

山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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。

1.2 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。

1.3 本公司第五届董事会第十六次会议审议通过了本季度报告，所有董事均已出席本次会议。

1.4 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。

1.5 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）国兴萍声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

1.6 本报告期内，除非另有说明，货币单位均为人民币，中国法定货币。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末 (2009年9月30日)	上年度期末 (2008年12月31日)		本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	27,342,002,818.04	26,299,495,745.01		3.96
归属于母公司的所有者权益（或股东权益）	12,617,631,676.04	12,259,078,901.99		2.92
每股净资产	6.1190	5.9451		2.93
	年初至报告期期末 (2009年1-9月)	上年同期 (2008年1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	827,943,359.85	1,984,224,635.60		-58.27
每股经营活动产生的现金流量净额	0.4015	0.9623		-58.27
	本报告期 (2009年7-9月)	比上年同期 (2008年7-9月) 增减(%)	年初至报告期 期末 (2009年1-9月)	比上年同期 (2008年1-9月)增 减(%)
营业总收入（元）	4,120,235,923.73	6.83%	10,795,602,483.46	-13.00%
归属于母公司所有者的净利润	304,186,434.99	-5.72%	461,673,747.96	-63.65%
基本每股收益	0.14	0	0.22	-68.12%
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.13	18.18%	0.18	-69.49%
稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
净资产收益率	2.41%	下降 0.18 个百分点	3.66%	下降 6.54 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.13%	下降 0.01 个百分点	3.01%	下降 5.74 个百分点

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
	(2009 年 1-9 月)
非流动资产处理净损益	6,053,202.84
政府补助	71,868,438.86
债务重组净损益	248,447.14
购买少数股权形成的负商誉	11,427,033.25
交易性金融工具产生的损益	6,993,100.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	12,439,695.22
非经常性损益的少数股东影响数	-9,663,069.98
非经常性损益的所得税影响数	-18,112,808.81
合计	81,254,038.52

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	股东总数 140,180 户。其中 A 股股东 110,095 户，B 股股东 29,350 户，H 股股东 735 户。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
香港中央结算代理人有限公司	389,915,500	H 股	
NIHK--CUSTOMERS' SEGREGATED ACCOUNT	48,042,208	B 股	
中国建设银行--鹏华价值优势股票型证券投资基金	36,031,345	A 股	
KEYWISE CREATER CHINA OPPORTUNITIES MASTER FUND	23,727,609	B 股	
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	22,689,822	A 股	
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	21,742,106	A 股	
PLATINUM ASIA FUND	16,234,459	B 股	
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	15,767,709	A 股	
KEYWISE CREATER CHINA MASTER FUND	15,666,099	B 股	
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	14,525,844	A 股	

§ 3 重要事项

3.1 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、应收票据增加 117.67%，主要是由于集团销售情况有较大好转，收入增加的影响。
- 2、预付款项增加 96.50%，主要是由于随着市场逐渐好转，公司预付原料款增加。
- 3、在建工程增加 200.60%，主要是由于湛江晨鸣浆纸有限公司及寿光美伦纸业有限责任公司有关项目设备预付款增加和富裕晨鸣进行设备改造固定资产转入在建工程。
- 4、消耗性生物资产增加了 50.48%，主要系本集团林木资产购买、繁育及公允价值变动所致。
- 5、短期借款增加 189.04%，主要是由于（1）贴现未到期票据增加（2）公司增加短期借款偿还短期融资券。
- 6、预收款项增加 133.31%，主要系公司预收货款增加所致。
- 7、本期应交税费增加了 330.77%，主要是受效益好转影响，本期应交所得税及增值税增加。

- 8、一年内到期非流动负债减少 61.9%，主要是集团偿还部分到期的一年内到期借款所致。
- 9、应付短期融资券减少 100%，主要是公司本期全部偿还到期的短期融资券。
- 10、财务费用增加 49.54%，主要是受汇率变动影响，汇兑收益比上年同期减少影响。
- 11、资产减值损失转回减少 87.29%，主要是由于上年同期冲回佛山市顺德区星辰纸业有限公司坏账 3,247 万元影响。
- 12、公允价值变动收益减少 44.55%，主要是本期林木资产公允价值变动比上年同期减少。
- 13、营业外收入减少 45.77%，主要是（1）本期政府补助比上年同期减少（2）上年同期购买少数股权产生负商誉增加所致。
- 14、所得税费用减少 54.96%，主要是由于利润降低所致。
- 15、经营活动产生的现金流量净额减少 58.27%，主要是由于受金融危机影响，公司销售价格下降，影响收入降低同时本期收到的未到期票据增加，影响经营活动产生的现金净流量减少。
- 16、筹资活动产生的现金流量净额降低 81.45%，主要是由于 2008 年 6 月份公司发行 H 股影响筹资活动产生的现金流量比本期增加。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

