

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，概不對因本公佈全部或任何部分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)

**2011年第一季季度報告全文**

**§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。
- 1.2 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。
- 1.3 本公司第六屆董事會第六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。
- 1.4 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一季度財務報告未經審計。
- 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

	本報告期末	上年度期末	增減變動(%)
總資產(元)	37,529,826,696.70	35,077,132,129.98	6.99%
歸屬於上市公司股東的 所有者權益(元)	13,771,067,499.75	13,535,785,794.54	1.74%
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)	6.68	6.56	1.83%
	本報告期	上年同期	增減變動(%)
營業總收入(元)	4,215,779,027.36	3,917,441,890.00	7.62%
歸屬於上市公司股東 的淨利潤(元)	235,410,265.86	238,099,243.24	-1.13%
經營活動產生的現金 流量淨額(元)	235,068,880.84	656,022,760.24	-64.17%
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元/股)	0.11	0.32	-65.63%
基本每股收益(元/股)	0.11	0.12	-8.33%

	本報告期	上年同期	增減變動(%)
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	1.72%	1.82%	降低0.1個百分點
扣除非經常性損益後 的加權平均淨資產 收益率(%)	1.23%	1.57%	降低0.34個百分點

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	129,044.99	
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	80,813,737.63	
債務重組損益	0.00	
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	1,725,562.01	
所得稅影響額	-11,261,777.94	
少數股東權益影響額	-4,014,391.97	
合計	67,392,174.72	—

## 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157,046戶。其中A股股東126,660戶，B股股東29,762戶，H股股東624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	389,860,000	境外上市外資股(H股)
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657	人民幣普通股(A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	29,800,890	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)
全國社保基金一零四組合	14,999,927	人民幣普通股(A股)
DRAGON BILLION CHINA MASTER FUND	13,853,877	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3月31日	2010年12月31日	變動幅度(%)	變動原因
其他應收款	246,062,181.96	117,634,380.52	109.18%	(1)
其他流動資產	1,058,727,036.59	658,572,125.34	60.76%	(2)
在建工程	9,102,562,587.01	7,871,512,563.84	15.64%	(3)
工程物資	177,454,089.59	116,481,086.12	52.35%	(3)
短期借款	5,672,758,395.26	3,594,157,220.47	57.83%	(4)
應付票據	825,896,324.21	218,757,186.75	277.54%	(5)
預收款項	249,637,309.10	410,243,554.75	-39.15%	(6)
其他流動負債	1,863,877,946.13	3,412,493,915.88	-45.38%	(7)

主要變化因素說明：

- (1) 其他應收款比年初增加109.18%，主要是公司預繳海關保證金增加。
- (2) 其他流動資產比年初增加60.76%，主要是公司項目投入等影響未抵扣增值稅增加。
- (3) 在建工程比年初增加15.64%，工程物資增加52.35%，主要是湛江漿紙項目、80萬噸銅版紙項目等投入影響。
- (4) 短期借款比年初增加57.83%，主要是本期償還短期融資券增加短期借款同時已貼現未到期票據增加所致。

(5) 應付票據比年初增加277.54%，主要是由於公司償還短期融資券開具承兌匯票所致。

(6) 預收賬款比年初減少39.15%，主要是由於公司預收貨款比年初減少所致。

(7) 其他流動負債比年初減少45.38%，主要是由於公司本期償還到期短期融資券所致。

## 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3月31日	2010年3月31日	變動幅度(%)	差異原因
營業稅金及附加	17,610,362.77	3,901,057.41	351.43%	(1)
資產減值損失	-7,017,489.87	16,074,481.93	-143.66%	(2)
投資收益	-6,862,531.53	-1,672,580.37	-310.30%	(3)
營業外收入	93,693,686.12	45,633,132.91	105.32%	(4)
營業外支出	1,744,031.83	2,811,486.59	-37.97%	(5)
少數股東損益	17,156,577.15	25,605,097.77	-33.00%	(6)

