

民丰特种纸股份有限公司

关于非公开发行股票进展情况暨补充风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、非公开发行股票进展情况

民丰特种纸股份有限公司(以下简称“公司”)已于 2012 年 5 月 4 日召开 2012 年度第三次临时股东大会审议通过了公司拟非公开发行 A 股股票的相关议案(具体内容详见公司临 2012-022 公告),现将该非公开发行股票工作的最新进展情况公告如下:

2012 年 4 月 18 日,公司接浙江省人民政府国有资产监督管理委员会关于公司非公开发行股票事宜的核准批复;公司于 2012 年 5 月 24 日向中国证监会提交非公开发行股票申请,并于 2012 年 5 月 30 日收到受理通知书。

二、关于本次非公开发行的补充风险提示

1、关于近三年毛利率下滑的风险

2009-2011 年公司的综合毛利率分别为 28.24%、19.10%、15.04%,呈逐年下滑状态。毛利率下滑主要是由于国际浆价、煤炭价格的上涨所致。

未来由于国际木浆、煤炭价格仍将受供需、宏观经济环境等多种因素的影响,可能导致变动幅度较大,若国际木浆、煤炭价格持续上涨,将使得发行人产品成本上升,从而对发行人毛利率造成不利影响。

2、募投项目效益预计风险

公司近三年经济效益逐年下滑,2009-2011 年归属于母公司的净利润分别为 10,693.01 万元、7,031.88 万元、750.35 万元。近三年公司整体销售净利率低

于募投项目预计的销售净利润率。

公司对募投项目的经济效益预计是基于市场及公司正常运行情况下所做出，并进行了市场调研与可行性论证，但是由于项目的实施不可避免的会受到国内外宏观经济状况、国内市场环境、技术发展水平、客户需求、国家产业政策等因素的影响，如果这些因素发生不可预见的负面变化，本次募集资金项目将面临投资预期效果不能完全实现的风险。

公司特此公告，敬请广大投资者注意投资风险；并将持续履行信息披露义务，及时披露本次非公开发行的后续进展情况

民丰特种纸股份有限公司

董事会

2012年9月27日