

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的公告

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。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月30日召开第十一届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案》，该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。现将具体情况公告如下：

一、情况概述

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具的2025年度审计报告，截至2025年12月31日，公司合并报表未分配利润为-7,675,212,549.17元，实收资本为2,934,556,200.00元，公司未弥补亏损金额超过实收资本金额三分之一。根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》的相关规定，需提交公司股东会审议。

二、亏损原因

1、2025年黄冈基地正常生产，寿光、江西、吉林基地1-3季度基本停产，湛江基地全年停产，期间停工损失及检修费用同比增加，产销量同比下滑较大，影响了收入、利润；同时，受停机影响，公司对部分资产计提了减值准备，进一步影响当期利润。

2、为聚焦制浆造纸主业发展，四季度公司剥离了全部融资租赁业务相关资产，公司不再从事任何融资租赁业务。根据会计准则要求，报告期内对租赁客户的信用情况进行了减值测试，对部分融资租赁业务计提了坏账准备。

三、应对措施

针对公司目前未弥补亏损的情况，公司经营管理团队带领全体干部职工，直面挑战、迎难而上，扎实推进复工复产、资金统筹、深化改革、提质增效等一系列举措，守住了企业发展的基本盘，为企业脱困重生打开全新局面。

（1）强化团队建设，筑牢经营发展组织根基

在本公司新一届领导班子的带领下，完善干部管理制度，优化人岗相适的选人用人机制，搭建管理层后备梯队与关键岗位人才库。实施经营管理团队赋能计划，激活团队内生动力，强化全员经营与效益意识，保障人员及管理层队伍稳定。

（2）全面推进复工复产，盘活优化存量资产

停产以来，本公司一直在积极争取新增授信资金投放，多种途径保障原料供应和

设备检修，加速推进复工复产。在各级党委政府及金融机构的大力支持下，黄冈基地保持正常运行，自 2025 年 8 月起，寿光基地、吉林基地、江西基地和湛江基地相继开机，截至 2026 年 3 月 13 日，五大基地已全面复工复产。同时，本公司加大非主业资产处置力度，持续优化资产结构，提升核心竞争力，为公司健康发展奠定基础。

（3）多渠道筹措资金，有序化解存量债务风险

随着五大基地全面复工复产，公司盈利能力逐步修复，为进一步拓宽融资渠道、优化资本结构奠定了坚实基础。本公司一方面协调再次召开省级金融机构债权人委员会，与各方洽谈进一步展期降息，保证资金接续，继续降低财务费用；另一方面积极对接战略投资者、供应链资金方等机构，多渠道筹措资金，保障正常生产经营。截至目前已与 109 家金融机构的 90 家达成展期、降息协议，已与多家供应商签订了框架协议并恢复业务合作，在继续合作的基础上逐渐解决存量债务。

（4）深化生产降本增效，提升核心生产效能

引育高端专业人才，攻坚设备瓶颈并推进生产线提速改造，建立精细化管理体系，全流程管控释放产能。以机台设计车速为基准，系统性梳理各机制纸生产线现存问题，持续推进生产线提速改造，部分产线预计车速平均提高 100m/min。

成立技术创新部门研发推广新产品，计划 2026 年度开发新产品 31 个，部分新开发产品已陆续推向市场。

优化化学品配置，对施胶剂、助留剂、增白剂等关键化学品的使用场景与用量进行全面排查优化，降低化学品单耗。

严控原料质量与结构，从源头筑牢质量防线，严格把控木片原料收购标准，严禁掺杂树皮、腐材等杂质，持续提升自制浆质量。

升级质控体系发挥自制浆优势，成立集中取样化验中心，实行归口管理，构建原料端与生产端双向质控闭环。通过完善化学浆臭氧漂白设备配置、新增湿抄机等硬件升级举措，进一步提升自制浆生产效率与质量稳定性，最大化发挥自制浆产能优势。

通过工艺优化、能耗监测等举措降低能源损耗，推广生物质掺烧技术等多元举措，持续提升能源利用效率，全方位提升生产运营质效。

（5）优化采购管理体系，严控成本与供应链风险

搭建数字化阳光采购体系，实现招标全流程线上化，打破地域限制、压缩招标周期、减少人为干预，实现流程高效透明；健全供应商分级管理与动态考评机制，提升源头采购占比动态优化供应商库，促进供应商良性竞争，源头采购供应商占比达到 80% 以上；深化产业链协同，与核心供应商及央国企签订长协，培育标杆合作单位；打造自主可控物流体系，布局新能源车队；优化付款账期、调整原料采购结构，向上游延伸布局木片加工环节，保障核心原料稳定供给。

(6) 发力市场销售端，提质扩量增厚利润

重组销售架构，增设专业部门聚焦客户与产品开发，对当前产品结构进行调整，提高高档铜版纸、高白双胶纸、高档黄防纸、高档静电纸等高效益产品产量占比，减少低效益产品文化纸原白系列的市场投放；研发高附加值新产品并开发优质新客户，创造新的利润增长点；紧抓行业机遇，大力开拓海外市场，重点增加铜版纸的海外市场份额；加大直销客户开发力度，提升直销销量占比，实现稳定、可持续、多元化的市场合作模式。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇二六年三月三十日