



# 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

**2013**  
**中期報告**

## 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王春方及會計機構負責人(會計主管人員)董連明聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

# 第一節、重要提示、目錄和釋義

## 目錄

第一節	重要提示、目錄和釋義	1
第二節	公司簡介	4
第三節	會計數據和財務指標摘要	6
第四節	董事長報告	8
第五節	董事會報告	11
第六節	重要事項	25
第七節	股份變動及股東情況	41
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	45
第九節	財務報告	49
第十節	備查文件目錄	162

13

中期  
報告

## 第一節、重要提示、目錄和釋義

### 釋義

釋義項	指	釋義內容
公司、本公司、晨鳴紙業	指	山東晨鳴紙業集團股份有限公司
本集團	指	山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其附屬企業
晨鳴控股	指	壽光晨鳴控股有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所
證監會	指	中國證券監督管理委員會
山東證監局	指	中國證券監督管理委員會山東監管局
江西晨鳴	指	江西晨鳴紙業有限責任公司
壽光恒聯	指	壽光市恒聯企業投資有限公司
壽光恒泰	指	壽光市恒泰企業投資有限公司
武漢晨鳴	指	武漢晨鳴漢陽紙業有限責任公司
香港晨鳴	指	晨鳴(香港)有限公司
廣東慧銳	指	廣東慧銳投資有限公司
海鳴礦業	指	海城海鳴礦業有限責任公司
北海集團	指	遼寧北海實業(集團)有限公司
湛江晨鳴	指	湛江晨鳴漿紙有限公司
吉林晨鳴	指	吉林晨鳴紙業有限責任公司
延邊晨鳴	指	延邊晨鳴紙業有限公司
廣發證券	指	廣發證券股份有限公司
海拉爾晨鳴	指	海拉爾晨鳴紙業有限責任公司
中瑞岳華	指	中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)
瑞華	指	瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)
德國晨鳴	指	晨鳴德國 GmbH
吉林廢舊	指	吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司
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
晨鳴熱電	指	山東晨鳴熱電股份有限公司

## 第二節、公司簡介

### 一、公司簡介

A股簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	000488
B股簡稱	晨鳴B	股票代碼	200488
H股簡稱	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		
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	范英杰	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	chenmingpaper@163.com	chenmingpaper@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2012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地點

《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》和《香港商報》  
境內：<http://www.cninfo.com.cn>；境外：<http://www.hkex.com.hk>

公司資本運營部

13

中  
期  
報  
告

## 第二節、公司簡介

### 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2012年年報。

### 4、其他有關資料

其他有關資料在報告期是否變更情況

適用  不適用



## 第三節 會計數據和財務指標摘要

### 一、主要會計數據和財務指標

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

是  否

	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
營業收入(元)	10,027,901,358.43	9,964,451,535.04	0.64%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	333,409,511.73	94,244,962.85	253.77%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤(元)	134,539,548.74	-103,989,811.77	229.38%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	906,935,242.95	661,084,701.87	37.19%
基本每股收益(元/股)	0.16	0.05	220.00%
稀釋每股收益(元/股)	0.16	0.05	220.00%
加權平均淨資產收益率(%)	2.40	0.70	1.70%

  

	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)	47,511,262,149.79	47,725,421,927.39	-0.45%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	13,685,701,295.53	13,759,496,179.85	-0.54%
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	6.93	6.67	3.90%
資產負債率	69.94%	69.94%	0%

### 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中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	333,409,511.73	94,244,962.85	13,685,701,295.53	13,759,496,179.85
按國際會計準則調整的項目及金額				
按國際會計準則	333,409,511.73	94,244,962.85	13,685,701,295.53	13,759,496,179.85

### 第三節 會計數據和財務指標摘要

#### 三、非經常性損益項目及金額

單位：元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計提資產 減值準備的沖銷部分)	-28,456,570.02	
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)	112,054,796.04	
債務重組損益	39,984.11	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	206,618,857.32	
消耗性生物資產公允價值變動	9,229,042.51	
減：所得稅影響額	28,181,423.03	
少數股東權益影響額(稅後)	72,434,723.94	
合計	198,869,962.99	—

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因

適用  不適用



## 第四節 董事長報告

尊敬的各位股東：

本人向各位股東欣然提呈本公司截止2013年6月30日之財政年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對晨鳴紙業的關心和支持表示誠摯的謝意。

報告期內，造紙行業供給增長放緩及淘汰落後產能促進了行業集中度的提高，有利於企業的自主提價行為，同時，人民幣的持續升值及原材料價格下跌壓力增加緩解了企業的經營成本壓力。與去年同期相比，公司盈利情況出現好轉。

報告期內，隨著公司湛江晨鳴漿紙項目、80萬噸銅版紙項目以及60萬噸白牛卡項目等已投產項目的正常運營，公司生產能力在2012年基礎上穩步增長；為拓寬公司的產業鏈並增加持續盈利能力，相繼投資的菱鎂礦開採和湛江海岸線治理工程也在按計劃進行；報告期內，為豐富公司產品品種，提高產品在市場的綜合競爭力和毛利水平，公司又相繼投資了武漢晨鳴生活用紙項目和江西晨鳴高檔包裝紙項目，項目建成後，將進一步發揮公司的規模優勢，從而進一步增強公司的市場競爭力。

### 一、經營業績

報告期內，公司完成機製紙銷量202萬噸，比去年同期的192萬噸增加10萬噸，增加幅度5.21%；公司實現營業收入達人民幣100.28億元，比去年同期增加人民幣0.63億元，增加幅度0.64%；營業成本人民幣82.51億元，比去年同期減少人民幣2.49億元，減少幅度2.93%；實現營業利潤及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣9,731.69萬元、人民幣33,340.95萬元，增加幅度為146.64%和253.77%。

### 二、公司治理

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

報告期內，董事會著力從完善公司治理入手，規範公司運行。根據監管規定，適時完善公司治理制度，制定完善了《公司章程》修訂案、《投資者關係管理工作制度》、《董事會薪酬與考核委員會實施細則》、《董事會提名委員會實施細則》、《董事會戰略委員會實施細則》、《董事會審計委員會實施細則》等管理制度。

### 三、股息分配

公司一貫重視股東的利益和回報，2012年度利潤分配方案為：公司2012年12月31日的註冊資本總額為2,062,045,941股，扣除公司回購B股尚未註銷的庫存股86,573,974股，因此參與本次分配的股本總額為1,975,471,967股，以1,975,471,967股為基數，向股東每10股派發現金紅利人民幣0.60元(含稅)，共派發現金紅利人民幣118,528,318.02元(含稅)，佔2012年按照企業會計準則編製的合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率為53.62%。利潤分配後的餘額滾存以後年度分配。公司將一如既往的致力於公司未來的長遠發展，以更優異的成績為股東創造最佳回報。

### 四、未來發展

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

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

結合公司制定的戰略目標，2013年下半年公司主要從以下幾方面開展工作：

- (1) **堅持戰略導航，做好集團發展規劃。** 抓好項目建設，加強技術改造。加大科研力度，完善產、學、研、用密切合作的渠道與機制，同時，落實好節能環保政策，推廣應用新技術、新工藝，推進循環經濟，加強資源綜合利用，促進節能減排。
- (2) **加強創新管理，提升工作效能。** 引進先進的管理模式，優化採購管理，試行「寄庫採購」模式。成立財務公司，加大集團資金集中管理力度，提升財務管理，充分利用香港市場融資平台，擴大業務範圍，降低財務費用，提高盈利水平。質量是企業的生命，以提高質量和增加經濟效益為目的，做到「全員、全過程、全企業」質量管理，強化質量管理。優化內部控制流程，健全風險防範管理體系，強化並推動內審工作向管理、風險審計轉型，完善企業法律風險防範機制，加強過程監督和重大風險管控，加強內控體系建設。
- (3) **調整產品結構，開拓新的市場空間。** 加強產品質量管理，加大高附加值產品開發，生產適銷對路的產品，增強產品市場競爭力。以滿足客戶需求為標準，突出低成本優勢，拓寬效益空間。加大直銷力度與海外銷售渠道。對大型直銷客戶重點攻關，同時，開發有實力的大經銷商，利用其銷售渠道，擴大產品的海外市場佔有率。開拓品牌宣傳渠道，策劃新產品推介會等推廣活動，提升客戶對晨鳴品牌的認知度，全面提升公司品牌形象與影響力。
- (4) **加強隊伍建設，提升員工素質。** 人才是企業發展的「第一要素」。創新人才發展機制，做好選人、育人工作。完善人才公平競爭機制，加大員工培訓力度，堅持以人為本，提高崗位技能水平，將公司辦成「學習型企業、知識型企業」。營造良好的工作、生活氛圍，增強公司的向心力與凝聚力。

## 第四節 董事長報告

### 四、未來發展(續)

- (5) 打造晨鳴特色文化，推進文化宣貫落地。注重企業文化建設，落實「努力實現企業管理與企業文化的高度融合」的目標，確保企業內部團結協作，各項工作有序進行。加強文化制度建設與宣貫落地，引導全員進一步學習把握晨鳴企業文化內涵，促進文化融入思想、融入管理，用文化理念指導工作，提高素質修養和執行力，從而打造晨鳴嶄新的企業文化力。

陳洪國  
董事長

2013年8月21日

## 第五節 董事會報告

### 一、概述

本報告期，造紙行業上一輪產能密集擴張已基本完畢，受行業景氣度低迷的影響，造紙企業短期內擴張意願明顯下降。此外，淘汰落後產能以及日趨嚴格的環保政策將使部分中小企業退出市場，從而部分緩解新增產能對行業供給造成的壓力。造紙行業供給增長放緩及淘汰落後產能促進了行業集中度的提高，有利於企業的自主提價行為，同時，人民幣的持續升值及原材料價格下跌壓力增加緩解了企業的經營成本壓力。與去年同期相比，報告期內公司主營業務盈利能力提高，紙品毛利率高於去年同期。

報告期內，公司緊緊圍繞建設綠色生態、持續發展的國際一流造紙企業，以發展為主題，以創新為動力。相繼投資建設武漢晨鳴生活用紙項目、菱鎂礦開採項目，簽署湛江市海岸線治理工程BT項目合同，武漢晨鳴文化紙機技術改造工程等，加快了公司結構調整，促進了企業轉型升級。加大科研力度，很好的完善產、學、研，用密切合作的渠道與機制，在表面增強技術、成紙灰分技術等方面取得較好成績。同時，很好的落實節能環保政策，推廣應用新技術、新工藝，推進循環經濟，加強資源綜合利用，促進節能減排。

報告期內，公司加強創新管理，做到用制度管人，按標準做事，充分利用資本市場，提升集團資金結算、管理和投融資水平，增強財務管理，降低財務費用。優化採購管理，實行「寄庫採購」模式。優化內部控制流程，健全風險防範管理體系，加強過程監督和重大風險管控。創新人才發展機制，根據公司發展需求，加強了高新、管理人才的引進力度，造就了一支與公司價值取向一致、適應發展戰略需要的高素质人才隊伍。

報告期內，公司加快產品結構調整，加強產品質量管理，加大高附加值產品開發，擴大直銷力度與海外銷售渠道，召開了2013年上半年度簽約經銷商會議，提升了客戶對晨鳴品牌的認知度，全面提升了公司品牌形象與影響力。

13

中期  
報告

### 二、主營業務分析

#### 1、生產經營情況

報告期內，公司實現營業收入達人民幣1,002,790.14萬元，比去年同期增加人民幣6,344.98萬元，增長0.64%；營業成本人民幣825,134.98萬元，比去年同期減少人民幣24,916.31萬元，降低2.93%；實現營業利潤及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣9,731.69萬元、人民幣33,340.95萬元，增長146.64%和253.77%。本報告期，期間費用165,933.18萬元，比去年同期增加1,929.22萬元，增長1.18%；研發投入15,403.44萬元，比去年同期增加627.27萬元，增長4.25%；現金流淨額為-74,480.25萬元，比去年同期減少101,705.03萬元，降低373.58%。

#### 報告期內公司資產負債情況分析

單位：元

項目	2013.6.30	2012.12.31	增減變動(%)	變動原因
預付賬款	2,020,732,736.41	1,636,233,924.64	23.50%	公司子公司湛江美倫漿紙有限公司新增預付機器設備款1.94億元及公司預付材料款增加。
長期股權投資	87,902,951.07	356,796,777.78	-75.36%	公司轉讓子公司上海潤晨股權投資基金有限公司的股權。
在建工程	2,757,926,003.96	5,017,604,821.59	-45.04%	壽光美倫60萬噸白牛卡項目在2013年1月份轉入固定資產。
工程物資	205,573,437.90	75,054,992.09	173.90%	吉林晨鳴遷建項目物資增加。
應付票據	933,239,044.69	1,285,627,762.07	-27.41%	公司本期開具銀行承兌匯票支付貨款減少。
預收賬款	424,229,542.28	347,835,800.87	21.96%	公司加大客戶開發力度，預收賬款增加。
應付職工薪酬	119,074,985.07	177,847,769.71	-33.05%	公司尚未支付的職工薪酬減少。
應付利息	246,955,329.53	133,046,123.31	85.62%	公司提取的中期票據和公司債利息。
應付股利	118,528,318.02		100.00%	公司提取2012年應付普通股股利。

## 第五節 董事會報告

### 二、主營業務分析(續)

#### 1、生產經營情況(續)

報告期內公司資產負債情況分析(續)

項目	2013.6.30	2012.12.31	增減變動(%)	變動原因
其他應付款	337,264,869.67	435,772,288.98	-22.61%	公司本期收到的保證金、預提的費用減少；以及出售子公司導致合併範圍的變化。
庫存股	265,363,183.60		100.00%	公司回購B股，將已經回購的股份放入庫存股科目中。

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	10,027,901,358.43	9,964,451,535.04	0.64%	
營業成本	8,251,349,814.35	8,500,512,936.03	-2.93%	原材料價格下降。
銷售費用	570,398,742.45	535,959,288.53	6.43%	
管理費用	602,523,953.98	562,794,713.60	7.06%	
財務費用	486,409,117.79	541,285,654.45	-10.14%	人民幣升值，匯兌收益增加。
所得稅費用	82,871,206.26	-12,866,933.23	744.06%	市場回暖，公司盈利，按稅法規定計提的所得稅費用增加。
研發投入	154,034,416.74	147,761,690.01	4.25%	
經營活動產生的現金流量淨額	906,935,242.95	661,084,701.87	37.19%	公司加大貨款回收力度，銷售商品收到的現金增加，同時公司增加票據支付貨款的支付比例。
投資活動產生的現金流量淨額	-885,800,802.95	-850,464,656.26	4.15%	
籌資活動產生的現金流量淨額	-772,501,665.99	466,200,304.36	-265.7%	回購B股和償還到期中期票據導致資金流出量大幅增加。
現金及現金等價物淨增加額	-744,802,455.71	272,247,794.49	-373.58%	主要是受籌資活動現金流量淨額影響

### 二、主營業務分析(續)

#### 1、生產經營情況(續)

主要財務數據同比變動情況(續)

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

報告期內，公司圍繞年初計劃積極推進各項工作，取得階段性進展，詳情請參閱本章節一、概述。



### 二、主營業務分析(續)

#### 2、資金流動性及財政資源、資本結構分析

公司資本結構及資金流動性指標

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
資產負債率	69.94%	69.94%	0%
流動比率	94.05%	95.29%	-1.24%
速動比率	73.32%	73.22%	0.10%
應收賬款周轉率(含應收票據)	372.52%	348.97%	23.55%
應收賬款周轉率	611.90%	614.87%	-2.97%
存貨周轉率	374.82%	314.45%	60.37%

註： 資產負債率=負債總額/資產總額\*100%

應收賬款周轉率=營業額/加權平均應收賬款及票據淨額\*100%

存貨周轉率=產品銷售成本/加權平均存貨淨額\*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和中期票據，在銀行間發行私募債等。

於2013年6月30日，本集團銀行借款總額為人民幣180.22億元，公司債為人民幣62.62億元，中期票據及私募債為25.74億元(上年度末，本集團銀行借款總額為人民幣181.77億元，公司債為人民幣62.56億元，中期票據及私募債為21.84億元)。於2013年6月30日，本集團共有貨幣資金為人民幣37.85億元(上年度末數據為44.56億元)(貨幣資金明細請參閱本報告第十節、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擁有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2013年6月30日，本集團員工人數為13,026人，2013年上半年員工工資總額為人民幣30,617.48萬元(上年度末，本集團員工人數為15,775人，2012年度員工工資總額為人民幣74,419.45萬元)。員工情況請參閱本報告第八節、五部分。

公司2013年下半年主要投資項目為武漢晨鳴生活用紙項目、吉林晨鳴環保遷建項目、江西晨鳴高檔包裝紙項目、菱鎂礦開採以及廣東慧銳海岸線治理工程等。

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2013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、11所有權受到限制的固定資產情況。

於2013年6月30日，本集團無需要披露的或有負債事項。

### 二、主營業務分析(續)

#### 3、所處行業發展趨勢及公司展望

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，2013年以來，國內造紙行業下游需求增速仍處於低位，內需持續較弱，造紙行業整體盈利水平在低位徘徊，但從長遠看，造紙行業所面臨的發展條件在逐步向好。國家發改委、工信部、國家林業局聯合印發《造紙工業發展「十二五」規劃》，明確指出「控制總量、促進集中、優化原料、節能減排」的大方向，公司有望長期受益。

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

#### 4、結合公司制定的戰略目標，2013年下半年公司主要從以下幾方面開展工作：

- (1) **堅持戰略導航，做好集團發展規劃。**抓好項目建設，加強技術改造，對技改項目，做好論證，加快進度，確保落實質量和效果。加大科研力度，完善產、學、研、用密切合作的渠道與機制，同時，落實好節能環保政策，推廣應用新技術、新工藝，推進循環經濟，加強資源綜合利用，促進節能減排。
- (2) **加強創新管理，提升工作效能。**引進先進的管理模式，優化採購管理，試行「寄庫採購」模式。成立財務公司，加大集團資金集中管理力度，提升財務管理，充分利用香港市場融資平台，擴大業務範圍，降低財務費用，提高盈利水平。質量是企業的生命，以提高質量和增加經濟效益為目的，做到「全員、全過程、全企業」質量管理，強化質量管理。優化內部控制流程，健全風險防範管理體系，強化並推動內審工作向管理、風險審計轉型，完善企業法律風險防範機制，加強過程監督和重大風險管控，加強內控體系建設。
- (3) **調整產品結構，開拓新的市場空間。**加強產品質量管理，加大高附加值產品開發，生產適銷對路的產品，增強產品市場競爭力。以滿足客戶需求為標準，突出低成本優勢，拓寬效益空間。加大直銷力度與海外銷售渠道。對大型直銷客戶重點攻關，同時，開發有實力的大經銷商，利用其銷售渠道，擴大產品的海外市場佔有率。開拓品牌宣傳渠道，策劃新產品推介會等推廣活動，提升客戶對晨鳴品牌的認知度，全面提升公司品牌形象與影響力。

### 二、主營業務分析(續)

#### 4、 結合公司制定的戰略目標，2013年下半年公司主要從以下幾方面開展工作：(續)

- (4) **加強隊伍建設，提升員工素質。**人才是企業發展的「第一要素」。創新人才發展機制，做好選人、育人工作。完善人才公平競爭機制，加大員工培訓力度，堅持以人為本，提高崗位技能水平，將公司辦成「學習型企業、知識型企業」。營造良好的工作、生活氛圍，增強公司的向心力與凝聚力。
- (5) **打造晨鳴特色文化，推進文化宣貫落地。**注重企業文化建設，落實「努力實現企業管理與企業文化的高度融合」的目標，確保企業內部團結協作，各項工作有序進行。加強文化制度建設與宣貫落地，引導全員進一步學習把握晨鳴企業文化內涵，促進文化融入思想、融入管理，用文化理念指導工作，提高素質修養和執行力，從而打造晨鳴嶄新的企業文化力。

#### 5、 未來的資金需求、資金來源及使用計劃情況

公司新建項目陸續投產，但因市場原因還未能及時發揮盈利能力，公司目前借貸規模較大，國家存貸款利率的波動將直接使公司承擔的利息總額發動波動，進而影響公司盈利水平。為此，公司明確了以下措施：一是進一步健全國際營銷網絡，完善海外公司組織結構，調整銷售渠道，下大力氣拓展國外市場，尤其是塗布紙產品、高檔雙膠紙、靜電小紙等高檔產品，加大出口力度和回款力度，緩解國內市場壓力；二是充分利用香港市場融資平台，尋找香港、內地業務結合點，增加香港晨鳴授信額度，擴大香港晨鳴的業務；三是積極成立集團財務公司，加強集團資金集中管理、提高資金使用效率，進一步提升集團的資金結算、管理與投融資水平，降低融資成本。

