

东兴证券股份有限公司
关于山东丽鹏股份有限公司
非公开发行股票的上市保荐书

深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准山东丽鹏股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]2025号）核准，同意山东丽鹏股份有限公司（以下简称“公司”、“丽鹏股份”或“发行人”）非公开发行不超过150,481,695股（含本数）A股股票（以下简称“本次发行”或“本次非公开发行”）。

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”、“保荐机构”）为丽鹏股份本次发行的保荐机构。根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司证券发行管理暂行办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，东兴证券认为本次发行完成后丽鹏股份仍具备股票上市条件，特推荐其本次发行的股票在贵所上市交易，现将有关情况报告如下：

一、发行人基本情况

（一）发行人概况

公司中文名称：	山东丽鹏股份有限公司
公司英文名称：	SHANDONG LIPENG CO.,LTD
法定代表人：	孙鲲鹏
注册资本：	人民币 773,571,086.00 元
成立日期：	1995-2-16
上市日期：	2010-03-18
股票上市地：	深圳证券交易所
股票简称：	丽鹏股份
股票代码：	002374
注册地址：	山东省烟台市牟平区姜格庄街道办事处丽鹏路 1 号
办公地址：	山东省烟台市牟平区姜格庄街道办事处丽鹏路 1 号
邮政编码：	264114

电话号码:	0535-4660587
传真号码:	0535-4660587
公司网址:	www.lp.com.cn
电子邮箱:	lp@lp.com.cn

（二）发行人的经营范围与主营业务情况

经营范围：铝板轧制、印铁、涂料、瓶盖加工、模具制作、橡胶塑料制品、机械设备、针纺织品、服装鞋帽的加工销售；五金交电、建筑装饰材料、机电产品（不含小轿车）、日用百货、农副产品销售（以上均不含专营专控）；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务，本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；本企业的进料加工和“三来一补”业务。（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）

主营业务：铝板复合型防伪印刷和防伪瓶盖的生产、销售及相关业务，主要为：铝板轧制、印铁、涂料、瓶盖加工、模具制作、橡胶塑料制品、机械设备、针纺织品、服装鞋帽的加工、销售；五金交电、建筑装饰材料、机电产品（不含小轿车）、日用百货、农副产品销售（以上均不含专营专控）；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务，本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；本企业的进料加工和“三来一补”业务。

发行人于 2014 年 12 月完成了对华宇园林的收购，完成收购后，公司主营业务在铝板复合型防伪印刷和防伪瓶盖制造行业之外，新增生态修复、园林工程施工、园林景观规划设计、绿化养护和苗木产销等园林绿化、环境治理业务。

（三）发行人最近三年及一期的主要财务数据和财务指标

发行人 2013 年、2014 年、2015 年的财务报告由山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，和信会计师事务所分别出具了和信审字（2014）第 000032 号、和信审字（2015）第 000426 号、和信审字（2016）第 000242 号标准无保留意见的审计报告。2016 年 1-9 月财务报表未经审计。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

资产总计	434,806.56	379,728.78	289,128.06	130,632.05
负债合计	203,070.72	178,563.28	99,752.88	47,213.48
归属于母公司股东权益合计	229,062.38	198,799.56	186,669.09	80,871.88
股东权益合计	231,735.84	201,165.50	189,375.18	83,418.57

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	116,085.40	135,749.07	70,192.31	66,060.18
营业利润	10,457.04	13,676.20	3,949.47	4,602.87
利润总额	10,723.24	14,138.30	4,751.38	5,208.55
归属于母公司股东的净利润	9,149.58	12,130.47	3,135.05	3,783.64

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 1-9	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-36,213.63	-28,486.59	9,799.19	8,766.61
投资活动产生的现金流量净额	-3,444.88	-8,013.06	-32,323.75	21,197.18
筹资活动产生的现金流量净额	49,526.64	35,393.93	19,981.61	-1,547.49
现金及现金等价物净增加额	9,894.03	-759.38	-2,490.79	-14,244.79

4、主要财务指标

财务指标	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率（倍）	1.20	0.97	1.55	1.25
速动比率（倍）	0.52	0.50	0.73	0.73
资产负债率（合并报表）	46.70%	47.02%	34.50%	36.14%
财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.98	3.34	2.68	6.81
存货周转率（次）	0.90	1.38	1.2	2.97
每股经营活动现金流（元）	-0.47	-0.86	0.3	0.46

二、申请上市股票的发行情况

（一）发行概况

1、发行方式

本次发行股票的方式为非公开发行。

2、发行股票的类型

本次非公开发行的股票为境内上市的人民币普通股（A 股）。

3、股票面值

本次非公开发行的股票面值为人民币 1.00 元/股。

4、发行对象及发行数量

本次非公开发行股票的发行为诺德基金管理有限公司、瑞元资本管理有限公司、天弘基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、北信瑞丰基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、孙晓光、西部证券股份有限公司、国投瑞银基金管理有限公司9名特定投资者，该9特定投资者以现金方式认购本次非公开发行的全部股票103,856,382股。

