



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

**2018 年第一季度报告**

**2018 年 04 月**

## 第一节重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人陈洪国、主管会计工作负责人胡金宝及会计机构负责人(会计主管人员)张波声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	7,241,811,895.12	6,274,273,821.63	15.42%
归属于上市公司股东的净利润（元）	782,500,357.98	702,517,923.91	11.39%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	733,118,818.26	615,479,547.22	19.11%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,267,680,953.19	-1,799,933,755.66	170.43%
基本每股收益（元/股）	0.31	0.29	6.90%
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.29	6.90%
加权平均净资产收益率	3.32%	3.67%	-0.35%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	107,080,769,428.79	105,625,096,076.92	1.38%
归属于上市公司股东的净资产（元）	28,743,611,313.74	27,778,529,074.90	3.47%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-833,628.51	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,384,235.89	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	18,500,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,332,415.27	
减：所得税影响额	3,695,386.20	
少数股东权益影响额（税后）	306,096.73	
合计	49,381,539.72	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	98,301 户(其中 A 股 79,067 户, B 股 18,866 户, H 股 368 户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
寿光晨鸣控股有限公司	国有法人	15.13%	293,003,657	0	质押	193,939,100
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.85%	248,905,750	0		
晨鸣控股(香港)有限公司	境外法人	12.54%	242,754,375	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.07%	40,137,900	0		
焦延喜	境内自然人	0.52%	9,978,637	0		
汇添富基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托汇添富基金公司股票型组合	其他	0.47%	9,134,240	0		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	8,608,238	0		
中国工商银行—汇添富成长焦点混合型证券投资基金	其他	0.39%	7,500,009	0		
陈洪国	境内自然人	0.35%	6,696,296	5,022,222		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.33%	6,301,672	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
寿光晨鸣控股有限公司	293,003,657	人民币普通股	293,003,657			
HKSCC NOMINEES LIMITED	248,905,750	境外上市外资股	248,905,750			
晨鸣控股(香港)有限公司	242,754,375	境内上市外资股	140,478,375			
		境外上市外资股	102,276,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	40,137,900	人民币普通股	40,137,900			
焦延喜	9,978,637	人民币普通股	9,978,637			

汇添富基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托汇添富基金公司股票型组合	9,134,240	人民币普通股	9,134,240
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	8,608,238	境内上市外资股	8,608,238
中国工商银行—汇添富成长焦点混合型证券投资基金	7,500,009	人民币普通股	7,500,009
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	6,301,672	境内上市外资股	6,301,672
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	6,102,800	境内上市外资股	6,102,800
上述股东关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股(香港)有限公司为国有法人股东寿光晨鸣控股有限公司的全资子公司,属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外,未知其他流通股股东是否属于一致行动人,也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

单位：股

报告期末优先股股东总数	7					
前 10 名优先股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
北京义本中兴投资管理有限责任公司	境内非国有法人	27.78%	12,500,000	0	质押	12,500,000
交银国际信托有限公司—汇利 167 号单一资金信托	其他	22.44%	10,100,000	0		
交银国际信托有限公司—汇利 136 号单一资金信托	其他	14.22%	6,400,000	0		
齐鲁银行股份有限公司—齐鲁银行泉心理财系列	其他	13.33%	6,000,000	0		
恒丰银行股份有限公司	境内非国有法人	11.11%	5,000,000	0		
上海国有资产经营有限公司	国有法人	6.67%	3,000,000	0		
新华基金—民生银行—华鑫国际信托—华鑫信托·民鑫 11 号单一资金信托	其他	4.44%	2,000,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述优先股股东“交银国际信托有限公司—汇利 167 号单一资金信托”与“交银国际信托有限公司—汇利 136 号单一资金信托”属于一致行动人,除此之外未知其他优先股股东之间是否属于一致行动人,也未知上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系。					

