

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)

截至二零一三年十二月三十一日
止年度全年業績公告

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年業績。本公告列載本公司二零一三年年報(「年報」)全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關全年業績初步公告附載的資料之要求。本公司年報之印刷版將於或約二零一四年三月二十七日寄發予本公司股東，並於二零一四年三月二十日可於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chenmingpaper.com)閱覽。

財務報表編製基準

本集團的財務報表根據持續經營基準編製。

本集團按照企業會計準則的規定編製財務報表。經本公司二零一四年三月二十日第七屆董事會第四次會議批准，本公司自二零一三年一月起已提早採用五項具體準則，即企業會計準則第9號－職工薪酬、企業會計準則第30號－財務報表列報、企業會計準則第33號－合併財務報表、企業會計準則第39號－公允價值計量及企業會計準則第40號－合營安排。

審計委員會審閱全年業績

本公司審計委員會與本公司管理層討論本公司所採納之會計準則及慣例，並討論及審閱了全年業績，包括審閱了本公司按照新訂及經修訂中國企業會計準則編製之截至二零一三年十二月三十一日止年度財務報表。

末期股息

董事會建議向股東派發截至二零一三年十二月三十一日止年度末期股息，每10股派發人民幣3元(含稅)。待股東於二零一四年五月九日舉行之股東週年大會上(「股東週年大會」)批准後，末期股息將派發予於二零一四年五月二十日名列於本公司H股股東名冊之股東。

暫停過戶登記

本公司將由二零一四年四月七日至二零一四年五月九日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定出席股東週年大會並於會上投票之權利。為享有出席股東週年大會並於會上投票之權利，H股股東應確保所有過戶文件連同有關股票，於二零一四年四月四日下午四時三十分前交回予本公司H股登記處香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

此外，本公司將由二零一四年五月十四日至二零一四年五月二十日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定享有截至二零一三年十二月三十一日止年度建議末期股息(須待股東於股東週年大會批准)之權利。為享有建議末期股息，H股股

東應確保所有過戶文件連同有關股票，於二零一四年五月十三日下午四時三十分前交回予本公司H股登記處香港中央證券登記有限公司登記。

承董事會命
山東晨鳴紙業集團股份有限公司
董事長
陳洪國

中國山東，二零一四年三月二十日

於本公告日期，執行董事為陳洪國先生、尹同遠先生、李峰先生、耿光林先生、侯煥才先生及周少華先生；非執行董事為崔友平先生及王效群先生；及獨立非執行董事為王愛國先生、張志元先生、張宏女士及潘愛玲女士。

* 僅供識別



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之股份有限公司)

股份代號:1812

年度報告

2013



第一節 重要提示、目錄和釋義

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

除下列董事外，其他董事親自出席了審議本次年報的董事會會議

未親自出席董事姓名	未親自出席董事職務	未親自出席會議原因	被委託人姓名
崔友平	董事	因公務無法親自出席	王愛國
張志元	獨立董事	因公務無法親自出席	張宏

公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發現金紅利3.00元(含稅)，送紅股0股(含稅)，不以公積金轉增股本。

公司負責人陳洪國、主管會計工作負責人李棟及會計機構負責人(會計主管人員)劉軍聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

第一節 重要提示、目錄和釋義

目錄

第一節	重要提示、目錄和釋義	1
第二節	公司簡介	5
第三節	會計數據和財務指標摘要	7
第四節	董事長報告	10
第五節	董事會報告	13
第六節	重要事項	57
第七節	股份變動及股東情況	77
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	87
第九節	公司治理	99
第十節	內部控制	121
第十一節	財務報告	127
第十二節	備查文件目錄	296

第一節 重要提示、目錄和釋義

釋義

釋義項	指	釋義內容
公司、本公司、晨鳴紙業	指	山東晨鳴紙業集團股份有限公司
本集團	指	山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其附屬企業
晨鳴控股	指	壽光晨鳴控股有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所
證監會	指	中國證券監督管理委員會
山東證監局	指	中國證券監督管理委員會山東監管局
江西晨鳴	指	江西晨鳴紙業有限責任公司
武漢晨鳴	指	武漢晨鳴漢陽紙業有限責任公司
香港晨鳴	指	晨鳴(香港)有限公司
廣東慧銳	指	廣東慧銳投資有限公司
海鳴礦業	指	海城海鳴礦業有限責任公司
湛江晨鳴	指	湛江晨鳴漿紙有限公司
吉林晨鳴	指	吉林晨鳴紙業有限責任公司
延邊晨鳴	指	延邊晨鳴紙業有限公司
中瑞岳華	指	中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)
瑞華	指	瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)
德國晨鳴	指	晨鳴 GmbH

第一節 重要提示、目錄和釋義

釋義(續)

壽光美倫	指	壽光美倫紙業有限責任公司
晨鳴銷售公司	指	山東晨鳴紙業銷售有限公司
晨鳴熱電	指	山東晨鳴熱電股份有限公司
湛江牆體	指	湛江晨鳴新型牆體材料有限公司
湛江美倫	指	湛江美倫漿紙有限公司
鴻翔印刷	指	壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司
上海潤晨	指	上海潤晨股權投資基金有限公司
晨建公司	指	武漢晨建新型牆體材料有限責任公司
湖北浙商	指	湖北浙商萬興投資有限公司

重大風險提示

公司面臨受宏觀經濟波動、國家政策調整、行業競爭加劇、利率和匯率變動等風險因素影響，敬請廣大投資者注意投資風險。詳細內容敬請查閱董事會報告中關於公司未來發展的展望中可能面對的風險因素和對策部分的內容。

第二節 公司簡介

一、公司信息

股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	000488
股票簡稱	晨鳴B	股票代碼	200488
股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	01812
股票上市證券交易所	深圳證券交易所、香港聯合交易所		
公司的中文名稱	山東晨鳴紙業集團股份有限公司		
公司的中文簡稱	晨鳴紙業		
公司的外文名稱(如有)	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名稱縮寫(如有)	SCPH		
公司的法定代表人	陳洪國		
註冊地址	山東省壽光市聖城街595號		
註冊地址的郵政編碼	262700		
辦公地址	山東省壽光市農聖東街2199號		
辦公地址的郵政編碼	262705		
公司網址	http://www.chenmingpaper.com		
電子信箱	chenmmingpaper@163.com		

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表	香港公司秘書
姓名	王春方	肖鵬	潘兆昌
聯繫地址	山東省壽光市農聖東街2199號	山東省壽光市農聖東街2199號	香港中環環球大廈22樓
電話	(86)-0536-2158008	(86)-0536-2158008	(852)-2501 0088
傳真	(86)-0536-2158977	(86)-0536-2158977	(852)-2501 0028
電子信箱	chenmmingpaper@163.com	chenmmingpaper@163.com	kentpoon_1009@yahoo.com.hk

三、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露報紙的名稱	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》和《香港商報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	境內： http://www.cninfo.com.cn ；境外： http://www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地地點	公司資本運營部

第二節 公司簡介

四、註冊變更情況

	註冊登記日期	註冊登記地點	企業法人 營業執照註冊號	稅務登記號碼	組織機構代碼
首次註冊	1993年05月05日	山東省壽光市聖城街595號	16568230-2	370783613588986	61358898-6
報告期末註冊	2014年01月02日	山東省壽光市聖城街595號	370000400001170	370783613588986	61358898-6
公司上市以來主營業務的變化情況		無變更			
歷次控股股東的變更情況		詳見本報告第十一節第三部分、公司基本情況。			

五、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所

會計師事務所名稱	瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)
會計師事務所辦公地址	北京市西城區金融大街35號國際企業大廈A座8-9層
簽字會計師姓名	王傳順、景傳軒

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構

適用 不適用

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

適用 不適用

第三節 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據和財務指標

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

是 否

	2013年	2012年	本年比 上年增減(%)	2011年
營業收入(元)	20,388,890,067.41	19,761,679,230.05	3.17%	17,747,489,900.87
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	710,655,331.72	221,034,822.54	221.51%	608,271,256.29
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤(元)	406,170,148.25	-159,777,900.37	354.21%	285,121,911.63
經營活動產生的現金流量淨額(元)	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99	-42.63%	-437,463,010.89
基本每股收益(元/股)	0.35	0.11	218.18%	0.29
稀釋每股收益(元/股)	0.35	0.11	218.18%	0.29
加權平均淨資產收益率(%)	5.11%	1.63%	3.48%	4.50%

	2013年末	2012年末	本年末比 上年末增減(%)	2011年末
總資產(元)	47,521,883,569.18	47,725,421,927.39	-0.43%	45,630,828,967.03
總負債(元)	32,883,530,036.29	33,380,003,994.34	-1.49%	30,643,054,107.64
資產負債率(%)	69.20%	69.94%	-0.74%	67.15%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85	2.04%	13,528,622,319.91
股本(股)	1,975,471,967.00	2,062,045,941.00	-4.20%	2,062,045,941.00

註：報告期內，公司回購86,573,974股B股股份並註銷，公司股份總數因此減少86,573,974股。

第三節 會計數據和財務指標摘要

二、境內外會計準則下會計數據差異

1、同時按照國際會計準則、境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按國際會計準則、境外會計準則調整的項目及金額				
按國際會計準則	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按境外會計準則	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85

第三節 會計數據和財務指標摘要

三、非經常性損益項目及金額

單位：元

項目	2013年金額	2012年金額	2011年金額	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)	-6,367,477.99	26,092,788.22	26,249,093.41	
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)	174,947,619.19	235,157,521.57	236,198,625.29	
企業取得子公司、聯營企業及 合營企業的投資成本小於取得 投資時應享有被投資單位 可辨認淨資產公允價值 產生的收益	2,408,368.37		44,188,866.15	
債務重組損益	268,577.19	941,444.43	-18,179,889.32	
消耗性生物資產 公允價值變動損益	11,221,828.76	47,882,076.87	48,173,926.26	
除上述各項之外的 其他營業外收入和支出	299,225,913.46	114,342,091.81	31,840,643.86	
減：所得稅影響額	98,299,197.38	40,604,179.01	32,413,333.65	
少數股東權益影響額(稅後)	78,920,448.13	2,999,020.98	12,908,587.34	
合計	304,485,183.47	380,812,722.91	323,149,344.66	—

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

第四節 董事長報告

尊敬的各位股東：

本人向各位股東欣然提呈本公司截至2013年12月31日之財政年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對晨鳴紙業的關心和支持表示誠摯的謝意。

報告期內，造紙行業供給增長放緩及淘汰落後產能促進了行業集中度的提高，有利於企業的自主提價行為；人民幣的持續升值及原材料價格下跌壓力增加緩解了企業的經營成本壓力；同時，公司通過強化內部管理，積極開拓市場，漿紙銷量同比增加。與去年同期相比，生產成本同比下降，公司主營業務毛利率穩定增長，盈利情況出現較大幅度好轉，全年利潤大幅上升。

報告期內，公司注重基礎，著眼效益，持續改進，全面提升。公司面對複雜多變的市場形勢，適時調整經營策略，積極應對市場，確保了產銷平衡。同時，公司重視生產管理，加快結構調整，穩定紙機運行，加強庫存清理，推進工藝優化。

2013年是企業轉型發展勢頭最強勁的一年，武漢晨鳴生活用紙項目、吉林晨鳴環保遷建項目、壽光本埠10萬噸造紙助劑項目相繼建成投產，對公司調整結構、降低成本、提高效益等方面將發揮重要作用；江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目、湛江18萬噸紙杯原紙和19萬噸文化紙項目、廣東慧銳海東新區岸線綜合治理項目、武漢萬興置業房地產項目、海城菱鎂礦開採項目等相繼開工建設，加快了公司結構調整，促進了企業轉型升級，將進一步增強公司實力；規劃審批了黃岡晨鳴林漿紙一體化項目，對增強公司綜合競爭力具有重要意義。

報告期內，晨鳴集團財務公司獲中國銀監會批准籌建，成為造紙行業第一家擁有財務公司的企業，標誌著公司正式介入金融領域，為集團多元化發展開闢了一條新的道路。

一、經營業績

報告期內，公司完成機制紙銷量416萬噸，比去年同期的395萬噸增加21萬噸，增長5.32%；公司實現營業收入人民幣203.89億元，比2012年增加人民幣6.27億元，增長3.17%；營業成本人民幣166.52億元，比2012年減少人民幣0.42億元，降低0.25%；實現營業利潤及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣4.04億元、人民幣7.11億元，增長196.95%和221.51%。

二、公司治理

報告期內，公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》和中國證監會有關規定的要求規範運作，在實踐中不斷健全和完善公司法人治理結構、規範公司運作。董事會認為公司治理的實際情況與《上市公司治理準則》等規範性文件的規定和要求基本相符。

第四節 董事長報告

二、公司治理(續)

報告期內，董事會著力從完善公司治理入手，規範公司運行。根據監管規定，適時完善公司治理制度，修訂完善了《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《關聯交易管理制度》、《股東大會議事規則》、《董事會提名委員會實施細則》；制訂了《重大交易決策制度》、《對外投資決策制度》、《對外擔保決策制度》、《投資者關係管理制度》、《董事會多元化政策》、《公司章程》修訂案等管理制度。

三、股息分配

追求企業價值最大化是公司長期堅持的目標，公司一貫重視股東的利益和回報。基於公司2013年度實現的經營業績以及考慮公司整體財務狀況和現金流情況，董事會建議2013年度利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利3.00元(含稅)。以2013年12月31日公司總股份1,975,471,967股計算，2013年度共派發人民幣現金紅利592,641,590.10元(含稅)，佔2013年按照企業會計準則編製的合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率為83.39%，利潤分配後的餘額滾存以後年度分配。公司將一如既往的致力於公司未來的長遠發展，以更優異的成績為股東創造最佳回報。

四、未來發展

公司所處的行業為輕工造紙業，行業景氣度與宏觀經濟增速高度相關，近兩年來，造紙行業整體盈利水平在低位徘徊，但行業供給增長放緩及淘汰落後產能促進了行業集中度的提高，從長遠看，造紙行業所面臨的發展條件在逐步向好。國家發改委、工信部、國家林業局聯合印發《造紙工業發展「十二五」規劃》，明確指出「控制總量、促進集中、優化原料、節能減排」的大方向，公司有望長期受益。

近年來公司致力於林漿紙一體化發展，產業鏈較長，紙種比較全面，報告期內，在前景較好的紙種上進行了產能擴張，公司發展道路符合整個造紙工業發展規劃要求，同時公司拓寬了產業鏈，介入金融、能源等領域，產業佈局更加合理，競爭實力和發展後勁將進一步增強，隨著經濟形勢好轉，行業復蘇，公司業績將會出現穩步增長，公司未來業績值得期待。

第四節 董事長報告

四、未來發展(續)

2014年是公司全面加強管理、著力提高運行質量的一年，也將是公司持續發展的一年。為了做好全年工作，公司確定了「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」的工作方針，作為全年工作指導。結合公司制定的戰略目標，2014年公司要著力做好以下幾方面的工作：

- (一) **企業管理**。牢牢樹立、堅決執行「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」的工作方針。對現有管理制度重新修訂完善，做到簡單、有效、易行，為嚴細管理創造基本條件。遵循編製好培訓材料、嚴格考試、合格上崗、不合格淘汰的原則，抓好團隊建設。完善激勵機制，創新激勵辦法，推行競爭上崗，進一步調動幹部員工的積極性。注重企業文化建設，規範員工言行，落實「努力實現企業管理與企業文化的高度融合」的目標，打造公司嶄新的企業文化力。
- (二) **經營管理**。通過優化產品結構，增加高效益區域投放等來增加效益；借鑒先進企業營銷激勵辦法，完善績效考核方案，體現多勞多得，充分激發銷售積極性；通過研究市場，及時制定銷售策略等措施降低庫存，降低資金佔用，贏得市場主動；加強新產品推廣，對熱敏紙、格拉辛紙等高附加值產品建立專業銷售隊伍，增加公司收益。
- (三) **生產管理**。高度重視改造投產項目和新建投產項目的運營，對公司80萬噸銅版紙項目、60萬噸白牛卡紙項目、吉林晨鳴環保遷建項目、美倫造紙助劑項目、武漢特種紙改造及生活紙項目重點管理，儘快形成效益增長點。抓好產品結構調整和新產品開發工作，豐富產品結構，提高應對市場能力，並對新產品及高附加值產品增加銷售。抓好技術研發與技術應用工作，提高核心競爭力。繼續落實定崗定員工作，通過崗位合併和自動化改進，降低人工成本。
- (四) **項目管理**。根據「精心規劃、鑄造精品、爭創進度、效益驗證」的項目建設方針，對原有的項目管理制度進行修訂完善，使各項制度充分體現方針精神。對江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙、湛江晨鳴18萬噸紙杯原紙及19萬噸文化紙等在建項目，抓好節點管控與考核，嚴格質量與成本控制，確保按時投產。對黃岡晨鳴林漿紙一體化等正在規劃審批的項目，要反復論證，優化方案，確保項目成為世界一流的精品工程。
- (五) **其他方面**。加快財務公司籌建，申辦融資租賃公司，充分利用境外資金，降低融資成本。通過擴大境外資金使用量、拓展融資渠道、提高資金使用效率等措施，降低財務費用。通過進出口公司加大貿易量，開發源頭客戶，與優質客戶建立戰略合作關係，控制優質貨源等措施，實現經濟效益。通過降低庫存，推廣廠商銀業務、提高合同履約率等降低資金佔用，降低財務成本。

陳洪國

董事長

2014年3月20日

第五節 董事會報告

一、概述

本報告期，造紙行業上一輪產能密集擴張已基本完畢，受行業景氣度低迷的影響，造紙企業短期內擴張意願明顯下降。此外，淘汰落後產能以及日趨嚴格的環保政策將使部分中小企業退出市場，從而在一定程度上緩解新增產能對行業供給造成的壓力。造紙行業供給增長放緩及淘汰落後產能促進了行業集中度的提高，有利於企業的自主提價行為；人民幣的持續升值及原材料價格下跌壓力增加，緩解了企業的經營成本壓力。同時，公司通過強化內部管理，積極開拓市場，紙漿銷量同比增加。與去年同期相比，生產成本同比下降，公司主營業務毛利率穩定增長，盈利情況出現大幅度好轉，全年利潤大幅上升。

報告期內，公司注重基礎，著眼效益，持續改進，全面提升。一是分專業確定了新的工作方針和管理理念。二是規範基礎管理，狠抓制度建設。在完善制度的基礎上，針對管理過程中存在的問題形成了警示案例。三是突出績效管理。全面推行成本節降獎勵及效益提成獎勵，使工作業績突出的幹部員工真正得到了實惠。四是加強人員管理，加大高、精、尖人才的引進力度，並在各自工作崗位上得到了充分發揮，取得了較好的效果。

報告期內，公司面對複雜多變的市場形勢，適時調整經營策略，積極應對市場，確保了產銷平衡。一是團隊建設取得明顯進步。全體銷售人員思想穩定、工作主動性增強、業務水平明顯提高。二是積極轉變營銷策略。加大近距市場投放量，完善簽約經銷商制度。三是品牌影響力不斷提升。湛江晨鳴高檔雙膠紙系列產品以其高品質得到了客戶普遍認可，高檔銅版紙質量穩定，通過歐盟三星認證，客戶關係更加緊密。四是通過優化庫存結構、推行廠商銀業務、提高合同履約率等措施，資金佔用持續降低。

報告期內，公司重視生產管理。一是加快結構調整。開發完成了新產品16項，推進產品結構調整30餘項，擴大了產品盈利空間。二是穩定紙機運行。提高大機台運行效率。三是加強庫存清理，為經營贏得了主動權。四是推進工藝優化。通過優化漿料結構、優化化學品工藝以及使用新原料等，進一步提高經濟效益。五是持續推進定崗定員工作，降低人工成本。

第五節 董事會報告

一、概述(續)

2013年是企業轉型發展勢頭最強勁的一年。一是武漢晨鳴生活用紙項目、吉林晨鳴環保遷建項目、壽光本埠10萬噸造紙助劑項目相繼建成投產，對公司調整結構、降低成本、提高效益等方面將發揮重要作用。二是江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目、湛江18萬噸紙杯原紙和19萬噸文化紙項目、廣東慧銳海東新區岸線綜合治理項目、武漢萬興置業房地產項目、海城菱鎂礦開採項目等相繼開工建設，加快了公司結構調整，促進了企業轉型升級，將進一步增強公司實力。三是規劃審批了黃岡晨鳴林漿紙一體化項目，對增強公司綜合競爭力具有重要意義。

報告期內，晨鳴集團財務公司獲中國銀監會批准籌建，成為造紙行業第一家擁有財務公司的企業，標誌著公司正式介入金融領域，為集團多元化發展開闢了一條新的道路。

報告期內，公司堅持淘汰落後產能，對延邊晨鳴予以出售，此舉符合公司產品高端化的發展戰略，有利於進一步提升公司高端優勢產品比重、提高經濟效益。同時，公司通過境外融資、低利率貸款等措施，降低財務費用，提升盈利水平。

二、主營業務分析

1、概述

報告期內，公司實現營業收入達人民幣2,038,889.01萬元，比2012年增加人民幣62,721.08萬元，增長3.17%；營業成本人民幣1,665,188.60萬元，比2012年減少人民幣4,188.23萬元，降低0.25%；實現營業利潤及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣40,354.09萬元、人民幣71,065.53萬元，增長196.95%和221.51%。本報告期，期間費用325,845.38萬元，比2012年減少8,904.24萬元，降低2.66%；研發投入37,926.12萬元，比2012年增加8,556.29萬元，增長29.13%；經營活動產生的現金流淨額為112,261.68萬元，比2012年減少83,424.97萬元。

公司回顧總結前期披露的發展戰略和經營計劃在報告期內的進展情況

請參考本章節第一部分、概述。

公司實際經營業績較曾公開披露過的本年度盈利預測低於或高於20%以上的差異原因

適用 不適用

2、收入

報告期內，公司完成機制紙產量410萬噸，比2012年的393萬噸增加17萬噸，增長4.33%；實現主營業務收入人民幣2,015,279.55萬元，比2012年增加人民幣73,441.01萬元，增長3.78%。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

2、收入(續)

公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是 否

行業分類	項目	2013年	2012年	同比增減(%)
機制紙(萬噸)	銷售量	416	395	5.32%
	生產量	410	393	4.33%
	庫存量	39	45	-13.33%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

公司重大的在手訂單情況

適用 不適用

公司報告期內產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用 不適用

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額(元) 1,159,451,679.05

前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例(%) 5.69%

公司前5大客戶資料

適用 不適用

序號	客戶名稱	銷售額(元)	佔年度銷售總額比例(%)
1	上海姚記撲克股份有限公司	389,138,742.02	1.91%
2	INTERNATIONAL FOREST PRODUCTS	256,306,498.57	1.26%
3	北京木村紙業有限公司	187,940,089.15	0.92%
4	VITAL SOLUTIONS PTE LTD	179,517,631.36	0.88%
5	山東省出版對外貿易有限公司	146,548,717.95	0.72%
合計	—	1,159,451,679.05	5.69%

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本

行業分類

單位：元

行業分類	項目	2013年		2012年		同比增減(%)
		金額	佔營業成本比重(%)	金額	佔營業成本比重(%)	
機制紙	原材料	8,583,818,150.47	56.89%	8,937,680,153.84	57.86%	-0.97%
	折舊	750,553,780.31	4.97%	835,613,946.74	5.41%	-0.44%
	人工成本	196,062,500.42	1.30%	157,709,922.20	1.02%	0.28%
	能源動力	1,968,304,028.05	13.04%	1,893,067,781.92	12.25%	0.79%
	化工	2,285,170,540.42	15.14%	2,346,525,338.83	15.19%	-0.05%
	其他製造費用	1,304,715,360.94	8.65%	1,277,613,441.39	8.27%	0.38%
	小計	15,088,624,360.62	100%	15,448,210,584.92	100%	
電力及熱力	原材料	950,923,905.70	84.23%	508,500,185.20	84.33%	-0.10%
	折舊	90,305,114.81	8.00%	47,921,265.73	7.95%	0.05%
	人工成本	33,117,524.88	2.93%	20,637,762.46	3.42%	-0.49%
	能源動力	725,994.07	0.06%	1,876,044.44	0.31%	-0.25%
	化工	808,268.78	0.07%	976,450.67	0.16%	-0.09%
	其他製造費用	53,068,781.97	4.70%	23,106,207.91	3.83%	0.87%
	小計	1,128,949,590.22	100%	603,017,916.41	100%	
建築材料	原材料	168,137,137.30	82.39%	220,811,751.70	73.27%	9.12%
	折舊	2,411,328.71	1.18%	19,089,842.87	6.33%	-5.15%
	人工成本	7,425,294.19	3.64%	10,526,181.03	3.49%	0.15%
	能源動力	15,233,571.16	7.46%	26,814,129.05	8.90%	-1.44%
	化工	2,069,485.59	1.01%	5,808,752.64	1.93%	-0.92%
	其他製造費用	8,792,137.98	4.31%	18,334,270.30	6.08%	-1.77%
	小計	204,068,954.93	100%	301,384,927.59	100%	

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本(續)

產品分類

單位：元

產品分類	項目	2013年		2012年		同比增減(%)
		金額	佔營業成本比重(%)	金額	佔營業成本比重(%)	
輕塗紙	原材料	403,151,069.97	50.57%	507,950,556.55	48.86%	1.71%
	累計折舊	43,101,737.46	5.41%	51,339,028.14	4.94%	0.47%
	人工成本	9,700,447.50	1.22%	10,691,865.84	1.03%	0.19%
	能源動力	106,700,158.31	13.39%	152,571,848.79	14.68%	-1.29%
	化工	162,546,030.80	20.39%	233,311,822.57	22.43%	-2.04%
	其他製造費用	71,944,219.52	9.03%	83,744,330.02	8.06%	0.97%
	小計	797,143,663.55	100%	1,039,609,451.91	100%	
雙膠紙	原材料	1,214,355,314.27	57.79%	1,508,544,683.40	60.68%	-2.89%
	累計折舊	100,689,154.79	4.79%	122,719,701.81	4.94%	-0.15%
	人工成本	31,483,824.40	1.50%	29,052,082.36	1.17%	0.33%
	能源動力	291,066,793.05	13.85%	326,870,055.15	13.15%	0.70%
	化工	245,562,795.30	11.69%	302,470,956.31	12.16%	-0.47%
	其他製造費用	218,190,658.91	10.38%	196,472,313.58	7.90%	2.48%
	小計	2,101,348,540.72	100%	2,486,129,792.61	100%	
書寫紙	原材料	149,910,988.47	60.16%	180,898,992.93	68.10%	-7.94%
	累計折舊	10,907,314.44	4.38%	3,997,172.13	1.50%	2.88%
	人工成本	3,413,557.43	1.37%	6,123,857.73	2.31%	-0.94%
	能源動力	30,077,128.15	12.07%	37,581,044.15	14.15%	-2.08%
	化工	33,090,532.19	13.28%	22,894,310.91	8.62%	4.66%
	其他製造費用	21,803,390.81	8.75%	14,122,914.39	5.32%	3.43%
	小計	249,202,911.49	100%	265,618,292.24	100%	
新聞紙	原材料	771,076,094.95	69.90%	852,071,358.78	67.99%	1.91%
	累計折舊	70,407,567.04	6.38%	68,739,327.76	5.49%	0.89%
	人工成本	3,102,670.61	0.28%	3,761,372.30	0.30%	-0.02%
	能源動力	135,995,525.13	12.33%	177,942,102.33	14.20%	-1.87%
	化工	23,578,983.71	2.14%	51,081,098.80	4.07%	-1.93%
	其他製造費用	98,992,990.19	8.97%	99,588,746.51	7.95%	1.02%
	小計	1,103,153,831.64	100%	1,253,184,006.48	100%	

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本(續)

產品分類(續)

單位：元

產品分類	項目	2013年		2012年		同比增減(%)
		金額	佔營業成本比重(%)	金額	佔營業成本比重(%)	
箱板紙	原材料	504,717,758.73	61.90%	385,462,371.32	75.07%	-13.17%
	累計折舊	50,755,273.73	6.23%	12,785,582.16	2.49%	3.74%
	人工成本	6,288,010.63	0.77%	2,887,586.26	0.56%	0.21%
	能源動力	149,627,956.09	18.35%	64,353,647.64	12.53%	5.82%
	化工	56,329,994.64	6.91%	26,924,910.64	5.24%	1.67%
	其他製造費用	47,623,145.79	5.84%	21,054,380.92	4.10%	1.74%
	小計	815,342,139.62	100%	513,468,478.94	100%	
白卡紙	原材料	1,100,225,284.60	63.30%	998,152,198.57	60.63%	2.67%
	累計折舊	75,261,256.47	4.33%	105,596,006.42	6.41%	-2.08%
	人工成本	42,515,456.75	2.45%	4,207,558.55	0.26%	2.19%
	能源動力	260,320,599.03	14.98%	140,013,026.36	8.51%	6.47%
	化工	130,815,953.92	7.53%	261,022,549.61	15.85%	-8.32%
	其他製造費用	128,908,644.65	7.42%	137,218,957.59	8.34%	-0.92%
	小計	1,738,047,195.43	100%	1,646,210,297.10	100%	
靜電紙	原材料	957,819,100.57	64.00%	860,183,425.70	70.18%	-6.18%
	累計折舊	80,479,976.88	5.38%	60,695,729.78	4.95%	0.43%
	人工成本	17,797,747.75	1.19%	11,416,394.06	0.93%	0.26%
	能源動力	122,190,311.18	8.16%	63,678,054.97	5.20%	2.96%
	化工	156,499,910.35	10.46%	133,355,981.35	10.88%	-0.42%
	其他製造費用	161,740,629.39	10.81%	96,368,721.89	7.86%	2.95%
	小計	1,496,527,676.12	100%	1,225,698,307.75	100%	
銅版紙	原材料	1,698,992,285.99	43.98%	1,682,510,037.15	44.70%	-0.72%
	累計折舊	173,117,736.81	4.48%	271,583,736.25	7.22%	-2.74%
	人工成本	38,811,650.49	1.00%	23,953,033.14	0.64%	0.36%
	能源動力	497,682,186.82	12.88%	449,106,353.39	11.93%	0.95%
	化工	1,123,166,129.58	29.07%	1,048,680,994.79	27.86%	1.21%
	其他製造費用	331,667,388.72	8.58%	287,957,484.19	7.65%	0.93%
	小計	3,863,437,378.40	100%	3,763,791,638.91	100%	
其他紙機制紙	原材料	1,750,554,092.69	59.86%	2,257,093,872.24	69.35%	-9.49%
	累計折舊	140,766,220.96	4.81%	122,365,618.94	3.76%	1.05%
	人工成本	45,331,938.71	1.55%	39,395,106.84	1.21%	0.34%
	能源動力	352,474,902.16	12.05%	333,801,245.48	10.26%	1.79%
	化工	395,378,019.07	13.52%	272,498,936.32	8.37%	5.15%
	其他製造費用	239,915,850.05	8.20%	229,345,539.16	7.05%	1.15%
	小計	2,924,421,023.65	100%	3,254,500,318.98	100%	

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本(續)

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額(元)	1,648,415,119.16
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例(%)	9.90%

公司前5名供應商資料

適用 不適用

序號	供應商名稱	採購額(元)	佔年度採購總額比例(%)
1	山東和信化工集團有限公司	377,138,678.17	2.26%
2	ITOCHU HONG KONG LTD	337,641,104.64	2.03%
3	江西煤業銷售有限責任公司	330,758,605.03	1.99%
4	SILENUS INTERNATIONAL CO., LTD	320,963,829.42	1.93%
5	湛江鑫農商貿有限公司	281,912,901.91	1.69%
合計	—	1,648,415,119.16	9.90%

4、費用

項目	本年累計數	上年累計數	同比增減(%)
銷售費用	1,129,145,035.51	1,144,489,246.04	-1.34%
管理費用	1,198,704,556.00	1,110,246,902.75	7.97%
財務費用	930,604,174.96	1,092,760,015.04	-14.84%
資產減值損失	24,104,912.81	70,250,158.94	-65.69%
所得稅費用	175,938,431.91	-62,826,238.51	380.04%

(1) 資產減值損失比上年同期減少65.69%，其主要原因是：加大回款力度，提取的壞賬減少。

(2) 所得稅費用比上年同期增加380.04%，其主要原因是：公司盈利狀況較去年好轉。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

5、研發支出

2013年度研發支出總額37,926.12萬元，較上年同期29,369.83萬元增加8,556.29萬元，增幅29.13%，研發支出佔淨資產的比率(2.59%)較上年同期(2.05%)增加0.54%，研發支出佔營業收入的比率(1.86%)較上年同期(1.49%)增加0.37%。

隨著造紙行業由傳統工業向現代化方向迅速發展，裝備大型化、高速化、規模化，機台產能大，單位時間投入多，產出多。生產工藝、技術和產品，必須與市場需求和裝備水平相適應，不斷研發並推廣應用新型技術，進行產品結構調整，由傳統的中低端產品逐漸轉向高檔化、專用化。造紙行業的研發活動不再局限於實驗室研究和小型生產應用，而是以大型工業化推廣應用為目的，公司進行的研發活動和研發投入大部分處在生產試驗和推廣應用試驗階段，在這一過程中受到紙機高速、寬幅、產能大等因素的影響，試驗過程中原材料消耗大。

2013年度，「十二五」發展進入攻堅階段，我公司積極開展新產品新技術的研發工作，推進產品結構調整，先後開展了生物造紙技術(國家863科技攻關項目)、省創新項目塗布牛卡紙、無熒光煙卡紙、數碼印刷專用紙技術開發及高松銅版、高檔格拉辛紙、ASA施膠技術和填料改性技術等新產品、新技術的研發工作，優化了產品結構，提升了產品紙質量，增強了市場競爭力，為公司的新發展注入了新的活力。報告期內，公司技術研究所紙漿、紙張檢測中心順利通過中國合格評定國家認可委員會(CNAS)對實驗室的監督評審。主要項目研發建設情況如下：

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

5、研發支出(續)

(1) 高檔塗布白色牛皮卡紙技術開發

研發項目的目的：本項目結合國家及山東省造紙工業結構調整主導思想，根據國內高檔包裝紙市場當前及未來發展需求，研究以OCC(箱板紙廢紙漿)和現有生產系統提供的DIP(脫墨漿)漿為主要原料，配用少量闊葉木漂白化學漿開發的高檔塗布白色牛皮卡紙，可替代目前廣泛使用的塗布白板紙和箱板紙，項目研究開發國內先進的清潔生產技術和白色牛皮卡紙施膠、塗布新技術，噸紙綜合耗水量僅為10m³(行業清潔生產評價基數30m³/t紙)。

研發項目的進展：本項目列入山東省技術創新項目，通過項目研究和技術攻關，依託現有的國家級技術中心、博士後科研工作站及新建成的達到國際先進水平的生產線，研發出專用表面施膠技術、自然流平塗布新工藝，研製的高檔塗布白色牛皮卡紙耐破指數、橫向環壓指數高、層間結合力好，產品不易斷裂、分層；紙面顏料層覆蓋好，油墨吸收性均勻，紙面平滑度好、印刷表面粗糙度低，印刷表面強度高，產品不易爆皮、掉粉，印刷適性好；正反面吸水性低，產品抗水性能優異，市場競爭性強。項目技術已申請受理國家發明專利2項，獲得授權國家實用新型專利1項。現已進入項目總結和產品驗收階段。

研發項目擬達到的目標：本項目以OCC和現有生產系統提供的DIP漿為主要原料，配用少量闊葉木漂白化學漿研究開發高檔塗布白色牛皮卡紙，其研究內容主要包括科學合理的漿料配比工藝、濕布加填技術、紙張幹、濕強增強技術、專用塗料配方及塗布工藝，以及清潔生產新技術，擬申報國家發明專利1項以上，形成自主知識產權，產品定量範圍110~220 g/m²。高檔塗布白色牛皮卡紙作為現有市場白板包裝紙的升級換代產品，同時替代同類進口產品，產品質量技術指標及生產技術填補國內空白，達到國際先進水平。

研發項目預計對未來發展的影響：研發生產的高檔塗布白色牛皮卡紙具有質輕、表面平滑、韌性好、表面適印性好、美觀大方等特點，適用於製造各種高檔商品的禮盒和包裝箱盒，具備印刷適應性和紙張性能優勢，適合各行業對紙品包裝材料持續增長的需求，物料和能源消耗較低，可節約大量的資源，推動企業乃至整個行業的可持續發展進程。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

5、研發支出(續)

(2) 國家「863」項目「生物造紙用酶研製與生物造紙工藝」子課題「生物造紙工藝優化及產業化示範」

研發項目的目的：本課題從造紙工業過程轉型升級對工業酶的需求出發，基於我國造紙用酶製劑性能差、成本高、應用難等核心技術問題，重點開展造紙用的木聚糖酶、漆酶、纖維素酶和脂肪酶的酶製劑研製及其工程化應用研究，著力突破造紙用酶基因高通量篩選、酶蛋白結構功能解析與分子設計改造、蛋白質高效表達、酶製劑規模化製備與複配、應用性能系統評價及工程化應用工藝等關鍵技術，獲得包括制漿和漂白用的鹼性木聚糖酶和漆酶，脫墨用脂肪酶和纖維素酶等等適用工藝應用性能新型造紙工業酶，建立典型造紙工業過程的綠色化轉型升級的新工藝，推動造紙用酶在制漿、漂白與脫墨等造紙工業領域的大規模應用，為發展節能減排和綠色經濟提供重要技術支撐。

研發項目的進展：目前，已聯合課題組各單位，對生物酶在制漿造紙過程中應用，特別是生物酶對化學漿漂白、脫墨制漿等進行試驗研究，為科學開發適合大規模生產應用的高效的制漿造紙專用酶創造條件，目前本項目開展過程中已取得部分階段性成果，在國內核心期刊發表高水平論文1篇。

研發項目擬達到的目標：根據現行的制漿、漂白工藝，協助課題組開展對造紙用酶的篩選和複配、製備工作，並進一步研究課題組研製的生物酶在化學漿漂白等工藝過程中的應用，進行生產中試並實現規模化應用，建立生物酶應用萬噸級示範生產線，提高制漿漂白白度和紙漿強度5%以上，廢水回用率達到80%，減少堿用量60%，減少化學漂白試劑用量20-40%，達到課題預期目標，申報發明專利1項。

研發項目預計對未來發展的影響：通過本課題實施，將建立我國綠色、低污染造紙工藝示範基地，促進學校、企業、科研機構間技術創新聯盟的緊密合作，加速技術成果轉化，促進全行業技術水平和產品質量的提高。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

5、研發支出(續)

(3) 高檔格拉辛紙技術開發

研發項目的目的：隨著環境資源的污染越來越嚴重，傳統不乾膠底紙由於淋PE膜，一是環境污染，PE膜重新回收利用難度大，放置於自然環境長時間不容易腐爛；二是PE膜的原料來自於石油副產品，隨著石油資源的匱乏，該原料使用量也將日益萎縮。產品的檔次與質量是影響企業再發展的一個關鍵因素。格拉辛紙是專門用於高端不乾膠產品的高檔紙張，廣泛用於廣告和工業領域，市場需求量逐年遞增，市場潛力大。從長遠來看，格拉辛紙替代普通不乾膠原紙是大勢所趨。本項目充分依託現有的文化紙生產線進行技術改造，開發高檔格拉辛紙，優化公司產品結構，增加新的利潤增長點，市場前景廣闊。

研發項目的進展：目前，本項目已完成項目技術論證、專用儀器設備的購置，技術改造正在進行，下一步將同時開展實驗方案的設計及試驗研究工作。

研發項目擬達到的目標：本項目擬優選化學漂白漿，配用再生纖維和化學機械漿，配以特殊的礦物顏料及獨特的表面施膠工藝，抄造出平滑度高(≥500s)、防油性好，適合高檔不乾膠產品的高檔紙張，產品具有較高的強度、較好的松厚度及尺寸穩定性，色澤柔和，純樸自然，製造成本較低，還具有環保無污染的特點。

研發項目預計對未來發展的影響：通過本項目的實施，產品質量優異，可進一步優化公司產品結構，提升公司產品高檔化比例，提高產品附加值，增強企業的市場競爭力；同時配用再生纖維漿原料，拓寬原料適用範圍，節省大量原生木材纖維資源，進一步推進環保綠色造紙產業鏈的實施進程。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

6、現金流

單位：元

項目	2013年	2012年	同比增減(%)
經營活動現金流入小計	20,363,176,118.78	19,399,885,121.58	4.97%
經營活動現金流出小計	19,240,559,317.87	17,443,018,643.59	10.31%
經營活動產生的現金流量淨額	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99	-42.63%
投資活動現金流入小計	1,926,791,350.79	1,020,659,994.81	88.78%
投資活動現金流出小計	3,837,739,389.14	3,666,784,910.10	4.66%
投資活動產生的現金流量淨額	-1,910,948,038.35	-2,646,124,915.29	27.78%
籌資活動現金流入小計	23,126,276,064.56	25,318,157,575.12	-8.66%
籌資活動現金流出小計	23,958,313,170.73	24,594,961,130.78	-2.59%
籌資活動產生的現金流量淨額	-832,037,106.17	723,196,444.34	-215.05%
現金及現金等價物淨增加額	-1,617,017,256.49	26,501,565.92	-6,201.59%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額比上年同期減少42.63%，其主要原因是公司為爭取上游供應商，降低成本，同比加大了現金支付貨款的比例。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額比上年同期增加27.78%，其主要原因是公司為加強資金使用效率，強化已有的優勢產業，收回收益率較低的投資。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少215.05%，其主要原因是公司盈利狀況好轉，為降低資金使用成本，加強了自有資金的使用效率。

報告期內公司經營活動的現金流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用 不適用

經營活動現金流量淨額比上年同期減少42.63%，歸屬於母公司淨利潤比上年同期增加221.51%，主要是由於本年度公司應付餘額的減少與應收餘額的增加所致。

第五節 董事會報告

三、主營業務構成情況

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年同期增減(%)	營業成本比 上年同期增減(%)	毛利率比 上年同期增減(%)
分行業						
機制紙	18,244,191,565.62	15,088,624,360.62	17.30%	0.53%	-2.33%	2.42%
電力及熱力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	25.68%	89.81%	87.22%	1.03%
建築材料	241,343,187.87	204,068,954.93	15.44%	-30.00%	-32.29%	2.85%
酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	76.35%	-24.85%	-31.25%	2.20%
其他	111,816,968.86	62,297,587.77	44.29%	719.32%	493.74%	21.17%
分產品						
輕塗紙	959,374,495.99	797,143,663.55	16.91%	-18.03%	-23.32%	5.74%
雙膠紙	2,573,322,197.99	2,101,348,540.72	18.34%	-11.05%	-15.48%	4.27%
書寫紙	307,750,040.04	249,202,911.49	19.02%	10.45%	-6.18%	14.35%
銅版紙	4,504,344,844.03	3,863,437,378.40	14.23%	11.51%	2.65%	7.40%
新聞紙	1,501,678,237.85	1,103,153,831.64	26.54%	-15.37%	-11.97%	-2.84%
箱板紙	812,352,574.23	815,342,139.62	-0.37%	54.13%	58.79%	-2.95%
白卡紙	2,161,704,531.76	1,738,047,195.43	19.60%	7.55%	5.58%	1.50%
靜電紙	1,906,857,070.30	1,496,527,676.12	21.52%	19.87%	22.10%	-1.43%
其他機制紙	3,516,807,573.43	2,924,421,023.65	16.84%	-9.00%	-10.14%	1.06%
電力及熱力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	25.68%	89.81%	87.22%	1.03%
建築材料	241,343,187.87	204,068,954.93	15.44%	-30.00%	-32.29%	2.85%
酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	76.35%	-24.85%	-31.25%	2.20%
其他	111,816,968.86	62,297,587.77	44.29%	719.32%	493.74%	21.17%
分地區						
中國大陸	17,419,575,119.36	14,112,022,512.66	18.99%	4.61%	2.02%	2.06%
其他國家和地區	2,733,220,412.71	2,380,507,259.81	12.90%	-1.18%	-8.10%	6.55%

公司主營業務數據統計口徑在報告期發生調整的情況下，公司最近1年按報告期末口徑調整後的主營業務數據。

□適用 √不適用

第五節 董事會報告

四、五年財務概要

本集團最近五年之公佈業績及資產、負債以及少數股東權益概要摘自已刊印之經審核財務報表，刊載如下。本概要並不能構成經審核財務報表的一部分。財務概要乃按香港會計準則編製(2009年至2010年度數據按照國際會計準則編製，自2011年度起按照中國企業會計準則編製)：

1、綜合業績

單位：萬元

	2013年	2012年	截至12月31日止年度		2009年
			2011年	2010年	
			中國企業會計準則	國際會計準則	
營業額	2,038,889	1,976,168	1,774,749	1,720,312	1,481,525
除稅前盈利/(虧損)	86,629	-1,614	69,899	156,235	120,838
稅項	17,594	-6,283	11,026	26,070	21,901
當期利潤/(虧損)	71,066	22,103	60,827	116,334	86,295
少數股東損益	-2,030	-17,435	-1,954	13,832	12,643

2、綜合資產、負債及少數股東權益

單位：萬元

	2013年	2012年	截至12月31日止年度		2009年
			2011年	2010年	
			中國企業會計準則	國際會計準則	
總資產	4,752,188	4,772,542	4,563,083	3,507,713	2,812,613
總負債	3,288,353	3,338,000	3,064,305	1,981,693	1,371,842
少數股東權益	59,847	58,592	145,915	172,441	173,570
母公司權益所有者 的總權益	1,403,989	1,375,950	1,352,862	1,353,579	1,267,202
資產負債率	69.20%	69.94%	67.15%	56.50%	48.77%

第五節 董事會報告

五、資產、負債狀況分析

1、資產項目重大變動情況

單位：元

	2013年末		2012年末		比重增減(%)	重大變動說明
	金額	佔總資產比例(%)	金額	佔總資產比例(%)		
貨幣資金	2,547,729,794.24	5.36%	4,456,217,362.86	9.34%	-3.98%	主要原因是公司2012年12月28日發行38億元公司債券，年末部分資金尚未用於歸還借款。
應收賬款	3,102,643,083.54	6.53%	3,602,955,051.18	7.55%	-1.02%	主要原因是公司加大回款力度，應收賬款周轉天數減少。
存貨	3,725,809,877.25	7.84%	4,412,548,700.68	9.25%	-1.41%	主要原因是公司加大銷售力度，庫存商品減少。
長期股權投資	115,477,214.86	0.24%	356,796,777.78	0.75%	-0.51%	主要原因是公司處置投資項目減少長期股權投資。
固定資產	21,181,647,488.39	44.57%	19,751,339,991.06	41.39%	3.18%	主要原因是公司白牛卡項目轉固，以及本期計提折舊、出售子公司延邊晨鳴和武漢晨鳴一廠環保遷建固定資產轉入清理減少。

第五節 董事會報告

五、資產、負債狀況分析(續)

1、資產項目重大變動情況(續)

	2013年末		2012年末		比重增減(%)	重大變動說明
	金額	佔總資產比例(%)	金額	佔總資產比例(%)		
應收票據	2,870,443,681.49	6.04%	1,852,478,364.46	3.88%	2.16%	主要原因是年末以票據結算的款項增加以及應收票據貼現減少。
固定資產清理	588,181,647.53	1.24%	287,309,818.03	0.60%	0.64%	主要原因是武漢晨鳴一廠環保遷建，將資產轉入清理。
遞延所得稅資產	507,653,388.38	1.07%	376,938,086.60	0.79%	0.28%	主要原因是受市場影響，部分公司暫時性虧損計提遞延所得稅資產。

2、負債項目重大變動情況

單位：元

	2013年		2012年		比重增減(%)	重大變動說明
	金額	佔總資產比例(%)	金額	佔總資產比例(%)		
短期借款	9,818,885,237.85	20.66%	12,876,398,495.16	26.98%	-6.32%	主要原因是公司為降低融資成本，拓寬融資渠道，減少通過短期借款融資。
應付票據	290,403,790.59	0.61%	1,285,627,762.07	2.69%	-2.08%	主要原因是公司開具銀行承兌匯票支付貨款減少。
其他流動負債	3,878,735,536.52	8.16%	17,659,498.56	0.04%	8.12%	主要原因是公司發行38億短期融資券。

第五節 董事會報告

五、資產、負債狀況分析(續)

3、以公允價值計量的資產和負債

單位：元

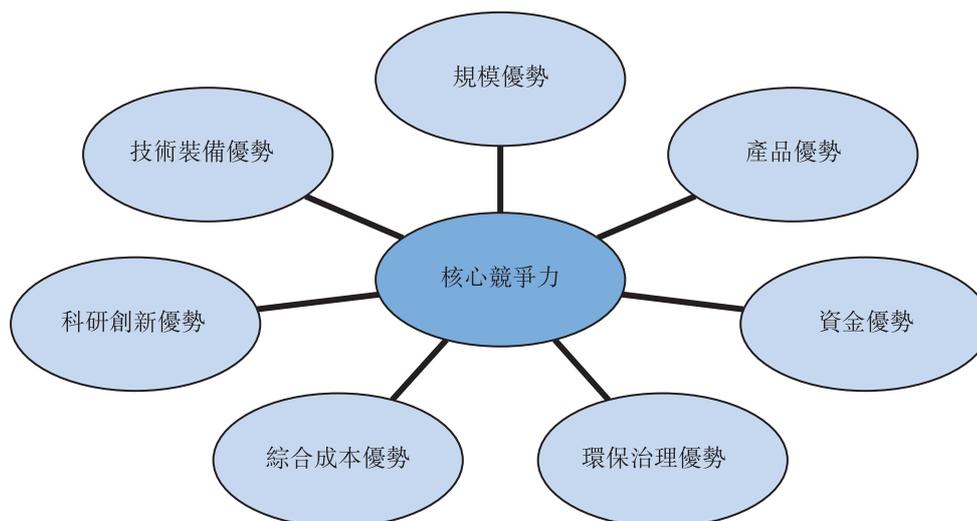
項目	期初數	本期公允價值		計入權益的 累計公允價值 變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售金額	期末數
		變動損益	變動					
金融資產								
消耗性生物資產	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16			12,924,958.49	22,385,201.20	1,317,141,123.77
上述合計	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16			12,924,958.49	22,385,201.20	1,317,141,123.77
金融負債	0.00	0.00						0.00

