
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函或應採取之行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之本公司的股份全部出售或轉讓，應立即將本通函及隨附之代理人委任表格送交買主或承讓人、或送交經手出售或轉讓之銀行、持牌證券交易商、註冊證券機構或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約，且不得用作任何證券之發售或邀請要約。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



山東晨鳴紙業集團股份有限公司 SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED* (於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司) (股份代號：1812)

- (1) 擬延長授權董事會全權辦理非公開發行A股股份的有效期
及
(2) 擬延長非公開發行A股股份決議案有效期
及
(3) 2018年第二次臨時股東大會通告
及
(4) H股2018年第一次類別會議通告

獨立董事委員會及獨立股東之
獨立財務顧問



本封面頁所用專用詞彙與本通函所界定者具有相同涵義。

本公司謹訂於二零一八年六月一日於中華人民共和國(「中國」)山東省壽光市農聖東街2199號公司研發中心會議室舉行2018年臨時股東大會(定義見下文)及H股2018年類別會議(定義見下文)，有關通告載於本通函第31頁至第34頁。

無論閣下能否親身出席會議，閣下須按代理人委任表格印列之指示填妥並交回表格。就H股而言，代理人委任表格須交回香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，而就A股及B股而言，代理人委任表格須交回本公司資本運營部，地址為中國山東省壽光市農聖東街2199號，且須盡快並在任何情況下不遲於會議(或其任何續會)指定舉行時間二十四小時前將代理人委任表格交回。閣下填妥並交回代理人委任表格後，仍可依願親身出席會議或其任何續會，並於會上投票，而填妥並交回表格將不會影響股東出席各自之會議之權利。

* 僅供識別

二零一八年五月十七日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	4
I. 緒言	5
II. 擬延長授權董事會全權辦理非公開發行 A 股股份的有效期及擬延長非公開發行 A 股股份決議案有效期	5
III. 對本公司股權架構的影響	7
IV. 獨立董事委員會及獨立財務顧問	8
V. 推薦建議	8
VI. 暫停辦理 H 股股份股東登記	8
VII. 2018 年臨時股東大會及 2018 年類別會議	8
獨立董事委員會函件	10
嘉林資本函件	12
附錄一 非公開發行 A 股股份詳情(第四次修訂稿)	21
附錄二 一般資料	25
2018 年第二次臨時股東大會通告	31
H 股 2018 年第一次類別會議通告	33

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「A股股份」	指	本公司內資股，每股面值人民幣1.00元，在中國深圳證券交易所上市，並以人民幣買賣(股份代號：000488)
「A股股份認購」	指	主要股東擬根據股份認購協議，按不多於人民幣752,949,994元之總認購價認購73,315,482股新A股股份
「公司章程」	指	本公司之公司章程
「聯繫人」	指	具有香港上市規則所賦予之涵義
「B股股份」	指	本公司境內上市外資股，每股面值人民幣1.00元，在中國深圳證券交易所上市，並以港元買賣(股份代號：200488)
「董事會」	指	董事會
「晨鳴控股(香港)」	指	晨鳴控股(香港)有限公司，為本公司之全資子公司
「本公司」	指	山東晨鳴紙業集團股份有限公司，於中國註冊成立之股份有限公司，其H股在聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有香港上市規則所賦予之涵義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「嘉林資本」或 「獨立財務顧問」	指	嘉林資本有限公司，可從事證券及期貨條例第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，為本公司委任之獨立財務顧問，負責就延長非公開發行A股股份決議案有效期向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「本集團」	指	本公司及其子公司

釋 義

「H股股份」	指	本公司境外上市外資股，每股面值人民幣1.00元，在香港聯交所上市，並以港元買賣
「香港上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成之本公司獨立董事委員會，負責根據香港上市規則就延長非公開發行A股股份決議案有效期向獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	於延長非公開發行A股股份決議案有效期中擁有權益之主要股東及其聯繫人以外之股東
「最後可行日期」	指	二零一八年五月十七日，即印刷本通函前確定其中若干資料之最後可行日期
「非公開發行A股股份」 或「配售A股股份」 或「非公開發行」	指	本公司擬根據特別授權，按認購價向最多十名發行對象非公開發行及配售A股股份，當中包括主要股東（以及屬本公司獨立第三方之其他潛在認購人），募集資金總額最高約達人民幣37億元
「中國」	指	中華人民共和國
「基準日」	指	二零一六年五月十七日，即董事會批准擬非公開發行A股股份當日
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	A股股份、B股股份及H股股份
「股東」	指	A股股份、B股股份及H股股份之持有人
「股份認購協議」	指	於二零一七年六月七日，本公司與主要股東就建議A股股份認購簽訂之附條件生效認購協議

釋 義

「認購價」	指	建議配售 A 股股份之每股 A 股股份認購價，不應低於 (i) 定價基準日前 20 個交易日本公司 A 股股份交易均價 (定價基準日前 20 個交易日 A 股股份交易均價 = 定價基準日前 20 個交易日 A 股股份交易總額 / 定價基準日前 20 個交易日 A 股股份交易總量) 的 90% (即每股股份人民幣 10.27 元)；及 (ii) 發行前本公司最近一期經審計歸屬於普通股股東每股資產淨值的較高者 (可予以價格調整)
「主要股東」或「晨鳴控股」	指	晨鳴控股有限公司，於中國註冊成立之股份有限公司
「監事」	指	本公司監事
「深圳證券交易所」	指	深圳證券交易所
「交易日」	指	深圳證券交易所開門進行證券買賣或交易之日子
「2018 年類別會議」	指	將於二零一八年六月一日舉行之 A 股及 B 股類別會議以及 H 股類別會議
「2018 年臨時股東大會」	指	本公司擬於二零一八年六月一日 (星期五) 於中華人民共和國山東省壽光市農聖東街 2199 號公司研發中心會議室舉行的 2018 年第二次臨時股東大會或其任何續會
「2018 年 H 股類別會議」	指	本公司擬於二零一八年六月一日舉行的 H 股 2018 年第一次類別會議，以酌情通過 (其中包括) 批准非公開發行 A 股股份、A 股股份認購及修訂本公司之公司章程
「%」	指	百分比



山東晨鳴紙業集團股份有限公司
SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1812)

執行董事

陳洪國先生
李峰先生
耿光林先生

總部

山東省
壽光市
聖城街595號

非執行董事

張宏女士
楊桂花女士

獨立非執行董事

王鳳榮女士
黃磊先生
梁阜女士
潘愛玲女士

敬啟者：

- (1) 擬延長授權董事會全權辦理非公開發行A股股份的有效期
及
(2) 擬延長非公開發行A股股份決議案有效期
及
(3) 2018年第二次臨時股東大會通告
及
(4) H股2018年第一次類別會議通告