9 名认购对象各自认购数量如下：

序号	认购人	认购股份数（股）
1	诺德基金管理有限公司	11,702,127
2	瑞元资本管理有限公司	10,771,276
3	天弘基金管理有限公司	10,638,297
4	财通基金管理有限公司	17,420,212
5	北信瑞丰基金管理有限公司	11,702,127
6	九泰基金管理有限公司	14,627,659
7	孙晓光	10,638,297
8	西部证券股份有限公司	10,638,297
9	国投瑞银基金管理有限公司	5,718,090
合计		103,856,382

本次发行股票数量符合发行人第三届董事会第十九次会议、2016 年度第一次临时股东大会、第三届董事会第二十五次会议关于本次非公开发行的相关决议，符合中国证监会《关于核准山东丽鹏股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]2025 号）关于本次发行股票数量的规定。

5、发行价格及定价依据

本次发行价格不低于本次发行定价基准日（第三届董事会第十九次会议决议公告日，即 2016 年 2 月 20 日）前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即不

低于 11.45 元/股。

公司于 2016 年 4 月 9 日发布了《山东丽鹏股份有限公司 2015 年度权益分派实施公告》，以总股本 351,623,221 股为基数，向在股权登记日登记在册的全体股东进行利润分配，按每 10 股派息 0.50 元（含税），同时以资本公积金转增股本的方式，向全体股东每 10 股转增 12 股。公司 2015 年度权益分派方案已实施完毕。本次非公开发行股票的发行人价格由不低于 11.45 元/股调整为不低于 5.19 元/股。

发行人和主承销商根据投资者申购报价情况，按照“价格优先、金额优先、时间优先”等原则合理确定本次发行价格为 7.52 元/股。

6、锁定期

本次非公开发行的股票自上市之日起 12 个月内不得转让。

7、上市地点

深圳证券交易所。

8、募集资金

本次募集资金总额为 780,999,992.64 元，扣除发行费用（含承销保荐费、律师费用、会计师费用、股权登记费等）17,273,856.38 元后，实际募集资金净额为人民币 763,726,136.26 元。

（二）股权结构变动情况

股份类别	本次发行前		本次发行后	
	股份数量（股）	比例（%）	股份数量（股）	比例（%）
有限售条件流通股	270,330,988	34.95	374,187,370	42.65
无限售条件流通股	503,240,098	65.05	503,240,098	57.35
股份总数	773,571,086	100.00	877,427,468	100.00

本次非公开发行股票完成后，发行人股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

三、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

经核查，发行人与本保荐机构之间不存在下列可能影响公正履行保荐职责的

情形：

- 1、保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方的股份；
- 2、发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方的股份；
- 3、保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职；
- 4、保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资；
- 5、保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

四、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

（一）本保荐机构已在发行保荐书中作出如下承诺：

- 1、有充分理由确信发行人符合国家现有法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；
- 2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；
- 4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；
- 5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；
- 6、保证发行保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合国家现有法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；
- 8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施；

9、中国证监会规定的其他事项。

（二）本保荐机构承诺，自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

（三）本保荐机构承诺，遵守法律、行政法规和中国证监会对保荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

五、对发行人持续督导期间的安排

事项	安排
（一）持续督导事项	
1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度	根据有关规定，协助发行人完善有关制度，并督导发行人有效执行。
2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，协助发行人完善有关制度，并督导发行人有效实施。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人的关联交易按照《公司章程》的规定执行，对重大关联交易保荐机构将按照公平、独立的原则发表意见。
4、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项	查阅募集资金专户中的资金使用情况，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见，根据情况列席发行人董事会、股东大会。
5、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件。	督导发行人履行信息披露义务，要求发行人向保荐机构提供信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件并审阅。
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	督导发行人遵守有关规定，并独立地对相关事项发表意见。
（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	发行人根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，对发行人违法违规行事项发表公开声明。

（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	对中介机构出具的专业意见存有疑义的，中介机构应做出解释或出具依据
（四）其他安排	每年至少对发行人进行一次现场检查工作

六、保荐机构和相关保荐代表人的联系方式

保荐机构：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层

保荐代表人：丁雪亮、覃新林

项目协办人：姚浩杰

项目经办人：王斌

电话：010-66555196

传真：010-66555101

七、保荐机构认为应当说明的其他事项

无其他应当说明的事项。

八、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

东兴证券认为：丽鹏股份申请其本次发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理暂行办法》、《证券发行与承销管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。东兴证券愿意推荐丽鹏股份本次非公开发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

（本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于山东丽鹏股份有限公司非公开发行股票上市保荐书》之签署页）

保荐代表人（签名）：

丁雪亮

覃新林

法定代表人（签名）：

魏庆华

东兴证券股份有限公司

2016 年 10 月 27 日