

证券代码：000488、200488

证券简称：晨鸣纸业、晨鸣 B

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2022 年度业绩说明会的网上投资者
时间	2023 年 4 月 10 日
地点	网上直播平台：全景网·投资者关系互动平台
上市公司接待人员	董事长兼总经理 陈洪国先生； 财务总监 董连明先生； 董事会秘书 袁西坤先生； 独立非执行董事 孙剑非先生； 证券投资部、财务资本管理中心相关工作人员。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2023 年 4 月 10 日 15:00—16:00, 通过“全景网 投资者关系互动平台”以网络互动、文字问答的形式举办 2022 年度公司业绩说明会, 投资者关注的主要问题如下:</p> <p>一、征集投资者问题及回复:</p> <p>1、陈董, 您好! 公司的研发费用很大, 但是新增专利数却很少, 发明专利更少, 请问贵公司是如何考核研发人员的? 23 年 1 季度的是否有提出专利申请?</p> <p>答: 尊敬的投资者, 您好! 造纸行业作为传统制造业, 研发方面以绿色制造、环保轻量化、工艺优化等实用新型为主要方向。公司对研发人员薪酬, 根据既定的工作任务、目标和完成情况制定了完善的考核管理制度。2023 年第一季度, 公司各项研发工作有序推进, 谢谢。</p> <p>2、为什么同个纸质行业同是疫情大环境别的纸业都能做到利润增长 营收不如晨鸣的十分之一 利润却能晨鸣的三四倍 而晨鸣在这两三年中年年不如一年 是否是传说中在财务报告中故意搞利益输送大大损害股民的利益。</p>

答：尊敬的投资者，您好！造纸行业内不同公司受产能布局、产品结构、债务规模、资本结构等不同，面对去年的大宗原材料上涨、国内市场疲软导致价格传导不畅等情况的反应就会不尽相同。公司披露的财务报告已经有专业资质的会计师审计，不存在利益输送的情况。谢谢。

3、如何评价去年的经营成果？

答：尊敬的投资者，您好！2022年度，全球疫情扩散，经济环境复杂多变，能源、物流成本居高不下，高通胀风险加剧，消费及供应链运行阻力增强，经济下行压力较大。面对严峻形势，公司统筹疫情防控和企业生产经营，坚定信心，迎难而上，通过加强内部管理，优化成本结构，抑制原料成本，加大海外销售，实现了企业平稳运行。谢谢。

4、你好董事长，纸业一直是朝阳行业，为什么二年了公司股价一直创新低，而且还不分工，请问如何给股东交代！

答：尊敬的投资者，您好！上市公司股价受二级市场多重因素影响。近2年未进行分红，主要是考虑宏观经济环境及公司战略规划，为进一步优化资本结构，降低资产负债率，提高公司财务的稳健性，增强抗风险能力，满足公司在日常生产经营、项目建设等方面的资金需求，保障公司主业的持续稳健发展，以更好地维护全体股东的长远利益。谢谢。

5、目前产品的市场价格稳定吗？今年还有提价的打算吗？

答：尊敬的投资者，您好！目前公司主要纸种中双胶纸、静电纸、铜版纸的市场需求相对刚需，价格相对稳定；白卡纸受到国内市场需求疲软的影响，价格有所起伏。随着国内经济的复苏和下游需求的恢复，公司会根据市场情况及时对价格做出相应的调整。谢谢。

6、请问董总监了解太阳纸业的经营状况吗？我们公司和他的差别在哪里，如何改进？

答：尊敬的投资者，您好！通过太阳纸业披露的公告了解其部分经营情况，两家公司在产业布局、产品结构等多方面均有所不同，我们也积极学习其好的方面，下一步公司将坚定聚焦制浆造纸主业、逐步剥离非主业资产，狠抓企业运营管理，强化金融风险管控，全面挖潜增效，坚定不移推动企业高质量发展，谢谢。

7、公司机制纸的原材料指的是什么？

答：尊敬的投资者，您好！机制纸的原材料主要是指木浆，

而木浆的主要原材料为木片，谢谢。

8、巴西的进口浆对咱们公司有何影响？

答：尊敬的投资者，您好！公司生产机制纸所需阔叶浆、机械浆基本来源于自产，针叶木浆主要来源于外购。巴西进口浆对我公司影响有限。

9、公司化学浆原材料和能源动力大幅增加的原因是什么？

答：尊敬的投资者，您好！化学浆原材料和能源动力大幅增加的主要原因是木片、原煤价格的上涨，谢谢。

10、你好，请问公司今年可否有重组计划，另外港股合并 A 股可有计划，谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！如有相关计划公司会及时履行信息披露义务。谢谢。

11、公司发生亏损的出血点在哪里。为什么一年了仍然出血不止？

答：尊敬的投资者，您好！公司 2022 年总体业绩不及预期主要是受全球疫情扩散，国际局势和经济环境影响，能源、物流成本居高不下，高通胀风险加剧，消费及供应链运行阻力增强，经济下行等多种因素的影响。随着国家刺激经济政策的陆续出台，上游原材料价格逐步恢复正常，公司经营正得到有效修复。谢谢！

