

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)

## 2020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）張波聲明：保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

## 第二節 公司基本情況

### 一、主要會計數據和財務指標

公司是否需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)	94,595,089,642.04	97,958,909,935.15	-3.43%	
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	23,352,056,656.52	25,169,743,863.75	-7.22%	
	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)	8,473,304,915.35	-2.22%	22,073,110,681.21	0.27%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	560,227,575.14	0.41%	1,076,554,278.62	0.82%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤(元)	463,336,879.91	3.54%	531,218,996.14	-29.23%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	-	-	7,268,850,121.56	11.84%
基本每股收益(元/股)	0.136	0.74%	0.187	26.35%
稀釋每股收益(元/股)	0.136	0.74%	0.187	26.35%
加權平均淨資產收益率	2.23%	-0.03%	3.07%	0.60%

數據說明：

歸屬於上市公司股東的淨利潤未扣除永續債孳生的利息和優先股發放及已經宣告發放股利的影響。在計算每股收益、加權平均淨資產收益率等財務指標時，將永續債2020年1月1日至2020年9月30日的利息人民幣145,632,876.71元和2020年已發放的優先股股息人民幣387,101,073.42元扣除。

## 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)	39,182,017.64	
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)	872,260,380.05	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值 業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債 產生的公允價值變動損益，以及處置交易性 金融資產、交易性金融負債和可供出售 金融資產取得的投資收益	-6,592,990.05	
消耗性生物資產公允價值變動/ 其他非流動金融資產公允價值變動	-9,246,743.86	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,565,525.92	
小計	894,037,137.86	
減：所得稅影響額	206,911,149.92	
少數股東權益影響額(稅後)	141,790,705.46	
合計	545,335,282.48	-

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、普通股股東和表決權恢復的優先股股東總數及前10名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	118,875戶 (其中A股97,991戶， B股20,521戶， H股363戶)	報告期末表決權恢復的優先股股東總數 (如有)	0			
<b>前10名股東持股情況</b>						
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
晨鳴控股有限公司	國有法人	15.32%	457,322,919	0	質押	349,370,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.51%	373,331,125	0		
晨鳴控股(香港)有限公司	境外法人	12.20%	364,131,563	0		
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	2.02%	60,206,850	0		
陳洪國	境內自然人	1.04%	31,080,044	28,310,033		
全國社保基金四一八組合	其他	0.63%	18,734,946	0		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.59%	17,655,985	0		
基本養老保險基金一二零八組合	其他	0.46%	13,684,084	0		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	13,121,946	0		
陳穗強	境內自然人	0.42%	12,600,000	0		

前10名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
晨鳴控股有限公司	457,322,919	人民幣普通股	457,322,919
HKSCC NOMINEES LIMITED	373,331,125	境外上市外資股	373,331,125
晨鳴控股(香港)有限公司	364,131,563	境內上市外資股	210,717,563
		境外上市外資股	153,414,000
中央匯金資產管理有限責任公司	60,206,850	人民幣普通股	60,206,850
全國社保基金四一八組合	18,734,946	人民幣普通股	18,734,946
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	17,655,985	境內上市外資股	17,655,985
基本養老保險基金一二零八組合	13,684,084	人民幣普通股	13,684,084
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	13,121,946	境內上市外資股	13,121,946
陳穗強	12,600,000	人民幣普通股	12,600,000
中信証券股份有限公司－社保基金1106組合	10,679,175	人民幣普通股	10,679,175
上述股東關聯關係或一致行動的說明	境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司，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；股東陳洪國為晨鳴控股有限公司的法定代表人、董事長兼總經理。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。		
前10名股東參與融資融券業務情況說明(如有)	晨鳴控股有限公司持有457,322,919股人民幣普通股，其中普通賬戶持有414,122,919股，通過信用擔保證券賬戶持有43,200,000股；陳穗強持有12,600,000股人民幣普通股，其中普通賬戶持有0股，通過信用擔保證券賬戶持有12,600,000股。		

