



山東晨鳴紙業集團股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號: 1812

中期報告

2014



第一節 重要提示、目錄和釋義

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

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

公司負責人陳洪國、主管會計工作負責人董連明及會計機構負責人(會計主管人員)劉軍聲明：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	5
第四節	董事會報告	7
第五節	重要事項	24
第六節	股份變動及股東情況	36
第七節	優先股相關情況	42
第八節	董事、監事、高級管理人員情況	43
第九節	財務報告	46
第十節	備查文件目錄	174

14

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
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
江西晨鳴	指	江西晨鳴紙業有限責任公司
武漢晨鳴	指	武漢晨鳴漢陽紙業有限責任公司
香港晨鳴	指	晨鳴(香港)有限公司
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
德國晨鳴	指	晨鳴 GmbH
壽光美倫	指	壽光美倫紙業有限責任公司
廣東慧銳	指	廣東慧銳投資有限公司
新力熱電	指	山東晨鳴新力熱電有限公司
海城海鳴	指	海城海鳴礦業有限責任公司
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

股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	000488
股票簡稱	晨鳴B	股票代碼	200488
股票上市證券交易所	深圳證券交易所		
股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	01812
股票上市證券交易所	香港聯合交易所		
公司的中文名稱	山東晨鳴紙業集團股份有限公司		
公司的中文簡稱	晨鳴紙業		
公司的外文名稱	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名稱縮寫	SCPH		
公司的法定代表人	陳洪國		

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表	香港公司秘書
姓名	王春方	肖鵬	潘兆昌
聯繫地址	山東省壽光市農聖東街2199號	山東省壽光市農聖東街2199號	香港中環環球大廈22樓
電話	(86)-0536-2158008	(86)-0536-2158008	(852)-2501 0088
傳真	(86)-0536-2158977	(86)-0536-2158977	(852)-2501 0028
電子信箱	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2013年年報。

2、信息披露及備置地地點

信息披露及備置地地點在報告期是否變化

適用 不適用

公司選定的信息披露報紙的名稱，登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址，公司半年度報告備置地報告期無變化，具體可參見2013年年報。

3、註冊變更情況

註冊情況在報告期是否變更情況

適用 不適用

	註冊登記日期	註冊登記地點	企業法人營業 執照註冊號	稅務登記號碼	組織機構代碼
報告期初註冊	2014年1月02日	山東省工商 行政管理局	370000400001170	370783613588986	61358898-6
報告期末註冊	2014年05月28日	山東省工商 行政管理局	370000400001170	370783613588986	61358898-6

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

根據《關於印發〈企業會計準則第2號——長期股權投資〉的通知》(財會[2014]14號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第41號——在其他主體中權益的披露〉(財會[2014]16號)的規定，鼓勵在境外上市的企業提前執行上述兩項於2014年內新發佈或修訂的會計準則。公司作為中國境內、香港同時上市的公司，在編製2014年半年度財務報表時，執行了上述兩項會計準則，並對2013年末數據進行了追溯調整，該追溯調整影響資產負債表中的可供出售金融資產和長期股權投資科目，對利潤表無影響，具體影響金額請參閱本報告第九節附註四、31「主要會計政策、會計估計的變更」。

	本報告期	上年同期		本報告期
		調整前	調整後	比上年同期增減 調整後
營業收入(元)	9,082,020,579.01	10,027,901,358.43	10,027,901,358.43	-9.43%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	242,461,095.02	333,409,511.73	333,409,511.73	-27.28%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的 淨利潤(元)	57,813,473.27	134,539,548.74	134,539,548.74	-57.03%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	1,285,696,261.13	906,935,242.95	906,935,242.95	41.76%
基本每股收益(元/股)	0.12	0.16	0.16	-25.00%
稀釋每股收益(元/股)	0.12	0.16	0.16	-25.00%
加權平均淨資產收益率	1.72%	2.40%	2.40%	-0.68%

	本報告期末	上年年末		本報告期
		調整前	調整後	比上年同期增減 調整後
總資產(元)	50,465,774,693.92	47,521,883,569.18	47,521,883,569.18	6.19%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	13,635,437,678.10	14,039,888,226.11	14,039,888,226.11	-2.88%
股本(股)注1	1,936,405,467	1,975,471,967	1,975,471,967	-1.98%

註1：報告期內，公司回購39,066,500股H股股份並注銷，公司股份總數因此減少39,066,500股。

第三節 會計數據和財務指標摘要

二、境內外會計準則下會計數據差異

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

適用 不適用

公司報告期不存在按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

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

適用 不適用

公司報告期不存在按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

三、非經常性損益項目及金額

適用 不適用

單位：元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益 (包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	73,764,935.36	
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)	100,763,109.28	
債務重組損益	623,626.67	
消耗性生物資產公允價值變動損益	967,670.22	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	64,271,540.63	
減：所得稅影響額	44,085,625.09	
少數股東權益影響額(稅後)	11,657,635.32	
合計	184,647,621.75	—

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

適用 不適用

公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

第四節 董事會報告

一、概述

2014年對於造紙行業來說，是改革創新的關鍵年，我國造紙行業正進入轉型升級發展的新階段。由於經濟增長和市場需求減緩，部分紙種產能階段性過剩，造成紙產品市場競爭加劇。2014年上半年，我國漿紙市場受到國內經濟大環境影響較為平淡，市場發展整體偏弱。

一方面，淘汰落後產能以及日趨嚴格的環保政策使部分中小企業退出市場，從而在一定程度上緩解了新增產能對行業供給造成的壓力，有利於企業的自主提價行為；同時原材料價格低位振盪，緩解了企業的經營成本壓力。另一方面，由於市場需求回升緩慢，阻礙了價格提漲，企業生產經營困難增多。

報告期內，公司實現營業收入908,202.06萬元，同比減少9.43%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤24,246.11萬元，同比減少27.28%。

報告期內，公司明確提出「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」的年度工作方針，並強化執行力與落實工作。對現有管理制度梳理完善，抓好團隊建設，加強嚴細管理，完善激勵機制，進一步調動幹部員工的積極性。通過優化產品結構，增加高效益區域投放；完善績效考核方案，充分激發銷售積極性；通過研究市場，及時制定合適的銷售策略等措施來降低庫存，贏得市場主動；創新研發，加大新產品推廣力度，針對「森愛之心」生活紙、熱敏紙、格拉辛紙等高附加值產品建立了專業的銷售隊伍，增加公司收益。

報告期內，吉林晨鳴環保遷建項目、武漢晨鳴生活用紙項目以及壽光美倫造紙助劑項目相繼投產並轉固，將在公司調整結構、降低成本、提高效益等方面發揮重要作用；江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目、湛江晨鳴18萬噸紙杯原紙和19萬噸文化紙項目、黃岡晨鳴林漿紙一體化、壽光本埠40萬噸化學木漿、海城海鳴菱鎂礦開採、廣東慧銳海岸線綜合治理、武漢萬興房地產等在建項目按計劃推進，加快了公司的轉型升級、結構調整，進一步增強了公司綜合競爭力。

報告期內，財務公司獲准開業，同時融資租賃公司也已開展業務，公司成為造紙行業第一家擁有財務公司和融資租賃公司的企業。財務公司的開業，能夠使集團內部的暫時閒置資金由財務公司統一管理，實現同業拆借、辦理多類金融業務，實現資金管理由簡單的「保管型」向「運營型」的轉變，有效提高資金使用效率，實現資金的增值，使公司獲得一條全新的多元化發展之路。

二、主營業務分析

報告期內，公司實現營業收入人民幣908,202.06萬元，同比降低9.43%；營業成本人民幣737,899.86萬元，同比降低10.57%。實現營業利潤及歸屬於上市公司股東的淨利潤分別為人民幣2,205.33萬元、人民幣24,246.11萬元，同比降低77.34%和27.28%。本報告期，期間費用165,133.95萬元，同比降低0.48%；研發投入18,606.90萬元，同比增長20.80%；經營活動產生的現金流淨額為128,569.63萬元，同比增長41.76%。

主要財務數據同比變動情況

單位：元

	本報告期	上年同期	同比增減	變動原因
營業收入	9,082,020,579.01	10,027,901,358.43	-9.43%	—
營業成本	7,378,998,628.31	8,251,349,814.35	-10.57%	—
銷售費用	524,593,811.50	570,398,742.45	-8.03%	—
管理費用	500,133,881.63	602,523,953.98	-16.99%	—
財務費用	626,611,788.47	486,409,117.79	28.82%	—
所得稅費用	34,033,045.12	82,871,206.26	-58.93%	(1)
研發投入	186,069,011.16	154,034,416.74	20.80%	—
經營活動產生的現金流量淨額	1,285,696,261.13	906,935,242.95	41.76%	(2)
投資活動產生的現金流量淨額	-1,797,453,118.70	-885,800,802.95	-102.92%	(3)
籌資活動產生的現金流量淨額	709,490,179.43	-772,501,665.99	191.84%	(4)
現金及現金等價物淨增加額	184,819,902.18	-744,802,455.71	124.81%	(5)

主要變化因素說明：

- (1) 受市場和匯率變動等因素影響，公司盈利水平同比有所降低。
- (2) 公司票據支付貨款的比例有所提高。
- (3) 公司新增了對外部公司的委託貸款。
- (4) 因項目影響，本期借款增加。
- (5) 主要受經營活動、投資活動和籌資活動現金流量變動影響。

第四節 董事會報告

二、主營業務分析(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

請參閱本章節第一部分、概述。

三、按香港普遍採納之會計原則的資金流動性及財政資源、資本結構分析

於2014年6月30日，本集團流動比率為80.50%，速動比率為62.00%，資產負債率為72.05%，應收賬款周轉率為375.09%（應收賬款周轉率＝營業額／平均應收賬款及票據淨額*100%），存貨周轉率為350.26%（存貨周轉率＝產品銷售成本／平均存貨淨額*100%）。

本集團資金需求無明顯季節性規律。

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

於2014年6月30日，本集團銀行借款總額為人民幣167.89億元，公司債為人民幣57.73億元，中期票據及私募債為25.81億元，短融39.64億元（上年度末，本集團銀行借款總額為人民幣181.85億元，公司債為人民幣62.67億元，中期票據及私募債為25.77億元，短融38.53億元）。於2014年6月30日，本集團共有貨幣資金為人民幣33.57億元（上年度末數據為25.48億元）（貨幣資金明細請參閱本報告第九節、七、1貨幣資金附註部分）。

為加強財務管理，本集團在現金和資金管理方面建立健全了嚴格的內部控制制度。本集團資金流動性和償債能力均處於良好狀態。於2014年6月30日，本集團員工人數為12,761人，2014年上半年員工工資總額為人民幣33,602.57萬元（上年度末，本集團員工人數為12,954人，2013年度員工工資總額為人民幣66,563.97萬元）。

公司2014年下半年主要投資項目為江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙項目、湛江晨鳴18萬噸紙杯原紙和19萬噸文化紙項目、黃岡晨鳴林漿紙一體化項目、壽光本埠40萬噸化學木漿項目、海城海鳴菱鎂礦開採項目、廣東慧銳海岸線綜合治理項目、武漢萬興房地產開發項目等。

公司現有的銀行存款主要目的是為生產經營、工程項目及科研開發投入作資金準備。

於2014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、12所有權受到限制的固定資產情況。

於2014年6月30日，本集團無需要披露的或有負債事項。

第四節 董事會報告

四、主營業務構成情況

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比 上年同期增減	營業成本比 上年同期增減	毛利率比 上年同期增減
分行業						
機制紙	8,545,843,565.79	7,004,509,499.62	18.04%	-3.42%	-4.39%	0.83%
電力及熱力	198,681,459.85	144,716,153.44	27.16%	-75.26%	-78.32%	10.28%
化工產品	42,387,862.87	27,967,694.33	34.02%	—	—	—
建築材料	94,627,856.04	76,921,331.07	18.71%	-13.41%	-15.62%	2.13%
酒店	14,901,686.03	3,398,372.51	77.19%	-24.32%	-29.98%	1.84%
其他	65,178,932.67	63,565,414.91	2.48%	33.69%	59.17%	-15.61%
分產品						
輕塗紙	348,081,994.57	316,335,859.11	9.12%	-30.64%	-25.86%	-5.86%
雙膠紙	1,441,112,796.55	1,134,551,552.38	21.27%	5.11%	0.04%	3.99%
書寫紙	82,378,061.06	62,326,659.34	24.34%	-55.54%	-61.34%	11.35%
白卡紙	940,339,733.70	758,413,648.95	19.35%	-14.66%	-13.35%	-1.22%
箱板紙	375,085,910.27	356,635,077.75	4.92%	—	—	—
白板紙	294,879,370.13	284,598,760.23	3.49%	—	—	—
白牛卡紙	200,359,591.57	193,325,571.97	3.51%	165.53%	174.42%	-3.13%
銅版紙	2,185,259,143.15	1,820,063,708.25	16.71%	1.16%	-3.08%	3.64%
新聞紙	519,433,041.74	385,119,601.80	25.86%	-32.97%	-32.37%	-0.66%
靜電紙	840,427,787.43	638,909,675.65	23.98%	-2.42%	-6.03%	2.92%
生活用紙	253,924,521.39	230,635,298.13	9.17%	—	—	—
其他紙	1,064,561,614.23	823,594,086.06	22.64%	-41.39%	-46.21%	6.93%
電力及熱力	198,681,459.85	144,716,153.44	27.16%	-75.26%	-78.32%	10.28%
化工產品	42,387,862.87	27,967,694.33	34.02%	—	—	—
建築材料	94,627,856.04	76,921,331.07	18.71%	-13.41%	-15.62%	2.13%
酒店	14,901,686.03	3,398,372.51	77.19%	-24.32%	-29.98%	1.84%
其他	65,178,932.67	63,565,414.91	2.48%	33.69%	59.17%	-15.61%
分地區						
中國大陸	7,170,230,465.09	5,592,480,772.13	22.00%	-13.30%	-16.22%	2.72%
其他國家和地區	1,791,390,898.16	1,728,597,693.75	3.51%	14.89%	18.83%	-3.20%

第四節 董事會報告

五、資產、負債情況分析

單位：元

項目	2014年6月30日	2013年12月31日	變動幅度	變動原因
貨幣資金	3,357,075,224.97	2,547,729,794.24	31.77%	(1)
在建工程	3,383,652,916.06	5,266,031,817.60	-35.75%	(2)
工程物資	23,245,677.92	63,968,067.62	-63.66%	(3)
其他非流動資產	900,000,000.00	0	100.00%	(4)
應付利息	246,392,305.53	153,189,860.42	60.84%	(5)
應付股利	580,921,640.10	0	100.00%	(6)
長期應付款	128,000,000.00	60,000,000.00	113.33%	(7)

主要變化因素說明：

- (1) 山東晨鳴集團財務有限公司獲准成立，註冊資本金為100,000萬元，報告期末尚未辦理工商登記。
- (2) 吉林晨鳴環保遷建項目、武漢晨鳴生活紙項目和壽光美倫造紙助劑項目轉資。
- (3) 吉林晨鳴環保遷建項目轉資。
- (4) 公司新增一年後到期的對外委託貸款。
- (5) 公司提取的「11晨鳴債」、「12晨鳴債」和2012年中期票據利息。
- (6) 公司提取2013年度應付普通股股利。
- (7) 本期南昌市經濟開發區管委會對江西晨鳴二期項目借款6800萬元。

六、核心競爭力分析

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

- (1) 規模優勢。作為中國最大的國有控股造紙企業，通過多年的發展，公司目前已形成年產漿紙超過800萬噸的生產能力，具備與國際造紙企業相抗衡的規模。大規模集中生產使公司具有明顯的規模經濟效益，這不僅體現在產品的製造成本上，同時在原材料採購、產品定價、行業政策制訂等方面都具有很強的市場影響力。
- (2) 產品優勢。公司在產品規模迅速擴大的同時，產品結構也在不斷優化。近年來，公司先後建設了高檔銅版紙、高檔低定量塗布紙、高檔白牛卡紙、高檔雙膠紙等生產線，引進國際領先的技術裝備，產品技術含量和附加值較高，毛利率水平較高。公司產品結構已由過去的普通膠版紙為主發展成為擁有包括靜電紙、雙膠紙、輕塗紙、新聞紙、銅版紙、白卡紙、生活紙等產品系列的造紙企業，成為中國造紙行業中產品品種最多、最全的公司。未來公司高檔產品的比重還將進一步提升。多元化、高檔化的產品結構不僅使得公司抵禦市場風險的能力大大增強，還可以使公司保持相對較強的盈利能力。
- (3) 技術裝備優勢。公司總體技術裝備具有世界先進水平，主要生產設備均引進國際知名的芬蘭美卓、奧斯龍、德國福伊特、奧地利安德裡茲和美國ABB等廠家產品。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，都達到或超過了國際先進水平。
- (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高等院校、科研單位和國際先進企業進行技術合作，形成了立足國內，輻射國際先進造紙研究基地的研究開發網絡，有力保證了公司在國內同行業科研中的領先地位。
- (5) 綜合成本優勢。公司擁有較為突出的綜合成本優勢，主要體現在：一是公司通過嚴格的管理，優化了生產線運作水平，較大幅度減少了跑、冒、滴、漏等資源浪費，公司噸紙能耗也控制在較低的水平；二是公司走「林漿紙一體化」道路，目前已建成近200萬畝的林地，同時建成了多條先進的制漿生產線，加大對主要原材料的供應建設；三是公司通過興建自備電廠來保證公司能源供應，降低了成本。

第四節 董事會報告

六、核心競爭力分析(續)

- (6) 資金優勢。造紙行業是資金密集型行業，資金是影響造紙行業發展最為重要的要素之一。公司具有良好的盈利能力和資信狀況，長期與銀行保持較為穩定的合作關係，使公司具有較為通暢的融資能力。公司近年來充分借助間接融資渠道加快發展，在借款增加的同時，保持了較高的淨資產收益率，提高了公司的盈利水平，較好地發揮財務杠杆優勢，符合實現股東財富最大化的財務目標。公司自上市以來一直保持良好的經營業績，具備較為完善的法人治理結構，公司先後通過境內外證券市場實現多次融資，且融資獲取的資金使用效果良好，這也使公司具備了較強的通過證券市場直接融資的能力。財務公司與融資租賃公司的開業，使公司獲得了一條全新的多元化發展之路。
- (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碱回收系統、中段水處理系統、白水回收系統、黑液綜合利用系統、脫硫脫硝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。

七、公司未來發展的展望

1、行業競爭格局和發展趨勢

公司所處的行業為輕工造紙業，作為與國民經濟和社會事業發展關係十分密切的重要基礎原材料產業，造紙產業具有資金技術密集、規模效益顯著等特點，其增長率與GDP增長率有很強的正相關性。從行業本身來說，2013年以來，由於經濟增長和市場需求減緩，部分紙種產能階段性過剩，造成紙產品市場競爭加劇。我國紙漿市場受到國內經濟大環境影響難言樂觀，市場發展整體偏弱，整體市場較為平淡。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，淘汰落後產能以及日趨嚴格的環保政策使部分中小企業退出市場，從而在一定程度上緩解新增產能對行業供給造成的壓力，有利於企業的自主提價行為；同時原材料價格低位振盪，緩解了企業的經營成本壓力，公司有望長期受益。

近年來公司致力於林漿紙一體化發展，產業鏈較長，紙種比較全面。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，財務公司、融資租賃公司的開業，標誌著公司正式進入金融領域；涉足海岸線治理、菱鎂礦開採、房地產開發等領域，拓寬了產業鏈，產業佈局更加合理，競爭實力和發展後勁將進一步增強。隨著經濟形勢好轉，行業逐漸復蘇，公司業績將會出現飛躍式增長。

七、公司未來發展的展望(續)

2、公司發展戰略

- (1) 調整產品結構，重點發展高端紙品。公司80萬噸高檔低定量銅版紙項目、45萬噸高級文化紙項目、60萬噸高檔塗布白牛卡紙項目、武漢晨鳴高檔生活紙項目以及吉林晨鳴環保遷建項目已經建成投產，並陸續投資建設了35萬噸高檔包裝紙項目、19萬噸高檔文化紙和18萬噸紙杯原紙項目等，公司將以此為契機進一步提高產品檔次，力爭在未來一段時間內逐步步入國際造紙先進行列。
- (2) 解決制約公司發展的原材料瓶頸，提高產品成本控制能力。公司以建設湛江木漿項目及配套原料林基地和黃岡晨鳴木漿項目及配套原料林基地建設為重點，打造「林漿紙一體化」的產業鏈，另外在壽光本埠建設40萬噸化學木漿項目，從而擺脫上游資源對公司的制約，增強公司的可持續發展能力。
- (3) 高度重視環保建設，以「節能減排、和諧發展」為目標。隨著國家新環保標準的實施、環保治理力度的加大，公司正大力發展循環經濟，最大限度地提高資源利用率，同時加大環保項目建設力度，切實保證公司廢棄物的達標排放。
- (4) 加強人才培養與技術創新。一方面公司將堅持內培外引，提高隊伍素質；另一方面堅持科技興企，增強自主創新能力，加大研發投入力度。
- (5) 提升企業管理，提高運行質量。踐行「用制度管人，按標準做事」的管理理念，完善各項制度和流程，增強制度執行力；不斷提高設備自動化和信息化水平，按國際先進企業標準實現定崗定員；進一步深化薪酬制度改革，完善績效考核體系，設立多種晉升通道和職級；強化管理人員管理意識，提高發現和解決問題的能力。
- (6) 開拓國內外市場，拓展發展空間。一是實施積極合理的營銷策略，根據市場變化及時調整產品結構，通過創新的營銷、創新的服務，進一步擴大國內外市場份額；二是加強營銷管理，依託管理諮詢機構，率先在銷售系統推行新的管理模式，調整產品公司管理架構，強化市場細分管理，加大培訓力度，打造業務素質過硬的銷售隊伍；三是健全國際營銷網絡，強化海外銷售力量，擴大出口份額；四是開展電子商務，加快虛擬終端市場建設，開展面向客戶的電子商務業務，通過網絡營銷拓寬銷售渠道。

