

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之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)

**二 一 一 年 第 三 季 度 報 告**

根據中國證券監督管理委員會的規定，山東晨鳴紙業集團股份有限公司(「本公司」)需刊發季度報告。

本季度報告內所載的財務數據均未經審計，並根據企業會計準則而編製。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條而作出。本公告亦同時在深圳證券交易所網站及中國報章刊登。

**§ 1 重要提示**

§ 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。本報告分別以中、英文編製，在對中外文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

1.5 公司負責人陳洪國、主管會計工作負責人王春方及會計機構負責人(會計主管人員)李棟聲明：保證季度報告中財務報告的真實、完整。

## § 2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標

單位：(人民幣)元

	2011.9.30	2010.12.31	增減幅度(%)
總資產(元)	42,839,764,456.93	35,077,132,129.98	22.13%
歸屬於上市公司股東的 所有者權益(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%
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元/股)	6.57	6.56	0.15%

	2011年7-9月	比上年 同期增減(%)	2011年1-9月	比上年 同期增減(%)
營業總收入(元)	4,427,243,847.48	1.93%	13,344,699,202.62	6.59%
歸屬於上市公司股東 的淨利潤(元)	149,251,843.22	-35.58%	632,801,534.62	-24.63%
經營活動產生的 現金流量淨額(元)	-	-	688,041,679.45	-44.84%
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元/股)	-	-	0.33	-45.00%
基本每股收益(元/股)	0.08	-33.33%	0.31	-24.39%
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	1.11%	-0.66%	4.53%	-1.86%
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	0.76%	-0.86%	3.56%	-2.42%

非經常性損益項目

√ 適用      不適用

單位：(人民幣)元

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動資產處置損益	1,082,564.38	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	129,987,899.80	
債務重組損益	-19,889,572.60	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	13,309,163.37	
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	44,188,866.15	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	3,922,684.36	
少數股東權益影響額	-9,374,132.08	
所得稅影響額	-14,139,197.89	
合計	149,088,275.49	-

附註：其他符合非經常性損益定義的損益項目指處置子公司產生的損益。

## 2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數(戶)	股東總數168,448戶。其中A股股東137,314戶，B股股東30,522戶，H股股東612戶。	
前十名無限售條件流通股股東持股情況		
股東名稱(全稱)	期末持有 無限售條件 流通股的數量	種類
香港中央結算代理人有限公司	389,641,000	境外上市外資股(H股)
PLATINUM ASIA FUND	43,480,377	境內上市外資股(B股)
BBH BOS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FD	25,319,602	境內上市外資股(B股)
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	24,036,202	人民幣普通股(A股)
HTHK-MANULIFE CHINA VALUE FUND	22,892,182	境內上市外資股(B股)
MANULIFE GLOBAL FUND	20,324,321	境內上市外資股(B股)
中國人壽保險股份有限公司 - 分紅 - 個人分紅-005L-FH002深	18,819,737	人民幣普通股(A股)
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	8,143,633	境內上市外資股(B股)
DRAGON BILLION CHINA MASTER FUND	7,078,618	境內上市外資股(B股)
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND, L.P.	6,102,800	境內上市外資股(B股)

### § 3 重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

√ 適用      不適用

##### 1、公司資產負債情況分析

單位：(人民幣)元

項目	2011年9月30日	2010年12月31日	變動幅度(%)	變動原因
其他應收款	294,160,701.79	117,634,380.52	150.06%	(1)
存貨	5,305,879,711.46	3,047,078,215.01	74.13%	(2)
其他流動資產	1,503,751,621.26	658,572,125.34	128.34%	(3)
長期股權投資	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)
應付票據	1,031,424,755.69	218,757,186.75	371.49%	(7)
應付帳款	4,548,937,740.17	2,708,064,676.44	67.98%	(8)
其他應付款	1,058,287,800.61	582,052,511.43	81.82%	(9)
其他流動負債	124,134,189.27	3,412,493,915.88	-96.36%	(10)
遞延所得稅負債		1,340,281.66	-100.00%	(11)

