

山东齐峰特种纸业股份有限公司 2011 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。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
李学峰	董事长	外地出差	朱洪升
张仁福	董事	外地出差	李安东
房立棠	独立董事	外地出差	路清

1.3 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人李学峰、主管会计工作负责人李安乐及会计机构负责人(会计主管人员)张淑芳声明：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：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	2,424,917,691.96	2,559,824,900.70	-5.27%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,003,001,779.12	1,969,838,730.67	1.68%	
股本（股）	206,150,000.00	147,250,000.00	40.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	9.72	13.38	-27.35%	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2011 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	413,650,852.10	17.00%	1,160,149,087.82	17.79%
归属于上市公司股东的净利润（元）	17,738,484.97	-55.32%	47,888,048.45	-59.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-145,708,262.48	-201.72%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	-0.71	-173.20%
基本每股收益（元/股）	0.09	-65.38%	0.23	-70.13%
稀释每股收益（元/股）	0.09	-65.38%	0.23	-70.13%
加权平均净资产收益率（%）	0.90%	-8.96%	2.41%	-24.54%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.87%	-6.59%	2.37%	-22.31%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-400,423.62	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合	1,745,000.03	

国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-346,831.93
所得税影响额		-129,921.93
合计		867,822.55
		-

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）	22,250	
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
张云贞	1,295,646	人民币普通股
方正证券—中信—方正金泉友 1 号集合资产管理计划	311,450	人民币普通股
林炽昌	304,201	人民币普通股
古源	213,474	人民币普通股
马武洪	197,679	人民币普通股
华建伟	187,180	人民币普通股
纪建刚	171,735	人民币普通股
卢亚娟	167,887	人民币普通股
陆华平	159,328	人民币普通股
曹春苗	152,796	人民币普通股

§ 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

<p>资产负债表项目：1：货币资金 2011 年 9 月末比年初减少 554,903,268.01 元，降低 34.98%，主要原因是募集资金到位后归还贷款 2.1 亿元和预付部分工程款和原料款所致。</p> <p>2：应收票据 2011 年 9 月末比年初增加 261,472,300.73 元，提高 695.40%，主要原因是部分客户结算方式发生变化,收取银行承兑汇票增多。</p> <p>3：应收账款 2011 年 9 月末比年初增加 87,304,299.27 元，提高 84.98%，主要原因是产能增加及销售收入增长所致。</p> <p>4：其他应收款 2011 年 9 月末比年初增加 619,882.29 元，提高 64.78%，主要原因是付青岛中远国际货运有限公司淄博分公司押金所致。</p> <p>5：固定资产 2011 年 9 月末比年初增加 134,696,050.82 元，提高 34.52%，主要原因是募投资项目 1.5 万吨高清晰度耐磨纸项目转资所致。</p> <p>6：递延所得税资产 2011 年 9 月末比年初增加 1,136,311.44 元，提高 46.03%，主要原因是提取资产减值损失增加所致。</p> <p>7：预收款项 2011 年 9 月末比年初增加 10,609,631.59 元，提高 56.84%，主要原因是部分客户预付定制产品货款。</p> <p>8：应付职工薪酬 2011 年 9 月末比年初减少 4,337,547.34 元，降低 41.50%，主要原因发放职工年底奖金所致。</p> <p>9：应交税费 2011 年 9 月末比年初增加 5,788,827.92 元，提高 42.61%，主要原因是计提季度所得税计留抵增值税减少所致。</p> <p>10：其他应付款 2011 年 9 月末比年初减少 835,695.44 元，降低 49.64%，主要原因是年初所欠运输费用所致。</p> <p>11：一年内到期的非流动负债 2011 年 9 月底比年初减少 40,000,000.00 元，降低 100%，主要原因是募集资金到位后，用超募资金归还借款所致。</p> <p>12：长期借款 2011 年 9 月底比年初减少 100,000,000.00 元，降低 100%，主要原因是募集资金到位后，用超募资金归还借款所致。</p> <p>13：实收资本 2011 年 9 月底比年初增加 58,900,000.00 元，提高 40%，主要原因是用资本公积转增股本所致。</p> <p>利润表项目：</p>
--

