸业股份有限公司

2016 年年度股东大会会议资料



二〇一七年五月

目 录

2016 年年度股东大会会议资料.....	1
目 录.....	2
会议议程.....	3
议案一、2016 年度董事会工作报告.....	5
议案二、2016 年度监事会工作报告.....	6
议案三、2016 年度独立董事述职报告.....	10
议案四、2016 年度财务决算报告及 2017 年度经营计划.....	11
议案五、2016 年度利润分配预案.....	16
议案六、2016 年年度报告及摘要.....	17
议案七、2017 年度公司董事薪酬预案.....	18
议案八、2017 年度公司监事薪酬预案.....	19
议案九、关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案.....	22
议案十、关于公司及控股子公司申请授信额度提供资产抵押的议案.....	23
议案十一、关于发行短期融资券的议案.....	26
议案十二、关于发行超短期融资券的议案.....	27
议案十三、关于公司及控股子公司开展远期外汇交易业务的议案.....	29
议案十四、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.....	31
议案十五、关于公司符合发行公司债券的议案.....	34
议案十六、关于公开发行公司债券的议案.....	36
议案十七、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案.....	38

会议议程

会议时间：2017 年 5 月 10 日 14:30

会议方式：现场投票和网络投票相结合

现场会议地点：安徽省马鞍山市勤俭路 3 号公司会议室

会议主持人：吴明武先生

一、主持人宣布会议开始，公布参加股东大会股东人数及所代表的有表决权股份数；

二、会议审议议案

- 1、《2016 年度董事会工作报告》；
- 2、《2016 年度监事会工作报告》；
- 3、《2016 年度独立董事述职报告》；
- 4、《2016 年度财务决算报告及 2017 年度经营计划》；
- 5、《2016 年度利润分配预案》；
- 6、《2016 年年度报告及摘要》；
- 7、《2017 年度公司董事薪酬预案》；
- 8、《2017 年度公司监事薪酬预案》；
- 9、《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的议案》；
- 10、《关于公司及控股子公司申请授信额度提供资产抵押的议案》；
- 11、《关于发行短期融资券的议案》；
- 12、《关于发行超短期融资券的议案》；

- 13、《关于公司及控股子公司开展远期外汇交易业务的议案》；
 - 14、《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》；
 - 15、《关于公司符合发行公司债券的议案》；
 - 16、《关于公开发行公司债券的议案》；
 - 17、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案》。
- 三、股东发言，公司董事、监事、高级管理人员回答股东的提问；
 - 四、股东投票表决；
 - 五、宣布表决结果及股东大会决议；
 - 六、律师宣读见证法律意见；
 - 七、主持人宣布现场会议结束。

议案一、2016 年度董事会工作报告

各位股东及代理人：

2016 年公司全体员工齐心协力、同心同德、真抓实干，报告期内，实现造纸产量 354 万吨、瓦楞箱板纸箱 11.61 亿平方米，实现营业收入 121.35 亿元，归属于母公司所有者的净利润 3.53 亿元。截止 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额达到 200.49 亿元，所有者权益 84.27 亿元。具体内容详见 2016 年年度报告正文第四节。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案二、2016 年度监事会工作报告

各位股东及代理人：

2016 年度，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等相关法律法规的规定，认真履行作为监事的职责，积极参加监事会审议各项议案，以切实维护公司利益和股东权益为原则，履行法律和股东所赋予的职责和义务，列席或出席公司召开的董事会、股东大会，对公司依法运作、决策程序、经营管理、财务状况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行督查，为公司规范运作、完善和提升治理水平发展发挥了积极作用。现将 2016 年度监事会工作情况报告如下：

