

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 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)李棟聲明：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

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減
總資產(元)	72,005,914,451.70	56,822,026,545.21	26.72%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	16,531,169,468.81	13,917,343,301.15	18.78%

	本報告期	本報告期 比上年同期 增減	年初至報告 期末	年初至 報告期末 比上年同期增減
營業收入(元)	5,176,528,453.85	4.41%	14,895,226,131.61	6.09%
歸屬於上市公司股東 的淨利潤(元)	284,937,568.33	188.58%	561,325,638.84	64.52%
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤(元)	209,199,874.65	301.85%	383,662,094.59	249.19%
經營活動產生的現金流量 淨額(元)	--	--	-8,624,463,334.43	-740.92%
基本每股收益(元/股)	0.15	150.00%	0.29	61.11%
稀釋每股收益(元/股)	0.15	150.00%	0.29	61.11%
加權平均淨資產收益率	1.79%	1.06%	3.76%	1.31%

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)	4,599,072.37	
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)	123,009,380.79	
債務重組損益	248,346.17	
對外委託貸款取得的損益	71,777,777.77	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	9,513,142.36	
採用公允價值模式進行後續計量的消耗性生產資產公允價值變動產生的損益	-2,177,906.88	
減：所得稅影響額	29,025,762.22	
少數股東權益影響額(稅後)	280,506.11	
合計	177,663,544.25	—

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		117,584戶(其中A股88,562戶，B股28,511戶，H股511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%	350,706,900	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
中央匯金投資有限責任公司	境內一般法人	2.07%	40,137,900	0		0
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	1.79%	34,709,519	0		0
中國農業銀行股份有限公司－寶盈轉型動力靈活配置混合型證券投資基金	其他	1.06%	20,502,241	0		0
全國社保基金一一零組合	其他	0.89%	17,238,339	0		0
中國農業銀行股份有限公司－易方達瑞惠靈活配置混合型發起式證券投資基金	其他	0.88%	16,974,585	0		0
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	其他	0.50%	9,694,900	0		0

工銀瑞信基金－農業銀行 －工銀瑞信中證金融資產 管理計劃	其他	0.49%	9,562,602	0		0	
金幸	境內自然人	0.47%	9,087,700	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	350,706,900	境外上市外資股	350,706,900
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657	人民幣普通股	293,003,657
中央匯金投資有限責任公司	40,137,900	人民幣普通股	40,137,900
中國證券金融股份有限公司	34,709,519	人民幣普通股	34,709,519
中國農業銀行股份有限公司－寶盈轉型動力靈活配置混合型證券投資基金	20,502,241	人民幣普通股	20,502,241
全國社保基金一一零組合	17,238,339	人民幣普通股	17,238,339
中國農業銀行股份有限公司－易方達瑞惠靈活配置混合型發起式證券投資基金	16,974,585	人民幣普通股	16,974,585
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	9,694,900	人民幣普通股	9,694,900
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	9,562,602	人民幣普通股	9,562,602
金幸	9,087,700	人民幣普通股	1,231,600
		境內上市外資股	7,856,100
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。

2、報告期末優先股股東總數及前十名優先股股東持股情況表

適用 不適用

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9月30日	2014年12月31日	變動幅度	變動原因
貨幣資金	7,275,659,314.22	5,475,658,186.10	32.87%	(1)
應收票據	4,486,548,541.86	3,047,541,556.15	47.22%	(2)
其他應收款	4,601,621,364.74	1,776,467,886.07	159.03%	(3)
可供出售金融資產	109,000,000.00	73,000,000.00	49.32%	(4)
長期應收款	9,528,717,700.36	1,420,598,667.99	570.75%	(5)
長期股權投資	82,439,231.42	36,087,848.12	128.44%	(6)
在建工程	5,594,217,039.73	3,709,270,828.53	50.82%	(7)
應付票據	3,265,284,261.70	1,598,110,792.85	104.32%	(8)
應付利息	246,098,198.25	150,047,305.50	64.01%	(9)
其他應付款	1,187,723,709.51	783,790,884.61	51.54%	(10)
其他綜合收益	-202,575,135.06	33,763,168.13	-699.99%	(11)

