

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，並明確表示概不就因本公告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)

2014 年 第一 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 條及證券及期貨條例第 XIVA 部項下內幕消息條文而作出。本公告亦同時在深圳證券交易所網站及中國報章刊登。

第一節 重要提示

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

所有董事均已出席了審議本次季報的董事會會議。

公司負責人陳洪國、主管會計工作負責人李棟及會計機構負責人(會計主管人員)劉軍聲明：保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

第二節 主要財務數據及股東變化

一、主要會計數據和財務指標

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

是 否

	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期 增減
營業收入(元)	4,078,069,314.47	4,923,810,623.61	-17.18%
歸屬於上市公司 股東的淨利潤(元)	81,273,928.14	71,411,642.71	13.81%
歸屬於上市公司股東 的扣除非經常性損益 的淨利潤(元)	-48,792,027.97	14,781,161.08	-430.10%
經營活動產生的 現金流量淨額(元)	631,844,125.85	280,787,686.38	125.03%
基本每股收益(元/股)	0.04	0.03	33.33%
稀釋每股收益(元/股)	0.04	0.03	33.33%
加權平均淨資產 收益率(%)	0.58%	0.52%	0.06%
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減
總資產(元)	48,284,558,080.95	47,521,883,569.18	1.60%
歸屬於上市公司股東 的淨資產(元)	14,067,211,811.15	14,039,888,226.11	0.19%

非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元

項目	年初至報告期 期末金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計 提資產減值準備的沖銷部分)	63,617,955.54	
計入當期損益的政府補助(與企業 業務密切相關,按照國家統一 標準定額或定量享受的政府補助 除外)	64,362,305.48	
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	40,121,304.22	
減:所得稅影響額	31,426,178.16	
少數股東權益影響額(稅後)	6,609,430.97	
合計	130,065,956.11	-

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目,以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目,應說明原因

適用 不適用

二、報告期末股東總數及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數	134,276戶(其中A股104,964戶、B股28,757戶、H股555戶)					
前10名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例	持股數量	持有有限售條件的股份數量	質押或凍結情況	
					股份狀態	數量
香港中央結算代理人有限公司	境外法人	19.73%	389,814,500	0		0
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	14.83%	293,003,657	0		0
中融國際信託有限公司 - 海通傘形寶1號證券 投資集合資金信託	其他	1.85%	36,620,302	0		0
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	1.64%	32,341,052	0		0
財通基金 - 光大銀行 - 財通基金 - 元美 2號資產管理計劃	其他	1.47%	29,056,556	0		0
財通基金 - 光大銀行 - 元美1號資產 管理計劃	其他	1.47%	28,948,049	0		0
雲南國際信託有限公司 - 雲信成長2013-2號 集合資金信託計劃	其他	0.73%	14,377,397	0		0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.61%	12,036,985	0		0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境外法人	0.51%	10,033,077	0		0
金幸	境內自然人	0.41%	8,078,300	0		0

公司股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

2014年1月20日，公司持股5%以上股東壽光晨鳴控股有限公司購回通過約定購回式證券交易售出的8,660萬股，本次交易前後持股情況如下：

單位：股

股東名稱	交易前		交易後	
	持有公司股份數量	佔公司總股本的比例	持有公司股份數量	佔公司總股本的比例
壽光晨鳴控股有限公司	206,403,657	10.45%	293,003,657	14.83%

第三節 重要事項

一、報告期主要會計報表項目、財務指標發生重大變動的情況及原因

1、公司資產負債情況分析

單位：(人民幣)元

項目	2014年3月31日	2013年12月31日	變動幅度	變動原因
在建工程	2,962,938,369.71	5,266,031,817.60	-43.73%	(1)
固定資產清理	333,378,731.42	588,181,647.53	-43.32%	(2)
應付票據	198,840,000.00	290,403,790.59	-31.53%	(3)
預收賬款	218,750,535.23	442,432,261.58	-50.56%	(4)
應付利息	268,757,445.94	153,189,860.42	75.44%	(5)
長期應付款	128,000,000.00	60,000,000.00	113.33%	(6)
庫存股	92,333,379.10	30,954,891.40	198.28%	(7)

