

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仔细阅读年度报告全文。
所有董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议
非标准审计意见
□ 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
是否以公积金转增股本
□ 是 √ 否
公司经股东大会审议通过的普通股利润分配预案为:以2020年末普通股总股本2,984,208,200股为基数,向全体股东每股派发现金红利1.85元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。普通股股东派发现金红利人民币62,078,517,000元。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例。
报告期优先股的利润分配预案
√ 适用 □ 不适用
根据《公司章程》、《非公开发行优先股募集说明书》规定,以第二期及第三期优先股模拟折算普通股589,005,238股(每股2元模拟折合1股)为基数,向第二期及第三期优先股股东模拟折算普通股后10股派发现金红利人民币1.85元(含税),向第二期及第三期优先股股东派发现金红利人民币108,966,968.66元,即第二期及第三期优先股股东每股优先股(每股折算100%)派发现金红利人民币4.84元(含税)。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持每股分配比例。
报告期优先股的利润分配比例
√ 适用 □ 不适用

分期期间	股息率	每股股息(元)(含税)	是否含税	是否含税	是否含税
2020年01月01日	4.96%	0.98,300,000.00	是	是	否
2020年01月01日	5.27%	1,060,000,000.00	是	是	是
2020年01月01日	3.0272%	172,478,072.42	是	是	是
2020年01月01日	5.17%	64,626,000.00	是	是	是

二、公司基本情况

1. 公司简介

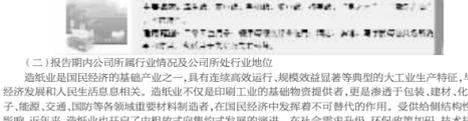
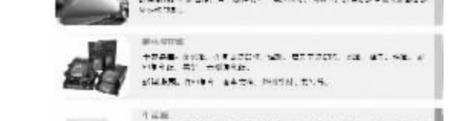
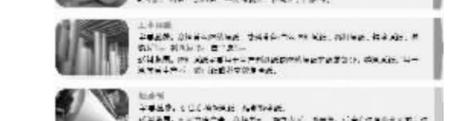
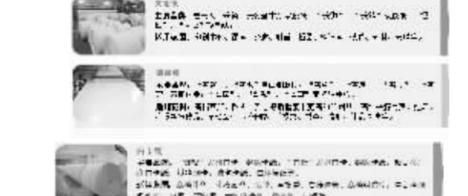
股票简称	股票代码	上市交易所	注册地址	办公地址
晨鸣纸业	000488	深圳证券交易所	山东省潍坊市坊子区坊子街道	山东省潍坊市坊子区坊子街道
控股股东名称	控股股东名称	控股股东名称	控股股东名称	控股股东名称
实际控制人名称	实际控制人名称	实际控制人名称	实际控制人名称	实际控制人名称
董事会秘书	董事会秘书	董事会秘书	董事会秘书	董事会秘书
财务总监	财务总监	财务总监	财务总监	财务总监
联系地址	联系地址	联系地址	联系地址	联系地址
电话	电话	电话	电话	电话
电子邮箱	电子邮箱	电子邮箱	电子邮箱	电子邮箱

2. 报告期内主要业务或产品或服务
(一) 报告期内公司从事的主要业务
公司以制浆、造纸为主,金融、林业、物流、建材等协同发展的大型企业集团,经济效益主要指标连续20多年在全国同行业保持领先,连续11年荣获“中国500强”称号。公司聚焦制浆造纸主业发展,机制浆业务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。

1. 业务概况
公司坚定不移实施造纸一体化战略,率先布局全产业链,在山东、广东、湖北、江西、吉林等地拥有6个生产基地,年产能制浆达1,100多万吨,是全国唯一一家实现制浆和造纸平衡的大型造纸一体化企业。公司践行创新驱动战略,引进国际先进的制浆造纸技术和装备,产品涵盖高档纸浆、白卡纸、铜版纸、轻涂纸、生活纸、静电复印纸、热敏纸等系列,主要产品市场占有率均有位于全国前列。

公司注重产品技术研发,拥有国家企业技术中心、博士后科研工作站、国家认定CNAS实验室检测中心、山东省制浆造纸工程实验室、广东省造纸制造工程研究中心等科研机构,获得国家专利授权303项,其中发明专利20项,获得国家新产品证书,省级以上科技进步奖15项,承担国家科技项目1项,省级技术创新项目63项。在全国同行业率先通过ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系和FSC-COC体系认证。