一、监事会工作情况

公司监事会共有监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司监事会召开会议情况如下：

1、召开会议情况

召开会议的次数	10
监事会会议情况	监事会会议议案
第六届监事会第六次会议	《关于延长非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜有效期的议案》
第六届监事会第七次会议	《关于拟在上海购置研发中心及运营总部办公用房产的议案》
第六届监事会第十六次会议	《2015 年度监事会工作报告》、《2015 年度财务决算报告及 2016 年度经营计划》、《2015 年度利润分配预案》、《2015 年年度报告及摘要》、《2016 年第一季度报告及正文》、《2016 年度公司监事薪酬预案》、《关于募集资金存放与使用情况的专项报告》、《2015 年度内部控制自我评价报告》、《关于预计 2016 年度日常关联交易的议案》、《关于 2016 年向金融机构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》、《关于公司及控股子公司申请授信额度提供资产抵押的议案》、《关于发行短期融资券的议案》、《关于发行超短期融资券的议案》、《关于公司及控股子公司开展远期外汇交易业务的议案》、《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》、《关于吉安集团有限公司 2015 年度承诺利润实现情况的议案》
第六届监事会第九次会议	《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》
第六届监事会第十次会议	《2016 年半年度报告及摘要》
第六届监事会第十一次会议	《关于〈安徽山鹰纸业股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈安徽山鹰纸业股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》
第六届监事会第十二次会议	《关于使用募集资金对全资子公司增资的议案》
第六届监事会第十三次会议	《2016 年第三季度报告及正文》
第六届监事会第十四次会议	《关于调整股票期权激励计划授予对象及授予数量的议案》、《关于公司向激励对象授予股票期权的议案》
第六届监事会第十五次会议	《关于会计估计变更的议案》

2、参加股东大会，报告监事会工作情况。并对股东大会的召集、召开及决议表决程序进行了监督，上述事项符合法律法规和《公司章程》的规定。

3、监事会根据公司章程有关规定，列席公司董事会会议，监督检查公司依法经营，高级管理人员依法履行职责及公司财务情况。

二、监事会对 2016 年度有关事项的独立意见

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2016 年度，公司监事会根据国家法律、法规，以及中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，对公司股东大会、董事会的召开和决策程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务情况及公司内部控制情况等进行了监督，认为公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《公司章程》等有关法律法规的要求规范运作，并进一步完善了内部管理结构和内部控制制度。股东大会和董事会决议能够很好地落实执行，公司

董事和高级管理人员能够勤勉尽职，在执行职务时无违反法律、法规、公司章程及损害公司和投资者利益的行为发生。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司财务管理工作遵循了《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的相关规定，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。未发现违反财务管理制度的行为。

3、监事会对公司定期报告情况的独立意见

经审核，监事会认为：董事会编制和审核公司定期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。

4、公司募集资金使用和管理情况

报告期内，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。

5、公司出售、收购资产情况

报告期内，公司使用自有资金在上海购置研发中心及运营总部办公用房产，和车位数量共计 111 个，合计总价款不超过 80,500 万元。经审核，监事会认为：公司上述购买资产行为是为了适应公司经营发展，提高公司形象的需要，并非用于经营投资性房地产业务或其他高风险业务的投资，符合公司对相关事项的审批程序，本次交易的内容客观、公允，且交易符合市场规则。

6、公司关联交易情况

报告期内，关于 2016 年度日常关联交易情况，经审核，监事会认为：关联公司财务经营正常、财务状况较好，具备较好的履约能力，关联交易系公司正常的生产经营所需。

7、对公司内部控制自我评价的意见

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。

8、对公司股票期权激励计划及相关议案的意见

经审核，监事会认为：公司实施股票期权激励计划有利于进一步健全公司激励机制，增强公司技术、管理等业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，有利于公司的持续发展，不会损害公司及全体股东的利益，且列入本次激励计划对象名单的人员符合《上市公司股权激励管理办法》等文件规定的激励对象条件，符合《安徽山鹰纸业股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及其摘要规定的激励对象范围，公司本次股票期权激励计划激励对象的主体资格合法、有效。

9、对会计估计变更的意见

经审核，监事会认为：会计估计变更符合公司实际情况和财政部《企业会计准则》相关规定，能够更加客观、公允地反映公司财务状况和经营成果，决策程序合法，不存在损害公司和股东利益的情形。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司监事会

二〇一七年五月十日

议案三、2016 年度独立董事述职报告

各位股东及代理人：

公司《2016 年度独立董事述职报告》的具体内容详见 2017 年 3 月 31 日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

请各位股东及代理人审议。

独立董事：张辉、房桂干、陈菡

二〇一七年五月十日

议案四、2016 年度财务决算报告及 2017 年度经营计划

各位股东及代理人：

在董事会的正确领导及高级管理层的共同努力下，2016 年公司实现营业收入 121.35 亿元，归属于母公司所有者的净利润 3.53 亿元。截止 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额 200.49 亿元，所有者权益 84.27 亿元。

