

# 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

## § 1 重要提示

### 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 本公司第六届董事会第二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一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)李栋声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 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	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	29,647,238,365.47	28,213,084,875.02	5.08%
归属于母公司所有者权益（元）	13,230,000,797.84	12,991,904,321.68	1.83%
股本（股）	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00	0
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	6.416	6.3	1.84%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	3,917,441,890.00	2,874,448,414.82	36.28%
归属于母公司所有者的净利润（元）	238,099,243.24	7,846,215.38	2934.57%
经营活动产生的现金流量净额（元）	656,022,760.24	-149,042,774.41	540.16%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.32	-0.07	557.14%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.0038	3057.89%
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率（%）	1.82%	0.06%	增加 1.76 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.57%	-0.02%	增加 1.59 个百分点

单位：人民币元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益	281,749.99
政府补助	40,101,348.47
债务重组净损益	-272,462.50

除上述各项之外的其他营业外收支净额	936,010.36
非经常性损益的所得税影响数	-5,694,406.82
少数股东影响数	-3,076,083.31
合计	32,276,156.19

**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

报告期末股东总数（户）	股东总数 153,084 户。其中 A 股股东 120,907 户，B 股股东 31,495 户，H 股股东 682 户。		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类	
香港中央结算代理人有限公司	390,006,000	H 股	
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	38,031,345	A 股	
NIHK-CUSTOMERS' SEGREGATED ACCOUNT	30,421,008	B 股	
PLATINUM ASIA FUND	28,760,276	B 股	
KEYWISE GREATER CHINA OPPORTUNITIES MASTER FUND	19,557,609	B 股	
中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	19,514,046	A 股	
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	19,495,444	A 股	
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	16,259,170	A 股	
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	15,321,040	A 股	
BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD	15,189,926	B 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

单位：人民币元

资产负债表项目			
项目	2010 年 3 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	变动情况
其他流动资产	135,701,063.89	90,756,205.60	49.52%
应付票据	351,214,277.59	544,532,508.19	-35.50%
应付利息	22,023,249.99	5,050,000.00	336.10%
应付短期融资券	1,503,172,083.33	0	100%
其他非流动负债	2,290,341,489.83	1,189,484,415.60	92.55%
利润表项目			
项目	2010 年 3 月 31 日	2009 年 3 月 31 日	变动情况
营业收入	3,917,441,890.00	2,874,448,414.82	36.28%
销售费用	206,922,027.74	145,167,431.90	42.54%
资产减值损失	16,074,481.93	-133,662,338.10	112.03%
投资收益	-1,672,580.37	-3,932,216.58	57.46%

营业利润	280,266,177.20	-5,176,752.36	5513.94%
营业外收入	45,633,132.91	19,421,985.71	134.96%
利润总额	323,087,823.52	10,541,936.70	2964.79%
所得税	59,383,482.51	5,153,688.42	1052.25%
净利润	263,704,341.01	5,388,248.28	4794.06%
其中：归属于母公司股东的净利润	238,099,243.24	7,846,215.38	2934.57%
少数股东损益	25,605,097.77	-2,457,967.10	1141.72%
现金流量表项目			
项目	本期数	上年同期数	增 (+) 减 (-)
经营活动产生的现金净流量	656,022,760.24	-149,042,774.41	540.16%
投资活动产生的现金净流量	-519,414,420.50	-174,294,857.25	-198.01%
筹资活动产生的现金净流量	665,825,205.59	1,418,958,100.96	-53.08%

主要变动原因：

- 1、其他流动资产增加 49.52%，主要是由于公司未抵扣增值税及缴纳所得税增加所致。
- 2、应付票据减少 35.5%，主要是由于上期末支付的应付票据到期所致。
- 3、应付利息增加 336.1%，主要是提取公司发行的中期票据利息所致。
- 4、应付短期融资券增加，主要是由于本期发行短期融资券 15 亿元所致。
- 5、其他非流动负债增加 92.55%，主要是公司本期新发行中期票据 11 亿元所致。
- 6、营业收入比上年同期增加 36.28%，主要是由于受经济环境好转影响，本期销量比上年同期增加，同时销售价格大幅提高所致。
- 7、销售费用比上年同期增加 42.54%，主要是由于受销量增加及油价上涨因素影响运费增加所致。
- 8、资产减值损失比上年同期增加 112.03%，主要是由于上年同期转回 2008 年度提取的存货跌价准备所致。
- 9、投资收益比上年同期增加 57.46%，主要是由于本期联营公司亏损减少所致。
- 10、营业利润、利润总额、所得税、净利润、归属于母公司股东的净利润、少数股东损益分别比上年同期增加 5513.94%、2964.79%、1052.25%、4794.06%、2934.57%、1141.72%，主要原因是受经济环境好转等因素影响，本期销量、销售价格大幅增加，同时产品毛利率增加，影响以上指标出现较大幅度变动。
- 11、营业外收入比上年同期增加 134.96%，主要是由于本期收到的计入损益政府补助增加所致。
- 12、经营活动产生的现金净流量比上年同期增加 540.16%，主要是由于本期销量、销售收入及利润比上年同期有大幅增加所致。
- 13、投资活动产生的现金净流量比上年同期减少 198.01%，主要是由于报告期内公司之子公司寿光美伦纸业有限责任公司年产 80 万吨铜版纸及 9.8 万吨生活用纸项目、湛江木浆项目及高档文化纸项目投入所致。
- 14、筹资活动产生的现金净流量比上年同期减少 53.08%，主要是由于公司本期比上年同期偿还借款增加所致。