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、優先股股東總數及前10名優先股股東持股情況表

✓ 適用    □ 不適用

單位：股

報告期末優先股股東總數					8	
前10名優先股股東持股情況						
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
北京義本中興投資管理有限責任公司	境內非國有法人	27.78%	12,500,000	0	質押	12,500,000
交銀國際信託有限公司－匯利167號單一資金信託	其他	22.44%	10,100,000	0		
交銀國際信託有限公司－匯利136號單一資金信託	其他	14.22%	6,400,000	0		
齊魯銀行股份有限公司－齊魯銀行泉心理財系列	其他	13.33%	6,000,000	0		
上海示捷商務諮詢有限公司	境內非國有法人	9.20%	4,140,100	0		
恒豐銀行股份有限公司	境內非國有法人	8.89%	4,000,000	0		
利得資本管理有限公司－利得資本－利得盈2號資產管理計劃	其他	2.62%	1,179,900	0		
利得資本管理有限公司－利得資本－利得盈1號資產管理計劃	其他	1.51%	680,000	0		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上述優先股股東「交銀國際信託有限公司－匯利167號單一資金信託」與「交銀國際信託有限公司－匯利136號單一資金信託」屬於一致行動人；「利得資本管理有限公司－利得資本－利得盈1號資產管理計劃」與「利得資本管理有限公司－利得資本－利得盈2號資產管理計劃」屬於一致行動人。除此之外未知其他優先股股東之間是否屬於一致行動人，也未知上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係。					

### 第三節 重要事項

#### 一、報告期主要財務數據、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	2020年9月30日	2019年12月31日	變動幅度	變動原因
應收款項融資	646,109,530.46	442,915,861.70	45.88%	(1)
交易性金融資產	189,091,827.10	-	100%	(2)
其他流動資產	4,876,429,272.68	8,108,707,394.70	-39.86%	(3)
在建工程	455,329,505.32	5,476,122,928.95	-91.69%	(4)
應付票據	4,165,556,883.13	1,515,048,206.00	174.95%	(5)
應交稅費	473,218,536.70	311,554,116.73	51.89%	(6)
其他非流動負債	1,387,172,269.72	3,042,841,328.86	-54.41%	(7)
其他權益工具	5,473,500,000.00	7,465,500,000.00	-26.68%	(8)
少數股東權益	1,647,087,783.82	1,170,029,016.80	40.77%	(9)

主要變化因素說明：

- (1) 應收款項融資較年初增加45.88%，主要原因是報告期末持有票據較年初增加。
- (2) 交易性金融資產較年初增加100%，主要原因是報告期內增加證券投資。
- (3) 其他流動資產較年初減少39.86%，主要原因是報告期末短期融資租賃業務規模較年初降低。
- (4) 在建工程較年初減少91.69%，主要原因是報告期內黃岡晨鳴制漿項目轉資。

- (5) 應付票據較年初增加174.95%，主要原因是報告期內公司加大了以票據支付貨款的比例。
- (6) 應交稅費較年初增加51.89%，主要原因是報告期末公司應交所得稅較年初增加。
- (7) 其他非流動負債較年初減少54.41%，主要原因是報告期內公司20億元中票重分類到一年內到期的非流動負債。
- (8) 其他權益工具較年初減少26.68%，主要原因是報告期內公司償付20億元永續債。
- (9) 少數股東權益較年初增加40.77%，主要原因是報告期內東興證券投資有限公司入股壽光美倫。



## (二) 報告期損益指標同比發生重大變動說明

單位：元

項目	2020年1-9月	2019年1-9月	變動幅度	變動原因
銷售費用	1,011,570,307.54	963,752,678.83	4.96%	(1)
研發費用	865,743,883.85	705,690,315.68	22.68%	(2)
其他收益	226,087,658.21	59,641,233.95	279.08%	(3)
資產減值損失	-13,570,727.71	82,790,921.68	-116.39%	(4)
營業外收入	666,294,459.14	268,505,785.14	148.15%	(5)

