

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1812)

截至二零一二年十二月三十一日
止年度全年業績公告

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之全年業績。本公告列載本公司二零一二年年報全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關全年業績初步公告附載的資料之要求。本公司二零一二年年報之印刷版將於或約二零一三年四月五日寄發予本公司股東，並於二零一三年三月二十七日可於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chenmingpaper.com)閱覽。

審計委員會審閱全年業績

本公司審計委員會與本公司管理層討論本公司所採納之會計準則及慣例，並討論及審閱了全年業績，包括審閱了本公司按照中國企業會計準則編製之截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表。

末期股息

董事會建議向股東派發截至二零一二年十二月三十一日止年度末期股息，每10股派發人民幣0.6仙(含稅)。待股東於二零一三年五月十五日舉行之股東週年大會上

批准後，末期股息將派發予於二零一三年五月二十九日名列於本公司H股股東名冊之股東。

暫停過戶登記

本公司將由二零一三年四月十二日至二零一三年五月十五日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定出席股東週年大會並於會上投票之權利。為享有出席股東週年大會並於會上投票之權利，H股股東應確保所有過戶文件連同有關股票，於二零一三年四月十一日下午四時三十分前交回予本公司H股登記處香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

此外，本公司將由二零一三年五月二十三日至二零一三年五月二十九日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定享有截至二零一二年十二月三十一日止年度建議末期股息(須待股東於股東週年大會批准)之權利。為享有建議末期股息，H股股東應確保所有過戶文件連同有關股票，於二零一三年五月二十二日下午四時三十分前交回予本公司H股登記處香港中央證券登記有限公司登記。

承董事會命
山東晨鳴紙業集團股份有限公司
董事長
陳洪國

中國山東，二零一三年三月二十七日

於本公告日期，執行董事為陳洪國先生、尹同遠先生、李峰先生、耿光林先生、譚道誠先生、侯煥才先生及周少華先生；非執行董事為崔友平先生、王鳳榮女士及王效群先生；及獨立非執行董事為王愛國先生、張志元先生、王翔飛先生、王玉玫女士及張宏女士。

* 僅供識別



山東晨鳴紙業集團股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號: 1812

年度報告 **2012**

第一節 重要提示、目錄和釋義

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

公司負責人陳洪國、主管會計工作負責人王春方及會計機構負責人(會計主管人員)董連明聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

除下列董事外，其他董事親自出席了審議本次年報的董事會會議

未親自出席董事姓名	未親自出席董事職務	未親自出席會議原因	被委托人姓名
張志元	獨立董事	因公務無法親自出席	王愛國
王翔飛	獨立董事	因公務無法親自出席	張宏

公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發現金紅利0.6元(含稅)，送紅股0股(含稅)，不以公積金轉增股本。

本年度報告涉及未來計劃等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

第一節 重要提示、目錄和釋義

目錄

2012年度報告

一、重要提示、目錄和釋義	1
二、公司簡介	5
三、會計數據和財務指標摘要	7
四、董事長報告	9
五、董事會報告	12
六、重要事項	43
七、股份變動及股東情況	64
八、董事、監事、高級管理人員和員工情況	70
九、公司治理	79
十、內部控制	92
十一、財務報告	97
十二、備查文件目錄	248

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
SAPPI、塞佩公司	指	SAPPI LIMITED
IFC	指	國際金融公司
江西晨鳴	指	江西晨鳴紙業有限責任公司
壽光恒聯	指	壽光市恒聯企業投資有限公司
廣源地產	指	壽光晨鳴廣源地產有限公司
壽光恒泰	指	壽光市恒泰企業投資有限公司
武漢晨鳴	指	武漢晨鳴漢陽紙業有限責任公司
海拉爾晨鳴	指	海拉爾晨鳴紙業有限責任公司
茂林製紙	指	韓國新茂林製紙公司
塞佩中國	指	塞佩中國控股有限公司
香港晨鳴	指	晨鳴(香港)有限公司
湛江慧銳	指	湛江慧銳投資有限公司
廣東慧銳	指	廣東慧銳投資有限公司
西南證券	指	西南證券股份有限公司

第一節 重要提示、目錄和釋義

釋義(續)