### 二、主營業務分析(續)

#### 6、可能面對的風險

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

**經營風險。**公司生產主要原材料為木漿和廢紙。木漿、廢紙市場價格波動較大，影響公司機製紙產品的生產成本，對公司業績產生影響。

**行業風險。**我國造紙行業競爭日趨激烈，同行業企業紛紛上馬新項目，引進先進設備、擴大產能、加強銷售；國外知名造紙企業也憑藉其規模、技術等方面的優勢直接參與國內市場競爭。國內造紙行業市場競爭加劇，會對公司未來經營業績產生一定影響。

**政策風險。**從我國政策導向來看，我國將通過優化造紙產業佈局和原料結構、產品結構，轉變增長方式，構建林業和造紙業結合，循環節約的現代造紙行業，會對公司經營業績產生一定的影響。

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

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

**匯率風險。**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，同時擁有美元借款等業務均面臨一定的匯率變動風險。

## 第五節 董事會報告

### 三、主營業務構成情況

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年 同期增減(%)	營業成本比上年 同期增減(%)	毛利率比上年 同期增減(%)
<b>分行業</b>						
機製紙	8,848,173,025.18	7,326,007,309.03	17.20%	-3.99%	-7.38%	3.03%
電力及熱力	803,178,978.83	667,582,441.74	16.88%	93.43%	85.14%	3.72%
建築材料	109,279,405.02	91,159,060.57	16.58%	-33.22%	-32.12%	-1.36%
酒店	19,689,151.28	4,853,289.68	75.35%	-18.82%	-23.77%	1.60%
其他	48,754,432.33	39,934,984.09	18.09%	1,365.75%	1,641.45%	-12.97%
<b>分產品</b>						
輕塗紙	501,851,702.17	426,670,112.16	14.98%	-16.26%	-21.89%	6.13%
雙膠紙	1,371,028,527.11	1,134,137,789.43	17.28%	-9.84%	-14.45%	4.46%
書寫紙	185,288,743.85	161,211,366.92	12.99%	21.16%	10.16%	8.69%
銅版紙	2,160,140,193.34	1,877,854,601.69	13.07%	0.63%	-8.14%	8.30%
新聞紙	774,970,941.13	569,464,168.35	26.52%	-11.8%	-15.18%	2.93%
箱板紙	75,457,462.04	70,449,307.72	6.64%	-74.28%	-75.15%	3.28%
白卡紙	1,101,886,281.24	875,218,954.34	20.57%	12.52%	9.23%	2.39%
其他機製紙	2,677,549,174.30	2,211,001,008.42	17.42%	1.22%	5.74%	-3.53%
電力、熱力	803,178,978.83	667,582,441.74	16.88%	93.43%	85.14%	3.72%
建築材料	109,279,405.02	91,159,060.57	16.58%	-33.22%	-32.12%	-1.36%
酒店	19,689,151.28	4,853,289.68	75.35%	-18.82%	-23.77%	1.6%
其他	48,754,432.33	39,934,984.09	18.09%	1,365.75%	1,641.45%	-12.97%
<b>分地區</b>						
中國大陸	8,269,892,081.97	6,674,839,221.55	19.29%	-1.9%	-5.29%	2.89%
中國香港	325,828,258.19	231,375,805.11	28.99%	283.14%	179.43%	26.36%
美國	176,059,601.45	175,946,606.21	0.06%	135.84%	147.85%	-4.84%
日本	86,957,710.96	91,020,040.44	-4.67%	-12.86%	-6.34%	-7.29%
東南亞	188,351,001.08	185,553,307.61	1.49%	46.3%	48.01%	-1.14%
中東	249,421,527.92	244,493,213.57	1.98%	22.81%	21.07%	1.41%
歐洲	128,149,696.15	128,477,031.97	-0.26%	-0.97%	3.27%	-4.12%
南非	111,537,253.23	111,419,524.87	0.11%	-9.61%	-7.2%	-2.59%
其他國家和地區	292,877,861.69	286,412,333.78	2.21%	-50.26%	-50.13%	-0.26%

13

中期  
報告

### 四、核心競爭力分析

- (1) 規模優勢。通過多年的發展，公司目前已形成年產超過600萬噸的生產能力，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、高檔雙膠紙等生產線，引進國際領先的技術裝備，產品技術含量和附加值較高，毛利率水平較高。多元化、高檔化的產品結構不僅使得公司抵禦市場風險的能力大大增強，還可以使公司保持相對較強的盈利能力。
- (3) 技術裝備優勢。公司總體技術裝備具有世界先進水平，主要生產設備均引進國際知名廠家產品，達到國際先進水平。公司採用的技術裝備集中體現了當今造紙工業技術密集、機電一體的特點。漿料系統的除氣技術、濕部化學技術、紙頁智能橫向控制技術、塗料製備技術、自由噴射上料塗布技術、多壓區壓力平衡壓光技術及自主開發的工藝流程，都達到了國際先進水平。
- (4) 科研創新優勢。公司發揮自身強大的科研優勢，以國家級企業技術中心和博士後科研工作站為依託，構建完善的知識產權體系，不斷加大技術創新能力和科研開發力度，積極開發科技含量高、附加值高的新產品和企業專有技術。同時，晨鳴紙業技術中心積極與大專院校、科研單位和國際先進企業進行技術合作，形成了立足國內，輻射國際先進造紙研究基地的研究開發網絡，有力保證了晨鳴紙業在國內同行業科研中的領先地位。
- (5) 綜合成本優勢。公司擁有較為突出的綜合成本優勢，主要體現在：一是公司通過嚴格的管理，優化了生產線運作水平，公司噸紙能耗也控制在較低的水平；二是公司建成了150噸/天化機漿生產線及年產25萬噸BCTMP制漿生產線，還通過建設湛江70萬噸木漿項目加大了對主要原材料的供應建設；三是公司通過興建自備電廠來保證公司能源供應，降低了成本。
- (6) 資金優勢。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。公司充分借助間接融資渠道加快發展，在借款增加的同時，保持了較高的淨資產收益率，提高了公司的盈利水平，較好的發揮財務槓桿優勢，符合實現股東財富最大化的財務目標。公司先後通過境內外證券市場實現多次融資，且融資獲取的資金使用效果良好，市場形象較好，公司具備較強的通過證券資本市場直接融資的能力。
- (7) 環保治理能力優勢。多年來，公司上下牢固樹立起了「規模膨脹、環保先行」的發展意識，做到一手抓環保，一手抓生產，保證經濟效益和環保效益同步提高。公司及控股子公司近年來投資建設了鹼回收系統、中段水處理系統、白水回收系統、紅液綜合利用系統以及污水處理廠等污染治理設施，保證了環保設施適應公司的快速擴張速度。

### 五、投資狀況分析

#### 1、對外股權投資情況

##### (1) 對外投資情況

報告期投資額(元)	對外投資情況	
	上年同期投資額(元)	變動幅度(%)
184,206,250.00	89,306,351.20	106.26%

##### 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(%)
海城海鳴礦業有限公司	菱鎂石、滑石的加工、銷售	60%
湛江美倫漿紙有限公司	育種、育林，土壤改良、林業研究、原料林基地建設；漿廠建設的實施、管理和營運；製造、生產、加工、銷售紙漿及相關產品等	100%
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	新型牆體材料的生產與銷售、粉煤灰的綜合利用	100%
晨鳴 GmbH	機製紙貿易	100%

#### 2、募集資金使用情況

##### (1) 募集資金總體使用情況

單位：萬元

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

##### 募集資金總體使用情況說明

公司於2012年12月26日發行總額為人民幣38億元的公司債券，債券面值每張100元，共計3,800萬張，發行價格為每張100元，本次債券票面利率為5.65%，共募集資金人民幣38億元，扣除費用人民幣0.27億元後可使用的募集資金淨額為人民幣37.73億元。報告期內，使用募集資金人民幣17.70億元，其中補充流動資金約人民幣2.73億元，償還銀行借款約人民幣14.97億元，用於置換銀行短期借款。截至2013年6月30日，累計使用募集資金人民幣37.73億元，其中補充流動資金約人民幣2.73億元，償還銀行借款使用募集資金約人民幣35億元，主要用於置換短期銀行借款。



### 五、投資狀況分析(續)

#### 3、主要子公司、參股公司分析

##### 主要子公司、參股公司情況

單位：萬元

公司名稱	公司類型	所處行業	主要產品或服務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
湛江晨鳴漿紙有限責任公司	子公司	紙漿	漿、塗布紙	300,000.00萬元	1,152,372.89	362,652.81	208,848.26	28,445.39	22,617.37
山東晨鳴紙業銷售有限公司	子公司	紙品貿易	紙品銷售	10,000.00萬元	724,726.87	11,067.66	740,481.26	9,516.49	6,896.86
江西晨鳴紙業有限責任公司	子公司	造紙	塗布紙	17,200萬美元	319,668.66	173,995.98	87,901.63	2,528.02	2,914.37
山東晨鳴熱電股份有限公司	子公司	熱電	電力、熱力生產和銷售	9,955.31萬元	46,162.53	28,625.78	25,514.78	2,644.17	2,507.25
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	子公司	造紙	書寫紙、新聞紙	21,136.70萬元	241,545.46	47,221.12	46,492.56	-18,875.78	-3,401.54
壽光美倫紙業有限責任公司	子公司	造紙	銅版紙、生活用紙	220,000.00萬元	913,975.87	169,619.97	183,254.61	-28,785.24	-21,361.38

##### 主要子公司、參股公司說明：

- (1) 湛江晨鳴和江西晨鳴隨著整體市場的逐步好轉，成本得到較好的控制，毛利率較去年同期有了較大提高。晨鳴銷售公司通過嚴格控制費用、紙品市場的整體好轉，開始逐步盈利。晨鳴熱電由於主要原材料的成本不高，繼續保持良好的盈利勢頭。
- (2) 武漢晨鳴一廠因淘汰落後產能停產，產品市場不景氣，毛利率較低；壽光美倫新上銅版紙、白牛卡紙項目，市場有待於開發。

## 第五節 董事會報告

### 五、投資狀況分析(續)

#### 4、非募集資金投資的重大項目情況

單位：萬元

項目名稱	計劃投資總額	本報告期 投入金額	截至報告 期末累計實際 投入金額	項目進度	項目收益情況
60萬噸白牛卡項目	260,000	8,964.90	257,827.22	100%	報告期內轉資，短期內尚未貢獻收益。
吉林晨鳴遷建	230,000	17,417.27	150,411.72	65.4%	未完工
武漢晨鳴生活用紙 項目一期工程	48,900	23,265.58	27,976.61	57.21%	未完工
菱鎂礦開採	50,000	10,045.07	29,656.97	59.31%	未完工
合計	588,900	59,692.82	465,872.52	—	—

### 六、對2013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

### 七、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

公司2013年半年度財務報告未經會計師事務所審計。

### 八、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

公司2012年度財務報告經中瑞岳華會計師事務所(現已更名為瑞華會計師事務所)審計並出具了標準無保留意見的審計報告。

## 第五節 董事會報告

### 九、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

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

2013年7月3日，公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》、《香港商報》及巨潮資訊網上刊登了公司2012年度權益分派實施公告，A股股權登記日為2013年7月9日，B股股權登記日為2013年7月12日，除息日為2013年7月10日。

### 十、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

本報告期無利潤分配及資本公積金轉增股本計劃。

### 十一、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
------	------	------	--------	------	---------------

13

中  
期  
報  
告

## 第六節 重要事項

### 一、公司治理情況

#### (一) 公司治理現狀

報告期內，公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》和中國證監會有關規定的要求規範運作，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。

#### (二) 公司治理活動

報告期內，公司在鞏固2012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：

- 1、為提高公司董事會決策效率，結合公司部分董事任期屆滿及公司董事會換屆情況，減少董事會成員，並同時修訂了《公司章程》。
- 2、為貫徹落實證監會《關於做好2013年投資者保護工作的通知》(證監辦發[2013]21號)及山東證監會下發的《關於進一步做好上市公司投資者保護工作的通知》(魯證監公司字[2013]33號)的精神，切實保護好投資者，特別是社會公眾投資者的合法權益，公司按照《上市公司與投資者關係工作指引》及上述通知的要求，制定實施了《投資者關係管理工作制度》。
- 3、根據《香港聯合交易所上市規則》，結合公司董事會換屆及《公司章程》實際，公司修訂了《董事會薪酬與考核委員會實施細則》、《董事會提名委員會實施細則》、《董事會戰略委員會實施細則》、《董事會審計委員會實施細則》，進一步明確了公司董事會及各專業委員會的職責及工作流程，提高了公司治理水平。

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。

### 一、公司治理情況(續)

#### (三) 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聯交所證券上市規則附錄十四《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。
- 2、 與股東的溝通

於報告期內，公司於二零一三年五月十五日舉行股東周年大會。

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克出席，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。

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

#### (四) 董事及監事進行證券交易

本公司已採納聯交所證券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2013年6月30日止6個月期間一直遵守標準守則所載之規定。

#### (五) 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、王愛國先生及崔友平先生。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2013年6月30日止6個月期間按會計準則編製的中期業績及中期報告。

## 第六節 重要事項

### 二、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。

### 三、媒體質疑情況

適用  不適用

媒體質疑事項說明	披露日期	披露索引
針對媒體質疑「公司涉嫌排污、在建工程延遲轉固以及依靠政府補助度日」事項的澄清	2013年02月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 公告編號2013-016

### 四、破產重整相關事項

為促進產業升級並響應國家節能減排要求，根據內蒙古自治區人民政府《關於下達2012年淘汰落後產能任務計劃的通知》(內政發[2012]28號)精神，公司決定2012年5月底前對海拉爾晨鳴進行關停，按國家規定依法辦理清算。詳細內容請參閱公司2012年5月26日在巨潮資訊網上披露的《關於關停淘汰落後產能的公告》。截止本報告期末，海拉爾晨鳴正按國家規定履行清算程序，相關生產線及設備正在拆除中。

## 第六節 重要事項

### 五、資產交易事項

#### 1、收購資產情況

交易對方或 最終控制方	被收購或 置入資產	交易價格 (萬元)	進展情況 (註2)	對公司經營 的影響 (註3)	對公司損益 的影響 (註4)	該資產為 上市公司 貢獻的 淨利潤 佔淨利潤 總額的比率 (%)	是否為 關聯交易	與交易對方的 關聯關係 (適用關聯交易 情形)	披露日期 (註5)	披露索引
延邊石峴白蠶紙業 股份有限公司	6350mm 紙機設備	20,400	資產產權已過戶，債 權債務已全部轉移。	能進一步發揮公司現 有裝備優勢，同時能 夠節約購置成本。	對報告期財務狀況和 經營成果無影響。		否		2013年 05月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>



## 第六節 重要事項

### 五、資產交易事項(續)

#### 2、出售資產情況

交易對方	被出售資產	出售日	交易價格 (萬元)	本期末起 至出售日 該資產為 上市公司 貢獻的 淨利潤 (萬元)	出售對公司 的影響(註3)	資產 出售為 上市公司 貢獻的 淨利潤 總額的 比例(%)	資產出售 定價原則	是否為 關聯交易	與交易對方的 關聯關係 (適用關聯 交易情形)	所涉及的 資產產權 是否已 全部過戶	所涉及的 債權債務 是否已 全部轉移	披露日期	披露索引
延邊石峴白麓紙業股份有限公司	延邊晨鳴紙業有限公司49%的股權	2013年 5月15日	5,400	-192.53	出售資產影響淨利潤增加543萬元，符合公司產品高端化的發展戰略，能夠提高公司經濟效益，對公司財務狀況和經營成果無不利影響。	1.62%	評估機構的評估價格為依據	否	是	是	是	2013年 05月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
延邊國有資產投資管理有限公司	延邊晨鳴紙業有限公司51%的股權	2013年 5月15日	5,600	-200.39	出售資產影響淨利潤增加565萬元，符合公司產品高端化的發展戰略，能夠提高公司經濟效益，對公司財務狀況和經營成果無不利影響。	1.7%	評估機構的評估價格為依據	否	是	是	是	2013年 05月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
湖北中建吳華環保有限公司	武漢農建新型牆體材料有限責任公司51%的股權	2013年 3月2日	510	-28.21	出售資產影響淨利潤減少300萬元，對公司財務狀況和經營成果無不利影響。	-0.9%	評估機構的評估價格為依據	否	是	是	是	不適用	不適用
上海銳寶環保科技有限公司	上海潤農股權投資基金有限公司98.36%的股權	2013年 4月26日	30,091.6	56.46	出售資產對淨利潤無影響，有利於維護公司和廣大股東利益，降低投資風險，提高資金使用效率，對公司財務狀況和經營成果不會造成重大影響。	0%	以2013年3月31日經審計的淨資產為參考依據	否	是	是	是	2013年 04月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第六節 重要事項

### 六、公司股權激勵的實施情況及其影響

不適用。

### 七、重大關聯交易

#### 1、與日常經營相關的關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯交易 價格	關聯交易 金額 (萬元)	佔同類交易 金額的 比例(%)	關聯交易 結算方式	可獲得的 同類交易 市價	披露日期	披露索引
安徽時代物資股份有限公司	聯營企業	銷售	機製紙	市場價格 董事會授權	市場價格	8.68		銀行承兌、 電匯		不適用	不適用
合計				-	-	8.68	-	-	-	-	-
大額銷貨退回的詳細情況	無										
按類別對本期將發生的日常 關聯交易進行總金額預計的， 在報告期內的實際履行情況 (如有)	無										
交易價格與市場參考價格差異 較大的原因(如適用)	無										

#### 2、關聯債權債務往來

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是  否

關聯方	關聯關係	債權債務類型	形成原因	是否存在 非經營性資金佔用	期初餘額 (萬元)	本期發生額 (萬元)	期末餘額 (萬元)
安徽時代物資股份有限公司	聯營企業	應收關聯方債權	經營性往來	否	1,573.91	-1,573.91	0
江西江報傳媒彩印有限公司	聯營企業	應收關聯方債權	經營性往來	否	2.16	-2.16	0
關聯債權債務對公司 經營成果及財務狀況 的影響	對公司經營成果和財務狀況不產生影響。						

## 第六節 重要事項

### 七、重大關聯交易(續)

#### 3、其他重大關聯交易

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

#### 重大關聯交易臨時報告披露網站相關查詢

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

### 八、重大合同及其履行情況

#### 1、託管、承包、租賃事項情況

##### (1) 託管情況

報告期內，公司未發生託管其他公司資產或其他公司託管公司資產的情況。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的項目

適用  不適用

##### (2) 承包情況

報告期內，公司未發生承包其他公司資產或其他公司承包公司資產的情況。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的項目

適用  不適用

##### (3) 租賃情況

報告期內，公司未發生租賃其他公司資產或其他公司租賃公司資產的情況。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的項目

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### 八、重大合同及其履行情况(續)

#### 2、擔保情況

報告期內，公司無對外(對控股子公司擔保除外)提供擔保情況和違規擔保情況。

單位：萬元

公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生 日期 (協議簽署日)	實際 擔保金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保 (是或否)
湛江晨鳴漿紙有限公司	2012年 03月28日	300,000	2012年 05月24日	56,178.7	一般保證	3年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2012年 12月21日	20,000	2012年 12月21日	10,000	一般保證	3年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2013年 03月27日	200,000		0	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	2010年 02月25日	16,000	2010年 04月20日	0	一般保證	3年	是	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	2010年 02月25日	16,000	2010年 07月08日	2,970	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	2011年 03月30日	20,000	2011年 09月19日	3,000	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	2012年 03月28日	20,000	2012年 06月27日	2,600	一般保證	3年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年 08月24日	79,473	2010年 09月10日	49,429.6	一般保證	5年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年 10月29日	600,000	2011年 01月14日	0	一般保證	3年	否	否
壽光晨鳴美術紙有限公司	2012年 03月28日	10,000		0	一般保證	3年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2012年 03月28日	100,000		0	一般保證	3年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2013年 03月27日	50,000		0	一般保證	3年	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2010年 10月29日	50,000	2011年 04月13日	50,000	一般保證	3年	否	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2011年 10月27日	400,000	2012年 03月15日	212,501.31	一般保證	3年	否	否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2012年 03月28日	200,000		0	一般保證	3年	否	否
湛江美倫紙業有限公司	2013年 03月27日	50,000		0	一般保證	3年	否	否
延邊晨鳴紙業有限公司	2013年 03月27日	50,000		0	一般保證	3年	是	否

## 第六節 重要事項

### 八、重大合同及其履行情況(續)

#### 2、擔保情況(續)

單位：萬元

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	公司對子公司的擔保情況		是否 擔保 履行完畢	是否為 關聯方 擔保 (是或否)
		擔保額度 (協議簽署日)	實際發生 日期 實際 擔保金額 擔保類型		
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)	350,000	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)	189,867.56		
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)	2,115,473	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)	386,679.61		
公司擔保總額(即前兩大項的合計)					
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1)	350,000	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2)	189,867.56		
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3)	2,115,473	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4)	386,679.61		
實際擔保總額(即A4+B4)佔公司淨資產的比例(%)					28.25%
其中：					
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)					0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)					320,500.91
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)					0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)					320,500.91
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明(如有)					無
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)					無
報告期內，公司無採用複合方式擔保的情況。					

## 第六節 重要事項

### 八、重大合同及其履行情况(續)

#### 3、其他重大合同

合同訂立 公司方名稱	合同訂立 對方名稱	合同簽訂 日期	合同涉及 資產的 賬面價值 (萬元) (如有)	合同涉及 資產的 評估價值 (萬元) (如有)	評估機構 名稱 (如有)	評估 基準日 (如有)	定價原則	交易價格 (萬元)	是否 關聯交易	關聯關係	截至報告期末 的執行情況
廣東慧銳投資 有限公司	湛江市代建 項目管理局	2013年 02月06日				不適用	不適用		否	不適用	合同涉及的工程項目的 審批正在進行中，截至 本報告期末尚未開工建 設。

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

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾					
收購報告書或權益變動 報告書中所作承諾					
資產重組時所作承諾					
首次公開發行或 再融資時所作承諾	公司控股股東壽光 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 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	發行H股時， 未明確期限	嚴格履行

13

中  
期  
報  
告

## 第六節 重要事項

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

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	公司控股股東壽光晨鳴控股有限公司	(1)壽光晨鳴控股，無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司，不會及不會促使其聯繫人(定義見香港聯交所《證券上市規則》)從事或以其他方式參與任何公司及其子公司(以下簡稱「晨鳴集團」)經營所在的任何國家和地區(或如屬任何形式的電子業務，在世界任何地區)進行的業務直接或間接競爭，或有可能與晨鳴集團不時進行的業務存在直接或間接競爭的業務(包括但不限於獨資經營、合資經營或收購、直接或間接持有該等企業的權益或其他形式)；(2)若因業務需要壽光晨鳴控股，無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司，從事與晨鳴集團存在直接或間接競爭的業務時或得到任何與晨鳴集團業務有直接或間接的任何商業機會時，壽光晨鳴控股盡力將促使晨鳴集團優先取得該等業務的經營權利或將獲得該等商業機會；(3)如壽光晨鳴控股違反上述承諾，其將對因違反上述承諾而引起的任何損失作出彌償。公司有權要求向壽光晨鳴控股以市場價格或成本價格(以價格較低者為準)收購壽光晨鳴控股所持有的與晨鳴集團業務存在直接或間接競爭的企業或業務；(4)壽光晨鳴控股承諾不會連同或代表其他人士或公司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	發行H股時， 未明確期限	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				
未完成履行的具體原因及下一步計劃(如有)	不適用				