主要變化因素說明：

- (1) 銷售費用較去年同期增加4.96%，主要原因是報告期內銷量增加，運輸費用同比增加。
- (2) 研發費用較去年同期增加22.68%，主要原因是報告期內公司增加研發投入。
- (3) 其他收益較去年同期增加279.08%，主要原因是公司報告期內收到政府補助同比增加。
- (4) 資產減值損失較去年同期增加116.39%，主要原因是存貨跌價的條件改變，去年存貨跌價準備沖回。
- (5) 營業外收入用較去年同期增加148.15%，主要原因是報告期內收到武漢晨鳴搬遷補償尾款。

### (三) 報告期現金流量情況分析

單位：元

項目	2020年1-9月	2019年1-9月	變動幅度	變動原因
經營活動產生的現金淨流量	7,268,850,121.56	6,499,224,141.50	11.84%	(1)
投資活動產生的現金淨流量	431,479,896.26	-1,620,520,894.62	126.63%	(2)
籌資活動產生的現金淨流量	-8,245,064,466.81	-4,486,844,584.52	-83.76%	(3)

主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金淨流量較去年同期增加11.84%，主要原因是報告期內公司加大票據支付力度，購買原材料現匯支付減少。
- (2) 投資活動產生的現金淨流量較去年同期增加126.63%，主要原因是報告期內項目投入同比減少。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量較去年同期減少83.76%，主要原因是報告期內公司壓縮借款規模。

## 二、重要事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用  不適用

### 1、2020年度A股限制性股票激勵計劃授予股票完成登記。

2020年5月15日，公司召開2020年第二次臨時股東大會、2020年第一次境內上市股份類別股東大會及2020年第一次境外上市股份類別股東大會審議通過了公司實施2020年A股限制性股票激勵計劃相關事項。2020年5月29日，公司召開第九屆董事會第十次臨時會議決議通過向111名激勵對象定向發行股票，授予7,960萬股A股限制性股票。本報告期內，7,960萬股A股限制性股票已在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司完成登記，於2020年7月15日上市。

詳情請參閱公司於2020年7月9日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2020-061

## 2、 控股股東增持計劃實施完成。

基於對公司未來業績增長和發展前景的信心，截至2020年9月9日，控股股東晨鳴控股有限公司通過深圳證券交易所交易系統集中競價方式累計增持公司A股股份17,817,434股，佔公司總股本的0.6%，增持金額共計人民幣10,011.81萬元，增持計劃實施完成。

詳情請參閱公司於2020年9月10日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2020-087

股份回購的實施進展情況

適用  不適用

採用集中競價方式減持回購股份的實施進展情況

適用  不適用

## 三、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內超期未履行完畢的承諾事項

適用  不適用

公司報告期不存在公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內超期未履行完畢的承諾事項。

## 四、金融資產投資

### 1、證券投資情況

適用  不適用

單位：元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量 模式	期初賬面 價值	本期公允價 值變動損益	計入權益的 累計公允價 值變動	本期購買金額	本期 出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計核算 科目	資金來源
境內外股票	09668	渤海銀行	195,684,817.15	公允價值 計量	0.00	-6,592,990.05	-6,592,990.05	195,684,817.15	0.00	-6,592,990.05	189,091,827.10	交易性 金融資產	自有資金
合計			195,684,817.15	-	0.00	-6,592,990.05	-6,592,990.05	195,684,817.15	0.00	-6,592,990.05	189,091,827.10	-	-
證券投資審批董事會公告披露日期			2020年06月20日										
證券投資審批股東會公告披露日期 (如有)			不適用										

### 2、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。

## 五、募集資金投資項目進展情況

適用  不適用

## 六、對2020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

## 七、日常經營重大合同

適用  不適用

## 八、委託理財

適用  不適用

公司報告期不存在委託理財。

## 九、違規對外擔保情況

適用  不適用

公司報告期無違規對外擔保情況。

## 十、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用  不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

## 十一、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	調研的基本 情況索引
2020年09月29日	全景•路演 天下平台	網絡	個人、機構	參加山東轄區上市公司 2020年度投資者網上集 體接待日活動的投資者	公司治理、 發展戰略、 經營狀況	全景•路演天下 <a href="http://rs.p5w.net/">http://rs.p5w.net/</a>