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是 否

六、核心競爭力分析

公司是以造林、制漿、造紙為主業的大型企業集團，全國首家A、B、H三種股票上市公司。與同行業其他企業相比，本公司具有以下優勢：



第五節 董事會報告

六、資產、負債狀況分析(續)

- (1) 規模優勢。作為中國最大的國有控股造紙企業，通過多年的發展，公司目前已形成年產漿紙超過800萬噸的生產能力，具備與國際造紙企業相抗衡的規模。大規模集中的生產使公司具有明顯的經濟效益，不僅體現在產品的製造成本上，而且公司在原材料採購、產品定價、行業政策制訂等方面都具有很強的市場影響力。
- (2) 產品優勢。公司在產品規模迅速擴大的同時，產品結構也在不斷優化。近年來，公司先後建設了高檔銅版紙、高檔低定量塗布紙、高檔白牛卡紙、高檔雙膠紙等生產線，引進國際領先的技術裝備，產品技術含量和附加值較高，毛利率水平較高。公司產品結構已由過去的普通膠版紙為主發展成為擁有包括靜電紙、雙膠紙、輕塗紙、新聞紙、銅版紙、白卡紙、生活紙等產品系列的造紙企業，成為中國造紙行業中產品品種最多的公司。未來公司高檔產品的比重還將進一步提升。多元化、高檔化的產品結構不僅使得公司抵禦市場風險的能力大大增強，還可以使公司保持相對較強的盈利能力。
- (3) 技術裝備優勢。公司總體技術裝備具有世界先進水平，主要生產設備均引進國際知名的芬蘭美卓、奧斯龍、德國福尹特、奧地利安德裡茲和美國ABB等廠家產品，達到國際先進水平，其中包括世界先進的稀釋水流漿箱、疊網成型、單掛式烘乾部、機內薄膜塗布機、非接觸式熱風乾燥和在線雙面軟密壓光機，並配備有在線紙病監測系統、橫幅厚度控制系統和智能化質量控制系統等先進的技術裝備。公司採用的技術裝備集中體現了當今造紙工業技術密集、機電一體的特點。漿料系統的除氣技術、濕部化學技術、紙頁智能橫向控制技術、塗料製備技術、自由噴射上料塗布技術、多壓區壓力平衡壓光技術及自主開發的工藝流程，都達到了國際先進水平。
- (4) 科研創新優勢。公司發揮自身強大的科研優勢，以國家級企業技術中心和博士後科研工作站為依託，構建完善的知識產權體系，不斷加大技術創新能力和科研開發力度，積極開發科技含量高、附加值高的新產品和企業專有技術。同時，晨鳴紙業技術中心積極與大專院校、科研單位和國際先進企業進行技術合作，形成了立足國內，輻射國際先進造紙研究基地的研究開發網絡，有力保證了公司在國內同行業科研中的領先地位。

第五節 董事會報告

六、資產、負債狀況分析(續)

- (5) 綜合成本優勢。公司擁有較為突出的綜合成本優勢，主要體現在：一是公司通過嚴格的管理，優化了生產線運作水平，較大幅度減少了跑、冒、滴、漏等資源浪費，公司噸紙能耗也控制在較低的水平；二是公司建成了多條先進的制漿生產線，還通過建設湛江70萬噸木漿項目以及黃岡晨鳴林紙一體化項目加大對主要原材料的供應建設；三是公司通過興建自備電廠來保證公司能源供應，降低了成本。
- (6) 資金優勢。造紙行業是資金密集型行業，資金是對造紙行業發展最為重要的要素之一。公司具有良好的盈利能力和資信狀況，長期與銀行保持較為穩定的合作關係，使公司具有較為通暢的間接融資能力。公司近年來充分借助間接融資渠道加快發展，在借款增加的同時，保持了較高的淨資產收益率，提高了公司的盈利水平，較好的發揮財務杠杆優勢，符合實現股東財富最大化的財務目標。公司自上市以來一直保持良好的經營業績，具備較為完善的法人治理結構，公司先後通過境內外證券市場實現多次融資，且融資獲取的資金使用效果良好，市場形象較好，這也使公司具備了較強的通過證券市場直接融資的能力。
- (7) 環保治理能力優勢。多年來，公司上下牢固樹立起了「規模膨脹、環保先行」的發展意識，做到一手抓環保，一手抓生產，保證經濟效益和環保效益同步提高。公司及控股子公司近年來投資建設了城回收系統、中段水處理系統、白水回收系統、紅液綜合利用系統以及污水處理廠等污染治理設施，保證了環保設施適應公司的快速擴張速度。

第五節 董事會報告

七、投資狀況分析

1、對外股權投資情況

(1) 對外投資情況

報告期投資額(元)	對外投資情況 上年同期投資額(元)	變動幅度(%)
519,337,235.00	669,306,351.20	-22.41%

被投資公司情況		
公司名稱	主要業務	上市公司佔 被投資公司 權益比例(%)
湛江美倫漿紙有限公司	育種、育林，土壤改良、林業研究、原料林基地建設；漿廠建設的實施、管理和營運；製造、生產、加工、銷售紙漿及相關產品等。	100%
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	新型牆體材料的生產與銷售、粉煤灰的綜合利用。	100%
晨鳴 GmbH	機制紙貿易。	100%
山東晨鳴紙業集團(富裕) 銷售有限公司	銷售機制紙、紙板、造紙原料及輔料、造紙機械。	100%
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	前置許可經營項目：印刷：表格、帳簿；一般經營項目：加工、銷售：紙及紙製品、塑料製品(不含農膜)、服裝、包裝件板；經營國家允許範圍內的貨物與技術的進出口業務。	100%
晨鳴(香港)有限公司	有關紙業產品的進出口貿易及市場調研等。	100%
江西晨鳴紙業有限責任公司	機制紙、紙板、紙漿板、紙製品和造紙原料的生產、加工等。	100%
海城海鳴礦業有限公司	菱鎂石、滑石的加工、銷售。	60%
武漢晨鳴萬興置業有限公司	房地產開發、商品房銷售。	40%

第五節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

2、委託理財、衍生品投資和委託貸款情況

(1) 委託貸款情況

單位：萬元

貸款對象	是否關聯方	貸款金額	貸款利率	擔保人或抵押物	貸款對象資金用途
江西晨鳴紙業有限責任公司	是	20,000	6%	不適用	補充流動資金
合計	—	20,000	—	—	—
委託貸款審批董事會 公告披露日期			2012年03月29日		
委託貸款審批股東會 公告披露日期			2012年05月30日		

3、募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

單位：萬元

募集資金總額	380,000
報告期投入募集資金總額	177,040
已累計投入募集資金總額	377,340
報告期內變更用途的募集資金總額	0
累計變更用途的募集資金總額	0
累計變更用途的募集資金總額比例(%)	0%

募集資金總體使用情況說明

公司於2012年12月26日發行總額為人民幣38億元的公司債券，債券面值每張100元，共計3,800萬張，發行價格為每張100元，本次債券票面利率為5.65%，共募集資金人民幣38億元，扣除費用人民幣0.27億元後可使用的募集資金淨額為人民幣37.73億元。報告期內，使用募集資金人民幣17.70億元，其中補充流動資金約人民幣2.73億元，償還銀行借款約人民幣14.97億元，用於置換銀行短期借款。截至2013年12月31日，累計使用募集資金人民幣37.73億元，其中補充流動資金約人民幣2.73億元，償還銀行借款使用募集資金約人民幣35億元，主要用於置換短期銀行借款。

第五節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

3、 募集資金使用情況(續)

(2) 募集資金承諾項目情況

單位：萬元

承諾投資項目和超募資金投向	是否已變更 項目(含 部分變更)	募集資金 承諾投資 總額	調整後 投資總額(1)	本報告期 投入金額	截至期末 累計投入 金額(2)	截至期末 投資進度 (%) (3) = (2)/(1)	項目達到 預定可使用 狀態日期	本報告期 實現的效益	是否達到 預計效益	項目可行性 是否發生 重大變化
承諾投資項目										
歸還銀行借款	否	350,000	350,000	149,700	350,000	100%	不適用	不適用	是	否
補充流動資金	否	27,340	27,340	27,340	27,340	100%	不適用	不適用	是	否
承諾投資項目小計	—	377,340	377,340	177,040	377,340	—	—	—	—	—
超募資金投向										
合計	—	377,340	377,340	177,040	377,340	—	—	—	—	—
未達到計劃進度或預計收益的情況和原因(分具體項目)			無							
項目可行性發生重大變化的情況說明			無							
超募資金的金額、用途及使用進展情況			不適用							
募集資金投資項目實施地點變更情況			不適用							
募集資金投資項目實施方式調整情況			不適用							
募集資金投資項目先期投入及置換情況			不適用							
用閒置募集資金暫時補充流動資金情況			不適用							
項目實施出現募集資金結餘的金額及原因			不適用							
尚未使用的募集資金用途及去向			無							
募集資金使用及披露中存在的問題或其他情況			無							

第五節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

4、主要子公司、參股公司分析

主要子公司、參股公司情況

單位：萬元

公司名稱	公司類型	所處行業	主要產品或服務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
湛江晨鳴漿紙有限責任公司	子公司	紙漿	漿、塗布紙	300,000.00萬元	1,262,459.60	386,286.14	427,719.00	59,083.87	46,250.70
吉林晨鳴紙業有限責任公司	子公司	造紙	雙膠紙、書寫紙	150,000萬元	300,062.92	118,219.85	13,707.01	-10,198.14	457.85
晨鳴(香港)有限公司	子公司	紙品貿易	紙品銷售、 原材料進口、 來料加工	1010萬美元	393,009.33	14,246.70	516,895.20	6,473.21	5,583.38
山東晨鳴紙業銷售有限公司	子公司	紙品貿易	紙品銷售	10,000.00萬元	851,729.68	22,389.18	1,520,049.71	25,098.48	18,218.38
江西晨鳴紙業有限責任公司	子公司	造紙	雙膠紙、塗布紙	27,200萬美元	358,934.29	198,823.50	177,484.13	5,086.12	5,381.08
山東晨鳴熱電股份有限公司	子公司	熱電	電力、熱力生產 和銷售	9,955.31萬元	42,264.57	33,657.39	52,752.43	7,319.95	7,538.86
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	子公司	造紙	書寫紙、新聞紙	21,136.70萬元	290,425.38	45,383.08	90,456.77	-26,703.90	-5,239.58
壽光美倫紙業有限責任公司	子公司	造紙	銅版紙、生活用紙	220,000.00萬元	974,447.03	141,342.59	415,819.09	-66,039.63	-49,638.75

主要子公司、參股公司情況說明

- 1、吉林晨鳴2013年環保遷建，全面停產，停工損失和處置資產費用等用搬遷補償款彌補；武漢晨鳴一廠搬遷，停工損失和處置固定資產損失由搬遷補償款補償，二廠產品市場不景氣，毛利率較低；美倫紙業白牛卡項目轉資，全面投產，處於市場開發階段。
- 2、湛江晨鳴主要產品商品漿和高檔雙膠紙市場較好，毛利率高，收益較好；江西晨鳴加大科研開發力度，被評為高新技術企業，產品毛利增加。晨鳴熱電由於主要原材料煤的價格持續偏低，盈利狀況進一步轉好。
- 3、銷售公司和香港晨鳴由於2013年市場回暖，毛利率增加，逐步實現盈利。

第五節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

4、主要子公司、參股公司分析(續)

報告期內取得和處置子公司的情況

√ 適用 □ 不適用

公司名稱	報告期內取得和處置子公司目的	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產和業績的影響
晨鳴 GmbH	加強本公司紙品銷售工作，進一步擴大公司產品在歐洲市場的佔有份額，建立更廣泛、更完善的營銷網絡。	出資設立	2013年度淨利潤為-1,640萬元。
湛江美倫漿紙有限公司	充分利用湛江晨鳴已建成的公用工程和輔助設施等配套資源，實現企業產品多元化，進一步降低成本，增強公司的抗風險能力。	出資設立	2013年度淨利潤為-40萬元。
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	加強資源綜合利用，積極響應國家資源綜合利用政策，同時適應當地市場需求。	出資設立	2013年度淨利潤為-28萬元。
延邊晨鳴紙業有限公司	根據公司產品高端化的發展戰略，進一步提升高端優勢產品比重、提高經濟效益。	股權轉讓	處置股權收益為1,304萬元。
武漢晨建新型牆體材料有限責任公司	生產經營需要。	股權轉讓	處置股權損失為786萬元。

第五節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

4、主要子公司、參股公司分析(續)

報告期內取得和處置子公司的情況(續)

公司名稱	報告期內取得和處置子公司目的	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產和業績的影響
武漢星之戀紙業有限公司	生產經營需要。	註銷	對2013年業績無影響。
上海潤晨股權投資基金有限公司	為維護公司和廣大股東利益，降低投資風險，提高資金使用效率。	股權轉讓	出售資產對淨利潤無影響。
吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司	生產經營需要。	註銷	對2013年業績無影響。
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	為便於業務操作，發揮公司統一銷售的優勢，加強市場開發力度。	出資設立	對2013年業績無影響。
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	為了延長公司產業鏈，並增加收入。	收購股權	2013年度實現淨利潤1,089萬元。
武漢晨鳴萬興置業有限公司	充分利用和發揮湖北浙商在房地產開發領域的影響力，加快武漢晨鳴老工業廠區改造，高效率開發利用土地，提升武漢經濟技術開發區整體環境，拓寬公司產業鏈，增強公司的持續盈利能力。	喪失控制權	喪失控制權產生收益1,832萬元。

第五節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

5、非募集資金投資的重大項目情況

單位：萬元

項目名稱	計劃投資總額	本報告期 投入金額	截至報告期末 累計實際投入 金額	項目進度	項目收益情況
60萬噸白牛卡項目	260,000	8,964.90	257,827.22	100%	報告期內轉資，處在市場開發階段。
吉林晨鳴遷建	230,000	93,690.83	221,857.03	96%	2013年12月試生產，截至本報告期末，尚未轉資。
江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目	183,000	12,262.54	12,262.54	7%	未完工
菱鎂礦開採	50,000	26,694.06	46,305.95	93%	未完工
18萬噸紙杯原紙項目	132,300	31,376.06	31,376.06	24%	未完工
19萬噸高級文化紙項目	309,700	28,495.90	28,495.90	9%	未完工
黃岡晨鳴林紙一體化項目	348,510	992.33	13,079.53	4%	未完工
合計	1,513,510	202,476.62	611,204.23	—	—

臨時公告披露的指定網站查詢索引 <http://www.cninfo.com.cn/>

八、2014年1-3月經營業績的預計

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

第五節 董事會報告

九、公司控制的特殊目的主體情況

報告期內，公司不存在控制下的特殊目的主體。

十、公司未來發展的展望

1、行業競爭格局和發展趨勢

公司所處的行業為輕工造紙業，作為與國民經濟和社會事業發展關係十分密切的重要基礎原材料產業，造紙產業具有資金技術密集、規模效益顯著等特點，其增長率與GDP增長率有很強的正相關性。從國際、國內的經濟發展環境來看，世界多極化、經濟全球化深入發展，產業結構正在進行新一輪調整，各國普遍重視實體經濟發展，科學技術孕育重大突破；國家繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，國民經濟將保持平穩較快發展，造紙行業所面臨的發展條件在逐步向好。從行業本身來說，2013年以來，國內造紙行業下游需求增速仍處於低位，內需持續較弱，造紙行業整體盈利水平在低位徘徊，但從長遠看，造紙行業所面臨的發展條件在逐步向好。國家發改委、工信部、國家林業局聯合印發《造紙工業發展「十二五」規劃》，明確指出「控制總量、促進集中、優化原料、節能減排」的大方向，公司有望長期受益。淘汰落後產能以及日趨嚴格的環保政策將使部分中小企業退出市場，從而部分緩解新增產能對行業供給造成的壓力。造紙行業供給增長放緩及淘汰落後產能促進了行業集中度的提高，有利於企業的自主提價行為。

近年來公司致力於林漿紙一體化發展，產業鏈較長，紙種比較全面。報告期內，在前景較好的紙種上進行了產能擴張，公司發展道路符合整個造紙工業發展規劃要求，同時公司成立財務公司、融資租賃公司以及進行菱鎂礦開採等，介入金融、能源等領域，拓寬了產業鏈，產業佈局更加合理，競爭實力和發展後勁將進一步增強。隨著經濟形勢好轉，行業逐漸復蘇，公司業績將會出現穩步增長，公司未來業績值得期待。

第五節 董事會報告

九、公司控制的特殊目的主體情況(續)

2、公司發展戰略

- (1) 調整產品結構，重點發展高端紙品。公司80萬噸高檔低定量銅版紙項目、45萬噸高級文化紙項目、60萬噸高檔塗布白牛卡紙項目已經建成投產，並陸續投資建設了13.6萬噸高檔生活紙項目、35萬噸高檔包裝紙項目、19萬噸高檔文化紙和18萬噸紙杯原紙項目等，公司將以此為契機進一步提高產品檔次，力爭在未來一段時間內逐步步入國際造紙先進行列。
- (2) 解決制約公司發展的原材料瓶頸，提高產品成本控制能力。公司以建設湛江木漿項目及配套原料林基地和黃岡晨鳴木漿項目及配套原料林基地建設為重點，打造「林漿紙一體化」的產業鏈，從而擺脫上游資源對公司的制約，增強公司的可持續發展能力。
- (3) 高度重視環保建設，以「節能減排、和諧發展」為目標。隨著國家新環保標準的實施、環保治理力度的加大，公司將大力發展循環經濟，以廢物交換、循環利用，最大限度地提高資源利用率，同時加大環保項目建設力度，切實保證公司廢棄物的達標排放。
- (4) 加強技術創新與人才培養。與國際造紙企業比較，目前技術與人才兩個方面是薄弱環節，一方面公司將堅持內培外引，提高隊伍素質；另一方面堅持科技興企，增強自主創新能力。
- (5) 提升企業管理，提高運行質量。一是踐行「用制度管人，按標準做事」的管理理念，完善各項制度和流程，增強制度執行力；二是提高設備自動化和信息化水平，按國際先進企業標準實現定崗定員；三是深化薪酬制度改革，完善績效考核體系，設立多種晉升通道和職級；四是強化管理人員管理意識，提高發現和解決問題的能力。
- (6) 開拓國內外市場，拓展發展空間。一是實施積極合理的營銷策略，根據市場變化及時調整產品結構，通過創新的營銷、創新的服務，進一步擴大國內外市場份額；二是加強營銷管理，依託管理諮詢機構，率先在銷售系統推行新的管理模式，調整產品公司管理架構，強化市場細分管理，加大培訓力度，打造業務素質過硬的銷售隊伍；三是健全國際營銷網絡，強化海外銷售力量，擴大出口份額；四是開展電子商務，加快虛擬終端市場建設，開展面向客戶的電子商務業務，通過網絡營銷拓寬銷售渠道。

第五節 董事會報告

十、公司未來發展的展望(續)

3、2014年經營計劃

- (一) **企業管理**。一是牢牢樹立、堅決執行「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」的工作方針。二是在企業管理方面主要採取以下四項措施：①對現有管理制度重新修訂完善，做到簡單、有效、易行，為嚴細管理創造基本條件。②抓好團隊建設。遵循編製好培訓材料、嚴格考試、合格上崗、不合格淘汰的原則。③加強嚴細管理，在「嚴」與「細」上做好文章。④完善激勵機制，創新激勵辦法，推行競爭上崗，進一步調動幹部員工的積極性。
- (二) **經營管理**。通過優化產品結構，增加高效益區域投放等來增加效益；借鑒先進企業營銷激勵辦法，完善績效考核方案，體現多勞多得，充分激發銷售積極性；完善制度，嚴格控制風險，對業務操作中以謀取私利為目的形成風險，損害公司利益構成犯罪的追究刑事責任；通過研究市場，及時制定銷售策略等措施降低庫存，降低資金佔用，贏得市場主動；加強新產品推廣，對熱敏紙、格拉辛紙等高附加值產品建立專業銷售隊伍，增加公司收益。
- (三) **生產管理**。一是高度重視改造投產項目和新建投產項目的運營，對公司80萬噸銅版紙項目、60萬噸白牛卡紙項目、吉林晨鳴環保遷建項目、美倫造紙助劑項目、武漢特種紙改造及生活紙項目重點管理，儘快形成效益增長點。二是抓好產品結構調整和新產品開發工作。完成格拉辛紙、熱敏紙等新產品開發，豐富產品結構，提高應對市場能力，並對新產品及高附加值產品增加銷售。三是抓好技術研發與技術應用工作，提高核心競爭力。研究使用纖維增強和填料改性技術、新型膠粘劑替代技術等，降低成本，增加效益。四是嚴抓設備基礎管理，杜絕大的設備責任事故。五是繼續落實定崗定員工作。通過崗位合併和自動化改進，降低人工成本。
- (四) **項目管理**。一是根據「精心規劃、鑄造精品、爭創進度、效益驗證」的項目建設方針，對原有的項目管理制度進行修訂完善，使各項制度充分體現方針精神。二是提高項目人員專業技能，走出去學習，請進來培訓。三是從前期論證到過程管控、從土建單位招標到設備供貨商選擇等都從嚴要求，確保工程整體質量。四是明確項目節點及質量目標，責任到人，嚴明獎懲。重點做好以下幾項工作：①對江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙、湛江晨鳴18萬噸紙杯原紙及19萬噸文化紙等在建項目，抓好節點管控與考核，嚴格質量與成本控制，確保按時投產。②對黃岡晨鳴林漿紙一體化等正在規劃審批的項目，要反復論證，優化方案，確保項目成為世界一流的精品工程。

第五節 董事會報告

十、公司未來發展的展望(續)

3、2014年經營計劃(續)

(五) 其他重要工作。一是加快財務公司籌建，確保按時開業運營；二是申辦融資租賃公司，充分利用境外資金，降低融資成本；三是通過擴大境外資金使用量、拓展融資渠道、提高資金使用效率等措施，降低財務費用；四是通過進出口公司加大貿易量，開發源頭客戶，與優質客戶建立戰略合作關係，控制優質貨源等措施，實現經濟效益；五是通過降低庫存，推廣廠商銀業務、提高合同履約率等降低資金佔用，降低財務成本。

4、未來的資金需求、資金來源及使用計劃情況

公司部分新建項目因市場原因還未能及時發揮盈利能力，公司目前借貸規模較大，國家存貸款利率的波動將直接使公司承擔的利息總額發動波動，進而影響公司盈利水平。為此，公司明確了以下措施：

一是進一步健全國際營銷網絡，完善海外公司組織結構，調整銷售渠道，通過進出口公司加大貿易量，開發源頭客戶，與優質客戶建立戰略合作關係，控制優質貨源等措施，實現經濟效益。通過降低庫存，推廣廠商銀業務、提高合同履約率等降低資金佔用，降低財務成本。

二是推進跨境融資進度，充分利用香港市場融資平台，增加香港晨鳴授信額度，通過擴大境外資金使用量、拓展融資渠道、提高資金使用效率等措施，降低財務費用。

三是加快財務公司籌建，加強集團資金集中管理、提高資金使用效率，進一步提升集團的資金結算、管理與投融資水平，降低融資成本。

四是成立融資租賃公司，推進公司多元化發展，進一步拓展公司業務範圍，培育新的利潤增長點，提升公司抗風險能力。

五是多方拓展融資渠道，與金融機構建立戰略合作關係，發揮各子公司的地域優勢，儲備好低成本金融機構授信額度資源。

第五節 董事會報告

十、公司未來發展的展望(續)

5、可能面對的風險及對策

造紙行業作為國民經濟的基礎原材料工業，行業整體效益與國家宏觀經濟景氣程度有較大相關性，表現出較強的週期性。國家宏觀經濟景氣程度將較大幅度影響紙產品的市場需求量，進而影響產品價格和原材料成本，最終影響本公司在內的造紙企業的經營業績。未來我國宏觀經濟走向仍存在一定的不確定性和複雜性，公司仍面臨盈利水平受到宏觀經濟波動影響的風險。

經營風險。公司生產主要原材料為木漿和廢紙。公司產品多為高檔紙，且國家鼓勵加大木漿使用比例，故木漿佔生產成本的比重較高，約佔70%；廢紙僅在一些低端產品中應用，約佔總採購額的20%。木漿、廢紙市場價格波動較大，影響公司機制紙產品的生產成本，對公司業績產生影響。

為此，公司以建設湛江木漿項目及配套原料林基地和黃岡晨鳴木漿項目及配套原料林基地建設為重點，打造「林漿紙一體化」的產業鏈，從而擺脫上游資源對公司的制約，增強公司的可持續發展能力。

行業風險。隨著國民經濟快速增長、經濟全球化和中國加入WTO，我國造紙行業競爭日趨激烈。國內企業在經過多年發展後具備了一定的規模實力和資金實力，進一步擴大企業規模、提高技術水平、提升產品檔次，同行業企業紛紛上馬新項目，引進先進設備、擴大產能、加強銷售；國外知名造紙企業也通過獨資、合資的方式將生產基地直接設立在中國，憑藉其規模、技術等方面的優勢直接參與國內市場競爭；此外，中國加入WTO後關稅減讓導致國際市場衝擊進一步加劇。國內造紙行業市場競爭加劇，會對公司未來經營業績產生一定影響。

為此，公司抓好技術研發與技術應用工作，重點發展高端紙品，提高核心競爭力。

政策風險。2011年12月30日，國家發改委、工信部和國家林業局聯合發佈的《造紙工業發展「十二五」規劃》，對造紙工業「十二五」期間發展的指導思想、基本原則、發展目標、主要任務、重點工程、政策措施和規劃實施做出了明確規定。目前，行業已進入重要轉型期，過去支撐造紙工業高速發展的模式，現正面臨資源和環境方面雙重壓力。從我國政策導向來看，我國將通過優化造紙產業佈局和原料結構、產品結構，轉變增長方式，構建林業和造紙業結合、循環節約的現代造紙行業，會對公司經營業績產生一定的影響。

淘汰落後產能以及日趨嚴格的環保政策將使部分中小企業退出市場，公司有望長期收益。

第五節 董事會報告

十、公司未來發展的展望(續)

5、可能面對的風險及對策(續)

環保風險。造紙行業屬污染行業，隨著全社會和全行業環保意識的提高，造紙行業環保政策頻出且日趨嚴厲，多管齊下進行產業調整，造紙行業進入重要轉型發展期，排放標準的提高勢必加大公司環保成本，標準的提高可能會導致企業規模擴張趨緩，從而影響生產經營。

公司始終以「節能減排、和諧發展」為目標，公司將大力發展循環經濟，以廢物交換、循環利用，最大限度地提高資源利用率，同時加大環保項目建設力度，切實保證公司廢棄物的達標排放。

利率風險。近年來，人民幣貸款基準利率水平變動幅度較大，影響了公司債務融資的成本，中國人民銀行未來可能根據宏觀經濟形勢變化繼續調整基準利率水平，並可能導致公司財務費用產生較大波動，從而對經營業績產生一定影響。

公司財務部門將持續監控集團利率水平。

匯率風險。人民幣的價值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響。作為進出口企業，未來人民幣針對其他貨幣的匯率變動將對公司的經營業績產生一定影響。公司外幣交易主要以美元計價，原材料進口、產品出口、擁有美元借款等業務均面臨一定的匯率變動風險。

公司財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的匯率風險。

十一、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

瑞華會計師事務所已對本公司2013年度財務報告進行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

十二、與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

根據《關於印發〈企業會計準則第39號—公允價值計量〉的通知》(財會[2014]6號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第30號—財務報表列報〉的通知》(財會[2014]7號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第9號—職工薪酬〉的通知》(財會[2014]8號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第33號—合併財務報表〉的通知》(財會[2014]10號)、《關於印發〈企業會計準則第40號—合營安排〉的通知》(財會[2014]11號)的規定，鼓勵在境外上市的企業提前執行上述5項於2014年內新發佈或修訂的會計準則。據此，經本公司第七屆第四次董事會決議，本集團自2013年1月1日起提前執行上述5項會計準則。

本集團執行上述會計準則導致會計政策的變化對本期財務報表不產生影響。

第五節 董事會報告

十三、報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

本報告期內無重大會計差錯更正而追溯重述的情況。

十四、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

1、與上年相比本年新增合併單位5家，詳細情況如下：

報告期內，公司通過投資設立新增四家公司，分別是晨鳴 GmbH、湛江美倫漿紙有限公司、湛江晨鳴新型牆體材料有限公司和山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司；非同一控制下並購壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司。

- (1) 為了加強本公司紙品銷售工作，進一步擴大公司產品在歐洲市場的佔有份額，建立更廣泛、更完善的營銷網絡，公司決定成立德國銷售公司。2013年1月7日，公司收到商務部批准的《企業境外投資證書》，批准成立晨鳴 GmbH，註冊資本為2.5萬歐元，並將根據新公司的運營情況及時追加投資，自2013年3月份納入公司合併報表範圍。
- (2) 為充分利用湛江晨鳴已建成的公用工程和附屬設施等配套資源，能夠實現企業產品多元化，進一步降低成本，增強公司的抗風險能力，公司六屆董事會第五次臨時會議審議通過《關於成立湛江美倫漿紙有限公司的議案》，註冊資本10,000萬元，自2013年1月納入公司合併報表範圍。
- (3) 為加強資源綜合利用，積極響應國家資源綜合利用政策，同時適應當地市場需求，決定由公司全資子公司湛江晨鳴出資成立湛江晨鳴新型牆體材料有限公司，註冊資本1,000萬元，自2013年3月份納入公司合併報表範圍。
- (4) 為延長本公司產業鏈，降低成品紙包裝成本，增加收入，公司七屆董事會第二次臨時會議審議通過了《關於收購鴻翔印刷股權的議案》，公司分別與宋培軍、田長智、張波簽訂了《股權轉讓協議》，以人民幣273萬元收購壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司100%的股權。本次收購股權的交易價格以鴻翔印刷2013年4月30日為基準日的評估價值作價得出。
- (5) 為便於業務操作，發揮集團統一銷售優勢，加強市場開發力度，公司七屆董事會第二次臨時會議審議通過了《關於成立富裕銷售公司的議案》，註冊資本100萬元，自2013年11月納入公司合併報表範圍。

第五節 董事會報告

十四、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明(續)

2、與上年相比本年減少合併單位6家，詳細情況如下：

報告期內，延邊晨鳴紙業有限公司、武漢晨建新型牆體材料有限責任公司、上海潤晨股權投資基金有限公司、武漢晨鳴萬興置業有限公司為本期因出售股權而喪失控制權，從而不再納入合併範圍；武漢星之戀紙業有限公司、吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司為本期根據實際經營需要註銷，從而不再納入合併範圍。

- (1) 2013年4月26日，公司六屆董事會第十七次會議審議通過了「關於出售上海潤晨股權的議案」，2013年4月26日，公司與上海銳實環保科技有限公司簽署了股權轉讓合同，向其轉讓上海潤晨股權投資基金有限公司98.36%股權，轉讓價款為30,091.60萬元，自2013年4月26日起，公司對上海潤晨不再控制，不再納入合併報表範圍。
- (2) 2013年5月15日，公司與延邊石峴白麓紙業股份有限公司和延邊國有資產投資管理有限公司簽訂股權轉讓合同，向其轉讓公司持有延邊晨鳴紙業有限公司49%和51%股權，轉讓價款為5,400萬元和5,600萬元，自2013年5月15日公司對延邊晨鳴不再控制，不再將其納入合併報表範圍。
- (3) 2013年1月31日，公司控股子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司與湖北中建昊華環保有限公司簽訂股權轉讓合同，向其轉讓武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司持有的武漢晨建新型牆體材料有限責任公司51%股權，轉讓價款510萬元，公司對晨建公司不再控制，不再將其納入合併報表範圍。
- (4) 2013年9月27日，公司七屆董事會第二次臨時會議審議通過了《關於武漢晨鳴和湖北浙商合作開發房地產項目的議案》，2013年9月27日，公司子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司、武漢晨鳴萬興置業有限公司(以下簡稱「項目公司」)與湖北浙商萬興投資有限公司簽署了《房地產合作開發框架合同》、《房地產合作開發框架合同》補充協議，項目公司由公司子公司武漢晨鳴之全資子公司變更為控股40%之聯營企業，公司對項目公司不再控制，不再將其納入合併報表範圍。
- (5) 吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司多年已無業務發生，為節省相關費用支出，經吉林晨鳴董事會審議同意註銷。2013年5月30日吉林廢舊資產、負債併入吉林晨鳴核算，自2013年6月25日吉林廢舊註銷登記之日起，公司不再將其納入合併報表範圍。
- (6) 根據公司戰略規劃及生產經營需要，生活用紙項目轉移到武漢晨鳴投資建設，為減少相關費用支出，經武漢晨鳴第五屆董事會第十四次會議審議，同意註銷武漢星之戀紙業有限公司，相關註銷手續已於2013年3月18日辦理完畢。自武漢星之戀紙業有限公司註銷登記之日起，公司不再將其納入合併報表範圍。

第五節 董事會報告

十五、公司利潤分配及分紅派息情況

報告期內利潤分配政策特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用 不適用

根據中國證券監督管理委員會、深圳證券交易所和中國證券監督管理委員會山東監管局的有關規定，結合公司實際情況，對現金分紅政策進行了進一步的細化，明確了分紅決策機制及分紅監督約束機制，修訂了《公司章程》中的利潤分配政策，並分別經2012年8月21日召開的第六屆董事會第十三次會議和2012年11月5日召開的2012年第二次臨時股東大會審議通過，獨立董事相應發表了獨立意見。

2012年度股東大會審議通過的《2012年度利潤分配方案》已於2013年7月12日實施完成。

公司嚴格按照《公司章程》執行利潤分配政策，公司現金分紅政策制定及執行均符合《公司章程》的規定和股東大會決議的要求，分紅標準和比例明確和清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立董事的職責明確，能發揮應有的作用，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到了充分維護。

現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求：	是
分紅標準和比例是否明確和清晰：	是
相關的決策程序和機制是否完備：	是
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用：	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護：	是
現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明：	是

公司近3年(含報告期)的利潤分配預案或方案及資本公積金轉增股本預案或方案情況

(1) 2013年度利潤分配預案

以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利3.00元(含稅)。以2013年12月31日公司總股份1,975,471,967股計算，2013年度共派發人民幣現金紅利592,641,590.10元(含稅)，佔2013年按照企業會計準則編製的合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率為83.39%。

第五節 董事會報告

十五、公司利潤分配及分紅派息情況(續)

(2) 2012年度利潤分配方案

2013年5月15日，公司召開2012年度股東大會，審議通過了2012年度利潤分配方案，公司2012年12月31日的註冊資本總額為2,062,045,941股，扣除公司回購B股尚未註銷的庫存股86,573,974股，因此參與本次分配的股本總額為1,975,471,967股，以1,975,471,967股為基數，向股東每10股派發現金紅利人民幣0.60元(含稅)。本次分配共派發現金紅利人民幣118,528,318.02元(含稅)。

(3) 2011年度利潤分配方案

2012年5月29日，公司召開2011年度股東大會，審議通過了2011年度利潤分配方案：以公司2011年12月31日的總股本2,062,045,941股為基數，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利1.5元(含稅)，本次分配共派發人民幣現金紅利309,306,891.20元(含稅)。

公司近三年現金分紅情況表

單位：元

分紅年度	現金分紅 金額(含稅)	分紅年度 合併報表中歸屬 於上市公司 股東的淨利潤	佔合併 報表中歸屬於 上市公司股東的 淨利潤的比率(%)
2013年	592,641,590.10	710,655,331.72	83.39%
2012年	118,528,318.02	221,034,822.54	53.62%
2011年	309,306,891.20	608,271,256.29	50.85%

公司報告期內盈利且母公司未分配利潤為正但未提出現金紅利分配預案

適用 不適用

第五節 董事會報告

十六、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	3.00
分配預案的股本基數(股)	1,975,471,967
現金分紅總額(元)(含稅)	592,641,590.10
可分配利潤(元)	4,741,638,941.58
現金分紅佔利潤分配總額的比例(%)	100%

現金分紅政策：

公司積極推進現金分紅方式，在現金流滿足公司正常經營和長期發展的前提下，公司應當採取現金方式分配股利。最近三年以現金方式累計分配的利潤應不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

2013年度利潤分配預案詳細情況請參閱本章節、十五。

十七、社會責任情況

公司按照《公司法》、《證券法》、《公司章程》和其他有關法律法規的要求，結合公司實際，建立了規範的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理負責的經理層權責分明，建立了所有權、經營權分離，決策權、執行權、監督權分立，股東大會、董事會、監事會並存的法人制衡管理機制。嚴格規定了股東大會、董事會、監事會、總經理的權利、義務及職責範圍。公司重視履行社會責任，超越了把利潤作為唯一目標的理念，在生產經營和業務發展的過程中，在為股東創造價值的同時，順應國家和社會的全面發展，努力做到經濟效益與社會效益、短期利益與長期利益、自身發展與社會發展相互協調，實現公司與員工、公司與社會、公司與環境的健康和諧發展。

公司在追求股東利益最大化的同時，高度重視對債權人合法權益的保護，嚴格按照與債權人簽訂的合同履行債務，及時通報與其相關的重大信息，積極保障債權人的知情權。公司在各項重大經營決策過程，充分考慮債權人的合法權益，特別是在財務方面努力保持公司財務穩健政策，保證公司財務安全。

公司堅持「以人為本」，在擴張規模、做大做強的同時，大力實施人才成長戰略，完善用人機制，制訂完善培訓計劃和目標，做好人才引進和培養，真心實意地關心、理解、尊重、愛護人才，努力為各類人才營造一個良好的工作環境和生活環境，鼓勵人才脫穎而出。用人機制上，堅持把合適的人放到合適的崗位。積極搭建人才成長平台，為優秀人才創造條件，建立「公開、公平、公正」的競爭上崗機制，在競爭中選拔人才，在競爭中啟用人才，在競爭中鍛煉人才。增強員工的歸屬感，最大限度地激發出員工的工作熱情和工作積極性，讓每位員工實現個人職業提升與企業發展的高度和諧統一，形成「人才薈萃，人盡其才」的良好局面，充分發揮各類人才的聰明才智，不斷為公司科學、健康、持續發展增添生機和活力。

第五節 董事會報告

十七、社會責任情況(續)

公司以打造紙業精品，真誠回報社會為企業使命，以建設國際一流企業為目標，矢志不渝走科學創新發展之路，不斷創新企業管理，提升產品質量，加大新產品研發力度，生產社會需求的高質量、高科技含量的紙業產品，全力打造民族紙業品牌的精品工程，創造環保、質優的社會財富。真誠回報社會，是晨鳴人積極履行社會責任的最好詮釋，是「打造紙業精品」的高層次價值體現。晨鳴人在實現利益的同時，堅持發展成果與社會共享，努力追求與社會發展的和諧統一，不斷推動社會經濟的發展和進步，以優異業績回報社會、奉獻社會。

「誠信雙贏，共創未來」是晨鳴人對社會和廣大客戶最莊嚴的承諾。是企業適應市場競爭要求，佔領市場制高點的法寶，是企業取得更大發展的基石。晨鳴人始終將誠信作為習慣，將雙贏作為方向，將心比心，站在客戶的角度考慮問題，堅持誠信管理、誠信經營、誠信服務，發揮品牌效應，不斷提升產品質量和服務水平，贏得客戶和合作夥伴的真正信任和更長遠的合作，實現經濟效益和社會效益的有效統一。

公司致力於建設綠色生態、持續發展的國際一流造紙企業，作為國內造紙龍頭企業，公司在多年發展過程中，始終把發展綠色生態紙業作為自己的目標，積極淘汰落後產能，上馬高效、節能、環保的國際一流高端生產線，促進企業轉型升級。同時，高標準、高質量上馬環保設施，大力發展原料林基地，都突出體現出了建設綠色生態、發展循環經濟這一理念。

公司堅持「誠信為本、共贏共存」的核心價值觀，晨鳴人堅持以誠信作為發展基石，用誠信打造公司的金字招牌，把品牌信譽放在經營首位，秉承客戶至上、質量第一的原則，不斷提高產品質量和提供優質服務，謀求建立一種信任、和諧的社會關係，樹立良好的企業形象。晨鳴人以高度的社會責任感，投身於民族造紙業的振興之路，參與市場競爭，尋求發展空間，實現與客戶、員工、社會的資源共享，互惠互利，實現共同進步、共同發展。達到環境效益、社會效益與經濟效益的共贏戰略。

第五節 董事會報告

十七、社會責任情況(續)

晨鳴人堅持在為社會創造財富的同時，以為子孫後代留下一片藍天碧水為理念，實現企業與環境、資源相協調發展，走「林漿紙一體化」道路，發展循環經濟，打造綠色生態紙業，達到人與自然和諧共處，贏得社會的支持和關心，為企業持續健康發展創造有利條件。始終堅持「規模膨脹，環保先行」的指導思想，把污染治理作為企業的「生命工程」來抓，緊緊依靠科技創新，全面推行清潔生產和資源循環利用。近年來，累計投資30多億元，引進當前世界上最先進的環保技術，配套建設了城回收、中段水、中水回用等環保項目。整體治理能力達到日處理450噸自製漿黑液配套3,000kWh發電機組的城回收、日處理13.5萬立方米中段水、日處理13萬方中水回用，各項排放指標優於相關控制標準。公司在全國同行業率先通過ISO14001環境管理體系認證，先後榮獲山東省環境友好企業、山東省循環經濟示範企業、山東省節約增效先進單位、山東省資源綜合利用先進單位等榮譽稱號，實現了經濟效益和環境保護的協調發展、同步提高。公司將進一步加強環保建設，加大科研攻關力度，抓好環保設施運行，全面強化監督管理，實現生產、生態同步，企業健康穩定發展。

尚善行善，已經成為公司的一種精神。多年來，在重大的突發自然災難面前，善舉從未缺席。愛心與責任，不僅僅體現在面對災難慷慨解囊，積極投身公益事業、回報桑梓也是公司一直追求的心願。近年來，公司用於慈善的資金額度達到2,000萬元以上，被評為「最具愛心慈善企業」。

上市公司及其子公司是否屬於國家環境保護部門規定的重污染行業

是 否

- 1、 報告期內，公司未發生重大的環境問題及整改情況。
- 2、 報告期內，公司廢水、廢氣、廠界噪聲等主要污染物達標排放。
- 3、 報告期內，公司環保設施正常運行。
- 4、 報告期內，公司按照《清潔生產促進法》和《環境信息公開辦法(試行)》的相關要求，結合本公司實際已編製環境污染事故應急預案、危廢事故應急預案、放射源事故應急預案。並已在公司網站環保板塊及時更新企業主要污染物達標排放數據，公司的環保工作歷年來一直走在全國同行業的前列。
- 5、 報告期內，公司環保設施與生產設施同步穩定運行。目前運行的環保設施主要有厭氧反應器、初沉池、曝氣池、二沉池、污泥濃縮機、深度處理工程(廢水處理)；脫硫脫硝裝置、靜電除塵器(廢氣處理)；設施均設立專門崗位，由專人管理及維護保養，運行，檢修等記錄齊全，運行正常。

第五節 董事會報告

十七、社會責任情況(續)

上市公司及其子公司是否存在其他重大社會安全問題

是 否

報告期內是否被行政處罰

是 否

十八、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

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
2013年07月09日	公司會議室	實地調研	機構	民生通惠資產管理有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年09月13日	公司會議室	實地調研	機構	光大保德信基金管理有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年10月31日	公司會議室	實地調研	機構	太平洋資產管理有限責任公司、平安資產管理有限責任公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年11月14日	公司會議室	電話溝通	機構	渣打銀行(香港)有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年11月15日	公司會議室	實地調研	機構	嘉實基金管理有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年11月20日	公司會議室	實地調研	機構	景林資產管理公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年12月05日	公司會議室	實地調研	機構	麥格理基金管理香港有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年12月19日	公司會議室	電話溝通	機構	德信證券投資信託股份有限公司、海通國際證券有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2013年12月27日	公司會議室	實地調研	其他	保健時報	公司的發展歷程及目前情況

第五節 董事會報告

十九、按香港《證券及期貨條例》，董事、監事及最高行政人員之證券權益

於2013年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)持有的權益，根據《證券及期貨條例》第352如下：

公司

姓名	職務	報告期末持有股份 (A股)數量(股)
董事		
陳洪國(註1)	董事長及總經理	6,334,527
尹同遠	執行董事及副董事長	2,423,640
李峰	執行董事	471,818
耿光林	執行董事	437,433
侯煥才	執行董事	628,915
周少華	執行董事	123,007
崔友平	非執行董事	—
王效群	非執行董事	—
王愛國	獨立非執行董事	—
張志元	獨立非執行董事	—
張宏	獨立非執行董事	—
潘愛玲	獨立非執行董事	—
監事		
高俊傑	監事	39,606
王菊	監事	—
楊洪芹	監事	—
尹啟祥	監事	—
郭光耀	監事	—

相聯法團

姓名	職務	相聯法團名稱	報告期初持有 股份數量(股)	期內變動+ / -	報告期末持有 股份數量(股)
陳洪國	董事長	壽光晨鳴控股 有限公司(註2)	231,000,000	—	231,000,000

註1：除其個人持有6,334,527股A股外，陳洪國被視作持有其配偶李雪芹所持有的429,348股A股之權益。

註2：陳洪國及其配偶李雪芹共持有壽光市恒聯企業投資有限公司(以下簡稱「壽光恒聯」)43%股權，故壽光恒聯被視為由陳洪國所控制，因此壽光恒聯持有晨鳴控股之231,000,000股股份(約佔晨鳴控股總股本的13.71%)亦被視為由陳洪國持有。

第五節 董事會報告

十九、按香港《證券及期貨條例》，董事、監事及最高行政人員之證券權益(續)

除上述所披露者，於2013年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相關法團的股份、相關股份及債券證中擁有須記錄於公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所上市規則(以下簡稱「香港上市規則」)附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2013年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購公司或其相聯法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

二十、按香港《證券及期貨條例》，公司主要股東和其它人士之股份或債券證權益

於2013年12月31日，公司董事、監事或最高行政人員以外的人士，在公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊所記錄者如下：

名稱	持股數目(股)	概約持股百分比(%)	
		佔總股本	佔類別股
壽光晨鳴控股有限公司	206,403,657A股(L)	10.45	18.54
廣發證券股份有限公司約定購回轉用賬戶	86,600,000A股(L)	4.38	7.78
全國社會保障基金理事會	35,570,000 H股(L)	1.80	9.09

(L) — 好倉 (S) — 淡倉 (P) — 可供借出的股份

除上述所披露者，於2013年12月31日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊中，並無其它人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的記錄。

二十一、競爭業務的權益

本公司董事或控股股東概無於與本公司及其任何附屬公司業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益，又或與或可能與本公司及其任何附屬公司。

二十二、董事於重要合約的權益

本公司或其附屬公司概無訂立董事直接或間接擁有重大利益且於財政年度結束時或於報告期內任何時間仍然有效的任何重大合約。

第五節 董事會報告

二十三 董事、高級管理人員酬金及五位最高薪酬人士

董事、高級管理人員酬金及本公司或及其附屬公司五位最高薪酬人士的詳情分別載於第八節、三和第十一節、九部分內容。

於2013年度，本公司高級管理人員(包含董事、監事及高級管理人員)共有30人，高級管理人員薪酬介乎以下範圍：

薪酬範圍	人數
480~520萬元	1
360~400萬元	
320~360萬元	1
280~320萬元	1
240~280萬元	1
160~200萬元	1
120~160萬元	2
80~120萬元	5
80萬元以下	18

二十四 董事購買股份或債券的權利

於本年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排致使董事可透過購入本公司或任何其它法人團體的股份或債券而獲益。

二十五 撥入儲備

根據公司法規定，本公司的實繳盈餘可派發予股東。本公司於2013年12月31日可用作現金分派及或可作實物分配的儲備(包括本公司的實繳盈餘)為人民幣5,379,887,056.23元。(2012年：人民幣4,766,116,549.03元)，載於財務報告第十一節第二部分、財務報表。

二十六 購買、出售和贖回股份

截至2013年12月31日止年度內，本公司於深圳證券交易所總額330,911,185.31港幣(即為購買股份支付的平均價為每股3.8223港幣)購回合共86,573,974股B股，所有該等股份已於購回後註銷。

截至2013年12月31日止年度內，本公司於香港聯交所以總額39,230,260.00港幣(即為購買股份支付的平均價為每股3.4159港幣)購回合共11,484,500股H股，該等股份於購回後尚未註銷。

除以上披露外，報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

二十七 優先購股權

根據《公司章程》及中國法律，並無規定公司需對現有的股東按其持股比例給予他們優先購買公司新股的權利。

第五節 董事會報告

二十八、充足公眾持股量

於本年報日期，根據本公司可得的公開資料及據董事所知，本公司已維持香港上市規則所規定的充足公眾持股量。

二十九、審核委員會之審閱

本公司截至2013年12月31日止年度的經審核綜合財務報表，已由本公司審核委員會審閱。

三十、持續經營基準

公司是以造林、製漿、造紙為主業的大型企業集團，具有規模、產品、技術裝備、科研創新、綜合成本、資金及環保治理能力等方面的優勢。近年來公司致力於林漿紙一體化發展，產業鏈較長，紙種比較全面，公司發展道路符合整個造紙工業發展規劃要求，同時公司成立財務公司、融資租賃公司以及進行菱鎂礦開採等，介入金融、能源領域，拓寬了產業鏈，產業佈局更加合理，可持續經營能力進一步增強。

公司具有很好的持續盈利能力，2013年度公司實現營業收入203.89億元，歸屬上市公司股東的淨利潤為7.11億元，經營活動產生的現金流淨額為11.23億元。同時，公司一貫重視股東的利益和回報，連續多年高比例現金分紅。隨著經濟形勢的好轉，未來公司業績值得期待。

另外，截至2013年12月末，公司在各大金融機構中共獲得449億元的綜合授信額度，其中尚未使用的授信額度為310億元，對公司經營發展起到較大的支持作用。公司作為A、B、H上市企業，擁有暢通的融資渠道，集團財務公司的籌建，將加強集團資金集中管理、提高資金使用效率，進一步提升集團的資金結算、管理與投融資水平，降低融資成本，改善公司的負債結構。

