

## 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

§ 1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本报告分别以中、英文编制，在对中外文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 本公司第六届董事会第八次会议审议通过了本季度报告，所有董事均以通讯方式出席本次会议。

1.4 本公司及其附属公司 (统称「本集团」)按照中华人民共和国财政部发出的企业会计准则编制的公司第三季度财务报告未经审计。

1.5 公司负责人陈洪国、主管会计工作负责人王春方及会计机构负责人(会计主管人员)李栋声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度 (%)	
总资产 (元)	42,839,764,456.93	35,077,132,129.98	22.13%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	13,554,181,720.13	13,535,785,794.54	0.14%	
股本 (股)	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.57	6.56	0.15%	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2011 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	4,427,243,847.48	1.93%	13,344,699,202.62	6.59%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	149,251,843.22	-35.58%	632,801,534.62	-24.63%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	688,041,679.45	-44.84%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	0.33	-45.00%
基本每股收益 (元/股)	0.08	-33.33%	0.31	-24.39%
稀释每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	1.11%	-0.66%	4.53%	-1.86%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.76%	-0.86%	3.56%	-2.42%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	1,082,564.38	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合	129,987,899.80	

国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
债务重组损益	-19,889,572.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,309,163.37	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	44,188,866.15	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,922,684.36	
少数股东权益影响额	-9,374,132.08	
所得税影响额	-14,139,197.89	
合计	149,088,275.49	-

附注：其他符合非经常性损益定义的损益项目指处置子公司产生的损益。

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	股东总数 168,448 户。其中 A 股股东 137,314 户，B 股股东 30,522 户，H 股股东 612 户。	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
香港中央结算代理人有限公司	389,641,000	境外上市外资股（H）股
PLATINUM ASIA FUND	43,480,377	境内上市外资股（B）股
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	25,319,602	境内上市外资股（B）股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	24,036,202	人民币普通股（A）股
HTHK-MANULIFE CHINA VALUE FUND	22,892,182	境内上市外资股（B）股
MANULIFE GLOBAL FUND	20,324,321	境内上市外资股（B）股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L-FH002 深	18,819,737	人民币普通股（A）股
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	8,143,633	境内上市外资股（B）股
DRAGON BILLION CHINA MASTER FUND	7,078,618	境内上市外资股（B）股
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	6,102,800	境内上市外资股（B）股

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司资产负债情况分析				
单位：（人民币）元				
项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度（%）	变动原因
其他应收款	294,160,701.79	117,634,380.52	150.06%	(1)
存货	5,305,879,711.46	3,047,078,215.01	74.13%	(2)
其他流动资产	1,503,751,621.26	658,572,125.34	128.34%	(3)
长期股权投资	46,606,279.25	67,201,931.89	-30.65%	(4)
在建工程	11,482,374,854.56	7,871,512,563.84	45.87%	(5)

短期借款	7,396,818,293.32	3,594,157,220.47	105.80%	(6)
应付票据	1,031,424,755.69	218,757,186.75	371.49%	(7)
应付账款	4,548,937,740.17	2,708,064,676.44	67.98%	(8)
其他应付款	1,058,287,800.61	582,052,511.43	81.82%	(9)
其他流动负债	124,134,189.27	3,412,493,915.88	-96.36%	(10)
递延所得税负债		1,340,281.66	-100.00%	(11)

主要变化因素说明：

- (1) 其他应收款增加 150.06%，主要是公司之子公司武汉晨鸣万兴置业有限公司缴纳国土保证金增加 1.08 亿元。
- (2) 存货比年初增加 74.13%，主要是受市场环境变化及公司项目投产备货影响，原材料增加 15 亿元，库存商品增加 8 亿元。
- (3) 其他流动资产比年初增加 128.34%，主要是本期未抵扣增值税增加所致。
- (4) 长期股权投资减少 30.65%，主要是将联营公司寿光丽奔制纸有限公司纳入合并范围所致。
- (5) 在建工程比年初增加 45.87%，主要是湛江浆纸项目、80 万吨铜版纸项目投入所致。
- (6) 短期借款增加 105.8%，主要是本期短期融资券到期，增加短期借款偿还短期融资券所致。
- (7) 应付票据比年初增加 371.49%，主要是本期开具票据增加所致。
- (8) 应付账款比年初增加 67.98%，主要是由于公司规模扩大，原料采购增加所致。
- (9) 其他应付款比年初增加 81.82%，主要是由于公司通过控股公司募集部分项目资金，增加对控股公司的往来款所致。
- (10) 其他流动负债比年初减少 96.36%，主要是由于公司短期融资券到期所致。
- (11) 递延所得税负债比年初减少 100%，主要是本年度处置子公司，冲回以前年度收购子公司时产生的递延所得税负债。