1: 营业成本 2011 年 1-9 月份比去年同期增加 254,474,966.78 元, 提高 33.62%, 主要原因一是销售增加, 二是单位销售成本上升所致。
2: 营业税金及附加 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 1,079,578.79 元, 降低 50.51%, 主要原因是缴纳增值税减少所致。
3: 财务费用 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 23,191,495.47 元, 降低 192.59%, 主要原因是用超募资金归还银行借款及定期存款增加利息所致。
4: 资产减值损失 2011 年 1-9 月份比去年同期增加 4,278,792.77 元, 提高 522.22%, 主要原因是应收账款增加提取坏帐准备增加所致。
5: 营业外支出 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 1,265,241.21 元, 降低 60.97%, 主要原因是固定资产报废减少所致。
6: 净利润 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 71,364,921.24 元, 降低 59.84%, 主要原因是主要原材料价格大幅度上涨所致。
现金流量表项目:
1: 收到的税费返还 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 8,522,197.48 元, 降低 100%, 主要原因是今年未收到政府税费返还。
2: 收到其他与经营活动有关的现金 2011 年 1-9 月份比去年同期增加 4,969,994.93 元, 增加 153.01%, 主要原因是收到定期存款利息增加所致。
3: 购买商品、接受劳务支付的现金 2011 年 1-9 月份比去年同期增加 290,093,502.60 元, 提高 40.22%, 主要原因是由于产量增加购买主要原材料增加及主要原材料单价上升所致。
4: 支付的各项税费 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 20,477,336.53 元, 降低 39.94%, 主要原因是缴纳增值税减少所致。
5: 经营活动产生的现金流量净额 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 288,954,705.58 元, 降低 201.72%, 主要原因一是收取银行承兑汇票增加及应收帐款增加, 二是购买原材料增加。
6: 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2011 年 1-9 月份比去年同期增加 46,532,882.78 元, 提高 33.60%, 主要原因是在建 1.5 万吨高清晰度耐磨纸项目和年产 5 万吨新型材料项目所致。
7: 取得借款收到的现金 2011 年 1-9 月份比去年同期减少 272,131,211.94 元, 降低 46.43%, 主要原因是银行借款减少所致。
8: 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 2011 年 1-9 月份比去年同期增加 7,630,071.08 元, 提高 54.85%, 主要原因是本年度分红所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

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

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报	无	无	无

告书中所作承诺			
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	股东、实际控制人	<p>一、股份限售承诺：</p> <p>(1) 公司控股股东、实际控制人李学峰及其儿子李安宗、李安东和股东周淑玲承诺：“本人于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份，也不由股份公司回购其直接或间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份”。</p> <p>(2) 持股 5% 以上的股东淄博巴森经贸有限公司、淄博留余经贸有限公司以及董事、监事和高级管理人员朱洪升、李炳全、张祥增、穆守敬、李文海、李安乐承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>(3) 持有公司股份的董事、监事、高级管理人员李学峰、李安东、张祥增、穆守敬、李炳全、朱洪升、李安乐、李文海承诺：“在股份可流通期间每年转让的股份不得超过所持有股份公司股份总数的百分之二十五，离职后 6 个月内不出售自己所持有的股份公司股份”。</p> <p>二、公司控股股东、实际控制人李学峰就避免同业竞争出具了避免同业竞争承诺函：承诺不从事任何与本公司存在同业竞争的业务。</p>	报告期内，承诺人均严格履行所做的承诺
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

3.4 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降 50% 以上			
2011 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为：	50.00%	~~	60.00%
	归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为 50%-60%			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：		146,978,732.36	
业绩变动的的原因说明	原材料价格上涨所致。			

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

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：山东齐峰特种纸业股份有限公司

2011 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,031,456,488.70	215,918,942.25	1,586,359,756.71	873,618,979.49