## 第六節 重要事項

### 十、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

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

### 十一、處罰及整改情況

報告期內，公司無受處罰情況。

整改情況說明

適用  不適用

### 十二、其他重大事項的說明

- 1、吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司成立於2005年，註冊資本100萬元，吉林廢舊多年已無業務發生，為節省相關費用支出，經吉林晨鳴董事會審議同意註銷。2013年5月30日吉林廢舊資產、負債併入吉林晨鳴核算，相關註銷手續正在辦理中。
- 2、武漢星之戀紙業有限公司是公司的控股子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司為投資生活用紙項目準備，於2012年2月成立的全資子公司，註冊資本2,000萬元。根據公司戰略規劃及生產經營需要，生活用紙項目轉移到武漢晨鳴投資建設，為減少相關費用支出，經武漢晨鳴第五屆董事會第十四次會議審議，同意註銷武漢星之戀紙業有限公司。相關註銷手續已於2013年3月18日辦理完畢。

13

中期  
報告



## 第六節 重要事項

### 十二、其他重大事項的說明(續)

#### 3、2013年上半年度信息披露索引

事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
關於回購B股股份並減少註冊資本的第三次公告	2013年1月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於召開「11晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的通知	2013年1月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於股東進行約定購回式證券交易的提示性公告	2013年1月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於無法召開「11晨鳴債」2013年第一次債券持有人會議的公告	2013年1月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2012年度業績預告	2013年1月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於收到補助資金的提示性公告	2013年1月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2012年公司債券上市公告書	2013年2月1日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第六屆董事會第七次臨時會議決議公告	2013年2月1日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於與天馬精化成立合資公司	2013年2月1日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於廣東慧銳簽署合同的提示性公告	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
湛江慧銳投資有限公司變更名稱為廣東慧銳投資有限公司	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第六屆董事會八次臨時會議決議公告	2013年2月6日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
海鳴礦業股東結構變更為：公司持有60%的股權，北海集團持有30%的股權，恒泰企業持有10%的股權。	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
武漢晨鳴建設年產13.6萬噸生活用紙項目；同時對武漢二廠4800紙機生產線進行升級改造	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
廣東慧銳投資建設治理工程項目	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於公司涉嫌排污、在建工程延遲轉固以及依靠政府補助度日的報道的澄清	2013年2月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項實施情況的公告	2013年3月8日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第六節 重要事項

### 十二、其他重大事項的說明(續)

#### 3、2013年上半年度信息披露索引(續)

事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
第六屆董事會第十六次會議決議公告	2013年3月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第六屆監事會第十三次會議決議公告	2013年3月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於召開2012年度股東大會的通知	2013年3月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
對全資子公司綜合授信額度提供擔保的公告	2013年3月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
對部分控股子公司提供財務資助的公告	2013年3月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2012年度報告摘要	2013年3月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於獲得高新技術企業認定的公告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於收到稅收返還資金的提示性公告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013年第一季度業績預告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年4月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
增加《關於廣東慧銳投資建設 治理工程項目並授權的議案》	2013年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於召開2012年度股東大會的提示性公告	2013年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於非公開定向債務融資工具發行的公告	2013年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第六屆董事會第十七次會議決議公告	2013年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於出售上海潤晨股權的公告	2013年4月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013年第一季度報告正文	2013年4月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
與石峴紙業出售股權與購買資產提示性公告	2013年5月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年5月4日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第六節 重要事項

### 十二、其他重大事項的說明(續)

#### 3、2013年上半年度信息披露索引(續)

事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
與石峴紙業出售股權與購買資產意向書	2013年5月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年5月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第六屆董事會第九次臨時會議決議公告	2013年5月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於出售延邊晨鳴股權及購買資產的公告	2013年5月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2012年度股東大會決議公告	2013年5月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第七屆董事會第一次會議決議公告	2013年5月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第七屆監事會第一次會議決議公告	2013年5月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告	2013年5月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於收到獎勵資金的提示性公告	2013年5月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
提示性公告	2013年5月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告(一)	2013年6月6日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於回購部分B股事項進展情況的提示性公告(二)	2013年6月6日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第七屆董事會第一次臨時會議決議公告	2013年6月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
江西晨鳴增資	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
江西晨鳴投資高檔包裝紙項目	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於召開2013年第一次臨時股東大會的通知	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於召開2013年第一次境內上市股份類別股東大會及2013年第一次境外上市股份類別股東大會的通知	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
關於收到獎勵資金的提示性公告	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
「11晨鳴債」2013年付息公告	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 十三、購買、出售和贖回股份

#### 1、公司回購B股情況

2012年12月12日，公司召開了第三次臨時股東大會、境內上市股份(A股、B股)類別股東大會和境外上市股份(H股)類別股東大會，會議分別審議通過了公司回購B股股份的議案。2013年02月26日，公司回購B股事項，獲深交所同意，公司發出了回購報告書等公告，正式啟動回購工作。截止本報告期末，公司已累計回購B股數量為86,573,974股，佔公司總股本的比例為4.1985%，購買最高價為港幣4.00元/股，最低價為港幣3.38元/股，支付總金額為港幣330,911,185.31元(含印花稅、佣金)。

2、除上述公司回購B股外，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。

## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	9,336,404	0.45%			-882,092	-882,092	8,454,312	0.41%	
1、高管股份	9,336,404	0.45%			-882,092	-882,092	8,454,312	0.41%	
二、無限售條件股份	2,052,709,537	99.55%			882,092	882,092	2,053,591,629	99.59%	
1、人民幣普通股	1,103,942,052	53.54%			882,092	882,092	1,104,824,144	53.58%	
2、境內上市的外資股	557,497,485	27.04%			0	0	557,497,485	27.04%	
3、境外上市的外資股	391,270,000	18.97%			0	0	391,270,000	18.97%	
三、股份總數	2,062,045,941	100%			0	0	2,062,045,941	100%	

#### 股份變動的原因

適用  不適用

報告期內，有限售條件股份中，高管持股由9,336,404股變為8,454,312股，差額為882,092股，變動原因為：根據《深圳證券交易所上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理業務操作指南》規定，報告期內，公司離任未滿半年的高管所持25%的無限售條件人民幣普通股(A股)變為有限售條件股份，股數為72,023股；報告期內，公司離任已滿半年的董事、高管所持股限售到期全部解禁，高管持股中的954,115股，股權性質由有限售條件高管持股變為無限售條件人民幣普通股(A股)。

#### 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

## 第七節 股份變動及股東情況

### 二、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末股東總數

股東總數145,394戶，其中A股股東116,069戶，B股股東28,748戶，H股股東577戶

#### 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	報告期末 持股數量	報告期內 增減變動情況	持有有限售 條件的股份數量	持有無限售 條件的股份數量	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	18.90%	389,775,500	26,500	0	389,775,500		0
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	10.01%	206,403,657	-86,600,000	0	206,403,657		0
廣發證券股份有限公司約定購回專用賬戶	境內非國有法人	4.20%	86,600,000	86,600,000	0	86,600,000		0
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	1.57%	32,341,052	-11,139,325	0	32,341,052		0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境外法人	1.34%	27,724,435	1,092,800	0	27,724,435		0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.58%	12,036,985	10,180,285	0	12,036,985		0
通用資產管理公司-GEAM信託基金中國A股基金	境外法人	0.52%	10,806,649	7,664,454	0	10,806,649		0
交通銀行-華安寶利配置證券投資基金	境內非國有法人	0.48%	10,000,000	-3,421,199	0	10,000,000		0
金幸	境內自然人	0.38%	7,910,700	-106,500	0	7,910,700		0
陳洪國	境內自然人	0.31%	6,334,527	0	4,750,895	1,583,632		0

上述股東關聯關係或一致行動的說明

國有法人股股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人，除此之外，未知其他流動股東是否屬於一致行動人，也未知其他流動股股東之間是否存在關聯關係。

13

中期  
報告

## 第七節 股份變動及股東情況

### 二、公司股東數量及持股情況(續)

#### 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算代理人有限公司	389,775,500	境外上市外資股	389,775,500
壽光晨鳴控股有限公司	206,403,657	人民幣普通股	206,403,657
廣發證券股份有限公司約定購回專用賬戶	86,600,000	人民幣普通股	86,600,000
PLATINUM ASIA FUND	32,341,052	境內上市外資股	32,341,052
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	27,724,435	人民幣普通股	27,724,435
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	12,036,985	境外上市外資股	12,036,985
通用資產管理公司—GEAM 信託基金中國A股基金	10,806,649	人民幣普通股	10,806,649
交通銀行—華安寶利配置證券投資基金	10,000,000	人民幣普通股	10,000,000
金幸	7,910,700	人民幣普通股	2,127,100
		境內上市外資股	5,783,600
UBS AG	6,110,505	人民幣普通股	6,110,505

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

國有法人股股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人，除此之外，未知其他流動股東是否屬於一致行動人，也未知其他流動股東之間是否存在關聯關係。

13

中期  
報告

#### 公司股東在報告期內是否進行約定購回交易

是  否

單位：股

參與交易的原股東	參與交易的證券公司	約定購回初始交易		報告期內購回交易		截至報告期末	
		數量	比例(%)	數量	比例(%)	持股數量	持股比例(%)
壽光晨鳴控股有限公司	廣發證券股份有限公司	86,600,000	4.20%	0	0	86,600,000	4.20%

公司的控股股東壽光晨鳴控股有限公司於2013年1月21日，通過約定購回式證券交易售出所持公司股份8,660萬股，佔公司總股本的4.20%，參與交易的證券公司為廣發證券股份有限公司，回購期限為一年。本報告期內，晨鳴控股無購回交易，截至本報告期末，廣發證券通過約定購回專用賬戶，持有本公司股份8,660萬股，佔公司總股本的4.20%。

## 第七節 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

實際控制人報告期內變更

適用  不適用

### 四、公司股東和其它人士之股份或債權證權益

於2013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	206,403,657A 股(L)	10.01	18.54
全國社會保障基金理事會	35,270,000H 股(L)	1.71	9.01
廣發證券股份有限公司約定購回專用賬戶	86,600,000A 股(L)	4.20	7.78
PLATINUM ASIA FUND	32,341,052B 股(L)	1.57	5.80

(L)－好倉 (S)－淡倉 (P)－可供借出的股份

除上述所披露者，於2013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。

13

中  
期  
報  
告



## 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

√ 適用 □ 不適用

姓名	職務	任職狀態	期初 持股數(股)	本期增 持股份 數量(股)	本期減 持股份 數量(股)	期末 持股數(股)	期初被	本期被	期末被
							授予的 限制性股票 數量(股)	授予的 限制性股票 數量(股)	授予的 限制性股票 數量(股)
陳洪國	董事長、總經理	現任	6,334,527	0	0	6,334,527	0	0	0
尹同遠	副董事長	現任	2,423,640	0	0	2,423,640	0	0	0
李峰	董事、副總經理	現任	471,818	0	0	471,818	0	0	0
耿光林	董事、副總經理	現任	437,433	0	0	437,433	0	0	0
譚道誠	董事	離任	185,700	0	0	185,700	0	0	0
侯煥才	董事	現任	628,915	0	0	628,915	0	0	0
周少華	董事、副總經理	現任	123,007	0	0	123,007	0	0	0
崔友平	董事	現任	0	0	0	0	0	0	0
王效群	董事	現任	0	0	0	0	0	0	0
王鳳榮	董事	離任	0	0	0	0	0	0	0
張志元	獨立董事	現任	0	0	0	0	0	0	0
王愛國	獨立董事	現任	0	0	0	0	0	0	0
張宏	獨立董事	現任	0	0	0	0	0	0	0
王玉玫	獨立董事	離任	0	0	0	0	0	0	0
王翔飛	獨立董事	離任	0	0	0	0	0	0	0
潘愛玲	獨立董事	現任	0	0	0	0	0	0	0
高俊傑	監事會主席	現任	39,606	0	0	39,606	0	0	0
王菊	監事	現任	0	0	0	0	0	0	0
楊洪芹	監事	現任	0	0	0	0	0	0	0
尹啟祥	監事	現任	0	0	0	0	0	0	0
郭光耀	監事	現任	0	0	0	0	0	0	0
李雪芹	副總經理	現任	429,348	0	0	429,348	0	0	0
王春方	財務總監、 董事會秘書	現任	30,000	70,000	0	100,000	0	0	0
胡長青	副總經理	現任	1,238	0	0	1,238	0	0	0
邵震中	副總經理	現任	0	0	0	0	0	0	0
常立亭	副總經理	現任	0	0	0	0	0	0	0
李振中	副總經理	現任	0	0	0	0	0	0	0
張延軍	副總經理	離任	102,393	0	0	102,393	0	0	0
夏繼綱	副總經理	離任	0	0	0	0	0	0	0
潘兆昌	公司秘書、 合資格會計師	現任	0	0	0	0	0	0	0
合計	—	—	11,207,625	70,000	0	11,277,625	0	0	0

13

中  
期  
報  
告

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

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

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 三、董事及監事資料變動

根據上市規則第 13.51(B) 條，董事及監事資料自本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之年報日期起之變動載列如下：

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

### 四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

#### 1、董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

公司董事、監事和高級管理人員的薪酬方案經董事會薪酬與考核委員會根據其管理崗位職責履行情況及業績考評，結合崗位重要性考核，並經公司董事會審議通過。

#### 2、董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

公司董事、監事、高級管理人員報酬均依據公司制定的勞動、人事及工資管理制度，按月度工作與年終激勵獎來發放。

#### 3、董事、監事、高級管理人員報酬的實際支付情況

公司董事、監事、高級管理人員報酬按月支付。

### 五、公司員工情況

在職員工的人數	13,026
公司需要承擔費用的離退休職工人數	14

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	7,423
銷售人員	965
技術人員	1,867
財務人員	202
行政人員	1,172
其他人員	1,397

#### 教育程度

教育程度類別	人數
研究生及以上	29
本科	1,157
大專	2,832
中專及以下	9,008

## 第八節 董事、監事、高級管理人員情況

### 六、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2013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	6,334,527
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
高俊傑	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6,334,527股A股外，陳洪國被視作持有其配偶李雪芹所持有的429,348股A股之權益。

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

除上述所披露者，於2013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，或根據香港聯交所上市規則(「香港上市規則」)附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2013年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

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	3,784,625,075.07	4,456,217,362.86
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
應收票據	2,026,920,903.56	1,852,478,364.46
應收賬款	3,479,489,889.32	3,602,955,051.18
預付款項	2,020,732,736.41	1,636,233,924.64
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息		
應收股利		
其他應收款	1,442,941,265.70	1,284,655,342.63
買入返售金融資產		
存貨	4,090,593,802.98	4,412,548,700.68
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,716,259,432.97	1,803,256,307.61
流動資產合計	18,561,563,106.01	19,048,345,054.06

13

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
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	87,902,951.07	356,796,777.78
投資性房地產	20,342,571.97	21,211,699.99
固定資產	22,181,177,678.73	19,751,339,991.06
在建工程	2,757,926,003.96	5,017,604,821.59
工程物資	205,573,437.90	75,054,992.09
固定資產清理	309,306,361.03	287,309,818.03
消耗性生物資產	1,251,776,376.25	1,169,269,054.15
油氣資產		
無形資產	1,487,441,631.52	1,416,497,159.22
開發支出		
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	200,004,375.47	184,770,685.65
遞延所得稅資產	427,963,868.71	376,938,086.60
其他非流動資產		
非流動資產合計	28,949,699,043.78	28,677,076,873.33
資產總計	47,511,262,149.79	47,725,421,927.39
流動負債：		
短期借款	13,365,215,062.60	12,876,398,495.16
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
交易性金融負債		
應付票據	933,239,044.69	1,285,627,762.07
應付賬款	2,962,663,447.39	3,239,781,724.81
預收款項	424,229,542.28	347,835,800.87
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	119,074,985.07	177,847,769.71
應交稅費	88,882,227.52	106,816,413.87
應付利息	246,955,329.53	133,046,123.31
應付股利	118,528,318.02	
其他應付款	337,264,869.67	435,772,288.98
應付分保賬款		
保險合同準備金		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
一年內到期的非流動負債	1,122,233,139.26	1,368,108,800.00
其他流動負債	18,005,728.56	17,659,498.56
流動負債合計	19,736,291,694.59	19,988,894,677.34

## 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
非流動負債：		
長期借款	3,535,153,218.64	3,933,167,835.94
應付債券	6,261,678,456.72	6,256,263,237.00
長期應付款		
專項應付款	733,851,240.79	641,526,872.70
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	2,962,017,952.50	2,560,151,371.36
<b>非流動負債合計</b>	<b>13,492,700,868.65</b>	<b>13,391,109,317.00</b>
<b>負債合計</b>	<b>33,228,992,563.24</b>	<b>33,380,003,994.34</b>
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
資本公積	6,383,471,238.54	6,414,892,999.53
減：庫存股	265,363,183.60	
專項儲備		
盈餘公積	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
一般風險準備		
未分配利潤	4,364,393,121.59	4,149,511,927.88
外幣報表折算差額	9,038,071.60	929,205.04
歸屬於母公司所有者權益合計	13,685,701,295.53	13,759,496,179.85
少數股東權益	596,568,291.02	585,921,753.20
所有者權益(或股東權益)合計	14,282,269,586.55	14,345,417,933.05
<b>負債和所有者權益(或股東權益)總計</b>	<b>47,511,262,149.79</b>	<b>47,725,421,927.39</b>

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 2、母公司資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	2,379,448,927.80	3,057,756,467.02
交易性金融資產		
應收票據	1,811,587,848.26	2,592,967,374.30
應收賬款	2,780,039,014.14	342,497,381.57
預付款項	1,070,998,960.33	646,962,478.93
應收利息		
應收股利	692,535,466.11	512,215,933.76
其他應收款	9,462,455,307.41	9,232,778,999.32
存貨	1,026,318,878.22	937,107,565.73
一年內到期的非流動資產		500,000,000.00
其他流動資產	136,459,973.38	62,260,013.84
流動資產合計	19,359,844,375.65	17,884,546,214.47
非流動資產：		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	8,672,786,106.24	8,991,578,553.83
投資性房地產	20,342,571.97	21,211,699.99
固定資產	5,335,487,462.32	5,006,474,783.75
在建工程	80,557,305.10	513,157,612.96
工程物資	1,908,519.07	2,536,053.61
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	312,931,312.35	313,572,418.35
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	15,348,912.53	21,517,455.45
其他非流動資產		
非流動資產合計	14,439,362,189.58	14,870,048,577.94
資產總計	33,799,206,565.23	32,754,594,792.41

13

中期  
報告



## 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
流動負債：		
短期借款	8,669,987,185.21	7,847,558,953.68
交易性金融負債		
應付票據	350,062,044.69	643,432,387.04
應付賬款	1,115,421,346.15	1,044,590,466.45
預收款項	297,323,937.83	417,522,231.17
應付職工薪酬	56,451,710.19	101,268,730.42
應交稅費	21,040,290.06	25,109,370.51
應付利息	243,805,361.17	129,893,611.11
應付股利	118,528,318.02	
其他應付款	222,392,701.94	255,596,331.72
一年內到期的非流動負債	316,254,500.00	514,843,000.00
其他流動負債	2,328,791.64	2,328,791.64
流動負債合計	11,413,596,186.90	10,982,143,873.74
非流動負債：		
長期借款	459,627,035.94	352,112,035.94
應付債券	5,764,309,594.33	5,760,200,575.93
長期應付款		
專項應付款		
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	2,603,270,572.86	2,214,846,544.38
非流動負債合計	8,827,207,203.13	8,327,159,156.25
負債合計	20,240,803,390.03	19,309,303,029.99
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
資本公積	6,184,215,988.77	6,184,215,988.77
減：庫存股	265,363,183.60	
專項儲備		
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
一般風險準備		
未分配利潤	4,457,577,904.54	4,079,103,308.16
外幣報表折算差額		
所有者權益(或股東權益)合計	13,558,403,175.20	13,445,291,762.42
負債和所有者權益(或股東權益)總計	33,799,206,565.23	32,754,594,792.41

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 3、合併利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	10,027,901,358.43	9,964,451,535.04
其中：營業收入	10,027,901,358.43	9,964,451,535.04
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	9,944,996,711.69	10,185,836,150.89
其中：營業成本	8,251,349,814.35	8,500,512,936.03
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
營業稅金及附加	38,967,507.99	31,846,785.11
銷售費用	570,398,742.45	535,959,288.53
管理費用	602,523,953.98	562,794,713.60
財務費用	486,409,117.79	541,285,654.45
資產減值損失	-4,652,424.87	13,436,773.17
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	9,229,042.51	15,457,198.72
投資收益(損失以「-」號填列)	5,183,185.10	-2,716,529.31
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	421,036.92	-2,716,529.31
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	97,316,874.35	-208,643,946.44
加：營業外收入	336,305,361.16	223,467,731.90
減：營業外支出	39,540,627.38	2,305,018.44
其中：非流動資產處置損失	35,870,782.59	909,346.99
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	394,081,608.13	12,518,767.02
減：所得稅費用	82,871,206.26	-12,866,933.23
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	311,210,401.87	25,385,700.25
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	333,409,511.73	94,244,962.85
少數股東損益	-22,199,109.86	-68,859,262.60
六、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.16	0.05
(二)稀釋每股收益	0.16	0.05
七、其他綜合收益	8,108,866.56	-152,386.81
八、綜合收益總額	319,319,268.43	25,233,313.44
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	341,518,378.29	94,092,576.04
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-22,199,109.86	-68,859,262.60

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 4、母公司利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	4,917,032,522.93	4,087,223,643.12
減：營業成本	3,976,552,277.16	3,448,243,509.14
營業税金及附加	21,443,084.31	16,665,654.21
銷售費用	151,177,561.24	125,030,947.56
管理費用	290,395,877.15	264,784,924.40
財務費用	254,845,387.49	244,992,432.75
資產減值損失	3,701,835.30	-7,044,869.23
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		
投資收益(損失以「-」號填列)	255,712,842.31	42,792,407.91
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	421,036.92	-2,716,529.31
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	474,629,342.59	37,343,452.20
加：營業外收入	94,094,442.54	152,611,810.82
減：營業外支出	28,964,163.57	151,132.48
其中：非流動資產處置損失	28,464,163.57	126,486.38
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	539,759,621.56	189,804,130.54
減：所得稅費用	42,756,707.16	14,360,399.66
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	497,002,914.40	175,443,730.88
五、每股收益：	-	-
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		
六、其他綜合收益		
七、綜合收益總額	497,002,914.40	175,443,730.88

