

# 兴业证券股份有限公司

## 关于福建省青山纸业股份有限公司

### 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“保荐机构”）作为福建省青山纸业股份有限公司（以下简称“青山纸业”或“公司”）2015 年非公开发行的保荐机构，根据《上市公司募集资金监管规则》《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关规定，经审慎尽职调查，就青山纸业 2025 年度募集资金存放与使用情况发表如下专项核查意见：

#### 一、募集资金基本情况

##### （一）募集资金到位情况

公司根据 2015 年第五次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准福建省青山纸业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]879 号）文件核准，向特定对象非公开发行不超过 72,000 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1 元，每股发行价 2.95 元。本次非公开发行股票募集资金合计人民币 2,099,999,994.75 元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 2,051,761,927.45 元，已于 2016 年 9 月 22 日全部到位，经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了闽华兴所（2016）验字 D-008 号《验资报告》。

##### （二）募集资金使用和结存情况

2025 年度公司实际使用募集资金 2.04 万元，收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额为 780.91 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为 61,407.36 万元（包括累计收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额），累计收到的银行存款利息收入和理财收益扣除银行手续费、税金等的净额为 35,213.62 万元，累计已实际使用募集资金 178,982.46 万元，募集资金使用情况如下所示：

单位：人民币万元

| 项目 | 金额 |
|----|----|
|----|----|

|               |            |
|---------------|------------|
| 一、募集资金总额      | 210,000.00 |
| 其中：超募资金金额     | -          |
| 减：直接支付发行费用    | 4,823.81   |
| 二、募集资金净额      | 205,176.19 |
| 减：            |            |
| 以前年度已使用金额     | 178,980.42 |
| 本年度使用金额       | 2.04       |
| 暂时补流金额        | 0          |
| 银行手续费支出及汇兑损益  | 4.69       |
| 其他-具体说明       | -          |
| 加：            |            |
| 募集资金利息收入      | 35,218.31  |
| 其他-具体说明       | -          |
| 三、报告期期末募集资金余额 | 61,407.36  |

## 二、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司根据有关法律法规及依照《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等文件的规定，结合公司实际情况，制定了《福建省青山纸业股份有限公司募集资金管理办法》。根据上述相关规定，公司对募集资金实行专户存储，并与保荐机构及募集资金专户开户银行签订了《募集资金三方监管协议》。

公司和保荐机构于2022年11月分别与中国工商银行股份有限公司沙县支行、中国银行股份有限公司沙县支行、中国光大银行股份有限公司福州分行、交通银行股份有限公司福建省分行及国家开发银行福建省分行在2016年9月签署的《福建省青山纸业股份有限公司2015年非公开发行募集资金三方监管协议》的基础上，签订了《福建省青山纸业股份有限公司2015年非公开发行募集资金三方监管协议之补充协议》。

2022年11月23日，公司、漳州水仙药业股份有限公司（以下简称“水仙药业”）、兴业证券与中国银行股份有限公司漳州分行签订了《福建省青山纸业股份有限公司2015年非公开发行募集资金四方监管协议》。

上述监管协议与上海证券交易所监管协议范本不存在重大差异，监管协议的履行不存在问题。

截至2025年12月31日，公司募集资金余额为61,407.36万元,扣除利用闲置资金用于购买银行理财、结构性存款等现金管理产品共计60,000万元后,募集资金专户中实际余额为1,407.36万元，具体情况如下：

单位：人民币万元

| 账户名称          | 开户银行               | 银行账号                  | 报告期末余额          | 账户状态 |
|---------------|--------------------|-----------------------|-----------------|------|
| 福建省青山纸业股份有限公司 | 交通银行股份有限公司福州仓山支行   | 351008050018010071239 | 82.64           | 使用中  |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 77360188000174916     | 113.73          | 使用中  |
|               | 国家开发银行福建省分行        | 35101560029880910000  | 1.09            | 使用中  |
|               | 中国银行股份有限公司沙县支行     | 416971991627          | 1,040.86        | 使用中  |
|               | 中国工商银行股份有限公司沙县青州支行 | 1404049429601001086   | 102.64          | 使用中  |
| 漳州水仙药业股份有限公司  | 中国银行股份有限公司漳州高新区支行  | 414383267516          | 66.39           | 使用中  |
| 合计            |                    |                       | <b>1,407.36</b> | /    |