審計師對公司2013年度財務報告以持續經營為基礎編製，並出具了標準無保留的審計意見（請參閱財務報告部分）。

故公司董事會認為公司具有良好的持續經營能力。

三十一、暫停過戶登記

本公司將由2014年4月7日(星期一)至2014年5月9日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內本公司將概不會辦理股份過戶手續。為確定有權出席於2014年5月9日(星期五)舉行之股東周年大會並於會上投票之股東之身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於2014年4月4日(星期五)下午4時30分送達本公司的股份過戶香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

第六節 重要事項

一、重大訴訟仲裁事項

適用 不適用

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項。

二、媒體質疑情況

適用 不適用

媒體質疑事項說明	披露日期	披露索引
針對媒體質疑「公司涉嫌排污、在建工程延遲轉固以及依靠政府補助度日」事項的澄清	2013年02月26日	http://www.cninfo.com.cn/ ，公告編號2013-016
公司針對「工業和信息化部公告2013年首批工業行業淘汰落後產能企業名單，公司及子公司共有28.42萬噸產能被納入名單」處理情況的說明	2013年07月26日	http://www.cninfo.com.cn/ ，公告編號2013-062

三、破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

四、資產交易事項

1、收購資產情況

交易對方或最終控制方	被收購或置入資產	交易價格(萬元)	進展情況(註2)	對公司經營的影響(註3)	對公司損益的影響(註4)	該資產為上市公司貢獻的淨利潤佔淨利潤總額的比率(%)	是否為關聯交易	與交易對方的關聯關係(適用關聯交易情形)	披露日期(註5)	披露索引
延達石岢白龍紙業股份有限公司	6,350mm紙機設備	20,400	資產產權已過戶，債權債務已全部轉移。	能進一步發揮公司現有裝備優勢，同時能夠節約購置成本。	該資產處於安裝調試階段，對報告期財務狀況和經營成果無影響。	該資產處於安裝調試階段。	否	不適用	2013年05月16日	http://www.cninfo.com.cn
宋培軍、田長智及張波	壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司100%的股權	273	資產產權已過戶，債權債務已全部轉移。	延長公司產業鏈並增加收入	收購鴻翔印刷股權影響公司淨利潤增加241萬元。	1.52%	否	不適用	2013年09月30日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

四、資產交易事項(續)

2、出售資產情況

交易對方	被出售資產	出售日	交易價格 (萬元)	本期初起至 出售日該資產 為上市公司 貢獻的 淨利潤 (萬元)	出售對公司的影響(註3)	資產出售 為上市公司 貢獻的淨利潤 佔總額的 比例(%)	資產出售定 價原則	是否為 關聯交易	與交易 對方的關聯 關係(適用 關聯交易 情形)	所涉及的 資產產權 是否已 全部過戶	所涉及的 債權債務 是否已 全部轉移	披露日期	披露索引
延達石峴白麓紙業股份有限公司	延達農鳴紙業有限公司49%的股權	2013年5月15日	5,400	-192.53	出售資產影響淨利潤增加543萬元，符合公司產品高端化的發展戰略，能夠提高公司經濟效益。	0.76%	評估機構的評估價格為依據	否		是	是	2013年05月16日	http://www.cninfo.com.cn
延達國有資產投資管理有限公司	延達農鳴紙業有限公司51%的股權	2013年5月15日	5,600	-200.39	出售資產影響淨利潤增加565萬元，符合公司產品高端化的發展戰略，能夠提高公司經濟效益。	0.80%	評估機構的評估價格為依據	否		是	是	2013年05月16日	http://www.cninfo.com.cn
湖北中建吳華環保有限公司	武漢農建新型牆體材料有限責任公司51%的股權	2013年3月2日	510	-28.21	出售資產影響淨利潤減少400萬元。	-0.56%	評估機構的評估價格為依據	否		是	是		不適用
上海銳豐環保科技有限公司	上海潤農股權投資基金有限公司98.36%的股權	2013年4月26日	30,091.60	56.46	出售資產對淨利潤無影響；有利於維護公司和廣大股東利益，降低投資風險，提高資金使用效率。	0%	以2013年3月31日經審計的淨資產為參考依據	否		是	是	2013年04月27日	http://www.cninfo.com.cn
武漢農鳴萬興置業有限公司	武漢農鳴萬興置業有限公司60%的股權	2013年12月5日	6,000	-721.20	出售資產影響淨利潤增加933萬元，符合公司多元化經營的戰略。	1.31%	以2013年11月30日經審計的淨資產為參考依據	否		是	是	2013年09月27日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

五、公司股權激勵的實施情況及其影響

報告期內，公司無股權激勵實施情況。

六、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯交易 價格	關聯交易 金額(萬元)	佔同類 交易金額 的比例(%)	關聯交易 結算方式	可獲得的 同類交易市價	披露日期	披露索引
安徽時代物資 股份有限公司	聯營企業	銷售	機制紙	市場價格 董事會授權	市場價格	2,152.24	0.14%	銀行承兌、 電匯	不適用	不適用	不適用
合計				—	—	2,152.24	—	—	—	—	—
大額銷貨退回的詳細情況				無							
關聯交易的必要性、持續性、選擇與關聯方 (而非市場其他交易方)進行交易的原因				擴大安徽地區的銷售業務，增加公司銷售業績。							
關聯交易對上市公司獨立性的影響				無影響							

2、關聯債權債務往來

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是 否

關聯方	關聯關係	債權債務類型	形成原因	是否存在非 經營性資金佔用	期初餘額 (萬元)	本期發生額 (萬元)	期末餘額 (萬元)
安徽時代物資股份有限公司	聯營企業	應收關聯方債權	經營性往來	否	1,573.91	84.09	1,658.00
江西江報傳媒彩印有限公司	聯營企業	應收關聯方債權	經營性往來	否	2.16	-2.16	0
武漢晨鳴萬興置業有限公司	聯營企業	應收關聯方債權	經營性往來	否		55,196.46	55,196.46
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙 有限公司	聯營企業	應收關聯方債權	經營性往來	否	129.09		129.09
壽光市恒泰企業投資有限公司	公司高級管理人員 投資之公司	應付關聯方債務	經營性往來	否		1,866.87	1,866.87

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響 以上關聯債權債務都屬經營性往來，均在公司可控風險之內，對公司經營成果及財務狀況無影響。

第六節 重要事項

六、重大關聯交易(續)

3、其他重大關聯交易

2013年2月6日，公司召開的第六屆董事會第八次臨時會議審議通過了「關於海鳴礦業增資及新增股東的議案」，鑒於海城海鳴礦業有限責任公司目前註冊資本較低，尚未開展經營活動，考慮海鳴礦業後續項目運作風險及資金需求等因素，為符合廣大股東及公司利益，有利於股東共擔風險、共同努力，經與股東協商，決定對海鳴礦業增資至人民幣2.4億元，其中：公司對海鳴礦業增加註冊資本人民幣7,400萬元，遼寧北海實業(集團)有限公司對海鳴礦業增加註冊資本人民幣4,200萬元，壽光市恒泰企業投資有限公司對海鳴礦業增加註冊資本人民幣2,400萬元。增資後，海鳴礦業註冊資本變更為人民幣2.4億元，股東結構變更為：公司持有60%的股權，北海集團持有30%的股權，恒泰企業持有10%的股權。因公司董事長及部分董事、監事、高管持有恒泰企業股權，恒泰企業增資海鳴礦業構成關聯交易。2013年3月13日，海鳴礦業完成增資及新增股東事宜，註冊資本變更為2.4億元。

重大關聯交易臨時報告披露網站相關查詢

臨時公告名稱	臨時公告披露日期	臨時公告披露網站名稱
關於海鳴礦業增資暨關聯交易的公告	2013年02月07日	http://www.cninfo.com.cn

七、重大合同及其履行情況

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

報告期內，公司未發生託管其他公司資產或其他公司託管公司資產的事項。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的項目

適用 不適用

(2) 承包情況

報告期內，公司未發生承包其他公司資產或其他公司承包公司資產的事項。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的項目

適用 不適用

(3) 租賃情況

報告期內，公司未發生租賃其他公司資產或其他公司租賃公司資產的事項。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的項目

適用 不適用

第六節 重要事項

七、重大合同及其履行情況(續)

2、擔保情況

報告期內，公司無對外(對子公司除外)提供擔保情況和違規擔保情況。

報告期內，公司為子公司申請銀行貸款提供了擔保，擔保發生額為人民幣312,103.85萬元；截至2013年12月31日，公司為所屬子公司提供實際擔保餘額為人民幣295,939.28萬元，佔2013年歸屬於上市公司股東權益的比重為21.08%。

單位：萬元

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)			擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為關聯方 擔保(是或否)
		擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保金額				
報告期內審批對外擔保額度合計(A1)		0		報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)			0	
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		0		報告期末對外實際擔保餘額合計(A4)			0	
公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為關聯方 擔保(是或否)
湛江晨鳴漿紙有限公司	2012年03月28日	300,000	2012年05月24日	127,981.25	一般保證	3年	否	是
湛江晨鳴漿紙有限公司	2013年08月21日	200,000	—	—	一般保證	3年	否	是
江西晨鳴紙業有限責任公司	2012年12月21日	20,000	2012年12月21日	7,500	一般保證	3年	否	是
江西晨鳴紙業有限責任公司	2013年03月27日	200,000	—	—	一般保證	3年	否	是
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2013年11月15日	304,000	—	—	一般保證	3年	否	是
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2010年02月25日	16,000	2010年07月08日	—	一般保證	3年	是	是
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2011年03月30日	20,000	2011年09月19日	2,960	一般保證	3年	否	是
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2012年03月28日	20,000	2012年06月27日	2,600	一般保證	3年	否	是
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年08月24日	79,473	2010年09月10日	14,632.56	一般保證	5年	否	是
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年10月29日	600,000	2013年09月24日	4,877.52	一般保證	3年	否	是
壽光晨鳴美術紙有限公司	2012年03月28日	10,000	—	—	一般保證	3年	否	是
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2012年03月28日	100,000	—	—	一般保證	3年	否	是
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2013年03月27日	50,000	—	—	一般保證	3年	否	是
晨鳴(香港)有限公司	2010年10月29日	50,000	2011年04月13日	50,000	一般保證	3年	否	是
晨鳴(香港)有限公司	2012年03月28日	500,000	—	—	一般保證	3年	否	是
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2011年10月27日	400,000	2013年06月07日	81,387.95	一般保證	3年	否	是
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2012年03月28日	200,000	—	—	一般保證	3年	否	是
湛江美倫紙業有限公司	2013年03月27日	50,000	—	—	一般保證	3年	否	是
廣東慧銳投資有限公司	2013年11月16日	4,000	2013年11月28日	4000	一般保證	2年	否	是
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		808,000		報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)				312,103.85
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		3,107,473		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)				295,939.28
公司擔保總額(即前兩大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1)		808,000		報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2)				312,103.85
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3)		3,107,473		報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4)				295,939.28
實際擔保總額(即A4+B4)佔公司淨資產的比例(%)								21.08%
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)								0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)								160,458
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)								0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)								160,458

第六節 重要事項

七、重大合同及其履行情况(續)

3、其他重大合同

合同訂立公司方名稱	合同訂立對方名稱	合同簽訂日期	合同涉及資產的賬面價值(萬元)(如有)	合同涉及資產的評估價值(萬元)(如有)	評估機構名稱(如有)	評估基準日(如有)	定價原則	交易價格(萬元)	是否關聯交易	關聯關係	截至報告期末的執行情況
廣東慧銳投資有限公司	湛江市代建項目管理局	2013年02月06日	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	否	不適用	本合同涉及項目於2013年12月30日，正式動工。

八、承諾事項履行情況

1、公司或持股5%以上股東在報告期內發生或以前期間發生但持續到報告期內的承諾事項

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾 收購報告書或權益變動報告書中所作承諾 資產重組時所作承諾 首次公開發行或再融資時所作承諾	公司控股股東壽光農鳴控股有限公司	(1)根據公司有關瑕疵物業規範計劃，壽光農鳴控股保證並承諾：根據公司的申請，對於公司及其控股公司擁有的在壽光市行政區域內的瑕疵物業，如果公司決定轉讓處置該等物業，且無其他買受人，壽光農鳴控股將參照相關的資產評估結果依法購買受讓該等瑕疵物業；(2)在公司依法處置轉讓該等瑕疵物業之前，如果因瑕疵事項導致公司有任何經濟損失(包括但不限於賠款及罰款及搬遷成本等)，則該等經濟損失將由壽光農鳴控股據實承擔；(3)在公司之外埠(暨壽光市行政區域外)的所屬子公司的房屋、土地瑕疵物業的規範過程中，因權證不全的瑕疵事項導致該等所屬子公司被行政主管機關處以罰款或被責令搬遷，則因此產生該等相關經濟損失，經核實後均由壽光農鳴控股依法據實全部承擔。	2008年01月16日	農鳴控股作為公司主要股東期間	嚴格履行

第六節 重要事項

八、承諾事項履行情況(續)

1、公司或持股5%以上股東在報告期內發生或以前期間發生但持續到報告期內的承諾事項(續)

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	公司控股股東壽光晨鳴控股有限公司	(1)壽光晨鳴控股，無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司，不會及不會促使其聯繫人(定義見香港聯交所《證券上市規則》)從事或以其他方式參與任何公司及其子公司(以下簡稱“晨鳴集團”)經營所在的任何國家和地區(或如屬任何形式的電子業務，在世界任何地區)進行的業務直接或間接競爭，或有可能與晨鳴集團不時進行的業務存在直接或間接競爭的業務(包括但不限於獨資經營、合資經營或收購、直接或間接持有該等企業的權益或其他形式)；(2)若因業務需要壽光晨鳴控股，無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司，從事與晨鳴集團存在直接或間接競爭的業務時或得到任何與晨鳴集團業務有直接或間接的任何商業機會時，壽光晨鳴控股盡力將促使晨鳴集團優先取得該等業務的經營權利或將獲得該等商業機會；(3)如壽光晨鳴控股違反上述承諾，其將對因違反上述承諾而引起的任何損失作出彌償。公司有權要求向壽光晨鳴控股以市場價格或成本價格(以價格較低者為準)收購壽光晨鳴控股所持有的與晨鳴集團業務存在直接或間接競爭的企業或業務；(4)壽光晨鳴控股承諾(不會連同或代表其他人士或公司)會利用其在公司的控股股東(定義見香港聯交所《證券上市規則》)地位損害晨鳴集團及其股東之合法權益。	2008年05月22日	晨鳴控股作為公司主要股東期間	嚴格履行
其他對公司中小股東所作承諾					
承諾是否及時履行	是				

第六節 重要事項

九、聘任、解聘會計師事務所情況

現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬(萬元)	260
境內會計師事務所審計服務的連續年限	1年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	王傳順、景傳軒

當期是否改聘會計師事務所

是 否

是否在審計期間改聘會計師事務所

是 否

更換會計師事務所是否履行審批程序

是 否

對改聘、變更會計師事務所情況的詳細說明

公司於2013年5月15日召開的2012年度股東大會審議通過了《關於聘任2013年度審計機構的議案》，同意繼續聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2013年度審計機構。2013年7月，公司收到中瑞岳華《關於中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)變更為瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)的函》，中瑞岳華與國富浩華合併，合併後名稱變更為瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)。瑞華成立後，原中瑞岳華的員工及業務轉移到瑞華，並以瑞華的名義為客戶提供服務，此前中瑞岳華與公司簽署的所有合同文本繼續有效，相應的責任、權利和義務由瑞華繼承和履行。2013年8月21日召開的2013年度第一次臨時股東大會審議通過了《關於更換審計機構的議案》，據此，公司聘請的2013年度審計機構更換為瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)。詳情請參閱公司於2013年8月2日和8月22日在巨潮資訊網披露的相關公告。

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

適用 不適用

本年度，公司聘請了瑞華會計師事務所作為公司內部控制審計機構，期間共支付內部控制審計費用人民幣60萬元；公司聘請北京市金杜(青島)律師事務所作為公司的常年法律顧問，期間共支付法律顧問費用人民幣10萬元。

第六節 重要事項

十、監事會、獨立董事(如適用)對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

瑞華會計師事務所已對本公司2013年度財務報告進行了審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

十一、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

公司不存在年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市的情況。

十二、其他重大事項的說明

1、籌建財務公司獲得中國銀監會批復

公司於2013年11月25日收到中國銀監會下發的《中國銀監會關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司籌建企業集團財務公司的批復》(銀監復【2013】596號)。詳情請參閱公司於2013年11月26披露的相關公告，公告編號：2013-108。

2、2013年短期融資券發行結果

公司2013年度第一期短期融資券於2013年9月11日在全國銀行間債券市場公開發行，發行金額為18億元人民幣，期限為365天，每張面值為100元人民幣。本次發行短期融資券所募集的資金於2013年9月12日全部到賬，用作置換銀行借款。

公司2013年度第二期短期融資券於2013年10月24日在全國銀行間債券市場公開發行，發行金額為20億元人民幣，期限為365天，每張面值為100元人民幣。本次發行短期融資券所募集的資金於2013年10月25日全部到賬，用作置換銀行借款。

3、2013年第一期非公開定向債務融資工具

2013年4月22日公司發行2013年第一期非公開定向債務融資工具，發行額為人民幣15億元，期限3年，單位面值為100元人民幣。此次融資主要用於置換銀行借款，以降低公司融資成本，進一步調整債務結構。

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

4、2013年度信息披露索引

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2013-001	關於回購B股股份並減少註冊資本的第三次公告	2013年1月11日	http://www.cninfo.com.cn
2013-002	關於召開「11晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的通知	2013年1月11日	http://www.cninfo.com.cn
2013-003	關於股東進行約定購回式證券交易的提示性公告	2013年1月23日	http://www.cninfo.com.cn
2013-004	關於無法召開「11晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的公告	2013年1月29日	http://www.cninfo.com.cn
2013-005	2012年度業績預告	2013年1月31日	http://www.cninfo.com.cn
2013-006	關於收到補助資金的提示性公告	2013年1月31日	http://www.cninfo.com.cn
2013-007	2012年公司債券上市公告書	2013年2月1日	http://www.cninfo.com.cn
2013-008	第六屆董事會第七次臨時會議決議公告	2013年2月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-009	關於對外投資的公告	2013年2月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-010	關於廣東慧銳簽署合同的提示性公告	2013年2月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-011	關於控股子公司名稱變更的提示性公告	2013年2月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-012	第六屆董事會八次臨時會議決議公告	2013年2月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-013	關於海鳴礦業增資暨關聯交易的公告	2013年2月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-014	關於對外投資的公告	2013年2月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-015	關於對外投資的公告	2013年2月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-016	關於媒體報道情況的提示性公告	2013年2月26日	http://www.cninfo.com.cn
2013-017	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-018	關於回購部分B股事項實施情況的公告	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-019	第六屆董事會第十六次會議決議公告	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-020	第六屆監事會第十三次會議決議公告	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-021	關於召開2012年度股東大會的通知	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-022	對全資子公司綜合授信額度提供擔保的公告	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-023	對部分控股子公司提供財務資助的公告	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-024	2012年度報告摘要	2013年2月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-025	關於獲得高新技術企業認定的公告	2013年4月3日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

4、2013年度信息披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2013-026	關於收到稅收返還資金的提示性公告	2013年4月3日	http://www.cninfo.com.cn
2013-027	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年4月3日	http://www.cninfo.com.cn
2013-028	2013年第一季度業績預告	2013年4月3日	http://www.cninfo.com.cn
2013-029	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年4月12日	http://www.cninfo.com.cn
2013-030	關於2012年度股東大會增加提案的公告	2013年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
2013-031	關於召開2012年度股東大會的提示性公告	2013年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
2013-032	關於非公開定向債務融資工具發行的公告	2013年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
2013-033	第六屆董事會第十七次會議決議公告	2013年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2013-034	關於出售上海潤晨股權的公告	2013年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2013-035	2013年第一季度報告正文	2013年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2013-036	提示性公告	2013年5月3日	http://www.cninfo.com.cn
2013-037	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年5月4日	http://www.cninfo.com.cn
2013-038	提示性公告	2013年5月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-039	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年5月15日	http://www.cninfo.com.cn
2013-040	第六屆董事會第九次臨時會議決議公告	2013年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2013-041	關於出售延邊晨鳴股權及購買資產的公告	2013年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2013-042	2012年度股東大會決議公告	2013年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2013-043	第七屆董事會第一次會議決議公告	2013年5月17日	http://www.cninfo.com.cn
2013-044	第七屆監事會第一次會議決議公告	2013年5月17日	http://www.cninfo.com.cn
2013-045	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年5月24日	http://www.cninfo.com.cn
2013-046	關於收到獎勵資金的提示性公告	2013年5月25日	http://www.cninfo.com.cn
2013-047	提示性公告	2013年5月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-048	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告(一)	2013年6月6日	http://www.cninfo.com.cn
2013-049	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告(二)	2013年6月6日	http://www.cninfo.com.cn
2013-050	第七屆董事會第一次臨時會議決議公告	2013年6月28日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

4、2013年度信息披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2013-051	關於對外投資的公告	2013年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-052	關於對外投資的公告	2013年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-053	關於召開2013年第一次臨時股東大會的通知	2013年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-054	關於召開2013年第一次境內上市股份類別股東大會及 2013年第一次境外上市股份類別股東大會的通知	2013年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-055	關於收到獎勵資金的提示性公告	2013年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-056	「11晨鳴債」2013年付息公告	2013年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-057	2012年年度權益分派實施公告	2013年7月3日	http://www.cninfo.com.cn
2013-058	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年7月3日	http://www.cninfo.com.cn
2013-059	關於召開「11晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的通知	2013年7月5日	http://www.cninfo.com.cn
2013-060	關於召開「12晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的通知	2013年7月5日	http://www.cninfo.com.cn
2013-061	2013年半年度業績預告	2013年7月11日	http://www.cninfo.com.cn
2013-062	提示性公告	2013年7月26日	http://www.cninfo.com.cn
2013-063	關於更換審計機構的提示性公告	2013年8月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-064	關於2013年第一次臨時股東大會增加提案的公告	2013年8月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-065	關於召開2013年第一次臨時股東大會的通知	2013年8月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-066	關於對外投資的公告	2013年8月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-067	對湛江晨鳴增加綜合授信提供擔保的公告	2013年8月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-068	關於召開2013年第一次境內上市股份類別股東大會及2013 年第一次境外上市股份類別股東大會的通知	2013年8月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-069	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年8月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-070	關於控股子公司土地中標的提示性公告	2013年8月17日	http://www.cninfo.com.cn
2013-071	山東晨鳴紙業集團股份有限公司2013半年度報告摘要	2013年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
2013-072	關於回購H股股份並減少註冊資本的公告	2013年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
2013-073	第七屆董事會第二次會議決議公告	2013年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
2013-074	2013年第一次臨時股東大會決議公告	2013年8月22日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

4、2013年度信息披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2013-075	2013年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會決議及2013年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會決議公告	2013年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
2013-076	關於召開2012年度第一期中期票據持有人會議的通知	2013年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
2013-077	關於無法召開「11晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的公告	2013年8月29日	http://www.cninfo.com.cn
2013-078	關於無法召開「12晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的公告	2013年8月29日	http://www.cninfo.com.cn
2013-079	關於短期融資券獲准註冊的公告	2013年8月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-080	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年9月5日	http://www.cninfo.com.cn
2013-081	關於2012年度第一期中期票據持有人會議召開情況的公告	2013年9月5日	http://www.cninfo.com.cn
2013-082	關於2013年度第一期非公開定向債務融資工具持有人會議召開情況的公告	2013年9月5日	http://www.cninfo.com.cn
2013-083	關於回購H股股份並減少註冊資本的第二次公告	2013年9月7日	http://www.cninfo.com.cn
2013-084	關於2013年度第一期短期融資券發行結果的公告	2013年9月13日	http://www.cninfo.com.cn
2013-085	關於回購H股股份並減少註冊資本的第三次公告	2013年9月23日	http://www.cninfo.com.cn
2013-086	第七屆董事會第二次臨時會議決議公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-087	關於對外投資的公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-088	關於對外投資的公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-089	關於對外投資的公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-090	對黃岡晨鳴提供擔保的公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-091	關於收購鴻翔印刷股權的公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-092	關於對外投資的公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-093	關於召開2013年第二次臨時股東大會的通知	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-094	第七屆監事會第三次會議決議公告	2013年9月30日	http://www.cninfo.com.cn
2013-095	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年10月9日	http://www.cninfo.com.cn
2013-096	關於收到補助資金的提示性公告	2013年10月11日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

4、2013年度信息披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2013-097	2013年前三季度業績預告	2013年10月15日	http://www.cninfo.com.cn
2013-098	2013年第三季度報告正文	2013年10月28日	http://www.cninfo.com.cn
2013-099	關於2013年第二次臨時股東大會增加提案的公告	2013年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2013-100	關於召開2013年第二次臨時股東大會的通知	2013年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2013-101	關於湛江晨鳴為廣東慧銳提供擔保的公告	2013年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2013-102	關於2013年度第二期短期融資券發行結果的公告	2013年10月29日	http://www.cninfo.com.cn
2013-103	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年11月2日	http://www.cninfo.com.cn
2013-104	關於回購部分H股事項進展情況的提示性公告	2013年11月6日	http://www.cninfo.com.cn
2013-105	第七屆董事會第三次臨時會議決議公告	2013年11月16日	http://www.cninfo.com.cn
2013-106	關於出售新力熱電股權的公告	2013年11月16日	http://www.cninfo.com.cn
2013-107	2013年第二次臨時股東大會決議公告	2013年11月16日	http://www.cninfo.com.cn
2013-108	關於籌建財務公司獲得中國銀監會批復的公告	2013年11月26日	http://www.cninfo.com.cn
2013-109	關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年12月5日	http://www.cninfo.com.cn
2013-110	關於高管人員職務變動的公告	2013年12月14日	http://www.cninfo.com.cn
2013-111	關於完成回購部分B股事項的公告	2013年12月14日	http://www.cninfo.com.cn
2013-112	「12晨鳴債」2013年付息公告	2013年12月19日	http://www.cninfo.com.cn
2013-113	關於控股子公司收到遷建補償款的提示性公告	2013年12月25日	http://www.cninfo.com.cn
2013-114	關於回購部分境內上市外資股(B股)股份實施完畢及股份變動報告書	2013年12月25日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十三、公司子公司重要事項

1、控股子公司武漢晨鳴收到拆遷補償款的事項

武漢市政府根據「武漢晨鳴公司淘汰落後產能環保遷建」的會議精神，為緩解武漢晨鳴因環保搬遷、技術改造帶來的資金壓力，對武漢晨鳴環保遷建過程中拆遷、基礎設施建設、停產停業損失以及人員安置等支出給予政府支持。截至2013年12月23日，武漢晨鳴已收到武漢經濟技術開發區財政局撥付的環保遷建和職工安置補償金合計人民幣31,484萬元。該筆款項主要用於支付武漢晨鳴環保遷建過程中拆遷、基礎設施建設、停產停業損失以及人員安置所發生的費用。詳情請參閱公司於2013年12月25日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號：2013-113。

2、控股子公司晨鳴熱電出售新力熱電51%股權

2013年11月15日，公司召開的第七屆董事會第三次臨時會議審議通過了「關於出售新力熱電股權的議案」，同意出售山東晨鳴熱電股份有限公司持有山東晨鳴新力熱電有限公司51%的股權（公司持有晨鳴熱電86.71%股權）。2014年3月4日，晨鳴熱電與廣東德駿投資有限公司簽訂了《股權轉讓合同》，以人民幣7,619.40萬元向廣東德駿投資有限公司轉讓晨鳴熱電所持新力熱電51%的股權。上述股權轉讓完成後，公司將不再持有新力熱電的股權。

因新力熱電設備使用年限已較長，新上脫硫脫硝等環保設備投資較大，運行成本較高，公司將所持新力熱電股權進行出售，可增加公司現金流，有利於公司集中資源，發展高端優勢產品，進一步提升公司業績。

詳情請參閱公司於2013年11月16日和2014年3月5日在巨潮資訊網上披露的相關公告。

3、湛江晨鳴為廣東慧銳提供4,000萬元擔保

為保障廣東慧銳投資有限公司生產經營和項目建設資金需求並降低其財務費用，公司董事會同意廣東慧銳向湛江市代建項目管理局開立人民幣4,000萬元銀行保函，以置換之前廣東慧銳因履行《湛江市海東新區岸線和灘塗綜合治理工程BT建設項目合同》而繳納的履約保證金人民幣4,000萬元，以提高資金的使用效率；同時，應出具保函的銀行要求，湛江晨鳴漿紙有限公司為廣東慧銳的本銀行保函提供人民幣4,000萬元的擔保，擔保期限兩年，具體日期以合同約定為準。詳情請參閱公司於2013年11月16日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號：2013-101。

第六節 重要事項

十三、公司子公司重要事項(續)

4、江西晨鳴合作建設港口

為降低運輸成本，充分利用江西晨鳴所擁有的海岸線及港口建設用地，江西晨鳴與南昌市寶龍建築工程有限公司共同出資成立江西晨鳴港務有限責任公司。此次投資在滿足江西晨鳴運輸需求的同時，能夠給公司創造效益，增強江西晨鳴的盈利能力，保障公司的可持續性發展。詳情請參閱公司於2013年9月30日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號：2013-088。

十四、公司發行公司債券的情況

- (1) 經中國證監會於2011年6月27日簽發的「證監許可[2011]1019號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過20億元的公司債券，本次債券為5年期固定利率債券公司債券，票面利率為5.95%，採取單利按年計息，不計複利，起息日為2011年7月6日，2012年至2016年每年的7月6日為上一個計息年度的付息日，到期支付本金及最後一期利息。公司已於2012年6月30日披露《2011年公司債券2012年付息公告》，並實施完成。
- (2) 經中國證監會於2012年11月30日簽發的「證監許可[2012]1612號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過38億元的公司債券，本次債券為5年期，附第3年末發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，本次債券為固定利率，票面利率為5.65%，採取單利按年計息，不計複利，起息日為2012年12月26日，2013年至2017年每年的12月26日為上一個計息年度的付息日，如投資者行使回售選擇權，則回售部分債券的付息日為2013年至2015年每年的12月26日，到期支付本金及最後一期利息。
- (3) 公司之子公司晨鳴(香港)有限公司於2011年4月13日發行人民幣票據5億元，本次發行的人民幣票據利率為年利率2.95%，並於每半年支付票據利息，本次票據期限為3年，所得款項將用作晨鳴(香港)有限公司的營運資金。

第六節 重要事項

十五、公司回購股份情況

(一) 回購B股情況

2012年12月12日，公司召開了第三次臨時股東大會、境內上市股份(A股、B股)類別股東大會和境外上市股份(H股)類別股東大會，會議分別審議通過了公司回購B股股份的議案。次日，公司公告了股東大會決議和關於回購公司B股股份暨減少註冊資本的債權人通知。

2012年12月28日，公司獲山東省商務廳魯商務外資字【2012】907號文批復，初步同意公司回購不超過1.5億股已發行的境內上市外資股(B股)，回購的股份以實際發生數額為準並相應減少註冊資本。

2013年02月04日，公司獲國家外匯管理局壽光市支局壽匯發【2013】4號文批復，同意公司購匯不超過4億港元，用於回購不超過1.5億股境內上市外資股(B股)。

2013年02月26日，公司回購B股事項，已獲深交所同意，公司發出了回購報告書等公告，正式啟動回購工作。

截止2013年12月11日，公司已累計回購B股數量為86,573,974股，佔公司總股本的比例為4.1985%，購買最高價為港幣4.00元/股，最低價為港幣3.38元/股，支付總金額為港幣330,911,185.31元(含印花稅、佣金)。

2013年12月24日，公司在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司辦理完畢回購股份的註銷事宜。詳情請參閱公司於2013年12月25在巨潮資訊網上披露的相關公告。

2013年12月30日，公司取得山東省商務廳《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的批復》(魯商務外資字[2013]933號)和減資後的外商投資企業批准證書，同意公司註冊資本由206,204.5941萬元人民幣減至197,547.1967萬元人民幣。

2014年1月2日，公司在山東省工商局辦理了減資備案手續，取得了減資後的營業執照，註冊資本為197,547.1967萬元人民幣。

(二) 回購H股情況

1、 回購的背景和目的

受全球金融危機和我國經濟增速放緩的影響，我國資本市場自2011年中以來開始出現震盪調整。公司H股股價也持續走低，公司H股股價的表現與我公司的內在價值以及行業龍頭地位不符，公司的投資價值被低估，不僅給公司的資本市場形象帶來了負面影響，也不利於維護廣大股東利益。因此，公司擬回購部分H股股份，以增強公眾投資者對公司的信心，提升公司價值，並促使其回歸到合理水平，實現股東利益最大化。

第六節 重要事項

十五、公司回購股份情況(續)

(二) 回購H股情況(續)

2、 回購已履程序

2013年6月27日，第七屆董事會第一次臨時會議審議通過了關於授權董事會回購公司部分H股股份一般性授權的議案。

2013年8月21日，公司召開2013年第一次臨時股東大會、境內上市股份(A股、B股)類別股東大會和境外上市股份(H股)類別股東大會，分別審議通過了公司回購H股股份的議案。次日，公司披露了關於回購H股股份並減少註冊資本的公告。

2013年10月10日，山東省商務廳出具了《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的初步批復》(魯商務外資字【2013】705號)，擬同意公司回購不超過3,912.7萬股已發行的境外上市外資股(H股)，回購的股份以實際發生數額為準並相應減少註冊資本。

3、 回購進展情況

截至2013年12月31日止年度內，本公司於香港聯交所以總額39,230,260.00港幣(即為購買股份支付的平均價為每股3.4159港幣)購回共計11,484,500股H股；截至本報告披露日，累計回購H股數量為24,660,500股，佔公司總股本的比例為1.2483%，購買最高價為港幣3.50元/股，最低價為港幣3.17元/股，支付總金額為港幣83,151,325.00元。該等股份於購回後尚未註銷。

十六、報告期後事項

(一) 成立融資租賃公司

2014年1月17日，公司召開的第七屆董事會第四次臨時會議，審議通過了《關於成立融資租賃公司的議案》。為推進公司多元化發展，進一步拓展公司業務範圍，增強公司整體實力和綜合競爭力，培育公司新的利潤增長點，公司擬通過全資子公司晨鳴(香港)有限公司在境內出資設立一家融資租賃公司。詳情請參閱公司於2014年1月17日在聯交所網站及2014年1月18日在巨潮資訊網上披露的公告，公告編號：2014-003。

第六節 重要事項

十六、報告期後事項(續)

(二) 對黃岡晨鳴漿紙有限公司增資

2014年1月17日，公司召開的第七屆董事會第四次臨時會議，審議通過了《關於為全資子公司黃岡晨鳴增資的議案》。為滿足黃岡晨鳴林紙一體化項目建設資金的需求，保證項目建設的順利進行，同時根據國家對項目建設自有資金的要求，公司以自有資金對黃岡晨鳴進行增資，增資金額為人民幣1.8億元。詳情請參閱公司於2014年1月17日在聯交所網站及2014年1月18日在巨潮資訊網上披露的公告，公告編號：2014-005。

(三) 關於股東進行約定購回式證券交易購回股份的事項

2014年1月20日，公司接到持股5%以上股東壽光晨鳴控股有限公司函件稱，晨鳴控股於2014年1月20日購回通過約定購回式證券交易售出公司股份8,660萬股，本次交易前後持股情況如下：

股東名稱	交易前		交易後	
	持有公司 股份數量(股)	佔公司總 股本的比例(%)	持有公司 股份數量(股)	佔公司總 股本的比例(%)
晨鳴控股	206,403,657	10.45	293,003,657	14.83

詳情請參閱公司於2014年1月20日在聯交所網站及2014年1月21日在巨潮資訊網上披露的公告，公告編號：2014-008。

(四) 關於購買寫字樓物業資產

2014年1月17日，公司召開的第七屆董事會第四次臨時會議，審議通過了《關於購買寫字樓物業資產的議案》。為加快公司國際化發展步伐，解決晨鳴集團財務公司等單位在濟南所設機構的經營場所問題，保證並促進公司在濟南幾周邊地區金融、銷售、租賃等各項業務的順利開展，從而進一步增強公司的綜合競爭力和盈利能力，公司董事會同意通過公司全資子公司晨鳴(香港)有限公司之境內全資子公司以約人民幣3.6億元購買寫字樓一座，該房產部分用於辦公，部分可出售或出租。詳情請參閱公司於2014年1月17日在聯交所網站及2014年1月18日在巨潮資訊網上披露的公告，公告編號：2014-002。

第六節 重要事項

十六、報告期後事項(續)

(五) 對外提供委託貸款

2014年1月17日，公司召開的第七屆董事會第四次臨時會議，審議通過了《關於對外提供委託貸款的議案》。為提高公司資金使用效率，發揮資金最大效用，提升公司業績水平，根據目前公司運營和資金情況，公司擬通過交通銀行濰坊分行向壽光市金財公有資產經營有限公司發放委託貸款，委託貸款總金額不超過人民幣10億元(含)，可分期辦理。本次委託貸款的有效期限不超過3年(含)，委託貸款年利率為10%，初步預計每年可為公司產生較為可觀的經濟效益。壽光市基礎設施建設資金管理中心以其持有的壽光市金財公有資產經營有限公司20%股權作為質押擔保。詳情請參閱公司於2014年1月17日在聯交所網站及2014年1月18日在巨潮資訊網上披露的公告，公告編號：2014-006。

第七節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)				小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	數量		比例(%)	
一、有限售條件股份	9,336,404	0.45%	0	0	0	-1,170,185	-1,170,185	8,166,219	0.41%	
1、其他內資持股	9,336,404	0.45%				-1,170,185	-1,170,185	8,166,219	0.41%	
境內自然人持股	9,336,404	0.45%				-1,170,185	-1,170,185	8,166,219	0.41%	
二、無限售條件股份	2,052,709,537	99.55%	0	0	0	-85,403,789	-85,403,789	1,967,305,748	99.59%	
1、人民幣普通股	1,103,942,052	53.54%				1,170,185	1,170,185	1,105,112,237	55.94%	
2、境內上市的外資股	557,497,485	27.04%				-86,573,974	-86,573,974	470,923,511	23.84%	
3、境外上市的外資股	391,270,000	18.97%				0	0	391,270,000	19.81%	
三、股份總數	2,062,045,941	100%	0	0	0	-86,573,974	-86,573,974	1,975,471,967	100%	

股份變動的原因

適用 不適用

- 1、 本次變動前後，有限售條件股份中，境內自然人持股由**9,336,404**股變為**8,166,219**股，差額為**-1,170,185**股，變動原因為：根據《深圳證券交易所上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理業務操作指南》規定，報告期內，公司離任已滿半年的董事、高管所持股限售到期全部解禁，高管持股中的**1,170,185**股，股權性質由有限售條件境內自然人持股變為無限售條件人民幣普通股(A股)。
- 2、 報告期內，境內上市的外資股由**557,497,485**股變為**470,923,511**股，差額為**86,573,974**股，變動原因為：報告期內，公司回購部分境內上市外資股(B股)股份，截止**2013**年**12**月**11**日，公司累計回購B股股份**86,573,974**股，並於**2013**年**12**月**24**日在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司辦理完畢回購股份的註銷事宜。詳情請參閱公司於**2013**年**12**月**25**日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》、巨潮資訊網發佈的《關於回購部分境內上市外資股(B股)股份實施完畢及股份變動報告書》，公告編號為**2013-114**。

第七節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

股份變動的批准情況

適用 不適用

2012年12月12日，公司召開2012年第三次臨時股東大會、2012年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會以及2012年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會，審議通過《關於回購部分境內上市外資股(B股)股份的議案》，同意公司自本次股東大會及類別股東大會通過之日起12個月內，以自有資金回購不超過1.5億股境內上市外資股(B股)股份，回購價格不高於4港幣/股，且回購價款總額不超過4億港幣，回購的股份將依法註銷。

2012年12月28日，公司取得山東省商務廳《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的初步批復》，同意公司回購部分境內上市外資股(B股)股份不超過1.5億股，回購的股份以實際發生數額為準並相應減少註冊資本。

2013年2月4日，公司取得國家外匯管理局壽光市支局《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司回購B股股份購匯額度的批復》，同意公司購匯不超過4億港幣，用於回購其不超過1.5億股境內上市外資股(B股)。

2013年12月30日，公司取得山東省商務廳《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的批復》(魯商務外資字[2013]933號)和減資後的外商投資企業批准證書，同意公司註冊資本由206,204.5941萬元人民幣減至197,547.1967萬元人民幣。

2014年1月2日，公司在山東省工商局辦理了減資備案手續，取得了減資後的營業執照，註冊資本為197,547.1967萬元人民幣。

股份變動的過戶情況

適用 不適用

股份變動對最近一年和最近一期基本每股收益和稀釋每股收益、歸屬於公司普通股股東的每股淨資產等財務指標的影響

適用 不適用

主要財務指標	股份變動後	股份變動前
基本每股收益(元/股)	0.35	0.34
稀釋每股收益(元/股)	0.35	0.34
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	7.15	6.94

公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

1、報告期末近三年歷次證券發行情況

股票及其衍生證券名稱	發行日期	發行價格(或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市	
					交易數量	交易終止日期
股票類						
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
11 晨鳴債	2011年07月06日	100元/張，固定利率 5.95%	20,000,000	2011年08月08日	20,000,000	2016年07月06日
12 晨鳴債	2012年12月26日	100元/張，固定利率 5.65%	38,000,000	2013年02月04日	38,000,000	2017年12月26日
11 香港晨鳴債	2011年04月13日	100元/張，固定利率 2.95%	5,000,000	2011年04月13日	5,000,000	2014年04月13日
權證類						

前三年歷次證券發行情況的說明

- (1) 公司於2011年7月6日發行總額為人民幣20億元的公司債券，債券面值每張100元，共計2,000萬張，發行價格為每張100元，本次債券票面利率為5.95%，共募集資金人民幣20億元，扣除費用人民幣0.18億元後可使用的募集資金淨額為人民幣19.82億元。累計使用募集資金人民幣19.82億元，其中補充流動資金約人民幣3.82億元，償還銀行貸款使用募集資金約人民幣16億元，主要用於歸還金融機構借款。
- (2) 公司於2012年12月26日發行總額為人民幣38億元的公司債券，債券面值每張100元，共計3,800萬張，發行價格為每張100元，本次債券票面利率為5.65%，共募集資金人民幣38億元，扣除費用人民幣0.27億元後可使用的募集資金淨額為人民幣37.73億元。累計使用募集資金人民幣37.73億元，其中補充流動資金約人民幣2.73億元，償還銀行借款使用募集資金約人民幣35億元，主要用於置換短期銀行借款。
- (3) 公司之子公司晨鳴(香港)有限公司於2011年4月13日發行人民幣票據5億元，本次發行的人民幣票據利率為年利率2.95%，並於每半年支付票據利息，所得款項用作晨鳴(香港)有限公司的營運資金。

第七節 股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況(續)

2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

- (1) 報告期內，公司回購部分境內上市外資股(B股)股份，截至2013年12月11日，公司累計回購B股股份86,573,974股，並於2013年12月24日在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司辦理完畢回購股份的註銷事宜。詳情請參閱公司於2013年12月25日發佈的《關於回購部分境內上市外資股(B股)股份實施完畢及股份變動報告書》，公告編號為2013-114。回購B股註銷後，公司股份總數由2,062,045,941股減少至1,975,471,967股。
- (2) 報告期內，因回購部分B股並註銷，公司控股股東—壽光晨鳴控股有限公司的持股比例由14.21%升至14.83%，其他股東結構影響很小。股份結構的變動情況，請參閱本章節第一部分、股份變動情況。
- (3) 報告期內，因回購部分B股並註銷，公司股本減少人民幣86,573,974元，資本公積減少人民幣178,789,209.60元；資產負債率由68.81%變為69.20%。

3、現存的內部職工股情況

內部職工股的發行日期	內部職工股的發行價格(元)	內部職工股的發行數量(股)
現存的內部職工股情況的說明	本公司無內部職工股	

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況

1、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末股東總數 131,890戶(其中A股102,456戶，B股28,873戶，H股561戶) 年度報告披露日前5個交易日末股東總數 131,173戶(其中A股101,779戶，B股28,837戶，H股557戶)

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股5%以上的股東或前10名股東持股情況				質押或凍結情況	
			報告期末 持股數量	報告期內 增減變動情況	持有有限售 條件的股份數量	持有無限售 條件的股份數量	股份狀態	數量
香港中央結算代理人有限公司	境外法人	19.73%	389,816,500	67,500	0	389,816,500	—	0
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	10.45%	206,403,657	-86,600,000	0	206,403,657	—	0
廣發證券股份有限公司 約定購回專用賬戶	境內非國有法人	4.38%	86,600,000	86,600,000	0	86,600,000	—	0
中融國際信託有限公司— 海通傘形寶1號證券 投資集合資金信託	境內非國有法人	1.82%	35,873,818	35,873,818	0	35,873,818	—	0
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	1.64%	32,341,052	-11,139,325	0	32,341,052	—	0
財通基金—光大銀行— 財通基金—元美2號 資產管理計劃	境內非國有法人	1.47%	29,056,556	29,056,556	0	29,056,556	—	0
財通基金—光大銀行— 元美1號資產管理計劃	境內非國有法人	1.47%	28,948,049	28,948,049	0	28,948,049	—	0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境外法人	1.15%	22,757,391	-3,874,244	0	22,757,391	—	0
雲南國際信託有限公司— 雲信成長2013-2號 集合資金信託計劃	境內非國有法人	0.71%	13,969,597	13,969,597	0	13,969,597	—	0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.61%	12,036,985	10,180,285	0	12,036,985	—	0

上述股東關聯關係或一致行動的說明

國有法人股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，也不屬於《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；財通基金—光大銀行—財通基金—元美2號資產管理計劃和財通基金—光大銀行—元美1號資產管理計劃是同屬財通基金管理公司管理的基金，除此之外，未知其他流動股東是否屬於一致行動人，也未知其他流動股東之間是否存在關聯關係。

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

1、公司股東數量及持股情況(續)

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算代理人有限公司	389,816,500	境外上市外資股	389,816,500
壽光晨鳴控股有限公司	206,403,657	人民幣普通股	206,403,657
廣發證券股份有限公司約定購回專用賬戶	86,600,000	人民幣普通股	86,600,000
中融國際信託有限公司－海通傘形寶 1號證券投資集合資金信託	35,873,818	人民幣普通股	35,873,818
PLATINUM ASIA FUND	32,341,052	境內上市外資股	32,341,052
財通基金－光大銀行－財通基金－元美 2號資產管理計劃	29,056,556	人民幣普通股	29,056,556
財通基金－光大銀行－元美1號資產管理計劃	28,948,049	人民幣普通股	28,948,049
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	22,757,391	人民幣普通股	22,757,391
雲南國際信託有限公司－雲信成長 2013-2號集合資金信託計劃	13,969,597	人民幣普通股	13,969,597
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	12,036,985	境內上市外資股	12,036,985

前10名無限售流通股股東之間，以及前10名無限售流通股股東和前10名股東之間關聯關係或一致行動的說明

國有法人股股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，也不屬於《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；財通基金－光大銀行－財通基金－元美2號資產管理計劃和財通基金－光大銀行－元美1號資產管理計劃是同屬財通基金管理有限公司管理的基金，除此之外，未知其他流動股東是否屬於一致行動人，也未知其他流動股股東之間是否存在關聯關係。

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

1、公司股東數量及持股情況(續)

公司股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

- (1) 公司持股5%以上股東壽光晨鳴控股有限公司於2013年1月21日，通過約定購回式證券交易售出所持公司股份8,660萬股，參與交易的證券公司為廣發證券股份有限公司，回購期限為一年。本報告期內，晨鳴控股無購回交易，廣發證券通過約定購回專用賬戶，持有本公司股份8,660萬股。
- (2) 2014年1月20日，壽光晨鳴控股有限公司購回通過約定購回式證券交易售出的8,660萬股，本次交易前後持股情況如下：

單位：股

股東名稱	交易前		交易後	
	持有公司 股份數量	佔公司總股本 的比例(%)	持有公司 股份數量	佔公司總股本 的比例(%)
壽光晨鳴控股有限公司	206,403,657	10.45%	293,003,657	14.83%

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

2、公司控股股東情況

法人

控股股東名稱	法定代表人/ 單位負責人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
壽光晨鳴控股有限公司	陳洪國	2005年 12月30日	78348518-9	16.85億元	對造紙、電力、熱力、林業項目的投資
經營成果、財務狀況、 現金流和未來 發展戰略等	2013年度，晨鳴控股實現營業收入人民幣204.43億元，營業成本人民幣166.53億元；截至2013年12月31日，晨鳴控股總資產為人民幣493.91億元，總負債為人民幣345.34億元；經營活動產生的現金流淨額為11.63億元(未經審計)。未來，壽光晨鳴控股有限公司將繼續致力於造紙、電力、熱力和林業項目等的投資。				
控股股東報告期內控股和 參股的其他境內外 上市公司的股權情況	壽光晨鳴控股有限公司持有本公司14.83%的股權(註)，除此之外，不存在控股和參股其他境內外上市公司股權的情況。				

註：2014年1月20日，壽光晨鳴控股有限公司購回通過約定購回式證券交易售出的8,660萬股，此次交易後持有公司股份數量為293,003,657股，佔公司總股本的比例為14.83%。

控股股東報告期內變更

適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

3、公司實際控制人情況

法人

實際控制人名稱	法定代表人/ 單位負責人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
壽光市國有資產 監督管理辦公室	付心剛	1991年 08月01日	137078300401	2萬元	負責全市企事業單位 國有資產管理及資本 運營工作
經營成果、財務狀況、 現金流和未來 發展戰略等	壽光市國有資產監督管理辦公室負責全市企事業單位國有資產管理及資本運營，致力於國有資產的保值、增值。				
實際控制人報告期內 控制的其他境內外 上市公司的股權情況	除本公司外，壽光市國有資產監督管理辦公室不存在控制的其他境內外上市公司的股權情況。				

