证券代码:000488 200488 证券简称:ST晨鸣 ST晨鸣B 公告编号:2026-010

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2025 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仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

√适用 □不适用

致同会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司2025年度财务报表出具了带有强调事项段的无保留意见的审计报告,本公司董事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

董事会审议的报告期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	ST晨鸣	股票代码	000488
	ST晨鸣B		200488
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		
变更前的股票简称	无		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	香港公司秘书
姓名	袁西坤	陈琳	朱瀚樑
办公地址	山东省寿光市农圣东街2199号	山东省寿光市农圣东街2199号	香港中环环球大厦22楼
电话	0536-2158008	0536-2158008	00852-21629600
传真	0536-2158977	0536-2158977	00852-25010028
电子信箱	chenmmingpaper@163.com	chenmmingpaper@163.com	liamchu@li-part-ners.com

2、报告期主要业务或产品简介

(1)公司业务概况

公司系以制浆、造纸为主营业务的现代化大型企业集团,始终坚定不移地实施浆纸一体化发展战略,在山东、广东、湖北、江西、吉林等地建有生产基地,是国内首家实现制浆与造纸产能相平衡的造纸企业。公司机制纸产品品类丰富、覆盖面广,涵盖文化纸、铜版纸、白卡纸、复印纸、工业用纸、特种纸、生活纸等7个系列200多个品种,是国内造纸行业内产品种类最多、最齐全的企业。报告期内,机制纸业务是公司收入和利润的主要来源。

本报告期内,公司黄岡生产基地正常生产,寿光生产基地、江西生产基地及吉林生产基地在2025年前三季度基本处于停产状态,湛江生产基地全年停产,期间停工损失及检修费用同比增加,机制纸产销量同比下滑较大,影响收入、利润;与此同时,受停机影响,公司对部分资产计提了减值准备,进一步影响当期利润。此外,为聚焦制浆造纸主业发展,公司于2025年四季度剥离了全部融资租赁业务相关资产,自此公司不再从事任何融资租赁业务。根据企业会计准则相关要求,报告期内公司对租赁客户的信用情况进行了减值测试,对部分融资租赁业务计提了坏账准备。2025年度,公司实现营业收入61.87亿元,实现归属于上市公司股东的净利润亏损82.96亿元。

报告期内,公司在各级党委政府和金融机构的大力支持下,围绕全流程降本增效与全方位新产品开发,积极采取多项措施提升运营效率与管理水平。一是稳步推进全面复工复产,已复产生产线设备运行率及产能利用率比往年大幅提升;二是优化采购流程,加强流程管理,显著降低了原料采购与物流成本;三是加强与金融机构常态化沟通,落实降息展期安排,财务费用较上年同期降低16.87%。

(2)主要产品及其用途

公司机制纸产品的主要品牌及用途如下表所示:

