



**山东晨鸣纸业集团股份有限公司**

**2020 年第一季度报告**

**2020 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董连明及会计机构负责人(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）	6,085,376,805.28	6,159,836,579.24	-1.21%
归属于上市公司股东的净利润（元）	202,790,856.25	38,223,111.21	430.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	143,993,251.71	-23,652,252.85	708.79%
经营活动产生的现金流量净额（元）	655,581,522.20	1,424,685,047.04	-53.98%
基本每股收益（元/股）	0.019	-0.037	151.35%
稀释每股收益（元/股）	0.019	-0.037	151.35%
加权平均净资产收益率	0.32%	-0.61%	增长 0.93 个百分点
	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）	96,849,000,201.11	97,958,909,935.15	-1.13%
归属于上市公司股东的净资产（元）	25,164,443,617.31	25,169,743,863.75	-0.02%

数据说明：

归属于上市公司股东的净利润未扣除永续债孳生的利息和优先股发放及已经宣告发放股利的影响。在计算每股收益、加权平均净资产收益率等财务指标时，将永续债 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日的利息人民币 48,367,123.29 元和 2020 年已发放的优先股股息 98,100,000 元扣除。

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）	-4,496,557.63	
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）	86,170,502.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	961,050.14	
减：所得税影响额	23,489,605.82	
少数股东权益影响额（税后）	347,784.51	
合计	58,797,604.54	--

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	117,887（其中 A 股 97,790 户，B 股 19,731 户，H 股 366 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
晨鸣控股有限公司	国有法人	15.33%	445,396,128	0	质押	298,970,000
HKSCCNOMINEESLIMITED	境外法人	12.85%	373,355,875	0		
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	12.54%	364,131,563	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.07%	60,206,850	0		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.63%	18,232,012	0		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.45%	13,176,446	0		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.45%	13,139,970	0		
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.42%	12,304,250	0		
陈穗强	境内自然人	0.42%	12,270,300	0		
陈洪国	境内自然人	0.38%	11,080,044	8,310,033		
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			
晨鸣控股有限公司	445,396,128	人民币普通股	445,396,128			
HKSCCNOMINEESLIMITED	373,355,875	境外上市外资股	373,355,875			
晨鸣控股（香港）有限公司	364,131,563	境内上市外资股	210,717,563			
		境外上市外资股	153,414,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	60,206,850	人民币普通股	60,206,850			
香港中央结算有限公司	18,232,012	人民币普通股	18,232,012			

VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	13,176,446	境内上市外资股	13,176,446
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	13,139,970	境内上市外资股	13,139,970
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	12,304,250	人民币普通股	12,304,250
陈穗强	12,270,300	人民币普通股	12,270,300
金幸	10,210,000	境内上市外资股	10,210,000
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；股东陈洪国为晨鸣控股有限公司的法定代表人、董事长兼总经理。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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	晨鸣控股有限公司持有 445,396,128 股人民币普通股，其中普通账户持有 402,196,128 股，通过信用担保证券账户持有 43,200,000 股； 陈穗强持有 12,270,300 股人民币普通股，其中普通账户持有 0 股，通过信用担保证券账户持有 12,270,300 股。		

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							8
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	4.44%	2,000,000	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			
上海示捷商务咨询有限公司	境内非国有法人	2.22%	1,000,000	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

- (1) 应收款项融资较年初增加68.72%，主要原因是报告期末公司存续的以票据结算的货款增加。
- (2) 在建工程较年初减少91.03%，主要原因是本报告期黄冈晨鸣化学木浆项目转资。
- (3) 投资收益较去年同期增长1,124倍，主要原因是公司报告期内确认对南粤银行的投资收益。
- (4) 资产减值损失较去年同期增长100.2%，主要原因是去年同期收到政府关于广东慧锐项目的费用承担确认函。
- (5) 信用减值损失较去年同期增长397.65%，主要原因是本报告期公司根据应收款项账龄计提减值准备增加。
- (6) 资产处置收益较去年同期减少367.96%，主要原因是公司报告期内处置资产损失同比增加。
- (7) 经营活动产生的现金净流量较去年同期减少53.98%，主要是因为公司报告期内到期的融资租赁业务同比减少。
- (8) 投资活动产生的现金净流量较去年同期增加138.16%，主要是因为本报告期公司收到海鸣矿业股权及债权转让款。
- (9) 筹资活动产生的现金净流量较去年同期减少2,106.14%，主要是因为公司积极压缩负债规模，报告期内偿还了更多的债务。

### 二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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 2020 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