**2、报告期损益指标同比发生重大变动说明**

单位：（人民币）元

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 9 月 30 日	变动幅度 (%)	差异原因
营业税金及附加	53,921,873.74	15,563,122.29	246.47%	(1)
财务费用	256,102,491.65	188,855,201.11	35.61%	(2)
资产减值损失	-53,783,332.39	49,427,434.69	-208.81%	(3)
公允价值变动损益	3,715,429.62	8,488,094.03	-56.23%	(4)
投资收益	8,722,923.82	-3,985,835.17	318.85%	(5)
营业外收入	207,761,300.22	106,355,284.49	95.35%	(6)
营业外支出	36,418,089.15	9,006,476.98	304.35%	(7)
利润总额	767,630,385.29	1,153,135,395.89	-33.43%	(8)
所得税费用	129,064,975.60	204,613,818.00	-36.92%	(8)
归属于母公司股东的净利润	632,801,534.62	839,568,874.95	-24.63%	(8)
少数股东损益	5,763,875.07	108,952,702.94	-94.71%	(8)

主要变化因素说明：

- (1) 营业税金及附加比上年同期增加 246.47%，主要是外资企业自 2010 年 12 月起缴纳城建税及教育费附加所致。
- (2) 财务费用比上年同期增加 35.61%，主要是受借款利率及借款增加影响。

- (3) 资产减值损失比上年同期减少 208.81%，主要是由于公司加大对长期挂账款的清理力度，减少坏账准备。
- (4) 公允价值变动损益比上年同期减少 56.23%，主要是由于林木资产公允价值变动所致。
- (5) 投资收益比上年同期增加 318.85%，主要是由于本期处置子公司菏泽晨鸣板材有限责任公司及山东林盾木业股份有限公司产生投资收益所致。
- (6) 营业外收入增加 95.35%，主要是本期收到的政府补助增加，同时无偿取得联营公司寿光丽奔制纸有限公司股权增加营业外收入所致。
- (7) 营业外支出比上年同期增加 304.35%，主要是本期处置子公司菏泽晨鸣板材有限责任公司产生的债权转让损失。
- (8) 利润总额、所得税、归属于母公司净利润、少数股东损益分别比上年同期减少 33.43%、36.92%、24.63%、94.71%，主要是由于受原料价格上涨等因素影响，本期毛利率比上年同期下降，同时收购子公司延边晨鸣纸业股份有限公司少数股东股权降低少数股东损益。

### 3、报告期现金流量情况

项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)
经营活动产生的现金净流量	688,041,679.45	1,247,283,449.67	-44.84
投资活动产生的现金净流量	-3,371,371,938.68	-3,565,098,861.83	5.43
筹资活动产生的现金净流量	2,757,199,394.35	1,541,312,029.27	78.89

主要变化因素说明：

- (1) 经营活动产生的现金净流量比上年同期减少 44.84%，主要是由于本期未到期票据增加，同时受原料价格上涨及公司规模扩大影响，购买商品支付的现金增加。
- (2) 投资活动产生的现金净流量比上年同期增加 5.43%，主要是由于公司湛江浆纸项目、45 万吨高级文化纸项目、美伦纸业 9.8 万吨生活用纸项目、80 万吨铜版纸项目及 60 万吨涂布白牛卡纸等项目投入变动影响所致。
- (3) 筹资活动产生的现金净流量比上年同期增加 78.89%，主要是由于公司银行借款增加所致。

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

**3.2.4 其他**

适用  不适用

**3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况**

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用  不适用

**3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明**

适用  不适用

**3.5 其他需说明的重大事项**

**3.5.1 证券投资情况**

适用  不适用

**3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表**

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 08 月 30 日	山东寿光	电话沟通	睿银华创	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及未来战略发展方向等
2011 年 09 月 01 日	山东寿光	实地调研	海通证券	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及未来战略发展方向等
2011 年 09 月 14 日	山东寿光	电话沟通	富达基金	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及未来战略发展方向等
2011 年 09 月 21 日	山东寿光	实地调研	富邦证券、香港高观基金	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及未来战略发展方向等