七、公司未來發展的展望(續)

3、2014年下半年經營計劃

- (1) 企業管理。一是牢牢樹立、堅決執行「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」的工作方針。二是在企業管理方面主要採取以下四項措施：①對現有管理制度重新修訂完善，做到簡單、有效、易行，為嚴細管理創造基本條件。②抓好團隊建設。遵循合格上崗、不合格淘汰的原則。③加強嚴細管理，在「嚴」與「細」上做好文章。④完善激勵機制，創新激勵辦法，推行競爭上崗，進一步調動幹部員工的積極性。
- (2) 經營管理。通過優化產品結構，增加高效益區域投放等來增加效益；借鑒先進企業營銷激勵辦法，完善績效考核方案，體現多勞多得，充分激發銷售積極性；完善制度，嚴格控制風險；通過研究市場，及時制定銷售策略等措施降低庫存，降低資金佔用，贏得市場主動；加強新產品推廣，對高附加值產品建立專業銷售隊伍，增加公司收益。
- (3) 生產管理。一是高度重視改造投產項目和新建投產項目的運營，對公司80萬噸銅版紙項目、60萬噸白牛卡紙項目、吉林晨鳴環保遷建項目、美倫造紙助劑項目、武漢特種紙改造及生活紙項目重點管理，儘快形成效益增長點。二是抓好產品結構調整和新產品開發工作。加強新產品開發，豐富產品結構，提高應對市場能力，並對新產品及高附加值產品增加銷售。三是抓好技術研發與技術應用工作，提高核心競爭力。研究使用纖維增強和填料改性技術、新型膠粘劑替代技術等，降低成本，增加效益。四是嚴抓設備基礎管理，杜絕大的設備責任事故。五是繼續落實定崗定員工作。通過崗位合併和自動化改進，降低人工成本。
- (4) 項目管理。一是根據「精心規劃、鑄造精品、爭創進度、效益驗證」的項目建設方針，對原有的項目管理制度進行修訂完善，使各項制度充分體現方針精神。二是提高項目人員專業技能，走出去學習，請進來培訓。三是從前期論證到過程管控、從土建單位招標到設備供貨商選擇等都從嚴要求，確保工程整體質量。四是明確項目節點及質量目標，責任到人，嚴明獎懲。重點做好以下幾項工作：①對江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙、湛江晨鳴18萬噸紙杯原紙及19萬噸文化紙等在建項目，抓好節點管控與考核，嚴格質量與成本控制，確保按時投產。②對黃岡晨鳴林漿紙一體化項目、壽光本埠40萬噸化學木漿項目等已規劃審批的項目，要反復論證，優化方案，確保項目成為世界一流的精品工程。
- (5) 其他方面。一是通過財務公司和融資租賃公司，提高資金使用效率；二是通過擴大境外資金使用量、拓展融資渠道，降低融資成本；三是通過進出口公司加大貿易量，開發源頭客戶，與優質客戶建立戰略合作關係，控制優質貨源等措施，實現經濟效益；四是通過降低庫存，提高合同履約率等降低資金佔用，降低財務成本。

七、公司未來發展的展望(續)

4、未來的資金需求、資金來源及使用計劃情況

公司未來資金需求主要用於滿足正常生產經營及湛江晨鳴18萬噸紙杯原紙和19萬噸文化紙、江西晨鳴35萬噸高檔包裝紙、黃岡晨鳴林漿紙一體化、壽光本埠40萬噸化學木漿、海城海鳴菱鎂礦開採、廣東慧銳海岸線綜合治理、武漢萬興房地產開發等在建項目。為滿足上述資金需求，公司採取以下措施：

一是進一步健全營銷網絡，完善營銷組織結構，拓寬銷售渠道，開發源頭客戶，與優質客戶建立戰略合作關係。加強資金佔用管理，降低資金佔用，加快資金周轉。

二是充分發揮海外市場融資平台的作用，加大境外低成本融資力度，更好地利用外資。

三是通過財務公司和融資租賃公司，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。

四是與大型金融機構建立戰略合作關係，充分發揮各子公司的地域優勢，並積極利用銀行間市場及資本市場進行直接融資，確保項目建設及生產經營資金需求。

5、可能面對的風險及對策

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

經營風險。公司生產主要原材料為木漿和廢紙。公司產品多為高檔紙種，木漿、廢紙在生產成本中所佔的比重較高，而木漿、廢紙市場價格波動較大，影響公司機制紙產品的生產成本，對公司業績產生影響。

為此，公司以建設湛江晨鳴木漿項目及配套原料林基地和黃岡晨鳴木漿項目及配套原料林基地建設為重點，打造「林漿紙一體化」的產業鏈，同時在壽光本埠建設40萬噸化學木漿項目，從而擺脫上游資源對公司的制約，增強公司的可持續發展能力。

第四節 董事會報告

七、公司未來發展的展望(續)

5、可能面對的風險及對策(續)

行業風險。由於經濟增長和市場需求減緩，造紙行業產能階段性過剩，造成紙產品市場競爭加劇，仍需市場逐步消化。

為此，公司以「轉型升級」為指導，抓好新產品開發，豐富產品結構，提高應對市場能力，重點發展高端紙品，提高核心競爭力。拓寬海外市場，加大出口力度，突破出口瓶頸。同時，積極拓展新行業，打造公司多元化發展格局。

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

淘汰落後產能以及日趨嚴格的環保政策促進了行業集中度的提高，行業龍頭企業的聚集效益逐漸呈現。從長遠看，公司有望長期受益。

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

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

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

公司將持續監控集團利率水平，充分發揮海外市場融資平台的作用，加大境外低成本融資力度；通過財務公司和融資租賃公司，加強集團資金集中管理、提高資金使用效率；積極利用銀行間市場及資本市場進行直接融資，降低融資成本。

七、公司未來發展的展望(續)

5、可能面對的風險及對策(續)

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

公司成立專業團隊負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，採取多幣種融資、遠期鎖匯等手段以最大程度降低面臨的匯率風險。

第四節 董事會報告

八、投資狀況分析

1、對外股權投資情況

(1) 對外投資情況

√ 適用 □ 不適用

報告期投資額(元)	對外投資情況		變動幅度
	上年同期投資額(元)		
1,609,917,592.00	184,206,250.00		773.98%

被投資公司情況			上市公司佔被投資公司權益比例
公司名稱	主要業務		
山東晨鳴融資租賃有限公司	融資租賃業務；經營性租賃業務；向國內外購買租賃財產；租賃財產的殘值處理及維修；租賃交易諮詢。	100.00%	
壽光美倫紙業有限責任公司	生產、銷售：銅版紙、紙板、紙製品、造紙原料、造紙機械；銷售：纖維飼料、胚芽、蛋白粉；經營國家允許範圍內的貨物、技術進出口業務。	100.00%	
山東晨鳴投資有限公司	在中國政府鼓勵和允許外商投資的領域依法進行投資；在外匯管理部門的同意和監督下，在其所投資企業之間平衡外匯；協助其所投資的企業尋求貸款及提供擔保；為其投資者提供諮詢服務，為其關聯公司提供與投資有關的市場信息、投資政策等諮詢服務；承接外國公司及其母公司之關聯公司的服務外包業務。	100.00%	
黃岡晨鳴漿紙有限公司	原料林基地建設及木材經營收購；紙漿及相關產品製造、生產、加工、銷售、項目建設及相關進出口業務。	100.00%	
晨鳴(香港)有限公司	有關紙業產品的進出口貿易及市場調研等。	100.00%	
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	製造、銷售：脫硫石膏、建築石膏粉、石膏板、石膏砌塊、輕鋼龍骨。	50.00%	
江西晨鳴港務有限公司	從事貨物裝卸、倉儲經營。	40.00%	

八、投資狀況分析(續)

1、對外股權投資情況(續)

(2) 持有金融企業股權情況

適用 不適用

公司報告期末持有金融企業股權。

(3) 證券投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在證券投資。

2、委託理財、衍生品投資和委託貸款情況

(1) 委託理財情況

適用 不適用

公司報告期不存在委託理財。

(2) 衍生品投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

(3) 委託貸款情況

適用 不適用

單位：萬元

貸款對象	是否關聯方	貸款金額	貸款利率	擔保人或抵押物	貸款對象資金用途
壽光市金財公有資產經營有限公司	否	100,000	10.00%	壽光市基礎設施建設資金管理中心以其持有的壽光市金財公有資產經營有限公司20%股權作為質押擔保	城鄉基礎設施的建設、投資和經營。
合計	-	100,000	-	-	-

委託貸款審批董事會公告披露日期

2014年01月18日

3、募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

適用 不適用

(2) 募集資金承諾項目情況

適用 不適用

(3) 募集資金變更項目情況

適用 不適用

公司報告期不存在募集資金變更項目情況。

第四節 董事會報告

八、投資狀況分析(續)

4、主要子公司、參股公司分析

適用 不適用

主要子公司、參股公司情況

單位：萬元

公司名稱	公司類型	所處行業	主要產品或服務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
湛江晨鳴漿紙有限責任公司	子公司	造紙	漿、雙膠紙、靜電紙	300,000萬元	1,210,439.00	380,685.46	193,251.77	15,976.39	16,854.19
山東晨鳴紙業銷售有限公司	子公司	紙品貿易	紙品銷售	10,000萬元	750,116.40	16,701.88	689,857.68	6,034.50	4,312.70
晨鳴(香港)有限公司	子公司	紙品貿易	紙品銷售、 原材料進口、 來料加工	2,990萬美元	472,752.47	30,339.40	356,678.79	4,300.81	4,081.32
江西晨鳴紙業有限責任公司	子公司	造紙	雙膠紙、塗布紙	27,200萬美元	385,422.82	203,793.00	72,838.26	-2,232.94	4,969.50
壽光美倫紙業有限責任公司	子公司	造紙	銅版紙、 白牛卡紙、生活紙	300,000萬元	1,036,991.59	211,674.94	233,475.51	-13,173.34	-9,667.65
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、 生活紙	21,136.70萬元	304,939.22	37,203.75	38,810.70	-8,818.13	-4,271.94

5、非募集資金投資的重大項目情況

適用 不適用

單位：萬元

項目名稱	計劃投資總額	截至報告期		項目進度	項目 收益情況
		本報告期 投入金額	未累計實際 投入金額		
江西晨鳴 35 萬噸 高檔包裝紙項目	183,000	24,117.77	36,380.31	20.00%	未完工
18 萬噸紙杯原紙項目	132,300	19,610.77	50,986.83	39.00%	未完工
19 萬噸高級文化紙項目	309,700	12,872.59	41,368.49	13.00%	未完工
黃岡晨鳴林紙一體化項目	348,510	18,412.14	31,491.68	9.00%	未完工
合計	973,510	75,013.27	160,227.31	—	—

臨時公告披露的

指定網站查詢索引

<http://www.cninfo.com.cn/>

項目進度以累計投入佔計劃投資總額的比例為基礎進行估計。

第四節 董事會報告

九、對2014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

十、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

十一、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

適用 不適用

十二、公司報告期利潤分配實施情況

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

適用 不適用

2014年5月9日，公司召開2013年度股東大會，審議通過了2013年度利潤分配方案：以權益分派股權登記日公司總股份數1,936,405,467股為基數，向全體股東每10股派人民幣現金紅利3元(含稅)，本次分配共派發人民幣現金紅利580,921,640.10元(含稅)。此次權益分派已於2014年7月8日實施完畢。詳情請參閱公司於2014年6月27日在香港聯交所披露的《派付末期股息及為非居民企業股東代扣代繳企業所得稅》公告和2014年6月28日在巨潮資訊網披露的《2013年年度A股、B股權益分派實施公告》。

現金分紅政策的專項說明

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

十三、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

適用 不適用

公司計劃半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

第四節 董事會報告

十四、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

√ 適用 □ 不適用

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2014年02月11日	公司會議室	實地調研	機構	易方達基金管理有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2014年03月27日	公司會議室	電話溝通	機構	第一北京投資有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2014年03月28日	公司會議室	實地調研	機構	泰康資產管理有限責任公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況
2014年05月23日	公司會議室	實地調研	機構	工銀瑞信基金管理有限公司	公司近期生產經營情況及行業發展情況

一、公司治理情況

1、公司治理現狀

報告期內，公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》（「香港上市規則」）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。

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。

2、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香港上市規則附錄十四《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) 根據香港上市規則第3.21條規定，公司必須成立審計委員會，其成員必須為本公司非執行董事。由於本公司之非執行董事及審計委員會成員崔友平先生於股東周年大會結束後離任，審計委員會人數將不符合香港上市規則第3.21條下不低於3人規定。於二零一四年五月九日舉行股東周年大會後至二零一四年六月三十日，本公司未能召開董事會委任審計委員會成員，從而符合香港上市規則第3.21條之規定。不過本公司已於二零一四年八月二十七日召開董事會，委任公司非執行董事楊桂花女士為審計委員會成員，填補有關空缺。

(3) 與股東的溝通

於報告期內，公司於二零一四年五月九日舉行股東周年大會。

公司董事長及戰略委員會主席陳洪國先生、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。

第五節 重要事項

一、公司治理情況(續)

3、董事及監事進行證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易之標準守則。經向董事及監事作出具體查詢後，董事及監事於截至二零一四年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所載之規定。

4、審計委員會

審計委員會現由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。審計委員會成員分別為張宏女士、王愛國先生及楊桂花女士。審計委員會已聯同管理層審閱本集團已採納之會計準則及慣例，並討論審閱了本公司截至二零一四年六月三十日止六個月期間按會計準則編製的中期業績及中期報告。

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

本報告期公司無媒體普遍質疑事項。

四、破產重整相關事項

適用 不適用

公司報告期末發生破產重整相關事項。

第五節 重要事項

五、資產交易事項

1、收購資產情況

適用 不適用

公司報告期末收購資產。

2、出售資產情況

適用 不適用

交易對方	被出售資產	出售日	交易價格 (萬元)	本期初起 至出售日 該資產為 上市公司 貢獻的 淨利潤 (萬元)	出售對公司的 影響(註3)	資產出售 為上市 公司貢獻 的淨利潤 佔淨利潤 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
廣東德駿投資 有限公司	晨鳴熱電所持新力 熱電51%的股權	2014年 3月4日	7,619.4	435.83	增加公司現金流，有 利於公司集中資源， 發展高端優勢產品。	-3.51%	交易價格是經過評估 並在產權交易所掛牌 的基礎上形成的	否	不適用	是	是	2014年 03月05日	http://www.cninfo.com.cn

3、企業合併情況

適用 不適用

公司報告期末發生企業合併情況。

六、公司股權激勵的實施情況及其影響

適用 不適用

公司報告期無股權激勵計劃及其實施情況。

14

中期
報告

第五節 重要事項

七、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

適用 不適用

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額(萬元)	佔同類交易金額的比例	關聯交易結算方式	可獲得的同類交易市價	披露日期	披露索引
安徽時代物資股份有限公司	聯營企業	銷售	機制紙	市場價格	市場價格	14,823.71	2.15%	銀行承兌、電匯	不適用	不適用	不適用
合計				-	-	14,823.71	-	-	-	-	-
大額銷貨退回的詳細情況	無										

2、資產收購、出售發生的關聯交易

適用 不適用

公司報告期末發生資產收購、出售的關聯交易。

3、共同對外投資的關聯交易

適用 不適用

公司報告期末發生共同對外投資的關聯交易。

4、關聯債權債務往來

適用 不適用

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是 否

公司報告期不存在非經營性關聯債權債務往來。

5、其他重大關聯交易

適用 不適用

公司報告期無其他重大關聯交易。

第五節 重要事項

八、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用 不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

九、重大合同及其履行情況

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

適用 不適用

公司報告期不存在託管情況。

(2) 承包情況

適用 不適用

公司報告期不存在承包情況。

(3) 租賃情況

適用 不適用

公司報告期不存在租賃情況。

2、擔保情況

適用 不適用

報告期內，公司無對外(對子公司除外)提供擔保情況和違規擔保情況。

報告期內，公司為子公司申請銀行貸款提供了擔保，擔保發生額為人民幣 12,383.36 萬元；截至 2014 年 6 月 30 日，公司為所屬子公司提供實際擔保餘額為人民幣 272,265.03 萬元，佔 2014 年 6 月 30 日歸屬於上市公司股東權益的比重為 19.97%。

第五節 重要事項

九、重大合同及其履行情況(續)

2、擔保情況(續)

單位：萬元

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生 日期(協議 簽署日)	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保 (是或否)
報告期內審批對外擔保額度合計(A1)		0	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)					0
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		0	報告期末對外實際擔保餘額合計(A4)					0

公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日期	擔保額度	實際發生 日期(協議 簽署日)	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保 (是或否)
湛江晨鳴漿紙有限公司	2012年 3月28日	300,000	2012年 5月24日	142,130.10	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	2014年 5月29日	7,461.12	一般保證	3年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2013年 3月27日	200,000	—	—	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	2011年 3月30日	20,000	2011年 9月19日	2,960	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	2012年 3月28日	20,000	2012年 6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 8月24日	79,473	2010年 9月10日	—	一般保證	5年	是	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年 10月29日	600,000	2014年 3月7日	4,922.24	一般保證	10年	否	否
壽光晨鳴美術紙有限公司	2012年 3月28日	10,000	—	—	一般保證	3年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2012年 3月28日	100,000	—	—	一般保證	3年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2013年 3月27日	50,000	—	—	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 4月13日	—	一般保證	3年	是	否
晨鳴(香港)有限公司	2012年 3月28日	500,000	—	—	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	2013年 6月7日	108,191.57	一般保證	3年	否	否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2012年 3月28日	200,000	—	—	一般保證	3年	否	否
湛江美倫紙業有限公司	2013年 3月27日	50,000	—	—	一般保證	3年	否	否
廣東慧銳投資有限公司	2013年 11月16日	4,000	2013年 11月28日	4,000.00	一般保證	2年	否	否

第五節 重要事項

九、重大合同及其履行情况(續)

2、擔保情况(續)

單位：萬元

報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)	0	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)	12,383.36
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)	2,603,473	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)	272,265.03
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1)	0	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2)	12,383.36
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3)	2,603,473	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4)	272,265.03
實際擔保總額(即A4+B4)佔公司淨資產的比例(%)			19.97%
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)			122,673.81
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)			122,673.81

3、其他重大合同

適用 不適用

合同訂立 公司方名稱	合同訂立 對方名稱	合同簽訂 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
山東晨鳴紙業集團 股份有限公司	濟南高新控股 集團有限公司	2014年 05月09日	不適用	不適用	不適用	不適用	市場價格	36,000	否	不適用	履行中

4、其他重大交易

適用 不適用

公司報告期不存在其他重大交易。

14

中
期
報
告

第五節 重要事項

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

√ 適用 □ 不適用

承諾事項	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	晨鳴控股 作為公司 主要股東期間	嚴格履行

第五節 重要事項

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

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

其他對公司中小股東所作承諾

承諾是否及時履行 是

14

中期
報告

第五節 重要事項

十一、聘任、解聘會計師事務所情況

半年度財務報告是否已經審計

是 否

十二、處罰及整改情況

適用 不適用

公司報告期不存在處罰及整改情況。

十三、違法違規退市風險揭示

適用 不適用

公司報告期不存在違法違規退市風險。

十四、購買、出售和贖回股份

1、公司回購H股情況

2013年8月21日，公司召開了2013年第一次臨時股東大會、境內上市股份(A股、B股)類別股東大會和境外上市股份(H股)類別股東大會，會議分別審議通過了公司回購H股股份的議案。2013年10月10日，山東省商務廳出具了《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的初步批復》(魯商務外資字【2013】705號)，擬同意公司回購不超過3,912.7萬股已發行的境外上市外資股(H股)，回購的股份以實際發生數額為準並相應減少註冊資本。

2013年11月1日，國家外匯管理局壽光市支局批復同意了公司回購H股股份的購匯額度。

公司自2013年12月11日起正式實施回購部分H股方案，截至2014年5月9日回購期限已屆滿，公司回購H股為39,066,500股，佔公司總股本的比例為1.9776%，購買最高價為港幣3.60元/股，最低價為港幣3.17元/股，支付總金額為港幣133,556,245.00元(不含印花稅、佣金)。

於2014年5月14日，公司已完成注銷回購的境外上市外資股H股39,066,500股。

2、除上述公司回購H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。

第五節 重要事項

十五、其他重大事項的說明

√ 適用 □ 不適用

- 1、報告期內，公司子公司壽光市晨鳴天園林業有限公司和壽光恒豐倉儲有限公司多年已無業務發生，為節省相關費用支出，將其注銷，相關資產、負債併入母公司核算。
- 2、公司於2014年6月30日收到中國銀監會山東監管局下發的《山東銀監局關於山東晨鳴集團財務有限公司開業的批復》(魯銀監准【2014】233號)，批准財務公司開業。詳情請參閱公司於2014年7月1日披露的相關公告，公告編號：2014-034。
- 3、2014年半年度信息披露索引