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	17,945,064,973.73	19,306,529,473.33
应收账款	2,585,913,010.42	2,525,083,311.03
应收款项融资	747,303,546.42	442,915,861.70
预付款项	683,531,207.43	603,573,549.08
其他应收款	2,256,642,821.36	2,216,654,598.66
其中：应收股利	13,000,000.00	13,000,000.00
存货	5,324,637,789.32	4,774,430,110.81
一年内到期的非流动资产	6,761,429,946.67	6,974,539,613.30
其他流动资产	8,359,300,190.82	8,108,707,394.70
流动资产合计	44,663,823,486.17	44,952,433,912.61
非流动资产：		
长期应收款	895,274,094.34	1,200,575,810.95
长期股权投资	3,690,225,211.59	3,606,339,023.74
其他非流动金融资产	147,445,653.55	147,445,653.55
投资性房地产	5,052,099,663.96	5,082,362,293.11
固定资产	38,906,325,693.85	34,439,935,032.69
在建工程	490,984,338.97	5,476,122,928.95
使用权资产	151,075,369.06	152,141,882.05
无形资产	1,670,534,278.92	1,781,061,904.51
商誉	5,969,626.57	5,969,626.57
长期待摊费用	53,752,451.32	48,203,408.71
递延所得税资产	954,862,303.05	892,442,631.04
其他非流动资产	166,628,029.76	173,875,826.67

非流动资产合计	52,185,176,714.94	53,006,476,022.54
资产总计	96,849,000,201.11	97,958,909,935.15
流动负债：		
短期借款	37,162,255,680.29	36,883,156,014.19
应付票据	1,605,128,806.38	1,515,048,206.00
应付账款	4,172,061,533.86	4,351,087,581.98
合同负债	1,146,463,617.24	968,082,063.13
应付职工薪酬	232,917,423.69	190,229,883.52
应交税费	398,048,496.05	311,554,116.73
其他应付款	1,957,321,349.68	2,594,249,626.54
其中：应付利息	127,487,697.54	208,189,699.15
一年内到期的非流动负债	5,207,469,837.04	5,662,958,920.03
其他流动负债	166,483,533.24	222,402,500.00
流动负债合计	52,048,150,277.47	52,698,768,912.12
非流动负债：		
长期借款	9,850,422,478.38	9,140,339,693.56
应付债券	1,275,802,390.11	1,258,270,909.49
租赁负债	59,697,128.65	59,697,128.65
长期应付款	2,864,252,501.15	3,321,535,538.94
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	1,698,711,138.49	1,771,013,335.11
递延所得税负债	1,411,125.59	1,411,125.59
其他非流动负债	2,382,732,408.47	3,042,841,328.86
非流动负债合计	18,458,288,253.12	18,920,368,142.48
负债合计	70,506,438,530.59	71,619,137,054.60
所有者权益：		
股本	2,904,608,200.00	2,904,608,200.00
其他权益工具	7,465,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	2,988,000,000.00	2,988,000,000.00
资本公积	5,086,686,427.30	5,086,686,427.30
其他综合收益	-989,443,237.79	-879,452,135.10
盈余公积	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般风险准备	74,122,644.20	74,122,644.20

未分配利润	9,410,960,473.63	9,306,269,617.38
归属于母公司所有者权益合计	25,164,443,617.31	25,169,743,863.75
少数股东权益	1,178,118,053.21	1,170,029,016.80
所有者权益合计	26,342,561,670.52	26,339,772,880.55
负债和所有者权益总计	96,849,000,201.11	97,958,909,935.15

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,480,014,351.40	9,001,257,324.52
应收票据	2,253,460,000.00	3,254,460,000.00
应收账款	1,259,347,483.21	39,204,670.00
应收款项融资	275,058,915.16	189,873,567.14
预付款项	378,971,965.98	722,472,479.01
其他应收款	12,187,585,712.86	13,975,590,537.58
存货	1,040,723,685.75	696,487,727.53
一年内到期的非流动资产	119,546,826.00	129,546,826.00
其他流动资产	87,479,947.99	80,815,659.84
流动资产合计	26,082,188,888.35	28,089,708,791.62
非流动资产：		
长期应收款	418,750,862.51	418,750,862.51
长期股权投资	23,645,643,907.57	23,629,780,317.87
其他权益工具投资		3,000,000.00
其他非流动金融资产	147,445,653.55	147,445,653.55
固定资产	3,866,844,374.90	3,901,007,932.88
在建工程	343,878,791.95	350,623,821.42
无形资产	443,446,229.37	446,430,156.00
递延所得税资产	421,577,745.82	426,711,909.98
其他非流动资产	110,930,000.00	110,930,000.00
非流动资产合计	29,398,517,565.67	29,434,680,654.21
资产总计	55,480,706,454.02	57,524,389,445.83
流动负债：		