12、减持公司股份是否对公司前景看淡？

答：尊敬的投资者，您好。部分高管减持公司股份系股东个人资金需求的正常减持行为，当前公司生产经营正常，主要经营指标稳健向好，随着国内需求的逐步恢复，公司充分发挥核心竞争力优势，稳步提升盈利能力，夯实造纸行业领先地位，谢谢！

13、目前对白卡纸的盈利修复有预期吗？价格二季度会止跌吗？

答：尊敬的投资者，您好！随着国内经济的复苏，下游需求的恢复，白卡纸作为高端包装纸，其价格也会随着市场的好转而改善，盈利水平也将得到有效修复，谢谢。

14、尊敬的陈董事长：公司资金紧张，作为小股东，可以理解连续 2 年不分红，只要专注主业，别瞎投资，出售低效益资产（含融资租赁、南粤银行股权、上海晨鸣大厦等），回笼资金，降低资产负债率，融资利率一定会降下来，如果真能这样，公司再 3 年不分红都能接受，前提是扎扎实实把公司搞好。

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。谢谢。

15、请问公司生产成本构成有哪些，各占多少比例。

答：尊敬的投资者，您好！公司机制纸生产成本主要由原材料、能源动力、化工、折旧、运费等构成，分别约占 57%、14%、13%、4%、4%，详情请参阅公司 2022 年度报告，谢谢。

16、请问上海的商业地产如何处置？融资租赁未来的发展规划？目前存量项目风险如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司致力于聚焦主业、剥离非核心产业的总体经营战略，非核心产业的剥离需要等待合适的时机。公司正在努力盘活优质存量资产，充分发挥其效用。对融资租赁采取持续压缩的政策，目前存量的有底层资产抵质押，风险在可控范围内。

17、今年的经营计划是什么？

答：尊敬的投资者，您好！2023 年，面对复杂多变的行业和市场形势，公司将继续认真贯彻落实“以人为本、精细管理、问题导向、真抓实干”的管理方针，坚定聚焦主业、做强实业的发展方向，狠抓企业运营管理，强化金融风险管控，全面挖潜增效，坚定不移推动企业高质量发展。详细经营计划请参阅公司 2022 年度报告，谢谢。

18、1.董事年薪和公司业绩的关系；2.公司业绩与分红的关系。

答：尊敬的投资者，您好！①公司每位执行董事与高级管理人员年度薪酬具体分配金额由董事会薪酬委员会根据公司主要财务指标和经营目标完成情况，公司执行董事、高级管理人员分管工作范围及主要职责情况，执行董事及高级管理人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，执行董事及高级管理人员的业务创新能力和创利能力等因素确定。②分红政策主要是考虑宏观经济环境及公司战略规划，当前公司的业绩情况、资本结构、财务状况以及公司在日常生产经营、项目建设等方面的资金需求等多方面因素。

19、1) 公司纸浆的产能利用率是多少？自供后，剩余纸浆全部销售？定价大致是多少，有对标的进口纸浆吗？2) 公司的能源动力成本主要受电煤影响吗，未来有改善的行为或可能吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司制浆产能利用率在 90%以上，自供后公司剩余纸浆均用于外售，定价均采用市场价格，与进口同类型纸浆无较大差异；公司的能源动力成本主要受到原煤价格的影响，国家目前正在加大对大宗物资的调控，价格正逐步回归

正常，公司也通过加强源头采购、签订长协合同和合理安排下网电力使用等多种措施，努力改善煤炭价格上涨带来的成本压力。

20、公司高管在 5.5 元以下有减持操作。公司净资产价格 6.06 元。无论是对公司未来，还是现在的公司经营状况都给了投资者什么样的提示？

答：尊敬的投资者，您好！部分高管减持系股东个人资金需求的正常减持行为，当前公司生产经营正常，主要经营指标稳健向好，减持行为不会对公司治理结构和持续经营产生重大影响，谢谢！

21、中止定投会重启吗？

答：尊敬的投资者，您好！中止公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易是深交所根据公司申请补充财务信息和审核关注要点做出的决定，待补充完成后重启项目，敬请关注公司相关公告，谢谢！

22、生活用纸是以后利润的主要来源，涉及家家户户，但公司在这方面还缩手缩脚，甚至生产的家用厕纸中间没有空心轴，在最广泛的卫生间配套纸盒用不了。研发费是天文数字，但出品却不接地气，为何？

答：尊敬的投资者，您好！晨鸣纸业的生活纸涉及卫生纸、面巾纸、手帕纸、餐巾纸、擦手纸等多个品类，纸质柔软度好、韧性强、匀度好，欢迎购买使用，谢谢！

23、领导，您好！我来自大决策 请问截止 2023 年 1 季度，最新的股东人数是多少？

答：尊敬的投资者，您好！为保证所有投资者能平等获取信息，公司会在 2023 年一季度报告中披露对应时点的股东户数，请您随时关注。如对上述数据确有需要，烦请提供相关股东身份证明文件至公司投资者关系邮箱或拨打投资者热线：0536-2158008 咨询，谢谢！