类别	主要品牌以及品种	主要生产公司	适用范围
文化纸系列	1、"碧云天"、"云镜"、"云豹"、"云锦"全木浆双胶纸,静电原纸 2、"云狮"、"云鹤"原白双胶纸 3、"云松"、"青松"轻型纸 4、蓝图纸、彩色双胶纸、纯质纸、无荧光双胶纸、淋膜双胶纸 5、米黄、高白薄本纸 6、轻涂纸	寿光本部 寿光美伦 湛江晨鸣 江西晨鸣 吉林晨鸣	印刷书刊、课本、杂志、封面、插图、笔记本、试卷、教材、教辅等。
铜版纸系列	1、"雪鲨"、"雪鹰"单面铜版纸 2、"雪鲨"、"雪鹰"、"雪兔"双面铜版纸 3、"雪鹰"、"雪兔"亚光铜版纸	寿光本部 寿光美伦	双面铜版纸适用于高档画册、图片、杂志等质量要求更高的印刷品,高档书籍内页、挂历、海报等宣传品,适合高速单张印刷和高速轮转印刷; 单面铜版纸适用于高档烟标、不干胶、手提袋、书套、信封、礼品包装等适合用于大幅面印刷和商务印刷。
白卡纸系列	1、"丽雅"系列白卡,"丽品""白杨"系列白卡、铜板卡,"丽致""白玉"系列高松厚度白卡、铜板卡,"丽盈""白玉"系列超高松厚度白卡纸 2、"丽雅""丽致"系列食品卡 3、涂布牛卡、丽雅书卡 4、抗菌牌卡纸 5、晨鸣烟卡	寿光本部 江西晨鸣 湛江晨鸣	高档礼盒、化妆品盒、吊牌、手提袋、宣传画册、高档明信片;中高档烟包印刷;奶包、饮料包、一次性纸杯、奶茶杯、面碗等。
复印纸系列	"金铭洋"、"金晨鸣"复印纸,"博雅"、"碧云天"复印纸,"铭洋"、"祥云"、"柏洋"、"善印"复印纸,"共好"、"天剑"复印纸	寿光本部 寿光美伦 湛江晨鸣	打印复印、商务文档,培训教材、书写等。
工业用纸系列	高档黄色防粘原纸、普通黄色/白色防粘原纸、淋膜原纸	寿光本部 江西晨鸣 湛江晨鸣	防粘原纸主要用于生产剥离纸或防粘原纸的纸基部分; 铸涂原纸适用于涂布后生产不干胶面纸或扑克牌复合纸。
特种纸系列	热敏纸、格拉辛纸	寿光美术纸	电子、医药、食品、洗涤用品、超市标签、双面胶带等高档不干胶底纸。
生活纸系列	卫生纸、面巾纸、手帕纸、餐巾纸、擦手纸、"星之恋"	寿光美伦	日常卫生用品;餐厅等餐饮行业使用;酒店、宾馆、写字楼等公共场所洗手间使用,也适用于家庭及其它环境。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	50,620,148,908.13	63,509,295,142.08	-20.29%	79,487,052,953.58
归属于上市公司股东的净资产	903,835,592.13	9,156,104,358.91	-90.13%	16,692,175,196.53
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	6,186,550,243.97	22,729,474,852.76	-72.78%	26,608,570,228.20
归属于上市公司股东的净利润	-8,295,932,402.88	-7,410,784,491.65	-11.94%	-1,281,289,649.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-7,669,266,539.27	-7,202,385,457.32	-6.48%	-1,942,120,184.70
经营活动产生的现金流量净额	243,208,407.71	2,623,191,664.60	-90.73%	4,389,949,308.82
基本每股收益(元/股)	-2.83	-2.53	-11.86%	-0.45
稀释每股收益(元/股)	-2.83	-2.53	-11.86%	-0.45
加权平均净资产收益率	-164.83%	-57.25%	减少107.58个百分点	-7.65%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	797,157,638.89	1,309,473,313.41	1,241,229,778.93	2,838,689,512.74
归属于上市公司股东的净利润	-1,451,634,120.47	-2,406,319,070.09	-2,149,863,362.61	-2,288,115,849.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,461,511,392.25	-2,183,852,223.56	-2,164,751,046.01	-1,859,151,877.45
经营活动产生的现金流量净额	530,619,916.12	254,683,358.07	-82,713,992.15	-459,380,874.33

上述财务指标或其加总数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名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	104,539(其中A股87,742户,B股16,486户,H股311户)	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	100,846(其中A股84,373户,B股16,162户,H股311户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
晨鸣控股有限公司	国有法人	15.50%	455,781,319	0	质押	386,811,546
					冻结	409,956,441
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.70%	373,423,525	0	不适用	0
晨鸣控股(香港)有限公司	境外法人	12.38%	364,131,563	0	不适用	0
金幸	境内自然人	1.29%	37,885,027	0	不适用	0
陈洪国	境内自然人	0.65%	19,080,044	0	冻结	19,080,044
许和坤	境内自然人	0.28%	8,380,250	0	不适用	0
戴中秋	境内自然人	0.27%	8,008,174	0	不适用	0
潘健开	境内自然人	0.26%	7,779,906	0	不适用	0
张新革	境内自然人	0.21%	6,180,000	0	不适用	0
徐昭森	境内自然人	0.18%	5,403,463	0	不适用	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,除此之外,未知上述其他股东是否属于一致行动人,也未知上述其他股东之间是否存在关联关系。					
参与融资融券业务股东情况说明	晨鸣控股有限公司持有455,781,319股人民币普通股,其中普通账户持有409,956,441股,通过信用担保证券账户持有45,824,878股。					

