

# 齐鲁证券有限公司

## 关于沧州明珠塑料股份有限公司非公开发行股票之

### 发行过程和认购对象合规性的报告

中国证券监督管理委员会：

经贵会证监许可[2012]300 号文核准，由齐鲁证券有限公司（以下简称“齐鲁证券”或“我公司”）担任保荐人和主承销商的沧州明珠塑料股份有限公司（以下简称“沧州明珠”或“发行人”）非公开发行 A 股发行工作（以下简称“本次发行”）目前已经完成，现将本次发行过程和认购对象合规性的有关情况向贵会汇报如下。

#### 一、沧州明珠塑料本次发行的整体情况

1、沧州明珠本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，发行数量 3,850 万股，占发行后总股本的比例为 11.32%。

2、发行对象：本次非公开发行的对象为符合贵会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者以及其他机构投资者、自然人等不超过 10 名（含本数）特定投资者。经过对投资者的认购价格和数量进行簿记建档并经贵会同意后，本次非公开发行股票的对象确定为以下 6 家机构和个人：

序号	发行对象	获配数量（万股）	限售期(月)
1	河北沧州东塑集团股份有限公司	388	36
2	津杉华融（天津）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	600	12
3	陈智勇	400	12
4	中航证券有限公司北京资产管理分公司(注)	450	12
5	华基丰收（天津）投资合伙企业（有限合伙）	800	12
6	中海基金管理有限公司	1,212	12

合计	3,850	-
----	-------	---

3、发行价格：本次发行的定价基准日为公司第四届董事会第九次（临时）会议决议公告日（2011 年 7 月 12 日）。本次发行股票的发行价格根据以下原则确定：发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即 8.16 元/股。后根据发行人 2011 年度利润分配决议（每股派送现金红利 0.1 元/股），发行价格调整为不低于 8.06 元/股。最终发行价格由公司董事会与保荐人（主承销商）根据市场化询价情况遵循价格优先、数量优先的原则协商确定为 8.11 元/股，符合股东大会决议及中国证监会相关规定。

4、锁定期：控股股东自认购股票上市之日起三十六个月，其他五名投资者自认购股票上市之日起十二个月。

## 二、本次发行所履行的相关程序及过程

### （一）本次非公开发行履行的内部决策过程

发行人于 2011 年 7 月 11 日召开了第四届董事会第九次（临时）会议，审议通过了与本次发行有关的《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司 2011 年非公开发行股票方案的议案》、《关于公司 2011 年非公开发行股票预案的议案》、《关于公司与河北沧州东塑集团股份有限公司签订附生效条件的股份认购合同的议案》、《关于公司 2011 年非公开发行股票募集资金投资项目可行性报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理 2011 年非公开发行股票相关事项的议案》等议案，并于 2011 年 7 月 12 日进行了公告。2011 年 7 月 28 日，发行人 2011 年第二次临时股东大会审议并通过了上述议案。

### （二）本次非公开发行监管部门核准过程

本次发行申请文件于 2011 年 12 月 23 日经中国证监会发行审核委员会审核通过，并于 2012 年 3 月 8 日获得中国证监会核准批文（证监许可[2012]300 号）。

### 三、本次发行过程及发行对象具体情况

#### （一）本次发行价格、发行数量及发行对象的确定

根据发行人第四届董事会第九次（临时）会议及 2011 年第二次临时股东大会，本次发行数量、发行价格、募集资金总额确定依据为：

##### 1、发行数量：

本次非公开发行股票的发行为不超过 4,000 万股。后根据 2011 年度利润分配决议（公司向全体股东每 10 股派息 1 元），本次发行数量的上限调整为 4,049.6278 万股。具体发行数量由股东大会授权董事会根据实际认购情况与保荐人（主承销商）协商确定最终发行数量。

##### 2、发行价格：

发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即 8.16 元/股。后根据发行人 2011 年度利润分配决议（每股派送的现金红利 0.1 元/股），发行价格调整为不低于 8.06 元/股。具体发行价格将由发行人股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由董事会和保荐人（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管机构的要求，根据竞价结果，遵循价格优先、数量优先的原则确定。

##### 3、募集资金用途及募集资金总额：

本次非公开发行股票募集资金金额 312,235,000.00 元，扣除发行费用后，全部投入以下募集资金投资项目：

项目名称	项目总投资额（万元）			募集资金拟投资额（万元）	项目备案情况
	建设投资	铺底流动资金	合计		
年产 19,800 吨聚乙烯（PE）燃气、给水用管材管件项目	12,568.16	2,700.00	15,268.16	15,268.16	沧发改技术备字[2011]26 号

年产 2,000 万平方米锂离子 电池隔膜项目	13,140.00	780.00	13,920.00	13,920.00	沧发改技术备 字[2011]27 号
小计	25,708.16	3,480.00	29,188.16	29,188.16	