海鳴礦業	指	海城海鳴礦業有限責任公司
北海集團	指	遼寧北海實業(集團)有限公司
鄆城晨鳴	指	鄆城晨鳴板材有限公司
齊河晨鳴	指	山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司
江河紙業	指	河南江河紙業股份有限公司
齊河板材	指	齊河晨鳴板材有限公司
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
晨鳴熱電	指	山東晨鳴熱電股份有限公司
延邊晨鳴	指	延邊晨鳴紙業有限公司
壽光美倫	指	壽光美倫紙業有限責任公司

重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述公司存在的風險因素，敬請查閱董事會報告中關於公司未來發展的展望中可能面對的風險因素和對策部分的內容。

第二節 公司簡介

一、公司信息

A股簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	000488
B股簡稱	晨鳴B	股票代碼	200488
H股簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	1812
股票上市證券交易所	深圳證券交易所、香港聯合交易所		
公司的中文名稱	山東晨鳴紙業集團股份有限公司		
公司的中文簡稱	晨鳴紙業		
公司的外文名稱(如有)	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名稱縮寫(如有)	SCPH		
公司的法定代表人	陳洪國		
註冊地址	山東省壽光市聖城街595號		
註冊地址的郵政編碼	262700		
辦公地址	山東省壽光市農聖東街2199號		
辦公地址的郵政編碼	262705		
公司網址	http://www.chenmingpaper.com		
電子信箱	chenmmingpaper@163.com		

二、聯繫人和聯繫方式

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

三、信息披露及備置地地點

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

第二節 公司簡介

四、註冊變更情況

	註冊登記日期	註冊登記地點	企業法人		組織機構代碼
			營業執照註冊號	稅務登記號碼	
首次註冊	1993年05月05日	山東省壽光市聖城街595號	16568230-2	370783613588986	61358898-6
報告期末註冊	2008年09月27日	山東省壽光市聖城街595號	370000400001170	370783613588986	61358898-6
公司上市以來主營業務的變化情況(如有)		無變化			
歷次控股股東的變更情況(如有)		詳見本報告第十一節第三部分、公司基本情況。			

五、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所

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

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構

適用 不適用

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

適用 不適用

第三節 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據和財務指標

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

是 否

	2012年	2011年	本年比 上年增減(%)	2010年
營業收入(元)	19,761,679,230.05	17,747,489,900.87	11.35%	17,203,123,029.49
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	221,034,822.54	608,271,256.29	-63.66%	1,163,341,066.21
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤(元)	-159,777,900.37	285,121,911.63	-156.04%	1,034,233,761.46
經營活動產生的現金流量淨額(元)	1,956,866,477.99	-437,463,010.89	547.32%	850,328,927.00
基本每股收益(元/股)	0.11	0.29	-62.07%	0.56
稀釋每股收益(元/股)	0.11	0.29	-62.07%	0.56
淨資產收益率(%)	1.63%	4.50%	-2.87%	8.80%

	2012年末	2011年末	本年末比 上年末增減(%)	2010年末
總資產(元)	47,725,421,927.39	45,630,828,967.03	4.59%	35,077,132,129.98
歸屬於上市公司股東的淨資產 (歸屬於上市公司股東的 所有者權益)(元)	13,759,496,179.85	13,528,622,319.91	1.71%	13,535,785,794.54

二、境內外會計準則下會計數據差異

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

單位：元

	歸屬於上市公司股東的淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	221,034,822.54	608,271,256.29	13,759,496,179.85	13,528,622,319.91
按國際會計準則調整的項目及金額				
按國際會計準則	221,034,822.54	608,271,256.29	13,759,496,179.85	13,528,622,319.91

第三節 會計數據和財務指標摘要

三、非經常性損益項目及金額

單位：元

項目	2012年金額	2011年金額	2010年金額	說明
非流動資產處置損益 (包括已計提資產減值準備的 沖銷部分)	26,092,788.22	26,249,093.41	-5,495,594.30	
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)	235,157,521.57	236,198,625.29	96,530,256.72	
企業取得子公司、聯營企業及 合營企業的投資成本小於取得 投資時應享有被投資單位 可辨認淨資產公允價值 產生的收益		44,188,866.15		
債務重組損益	941,444.43	-18,179,889.32	54,841.22	
除同公司正常經營業務相關的 有效套期保值業務外，持有 交易性金融資產、交易性 金融負債產生的公允價值 變動損益，以及處置交易性 金融資產、交易性金融負債和 可供出售金融資產取得的 投資收益			1,521,172.98	
消耗性生物資產價值變動 產生的損益	47,882,076.87	48,173,926.26	54,752,250.58	
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	114,342,091.81	31,840,643.86	5,913,389.74	
所得稅影響額	40,604,179.01	32,413,333.65	4,961,885.60	
少數股東權益影響額(稅後)	2,999,020.98	12,908,587.34	19,207,126.59	
合計	380,812,722.91	323,149,344.66	129,107,304.75	—