2. 主要产品



(二) 报告期内公司所属行业情况及公司所处行业地位
造纸业是我国国民经济的基础产业之一,具有连续性强、产业链长、技术含量高、产品种类多、与民生息息相关、造纸业不仅是我国工业的基础物资提供者,更是贯穿于造纸、建材、化工、电子、能源、交通、医药等各个领域重要材料制造业,在我国经济中发挥着不可替代的作用。受结构转型升级、技术进步影响,近年来,造纸业也打开了由粗放式向集约式发展的演进。在社会需求升级、环保政策倒逼、技术持续进步、资源供给变化共同驱动下,低纸产能加速去化,行业集中度不断提升,行业格局持续优化。2020年受新冠疫情影响,造纸业一体化成为行业发展的主要趋势。公司作为我国造纸行业的龙头企业,大力实施创新驱动战略,加大研发投入,实现转型升级,率先布局全产业链,是前期国内一家实现制浆与造纸平衡的造纸企业。目前,公司年浆纸产能达1,100多万吨,拥有的品种行业门类最多、最全,主要产品市场占有率均有位于全国前列。2020年,公司再次入选中国造纸业500强榜单,位列中国造纸业企业首位,继续引领行业发展,延续了企业强劲的发展实力。

3. 主要会计数据和财务指标
(1) 近三年主要会计数据和财务指标
公司是否追溯调整或更正前期会计数据
□ 是 √ 否

单位:元	2020年	2019年	本报告期比上年同期	2019年末	2018年末
营业收入	30,726,527,098.30	30,389,424,073.68	1.12%	28,978,166,363.94	28,978,166,363.94
归属于上市公司股东的净利润	1,712,025,093.23	1,694,566,648.18	3.26%	2,569,120,896.47	2,569,120,896.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,139,100,000.00	702,329,898.29	163.54%	1,963,699,889.79	1,963,699,889.79
经营活动产生的现金流量净额	11,269,882,478.28	12,232,707,222.94	-7.86%	14,069,701,887.04	14,069,701,887.04
每股经营净现金流量(元)	0.38	0.33	90.90%	0.51	0.51
研发投入金额(万元)	7,900,414,948.22	7,182,560,898.68	27.94%	148,313,145.71	148,313,145.71
研发投入占营业收入比例	25.72%	23.65%	8.33%	0.51%	0.51%
总资产	39,576,487,482.62	39,988,369,368.15	-1.03%	36,216,724,187.62	36,216,724,187.62
归属于上市公司股东的净资产	28,279,680,789.01	28,160,182,871.91	0.43%	28,088,721,062.73	28,088,721,062.73

数据说明:归属于上市公司股东的净利润未扣除股权激励工具一续期权未解锁并支付以前期间支付的利息和股利权益宣告发放的其他权益工具一优先股股息的影响。在计算每股股息、加权平均净资产收益率财务指标时,将报告期内未续摊利息人民币171,776,438.36元、宣告发放股息人民币387,101,073.42元和前期分配股利预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利人民币116,679,980.80元扣除。

(2) 分季度主要会计数据
单位:元

单位:元	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	6,008,376	7,475,426	6,473,364	6,899,497
归属于上市公司股东的净利润	202,769,863	313,326,033	560,227,514	635,474,709
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	143,981,261	-76,111,136.48	463,326,879.91	587,884,012.61
经营活动产生的现金流量净额	668,581,122.20	1,671,452	4,941,816	3,390,362

上述财务指标如其他信息是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异
□ 是 √ 否

4. 股本及股东情况
(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名普通股股东持股情况表
单位:股

序号	名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售数量(股)	限售比例(%)
1	中央汇金资产管理有限责任公司	1,121,111,111	37.58%	1,121,111,111	37.58%
2	中国工商银行股份有限公司	1,000,000,000	33.51%	1,000,000,000	33.51%
3	中国农业银行股份有限公司	500,000,000	16.76%	500,000,000	16.76%
4	中国建设银行股份有限公司	400,000,000	13.41%	400,000,000	13.41%
5	交通银行股份有限公司	300,000,000	9.92%	300,000,000	9.92%

(2) 优先股股东数量及10名优先股股东持股情况表
单位:股

序号	名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售数量(股)	限售比例(%)
1	中央汇金资产管理有限责任公司	1,121,111,111	37.58%	1,121,111,111	37.58%
2	中国工商银行股份有限公司	1,000,000,000	33.51%	1,000,000,000	33.51%
3	中国农业银行股份有限公司	500,000,000	16.76%	500,000,000	16.76%
4	中国建设银行股份有限公司	400,000,000	13.41%	400,000,000	13.41%
5	交通银行股份有限公司	300,000,000	9.92%	300,000,000	9.92%

