

证券代码：000488、200488

证券简称：晨鸣纸业、晨鸣 B

公告编号：2016-109

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

1、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站及香港联合交易所有限公司网站上的半年度报告全文。

公司简介

股票简称	晨鸣纸业	股票代码	000488
股票简称	晨鸣 B	股票代码	200488
股票简称	晨鸣纸业	股票代码	1812
股票上市证券交易所	深圳证券交易所、香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式	证券事务代表	证券事务代表	香港公司秘书
姓名	肖鹏	袁西坤	潘兆昌
电话	(86)-0536-2158008	(86)-0536-2158008	(852)-2501 0088
传真	(86)-0536-2158977	(86)-0536-2158977	(852)-2501 0028
电子信箱	chenmmingpaper@163.com	chenmmingpaper@163.com	kentpoon_1009@yahoo.com.hk

2、主要财务数据及股东变化

(1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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）	10,606,358,733.02	9,718,697,677.76	9.13%
归属于上市公司股东的净利润（元）	939,164,870.60	276,388,070.51	239.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	741,811,083.82	174,462,219.94	325.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,697,509,853.04	-2,222,755,634.73	-21.36%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.14	221.43%
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.14	221.43%
加权平均净资产收益率	5.89%	1.97%	3.92%
	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）	86,628,494,212.59	77,961,699,547.59	11.12%
归属于上市公司股东的净资产（元）	19,314,182,445.78	16,871,494,584.82	14.48%

数据说明：归属于上市公司普通股股东的净利润应扣除其他权益工具-永续债可递延并累积至以后期间支付的利息的影响。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 2016 年上半年已孳生但尚未宣告发放的利息（金额为人民币 76,151,584.70 元）扣除。

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	119,339 户（其中 A 股 93,187 户，B 股 25,656 户，H 股 496 户）					
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
寿光晨鸣控股有限公司	国有法人	15.13%	293,003,657	0	质押	145,189,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	13.74%	266,013,900	0	-	-
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	5.74%	111,217,683	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	-	-
华泰证券股份有限公司	境内非国有法人	1.22%	23,671,737	0	-	-
中国农业银行－新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.55%	10,556,179	0	-	-
博时基金－中国银行－平安人寿－平安人寿委托投资 1 号资产管理计划	其他	0.52%	10,000,000	0	-	-
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	8,608,238	0	-	-
金幸	境内自然人	0.41%	7,922,300	0	-	-
招商银行股份有限公司－博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.36%	7,000,000	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寿光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。					

(3) 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	5	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0		
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
国信租赁有限公司	境内非国有法人	35.56%	8,000,000		
齐鲁银行股份有限公司-齐鲁银行泉心理财系列	其他	26.67%	6,000,000		
莱芜市光阳投资有限公司	境内非国有法人	20.00%	4,500,000		
山东东泰进出口有限公司	境内非国有法人	8.89%	2,000,000		
山东泰山钢铁集团有限公司	境内非国有法人	8.89%	2,000,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述优先股股东是否属于一致行动人，也未知上述优先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。

本报告期，晨鸣控股（香港）有限公司增持公司 B 股 13,369,503 股、H 股 26,065,000 股。截止本报告期末，晨鸣控股（香港）有限公司持有公司 B 股 26,238,183 股、H 股 84,979,500 股，合计持有 111,217,683 股，持股比例为 5.74%。

截止本报告期末，公司控股股东寿光晨鸣控股有限公司及其一致行动人晨鸣控股（香港）有限公司共持有公司 A 股 293,003,657 股、B 股 26,238,183 股、H 股 84,979,500 股，持股比例为 20.87%。

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。

3、管理层讨论与分析

本报告期，总体来看，造纸行业供过于求状况持续，但供需差在收窄。造纸行业去产能、去库存已见成效，原材料成本的下行对造纸行业利润具有较大利好效应，盈利拐点显现，底部向上的趋势明确。中长期看，受供给侧改革影响，环保标准会继续提高，中小规模产能加速淘汰，造纸行业集中度进一步提升，造纸行业业绩有望持续好转。

