

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



山東晨鳴紙業集團股份有限公司
SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1812)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列山東晨鳴紙業集團股份有限公司在深圳證券交易所網站刊登日期為二零二六年五月十五日的「山東晨鳴紙業集團股份有限公司投資者關係活動記錄表」，僅供參閱。

承董事會命
山東晨鳴紙業集團股份有限公司
姜言山
主席

中國，山東
二零二六年五月十五日

於本公告日期，執行董事為姜言山先生、李偉先先生、劉培吉先生、孟峰先生和朱艷麗女士；非執行董事為宋玉臣先生及王穎女士；及獨立非執行董事為張志元先生、羅新華先生、萬剛先生及孔鵬志先生。

* 僅供識別

证券代码：000488、200488

证券简称：ST 晨鸣、ST 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：2026-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	参与 2026 年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日的投资者
时间	2026 年 5 月 15 日 15:00—16:30
地点	全景网·投资者关系互动平台（ http://ir.p5w.net ）
形式	网络文字交流
上市公司接待人员	董事、副总经理兼财务总监 朱艳丽女士； 副总经理兼董事会秘书 袁西坤先生； 董事会办公室、财务部相关工作人员。
交流内容及具体问答记录	<p>公司于 2026 年 5 月 15 日 15:00—16:30，通过“全景网·投资者关系互动平台”（http://ir.p5w.net）参与 2026 年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日，投资者关注的主要问题如下：</p> <p>1、请问公司对于提升净资产有什么措施计划吗？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！针对净资产提升方面，公司已制定常态化改善举措：一是持续优化主业产品结构，聚焦高附加值纸种，开发新产品，提升整体盈利水平与内生积累能力；二是从严管控各项费用与现金流，降本增效增厚经营利润；三是有序推进非主业资产盘活处置，优化资产结构。后续公司将多措并举稳步改善净资产</p>

水平与综合经营质量。感谢您的关注！

2、关于净资产较低的问题，请问晨鸣公司有什么提振措施吗？

回复：尊敬的投资者，您好！针对净资产提升方面，公司已制定常态化改善举措：一是持续优化主业产品结构，聚焦高附加值纸种，开发新产品，提升整体盈利水平与内生积累能力；二是从严管控各项费用与现金流，降本增效增厚经营利润；三是有序推进非主业资产盘活处置，优化资产结构。后续公司将多措并举稳步改善净资产水平与综合经营质量。感谢您的关注！

3、请问董事长：申请消除 ST 的材料迟迟未交深交所，是什么原因？今年能消除 ST 吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

4、尊敬的领导，我是投资公司很多年的股民，请问公司目前是否已满足摘帽条件，计划何时提出摘帽申请？

回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

5、何时正式提交摘帽申请？预计深交所审核多久、几月能摘帽？有没有明确时间表？

回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

6、战投尽调是否完成？意向方是谁？签约时间、资金规模、持股比例？

回复：尊敬的投资者，您好！公司严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告。感谢您的关注！

7、管理层您好，按 2025 年新规，公司摘帽需同时满足扣非净利转正、净资产为正、审计与内控无保留、消除持续经营不确定性。目前复产、内控整改已完成，2025 年报审计也已达标，但尚未提交

摘帽申请 。 请问：

(1) 公司当前是否已全部满足摘帽硬条件，还缺哪一项？

(2) 预计何时正式向深交所提交摘帽申请，有无明确时间表？

回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

8、请问公司是否满足摘帽条件？

回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

9、请问引进战略投资的进展如何？作为晨鸣不离不弃的小股东，希望晨鸣早日摘帽，回归龙头，市值千亿！

回复：尊敬的投资者，您好！公司严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告。感谢您的关注！

10、目前 ST 的两个原因（停产内控非标）是否全部消除？内控整改是否已 100%完成并获会计师认可？

回复：尊敬的投资者，您好！公司股票被实施其他风险警示的原因主要包括部分基地停工停产，以及 2024 年度审计报告、内控报告被出具非标意见。会计师对公司 2025 年度内部控制审计报告出具了标准无保留意见，感谢您的关注！

11、目前逾期债务总额多少？银行/非银/债券分别多少？

回复：尊敬的投资者，您好！相关情况请及时关注公司定期报告，感谢您的关注！

12、2026 年一季报已盈利、复产完成、内控整改完成，是否已完全满足摘帽条件？差哪一点？

回复：尊敬的投资者，您好！公司股票被实施其他风险警示的原因主要包括部分基地停工停产，以及 2024 年度审计报告、内控报告被出具非标意见。目前，公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