主要變化因素說明：

- (1) 貨幣資金增加32.87%，主要原因是公司為開具銀行承兌匯票、保函和申請貸款存入的保證金存款增加。

- (2) 應收票據增加 47.22%，主要原因是以票據結算的應收款項增加。
- (3) 其他應收款增加 159.03%，主要原因是子公司融資租賃公司新增一年內到期的融資租賃業務。
- (4) 可供出售金融資產增加 49.32%，主要原因是子公司融資租賃公司新增對上海利得財富資產管理公司的股權投資。
- (5) 長期應收款增加 570.75%，主要原因是子公司融資租賃公司新增一年以上的長期融資租賃業務。

- (6) 長期股權投資增加128.44%，主要原因是公司新增對珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)的股權投資。
- (7) 在建工程增加50.82%，主要原因是湛江晨鳴19萬噸文化紙項目、黃岡晨鳴林漿一體化項目、江西晨鳴食品包裝紙項目等投入增加。
- (8) 應付票據增加104.32%，主要原因是公司開具銀行承兌匯票支付貨款增加。
- (9) 應付利息增加64.01%，主要原因是公司計提的公司債和中期票據利息。
- (10) 其他應付款增加51.54%，主要原因是子公司融資租賃公司對新增一年內到期的融資租賃業務收取的保證金。
- (11) 其他綜合收益減少699.99%，主要原因是人民幣匯率波動形成的外幣報表折算差額。

(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1-9月	2014年1-9月	變動幅度	變動原因
營業稅金及附加	87,653,078.10	59,123,220.53	48.25%	(1)
管理費用	1,013,255,447.51	804,817,760.04	25.90%	(2)
財務費用	1,233,143,023.92	946,282,893.04	30.31%	(3)
資產減值損失	68,857,328.06	22,008,283.96	212.87%	(4)
投資收益	77,519,744.85	45,626,015.23	69.90%	(5)
營業外收入	145,464,747.36	324,243,019.51	-55.14%	(6)
營業外支出	5,005,703.10	14,344,376.32	-65.10%	(7)
所得稅費用	293,576,753.60	56,092,305.40	423.38%	(8)

主要變化因素說明：

- (1) 營業税金及附加增加 48.25%，主要原因是子公司融資租賃公司新增融資租賃業務。
- (2) 管理費用增加 25.90%，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) 財務費用增加 30.31%，主要原因是利息費用和因人民幣貶值導致的匯兌損失增加。
- (4) 資產減值損失增加 212.87%，主要原因是應收賬款增加導致計提的壞賬準備增加。
- (5) 投資收益增加 69.90%，主要原因是對外委託貸款收益增加，另外去年處置新力熱電損失。
- (6) 營業外收入減少 55.14%，主要原因是子公司江西晨鳴去年處置無形資產收益。
- (7) 營業外支出減少 65.10%，主要原因是公司處置非流動資產損失減少。
- (8) 所得稅費用增加 423.38%，主要原因是公司盈利能力較去年同比提升。

(三) 報告期現金流量情況分析

單位：元

項目	2015年1-9月	2014年1-9月	變動幅度	變動原因
經營活動產生的現金淨流量	-8,624,463,334.43	1,345,633,170.22	-740.92%	(1)
投資活動產生的現金淨流量	-1,169,249,574.83	-2,315,636,367.42	49.51%	(2)
籌資活動產生的現金淨流量	9,447,300,758.44	1,856,086,808.55	408.99%	(3)

主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金淨流量減少740.92%，主要原因是子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增加49.51%，主要原因是公司去年新增10億元委託貸款業務。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量增加408.99%，主要原因是公司本期發行短期融資券和永續債。