**3.6 衍生品投资情况**

适用  不适用

**3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况**

适用  不适用

**§ 4 附录**

**4.1 资产负债表**

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2011 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				

货币资金	2,118,585,548.54	522,602,208.97	1,951,854,940.72	704,109,173.25
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,002,711,188.46	1,065,748,317.64	2,762,389,909.89	1,527,349,378.06
应收账款	2,328,088,982.42	776,602,318.93	2,122,578,824.27	1,621,939,553.18
预付款项	849,904,848.20	830,204,603.10	924,354,545.55	919,638,465.71
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利		16,530,024.40		25,500,000.00
其他应收款	294,160,701.79	5,340,911,879.34	117,634,380.52	4,773,074,610.91
买入返售金融资产				
存货	5,305,879,711.46	1,111,407,894.34	3,047,078,215.01	798,447,611.57
一年内到期的非流动资产				
一年内到期的委托贷款		1,362,690,971.94		1,799,625,759.18
其他流动资产	1,503,751,621.26	7,737,307.56	658,572,125.34	
流动资产合计	15,403,082,602.13	11,034,435,526.22	11,584,462,941.30	12,169,684,551.86
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
委托贷款		500,000,000.00		500,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	46,606,279.25	7,929,709,996.29	67,201,931.89	5,957,887,739.77
投资性房地产	23,384,520.04	23,384,520.04	24,688,212.07	24,688,212.07
固定资产	13,090,846,859.38	5,288,576,999.38	12,882,358,381.56	5,162,505,904.23
在建工程	11,482,374,854.56	500,254,198.69	7,871,512,563.84	377,881,973.00
工程物资	102,217,341.40	2,246,511.01	116,481,086.12	18,789,838.50
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
消耗性生物资产	913,181,844.67		726,742,568.44	
无形资产	1,410,190,135.88	323,571,975.44	1,459,453,227.94	329,934,823.01
开发支出				
商誉	20,283,787.17		20,283,787.17	
长期待摊费用	191,929,045.65		176,436,950.42	
递延所得税资产	155,667,186.80	41,715,935.99	147,510,479.23	60,305,230.74
其他非流动资产				
非流动资产合计	27,436,681,854.80	14,609,460,136.84	23,492,669,188.68	12,431,993,721.32
资产总计	42,839,764,456.93	25,643,895,663.06	35,077,132,129.98	24,601,678,273.18
流动负债：				

短期借款	7,396,818,293.32	3,724,402,574.92	3,594,157,220.47	2,177,183,475.78
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	1,031,424,755.69	871,365,868.11	218,757,186.75	124,145,654.66
应付账款	4,548,937,740.17	1,182,557,275.68	2,708,064,676.44	995,425,830.59
预收款项	328,274,008.20	253,063,610.68	410,243,554.75	284,808,123.90
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	148,131,811.87	88,546,285.00	169,426,660.41	106,040,498.15
应交税费	110,842,456.40	19,597,996.08	134,029,387.82	36,899,207.08
应付利息				
应付股利				
其他应付款	1,058,287,800.61	217,977,125.95	582,052,511.43	248,170,250.32
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	1,605,091,887.64	1,488,392,000.00	1,432,841,463.15	1,360,951,000.00
其他流动负债	124,134,189.27	109,972,205.02	3,412,493,915.88	3,405,958,538.39
流动负债合计	16,351,942,943.17	7,955,874,941.44	12,662,066,577.10	8,739,582,578.87
非流动负债：				
长期借款	5,733,936,935.79	651,889,935.94	4,725,628,719.05	852,222,735.94
应付债券	2,464,645,357.64	1,982,663,053.79		
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债			1,340,281.66	
其他非流动负债	3,091,300,710.94	2,313,209,429.95	2,427,897,545.67	2,309,355,287.42
非流动负债合计	11,289,883,004.37	4,947,762,419.68	7,154,866,546.38	3,161,578,023.36
负债合计	27,641,825,947.54	12,903,637,361.12	19,816,933,123.48	11,901,160,602.23
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
资本公积	6,098,201,035.99	6,184,215,988.77	6,093,493,004.71	6,184,215,988.77
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	1,046,510,680.99	1,034,321,099.08	1,046,510,680.99	1,034,321,099.08
一般风险准备				
未分配利润	4,347,919,700.28	3,459,675,273.09	4,333,731,947.96	3,419,934,642.10
外币报表折算差额	-495,638.13		4,219.88	
归属于母公司所有者权益合计	13,554,181,720.13	12,740,258,301.94	13,535,785,794.54	12,700,517,670.95
少数股东权益	1,643,756,789.26		1,724,413,211.96	

