

证券代码：002021

证券简称：中捷资源

公告编号：2017-018

中捷资源投资股份有限公司

关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中捷资源投资股份有限公司(以下简称“公司”)于 2017 年 5 月 23 日收到《深圳证券交易所关于对中捷资源投资股份有限公司的问询函》(中小板问询函[2017]第 258 号，以下简称“问询函”)，现对问询函所涉及问题的回复披露如下：

问题：你公司拟通过非公开发行股票方式，筹集 2.4 亿元资金收购黑龙江兴邦国际资源投资股份有限公司 60% 股权，从而投资建设“阿玛扎尔林浆一体化项目”，该项目总投资 48.99 亿元，其中使用募集资金 13.23 亿元。我部对此表示关注，请你公司补充披露“阿玛扎尔林浆一体化项目”已取得的主要审批程序，该项目是否符合俄罗斯现行政策、法律、环保等方面的规定，以及该项目是否具备可持续发展的能力。

回复：

一、阿玛扎尔林浆一体化项目已取得的主要审批程序及符合俄罗斯现行政策、法律、环保等方面的规定说明

1、阿玛扎尔林浆一体化项目境内审批、备案程序

阿玛扎尔林浆一体化项目的实施主体为黑龙江兴邦国际资源投资股份有限公司（以下简称“兴邦资源”）在俄罗斯的境外全资子公司北极星纸浆工业联合体有限公司（简称“北极星公司”）。阿玛扎尔林浆一体化项目属于境外投资项目，根据相关规定，在对外投资过程中涉及发改、商务部门的审批、备案程序。

(1) 发改部门审批、备案情况

2009 年 2 月 17 日，国家发展和改革委员会出具《国家发展改革委关于黑龙

江兴邦国际资源投资股份有限公司在俄罗斯投资阿玛扎尔林浆一体化项目核准的批复》，同意兴邦资源收购北极星，并在俄罗斯独资建设阿玛扎尔林浆一体化项目。2009年2月24日，黑龙江省发展和改革委员会向兴邦资源转发国家发展和改革委员会文件并出具《关于转发<国家发展改革委员会关于黑龙江兴邦国际资源投资股份有限公司在俄罗斯投资阿玛扎尔林浆一体化项目核准的批复>的通知》（黑发改外资[2009]156号）。

2015年8月20日，黑龙江省发展和改革委员会出具《项目备案通知书》（黑发改备字[2015]17号），对大兴安岭地区行署发展和改革委员会报来的《关于黑龙江兴邦国际资源投资股份有限公司在俄罗斯建设阿玛扎尔林浆一体化项目申请增资备案的请示》予以备案。2015年9月6日，大兴安岭地区行署发展和改革委员会向兴邦资源转发项目备案通知书出具《行署发改委关于转发<项目备案通知书>的函》（大署发改函[2015]24号）。

（2）商务部门审批、备案情况

2015年10月27日，黑龙江省商务厅向兴邦资源颁发第N2300201500163号《企业境外投资证书》，备案的投资总额为448,375万元。

2016年3月25日，黑龙江省商务厅向兴邦资源颁发第N2300201600043号《企业境外投资证书》，备案的投资总额为624,773万元。

2、阿玛扎尔林浆一体化项目境外审批、备案程序

2012年10月17日，俄罗斯联邦工业贸易部签发《关于列入林业开发领域优先发展规划项目的命令》（文件1508号），该命令文件批准，将北极星在后贝加尔边疆区东北地区建立的投资项目列入林业开发领域优先发展规划项目。

2013年3月7日，后贝加尔边疆区检查监督和渔业资源保护局地区分局对阿玛扎尔纸浆厂建设方案的环境影响出具了№24-61号《“关于批准阿玛扎尔纸浆厂给水水利工程项目”的文件》。

2013年8月28日，后贝加尔边疆区莫戈恰地区行政区政府签发第703号命令《向北极星纸浆工业联合体有限责任公司提供租赁土地用于纸浆厂和水利工程施工（大坝）的设计和施工》，该命令批准向北极星公司提供租赁土地1,700,188

平方米，用于纸浆厂和水利工程施工（大坝）的设计和施工。2013年8月28日，北极星公司与莫戈恰地区行政区政府签署《地段租赁合同№3п-2-Д》，约定土地租赁面积1,700,188平方米，地段地籍编号：75:28:510101:85，合同有效期为49年。