主要變化因素說明：

- (1) 其他應收款增加150.06%，主要是公司之子公司武漢晨鳴萬興置業有限公司繳納國土保證金增加1.08億元。
- (2) 存貨比年初增加74.13%，主要是受市場環境變化及公司項目投產備貨影響，原材料增加15億元，庫存商品增加8億元。

- (3) 其他流動資產比年初增加128.34%，主要是本期未抵扣增值稅增加所致。
- (4) 長期股權投資減少30.65%，主要是將聯營公司壽光麗奔制紙有限公司納入合併範圍所致。
- (5) 在建工程比年初增加45.87%，主要是湛江漿紙項目、80萬噸銅版紙項目投入所致。
- (6) 短期借款增加105.8%，主要是本期短期融資券到期，增加短期借款償還短期融資券所致。
- (7) 應付票據比年初增加371.49%，主要是本期開具票據增加所致。
- (8) 應付帳款比年初增加67.98%，主要是由於公司規模擴大，原料採購增加所致。
- (9) 其他應付款比年初增加81.82%，主要是由於公司通過控股公司募集部分項目資金，增加對控股公司的往來款所致。
- (10) 其他流動負債比年初減少96.36%，主要是由於公司短期融資券到期所致。
- (11) 遞延所得稅負債比年初減少100%，主要是本年度處置子公司，沖回以前年度收購子公司時產生的遞延所得稅負債。

## 2、報告期損益指標同比發生重大變動說明

單位：(人民幣)元

項目	2011年9月30日	2010年9月30日	變動幅度(%)	差異原因
營業稅金及附加	53,921,873.74	15,563,122.29	246.47%	(1)
財務費用	256,102,491.65	188,855,201.11	35.61%	(2)
資產減值損失	-53,783,332.39	49,427,434.69	-208.81%	(3)
公允價值變動損益	3,715,429.62	8,488,094.03	-56.23%	(4)
投資收益	8,722,923.82	-3,985,835.17	318.85%	(5)
營業外收入	207,761,300.22	106,355,284.49	95.35%	(6)
營業外支出	36,418,089.15	9,006,476.98	304.35%	(7)
利潤總額	767,630,385.29	1,153,135,395.89	-33.43%	(8)
所得稅費用	129,064,975.60	204,613,818.00	-36.92%	(8)
歸屬於母公司股東的淨利潤	632,801,534.62	839,568,874.95	-24.63%	(8)
少數股東損益	5,763,875.07	108,952,702.94	-94.71%	(8)

### 主要變化因素說明：

- (1) 營業稅金及附加比上年同期增加246.47%，主要是外資企業自2010年12月起繳納城建稅及教育費附加所致。
- (2) 財務費用比上年同期增加35.61%，主要是受借款利率及借款增加影響。
- (3) 資產減值損失比上年同期減少208.81%主要是由於公司加大對長期掛賬款的清理力度，減少壞賬準備。
- (4) 公允價值變動損益比上年同期減少56.23%，主要是由於林木資產公允價值變動所致。

- (5) 投資收益比上年同期增加318.85%，主要是由於本期處置子公司荷澤晨鳴板材有限責任公司及山東林盾木業股份有限公司產生投資收益所致。
- (6) 營業外收入增加95.35%，主要是本期收到的政府補助增加，同時無償取得聯營公司壽光麗奔制紙有限公司股權增加營業外收入所致。
- (7) 營業外支出比上年同期增加304.35%，主要是本期處置子公司荷澤晨鳴板材有限責任公司產生的債權轉讓損失。
- (8) 利潤總額、所得稅、歸屬於母公司淨利潤、少數股東損益分別比上年同期減少33.43%、36.92%、24.63%、94.71%，主要是由於受原料價格上漲等因素影響，本期毛利率比上年同期下降，同時收購子公司延邊晨鳴紙業有限公司少數股東股權降低少數股東損益。