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

第四節 董事長報告

尊敬的各位股東：

本人向各位股東欣然提呈本公司截止2012年12月31日之財政年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對晨鳴紙業的關心和支持表示誠摯的謝意。

2012年，隨著公司60萬噸白牛卡紙項目的順利投產，以及湛江晨鳴漿紙項目和美倫80萬噸銅版紙項目的正常運營，公司產能實現了跨躍式增長；同時為增加公司的持續盈利能力，相繼投資了菱鎂礦開採和湛江海岸線治理工程，拓寬了企業的產業鏈。

由於受到宏觀經濟影響帶來的行業景氣度下滑，市場需求低迷，部分紙種產能的集中釋放，短期內造紙行業出現供大於求的現狀。公司新增產能難以在短期時間內提升公司業績，與去年同期相比，公司盈利情況出現下降。

一、經營業績

報告期內，公司完成機製紙產量393萬噸，比2011年的340萬噸增加53萬噸，增加幅度15.59%；公司實現營業收入達人民幣1,976,167.92萬元，比2011年增加人民幣201,418.93萬元，增加幅度11.35%；營業成本人民幣1,669,376.83萬元，比2011年增加人民幣176,261.51萬元，增加幅度11.80%；實現營業利潤及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣-41,622.83萬元、人民幣22,103.48萬元，降低幅度為210.69%和63.66%。

二、公司治理

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

2012年，董事會著力從完善公司治理入手，規範公司運行。根據監管規定，適時完善公司治理制度，制定完善了《公司章程》修訂案、《內幕信息知情人登記制度》、《股東大會議事規則》、《銀行間債券市場信息披露事務管理制度》等管理制度。

三、股息分配

追求企業價值最大化是本集團長期堅持的目標，本集團一貫重視股東的利益和回報。基於本集團2012年實現的經營業績以及考慮集團整體財務狀況、現金流情況，董事會建議2012年度的利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利0.6元(含稅)。以2012年12月31日公司總股份2,062,045,941股計算，2012年度共派發人民幣現金紅利123,722,756.46元(含稅)，佔2012年按照企業會計準則編製的合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率為55.97%。利潤分配後的餘額滾存以後年度分配。本集團將一如既往的致力於集團未來的長遠發展，以更優異的成績為股東創造最佳回報。

第四節 董事長報告

四、未來發展

公司所處的行業為輕工造紙業，行業景氣度與宏觀經濟增速高度相關，雖然2012年造紙行業受宏觀經濟增速下滑影響，但從長遠看，造紙行業所面臨的發展條件在逐步向好。國家發改委、工信部、國家林業局聯合印發《造紙工業發展「十二五」規劃》，明確指出「控制總量、促進集中、優化原料、節能減排」的大方向，公司有望長期受益。

近幾年公司致力於林漿紙一體化發展，產業鏈較長，紙種比較全面，2012年在前景較好的紙種上進行了一系列產能擴張，公司發展道路符合整個造紙工業發展規劃要求，同時公司延伸了產業鏈，產業佈局更加合理，競爭實力和發展後勁將進一步增強，隨著經濟形勢好轉，行業復蘇，公司業績將會出現穩步增長，公司未來業績值得期待。

