

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)

2022年 第一季度報告

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、主要財務數據

(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	上年同期	本報告期 比上年同期增減
營業收入(元)	8,514,983,059.74	10,205,724,007.89	-16.57%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	113,917,827.90	1,179,076,577.84	-90.34%
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤(元)	99,637,959.12	1,165,076,739.34	-91.45%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	222,704,964.47	3,386,890,222.27	-93.42%
基本每股收益(元/股)	0.032	0.365	-91.23%
稀釋每股收益(元/股)	0.032	0.365	-91.23%
加權平均淨資產收益率	0.51%	5.51%	減少5個百分點
	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)	82,883,968,181.20	82,841,454,602.24	0.05%
歸屬於上市公司股東的所有者權益(元)	19,255,829,369.86	19,089,778,227.64	0.87%

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，在計算基本每股收益、稀釋每股收益及加權平均淨資產收益率時，將永續債2022年1月1日至3月31日孳生的利息人民幣22,117,808.22元扣除。

(二) 非經常性損益項目和金額

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元

項目	本報告期金額	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份)	-2,701,662.65	
計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關,符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	92,491,113.20	
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	-62,769,859.52	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,559,601.99	
減:所得稅影響額	13,510,608.49	
少數股東權益影響額(稅後)	788,715.75	
合計	14,279,868.78	—

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況：

☐ 適用 ☒ 不適用

公司不存在其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況。

將《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項目的情況說明

☐ 適用 ☒ 不適用

公司不存在將《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的情形。

(三) 主要會計數據和財務指標發生變動的情況及原因

√ 適用 □ 不適用

1、公司資產負債情況分析

單位：元

項目	2022年3月31日	2021年12月31日	變動幅度	變動原因
交易性金融資產	47,663,373.11	110,886,182.88	-57.02%	(1)
應收款項融資	1,175,688,679.93	435,459,341.76	169.99%	(2)
在建工程	336,846,329.16	197,749,526.05	70.34%	(3)
應交稅費	191,398,829.98	321,495,480.67	-40.47%	(4)

主要變化因素說明：

- (1) 交易性金融資產較年初減少57.02%，主要原因是報告期內公司所持渤海銀行股票公允價值變動所致。
- (2) 應收款項融資較年初增加169.99%，主要原因是報告期末公司持有票據較年初增加。
- (3) 在建工程較年初增加70.34%，主要原因是報告期內美倫紙業技改及生活紙搬遷項目投入增加。
- (4) 應交稅費較年初減少40.47%，主要原因是報告期末公司應交稅費較年初減少。

2、報告期損益指標同比發生重大變動說明

單位：元

項目	2022年1-3月	2021年1-3月	變動幅度	變動原因
其他收益	92,491,113.20	58,431,534.65	58.29%	(1)
投資收益	-30,691,914.23	62,891,682.38	-148.80%	(2)
信用減值損失	25,687,670.42	-118,711,577.64	-121.64%	(3)
所得稅費用	23,304,634.95	216,053,390.31	-89.21%	(4)
歸屬於母公司 所有者的淨利潤	113,917,827.90	1,179,076,577.84	-90.34%	(5)
少數股東損益	17,764,381.49	67,030,684.17	-73.50%	(6)

主要變化因素說明：

- (1) 其他收益較去年同期增加58.29%，主要原因是報告期內公司收到的與日常經營有關的政府補助同比增加。
- (2) 投資收益較去年同期減少148.80%，主要原因是報告期內票據終止確認的損益通過投資收益核算影響投資收益減少。
- (3) 信用減值損失較去年同期減少121.64%，主要原因是報告期內公司應收款項計提壞賬同比減少。
- (4) 所得稅費用較去年同期減少89.21%，主要原因是報告期內公司實現的利潤總額同比減少。
- (5) 歸屬於母公司所有者的淨利潤較去年同期減少90.34%，主要原因是報告期內公司機制紙銷量和售價同比降低，部份原材料價格同比上漲。
- (6) 少數股東損益較去年同期減少73.50%，主要原因是報告期內部份非全資子公司經營利潤同比減少。

3、報告期現金流量情況分析

單位：元

項目	2022年1-3月	2021年1-3月	變動幅度	變動原因
經營活動產生的現金淨流量	222,704,964.47	3,386,890,222.27	-93.42%	(1)
投資活動產生的現金淨流量	-25,778,740.38	-187,483,014.24	86.25%	(2)
籌資活動產生的現金淨流量	-739,682,476.50	-3,285,797,443.75	77.49%	(3)