2013年9月3日，俄罗斯的建筑工程鉴定有限责任公司出具《非国家鉴定正面结论》，鉴定对象为“北极星纸浆工业联合体有限责任公司阿玛扎尔纸浆厂工程建设设计文件”，该文件关于非国家鉴定项目是否符合合格评定要求的一般性结论为：土地区块规划组织示意图部分“建筑方案”、“结构和空间规划方案”、“供电系统”、“供水系统”、“排水系统”、“供暖、通风和空调，热网”、“通信网”、“工艺方案”、“环境保护措施明细”、“防火安全保障措施”、“保证遵守能源效率及建筑物、构筑物设施配备能耗计量仪表的要求所采取的措施”、“基本建设项目安全使用保障要求”、“民房与紧急情况措施清单”、“设计的卫生保护区方案”、“水利工程施工的安全标准”、北极星纸浆工业联合体有限责任公司设计文件、阿玛扎尔纸浆厂建设设计文件均符合法律法规、技术规程、标准技术文件的要求。

2013年9月11日，阿玛扎尔镇政府做出第29号决定，《关于地块城市建设工程规划的审批决议》，该文件批准地块的城市建设工程规划，建设阿玛扎尔纸浆厂，地块的地籍编号为75:28:510101:85。

2013年10月28日，阿玛扎尔镇政府签发《开工许可》（RU92516101-10），该文件确认，阿玛扎尔镇政府遵照俄罗斯联邦城市建设法第51条，同意位于后贝加尔边疆区莫戈恰区阿玛扎尔镇的北极星的阿玛扎尔纸浆厂基本建设项目开工，许可有效期至2018年10月28日。

2014年4月25日，后贝加尔边疆区州长签发《后贝加尔边疆区政府命令》（编号236-P），该政府令确认后贝加尔边疆区政府授予北极星投资的林浆一体化项目为后贝加尔边疆区优先发展规划项目。

3、境外律师法律意见

2016年8月29日，后贝加尔边疆区静安律师事务所[Юридическая фирма ООО «Юрист-Недвижимость» Забайкальского края (печать)]出具了《关于北极星公司与“阿玛扎尔林浆一体化项目”相关事项的法律意见书》，在该法律意见书中，

境外律师认为：阿玛扎尔林浆一体化项目符合俄罗斯现行政策、法律、环保等方面的规定；在现行政策、法律规定、环保规定不改变的前提下，该项目不存在风险；北极星公司自身也不存在引起政策、法律、环保问题的风险。

二、阿玛扎尔林浆一体化项目具备可持续发展能力

1、符合国家产业政策

2016年5月，国家林业局发布《林业发展“十三五”规划》，该规划提建立健全林业对外开放体系，明确“加快提升林业对外贸易和利用外资水平，创新林产品贸易方式，优化林产品对外贸易结构。促进林业出口产品由初级产品、低附加值为主体向精深加工产品、高附加值转变，加快推进多元化贸易战略，加强林产品国际贸易预警体系建设，建立健全安全有效的林产品对外贸易体系。抓好世行、亚行、欧投行在建项目管理，积极争取扩大利用国际金融组织和外国政府贷款规模，优化和规范外商直接投资，助推内外资项目融合发展。制定完善自贸区及“一带一路”贸易政策措施，支持国内企业走出去，在俄罗斯、东南亚、中东欧、拉美、大洋洲及非洲等具备条件的国家开展森林资源开发利用合作，转移和利用国内木材加工、林业机械制造等优质产能，建成一批集森林资源采伐、加工、贸易与物流于一体的境外木材加工园区。依托我国主要进口木材口岸，建设进口木材资源储备加工交易基地。依托亚太区域林业企业合作与交流平台机制，积极推动林业调查规划、勘察、设计、标准、认证等服务和技术、设备、管理模式走出去，深化与俄罗斯、马来西亚、新西兰、新加坡等国现代林业服务贸易合作。”

2016年7月，工业和信息化部发布《轻工业发展规划（2016-2020年）》，对于造纸工业方面的发展方向，明确：“推动造纸工业向节能、环保、绿色方向发展。加强造纸纤维原料高效利用技术，高速纸机自动化控制集成技术，清洁生产和资源综合利用技术的研发及应用。重点发展白度适当的文化用纸、未漂白的生活用纸和高档包装用纸和高技术含量的特种纸，增加纸及纸制品的功能、品种和质量。充分利用开发国内外资源，加大国内废纸回收体系建设，提高资源利用效率，降低原料对外依赖过高的风险。”

2014年1月，国家林业局发布《关于切实做好全面停止商业性采伐试点工作的通知》，开始对天然林的停止采伐进行试点。2015年2月，国务院印发《国

有林场改革方案》和《国有林区改革指导意见》，方案提出林业发展模式由木材生产为主转变为生态修复和建设为主、由利用森林获取经济利益为主转变为保护森林提供生态服务为主。我国在 2017 年已经全面停止天然林商业性采伐。

