

# 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2012 年第三季度报告全文

## 一、重要提示

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。

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。

3、本公司第六届董事会第十五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。

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。

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)刘军声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 二、公司基本情况

### （一）主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是  否  不适用

单位：（人民币）元

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减(%)	
总资产（元）	47,184,097,928.45	45,630,828,967.03	3.40	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	13,352,474,002.67	13,528,622,319.91	-1.30	
股本（股）	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00	0	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.48	6.56	-1.30	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2012 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	5,001,125,623.43	12.96	14,965,577,158.47	12.15
归属于上市公司股东的净利润（元）	38,909,228.41	-73.93	133,154,191.26	-78.96
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	337,787,337.65	-50.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.16	-50.91
基本每股收益（元/股）	0.02	-73.93	0.06	-78.96
稀释每股收益（元/股）	0.02	-73.93	0.06	-78.96
加权平均净资产收益率（%）	0.29%	-0.82	0.99%	-3.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-0.40%	-1.16	-1.16%	-4.72

扣除非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：（人民币）元

项目	年初至报告期末金额（元）	说明
----	--------------	----

非流动资产处置损益	4,276,203.08	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	215,857,588.70	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	7,653,776.59	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	88,770,404.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,457,198.72	以公允价值计量林木资产公允价值变动产生的损益
少数股东权益影响额	-33,817,343.75	
所得税影响额	-8,310,194.92	
合计	289,887,633.41	--

公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额（元）	说明
以公允价值计量林木资产公允价值变动产生的损益	15,457,198.72	以公允价值计量林木资产公允价值变动产生的损益

**（二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表**

报告期末股东总数（户）	股东总数 159,715 户。其中 A 股股东 126,979 户，B 股股东 32,144 户，H 股股东 592 户。		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算代理人有限公司	389,724,500	境外上市外资股	389,724,500

PLATINUM ASIA FUND	43,480,377	境内上市外资股	43,480,377
TAIFOOK SECURITIES COMPANY LIMITED -ACCOUNT CLIENT	35,436,403	境内上市外资股	35,436,403
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	23,701,666	人民币普通股	23,701,666
中国人寿保险股份有限公司一分红-个人分红-005L-FH002 深	17,819,798	人民币普通股	17,819,798
金幸	7,969,000	人民币普通股	2,091,600
		境内上市外资股	5,877,400
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	6,102,800	境内上市外资股	6,102,800
VICTORIAN FUNDS MANAGEMENT CORPORATION ATF VFM EMG MKTS TRT	6,086,106	境内上市外资股	6,086,106
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	5,459,125	人民币普通股	5,459,125
北京信达永昌投资顾问有限公司	4,682,000	人民币普通股	4,682,000
股东情况的说明			无

### 三、重要事项

#### (一) 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	2012年9月30日	2011年12月31日	变动幅度(%)	变动原因
应收票据	3,235,491,016.03	2,444,508,997.74	32.36	(1)
预付账款	1,140,905,133.75	764,880,237.90	49.16	(2)
其他应收款	181,683,839.58	325,550,913.72	-44.19	(3)
长期股权投资	351,462,993.11	77,434,005.49	353.89	(4)
在建工程	4,843,165,411.42	2,618,039,624.85	84.99	(5)
递延所得税资产	277,987,949.14	174,026,534.27	59.74	(6)
其他非流动资产	0	10,000,000.00	-100.00	(7)
应付票据	1,614,095,834.78	615,327,402.85	162.31	(8)
预收账款	441,026,277.53	231,428,013.45	90.57	(9)
应付职工薪酬	227,820,006.70	147,063,891.65	54.91	(10)
一年内到期非流动负债	1,678,152,501.36	1,203,616,858.22	39.43	(11)
专项应付款	1,266,147,401.51	660,000,000.00	91.84	(12)
其他非流动负债	3,539,077,022.47	2,444,093,897.14	44.80	(13)