主要變化因素說明：

(1) 營業稅金及附加比上年同期增加351.43%，主要是按照稅法規定外商投資企業自2010年12月開始繳納城建稅及教育費附加。

(2) 資產減值損失比上年同期減少143.66%，主要是由於受其他應收款帳齡變動影響，本期資產減值損失減少所致。

(3) 投資收益比上年同期減少310.3%，主要是由於本期聯營公司虧損增加所致。

- (4) 營業外收入比上年同期增加105.32%，主要是公司本期收到的政府補助增加所致。
- (5) 營業外支出比上年同期減少37.97%，主要是公司本期捐贈支出減少所致。
- (6) 少數股東損益比上年同期減少33%，主要是公司非全資子公司實現淨利潤比上年同期減少所致。

### 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	235,068,880.84	656,022,760.24	-64.17%
投資活動產生的現金淨流量	-1,627,140,470.50	-519,414,420.50	-213.26%
籌資活動產生的現金淨流量	797,845,888.32	665,825,205.59	19.83%

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64.17%，主要是由於原料價格上漲影響購買商品支付的現金增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金淨流量比上年同期減少213.26%，主要是由於報告期內公司全資子公司壽光美倫紙業有限責任公司80萬噸銅版紙、60萬噸高檔塗布白牛卡紙項目、湛江木漿項目及高檔文化紙項目投入大幅增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量比上年同期增加19.83%，主要是由於公司項目投入增加等因素影響銀行借款增加所致。

### 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

山東荷澤晨鳴板材有限公司(以下簡稱「荷澤板材」)自2008年6月停產，截止2011年3月底淨資產為人民幣-26,811,762.87元，本公司的控股子公司山東晨鳴熱電股份有限公司合計持有該公司67%股權；山東林盾木業股份有限公司(以下簡稱「林盾木業」)截止2011年3月底淨資產為人民幣21,724,371.93元，本公司的控股子公司山東晨鳴板材有限公司持有該公司67%股權。為調整戰略佈局、盤活資產、減少資金佔用，公司對持有的荷澤板材、林盾木業全部股權進行了出售轉讓，股權轉讓完成後，公司不再持有荷澤板材、林盾木業公司股權。

齊河晨鳴板材有限公司(以下簡稱「齊河板材」)自2008年6月停產，本公司控股子公司齊河板紙有限公司和山東晨鳴板材有限公司合計持有該公司100%股權。考慮當地原料及市場因素，公司管理層無恢復生產計劃，為盤活資產，公司對齊河板材土地、廠房、設備、庫存產品及原材料等實物資產進行了轉讓，轉讓資產的總價款以評估值為準確定。

上述股權、資產轉讓對公司二季度利潤無重大影響。



### 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 01月07日	廣東湛江	實地調研	齊魯證券等機構 分析師朱嘉等	公司近期生產經營情況
2011年 01月12日	山東壽光	實地調研	中國國際金融 有限公司關雪等	公司近期生產經營情況
2011年 02月17日	山東壽光	實地調研	國金證券萬友林、 易方達基金管理 有限公司梁裕寧	公司近期生產經營情況
2011年 02月24日	山東壽光	實地調研	中郵基金曾晶晶等	公司近期生產經營情況

### 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03月31日

單位：（人民幣）元

項目	期末餘額 (2011年3月31日)		年初餘額 (2010年12月31日)	
	合併	母公司	合併	母公司
流動資產：				
貨幣資金	1,725,248,537.25	333,296,115.01	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	2,740,242,779.05	2,184,880,736.31	2,762,389,909.89	1,527,349,378.06
應收賬款	2,316,959,918.10	846,361,775.32	2,122,578,824.27	1,621,939,553.18
預付款項	791,278,480.06	837,183,828.07	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	—	25,500,000.00	—	25,500,000.00
其他應收款	246,062,181.96	5,400,656,828.49	117,634,380.52	4,773,074,610.91
買入返售金融資產	—	—	—	—
存貨	3,696,124,544.38	1,197,647,572.79	3,047,078,215.01	798,447,611.57
一年內到期的委託貸款	—	1,778,721,279.90	—	1,799,625,759.18
一年內到期的非 流動資產	—	—	—	—
其他流動資產	1,058,727,036.59	69,134,655.76	658,572,125.34	—
流動資產合計	12,574,643,477.39	12,673,382,791.65	11,584,462,941.30	12,169,684,551.86