根据公司经营规划，2017 年计划完成造纸产量 350 万吨，计划完成瓦楞箱板纸箱产量 13.04 亿平方米；计划实现营业收入 141 亿元以上，三项费用总额控制在 16.83 亿元以内，其中：销售费用 6.52 亿元、管理费用 5.01 亿元、财务费用 5.30 亿元。（具体内容见附件一）

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

附件一

2016 年度财务决算报告及 2017 年度经营计划

2016 年，公司实现销售收入 121.35 亿元，同比增长 23.99%，原纸全年产量 353.72 万吨，销量 363.25 万吨，产销率 102.69%，其中新闻纸产量 13.97 万吨，销量 15.57 万吨。瓦楞箱板纸箱产量 11.61 亿平方米，销量 11.59 亿平方米，产销率 99.83%。

一、主要财务数据和指标

单位：万元

主要会计数据	2016 年	2015 年	本期比上期增减(%)
营业收入	1,213,481.08	978,699.56	23.99
归属于上市公司股东的净利润	35,280.40	20,906.19	68.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,101.81	14,237.23	97.38
经营活动现金流量净额	94,292.51	138,338.68	-31.84
	2016 年末	2015 年末	本期比上期增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	837,653.32	611,944.90	36.88
总资产	2,004,892.75	1,841,346.15	8.88
期末总股本	324,101.75	245,670.38	31.93
主要财务指标	2016 年	2015 年	本期比上期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.09	0.06	50.00
稀释每股收益（元 / 股）	0.09	0.06	50.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.07	0.04	75.00
加权平均净资产收益率（%）	4.98	3.46	增加 1.52 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.97	2.36	增加 1.61 个百分点

二、报告期内股东权益变动情况及原因

单位：万元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
期初数	245,670.38	309,757.81	1,933.73	11,849.24	42,733.74	5,520.89	617,465.79
本期增加	78,431.37	119,503.37	382.85	2,535.73	35,280.40	-440.62	235,693.10
本期减少		355.69			10,069.61	0.00	
期末数	324,101.75	428,905.49	2,316.58	14,384.97	67,944.53	5,080.27	842,733.59

变动情况说明：

- 1、股本增加，主要系本期非公开发行股票；
- 2、资本公积增加，主要系本期非公开发行股票；资本公积减少，主要系本期收购四川祥恒少数股；

- 3、其他综合收益增加，主要系外币报表折算差额及可供出售金融资产公允价值变动；
- 4、盈余公积增加，主要系本期计提法定盈余公积；
- 5、未分配利润增加，主要系本期净利润增长所致；未分配利润减少，系本期分配股利及提取盈余公积。
- 6、少数股东权益减少，主要系本期收购四川祥恒 40%少数股所致。

三、合并范围变化情况

公司名称	取得方式	取得时间	占比
嘉兴环宇商务服务有限公司	新设	2016 年 1 月	100.00%
深圳前海山鹰原力基金管理有限公司	新设	2016 年 2 月	100.00%
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）	新设	2016 年 2 月	50.33%
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）	新设	2016 年 2 月	50.33%
山鹰（上海）融资租赁有限公司	新设	2016 年 4 月	100.00%
祥恒创意包装有限公司	新设	2016 年 7 月	100.00%
中印科技股份有限公司	新设	2016 年 8 月	60.00%
马鞍山天顺船务代理有限公司	新设	2016 年 10 月	100.00%
无锡山鹰包装科技有限公司	新设	2016 年 12 月	100.00%
马鞍山市雄鹰新兴产业投资基金（有限合伙）	新设	2016 年 12 月	75.00%

四、报告期财务状况及经营成果

（一）财务状况及经营成果

截止 2016 年 12 月 31 日，公司总股本 4,551,253,337.00 股，其中，无限售流通股 3,766,939,612.00 股。公司总资产为 2,004,892.75 万元，负债总额为 1,162,159.17 万元，股东权益为 842,733.59 万元。

2016 年，公司完成营业收入 1,213,481.08 万元，营业成本 1,014,988.99 万元，营业利润 20,320.48 万元，本年度利润总额为 44,966.84 万元，归属于母公司所有者的净利润 35,280.40 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为 28,101.81 万元，经营活动产生的现金流量净额 94,292.51 万元。