24、上海黄浦江畔的晨鸣大楼是否是公司的资产？

答：尊敬的投资者，您好！上海黄浦江畔的晨鸣大楼是公司的资产，谢谢！

25、在电脑和手机已普及利用电子文档的情况下，如何在产品方向上作出及时调整，迎合中国市场需求，如瓦楞纸，紧贴电商包装市场，可否部分转产？老等替代塑料政策下达并落实，将是望梅止渴，目前看到的是塑料在往环保方向进展顺利，轻舟已

过万重山，仍在两岸猿声啼不住。

答：尊敬的投资者，您好！首先感谢您的宝贵建议。公司在确保主要产品市场占有率的基础上，也及时根据市场需求以及自身情况来进行相应的经营策略调整。谢谢。

26、财务费用居高不下，单位生产效率低于同行，管理层如此水平，能不能主动降薪，给投资者一个交待？

答：尊敬的投资者，您好！公司一直以来坚持贯彻稳健经营理念、确保合规底线要求、促进形成正向激励、提升公司长期价值的原则与要求，建立稳健的薪酬制度，健全薪酬激励约束机制，促进公司稳健经营和可持续发展，更好承担社会责任。在制订薪酬制度时，结合公司经营实际情况、合规风控效果、自身发展战略、股东长期利益等多种因素制定，综合公司实际情况和市场水平确定薪酬标准，2022年度作为公司董事长带头主动降薪近30%，其他部分董事、职工监事以及高管均有不同程度的降幅，详情请参阅公司2022年度报告。谢谢。

27、同为国资，许多公司的融资成本3%以下，为何晨鸣的融资利率6%以上，资金如此紧张，为何还不专注主业，到处瞎投资。搞融资租赁、入股南粤银行亏了多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司近年来致力于聚焦主业、剥离非核心产业、压缩负债规模、降低财务费用的总体发展战略，银行等金融机构给与公司的授信额度、融资成本与资产负债率、负债规模等多种因素相关，随着公司负债规模的逐步压缩、资产负债结构的逐步优化，公司的融资成本会得到较大改善。相关数据请参阅公司定期报告。谢谢！

28、晨鸣B股价太低，公司是否有回购计划？

答：尊敬的投资者，您好！如有相关计划公司会及时履行信息披露义务。谢谢。

29、公司近两年业绩在上市公司同行中业绩处于末位，作为曾经的造纸龙头沦落至此，管理层的表现如何在股民心中都有一杆秤，如果你们还有一点歉意的话，是否可以主动集体降薪，给投资者一点信心？还是告诉我们市场风险自担推卸责任？

答：尊敬的投资者，您好！2022年受全球疫情扩散、国际局势和经济环境影响，能源、物流成本居高不下，高通胀风险加剧，消费及供应链运行阻力增强，经济下行压力等多种因素导致公司经营业绩不及预期。在制订薪酬制度时，结合公司经营实际情况、

	<p>合规风控效果、自身发展战略、股东长期利益等多种因素制定，综合公司实际情况和市场水平确定薪酬标准，在 2022 年度经营业绩不理想的情况下，公司董事长带头主动降薪近 30%，其他部分董事、职工监事以及高管均有不同程度的降幅，详情请参阅公司 2022 年度报告。谢谢。</p> <p>30、一年降负债两亿，那么多负债要到什么时候才能解决完？为什么不把不相关的资产出售？上海那个房产为什么不出售？负债那么多，产生的效益那么少，是不是可以考虑把效益比较差的转让或者关停？企业应该专注自己专业的事情把主业做好做强不是吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司近年来一直致力于聚焦制浆造纸主业，剥离非核心资产，压缩债务规模，降低财务费用的总体经营战略，负债规模的压缩进度要综合公司经营活动及长远规划等多种因素，非核心产业的剥离需寻求合理的时机，当前公司在集中优势资源聚焦主业的同时，也加大了非核心资产的处置力度，进一步提升上市公司整体运行质量。谢谢。</p> <p>31、我是中山人是个长线投资者，当时没有选当地的中顺洁柔而选所谓的龙头是大错！业绩时好时坏，这样做是否配合庄家一波一波去收割韭菜？也反对低价定向增发和连续 2 年不分红！</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！造纸业是与国民经济和社会发展关系密切的战略性基础产业。公司经营业绩受到国际局势、经营环境、国家政策等多方面因素的影响。至于近 2 年未进行分红，主要是考虑宏观经济环境及公司战略规划，为进一步优化资本结构，降低资产负债率，提高公司财务的稳健性，增强抗风险能力，满足公司在日常生产经营、项目建设等方面的资金需求，保障公司主业的持续稳健发展，以更好地维护全体股东的长远利益，谢谢！</p> <p>在业绩说明会的过程中，公司相关人员与参会的投资者进行了充分的沟通；公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 4 月 10 日