

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)

**2015 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董連明及會計機構負責人(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)	4,456,654,640.64	4,078,069,314.47	9.28%
歸屬於上市公司股東 的淨利潤(元)	96,137,359.80	81,273,928.14	18.29%
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益 的淨利潤(元)	47,531,100.97	-48,792,027.97	197.42%
經營活動產生的 現金流量淨額(元)	-524,893,745.34	631,844,125.85	-183.07%
基本每股收益(元/股)	0.05	0.04	25.00%
稀釋每股收益(元/股)	0.05	0.04	25.00%
加權平均淨資產收益率	0.69%	0.58%	0.11%
	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)	59,632,819,205.30	56,822,026,545.21	4.95%
歸屬於上市公司股東 的淨資產(元)	14,005,559,500.95	13,917,343,301.15	0.63%

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)	3,357,994.26	
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)	26,832,002.10	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	25,000,000.00	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	2,154,756.87	
減：所得稅影響額	8,763,655.65	
少數股東權益影響額(稅後)	-25,161.25	
合計	48,606,258.83	—

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

公司報告期不存在將根據《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、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。

## 二、報告期末股東總數及前十名股東持股情況表

### 1、報告期末普通股股東總數及前十名普通股股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	121,187戶(其中A股94,470戶，B股26,175戶，H股542戶)					
前10名普通股股東持股情況						
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	18.11%	350,642,500	0		0
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	15.13%	293,003,657	0	質押	146,500,000
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	0.83%	16,165,052	0		0
融通新藍籌證券投資基金	其他	0.77%	15,000,050	0		0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.54%	10,417,538	0		0
金幸	境內自然人	0.46%	8,899,300	0		0
廈門國際信託有限公司 —廈門信託—天臣一號新型 結構化證券投資集合 資金信託計劃	其他	0.39%	7,620,132	0		0
中國建設銀行股份有限公司 —交銀施羅德主題優選靈活 配置混合型證券投資基金	其他	0.33%	6,447,300	0		0
陳洪國	境內自然人	0.33%	6,434,527	0		0
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	境外法人	0.32%	6,102,800	0		0

前 10 名無限售條件普通股股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件普通股 股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算代理人有限公司	350,642,500	境外上市外資股	350,642,500
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657	人民幣普通股	293,003,657
PLATINUM ASIA FUND	16,165,052	境內上市外資股	16,165,052
融通新藍籌證券投資基金	15,000,050	人民幣普通股	15,000,050
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	10,417,538	境內上市外資股	10,417,538
金幸	8,899,300	人民幣普通股	1,860,500
		境內上市外資股	7,038,800
廈門國際信託有限公司 —廈門信託—天臣一號 新型結構化證券投資 集合資金信託計劃	7,620,132	人民幣普通股	7,620,132
中國建設銀行股份有限公司 —交銀施羅德主題優選靈活 配置混合型證券投資基金	6,447,300	人民幣普通股	6,447,300
陳洪國	6,434,527	人民幣普通股	6,434,527
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	6,102,800	境內上市外資股	6,102,800
上述股東關聯關係或 一致行動的說明	國有法人股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。除此之外，未知其他流通股股東是否屬於一致行動人，也未知其他流通股股東之間是否存在關聯關係。		

公司前 10 名普通股股東、前 10 名無限售條件普通股股東在報告期內是否進行約定購回交易

是      否

公司前 10 名普通股股東、前 10 名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

### 第三節重要事項

#### 一、報告期主要會計報表項目、財務指標發生變動的情況及原因

√ 適用 □ 不適用

##### (一) 公司資產負債情況分析

單位：元

項目	2015年3月31日	2014年12月31日	變動幅度	變動原因
預付賬款	3,336,802,106.47	1,838,017,454.90	81.54%	(1)
長期應收款	1,810,797,634.25	1,420,598,667.99	27.47%	(2)
可供出售金融資產	109,000,000.00	73,000,000.00	49.32%	(3)
應付票據	2,072,049,789.77	1,598,110,792.85	29.66%	(4)
應付利息	270,444,257.14	150,047,305.50	80.24%	(5)

主要變化因素說明：

- (1) 預付賬款增加81.54%，主要原因是公司增加了原材料預付款和孫公司融資租賃公司新增融資租賃業務。
- (2) 長期應收款增加27.47%，主要原因是孫公司融資租賃公司新增融資租賃業務。
- (3) 可供出售金融資產增加49.32%，主要原因是融資租賃公司投資上海利得財富資產管理有限公司。
- (4) 應付票據增加29.66%，主要原因是公司增加票據支付貨款的力度。
- (5) 應付利息增加80.24%，主要原因是公司計提公司債和中期票據利息。