所有者权益合计	15,197,938,509.39	12,740,258,301.94	15,260,199,006.50	12,700,517,670.95
负债和所有者权益总计	42,839,764,456.93	25,643,895,663.06	35,077,132,129.98	24,601,678,273.18

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	4,427,243,847.48	2,308,083,129.44	4,343,250,079.02	3,823,699,983.39
其中：营业收入	4,427,243,847.48	2,308,083,129.44	4,343,250,079.02	3,823,699,983.39
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	4,304,054,582.51	2,181,884,929.86	4,056,636,234.66	3,563,528,799.15
其中：营业成本	3,749,052,925.15	1,976,030,855.76	3,527,120,440.28	3,282,867,167.75
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	21,808,604.16	10,393,419.11	5,165,394.55	489,447.02
销售费用	232,687,936.82	74,958,425.18	204,837,721.64	90,558,199.13
管理费用	230,352,669.46	99,158,139.57	227,766,185.51	111,421,335.35
财务费用	102,510,313.15	49,330,991.09	63,115,545.25	51,732,917.83
资产减值损失	-32,357,866.23	-27,986,900.85	28,630,947.43	26,459,732.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	130,000.00	11,230,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-830,738.16	62,017,948.38	-8,310,329.95	189,528,925.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-989,797.08	-989,797.08	-8,410,715.79	-8,410,715.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	122,358,526.81	188,216,147.96	278,433,514.41	460,930,109.37
加：营业外收入	61,813,937.33	1,612,798.83	38,941,481.91	17,830,024.15
减：营业外支出	10,080,971.90	3,549,889.06	2,798,010.19	1,855,891.37
其中：非流动资产处置损失	4,500,203.40	3,549,889.06	2,018,551.34	1,412,237.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	174,091,492.24	186,279,057.73	314,576,986.13	476,904,242.15
减：所得税费用	32,341,077.28	25,263,910.13	62,134,495.70	48,107,616.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	141,750,414.96	161,015,147.60	252,442,490.43	428,796,625.60

归属于母公司所有者的净利润	149,251,843.22	161,015,147.60	231,699,904.71	428,796,625.60
少数股东损益	-7,501,428.26		20,742,585.72	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.08	0.08	0.12	0.21
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
七、其他综合收益	-221,981.71		-22,991.41	
八、综合收益总额	141,528,433.25	161,015,147.60	252,419,499.02	428,796,625.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	149,029,861.51	161,015,147.60	231,676,913.30	428,796,625.60
归属于少数股东的综合收益总额	-7,501,428.26		20,742,585.72	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	13,344,699,202.62	6,418,942,841.59	12,519,891,756.01	10,927,142,027.44
其中：营业收入	13,344,699,202.62	6,418,942,841.59	12,519,891,756.01	10,927,142,027.44
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	12,760,850,381.84	5,955,481,527.63	11,468,607,426.49	10,169,276,727.38
其中：营业成本	11,131,812,049.64	5,301,705,953.22	9,923,520,620.42	9,300,013,302.72
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	53,921,873.74	24,305,510.12	15,563,122.29	2,235,915.36
销售费用	671,206,065.44	210,487,833.62	646,339,601.61	320,066,219.93
管理费用	701,591,233.76	310,690,627.65	644,901,446.37	321,848,082.91
财务费用	256,102,491.65	174,744,007.91	188,855,201.11	163,703,865.64
资产减值损失	-53,783,332.39	-66,452,404.89	49,427,434.69	61,409,340.82
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,715,429.62		8,488,094.03	15,100,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	8,722,923.82	202,425,925.53	-3,985,835.17	439,226,306.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,745,298.47	-4,745,298.47	-4,086,221.01	-4,086,221.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）				