### 第三节重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

##### (一) 公司资产负债情况分析

单位：元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	变动幅度	变动原因
商誉	49,364,594.99	20,283,787.17	143.37%	(1)
预收账款	427,243,722.99	243,182,891.22	75.69%	(2)
应付职工薪酬	106,813,340.85	185,130,892.10	-42.30%	(3)
应付利息	47,928,028.59	85,480,380.32	-43.93%	(4)
应付债券	1,198,395,304.75	2,196,261,279.57	-45.43%	(5)
其他非流动负债	1,246,666,667.00	250,000,000.00	398.67%	(6)

主要变化因素说明：

- (1) 商誉较年初增加143.37%，主要是因为公司收购上海鸿泰30%股权形成正商誉。
- (2) 预收账款较年初增加75.69%，主要是因为公司收到的预付货款增加。
- (3) 应付职工薪酬较年初减少42.30%，主要是因为公司在报告期内发放年度绩效奖金
- (4) 应付利息较年初减少43.93%，主要是因为融资租赁公司偿还了10亿元公司债券利息。
- (5) 应付债券较年初减少45.43%，主要是因为融资租赁公司偿还了10亿元公司债券。
- (6) 其他非流动负债较年初增加398.67%，主要是因为公司报告期内发行了10亿元中期票据。

##### (二) 报告期损益指标同比发生重大变动说明

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	变动幅度	变动原因
销售收入	7,241,811,895.12	6,274,273,821.63	15.42%	(1)
税金及附加	62,538,374.77	54,684,663.59	14.36%	(2)
销售费用	270,903,272.57	304,176,522.86	-10.94%	(3)
管理费用	495,307,657.40	413,588,829.04	19.76%	(4)
资产减值损失	59,082,697.85	23,825,034.05	147.99%	(5)
财务费用	768,650,745.61	472,931,576.60	62.53%	(6)

主要变化因素说明：

- (1) 销售收入较去年同期增加15.42%，主要是因为机制纸价格同比上升。

- (2) 税金及附加较去年同期增加14.36%，主要是因为公司销售收入同比上升，毛利率同比提高。
- (3) 销售费用较去年同期下降10.94%，主要是因为公司加强了对销售费用的控制。
- (4) 管理费用较去年同期增加19.76%，主要是因为公司研发费用同比上升。
- (5) 资产减值损失较去年同期增加147.99%，主要是因为公司去年底修改了融资租赁业务坏账政策。
- (6) 财务费用较去年同期增加62.53%，主要是因为公司负债规模和融资成本同比上升。

### (三) 报告期现金流量情况分析

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	变动幅度	变动原因
经营活动产生的现金净流量	1,267,680,953.19	-1,799,933,755.66	170.43%	(1)
投资活动产生的现金净流量	-1,724,411,977.89	147,890,412.84	-1266.01%	(2)
筹资活动产生的现金净流量	-134,535,571.79	2,013,126,167.07	-106.68%	(3)

主要变化因素说明：

- (1) 经营活动产生的现金净流量较年初增加170.43%，主要是因为机制纸价格上升，公司销售收入增加；公司融资租赁业务净投放较去年同期下降。
- (2) 投资活动产生的现金净流量较年初减少1266.01%，主要是因为公司购买上海鸿泰30%股权。
- (3) 筹资活动产生的现金净流量较年初减少106.68%，主要是因为公司控制负债规模的扩大。