本报告期，公司坚持以“稳中求进”为总基调，以“打造千亿企业”为总目标，坚持多元化发展战略不动摇，着力构建以制浆、造纸、金融为主导，林业、地产、矿产等协同发展的产业体系，全面提升产业核心竞争力和盈利能力；坚持“打造团队、精细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字方针不动摇，全面提升管理水平。

本报告期，公司完成机制纸产量213万吨，销量209万吨，实现营业收入人民币106.06亿元，同比增长9.13%；营业成本人民币72.64亿元，同比降低1.44%；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12.33亿元、人民币9.39亿元，同比增长188.69%和239.80%。截至2016年6月30日，金融板块各项业务发展迅速，管理制度不断完善，风险防控扎实有效，其中晨鸣租赁的融资租赁合同余额为2,945,482.13万元，较2015年末增长21.97%。

报告期内，公司与国内一流的管理咨询公司合作，借助外部智囊团的力量，找出企业管理中存在的问题，制订了切实可行的改善方案，强化了企业管理，全面提高了管理水平。

通过产品结构调整、海外增量、提高售价、近距投放等措施，增加了公司效益；通过扶持战略性客户、加大易货贸易量、落实签约、严控在途等措施，降低了资金占用。继续推进抵押担保办理进度，加强风险管控。

通过加强精细化管理，全面提高了生产运行效率。提高高附加值产品占有率，继续优化产品结构，开发了酒标、物流标、液体包装纸等具有竞争力的产品；落实浆料结构调整、工艺优化、使用新原料，推进了技术进步。

报告期内，通过强化项目管理，湛江晨鸣60万吨液体包装纸项目目前已进入设备安装调试阶段，预计8月底试生产，60万吨液体包装纸项目是世界上幅宽最宽、车速最快、单机产能最大，各项技术指标均是国际一流水平，将迅速成为企业新的效益增长点。同时，积极推进海鸣矿业、黄冈晨鸣林纸一体化、寿光美伦40万吨化学木浆等项目建设。

本报告期，公司强化融资管理，融资租赁公司以风险管控为主线，积极开拓优质客户，扩大境内银行直接授信；加强对财务公司管理，重点抓好结算、存贷款、票据等基础业务，提高了资金归集率。积极争取同业授信，丰富同业业务品种，增加了公司效益，为企业经营提供了流动资金保障，降低了经营融资成本，增创金融价值。

(一) 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	10,606,358,733.02	9,718,697,677.76	9.13%	纸品销量增加和融资租赁公司新增对外业务。
营业成本	7,263,967,310.23	7,370,384,661.31	-1.44%	
销售费用	573,734,657.05	551,073,823.71	4.11%	
管理费用	694,013,827.38	654,253,969.26	6.08%	
财务费用	968,343,561.61	745,472,279.11	29.90%	公司借款增加导致利息费用增加。
所得税费用	307,031,422.46	173,411,302.61	77.05%	公司盈利能力同比增加。
研发投入	305,617,867.77	278,819,214.56	9.61%	湛江晨鸣、美伦纸业高新技术企业获批，研发投入增加。
经营活动产生的现金流量净额	-2,697,509,853.04	-2,222,755,634.73	-21.36%	融资租赁公司对外开展业务增加。
投资活动产生的现金流量净额	-840,208,267.12	-1,201,478,950.29	30.07%	公司今年未对外进行投资支付。

筹资活动产生的现金流量净额	5,225,021,178.25	3,152,446,052.60	65.74%	公司今年借款增加。
现金及现金等价物净增加额	1,679,333,857.39	-250,918,819.93	769.27%	

（二）发展战略

面向未来，公司将坚持稳中求进和绿色、低碳、循环、可持续发展的总基调，以《中国制造2025规划》为指导，以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造业与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，转方式、调结构，全面提升质量效益，全面提升管理水平，全面提升科技含量，全面提升幸福指数，全面提升品牌形象，推进公司做强做优做大，力争“十三五”期间建成最具成长性的世界一流企业集团。