## 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

2020年09月30日

單位：元

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	17,486,813,167.47	19,306,529,473.33
交易性金融資產	189,091,827.10	
應收票據		
應收賬款	2,459,250,782.88	2,525,083,311.03
應收款項融資	646,109,530.46	442,915,861.70
預付款項	932,619,933.04	603,573,549.08
其他應收款	2,266,523,374.40	2,216,654,598.66
其中：應收利息		
應收股利		13,000,000.00
存貨	5,338,687,801.95	4,774,430,110.81

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	7,265,642,098.07	6,974,539,613.30
其他流動資產	4,876,429,272.68	8,108,707,394.70
流動資產合計	41,461,167,788.05	44,952,433,912.61
<b>非流動資產：</b>		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款	2,522,108,649.88	1,200,575,810.95
長期股權投資	3,835,285,635.60	3,606,339,023.74
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	147,445,653.55	147,445,653.55
投資性房地產	5,182,352,435.80	5,082,362,293.11
固定資產	37,970,292,532.85	34,439,935,032.69
在建工程	455,329,505.32	5,476,122,928.95
使用權資產	147,129,301.04	152,141,882.05
無形資產	1,828,187,648.67	1,781,061,904.51
開發支出		
商譽	5,969,626.57	5,969,626.57
長期待攤費用	46,317,772.47	48,203,408.71
遞延所得稅資產	943,032,126.13	892,442,631.04
其他非流動資產	50,470,966.11	173,875,826.67
非流動資產合計	53,133,921,853.99	53,006,476,022.54
資產總計	94,595,089,642.04	97,958,909,935.15

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	34,844,113,549.98	36,883,156,014.19
交易性金融負債		
應付票據	4,165,556,883.13	1,515,048,206.00
應付賬款	3,818,079,499.31	4,351,087,581.98
預收款項		
合同負債	1,223,586,364.44	968,082,063.13
應付職工薪酬	243,302,520.73	190,229,883.52
應交稅費	473,218,536.70	311,554,116.73
其他應付款	1,968,444,026.25	2,594,249,626.54
其中：應付利息	122,575,261.67	208,189,699.15
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	7,345,250,544.13	5,662,958,920.03
其他流動負債	155,711,997.16	222,402,500.00
流動負債合計	54,237,263,921.83	52,698,768,912.12
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	7,871,064,710.32	9,140,339,693.56
應付債券	1,558,756,456.07	1,258,270,909.49
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	60,271,769.90	59,697,128.65
長期應付款	2,490,047,622.42	3,321,535,538.94
長期應付職工薪酬		
預計負債	325,259,082.28	325,259,082.28
遞延收益	1,666,109,369.16	1,771,013,335.11



項目	2020年9月30日	2019年12月31日
遞延所得稅負債		1,411,125.59
其他非流動負債	1,387,172,269.72	3,042,841,328.86
非流動負債合計	15,358,681,279.87	18,920,368,142.48
負債合計	69,595,945,201.70	71,619,137,054.60
<b>所有者權益：</b>		
股本	2,984,208,200.00	2,904,608,200.00
其他權益工具	5,473,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：優先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永續債	996,000,000.00	2,988,000,000.00
資本公積	5,256,000,531.30	5,086,686,427.30
減：庫存股	226,860,000.00	
其他綜合收益	-785,213,057.79	-879,452,135.10
專項儲備	-	-
盈餘公積	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般風險準備	74,122,644.20	74,122,644.20
未分配利潤	9,364,289,228.84	9,306,269,617.38
<b>歸屬於母公司所有者權益合計</b>	<b>23,352,056,656.52</b>	<b>25,169,743,863.75</b>
少數股東權益	1,647,087,783.82	1,170,029,016.80
所有者權益合計	24,999,144,440.34	26,339,772,880.55
<b>負債和所有者權益總計</b>	<b>94,595,089,642.04</b>	<b>97,958,909,935.15</b>