### 3、報告期現金流量情況

項目	本期數	上年同期數	變動幅度(%)
經營活動產生的現金淨流量	688,041,679.45	1,247,283,449.67	-44.84
投資活動產生的現金淨流量	-3,371,371,938.68	-3,565,098,861.83	5.43
籌資活動產生的現金淨流量	2,757,199,394.35	1,541,312,029.27	78.89

#### 主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金淨流量比上年同期減少44.84%，主要是由於本期未到期票據增加，同時受原料價格上漲及公司規模擴大影響，購買商品支付的現金增加。
- (2) 投資活動產生的現金淨流量比上年同期增加5.43%，主要是由於公司湛江漿紙項目、45萬噸高級文化紙項目、美倫紙業9.8萬噸生活用紙項目、80萬噸銅版紙項目及60萬噸塗布白牛卡紙等項目投入變動影響所致。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量比上年同期增加78.89%，主要是由於公司銀行借款增加所致。



### 3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

#### 3.2.1 非標意見情況

適用     √ 不適用

#### 3.2.2 公司存在向控股股東或其關聯方提供資金、違反規定程序對外提供擔保的情況

適用     √ 不適用

#### 3.2.3 日常經營重大合同的簽署和履行情況

適用     √ 不適用

#### 3.2.4 其他

適用     √ 不適用

### 3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

上市公司及其董事、監事和高級管理人員、公司持股5%以上股東及其實際控制人等有關方在報告期內或持續到報告期內的以下承諾事項

適用     √ 不適用

### 3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用     √ 不適用

### 3.5 其他需說明的重大事項

#### 3.5.1 證券投資情況

適用     √ 不適用

#### 3.5.2 報告期接待調研、溝通、採訪等活動情況表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2011年08月30日	山東壽光	電話溝通	睿銀華創	行業近期發展狀況及未來發展趨勢、公司生產經營情況及未來戰略發展方向等
2011年09月01日	山東壽光	實地調研	海通證券	行業近期發展狀況及未來發展趨勢、公司生產經營情況及未來戰略發展方向等
2011年09月14日	山東壽光	電話溝通	富達基金	行業近期發展狀況及未來發展趨勢、公司生產經營情況及未來戰略發展方向等
2011年09月21日	山東壽光	實地調研	富邦證券、 香港高觀基金	行業近期發展狀況及未來發展趨勢、公司生產經營情況及未來戰略發展方向等

### 3.6 衍生品投資情況

適用     √ 不適用

#### 3.6.1 報告期末衍生品投資的持倉情況

適用     √ 不適用

## § 4 附錄

### 4.1 資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2011年09月30日

單位：(人民幣)元

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
流動資產：				
貨幣資金	2,118,585,548.54	522,602,208.97	1,951,854,940.72	704,109,173.25
結算備付金				
拆出資金				
交易性金融資產				
應收票據	3,002,711,188.46	1,065,748,317.64	2,762,389,909.89	1,527,349,378.06
應收賬款	2,328,088,982.42	776,602,318.93	2,122,578,824.27	1,621,939,553.18
預付款項	849,904,848.20	830,204,603.10	924,354,545.55	919,638,465.71
應收保費				
應收分保賬款				
應收分保合同準備金				
應收利息				
應收股利		16,530,024.40		25,500,000.00
其他應收款	294,160,701.79	5,340,911,879.34	117,634,380.52	4,773,074,610.91
買入返售金融資產				
存貨	5,305,879,711.46	1,111,407,894.34	3,047,078,215.01	798,447,611.57
一年內到期的 非流動資產				
一年內到期的 委托貸款		1,362,690,971.94		1,799,625,759.18
其他流動資產	1,503,751,621.26	7,737,307.56	658,572,125.34	
流動資產合計	15,403,082,602.13	11,034,435,526.22	11,584,462,941.30	12,169,684,551.86

