

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的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)

2023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」或「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。

重要內容提示：

1. 董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人（會計主管人員）聲明：保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。
3. 第一季度報告是否經審計

是 否

一、主要財務數據

(一) 主要會計數據和財務指標

公司是否需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)	6,155,915,692.16	8,514,983,059.74	-27.70%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	-275,409,967.37	113,917,827.90	-341.76%
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤(元)	-327,893,189.14	99,637,959.12	-429.08%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	916,852,965.06	222,704,964.47	311.69%
基本每股收益(元/股)	-0.101	0.032	-415.63%
稀釋每股收益(元/股)	-0.101	0.032	-415.63%
加權平均淨資產收益率	-1.66%	0.51%	減少2.17個百分點
	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)	82,071,892,371.00	84,301,017,409.62	-2.64%
歸屬於上市公司股東的所有者權益(元)	18,822,773,779.13	19,084,565,494.92	-1.37%

數據說明：

- ① 受元月份春節、國家對公共衛生事件政策轉變後需求恢復不及預期影響，同時疊加原輔材料及能源價格同比上漲推高成本，報告期內銷量、收入及歸屬於上市公司股東的淨利潤同比均出現了不同程度的下滑。
- ② 報告期內尤其是進入3月份後，木片、原煤及化學品等價格均出現了不同程度的下降，隨着國內需求的逐步恢復，公司經營情況逐步向好。
- ③ 歸屬於上市公司股東的淨利潤未扣除永續債孳生的利息，在計算基本每股收益、稀釋每股收益及加權平均淨資產收益率時，將永續債2023年1月1日至3月31日孳生的利息人民幣22,117,808.22元扣除。

(二) 非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元

項目	本報告期金額	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份)	1,587,245.39	
計入當期損益的政府補助(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)	36,447,285.05	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外,持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益,以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-20,439,857.02	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	55,719,943.45	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	164,395.01	
減:所得稅影響額	20,414,326.38	
少數股東權益影響額(稅後)	581,463.73	
合計	52,483,221.77	

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況

適用 不適用

公司不存在其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況。

將《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項目的情況說明

適用 不適用

公司不存在將《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的情形。

(三) 主要會計數據和財務指標發生變動的情況及原因

✓ 適用 □ 不適用

1、公司資產負債情況分析

單位：元

項目	2023年3月31日	2022年12月31日	變動幅度	變動原因
貨幣資金	11,951,510,447.52	14,000,434,986.08	-14.63%	(1)
交易性金融資產	53,031,212.09	74,708,444.88	-29.02%	(2)
應交稅費	125,443,142.14	261,011,669.09	-51.94%	(3)

主要變化因素說明：

- (1) 貨幣資金較年初減少14.63%，主要原因是報告期末存續的融資保證金同比減少以及償還到期債務支出影響。
- (2) 交易性金融資產較年初減少29.02%，主要原因是報告期末持有的渤海銀行股票股價波動影響。
- (3) 應交稅費較年初減少51.94%，主要原因是報告期末應交稅費較年初減少。

2、報告期損益指標同比發生重大變動說明

單位：元

項目	2023年1-3月	2022年1-3月	變動幅度	變動原因
其他收益	36,447,285.05	92,491,113.20	-60.59%	(1)
投資收益	-19,449,007.02	-30,691,914.23	36.63%	(2)
公允價值變動收益	-20,439,857.02	-62,769,859.52	67.44%	(3)
信用減值損失	53,616,137.66	25,687,670.42	-108.72%	(4)
所得稅費用	-62,533,791.41	23,304,634.95	-368.33%	(5)
歸屬於母公司 所有者的淨利潤	-275,409,967.37	113,917,827.90	-341.76%	(6)
少數股東損益	7,645,629.49	17,764,381.49	-56.96%	(7)

主要變化因素說明：

- (1) 其他收益較去年同期減少60.59%，主要原因是報告期內收到的與日常經營有關的政府補助同比減少。
- (2) 投資收益比去年同期增加36.63%，主要原因是報告期內終止確認的票據貼現息同比減少。
- (3) 公允價值變動收益比去年同期增加67.44%，主要原因是報告期內持有的渤海銀行股票股價波動影響。
- (4) 信用減值損失比去年同期減少108.72%，主要原因是報告期內應收款項收回，計提撥備轉回影響。
- (5) 所得稅費用比去年同期減少368.33%，主要原因是報告期內實現的利潤總額同比減少。
- (6) 歸屬於母公司所有者的淨利潤較去年同期減少341.76%，主要原因是報告期內機制紙銷量同比下降；同時原材料價格影響，生產成本同比上升所致。
- (7) 少數股東損益較去年同期減少56.96%，主要原因是報告期內部份非全資子公司經營利潤同比減少。