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

## 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

## 四、对 2018 年 1-6 月经营业绩的预计

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

## 五、证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

## 六、衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。



## 第四节财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2018 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	15,089,639,413.59	14,443,492,461.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	112,500,000.00	94,000,000.00
应收票据	3,916,254,267.61	4,220,231,853.56
应收账款	3,869,956,800.54	3,665,865,577.03
预付款项	1,981,625,567.07	1,962,151,473.35
其他应收款	658,325,916.30	538,734,656.55
存货	6,632,665,030.29	6,022,805,491.17
一年内到期的非流动资产	6,932,124,260.47	6,901,695,875.94
其他流动资产	9,374,699,651.53	11,568,757,330.26
流动资产合计	48,567,790,907.40	49,417,734,719.29
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,453,000,000.00	2,453,000,000.00
长期应收款	11,118,982,838.89	9,400,862,089.18
长期股权投资	408,356,486.31	391,868,827.45
投资性房地产	4,785,281,837.13	4,809,535,109.82
固定资产	28,169,837,026.84	28,227,509,503.05
在建工程	8,460,922,302.89	7,668,669,413.87
工程物资	10,090,951.74	15,275,630.45
无形资产	1,925,863,054.11	2,059,221,379.09
商誉	49,364,594.99	20,283,787.17
长期待摊费用	137,283,507.52	139,122,569.45
递延所得税资产	523,792,145.93	522,288,850.40
其他非流动资产	470,203,775.04	499,724,197.70
非流动资产合计	58,512,978,521.39	56,207,361,357.63

资产总计	107,080,769,428.79	105,625,096,076.92
流动负债：		
短期借款	35,711,413,757.44	35,096,574,873.03
应付票据	1,595,333,518.56	1,278,395,090.71
应付账款	3,146,107,129.21	4,013,936,527.74
预收款项	427,243,722.99	243,182,891.22
应付职工薪酬	106,813,340.85	185,130,892.10
应交税费	506,766,970.98	496,626,014.68
应付利息	47,928,028.59	85,480,380.32
其他应付款	1,530,547,398.00	1,426,629,545.41
一年内到期的非流动负债	3,529,882,896.40	3,625,430,347.40
其他流动负债	12,907,095,864.17	10,797,248,631.76
流动负债合计	59,509,132,627.19	57,248,635,194.37
非流动负债：		
长期借款	7,191,782,466.97	7,646,122,995.91
应付债券	1,198,395,304.75	2,196,261,279.57
长期应付款	5,431,980,150.13	5,550,881,435.64
专项应付款	681,039,716.66	681,039,716.66
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	1,430,904,842.12	1,452,717,833.55
其他非流动负债	1,246,666,667.00	250,000,000.00
非流动负债合计	17,506,028,229.91	18,102,282,343.61
负债合计	77,015,160,857.10	75,350,917,537.98
所有者权益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	10,048,300,000.00	10,048,300,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	5,570,800,000.00	5,570,800,000.00
资本公积	6,149,257,784.90	6,149,257,784.90
其他综合收益	-73,483,246.94	-354,165,127.80
盈余公积	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
未分配利润	9,551,015,202.38	8,866,614,844.40
归属于母公司所有者权益合计	28,743,611,313.74	27,778,529,074.90
少数股东权益	1,321,997,257.95	2,495,649,464.04

所有者权益合计	30,065,608,571.69	30,274,178,538.94
负债和所有者权益总计	107,080,769,428.79	105,625,096,076.92

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：胡金宝

会计机构负责人：张波

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	9,441,442,393.70	9,580,548,200.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	112,500,000.00	94,000,000.00
应收票据	923,114,795.94	787,095,075.51
应收账款	1,334,746,219.41	8,188,750.45
预付款项	655,328,549.76	742,107,273.09
其他应收款	26,863,440,842.76	22,351,203,484.83
存货	804,406,410.36	751,426,520.51
其他流动资产	3,256,461.13	2,488,977.72
流动资产合计	40,138,235,673.06	34,317,058,282.99
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,453,000,000.00	2,453,000,000.00
长期应收款	456,925,607.06	456,925,607.06
长期股权投资	18,662,876,221.53	18,674,034,243.49
固定资产	2,177,471,274.40	2,364,990,246.94
在建工程	1,303,979,588.96	973,375,557.42
无形资产	467,348,695.74	470,379,203.58
递延所得税资产	168,294,583.66	186,935,887.68
其他非流动资产	54,800,000.00	54,800,000.00
非流动资产合计	25,744,695,971.35	25,634,440,746.17
资产总计	65,882,931,644.41	59,951,499,029.16
流动负债：		
短期借款	7,278,360,581.34	7,522,637,247.14
应付票据	6,978,205,900.00	6,375,070,000.00
应付账款	1,793,381,184.53	570,706,495.21
预收款项	1,435,718,563.63	956,040,917.07
应付职工薪酬	37,774,561.75	47,546,116.66