13、银团贷款、债务和解方案现在到哪一步？签约时间、金额、利率、展期年限能否明确？

回复：尊敬的投资者，您好！截至目前，银团贷款已提款 22.1 亿元，剩余 1 亿元提款手续正在推进中；公司与各债权人达成的展期、降息协议，是根据各笔债务的实际情况与债权人协商确定了不同的期限。近期，公司与主要金融机构进行新一轮沟通，目标是在现有基础上进一步优化债务结构、降低财务成本，相关进展请及时关注公司定期报告，感谢您的关注！

14、朱总您好，晨鸣纸业经历了一个艰难的时期，也看到了政府和企业为了摆脱经营困境做出的努力。从各项指标来看也在向好的方向发展，但是问题依然存在，最重要的就是 200 亿的短期贷款，如果迟迟拿不出解决方案，高额的利息会吃掉公司大部分的利润，到期贷款无法偿还的后果企业也无法承受。这无疑考验整个晨鸣集团领导们的智慧。请问，对于这个问题，公司有无好的应对措施？能否在今年实现？

回复：尊敬的投资者，您好！优化债务结构、改善财务状况是公司当前重要工作之一。在各级党委政府及金融机构的支持下，公司正通过“多管齐下”的方式系统性地推进债务风险化解工作。公司债务优化是一项系统工程，其核心在于：以主业经营复苏创造内生现金流为根本，以与金融机构达成的展期降息方案缓解短期压力，并积极谋划引入战略资本以优化长期资产负债结构。公司管理层深知财务健康的重要性，将继续全力以赴，扎实落实各项既定方案，力求从根本上改善公司财务状况，为未来的可持续发展夯实基础。感谢您的关注！

15、据有关数据，集团生产成本管理成本均高于同类企业，近期有哪些改变传统低效管理现状的方案？

回复：尊敬的投资者，您好！公司将从多方面推进降本增效：财务上积极拓宽融资渠道、协调金融机构展期降息，有序化解存量债务；生产上通过引育人才、提速改造、研发新品、优化化学品与原料管控、升级质控及节能降耗等提升运营效能；采购上搭建数字化阳光

采购体系，优化供应商结构，深化产业链协同，保障原料稳定供给并严控成本；销售上重组销售架构，优化产品结构，提升高附加值产品占比，大力开拓海外及直销客户，增厚利润水平。感谢您的关注！

16、请问董秘：

（1）2025 年公司大额亏损，目前净资产维持为正的核心措施是什么？2026 年在浆价、纸价波动下，如何确保年末净资产不转负、不触发退市风险？

（2）除了短期资产处置或补贴，主业盈利改善、债务结构优化方面有哪些具体安排，让净资产长期稳健为正？

回复：尊敬的投资者，您好！公司依托主业恢复正常经营、严控成本、盘活低效资产、处置非主业资产、优化融资负债结构等措施，避免退市风险。面对年内浆纸价格波动，公司将灵活调整产销节奏、强化成本管控、稳步处置非主业资产，严格把控财务与经营风险。感谢您的关注！

17、厦门国资重整是否属实？方案与时间表？

回复：尊敬的投资者，您好！公司严格按照监管规定履行信息披露义务，截至目前，公司不存在应披露而未披露的重大信息。感谢您的关注！

18、请说明各基地复工的准确时间。

回复：尊敬的投资者，您好！黄冈基地与江西二厂没有停产；寿光基地于 2025 年 9 月实现复工复产，吉林基地于 2025 年 10 月实现复工复产，江西基地一厂于 2025 年 12 月实现复工复产，湛江基地于 2026 年 3 月实现复工复产。感谢您的关注！

19、请问目前公司是否已满足摘帽的要求，如果满足计划何时提出申请？

回复：尊敬的投资者，您好！公司股票被实施其他风险警示的原因主要包括部分基地停工停产，以及 2024 年度审计报告、内控报告被出具非标意见。目前，公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披

露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

20、从一季度财务报表看，经营状况还是存在很大不确定性，公司并没有达到完全摘帽的条件，为什么还要去申请摘帽？

回复：尊敬的投资者，您好！公司股票被实施其他风险警示的原因主要包括部分基地停工停产，以及 2024 年度审计报告、内控报告被出具非标意见。目前，公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