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：  
張波

## 2、 母公司資產負債表

單位：元

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	6,353,643,948.78	9,001,257,324.52
交易性金融資產		
應收票據	1,689,170,000.00	3,254,460,000.00
應收賬款	742,330,617.37	39,204,670.00
應收款項融資	92,509,620.51	189,873,567.14
預付款項	325,939,372.49	722,472,479.01
其他應收款	10,548,910,904.10	13,975,590,537.58
其中：應收利息		
應收股利		
存貨	880,563,153.40	696,487,727.53
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	245,631,300.05	129,546,826.00
其他流動資產	81,935,906.10	80,815,659.84
流動資產合計	20,960,634,822.80	28,089,708,791.62

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
非流動資產：		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款	28,467,038.25	418,750,862.51
長期股權投資	22,449,689,544.10	23,629,780,317.87
其他權益工具投資		3,000,000.00
其他非流動金融資產	147,445,653.55	147,445,653.55
投資性房地產		
固定資產	4,043,600,693.20	3,901,007,932.88
在建工程	46,206,919.27	350,623,821.42
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產		
無形資產	538,608,376.11	446,430,156.00
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	405,055,394.12	426,711,909.98
其他非流動資產		110,930,000.00
非流動資產合計	27,659,073,618.60	29,434,680,654.21
資產總計	48,619,708,441.40	57,524,389,445.83

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	11,977,894,807.77	11,601,509,632.09
交易性金融負債		
應付票據	8,568,988,482.46	9,890,041,170.20
應付賬款	976,199,992.44	833,526,295.40
預收款項		
合同負債	1,586,942,663.11	2,096,436,345.90
應付職工薪酬	73,746,920.90	71,040,017.13
應交稅費	111,921,468.72	76,872,851.56
其他應付款	3,365,780,716.24	6,426,648,847.95
其中：應付利息	83,604,527.77	127,278,083.35
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	1,954,953,332.87	3,695,934,663.30
其他流動負債	306,997,500.01	932,402,500.00
流動負債合計	28,923,425,884.52	35,624,412,323.53
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	1,150,692,035.94	150,692,035.94
應付債券	439,950,500.00	89,070,000.00
其中：優先股		
永續債		
租賃負債		
長期應付款	671,919,435.31	1,167,426,124.98
長期應付職工薪酬		
預計負債	325,259,082.28	325,259,082.28
遞延收益	38,940,459.23	42,070,840.27

項目	2020年9月30日	2019年12月31日
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	1,793,483,343.67	2,789,283,340.67
非流動負債合計	4,420,244,856.43	4,563,801,424.14
負債合計	33,343,670,740.95	40,188,213,747.67
<b>所有者權益：</b>		
股本	2,984,208,200.00	2,904,608,200.00
其他權益工具	5,473,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：優先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永續債	996,000,000.00	2,988,000,000.00
資本公積	5,091,821,539.19	4,953,557,435.19
減：庫存股	226,860,000.00	
其他綜合收益		
專項儲備		
盈餘公積	1,199,819,528.06	1,199,819,528.06
未分配利潤	753,548,433.20	812,690,534.91
所有者權益合計	15,276,037,700.45	17,336,175,698.16
<b>負債和所有者權益總計</b>	<b>48,619,708,441.40</b>	<b>57,524,389,445.83</b>

### 3、合併本報告期利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、 營業總收入	8,473,304,915.35	8,665,530,249.94
其中：營業收入	8,473,304,915.35	8,665,530,249.94
二、 營業總成本	8,015,225,647.68	7,902,495,189.97
其中：營業成本	6,426,184,198.87	6,283,700,892.83
税金及附加	63,667,198.96	57,547,747.02
銷售費用	358,827,887.19	373,167,721.36
管理費用	237,652,742.13	246,100,352.99
研發費用	317,186,736.96	274,206,599.62
財務費用	611,706,883.57	667,771,876.15
其中：利息費用	696,344,047.21	777,506,849.57
利息收入	125,934,498.91	90,102,448.79
加：其他收益	92,653,683.76	20,809,943.31
投資收益（損失以「-」號填列）	64,675,083.25	175,779,271.30
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	62,040,735.99	811,698.89
公允價值變動收益 （損失以「-」號填列）	-6,592,990.05	
信用減值損失（損失以「-」號填列）	17,208,777.85	-199,109,603.59
資產減值損失（損失以「-」號填列）	-13,407,009.95	
資產處置收益（損失以「-」號填列）	28,934,169.36	-38,828,228.51
三、 營業利潤（虧損以「-」號填列）	641,550,981.89	721,686,442.48
加：營業外收入	23,894,341.36	31,033,192.17
減：營業外支出	9,516,535.09	11,007,861.52