在本次非公开发行政股票的募集资金到位之前，发行人将根据项目需要以银行贷款、自有资金等方式自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入予以置换。

根据《上市公司非公开发行股票实施细则》等法规的要求对特定投资者的认购价格和数量进行簿记建档统计后，发行人和我公司最终确定本次发行股票的发行价格为人民币 8.11 元/股，本次发行的股票数量为 3,850 万股，本次发行的对象为 6 家特定投资者，本次发行总募集资金量为人民币 31,223.50 万元。扣除承销费用及保荐费用 1717.2925 万元后的募集资金余额为 29,506.2075 万元，该笔资金已于 2012 年 4 月 19 日汇入发行人的募集资金专项账户。

## （二）本次发行的认购情况

### 1、关于《认购邀请书》的发出

公司与齐鲁证券已按照《上市公司非公开发行股票实施细则》，编制了《沧州明珠塑料股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）及其附件《沧州明珠塑料股份有限公司 2012 年度非公开发行股票申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”）。该认购邀请书明确规定了认购对象与条件、认购时间安排、发行价格、发行对象及分配股数的确定程序和规则、特别提示等事项。

公司与齐鲁证券于 2012 年 4 月 12 日向董事会决议公告后向发行人提交认购意向书的 60 名投资者、2012 年 3 月 28 日收盘后登记在册的除控股股东以外的前 20 名股东（其中自然人股东赵进联系不上），以及其他符合证监会要求的询价对象（其中包括 20 家证券投资基金管理公司、11 家证券公司、6 家保险机构投资者）共 116 名投资者发出《认购邀请书》及《申购报价单》，符合非公开发行股票的相关规定。联系及发函过程已经北京市国枫律师事务所见证，整个操作

过程合法合规。

本次发行认购邀请书发送对象为以下五类投资者：

(1) 沧州明珠前 20 名股东

序号	股东名称
1	河北沧州东塑集团股份有限公司（注：无需发送《认购邀请书》）
2	钜鸿（香港）有限公司
3	华夏成长证券投资基金
4	国泰君安－光大－国泰君安明星价值股票集合资产管理计划
5	交通银行－华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)
6	中海信托股份有限公司－海洋之星 10 号
7	光大证券股份有限公司
8	中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金
9	招商银行股份有限公司－中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金
10	国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户
11	招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户
12	中国农业银行－浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金
13	国泰君安－光大－国泰君安君亨富利股票集合资产管理计划
14	中国工商银行－浦银安盛价值成长股票型证券投资基金
15	广州旭泰投资顾问有限公司
16	招行银行－中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金
17	湘财证券有限责任公司
18	国君资管－中行－君享节能限额特定集合资产管理计划
19	赵进
20	吴海霞

(2) 20 家证券投资基金管理公司

序号	机构名称	序号	机构名称
1	华夏基金管理有限公司	11	华宝兴业基金管理有限公司
2	易方达基金管理有限公司	12	诺安基金管理有限公司
3	嘉实基金管理有限公司	13	景顺长城基金管理有限公司
4	博时基金管理有限公司	14	长城基金管理有限公司
5	兴业全球基金管理有限公司	15	东方基金管理有限责任公司
6	南方基金管理有限公司	16	民生加银基金管理有限公司

7	大成基金管理有限公司	17	融通基金管理有限公司
8	华安基金管理有限公司	18	光大保德信基金管理有限公司
9	汇添富基金管理有限公司	19	华富基金管理有限公司
10	上投摩根基金管理有限公司	20	中银基金管理有限公司

(3) 11 家证券公司

序号	机构名称	序号	机构名称
1	中信证券股份有限公司	7	财达证券有限责任公司
2	西南证券股份有限公司	8	长城证券有限责任公司
3	广发证券股份有限公司	9	中信建投证券股份有限公司
4	国信证券股份有限公司	10	第一创业证券有限责任公司
5	海通证券股份有限公司	11	中银国际证券有限责任公司
6	安信证券股份有限公司	-	-

(4) 6 家保险机构投资者

序号	机构名称	序号	机构名称
1	华泰资产管理有限公司	4	泰康资产管理有限责任公司
2	太平洋资产管理有限责任公司	5	新华资产管理股份有限公司
3	中国人保资产管理股份有限公司	6	阳光财产保险股份有限公司