注1:为满足自身资金需求,晨鸣控股(香港)有限公司与境外机构开展了股票融资业务,将其持有的公司210,717,563股B股和153,414,000股H股托管至境外机构指定的托管券商,前述涉及的股票存在无法返还的风险,可能将导致对公司的持股比例降低,但对晨鸣控股的第一大股东地位无影响,对公司的控制权无影响。详情请参阅公司于2023年7月18日在巨潮资讯网上披露的公告(公告编号为:2023-058)及于2023年7月18日在香港联交所网站上披露的内幕消息。

注2:2024年11月1日,公司按照《公司2020年A股限制性股票激励计划(草案)》向激励对象支付了2020年A股限制性股票激励计划第三个解除限售期未解锁的限制性股票的回购款。在办理股份过户及注销手续的过程中,陈洪国先生持有的6,000,000股限制性股票被司法冻结,尚未完成中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的股份过户及注销手续,境内自然人股东陈洪国先生持有的19,080,044股股份中未包含待注销的6,000,000股股权激励限制性股票。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

(2)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

公司报告期无优先股股东持股情况。

(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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

1、生产基地复工复产情况

报告期内,在各级党委政府的坚定支持和指导下,公司充分发挥集团党委"主心骨"作用,坚持"安全第一、注重效率、突出效益"原则,聚焦降本增效与创新改革,统筹推进银团放款、设备检修、技术升级、物料保障、产品销售等关键环节,全力推动生产基地复工复产。2025年,黄岡生产基地保持稳定生产,寿光、江西、吉林三大生产基地陆续实现复工,截至本摘要出具日,湛江生产基地顺利实现全面复工。下一步,公司将加强全流程降本增效和全方位新产品开发,以效益为中心深化市场研判,持续优化产品结构,集中资源发展优势品类,通过强化预算管理、盘活存量资产等措施,提升资金使用效率,增强公司的盈利水平和市场竞争力,有效化解公司债务风险,推动公司实现持续、稳定、健康发展。

2、整体剥离融资租赁业务相关资产

为进一步聚焦制浆造纸主业发展战略,推动企业高质量发展,公司将其全资下属公司香港晨鸣持有的山东晨鸣租赁100%股权、青岛晨鸣租赁25%股权、上海晨鸣租赁25%股权及公司控股子公司湛江晨鸣纸品对山东晨鸣租赁人民币226,295.61万元的债权通过协议转让的方式一并转让给寿光市财政局下属全资国有企业寿光市晟嘉投资有限公司,其中山东晨鸣租赁名下持有的位于河南省许昌市的账面净额人民币4,762.75万元机器设备资产不在出售范围内,转让价款共计人民币333,635.30万元,其中股权交易对价为人民币107,339.69万元,债权交易对价为人民币226,295.61万元。本次交易已经公司于2025年12月12日召开的第十一届董事会第一次临时会议及于2025年12月31日召开的2025年第二次临时股东会审议通过。本次交易完成后,公司不再从事任何融资租赁业务。截至本报告期末,公司已收到第一笔股权转让款人民币33,000万元。

详情请参阅公司于2025年12月13日、2025年12月16日、2026年1月5日在巨潮资讯网上披露的相关公告(公告编号为:2025-076、2025-077、2025-078)及于2025年12月14日、2025年12月15日、2025年12月16日、2025年12月23日及2025年12月31日在香港联交所网站上披露的公告。

3、山东晨鸣集团财务有限公司解散事宜

2024年8月14日,公司召开第十届董事会第十次会议审议通过了《关于山东晨鸣集团财务有限公司解散的议案》,公司董事会同意授权公司管理层负责办理与财务公司解散相关的事宜。2025年2月12日,财务公司收到《国家金融监督管理总局关于山东晨鸣集团财务有限公司解散的批复》(金复(2025)86号),同意解散财务公司。

相关内容请参阅公司于2024年8月15日、2025年2月15日在巨潮资讯网上披露的相关公告(公告编号为:2024-047、2025-005)及于2024年8月14日、2025年2月14日在香港联交所网站上披露的公告。

4、黄岡晨鸣二期项目终止建设事宜

公司分别于2025年4月25日、2025年5月15日召开第十届董事会第二十次临时会议及2024年度股东大会,审议通过了《关于终止建设黄岡晨鸣二期项目的议案》,鉴于市场变化及公司目前的经营状况,为避免资本性开支进一步影响流动性,切实维护公司及全体股东利益,基于审慎性原则,公司终止建设黄岡晨鸣二期项目。