主要變化因素說明：

- (1) 在建工程減少 43.73%，主要是吉林環保遷建項目、美倫造紙助劑項目、武漢生活紙項目完工轉入固定資產。
- (2) 固定資產清理減少 43.32%，主要是吉林環保遷建項目完工，老廠清理完成。
- (3) 應付票據減少 31.53%，主要是公司開具承兌匯票支付貨款減少。
- (4) 預收賬款減少 50.56%，主要是公司利用信用證結算方式增多，同時縮短了發貨時間。

- (5) 應付利息增加 75.44%，主要是公司計提的公司債、中期票據利息。
- (6) 長期應付款增加 113.33%，主要是為促進江西晨鳴二期項目的順利展開，南昌市經濟開發區管委會增加對其借款。
- (7) 庫存股增加 198.28%，主要是公司一季度回購 H 股。

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	2014年1-3月	2013年1-3月	變動幅度	變動原因
資產減值損失	-9,028,147.99	-5,070,294.78	-78.06%	(1)
投資收益	-3,377,138.33	-61,544.44	-5,387.32%	(2)
營業利潤	-73,970,004.17	9,797,160.75	-855.01%	(3)
營業外收入	176,033,614.08	75,195,949.69	134.10%	(4)
所得稅費用	21,288,605.27	12,445,693.81	71.05%	(5)
其他綜合收益	-3,614,222.32	388,992.69	-1,029.12%	(6)

主要變化因素說明：

- (1) 資產減值損失減少 78.06%，主要是公司加大應收賬款管理，計提壞賬準備比去年同期減少。
- (2) 投資損失增加 5,387.32%，主要是對公司處置子公司損失、聯營公司提取的投資損失增加。
- (3) 營業利潤減少 855.01%，主要是春節期間公司銷量減少，同時部分子公司年度停機檢修。
- (4) 營業外收入增加 134.10%，主要是公司處置資產淨收益增加。

(5) 所得稅費用增加71.05%，主要是公司本期的利潤總額增加。

(6) 其他綜合收益減少1,029.12%，主要是人民幣貶值，外幣報表折算差額減少。

3、報告期現金流量情況分析

單位：(人民幣)元

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	631,844,125.85	280,787,686.38	125.03%
投資活動產生的現金淨流量	-722,180,627.88	-235,926,556.72	-206.10%
籌資活動產生的現金淨流量	225,246,123.67	-1,277,205,415.73	117.64%

主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金淨流量增加125.03%，主要是公司充分利用海外市場拓寬融資渠道，提高了押匯以及信用證支付貨款的比例，現金支付減少。
- (2) 投資活動產生的現金淨流量減少206.10%，主要是今年公司對外委託貸款增加。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量增加117.64%，主要是去年同期償還到期中期票據。

二、重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

1、 回購 H 股情況

2013年6月27日，第七屆董事會第一次臨時會議審議通過了關於授權董事會回購公司部分H股股份一般性授權的議案。

2013年8月21日，公司召開2013年第一次臨時股東大會、境內上市股份(A股、B股)類別股東大會和境外上市股份(H股)類別股東大會，分別審議通過了公司回購H股股份的議案。次日，公司披露了關於回購H股股份並減少註冊資本的公告。

2013年10月10日，山東省商務廳出具了《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的初步批復》(魯商務外資字【2013】705號)，擬同意公司回購不超過3912.7萬股已發行的境外上市外資股(H股)，回購的股份以實際發生數額為準並相應減少註冊資本。

公司自2013年12月11日起開始實施H股回購，截至2014年3月31日，公司於香港聯交所累計回購H股數量為34,097,500股，佔公司總股本的比例為1.7260%，購買最高價為港幣3.53元/股，最低價為港幣3.17元/股，支付總金額為港幣116,044,580元。該等股份於購回後尚未注銷。

2、控股子公司晨鳴熱電出售新力熱電51% 股權

2013年11月15日，公司召開的第七屆董事會第三次臨時會議審議通過了「關於出售新力熱電股權的議案」，同意出售山東晨鳴熱電股份有限公司持有山東晨鳴新力熱電有限公司51%的股權。2014年3月4日，晨鳴熱電與廣東德駿投資有限公司簽訂了《股權轉讓合同》，以人民幣7,619.40萬元向廣東德駿投資有限公司轉讓晨鳴熱電所持新力熱電51%的股權。上述股權轉讓完成後，公司將不再持有新力熱電的股權。