(5) 发行人董事会决议公告后提交认购意向书的投资者

序号	表达过认购意向的投资者	序号	表达过认购意向的投资者
1	天平汽车保险股份有限公司	31	上海天寅实业发展有限公司
2	长城证券有限责任公司	32	兴业国际信托有限公司
3	国联证券股份有限公司	33	浙商控股集团上海资产管理有限公司
4	财达证券有限责任公司	34	国机财务有限责任公司
5	上海国泰君安证券资产管理有限公司	35	天津凯石诚鑫投资管理合伙企业(有限合伙)
6	中航证券有限公司北京资产管理分公司	36	天津汇鑫创富股权投资基金管理有限公司
7	上海证大投资管理有限公司	37	浙江商裕安博创业投资合伙企业(有限合伙)
8	上海碧特尼投资管理合伙企业(有限合伙)	38	国泰基金管理有限公司
9	天迪创新(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	39	中海基金管理有限公司
10	上海洛瑞尔投资管理合伙企业(有限合伙)	40	华基丰收(天津)投资合伙企业(有限合伙)
11	上海安纳普尔纳投资管理合伙企业(有限合伙)	41	浙江兴美达印染有限公司

12	上海徒列普投资管理合伙企业（有限合伙）	42	浙江新中天集团有限公司
13	博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	43	浙江龙信股权投资合伙企业（有限公司）
14	天津盛熙股权投资基金合伙企业（有限合伙）	44	浙江升华资产经营有限公司
15	东源（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	45	杭州南苑房地产开发有限公司
16	天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	46	李鹏勇
17	雅戈尔投资有限公司	47	高国兴
18	宁波青春投资有限公司	48	周新明
19	津彬华融（天津）产业投资基金合伙企业	49	姚笑君
20	景隆融尊（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	50	吴建芳
21	宁波景隆融方股权投资基金合伙企业（有限合伙）	51	沈银宝
22	深圳市经典二号投资合伙企业（有限合伙）	52	陈智勇
23	江苏瑞华投资发展有限公司	53	张旭
24	上海贝元投资管理有限公司	54	张宇
25	温州泰达投资管理有限公司	55	陈学东
26	西安长首投资管理有限合伙企业	56	张怀斌
27	北京北方晶技投资咨询有限公司	57	邹瀚枢
28	深圳市中信联合创业投资有限公司	58	郝慧
29	兴业全球基金管理有限公司	59	梅强
30	华宝信托有限责任公司	60	乔健

## 2、认购价格及确定依据

### （1）申购统计情况

本次发行共有 10 家认购对象在《认购邀请书》规定的时间（2012 年 4 月 16 日 9:00-17:00）内，将《申购报价单》以传真方式发送至主承销商处，有效报价区间为 8.06 元/股—8.21 元/股。齐鲁证券对全部有效《申购报价单》进行了簿记建档，询价对象的各档申购报价情况如下：

序号	机构名称	每档报价 （元）	每档数量 （万股）	是否足额缴 纳保证金	是否有效 申购
----	------	-------------	--------------	---------------	------------

1	津杉华融（天津）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	8.21	600	是	是
2	陈智勇	8.21	400	是	是
3	中航证券有限公司北京资产管理分公司	8.20	450	是	是
4	华基丰收（天津）投资合伙企业（有限合伙）	8.12	800	是	是
5	中海基金管理有限公司	8.11	1275	无需缴纳	是
		8.10	1276		是
		8.08	1279		是
6	财达证券有限责任公司	8.11	369.9137	是	是
7	易方达基金管理有限公司	8.10	500	无需缴纳	是
8	海通证券股份有限公司	8.10	400	是	是
9	李鹏勇	8.08	400	是	是
10	上海国泰君安证券资产管理有限公司	8.10	373	是	是
		8.06	373		

## （2）询价认购情况

参与本次发行申购询价及追加认购的投资者共 10 家，其中有效申购 10 家，没有无效申购。

## （3）认购价格及确定依据

发行人和我公司根据本次发行的申购情况，对有效申购进行了累计统计，按照价格优先、数量优先的原则，最终确定本次发行的认购价格为 8.11 元/股。综合考虑发行人募集资金需求量及认购邀请书中关于优先选取认购对象的规则，最终拟定本次发行的股份数量为 3,850 万股。

## 3、本次发行确定的配售结果

本次沧州明珠塑料非公开发行股票经过申购阶段的工作后，确定发行价格为 8.11 元/股，发行人及我公司确定发行股份数量总数为 3,850 万股，募集资金总额为 31,223.50 万元。本次发行确定的认购及配售股份情况如下：

序号	发行对象名称	认购价格 (元)	获配股数 (万股)	认购金额 (万元)	锁定期 (月)
1	河北沧州东塑集团股份有限公司	8.11	388.00	3146.68	36
2	津杉华融（天津）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	8.11	600.00	4866.00	12
3	陈智勇	8.11	400.00	3244.00	12
4	中航证券有限公司北京资产管理分公司	8.11	450.00	3649.50	12
5	华基丰收（天津）投资合伙企业（有限合伙）	8.11	800.00	6488.00	12
6	中海基金管理有限公司	8.11	1212.00	9829.32	12
合计		-	3,850.00	31,223.50	-