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

13  
中期  
報告

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 5、合併現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	11,385,469,688.38	8,768,879,634.98
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
處置交易性金融資產淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
收到的稅費返還	6,507,666.33	4,195,458.50
收到其他與經營活動有關的現金	293,722,261.11	282,265,076.77
經營活動現金流入小計	11,685,699,615.82	9,055,340,170.25
購買商品、接受勞務支付的現金	9,008,158,586.79	6,789,505,489.23
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	410,741,602.10	477,021,702.85
支付的各项稅費	541,777,262.88	677,026,381.95
支付其他與經營活動有關的現金	818,086,921.10	450,701,894.35
經營活動現金流出小計	10,778,764,372.87	8,394,255,468.38
經營活動產生的現金流量淨額	906,935,242.95	661,084,701.87

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 5、合併現金流量表(續)

項目	本期金額	上期金額
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		
取得投資收益所收到的現金		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	20,828,975.62	278,250.65
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	407,898,445.53	
收到其他與投資活動有關的現金	175,961,341.00	23,142,607.18
投資活動現金流入小計	604,688,762.15	23,420,857.83
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,490,489,565.10	853,885,514.09
投資支付的現金		20,000,000.00
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	1,490,489,565.10	873,885,514.09
投資活動產生的現金流量淨額	-885,800,802.95	-850,464,656.26
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	66,000,000.00	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	66,000,000.00	
取得借款收到的現金	12,061,537,576.13	10,931,730,380.78
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	1,486,500,000.00	1,308,110,040.62
籌資活動現金流入小計	13,614,037,576.13	12,239,840,421.40
償還債務支付的現金	12,216,611,286.73	11,154,877,653.16
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	731,354,603.87	618,762,463.88
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	15,687,493.50	11,577,192.00
支付其他與籌資活動有關的現金	1,438,573,351.52	
籌資活動現金流出小計	14,386,539,242.12	11,773,640,117.04
籌資活動產生的現金流量淨額	-772,501,665.99	466,200,304.36
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	6,564,770.28	-4,572,555.48
五、現金及現金等價物淨增加額	-744,802,455.71	272,247,794.49
加：期初現金及現金等價物餘額	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
六、期末現金及現金等價物餘額	1,598,747,729.74	2,589,296,414.02

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 6、母公司現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

單位：元

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,976,388,687.84	4,945,717,360.44
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	343,215,249.54	149,176,538.97
經營活動現金流入小計	4,319,603,937.38	5,094,893,899.41
購買商品、接受勞務支付的現金	5,033,798,986.49	2,646,840,470.86
支付給職工以及為職工支付的現金	165,474,579.19	187,446,352.99
支付的各項稅費	291,241,251.17	327,460,414.34
支付其他與經營活動有關的現金	1,071,544,485.43	932,284,647.01
經營活動現金流出小計	6,562,059,302.28	4,094,031,885.20
經營活動產生的現金流量淨額	-2,242,455,364.90	1,000,862,014.21
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	896,725,533.01	50,000,000.00
取得投資收益所收到的現金	77,706,684.89	35,021,667.09
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	88,184.24	49,702.28
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	93,500.00	
投資活動現金流入小計	974,613,902.14	85,071,369.37
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	31,454,612.99	58,643,789.68
投資支付的現金	74,206,250.00	69,465,450.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	105,660,862.99	128,109,239.68
投資活動產生的現金流量淨額	868,953,039.15	-43,037,870.31

## 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	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	7,783,390,709.33	5,960,484,091.71
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	1,486,500,000.00	1,083,500,000.00
籌資活動現金流入小計	9,269,890,709.33	7,043,984,091.71
償還債務支付的現金	7,018,797,223.94	7,700,146,887.89
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	189,202,456.98	285,015,256.06
支付其他與籌資活動有關的現金	2,134,404,556.34	490,664,036.03
籌資活動現金流出小計	9,342,404,237.26	8,475,826,179.98
籌資活動產生的現金流量淨額	-72,513,527.93	-1,431,842,088.27
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-1,333,058.28	-1,334,162.23
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,447,348,911.96	-475,352,106.60
加：期初現金及現金等價物餘額	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57
六、期末現金及現金等價物餘額	339,273,942.12	814,686,971.97

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 7、合併所有者權益變動表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

本期金額

單位：元

項目	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	本期金額					少數股東權益	所有者權益合計
				專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他		
一、上年年末餘額	2,062,045,941.00	6,414,892,999.53		1,132,116,106.40		4,149,511,927.88	929,205.04	585,921,753.20	14,345,417,933.05	
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、本年年初餘額	2,062,045,941.00	6,414,892,999.53		1,132,116,106.40		4,149,511,927.88	929,205.04	585,921,753.20	14,345,417,933.05	
三、本期增減變動金額(減少以 「-」號填列)		-31,421,760.99	265,363,183.60				214,881,193.71	8,108,866.56	10,646,537.82	
(一)淨利潤							333,409,511.73		-22,199,109.86	
(二)其他綜合收益		-31,421,760.99						8,108,866.56		
上述(一)和(二)小計		-31,421,760.99					333,409,511.73	8,108,866.56	-22,199,109.86	
(三)所有者投入和減少資本								48,533,141.18	48,533,141.18	
1.所有者投入資本								56,100,000.00	56,100,000.00	
2.股份支付計入所有者 權益的金額										
3.其他								-7,566,858.82	-7,566,858.82	
(四)利潤分配			265,363,183.60				-118,528,318.02	-15,687,493.50	-399,578,995.12	
1.提取盈餘公積										
2.提取一般風險準備										
3.對所有者(或股東) 的分配							-118,528,318.02	-15,687,493.50	-134,215,811.52	
4.其他			265,363,183.60						-265,363,183.60	
(五)所有者權益內部結轉										
1.資本公積轉增資本 (或股本)										
2.盈餘公積轉增資本 (或股本)										
3.盈餘公積彌補虧損										
4.其他										
(六)專項儲備										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期末餘額	2,062,045,941.00	6,383,471,238.54	265,363,183.60	1,132,116,106.40		4,364,393,121.59	9,038,071.60	596,568,291.02	14,282,269,586.55	

13

中  
期  
報  
告



## 第九節 財務報告

### 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	實收資本 (或股本)		資本公積	減：庫存股	上年金額 歸屬於母公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
					專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他		
一、上年年末餘額	2,062,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40		4,237,783,996.54	-1,588,560.03	1,459,152,539.48	14,987,774,859.39	
加：同一控制下企業合併產生的追溯調整											
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年年初餘額	2,062,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40		4,237,783,996.54	-1,588,560.03	1,459,152,539.48	14,987,774,859.39	
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)											
(一)淨利潤							94,244,962.85		-68,859,262.60	25,385,700.25	
(二)其他綜合收益								-152,386.81		-152,386.81	
上述(一)和(二)小計							94,244,962.85	-152,386.81	-68,859,262.60	25,233,313.44	
(三)所有者投入和減少資本											
1.所有者投入資本											
2.股份支付計入所有者權益的金額											
3.其他											
(四)利潤分配											
1.提取盈餘公積											
2.提取一般風險準備											
3.對所有者(或股東)的分配							-309,306,891.20		-29,345,897.70	-338,652,788.90	
4.其他											
(五)所有者權益內部結轉											
1.資本公積轉增資本(或股本)											
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											
3.盈餘公積彌補虧損											
4.其他											
(六)專項儲備											
1.本期提取											
2.本期使用											
(七)其他											
四、本期末餘額	2,062,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40		4,022,722,068.19	-1,740,946.84	1,360,947,379.18	14,674,355,383.93	

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 8、母公司所有者權益變動表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

本期金額

單位：元

項目	本期金額							所有者權益合計
	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	
一、上年年末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		4,079,103,308.16	13,445,291,762.42
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年年初餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		4,079,103,308.16	13,445,291,762.42
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)			265,363,183.60				378,474,596.38	113,111,412.78
(一)淨利潤							497,002,914.40	497,002,914.40
(二)其他綜合收益								
上述(一)和(二)小計							497,002,914.40	497,002,914.40
(三)所有者投入和減少資本								
1.所有者投入資本								
2.股份支付計入所有者權益的金額								
3.其他								
(四)利潤分配			265,363,183.60				-118,528,318.02	-383,891,501.62
1.提取盈餘公積								
2.提取一般風險準備								
3.對所有者(或股東)的分配							-118,528,318.02	-118,528,318.02
4.其他			265,363,183.60					-265,363,183.60
(五)所有者權益內部結轉								
1.資本公積轉增資本(或股本)								
2.盈餘公積轉增資本(或股本)								
3.盈餘公積彌補虧損								
4.其他								
(六)專項儲備								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77	265,363,183.60		1,119,926,524.49		4,457,577,904.54	13,558,403,175.20

13

中期  
報告

## 第九節 財務報告

### 二、財務報表(續)

#### 8、 母公司所有者權益變動表(續)

上年金額

單位：元

項目	實收資本 (或股本)		上年金額					所有者權益合計
	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		
一、上年年末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,119,926,524.49		3,571,769,688.51	12,937,958,142.77	
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年年初餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,119,926,524.49		3,571,769,688.51	12,937,958,142.77	
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)						-133,863,160.32	-133,863,160.32	
(一)淨利潤						175,443,730.88	175,443,730.88	
(二)其他綜合收益								
上述(一)和(二)小計						175,443,730.88	175,443,730.88	
(三)所有者投入和減少資本								
1.所有者投入資本								
2.股份支付計入所有者權益的金額								
3.其他								
(四)利潤分配						-309,306,891.20	-309,306,891.20	
1.提取盈餘公積								
2.提取一般風險準備								
3.對所有者(或股東)的分配						-309,306,891.20	-309,306,891.20	
4.其他								
(五)所有者權益內部結轉								
1.資本公積轉增資本(或股本)								
2.盈餘公積轉增資本(或股本)								
3.盈餘公積彌補虧損								
4.其他								
(六)專項儲備								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,119,926,524.49		3,437,906,528.19	12,804,094,982.45	

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

13  
中  
期  
報  
告

### 三、公司基本情況

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

1993年8月21日，經山東省壽光市經濟體制改革辦公室核發的《關於山東壽光造紙印刷包裝(集團)股份有限公司更名為山東壽光造紙(集團)股份有限公司的批覆》(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。

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。

### 三、公司基本情況(續)

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2,000萬張可轉債，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。

企業法人營業執照註冊號：370000400001170。

截止2012年12月31日，本公司累計發行股本總數為2,062,045,941股，詳見附註七、36。

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

## 第九節 財務報告

### 三、公司基本情況(續)

本集團的母公司為壽光晨鳴控股有限公司。

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

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯

#### 1、財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎編製，根據實際發生的交易和事項，按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編製。

根據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、遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團截至2013年6月30日止六個月的財務狀況及2013年首六個月的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本公司及本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

#### 3、會計期間

本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。

#### 4、記賬本位幣

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賬本位幣。本公司之境外子公司晨鳴(香港)有限公司、晨鳴紙業日本株式會社和晨鳴德國 GmbH 根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定以美元、日元和歐元為其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

##### (1) 同一控制下企業合併

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

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

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

##### (2) 非同一控制下的企業合併

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

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

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



### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 6、合併財務報表的編製方法

##### (1) 合併財務報表的編製方法

###### 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。控制是指本公司能夠決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從被投資單位的經營活動中獲取利益的權力。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企業或主體。

###### ② 合併財務報表編製的方法

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

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

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉為當期投資收益。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號——長期股權投資》或《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註四、10「長期股權投資」或本附註四、7「金融工具」。

##### (2) 對同一子公司的股權在連續兩個會計年度買入再賣出，或賣出再買入的應披露相關的會計處理方法

不適用。



### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 7、現金及現金等價物的確定標準

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

#### 8、外幣業務和外幣報表折算

##### (1) 外幣業務

###### ① 外幣交易的折算方法

本集團發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率折算為記賬本位幣金額，但公司發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記賬本位幣金額。

###### 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餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

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

##### (2) 外幣財務報表的折算

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

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

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

期初數和上期實際數按照上期財務報表折算後的數額列示。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 9、金融工具

##### (1) 金融工具的分類

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。

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。

##### (2) 金融工具的確認依據和計量方法

初始確認金融資產，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。

###### ① 公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

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

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

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

###### ② 持有至到期投資

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

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

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

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

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (2) 金融工具的確認依據和計量方法(續)

###### ③ 貸款和應收款項

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

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

###### ④ 可供出售金融資產

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

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

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

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

###### ① 公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

###### ② 其他金融負債

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

###### ③ 財務擔保合同

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

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (3) 金融資產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。

##### (4) 金融負債終止確認條件

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。

##### (5) 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。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。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 9、金融工具(續)

##### (6) 金融資產(不含應收款項)減值測試方法、減值準備計提方法

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 持有至到期投資、貸款和應收款項減值

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

##### ② 可供出售金融資產減值

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

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

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

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鈎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。

##### (7) 將尚未到期的持有至到期投資重分類為可供出售金融資產的，說明持有意圖或能力發生改變的依據

不適用。

## 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

### 10、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法

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

#### (1) 單項金額重大的應收款項壞賬準備

單項金額重大的判斷依據或金額標準

本集團將金額為人民幣 100 萬元以上的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法

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

#### (2) 按組合計提壞賬準備的應收款項

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

適用  不適用



四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法(續)

(2) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

賬齡	應收賬款 計提比例(%)	其他應收款 計提比例(%)
1年以內(含1年)	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3年以上	100%	100%
3-4年	100%	100%
4-5年	100%	100%
5年以上	100%	100%

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的

適用  不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的

適用  不適用

(3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

單項計提壞賬準備的理由

本集團對於單項金額雖不重大但具備以下特徵的應收款項，單獨進行減值測試，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備：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。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 11、存貨

##### (1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品等。

##### (2) 發出存貨的計價方法

計價方法：先進先出法

##### (3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

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

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

##### (4) 存貨的盤存制度

盤存制度：永續盤存制

##### (5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品

攤銷方法：一次攤銷法

包裝物

攤銷方法：一次攤銷法



### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 12、長期股權投資

##### (1) 投資成本的確定

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

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

##### (2) 後續計量及損益確認

對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對被投資單位具有共同控制或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響並且公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算。

此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

##### ① 成本法核算的長期股權投資

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

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 12、長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認(續)

###### ② 權益法核算的長期股權投資

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

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

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。對於本集團2007年1月1日首次執行新會計準則之前已經持有的對聯營企業和合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，按原剩餘期限直線攤銷的金額計入當期損益。

###### ③ 收購少數股權

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

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 12、長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認(續)

##### ④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入所有者權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、4、(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，在處置時將原計入所有者權益的其他綜合收益部分按相應的比例轉入當期損益。對於剩餘股權，按其賬面價值確認為長期股權投資或其他相關金融資產，並按前述長期股權投資或金融資產的會計政策進行後續計量。涉及對剩餘股權由成本法轉為權益法核算的，按相關規定進行追溯調整。

##### (3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

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

##### (4) 減值測試方法及減值準備計提方法

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

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 13、投資性房地產

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

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

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

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、18「非流動非金融資產減值」。

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

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。

#### 14、固定資產

##### (1) 固定資產確認條件

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

##### (2) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

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。

##### (3) 各類固定資產的折舊方法

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

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 14、固定資產(續)

##### (4) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法

對於固定資產，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。

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。

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。

##### (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。

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。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 15、在建工程

##### (1) 在建工程的類別

指企業固定資產的新建、改建、擴建，或技術改造、設備更新和大修理工程等尚未完工的工程支出。

##### (2) 在建工程結轉為固定資產的標準和時點

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。

##### (3) 在建工程的減值測試方法、減值準備計提方法

對於在建工程，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。

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 and 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。

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。

#### 16、借款費用

##### (1) 借款費用資本化的確認原則

公司發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或生產的借款費用在同時滿足下列條件時予以資本化計入相關資產成本：

- ① 資產支出已經發生；
- ② 借款費用已經發生；
- ③ 為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

其他的借款利息、折價或溢價和匯兌差額，計入發生當期的損益。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 16、借款費用(續)

##### (2) 借款費用資本化期間

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。

##### (3) 暫停資本化期間

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。

##### (4) 借款費用資本化金額的計算方法

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。

#### 17、生物資產

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

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用輪伐期年限法按賬面價值結轉成本。

本公司所有消耗性生物資產都有活躍的交易市場，而且本公司能夠從交易市場上取得同類或類似消耗性生物資產的市場價格及其他相關信息，從而對消耗性生物資產的公允價值作出合理估計，因此本公司對消耗性生物資產採用公允價值進行後續計量，公允價值的變動計入當期損益。



### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 18、無形資產

##### (1) 無形資產的計價方法

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

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

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

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

##### (2) 使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況

項目	預計使用壽命	依據
土地使用權	50	法定使用權
計算機軟件	5-10	預計收益期限

##### (3) 使用壽命不確定的無形資產的判斷依據

不適用。

##### (4) 無形資產減值準備的計提

對於使用壽命有限的無形資產，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。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。



### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 18、無形資產(續)

##### (4) 無形資產減值準備的計提(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。

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。

##### (5) 劃分公司內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準

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。

##### (6) 內部研究開發項目支出的核算

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(5)條件的，確認為無形資產，不能滿足上述條件的開發階段的支出計入當期損益。

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。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 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。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷。

#### 20、預計負債

##### (1) 預計負債的確認標準

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

##### (2) 預計負債的計量方法

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。

#### 21、回購本公司股份

股份回購中支付的對價和交易費用減少所有者權益，回購、轉上或注銷本公司股份時，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。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 22、收入

##### (1) 銷售商品收入確認時間的具體判斷標準

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。

##### (2) 確認讓渡資產使用權收入的依據

根據有關合同或協議，按權責發生制確認收入。

##### (3) 確認提供勞務收入的依據

在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認提供的勞務收入。勞務交易的完工進度按已經提供的勞務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。

##### (4) 按完工百分比法確認提供勞務的收入和建造合同收入時，確定合同完工進度的依據和方法

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

在建造合同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合同收入和合同費用。合同完工進度按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例／已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例／實際測定的完工進度確定。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 23、政府補助

##### (1) 類型

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府作為所有者投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

##### (2) 會計處理方法

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。

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。

#### 24、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

##### (1) 確認遞延所得稅資產的依據

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。

##### (2) 確認遞延所得稅負債的依據

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

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 25、經營租賃、融資租賃

##### (1) 經營租賃會計處理

###### 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) 融資租賃會計處理

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。

###### 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。

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 26、持有待售資產

##### (1) 持有待售資產確認標準

若本集團已就處置某項非流動資產作出決議，已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議，且該項轉讓很可能在一年內完成，則該非流動資產作為持有待售非流動資產核算。

##### (2) 持有待售資產的會計處理方法

持有待售非流動資產，不計提折舊或進行攤銷，按照賬面價值與公允價值減去處置費用後的淨額孰低計量。持有待售的非流動資產包括單項資產和處置組。如果處置組是一組資產組，並且按照《企業會計準則第8號——資產減值》的規定將企業合併中取得的商譽分攤至該資產組，或者該處置組是這種資產組中一項經營，則該處置組包括企業合併中的商譽。

某項資產或處置組被劃歸為持有待售，但後來不再滿足持有待售的非流動資產的確認條件，本集團停止將其劃歸為持有待售，並按照下列兩項金額中較低者進行計量：(1)該資產或處置組被劃歸為持有待售之前的賬面價值，按照其假定在沒有被劃歸為持有待售的情況下原應確認的折舊、攤銷或減值進行調整後的金額；(2)決定不再出售之日的可收回金額。

#### 27、主要會計政策、會計估計的變更

本報告期主要會計政策、會計估計是否變更

是  否

本報告期內，公司無重大會計政策變更、會計估計變更事項。

##### (1) 會計政策變更

本報告期主要會計政策是否變更

是  否

##### (2) 會計估計變更

本報告期主要會計估計是否變更

是  否

### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 28、前期會計差錯更正

本報告期是否發現前期會計差錯

是  否

本報告期內，公司無重大前期會計差錯更正事項。

##### (1) 追溯重述法

本報告期是否發現採用追溯重述法的前期會計差錯

是  否

##### (2) 未來適用法

本報告期是否發現採用未來適用法的前期會計差錯

是  否

#### 29、其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法

##### 重大會計判斷和估計

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

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

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

##### (1) 壞賬準備計提

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

##### (2) 存貨跌價準備

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



### 四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

#### 29、其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法(續)

##### 重大會計判斷和估計(續)

##### (3) 生物資產的後續計量

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

##### (4) 非金融非流動資產減值準備

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

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

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

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

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

##### (5) 折舊和攤銷

本集團對投資性房地產、固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本集團定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的已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。

##### (6) 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。這需要本集團管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

##### (7) 所得稅

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



## 第九節 財務報告

### 五、稅項

#### 1、公司主要稅種和稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售貨物	13%、17%
營業稅	租金收入	3%、5%
城市維護建設稅	應繳流轉稅稅額	7%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、25%
教育費附加	應繳流轉稅稅額	3%
地方教育費附加	應繳流轉稅稅額	2%

各分公司、分廠執行的所得稅稅率

子公司	所得稅稅率	子公司	所得稅稅率	子公司	所得稅稅率
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	15%	海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	25%	晨鳴 GmbH	—
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	25%	黃岡晨鳴漿紙有限公司	25%	湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	25%
海城海鳴礦業有限責任公司	25%	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	免徵	湛江美倫漿紙有限公司	25%
山東晨鳴熱電股份有限公司	25%	壽光晨鳴工業物流有限公司	25%	湛江慧銳投資有限公司	25%
晨鳴國際有限公司	—	壽光順達報關有限責任公司	25%	陽江晨鳴林業發展有限公司	免徵
壽光美倫紙業有限責任公司	25%	山東晨鳴紙業銷售有限公司	25%	湛江晨鳴林業發展有限公司	免徵
壽光市晨鳴天園林業有限公司	25%	富裕晨鳴紙業有限責任公司	25%	南昌晨鳴林業發展有限公司	免徵
晨鳴(香港)有限公司	17%	壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	25%	山東晨鳴新力熱電有限公司	25%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	25%	壽光晨鳴造紙機械有限公司	25%	壽光市晨鳴水泥有限公司	25%
壽光恒豐倉儲有限公司	25%	壽光晨鳴進出口貿易有限公司	25%	山東晨鳴板材有限責任公司	25%
山東御景大酒店有限公司	25%	壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	25%	壽光虹宜包裝裝飾有限公司	25%
壽光晨鳴現代物流有限公司	25%	湛江晨鳴漿紙有限公司	25%	壽光維遠物流有限公司	25%
壽光晨鳴美術紙有限公司	25%	晨鳴紙業日本株式會社	—	壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	25%
吉林晨鳴機械製造有限公司	25%	武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	25%	壽光晨鳴地板有限責任公司	25%
江西晨鳴紙業有限責任公司	15%	武漢晨鳴萬興置業有限公司	25%	壽光市新源煤炭有限公司	25%