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

非公開發行優先股事項

2014年12月29日，公司第七屆董事會第五次臨時會議審議通過了《關於非公開發行優先股方案的議案》等相關議案。

2015年2月11日，公司取得山東省國資委《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股有關問題的批覆》(魯國資產權字[2015]4號)，同意公司非公開發行不超過4500萬股優先股方案。

2015年2月13日，公司召開2015年第一次臨時股東大會和2015年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會、境外上市股份(H股)類別股東大會，分別審議通過了《關於非公開發行優先股方案的議案》等相關議案。

2015年3月2日，公司收到中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)《中國證監會行政許可申請受理通知書》(150373號)，中國證監會依法對公司提交的《上市公司發行優先股核准》行政許可申請材料進行了審查，認為申請材料齊全，符合法定形式，決定對該行政許可申請予以受理。

2015年5月15日，公司及公司非公開發行優先股保薦機構收到中國證監會出具的《山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股申請文件反饋意見》(中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書150373號，以下簡稱「反饋意見」)，根據反饋意見的要求，公司對有關問題進行了說明和論證分析。

2015年6月5日，公司召開第七屆董事會第六次臨時會議，審議通過了《關於修訂〈山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股預案〉的議案》等相關議案，並披露了《山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股預案(2015年6月5日修訂稿)》。

2015年6月9日，公司披露了《關於非公開發行優先股申請文件反饋意見回復的公告》和《關於中國證監會對公司非公開發行優先股申請文件反饋意見中補充披露事項的公告》，並於2個工作日內向中國證監會報送了反饋意見回復材料。

2015年8月21日，公司非公開發行優先股申請獲得中國證監會發行審核委員會審核通過。

2015年9月22日，公司收到中國證監會《關於核准山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股的批覆》(證監許可[2015]2130號)，核准公司非公開發行不超過4,500萬股優先股，每股面值人民幣100元。

重要事項概述	披露日期	臨時報告披露網站 查詢索引
關於非公開發行優先股申請 獲得中國證券監督管理 委員會核准	2015年09月23日	http://www.cninfo.com.cn ， 2015-056

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。	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
	壽光晨鳴控股有限公司	(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；(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。	2008年01月16日	晨鳴控股作為公司主要股東期間	嚴格履行
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、證券投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在證券投資。

六、持有其他上市公司股權情況的說明

適用 不適用

公司報告期末持有其他上市公司股權。

七、衍生品投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

八、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、同犇投資、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09月30日

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	7,275,659,314.22	5,475,658,186.10
應收票據	4,486,548,541.86	3,047,541,556.15
應收賬款	3,797,927,782.56	3,489,409,369.20
預付款項	1,771,760,324.52	1,838,017,454.90
其他應收款	4,601,621,364.74	1,776,467,886.07
存貨	5,272,000,785.01	5,420,740,468.60
一年內到期的非流動資產	531,953,215.18	865,738,333.65
其他流動資產	1,471,503,086.68	1,656,602,232.09
流動資產合計	29,208,974,414.77	23,570,175,486.76
非流動資產：		
可供出售金融資產	109,000,000.00	73,000,000.00
長期應收款	9,528,717,700.36	1,420,598,667.99
長期股權投資	82,439,231.42	36,087,848.12
投資性房地產	16,431,495.88	17,735,187.91
固定資產	23,944,718,312.93	24,744,731,705.04
在建工程	5,594,217,039.73	3,709,270,828.53
工程物資	16,545,864.01	22,955,982.38
無形資產	1,470,811,921.34	1,319,104,425.04
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	168,236,214.50	173,690,747.83
遞延所得稅資產	651,414,227.59	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	42,796,940,036.93	33,251,851,058.45
資產總計	72,005,914,451.70	56,822,026,545.21
流動負債：		
短期借款	23,543,580,333.86	20,470,296,592.92
應付票據	3,265,284,261.70	1,598,110,792.85
應付賬款	3,148,768,075.86	3,408,366,113.93
預收款項	270,040,619.71	270,056,726.88
應付職工薪酬	193,770,342.24	153,926,042.30