（二）财务状况及经营成果分析

1、资产负债分析

项目名称	本期余额	上期余额	变动比例（%）	情况说明

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,077.43	0.00		主要系公司本期投资私募证券投资基金所致。
预付款项	10,020.93	5,054.59	98.25	主要系公司本期预付货款增加所致。
一年内到期的非流动资产	1,241.25	0.00		主要系公司开展融资租赁业务产生的一年内到期长期应收款。
其他流动资产	78,167.45	22,111.26	253.52	主要系公司本期开展保理业务，期末应收保理款增加所致。
长期股权投资	9,743.33	491.63	1,881.84	主要系公司本期投资基金所致。
投资性房地产	12,445.30	7,989.13	55.78	主要系公司本期房屋对外出租所致。
在建工程	154,247.78	40,716.63	278.83	主要系公司购入上海研发中心及运营总部办公用房产所致。
其他非流动资产	1,341.23	9,483.99	-85.86	主要系公司本期农银金融租赁公司的售后租回融资租赁业务到期，导致其他非流动资产减少。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15.24	459.40	-96.68	主要系本期远期外汇合约到期所致。
应付票据	117.99	811.29	-85.46	主要系公司本期开具的票据减少所致。
预收款项	8,799.68	4,012.61	119.30	主要系公司本期预收货款增加所致。
一年内到期的非流动负债	76,754.69	48,803.35	57.27	主要系公司本期一年内到期的长期借款增加所致。
其他流动负债	80,000.00	150,000.00	-46.67	主要系公司本期短期融资券、超短期融资券到期偿还所致。
应付债券	179,200.45	79,620.81	125.07	主要系公司本期发行 16 山鹰债所致。
长期应付款	8.45	4,292.93	-99.80	主要系公司本期融资租赁合同到期终止所致。
实收资本(或股本)	324,101.75	245,670.38	31.93	主要系公司本期非公开发行股票所致。
资本公积	428,905.49	309,757.81	38.46	主要系公司本期非公开发行股票所致。
未分配利润	67,944.53	42,733.74	59.00	主要系本期公司净利润增加所致。

2、2016 年度损益分析

项目名称	本期发生额	上年发生额	变动比例 (%)	情况说明
营业收入	1,213,481.08	978,699.56	23.99	主要系公司本期销售规模扩大，相应营业收入增加。
营业成本	1,014,988.99	799,079.39	27.02	主要系公司本期生产规模扩大，相应营业成本增加。
税金及附加	10,702.23	6,535.10	63.77	根据财会[2016]22 号财政部《增值税会计处理规定》，将本期 5-12 月发生的印花税、房产税、土地使用税、车船使用税重分类至税金及附加科目
资产减值损失	3,703.06	2,561.77	44.55	主要系随着本期销售规模上升，应收账款坏账上升
公允价值变动收益	521.59	-459.35	-213.55	主要系本期远期外汇合约公允价值变动所致。
投资收益	-419.24	163.75	-356.03	主要系本期远期外汇合约投资损益所致。

营业外收入	26,928.35	19,549.47	37.74	主要系本期享受再生能源企业增值税即征即退优惠政策，收到的政府补助增加所致
-------	-----------	-----------	-------	--------------------------------------

3、财务评价

（1） 资产负债指标

截止 2016 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 57.97%，2015 年末 66.47%；公司流动比率为 0.84，2015 年末 0.64。

（2） 利润指标

2016 年加权平均净资产收益率为 4.98%，2015 年为 3.46%，增加 1.52 个百分点。

2016 年基本每股收益为 0.09 元，稀释每股收益为 0.09 元。

五、2017 年度经营计划

公司 2017 年计划完成造纸产量 349.58 万吨，计划完成瓦楞箱板纸箱产量 13.04 亿平方米；计划实现营业收入 141.64 亿元以上，三项费用总额控制在 16.83 亿以内，其中，销售费用 6.52 亿元、管理费用 5.01 亿元、财务费用 5.3 亿元。