公司控股股东寿光晨鸣控股有限公司承诺其持有的股份自股权分置改革方案实施之日（即 2006 年 3 月 29 日）起 48 个月内不上市交易。报告期内寿光晨鸣控股有限公司严格履行承诺。

3.4 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

3.5 其他需说明的重大事项

无

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

3.5.3 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009 年 7 月 29 日	山东寿光	实地调研	山西个人投资者	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及发展战略等。
2009 年 8 月 5 日	山东寿光	实地调研	中金公司等 10 人	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及发展战略等。
2009 年 8 月 12 日	山东寿光	实地调研	国泰基金、华安基金等机构研究人员	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及发展战略等。

2009 年 9 月 16 日	山东寿光	实地调研	光大证券、招商证券等机构研究人员	行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况及发展战略等。
-----------------	------	------	------------------	---------------------------------

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末数 (2009 年 09 月 30 日)		期初数 (2008 年 12 月 31 日)	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,782,391,849.59	2,201,851,416.94	2,853,418,128.07	2,142,439,739.51
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	12,200,000.00			
应收票据	2,120,119,671.60	1,313,027,053.46	974,009,788.24	465,681,067.32
应收账款	1,824,127,319.03	2,382,542,661.44	1,752,409,349.17	1,937,280,312.86
预付款项	908,859,818.01	683,164,920.52	462,526,338.87	438,759,362.48
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收股利		126,874,997.10		164,874,997.10
其他应收款	85,906,635.34	1,565,256,060.86	135,889,612.93	936,468,514.72
买入返售金融资产				
存货	2,458,638,492.32	1,045,068,928.73	3,397,792,930.38	1,682,657,074.51
一年内到期的非流动资产		1,382,500,000.00		982,000,000.00
其他流动资产	100,432,541.73	50,948,713.27	151,993,045.95	52,747,204.98
流动资产合计	10,292,676,327.62	10,751,234,752.32	9,728,039,193.61	8,802,908,273.48
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
委托贷款		395,000,000.00		965,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	84,775,248.15	4,094,302,596.03	92,673,769.14	4,081,859,577.02
投资性房地产	26,861,032.12	26,861,032.12	28,164,724.15	28,164,724.15
固定资产	13,650,699,949.65	5,878,298,626.42	14,213,441,758.08	6,258,618,550.53
在建工程	1,296,715,992.71	57,932,512.80	431,379,272.50	59,788,891.26
工程物资	33,958,944.96	3,546,471.64	42,079,864.21	1,981,408.48
固定资产清理				
消耗性生物资产	453,270,702.18		301,212,691.14	

油气资产				
无形资产	1,310,922,591.64	351,466,518.14	1,277,076,588.53	364,509,396.99
开发支出				
商誉	20,283,787.17		20,283,787.17	
长期待摊费用	40,300,345.48		37,227,730.36	
递延所得税资产	131,537,896.36	77,337,193.33	127,916,366.12	78,605,721.73
其他非流动资产				
非流动资产合计	17,049,326,490.42	10,884,744,950.48	16,571,456,551.40	11,838,528,270.16
资产总计	27,342,002,818.04	21,635,979,702.80	26,299,495,745.01	20,641,436,543.64
流动负债：				
短期借款	4,384,512,796.74	3,846,603,672.93	1,516,945,042.67	1,144,068,305.68
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	5,200,000.00	5,200,000.00	198,900.00	
应付票据	354,864,539.56	267,664,539.56	367,627,562.14	210,151,045.59
应付账款	2,041,542,514.44	1,588,641,245.50	2,642,308,185.90	1,716,031,795.17
预收款项	237,257,724.80	181,282,291.17	101,693,578.57	66,019,457.87
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	236,545,303.37	128,717,035.38	190,209,067.13	98,888,359.60
应交税费	215,236,243.04	155,949,467.69	49,965,982.34	16,156,180.51
应付股利	78,807.71	78,807.71	36,089.31	36,089.31
其他应付款	266,405,501.95	186,048,765.91	346,226,242.06	283,099,241.86
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	395,516,035.72	279,989,000.00	1,038,125,240.62	883,602,600.00
应付短期融资券			1,941,874,444.43	1,941,874,444.43
流动负债合计	8,137,159,467.33	6,640,174,825.85	8,195,210,335.17	6,359,927,520.02
非流动负债：				
长期借款	4,683,470,456.49	3,490,432,035.94	4,019,250,823.86	3,064,076,035.94
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
递延收益	71,149,214.45	12,072,541.95	56,828,375.23	5,537,541.95
预计负债				
递延所得税负债	6,929,685.73		6,431,545.79	
其他非流动负债				