#### 4、缴付认股款项情况

2012年4月17日，发行人及我公司向贵会报送了《沧州明珠塑料股份有限公司非公开发行股票初步发行报告》，最终确定本次发行的发行价格为8.11元/股，发行股份数量总数为3,850万股，预计募集资金总额为31,223.50万元。

2012年4月18日，发行人和我公司向获得股份配售资格的上述6家认购对象发出《关于沧州明珠塑料股份有限公司非公开发行股票获配及缴款通知书》。

截至2012年4月19日15时，齐鲁证券的专用收款账户（账号1602001229020142506）共收到本次发行认购资金31,223.50万元。

#### 5、签署认股协议情况

2012年4月18日，发行人与上述6名认购对象签订了《沧州明珠塑料股份有限公司股份认购合同》。

至此，本次发行认购工作全部结束。

#### 四、本次发行的验资情况

2012年4月20日，参与本次发行申购的投资者的申购资金到账情况已经中

喜会计师事务所有限公司审验，并出具了“中喜验字[2012]第 0023 号”验资报告。截至 2012 年 4 月 19 日 15:00 止，贵公司非公开发行人民币普通股中参与申购的投资者的认购款总额为人民币叁亿壹仟贰佰贰拾叁万伍仟元整（RMB312,235,000.00），上述款项已划入齐鲁证券的银行账户（开户银行：中国工商银行股份有限公司济南市经十一路支行，账号为 1602001229020142506）。

2012 年 4 月 20 日，中喜会计师事务所有限责任公司对本次非公开发行募集资金到账情况进行审验并出具了“中喜验字[2012]第 0024 号”验资报告。审验结果为：截至 2012 年 4 月 20 日止，河北沧州东塑集团股份有限公司、津杉华融（天津）产业投资基金合伙企业（有限合伙）、陈智勇、中航金航 5 号集合资产管理计划、华基丰收（天津）投资合伙企业（有限合伙）、中海基金-深发-中海信托专户理财产品 9 号、中海基金-深发-中海信托专户理财产品 10 号、中海基金-浦发-中海信托专户理财产品 11 号、中海基金-兴业-中海信托专户理财产品 12 号资产管理计划缴纳的新增注册资本合计人民币 3,850 万元（大写人民币叁仟捌佰伍拾万元整）。贵公司向特定对象非公开发行股票数量为 3,850 万股，每股面值为人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 8.11 元，共募集资金人民币 31,223.50 万元，扣除发行费用 1,935.2925 万元后，募集资金净额为人民币 29,288.2075 万元，其中：增加股本 3,850 万元，增加资本公积 25,438.2075 万元。

## 五、本次发行的律师见证情况

北京国枫凯文律师事务所律师对本次非公开发行股票发行过程进行了全程法律见证，并出具了《北京国枫凯文律师事务所关于沧州明珠塑料股份有限公司非公开发行股票之发行过程和认购对象合规性的专项法律意见书》（国枫凯文律证字[2011]第 082-03 号），认为截至其法律意见书出具之日，发行人本次非公开发行已经获得必要批准；本次非公开发行涉及的发行人、保荐机构及主承销商均具备相应的主体资格；为本次非公开发行所制作和签署的《保荐承销协议》及《认购邀请书》、《申购报价单》等文件合法有效；发行人本次非公开发行的过程公平、公正，符合中国法律的规定；发行人本次非公开发行所确定的发行对象、发行价格、发行股份数额、各发行对象所获配售股份等发行结果公平、公正，符合发行人关于本次非公开发行的股东大会决议和中国法律的规定。本次非公开发行

股票尚需向中国证监会申报有关发行过程的文件并获得登记结算深圳分公司的股份登记和深交所的股票上市核准。发行人尚需依法履行有关本次非公开发行股票和上市的相关披露义务。

## 六、关于本次发行过程和认购对象合规性的评价

齐鲁证券认为：沧州明珠塑料股份有限公司本次非公开发行股票的全部过程遵循了公平、公开、公正的原则，符合目前证券市场的监管要求。通过询价及申购过程最终确定的发行价格，符合《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规和《认购邀请书》等申购文件的有关规定。所确定的发行对象符合沧州明珠塑料股份有限公司第四届第九次（临时）董事会的决议，以及 2011 年第二次临时股东大会规定的条件。发行对象的选择有利于保护上市公司及其全体股东的利益，发行对象的确定符合贵会的要求。本次非公开发行股票符合《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办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规的有关规定。

特此汇报！

（此页无正文，为《齐鲁证券有限公司关于沧州明珠塑料股份有限公司非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告》之签字盖章页）

保荐代表人：陈仕郴 武利华

保荐人：齐鲁证券有限公司

签署日期：2012 年 4 月 25 日