項目	期末餘額	期初餘額
應交稅費	201,026,653.89	161,100,088.94
應付利息	246,098,198.25	150,047,305.50
其他應付款	1,187,723,709.51	783,790,884.61
一年內到期的非流動負債	1,155,263,500.00	1,099,968,900.00
其他流動負債	7,201,960,555.55	
流動負債合計	40,413,516,250.57	28,095,663,447.93
非流動負債：		
長期借款	4,504,586,347.85	4,378,290,245.19
應付債券	5,784,055,517.50	5,777,131,308.01
長期應付款	184,000,000.00	
專項應付款	161,983,516.66	161,983,516.66
遞延收益	1,440,956,975.54	1,476,121,434.78
其他非流動負債	2,590,779,342.55	2,584,768,359.64
非流動負債合計	14,666,361,700.10	14,378,294,864.28
負債合計	55,079,877,950.67	42,473,958,312.21
所有者權益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他權益工具	2,582,800,000.00	
其中：永續債	2,582,800,000.00	
資本公積	6,149,138,276.81	6,149,136,873.41
其他綜合收益	-202,575,135.06	33,763,168.13
盈餘公積	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
未分配利潤	4,933,284,753.66	4,665,921,686.21
歸屬於母公司所有者權益合計	16,531,169,468.81	13,917,343,301.15
少數股東權益	394,867,032.22	430,724,931.85
所有者權益合計	16,926,036,501.03	14,348,068,233.00
負債和所有者權益總計	72,005,914,451.70	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：

李棟

2、母公司資產負債表

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	4,366,073,237.20	2,345,637,944.73
應收票據	1,675,767,730.02	3,516,397,335.06
應收賬款	2,166,245,219.83	3,503,819,172.94
預付款項	1,542,557,668.55	1,734,892,571.69
其他應收款	16,972,335,044.54	9,312,981,273.16
存貨	912,713,230.45	824,854,551.21
一年內到期的非流動資產		300,000,000.00
其他流動資產	42,494,564.53	114,216,338.90
流動資產合計	27,678,186,695.12	21,652,799,187.69
非流動資產：		
可供出售金融資產	73,000,000.00	73,000,000.00
長期股權投資	12,526,665,506.00	12,370,935,132.02
投資性房地產	16,431,495.88	17,735,187.91
固定資產	3,437,526,203.14	3,350,685,307.94
在建工程	122,112,865.46	323,543,539.92
工程物資	1,494,815.38	1,564,277.42
無形資產	310,953,966.09	246,581,452.71
遞延所得稅資產	149,419,011.05	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	17,537,603,863.00	17,325,078,772.97
資產總計	45,215,790,558.12	38,977,877,960.66
流動負債：		
短期借款	6,267,700,091.21	9,143,654,360.01
應付票據	1,008,267,187.81	680,548,319.01
應付賬款	897,054,487.69	693,506,846.35
預收款項	692,267,441.52	1,724,744.50
應付職工薪酬	101,570,049.13	75,683,362.25
應交稅費	17,775,972.54	30,908,886.06
應付利息	246,098,198.25	150,047,305.50
應付股利		
其他應付款	2,790,154,542.78	4,141,133,979.84
一年內到期的非流動負債	781,678,000.00	494,760,000.00
其他流動負債	7,201,960,555.55	
流動負債合計	20,004,526,526.48	15,411,967,803.52
非流動負債：		
長期借款	350,692,035.94	867,832,035.94
應付債券	5,784,055,517.50	5,777,131,308.01
遞延收益	62,174,938.01	44,507,433.25

