

关于浙江景兴纸业股份有限公司 2008 年度对子公司担保事项的核查意见

浙江景兴纸业股份有限公司（以下简称“景兴纸业”）第三届董事会第七次会议决议通过《浙江景兴纸业股份有限公司关于 2008 年度公司与下属子公司的对外担保额度的报告》，拟提交景兴纸业 2007 年年度股东大会审议。

一、担保情况概述

根据控股子公司的生产经营和资金需求情况，公司在 2007 年度相继为部分下属子公司的银行融资提供了担保，为确保公司生产经营持续健康地发展，公司拟在 2008 年继续为全资或控股子公司提供银行融资担保：

1、具体担保对象和提供的担保额度如下表(单位：万元)：

序号	被担保公司	拟担保额度
1	浙江景兴板纸有限公司	90,000.00
2	平湖市景兴包装材料有限公司	5,000.00
3	南京景兴纸业有限公司	2,000.00
4	重庆景兴包装有限公司	7,000.00
5	浙江景特彩包装有限公司	15,000.00
6	浙江日纸纸业有限公司	15,000.00
合计		134,000.00

截至本报告出具日，经上年度股东大会批准尚在履行中的担保余额应包含在本次预计担保的总额度内。

2、担保期限及相关授权

上述担保的有效期为股东大会审议通过本事项之日起的 12 个月。

从提请股东大会自通过上述事项之日起，在此额度内发生的具体担保事项，授权公司董事长具体负责与金融机构签订（或逐笔签订）相关担保协议，不再另行召开董事会或股东大会。

3、担保事项的审批程序

本事项已经三届七次董事会审议通过，需要提交 2007 年度股东大会审议批准后实施。

二、担保对象基本情况

本次担保对象均为本公司的全资或控股子公司，具体情况如下：

1、浙江景兴板纸有限公司：

注册资本：4,450 万美元

法人代表：朱在龙

成立时间：2007 年 3 月

公司类型：中外合资有限责任公司

注册地址：浙江省平湖市曹桥街道九里亭

经营范围：高档纸、纸板（绿色环保再生纸、特种纸及其他纸品）、纸制品及造纸原料的制造、销售。

经营状况：公司所拥有的 45 万吨高档牛皮箱板纸生产能力于 2007 年 10 月份建成投入使用。截止 2007 年 12 月 31 日，浙江景兴板纸有限公司的资产总额为 141,812 万元，净资产 27,310 万元，2007 年度实现的主营业务收入 13,994 万元，净利润 101 万元。本公司持有该公司 75% 的股份。

2、平湖市景兴包装材料有限公司，

注册资本：2,000 万元人民币

法人代表：罗跃丰

成立日期：1997 年 10 月

注册地址：平湖市六店工业开发区

经营范围：纸箱、纸板、纸制品的制造、加工、销售；包装装潢、其他印刷品印刷

经营状况：截止 2007 年 12 月 31 日，平湖市景兴包装材料有限公司资产总额 11,857 万元，净资产 4,601 万元，2007 年度实现主营业务收入 51,941 万元，实现净利润 555 万元。本公司持有该公司 95% 的股份。

3、南京景兴纸业有限公司

注册资本：580 万美元

法人代表：朱在龙

成立日期：1999年1月

公司类型：中外合资企业

注册地址：江苏省溧水县经济开发区机杨路

经营范围：生产、销售各种纸制品；包装装潢印刷品印刷

经营状况：截止2007年12月31日，南京景兴纸业有限公司资产总额为6,336万元，净资产2,687万元，2007年度实现主营业务收入5,739万元，实现净利润16万元。

本公司持有该公司70%的股份

4、重庆景兴包装有限公司

注册资金：382.99万美元

法人代表：朱在龙

成立日期：2006年12月

公司类型：中外合资有限责任公司

注册地址：重庆市长寿区晏家工业园区

经营范围：生产及销售高级包装制品

经营状况：公司所拥有的8,000万平方米包装纸箱产能至2007年底尚处于试生产阶段，截止2007年12月31日，重庆景兴包装有限公司资产总额为11,037万元，净资产为2,946万元。

本公司持有该公司75%的股份

5、浙江景特彩包装有限公司

注册资本：3,000万元人民币

法人代表：吴建国

成立日期：2007年12月26日

注册地址：平湖市经济开发区平湖大道东侧繁荣路北侧3号楼1076室

经营范围：销售纸板，纸塑复合材料，从事各类商品及技术的进出口业务。

经营状况：该公司主要是本公司为引进宽幅正面八色彩色塑膜印刷及卷

装连片纸塑复合的创新技术而设立的,是未来公司彩印中心和
和相关新产品研发中心,并作为公司发展覆膜彩印事业的平
台,负责下游彩印纸箱生产线的投资和布局。目前该公司尚
处于项目筹建中。本公司全资子公司上海景兴实业投资有限
公司持有该公司75%的股份。

6、浙江日纸纸业有限公司

注册资本:1,035.2515万美元

法人代表:朱在龙

成立日期:2003年9月

公司类型:中外合资有限责任公司

注册地址:浙江省平湖市曹桥街道07省道旁渡船桥

经营范围:生产销售高级纸板(新闻纸除外),主要产品为高强瓦楞原纸。

经营状况:该公司目前拥有15万瓦楞原纸的生产能力,截止2007年12月
31日,浙江日纸纸业有限公司的资产总额为39,572万元,净
资产7,099万,2007年度实现主营业务收入27,345万,2007
年度的净利润为-3,652万。

本公司于2007年12月受让持有该公司51%的股权

三、独立董事意见

针对上述议案,景兴纸业的独立董事均已发表同意的意见。

四、保荐机构核查意见

1、景兴纸业及其下属公司所处行业为资金密集型行业,其产能又处于迅速
扩大期,对项目建设资金及流动资金的需求量大。因此,从其经营发展实际出发,
通过提供担保,可以进一步增强其融资能力,有利于公司及其下属公司保持必要
的周转资金,提高经济效益。

2、景兴纸业本次对外担保对象均为本公司全资或控股子公司,这些公司的
经营情况稳定,资产质量优良,财务风险处于公司可控制范围之内。

3、截至本报告出具日,公司及控股子公司累计对外担保额为95,465.70万
元,其中公司对控股子公司的担保额为80,565.70万元,上述担保数额占公司最
近一期经审计净资产(2007.12.31)的比例分别为:49.32%、41.62%。公司及控

股子公司均不存在逾期担保情况。公司及控股子公司担保总金额较大，存在一定的担保风险，在以后新增担保事项时，公司可以考虑增加充分的反担保措施。

经核查，本机构认为上述担保行为不会对景兴纸业在担保期内的财务状况产生不良影响，且利于景兴纸业巩固并提高其现有的融资能力。该事项未违反景兴纸业的公司章程，符合《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）等规定的要求，并尚需公司股东大会审议批准。

特此核查。

以下无正文。

（本页仅为《关于浙江景兴纸业股份有限公司 2008 年度对子公司担保事项的核
查意见》之签字页）

保荐代表人签字：

徐炯炜 孙林

保荐机构：中信建投证券有限责任公司

二〇〇八年四月九日