(3) 优先股表决权恢复情况
单位:股

序号	名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售数量(股)	限售比例(%)
1	中央汇金资产管理有限责任公司	1,121,111,111	37.58%	1,121,111,111	37.58%
2	中国工商银行股份有限公司	1,000,000,000	33.51%	1,000,000,000	33.51%
3	中国农业银行股份有限公司	500,000,000	16.76%	500,000,000	16.76%
4	中国建设银行股份有限公司	400,000,000	13.41%	400,000,000	13.41%
5	交通银行股份有限公司	300,000,000	9.92%	300,000,000	9.92%

(4) 表决权恢复的优先股股东数量及前10名表决权恢复的优先股股东持股情况表
单位:股

序号	名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售数量(股)	限售比例(%)
1	中央汇金资产管理有限责任公司	1,121,111,111	37.58%	1,121,111,111	37.58%
2	中国工商银行股份有限公司	1,000,000,000	33.51%	1,000,000,000	33.51%
3	中国农业银行股份有限公司	500,000,000	16.76%	500,000,000	16.76%
4	中国建设银行股份有限公司	400,000,000	13.41%	400,000,000	13.41%
5	交通银行股份有限公司	300,000,000	9.92%	300,000,000	9.92%

证券代码:000488 200488 证券简称:晨鸣纸业 晨鸣B 公告编号:2021-032

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2020年度报告摘要

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5. 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	发行日期	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年公司债券(第一期)	晨鸣1701	112870	2017年03月01日	2022年03月21日	9,000	7.20%
山东晨鸣纸业集团股份有限公司2018年公司债券(第一期)	晨鸣1801	112641	2018年03月01日	2023年04月01日	26,000	7.60%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况
中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称“中诚信国际”)于2020年6月26日出具《公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告》(2020),评定公司“17晨鸣01”信用评级为AA+,公司主体信用等级为AA+,评级展望稳定。详见公司于2020年5月28日在巨潮资讯网披露的公告。
中诚信国际于2020年6月26日出具《公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告》(2020),评定公司“18晨鸣01”信用评级为AA+,公司主体信用等级为AA+,评级展望稳定。详见公司于2020年6月28日在巨潮资讯网披露的公告。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据及财务指标
单位:万元

项目	2020年	2019年	2018年	同比变动率
营业收入	30,726,527,098.30	30,389,424,073.68	28,978,166,363.94	-1.28%
归属于上市公司股东的净利润	1,712,025,093.23	1,694,566,648.18	2,569,120,896.47	100.00%
经营活动产生的现金流量净额	11,269,882,478.28	12,232,707,222.94	14,069,701,887.04	15.26%

三、经营情况讨论与分析
2020年,突如其来的新冠疫情给全球经济带来了前所未有的冲击,经济下行压力加大,全国在党中央领导下,坚持稳中求进工作总基调,上下统筹推进疫情防控和经济社会发展各项工作,随着“六稳”“六保”任务不断落实,国内经济运行稳步复苏,成为全球主要经济体中唯一实现经济正增长的国家。作为我国重要基础原材料产业之一,造纸行业,造纸和纸制品业的生产及利润也呈现“由负转正、逐季加快”的走势。本报告期第一季度受疫情影响及影响,造纸行业面临原材料不足、复工复产延迟、物流运转困难、外贸下降、市场需求不足等问题,据国家统计局数据显示,全国纸浆及纸浆产量同比下降12.4%,造纸和纸制品业规模以上工业企业利润总额同比下降5.6%。进入二季度以来,随着国内疫情防控取得阶段性成果,企业有序开展复工复产,“禁燃令”及“限塑令”等政策倒逼行业升级,市场需求逐步回暖,占据了纸浆及纸制品生产先机,造纸行业景气度提升,主要指标实现由负转正,逆势增长,根据国家统计局数据显示,2020年1-12月,全国纸浆及纸浆产量为12,700.63万吨,是建国以来产量最高的年份。