### 三、本年度募集资金的实际使用情况

#### （一）募集资金投资项目资金使用情况

募集资金投资项目资金使用情况详见后附的《募集资金使用情况对照表》（附表1）中说明内容。

#### （二）募投项目先期投入及置换情况

2025年公司不存在以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的情况。

#### （三）对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

2024年10月25日，公司十届十八次董事会审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，授权公司在股东大会批准通过之日起一年内，使用非公开发行A股股票募集资金不超过6亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度内，进行现金管理的资金可以滚动使用。2024年11月13日，公司2024年第四次临时股东大会审议通过了该项议案。

2025年10月24日，公司十届二十六次董事会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，授权公司在股东大会批准通过之日起一年内，使用非公开发行A股股票募集资金不超过6亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度内，进行现金管理的资金可以滚动使用。2025年11月12日，公司2025年第二次临时股东大会审议通过了该项议案。

2025年度，公司使用闲置募集资金用于现金管理的投资相关产品情况如下：

单位：人民币万元

| 委托方           | 受托银行               | 产品名称    | 产品类型   | 购买金额      | 起始日期       | 截止日期      | 归还日期      | 尚未归还金额   | 预计年化收益率(%) | 利息金额  |
|---------------|--------------------|---------|--------|-----------|------------|-----------|-----------|----------|------------|-------|
| 福建省青山纸业股份有限公司 | 招商银行股份有限公司三明分行     | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 10,000.00 | 2024-11-21 | 2025-2-21 | 2025-2-21 |          | 1.85       | 46.63 |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 4,000.00  | 2024-12-30 | 2025-3-30 | 2025-3-30 |          | 2.05       | 20.50 |
|               | 中国银行股份有限公司沙县支行     | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 3,000.00  | 2025-2-24  | 2025-3-31 | 2025-3-31 |          | 0.85       | 2.45  |
|               | 中国工商银行股份有限公司沙县支行   | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 8,000.00  | 2025-2-26  | 2025-6-26 | 2025-6-26 |          | 1.10       | 28.91 |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 4,000.00  | 2025-3-31  | 2025-6-30 | 2025-6-30 |          | 2.04       | 20.40 |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 3,000.00  | 2025-4-1   | 2025-7-1  | 2025-7-1  |          | 2.04       | 15.30 |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 4,000.00  | 2025-6-30  | 2025-9-30 | 2025-9-30 |          | 2.00       | 20.00 |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 3,000.00  | 2025-7-2   | 2025-10-2 | 2025-10-2 |          | 1.95       | 14.63 |
|               | 中国银行股份有限公司沙县支行     | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 5,000.00  | 2025-7-1   | 2025-11-7 | 2025-11-7 |          | 0.60       | 10.60 |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 4,000.00  | 2025-9-30  | 2025-11-7 | 2025-11-7 |          | 1.50       | 6.33  |
|               | 中国光大银行股份有限公司福州南门支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 6,000.00  | 2025-10-13 | 2025-11-7 | 2025-11-7 |          | 1.50       | 6.25  |
|               | 中国工商银行股份有限公司沙县青州支行 | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 7,000.00  | 2023-1-3   | 2026-1-3  | 2026-1-3  | 7,000.00 | 3.10       | 未到期   |