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
2014-001	關於修訂《公司章程》的公告	2014年1月4日	http://www.cninfo.com.cn
2014-002	第七屆董事會第四次臨時會議決議公告	2014年1月18日	http://www.cninfo.com.cn
2014-003	關於對外投資的公告	2014年1月18日	http://www.cninfo.com.cn
2014-004	關於證券事務代表變更的公告	2014年1月18日	http://www.cninfo.com.cn
2014-005	關於對外投資的公告	2014年1月18日	http://www.cninfo.com.cn
2014-006	關於對外提供委託貸款的公告	2014年1月18日	http://www.cninfo.com.cn
2014-007	2013年年度業績預告	2014年1月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-008	關於股東進行約定購回式證券交易購回股份的公告	2014年1月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-009	關於收到補助資金的提示性公告	2014年1月23日	http://www.cninfo.com.cn
2014-010	關於子公司收到專項補助資金的提示性公告	2014年1月29日	http://www.cninfo.com.cn
2014-011	關於公司及相關主體承諾履行情況的公告	2014年2月13日	http://www.cninfo.com.cn
2014-012	關於出售新力熱電股權的公告	2014年3月5日	http://www.cninfo.com.cn
2014-013	第七屆董事會第四次會議決議公告	2014年3月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-014	關於召開2013年度股東大會的通知	2014年3月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-015	2013年度報告摘要	2014年3月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-016	對控股子公司提供財務資助的公告	2014年3月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-017	關於對外投資的公告	2014年3月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-018	關於對外投資的公告	2014年3月21日	http://www.cninfo.com.cn
2014-019	第七屆監事會第五次會議決議公告	2014年3月21日	http://www.cninfo.com.cn

第五節 重要事項

十五、其他重大事項的說明(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站
2014-020	關於高管增持公司股份的提示性公告	2014年3月25日	http://www.cninfo.com.cn
2014-021	關於子公司收到補助資金的提示性公告	2014年4月1日	http://www.cninfo.com.cn
2014-022	關於董事辭職的公告	2014年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2014-023	關於2013年年度股東大會增加提案的公告	2014年4月23日	http://www.cninfo.com.cn
2014-024	關於召開2013年年度股東大會的補充通知	2014年4月23日	http://www.cninfo.com.cn
2014-025	2014年第一季度報告正文	2014年4月30日	http://www.cninfo.com.cn
2014-026	2013年度股東大會決議公告	2014年5月10日	http://www.cninfo.com.cn
2014-027	關於完成回購部分H股事項的公告	2014年5月10日	http://www.cninfo.com.cn
2014-028	關於控股股東股權結構變化的提示性公告	2014年5月10日	http://www.cninfo.com.cn
2014-029	關於簽訂委託建設合同的提示性公告	2014年5月10日	http://www.cninfo.com.cn
2014-030	關於參加山東轄區上市公司2014年度投資者網上集體接待日活動的公告	2014年5月13日	http://www.cninfo.com.cn
2014-031	關於修訂《公司章程》的公告	2014年5月30日	http://www.cninfo.com.cn
2014-032	2013年年度A股、B股權益分派實施公告	2014年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2014-033	「11晨鳴債」2014年付息公告	2014年6月28日	http://www.cninfo.com.cn
2014-034	關於財務公司獲得山東銀監局開業批復的公告	2014年7月1日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+, -)			小計	本次變動後	
	數量	比例		送股	公積金轉股	其他		數量	比例
一、有限售條件股份	8,166,219	0.41%	0	0	0	75,000	75,000	8,241,219	0.42%
1、其他內資持股	8,166,219	0.41%				75,000	75,000	8,241,219	0.42%
境內自然人持股	8,166,219	0.41%				75,000	75,000	8,241,219	0.42%
二、無限售條件股份	1,967,305,748	99.59%	0	0	0	-39,141,500	-39,141,500	1,928,164,248	99.58%
1、人民幣普通股	1,105,112,237	55.94%				-75,000	-75,000	1,105,037,237	57.07%
2、境內上市的外資股	470,923,511	23.84%					0	470,923,511	24.32%
3、境外上市的外資股	391,270,000	19.81%				-39,066,500	-39,066,500	352,203,500	18.19%
三、股份總數	1,975,471,967	100.00%	0	0	0	-39,066,500	-39,066,500	1,936,405,467	100.00%

股份變動的原因

適用 不適用

- 1、 本次變動前後，有限售條件股份中，境內自然人持股由**8,166,219**股變為**8,241,219**股，差額為**75,000**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，公司高管增持公司部分股份，增持股份中的**75,000**股，股權性質由無限售條件人民幣普通股變為有限售條件境內自然人持股。
- 2、 本次變動前後，境外上市的外資股由**391,270,000**股變為**352,203,500**股，差額為**39,066,500**股，變動原因為：報告期內，公司回購部分境外上市外資股(H股)股份，截至**2014年5月9日**，公司累計回購H股股份**39,066,500**股，並於**2014年5月14日**在香港中央證券登記有限公司辦理完畢回購股份的注銷事宜。

14

中期
報告

第六節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況(續)

股份變動的批准情況

適用 不適用

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

2013年8月21日，公司召開2013年第一次臨時股東大會、境內上市股份(A股、B股)類別股東大會和境外上市股份(H股)類別股東大會，分別審議通過了公司回購H股股份的議案。

2013年10月10日，山東省商務廳出具了《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的初步批復》(魯商務外資字【2013】705號)，擬同意公司回購不超過3912.7萬股已發行的境外上市外資股(H股)，回購的股份以實際發生數額為準並相應減少註冊資本。

2013年11月1日，國家外匯管理局壽光市支局批復同意了公司回購H股股份的購匯額度。

2014年5月14日，公司在香港中央證券登記有限公司辦理完畢回購39,066,500股H股股份的註銷事宜。

2014年5月27日，公司取得山東省商務廳《關於山東晨鳴紙業集團股份有限公司減資的批復》(魯商務外資字[2014]158號)和減資後的外商投資企業批准證書，同意公司註冊資本由197,547.1967萬元人民幣減至193,640.5467萬元人民幣。

2014年5月28日，公司在山東省工商行政管理局辦理了減資備案手續，取得了減資後的營業執照，註冊資本為193,640.5467萬元人民幣。

股份變動的過戶情況

適用 不適用

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

適用 不適用

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

- (1) 報告期內，公司回購部分境外上市外資股(H股)股份，截至2014年5月9日，公司累計回購H股股份39,066,500股，並於2014年5月14日在香港中央證券登記有限公司辦理完畢回購股份的註銷事宜。回購H股註銷後，公司股份總數由1,975,471,967股減少至1,936,405,467股。
- (2) 報告期內，因回購部分H股並註銷，公司控股股東一壽光晨鳴控股有限公司的持股比例由14.83%升至15.13%，其他股東結構影響很小。股份結構的變動情況，請參閱本章節第一部分、股份變動情況。
- (3) 報告期內，因回購部分H股並註銷，公司股本減少人民幣39,066,500元，資本公積減少人民幣66,614,983.35元；資產負債率由71.90%變為72.05%。

第六節 股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 132,524戶(其中A股103,446戶， 報告期末表決權恢復的優先股股東總數 0
B股28,523戶，H股555戶)

持股5%以上的股東或前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	18.11%	350,691,500	-39,125,000	0	350,691,500		0
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	15.13%	293,003,657	86,600,000	0	293,003,657		0
中融國際信託有限公司－海通傘形寶1號證券 投資集合資金信託	其他	1.74%	33,696,131	-2,177,687	0	33,696,131		0
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	1.67%	32,341,052	0	0	32,341,052		0
財通基金－光大銀行－財通基金－元美2號 資產管理計劃	其他	1.43%	27,706,556	-1,350,000	0	27,706,556		0
財通基金－光大銀行－元美1號資產管理計劃	其他	1.40%	27,198,049	-1,750,000	0	27,198,049		0
雲南國際信託有限公司－雲信成長2013-2號 集合資金信託計劃	其他	0.70%	13,547,397	-422,200	0	13,547,397		0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.62%	12,036,985	0	0	12,036,985		0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境外法人	0.52%	10,033,077	-12,724,314	0	10,033,077		0
金幸	境內自然人	0.42%	8,109,300	21,000	0	8,109,300		0

上述股東關聯關係或一致行動的說明

國有法人股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人；財通基金－光大銀行－財通基金－元美2號資產管理計劃和財通基金－光大銀行－元美1號資產管理計劃是同屬財通基金管理有限公司管理的基金，除此之外，未知其他流動股東是否屬於一致行動人，也未知其他流動股股東之間是否存在關聯關係。

第六節 股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況(續)

前10名無限售條件股東持股情況

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	350,691,500	境外上市外資股	350,691,500
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657	人民幣普通股	293,003,657
中融國際信託有限公司－海通傘形寶1號 證券投資集合資金信託	33,696,131	人民幣普通股	33,696,131
PLATINUM ASIA FUND	32,341,052	境內上市外資股	32,341,052
財通基金－光大銀行－財通基金－元美2號 資產管理計劃	27,706,556	人民幣普通股	27,706,556
財通基金－光大銀行－元美1號資產管理計劃	27,198,049	人民幣普通股	27,198,049
雲南國際信託有限公司－雲信成長2013-2號 集合資金信託計劃	13,547,397	人民幣普通股	13,547,397
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	12,036,985	境內上市外資股	12,036,985
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	10,033,077	人民幣普通股	10,033,077
金幸	8,109,300	人民幣普通股	2,087,000
		境內上市外資股	6,022,300

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

國有法人股股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人；財通基金－光大銀行－財通基金－元美2號資產管理計劃和財通基金－光大銀行－元美1號資產管理計劃是同屬財通基金管理有限公司管理的基金，除此之外，未知其他流動股東是否屬於一致行動人，也未知其他流動股股東之間是否存在關聯關係。

第六節 股份變動及股東情況

二、公司股東數量及持股情況(續)

公司股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

2014年1月20日，公司持股5%以上股東壽光晨鳴控股有限公司購回通過約定購回式證券交易出的8,660萬股本公司股份，本次交易前後持股情況如下：

單位：股

股東名稱	購回交易前		購回交易後	
	持有公司 股份數量	佔公司 總股本的比例	持有公司 股份數量	佔公司 總股本的比例
壽光晨鳴控股有限公司	206,403,657	14.83%	293,003,657	15.13%

三、控股股東或實際控制人變更情況

控股股東報告期內變更

適用 不適用

公司報告期控股股東未發生變更。

實際控制人報告期內變更

適用 不適用

公司報告期實際控制人未發生變更。

四、公司股東及其一致行動人在報告期提出或實施股份增持計劃的情況

適用 不適用

單位：股

股東名稱/一致行動人姓名	計劃增持 股份數量	計劃增持 股份比例	實際增持 股份數量	實際增持 股份比例	股份增持計劃 初次披露日期	股份增持計劃實施 結束披露日期
陳洪國	—	—	100,000	0.005%	—	2014年03月25日

第六節 股份變動及股東情況

五、公司股東和其它人士之股份或債權證權益

於2014年6月30日，公司董事、監事或最高行政人員以外的人士，在公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，一如根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(以下簡稱《證券及期貨條例》)第336條規定須備存的登記冊所紀錄如下：

名稱	持股數目	概約持股百分比	
		佔總股本	佔類別股
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657A股(L)	15.13%	26.32%
全國社會保障基金理事會	35,270,000H股(L)	1.82%	10.01%

(L)－好倉 (S)－淡倉 (P)－可供借出的股份

除上述所披露者，於2014年6月30日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定需備存的登記冊中，並無其它人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的紀錄。

第七節 優先股相關情況

一、報告期內優先股的發行與上市情況

適用 不適用

二、公司優先股股東數量及持股情況

適用 不適用

三、優先股回購或轉換情況

1、優先股回購情況

適用 不適用

2、優先股轉換情況

適用 不適用

四、優先股表決權的恢復、行使情況

適用 不適用

五、優先股所採取的會計政策及理由

適用 不適用

14

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)	期初被授予的 限制性股票 數量(股)	本期被授予的 限制性股票 數量(股)	期末被授予的 限制性股票 數量(股)
陳洪國	董事長、總經理	現任	6,334,527	100,000	0	6,434,527	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
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	離任	0	0	0	0	0	0	0
王效群	董事	現任	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
潘愛玲	獨立董事	現任	0	0	0	0	0	0	0
楊桂花	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	董事會秘書、 副總經理	現任	130,000	0	0	130,000	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
潘兆昌	公司秘書、合資格 會計師	現任	0	0	0	0	0	0	0
合計	—	—	11,019,532	100,000	0	11,119,532	0	0	0

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

√ 適用 □ 不適用

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
崔友平	董事	離任	2014年05月09日	因個人原因離職
楊桂花	董事	被選舉	2014年05月09日	股東大會選舉

三、董事及監事資料變動

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

董事姓名	變動詳情
崔友平	自2014年5月9日離任非執行董事
楊桂花	自2014年5月9日起出任非執行董事

四、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2014年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)持有的權益，一如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者如下：

姓名	職務	報告期末持有 股份(A股) 數量(股)
陳洪國(註1)	董事長、執行董事	6,863,875
尹同遠	執行董事	2,423,640
李峰	執行董事	471,818
耿光林	執行董事	437,433
侯煥才	執行董事	628,915
周少華	執行董事	123,007
高俊傑	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：除其個人持有股6,434,527A股外，陳洪國被視作持有其配偶李雪芹所持有的429,348股A股之權益。

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

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

除上述所披露者，於2014年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券證中擁有須記錄於公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2014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	3,357,075,224.97	2,547,729,794.24
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
應收票據	2,248,149,475.62	2,870,443,681.49
應收賬款	3,174,703,520.27	3,102,643,083.54
預付款項	1,810,805,884.03	1,589,021,331.24
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	1,387,721,807.90	1,331,900,749.84
買入返售金融資產		
存貨	4,119,044,954.18	3,725,809,877.25
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,827,429,366.35	1,740,520,586.37
流動資產合計	17,924,930,233.32	16,908,069,103.97

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	83,000,000.00	83,260,425.53
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	39,354,618.33	32,216,789.33
投資性房地產	18,604,315.93	19,473,443.95
固定資產	24,021,575,836.80	21,181,647,488.39
在建工程	3,383,652,916.06	5,266,031,817.60
工程物資	23,245,677.92	63,968,067.62
固定資產清理	644,202,059.61	588,181,647.53
消耗性生物資產	1,347,416,044.33	1,317,141,123.77
油氣資產		
無形資產	1,329,187,864.48	1,365,418,002.26
開發支出		
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	167,031,194.08	168,538,483.68
遞延所得稅資產	563,290,145.89	507,653,388.38
其他非流動資產	900,000,000.00	
非流動資產合計	32,540,844,460.60	30,613,814,465.21
資產總計	50,465,774,693.92	47,521,883,569.18
流動負債：		
短期借款	11,866,009,950.56	9,818,885,237.85
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	228,716,908.05	290,403,790.59
應付賬款	3,317,507,726.31	2,695,169,927.14
預收款項	327,099,380.94	442,432,261.58
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	121,611,538.00	130,271,812.18
應交稅費	119,113,869.82	130,192,936.87
應付利息	246,392,305.53	153,189,860.42
應付股利	580,921,640.10	
其他應付款	526,234,433.28	486,836,595.89
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	941,964,400.00	1,287,804,452.66
其他流動負債	3,990,678,171.80	3,878,735,536.52
流動負債合計	22,266,250,324.39	19,313,922,411.70

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	3,981,294,707.90	3,723,865,807.90
應付債券	5,772,774,960.37	5,768,418,612.73
長期應付款	128,000,000.00	60,000,000.00
專項應付款	1,148,088,048.84	971,805,561.39
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	3,066,066,119.63	3,045,517,642.57
非流動負債合計	14,096,223,836.74	13,569,607,624.59
負債合計	36,362,474,161.13	32,883,530,036.29
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	1,936,405,467.00	1,975,471,967.00
資本公積	6,149,082,212.53	6,204,682,028.94
減：庫存股		30,954,891.40
專項儲備		
盈餘公積	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
一般風險準備		
未分配利潤	4,403,178,396.50	4,741,638,941.58
外幣報表折算差額	14,655,495.67	16,934,073.59
歸屬於母公司所有者權益合計	13,635,437,678.10	14,039,888,226.11
少數股東權益	467,862,854.69	598,465,306.78
所有者權益(或股東權益)合計	14,103,300,532.79	14,638,353,532.89
負債和所有者權益(或股東權益)總計	50,465,774,693.92	47,521,883,569.18

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

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	1,086,201,307.14	1,454,242,620.40
交易性金融資產		
應收票據	1,300,364,016.64	945,832,396.01
應收賬款	5,450,527,043.46	3,814,654,532.05
預付款項	1,005,413,047.89	762,470,888.60
應收利息		
應收股利		191,300,102.21
其他應收款	9,554,870,161.49	11,051,622,177.96
存貨	906,109,088.93	857,030,449.25
一年內到期的非流動資產		200,000,000.00
其他流動資產	204,109,572.39	103,214,843.26
流動資產合計	19,507,594,237.94	19,380,368,009.74
非流動資產：		
可供出售金融資產	83,000,000.00	83,260,425.53
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	9,876,593,518.04	8,780,477,577.92
投資性房地產	18,604,315.93	19,473,443.95
固定資產	4,953,737,214.74	5,170,770,619.87
在建工程	246,779,691.91	127,095,105.63
工程物資	1,667,197.06	1,813,442.43
固定資產清理		
消耗性生物資產		
油氣資產		
無形資產	303,136,827.02	308,163,298.83
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	18,419,215.15	17,082,162.53
其他非流動資產	900,000,000.00	
非流動資產合計	16,401,937,979.85	14,508,136,076.69
資產總計	35,909,532,217.79	33,888,504,086.43

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	5,631,922,590.85	5,119,632,573.69
交易性金融負債		
應付票據		500,000.00
應付賬款	764,934,206.23	891,996,724.44
預收款項	102,727,990.92	185,524,508.71
應付職工薪酬	71,748,172.04	62,091,273.25
應交稅費	10,078,433.85	8,949,746.01
應付利息	246,392,305.53	150,047,305.56
應付股利	580,921,640.10	
其他應付款	1,113,168,948.87	431,217,791.18
一年內到期的非流動負債	357,640,000.00	343,876,000.00
其他流動負債	3,967,039,467.96	3,856,239,467.95
流動負債合計	12,846,573,756.35	11,050,075,390.79
非流動負債：		
長期借款	1,192,916,035.94	594,568,035.94
應付債券	5,772,774,960.37	5,768,418,612.73
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	2,608,807,612.57	2,607,180,511.28
非流動負債合計	9,574,498,608.88	8,970,167,159.95
負債合計	22,421,072,365.23	20,020,242,550.74
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	1,936,405,467.00	1,975,471,967.00
資本公積	5,938,811,795.82	6,005,426,779.17
減：庫存股		30,954,891.40
專項儲備		
盈餘公積	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
一般風險準備		
未分配利潤	4,493,316,065.25	4,798,391,156.43
外幣報表折算差額		
所有者權益(或股東權益)合計	13,488,459,852.56	13,868,261,535.69
負債和所有者權益(或股東權益)總計	35,909,532,217.79	33,888,504,086.43

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

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	9,082,020,579.01	10,027,901,358.43
其中：營業收入	9,082,020,579.01	10,027,901,358.43
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	9,082,153,213.06	9,944,996,711.69
其中：營業成本	7,378,998,628.31	8,251,349,814.35
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	35,500,467.78	38,967,507.99
銷售費用	524,593,811.50	570,398,742.45
管理費用	500,133,881.63	602,523,953.98
財務費用	626,611,788.47	486,409,117.79
資產減值損失	16,314,635.37	-4,652,424.87
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	967,670.22	9,229,042.51
投資收益(損失以「-」號填列)	21,218,247.82	5,183,185.10
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-1,890,171.00	421,036.92
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	22,053,283.99	97,316,874.35
加：營業外收入	253,711,372.78	336,305,361.16
減：營業外支出	14,028,105.87	39,540,627.38
其中：非流動資產處置損失	8,764,674.26	35,870,782.59
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	261,736,550.90	394,081,608.13
減：所得稅費用	34,033,045.12	82,871,206.26
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	227,703,505.78	311,210,401.87
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	242,461,095.02	333,409,511.73
少數股東損益	-14,757,589.24	-22,199,109.86
六、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.12	0.16
(二)稀釋每股收益	0.12	0.16
七、其他綜合收益	-2,305,777.92	8,108,866.56
八、綜合收益總額	225,397,727.86	319,319,268.43
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	240,164,021.10	341,518,378.29
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-14,766,293.24	-22,199,109.86

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

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	3,996,792,004.38	4,917,032,522.93
減：營業成本	3,157,273,029.32	3,976,552,277.16
營業稅金及附加	16,249,023.49	21,443,084.31
銷售費用	141,537,803.94	151,177,561.24
管理費用	263,404,356.79	290,395,877.15
財務費用	419,085,682.08	254,845,387.49
資產減值損失	531,463.30	3,701,835.30
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)	228,032,037.93	255,712,842.31
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-74,651.88	421,036.92
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	226,742,683.39	474,629,342.59
加：營業外收入	52,625,942.79	94,094,442.54
減：營業外支出	2,636,144.44	28,964,163.57
其中：非流動資產處置損失	207,851.60	28,464,163.57
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	276,732,481.74	539,759,621.56
減：所得稅費用	885,932.82	42,756,707.16
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	275,846,548.92	497,002,914.40
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	275,846,548.92	497,002,914.40