結合公司制定的戰略目標，2013年公司主要從以下幾方面開展工作：

- (1) **堅持戰略導航，做好集團發展規劃。**一是抓好項目建設。突出抓好吉林晨鳴、湛江晨鳴、武漢晨鳴、壽光10萬噸造紙助劑等項目在建、升級改造。二是加強技術改造。對壽光12萬噸美術塗布印刷紙節能升級項目、武漢晨鳴4800文化紙機格拉辛紙改造項目等技改項目，做好論證，加快進度，確保落實質量和效果。三是加大科研力度。完善產、學、研、用密切合作的渠道與機制，在表面增強技術、成紙灰分技術等方面加大開發力度。同時，落實好節能環保政策，推廣應用新技術、新工藝，推進循環經濟，加強資源綜合利用，促進節能減排。
- (2) **加強創新管理，提升工作效能。**一是優化採購管理。引進先進的管理模式，開拓期貨、現貨市場，與優質客戶建立戰略合作關係，試行「寄庫採購」模式。二是提升財務管理。成立財務公司，加大集團資金集中管理力度，提高資金使用效率，提升資金結算、管理和投融資水平；充分利用香港市場融資平台，對香港晨鳴增資並增加其授信額度，擴大業務範圍，降低財務費用，提高盈利水平。三是強化質量管理。質量是企業的生命，以提高質量和增加經濟效益為目的，做到「全員、全過程、全企業」質量管理。四是加強內控體系建設。優化內部控制流程，健全風險防範管理體系，強化並推動內審工作向管理、風險審計轉型，完善企業法律風險防範機制，加強過程監督和重大風險管控。
- (3) **調整產品結構，開拓新的市場空間。**加強產品質量管理，加大高附加值產品開發，生產適銷對路的產品，增強產品市場競爭力。以效益為中心，堅持高檔次、高附加值，向高端產品發展；堅持低成本、低檔次，以滿足客戶需求為標準，突出低成本優勢，拓寬效益空間。加大直銷力度與海外銷售渠道。對大型直銷客戶重點攻關，同時，開發有實力的大經銷商，利用其銷售渠道，擴大產品的海外市場佔有率。開拓品牌宣傳渠道。根據產品公司、片區市場推廣活動需求，策劃新產品推介會等推廣活動，提升客戶對晨鳴品牌的認知度，全面提升公司品牌形象與影響力。
- (4) **加強隊伍建設，提升員工素質。**人才是企業發展的「第一要素」。一是創新人才發展機制。根據公司發展需求，做好高新、管理人才的引進力度，造就一支與公司價值取向一致、適應發展戰略需要的高素質人才隊伍。二是做好選人、育人工作。完善人才公平競爭機制，堅持德才兼備的原則，對幹部隊伍不斷進行優化。三是加大員工培訓力度。堅持以人為本，加大培訓力度，提高崗位技能水平，將公司辦成「學習型企業、知識型企業」。營造良好的工作、生活氛圍，增強公司的向心力與凝聚力。

第四節 董事長報告

四、未來發展(續)

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

陳洪國

董事長

2013年3月27日

第五節 董事會報告

一、概述

2012年受宏觀經濟影響，造紙行業景氣度下滑，造紙行業需求增長放緩，加之新增產能的投入，短期內造紙市場出現供大於求的狀況，市場需求的持續低迷和部分紙種產能的過度集中釋放，供需關係失衡，公司在前期快速發展時積累了較多的庫存量，在需求萎靡下給公司帶來了極大地壓力，行業整體經濟效益下滑，盈利空間收窄，與去年同期相比，報告期內主營業務盈利能力下降，紙品毛利率低於去年同期。

二、主營業務分析

1、概述

報告期內，公司實現營業收入達人民幣1,976,167.92萬元，比2011年增加人民幣201,418.93萬元，增長11.35%；營業成本人民幣1,669,376.83萬元，比2011年增加人民幣176,261.51萬元，增長11.80%；實現營業利潤及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣-41,622.83萬元、人民幣22,103.48萬元，降低210.69%和63.66%。本報告期，期間費用334,749.62萬元，比2011年增加96,809.49萬元，增長40.69%；研發投入29,369.83萬元，比2011年增加2,083.52萬元，增長7.64%；現金流淨額為2,650.16萬元，比2011年減少43,531.11萬元，降低94.26%。

公司回顧總結前期披露的發展戰略和經營計劃在報告期內的進展情況

經公司2009年第一次臨時股東大會審議，在壽光本埠建設年產60萬噸高檔塗布白牛卡紙項目，該項目計劃總投資額約26億元人民幣，項目建設期為18個月，項目建成達產後年可生產高檔塗布白牛卡紙60萬噸。該項目投產後可以擴大公司生產高端紙品的比例，增強公司綜合競爭力。

目前該項目土建部分和安裝部分總體已完工96%，於2012年底試生產，截止報告期末該項目尚未轉固，累計完成投資額人民幣24.89億元。

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

適用 不適用

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

2、收入

報告期內，公司完成機製紙產量393萬噸，比2011年的340萬噸增加53萬噸，增長15.59%；實現主營業務收入達人民幣1,941,838.54萬元，比2011年增加人民幣188,293.31萬元，增長10.74%。

