

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之股份有限公司)

(股份代號：1812)

2012 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。

一、重要提示

- 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。
- 2、沒有董事、監事、高級管理人員對本報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。

- 3、本公司第六屆董事會第十五次會議審議通過了本季度報告，所有董事均以通訊方式出席本次會議。
- 4、本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)按照中華人民共和國財政部發出的企業會計準則編製的公司第三季度財務報告未經審計。
- 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)劉軍聲明：保證季度報告中財務報告的真實、完整。

二、公司基本情況

(一) 主要會計數據及財務指標

以前報告期財務報表是否發生了追溯調整

是 否 不適用

單位：(人民幣)元

	2012.9.30	2011.12.31	本報告 期末比上年度 期末增減(%)	
總資產(元)	47,184,097,928.45	45,630,828,967.03	3.40	
歸屬於上市公司股東的 所有者權益(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	
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元/股)	6.48	6.56	-1.30	
	2012年7-9月	比上年 同期增減(%)	2012年1-9月	比上年 同期增減(%)
營業總收入(元)	5,001,125,623.43	12.96	14,965,577,158.47	12.15
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	38,909,228.41	-73.93	133,154,191.26	-78.96
經營活動產生的現金流量淨額(元)	—	—	337,787,337.65	-50.91
每股經營活動產生的現金流量淨額 (元/股)	—	—	0.16	-50.91
基本每股收益(元/股)	0.02	-73.93	0.06	-78.96
稀釋每股收益(元/股)	0.02	-73.93	0.06	-78.96
加權平均淨資產收益率(%)	0.29%	-0.82	0.99%	-3.54
扣除非經常性損益後的加權平均淨 資產收益率(%)	-0.40%	-1.16	-1.16%	-4.72

扣除非經常性損益項目和金額

√適用 □不適用

單位：(人民幣)元

項目	年初至報告期 期末金額(元)	說明
非流動資產處置損益	4,276,203.08	
越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免		
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)	215,857,588.70	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
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		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的 各項資產減值準備		
債務重組損益	7,653,776.59	
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分 的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日 的當期淨損益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		

項目	年初至報告期 期末金額(元)	說明
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		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
對外委託貸款取得的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產 公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益 進行一次性調整對當期損益的影響		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	88,770,404.99	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	15,457,198.72	以公允價值計量 林木資產公允價值 變動產生的損益
少數股東權益影響額	-33,817,343.75	
所得稅影響額	-8,310,194.92	
合計	289,887,633.41	—

公司對「其他符合非經常性損益定義的損益項目」以及根據自身正常經營業務的性質和特點將非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的說明

項目	涉及金額(元)	說明
以公允價值計量林木資產公允價值變 動產生的損益	15,457,198.72	以公允價值計量 林木資產公允價值 變動產生的損益

(二) 報告期末股東總數及前十名股東持股情況表

報告期末股東總數(戶)	股東總數 159,715 戶。其中 A 股股東 126,979 戶，B 股股東 32,144 戶，H 股股東 592 戶。		
前十名無限售條件流通股股東持股情況			
股東名稱	期末持有 無限售條件 股份的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
香港中央結算代理人 有限公司	389,724,500	境外上市外資股	389,724,500
PLATINUM ASIA FUND	43,480,377	境內上市外資股	43,480,377
TAIFOOK SECURITIES COMPANY LIMITED - ACCOUNT CLIENT	35,436,403	境內上市外資股	35,436,403
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	23,701,666	人民幣普通股	23,701,666
中國人壽保險股份有限公司 - 分紅 - 個人分紅 -005L-FH002 深	17,819,798	人民幣普通股	17,819,798
金幸	7,969,000	人民幣普通股	2,091,600
		境內上市外資股	5,877,400
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	6,102,800	境內上市外資股	6,102,800
VICTORIAN FUNDS MANAGEMENT CORPORATION ATF VFM EMG MKTS TRT	6,086,106	境內上市外資股	6,086,106
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	5,459,125	人民幣普通股	5,459,125
北京信達永昌投資顧問有限公司	4,682,000	人民幣普通股	4,682,000
股東情況的說明	無		

