

证券代码：000488、200488

证券简称：晨鸣纸业、晨鸣 B

公告编号：2018-120

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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

分配时间	股息率	分配金额（元） （含税）	是否符合分配条件 和相关程序	股息支付方式	股息是否累积	是否参与剩余 利润分配
2018 年 03 月 19 日	4.36%	98,100,000.00	是	现金股息	否	是

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	晨鸣纸业、晨鸣 B	股票代码	000488、200488
股票简称	晨鸣优 01、晨鸣优 02、晨鸣优 03	股票代码	140003、140004、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（如有）	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）	15,551,334,039.89	13,749,235,007.24	13.11%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,784,631,025.31	1,745,514,838.23	2.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,537,896,765.44	1,623,294,558.21	-5.26%
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,745,037,920.91	-4,112,941,768.39	215.37%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.50	-28.00%
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.50	-28.00%
加权平均净资产收益率	5.77%	7.24%	-1.47%
	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）	107,076,479,252.92	105,625,096,076.92	1.37%
归属于上市公司股东的净资产（元）	27,677,164,106.02	27,778,529,074.90	-0.36%

数据说明：

①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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日的利息人民币 172,143,397.26 元和 2018 年已发放和宣告发放的优先股股息 562,816,006.80 元扣除。

②根据公司 2017 年股东大会通过的《2017 年度利润分配预案》，以 2017 年末普通股总股本 1,936,405,467 股为基数，向普通股股东每 10 股派发现金红利人民币 6 元(含税)，以资本公积金向普通股股东每 10 股转增 5 股，公司股本增加 968,202,733 股，去年同期每股收益也相应做了调整。

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	111,039 户（其中，A 股 91,323 户，B 股 19,346 户，H 股 370 户）	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
晨鸣控股有限公司	国有法人	15.13%	293,003,657	0	质押	225,717,161
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.84%	248,678,750	0		
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	12.54%	242,754,375	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.07%	40,137,900	0		
汇添富基金－建设银行－中国人寿－中国人寿委托汇添富基金公司股票型组合	其他	0.47%	9,134,240	0		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	8,608,238	0		
金幸	境内自然人	0.44%	8,510,117	0		
中国农业银行股份有限公司－安信比较优势灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.39%	7,646,407	0		
中国工商银行－汇添富成长焦点混合型证券投资基金	其他	0.39%	7,500,009	0		
中国建设银行股份有限公司－汇添富环保行业股票型证券投资基金	其他	0.36%	7,000,026	0		
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。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。					

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				
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	持优先股数量	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	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		
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		
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		
恒丰银行股份有限公司	境内非国有法人	11.11%	5,000,000		
上海国有资产经营有限公司	国有法人	6.67%	3,000,000		
新华基金－民生银行－华鑫国际信托－华鑫信托 民鑫 11 号单一资金信托	其他	4.44%	2,000,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	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	到期日	债券余额（万元）	利率
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	2022 年 08 月 21 日	120,000	6.50%
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	2023 年 03 月 29 日	90,000	7.28%

(2) 截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	86.70%	86.32%	0.38%

资产负债率	72.95%	71.34%	1.61%
速动比率	75.88%	75.80%	0.08%
	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	2.98	4.04	-26.24%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

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

报告期内，公司坚持稳中求进的总基调，坚决贯彻落实“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字工作方针，牢固树立和贯彻落实新的管理理念，全面做好稳运行、促增长、调结构、防风险、惠职工等各项工作。

2018年上半年，公司完成机制纸产量240.51万吨、销量227.38万吨，实现营业收入人民币155.51亿元，同比增长13.11%；营业成本人民币102.60亿元，同比增长11.87%；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22.17亿元、人民币17.85亿元，同比增长6.65%和2.24%。公司资产总额达人民币1070.76亿元。公司各项业务发展平稳，管理制度不断完善，具体表现在以下几个方面：

（一）销售管理方面

面对复杂多变的市场形势，销售系统坚决执行公司管理层的决策部署，认真贯彻“坚定信心、知难而进、积极运作、力争更高”的经营工作方针，在产品提价、市场建设和新产品开发等方面实现新的突破。通过加强业务知识培训和拓展训练，优化调整考核方案和激励措施，根据市场整合人员等措施，加强团队建设，提高团队凝聚力与战斗力。通过开发直销客户，完善渠道建设，召开客户年度签约会等途径，市场建设得到稳步提升。加强应收账款管理，加大预付款操作，规范客户授信管理，做好市场风险防范。