因新力熱電設備使用年限已較長，新上脫硫脫硝等環保設備投資較大，運行成本較高，公司將所持新力熱電股權進行出售，可增加公司現金流，有利於公司集中資源，發展高端優勢產品，進一步提升公司業績。

詳情請參閱公司於2013年11月16日和2014年3月5日在巨潮資訊網上披露的相關公告。

三、公司或持股5%以上股東在報告期內發生或以前期間發生但持續到報告期內的承諾事項

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾					
收購報告書或權益變動報告書中所作承諾					
資產重組時所作承諾					

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
首次公開發行或再融資時所作承諾	公司控股股東壽光晨鳴控股有限公司	(1)根據公司有關瑕疵物業規範計劃，壽光晨鳴控股保證並承諾：根據公司的申請，對於公司及其控股公司擁有的在壽光市行政區域內的瑕疵物業，如果公司決定轉讓處置該等物業，且無其他買受人，壽光晨鳴控股將參照相關的資產評估結果依法購買受讓該等瑕疵物業；(2)在公司依法處置轉讓該等瑕疵物業之前，如果因瑕疵事項導致公司有任何經濟損失(包括但不限於賠款及罰款及搬遷成本等)，則該等經濟損失將由壽光晨鳴控股據實承擔；(3)在公司之外埠(暨壽光市行政區域外)的所屬子公司的房屋、土地瑕疵物業的規範過程中，因權證不全的瑕疵事項導致該等所屬子公司被行政主管機關處以罰款或被責令搬遷，則因此產生該等相關經濟損失，經核實後均由壽光晨鳴控股依法據實全部承擔。	2008年 01月16日	壽光晨鳴 控股有限 公司作為 公司主要 股東期間	嚴格履行

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	公司控股股東壽光晨鳴控股有限公司	(1)壽光晨鳴控股，無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司，不會及不會促使其聯繫人(定義見香港聯交所《證券上市規則》)從事或以其他方式參與任何公司及其子公司(以下簡稱“晨鳴集團”)經營所在的任何國家和地區(或如屬任何形式的電子業務，在世界任何地區)進行的業務直接或間接競爭，或有可能與晨鳴集團不時進行的業務存在直接或間接競爭的業務(包括但不限於獨資經營、合資經營或收購、直接或間接持有該等企業的權益或其他形式);(2)若因業務需要壽光晨鳴控股，無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司，從事與晨鳴集團存在直接或間接競爭的業務時或得到任何與晨鳴集團業務有直接或間接的任何商業機會時，壽光晨鳴控股盡力將促使晨鳴集團優先取得該等業務的經營權利或將獲得該等商業機會;(3)如壽光晨鳴控股違反上述承諾，	2008年05月22日	壽光晨鳴控股有限公司作為公司主要股東期間	嚴格履行

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
		<p>其將對因違反上述承諾而引起的任何損失作出彌償。公司有權要求向壽光晨鳴控股以市場價格或成本價格(以價格較低者為準)收購壽光晨鳴控股所持有的與晨鳴集團業務存在直接或間接競爭的企業或業務；(4)壽光晨鳴控股承諾(不會連同或代表其他人士或公司)會利用其在公司的控股股東(定義見香港聯交所《證券上市規則》)地位損害晨鳴集團及其股東之合法權益。</p>			
其他對公司 中小股東所作承諾					
承諾是否及時履行	是				

