

证券代码：000488、200488

证券简称：晨鸣纸业、晨鸣 B

公告编号：2019-088

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体及香港联合交易所有限公司网站仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	晨鸣纸业	股票代码	000488
	晨鸣B		200488
	晨鸣优01		140003
	晨鸣优02		140004
	晨鸣优03		140005
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
股票简称	晨鸣纸业	股票代码	01812
股票上市证券交易所	香港联合交易所有限公司		
公司的中文名称	山东晨鸣纸业集团股份有限公司		
公司的中文简称	晨鸣纸业		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	SCPH		
公司的法定代表人	陈洪国		

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
--	------	------	-------------

营业收入（元）	13,348,648,113.70	15,551,334,039.89	-14.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	509,795,572.29	1,784,631,025.31	-71.43%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	303,144,996.21	1,537,896,765.44	-80.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,699,770,891.69	4,745,037,920.91	-43.10%
基本每股收益（元/股）	0.013	0.36	-96.39%
稀释每股收益（元/股）	0.013	0.36	-96.39%
加权平均净资产收益率	0.21%	5.77%	-5.56%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	106,558,750,961.42	105,318,734,827.82	1.18%
归属于上市公司股东的净资产（元）	24,468,978,032.01	25,048,731,454.79	-2.31%

基本每股收益、稀释每股收益、加权平均净资产收益率数据说明：

归属于上市公司股东的净利润未扣除永续债孳生的利息和优先股发放及已经宣告发放股利的影响。在计算每股收益、加权平均净资产收益率财务指标时，将永续债 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日的孳生利息人民币 96,202,739.73 元和 2019 年已发放和宣告发放的优先股股息 377,169,767.52 元扣除

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	130,823 户（其中 A 股 110,298 户，B 股 20,157 户，H 股 368 户）		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况股								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况		
						持有无限售条件的普通股数量	股份状态	数量
晨鸣控股有限公司	国有法人	15.33%	445,396,128	1250000	0	445,396,128	质押	333,499,836
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.84%	373,067,625	-220250	0	373,067,625		
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	12.54%	364,131,563	0	0	364,131,563		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.07%	60,206,850	0	0	60,206,850		
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.55%	15,982,750	1,816,300	0	15,982,750		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	12,912,357	0	0	12,912,357		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.39%	11,351,620	354,212	0	11,351,620		
陈洪国	境内自然人	0.38%	11,080,044	935,600	0	2,770,011		
陈穗强	境内自然人	0.37%	10,800,200	899,050	0	10,800,200		
金幸	境内自然人	0.37%	10,610,329	-1,114,421	0	10,610,329		
上述股东关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东晨鸣控股有限公司的全资子公司，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；股东陈洪国为晨鸣控股有限公司的法定代表人、董事长兼总经理。除此之外，未知其他流通股股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量		股份种类					
	股份种类	数量	股份种类	数量				

晨鸣控股有限公司	445,396,128	人民币普通股	445,396,128
HKSCC NOMINEES LIMITED	373,067,625	境外上市外资股	373,067,625
晨鸣控股（香港）有限公司	364,131,563	境内上市外资股	210,717,563
		境外上市外资股	153,414,000
中央汇金资产管理有限责任公司	60,206,850	人民币普通股	60,206,850
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	15,982,750	人民币普通股	15,982,750
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	12,912,357	境内上市外资股	12,912,357
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	11,351,620	境内上市外资股	11,351,620
陈穗强	10,800,200	人民币普通股	10,800,200
金幸	10,610,329	境内上市外资股	10,610,329
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	9,154,200	境内上市外资股	9,154,200
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东晨鸣控股有限公司的全资子公司，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外，未知其他流通股股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	晨鸣控股有限公司持有 445,396,128 股人民币普通股，其中普通账户持有 402,196,128 股，通过信用担保证券账户持有 43,200,000 股。		

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

单位：股

报告期末优先股股东总数	7					
持 5% 以上优先股股份的股东或前 10 名优先股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持优先股比例	报告期末持优先股数量	报告期内增减变动情况	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
北京义本中兴投资管理有限责任公司	境内非国有法人	27.78%	12,500,000	0	质押	12,500,000
交银国际信托有限公司—汇利 167 号单一资金信托	其他	22.44%	10,100,000	0		
交银国际信托有限公司—汇利 136 号单一资金信托	其他	14.22%	6,400,000	0		
齐鲁银行股份有限公司—齐鲁银行泉心理财系列	其他	13.33%	6,000,000	0		
恒丰银行股份有限公司	境内非国有法人	11.11%	5,000,000	0		
上海国有资产经营有限公司	国有法人	6.67%	3,000,000	0		
新华基金—民生银行—华鑫国际信托—华鑫	其他	4.44%	2,000,000	0		