3、報告期現金流量情況分析

單位：元

項目	2023年1-3月	2022年1-3月	變動幅度	變動原因
經營活動產生的現金淨流量	916,852,965.06	222,704,964.47	311.69%	(1)
投資活動產生的現金淨流量	-17,745,698.36	-25,778,740.38	31.16%	(2)
籌資活動產生的現金淨流量	-2,099,312,947.21	-739,682,476.50	-183.81%	(3)

主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金流量較去年同期增加311.69%，主要原因是報告期內購買商品支付的現金同比減少。
- (2) 投資活動產生的現金流量較去年同期增加31.16%，主要原因是報告期內處置資產收到的現金同比增加。
- (3) 籌資活動產生的現金流量較去年同期減少183.81%，主要原因是報告期內償還到期債務，壓縮債務規模。

二、股東信息

(一) 普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	153,383 (其中A股131,073戶， B股21,981戶，H股329戶)	報告期末表決權恢復的優先股股東總數	0			
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、標記或凍結情況	
					股份狀態	數量
晨鳴控股有限公司	國有法人	15.35%	457,322,919	0	質押	247,040,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.53%	373,433,875	0		
晨鳴控股(香港)有限公司	境外法人	12.22%	364,131,563	0		
洪澤君	境內自然人	2.39%	71,300,000	0		
陳洪國	境內自然人	1.04%	31,080,044	23,310,033		
山東太陽控股集團有限公司	境內非 國有法人	0.84%	24,987,117	0		
香港中央結算有限公司	境外法人	0.51%	15,076,920	0		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.50%	14,852,146	0		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.50%	14,771,945	0		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	境外法人	0.26%	7,685,611	0		

前10名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件 股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
晨鳴控股有限公司	457,322,919	人民幣普通股	457,322,919
HKSCC NOMINEES LIMITED	373,433,875	境外上市外資股	373,433,875
晨鳴控股(香港)有限公司	364,131,563	境內上市外資股	210,717,563
		境外上市外資股	153,414,000
洪澤君	71,300,000	人民幣普通股	71,300,000
山東太陽控股集團有限公司	24,987,117	人民幣普通股	24,987,117
香港中央結算有限公司	15,076,920	人民幣普通股	15,076,920
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	14,852,146	境內上市外資股	14,852,146
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	14,771,945	境內上市外資股	14,771,945
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	7,685,611	境內上市外資股	7,685,611
徐紹森	5,403,463	境內上市外資股	5,403,463
上述股東關聯關係或一致行動的說明	境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司；股東陳洪國為晨鳴控股有限公司的法定代表人、董事長兼總經理。除此之外，未知上述其他股東是否屬於一致行動人，也未知上述其他股東之間是否存在關聯關係。		
前10名股東參與融資融券業務情況說明	<p>晨鳴控股有限公司持有457,322,919股人民幣普通股，其中普通賬戶持有326,322,919股，通過信用擔保證券賬戶持有131,000,000股；</p> <p>洪澤君持有71,300,000股人民幣普通股，其中普通賬戶持有0股，通過信用擔保證券賬戶持有71,300,000股；</p> <p>山東太陽控股集團有限公司持有24,987,117股人民幣普通股，其中普通賬戶持有0股，通過信用擔保證券賬戶持有24,987,117股。</p>		

(二) 公司優先股股東總數及前10名優先股股東持股情況表

適用 不適用

三、其他重要事項

適用 不適用

1、發行股份及支付現金購買資產事項

公司於2023年1月19日召開第十屆董事會第六次臨時會議及第十屆監事會第三次臨時會議，於2023年2月27日召開2023年第一次臨時股東大會、2023年第一次境內上市股份類別股東大會及2023年第一次境外上市股份類別股東大會，審議通過了關於公司《發行股份及支付現金購買資產暨關聯交易報告書(草案)》等相關議案，公司擬以發行股份方式收購東興證券投資有限公司持有的壽光美倫紙業有限責任公司(以下簡稱「壽光美倫」)1.19%股權(對應壽光美倫5,721.0526萬元出資額)、重慶國際信託股份有限公司持有的濰坊晨融新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「晨融基金」)44.44%有限合夥份額，公司全資子公司山東晨鳴投資有限公司擬以支付現金的方式收購晨鳴(青島)資產管理有限公司持有的晨融基金0.22%普通合夥份額。公司本次發行股份購買資產發行股份的種類為境內上市人民幣普通股(A股)，發行股份的價格為4.42元/股，發行股份數量為71,841,345股。