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產清理	333,378,731.42	588,181,647.53
消耗性生物資產	1,327,911,384.93	1,317,141,123.77
油氣資產		
無形資產	1,331,285,676.62	1,365,418,002.26
開發支出		
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	167,470,543.11	168,538,483.68
遞延所得稅資產	546,511,965.92	507,653,388.38
其他非流動資產		
非流動資產合計	31,634,305,490.04	30,613,814,465.21
資產總計	48,284,558,080.95	47,521,883,569.18
流動負債：		
短期借款	10,881,009,086.26	9,818,885,237.85
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
交易性金融負債		
應付票據	198,840,000.00	290,403,790.59
應付賬款	2,776,093,583.82	2,695,169,927.14
預收款項	218,750,535.23	442,432,261.58
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	119,068,383.07	130,271,812.18
應交稅費	114,349,006.61	130,192,936.87
應付利息	268,757,445.94	153,189,860.42
應付股利		
其他應付款	562,418,152.44	486,836,595.89
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	1,153,813,900.00	1,287,804,452.66
其他流動負債	3,928,065,388.95	3,878,735,536.52
流動負債合計	20,221,165,482.32	19,313,922,411.70

項目	期末餘額	期初餘額
非流動負債：		
長期借款	3,708,919,007.90	3,723,865,807.90
應付債券	5,770,596,786.55	5,768,418,612.73
長期應付款	128,000,000.00	60,000,000.00
專項應付款	866,694,854.09	971,805,561.39
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	3,051,344,371.93	3,045,517,642.57
非流動負債合計	13,525,555,020.47	13,569,607,624.59
負債合計	33,746,720,502.79	32,883,530,036.29
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	1,975,471,967.00	1,975,471,967.00
資本公積	6,215,724,395.86	6,204,682,028.94
減：庫存股	92,333,379.10	30,954,891.40
專項儲備		
盈餘公積	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
一般風險準備		
未分配利潤	4,822,912,869.72	4,741,638,941.58
外幣報表折算差額	13,319,851.27	16,934,073.59
歸屬於母公司所有者權益合計	14,067,211,811.15	14,039,888,226.11
少數股東權益	470,625,767.01	598,465,306.78
所有者權益(或股東權益)合計	14,537,837,578.16	14,638,353,532.89
負債和所有者權益(或股東權益)總計	48,284,558,080.95	47,521,883,569.18

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
李棟

會計機構負責人：
劉軍

2、 母公司資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	1,547,286,909.62	1,454,242,620.40
交易性金融資產		
應收票據	634,479,863.22	945,832,396.01
應收賬款	3,947,352,842.30	3,814,654,532.05
預付款項	633,384,208.30	762,470,888.60
應收利息		
應收股利	191,300,102.21	191,300,102.21
其他應收款	11,614,007,456.76	11,051,622,177.96
存貨	982,271,737.09	857,030,449.25
一年內到期的非流動資產	20,000,000.00	200,000,000.00
其他流動資產	102,803,089.97	103,214,843.26
流動資產合計	19,672,886,209.47	19,380,368,009.74
非流動資產：		
可供出售金融資產		
持有至到期投資	500,000,000.00	
長期應收款		
長期股權投資	8,984,627,938.68	8,863,738,003.45
投資性房地產	19,038,879.94	19,473,443.95
固定資產	5,064,568,277.02	5,170,770,619.87
在建工程	333,679,281.78	127,095,105.63
工程物資	1,725,793.23	1,813,442.43
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	305,525,599.88	308,163,298.83
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	17,159,739.53	17,082,162.53
其他非流動資產		
非流動資產合計	15,226,325,510.06	14,508,136,076.69
資產總計	34,899,211,719.53	33,888,504,086.43

項目	期末餘額	期初餘額
流動負債：		
短期借款	5,278,652,653.51	5,119,632,573.69
交易性金融負債		
應付票據	500,000.00	500,000.00
應付賬款	803,959,310.42	891,996,724.44
預收款項	105,140,465.43	185,524,508.71
應付職工薪酬	64,021,625.87	62,091,273.25
應交稅費	13,077,255.66	8,949,746.01
應付利息	268,724,805.54	150,047,305.56
應付股利		
其他應付款	1,099,032,162.52	431,217,791.18
一年內到期的非流動負債	346,084,000.00	343,876,000.00
其他流動負債	3,911,939,467.95	3,856,239,467.95
流動負債合計	11,891,131,746.90	11,050,075,390.79
非流動負債：		
長期借款	796,776,035.94	594,568,035.94
應付債券	5,770,596,786.55	5,768,418,612.73
長期應付款		
專項應付款		
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	2,607,744,061.93	2,607,180,511.28
非流動負債合計	9,175,116,884.42	8,970,167,159.95
負債合計	21,066,248,631.32	20,020,242,550.74
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	1,975,471,967.00	1,975,471,967.00
資本公積	6,005,426,779.17	6,005,426,779.17
減：庫存股	92,333,379.10	30,954,891.40
專項儲備		
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
一般風險準備		
未分配利潤	4,824,471,196.65	4,798,391,156.43
外幣報表折算差額		
所有者權益(或股東權益)合計	13,832,963,088.21	13,868,261,535.69
負債和所有者權益(或股東權益)總計	34,899,211,719.53	33,888,504,086.43