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

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	9,887,593,678.02	11,385,469,688.38
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	509,758.13	6,507,666.33
收到其他與經營活動有關的現金	236,297,041.43	293,722,261.11
經營活動現金流入小計	10,124,400,477.58	11,685,699,615.82
購買商品、接受勞務支付的現金	7,297,677,811.16	9,008,158,586.79
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	438,554,968.19	410,741,602.10
支付的各项稅費	453,797,498.68	541,777,262.88
支付其他與經營活動有關的現金	648,673,938.42	818,086,921.10
經營活動現金流出小計	8,838,704,216.45	10,778,764,372.87
經營活動產生的現金流量淨額	1,285,696,261.13	906,935,242.95

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	114,959,960.80	20,828,975.62
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	75,035,211.41	407,898,445.53
收到其他與投資活動有關的現金	230,000,000.00	175,961,341.00
投資活動現金流入小計	419,995,172.21	604,688,762.15
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,214,448,290.91	1,490,489,565.10
投資支付的現金	3,000,000.00	
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	1,000,000,000.00	
投資活動現金流出小計	2,217,448,290.91	1,490,489,565.10
投資活動產生的現金流量淨額	-1,797,453,118.70	-885,800,802.95
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	10,114,432,956.75	12,061,537,576.13
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	68,000,000.00	1,486,500,000.00
籌資活動現金流入小計	10,182,432,956.75	13,614,037,576.13
償還債務支付的現金	8,173,866,573.80	12,216,611,286.73
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	653,495,183.98	731,354,603.87
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	2,091,495.75	15,687,493.50
支付其他與籌資活動有關的現金	645,581,019.54	1,438,573,351.52
籌資活動現金流出小計	9,472,942,777.32	14,386,539,242.12
籌資活動產生的現金流量淨額	709,490,179.43	-772,501,665.99
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-12,913,419.68	6,564,770.28
五、現金及現金等價物淨增加額	184,819,902.18	-744,802,455.71
加：期初現金及現金等價物餘額	726,532,928.96	2,343,550,185.45
六、期末現金及現金等價物餘額	911,352,831.14	1,598,747,729.74

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

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	3,549,147,836.05	3,976,388,687.84
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	82,491,417.97	343,215,249.54
經營活動現金流入小計	3,631,639,254.02	4,319,603,937.38
購買商品、接受勞務支付的現金	1,533,483,679.27	5,033,798,986.49
支付給職工以及為職工支付的現金	217,060,276.98	165,474,579.19
支付的各項稅費	182,972,526.03	291,241,251.17
支付其他與經營活動有關的現金	127,363,732.10	1,071,544,485.43
經營活動現金流出小計	2,060,880,214.38	6,562,059,302.28
經營活動產生的現金流量淨額	1,570,759,039.64	-2,242,455,364.90
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	800,000,000.00	896,725,533.01
取得投資收益所收到的現金	13,613,768.88	77,706,684.89
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	17,069.00	88,184.24
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	813,630,837.88	974,613,902.14
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	80,853,295.53	31,454,612.99
投資支付的現金	1,703,929,592.00	74,206,250.00
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	1,000,000,000.00	
投資活動現金流出小計	2,784,782,887.53	105,660,862.99
投資活動產生的現金流量淨額	-1,971,152,049.65	868,953,039.15

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	5,861,716,631.35	7,783,390,709.33
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
籌資活動現金流入小計	5,861,716,631.35	9,269,890,709.33
償還債務支付的現金	4,734,961,076.26	7,018,797,223.94
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	288,024,703.93	189,202,456.98
支付其他與籌資活動有關的現金	379,346,431.66	2,134,404,556.34
籌資活動現金流出小計	5,402,332,211.85	9,342,404,237.26
籌資活動產生的現金流量淨額	459,384,419.50	-72,513,527.93
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-6,379,154.41	-1,333,058.28
五、現金及現金等價物淨增加額	52,612,255.08	-1,447,348,911.96
加：期初現金及現金等價物餘額	64,392,029.09	1,786,622,854.08
六、期末現金及現金等價物餘額	117,004,284.17	339,273,942.12

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

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	本期金額										
	實收資本 (或股本)			歸屬於母公司所有者權益							少數股東權益
	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	其他				
一、上年年末餘額	1,975,471,967.00	6,204,682,028.94	30,954,891.40		1,132,116,106.40		4,741,638,941.58	16,934,073.59	598,465,306.78	14,638,353,532.89	
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他											
二、本年初餘額	1,975,471,967.00	6,204,682,028.94	30,954,891.40		1,132,116,106.40		4,741,638,941.58	16,934,073.59	598,465,306.78	14,638,353,532.89	
三、本期增減變動金額											
(減少以“-”號填列)											
(一)淨利潤	-39,066,500.00	-55,599,816.41	-30,954,891.40				-338,460,545.08	-2,278,577.92	-130,602,452.09	-535,053,000.10	
(二)其他綜合收益		-27,200.00							-2,305,777.92	-2,305,777.92	
上述(一)和(二)小計		-27,200.00					242,461,095.02	-2,278,577.92	-14,757,589.24	225,397,727.86	
(三)所有者投入和減少資本	-39,066,500.00	-55,572,616.41	-30,954,891.40						-61,913,669.40	-125,597,894.41	
1.所有者投入資本	-39,066,500.00	-55,572,616.41	-30,954,891.40						-61,913,669.40	-125,597,894.41	
2.股份支付計入所有者 權益的金額											
3.其他											
(四)利潤分配							-580,921,640.10		-53,931,193.45	-634,852,833.55	
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							-580,921,640.10		-53,931,193.45	-634,852,833.55	
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	1,936,405,467.00	6,149,082,212.53			1,132,116,106.40		4,403,178,396.50	14,655,495.67	467,862,854.69	14,103,300,532.79	

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	上年金額									
	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	其他	少數股東權益	所有者權益合計
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：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	6,414,892,999.53			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	-63,148,346.50
(一)淨利潤							333,409,511.73		-22,199,109.86	311,210,401.87
(二)其他綜合收益		-31,421,760.99						8,108,866.56		-23,312,894.43
上述(一)和(二)小計		-31,421,760.99					333,409,511.73	8,108,866.56	-22,199,109.86	287,897,507.44
(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

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

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	實收資本 (或股本)			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	1,975,471,967.00	6,005,426,779.17	30,954,891.40		1,119,926,524.49		4,798,391,156.43	13,868,261,535.69
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年年初餘額	1,975,471,967.00	6,005,426,779.17	30,954,891.40		1,119,926,524.49		4,798,391,156.43	13,868,261,535.69
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-39,066,500.00	-66,614,983.35	-30,954,891.40				-305,075,091.18	-379,801,683.13
(一)淨利潤							275,846,548.92	275,846,548.92
(二)其他綜合收益								
上述(一)和(二)小計							275,846,548.92	275,846,548.92
(三)所有者投入和減少資本	-39,066,500.00	-66,614,983.35	-30,954,891.40					-74,726,591.95
1.所有者投入資本	-39,066,500.00	-66,614,983.35	-30,954,891.40					-74,726,591.95
2.股份支付計入所有者權益的金額								
3.其他								
(四)利潤分配							-580,921,640.10	-580,921,640.10
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							-580,921,640.10	-580,921,640.10
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	1,936,405,467.00	5,938,811,795.82			1,119,926,524.49		4,493,316,065.25	13,488,459,852.56

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	上年金額							所有者權益合計
	實收資本 (或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	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

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：劉軍

三、公司基本情況

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

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

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

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

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

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

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

三、公司基本情況(續)

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

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

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

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

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

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

2007年4月6日，公司第四屆董事會第二十一一次會議審議通過了《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復》，以及香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)的批復，核准公司公開發行境外上市外資股(H股)。全球公開發售355,700,000股H股，於2008年6月18日在香港聯交所主板掛牌交易，股票簡稱為晨鳴紙業，股票代碼為HK1812。本次發行完成後，公司股份總數增加至2,062,045,941股。

三、公司基本情況(續)

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

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

企業法人營業執照註冊號：370000400001170。

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

截止2014年6月30日，本公司累計發行股本總數為1,936,405,467股，詳見附註七、38。

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

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(現已更名為壽光市國有資產監督管理辦公室)變更為晨鳴控股。

本集團財務報表於2014年8月27日已經公司董事會批准報出。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯

1、財務報表的編製基礎

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

根據《關於印發〈企業會計準則第2號—長期股權投資〉的通知》(財會[2014]14號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露〉(財會[2014]16號)的規定，鼓勵在境外上市的企業提前執行上述兩項於2014年內新發佈或修訂的會計準則。公司作為中國境內、香港同時上市的公司，在編製2014年半年度財務報表時，執行了上述兩項會計準則。執行新會計準則而導致的會計政策變更的相關信息，請參閱本附註四、31「主要會計政策、會計估計的變更」。

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

2、遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團2014年6月30日的財務狀況及2014半年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本公司及本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

3、會計期間

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

4、記帳本位幣

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

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)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下的企業合併(續)

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會[2012]19號)關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註四、6(2))，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註四、13「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

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

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

6、分步處置股權至喪失控制權相關的具體會計政策

(1) 「一攬子交易」的判斷原則

處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

(2) 「一攬子交易」的會計處理方法

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

(3) 非「一攬子交易」的會計處理方法

不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」(詳見本附註四、13、(2))和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

7、合併財務報表的編製方法

(1) 合併財務報表範圍的確定原則

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

(2) 合併財務報表編製的方法

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

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

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、13「長期股權投資」或本附註四、10「金融工具」。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

8、現金及現金等價物的確定標準

本集團現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本集團持有的期限短(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。

9、外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣交易的折算方法

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

(2) 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，採用交易發生日的即期匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和所有者權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益並在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中所有者權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

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

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、外幣業務和外幣報表折算(續)

(3) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

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

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

10、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 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：**A.**取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；**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鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、金融工具

(2) 金融工具的確認依據和計量方法(續)

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

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，按攤余成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

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余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。

③ 貸款和應收款項

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、金融工具(續)

(2) 金融工具的確認依據和計量方法(續)

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。

除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，採用成本法核算外，可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤余成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益並計入資本公積，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 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

② 其他金融負債

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

③ 財務擔保合同及貸款承諾

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、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，持續下跌期間的確定依據為公允價值下跌幅度累計超過10%。

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

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

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

各類可供出售金融資產減值的各項認定標準

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、金融工具(續)

(7) 金融資產和金融負債的抵銷

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

(8) 權益工具

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

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

11、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。

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。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

11、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

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

適用 不適用

賬齡	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
1年以內(含1年)	5.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3年以上	100.00%	100.00%

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的

適用 不適用

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

11、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法(續)

(3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

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

壞賬準備的計提方法	根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備
-----------	-------------------------------------

(4) 壞賬準備的轉回

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

12、存貨

(1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、開發產品等。

(2) 發出存貨的計價方法

計價方法：加權平均法

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

12、存貨(續)

(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

13、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。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認

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

此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

① 成本法核算的長期股權投資

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

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。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

13、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認(續)

③ 收購少數股權

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

④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入所有者權益；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、7、(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

控制是投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。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)

14、合營安排

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

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、13(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

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

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

15、投資性房地產

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

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

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

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、22「非流動非金融資產減值」。

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

16、固定資產

(1) 固定資產確認條件

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

(2) 各類固定資產的折舊方法

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

各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-40	5%-10.00%	2.25%-4.75%
機器設備	8-20	5%-10.00%	4.5%-11.88%
電子設備	5	5%-10.00%	18.00%-19.00%
運輸設備	5-8	5%-10.00%	11.25%-19.00%

(3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、22「非流動非金融資產減值」。

(4) 其他說明

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

17、在建工程

(1) 在建工程的類別

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。

(2) 在建工程結轉為固定資產的標準和時點

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

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、22「非流動非金融資產減值」。

18、借款費用

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

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

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

19、消耗性生物資產

消耗性生物資產是指為出售而持有的、或在將來收穫為農產品的生物資產，包括生長中的用材林等。消耗性生物資產在形成蓄積量以前按照成本進行初始計量，形成蓄積量以後按公允價值計量，公允價值變動進入當期損益。自行栽培、營造的消耗性生物資產的成本，為該資產在育畢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。

20、無形資產

(1) 無形資產

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

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

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

20、無形資產(續)

(2) 研究與開發支出

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

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

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

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

(3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、22「非流動非金融資產減值」。

21、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。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

22、非流動非金融資產減值

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

23、預計負債

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

24、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。

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。

25、收入

(1) 商品銷售收入

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

(2) 提供勞務收入

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

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

25、收入(續)

(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完工作的測量／已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

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

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

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

(4) 使用費收入

根據有關合同或協議，按權責發生制確認收入。

(5) 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

26、政府補助

(1) 類型

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

(2) 會計政策

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

27、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 當期所得稅

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

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

27、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

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

(4) 所得稅的抵銷

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

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

28、其他綜合收益

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

29、租賃

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

(1) 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內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。

30、職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

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

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

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

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

31、主要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更

本報告期主要會計政策是否變更

是 否

根據《關於印發〈企業會計準則第2號—長期股權投資〉的通知》(財會[2014]14號)、《關於印發修訂〈企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露〉(財會[2014]16號)的規定，鼓勵在境外上市的企業提前執行上述兩項於2014年內新發佈或修訂的會計準則。公司作為中國境內、香港同時上市的公司，在編製2014年半年度財務報表時，執行了上述兩項會計準則，並根據各準則銜接要求進行了調整。

單位：元

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	對2013年12月31日影響金額	對2014年6月30日影響金額
《企業會計準則第2號—長期股權投資》，本公司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，列報由長期股權投資變更為可供出售金融資產。	長期股權投資	83,260,425.53	83,000,000.00
《企業會計準則第2號—長期股權投資》，本公司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，列報由長期股權投資變更為可供出售金融資產。	可供出售金融資產	83,260,425.53	83,000,000.00

(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)

32、重大會計判斷和估計

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

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

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

(1) 壞賬準備計提

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

(2) 存貨跌價準備

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

(3) 生物資產的後續計量

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

(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。

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

32、重大會計判斷和估計(續)

(4) 非金融非流動資產減值準備(續)

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

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

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

(5) 折舊和攤銷

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

(6) 遞延所得稅資產

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

(7) 所得稅

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

第九節 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	一般應稅收入按17%、銷售汽和水按13%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。	13%、17%
營業稅	按應稅營業額	3%-5%
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅	7%
企業所得稅	按應納稅所得額	按應納稅所得額的25%計繳，高新技術企業按15%計繳，小規模企業按20%計繳。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅	3%
地方教育費附加	按實際繳納的流轉稅	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%	黃岡晨鳴漿紙有限公司	25%	武漢晨鳴乾能熱電有限公司	25%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	25%	黃岡晨鳴林業發展有限公司	免徵	吉林市晨鳴機械製造有限公司	25%
山東晨鳴熱電股份有限公司	25%	壽光順達報關有限公司	25%	壽光市晨鳴水泥有限公司	25%
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	25%	晨鳴國際有限公司	—	山東晨鳴板紙有限責任公司	25%
海城海鳴礦業有限責任公司	25%	壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	25%	壽光晨鳴地板有限責任公司	25%
江西晨鳴紙業有限責任公司	15%	壽光晨鳴造紙機械有限公司	25%	南昌晨鳴林業發展有限公司	免徵
山東晨鳴融資租賃有限公司	25%	壽光晨鳴進出口貿易有限公司	25%	壽光虹宜包裝裝飾有限公司	25%
山東御景大酒店有限公司	25%	壽光晨鳴工業物流有限公司	25%	壽光市新源煤炭有限公司	25%
壽光晨鳴美術紙有限公司	25%	壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	25%	壽光市潤生廢紙回收有限公司	25%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	25%	山東晨鳴投資有限公司	25%	壽光維遠物流有限公司	25%
湛江晨鳴漿紙有限公司	25%	晨鳴紙業日本株式會社	—	無錫松嶺紙業有限公司	25%
壽光美倫紙業有限責任公司	25%	晨鳴 GmbH	—	廣東慧銳投資有限公司	25%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	25%	湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	25%	壽光鴻翔印刷包裝有限公司	25%
晨鳴(香港)有限公司	16.5%	湛江晨鳴林業發展有限公司	免徵	山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	25%
壽光晨鳴現代物流有限公司	25%	陽江晨鳴林業發展有限公司	免徵		
富裕晨鳴紙業有限責任公司	25%	湛江美倫漿紙有限公司	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1月1日至2014年12月31日執行15%的企業所得稅率。

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

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

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

除上述優惠政策外，公司其他子公司的所得稅稅率為25%。

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。

根據國家財政部、稅務總局財稅[2011]115號《財政部、國家稅務總局關於調整完善資源綜合利用產品及勞務增值稅政策的通知》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。

3、其他說明

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

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的淨投資的其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益損益的金額	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	211,370,000	紙品及造紙原料、機械生產銷售	202,820,000.00		50.93%	50.93%	是	182,558,816.01	
山東晨鳴熱電股份有限公司	全資子公司	中國壽光	電力	86,325,061.00	電力、熱力生產和供應	157,810,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
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	銷售加工及銷售機制紙、漿板	12,000,000.00		75.00%	75.00%	是	15,187,862.68	
海城海鳴礦業有限責任公司	控股子公司	中國海城	礦業	240,000,000	菱鎂石、滑石加工銷售	144,000,000.00		60.00%	60.00%	是	96,000,000.00	
江西晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國南昌	造紙	27,200萬美元	機制紙、紙板、紙漿板、紙製品和造紙原料的生產、加工等	1,206,590,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
山東御景大酒店有限公司	控股子公司	中國壽光	餐飲	1,390.57萬美元	餐飲服務	80,500,000.00		70.00%	70.00%	是	-20,859,665.03	
壽光晨鳴美術紙有限公司	控股子公司	中國壽光	造紙	2,000萬美元	機制紙等的生產、銷售	113,620,000.00		75.00%	75.00%	是	32,506,942.58	
吉林晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國吉林市	造紙	1,500,000,000	機制紙、紙板、紙製品、紙漿、加工和銷售等	1,501,350,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
湛江晨鳴漿紙有限公司	全資子公司	中國湛江	造紙	3,000,000,000	加工、銷售紙漿等	3,000,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
壽光美倫紙業有限責任公司	全資子公司	中國壽光	造紙	3,000,000,000	機制紙、紙版等的生產、銷售	3,000,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
山東晨鳴紙業銷售有限公司	全資子公司	中國壽光	紙品銷售	100,000,000	銷售機制紙、紙板、造紙原料	100,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
晨鳴(香港)有限公司	全資子公司	中國香港	紙品貿易	2990萬美元	有關紙業產品的進出口貿易及市場調研等	183,470,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
壽光晨鳴現代物流有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	10,000,000	貨物運輸	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
富裕晨鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國富裕	造紙	208,000,000	機制紙、紙版等的生產、銷售	208,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	

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

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司的淨投資的其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益	少數股東損益的金額	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	紙漿	200,000,000	林木經營、收購、紙漿項目籌建	200,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	全資子公司	中國黃岡	林業	70,000,000	林木種植、加工、銷售	70,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
壽光順達報關有限責任公司	全資子公司	中國壽光	報關報檢	1,500,000	專業報關、報檢業務代理	1,500,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
晨鳴國際有限公司	全資子公司	美國洛杉磯	進出口、技術研發	300萬美元	進出口、技術研發	300萬美元		100.00%	100.00%	是	0.00		
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	全資子公司	中國壽光	包裝	1,000,000	銷售紙張類包裝	1,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
壽光晨鳴造紙機械有限公司	全資子公司	中國壽光	機械製造	2,000,000	造紙機械加工、維修	2,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	全資子公司	中國壽光	進出口貿易	10,000,000	貨物及技術進出口貿易	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
壽光晨鳴工業物流有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	10,000,000	陸路運輸、倉儲	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	全資子公司	中國壽光	物業管理	1,000,000	物業管理	1,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
晨鳴紙業日本株式會社	全資子公司	日本東京	紙品貿易	150萬美元	紙品、原材料貿易	150萬美元		100.00%	100.00%	是	0.00		
晨鳴 GmbH	全資子公司	德國漢堡	機制紙貿易	2.5萬歐元	機制紙貿易	2.5萬歐元		100.00%	100.00%	是	0.00		
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	全資子公司	中國富裕	紙品銷售	1,000,000	銷售機制紙、紙板、造紙原料及輔料、造紙機械	1,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
湛江晨鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國湛江	林業	1,000,000	林木種植、苗木培育、木材加工銷售、林副產品加工銷售	1,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		
陽江晨鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國陽江	林業	1,000,000	林木種植、開發、林業科技諮詢	1,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00		

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的淨投資的其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益的金額	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享有份額後的餘額
湛江美倫漿紙有限公司	全資子公司	中國湛江	紙漿	100,000,000	製造、生產、加工、銷售紙漿及相關產品等	100,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	全資子公司	中國湛江	牆體	10,000,000	新型牆體材料的生產與銷售、粉煤灰的綜合利用	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
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	電力、熱力的生產及銷售	45,000,000.00		51.00%	51.00%	是	38,720,431.68	
吉林市晨鳴機械製造有限公司	全資子公司	中國吉林市	機械加工	600,000	機械加工、機械設備製造、安裝及維修	600,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
壽光市晨鳴水泥有限公司	全資子公司	中國壽光	水泥銷售	7,000,000	利用爐灰生產、銷售水泥	7,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
山東晨鳴板材有限責任公司	全資子公司	中國壽光	板材銷售	30,000,000	人造板表面裝飾板木製品人造板、強化木地板	30,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
壽光晨鳴地板有限責任公司	全資子公司	中國壽光	地板	500,000	強化木地板、浸漬紙生產、加工、銷售	500,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
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	木材成品、半成品、林副產品的加工、銷售	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
山東晨鳴融資租賃有限公司	全資子公司	中國濟南	融資租賃	300,000,000	融資租賃	300,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
山東晨鳴投資有限公司	全資子公司	中國濟南	投資	200,000,000	投資	200,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	