## (二) 報告期損益指標同比發生重大變動說明

單位：元

項目	2015年1-3月	2014年1-3月	變動幅度	變動原因
營業税金及附加	20,088,579.62	12,633,196.68	59.01%	(1)
管理費用	305,525,329.60	242,648,227.81	25.91%	(2)
資產減值損失	-69,943.68	-9,028,147.99	99.23%	(3)
投資收益	23,610,110.99	-3,377,138.33	799.12%	(4)
營業外收入	37,469,403.87	176,033,614.08	-78.71%	(5)
營業外支出	935,152.21	7,932,048.84	-88.21%	(6)
所得稅費用	67,828,016.18	21,288,605.27	218.61%	(7)

主要變化因素說明：

- (1) 營業税金及附加增加59.01%，主要原因是孫公司融資租賃公司新增融資租賃業務。
- (2) 管理費用增加25.91%，主要原因是子公司美倫紙業和湛江晨鳴研發費用投入增加。
- (3) 資產減值損失增加99.23%，主要原因是公司應收賬款降低幅度比去年同期小。
- (4) 投資收益增加799.12%，主要原因是子公司晨鳴熱電去年處置山東晨鳴新力熱電有限公司損失。
- (5) 營業外收入減少78.71%，主要原因是子公司江西晨鳴去年處置無形資產收益。
- (6) 營業外支出減少88.21%，主要原因是公司處置非流動資產損失減少。

(7) 所得稅費用增加218.61%，主要原因是公司盈利水平較去年有所提升。

### (三) 報告期現金流量情況分析

單位：元

項目	本期數	上年同期數	變動幅度	變動原因
經營活動產生的現金淨流量	-524,893,745.34	631,844,125.85	-183.07%	(1)
投資活動產生的現金淨流量	-871,978,295.42	-722,180,627.88	-20.74%	(2)
籌資活動產生的現金淨流量	1,430,099,524.47	225,246,123.67	534.91%	(3)

主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金淨流量減少183.07%，主要原因是孫公司融資租賃公司新增融資租賃業務。
- (2) 投資活動產生的現金淨流量減少20.74%，主要原因是公司項目購建固定資產、無形資產。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量增加534.91%，主要原因是公司因項目投入和融資租賃公司新增融資租賃業務導致借款增加。

### 二、重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用  不適用

重要事項概述	披露日期	臨時報告披露網站查詢索引
對山東晨鳴融資租賃有限公司增資	2015年03月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ，公告編號：2015-009。
非公開發行優先股	2015年03月03日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ，公告編號：2015-006。
	2015年03月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ，2014年年度報告。



### 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

√ 適用    □ 不適用

承諾事由	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					
首次公開發行或再融資時所作承諾	壽光晨鳴控股有限公司	(1)壽光晨鳴控股有限公司(以下簡稱“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	2008年 05月22日	晨鳴控股 作為公司 主要股東 期間	嚴格履行

承諾事由	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
		<p>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，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>			

承諾事由	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	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，壽光晨鳴控股有限公司(以下簡稱“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；(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 01月16日	晨鳴控股 作為公司 主要股東 期間	嚴格履行

承諾事由	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
其他對公司中小股東所作承諾					
承諾是否及時履行	是				

#### 四、對 2015 年 1-6 月經營業績的預計

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、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

√ 適用    □ 不適用

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
2015年01月13日	公司會議室	實地調研	機構	國泰君安證券股份有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2015年01月13日	公司會議室	實地調研	機構	申銀萬國、交銀施羅德基金、華安基金、國聯安基金、富國基金、中歐基金、諾安基金、太平洋保險、華富基金、財通證券、國海富蘭克林基金、寶盈基金、財通基金、泰信基金、同犛投資、東方資本、民生加銀、海富通基金、國壽資產、涌金資管、中金公司、工銀瑞信、中信產業基金、華夏基金、民森投資等27家基金公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2015年01月28日	公司會議室	實地調研	機構	才華資本管理公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況