* 僅供識別

I. 緒言

茲提述(i)本公司日期為二零一六年五月十九日的通函(「該通函」)，內容有關(其中包括)非公開發行A股股份；(ii)本公司日期為二零一六年六月二日的公告(內容有關二零一六年六月二日舉行之臨時股東大會、H股股東類別會議及A股股東類別會議(統稱為「過往股東大會」)的投票表決結果)；(iii)本公司日期為二零一六年九月二十六日的海外監管公告(內容有關實施截至二零一五年十二月三十一日止財政年度利潤分配方案後，調整非公開發行A股股份的發行價格及發行股份數量)；(iv)日期均為二零一七年四月十二日的2017年第一次臨時股東大會通告、H股2017年第一次類別會議通告及日期為二零一七年五月十五日之2017年第一次臨時股東大會補充通告；(v)於二零一七年六月二日舉行的臨時股東大會、H股股東類別會議及A股股東類別會議的投票表決結果；(vi)日期為二零一七年七月八日的通函，內容有關擬修訂非公開發行A股股份方案(「修訂通函」)；及(vii)於二零一七年七月二十四日舉行的臨時股東大會、H股股東類別會議及A股股東類別會議的投票表決結果(「修訂公告」)。除另有指明外，本通函所用專用詞彙與該通函所界定者具有相同涵義。

本通函旨在向閣下提供上述事項的詳情。

II. 擬延長授權董事會全權辦理非公開發行A股股份的有效期限及擬延長非公開發行A股股份決議案有效期

於過往股東大會上審議並通過的有關非公開發行A股股份決議案的有效期限(「非公開發行A股股份決議案有效期」)及授權董事會及董事會之授權人士處理所有非公開發行A股股份相關事宜的有效期限(「授權董事會有效期」)將於二零一八年六月二日到期。

就申請非公開發行A股股份而言，本公司於二零一六年六月十三日向中國證監會申請批准進行非公開發行A股股份(魯晨鳴請[2016]003號)，並於二零一六年六月十六日收到由中國證監會發出的第161455號《受理通知書》。於二零一六年七月十九日，本公司收到《中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書》(161455號)。中國證監會其後要求本公司提供更多資料，而本公司已按中國證監會要求補充所有相關資料。截至最後可行日期，中國證監會仍在審閱非公開發行A股股份的申請，且本公司並非必須就非公開發行A股股份取得其他監管機構批准。中國證監會於二零一七年二月推行上市公司非公開發行股票實施細則(「實施細則」)。實施細則透過限制上市公司進行非公開發行及推廣發行證券(例如可換股債券及優先股)規管資本市場的再融資活動。實施細則旨在改善上市公司的再融資結構，避

董 事 會 函 件

免依賴融資活動。推行實施細則後，中國證監會需較長時間審核上市公司於中國資本市場進行非公開發行股份的申請。因此，本公司非公開發行A股股份的申請仍在進行中，且須經中國證監會批准。鑒於二零一八年的資本市場環境、再融資政策及法規，本公司現階段未能預計獲得非公開發行A股股份批准的日期。

本公司認為，由於延長非公開發行A股股份將不會對本公司及其股東的現況造成影響，故股東將毋須就延長有關有效期承擔額外風險及不確定性。延長非公開發行A股股份決議案有效期及董事會授權有效期後，倘中國證監會批准非公開發行A股股份，將為本公司注入新資本，此舉亦將推動年產40萬噸漂白硫酸鹽化學木漿項目的進程。另一方面，倘非公開發行A股股份不獲中國證監會批准，以致本公司最終未能取得額外資本，則本公司將需從其他資金來源取得所需資本。

為確保非公開發行A股股份能順利進行，本公司已與承銷商及中國法律顧問進行討論，並擬將非公開發行A股股份決議案有效期及授權董事會有效期，延長至於2018年臨時股東大會及2018年類別會議批准相關決議案之日起十二個月。董事會將於2018年臨時股東大會及2018年類別會議上提呈兩項特別決議案以審議及通過：(i) 延長非公開發行A股股份決議案有效期；及(ii) 延長授權董事會有效期。

董事概無須就非公開發行A股股份的決議案放棄表決，因此無須就本公司延長非公開發行A股股份決議案有效期及延長授權董事會有效期之相關董事會決議案放棄表決。

董事會確認，除修訂通函及修訂公告(內容有關調整非公開發行A股股份的發行價格(即由每股A股股份人民幣7.28元調整至每股A股股份人民幣10.27元)及發行股份數量(即由686,015,831股A股股份調整至360,272,638股A股股份)(「調整」))所披露者以及本通函所披露事宜外，股東於過往股東大會上通過之有關非公開發行A股股份的其他事宜維持不變且全面有效。最低發行基礎價格已修訂為每股A股股份人民幣10.27元。有關非公開發行A股股份之詳情，請參閱附錄一。

董 事 會 函 件

III. 對本公司股權架構的影響

下列為本公司 (i) 於二零一六年三月三十一日；(ii) 於最後可行日期；及 (iii) 緊隨非公開發行 A 股股份完成後 (假設根據非公開發行 A 股股份將予發行的 A 股股份總認購額為人民幣 37 億元，自最後可行日期直至非公開發行 A 股股份完成止，本公司已發行總股本概無變動，並假設主要股東將認購最高認購額人民幣 752,949,994 元的 73,315,482 股新 A 股股份，而認購價為每股 A 股股份人民幣 10.27 元) 的股權架構：

股東名稱	於二零一六年三月三十一日的股權			於最後可行日期的股權			緊隨非公開發行 A 股股份完成後的股權		
	佔已發行 A 股股本		佔已發行 總股本	佔已發行 A 股股本		佔已發行 總股本	佔已發行 A 股股本		佔已發行 總股本
	股份數目	概約百分比	概約百分比	股份數目	概約百分比	概約百分比	股份數目	概約百分比	概約百分比
主要股東									
- A 股股份	293,003,657	26.32%		293,003,657	26.32%		366,319,139	24.86%	
- B 股股份	21,910,923			140,478,375			140,478,375		
- H 股股份	79,200,000			102,276,000			102,276,000		
- 主要股東所持 本公司股份總數	394,114,580		20.35%	535,758,032		27.67%	609,073,514		26.52%
其他發行對象	-	-	-	-	-	-	286,957,157	19.47%	12.49%
其他 A 股股份股東	820,374,799	73.69%	42.36%	820,374,799	73.68%	42.37%	820,374,799	55.67%	35.72%
	<i>*附註 1</i>			<i>*附註 1</i>			<i>*附註 1</i>		
其他 B 股股份股東	449,012,588	-	23.19%	330,495,136	-	17.06%	330,445,136	-	14.39%
其他 H 股股份公眾股東	273,003,500	-	14.11%	249,927,500	-	12.90%	249,927,500	-	10.88%
總計	1,936,405,467	100%	100%	1,936,405,467	100%	100%	2,296,678,106	100%	100%
							<i>*附註 3</i>		

附註 1：於其他 A 股股份股東持有的 820,374,399 股 A 股股份中，兼任主要股東及本公司董事之陳洪國及耿光林分別持有 6,696,296 股股份及 437,433 股股份。陳洪國亦被視為於其配偶李雪芹所持有的 429,348 股股份中擁有權益。471,818 股 A 股由本公司董事李峰持有。