項目	本期發生額	上期發生額
四、 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	655,928,788.16	741,711,773.13
減：所得稅費用	93,841,592.57	160,781,655.00
五、 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	562,087,195.59	580,930,118.13
(一) 按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	562,087,195.59	580,930,118.13
2.終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		
(二) 按所有權歸屬分類		
1.歸屬於母公司所有者的淨利潤	560,227,575.14	557,960,253.43
2.少數股東損益	1,859,620.45	22,969,864.70
六、 其他綜合收益的稅後淨額	202,803,164.91	-231,012,416.02
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的 稅後淨額	202,803,164.91	-231,012,416.02
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	202,803,164.91	-231,012,416.02
1.外幣財務報表折算差額	202,803,164.91	-231,012,416.02
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	764,890,360.50	349,917,702.11
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	763,030,740.05	326,947,837.41
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,859,620.45	22,969,864.70
八、 每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.136	0.135
(二) 稀釋每股收益	0.136	0.135

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：  
張波

#### 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	2,276,595,383.89	2,000,086,603.00
減：營業成本	1,829,561,648.41	1,509,980,777.19
税金及附加	22,676,611.57	8,956,107.34
銷售費用	63,495,307.13	60,328,897.34
管理費用	70,602,249.69	97,046,884.52
研發費用	79,872,864.77	82,066,921.93
財務費用	35,567,588.94	527,818,510.79
其中：利息費用	324,537,885.27	680,271,275.54
利息收入	276,222,561.01	160,658,344.73
加：其他收益	1,759,793.68	1,075,008.68
投資收益（損失以「-」號填列）	-984,567.48	276,223,938.89
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	-984,567.48	-1,560,406.88
公允價值變動收益 （損失以「-」號填列）		
信用減值損失（損失以「-」號填列）	4,534,752.29	-47,516,333.91
資產減值損失（損失以「-」號填列）		
資產處置收益（損失以「-」號填列）	23,262,231.81	-5,712,679.60
二、 營業利潤（虧損以「-」號填列）	203,391,323.68	-62,041,562.05
加：營業外收入	1,109,607.69	11,070,851.80
減：營業外支出	563,591.87	6,387,118.13



項目	本期發生額	上期發生額
三、 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	203,937,339.50	-57,357,828.38
減：所得稅費用	21,691,423.04	-17,381,871.64
四、 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	182,245,916.46	-39,975,956.74
(一) 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	182,245,916.46	-39,975,956.74
六、 綜合收益總額	182,245,916.46	-39,975,956.74

## 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	22,073,110,681.21	22,014,178,363.64
其中：營業收入	22,073,110,681.21	22,014,178,363.64
二、 營業總成本	21,347,078,154.23	20,892,416,331.43
其中：營業成本	16,611,484,232.18	16,037,798,692.65
稅金及附加	170,715,297.17	192,036,292.08
銷售費用	1,011,570,307.54	963,752,678.83
管理費用	729,639,987.46	808,517,752.24
研發費用	865,743,883.85	705,690,315.68
財務費用	1,957,924,446.03	2,184,620,599.95
其中：利息費用	2,135,844,207.98	2,354,263,128.87
利息收入	402,049,517.88	304,096,729.01
加：其他收益	226,087,658.21	59,641,233.95
投資收益(損失以「-」號填列)	201,568,566.22	166,312,098.33
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	184,790,525.01	-8,655,474.08