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
非流動資產：				
發放委托貸款及墊款				
可供出售金融資產				
委托貸款		500,000,000.00		500,000,000.00
持有至到期投資				
長期應收款				
長期股權投資	46,606,279.25	7,929,709,996.29	67,201,931.89	5,957,887,739.77
投資性房地產	23,384,520.04	23,384,520.04	24,688,212.07	24,688,212.07
固定資產	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
工程物資	102,217,341.40	2,246,511.01	116,481,086.12	18,789,838.50
固定資產清理				
生產性生物資產				
油氣資產				
消耗性生物資產	913,181,844.67		726,742,568.44	
無形資產	1,410,190,135.88	323,571,975.44	1,459,453,227.94	329,934,823.01
開發支出				
商譽	20,283,787.17		20,283,787.17	
長期待攤費用	191,929,045.65		176,436,950.42	
遞延所得稅資產	155,667,186.80	41,715,935.99	147,510,479.23	60,305,230.74
其他非流動資產				
非流動資產合計	27,436,681,854.80	14,609,460,136.84	23,492,669,188.68	12,431,993,721.32
資產總計	42,839,764,456.93	25,643,895,663.06	35,077,132,129.98	24,601,678,273.18
流動負債：				
短期借款	7,396,818,293.32	3,724,402,574.92	3,594,157,220.47	2,177,183,475.78
向中央銀行借款				

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
吸收存款及同業存放				
拆入資金				
交易性金融負債				
應付票據	1,031,424,755.69	871,365,868.11	218,757,186.75	124,145,654.66
應付帳款	4,548,937,740.17	1,182,557,275.68	2,708,064,676.44	995,425,830.59
預收款項	328,274,008.20	253,063,610.68	410,243,554.75	284,808,123.90
賣出回購金融資產款				
應付手續費及佣金				
應付職工薪酬	148,131,811.87	88,546,285.00	169,426,660.41	106,040,498.15
應交稅費	110,842,456.40	19,597,996.08	134,029,387.82	36,899,207.08
應付利息				
應付股利				
其他應付款	1,058,287,800.61	217,977,125.95	582,052,511.43	248,170,250.32
應付分保賬款				
保險合同準備金				
代理買賣證券款				
代理承銷證券款				
一年內到期的 非流動負債	1,605,091,887.64	1,488,392,000.00	1,432,841,463.15	1,360,951,000.00
其他流動負債	124,134,189.27	109,972,205.02	3,412,493,915.88	3,405,958,538.39
流動負債合計	16,351,942,943.17	7,955,874,941.44	12,662,066,577.10	8,739,582,578.87
非流動負債：				
長期借款	5,733,936,935.79	651,889,935.94	4,725,628,719.05	852,222,735.94
應付債券	2,464,645,357.64	1,982,663,053.79		
長期應付款				
專項應付款				
預計負債				

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
遞延所得稅負債			1,340,281.66	
其他非流動負債	3,091,300,710.94	2,313,209,429.95	2,427,897,545.67	2,309,355,287.42
非流動負債合計	11,289,883,004.37	4,947,762,419.68	7,154,866,546.38	3,161,578,023.36
負債合計	27,641,825,947.54	12,903,637,361.12	19,816,933,123.48	11,901,160,602.23
所有者權益 (或股東權益)：				
實收資本(或股本)	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
資本公積	6,098,201,035.99	6,184,215,988.77	6,093,493,004.71	6,184,215,988.77
減：庫存股				
專項儲備				
盈餘公積	1,046,510,680.99	1,034,321,099.08	1,046,510,680.99	1,034,321,099.08
一般風險準備				
未分配利潤	4,347,919,700.28	3,459,675,273.09	4,333,731,947.96	3,419,934,642.10
外幣報表折算差額	-495,638.13		4,219.88	
歸屬於母公司 所有者權益合計	13,554,181,720.13	12,740,258,301.94	13,535,785,794.54	12,700,517,670.95
少數股東權益	1,643,756,789.26		1,724,413,211.96	
所有者權益合計	15,197,938,509.39	12,740,258,301.94	15,260,199,006.50	12,700,517,670.95
負債和所有者權益總計	42,839,764,456.93	25,643,895,663.06	35,077,132,129.98	24,601,678,273.18