#### 第四節 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

2015年03月31日

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	6,042,538,416.38	5,475,658,186.10
結算備付金		
拆出資金		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
應收票據	3,136,820,296.71	3,047,541,556.15
應收賬款	3,349,037,199.28	3,489,409,369.20
預付款項	3,336,802,106.47	1,838,017,454.90
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	1,615,934,056.40	1,776,467,886.07
買入返售金融資產		
存貨	5,658,072,465.16	5,420,740,468.60
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產	768,789,198.28	865,738,333.65
其他流動資產	1,661,284,353.07	1,656,602,232.09
流動資產合計	25,569,278,091.75	23,570,175,486.76
<b>非流動資產：</b>		
發放貸款及墊款		
可供出售金融資產	109,000,000.00	73,000,000.00
持有至到期投資		
長期應收款	1,810,797,634.25	1,420,598,667.99
長期股權投資	34,697,959.11	36,087,848.12
投資性房地產	17,300,623.90	17,735,187.91

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	24,603,892,484.29	24,744,731,705.04
在建工程	4,042,366,395.42	3,709,270,828.53
工程物資	16,977,438.61	22,955,982.38
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	1,412,782,536.26	1,319,104,425.04
開發支出		
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	171,816,557.42	173,690,747.83
遞延所得稅資產	629,501,455.12	620,267,636.44
其他非流動資產	1,194,124,242.00	1,094,124,242.00
非流動資產合計	34,063,541,113.55	33,251,851,058.45
<b>資產總計</b>	<b>59,632,819,205.30</b>	<b>56,822,026,545.21</b>
<b>流動負債：</b>		
短期借款	22,981,844,664.35	20,470,296,592.92
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		
衍生金融負債		
應付票據	2,072,049,789.77	1,598,110,792.85
應付賬款	3,134,396,967.00	3,408,366,113.93
預收款項	297,698,488.85	270,056,726.88
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	160,843,102.24	153,926,042.30
應交稅費	145,470,305.24	161,100,088.94
應付利息	270,444,257.14	150,047,305.50
應付股利		
其他應付款	904,132,267.11	783,790,884.61
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		

項目	期末餘額	期初餘額
劃分為持有待售的負債		
一年內到期的非流動負債	1,216,071,300.00	1,099,968,900.00
其他流動負債		
流動負債合計	31,182,951,141.70	28,095,663,447.93
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	4,020,258,245.19	4,378,290,245.19
應付債券	5,779,439,377.84	5,777,131,308.01
其中：優先股		
永續債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
專項應付款	161,983,516.66	161,983,516.66
預計負債		
遞延收益	1,478,680,394.88	1,476,121,434.78
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	2,586,772,020.61	2,584,768,359.64
非流動負債合計	14,027,133,555.18	14,378,294,864.28
負債合計	45,210,084,696.88	42,473,958,312.21
<b>所有者權益：</b>		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	6,149,138,276.81	6,149,136,873.41
減：庫存股		
其他綜合收益	25,840,604.73	33,763,168.13
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	4,762,059,046.01	4,665,921,686.21
歸屬於母公司所有者權益合計	14,005,559,500.95	13,917,343,301.15
少數股東權益	417,175,007.47	430,724,931.85
所有者權益合計	14,422,734,508.42	14,348,068,233.00
負債和所有者權益總計	59,632,819,205.30	56,822,026,545.21

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：

劉軍



## 2、母公司資產負債表

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	3,053,953,273.89	2,345,637,944.73
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
應收票據	1,322,164,856.58	3,516,397,335.06
應收賬款	3,315,763,257.07	3,503,819,172.94
預付款項	2,131,711,303.55	1,734,892,571.69
應收利息		
應收股利		
其他應收款	8,423,290,474.39	9,312,981,273.16
存貨	953,069,169.97	824,854,551.21
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產	100,000,000.00	300,000,000.00
其他流動資產	104,506,996.92	114,216,338.90
流動資產合計	19,404,459,332.37	21,652,799,187.69
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	73,000,000.00	73,000,000.00
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	12,470,730,481.16	12,370,935,132.02
投資性房地產	17,300,623.90	17,735,187.91
固定資產	3,261,487,681.99	3,350,685,307.94
在建工程	382,940,604.87	323,543,539.92
工程物資	1,531,214.66	1,564,277.42
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	244,602,799.25	246,581,452.71
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	77,871,589.30	41,033,875.05
其他非流動資產	900,000,000.00	900,000,000.00
非流動資產合計	17,429,464,995.13	17,325,078,772.97
資產總計	36,833,924,327.50	38,977,877,960.66
<b>流動負債：</b>		
短期借款	7,915,771,307.60	9,143,654,360.01
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		