|              |                    |         |        |          |            |           |           |          |           |       |
|--------------|--------------------|---------|--------|----------|------------|-----------|-----------|----------|-----------|-------|
|              | 厦门银行股份有限公司三明分行     | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 4,000.00 | 2023-1-3   | 2026-1-3  | 2026-1-3  | 4,000.00 | 3.40      | 未到期   |
|              | 交通银行股份有限公司福建省分行    | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 7,000.00 | 2023-3-31  | 2026-3-31 | 2026-3-31 | 7,000.00 | 3.15      | 未到期   |
|              | 中国农业银行股份有限公司三明沙县支行 | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 5,000.00 | 2023-4-10  | 2026-4-10 | 2026-4-10 | 5,000.00 | 3.10      | 未到期   |
|              | 厦门银行股份有限公司三明分行     | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 7,000.00 | 2023-4-11  | 2026-4-1  | 2026-4-1  | 7,000.00 | 3.30      | 未到期   |
|              | 中国银行股份有限公司沙县支行     | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 5,000.00 | 2023-4-20  | 2026-3-31 | 2026-3-31 | 5,000.00 | 3.10      | 未到期   |
|              | 中国银行股份有限公司沙县支行     | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 7,200.00 | 2025-11-25 | 2026-5-27 | 2026-5-27 | 7,200.00 | 0.80或2.65 | 未到期   |
|              | 中国银行股份有限公司沙县支行     | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 7,800.00 | 2025-11-26 | 2026-5-29 | 2026-5-29 | 7,800.00 | 0.79或2.66 | 未到期   |
| 漳州水仙药业股份有限公司 | 中国银行股份有限公司漳州高新区支行  | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,000.00 | 2023-7-5   | 2025-7-9  | 2025-7-9  |          | 2.90      | 58.32 |
|              | 中国银行股份有限公司漳州高新区支行  | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,000.00 | 2023-7-5   | 2025-7-9  | 2025-7-9  |          | 2.90      | 58.32 |
|              | 中国银行股份有限公司漳州高新区支行  | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,000.00 | 2023-7-5   | 2025-8-18 | 2025-8-18 |          | 2.90      | 61.50 |
|              | 中国银行股份有限公司漳州高新区支行  | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,000.00 | 2023-7-5   | 2025-8-18 | 2025-8-18 |          | 2.90      | 61.50 |
|              | 中国银行股份有限公司漳州高新区支行  | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,500.00 | 2023-7-5   | 2025-8-19 | 2025-8-19 |          | 2.90      | 92.36 |
|              | 兴业银行股份有限公司漳州高新区支行  | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,000.00 | 2023-7-5   | 2025-6-6  | 2025-6-6  |          | 3.10      | 59.62 |
|              | 兴业银行股份有限公司漳州高新区支行  | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,000.00 | 2023-7-5   | 2025-6-9  | 2025-6-9  |          | 3.10      | 59.88 |

|                   |         |        |          |            |           |           |          |          |       |
|-------------------|---------|--------|----------|------------|-----------|-----------|----------|----------|-------|
| 兴业银行股份有限公司漳州高新区支行 | 可转让大额存单 | 保本固定收益 | 1,000.00 | 2023-7-5   | 2025-6-9  | 2025-6-9  |          | 3.10     | 59.88 |
| 中国银行股份有限公司漳州高新区支行 | 定期存款    | 保本固定收益 | 950.00   | 2024-11-21 | 2025-2-21 | 2025-2-21 |          | 1.05     | 2.49  |
| 中国银行股份有限公司漳州高新区支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 3,000.00 | 2025-6-11  | 2025-9-11 | 2025-9-11 |          | 2.07     | 15.65 |
| 兴业银行股份有限公司漳州高新区支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 3,000.00 | 2025-7-5   | 2025-11-7 | 2025-11-7 |          | 1.64     | 16.82 |
| 中国银行股份有限公司漳州高新区支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 3,900.00 | 2025-8-27  | 2025-11-7 | 2025-11-7 |          | 1.99     | 15.31 |
| 兴业银行股份有限公司漳州高新区支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 3,000.00 | 2025-9-12  | 2025-11-7 | 2025-11-7 |          | 1.46     | 6.72  |
| 兴业银行股份有限公司漳州高新区支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 4,000.00 | 2025-11-17 | 2026-3-2  | 2026-3-2  | 4,000.00 | 1或1.58   | 未到期   |
| 中国银行股份有限公司漳州高新区支行 | 结构性存款   | 保本浮动收益 | 6,000.00 | 2025-11-18 | 2026-3-2  | 2026-3-2  | 6,000.00 | 0.4或2.02 | 未到期   |

#### （四）节余募集资金使用情况

本年度公司不存在募集资金节余情况。

#### 四、变更募投项目的资金使用情况

募投项目发生变更的情况详见后附的《变更募集资金投资项目情况表》（附表2）中说明内容。

#### 五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已按照《上市公司募集资金监管规则》等规定建立了募集资金管理制度，开展募资管理和使用，披露募集资金使用情况。

由于“退城入园”方案未能落地，受地域限制、品种培育、标的筛选等复杂因素影响，“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”尚未形成优化的推进方案，该项目目前尚处于暂缓状态。