項目	期末餘額	期初餘額
其他非流動負債	2,590,779,342.55	2,584,768,359.64
非流動負債合計	8,787,701,834.00	9,274,239,136.84
負債合計	28,792,228,360.48	24,686,206,940.36
所有者權益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他權益工具	2,582,800,000.00	
其中：優先股		
永續債	2,582,800,000.00	
資本公積	5,938,840,660.10	5,938,839,256.70
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利潤	4,845,589,546.05	5,296,499,772.11
所有者權益合計	16,423,562,197.64	14,291,671,020.30
負債和所有者權益總計	45,215,790,558.12	38,977,877,960.66

3、合併本報告期利潤表

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	5,176,528,453.85	4,957,710,823.44
其中：營業收入	5,176,528,453.85	4,957,710,823.44
二、營業總成本	4,884,195,563.83	4,941,446,219.63
其中：營業成本	3,663,452,008.01	3,984,381,243.53
營業稅金及附加	36,419,101.44	23,622,752.75
銷售費用	304,163,150.41	303,393,591.78
管理費用	359,001,478.25	304,683,878.41
財務費用	487,670,744.81	319,671,104.57
資產減值損失	33,489,080.91	5,693,648.59
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)	30,886,998.53	24,407,767.41
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	-1,503,585.25	-1,072,793.04
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	323,219,888.55	40,672,371.22
加：營業外收入	70,374,708.87	70,531,646.73
其中：非流動資產 處置利得	489,331.81	3,350,564.03
減：營業外支出	1,674,673.26	316,270.45
其中：非流動資產處置損失	249,189.04	856,245.58
四、利潤總額(虧損總額以「-」號 填列)	391,919,924.16	110,887,747.50
減：所得稅費用	120,165,450.99	22,059,260.28
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	271,754,473.17	88,828,487.22
歸屬於母公司所有者的淨利潤	284,937,568.33	98,736,396.40
少數股東損益	-13,183,095.16	-9,907,909.18
六、其他綜合收益的稅後淨額	-252,355,593.07	5,074,774.50
歸屬母公司所有者的其他綜合 收益的稅後淨額	-252,355,593.07	5,074,774.50
(一)以後不能重分類進損益的 其他綜合收益		

項目	本期金額	上期金額
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	-252,355,593.07	5,074,774.50
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	-252,355,593.07	5,074,774.50
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	19,398,880.10	93,903,261.72
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	32,581,975.26	103,811,170.90

項目	本期金額	上期金額
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-13,183,095.16	-9,907,909.18
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.15	0.06
(二)稀釋每股收益	0.15	0.06

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：
李棟

4、母公司本報告期利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	1,878,838,439.05	2,090,570,411.61
減：營業成本	1,537,566,162.27	1,690,111,970.35
營業税金及附加	7,890,558.36	11,091,563.47
銷售費用	73,636,182.42	75,639,274.24
管理費用	132,936,512.18	134,735,705.98
財務費用	389,353,175.95	256,461,350.38
資產減值損失	2,884,263.80	2,603,282.18
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)	32,467,707.72	726,068,888.89
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	-65,625.61	74,995.11
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)	-232,960,708.21	645,996,153.90
加：營業外收入	36,199,171.33	20,615,908.61
其中：非流動資產處置利得	7,836.79	
減：營業外支出	646,959.76	1,822,855.67
其中：非流動資產處置損失	96,959.76	822,855.67
三、利潤總額(虧損總額以「－」 號填列)	-197,408,496.64	664,789,206.84
減：所得稅費用	-34,405,902.11	-10,305,116.56
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)	-163,002,594.53	675,094,323.40
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		

項目	本期發生額	上期發生額
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		
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	-163,002,594.53	675,094,323.40
七、每股收益：		