随着我国经济结构的转型，造纸工业面临的资源、能源和环境的约束日益突出，国家相关的产业政策对造纸行业的生产技术水平、防治污染、环境保护等方面提出更高的要求，国内造纸产业尤其是上游环节的发展越来越受到制约；随着未来天然林商业性采伐全面禁止，国内木材市场的需求一定程度上必然通过国际市场来满足。国家支持国内企业走出去，积极支持企业利用境外资源，为行业和公司发展提供了政策导向。

2、符合国家“一带一路”发展战略

2015 年 3 月，国家发改委、外交部、商务部共同发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，该文件在“框架思路”方面，提出“根据‘一带一路’走向，陆上依托国际大通道，以沿线中心城市为支撑，以重点经贸产业园区为合作平台，共同打造新亚欧大陆桥、中蒙俄、中国—中亚—西亚、中国—中南半岛等国际经济合作走廊”。在“合作重点”方面，提出“拓展相互投资领域，开展农林牧渔业、农机及农产品生产加工等领域深度合作”；“优化产业链分工布局，推动上下游产业链和关联产业协同发展，鼓励建立研发、生产和营销体系，提升区域产业配套能力和综合竞争力”。加快“一带一路”建设，有利于促进沿线各国经济繁荣与区域经济合作。

2015 年 5 月，中俄两国共同发表《关于深化全面战略协作伙伴关系、倡导合作共赢的联合声明》，声明明确提出“进一步扩大投资合作规模，加快推进高铁等交通基础设施建设、能源、矿产、林业、加工制造业和服务业等领域的重大投资合作项目”；“推动中国东北地区与俄罗斯远东及东西伯利亚地区合作。俄方欢迎中方参与俄罗斯远东跨越式开发区项目”。中俄两国联合声明为中蒙俄经济走廊开发奠定了基础。

2016 年 6 月，中俄两国签署《中华人民共和国和俄罗斯联邦联合声明》，声明明确提出“拓展和深化地方合作，积极运用“中国东北—俄罗斯远东”和“长江—伏尔加河”模式的经验，完善合作模式和机制，以推动重点项目，培育新的合作

增长点”。

2016年6月，中蒙俄三国签署《建设中蒙俄经济走廊规划纲要》，该纲要标志着“一带一路”首个多边经济合作走廊正式实施。纲要指出“（三）加强产能与投资合作。加强三方在能源矿产资源、高技术、制造业和农林牧等领域合作，共同打造产能与投资合作集聚区，实现产业协同发展，形成紧密相连的区域生产网络。”

中国“一带一路”战略的提出以及中俄两国发表的联合声明、中蒙俄经济走廊规划纲要的签署，为深化经济合作提供了政治和政策保证，为企业在俄罗斯开展投资并实现合作发展提供了良好契机。

3、丰富的林地资源保障

俄罗斯具有丰富的森林资源，森林储量居世界第一，占世界森林总储量的近1/4，木材储量达800多亿立方米。俄罗斯西伯利亚和远东地区的森林储量占俄罗斯森林总储量的60%以上，该地区幅员辽阔、人口稀少，由于其自身经济发展和经济结构的原因，西伯利亚和远东地区存在开发较晚，开发程度较低，开采加工能力不足等特点。上市公司本次利用募集资金收购兴邦资源60.00%股权后投资建设阿玛扎尔林浆一体化项目，可以充分利用当地丰富的森林资源。

2014年4月25日，北极星公司与后贝加尔边疆区政府签订《优先实施后贝加尔边疆区投资项目林地配套合同》（第37-Д/CP-2号），根据该合同，后贝加尔边疆区政府针对于在莫戈恰区阿玛扎尔镇建立林浆一体化企业，给予配套森林采伐（规模为156.77万立方米/年）林地，用于木材原料深加工（生产年产23万吨非漂白浆和锯材生产），使用期限49年。

2014年12月19日，北极星公司与后贝加尔边疆区国家林业局签订《林地租赁合同№14-146》，该合同约定的林地面积为218,234公顷，额定年采伐量364,080立方米。租赁期限为在国家有关部门登记之时起49年。2017年4月25日，后贝加尔边疆区自然资源部出具了第YJI-14/4318号函件，该函件说明：“从2016年开始到2017年，后贝加尔边疆区政府进行了机构调整，影响到林地租赁合同的办理进度。现在后贝加尔边疆区政府换届已经完成，办理北极星纸浆工业联合体有限责任公司林地工作已经启动。”随着项目的进展，北极星还将与后贝

加尔边疆区政府相关部门陆续签订林地租赁合同，项目的实施能够得到林地资源保证。

4、有效合理配置资源的林浆一体化生产模式

阿玛扎尔林浆一体化项目被列为后贝加尔边疆区优先发展规划项目，能够享受税收政策支持和林地租金优惠方面的支持。

阿玛扎尔林浆一体化项目的生产模式是集森林采伐、锯材加工、纸浆生产于一体的综合生产方式。北极星公司通过与当地政府有关部门签订长期林地租赁合同，可以获得长期、稳定的原材料保证，生产受原材料成本波动影响较小；林木采伐主要以机械化采伐方式为主，采伐效率高；锯材加工采用自动制材加工生产线；纸浆生产采用硫酸盐蒸煮制浆工艺，工艺成熟。