（三）2016年下半年经营计划

公司2016年度总体要求是：以“稳中求进”为总基调，以“打造千亿企业”为总目标，坚持多元化发展战略不动摇，着力构建以制浆、造纸、金融为主导，林业、地产、矿产等协同发展的产业体系，全面提升产业核心竞争力和盈利能力；坚持“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字方针不动摇，全面提升管理水平。具体措施如下：

1、强化企业管理 全面提高管理水平

与国内一流的管理咨询公司合作，借助外部智囊团的力量，找出企业管理中存在的问题，制订切实可行的改善方案，力求全面提高企业管理水平。夯实基础管理，快速引进选拔精干人员，充实到管理队伍，解决当前管理力量薄弱的突出矛盾；进一步修订完善制度、流程，为尽快提高企业的规范化管理水平提供强有力的制度保证。

2、强化经营管理 赢得市场主动

加强团队建设，引进优秀人才，做好梯队建设，建立晋升渠道，对不合格的坚决予以淘汰；以效益为中心，完善绩效考核，激发员工积极性。加强基础管理，每月对基础工作进行全面检查，做到制度检查“全覆盖”；及时完善制度，规范流程，确保执行严格、实用、高效；对重点、难点工作制定计划，跟踪检查，严格考核，彻底整改。加强效益管理，通过产品结构调整、海外增量、提高售价、近距投放等措施，增加效益；通过扶持战略性客户、加大易货贸易量、落实签约、严控在途等措施，降低资金占用。加强风险管控，清欠工作作为营销工作中重中之重，发挥专职清欠队伍作用，严格考核；推进抵押担保办理进度。

3、强化生产管理 提高精细化水平

通过加强精细化管理，全面提高生产运行效率。全力配合好专业咨询公司，提升管理水平；积极引进、培养专业人才，充实基础管理人员力量。提高高附加值产品占有率，继续优化产品结构，开发酒标、物流标、液体包装纸等具有竞争力的产品；落实浆料结构调整、工艺优化、使用新原料，推进技术进步。加大安全隐患的检查考核力度，根据国家新的标准和要求，做好环保工作，确保按时达标。

4、强化项目管理 高质高效投产

对湛江晨鸣60万吨液体包装纸项目、海鸣矿业、黄冈晨鸣林纸一体化、寿光晨鸣40万吨化学浆等项目，要充实力量，加强管理，确保按期投产，迅速成为企业新的效益增长点。严把项目建设质量关，明确责任，加强控制，确保工程质量和施工现场安全。做好项目开车准备，健全组织架构，搭建管理班子，招聘技术人员，制定培训计划，对各层级人员组织培训学习，为生产运行创造充足条件，确保项目开车一次成功。

5、强化融资管理 增创金融价值

融资租赁公司以风险管控为主线，积极开拓优质客户，扩大境内银行直接授信，力争新增银行授信；加强财务公司管理，重点抓好结算、存贷款、票据等基础业务，提高资金归集率。积极争取同业授信，丰富同业业务品种，增加效益；青岛晨鸣要开展保税区融资租赁业务，为企业经营提供流动资金保障，降低经营融资成本。

6、强化采购管理 提升资源效益

通过打造进出口商品网络营销平台，借助“跨境电商”互联网+，扩大市场影响力；配套规范的经销商管理政策及定价政策，增加外售效益。成立浆纸电子商品交易中心，建立国内纸浆及纸品的仓储物流集成化供应链体系，打造国内浆纸商品的市场价格指数中心和全球纸品信息中心。

7、强化三产运营 拓展经营业务

重点抓好砖厂、水泥、建材公司等单位的管理，通过对内提高服务质量，对外积极拓展业务等措施，增加公司效益。

4、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇一六年八月二十四日