實際控制人報告期內變更

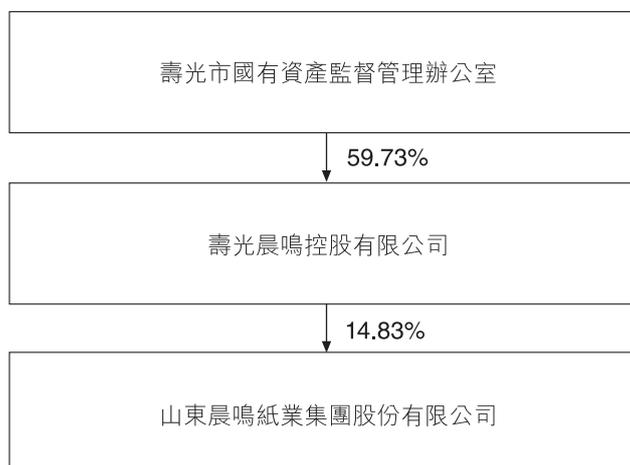
適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

3、公司實際控制人情況(續)

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



註：2014年1月20日，壽光晨鳴控股有限公司購回通過約定購回式證券交易售出的8,660萬股，此次交易後持有公司股份數量為293,003,657股，佔公司總股本的比例為14.83%。

實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	期初 持股數(股)	本期增持 股份數量(股)	本期減持 股份數量(股)	期末 持股數(股)
陳洪園	董事長、總經理	現任	男	49	2013年05月16日	2016年05月16日	6,334,527	0	0	6,334,527
尹同遠	副董事長	現任	男	56	2013年05月16日	2016年05月16日	2,423,640	0	0	2,423,640
李峰	董事、副總經理	現任	男	41	2013年05月16日	2016年05月16日	471,818	0	0	471,818
耿光林	董事、副總經理	現任	男	40	2013年05月16日	2016年05月16日	437,433	0	0	437,433
譚道誠	董事	離任	男	47	2010年04月12日	2013年05月15日	185,700	0	115,600	70,100
侯煥才	董事	現任	男	52	2013年05月16日	2016年05月16日	628,915	0	0	628,915
周少華	董事、副總經理	現任	男	52	2013年05月16日	2016年05月16日	123,007	0	0	123,007
崔友平	董事	現任	男	50	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王效群	董事	現任	男	58	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王鳳榮	董事	離任	女	45	2010年04月12日	2013年05月15日	0	0	0	0
張志元	獨立董事	現任	男	51	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王愛國	獨立董事	現任	男	50	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
張宏	獨立董事	現任	女	49	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王玉玫	獨立董事	離任	女	51	2010年04月12日	2013年05月15日	0	0	0	0
王翔飛	獨立董事	離任	男	63	2010年04月12日	2013年05月15日	0	0	0	0
潘愛玲	獨立董事	現任	女	49	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
高俊傑	監事會主席	現任	男	43	2013年05月16日	2016年05月16日	39,606	0	0	39,606
王菊	監事	現任	女	48	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
楊洪芹	監事	現任	女	46	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
尹啟祥	監事	現任	男	76	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
郭光耀	監事	現任	男	71	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
李雪芹	副總經理	現任	女	48	2013年05月16日	2016年05月16日	429,348	0	0	429,348
王春方	董事會秘書、 副總經理	現任	男	38	2013年05月16日	2016年05月16日	30,000	100,000	0	130,000
胡長青	副總經理	現任	男	48	2013年05月16日	2016年05月16日	1,238	0	0	1,238
邵震中	副總經理、 營銷總監	現任	男	53	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
常立亭	副總經理	現任	男	60	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
李振中	副總經理	現任	男	40	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
張延軍	副總經理	離任	男	48	2011年03月30日	2013年05月16日	102,393	0	0	102,393
夏繼鋼	副總經理	離任	男	38	2010年04月12日	2013年05月16日	0	0	0	0
潘兆昌	公司秘書、 合資格會計師	現任	男	44	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
合計	-	-	-	-	-	-	11,207,625	100,000	115,600	11,192,025

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員最近5年的主要工作經歷

1、公司董事簡介

(1) 執行董事簡介

陳洪國先生，1987年加入本公司，歷任車間主任、分廠廠長、副總經理、公司董事、武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司董事長等職務，現任本公司董事長兼總經理，壽光晨鳴控股有限公司董事長兼總經理。陳洪國先生為本公司副總經理李雪芹女士的配偶。

尹同遠先生，1982年加入本公司，歷任車間主任、技術處長、副廠長、常務副廠長、總經理等職務，現任本公司副董事長、壽光晨鳴控股有限公司董事。

李峰先生，1992年加入本公司，歷任公司車間主任、總經理助理，武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司副總經理、董事長，現任本公司執行董事、副總經理兼營銷副總監。李峰先生為本公司副總經理李雪芹女士的弟弟。

耿光林先生，1992年加入本公司，歷任本公司車間主任、武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司董事長、吉林晨鳴紙業有限責任公司董事長、江西晨鳴紙業有限責任公司董事長等職務，現任公司董事、副總經理兼集團生產總監，壽光晨鳴控股有限公司董事。

周少華先生，1997年加入公司，歷任武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司常務副總經理、總工程師、副董事長，江西晨鳴紙業有限責任公司董事長，現任本公司董事、副總經理，分管黃岡漿紙項目。

侯煥才先生，1983年加入本公司，歷任車間主任、分廠廠長、吉林晨鳴紙業有限公司董事長、江西晨鳴紙業有限責任公司董事長、第一屆和第二屆監事會主席。現任本公司董事，吉林晨鳴總經理。

(2) 公司非執行董事簡介

崔友平先生，教授、經濟學博士，曾任山東經濟學院經濟學系副主任、主任、科研處處長、山東經濟學院副院長，現任山東財經大學副校長、山東省經濟學會副會長、山東省商業經濟學會副會長等職務，2010年4月開始任本公司非執行董事。

王效群先生，1984年至1988年任壽光市財政局企財科科長，1989年至2008年11月任壽光市國有資產管理局副局長，2008年12月退休。2010年4月開始擔任本公司非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

1、公司董事簡介(續)

(3) 獨立非執行董事簡介

王愛國先生，教授、博士生導師、會計學博士後，全國優秀教師、山東省教學名師、山東省高等學校首席專家(會計學)、山東省有突出貢獻的中青年專家，歷任山東經濟學院會計系副主任、山東經濟學院研究生部副主任、山東經濟學院會計學院院長，現任山東財經大學會計學院院長、兼任中國會計學會理事、中國資產評估協會理事、山東省會計教育委員會副會長兼秘書長、山東省企業信用評級專家委員會委員等職務，兼任山東鋼鐵集團股份有限公司獨立董事、中國玉米油股份有限公司獨立非執行董事、海信科龍電器股份有限公司獨立非執行董事、山東省章丘鼓風機股份有限公司獨立董事。2010年4月開始擔任公司獨立非執行董事。

張志元先生，教授、管理學博士、經濟學博士後。歷任山東經濟學院財政金融學院院長、山東區域經濟研究院院長。現任山東財經大學金融學院院長、區域經濟研究院院長，博士生導師。金融學國家級特色專業建設點負責人，山東省重點學科首席專家，金融產業優化與區域發展管理協同創新中心首席科學家，山東省政府決策服務調研基地負責人，山東省區域經濟發展研究基地負責人兼首席專家，山東省高校學科帶頭人，山東省「百人工程」理論人才，山東省高校十大師德標兵。兼任山東區域經濟學會副會長兼秘書長、山東省金融學會常務理事兼學術委員會委員、中國區域經濟學會常務理事等。近年來，主持國家項目4項、地方政府委託項目10餘項，多項成果獲教育部和山東省科研獎勵。擔任山東省、濟南市、日照市等多家地方政府的專家顧問。山東天業恒基股份有限公司獨立董事。2010年4月開始擔任公司獨立非執行董事。

張宏女士，現任山東大學教授、博士生導師、跨國公司研究所所長、中國國際貿易學會理事、山東省對外貿易學會理事、山東省商業學會理事、山東省日本學會理事，兼任山東海化股份有限公司獨立董事、山東新能泰山發電股份有限公司獨立董事、山東共達電聲股份有限公司獨立董事。2010年4月開始擔任本公司獨立非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

1、公司董事簡介(續)

(3) 獨立非執行董事簡介(續)

潘愛玲女士，經濟學博士，財務管理博士後，現為山東大學管理學院教授，會計系主任，博士生導師，中國註冊會計師非執業會員，山東省會計學會理事，台灣東吳大學客座教授，美國康涅狄格大學訪問學者，教育部新世紀優秀人才獲得者，新世紀「百千萬人才工程」國家級人選。完成多項國家級及省級課題，在CSSCI學術期刊發表論文70餘篇。研究成果獲山東省社會科學優秀成果一等獎和山東省軟科學優秀成果一等獎。2013年5月開始擔任本公司獨立非執行董事。

2、公司監事簡介

高俊傑先生，1994年加入公司，歷任公司法律事務科科長、審計部部長等職務，現任公司監事會主席、總經理助理分管稽察部工作、壽光晨鳴控股有限公司監事、壽光市恒聯企業投資有限公司監事。

尹啟祥先生，曾任壽光市經濟貿易委員會主任、山東省壽光市體政部部长、壽光市輕化局局長等職務，1998年退休。2010年4月開始任本公司監事。

郭光耀先生，1969年至1981年於航空部太行儀錶廠工作，任主管工藝員、工程師；1981年至1987年於壽光化肥廠工作，歷任副廠長、黨委書記；1987年至1989年在壽光市啤酒廠工作，任黨委書記、總工程師；1990年3月在壽光市經貿委工作，任副主任、機關黨委書記，兼壽光市企業管理辦公室主任，2003年12月退休。2009年5月開始任本公司監事。

王菊女士，1987年加入本公司，歷任車間副主任、主任、壽光晨鳴總經理助理、壽光晨鳴副總經理、壽光晨鳴制漿工廠副總經理，現任本公司監事。

楊洪芹女士，1987年加入本公司，歷任公司質檢科副科長、科長、售後服務處處長、物業管理公司經理，現任本公司監事、山東晨鳴熱電股份有限公司總經理助理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

3、公司高級管理人員簡介

李雪芹女士，先後榮獲「山東省勞動模範、全國勞動模範、全國五一勞動獎章等稱號」，第十屆、第十一屆、第十二屆全國人大代表，1987年加入本公司，歷任本公司審計部部長、副總經理等職務，自2003年3月開始擔任本公司副總經理，壽光晨鳴控股有限公司董事。李雪芹女士為本公司董事長陳洪國先生的配偶。

王春方先生，大學本科學歷，長江商學院CFO班學員，壽光市會計協會副會長，1997年加入本公司，歷任公司銷售分公司財務主管、銷售總公司財務總監、吉林晨鳴紙業有限責任公司財務總監、公司總經理助理、財務部長、公司財務總監等職務。現任公司董事會秘書、副總經理兼財務公司(籌)董事長。

胡長青先生，1988年加入本公司，歷任本公司技改部長、分廠廠長、副總經理、董事等職務，現任公司副總經理，分管湛江晨鳴漿紙項目工作。

邵震中先生，52歲，大學本科學歷，2013年加入本公司。歷任上海巴特勒機械製造有限公司市場部經理、芬歐匯川(中國)有限公司亞太區銷售及市場副總裁，現任公司副總經理兼營銷總監。

李振中先生，1995年加入本公司，歷任銷售公司上海管理區首席代表、輕塗文化紙產品銷售經理等職務，現任公司副總經理。

常立亭先生，1985年加入本公司，歷任公司工會主席、銷售公司產品總經理，現任公司工會主席、副總經理，兼任營銷副總監。

潘兆昌先生，現為香港會計師公會及澳洲會計師公會資深會計師，取得中央昆士蘭大學會計系碩士學位和南格斯大學工商管理碩士學位。2008年加入本公司，現任本公司之合資格會計師及公司秘書。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

在股東單位任職情況

√適用 □不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位是否 領取報酬津貼
陳洪國	壽光晨鳴控股有限公司	董事長兼總經理	2013年09月21日	2016年09月21日	否
尹同遠	壽光晨鳴控股有限公司	董事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
耿光林	壽光晨鳴控股有限公司	董事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
李雪芹	壽光晨鳴控股有限公司	董事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
高俊傑	壽光晨鳴控股有限公司	監事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
在股東單位任職情況的說明		無			

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

在其他單位任職情況

√適用 □不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位是否 領取報酬津貼
張宏	山東海化股份有限公司	獨立董事	2011年04月27日	2014年04月27日	是
張宏	山東新能泰山發電股份有限公司	獨立董事	2011年05月27日	2014年05月27日	是
張宏	山東共達電聲股份有限公司	獨立董事	2011年10月05日	2014年10月05日	是
張志元	山東天業恒基股份有限公司	獨立董事	2008年06月26日	2014年06月26日	是
王愛國	山東鋼鐵集團股份有限公司	獨立董事	2012年04月10日	2015年04月10日	是
王愛國	中國玉米油股份有限公司	獨立董事	2012年11月23日	2015年11月23日	是
王愛國	海信科龍電器股份有限公司	獨立董事	2011年01月20日	2014年01月20日	是
王愛國	山東省章丘鼓風機股份有限公司	獨立董事	2012年07月12日	2015年07月12日	是
潘愛玲	山東三維石化工程股份有限公司	獨立董事	2008年04月11日	2013年03月11日	是

在其他單位任職情況的說明

以上四位均為公司獨立董事。

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

1. 公司每位執行董事與高級管理人員年度薪酬在人民幣20萬元-500萬元(含稅)之間，具體分配金額由董事會薪酬與考核委員會根據公司主要財務指標和經營目標完成情況、公司執行董事和高級管理人員分管工作範圍及主要職責情況、崗位工作業績考評系統中涉及指標的完成情況、業務創新能力和創利能力等確定。具體執行方案由董事會之薪酬與考核委員會制定，由董事會審議確定。
2. 公司向每位獨立非執行董事和非執行董事每年支付津貼4-10萬元人民幣(稅後)，獨立非執行董事和非執行董事出席公司董事會和股東大會的差旅費及按《公司章程》行使職權所需的合理費用由公司據實報銷。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況(續)

3. 本公司各董事、監事及高級管理人員薪酬詳情載於財務報告附註(九)、4 關鍵管理人員報酬內。

公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：萬元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的報酬總額	從股東單位獲得的報酬總額	報告期末實際所得報酬
陳洪國	董事長、總經理	男	49	現任	500	0	500
尹同遠	副董事長	男	56	現任	300	0	300
李峰	董事、副總經理	男	41	現任	86.26	0	86.26
耿光林	董事、副總經理	男	40	現任	279.64	0	279.64
譚道誠	董事	男	47	離任	20.21	0	20.21
侯煥才	董事	男	52	現任	103.57	0	103.57
周少華	董事、副總經理	男	52	現任	109.83	0	109.83
崔友平	董事	男	50	現任	5	0	5
王效群	董事	男	58	現任	5	0	5
王鳳榮	董事	女	45	離任	2.08	0	2.08
張志元	獨立董事	男	51	現任	5	0	5
王愛國	獨立董事	男	50	現任	5	0	5
張宏	獨立董事	女	49	現任	5	0	5
王玉玫	獨立董事	女	51	離任	2.08	0	2.08
王翔飛	獨立董事	男	63	離任	5.21	0	5.21
潘愛玲	獨立董事	女	49	現任	5	0	5

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況(續)

單位：萬元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的報酬總額	從股東單位獲得的報酬總額	報告期末實際所得報酬
高俊傑	監事會主席	男	43	現任	39.28	0	39.28
王菊	監事	女	48	現任	18.68	0	18.68
楊洪芹	監事	女	46	現任	17.62	0	17.62
尹啟祥	監事	男	76	現任	2.50	0	2.50
郭光耀	監事	男	71	現任	2.50	0	2.50
李雪芹	副總經理	女	48	現任	121.86	0	121.86
王春方	董事會秘書、 副總經理	男	38	現任	90.67	0	90.67
胡長青	副總經理	男	48	現任	185.36	0	185.36
邵震中	副總經理、 營銷總監	男	53	現任	330.73	0	330.73
常立亭	副總經理	男	60	現任	95.72	0	95.72
李振中	副總經理	男	40	現任	126.05	0	126.05
張延軍	副總經理	男	48	離任	29.31	0	29.31
夏繼鋼	副總經理	男	38	離任	43.95	0	43.95
潘兆昌	公司秘書、 合資格會計師	男	44	現任	11.89	0	11.89
合計	—	—	—	—	2,555.00	0	2,555.00

公司董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
陳洪國	董事長、總經理	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
尹同遠	副董事長	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
李峰	董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
耿光林	董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
周少華	董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
侯煥才	董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
王愛國	獨立董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
張志元	獨立董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
張宏	獨立董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
崔友平	董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
潘愛玲	獨立董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
王效群	董事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
高俊傑	監事會主席	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
楊洪芹	監事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
王菊	監事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
郭光耀	監事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
尹啟祥	監事	被選舉	2013年05月16日	換屆選舉
李雪芹	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
李峰	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
耿光林	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
周少華	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
王春方	董事會秘書	聘任	2013年05月16日	聘任
	副總經理	聘任	2014年03月20日	聘任
胡長青	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
邵震中	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
李振中	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
常立亭	副總經理	聘任	2013年05月16日	聘任
潘兆昌	公司秘書、合資格會計師	聘任	2013年05月16日	聘任
譚道誠	董事	任期滿離任	2013年05月15日	任期滿離任
王玉玫	獨立董事	任期滿離任	2013年05月15日	任期滿離任
王鳳榮	董事	任期滿離任	2013年05月15日	任期滿離任
張延軍	副總經理	任期滿離任	2013年05月16日	任期滿離任
夏繼鋼	副總經理	任期滿離任	2013年05月16日	任期滿離任
王翔飛	獨立董事	任期滿離任	2013年05月15日	任期滿離任

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

五、董事及監事資料變動

根據上市規則第 13.51(B) 條，董事及監事資料自本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之年報日期起之變動載列如下：

董事姓名	變動詳情
譚道誠	自 2013 年 05 月 15 日任期滿離任執行董事
王玉玫	自 2013 年 05 月 15 日任期滿離任獨立非執行董事
王鳳榮	自 2013 年 05 月 15 日任期滿離任非執行董事
王翔飛	自 2013 年 05 月 15 日任期滿離任獨立非執行董事
潘愛玲	自 2013 年 05 月 16 日起獲委任為獨立非執行董事

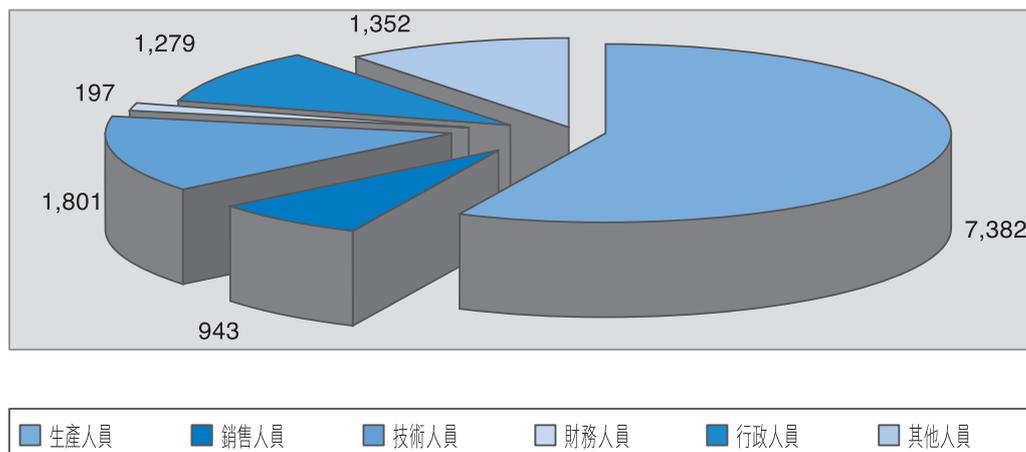
六、報告期核心技術團隊或關鍵技術人員變動情況(非董事、監事、高級管理人員)

報告期內，公司核心技術團隊或關鍵技術人員(非董事、監事、高級管理人員)等對公司核心競爭力有重大影響的人員未發生變動，未對公司經營產生影響。

七、公司員工情況

報告期末，集團在職員工總數為 12,954 人。

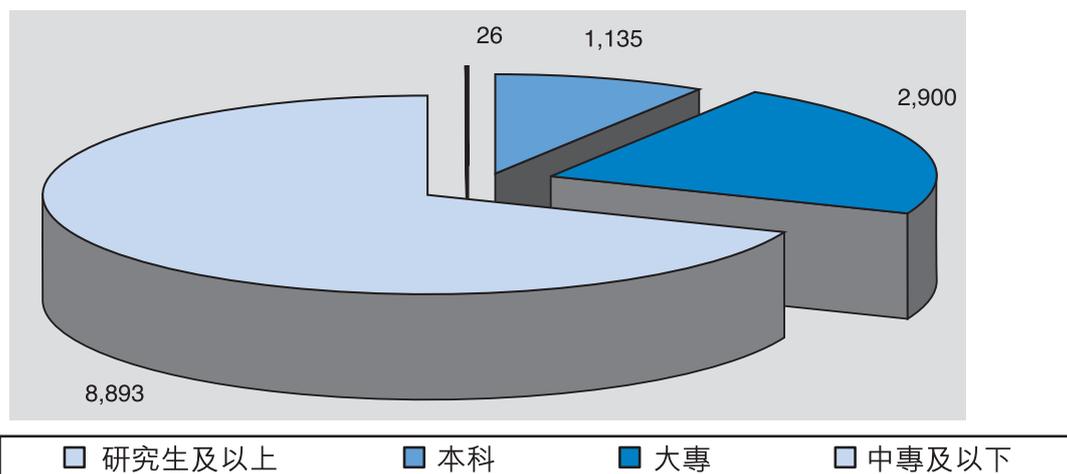
(1) 專業構成



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

七、公司員工情況(續)

(2) 教育程度



公司需承擔費用的離退休職工4名。以上人員包括控股子公司員工。

(3) 薪酬政策

公司員工的薪酬包括工資獎金及其它福利計劃。本公司在遵循中國有關法律及法規的情況下，根據員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。本集團員工2013年度薪酬詳情載列於按企業會計準則編製的財務報表註釋26。

同時，本集團之中國員工為地方政府組織之國營退休福利計劃之成員。本集團須向退休福利計劃按彼等薪金成本之若干百分比供款，為有關福利供資金。本集團提供的員工退休福利詳情載列於按企業會計準則編製的財務報表註釋26。

(4) 培訓計劃

公司高度重視員工培養工作，積極營造全員學習氛圍，各集團部室及子公司均制定詳細培訓計劃，多形式、多渠道、分層級、分專業開展員工培訓。修訂完善培訓管理體系，明確培訓工作流程、標準，充分開發內部培訓資源，編製簡單實用全員培訓教材，激勵引導員工學習熱情，全面提升業務技能。

第九節 公司治理

一、公司治理的基本狀況

(一) 公司治理現狀

報告期內，公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》和中國證監會有關規定的要求規範運作，不斷健全和完善公司法人治理結構。除本節第九(一)條另有說明外，董事會認為公司治理的實際情況與《上市公司治理準則》等規範性文件的規定和要求基本相符。

(二) 公司治理活動

報告期內，公司在鞏固2013年上市公司治理專項活動的基礎上，董事會著力從完善公司治理入手，規範公司運行。根據監管規定，適時完善公司治理制度，修訂完善了《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《關聯交易管理制度》、《股東大會議事規則》、《董事會提名委員會實施細則》；制訂了《重大交易決策制度》、《對外投資決策制度》、《對外擔保決策制度》、《投資者關係管理制度》、《公司章程》修訂案等管理制度。在持續推進公司治理水平提高方面開展了如下活動：

- 1、為貫徹落實證監會《關於做好2013年投資者保護工作的通知》(證監辦發[2013]21號)及山東證監局下發的《關於進一步做好上市公司投資者保護工作的通知》(魯證監公司字[2013]33號)的精神，切實保護好投資者，特別是社會公眾投資者的合法權益，公司按照《上市公司與投資者關係工作指引》及上述通知的要求，特制定了《投資者關係管理制度》，經第七屆董事會第一次臨時會議審議通過，並實施。
- 2、根據公司2012年度股東大會審議通過的《關於減少公司董事會成員人數並修訂〈公司章程〉的議案》及《關於董事會換屆選舉的議案》，公司第七屆董事會成員人數由15名減少至12名，其中獨立董事減少為4人。公司根據上述變化情況對《董事會審計委員會實施細則》、《董事會薪酬與考核委員會實施細則》、《董事會提名委員會實施細則》和《董事會戰略委員會實施細則》進行修訂，並實施。
- 3、為確保公司重大交易、對外投資、對外擔保等決策工作的規範、有效，依據《公司法》等有關法律、法規、規範性文件及《公司章程》的規定，結合公司的實際情況制訂了《重大交易決策制度》、《對外投資決策制度》、《對外擔保決策制度》，經2013年第二次臨時股東大會審議通過，並實施。

通過嚴格執行內部控制的相關制度，促進了公司的規範運作和健康發展，保護了投資者合法權益，公司治理總體情況與中國證監會的要求不存在差異，隨著公司的發展，公司規範運作狀況及內部控制水平將不斷提升。

公司治理與《公司法》和中國證監會相關規定的要求是否存在差異

是 否

公司治理與《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。

第九節 公司治理

一、公司治理的基本狀況(續)

(二) 公司治理活動(續)

公司治理專項活動開展情況以及內幕信息知情人登記管理制度的制定、實施情況

為規範公司內幕信息管理行為，加強公司內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，公司依據中國證券監督管理委員會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》(證監會公告[2011]30號)和深圳證券交易所2011年3月15日發佈的修訂後的《信息披露業務備忘錄第34號——內幕信息知情人登記管理事項》相關要求，並結合實際情況，修訂了《內幕信息知情人登記制度》明確了內幕信息的範圍、內幕信息知情人及其範圍、登記備案管理、保密及相關的責任追究等。董事會是內幕信息的管理機構，指定董事會秘書為內幕信息管理工作負責人。公司強化內幕信息知情人的登記管理制度和監督檢查工作，規範重大信息的內部流轉程序，保證信息披露的公平。切實避免內幕信息外泄和內幕交易行為的發生。公司嚴格執行內幕信息知情人登記制度及相關制度，禁止內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前買賣公司股份。

通過自查，未發現公司內幕信息知情人在敏感期買賣公司股票的行為，無監管處罰記錄。

第九節 公司治理

二、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、本報告期年度股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
2012年度股東大會	2013年 05月15日	1、公司2012年度董事會工作報告；2、公司2012年度監事會工作報告；3、公司獨立董事2012年度述職報告；4、公司2012年度報告全文和摘要；5、公司2012年度財務決算報告；6、公司2012年度利潤分配方案；7、公司關於向銀行申請2013年度授信額度的議案；8、公司關於為部分控股子公司綜合授信提供擔保的議案；9、公司關於對部分控股子公司提供財務資助的議案；10、公司關於聘任2013年度審計機構的議案；11、公司關於董事會換屆選舉的議案；12、公司關於監事會換屆選舉的議案；13、公司關於減少公司董事會成員人數並修訂《公司章程》的議案；14、公司關於廣東慧銳投資建設治理工程項目並授權的議案	全部審議通過	2013年 05月16日	http://www.cninfo.com.cn

第九節 公司治理

二、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況(續)

2、本報告期臨時股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
2013年第一次 臨時股東大會	2013年 08月21日	1、關於為全資子公司江西晨鳴增資的議案；2、關於江西晨鳴建設高檔包裝紙項目的議案；3、關於更換審計機構的議案；4、關於建設黃岡晨鳴林紙一體化項目的議案；5、關於為湛江晨鳴增加綜合授信提供擔保的議案；6、關於授權董事會回購部分H股股份一般性授權的議案	全部審議通過	2013年 08月22日	http://www.cninfo.com.cn
2013年第一次 A、B、H股類別 股東會	2013年 08月21日	關於授權董事會回購部分H股股份一般性授權的議案	審議通過	2013年 08月22日	http://www.cninfo.com.cn

第九節 公司治理

二、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況(續)

2、本報告期臨時股東大會情況(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
2013年第二次 臨時股東大會	2013年 11月15日	1、關於為黃岡晨鳴提供擔保的議案； 2、關於湛江晨鳴履行貸款抵押合同的議案； 3、關於成立富裕銷售公司的議案； 4、關於武漢萬興置業購買土地的議案； 5、關於武漢晨鳴與湖北浙商合作開發房地產項目的議案； 6、關於江西晨鳴合作建設港口的議案； 7、關於湛江晨鳴建設紙杯原紙和文化紙項目的議案； 8、關於重新制定《董事會議事規則》的議案； 9、關於重新制定《監事會議事規則》的議案； 10、關於修訂《關聯交易管理制度》的議案； 11、關於制定《重大交易決策制度》的議案； 12、關於制定《對外投資決策制度》的議案； 13、關於制定《對外擔保決策制度》的議案； 14、關於修訂《公司章程》的議案； 15、關於重新制定《股東大會議事規則》的議案	全部審議通過	2013年 11月16日	http://www.cninfo.com.cn

第九節 公司治理

三、報告期內獨立董事履行職責的情況

1、獨立董事出席董事會及股東大會的情況

獨立董事姓名	本報告期 應參加 董事會次數	獨立董事出席董事會情況				是否連續兩次 未親自 參加會議
		現場出席 次數	以通訊方式 參加次數	委託出席 次數	缺席次數	
張志元	11	1	9	1	0	否
王愛國	11	2	9	0	0	否
張宏	11	2	9	0	0	否
王玉玫	5	1	4	0	0	否
王翔飛	5	0	4	1	0	否
潘愛玲	6	0	5	1	0	否
獨立董事列席股東大會次數						0

連續兩次未親自出席董事會的說明：公司獨立董事無連續兩次未出席董事會的情況。

2、獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

獨立董事對公司有關事項是否提出異議

是 否

報告期內獨立董事對公司有關事項未提出異議。

3、獨立董事履行職責的其他說明

獨立董事對公司有關建議是否被採納

是 否

獨立董事對公司有關建議被採納或未被採納的說明：公司採納獨立董事建議繼續購買董監高責任險，防範職業風險。

第九節 公司治理

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

1、審計委員會

(1) 2013年度主要做了以下工作：

- ① 與公司聘請的外部審計機構對2012年度財務報告的審計工作進行審計前的溝通，並審閱了2012年度審計報告和財務報告，向公司董事會提交了該報告；
- ② 審閱截至2013年6月30日止六個月的本公司半年度財務報告，並提交董事會審議通過。

(2) 對公司2013年度財務報告審計工作情況如下：

- ① 在會計師進場審計前，與年度審計註冊會計師、公司財務部門召開會議，認真審閱了公司2013年度審計工作計劃及相關資料，與負責公司年度審計工作的瑞華會計師事務所註冊會計師協商確定了公司2013年度財務審計報告的時間安排計劃；
- ② 在年度審計註冊會計師進場前認真審閱了公司初步編製的財務會計報表，並出具了同意審計的意見；
- ③ 公司年度審計註冊會計師進場後，審計委員會不斷加強與會計師的溝通，並發出督促函，督促其在約定的時間內提交審計報告；
- ④ 公司年度審計註冊會計師出具初步審計意見後審計委員會又一次審閱了公司財務報表，認為公司財務報表真實、準確、完整的反映了公司的整體情況；
- ⑤ 審計委員會2013年第一次會議審議了公司年度審計會計師事務所出具的本年度審計工作總結，並向董事會提交了該報告；
- ⑥ 審閱截至2013年12月31日止年度的本公司內部審計及內部控制情況的報告。

2、薪酬與考核委員會

公司董事會下設薪酬與考核委員會，主要負責制定公司董事及高管人員的薪酬考核、制定、審查董事及高管人員的薪酬方案，對董事會負責。報告期內，公司董事會薪酬和考核委員會根據2013年的經營情況、董事及高管人員的考核情況，制定了公司董事及高管人員2013年度的薪酬方案，並提交了董事會。

3、提名委員會

報告期內，提名委員會召開一次會議。2013年第一次會議審議了《關於對公司董事會進行換屆選舉的議案》，並提交本公司第六屆董事會第十六次會議審議通過。

第九節 公司治理

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況(續)

4、戰略委員會

報告期內，戰略委員會召開三次會議。2013年第一次會議審議了《關於武漢晨鳴投資生活用紙及技改項目的議案》、《關於廣東慧銳建設治理工程項目的議案》，並提交本公司第六屆董事會第八次臨時會議審議通過；2013年第二次會議審議了《關於江西晨鳴投資高檔包裝紙項目的議案》，並提交本公司第七屆董事會第一次臨時會議審議通過；2013年第三次會議審議了《關於成立富裕銷售公司的議案》、《關於武漢萬興置業購買土地的議案》、《關於武漢晨鳴與湖北浙商合作開發房地產項目的議案》、《關於江西晨鳴合作建設港口的議案》、《關於湛江晨鳴建設紙杯原紙和文化紙項目的議案》，並提交本公司第七屆董事會第二次臨時會議審議通過。

戰略委員會關注董事會對項目發展和融資等授權情況，與管理層保持著順暢的日常溝通，對授權範圍內各項事務保持充分了解。

五、監事會工作情況

報告期內，公司監事會召開會議六次。

第六屆監事會第十三次會議審議通過了2012年度監事會工作報告、公司2012年度報告全文及摘要、公司2012年度財務決算報告、為部分全資子公司綜合授信提供擔保的議案、公司對部分子公司提供財務資助的議案、公司《內部控制自我評價報告》、公司聘任2013年度審計機構的議案、監事會進行換屆選舉的議案共8項議案；

第六屆監事會第十四次會議審議通過了公司2013年一季度報告全文和正文共1項議案；

第七屆監事會第一次會議審議通過了選舉公司監事會主席的議案；

第七屆監事會第二次會議審議通過了公司2013年中期報告全文和摘要共1項議案；

第七屆監事會第三次會議審議通過了關於重新制定《監事會議事規則》的議案；

第七屆監事會第四次會議審議通過了公司2013年三季度報告全文和正文共1項議案。

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

是 否

監事會對報告期內的監督事項無異議。

第九節 公司治理

六、公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立完整情況

- 1、 業務獨立情況：公司在業務方面完全獨立於控股股東，具有獨立完整的業務及自主經營能力。
- 2、 人員分開情況：公司在勞動、人事及工資管理方面與控股股東完全分開。
- 3、 資產獨立情況：公司與控股股東壽光晨鳴控股有限公司在資產方面只有股權投資關係，雙方資產完全分開。
- 4、 機構分開情況：公司擁有完整的組織機構、機構的設置完全按照法定程序並根據公司情況需要設立，公司機構與控股股東完全分開。
- 5、 財務分開情況：公司擁有獨立的財務部門，並建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，在銀行單獨開立帳戶，控股股東不干涉公司的財務活動。

綜上所述，公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，具有獨立完整的業務及自主經營能力。

七、同業競爭情況

公司與控股股東、實際控制人不存在同業競爭的情況。

八、高級管理人員的考評及激勵情況

公司對高管人員的考評建立起了月度考評與年度考評相結合的考評機制。月度考評以年度重點工作做指引，結合月度完成情況及重要績效指標考評兩項硬指標考核為主，並通過互相監督、相互評價，按月進行；年度考評由公司薪酬與考核委員會結合高管人員月度考評情況及年度整體情況包括高管綜合素質及內部人才培養情況做出評定。

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露

1. 遵守《企業管治守則》

本公司透過不同的內部監控管制以維持高水平的企業管治常規，董事會並會不時對企業管治常規作出檢討以提高本公司的企業管治標準。

除本節第四點「董事長與總經理」及本節第十七點「與股東的溝通」所述內容外，本公司報告期內全面遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》中的原則及守則條文。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

2. 董事及監事的證券交易活動

公司董事確認公司已經採納香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易標準守則》。經向公司全體董事及監事做出充分諮詢後，公司並無獲悉任何資料合理的顯示各位董事及監事於報告期內未遵守該守則所規定的準則。

3. 董事會

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責，行使下列職權：(1)負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券或其它證券及上市方案；(7)擬定公司重大收購、收購公司股票的方案；(8)擬定公司合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(9)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；(10)決定公司內部管理機構的設置；(11)聘任或者解聘公司經理、董事會秘書，根據經理提名，聘任或者解聘公司副經理、財務負責人等高級管理人員，決定其報酬和獎懲事項；(12)制定公司的基本管理制度；(13)制定《公司章程》修改方案；(14)管理公司資訊披露事項；(15)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(16)聽取公司經理的工作匯報並檢查經理工作；(17)公司章程規定或者股東大會授予的其它職權。

本公司董事會由六名執行董事：陳洪國(董事長)、尹同遠、李峰、耿光林、侯煥才、周少華，兩名非執行董事：崔友平、王效群及四名獨立非執行董事：張志元、王愛國、張宏及潘愛玲組成。其個人簡歷請參見本年度報告的第八節。

本公司董事會負有領導及監控公司的責任，並集體負責統管並監督公司事務以促使公司成功。本公司的日常管理授權執行董事或負責各分部及職能的高級管理人員及管理層處理。本公司董事客觀行事，所作決定亦符合公司利益。公司管理層及高級管理人員定期召開會議與董事會商討公司的日常業務運作及表現並具體實施董事會的有關決策。如董事會或任何董事會轄下委員會認為需要尋求獨立的專業意見，公司將按董事或該董事會轄下委員會要求安排獨立法律意見。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

3. 董事會(續)

本公司董事會在報告期內共召開十一次會議，定期會議五次，臨時會議六次，除張志元先生、王翔飛先生因公務無法親自出席六屆十六次董事會會議，分別委託王愛國先生、張宏女士代為出席；潘愛玲女士因公務無法親自出席七屆一次董事會會議，委託張宏女士代為出席外，公司其它董事均出席了十一次董事會。

姓名	職務	出席相關會議次數(應出席/實際出席)					股東會會議 (包含類別 股東會)
		董事會會議	審計委員會 會議	提名委員會 會議	薪酬與考核 委員會會議	戰略委員會 會議	
一、 執行董事							
陳洪國	董事長、總經理	11/11	不適用	1/1	1/1	3/3	1/1
尹同遠	副董事長	11/11	不適用	不適用	不適用	3/3	3/4
李峰	董事、副總經理	11/11	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0
耿光林	董事、副總經理	11/11	不適用	不適用	不適用	不適用	0/2
侯煥才	董事	11/11	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0
周少華	董事、副總經理	11/11	不適用	不適用	不適用	不適用	0/0
二、 非執行董事							
崔友平	董事	11/11	5/5	不適用	不適用	不適用	0/0
王效群	董事	11/11	不適用	不適用	不適用	不適用	0/4
三、 獨立非執行董事							
張志元	獨立董事	11/11	不適用	1/1	不適用	不適用	0/0
王愛國	獨立董事	11/11	5/5	1/1	1/1	不適用	0/0
張宏	獨立董事	11/11	5/5	不適用	不適用	3/3	0/0
潘愛玲	獨立董事	6/6	不適用	不適用	1/1	不適用	0/0

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

3. 董事會(續)

除在本年報公司董事簡介部分所述外，董事會所有成員之間概無任何財務、業務、親屬關係或重大相關關係。

董事會在本年度舉行定期會議11次，每次定期會議均予提前14天通知，以確保全體董事皆有機會提出商討事項列入議程。其它董事會會議均發出了合理通知，以讓所有董事皆有機會騰空出席。

所有董事均可獲得董事會秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。

保險

本公司已為其董事及高級管理人員購買董事及高級管理人員責任保險。

董事培訓及專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓數據，確保其對本公司的運作及業務以至於相關法例、規則及上市規則下的責任有一定程度的了解。

回顧年內，董事會進行了換屆選舉，新一屆董事會成員為執行董事：陳洪國、尹同遠、李峰、耿光林、侯煥才、周少華；非執行董事：崔友平、王效群；獨立非執行董事：張志元、王愛國、張宏、潘愛玲。六屆董事會成員譚道誠、王玉玫、王翔飛、王鳳榮到期屆滿後，不再擔任公司董事職務。本公司董事、監事獲公司安排已參加了中國證券監督管理委員會山東監管局組織的2013第一期董事、監事培訓班和2013年第二期董事、監事培訓班，同時亦就香港《證券及期貨條例》就內幕消息披露的新規定向各董事及監事派發由本公司香港法律顧問準備的簡介文件，以確保各董事及監事遵守有關法例及遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

4. 董事長與總經理

本公司董事長及總經理均為陳洪國先生，其個人簡歷請見本年度報告第八節。

根據《公司章程》，董事長行使下列職權：(1)主持股東大會和召集、主持董事會會議；(2)督促、檢查董事會決議的實施情況；(3)簽署公司股票、公司債券及其它有價證券；(4)簽署董事會重要文件和其它應由公司法定代表人簽署的其它文件；(5)行使法定代表人職權；(6)提名公司總經理人選交董事會通過；(7)在發生特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律規定和公司利益的特別處置權，並在事後向公司董事會和股東大會報告；(8)董事會授予的其它職權。

總經理行使下列職權：(1)主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；(2)組織實施公司年度經營計劃和投資方案；(3)擬訂公司內部管理機構設置方案；(4)擬訂公司的基本管理制度；(5)制定公司的基本規章；(6)提請聘任或者解聘公司副經理、財務負責人；(7)聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；(8)擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘；(9)提議召開董事會臨時會議；(10)《公司章程》和董事會授予的其它職權。

陳洪國先生兼任董事長與總經理負責本公司的整體管理，儘管出現與香港上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》中A.2條原則條文偏離情況，公司董事相信，讓陳洪國先生同時兼任董事長及總經理可讓本公司更有效地計劃及執行業務策略，從而令本集團能夠有效、迅速地把握商機。由於所有主要決定是諮詢董事會其它成員後才能作出，本公司相信，通過董事會及獨立非執行董事的監督，此足以維持權力及職權平衡。

5. 獨立非執行董事

董事會成員中有四名獨立非執行董事，符合香港上市規則有關獨立非執行董事人數的最低要求。本公司獨立非執行董事王愛國及潘愛玲具備了適當的會計及財務管理專長，符合香港上市規則第3.10條的要求，其個人簡歷請參見本年度報告第八節。公司已收取各獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就彼等各自之獨立性發出年度確認函。本公司認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

6. 董事任期

根據《公司章程》，所有董事(包括非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年，由2013年5月起至2016年5月止。董事任期屆滿，可以連選連任。

7. 董事對財務報表的責任

董事申明其有責任就各財政年度，編製真實、公允的反映本公司情況的財務報表。董事認為在財務報表的編製過程中，本公司貫徹了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。

8. 董事委員會

根據企業管治守則，董事會轄下成立三個委員會，分別為審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會，以監察本公司事務之特定範疇。各董事委員會均定有界定書面職權範圍。董事委員會之書面職權範圍刊載於聯交所及公司網頁。

除企業管治守則的規定外，公司亦成立戰略委員會，以監察公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議。

董事會整體負責執行企業管治職責，包括

- (1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定、檢討及監察僱員及董事操守準則；及
- (5) 檢討公司遵守企業管治守則及在企業管治報告內的披露。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

9. 審計委員會

公司審計委員會由公司兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。審計委員會主席為獨立非執行董事張宏，委員包括崔友平及王愛國。王愛國具備香港上市規則對該委任所要求之適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。

本公司審計委員會的主要職責是：(1) 提議聘請或更換外部審計機構；(2) 監督公司的內部審計制度及實施；(3) 負責內部審計與外部審計之間的溝通；(4) 審核公司的財務資訊及其披露；(5) 審查公司內控制度，對重大關聯交易進行審計；(6) 公司董事會授予的其它事宜。

審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本報告，包括審閱了本集團截止2013年12月31日按照中國企業會計準則編製的財務報表。

審計委員會在報告期內工作情況詳見本章節第四部分。

10. 薪酬與考核委員會

本公司已成立薪酬與考核委員會，由三名董事組成，包括主席王愛國、委員陳洪國及潘愛玲，其中兩名(包括主席)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。薪酬與考核委員會主要負責制定公司董事及經理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及經理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。

本公司薪酬與考核委員會的主要職責是：(1) 根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性及其它相關企業相關崗位的薪酬水平制定薪酬計劃或方案；(2) 薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；(3) 審查公司董事(非獨立非執行董事)及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；(4) 負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；(5) 董事會授權的其它事宜。

薪酬與考核委員會在本報告期內工作情況詳見本章節第四部分。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

11. 提名委員會

本公司已成立提名委員會，由三名董事組成，包括主席張志元，委員陳洪國及王愛國，其中兩名(包括主席)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。提名委員會主要負責對公司董事和經理人員的人選、選擇標準和程序進行選擇並提出建議。

本公司提名委員會的主要職責是：(1)根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；(2)研究董事、經理人員的選擇標準和程式，並向董事會提出建議；(3)廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；(4)對董事候選人和經理人選進行審查並提出建議；(5)對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；(6)就董事委任及重新委任時向董事會提出建議，就董事出任董事會職務時所需的技能、知識、經驗、背景、性別及其它特質作考慮時同時作出董事多元化平衡，改善董事會效率並確保董事會多元化帶來的裨益；(7)檢討董事會成員多元化政策，定時作出檢討及修改並於每年年度報告內的企業管治報告作出相關披露及(8)董事會授權的其他事宜。

提名委員會於報告期內研究公司對新董事及經理人員的需要後，在考慮董事會成員多元化政策並透過不同途徑(包括在本集團內部及人才市場)廣泛尋找合適的董事及經理人員人選。在得到被提名人對提名的同意後，提名委員會將召集會議對初選人員進行資格審查，審查的標準包括初選人員的學歷、相關經驗及專門技術等。在選舉新董事前一至兩個月，提名委員會向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；在聘任新的高級管理人員前，提名委員會向董事會提出新聘高級管理人員人選的建議和相關材料。

提名委員會在本報告期內工作情況詳見本章節第四部分。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

12. 戰略委員會

本公司已成立戰略委員會，由三名董事組成，包括主席陳洪國，委員尹同遠及張宏。戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

本公司戰略委員會的主要職責是：(1)公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；(2)對《公司章程》規定的須董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；(3)對《公司章程》規定的須經董事會批准的重大資本運作，資產經營項目進行研究並提出建議；(4)對其它影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；(5)對以上事項的實施進行檢查；(6)董事會授權的其它事宜。

13. 核數師

2012年5月29日，本公司2011年度股東大會同意繼續聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2012年度境內審計機構，負責本公司2012年度境內審計工作。

2013年5月15日，本公司2012年度股東大會同意繼續聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2013年度境內審計機構，負責本公司2013年度境內審計工作。由於中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)與國富浩華會計師事務所(特殊普通合夥)進行合併，公司2013年度境內審計工作由瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)負責。有關變更已獲股東於2013年8月21日舉行之2013年第一次臨時股東大會上通過。

由瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)續任本公司2014年度境內審計機構之決議，將於即將召開之股東周年大會上提呈。

14. 核數師酬金

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)負責對本集團按照企業會計準則編製2013年度財務報表。公司2013年度向核數師支付了財務報告審計費用共計人民幣200萬元。非審計費用共計人民幣60萬元，費用用於內部控制審計，除此之外，年內無其他非審計服務費用。

本公司於2013年8月21日舉行的2013年第一次臨時股東大會通過決議聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)作為公司2013年度財務審計機構。

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)對本集團財務呈報所承擔責任的聲明分別載於本年度報告中第十一節、一部分內容。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

15. 監事與監事會

本公司監事會向全體股東負責，對公司財務以及公司董事、經理和其它高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，維護公司及股東的合法權益。監事會成員由三名股東代表、二名公司職工代表組成。股東代表出任的監事由股東大會選舉和罷免，職工代表出任的監事由公司職工民主選舉和罷免。

監事會在本報告期內工作情況詳見本章節第五部分、監事會工作情況。

16. 公司秘書

於回顧年度，公司秘書確認彼已接受不少於十五小時的相關專業培訓，合乎上市規則3.29條之要求。

17. 與股東的溝通

本公司認為與股東有效溝通極為重要，藉以讓股東對本集團業績作出清晰評估，以及向董事會提問。下為本公司與股東溝通的主要方式：

於公司網頁的資料披露

本公司會以最全面及適時的方式向所有希望獲得本公司數據的人士披露與集團有關的所有重要資料。本公司的網頁(www.chenmingpaper.com)可提供有關本集團的活動及企業事宜的重要資料(如致股東的年度報告及半年度報告、公告、業務發展及營運、企業管治常規及其它數據等)，以供股東及其它持份者查閱。

另外，透過聯交所發出的公告亦可在本公司的網頁查閱。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

17. 與股東的溝通(續)

股東大會

本公司的股東周年大會為董事會直接與股東溝通提供了一個實用的平台。本公司將於股東大會上就每項實質上不同的議題提呈獨立決議案。於二零一三年，公司除了於二零一三年五月十五日舉行股東周年大會外，還召開了兩次臨時股東會及一次類別股東會。各股東會議的董事出席名單如下：

名稱	現場出席董事名單
年度股東大會	陳洪國、尹同遠、王效群
第一次臨時股東會	尹同遠、耿光林、王效群
第二次臨時股東會	尹同遠、王效群
類別股東會	尹同遠、耿光林、王效群

公司審計委員會主席張宏女士、薪酬與考核委員會主席王愛國先生及提名委員會主席張志元先生因公務繁忙缺席股東周年大會。公司外聘核數師列席股東周年大會並監票。

按股數投票

在本公司股東大會上提呈表決的決議案，將會按股數投票的方式進行。於每次股東大會開始時，將會向股東說明按股數投票的程序，亦會回答股東提出與投票程序有關的問題。而按股數投票方式表決的結果會於同日分別登載於聯交所及本公司的網頁。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

17. 與股東的溝通(續)

股東權利

(1) 股東召開股東特別大會的程序

根據本公司章程第90條規定，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

根據本公司章程第91條規定，股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向公司所在地中國證券監督管理機構的派出機構和證券交易所備案。在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於百分之十。

召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向公司所在地中國證券監督管理機構的派出機構和證券交易所提交有關證明材料。

對於股東自行召集的股東大會，董事會和董事會秘書將予配合。董事會應當提供股權登記日的股東名冊。股東自行召集的股東大會，會議所必需的費用由公司承擔。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

17. 與股東的溝通(續)