相关内容请参阅公司于2025年4月26日、2025年5月16日在巨潮资讯网上披露的相关公告(公告编号为:2025-037、2025-042)及于2025年4月25日、2025年5月15日在香港联交所网站上披露的公告。

5、2025年年度报告披露索引

公告编号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2025-001	关于股东部分股份解除质押及再质押的公告	2025年01月03日	http://www.cninfo.com.cn
2025-002	关于股东部分股份解除质押及股份质押、被冻结的公告	2025年01月24日	http://www.cninfo.com.cn
2025-003	关于部分生产基地临时停机检修进展及累计诉讼等情况的公告	2025年01月24日	http://www.cninfo.com.cn
2025-004	2024年度业绩预告	2025年01月24日	http://www.cninfo.com.cn
2025-005	关于山东晨鸣集团财务有限公司解散的进展公告	2025年02月15日	http://www.cninfo.com.cn
2025-006	关于公司股票被实施其他风险警示暨公司股票停牌的提示性公告	2025年02月20日	http://www.cninfo.com.cn
2025-007	关于公司股份异动的公告	2025年02月26日	http://www.cninfo.com.cn
2025-008	关于新增累计诉讼情况的公告	2025年03月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-009	关于转让子公司股权暨关联交易的进展公告	2025年03月15日	http://www.cninfo.com.cn
2025-010	关于股东股份被司法冻结及轮候冻结的公告	2025年03月15日	http://www.cninfo.com.cn
2025-011	2024年年度报告摘要	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-012	第十届董事会第十二次会议决议公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-013	第十届监事会第十二次会议决议公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-014	关于召开2024年度股东大会的通知	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-015	关于举行2024年度网上业绩说明会的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-016	关于2024年度证券投资情况的专项说明	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-017	关于2024年度拟不进行利润分配的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-018	关于开展应收账款保理业务的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-019	关于开展设备融资业务的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-020	关于2025年度预计为子公司提供担保额度的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-021	关于续聘2025年度审计机构的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-022	关于2025年度日常关联交易预计公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-023	关于会计政策变更的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-024	董事会关于2024年度审计报告涉及事项的专项说明	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-025	董事会关于2024年度内部控制审计报告涉及事项的专项说明	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-026	监事会对董事会关于2024年度审计报告涉及事项专项说明的意见	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-027	监事会对董事会关于2024年度内部控制审计报告涉及事项专项说明的意见	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-028	关于公司股票被叠加实施其他风险警示的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-029	估值提升计划	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-030	关于股东股份被轮候冻结的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-031	关于累计新增债务逾期情况的公告	2025年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2025-032	关于控股股东股权结构发生变动的提示性公告	2025年04月12日	http://www.cninfo.com.cn
2025-033	关于股东部分股份解除质押及新增轮候冻结的公告	2025年04月12日	http://www.cninfo.com.cn
2025-034	关于新增累计诉讼情况的公告	2025年04月12日	http://www.cninfo.com.cn
2025-035	第十届董事会第二十次临时会议决议公告	2025年04月26日	http://www.cninfo.com.cn
2025-036	关于公司及控股子公司对外提供担保的公告	2025年04月26日	http://www.cninfo.com.cn
2025-037	关于终止建设黄岡晨鸣二期项目的公告	2025年04月26日	http://www.cninfo.com.cn
2025-038	关于黄岡科技受让公司子公司少数股权并由黄岡晨鸣提供担保的公告	2025年04月26日	http://www.cninfo.com.cn
2025-039	关于2024年度股东大会增加临时提案暨股东大会补充通知的公告	2025年04月26日	http://www.cninfo.com.cn
2025-040	2025年一季度报告	2025年04月30日	http://www.cninfo.com.cn
2025-041	关于参加2025年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告	2025年05月14日	http://www.cninfo.com.cn
2025-042	2024年度股东大会决议公告	2025年05月16日	http://www.cninfo.com.cn
2025-043	关于为子公司融资提供担保的进展公告	2025年05月16日	http://www.cninfo.com.cn
2025-044	关于新增累计诉讼情况的公告	2025年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2025-045	关于董事会、监事会延期换届选举的提示性公告	2025年06月14日	http://www.cninfo.com.cn
2025-046	关于诉讼的进展公告	2025年06月28日	http://www.cninfo.com.cn
2025-047	2025半年度业绩预告	2025年07月15日	http://www.cninfo.com.cn
2025-048	关于公司股价异动的公告	2025年08月07日	http://www.cninfo.com.cn
2025-049	关于公司股价异动的公告	2025年08月08日	http://www.cninfo.com.cn
2025-050	第十届董事会第十四次会议决议公告	2025年08月30日	http://www.cninfo.com.cn
2025-051	第十届监事会第十四次会议决议公告	2025年08月30日	http://www.cninfo.com.cn
2025-052	2025年半年度报告摘要	2025年08月30日	http://www.cninfo.com.cn
2025-053	第十届董事会第二十一次临时会议决议公告	2025年08月30日	http://www.cninfo.com.cn
2025-054	关于召开2025年第一次临时股东大会的通知	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-055	关于修订公司相关治理制度的公告	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-056	关于公司及控股子公司对外提供担保的公告	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-057	关于为控股子公司提供担保的公告	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-058	关于董事会换届选举的公告	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-059	独立董事候选人声明与承诺(张志元)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-060	独立董事候选人声明与承诺(罗新华)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-061	独立董事候选人声明与承诺(万刚)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-062	独立董事候选人声明与承诺(孔鹏志)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-063	独立董事提名人声明与承诺(张志元)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-064	独立董事提名人声明与承诺(罗新华)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-065	独立董事提名人声明与承诺(万刚)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-066	独立董事提名人声明与承诺(孔鹏志)	2025年10月11日	http://www.cninfo.com.cn
2025-067	2025年第一次临时股东大会决议公告	2025年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2025-068	关于选举第十一届董事会职工代表董事的公告	2025年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2025-069	第十一届董事会第一次会议决议公告	2025年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2025-070	关于董事会完成换届选举及聘任高级管理人员等相关人员的公告	2025年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2025-071	第十一届董事会第二次会议决议公告	2025年10月31日	http://www.cninfo.com.cn
2025-072	2025年三季度报告	2025年10月31日	http://www.cninfo.com.cn
2025-073	关于计提资产减值准备的公告	2025年10月31日	http://www.cninfo.com.cn
2025-074	关于股东股份被轮候冻结的公告	2025年11月29日	http://www.cninfo.com.cn
2025-075	第十一届董事会第一次临时会议决议公告	2025年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
2025-076	关于剥离融资租赁业务相关资产的公告	2025年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
2025-077	关于召开2025年第二次临时股东会的通知	2025年12月16日	http://www.cninfo.com.cn
2025-078	2025年第二次临时股东会决议公告	2026年01月05日	http://www.cninfo.com.cn