三、重要事項

(一) 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	2012年9月30日	2011年12月31日	變動幅度(%)	變動原因
應收票據	3,235,491,016.03	2,444,508,997.74	32.36	(1)
預付賬款	1,140,905,133.75	764,880,237.90	49.16	(2)
其他應收款	181,683,839.58	325,550,913.72	-44.19	(3)
長期股權投資	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)
遞延所得稅資產	277,987,949.14	174,026,534.27	59.74	(6)
其他非流動資產	0	10,000,000.00	-100.00	(7)
應付票據	1,614,095,834.78	615,327,402.85	162.31	(8)
預收賬款	441,026,277.53	231,428,013.45	90.57	(9)
應付職工薪酬	227,820,006.70	147,063,891.65	54.91	(10)
一年內到期非流動負債	1,678,152,501.36	1,203,616,858.22	39.43	(11)
專項應付款	1,266,147,401.51	660,000,000.00	91.84	(12)
其他非流動負債	3,539,077,022.47	2,444,093,897.14	44.80	(13)

主要變化因素說明：

- (1) 應收票據增加32.36%，主要是公司本期銷售商品收到的承兌匯票增加。
- (2) 預付賬款增加49.16%，主要是公司預付材料款增加。
- (3) 其他應收款減少44.19%，主要是公司按照合同約定收回2011年度出售赤壁晨鳴及咸寧晨鳴款項。
- (4) 長期股權投資增加353.89%，主要是公司子公司上海潤晨股權投資基金有限公司對外投資。
- (5) 在建工程增加84.99%，主要是公司白牛卡項目及吉林遷建項目投入。

- (6) 遞延所得稅資產增加 59.74%，主要是受宏觀經濟及紙業市場低迷影響，部分分公司產生可彌補虧損遞延所得稅資產。
- (7) 其他非流動資產減少 100%，主要是公司對濰坊新業資本投資有限公司的投资進行轉資。
- (8) 應付票據增加 162.31%，主要是公司開具承兌匯票支付貨款增加。
- (9) 預收賬款增加 90.57%，主要是公司本期預收貨款增加。
- (10) 應付職工薪酬增加 54.91%，主要是公司規模擴大，應付未付的職工薪酬相應增加。
- (11) 一年內到期非流動負債增加 39.43%，主要是公司一年內到期的長期借款增加。
- (12) 專項應付款增加 91.84%，主要是公司子公司吉林晨鳴紙業有限責任公司收到拆遷補償款 6.6 億元。
- (13) 其他非流動負債增加 44.8%，主要是公司本期發行 11 億元中期票據。

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	2012年9月30日	2011年9月30日	變動幅度(%)	變動原因
財務費用	785,696,377.13	256,102,491.65	206.79	(1)
資產減值損失	12,594,933.70	-53,783,332.39	123.42	(2)
公允價值變動損益	15,457,198.72	3,715,429.62	316.03	(3)
投資收益	-5,971,012.39	8,722,923.82	-168.45	(4)
營業外收入	331,966,255.18	207,761,300.22	59.78	(5)
營業外支出	10,063,384.59	36,418,089.15	-72.37	(6)
利潤總額	37,326,123.85	767,630,385.29	-95.14	(7)
所得稅費用	329,703.66	129,064,975.60	-99.74	(8)
歸屬於母公司股東的淨利潤	133,154,191.26	632,801,534.62	-78.96	(9)
少數股東損益	-96,157,771.07	5,763,875.07	-1768.28	(10)