主要变化因素说明：

(1) 应收票据增加 32.36%，主要是公司本期销售商品收到的承兑汇票增加。

- (2) 预付账款增加 49.16%，主要是公司预付材料款增加。
- (3) 其他应收款减少 44.19%，主要是公司按照合同约定收回 2011 年度出售赤壁晨鸣及咸宁晨鸣款项。
- (4) 长期股权投资增加 353.89%，主要是公司子公司上海润晨股权投资基金有限公司对外投资。
- (5) 在建工程增加 84.99%，主要是公司白牛卡项目及吉林迁建项目投入。
- (6) 递延所得税资产增加 59.74%，主要是受宏观经济及纸业市场低迷影响，部分公司产生可弥补亏损递延所得税资产。
- (7) 其他非流动资产减少 100%，主要是公司对潍坊新业资本投资有限公司的投资进行转资。
- (8) 应付票据增加 162.31%，主要是公司开具承兑汇票支付货款增加。
- (9) 预收账款增加 90.57%，主要是公司本期预收货款增加。
- (10) 应付职工薪酬增加 54.91%，主要是公司规模扩大，应付未付的职工薪酬相应增加。
- (11) 一年内到期非流动负债增加 39.43%，主要是公司一年内到期的长期借款增加。
- (12) 专项应付款增加 91.84%，主要是公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司收到拆迁补偿款 6.6 亿元。
- (13) 其他非流动负债增加 44.8%，主要是公司本期发行 11 亿元中期票据。

## 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	2012 年 9 月 30 日	2011 年 9 月 30 日	变动幅度 (%)	变动原因
财务费用	785,696,377.13	256,102,491.65	206.79	(1)
资产减值损失	12,594,933.70	-53,783,332.39	123.42	(2)
公允价值变动损益	15,457,198.72	3,715,429.62	316.03	(3)
投资收益	-5,971,012.39	8,722,923.82	-168.45	(4)
营业外收入	331,966,255.18	207,761,300.22	59.78	(5)
营业外支出	10,063,384.59	36,418,089.15	-72.37	(6)
利润总额	37,326,123.85	767,630,385.29	-95.14	(7)
所得税费用	329,703.66	129,064,975.60	-99.74	(8)
归属于母公司股东的净利润	133,154,191.26	632,801,534.62	-78.96	(9)
少数股东损益	-96,157,771.07	5,763,875.07	-1768.28	(10)

主要变化因素说明：

- (1) 财务费用比上年同期增加 206.79%，主要是项目完工，原资本化利息费用化及贷款规模增加。
- (2) 资产减值损失比上年同期增加 123.42%，主要是应收款项变动，本期提取坏账准备比上年同期增加。
- (3) 公允价值变动损益比上年同期增加 316.03%，主要是林木资产公允价值变动。
- (4) 投资收益比上年同期减少 168.45%，主要是上期处置菏泽晨鸣板材及林盾木业收益 1331 万。
- (5) 营业外收入比上年同期增加 59.78%，主要是本期收到的政府补助增加。
- (6) 营业外支出比上年同期减少 72.37%，主要是上期出售菏泽晨鸣板材产生债务重组损失 1989 万。
- (7) 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 95.14%、99.74%、78.96%、1768.28%，主要是受造纸行业景气度低迷影响，公司产品毛利率降低，项目转资后财务费用大幅增加。

3、报告期现金流量情况分析

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	337,787,337.65	688,041,679.45	-50.91
投资活动产生的现金净流量	-1,092,774,164.32	-3,371,371,938.68	67.59
筹资活动产生的现金净流量	-44,022,893.49	2,757,199,394.35	-101.60

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 50.91%，主要是上年同期收到其他与经营活动有关的现金增加。
- (2) 投资活动产生的现金净流量比上年同期增加 67.59%，主要是由于公司湛江浆纸项目、45 万吨高级文化纸项目、80 万吨铜版纸项目完工，项目投入减少。
- (3) 筹资活动产生的现金净流量比上年同期减少 101.6%，主要是上年同期为满足项目投入，借款大幅增加。

(二) 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

1、非标意见情况

适用  不适用

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、日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

4、其他

适用  不适用

(三) 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用  不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产置换时所作承诺					