（二）生产管理方面

通过完善安全管理制度、加强安全教育培训、严抓隐患排查等措施，强化过程安全管控，堵塞管理漏洞。通过优化运行工艺，加大环保隐患排查，实时监控污染物排放，明确运行控制目标和标准，确保达标排放。通过强化管控与考核，全年各机台运行稳定高效。落实自制浆线提产工作，调整产品结构，重点开发生产高效益产品，优化工艺，推广应用新技术、新原料，实现增加效益。

（三）财务资本管理方面

公司通过积极拓展业务、严控风险，构建起了布局更加合理的金融业务体系。通过加强资金收支计划性管理，对集团资金收支进行调度、汇总分析，确保公司资金高效运行；加强新型直接融资工具利用，通过银行间债券市场发行68亿元超短融、20亿元中期票据，通过设备办理售后直租融资5亿元，通过交易所发行9亿元公司债；加大银行融资，降低利率成本，通过信用证、银承、订单融资等多种方式实现融资406亿元，通过内保外贷、押汇等方式办理低利率外币融资折合人民币30亿元，保障了公司的正常运行；推进优惠政策的落实，实现所得税优惠政策减免4亿元，完成财政返还共计2.1亿元；加大银企合作，通过与国家开发银行签订开发性金融合作协议、与广东南粤银行签订银企战略合作框架协议，新增授信400多亿元。

（四）项目建设方面

海鸣矿业菱镁矿项目一期已于2018年1月份投产，以生产高纯镁砂为主；潍坊森达美西港、黄冈新建港口已正式投入运行，有助于不断降低原材料及产成品的物流运输成本。寿光美伦40万吨化学浆项目、51万吨高级文化纸项目以及黄冈晨鸣30万吨木浆项目按计划稳步推进，预计2018年底前实现投产；黄冈晨鸣粘胶纤维及配套化学品项目、热电联产项目目前尚处于项目前期阶段，上述项目的投产或实施，对推动企业在结构调整中实现转型升级，提升企业纵向延伸能力，增强企业发展后劲、推动企业战略目标的实现起到非常重要的作用。

（五）企业管理方面

公司积极开展流程与信息化建设，提升工作效率，推进管理变革和体系升级。不断加强监督检查和制度完善，健全管理制度体系，加强层级管理，进一步规范内部管理。组织多期专题培训，学习新理念、新方法，提升干部员工的管理素质与业务水平。积极完善绩效考核和薪酬激励制度，完善干部晋升体系，积极引进优秀人才，不断激发干部员工的积极性和创造性。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	15,551,334,039.89	13,749,235,007.24	13.11%	主要是因为公司机制纸价格同比上升。
营业成本	10,259,884,918.86	9,171,066,988.49	11.87%	

销售费用	605,463,325.71	641,498,275.35	-5.62%	
管理费用	972,856,522.65	856,354,999.17	13.60%	
财务费用	1,498,828,444.69	1,055,396,506.36	42.02%	主要是因为公司融资成本同比上升。
所得税费用	434,202,112.50	331,253,327.08	31.08%	主要是因为部分公司扭亏为盈，计提所得税费用同比增加。
研发投入	478,014,854.10	446,835,957.44	6.98%	
经营活动产生的现金流量净额	4,745,037,920.91	-4,112,941,768.39	215.37%	主要是因为公司融资租赁业务净回收。
投资活动产生的现金流量净额	-470,806,697.24	-363,428,930.29	-29.55%	主要是因为在建工程投入同比增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-3,577,622,905.43	5,025,392,453.07	-171.19%	主要是因为限制性银行存款增加。
现金及现金等价物净增加额	726,576,915.27	441,630,376.91	64.52%	

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

①新成立子公司情况

单位：万元

公司名称	成立时间	经营范围	注册资本	持股比例
北京晨鸣融资租赁有限公司	2018年05月17日	融资租赁业务；经营性租赁业务；向国内、外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询；从事与主营业务有关的商业保理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	100,000.00	100%

②处置子公司情况

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
许昌晨鸣纸业股份有限公司	30,000,000.00	30%	转让	2018年1月	股权转让协议	13,717,571.88

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇一八年八月二十七日