項目	本期發生額	上期發生額
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	-15,839,733.91	-1,883,064.80
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-240,647,125.75	-261,549,886.93
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-13,570,727.71	82,790,921.68
資產處置收益(損失以「-」號填列)	24,228,282.47	-15,331,491.17
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	907,859,446.51	1,151,741,843.27
加：營業外收入	666,294,459.14	268,505,785.14
減：營業外支出	18,524,079.27	16,057,989.71
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	1,555,629,826.38	1,404,189,638.70
減：所得稅費用	331,801,780.72	286,659,474.62
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,223,828,045.66	1,117,530,164.08
(一) 按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	1,223,828,045.66	1,117,530,164.08
2.終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		
(二) 按所有權歸屬分類		
1.歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,076,554,278.62	1,067,755,825.72
2.少數股東損益	147,273,767.04	49,774,338.36
六、其他綜合收益的稅後淨額	94,239,077.31	-247,029,104.22
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的 稅後淨額	94,239,077.31	-247,029,104.22
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	94,239,077.31	-247,029,104.22
1.外幣財務報表折算差額	94,239,077.31	-247,029,104.22
歸屬於少數股東的其他綜合收益的 稅後淨額		

項目	本期發生額	上期發生額
七、 綜合收益總額	1,318,067,122.97	870,501,059.86
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,170,793,355.93	820,726,721.50
歸屬於少數股東的綜合收益總額	147,273,767.04	49,774,338.36
八、 每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.187	0.148
(二) 稀釋每股收益	0.187	0.148

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：  
張波

## 6、 母公司年初至報告期末利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、 營業收入	6,123,789,041.42	4,696,099,019.10
減：營業成本	4,858,035,120.83	3,613,267,928.83
稅金及附加	43,406,698.99	31,340,628.12
銷售費用	187,644,083.02	156,262,010.50
管理費用	229,708,685.85	257,448,680.43
研發費用	208,535,860.54	204,332,393.43
財務費用	416,134,913.98	1,379,257,085.04
其中：利息費用	1,128,352,909.69	1,977,451,686.00
利息收入	788,346,047.09	684,663,818.41
加：其他收益	5,924,476.14	3,255,881.04
投資收益(損失以「-」號填列)	681,684,463.59	1,286,777,082.46
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	-2,645,536.41	-14,360,263.31

項目	本期發生額	上期發生額
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)		
信用減值損失(損失以「-」號填列)	19,772,653.80	-48,361,072.12
資產減值損失(損失以「-」號填列)		
資產處置收益(損失以「-」號填列)	39,365,091.11	16,703,489.82
二、 營業利潤(虧損以「-」號填列)	927,070,362.85	312,565,673.95
加：營業外收入	55,795,173.30	89,014,190.80
減：營業外支出	1,816,454.84	10,583,044.24
三、 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	981,049,081.31	390,996,820.51
減：所得稅費用	21,656,515.86	-113,957,576.37
四、 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	959,392,565.45	504,954,396.88
(一) 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	959,392,565.45	504,954,396.88
六、 綜合收益總額	959,392,565.45	504,954,396.88

## 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	24,709,035,873.24	24,694,452,196.67
收到的稅費返還	4,987,490.79	3,235,185.49
收到其他與經營活動有關的現金	3,128,476,419.91	4,789,319,464.29
經營活動現金流入小計	27,842,499,783.94	29,487,006,846.45
購買商品、接受勞務支付的現金	17,553,230,744.56	18,654,617,667.62
支付給職工以及為職工支付的現金	887,119,561.10	957,941,627.76
支付的各項稅費	919,411,194.62	1,440,370,577.89
支付其他與經營活動有關的現金	1,213,888,162.10	1,934,852,831.68
經營活動現金流出小計	20,573,649,662.38	22,987,782,704.95
經營活動產生的現金流量淨額	7,268,850,121.56	6,499,224,141.50
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		2,784,345.77
取得投資收益收到的現金	26,760,712.33	12,000,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	131,924,763.00	131,375,805.90
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	217,547,669.15	221,000,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	409,282,077.65	767,670,000.00
投資活動現金流入小計	785,515,222.13	1,134,830,151.67
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	225,778,525.87	926,528,167.05
投資支付的現金	124,256,800.00	1,639,194,479.24