附註 2：根據非公開發行 A 股股份建議，主要股東將按在最後可行日期其於本公司的股權比例認購非公開發行 A 股股份 (例如 20.35%)。

附註 3：數據乃假設發行數量為 360,272,638 股股份，當中 73,315,481 股新 A 股股份將由主要股東認購，而 286,957,157 股新 A 股股份將由其他認購人認購。

IV. 獨立董事委員會及獨立財務顧問

本公司已成立由所有獨立非執行董事組成之獨立董事委員會，以根據香港上市規則於2018年臨時股東大會及2018年類別會議就(i)延長非公開發行A股股份決議案有效期；及(ii)延長授權董事會有效期向獨立股東提供意見。

本公司已委任，而獨立董事委員會已批准委任嘉林資本擔任獨立財務顧問，以於2018年臨時股東大會及2018年類別會議就(i)延長非公開發行A股股份決議案有效期；及(ii)延長授權董事會有效期向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

V. 推薦建議

董事會(包括獨立非執行董事)認為，上述建議決議案符合本公司及股東整體的利益。因此，董事會建議股東投票贊成上述分別提呈於2018年臨時股東大會及2018年類別會議的決議案。

VI. 暫停辦理H股股份股東登記

本公司將由二零一八年五月一日至二零一八年六月一日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記，期間將不會辦理本公司H股股份的過戶登記，以確定出席2018年臨時股東大會及2018年類別會議的本公司H股股東名單。本公司H股股份過戶文件最遲須於二零一八年四月三十日交回。於二零一八年四月三十日營業時間結束時名列登記冊之本公司H股股東或其代理人有權憑身份證明文件出席2018年臨時股東大會及2018年類別會議。

VII. 2018年臨時股東大會及2018年類別會議

上市規則規定於2018年臨時股東大會及2018年類別會議提呈表決之決議案將以點票表決方式議決。

主要股東及其聯繫人於A股股份認購中擁有權益，並於最後可行日期直接持有293,003,657股A股股份、間接持有140,478,375股B股股份及102,276,000股H股股份，彼等將就(i)延長非公開發行A股股份決議案有效期；及(ii)延長授權董事會有效期放棄表決。

適用於2018年臨時股東大會及2018年類別會議的相關出席通知及代理人委任表格已隨2018年臨時股東大會通告及2018年類別會議通告寄發予股東。日期為二零一八年四月十六日的相關通知、回條及代理人委任表格亦已於二零一八年四月十六日刊發於香港聯交所網

董 事 會 函 件

站(www.hkex.com.hk)。擬委派代理人出席2018年臨時股東大會／2018年類別會議的股東，須按代理人委任表格印列之指示填妥表格，不遲於有關會議或其任何續會(視乎情況而定)指定舉行時間二十四小時前交回。閣下填妥並交回代理人委任表格後，仍可依願親身出席2018年臨時股東大會／2018年類別會議或其任何續會，並於會上投票。

此致

列位獨立股東 台照

承董事會命
山東晨鳴紙業集團股份有限公司
董事長
陳洪國
謹啟

二零一八年五月十七日

獨立董事委員會函件

下文載列獨立董事委員會根據香港上市規則就A股股份認購向獨立股東作出推薦建議之函件全文，以供載入本通函。



山東晨鳴紙業集團股份有限公司 SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1812)

敬啟者：

延長非公開發行A股股份決議案有效期

吾等謹此提述本公司向股東發出之日期為二零一八年五月十七日之通函(「**2018年通函**」)，而本函件亦為2018年通函之一部分。除文義另有所指外，本函件所用之詞彙與2018年通函所界定者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任為獨立董事委員會委員，以就關於延長非公開發行A股股份決議案有效期及授權董事會有效期的決議案是否公平合理向獨立股東提供意見，並就獨立股東是否應投票贊成將於2018年臨時股東大會及2018年類別會議提呈之關於延長非公開發行A股股份決議案有效期及授權董事會有效期的決議案作出推薦建議。嘉林資本已獲委任為獨立財務顧問以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

謹請獨立股東垂注2018年通函第4至9頁所載之董事會函件及2018年通函第12至20頁所載之嘉林資本有限公司之函件。

* 僅供識別

獨立董事委員會函件

經考慮嘉林資本所考慮之主要因素及理由，以及其意見，吾等認為關於延長非公開發行A股股份決議案有效期的決議案(i)符合本公司及股東整體利益；及(ii)就獨立股東而言屬公平合理。因此，吾等建議獨立股東投票贊成分別載於2018年臨時股東大會及2018年類別會議通告之相關決議案。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會
潘愛玲、王鳳榮、黃磊及梁卓
謹啟

二零一八年五月十七日

嘉林資本函件

下文載列獨立財務顧問嘉林資本就延長決議案致獨立董事委員會及獨立股東之函件全文，以供載入本通函。



香港
干諾道中88號／
德輔道中173號
南豐大廈
12樓1209室

敬啟者：

擬延長非公開發行A股股份決議案有效期

緒言

茲提述吾等獲委聘為獨立財務顧問，以就有關延長非公開發行A股股份決議案有效期及董事會授權有效期的建議決議案（「**延長決議案**」）向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，詳情載列於 貴公司向股東發出之日期為二零一八年五月十七日之通函（「**二零一八年通函**」）所載之董事會函件（「**董事會函件**」），而本函件亦為通函之一部分。除文義另有所指外，本函件所用之詞彙與日期為二零一六年五月十九日有關非公開發行A股股份之通函（「**二零一六年通函**」）及二零一八年通函所界定者具有相同涵義。

於二零一六年四月十五日舉行之第七屆董事會第十一次臨時會議上，董事會決議批准 貴公司擬非公開發行A股股份。作為非公開發行A股股份的一環， 貴公司已與主要股東訂立有條件認購協議（「**過往股份認購協議**」），據此， 貴公司有條件同意向晨鳴控股發行約人民幣2,000,000,000元之A股股份。

於二零一六年五月十七日舉行的第七屆董事會第十三次臨時會議上，董事會決議對 貴公司擬非公開發行A股股份作出修訂，包括但不限於(i)修訂根據非公開發行A股股份將予發行的A股股份數目上限；(ii)最低認購價；及(iii)非公開發行A股股份的募集

資金用途。此外，貴公司終止過往股份認購協議，並與主要股東訂立股份認購協議，據此，貴公司有條件同意向晨鳴控股發行不多於人民幣1,058,200,000元的A股股份。當時的貴公司獨立股東於二零一六年六月二日舉行之過往股東大會上通過以上決議案。

於二零一七年六月二日舉行的2017年臨時股東大會及2017類別會議(「二零一七年六月各會議」)上，董事會決議批准(i)延長非公開發行A股股份決議案有效期；及(ii)延長授權董事會有效期至批准相關決議案之日起十二個月。當時的貴公司獨立股東於二零一七年六月各會議上批准上述決議案。因此，非公開發行A股股份決議案有效期及授權董事會有效期將於二零一八年六月二日到期。