股東權利(續)

(2) 將股東的查詢送達董事會的程序

股東可隨時以書面形式經公司秘書(H股股東)/董事會秘書(A、B股股東)轉交彼等的查詢及關注事項予公司的董事會，公司秘書/董事會秘書的聯絡詳情如下：

公司秘書

潘兆昌
地址：香港中環環球大廈22樓
電郵：kentpoon_1009@yahoo.com.hk
電話：(852)-2501 0088
傳真：(852)-2501 0028

董事會秘書

王春方
地址：山東省壽光市農聖東街2199號
電郵：chenmmingpaper@163.com
電話：(86)-0536-2158008
傳真：(86)-0536-2158977

公司秘書/董事會秘書將轉交股東的查詢及關注事項予本公司的董事會及/或有關的董事會轄下委員會(若適當)，以便回覆股東的提問。

(3) 將股東建議提呈股東大會的程序

根據本公司章程第102條規定，單獨或者合併持有公司百分之三以上股份的股東，有權向公司於股東大會提出提案。

單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十個工作日前提出臨時提案並書面提交董事會或董事會秘書。董事會或董事會秘書應當在收到提案後二個工作日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

除前款規定的情形外，董事會或董事會秘書在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

股東大會通知中未列明或不符合公司章程規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。臨時股東大會不得決定通告未載明的事項。

投資者關係

本公司了解本身須向持有權益的人士闡述其業務狀況及響應彼等的提問。本公司適時接待及造訪投資者，藉以闡釋本集團的業務。此外，本公司會迅速地解答公眾人士及個別股東提出的問題。在任何情況下，本公司將採取審慎態度以確保不會選擇性地披露任何影響股價的數據。

18. 內部控制

本公司內部控制的詳細情況參見本年度報告第十節。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

19. 組織章程文件

本公司股東於二零一三年十一月十五日的2013年第二次股東特別大會上審批了本公司新組織章程細則之修訂，修訂範圍主要是根據公司法、證券法、深交所上市規則的相關要求以及本公司的發展及實際需要，本公司組織章程大綱及新組織章程細則之修訂版本可於本公司及聯交所網頁查閱。本公司於2013年12月24日因完成B股回購註銷手續後對公司組織章程細則作出了相應股本數目修訂。

20. 董事會成員多元化

本公司於二零一三年八月二十一日制定董事會成員多元化政策並修訂提名委員會實施細則，提名委員會會定時檢討董事會成員多元化政策，作出檢討，改善董事會效率並確保董事會多元化帶來的權益。由於公司於落實制定董事會成員多元化政策前董事會剛進行換屆，因此提名委員會於公司制定董事會成員多元化政策後並未對聘任新董事提出建議，但提名委員會將來考慮董事人選時將根據董事會成員多元化政策作出建議。

董事會成員多元化政策摘要如下：

本公司認同多元化董事會的裨益，並視維持董事會層面多元化為維持公司競爭優勢的重要元素之一。一個真正多元化的董事會應包括具備不同才能、技能、地區及行業經驗、背景、性別及其它特質的董事會成員，並應加以利用。多元化董事會成員將於釐定董事會組合時予以考慮，並於可能情況下保持適當平衡。董事會成員的所有委任均按董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而作出。

公司提名委員會負責審閱及評估董事會組成，並就委任公司新任董事向董事會作出推薦建議。提名委員會亦監管董事會有效性年度審閱的進行。於審閱及評估董事會組成時，提名委員會將考慮各方面多元化的裨益(包括但不限於上文所述者)，以維持董事會適當範圍及平衡的才能、技能、經驗及背景。在推薦人選加入董事會時，提名委員會將按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。

提名委員會於進行監管董事會有效性的年度審閱時，將考慮董事會成員的才能、技能、經驗、獨立性及知識的平衡以及董事會各成員的多元化代表性。

第十節 內部控制

一、內部控制建設情況

按中國證監會和深交所的要求，公司形成了全面有效的法人治理機構體系，並每年通過各種監管部門及中介機構的檢查審核，股東會、董事會、監事會和經理層嚴格按相關制度運行，確保其行使決策權、執行權和監督權。同時，董事會還建立了董事會戰略委員會、提名委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會四個專門委員會。四個專門委員會依據相應的工作細則，分別承擔公司重大工作事項討論與決策的職能，提高了公司董事會決策的科學性和專業性。目前董事會中有一半的董事為公司外部董事，能夠更好的發揮決策和監督作用。

公司根據《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規的規定，制訂了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《董事會各專門委員會的工作細則》、《總經理工作細則》、《信息披露管理制度》、《獨立董事工作制度》、《投資者關係管理制度》、《募集資金管理辦法》、《內部控制制度》、《財務管理制度》、《防範控股股東及關聯方佔用上市公司資金制度》、《年報信息披露重大差錯責任追究制度》、《外部信息使用人制度》、《內幕信息知情人登記制度》、《重大交易決策制度》、《對外投資決策制度》、《對外擔保決策制度》等重大規章制度，確保了公司股東大會、董事會、監事會的召開、重大決策等行為合法、合規、真實、有效。

公司制訂的內部管理與控制制度以公司的基本控制制度為基礎，涵蓋了財務管理、生產管理、物資採購、產品銷售、對外投資、行政管理等整個生產經營過程，確保各項工作都有章可循，形成了較為規範的管理體系。

1. 對控股子公司的管理控制

公司嚴格依照有關法律法規和深交所及香港聯交所對上市公司的有關規定對控股子公司進行管理，控股子公司根據《公司法》的要求建立了董事會、監事會，依法管理和監督經營活動，並結合其實際情況建立健全經營和財務管理制度。公司通過行使股東權力決定公司各控股子公司董事會及主要領導的任命和重要決策，這樣可以保證對控股子公司的控制權牢固掌握，對於公司的各種決策和制度能有效、快速地在子公司貫徹執行，達到整個公司各項工作的高度統一。

第十節 內部控制

一、內部控制建設情況(續)

2. 對關聯交易的管理控制

《公司章程》對公司股東大會、董事會審議關聯交易事項的權限、審計程序、關聯董事回避、關聯股東回避等均作了明確的規定。根據《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》，公司制訂了《關聯交易管理制度》，對公司關聯交易協議類別、判斷標準、合同簽訂、信息披露等內容進行了具體規定。同時公司制定了《防範控股股東及關聯方佔有公司資金專項制度》，現時公司不存在被控股股東及其關聯方佔用、轉移公司資金、資產及其它資源的情況，關聯交易事項符合誠實守信、平等、自願、公平、公開、公允的原則，並按照信息披露規定履行了信息披露義務，在公司年度報告中作了詳細披露，未發生損害公司和其它股東利益的情形，符合《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》及相關法律法規的規定。

3. 對對外擔保的管理控制

《公司章程》對對外擔保的權限作了具體明確的規定，執行《深圳證券交易所股票上市規則》關於對外擔保累計計算的相關規定。同時公司制定了《對外擔保決策制度》，除對控股子公司的擔保外，無其它對外擔保事項，符合《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》及相關法律法規的規定。

4. 對募集資金使用的管理控制

公司制訂了《募集資金使用管理辦法》，對募集資金投向、募集資金使用的審批、未使用的募集資金的存放、變更、募集資金使用情況的報告和監督以及責任追究等作了明確的規定，做到了專款專用，確保了募集資金安全及依法使用。同時，公司嚴格按照規定對募集資金使用情況進行了披露。

5. 對資金使用的管理控制

公司制定了《資金管理規定》、《融資、擔保工作程序》、《財務重大事項提報管理規定》、《應收賬款管理規定》、《大額資金使用管理暫行規定》等制度，對貨幣資金的收支業務等建立了嚴格的授權批准程序，辦理貨幣資金業務的不相容崗位已作分離，相關機構和人員存在相互制約關係。公司制定了收付款審批權限等系列程序，嚴格執行對款項收付的稽核及審查。

第十節 內部控制

一、內部控制建設情況(續)

6. 對重大投資的管理控制

公司重大投資堅持合法、審慎、安全、有效的原則，控制投資風險、注重投資效益。《公司章程》中對董事會及股東大會在重大投資的審批權限方面均有明確規定。同時公司制定了《對外投資決策制度》，符合《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》及相關法律法規的規定。

7. 對財務的管理控制

公司已按《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》等法律法規及其補充規定的要求制定了《財務會計制度》等有關財務制度，明確規定了重要財務決策程序與規則，規範了會計憑證、會計帳簿和會計報告的處理程序，明確了會計人員的崗位職責，制定了憑證流轉程序。執行交易時能及時編製有關憑證，及時送交會計部門及公司檔案室記錄及歸檔，並且將記錄同相應的會計分錄獨立比較，建立健全了會計電算化的內部控制制度。公司導入了ERP管理系統，作為公司的管理控制技術平台，有效規範了公司和基礎信息、業務流程，提高了經營管理效率，能夠為公司管理層和董事會及時提供相關信息。公司的會計核算體系健全、制度完善，符合相關法律法規的規定。

8. 對信息披露的管理控制

公司制訂了《信息披露管理制度》、《重大信息內部報告制度》、《投資者關係管理工作規範》、《投資者關係管理制度》、《年報信息披露重大差錯責任追究制度》，明確了重大信息的範圍，報告、審核程序和披露辦法以及保密規定。公司選擇《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《香港商報》、巨潮資訊網站和香港聯合交易所網站作為公開信息披露的渠道，所披露的信息均首先在上述指定媒體披露。公司同時通過公司網站及時公佈相關信息，與投資者進行廣泛交流。公司投資者關係活動規範，確保了信息披露公開、公正、公平。

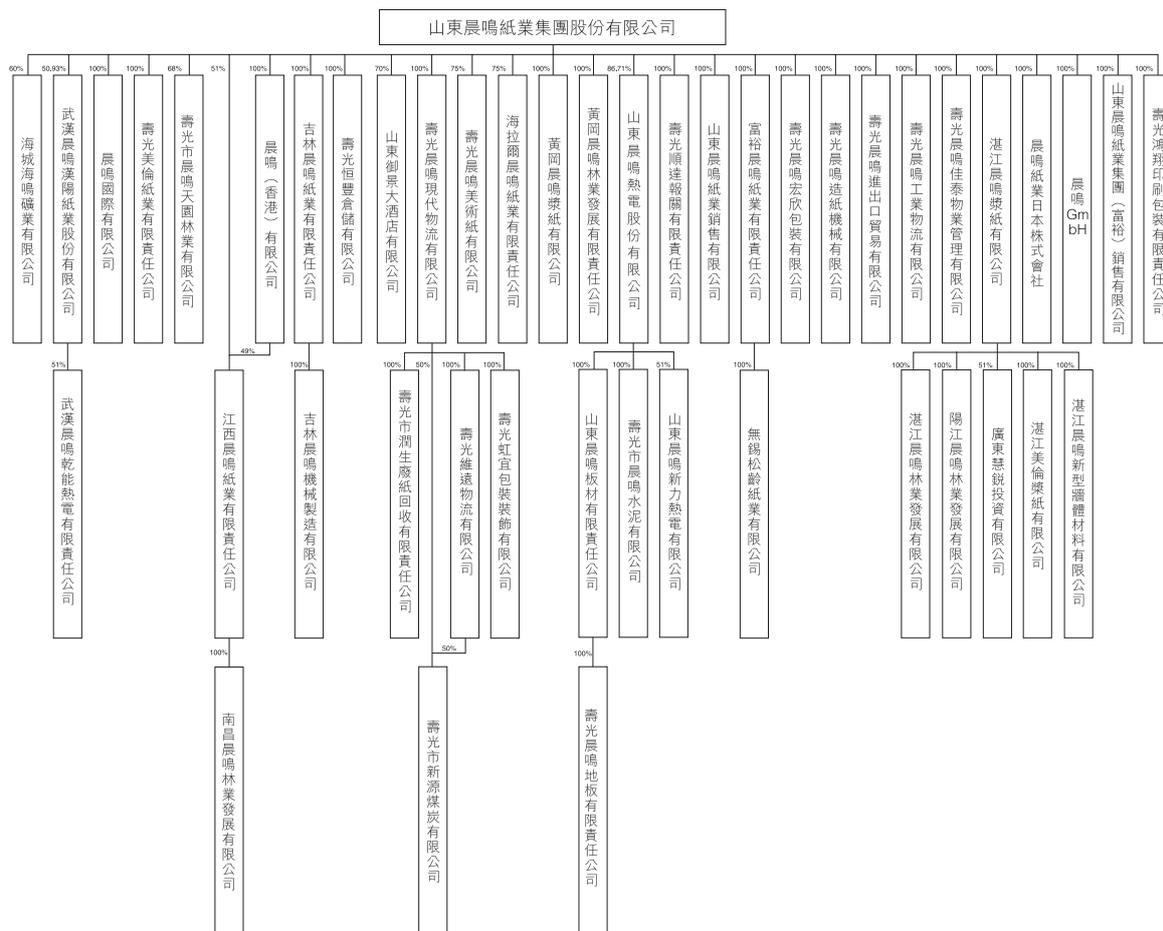
9. 對內部監督的管理控制

公司以《公司內部控制基本規範》、《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》、香港聯合交易所頒佈的《公司管制常規守則》有關內部監督的要求，與控股股東分開管理，在供、產、銷、人、財、物等方面都建立了嚴格的內部控制制度，有效地保證各種信息的真實準確和資產的安全完整。公司通過內部審計體系建立，制定了《審計垂直管理制度》、《財務審計制度》、《物資採購審計制度》、《建設項目內部審計制度》、《工程決算審計制度》及相關制度細則，有效保障內部監督控制制度的執行。

第十節 內部控制

一、內部控制建設情況(續)

10、公司控股子公司控制結構



第十節 內部控制

二、董事會關於內部控制責任的聲明

公司董事會認為：公司以《公司法》、《上市公司治理準則》、《企業內部控制基本規範》和《企業內部控制應用指引》等法律、法規為指導，結合實際情況建立了涵蓋公司經營活動的各種內部控制制度，並得到了有效的執行，合理保證企業經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，有效地控制了風險，保證公司經營活動的正常進行。公司內部控制的實際情況與有關規範性文件的規定和要求相符。公司也將根據公司發展需要和針對執行過程中發現的不足，不斷對內控制度進行改進、充實和完善，為公司健康、穩定的發展奠定堅實基礎。

本公司《董事會關於2013年內部控制自我評價報告》及審計機構對公司內部控制報告的審核評價意見請詳見深圳證券交易所和巨潮資訊網網站。

三、建立財務報告內部控制的依據

公司已按《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》等法律法規及其補充規定的要求制定了《現金、銀行存款、票據管理制度》、《付款管理制度》、《財產清查及存貨減值管理制度》、《固定資產管理制度》、《無形資產管理制度》等一系列財務管理控制制度，明確規定了重要財務決策程序與規則，規範了會計憑證、會計帳簿和會計報告的處理程序，明確了會計人員的崗位職責，制定了憑證流轉程序。執行交易時能及時編製有關憑證，及時送交會計部門及公司檔案室記錄及歸檔，並且將記錄同相應的會計分錄獨立比較，建立健全了會計電算化的內部控制制度。公司導入了ERP管理系統，作為公司的管理控制技術平台，有效規範了公司和基礎信息、業務流程，提高了經營管理效率，能夠為公司管理層和董事會及時提供相關信息。公司的會計核算體系健全、制度完善，符合相關法律法規的規定。

四、內部控制評價報告

內部控制評價報告中報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況	
報告期內未發現內部控制重大缺陷。	
內部控制評價報告全文披露日期	2014年03月20日
內部控制評價報告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn/

第十節 內部控制

五、內部控制審計報告

適用 不適用

內部控制審計報告中的審議意見段	
我們認為，山東晨鳴紙業集團股份有限公司於2013年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。	
內部控制審計報告全文披露日期	2014年03月20日
內部控制審計報告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn/

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是 否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是 否

六、年度報告重大差錯責任追究制度的建立與執行情況

公司在《信息披露管理制度》中對信息披露違規、差錯的有關責任認定及問責方式等事項進行了明確規定。報告期內未發生重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充以及業績預告修正等情況。

第十一節 財務報告

一、審計報告

審計意見類型	標準無保留審計意見
審計報告簽署日期	2014年03月20日
審計機構名稱	瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)
審計報告文號	瑞華審字[2014]第37020006號
註冊會計師姓名	王傳順、景傳軒

審計報告正文

山東晨鳴紙業集團股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「晨鳴紙業公司」)的財務報表，包括2013年12月31日合併及公司的資產負債表，2013年度合併及公司的利潤表、合併及公司的現金流量表和合併及公司的股東權益變動表以及財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是晨鳴紙業公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了山東晨鳴紙業集團股份有限公司2013年12月31日合併及公司的財務狀況以及2013年度合併及公司的經營成果和現金流量。

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)
中國·北京
二〇一四年三月二十日

中國註冊會計師：王傳順
中國註冊會計師：景傳軒

第十一節 財務報告

二、財務報表

財務附註中報表的單位為：人民幣元

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

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	2,547,729,794.24	4,456,217,362.86
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
應收票據	2,870,443,681.49	1,852,478,364.46
應收賬款	3,102,643,083.54	3,602,955,051.18
預付款項	1,589,021,331.24	1,636,233,924.64
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息		
應收股利		
其他應收款	1,331,900,749.84	1,284,655,342.63
買入返售金融資產		
存貨	3,725,809,877.25	4,412,548,700.68
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,740,520,586.37	1,803,256,307.61
流動資產合計	16,908,069,103.97	19,048,345,054.06

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	115,477,214.86	356,796,777.78
投資性房地產	19,473,443.95	21,211,699.99
固定資產	21,181,647,488.39	19,751,339,991.06
在建工程	5,266,031,817.60	5,017,604,821.59
工程物資	63,968,067.62	75,054,992.09
固定資產清理	588,181,647.53	287,309,818.03
消耗性生物資產	1,317,141,123.77	1,169,269,054.15
油氣資產		
無形資產	1,365,418,002.26	1,416,497,159.22
開發支出		
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	168,538,483.68	184,770,685.65
遞延所得稅資產	507,653,388.38	376,938,086.60
其他非流動資產		
非流動資產合計	30,613,814,465.21	28,677,076,873.33
資產總計	47,521,883,569.18	47,725,421,927.39

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動負債：		
短期借款	9,818,885,237.85	12,876,398,495.16
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
交易性金融負債		
應付票據	290,403,790.59	1,285,627,762.07
應付賬款	2,695,169,927.14	3,239,781,724.81
預收款項	442,432,261.58	347,835,800.87
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	130,271,812.18	177,847,769.71
應交稅費	130,192,936.87	106,816,413.87
應付利息	153,189,860.42	133,046,123.31
應付股利		
其他應付款	486,836,595.89	435,772,288.98
應付分保賬款		
保險合同準備金		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
一年內到期的非流動負債	1,287,804,452.66	1,368,108,800.00
其他流動負債	3,878,735,536.52	17,659,498.56
流動負債合計	19,313,922,411.70	19,988,894,677.34
非流動負債：		
長期借款	3,723,865,807.90	3,933,167,835.94
應付債券	5,768,418,612.73	6,256,263,237.00
長期應付款	60,000,000.00	
專項應付款	971,805,561.39	641,526,872.70
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	3,045,517,642.57	2,560,151,371.36
非流動負債合計	13,569,607,624.59	13,391,109,317.00
負債合計	32,883,530,036.29	33,380,003,994.34

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	1,975,471,967.00	2,062,045,941.00
資本公積	6,204,682,028.94	6,414,892,999.53
減：庫存股	30,954,891.40	
專項儲備		
盈餘公積	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
一般風險準備		
未分配利潤	4,741,638,941.58	4,149,511,927.88
外幣報表折算差額	16,934,073.59	929,205.04
歸屬於母公司所有者權益合計	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
少數股東權益	598,465,306.78	585,921,753.20
所有者權益(或股東權益)合計	14,638,353,532.89	14,345,417,933.05
負債和所有者權益(或股東權益)總計	47,521,883,569.18	47,725,421,927.39

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

2、 母公司資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	1,454,242,620.40	3,057,756,467.02
交易性金融資產		
應收票據	945,832,396.01	2,592,967,374.30
應收賬款	3,814,654,532.05	342,497,381.57
預付款項	762,470,888.60	646,962,478.93
應收利息		
應收股利	191,300,102.21	512,215,933.76
其他應收款	11,051,622,177.96	9,232,778,999.32
存貨	857,030,449.25	937,107,565.73
一年內到期的非流動資產	200,000,000.00	500,000,000.00
其他流動資產	103,214,843.26	62,260,013.84
流動資產合計	19,380,368,009.74	17,884,546,214.47
非流動資產：		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	8,863,738,003.45	8,991,578,553.83
投資性房地產	19,473,443.95	21,211,699.99
固定資產	5,170,770,619.87	5,006,474,783.75
在建工程	127,095,105.63	513,157,612.96
工程物資	1,813,442.43	2,536,053.61
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	308,163,298.83	313,572,418.35
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	17,082,162.53	21,517,455.45
其他非流動資產		
非流動資產合計	14,508,136,076.69	14,870,048,577.94
資產總計	33,888,504,086.43	32,754,594,792.41

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動負債：		
短期借款	5,119,632,573.69	7,847,558,953.68
交易性金融負債		
應付票據	500,000.00	643,432,387.04
應付賬款	891,996,724.44	1,044,590,466.45
預收款項	185,524,508.71	417,522,231.17
應付職工薪酬	62,091,273.25	101,268,730.42
應交稅費	8,949,746.01	25,109,370.51
應付利息	150,047,305.56	129,893,611.11
應付股利		
其他應付款	431,217,791.18	255,596,331.72
一年內到期的非流動負債	343,876,000.00	514,843,000.00
其他流動負債	3,856,239,467.95	2,328,791.64
流動負債合計	11,050,075,390.79	10,982,143,873.74
非流動負債：		
長期借款	594,568,035.94	352,112,035.94
應付債券	5,768,418,612.73	5,760,200,575.93
長期應付款		
專項應付款		
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	2,607,180,511.28	2,214,846,544.38
非流動負債合計	8,970,167,159.95	8,327,159,156.25
負債合計	20,020,242,550.74	19,309,303,029.99
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	1,975,471,967.00	2,062,045,941.00
資本公積	6,005,426,779.17	6,184,215,988.77
減：庫存股	30,954,891.40	
專項儲備		
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
一般風險準備		
未分配利潤	4,798,391,156.43	4,079,103,308.16
外幣報表折算差額		
所有者權益(或股東權益)合計	13,868,261,535.69	13,445,291,762.42
負債和所有者權益(或股東權益)總計	33,888,504,086.43	32,754,594,792.41

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

3、合併利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	20,388,890,067.41	19,761,679,230.05
其中：營業收入	20,388,890,067.41	19,761,679,230.05
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	20,020,276,909.90	20,190,204,636.07
其中：營業成本	16,651,886,019.64	16,693,768,322.36
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
營業税金及附加	85,832,210.98	78,689,990.94
銷售費用	1,129,145,035.51	1,144,489,246.04
管理費用	1,198,704,556.00	1,110,246,902.75
財務費用	930,604,174.96	1,092,760,015.04
資產減值損失	24,104,912.81	70,250,158.94
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	11,221,828.76	47,822,076.87
投資收益(損失以「-」號填列)	23,705,958.58	-35,524,960.75
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	208,888.59	-637,227.71
匯兌收益(損失以「-」號填列)		

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	403,540,944.85	-416,228,289.90
加：營業外收入	504,045,185.99	421,528,346.56
減：營業外支出	41,294,461.31	21,440,038.10
其中：非流動資產處置損失	36,560,317.17	4,484,098.29
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	866,291,669.53	-16,139,981.44
減：所得稅費用	175,938,431.91	-62,826,238.51
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	690,353,237.62	46,686,257.07
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	710,655,331.72	221,034,822.54
少數股東損益	-20,302,094.10	-174,348,565.47
六、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益	0.35	0.11
(二) 稀釋每股收益	0.35	0.11
七、其他綜合收益	-15,416,892.44	2,250,198.82
八、綜合收益總額	674,936,345.18	48,936,455.89
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	695,238,439.28	223,285,021.36
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-20,302,094.10	-174,348,565.47

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

4、母公司利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	9,790,098,706.42	8,641,208,942.54
減：營業成本	7,831,543,846.50	7,177,585,076.21
營業稅金及附加	43,845,776.65	45,538,835.46
銷售費用	301,518,944.89	287,036,491.45
管理費用	584,409,749.89	531,555,114.76
財務費用	545,632,757.10	509,080,279.98
資產減值損失	9,721,213.30	-8,992,017.36
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		
投資收益(損失以「-」號填列)	353,682,268.40	601,171,586.41
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-47,492.37	-19,380,904.84
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	827,108,686.49	700,576,748.45
加：營業外收入	122,069,435.62	206,421,196.02
減：營業外支出	36,361,095.67	45,274,377.35
其中：非流動資產處置損失	33,861,095.67	273,373.64
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	912,817,026.44	861,723,567.12
減：所得稅費用	75,000,860.15	45,083,056.27
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	837,816,166.29	816,640,510.85
五、每股收益：	-	-
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		
六、其他綜合收益		
七、綜合收益總額	837,816,166.29	816,640,510.85

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

5、合併現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
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	19,924,421,264.23	18,898,272,759.78
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
處置交易性金融資產淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
收到的稅費返還	15,764,794.45	23,554,462.43
收到其他與經營活動有關的現金	422,990,060.10	478,057,899.37
經營活動現金流入小計	20,363,176,118.78	19,399,885,121.58
購買商品、接受勞務支付的現金	15,952,557,041.64	13,883,922,321.10
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	1,017,503,439.00	980,078,937.56
支付的各項稅費	1,067,579,950.69	1,046,466,624.71
支付其他與經營活動有關的現金	1,202,918,886.54	1,532,550,760.22
經營活動現金流出小計	19,240,559,317.87	17,443,018,643.59
經營活動產生的現金流量淨額	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		
取得投資收益所收到的現金		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	201,327,878.35	81,287,275.09
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	357,810,704.91	114,228,233.04
收到其他與投資活動有關的現金	1,367,652,767.53	825,144,486.68
投資活動現金流入小計	1,926,791,350.79	1,020,659,994.81
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	3,814,559,167.63	2,836,141,166.67
投資支付的現金	20,000,000.00	779,039,794.00
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		51,603,949.43
支付其他與投資活動有關的現金	3,180,221.51	
投資活動現金流出小計	3,837,739,389.14	3,666,784,910.10
投資活動產生的現金流量淨額	-1,910,948,038.35	-2,646,124,915.29
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	66,000,000.00	30,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	66,000,000.00	30,000,000.00
取得借款收到的現金	17,437,505,752.43	20,431,257,575.12
發行債券收到的現金		3,773,400,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	5,622,770,312.13	1,083,500,000.00
籌資活動現金流入小計	23,126,276,064.56	25,318,157,575.12
償還債務支付的現金	21,185,990,488.38	21,884,060,289.27
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,376,004,607.35	1,811,123,256.04
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	16,657,735.88	34,709,480.76
支付其他與籌資活動有關的現金	1,396,318,075.00	899,777,585.47
籌資活動現金流出小計	23,958,313,170.73	24,594,961,130.78
籌資活動產生的現金流量淨額	-832,037,106.17	723,196,444.34
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		
	3,351,087.12	-7,436,441.12
五、現金及現金等價物淨增加額		
加：期初現金及現金等價物餘額	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
六、期末現金及現金等價物餘額		
	726,532,928.96	2,343,550,185.45

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

6、 母公司現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
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	9,267,322,187.99	10,633,676,349.76
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	219,142,138.18	224,089,911.79
經營活動現金流入小計	9,486,464,326.17	10,857,766,261.55
購買商品、接受勞務支付的現金	9,497,015,627.73	7,687,404,057.11
支付給職工以及為職工支付的現金	250,644,717.68	190,589,314.60
支付的各項稅費	498,627,291.39	447,492,526.52
支付其他與經營活動有關的現金	1,967,541,286.56	2,395,664,137.91
經營活動現金流出小計	12,213,828,923.36	10,721,150,036.14
經營活動產生的現金流量淨額	-2,727,364,597.19	136,616,225.41
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	860,916,016.71	165,000,000.00
取得投資收益所收到的現金	618,941,235.06	62,413,545.49
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	21,798,747.08	60,584,699.60
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	274,137,000.00	11,753,324.01
投資活動現金流入小計	1,775,792,998.85	299,751,569.10
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	316,039,924.71	444,035,770.10
投資支付的現金	468,932,475.00	659,306,351.20
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	784,972,399.71	1,103,342,121.30
投資活動產生的現金流量淨額	990,820,599.14	-803,590,552.20

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	9,915,668,095.86	13,811,876,225.40
發行債券收到的現金		3,773,400,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	5,271,300,000.00	1,083,500,000.00
籌資活動現金流入小計	15,186,968,095.86	18,668,776,225.40
償還債務支付的現金	12,557,694,467.87	15,569,143,192.60
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,100,076,772.93	1,118,202,959.20
支付其他與籌資活動有關的現金	1,515,035,053.37	813,788,127.94
籌資活動現金流出小計	15,172,806,294.17	17,501,134,279.74
籌資活動產生的現金流量淨額	14,161,801.69	1,167,641,945.66
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	151,371.37	-4,083,843.36
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,722,230,824.99	496,583,775.51
加：期初現金及現金等價物餘額	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57
六、期末現金及現金等價物餘額	64,392,029.09	1,786,622,854.08

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

7、合併所有者權益變動表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

本期金額

單位：元

項目	歸屬於母公司所有者權益							少數股東權益	所有者權益合計
	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		
一、上年年末餘額	2,082,045,941.00	6,414,892,999.53		1,132,116,106.40	4,149,511,927.88	585,921,753.20	14,345,417,933.05		585,921,753.20
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他									
二、本年期初餘額	2,082,045,941.00	6,414,892,999.53		1,132,116,106.40	4,149,511,927.88	585,921,753.20	14,345,417,933.05		585,921,753.20
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-86,573,974.00	-210,210,970.59	30,954,891.40		592,127,013.70	12,543,553.58	292,895,599.84		12,543,553.58
(一) 淨利潤					710,655,331.72	-20,302,094.10	690,353,237.62		-20,302,094.10
(二) 其他綜合收益		-31,421,760.99			16,004,868.55		-15,416,892.44		16,004,868.55
上述(一)和(二)小計		-31,421,760.99			710,655,331.72	-20,302,094.10	674,936,345.18		-20,302,094.10
(三) 所有者投入和減少資本	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40				-247,784,933.82		48,533,141.18
1. 所有者投入資本			30,954,891.40						56,100,000.00
2. 股份支付計入所有者權益的金額	-86,573,974.00	-178,789,209.60					-240,218,075.00		
3. 其他									-7,566,858.82
(四) 利潤分配					-118,528,316.02		-134,215,811.52		-15,687,493.50
1. 提取盈餘公積									
2. 提取一般風險準備									
3. 對所有者(或股東)的分配					-118,528,316.02		-134,215,811.52		-15,687,493.50
4. 其他									
(五) 所有者權益內部結構									
1. 資本公積轉增資本(或股本)									
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)									
3. 盈餘公積轉增虧損									
4. 其他									
(六) 專項儲備									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期末餘額	1,975,471,967.00	6,204,682,028.94	30,954,891.40	1,132,116,106.40	4,741,638,941.58	598,465,306.78	14,638,353,532.89		598,465,306.78

第十一節 財務報告

上年金額

單位：元

項目	上年金額					所有者權益合計
	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	
一、上年年末餘額	2,082,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40	14,987,774,859.39
加：同一控制下企業合併產生的追溯調整						
加：會計政策變更						
前期差錯更正						
其他						
二、本年初餘額	2,082,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40	14,987,774,859.39
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)						
(一) 淨利潤		316,628,163.53				-642,356,926.34
(二) 其他綜合收益		-267,566.25				46,666,257.07
上述(一)和(二)小計		-267,566.25				2,250,198.82
(三) 所有者投入和減少資本		316,895,729.78				48,936,455.89
1. 所有者投入資本						-352,643,743.43
2. 股份支付計入所有者權益的金額						156,396,050.57
3. 其他		316,895,729.78				-509,039,794.00
(四) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積						-338,649,638.80
2. 提取一般風險準備						
3. 對所有者(或股東)的分配						-29,342,747.60
4. 其他						
(五) 所有者權益內部結構						
1. 資本公積轉增資本(或股本)						
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)						
3. 盈餘公積彌補虧損						
4. 其他						
(六) 專項儲備						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期末餘額	2,082,045,941.00	6,414,892,999.53			1,132,116,106.40	14,345,417,933.05

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

8、母公司所有者權益變動表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

本期金額

單位：元

項目	本期金額				未分配利潤	所有者權益合計
	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備		
一、上年年末餘額					4,079,103,308.16	13,445,291,762.42
加：會計政策變更						
前期差錯更正						
其他						
二、本年年初餘額	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77			4,079,103,308.16	13,445,291,762.42
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)						
(一) 淨利潤					719,287,846.27	422,969,773.27
(二) 其他綜合收益					837,816,166.29	837,816,166.29
上述(一)和(二)小計					837,816,166.29	837,816,166.29
(三) 所有者投入和減少資本						
1. 所有者投入資本	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40			-296,316,075.00
2. 股份支付計入所有者權益的金額						
3. 其他						
上述(三)小計	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40			-296,316,075.00
(四) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積						
2. 提取一般風險準備						
3. 對所有者(或股東)的分配						
4. 其他						
上述(四)小計						
(五) 所有者權益內部結轉						
1. 資本公積轉增資本(或股本)						
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)						
3. 盈餘公積轉增儲備						
4. 其他						
上述(五)小計						
(六) 專項儲備						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
上述(六)小計						
(七) 其他						
四、本年年末餘額	1,975,471,967.00	6,005,426,779.17	30,954,891.40		4,798,391,156.43	13,868,261,535.69

第十一節 財務報告

上年金額

單位：元

項目	上年金額					所有者權益合計
	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	
一、上年年末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,119,926,524.49	3,571,769,688.51	12,937,958,142.77
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他						
二、本年期初餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,119,926,524.49	3,571,769,688.51	12,937,958,142.77
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)						
(一) 淨利潤					507,333,619.65	507,333,619.65
(二) 其他綜合收益					816,640,510.85	816,640,510.85
上述(一)和(二)小計					816,640,510.85	816,640,510.85
(三) 所有者投入和減少資本						
1. 所有者投入資本						
2. 股份支付計入所有者權益的金額						
3. 其他						
(四) 利潤分配					-309,306,891.20	-309,306,891.20
1. 提取盈餘公積						
2. 提取一般風險準備						
3. 對所有者(或股東)的分配					-309,306,891.20	-309,306,891.20
4. 其他						
(五) 所有者權益內部結構						
1. 資本公積轉增資本(或股本)						
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)						
3. 盈餘公積轉增儲備						
4. 其他						
(六) 專項儲備						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,119,926,524.49	4,079,103,308.16	13,445,291,762.42

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：李棟

會計機構負責人：劉軍

第十一節 財務報告

三、公司基本情況

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)前身為山東省壽光縣造紙總廠，於1993年5月以定向募集山東壽光造紙印刷包裝(集團)股份有限公司，註冊資本66,647,400元人民幣，總股本66,647,400股。股權結構為：發起人國家股46,497,400股，佔總股本的69.76%；境內法人股1,558,500股，佔總股本的2.34%；內部職工股18,591,500股，佔總股本的27.90%。

1993年8月21日，經山東省壽光市經濟體制改革辦公室核發的《關於山東壽光造紙印刷包裝(集團)股份有限公司更名為山東壽光造紙(集團)股份有限公司的批復》(壽改發[1993]23號)予以批復，山東壽光造紙印刷包裝(集團)股份有限公司更名為山東壽光造紙(集團)股份有限公司，並於1993年10月8日辦理完相關的工商變更登記手續；1996年12月4日，經山東省經濟改革委員會核發的《關於同意確認山東壽光造紙集團股份有限公司的函》(魯體改函字[1996]第123號)和山東省人民政府核發的《山東省股份有限公司批准證書》(魯政股字[1996]98號)，同意山東壽光造紙集團股份有限公司更名為山東晨鳴紙業集團股份有限公司(即公司目前名稱)。

1996年10月27日，公司召開第三次股東大會，通過了1995年度以每10股送3.5股紅股的利潤分配方案，同時通過了轉增國有股的議案，該次送股及轉增完成後，公司股本由66,647,400股變更為99,840,990股。

1996年12月，經山東省人民政府核發的《關於推薦山東壽光造紙集團股份有限公司發行B種股票的函》(魯政字[1996]270號)及國務院證券委員會以證委[1996]59號批准，公司變更為募集設立的股份有限公司。

1997年2月4日，公司召開第四次股東大會，通過了公司吸收合併壽光永立紙業有限公司及1996年度以每10股送4股紅股的利潤分配方案，該次送股完成後，公司股本由99,840,990股增至158,855,665股。

1997年4月30日，公司根據山東省人民政府核發的《關於推薦山東壽光造紙集團股份有限公司發行B種股票的函》(魯政字[1996]270號)、國務院證券委員會核發的《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司發行境內上市外資股的批復》(證委發[1997]26號)和深圳證券交易所(深證發[1997]188號)文批准，發行境內上市外資股(B股)115,000,000股，並於1997年5月26日在深圳證券交易所上市交易。發行完成後，公司的股本總額由158,855,665股增至273,855,665股。公司經原對外經濟貿易合作部核發的《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司轉為外商投資股份有限公司的批復》([1997]外經貿資二函字第415號)轉為外商投資股份有限公司。

第十一節 財務報告

三、公司基本情況(續)

1997年11月22日，公司召開1997年臨時股東大會，審議通過了《關於資本公積金轉增股本的議案》，以公司1997年6月30日的股本273,855,665股計算，按10:4的比例將資本公積金轉增股本109,542,266股。轉增完成後，公司總股本變更為383,397,931股。

公司經中國證監會於2000年9月30日核發的《關於核准山東晨鳴紙業集團股份有限公司申請發行股票的通知》(證監公司字[2000]151號)和深圳證券交易所於2000年11月15日核發的《上市通知書》(深證上[2000]151號)批准，公司人民幣普通股(A股)7000萬股，並於2000年11月20日在深圳證券交易所上市交易。發行完成後，公司總股本由383,397,931股增至453,397,931股。

2001年5月，經中國證監會於2001年4月19日核發的《關於核准山東晨鳴紙業集團股份有限公司非上市外資股上市流通的通知》(證監公司字[2001]44號)予以批准，廣華公司所持有的公司之原未流通外資法人股26,709,591股轉換為B股，在深圳證券交易所上市流通。公司上市流通B股增至187,709,591股。

2001年6月28日，公司召開2000年度股東大會，審議通過了2000年利潤分配方案，以2000年底的總股本453,397,931股為基數，向全體股東每10股送紅股1股，共增加45,339,793股。本次送股完成後，公司總股本增至498,737,724股。

2003年5月，公司實施2002年度利潤分配，每10股送2股紅股，資本公積金轉增股本每10股轉增6股，共增加398,990,179股。本次送股及轉增完成後，公司總股本由498,737,724股增至897,727,903股。

2004年9月15日，公司經中國證監會核發的《關於核准山東晨鳴紙業集團股份有限公司公開發行可轉換公司債券的通知》([2004]147號)核准，向社會公開發行2000萬張可轉債，每張面值100元人民幣，發行總額20億元人民幣，期限五年，並於2004年9月30日在深圳證券交易所上市交易，轉股期自2005年3月15日至2009年9月15日。債券簡稱：晨鳴轉債，轉債代碼：125488。

2005年4月29日，公司召開2004年度股東大會，審議通過了2004年度利潤分配方案，以2004年底的總股本897,727,903股為基數，以資本公積金每10股轉增3股。公司本次股本變更，已經中國商務部核發的《關於同意山東晨鳴紙業集團股份有限公司增資的批復》(商資批[2005]1364號)予以批復。根據上述決議及批復，公司以2005年5月19日為股權登記日的總股本897,728,913股為基數(截至2005年5月19日，公司可轉債轉增股本1010股)，實施向全體股東每10股送2股，以資本公積金每10股轉增3股的分配方案。本次送轉及轉增完成後，公司總股本增至1,346,593,369股。

2007年4月6日，公司第四屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於對滿足購回條件尚未轉股的可轉換公司債券行使購回權的議案》，決定在實際滿足可轉債《募集說明書》的相關購回條件後，對公司尚未轉股的可轉債根據《募集說明書》的約定程序，按面值的105%(含當期利息)購回在購回日之前尚未轉股的晨鳴轉債。截至2007年5月14日，公司通過晨鳴轉債實現轉股，公司股份總數增加至1,706,345,941股。

第十一節 財務報告

三、公司基本情況(續)

經中國證監會證監許可[2008]290號檔《關於核准山東晨鳴紙業集團股份有限公司發行境外上市外資股的批復》，以及香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)的批復，核准公司公開發行境外上市外資股(H股)。全球公開發售355,700,000股H股，於2008年6月18日在香港聯交所主板掛牌交易，股票簡稱為晨鳴紙業，股票代碼為HK1812。本次發行完成後，公司股份總數增加至2,062,045,941股。

根據公司2012年第三次臨時股東大會決議、2012年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會、2012年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會決議和修改後的章程規定，公司申請減少註冊資本人民幣86,573,974元，其中境內上市外資股(B股)減資86,573,974股，每股人民幣1元。自2013年3月7日至2013年12月11日止，回購境內上市外資股(B股)86,573,974股，並於2013年12月24日註銷回購股份，變更後公司的股本為人民幣1,975,471,967元。

企業法人營業執照註冊號：370000400001170。

本公司的營業期限為長期，本公司董事會認為有能力將有營業期限的的子公司在營業期限期滿後持續經營。

截止2013年12月31日，本公司累計發行股本總數為1,975,471,967股，詳見附註七、37。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)經營範圍為：機製紙及紙板等紙製品和造紙原料、造紙機械的加工、銷售，電力、熱力的生產、銷售，林木種植、苗木培育、木材加工及銷售，木製品的生產、加工及銷售，人造板、強化木地板等的生產及銷售。

本集團的母公司為壽光晨鳴控股有限公司。

壽光晨鳴控股有限公司(以下簡稱「晨鳴控股」)成立於2005年12月30日，系壽光市國資局以其所持有的本公司國家股作為出資組建。2006年8月14日中國證券監督管理委員會最終批准了由於設立晨鳴控股引發的晨鳴紙業國有股持股單位及股權性質變更(國資產權[2005]1539號)，至此公司第一大股東由壽光市國有資產管理局變更為晨鳴控股。

本集團財務報表於2014年3月20日已經公司董事會批准報出(根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議)。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯

1、財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則—基本準則》、於該日及其後頒佈和修訂的41項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編製。

根據《關於印發〈企業會計準則第39號—公允價值計量〉的通知》(財會[2014]6號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第30號—財務報表列報〉的通知》(財會[2014]7號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第9號—職工薪酬〉的通知》(財會[2014]8號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第33號—合併財務報表〉的通知》(財會[2014]10號)、《關於印發〈企業會計準則第40號—合營安排〉的通知》(財會[2014]11號)的規定，鼓勵在境外上市的企業提前執行上述5項於2014年內新發佈或修訂的會計準則。據此，經本公司第七屆第四次董事會決議，本集團自2013年1月1日起提前執行上述5項會計準則。因執行上述5項會計準則而導致的會計政策變更的相關信息，請參閱本附註四、30「主要會計政策、會計估計的變更」。

根據企業會計準則的相關規定，本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具和消耗性生物資產外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。持有待售的非流動資產，按公允價值減去預計費用後的金額，以及符合持有待售條件時的原賬面價值，取兩者孰低計價。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2、遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團2013年12月31日的財務狀況及2013年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本公司及本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

3、會計期間

本公司的會計期間分為年度和中期，會計中期指短於一個完整的會計年度的報告期間。本公司會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4、記帳本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。本公司之境外子公司晨鳴(香港)有限公司、晨鳴國際有限公司、晨鳴紙業日本株式會社、晨鳴GmbH根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定美元、日元、歐元為其記帳本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方取得的資產和負債均按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下的企業合併(續)

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會[2012]19號)關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註四、5(2))，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註四、12「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益轉入當期投資收益。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當轉為購買日所屬當期投資收益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

6、合併財務報表的編製方法

① 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主體。

② 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的期初數和對比數。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，沖減少數股東權益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

6、合併財務報表的編製方法(續)

② 合併財務報表編製的方法(續)

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉為當期投資收益。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》或《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註四、12「長期股權投資」或本附註四、9「金融工具」。

本公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」(詳見本附註四、12、(2)④)和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

7、現金及現金等價物的確定標準

本集團現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本集團持有的期限短(一般為從購買日起，三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8、外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

① 外幣交易的折算方法

本集團發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率(通常指中國人民銀行公佈的當日外匯牌價的中間價，下同)折算為記帳本位幣金額，但公司發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記帳本位幣金額。

② 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；以及可供出售的外幣貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算的記帳本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

(2) 外幣財務報表的折算

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入所有者權益「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

8、外幣業務和外幣報表折算(續)

(2) 外幣財務報表的折算(續)

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和所有者權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益並在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中所有者權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

9、金融工具

(1) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

(2) 金融資產的分類、確認和計量

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。初始確認金融資產，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(2) 金融資產的分類、確認和計量(續)

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：**A.**取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；**B.**屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；**C.**屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：**A.**該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；**B.**本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，對該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

② 持有至到期投資

是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(2) 金融資產的分類、確認和計量(續)

③ 貸款和應收款項

是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利及其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

④ 可供出售金融資產

包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

(3) 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(3) 金融資產減值(續)

① 持有至到期投資、貸款和應收款項減值

以成本或攤餘成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

② 可供出售金融資產減值

當綜合相關因素判斷可供出售權益工具投資公允價值下跌是嚴重或非暫時性下跌時，表明該可供出售權益工具投資發生減值。其中「嚴重下跌」是指公允價值下跌幅度累計超過20%；「非暫時性下跌」是指公允價值連續下跌時間超過12個月，持續下跌期間的確定依據為公允價值下跌幅度累計超過10%。

可供出售金融資產發生減值時，將原計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產的減值損失，不予轉回。

(4) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(4) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

若企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

(5) 金融負債的分類和計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。初始確認金融負債，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其他金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

分類為交易性金融負債和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的條件與分類為交易性金融資產和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的條件一致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值的變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

② 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(5) 金融負債的分類和計量(續)

③ 財務擔保合同及貸款承諾

不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，或沒有指定為以公允價值計量且其變動計入損益並將以低於市場利率貸款的貸款承諾，以公允價值進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

(6) 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

(7) 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

(8) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。權益工具，在發行時收到的對價扣除交易費用後增加所有者權益。

本集團對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少所有者權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法

壞賬準備的確認標準

本集團在資產負債表日對應收款項賬面價值進行檢查，對存在下列客觀證據表明應收款項發生減值的，計提減值準備：①債務人發生嚴重的財務困難；②債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)；③債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；④其他表明應收款項發生減值的客觀依據。

(1) 單項金額重大的應收款項壞賬準備

單項金額重大的判斷依據或金額標準

本集團將金額為人民幣100萬元以上的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法

本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

(2) 按組合計提壞賬準備的應收款項

組合名稱	按組合計提壞賬準備的計提方法	確定組合的依據
無風險組合	不計提壞賬	對單項金額重大或者具有某些特定風險特徵的應收款項單獨進行減值測試以後，管理層認為於資產負債表日未發生減值的應收款項。
一般風險組合	賬齡分析法	指管理層對於不符合單獨進行減值測試的標準(單項金額重大或者具有某些特定風險特徵)，因而採用賬齡等信用風險特徵作為分類依據劃分為若干組合，針對每一組合共同的信用風險特徵確定各組合的壞賬準備計提比例，以信用風險組合為單位計提壞賬準備的應收款項。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法(續)

(2) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

適用 不適用

賬齡	應收賬款計提比例(%)	其他應收款計提比例(%)
1年以內(含1年)	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3年以上	100%	100%

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的

適用 不適用

組合名稱	方法說明
無風險組合	不計損壞賬

(3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

單項計提壞賬準備的理由

本集團對於單項金額雖不重大但具備以下特徵的應收款項，單獨進行減值測試，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備：應收關聯方款項；與對方存在爭議或涉及訴訟、仲裁的應收款項；已有明顯跡象表明債務人很可能無法履行還款義務的應收款項等。

(4) 壞賬準備的轉回

如有客觀證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該應收款項在轉回日的攤餘成本。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

11、存貨

(1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、開發產品等。

(2) 發出存貨的計價方法

計價方法：加權平均法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時按加權平均法計價。

本公司所屬土地開發企業存貨按成本進行初始計量。存貨主要包括土地開發產品。開發產品的成本包括前期工程費、基礎配套設施支出、建築安裝工程支出、開發項目完工之前所發生的借款費用及開發過程中的其他相關費用。存貨發出時，採用個別計價法確定其實際成本。

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度

盤存制度：永續盤存制

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品

攤銷方法：一次攤銷法

包裝物

攤銷方法：一次攤銷法

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

12、長期股權投資

(1) 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，企業合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，應當於發生時計入當期損益；購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，應當計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本集團實際支付的現金購買價款、本集團發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。

(2) 後續計量及損益確認

對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響並且公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算。

此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

① 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

12、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認(續)

② 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營之間發生的未實現內部交易損益，按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，按照《企業會計準則第8號—資產減值》等規定屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位的其他綜合收益，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

對於本集團2007年1月1日首次執行新會計準則之前已經持有的對聯營企業和合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，按原剩餘期限直線攤銷的金額計入當期損益。

③ 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

12、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認(續)

④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入所有者權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、6、(1)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益；採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入所有者權益的其他綜合收益部分按相應的比例轉入當期損益。對於剩餘股權，按其賬面價值確認為長期股權投資或其他相關金融資產，並按前述長期股權投資或金融資產的會計政策進行後續計量。涉及對剩餘股權由成本法轉為權益法核算的，按相關規定進行追溯調整。

(3) 確定对被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資企業和其他持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

13、合營安排

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、12(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本公司作為合營方對共同經營，確認本公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本公司單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

當本公司作為合營方向共同經營投出或出售資產、或者自共同經營購買資產(該資產不構成業務，下同)時，在該等資產出售給第三方之前，本公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本公司向共同經營投出或出售資產的情況，本公司全額確認該損失；對於本公司自共同經營購買資產的情況，本公司按承擔的份額確認該損失。

