

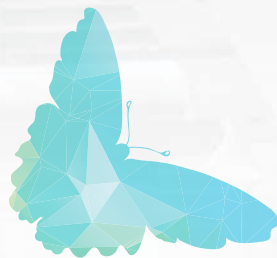


山東晨鳴紙業集團股份有限公司

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



中期報告 **2015**

第一節 重要提示、目錄和釋義

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半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。

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，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董連明及會計機構負責人(會計主管人員)梁廷坤聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

公司面臨受宏觀經濟波動、國家政策調整、行業競爭加劇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。

第一節 重要提示、目錄和釋義

目錄

2015 半年度報告

第一節	重要提示、目錄和釋義	3
第二節	公司簡介	4
第三節	會計數據和財務指標摘要	5
第四節	董事會報告	7
第五節	重要事項	23
第六節	股份變動及股東情況	34
第七節	優先股相關情況	38
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	39
第九節	財務報告	41
第十節	備查文件目錄	144

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	香港聯合交易所有限公司
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
湛江晨鳴	指	湛江晨鳴漿紙有限公司
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
吉林晨鳴	指	吉林晨鳴紙業有限責任公司
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
財務公司	指	山東晨鳴集團財務有限公司
融資租賃公司	指	山東晨鳴融資租賃有限公司
投資公司	指	山東晨鳴投資有限公司
新三板投資基金	指	珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)
本報告期、報告期內	指	2015年1月1日至2015年6月30日

第二節 公司簡介

一、公司簡介

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	1812
股票上市證券交易所	深圳證券交易所、香港聯合交易所有限公司		
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(如有)	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		

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、其他情況

1、公司聯繫方式

公司註冊地址，公司辦公地址及其郵政編碼，公司網址、電子信箱在報告期是否變化

適用 不適用

公司註冊地址，公司辦公地址及其郵政編碼，公司網址、電子信箱報告期無變化，具體可參見2014年年報。

2、信息披露及備置地地點

信息披露及備置地地點在報告期是否變化

適用 不適用

公司選定的信息披露報紙的名稱，登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址，公司半年度報告備置地報告期無變化，具體可參見2014年年報。

3、註冊變更情況

註冊情況在報告期是否變更情況

適用 不適用

公司註冊登記日期和地點、企業法人營業執照註冊號、稅務登記號碼、組織機構代碼等註冊情況在報告期無變化，具體可參見2014年年報。

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

	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期增減
營業收入(元)	9,718,697,677.76	9,082,020,579.01	7.01%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	276,388,070.51	242,461,095.02	13.99%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤(元)	174,462,219.94	57,813,473.27	201.77%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	-2,222,755,634.73	1,285,696,261.13	-272.88%
基本每股收益(元/股)	0.14	0.12	16.67%
稀釋每股收益(元/股)	0.14	0.12	16.67%
加權平均淨資產收益率	1.97%	1.72%	0.25%
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減
總資產(元)	63,749,809,197.37	56,822,026,545.21	12.19%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	13,938,653,299.56	13,917,343,301.15	0.15%

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

適用 不適用

公司報告期不存在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。

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

適用 不適用

公司報告期不存在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。

三、非經常性損益項目及金額

適用 不適用

單位：元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	4,358,929.60	
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)	58,824,671.63	
債務重組損益	23,308.47	
對外委託貸款取得的損益	48,777,777.77	
採用公允價值模式進行後續計量的消耗性生物資產公允價值變動產生的損益	-2,177,906.88	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	8,552,098.95	
減：所得稅影響額	16,531,107.30	
少數股東權益影響額	-98,078.33	
合計	101,925,850.57	—

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

公司報告期不存在將根據《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、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

第四節 董事會報告

一、概述

2015年上半年我國宏觀經濟存在下行壓力，經濟增速略有回落，但緩中有穩、緩中有進、緩中有新，經濟總體平穩、穩中有進的態勢沒有改變。上半年造紙行業依然處於淘汰落後產能、調整產品結構的過程中，造紙行業供需弱平衡，紙品價格低位徘徊。但從長遠看，造紙行業供需基本面好轉，原材料價格趨穩，隨著環保政策趨緊，落後產能淘汰和新增產能放緩，造紙行業集中度進一步提升，且業務轉型帶來業績新增長點，造紙行業業績有望持續好轉。

2015年是公司積極適應經濟發展「新常態」，加快轉型升級、著力提高運行質量的一年。報告期內，公司堅決貫徹落實「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」的工作方針，狠抓基礎管理和團隊建設，全面梳理各項制度，強化執行力；通過幹部述職、測評等，完善了用人機制，使團隊建設上了新的台階；加強風險管控、降低資金佔用以及加強海外銷售管理，加強企業經營重點管理。

報告期內，公司狠抓項目進度，抓好節點管控。江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目即將試生產，新項目的投產加快了公司的結構調整和轉型升級；壽光晨鳴鐵路支線項目正式通車，利用其開通的有利條件，對大宗物資加強源頭採購，進一步降低了採購成本；湛江晨鳴生物質氣化爐項目完工，採用先進的循環流化床鍋爐技術，不僅極大降低了生產成本，還減少了污染排放；黃岡晨鳴林漿紙一體化、壽光本埠40萬噸化學木漿、海城海鳴菱鎂礦開採、廣東慧銳海岸線綜合治理、武漢萬興房地產等在建項目按計劃穩步推進，取得實質性進展，將進一步增強公司的綜合競爭力。

報告期內，公司狠抓金融板塊，促進多元化發展。融資租賃公司依託集團雄厚的資金實力，充分發揮上市公司國際化、市場化的運作優勢，營銷網絡覆蓋全國，融資租賃公司不僅在對內服務上具有更高的融資效率，在對外經營上也具有更強的盈利能力，為公司開闢了新的利潤增長點，經過增資後的融資租賃公司業績更加值得期待；加強財務公司管理，隨著新的業務獲批落地，財務公司將在對外股權、有價證券投資等方面取得進展，為業績增長提供新動力。

綜上所述，隨著造紙行業觸底，落後產能淘汰，供需關係得到改善，公司有望能在行業復蘇下迎來拐點；公司在做好主業的同時積極推進多元化發展，重點佈局金融領域，目前已初見成效，金融板塊將會成為公司未來業績的重要驅動，將進一步提升公司的盈利能力。

第四節 董事會報告

二、主營業務分析

主要財務數據同比變動情況

單位：元

	本報告期	上年同期	同比增減	變動原因
營業收入	9,718,697,677.76	9,082,020,579.01	7.01%	紙品銷量增加和融資租賃公司新增對外業務。
營業成本	7,370,384,661.31	7,378,998,628.31	-0.12%	—
銷售費用	551,073,823.71	524,593,811.50	5.05%	—
管理費用	654,253,969.26	500,133,881.63	30.82%	公司加大研發投入，研發支出增加。
財務費用	745,472,279.11	626,611,788.47	18.97%	利息支出增加。
所得稅費用	173,411,302.61	34,033,045.12	409.54%	公司盈利能力同比增加。
研發投入	278,819,214.56	186,069,011.06	49.85%	公司為提高競爭力加大研發投入。
經營活動產生的現金流量淨額	-2,222,755,634.73	1,285,696,261.13	-272.88%	融資租賃公司開展業務增加。
投資活動產生的現金流量淨額	-1,201,478,950.29	-1,797,453,118.70	33.16%	公司去年開展對外委託貸款業務。
籌資活動產生的現金流量淨額	3,152,446,052.60	709,490,179.43	344.33%	公司發行36億元短期融資券。
現金及現金等價物淨增加額	-250,918,819.93	184,819,902.18	-235.76%	

公司報告期利潤構成或利潤來源發生重大變動

適用 不適用

公司報告期利潤構成或利潤來源沒有發生重大變動。

公司招股說明書、募集說明書和資產重組報告書等公開披露文件中披露的未來發展與規劃延續至報告期內的情況

適用 不適用

公司招股說明書、募集說明書和資產重組報告書等公開披露文件中沒有披露未來發展與規劃延續至報告期內的情況。

公司回顧總結前期披露的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。

第四節 董事會報告

三、按香港聯交所上市規則披露的資金流動性及財政資源、資本結構分析

於2015年6月30日，本集團流動比率為74.38%，速動比率為58.35%，資產負債率為77.50%，應收賬款周轉率為333.17%（應收賬款周轉率＝營業額／平均應收賬款及票據淨額*100%），存貨周轉率為353.70%（存貨周轉率＝產品銷售成本／平均存貨淨額*100%）。

本集團資金需求無明顯季節性規律。

本集團資金來源主要是經營活動產生的現金流入，以及向金融機構借款，在資本市場公開發行公司債，在銀行間發行私募債、中期票據和短期融資券等。

於2015年6月30日，本集團銀行借款總額為人民幣280.51億元，公司債為人民幣57.82億元，中期票據及私募債為25.89億元，短融36.32億元（上年度末，本集團銀行借款總額為人民幣259.49億元，公司債為人民幣57.77億元，中期票據及私募債為25.85億元）。於2015年6月30日，本集團共有貨幣資金為人民幣69.93億元（上年度末數據為54.76億元）（貨幣資金明細請參閱本報告第九節、七、1貨幣資金附註部分）。

為加強財務管理，本集團在現金和資金管理方面建立健全了嚴格的內部控制制度。本集團資金流動性和償債能力均處於良好狀態。於2015年6月30日，本集團員工人數為12,571人，2015年上半年員工工資總額為人民幣31,648.08萬元（上年度末，本集團員工人數為12,833人，2014年度員工工資總額為人民幣62,523.10萬元）。

公司2015年下半年主要投資項目為江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目、黃岡晨鳴林漿紙一體化項目、壽光本埠40萬噸化學木漿項目、海城海鳴菱鎂礦開採項目、廣東慧銳海岸線綜合治理項目、武漢萬興房地產開發項目等。

公司現有的銀行存款主要目的是為生產經營、工程項目及科研開發投入作資金準備。

於2015年6月30日，本集團所有權受限資產情況，請參閱本報告第九節、七、55所有權或使用權受到限制的資產。

於2015年6月30日，本集團無需要披露的或有負債事項。

第四節 董事會報告

四、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	8,868,460,907.69	6,966,238,393.81	21.45%	3.78%	-0.55%	3.41%
電力及熱力	180,357,434.35	123,066,649.13	31.77%	-9.22%	-14.96%	4.60%
建築材料	49,824,616.83	37,848,419.37	24.04%	17.54%	35.33%	-9.98%
化工用品	102,073,407.08	83,247,439.35	18.44%	7.87%	8.22%	-0.27%
酒店	13,576,184.58	3,305,692.10	75.65%	-8.89%	-2.73%	-1.54%
其他	323,945,609.51	40,854,357.51	87.39%	397.01%	-35.73%	84.91%
分產品						
輕塗紙	326,115,470.96	279,821,845.40	14.20%	-6.31%	-11.54%	5.08%
雙膠紙	2,180,961,187.95	1,657,673,349.40	23.99%	51.34%	46.11%	2.72%
書寫紙	107,445,824.99	86,557,656.08	19.44%	30.43%	38.88%	-4.90%
銅版紙	2,096,633,394.41	1,599,511,246.83	23.71%	-4.06%	-12.12%	7.00%
新聞紙	478,061,938.68	373,295,620.43	21.91%	-7.96%	-3.07%	-3.94%
箱板紙	134,207,618.47	133,491,068.66	0.53%	-64.22%	-62.57%	-4.39%
白卡紙	874,197,258.30	680,079,684.48	22.21%	-7.03%	-10.33%	2.86%
靜電紙	730,621,568.87	500,585,318.42	31.49%	-13.07%	-21.65%	7.51%
生活紙	325,165,670.13	276,075,027.57	15.10%	28.06%	19.70%	5.93%
其他機制紙	1,615,050,974.95	1,379,147,576.53	14.61%	3.54%	5.96%	-1.95%
電力及熱力	180,357,434.35	123,066,649.13	31.77%	-9.22%	-14.96%	4.60%
建築材料	49,824,616.83	37,848,419.37	24.04%	17.54%	35.33%	-9.98%
化工用品	102,073,407.08	83,247,439.35	18.44%	7.87%	8.22%	-0.27%
酒店	13,576,184.58	3,305,692.10	75.65%	-8.89%	-2.73%	-1.54%
其他	323,945,609.51	40,854,357.51	87.39%	397.01%	-35.73%	84.91%
分地區						
中國大陸	7,791,146,285.63	5,690,144,127.24	26.97%	8.66%	1.75%	4.96%
其他國家和地區	1,747,091,874.41	1,564,416,824.03	10.46%	-2.47%	-9.50%	6.95%

第四節 董事會報告

五、資產、負債情況分析

單位：元

項目	2015年6月30日	2014年12月31日	變動幅度	變動原因
其他應收款	2,480,908,390.56	1,776,467,886.07	39.65%	(1)
可供出售金融資產	409,000,000.00	73,000,000.00	460.27%	(2)
長期應收款	5,035,760,955.94	1,420,598,667.99	254.48%	(3)
長期股權投資	83,942,816.67	36,087,848.12	132.61%	(4)
應付票據	2,495,752,255.20	1,598,110,792.85	56.17%	(5)
應付利息	246,392,305.46	150,047,305.50	64.21%	(6)
其他應付款	1,145,101,448.59	783,790,884.61	46.10%	(7)

主要變化因素說明：

- (1) 主要原因是融資租賃公司將一年內的售後回租等業務放入其他應收款。
- (2) 主要原因是公司本期新增對上海利得財富資產管理有限公司和上海中能企業發展(集團)有限公司的股權投資。
- (3) 主要原因是融資租賃公司開展新業務。
- (4) 主要原因是公司本期新增對珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)的股權投資。
- (5) 主要原因是公司增加對外票據支付力度。
- (6) 主要原因是公司債利息沒到償還期。
- (7) 主要原因是融資租賃公司開展業務收取業務保證金。

六、核心競爭力分析

公司是一家以造林、制漿、造紙為主業的大型企業集團，全國唯一一家A、B、H三種股票上市公司。與同行業其他企業相比，本公司具有以下競爭優勢：

1、規模優勢

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、高檔白卡紙等文化用紙生產線，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。公司產品逐步形成了以印刷用紙、包裝用紙、辦公用紙、工業用紙、生活用紙五大品類體系，以高檔銅版紙、白卡紙、牛卡紙、新聞紙、輕塗紙、雙膠紙、輕型紙、靜電紙、生活用紙為主導的高中檔並舉的九大系列產品結構，成為中國造紙行業中產品品種最多的公司。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。

第四節 董事會報告

六、核心競爭力分析(續)

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維美德、奧斯龍、美卓、德國福伊特和美國TBC等廠家產品，其中壽光美倫60萬噸高檔塗布白牛卡紙生產線和80萬噸高檔低定量銅版紙生產線、湛江晨鳴65萬噸高檔文化紙生產線均為世界同類生產線中單機產能最大、紙幅最寬、裝備水平最高的生產線，產品各項技術指標引領國際領先水平。

4、科研創新和新產品開發優勢

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。先後承擔7項國家級新產品試產計劃項目、2項國家火炬計劃項目、3項國家科研項目和28項省級創新項目，獲得省級以上科技進步獎9項，其中主導產品高檔銅版紙獲山東省科技進步一等獎；獲得國家專利授權157項，其中發明專利12項，「晨鳴」商標被認定為中國馳名商標。

5、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資本市場實現多次融資，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資本市場直接融資的能力。

6、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、黑液綜合利用系統等污染治理設施，以及污水處理廠保證環保設施適應公司的快速擴張速度。公司的環保排放指標在行業中居於前列。

7、多元化發展優勢

公司已經構建了由融資租賃公司、財務公司、投資公司、新三板投資基金等組成的金融板塊。目前，融資租賃公司和財務公司已經貢獻利潤，發展空間巨大，金融行業盈利能力高於傳統造紙，為公司開闢了新的利潤增長點。除進軍金融領域外，公司也佈局能源開採領域和海岸線治理工程領域，積極推進多元化發展，競爭實力和後勁將進一步增強。

第四節 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

√ 適用 □ 不適用

報告期投資額(元)	對外投資情況		變動幅度
	上年同期投資額(元)		
2,134,143,400.00	1,609,917,592.00		24.56%

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
山東晨鳴融資租賃有限公司	融資租賃業務；經營性租賃業務；向國內外購買租賃財產；租賃財產的殘值處理及維修；租賃交易諮詢。	100.00%
上海利得財富資產管理有限公司	財務諮詢、企業管理諮詢、市場營銷策劃和會務服務等	3%
濟南晨鳴投資管理有限公司	以自有資產進行投資；投資管理；投資諮詢；企業管理諮詢；商務信息諮詢；財務諮詢等。	100.00%
珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)	對未上市企業進行股權投資；開展股權投資和企業上市諮詢業務。	33.33%
上海中能企業發展(集團)有限公司	實業投資，建設工程，商務諮詢，電力、電站成套設備、自動化裝置、機電設備、機械設備、環保設備、建築材料銷售等。	30.00%
韓國晨鳴株式會社	紙品貿易	100.00%

第四節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

1、對外股權投資情況(續)

(2) 持有金融企業股權情況

適用 不適用

公司名稱	公司類別	最初投資成本(元)	期初持股數量(股)	期末持股比例	期末持股數量(股)	期末持股比例	期末賬面值(元)	報告期損益(元)	會計核算科目	股份來源
山東農鳴集團財務有限公司	其他	1,000,000,000.00	-	100.00%	-	100.00%	1,030,619,728.00	23,906,081.64	長期股權投資	出資設立

(3) 證券投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在證券投資。

(4) 持有其他上市公司股權情況的說明

適用 不適用

公司報告期末持有其他上市公司股權。

2、委託理財、衍生品投資和委託貸款情況

(1) 委託理財情況

適用 不適用

公司報告期不存在委託理財。

(2) 衍生品投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

(3) 委託貸款情況

適用 不適用

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
壽光市金財公有資產經營有限公司	否	90,000	10.00%	以壽光市基礎設施建設資金管理中心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。	城鄉基礎設施的建設、投資和經營。
合計	—	90,000	—	—	—

委託貸款審批董事會公告披露日期

2014年01月18日

第四節 董事會報告

七、投資狀況分析(續)

3、 募集資金使用情況

適用 不適用

公司報告期無募集資金使用情況。

4、 主要子公司、參股公司分析

適用 不適用

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	有限責任公司	造紙	漿、雙膠紙、靜電紙	300,000萬元	1,397,524.45	330,539.13	210,191.28	29,433.95	21,812.59
山東晨鳴集團財務有限公司	有限責任公司	金融業	金融服務	10000萬元	243,696.49	103,061.97	5,206.13	3,182.61	2,390.61
晨鳴(香港)有限公司	有限責任公司	紙品貿易	紙品銷售、原材料進口、來料加工	2,990萬美元	1,417,635.19	57,684.56	294,976.74	22,324.97	16,787.97
壽光美倫紙業有限責任公司	有限責任公司	造紙	銅版紙、白牛卡紙、生活紙	300,000萬元	1,345,687.38	400,801.71	243,453.57	30,904.70	23,388.59
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	有限責任公司	造紙	書寫紙、新聞紙、生活紙	21,136.70萬元	331,210.90	31,786.87	50,460.19	-4,090.26	-3,114.35