項目	本期發生額	上期發生額
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		

5、合併年初到報告期末利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入	14,895,226,131.61	14,039,731,402.45
其中：營業收入	14,895,226,131.61	14,039,731,402.45
二、營業總成本	14,291,982,521.03	14,023,599,432.69
其中：營業成本	11,033,836,669.32	11,363,379,871.84
營業税金及附加	87,653,078.10	59,123,220.53
銷售費用	855,236,974.12	827,987,403.28
管理費用	1,013,255,447.51	804,817,760.04
財務費用	1,233,143,023.92	946,282,893.04
資產減值損失	68,857,328.06	22,008,283.96
加：公允價值變動收益 (損失以「－」號填列)	-2,177,906.88	967,670.22
投資收益(損失以「－」 號填列)	77,519,744.85	45,626,015.23
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	-3,648,616.70	-2,962,964.04
匯兌收益(損失以「－」 號填列)		
三、營業利潤(虧損以「－」號填列)	678,585,448.55	62,725,655.21
加：營業外收入	145,464,747.36	324,243,019.51
其中：非流動資產處置利得	7,532,010.75	85,880,173.65
減：營業外支出	5,005,703.10	14,344,376.32
其中：非流動資產處置損失	2,932,938.38	9,620,919.84
四、利潤總額 (虧損總額以「－」號填列)	819,044,492.81	372,624,298.40
減：所得稅費用	293,576,753.60	56,092,305.40
五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)	525,467,739.21	316,531,993.00
歸屬於母公司所有者的淨利潤	561,325,638.84	341,197,491.42
少數股東損益	-35,857,899.63	-24,665,498.42

項目	本期發生額	上期發生額
六、其他綜合收益的稅後淨額	-236,338,303.19	2,768,996.58
歸屬母公司所有者的其他綜合 收益的稅後淨額	-236,338,303.19	2,768,996.58
(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	-236,338,303.19	2,768,996.58
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		

項目	本期發生額	上期發生額
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	-236,338,303.19	2,768,996.58
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	289,129,436.02	319,300,989.58
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	324,987,335.65	343,966,488.00
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-35,857,899.63	-24,665,498.42
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.29	0.18
（二）稀釋每股收益	0.29	0.18

6、母公司年初到報告期末利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	5,047,278,382.44	6,087,362,415.99
減：營業成本	4,136,925,880.78	4,847,384,999.67
營業税金及附加	21,119,502.75	27,340,586.96
銷售費用	206,026,652.66	217,177,078.18
管理費用	379,989,979.55	398,140,062.77
財務費用	1,044,808,233.11	675,547,032.46
資產減值損失	3,497,972.04	3,134,745.48
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)	441,800,307.30	954,100,926.82
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	-413,026.02	343.23
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)	-303,289,531.15	872,738,837.29
加：營業外收入	40,822,266.23	73,241,851.40
其中：非流動資產 處置利得	2,770,339.41	1,152,350.23
減：營業外支出	2,722,776.20	4,459,000.11
其中：非流動資產 處置損失	2,019,888.74	1,030,707.27
三、利潤總額(虧損總額以「－」 號填列)	-265,190,041.12	941,521,688.58
減：所得稅費用	-108,385,136.00	-9,419,183.74
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)	-156,804,905.12	950,940,872.32
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		

項目	本期發生額	上期發生額
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		
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	-156,804,905.12	950,940,872.32
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		

7、合併年初到報告期末現金流量表

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	15,190,399,778.65	14,904,943,600.80
收到的稅費返還	3,089,102.57	10,401,960.37
收到其他與經營活動 有關的現金	1,054,621,353.56	303,995,832.41
經營活動現金流入小計	16,248,110,234.78	15,219,341,393.58
購買商品、接受勞務 支付的現金	12,298,195,594.69	11,659,833,146.60
支付給職工以及為職工 支付的現金	635,401,102.08	636,888,268.64
支付的各項稅費	779,860,506.20	679,879,465.81
支付其他與經營活動 有關的現金	11,159,116,366.24	897,107,342.31
經營活動現金流出小計	24,872,573,569.21	13,873,708,223.36
經營活動產生的現金流量淨額	-8,624,463,334.43	1,345,633,170.22
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	400,000,000.00	
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	175,409.96	38,059,229.00
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額		75,035,211.41
收到其他與投資活動 有關的現金	46,401,366.66	292,669,675.00
投資活動現金流入小計	446,576,776.62	405,764,115.41
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	1,229,826,351.45	1,718,400,482.83

