

上海证券交易所并购重组审核委员会

2025 年第 23 次审议会议

结果公告

上海证券交易所并购重组审核委员会 2025 年第 23 次审议会议于 2025 年 12 月 30 日召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

牡丹江恒丰纸业股份有限公司（发行股份购买资产）：本次交易符合重组条件和信息披露要求。

二、重组委会议现场问询的主要问题

1.请上市公司代表结合标的公司报告期业绩、产能规划、新品市场空间、竞争格局、在手及预计订单等情况，说明本次交易是否可能导致上市公司每股收益持续下降。请独立财务顾问代表发表明确意见。

2.请上市公司代表结合标的公司生产线建成和实际开工时间、技改投入等情况，说明机器设备评估增值合理性以及减值风险。请独立财务顾问代表、评估师代表发表明确意见。

3.请上市公司代表结合标的公司历史上债转股对应债权具体情况、所履行的程序以及会计税务处理等，说明相关债权是否真实准确，以及对本次交易估值的影响。请独立财务顾问代表、律师代表、会计师代表发表明确意见。

三、需进一步落实事项

无。

上海证券交易所
并购重组审核委员会
2025 年 12 月 30 日