### 五、稅項(續)

#### 2、稅收優惠及批文

##### 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年度執行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，本公司自2013年度執行15%的企業所得稅率。

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

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

除上述優惠政策外，公司其他子公司的所得稅稅率為25%。

##### 增值稅優惠

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

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

# 第九節 財務報告

## 六、企業合併及合併財務報表

### 1、子公司情況

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際 投資額	實質上 構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	少數股東 權益的金額	從母公司 所有者權益 沖減子公司 少數股東 分擔的本期 虧損超過 少數股東 在該子公司 年初所有者 權益中所 沖減 少數股東 享有份額後 的餘額
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	控股子公司	中國武漢	造紙	211,360,000.00	紙品及造紙原料、機械生產銷售	202,824,716.34		50.93%	50.93%	是	212,564,273.65	
海城海鳴礦業有限責任公司	控股子公司	中國海城	礦業	240,000,000.00	菱鎂石、滑石加工銷售	144,000,000.00		60%	60%	是	96,000,000.00	
山東晨鳴熱電股份有限公司	控股子公司	中國濰光	電力	99,550,000.00	電力、熱力生產和供應	157,810,117.43		86.71%	86.71%	是	19,779,983.50	
江西晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國南昌	造紙	172,000,000美元	機製紙、紙板、紙漿板、紙製品和造紙原料的生產、加工等	697,548,406.40		51%	100%	是		
濰光市晨鳴天園林業有限公司	控股子公司	中國濰光	林業	10,590,000.00	速生楊及林果蔬菜開發、培育	7,199,000.00		68%	68%	是	-974,078.88	
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	控股子公司	中國海拉爾	造紙	16,000,000.00	銷售加工及銷售機製紙、漿板	12,000,000.00		75%	75%	是	16,412,722.66	
晨鳴紙業日本株式會社	全資子公司	日本東京	紙品貿易	1,500,000美元	紙品、原材料貿易	9,306,351.20		100%	100%	是		
吉林晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國吉林市	造紙	1,500,000,000.00	機製紙、紙板、紙製品、紙漿、加工和銷售等	1,501,350,000.00		100%	100%	是		
山東御景大酒店有限公司	控股子公司	中國濰光	餐飲	13,910,000美元	餐飲服務	80,500,000.00		70%	70%	是	-15,526,551.66	
湛江晨鳴漿紙有限公司	全資子公司	中國湛江	造紙制漿	3,000,000,000.00	加工、銷售紙漿等	3,000,000,000.00		100%	100%	是		
晨鳴(香港)有限公司	全資子公司	中國香港	紙品貿易	100,000美元	有關紙業產品的進出口貿易及市場調研等	783,310.00		100%	100%	是		
濰光晨鳴現代物流有限公司	全資子公司	中國濰光	運輸	10,000,000.00	貨物運輸	10,000,000.00		100%	100%	是		
濰光晨鳴美術紙有限公司	控股子公司	中國濰光	造紙	20,000,000美元	機製紙等的生產、銷售	113,616,063.80		75%	75%	是	35,539,258.73	
富裕晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國富裕	造紙	208,000,000.00	機製紙、紙版等的生產、銷售	208,000,000.00		100%	100%	是		
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	全資子公司	中國黃岡	林業	70,000,000.00	林木種植、加工、銷售	70,000,000.00		100%	100%	是		

## 第九節 財務報告

### 六、企業合併及合併財務報表(續)

#### 1、子公司情況(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際 投資額	實質上 構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	少數股東權益	從母公司 所有者權益 沖減子公司 少數股東 分擔的本期 虧損超過 少數股東 在該子公司 年初所有者 權益中所 沖減 少數股東 享有份額後 的餘額
黃岡晨鳴漿紙有限公司	全資子公司	中國黃岡	林業、漿紙項目籌建	20,000,000.00	林木經營、收購；紙漿項目籌建	20,000,000.00		100%	100%	是		
壽光美倫紙業有限責任公司	全資子公司	中國壽光	造紙	2,200,000,000.00	機製紙、紙版等的生產、銷售	2,200,000,000.00		100%	100%	是		
壽光順達報關有限責任公司	全資子公司	中國壽光	報關報檢	1,500,000.00	專業報關、報檢業務代理	1,500,000.00		100%	100%	是		
山東晨鳴紙業銷售有限公司	全資子公司	中國壽光	紙品銷售	100,000,000.00	銷售機製紙、紙板、造紙原料	100,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴工業物流有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	10,000,000.00	陸路運輸、倉儲	10,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴造紙機械有限公司	全資子公司	中國壽光	機械製造	2,000,000.00	造紙機械加工、維修	2,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	全資子公司	中國壽光	進出口貿易	10,000,000.00	貨物及技術進出口貿易	10,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	全資子公司	中國壽光	物業管理	1,000,000.00	物業管理	1,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	全資子公司	中國壽光	包裝	1,000,000.00	銷售紙張類包裝	1,000,000.00		100%	100%	是		
壽光恒豐倉儲有限公司	全資子公司	中國壽光	倉儲、租賃	500,000.00	倉儲租賃、倉儲服務	500,000.00		100%	100%	是		
晨鳴國際有限公司	全資子公司	美國洛杉磯	進出口、技術研發	3,000,000美元	進出口、技術研發	19,861,955.00		100%	100%	是		
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	控股子公司	中國武漢	電力	88,240,000.00	電力、熱力的生產及銷售	45,000,000.00		51%	51%	是	39,025,404.63	
武漢晨鳴萬興置業有限公司	全資子公司	中國武漢	房地產	20,000,000.00	房地產開發、商品房銷售	20,000,000.00		100%	100%	是		
山東晨鳴新力熱電有限公司	控股子公司	中國壽光	電力	11,800,000美元	電力、熱力生產和供應	49,820,000.00		51%	51%	是	67,984,226.87	
壽光市晨鳴水泥有限公司	全資子公司	中國壽光	水泥產銷	7,000,000.00	利用爐灰生產、銷售水泥	7,000,000.00		100%	100%	是		

## 第九節 財務報告

### 六、企業合併及合併財務報表(續)

#### 1、子公司情況(續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際 投資額	實質上 構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	少數股東 權益的金額	少數股東 損益中所 享的份額	從母公司 所有者權益 沖減子公司 少數股東 分擔的本期 虧損超過 少數股東 在該子公司 年初所有者 權益中所 享的份額後 的餘額
													少數股東 權益的金額
山東晨鳴板材有限 責任公司	全資子公司	中國壽光	板材產銷	30,000,000.00	人造板表面裝飾板 木製品人造板、強 化木地板	30,000,000.00		100%	100%	是			
壽光晨鳴地板有限 責任公司	全資子公司	中國壽光	地板產銷	500,000.00	強化木地板、浸漬 紙生產、加工、銷 售	500,000.00		100%	100%	是			
陽江晨鳴林業發展 有限公司	全資子公司	中國陽江	林業	1,000,000.00	林木種植、開發、 林業科技諮詢	1,000,000.00		100%	100%	是			
湛江晨鳴林業發展 有限公司	全資子公司	中國湛江	林業	1,000,000.00	林木種植、苗木培 育、木材加工銷 售、林副產品加工 銷售	1,000,000.00		100%	100%	是			
吉林市晨鳴機械 製造有限公司	全資子公司	中國吉林	機械加工	600,000.00	機械加工，機械設 備製造，安裝及維 修	600,000.00		100%	100%	是			
南昌晨鳴林業發展 有限公司	全資子公司	中國南昌	林業	10,000,000.00	木材成品、半成 品、林副產品的加 工、銷售	10,000,000.00		100%	100%	是			
湛江美倫漿紙 有限公司	全資子公司	中國湛江	造紙製漿	100,000,000.00	製造、生產、加 工、銷售紙漿及相 關產品	100,000,000.00		100%	100%	是			
湛江晨鳴新型牆體 材料有限公司	全資子公司	中國湛江	牆體	10,000,000.00	新型牆體材料的生 產與銷售、粉煤灰 的綜合利用	10,000,000.00		100%	100%	是			
晨鳴德國 GmbH	全資子公司	德國漢堡	貿易	250,000 歐元	機製紙貿易	206,250.00		100%	100%	是			

## 第九節 財務報告

### 六、企業合併及合併財務報表(續)

#### 1、子公司情況(續)

##### (2) 非同一控制下企業合併取得的子公司

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際 投資額	實質上 構成 對子公司 淨投資的 其他項目 餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併報表	少數股東權益 損益的金額	從母公司 所有者權益 沖減子公司 少數股東 分擔的本期 虧損超過 少數股東 在該子公司 年初所有者 權益中所 沖減 少數股東 享有份額後 的餘額
無錫松嶺紙業 有限公司	全資子公司	中國無錫	造紙	5,010,000.00	紙張銷售、裁切加工	5,010,000.00		100%	100%	是		
壽光市潤生廢紙 回收有限責任公司	全資子公司	中國壽光	廢舊購銷	1,000,000.00	廢舊物資收購與銷售	1,000,000.00		100%	100%	是		
壽光虹宜包裝裝飾 有限公司	全資子公司	中國壽光	包裝	1,550,000.00	加工、銷售包裝製品、室內外裝飾	1,700,000.00		100%	100%	是		
壽光維遠物流 有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	3,930,000.00	貨物運輸、汽車維護、貨物倉儲、裝卸、國際貨運代理服務	4,000,000.00		100%	100%	是		
壽光新源煤炭 有限公司	全資子公司	中國壽光	煤炭	3,000,000.00	零售煤炭、汽油、建築材料、水暖配件等	2,000,000.00		100%	100%	是		
湛江慧銳投資 有限公司	控股子公司	中國湛江	投資	258,000,000.00	海洋工程項目投資等	131,560,000.00		51%	51%	是	125,765,277.99	

### 六、企業合併及合併財務報表(續)

#### 2、合併範圍發生變更的說明

合併報表範圍發生變更說明

適用  不適用

(1) 與上年相比本年(期)新增合併單位3家，原因為：

報告期內，公司通過投資設立新增三家公司，分別是晨鳴德國GmbH、湛江美倫漿紙有限公司、湛江晨鳴新型牆體材料有限公司。

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

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

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

(2) 與上年相比本年(期)減少合併單位5家，原因為：

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

2013年4月26日，公司六屆董事會第十七次會議審議通過了「關於出售上海潤晨股權的議案」，2013年4月26日，公司與上海銳寶環保科技有限公司簽署了股權轉讓合同，向其轉讓上海潤晨股權投資基金有限公司(以下簡稱：上海潤晨)98.36%股權，轉讓價款為30,091.60萬元，自2013年4月26日起，公司對上海潤晨不再控制，不再納入合併報表範圍。

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

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

### 六、企業合併及合併財務報表(續)

#### 3、報告期內新納入合併範圍的主體和報告期內不再納入合併範圍的主體

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

單位：元

名稱	期末淨資產	本期淨利潤
晨鳴德國 GmbH	-6,817,223.74	-7,049,334.35
湛江美倫漿紙有限公司	99,918,870.83	-81,129.17
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	9,994,039.76	-5,960.24

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

單位：元

名稱	處置日淨資產	年初至處置日淨利潤
延邊晨鳴紙業有限公司	128,385,259.16	-3,929,284.60
武漢晨建新型牆體材料有限責任公司	30,245,726.25	-1,086,132.46
武漢星之戀紙業有限公司	18,654,752.92	-2,715.42
上海潤晨股權投資基金有限公司	305,931,289.86	573,994.12
吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司	1,271,992.74	24,876.07

#### 4、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司

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

#### 5、境外經營實體主要報表項目的折算匯率

本公司境外子公司晨鳴(香港)有限公司、晨鳴國際有限公司、晨鳴紙業日本株式會社、晨鳴德國 GmbH 折算為合併財務報表列報貨幣的折算匯率如下：資產負債表中所有資產、負債類項目按照資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的所有者權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入費用項目按交易發生日的當日平均匯率折算；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。



## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋

#### 1、貨幣資金

單位：元

項目	期末數			期初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣	—	—	1,905,225.31	—	—	1,398,324.17
美元	—	—	1,279,501.57	—	—	937,182.22
歐元	49,900.00	6.1787	308,317.13	46,900.00	6.2855	294,789.95
日元	38,000.00	8.0536	306,036.80	20,000.00	8.3176	166,352.00
美元	181,606.00	0.062607	11,369.81			
銀行存款：						
人民幣	—	—	1,596,842,504.43	—	—	2,342,151,861.28
美元	—	—	1,005,801,442.54	—	—	2,187,734,778.74
歐元	91,735,539.01	6.1787	566,806,374.88	23,459,592.25	6.2855	147,455,267.10
港幣	1,360,671.91	8.0536	10,958,307.29	61,101.44	8.3176	508,217.34
日元	229,524.04	0.79655	182,827.37	218,778.49	0.81085	177,396.54
美元	209,138,792.00	0.062607	13,093,552.35	85,917,693.00	0.073049	6,276,201.56
其他貨幣資金：						
人民幣	—	—	2,185,877,345.33	—	—	2,112,667,177.41
美元	—	—	2,185,114,941.21	—	—	1,953,372,355.46
歐元	123,392.32	6.1787	762,404.12	25,343,206.29	6.2855	159,294,723.14
美元				11.88	8.3176	98.81
合計	—	—	3,784,625,075.07	—	—	4,456,217,362.86

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

- ① 其他貨幣資金 862,078,959.81 元(2012 年 12 月 31 日：987,167,187.90 元)為本集團向銀行申請開具銀行承兌匯票所存入的保證金存款；
- ② 其他貨幣資金 624,193,752.79 元(2012 年 12 月 31 日：595,207,540.73 元)，為本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款。
- ③ 其他貨幣資金 597,600,000.00 元(2012 年 12 月 31 日：394,200,000.00 元)，為本集團向銀行申請保函所存入的保證金存款。
- ④ 本集團其他貨幣資金中人民幣 102,004,632.73 元所有權受限制(2012 年 12 月 31 日：人民幣 136,092,448.78 元)，系本集團以人民幣 102,004,632.73 元銀行定期存單為質押取得摩根大通銀行借款 15,000,000.00 美元，期限為 2 年。

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 2、應收票據

#### (1) 應收票據的分類

單位：元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	1,963,488,430.13	1,852,478,364.46
商業承兌匯票	63,432,473.43	—
合計	2,026,920,903.56	1,852,478,364.46

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

報告期內，無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據情況。

公司已經背書給其他方但尚未到期的票據

單位：元

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
福建晨禾貿易有限公司	2013年02月19日	2013年08月19日	10,000,000.00	已終止確認
無錫市億發紙業有限公司	2013年05月31日	2013年11月30日	9,000,000.00	
森信紙業(深圳)有限公司	2013年05月30日	2013年11月30日	8,446,585.69	
北新建材集團有限公司	2013年04月10日	2013年07月10日	8,001,500.00	已終止確認
天津啟潤投資有限公司	2013年05月24日	2013年11月23日	7,548,000.00	
合計	—	—	42,996,085.69	—

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、應收賬款

##### (1) 應收賬款按種類披露

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	48,605,549.72	1.3%	48,605,549.72	100%	48,696,549.72	1.26%	48,696,549.72	100%
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
無風險組合	513,023,073.75	13.78%			358,778,459.12	9.27%		
一般組合	3,161,916,964.71	84.92%	195,450,149.14	6.18%	3,461,286,305.68	89.47%	217,109,713.62	6.27%
組合小計	3,674,940,038.46	98.7%	195,450,149.14	5.23%	3,820,064,764.80	98.74%	217,109,713.62	5.68%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	25,640.70		25,640.70	100%	86,850.13		86,850.13	100%
合計	3,723,571,228.88	-	244,081,339.56	-	3,868,848,164.65	-	265,893,113.47	-

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

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

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3、應收賬款(續)

#### (1) 應收賬款按種類披露(續)

單位：元

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	—	—	—	—	—	—
其中：						
1年以內	3,052,256,941.62	96.53%	152,612,847.09	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62
1年以內小計	3,052,256,941.62	96.53%	152,612,847.09	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62
1至2年	69,220,814.48	2.19%	6,922,081.45	65,152,312.73	1.88%	6,515,231.27
2至3年	5,654,985.01	0.18%	1,130,997.00	3,353,205.93	0.1%	670,641.19
3年以上	34,784,223.60	1.1%	34,784,223.60	42,405,054.54	1.22%	42,405,054.54
合計	3,161,916,964.71	—	195,450,149.14	3,461,286,305.68	—	217,109,713.62

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

單位：元

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
貨款	25,640.70	25,640.70	100%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	25,640.70	25,640.70	—	—

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (2) 本報告期轉回或收回的應收賬款情況

單位：元

應收賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回或收回金額
貨款	收回貨款	3年以上，預計收回可能性極小	26,468,300.18	26,468,300.18
合計	—	—	26,468,300.18	—

期末單項金額重大或雖不重大但單獨進行減值測試的應收賬款壞賬準備計提

單位：元

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	理由
貨款	48,631,190.42	48,631,190.42	100%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	48,631,190.42	48,631,190.42	—	—

##### (3) 應收賬款中金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款 總額的比例(%)
北京中版聯印刷物資 有限公司	非關聯方	70,386,844.77	1年以內	1.86%
山西省印刷物資總公司	非關聯方	40,052,952.98	1年以內	1.06%
江蘇新華柏印務有限公司	非關聯方	28,109,243.64	1年以內	0.74%
雲南省印刷物資公司	非關聯方	27,878,691.18	1年以內	0.74%
湖北長江出版印刷物資 有限公司	非關聯方	26,252,972.70	1年以內	0.69%
合計	—	192,680,705.27	—	5.09%

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4、其他應收款

#### (1) 其他應收款按種類披露

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	8,918,424.06	0.59%	8,918,424.06	100%	8,918,424.06	0.66%	8,918,424.06	100%
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
無風險組合	1,388,523,375.23	92.1%			1,213,593,786.15	89.91%		
一般組合	96,464,341.15	6.4%	42,046,450.68	43.59%	113,580,888.39	8.41%	42,519,331.91	37.44%
組合小計	1,484,987,716.38	98.5%	42,046,450.68	2.83%	1,327,174,674.54	98.32%	42,519,331.91	3.2%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	13,717,509.43	0.91%	13,717,509.43	100%	13,771,354.38	1.02%	13,771,354.38	100%
合計	1,507,623,649.87	-	64,682,384.17	-	1,349,864,452.98	-	65,209,110.35	-

其他應收款種類的說明

無風險組合中，主要為

- ① 公司應收河南江河紙業股份有限公司股權轉讓款**2.42**億元，應收山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限公司債權**5.88**億，根據簽訂的《股權轉讓合同》及《債務承擔合同》規定，對上述應收款項支付日期已做明確的約定，同時合同約定我公司對齊河板紙資產及經營情況進行監管和實地檢查，目前公司每月派專人進行實地監管和檢查，不存在風險。
- ② 湛江晨鳴漿紙有限公司應收湛江市財政局**1.55**億，其中：**4000**萬為BT項目履約保證金，按合同約定在工程竣工驗收後**10**日內退回，不存在風險；其餘為工程建設準備金，按合同約定用於支付第三方費用或工程進度款。
- ③ 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司應收武漢市國土資源管理局開發區分局**1.08**億，為收購土地保證金，競拍程序完成後退回或抵頂土地出讓金，不存在風險。

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4、其他應收款(續)

##### (1) 其他應收款按種類披露(續)

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

單位：元

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

單位：元

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內						
其中：						
1年以內	33,592,788.12	34.83%	1,679,639.43	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05
1年以內小計	33,592,788.12	34.83%	1,679,639.43	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05
1至2年	9,851,467.35	10.21%	985,146.74	13,434,171.09	11.83%	1,343,417.10
2至3年	17,048,026.47	17.67%	3,409,605.30	11,848,480.25	10.43%	2,369,696.05
3年以上	35,972,059.21	37.29%	35,972,059.21	36,201,375.70	31.87%	36,201,375.70
合計	96,464,341.15	—	42,046,450.68	113,580,888.39	—	42,519,331.90

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4、其他應收款(續)

##### (1) 其他應收款按種類披露(續)

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
往來款	13,717,509.43	13,717,509.43	100%	3年以上，預計收回可能性極小
合計	13,717,509.43	13,717,509.43	—	—

##### (2) 本報告期轉回或收回的其他應收款情況

單位：元

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回或收回金額
往來款	收回往來款	3年以上，預計收回可能性極小	1,130,758.26	1,130,758.26
合計	—	—	1,130,758.26	—

期末單項金額重大或雖不重大但單獨進行減值測試的其他應收賬款壞賬準備計提

單位：元

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	理由
貨款	22,635,933.49	22,635,933.49	100%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	22,635,933.49	22,635,933.49	—	—

13

中期  
報告



## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4、其他應收款(續)

##### (3) 金額較大的其他應收款的性質或內容

單位：元

單位名稱	金額	款項的性質或內容	佔其他應收款總額的比例(%)
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限公司	587,675,845.54	往來款	38.98%
河南江河紙業股份有限公司	242,253,083.33	股權轉讓款	16.07%
湛江市財政局	154,465,863.35	工程建設準備金	10.25%
武漢市國土資源管理局開發區分局	108,000,000.00	土地保證金	7.16%
壽光市人民法院	9,215,835.75	訴訟費	0.61%
合計	1,101,610,627.97	—	73.07%

##### (4) 其他應收款金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔其他應收款總額的比例(%)
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限公司	非關聯方	587,675,845.54	1年以內	38.98%
河南江河紙業股份有限公司	非關聯方	242,253,083.33	1年以內	16.07%
湛江市財政局	非關聯方	154,465,863.35	1年以內	10.25%
武漢市國土資源管理局開發區分局	非關聯方	108,000,000.00	2到3年	7.16%
壽光市人民法院	非關聯方	9,215,835.75	3年以內	0.61%
合計	—	1,101,610,627.97	—	73.07%