主要變化因素說明：

- (1) 財務費用比上年同期增加 206.79%，主要是項目完工，原資本化利息費用化及貸款規模增加。
- (2) 資產減值損失比上年同期增加 123.42%，主要是應收款項變動，本期提取壞賬準備比上年同期增加。
- (3) 公允價值變動損益比上年同期增加 316.03%，主要是林木資產公允價值變動。
- (4) 投資收益比上年同期減少 168.45%，主要是上期處置荷澤晨鳴板材及林盾木業收益 1331 萬。
- (5) 營業外收入比上年同期增加 59.78%，主要是本期收到的政府補助增加。
- (6) 營業外支出比上年同期減少 72.37%，主要是上期出售荷澤晨鳴板材產生債務重組損失 1989 萬。
- (7) 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 95.14%、99.74%、78.96%、1768.28%，主要是受造紙行業景氣度低迷影響，公司產品毛利率降低，項目轉資後財務費用大幅增加。

3、報告期現金流量情況分析

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	337,787,337.65	688,041,679.45	-50.91
投資活動產生的現金淨流量	-1,092,774,164.32	-3,371,371,938.68	67.59
籌資活動產生的現金淨流量	-44,022,893.49	2,757,199,394.35	-101.60

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 50.91%，主要是上年同期收到其他與經營活動有關的現金增加。

(2) 投資活動產生的現金淨流量比上年同期增加 67.59%，主要是由於公司湛江漿紙項目、45 萬噸高級文化紙項目、80 萬噸銅版紙項目完工，項目投入減少。

(3) 籌資活動產生的現金淨流量比上年同期減少 101.6%，主要是上年同期為滿足項目投入，借款大幅增加。

(二) 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

1、非標意見情況

適用 不適用

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、日常經營重大合同的簽署和履行情況

適用 不適用

4、其他

適用 不適用

(三) 公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

√適用 □不適用

承諾事項	承諾人	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					
資產置換時所作承諾					
發行時所作承諾	公司控股股東壽光晨鳴控股有限公司	<p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>	2008年1月16日、2008年1月20日	發行H股時，未明確期限	嚴格履行

承諾事項	承諾人	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
		<p>(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)；</p> <p>(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；</p>	2008年5月22日	發行H股時，未明確期限	嚴格履行

承諾事項	承諾人	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
		<p>(3) 如壽光晨鳴控股違反上述承諾，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；</p> <p>(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 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用				
未完成履行的具體原因及下一步計劃					
是否就導致的同業競爭和關聯交易問題作出承諾	√是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用				
承諾的解決期限					
解決方式					
承諾的履行情況	嚴格履行				

(四) 對2012年度經營業績的預計

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

(五) 其他需說明的重大事項

1、證券投資情況

適用 不適用

2、衍生品投資情況

適用 不適用

3、報告期末衍生品投資的持倉情況

適用 不適用

4、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2012年01月09日	山東壽光	實地調研	機構	光大證券	公司生產經營情況
2012年02月08日	山東壽光	實地調研	機構	銀河基金、 浙商證券、 華泰證券	公司生產經營情況
2012年03月30日	山東壽光	實地調研	機構	國泰君安、 博時基金	公司生產經營情況
2012年04月27日	山東壽光	實地調研	機構	香港西京投資 管理公司	公司生產經營情況
2012年05月15日	山東壽光	實地調研	機構	東興證券股份 有限公司	公司生產經營情況
2012年05月18日	山東壽光	電話溝通	機構	富達基金	公司生產經營情況
2012年06月21日	山東壽光	實地調研	機構	日本大和證券	公司生產經營情況

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2012年06月26日	山東壽光	電話溝通	機構	香港西京投資管理公司	公司生產經營情況
2012年06月28日	山東壽光	實地調研	機構	美銀美林、 涌金資產	公司生產經營情況
2012年07月05日	山東壽光	電話溝通	機構	香港Invesco 資產管理	公司生產經營情況