主要子公司、參股公司情況說明

- (1) 湛江晨鳴主要產品商品漿和高檔雙膠紙成本較低，毛利較高，收益較好；香港晨鳴受匯率波動影響，盈利較去年同期有所下降，但是其全資子公司山東晨鳴融資租賃有限公司盈利狀況良好。美倫紙業由於銅版紙毛利變高，出售電氣盈利，盈利能力逐步凸顯。
- (2) 財務公司主要給集團內部單位提供金融服務，在降低集團整體財務費用的同時，實現盈利。
- (3) 武漢晨鳴主要產品書寫紙毛利較低，新上特種紙和生活紙尚處於市場開發階段，盈利能力較差。

第四節 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

適用 不適用

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	項目 進度	項目 收益情況	披露日期(如有)	披露索引(如有)
			期末累計 實際投入金額				
江西晨鳴35萬噸高檔 包裝紙項目	124,800	18,934.70	110,899.91	89%	未完工	2013年06月28日	http://www.cninfo.com.cn/
19萬噸高級文化紙項目	309,700	71,603.73	166,618.07	54%	試生產	2013年09月30日	http://www.cninfo.com.cn/
黃岡晨鳴林紙一體化項目	348,510	259.96	32,214.94	9%	未完工	2013年08月02日	http://www.cninfo.com.cn/

八、對2015年1-9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

第四節 董事會報告

九、公司未來發展的展望

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

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。近年來，一方面受宏觀經濟增速趨緩影響，造紙行業需求持續偏弱；另一方面造紙行業過去幾年新增產能集中釋放，致使當前部分紙種產能階段性過剩，行業競爭異常激烈，產品價格持續走低，企業利潤空間收窄。

但從長遠看，造紙行業所面臨的發展條件在逐步向好。當前造紙行業產能已基本趨於穩定，化解過剩產能已成為當下行業亟需解決的首要問題。2015年是「十二五」規劃的最後一年，造紙行業淘汰落後產能和日趨嚴格的環保政策迫使部分中小企業退出市場，從而在一定程度上緩解了新增產能對行業供給造成的壓力，有利於企業的自主提價行為。對於大型造紙企業而言，充分利用資金、技術和規模優勢，實現增長方式的轉變，有望獲得新的市場份額。同時，受造紙行業需求較弱的影響，原材料價格在低位振盪，緩解了企業的經營成本壓力。落後產能的淘汰將為造紙行業的發展掃清障礙，而先進產能的補充和替代將給造紙行業帶來新鮮的血液和動力，這有利於提升行業集中度，形成良好的行業循環。

面對日趨激烈的行業競爭，公司憑藉強大的企業實力，提高設備和技術水平，豐富產品結構，提高產品檔次，重點研發高端製品，贏得競爭力。產品結構的調整為企業轉型發展注入了新的活力，精細化管理的持續推進更是讓企業突破發展瓶頸，釋放出蓬勃的生機；多元化發展為公司增加了新的利潤增長點，加速推動公司向更高、更快、更強的國際一流紙企邁進。隨著行業觸底，落後產能淘汰，供需關係得到改善，加上公司林漿紙一體化的紅利開始釋放，公司有望能在行業復蘇下迎來拐點。公司在做好主業的同時多元化發展，重點佈局金融領域，目前已初見成效，將成為公司未來業績的重要驅動。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。

第四節 董事會報告

九、公司未來發展的展望(續)

(二) 公司發展戰略

企業秉承「創新、引領、國際化」的發展理念，致力於建設綠色生態、可持續發展的國際一流造紙企業。加快轉型升級，進行新一輪戰略規劃佈局，形成主業突出、多元發展、綠色環保、管理規範的發展態勢，推進精細化管理，以市場為導向，不斷調整產品結構，加大高附加值、高檔次產品的生產比例，向「高端定位，生產一流產品」的思想轉變，努力打造成為最具成長性的世界一流企業。

(三) 2015年下半年經營計劃

2015年是公司積極適應經濟發展「新常態」，加快轉型升級、著力提高運行質量的一年。下半年公司將繼續貫徹落實「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」的工作方針，為實現經營目標，採取以下措施：

- 1、 狠抓基礎管理和團隊建設。抓好制度的建立和完善，全面梳理，確保落實。加大制度的檢查和考核力度，強化制度的執行；通過組織幹部述職、幹部測評、培訓與考試等措施，完善用人機制，爭取使團隊建設再上一個新台階。
- 2、 狠抓經營重點和採購效益。重點解決效益管理、風險管控、資金佔用、海外管理等主要問題，力爭有大的改觀；利用壽光晨鳴鐵路支線開通的有利條件，對大宗物資加強源頭採購，降低採購成本。發揮資金優勢，採取預付貨款等方式，降低採購價格，爭取最大效益。通過進出口公司加大貿易量，與優質客戶建立戰略合作關係，控制優質貨源。強化物流計劃管理，優化運行模式，實現物流效益。
- 3、 狠抓生產管理。加強制度完善和執行：對新制定制度的試行情況進行鑒定總結，儘快梳理出需進一步改進的制度加以完善，並嚴格抓好落實。規範設備運行參數：借鑒國內外同類先進機台做法，進行對比調整，做到最佳狀態運行。加快產品結構調整：引進高水平技術人才，完成高松白卡紙、食品卡、液體包裝紙等新產品開發。以國外先進企業定員為標準，通過崗位合併和自動化改進等措施持續推進定崗定員工作。高度重視環保、安全、防火工作，學習國外先進企業或同行業先進經驗，力爭達到行業一流水平。

第四節 董事會報告

九、公司未來發展的展望(續)

(三) 2015年下半年經營計劃(續)

- 4、 狠抓項目進度。對江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目等在建項目，抓好節點管控，確保按時投產。黃岡晨鳴林紙一體化項目抓緊做好前期工作，年內動工建設。壽光晨鳴40萬噸化學木漿項目要積極推進，迅速取得實質性進展。
- 5、 狠抓金融效益。融資租賃公司要嚴格控制風險，堅持穩中求進。加強財務公司管理，為業績增長提供新動力。通過發行優先股等，拓寬融資渠道，降低公司的融資成本、改善公司的負債結構。

(四) 未來的資金需求、資金來源及使用計劃情況

隨著公司產業鏈延伸與業務規模的擴張，部分新建項目因市場原因還未能及時發揮盈利能力，公司的營運資金需求量大。為此，公司明確了以下措施：

一是通過非公開發行優先股進行融資，一方面能較好滿足公司業務發展所帶來的資金需求，另一方面發行可計入權益的優先股亦有助於降低公司資產負債率，改善公司的資本結構，增強公司的抗風險能力。

二是建立多元化融資渠道，通過加大直接融資，發行短融、超短融、永續票據等多種融資方式降低公司的融資成本、改善公司的負債結構，為公司的持續健康發展提供資金保障。

三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，通過多幣種融資規避匯率風險，提高資金使用效率等措施，降低財務費用。

四是充分發揮財務公司和融資租賃公司的金融優勢，拓寬集團融資渠道，穩中求進，為業績增長提供新動力，開闢公司新的效益增長點。

五是進一步完善國際、國內營銷網絡，擴大出口銷售、加大高效益品種投放，提高經濟效益。通過採取硬控措施降低庫存、提高合同履約率等降低資金佔用，進一步降低財務成本。加強生活紙管理，使其儘快成為公司新的效益增長點。

第四節 董事會報告

九、公司未來發展的展望(續)

(五) 可能面對的風險及對策

行業風險

造紙行業作為基礎原材料工業，造紙行業的盈利能力與經濟週期的相關性比較明顯，造紙行業隨國家宏觀經濟波動而呈現出一定的波動性和週期性，進而影響紙企的盈利能力。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，產能過剩與需求放緩會對公司未來經營業績產生一定影響。

為此，公司提高設備和技術水平，豐富產品結構，提高產品檔次，重點研發高端製品，贏得競爭力。

政策風險

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。從行業准入標準、環保標準、節約能源多方位進行產業調控，公司發展將受到政策導向的影響。

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。

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，原材料價格的波動很大程度上影響公司產品的成本，同時，受近年來行業產能迅速增加的影響，市場競爭日趨激烈，原材料價格波動將會對公司的業績產生影響。

為此，公司堅持走「林漿紙一體化」發展道路，規劃建設湛江晨鳴木漿項目、黃岡晨鳴木漿項目以及壽光本埠化學漿項目，從而擺脫上游資源對公司發展的制約，增強公司的可持續發展能力。

環保風險

新《環境保護法》已於2015年1月1日正式生效，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，准入標準的提高將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。

第四節 董事會報告

九、公司未來發展的展望(續)

(五) 可能面對的風險及對策(續)

匯率風險

人民幣的幣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。

公司降低進口採購用匯量，生產多使用國內原材料及備件，擴大人民幣結算量，減少外匯採購結算量。同時擴大海外銷售力度，增加出口回款，償還國內美元貸款等降低匯率變動風險。

十、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

適用 不適用

十一、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

適用 不適用

十二、公司報告期利潤分配實施情況

報告期內實施的利潤分配方案特別是現金分紅方案、資本公積金轉增股本方案的執行或調整情況

適用 不適用

2015年5月15日，公司召開2014年度股東大會，審議通過了2014年度利潤分配方案：以權益分派股權登記日公司總股份數1,936,405,467股為基數，向全體股東每10股派人民幣現金紅利1.4元(含稅)，本次分配共派發人民幣現金紅利271,096,765.38元(含稅)。此次權益分派已於2015年7月14日實施完畢。詳情請參閱公司於2015年6月23日在香港聯交所披露的《派付末期股息及為非居民企業股東代扣代繳企業所得稅》公告和2015年7月4日在巨潮資訊網披露的《2014年度A股、B股權益分派實施公告》。

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

第四節 董事會報告

十三、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

適用 不適用

公司計劃半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

十四、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

適用 不適用

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
2015年01月13日 2015年01月13日	公司會議室 公司會議室	實地調研 實地調研	機構 機構	國泰君安證券股份有限公司 申銀萬國、交銀施羅德基金、 華安基金、國聯安基金、富國 基金、中歐基金、諾安基金、 太平洋保險、華富基金、財通 證券、國海富蘭克林基金、寶 盈基金、財通基金、泰信基 金、同犇投資、東方資本、民 生加銀、海富通基金、國壽資 產、涌金資管、中金公司、工 銀瑞信、中信產業基金、華夏 基金、民森投資等27家基金 公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況 公司近期生產經營情況及行業發展情況
2015年01月28日	公司會議室	實地調研	機構	才華資本管理公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況

第五節 重要事項

一、公司治理情況

1、 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》（「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。

2、 公司治理活動

報告期內，公司在鞏固2014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。根據中國證監會、深圳證券交易所和山東證監局的要求，在持續推進公司治理水平提高方面開展了以下活動：

根據《中華人民共和國公司法》、《國務院關於開展優先股試點的指導意見》、《優先股試點管理辦法》的有關規定，並結合公司非公開發行優先股的實際情況，公司董事會對《公司章程》進行了修訂。

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。

3、 企業管治守則

本公司竭力保持良好的企業管治水平，以提高股東價值。除以下披露外，董事概不知悉任何有合理跡象顯示本公司現時或在本報告期任何時間內未有遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的規定。

- (1) 本公司董事長及總經理均為陳洪國先生。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《企業管治守則》及《企業管治報告》中A2部份董事及行政總裁部份的原則及守則條文偏離情況，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。

第五節 重要事項

一、公司治理情況(續)

3、企業管治守則(續)

(2) 與股東的溝通

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。於報告期內，公司除了於二零一五年五月十五日舉行股東周年大會外，還召開了一次臨時股東會。上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中E1.2部份規定董事會主席應出席股東周年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其它委員會(視何者適用而定)的主席出席。若有關委員會主席未出席，董事會主席應邀請另一名委員(或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表)出席。

各股東會議的董事出席名單如下：

名稱	現場出席董事名單
二零一四年度股東大會	陳洪國、尹同遠、王效群、王愛國、楊桂花
二零一五年第一次臨時股東會	尹同遠、王效群

公司審計委員會主席張宏女士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。

4、董事及監事進行證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易之標準守則。經向董事及監事作出具體查詢後，董事及監事於截至二零一五年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所載之規定。

5、審計委員會

審計委員會現由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。審計委員會成員分別為張宏女士、王愛國先生及楊桂花女士。審計委員會已聯同管理層審閱本集團已採納之會計準則及慣例，並討論審閱了本公司截至二零一五年六月三十日止六個月期間按會計準則編製的中期業績及中期報告。

第五節 重要事項

二、訴訟事項

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。

其他訴訟事項

適用 不適用

三、媒體質疑情況

適用 不適用

本報告期公司無媒體普遍質疑事項。

四、破產重整相關事項

適用 不適用

公司報告期末發生破產重整相關事項。

五、資產交易事項

1、收購資產情況

適用 不適用

公司報告期末收購資產。

2、出售資產情況

適用 不適用

公司報告期末出售資產。

3、企業合併情況

適用 不適用

公司報告期末發生企業合併情況。

六、公司股權激勵的實施情況及其影響

適用 不適用

公司報告期無股權激勵計劃及其實施情況。

第五節 重要事項

七、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

適用 不適用

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	獲批的 交易額度 (萬元)	是否超過 獲批額度	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	市場價格	20,036.56	2.73%	不適用	不適用	銀行承兌、 電匯	不適用	不適用	不適用
江西江報傳媒彩印有限公司	聯營企業	銷售	機制紙	市場價格	市場價格	12.31	0.00%	不適用	不適用	銀行承兌、 電匯	不適用	不適用	不適用
江西農鳴天然氣有限公司	上市公司董監高 間接控制	採購	天然氣、 重油等能源	市場價格	市場價格	7,538.98	1.02%	32,000	否	銀行承兌、 電匯	不適用	2015年 03月27日	http://www.cninfo.com.cn

2、資產收購、出售發生的關聯交易

適用 不適用

公司報告期末發生資產收購、出售的關聯交易。

3、共同對外投資的關聯交易

適用 不適用

公司報告期末發生共同對外投資的關聯交易。

4、關聯債權債務往來

適用 不適用

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是 否

公司報告期不存在非經營性關聯債權債務往來。

5、其他關聯交易

適用 不適用

公司報告期無其他關聯交易。

第五節 重要事項

八、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用 不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

九、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

適用 不適用

公司報告期不存在託管情況。

(2) 承包情況

適用 不適用

公司報告期不存在承包情況。

(3) 租賃情況

適用 不適用

公司報告期不存在租賃情況。

2、擔保情況

適用 不適用

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704,719.89萬元；截至2015年6月30日，公司為所屬子公司提供實際擔保餘額為人民幣974,511.22萬元，佔2015年6月30日歸屬於母公司所有者權益的比重為69.91%。

第五節 重要事項

九、重大合同及其履行情況(續)

2、擔保情況(續)

單位：萬元

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)								
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
報告期內審批的對外擔保額度合計(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	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)					0
公司與子公司之間擔保情況								
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
湛江晨鳴漿紙有限公司	2012年03月28日	270,000	2013年11月13日	13,449.92	一般保證	3年	否	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	2014年10月27日	650,000	2014年10月27日	157,120.90	一般保證	3年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2014年10月27日	200,000	2015年01月06日	36,577.65	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2014年10月27日	10,000	2014年12月18日	3,500	一般保證	3年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2014年10月27日	150,000	2015年04月16日		一般保證	3年	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2012年03月28日	500,000	2014年08月21日	98,514.55	一般保證	3年	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2014年10月27日	500,000	2014年12月01日	306,188.10	一般保證	3年	否	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2014年10月27日	400,000	2015年01月09日	258,132.22	一般保證	3年	否	否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2014年10月27日	200,000			一般保證	3年	否	否
山東晨鳴融資租賃有限公司	2015年03月26日	500,000	2015年05月22日	45,821.25	一般保證	7年	否	否
海城海鳴礦業有限責任公司	2014年08月27日	60,000			一般保證	3年	否	否
山東晨鳴集團財務有限公司	2014年12月29日	400,000			一般保證	3年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年12月16日	600,000	2015年04月13日	51,206.63	一般保證	10年	否	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2015年03月26日	400,000			一般保證	7年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		900,000	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)					704,719.89
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		4,070,000	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)					970,511.22

第五節 重要事項

九、重大合同及其履行情況(續)

2、擔保情況(續)

擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日期	公司與子公司之間擔保情況				擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
		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			
廣東慧銳投資有限公司	2013年11月16日	4,000	2013年11月28日	4,000	一般保證	2年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)		0		報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)				0
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)		4,000		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)				4,000
公司擔保總額(即前三大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)		900,000		報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)				704,719.89
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)		4,074,000		報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)				974,511.22
實際擔保總額(即A4+B4+C4)占公司淨資產的比例								69.91%
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(D)								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(E)								888,112.32
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)								277,578.56
上述三項擔保金額合計(D+E+F)								1,165,690.88

(1) 違規對外擔保情況

適用 不適用

公司報告期無違規對外擔保情況。

3、其他重大合同

適用 不適用

合同訂立公司方名稱	合同訂立對方名稱	合同標的	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)	機構名稱(如有)	評估基準日(如有)	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
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	濟南高新控股集團有限公司	漢峪金谷A7-2樓建設項目	2014年05月09日	不適用	不適用	不適用	不適用	市場價格 36,000	否	不適用	履行中

4、其他重大交易

適用 不適用

公司報告期不存在其他重大交易。

第五節 重要事項

十、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

√ 適用 □ 不適用

承諾事由	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	壽光晨鳴控股有限公司	(1)壽光晨鳴控股有限公司(以下簡稱「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

第五節 重要事項

十、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
	壽光晨鳴控股有限公司	(1)根據公司有關瑕疵物業規範計劃，壽光晨鳴控股有限公司(以下簡稱「壽光晨鳴控股」)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，壽光晨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晨鳴控股據實承擔；(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，經核實後均由壽光晨鳴控股依法據實全部承擔。	2008年 01月16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

十一、聘任、解聘會計師事務所情況

半年度財務報告是否已經審計

是 否

公司半年度報告未經審計。

十二、處罰及整改情況

適用 不適用

公司報告期不存在處罰及整改情況。

十三、違法違規退市風險揭示

適用 不適用

公司報告期不存在違法違規退市風險。

第五節 重要事項

十四、購買、出售和贖回股份

於報告期內，公司概無購買、出售或贖回任何公司已上市流通證券。

十五、其他重大事項的說明

適用 不適用

1、公司發行中期票據和超短期融資券獲准註冊

公司中期票據發行獲中國銀行間市場交易商協會《接受註冊通知書》(中市注協[2015]MTN141號)註冊通過，核定公司中期票據註冊金額為人民幣26億元，註冊額度自通知書發出之日起2年內有效，在註冊有效期內可分期發行。