主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金流量較去年同期減少93.42%，主要原因是報告期內公司收到的經營性現金減少。
- (2) 投資活動產生的現金流量較去年同期增加86.25%，主要原因是去年同期子公司晨鳴新舊動能轉換基金對晨創子基金增資4億元。
- (3) 籌資活動產生的現金流量較去年同期增加77.49%，主要原因是去年同期公司償還22.5億元優先股。

二、股東信息

(一) 普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	169,369 (其中A股146,611戶， B股22,424戶，H股334戶)	報告期末表決權恢復的優先股股東總數	0			
前10名股東持股情況						
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、標記或凍結情況	
					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	274,220,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.51%	373,385,375	0		
晨鳴控股 (香港) 有限公司	境外法人	12.20%	364,131,563	0		
香港中央結算有限公司	境外法人	1.35%	40,337,954	0		
寧波亞洲紙管紙箱有限公司	境內非 國有法人	1.08%	32,120,000	0		
陳洪國	境內自然人	1.04%	31,080,044	23,310,033		
山東太陽控股集團有限公司	境內非 國有法人	0.76%	22,547,117	0		
GOLDMAN SACHS INTL	境外法人	0.50%	14,784,619	0		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.50%	14,771,945	0		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.49%	14,487,646	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	373,385,375	境外上市外資股	373,385,375
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
香港中央結算有限公司	40,337,954	人民幣普通股	40,337,954
寧波亞洲紙管紙箱有限公司	32,120,000	人民幣普通股	32,120,000
山東太陽控股集團有限公司	22,547,117	人民幣普通股	22,547,117
GOLDMAN SACHS INTL	14,784,619	境內上市外資股	14,784,619
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	14,771,945	境內上市外資股	14,771,945
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	14,487,646	境內上市外資股	14,487,646
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	9,997,953	境內上市外資股	9,997,953
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；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，未知上述其他股東是否屬於一致行動人，也未知上述其他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	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368,522,919股，通過信用擔保證券賬戶持有88,800,000股； 寧波亞洲紙管紙箱有限公司持有32,120,000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32,120,000股； 山東太陽控股集團有限公司持有22,547,117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22,547,117股。		

(二) 公司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

三、其他重要事項

☒ 適用 ☐ 不適用

1、公司及子公司通過高新技術企業認定

公司及子公司壽光美倫紙業有限責任公司（以下簡稱「壽光美倫」）、湛江晨鳴漿紙有限公司（以下簡稱「湛江晨鳴」）在原有高新技術企業證書期滿後，均被重新認定為高新技術企業，證書編號分別為GR202137005666、GR202137005468、GR202144001212，有效期三年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》及國家對高新技術企業相關稅收政策規定，公司及壽光美倫、湛江晨鳴自通過高新技術企業認定當年起三年（即2021年至2023年）內享受高新技術企業所得稅優惠政策，按15%的稅率繳納企業所得稅。

詳情請參閱公司於2022年2月11日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-002。

2、 「18晨債01」利率調整暨回售事項

根據《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）募集說明書》（以下簡稱「募集說明書」）中發行人調整票面利率條款的有關約定，公司在本期債券存續期的第4年末，選擇下調「18晨債01」的票面利率為6.50%。

根據《募集說明書》中投資者回售條款的有關約定，「18晨債01」債券持有人可以在2022年2月28日、3月1日、3月2日、3月3日、3月4日對其所持有的全部或部份「18晨債01」債券申報回售，回售價格為人民幣100元／張（不含利息），回售資金發放日為2022年4月6日，投資者回售部份債券享有2021年4月2日至2022年4月1日期間的利息。根據中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司提供的數據，「18晨債01」本次回售數量為1,955,000.00張，回售總金額為195,500,000.00元（不含利息），剩餘託管數量為1,545,000.00張。

詳情請參閱公司於2022年2月25日、3月1日、3月3日、3月31日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-004、2022-005、2022-006、2022-025。

3、 湛江晨鳴收到政府補助

公司子公司湛江晨鳴收到湛江市麻章區財政局撥付的廣東省工業企業技術改造事後獎補資金3,925.50萬元人民幣，該筆資金已全部到賬，湛江晨鳴本次獲得的政府補助屬於與收益相關的政府補助。