阿玛扎尔林浆一体化项目生产过程中，纸浆厂的动力系统可以给锯材和纸浆生产提供能源供应。锯材生产过程中产生的板皮、边材可以制成木片，用于纸浆生产，实现原材料的充分利用，树皮、锯末、碎料等废料送纸浆动力车间用作燃料，为纸浆生产提供能源动力，该项目生产可以实现资源的合理、充分利用。

5、产品广阔的市场需要

阿玛扎尔林浆一体化项目的产品主要包括纸浆和锯材，定位是产品市场面向中国、生产基地在俄罗斯，其纸浆和锯材未来主要是面向中国市场销售。我国对于纸浆和木材具有极大市场需求。

1) 纸浆市场需求

纸浆主要用于造纸，造纸工业是我国国民经济中具有循环经济特征的重要基础原材料产业，与国民经济发展和社会文明息息相关，造纸行业生产的纸和纸板广泛应用包装、印刷、生活、文教、办公、传媒等领域，造纸产业与国民经济中的其他产业关联性强且市场容量大。

根据中国造纸协会《中国造纸工业 2016 年度报告》，2016 年全国纸及纸板生产量为 10,855 万吨，消费量为 10,419 万吨。从 2007 年至 2016 年的十年期间，纸及纸板生产量年均增长率为 4.43%，消费量年均增长率为 4.05%，随着我国国

民经济的不断发展，纸及纸板生产和消费呈现持续增长态势。

纸及纸板的生产和消费极大地带动了对于纸浆的需求，根据中国造纸协会《中国造纸工业 2016 年度报告》，2016 年全国纸浆生产总量为 7,925 万吨，消耗总量为 9,797 万吨，纸浆消耗需求很大程度上通过进口方式解决，从 2005 年至 2014 年的十年期间，木浆进口量从 2007 年的 845 万吨达到 2016 年的 1,881 万吨，进口纸浆数量呈持续增长趋势。

目前，我国纸及纸板的生产和消费量均居世界第一位，随着国民经济的发展，我国对于纸和纸板的需求将持续增长，纸浆的市场容量和市场需求都将持续增长。

2) 木材市场需求

木材与钢材、水泥、塑料并称为四大原材料，也是唯一可以再生的生物质材料。木材以其独特的可再生性和环境协调性，日益受到人们的重视，并广泛应用于建筑、包装、家具、门窗、装修等行业。随着我国国民经济的持续增长，居民生活水平的提高，房地产行业的不断发展，木材的生产量、消耗量持续增长。

森林资源对于气候、生态具有重要的调节保护作用，自 2017 年开始，我国已经停止对天然林的商业性采伐，并对木材加工产业提出调整产业结构、提高木材产出率的要求，这一系列的举措具有重要的社会意义，同时在一定程度上将形成国内木材市场的供应缺口，未来通过进口木材供应国内市场的消费量必然持续增长。

根据中国林业网发布的《2016 年中国林业发展报告》，2015 年，我国木材产品市场总消费为 55,170.80 万立方米，比 2014 年增长 2.27%，其中，工业与建筑用材消耗量为 42,188.00 万立方米；我国木质林产品进口中，2015 年原木进口 4,456.90 万立方米，比 2014 年下降 12.94%；锯材进口 2,659.77 万立方米，比 2014 年增加 3.34%。随着我国经济的发展，工业及建筑用材的消耗量持续增长，并且进口锯材在满足国内市场需求方面呈持续增长。总而言之，我国木材市场具有广阔的市场空间。

综上，阿玛扎尔林浆一体化项目在生产模式方面，能够实现资源的充分利用，

最大发挥林木资源价值；在生产原料方面，能依托俄罗斯丰富的森林资源确保原料供应；在产品销售方面，产品主要面向中国市场，我国的纸浆和木材市场容量和市场需求巨大，为产品销售提供了广阔的市场空间；在国家政策层面，符合符合国家“一带一路”发展战略，并且得到俄罗斯及后贝加尔边疆区当地政府的支持。因此，阿玛扎尔林浆一体化项目具备可持续发展的能力。

因此，公司认为目前阿玛扎尔林浆一体化项目已经取得必要的审批程序，该项目符合俄罗斯现行政策、法律、环保等方面的规定，在后续的建设和经营过程中公司会继续遵守俄罗斯政策、法律、环保等方面的规定；公司认为该项目建设具备合理性和可行性，并且项目建成投产后具备可持续发展的能力。

特此公告。

中捷资源投资股份有限公司董事会

2017年5月26日