非流动负债合计	4,761,549,356.67	3,502,504,577.89	4,082,510,744.88	3,069,613,577.89
负债合计	12,898,708,824.00	10,142,679,403.74	12,277,721,080.05	9,429,541,097.91
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	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
资本公积	6,093,483,801.92	6,187,367,227.69	6,093,483,801.92	6,184,215,988.77
减：库存股				
盈余公积	825,476,850.53	813,287,268.62	825,476,850.53	813,287,268.62
一般风险准备				
未分配利润	3,635,764,261.31	2,430,599,861.75	3,277,192,810.40	2,152,346,247.34
外币报表折算差额	860,821.28		879,498.14	
归属于母公司所有者权益合计	12,617,631,676.04	11,493,300,299.06	12,259,078,901.99	11,211,895,445.73
少数股东权益	1,825,662,318.00		1,762,695,762.97	
所有者权益合计	14,443,293,994.04	11,493,300,299.06	14,021,774,664.96	11,211,895,445.73
负债和所有者权益总计	27,342,002,818.04	21,635,979,702.80	26,299,495,745.01	20,641,436,543.64

4.2 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：（人民币）元

项目	本期 (2009 年 7-9 月)		上年同期 (2008 年 7-9 月)	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	4,120,235,923.73	3,556,034,689.58	3,856,931,013.60	3,312,342,058.31
其中：营业收入	4,120,235,923.73	3,556,034,689.58	3,856,931,013.60	3,312,342,058.31
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,713,315,016.63	3,242,810,538.06	3,434,641,795.64	3,089,530,491.21
其中：营业成本	3,255,117,404.31	3,000,839,650.70	3,065,025,345.89	2,923,304,592.53
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	4,374,294.04	195,741.33	3,218,719.25	81,530.74
销售费用	215,787,629.06	119,679,867.19	155,069,594.54	60,257,219.00
管理费用	179,356,725.60	65,586,938.07	138,054,171.65	47,178,051.25

财务费用	75,310,745.65	65,554,043.13	89,987,690.14	74,015,893.12
资产减值损失	-16,631,782.03	-9,045,702.36	-16,713,725.83	-15,306,795.43
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）	-4,366,800.87	18,217,978.31	-2,050,614.99	55,556,402.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	402,554,106.23	331,442,129.83	420,238,602.97	278,367,969.37
加：营业外收入	52,965,347.81	25,392,882.55	54,965,807.86	25,256,034.20
减：营业外支出	993,128.66	384,143.48	992,945.41	32,877.14
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	454,526,325.38	356,450,868.90	474,211,465.42	303,591,126.43
减：所得税费用	108,471,443.85	90,445,157.53	89,557,388.14	72,100,785.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	346,054,881.53	266,005,711.37	384,654,077.28	231,490,340.58
归属于母公司所有者的净利润	304,186,434.99	266,005,711.37	322,648,771.15	231,490,340.58
少数股东损益	41,868,446.54		62,005,306.13	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14		0.14	
（二）稀释每股收益	不适用		不适用	

4.3 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：（人民币）元

项目	本期 (2009年1-9月)		上年同期 (2008年1-9月)	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	10,795,602,483.46	9,737,647,002.35	12,409,333,283.00	10,565,520,568.55
其中：营业收入	10,795,602,483.46	9,737,647,002.35	12,409,333,283.00	10,565,520,568.55
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				