5、發行公司債券情況

是否發行公司債券

是 否

經中國證監會於2011年6月27日簽發的「證監許可[2011]1019號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過20億元的公司債券，本次債券為5年期固定利率債券公司債券，票面利率為5.95%，採取單利按年計息，不計複利，起息日為2011年7月6日，2012年至2016年每年的7月6日為上一個計息年度的付息日，到期支付本金及最後一期利息。公司已於2012年6月30日披露《2011年公司債券2012年付息公告》，並實施完成。

四、附錄

(一) 財務報表

是否需要合併報表：

是 否 不適用

如無特殊說明，財務報告中的財務報表的單位為：人民幣元

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

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	2,572,144,340.59	3,529,938,211.47
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
應收票據	3,235,491,016.03	2,444,508,997.74
應收賬款	3,468,045,533.71	2,886,437,754.69
預付款項	1,140,905,133.75	764,880,237.90
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		
其他應收款	181,683,839.58	325,550,913.72
買入返售金融資產		
存貨	5,100,879,919.80	5,586,472,121.37
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,836,447,671.69	1,698,362,261.63
流動資產合計	17,535,597,455.15	17,236,150,498.52

項目	期末餘額	期初餘額
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	351,462,993.11	77,434,005.49
投資性房地產	21,646,264.00	22,949,956.03
固定資產	20,380,147,282.05	22,740,904,031.02
在建工程	4,843,165,411.42	2,618,039,624.85
工程物資	78,101,448.12	61,924,581.85
固定資產清理	903,261,704.37	
消耗性生物資產	1,095,435,087.97	959,061,500.85
油氣資產		
無形資產	1,488,623,199.62	1,517,137,201.36
開發支出		
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	188,385,346.33	192,917,245.62
遞延所得稅資產	277,987,949.14	174,026,534.27
其他非流動資產		10,000,000.00
非流動資產合計	29,648,500,473.30	28,394,678,468.51
資產總計	47,184,097,928.45	45,630,828,967.03
流動負債：		
短期借款	12,266,606,765.49	12,086,984,606.69
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	1,614,095,834.78	615,327,402.85
應付賬款	3,677,170,706.01	4,685,585,997.60
預收款項	441,026,277.53	231,428,013.45
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	227,820,006.70	147,063,891.65
應交稅費	85,993,834.18	68,240,005.91
應付利息	127,794,737.27	106,854,702.74
應付股利		

項目	期末餘額	期初餘額
其他應付款	829,437,594.69	763,621,538.95
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	1,678,152,501.36	1,203,616,858.22
其他流動負債	11,943,381.96	10,227,001.60
流動負債合計	20,960,041,639.97	19,918,950,019.66
非流動負債：		
長期借款	4,251,384,448.75	5,143,067,496.05
應付債券	2,481,324,542.36	2,476,942,694.79
長期應付款		
專項應付款	1,266,147,401.51	660,000,000.00
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	3,539,077,022.47	2,444,093,897.14
非流動負債合計	11,537,933,415.09	10,724,104,087.98
負債合計	32,497,975,055.06	30,643,054,107.64
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
資本公積	6,098,264,836.00	6,098,264,836.00
減：庫存股		
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	4,061,631,296.60	4,237,783,996.54
外幣報表折算差額	-1,584,177.33	-1,588,560.03
歸屬於母公司所有者權益合計	13,352,474,002.67	13,528,622,319.91
少數股東權益	1,333,648,870.72	1,459,152,539.48
所有者權益(或股東權益)合計	14,686,122,873.39	14,987,774,859.39
負債和所有者權益(或股東權益)總計	47,184,097,928.45	45,630,828,967.03