14、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「非流動非金融資產減值」。

自用房地產或存貨轉換為投資性房地產或投資性房地產轉換為自用房地產時，按轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，轉換為採用成本模式計量的投資性房地產的，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

15、固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

(2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	20-40	5%-10%	2.25-4.75
機器設備	8-20	5%-10%	4.5-11.88
電子設備	5	5%-10%	18.00-19.00
運輸設備	5-8	5%-10%	11.25-19.00

(3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「非流動非金融資產減值」。

(4) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

16、在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「非流動非金融資產減值」。

17、借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

18、消耗性生物資產

消耗性生物資產是指為出售而持有的、或在將來收穫為農產品的生物資產，包括生長中的用材林等。消耗性生物資產在形成蓄積量以前按照成本進行初始計量，形成蓄積量以後按公允價值計量，公允價值變動進入當期損益。自行栽培、營造的消耗性生物資產的成本，為該資產在鬱閉前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。消耗性生物資產在鬱閉後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用輪伐期年限法按賬面價值結轉成本。

19、無形資產

(1) 無形資產

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

19、無形資產(續)

(2) 研究與開發支出

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- ① 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- ② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- ③ 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- ④ 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- ⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

(3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「非流動非金融資產減值」。

20、長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由報告期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

21、非流動非金融資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，在進行減值測試時，將商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

22、預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是本集團承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

23、回購本公司股份

股份回購中支付的對價和交易費用減少所有者權益，回購、轉上或註銷本公司股份時，不確認利得或損失。

註銷庫存股，按股票面值和註銷股數減少股本，按註銷庫存股的賬面餘額與面值的差額，沖減資本公積，資本公積不足沖減的，沖減盈餘公積和未分配利潤。

24、收入

(1) 銷售商品收入確認時間的具體判斷標準

在已將所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。銷售收入確認的時點：國內銷售業務為貨物交付客戶的當天，國外銷售業務為將貨物裝船並報關的當天。

(2) 確認提供勞務收入的依據

在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認提供的勞務收入。勞務交易的完工進度按已完工作的測量／已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

提供勞務交易的結果能夠可靠估計是指同時滿足：①收入的金額能夠可靠地計量；②相關的經濟利益很可能流入企業；③交易的完工程度能夠可靠地確定；④交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。

如果提供勞務交易的結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認提供的勞務收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的，則不確認收入。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

(3) 使用費收入

根據有關合同或協議，按權責發生制確認收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的时间和實際利率計算確定。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

25、政府補助

(1) 類型

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府作為所有者投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。本公司將所取得的用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助界定為與資產相關的政府補助；其餘政府補助界定為與收益相關的政府補助。若政府文件未明確規定補助對象，則採用以下方式將補助款劃分為與收益相關的政府補助和與資產相關的政府補助：①政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；②政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。

(2) 會計政策

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。本公司對於政府補助通常在實際收到時，按照實收金額予以確認和計量。但對於期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件預計能夠收到財政扶持資金，按照應收的金額計量。按照應收金額計量的政府補助應同時符合以下條件：①應收補助款的金額已經過有權政府部門發文確認，或者可根據正式發佈的財政資金管理辦法的有關規定自行合理測算，且預計其金額不存在重大不確定性；②所依據的是當地財政部門正式發佈並按照《政府信息公開條例》的規定予以主動公開的財政扶持項目及其財政資金管理辦法，且該管理辦法應當是普惠性的(任何符合規定條件的企業均可申請)，而不是專門針對特定企業制定的；③相關的補助款批文中已明確承諾了撥付期限，且該款項的撥付是有相應財政預算作為保障的，因而可以合理保證其可在規定期限內收到。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

26、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本集團確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

26、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或所有者權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

(4) 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

27、其他綜合收益

本集團根據其他會計準則規定未在當期損益中確認的各項利得和損失列報為其他綜合收益。其他綜合收益項目根據其他相關會計準則的規定分為下列兩類列報：

- (1) 以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益項目，主要包括重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動、按照權益法核算的在被投資單位以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額等；
- (2) 以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益項目，主要包括按照權益法核算的在被投資單位以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額、可供出售金融資產公允價值變動形成的利得或損失、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產形成的利得或損失、現金流量套期工具產生的利得或損失中屬於有效套期的部分、外幣財務報表折算差額等。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

28、租賃

融資租賃為實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

(1) 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

(2) 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

29、職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，本公司在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

職工內部退休計劃採用上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

30、主要會計政策、會計估計的變更

本報告期主要會計政策、會計估計是否變更

是 否

根據《關於印發〈企業會計準則第39號—公允價值計量〉的通知》(財會[2014]6號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第30號—財務報表列報〉的通知》(財會[2014]7號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第9號—職工薪酬〉的通知》(財會[2014]8號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第33號—合併財務報表〉的通知》(財會[2014]10號)、《關於印發〈企業會計準則第40號—合營安排〉的通知》(財會[2014]11號)的規定，鼓勵在境外上市的企業提前執行上述5項於2014年內新發佈或修訂的會計準則。據此，經本公司第七屆第四次董事會決議，本集團自2013年1月1日起提前執行上述5項會計準則。

本集團執行上述會計準則導致會計政策的變化對本期財務報表不產生影響。

31、前期會計差錯更正

本報告期是否發現前期會計差錯

是 否

本年度無前期會計差錯更正。

32、重大會計判斷和估計

本集團在運用會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的。這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

於資產負債表日，本集團需對財務報表項目金額進行判斷、估計和假設的重要領域如下：

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

32、重大會計判斷和估計(續)

(1) 壞賬準備計提

本集團根據應收款項的會計政策，採用備抵法核算壞賬損失。應收賬款減值是基於評估應收賬款的可收回性。鑒定應收賬款減值要求管理層的判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響應收賬款的賬面價值及應收賬款壞賬準備的計提或轉回。

(2) 存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

(3) 生物資產的後續計量

本集團已委任獨立專業估值師評估該生物資產的公允價值。在確定公允價值時，估值師使用的估價方法中包含若干假設。董事已對此作出判斷，並認為該估值方法反映市場現況。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

32、重大會計判斷和估計(續)

(4) 非金融非流動資產減值準備

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。

當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。

在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(5) 折舊和攤銷

本集團對投資性房地產、固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本集團定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而確定的。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

32、重大會計判斷和估計(續)

(6) 遞延所得稅資產

在很有可能足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，本集團就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

(7) 所得稅

本集團在正常的經營活動中，有部分交易其最終的稅務處理和計算存在一定的不確定性。部分項目是否能夠在稅前列支需要稅收主管機關的審批。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅和遞延所得稅產生影響。

第十一節 財務報告

五、稅項

1、公司主要稅種和稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售貨物	一般應稅收入按17%、銷售汽和水按13%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
營業稅	租金收入	3%-5%
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅稅額	7%
企業所得稅	應納稅所得額	25%，高新技術企業按15%計繳，小規模企業按20%計繳。
教育費附加	實際繳納的流轉稅稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納的流轉稅稅額	2%

第十一節 財務報告

五、稅項(續)

1、公司主要稅種和稅率(續)

各分公司、分廠執行的所得稅稅率

子公司	所得稅稅率	子公司	所得稅稅率	子公司	所得稅稅率
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	15%	黃岡晨鳴漿紙有限公司	25%	武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	25%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	25%	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	免徵	吉林市晨鳴機械製造有限公司	25%
山東晨鳴熱電股份有限公司	25%	壽光順達報關有限責任公司	25%	壽光市晨鳴水泥有限公司	25%
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	25%	晨鳴國際有限公司	—	山東晨鳴板材有限責任公司	25%
海城海鳴礦業有限責任公司	25%	壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	25%	壽光晨鳴地板有限責任公司	25%
江西晨鳴紙業有限責任公司	15%	壽光晨鳴造紙機械有限公司	25%	山東晨鳴新力熱電有限公司	25%
壽光市晨鳴天園林業有限公司	25%	壽光晨鳴進出口貿易有限公司	25%	南昌晨鳴林業發展有限公司	免徵
山東御景大酒店有限公司	25%	壽光晨鳴工業物流有限公司	25%	壽光虹宜包裝裝飾有限公司	25%
壽光晨鳴美術紙有限公司	25%	壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	25%	壽光市新源煤炭有限公司	25%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	25%	壽光恒豐倉儲有限公司	25%	壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	25%
湛江晨鳴漿紙有限公司	25%	晨鳴紙業日本株式會社	—	壽光維遠物流有限公司	25%
壽光美倫紙業有限責任公司	25%	晨鳴 GmbH	—	無錫松嶺紙業有限公司	25%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	25%	湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	25%	廣東慧銳投資有限公司	25%
晨鳴(香港)有限公司	16.5%	湛江晨鳴林業發展有限公司	免徵	壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	25%
壽光晨鳴現代物流有限公司	25%	陽江晨鳴林業發展有限公司	免徵	山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	25%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	25%	湛江美倫漿紙有限公司	25%		

第十一節 財務報告

五、稅項(續)

2、營改增說明

本公司從事交通運輸業務的收入，原先按3%稅率計繳營業稅。根據《財政部、國家稅務總局關於在全國開展交通運輸業和部分現代服務業營業稅改徵增值稅試點稅收政策的通知》(財稅[2013]37號)等相關規定，本公司之子公司壽光晨鳴現代物流有限公司、壽光維遠物流有限公司從事交通運輸業務的收入，自2013年8月1日起改為徵收增值稅，稅率為11%。

3、稅收優惠及批文

(1) 企業所得稅：

根據2007年3月16日發佈的《中華人民共和國企業所得稅法》規定，本公司為符合條件的國家需要重點扶持的高新技術企業，經山東省壽光市國家稅務局批准，本公司自2012年1月1日至2014年12月31日執行15%的企業所得稅率。

根據2007年3月16日發佈的《中華人民共和國企業所得稅法》規定，本公司子公司江西晨鳴紙業有限責任公司為符合條件的國家需要重點扶持的高新技術企業，經江西省南昌市經開區國家稅務局批准，本公司之子公司江西晨鳴紙業有限責任公司自2013年1月1日至2015年12月31日執行15%的企業所得稅率。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第27條、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第86條的規定，本公司子公司湛江晨鳴林業發展有限公司、陽江晨鳴林業發展有限公司、南昌晨鳴林業發展有限公司、黃岡晨鳴林業發展有限公司從事林木的培育和種植免徵企業所得稅。

根據香港特別行政區立法會2008年6月26日通過的《2008收入條例草案》，本公司子公司晨鳴(香港)有限公司從2008年開始執行16.5%的企業所得稅率，2013年適用稅率為16.5%。

除上述優惠政策外，公司其他子公司的所得稅稅率為25%。

第十一節 財務報告

五、稅項(續)

3、 稅收優惠及批文(續)

(2) 增值稅優惠：

根據《國家稅務總局對部分資源綜合利用產品免徵增值稅的通知》(財稅[1995]44號)，對企業生產的原料中摻有不少於30%的煤矸石、石煤、粉煤灰、燒煤鍋爐的爐底渣(不包括高爐水渣)的建材產品免徵增值稅，本公司所屬湛江晨鳴新型牆體材料有限公司用於生產的原材料中包含30%以上的粉煤灰，屬於利用污染物進行生產的企業，2013年按照規定免徵增值稅。

根據國家稅務總局財稅字[1995]44號《財政部、國家稅務總局關於對部分資源綜合利用產品免徵增值稅問題的通知》及財稅[2001]72號文件有關規定，本公司之子公司山東晨鳴板材有限責任公司生產的資源綜合利用產品享受增值稅即徵即退的優惠政策。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表

1、子公司情況

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
武漢農鳴漢陽紙業股份有限公司	控股子公司	中國武漢	造紙	211,370,000	紙品及造紙原料、機械生產銷售	202,820,000.00		50.93%	50.93%	是	203,521,200.00	
山東農鳴熱電股份有限公司	控股子公司	中國壽光	電力	99,550,000	電力、熱力生產和供應	157,810,000.00		86.71%	86.71%	是	24,769,300.00	
海拉爾農鳴紙業有限責任公司	控股子公司	中國海拉爾	造紙	16,000,000	銷售加工及銷售機製紙、漿板	12,000,000.00		75%	75%	是	15,306,100.00	
海城海鳴礦業有限責任公司	控股子公司	中國海城	礦業	240,000,000	菱鎂石、滑石加工銷售	144,000,000.00		60%	60%	是	96,000,000.00	
江西農鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國南昌	造紙	27,200萬美元	機製紙、紙板、紙漿板、紙製品和造紙原料的生產、加工等	1,206,590,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光市農鳴天園林業有限公司	控股子公司	中國壽光	林業	10,590,000	速生楊及林果蔬菜開發、培育	7,200,000.00		68%	68%	是	-974,100.00	
山東御景大酒店有限公司	控股子公司	中國壽光	餐飲	1,390.57萬美元	餐飲服務	80,500,000.00		70%	70%	是	-17,199,200.00	
壽光農鳴美術紙有限公司	控股子公司	中國壽光	造紙	2,000萬美元	機製紙等的生產、銷售	113,620,000.00		75%	75%	是	32,654,100.00	

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表

1、子公司情況(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

單位：元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
吉林晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國吉林市	造紙	1,500,000,000	機製紙、紙板、紙製品、紙漿、加工和銷售等	1,501,350,000.00		100%	100%	是	0.00	
湛江晨鳴漿紙有限公司	全資子公司	中國湛江	造紙	3,000,000,000	加工、銷售紙漿等	3,000,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光美倫紙業有限責任公司	全資子公司	中國壽光	造紙	2,200,000,000	機製紙、紙板等的生產、銷售	2,200,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
山東晨鳴紙業銷售有限公司	全資子公司	中國壽光	紙品銷售	100,000,000	銷售機製紙、紙板、造紙原料	100,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
晨鳴(香港)有限公司	全資子公司	中國香港	紙品貿易	1,010萬美元	有關紙業產品的進出口貿易及市場調研等	62,580,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光晨鳴現代物流有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	10,000,000	貨物運輸	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
富裕晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國富裕	造紙	208,000,000	機製紙、紙板等的生產、銷售	208,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
黃岡晨鳴漿紙有限公司	全資子公司	中國黃岡	紙漿	20,000,000	林木經營、收購、紙漿項目籌建	20,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	全資子公司	中國黃岡	林業	70,000,000	林木種植、加工、銷售	70,000,000.00		100%	100%	是	0.00	

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

1、子公司情況(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司的少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
壽光順達報關有限責任公司	全資子公司	中國壽光	報關報檢	1,500,000	專業報關、報檢業務代理	1,500,000.00		100%	100%	是	0.00	
晨鳴國際有限公司	全資子公司	美國洛杉磯	進出口、技術研發	300萬美元	進出口、技術研發	300萬美元		100%	100%	是	0.00	
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	全資子公司	中國壽光	包裝	1,000,000	銷售紙張類包裝	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光晨鳴造紙機械有限公司	全資子公司	中國壽光	機械製造	2,000,000	造紙機械加工、維修	2,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	全資子公司	中國壽光	進出口貿易	10,000,000	貨物及技術進出口貿易	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光晨鳴工業物流有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	10,000,000	陸路運輸、倉儲	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	全資子公司	中國壽光	物業管理	1,000,000	物業管理	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00	

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

1、子公司情況(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額	從母公司所有者權益沖減子公司的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
壽光恒豐倉儲有限公司	全資子公司	中國壽光	倉儲租賃	500,000	倉儲租賃、倉儲服務	500,000.00		100%	100%	是	0.00		
晨鳴紙業日本株式會社	全資子公司	日本東京	紙品貿易	150萬美元	紙品、原材料貿易	150萬美元		100%	100%	是	0.00		
晨鳴GmbH	全資子公司	德國漢堡	機製紙貿易	2.5萬歐元	機製紙貿易	2.5萬歐元		100%	100%	是	0.00		
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	全資子公司	中國富裕	紙品銷售	1,000,000	銷售機製紙、紙板、造紙原料及輔料、造紙機械	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
湛江晨鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國湛江	林業	1,000,000	林木種植、苗木培育、木材加工銷售、林副產品加工銷售	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
陽江晨鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國陽江	林業	1,000,000	林木種植、開發、林業科技諮詢	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
湛江美倫漿紙有限公司	全資子公司	中國湛江	紙漿	100,000,000	製造、生產、加工、銷售紙漿及相關產品等	100,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	全資子公司	中國湛江	牆體	10,000,000	新型牆體材料的生產與銷售、粉煤灰的綜合利用	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00		

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

1、子公司情況(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
武漢農鳴乾能熱電有限責任公司	控股子公司	中國武漢	電力	88,240,000	電力、熱力的生產及銷售	45,000,000.00		51%	51%	是	39,073,900.00	
吉林市農鳴機械製造有限公司	全資子公司	中國吉林市	機械加工	600,000	機械加工、機械設備製造、安裝及維修	600,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光市農鳴水泥有限公司	全資子公司	中國壽光	水泥銷售	7,000,000	利用爐灰生產、銷售水泥	7,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
山東農鳴板材有限責任公司	全資子公司	中國壽光	板材銷售	30,000,000	人造板表面裝飾板木製品 人造板、強化木地板	30,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光農鳴地板有限責任公司	全資子公司	中國壽光	地板	500,000	強化木地板、浸漬紙 生產、加工、銷售	500,000.00		100%	100%	是	0.00	
山東農鳴新力熱電有限公司	控股子公司	中國壽光	電力	1180萬美元	電力、熱力生產和供應	49,820,000.00		51%	51%	是	80,765,200.00	
南昌農鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國南昌	林業	10,000,000	木材成品、半成品、 林副產品的加工、銷售	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00	

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

1、子公司情況(續)

(2) 非同一控制下企業合併取得的子公司

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司的淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司的少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享份額後的餘額
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	全資子公司	中國壽光	包裝	1,550,000	加工、銷售包裝製品、室內外裝飾	1,550,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光市新源煤炭有限公司	全資子公司	中國壽光	煤炭	3,000,000	零售煤炭、汽油、建築材料、水暖配件等	3,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	全資子公司	中國壽光	廢舊購銷	1,000,000	廢舊物資收購與銷售	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00	
壽光維遠物流有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	3,930,000	貨物運輸、汽車維護、貨物倉儲、裝卸、國際貨運代理服務	3,930,000.00		100%	100%	是	0.00	
無錫松嶺紙業有限公司	全資子公司	中國無錫	造紙	5,010,000	紙張銷售、裁切加工	5,010,000.00		100%	100%	是	0.00	
廣東慧銳投資有限公司	控股子公司	中國湛江	投資	258,000,000	海洋工程項目投資等	131,580,000.00		51%	51%	是	124,548,700.00	
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	全資子公司	中國壽光	印刷包裝材料	800,000	加工、銷售包裝製品、室內外裝飾	2,730,000.00		100%	100%	是	0.00	

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

2、特殊目的主體或通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體

報告期公司無特殊目的主體或通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體。

3、合併範圍發生變更的說明

合併報表範圍發生變更說明

合併範圍發生變更的情況詳見附註六、4。

適用 不適用

與上年相比本年(期)新增合併單位5家，原因為

報告期內，公司通過投資設立新增4家公司，分別是晨鳴 GmbH、湛江美倫漿紙有限公司、湛江晨鳴新型牆體材料有限公司、山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司。通過非同一控制下企業合併並購了壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司。

為了加強本公司紙品銷售工作，進一步擴大公司產品在歐洲市場的佔有份額，建立更廣泛、更完善的營銷網絡，公司決定成立德國銷售公司。2013年1月7日，公司收到商務部批准的《企業境外投資證書》，批准成立晨鳴 GmbH(以下簡稱：德國晨鳴)，註冊資本為2.5萬歐元，並將根據新公司的運營情況及時追加投資，自2013年3月份納入公司合併報表範圍。

為充分利用湛江晨鳴已建成的公用工程和附屬設施等配套資源，能夠實現企業產品多元化，進一步降低成本，增強公司的抗風險能力，公司六屆董事會第五次臨時會議審議通過《關於成立湛江美倫漿紙有限公司的議案》，批准成立了湛江美倫漿紙有限公司(以下簡稱：湛江美倫)，註冊資本10,000萬元，自2013年1月納入公司合併報表範圍。

為加強資源綜合利用，積極響應國家資源綜合利用政策，同時適應當地市場需求，決定由公司全資子公司湛江晨鳴出資成立湛江晨鳴新型牆體材料有限公司(以下簡稱湛江牆體)，註冊資本1,000萬元，自2013年3月份納入公司合併報表範圍。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

3、合併範圍發生變更的說明(續)

與上年相比本年(期)減少合併單位6家，原因為

延邊晨鳴紙業有限公司、武漢晨建新型牆體材料有限責任公司、上海潤晨股權投資基金有限公司、武漢晨鳴萬興置業有限公司為本期因出售股權而喪失控制權，從而不再納入合併範圍；武漢星之戀紙業有限公司、吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司為本期根據實際經營需要註銷，從而不再納入合併範圍。

2013年4月26日，公司六屆董事會第十七次會議審議通過了「關於出售上海潤晨股權的議案」，2013年4月26日，公司與上海銳寶環保科技有限公司簽署了股權轉讓合同，向其轉讓上海潤晨股權投資基金有限公司(以下簡稱：上海潤晨)98.36%股權，轉讓價款為300,916,016.71元，自2013年4月26日起，公司對上海潤晨不再控制，不再納入合併報表範圍。

2013年5月15日，公司與延邊石峴白麓紙業股份有限公司和延邊國有資產投資管理有限公司簽訂股權轉讓合同，向其轉讓公司持有延邊晨鳴紙業有限公司(以下簡稱：延邊晨鳴)49%和51%股權，轉讓價款為5,400萬元和5,600萬元，自2013年5月15日公司對延邊晨鳴不再控制，不再將其納入合併報表範圍。

2013年1月31日，公司之子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司與湖北中建昊華環保有限公司簽訂股權轉讓合同，向其轉讓武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司持有的武漢晨建新型牆體材料有限責任公司(以下簡稱：晨建公司)51%股權，轉讓價款510萬元，公司對晨建公司不再控制，不再將其納入合併報表範圍。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

3、合併範圍發生變更的說明(續)

2013年9月27日，公司七屆董事會第二次臨時會議審議通過了《關於武漢晨鳴和湖北浙商合作開發房地產項目的議案》，2013年9月27日，公司子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司(以下簡稱「武漢晨鳴」)、武漢晨鳴萬興置業有限公司(以下簡稱「萬興置業」)與湖北浙商萬興投資有限公司(以下簡稱「湖北浙商」)簽署了《房地產合作開發框架合同》、《房地產合作開發框架合同》補充協議，項目公司由公司子公司武漢晨鳴之全資子公司變更為控股40%之聯營企業，公司對項目公司不再控制，不再將其納入合併報表範圍。

吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司多年已無業務發生，為節省相關費用支出，經吉林晨鳴董事會審議同意註銷。2013年5月30日吉林廢舊資產、負債併入吉林晨鳴核算，自2013年6月25日吉林廢舊註銷登記之日起，公司不再將其納入合併報表範圍。

根據公司戰略規劃及生產經營需要，生活用紙項目轉移到武漢晨鳴投資建設，為減少相關費用支出，經武漢晨鳴第五屆董事會第十四次會議審議，同意註銷武漢星之戀紙業有限公司，相關註銷手續已於2013年3月18日辦理完畢。自武漢星之戀紙業有限公司註銷登記之日起，公司不再將其納入合併報表範圍。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

4、報告期內新納入合併範圍的主體和報告期內不再納入合併範圍的主體

本期新納入合併範圍的子公司、特殊目的主體、通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體

單位：元

名稱	期末淨資產	本期淨利潤
晨鳴 GmbH	-12,910,470.68	-16,404,255.49
湛江美倫漿紙有限公司	99,599,761.63	-400,238.37
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	9,720,643.11	-279,356.89
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	15,939,559.76	10,888,575.24
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	996,654.25	-3,345.75

(1) 晨鳴 GmbH、湛江美倫漿紙有限公司、湛江晨鳴新型牆體材料有限公司和山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司為本年投資設立增加的子公司(附註六、1(1))。

(2) 壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司為本年非同一控制下企業合併取得的子公司，其本年淨利潤為該公司自購買日至本年年末止期間的淨利潤(附註六、1(2))。

本期不再納入合併範圍的子公司、特殊目的主體、通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體

單位：元

名稱	處置日淨資產	年初至處置日淨利潤
延邊晨鳴紙業有限公司	128,385,259.16	-3,929,284.60
武漢晨建新型牆體材料有限責任公司	25,411,399.32	-1,086,132.46
上海潤晨股權投資基金有限公司	305,931,289.86	573,994.12
武漢晨鳴萬興置業有限公司	69,466,030.31	-7,212,008.77
武漢星之戀紙業有限公司		-2,715.42
吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司		24,876.07

(1) 延邊晨鳴紙業有限公司、武漢晨建新型牆體材料有限責任公司、上海潤晨股權投資基金有限公司、武漢晨鳴萬興置業有限公司為本年因出售股權(出資權)而喪失控制權，從而不再納入合併範圍(附註六、3)。

(2) 武漢星之戀紙業有限公司、吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司為本期要註銷，從而不再納入合併範圍(附註六、3)。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

5、報告期內發生的非同一控制下企業合併

單位：元

被合併方	商譽金額	商譽計算方法
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司		合併成本減去合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽，具體計算如後附表所述。

2013年9月27日，本公司向宋培軍、田長智、張波三人收購了其擁有的壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司100%的股權。本次交易的購買日為2013年9月27日，系本公司取得對壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司的控制權的日期。購買日確定的依據：本公司股價款支付完畢，委派了包括總經理在內的全部董事，取得了控制權。

① 合併成本以及商譽(或可辨認淨資產公允價值份額超出合併成本計入損益的金額)的確認情況如下：

項目	金額
合併成本：	
支付的現金	2,730,000.00
合併成本合計	2,730,000.00
減：取得的可辨認淨資產的公允價值	5,138,368.37
可辨認淨資產公允價值份額超出合併成本計入損益的金額	2,408,368.37

被合併淨資產公允價值參考北京國友大正資產評估有限公司(後更名為「北京大正海地人資產評估有限公司」)的評估結果確定。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

5、報告期內發生的非同一控制下企業合併(續)

② 壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

項目	購買日公允價值	購買日賬面價值	上年末賬面價值
現金及現金等價物	3,713,926.53	3,713,926.53	7,832,287.65
應收款項	29,654,352.30	29,654,352.30	34,286,963.97
存貨	664,048.15	664,048.15	86,559.47
固定資產	6,934,536.39	4,313,021.01	4,242,337.43
無形資產			
遞延所得稅資產	3,500,000.00	3,500,000.00	
減：借款			
應付款項	24,756,895.02	24,756,895.02	23,830,492.33
應付職工薪酬	67,642.25	67,642.25	9,222.72
其他負債	14,503,957.73	14,503,957.73	393,344.74
淨資產	5,138,368.37	2,516,852.99	22,215,088.73
減：少數股東權益			
取得的淨資產	5,138,368.37	2,516,852.99	22,215,088.73
以現金支付的對價	2,730,000.00		
減：取得的被收購子公司的現金 及現金等價物	3,713,926.53		
收到其他與投資活動有關的現金	983,926.53		

本公司採用估值技術來確定北京國有大正資產評估有限責任公司的資產負債於購買日的公允價值。本次評估採用了資產基礎法。其基本假設：企業能夠持續經營；評估基準日資產負債表內及表外各項資產和負債可以識別；被評估單位不存在對評估對象價值有重大影響且難以識別和評估的資產或者負債。

③ 壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司自購買日至當年末止期間的收入、淨利潤和現金流量列示

項目	金額
營業收入	62,104,960.27
淨利潤	10,888,575.24
經營活動現金流量	-3,467,334.96
現金流量淨額	-3,607,156.35

是否存在通過多次交易分步實現企業合並且在本報告期取得控制權的情形

適用 不適用

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司

子公司名稱	出售日	損益確認方法
延邊晨鳴紙業有限公司	2013年05月15日	將處置對價減去被處置的股權所對應享有的該子公司處置日淨資產於本公司合併報表層面的價值的差額確認為處置損益。
武漢晨建新型牆體材料有限責任公司	2013年01月31日	同上
上海潤晨股權投資基金有限公司	2013年04月26日	同上
武漢晨鳴萬興置業有限公司	2013年12月05日	同上

(1) 延邊晨鳴紙業有限公司

於2013年05月15日，本公司將擁有的有延邊晨鳴紙業有限公司49%和51%的股權分別轉讓予延邊石峴白麓紙業股份有限公司和延邊國有資產投資管理有限公司。出售日為本公司實際喪失對延邊晨鳴紙業有限公司淨資產和財務、經營決策的控制權的日期。

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	110,000,000.00
處置收到的現金和現金等價物	110,000,000.00
減：延邊晨鳴持有的現金和現金等價物	34,675.02
處置收到的現金淨額	109,965,324.98

② 處置延邊晨鳴的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	47,720,649.88	145,392,684.32
非流動資產	176,574,100.70	180,333,803.65
流動負債	91,715,920.00	189,218,372.79
非流動負債	4,193,571.42	4,193,571.42
淨資產合計	128,385,259.16	132,314,543.76

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(1) 延邊晨鳴紙業有限公司(續)

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
處置價格	110,000,000.00
減：延邊晨鳴於處置日的淨資產	128,385,259.16
加：與延邊晨鳴相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	31,421,760.99
處置產生的投資收益	13,036,501.83

④ 延邊晨鳴從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	61,124,299.59
減：成本和費用	66,363,345.73
利潤總額	-5,239,046.14
減：所得稅費用	-1,309,761.54
淨利潤	-3,929,284.60

⑤ 於喪失控制權之日，與原先子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額為31,421,760.99元。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(2) 武漢晨建新型牆體材料有限責任公司

於2013年01月31日，本公司之子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司將擁有的武漢晨建新型牆體材料有限責任公司有51%的股權轉讓予湖北中建昊華環保有限責任公司。出售日為本公司實際喪失對武漢晨建新型牆體材料有限責任公司淨資產和財務、經營決策的控制權的日期

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	5,100,000.00
處置收到的現金和現金等價物	5,100,000.00
減：晨建公司持有的現金和現金等價物	2,140,518.36
處置收到的現金淨額	2,959,481.64

② 處置晨建公司的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	23,489,940.59	24,552,015.23
非流動資產	17,376,409.34	17,019,890.80
流動負債	15,454,950.61	11,074,374.25
非流動負債		
淨資產合計	25,411,399.32	30,497,531.78

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
處置價格	5,100,000.00
減：晨建公司於處置日歸屬於本集團的淨資產	12,959,813.65
加：與相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	
處置產生的投資收益	-7,859,813.65

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(2) 武漢晨建新型牆體材料有限責任公司(續)

④ 晨建公司從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	290,082.30
減：成本和費用	1,376,214.76
利潤總額	-1,086,132.46
減：所得稅費用	
淨利潤	-1,086,132.46

⑤ 於喪失控制權之日，與原先子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額為0元。

(3) 上海潤晨股權投資基金有限公司

於2013年04月26日，本公司將擁有的有上海潤晨股權投資基金有限公司的98.36%股權轉讓予上海銳寶環保科技有限公司。出售日為本公司實際喪失對上海潤晨股權投資基金有限公司淨資產和財務、經營決策的控制權的日期。

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	300,916,016.71
處置收到的現金和現金等價物	250,916,016.71
減：上海潤晨持有的現金和現金等價物	6,030,118.42
處置收到的現金淨額	244,885,898.29

② 處置上海潤晨的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	320,052,650.32	56,236,406.82
非流動資產	269,314,863.63	268,743,677.13
流動負債	283,436,224.09	309,101.71
非流動負債		
淨資產合計	305,931,289.86	324,670,982.24

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(3) 上海潤晨股權投資基金有限公司(續)

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
處置價格	300,916,016.71
減：上海潤晨於處置日歸屬於本公司的淨資產	300,916,016.71
加：與上海潤晨相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	—
處置產生的投資收益	0.00

④ 上海潤晨從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	—
減：成本和費用	-3,743.50
加：投資收益	571,186.50
利潤總額	3,743.50
減：所得稅費用	935.88
淨利潤	573,994.12

⑤ 於喪失控制權之日，與原先子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額為0元。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(4) 武漢晨鳴萬興置業有限公司

於2013年12月05日，本公司之子公司武漢晨鳴和湖北浙商萬興投資有限公司分別對武漢晨鳴萬興置業有限公司增資2000萬元和6000萬元，增資完成後，武漢晨鳴控股萬興置業40%股權。增資日為本公司實際喪失對武漢晨鳴萬興置業有限公司淨資產和財務、經營決策的控制權的日期。

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	60,000,000.00
處置收到的現金和現金等價物	60,000,000.00
減：萬興置業持有的現金和現金等價物	83,180,221.51
投資子公司支付的現金和現金等價物	20,000,000.00
支付的其他與投資活動有關的現金	3,180,221.51

② 處置萬興置業的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	638,939,855.90	111,002,810.67
非流動資產	95,280.67	40,987.27
流動負債	569,569,106.26	114,365,758.86
非流動負債		
淨資產合計	69,466,030.31	-3,321,960.92

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
增資後享有的淨資產	27,786,412.12
減：增資金額	20,000,000.00
減：萬興置業於增資日歸屬於本集團的淨資產	-10,533,969.69
加：與萬興置業相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	
處置產生的投資收益	18,320,381.81

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(4) 武漢晨鳴萬興置業有限公司(續)

④ 萬興置業從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	—
減：成本和費用	7,212,008.77
利潤總額	-7,212,008.77
減：所得稅費用	—
淨利潤	-7,212,008.77

⑤ 於喪失控制權之日，與原先子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額為0元。

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且至本報告期喪失控制權的情形

適用 不適用

7、境外經營實體主要報表項目的折算匯率

項目	資產和負債項目	
	2013年12月31日	2013年1月1日
晨鳴(香港)有限公司	1美元 = 6.0969人民幣	1美元 = 6.2855人民幣
晨鳴紙業日本株式會社	100日元 = 5.7771人民幣	100日元 = 7.3049人民幣
晨鳴 GmbH	1歐元 = 8.8149人民幣	

項目	收入、費用和現金流量項目	
	2013年度	2012年度
晨鳴(香港)有限公司	1美元 = 6.1811人民幣	1美元 = 6.3029人民幣
晨鳴紙業日本株式會社	100日元 = 6.2623人民幣	100日元 = 7.7856人民幣
晨鳴 GmbH	1歐元 = 8.1517人民幣	

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋

1、貨幣資金

單位：元

項目	期末數			期初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：	-	-	1,333,503.27	-	-	1,398,324.17
人民幣	-	-	879,154.77	-	-	937,182.22
-美元	40,000.00	6.0969	243,876.00	46,900.00	6.2855	294,789.95
-歐元	25,000.00	8.4189	210,472.50	20,000.00	8.3176	166,352.00
銀行存款：	-	-	725,199,425.69	-	-	2,342,151,861.28
人民幣	-	-	612,023,754.51	-	-	2,187,734,778.74
-美元	11,698,274.37	6.0969	71,323,209.01	23,459,592.25	6.2855	147,455,267.10
-歐元	1,548,593.85	8.4189	13,037,456.78	61,101.44	8.3176	508,217.34
-日元	498,558,670.00	0.057771	28,802,232.92	85,917,693.00	0.073049	6,276,201.56
-港幣	16,245.21	0.78623	12,772.47	218,778.49	0.81085	177,396.54
其他貨幣資金：	-	-	1,821,196,865.28	-	-	2,112,667,177.41
人民幣	-	-	1,788,148,011.28	-	-	1,953,372,355.46
-美元	5,420,599.65	6.0969	33,048,854.00	25,343,206.29	6.2855	159,294,723.14
-歐元	-	-	-	11.88	8.3176	98.81
合計	-	-	2,547,729,794.24	-	-	4,456,217,362.86

如有因抵押、質押或凍結等對使用有限制、存放在境外、有潛在回收風險的款項應單獨說明

- 註：① 其他貨幣資金 249,333,637.64 元(2012 年 12 月 31 日：987,167,187.90 元)為本集團向銀行申請開具銀行承兌匯票所存入的保證金存款。
- ② 其他貨幣資金 1,380,738,601.00 元(2012 年 12 月 31 日：595,207,540.73 元)，為本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款。
- ③ 其他貨幣資金 140,836,352.11 元(2012 年 12 月 31 日：394,200,000.00 元)，為本集團向銀行申請保函所存入的保證金存款。
- ④ 其他貨幣資金 50,288,274.53 元(2012 年 12 月 31 日：136,092,448.78 元)，為本集團向銀行申請貸款所存入的保證金存款。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

2、應收票據

(1) 應收票據的分類

單位：元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	2,827,024,280.10	1,852,478,364.46
商業承兌匯票	43,419,401.39	
合計	2,870,443,681.49	1,852,478,364.46

(2) 期末已質押的應收票據情況

單位：元

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
成都金泰元紙業有限公司	2013年07月26日	2014年01月26日	5,000,000.00	
江西藍海國際貿易有限公司	2013年07月26日	2014年01月26日	4,000,000.00	
森信紙業(深圳)有限公司	2013年07月31日	2014年01月31日	4,000,000.00	
上海江龍紙業有限公司	2013年07月30日	2014年01月29日	4,000,000.00	
嘉興市民和工貿有限公司	2013年09月29日	2014年03月29日	3,600,000.00	
合計	—	—	20,600,000.00	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

2、應收票據(續)

- (3) 因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據，以及期末公司已經背書給他方但尚未到期的票據情況
報告期內，公司無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

公司已經背書給其他方但尚未到期的票據

單位：元

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
泉州仁盛貿易有限公司	2013年11月28日	2014年05月28日	5,000,000.00	已終止確認
江蘇省出版印刷物資公司	2013年08月29日	2014年02月08日	4,000,000.00	已終止確認
利豐雅高印刷(深圳)有限公司	2013年09月26日	2014年01月02日	4,000,000.00	已終止確認
大連三井森包裝有限公司	2013年10月25日	2014年01月24日	3,606,094.50	已終止確認
上海昌益膠粘製品有限公司	2013年10月30日	2014年04月30日	3,600,000.00	已終止確認
合計	—	—	20,206,094.50	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	48,605,549.72	1.46%	48,605,549.72	100%	48,696,549.72	1.26%	48,696,549.72	100%
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
無風險組合	457,124,812.49	13.73%			358,778,459.12	9.27%		
一般組合	2,823,789,275.45	84.81%	178,271,004.40	6.31%	3,461,286,305.68	89.47%	217,109,713.62	6.27%
組合小計	3,280,914,087.94	98.54%	178,271,004.40	5.43%	3,820,064,764.80	98.74%	217,109,713.62	5.68%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款					86,850.13		86,850.13	100%
合計	3,329,519,637.66	-	226,876,554.12	-	3,868,848,164.65	-	265,893,113.47	-

應收賬款按賬齡列示

單位：元

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	3,172,267,013.90	95.28%	3,709,154,191.60	95.88%
1至2年	50,136,238.22	1.50%	65,152,312.73	1.68%
2至3年	26,223,349.82	0.79%	3,440,056.06	0.09%
3年以上	80,893,035.72	2.43%	91,101,604.26	2.35%
合計	3,329,519,637.66	100.00%	3,868,848,164.65	100.00%

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露(續)

除了若干客戶獲授超過90日的信用期外，本集團授予貿易客戶平均90日信用期並設定信用額度。於報告日，根據發票日期扣除減值賬齡分析如下：

單位：元

賬齡	年末數	年初數
1年以內	3,036,498,972.05	3,541,635,404.98
1至2年	45,123,524.40	58,637,081.46
2至3年	21,020,587.09	2,682,564.74
合計	3,102,643,083.54	3,602,955,051.18

已超過信用期未收回應收賬款扣除減值賬齡分析如下：

單位：元

賬齡	年末數	年初數
1年以內	515,745,255.68	897,287,266.76
1至2年	45,123,524.40	58,637,081.46
2至3年	21,020,587.09	2,682,564.74
合計	581,889,367.17	958,606,912.96

根據集團應收賬款催收經驗，3年以上應收賬款一般無法收回，故本集團對逾期3年以上應收賬款全額計提減值準備。由於本集團認可該等客戶以後還款情況及信用度，認為無需就以上逾期應收賬款全額計提減值準備，除單項進行減值測試已減值的除外。

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露(續)

單位：元

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
貨款	48,605,549.72	48,605,549.72	100%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	48,605,549.72	48,605,549.72	—	—

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內						
其中：	—	—	—	—	—	—
1年以內	2,715,360,837.57	96.16%	135,768,041.85	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62
1年以內小計	2,715,360,837.57	96.16%	135,768,041.85	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62
1至2年	50,127,138.22	1.78%	5,012,713.82	65,152,312.73	1.88%	6,515,231.27
2至3年	26,013,813.66	0.92%	5,202,762.73	3,353,205.93	0.1%	670,641.19
3年以上	32,287,486.00	1.14%	32,287,486.00	42,405,054.54	1.22%	42,405,054.54
合計	2,823,789,275.45	—	178,271,004.40	3,461,286,305.68	—	217,109,713.62

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露(續)

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	457,124,812.49	0.00
合計	457,124,812.49	0.00

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

(2) 本報告期轉回或收回的應收賬款情況

單位：元

應收賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提壞賬 準備金額	轉回或收回金額
貨款	收回貨款	3年以上，預計收回可能性極小	45,059,061.86	45,059,061.86
合計	—	—	45,059,061.86	—

(3) 本報告期實際核銷的應收賬款情況

應收賬款核銷說明：報告期累計核銷應收款908,010.41元，無實際核銷的大額應收賬款情況。

(4) 本報告期應收賬款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(5) 應收賬款中金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款總額的比例(%)
上海姚記撲克股份有限公司	非關聯方	65,717,836.66	1年以內	1.97%
山西省印刷物資總公司	非關聯方	30,747,042.34	1年以內	0.92%
杭州偉盛紙業有限公司	非關聯方	28,869,282.19	1年以內	0.87%
湖北長江出版印刷物資有限公司	非關聯方	27,688,858.88	1年以內	0.83%
北京中版聯印刷物資有限公司	非關聯方	26,904,618.69	1年以內	0.81%
合計	—	179,927,638.76	—	5.4%

(6) 應收關聯方賬款情況

詳見附註九、5 關聯方應收應付款項。

(7) 外幣應收賬款原幣金額以及折算匯率列式

項目	外幣金額	年末數		外幣金額	年初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
歐元	602,271.27	8.4189	5,070,461.60			
美元	66,378,968.74	6.0969	404,705,934.51	46,883,111.89	6.2855	294,683,799.78
日元	331,554,816.00	0.057771	19,154,253.28	102,504,709.99	0.073049	7,487,866.56
合計			428,930,649.39			302,171,666.34

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	8,918,424.06	0.64%	8,918,424.06	100%	8,918,424.06	0.66%	8,918,424.06	100%
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
無風險組合	1,251,663,625.86	89.22%			1,213,593,786.15	89.91%		
一般組合	128,661,773.06	9.17%	48,424,649.08	37.64%	113,580,888.39	8.41%	42,519,331.91	37.44%
組合小計	1,380,325,398.92	98.39%	48,424,649.08	3.51%	1,327,174,674.54	98.32%	42,519,331.91	3.2%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	13,717,509.43	0.97%	13,717,509.43	100%	13,771,354.38	1.02%	13,771,354.38	100%
合計	1,402,961,332.41	-	71,060,582.57	-	1,349,864,452.98	-	65,209,110.35	-

其他應收款按賬齡列示

單位：元

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	1,200,466,405.38	85.57%	1,145,721,315.64	84.88%
1至2年	100,811,139.72	7.18%	131,913,116.61	9.77%
2至3年	41,370,171.48	2.95%	13,139,381.38	0.97%
3年以上	60,313,615.83	4.30%	59,090,639.35	4.38%
合計	1,402,961,332.41	100.00%	1,349,864,452.98	100.00%

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	理由
往來款	8,918,424.06	8,918,424.06	100%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	8,918,424.06	8,918,424.06	-	-

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類披露(續)

單位：元

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內						
其中：						
1年以內	44,912,660.62	34.91%	2,245,633.03	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05
1年以內小計	44,912,660.62	34.91%	2,245,633.03	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05
1至2年	6,967,923.12	5.42%	696,792.31	13,434,171.09	11.83%	1,343,417.10
2至3年	39,123,706.98	30.41%	7,824,741.40	11,848,480.25	10.43%	2,369,696.05
3年以上	37,657,482.34	29.26%	37,657,482.34	36,201,375.70	31.87%	36,201,375.70
合計	128,661,773.06	—	48,424,649.08	113,580,888.39	—	42,519,331.90

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	1,251,663,625.86	0.00
合計	1,251,663,625.86	0.00

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類披露(續)

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
往來款	13,717,509.43	13,717,509.43	100%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	13,717,509.43	13,717,509.43	—	—

(2) 本報告期轉回或收回的其他應收款情況

單位：元

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回或收回金額
往來款	收回往來款	三年以上，預計收回可能性極小	7,023,563.36	7,023,563.36
合計	—	—	7,023,563.36	—

(3) 本報告期實際核銷的其他應收款情況

單位：元

單位名稱	其他 應收款性質	核銷時間	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
武漢東荊廢舊物資回收有限公司	往來款		2,227,742.56	公司註銷	否
合計	—	—	2,227,742.56	—	—

(4) 本報告期其他應收款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款(續)

(5) 其他應收款金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔其他應收款總額的比例(%)
山東江河紙業有限責任公司	非關聯方	587,776,068.96	1-2年	41.9%
武漢晨鳴萬興置業有限公司	關聯方	551,964,609.01	1年以內、1-2年	39.34%
江蘇新海港口工程有限公司	非關聯方	60,396,083.33	1年以內	4.3%
湛江市財政局	非關聯方	30,517,103.35	1年以內	2.18%
天元建設集團有限公司	非關聯方	16,745,771.53	2到3年	1.19%
合計	—	1,247,399,636.18	—	88.91%

(6) 其他應收關聯方賬款情況

詳見附註九、5關聯方應收應付款項。

5、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	647,808,677.28	40.77%	1,458,377,404.07	89.13%
1至2年	941,212,653.96	59.23%	177,856,520.57	10.87%
合計	1,589,021,331.24	—	1,636,233,924.64	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

5、預付款項(續)

(2) 預付款項金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	未結算原因
江蘇新海港口工程有限公司	非關聯方	880,000,000.00	1年以內、1-2年	按合同約定預付的工程款
黃岡市轄各村	非關聯方	89,821,337.60	1年以內、1-2年	按合同約定預付的林木定金
重慶理文造紙有限公司	非關聯方	22,614,881.68	1年以內	按合同約定預付的貨款
滿洲里金髮貿易有限公司	非關聯方	19,267,277.77	1年以內	按合同約定預付的貨款
華商數碼信息股份有限公司	非關聯方	13,854,408.77	1年以內	按合同約定預付的貨款
合計	—	1,025,557,905.82	—	—

(3) 報告期內無預付款項中持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

(4) 預付款項的說明

外幣預付賬款原幣金額以及折算匯率列示

項目	外幣金額	年末數		外幣金額	年初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
歐元	22,541,744.63	8.4189	189,776,693.87	5,685,388.64	8.3176	47,288,788.51
美元	29,277,464.16	6.0969	178,501,771.24	42,598,033.82	6.2855	267,749,941.56
日元	9,343,583.00	0.057771	539,788.13			
合計			368,818,253.24			315,038,730.07

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

6、存貨

(1) 存貨分類

單位：元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,102,799,924.39		2,102,799,924.39	1,961,862,887.18		1,961,862,887.18
在產品	55,128,694.09		55,128,694.09	179,769,195.77		179,769,195.77
庫存商品	1,516,242,717.77	36,472,052.20	1,479,770,665.57	2,285,369,746.18	14,453,128.45	2,270,916,617.73
開發產品	88,110,593.20		88,110,593.20			
合計	3,762,281,929.45	36,472,052.20	3,725,809,877.25	4,427,001,829.13	14,453,128.45	4,412,548,700.68

(2) 存貨跌價準備

單位：元

存貨種類	期初賬面餘額	本期計提額	本期減少		期末賬面餘額
			轉回	轉銷	
庫存商品	14,453,128.45	36,472,052.20	14,453,128.45		36,472,052.20
合計	14,453,128.45	36,472,052.20	14,453,128.45		36,472,052.20

(3) 存貨跌價準備情況

項目	計提存貨跌價準備的依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉回金額佔該項存貨期末餘額的比例(%)
庫存商品	白牛卡紙市場價格下降，導致產成品可變現淨值低於存貨成本		

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

7、其他流動資產

單位：元

項目	期末數	期初數
預繳企業所得稅	74,006,369.37	103,139,626.04
尚未抵扣的增值稅進項稅額	1,666,514,217.00	1,700,116,681.57
合計	1,740,520,586.37	1,803,256,307.61

8、對聯營企業的投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	本企業持股 比例(%)	本企業在 被投資單位 表決權比例(%)
武漢晨鳴萬興置業 有限公司	有限公司	中國·湖北	王淳	房地產開發	100,000,000.00	40.00	40.00
阿爾諾維根斯晨鳴 特種紙有限公司	中外合資企業	中國·山東	佟翀	造紙	267,368,330.00	30.00	30.00
青州市晨鳴變性澱粉 有限責任公司	有限公司	中國·山東	房師明	澱粉	3,000,000.00	30.00	30.00
江西江報傳媒彩印 有限公司	有限公司	中國·江西	歐洋	印刷	23,140,000.00	21.16	21.16

(續)

被投資單位名稱	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年營業收入總額	本年淨利潤	關聯關係	組織機構代碼
武漢晨鳴萬興置業 有限公司	641,447,498.07	572,768,481.62	68,679,016.45		-7,999,022.63	聯營企業	69534385-0
阿爾諾維根斯晨鳴 特種紙有限公司			以前年度超額虧損已將長期股權投資減計為零			聯營企業	78233868-9
青州市晨鳴變性澱粉 有限責任公司			經營不善，以前年度已全額計提減值準備			聯營企業	16937769-8
江西江報傳媒彩印 有限公司	50,143,033.28	27,717,783.98	22,425,249.30	18,689,549.86	-224,444.11	聯營企業	79479506-X