項目	期末餘額	期初餘額
衍生金融負債		
應付票據	1,885,419,447.73	680,548,319.01
應付賬款	675,033,076.00	693,506,846.35
預收款項	123,741,251.60	1,724,744.50
應付職工薪酬	81,827,093.01	75,683,362.25
應交稅費	17,590,059.86	30,908,886.06
應付利息	268,724,805.48	150,047,305.50
應付股利		
其他應付款	2,205,930,922.36	4,141,133,979.84
劃分為持有待售的負債		
一年內到期的非流動負債	595,688,000.00	494,760,000.00
其他流動負債		
流動負債合計	13,769,725,963.64	15,411,967,803.52
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	523,536,035.94	867,832,035.94
應付債券	5,779,439,377.84	5,777,131,308.01
其中：優先股		
永續債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
專項應付款		
預計負債		
遞延收益	61,947,788.49	44,507,433.25
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	2,586,772,020.61	2,584,768,359.64
非流動負債合計	8,951,695,222.88	9,274,239,136.84
負債合計	22,721,421,186.52	24,686,206,940.36
<b>所有者權益：</b>		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	5,938,840,660.10	5,938,839,256.70
減：庫存股		
其他綜合收益		
專項儲備		
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利潤	5,117,330,489.39	5,296,499,772.11
所有者權益合計	14,112,503,140.98	14,291,671,020.30
負債和所有者權益總計	36,833,924,327.50	38,977,877,960.66

### 3、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	4,456,654,640.64	4,078,069,314.47
其中：營業收入	4,456,654,640.64	4,078,069,314.47
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	4,366,383,551.69	4,148,662,180.31
其中：營業成本	3,497,227,557.16	3,344,912,892.71
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		
營業税金及附加	20,088,579.62	12,633,196.68
銷售費用	245,633,576.10	225,061,937.13
管理費用	305,525,329.60	242,648,227.81
財務費用	297,978,452.89	332,434,073.98
資產減值損失	-69,943.68	-9,028,147.99
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)	23,610,110.99	-3,377,138.33
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	-1,389,889.01	-873,265.33
匯兌收益(損失以「-」號填列)		

項目	本期發生額	上期發生額
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	113,881,199.94	-73,970,004.17
加：營業外收入	37,469,403.87	176,033,614.08
其中：非流動資產處置利得	4,033,128.31	71,464,757.44
減：營業外支出	935,152.21	7,932,048.84
其中：非流動資產處置損失	675,134.05	7,846,801.90
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	150,415,451.60	94,131,561.07
減：所得稅費用	67,828,016.18	21,288,605.27
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	82,587,435.42	72,842,955.80
歸屬於母公司所有者的淨利潤	96,137,359.80	81,273,928.14
少數股東損益	-13,549,924.38	-8,430,972.34
六、其他綜合收益的稅後淨額	-7,922,563.40	-3,614,222.32
歸屬母公司所有者的 其他綜合收益的稅後淨額	-7,922,563.40	-3,614,222.32
(一)以後不能重分類進損益 的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計劃 淨負債或淨資產的變動		
2.權益法下在被投資單位不能 重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額		
(二)以後將重分類進損益 的其他綜合收益	-7,922,563.40	-3,614,222.32
1.權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額		
2.可供出售金融資產公允價值 變動損益		

項目	本期發生額	上期發生額
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4. 現金流量套期損益的有效部分		
5. 外幣財務報表折算差額	-7,922,563.40	-3,614,222.32
6. 其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		
七、綜合收益總額	74,664,872.02	69,228,733.48
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	88,214,796.40	77,659,705.82
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-13,549,924.38	-8,430,972.34
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.05	0.04
(二) 稀釋每股收益	0.05	0.04

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：  
劉軍

#### 4、母公司利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	1,429,099,351.71	1,903,584,305.09
減：營業成本	1,193,338,115.70	1,513,584,658.28
營業税金及附加	4,138,298.57	7,907,580.86
銷售費用	57,368,291.36	64,359,201.62
管理費用	114,067,361.81	129,561,706.59
財務費用	300,156,737.38	206,460,474.81
資產減值損失	2,766,714.01	297,314.42
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)	25,697,571.36	11,097,565.47
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益	-204,650.86	343.23
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-217,038,595.76	-7,489,066.02
加：營業外收入	1,031,598.79	32,419,650.20
其中：非流動資產處置利得	120,755.04	95,194.59
減：營業外支出		181,032.31
其中：非流動資產處置損失		
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-216,006,996.97	24,749,551.87
減：所得稅費用	-36,837,714.25	-1,330,488.35
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-179,169,282.72	26,080,040.22
五、其他綜合收益的稅後淨額		
(一)以後不能重分類進損益 的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計劃 淨負債或淨資產的變動		
2.權益法下在被投資單位不能 重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額		