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

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	1,137,698,522.80	1,747,384,563.57
交易性金融資產		
應收票據	2,900,452,328.07	1,432,408,267.82
應收賬款	181,504,127.74	1,743,034,281.97
預付款項	1,570,791,726.07	664,693,619.26
應收利息		
應收股利	518,703,203.89	
其他應收款	7,668,209,359.48	6,928,079,845.18
存貨	1,185,816,296.24	1,173,839,484.91
一年內到期的委託貸款	200,000,000.00	50,000,000.00
其他流動資產	51,314,659.16	15,216,230.82
流動資產合計	15,414,490,223.45	13,754,656,293.53
非流動資產：		
可供出售金融資產		
委託貸款	300,000,000.00	500,000,000.00
長期應收款		
長期股權投資	9,342,038,800.44	8,748,703,461.63
投資性房地產	21,646,264.00	22,949,956.03
固定資產	5,074,748,536.85	5,264,187,852.03
在建工程	485,539,225.69	422,232,622.40
工程物資	2,346,121.31	3,589,906.68
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	315,891,315.72	322,623,412.83
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	43,095,833.27	41,388,325.93
其他非流動資產		10,000,000.00
非流動資產合計	15,585,306,097.28	15,335,675,537.53
資產總計	30,999,796,320.73	29,090,331,831.06

項目	期末餘額	期初餘額
流動負債：		
短期借款	7,171,131,079.54	8,080,716,020.88
交易性金融負債		
應付票據	1,419,725,165.71	346,418,281.23
應付賬款	1,143,658,278.17	1,698,958,458.63
預收款項	914,699,765.96	119,723,590.83
應付職工薪酬	125,798,958.30	79,433,205.74
應交稅費	24,894,802.66	21,270,847.19
應付利息	120,940,277.78	103,910,194.44
應付股利		
其他應付款	411,775,081.85	211,491,763.93
一年內到期的非流動負債	455,096,000.00	543,009,000.00
其他流動負債	1,813,538.40	1,345,288.40
流動負債合計	11,789,532,948.37	11,206,276,651.27
非流動負債：		
長期借款	417,742,035.94	648,055,935.94
應付債券	1,985,901,722.53	1,983,425,123.62
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	3,407,513,356.51	2,314,615,977.46
非流動負債合計	5,811,157,114.98	4,946,097,037.02
負債合計	17,600,690,063.35	16,152,373,688.29
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
資本公積	6,184,215,988.77	6,184,215,988.77
減：庫存股		
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	4,032,917,803.12	3,571,769,688.51
外幣報表折算差額		
所有者權益(或股東權益)合計	13,399,106,257.38	12,937,958,142.77
負債和所有者權益(或股東權益)總計	30,999,796,320.73	29,090,331,831.06

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

會計機構負責人：

劉軍

3、合併本報告期利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	5,001,125,623.43	4,427,243,847.48
其中：營業收入	5,001,125,623.43	4,427,243,847.48
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	5,073,803,940.65	4,304,054,582.51
其中：營業成本	4,227,112,334.26	3,749,052,925.15
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	19,309,873.62	21,808,604.16
銷售費用	296,850,216.78	232,687,936.82
管理費用	286,962,632.78	230,352,669.46
財務費用	244,410,722.68	102,510,313.15
資產減值損失	-841,839.47	-32,357,866.23
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)	-3,254,483.08	-830,738.16
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	-3,254,483.08	-989,797.08
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-75,932,800.30	122,358,526.81
加：營業外收入	108,498,523.28	61,813,937.33
減：營業外支出	7,758,366.15	10,080,971.90
其中：非流動資產處置損失	680,539.97	4,500,203.40

項目	本期金額	上期金額
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	24,807,356.83	174,091,492.24
減：所得稅費用	13,196,636.89	32,341,077.28
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	11,610,719.94	141,750,414.96
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	38,909,228.41	149,251,843.22
少數股東損益	-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) 稀釋每股收益	0.02	0.08
七、其他綜合收益	156,769.51	-221,981.71
八、綜合收益總額	11,767,489.45	141,528,433.25
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	39,065,997.92	149,029,861.51
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-27,298,508.47	-7,501,428.26