发行时所作承诺	公司控股股东寿光晨鸣控股有限公司	<p>(1)根据公司有关瑕疵物业规范计划,寿光晨鸣控股保证并承诺:根据公司的申请,对于公司及其控股公司拥有的在寿光市行政区域内的瑕疵物业,如果公司决定转让处置该等物业,且无其他买受人,寿光晨鸣控股将参照相关的资产评估结果依法购买受让该等瑕疵物业;</p> <p>(2)在公司依法处置转让该等瑕疵物业之前,如果因瑕疵事项导致公司有任何经济损失(包括但不限于赔款及罚款及搬迁成本等),则该等经济损失将由寿光晨鸣控股据实承担;</p> <p>(3)在公司之外埠(暨寿光市行政区域外)的所属子公司的房屋、土地瑕疵物业的规范过程中,因权证不全的瑕疵事项导致该等所属子公司被行政主管部门处以罚款或被责令搬迁,则因此产生该等相关经济损失,经核实后均由寿光晨鸣控股依法据实全部承担。</p>	2008年1月16日、2008年1月20日	发行H股时,未明确期限	严格履行
		<p>(1)寿光晨鸣控股,无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,不会及不会促使其联系人(定义见香港联交所《证券上市规则》)从事或以其他方式参与任何公司及其子公司(以下简称“晨鸣集团”)经营所在任何国家和地区(或如属任何形式的电子业务,在世界任何地区)进行的业务直接或间接竞争,或有可能与晨鸣集团不时进行的业务存在直接或间接竞争的业务(包括但不限于独资经营、合资经营或收购、直接或间接持有该等企业的权益或其他形式);</p> <p>(2)若因业务需要寿光晨鸣控股,无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,从事与晨鸣集团存在直接或间接竞争的业务时或得到任何与晨鸣集团业务有直接或间接的任何商业机会时,寿光晨鸣控股尽力将促使晨鸣集团优先取得该等业务的经营权利或将获得该等商业机会;</p> <p>(3)如寿光晨鸣控股违反上述承诺,其将对因违反上述承诺而引起的任何损失作出弥偿。公司有权要求向寿光晨鸣控股以市场价格或成本价格(以价格较低者为准)收购寿光晨鸣控股所持有的与晨鸣集团业务存在直接或间接竞争的企业或业务;</p> <p>(4)寿光晨鸣控股承诺(不会连同或代表其他人士或公司)会利用其在公司的控股股东(定义见香港联交所《证券上市规则》)地位损害晨鸣集团及其股东之合法权益。</p>	2008年5月22日	发行H股时,未明确期限	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划					
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	√ 是 □ 否 □ 不适用				
承诺的解决期限					
解决方式					
承诺的履行情况	严格履行				

**(四) 对 2012 年度经营业绩的预计**

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

(五) 其他需说明的重大事项

1、证券投资情况

适用  不适用

2、衍生品投资情况

适用  不适用

3、报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年01月09日	山东寿光	实地调研	机构	光大证券	公司生产经营情况
2012年02月08日	山东寿光	实地调研	机构	银河基金、浙商证券、华泰证券	公司生产经营情况
2012年03月30日	山东寿光	实地调研	机构	国泰君安、博时基金	公司生产经营情况
2012年04月27日	山东寿光	实地调研	机构	香港西京投资管理公司	公司生产经营情况
2012年05月15日	山东寿光	实地调研	机构	东兴证券股份有限公司	公司生产经营情况
2012年05月18日	山东寿光	电话沟通	机构	富达基金	公司生产经营情况
2012年06月21日	山东寿光	实地调研	机构	日本大和证券	公司生产经营情况
2012年06月26日	山东寿光	电话沟通	机构	香港西京投资管理公司	公司生产经营情况
2012年06月28日	山东寿光	实地调研	机构	美银美林、涌金资产	公司生产经营情况
2012年07月05日	山东寿光	电话沟通	机构	香港 Invesco 资产管理	公司生产经营情况

5、发行公司债券情况

是否发行公司债券

是  否

经中国证监会于2011年6月27日签发的“证监许可[2011]1019号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过20亿元的公司债券，本次债券为5年期固定利率公司债券，票面利率为5.95%，采取单利按年计息，不计复利，起息日为2011年7月6日，2012年至2016年每年的7月6日为上一个计息年度的付息日，到期支付本金及最后一期利息。公司已于2012年6月30日披露《2011年公司债券2012年付息公告》，并实施完成。

四、附录

(一) 财务报表

是否需要合并报表：

是  否  不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,572,144,340.59	3,529,938,211.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	3,235,491,016.03	2,444,508,997.74
应收账款	3,468,045,533.71	2,886,437,754.69
预付款项	1,140,905,133.75	764,880,237.90
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		
其他应收款	181,683,839.58	325,550,913.72
买入返售金融资产		
存货	5,100,879,919.80	5,586,472,121.37
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,836,447,671.69	1,698,362,261.63
流动资产合计	17,535,597,455.15	17,236,150,498.52
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	351,462,993.11	77,434,005.49
投资性房地产	21,646,264.00	22,949,956.03
固定资产	20,380,147,282.05	22,740,904,031.02
在建工程	4,843,165,411.42	2,618,039,624.85
工程物资	78,101,448.12	61,924,581.85
固定资产清理	903,261,704.37	
消耗性生物资产	1,095,435,087.97	959,061,500.85
油气资产		
无形资产	1,488,623,199.62	1,517,137,201.36
开发支出		
商誉	20,283,787.17	20,283,787.17
长期待摊费用	188,385,346.33	192,917,245.62
递延所得税资产	277,987,949.14	174,026,534.27
其他非流动资产		10,000,000.00

