

证券代码:000488 200488 证券简称:ST 晨鸣 ST 晨鸣 B 公告编号:2025-029

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

估值提升计划

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。

重要内容提示:

1、山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“晨鸣纸业”或“公司”）股票（A 股、B 股）连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，晨鸣纸业制定估值提升计划。公司估值提升计划已经公司第十届董事会第十二次会议审议通过。

2、晨鸣纸业估值提升计划将围绕财务优化、业务优化、市场和品牌建设、战略投资与合作等方面，提升公司投资价值和股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展。

3、本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的相关规定，股票连续 12 个月每个交易日收盘价均低于其最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产的上市公司，应当制定上市公司估值提升计划，并经董事会审议后披露。

晨鸣纸业股票自本公告披露日之前 12 个月内（2024 年 4 月 30 日-2025 年 3 月 31 日）处于低位波动，已连续 12 个月每个交易日收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于上市公司股东的净资产，即 2024 年 4 月 30 日至 2025 年 3 月 31 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产（5.65 元），属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2025年3月31日，晨鸣纸业召开第十届董事会第十二次会议，会议表决10票同意、0票反对、0票弃权，全票审议通过了《关于制定估值提升计划的议案》。该议案无需提交股东大会审议。

二、估值提升计划的具体措施

为提升公司投资价值 and 股东回报能力，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心、维护全体股东利益，促进公司高质量发展，公司制定估值提升计划，具体措施如下：

（一）财务优化

1、债务重组：积极与债权人沟通，争取延长债务期限、降低利率，以减轻短期偿债压力。参考2024年12月成立的省级债权人委员会“不抽贷、不压贷”的支持，进一步协商新增授信和债务展期方案，确保公司有足够资金维持运营和复产。

2、资产处置：全力以赴盘活处置现有资产，加大非主业资产的处置力度，组建资产管理中心，调整优化内部管理，分区域划分资产处置管理区，责任到人，提高资产处置效率；加大欠款追缴力度，对有可变现资产的欠款方，通过协商或法律手段追索；对回收难度较大的应收账款，通过司法途径解决，努力增加企业流动性。

3、成本控制：加强内部管理，优化生产流程，降低原材料采购成本、能源消耗成本和人工成本。例如，通过与供应商建立长期稳定合作关系，争取更优惠的采购价格；引入先进生产设备和技术，提高生产效率，减少单位产品的生产成本。

（二）业务优化

1、产能恢复与调整：加快寿光、湛江、江西等主要生产基地的复产进度，争取用最短的时间实现复工复产，以改善经营现金流。根据市场需求变化，调整产品结构，减少过剩产品产能，加大对文化纸、特种纸等高附加值产品的生产投入，提高产品盈利能力。

2、技术创新与研发：加大在绿色纸品研发和特种纸生产技术方面的投入，开发具有市场竞争力的新产品。利用公司“浆纸一体化”的优势，研发更环保、高性能的纸浆和纸张产品，满足市场对绿色环保纸品的需求，提升产品附加值和市场竞争力。

（三）市场与品牌建设

1、市场拓展：加强市场调研，深入了解国内外市场需求，拓展新兴市场。利用公司的规模优势和产品质量优势，加大在国际市场的推广力度，提高产品出口份额，提升公司的国际市场影响力。

2、品牌建设：通过提升产品质量、加强售后服务、参与公益活动等方式，塑造良好的企业品牌形象。积极宣传公司的绿色环保理念和技术创新成果，提高品牌知名度和美誉度，增强消费者对公司产品的认可度和忠诚度。

3、投资者关系管理：定期发布公司经营状况和发展战略等信息，加强与投资者的沟通与交流。通过举办投资者交流会、参加行业研讨会等活动，向投资者展示公司的发展潜力和投资价值，增强投资者信心，吸引更多长期投资者。

4、信息披露优化：确保信息披露的及时性、准确性和完整性，定期发布公司经营数据、重大项目进展、战略规划等信息，满足投资者的信息需求。通过定期报告、临时公告、投资者交流会等多种渠道，向市场传递公司的核心竞争力和发展潜力。

（四）战略投资与合作

1、引入战略投资者：积极与国内外战略投资者接触，引入资金、技术和管理经验，优化公司股权结构和治理水平。战略投资者的加入可以为公司提供更多资源支持，助力公司业务发展和估值提升。

2、行业整合与合作：关注行业内优质企业，适时进行并购重组，实现资源整合和规模扩张，提升公司在行业内的竞争力。加强与上下游企业的合作，建立长期稳定的合作关系，共同应对市场变化，实现互利共赢。

综上，公司将牢固树立以投资者为本的核心理念，认真落实估值提升计划，立足于公司长期、可持续、健康、高质量发展，强化责任担当，切实维护广大投资者利益。

三、董事会对估值提升计划的说明

公司董事会认为，晨鸣纸业制定的估值提升计划，从财务优化、业务优化、市场和品牌建设、战略投资与合作等方面制定了实施方案，该方案符合公司的实际情况，有利于提升公司的投资价值，具备合理性和可行性。我们一致同意公司的估值提升计划。

四、评估安排

公司属于长期破净情形时，每年将对估值提升计划的实施效果进行评估，评

估后需要完善的，经董事会审议后披露。

公司触发长期破净情形所在会计年度，若日平均市净率低于造纸行业平均值的情形，公司将在年度业绩说明会中就估值提升计划的执行情况进行专项说明。

五、风险提示

本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

本估值提升计划中的相关措施，系基于公司对当前经营情况、财务状况、市场环境、监管政策等条件和对未来相关情况的合理预期所制定。若未来因相关因素发生变化导致本计划不再具备实施基础，则公司将根据实际情况对计划进行修正或者终止。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会
二〇二五年三月三十一日