21、控股股东是否预期通过资产注入、债务豁免、业务剥离，以快速修复净资产的计划？

回复：尊敬的投资者，您好！截至目前，公司及控股股东暂无应披露未披露的资产注入、债务豁免、业务剥离等相关计划。若后续控股股东及公司筹划涉及资产注入、债务豁免、业务调整等重大事项，公司将严格按照监管要求，及时履行审议程序及信息披露义务，请以公司公告为准。感谢您的关注！

22、公司复产已经有两个月了，这两个月产销情况如何？中途有无停工情况出现？

回复：尊敬的投资者，您好！公司复产以来整体产销运营平稳有序，产能利用率呈稳步提升态势。期间存在例行设备维保、临时停机检修等短时停产情形，均属于企业正常生产经营统筹安排，未对公司整体产销及正常生产运营造成不利影响。感谢您的关注！

23、考虑到整个行情比较低迷，公司经营状况一时很难扭转，接下来公司如何应对 200 多亿的短期债务？

回复：尊敬的投资者，您好！优化债务结构、改善财务状况是公司当前重要工作之一。在各级党委政府及金融机构的支持下，公司正通过“多管齐下”的方式系统性地推进债务风险化解工作。公司债务优化是一项系统工程，其核心在于：以主业经营复苏创造内生现金流为根本，以与金融机构达成的展期降息方案缓解短期压力，并积极谋划引入战略资本以优化长期资产负债结构。公司管理层深知财务健康的重要性，将继续全力以赴，扎实落实各项既定方案，力

求从根本上改善公司财务状况，为未来的可持续发展夯实基础。感谢您的关注！

24、请问申请摘帽资料准备进展如何，计划何时提交，与证券交易所交流的情况如何？

回复：尊敬的投资者，您好！公司正在积极准备申请材料，尽快向深交所提交撤销其他风险警示的申请，并严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告，感谢您的关注！

25、公司有没有引进战投计划？是否已经在洽谈，洽谈进度如何？

回复：尊敬的投资者，您好！公司严格按照监管规定履行信息披露义务，相关进展情况请及时关注公司公告。感谢您的关注！

26、公司有无市值管理计划？多数投资者由于公司信息披露不及时、不透明，特别是 24/25 年的业绩突然暴雷，已经损失惨重。

回复：尊敬的投资者，您好！为切实维护公司及广大投资者的合法权益，公司已制定《市值管理制度》。我们始终高度重视全体股东利益，将通过提升经营业绩、强化信息披露、加强投资者沟通等多种方式，努力实现公司价值与股东回报的持续提升。未来，公司将聚焦主业、提高运营效率，以更优的经营成果回馈各方支持。感谢您的关注！

27、从公司总体规划来看，今年公司是否能实现盈亏平衡？因为从一季报研判，公司今年几乎无法实现盈亏平衡，假设行业竞争进一步加剧，公司是否会净资产转负？

回复：尊敬的投资者，您好！2026 年公司锚定“全流程降本增效、全方位新产品开发”两条主线推动经营业绩根本性改善，从一季度已披露的经营数据来看，公司业绩正处在快速修复通道。感谢您的关注！

28、一季度亏损 5 个多亿，能不能告诉投资者，5 个基地，到底是哪些基地是盈利，哪些基地是亏损的，哪个基地亏损额最大。

回复：尊敬的投资者，您好！一季度受市场低迷影响，除黄冈基地盈利外，其余生产基地因复工复产时间较短，暂未盈利。当前公司通过严格管控成本、优化产品结构、开发高附加值产品以及处置非

	<p>主业资产等一系列措施，持续提升经营效益。感谢您的关注！</p> <p>29、2026 年二季度、全年净利润预期？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！2026 年半年度及年度业绩情况请持续关注公司后续定期报告及相关公告。感谢您的关注！</p> <p>30、2026 年全年产能规划、产量目标？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司始终以市场需求为导向，合理制定并动态调整生产经营，最大化发挥产能，提升经营效益，详细经营数据请及时关注公司定期报告。感谢您的理解与关注！</p> <p style="text-align: center;">公司在参与 2026 年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日过程中，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>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p style="text-align: center;">否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作附件）</p>	<p style="text-align: center;">无</p>