

股票简称：山鹰纸业

股票代码：600567

债券简称：12 山鹰债

债券代码：122181

债券简称：16 山鹰债

债券代码：136369

安徽山鹰纸业股份有限公司

2012 年公司债券

重大事项临时受托管理事务报告

债券受托管理人：



中银国际证券 股份有限公司
BOC INTERNATIONAL (CHINA) CO., LTD.

住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

二〇一八年二月

重点声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、本期债券《受托管理协议》等相关规定、公开信息披露文件、山鹰国际控股股份公司（以下简称“公司”、“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本期公司债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中银证券所做承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银证券不承担任何责任。

中银国际证券股份有限公司

关于安徽山鹰纸业股份有限公司 2012 年公司债券

重大事项临时受托管理事务报告

中银国际证券股份有限公司作为山鹰国际控股股份公司公开发行的 2012 年公司债券的债券受托管理人（以下简称：“受托管理人”），持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本期债券《受托管理协议》的约定，现就本期债券重大事项报告如下：

根据山鹰国际控股股份公司公告的《山鹰国际控股股份公司当年累计新增借款、当年累计对外提供担保超过上年末净资产百分之二十的公告》，公司 2018 年 1 月新增借款及对外担保情况披露如下：

一、新增借款事项

截至 2018 年 1 月 31 日，发行人借款余额为人民币 152.96 亿元，较 2017 年末借款余额人民币 129.73 亿元增加 23.23 亿元，累计新增借款余额占发行人 2017 年末净资产人民币 104.69 亿元比重为 22.19%。

发行人 2018 年 1 月末较 2017 年末各类借款余额变动情况及占 2017 年末净资产比例情况如下：

（一）银行借款：增加 16.35 亿元，占发行人 2017 年末净资产比例为 15.62%；

（二）发行债务融资工具：增加 6 亿元，占发行人 2017 年末净资产比例为 5.73%。

（三）其他借款：增加 0.89 亿元，占发行人 2017 年末净资产比例为 0.85%。

经与发行人核实，了解到上述新增借款主要系发行人以现金方式收购福建省

联盛纸业有限责任公司（以下简称“联盛纸业”）100%股权，联盛纸业成为公司的全资子公司，公司业务规模扩大所致。以上新增借款均为满足公司及其子公司的业务发展需要，属于公司正常经营活动范围，对公司偿债能力无重大影响。发行人已对上述借款相关信息进行了披露。截至本临时报告出具日，发行人各项业务经营情况正常。

二、对外担保事项

2017 年末，发行人净资产为人民币 104.69 亿元，对外担保余额为人民币 0 亿元。截至 2018 年 1 月末，发行人对外担保余额为人民币 31.73 亿元，较公司 2017 年末对外担保余额增加人民币 31.73 亿元，累计新增对外担保占公司 2017 年末净资产的比例为 30.31%。

截至 2018 年 1 月 31 日，发行人无单笔担保数额超过公司 2017 年末净资产 10%的情况。

经与发行人核实，了解到上述新增担保主要系发行人以现金方式收购福建省联盛纸业有限责任公司 100%股权，联盛纸业对原关联企业的担保所致。截至目前，联盛纸业已完成相关工商变更登记手续，并取得新的营业执照，公司持有联盛纸业 100%的股权，联盛纸业成为公司的全资子公司。根据《股权转让协议》约定，上述担保将于 2018 年 12 月 20 日前解除。

发行人已对上述对外担保情况相关信息进行了披露。截至本临时报告出具日，发行人生产经营情况正常，盈利能力良好，新增担保对公司生产经营情况和偿债能力不构成重大不利影响。

中银证券作为本期债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具本受托管理事务临时报告，并就发行人当年累计新增借款及对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十的事项提醒投资者注意相关风险。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中银国际证券股份有限公司关于安徽山鹰纸业股份有限公司 2012 年公司债券重大事项临时受托管理事务报告》盖章页)



中银国际证券股份有限公司

2018 年 2 月 13 日