非流动资产合计	29,648,500,473.30	28,394,678,468.51
资产总计	47,184,097,928.45	45,630,828,967.03
流动负债：		
短期借款	12,266,606,765.49	12,086,984,606.69
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	1,614,095,834.78	615,327,402.85
应付账款	3,677,170,706.01	4,685,585,997.60
预收款项	441,026,277.53	231,428,013.45
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	227,820,006.70	147,063,891.65
应交税费	85,993,834.18	68,240,005.91
应付利息	127,794,737.27	106,854,702.74
应付股利		
其他应付款	829,437,594.69	763,621,538.95
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	1,678,152,501.36	1,203,616,858.22
其他流动负债	11,943,381.96	10,227,001.60
流动负债合计	20,960,041,639.97	19,918,950,019.66
非流动负债：		
长期借款	4,251,384,448.75	5,143,067,496.05
应付债券	2,481,324,542.36	2,476,942,694.79
长期应付款		
专项应付款	1,266,147,401.51	660,000,000.00
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,539,077,022.47	2,444,093,897.14
非流动负债合计	11,537,933,415.09	10,724,104,087.98
负债合计	32,497,975,055.06	30,643,054,107.64
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
资本公积	6,098,264,836.00	6,098,264,836.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
一般风险准备		
未分配利润	4,061,631,296.60	4,237,783,996.54

外币报表折算差额	-1,584,177.33	-1,588,560.03
归属于母公司所有者权益合计	13,352,474,002.67	13,528,622,319.91
少数股东权益	1,333,648,870.72	1,459,152,539.48
所有者权益（或股东权益）合计	14,686,122,873.39	14,987,774,859.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,184,097,928.45	45,630,828,967.03

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

## 2、母公司资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,137,698,522.80	1,747,384,563.57
交易性金融资产		
应收票据	2,900,452,328.07	1,432,408,267.82
应收账款	181,504,127.74	1,743,034,281.97
预付款项	1,570,791,726.07	664,693,619.26
应收利息		
应收股利	518,703,203.89	
其他应收款	7,668,209,359.48	6,928,079,845.18
存货	1,185,816,296.24	1,173,839,484.91
一年内到期的委托贷款	200,000,000.00	50,000,000.00
其他流动资产	51,314,659.16	15,216,230.82
流动资产合计	15,414,490,223.45	13,754,656,293.53
非流动资产：		
可供出售金融资产		
委托贷款	300,000,000.00	500,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	9,342,038,800.44	8,748,703,461.63
投资性房地产	21,646,264.00	22,949,956.03
固定资产	5,074,748,536.85	5,264,187,852.03
在建工程	485,539,225.69	422,232,622.40
工程物资	2,346,121.31	3,589,906.68
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	315,891,315.72	322,623,412.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	43,095,833.27	41,388,325.93
其他非流动资产		10,000,000.00

非流动资产合计	15,585,306,097.28	15,335,675,537.53
资产总计	30,999,796,320.73	29,090,331,831.06
流动负债：		
短期借款	7,171,131,079.54	8,080,716,020.88
交易性金融负债		
应付票据	1,419,725,165.71	346,418,281.23
应付账款	1,143,658,278.17	1,698,958,458.63
预收款项	914,699,765.96	119,723,590.83
应付职工薪酬	125,798,958.30	79,433,205.74
应交税费	24,894,802.66	21,270,847.19
应付利息	120,940,277.78	103,910,194.44
应付股利		
其他应付款	411,775,081.85	211,491,763.93
一年内到期的非流动负债	455,096,000.00	543,009,000.00
其他流动负债	1,813,538.40	1,345,288.40
流动负债合计	11,789,532,948.37	11,206,276,651.27
非流动负债：		
长期借款	417,742,035.94	648,055,935.94
应付债券	1,985,901,722.53	1,983,425,123.62
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,407,513,356.51	2,314,615,977.46
非流动负债合计	5,811,157,114.98	4,946,097,037.02
负债合计	17,600,690,063.35	16,152,373,688.29
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
资本公积	6,184,215,988.77	6,184,215,988.77
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
一般风险准备		
未分配利润	4,032,917,803.12	3,571,769,688.51
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	13,399,106,257.38	12,937,958,142.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,999,796,320.73	29,090,331,831.06