公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是 否

單位：萬噸

行業分類	項目	2012年	2011年	同比增減(%)
機製紙	銷售量	395	311	27.01%
	生產量	393	340	15.59%
	庫存量	45	49	-8.16%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

公司重大的在手訂單情況

適用 不適用

公司報告期內產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用 不適用

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額(元) 809,133,619.82

前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例(%) 4.09%

公司前5大客戶資料

適用 不適用

序號	客戶名稱	銷售額(元)	佔年度銷售總額比例(%)
1	上海姚記撲克股份有限公司	212,603,078.30	1.08%
2	INTERNATIONAL FOREST PRODUCTS	192,227,597.81	0.97%
3	SUN HING PAPER COMPANY LTD	138,418,242.76	0.70%
4	啟東姚記撲克實業有限公司	137,048,132.05	0.69%
5	湖北日報傳媒集團(湖北日報社)	128,836,568.90	0.65%
合計	—	809,133,619.82	4.09%

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本

行業分類

單位：元

行業分類	項目	2012年		2011年		同比增減(%)
		金額	佔營業 成本比重(%)	金額	佔營業 成本比重(%)	
機製紙	原材料	8,937,680,153.84	57.86%	8,142,722,115.68	58.69%	-0.83%
	折舊	835,613,946.74	5.41%	691,496,021.37	4.98%	0.43%
	人工成本	157,709,922.20	1.02%	176,284,242.35	1.27%	-0.25%
	能源動力	1,893,067,781.92	12.25%	1,867,223,312.21	13.46%	-1.21%
	化工	2,346,525,338.83	15.19%	2,093,338,487.76	15.09%	0.10%
	其他製造費用	1,277,613,441.39	8.27%	903,521,746.63	6.51%	1.76%
	小計	15,448,210,584.92	100.00%	13,874,585,926.00	100.00%	
電力及熱力	原材料	508,500,185.20	84.33%	516,372,685.38	85.90%	-1.57%
	折舊	47,921,265.73	7.95%	45,243,255.92	7.53%	0.42%
	人工成本	20,637,762.46	3.42%	15,610,694.24	2.60%	0.82%
	能源動力	1,876,044.44	0.31%	2,009,793.12	0.33%	-0.02%
	化工	976,450.67	0.16%	600,970.52	0.10%	0.06%
	其他製造費用	23,106,207.91	3.83%	21,289,774.35	3.54%	0.29%
	小計	603,017,916.41	100.00%	601,127,173.53	100.00%	
建築材料	原材料	220,811,751.70	73.27%	208,554,013.38	73.00%	0.27%
	折舊	19,089,842.87	6.33%	21,174,941.44	7.41%	-1.08%
	人工成本	10,526,181.03	3.49%	8,847,687.33	3.10%	0.39%
	能源動力	26,814,129.05	8.90%	26,508,016.44	9.28%	-0.38%
	化工	5,808,752.64	1.93%	7,404,391.76	2.59%	-0.66%
	其他製造費用	18,334,270.30	6.08%	13,203,681.45	4.62%	1.46%
	小計	301,384,927.59	100.00%	285,692,731.80	100.00%	
化工產品	原材料	35,481,558.88	75.18%	53,303,091.45	75.25%	-0.07%
	折舊	603,926.63	1.28%	207,757.45	0.29%	0.99%
	人工成本	1,682,012.34	3.56%	2,587,027.16	3.65%	-0.09%
	能源動力	8,078,738.69	17.12%	12,602,462.82	17.79%	-0.67%
	其他製造費用	1,346,955.24	2.85%	2,136,341.49	3.02%	-0.17%
	小計	47,193,191.78	100.00%	70,836,680.37	100.00%	

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本(續)