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5、預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	1,791,974,042.49	88.68%	1,458,377,404.07	89.13%
1至2年	124,910,387.31	6.18%	177,856,520.57	10.87%
2至3年	18,892,975.98	0.93%		
3年以上	84,955,330.63	4.21%		
合計	2,020,732,736.41	—	1,636,233,924.64	—

#### (2) 預付款項金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	未結算原因
江蘇新海港口工程有限公司	非關聯方	880,000,000.00	1年以內	按合同約定預付的工程款
延邊石峴白麓紙業股份有限公司	非關聯方	163,200,000.00	1年以內	按合同約定預付的設備款
壽光蔡倫申興精細化工有限公司	非關聯方	108,061,470.46	1年以內	按合同約定預付的化學品款
黃岡市轄各村	非關聯方	90,666,108.60	1年以內、1-2年、2-3年、3年以上	按合同約定預付的林木定金
安徽省一輕供銷公司浦東公司	非關聯方	67,789,609.04	1年以內	按合同約定預付的貨款
合計	—	1,309,717,188.10	—	—

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6、存貨

##### (1) 存貨分類

單位：元

項目	賬面餘額	期末數		賬面餘額	期初數	
		跌價準備	賬面價值		跌價準備	賬面價值
原材料	2,170,242,284.06		2,170,242,284.06	1,961,862,887.18		1,961,862,887.18
在產品	86,872,999.27		86,872,999.27	179,769,195.77		179,769,195.77
庫存商品	1,833,478,519.65		1,833,478,519.65	2,285,369,746.18	14,453,128.45	2,270,916,617.73
合計	4,090,593,802.98		4,090,593,802.98	4,427,001,829.13	14,453,128.45	4,412,548,700.68

##### (2) 存貨跌價準備

單位：元

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

#### 7、其他流動資產

單位：元

項目	期末數	期初數
預繳企業所得稅	116,719,130.49	103,139,626.04
尚未抵扣的增值稅進項稅額	1,599,540,302.48	1,700,116,681.57
合計	1,716,259,432.97	1,803,256,307.61

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8、對合營企業投資和聯營企業投資

單位：元

被投資單位名稱	本企業持股比例(%)	本企業在被投資單位表決權比例(%)	期末資產總額	期末負債總額	期末淨資產總額	本期營業收入總額	本期淨利潤
一、合營企業							
二、聯營企業							
江西江報傳媒彩印有限公司	21.16%	21.16%	47,337,401.62	25,397,299.82	21,940,101.80	8,835,204.95	-709,591.59
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	30%	30%					

合營企業、聯營企業的重要會計政策、會計估計與公司的會計政策、會計估計存在重大差異的說明：無。

青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司因經營不善，以前年度已全額計提減值準備。

#### 9、長期股權投資

##### (1) 長期股權投資明細情況

單位：元

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位持股比例(%)	在被投資單位表決權比例(%)	在被投資單位持股比例與表決權比例不一致的說明	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	30%	30%		900,000.00		
江西江報傳媒彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,792,675.12	-150,149.58	4,642,525.54	21.16%	21.16%				
上海安舟新能源有限公司	權益法	250,000,000.00	268,743,677.13	-268,743,677.13		49%	49%				
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	2%	2%		200,000.00		
濟南商友商務有限責任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00	5%	5%		350,000.00		
浙江省廣育報業印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	9.96%	9.96%				
壽光瀾河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	19.46%	19.46%				
上海林嘉紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	14%	14%		1,139,574.47		
安龍時代物資股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	10%	10%				
濰坊新業資本投資有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	3.76%	3.76%				
山東紅橋創業投資有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	16.67%	16.67%				
合計	-	341,850,000.00	359,386,352.25	-268,893,826.71	90,492,525.54	-	-	-	2,589,574.47		

13

中期報告

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10、投資性房地產

##### (1) 按成本計量的投資性房地產

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、賬面原值合計	38,291,395.70			38,291,395.70
1. 房屋、建築物	38,291,395.70			38,291,395.70
二、累計折舊和累計攤銷合計	17,079,695.71	869,128.02		17,948,823.73
1. 房屋、建築物	17,079,695.71	869,128.02		17,948,823.73
三、投資性房地產賬面淨值合計	21,211,699.99	-869,128.02		20,342,571.97
1. 房屋、建築物	21,211,699.99	-869,128.02		20,342,571.97
五、投資性房地產賬面價值合計	21,211,699.99	-869,128.02		20,342,571.97
1. 房屋、建築物	21,211,699.99	-869,128.02		20,342,571.97

單位：元

	本期
本期折舊和攤銷額	869,128.02
投資性房地產本期減值準備計提額	0.00

13  
中期  
報告

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11、固定資產

#### (1) 固定資產情況

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額	
一、賬面原值合計：	28,412,923,014.84	3,361,144,731.24	478,743,873.21	31,295,323,872.87	
其中：房屋及建築物	4,539,770,091.32	429,796,556.14	128,620,019.46	4,840,946,628.00	
機器設備	23,039,134,217.46	2,892,667,559.49	324,489,158.35	25,607,312,618.60	
運輸工具	216,843,313.45	31,076,083.31	13,867,558.15	234,051,838.61	
電子設備及其他	617,175,392.61	7,604,532.30	11,767,137.25	613,012,787.66	
	期初賬面餘額	本期新增	本期計提	本期減少	本期期末餘額
二、累計折舊合計：	8,648,567,024.93	658,939,168.16	221,375,997.80	9,086,130,195.29	
其中：房屋及建築物	827,808,803.62	63,734,070.18	58,694,772.62	832,848,101.18	
機器設備	7,354,849,826.06	563,388,709.23	144,869,185.18	7,773,369,350.11	
運輸工具	88,283,565.63	9,964,003.85	8,177,113.44	90,070,456.04	
電子設備及其他	377,624,829.62	21,852,384.90	9,634,926.56	389,842,287.96	
	期初賬面餘額				本期期末餘額
三、固定資產賬面淨值合計	19,764,355,989.91	—	—	22,209,193,677.58	
其中：房屋及建築物	3,711,961,287.70	—	—	4,008,098,526.82	
機器設備	15,684,284,391.40	—	—	17,833,943,268.49	
運輸工具	128,559,747.82	—	—	143,981,382.57	
電子設備及其他	239,550,562.99	—	—	223,170,499.70	
四、減值準備合計	13,015,998.85	—	—	28,015,998.85	
機器設備	13,015,998.85	—	—	28,015,998.85	
電子設備及其他	—	—	—	—	
五、固定資產賬面價值合計	19,751,339,991.06	—	—	22,181,177,678.73	
其中：房屋及建築物	3,711,961,287.70	—	—	4,008,098,526.82	
機器設備	15,671,268,392.55	—	—	17,805,927,269.64	
運輸工具	128,559,747.82	—	—	143,981,382.57	
電子設備及其他	239,550,562.99	—	—	223,170,499.70	

本期折舊額 658,939,168.16 元；本期由在建工程轉入固定資產原價為 3,207,126,057.78 元。

所有權受到限制的固定資產情況

於 2013 年 6 月 30 日，賬面價值為人民幣 6,228,487,308.97 元(原值為人民幣 6,682,978,708.86 元)的房屋、建築物及設備(2012 年 12 月 31 日：賬面價值 6,351,131,719.77 元、原值 6,654,874,429.83 元)及賬面價值人民幣 327,109,666.28 元(2012 年 12 月 31 日：人民幣 330,717,493.46 元)無形資產—土地使用權所有權受到限制，作為 2,943,826,182.70 元的長期借款(2012 年 12 月 31 日：3,098,403,800.00 元)和 271,882,639.26 元的一年內到期的長期借款(2012 年 12 月 31 日：290,625,800.00 元)的抵押物。

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11、固定資產(續)

##### (2) 暫時閒置的固定資產情況

單位：元

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面淨值	備註
房屋及建築物	27,606,867.26	8,267,820.55		19,339,046.71	
機器設備	123,940,382.16	61,368,810.78		62,571,571.38	
運輸工具	760,779.40	511,765.76		249,013.64	
電子設備及其他	26,564,079.01	14,629,021.58		11,935,057.43	

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	未辦妥產權證書原因	預計辦結產權證書時間
壽光美倫紙業有限責任公司	正在辦理中	2013年
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	正在辦理中	2013年
富裕晨鳴紙業有限責任公司	正在辦理中	2013年
湛江晨鳴漿紙有限公司	正在辦理中	2013年

#### 12、在建工程

##### (1) 在建工程情況

單位：元

項目	賬面餘額	期末數		賬面餘額	期初數	
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值
黃岡晨鳴林漿一體化項目	125,631,425.36		125,631,425.36	120,872,039.53		120,872,039.53
吉林遷建	1,504,117,238.65		1,504,117,238.65	1,358,160,725.92		1,358,160,725.92
白卡紙等項目技改	32,208,656.89		32,208,656.89	18,231,971.17		18,231,971.17
60萬噸白牛卡項目(美倫)				2,488,623,232.74		2,488,623,232.74
電廠三期再擴建(本公司)				483,981,213.99		483,981,213.99
湛江晨鳴70萬噸木漿設備 升級改造	158,505,408.62		158,505,408.62	116,258,400.00		116,258,400.00
菱鎂礦開採	296,569,677.95		296,569,677.95	196,118,936.12		196,118,936.12
生活用紙項目一期工程(武漢)	279,766,141.02		279,766,141.02	47,110,293.82		47,110,293.82
特種紙技術改造工程(武漢)	40,340,958.04		40,340,958.04	37,306,505.60		37,306,505.60
美倫造紙添加劑項目	133,450,371.93		133,450,371.93	50,464,830.16		50,464,830.16
其他在建工程項目	187,336,125.50		187,336,125.50	100,476,672.54		100,476,672.54
合計	2,757,926,003.96		2,757,926,003.96	5,017,604,821.59		5,017,604,821.59

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

單位：元

項目名稱	預算數 (億元)	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	工程投入 佔預算 比例(%)	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化金額	本期利息 資本化率 (%)	資金來源	
											自籌	自籌及借款
黃岡鳳鳴林榮一體化項目	120.872,039.53	4,759,385.83	174,172,698.96	28,216,186.23	65.4%	未完工	13,742,821.56	8,242,821.57	6.2%	自籌	125,631,425.36	
吉林慶建	1,358,160,725.92	18,231,971.17	27,581,931.05	13,605,245.33	16.1%	未完工				自籌、借款	1,504,117,238.65	
白玉結草項目技改	2.00	2,488,623,232.74	89,648,981.23	2,578,272,213.97		完工				自籌	32,208,656.89	
60萬噸白牛卡項目(美倫)	5.80	483,981,213.99	71,071,928.66	555,053,142.65		完工				資本金及借款		
電廠二期用煤庫(本公司)	2.30	116,258,400.00	42,247,008.62			未完工	5,686,007.02	2,127,581.94	6%	自籌	158,505,408.62	
湛江龍門70萬噸木墩	5.00	196,118,936.12	100,450,741.83			未完工				自籌	286,569,677.95	
裝煤機開採	4.89	47,110,293.82	232,655,847.20			未完工	4,464,588.10	4,464,588.10	6.36%	資本金及借款	279,766,141.02	
生質甲烷項目一期工程(武漢)	2.50	37,306,505.60	3,034,452.44			未完工	1,516,410.56	1,516,410.56	6.06%	資本金及借款	40,340,958.04	
特種紙技術改造工程(武漢)	3.50	50,464,830.16	82,985,541.77			未完工	2,113,219.11	2,113,219.11	6.55%	資本金及借款	133,450,371.93	
美倫造紙添加工項目		100,476,672.54	182,352,814.90	60,195,455.83	35,297,906.11		597,685.46	597,685.46		自籌及借款	187,336,125.50	
其他在建工程項目												
合計	74.99	5,017,604,821.59	1,010,961,332.49	3,207,126,057.78	63,514,092.34	-	28,120,731.81	19,062,306.74	-	-	2,757,926,003.96	

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



## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12、在建工程(續)

##### (3) 重大在建工程的工程進度情況

項目	工程進度	備註
吉林遷建	65.40%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
白卡紙等項目技改	16.10%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
湛江晨鳴70萬噸木漿設備升級改造	68.92%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
菱鎂礦開採	59.31%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
生活用紙項目一期工程(武漢)	57.21%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
特種紙技術改造工程(武漢)	16.14%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
美倫造紙添加劑項目	38.13%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計

#### 13、工程物資

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
專用材料	38,672,668.55	174,591,997.36	26,829,447.44	186,435,218.47
專用設備	36,382,323.54	34,331,451.02	51,575,555.13	19,138,219.43
合計	75,054,992.09	208,923,448.38	78,405,002.57	205,573,437.90

13  
中期  
報告

#### 14、固定資產清理

單位：元

項目	期初賬面價值	期末賬面價值	轉入清理的原因
吉林晨鳴紙業有限責任公司 搬遷清理固定資產	287,015,185.63	308,744,678.63	固定資產拆遷、報廢等
富裕晨鳴紙業有限責任公司	294,632.40	561,682.40	
合計	287,309,818.03	309,306,361.03	—

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15、消耗性生物資產

##### (1) 以公允價值計量

單位：元

項目	期初賬面價值	本期增加	本期減少	期末賬面價值
消耗性生物資產	1,169,269,054.15	87,692,588.35	5,185,266.25	1,251,776,376.25
合計	1,169,269,054.15	87,692,588.35	5,185,266.25	1,251,776,376.25

消耗性生物資產的說明

- (1) 以公允價值計量的消耗性生物資產，林木因購買而增加人民幣3,924,877.41元，因繁育而增加人民幣74,538,668.43元，因出售而減少人民幣5,185,266.25元，因公允價值變動而增加人民幣9,229,042.51元。
- (2) 截至2013年6月30日止，消耗性生物資產中當年種植的或者是沒有形成蓄積量的林木的公允價值和成本之間不存在重大差異，以賬面值作為公允價值，形成蓄積量的林木以公允價值計量，公允價值根據北京國友大正資產評估有限公司評估值確定。以賬面值作為公允價值計量的消耗性生物資產為163,526,887.20元，以評估值作為公允價值計量的消耗性生物資產為1,088,249,489.05元。

#### 16、無形資產

##### (1) 無形資產情況

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、賬面原值合計	1,607,671,950.95	124,282,537.40	40,901,250.89	1,691,053,237.46
土地使用權	1,590,505,598.38	123,344,613.44	40,901,250.89	1,672,948,960.93
軟件	17,166,352.57	937,923.96		18,104,276.53
二、累計攤銷合計	191,174,791.73	14,807,626.85	2,370,812.64	203,611,605.94
土地使用權	179,397,382.19	13,838,700.94	2,370,812.64	190,303,637.13
軟件	11,777,409.54	968,925.91		13,307,968.81
三、無形資產賬面淨值合計	1,416,497,159.22	109,474,910.55	38,530,438.25	1,487,441,631.52
土地使用權	1,411,108,216.19	109,505,912.50	38,530,438.25	1,482,645,323.80
軟件	5,388,943.03	-31,001.95		4,796,307.72
土地使用權				
軟件				
無形資產賬面價值合計	1,416,497,159.22	109,474,910.55	38,530,438.25	1,487,441,631.52
土地使用權	1,411,108,216.19	109,505,912.50	38,530,438.25	1,482,645,323.80
軟件	5,388,943.03	-31,001.95		4,796,307.72

本期攤銷額 14,807,626.85 元。

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 17、商譽

單位：元

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

#### 說明商譽的減值測試方法和減值準備計提方法

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。

本公司商譽系本公司於以前年度非同一控制下的企業合併形成。

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

13

中期  
報告

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18、長期待攤費用

單位：元

項目	期初數	本期增加額	本期攤銷額	其他減少額	期末數	其他減少的原因
租賃資產改良性支出	12,108,612.65			10,384,425.05	1,724,187.60	延遲於本期出售
林地費用	170,460,955.74	1,500,737.60	3,303,130.70		168,658,562.64	
其他	2,201,117.26	27,443,749.99	23,242.02		29,621,625.23	
合計	184,770,685.65	28,944,487.59	3,326,372.72	10,384,425.05	200,004,375.47	—

### 19、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

#### (1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

單位：元

項目	期末數	期初數
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	69,610,826.50	76,283,989.46
可抵扣虧損	317,264,221.25	244,104,208.24
抵銷內部未實現利潤	15,583,569.74	20,805,987.85
應付未付款項	9,026,201.63	17,531,699.23
遞延收益	16,479,049.59	18,212,201.82
小計	427,963,868.71	376,938,086.60
遞延所得稅負債：		

未確認遞延所得稅資產明細

單位：元

項目	期末數	期初數
可抵扣暫時性差異	9,983,254.86	118,431,196.57
可抵扣虧損	396,383,253.04	329,374,556.35
合計	406,366,507.90	447,805,752.92

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 19、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

##### (1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元

年份	期末數	期初數	備註
2013年	74,170.94	74,170.94	
2014年	38,442,223.21	38,442,223.21	
2015年	67,208,911.93	67,208,911.93	
2016年	70,887,235.48	70,887,235.48	
2017年	152,762,014.79	152,762,014.79	
2018年	67,008,696.69		
合計	396,383,253.04	329,374,556.35	—

應納稅差異和可抵扣差異項目明細

單位：元

項目	暫時性差異金額	
	期末	期初
應納稅差異項目		
可抵扣差異項目		
資產減值準備	298,780,468.87	322,820,452.56
開辦費		
可抵扣虧損	1,277,501,916.10	976,416,833.00
抵銷內部未實現利潤	62,334,278.96	83,223,951.42
應付未付款項	45,327,821.96	95,609,060.53
遞延收益	80,174,931.73	86,010,898.97
小計	1,764,119,417.62	1,564,081,196.48

13  
中期  
報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 19、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

##### (2) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示

互抵後的遞延所得稅資產及負債的組成項目

單位：元

項目	報告期末互抵後的遞延所得稅資產或負債	報告期末互抵後的可抵扣或應納稅暫時性差異	報告期初互抵後的遞延所得稅資產或負債	報告期初互抵後的可抵扣或應納稅暫時性差異
遞延所得稅資產	427,963,868.71		376,938,086.60	

#### 20、資產減值準備明細

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少 轉回	轉銷	期末賬面餘額
一、壞賬準備	331,102,223.82	7,946,633.57	27,599,058.44	2,686,075.22	308,763,723.73
二、存貨跌價準備	14,453,128.45			14,453,128.45	
五、長期股權投資減值準備	2,589,574.47				2,589,574.47
七、固定資產減值準備	13,015,998.85	15,000,000.00			28,015,998.85
合計	361,160,925.59	22,946,633.57	27,599,058.44	17,139,203.67	339,369,297.05

資產減值明細情況的說明：資產減值準備減少轉銷中，本期出售武漢晨建新型牆體材料有限公司減少壞賬準備930,989.33元。

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 21、短期借款

##### (1) 短期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款	179,182,300.00	
保證借款	2,786,800,195.61	3,893,489,091.48
信用借款	7,393,570,548.12	5,925,909,403.68
貼現借款	3,005,662,018.87	3,057,000,000.00
合計	13,365,215,062.60	12,876,398,495.16

短期借款分類的說明

- ① 保證借款系本公司作為子公司的擔保人，由子公司向金融機構取得的借款；
- ② 貼現借款系用銀行承兌匯票貼現，本集團作為短期借款核算。

#### 22、應付票據

單位：元

種類	期末數	期初數
商業承兌匯票	477,720,000.00	
銀行承兌匯票	455,519,044.69	1,285,627,762.07
合計	933,239,044.69	1,285,627,762.07

下一會計期間將到期的金額 933,239,044.69 元。

#### 23、應付賬款

##### (1) 應付賬款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	2,641,403,781.25	2,937,983,262.67
1到2年	194,742,863.12	158,572,722.64
2到3年	53,418,963.91	49,693,420.80
3年以上	73,097,839.11	93,532,318.70
合計	2,962,663,447.39	3,239,781,724.81

13  
中期  
報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 23、應付賬款(續)

##### (2) 賬齡超過一年的大額應付賬款情況的說明

單位名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
Artemis Forestry Co., Ltd	21,879,231.84	暫欠	否
美國中南有限公司	13,874,111.82	暫欠	否
山東諾德英物流有限公司	12,787,406.09	暫欠	否
MODERN WOOD INVESTMENT LTD	9,165,994.97	暫欠	否
河南開封高壓閥門有限公司	6,246,968.30	暫欠	否
合計	63,953,713.02	—	—

#### 24、預收賬款

##### (1) 預收賬款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	416,131,364.76	340,139,089.13
1到2年	8,098,177.52	7,696,711.74
合計	424,229,542.28	347,835,800.87

##### (2) 賬齡超過一年的大額預收賬款情況的說明

單位名稱	期末數	未結轉原因
山東凱隆紙業科技有限公司	1,082,000.00	對方未要求發貨
合計	1,082,000.00	



## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25、應付職工薪酬

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	113,061,559.95	306,174,750.12	368,182,183.98	51,054,126.09
二、職工福利費		16,485,322.27	16,485,322.27	
三、社會保險費	12,309,783.97	79,101,165.78	74,546,684.69	16,864,265.06
其中：1. 醫療保險費	7,814,322.06	17,441,700.98	16,995,155.00	8,260,868.04
2. 基本養老保險費	3,130,098.40	53,423,932.88	50,446,111.74	6,107,919.54
3. 失業保險	35,238.75	4,539,779.39	3,350,056.49	1,224,961.65
4. 工傷保險	63,922.14	2,014,121.55	1,963,581.83	114,461.86
5. 生育保險	1,266,202.62	1,681,630.98	1,791,779.63	1,156,053.97
四、住房公積金	10,020,193.56	27,476,033.96	29,423,015.11	8,073,212.41
五、辭退福利	3,083.97	21,919.31	12,928.13	12,075.15
六、其他	18,804,595.54	328,846.40	336,066.44	18,797,375.50
七、工會經費和職工教育經費	23,648,552.72	6,162,247.08	5,536,868.94	24,273,930.86
合計	177,847,769.71	435,750,284.92	494,523,069.56	119,074,985.07