公司2025年存在使用闲置募集资金购买的部分现金管理产品期限较长的情形，保荐机构已提示公司重点关注募集资金理财产品的种类、期限、金额，应当符合监管要求，避免影响募投项目的正常建设和公司主营业务的正常发展。截至2026年4月10日，上述期限较长的理财产品已经全部赎回，公司于2026年4月11日披露《福建省青山纸业股份有限公司关于部分闲置募集资金现金管理产品到期赎回的公告》，就相关事项予以说明。

#### 六、保荐机构核查意见

青山纸业2025年度募集资金的存放与使用符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关法规的规定，对募集资金进行了专户存储及专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况。保荐机构对青山纸业2025年度募集资金存放与使用情况无异议。

保荐机构提示上市公司结合目前经济形势、市场情况等环境变化，关注项目可行性，选择合理方案继续推进，避免募集资金长期闲置；保荐机构将持续关注项目推进进展及可行性变化情况，督促上市公司及时履行信息披露义务。

(一) 附表 1:

募集资金使用情况对照表

单位: 万元 币种: 人民币

| 发行名称             |        |                   | 2015年非公开发行股票    |           |               |         |               |                                   |                            |                      |          |          |               |
|------------------|--------|-------------------|-----------------|-----------|---------------|---------|---------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|----------|----------|---------------|
| 募集资金到账日期         |        |                   | 2016年9月22日      |           |               |         |               |                                   |                            |                      |          |          |               |
| 本年度投入募集资金总额      |        |                   | 2.04            |           |               |         |               |                                   |                            |                      |          |          |               |
| 已累计投入募集资金总额      |        |                   | 178,982.46      |           |               |         |               |                                   |                            |                      |          |          |               |
| 变更用途的募集资金总额      |        |                   | 152,415.72 (注1) |           |               |         |               |                                   |                            |                      |          |          |               |
| 变更用途的募集资金总额比例    |        |                   | 74.29%          |           |               |         |               |                                   |                            |                      |          |          |               |
| 承诺投资项目和超募资金投向    | 募投项目性质 | 已变更项目, 含部分变更 (如有) | 募集资金承诺投资总额      | 调整后投资总额   | 截至期末承诺投入金额(1) | 本年度投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2)-(1) | 截至期末投入进度 (%) (4) = (2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期(具体到月份) | 本年度实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
| 年产50万吨食品包装原纸技改工程 | 生产建设   | 是                 | 165,176.19      | 12,760.47 | 已中止并变更募集资金投向  | -       | 12,760.47     | -                                 | -                          | -                    | 不适用      | 不适用 (注2) | 是             |
| 补充流动资金           | 补流     | 否                 | 40,000.00       | 40,000.00 | 40,000.00     | -       | 40,000.00     | -                                 | 100.00                     | -                    | 不适用      | 不适用      | 否             |
| 碱回收技改项目          | 生产建设   | -                 | -               | 68,014.64 | 68,014.64     | 0       | 59,026.17     | -8,988.47                         | 86.78                      | 2024年6月              | 7,384.16 | 是        | 否             |