2023年3月14日，公司收到深圳證券交易所出具的《關於受理山東晨鳴紙業集團股份有限公司發行股份購買資產申請文件的通知》(深證上審[2023]259號)，深交所依法對公司報送的發行股份購買資產申請文件進行了核對，認為申請文件齊備，決定予以受理。

詳情請參閱公司於2023年1月20日、2月28日及3月16日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2023-003、2023-010、2023-014。

四、季度財務報表

(一) 財務報表

1、合併資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2023年03月31日

單位：元

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	11,951,510,447.52	14,000,434,986.08
交易性金融資產	53,031,212.09	74,708,444.88
應收票據		
應收賬款	3,106,798,064.41	3,212,260,445.96
應收款項融資	973,085,616.78	924,960,384.16
預付款項	856,847,860.53	788,191,626.82
其他應收款	1,694,657,143.25	1,717,445,443.44
其中：應收利息		
應收股利		
存貨	7,117,857,280.80	6,821,916,159.95
一年內到期的非流動資產	3,987,083,564.83	3,998,724,415.85
其他流動資產	1,183,519,910.41	1,180,807,801.62
流動資產合計	30,924,391,100.62	32,719,449,708.76

項目	期末餘額	年初餘額
非流動資產：		
長期應收款	1,443,381,307.37	1,486,807,783.47
長期股權投資	4,287,054,545.56	4,277,013,369.56
其他非流動金融資產	786,750,761.62	786,750,761.62
投資性房地產	6,204,778,425.52	6,256,723,113.15
固定資產	33,329,526,740.35	33,797,738,695.30
在建工程	633,676,837.48	558,866,880.36
生產性生物資產	15,928,538.64	13,697,336.80
使用權資產	179,814,438.83	181,614,699.25
無形資產	1,842,549,355.97	1,831,338,830.92
開發支出		
商譽	26,946,905.38	26,946,905.38
長期待攤費用	43,302,562.31	44,462,851.45
遞延所得稅資產	1,388,599,975.20	1,335,700,565.60
其他非流動資產	965,190,876.15	983,905,908.00
非流動資產合計	51,147,501,270.38	51,581,567,700.86
資產總計	82,071,892,371.00	84,301,017,409.62

項目	期末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	34,818,536,829.32	36,385,048,295.02
應付票據	3,339,167,673.27	3,128,595,835.04
應付賬款	3,985,057,606.80	4,114,966,767.76
預收款項	16,197,519.31	14,261,436.67
合同負債	1,577,683,185.77	1,306,029,389.80
應付職工薪酬	135,288,443.10	144,925,887.00
應交稅費	125,443,142.14	261,011,669.09
其他應付款	2,024,790,296.40	1,870,403,909.17
其中：應付利息		15,895,930.51
應付股利		
一年內到期的非流動負債	4,398,742,457.89	4,673,505,241.86
流動負債合計	50,420,907,154.00	51,898,748,431.41
非流動負債：		
長期借款	3,821,857,480.21	3,982,236,251.08
租賃負債	53,596,047.45	53,596,047.46
長期應付款	2,850,059,858.50	3,160,771,126.31
長期應付職工薪酬		
遞延收益	1,443,182,832.25	1,469,230,468.46
遞延所得稅負債	8,181,264.29	8,181,264.29
其他非流動負債		
非流動負債合計	8,176,877,482.70	8,674,015,157.60
負債合計	58,597,784,636.70	60,572,763,589.01

項目	期末餘額	年初餘額
所有者權益：		
股本	2,979,742,200.00	2,979,742,200.00
其他權益工具	996,000,000.00	996,000,000.00
其中：優先股		
永續債	996,000,000.00	996,000,000.00
資本公積	5,365,091,677.24	5,361,200,522.29
減：庫存股	128,780,100.00	128,780,100.00
其他綜合收益	-812,258,717.21	-821,940,694.57
專項儲備	15,836,830.23	15,791,710.95
盈餘公積	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般風險準備	79,940,155.38	79,900,268.71
未分配利潤	9,115,192,623.52	9,390,642,477.57
歸屬於母公司所有者 權益合計	18,822,773,779.13	19,084,565,494.92
少數股東權益	4,651,333,955.17	4,643,688,325.69
所有者權益合計	23,474,107,734.30	23,728,253,820.61
負債和所有者權益總計	82,071,892,371.00	84,301,017,409.62