應付職工薪酬中屬於拖欠性質的金額0.00元。

工會經費和職工教育經費金額24,273,930.86元，非貨幣性福利金額0.00元，因解除勞動關係給予補償12,075.15元。

#### 26、應交稅費

單位：元

項目	期末數	期初數
增值稅	6,070,319.82	39,231,100.57
營業稅	2,425,786.60	962,094.33
企業所得稅	51,838,806.21	42,565,684.15
個人所得稅	8,597,864.40	170,709.08
城市維護建設稅	3,487,867.18	2,792,836.34
土地使用稅	3,554,528.92	8,114,849.29
房產稅	8,020,850.54	8,224,888.15
教育稅附加及其他	3,557,207.77	2,678,529.97
印花稅	1,328,996.08	2,075,721.99
合計	88,882,227.52	106,816,413.87

13

中期  
報告

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 27、應付利息

單位：元

項目	期末數	期初數
企業債券利息	229,830,246.21	65,900,289.97
中期票據利息	17,125,083.32	67,145,833.34
合計	246,955,329.53	133,046,123.31

#### 28、應付股利

單位：元

單位名稱	期末數	期初數	超過一年未支付原因
2012年度分紅款	118,528,318.02		
合計	118,528,318.02		—

應付股利的說明：詳情請參閱本報告第五部分董事會報告、九章節。

#### 29、其他應付款

##### (1) 其他應付款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	200,437,201.41	310,080,861.84
1到2年	57,317,701.29	58,740,745.82
2到3年	27,705,444.95	16,748,468.93
3年以上	51,804,522.02	50,202,212.39
合計	337,264,869.67	435,772,288.98

13

中期  
報告

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29、其他應付款(續)

##### (2) 賬齡超過一年的大額其他應付款情況的說明

單位名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
國家開發銀行廣東省分行	6,609,391.81	暫欠	否
杭州華東鋼結構製造有限公司	1,195,000.00	暫欠	否
環亞漿紙網絡有限公司	867,050.87	暫欠	否
壽光市建築公司晨鳴分公司	840,600.00	暫欠	否
遠東電纜有限公司	685,000.00	暫欠	否
合計	10,197,042.68	—	—

##### (3) 金額較大的其他應付款說明內容

單位名稱	金額	性質或內容	報表日後是否歸還
國家開發銀行廣東省分行	6,609,391.81	預提利息	否
杭州華東鋼結構製造有限公司	1,195,000.00	往來款	否
環亞漿紙網絡有限公司	867,050.87	往來款	否
壽光市建築公司晨鳴分公司	840,600.00	往來款	否
遠東電纜有限公司	685,000.00	往來款	否
合計	10,197,042.68	—	—

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 30、一年內到期的非流動負債

#### (1) 一年內到期的非流動負債情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年內到期的長期借款	1,122,233,139.26	1,368,108,800.00
合計	1,122,233,139.26	1,368,108,800.00

#### (2) 一年內到期的長期借款

一年內到期的長期借款

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款		125,710,000.00
抵押借款	271,882,639.26	290,625,800.00
保證借款	534,096,000.00	562,640,000.00
信用借款	316,254,500.00	389,133,000.00
合計	1,122,233,139.26	1,368,108,800.00

一年內到期的長期借款中屬於逾期借款獲得展期的金額0.00元。

金額前五名的一年內到期的長期借款

單位：元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					本幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
三井住友銀行(中國)有限公司	2010年09月10日	2013年09月10日	美元	3.36%	48,000,000.00	296,577,600.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2013年11月20日	人民幣元	5.9%		179,202,139.26		
三井住友銀行(中國)有限公司	2011年04月19日	2014年03月11日	美元	2.98%	24,000,000.00	148,288,800.00		
中國進出口銀行青島分行	2011年04月13日		人民幣元	4.51%		100,000,000.00		
摩根大通銀行	2011年07月19日	2013年07月19日	美元	2.32%	15,000,000.00	92,680,500.00		
三井住友銀行(中國)有限公司	2010年09月10日	2013年09月10日	美元	3.36%			64,000,000.00	402,272,000.00
中國進出口銀行青島分行	2010年06月28日	2013年06月27日	美元	3.76%			36,000,000.00	226,278,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2013年03月24日	美元	3.15%			30,000,000.00	188,565,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2013年03月24日	人民幣元	5.9%				102,060,800.00
中國農業銀行壽光支行	2011年01月26日	2013年12月28日	人民幣元	4.7%				100,000,000.00
合計	-	-	-	-	-	816,749,039.26	-	1,019,175,800.00

一年內到期的長期借款中無逾期借款。

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 31、其他流動負債

單位：元

項目	期末賬面餘額	期初賬面餘額
將於一年內攤銷的遞延收益	18,005,728.56	17,659,498.56
合計	18,005,728.56	17,659,498.56

其他流動負債說明：內容為與資產相關的政府補助。

#### 32、長期借款

##### (1) 長期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款		125,710,000.00
抵押借款	3,215,708,821.96	3,389,029,600.00
保證借款	615,796,000.00	895,292,000.00
信用借款	825,881,535.94	891,245,035.94
減：一年內到期的長期借款	1,122,233,139.26	1,368,108,800.00
合計	3,535,153,218.64	3,933,167,835.94

##### (2) 金額前五名的長期借款

單位：元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%	320,000,000.00	1,977,184,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	5.9%		966,642,182.70		
三井住友銀行(中國)有限公司	2012年03月21日	2014年11月30日	美元	2.31%	30,000,000.00	185,361,000.00		
中國進出口銀行青島分行	2013年06月20日	2015年06月20日	美元	3.91%	20,000,000.00	123,574,000.00		
中國交通銀行壽光支行	2013年02月22日	2016年02月21日	人民幣元	6.15%		100,000,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%			320,000,000.00	2,011,360,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	5.9%				1,087,043,800.00
三井住友銀行(中國)有限公司	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%			40,000,000.00	251,420,000.00
三井銀團貸款	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%			39,909,633.28	250,852,000.00
中國進出口銀行青島分行	2011年04月13日	2014年04月12日	人民幣元	5.51%				100,000,000.00
合計	-	-	-	-	-	3,352,761,182.70	-	3,700,675,800.00

13  
中期  
報告

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33、應付債券

單位：元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初應付利息	本期應計利息	本期已付利息	期末應付利息	期末餘額
11晨鳴債	2,000,000,000.00	2011年 07月06日	5年	1,982,000,000.00	59,169,444.44	59,500,000.01		118,669,444.45	1,970,493,148.96
11香港晨鳴債	500,000,000.00	2011年 04月13日	5年	491,750,000.00	2,944,508.30	6,834,399.90	6,628,939.84	3,149,968.36	497,368,862.39
12晨鳴債	3,800,000,000.00	2012年 12月26日	5年	3,773,400,000.00	3,578,333.33	104,432,500.07		108,010,833.40	3,793,816,445.37
合計	6,300,000,000.00			6,247,150,000.00	65,692,286.07	170,766,899.98	6,628,939.84	229,830,246.21	6,261,678,456.72

#### 34、專項應付款

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	備註說明
吉林晨鳴環保遷建	641,526,872.70	150,000,000.00	57,675,631.91	733,851,240.79	
合計	641,526,872.70	150,000,000.00	57,675,631.91	733,851,240.79	—

專項應付款說明：本報告期內，按照與國開吉林有限公司簽訂的搬遷補償協議，本公司收到搬遷補償款1.50億元。報告期內用搬遷補償款補償固定資產清理損失6,682,941.54元，補償停產損失50,992,690.37元。

#### 35、其他非流動負債

單位：元

項目	期末賬面餘額	期初賬面餘額
遞延收益	388,252,921.40	375,881,264.56
中期票據及私募債券	2,573,765,031.10	2,184,270,106.80
其中：1年內到期		1,100,000,000.00
1-2年內到期		
2-5年內到期	2,600,000,000.00	1,100,000,000.00
未攤銷發行費	-26,234,968.90	-15,729,893.20
合計	2,962,017,952.50	2,560,151,371.36

其他非流動負債說明，包括本報告期取得的各類與資產相關、與收益相關的政府補助及其期末金額。

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 35、其他非流動負債(續)

其中，遞延收益明細如下：

項目	期末數	期初數
與資產相關的政府補助		
環境保護專項資金補助	73,385,034.98	63,922,883.01
國家科技支撐計劃課題經費	7,523,075.00	7,605,425.00
松花江環保項目專項經費	27,275,829.84	27,790,829.88
碱回收系統改造	4,883,749.85	4,883,749.85
大氣污染防治補助資金		
污水處理及節水改造項目	12,404,360.57	12,899,569.87
技改項目財政補助	1,972,781.97	1,972,781.97
湛江林漿紙一體化項目	277,833,104.95	273,472,850.82
其他	980,712.80	992,672.72
減：將於1年內攤銷的遞延收益	18,005,728.56	17,659,498.56
合計	388,252,921.40	375,881,264.56

註： 本期收到的遞延收益為25,867,841.00元，本期計入損益的遞延收益為8,603,382.74元。

#### 36、股本

單位：元

	期初數	發行新股	本期變動增減(+、-)			小計	期末數
			送股	公積金轉股	其他		
股份總數	2,062,045,941.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,062,045,941.00

#### 37、庫存股

庫存股情況說明

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
回購本公司部分B股		265,363,183.60		265,363,183.60
合計		265,363,183.60		265,363,183.60

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37、庫存股(續)

庫存股說明：

經山東晨鳴紙業集團股份有限公司2012年第三次臨時股東大會批准，審議通過了《關於回購公司部分境內上市外資股(B股)股份》的議案，自股東大會通過本次回購決議之日起12個月內，公司計劃本次回購境內上市外資股(B股)股份不超過1.5億股。公司將根據回購方案實施期間境內上市外資股(B股)股份市場價格的變化情況，結合公司經營和資金狀況，在股份價格不高於4港元/股的條件下回購，本次回購股份的數量以回購期滿時實際回購的股份數量為準。2013年3月7日至2013年6月30日，公司已累計回購B股為86,573,974股，佔公司總股本的比例為4.1985%，購買最高價為港幣4.00元/股，最低價為港幣3.38元/股，支付總金額為港幣330,911,185.31元(含印花稅、佣金)。

#### 38、資本公積

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
資本溢價(股本溢價)	5,713,148,731.33			5,713,148,731.33
其他資本公積	701,744,268.20		31,421,760.99	670,322,507.21
合計	6,414,892,999.53		31,421,760.99	6,383,471,238.54

資本公積說明：本期資本公積減少由轉讓延邊晨鳴股權所致。

#### 39、盈餘公積

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40
合計	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40



## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 40、未分配利潤

單位：元

項目	金額	提取或分配比例
調整前上年末未分配利潤	4,149,511,927.88	—
調整後年初未分配利潤	4,149,511,927.88	—
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	333,409,511.73	—
應付普通股股利	118,528,318.02	—
期末未分配利潤	4,364,393,121.59	—

調整年初未分配利潤明細：

- 1)、由於《企業會計準則》及其相關新規定進行追溯調整，影響年初未分配利潤0.00元。
- 2)、由於會計政策變更，影響年初未分配利潤0.00元。
- 3)、由於重大會計差錯更正，影響年初未分配利潤0.00元。
- 4)、由於同一控制導致的合併範圍變更，影響年初未分配利潤0.00元。
- 5)、其他調整合計影響年初未分配利潤0.00元。

#### 41、營業收入、營業成本

##### (1) 營業收入、營業成本

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
主營業務收入	9,829,074,992.64	9,862,709,415.43
其他業務收入	198,826,365.79	101,742,119.61
營業成本	8,251,349,814.35	8,500,512,936.03

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 41、營業收入、營業成本(續)

##### (2) 主營業務(分行業)

單位：元

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
一、機製紙	8,848,173,025.18	7,326,007,309.03	9,216,139,824.70	7,909,765,293.16
二、電力及熱力	803,178,978.83	667,582,441.74	415,231,784.63	360,583,271.43
三、建築材料	109,279,405.02	91,159,060.57	163,649,151.64	134,290,206.98
四、造紙化工用品			40,108,732.97	31,277,925.63
五、酒店	19,689,151.28	4,853,289.68	24,253,681.15	6,367,047.37
六、其他	48,754,432.33	39,934,984.09	3,326,240.34	2,293,200.11
合計	9,829,074,992.64	8,129,537,085.11	9,862,709,415.43	8,444,576,944.68

##### (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	501,851,702.17	426,670,112.16	599,263,279.24	546,228,892.26
雙膠紙	1,371,028,527.11	1,134,137,789.43	1,520,629,992.03	1,325,662,646.62
書寫紙	185,288,743.85	161,211,366.92	152,926,898.85	146,337,134.17
銅版紙	2,160,140,193.34	1,877,854,601.69	2,146,633,544.01	2,044,364,500.36
新聞紙	774,970,941.13	569,464,168.35	878,669,387.09	671,377,990.27
箱板紙	75,457,462.04	70,449,307.72	293,356,674.72	283,499,896.76
白卡紙	1,101,886,281.24	875,218,954.34	979,292,604.55	801,231,392.96
其他機製紙	2,677,549,174.30	2,211,001,008.42	2,645,367,444.21	2,091,062,839.76
電力及熱力	803,178,978.83	667,582,441.74	415,231,784.63	360,583,271.43
建築材料	109,279,405.02	91,159,060.57	163,649,151.64	134,290,206.98
造紙化工用品			40,108,732.97	31,277,925.63
酒店	19,689,151.28	4,853,289.68	24,253,681.15	6,367,047.37
其他	48,754,432.33	39,934,984.09	3,326,240.34	2,293,200.11
合計	9,829,074,992.64	8,129,537,085.11	9,862,709,415.43	8,444,576,944.68

13

中期  
報告

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 41、營業收入、營業成本(續)

##### (4) 主營業務(分地區)

單位：元

地區名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國大陸	8,269,892,081.97	6,674,839,221.55	8,429,732,938.38	7,047,508,278.17
中國香港	325,828,258.19	231,375,805.11	85,042,051.22	82,802,641.61
美國	176,059,601.45	175,946,606.21	74,652,473.46	70,989,361.06
日本	86,957,710.96	91,020,040.44	99,795,928.67	97,186,265.13
東南亞	188,351,001.08	185,553,307.61	128,741,768.46	125,361,950.58
中東	249,421,527.92	244,493,213.57	203,094,484.24	201,948,291.67
歐洲	128,149,696.15	128,477,031.97	129,403,908.38	124,403,235.71
南非	111,537,253.23	111,419,524.87	123,402,201.61	120,069,947.66
其他國家和地區	292,877,861.69	286,412,333.78	588,843,661.01	574,306,973.09
合計	9,829,074,992.64	8,129,537,085.11	9,862,709,415.43	8,444,576,944.68

##### (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(%)
INTERNATIONAL FOREST PRODUCTS	115,264,196.18	1.15%
VITAL SOLUTIONS PTE LTD	93,452,376.88	0.93%
北京中版聯印刷物資有限公司	81,197,667.74	0.81%
上海姚記撲克股份有限公司	85,516,453.69	0.85%
北京木村紙業有限公司	75,050,797.59	0.75%
合計	450,481,492.08	4.49%

#### 42、營業税金及附加

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計繳標準
營業稅	5,832,299.61	7,548,025.90	收入的3%、5%
城市維護建設稅	18,277,248.56	13,391,191.15	上繳的增值稅及營業稅額的5-7%
教育費附加	12,894,018.95	9,323,433.40	上繳的增值稅及營業稅額的3%
其他	1,963,940.87	1,584,134.66	
合計	38,967,507.99	31,846,785.11	—

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 43、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加費	67,659,759.74	57,464,171.45
折舊費	10,612,838.57	11,079,947.27
倉儲費	5,252,715.19	4,028,052.09
水電費	3,115,321.98	3,582,776.04
銷售佣金及代銷手續費		3,071,018.21
運輸費	387,964,117.84	364,668,776.81
裝卸費	12,327,966.67	11,971,838.24
差旅費	19,279,665.75	15,655,400.80
業務招待費	30,603,367.66	32,425,464.00
辦公費	2,999,329.34	3,001,146.71
租賃費	3,553,679.69	
其他	27,029,980.02	29,010,696.91
合計	570,398,742.45	535,959,288.53

#### 44、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	116,586,345.12	121,892,556.35
勞動保險費	18,660,014.18	21,768,254.37
折舊費	29,118,564.28	29,162,968.44
排污費	17,851,951.10	20,054,348.58
業務招待費	11,306,119.68	12,925,818.51
無形資產攤銷	15,077,529.50	16,338,125.24
技術開發費	154,034,416.74	147,761,690.01
稅金	32,176,223.99	43,460,228.32
停工損失	118,765,772.80	43,459,259.99
保險費	10,985,773.65	10,618,890.71
其他	77,961,242.94	95,352,573.08
合計	602,523,953.98	562,794,713.60

13

中期  
報告

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 45、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	729,787,021.37	722,193,327.18
減：利息收入	183,899,985.11	79,124,229.96
減：利息資本化金額	19,062,306.74	142,807,022.80
匯兌損益	-72,465,754.66	18,877,469.88
減：匯兌損益資本化金額		
其他	32,050,142.93	22,146,110.15
合計	486,409,117.79	541,285,654.45

#### 46、公允價值變動收益

單位：元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的生物資產	9,229,042.51	15,457,198.72
合計	9,229,042.51	15,457,198.72

#### 47、投資權益

##### (1) 投資收益明細情況

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	421,036.92	-2,716,529.31
處置長期股權投資產生的投資收益	5,176,688.18	
其他	-414,540.00	
合計	5,183,185.10	-2,716,529.31

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 47、投資權益(續)

##### (2) 按權益法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期增減變動的原因
阿爾諾維根斯晨鳴 特種紙有限公司		-2,891,895.50	對被投資單位已全額計提減值
江西江報傳媒彩印有限公司	-150,149.58	175,366.19	被投資單位收益變化
上海邦泰新能源科技有限公司	571,186.50		被投資單位收益變化
合計	421,036.92	-2,716,529.31	—

#### 48、資產減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、壞賬損失	-19,652,424.87	13,436,773.17
二、固定資產減值損失	15,000,000.00	
合計	-4,652,424.87	13,436,773.17

#### 49、營業外收入

##### (1) 營業外收入情況

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非 經常性損益的金額
非流動資產處置利得合計	7,414,212.57	2,840,815.25	
其中：固定資產處置利得	7,414,212.57	2,840,815.25	7,414,212.57
債務重組利得	39,984.11	10,000,000.00	39,984.11
政府補助	118,562,462.37	179,712,857.44	112,054,796.04
搬遷補償	199,583,037.58	9,925,075.95	199,583,037.58
其他	10,705,664.53	20,988,983.26	10,705,664.53
合計	336,305,361.16	223,467,731.90	

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 49、營業外收入(續)

##### (2) 政府補助明細

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	說明
發展資助	112,054,796.04	175,517,398.94	遞延收益攤銷2,232,500.04元，與收益相關的發展資助109,822,296.00元。
增值稅退稅	6,507,666.33	4,195,458.50	
合計	118,562,462.37	179,712,857.44	—

#### 50、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	35,870,782.59	909,346.99	
其中：固定資產處置損失	35,870,782.59	909,346.99	
非貨幣性資產交換損失		239,349.34	
對外捐贈		500,000.00	
其他	3,669,844.79	656,322.11	
合計	39,540,627.38	2,305,018.44	

#### 51、所得稅費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	151,457,198.79	70,437,525.65
遞延所得稅調整	-68,585,992.53	-83,304,458.88
合計	82,871,206.26	-12,866,933.23

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 52、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

項目	本期發生數	上期發生數
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	333,409,511.73	94,244,962.85
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	333,409,511.73	94,244,962.85
歸屬於終止經營的淨利潤		
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	134,539,548.74	-103,989,811.77
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	134,539,548.74	-103,989,811.77
歸屬於終止經營的淨利潤		

(2) 計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

項目	本期發生數	上期發生數
年初發行在外的普通股股數	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
加：本年發行的普通股加權數		
減：本年回購的普通股加權數	17,687,393.00	
年末發行在外的普通股加權數	2,044,358,548.00	2,062,045,941.00

#### 53、其他綜合收益

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
外幣財務報表折算差額	8,108,866.56	-152,386.81
小計	8,108,866.56	-152,386.81
合計	8,108,866.56	-152,386.81



## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 54、現金流量表附註

##### (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
發展資助	183,899,965.11
利息收入	109,822,296.00
合計	293,722,261.11

##### (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
費用及往來款	818,086,921.10
合計	818,086,921.10

##### (3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
吉林拆遷補償	150,000,000.00
專項資金	25,961,341.00
合計	175,961,341.00

##### (4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
13晨鳴私募債	1,486,500,000.00
合計	1,486,500,000.00

##### (5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
限制性銀行存款增加	73,210,167.92
償還中期票據本金	1,100,000,000.00
回購B股	265,363,183.60
合計	1,438,573,351.52

## 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 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	311,210,401.87	25,385,700.25
加：資產減值準備	-4,652,424.87	13,436,773.17
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	659,808,296.18	796,121,382.28
無形資產攤銷	14,807,626.85	19,753,084.13
長期待攤費用攤銷	3,326,372.72	6,517,551.36
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)	-54,880.45	-1,931,468.26
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)		
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-9,229,042.51	-15,457,198.72
財務費用(收益以「-」號填列)	703,169,573.91	579,386,304.38
投資損失(收益以「-」號填列)	-5,183,185.10	2,716,529.31
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	51,025,782.11	-83,304,458.88
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)		
存貨的減少(增加以「-」號填列)	321,954,897.70	132,109,969.74
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-571,423,611.99	-515,991,848.48
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-485,317,241.37	-297,657,618.41
其他	-82,507,322.10	
經營活動產生的現金流量淨額	906,935,242.95	661,084,701.87
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	1,598,747,729.74	2,589,296,414.02
減：現金的期初餘額	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
現金及現金等價物淨增加額	-744,802,455.71	272,247,794.49

## 第九節 財務報告

### 七、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 55、現金流量表補充資料(續)

##### (2) 本報告期取得或處置子公司及其他營業單位的相關信息

單位：元

補充資料	本期發生額	上期發生額
一、取得子公司及其他營業單位的有關信息：	—	—
二、處置子公司及其他營業單位的有關信息：	—	—
1.處置子公司及其他營業單位的價格	416,016,016.71	
2.處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	416,016,016.71	
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	8,117,571.18	
3.處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	407,898,445.53	
4.處置子公司的淨資產	463,727,948.34	
流動資產	410,280,305.40	
非流動資產	463,265,373.67	
流動負債	405,624,159.31	
非流動負債	4,193,571.42	