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇二六年三月三十日

证券代码:000488 200488 证券简称:ST晨鸣 ST晨鸣B 公告编号:2026-007

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
第十一届董事会第三次会议决议公告

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")第十一届董事会第三次会议通知于2026年3月16日以书面、邮件方式送达各位董事,会议于2026年3月30日以通讯方式召开。会议应到董事11人,实到董事11人。本次董事会的召开符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定。

与会董事认真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2025年度董事会工作报告》

该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11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2025年度总经理工作报告》

本议案表决结果:同意票11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2025年度独立董事述职报告》

公司独立董事将在公司2025年度股东会上述职。

本议案表决结果:同意票11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。

四、审议通过了《关于独立董事独立性自查情况的专项报告》

本议案表决结果:同意票11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。

五、审议通过了《关于会计师事务所2025年度履职情况评估暨审计委员会履行监督职责情况的报告》

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案表决结果:同意票11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。

六、审议通过了《关于计提2025年第四季度资产减值准备的议案》

根据《企业会计准则》以及公司会计政策、会计估计的相关规定,基于谨慎性原则,公司及下属子公司对2025年第四季度的应收款项、存货、固定资产等项目计提了减值准备,合计金额为人民币86,936.50万元。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案表决结果:同意票11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。

七、审议通过了《公司2025年度报告全文及摘要》

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过,尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11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。

八、审议通过了《公司2025年度财务决算报告》

公司2025年度财务决算报告的具体内容请参阅公司2025年度报告全文相关内容。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过,尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11票,反对票0票,弃权票0票。