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的淨投資的其他項目餘額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的金額
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	全資子公司	中國壽光	包裝	1,550,000	加工、銷售包裝製品、室內外裝飾	1,550,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
壽光市新源煤炭有限公司	全資子公司	中國壽光	煤炭	3,000,000	零售煤炭、汽油、建築材料、水暖配件等	3,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	全資子公司	中國壽光	廢舊購銷	1,000,000	廢舊物資收購與銷售	1,000,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
壽光維遠物流有限公司	全資子公司	中國壽光	運輸	3,930,000	貨物運輸、汽車維護、貨物倉儲、裝卸、國際貨運代理服務	3,930,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
無錫松嶺紙業有限公司	全資子公司	中國無錫	造紙	5,010,000	紙張銷售、裁切加工	5,010,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	
廣東慧銳投資有限公司	控股子公司	中國湛江	投資	258,000,000	海洋工程項目投資等	131,580,000.00		51.00%	51.00%	是	123,830,219.92	
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	全資子公司	中國壽光	印刷包裝材料	800,000	加工、銷售包裝製品、室內外裝飾	2,730,000.00		100.00%	100.00%	是	0.00	

六、企業合併及合併財務報表(續)

2、特殊目的主體或通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體

報告期公司無特殊目的主體或通過受託經營或承租等方式形成控制權的經營實體。

3、合併範圍發生變更的說明

合併報表範圍發生變更說明

適用 不適用

與上年相比本年(期)新增合併單位2家，原因為：

報告期內，公司通過投資設立新增2家公司，分別是山東晨鳴融資租賃有限公司、山東晨鳴投資有限公司。

為推進公司多元化發展，進一步拓展公司業務範圍，增強公司整體實力和綜合競爭力，培育公司新的利潤增長點，2014年1月17日公司第七屆董事會第四次臨時會議審議通過了《關於成立融資租賃公司的議案》。2014年2月21日，通過全資子公司晨鳴(香港)有限公司投資30,000萬元，成立了山東晨鳴融資租賃有限公司，自2014年2月納入公司合併報表範圍。

為推進公司多元化發展，進一步拓展公司業務範圍，增強公司整體實力和綜合競爭力，培育公司新的利潤增長點，2014年3月20日公司第七屆董事會第四次會議審議通過了《關於成立山東晨鳴投資有限公司的議案》。2014年3月26日，通過全資子公司晨鳴(香港)有限公司投資20,000萬元，成立了山東晨鳴投資有限公司，自2014年3月納入公司合併報表範圍。

與上年相比本年(期)減少合併單位3家，原因為：

山東晨鳴新力熱電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；壽光市晨鳴天園林業有限公司、壽光恒豐倉儲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11月15日，公司第七屆董事會第三次臨時會議審議通過了《關於出售新力熱電股權的議案》，2014年3月4日，公司與廣東德駿投資有限公司簽署了股權轉讓合同，向其轉讓山東晨鳴新力熱電有限公司51%股權，轉讓價款為7619.40萬元，自2014年3月4日起，公司對新力熱電不再控制，不再納入合併報表範圍。

壽光市晨鳴天園林業有限公司和壽光恒豐倉儲有限公司多年已無業務發生，為節省相關費用支出將其注銷，相關資產、負債併入公司核算。自2014年5月公司不再納入合併報表範圍。

六、企業合併及合併財務報表(續)

4、報告期內新納入合併範圍的主體和報告期內不再納入合併範圍的主體

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

單位：元

名稱	期末淨資產	本期淨利潤
山東晨鳴融資租賃有限公司	304,219,067.83	4,219,067.83
山東晨鳴投資有限公司	199,989,036.71	-10,963.29

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
山東晨鳴新力熱電有限公司	166,099,869.20	8,545,730.38
壽光市晨鳴天園林業有限公司	17,359.30	0.00
壽光恒豐倉儲有限公司	456,537.70	-8,888.79

- (1) 山東晨鳴新力熱電有限公司因為本年因出售股權(出資權)而喪失控制權，從而不再納入合併範圍(附註六、3)。
- (2) 壽光市晨鳴天園林業有限公司和壽光恒豐倉儲有限公司為本期要注銷，從而不再納入合併範圍(附註六、3)。

5、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
山東晨鳴新力熱電有限公司	2014年03月04日	將處置對價減去被處置的股權所對應享有的該子公司處置日淨資產於本公司合併報表層面的價值的差額確認為處置損益。

2014年3月4日，本公司之子公司山東晨鳴熱電股份有限公司將擁有的山東晨鳴新力熱電有限公司51%的股權轉讓予廣東德駿投資有限公司。出售日為本公司實際喪失對山東晨鳴新力熱電股份有限公司淨資產和財務、經營決策的控制權的日期。

第九節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

5、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	76,194,000.00
處置收到的現金和現金等價物	76,194,000.00
減：新力熱電持有的現金和現金等價物	1,158,788.59
處置收到的現金淨額	75,035,211.41

② 處置新力熱電的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	73,281,626.81	50,934,910.85
非流動資產	137,643,679.50	140,521,337.12
流動負債	44,825,437.11	33,902,109.15
非流動負債	—	—
淨資產合計	166,099,869.20	157,554,138.82

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
處置價格	76,194,000.00
減：新力熱電於處置日的歸屬於熱電股份的淨資產	84,710,933.29
加：與新力熱電相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	
處置產生的投資收益	-8,516,933.29

④ 新力熱電從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	41,547,370.18
減：成本和費用	30,165,750.48
利潤總額	11,381,619.70
減：所得稅費用	2,835,889.32
淨利潤	8,545,730.38

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且至本報告期喪失控制權的情形

適用 不適用

第九節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、境外經營實體主要報表項目的折算匯率

項目	資產和負債項目	
	2014年6月30日	2014年1月1日
晨鳴(香港)有限公司	1美元 = 6.1528 人民幣	1美元 = 6.0969 人民幣
晨鳴紙業日本株式會社	100日元 = 6.0815 人民幣	100日元 = 5.7771 人民幣
晨鳴 GmbH	1歐元 = 8.3946 人民幣	1歐元 = 8.4189 人民幣

項目	收入、費用和現金流量項目	
	2014年半年度	2013年度
晨鳴(香港)有限公司	1美元 = 6.1451 人民幣	1美元 = 6.1811 人民幣
晨鳴紙業日本株式會社	100日元 = 6.0204 人民幣	100日元 = 6.2623 人民幣
晨鳴 GmbH	1歐元 = 8.4058 人民幣	1歐元 = 8.1517 人民幣

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	—	—	2,153,991.53	—	—	1,333,503.27
—美元	60,000.00	6.1528	369,168.00	40,000.00	6.0969	243,876.00
—歐元	27,000.00	8.3946	226,654.20	25,000.00	8.4189	210,472.50
—日元	2,240.00	0.060815	136.22	—	—	—
—港幣	100,000.00	0.7938	79,375.00	—	—	—
銀行存款：						
人民幣	—	—	909,198,839.61	—	—	725,199,425.69
—美元	23,136,866.08	6.1528	143,144,220.66	11,698,274.37	6.0969	71,323,209.01
—歐元	1,255,091.73	8.3946	22,192,556.38	1,548,593.85	8.4189	13,037,456.78
—日元	612,119,017.00	0.060815	37,226,018.02	498,558,670.00	0.057771	28,802,232.92
—港幣	5,041.83	0.7938	4,001.96	16,245.21	0.78623	12,772.47
其他貨幣資金：						
人民幣	—	—	2,445,722,393.83	—	—	1,821,196,865.28
—美元	3,176,056.79	6.1528	19,541,642.22	5,420,599.65	6.0969	1,788,148,011.28
—歐元	1,224.86	8.3946	10,282.21	—	—	33,048,854.00
合計	—	—	3,357,075,224.97	—	—	2,547,729,794.24

- ① 其他貨幣資金 231,596,639.29 元(2013 年 12 月 31 日：249,333,637.64 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 461,763,365.42 元(2013 年 12 月 31 日：1,380,738,601.00 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 752,362,389.12 元(2013 年 12 月 31 日：140,836,352.11 元)，為本集團向銀行申請保函所存入的保證金存款。
- ④ 其他貨幣資金 1,000,000,000.00 元為投資山東晨鳴財務有限公司的註冊資本金，截止報告期末，山東晨鳴集團財務有限公司尚未成立。

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

2、應收票據

(1) 應收票據的分類

單位：元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	2,234,716,744.41	2,827,024,280.10
商業承兌匯票	13,432,731.21	43,419,401.39
合計	2,248,149,475.62	2,870,443,681.49

(2) 期末公司已經背書給他方但尚未到期的票據情況

單位：元

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
義烏市鴻娜紙業有限公司	2014年03月31日	2014年09月28日	2,000,000.00	
唐山市民農商貿有限公司	2014年04月24日	2014年10月24日	1,500,000.00	
福清市綠葉農業發展有限公司	2014年01月26日	2014年07月26日	1,500,000.00	
深圳當納利印刷有限公司	2014年05月19日	2014年08月21日	1,442,470.20	
森信紙業(上海)有限公司	2014年01月20日	2014年07月20日	1,242,059.00	
合計	—	—	7,684,529.20	—

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	48,535,549.72	1.42%	48,535,549.72	100.00%	48,605,549.72	1.46%	48,605,549.72	100.00%
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
無風險組合	364,437,072.32	10.69%			457,124,812.49	13.73%		
一般組合	2,997,855,973.92	87.89%	187,589,525.97	6.26%	2,823,789,275.45	84.81%	178,271,004.40	6.31%
組合小計	3,362,293,046.24	98.58%	187,589,525.97	5.58%	3,280,914,087.94	98.54%	178,271,004.40	5.43%
合計	3,410,828,595.96	-	236,125,075.69	-	3,329,519,637.66	-	226,876,554.12	-

應收賬款按賬齡列示

單位：元

項目	期末數		期初數	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	3,238,736,233.95	94.95%	3,172,267,013.90	95.28%
1至2年	57,140,092.15	1.68%	50,136,238.22	1.50%
2至3年	34,334,137.13	1.01%	26,223,349.82	0.79%
3年以上	80,618,132.73	2.36%	80,893,035.72	2.43%
合計	3,410,828,595.96	100.00%	3,329,519,637.66	100.00%

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

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	48,535,549.72	48,535,549.72	100.00%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	48,535,549.72	48,535,549.72	-	-

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)

(1) 應收賬款按種類披露(續)

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例	壞賬準備
1年以內						
其中：	—	—	—	—	—	—
1年以內	2,874,217,506.67	95.88%	142,909,775.34	2,715,360,837.57	96.16%	135,768,041.85
1年以內小計	2,874,217,506.67	95.88%	142,909,775.34	2,715,360,837.57	96.16%	135,768,041.85
1至2年	57,140,092.15	1.91%	5,714,009.21	50,127,138.22	1.78%	5,012,713.82
2至3年	34,415,792.09	1.15%	6,883,158.41	26,013,813.66	0.92%	5,202,762.73
3年以上	32,082,583.01	1.07%	32,082,583.01	32,287,486.00	1.14%	32,287,486.00
合計	2,997,855,973.92	—	187,589,525.97	2,823,789,275.45	—	178,271,004.40

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

(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	18,932,595.33	18,932,595.33
合計	—	—	18,932,595.33	—

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

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(4) 應收賬款中金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款總額的比例
上海姚紀撲克股份有限公司 ARSGIA TEJARAT SHEKOUH	非關聯方	66,745,929.97	1年以內	1.96%
上海昌益膠粘製品有限公司	非關聯方	38,822,063.37	1年以內	1.14%
湖北長江出版印刷物資 有限公司	非關聯方	34,739,822.41	1年以內	1.02%
深圳市世紀弘博商貿 有限公司	非關聯方	31,438,946.94	1年以內	0.92%
深圳市世紀弘博商貿 有限公司	非關聯方	29,798,619.00	1年以內	0.87%
合計	—	201,545,381.69	—	5.91%

(5) 應收關聯方賬款情況

詳見附註八、5 關聯方應收應付款項。

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	9,402,148.72	0.64%	9,402,148.72	100.00%	8,918,424.06	0.64%	8,918,424.06	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
無風險組合	1,280,335,707.85	87.82%			1,251,663,625.86	89.22%		
一般組合	155,208,086.94	10.65%	47,821,986.89	30.81%	128,661,773.06	9.17%	48,424,649.08	37.64%
組合小計	1,435,543,794.79	98.46%	47,821,986.89	3.33%	1,380,325,398.92	98.39%	48,424,649.08	3.51%
單項金額雖不重大但單項計 提壞賬準備的其他應收款	13,033,288.78	0.89%	13,033,288.78	100.00%	13,717,509.43	0.97%	13,717,509.43	100.00%
合計	1,457,979,232.29	—	70,257,424.39	—	1,402,961,332.41	—	71,060,582.57	—

14

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)

(1) 其他應收款按種類披露(續)

其他應收款按賬齡列示

單位：元

項目	期末數		期初數	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	811,045,422.43	55.63%	1,200,466,405.38	85.57%
1至2年	475,294,947.82	32.60%	100,811,139.72	7.18%
2至3年	111,535,001.35	7.65%	41,370,171.48	2.95%
3年以上	60,103,860.69	4.12%	60,313,615.83	4.30%
合計	1,457,979,232.29	100.00%	1,402,962,332.41	100.00%

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

√ 適用 □ 不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例	理由
往來款	9,402,148.72	9,402,148.72	100.00%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	9,402,148.72	9,402,148.72	—	—

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	84,518,376.98	54.45%	4,225,918.85	44,912,660.62	34.91%	2,245,633.03
1年以內小計	84,518,376.98	54.45%	4,225,918.85	44,912,660.62	34.91%	2,245,633.03
1至2年	14,821,413.23	9.55%	1,482,141.32	6,967,923.12	5.42%	696,792.31
2至3年	18,194,337.51	11.72%	4,439,967.51	39,123,706.98	30.41%	7,824,741.40
3年以上	37,673,959.22	24.27%	37,673,959.22	37,657,482.34	29.26%	37,657,482.34
合計	155,208,086.94	—	47,821,986.90	128,661,773.06	—	48,424,649.08

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)

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	13,033,288.78	13,033,288.78	100.00%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	13,033,288.78	13,033,288.78	—	—

(2) 本報告期轉回或收回的其他應收款情況

單位：元

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回或收回金額
往來款	收回往來款	三年以上，預計收回可能性極小	2,334,907.71	2,334,907.71
合計	—	—	2,334,907.71	—

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

第九節 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)

(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
武漢晨鳴萬興置業有限公司	關聯方	579,535,749.56	1年以內、1-2年	39.75%
山東江河紙業有限責任公司	非關聯方	530,094,699.70	1-2年	36.36%
湛江市財政局	非關聯方	102,587,813.35	1年以內	7.04%
江蘇新海港口工程有限公司	非關聯方	38,546,912.03	1年以內	2.64%
芬蘭維美德公司	非關聯方	12,198,802.77	2到3年	0.84%
合計	—	1,262,963,977.41	—	86.63%

(5) 其他應收關聯方賬款情況

詳見附註八、5關聯方應收應付款項。

5、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	856,779,423.98	47.31%	647,808,677.28	40.77%
1至2年	954,026,460.05	52.69%	941,212,653.96	59.23%
合計	1,810,805,884.03	—	1,589,021,331.24	—

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

5、預付款項(續)

(2) 預付款項金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	未結算原因
江蘇新海港口工程有限公司	非關聯方	880,000,000.00	1年以內、1-2年	按合同約定預付的工程款
濟南高新控股集團有限公司	非關聯方	162,000,000.00	1年以內	按合同約定預付的貨款
黃岡市轄各村	非關聯方	87,932,010.00	1年以內、1-2年	按合同約定預付的林木定金
滿洲里金髮貿易有限公司	非關聯方	34,911,638.46	1年以內	按合同約定預付的貨款
湛江鑫農商貿有限公司	非關聯方	21,272,184.01	1年以內	按合同約定預付的貨款
合計		— 1,186,115,832.47	—	—

(3) 本報告期預付款項中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

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	1,823,665,041.74		1,823,665,041.74	2,102,799,924.39		2,102,799,924.39
在產品	57,094,308.42		57,094,308.42	55,128,694.09		55,128,694.09
庫存商品	2,094,560,250.02	0.00	2,094,560,250.02	1,516,242,717.77	36,472,052.20	1,479,770,665.57
開發產品	143,725,354.00		143,725,354.00	88,110,593.20		88,110,593.20
合計	4,119,044,954.18	0.00	4,119,044,954.18	3,762,281,929.45	36,472,052.20	3,725,809,877.25

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

6、存貨(續)

(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	36,472,052.20		36,472,052.20		0.00
合計	36,472,052.20		36,472,052.20		0.00

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	112,435,915.46	74,006,369.37
尚未抵扣的增值稅進項稅額	1,614,993,450.89	1,666,514,217.00
一年內到期的委託貸款	100,000,000.00	
合計	1,827,429,366.35	1,740,520,586.37

8、可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產明細

被投資單位	投資成本	賬面餘額	減值準備	賬面價值
青州市晨鳴變性澱粉 有限責任公司	900,000.00	900,000.00	900,000.00	
山東紙業集團總公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00	
濟南商友商務有限責任公司	350,000.00	350,000.00	350,000.00	
浙江省廣育報業印務有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
壽光彌河水務有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
安徽時代物資股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
濰坊新業資本投資有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
山東虹橋創業投資有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
合計	84,450,000.00	84,450,000.00	1,450,000.00	83,000,000.00

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

8、可供出售金融資產(續)

(2) 報告期內可供出售金融資產減值的變動情況

單位：元

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具	可供出售債務工具	其他	合計
期初已計提減值金額	2,589,574.47			2,589,574.47
本年減少	1,139,574.47			1,139,574.47
期末已計提減值金額	1,450,000.00			1,450,000.00

9、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							
壽光晨鳴匯森新型 建材有限公司	50.00%	50.00%	6,000,000.00		6,000,000.00		
二、聯營企業							
武漢晨鳴萬興置業 有限公司	40.00%	40.00%	696,493,866.09	632,353,647.49	64,140,218.60		-4,538,797.85
江西晨鳴港務 有限公司	40.00%	40.00%	15,070,000.00		15,070,000.00		
江西江報傳媒彩印 有限公司	21.16%	21.16%	47,976,517.68	25,902,443.50	22,074,074.18	9,686,805.54	-287,688.62

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

10、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 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
壽光農鳴匯森新型建材有限公司	權益法	3,000,000.00		3,000,000.00	3,000,000.00	50.00%	50.00%				
江西農鳴港務有限公司	權益法	6,028,000.00		6,028,000.00	6,028,000.00	40.00%	40.00%				
武漢農鳴萬興置業有限公司	權益法	40,000,000.00	27,471,606.58	-1,815,519.12	25,656,087.46	40.00%	40.00%				
阿爾諾諾維斯農鳴特種紙有限公司	權益法	80,100,000.00				30.00%	30.00%				
江西江報傳媒彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,745,182.75	-74,651.88	4,670,530.87	21.16%	21.16%				
合計	-	135,128,000.00	32,216,789.33	7,137,829.00	39,354,618.33	-	-	-			

(2) 長期股權投資分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
對合營企業投資		3,000,000.00		3,000,000.00
對聯營企業投資	32,216,789.33	6,028,000.00	1,890,171.00	36,354,618.33
合計	32,216,789.33	9,028,000.00	1,890,171.00	39,354,618.33

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

11、投資性房地產

(1) 投資性房地產明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
採用成本模式進行後續計量的投資性房地產	19,473,443.95		869,128.02	18,604,315.93
減：投資性房地產減值準備				
合計	19,473,443.95		869,128.02	18,604,315.93

(2) 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	18,817,951.75	869,128.02		19,687,079.77
1. 房屋、建築物	18,817,951.75	869,128.02		19,687,079.77
三、投資性房地產賬面淨值合計	19,473,443.95	-869,128.02		18,604,315.93
1. 房屋、建築物	19,473,443.95	-869,128.02		18,604,315.93
五、投資性房地產賬面價值合計	19,473,443.95	-869,128.02		18,604,315.93
1. 房屋、建築物	19,473,443.95	-869,128.02		18,604,315.93