##### (3) 現金和現金等價物的構成

單位：元

項目	期末數	期初數
一、現金	1,598,747,729.74	2,343,550,185.45
其中：庫存現金	1,905,225.31	1,398,324.17
可隨時用於支付的銀行存款	1,596,842,504.43	2,342,151,861.28
三、期末現金及現金等價物餘額	1,598,747,729.74	2,343,550,185.45

### 八、關聯方及關聯交易

#### 1、本企業的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的持股比例(%)	母公司對本企業表決權比例(%)	本企業最終控制方	組織機構代碼
壽光晨鳴控股有限公司	控股股東	有限責任公司	壽光市	陳洪國	對造紙、電力、熱力、林業等項目的投資	168,542.00萬元	10.01%	10.01%	壽光晨鳴控股有限公司	78348518-9

#### 2、本企業的子公司情況

詳見附註(六)、1、子公司情況。

#### 3、本企業的合營和聯營企業情況

詳見附註(七)、9、長期股權投資。

## 第九節 財務報告

### 八、關聯方及關聯交易(續)

#### 4、關聯方交易

##### (1) 採購商品、接受勞務情況表

出售商品、提供勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價方式 及決策程序	本期發生額		上期發生額	
			金額	佔同類交易 金額的比例(%)	金額	佔同類交易 金額的比例(%)
安徽時代物資 股份有限公司	銷售紙張	市場價格董事會授權	86,823.93		24,371,109.40	0.29%

##### (2) 關聯擔保情況

單位：元

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已 經履行完畢
本公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	100,000,000.00	2012年12月21日	2015年12月20日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	29,700,000.00	2010年07月08日	2013年07月07日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	30,000,000.00	2011年09月19日	2014年09月18日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	26,000,000.00	2012年06月27日	2015年06月26日	否
本公司	壽光美倫紙業有限責任公司	494,296,000.00	2010年09月10日	2015年09月09日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	561,787,000.00	2012年05月24日	2015年05月23日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	2,125,013,195.61	2012年03月15日	2015年03月14日	否
本公司	晨鳴(香港)有限公司	500,000,000.00	2011年04月13日	2014年04月12日	否
合計		3,866,796,195.61			

##### (3) 其他關聯交易

詳見本報告第六節、七、5其他重大關聯交易情況。

#### 5、關聯方應收應付款項

上市公司應收關聯方款項

單位：元

項目名稱	關聯方	期末		期初	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
安徽時代物資股份有限公司	應收賬款	-69.40	0.00	15,739,073.73	0.00
江西江報傳媒彩印有限公司	應收賬款	0.00	0.00	21,627.00	0.00
阿爾諾維根斯晨鳴 特種紙有限公司	其他應收款	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12	0.00

13  
中  
期  
報  
告

## 第九節 財務報告

### 九、或有事項

截止2013年6月30日，本集團無需要披露的重大或有事項。

### 十、承諾事項

#### 1、重大承諾事項

##### (1) 資本承諾

單位：元

項目	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的一購建長期資產承諾	1,457,417,859.84	3,492,740,126.70
合計	1,457,417,859.84	3,492,740,126.70

##### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

單位：元

項目	期末數	期初數
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	32,869,266.95	25,750,281.07
資產負債表日後第2年	14,061,923.90	14,197,441.54
資產負債表日後第3年	13,816,414.54	13,894,570.34
以後年度	572,127,952.10	592,968,638.49
合計	632,875,557.49	646,810,931.44

#### 2、前期承諾履行情況

截止2013年6月30日，本集團無需要披露的重大承諾事項。

### 十一、資產負債表日後事項

#### 1、重要的資產負債表日後事項說明

不適用。

#### 2、資產負債表日後利潤分配情況說明

不適用。

#### 3、其他資產負債表日後事項說明

無其他需要披露的資產負債表日後事項。

## 第九節 財務報告

### 十二、其他重要事項

#### 1、以公允價值計量的資產和負債

單位：元

項目	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提的減值	期末金額
金融資產					
消耗性生物資產	1,169,269,054.15	9,229,042.51	150,788,202.99		1,251,776,376.25
上述合計	1,169,269,054.15	9,229,042.51	150,788,202.99		1,251,776,376.25
金融負債	0.00	0.00	0.00		0.00

十三、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 應收賬款

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
無風險組合	2,772,651,402.81	99.56%			335,827,030.39	96.73%		
一般組合	12,242,348.10	0.44%	4,854,736.77	39.66%	11,346,123.83	3.27%	4,675,772.65	41.21%
組合小計	2,784,893,750.91	100%	4,854,736.77	0.17%	347,173,154.22	100%	4,675,772.65	1.35%
合計	2,784,893,750.91	-	4,854,736.77	-	347,173,154.22	-	4,675,772.65	-

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

單位：元

賬齡	期末數		壞賬準備	期初數		壞賬準備
	賬面餘額 金額	比例(%)		賬面餘額 金額	比例(%)	
1年以內						
其中：						
1年以內	5,234,588.64	42.76%	261,729.43	7,021,422.29	61.88%	351,071.11
1年以內小計	5,234,588.64	42.76%	261,729.43	7,021,422.29	61.88%	351,071.11
1至2年	2,683,057.92	21.91%	268,305.80			
3年以上	4,324,701.54	35.33%	4,324,701.54	4,324,701.54	38.12%	4,324,701.54
合計	12,242,348.10	-	4,854,736.77	11,346,123.83	-	4,675,772.65

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

適用  不適用



## 第九節 財務報告

### 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1、 應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款中金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款總額的比例(%)
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	1,631,000,639.55	1年以內	58.57%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,063,318,703.90	1年以內	38.18%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	60,198,684.52	1年以內	2.16%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	8,850,089.49	1年以內	0.32%
壽光蔡倫北海粉體有限公司	非關聯方	7,873,351.43	1年以內、1-2年	0.28%
合計	—	2,771,241,468.89	—	99.51%

##### (3) 應收關聯方賬款情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款總額的比例(%)
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	1,631,000,639.55	58.57%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,063,318,703.90	38.18%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	60,198,684.52	2.16%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	8,850,089.49	0.32%
山東晨鳴板材有限責任公司	合併範圍內關聯方	4,224,803.34	0.15%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	5,058,482.01	0.18%
合計	—	2,772,651,402.81	99.56%

##### (4) 不符合終止確認條件的應收賬款的轉移金額為0.00元。

## 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2、其他應收款

#### (1) 其他應收款

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的其他應收款	8,918,424.06	0.09%	8,918,424.06	100%	8,918,424.06	0.1%	8,918,424.06	100%
按組合計提壞賬準備的 其他應收款								
無風險組合	9,424,695,370.21	99.13%			9,181,123,808.55	99%		
一般組合	59,897,989.61	0.63%	22,138,052.41	36.96%	70,216,527.05	0.76%	18,561,336.28	26.43%
組合小計	9,484,593,359.82	99.76%	22,138,052.41	0.23%	9,251,340,335.60	99.76%	18,561,336.28	0.2%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	13,717,509.43	0.15%	13,717,509.43	100%	13,771,354.38	0.14%	13,771,354.38	100%
合計	9,507,229,293.31	-	44,773,985.90	-	9,274,030,114.04	-	41,251,114.72	-

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款。

√ 適用 □ 不適用

單位：元

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

√ 適用 □ 不適用

## 第九節 財務報告

### 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (1) 其他應收款(續)

單位：元

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內						
其中：						
1年以內	20,630,663.14	34.44%	1,031,533.16	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63
1年以內小計	20,630,663.14	34.44%	1,031,533.16	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63
1至2年	6,862,602.09	11.46%	686,260.21	11,321,624.73	16.12%	1,132,162.48
2至3年	14,980,581.67	25.01%	2,996,116.33	10,126,338.52	14.42%	2,025,267.70
3年以上	17,424,142.71	29.09%	17,424,142.71	13,647,871.47	19.44%	13,647,871.47
合計	59,897,989.61	—	22,138,052.41	70,216,527.05	—	18,561,336.28

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

適用  不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
往來款	13,717,509.43	13,717,509.43	100%	3年以上，預計收回可能性極小
合計	13,717,509.43	13,717,509.43	—	—

### 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (2) 金額較大的其他應收款的性質或內容

單位名稱	金額	款項的性質或內容	佔其他應收款總額的比例(%)
壽光美倫紙業有限責任公司	4,800,126,130.20	往來款	50.49
湛江晨鳴漿紙有限公司	1,014,497,849.49	往來款	10.67
吉林晨鳴紙業有限責任公司	664,575,920.60	往來款	6.99
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限公司	587,675,845.54	往來款	6.18
壽光晨鳴美術紙有限公司	581,562,982.94	往來款	6.12
合計	7,648,438,728.77	—	80.45

##### (3) 其他應收款金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔其他應收款總額的比例(%)
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	4,800,126,130.20	1年以內	50.49
湛江晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	1,014,497,849.49	1年以內	10.67
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	664,575,920.60	1年以內	6.99
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限公司	非關聯方	587,675,845.54	1年以內	6.18
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	581,562,982.94	1年以內	6.12
合計	—	7,648,438,728.77	—	80.45

## 第九節 財務報告

### 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (4) 其他應收關聯方賬款情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款總額的比例(%)
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	4,800,126,130.20	50.73%
湛江晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	1,014,497,849.49	10.72%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	664,575,920.60	7.02%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	581,562,982.94	6.15%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	556,048,864.00	5.88%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	355,350,993.70	3.76%
江西晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	210,090,730.81	2.22%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	188,512,575.67	1.99%
湛江晨鳴林業發展有限公司	合併範圍內關聯方	153,166,808.30	1.62%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	134,927,068.48	1.43%
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	合併範圍內關聯方	112,066,344.19	1.18%
黃岡晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	111,474,860.75	1.18%
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	合併範圍內關聯方	62,641,498.37	0.66%
海城海鳴礦業有限責任公司	合併範圍內關聯方	42,496,633.33	0.45%
陽江晨鳴林業發展有限公司	合併範圍內關聯方	3,011,000.00	0.03%
壽光市晨鳴天園林業有限公司	合併範圍內關聯方	2,427,092.83	0.03%
武漢晨鳴萬興置業有限公司	合併範圍內關聯方	1,142,777.77	0.01%
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	197,660.63	0.00%
晨鳴國際有限公司	合併範圍內關聯方	12,820.00	0.00%
山東晨鳴新力熱電有限公司	合併範圍內關聯方	200.00	0.00%
合計	—	8,994,330,812.06	95.06%

(5) 不符合終止確認條件的其他應收款項的轉移金額為0.00元。

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	在被投資單位 持股比例與表決權 比例不一致的說明	減值準備	本期現金紅利	單位：元
											本期現金紅利
山東晨鳴熱電股份有限公司	成本法	157,810,117.43	157,810,117.43		157,810,117.43	86.71%	86.71%			30,213,771.35	
武漢晨鳴染整股份有限公司	成本法	202,824,716.34	202,824,716.34		202,824,716.34	50.93%	50.93%				
海拉爾晨鳴紙業有限公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00	75%	75%				
建德晨鳴紙業有限公司	成本法	96,725,533.01	96,725,533.01	-96,725,533.01							
壽光市晨鳴大團林業有限公司	成本法	7,199,000.00	7,199,000.00		7,199,000.00	68%	68%				
江蘇晨鳴紙業有限公司	成本法	697,548,406.40	697,548,406.40		697,548,406.40	51%	100%				
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	2%	2%		200,000.00		
濟南晨鳴紙業有限公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00	5%	5%		350,000.00		
浙江省黃南棉業印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	9.96%	9.96%				
青州市晨鳴養生藥粉有限公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	30%	30%				
山東晨鳴大酒店有限公司	成本法	80,500,000.00	80,500,000.00		80,500,000.00	70%	70%		900,000.00		
吉林晨鳴紙業有限公司	成本法	1,501,350,000.00	1,501,350,000.00		1,501,350,000.00	100%	100%				
阿爾泰晨鳴特種紙業有限公司	權益法	80,100,000.00									
凌河晨鳴紙業有限公司	成本法	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	100%	100%			180,000,000.00	
晨鳴(香港)有限公司	成本法	783,310.00	783,310.00		783,310.00	100%	100%				
壽光晨鳴現代物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
富陽晨鳴紙業有限公司	成本法	208,000,000.00	208,000,000.00		208,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴美術紙有限公司	成本法	113,616,063.80	113,616,063.80		113,616,063.80	75%	75%				
壽光晨鳴河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	19.46%	19.46%				
上海晨鳴紙業電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	14%	14%		1,139,574.47		
黃島晨鳴林業有限公司	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00	100%	100%				
青島晨鳴紙業有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	100%	100%				
江西晨鳴傳彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,792,675.12	-150,149.58	4,642,525.54	21.16%	21.16%				
壽光晨鳴紙業有限公司	成本法	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00		2,200,000,000.00	100%	100%				
晨鳴國際有限公司	成本法	19,861,955.00	19,861,955.00		19,861,955.00	100%	100%				
壽光晨鳴瑞通有限公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00	100%	100%				
安徽時代物質股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	10%	10%				
山東晨鳴紙業有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴倉儲有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴佳藝物業管理有限	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴造紙機械有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴工業物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴安印包裝有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
山東晨鳴創業投資有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	16.67%	16.67%			19,313,686.50	
上海晨鳴豐隆基金有限	成本法	300,000,000.00	300,000,000.00	-300,000,000.00							
晨鳴美日本株式會社	成本法	9,306,351.20	9,306,351.20		9,306,351.20	100%	100%				
濰坊晨鳴投資有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	3.76%	3.76%				
濰坊晨鳴紙業有限公司	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00	74,000,000.00	144,000,000.00	60%	60%				
德國晨鳴GmbH	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00	4,083,235.00	4,083,235.00	100%	100%				
合計	-	9,075,475,453.18	8,994,166,128.30	-318,792,447.59	8,675,373,680.71	-	-		2,589,574.47	229,527,457.85	

## 第九節 財務報告

### 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4、營業收入和營業成本

##### (1) 營業收入

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
主營業務收入	4,329,750,335.77	3,703,428,614.56
其他業務收入	587,282,187.16	383,795,028.56
合計	4,917,032,522.93	4,087,223,643.12
營業成本	3,976,552,277.16	3,448,243,509.14

##### (2) 主營業務(分行業)

單位：元

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
機製紙	3,144,305,160.63	2,467,851,375.93	3,114,476,781.75	2,574,426,997.64
電及汽	1,185,445,175.14	947,682,863.91	588,951,832.81	498,093,999.00
合計	4,329,750,335.77	3,415,534,239.84	3,703,428,614.56	3,072,520,996.64

##### (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	42,567,195.18	32,695,986.33	48,662,606.09	40,091,730.46
雙膠紙	307,034,036.77	239,323,219.24	235,566,674.59	184,544,726.15
書寫紙	28,685,162.06	23,678,690.73	20,947,059.71	18,244,231.13
銅版紙	710,385,033.97	532,334,754.44	720,179,569.18	668,282,035.42
新聞紙	709,752,411.59	541,945,417.17	704,748,171.31	532,979,502.38
白卡紙	779,851,217.12	632,739,824.47	794,054,103.00	651,137,851.95
其他機製紙	566,030,103.94	465,133,483.55	590,318,597.87	479,146,920.15
電及汽	1,185,445,175.14	947,682,863.91	588,951,832.81	498,093,999.00
合計	4,329,750,335.77	3,415,534,239.84	3,703,428,614.56	3,072,520,996.64

## 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4、營業收入和營業成本(續)

#### (4) 主營業務(分地區)

單位：元

地區名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國大陸	4,124,261,209.19	3,242,787,868.07	3,454,822,431.78	2,850,493,502.72
香港	205,489,126.58	172,746,371.77	248,606,182.78	222,027,493.92
合計	4,329,750,335.77	3,415,534,239.84	3,703,428,614.56	3,072,520,996.64

#### (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	2,846,255,627.72	57.89%
晨鳴(香港)有限公司	205,489,126.58	4.18%
壽光美倫紙業有限責任公司	82,696,070.01	1.68%
壽光晨鳴美術紙有限公司	9,226,878.63	0.19%
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	726,689.14	0.01%
合計	3,144,394,392.08	63.95%

### 5、投資收益

#### (1) 投資收益明細

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	229,527,457.85	28,487,270.13
權益法核算的長期股權投資收益	-150,149.58	-2,716,529.31
處置長期股權投資產生的投資收益	14,190,483.70	
其他	12,145,050.34	17,021,667.09
合計	255,712,842.31	42,792,407.91



## 第九節 財務報告

### 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5、投資收益(續)

##### (2) 按成本法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期增減變動的原因
湛江晨鳴漿紙有限公司	180,000,000.00		
上海潤晨股權投資基金 有限公司	19,313,686.50		
山東晨鳴熱電股份有限公司	30,213,771.35	28,487,270.13	
合計	229,527,457.85	28,487,270.13	—

##### (3) 按權益法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期增減變動的原因
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙 有限公司		-2,891,895.50	
江西江報傳媒彩印有限公司	-150,149.58	175,366.19	
合計	-150,149.58	-2,716,529.31	—

### 十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6、現金流量表補充資料

單位：元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	497,002,914.40	175,443,730.88
加：資產減值準備	3,701,835.30	-7,044,869.23
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	168,610,612.74	306,244,526.12
無形資產攤銷	4,668,034.28	4,630,549.74
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	25,327,282.02	-2,008,319.17
財務費用(收益以「-」號填列)	531,515,104.30	423,895,393.90
投資損失(收益以「-」號填列)	-255,712,842.31	-42,792,407.91
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	6,168,542.92	117,112.03
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-89,211,312.49	-152,953,350.16
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-2,628,076,731.12	-890,031,497.71
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-506,448,804.94	1,185,361,145.72
經營活動產生的現金流量淨額	-2,242,455,364.90	1,000,862,014.21
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	339,273,942.12	814,686,971.97
減：現金的期初餘額	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57
現金及現金等價物淨增加額	-1,447,348,911.96	-475,352,106.60

## 第九節 財務報告

### 十四、補充資料

#### 1、當期非經常性損益明細表

單位：元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	-28,456,570.02	
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)	112,054,796.04	
債務重組損益	39,984.11	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	206,618,857.32	
消耗性生物資產公允價值變動	9,229,042.51	
減:所得稅影響額	28,181,423.03	
少數股東權益影響額(稅後)	72,434,723.94	
合計	198,869,962.99	—

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

#### 2、淨資產收益率及每股收益

單位：元

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	2.40%	0.16	0.16
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.97%	0.07	0.07

13  
中期  
報告

### 十四、補充資料(續)

#### 3、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

資產負債表項目：

- (1) 預付賬款2013年6月30日期末數為2,020,732,736.41元，比年初數增加23.50%，其主要原因是：公司子公司湛江美倫漿紙有限公司新增預付機器設備款1.94億元及公司預付材料款增加。
- (2) 長期股權投資2013年6月30日期末數87,902,951.07元，比年初數減少75.36%，其主要原因是：公司轉讓子公司上海潤晨股權投資基金有限公司的股權。
- (3) 在建工程2013年6月30日期末數2,757,926,003.96元，比年初數減少45.04%，其主要原因是：壽光美倫60萬噸白牛卡項目在2013年1月份轉入固定資產。
- (4) 工程物資2013年6月30日期末數205,573,437.90元，比年初數增加173.90%，其主要原因是：吉林晨鳴遷建項目物資增加。
- (5) 應付票據2013年6月30日期末數933,239,044.69元，比年初數減少27.41%，其主要原因是：公司本期開具銀行承兌匯票支付貨款減少。
- (6) 預收賬款2013年6月30日期末數424,229,542.28元，比年初數增加21.96%，其主要原因是：公司加大客戶開發力度，預收賬款增加。
- (7) 應付職工薪酬2013年6月30日期末數119,074,985.07元，比年初數減少33.05%，其主要原因是：公司尚未支付的職工薪酬減少。
- (8) 應付利息2013年6月30日期末數246,955,329.53元，比年初數增加85.62%，其主要原因是：公司提取的中期票據和公司債利息。
- (9) 其他應付款2013年6月30日期末數337,264,869.67元，比年初數減少22.61%，其主要原因是：公司本期收到的保證金、預提的費用減少；以及出售子公司導致合併範圍的變化。
- (10) 庫存股2013年6月30日期末數265,363,183.60元，比年初數增加100%，其主要原因是：公司回購B股，將已經回購的股份放入庫存股科目中。

### 十四、補充資料(續)

#### 3、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

利潤表項目：

- (1) 營業收入本期發生數為10,027,901,358.43元，比上年數增加0.64%，其主要原因是：市場回暖，銷量增加。
- (2) 營業成本本期發生數為8,251,349,814.35元，比上年數減少2.93%，其主要原因是：原材料價格下降。
- (3) 財務費用本期發生數為486,409,117.79元，比上年數減少10.14%，其主要原因是：人民幣升值，匯兌收益增加。
- (4) 資產減值損失本期發生數為-4,652,424.87元，比上年數減少134.62%，其主要原因是：受應收賬款科目變化影響，提取壞賬準備減少。
- (5) 公允價值變動損益本期發生數為9,229,042.51元，比上年數減少40.29%，其主要原因是：林木資產公允價值變動影響。
- (6) 投資收益本期發生數為5,183,185.10元，比上年數增加290.80%，其主要原因是：處置子公司產生投資收益517.67萬元。
- (7) 營業外收入本期發生數為336,305,361.16元，比上年數增加50.49%，其主要原因是：武漢一廠停產補償，政府補助款轉入。
- (8) 營業外支出本期發生數為39,540,627.38元，比上年數增加1615.41%，其主要原因是：公司處理前期積壓、閒置非流動資產損失。
- (9) 所得稅費用本期發生數為82,871,206.26元，比上年數增加744.06%，其主要原因是：市場回暖，公司盈利，按稅法規定計提的所得稅費用增加。
- (10) 利潤總額、淨利潤、歸屬於母公司所有者的淨利潤、少數股東損益本期發生數分別為394,081,608.13元、311,210,401.87元、333,409,511.73元、-22,199,109.86元，分別比上期數增加3,047.93%、1,125.93%、253.77%、67.76%，其主要原因是：受紙業市場回暖影響，紙品毛利率比上期增加，影響利潤及所得稅等增加，同時由於公司非全資子公司虧損較上期減少，影響少數股東損益比上期數降低。

## 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  
二〇一三年八月二十一日



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