公司超短期融資券發行獲中國銀行間市場交易商協會《接受註冊通知書》(中市注協[2015]SCP104號)註冊通過，核定公司超短期融資券註冊金額為人民幣138億元，註冊額度自通知書發出之日起2年內有效，在註冊有效期內可分期發行。

2、對山東晨鳴融資租賃有限公司增資

為便於融資租賃公司開展項目融資及租賃業務，增強公司整體實力和綜合競爭力，增加公司效益，香港晨鳴擬用自有資金對融資租賃公司進行增資，根據資金使用情況，分批增資人民幣50億元。本次增資完成後，融資租賃公司註冊資本由人民幣40.72億元變更為人民幣90.72億元。截止本報告期末，融資租賃公司註冊資本為58.72億元。

3、2015年半年度信息披露索引

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2015-001	關於2015年第一次臨時股東大會增加提案的公告	2015年1月29日	http://www.cninfo.com.cn
2015-002	關於召開2015年第一次臨時股東大會的補充通知	2015年1月29日	http://www.cninfo.com.cn
2015-003	關於召開2015年第一次境內上市股份類別股東大會及2015年第一次境外上市股份類別股東大會的再次通知	2015年1月29日	http://www.cninfo.com.cn
2015-004	2015年第一次臨時股東大會決議公告	2015年2月14日	http://www.cninfo.com.cn
2015-005	2015年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會決議及2015年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會決議公告	2015年2月14日	http://www.cninfo.com.cn
2015-006	關於收到《中國證監會行政許可申請受理通知書》的公告	2015年3月3日	http://www.cninfo.com.cn
2015-007	第七屆董事會第八次會議決議公告	2015年3月27日	http://www.cninfo.com.cn

第五節 重要事項

十五、其他重大事項的說明(續)

3、2015年半年度信息披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2015-008	山東晨鳴紙業集團股份有限公司2014年年度報告摘要	2015年3月27日	http://www.cninfo.com.cn
2015-009	關於對下屬公司增資的公告	2015年3月27日	http://www.cninfo.com.cn
2015-010	為全資下屬公司綜合授信提供擔保的公告	2015年3月27日	http://www.cninfo.com.cn
2015-011	關於預計2015年度日常關聯交易的公告	2015年3月27日	http://www.cninfo.com.cn
2015-012	關於召開2014年度股東大會的通知	2015年3月27日	http://www.cninfo.com.cn
2015-013	第七屆監事會第九次會議決議公告	2015年3月27日	http://www.cninfo.com.cn
2015-014	關於對外投資的公告	2015年4月2日	http://www.cninfo.com.cn
2015-015	關於對外投資的公告	2015年4月2日	http://www.cninfo.com.cn
2015-016	關於2015年度第一期短期融資券發行結果的公告	2015年4月24日	http://www.cninfo.com.cn
2015-017	第七屆董事會第九次會議決議公告	2015年4月28日	http://www.cninfo.com.cn
2015-018	2015年第一季度報告正文	2015年4月28日	http://www.cninfo.com.cn
2015-019	關於全資子公司間股權無償劃轉的公告	2015年4月28日	http://www.cninfo.com.cn
2015-020	關於高管人員辭職的公告	2015年4月28日	http://www.cninfo.com.cn
2015-021	關於2015年度第二期短期融資券發行結果的公告	2015年4月28日	http://www.cninfo.com.cn
2015-022	關於召開2014年度股東大會的再次通知	2015年4月29日	http://www.cninfo.com.cn
2015-023	關於股東減持公司股份的提示性公告	2015年5月8日	http://www.cninfo.com.cn
2015-024	2014年度股東大會決議公告	2015年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2015-025	第七屆董事會第六次臨時會議決議公告	2015年6月6日	http://www.cninfo.com.cn
2015-026	非公開發行優先股預案公告	2015年6月6日	http://www.cninfo.com.cn
2015-027	關於召開2015年第二次臨時股東大會的通知	2015年6月6日	http://www.cninfo.com.cn
2015-028	關於非公開發行優先股申請文件反饋意見回復的公告	2015年6月9日	http://www.cninfo.com.cn
2015-029	關於中國證監會對公司非公開發行優先股申請文件反饋意見中補充披露事項的公告	2015年6月9日	http://www.cninfo.com.cn
2015-030	關於發行中期票據和超短期融資券獲准註冊的公告	2015年6月20日	http://www.cninfo.com.cn
2015-031	「11晨鳴債」2015年付息公告	2015年6月30日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 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	8,241,219	0.42%	0	0	0	0	8,241,219	0.42%	
其他內資持股	8,241,219	0.42%	0	0	0	0	8,241,219	0.42%	
境內自然人持股	8,241,219	0.42%	0	0	0	0	8,241,219	0.42%	
二、無限售條件股份	1,928,164,248	99.58%	0	0	0	0	1,928,164,248	99.58%	
1、人民幣普通股	1,105,037,237	57.07%	0	0	0	0	1,105,037,237	57.07%	
2、境內上市的									
外資股	470,923,511	24.32%	0	0	0	0	470,923,511	24.32%	
3、境外上市的									
外資股	352,203,500	18.19%	0	0	0	0	352,203,500	18.19%	
三、股份總數	1,936,405,467	100.00%	0	0	0	0	1,936,405,467	100.00%	

股份變動的原因

適用 不適用

股份變動的批准情況

適用 不適用

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

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

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

適用 不適用

第六節 股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 110,656戶(其中A股82,801戶，報告期末表決權恢復的優先股股東總數 B股27,342戶，H股513戶) 0

持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持有的 普通股數量	報告期內增減 變動情況	持有有限售條件的 普通股數量	持有無限售條件的 普通股數量	質押或凍結情況	
							股份狀態	數量
香港中央結算代理人有限公司	境外法人	18.11%	350,705,450	70,950	0	350,705,450		
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	15.13%	293,003,657	0	0	293,003,657	質押	146,500,000
中國工商銀行股份有限公司－東方紅中國優勢 靈活配置混合型證券投資基金	其他	1.19%	23,000,010	23,000,010	0	23,000,010		
中國農業銀行股份有限公司－寶盈轉型動力 靈活配置混合型證券投資基金	其他	1.08%	20,846,115	20,846,115	0	20,846,115		
中國建設銀行股份有限公司－中歐新藍籌 靈活配置混合型證券投資基金	其他	0.89%	17,261,756	17,261,756	0	17,261,756		
興業銀行股份有限公司－中歐新趨勢股票型證券 投資基金(LOF)	其他	0.79%	15,369,990	15,369,990	0	15,369,990		
融通新藍籌證券投資基金	其他	0.72%	14,000,000	5,999,988	0	14,000,000		
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	境外法人	0.70%	13,643,695	13,643,695	0	13,643,695		
金幸	境內自然人	0.47%	9,018,200	161,800	0	9,018,200		
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	8,608,238	-3,338,747	0	8,608,238		

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。除此之外，未知其他流通股股東是否屬於一致行動人，也未知其他流通股股東之間是否存在關聯關係。

第六節 股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況(續)

前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有 無限售條件普通股 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	350,705,450	境外上市外資股	350,705,450
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657	人民幣普通股	293,003,657
中國工商銀行股份有限公司－東方紅中國優勢靈活配置混合型證券投資基金	23,000,010	人民幣普通股	23,000,010
中國農業銀行股份有限公司－寶盈轉型動力靈活配置混合型證券投資基金	20,846,115	人民幣普通股	20,846,115
中國建設銀行股份有限公司－中歐新藍籌靈活配置混合型證券投資基金	17,261,756	人民幣普通股	17,261,756
興業銀行股份有限公司－中歐新趨勢股票型證券投資基金 (LOF)	15,369,990	人民幣普通股	15,369,990
融通新藍籌證券投資基金	14,000,000	人民幣普通股	14,000,000
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	13,643,695	境內上市外資股	13,643,695
金幸	9,018,200	人民幣普通股	1,555,600
		境內上市外資股	7,462,600
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	8,608,238	境內上市外資股	8,608,238

前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間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。除此之外，未知其他流通股股東是否屬於一致行動人，也未知其他流通股股東之間是否存在關聯關係。

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

第六節 股份變動及股東情況

三、控股股東或實際控制人變更情況

控股股東報告期內變更

適用 不適用

公司報告期控股股東未發生變更。

實際控制人報告期內變更

適用 不適用

公司報告期實際控制人未發生變更。

四、公司股東及其一致行動人在報告期提出或實施股份增持計劃的情況

適用 不適用

在公司所知的範圍內，沒有公司股東及其一致行動人在報告期提出或實施股份增持計劃。

五、公司股東和其它人士之股份或債權證權益

於2015年6月30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，一如根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(以下簡稱《證券及期貨條例》)第336條規定須備存的登記冊所紀錄如下：

名稱	持股數目	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	293,003,657A股(L)	15.13	26.32
全國社會保障基金理事會	35,270,000H股(L)	1.82	10.01
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	21,796,000H股(L)	1.13	6.19
	480,000H股(S)	0.02	0.14
	8,248,500H股(P)	0.43	2.34

(L) — 好倉 (S) — 淡倉 (P) — 可供借出的股份

除上述所披露者，於2015年6月30日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定需備存的登記冊中，並無其它人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的紀錄。

第七節 優先股相關情況

2014年12月29日，公司第七屆董事會第五次臨時會議審議通過了《關於非公開發行優先股方案的議案》等相關議案。

2015年2月11日，公司取得山東省國資委《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股有關問題的批覆》(魯國資產權字[2015]4號)，同意公司非公開發行不超過4500萬股優先股方案。

2015年2月13日，公司召開2015年第一次臨時股東大會和2015年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會、境外上市股份(H股)類別股東大會，分別審議通過了《關於非公開發行優先股方案的議案》等相關議案。

2015年3月2日，公司收到中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)《中國證監會行政許可申請受理通知書》(150373號)，中國證監會依法對公司提交的《上市公司發行優先股核准》行政許可申請材料進行了審查，認為申請材料齊全，符合法定形式，決定對該行政許可申請予以受理。

2015年5月15日，公司及公司非公開發行優先股保薦機構收到中國證監會出具的《山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股申請文件反饋意見》(中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書150373號，以下簡稱「反饋意見」)，根據反饋意見的要求，公司對有關問題進行了說明和論證分析。

2015年6月5日，公司召開第七屆董事會第六次臨時會議，審議通過了《關於修訂〈山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股預案〉的議案》等相關議案，並披露了《山東晨鳴紙業集團股份有限公司非公開發行優先股預案(2015年6月5日修訂稿)》。

2015年6月9日，公司披露了《關於非公開發行優先股申請文件反饋意見回復的公告》和《關於中國證監會對公司非公開發行優先股申請文件反饋意見中補充披露事項的公告》，並於2個工作日內向中國證監會報送了反饋意見回復材料。

2015年8月21日，公司非公開發行優先股申請獲得中國證監會發行審核委員會審核通過。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

公司董事、監事和高級管理人員在報告期持股情況沒有發生變動，具體可參見2014年年報。

二、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
邵震中	副總經理	解聘	2015年04月27日	因個人原因辭職。
常立亭	副總經理	任期滿離任	2015年04月27日	退休。

三、按香港《證券及期貨條例》，董事、監事及高級管理人員之股本權益

於2015年6月30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，一如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者如下：

姓名	職務	報告期末持有股份 (A股)數量(股)
陳洪國(註1)	董事長、執行董事	6,863,875
尹同遠	執行董事	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
高俊杰	監事會主席	39,606

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(註2)	董事長	壽光晨鳴控股有限公司	231,000,000		231,000,000

註1：除其個人持有股6,434,527A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。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

除上述所披露者，於2015年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相聯法團的股份、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2015年6月30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。

第九節 財務報告

一、審計報告

半年度報告是否經過審計

是 否

公司半年度財務報告未經審計。

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

2015年06月30日

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	6,992,524,403.46	5,475,658,186.10
應收票據	3,235,015,656.47	3,047,541,556.15
應收賬款	3,950,725,119.36	3,489,409,369.20
預付款項	1,586,665,921.49	1,838,017,454.90
其他應收款	2,480,908,390.56	1,776,467,886.07
存貨	5,251,609,376.93	5,420,740,468.60
一年內到期的非流動資產	625,936,558.28	865,738,333.65
其他流動資產	1,515,951,658.64	1,656,602,232.09
流動資產合計	25,639,337,085.19	23,570,175,486.76
非流動資產：		
可供出售金融資產	409,000,000.00	73,000,000.00
長期應收款	5,035,760,955.94	1,420,598,667.99
長期股權投資	83,942,816.67	36,087,848.12
投資性房地產	16,866,059.89	17,735,187.91
固定資產	24,698,413,796.75	24,744,731,705.04
在建工程	4,345,421,714.36	3,709,270,828.53
工程物資	16,661,915.35	22,955,982.38
無形資產	1,478,885,698.10	1,319,104,425.04
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	170,188,608.23	173,690,747.83
遞延所得稅資產	640,922,517.72	620,267,636.44
其他非流動資產	1,194,124,242.00	1,094,124,242.00
非流動資產合計	38,110,472,112.18	33,251,851,058.45
資產總計	63,749,809,197.37	56,822,026,545.21

15
中期
報告

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

1、合併資產負債表(續)

項目	期末餘額	期初餘額
流動負債：		
短期借款	22,353,701,292.50	20,470,296,592.92
應付票據	2,495,752,255.20	1,598,110,792.85
應付賬款	2,911,506,069.22	3,408,366,113.93
預收款項	286,878,004.93	270,056,726.88
應付職工薪酬	180,874,418.61	153,926,042.30
應交稅費	187,093,051.84	161,100,088.94
應付利息	246,392,305.46	150,047,305.50
應付股利	271,096,765.38	
其他應付款	1,145,101,448.59	783,790,884.61
一年內到期的非流動負債	1,229,998,100.00	1,099,968,900.00
其他流動負債	3,632,120,000.00	
流動負債合計	34,940,513,711.73	28,095,663,447.93
非流動負債：		
長期借款	4,467,061,483.45	4,378,290,245.19
應付債券	5,781,747,447.67	5,777,131,308.01
專項應付款	161,983,516.66	161,983,516.66
遞延收益	1,463,023,929.34	1,476,121,434.78
其他非流動負債	2,588,775,681.58	2,584,768,359.64
非流動負債合計	14,462,592,058.70	14,378,294,864.28
負債合計	49,403,105,770.43	42,473,958,312.21
所有者權益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
資本公積	6,149,138,276.81	6,149,136,873.41
其他綜合收益	49,780,458.01	33,763,168.13
盈餘公積	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
未分配利潤	4,671,212,991.34	4,665,921,686.21
歸屬於母公司所有者權益合計	13,938,653,299.56	13,917,343,301.15
少數股東權益	408,050,127.38	430,724,931.85
所有者權益合計	14,346,703,426.94	14,348,068,233.00
負債和所有者權益總計	63,749,809,197.37	56,822,026,545.21

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

2、 母公司資產負債表

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	3,267,417,680.15	2,345,637,944.73
應收票據	1,328,129,615.72	3,516,397,335.06
應收賬款	2,771,397,234.19	3,503,819,172.94
預付款項	1,882,683,149.20	1,734,892,571.69
其他應收款	10,917,955,044.33	9,312,981,273.16
存貨	846,562,208.45	824,854,551.21
一年內到期的非流動資產		300,000,000.00
其他流動資產	68,209,049.61	114,216,338.90
流動資產合計	21,082,353,981.65	21,652,799,187.69
非流動資產：		
可供出售金融資產	373,000,000.00	73,000,000.00
長期股權投資	12,526,731,131.61	12,370,935,132.02
投資性房地產	16,866,059.89	17,735,187.91
固定資產	3,498,268,158.05	3,350,685,307.94
在建工程	82,672,707.11	323,543,539.92
工程物資	1,541,694.94	1,564,277.42
無形資產	313,017,487.23	246,581,452.71
遞延所得稅資產	115,013,108.94	41,033,875.05
其他非流動資產	900,000,000.00	900,000,000.00
非流動資產合計	17,827,110,347.77	17,325,078,772.97
資產總計	38,909,464,329.42	38,977,877,960.66
流動負債：		
短期借款	5,646,708,970.65	9,143,654,360.01
應付票據	2,098,817,187.81	680,548,319.01
應付賬款	622,982,789.95	693,506,846.35
預收款項	1,408,055.14	1,724,744.50
應付職工薪酬	95,030,839.83	75,683,362.25
應交稅費	31,008,200.55	30,908,886.06
應付利息	246,392,305.46	150,047,305.50
應付股利	271,096,765.38	
其他應付款	2,586,008,948.24	4,141,133,979.84
一年內到期的非流動負債	866,816,000.00	494,760,000.00
其他流動負債	3,632,120,000.00	
流動負債合計	16,098,390,063.01	15,411,967,803.52

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

2、母公司資產負債表(續)

項目	期末餘額	期初餘額
非流動負債：		
長期借款	350,692,035.94	867,832,035.94
應付債券	5,781,747,447.67	5,777,131,308.01
遞延收益	63,085,753.49	44,507,433.25
其他非流動負債	2,588,775,681.58	2,584,768,359.64
非流動負債合計	8,784,300,918.68	9,274,239,136.84
負債合計	24,882,690,981.69	24,686,206,940.36
所有者權益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
資本公積	5,938,840,660.10	5,938,839,256.70
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利潤	5,031,600,696.14	5,296,499,772.11
所有者權益合計	14,026,773,347.73	14,291,671,020.30
負債和所有者權益總計	38,909,464,329.42	38,977,877,960.66

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

3、合併利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入	9,718,697,677.76	9,082,020,579.01
其中：營業收入	9,718,697,677.76	9,082,020,579.01
二、營業總成本	9,407,786,957.20	9,082,153,213.06
其中：營業成本	7,370,384,661.31	7,378,998,628.31
營業稅金及附加	51,233,976.66	35,500,467.78
銷售費用	551,073,823.71	524,593,811.50
管理費用	654,253,969.26	500,133,881.63
財務費用	745,472,279.11	626,611,788.47
資產減值損失	35,368,247.15	16,314,635.37
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-2,177,906.88	967,670.22
投資收益(損失以「-」號填列)	46,632,746.32	21,218,247.82
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-2,145,031.45	-1,890,171.00
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	355,365,560.00	22,053,283.99
加：營業外收入	75,090,038.49	253,711,372.78
其中：非流動資產處置利得	7,042,678.94	82,529,609.62
減：營業外支出	3,331,029.84	14,028,105.87
其中：非流動資產處置損失	2,683,749.34	8,764,674.26
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	427,124,568.65	261,736,550.90
減：所得稅費用	173,411,302.61	34,033,045.12
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	253,713,266.04	227,703,505.78
歸屬於母公司所有者的淨利潤	276,388,070.51	242,461,095.02
少數股東損益	-22,674,804.47	-14,757,589.24
六、其他綜合收益的稅後淨額	16,017,289.88	-2,305,777.92
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	16,017,289.88	-2,305,777.92
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益	16,017,289.88	-2,305,777.92
5. 外幣財務報表折算差額	16,017,289.88	-2,305,777.92
七、綜合收益總額	269,730,555.92	225,397,727.86
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	292,405,360.39	240,155,317.10
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-22,674,804.47	-14,757,589.24
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.14	0.12
(二)稀釋每股收益	0.14	0.12