二〇一七年五月十日

议案五、2016 年度利润分配预案

各位股东及代理人：

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2016 年度归属于母公司所有者的净利润为 352,804,009.83 元，2016 年末公司可供全体股东分配的利润为 369,514,827.13 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。为了让广大股东分享公司收益，公司董事会拟定 2016 年度利润分配预案为：以本公司 2016 年末总股本 4,551,253,337 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），预计派发现金红利 113,781,333.43 元，占当年归属于母公司所有者的净利润的 32.25%。不送红股，不以公积金转增股本。

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。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案六、2016 年年度报告及摘要

各位股东及代理人：

2017 年 3 月 31 日第六届董事会第二十二次会议审议通过了公司《2016 年年度报告及摘要》，具体内容详见 2017 年 3 月 31 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》。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案七、2017 年度公司董事薪酬预案

各位股东及代理人：

2017 年董事薪酬采用年薪制，年薪包括固定工资和绩效工资两部分构成。年薪标准为：董事长 100 万元，副董事长 80 万元，董事按具体岗位而定；董事长、其他董事的绩效工资将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。兼职人员按就高不就低原则领取薪酬，不重复计算。

公司独立董事年度津贴为 8 万元（含税），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。（具体内容见附件二）

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案八、2017 年度公司监事薪酬预案

各位股东及代理人：

2017 年监事薪酬采用年薪制，年薪包括固定工资和绩效工资两部分。监事会主席、其他监事的年薪标准按具体岗位而定；绩效工资将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。兼职人员按就高不就低原则领取薪酬，不重复计算。（具体内容见附件二）

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司监事会

二〇一七年五月十日

附件二

2017 年度董事、监事薪酬预案

一、总则

为了调动本公司董事的积极性，本着责权利相结合的原则，建立相应的激励机制和约束机制，根据《公司法》、《证券法》、《中国上市公司治理准则》和《公司章程》等国家有关政策，提出公司《2017 年度董事、监事薪酬预案》。

二、时效性

2017 年度有效。

三、适用对象

适用对象：本公司董事（不含独立董事，下同）、监事。

2017 年董事、监事领取薪酬人员为 10 人，其中董事 7，监事 3 人。

本公司独立董事每年从公司领取 8 万元津贴（含税），按季度发放，其参加公司董事会、董事会专门委员会、股东大会等的相关费用由本公司承担。

四、发放标准

（一）采用年薪制

（二）年薪 = 固定工资 + 绩效工资

1、年薪标准如下：

董事长	100 万元
副董事长	80 万元
董事	按具体岗位而定
监事会主席	按具体岗位确定

监事 按具体岗位确定

注：上述年薪的 70%为固定工资，30%为绩效工资。

2、董事长、其他董事、监事会主席、其他监事的绩效工资将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。

3、在 2017 年度内中途离职者，2017 年度绩效年薪将不予发放。

五、兑现方式

1、固定工资按月均额发放；

2、绩效工资在年度考评后发放。

六、其他规定

1、兼职人员按就高不就低原则领取薪酬，不重复计算；

2、上述人员所涉及的个人所得税统一由公司代扣代缴。

二〇一七年五月十日

议案九、关于为控股子公司向银行申请授信额度 提供担保的议案

各位股东及代理人：

为满足本公司控股子公司资金使用需求，本公司拟为其向银行等金融机构申请授信额度（包含项目贷款、银团贷款、流动资金贷款、贸易融资等）时提供合计不超过人民币 919,000 万元的担保额度。具体如下：

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	吉安集团有限公司	100	689,000
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	山鹰投资管理有限公司	100	100,000
	合 计		919,000

上述控股子公司于 2017 年 1 月至 2018 年 6 月期间在向银行等金融机构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，并提请授权董事长签署担保协议等法律文书。具体业务事宜包括但不限于贷款银行、担保金额、担保期间由相关担保协议约定。

因为对子公司担保总额超过公司最近一期经审计净资产，该事项经公司董事会审议通过后，尚需提交公司 2016 年年度股东大会审议批准。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会
二〇一七年五月十日

议案十、关于公司及控股子公司申请授信额度 提供资产抵押的议案

各位股东及代理人：

因生产经营需要，公司及控股子公司向各金融机构申请一定数额的贷款/授信额度用于固定资产项目贷款、流动资金贷款、贸易融资时以公司土地、房产、设备等资产作为贷款/授信额度的抵押物。