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元。

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

會計機構負責人：

劉軍

4、 母公司本報告期利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、 營業收入	2,214,888,925.36	2,308,083,129.44
減：營業成本	1,821,831,768.94	1,976,030,855.76
營業稅金及附加	13,494,701.80	10,393,419.11
銷售費用	79,071,376.54	74,958,425.18
管理費用	135,877,788.66	99,158,139.57
財務費用	110,588,252.99	49,330,991.09
資產減值損失	-1,103,338.31	-27,986,900.85
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)	517,459,957.05	62,017,948.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-3,254,483.08	-989,797.08
二、 營業利潤(虧損以「-」號填列)	572,588,331.79	188,216,147.96
加：營業外收入	32,616,098.51	1,612,798.83
減：營業外支出	628,871.11	3,549,889.06
其中：非流動資產處置損失	28,871.11	3,549,889.06
三、 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	604,575,559.19	186,279,057.73
減：所得稅費用	9,564,284.26	25,263,910.13
四、 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	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) 稀釋每股收益	0.29	0.08
六、 其他綜合收益		
七、 綜合收益總額	595,011,274.93	161,015,147.60

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

會計機構負責人：

劉軍

5、合併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

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	14,965,577,158.47	13,344,699,202.62
其中：營業收入	14,965,577,158.47	13,344,699,202.62
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	15,259,640,091.54	12,760,850,381.84
其中：營業成本	12,727,625,270.29	11,131,812,049.64
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	51,156,658.73	53,921,873.74
銷售費用	832,809,505.31	671,206,065.44
管理費用	849,757,346.38	701,591,233.76
財務費用	785,696,377.13	256,102,491.65
資產減值損失	12,594,933.70	-53,783,332.39
加：公允價值變動收益 （損失以「－」號填列）	15,457,198.72	3,715,429.62
投資收益（損失以「－」號填列）	-5,971,012.39	8,722,923.82
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	-5,971,012.39	-4,745,298.47
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)	-284,576,746.74	596,287,174.22
加：營業外收入	331,966,255.18	207,761,300.22
減：營業外支出	10,063,384.59	36,418,089.15
其中：非流動資產處置損失	1,589,886.96	5,423,591.19
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	37,326,123.85	767,630,385.29
減：所得稅費用	329,703.66	129,064,975.60
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	36,996,420.19	638,565,409.69
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	133,154,191.26	632,801,534.62
少數股東損益	-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)稀釋每股收益	0.06	0.31
七、其他綜合收益	4,382.70	-499,858.01
八、綜合收益總額	37,000,802.89	638,065,551.68
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	133,158,573.96	632,301,676.61
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-96,157,771.07	5,763,875.07

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元。

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

會計機構負責人：

劉軍

6、 母公司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

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	6,302,112,568.48	6,418,942,841.59
減：營業成本	5,270,075,278.08	5,301,705,953.22
營業税金及附加	30,160,356.01	24,305,510.12
銷售費用	204,102,324.10	210,487,833.62
管理費用	400,662,713.06	310,690,627.65
財務費用	355,580,685.74	174,744,007.91
資產減值損失	-8,148,207.54	-66,452,404.89
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)	560,252,364.96	202,425,925.53
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-5,971,012.39	-4,745,298.47
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	609,931,783.99	665,887,239.49
加：營業外收入	185,227,909.33	102,461,065.93
減：營業外支出	780,003.59	26,277,619.53
其中：非流動資產處置損失	155,357.49	3,993,160.29
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	794,379,689.73	742,070,685.89
減：所得稅費用	23,924,683.92	83,716,272.60
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	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) 稀釋每股收益	0.37	0.32
六、其他綜合收益		
七、綜合收益總額	770,455,005.81	658,354,413.29

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

會計機構負責人：

劉軍

7、合併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

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	14,135,299,123.22	13,633,847,368.78
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	5,344,897.23	20,277,735.18
收到其他與經營活動有關的現金	280,983,695.76	1,365,688,962.58
經營活動現金流入小計	14,421,627,716.21	15,019,814,066.54
購買商品、接受勞務支付的現金	11,723,218,508.93	11,987,614,159.94
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	647,767,716.18	633,462,833.10
支付的各项稅費	933,311,776.56	1,076,812,938.70
支付其他與經營活動有關的現金	779,542,376.89	633,882,455.35
經營活動現金流出小計	14,083,840,378.56	14,331,772,387.09
經營活動產生的現金流量淨額	337,787,337.65	688,041,679.45