报告期内,公司作为国内造纸行业龙头企业,在疫情防控的关键时期,抓序推进复工复产,稳生产控风险,随着疫情防控好转,市场需求回升,纸浆价格上涨,公司主要纸种均实现涨价,纸浆一体化优势凸显,盈利能力进一步增强,圆满完成各项任务目标。
2020年,公司完成制浆产量577万吨,同比增长18.17%,销量561万吨,同比增长6.86%。实现营业收入人民币507.97亿元,同比增长1.12%;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21.72亿元、人民币17.12亿元,同比增长60.94%和23.6%。本报告期内,公司经营成果具体如下:
(一) 项目运营增效 稳增长促发展
近年来,公司持续聚焦制浆主业发展,先后建设了寿光本厂60万吨文化纸改造升级项目、寿光美伦61万吨高档文化纸项目、寿光美伦100万吨化学浆项目及黄冈凤鸣60万吨文化纸项目,公司浆纸产能达1,100万吨,成为全国唯一一家浆纸产能平衡的造纸企业。本报告期内,随着纸浆价格持续上涨,公司成本整体优势凸显,新项目达产增效,利润总额实现了同比增长。

(二) 销售不断创新 取得良好成效
2020年,新冠疫情给销售工作带来了严重影响,面对挑战,销售系统全体人员积极加强市场运作,审时度势,抓住行业景气度提升契机,持续落实提价,实现了产销两旺,完成制浆纸销量641万吨,较去年增加36万吨。一是深化渠道建设,加强客户管理,签约客户数量明显增加,市场建设得到稳步提升;二是充分发挥生产基地优势,提高了近海市场响应,三是完善供应链管理,加大产销衔接,严控业务风险,四是坚持产销调整,积极开发新产品,加大政策品牌营销推广,增强了市场竞争优势。

(三) 供应链管理能力显著
本报告期,供应链管理能力不断强化,积极争取政策支持,加强源头采购,业绩非常突出。主要体现在一是加强计划管理,物资采购及时,进一步落实供应链管理,降低资金使用;二是研究,争取国家政策支持,公司获批“企业供应链+贸易监管改革试点”,同时公司和出口国公司获批享受退税优惠政策,降低了进出口通关时效,提高了通关效率;三是进一步强化供应链管理,积极开发源头客户,优化客户提升合作水平,稳定原料供货渠道,提高供货质量。

(四) 强化金融管理 优化资本结构
报告期内,面对疫情影响,公司主动强化金融管理,多措并举优化资金及资本结构,改善财务状况。一是加强资金管理,压缩财务费用,降低债务规模,持续压缩租担规模,全年实现节约融资成本,有效控制了风险,确保资金安全。二是推进财务信息化系统建设,搭建资金管理平台,实现集团层面资金业务的数据、规范、财务管理水平全面提升。三是通过投资融资管理,科学决策等管理,加强汇率市场走势分析等举措,降低资金成本,财务状况有效改善。

(五) 加强生产管理 全面挖潜增效
本报告期,生产系统紧密围绕公司的方针目标,加强生产运营管理,落实提质增效,挖潜增效举措,全年完成制浆产量577万吨,较去年增加76万吨。一是严格执行标准成本,保证纸浆以最佳性价比运行,实现增产增效;二是坚持浆纸一体化的经营理念,通过纸机产能提升,带动纸浆产能最大限度发挥;三是通过调整产品结构,生产效益显著提升,优化原料配比,降低生产成本,严格落实自制生产、科学降耗,严控生产及制浆节水及减排降耗等举措,全面挖潜增效,降低了市场竞争压力。

(六) 强化企业管理 取得一统成效
2020年,公司企业管理中心对公司基础管理进行了一系列规范提升工作,取得了一定的效果,主要表现在:
1. 完善治理制度,强化执行力度。全面梳理集团层面管理制度,做到简而实用,新开发工作流程达160项,在用流程1,200多项,关键节点纳入机控管理,有效提升了工作效率;强化制度执行力,发现问题,迅速解决,重点工作专项考核评价,有效提高了工作质量。
2. 优化激励机制,加强团队建设。全面梳理考核体系,完善中长期激励机制,实施2020年度限制性股票激励计划,有效调动激励对象的积极性;通过实施干部竞争上岗、开展民主评议、落实干部轮岗交流等方式,调动工作积极性,不断提升一线管理水平,建设实践教学室,开展专题培训会,提升培训教育质量,自主培养人才。

2. 报告期内主营业务是否发生重大变化
□ 是 √ 否
3. 占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况
√ 适用 □ 不适用

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
造纸	4,138,520,396.76	889,289,256.54	21.51%	9.38%	-26.07%	-2.62%
能源	4,092,493,872.62	86,599,694.41	2.12%	23.65%	6.09%	-4.68%
国际贸易	2,803,388,779.81	203,188,889.20	7.28%	-36.66%	-220.68%	-5.81%
其他	1,827,128,238.20	897,699,062.78	49.16%	-48.48%	-432.27%	-7.99%