结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	299,072,779.86	278,032,878.46	37,600,479.13	36,274,923.13
应收账款	190,044,026.77	190,044,026.77	102,739,727.50	102,739,727.50
预付款项	91,406,436.11	370,190,912.34	100,821,899.10	102,468,323.11
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	9,807,718.03	944,449.99		
应收股利				
其他应收款	1,576,740.97	15,082.45	956,858.68	329,663.73
买入返售金融资产				
存货	179,740,105.54	154,747.89	243,611,750.58	4,901,245.52
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,803,104,295.98	1,055,301,040.15	2,072,090,471.70	1,120,332,862.48
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		871,865,235.43		706,865,235.43
投资性房地产				
固定资产	524,936,939.48	7,028,353.20	390,240,888.66	8,926,030.13
在建工程	26,131,318.22		26,654,512.13	
工程物资	2,705,953.72		3,112,871.53	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	62,114,519.88	563,133.50	62,937,803.44	694,467.25
开发支出				
商誉	2,319,539.54		2,319,539.54	
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,605,125.14	2,606,911.25	2,468,813.70	1,444,391.06
其他非流动资产				
非流动资产合计	621,813,395.98	882,063,633.38	487,734,429.00	717,930,123.87
资产总计	2,424,917,691.96	1,937,364,673.53	2,559,824,900.70	1,838,262,986.35
流动负债：				
短期借款	270,536,025.59		330,967,745.20	
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				
应付票据	12,690,000.00	12,690,000.00		7,500,000.00
应付账款	105,985,138.85	4,790,583.05	96,983,893.13	3,662,378.86
预收款项	29,275,149.66	29,211,709.66	18,665,518.07	18,652,078.07
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	6,113,921.76	2,653,404.08	10,451,469.10	4,652,593.86
应交税费	-7,797,037.57	978,103.17	-13,585,865.49	1,110,502.13
应付利息				
应付股利				
其他应付款	847,714.56	65,414.56	1,683,410.00	
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			40,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	740,000.04		740,000.04	
流动负债合计	418,390,912.89	50,389,214.52	485,906,170.05	75,577,552.92
非流动负债：				
长期借款			100,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,524,999.95		4,079,999.98	
非流动负债合计	3,524,999.95		104,079,999.98	
负债合计	421,915,912.84	50,389,214.52	589,986,170.03	75,577,552.92
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	206,150,000.00	206,150,000.00	147,250,000.00	147,250,000.00
资本公积	1,470,417,335.13	1,464,519,748.39	1,529,317,335.13	1,523,419,748.39
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	16,754,754.05	16,754,754.05	16,754,754.05	16,754,754.05
一般风险准备				
未分配利润	309,679,689.94	199,550,956.57	276,516,641.49	75,260,930.99
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,003,001,779.12	1,886,975,459.01	1,969,838,730.67	1,762,685,433.43
少数股东权益				
所有者权益合计	2,003,001,779.12	1,886,975,459.01	1,969,838,730.67	1,762,685,433.43
负债和所有者权益总计	2,424,917,691.96	1,937,364,673.53	2,559,824,900.70	1,838,262,986.35

4.2 本报告期利润表

编制单位：山东齐峰特种纸业股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	413,650,852.10	415,774,675.11	353,540,172.46	355,071,495.38
其中：营业收入	413,650,852.10	415,774,675.11	353,540,172.46	355,071,495.38
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	392,911,974.99	414,770,286.00	317,588,131.74	346,605,873.56
其中：营业成本	362,984,235.66	407,113,002.08	282,839,172.43	340,702,043.65
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	357,188.77	292,364.57	1,308,721.19	389,414.14
销售费用	12,175,516.95	922,096.80	10,475,307.81	759,077.61
管理费用	21,901,945.76	5,741,514.29	18,206,834.78	4,222,340.70
财务费用	-6,554,955.88	-1,043,104.51	4,911,725.66	708,511.18
资产减值损失	2,048,043.73	1,744,412.77	-153,630.13	-175,513.72
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）				
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）	20,738,877.11	1,004,389.11	35,952,040.72	8,465,621.82
加：营业外收入	837,612.75	163,131.28	166,664.50	31,664.50
减：营业外支出	192,213.17	101,144.98	401,219.79	400,029.65
其中：非流动资产处置损失	-9,274.50	-9,274.50		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,384,276.69	1,066,375.41	35,717,485.43	8,097,256.67
减：所得税费用	3,645,791.72	255,340.66	-3,985,561.50	1,964,486.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,738,484.97	811,034.75	39,703,046.93	6,132,769.90
归属于母公司所有者的净利润	17,738,484.97	811,034.75	39,703,046.93	6,132,769.90
少数股东损益				

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.09		0.26	
（二）稀释每股收益	0.09		0.26	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	17,738,484.97	811,034.75	39,703,046.93	6,132,769.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,738,484.97	811,034.75	39,703,046.93	6,132,769.90
归属于少数股东的综合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：17,738,484.97 元。