於二零一七年六月七日舉行的第八屆董事會第十次臨時會議(「董事會會議」)上，董事會決議考慮及批准有關調整(「調整」)非公開發行A股股份定價基準日的決議案，據此，發行的定價基準日將調整至董事會會議董事會決議公告日期(即二零一七年六月八日)。當時的貴公司獨立股東於二零一七年七月二十四日批准上述決議案。

由於貴公司非公開發行A股股份的申請仍在進行中，且須經有關監管機構(包括但不限於中國證監會)批准，為確保非公開發行A股股份順利進行，貴公司已與承銷商及中國法律顧問進行討論，並擬將非公開發行A股股份決議案有效期及董事會授權有效期延長十二個月，由2018年臨時股東大會及2018年類別會議批准相關決議案之日起計。

於最後可行日期，其中一名認購人晨鳴控股為主要股東。因此，晨鳴控股為貴公司的關連人士，而延長決議案須遵守香港上市規則有關申報、公告及獨立股東批准規定。據此，貴公司將於2018年臨時股東大會及2018年類別會議上就延長決議案尋求獨立股東批准。

貴公司已成立由王鳳榮女士、黃磊先生、梁卓女士及潘愛玲女士(全部均為獨立非執行董事)組成的獨立董事委員會，以就(i)延長決議案對獨立股東而言是否公平合理；(ii)延長決議案是否符合貴公司及股東整體利益；及(iii)獨立股東於2018年臨時股東大會及2018年類別會議上應如何就批准延長決議案的決議案表決向獨立股東提供意見。嘉林資本有限公司已獲委任為獨立財務顧問，就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

吾等意見之基準

於達致吾等致獨立董事委員會及獨立股東之意見時，吾等依賴二零一八年通函所載或提述之陳述、資料、意見及聲明，以及董事向吾等提供之資料及聲明。吾等假設董事所提供且就此負全責之所有資料及聲明於作出時皆屬真實及準確，並於最後可行日期仍為真實準確。吾等亦假設董事於二零一八年通函作出之所有看法、意見、期望及意向陳述乃經審慎查詢及周詳考慮後合理地作出。吾等並無理由懷疑任何重大事實或資料遭到隱瞞，或懷疑二零一八年通函所載資料及事實之真實性、準確性及完整性，或 貴公司、其顧問及／或董事向吾等發表之意見是否合理。吾等之意見基礎，乃董事已聲明及確認，概無就延長決議案與任何人士訂立任何尚未披露之私人協議／安排或推定諒解。吾等認為，吾等已遵照香港上市規則第 13.80 條採取足夠及必要之步驟，從而為吾等之意見提供合理基礎並達致知情見解。

二零一八年通函載有遵照香港上市規則而提供有關 貴公司的資料。董事對二零一八年通函共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，二零一八年通函所載資料在一切重大方面均準確完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事宜，致使二零一八年通函所載任何陳述或二零一八年通函有所誤導。吾等作為獨立財務顧問，對本意見函件以外之二零一八年通函任何部分內容概不負責。

吾等認為，吾等已獲提供足夠資料以達致知情意見，並為吾等之意見提供合理基礎。然而，吾等並無對 貴公司、晨鳴控股或彼等各自之子公司或聯營公司之業務及事務進行任何獨立深入調查，亦無考慮延長決議案對 貴集團或股東之稅務影響。吾等之意見必定建基於截至最後可行日期已存在之財務、經濟、市場及其他情況以及吾等可取得之資料。股東務須注意，隨後之事態發展(包括市場及經濟狀況之任何重大變動)或會影響及／或改變吾等之意見，而吾等並無責任更新此意見以反映最後可行日期後發生之事件，或更新、修訂或重申吾等之意見。此外，本函件所載內容概不應詮釋為持有、出售或購買 貴公司任何股份或任何其他證券之建議。

最後，倘本函件內之資料乃摘錄自己刊發或其他公開資料來源，嘉林資本須負責確保有關資料準確地摘錄自有關來源，而並無責任對該等資料之準確性及完整性進行任何獨立深入調查。

主要考慮因素及理由

於達致吾等對延長決議案之意見時，吾等已考慮下列主要因素及理由：

(1) 延長決議案之背景及理由

貴集團業務概覽

貴公司為根據中國法例註冊成立之股份有限公司，其H股股份及A股股份分別於香港聯交所主板及深圳證券交易所上市。貴集團主要從事生產及銷售紙製品。

晨鳴控股之資料

晨鳴控股之經營範圍為以自有資金對造紙、電力、熱力、林業項目的投資。

延長決議案之理由及裨益

根據二零一六年通函過往董事會函件所述，造紙行業屬於資金密集型行業。隨著貴公司實施其發展戰略，貴公司資本支出規模逐年上升，資產規模逐步增大，導致資金需求不斷增加。於二零一五年十二月三十一日，根據貴集團於二零一五年十二月三十一日的總負債除以總資產計算的貴公司資產負債率處於77.86%（二零一六年十二月三十一日：72.58%及二零一七年十二月三十一日：71.34%）的較高水準。為了更好地推動貴公司穩步、健康、快速發展，貴公司提出非公開發行A股股份申請，用於投資不同項目及補充營運資金。非公開發行A股股份將滿足貴公司專案投資的資金需求，並增強貴公司資本實力、降低財務風險及提升盈利能力，有利於貴公司經濟效益持續增長和企業健康可持續發展。故此，貴公司將能為投資者提供更高回報。

此外，如董事所確認，A股股份認購亦足證晨鳴控股對貴公司的信心及其業務發展的支持，有助於提升貴公司的市場形象。

非公開發行A股股份於二零一六年六月二日舉行之過往股東大會上獲貴公司當時的獨立股東通過，有效期為過往股東大會日期起十二個月。於二零一七年六月各會議上，當

嘉林資本函件

時的 貴公司獨立股東批准(i)延長非公開發行A股股份決議案有效期；及(ii)延長授權董事會有效期至批准相關決議案之日起十二個月。因此，現有的非公開發行A股股份決議案有效期及授權董事會有效期將於二零一八年六月二日到期。

如董事所確認，於最後可行日期， 貴公司非公開發行A股股份的申請仍在進行中，且須經中國證監會批准。 貴公司預期非公開發行A股股份可能無法於二零一八年六月一日或之前完成。

如董事進一步所告知，鑒於二零一八年資本市場環境、再融資政策及法規的多項變動， 貴公司現階段未能預計獲得非公開發行A股股份批准的日期。

為確保非公開發行A股股份順利進行(包括完成前述行政事宜)，董事會擬將非公開發行A股股份決議案有效期及董事會授權有效期延長十二個月，由2018年臨時股東大會及2018年類別會議批准議案之日起計。

如董事所確認，延長決議案能夠為 貴公司提供充足的時間，以完成非公開發行A股股份(包括完成前述行政事宜)，從而令 貴公司及其股東受惠。

儘管此乃第二次延長有效期，經考慮以下因素，包括：

- (i) 延長決議案的目的乃給予 貴公司足夠時間完成非公開發行A股股份(對 貴公司及股東而言屬公平合理)；
- (ii) 貴公司現階段未能預計獲得非公開發行A股股份批准的日期，與延長至較短期限相比，延長至較長期限或會減少 貴公司的行政成本(例如(a)委聘專業人士編製相關文件以再延長決議案；(b)再一次舉行股東大會以取得股東批准；及(c)印製並寄發通函)；
- (iii) 如於中國註冊成立的公司發行股份／相關股份 須經中國證監會批准，有關公司尋求股東批准，以將特定授權／有關董事會處理有關發行的相關決議案有效期延長十二個月並非特殊狀況(例如浙江世寶股份有限公司(1057及SZ002703)、江西銅業股份有限公司(358及SH600362)及中信銀行(998及SH601998)等)；

