

上

上

上



.0.

全

.3

全

完

*



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

ShanDong Chenming Paper Holdings Limited

(注册地址：山东省寿光市圣城街595号)

2016年度非公开发行股票

预 案

(第五次修订稿)

二零一八年六月

发行人声明

A
A
A
A
A
A
A

重大事项提示

1 2016 4 15

2016 5 17

2016 6 2 2016 2016

2016 9 26

2017 4 12

12 2018 6 2 2018 6 2

12 2018 6 2 2017

6 2 2017 2017

2017 2 17 2016

2016 2017 4 18

2017 6 7

2018 6 4

2018

2018

2

10

10

2016

3 31

20.35%

20.35%

55,939,821

2

3

4

2018 6 5

20

A

20

A

=

20

A

/

20

A

90% 13.46 /

5

274,888,558

274,888,558

2016

2016

9

10

[2012]37

[2013]43

3

2016 4 15

2016 6 2

2016

<

2016-2018

>

11

4

目 录

.....	9
.....	11
.....	11
.....	11
.....	12
.....	13
.....	16
.....	16
.....	16
.....	18
.....	18
.....	20
.....	20
24	
.....	21
.....	22
.....	22
.....	22
.....	22
.....	23
.....	23
.....	23
.....	23
.....	23
.....	25
.....	25
.....	25

.....**29**

.....29

.....30

.....30

.....31

.....31

.....31

.....**34**

.....34

释 义

/ / /		
/		A

		52-70g/m ²
		60%
		40%

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

	ShanDong Chenming Paper Holdings Limited
	H A B
	000488 A 1812 H 200488 B
	A H B B
	2000-11-20 A 2008-6-18 H 1997-5-26 B
	193,640.55
	595
	2199
	262700
	86 0536-2158008
	86 0536-2158977
	913700006135889860
	http://www.chenmingpaper.com/
	chenmmingpaper@163.com

二、本次非公开发行股票的背景和目的

A B H

1,000

					2017
12	31		71.34%		
				10	A
37		40			A

三、发行对象及其与公司的关系

10	10				
				2	
					2017
31			293,003,657	A	12
					15.13%
140,478,375	B	102,276,000	H		12.54%
					27.67%

$$P_1 = \frac{P_0 - D}{1 + N}$$

(四) 发行数量

	274,888,558	274,888,558		2016
3 31		20.35%	20.35%	
		55,939,821		

(五) 发行对象和认购方式

10	10			
			2	
		2016 3 31		20.35%
20.35%			55,939,821	

(六) 限售期

(七) 股票上市地点

(八) 募集资金金额和用途

370,000 370,000

1	40	411,026	370,000
		411,026	370,000

(九) 本次发行完成前滚存未分配利润的安排

(十) 本次发行决议有效期

五、本次发行是否构成关联交易

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

2017	12	31			293,003,657	A
			15.13%			
				140,478,375	B	102,276,000
12.54%						H
					27.67%	
	2005	12	30		12.39	
				45.21%		
					100%	
					274,888,558	
2016	3	31			20.35%	20.35%
					55,939,821	