項目	本期發生額	上期發生額
投資支付的現金	386,000,000.00	3,000,000.00
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		1,000,000,000.00
投資活動現金流出小計	1,615,826,351.45	2,721,400,482.83
投資活動產生的現金流量淨額	-1,169,249,574.83	-2,315,636,367.42
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	25,899,697,270.87	18,618,568,208.40
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	9,663,427,778.00	746,800,830.12
籌資活動現金流入小計	35,563,125,048.87	19,365,369,038.52
償還債務支付的現金	22,645,377,952.17	14,065,961,967.04
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金	1,358,824,694.29	1,517,548,355.93
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤		3,251,866.09
支付其他與籌資活動有關的現金	2,111,621,643.97	1,925,771,907.00
籌資活動現金流出小計	26,115,824,290.43	17,509,282,229.97
籌資活動產生的現金流量淨額	9,447,300,758.44	1,856,086,808.55
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響	34,793,895.67	-15,067,277.57
五、現金及現金等價物淨增加額	-311,618,255.15	871,016,333.78
加：期初現金及現金等價物 餘額	976,096,861.30	726,532,928.96
六、期末現金及現金等價物餘額	664,478,606.15	1,597,549,262.74

8、母公司年初到報告期末現金流量表

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	5,210,843,830.78	5,371,474,096.02
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	141,891,448.03	110,879,238.34
經營活動現金流入小計	5,352,735,278.81	5,482,353,334.36
購買商品、接受勞務支付的現金	8,327,029,875.12	2,488,364,932.95
支付給職工以及為職工支付的現金	260,064,379.66	299,515,071.91
支付的各項稅費	102,183,916.09	244,244,379.01
支付其他與經營活動有關的現金	162,169,448.03	152,112,593.05
經營活動現金流出小計	8,851,447,618.90	3,184,236,976.92
經營活動產生的現金流量淨額	-3,498,712,340.09	2,298,116,357.44
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	600,000,000.00	1,000,000,000.00
取得投資收益收到的現金	903,625.62	64,127,102.21
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	63,697.60	17,069.00
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	31,144,666.66	
投資活動現金流入小計	632,111,989.88	1,064,144,171.21
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	83,729,374.57	115,959,072.50
投資支付的現金	459,143,400.00	2,748,929,592.00

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		1,000,000,000.00
投資活動現金流出小計	542,872,774.57	3,864,888,664.50
投資活動產生的現金流量淨額	89,239,215.31	-2,800,744,493.29
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	7,779,390,636.80	10,978,803,329.35
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的 現金	9,663,427,778.00	884,960,591.31
籌資活動現金流入小計	17,442,818,414.80	11,863,763,920.66
償還債務支付的現金	10,884,994,455.54	8,187,049,989.79
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	1,142,470,646.57	1,085,259,221.76
支付其他與籌資活動有關的 現金	1,018,085,783.84	1,904,400,000.00
籌資活動現金流出小計	13,045,550,885.95	11,176,709,211.55
籌資活動產生的現金流量淨額	4,397,267,528.85	687,054,709.11
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響	14,555,105.56	-9,697,907.74
五、現金及現金等價物淨增加額	1,002,349,509.63	174,728,665.52
加：期初現金及現金等價物餘額	40,590,357.33	64,392,029.09
六、期末現金及現金等價物餘額	1,042,939,866.96	239,120,694.61

二、審計報告

第三季度報告是否經過審計

是 否

公司第三季度報告未經審計。

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

二零一五年十月二十二日

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