因上述贷款/授信额度将陆续到期，为满足持续经营需要，公司未来仍将通过提供资产抵押方式新申请或续申请相应的贷款/授信额度。预计至 2018 年 6 月底前，公司资产抵押总额 1,033,539.51 万元（账面值），公司及各控股子公司资产抵押明细如下：

单位：万元人民币

归属单位	抵押物	预计抵押金额（账面价值）
安徽山鹰纸业股份有限公司	房屋建筑物	91,244.00
	土地使用权	22,990.71
	设备	379,666.06
	合计	493,900.77
马鞍山祥恒包装有限公司	房屋建筑物	4,827.18
	土地使用权	702.61
	设备	3,589.30
	合计	9,119.09
祥恒（嘉善）包装有限公司	房屋建筑物	5,181.94
	土地使用权	1,814.39
	设备	3,222.01
	合计	10,218.34
祥恒（杭州）包装有限公司	房屋建筑物	1,860.78
	土地使用权	444.90
	设备	5,474.43
	合计	7,780.11
常州山鹰纸业纸品有限公司	房屋建筑物	4,272.30
	土地使用权	285.77
	设备	1,494.95
	合计	6,053.02

扬州祥恒包装有限公司	房屋建筑物	5,346.00
	土地使用权	684.00
	设备	8,870.00
	合计	<u>14,900.00</u>
苏州山鹰纸业纸品有限公司	房屋建筑物	1,316.37
	土地使用权	245.18
	设备	1,854.87
	合计	<u>3,416.41</u>
吉安集团有限公司	山鹰租赁设备	9,785.29
	设备 PM3/PM5	148,402.91
	土地使用权	24,748.15
	房屋建筑物	74,696.48
	设备热电厂	24,184.88
	设备牛卡	40,373.43
	设备瓦楞	26,451.52
	设备污水	17,481.95
	排污权	4,324.70
	合计	<u>370,449.31</u>
祥恒（天津）包装有限公司	房屋建筑物	9,784.56
	土地使用权	3,064.29
	设备	3,848.71
	合计	<u>16,697.56</u>
浙江祥恒包装有限公司	房屋建筑物	4,335.97
	土地使用权	5,511.63
	设备	4,809.11
	合计	<u>14,656.71</u>
武汉祥恒包装有限公司	房屋建筑物	9,475.12
	土地使用权	6,078.23
	设备	5,779.38
	合计	<u>21,332.73</u>
祥恒（厦门）包装有限公司	房屋建筑物	5,293.35
	土地使用权	970.37
	设备	4,582.68
	合计	<u>10,846.40</u>
祥恒（莆田）包装有限公司	房屋建筑物	17,588.00
	土地使用权	4,190.00
	设备	6,083.00
	合计	<u>27,861.00</u>
合肥祥恒包装有限公司	房屋建筑物	7,475.59
	土地使用权	1,712.29
	设备	3,490.07
	合计	<u>12,677.95</u>
Cycle Link (U.S.A) Inc.	房屋建筑物	4,351.35

	其他资产	1,878.89
	合计	6,230.24
四川祥恒包装制品有限公司	房屋建筑物	2,777.76
	土地使用权	1,541.99
	设备	3,080.12
	合计	7,399.87
合计		1,033,539.51

有关申请贷款/授信额度并提供资产抵押的具体合作金融机构、业务种类、币种、金额、期限及其他业务要素根据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或以上述抵押物的申请贷款/授信额度及资产抵押相关事宜，并授权公司资金结算中心具体办理资产抵押相关事宜。

上述抵押资产账面值合计约占公司 2016 年度经审计总资产的比重为 51.55%。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案十一、关于发行短期融资券的议案

各位股东及代理人：

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注册发行总金额不超过人民币 30 亿元的短期融资券（分期发行），募集资金将用于补充公司流动资金和置换商业银行借款。

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，包括但不限于：

1、确定发行规模：公司拟在中国银行间交易市场商协会注册待偿还余额不超过 30 亿元人民币的短期融资券。

2、确定发行方式：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、确定发行期限：每期不超过 1 年。

4、确定承销方式：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、确定发行利率：按面值发行，发行利率根据各期发行时银行间债券市场的市场状况最终确定。