|                             |  |   |            |            |           |      |            |            |        |                       |     |     |   |
|-----------------------------|--|---|------------|------------|-----------|------|------------|------------|--------|-----------------------|-----|-----|---|
| 水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目 | 生产建设   | - | -          | 49,000.00  | 49,000.00 | 2.04 | 402.19     | -48,597.81 | 0.82   | 一期2025年12月,二期2027年12月 | 不适用 | 不适用 | 详见表2“未达到计划进度的情况和原因”和“变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明 |
| 永久补充流动资金(注3)                | 补流   | - | -          | 64,251.60  | 64,251.60 | 0    | 66,793.63  | 2,542.03   | 103.96 | -                     | 不适用 | 不适用 | 否   |
| 合计                          |  |   | 205,176.19 | 204,026.71 | -         | 2.04 | 178,982.46 | -          | -      | -                     | -   | -   | -   |
| 未达到计划进度原因(分具体募投项目)          | 因公司超声波制浆技术产业化进程缓慢及近年来行业竞争格局发生重大变化,原募投项目年产50万吨食品包装原纸技改工程处于停滞状态。2022年9月30日,公司第九届二十二次董事会审议通过了《关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》,并经2022年10月25日公司2022年第一次临时股东大会审议通过,同意中止原募投项目“年产50万吨食品包装原纸技改工程项目”的实施,并将募投项目变更为“碱回收技改项目”和“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”,同时将剩余募集资金用于永久补充流动资金。 |   |            |            |           |      |            |            |        |                       |     |     |   |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明            | 公司原计划通过超声波制浆工艺技术产业化而获得低成本浆料的目标未达预期,使得原募投项目即“年产50万吨食品包装原纸技改工程”不具备成本竞争优势。近年来,国内包括食品卡纸在内的白卡纸行业竞争格局发生重大变化,产能大幅增加,市场竞争日趋激烈。随着行业头部企业新增产能不断投放和行业集中度将进一步提高,我国白卡纸行业已经进入成熟期,依靠产量来提高市占率的作用减弱,因此,公司原计划作为切入白卡纸领域的50万吨项目规模已不具备竞争优势。  |   |            |            |           |      |            |            |        |                       |     |     |   |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况           | 截至2016年9月30日止,公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目“年产50万吨食品包装原纸技改工程”的金额为人民币3,480.20万元。公司于2017年3月17日召开八届五次董事会,审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》,同意公司使用募集资金3,480.20万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。公司本次以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金,没有与募投项目的实施计划相抵触,不影响募投项目的正常进行,不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。                 |   |            |            |           |      |            |            |        |                       |     |     |   |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况           | 不适用  |   |            |            |           |      |            |            |        |                       |     |     |   |

|                        |   |
|------------------------|---|
| 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况 | 公司2024年第四次临时股东大会审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高募集资金使用效率，保障公司和股东的利益，拟在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，授权公司在股东大会批准通过之日起一年内，使用不超过6亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度内，进行现金管理的资金可以滚动使用。公司2025年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高募集资金使用效率，保障公司和股东的利益，拟在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，授权公司在股东大会批准通过之日起一年内，使用不超过6亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在上述额度内，进行现金管理的资金可以滚动使用。截止至2025年12月31日，公司已从募集专户中转出6亿元用于购买现金管理的产品。 |
| 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况 | 不适用   |
| 募集资金结余的金额及形成原因         | 公司于2024年12月31日召开十届二十次董事会审议通过《关于部分募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的议案》，同意将“碱回收技改项目”节余募集资金共计4,374.73万元用于尚未完工的募投项目“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”。公司已于2025年1月1日在上交所网站及指定媒体披露了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的公告》。  |
| 募集资金其他使用情况             | 2023年6月26日公司召开十届四次董事会会议、监事会会议，审议并通过了《关于使用银行承兑汇票支付募投项目资金并以募集资金等额置换的议案》，公司（含下属公司）决定在募投项目实施期间，根据实际情况使用银行承兑汇票支付（或背书转让支付）募投项目资金，并以募集资金等额置换。在使用银行承兑汇票支付（或背书转让支付）募投项目所需资金的申请、审批、支付等过程中必须严格遵守公司《募集资金管理制度》的相关规定。截至报告期末，累计以募集资金等额置换26,280万元。  |

注1：变更用途的募集资金总额=扣除发行费用后募集资金净额-补充流动资金-年产50万吨食品包装原纸技改工程调整后投资总额，具体数据计算：205,176.19-40,000.00-12,760.47=152,415.72(万元)

注2：由于目前项目仅完成一期第一阶段，整体项目尚未完成，不适用判断项目是否达到预计效益。

注3：具体金额将以资金转出当日银行结息后实际金额为准。变更后金额大于原募集金额，主要是募集资金产生的存款利息收入和理财收益。实际转出补流金额66,793.63万元。

(二) 附表 2:

### 变更募集资金投资项目情况表

单位：万元 币种：人民币

|          |              |
|----------|--------------|
| 发行名称     | 2015年非公开发行股票 |
| 募集资金到账日期 | 2016年9月22日   |

| 变更后的项目                      | 对应的原项目           | 募投项目性质 | 实施主体 | 实施地点     | 变更后项目拟投入募集资金总额 | 截至期末计划累计投资金额(1) | 本年度实际投入金额 | 实际累计投入金额(2) | 投资进度(%)<br>(3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期(具体到年月)  | 本年度实现的效益 | 是否达到预计效益 | 变更后的项目可行性是否发生重大变化                        | 董事会审议通过时间 | 股东会审议通过时间 |
|-----------------------------|------------------|--------|------|----------|----------------|-----------------|-----------|-------------|------------------------|-----------------------|----------|----------|--|-----------|-----------|
| 碱回收技改项目                     | 年产50万吨食品包装原纸技改工程 | 生产建设   | 青山纸业 | 福建省沙县青州镇 | 68,014.64      | 68,014.64       | -         | 59,026.17   | 86.78(注1)              | 2024年6月               | 7,384.16 | 是        | 否  | 九届二十二次    |           |
| 水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目 |                  | 生产建设   | 水仙药业 | 福建省漳州市   | 49,000.00      | 49,000.00       | 2.04      | 402.19      | 0.82                   | 一期2025年12月,二期2027年12月 | 不适用      | 不适用      | 详见“未达到计划进度的情况和原因”及“变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明” |           |           |
| 永久补充流动资金(注2)                |                  | 补流     | -    | -        | 64,251.60      | 64,251.60       | 0         | 66,793.63   | 103.96                 | -                     | 不适用      | 不适用      | 否  |           |           |
| 合计                          |                  |        |      |          | 181,266.24     | 181,266.24      | 2.04      | 126,221.99  | -                      | -                     |          | -        | -  | -         | -         |

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <p>变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）</p> | <p>因公司超声波制浆技术产业化进程缓慢及近年来行业竞争格局发生重大变化，原募投项目年产50万吨食品包装原纸技改工程处于停滞状态。2022年9月30日，公司第九届二十二次董事会审议通过了《关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，并经2022年10月25日公司2022年第一次临时股东大会审议通过，同意中止原募投项目“年产50万吨食品包装原纸技改工程项目”的实施，并将募投项目变更为“碱回收技改项目”和“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”，同时将剩余募集资金用于永久补充流动资金。相关信息披露内容详见公司《关于进行募投项目变更并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》。</p>   |
| <p>未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）</p>      | <p>鉴于项目整体进展缓慢，2025年4月11日，公司董事会审议通过《关于部分募集资金投资项目暂缓实施的议案》，公司决定暂缓实施水仙药业该募投项目，并尽快选择合理优化方案推进。项目进展缓慢原因、重新论证等具体情况详见公司于2025年4月15日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《福建省青山纸业股份有限公司关于部分募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的公告》。</p> <p>报告期内，公司及水仙药业遵循董事会决议要求和工作部署，积极推进“退城入园”沟通联络和项目内容优化完善工作，但截至目前，“退城入园”仍然未能落地，且受地域限制、品种培育、标的筛选等复杂因素影响，成熟完整的针对性优化方案也仍未形成，报告期项目没有实质性进展，即“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间项目”一期工程已无法在计划时间内完成预期目标。为此，公司对该项目进行了论证分析，认为虽然项目进度不及预期，未来通过多路径探索和灵活安排，项目仍具推进实施的空间，公司应优化方案极力推进。</p> <p>后续计划：公司将督促水仙药业采取措施推进项目建设，一是持续与相关部门就征迁补偿事项深化沟通协商，同步积极遴选其它合适的土地，切实保障项目建设用地需求。二是大力拓展产品矩阵，通过自主研发、委托研发、品种引进多路径并行，科学布局研发管线，持续丰富产品品类，特别是在中药领域，持续挖掘古代经典名方、研发中药配方颗粒等，争取尽快具备规模化生产条件；三是积极寻求战略合作，积极寻找合适标的，通过合理并购方式迅速壮大资产业务规模。</p> |
| <p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>        | <p>公司于2025年4月11日召开的董事会对“水仙药业风油精车间扩建及新建口固车间和特医食品车间”项目可行性进行重新论证，鉴于项目整体进展缓慢，决定暂缓实施。</p>  |

注：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

(本页无正文,为《兴业证券股份有限公司关于福建省青山纸业股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告》之签署页)

保荐代表人: 吕泉鑫  
吕泉鑫

黄实彪  
黄实彪



兴业证券股份有限公司

2026年4月14日