項目	本期金額	上期金額
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	830,503.45	61,320,247.70
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	680,982,210.00	5,754,188.06
投資活動現金流入小計	681,812,713.45	70,541,588.07
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	1,504,586,877.77	3,385,207,926.75
投資支付的現金	270,000,000.00	56,705,600.00
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		
投資活動現金流出小計	1,774,586,877.77	3,441,913,526.75
投資活動產生的現金流量淨額	-1,092,774,164.32	-3,371,371,938.68
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	17,627,355,217.24	11,456,606,231.94
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	1,245,088,422.26	2,473,756,944.44
籌資活動現金流入小計	18,872,443,639.50	13,930,363,176.38
償還債務支付的現金	17,872,124,984.70	6,617,449,196.47
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,044,341,548.29	1,036,114,508.24
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	12,420,240.00	28,219,978.44
支付其他與籌資活動有關的現金		3,519,600,077.32
籌資活動現金流出小計	18,916,466,532.99	11,173,163,782.03
籌資活動產生的現金流量淨額	-44,022,893.49	2,757,199,394.35
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	2,804,271.54	-21,288,604.62
五、現金及現金等價物淨增加額	-796,205,448.62	52,580,530.50
加：期初現金及現金等價物餘額	2,317,048,619.53	1,855,235,979.80
六、期末現金及現金等價物餘額	1,520,843,170.91	1,907,816,510.30

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

會計機構負責人：

劉軍

8、 母公司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

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	6,504,753,641.17	7,484,468,241.21
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	207,176,266.39	156,272,009.26
經營活動現金流入小計	6,711,929,907.56	7,640,740,250.47
購買商品、接受勞務支付的現金	4,781,250,038.82	5,139,166,584.95
支付給職工以及為職工支付的現金	210,593,080.77	221,240,444.53
支付的各項稅費	472,353,682.65	498,987,569.27
支付其他與經營活動有關的現金	260,594,132.82	-502,872,485.56
經營活動現金流出小計	5,724,790,935.06	5,356,522,113.19
經營活動產生的現金流量淨額	987,138,972.50	2,284,218,137.28
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	50,000,000.00	381,522,705.39
取得投資收益所收到的現金	47,520,173.46	204,893,213.11
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	49,702.28	507,487.28
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	97,569,875.74	586,923,405.78
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	147,808,785.14	309,575,411.78
投資支付的現金	589,465,450.00	1,976,239,025.00
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	737,274,235.14	2,285,814,436.78
投資活動產生的現金流量淨額	-639,704,359.40	-1,698,891,031.00

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		
取得借款收到的現金	10,474,339,673.89	5,615,596,650.32
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	1,083,500,000.00	1,982,006,944.44
籌資活動現金流入小計	11,557,839,673.89	7,597,603,594.76
償還債務支付的現金	11,702,151,515.23	4,138,935,958.83
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	818,971,968.37	817,822,372.38
支付其他與籌資活動有關的現金	551,472,065.16	3,506,636,496.04
籌資活動現金流出小計	13,072,595,548.76	8,463,394,827.25
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,514,755,874.87	-865,791,232.49
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	6,163,155.84	-2,229,334.11
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,161,158,105.93	-282,693,460.32
加：期初現金及現金等價物餘額	1,290,039,078.57	662,209,607.29
六、期末現金及現金等價物餘額	128,880,972.64	379,516,146.97

法定代表人：

陳洪國

主管會計工作負責人：

王春方

會計機構負責人：

劉軍

(二) 審計報告

審計意見	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

二零一二年十月二十九日

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、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