二、营业总成本	10,212,958,070.56	9,318,703,035.32	10,805,178,729.66	9,560,011,891.56
其中：营业成本	8,884,372,450.49	8,579,453,945.77	9,712,241,489.80	9,084,592,055.67
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				
加 营业税金及附加	11,483,327.57	350,527.08	9,974,274.80	216,874.62
销售费用	555,716,874.31	334,399,984.12	557,995,596.97	258,160,336.82
管理费用	515,256,080.13	180,055,944.12	403,772,880.07	149,504,378.50
财务费用	252,158,061.49	220,696,467.46	168,622,882.52	104,707,584.63
资产减值损失	-6,028,723.43	3,746,166.77	-47,428,394.50	-37,169,338.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,985,659.76	-5,200,000.00	16,204,457.27	
投资收益（损失以“-”号填列）	-13,898,520.99	54,625,576.72	-14,340,078.08	286,221,989.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	577,731,551.67	468,369,543.75	1,606,018,932.53	1,291,730,666.85
加：营业外收入	121,350,177.10	58,201,268.02	223,770,426.56	105,301,470.83
减：营业外支出	6,315,760.46	5,050,723.68	8,922,112.50	5,976,411.76
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	692,765,968.31	521,520,088.09	1,820,867,246.59	1,391,055,725.92
减：所得税费用	160,596,260.16	140,164,176.63	356,559,439.69	290,452,244.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	532,169,708.15	381,355,911.46	1,464,307,806.90	1,100,603,481.83
归属于母公司所有者的净利润	461,673,747.96	381,355,911.46	1,270,076,180.19	1,100,603,481.83
少数股东损益	70,495,960.19		194,231,626.71	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.22		0.69	
（二）稀释每股收益	不适用		不适用	

4.4 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：（人民币）元

项目	本期 (2009 年 1-9 月)		上年同期 (2008 年 1-9 月)	
	合并	母公司	合并	母公司
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	9,552,751,851.75	8,009,085,467.39	12,633,809,779.63	10,860,426,325.60
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	11,739,567.95		27,966,125.14	
收到其他与经营活动有关的现金	183,248,812.32	108,594,971.12	286,906,521.32	114,906,295.51
经营活动现金流入小计	9,747,740,232.02	8,117,680,438.51	12,948,682,426.09	10,975,332,621.11
购买商品、接受劳务支付的现金	7,225,355,525.35	6,731,497,360.77	8,481,136,717.94	8,607,042,374.91
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	395,165,388.12	143,456,246.63	456,019,887.15	155,927,995.06
支付的各项税费	598,079,168.62	344,209,194.94	1,247,940,207.95	779,379,976.89
支付其他与经营活动有关的现金	701,196,790.08	1,094,018,738.75	779,360,977.45	1,038,107,931.79
经营活动现金流出小计	8,919,796,872.17	8,313,181,541.09	10,964,457,790.49	10,580,458,278.65
经营活动产生的现金流量净额	827,943,359.85	-195,501,102.58	1,984,224,635.60	394,874,342.46

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		589,500,000.00		1,676,000,000.00
取得投资收益收到的现金		86,524,097.71	85,876.96	158,287,973.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,904,053.97	19,422,976.05	410,841.76	1,006,638.42
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	14,675,000.00	6,535,000.00	43,759,208.30	1,809,000.00
投资活动现金流入小计	34,579,053.97	701,982,073.76	44,255,927.02	1,837,103,612.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,435,814,621.14	185,084,655.36	1,225,478,222.57	102,553,518.67
投资支付的现金	6,000,000.00	426,000,000.00	10,000.00	2,576,000,000.00
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	9,265,761.72			
支付其他与投资活动有关的现金			1,026,762.37	
投资活动现金流出小计	1,451,080,382.86	611,084,655.36	1,226,514,984.94	2,678,553,518.67
投资活动产生的现金流量净额	-1,416,501,328.89	90,897,418.40	-1,182,259,057.92	-841,449,906.26
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			2,735,267,915.86	2,735,267,915.86
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	9,115,481,026.09	7,623,431,808.88	4,212,744,962.27	3,630,818,112.56
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			1,892,484,421.81	1,892,400,000.00
筹资活动现金流入小计	9,115,481,026.09	7,623,431,808.88	8,840,497,299.94	8,258,486,028.42
偿还债务支付的现金	6,246,160,098.12	5,161,079,356.26	6,572,110,891.22	5,538,234,344.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	446,037,647.68	397,837,998.95	626,187,480.13	429,685,650.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	2,118,617,231.46	2,141,596,099.28		
筹资活动现金流出小计	8,810,814,977.26	7,700,513,454.49	7,198,298,371.35	5,967,919,994.94
筹资活动产生的现金流量净额	304,666,048.83	-77,081,645.61	1,642,198,928.59	2,290,566,033.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,751,589.73	-499,092.06	-8,140,038.14	-13,378,948.73
五、现金及现金等价物净增加额	-289,643,509.94	-182,184,421.85	2,436,024,468.13	1,830,611,520.95

加：期初现金及现金等价物余额	2,687,579,159.85	2,080,005,634.40	740,621,843.91	348,948,724.68
六、期末现金及现金等价物余额	2,397,935,649.91	1,897,821,212.55	3,176,646,312.04	2,179,560,245.63

4.5 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 00 九年十月二十九日