九、审议通过了《关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案》

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过,尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11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。

十、审议通过了《公司2025年度内部控制自我评价报告》

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

本议案表决结果:同意票11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。

十一、审议通过了《关于制定(内部审计制度)的议案》

本议案表决结果:同意票11票,反对票0票,弃权票0票。

全文内容请见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《内部审计制度》。

十二、审议通过了《董事会关于2025年度审计报告非标意见涉及事项的专项说明》

董事会审计委员会已就该专项说明出具审核意见。

本议案表决结果:同意票11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。

十三、审议通过了《董事会关于2024年度审计报告涉及持续经营重大不确定性已消除的专项说明》

董事会审计委员会已就该专项说明出具审核意见。

本议案表决结果:同意票11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。

十四、审议通过了《董事会关于2024年度内部控制审计报告非标意见涉及事项影响已消除的专项说明》

董事会审计委员会已就该专项说明出具审核意见。

本议案表决结果:同意票11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。

十五、审议通过了《公司2025年度环境、社会及管治报告》

该议案已经公司董事会战略与可持续发展委员会审议通过。

本议案表决结果:同意票11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。

十六、审议通过了《关于2025年度不进行利润分配的议案》

公司拟定2025年度利润分配预案为:2025年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11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。

十七、审议通过了《关于续聘2026年度审计机构的议案》

同意继续聘任致同会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度财务审计及内部控制审计机构。

该议案已经公司董事会审计委员会审议通过,尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11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。

十八、审议通过了《关于制定(董事、高级管理人员薪酬管理制度)的议案》

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过,尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11票,反对票0票,弃权票0票。

全文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《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

十九、审议通过了《关于董事和高级管理人员2025年度薪酬分配及2026年薪酬方案的议案》

公司董事和高级管理人员2025年度薪酬分配的具体情况请参阅公司2025年度报告全文内容。其中,公司非执行董事、独立非执行董事的津贴已经2022年第一次临时股东大会及2025年第二次临时股东大会审议通过,无需经本次董事会会议审议。

关联董事姜言山先生、孟峰先生、刘培吉先生、李伟先先生、朱艳丽女士均已回避表决。

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过,尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票6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。

二十、审议了《关于购买董事及高级管理人员责任险的议案》

该议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议,全体董事回避表决,直接提交公司2025年度股东会审议。

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。

二十一、审议通过了《关于预计2026年度日常关联交易额度的议案》

为满足日常生产经营需要,公司及子公司预计2026年度与关联方潍坊港区木片码头有限公司、世纪阳光(寿光)特种纸业有限公司发生与日常经营相关联的交易总额不超过人民币11,000万元。

该议案已经公司第十一届董事会独立董事专门会议第一次会议审议通过,尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11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。

二十二、审议通过了《关于向金融机构申请年度敞口授信额度的议案》

为保证公司正常生产经营需要,加强与各银行等机构深度合作,提高公司融资能力,2026年度拟向各银行等机构申请敞口授信人民币400亿元,有效期至下次年度股东会审议通过新综合授信额度的议案之日止。

董事会授权公司管理层负责办理综合授信额度的申请、协议签署等具体手续。在此授信期间和授信额度内公司不再对上述银行等机构办理的单笔业务另行召开董事会和股东会。

该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11票,反对票0票,弃权票0票。

二十三、审议通过了《关于开展应收账款保理业务的议案》

为满足公司业务发展需求,提高资金使用效率,公司及合并报表范围内控股子公司拟与国内商业银行、商业保理公司等具备相关业务资格的机构开展应收账款保理业务,保理融资额度不超过人民币30亿元,具体每笔保理业务金额及期限以单项保理合同约定期限为准。公司董事会授权公司管理层或相关部门负责人在上述额度范围内,行使具体操作的决策权并签署相关合同文件。

该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

本议案表决结果:同意票11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。

二十四、审议通过了《关于开展设备融资业务的议案》

为进一步拓宽融资渠道,优化债务结构,提高相关资产使用效率,满足经营发展需求,公司及子公司拟与具备开展融资租赁业务相关资质的融资租赁公司开展设备融资业务,融资金额合计不超过人民币20亿元(含20亿元),融资期限不超