### 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

### 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

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 3.5.2 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
2010 年 1 月 19 日	山东寿光	实地调研	群益国际控股有限公司上海代表处	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。
2010 年 1 月 27 日	山东寿光	实地调研	鹏华基金	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。
2010 年 2 月 2 日	山东寿光	实地调研	国金证券等十几家证券研究机构	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。
2010 年 3 月 8 日	山东寿光	实地调研	麦格理证券	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。
2010 年 3 月 17 日	山东寿光	实地调研	贝利林纸咨询	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。
2010 年 3 月 31 日	山东寿光	实地调研	摩根士丹利投资银行	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。

#### 3.5.3 其他重大事项的说明

适用  不适用

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	公司在报告期内共持有远期结售汇组合产品业务 2 笔, 金额总计 1.5 亿美元。该业务由山东晨鸣在境内办理远期结汇业务, 香港晨鸣在香港办理远期售汇业务, 业务交易由中国建设银行股份有限公司寿光支行与中国建设银行股份有限公司香港分行同时办理, 由山东晨鸣和香港晨鸣共同锁定汇率风险, 业务风险事先经过公司有关部门评估, 风险可控。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况, 对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	根据 3 月 31 日建设银行确定的汇率, 公司对报告期内衍生品的公允价值变动情况进行了确认, 报告期内公允价值未发生变动。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司对衍生品投资按照公允价值进行后续计量, 公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司持有的远期结售汇组合产品为公司以前年度发生但持续到报告期内, 董事会审计委员会及公司独立董事发表意见: 晨鸣纸业发生的远期结售汇组合产品业务按照深交所《关于金融衍生品管理办法》进行操作, 严格遵守公司制定的《远期结售汇内控管理制度》, 该业务由山东晨鸣和香港晨鸣共同锁定汇率风险, 交易风险可控; 交易定价客观公允, 遵循了公平合理的原则, 保障了公司所有股东的利益。

#### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

单位：人民币元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司 报告期末净资产比例
买入 5000 万美元	(328,900,000.00)	(328,900,000.00)	-	-2.49%
买入 10000 万美元	(669,900,000.00)	(669,900,000.00)	-	-5.06%
卖出 5000 万美元	332,200,000.00	332,200,000.00	-	2.51%
卖出 10000 万美元	676,400,000.00	676,400,000.00	-	5.11%
合计	9,800,000.00	9,800,000.00	-	0.07%

## § 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

2010 年 03 月 31 日

单位：人民币元

项目	期末余额 (2010 年 3 月 31 日)		年初余额 (2009 年 12 月 31 日)	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	3,510,819,766.27	2,505,193,829.69	2,892,923,245.93	2,037,930,262.40
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	14,900,000.00		14,900,000.00	
应收票据	2,561,156,320.42	1,713,092,304.94	2,704,799,074.02	1,915,645,987.88
应收账款	1,712,781,529.65	1,678,625,916.25	1,528,991,497.69	1,387,208,451.92
预付款项	1,080,818,368.92	807,732,351.26	1,000,772,875.85	826,816,984.44
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利		164,435,649.61		188,362,997.10
其他应收款	102,810,332.48	2,504,775,087.79	81,210,643.94	2,045,123,389.13
买入返售金融资产				
存货	2,552,831,408.36	1,236,108,887.83	2,226,579,492.59	901,471,663.46
一年内到期的委托贷款		1,717,000,000.00		1,688,000,000.00
其他流动资产	135,701,063.89	106,617,859.58	90,756,205.60	35,927,902.98
流动资产合计	11,671,818,789.99	12,433,581,886.95	10,540,933,035.62	11,026,487,639.31
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
委托贷款		355,000,000.00		395,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	80,312,107.12	4,090,997,915.00	80,984,687.49	4,091,670,495.37
投资性房地产	25,991,904.10	25,991,904.10	26,426,468.11	26,426,468.11
固定资产	13,454,131,364.79	5,615,927,687.67	13,529,590,915.63	5,741,048,494.95