应交税费	100,627,697.68	116,173,781.96
应付利息	47,928,028.59	28,428,028.58
其他应付款	2,739,303,962.12	2,162,553,106.46
一年内到期的非流动负债	1,743,985,162.45	1,318,429,260.12
其他流动负债	12,907,095,864.17	10,797,248,631.76
流动负债合计	35,062,381,506.26	29,894,833,584.96
非流动负债：		
长期借款	742,724,996.42	908,182,122.65
应付债券	1,198,395,304.75	1,198,305,304.75
长期应付款	4,514,290,046.62	4,605,691,332.13
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	49,667,895.95	50,753,189.60
其他非流动负债	1,246,666,667.00	250,000,000.00
非流动负债合计	8,077,003,993.02	7,338,191,031.41
负债合计	43,139,385,499.28	37,233,024,616.37
所有者权益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	10,048,300,000.00	10,048,300,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	5,570,800,000.00	5,570,800,000.00
资本公积	5,938,960,168.19	5,938,960,168.19
盈余公积	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利润	3,699,953,985.45	3,674,882,253.11
所有者权益合计	22,743,546,145.13	22,718,474,412.79
负债和所有者权益总计	65,882,931,644.41	59,951,499,029.16

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	7,241,811,895.12	6,274,273,821.63
其中：营业收入	7,241,811,895.12	6,274,273,821.63
二、营业总成本	6,348,793,347.27	5,540,639,425.53
其中：营业成本	4,692,310,599.07	4,271,432,799.39
税金及附加	62,538,374.77	54,684,663.59

销售费用	270,903,272.57	304,176,522.86
管理费用	495,307,657.40	413,588,829.04
财务费用	768,650,745.61	472,931,576.60
资产减值损失	59,082,697.85	23,825,034.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	18,500,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	38,745,214.22	34,080,946.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,008,613.46	-5,602,501.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,264.44	-921,000.44
其他收益	35,587,255.87	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	985,856,282.38	766,794,342.17
加：营业外收入	2,608,937.24	98,493,848.65
减：营业外支出	905,848.50	429,165.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	987,559,371.12	864,859,025.47
减：所得税费用	207,172,541.16	165,263,056.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	780,386,829.96	699,595,968.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	780,386,829.96	699,595,968.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
归属于母公司所有者的净利润	782,500,357.98	702,517,923.91
少数股东损益	-2,113,528.02	-2,921,954.95
六、其他综合收益的税后净额	280,681,880.86	36,500,385.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	280,681,880.86	36,500,385.95
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	280,681,880.86	36,500,385.95
1.外币财务报表折算差额	280,681,880.86	36,500,385.95
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	1,061,068,710.82	736,096,354.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,063,182,238.84	739,018,309.86
归属于少数股东的综合收益总额	-2,113,528.02	-2,921,954.95
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.31	0.29
（二）稀释每股收益	0.31	0.29