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

### 3、合并本报告期利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5,001,125,623.43	4,427,243,847.48
其中：营业收入	5,001,125,623.43	4,427,243,847.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,073,803,940.65	4,304,054,582.51
其中：营业成本	4,227,112,334.26	3,749,052,925.15
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	19,309,873.62	21,808,604.16
销售费用	296,850,216.78	232,687,936.82
管理费用	286,962,632.78	230,352,669.46
财务费用	244,410,722.68	102,510,313.15
资产减值损失	-841,839.47	-32,357,866.23
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-3,254,483.08	-830,738.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,254,483.08	-989,797.08
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-75,932,800.30	122,358,526.81
加：营业外收入	108,498,523.28	61,813,937.33
减：营业外支出	7,758,366.15	10,080,971.90
其中：非流动资产处置损失	680,539.97	4,500,203.40
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	24,807,356.83	174,091,492.24
减：所得税费用	13,196,636.89	32,341,077.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,610,719.94	141,750,414.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	38,909,228.41	149,251,843.22
少数股东损益	-27,298,508.47	-7,501,428.26
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.02	0.08
（二）稀释每股收益	0.02	0.08
七、其他综合收益	156,769.51	-221,981.71
八、综合收益总额	11,767,489.45	141,528,433.25
归属于母公司所有者的综合收益总	39,065,997.92	149,029,861.51

额		
归属于少数股东的综合收益总额	-27,298,508.47	-7,501,428.26

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 元。

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

#### 4、母公司本报告期利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,214,888,925.36	2,308,083,129.44
减：营业成本	1,821,831,768.94	1,976,030,855.76
营业税金及附加	13,494,701.80	10,393,419.11
销售费用	79,071,376.54	74,958,425.18
管理费用	135,877,788.66	99,158,139.57
财务费用	110,588,252.99	49,330,991.09
资产减值损失	-1,103,338.31	-27,986,900.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	517,459,957.05	62,017,948.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,254,483.08	-989,797.08
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	572,588,331.79	188,216,147.96
加：营业外收入	32,616,098.51	1,612,798.83
减：营业外支出	628,871.11	3,549,889.06
其中：非流动资产处置损失	28,871.11	3,549,889.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	604,575,559.19	186,279,057.73
减：所得税费用	9,564,284.26	25,263,910.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	595,011,274.93	161,015,147.60
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.29	0.08
（二）稀释每股收益	0.29	0.08
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	595,011,274.93	161,015,147.60

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

#### 5、合并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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	14,965,577,158.47	13,344,699,202.62
其中：营业收入	14,965,577,158.47	13,344,699,202.62

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	15,259,640,091.54	12,760,850,381.84
其中：营业成本	12,727,625,270.29	11,131,812,049.64
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	51,156,658.73	53,921,873.74
销售费用	832,809,505.31	671,206,065.44
管理费用	849,757,346.38	701,591,233.76
财务费用	785,696,377.13	256,102,491.65
资产减值损失	12,594,933.70	-53,783,332.39
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	15,457,198.72	3,715,429.62
投资收益（损失以“－”号填列）	-5,971,012.39	8,722,923.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,971,012.39	-4,745,298.47
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-284,576,746.74	596,287,174.22
加：营业外收入	331,966,255.18	207,761,300.22
减：营业外支出	10,063,384.59	36,418,089.15
其中：非流动资产处置损失	1,589,886.96	5,423,591.19
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,326,123.85	767,630,385.29
减：所得税费用	329,703.66	129,064,975.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	36,996,420.19	638,565,409.69
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	133,154,191.26	632,801,534.62
少数股东损益	-96,157,771.07	5,763,875.07
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.06	0.31
（二）稀释每股收益	0.06	0.31
七、其他综合收益	4,382.70	-499,858.01
八、综合收益总额	37,000,802.89	638,065,551.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	133,158,573.96	632,301,676.61
归属于少数股东的综合收益总额	-96,157,771.07	5,763,875.07