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
李棟

會計機構負責人：
劉軍

3、合併利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	4,078,069,314.47	4,923,810,623.61
其中：營業收入	4,078,069,314.47	4,923,810,623.61
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	4,148,662,180.31	4,913,951,918.42
其中：營業成本	3,344,912,892.71	4,128,552,799.42
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	12,633,196.68	17,772,499.02
銷售費用	225,061,937.13	258,765,041.02
管理費用	242,648,227.81	247,016,598.02
財務費用	332,434,073.98	266,915,275.72
資產減值損失	-9,028,147.99	-5,070,294.78
加：公允價值變動收益 （損失以「-」號填列）		
投資收益（損失以「-」號 填列）	-3,377,138.33	-61,544.44
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	-873,265.33	-61,544.44
匯兌收益（損失以「-」號 填列）		

項目	本期金額	上期金額
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-73,970,004.17	9,797,160.75
加：營業外收入	176,033,614.08	75,195,949.69
減：營業外支出	7,932,048.84	8,033,514.35
其中：非流動資產處置損失	7,846,801.90	6,384,949.31
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	94,131,561.07	76,959,596.09
減：所得稅費用	21,288,605.27	12,445,693.81
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	72,842,955.80	64,513,902.28
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	81,273,928.14	71,411,642.71
少數股東損益	-8,430,972.34	-6,897,740.43
六、每股收益：	-	-
(一)基本每股收益	0.04	0.03
(二)稀釋每股收益	0.04	0.03
七、其他綜合收益	-3,614,222.32	388,992.69
八、綜合收益總額	69,228,733.48	64,902,894.97
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	77,659,705.82	71,800,635.40
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-8,430,972.34	-6,897,740.43

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
李棟

會計機構負責人：
劉軍

4、 母公司利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	1,903,584,305.09	2,501,866,894.08
減：營業成本	1,513,584,658.28	2,074,927,777.28
營業稅金及附加	7,907,580.86	10,986,327.88
銷售費用	64,359,201.62	73,221,035.04
管理費用	129,561,706.59	138,614,841.83
財務費用	206,460,474.81	146,183,864.33
資產減值損失	297,314.42	2,114,559.70
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)		
投資收益(損失以「-」號填列)	11,097,565.47	38,468,626.91
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益	343.23	-61,544.44
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-7,489,066.02	94,287,114.93
加：營業外收入	32,419,650.20	21,413,134.01
減：營業外支出	181,032.31	19,104.24
其中：非流動資產處置損失		
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	24,749,551.87	115,681,144.70
減：所得稅費用	-1,330,488.35	7,767,162.94
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	26,080,040.22	107,913,981.76
五、每股收益：	-	-
(一)基本每股收益	0.01	0.05
(二)稀釋每股收益	0.01	0.05
六、其他綜合收益		
七、綜合收益總額	26,080,040.22	107,913,981.76

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
李棟

會計機構負責人：
劉軍

5、合併現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
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	3,254,244,610.20	3,745,148,352.92
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		6,507,666.33
收到其他與經營活動有關的現金	54,267,362.88	135,101,295.02
經營活動現金流入小計	3,308,511,973.08	3,886,757,314.27
購買商品、接受勞務支付的現金	2,198,868,884.22	3,025,224,912.12
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		