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

4、母公司利潤表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	3,168,439,943.39	3,996,792,004.38
減：營業成本	2,599,359,718.51	3,157,273,029.32
營業稅金及附加	13,228,944.39	16,249,023.49
銷售費用	132,390,470.24	141,537,803.94
管理費用	247,053,467.37	263,404,356.79
財務費用	655,455,057.16	419,085,682.08
資產減值損失	613,708.24	531,463.30
投資收益(損失以「-」號填列)	409,332,599.58	228,032,037.93
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-347,400.41	-74,651.88
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-70,328,822.94	226,742,683.39
加：營業外收入	4,623,094.90	52,625,942.79
其中：非流動資產處置利得	2,762,502.62	1,152,350.23
減：營業外支出	2,075,816.44	2,636,144.44
其中：非流動資產處置損失	1,922,928.98	207,851.60
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-67,781,544.48	276,732,481.74
減：所得稅費用	-73,979,233.89	885,932.82
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	6,197,689.41	275,846,548.92
五、其他綜合收益的稅後淨額		
六、綜合收益總額	6,197,689.41	275,846,548.92

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

5、合併現金流量表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	9,898,058,035.83	9,887,593,678.02
收到的稅費返還		509,758.13
收到其他與經營活動有關的現金	571,126,879.30	236,297,041.43
經營活動現金流入小計	10,469,184,915.13	10,124,400,477.58
購買商品、接受勞務支付的現金	7,576,299,500.64	7,174,237,200.77
支付給職工以及為職工支付的現金	440,902,131.38	438,554,968.19
支付的各項稅費	479,492,280.63	453,797,498.68
支付其他與經營活動有關的現金	4,195,246,637.21	772,114,548.81
經營活動現金流出小計	12,691,940,549.86	8,838,704,216.45
經營活動產生的現金流量淨額	-2,222,755,634.73	1,285,696,261.13
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	100,000,000.00	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	111,852.36	114,959,960.80
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		75,035,211.41
收到其他與投資活動有關的現金	31,438,021.33	230,000,000.00
投資活動現金流入小計	131,549,873.69	419,995,172.21
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	947,028,823.98	1,214,448,290.91
投資支付的現金	386,000,000.00	3,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		1,000,000,000.00
投資活動現金流出小計	1,333,028,823.98	2,217,448,290.91
投資活動產生的現金流量淨額	-1,201,478,950.29	-1,797,453,118.70

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

5、合併現金流量表(續)

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	17,281,871,535.62	10,114,432,956.75
發行債券收到的現金	3,585,600,000.00	
收到其他與籌資活動有關的現金		68,000,000.00
籌資活動現金流入小計	20,867,471,535.62	10,182,432,956.75
償還債務支付的現金	15,175,740,399.14	8,173,866,573.80
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	771,500,046.59	653,495,183.98
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		2,091,495.75
支付其他與籌資活動有關的現金	1,767,785,037.29	645,581,019.54
籌資活動現金流出小計	17,715,025,483.02	9,472,942,777.32
籌資活動產生的現金流量淨額	3,152,446,052.60	709,490,179.43
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	20,869,712.49	-12,913,419.68
五、現金及現金等價物淨增加額	-250,918,819.93	184,819,902.18
加：期初現金及現金等價物餘額	976,096,861.30	726,532,928.96
六、期末現金及現金等價物餘額	725,178,041.37	911,352,831.14

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

6、母公司現金流量表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,565,908,328.69	3,549,147,836.05
收到其他與經營活動有關的現金	81,122,254.98	82,491,417.97
經營活動現金流入小計	3,647,030,583.67	3,631,639,254.02
購買商品、接受勞務支付的現金	1,806,037,967.56	1,533,483,679.27
支付給職工以及為職工支付的現金	190,552,619.28	217,060,276.98
支付的各項稅費	61,089,661.71	182,972,526.03
支付其他與經營活動有關的現金	73,119,210.01	127,363,732.10
經營活動現金流出小計	2,130,799,458.56	2,060,880,214.38
經營活動產生的現金流量淨額	1,516,231,125.11	1,570,759,039.64
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	300,000,000.00	800,000,000.00
取得投資收益收到的現金	903,625.62	13,613,768.88
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	140.00	17,069.00
收到其他與投資活動有關的現金	21,611,333.23	
投資活動現金流入小計	322,515,098.85	813,630,837.88
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	50,797,899.17	80,853,295.53
投資支付的現金	459,143,400.00	1,703,929,592.00
支付其他與投資活動有關的現金		1,000,000,000.00
投資活動現金流出小計	509,941,299.17	2,784,782,887.53
投資活動產生的現金流量淨額	-187,426,200.32	-1,971,152,049.65

第九節 財務報告

二、財務報表(續)

6、母公司現金流量表(續)

項目	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	5,161,426,356.80	5,861,716,631.35
發行債券收到的現金	3,585,600,000.00	
籌資活動現金流入小計	8,747,026,356.80	5,861,716,631.35
償還債務支付的現金	8,803,455,745.75	4,734,961,076.26
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	370,381,029.51	288,024,703.93
支付其他與籌資活動有關的現金	883,402,412.60	379,346,431.66
籌資活動現金流出小計	10,057,239,187.86	5,402,332,211.85
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,310,212,831.06	459,384,419.50
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	19,785,229.09	-6,379,154.41
五、現金及現金等價物淨增加額	38,377,322.82	52,612,255.08
加：期初現金及現金等價物餘額	40,590,357.33	64,392,029.09
六、期末現金及現金等價物餘額	78,967,680.15	117,004,284.17

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤

二、財務報表(續)
7、合併所有者權益變動表

本期金額

單位：元

項目	其他權益工具			歸屬於母公司所有者權益					本報	少數股東權益	所有者權益合計		
	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備				盈餘公積	一般風險準備
一、上年期末餘額	1,936,405,467.00				6,149,136,873.41		33,763,168.13	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40		4,665,921,686.21	430,724,891.85	14,348,068,233.00
二、本年期初餘額	1,936,405,467.00				6,149,136,873.41		33,763,168.13	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40		4,665,921,686.21	430,724,891.85	14,348,068,233.00
三、本期變動金額													
(減少以「-」號填列)					1,403.40		16,017,293.88				5,291,305.13	-22,674,804.47	-1,364,806.06
(一)綜合收益總額							16,017,293.88				276,388,070.51	-22,674,804.47	269,730,555.92
(二)所有者投入和減少資本					1,403.40								1,403.40
1.股東投入的普通股					1,403.40								1,403.40
(三)利潤分配											-271,086,765.38		-271,086,765.38
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													
四、本期末餘額	1,936,405,467.00				6,149,138,276.81		49,780,458.01	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40		4,671,212,991.34	408,050,127.38	14,346,703,426.94

二、財務報表(續)

7、合併所有者權益變動表(續)

上年金額

單位：元

項目	上 年											
	股本	資本公積	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	1,975,471,967.00	6,204,682,028.94	6,204,682,028.94	30,954,891.40	30,954,891.40	16,934,073.59	1,132,116,106.40	4,741,838,941.58	598,465,306.78	14,638,353,532.89	598,465,306.78	14,638,353,532.89
二、本年期初餘額	1,975,471,967.00	6,204,682,028.94	6,204,682,028.94	30,954,891.40	30,954,891.40	16,934,073.59	1,132,116,106.40	4,741,838,941.58	598,465,306.78	14,638,353,532.89	598,465,306.78	14,638,353,532.89
三、本期增減變動金額	-39,066,500.00	-55,599,816.41	-55,599,816.41	-30,954,891.40	-30,954,891.40	-2,278,577.92	-338,460,545.08	-338,460,545.08	-130,602,452.09	-535,053,000.10	-130,602,452.09	-535,053,000.10
(一)綜合收益總額	-39,066,500.00	-55,599,816.41	-55,599,816.41	-30,954,891.40	-30,954,891.40	-2,278,577.92	242,461,095.02	242,461,095.02	-14,757,589.24	225,424,927.86	-14,757,589.24	225,424,927.86
(二)所有者投入和減少資本	-39,066,500.00	-55,599,816.41	-55,599,816.41	-30,954,891.40	-30,954,891.40	-2,278,577.92						
1.股東投入的普通股												
4.其他		-27,200.00	-27,200.00									
(三)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												
四、本期期末餘額	1,936,405,467.00	6,149,082,212.53	6,149,082,212.53	14,655,495.67	1,132,116,106.40	14,655,495.67	4,403,178,396.50	4,403,178,396.50	467,862,854.69	14,103,300,532.79	467,862,854.69	14,103,300,532.79

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤



二、財務報表(續)
8、母公司所有者權益變動表

本期金額

單位：元

項目	本期							所有者權益合計
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：應付股	其他綜合收益	
一、上年期末餘額	1,936,405,467.00			5,938,839,256.70	1,403.40			14,291,671,020.30
二、本年期初餘額	1,936,405,467.00			5,938,839,256.70	1,403.40			14,291,671,020.30
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)								
(一)綜合收益總額								
(二)所有者投入和減少資本								
1.股東投入的普通股								
(三)利潤分配								
1.提取盈餘公積								
2.對所有者(或股東)的分配								
3.其他								
四、本期末餘額	1,936,405,467.00			5,938,840,660.10				14,026,773,347.73

二、財務報表(續)
8、母公司所有者權益變動表(續)

上期金額

單位：元

項目	上期					未分配利潤	所有者權益合計				
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積			減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積
一、上年期末餘額	1,975,471,967.00				6,005,426,779.17	30,954,891.40	13,868,261,535.69		1,119,926,524.49	4,798,391,156.43	13,868,261,535.69
二、本年期初餘額	1,975,471,967.00				6,005,426,779.17	30,954,891.40	13,868,261,535.69		1,119,926,524.49	4,798,391,156.43	13,868,261,535.69
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-39,066,500.00				-66,614,983.35	-30,954,891.40	-379,801,683.13			-305,075,091.18	-379,801,683.13
(一)綜合收益總額	-39,066,500.00				-66,614,983.35	-30,954,891.40	201,119,956.97			275,646,548.92	201,119,956.97
(二)所有者投入和減少資本											
1.股東投入的普通股											
2.其他權益工具持有者投入資本											
3.股份支付計入所有者權益的金額											
4.其他											
(三)利潤分配											
1.提取盈餘公積											
2.對所有者(或股東)的分配											
3.其他											
四、本期期末餘額	1,936,405,467.00				5,938,811,795.82		13,488,459,852.56		1,119,926,524.49	4,493,316,065.25	13,488,459,852.56

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：梁廷坤

第九節 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」)於1993年5月在山東省壽光市註冊成立，現總部位於山東省壽光市農聖東街2199號。

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)股份有限公司的批覆》(壽改發[1993]23號)予以批覆，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覆》(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覆》([1997]外經貿資二函字第415號)轉為外商投資股份有限公司。

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。

三、公司基本情況(續)

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覆》(商資批[2005]1364號)予以批覆。根據上述決議及批覆，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。

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覆》，以及香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)的批覆，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。

第九節 財務報告

三、公司基本情況(續)

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日注銷回購股份，變更後公司的股本為人民幣1,975,471,967元。

根據公司2013年第一次臨時股東大會決議、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)類別股東大會決議和修改後的章程規定，公司申請減少註冊資本人民幣39,066,500元，其中境外上市外資股(H股)減資39,066,500股，每股人民幣1元。自2013年12月11日至2014年5月9日止，回購境外上市外資股(H股)39,066,500股，並於2014年5月14日注銷回購股份，變更後公司的股本為人民幣1,936,405,467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。

本財務報表業經本公司董事會於2015年8月27日決議批准報出。

本公司及各子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事機制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，設備融資租賃經營等。

本公司2015年半年度納入合併範圍的子公司共51戶，詳見本附註九「在其他主體中的權益」。本公司本年度合併範圍比上年度增加2戶，詳見本附註八「合併範圍的變更」。

15
中期
報告

四、財務報表的編製基礎

1、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，按照財政部發佈的《企業會計準則—基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15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》(2014年修訂)的披露規定編製。

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。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、持續經營

本公司自報告期末起12個月不存在對本公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況。

五、重要會計政策及會計估計

1、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了合併及公司2015年6月30日的財務狀況及2015年半年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本公司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2014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。

2、會計期間

本集團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。本集團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。

3、營業週期

正常營業週期是指本集團從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

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責任公司、晨鳴林業有限公司從事林木的培育、種植和銷售，正常營業週期超過一年。

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。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

五、重要會計政策及會計估計(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

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

(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。

五、重要會計政策及會計估計(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) 非同一控制下企業合併(續)

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而未予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

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)和《企業會計準則第33號—合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註五、6(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五、13「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採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉入當期投資收益)。

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採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉為購買日所屬當期投資收益)。

五、重要會計政策及會計估計(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。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

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，本公司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對比數。

(2) 合併財務報表編製的方法

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。

公司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股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

五、重要會計政策及會計估計(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，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘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，詳見本附註五、13「長期股權投資」或本附註五、10「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」(詳見本附註五、13、(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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

7、合營安排分類及共同經營會計處理方法

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。本集團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，是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註五、13(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本集團作為合營方對共同經營，確認本集團單獨持有的資產、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；確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。

當本集團作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本集團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，對於由本集團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；對於本集團自共同經營購買資產的情況，本集團按承擔的份額確認該損失。

8、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公司持有的期限短(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。

9、外幣業務和外幣報表折算

(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：①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；②可供出售的外幣貨幣性項目除攤余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。

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，計入其他綜合收益；處置境外經營時，轉入處置當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

9、外幣業務和外幣報表折算(續)

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法(續)

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。

(3) 外幣財務報表的折算方法

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，作為「外幣報表折算差額」確認為其他綜合收益；處置境外經營時，計入處置當期損益。

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；股東權益類項目除「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股東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。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、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。

在處置本公司在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的無控制、共同控制和重大影響的權益工具投資和採用實際利率法、按攤余成本進行後續計量債務融資工具除外。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

(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貸款和應收款項以及可供出售金融資產等。

① 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，按攤余成本進行後續計量，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。

② 可供出售金融資產

是指對被投資單位無控制、共同控制和重大影響的權益工具投資。

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余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，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。但是，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，按照成本進行後續計量。

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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(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。

① 貸款和應收款項減值

以成本或攤余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余成本。

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，將原計入其他綜合收益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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(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。

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。

本集團對採用附追索權方式出售的金融資產，或將持有的金融資產背書轉讓，需確定該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬是否已經轉移。已將該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；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的，則繼續判斷企業是否對該資產保留了控制，並根據前面各段所述的原則進行會計處理。

(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。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，採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(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，同時本公司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。本公司發行(含再融資)、回購、出售或注銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。本公司不確認權益工具的公允價值變動額。

第九節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、應收款項

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

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。

單項金額重大並單獨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) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

組合名稱	壞賬準備計提方法
------	----------

特定款項組合	其他方法
--------	------

賬齡組合	賬齡分析法
------	-------

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)	5.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3年以上	100.00%	100.00%

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	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
特定款項組合	0.00%	0.00%

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、應收款項(續)

(3) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

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，如：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。

壞賬準備的計提方法 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。

(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余成本。

12、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、消耗性生物資產等。

(2) 存貨取得和發出的計價方法

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。

本集團所屬土地開發企業存貨按成本進行初始計量。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。

消耗性生物資產是指為出售而持有的生物資產，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，採用分批平均法計價按賬面價值結轉成本。

五、重要會計政策及會計估計(續)

12、存貨(續)

(3) 存貨可變現淨值的確認和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。存貨跌價準備通常按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，可合併計提存貨跌價準備。

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) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

13、長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，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，其會計政策詳見附註五、10「金融工具」。

共同控制，是指本公司按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指本公司對被投資單位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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

13、長期股權投資(續)

(1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或為可供出售金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括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。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為可供出售金融資產的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入當期損益。

合併方或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，於發生時計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

13、長期股權投資(續)

(1) 投資成本的確定(續)

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，分別按照本公司實際支付的現金購買價款、本公司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、税金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠对被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

(2) 後續計量及損益確認方法

对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。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠对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，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。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。

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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

② 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。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，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，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，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本集團向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號—企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

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。

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股東權益；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，按本附註五、6、(2)「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，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

④ 處置長期股權投資(續)

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本集團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，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

第九節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

14、投資性房地產

投資性房地產計量模式：成本法計量

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。

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。

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五、20「長期資產減值」。

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。

15、固定資產

(1) 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。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本公司，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。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。

第九節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

15、固定資產(續)

(2) 折舊方法

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	年限平均法	20-40	5.00%-10.00%	2.25%-4.75%
機器設備	年限平均法	8-20	5.00%-10.00%	4.5%-11.88%
運輸設備	年限平均法	5-8	5.00%-10.00%	11.25%-19.00%
電子設備及其他	年限平均法	5	5.00%-10.00%	18.00%-19.00%

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，本公司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。

(3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、20「長期資產減值」。

(4) 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

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。以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(5) 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。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。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。

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五、20「長期資產減值」。

五、重要會計政策及會計估計(續)

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。

18、無形資產

(1) 無形資產

無形資產是指本公司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公司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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

18、無形資產(續)

(2) 研究與支出

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五、20「長期資產減值」。

19、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。本公司的長期待攤費用主要包括固定資產改良支出、林地租金待。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷。

20、長期資產減值

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，本公司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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

20、長期資產減值(續)

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。

21、職工薪酬

本集團職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本公司在職工為本公司提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

離職後福利主要包括設定提存計劃。其中設定提存計劃主要包括基本養老保險、失業保險等，相應的應繳存金額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，在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，和本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

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)。

本集團未向職工提供的其他長期職工福利。

五、重要會計政策及會計估計(續)

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)該義務是本公司承擔的現時義務；(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。

23、收入

(1) 商品銷售收入

在已將商品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) 提供勞務收入

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經發生的勞務成本佔估計總成本的比例確定。

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時間和實際利率計算確定。

五、重要會計政策及會計估計(續)

24、政府補助

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。

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。本集團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。

25、遞延所得稅資產／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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

25、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(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，如果本公司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。

(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股東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股東權益，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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

25、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(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。

26、租賃

(1) 經營租賃的會計處理方法

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的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的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。

(2) 融資租賃的會計處理方法

(1) 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別長期負債和一年內到期的長期負債列示。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

26、租賃(續)

(2) 融資租賃的會計處理方法(續)

(2) 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入帳價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。應收融資租賃款扣除未實現融資收益後的餘額分別長期債權和一年內到期的長期債權列示。

未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資收入。或有租金於實際發生時計入當期損益。

27、終止經營

終止經營，是指滿足下列條件之一的已被本公司處置或劃歸為持有待售的、在經營和編製財務報表時能夠單獨區分的組成部分：①該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；②該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置計劃的一部分；③該組成部分是僅僅為了再出售而取得的子公司。