## 4.2 本報告期利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2011年7-9月

單位：(人民幣)元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
一、營業總收入	4,427,243,847.48	2,308,083,129.44	4,343,250,079.02	3,823,699,983.39
其中：營業收入	4,427,243,847.48	2,308,083,129.44	4,343,250,079.02	3,823,699,983.39
利息收入				
已賺保費				
手續費及 佣金收入				
二、營業總成本	4,304,054,582.51	2,181,884,929.86	4,056,636,234.66	3,563,528,799.15
其中：營業成本	3,749,052,925.15	1,976,030,855.76	3,527,120,440.28	3,282,867,167.75
利息支出				
手續費及 佣金支出				
退保金				
賠付支出淨額				
提取保險合同 準備金淨額				
保單紅利支出				
分保費用				
營業稅金及附加	21,808,604.16	10,393,419.11	5,165,394.55	489,447.02
銷售費用	232,687,936.82	74,958,425.18	204,837,721.64	90,558,199.13
管理費用	230,352,669.46	99,158,139.57	227,766,185.51	111,421,335.35
財務費用	102,510,313.15	49,330,991.09	63,115,545.25	51,732,917.83
資產減值損失	-32,357,866.23	-27,986,900.85	28,630,947.43	26,459,732.07

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	0.00	0.00	130,000.00	11,230,000.00
投資收益(損失 以「-」號填列)	-830,738.16	62,017,948.38	-8,310,329.95	189,528,925.13
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益	-989,797.08	-989,797.08	-8,410,715.79	-8,410,715.79
淨兌收益(損失以 「-」號填列)				
三、營業利潤(虧損 以「-」號填列)	122,358,526.81	188,216,147.96	278,433,514.41	460,930,109.37
加：營業外收入	61,813,937.33	1,612,798.83	38,941,481.91	17,830,024.15
減：營業外支出	10,080,971.90	3,549,889.06	2,798,010.19	1,855,891.37
其中：非流動資產 處置損失	4,500,203.40	3,549,889.06	2,018,551.34	1,412,237.62
四、利潤總額(虧損 總額以「-」號 填列)	174,091,492.24	186,279,057.73	314,576,986.13	476,904,242.15
減：所得稅費用	32,341,077.28	25,263,910.13	62,134,495.70	48,107,616.55
五、淨利潤(淨虧損 以「-」號填列)	141,750,414.96	161,015,147.60	252,442,490.43	428,796,625.60
歸屬於母公司 所有者的淨利潤	149,251,843.22	161,015,147.60	231,699,904.71	428,796,625.60
少數股東損益	-7,501,428.26		20,742,585.72	



項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.08	0.08	0.12	0.21
（二）稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用
七、其他綜合收益	-221,981.71		-22,991.41	
八、綜合收益總額	141,528,433.25	161,015,147.60	252,419,499.02	428,796,625.60
歸屬於母公司 所有者的綜合 收益總額	149,029,861.51	161,015,147.60	231,676,913.30	428,796,625.60
歸屬於少數股東 的綜合收益總額	-7,501,428.26		20,742,585.72	