吾等認為，將有效期額外延長一年屬合理。

募集資金用途

根據二零一六年年報所述，第八屆董事會第四次臨時會議審議通過了《關於調整非公開發行A股股份募集資金用途、金額、發行價格及發行數量的議案》等相關議案。鑒於當時證券市場變化和 貴公司實際情況，根據股東大會對董事會的授權， 貴公司擬取消使用人民幣15億元募集資金用於償還銀行貸款。本次發行擬募集資金將由不超過人民幣52億元(含人民幣52億元)調整為不超過人民幣37億元(含人民幣37億元)，扣除發行費用後擬全部投入年產40萬噸漂白硫酸鹽化學木漿項目(「漂白硫酸鹽化學木漿項目」)，並於二零一六年九月二十七日刊發了《關於非公開發行A股股份申請文件補充反饋意見回覆的公告》和《關於公司非公開發行A股股份申請文件補充反饋意見的回覆》。

為進行盡職審查，吾等取得日期為二零一六年九月二十七日的《2016年非公開發行股票募集資金使用可行性研究報告(第二次修訂稿)》及日期為二零一七年四月十八日的《2016年非公開發行股票募集資金使用可行性研究報告(第三次修訂稿)》(「可行性報告」)。可行性報告載有漂白硫酸鹽化學木漿項目的詳情，包括發展漂白硫酸鹽化學木漿項目的逼切性、漂白硫酸鹽化學木漿項目的可行性及漂白硫酸鹽化學木漿項目的未來前景。漂白硫酸鹽化學木漿項目的詳情概述如下：

漂白硫酸鹽化學木漿項目位於中國山東省壽光市晨鳴項目區。項目的總投資額約為人民幣4,110,260,000元，當中約人民幣3,700,000,000元擬以非公開發行A股股份募集資金淨額撥資，餘款則由 貴公司以自有資金或透過其他融資途徑撥資。

根據可行性報告所述， 貴集團每年採購約100萬噸木漿。發展漂白硫酸鹽化學木漿項目旨在降低木漿成本，從而改善 貴集團效益。如摘錄自可行性報告的資料所示，漂白硫酸鹽化學木漿項目投產後每年可產生約人民幣16.5億元的收益，內部收益率達13.44%。

募集資金用途的詳情載於深圳證券交易所網站(<http://www.szse.cn>)刊發的可行性報告。

嘉林資本函件

根據二零一六年年報所述，截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，機製紙分部產生的營業收入分別佔 貴集團總營業收入約 89.29% 及 85.29%。董事認為漂白硫酸鹽化學木漿項目將能增強該分部之業務。

鑒於上文所述，吾等認為動用非公開發行 A 股股份募集資金為漂白硫酸鹽化學木漿項目撥資屬可接受。

吾等考慮到 (i) 非公開發行 A 股股份的募集資金擬定用途；(ii) A 股股份認購亦足證晨鳴控股對 貴公司的信心及其業務發展的支持，有助於提升 貴公司的市場形象；(iii) 貴公司現階段未能預計獲得非公開發行 A 股股份批准的日期；及 (iv) 延長決議案能夠為 貴公司提供充足的時間完成非公開發行 A 股股份，認為延長決議案符合 貴公司及股東整體利益。

(2) 評估非公開發行 A 股股份(第三次修訂稿)

I. 最終發行價格

下列為非公開發行 A 股股份(第三次修訂稿)的主要條款，詳情載於二零一八年通函附錄一：

本次非公開發行的定價基準日為於二零一七年六月七日舉行的董事會會議決議公告日(即二零一七年六月八日(「基準日」))。本次非公開發行價格不低於定價基準日前 20 個交易日 貴公司 A 股股份交易均價(定價基準日前 20 個交易日 貴公司 A 股股份交易均價 = 定價基準日前 20 個交易日 A 股股份交易總額 / 定價基準日前 20 個交易日 A 股股份交易總量)的 90% (即每股人民幣 10.27 元)或發行前 貴公司最近一期經審計歸屬於普通股股東每股淨資產的較高者。

在前述發行底價基礎上，本次非公開發行以詢價方式確定發行價格，最終發行價格將在 貴公司取得中國證監會關於本次非公開發行的核准批文後，由董事會根據股東大會的授權，與保薦機構(主承銷商)根據發行對象申購報價的情況，遵照價格優先原則協商確定。晨鳴控股不參與本次非公開發行定價的競價過程，但須接受其他發行對象申購競價結果並與其他發行對象以相同價格認購 A 股股份。

若 貴公司股份在定價基準日至發行日期間發生派息、送股或資本公積轉增股本等除權、除息事項，將對上述發行底價進行相應調整。調整公式詳情載列於二零一八年通函附錄一「認購價及定價原則」一節。

實施新法規

如上文所述，基準日為二零一八年六月八日，即董事會會議董事會決議公告日期。吾等亦注意到(a)於二零一七年二月十五日，中國證監會通過了《關於修改〈上市公司非公開發行股票實施細則〉的決定》(「非公開發行股票修改決定」)，並於二零一七年二月十七日發佈了非公開發行股票修改決定；及(b)中國證監會亦於二零一七年二月十七日發佈了《發行監管問答－關於引導規範上市公司融資行為的監管要求》(「監管問答」，連同非公開發行股票修改決定統稱「新中國法規」)。

根據非公開發行股票修改決定，釐定擬以非公開發行方式發行股份的發行價的定價基準日須為非公開發行期首日。根據監管問答，上市公司擬以非公開發行方式發行的股份數目不得超過緊接非公開發行前已發行股份總數的20%。

如 貴公司的中國法律顧問所確認，由於中國證監會於二零一七年二月十五日通過新中國法規，新中國法規只適用於該等擬在中國進行非公開發行A股股份，且其向中國證監會提出的申請於二零一七年二月十五日(即通過非公開發行股票修改決定當日)或之後受理的上市公司。由於 貴公司於二零一六年六月二十日收到有關擬配售A股股份申請的受理通知， 貴公司的中國法律顧問認為新法規並不適用於擬配售A股股份。

鑒於上述因素，董事認為(i)發行最多360,272,638股A股股份，即(i)佔 貴公司於最後可行日期現有已發行總股本約18.61%；及(ii)設定二零一八年六月八日(即董事會會議董事會決議公告日期)為基準日符合相關規定。

內部控制

為確保最終發行價格為公平合理， 貴公司的相關部門將會研究公開市場上其他上市發行人釐定的最終發行價格。主席及／或高級管理層將根據前述市場資料(包括最新資料及過往資料)與承銷商及投資者協商該等條款。在釐定最終發行價格時，主席及／或高級管理層亦會考慮市場情況、 貴公司實際情況及擬配售A股股份的相關規則或法規。

