，

，。

。

。

。

，、、；；

、、。

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

（第四次修订稿）

二零一七年六月

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

12

2017 2 17 2016

2016 2017 4 18

2017 6 7

2

10 10 2016

3 31 20.35% 20.35%

73,315,481

3

4

2017 6 8 20

A 20 A

= 20 A Ø / 20 A

90% 10.27 /

7

40

A

8 2016 3

31 20.35% 20.35%

73,315,481

2016 2016

9

10

[2012]37

3 [2013]43

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

.....36

2016-2018 37

.....41

.....41

.....43

.....43

.....44

.....45

		52-70g/m^2 40% 60%

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

850

2016

12 31 72.58%

A

10

37 40 A

三、发行对象及其与公司的关系

10 10

2

2016 12

31 293,003,657 A 15.13%

73,207,900 B 99,885,500 H 8.94%

24.07%

四、本次非公开发行股票方案概要

（一）本次发行股票的种类、面值

A

1.00

（二）本次发行股票的发行方式和发行时间

（三）发行价格及定价原则

2017 6 8 20

A 20 A =

20 A / 20 A

,´ 90% 10.27 /

（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

12

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

2016 12 31 293,003,657 A
15.13%
73,207,900 B 99,885,500 H
8.94% 24.07%
2005 12 30 12.39

45.21%

100%

360,272,638
2016 3 31 20.35% 20.35%
73,315,481

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

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

2016　12　31　293,003,657　A

15.13%　73,207,900　B

84,979,500　H　8.94%

24.07%　2005　12　30

12.39

45.21%

100%

	944,889.16

2

项目	2016 年度
	2,291,171.05
	194,125.77
	243,201.91
	187,145.86
	36,684.98

3

项目	2016 年度
	215,319.04
	-431,104.22
	207,274.01
	-10,767.91

二、晨鸣控股及其董事、监事、高级管理人员最近五年受处罚等情况

三、本次发行完成后晨鸣控股与本公司同业竞争及关联交易情况

（一）同业竞争

（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

2017　6　7

一、协议主体与签订时间

2017　6　7

二、认购价格及定价方式

20　A

20　A　=　20　A

/　20　A　90%　10.27

/

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

2016 822.85 500

270

346 116

94

2

1

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

2016　12　31　293,003,657　A　15.13%　73,207,900　B　99,885,500　H　8.94%　24.07%　45.21%　100%

360,272,638

2016　3　31　20.35%　20.35%　73,315,481

4

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

2014 2015

2016 4.53 9.77 20.23

2

WTO

（二

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

2016

30%

1

2

2/3

1

80%

2

40%

3

20%

1

2

二、公司最近三年现金分红及未分配利润使用情况

（一）2014 年度利润分配

2015 5 15 2014 2014

1,936,405,467

10 1.40

271,096,765.38

（二）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

（三）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

2014 2016

	2016	2015	2014
	206,398.68	102,122.47	50,520.44
	674,597.48	541,604.96	466,592.17
	116,184.33	58,092.16	27,109.68
/	56.29%	56.88%	53.66%
			201,386.17
/			168.27%

2016
119,277,108.41 2016

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

30%

3

4

1

80%

2

40%

3

20%

5

6

（四）股东分红回报预案和政策的决策程序

1

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 2017 11

2 360,272,638 10.27 /
37.00

3 2016 2016
161,153.37 2017 2016
10% 20% 30%

4 45 5.00%

	2016 / 2016 12 31	**2017 /2017 12 31**	
	2017 10%		2016
	193,640.55	193,640.55	229,667.81
	0.75	0.72	0.71
	0.75	0.72	0.71
	2017 20%		2016
	193,640.55	193,640.55	229,667.81
	0.75	0.80	0.79
	0.75	0.80	0.79
	2017 30%		2016
	193,640.55	193,640.55	229,667.81
	0.75	0.89	0.87
	0.75	0.89	0.87

1 2017

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

五、董事、高级管理人员及控股股东、实际控制人的承诺

1

2

3

4

5

2016