信托 民鑫 11 号单一资金信托						
前 10 名优先股股东之间,前 10 名优先股股东与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动人的说明	上述优先股股东“交银国际信托有限公司—汇利 167 号单一资金信托”与“交银国际信托有限公司—汇利 136 号单一资金信托”属于一致行动人,除此之外未知其他优先股股东之间是否属于一致行动人,也未知上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系。					

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	17 晨债 01	112570	2017 年 08 月 17 日	2022 年 08 月 21 日	120,000	6.50%	按年付息,到期支付本金及最后一期利息。
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	18 晨债 01	112641	2018 年 03 月 29 日	2023 年 04 月 02 日	90,000	7.28%	按年付息,到期支付本金及最后一期利息。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	网上发行:在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的社会公众投资者。网下发行:在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的机构投资者。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	本报告期内无付息兑付情况。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况(如适用)	17 晨债 01 及 18 晨债 01 均附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人有权决定在存续期的第 2 年末调整本期债券后 3 年的票面利率和第 4 年末调整后 1 年的票面利率;发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记,将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。						

(2) 截至报告期末的财务指标

单位:万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	76.25%	75.43%	0.82%
流动比率	77.56%	78.10%	-0.54%
速动比率	70.30%	69.54%	0.76%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.64	2.70	-39.26%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因:

√适用 □不适用

EBITDA 利息保障倍数降低 39.26%主要原因是本报告期盈利同比下降

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

（一）报告期内公司从事的主要业务

公司是以制浆、造纸为主导，金融、矿业、林业、物流、建材等协同发展的大型企业集团，是全国唯一一家A、B、H三种股票上市公司，是中国上市公司百强企业、中国十佳明星企业，被评为中国最具竞争力的50家蓝筹公司之一，公司先后荣获全国五一劳动奖状、轻工业全国十佳企业、中国企业管理杰出贡献奖、全国精神文明建设先进单位等省级以上荣誉称号200余项，企业经济效益主要指标连续20多年在全国同行业保持领先地位。机制纸业务是公司的主营业务且是公司收入和利润的主要来源，报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司近年来坚定不移地实施林、浆、纸一体化战略，目前拥有湛江、黄冈、寿光三大浆厂，木浆产能国内最大，年产能超过420万吨，是全国首家木浆自产自足、浆纸产能完全匹配的浆纸一体化企业。依托林浆纸一体化工程，公司目前是造纸行业内产品品种最多、最齐全的企业，拥有文化纸、白卡纸、铜版纸、生活纸、静电复印纸、热敏纸等产品，主要产品市场占有率均位于全国前列。

企业拥有国家级技术中心、博士后科研工作站、国家认定CNAS浆纸检测中心等科研机构，获得国家授权专利210余项，其中发明专利17项；7个产品被评为“国家级新产品”，35个产品填补国内空白，获得省级以上科技进步奖21项，承担国家级科技项目5项、省级技术创新项目26项。在全国同行业率先通过ISO9001质量体系认证、ISO14001环保体系认证和FSC-COC体系认证。

（二）报告期公司经营情况

报告期内，公司整体经营情况良好，但在复杂多变的国内外经济形势下，公司与其他造纸企业一样经受了巨大挑战。受经济下行、市场需求减少、原材料供给收紧且价格升高等多重因素影响下，造纸行业出现了经济效益下滑，生产和运行困难增多、纸价下跌的局面。受此影响，公司一季度仅实现净利润3,822万元，较去年同期相比下降95.12%。

进入二季度以来，市场明显好转，主要纸种均落实提价，纸张提价产生效益明显；公司投资建设的寿光美伦51万吨高档文化纸项目、寿光本部文化纸改造项目、寿光美伦100万吨化学浆项目、黄冈晨鸣化学浆项目等，在二季度陆续投产并正常运转，逐步开始发挥效益，公司二季度实现盈利4,72亿，较一季度环比增长1,157.95%。

2019年上半年，公司完成机制纸产量215万吨、销量239万吨，实现营业收入人民币133.49亿元，同比降低14.16%；营业成本人民币97.54亿元，同比降低4.93%；实现利润总额及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币6.62亿元、人民币5.10亿元，同比降低70.12%和71.43%。公司资产总额达人民币1,065.59亿元。

目前，公司四大浆纸项目已全部完成投产，未来无较大项目支出；且融资租赁公司持续压缩业务规模，财务费用将得到有效控制。下半年随着四大浆纸项目达产并完全发挥效益，公司将实现制浆与造纸产能的平衡，浆纸一体化优势明显，毛利率水平将明显提升，能够有效增强公司整体盈利能力和抗风险能力。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期内合并范围增加暨新设立子公司1家，为上海晨鸣浆纸销售有限公司。