詳情請參閱公司於2022年4月1日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-027。

四、季度財務報表

(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

2022年03月31日

單位：元

項目	2022年3月31日	2021年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	13,549,481,148.99	14,119,782,939.66
交易性金融資產	47,663,373.11	110,886,182.88
應收賬款	2,826,882,123.74	2,656,517,150.46
應收款項融資	1,175,688,679.93	435,459,341.76
預付款項	984,566,389.11	891,485,078.46
其他應收款	2,173,744,597.44	2,252,864,083.00
其中：應收利息		
應收股利		
存貨	5,342,282,409.49	5,282,631,922.12
一年內到期的非流動資產	5,264,431,477.17	5,216,934,172.61
其他流動資產	1,956,304,309.23	1,903,929,492.85
流動資產合計	33,321,044,508.21	32,870,490,363.80

項目	2022年3月31日	2021年12月31日
非流動資產：		
長期應收款	1,785,290,350.61	1,788,759,975.35
長期股權投資	1,910,391,423.94	1,866,587,685.35
其他非流動金融資產	519,927,003.25	519,927,003.25
投資性房地產	6,428,021,089.92	6,473,538,431.91
固定資產	35,072,757,141.20	35,653,492,676.15
在建工程	336,846,329.16	197,749,526.05
使用權資產	194,854,864.44	197,429,176.44
無形資產	1,598,254,948.42	1,592,672,934.54
開發支出	16,511,634.15	
商譽	26,946,905.38	26,946,905.38
長期待攤費用	48,294,114.52	49,141,773.14
遞延所得稅資產	1,126,444,673.20	1,114,781,456.78
其他非流動資產	498,383,194.80	489,936,694.10
非流動資產合計	49,562,923,672.99	49,970,964,238.44
資產總計	82,883,968,181.20	82,841,454,602.24

項目	2022年3月31日	2021年12月31日
流動負債：		
短期借款	33,461,196,475.12	33,523,025,186.22
應付票據	3,618,800,563.77	3,089,512,327.40
應付賬款	3,493,532,293.85	3,871,131,345.34
預收款項	37,165,744.33	38,274,028.20
合同負債	1,395,572,641.79	1,382,289,597.54
應付職工薪酬	156,507,026.16	169,899,008.01
應交稅費	191,398,829.98	321,495,480.67
其他應付款	1,622,291,427.56	1,538,013,585.93
其中：應付利息	53,805,555.57	55,437,777.80
應付股利		
一年內到期的非流動負債	6,345,950,784.03	6,601,311,227.98
其他流動負債		
流動負債合計	50,322,415,786.59	50,534,951,787.29
非流動負債：		
長期借款	5,195,247,145.61	5,276,340,154.98
應付債券	154,500,000.00	155,000,000.00
租賃負債	57,281,205.81	57,281,205.81
長期應付款	2,538,036,395.47	2,358,901,022.99
預計負債	325,259,082.28	325,259,082.28
遞延收益	1,547,373,377.09	1,573,681,684.25
遞延所得稅負債	13,210,529.74	13,210,529.74
其他非流動負債		
非流動負債合計	9,830,907,736.00	9,759,673,680.05
負債合計	60,153,323,522.59	60,294,625,467.34

項目	2022年3月31日	2021年12月31日
所有者權益：		
股本	2,984,208,200.00	2,984,208,200.00
其他權益工具	996,000,000.00	996,000,000.00
其中：優先股		
永續債	996,000,000.00	996,000,000.00
資本公積	5,241,568,149.60	5,282,805,114.62
減：庫存股	226,860,000.00	226,860,000.00
其他綜合收益	-435,966,543.08	-445,582,729.36
盈餘公積	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般風險準備	76,825,918.60	76,825,918.60
未分配利潤	9,408,044,534.77	9,210,372,613.81
歸屬於母公司所有者權益合計	19,255,829,369.86	19,089,778,227.64
少數股東權益	3,474,815,288.75	3,457,050,907.26
所有者權益合計	22,730,644,658.61	22,546,829,134.90
負債和所有者權益總計	82,883,968,181.20	82,841,454,602.24