短期借款	11,656,207,709.50	11,601,509,632.09
应付票据	8,876,900,869.81	9,890,041,170.20
应付账款	2,453,278,350.44	833,526,295.40
合同负债	2,234,960,927.54	2,096,436,345.90
应付职工薪酬	84,915,868.36	71,040,017.13
应交税费	57,631,625.70	76,872,851.56
其他应付款	4,880,617,762.52	6,426,648,847.95
其中：应付利息	44,143,333.31	127,278,083.35
一年内到期的非流动负债	3,002,733,964.90	3,695,934,663.30
其他流动负债	312,810,000.00	932,402,500.00
流动负债合计	33,560,057,078.77	35,624,412,323.53
非流动负债：		
长期借款	850,692,035.94	150,692,035.94
应付债券	88,350,000.00	89,070,000.00
长期应付款	1,012,327,385.48	1,167,426,124.98
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	40,985,546.59	42,070,840.27
其他非流动负债	1,790,683,341.67	2,789,283,340.67
非流动负债合计	4,108,297,391.96	4,563,801,424.14
负债合计	37,668,354,470.73	40,188,213,747.67
所有者权益：		
股本	2,904,608,200.00	2,904,608,200.00
其他权益工具	7,465,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	2,988,000,000.00	2,988,000,000.00
资本公积	4,953,557,435.19	4,953,557,435.19
盈余公积	1,199,819,528.06	1,199,819,528.06
未分配利润	1,288,866,820.04	812,690,534.91
所有者权益合计	17,812,351,983.29	17,336,175,698.16
负债和所有者权益总计	55,480,706,454.02	57,524,389,445.83

### 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	6,085,376,805.28	6,159,836,579.24
其中：营业收入	6,085,376,805.28	6,159,836,579.24
二、营业总成本	5,834,610,012.18	6,294,268,043.62
其中：营业成本	4,367,126,791.55	4,741,194,631.64
税金及附加	47,639,420.31	65,722,322.73
销售费用	267,671,791.96	287,382,511.79
管理费用	246,726,191.21	272,195,901.33
研发费用	253,652,714.07	192,763,955.03
财务费用	651,793,103.08	735,008,721.10
其中：利息费用	673,866,359.05	785,193,442.24
利息收入	81,512,048.23	85,022,879.60
加：其他收益	60,795,590.78	18,406,874.30
投资收益（损失以“-”号填列）	89,156,680.14	79,234.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	76,715,510.22	79,234.37
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-179,716,703.05	60,378,880.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-164,217.76	82,790,921.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-16,937,727.55	-3,619,496.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	203,900,415.66	23,604,949.10
加：营业外收入	29,326,528.55	85,638,465.22
减：营业外支出	2,456,719.00	4,104,746.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	230,770,225.21	105,138,667.76
减：所得税费用	19,890,332.52	66,242,708.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	210,879,892.69	38,895,959.65
（一）按经营持续性分类		
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	210,879,892.69	38,895,959.65
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	202,790,856.25	38,223,111.21
2.少数股东损益	8,089,036.44	672,848.44
六、其他综合收益的税后净额	-109,991,102.69	153,048,157.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-109,991,102.69	153,048,157.14
将重分类进损益的其他综合收益	-109,991,102.69	153,048,157.14
其中：外币财务报表折算差额	-109,991,102.69	153,048,157.14
七、综合收益总额	100,888,790.00	191,944,116.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	92,799,753.56	191,271,268.35

归属于少数股东的综合收益总额	8,089,036.44	672,848.44
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.019	-0.037
（二）稀释每股收益	0.019	-0.037