28、回購股份

股份回購中支付的對價和交易費用減少股東權益，回購、轉上或注銷本公司股份時，不確認利得或損失。

轉讓庫存股，按實際收到的金額與庫存股賬面金額的差額，計入資本公積，資本公積不足沖減的，沖減盈餘公積和未分配利潤。注銷庫存股，按股票面值和注銷股數減少股本，按注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。

29、重要會計政策和會計估計變更

(1) 重要會計政策變更

適用 不適用

(2) 重要會計估計變更

適用 不適用

五、重要會計政策及會計估計(續)

30、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公司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實際結果可能與本公司管理層當前的估計存在差異，進而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：

(1) 租賃的歸類

本集團根據《企業會計準則第21號—租賃》的規定，將租賃歸類為經營租賃和融資租賃，在進行歸類時，管理層需要對是否已將與租出資產所有權有關的全部風險和報酬實質上轉移給承租人，或者本公司是否已經實質上承擔與租入資產所有權有關的全部風險和報酬，作出分析和判斷。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 消耗性生物資產的公允價值

本集團對形成蓄積量的消耗性生物資產採用公允價值計量。消耗性生物資產—成材林在經過一個生長期，存活良好，且出材達到0.8立方米以上，判斷為形成蓄積量。

消耗性生物資產的公允價值採用預期現金流量折現，採用收益法評估計量消耗性生物資產的公允價值。

五、重要會計政策及會計估計(續)

30、重大會計判斷和估計(續)

(5) 可供出售金融資產減值

本集團確定可供出售金融資產是否減值在很大程度上依賴於管理層的判斷和假設，以確定是否需要在利潤表中確認其減值損失。在進行判斷和作出假設的過程中，本公司需評估該項投資享有被投資單位可辨認淨資產的公允價值低於成本的程度和持續期間。

(6) 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。本公司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。

(7) 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。

(8) 遞延所得稅資產

在很有可能具有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。這需要本公司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。

(9) 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。

第九節 財務報告

六、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅收入	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	應稅營業額	按應稅營業額的3%-5%計繳營業稅
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅	按實際繳納的流轉稅的7%計繳
企業所得稅	實際繳納的流轉稅	按應納稅所得額的25%計繳，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	按實際繳納的流轉稅的3%計繳
地方教育費附加	實際繳納的流轉稅	按實際繳納的流轉稅的2%計繳

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	15%
江西晨鳴紙業有限責任公司	15%
晨鳴(香港)有限公司	16.5%
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	免徵
湛江晨鳴林業發展有限公司	免徵
陽江晨鳴林業發展有限公司	免徵
南昌晨鳴林業發展有限公司	免徵

2、稅收優惠

(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、晨鳴林業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，2015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%。

第九節 財務報告

六、稅項(續)

2、稅收優惠(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，2015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。

七、合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	2,674,558.52	1,437,037.09
銀行存款	722,503,482.85	974,659,824.21
其他貨幣資金	6,267,346,362.09	4,499,561,324.80
合計	6,992,524,403.46	5,475,658,186.10
其中：存放在境外的款項總額	1,367,769,714.96	853,450,001.81

其他說明：

- ① 其他貨幣資金人民幣2,586,193,038.47元(2014年12月31日：1,592,569,467.98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 其他貨幣資金人民幣1,702,534,395.77元(2014年12月31日：710,024,934.09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 其他貨幣資金人民幣1,834,118,927.85元(2014年12月31日：1,685,461,808.73元)，為本集團向銀行申請保函所存入的保證金存款。
- ④ 其他貨幣資金人民幣40,000,000.00元(2014年12月31日：473,405,114.01元)，為本集團向銀行申請貸款所存入的保證金存款。
- ⑤ 其他貨幣資金人民幣104,500,000.00元(2014年12月31日：38,100,000元)，為本集團在銀行所存入的法定存款準備金。

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

2、應收票據

(1) 應收票據分類列示

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌票據	3,234,933,632.95	2,990,068,579.33
商業承兌票據	82,023.52	57,472,976.82
合計	3,235,015,656.47	3,047,541,556.15

(2) 期末公司已質押的應收票據

單位：元

項目	期末已質押金額
銀行承兌票據	757,983,993.12
合計	757,983,993.12

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

單位：元

項目	期末終止確認金額
銀行承兌票據	8,764,631,578.49
合計	8,764,631,578.49

3、應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額			賬面價值		期初餘額			賬面價值
	金額	比例	金額	壞賬準備	計提比例	金額	比例	金額	壞賬準備	計提比例	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的											
應收賬款	41,818,754.94	0.99%	41,818,754.94		100.00%	0.00		48,363,962.78		100.00%	0.00
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的											
應收賬款	4,199,971,263.72	99.01%	249,246,144.36		5.93%	3,950,725,119.36	3,705,668,686.18	216,259,316.98		5.84%	3,489,409,369.20
合計	4,241,790,018.66	100.00%	291,064,899.30		6.86%	3,950,725,119.36	3,754,032,648.96	264,623,279.76		7.05%	3,489,409,369.20

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

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

單位：元

應收賬款 (按單位)	期末餘額			
	應收賬款	壞賬準備	計提比例	計提理由
佛山市順德區星辰紙業有限公司	26,754,065.23	26,754,065.23	100.00%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
北京華夏動力文化傳媒有限公司	11,644,496.00	11,644,496.00	100.00%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
江西隆鳴實業有限公司	1,763,987.74	1,763,987.74	100.00%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
南昌市興搏紙業有限公司	1,656,205.97	1,656,205.97	100.00%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	41,818,754.94	41,818,754.94	—	—

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	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例
1年以內	3,770,149,075.16	188,591,311.76	5.00%
1至2年	89,349,057.87	8,784,329.03	10.00%
2至3年	44,712,258.88	8,942,451.77	20.00%
3年以上	42,928,051.80	42,928,051.80	100.00%
合計	3,947,138,443.71	249,246,144.36	6.31%

確定該組合依據的說明：

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

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(2) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款總額的比例
山西省印刷物資總公司	非關聯方	75,777,277.52	1年以內	1.79%
安徽時代物資股份有限公司	關聯方	56,493,413.75	1年以內	1.33%
雲南省印刷物資公司	非關聯方	47,150,337.49	1年以內	1.11%
浙江新華印刷物資有限公司	非關聯方	45,196,935.34	1年以內	1.07%
上海昌益膠黏製品有限公司	非關聯方	44,659,694.15	1年以內	1.05%
合計	—	269,277,658.25	—	6.35%

4、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	931,099,642.10	58.68%	858,757,969.24	46.72%
1至2年	655,566,279.39	41.32%	979,259,485.66	53.28%
合計	1,586,665,921.49	—	1,838,017,454.90	—

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、預付款項(續)

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

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	533,320,000.00	1-2年	按合同預定預付的工程款
廣東樂朋商貿有限公司	非關聯方	75,857,027.88	1年以內	按合同約定預付的貨款
湛江明俐商貿有限公司	非關聯方	54,091,348.41	1年以內	按合同約定預付的貨款
湛江鑫晨商貿有限公司	非關聯方	20,886,639.66	1年以內	按合同約定預付的貨款
廣州鼎盛工貿有限公司	非關聯方	14,099,402.84	1年以內	按合同約定預付的貨款
合計	—	698,254,418.79	—	—

5、其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

單位：元

類別	期末餘額		壞賬準備		賬面價值	期初餘額		壞賬準備		賬面價值
	賬面餘額 金額	比例	金額	計提比例		賬面餘額 金額	比例	金額	計提比例	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	8,837,136.79	0.35%	8,837,136.79	100.00%	0.00	8,755,053.51	0.47%	8,755,053.51	100.00%	0.00
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	2,543,590,181.23	99.54%	62,681,790.67	2.46%	2,480,908,390.56	1,830,724,220.90	98.87%	54,256,334.83	2.96%	1,776,467,886.07
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	2,942,648.45	0.12%	2,942,648.45	100.00%	0.00	12,150,098.81	0.66%	12,150,098.81	100.00%	0.00
合計	2,555,369,966.47	100.00%	74,461,575.91	2.91%	2,480,908,390.56	1,851,629,373.22	100.00%	75,161,487.15	4.06%	1,776,467,886.07

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(1) 其他應收款分類披露(續)

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 (按單位)	其他應收款	期末餘額 壞賬準備	計提比例
芬蘭奧斯龍公司	2,820,742.72	2,820,742.72	100.00%
台灣全華精密公司	2,253,993.04	2,253,993.04	100.00%
瑞典伊洛夫漢森公司	1,495,105.87	1,495,105.87	100.00%
青島第二汽車運輸公司物流分公司	1,137,295.16	1,137,295.16	100.00%
淄博凱泓能源有限公司	1,130,000.00	1,130,000.00	100.00%
合計	8,837,136.79	8,837,136.79	—

組合中，按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	其他應收款	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內	102,751,347.44	5,784,161.08	5.00%
1至2年	13,079,241.96	1,307,924.18	10.00%
2至3年	10,999,780.85	2,199,956.18	20.00%
3年以上	53,389,749.23	53,389,749.23	100.00%
合計	180,220,119.49	62,681,790.67	34.78%

確定該組合依據的說明：

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

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(2) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例
武漢晨鳴萬興置業有限公司	借款及利息	1,253,967,971.74	1年以內、1-2年	49.07%
山東江河紙業有限責任公司	往來款	293,371,945.91	1-2年	11.48%
濰坊水務投資有限責任公司	1年期融資租賃款	251,079,773.06	1年以內	9.83%
淄博恒大泛華置業有限公司	1年期融資租賃款	200,000,000.00	1年以內	7.83%
山東威能環保電源有限公司	1年期融資租賃款	100,000,000.00	1年以內	3.91%
合計		— 2,098,419,690.71	—	82.12%

6、存貨

(1) 存貨分類

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額	
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額
原材料	1,788,903,290.32		1,788,903,290.32	2,117,477,615.09
在產品	69,788,649.18		69,788,649.18	53,378,096.76
庫存商品	1,609,715,492.28		1,609,715,492.28	1,539,604,250.80
消耗性生物資產	1,475,189,938.29		1,475,189,938.29	1,407,588,229.46
開發產品	308,012,006.86		308,012,006.86	308,012,006.86
合計	5,251,609,376.93		5,251,609,376.93	5,420,740,468.60

(2) 存貨跌價準備

單位：元

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
庫存商品	5,319,730.37			5,319,730.37		
合計	5,319,730.37			5,319,730.37		

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

7、一年內到期的非流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	625,936,558.28	765,738,333.65
一年內到期的委託貸款		100,000,000.00
合計	625,936,558.28	865,738,333.65

8、其他流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣增值稅	1,441,427,346.87	1,545,685,356.01
預交所得稅	74,524,311.77	110,916,876.08
合計	1,515,951,658.64	1,656,602,232.09

9、可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

單位：元

項目	賬面餘額	期末餘額		賬面價值	期初餘額	
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值
可供出售權益工具：	410,450,000.00	1,450,000.00	409,000,000.00	74,450,000.00	1,450,000.00	73,000,000.00
按成本計量的	410,450,000.00	1,450,000.00	409,000,000.00	74,450,000.00	1,450,000.00	73,000,000.00
合計	410,450,000.00	1,450,000.00	409,000,000.00	74,450,000.00	1,450,000.00	73,000,000.00

15
中期
報告

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、可供出售金融資產(續)

(2) 期末按成本計量的可供出售金融資產

單位：元

被投資單位	賬面餘額			期末	減值準備			期末	在被投資單位 持股比例	本期現金紅利
	期初	本期增加	本期減少		期初	本期增加	本期減少			
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	900,000.00			900,000.00	900,000.00			900,000.00	30.00%	
山東紙業集團總公司	200,000.00			200,000.00	200,000.00			200,000.00	2.00%	
濟南商務商友有限責任公司	350,000.00			350,000.00	350,000.00			350,000.00	5.00%	
浙江省廣育報業印務有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00					9.96%	
壽光灤河水務有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00					19.46%	
安徽時代物資股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					10.00%	
山東虹橋創業投資有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00					16.67%	
上海中能企業發展(集團)有限公司		300,000,000.00		300,000,000.00					30.00%	
上海利得財富資產管理有限公司		36,000,000.00		36,000,000.00					3.00%	
合計	74,450,000.00	336,000,000.00		410,450,000.00	1,450,000.00			1,450,000.00	-	

(3) 報告期內可供出售金融資產減值的變動情況

單位：元

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具	可供出售債務工具	合計
期初已計提減值餘額	1,450,000.00		1,450,000.00
期末已計提減值餘額	1,450,000.00		1,450,000.00

10、長期應收款

(1) 長期應收款情況

單位：元

項目	期末餘額		賬面價值	期初餘額		折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
融資租賃款	5,566,341,664.00		5,566,341,664.00	1,653,634,718.65	1,653,634,718.65	6.15%-8.00%
減：未實現融資收益	530,580,708.06		530,580,708.06	233,036,050.66	233,036,050.66	
合計	5,035,760,955.94		5,035,760,955.94	1,420,598,667.99	1,420,598,667.99	-

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

11、長期股權投資

單位：元

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的投資損益	本期增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動					
一、合營企業											
壽光農鳴匯森新型建材有限公司	2,999,787.98			-4,925.72						2,994,862.26	
小計	2,999,787.98			-4,925.72						2,994,862.26	
二、聯營企業											
阿爾諾諾維斯農鳴特種紙有限公司											
江西江報傳媒彩印有限公司	4,662,786.59			-342,474.69						4,320,311.90	
珠海德辰新三板股權投資基金企業 (有限合夥)		50,000,000.00								50,000,000.00	
武漢農鳴萬興置業有限公司	22,610,293.87			-2,533,440.72						20,076,853.15	
江西農鳴港務有限公司	5,814,979.68			735,809.68						6,550,789.36	
小計	33,088,060.14	50,000,000.00		-2,140,105.73						80,947,954.41	
合計	36,087,848.12	50,000,000.00		-2,145,031.45						83,942,816.67	

12、投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

單位：元

項目	房屋、建築物	合計
一、賬面原值		
1. 期初餘額	38,291,395.70	38,291,395.70
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	38,291,395.70	38,291,395.70
二、累計折舊和累計攤銷		
1. 期初餘額	20,556,207.79	20,556,207.79
2. 本期增加金額	869,128.02	869,128.02
計提或攤銷	869,128.02	869,128.02
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	21,425,335.81	21,425,335.81
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	16,866,059.89	16,866,059.89
2. 期初賬面價值	17,735,187.91	17,735,187.91

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

13、固定資產

(1) 固定資產情況

單位：元

項目	房屋及建築物	機器設備	電子設備及其他	運輸工具	合計
一、 賬面原值：					
1. 期初餘額	5,423,155,935.77	28,939,108,616.14	438,322,796.07	274,029,373.55	35,074,616,721.53
2. 本期增加金額	341,189,437.36	422,277,405.59	11,312,386.38	4,030,286.99	778,809,516.32
(1) 購置		205,259,909.19	11,312,386.38	4,030,286.99	220,602,582.56
(2) 在建工程轉入	341,189,437.36	217,017,496.40			558,206,933.76
3. 本期減少金額	52,831,179.54	111,301,805.98	4,237,308.30	19,254,454.05	187,624,747.87
(1) 處置或報廢	52,831,179.54	111,301,805.98	4,237,308.30	19,254,454.05	187,624,747.87
4. 期末餘額	5,711,514,193.59	29,250,084,215.75	445,397,874.15	258,805,206.49	35,665,801,489.98
二、 累計折舊					
1. 期初餘額	929,355,284.32	9,040,169,521.06	222,581,317.26	111,558,893.85	10,303,665,016.49
2. 本期增加金額	79,052,689.44	606,953,008.71	14,234,049.36	10,163,115.08	710,402,862.59
(1) 計提	79,052,689.44	606,953,008.71	14,234,049.36	10,163,115.08	710,402,862.59
3. 本期減少金額	5,364,346.75	58,213,500.14	2,989,496.23	6,332,842.73	72,900,185.85
(1) 處置或報廢	5,364,346.75	58,213,500.14	2,989,496.23	6,332,842.73	72,900,185.85
4. 期末餘額	1,003,043,627.01	9,588,909,029.63	233,825,870.39	115,389,166.20	10,941,167,693.23
三、 減值準備					
1. 期初餘額	26,220,000.00				26,220,000.00
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額	26,220,000.00				26,220,000.00
四、 賬面價值					
1. 期末賬面價值	4,682,250,566.58	19,661,175,186.12	211,572,003.76	143,416,040.29	24,698,413,796.75
2. 期初賬面價值	4,467,580,651.45	19,898,939,095.08	215,741,478.81	162,470,479.70	24,744,731,705.04

註：公司內部調撥原值為68,566,564.48元固定資產轉入在建工程。

(2) 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	賬面價值
機器設備	59,287,663.46	5,006,141.71		54,281,521.75
房屋及建築物	17,543,318.35	2,049,140.24		15,494,178.11
合計	76,830,981.81	7,055,281.95		69,775,699.86

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

13、固定資產(續)

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	194,357,963.84	正在辦理中
壽光美倫紙業有限責任公司	731,548,529.04	正在辦理中
江西晨鳴紙業有限責任公司	15,494,178.11	正在辦理中
富裕晨鳴紙業有限責任公司	42,373,077.78	正在辦理中
湛江晨鳴漿紙有限公司	1,017,773,284.89	正在辦理中
吉林晨鳴紙業有限責任公司	457,321,153.37	正在辦理中
合計	2,458,868,187.03	

14、在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元

項目	賬面餘額	期末餘額		賬面餘額	期初餘額	
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值
鐵路項目(母公司)	54,611,317.68		54,611,317.68	223,918,721.46		223,918,721.46
電廠脫硫脫硝除塵項目 (母公司、美倫)				140,526,292.16		140,526,292.16
生物質氣化爐項目(湛江晨鳴)	152,428,899.32		152,428,899.32	113,499,021.38		113,499,021.38
新建小裁紙車間(湛江晨鳴)	19,072,406.97		19,072,406.97	94,353,419.69		94,353,419.69
70萬噸木漿設備升級改造項目 (湛江晨鳴)	63,998,482.95		63,998,482.95	142,846,027.30		142,846,027.30
19萬噸高級文化紙項目 (湛江晨鳴)	1,666,180,701.67		1,666,180,701.67	950,143,385.07		950,143,385.07
MVR+多效蒸發站項目(湛江晨鳴)	53,642,719.82		53,642,719.82	29,259,003.60		29,259,003.60
450噸/天機械漿項目(湛江晨鳴)	132,531,359.91		132,531,359.91	28,937,113.23		28,937,113.23
磚廠項目(吉林晨鳴)	958,941.60		958,941.60	33,526,397.51		33,526,397.51
7800紙機壓榨部改造(江西晨鳴)	13,990,230.09		13,990,230.09	13,990,230.09		13,990,230.09
食品包裝紙項目(江西晨鳴)	1,108,899,127.45		1,108,899,127.45	919,552,099.41		919,552,099.41
BTMP改造項目(江西晨鳴)	79,604,688.80		79,604,688.80	41,214,162.60		41,214,162.60
中段水改造項目(江西晨鳴)	34,852,600.86		34,852,600.86	16,903,145.03		16,903,145.03
脫硝工程(乾能熱電)				41,968,651.72		41,968,651.72
菱鎂礦開採(海城海鳴)	403,032,824.11		403,032,824.11	474,178,142.31		474,178,142.31
林漿一體化項目(黃岡晨鳴)	322,149,429.52		322,149,429.52	319,549,872.05		319,549,872.05
其他	239,467,983.60		239,467,983.60	124,905,143.92		124,905,143.92
合計	4,345,421,714.36		4,345,421,714.36	3,709,270,828.53		3,709,270,828.53