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、合併利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入	8,514,983,059.74	10,205,724,007.89
其中：營業收入	8,514,983,059.74	10,205,724,007.89
二、營業總成本	8,383,571,164.61	8,699,358,923.27
其中：營業成本	7,136,735,308.13	7,237,915,113.40
税金及附加	66,399,819.17	78,065,205.81
銷售費用	75,101,550.45	69,649,821.99
管理費用	209,602,733.04	249,151,918.06
研發費用	344,169,278.72	365,485,850.44
財務費用	551,562,475.10	699,091,013.57
其中：利息費用	492,511,954.53	731,861,718.88
利息收入	51,374,636.22	75,556,660.16
加：其他收益	92,491,113.20	58,431,534.65
投資收益（損失以「－」號填列）	-30,691,914.23	62,891,682.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	13,450,054.68	45,311,682.38
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-44,141,968.91	
公允價值變動收益（損失以「－」號填列）	-62,769,859.52	-59,993,447.44
信用減值損失（損失以「－」號填列）	25,687,670.42	-118,711,577.64
資產減值損失（損失以「－」號填列）		-56,357.78
資產處置收益（損失以「－」號填列）	1,289,860.55	4,804,612.13
三、營業利潤（虧損以「－」號填列）	157,418,765.55	1,453,731,530.92
加：營業外收入	869,909.67	9,178,708.39
減：營業外支出	3,301,830.88	749,586.99

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)	154,986,844.34	1,462,160,652.32
減：所得稅費用	23,304,634.95	216,053,390.31
五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)	131,682,209.39	1,246,107,262.01
(一) 按經營持續性分類		
持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)	131,682,209.39	1,246,107,262.01
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	113,917,827.90	1,179,076,577.84
2. 少數股東損益	17,764,381.49	67,030,684.17
六、其他綜合收益的稅後淨額	9,616,186.28	-35,099,012.51
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	9,616,186.28	-35,099,012.51
(一) 將重分類進損益的其他綜合收益	9,616,186.28	-35,099,012.51
外幣財務報表折算差額	10,221,713.43	-35,099,012.51
權益法下可轉損益的其他綜合收益	-605,527.15	
七、綜合收益總額	141,298,395.67	1,211,008,249.50
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	123,534,014.18	1,143,977,565.33
歸屬於少數股東的綜合收益總額	17,764,381.49	67,030,684.17
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.032	0.365
(二) 稀釋每股收益	0.032	0.365

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

3、合併現金流量表

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	8,461,827,893.22	10,744,320,121.77
收到的稅費返還	1,441,748.21	597,608.00
收到其他與經營活動有關的現金	223,908,772.58	582,514,746.24
經營活動現金流入小計	8,687,178,414.01	11,327,432,476.01
購買商品、接受勞務支付的現金	7,336,058,920.71	6,594,672,121.55
支付給職工以及為職工支付的現金	346,265,770.98	284,568,485.66
支付的各項稅費	364,777,680.75	653,100,300.70
支付其他與經營活動有關的現金	417,371,077.10	408,201,345.83
經營活動現金流出小計	8,464,473,449.54	7,940,542,253.74
經營活動產生的現金流量淨額	222,704,964.47	3,386,890,222.27
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金	1,000,000.00	43,000,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	3,197,017.65	3,263,265.60
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		10,000,000.00
收到其他與投資活動有關的現金		240,000,000.00
投資活動現金流入小計	4,197,017.65	296,263,265.60
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	29,975,758.03	83,746,279.84
投資支付的現金		400,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	29,975,758.03	483,746,279.84
投資活動產生的現金流量淨額	-25,778,740.38	-187,483,014.24

項目	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		900,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		900,000,000.00
取得借款收到的現金	8,510,530,584.30	10,320,674,739.57
收到其他與籌資活動有關的現金	787,702,953.62	204,630,000.00
籌資活動現金流入小計	9,298,233,537.92	11,425,304,739.57
償還債務支付的現金	8,787,741,310.68	9,707,520,165.73
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	532,176,673.82	702,671,547.99
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		
支付其他與籌資活動有關的現金	717,998,029.92	4,300,910,469.60
籌資活動現金流出小計	10,037,916,014.42	14,711,102,183.32
籌資活動產生的現金流量淨額	-739,682,476.50	-3,285,797,443.75
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-1,442,522.27	-6,328,260.97
五、現金及現金等價物淨增加額	-544,198,774.68	-92,718,496.69
加：期初現金及現金等價物餘額	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79
六、期末現金及現金等價物餘額	2,624,717,072.34	4,296,451,467.10

(二) 審計報告

第一季度報告是否經過審計

☐ 是 ☒ 否

公司第一季度報告未經審計。

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
二零二二年四月二十九日

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