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

9、長期股權投資

(1) 長期股權投資明細情況

單位：元

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	在被投資單位 持股比例 與表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
武漢農鳴萬興置業有限公司	權益法	40,000,000.00		27,471,606.58	27,471,606.58	40%	40%				
阿爾諾維斯農鳴特種紙有限公司	權益法	80,100,000.00				30%	30%				
青州市農鳴變性澱粉有限責任公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	30%	30%		900,000.00		
江西江報傳媒彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,792,675.12	-47,492.37	4,745,182.75	21.16%	21.16%				
上海安舟新能源有限公司	權益法	250,000,000.00	268,743,677.13	-268,743,677.13							
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	2%	2%		200,000.00		
濟南商友商務有限責任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00	5%	5%		350,000.00		
浙江省廣首報美印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	9.96%	9.96%				
壽光灤河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	19.46%	19.46%				
上海林嘉紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	14%	14%		1,139,574.47		
安徽時代物資股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	10%	10%				
濰坊新業資本投資有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	3.76%	3.76%				
山東虹橋創業投資有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	16.67%	16.67%				
合計	-	461,950,000.00	359,386,352.25	-241,319,582.92	118,066,769.33	-	-	-	2,589,574.47		

(2) 長期股權投資分類

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
對聯營企業投資	274,436,352.25	27,471,606.58	268,791,169.50	33,116,789.33
其他股權投資	84,950,000.00			84,950,000.00
減：長期股權投資減值準備				2,589,574.47
合計	356,796,777.78	27,471,606.58	268,791,169.50	115,477,214.86

(4) 長期股權投資減值準備明細情況

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
青州市農鳴變性澱粉有限責任公司	900,000.00			900,000.00
山東紙業集團總公司	200,000.00			200,000.00
濟南商友商務有限責任公司	350,000.00			350,000.00
上海林嘉紙電子商務有限公司	1,139,574.47			1,139,574.47
合計	2,589,574.47			2,589,574.47

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

10、投資性房地產

(1) 按成本計量的投資性房地產

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、賬面原值合計	38,291,395.70			38,291,395.70
1. 房屋、建築物	38,291,395.70			38,291,395.70
二、累計折舊和 累計攤銷合計	17,079,695.71	1,738,256.04		18,817,951.75
1. 房屋、建築物	17,079,695.71	1,738,256.04		18,817,951.75
三、投資性房地產 賬面淨值合計	21,211,699.99			19,473,443.95
1. 房屋、建築物	21,211,699.99			19,473,443.95
五、投資性房地產 賬面價值合計	21,211,699.99			19,473,443.95
1. 房屋、建築物	21,211,699.99			19,473,443.95

單位：元

	本期
本期折舊和攤銷額	1,738,256.04
投資性房地產本期減值準備計提額	0.00

(2) 投資性房地產明細情況

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
採用成本模式進行後續 計量的投資性房地產	21,211,699.99		1,738,256.04	19,473,443.95
減：投資性房地產 減值準備				
合計	21,211,699.99		1,738,256.04	19,473,443.95

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

11、固定資產

(1) 固定資產情況

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額	
一、賬面原值合計：	28,412,923,014.84	3,626,770,096.17	1,743,756,557.25	30,295,936,553.76	
其中：房屋及建築物	4,539,770,091.32	502,087,028.73	407,376,889.65	4,634,480,230.40	
機器設備	23,039,134,217.46	3,064,309,919.94	1,063,710,326.14	25,039,733,811.26	
運輸工具	216,843,313.45	13,854,584.67	33,207,413.55	197,490,484.57	
電子設備及其他	617,175,392.61	46,518,562.83	239,461,927.91	424,232,027.53	
—	期初賬面餘額	本期新增	本期計提	本期減少	本期期末餘額
二、累計折舊合計：	8,648,567,024.93	1,322,959,919.80	883,457,879.36	9,088,069,065.37	
其中：房屋及建築物	827,808,803.62	133,659,156.59	160,975,764.13	800,492,196.08	
機器設備	7,354,849,826.06	1,128,083,337.49	529,810,479.69	7,953,122,683.86	
運輸工具	88,283,565.63	26,223,777.60	19,376,368.75	95,130,974.48	
電子設備及其他	377,624,829.62	34,993,648.12	173,295,266.79	239,323,210.95	
—	期初賬面餘額		—		本期期末餘額
三、固定資產賬面淨值合計	19,764,355,989.91	—	—	21,207,867,488.39	
其中：房屋及建築物	3,711,961,287.70	—	—	3,833,988,034.32	
機器設備	15,684,284,391.40	—	—	17,086,611,127.40	
運輸工具	128,559,747.82	—	—	102,359,510.09	
電子設備及其他	239,550,562.99	—	—	184,908,816.58	
四、減值準備合計	13,015,998.85	—	—	26,220,000.00	
機器設備	13,015,998.85	—	—	26,220,000.00	
電子設備及其他	—	—	—	—	
五、固定資產賬面價值合計	19,751,339,991.06	—	—	21,181,647,488.39	
其中：房屋及建築物	3,711,961,287.70	—	—	3,833,988,034.32	
機器設備	15,671,268,392.55	—	—	17,060,391,127.40	
運輸工具	128,559,747.82	—	—	102,359,510.09	
電子設備及其他	239,550,562.99	—	—	184,908,816.58	

本期折舊額 1,322,959,919.80 元；本期由在建工程轉入固定資產原價為 3,354,109,295.74 元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

11、固定資產(續)

(2) 所有權受到限制的固定資產情況

於2013年12月31日，賬面價值約為6,096,739,906.27元(原值6,696,658,597.87元)的房屋、建築物及設備(2012年12月31日：賬面價值6,351,131,719.77元、原值6,654,874,429.83元)作為2,784,334,971.96元的長期借款(2012年12月31日：3,098,403,800.00元)(附註七、32)和269,313,900.00元的一年內到期的長期借款(2012年12月31日：290,625,800.00元)(附註七、30)的抵押物。

(3) 暫時閒置的固定資產情況

單位：元

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面淨值	備註
房屋及建築物	18,543,388.90	1,538,986.90		17,004,402.00	
機器設備	59,287,663.47	1,004,224.43		58,283,439.04	
合計	77,831,052.37	2,543,211.33		75,287,841.04	

(4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	正在辦理中	2014年
壽光美倫紙業有限責任公司	正在辦理中	2014年
江西晨鳴紙業有限責任公司	正在辦理中	2014年
富裕晨鳴紙業有限責任公司	正在辦理中	2014年
湛江晨鳴漿紙有限公司	正在辦理中	2014年

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元

項目	賬面餘額	期末數		賬面餘額	期初數	
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值
電廠三期再擴建(母公司)				483,981,213.99		483,981,213.99
鐵路項目(母公司)	67,825,111.06		67,825,111.06	430,297.89		430,297.89
白卡紙等項目技改(母公司)	57,275,709.38		57,275,709.38	18,231,971.17		18,231,971.17
湛江晨鳴70萬噸木漿設備升級 改造項目(湛江晨鳴)	267,839,895.73		267,839,895.73	116,258,400.00		116,258,400.00
18萬噸紙杯原紙項目 (湛江晨鳴)	313,760,579.02		313,760,579.02			
19萬噸高級文化紙項目 (湛江晨鳴)	284,958,974.38		284,958,974.38			
7800紙機壓榨部改造 (江西晨鳴)	62,598,886.06		62,598,886.06			
電廠脫硫脫硝項目(江西晨鳴)	27,249,910.87		27,249,910.87			
食品包裝紙項目(江西晨鳴)	122,625,351.96		122,625,351.96			
二廠新增生活紙機生產線 改造工程(武漢晨鳴)	445,390,478.03		445,390,478.03	47,110,293.82		47,110,293.82
特種紙技術改造工程 (武漢晨鳴)	185,261,723.30		185,261,723.30	37,306,505.60		37,306,505.60
吉林遷建(吉林晨鳴)	2,218,570,285.48		2,218,570,285.48	1,358,160,725.92		1,358,160,725.92
菱鎂礦開採(海城海鳴)	463,059,536.30		463,059,536.30	196,118,936.12		196,118,936.12
60萬噸塗布白牛卡項目 (壽光美倫)				2,488,623,232.74		2,488,623,232.74
美倫造紙添加劑項目 (壽光美倫)	339,261,614.70		339,261,614.70	50,464,830.16		50,464,830.16
熱敏紙改造項目(壽光美術紙)	208,582,395.43		208,582,395.43	92,572.74		92,572.74
林漿一體化項目(黃岡晨鳴)	130,795,345.46		130,795,345.46	120,872,039.53		120,872,039.53
其他	70,976,020.44		70,976,020.44	99,953,801.91		99,953,801.91
合計	5,266,031,817.60		5,266,031,817.60	5,017,604,821.59		5,017,604,821.59

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

單位：元

項目名稱	預算數	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	其中：本期 利息資本化金額	本期利息 資本化率(%)	資金來源	期末數
豐嶺二期再擴建(母公司)	583,000,000.00	483,981,213.99	71,071,928.66	555,053,142.65		100%	100%	38,944,601.01	8,832,620.16	6%	資本金及借款	
鐵路項目(母公司)	240,000,000.00	430,297.89	67,384,813.17			28%	28%	1,276,469.60	1,276,469.60	6%	資本金及借款	67,825,111.06
白卡紙等項目技改(母公司)	200,000,000.00	18,231,971.17	71,744,108.89	32,700,370.68		29%	29%				自籌	57,275,709.38
瀋江農鳴70萬噸木漿設備升級改造 項目(瀋江農鳴)	270,000,000.00	116,258,400.00	151,581,495.73			99%	99%	9,939,148.74	6,380,723.66	6%	資本金及借款	267,839,895.73
18萬噸紙杯兩紙項目(瀋江農鳴)	1,322,000,000.00		313,760,579.02			24%	24%	16,395,272.65	16,395,272.65	6%	資本金及借款	313,760,579.02
19萬噸高級文化紙項目(瀋江農鳴)	3,097,000,000.00		284,958,974.38			9%	9%				自籌	284,958,974.38
7800紙機壓榨部改造(江西農鳴)	76,000,000.00		62,588,886.06			82%	82%	390,973.45	390,973.45	6%	資本金及借款	62,588,886.06
豐嶺脫硫脫磷項目(江西農鳴)	82,000,000.00		27,249,910.87			33%	33%				自籌	27,249,910.87
食品包裝紙項目(江西農鳴)	1,830,000,000.00		122,625,351.96			7%	7%	765,014.18	765,014.18	6%	資本金及借款	122,625,351.96
二期新增生活紙機生產線改造 工程(武漢農鳴)	450,000,000.00	47,110,293.82	398,521,446.27			99%	99%	19,477,807.67	18,400,104.52	6.39%	資本金及借款	445,390,478.03
特種紙技術改造工程(武漢農鳴)	248,000,000.00	37,306,505.60	147,955,217.70			75%	75%	3,604,911.14	3,321,830.19	6%	資本金及借款	185,261,723.30
吉林遷建(吉林農鳴)	2,300,000,000.00	1,358,160,725.92	936,908,330.16		76,498,770.60	96%	96%	5,499,999.99			資本金及借款	2,218,570,285.48
美談礦開採(海城淨鳴)	500,000,000.00	196,118,936.12	266,940,600.18			93%	93%				自籌	463,059,536.30
60萬噸速布白卡項目(壽光美倫)	2,600,000,000.00	2,488,623,232.74	89,648,981.23	2,578,272,213.97		100%	100%	200,669,260.09			資本金及借款	
美倫造紙添劑項目(壽光美倫)	550,000,000.00	50,464,830.16	288,786,784.54			62%	62%	7,703,579.92	7,703,579.92	6%	資本金及借款	339,261,614.70
熟練紙改進項目(壽光美倫紙)	200,000,000.00	92,572.74	208,489,822.69			100%	100%	1,141,837.45	1,141,837.45	5.8%	資本金及借款	208,582,395.43
林業一體化項目(黃岡農鳴)	3,485,000,000.00	120,872,039.53	9,923,305.93			4%	4%				自籌	130,795,345.46
其他		99,953,801.91	158,864,524.91	188,083,568.44				2,629,879.94	1,993,523.68	6%	資本金及借款	70,976,020.44
合計	18,033,000,000.00	5,017,604,821.59	3,679,035,062.35	3,354,109,285.74	76,498,770.60	-	-	308,438,755.83	66,601,949.46	-	-	5,266,031,817.60

在建工程項目變動情況的說明：吉林遷建在建工程其他減少數原因是由於搬遷導致部分資產報廢。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、在建工程(續)

(3) 重大在建工程的工程進度情況

項目	工程進度	備註
電廠三期再擴建(母公司)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
鐵路項目(母公司)	28%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
白卡紙等項目技改(母公司)	29%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
湛江晨鳴70萬噸木漿設備升級 改造項目(湛江晨鳴)	99%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
18萬噸紙杯原紙項目(湛江晨鳴)	24%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
19萬噸高級文化紙項目(湛江晨鳴)	9%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
7800紙機壓榨部改造(江西晨鳴)	82%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
電廠脫硫脫硝項目(江西晨鳴)	33%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
食品包裝紙項目(江西晨鳴)	7%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
二廠新增生活紙機生產線 改造工程(武漢晨鳴)	99%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
特種紙技術改造工程(武漢晨鳴)	75%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
吉林遷建(吉林晨鳴)	96%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
菱鎂礦開採(海城海鳴)	93%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
60萬噸塗布白牛卡項目(壽光美倫)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
美倫造紙添加劑項目(壽光美倫)	62%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
熱敏紙改造項目(壽光美術紙)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
林漿一體化項目(黃岡晨鳴)	4%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

13、工程物資

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
專用材料	38,672,668.55	659,611,752.87	662,469,772.11	35,814,649.31
專用設備	36,382,323.54	96,087,584.93	104,316,490.16	28,153,418.31
合計	75,054,992.09	755,699,337.80	766,786,262.27	63,968,067.62

14、固定資產清理

單位：元

項目	期初賬面價值	期末賬面價值	轉入清理的原因
吉林晨鳴紙業有限責任公司環保遷建	287,015,185.63	242,538,418.36	搬遷
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司搬遷		345,643,229.17	搬遷
富裕晨鳴紙業有限責任公司	294,632.40		
合計	287,309,818.03	588,181,647.53	—

註：吉林晨鳴紙業有限公司2013年因搬遷固定資產淨值17,160,644.51元轉入清理，在建工程轉入固定資產清理76,498,770.60元，工程物資轉入固定資產清理19,781,725.75元，已清理資產淨值158,004,749.34元。武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司2013年因搬遷固定資產淨值520,014,570.53元轉入清理，已清理資產淨值174,371,341.36元。

15、消耗性生物資產

(1) 以公允價值計量

單位：元

項目	期初賬面價值	本期增加	本期減少	期末賬面價值
林業				
林木	1,169,269,054.15	170,257,270.82	22,385,201.20	1,317,141,123.77
合計	1,169,269,054.15	170,257,270.82	22,385,201.20	1,317,141,123.77

註：(1) 以公允價值計量生物資產，林木因購買而增加人民幣12,924,958.49元，因繁育而增加人民幣146,110,483.57元，因出售而減少人民幣22,385,201.20元，因公允價值變動而增加人民幣11,221,828.76元。

(2) 截至2013年12月31日止，消耗性生物資產中當年種植的或者是沒有形成蓄積量的林木的公允價值和成本之間不存在重大差異，以賬面值作為公允價值，形成蓄積量的林木以公允價值計量，公允價值根據北京大正海地人資產評估有限公司評估值確定。以賬面值作為公允價值計量的消耗性生物資產為124,503,050.23元，以評估值作為公允價值計量的消耗性生物資產為1,192,638,073.54元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

16、無形資產

(1) 無形資產情況

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、賬面原值合計	1,607,671,950.95	156,276,649.45	199,061,078.12	1,564,887,522.28
土地使用權	1,590,505,598.38	155,074,574.55	199,011,078.12	1,546,569,094.81
軟件	17,166,352.57	1,202,074.90	50,000.00	18,318,427.47
二、累計攤銷合計	191,174,791.73	31,794,800.76	23,500,072.47	199,469,520.02
土地使用權	179,397,382.19	29,769,094.70	23,471,600.25	185,694,876.64
軟件	11,777,409.54	2,025,706.06	28,472.22	13,774,643.38
三、無形資產賬面淨值合計	1,416,497,159.22	124,481,848.69	175,561,005.65	1,365,418,002.26
土地使用權	1,411,108,216.19	125,305,479.85	175,539,477.87	1,360,874,218.17
軟件	5,388,943.03	-823,631.16	21,527.78	4,543,784.09
四、減值準備合計	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用權	0.00	0.00	0.00	0.00
軟件	0.00	0.00	0.00	0.00
無形資產賬面價值合計	1,416,497,159.22	124,481,848.69	175,561,005.65	1,365,418,002.26
土地使用權	1,411,108,216.19	125,305,479.85	175,539,477.87	1,360,874,218.17
軟件	5,388,943.03	-823,631.16	21,527.78	4,543,784.09

本期攤銷額 31,794,800.76 元。

- ① 本年因出售子公司而減少的無形資產原值為 40,132,700.00 元，本年因出售子公司而減少的無形資產累計攤銷為 1,270,868.77 元。
- ② 於 2013 年 12 月 31 日，賬面價值人民幣 323,501,839.10 元(2012 年 12 月 31 日：人民幣 330,717,493.46 元)無形資產所有權受到限制，系本公司以賬面價值為人民幣 323,501,839.10 元的土地使用權為抵押，取得長期借款 2,784,334,971.96 元(2012 年 12 月 31 日：3,098,403,800.00 元)和 269,313,900.00 元的一年內到期的長期借款(2012 年 12 月 31 日：290,625,800.00 元)(詳見附註七、10)；2013 年該土地使用權的攤銷額為人民幣 7,215,654.36 元(2012 年：人民幣 7,215,654.36 元)。
- ③ 土地使用權系本集團依照中國法律在中國境內取得的國有土地使用權，出讓期限自取得土地使用權起為 40 年-50 年。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

17、商譽

單位：元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期末減值準備
吉林晨鳴紙業有限責任公司	14,314,160.60		14,314,160.60		
山東晨鳴板材有限責任公司	5,969,626.57		5,969,626.57		
合計	20,283,787.17		20,283,787.17		

本公司商譽系本公司於以前年度非同一控制下的企業合併形成。

資產負債表日，公司管理層評估產生商譽的現金產出單元的可收回金額，以決定是否對其計提相應的減值準備。現金產出單元的可收回金額按管理層制定的未來五年財務預算中的現金流量預算，使用每年市場預期的行業穩定增長率5%(2012年：5%)計算，並按照8.32%(2012年：8.32%)的折現率評估貨幣之時間價值。公司管理層預計報告期內，商譽無需計提減值準備。

商譽減值測試方法詳見附註四、20。

18、長期待攤費用

單位：元

項目	期初數	本期增加額	本期攤銷額	其他減少額	期末數	其他減少的原因
租賃資產改良支出	12,108,612.65		1,724,187.60	10,384,425.05		延遲於本期出售
林地費用	170,460,955.74	2,756,861.13	6,833,966.41		166,383,850.46	
其他	2,201,117.26		46,484.04		2,154,633.22	
合計	184,770,685.65	2,756,861.13	8,604,638.05	10,384,425.05	168,538,483.68	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

單位：元

項目	期末數	期初數
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	76,545,138.40	76,283,989.46
可抵扣虧損	391,818,687.83	244,104,208.24
抵銷內部未實現利潤	14,392,382.14	20,805,987.85
應付未付款項	10,652,244.21	17,531,699.23
遞延收益	14,244,935.80	18,212,201.82
小計	507,653,388.38	376,938,086.60

遞延所得稅負債：

單位：元

項目	期末數	期初數
可抵扣暫時性差異	2,095,852.19	118,431,196.57
可抵扣虧損	420,230,273.61	329,374,556.35
合計	422,326,125.80	447,805,752.92

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元

年份	期末數	期初數	備註
2013年		74,170.94	
2014年	60,626,308.87	38,442,223.21	
2015年	37,886,444.37	67,208,911.93	
2016年	64,240,356.54	70,887,235.48	
2017年	116,631,374.76	152,762,014.79	
2018年	140,845,789.07		
合計	420,230,273.61	329,374,556.35	—

應納稅差異和可抵扣差異項目明細

單位：元

項目	暫時性差異金額	
	期末	期初
應納稅差異項目		
可抵扣差異項目		
資產減值準備	328,446,526.51	322,820,452.56
抵銷內部未實現利潤	57,569,528.58	83,223,951.42
應付未付款項	53,895,396.66	95,609,060.53
遞延收益	70,461,516.47	86,010,898.97
可抵扣虧損	1,567,274,751.26	976,416,833.00
小計	2,077,647,719.48	1,564,081,196.48

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

20、資產減值準備明細

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	轉回	本期減少 轉銷	其他	期末賬面餘額
一、壞賬準備	331,102,223.82	24,715,485.83	52,082,625.22	4,864,308.41	933,639.33	297,937,136.69
二、存貨跌價準備	14,453,128.45	36,472,052.20		14,453,128.45		36,472,052.20
三、長期股權投資減值準備	2,589,574.47					2,589,574.47
四、固定資產減值準備	13,015,998.85	15,000,000.00		1,795,998.85		26,220,000.00
五、無形資產減值準備	0.00	0.00				0.00
合計	361,160,925.59	76,187,538.03	52,082,625.22	21,113,435.71	933,639.33	363,218,763.36

資產減值明細情況的說明：其他減少系本期處置子公司武漢新型牆體導致。

21、所有權或使用權受限制的資產

項目	年末數	受限制的原因
用於擔保的資產小計：	6,749,964,377.30	
土地(湛江)	323,501,839.10	作為銀行借款的抵押物
固定資產(湛江)	6,096,739,906.27	作為銀行借款的抵押物
應收票據	329,722,631.93	作為應付票據的質押物、取得短期借款
其他原因造成所有權或 使用權受限制的資產小計：	1,821,196,865.28	
其他貨幣資金	1,821,196,865.28	銀行借款的質押、銀行承兌票據和信用證的保證金
合計	8,571,161,242.58	

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

22、短期借款

(1) 短期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款	398,617,193.53	
保證借款	3,999,962,588.92	3,893,489,091.48
信用借款	5,420,305,455.40	5,925,909,403.68
貼現借款		3,057,000,000.00
合計	9,818,885,237.85	12,876,398,495.16

短期借款分類的說明

- (1) 保證借款系本公司作為子公司的擔保人，由子公司向金融機構取得的借款。
- (2) 本公司無已到期未償還的短期借款情況。

23、應付票據

單位：元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	290,403,790.59	1,285,627,762.07
合計	290,403,790.59	1,285,627,762.07

下一會計期間將到期的金額 290,403,790.59 元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

24、應付賬款

(1) 應付賬款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	2,251,158,621.76	2,937,983,262.67
1至2年	240,434,222.13	158,572,722.64
2至3年	120,073,847.85	49,693,420.80
3年以上	83,503,235.40	93,532,318.70
合計	2,695,169,927.14	3,239,781,724.81

(2) 報告期應付賬款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項情況

(3) 賬齡超過一年的大額應付賬款情況的說明

債權人名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
VOITH PAPER FABRICS ASIA PACIFIC.SDN.BHD	116,057,475.18	暫欠	否
安德里茨(中國)有限公司	19,012,083.50	暫欠	否
山東諾德英物流有限公司	10,142,997.00	暫欠	否
日本伊藤忠公司	3,232,405.93	暫欠	否
斯泰隆丁苯膠乳(張家港)有限公司	2,917,572.65	暫欠	否
合計	151,362,534.26		

(4) 應付賬款中包括外幣餘額如下

項目	外幣金額	年末數		外幣金額	年初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
歐元	1,382,095.29	8.4189	11,635,722.04	1,574,136.46	8.3176	13,093,037.42
美元	123,474,097.22	6.0969	752,809,223.34	95,627,910.37	6.2855	601,069,230.63
日元	256,639,724.00	0.057771	14,826,333.50			
英鎊	19,125.00	10.0556	192,313.35	19,125.00	10.1611	194,331.04
合計			779,463,592.23			614,356,599.09

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

25、預收賬款

(1) 預收賬款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	425,728,033.93	340,139,089.13
1至2年	16,704,227.65	7,696,711.74
合計	442,432,261.58	347,835,800.87

(2) 報告期預收款項中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項情況。

(3) 賬齡超過一年的大額預收賬款情況的說明

債權人名稱	金額	未結轉的原因
郭冬生	2,246,605.80	對方未要求發貨
永一膠粘(中山)有限公司	1,384,668.41	對方未要求發貨
湛江市化工服務公司	1,245,024.80	對方未要求發貨
山東凱隆紙業科技有限公司	1,082,000.00	對方未要求發貨
合計	5,958,299.01	

(4) 預收賬款中包括外幣餘額如下

項目	外幣金額	年末數		外幣金額	年初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
歐元	2,067,646.02	8.4189	17,407,305.08			
美元	37,181,309.64	6.0969	226,690,726.74	30,582,379.55	6.2855	192,225,546.66
日元	4,046,425.00	0.057771	233,766.02			
合計			244,331,797.84			192,225,546.66

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

26、應付職工薪酬

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	113,061,559.95	665,639,708.64	704,993,755.65	73,707,512.94
二、職工福利費		31,091,957.62	31,091,957.62	
三、社會保險費	12,309,783.97	154,898,316.00	157,386,831.22	9,821,268.75
其中：1. 醫療保險費	7,814,322.06	35,263,623.74	35,783,572.58	7,294,373.22
2. 基本養老保險費	3,130,098.40	108,356,774.08	110,111,854.15	1,375,018.33
3. 失業保險費	35,238.75	3,250,579.30	3,099,138.30	186,679.75
4. 工傷保險費	63,922.14	4,220,696.43	4,283,029.39	1,589.18
5. 生育保險費	1,266,202.62	3,806,642.45	4,109,236.80	963,608.27
四、住房公積金	10,020,193.56	50,251,402.81	55,065,165.93	5,206,430.44
五、工會經費和職工教育經費	23,648,552.72	12,822,469.94	13,751,093.30	22,719,929.36
六、非貨幣性福利				
七、辭退福利	3,083.97	83,865,306.12	83,856,314.94	12,075.15
八、以現金結算的股份支付				
九、其他	18,804,595.54			18,804,595.54
合計	177,847,769.71	998,569,161.13	1,046,145,118.66	130,271,812.18

應付職工薪酬中屬於拖欠性質的金額0.00元。

工會經費和職工教育經費金額13,751,093.30元，非貨幣性福利金額0.00元，因解除勞動關係給予補償83,856,314.94元。

應付職工薪酬中無屬於拖欠性質的金額，本集團應付職工薪酬除第九項其他屬於無明確支付計劃的房改專項資金，其他全部為短期職工薪酬。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

27、應交稅費

單位：元

項目	期末數	期初數
增值稅	6,620,418.81	39,231,100.57
營業稅	596,310.07	962,094.33
企業所得稅	104,402,645.76	42,565,684.15
個人所得稅	1,780,803.13	170,709.08
城市維護建設稅	1,713,580.49	2,792,836.34
土地使用稅	5,495,793.45	8,114,849.29
房產稅	7,824,057.43	8,224,888.15
教育稅附加及其他	446,510.66	2,678,529.97
印花稅	1,312,817.07	2,075,721.99
合計	130,192,936.87	106,816,413.87

28、應付利息

單位：元

項目	期末數	期初數
企業債券利息	65,559,777.08	65,900,289.97
中期票據利息	27,455,083.34	67,145,833.34
私募債利息	60,175,000.00	
合計	153,189,860.42	133,046,123.31

29、其他應付款

(1) 其他應付款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	419,910,089.94	310,080,861.84
1至2年	23,967,481.29	58,740,745.82
2至3年	16,877,980.44	16,748,468.93
3年以上	26,081,044.22	50,202,212.39
合計	486,836,595.89	435,772,288.98

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

29、其他應付款(續)

- (2) 報告期其他應付款中應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項情況

詳見附註九、5關聯方應收應付款項。

- (3) 賬齡超過一年的大額其他應付款情況的說明

債權人名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
國營壽光清水泊農場	8,800,000.00	暫欠	否
中國輕工建設工程有限公司	2,354,000.00	暫欠	否
福建省工業設備安裝有限公司三明分公司	2,280,000.00	暫欠	否
山東龍泰不銹鋼製品有限公司	1,500,000.00	暫欠	否
吉林市江城給水工程有限責任公司	1,200,000.00	暫欠	否
合計	16,134,000.00		

- (4) 金額較大的其他應付款說明內容

債權人名稱	年末數	性質或內容
南昌經濟技術開發區土地管理辦公室	92,000,000.00	土地款
遼寧北海實業(集團)有限公司	21,804,600.00	子公司股東款項
壽光市恒泰企業投資有限公司	18,668,679.17	子公司股東款項
國營壽光清水泊農場	8,800,000.00	往來款
吉林安裝集團股份有限公司吉林市第一分公司	4,823,879.66	質保金
合計	146,097,158.83	

30、一年內到期的非流動負債

- (1) 一年內到期的非流動負債情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年內到期的長期借款	789,115,500.00	1,368,108,800.00
1年內到期的應付債券	498,688,952.66	
合計	1,287,804,452.66	1,368,108,800.00

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

30、一年內到期的非流動負債(續)

(2) 一年內到期的長期借款

一年內到期的長期借款

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款		125,710,000.00
抵押借款	269,313,900.00	290,625,800.00
保證借款	175,925,600.00	562,640,000.00
信用借款	343,876,000.00	389,133,000.00
合計	789,115,500.00	1,368,108,800.00

一年內到期的長期借款中屬於逾期借款獲得展期的金額0.00元。

金額前五名的一年內到期的長期借款

單位：元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國進出口銀行青島分行	2011年04月13日	2014年04月12日	人民幣元	5.5%		100,000,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	5.9%		86,406,900.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%	30,000,000.00	182,907,000.00		
三井住友銀行(中國)有限公司	2012年03月21日	2014年11月30日	美元	2.31%	40,000,000.00	243,876,000.00		
三井銀團貸款	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%	24,000,000.00	146,325,600.00		
三井住友銀行(中國)有限公司	2010年09月10日	2013年09月10日	美元	3.36%			64,000,000.00	402,272,000.00
中國進出口銀行青島分行	2010年06月28日	2013年06月27日	美元	3.76%			36,000,000.00	226,278,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2013年03月24日	美元	3.15%			30,000,000.00	188,565,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2013年03月24日	人民幣元	5.9%				102,060,800.00
中國農業銀行濰光支行	2011年01月26日	2013年12月28日	人民幣元	4.7%				100,000,000.00
合計	-	-	-	-	-	759,515,500.00	-	1,019,175,800.00

一年內到期的長期借款中無逾期借款情況。

(3) 一年內到期的應付債券

單位：元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初應付利息	本期應計利息	本期已付利息	期末應付利息	期末餘額
11香港農鳴債	500,000,000.00	2011年04月13日	3年	491,750,000.00	3,152,512.20	14,740,042.66	14,750,000.00	3,142,554.86	498,688,952.66

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

31、其他流動負債

單位：元

項目	期末賬面餘額	期初賬面餘額
將於一年內攤銷的遞延收益	25,246,647.62	17,659,498.56
短期融資券	3,853,488,888.90	
合計	3,878,735,536.52	17,659,498.56

其他流動負債說明

其中：遞延收益明細如下：

項目	年末數	年初數
與資產相關的政府補助		
環境保護專項資金補助	1,693,753.30	3,129,665.41
國家科技支撐計劃課題經費	164,700.00	492,453.30
松花江環保項目專項經費	1,030,000.08	1,030,000.08
污水處理及節水改造項目	990,418.60	990,418.60
技改項目財政補助	7,260,000.00	687,067.67
湛江林漿紙一體化項目	13,956,068.49	11,305,973.76
其他	151,707.15	23,919.74
合計	25,246,647.62	17,659,498.56

短期融資券明細如下：

項目	年末數	年初數
短期融資券		
短期融資券 CP001	1,836,733,333.34	
短期融資券 CP002	2,016,755,555.56	
合計	3,853,488,888.90	

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

32、長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款		125,710,000.00
抵押借款	3,053,648,871.96	3,389,029,600.00
保證借款	470,888,400.00	895,292,000.00
信用借款	988,444,035.94	891,245,035.94
減：一年內到期的長期借款(附註七、30)	789,115,500.00	1,368,108,800.00
合計	3,723,865,807.90	3,933,167,835.94

長期借款分類的說明：抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、11及七、16。

(2) 金額前五名的長期借款

單位：元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
交通銀行濰坊壽光支行	2013年07月31日	2016年07月30日	人民幣元	5.51%		200,000,000.00		
中國進出口銀行青島分行	2013年07月08日	2015年07月08日	美元	2.31%	20,000,000.00	121,938,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年02月24日	人民幣元	5.9%		1,016,233,971.96		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年02月24日	美元	3.15%	290,000,000.00	1,768,101,000.00		
中國進出口行	2013年07月07日	2015年07月01日	人民幣元	5.68%		160,000,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%			320,000,000.00	2,011,360,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	5.9%				1,087,043,800.00
三井住友銀行(中國)有限公司	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%			40,000,000.00	251,420,000.00
三井銀團貸款	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%			39,909,633.28	250,852,000.00
中國進出口銀行青島分行	2011年04月13日	2014年04月12日	人民幣元	5.51%				100,000,000.00
合計	-	-	-	-	-	3,266,272,971.96	-	3,700,675,800.00

長期借款將於報表日後第2年清償898,143,000.00元(2012年：1,001,385,900.00元)，第3-5年清償1,204,701,900.00元(2012年：953,372,100.00元)，5年以後清償1,621,020,907.90元(2012年：1,978,409,835.94元)。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

33、應付債券

單位：元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初應付利息	本期應計利息	本期已付利息	期末應付利息	期末餘額
11晨鳴債	2,000,000,000.00	2011年07月06日	5年	1,982,000,000.00	59,169,444.44	118,669,444.45	119,000,000.00	58,838,888.89	1,990,203,485.86
11香港晨鳴債	500,000,000.00	2011年04月13日	3年	491,750,000.00	3,152,512.20	14,740,042.66	14,750,000.00	3,142,554.86	498,688,952.66
12晨鳴債	3,800,000,000.00	2012年02月26日	5年	3,773,400,000.00	3,578,333.33	214,700,000.00	214,700,000.00	3,578,333.33	3,778,215,126.87
小計	6,300,000,000.00			6,247,150,000.00	65,900,289.97	348,109,487.11	348,450,000.00	65,559,777.08	6,267,107,565.39
減：一年內到期部分年末餘額(附註七、30)									498,688,952.66
合計									5,768,418,612.73

34、長期應付款

長期應付款分類列示

單位	期限	借款條件	年末數	年初數
南昌經濟技術開發區投資控股有限公司	2013.12-2019.1	擔保	60,000,000.00	
合計			60,000,000.00	

35、專項應付款

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	備註說明
吉林晨鳴環保遷建	641,526,872.70	650,000,000.00	319,721,311.31	971,805,561.39	
武漢晨鳴環保遷建		314,840,000.00	314,840,000.00		
合計	641,526,872.70	964,840,000.00	634,561,311.31	971,805,561.39	-

專項應付款說明：

本年度，按照與國開吉林有限公司簽署搬遷補償協議，本公司收到搬遷補償款650,000,000.00元。本年度用搬遷補償款補償固定資產清理損失86,945,723.83元，補償停產損失99,453,494.34元，補償核銷吉林老廠土地價值133,322,093.14元；

本年度，根據武漢市政府關於「武漢晨鳴公司關於淘汰落後產能環保遷建」會議精神，本公司收到搬遷補償款314,840,000.00元。本年度用搬遷補償款補償固定資產清理損失121,575,124.36元，補償停產損失193,264,875.64元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

36、其他非流動負債

單位：元

項目	期末賬面餘額	期初賬面餘額
遞延收益	468,354,064.53	375,881,264.56
中期票據	1,088,060,197.75	2,184,270,106.80
私募債	1,489,103,380.29	
其中：1年內到期		1,100,000,000.00
1-2年內到期		
2-5年內到期	2,600,000,000.00	1,100,000,000.00
未攤銷發行費	-22,836,421.96	-15,729,893.20
合計	3,045,517,642.57	2,560,151,371.36

涉及政府補助的負債項目

單位：元

負債項目	期初餘額	本期新增補助金額	本期計入 營業外收入金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
環境保護專項資金補助	63,922,883.01	17,814,600.00	10,207,530.24	-4,491,238.09	67,038,714.68	與資產相關
國家科技支撐計劃						
課題經費	7,605,425.00		164,700.00		7,440,725.00	與資產相關
松花江環保項目專項經費	27,790,829.88		877,750.08		26,913,079.80	與資產相關
城回收系統改造	4,883,749.85				4,883,749.85	與資產相關
污水處理及節水改造項目	12,899,569.87		990,418.60		11,909,151.27	與資產相關
技改項目財政補助	1,972,781.97	100,000,000.00	1,428,571.44		100,544,210.53	與資產相關
湛江林漿紙一體化項目	273,472,850.82	11,837,241.00	11,663,338.49		273,646,753.33	與資產相關
其他	992,672.72	327,000.00	95,345.03		1,224,327.69	與資產相關
將於1年內攤銷的						
遞延收益	-17,659,498.56				-25,246,647.62	與資產相關
合計	375,881,264.56	129,978,841.00	25,427,653.88	-4,491,238.09	468,354,064.53	-

本期收到的遞延收益為129,978,841.00元，本期遞延收益攤銷計入損益的25,427,653.88元，本期因轉讓延邊晨鳴紙業有限公司股權而減少的遞延收益為4,491,238.09元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

37、股本

單位：元

項目	年初數		本年增減變動(+/-)				年末數		
	金額	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例
一、有限售條件股份									
高管持股	9,336,404.00	0.45				-1,170,185.00	-1,170,185.00	8,166,219.00	0.41
有限售條件股份合計	9,336,404.00	0.45				-1,170,185.00	-1,170,185.00	8,166,219.00	0.41
二、無限售條件股份									
1. 人民幣普通股(A股)	1,103,942,052.00	53.54				1,170,185.00	1,170,185.00	1,105,112,237.00	55.94
2. 境內上市的外資股(B股)	557,497,485.00	27.04				-86,573,974.00	-86,573,974.00	470,923,511.00	23.84
3. 境外上市的外資股(H股)	391,270,000.00	18.97						391,270,000.00	19.81
無限售條件股份合計	2,052,709,537.00	99.55				-85,403,789.00	-85,403,789.00	1,967,305,748.00	99.59
三、股份總數	2,062,045,941.00	100.00				-86,573,974.00	-86,573,974.00	1,975,471,967.00	100.00

公司在2013年回購86,573,974股境外上市外資股(B股)，變更後的股本人民幣1,975,471,967元。該股本已經瑞華會計師事務所驗證，並出具了編號為瑞華驗字【2013】第91110005號的驗資報告。

38、庫存股

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
回購本公司B股		265,363,183.60	265,363,183.60	
回購本公司H股		30,954,891.40		30,954,891.40
合計		296,318,075.00	265,363,183.60	30,954,891.40

經公司2013年8月21日召開的2013年第一次臨時股東大會、2013年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會、2013年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會決議，公司擬在本次股東大會及類別股東大會通過之日起12個月內回購不超過3,912.7萬股境外上市外資股(H股)股份，回購價格不超過4港元/股(回購當日的回購價格不能高於之前五個交易日在香港聯合交易所有限公司的平均收市價5%或以上)，回購所用資金金額不超過1.6億元港幣(按2013年8月21日港幣對人民幣匯率中間價1港幣=0.79532人民幣換算，折合約1.27億元人民幣)，截止2013年12月31日，公司回購H股1,148.45萬股，支付港幣39,371,292.62元(含印花稅、佣金)折合人民幣30,954,891.40元。

在上述回購期限屆滿或回購方案實施完畢後，公司將依法註銷回購的H股股份，並相應減少註冊資本。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

39、資本公積

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
資本溢價(股本溢價)	5,713,148,731.33		178,789,209.60	5,534,359,521.73
其中：投資者投入的資本	3,373,256,665.49		178,789,209.60	3,194,467,455.89
可轉換公司債券行使轉換權	2,018,215,301.98			2,018,215,301.98
收購少數股東股權	321,676,763.86			321,676,763.86
其他資本公積	701,744,268.20		31,421,760.99	670,322,507.21
其中：原制度資本公積轉入	701,744,268.20		31,421,760.99	670,322,507.21
合計	6,414,892,999.53		210,210,970.59	6,204,682,028.94

公司2013年5月15日召開的第六屆董事會第九次臨時會議審議通過了《關於出售延邊晨鳴紙業有限公司股權及購買資產的議案》，公司將持有的延邊晨鳴49%和51%的股權，分別以人民幣5400萬元和5600萬元的價格轉讓給延邊石峴白麓紙業股份有限公司和延邊國有資產投資管理有限公司。本公司享有的由原制度資本公積轉入的31,421,760.99元轉為當期投資收益；公司回購86,573,974股境外上市外資股(B股)，支付港幣折合人民幣265,363,183.60元，沖減資本公積—股本溢價178,789,209.60元。

40、盈餘公積

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40
合計	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40

根據公司法、章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

41、未分配利潤

單位：元

項目	金額	提取或分配比例
調整前上年末未分配利潤	4,149,511,927.88	—
調整後年初未分配利潤	4,149,511,927.88	—
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	710,655,331.72	—
應付普通股股利	118,528,318.02	—
期末未分配利潤	4,741,638,941.58	—

(1) 調整年初未分配利潤明細：

- 1)、由於《企業會計準則》及其相關新規定進行追溯調整，影響年初未分配利潤0.00元。
- 2)、由於會計政策變更，影響年初未分配利潤0.00元。
- 3)、由於重大會計差錯更正，影響年初未分配利潤0.00元。
- 4)、由於同一控制導致的合併範圍變更，影響年初未分配利潤0.00元。
- 5)、其他調整合計影響年初未分配利潤0.00元。

(2) 根據2013年5月15日經本公司2013年度股東大會批准的《公司2012年度利潤分配方案》，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.06元(2012年人民幣0.15元)，因公司回購B股，按照分紅登記日股份數1,975,471,967股計算，共計118,528,318.02元(2012年309,306,892.20元)。

根據中國稅法規定，本集團向非中國居民企業股東分配時代扣10%所得稅。

(3) 子公司報告期內提取盈餘公積的情況

本公司之子公司於2013年度提取盈餘公積45,584,915.52元，其中歸屬於母公司的金額為45,584,915.52元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

42、營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
主營業務收入	20,152,795,532.07	19,418,385,445.41
其他業務收入	236,094,535.34	343,293,784.64
營業成本	16,651,886,019.64	16,693,768,322.36

(2) 主營業務(分行業)

單位：元

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
一、機製紙	18,244,191,565.62	15,088,624,360.62	18,148,184,354.47	15,448,210,584.92
二、電力及熱力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	800,330,990.18	603,017,916.41
三、建築材料	241,343,187.87	204,068,954.93	344,778,147.53	301,384,927.59
四、造紙化工用品			63,109,642.95	47,193,191.78
五、酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	48,334,822.55	12,493,732.14
六、其他	111,816,968.86	62,297,587.77	13,647,487.73	10,492,427.23
合計	20,152,795,532.07	16,492,529,772.47	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

42、營業收入、營業成本(續)

(3) 主營業務(分產品)

單位：元

產品名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
輕塗紙	959,374,495.99	797,143,663.55	1,170,332,533.70	1,039,609,451.91
雙膠紙	2,573,322,197.99	2,101,348,540.72	2,893,040,859.96	2,486,129,792.61
書寫紙	307,750,040.04	249,202,911.49	278,621,119.55	265,618,292.24
銅版紙	4,504,344,844.03	3,863,437,378.40	4,039,555,866.49	3,763,791,638.91
新聞紙	1,501,678,237.85	1,103,153,831.64	1,774,456,795.28	1,253,184,006.48
箱板紙	812,352,574.23	815,342,139.62	527,059,863.45	513,468,478.94
白卡紙	2,161,704,531.76	1,738,047,195.43	2,009,960,531.99	1,646,210,297.10
靜電紙	1,906,857,070.30	1,496,527,676.12	1,590,707,172.04	1,225,698,307.75
其他機製紙	3,516,807,573.43	2,924,421,023.65	3,864,449,612.01	3,254,500,318.98
電力及熱力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	800,330,990.18	603,017,916.41
建築材料	241,343,187.87	204,068,954.93	344,778,147.53	301,384,927.59
造紙化工用品			63,109,642.95	47,193,191.78
酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	48,334,822.55	12,493,732.14
其他	111,816,968.86	62,297,587.77	13,647,487.73	10,492,427.23
合計	20,152,795,532.07	16,492,529,772.47	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07

(4) 主營業務(分地區)

單位：元

地區名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國大陸	17,419,575,119.36	14,112,022,512.66	16,652,392,812.02	13,832,363,392.83
其他國家和地區	2,733,220,412.71	2,380,507,259.81	2,765,992,633.39	2,590,429,387.24
合計	20,152,795,532.07	16,492,529,772.47	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07

(5) 公司來自前五名客戶的營業收入情況

單位：元

期間	前五名客戶 營業收入合計	佔同期營業 收入的比例(%)
2013年	1,159,451,679.05	5.69%
2012年	809,133,619.82	4.09%

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

43、營業税金及附加

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計繳標準
營業稅	15,368,137.34	12,913,487.64	按應稅營業額的3%-5%計繳營業稅
城市維護建設稅	38,246,715.31	36,055,424.89	按實際繳納的流轉稅的7%計繳
教育費附加	24,829,356.69	24,692,978.62	按實際繳納的流轉稅的3%計繳
水利建設基金	4,748,112.49	4,169,692.98	
地方教育費附加	2,468,807.39	811,004.25	按實際繳納的流轉稅的2%計繳
其他	171,081.76	47,402.56	
合計	85,832,210.98	78,689,990.94	—

44、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資	116,750,755.01	106,775,704.85
折舊費	18,004,121.19	21,819,218.81
辦公費	6,365,282.20	6,794,411.68
差旅費	29,520,578.69	27,239,405.77
銷售佣金	6,965,244.83	6,406,566.86
運輸費	771,135,730.03	708,273,839.04
裝卸費	24,267,204.90	25,234,845.39
租賃費	8,946,309.54	6,865,846.36
招待費	65,119,426.31	75,188,472.21
倉儲費	7,840,514.22	11,896,779.46
其他	74,229,868.59	147,994,155.61
合計	1,129,145,035.51	1,144,489,246.04

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

45、管理費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加費	185,735,210.11	191,908,796.59
福利費	36,143,571.41	22,478,619.26
社會保險費	10,261,700.98	20,136,048.25
保險費	17,221,874.87	14,829,959.11
折舊費	56,957,280.03	60,751,168.63
排污費	24,375,706.65	28,983,197.70
招待費	21,996,694.34	34,413,765.89
無形資產攤銷	30,699,445.68	23,835,110.94
技術開發費	379,261,152.54	293,698,298.28
稅金	75,806,245.69	36,156,445.61
停工損失	65,937,178.56	74,297,144.39
辭退福利	83,865,306.31	
其他	210,443,188.83	308,758,348.10
合計	1,198,704,556.00	1,110,246,902.75

46、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	1,370,531,985.38	1,434,634,633.92
減：利息收入	211,164,138.80	167,001,504.37
減：利息資本化金額	128,341,431.11	212,844,904.48
匯兌損益	-164,346,803.25	-11,933,355.58
減：匯兌損益資本化金額		
其他	63,924,562.74	49,905,145.55
合計	930,604,174.96	1,092,760,015.04

47、公允價值變動收益

單位：元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的生物資產	11,221,828.76	47,822,076.87
合計	11,221,828.76	47,822,076.87

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

48、投資收益

(1) 投資收益明細情況

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	208,888.59	-637,227.71
處置長期股權投資產生的投資收益	23,497,069.99	-34,887,733.04
合計	23,705,958.58	-35,524,960.75

(2) 按權益法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期增減變動的原因
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司		-19,385,301.17	被投資單位收益變化
江西江報傳媒彩印有限公司	-47,492.37	4,396.33	被投資單位收益變化
上海安舟新能源有限公司	571,186.50	18,743,677.13	被投資單位收益變化
武漢晨鳴萬興置業有限公司	-314,805.54		對被投資單位核算方法變化
合計	208,888.59	-637,227.71	—

49、資產減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、壞賬損失	-27,367,139.39	44,611,035.76
二、存貨跌價損失	36,472,052.20	14,419,123.18
三、固定資產減值損失	15,000,000.00	11,220,000.00
合計	24,104,912.81	70,250,158.94

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

50、營業外收入

(1) 營業外收入情況

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產處置利得合計	6,695,769.19	30,576,886.51	6,695,769.19
其中：固定資產處置利得	6,695,769.19	30,576,886.51	6,695,769.19
債務重組利得	268,577.19	11,256,702.04	268,577.19
政府補助	190,712,413.64	258,711,984.00	174,947,619.19
武漢搬遷收入款	193,264,875.64		193,264,875.64
吉林專項應付款	99,453,494.34	95,977,067.70	99,453,494.34
非同一控制下企業合併	2,408,368.37		2,408,368.37
其他	11,241,687.62	25,005,706.31	11,241,687.62
合計	504,045,185.99	421,528,346.56	488,280,391.54

(2) 政府補助明細

項目	本年發生數	上年發生數
遞延收益攤銷	25,427,653.88	19,148,832.88
補貼收入	149,519,965.31	216,008,688.69
增值稅退稅	15,764,794.45	23,554,462.43
合計	190,712,413.64	258,711,984.00

51、營業外支出

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	36,560,317.17	4,484,098.29	36,560,317.17
其中：固定資產處置損失	36,560,317.17	4,484,098.29	36,560,317.17
債務重組損失		10,315,257.61	
對外捐贈	2,800,000.00		2,800,000.00
其他	1,934,144.14	6,640,682.20	1,934,144.14
合計	41,294,461.31	21,440,038.10	41,294,461.31

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

52、所得稅費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	324,213,944.11	156,822,377.11
遞延所得稅調整	-148,275,512.20	-219,648,615.62
合計	175,938,431.91	-62,826,238.51