項目	期末餘額 (2011年3月31日)		年初餘額 (2010年12月31日)	
	合併	母公司	合併	母公司
非流動資產：				
委託貸款	—	500,000,000.00	—	500,000,000.00
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	60,339,400.36	6,270,887,163.24	67,201,931.89	5,957,887,739.77
投資性房地產	24,253,648.06	24,253,648.06	24,688,212.07	24,688,212.07
固定資產	13,025,731,696.95	5,020,030,181.82	12,882,358,381.56	5,162,505,904.23
在建工程	9,102,562,587.01	653,388,626.67	7,871,512,563.84	377,881,973.00
工程物資	177,454,089.59	19,465,631.16	116,481,086.12	18,789,838.50
固定資產清理	—	—	—	—
消耗性生物資產	766,393,607.75	—	726,742,568.44	—
生產性生物資產	—	—	—	—
油氣資產	—	—	—	—
無形資產	1,450,863,516.75	327,709,802.12	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	183,342,344.07	—	176,436,950.42	—
遞延所得稅資產	143,958,541.60	51,040,517.87	147,510,479.23	60,305,230.74
其他非流動資產	—	—	—	—
非流動資產合計	24,955,183,219.31	12,866,775,570.94	23,492,669,188.68	12,431,993,721.32
資產總計	37,529,826,696.70	25,540,158,362.59	35,077,132,129.98	24,601,678,273.18
流動負債：				
短期借款	5,672,758,395.26	3,493,608,693.46	3,594,157,220.47	2,177,183,475.78

項目	期末餘額 (2011年3月31日)		年初餘額 (2010年12月31日)	
	合併	母公司	合併	母公司
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	825,896,324.21	754,358,152.02	218,757,186.75	124,145,654.66
應付帳款	3,086,828,667.59	1,207,369,581.80	2,708,064,676.44	995,425,830.59
預收款項	249,637,309.10	405,829,282.02	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	126,963,448.67	81,780,642.21	169,426,660.41	106,040,498.15
應交稅費	144,498,001.36	42,255,976.71	134,029,387.82	36,899,207.08
應付利息	—	—	—	—
應付股利	—	—	—	—
其他應付款	691,902,636.25	240,541,540.33	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	1,423,492,513.15	1,352,332,000.00	1,432,841,463.15	1,360,951,000.00
其他流動負債	1,863,877,946.13	1,857,190,621.32	3,412,493,915.88	3,405,958,538.39
流動負債合計	14,085,855,241.72	9,435,266,489.87	12,662,066,577.10	8,739,582,578.87

項目	期末餘額 (2011年3月31日)		年初餘額 (2010年12月31日)	
	合併	母公司	合併	母公司
非流動負債：				
長期借款	5,504,960,119.03	882,286,435.94	4,725,628,719.05	852,222,735.94
應付債券	—	—	—	—
長期應付款	—	—	—	—
專項應付款	—	—	—	—
預計負債	—	—	—	—
遞延所得稅負債	1,340,281.66	—	1,340,281.66	—
其他非流動負債	2,429,933,765.42	2,310,396,335.33	2,427,897,545.67	2,309,355,287.42
非流動負債合計	7,936,234,166.11	3,192,682,771.27	7,154,866,546.38	3,161,578,023.36
負債合計	22,022,089,407.83	12,627,949,261.14	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	6,093,493,004.71	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	4,569,142,213.82	3,631,626,072.60	4,333,731,947.96	3,419,934,642.10
外幣報表折算差額	-124,340.77	—	4,219.88	—
歸屬於母公司所有 者權益合計	13,771,067,499.75	12,912,209,101.45	13,535,785,794.54	12,700,517,670.95
少數股東權益	1,736,669,789.12	—	1,724,413,211.96	—
所有者權益合計	15,507,737,288.87	12,912,209,101.45	15,260,199,006.50	12,700,517,670.95
負債和所有者權益總計	37,529,826,696.70	25,540,158,362.59	35,077,132,129.98	24,601,678,273.18