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0.00元。

#### 4.3 年初到報告期末利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2011年1-9月

單位：(人民幣)元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
一、營業總收入	13,344,699,202.62	6,418,942,841.59	12,519,891,756.01	10,927,142,027.44
其中：營業收入	13,344,699,202.62	6,418,942,841.59	12,519,891,756.01	10,927,142,027.44
利息收入				
已賺保費				
手續費及 佣金收入				
二、營業總成本	12,760,850,381.84	5,955,481,527.63	11,468,607,426.49	10,169,276,727.38
其中：營業成本	11,131,812,049.64	5,301,705,953.22	9,923,520,620.42	9,300,013,302.72
利息支出				
手續費及 佣金支出				
退保金				
賠付支出淨額				
提取保險合同 準備金淨額				
保單紅利支出				
分保費用				
營業稅金及附加	53,921,873.74	24,305,510.12	15,563,122.29	2,235,915.36
銷售費用	671,206,065.44	210,487,833.62	646,339,601.61	320,066,219.93
管理費用	701,591,233.76	310,690,627.65	644,901,446.37	321,848,082.91
財務費用	256,102,491.65	174,744,007.91	188,855,201.11	163,703,865.64
資產減值損失	-53,783,332.39	-66,452,404.89	49,427,434.69	61,409,340.82
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號 填列)	3,715,429.62		8,488,094.03	15,100,000.00
投資收益(損失 以「-」號填列)	8,722,923.82	202,425,925.53	-3,985,835.17	439,226,306.03

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-4,745,298.47	-4,745,298.47	-4,086,221.01	-4,086,221.01
淨兌收益(損失以「-」號填列)				
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	596,287,174.22	665,887,239.49	1,055,786,588.38	1,212,191,606.09
加：營業外收入	207,761,300.22	102,461,065.93	106,355,284.49	50,088,706.80
減：營業外支出	36,418,089.15	26,277,619.53	9,006,476.98	5,849,645.04
其中：非流動資產處置損失	5,423,591.19	3,993,160.29	5,149,136.56	3,316,386.29
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	767,630,385.29	742,070,685.89	1,153,135,395.89	1,256,430,667.85
減：所得稅費用	129,064,975.60	83,716,272.60	204,613,818.00	144,439,629.04
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	638,565,409.69	658,354,413.29	948,521,577.89	1,111,991,038.81
歸屬於母公司所有者的淨利潤	632,801,534.62	658,354,413.29	839,568,874.95	1,111,991,038.81
少數股東損益	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)稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用
七、其他綜合收益	-499,858.01		-147,058.73	
八、綜合收益總額	638,065,551.68	658,354,413.29	948,374,519.16	1,111,991,038.81
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	632,301,676.61	658,354,413.29	839,421,816.22	1,111,991,038.81
歸屬於少數股東的綜合收益總額	5,763,875.07		108,952,702.94	

年初到報告期末發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0.00元。

#### 4.4 年初到報告期末現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2011年1-9月

單位：(人民幣)元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
一、經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金	13,633,847,368.78	7,484,468,241.21	11,145,975,371.06	8,767,983,457.44
客戶存款和同業存放款項淨增加額				
向中央銀行借款淨增加額				
向其他金融機構拆入資金淨增加額				
收到原保險合同保費取得的現金				
收到再保險業務現金淨額				
保戶儲金及投資款淨增加額				
處置交易性金融資產淨增加額				
收取利息、手續費及佣金的現金				
拆入資金淨增加額				
回購業務資金淨增加額				
收到的稅費返還	20,277,735.18		28,905,078.65	

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
收到其他與經營活動有關的現金	1,365,688,962.58	156,272,009.26	246,712,641.49	53,297,994.69
經營活動現金流入小計	15,019,814,066.54	7,640,740,250.47	11,421,593,091.20	8,821,281,452.13
購買商品、接受勞務支付的現金	11,987,614,159.94	5,139,166,584.95	8,023,925,874.22	6,554,179,930.27
客戶貸款及墊款淨增加額				
存放中央銀行和同業款項淨增加額				
支付原保險合同賠付款項的現金				
支付利息、手續費及佣金的現金				
支付保單紅利的現金				
支付給職工以及為職工支付的現金	633,462,833.10	221,240,444.53	618,691,882.22	213,708,684.24
支付的各項稅費	1,076,812,938.70	498,987,569.27	1,014,459,093.46	600,782,601.18
支付其他與經營活動有關的現金	633,882,455.35	-502,872,485.56	517,232,791.63	1,296,466,795.61
經營活動現金流出小計	14,331,772,387.09	5,356,522,113.19	10,174,309,641.53	8,665,138,011.30
經營活動產生的現金流量淨額	688,041,679.45	2,284,218,137.28	1,247,283,449.67	156,143,440.83