項目	本期發生額	上期發生額
(二)以後將重分類進損益 的其他綜合收益		
1. 權益法下在被投資單位以 後將重分類進損益的其他 綜合收益中享有的份額		
2. 可供出售金融資產公允價值 變動損益		
3. 持有至到期投資重分類為 可供出售金融資產損益		
4. 現金流量套期損益的 有效部分		
5. 外幣財務報表折算差額		
6. 其他		
六、綜合收益總額	-179,169,282.72	26,080,040.22
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		

## 5、合併現金流量表

單位：元		
項目	本期發生額	上期金額發生額
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	3,310,628,133.75	3,254,244,610.20
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		
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產淨增加額		
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	4,189,498.43	
收到其他與經營活動有關的現金	254,802,658.53	54,267,362.88
經營活動現金流入小計	3,569,620,290.71	3,308,511,973.08
購買商品、接受勞務支付的現金	2,566,090,649.82	2,198,868,884.22
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		



項目	本期發生額	上期金額發生額
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	220,025,493.54	210,850,810.31
支付的各項稅費	234,920,671.82	212,537,359.84
支付其他與經營活動有關的現金	1,073,477,220.87	54,410,792.86
經營活動現金流出小計	4,094,514,036.05	2,676,667,847.23
經營活動產生的現金流量淨額	-524,893,745.34	631,844,125.85
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金		
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
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	26,736,688.00	230,778,041.00
投資活動現金流入小計	26,736,688.00	375,962,286.87
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	862,714,983.42	596,984,126.16
投資支付的現金	36,000,000.00	
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		501,158,788.59
投資活動現金流出小計	898,714,983.42	1,098,142,914.75
投資活動產生的現金流量淨額	-871,978,295.42	-722,180,627.88

項目	本期發生額	上期金額發生額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
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	10,500,861,896.01	4,163,220,000.91
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	10,500,861,896.01	4,280,846,757.95
償還債務支付的現金	8,230,839,228.84	3,592,001,541.79
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	303,634,305.57	271,198,731.49
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	536,288,837.13	192,400,361.00
籌資活動現金流出小計	9,070,762,371.54	4,055,600,634.28
籌資活動產生的現金流量淨額	1,430,099,524.47	225,246,123.67
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		
	-2,520,750.56	-8,617,565.75
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	30,706,733.15	126,292,055.89
加：期初現金及現金等價物餘額	976,096,861.30	726,532,928.95
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	1,006,803,594.45	852,824,984.84

## 6、母公司現金流量表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,335,298,909.11	1,554,908,976.13
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	67,639,715.08	42,325,614.38
經營活動現金流入小計	1,402,938,624.19	1,597,234,590.51
購買商品、接受勞務支付的現金	1,093,277,248.24	1,742,167,010.96
支付給職工以及為職工支付的現金	93,268,283.43	101,860,522.50
支付的各项稅費	43,101,335.55	96,035,474.74
支付其他與經營活動有關的現金	83,754,202.09	-643,175,490.68
經營活動現金流出小計	1,313,401,069.31	1,296,887,517.52
經營活動產生的現金流量淨額	89,537,554.88	300,347,072.99
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	200,000,000.00	280,000,000.00
取得投資收益收到的現金	903,625.62	1,375,000.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		120.00
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	200,903,625.62	281,375,120.00
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	67,855,336.46	54,880,130.57
投資支付的現金	100,000,000.00	220,889,592.00

項目	本期發生額	上期發生額
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	167,855,336.46	875,769,722.57
投資活動產生的現金流量淨額	33,048,289.16	-594,394,602.57
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	4,074,882,356.80	2,966,288,013.90
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	113,585,517.09	
籌資活動現金流入小計	4,188,467,873.89	2,966,288,013.90
償還債務支付的現金	3,386,031,450.00	2,497,163,624.96
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	98,696,087.83	78,238,444.72
支付其他與籌資活動有關的現金		108,171,440.69
籌資活動現金流出小計	3,484,727,537.83	2,683,573,510.37
籌資活動產生的現金流量淨額	703,740,336.06	282,714,503.53
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		
	-4,425,333.85	-3,794,125.42
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	821,900,846.25	-15,127,151.47
加：期初現金及現金等價物餘額	40,590,357.33	64,392,029.09
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	862,491,203.58	49,264,877.62

## 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

二零一五年四月二十七日

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；非執行董事為王效群先生及楊桂花女士；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