嘉林資本函件

鑒於上述程序及釐定認購價的基準應符合相關中國法規，吾等認為有足夠措施確保最終發行價格將根據其各自基礎釐定。

經考慮(i)晨鳴控股不參與最終發行價格定價的過程；(ii)給予晨鳴控股的最終發行價格將與其他認購人相同，吾等認為最終發行價格對晨鳴控股而言屬公平合理。

II. 禁售期

晨鳴控股將予認購的A股股份於發行完成日期起計36個月內不得轉讓。於禁售期後買賣股份，須根據中國公司法相關規例，以及中國證監會及深圳證券交易所相關規定進行。董事認為禁售期將減低發行新A股股份對股份市價的不利影響。

經考慮上述因素，吾等認為晨鳴控股認購A股股份(作為擬配售A股股份的一部份)的條款乃正常商業條款，就獨立股東而言屬公平合理。

推薦建議

經考慮上述因素及理據後，吾等認為(i)延長決議案對獨立股東而言屬公平合理；及(ii)延長決議案符合貴公司及股東整體利益。因此，吾等推薦獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成將於2018年臨時股東大會及2018年類別會議上提呈有關批准延長決議案的決議案，並推薦獨立股東就此投票贊成決議案。

此 致

山東晨鳴紙業集團股份有限公司
獨立董事委員會及獨立股東 台照

代表
嘉林資本有限公司
董事總經理
林家威
謹啟

二零一八年五月十七日

將予發行股份類別及面值：	每股面值人民幣1.00元之A股股份。
擬非公開發行A股股份之方式及時間：	本次發行全部採取向特定對象非公開發行方式，在中國證監會核准的有效期限內擇機發行。
認購價及定價原則：	<p>本次非公開發行的定價基準日為公司第八屆董事會第十次臨時會議決議公告日，即二零一七年六月八日。本次非公開發行價格不低於定價基準日前20個交易日公司A股股票交易均價(定價基準日前20個交易日公司A股股票交易均價=定價基準日前20個交易日A股股票交易總額/定價基準日前20個交易日A股股票交易總量)的90%(即人民幣10.27元/股)或發行前公司最近一期經審計歸屬於普通股股東每股淨資產的較高者。</p> <p>在前述發行底價基礎上，本次發行以詢價方式確定發行價格，最終發行價格將在公司取得中國證監會關於本次非公開發行的核准批文後，由董事會根據股東大會的授權，與保薦機構(主承銷商)根據發行對象申購報價的情況，遵照價格優先原則協商確定。晨鳴控股不參與本次非公開發行定價的競價過程，但須接受其他發行對象申購競價結果並與其他發行對象以相同價格認購A股股份。</p>

若公司股票在定價基準日至發行日期間發生派息、送股、資本公積轉增股本等除權、除息事項的，將對上述發行底價進行相應調整，調整公式如下：

假設調整前發行底價為P0，每股送股或轉增股本數為N，每股派息為D，調整後發行底價為P1（保留小數點後兩位，最後一位實行四捨五入），則：

派息： $P1 = P0 - D$

送股或轉增股本： $P1 = P0 / (1 + N)$

兩項同時進行： $P1 = (P0 - D) / (1 + N)$ 。

將予發行股份數目：

根據公司對非公開發行A股股份定價日的調整，本次發行的股票數量調整為不超過360,272,638股（含360,272,638股），其中，晨鳴控股承諾按其截至二零一六年三月三十一日持有本公司股權比例20.35%（含20.35%）認購本次非公開發行的股份，即認購數量不超過73,315,481股。在上述範圍內，具體發行數量將由董事會根據股東大會的授權，在本次非公開發行取得中國證監會核准後，與保薦機構（主承銷商）根據實際認購情況協商確定最終發行數量。

發行對象及認購方法：

本次非公開發行股票的發行對象為包括公司控股股東晨鳴控股在內的不超過10名(含10名)符合規定條件的證券投資基金管理公司、證券公司、信託投資公司、財務公司、保險機構投資者、合格境外機構投資者、其他境內法人投資者和自然人等特定對象。證券投資基金管理公司以其管理的2隻以上基金認購的，視為一個發行對象；信託投資公司作為發行對象的，只能以自有資金認購。其中，晨鳴控股承諾按其截至二零一六年三月三十一日持有本公司股權比例20.35%(含20.35%)認購本次非公開發行的股份，即認購數量不超過73,315,481股。除控股股東晨鳴控股外，其他最終發行對象在公司取得本次非公開發行核准批文後由董事會在股東大會授權範圍內，根據發行對象申報報價的情況，遵照價格優先原則確定。所有發行對象均以同一價格認購本次非公開發行股票，且均為現金方式認購。

禁售期：

主要股東通過非公開發行A股股份認購的A股股份自新增股份上市起三十六個月內不得轉讓，其他投資者通過配售A股股份認購的A股股份自A股股份上市之日起十二個月內不得轉讓。

新A股上市地點：

本次非公開發行的股票在限售期滿後將在深圳證券交易所上市交易。

募集資金用途：非公開發行A股股份的募集資金總額不超過人民幣37億元，並擬投入以下項目：

項目名稱	總投資成本 (人民幣萬元)	將投資的
		非公開發行 A股股份 募集資金 (人民幣萬元)
1. 年產40萬噸 漂白硫酸鹽化 學木漿項目	411,026	370,000
總計	411,026	370,000

若本次非公開發行實際募集資金淨額少於上述項目擬投入募集資金總額，募集資金不足部分由公司以自有資金或通過其他融資方式解決。在本次非公開發行募集資金到位之前，公司將根據項目進度的實際情況需要另行籌措資金投入，並在募集資金到位之後按照相關法規規定的程序予以置換。

未分配利潤：於配售A股股份完成後，本公司現有股東及新股東將有權享有非公開發行A股股份前本公司的滾存未分配利潤。

決議案有效期：批准非公開發行A股股份的決議案於自股東大會通過該等決議案日期起十二個月內有效，直至二零一八年六月一日為止。

1. 責任聲明

本通函載有遵照上市規則而提供有關本公司的資料。董事對本通函共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在一切重大方面均準確完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事宜，致使本通函所載任何陳述或本通函有所誤導。

2. 董事及監事權益

於最後可行日期，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括其根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或(b)須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內之權益及淡倉；或(c)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

(a) 本公司之好倉

董事名稱	股份類別	權益性質	持有股份數目	佔本公司
				已發行股本 百分比
陳洪國	A股股份	實益擁有人	6,696,296	0.35%
陳洪國	A股股份	家族權益	429,348	0.022%
李峰	A股股份	實益擁有人	471,818	0.024%
耿光林	A股股份	實益擁有人	437,433	0.023%
李棟	A股股份	實益擁有人	10,000	0.001%

除上文所披露者外，於最後可行日期，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括其根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉）；或(b)須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內之權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