6、确定发行对象：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、办理与本次发行相关的其他事宜。

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。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会
二〇一七年五月十日

议案十二、关于发行超短期融资券的议案

各位股东及代理人：

为进一步拓宽公司融资渠道，优化债务结构，降低融资成本，保障公司因生产经营规模日益增长所造成的对流动资金的需求，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》、《银行间债券市场非金融企业超短期融资券业务规程（试行）》等相关规定，结合公司实际情况，公司拟向银行间债券市场申请注册并择机发行超短期融资券，具体情况如下：

一、本次超短期融资券的发行方案

- 1、注册规模：不超过人民币 20 亿元。
- 2、发行期限：每期发行期限为不超过 270 天，由公司根据资金需求和市场情况确定，可分期发行。
- 3、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。
- 4、发行利率：按市场化原则确定。
- 5、发行对象：本次发行对象为中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）。
- 6、发行方式：由公司聘请已在中国人民银行备案的金融机构承销发行。
- 7、发行日期：公司将根据实际资金需求与市场利率情况，在中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》中规定的注册有效期内择机发行。

二、本次发行超短期融资券的授权事项

本次超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

或调整超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，终止超短期融资券的注册发行事宜。上述授权有效期为自股东大会批准之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、本次发行超短期融资券的审批程序

本次发行超短期融资券方案及授权事项需提交公司 2016 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，及时披露本次超短期融资券的注册、发行情况。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案十三、关于公司及控股子公司 开展远期外汇交易业务的议案

各位股东及代理人：

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开展远期结汇业务，具体情况如下：

一、开展远期外汇交易业务的目的

公司所从事造纸业务主要原材料废纸大量从海外进口，进口国家涉及美国、英国、荷兰、澳大利亚、日本等国家，同时公司部分产品出口。由于进出口业务量较大，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为了降低汇率波动对公司利润的影响，使公司保持一个稳定的利润水平，公司及相关控股子公司计划继续与相关银行开展远期外汇交易的业务，以充分利用远期结售汇的套期保值功能，降低汇率波动对公司的影响。

二、开展远期外汇业务的品种

公司拟开展的远期外汇交易业务是为满足正常生产经营需要，在银行办理的旨在规避和防范汇率风险的外汇衍生交易业务，包括远期结售汇业务、外汇掉期业务和期权等保值业务。

公司拟开展的远期外汇交易业务是为了满足生产经营进出口业务需要，不做投机性的交易操作，只限于从事与公司生产经营所使用的结算外币，交易的交割期与预测回款期一致，且交易金额与预测回款金额相匹配的远期外汇交易业务。

三、预计 2017 年度远期外汇业务规模

根据公司及控股子公司实际业务需要，以用于远期外汇交易业务的交易金额不超过公司国际业务的收付的外币金额为原则，2017 年度预计公司及控股子公司远期外汇交易业务发生金额为：

公司名称	额度（万美元）
安徽山鹰纸业股份有限公司	25,000
吉安集团有限公司	25,000
Cycle Link (U. S. A.) Inc.	10,000
合计	60,000

四、远期外汇交易业务的可行性分析

因公司日常大量进出口业务导致结售汇业务较为频繁，故公司开展远期外汇交易业务是基于日常经营活动需要开展的，符合公司规避风险、防范风险要求，也符合国家相关政策、法规和规范性文件。

五、公司采取的风险控制措施

1、公司根据汇率的走向和波动情况。在办理远期外汇交易业务同时提前锁定购汇率，规避未来支付外汇时汇率变动风险。

2、鉴于公司开展以上业务的目的，目前所选取的均为低风险金融产品，公司上述业务只允许与具有合法经营资格的金融机构进行交易，不得与非正规的机构进行交易。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案十四、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

各位股东及代理人：

公司拟对最高额度不超过人民币 200,000 万元的闲置自有资金提请股东大会授权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、证券公司或信托公司等金融机构理财产品。具体说明如下：

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 200,000 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投资限额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。

（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的进展情况及理财产品投向、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、公司财务部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

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。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案十五、关于公司符合发行公司债券的议案

各位股东及代理人：

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（以下简称：《证券法》）、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称：《管理办法》）等法律、法规、规章、规范性文件的相关规定，公司董事会通过分析公司目前的实际情况，认为公司目前符合公开发行公司债券所规定的各项条件，符合《证券法》规定的公开发行公司债券条件，不存在《证券法》、《管理办法》规定的不得发行公司债券的情形。具体说明如下：