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：胡金宝

会计机构负责人：张波

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,450,100,125.24	1,825,135,337.89
减：营业成本	1,004,299,850.90	1,346,106,037.13
税金及附加	23,185,158.78	22,146,157.86
销售费用	41,118,479.35	61,708,995.39
管理费用	128,845,305.73	157,074,579.69
财务费用	160,195,809.53	133,730,116.49
资产减值损失	-3,637,308.53	10,581,405.57
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	18,500,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	35,095,805.72	39,583,206.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-154,294.28	-97,092.16
资产处置收益（损失以“－”号填列）	121.63	19,293.30
其他收益	1,085,293.65	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	150,774,050.48	133,390,545.22
加：营业外收入	164,617.03	1,682,622.31
减：营业外支出	621,903.47	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	150,316,764.04	135,073,167.53
减：所得税费用	18,641,304.02	10,663,012.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	131,675,460.02	124,410,154.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	131,675,460.02	124,410,154.67
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	131,675,460.02	124,410,154.67
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	8,279,206,351.45	6,071,765,519.77
收到的税费返还	2,412,586.40	49,253.28
收到其他与经营活动有关的现金	580,565,896.58	344,275,340.11
经营活动现金流入小计	8,862,184,834.43	6,416,090,113.16
购买商品、接受劳务支付的现金	6,100,012,550.54	4,284,027,734.66
支付给职工以及为职工支付的现金	338,948,088.15	254,685,584.47
支付的各项税费	497,568,122.37	349,632,991.79
支付其他与经营活动有关的现金	657,975,120.18	3,327,677,557.90
经营活动现金流出小计	7,594,503,881.24	8,216,023,868.82
经营活动产生的现金流量净额	1,267,680,953.19	-1,799,933,755.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	112,541,400.00	13,750,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,384.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	518,764,372.00
投资活动现金流入小计	142,558,784.00	532,514,372.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	591,970,761.89	384,623,959.16
投资支付的现金	1,171,957,789.46	
支付其他与投资活动有关的现金	103,042,210.54	
投资活动现金流出小计	1,866,970,761.89	384,623,959.16
投资活动产生的现金流量净额	-1,724,411,977.89	147,890,412.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	9,233,253,564.49	13,559,751,515.69
发行债券收到的现金		997,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,034,958,302.56	5,011,942,828.52
筹资活动现金流入小计	15,268,211,867.05	19,568,694,344.21
偿还债务支付的现金	10,182,447,626.95	12,943,894,864.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	651,766,445.79	468,301,155.59
支付其他与筹资活动有关的现金	4,568,533,366.10	4,143,372,157.42
筹资活动现金流出小计	15,402,747,438.84	17,555,568,177.14
筹资活动产生的现金流量净额	-134,535,571.79	2,013,126,167.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,600,721.48	-12,654,907.93
五、现金及现金等价物净增加额	-609,867,317.97	348,427,916.32

加：期初现金及现金等价物余额	2,804,408,374.46	1,979,861,045.62
六、期末现金及现金等价物余额	2,194,541,056.49	2,328,288,961.94

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,646,162,348.96	2,043,512,964.97
收到其他与经营活动有关的现金	21,435,511.08	2,307,363,848.50
经营活动现金流入小计	1,667,597,860.04	4,350,876,813.47
购买商品、接受劳务支付的现金	800,010,191.80	1,596,601,181.89
支付给职工以及为职工支付的现金	109,109,796.36	91,590,954.26
支付的各项税费	129,294,420.54	93,278,359.86
支付其他与经营活动有关的现金	2,483,754,448.42	14,107,297.75
经营活动现金流出小计	3,522,168,857.12	1,795,577,793.76
经营活动产生的现金流量净额	-1,854,570,997.08	2,555,299,019.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	112,541,400.00	13,750,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	500,000,000.00
投资活动现金流入小计	142,541,400.00	513,750,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,127,000.00	246,066.75
投资支付的现金	-	2,000,000,000.00
投资活动现金流出小计	6,127,000.00	2,000,246,066.75
投资活动产生的现金流量净额	136,414,400.00	-1,486,496,066.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	2,680,503,196.92	2,805,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,408,064,947.95	4,495,241,096.00
筹资活动现金流入小计	8,088,568,144.87	7,300,741,096.00
偿还债务支付的现金	3,605,796,202.77	3,585,574,810.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	438,519,151.51	374,131,591.29
支付其他与筹资活动有关的现金	2,710,525,941.91	4,660,350,945.07
筹资活动现金流出小计	6,754,841,296.19	8,620,057,346.38
筹资活动产生的现金流量净额	1,333,726,848.68	-1,319,316,250.38



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,801,533.68	42,600.81
五、现金及现金等价物净增加额	-378,628,214.72	-250,470,696.61
加：期初现金及现金等价物余额	1,020,262,069.85	582,578,426.62
六、期末现金及现金等价物余额	641,633,855.13	332,107,730.01

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇一八年四月二十六日