在建工程	2,337,571,430.33	165,793,486.97	1,997,961,262.18	139,440,285.68
工程物资	32,149,507.50	2,333,354.01	42,912,962.27	6,592,106.05
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,315,425,501.11	346,865,046.00	1,313,428,867.12	349,130,281.02
开发支出				
商誉	20,283,787.17		20,283,787.17	
长期待摊费用	29,232,475.01		32,411,932.85	
递延所得税资产	148,944,997.47	87,430,947.27	131,425,981.64	73,479,449.99
其他非流动资产	531,376,500.88		496,724,974.94	
非流动资产合计	17,975,419,575.48	10,690,340,341.02	17,672,151,839.40	10,822,787,581.17
资产总计	29,647,238,365.47	23,123,922,227.97	28,213,084,875.02	21,849,275,220.48
流动负债：				
短期借款	2,354,262,014.72	1,894,571,640.62	3,103,153,828.18	2,637,914,967.54
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	6,450,000.00	6,450,000.00	6,450,000.00	6,450,000.00
应付票据	351,214,277.59	256,914,277.59	544,532,508.19	456,914,277.59
应付账款	2,541,512,230.55	1,720,721,573.88	2,122,860,892.58	1,349,629,055.79
预收款项	301,897,902.40	202,857,955.93	233,123,691.11	168,878,896.38
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	261,479,795.54	144,894,654.93	245,501,281.04	133,530,934.62
应交税费	125,750,861.44	52,269,219.40	137,491,104.68	70,066,082.73
应付利息	22,023,249.99	22,023,249.99	5,050,000.00	5,050,000.00
应付股利	78,807.71	78,807.71	78,807.70	78,807.71
其他应付款	371,403,348.27	242,124,105.65	321,220,579.61	225,959,345.59
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	293,592,309.25	202,394,500.00	345,353,527.87	252,423,000.00
应付短期融资券	1,503,172,083.33	1,503,172,083.33		
流动负债合计	8,132,836,880.79	6,248,472,069.03	7,064,816,220.96	5,306,895,367.95
非流动负债：				
长期借款	4,101,119,807.75	2,408,125,535.94	5,087,424,182.26	3,418,358,035.94
应付债券				
长期应付款				
递延收益	128,615,189.63	11,080,523.14	121,890,615.92	11,222,282.74
预计负债				
递延所得税负债	12,408,618.13		12,408,618.13	

其他非流动负债	2,290,341,489.83	2,290,341,489.83	1,189,484,415.60	1,189,484,415.60
非流动负债合计	6,532,485,105.34	4,709,547,548.91	6,411,207,831.91	4,619,064,734.28
负债合计	14,665,321,986.13	10,958,019,617.94	13,476,024,052.87	9,925,960,102.23
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	6,184,215,988.77	6,093,483,801.92	6,184,215,988.77
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	906,929,047.49	894,739,465.58	906,929,047.49	894,739,465.58
一般风险准备				
未分配利润	4,166,685,540.79	3,024,901,214.68	3,928,586,297.55	2,782,313,722.90
外币报表折算差额	856,466.64		859,233.72	
归属于母公司所有者权益合计	13,230,000,797.84	12,165,902,610.03	12,991,904,321.68	11,923,315,118.25
少数股东权益	1,751,915,581.50		1,745,156,500.47	
所有者权益合计	14,981,916,379.34	12,165,902,610.03	14,737,060,822.15	11,923,315,118.25
负债和所有者权益总计	29,647,238,365.47	23,123,922,227.97	28,213,084,875.02	21,849,275,220.48