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 元。

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

## 6、母公司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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	6,302,112,568.48	6,418,942,841.59
减：营业成本	5,270,075,278.08	5,301,705,953.22
营业税金及附加	30,160,356.01	24,305,510.12
销售费用	204,102,324.10	210,487,833.62
管理费用	400,662,713.06	310,690,627.65
财务费用	355,580,685.74	174,744,007.91
资产减值损失	-8,148,207.54	-66,452,404.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	560,252,364.96	202,425,925.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,971,012.39	-4,745,298.47
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	609,931,783.99	665,887,239.49
加：营业外收入	185,227,909.33	102,461,065.93
减：营业外支出	780,003.59	26,277,619.53
其中：非流动资产处置损失	155,357.49	3,993,160.29
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	794,379,689.73	742,070,685.89
减：所得税费用	23,924,683.92	83,716,272.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	770,455,005.81	658,354,413.29
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.37	0.32
（二）稀释每股收益	0.37	0.32
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	770,455,005.81	658,354,413.29

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

## 7、合并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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	14,135,299,123.22	13,633,847,368.78
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	5,344,897.23	20,277,735.18
收到其他与经营活动有关的现金	280,983,695.76	1,365,688,962.58
经营活动现金流入小计	14,421,627,716.21	15,019,814,066.54
购买商品、接受劳务支付的现金	11,723,218,508.93	11,987,614,159.94
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	647,767,716.18	633,462,833.10
支付的各项税费	933,311,776.56	1,076,812,938.70
支付其他与经营活动有关的现金	779,542,376.89	633,882,455.35
经营活动现金流出小计	14,083,840,378.56	14,331,772,387.09
经营活动产生的现金流量净额	337,787,337.65	688,041,679.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	830,503.45	61,320,247.70
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	680,982,210.00	5,754,188.06
投资活动现金流入小计	681,812,713.45	70,541,588.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,504,586,877.77	3,385,207,926.75
投资支付的现金	270,000,000.00	56,705,600.00
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	1,774,586,877.77	3,441,913,526.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,092,774,164.32	-3,371,371,938.68
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	17,627,355,217.24	11,456,606,231.94
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	1,245,088,422.26	2,473,756,944.44
筹资活动现金流入小计	18,872,443,639.50	13,930,363,176.38
偿还债务支付的现金	17,872,124,984.70	6,617,449,196.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,044,341,548.29	1,036,114,508.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,420,240.00	28,219,978.44
支付其他与筹资活动有关的现金		3,519,600,077.32
筹资活动现金流出小计	18,916,466,532.99	11,173,163,782.03
筹资活动产生的现金流量净额	-44,022,893.49	2,757,199,394.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,804,271.54	-21,288,604.62
五、现金及现金等价物净增加额	-796,205,448.62	52,580,530.50
加：期初现金及现金等价物余额	2,317,048,619.53	1,855,235,979.80
六、期末现金及现金等价物余额	1,520,843,170.91	1,907,816,510.30

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

## 8、母公司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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	6,504,753,641.17	7,484,468,241.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	207,176,266.39	156,272,009.26
经营活动现金流入小计	6,711,929,907.56	7,640,740,250.47
购买商品、接受劳务支付的现金	4,781,250,038.82	5,139,166,584.95
支付给职工以及为职工支付的现金	210,593,080.77	221,240,444.53
支付的各项税费	472,353,682.65	498,987,569.27
支付其他与经营活动有关的现金	260,594,132.82	-502,872,485.56
经营活动现金流出小计	5,724,790,935.06	5,356,522,113.19
经营活动产生的现金流量净额	987,138,972.50	2,284,218,137.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	381,522,705.39
取得投资收益所收到的现金	47,520,173.46	204,893,213.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,702.28	507,487.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	97,569,875.74	586,923,405.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	147,808,785.14	309,575,411.78

投资支付的现金	589,465,450.00	1,976,239,025.00
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	737,274,235.14	2,285,814,436.78
投资活动产生的现金流量净额	-639,704,359.40	-1,698,891,031.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,474,339,673.89	5,615,596,650.32
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,083,500,000.00	1,982,006,944.44
筹资活动现金流入小计	11,557,839,673.89	7,597,603,594.76
偿还债务支付的现金	11,702,151,515.23	4,138,935,958.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	818,971,968.37	817,822,372.38
支付其他与筹资活动有关的现金	551,472,065.16	3,506,636,496.04
筹资活动现金流出小计	13,072,595,548.76	8,463,394,827.25
筹资活动产生的现金流量净额	-1,514,755,874.87	-865,791,232.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,163,155.84	-2,229,334.11
五、现金及现金等价物净增加额	-1,161,158,105.93	-282,693,460.32
加：期初现金及现金等价物余额	1,290,039,078.57	662,209,607.29
六、期末现金及现金等价物余额	128,880,972.64	379,516,146.97

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：刘军

**(二) 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

二〇一二年十月二十九日