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

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、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：	30,295,936,553.76	3,758,173,930.21	410,647,517.67	33,643,462,966.30	
其中：房屋及建築物	4,634,480,230.40	890,016,897.64	55,886,845.66	5,468,610,282.38	
機器設備	25,039,733,811.26	2,792,615,684.64	223,074,840.38	27,609,274,655.52	
運輸工具	197,490,484.57	70,180,589.55	8,731,461.19	258,939,612.93	
電子設備及其他	424,232,027.53	5,360,758.38	122,954,370.44	306,638,415.47	
	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：	9,088,069,065.37	690,604,514.36	183,006,450.23	9,595,667,129.50	
其中：房屋及建築物	800,492,196.08	81,148,787.15	26,337,887.20	855,303,096.03	
機器設備	7,953,122,683.86	585,553,576.23	115,830,971.78	8,422,845,288.31	
運輸工具	95,130,974.48	13,241,015.58	3,947,148.77	104,424,841.29	
電子設備及其他	239,323,210.95	10,661,135.39	36,890,442.48	213,093,903.86	
	期初賬面餘額				本期期末餘額
三、固定資產賬面淨值合計	21,207,867,488.39	—	—	24,047,795,836.80	
其中：房屋及建築物	3,833,988,034.32	—	—	4,613,307,186.35	
機器設備	17,086,611,127.40	—	—	19,186,429,367.21	
運輸工具	102,359,510.09	—	—	154,514,771.64	
電子設備及其他	184,908,816.58	—	—	93,544,511.61	
四、減值準備合計	26,220,000.00	—	—	26,220,000.00	
機器設備	26,220,000.00	—	—	26,220,000.00	
電子設備及其他	—	—	—	—	
五、固定資產賬面價值合計	21,181,647,488.39	—	—	24,021,575,836.80	
其中：房屋及建築物	3,833,988,034.32	—	—	4,613,307,186.35	
機器設備	17,060,391,127.40	—	—	19,160,209,367.21	
運輸工具	102,359,510.09	—	—	154,514,771.64	
電子設備及其他	184,908,816.58	—	—	93,544,511.61	

本期折舊額 690,604,514.36 元；本期由在建工程轉入固定資產原價為 3,560,280,912.58 元。

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、固定資產(續)

(2) 所有權受到限制的固定資產情況

於2014年6月30日，賬面價值約為5,955,369,579.14(原值6,712,642,767.98元)的房屋、建築物及設備(2013年12月31日：賬面價值6,096,739,906.27元、原值6,696,658,597.87元)作為2,665,050,671.96元的長期借款(2013年12月31日：2,784,334,971.96元)(附註七、33)和270,990,800.00元的一年內到期的長期借款(2013年12月31日：269,313,900.00元)(附註七、31)的抵押物。

(3) 暫時閒置的固定資產情況

單位：元

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面淨值	備註
房屋及建築物	17,543,318.35	1,653,748.98		15,889,569.37	
機器設備	59,287,663.47	2,338,196.86		56,949,466.61	
合計	76,830,981.82	3,991,945.84		72,839,035.98	

(4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

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

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

13、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
鐵路項目(母公司)	95,804,010.99		95,804,010.99	67,825,111.06		67,825,111.06
白卡紙等項目技改(母公司)	149,021,394.73		149,021,394.73	57,275,709.38		57,275,709.38
湛江晨鳴70萬噸木漿設備						
升級改造項目(湛江晨鳴)	368,884,207.61		368,884,207.61	267,839,895.73		267,839,895.73
18萬噸紙杯原紙項目(湛江晨鳴)	509,868,298.57		509,868,298.57	313,760,579.02		313,760,579.02
19萬噸高級文化紙項目						
(湛江晨鳴)	413,684,922.56		413,684,922.56	284,958,974.38		284,958,974.38
生物質汽化改造項目(湛江晨鳴)	44,073,025.46		44,073,025.46	1,073,025.46		1,073,025.46
7800紙機壓榨部改造(江西晨鳴)	11,088,354.20		11,088,354.20	62,598,886.06		62,598,886.06
電廠脫硫脫硝項目(江西晨鳴)	63,238,399.34		63,238,399.34	27,249,910.87		27,249,910.87
食品包裝紙項目(江西晨鳴)	363,803,088.39		363,803,088.39	122,625,351.96		122,625,351.96
BTMP機械漿線提產改造						
(江西晨鳴)	30,714,727.61		30,714,727.61			
二廠新增生活紙機生產線						
改造工程(武漢晨鳴)				445,390,478.03		445,390,478.03
特種紙技術改造工程(武漢晨鳴)	268,766,579.19		268,766,579.19	185,261,723.30		185,261,723.30
吉林遷建(吉林晨鳴)				2,218,570,285.48		2,218,570,285.48
菱鎂礦開採(海城海鳴)	422,798,059.11		422,798,059.11	463,059,536.30		463,059,536.30
美倫造紙添加劑項目(壽光美倫)				339,261,614.70		339,261,614.70
熱敏紙改造項目(壽光美術紙)	228,293,634.55		228,293,634.55	208,582,395.43		208,582,395.43
林漿一體化項目(黃岡晨鳴)	314,916,775.73		314,916,775.73	130,795,345.46		130,795,345.46
其他	98,697,438.02		98,697,438.02	69,902,994.98		69,902,994.98
合計	3,383,652,916.06		3,383,652,916.06	5,266,031,817.60		5,266,031,817.60

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

13、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	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		資本化率	資本來源	期末數
									資本化金額	資本化率			
鐵路項目(母公司)	2.40	67,825,111.06	27,978,899.93			40%	40%	3,446,622.09	2,170,152.49	6.00%	資本金及借款	95,804,010.99	
白卡紙等項目技改(母公司)	2.00	57,275,709.38	95,485,948.59	3,740,263.24		75%	75%	1,242,500.00	1,242,500.00	6.00%	資本金及借款	149,021,394.73	
湛江農鳴70萬噸木漿設備 升級改造項目(湛江農鳴)	3.70	267,839,895.73	101,044,311.88			100%	100%	14,858,113.13	4,918,964.39	6.00%	資本金及借款	368,884,207.61	
18萬噸紙杯原紙項目(湛江農鳴)	13.22	313,760,579.02	196,107,719.55			39%	39%	32,884,182.19	16,488,909.54	6.00%	資本金及借款	509,868,298.57	
19萬噸高檔文化紙項目(湛江農鳴)	30.97	284,958,974.38	128,725,948.18			13%	13%	0.00		6.00%	白籌	413,684,922.56	
生物質汽化改造項目(湛江農鳴)	2.00	1,073,025.46	43,000,000.00			22%	22%	534,047.82	534,047.82	6.00%	資本金及借款	44,073,025.46	
7800紙機壓幹部改造(江西農鳴)	0.76	62,598,886.06	4,363,099.94	55,873,631.80		85%	85%	1,681,490.55	1,290,517.10	6.00%	資本金及借款	11,088,354.20	
電鋸脫硫脫硝項目(江西農鳴)	0.82	27,249,910.87	35,988,488.47			77%	77%	1,260,639.91	1,260,639.91	6.00%	資本金及借款	63,238,399.34	
食品包裝紙項目(江西農鳴)	18.30	122,625,351.96	241,177,736.43			20%	20%	2,977,505.56	2,212,491.38	6.00%	資本金及借款	363,803,088.39	
BTMP機械葉線提產改造 (江西農鳴)	0.97		30,714,727.61			32%	32%	556,008.44	556,008.44	6.00%	資本金及借款	30,714,727.61	
二廠新增生活紙機生產線													
改造工程(武漢農鳴)	4.50	445,390,478.03	35,229,962.47	480,620,440.50		100%	100%	24,167,540.06	4,689,732.39	6.00%	資本金及借款		
特種紙技術改造工程(武漢農鳴)	2.48	185,261,723.30	83,504,855.89			100%	100%	15,302,273.74	11,697,362.60	6.00%	資本金及借款	268,766,579.19	

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

13、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		利息資本化 累計金額	其中：本期利息 資本化金額		本期利息 資本化率	資金來源	期末數
						投入佔 預算比例	工程進度		資本化金額	資本化率			
吉林遷建(吉林農鳴)	23.00	2,218,570,285.48	342,276,532.53	2,560,846,838.01		100%	100%	5,499,989.89	6.00%	6.00%	資本金及借款	422,798,059.11	
秦鐵礦開採(海城海鳴)	5.00	463,059,536.30	18,163,955.31	12,408,366.49	46,017,066.01	93%	93%	0.00	6.00%	6.00%	自籌	0.00	
美倫造紙添加工項(壽光美倫)	5.50	339,261,614.70	84,678,225.22	423,939,839.92		100%	100%	10,363,647.51	6.00%	6.00%	資本金及借款	228,293,634.55	
熱敏紙改造項目(壽光美倫紙)	2.00	208,582,395.43	19,711,239.12			100%	100%	2,696,934.81	6.00%	6.00%	資本金及借款	314,916,775.73	
林漿一體化項目(黃岡臨峰)	34.85	130,795,345.46	184,121,430.27			9%	9%	0.00	6.00%	6.00%	自籌	98,697,438.02	
其他		69,902,994.98	51,645,975.66	22,851,532.62				2,740,510.94			資本金及借款		
合計	152.47	5,266,031,817.60	1,723,919,077.05	3,560,280,912.58	46,017,066.01	-	-	120,212,016.74	51,387,122.01	-	-	3,383,652,916.06	

海城海鳴在建工程其他減少數原因是由於預付政府拆遷款退回。

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

13、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
鐵路項目(母公司)	40%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
白卡紙等項目技改(母公司)	75%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
湛江晨鳴 70 萬噸木漿設備 升級改造項目(湛江晨鳴)	100%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
18 萬噸紙杯原紙項目(湛江晨鳴)	39%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
19 萬噸高級文化紙項目(湛江晨鳴)	13%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
生物質汽化改造項目(湛江晨鳴)	22%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
7800 紙機壓榨部改造(江西晨鳴)	85%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
電廠脫硫脫硝項目(江西晨鳴)	77%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
食品包裝紙項目(江西晨鳴)	20%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計
BTMP 機械漿線提產改造(江西晨鳴)	32%	工程進度以投入估預算的比例為基礎進行估計

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

13、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
二廠新增生活紙機生產線 改造工程(武漢晨鳴)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
特種紙技術改造工程(武漢晨鳴)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
吉林遷建(吉林晨鳴)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
菱鎂礦開採(海城海鳴)	93%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
美倫造紙添加劑項目(壽光美倫)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
熱敏紙改造項目(壽光美術紙)	100%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
林漿一體化項目(黃岡晨鳴)	9%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計

14、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	35,814,649.31	74,324,074.97	86,982,796.63	23,155,927.65
專用設備	28,153,418.31	2,569,651.64	30,633,319.68	89,750.27
合計	63,968,067.62	76,893,726.61	117,616,116.31	23,245,677.92

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

15、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
吉林晨鳴環保遷建	242,538,418.36	299,097,057.42	搬遷
武漢晨鳴搬遷	345,643,229.17	345,105,002.19	搬遷
合計	588,181,647.53	644,202,059.61	—

16、消耗性生物資產

單位：元

項目	期初賬面價值	本期增加	本期減少	期末賬面價值
林業				
林木	1,317,141,123.77	77,772,747.71	47,497,827.15	1,347,416,044.33
合計	1,317,141,123.77	77,772,747.71	47,497,827.15	1,347,416,044.33

- (1) 以公允價值計量生物資產，林木因購買而增加人民幣3,868,554.70元，因繁育而增加人民幣72,936,522.79元，因出售而減少人民幣47,497,827.15元，因公允價值變動而增加人民幣967,670.22元。
- (2) 截至2014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，公允價值根據北京大正海地人資產評估有限公司評估值確定。以賬面值作為公允價值計量的消耗性生物資產為153,509,225.51元，以評估值作為公允價值計量的消耗性生物資產為1,193,906,818.82元。

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

17、無形資產

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	1,564,887,522.28	17,868,006.43	43,126,878.46	1,539,628,650.25
土地使用權	1,546,569,094.81	17,867,656.43	43,096,348.46	1,521,340,402.78
軟件	18,318,427.47	350.00	30,530.00	18,288,247.47
二、累計攤銷合計	199,469,520.02	27,243,687.93	16,272,422.18	210,440,785.77
土地使用權	185,694,876.64	25,628,274.25	16,242,242.18	195,080,908.71
軟件	13,774,643.38	1,615,413.68	30,180.00	15,359,877.06
三、無形資產賬面淨值合計	1,365,418,002.26	-9,375,681.50	26,854,456.28	1,329,187,864.48
土地使用權	1,360,874,218.17	-7,760,617.82	26,854,106.28	1,326,259,494.07
軟件	4,543,784.09	-1,615,063.68	350.00	2,928,370.41
四、減值準備合計				
土地使用權				
軟件				
無形資產賬面價值合計	1,365,418,002.26	-9,375,681.50	26,854,456.28	1,329,187,864.48
土地使用權	1,360,874,218.17	-7,760,617.82	26,854,106.28	1,326,259,494.07
軟件	4,543,784.09	-1,615,063.68	350.00	2,928,370.41

本期攤銷額 27,243,687.93 元。

- ① 本期因出售子公司而減少的無形資產原值為 25,375,288.95 元，本期因出售子公司而減少的無形資產累計攤銷為 16,126,867.74 元。
- ② 於 2014 年 6 月 30 日，賬面價值人民幣 319,894,011.92 元(2013 年 12 月 31 日：人民幣 323,501,839.10 元)無形資產所有權受到限制，系本公司以賬面價值為人民幣 323,501,839.10 元的土地使用權為抵押，取得長期借款 2,665,050,671.96 元(2013 年 12 月 31 日：2,784,334,971.96)(詳見附註七、33)和 270,990,800.00 元的一年內到期的長期借款(2013 年 12 月 31 日：269,313,900.00 元)(詳見附註七、31)；本期該土地使用權的攤銷額為人民幣 3,607,827.18 元(2013 年 12 月 31 日：人民幣 7,215,654.36 元)。
- ③ 土地使用權系本集團依照中國法律在中國境內取得的國有土地使用權，出讓期限自取得土地使用權起為 40 年-50 年。

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

18、商譽

單位：元

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

本公司商譽系本公司於以前年度非同一控制下的企業合併形成。

資產負債表日，公司管理層評估產生商譽的現金產出單元的可收回金額，以決定是否對其計提相應的減值準備。現金產出單元的可收回金額按管理層制定的未來五年財務預算中的現金流量預算，使用每年市場預期的行業穩定增長率5%(2013年：5%)計算，並按照8.32%(2013年：8.32%)的折現率評估貨幣之時間價值。公司管理層預計報告期內，商譽無需計提減值準備。

商譽減值測試方法詳見附註四、22。

19、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
林地費用	166,383,850.46	1,281,211.98	2,765,259.56		164,899,802.88	
碼頭租賃費	2,154,633.22		23,242.02		2,131,391.20	
合計	168,538,483.68	1,281,211.98	2,788,501.58		167,031,194.08	—

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

20、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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	70,537,035.58	76,545,138.40
可抵扣虧損	446,404,949.21	391,818,687.83
抵銷內部未實現利潤	22,230,065.73	14,392,382.14
應付未付款項	10,536,818.90	10,652,244.21
遞延收益	13,581,276.47	14,244,935.80
小計	563,290,145.89	507,653,388.38

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	1,761,855.60	2,095,852.19
可抵扣虧損	407,498,352.59	420,230,273.61
合計	409,260,208.19	422,326,125.80

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
2014年		60,626,308.87	
2015年	37,886,444.37	37,886,444.37	
2016年	64,240,356.54	64,240,356.54	
2017年	116,631,374.76	116,631,374.76	
2018年	140,845,789.07	140,845,789.07	
2019年	47,894,387.85		
合計	407,498,352.59	420,230,273.61	—

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

20、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)

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	304,625,649.61	328,446,526.51
抵銷內部未實現利潤	88,920,262.92	57,569,528.58
應付未付款項	57,416,699.62	53,895,396.66
遞延收益	67,176,763.36	70,461,516.47
可抵扣虧損	1,785,619,796.84	1,567,274,751.26
小計	2,303,759,172.35	2,077,647,719.48

21、資產減值準備明細

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	轉回	本期減少		其他	期末賬面餘額
				轉銷			
一、壞賬準備	297,937,136.69	37,582,138.41	21,267,503.03	366,030.50		7,503,241.48	306,382,500.09
二、存貨跌價準備	36,472,052.20			36,472,052.20			0.00
三、可供出售金融資產減值準備	2,589,574.47			1,139,574.47			1,450,000.00
四、固定資產減值準備	26,220,000.00						26,220,000.00
合計	363,218,763.36	37,582,138.41	21,267,503.03	37,977,657.17		7,503,241.48	334,052,500.09

資產減值準備其他減少系本期處置子公司山東晨鳴新力熱電有限公司、壽光市晨鳴天園林業有限公司導致。

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

22、短期借款

短期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款	280,707,019.89	398,617,193.53
保證借款	4,534,855,612.98	3,999,962,588.92
信用借款	6,330,447,317.69	5,420,305,455.40
貼現借款	720,000,000.00	
合計	11,866,009,950.56	9,818,885,237.85

① 保證借款系本公司作為子公司的擔保人，由子公司向金融機構取得的借款。

② 本公司無已到期未償還的短期借款情況。

23、應付票據

單位：元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	228,716,908.05	290,403,790.59
合計	228,716,908.05	290,403,790.59

下一會計期間將到期的金額 228,716,908.05 元。

24、應付賬款

(1) 應付賬款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	2,941,094,036.07	2,251,158,621.76
1至2年	199,785,442.15	240,434,222.13
2至3年	80,880,278.33	120,073,847.85
3年以上	95,747,969.76	83,503,235.40
合計	3,317,507,726.31	2,695,169,927.14

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

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

24、應付賬款(續)

(3) 賬齡超過一年的大額應付賬款情況的說明

債權人名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
安德裡茨(中國)有限公司	20,114,963.00	暫欠	否
山東諾德英物流有限公司	9,706,231.34	暫欠	否
福伊特國際貿易(上海)有限公司	4,747,703.87	暫欠	否
山東思源水業工程有限公司	4,377,011.99	暫欠	否
合計	38,945,910.20		

25、預收賬款

(1) 預收賬款情況

單位：元

項目	期末數	期初數
1年以內	315,615,720.79	425,728,033.93
1至2年	11,483,660.15	16,704,227.65
合計	327,099,380.94	442,432,261.58

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

(3) 賬齡超過一年的大額預收賬款情況的說明

債權人名稱	金額	未結轉的原因
天津信一包裝製品有限公司	3,324,016.55	對方未要求發貨
永一膠粘(中山)有限公司	1,384,668.41	對方未要求發貨
湛江市化工服務公司	919,024.80	對方未要求發貨
達川市通川區金印有限公司	728,161.34	對方未要求發貨
合計	6,355,871.10	

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

26、應付職工薪酬

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	73,707,512.94	336,025,725.49	345,730,639.51	64,002,598.92
二、職工福利費		11,052,130.05	11,052,130.05	0.00
三、社會保險費	9,821,268.75	76,734,212.06	76,991,932.74	9,563,548.07
其中：1.醫療保險費	7,294,373.22	18,335,068.13	18,219,675.93	7,409,765.43
2.基本養老保險費	1,375,018.33	50,549,391.42	50,958,979.19	965,430.56
3.失業保險費	186,679.75	3,482,483.16	3,541,800.95	127,361.96
4.工傷保險費	1,589.18	2,628,546.46	2,554,030.27	76,105.37
5.生育保險費	963,608.27	1,738,722.89	1,717,446.41	984,884.75
四、住房公積金	5,206,430.44	26,517,949.89	27,818,536.55	3,905,843.78
五、工會經費和職工教育經費	22,719,929.36	9,868,876.86	7,445,839.23	25,142,966.99
六、非貨幣性福利				
七、辭退福利	12,075.15			12,075.15
八、以現金結算的股份支付				
九、其他	18,804,595.54	229,235.90	49,326.35	18,984,505.09
合計	130,271,812.18	460,428,130.25	469,088,404.43	121,611,538.00

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7,445,839.23元，非貨幣性福利金額0.00元，因解除勞動關係給予補償0.00元。

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

27、應交稅費

單位：元

項目	期末數	期初數
增值稅	20,532,603.43	6,620,418.81
營業稅	1,132,381.06	596,310.07
企業所得稅	74,491,436.79	104,402,645.76
個人所得稅	512,409.39	1,780,803.13
城市維護建設稅	3,454,870.35	1,713,580.49
土地使用稅	5,961,895.73	5,495,793.45
房產稅	7,074,400.32	7,824,057.43
教育稅附加及其他	3,175,613.44	446,510.66
印花稅	2,778,259.31	1,312,817.07
合計	119,113,869.82	130,192,936.87

28、應付利息

單位：元

項目	期末數	期初數
企業債券利息	229,267,222.25	65,559,777.08
中期票據利息	450,083.28	27,455,083.34
私募債利息	16,675,000.00	60,175,000.00
合計	246,392,305.53	153,189,860.42

29、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
2013年度分紅款	580,921,640.10		
合計	580,921,640.10		—

30、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	389,933,521.83	419,910,089.94
1至2年	84,995,822.48	23,967,481.29
2至3年	11,932,189.97	16,877,980.44
3年以上	39,372,899.00	26,081,044.22
合計	526,234,433.28	486,836,595.89

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

30、其他應付款(續)

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

本報告期其他應付款中無應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況。

本報告期其他應付款中應付關聯方的款項情況，詳見附註八、5關聯方應收應付款項。

(3) 賬齡超過一年的大額其他應付款情況的說明

債權人名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
國營壽光清水泊農場	8,800,000.00	暫欠	否
中鐵十局集團有限公司	3,500,000.00	暫欠	否
廣西建工集團第四建築工程有限責任公司	2,400,000.00	暫欠	否
安徽科達機電有限公司	2,400,000.00	暫欠	否
E.C.H.Will GmbH	1,991,596.06	暫欠	否
合計	19,091,596.06		

(4) 金額較大的其他應付款說明內容

債權人名稱	期末數	性質或內容
遼寧北海實業(集團)有限公司	33,070,700.00	子公司股東款項
壽光市恒泰企業投資有限公司	19,831,479.17	子公司股東款項
國營壽光清水泊農場	8,800,000.00	往來款
中鐵十局集團有限公司	3,500,000.00	保證金
合計	65,202,179.17	