#### 4.2 利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：人民币元

项目	本期金额 (2010 年 1-3 月)		上期金额 (2009 年 1-3 月)	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,917,441,890.00	3,312,237,226.65	2,874,448,414.82	2,587,541,859.63
其中：营业收入	3,917,441,890.00	3,312,237,226.65	2,874,448,414.82	2,587,541,859.63
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,635,503,132.43	3,078,618,711.94	2,875,692,950.60	2,595,114,554.53
其中：营业成本	3,141,673,026.32	2,810,911,841.68	2,597,352,358.53	2,416,136,937.91
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	3,901,057.41	49,940.69	3,243,353.16	93,180.33
销售费用	206,922,027.74	101,865,373.94	145,167,431.90	91,734,763.53
管理费用	201,176,256.05	96,726,207.06	170,541,864.99	56,843,714.91
财务费用	65,756,282.98	52,772,422.66	93,050,280.12	76,573,187.14
资产减值损失	16,074,481.93	16,292,925.91	-133,662,338.10	-46,267,229.29
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)	-1,672,580.37	24,480,569.13	-3,932,216.58	19,720,223.17
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,672,580.37	-1,672,580.37	-3,932,216.58	-3,932,216.58
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	280,266,177.20	258,099,083.84	-5,176,752.36	12,147,528.27
加:营业外收入	45,633,132.91	31,679,777.35	19,421,985.71	12,481,357.27
减:营业外支出	2,811,486.59	2,172,470.78	3,703,296.65	3,220,140.90
其中:非流动资产处置损失				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	323,087,823.52	287,606,390.41	10,541,936.70	21,408,744.64
减:所得税费用	59,383,482.51	45,018,898.63	5,153,688.42	7,292,169.77
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	263,704,341.01	242,587,491.78	5,388,248.28	14,116,574.87
归属于母公司所有者的净利润	238,099,243.24	242,587,491.78	7,846,215.38	14,116,574.87
少数股东损益	25,605,097.77		-2,457,967.10	
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.12	0.12	0.0038	0.0068
(二)稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
七、其他综合收益	-2,767.08	-	1,294.41	-
八、综合收益总额	263,701,573.93	242,587,491.78	5,389,542.69	14,116,574.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	238,096,476.16	242,587,491.78	7,847,509.79	14,116,574.87
归属于少数股东的综合收益总额	25,605,097.77		-2,457,967.10	

### 4.3 现金流量表

编制单位: 山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位: 人民币元

项目	本期金额 (2010 年 1-3 月)		上期金额 (2009 年 1-3 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	4,004,494,020.37	2,479,208,090.97	2,000,606,763.32	1,398,718,345.94
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	9,378,100.97	-	4,108,626.89	-
收到其他与经营活动有关的现金	44,161,584.31	39,069,098.18	66,456,349.04	26,684,837.77
经营活动现金流入小计	4,058,033,705.65	2,518,277,189.15	2,071,171,739.25	1,425,403,183.71
购买商品、接受劳务支付的现金	2,688,505,769.18	1,750,017,341.55	1,864,339,058.22	1,790,311,954.65
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	158,130,451.51	55,098,679.25	120,182,981.65	45,865,461.81
支付的各项税费	376,042,339.97	263,901,407.49	138,374,063.90	73,980,310.59
支付其他与经营活动有关的现金	179,332,384.75	461,700,609.60	97,318,409.89	47,823,677.51
经营活动现金流出小计	3,402,010,945.41	2,530,718,037.89	2,220,214,513.66	1,957,981,404.56
经营活动产生的现金流量净额	656,022,760.24	-12,440,848.74	-149,042,774.41	-532,578,220.85
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		126,000,000.00	-	480,000,000.00
取得投资收益收到的现金		26,153,149.50	-	28,652,439.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,207.60	4,629.80	718,071.92	496,994.00
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	4,000,000.00		35,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	4,052,207.60	152,157,779.30	35,718,071.92	509,149,433.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	523,466,628.10	19,469,657.44	209,012,929.17	3,920,875.05
投资支付的现金	-	115,000,000.00	-	210,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单			1,000,000.00	

位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	523,466,628.10	134,469,657.44	210,012,929.17	213,920,875.05
投资活动产生的现金流量净额	-519,414,420.50	17,688,121.86	-174,294,857.25	295,228,558.70
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	1,431,866,401.77	1,093,937,283.91	3,345,189,024.26	3,067,588,146.95
发行短期融资债券收到的现金	1,494,000,000.00	1,494,000,000.00		
发行中期票据收到的现金	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	184,150,029.56	200,770,000.00		
筹资活动现金流入小计	4,210,016,431.33	3,888,707,283.91	3,345,189,024.26	3,067,588,146.95
偿还债务支付的现金	3,481,997,601.85	3,171,751,908.26	1,850,861,857.31	1,498,140,008.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,193,623.89	53,842,277.70	75,369,065.99	63,030,013.30
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				
筹资活动现金流出小计	3,544,191,225.74	3,225,594,185.96	1,926,230,923.30	1,561,170,022.05
筹资活动产生的现金流量净额	665,825,205.59	663,113,097.95	1,418,958,100.96	1,506,418,124.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-386,995.43	-326,803.77	-470,811.85	-159,333.08
五、现金及现金等价物净增加额	802,046,549.90	668,033,567.30	1,095,149,657.45	1,268,909,129.67
加：期初现金及现金等价物余额	2,367,334,202.50	1,586,045,998.83	2,853,418,128.07	2,142,439,739.51
六、期末现金及现金等价物余额	3,169,380,752.40	2,254,079,566.13	3,948,567,785.52	3,411,348,869.18

#### 4.4 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  
二〇一〇年四月二十二日