列)				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	596,287,174.22	665,887,239.49	1,055,786,588.38	1,212,191,606.09
加：营业外收入	207,761,300.22	102,461,065.93	106,355,284.49	50,088,706.80
减：营业外支出	36,418,089.15	26,277,619.53	9,006,476.98	5,849,645.04
其中：非流动资产处置损失	5,423,591.19	3,993,160.29	5,149,136.56	3,316,386.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	767,630,385.29	742,070,685.89	1,153,135,395.89	1,256,430,667.85
减：所得税费用	129,064,975.60	83,716,272.60	204,613,818.00	144,439,629.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	638,565,409.69	658,354,413.29	948,521,577.89	1,111,991,038.81
归属于母公司所有者的净利润	632,801,534.62	658,354,413.29	839,568,874.95	1,111,991,038.81
少数股东损益	5,763,875.07		108,952,702.94	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.31	0.32	0.41	0.54
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
七、其他综合收益	-499,858.01		-147,058.73	
八、综合收益总额	638,065,551.68	658,354,413.29	948,374,519.16	1,111,991,038.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	632,301,676.61	658,354,413.29	839,421,816.22	1,111,991,038.81
归属于少数股东的综合收益总额	5,763,875.07		108,952,702.94	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	13,633,847,368.78	7,484,468,241.21	11,145,975,371.06	8,767,983,457.44
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	20,277,735.18		28,905,078.65	

收到其他与经营活动有关的现金	1,365,688,962.58	156,272,009.26	246,712,641.49	53,297,994.69
经营活动现金流入小计	15,019,814,066.54	7,640,740,250.47	11,421,593,091.20	8,821,281,452.13
购买商品、接受劳务支付的现金	11,987,614,159.94	5,139,166,584.95	8,023,925,874.22	6,554,179,930.27
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	633,462,833.10	221,240,444.53	618,691,882.22	213,708,684.24
支付的各项税费	1,076,812,938.70	498,987,569.27	1,014,459,093.46	600,782,601.18
支付其他与经营活动有关的现金	633,882,455.35	-502,872,485.56	517,232,791.63	1,296,466,795.61
经营活动现金流出小计	14,331,772,387.09	5,356,522,113.19	10,174,309,641.53	8,665,138,011.30
经营活动产生的现金流量净额	688,041,679.45	2,284,218,137.28	1,247,283,449.67	156,143,440.83
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		381,522,705.39	1,020,000.00	352,020,000.00
取得投资收益收到的现金		204,893,213.11		475,992,163.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	61,320,247.70	507,487.28	20,164,036.66	19,004,765.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,467,152.31			
收到其他与投资活动有关的现金	5,754,188.06		13,001,000.00	
投资活动现金流入小计	70,541,588.07	586,923,405.78	34,185,036.66	847,016,929.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,385,207,926.75	309,575,411.78	3,598,273,898.49	111,217,430.65
投资支付的现金	56,705,600.00	1,976,239,025.00	1,010,000.00	2,251,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	3,441,913,526.75	2,285,814,436.78	3,599,283,898.49	2,362,217,430.65
投资活动产生的现金流量净额	-3,371,371,938.68	-1,698,891,031.00	-3,565,098,861.83	-1,515,200,501.49
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	11,456,606,231.94	5,615,596,650.32	3,428,816,218.11	1,718,533,919.48
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现	2,473,756,944.44	1,982,006,944.44	4,796,892,009.11	4,738,673,645.04

金				
筹资活动现金流入小计	13,930,363,176.38	7,597,603,594.76	8,225,708,227.22	6,457,207,564.52
偿还债务支付的现金	6,617,449,196.47	4,138,935,958.83	5,805,887,581.27	5,107,736,193.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,036,114,508.24	817,822,372.38	878,508,616.68	721,925,905.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	28,219,978.44		89,984,050.90	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,519,600,077.32	3,506,636,496.04		
筹资活动现金流出小计	11,173,163,782.03	8,463,394,827.25	6,684,396,197.95	5,829,662,099.07
筹资活动产生的现金流量净额	2,757,199,394.35	-865,791,232.49	1,541,312,029.27	627,545,465.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,288,604.62	-2,229,334.11	-11,435,599.15	-11,265,864.81
五、现金及现金等价物净增加额	52,580,530.50	-282,693,460.32	-787,938,982.04	-742,777,460.02
加：期初现金及现金等价物余额	1,855,235,979.80	662,209,607.29	2,367,334,202.50	1,586,045,998.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,907,816,510.30	379,516,146.97	1,579,395,220.46	843,268,538.81

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

二〇一一年十月二十七日