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

31、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	941,964,400.00	789,115,500.00
1年內到期的應付債券		498,688,952.66
合計	941,964,400.00	1,287,804,452.66

(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
抵押借款	270,990,800.00	269,313,900.00
保證借款	263,333,600.00	175,925,600.00
信用借款	407,640,000.00	343,876,000.00
合計	941,964,400.00	789,115,500.00

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。

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

31、一年內到期的非流動負債(續)

(2) 一年內到期的長期借款(續)

金額前五名的一年內到期的長期借款

單位：元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國進出口銀行廣東省分行	2013年07月03日	2015年07月02日	人民幣元	5.40%		160,000,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2010年11月03日	2023年03月24日	人民幣元	5.90%		86,406,900.00		
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	123,056,000.00		
三井住友銀行(中國)有限公司	2012年03月21日	2014年11月30日	美元	2.31%	30,000,000.00	184,584,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2010年03月17日	2023年03月24日	美元	3.15%	30,000,000.00	184,584,000.00		
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	5.50%				100,000,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	5.90%				86,406,900.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%			30,000,000.00	182,907,000.00
三井住友銀行(中國)有限公司	2012年03月21日	2014年11月30日	美元	2.31%			40,000,000.00	243,876,000.00
三井銀團貸款	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%			24,000,000.00	146,325,600.00
合計	-	-	-	-	-	738,630,900.00	-	759,515,500.00

32、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	26,989,282.88	25,246,647.62
短期融資券	3,963,688,888.92	3,853,488,888.90
合計	3,990,678,171.80	3,878,735,536.52

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

32、其他流動負債(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	5,158,730.00	1,693,753.30
國家科技支撐計劃課題經費	1,092,453.30	164,700.00
松花江環保項目專項經費	1,030,000.08	1,030,000.08
污水處理及節水改造項目	990,418.60	990,418.60
技改項目財政補助	7,260,000.00	7,260,000.00
湛江林漿紙一體化項目	11,305,973.76	13,956,068.49
其他	151,707.14	151,707.15
合計	26,989,282.88	25,246,647.62

33、長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
抵押借款	2,936,041,471.96	3,053,648,871.96
保證借款	386,661,600.00	470,888,400.00
信用借款	1,600,556,035.94	988,444,035.94
減：一年內到期的長期借款(附註七、31)	941,964,400.00	789,115,500.00
合計	3,981,294,707.90	3,723,865,807.90

抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、12及七、17。

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

33、長期借款(續)

(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行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%	275,000,000.00	1,692,020,000.00		
國家開發銀行廣東省行	2008年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	5.90%		973,030,671.96		
中國交通銀行壽光支行	2014年03月26日	2015年12月27日	人民幣元	6.15%		200,000,000.00		
中國交通銀行壽光支行	2013年07月31日	2016年07月30日	人民幣元	6.15%		200,000,000.00		
中國進出口銀行青島分行	2014年05月14日	2016年05月14日	人民幣元	6.15%		100,000,000.00		
交通銀行濰坊壽光支行	2013年07月31日	2016年07月30日	人民幣元	5.51%				200,000,000.00
中國進出口銀行青島分行	2013年07月08日	2015年07月08日	美元	2.31%			20,000,000.00	121,938,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年02月24日	人民幣元	5.90%				1,016,233,971.96
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年02月24日	美元	3.15%			290,000,000.00	1,768,101,000.00
中國進出口行	2013年07月07日	2015年07月01日	人民幣元	5.68%				160,000,000.00
合計	-	-	-	-	-	3,165,050,671.96	-	3,266,272,971.96

34、應付債券

單位：元

債券名稱	面值	債券		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
		發行日期	期限						
11農鳴債	2,000,000,000.00	2011年 07月06日	5年	1,982,000,000.00	58,838,888.89	107,350,000.02		166,188,888.91	1,992,051,730.24
12農鳴債	3,800,000,000.00	2012年 12月26日	5年	3,773,400,000.00	3,578,333.33	59,500,000.01		63,078,333.34	3,780,723,230.13
合計				5,755,400,000.00	62,417,222.22	166,850,000.03		229,267,222.25	5,772,774,960.37

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

35、長期應付款

長期應付款分類列示

單位	期限	借款條件	期末數	期初數
南昌經濟技術開發區投資 控股有限公司	2013.12-2019.1	—	128,000,000.00	60,000,000.00
合計			128,000,000.00	60,000,000.00

36、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	971,805,561.39	100,000,000.00	23,717,512.55	1,048,088,048.84	
黃岡晨鳴林漿紙一體化項目		100,000,000.00		100,000,000.00	
合計	971,805,561.39	200,000,000.00	23,717,512.55	1,148,088,048.84	—

本報告期內，收到黃岡市財政局下達的黃岡晨鳴林漿紙一體化項目專項政府性補助資金100,000,000.00元；按照與國開吉林有限公司簽署搬遷補償協議，本公司收到搬遷補償款100,000,000.00元。本年度用搬遷補償款補償固定資產清理損失12,467,512.55元，攤銷11,250,000.00元。

37、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	485,100,150.79	468,354,064.53
中期票據	1,089,665,449.15	1,088,060,197.75
私募債	1,491,300,519.69	1,489,103,380.29
其中：一年內到期	—	—
1-2年內到期	1,500,000,000.00	—
2-5年內到期	1,100,000,000.00	2,600,000,000.00
未攤銷發行費	-19,034,031.16	-22,836,421.96
合計	3,066,066,119.63	3,045,517,642.57

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

37、其他非流動負債(續)

其他非流動負債說明

其中，遞延收益明細如下：

負債項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外 收入金額	其他變動	期末餘額
與資產相關的政府補助					
環境保護專項資金補助	67,038,714.68	30,000,000.00	2,454,100.00		94,584,614.68
國家科技支撐計劃課題經費	7,440,725.00		446,226.65		6,994,498.35
松花江環保項目專項經費	26,913,079.80		515,000.04		26,398,079.76
碱回收系統改造	4,883,749.85				4,883,749.85
污水處理及節水改造項目	11,909,151.27		495,209.30		11,413,941.97
技改項目財政補助	100,544,210.53		1,709,463.54		98,834,746.99
湛江林漿紙一體化項目	273,646,753.33		5,815,425.38		267,831,327.95
其他	1,224,327.69		75,853.57		1,148,474.12
減：將於1年內攤銷的遞延收益	25,246,647.62				25,246,647.62
合計	468,354,064.53	30,000,000.00	11,511,278.48	—	468,354,064.53

註：本期收到的遞延收益為30,000,000.00元，本期遞延收益攤銷計入損益的11,511,278.48元。

38、股本

項目	期初數		發行新股	本次增減變動(+、-)			小計	期末數	
	金額	比例		送股	公積金轉股	其他		金額	比例
一、有限售條件股份									
高管持股	8,166,219	0.41%				75,000	75,000	8,241,219	0.42%
有限售條件股份合計	8,166,219	0.41%				75,000	75,000	8,241,219	0.42%
二、無限售條件股份									
1、人民幣普通股(A股)	1,105,112,237	55.94%				-75,000	-75,000	1,105,037,237	57.07%
2、境內上市的外資股(B股)	470,923,511	23.84%					0	470,923,511	24.32%
3、境外上市的外資股(H股)	391,270,000	19.81%				-39,066,500	-39,066,500	352,203,500	18.19%
無限售條件股份合計	1,967,305,748	99.59%				-39,141,500	-39,141,500	1,928,164,248	99.58%
三、股份總數	1,975,471,967	100.00%				-39,066,500	-39,066,500	1,936,405,467	100.00%

註：本期增減變動原因，請參閱本報告第七節、股份變動及股東情況。

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

39、庫存股

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
回購本公司H股	30,954,891.40	74,726,591.95	105,681,483.35	
合計	30,954,891.40	74,726,591.95	105,681,483.35	

40、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)	5,534,359,521.73	11,042,366.94	66,614,983.35	5,478,786,905.32
其他資本公積	670,322,507.21		27,200.00	670,295,307.21
合計	6,204,682,028.94	11,042,366.94	66,642,183.35	6,149,082,212.53

41、盈餘公積

單位：元

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

根據公司法、章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

42、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	4,741,638,941.58	—
調整後年初未分配利潤	4,741,638,941.58	—
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	242,379,341.87	—
應付普通股股利	580,921,640.10	—
期末未分配利潤	4,403,178,396.50	—

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。

43、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	8,961,621,363.25	9,829,074,992.64
其他業務收入	120,399,215.76	198,826,365.79
營業成本	7,378,998,628.31	8,251,349,814.35

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

43、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、機制紙	8,545,843,565.79	7,004,509,499.62	8,848,173,025.18	7,326,007,309.03
二、電力及熱力	198,681,459.85	144,716,153.44	803,178,978.83	667,582,441.74
三、建築材料	94,627,856.04	76,921,331.07	109,279,405.02	91,159,060.57
四、造紙化工用品	42,387,862.87	27,967,694.33		
五、酒店	14,901,686.03	3,398,372.51	19,689,151.28	4,853,289.68
六、其他	65,178,932.67	63,565,414.91	48,754,432.33	39,934,984.09
合計	8,961,621,363.25	7,321,078,465.88	9,829,074,992.64	8,129,537,085.11

(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	348,081,994.57	316,335,859.11	501,851,702.17	426,670,112.16
雙膠紙	1,441,112,796.55	1,134,551,552.38	1,371,028,527.11	1,134,137,789.43
書寫紙	82,378,061.06	62,326,659.34	185,288,743.85	161,211,366.92
銅版紙	2,185,259,143.15	1,820,063,708.25	2,160,140,193.34	1,877,854,601.69
新聞紙	519,433,041.74	385,119,601.80	774,970,941.13	569,464,168.35
箱板紙	375,085,910.27	356,635,077.75	75,457,462.04	70,449,307.72
白卡紙	940,339,733.70	758,413,648.95	1,101,886,281.24	875,218,954.34
其他機制紙	2,654,152,884.75	2,171,063,392.04	2,677,549,174.30	2,211,001,008.42
電力及熱力	198,681,459.85	144,716,153.44	803,178,978.83	667,582,441.74
建築材料	94,627,856.04	76,921,331.07	109,279,405.02	91,159,060.57
造紙化工用品	42,387,862.87	27,967,694.33		
酒店	14,901,686.03	3,398,372.51	19,689,151.28	4,853,289.68
其他	65,178,932.67	63,565,414.91	48,754,432.33	39,934,984.09
合計	8,961,621,363.25	7,321,078,465.88	9,829,074,992.64	8,129,537,085.11

(4) 主營業務(分地區)

單位：元

地區名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國大陸	7,170,230,465.09	5,592,480,772.13	8,269,892,081.97	6,674,839,221.55
其他國家和地區	1,791,390,898.16	1,728,597,693.75	1,559,182,910.67	1,454,697,863.56
合計	8,961,621,363.25	7,321,078,465.88	9,829,074,992.64	8,129,537,085.11

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

43、營業收入、營業成本(續)

(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 CORPORATION	200,456,360.93	2.21%
上海姚記撲克股份有限公司	186,682,243.78	2.06%
安徽時代物資股份有限	148,237,093.34	1.63%
廣州啟潤紙業有限公司	86,480,863.05	0.95%
SUN HING PAPER COMPANY LIMITED	77,284,658.57	0.85%
合計	699,141,219.67	7.70%

44、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	7,697,521.89	5,832,299.61	按應稅營業額的3%-5%計繳營業稅。
城市維護建設稅	15,024,834.72	18,277,248.56	按實際繳納的流轉稅的7%計繳。
教育費附加	10,916,129.06	12,894,018.95	按實際繳納的流轉稅的2%-3%計繳。
水利建設基金	1,762,616.71	1,903,790.37	
其他	99,365.40	60,150.50	
合計	35,500,467.78	38,967,507.99	—

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

45、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	57,340,886.65	67,659,759.74
折舊費	6,550,079.09	10,612,838.57
辦公費	2,862,634.37	2,999,329.34
水電費	2,966,516.84	3,115,321.98
運輸費	362,833,373.61	387,964,117.84
裝卸費	10,095,500.94	12,327,966.67
差旅費	18,572,630.54	19,279,665.75
業務招待費	26,772,603.81	30,603,367.66
倉儲費	2,282,782.55	5,252,715.19
租賃費	3,481,975.81	3,553,679.69
其他	30,834,827.29	27,029,980.02
合計	524,593,811.50	570,398,742.45

46、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	106,906,249.56	116,586,345.12
勞動保險費	14,862,809.78	18,660,014.18
保險費	8,827,642.09	10,985,773.65
折舊費	26,501,576.92	29,118,564.28
排污費	12,254,789.79	17,851,951.10
招待費	9,912,486.52	11,306,119.68
無形資產攤銷	16,447,714.13	15,077,529.50
技術開發費	186,069,011.06	154,034,416.74
稅金	45,082,265.72	32,176,223.99
停工損失	12,826,530.73	118,765,772.80
其他	60,442,805.33	77,961,242.94
合計	500,133,881.63	602,523,953.98

14

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)

47、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	738,288,648.90	760,230,067.01
減：利息收入	110,234,151.75	183,899,985.11
減：利息資本化金額	108,362,453.17	49,505,352.38
匯兌損益	67,827,125.18	-72,465,754.66
減：匯兌損益資本化金額		
其他	39,092,619.31	32,050,142.93
合計	626,611,788.47	486,409,117.79

48、公允價值變動收益

單位：元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的生物資產	967,670.22	9,229,042.51
合計	967,670.22	9,229,042.51

14
中期
報告

49、投資收益

(1) 投資收益明細情況

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	-1,890,171.00	421,036.92
處置長期股權投資產生的投資收益	-8,613,803.41	5,176,688.18
其他	31,722,222.23	-414,540.00
合計	21,218,247.82	5,183,185.10

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

49、投資收益(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
江西江報傳媒彩印有限公司	-74,651.88	-150,149.58	被投資單位收益變化
上海安舟新能源有限公司		571,186.50	被投資單位收益變化
武漢晨鳴萬興置業有限公司	-1,815,519.12		被投資單位收益變化
合計	-1,890,171.00	421,036.92	—

50、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	16,314,635.37	-19,652,424.87
二、固定資產減值損失		15,000,000.00
合計	16,314,635.37	-4,652,424.87

51、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	82,529,609.62	7,414,212.57	82,529,609.62
其中：固定資產處置利得	2,063,679.26	7,414,212.57	2,063,679.26
無形資產處置利得	80,465,930.36		80,465,930.36
債務重組利得	3,061,355.81	39,984.11	3,061,355.81
政府補助	101,272,867.41	118,562,462.37	100,763,109.28
武漢搬遷收入款	35,817,460.19	146,956,203.92	35,817,460.19
吉林專項應付款	23,895,319.77	52,626,833.66	23,895,319.77
非同一控制下企業合併其他	7,134,759.98	10,705,664.53	7,134,759.98
合計	253,711,372.78	336,305,361.16	253,201,614.65

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

51、營業外收入(續)

(2) 計入當期損益的政府補助

單位：元

補助項目	本期發生額	上期發生額
發展資助	100,763,109.28	112,054,796.04
增值稅退稅	509,758.13	6,507,666.33
合計	101,272,867.41	118,562,462.37

52、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	8,764,674.26	35,870,782.59	8,764,674.26
其中：固定資產處置損失	8,764,674.26	35,870,782.59	8,764,674.26
債務重組損失	2,437,729.14		2,437,729.14
其他	2,825,702.47	3,669,844.79	2,825,702.47
合計	14,028,105.87	39,540,627.38	14,028,105.87

53、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	89,458,831.33	151,457,198.79
遞延所得稅調整	-55,425,786.21	-68,585,992.53
合計	34,033,045.12	82,871,206.26

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

54、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；以及(3)上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當年年初轉換；當年發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

(1) 各期基本每股收益和稀釋每股收益金額列示

報告期利潤	本期發生數		上期發生數	
	基本每股收益	稀釋每股收益	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	0.12	0.12	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	0.03	0.03	0.07	0.07

(2) 每股收益和稀釋每股收益的計算過程

① 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

項目	本期發生數	上期發生數
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	242,379,341.87	333,409,511.73
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	242,379,341.87	333,409,511.73
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	57,813,473.27	134,539,548.74
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	57,813,473.27	134,539,548.74
歸屬於終止經營的淨利潤		

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

54、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

(2) 每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

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
期初發行在外的普通股股數	1,963,987,467.00	2,062,045,941.00
加：本期發行的普通股加權數		
減：本期回購的普通股加權數	27,582,000.00	17,687,393.00
期末發行在外的普通股加權數	1,936,405,467.00	2,044,358,548.00

55、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	-2,278,577.92	8,108,866.56
小計	-2,278,577.92	8,108,866.56
前期其他計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	-27,200.00	
小計	-27,200.00	
合計	-2,305,777.92	8,108,866.56

56、現金流量表附註

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
財政扶持金	88,938,673.30
利息收入	110,234,151.75
往來款及違約金、罰款收入	37,124,216.38
合計	236,297,041.43

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

56、現金流量表附註(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
費用及往來款	648,673,938.42
合計	648,673,938.42

(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	100,000,000.00
政府補助	30,000,000.00
專項資金	100,000,000.00
合計	230,000,000.00

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
對外部公司的委貸	1,000,000,000.00
合計	1,000,000,000.00

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
江西晨鳴收到的政府無息貸款	68,000,000.00
合計	68,000,000.00

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
晨鳴熱電收購個人股權	21,055,491.00
限制性銀行存款增加	624,525,528.54
合計	645,581,019.54

第九節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

57、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	227,703,505.78	311,210,401.87
加：資產減值準備	16,314,635.37	-4,652,424.87
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	690,604,514.36	659,808,296.18
無形資產攤銷	27,243,687.93	14,807,626.85
長期待攤費用攤銷	2,788,501.58	3,326,372.72
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)	-73,764,935.36	-54,880.45
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-967,670.22	-9,229,042.51
財務費用(收益以「-」號填列)	738,288,648.90	703,169,573.91
投資損失(收益以「-」號填列)	-21,218,247.82	-5,183,185.10
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-55,636,757.52	-51,025,782.11
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-393,235,076.93	321,954,897.70
消耗性生物資產的減少(增加以「-」號填列)	-29,307,250.34	-82,507,322.10,
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-27,817,205.10	-571,423,611.99
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	184,699,910.50	-383,265,677.15
經營活動產生的現金流量淨額	1,285,696,261.13	906,935,242.95
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	911,352,831.14	1,598,747,729.74
減：現金的期初餘額	726,532,928.96	2,343,550,185.45
現金及現金等價物淨增加額	184,819,902.18	-744,802,455.71

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

57、現金流量表補充資料(續)

(2) 本報告期取得或處置子公司及其他營業單位的相關信息

單位：元

補充資料	本期發生額	上期發生額
一、取得子公司及其他營業單位的有關信息：	—	—
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	76,194,000.00	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	76,194,000.00	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	1,158,788.59	8,117,571.18
3.處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	75,035,211.41	407,898,445.53
4.處置子公司的淨資產	166,099,869.20	463,727,948.34
流動資產	73,281,626.81	410,280,305.40
非流動資產	137,643,679.50	463,265,373.67
流動負債	44,825,437.11	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	911,352,831.14	726,532,928.96
其中：庫存現金	2,153,991.53	1,333,503.27
可隨時用於支付的銀行存款	909,198,839.61	725,199,425.69
三、期末現金及現金等價物餘額	911,352,831.14	726,532,928.96

第九節 財務報告

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(萬元)	母公司對本企業的持股比例	母公司對本企業的表決權比例	本企業最終控制方	組織機構代碼
壽光晨鳴控股有限公司	控股股東	有限責任公司	壽光市	陳洪國	對造紙、電力、熱力、林業項目投資	168,542.00	15.13%	15.13%	壽光市國有資產監督管理辦公室	78348518-9

2、本企業的子公司、本企業的合營和聯營企業情況

詳見附註六、1、子公司情況和附註七、8、9、10。

3、本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	與本公司關係	組織機構代碼
壽光市恒泰企業投資有限公司	公司高級管理人員投資之公司	56251690-6

4、關聯方交易

(1) 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	148,237,093.34	2.15%	86,823.93	0

八、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(2) 關聯擔保情況

單位：元

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	29,600,000.00	2011年09月19日	2014年09月18日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	26,000,000.00	2012年06月27日	2015年06月26日	否
本公司	壽光美倫紙業有限責任公司	49,222,400.00	2014年03月07日	2014年07月04日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	599,833,143.79	2014年05月15日	2014年12月09日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	482,082,540.84	2014年05月20日	2015年06月05日	否
本公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	74,611,200.00	2014年05月28日	2015年05月28日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	73,833,600.00	2013年11月13日	2015年11月13日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	61,528,000.00	2014年06月16日	2016年06月15日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	160,000,000.00	2013年07月03日	2015年07月03日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2014年01月14日	2014年07月11日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年07月23日	2014年07月22日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年08月12日	2014年08月11日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	28,000,000.00	2014年03月26日	2014年08月25日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2013年09月04日	2014年09月03日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2013年09月05日	2014年09月04日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年11月15日	2014年11月14日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2013年09月11日	2014年09月10日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2013年09月27日	2014年09月26日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年11月12日	2014年10月27日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	7,088,025.60	2014年04月18日	2014年07月18日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	8,828,577.29	2014年03月27日	2014年08月27日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	15,790,545.92	2014年03月06日	2014年09月02日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	15,530,010.00	2014年03月28日	2014年08月27日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	30,702,250.00	2014年02月14日	2014年08月13日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2014年05月16日	2014年11月08日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2013年11月25日	2014年11月24日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2014年02月13日	2015年01月23日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2014年06月06日	2015年06月05日	否
湛江晨鳴漿紙 有限公司	廣東慧銳投資有限公司	40,000,000.00	2013年11月28日	2015年11月27日	否