15
中期
報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

14、在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入 固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入 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
開發項目(母公司)	240,000,000.00	223,918,721.46	51,264,042.81	220,571,446.59		54,611,317.68	93%	93%	12,381,635.90	459,400.16	6.00%	自籌及借款
電廠脫硫除硝除塵項目(母公司、美倫)	143,000,000.00	140,826,292.16	2,275,094.90	142,801,377.06		152,428,839.32	完工	完工	5,668,683.46	1,715,828.80	6.00%	自籌及借款
生物質氣化爐項目(湛江農場)	263,000,000.00	113,499,021.38	38,929,877.94			19,072,406.97	43%	43%	3,761,157.37	2,517,446.12	6.00%	自籌及借款
新建小窩站車間(湛江農場)	111,000,000.00	94,353,418.69	9,454,650.07			63,999,482.95	85%	85%	841,027.89	438,668.48	6.00%	自籌及借款
70萬噸木漿設備升級改造項目(湛江農場)	226,000,000.00	142,846,027.30			78,647,544.35		63%	63%	9,399,148.74			自籌及借款
19萬噸高純文化紙項目(湛江農場)	3,097,000,000.00	950,143,385.07	716,037,316.60			1,666,180,701.67	54%	54%	10,852,330.74	10,852,330.74	6.00%	自籌及借款
MVPA- 多效蒸發項目(湛江農場)	230,000,000.00	29,259,003.60	24,383,716.22			53,642,719.82	13%	13%	1,045,055.32	1,045,055.32	6.00%	自籌及借款
450噸/天機漿項目(湛江農場)	80,000,000.00	28,837,113.23	103,594,246.88			132,531,393.91	36%	36%	1,172,324.03	1,172,324.03	6.00%	自籌及借款
磚廠項目(吉林農場)	36,000,000.00	33,526,397.51	1,699,557.18			958,941.60	93%	93%				自籌
7800紙機維修部改造(江西農場)	16,000,000.00	13,990,230.09				13,990,230.09	87%	87%				自籌
食品包裝項目(江西農場)	1,248,000,000.00	919,552,099.41	189,347,028.04			1,108,899,127.45	89%	89%	60,850,494.95	38,843,768.21	6.00%	借款
BTWP改造項目(江西農場)	97,000,000.00	41,214,162.60	38,390,526.20			79,604,688.80	42%	42%	3,559,517.23	1,939,140.92	6.00%	借款
中段水改造項目(江西農場)	39,000,000.00	16,903,145.03	17,949,455.83			34,852,600.86	43%	43%	680,390.02	540,280.42	6.00%	借款
脫硝工程(華能熱電)	42,000,000.00	41,868,651.72		41,868,651.72			完工	完工				自籌
裝機部院(清城海陽)	500,000,000.00	474,178,142.31	31,079,572.60		102,224,890.80	403,032,824.11	95%	95%	21,519,250.50			自籌及借款
林業一體化項目(廣西農場)	3,465,000,000.00	319,549,872.05	2,599,557.47			322,149,429.52	9%	9%				自籌
其他		124,905,143.92	148,515,622.20	33,952,782.51		239,467,983.61			917,184.95	561,489.71		自籌及借款
合計		3,709,270,828.53	1,375,430,254.74	558,206,933.76	181,072,435.15	4,345,421,714.36	-	-	133,188,121.10	60,102,732.91	-	-

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

15、工程物資

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
專用材料	16,506,506.35	22,810,138.46
專用設備	155,409.00	145,843.92
合計	16,661,915.35	22,955,982.38

16、無形資產

單位：元

項目	土地使用權	軟件	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	1,521,545,407.58	21,645,247.47	1,543,190,655.05
2. 本期增加金額	175,948,913.16	391,034.48	176,339,947.64
(1) 購置	175,948,913.16	391,034.48	176,339,947.64
3. 本期減少金額			
4. 期末餘額	1,697,494,320.74	22,036,281.95	1,719,530,602.69
二、累計攤銷			
1. 期初餘額	207,729,903.04	16,356,326.97	224,086,230.01
2. 本期增加金額	15,866,111.54	692,563.04	16,558,674.58
(1) 計提	15,866,111.54	692,563.04	16,558,674.58
3. 本期減少金額			
4. 期末餘額	223,596,014.58	17,048,890.01	240,644,904.59
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	1,473,898,306.16	4,987,391.93	1,478,885,698.10
2. 期初賬面價值	1,313,815,504.54	5,288,920.50	1,319,104,425.04

17、商譽

(1) 商譽賬面原值

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
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

(2) 商譽減值準備

商譽為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，並按照8.32%（2014年：8.32%）的折現率評估貨幣之時間價值。經過減值測試，商譽無需計提減值準備。

15
中期
報告

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

18、長期待攤費用

單位：元

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
林地費用	161,793,438.27	248,312.00	3,374,802.28		158,666,947.99
其他	11,897,309.56		375,649.32		11,521,660.24
合計	173,690,747.83	248,312.00	3,750,451.60		170,188,608.23

19、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	370,069,879.65	86,863,890.57	340,772,888.98	79,501,792.10
內部交易未實現利潤	119,365,269.04	29,841,317.26	110,493,658.36	27,623,414.59
可抵扣虧損	2,152,727,006.05	479,052,642.49	1,858,290,693.47	451,519,833.69
應付未付款項	120,278,937.99	23,324,851.69	106,430,519.52	20,362,747.08
遞延收益	114,613,170.76	21,839,815.71	184,861,975.76	41,259,848.98
合計	2,877,054,263.50	640,922,517.72	2,600,849,736.09	620,267,636.44

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	31,138,506.70	31,495,183.10
可抵扣虧損	448,088,199.65	457,830,039.77
合計	479,226,706.35	489,325,222.87

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(3) 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	期末金額	期初金額	備註
2015年		37,886,444.37	
2016年	59,767,165.56	59,767,165.56	
2017年	116,596,801.25	116,596,801.25	
2018年	140,521,936.04	140,521,936.04	
2019年	103,066,581.34	103,057,692.55	
2020年	28,135,715.46		
合計	448,088,199.65	457,830,039.77	—

20、其他非流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
委託貸款	900,000,000.00	900,000,000.00
購房款	262,000,000.00	162,000,000.00
土地款	32,124,242.00	32,124,242.00
合計	1,194,124,242.00	1,094,124,242.00

21、短期借款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	521,292,800.00	584,082,701.72
保證借款	8,753,350,934.25	9,628,636,791.99
信用借款	13,079,057,558.25	10,257,577,099.21
合計	22,353,701,292.50	20,470,296,592.92

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。

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

22、應付票據

單位：元

種類	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	2,495,752,255.20	1,598,110,792.85
合計	2,495,752,255.20	1,598,110,792.85

本期末已到期未支付的應付票據總額為0.00元。

23、應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	2,345,811,085.05	2,965,990,209.36
1-2年	341,297,068.70	228,866,967.30
2-3年	118,166,058.24	112,980,731.55
3年以上	106,231,857.23	100,528,205.72
合計	2,911,506,069.22	3,408,366,113.93

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
山東和信化工集團有限公司	38,832,143.38	暫欠
青島旭輝雙氧水有限公司	15,511,475.73	暫欠
天津市天合綠天使再生資源回收利用有限公司	12,918,968.18	暫欠
山東新力熱電有限公司	10,803,703.06	暫欠
合計	78,066,290.35	—

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

24、預收款項

(1) 預收款項列示

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	264,252,877.17	255,718,680.43
1-2年	22,625,127.76	14,338,046.45
合計	286,878,004.93	270,056,726.88

(2) 賬齡超過1年的重要預收款項

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
MOTAMED TEJART SEKONJ CO.	20,797,493.77	對方未要求發貨
AVA CELLULOSE COMPANY	7,502,713.92	對方未要求發貨
鄭城華奧再生能源科技有限公司	1,550,000.00	對方未要求發貨
濰坊市樂匯澱粉貿易有限公司	1,052,427.59	對方未要求發貨
合計	30,902,635.28	—

25、應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	152,531,447.83	409,344,287.81	381,493,460.83	180,382,274.81
二、離職後福利				
— 設定提存計劃	1,382,519.32	56,541,207.89	57,443,658.56	480,068.65
三、辭退福利	12,075.15	564,419.60	564,419.60	12,075.15
合計	153,926,042.30	466,449,915.30	439,501,538.99	180,874,418.61

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

25、應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	96,539,011.57	335,998,682.19	310,256,845.87	122,280,847.89
2、職工福利費		17,471,228.28	17,471,228.28	
3、社會保險費	8,257,271.23	21,829,711.81	24,555,990.04	5,530,993.00
其中：醫療保險費	7,283,773.84	16,729,449.93	19,462,436.80	4,550,786.97
工傷保險費	5,552.06	3,174,029.94	3,171,186.37	8,395.63
生育保險費	967,945.33	1,926,231.94	1,922,366.87	971,810.40
4、住房公積金	7,688,871.47	27,519,381.70	26,353,098.53	8,855,154.64
5、工會經費和職工教育經費	21,241,698.02	6,525,283.83	2,856,298.11	24,910,683.74
6、其他	18,804,595.54			18,804,595.54
合計	152,531,447.83	409,344,287.81	381,493,460.83	180,382,274.81

(3) 設定提存計劃列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	1,303,789.76	52,935,308.15	53,823,695.16	415,402.75
2、失業保險費	78,729.56	3,605,899.74	3,619,963.40	64,665.90
合計	1,382,519.32	56,541,207.89	57,443,658.56	480,068.65

26、應交稅費

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	44,500,489.85	27,861,717.80
營業稅	3,210,165.89	5,993,146.04
企業所得稅	115,792,001.91	88,084,906.73
個人所得稅	713,362.03	14,783,877.45
城市維護建設稅	3,571,908.95	2,479,631.43
教育費附加及其他	3,667,947.20	2,397,509.16
土地使用稅	8,950,192.60	11,103,517.24
房產稅	5,373,963.50	6,146,726.60
印花稅	1,313,019.91	2,249,056.49
合計	187,093,051.84	161,100,088.94

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

27、應付利息

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
企業債券利息	229,597,777.74	62,417,222.24
中期票據利息	119,527.72	27,455,083.26
私募債利息	16,675,000.00	60,175,000.00
合計	246,392,305.46	150,047,305.50

28、應付股利

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
普通股股利	271,096,765.38	
合計	271,096,765.38	

29、其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	776,793,883.38	578,321,880.79
1-2年	240,965,864.80	149,759,077.76
2-3年	77,725,163.59	20,710,865.78
3年以上	49,616,536.82	34,999,060.28
合計	1,145,101,448.59	783,790,884.61

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

29、其他應付款(續)

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
遼寧北海實業(集團)有限公司	33,070,700.00	子公司股東按照約定債權投資
壽光市恒泰企業投資有限公司	19,831,479.17	子公司股東按照約定債權投資
國營壽光清水泊農場	8,800,000.00	暫欠
中鐵十局集團有限公司	3,500,000.00	暫欠
合計	65,202,179.17	—

30、一年內到期的非流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	1,229,998,100.00	1,099,968,900.00
合計	1,229,998,100.00	1,099,968,900.00

31、其他流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
短期融資券	3,632,120,000.00	
合計	3,632,120,000.00	

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

32、長期借款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
抵押借款	2,655,265,709.91	2,790,688,300.00
保證借款	1,181,832,068.00	1,274,978,809.25
信用借款	1,859,961,805.54	1,412,592,035.94
減：一年內到期的長期借款	1,229,998,100.00	1,099,968,900.00
合計	4,467,061,483.45	4,378,290,245.19

33、應付債券

(1) 應付債券

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
11 晨鳴債	1,995,862,156.18	1,993,899,974.62
12 晨鳴債	3,785,885,291.49	3,783,231,333.39
合計	5,781,747,447.67	5,777,131,308.01

(2) 應付債券的增減變動(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

單位：元

債券名稱	面值	發行日期	債券		期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	其他	期末餘額
			期限	發行金額							
11 晨鳴債	2,000,000,000.00	2011/07/06	5年	1,982,000,000.00	1,993,899,974.62		59,500,000.00	1,962,181.56			1,995,862,156.18
12 晨鳴債	3,800,000,000.00	2012/02/26	5年	3,773,400,000.00	3,783,231,333.39		107,350,000.00	2,653,958.10			3,785,885,291.49
合計	-	-	-	5,755,400,000.00	5,777,131,308.01		166,850,000.00	4,616,139.66			5,781,747,447.67

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

34、專項應付款

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
黃岡林漿紙一體化項目	161,983,516.66			161,983,516.66	林漿紙一體化項目 政府補助專項資金
合計	161,983,516.66			161,983,516.66	—

35、遞延收益

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	1,476,121,434.78	27,188,466.07	40,285,971.51	1,463,023,929.34	
合計	1,476,121,434.78	27,188,466.07	40,285,971.51	1,463,023,929.34	—

涉及政府補助的項目：

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	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
環境保護專項資金補助	1,001,623,109.60		28,148,226.98	973,474,882.62	與資產相關
國家科技支撐計劃課題經費	5,832,271.70		246,226.65	5,586,045.05	與資產相關
松花江環保項目專項經費	25,883,079.72		515,000.04	25,368,079.68	與資產相關
城回收系統改造	4,700,609.23			4,700,609.23	與資產相關
污水處理及節水改造項目	10,918,732.67	2,000,000.00	519,599.54	12,399,133.13	與資產相關
技改項目財政補助	114,303,225.21			114,303,225.21	與資產相關
湛江林漿紙一體化項目	266,329,668.36		6,145,803.05	260,183,865.31	與資產相關
財政貼息	30,907,617.74		792,408.33	30,115,209.41	與資產相關
鐵路改線補償	14,250,000.00	18,278,000.00		32,528,000.00	與資產相關
其他	1,373,120.55	6,910,466.07	3,918,706.92	4,364,897.7	與資產相關
合計	1,476,121,434.78	27,188,466.07	40,285,971.51	1,463,023,929.34	—

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

36、其他非流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
中期票據	1,092,946,061.11	1,091,270,700.55
私募債	1,495,829,620.47	1,493,497,659.09
合計	2,588,775,681.58	2,584,768,359.64

37、股本

項目	期初餘額	本次變動增減(+、-)				小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
人民幣普通股(A股)	1,113,278,456.00					1,113,278,456.00	
境內上市外資股 (B股)	470,923,511.00					470,923,511.00	
境外上市外資股 (H股)	352,203,500.00					352,203,500.00	
股份總數	1,936,405,467.00					1,936,405,467.00	

38、資本公積

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	5,478,814,366.20	1,403.40		5,478,815,769.60
其他資本公積	670,322,507.21			670,322,507.21
合計	6,149,136,873.41	1,403.40		6,149,138,276.81

本期增減變動說明：公司收到中國證券結算有限公司出售因權益分派等業務形成的零碎股463股產生的收入，增加資本公積—股本溢價人民幣1,403.40元。

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

39、其他綜合收益

單位：元

項目	期初餘額	本期 所得稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	本期發生額		稅後歸屬 於少數股東	期末餘額
				減：所得稅費用	稅後歸屬 於母公司		
二、以後將重分類 進損益的其他 綜合收益	33,763,168.13	16,017,289.88				16,017,289.88	49,780,458.01
外幣財務報表 折算差額	33,763,168.13	16,017,289.88				16,017,289.88	49,780,458.01
其他綜合收益合計	33,763,168.13	16,017,289.88				16,017,289.88	49,780,458.01

40、盈餘公積

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
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

註：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。

41、未分配利潤

單位：元

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	4,665,921,686.21	4,741,638,941.58
調整後期初未分配利潤	4,665,921,686.21	4,741,638,941.58
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	276,388,070.51	242,379,341.87
應付普通股股利	271,096,765.38	580,921,640.10
期末未分配利潤	4,671,212,991.34	4,403,096,643.35

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

42、營業收入和營業成本

(1) 營業收入、營業成本

單位：元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	9,538,238,160.04	7,254,560,951.27	8,961,621,363.25	7,321,078,465.88
其他業務	180,459,517.72	115,823,710.04	120,399,215.76	57,920,162.43
合計	9,718,697,677.76	7,370,384,661.31	9,082,020,579.01	7,378,998,628.31

(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、機制紙	8,868,460,907.69	6,966,238,393.81	8,545,843,565.79	7,004,509,499.62
二、電力及熱力	180,357,434.35	123,066,649.13	198,681,459.85	144,716,153.44
三、建築材料	102,073,407.08	83,247,439.35	94,627,856.04	76,921,331.07
四、造紙化工用品	49,824,616.83	37,848,419.37	42,387,862.87	27,967,694.33
五、酒店	13,576,184.58	3,305,692.10	14,901,686.03	3,398,372.51
六、其他	323,945,609.51	40,854,357.51	65,178,932.67	63,565,414.91
合計	9,538,238,160.04	7,254,560,951.27	8,961,621,363.25	7,321,078,465.88

(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	326,115,470.96	279,821,845.40	348,081,994.57	316,335,859.11
雙膠紙	2,180,961,187.95	1,657,673,349.40	1,441,112,796.55	1,134,551,552.38
書寫紙	107,445,824.99	86,557,656.08	82,378,061.06	62,326,659.34
銅版紙	2,096,633,394.41	1,599,511,246.83	2,185,259,143.15	1,820,063,708.25
新聞紙	478,061,938.68	373,295,620.43	519,433,041.74	385,119,601.80
箱板紙	134,207,618.47	133,491,068.66	375,085,910.27	356,635,077.75
白卡紙	874,197,258.30	680,079,684.48	940,339,733.70	758,413,648.95
其他機制紙	2,670,838,213.93	2,155,807,922.53	2,654,152,884.75	2,171,063,392.04
電力及熱力	180,357,434.35	123,066,649.13	198,681,459.85	144,716,153.44
建築材料	102,073,407.08	83,247,439.35	94,627,856.04	76,921,331.07
造紙化工用品	49,824,616.83	37,848,419.37	42,387,862.87	27,967,694.33
酒店	13,576,184.58	3,305,692.10	14,901,686.03	3,398,372.51
其他	323,945,609.51	40,854,357.51	65,178,932.67	63,565,414.91
合計	9,538,238,160.04	7,254,560,951.27	8,961,621,363.25	7,321,078,465.88

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

42、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	7,791,146,285.63	5,690,144,127.24	7,170,230,465.09	5,592,480,772.13
其他國家和地區	1,747,091,874.41	1,564,416,824.03	1,791,390,898.16	1,728,597,693.75
合計	9,538,238,160.04	7,254,560,951.27	8,961,621,363.25	7,321,078,465.88