3. 主要股東權益

於最後可行日期，就本公司董事及最高行政人員所深知，下列人士於本公司股份、相關股份或債券中擁有5%或以上權益及淡倉，須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露，及登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的權益及淡倉登記冊內：

好倉：

股權類別	股東名稱	身份及權益性質	持有股份數目	該等股權佔	
				同一類別 已發行股本 百分比	佔已發行總 股本百分比
A股股份	晨鳴控股	直接實益擁有	293,003,657	26.32%	15.13%
B股股份	晨鳴控股	間接實益擁有	140,478,375	29.83%	7.26%
B股股份	晨鳴控股(香港) 有限公司	直接實益擁有	140,478,375	29.83%	7.26%
H股股份	晨鳴控股	間接實益擁有	102,276,000	29.04%	5.28%
H股股份	晨鳴控股(香港) 有限公司	直接實益擁有	102,276,000	29.04%	5.28%
H股股份	全國社會保障 基金理事會	直接實益擁有	31,638,500	8.98%	1.63%

除上文所披露者外，於最後可行日期，概無任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有須登記於根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內之權益或淡倉。

4. 服務合約

於最後可行日期，概無董事與本公司或本集團任何成員公司已訂立或擬訂立任何服務合約，而不可於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)。

5. 重大變動

董事確認，自二零一七年十二月三十一日(即本公司最近一期刊發經審計財務報表之結算日期)起至最後可行日期，本集團之財務狀況或經營狀況或前景概無重大變動。

6. 競爭業務

於最後可行日期，就董事所知，董事或監事或彼等各自之聯繫人概無於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之其他業務中擁有任何權益。

7. 董事及監事於本集團重大資產、合約或安排之權益

於最後可行日期：

- (a) 董事或監事概無於對本集團業務屬重大之任何合約或安排中擁有重大權益；及
- (b) 就董事所知，董事或監事或彼等各自之聯繫人概無於本集團任何成員公司自二零一七年十二月三十一日(即本集團最近一期刊發經審計綜合財務報表之結算日期)以來購買或出售或租賃或擬購買或出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。

8. 重大訴訟

於最後可行日期，本公司涉及以下訴訟。

訴訟(仲裁)基本情況	涉案金額(人民幣萬元)	是否將形成負債	訴訟(仲裁)進展	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況	披露日期	披露索引
法定要求償債書及清盤呈請	人民幣16,786萬元及利息、美元354.89萬元及利息、港幣330.39萬元及利息	是	<ol style="list-style-type: none"> 香港特別行政區高等法院原訴法庭於二零一七年二月二十一日至二零一七年二月二十三日已完成聆訊； 二零一七年六月十五日，公司之香港公司辦公地址收到香港特別行政區高等法院原訴法庭向本公司法律代表發出有關禁制令案件編號HCMP3060/2016的通知； 於二零一七年六月二十六日，申請人於香港高等法院進行單方面內庭聆訊申請臨時禁制令，以限制本公司向H股股東派發二零一六年度末期股息。 於二零一七年六月三十日，經聆訊後，香港高等法院夏利士法官於同日撤銷臨時禁制令。 於二零一七年七月七日由香港高等法院夏利士法官頒下判詞。 根據清盤呈請，雙方將於二零一七年八月二十三日上午九時三十分於香港高等法院進行聆訊。 公司已透過法律顧問於二零一七年七月十九日向香港法院申請就本公司有關已繳清股本轉讓申請之認可令(案件編號為HCCW175/2017)。有關認可令申請之聆訊原定於二零一七年十月十九日上午九時三十分進行。 有關清盤呈請已由夏利士法官於二零一七年八月二十八日於香港高等法院審理。 	<ol style="list-style-type: none"> 二零一七年六月十五日，公司之香港公司辦公地址收到香港特別行政區高等法院原訴法庭向本公司法律代表發出有關禁制令案件編號HCMP3060/2016的通知：(1)禁制令之經修訂原訟傳票被駁回；(2)對相關法律程序之訟費作出暫准命令，本公司需向被告支付訟費(包括兩名大律師之費用)，訟費數目如不能跟被告人達成協議，將進行訟費評定。香港特別行政區高等法院預計以上判決理由將於二零一七年七月七日發出。 公司之香港公司辦公地址於二零一七年六月十五日接獲被告人向香港高等法院提交日期為二零一七年六月十五日之清盤呈請。 於二零一七年七月七日由香港高等法院夏利士法官頒下判詞。 在考慮到判決理由及清盤令一旦判發對本公司之後果，本公司已於二零一七年七月十二日向香港高等法院為禁制令作出上訴申請，聆訊已排期於二零一八年五月十一日上午十時於香港高等法院上訴法庭進行。 香港高等法院已經對本公司頒下認可令，由清盤呈請開始(即二零一七年六月十五日)就本公司有關已繳清股本轉讓將不會因清盤呈請被視為無效。 	不適用	二零一七年二月二十四日、二零一七年六月十六日、二零一七年六月二十二日、二零一七年六月二十九日、二零一七年七月三日、二零一七年七月十七日、二零一七年七月十九日、二零一七年七月三十一日、二零一七年八月二十四日、二零一七年八月二十八日、二零一七年九月十一日、二零一七年十月十九日	http://www.cninfo.com.cn 公告編號分別為2017-015、2017-067、2017-069、2017-070、2017-071、2017-076、2017-084、2017-128、2017-103、2017-106

訴訟(仲裁)基本情況	涉案金額 (人民幣萬元)	是否將 形成負債	訴訟(仲裁)進展	訴訟(仲裁)審理結果 及影響	訴訟(仲裁) 判決執行 情況	披露日期	披露索引
法定要求償債書及 清盤呈請		是	<p>9、本公司於二零一七年七月五日於中華人民共和國山東省濰坊市中級人民法院(以下簡稱「濰坊法院」)對 Arjowiggins HKK2 Limited (以下簡稱「HKK2」)及有關人士作出民事申索之法律程序，民事申索於二零一七年七月八日獲濰坊法院接納審理。</p> <p>香港高等法院原訟法庭陳美蘭法官於二零一八年一月十九日於公開內庭聆訊作出命令，禁止本公司對於二零一七年七月五日在濰坊法院向 HKK2 及有關人士作出之民事申索作進一步法律程序。</p> <p>本公司已於二零一八年二月二十二日向濰坊法院撤回有關民事申索。</p>	<p>6、法院於本公司承諾會於十四天內促成一第三方為法定要求償債書所涉及款項及其截至二零一八年八月二十七日之利息向法院存入合計約港幣38,900萬元之基礎上命令將清盤呈請延期。清盤呈請之訟費被保留。</p> <p>7、本公司已透過一第三方向香港高等法院存入一筆共港幣389,112,432.44元(此相等於法定要求償債書之港幣款額及其由二零一六年十月十九日至二零一八年八月二十七日之利息)之款項。</p>			

9. 專家

(a) 於本通函發表意見或建議的專家資格載列如下：

名稱	資格
嘉林資本有限公司	可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團

(b) 於最後可行日期，嘉林資本並無擁有本公司或本集團任何其他成員公司之股權或權利(不論是否可依法強制執行)以認購或提名其他人士認購本公司或本集團任何其他成員公司之證券。