八、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(3) 本企業與關聯方共同投資

投資企業名稱	本公司出資	壽光市恒泰 企業投資 有限公司出資	非關聯 股東出資	註冊資本	業務性質
海城海鳴礦業 有限責任公司	14,400萬元	2,400萬元	7200萬元	24,000萬元	菱鎂石、 滑石加工銷售

截至2014年06月30日，海城海鳴礦業資產總額448,642,174.81元，負債總額208,642,174.81元，淨資產240,000,000.00元。

5、關聯方應收應付款項

上市公司應收關聯方款項

單位：元

項目名稱	關聯方	期末		期初	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	安徽時代物資股份有限公司	46,222,705.19	2,311,135.26	16,580,021.04	829,001.05
其他應收款	武漢晨鳴萬興置業有限公司	579,535,749.56		551,964,609.01	
其他應收款	阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12

上市公司應付關聯方款項

單位：元

項目名稱	關聯方	期末金額	期初金額
其他應付款	壽光市恒泰企業投資有限公司	19,831,479.17	18,668,679.17

第九節 財務報告

九、或有事項

截至2014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		
—購建長期資產承諾	2,041,754,503.01	2,437,963,978.39
—慧銳BT項目	3,519,192,334.81	3,637,017,103.35
—對外投資承諾		6,028,000.00
合計	5,560,946,837.82	6,081,009,081.74

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本公司對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

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	17,470,362.41	21,250,728.73
資產負債表日後第2年	13,814,410.50	13,786,011.70
資產負債表日後第3年	13,764,830.38	13,814,410.50
以後年度	567,591,252.97	572,915,704.51
合計	612,640,856.26	621,766,855.44

2、前期承諾履行情況

截至2014年6月30日，本集團無需要披露的重大承諾履行事項。

第九節 財務報告

十一、資產負債表日後事項

公司無需單獨說明的資產負債表日後事項。

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	1,317,141,123.77	967,670.22			1,347,416,044.33
上述合計	1,317,141,123.77	967,670.22			1,347,416,044.33
金融負債	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	5,447,921,676.55	99.87%			3,810,425,562.91	99.77%		
一般組合	6,997,192.93	0.13%	4,391,826.02	62.77%	8,776,614.79	0.23%	4,547,645.65	51.82%
組合小計	5,454,918,869.48	100.00%	4,391,826.02	0.08%	3,819,202,177.70	100.00%	4,547,645.65	0.12%
合計	5,454,918,869.48	-	4,391,826.02	-	3,819,202,177.70	-	4,547,645.65	-

應收賬款按賬齡列示

單位：元

項目	期末數		期初數	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	5,450,664,167.94	99.92%	3,814,870,507.13	99.89%
1至2年			6,969.03	
2至3年				
3年以上	4,254,701.54	0.08%	4,324,701.54	0.11%
合計	5,454,918,869.48	100.00%	3,819,202,177.70	100.00%

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

賬齡	期末數		壞賬準備	期初數		壞賬準備
	賬面餘額 金額	比例		賬面餘額 金額	比例	
1年以內						
其中：						
1年以內	2,742,491.39	39.19%	137,124.57	4,444,944.22	50.65%	222,247.21
1年以內小計	2,742,491.39	39.19%	137,124.57	4,444,944.22	50.65%	222,247.21
1至2年				6,969.03	0.08%	696.90
3年以上	4,254,701.54	60.81%	4,254,701.54	4,324,701.54	49.27%	4,324,701.54
合計	6,997,192.93	-	4,391,826.11	8,776,614.79	-	4,547,645.65

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(1) 應收賬款(續)

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

(2) 本報告期無轉回或收回的應收賬款情況。

(3) 本報告期無實際核銷的應收賬款情況。

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

(5) 應收賬款中金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款總額的比例
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	2,833,886,880.70	1年以內	51.95%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	2,373,421,837.41	1年以內	43.51%
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	合併範圍內關聯方	133,539,985.25	1年以內	2.45%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	98,327,124.90	1年以內	1.80%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	7,902,340.49	1年以內	0.14%
合計	—	5,447,078,168.75	—	99.85%

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(6) 應收關聯方賬款情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款總額的比例
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	2,833,886,880.70	51.95%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	2,373,421,837.41	43.51%
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	合併範圍內關聯方	133,539,985.25	2.45%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	98,327,124.90	1.80%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	7,902,340.49	0.14%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	206,496.00	0.00%
合計	—	5,447,284,664.75	99.85%

(7) 不符合終止確認條件的應收賬款的轉移金額為 0.00 元。

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

(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	9,402,148.72	0.10%	9,402,148.72	100.00%	8,918,424.06	0.08%	8,918,424.06	100.00%
按組合計提壞賬準備的 其他應收款								
無風險組合	9,502,343,162.60	98.91%			10,991,002,770.81	99.00%		
一般組合	81,884,835.37	0.85%	29,357,836.48	35.85%	89,083,928.68	0.80%	28,464,521.53	31.95%
組合小計	9,584,227,997.97	99.76%	29,357,836.48	35.85%	11,080,086,699.49	99.80%	28,464,521.53	0.26%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	13,027,752.75	0.14%	13,027,752.75	100.00%	13,717,509.43	0.12%	13,717,509.43	100.00%
合計	9,606,657,899.44	-	51,787,737.95	-	11,102,722,632.98	-	51,100,455.02	-

其他應收款按賬齡列示

單位：元

項目	期末數		期初數	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	9,538,245,477.79	99.29%	10,479,494,850.60	94.39%
1至2年	5,617,373.70	0.06%	542,640,693.82	4.89%
2至3年	17,027,573.62	0.17%	38,955,846.94	0.35%
3年以上	45,767,474.33	0.48%	41,631,241.62	0.37%
合計	9,606,657,899.44	100.00%	11,102,722,632.98	100.00%

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

√ 適用 □ 不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例	理由
往來款	9,402,148.72	9,402,148.72	100.00%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	9,402,148.72	9,402,148.72	-	-

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)

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	30,744,399.99	37.55%	1,537,220.01	26,419,111.28	29.66%	1,320,955.56
1年以內小計	30,744,399.99	37.55%	1,537,220.01	26,419,111.28	29.66%	1,320,955.56
1至2年	10,775,288.90	13.16%	1,077,528.89	5,856,440.10	6.57%	585,644.01
2至3年	17,027,573.62	20.79%	3,405,514.72	37,813,069.17	42.45%	7,562,613.83
3年以上	23,337,572.86	28.50%	23,337,572.86	18,995,308.13	21.32%	18,995,308.13
合計	81,884,835.37	-	29,357,836.48	89,083,928.68	-	28,464,521.53

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	13,027,752.75	13,027,752.75	100.00%	主要是賬齡三年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	13,027,752.75	13,027,752.75	-	-

(2) 本報告期無轉回或收回其他應收款情況。

(3) 本報告期無實際核銷的其他應收款情況。

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

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)

(5) 其他應收款金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔其他應收款 總額的比例
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	4,573,513,860.38	1年以內	47.61%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	844,444,205.25	1年以內	8.79%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	671,024,556.13	1年以內	6.98%
山東江河紙業有限責任公司	非關聯方	530,094,699.70	1年以內	5.52%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	496,108,943.20	1年以內	5.16%
合計	—	7,115,186,264.66	—	74.06%

(6) 其他應收關聯方賬款情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款 總額的比例
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	4,573,513,860.38	47.61%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	844,444,205.25	8.79%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	671,024,556.13	6.98%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	496,108,943.20	5.16%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	331,553,846.38	3.45%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	294,064,505.28	3.06%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	203,203,881.29	2.12%
湛江晨鳴林業發展有限公司	合併範圍內關聯方	187,202,046.79	1.95%
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	合併範圍內關聯方	171,586,139.55	1.79%

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)

(6) 其他應收關聯方賬款情況(續)

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
海城海鳴礦業有限責任公司	合併範圍內關聯方	155,713,633.33	1.62%
湛江晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	141,124,891.86	1.47%
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	合併範圍內關聯方	66,057,391.57	0.69%
黃岡晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	22,732,473.19	0.24%
壽光晨鳴工業物流有限公司	合併範圍內關聯方	4,781,473.07	0.05%
陽江晨鳴林業發展有限公司	合併範圍內關聯方	3,000,000.00	0.03%
壽光晨鳴工業物流有限公司	合併範圍內關聯方	1,011,663.18	0.01%
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	199,101.63	0.00%
山東晨鳴板材有限責任公司	合併範圍內關聯方	68,025.29	0.00%
晨鳴國際有限公司	合併範圍內關聯方	12,820.00	0.00%
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	合併範圍內關聯方	1,842.30	0.00%
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	非合併範圍內關聯方	1,290,901.12	0.01%
武漢晨鳴萬興置業有限公司	非合併範圍內關聯方	1,142,777.77	0.01%
合計	—	8,169,838,978.56	85.04%

(7) 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。

第九節 財務報告

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產變動情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
對其他股權投資	85,850,000.00		1,400,000.00	84,450,000.00
減：可供出售金融資產減值準備	2,589,574.47		1,139,574.47	1,450,000.00
合計	83,260,425.53		260,425.53	83,000,000.00

(2) 可供出售金融資產明細情況

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	期末餘額	減值金額	期末淨值
青州市晨鳴變性澱粉 有限責任公司	成本法	900,000.00	900,000.00	900,000.00	-900,000.00	
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00	200,000.00	-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	-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		2,000,000.00
壽光彌河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
上海林嘉紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00			
安徽時代物資股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
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		10,000,000.00
山東虹橋創業投資有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
合計		85,850,000.00	85,850,000.00	84,450,000.00	-1,450,000.00	83,000,000.00

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、長期股權投資

單位：元

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	增加變動	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		本期現金股利
								減價準備	本期計提減值準備	
山東豐鳴紙業股份有限公司	成本法	157,810,117.43	157,810,117.43		157,810,117.43	100.00%	100.00%			
武漢豐鳴紙業股份有限公司	成本法	202,824,716.34	202,824,716.34		202,824,716.34	50.93%	50.93%			
海北豐鳴紙業有限公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00	75.00%	75.00%			
壽光豐鳴天圓紙業有限公司	成本法	7,199,000.00	7,199,000.00	-7,199,000.00						
江蘇豐鳴紙業有限公司	成本法	822,867,646.40	822,867,646.40		822,867,646.40	100.00%	100.00%			
山東錦景大酒店有限公司	成本法	80,500,000.00	80,500,000.00		80,500,000.00	70.00%	70.00%			
吉林豐鳴紙業有限公司	成本法	1,501,350,000.00	1,501,350,000.00		1,501,350,000.00	100.00%	100.00%			
浙江豐鳴紙業有限公司	成本法	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	100.00%	100.00%			100,000,000.00
晨鳴(香港)有限公司	成本法	183,472,902.00	62,563,310.00	120,889,592.00	183,472,902.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴現代物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴紙業有限公司	成本法	208,000,000.00	208,000,000.00		208,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴美斯紙有限公司	成本法	113,616,063.80	113,616,063.80		113,616,063.80	75.00%	75.00%			
黃岡豐鳴林業發展有限公司	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴紙業有限公司	成本法	200,000,000.00	20,000,000.00	180,000,000.00	200,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴紙業有限公司	成本法	3,000,000,000.00	2,200,000,000.00	800,000,000.00	3,000,000,000.00	100.00%	100.00%			
晨鳴國際有限公司	成本法	19,861,955.00	19,861,955.00		19,861,955.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴紙業有限公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00	100.00%	100.00%			
山東豐鳴紙業有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100.00%	100.00%			100,000,000.00
壽光巨豐倉儲有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00	-500,000.00						
壽光豐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	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴佳藝物業管理有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴造紙機械有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴工業物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴宏裕包裝有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100.00%	100.00%			
晨鳴紙業日本株式會社	成本法	9,306,351.20	9,306,351.20		9,306,351.20	100.00%	100.00%			
海陽豐鳴紙業有限公司	成本法	144,000,000.00	144,000,000.00		144,000,000.00	60.00%	60.00%			
晨鳴IGmbH	成本法	4,083,235.00	4,083,235.00		4,083,235.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴印刷包裝有限公司	成本法	2,730,000.00	2,730,000.00		2,730,000.00	100.00%	100.00%			
山東豐鳴紙業(股份)銷售有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100.00%	100.00%			
壽光豐鳴匯豐紙業有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00						
阿爾薩德根特有限公司	權益法	80,100,000.00				50.00%	50.00%			
江西江聯傳媒股份有限公司	權益法	6,000,000.00	4,745,182.75	-74,657.88	4,670,530.87	30.00%	30.00%			
合計		9,995,721,987.17	8,780,477,577.92	1,096,115,940.12	9,876,593,518.04	-	-			200,000,000.00

第九節 財務報告

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、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	3,488,961,465.88	4,329,750,335.77
其他業務收入	507,830,538.50	587,282,187.16
合計	3,996,792,004.38	4,917,032,522.93
營業成本	3,157,273,029.32	3,976,552,277.16

(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
機制紙	2,931,751,670.76	2,300,909,667.23	3,144,305,160.63	2,467,851,375.93
電及汽	557,209,795.12	376,256,922.78	1,185,445,175.14	947,682,863.91
合計	3,488,961,465.88	2,677,166,590.01	4,329,750,335.77	3,415,534,239.84

(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	28,588,773.05	19,975,143.06	42,567,195.18	32,695,986.33
雙膠紙	317,395,227.67	225,512,679.96	307,034,036.77	239,323,219.24
書寫紙	82,325,335.75	62,789,027.43	28,685,162.06	23,678,690.73
銅版紙	766,731,773.60	564,880,378.39	710,385,033.97	532,334,754.44
新聞紙	519,417,229.77	385,076,471.84	709,752,411.59	541,945,417.17
白卡紙	940,339,733.70	758,413,648.95	779,851,217.12	632,739,824.47
其他機制紙	276,953,597.22	284,262,317.60	566,030,103.94	465,133,483.55
電及汽	557,209,795.12	376,256,922.78	1,185,445,175.14	947,682,863.91
合計	3,488,961,465.88	2,677,166,590.01	4,329,750,335.77	3,415,534,239.84

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、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	3,279,258,404.74	2,512,407,235.92	4,124,261,209.19	3,242,787,868.07
其他國家和地區	209,703,061.14	164,759,354.09	205,489,126.58	172,746,371.77
合計	3,488,961,465.88	2,677,166,590.01	4,329,750,335.77	3,415,534,239.84

(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	2,399,916,447.94	60.05%
晨鳴(香港)有限公司	209,001,834.03	5.23%
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	157,401,745.26	3.94%
壽光美倫紙業有限責任公司	138,719,864.63	3.47%
壽光晨鳴美術紙有限公司	26,010,551.79	0.65%
合計	2,931,050,443.65	73.34%

6、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	200,000,000.00	229,527,457.85
權益法核算的長期股權投資收益	-74,651.88	-150,149.58
處置長期股權投資產生的投資收益	-7,366,532.42	14,190,483.70
其他	35,473,222.23	12,145,050.34
合計	228,032,037.93	255,712,842.31

第九節 財務報告

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6、投資收益(續)

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期增減變動的原因
山東晨鳴熱電股份有限公司		30,213,771.35	
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	180,000,000.00	
山東晨鳴紙業銷售有限公司	100,000,000.00		
上海潤晨股權投資 基金有限公司		19,313,686.50	
合計	200,000,000.00	229,527,457.85	—

(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
江西江報傳媒彩印有限公司	-74,651.88	-150,149.58	
合計	-74,651.88	-150,149.58	—

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

7、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	275,846,548.92	497,002,914.40
加：資產減值準備	531,463.30	3,701,835.30
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	228,138,182.04	168,610,612.74
無形資產攤銷	5,026,471.81	4,668,034.28
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)	-1,341,798.35	25,327,282.02
財務費用(收益以「-」號填列)	571,281,292.53	531,515,104.30
投資損失(收益以「-」號填列)	-228,231,103.16	-255,712,842.31
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	5,026,471.81	6,168,542.92
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-49,078,639.68	-89,211,312.49
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	251,241,419.58	-2,628,076,731.12
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	512,318,730.84	-506,448,804.94
經營活動產生的現金流量淨額	1,570,759,039.64	-2,242,455,364.90
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	117,004,284.17	339,273,942.12
減：現金的期初餘額	64,392,029.09	1,786,622,854.08
現金及現金等價物淨增加額	52,612,255.08	-1,447,348,911.96

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	本期發生額	上期發生額
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)	73,764,935.36	-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)	100,763,109.28	112,054,796.04
債務重組損益	623,626.67	39,984.11
採用公允價值模式進行後續計量的消耗性生物資產 公允價值變動產生的損益	967,670.22	9,229,042.51
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	64,271,540.63	206,618,857.32
減：所得稅影響額	44,085,625.09	28,181,423.03
少數股東權益影響額(稅後)	11,657,635.32	72,434,723.94
合計	184,647,621.75	198,869,962.99

計入當期損益的政府補助為經常性損益項目，應說明逐項披露認定理由。

適用 不適用

2、 境內外會計準則下會計數據差異

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

單位：元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	242,461,095.02	333,409,511.73	13,635,437,678.10	14,039,888,226.11
按國際會計準則調整的項目及金額				

十四、補充資料(續)

2、境內外會計準則下會計數據差異(續)

(2) 同時按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	242,461,095.02	333,409,511.73	13,635,437,678.10	14,039,888,226.11
按境外會計準則調整的項目及金額				

3、淨資產收益率及每股收益

單位：元

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	1.72%	0.12	0.12
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	0.41%	0.03	0.03

4、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

資產負債表項目：

- (1) 貨幣資金 2014年6月30日期末數為3,357,075,224.97元，比期初數增加31.77%，其主要原因是山東晨鳴集團財務有限公司獲准籌建，註冊資本金為10億元，截止報告期末尚未辦理工商登記。
- (2) 應收票據 2014年6月30日期末數為2,248,149,475.62元，比期初數減少21.68%，其主要原因是公司加大票據支付力度。
- (3) 長期股權投資 2014年6月30日期末數為39,354,618.33元，比期初數增加22.16%，其主要原因是公司新成立合營企業壽光晨鳴匯森新型建材有限公司及公司之子公司江西晨鳴成立聯營企業江西晨鳴港務有限公司。
- (4) 在建工程 2014年6月30日期末數為3,383,652,916.06元，比期初數減少35.75%，其主要原因是吉林晨鳴環保遷建項目、武漢晨鳴生活紙項目和壽光美倫造紙助劑項目轉資。
- (5) 工程物資 2014年6月30日期末數為23,245,677.92元，比期初數減少63.66%，其主要原因是吉林晨鳴環保遷建項目轉資。

十四、補充資料(續)

4、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

資產負債表項目：(續)

- (6) 短期借款2014年6月30日期末數為11,866,009,950.56元，比期初數增加20.85%，其主要原因是本期在建工程投資增加及產能、經營規模擴大，流動資金需求增大。
- (7) 應付票據2014年6月30日期末數為228,716,908.05元，比期初數減少21.24%，其主要原因是公司開具銀行承兌匯票減少。
- (8) 應付賬款2014年6月30日期末數為3,317,507,726.31元，比期初數增加23.09%，其主要原因是公司加大原材料採購。
- (9) 應付利息2014年6月30日期末數為246,392,305.53元，比期初數增加60.84%，其主要原因是公司提取的公司債和中期票據利息。
- (10) 一年內到期的非流動負債2014年6月30日期末數為941,964,400.00元，比期初數減少26.86%，其主要原因是香港晨鳴人民幣債5億元到期已償還。
- (11) 長期應付款2014年6月30日期末數為128,000,000.00元，比期初數增加113.33%，其主要原因是本期南昌市經濟開發區管委會對江西晨鳴二期項目借款6800萬元。
- (12) 少數股東權益2014年6月30日期末數為467,862,854.69元，比期初數減少21.82%，其主要原因是晨鳴熱電處置子公司山東晨鳴新力熱電有限公司。

利潤表項目：

- (1) 營業收入本期發生數為9,082,020,579.01元，比上年同期數減少9.43%，其主要原因是機制紙價格降低以及外售電減少。
- (2) 營業成本本期發生數為7,378,998,628.31元，比上年同期數減少10.57%，其主要原因是原材料價格下降。
- (3) 財務費用本期發生數為626,611,788.47元，比上年同期數增加28.82%，其主要原因是人民幣貶值，匯兌損失增加。
- (4) 資產減值損失本期發生數為16,314,635.37元，比上年同期數增加450.67%，其主要原因是應收賬款增加，提取的壞賬準備增加。
- (5) 投資收益本期發生數為21,218,247.82元，比上年同期數增加309.37%，其主要原因是公司新增對外委託貸款收取的利息。
- (6) 營業外收入本期發生數為253,711,372.78元，比上年同期數減少24.56%，其主要原因是武漢晨鳴停產補償轉入減少。
- (7) 營業外支出本期發生數為14,028,105.87元，比上年同期數減少64.52%，其主要原因是公司上期處理非流動資產損失。
- (8) 所得稅費用本期發生數為34,033,045.12元，比上年同期數減少58.93%，其主要原因是受市場和匯率變動等因素影響，公司盈利水平同比有所降低。

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
二〇一四年八月二十七日



山東晨鳴紙業集團股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*