(5) 公司來自前五名客戶的營業收入情況

單位：元

客戶名稱	主營業務收入	佔公司全部營業收入的比例
安徽時代物資股份有限公司	171,252,662.89	1.76%
廣州啟潤紙業有限公司	153,089,835.94	1.58%
SUN HING PAPER COMPANY LIMITED	128,615,773.07	1.32%
青州博大紙業貿易有限公司	93,684,212.54	0.96%
山西省印刷物資總公司	92,748,188.10	0.95%
合計	639,390,672.54	6.57%

43、營業稅金及附加

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	19,400,227.56	7,697,521.89
城市維護建設稅	16,740,456.80	15,024,834.72
教育費附加	12,358,128.23	10,916,129.06
水利建設基金	1,783,828.10	1,762,616.71
其他	951,335.97	99,365.40
合計	51,233,976.66	35,500,467.78

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

44、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	66,708,475.58	57,340,886.65
折舊費	7,557,306.43	6,550,079.09
辦公費	2,654,553.22	2,862,634.37
水電費	731,477.06	2,966,516.84
運輸費	385,939,578.36	362,833,373.61
裝卸費	8,831,019.32	10,095,500.94
差旅費	11,318,593.17	18,572,630.54
業務招待費	30,516,524.35	26,772,603.81
倉儲費	1,237,873.64	2,282,782.55
租賃費	3,696,435.77	3,481,975.81
其他	31,881,986.81	30,834,827.29
合計	551,073,823.71	524,593,811.50

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	105,419,008.08	106,906,249.56
勞動保險費	16,700,430.65	14,862,809.78
保險費	12,324,495.70	8,827,642.09
折舊費	28,262,329.34	26,501,576.92
排污費	9,665,816.77	12,254,789.79
招待費	11,185,607.21	9,912,486.52
無形資產攤銷	15,314,635.35	16,447,714.13
技術開發費	278,819,214.56	186,069,011.06
稅金	53,206,906.69	45,082,265.72
停工損失	27,688,971.32	12,826,530.73
其他	95,666,553.59	60,442,805.33
合計	654,253,969.26	500,133,881.63

46、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	859,956,368.86	738,288,648.90
減：利息收入	135,953,439.72	110,234,151.75
利息資本化金額	65,915,001.73	108,362,453.17
匯兌損益	11,682,749.13	67,827,125.18
其他	75,701,602.57	39,092,619.31
合計	745,472,279.11	626,611,788.47

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

47、資產減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
壞賬損失	35,368,247.15	16,314,635.37
合計	35,368,247.15	16,314,635.37

48、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
以公允價值計量的消耗性生物資產變動收益	-2,177,906.88	967,670.22
合計	-2,177,906.88	967,670.22

49、投資收益

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	-2,145,031.45	-1,890,171.00
處置長期股權投資產生的投資收益		-8,613,803.41
對外委託貸款收益	48,777,777.77	31,722,222.23
合計	46,632,746.32	21,218,247.82

50、營業外收入

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	7,042,678.94	82,529,609.62	7,042,678.94
其中：固定資產處置利得	7,042,678.94	2,063,679.26	7,042,678.94
無形資產處置利得		80,465,930.36	
債務重組利得	23,308.47	3,061,355.81	23,308.47
政府補助	58,824,671.63	101,272,967.41	58,824,671.63
武漢搬遷收入款		35,817,460.19	
吉林專項應付款		23,895,319.77	
其他	9,199,379.45	7,134,759.98	9,199,379.45
合計	75,090,038.49	253,711,372.78	75,090,038.49

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

50、營業外收入(續)

計入當期損益的政府補助：

單位：元

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關／與收益相關
遞延收益攤銷	40,285,971.51	12,511,278.48	與資產相關
補貼收入	18,538,700.12	88,251,830.80	與收益相關
增值稅退稅		509,758.13	與收益相關
合計	58,824,671.63	101,272,867.41	—

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	2,683,749.34	8,764,674.26	2,683,749.34
其中：固定資產處置損失	2,683,749.34	8,764,674.26	2,683,749.34
債務重組損失		2,437,729.14	
其他	647,280.50	2,825,702.47	647,280.50
合計	3,331,029.84	14,028,105.87	3,331,029.84

52、所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	191,848,281.24	89,458,831.33
遞延所得稅費用	-18,436,978.63	-55,425,786.21
合計	173,411,302.61	34,033,045.12

53、其他綜合收益

詳見附註七、38。

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

54、現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
財政扶持金	18,538,700.12	88,938,673.30
利息收入	135,953,439.72	110,234,151.75
融資租賃公司外部保證金	401,299,619.20	
往來款及違約金、罰款收入	15,335,120.26	37,124,216.38
合計	571,126,879.30	236,297,041.43

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
費用及往來款	840,721,979.08	772,114,548.81
應收融資租賃業務本金淨增加	3,354,524,658.13	
合計	4,195,246,637.21	772,114,548.81

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
吉林拆遷補償		100,000,000.00
政府補助	30,104,688.00	30,000,000.00
專項資金		100,000,000.00
委託貸款利息收入	1,333,333.33	
合計	31,438,021.33	230,000,000.00

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
對外部公司的委貸		1,000,000,000.00
合計		1,000,000,000.00

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

54、現金流量表項目(續)

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
江西晨鳴收到的政府無息貸款		68,000,000.00
合計		68,000,000.00

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
晨鳴熱電收購個人股權		21,055,491.00
限制性銀行存款增加	1,767,785,037.29	624,525,528.54
合計	1,767,785,037.29	645,581,019.54

55、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	253,713,266.04	227,703,505.78
加：資產減值準備	35,368,247.15	16,314,635.37
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	711,271,990.61	690,604,514.36
無形資產攤銷	16,558,674.58	27,243,687.93
長期待攤費用攤銷	3,502,139.60	2,788,501.58
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)	-4,358,929.60	-73,764,935.36
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	2,177,906.88	-967,670.22
財務費用(收益以「-」號填列)	859,956,368.86	738,288,648.90
投資損失(收益以「-」號填列)	-46,632,746.32	-21,218,247.82
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-20,654,881.28	-55,636,757.52
存貨的減少(增加以「-」號填列)	169,131,091.67	-422,542,327.27
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-4,362,330,469.00	-27,817,205.10
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	159,541,706.08	184,699,910.50
經營活動產生的現金流量淨額	-2,222,755,634.73	1,285,696,261.13
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	725,178,041.37	911,352,831.14
減：現金的期初餘額	976,096,861.30	726,532,928.96
現金及現金等價物淨增加額	-250,918,819.93	184,819,902.18

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

55、現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	725,178,041.37	976,096,861.30
其中：庫存現金	2,674,558.52	1,437,037.09
可隨時用於支付的銀行存款	722,503,482.85	974,659,821.21
二、期末現金及現金等價物餘額	725,178,041.37	976,096,861.30

註：① 截至2015年6月30日，所有權受限的貨幣資金為人民幣6,267,346,362.09元(2014年12月31日：4,499,561,324.80元)。

② 現金不含受限制的現金和現金等價物。

56、所有權或使用權受到限制的資產

單位：元

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	6,267,346,362.09	作為銀行借款的質押、銀行承兌票據和信用證的保證金、存款準備金
應收票據	757,983,993.12	作為取得短期借款、開立應付票據的質押物
固定資產	4,630,422,015.73	作為銀行借款的抵押物
無形資產	312,678,357.56	作為銀行借款的抵押物
合計	11,968,430,728.50	—

第九節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

57、外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	54,429,818.79	6.1136	332,762,140.15
歐元	2,163,428.35	6.8699	14,862,536.45
港幣	334,441.61	0.7886	263,744.00
日元	233,385,826.00	0.050052	11,681,427.36
英鎊	68,921.84	9.6422	664,558.17
應收賬款			
其中：美元	39,866,132.99	6.1136	243,725,590.63
歐元	2,080,726.47	6.8699	14,294,382.78
日元	161,737,447.00	0.0501	8,095,282.70
長期借款			
其中：美元	384,466,000.00	6.1136	2,350,471,337.60
歐元	67,000,000.00	6.8699	460,283,300.00
應付賬款			-
其中：美元	47,050,786.30	6.1136	287,649,687.10
歐元	3,606,626.07	6.8699	24,777,160.46
短期借款			
其中：美元	977,890,454.76	6.1136	5,978,431,084.22
歐元	379,489,903.27	6.8699	2,607,057,686.47
日元	1,218,680,000.00	0.050052	60,997,371.36

- (2) 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記帳本位幣及選擇依據，記帳本位幣發生變化的還應披露原因。

適用 不適用

子公司名稱	主要經營地	註冊地	記帳本位幣
晨鳴(香港)有限公司	中國•香港	中國•香港	美元
晨鳴國際有限公司	美國•洛杉磯	美國•洛杉磯	美元
晨鳴紙業日本株式會社	日本•東京	日本•東京	日元
晨鳴 GmbH	德國•漢堡	德國•漢堡	歐元
晨鳴紙業韓國株式會社	韓國•首爾	韓國•首爾	韓元

第九節 財務報告

八、合併範圍的變更

1、其他原因的合併範圍變動

報告期內，公司通過投資設立新增2家公司，分別為濟南晨鳴投資管理有限公司、晨鳴紙業韓國株式會社。

為拓寬財務公司客戶範圍，充分發揮財務公司的投融資功能，提高盈利能力，在濟南成立全資子公司濟南晨鳴投資管理有限公司，註冊資本人民幣10,000萬元，自2015年1月份納入公司合併報表範圍。

為加強公司海外銷售工作，進一步擴大公司產品在韓國市場的佔有份額，建立更加廣泛、更加完善的營銷網絡，公司在韓國成立全資子公司晨鳴紙業韓國株式會社，註冊資本100萬美元，自2015年4月份納入公司合併報表範圍。

九、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	中國·武漢	中國·武漢	造紙	50.93%		設立
山東晨鳴熱電股份有限公司	中國·壽光	中國·壽光	電力	100.00%		設立
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	中國·海拉爾	中國·海拉爾	造紙	75.00%		設立
海城海鳴礦業有限責任公司	中國·海城	中國·海城	礦業	60.00%		設立
江西晨鳴紙業有限責任公司	中國·南昌	中國·南昌	造紙	51.00%	49.00%	設立
吉林晨鳴紙業有限責任公司	中國·吉林市	中國·吉林市	造紙	100.00%		併購
山東禦景大酒店有限公司	中國·壽光	中國·壽光	餐飲	70.00%		設立
湛江晨鳴漿紙有限公司	中國·湛江	中國·湛江	造紙	100.00%		設立
晨鳴(香港)有限公司	中國·香港	中國·香港	紙品貿易	100.00%		設立
壽光晨鳴現代物流有限公司	中國·壽光	中國·壽光	運輸	100.00%		設立
壽光晨鳴美術紙有限公司	中國·壽光	中國·壽光	造紙	75.00%		設立
富裕晨鳴紙業有限責任公司	中國·富裕	中國·富裕	造紙	100.00%		設立
黃岡晨鳴漿紙有限公司	中國·黃岡	中國·黃岡	制漿	100.00%		設立
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	中國·黃岡	中國·黃岡	林業	100.00%		設立
壽光美倫紙業有限責任公司	中國·壽光	中國·壽光	造紙	100.00%		設立
壽光順達報關有限責任公司	中國·壽光	中國·壽光	報關	100.00%		設立
山東晨鳴紙業銷售有限公司	中國·壽光	中國·壽光	紙品銷售	100.00%		設立
晨鳴國際有限公司	美國·洛杉磯	美國·洛杉磯	紙品貿易	100.00%		設立
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	中國·壽光	中國·壽光	包裝	100.00%		設立
壽光晨鳴工業物流有限公司	中國·壽光	中國·壽光	物流	100.00%		設立
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	中國·壽光	中國·壽光	物業管理	100.00%		設立

第九節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	中國•壽光	中國•壽光	進出口貿易	100.00%		設立
壽光晨鳴造紙機械有限公司	中國•壽光	中國•壽光	機械製造	100.00%		設立
晨鳴紙業日本株式會社	日本•東京	日本•東京	紙品貿易	100.00%		設立
晨鳴 GmbH	德國•漢堡	德國•漢堡	紙品貿易	100.00%		設立
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	印刷包裝	100.00%		併購
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	中國•富裕	中國•富裕	紙品銷售	100.00%		設立
山東晨鳴集團財務有限公司	中國•濟南	中國•濟南	金融	80.00%	20.00%	設立
晨鳴林業有限公司	中國•武漢	中國•武漢	林業	100.00%		設立
青島晨鳴國際物流有限公司	中國•青島	中國•青島	物流		70.00%	設立
湛江晨鳴林業發展有限公司	中國•湛江	中國•湛江	林業		100.00%	設立
陽江晨鳴林業發展有限公司	中國•陽江	中國•陽江	林業		100.00%	設立
廣東慧銳投資有限公司	中國•湛江	中國•湛江	投資		51.00%	併購
湛江美倫漿紙有限公司	中國•湛江	中國•湛江	制漿		100.00%	設立
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	中國•湛江	中國•湛江	牆體		100.00%	設立
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	中國•武漢	中國•武漢	熱電		51.00%	設立
吉林市晨鳴機械製造有限公司	中國•吉林市	中國•吉林市	機械製造		100.00%	設立
吉林晨鳴新型牆體材料有限公司	中國•吉林市	中國•吉林市	牆體		100.00%	設立
壽光市晨鳴水泥有限公司	中國•壽光	中國•壽光	水泥		100.00%	設立
山東晨鳴板材有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	板材		100.00%	併購
山東晨鳴地板有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	地板		100.00%	併購
南昌晨鳴林業發展有限公司	中國•南昌	中國•南昌	林業		100.00%	設立
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	中國•壽光	中國•壽光	包裝		100.00%	併購
壽光市新源煤炭有限公司	中國•壽光	中國•壽光	煤炭		100.00%	併購
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	廢舊購銷		100.00%	併購
壽光維遠物流有限公司	中國•壽光	中國•壽光	物流		100.00%	併購
無錫松嶺紙業有限公司	中國•無錫	中國•無錫	造紙		100.00%	併購
山東晨鳴投資有限公司	中國•濟南	中國•濟南	投資		100.00%	設立
山東晨鳴融資租賃有限公司	中國•濟南	中國•濟南	融資租賃		100.00%	設立
濟南晨鳴投資管理有限公司	中國•濟南	中國•濟南	投資	100.00%		設立
韓國晨鳴株式會社	韓國•首爾	韓國•首爾	紙品出口	100.00%		設立

第九節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

單位：元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬於 少數股東的損益	本期向少數 股東宣告 分派的股利	期末少數 股東權益餘額
武漢晨鳴漢陽紙業股份 有限公司	49.07%	-14,837,216.23		177,157,936.71
壽光晨鳴美術紙有限公司	25.00%	-1,949,570.64		30,018,349.08
山東禦景大酒店有限公司	30.00%	-3,288,047.54		-26,280,915.72
海拉爾晨鳴有限責任公司	25.00%	-30,092.25		15,016,364.47
海城海鳴礦業有限責任公司	40.00%			96,000,000.00
廣東慧銳投資有限公司	49.00%	-2,569,877.81		116,138,392.85

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：元

子公司名稱	期末餘額			期初餘額			期末餘額			期初餘額		
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
武漢長鴻潔瑪紙業股份有限公司	1,897,937,549.37	1,414,171,464.27	3,312,109,013.64	2,718,187,881.19	276,052,413.57	2,994,240,294.76	1,559,637,606.19	1,419,006,574.94	2,978,644,181.13	2,621,126,071.09	8,505,849.24	2,629,631,920.33
蕭光農碼美術有限公司	381,433,710.03	799,785,536.60	1,181,219,246.63	1,061,205,850.35		1,061,205,850.35	294,635,745.00	819,868,366.27	1,114,504,111.27	986,632,432.45		986,632,432.45
山東萊蒙大酒店有限公司	17,091,070.57	231,050,604.10	248,141,674.67	335,744,727.08		335,744,727.08	11,107,146.29	229,686,471.01	240,795,617.30	317,438,511.24		317,438,511.24
海拉爾農博有限責任公司	22,858,239.35	41,823,416.58	64,681,655.93	4,616,198.05		4,616,198.05	22,878,608.35	41,823,416.58	64,702,024.93	4,516,198.05		4,516,198.05
海拉爾農博專業有限責任公司	10,289,303.69	519,681,543.45	529,970,847.14	289,970,847.14		289,970,847.14	7,833,989.36	486,500,236.27	494,334,225.63	254,334,225.63		254,334,225.63
廣東豐銳投資有限公司	869,293,595.08	514,343.63	869,807,938.71	88,140,810.45	544,650,000.00	632,790,810.45	1,170,292,476.52	628,555.39	1,170,919,031.91	10,657,255.05	918,000,000.00	928,657,255.05

第九節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

單位：元

子公司名稱	營業收入	本期發生額			營業收入	上期發生額		
		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	504,601,887.41	-31,143,541.92	-31,143,541.92	-268,479,365.20	388,107,042.65	-43,072,801.22	-43,072,801.22	151,322,621.93
壽光晨鳴美術紙有限公司	295,354,809.85	-7,798,282.54	-7,798,282.54	193,199,052.24	230,288,213.32	-588,613.87	-588,613.87	85,739,220.13
山東樂景大酒店有限公司	16,833,253.63	-10,960,158.47	-10,960,158.47	89,407,600.37	17,937,917.48	-12,201,527.81	-12,201,527.81	3,917,533.83
海拉爾晨鳴有限責任公司		-120,369.00	-120,369.00	-20,369.00		-473,111.30	-473,111.30	-23,111.30
海城海鳴礦業有限責任公司				107,237,545.29				-3,663,018.96
廣東慧銳投資有限公司		-5,244,648.60	-5,244,648.60	6,427.64		-1,466,366.56	-1,466,366.56	-99,741,192.83

2、在合營安排或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	中國·壽光	中國·壽光	建築材料	50.00%		權益法
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	中國·壽光	中國·壽光	造紙	30.00%		權益法
江西江報傳媒彩印有限公司	中國·南昌	中國·南昌	印刷	21.16%		權益法
武漢晨鳴萬興置業有限公司	中國·武漢	中國·武漢	房地產開發	40.00%		權益法
江西晨鳴港務有限公司	中國·南昌	中國·南昌	貨物裝卸、倉儲	40.00%		權益法
珠海德辰新三板股權基金投資企業(有限合夥)	中國·珠海	中國·珠海	投資	33.33%		權益法

第九節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

2、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額 壽光晨鳴匯森 新型建材有限公司	期初餘額／ 上期發生額 壽光晨鳴匯森 新型建材有限公司
流動資產	6,623,320.13	4,493,895.83
其中：現金和現金等價物	822,875.37	2,450,044.70
非流動資產	2,119,960.67	1,613,798.14
資產合計	8,743,280.80	6,107,693.97
流動負債	2,753,556.28	108,118.00
負債合計	2,753,556.28	108,118.00
歸屬於母公司股東權益	5,989,724.52	5,999,575.97
按持股比例計算的淨資產份額	2,994,862.26	2,999,787.99
對合營企業權益投資的賬面價值	2,994,862.26	2,999,787.99
財務費用	-395.35	-7,037.86
淨利潤	-9,851.45	-424.03
綜合收益總額	-9,851.45	-424.03