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
董連明

會計機構負責人：
張波

2、合併利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入	6,155,915,692.16	8,514,983,059.74
其中：營業收入	6,155,915,692.16	8,514,983,059.74
二、營業總成本	6,538,140,020.52	8,383,571,164.61
其中：營業成本	5,508,548,242.09	7,155,266,734.29
税金及附加	48,149,038.79	66,399,819.17
銷售費用	50,837,060.50	75,101,550.45
管理費用	195,126,403.86	191,071,306.88
研發費用	274,275,020.83	344,169,278.72
財務費用	461,204,254.45	551,562,475.10
其中：利息費用	413,293,924.01	492,511,954.53
利息收入	51,013,234.96	51,374,636.22
加：其他收益	36,447,285.05	92,491,113.20
投資收益（損失以「-」號填列）	-19,449,007.02	-30,691,914.23
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	11,141,176.01	13,450,054.68
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認收益	-30,590,183.03	-44,141,968.91
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-20,439,857.02	-62,769,859.52
信用減值損失（損失以「-」號填列）	53,616,137.66	25,687,670.42
資產減值損失（損失以「-」號填列）		
資產處置收益（損失以「-」號填列）	1,625,279.33	1,289,860.55
三、營業利潤（虧損以「-」填列）	-330,424,490.36	157,418,765.55
加：營業外收入	164,395.01	869,909.67
減：營業外支出	38,033.94	3,301,830.88

項目	本期發生額	上期發生額
四、利潤總額(虧損總額以「-」填列)	-330,298,129.29	154,986,844.34
減：所得稅費用	-62,533,791.41	23,304,634.95
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-267,764,337.88	131,682,209.39
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-267,764,337.88	131,682,209.39
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	-275,409,967.37	113,917,827.90
2. 少數股東損益	7,645,629.49	17,764,381.49
六、其他綜合收益的稅後淨額	9,681,977.36	9,616,186.28
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	9,681,977.36	9,616,186.28
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	9,681,977.36	9,616,186.28
1、外幣財務報表折算差額	9,681,977.36	10,221,713.43
2、權益法下可轉損益的其他綜合收益		-605,527.15
七、綜合收益總額	-258,082,360.52	141,298,395.67
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	-265,727,990.01	123,534,014.18
歸屬於少數股東的綜合收益總額	7,645,629.49	17,764,381.49
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.101	0.032
(二) 稀釋每股收益	-0.101	0.032

法定代表人：
陳洪國

主管會計工作負責人：
董連明

會計機構負責人：
張波

3、合併現金流量表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
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	6,667,567,447.74	8,461,827,893.22
收到的稅費返還	50,397,942.81	1,441,748.21
收到其他與經營活動有關的現金	454,140,977.17	223,908,772.58
經營活動現金流入小計	7,172,106,367.72	8,687,178,414.01
購買商品、接受勞務支付的現金	5,290,268,561.37	7,336,058,920.71
支付給職工以及為職工支付的現金	329,095,399.91	346,265,770.98
支付的各項稅費	241,728,451.16	364,777,680.75
支付其他與經營活動有關的現金	394,160,990.22	417,371,077.10
經營活動現金流出小計	6,255,253,402.66	8,464,473,449.54
經營活動產生的現金流量淨額	916,852,965.06	222,704,964.47
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金	1,100,000.00	1,000,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	38,118,000.00	3,197,017.65
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	39,218,000.00	4,197,017.65
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	56,963,698.36	29,975,758.03
投資支付的現金		
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		
投資活動現金流出小計	56,963,698.36	29,975,758.03
投資活動產生的現金流量淨額	-17,745,698.36	-25,778,740.38

項目	本期發生額	上期發生額
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	6,865,328,508.10	8,510,530,584.30
收到其他與籌資活動有關的現金	1,097,552,764.73	787,702,953.62
籌資活動現金流入小計	7,962,881,272.83	9,298,233,537.92
償還債務支付的現金	8,516,517,361.50	8,787,741,310.68
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	443,884,107.05	532,176,673.82
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	1,101,792,751.49	717,998,029.92
籌資活動現金流出小計	10,062,194,220.04	10,037,916,014.42
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,099,312,947.21	-739,682,476.50
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-74,878,346.63	-1,442,522.27
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,275,084,027.14	-544,198,774.68
加：期初現金及現金等價物餘額	2,159,460,149.51	3,168,915,847.02
六、期末現金及現金等價物餘額	884,376,122.37	2,624,717,072.34

(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
二零二三年四月二十八日

於本公告日期，執行董事為陳洪國先生、胡長青先生、李興春先生、李峰先生及李偉先先生；非執行董事為韓亭德先生及李傳軒先生；及獨立非執行董事為尹美群女士、孫劍非先生、楊彪先生及李志輝先生。

* 僅供識別