(c) 於最後可行日期，嘉林資本概無於本集團任何成員公司自二零一七年十二月三十一日(即本集團最近一期刊發經審計綜合財務報表之結算日期)以來購買或出售或租賃或擬購買或出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。

(d) 嘉林資本已就本通函之刊發發出同意書，同意按所出現之形式及涵義轉載其意見、函件、報告及／或意見概要(視乎情況而定)及提述其名稱及標誌，且迄今並無撤回其同意書。

(e) 嘉林資本之函件及推薦建議於本通函刊發日期作出，以供載入本通函。

10. 其他事項

- (a) 本公司之註冊辦事處為中國山東省壽光市聖城街595號(郵政編號：262700)。
- (b) 本公司之公司秘書為潘兆昌先生，彼為香港會計師公會及澳洲會計師公會資深會計師，取得中央昆士蘭大學會計系碩士學位和南格斯大學工商管理碩士學位。彼於二零零八年加入本公司，現任本公司之合資格會計師及公司秘書。
- (c) 本公司之香港H股股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪。

11. 備查文件

自本通函刊發日期起至2018年臨時股東大會及2018年類別會議日期(包括該日)止期間，以下文件副本於星期一至星期五一般辦公時間內，可於李偉斌律師行之辦事處查閱，地址為香港中環環球大廈22樓：

- (a) 本公司分別截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止最近兩個財政年度之經審計綜合賬目；
- (b) 股份認購協議；
- (c) 董事會函件，全文載於本通函第4至9頁；
- (d) 獨立董事委員會函件，全文載於本通函第10至11頁；
- (e) 嘉林資本函件，全文載於本通函第12至20頁；及
- (f) 本附錄「專家」一段所述嘉林資本發出之同意書。



山東晨鳴紙業集團股份有限公司
SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1812)

2018年第二次臨時股東大會通告

茲通告山東晨鳴紙業集團股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一八年六月一日(星期五)下午一時三十分假座中華人民共和國(「中國」)山東省壽光市農聖東街2199號公司研發中心會議室舉行2018年第二次臨時股東大會(「臨時股東大會」)，藉以通過以下決議案：

作為特別決議案：

1. 關於延長公司非公開發行A股股票股東大會決議(2017年6月2日)有效期的議案；
及
2. 關於延長股東大會(2017年6月2日)授權董事會全權辦理本次非公開發行A股股票相關事宜有效期的議案。

承董事會命

山東晨鳴紙業集團股份有限公司

陳洪國

主席

中國山東

二零一八年四月十六日

* 僅供識別

2018年第二次臨時股東大會通告

附註：

1. 本公司將於二零一八年五月一日至二零一八年六月一日(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股份過戶登記手續，以確定有權出席臨時股東大會的本公司H股股東名單，H股股份過戶表格最遲須於二零一八年四月三十日下午四時三十分或之前交回香港中央證券登記有限公司。凡於二零一八年四月三十日營業時間結束時名列登記冊之本公司H股股東或其代理人，均有權憑身份證明文件出席臨時股東大會。本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
2. 凡有權出席臨時股東大會並有權表決之股東均有權委任一名或數名人士(不論該人士是否股東)作為其代理人，代其出席臨時股東大會並行使其表決權。如一名股東委任超過一名代理人，其代理人只能以投票方式行使其表決權。
3. 股東可以書面文書(即使用隨附之代理人委任表格)委任代理人。代理人委任表格須由委任代理人之人士或由該人士書面授權之委託人簽署。倘代理人委任表格由委託人簽署，則委託人的權力或其他授權文件需要經過公證。就H股而言，代理人委任表格及經過公證之授權書或其他授權文件須不遲於計劃舉行臨時股東大會(或其任何續會)24小時前交回本公司H股股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。
4. 股東或其代理人須於出席臨時股東大會時出示本人身份證明文件，如委任代理人，則代理人須呈列第二次經修訂代理人委任表格。
5. 臨時股東大會會期預計為半天，往返及住宿費用由出席臨時股東大會之股東及其代理人自行負責。
6. 本公司註冊地址：
中國山東省壽光市聖城街595號
郵政編號：262705
電話：(86)-536-2158008
傳真號碼：(86)-536-2158977



山東晨鳴紙業集團股份有限公司
SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1812)

H 股 2018 年 第 一 次 類 別 會 議 通 告

茲通告山東晨鳴紙業集團股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一八年六月一日(星期五)(本公司同日召開的2018年第一次境內上市股份(A、B股)類別股東大會(或其任何續會)結束後馬上召開))假座中華人民共和國(「中國」)山東省壽光市農聖東街2199號公司研發中心會議室舉行境外上市外資股(H股)(「H股」)2018年第一次類別會議(「類別會議」)，藉以通過以下決議案：

作為特別決議案：

1. 關於延長公司非公開發行A股股票股東大會決議(2017年6月2日)有效期的議案；
及
2. 關於延長股東大會(2017年6月2日)授權董事會全權辦理本次非公開發行A股股票相關事宜有效期的議案。

承董事會命

山東晨鳴紙業集團股份有限公司

陳洪國

主席

中國，山東

二零一八年四月十六日

* 僅供識別

H 股 2018 年 第 一 次 類 別 會 議 通 告

附註：

1. 本公司將於二零一八年五月一日至二零一八年六月一日(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股股份過戶登記手續，以確定有權出席H股2018年第一次類別會議的本公司H股股東名單，H股股份過戶表格最遲須於二零一八年四月三十日下午四時三十分或之前交回香港中央證券登記有限公司。凡於二零一八年四月三十日營業時間結束時名列登記冊之本公司H股股東或其代理人，均有權憑身份證明文件出席H股2018年第一次類別會議。本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
2. 凡有權出席H股2018年第一次類別會議並有權表決之股東均有權委任一名或數名人士(不論該人士是否股東)作為其代理人，代其出席H股2018年第一次類別會議並行使其表決權。如一名股東委任超過一名代理人，其代理人只能以投票方式行使其表決權。
3. 股東可以書面文書(即使用隨附之代理人委任表格)委任代理人。代理人委任表格須由委任代理人之人士或由該人士書面授權之委託人簽署。倘代理人委任表格由委託人簽署，則委託人的權力或其他授權文件需要經過公證。就H股而言，代理人委任表格及經過公證之授權書或其他授權文件須不遲於計劃舉行股東大會(或其任何續會)24小時前交回本公司H股股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。
4. 股東或其代理人須於出席H股2018年第一次類別會議時出示本人身份證明文件，如委任代理人，則代理人須呈列代理人委任表格。
5. H股2018年第一次類別會議會期預計為半天，往返及住宿費用由出席H股2018年第一次類別會議之股東及其代理人自行負責。
6. 2018年第一次境內上市股份(A、B股)類別股東大會將於2018年第二次臨時股東大會結束後馬上召開。
7. 本公司註冊地址：
中國山東省壽光市聖城街595號
郵政編號：262705
電話：(86)-536-2158008
傳真號碼：(86)-536-2158977