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
二、投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金		381,522,705.39	1,020,000.00	352,020,000.00
取得投資收益收到的現金		204,893,213.11		475,992,163.36
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	61,320,247.70	507,487.28	20,164,036.66	19,004,765.80
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	3,467,152.31			
收到其他與投資活動有關的現金	5,754,188.06		13,001,000.00	
投資活動現金流入小計	70,541,588.07	586,923,405.78	34,185,036.66	847,016,929.16
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	3,385,207,926.75	309,575,411.78	3,598,273,898.49	111,217,430.65
投資支付的現金	56,705,600.00	1,976,239,025.00	1,010,000.00	2,251,000,000.00
質押貸款淨增加額				
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額				
支付其他與投資活動有關的現金				

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
投資活動現金 流出小計	3,441,913,526.75	2,285,814,436.78	3,599,283,898.49	2,362,217,430.65
投資活動產生的 現金流量淨額	-3,371,371,938.68	-1,698,891,031.00	-3,565,098,861.83	-1,515,200,501.49
三、籌資活動產生的 現金流量：				
吸收投資收到 的現金				
其中：子公司吸收 少數股東投資 收到的現金				
取得借款收到 的現金	11,456,606,231.94	5,615,596,650.32	3,428,816,218.11	1,718,533,919.48
發行債券收到 的現金				
收到其他與籌資 活動有關 的現金	2,473,756,944.44	1,982,006,944.44	4,796,892,009.11	4,738,673,645.04
籌資活動現金 流入小計	13,930,363,176.38	7,597,603,594.76	8,225,708,227.22	6,457,207,564.52
償還債務支付 的現金	6,617,449,196.47	4,138,935,958.83	5,805,887,581.27	5,107,736,193.29
分配股利、 利潤或償付 利息支付 的現金	1,036,114,508.24	817,822,372.38	878,508,616.68	721,925,905.78

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
其中：子公司支付給 少數股東的 股利、利潤	28,219,978.44		89,984,050.90	
支付其他與籌資 活動有關 的現金	3,519,600,077.32	3,506,636,496.04		
籌資活動現金 流出小計	11,173,163,782.03	8,463,394,827.25	6,684,396,197.95	5,829,662,099.07
籌資活動產生的 現金流量淨額	2,757,199,394.35	-865,791,232.49	1,541,312,029.27	627,545,465.45
四、匯率變動對現金及 現金等價物 的影響	-21,288,604.62	-2,229,334.11	-11,435,599.15	-11,265,864.81
五、現金及現金等價物 淨增加額	52,580,530.50	-282,693,460.32	-787,938,982.04	-742,777,460.02
加：期初現金及 現金等價物餘額	1,855,235,979.80	662,209,607.29	2,367,334,202.50	1,586,045,998.83
六、期末現金及 現金等價物餘額	1,907,816,510.30	379,516,146.97	1,579,395,220.46	843,268,538.81



#### 4.5 審計報告

審計意見：未經審計

承董事會命  
陳洪國  
主席

中國山東

二零一一年十月二十七日

於本公佈日期，執行董事為陳洪國先生、尹同遠先生、李峰先生、耿光林先生、譚道誠先生、侯煥才先生及周少華先生；非執行董事為崔友平先生、王鳳榮女士及王效群先生；及獨立非執行董事為王愛國先生、張志元先生、王翔飛先生、王玉玫女士及張宏女士。

\* 僅供識別