一、公司符合《证券法》规定的发行债券条件

对照公司实际情况，公司认为符合《证券法》规定的下列公开发行公司债券条件：

- 1、股份有限公司的净资产不低于人民币三千万元；
- 2、累计债券余额不超过公司净资产的百分之四十；
- 3、最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息；
- 4、筹集的资金投向符合国家产业政策；
- 5、债券的利率不超过国务院限定的利率水平；
- 6、公司符合国务院规定的其他条件。

二、公司不存在《证券法》规定的不得发行债券的情形

对照公司实际情况，公司认为不存在《证券法》规定的下列不得再次公开发行公司债券的情形：

- 1、前一次公开发行的公司债券尚未募足；

2、对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态；

3、违反本法规定，改变公开发行公司债券所募资金的用途。

三、公司不存在《公司债券发行与交易管理办法》规定的不得发行债券的情形

对照公司实际情况，认为公司不存在《管理办法》规定的下列不得发行公司债券的情形：

1、最近三十六个月内公司财务会计文件存在虚假记载，或公司存在其他重大违法行为；

2、本次发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、对已发行的公司债券或者其他债务有违约或者迟延支付本息的事实，仍处于继续状态；

4、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案十六、关于公开发行公司债券的议案

各位股东及代理人：

为进一步改善公司债务结构、拓宽公司融资渠道、满足公司资金需求、降低公司融资成本，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规的规定，并结合当前债券市场的状况和公司的资金需求情况，公司拟公开发行公司债券（以下简称“本次债券”），方案如下：

1、发行债券的数量

本次债券发行的数量不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会根据发行时的市场情况在上述范围内确定。

2、向公司股东配售的安排

本次公开发行公司债券向社会公开发行，不向公司原股东优先配售。

3、债券期限

本次发行的公司债券期限为不超过 7 年（含 7 年），可以为单一年限品种，也可以是多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况和公司的资金需求情况确定。

4、票面价格、债券利率及其确定方式

本次发行的公司债券的票面利率由公司与保荐机构（主承销商）在国家限定范围内通过市场询价方式确定。按照相关规定根据市场询价结果协商确定。

5、还本付息方式

本次发行的公司债券采用每年付息一次，到期一次还本，最后一

期利息随本金的兑付一起支付。

6、发行方式

本次公司债在获准发行后，可以一次发行或分期发行。具体方式提请股东大会授权董事会根据法律法规规定、市场情况和公司资金需求情况确定。

7、募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于调整债务结构，补充流动资金。

8、本次发行公司债券决议的有效期

关于本次发行公司债券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。

9、债券上市

在满足上市条件的前提下，本次发行的公司债券将申请在上海证券交易所上市交易。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日

议案十七、关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案

各位股东及代理人：

董事会提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行的具体发行方案以及修订、调整本次发行的发行条款，包括但不限于具体发行数量、实际总金额、发行期限、发行价格、利率或其确定方式以及在债券存续期限内是否对债券利率进行调整、发行时机、是否分期发行及发行期数、是否设置回售条款和赎回条款、评级安排、担保事项、还本付息的期限和方式、在股东大会批准的用途范畴内决定募集资金的具体安排等与本次发行有关的其他事项。

2、决定和办理本次发行的申报、上市及其他所有必要的事项，包括但不限于：办理本次发行的申报事宜；在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的上市事宜；制订、签署、执行、修改、完成与本次发行及上市相关的所有必要的文件、合同/协议、合约（包括但不限于募集说明书、保荐协议、承销协议、债券受托管理协议、债券持有人会议规则、上市协议、各种公告及其他法律文件等）及根据适用法例进行相关的信息披露；其他与本次发行及上市有关的事项。

3、如监管部门对发行政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会根据监管部门的意见对本次发行的具体方案等相关事项进行相应调整。

4、在公司债券存续期间，如公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律、法规要求，提

请股东大会授权董事会作出如下决议：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

5、办理与本次发行及上市有关的其他事项。

本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

请各位股东及代理人审议。

安徽山鹰纸业股份有限公司董事会

二〇一七年五月十日