第九節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

2、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

單位：元

	期末餘額/本期發生額			期初餘額/上期發生額		
	江西江報傳媒 彩印有限公司	武漢晨鳴萬興 置業有限公司	江西晨鳴港務 有限公司	江西江報傳媒 彩印有限公司	武漢晨鳴萬興 置業有限公司	江西晨鳴港務 有限公司
流動資產	35,686,323.18	1,542,869,553.88	25,765,613.78	34,431,533.02	1,157,970,131.09	8,473,980.97
非流動資產	15,801,814.20	14,252,021.85	46,898,670.85	17,470,498.79	11,277,947.09	47,257,698.90
資產合計	51,488,137.38	1,557,121,575.73	72,664,284.63	51,902,031.81	1,169,248,078.18	55,731,679.87
流動負債	31,070,784.31	582,922,589.71	56,287,311.23	29,866,178.33	593,911,543.51	41,194,230.66
非流動負債		924,006,853.14			518,810,800.00	
負債合計	31,070,784.31	1,506,929,442.85	56,287,311.23	29,866,178.33	1,112,722,343.51	41,194,230.66
歸屬於母公司股東權益	20,417,353.07	50,192,132.88	16,376,973.40	22,035,853.48	56,525,734.67	14,537,449.21
按持股比例計算的淨資產份額	4,320,311.90	20,076,853.15	6,550,789.36	4,662,786.59	22,610,293.87	5,814,979.68
對聯營企業權益投資的賬面價值	4,320,311.90	20,076,853.15	6,550,789.36	4,662,786.59	22,610,293.87	5,814,979.68
營業收入	10,680,633.81		35,462,629.99	22,626,028.80		2,786,061.08
淨利潤	-1,540,788.41	-6,333,601.79	1,839,524.19	-389,395.82	-12,153,281.78	-532,550.79
綜合收益總額	-1,540,788.41	-6,333,601.79	1,839,524.19	-389,395.82	-12,153,281.78	-532,550.79

(4) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

單位：元

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認 前期累計認的損失	本期未確認 的損失(或本期 分享的淨利潤)	本期末 累積未 確認的損失
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	7,308,869.16		7,308,869.16

第九節 財務報告

十、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

母公司名稱	註冊地	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
壽光晨鳴控股有限公司	壽光市	以自有資金對造紙、電力、熱力等的投資	168,542萬元	15.13%	15.13%

本企業最終控制方是壽光市國有資產監督管理辦公室。

2、本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註九、1、在子公司中的權益。

3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註九、2、在合營安排或聯營企業中的權益。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
安徽時代物資股份有限公司	本公司之聯營企業
江西江報傳媒彩印有限公司	本公司之聯營企業

4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
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
江西晨鳴天然氣有限公司	公司高級管理人員間接控制公司

壽光市恒泰企業投資有限公司(以下簡稱「恒泰企業」)為公司部分董事、監事及高管共同控制的公司，公司董事長兼總經理陳洪國先生持有恒泰企業60.36%的股權，副董事長尹同遠先生、監事會主席高俊杰先生、副總經理李雪芹女士等公司董事、監事及高管合計持有恒泰企業37.28%的股權。

江西晨鳴天然氣有限公司為恒泰企業的控股子公司。

第九節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	獲批的交易額度	是否超過交易額度	上期發生額
江西晨鳴天然氣有限公司	採購能源	75,389,778.88	320,000,000.00	否	0.00

出售商品/提供勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
安徽時代物資股份有限公司	銷售紙張	200,365,615.54	148,237,093.34
江西江報傳媒彩印有限公司	銷售紙張	123,096.60	0.00

(2) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

單位：元

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
湛江晨鳴漿紙有限公司	73,363,200.00	2013年11月13日	2015年11月12日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	61,136,000.00	2014年06月16日	2016年06月15日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2014年10月27日	2015年10月26日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	183,408,000.00	2014年10月28日	2015年10月27日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	25,911,461.98	2014年10月28日	2015年10月19日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2014年11月11日	2015年11月06日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	30,568,000.00	2014年11月21日	2015年11月20日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	75,000,000.00	2014年12月19日	2015年12月18日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	122,272,000.00	2014年12月30日	2015年12月29日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	55,000,000.00	2015年01月06日	2015年07月05日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2015年01月15日	2015年07月14日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2015年01月15日	2016年01月14日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	10,000,000.00	2015年01月27日	2016年01月08日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	10,000,000.00	2015年01月28日	2016年01月08日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2015年01月31日	2016年01月08日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2015年02月17日	2015年08月14日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	40,000,000.00	2015年03月10日	2015年09月03日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	150,000,000.00	2015年03月26日	2016年03月25日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2015年03月30日	2016年03月29日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2015年04月13日	2015年04月12日	否

第九節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(續)

(2) 關聯擔保情況(續)

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
湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2015年05月15日	2016年05月14日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2015年06月03日	2017年10月27日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	89,747,648.00	2015年06月05日	2017年10月27日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2015年06月29日	2017年06月28日	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	59,301,920.00	2015年06月29日	2017年06月28日	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	100,000,000.00	2015年01月06日	2016年01月05日	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	65,776,479.99	2015年02月03日	2015年07月31日	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	200,000,000.00	2015年04月21日	2016年04月20日	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	20,000,000.00	2014年12月18日	2017年12月17日	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	15,000,000.00	2015年04月20日	2018年04月20日	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	1,693,256,388.06	2015年01月09日	2015年12月18日	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	218,065,768.59	2015年05月12日	2015年11月11日	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	670,000,000.00	2015年03月06日	2015年11月20日	否
晨鳴(香港)有限公司	219,783,920.00	2014年04月02日	2016年03月27日	否
晨鳴(香港)有限公司	185,792,304.00	2014年08月21日	2015年08月19日	否
晨鳴(香港)有限公司	212,753,280.00	2014年08月22日	2015年08月19日	否
晨鳴(香港)有限公司	183,408,000.00	2014年09月16日	2015年09月04日	否
晨鳴(香港)有限公司	183,408,000.00	2014年10月24日	2015年10月14日	否
晨鳴(香港)有限公司	282,876,272.00	2014年12月01日	2015年11月29日	否
晨鳴(香港)有限公司	275,112,000.00	2014年12月03日	2015年11月28日	否
晨鳴(香港)有限公司	182,674,368.00	2014年12月17日	2015年12月14日	否
晨鳴(香港)有限公司	79,904,752.00	2015年01月07日	2015年07月06日	否
晨鳴(香港)有限公司	97,206,240.00	2015年01月14日	2015年12月21日	否
晨鳴(香港)有限公司	54,250,875.40	2015年01月23日	2015年07月17日	否
晨鳴(香港)有限公司	893,087,000.00	2015年02月13日	2016年02月03日	否
晨鳴(香港)有限公司	90,481,280.00	2015年02月10日	2016年02月09日	否
晨鳴(香港)有限公司	116,769,760.00	2015年02月03日	2016年02月01日	否
晨鳴(香港)有限公司	186,174,290.00	2015年03月10日	2016年02月19日	否
晨鳴(香港)有限公司	170,365,643.38	2015年03月26日	2015年12月06日	否
晨鳴(香港)有限公司	96,594,880.00	2015年03月26日	2015年03月06日	否
晨鳴(香港)有限公司	240,446,500.00	2014年04月23日	2016年04月18日	否
晨鳴(香港)有限公司	103,048,500.00	2015年04月27日	2016年04月20日	否
晨鳴(香港)有限公司	192,888,682.56	2015年05月07日	2016年02月29日	否
山東晨鳴融資租賃有限公司	458,212,500.00	2015年05月22日	2018年03月26日	否
壽光美倫紙業有限責任公司	107,758,216.00	2015年04月13日	2015年10月10日	否
壽光美倫紙業有限責任公司	119,308,072.28	2015年05月12日	2015年11月11日	否
壽光美倫紙業有限責任公司	285,000,000.00	2015年02月09日	2015年08月08日	否
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

第九節 財務報告

十、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯交易情況(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				
武漢晨鳴萬興置業有限公司	350,000,000.00	2014年01月05日	2017年01月05日	按約定本公司應承擔的房地產開發款項

6、關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

單位：元

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		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	56,493,413.75	2,824,670.69	53,968,115.20	2,698,405.76
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
	武漢晨鳴萬興置業有限公司	1,253,967,971.74		959,825,877.41	

(2) 應付項目

單位：元

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	江西晨鳴天然氣有限公司	5,299,520.52	
其他應付款	壽光市恒泰企業投資有限公司	24,478,614.71	23,572,279.17
	壽光晨鳴控股有限公司		209,980,923.16

第九節 財務報告

十一、承諾及或有事項

1、資本承諾

項目	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的項目		
購建長期資產承諾	1,850,084,703.32	1,862,762,913.64
慧銳BT項目	2,600,000,000.00	3,000,000,000.00
合計	4,450,084,703.32	4,862,762,913.64

2 經營租賃承諾

至資產負債表日，本公司對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

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	11,459,656.80	16,835,729.16
資產負債表日後第2年	14,226,725.64	14,161,003.48
資產負債表日後第3年	13,959,231.66	14,443,483.94
以後年度	552,996,957.89	560,010,105.37
合計	592,642,572.00	605,450,321.95

第九節 財務報告

十二、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

單位：元

類別	期末餘額		壞賬準備		賬面價值	期初餘額		壞賬準備		賬面價值
	賬面餘額 金額	比例	金額	計提比例		賬面餘額 金額	比例	金額	計提比例	
按信用風險特徵組合計 提壞賬準備的應收賬款	2,775,305,524.60	100.00%	3,908,290.41	0.14%	2,771,397,234.19	3,507,799,132.77	100.00%	3,979,959.83	0.11%	3,503,819,172.94
合計	2,775,305,524.60	100.00%	3,908,290.41	0.14%	2,771,397,234.19	3,507,799,132.77	100.00%	3,979,959.83	0.11%	3,503,819,172.94

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，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

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：

(2) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

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
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,805,152,373.18	1年以內	65.04%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	472,919,341.62	1年以內	17.04%
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	合併範圍內關聯方	239,319,704.07	1年以內	8.62%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	236,535,172.70	1年以內	8.52%
山東晨鳴板材有限責任公司	合併範圍內關聯方	17,203,039.06	1年以內	0.62%
合計	—	2,771,129,630.63	—	99.85%

第九節 財務報告

十二、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款

(1) 其他應收款分類披露

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	8,837,136.79	0.08%	8,837,136.79	100.00%	0.00	8,755,053.51	0.09%	8,755,053.51	100.00%	0.00
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	10,959,686,408.38	99.89%	41,731,364.05	0.38%	10,917,955,044.33	9,344,901,892.47	99.78%	31,920,619.31	0.34%	9,312,981,273.16
單項金額不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	2,942,648.45	0.03%	2,942,648.45	100.00%	0.00	12,150,098.81	0.13%	12,150,098.81	100.00%	0.00
合計	10,971,466,193.62	100.00%	53,511,149.29	100.00%	10,917,955,044.33	9,365,807,044.79	100.00%	52,825,771.63	100.00%	9,312,981,273.16

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

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

賬齡	其他應收款	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內分項			
1年以內	27,075,867.58	1,353,793.38	5.00%
1年以內小計	27,075,867.58	1,353,793.38	5.00%
1至2年	9,372,745.84	937,274.58	10.00%
2至3年	8,628,205.57	1,725,641.11	20.00%
3年以上	49,494,440.21	49,494,440.21	100.00%
合計	94,571,259.20	53,511,149.28	

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

第九節 財務報告

十二、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(2) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計 數的比例	壞賬準備 期末餘額
壽光美倫紙業有限責任公司	往來款	6,090,273,078.55	1年以內	55.51%	
湛江美倫漿紙有限公司	往來款	1,007,015,000.00	1年以內	9.18%	
吉林晨鳴紙業有限責任公司	往來款	632,884,430.53	1年以內	5.77%	
湛江晨鳴漿紙有限公司	往來款	609,656,454.63	1年以內	5.56%	
山東禦景大酒店有限公司	往來款	316,131,279.22	1-2年	2.88%	
合計	—	8,655,960,242.93	—	78.90%	

3、長期股權投資

單位：元

項目	賬面餘額	期末餘額		賬面價值	賬面餘額	期初餘額	
		減值準備	賬面價值			減值準備	賬面價值
對子公司投資	12,469,415,957.45		12,469,415,957.45	12,363,272,557.45			12,363,272,557.45
對聯營、合營企業投資	57,315,174.16		57,315,174.16	7,662,574.57			7,662,574.57
合計	12,526,731,131.61		12,526,731,131.61	12,370,935,132.02			12,370,935,132.02

第九節 財務報告

十二、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：元

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
山東晨鳴熱電股份有限公司	157,810,117.43			157,810,117.43		
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	202,824,716.34			202,824,716.34		
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
江西晨鳴紙業有限責任公司	822,867,646.40			822,867,646.40		
山東禦景大酒店有限公司	80,500,000.00			80,500,000.00		
吉林晨鳴紙業有限責任公司	1,501,350,000.00			1,501,350,000.00		
湛江晨鳴漿紙有限公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00		
晨鳴(香港)有限公司	183,472,902.00			183,472,902.00		
壽光晨鳴現代物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
富裕晨鳴紙業有限責任公司	208,000,000.00			208,000,000.00		
壽光晨鳴美術紙有限公司	113,616,063.80			113,616,063.80		
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
黃崗晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
壽光美倫紙業有限責任公司	4,646,349,570.28			4,646,349,570.28		
晨鳴國際有限公司	19,861,955.00			19,861,955.00		
壽光順達報關有限責任公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
山東晨鳴紙業銷售有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
壽光晨鳴造紙機械有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
壽光晨鳴工業物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
晨鳴紙業日本株式會社	9,306,351.20			9,306,351.20		
海城海鳴礦業有限責任公司	144,000,000.00			144,000,000.00		
晨鳴GmbH	4,083,235.00			4,083,235.00		
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	2,730,000.00			2,730,000.00		
山東晨鳴紙業(富裕)銷售有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
山東晨鳴集團財務有限公司	800,000,000.00			800,000,000.00		
晨鳴林業有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00		
青島晨鳴國際物流有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
晨鳴韓國株式會社		6,143,400.00		6,143,400.00		
濟南晨鳴投資管理有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00		
合計	12,363,272,557.45	106,143,400.00		12,469,415,957.45		

第九節 財務報告

十二、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(2) 對聯營、合營企業投資

單位：元

投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	本期增減變動				其他	期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放 現金股利或利潤	計提減值準備			
一、合營企業											
壽光晨鳴盛森新型建材有限公司	2,999,787.98			-4,925.72							2,994,862.26
小計	2,999,787.98			-4,925.72							2,994,862.26
二、聯營企業											
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司											
江西江報傳媒彩印有限公司	4,662,786.59			-342,474.69							4,320,311.90
珠海德辰新三板股權基金 投資企業(有限合夥)		50,000,000.00									50,000,000.00
小計	4,662,786.59	50,000,000.00		-342,474.69							54,320,311.90
合計	7,662,574.57	50,000,000.00		-347,400.41							57,315,174.16

4、營業收入和營業成本

(1) 營業收入、營業成本

單位：元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	2,871,789,573.21	2,315,085,299.99	3,488,961,465.88	2,677,166,590.01
其他業務	296,650,370.18	284,274,418.52	507,830,538.50	480,106,439.31
合計	3,168,439,943.39	2,599,359,718.51	3,996,792,004.38	3,157,273,029.32

(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、機制紙	2,773,609,113.81	2,245,083,148.71	2,931,751,670.76	2,300,909,667.23
二、電力及熱力	98,180,459.40	70,002,151.28	557,209,795.12	376,256,922.78
合計	2,871,789,573.21	2,315,085,299.99	3,488,961,465.88	2,677,166,590.01

第九節 財務報告

十二、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)

(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	11,929,853.01	9,959,366.90	28,588,773.05	19,975,143.06
雙膠紙	301,230,183.10	233,106,630.09	317,395,227.67	225,512,679.96
書寫紙	102,998,797.41	93,948,155.28	82,325,335.75	62,789,027.43
銅版紙	656,014,655.68	469,853,934.27	766,731,773.60	564,880,378.39
新聞紙	463,135,826.67	412,865,164.73	519,417,229.77	385,076,471.84
白卡紙	592,872,630.70	501,798,298.12	940,339,733.70	758,413,648.95
其他機制紙	645,427,167.24	523,551,599.32	276,953,597.22	284,262,317.60
電及汽	98,180,459.40	70,002,151.28	557,209,795.12	376,256,922.78
合計	2,871,789,573.21	2,315,085,299.99	3,488,961,465.88	2,677,166,590.01

(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	2,713,683,945.98	2,191,128,238.89	3,279,258,404.74	2,512,407,235.92
其他國家和地區	158,105,627.23	123,957,061.10	209,703,061.14	164,759,354.09
合計	2,871,789,573.21	2,315,085,299.99	3,488,961,465.88	2,677,166,590.01

(5) 公司來自前五名客戶的營業收入情況

單位：元

客戶名稱	營業收入總額	佔公司全部營業收入的比例
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2,330,107,002.46	73.54
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	194,976,583.50	6.15
晨鳴(香港)有限公司	156,869,927.25	4.95
壽光美倫紙業有限責任公司	64,299,294.04	2.03
壽光晨鳴美術紙有限公司	26,120,606.58	0.82
合計	2,772,373,413.83	87.49

第九節 財務報告

十二、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、投資收益

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	360,000,000.00	200,000,000.00
權益法核算的長期股權投資收益	-347,400.41	-74,651.88
處置長期股權投資產生的投資收益		-7,366,532.42
其他	49,679,999.99	35,473,222.23
合計	409,332,599.58	228,032,037.93

6、其他

十三、補充資料

1、當期非經常性損益明細表

適用 不適用

單位：元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	4,358,929.60	
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)	58,824,671.63	
債務重組損益	23,308.47	
對外委託貸款取得的損益	48,777,777.77	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	8,552,098.95	
採用公允價值模式進行後續計量的消耗性 生產資產公允價值變動產生的損益	-2,177,906.88	
減：所得稅影響額	16,531,107.30	
少數股東權益影響額	-98,078.33	
合計	101,925,850.57	—

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

第九節 財務報告

十三、補充資料(續)

2、淨資產收益率及每股收益

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 (元/股)	稀釋每股收益 (元/股)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	1.97%	0.14	0.14
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	1.24%	0.09	0.09

3、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

適用 不適用

(2) 同時按照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

適用 不適用

第十節 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會計報表；
- 二、 載有法定代表人簽名的半年度報告文本；
- 三、 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、 在香港聯合交易所有限公司披露的半年度報告文本；
- 五、 其他有關資料。

山東晨鳴紙業集團股份有限公司

二〇一五年八月二十七日



山東晨鳴紙業集團股份有限公司
SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*