## 4.2 利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2011年1-3月

單位：（人民幣）元

項目	本期金額 (2011年1-3月)		上期金額 (2010年1-3月)	
	合併	母公司	合併	母公司
一、營業總收入	4,215,779,027.36	1,921,785,753.13	3,917,441,890.00	3,312,237,226.65
其中：營業收入	4,215,779,027.36	1,921,785,753.13	3,917,441,890.00	3,312,237,226.65
利息收入	—	—	—	—
已賺保費	—	—	—	—
手續費及 佣金收入	—	—	—	—
二、營業總成本	3,981,119,166.27	1,759,509,526.62	3,635,503,132.43	3,078,618,711.94
其中：營業成本	3,463,359,628.05	1,555,807,983.71	3,141,673,026.32	2,810,911,841.68
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	17,610,362.77	9,678,625.14	3,901,057.41	49,940.69
銷售費用	202,836,197.85	61,919,884.39	206,922,027.74	101,865,373.94
管理費用	235,479,987.23	100,687,131.82	201,176,256.05	96,726,207.06
財務費用	68,850,480.24	56,580,268.93	65,756,282.98	52,772,422.66
資產減值損失	-7,017,489.87	-25,164,367.37	16,074,481.93	16,292,925.91

項目	本期金額 (2011年1-3月)		上期金額 (2010年1-3月)	
	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)	-	-	-	-
投資收益 (損失以「-」號填列)	-6,862,531.53	23,065,936.06	-1,672,580.37	24,480,569.13
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益	-6,862,531.53	-6,862,531.53	-1,672,580.37	-1,672,580.37
匯兌收益(損失以 「-」號填列)	-	-	-	-
三、營業利潤(虧損 以「-」號填列)	227,797,329.56	185,342,162.57	280,266,177.20	258,099,083.84
加：營業外收入	93,693,686.12	67,364,389.08	45,633,132.91	31,679,777.35
減：營業外支出	1,744,031.83	1,069,164.50	2,811,486.59	2,172,470.78
其中：非流動資產 處置損失	-	-	-	-
四、利潤總額(虧損 總額以「-」號 填列)	319,746,983.85	251,637,387.15	323,087,823.52	287,606,390.41
減：所得稅費用	67,180,140.84	39,945,956.65	59,383,482.51	45,018,898.63
五、淨利潤(淨虧損 以「-」號填列)	252,566,843.01	211,691,430.50	263,704,341.01	242,587,491.78
歸屬於母公司 所有者的淨利潤	235,410,265.86	211,691,430.50	238,099,243.24	242,587,491.78
少數股東損益	17,156,577.15	-	25,605,097.77	-
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.11	0.10	0.12	0.12
(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	-128,560.65	-	-2,767.08	-
八、綜合收益總額	252,438,282.36	211,691,430.50	263,701,573.93	242,587,491.78

項目	本期金額 (2011年1-3月)		上期金額 (2010年1-3月)	
	合併	母公司	合併	母公司
歸屬於母公司 所有者的綜合 收益總額	235,281,705.21	211,691,430.50	238,096,476.16	242,587,491.78
歸屬於少數股東 的綜合收益總額	17,156,577.15	—	25,605,097.77	—

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 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1-3月