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：山东齐峰特种纸业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,160,149,087.82	1,160,200,583.82	984,912,875.23	1,017,329,968.87
其中：营业收入	1,160,149,087.82	1,160,200,583.82	984,912,875.23	1,017,329,968.87
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,103,221,854.50	1,147,648,151.48	854,269,205.73	990,398,047.25
其中：营业成本	1,011,459,540.78	1,125,750,937.09	756,984,574.00	970,484,405.50
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	1,057,916.19	901,909.69	2,137,494.98	1,202,555.46
销售费用	32,610,891.90	2,687,277.03	28,422,330.54	2,597,649.19
管理费用	64,145,121.75	16,420,162.84	53,863,719.63	13,968,253.55
财务费用	-11,149,749.65	-2,762,215.88	12,041,745.82	1,679,494.33
资产减值损失	5,098,133.53	4,650,080.71	819,340.76	465,689.22
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）		129,000,000.00		
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）				38,000,000.00
三、营业利润（亏损以“-”号填	56,927,233.32	141,552,432.34	130,643,669.50	64,931,921.62

列)				
加：营业外收入	1,807,612.77	163,131.28	2,450,650.86	1,658,613.46
减：营业外支出	809,868.29	345,756.43	2,075,109.50	500,722.33
其中：非流动资产处置损失	371,968.17		556,442.92	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,924,977.80	141,369,807.19	131,019,210.86	66,089,812.75
减：所得税费用	10,036,929.35	2,354,781.61	11,766,241.17	7,057,155.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	47,888,048.45	139,015,025.58	119,252,969.69	59,032,656.94
归属于母公司所有者的净利润	47,888,048.45	139,015,025.58	119,252,969.69	59,032,656.94
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.23		0.77	
（二）稀释每股收益	0.23		0.77	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	47,888,048.45	139,015,025.58	119,252,969.69	59,032,656.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	47,888,048.45	139,015,025.58	119,252,969.69	59,032,656.94
归属于少数股东的综合收益总额				

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：47,888,048.45 元。

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：山东齐峰特种纸业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	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	1,013,300,890.14	1,033,586,923.44	1,003,731,804.02	1,028,597,429.51
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			8,522,197.48	
收到其他与经营活动有关的现金	8,218,061.76	3,658,447.92	3,248,066.83	2,166,663.68
经营活动现金流入小计	1,021,518,951.90	1,037,245,371.36	1,015,502,068.33	1,030,764,093.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,011,384,878.74	1,431,151,224.13	721,291,376.14	998,998,651.78
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	41,655,463.00	15,589,319.79	32,311,435.51	13,291,541.51
支付的各项税费	30,786,551.46	14,929,899.72	51,263,887.99	28,840,466.13
支付其他与经营活动有关的现金	83,400,321.18	10,182,204.83	67,388,925.59	5,759,776.57
经营活动现金流出小计	1,167,227,214.38	1,471,852,648.47	872,255,625.23	1,046,890,435.99
经营活动产生的现金流量净额	-145,708,262.48	-434,607,277.11	143,246,443.10	-16,126,342.80
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				30,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	418,410.13	20,000.00	38,368.77	
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				
投资活动现金流入小计	418,410.13	20,000.00	38,368.77	30,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	185,041,089.85	34,718.16	138,508,207.07	6,275,780.00
投资支付的现金		165,000,000.00		
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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	185,041,089.85	165,034,718.16	138,508,207.07	6,275,780.00
投资活动产生的现金流量净额	-184,622,679.72	-165,014,718.16	-138,469,838.30	23,724,220.00
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	314,013,697.40		586,144,909.34	

发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	314,013,697.40		586,144,909.34	
偿还债务支付的现金	513,765,214.78	40,000,000.00	565,921,846.19	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,540,529.02	15,242,779.64	13,910,457.94	1,561,800.00
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	535,305,743.80	55,242,779.64	579,832,304.13	1,561,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	-221,292,046.40	-55,242,779.64	6,312,605.21	-1,561,800.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-280,279.41	164,737.67	-270,444.07	-155,685.73
五、现金及现金等价物净增加额	-551,903,268.01	-654,700,037.24	10,818,765.94	5,880,391.47
加：期初现金及现金等价物余额	1,583,359,756.71	870,618,979.49	101,614,264.53	49,687,716.38
六、期末现金及现金等价物余额	1,031,456,488.70	215,918,942.25	112,433,030.47	55,568,107.85

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

法人代表签字：

山东齐峰特种纸业股份有限公司董事会
2011 年 10 月 21 日