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	4,000,000.00	189,628,400.00
投資活動現金流出小計	354,035,325.87	2,755,351,046.29
投資活動產生的現金流量淨額	431,479,896.26	-1,620,520,894.62
三、 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	596,070,000.00	
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	19,337,769,412.42	28,024,258,208.07
收到其他與籌資活動有關的現金	2,738,933,979.49	4,096,789,134.60
籌資活動現金流入小計	22,672,773,391.91	32,121,047,342.67
償還債務支付的現金	22,137,188,922.54	23,844,425,199.09
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,572,090,031.97	3,051,263,128.87
支付其他與籌資活動有關的現金	6,208,558,904.21	9,712,203,599.23
籌資活動現金流出小計	30,917,837,858.72	36,607,891,927.19
籌資活動產生的現金流量淨額	-8,245,064,466.81	-4,486,844,584.52
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	49,151,722.66	-377,093,948.33
五、 現金及現金等價物淨增加額	-495,582,726.33	14,764,714.03
加：期初現金及現金等價物餘額	2,890,328,027.40	2,381,558,242.52
六、 期末現金及現金等價物餘額	2,394,745,301.07	2,396,322,956.55

## 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	6,282,142,625.71	6,426,249,401.49
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	202,526,578.83	1,296,334,093.23
經營活動現金流入小計	6,484,669,204.54	7,722,583,494.72
購買商品、接受勞務支付的現金	4,955,500,996.59	1,643,706,437.55
支付給職工以及為職工支付的現金	259,796,913.91	324,122,682.18
支付的各項稅費	150,054,752.93	145,658,208.00
支付其他與經營活動有關的現金	535,044,976.64	815,945,979.17
經營活動現金流出小計	5,900,397,640.07	2,929,433,306.90
經營活動產生的現金流量淨額	584,271,564.47	4,793,150,187.82
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,466,082,906.51	2,784,345.77
取得投資收益收到的現金	682,430,000.00	2,000,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	104,624,763.00	75,806,913.60
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		221,000,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	409,282,077.65	767,670,000.00
投資活動現金流入小計	2,662,419,747.16	1,069,261,259.37
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	6,337,885.55	39,680,681.99
投資支付的現金		1,147,500,000.00

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		
投資活動現金流出小計	6,337,885.55	1,187,180,681.99
投資活動產生的現金流量淨額	2,656,081,861.61	-117,919,422.62
三、 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	226,860,000.00	
取得借款收到的現金	12,457,501,284.37	8,067,108,555.77
收到其他與籌資活動有關的現金	3,859,765,533.92	5,638,813,889.00
籌資活動現金流入小計	16,544,126,818.29	13,705,922,444.77
償還債務支付的現金	12,114,948,547.18	8,335,983,231.30
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	801,386,060.50	1,471,593,054.48
支付其他與籌資活動有關的現金	6,215,246,529.40	8,479,116,872.45
籌資活動現金流出小計	19,131,581,137.08	18,286,693,158.23
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,587,454,318.79	-4,580,770,713.46
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,867,883.13	-3,844,637.47
五、 現金及現金等價物淨增加額	654,766,990.42	90,615,414.27
加：期初現金及現金等價物餘額	136,328,721.71	607,805,063.02
六、 期末現金及現金等價物餘額	791,095,712.13	698,420,477.29



## 二、財務報表調整情況說明

### 1、2020年起首次執行新收入準則、新租賃準則調整執行當年年初財務報表相關項目情況

適用  不適用

### 2、2020年起首次執行新收入準則、新租賃準則追溯調整前期比較數據說明

適用  不適用

## 三、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

二零二零年十月二十二日

於本公告日期，執行董事為陳洪國先生、胡長青先生、李興春先生及李峰先生；非執行董事為韓亭德先生及李傳軒先生；及獨立非執行董事為尹美群女士、孫劍非先生及楊彪先生。

\* 僅供識別