單位：(人民幣)元

項目	本期金額 (2011年1-3月)		上期金額 (2010年1-3月)	
	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	4,373,729,942.37	1,797,302,681.18	4,004,494,020.37	2,479,208,090.97
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	—	—	—	—



項目	本期金額 (2011年1-3月)		上期金額 (2010年1-3月)	
	合併	母公司	合併	母公司
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	9,072,328.56	—	9,378,100.97	—
收到其他與經營 活動有關的現金	209,741,362.82	77,243,590.61	44,161,584.31	39,069,098.18
經營活動現金流入 小計	4,592,543,633.75	1,874,546,271.79	4,058,033,705.65	2,518,277,189.15
購買商品、接受 勞務支付的現金	3,592,629,084.34	1,175,552,333.83	2,688,505,769.18	1,750,017,341.55
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	207,060,248.25	59,273,939.28	158,130,451.51	55,098,679.25
支付的各項稅費	461,128,266.94	195,314,473.88	376,042,339.97	263,901,407.49
支付其他與經營 活動有關的現金	96,657,153.38	182,600,639.67	179,332,384.75	461,700,609.60
經營活動現金流出 小計	4,357,474,752.91	1,612,741,386.66	3,402,010,945.41	2,530,718,037.89
經營活動產生的 現金流量淨額	235,068,880.84	261,804,885.13	656,022,760.24	-12,440,848.74

項目	本期金額 (2011年1-3月)		上期金額 (2010年1-3月)	
	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	—	20,904,479.28	—	126,000,000.00
取得投資收益收到的現金	—	122,480,481.09	—	26,153,149.50
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	953,872.96	—	52,207.60	4,629.80
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	3,016,038.73	—	4,000,000.00	—
投資活動現金流入小計	3,969,911.69	143,384,960.37	4,052,207.60	152,157,779.30
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,631,110,382.19	140,688,974.01	523,466,628.10	19,469,657.44
投資支付的現金	—	319,533,425.00	—	115,000,000.00
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	—	—	—	—
投資活動現金流出小計	1,631,110,382.19	460,222,399.01	523,466,628.10	134,469,657.44
投資活動產生的現金流量淨額	-1,627,140,470.50	-316,837,438.64	-519,414,420.50	17,688,121.86
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	—	—	—	—

項目	本期金額 (2011年1-3月)		上期金額 (2010年1-3月)	
	合併	母公司	合併	母公司
取得借款收到的現金	4,632,330,615.82	2,296,907,172.87	1,431,866,401.77	1,093,937,283.91
發行短期融資券收到的現金	—	—	1,494,000,000.00	1,494,000,000.00
發行中期票據收到的現金	—	—	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
發行債券收到的現金	—	—	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—	184,150,029.56	200,770,000.00
籌資活動現金流入小計	4,632,330,615.82	2,296,907,172.87	4,210,016,431.33	3,888,707,283.91
償還債務支付的現金	1,783,746,991.05	959,037,255.19	3,481,997,601.85	3,171,751,908.26
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	80,392,732.83	53,157,784.69	62,193,623.89	53,842,277.70
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	—	—	—	—
償還短期融資券支付的現金	1,549,650,000.00	1,549,650,000.00	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	420,695,003.62	128,370,986.04	—	—
籌資活動現金流出小計	3,834,484,727.50	2,690,216,025.92	3,544,191,225.74	3,225,594,185.96
籌資活動產生的現金流量淨額	797,845,888.32	-393,308,853.05	665,825,205.59	663,113,097.95
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-2,566,650.95	-352,637.72	-386,995.43	-326,803.77
五、現金及現金等價物淨增加額	-596,792,352.29	-448,694,044.28	802,046,549.90	668,033,567.30
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	1,258,443,627.51	213,515,563.01	3,169,380,752.40	2,254,079,566.13

#### 4.4 審計報告

審計意見：未經審計

山東晨鳴紙業集團股份有限公司

二零一一年四月二十七日

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