項目	本期金額	上期金額
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	210,850,810.31	211,241,085.50
支付的各項稅費	212,537,359.84	243,282,874.32
支付其他與經營活動有關的現金	54,410,792.86	126,220,755.95
經營活動現金流出小計	2,676,667,847.23	3,605,969,627.89
經營活動產生的現金流量淨額	631,844,125.85	280,787,686.38
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		
取得投資收益所收到的現金		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	107,087,245.87	87,447.58
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	38,097,000.00	
收到其他與投資活動有關的現金	230,778,041.00	
投資活動現金流入小計	375,962,286.87	87,447.58
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	596,984,126.16	236,014,004.30
投資支付的現金		
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	501,158,788.59	
投資活動現金流出小計	1,098,142,914.75	236,014,004.30
投資活動產生的現金流量淨額	-722,180,627.88	-235,926,556.72

項目	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		66,000,000.00
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	4,163,220,000.91	5,225,613,469.09
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動 有關的現金	117,626,757.04	
籌資活動現金流入小計	4,280,846,757.95	5,291,613,469.09
償還債務支付的現金	3,592,001,541.79	4,756,587,751.21
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	271,198,731.49	126,163,715.81
其中：子公司支付給少數股東 的股利、利潤		
支付其他與籌資活動 有關的現金	192,400,361.00	1,686,067,417.80
籌資活動現金流出小計	4,055,600,634.28	6,568,818,884.82
籌資活動產生的現金流量淨額	225,246,123.67	-1,277,205,415.73
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響	-8,617,565.75	-1,856,368.64
五、現金及現金等價物淨增加額	126,292,055.89	-1,234,200,654.71
加：期初現金及現金等價物餘額	726,532,928.95	2,343,550,185.45
六、期末現金及現金等價物餘額	852,824,984.84	1,109,349,530.74

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
李棟

會計機構負責人：
劉軍

6、 母公司現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
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	1,554,908,976.13	2,278,102,776.22
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	42,325,614.38	34,113,690.48
經營活動現金流入小計	1,597,234,590.51	2,312,216,466.70
購買商品、接受勞務支付的現金	1,742,167,010.96	1,341,433,481.16
支付給職工以及為職工 支付的現金	101,860,522.50	73,609,876.19
支付的各項稅費	96,035,474.74	128,754,932.37
支付其他與經營活動有關的現金	-643,175,490.68	1,493,746,466.45
經營活動現金流出小計	1,296,887,517.52	3,037,544,756.17
經營活動產生的現金流量淨額	300,347,072.99	-725,328,289.47
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	280,000,000.00	
取得投資收益所收到的現金	1,375,000.00	20,612,500.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	120.00	86,922.24
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	281,375,120.00	20,699,422.24
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	154,880,130.57	10,516,416.19
投資支付的現金	220,889,592.00	78,083,235.00

項目	本期金額	上期金額
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	500,000,000.00	
投資活動現金流出小計	875,769,722.57	88,599,651.19
投資活動產生的現金流量淨額	-594,394,602.57	-67,900,228.95
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	2,966,288,013.90	3,821,613,974.44
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	2,966,288,013.90	3,821,613,974.44
償還債務支付的現金	2,497,163,624.96	2,654,354,114.96
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	78,238,444.72	104,193,154.63
支付其他與籌資活動有關的現金	108,171,440.69	1,827,433,967.31
籌資活動現金流出小計	2,683,573,510.37	4,585,981,236.90
籌資活動產生的現金流量淨額	282,714,503.53	-764,367,262.46
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-3,794,125.42	1,635,633.50
五、現金及現金等價物淨增加額	-15,127,151.47	-1,555,960,147.38
加：期初現金及現金等價物餘額	64,392,029.09	1,786,622,854.08
六、期末現金及現金等價物餘額	49,264,877.62	230,662,706.70

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
李棟

會計機構負責人：
劉軍

二、審計報告

第一季度報告是否經過審計

是 否

公司第一季度報告未經審計。

承董事會命
山東晨鳴紙業集團股份有限公司
陳洪國
主席

中國，山東

二零一四年四月二十九日

於本公告日期，執行董事為陳洪國先生、尹同遠先生、李峰先生、耿光林先生、侯煥才先生及周少華先生；非執行董事為崔友平先生及王效群先生；及獨立非執行董事為王愛國先生、張志元先生、張宏女士及潘愛玲女士。

* 僅供識別