所得稅費用與利潤總額的關係列示

項目	本年發生數	上年發生數
稅前利潤	866,291,669.53	-16,139,981.44
按法定稅率計算的所得稅	216,572,917.38	-4,034,995.36
加：不得扣除的成本、費用和損失的影響	42,318,807.13	43,947,272.95
減：稅收減免影響	115,277,133.60	59,472,189.81
減：利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	24,000,975.01	60,826,791.73
加：當期末確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的影響	56,324,816.01	17,560,465.44
所得稅費用	175,938,431.91	-62,826,238.51

53、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；以及(3)上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當年年初轉換；當年發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

53、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

(1) 各期基本每股收益和稀釋每股收益金額列示

報告期利潤	本年發生數		上年發生數	
	基本每股收益	稀釋每股收益	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.35	0.35	0.11	0.11
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.20	0.20	-0.08	-0.08

(2) 每股收益和稀釋每股收益的計算過程

① 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

項目	本年發生數	上年發生數
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	710,655,331.72	221,034,822.54
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	710,655,331.72	221,034,822.54
歸屬於終止經營的淨利潤		
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	406,170,148.25	-159,777,900.37
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	406,170,148.25	-159,777,900.37
歸屬於終止經營的淨利潤		

② 計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

項目	本年發生數	上年發生數
年初發行在外的普通股股數	2,062,045,941	2,062,045,941
加：本年發行的普通股加權數		
減：本年回購的普通股加權數	52,130,683	
年末發行在外的普通股加權數	2,009,915,258	2,062,045,941

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

54、其他綜合收益

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
外幣財務報表折算差額	16,004,868.55	2,517,765.07
減：處置境外經營當期轉入損益的淨額		
小計	16,004,868.55	2,517,765.07
其他		
減：由其他計入其他綜合收益產生的所得稅影響		
前期其他計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	31,421,760.99	267,566.25
小計	-31,421,760.99	-267,566.25
合計	-15,416,892.44	2,250,198.82

其他綜合收益項目變動情況

項目	本年數	上年數
期初餘額	702,673,473.24	700,423,274.42
其中：資本公積—原制度轉入	701,744,268.20	702,011,834.45
外幣財務報表折算差額	929,205.04	-1,588,560.03
加：本期變動	-15,416,892.44	2,250,198.82
其中：資本公積—原制度轉入	-31,421,760.99	-267,566.25
外幣財務報表折算差額	16,004,868.55	2,517,765.07
期末餘額	687,256,580.80	702,673,473.24
其中：資本公積—原制度轉入	670,322,507.21	701,744,268.20
外幣財務報表折算差額	16,934,073.59	929,205.04

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

55、本集團稅前利潤扣除項目明細

項目	本年發生數	上年發生數
材料費用	13,094,823,156.46	13,630,113,683.36
人工費用	969,927,481.47	1,010,862,815.62
累計折舊	1,322,959,919.80	1,471,443,592.08
能源動力	2,012,679,649.75	1,965,334,285.64
其他生產支出	758,129,910.44	459,284,268.99
存貨餘額的變動	-540,994,617.31	-1,053,743,319.49
財務費用淨支出	930,604,174.96	1,092,760,015.04
無形資產攤銷	30,699,445.68	23,835,110.94
稅金	161,638,456.67	171,304,772.47
資產減值損失	24,104,912.81	70,250,158.94
非流動資產處置損失	36,560,317.17	4,484,098.29
債務減免損失		10,315,257.61
停工損失	65,937,178.56	74,297,144.39
運輸費	773,000,263.65	762,494,590.62
招待費	87,116,120.65	111,439,584.31
其他	334,385,000.45	407,168,615.36
合計	20,061,571,371.21	20,211,644,674.17

56、現金流量表附註

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
財政扶持金	149,519,965.31
利息收入	211,164,138.80
違約金及罰款收入	1,319,963.69
往來款及其他收入	60,985,992.30
合計	422,990,060.10

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

56、現金流量表附註(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
運輸費	773,000,263.65
招待費	87,116,120.65
租賃費	16,064,169.16
差旅費	43,339,796.08
辦公費	13,856,616.40
排污費	24,375,706.65
保險費	19,774,877.15
修理費	25,589,983.20
中介機構服務費	5,472,804.41
金融機構手續費	63,924,562.74
裝卸費	24,267,204.90
支付其他費用及往來款	106,136,781.55
合計	1,202,918,886.54

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
收到專項資金	129,978,841.00
收拆遷補償款項	964,840,000.00
非同一控制下企業合併 淘汰落後產能政府補助資金	983,926.53
收到上期股權轉讓款	271,850,000.00
合計	1,367,652,767.53

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	3,180,221.51
合計	3,180,221.51

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

56、現金流量表附註(續)

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
短期融資券	3,784,800,000.00
私募債	1,486,500,000.00
限制性銀行存款增加	291,470,312.13
南昌經濟技術開發區投資控股有限公司借款	60,000,000.00
合計	5,622,770,312.13

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
償還中期票據	1,100,000,000.00
回購B股	265,363,183.60
回購H股	30,954,891.40
合計	1,396,318,075.00

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

57、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	690,353,237.62	46,686,257.07
加：資產減值準備	19,539,893.55	69,456,190.75
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	1,324,698,175.84	1,473,181,848.12
無形資產攤銷	31,794,800.76	38,461,236.57
長期待攤費用攤銷	8,604,638.05	14,644,085.34
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「—」號填列)	29,864,547.98	-26,092,788.22
公允價值變動損失(收益以「—」號填列)	-11,221,828.76	-47,822,076.87
財務費用(收益以「—」號填列)	1,238,839,467.15	1,229,226,170.56
投資損失(收益以「—」號填列)	-23,705,958.58	35,524,960.75
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	-148,275,512.20	-219,648,615.62
存貨的減少(增加以「—」號填列)	664,719,899.68	1,216,128,795.92
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	-801,235,384.48	-1,006,510,462.52
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	-1,777,633,893.33	-703,983,647.43
消耗性生物資產減少	-123,725,282.37	-162,385,476.43
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	—	—
現金的期末餘額	726,532,928.96	2,343,550,185.45
減：現金的期初餘額	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
現金及現金等價物淨增加額	-1,617,017,256.49	26,501,565.92

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

57、現金流量表補充資料(續)

(2) 本報告期取得或處置子公司及其他營業單位的相關信息

單位：元

補充資料	本期發生額	上期發生額
一、取得子公司及其他營業單位的有關信息：	—	—
1. 取得子公司及其他營業單位的價格	2,730,000.00	
2. 取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	2,730,000.00	131,555,073.05
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	3,713,926.53	79,951,123.62
3. 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-983,926.53	51,603,949.43
4. 取得子公司的淨資產	5,138,368.37	257,951,123.62
流動資產	34,032,326.98	257,951,123.62
非流動資產	10,434,536.39	
流動負債	39,328,495.00	
二、處置子公司及其他營業單位的有關信息：	—	—
1. 處置子公司及其他營業單位的價格	476,016,016.71	396,850,000.00
2. 處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	426,016,016.71	125,000,000.00
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	91,385,533.31	10,771,766.96
3. 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	357,810,704.91	114,228,233.04
4. 處置子公司的淨資產	529,193,978.65	432,005,299.29
流動資產	1,030,203,096.69	563,633,079.26
非流動資產	463,360,654.34	875,610,612.06
流動負債	960,176,200.96	991,181,707.26
非流動負債	4,193,571.42	16,056,684.77

(3) 現金和現金等價物的構成

單位：元

項目	期末數	期初數
一、現金	726,532,928.96	2,343,550,185.45
其中：庫存現金	1,333,503.27	1,398,324.17
可隨時用於支付的銀行存款	725,199,425.69	2,342,151,861.28
三、期末現金及現金等價物餘額	726,532,928.96	2,343,550,185.45

現金流量表補充資料的說明：現金和現金等價物不含本集團使用受限制的現金和現金等價物。

第十一節 財務報告

八、分部報告

本公司2010年按《企業會計準則解釋第3號》的規定確定報告分部並披露分部信息，不再執行《企業會計準則第35號—分部報告》關於確定地區分部和業務分部以及按照主要報告形式、次要報告形式披露分部信息的規定。

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本公司的經營業務劃分為4個報告分部，這些報告分部是以主要產品類型為基礎確定的。集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本公司各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為機製紙、建築材料、電及汽及其他。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

1、 分部收益

金額單位：萬元

項目	機製紙		建築材料		電及汽	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
對外交易收入	1,824,419.16	1,814,818.44	24,134.32	34,477.81	151,911.92	80,033.10
分部間交易收入			6,851.53	6,512.70	107,399.99	70,568.56
分部營業收入合計	1,824,419.16	1,814,818.44	30,985.85	40,990.51	259,311.91	150,601.66
營業成本	1,608,663.81	1,668,138.63	28,058.28	40,129.05	221,873.75	132,503.75
分部營業利潤	215,755.35	146,679.81	2,927.57	861.46	37,438.16	18,097.91

(續)

金額單位：萬元

項目	其他		分部間相互抵減		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
對外交易收入	38,423.61	46,838.57			2,038,889.01	1,976,167.92
分部間交易收入	2,309,112.70	169,880.38	2,423,364.22	246,961.64		
分部營業收入合計	2,347,536.31	216,718.95	2,423,364.22	246,961.64	2,038,889.01	1,976,167.92
營業成本	2,337,860.97	209,867.01	2,423,364.22	246,961.64	1,773,092.59	1,803,676.80
分部營業利潤	9,675.34	6,851.94			265,796.42	172,491.12
調節項目						
管理費用					58,440.97	53,155.86
財務費用					124,219.06	122,178.97
公允價值變動損益					-1,122.18	-4,782.21
投資收益					-2,847.78	3,552.50
利潤總額					87,106.35	-1,614.00
所得稅					17,593.84	-6,282.62
淨利潤					69,512.51	4,668.62

第十一節 財務報告

八、分部報告(續)

2、分部資產與負債

金額單位：萬元

項目	機製紙		建築材料		電及汽	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部資產	4,426,572.67	4,441,797.61	18,639.91	23,011.10	282,990.91	252,032.41
分部負債	3,266,397.02	3,298,322.54	9,459.70	11,974.84	14,285.74	21,122.71

(續)

金額單位：萬元

項目	其他		分部間相互抵減		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部資產	95,985.48	114,936.41	72,000.61	59,235.34	4,752,188.36	4,772,542.19
分部負債	70,211.15	65,815.65	72,000.61	59,235.34	3,288,353.00	3,338,000.40

九、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的持股比例(%)	母公司對本企業的表決權比例(%)	本企業最終控制方	組織機構代碼
壽光晨鳴控股有限公司	控股股東	有限責任公司	壽光市	陳洪國	對造紙、電力、熱力、林業項目投資	168,542.00萬元	10.45%	10.45%	壽光晨鳴控股有限公司	78348518-9

2、本企業的子公司、本企業的合營和聯營企業情況

詳見附註六、1、子公司情況；詳見附註七、8、聯營企業情況和附註七9、長期股權投資。

3、本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	與本公司關係	組織機構代碼
壽光市恒泰企業投資有限公司	公司高級管理人員投資之公司	56251690-6

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易

(1) 採購商品、接受勞務情況表

出售商品、提供勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	本期發生額		上期發生額	
			金額	佔同類交易 金額的比例(%)	金額	佔同類交易 金額的比例(%)
安徽時代物資股份有限公司	銷售紙張	市場價格董事會授權	21,522,366.71	0.14%	78,374,277.12	0.4%
江西江報傳媒彩印有限公司	銷售紙張	市場價格董事會授權	8,429.40		18,484.62	

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(2) 關聯擔保情況

單位：元

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
本公司	晨鳴(香港)有限公司	500,000,000.00	2011年04月13日	2014年04月12日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	29,600,000.00	2011年09月19日	2014年09月18日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	26,000,000.00	2012年06月27日	2015年06月26日	否
本公司	壽光美倫紙業有限責任公司	146,325,600.00	2010年09月10日	2014年02月10日	否
本公司	壽光美倫紙業有限責任公司	48,775,200.00	2013年06月09日	2014年12月10日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	399,996,000.00	2013年11月07日	2014年01月12日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	413,883,518.50	2013年06月07日	2014年06月06日	否
本公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	75,000,000.00	2012年12月13日	2014年04月13日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	73,162,800.00	2013年11月13日	2015年11月13日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	160,000,000.00	2013年07月03日	2015年07月03日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	160,000,000.00	2013年09月04日	2014年09月10日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年06月27日	2014年06月26日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	330,000,000.00	2013年07月23日	2015年07月22日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	54,826,000.00	2013年08月05日	2014年08月05日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年11月15日	2014年11月14日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	51,823,650.00	2013年12月27日	2014年03月26日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	150,000,000.00	2013年12月10日	2014年03月10日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年11月12日	2014年12月09日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	廣東慧銳投資有限公司	40,000,000.00	2013年11月28日	2015年11月27日	否

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(3) 關聯方資金拆借

單位：元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆出				
江西晨鳴紙業有限責任公司	200,000,000.00	2013年12月19日	2014年12月19日	委託貸款

(4) 關鍵管理人員報酬

① 關鍵管理人員報酬分佈區間

年度報酬區間	本年數	上年數
總額	2,555.00 萬元	2,115.87 萬元
其中：(各金額區間人數)		
480~520 萬元	1	
360~400 萬元		1
320~360 萬元	1	
280~320 萬元	1	
240~280 萬元	1	1
160~200 萬元	1	1
120~160 萬元	2	1
80~120 萬元	5	8
80 萬元以下	18	19

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(4) 關鍵管理人員報酬(續)

② 關鍵管理人員報酬明細

關鍵管理人員	年薪	本年數		合計
		社會保險	住房公積金	
張志遠(註1、註2)	5.00			5.00
王愛國(註1、註2)	5.00			5.00
張宏(註1、註2)	5.00			5.00
潘愛玲(註2)	5.00			5.00
王玉玫(註1)	2.08			2.08
王翔飛(註1)	5.21			5.21
獨立非執行董事小計	27.29	—	—	27.29
崔友平(註1、註2)	5.00			5.00
王效群(註1、註2)	5.00			5.00
王鳳榮(註1)	2.08			2.08
非執行董事小計	12.08			12.08
陳洪國(註1、註2)	495.21	3.35	1.44	500.00
尹同遠(註1、註2)	295.21	3.35	1.44	300.00
李峰(註1、註2)	81.47	3.35	1.44	86.26
耿光林(註1、註2)	274.85	3.35	1.44	279.64
侯煥才(註1、註2)	98.78	3.35	1.44	103.57
周少華(註1、註2)	104.16	4.29	1.38	109.83
譚道誠(註1)	15.42	3.35	1.44	20.21
執行董事小計	1,365.28	24.26	9.97	1,399.51
高俊傑(註1、註2)	34.49	3.35	1.44	39.28
王菊(註1、註2)	14.84	2.69	1.15	18.68
楊洪芹(註1、註2)	14.19	2.40	1.03	17.62
尹啟祥(註1、註2)	2.50			2.50
郭光耀(註1、註2)	2.50			2.50
監事合計	68.52	8.44	3.62	80.58
其他高級管理人員小計	1,006.80	20.10	8.64	1,035.54
合計	2,479.79	52.93	22.28	2,555.00

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(4) 關鍵管理人員報酬(續)

② 關鍵管理人員報酬明細(續)

關鍵管理人員	年薪	上年數		合計
		社會保險	住房公積金	
張志遠	5.00			5.00
王愛國	5.00			5.00
張宏	5.00			5.00
潘愛玲				—
王玉玫	5.00			5.00
王翔飛	12.50			12.50
獨立非執行董事小計	32.50			32.50
崔友平	5.00			5.00
王效群	5.00			5.00
王鳳榮	5.00			5.00
非執行董事小計	15.00			15.00
陳洪國	394.92	2.98	1.30	399.20
尹同遠	263.92	2.98	1.30	268.20
李峰	95.90	2.98	1.30	100.18
耿光林	117.18	2.98	1.30	121.46
侯煥才	87.51	2.98	1.30	91.79
周少華	119.01	0.65	0.23	119.89
譚道誠	55.74	2.98	1.30	60.02
執行董事小計	1,134.18	18.53	8.03	1,160.74
高俊傑	45.72	2.98	1.30	50.00
王菊	13.72	2.98	1.30	18.00
楊洪芹	12.37	2.88	1.30	16.55
尹啟祥	2.50			2.50
郭光耀	2.50			2.50
監事合計	76.81	8.84	3.90	89.55
其他高級管理人員小計	781.37	25.89	10.82	818.08
合計	2,039.86	53.26	22.75	2,115.87

註：(A) 年薪參照本集團規定、董事個人表現而定，並經薪酬委員會批准。

(B) 「註1」—2013年5月15日退任

「註2」—2013年5月16日獲委任

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(4) 關鍵管理人員報酬(續)

- ③ 本集團年內前5名最高薪酬委員包括本公司董事3名和其他高級管理人員2名，2名高級管理人員的薪酬區間分別為320~360萬元和160~200萬元。

本集團2012前5名最高薪酬委員包括本公司董事4名和其他高級管理人員1名，1名高級管理人員的薪酬區間為160~200萬元。

A. 前5名管理人員報酬

項目	本年數(萬元)	上年數(萬元)
年薪	1,581.36	1,080.39
公積金	4.32	4.13
社會保險	10.05	9.59
合計	1,595.73	1,094.11

B. 前5名管理人員報酬分佈區間

年度報酬區間	本年數(人)	上年數(人)
480~520萬元	1	
360~400萬元		1
320~360萬元	1	
280~320萬元	1	
240~280萬元	1	1
160~200萬元	1	1
120~160萬元		1
80~120萬元		1

- ④ 年內，本集團並無向本公司董事及前5名最高薪酬個人支付其他任何吸引他們加入本集團之薪金，又或在他們加入本集團後支付薪金作為激勵，亦無因失去職位支付他們補償金，年內無董事放棄任何薪金。

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(5) 本公司與關聯方共同投資

投資企業名稱	本公司出資	壽光市恒泰	非關聯	註冊資本	業務性質
		企業投資			
海城海鳴礦業有限責任公司	14,400萬元	2,400萬元	7200萬元	24,000萬元	菱鎂石、滑石加工銷售

截至2013年12月31日，海城海鳴礦業資產總額466,945,780.81元，負債總額226,945,780.81元，淨資產240,000,000.00元，本期營業收入0.00元。

5、關聯方應收應付款項

上市公司應收關聯方款項

單位：元

項目名稱	關聯方	期末		期初	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	安徽時代物資股份有限公司	16,580,021.04	829,001.05	15,739,073.73	786,953.69
應收賬款	江西江報傳媒彩印有限公司			21,627.00	1,081.35
其他應收款	武漢晨鳴萬興置業有限公司	551,964,609.01			
其他應收款	阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12

上市公司應付關聯方款項

單位：元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
其他應付款	壽光市恒泰企業投資有限公司	18,668,679.17	

十、或有事項

截至2013年12月31日，本集團無需要披露的重大或有事項。

第十一節 財務報告

十一、承諾事項

1、重大承諾事項

(1) 資本承諾

人民幣元

項目	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
—購建長期資產承諾	2,437,963,978.39	3,492,740,126.70
—慧銳BT項目	3,637,017,103.35	
—對外投資承諾	6,028,000.00	
合計	6,081,009,081.74	3,492,740,126.70

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本公司對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	21,250,728.73	25,750,281.07
資產負債表日後第2年	13,786,011.70	14,197,441.54
資產負債表日後第3年	13,814,410.50	13,894,570.34
以後年度	572,915,704.51	592,968,638.50
合計	621,766,855.44	646,810,931.45

2、前期承諾履行情況

截至2013年12月31日，本集團無需要披露的重大承諾事項。

第十一節 財務報告

十二、其他重要事項

1、以公允價值計量的資產和負債

單位：元

項目	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提的減值	期末金額
金融資產					
消耗性生物資產	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16		1,317,141,123.77
上述合計	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16		1,317,141,123.77
金融負債	0.00	0.00			0.00

2、外幣金融資產和外幣金融負債

項目	年初金額	本年公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本年計提的減值	年末金額
金融資產					
貨幣資金	314,173,046.44				146,678,873.68
應收款項	302,171,666.34				428,930,649.39
預付賬款	315,038,730.07				368,818,253.24
金融資產小計	931,383,442.85				944,427,776.31
金融負債	6,195,056,274.80				7,883,240,255.94

3、淨流動資產／負債、總資產減流動負債

項目	年末數	年初數
淨流動資產／(負債)	(2,405,853,307.73)	(940,549,623.28)
總資產減流動負債	28,207,961,157.48	27,736,527,250.05

第十一節 財務報告

十二、其他重要事項(續)

4、其他

- (1) 集團控股子公司2013年2月6日廣東慧銳投資有限公司與湛江市代建項目管理局簽署重要合同：《湛江市海東新區岸線和灘塗綜合治理工程BT建設項目—投資建設—移交回購(BT)》合同，該項目投資約46.07億元。2013年12月30日完成工程的準備工作並正式開工，該項目工期約17個月。
- (2) 公司第一大股東晨鳴控股2013年1月21日通過約定回購式證券交易向廣發證券股份有限公司售出公司股份8,660萬股，佔公司總股本的4.2%，購回期限不超過365天。2014年1月20日，壽光晨鳴控股有限公司購回通過約定購回式證券交易售出的8,660萬股，本次交易前後持股情況如下：

項目	交易前	交易後
持有公司公司股份數量	206,403,657.00	293,003,657.00
公司總股本	1,975,471,967.00	1,975,471,967.00
佔公司總股本的比例	10.45%	14.83%

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險及流動風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

1、市場風險

(1) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團的外匯風險來自於使用外幣(主要源於美元)進行的籌資活動及商業交易。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約方式來達到規避外匯風險的目的。2013年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約。

2013年12月31日及2012年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

2013年12月31日					
項目	美元項目	歐元項目	英鎊項目	港幣	日元
外幣金融資產—					
貨幣資金	104,615,939.01	13,247,929.28		12,772.47	28,802,232.92
應收賬款	404,705,934.51	5,070,461.60			19,154,253.28
預付款項	178,501,771.24	189,776,693.87			539,788.13
小計	687,823,644.76	208,095,084.75		12,772.47	48,496,274.33
外幣金融負債—					
短期借款	3,841,095,426.52	248,718,551.35			111,382,488.00
應付賬款	752,809,223.34	11,635,722.04	192,313.35		14,826,333.50
預收款項	226,690,726.74	17,407,305.08			233,766.02
一年內到期的非流動負債	573,108,600.00				
長期借款	2,085,139,800.00				
小計	7,478,843,776.60	277,761,578.47	192,313.35		126,442,587.52

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

1、市場風險(續)

(1) 外匯風險(續)

2012年12月31日

項目	美元項目	歐元項目	英鎊項目	港幣	日元
外幣金融資產—					
貨幣資金	307,044,780.19	674,668.15		177,396.54	6,276,201.56
應收賬款	294,683,799.78				7,487,866.56
預付款項	267,749,941.56	47,288,788.51			
小計	869,478,521.53	47,963,456.66		177,396.54	13,764,068.12
外幣金融負債—					
短期借款	1,867,902,093.11				
應付賬款	601,069,230.63	13,093,037.42	194,331.04		
預收款項	192,225,546.66				
一年內到期的非流動負債	1,006,248,000.00				
長期借款	2,514,324,035.94				
小計	6,181,768,906.34	13,093,037.42	194,331.04		

於2013年12月31日，對於本集團各類美元、歐元、英鎊、港幣、日元金融資產和金融負債，如果人民幣對美元、歐元、英鎊升值或貶值5%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少利潤約346,940,623.98元(2012年12月31日：約263,183,641.60元)。

(2) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款及應付債券等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2013年12月31日，本集團的帶息債務主要為以人民幣和美元計價的浮動利率借款合同，金額合計為14,331,866,545.75元(2012年12月31日：18,177,675,131.10元)，及以人民幣計價的固定利率合同，金額為127億元(2012年12月31日：85億元)。

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

1、市場風險(續)

(2) 利率風險(續)

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。本公司董事認為未來利率變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。

於2013年12月31日，如果帶息債務計算的借款利率上升或下跌10%，而其他因素保持不變，則本年度利潤將減少或增加約人民幣69,367,358.72元(2012年度：人民幣100,696,983.81元)，主要由於利息支出的增加和減少。

2、信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，應收票據全部為銀行承兌匯票，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。銷售通過預收和賒銷兩種方式結合進行結算，賒銷客戶執行嚴格的信用批准制度，設立專職部門定期審核每個貿易客戶信用狀況，合理控制每個貿易客戶的信用額度及賬期；及時追討過期欠款；期末逐一審核應收款項可收回金額並據此足額計提壞賬準備，因而貿易客戶不存在重大的信用風險。

本集團管理層不認為會因以上各方的不履約行為而造成任何重大損失。

3、流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

3、流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債合同現金流量按到期日列示如下：

2013年12月31日

項目	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產					
貨幣資金	2,547,729,794.24				2,547,729,794.24
應收票據	2,870,443,681.49				2,870,443,681.49
應收賬款	3,172,267,013.90	50,136,238.22	107,116,385.54		3,329,519,637.66
其他應收款	1,200,466,405.38	100,811,139.72	101,683,787.31		1,402,961,332.41
預付款項	647,808,677.28	941,212,653.96			1,589,021,331.24
小計	10,438,715,572.29	1,092,160,031.90	208,800,172.85		11,739,675,777.04
金融負債—					
短期借款	9,818,885,237.85				9,818,885,237.85
應付票據	290,403,790.59				290,403,790.59
應付賬款	2,251,158,621.76	240,434,222.13	203,577,083.25		2,695,169,927.14
預收賬款	425,728,033.93	16,704,227.65			442,432,261.58
其他應付款	419,910,089.94	23,967,481.29	42,959,024.66		486,836,595.89
一年內到期的非流動負債	1,289,115,500.00				1,289,115,500.00
長期借款		898,143,000.00	1,204,701,900.00	1,621,020,907.90	3,723,865,807.90
應付債券			5,800,000,000.00		5,800,000,000.00
長期應付款				60,000,000.00	60,000,000.00
中期票據			1,100,000,000.00		1,100,000,000.00
私募債			1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
短期融資券	3,800,000,000.00				3,800,000,000.00
小計	18,295,201,274.07	1,179,248,931.07	9,851,238,007.91	1,681,020,907.90	31,006,709,120.95

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

3、流動性風險(續)

2012年12月31日

項目	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產					
貨幣資金	4,456,217,362.86				4,456,217,362.86
應收票據	1,852,478,364.46				1,852,478,364.46
應收賬款	3,709,154,191.60	65,152,312.73	94,541,660.32		3,868,848,164.65
其他應收款	1,145,721,315.64	131,913,116.61	72,230,020.73		1,349,864,452.98
預付款項	1,458,377,404.07	177,856,520.57			1,636,233,924.64
小計	12,621,948,638.63	374,921,949.91	166,771,681.05		13,163,642,269.59
金融負債					
短期借款	12,876,398,495.16				12,876,398,495.16
應付票據	1,285,627,762.07				1,285,627,762.07
應付賬款	2,937,983,262.67	158,572,722.64	143,225,739.50		3,239,781,724.81
預收賬款	340,139,089.13	4,460,841.54	3,235,870.20		347,835,800.87
其他應付款	310,080,861.84	58,740,745.82	66,950,681.32		435,772,288.98
一年內到期的非流動負債	1,368,108,800.00				1,368,108,800.00
長期借款		732,072,000.00	102,692,035.94	3,098,403,800.00	3,933,167,835.94
應付債券			6,300,000,000.00		6,300,000,000.00
中期票據	1,100,000,000.00		1,100,000,000.00		2,200,000,000.00
小計	20,218,338,270.87	953,846,310.00	7,716,104,326.96	3,098,403,800.00	31,986,692,707.83

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	年末數		年初數	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在				
五年之內的借款	12,710,845,637.85	12,700,000,000.00	15,079,271,331.10	8,500,000,000.00
最後一期還款日為				
五年之後的借款	1,621,020,907.90		3,098,403,800.00	
合計	14,331,866,545.75	12,700,000,000.00	18,177,675,131.10	8,500,000,000.00

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

4、公允價值

(1) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款。

除下述金融負債外，其他不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

	年末數		年初數	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債－應付債券	12,697,760,032.33	12,700,000,000.00	8,440,533,343.80	8,500,000,000.00

長期借款、長期應付款以及應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

(2) 於2013年12月31日，本集團無以公允價值計量的金融工具(2012年12月31日：無)。

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 應收賬款

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
無風險組合	3,810,425,562.91	99.77%			335,827,030.39	96.73%		
一般組合	8,776,614.79	0.23%	4,547,645.65	51.82%	11,346,123.83	3.27%	4,675,772.65	41.21%
組合小計	3,819,202,177.70	100%	4,547,645.65	0.12%	347,173,154.22	100%	4,675,772.65	1.35%
合計	3,819,202,177.70	-	4,547,645.65	-	347,173,154.22	-	4,675,772.65	-

應收賬款按賬齡列示

單位：元

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	3,814,870,507.13	99.89%	342,848,452.68	98.75%
1至2年	6,969.03			
2至3年				
3年以上	4,324,701.54	0.11%	4,324,701.54	1.25%
合計	3,819,202,177.70	100.00%	347,173,154.22	100.00%

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

賬齡	期末數		壞賬準備	期初數		壞賬準備
	賬面餘額 金額	比例(%)		賬面餘額 金額	比例(%)	
1年以內						
其中：	-	-	-	-	-	-
1年以內	4,444,944.22	50.65%	222,247.21	7,021,422.29	61.88%	351,071.11
1年以內小計	4,444,944.22	50.65%	222,247.21	7,021,422.29	61.88%	351,071.11
1至2年	6,969.03	0.08%	696.90			
3年以上	4,324,701.54	49.27%	4,324,701.54	4,324,701.54	38.12%	4,324,701.54
合計	8,776,614.79	-	4,547,645.65	11,346,123.83	-	4,675,772.65

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(1) 應收賬款(續)

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	3,810,425,562.91	0.00
合計	3,810,425,562.91	0.00

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

(2) 本報告期轉回或收回的應收賬款情況

單位：元

應收賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回或 收回金額
往來款	收回往來款	三年以上，預計 收回可能性極小	128,127.00	128,127.00
合計	—	—	128,127.00	—

(3) 報告期無實際核銷的應收賬款情況。

(4) 本報告期應收賬款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況。

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(5) 應收賬款中金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收 賬款總額 的比例(%)
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	2,078,754,449.86	1年以內	54.43%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,626,851,840.56	1年以內	42.6%
湛江美倫漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	92,000,000.00	1年以內	2.41%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	7,931,070.49	1年以內	0.21%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	4,888,202.00	1年以內	0.13%
合計	—	3,810,425,562.91	—	99.78%

(6) 應收關聯方賬款情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收 賬款總額 的比例(%)
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	2,078,754,449.86	54.43%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,626,851,840.56	42.6%
湛江美倫漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	92,000,000.00	2.41%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	7,931,070.49	0.21%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	4,888,202.00	0.13%
合計	—	3,810,425,562.91	99.78%

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款

(1) 其他應收款

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	8,918,424.06	0.08%	8,918,424.06	100%	8,918,424.06	0.1%	8,918,424.06	100%
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
無風險組合	10,991,002,770.81	99%			9,181,123,808.55	99%		
一般組合	89,083,928.68	0.8%	28,464,521.53	31.95%	70,216,527.05	0.76%	18,561,336.28	26.43%
組合小計	11,080,086,699.49	99.8%	28,464,521.53	0.26%	9,251,340,335.60	99.76%	18,561,336.28	0.2%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	13,717,509.43	0.12%	13,717,509.43	100%	13,771,354.38	0.14%	13,771,354.38	100%
合計	11,102,722,632.98	-	51,100,455.02	-	9,274,030,114.04	-	41,251,114.72	-

其他應收款按賬齡列示

單位：元

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	10,479,494,850.60	94.39%	8,748,242,463.91	94.33%
1至2年	542,640,693.82	4.89%	476,756,180.58	5.14%
2至3年	38,955,846.94	0.35%	12,693,819.63	0.14%
3年以上	41,631,241.62	0.37%	36,337,649.92	0.39%
合計	11,102,722,632.98	100.00%	9,274,030,114.04	100.00%

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	理由
往來款	8,918,424.06	8,918,424.06	100%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	8,918,424.06	8,918,424.06	-	-

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內						
其中：	-	-	-	-	-	-
1年以內	26,419,111.28	29.66%	1,320,955.56	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63
1年以內小計	26,419,111.28	29.66%	1,320,955.56	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63
1至2年	5,856,440.10	6.57%	585,644.01	11,321,624.73	16.12%	1,132,162.48
2至3年	37,813,069.17	42.45%	7,562,613.83	10,126,338.52	14.42%	2,025,267.70
3年以上	18,995,308.13	21.32%	18,995,308.13	13,647,871.47	19.44%	13,647,871.47
合計	89,083,928.68	-	28,464,521.53	70,216,527.05	-	18,561,336.28

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	10,991,002,770.81	0.00
合計	10,991,002,770.81	0.00

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
往來款	13,717,509.43	13,717,509.43	100%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	13,717,509.43	13,717,509.43	—	—

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

- (2) 本年無轉回或收回情況。
- (3) 報告期無實際核銷的其他應收款情況。
- (4) 本報告期其他應收款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況。
- (5) 其他應收款金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔其他 應收款總額 的比例(%)
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	5,429,394,926.60	1年以內	58.42%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	2,227,137,124.40	1年以內	23.96%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	615,847,164.89	1年以內	6.63%
山東江河紙業有限責任公司	非關聯方	587,776,068.96	1年以內	6.32%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	434,046,658.51	1年以內	4.67%
合計	—	9,294,201,943.36	—	100%

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(6) 其他應收關聯方賬款情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他 應收款總額 的比例(%)
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	5,429,394,926.60	48.90%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	2,227,137,124.40	20.06%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	615,847,164.89	5.55%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	434,046,658.51	3.91%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	357,743,572.80	3.22%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	339,934,233.11	3.06%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	194,723,941.49	1.75%
海城海鳴礦業有限責任公司	合併範圍內關聯方	186,467,033.33	1.68%
湛江晨鳴林業發展有限公司	合併範圍內關聯方	166,808,715.34	1.50%
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	合併範圍內關聯方	159,542,057.24	1.44%
黃岡晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	116,742,213.13	1.05%
湛江晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	65,563,939.48	0.59%
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	合併範圍內關聯方	64,328,165.05	0.58%
江西晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	22,887,456.65	0.21%
壽光晨鳴工業物流有限公司	合併範圍內關聯方	6,665,040.00	0.06%
陽江晨鳴林業發展有限公司	合併範圍內關聯方	3,015,000.00	0.03%
壽光市晨鳴天園林業有限公司	合併範圍內關聯方	2,427,092.83	0.02%
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	非合併範圍內關聯方	1,290,901.12	0.01%
武漢晨鳴萬興置業有限公司	非合併範圍內關聯方	1,142,777.77	0.01%
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	198,660.63	0%
合計	—	10,395,906,674.37	93.63%

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資

單位：元

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	在被投資單位 持股比例與 表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金紅利
山東晨鳴熱電股份有限公司	成本法	157,810,117.43	157,810,117.43		157,810,117.43	86.71%	86.71%				30,213,771.35
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	成本法	202,824,716.34	202,824,716.34		202,824,716.34	50.93%	50.93%				
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00	75%	75%				
延達晨鳴紙業有限責任公司	成本法	96,789,333.01	96,725,533.01	-96,725,533.01		100%					
壽光晨鳴大園林業有限公司	成本法	7,199,000.00	7,199,000.00		7,199,000.00	68%	68%				
江西晨鳴紙業有限責任公司	成本法	697,548,406.40	697,548,406.40	125,319,240.00	822,867,646.40	51%	51%				11,300,102.21
山東銀景大酒店有限公司	成本法	80,500,000.00	80,500,000.00		80,500,000.00	70%	70%				
吉林晨鳴紙業有限責任公司	成本法	1,501,350,000.00	1,501,350,000.00		1,501,350,000.00	100%	100%				
湛江晨鳴漿紙有限公司	成本法	2,500,000,000.00	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	100%	100%				180,000,000.00
晨鳴(香港)有限公司	成本法	783,310.00	783,310.00	61,800,000.00	62,583,310.00	100%	100%				
壽光晨鳴現代物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				63,500,000.00
富裕晨鳴紙業有限責任公司	成本法	208,000,000.00	208,000,000.00		208,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴美術紙有限公司	成本法	113,616,063.80	113,616,063.80		113,616,063.80	75%	75%				
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	成本法	10,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00	100%	100%				
黃崗晨鳴漿紙有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	100%	100%				
壽光美倫紙業有限責任公司	成本法	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00		2,200,000,000.00	100%	100%				
晨鳴國際有限公司	成本法	19,861,955.00	19,861,955.00		19,861,955.00	100%	100%				
壽光順達機器有限責任公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00	100%	100%				
山東晨鳴紙業銷售有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100%	100%				
壽光恒豐倉儲有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				8,000,000.00
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴造紙機械有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100%	100%				15,000,000.00
壽光晨鳴工業物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
上海潤晨股權投資基金有限公司	成本法	300,000,000.00	300,000,000.00	-300,000,000.00		98.36%					19,313,686.50
晨鳴紙業日本株式會社	成本法	9,465,450.00	9,306,351.20		9,306,351.20	100%	100%				
海城海鳴礦業有限責任公司	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00	74,000,000.00	144,000,000.00	70%	60%				
晨鳴 GmbH	成本法	4,083,235.00	4,083,235.00	4,083,235.00	4,083,235.00	100%	100%				
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	成本法	2,730,000.00	2,730,000.00	2,730,000.00	2,730,000.00	100%	100%				
山東晨鳴紙業(富裕)銷售有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	100%	100%				
青州市晨鳴雙性炭粉有限責任公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	30%	30%		900,000.00		
阿爾諾維俄斯晨鳴特種紙有限公司	權益法	80,100,000.00				30%	30%				
江西江聯傳媒彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,792,675.12	-47,492.37	4,745,182.75	21.15%	21.16%				
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	2%	2%		200,000.00		
濟南商友商務有限責任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00	5%	5%		350,000.00		
浙江省廣育報業印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	9.96%	9.96%				
壽光彌河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	19.46%	19.46%				
上海林嘉紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	14%	14%		1,139,574.47		
安徽時代物產股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	10%	10%				
濰坊新業資本投資有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	3.76%	3.76%				
山東虹橋創業投資有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	16.67%	16.67%				
合計	-	8,523,511,586.98	8,994,168,128.30	-127,840,550.38	8,866,327,577.92	-	-	-	2,589,574.47		327,327,560.06

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

長期股權投資的說明

(1) 長期股權投資分類

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
對子公司投資	8,903,525,453.18	268,932,475.00	396,725,533.01	8,775,732,395.17
對聯營企業投資	5,692,675.12		47,492.37	5,645,182.75
其他股權投資	84,950,000.00			84,950,000.00
減：長期股權投資 減值準備	2,589,574.47			2,589,574.47
合計	8,991,578,553.83	268,932,475.00	396,773,025.38	8,863,738,003.45

(2) 長期股權投資減值準備明細情況

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
青州市晨鳴變性澱粉 有限責任公司	900,000.00			900,000.00
山東紙業集團總公司	200,000.00			200,000.00
濟南商友商務有限 責任公司	350,000.00			350,000.00
上海林嘉紙電子商務 有限公司	1,139,574.47			1,139,574.47
合計	2,589,574.47			2,589,574.47

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、營業收入和營業成本

(1) 營業收入

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
主營業務收入	8,581,184,184.97	7,725,612,244.79
其他業務收入	1,208,914,521.45	915,596,697.75
合計	9,790,098,706.42	8,641,208,942.54
營業成本	7,831,543,846.50	7,177,585,076.21

(2) 主營業務(分行業)

單位：元

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
機製紙	6,381,206,521.11	5,004,862,835.94	6,517,417,558.81	5,371,654,396.22
電力及熱力	2,199,977,663.86	1,665,925,576.42	1,208,194,685.98	936,846,647.26
合計	8,581,184,184.97	6,670,788,412.36	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48

(3) 主營業務(分產品)

單位：元

產品名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
機製紙	6,381,206,521.11	5,004,862,835.94	6,517,417,558.81	5,371,654,396.22
電及汽	2,199,977,663.86	1,665,925,576.42	1,208,194,685.98	936,846,647.26
合計	8,581,184,184.97	6,670,788,412.36	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、營業收入和營業成本(續)

(4) 主營業務(分地區)

單位：元

地區名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國大陸	8,209,025,421.21	6,359,495,311.78	7,276,157,262.26	5,934,723,083.20
其他國家和地區	372,158,763.76	311,293,100.58	449,454,982.53	373,777,960.28
合計	8,581,184,184.97	6,670,788,412.36	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48

(5) 公司前五名客戶的營業收入情況

期間	前五名客戶 營業收入合計	佔同期營業 收入的比例(%)
2013年	6,373,240,074.26	65%
2012年	6,492,496,014.66	75%

5、投資收益

(1) 投資收益明細

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	327,327,560.06	540,703,203.89
權益法核算的長期股權投資收益	-47,492.37	-19,380,904.84
處置長期股權投資產生的投資收益	14,190,483.70	-4,350,000.00
委託貸款利息收入	12,211,717.01	33,926,275.36
吸收合併全資子公司		50,273,012.00
合計	353,682,268.40	601,171,586.41

註：本公司投資收益匯回不存在重大限制。

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、投資收益(續)

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期 增減變動的原因
山東晨鳴熱電股份有限公司	30,213,771.35	28,487,270.13	
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司		412,453,350.99	
延邊晨鳴紙業有限公司		99,762,582.77	
江西晨鳴紙業有限責任公司	11,300,102.21		
湛江晨鳴漿紙有限公司	180,000,000.00		
壽光晨鳴造紙機械有限公司	15,000,000.00		
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	8,000,000.00		
壽光晨鳴現代物流有限公司	63,500,000.00		
上海潤晨股權投資基金有限公司	19,313,686.50		
合計	327,327,560.06	540,703,203.89	—

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期 增減變動的原因
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司		-19,385,301.17	
江西江報傳媒彩印有限公司	-47,492.37	4,396.33	
壽光麗奔制紙有限公司			
合計	-47,492.37	-19,380,904.84	—

(4) 吸收合併全資子公司

項目	本年發生額	上年發生額
合併日淨資產		66,123,366.16
減：投資成本		15,850,354.16
投資收益		50,273,012.00

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6、現金流量表補充資料

單位：元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	837,816,166.29	816,640,510.85
加：資產減值準備	9,721,213.30	-8,963,763.50
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	496,354,243.03	547,076,293.15
無形資產攤銷	9,458,835.52	9,268,344.48
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「—」號填列)	30,220,440.63	-22,464,472.24
財務費用(收益以「—」號填列)	1,081,677,851.91	856,109,701.51
投資損失(收益以「—」號填列)	-353,682,268.40	-601,171,586.41
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	4,435,292.92	19,870,870.48
存貨的減少(增加以「—」號填列)	80,077,116.48	236,731,919.18
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	-4,081,899,803.22	-1,793,247,193.24
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	-841,543,685.65	76,765,601.15
經營活動產生的現金流量淨額	-2,727,364,597.19	136,616,225.41
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	—	—
現金的期末餘額	64,392,029.09	1,786,622,854.08
減：現金的期初餘額	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57
現金及現金等價物淨增加額	-1,722,230,824.99	496,583,775.51

第十一節 財務報告

十五、補充資料

1、 當期非經常性損益明細表

單位：元

項目	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)	-6,367,477.99	
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)	174,947,619.19	
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小 於取得投資時應享有被投資單位可辨認 淨資產公允價值產生的收益	2,408,368.37	
債務重組損益	268,577.19	
消耗性生物資產公允價值變動損益	11,221,828.76	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	299,225,913.46	
減：所得稅影響額	98,299,197.38	
少數股東權益影響額(稅後)	78,920,448.13	
合計	304,485,183.47	—

計入當期損益的政府補助為經常性損益項目，應說明逐項披露認定理由。

適用 不適用

2、 境內外會計準則下會計數據差異

(1) 同時按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按國際會計準則調整 的項目及金額				

第十一節 財務報告

十五、補充資料(續)

2、境內外會計準則下會計數據差異

(2) 同時按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按境外會計準則調整 的項目及金額				

3、淨資產收益率及每股收益

單位：元

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.11%	0.35	0.35
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	2.92%	0.20	0.20

4、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

資產負債表項目：

- (1) 貨幣資金 2013 年 12 月 31 日年末數為 2,547,729,794.24 元，比年初數減少 42.83%，其主要原因是公司 2012 年 12 月 28 日發行 38 億元公司債券，年末部分資金尚未用於歸還借款。
- (2) 應收票據 2013 年 12 月 31 日年末數為 2,870,443,681.49 元，比年初數增加 54.95%，其主要原因是年末以票據結算的款項增加以及應收票據貼現減少。
- (3) 應收賬款 2013 年 12 月 31 日年末數為 3,102,643,083.54 元，比年初數減少 13.89%，其主要原因是公司加大回款力度，應收賬款周轉天數減少。
- (4) 存貨 2013 年 12 月 31 日年末數為 3,725,809,877.25 元，比年初數減少 15.56%，其主要原因是公司以銷定產，庫存商品減少。
- (5) 長期股權投資 2013 年 12 月 31 日年末數為 115,477,214.86 元，比年初數減少 67.64%，其主要原因是公司處置投資項目減少長期股權投資，武漢晨鳴萬興置業有限公司不再納入合併範圍，改為權益法核算增加長期股權投資。

第十一節 財務報告

十五、補充資料(續)

4、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

- (6) 固定資產2013年12月31日年末數為21,181,647,488.39元，比年初數增加7.24%，其主要原因是公司白牛卡項目轉資，以及本期計提折舊、出售子公司延邊晨鳴和武漢晨鳴一廠環保遷建固定資產轉入清理減少。
- (7) 固定資產清理2013年12月31日年末數為588,181,647.53元，比年初數增加104.72%，其主要原因是武漢晨鳴一廠環保遷建，將資產轉入清理。
- (8) 遞延所得稅資產2013年12月31日年末數為507,653,388.38元，比年初數增加34.68%，其主要原因是受市場影響，部分公司暫時虧損計提遞延所得稅資產。
- (9) 短期借款2013年12月31日年末數為9,818,885,237.85元，比年初數減少23.75%，其主要原因是公司為降低融資成本，拓寬融資渠道，減少通過短期借款融資。
- (10) 應付票據2013年12月31日年末數為290,403,790.59元，比年初數減少77.41%，其主要原因是公司開具銀行承兌匯票支付貨款減少。
- (11) 應付賬款2013年12月31日年末數為2,695,169,927.14元，比年初數減少16.81%，其主要原因是公司支付貨款增加。
- (12) 其他流動負債2013年12月31日年末數為3,878,735,536.52元，比年初數增加21864.0%，其主要原因是公司發行38億短期融資券。
- (13) 應付債券2013年12月31日年末數為5,768,418,612.73元，比年初數減少7.80%，其主要原因是公司之5億元香港晨鳴債轉入一年內到期的非流動負債。
- (14) 長期應付款2013年12月31日年末數為60,000,000元，其主要原因是為促進公司之子公司江西晨鳴紙業有限公司二期項目的順利展開，南昌市經濟開發區管委會對其借款。
- (15) 專項應付款2013年12月31日年末數為971,805,561.39元，比年初數增加51.48%，其主要原因是公司之子公司吉林晨鳴紙業有限公司收到與環保遷建相關的專門政府補助6.5億元。
- (16) 股本2013年12月31日年末數為1,975,471,967元，比年初數減少4.20%，其主要原因是公司回購境內上市外資股(B股)並註銷。
- (17) 資本公積2013年12月31日年末數為6,204,682,028.94元，比年初數減少3.28%，其主要原因是公司回購B股減少資本公積—股本溢價，轉讓延邊晨鳴紙業有限公司股權，歸屬於母公司的資本公積轉入投資收益。
- (18) 庫存股2013年12月31日年末數為30,954,891.40元，其主要原因是公司回購H股支出，回購股份未註銷。

第十一節 財務報告

十五、補充資料(續)

4、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

利潤表、現金流量表項目：

- (1) 營業收入2013年度發生數為20,388,890,067.41元，比上年數增加3.17%，其主要原因是機製紙銷量增加以及對外售電收入的增加。
- (2) 營業成本2013年度發生數為16,651,886,019.64元，比上年數減少0.25%，其主要原因是原材料價格下降。
- (3) 財務費用2013年度發生數為930,604,174.96元，比上年數減少14.84%，其主要原因是人民幣升值，匯兌收益增加，利息費用減少等因素。
- (4) 資產減值損失2013年度發生數為24,104,912.81元，比上年數減少65.69%，其主要原因是加大回款力度，提取的壞賬減少。
- (5) 投資收益2013年度發生數為23,705,958.58元，比上年數增加166.73%，其主要原因是公司處置子公司產生投資收益影響。
- (6) 營業外收入2013年度發生數為504,045,185.99元，比上年數增加19.58%，其主要原因是武漢一廠停產補償，政府補助轉入。
- (7) 營業外支出2013年度發生數為41,294,461.31元，比上年數增加92.60%，其主要原因是公司處理非流動資產損失增加。
- (8) 所得稅費用2013年度發生數為175,938,431.91元，比上年數增加380.04%，其主要原因是公司盈利狀況較去年好轉。
- (9) 經營活動產生的現金淨流量2013年度發生數為1,122,616,800.91元，比上年數減少42.63%，其主要原因是公司為爭取上游供應商，降低成本，同比加大了現金支付貨款的比例。
- (10) 投資活動產生的現金淨流量2013年度發生數為-1,910,948,038.35元，比上年數增加27.78%，其主要原因是公司為加強資金使用效率，收回收益率較低的投資。
- (11) 籌資活動產生的現金淨流量2013年度發生數為-832,037,106.17元，比上年數降低215.05%，其主要原因是公司盈利狀況好轉，為降低資金使用成本，加強了自有資金的利用效率。

第十二節 備查文件目錄

- 一、載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二、載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
- 三、報告期內在中國證監會指定報紙及網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 四、在香港聯合交易所有限公司披露的年度報告文本；
- 五、其他有關資料。

山東晨鳴紙業集團股份有限公司
二〇一四年三月二十日



山東晨鳴紙業集團股份有限公司
SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*