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

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	1,916,635,173.20	1,180,608,914.97
减：营业成本	1,442,158,792.79	996,667,766.88
税金及附加	9,314,020.08	11,315,088.59
销售费用	53,050,071.32	41,028,655.63
管理费用	72,148,076.69	79,878,521.50
研发费用	61,093,032.27	53,425,038.77
财务费用	227,917,229.09	359,385,884.76
其中：利息费用	422,979,137.81	604,583,755.19
利息收入	231,893,683.70	257,495,978.51
加：其他收益	1,085,293.68	1,085,293.68
投资收益（损失以“-”号填列）	501,463,589.70	312,370.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,636,410.30	312,370.63
信用减值损失（损失以“-”号填列）	17,806,046.25	-1,063,774.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,198,189.62	-3,632,875.13
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	576,507,070.21	-364,391,026.20
加：营业外收入	3,006,242.05	2,648,246.00
减：营业外支出	102,862.97	3,482,007.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	579,410,449.29	-365,224,787.63
减：所得税费用	5,134,164.16	-61,173,011.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	574,276,285.13	-304,051,775.65
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	574,276,285.13	-304,051,775.65
五、综合收益总额	574,276,285.13	-304,051,775.65
六、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	6,083,538,589.42	6,865,397,396.38
收到的税费返还	152,548.94	345,075.02
收到其他与经营活动有关的现金	654,984,761.52	1,574,349,856.47
经营活动现金流入小计	6,738,675,899.88	8,440,092,327.87
购买商品、接受劳务支付的现金	5,294,624,400.87	5,663,841,703.91
支付给职工以及为职工支付的现金	262,530,875.99	346,721,083.55
支付的各项税费	193,288,988.68	552,838,124.31
支付其他与经营活动有关的现金	332,650,112.15	452,006,369.06
经营活动现金流出小计	6,083,094,377.68	7,015,407,280.83
经营活动产生的现金流量净额	655,581,522.20	1,424,685,047.04
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73,153,160.00	76,631.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	217,810,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	129,197,968.06	
投资活动现金流入小计	420,161,128.06	76,631.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,107,045.84	176,754,169.25
投资支付的现金	32,253,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		690,140,000.00
投资活动现金流出小计	89,360,045.84	866,894,169.25
投资活动产生的现金流量净额	330,801,082.22	-866,817,537.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	8,767,475,858.20	9,537,282,829.45
收到其他与筹资活动有关的现金	320,000,000.00	2,432,706,925.14
筹资活动现金流入小计	9,087,475,858.20	11,969,989,754.59
偿还债务支付的现金	9,045,058,473.31	8,052,875,959.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	718,587,541.06	712,139,280.54
支付其他与筹资活动有关的现金	1,410,982,326.58	3,100,936,139.44
筹资活动现金流出小计	11,174,628,340.95	11,865,951,378.98
筹资活动产生的现金流量净额	-2,087,152,482.74	104,038,375.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,973,806.00	-202,918,477.21

五、现金及现金等价物净增加额	-1,109,743,684.32	458,987,407.69
加：期初现金及现金等价物余额	2,890,328,027.41	2,381,558,242.52
六、期末现金及现金等价物余额	1,780,584,343.09	2,840,545,650.21

## 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	2,016,322,718.53	1,344,720,749.36
收到其他与经营活动有关的现金	80,132,375.79	618,744,996.01
经营活动现金流入小计	2,096,455,094.32	1,963,465,745.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,053,052,884.20	610,419,459.85
支付给职工以及为职工支付的现金	77,807,706.74	113,868,782.40
支付的各项税费	30,799,543.79	30,119,219.00
支付其他与经营活动有关的现金	98,434,983.32	395,606,491.12
经营活动现金流出小计	1,260,095,118.05	1,150,013,952.37
经营活动产生的现金流量净额	836,359,976.26	813,451,793.00
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	500,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,153,160.00	25,022.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	217,810,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	129,197,968.06	
投资活动现金流入小计	848,161,128.06	25,022.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,025,213.00	2,752,000.00
投资支付的现金	27,500,000.00	1,047,500,000.00
投资活动现金流出小计	29,525,213.00	1,050,252,000.00
投资活动产生的现金流量净额	818,635,915.06	-1,050,226,978.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	5,527,955,369.41	3,608,046,421.28
收到其他与筹资活动有关的现金	695,738,215.55	1,399,028,643.17
筹资活动现金流入小计	6,223,693,584.96	5,007,075,064.45
偿还债务支付的现金	6,174,301,531.59	2,213,232,691.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	422,979,137.81	364,442,666.62
支付其他与筹资活动有关的现金	1,389,481,422.69	2,224,412,965.16

筹资活动现金流出小计	7,986,762,092.09	4,802,088,323.01
筹资活动产生的现金流量净额	-1,763,068,507.13	204,986,741.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	226,208.85	-296,116.69
五、现金及现金等价物净增加额	-107,846,406.96	-32,084,560.25
加：期初现金及现金等价物余额	136,328,721.71	607,805,063.02
六、期末现金及现金等价物余额	28,482,314.75	575,720,502.77

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用  不适用

### 2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、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

二〇二〇年四月二十日