4. 是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征
□ 是 √ 否
5. 报告期内营业外收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或构成较前期发生重大变化的说明
□ 适用 √ 不适用

6. 面临市场情况
□ 适用 √ 不适用
7. 涉及与财务报告相关的事项
(1) 与主要资产、负债相关的会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明
□ 适用 □ 不适用
自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》,该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(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) 与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明
√ 适用 □ 不适用
报告期内,合并范围新增3家公司,分别为晨鸣(海外)有限公司,晨鸣(新加坡)有限公司,青岛晨鸣进出口贸易有限公司,海南晨鸣投资有限公司,湖北长江晨鸣凤鸣股权投资合伙企业(有限合伙),湖北黄冈晨鸣股权投资合伙企业(有限合伙),山东晨鸣纸业集团合伙企业(有限合伙),黄冈晨鸣纸业科技有限公司,通过不构成业务方式取得子公司1家,为上海和碧投资有限公司,收购取得子公司1家,为昆山拓宏塑料制品有限公司。

报告期内,合并范围减少3家,吸收合并子公司山东晨鸣纸业集团(富邦)销售有限公司,出售青岛晨鸣国际物流有限公司100%股权,出售晨鸣纸业工业物流有限公司100%股权,不再纳入合并范围。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
二〇二一年三月二十五日

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
关于举行2020年度网上业绩说明会的公告

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。主要内容如下:
一、会议召开时间:2021年3月31日(星期三)15:00-16:30
二、会议召开方式:网络直播互动
三、网络直播地址:“全景网-投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)
四、山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年3月26日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露2020年年度报告,为了方便广大投资者更全面地了解公司2020年年度业绩和经营情况,公司拟于2021年3月31日15:00-16:30召开2020年度业绩说明会(以下简称“业绩说明会”),就投资者普遍关注的问题进行交流,投资者可通过2021年3月28日(星期四)12:00前将相关问题通过电子邮件的形式发送至公司投资者关系邮箱:chenmingpaper@163.com,公司将会在业绩说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、投资者参与类别
业绩说明会采用网络直播、网络互动方式召开,公司针对2020年年度业绩和经营情况与投资者进行交流,并对投资者普遍关注的问题进行回答。

二、业绩说明会召开的时间、地点
(一)会议召开时间:2021年3月31日(星期三)15:00-16:30
(二)会议召开方式:网络直播、网络互动
(三)网络直播地址:“全景网-投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)

三、参会人员
公司副董事长胡长青先生,总经理李峰先生,财务总监董连明先生以及投资者关系秘书许西坤先生。

四、投资者参与方式
投资者可通过2021年3月31日15:00-16:30通过“全景网-投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)观看业绩说明会,公司将通过该平台及时回答投资者的提问。

(二)投资者可通过2021年3月28日14:00前将相关问题通过电子邮件的形式发送至本公司投资者关系邮箱:chenmingpaper@163.com,公司将会在业绩说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询电话
公司证券投资者
联系电话:0636-2158008
电子邮箱:chenmingpaper@163.com

六、其他事项
投资者可通过2021年3月31日起登录“全景网-投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)观看业绩说明会的直播情况。
特此公告。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
二〇二一年三月二十五日

证券代码:000488 200488 证券简称:晨鸣纸业 晨鸣B 公告编号:2021-032

证券代码:000488 200488 证券简称:晨鸣纸业 晨鸣B 公告编号:2021-032

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

第九届董事会第八次会议决议公告

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。山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“公司”)第九届董事会第八次会议于2021年3月12日以书面、邮件方式送达各位董事,会议于2021年3月25日以通讯方式召开,会议应到董事9人,实到董事9人。本次会议的召开符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定。

与会董事一致审议并一致通过了本次会议的各项议案,形成会议决议如下:
一、审议通过了《公司2020年度董事会工作报告》
该议案尚需提交公司2020年度股东大会审议。
本议案表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。
详细内容请参阅同日披露在巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)及香港联交所网站(www.hkex.com.hk)的相关公告。

二、审议通过了《公司2020年度总经理工作报告》
该议案尚需提交公司2020年度股东大会审议。
本议案表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。
详细内容请参阅同日披露在巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)及香港联交所网站(www.hkex.com.hk)的相关公告。

三、审议通过了《公司2020年度独立董事述职报告》
该议案尚需提交公司2020年度股东大会审议。
本议案表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。
详细内容请参阅同日披露在巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)及香港联交所网站(www.hkex.com.hk)的相关公告。