七、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

2016

2016

2017

2017

2017

2017

2018

2018

2018

2018

第二节 发行对象基本情况

10

一、晨鸣控股基本情况

(一) 基本情况

595

2005 12 30

1,238,787,742.50

(二) 股权控制关系

2017 12 31

293,003,657 A

15.13%

140,478,375 B

102,276,000 H

12.54%

27.67%

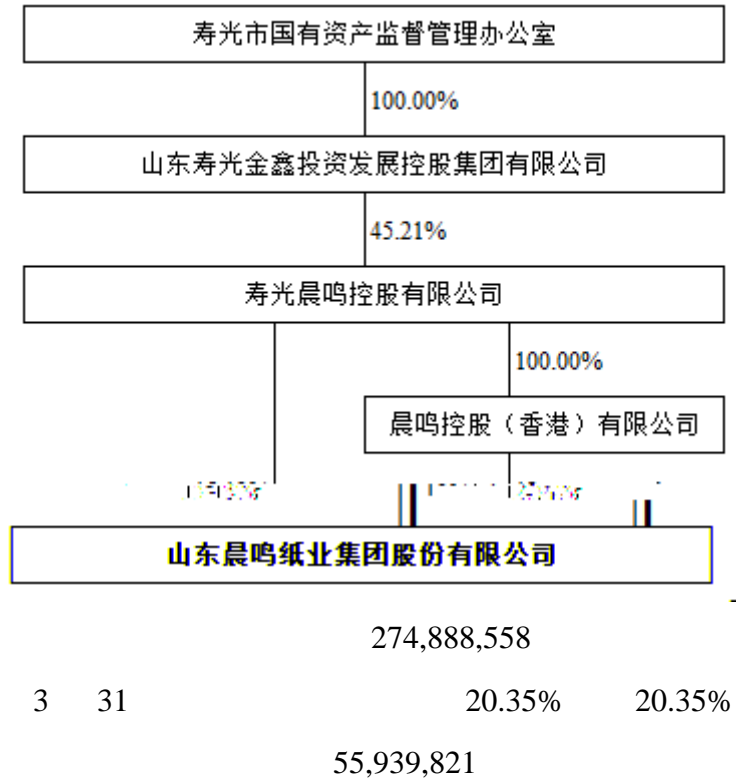
2005 12 30

12.39

45.21%

100%

2017 12 31



(三) 主营业务及最近三年经营情况

(四) 最近一年简要合并会计报表

1

项目	2017年12月31日
	10,936,239.14
	8,091,604.59
	2,844,634.55

	302,216.73
--	------------

2

项目	2017 年度
	2,986,351.52
	429,922.38
	441,723.04

（二）关联交易

四、本次非公开发行预案披露前 24 个月内晨鸣控股与 本公司之间重大交易情况

24

24

第三节 附条件生效的股份认购协议摘要

2018 6 4

一、协议主体与签订时间

2018 6 4

二、认购价格及定价方式

$$\frac{20}{A} \times \frac{20}{20} = \frac{20}{A} \times 90\% \times 13.46$$

三、认购标的和数量

2016 3 31

20.35% 20.35%

20.35%

四、锁定期

五、认购方式

六、对价

2016 3 31

20.35% 20.35%

七、生效条件和生效时间

1

2

3

八、违约责任

1

2

30

第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金投资计划

370,000.00 370,000.00

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	40	411,026	370,000
		411,026	370,000

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

(一) 项目基本情况

40

411,026

2

40

370,000

40

(二) 项目建设的必要性、可行性及发展前景

1

1

2014 27%
90%

2

3

2017 1,056.25 500
270
403 113
126

2

1

2

3

CNAS

150

12 7

35

21

5

26

ISO9001

ISO14001

FSC-COC

3

(三) 项目经济效益评价

			165,382
7.98	2	13.44%	

(四) 项目涉及报批事项

1300000071

40

[2015]205

第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后上市公司业务及资产的整合计划、公司章程的调整以及公司股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

1

40

2

3

2017	12	31	293,003,657	A
		15.13%	140,478,375	B
102,276,000	H		12.54%	
27.67%				
			45.21%	
			100%	

			274,888,558	
2016	3	31	20.35%	20.35%
			55,939,821	

4

5

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

1

2

3

三、本次发行后，上市公司与控股股东及其关联人之间的关联交易及同业竞争变化情况

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

五、本次发行对上市公司负债结构的影响

六、本次股票发行相关的风险说明

（一）造纸业务风险

1

			2015	2016
2017	10.43	19.57	37.59	

2

WTO

WTO

3

2014

4

				2015	2017	
				3,744	3,637	4,495
				/	/	/
				1,350	1,907	1,351
				/	/	

(二) 其他本次股票发行相关风险

1		40
2	2018	2018
3		

第六节 公司的利润分配政策及执行情况

一、本公司《公司章程》规定的利润分配政策

30%

1

2

2/3

二、公司最近三年现金分红及未分配利润使用情况

(一) 2015 年度利润分配

2016 5 18	2015	2015
		10
3.00	2015 12 31	1,936,405,467
	580,921,640.10	

(二) 2016 年度利润分配

2017 4 21	2016	2016
2016		
	2,063,986,822.25	2016
153,140,000	2016	1,910,846,822.25
	50%	
	/12	50%
		9/12
19.11 50%=7.17		
2016	1,936,405,467	387,263,339
5.81	1	10
6		1,161,843,280.20
10	3.08	
119,277,108.41	0	

(三) 2017 年度利润分配

2018 3 27		2017
		2017

2017
 153,140,000 3,769,325,450.93 2017
 333,702,107.35 2017
 3,282,483,343.58

2017

2017

2017 1,936,405,467
 774,526,678 5.81 1 10
 6 () 10
 6 10 5
 11.62 4.65
 100 10.33
 2015 2017

	2017	2016	2015
	376,932.55	199,857.88	108,663.27
	886,661.48	674,597.48	548,145.76
	162,655.93	116,184.33	58,092.16
/	43.15%	58.13%	53.46%
			336,932.42
/			147.46%

2017

2017

2017

三、未来三年（2016-2018 年）股东分红回报规划

2016
< 2016-2018 >

（一）公司制定《回报规划》考虑的因素

（二）公司制定《回报规划》的原则

（三）公司未来三年（2016-2018 年）股东分红回报的具体 事项

1

2

3	30%
4	
1	
2	80%
3	40%
5	20%
6	

(四) 股东分红回报预案和政策的决策程序

1

2

3

2/3

4

(五) 股东回报规划制定周期

(六) 附则

第七节 其他披露事项

[2013]110

[2014]17

2015 31

一、本次非公开发行摊薄即期回报的分析

40

1 2018 11

2 274,888,558 13.46 /
37.00

3 2017 2017
342,577.90 2018 2017
10% 20% 30%

4 45 5.00%

	2017 /	2018 /2018 12 31	
	2017 12 31		
	2018 2017	10%	
	193,640.55	193,640.55	221,129.40
	1.52	1.65	1.63
	1.52	1.65	1.63
	2018 2017	20%	
	193,640.55	193,640.55	221,129.40
	1.52	1.65	1.81
	1.52	1.65	1.81
	2018 2017	30%	
	193,640.55	193,640.55	221,129.40
	1.52	1.65	1.98
	1.52	1.65	1.98

1 2018

2

3

4 =

-

-

5

9

6

二、对于本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

三、公司关于填补回报的措施

1

2

3

3

2016

2016-2018

四、本次非公开发行募集资金按计划使用的保障措施

1

2

1

3

4

5

2016