產品分類

產品分類	項目	2012年		2011年		同比增減(%)
		金額	佔營業 成本比重(%)	金額	佔營業 成本比重(%)	
輕塗紙	原材料	507,950,556.55	48.86%	574,874,121.71	49.54%	-0.68%
	累計折舊	51,339,028.14	4.94%	49,500,433.55	4.27%	0.67%
	人工成本	10,691,865.84	1.03%	9,914,663.75	0.85%	0.18%
	能源動力	152,571,848.79	14.68%	175,394,319.07	15.11%	-0.43%
	化工	233,311,822.57	22.43%	270,636,847.88	23.32%	-0.89%
	其他製造費用	83,744,330.02	8.06%	80,195,593.88	6.91%	1.15%
	小計	1,039,609,451.91	100.00%	1,160,515,979.84	100.00%	
雙膠紙	原材料	1,508,544,683.40	60.68%	1,276,873,233.91	62.18%	-1.50%
	累計折舊	122,719,701.81	4.94%	53,319,576.83	2.60%	2.34%
	人工成本	29,052,082.36	1.17%	34,018,587.90	1.66%	-0.49%
	能源動力	326,870,055.15	13.15%	334,446,204.05	16.29%	-3.14%
	化工	302,470,956.31	12.16%	246,424,092.16	11.99%	0.17%
	其他製造費用	196,472,313.58	7.90%	108,458,153.56	5.28%	2.62%
	小計	2,486,129,792.61	100.00%	2,053,539,848.41	100.00%	
書寫紙	原材料	180,898,992.93	68.10%	226,893,188.57	70.42%	-2.32%
	累計折舊	3,997,172.13	1.50%	3,869,927.46	1.20%	0.30%
	人工成本	6,123,857.73	2.31%	6,228,544.88	1.93%	0.38%
	能源動力	37,581,044.15	14.15%	45,388,093.37	14.09%	0.06%
	化工	22,894,310.91	8.62%	26,983,470.16	8.38%	0.24%
	其他製造費用	14,122,914.39	5.32%	12,826,438.89	3.98%	1.34%
	小計	265,618,292.24	100.00%	322,189,663.33	100.00%	
新聞紙	原材料	852,071,358.78	67.99%	1,038,430,436.61	73.58%	-5.59%
	累計折舊	68,739,327.76	5.49%	73,055,263.23	5.18%	0.31%
	人工成本	3,761,372.30	0.30%	3,781,548.88	0.27%	0.03%
	能源動力	177,942,102.33	14.20%	176,450,048.58	12.50%	1.70%
	化工	51,081,098.80	4.07%	35,557,667.87	2.51%	1.56%
	其他製造費用	99,588,746.51	7.95%	84,050,209.30	5.96%	1.99%
	小計	1,253,184,006.48	100.00%	1,411,325,174.47	100.00%	
箱板紙	原材料	385,462,371.32	75.07%	446,695,437.31	74.10%	0.97%
	累計折舊	12,785,582.16	2.49%	11,489,112.28	1.91%	0.58%
	人工成本	2,887,586.26	0.56%	3,272,865.22	0.54%	0.02%
	能源動力	64,353,647.64	12.53%	80,253,041.62	13.31%	-0.78%
	化工	26,924,910.64	5.24%	37,482,581.70	6.21%	-0.97%
	其他製造費用	21,054,380.92	4.10%	23,662,970.84	3.93%	0.17%
	小計	513,468,478.94	100.00%	602,856,008.97	100.00%	

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本(續)

產品分類(續)

產品分類	項目	2012年		2011年		同比增減(%)
		金額	佔營業 成本比重(%)	金額	佔營業 成本比重(%)	
白卡紙	原材料	998,152,198.57	60.63%	1,065,612,181.18	59.58%	1.05%
	累計折舊	105,596,006.42	6.41%	108,106,376.56	6.04%	0.37%
	人工成本	4,207,558.55	0.26%	10,391,957.14	0.58%	-0.32%
	能源動力	140,013,026.36	8.51%	172,113,802.60	9.62%	-1.11%
	化工	261,022,549.61	15.85%	292,566,722.99	16.35%	-0.50%
	其他製造費用	137,218,957.59	8.34%	140,121,150.89	7.83%	0.51%
	小計	1,646,210,297.10	100.00%	1,788,912,191.36	100.00%	
靜電紙	原材料	860,183,425.70	70.18%	68,747,070.62	69.68%	0.50%
	累計折舊	60,695,729.78	4.95%	2,884,771.30	2.92%	2.03%
	人工成本	11,416,394.06	0.93%	1,564,944.07	1.59%	-0.66%
	能源動力	63,678,054.97	5.20%	9,073,628.09	9.20%	-4.00%
	化工	133,355,981.35	10.88%	7,310,319.24	7.41%	3.47%
	其他製造費用	96,368,721.89	7.86%	9,080,841.17	9.20%	-1.34%
	小計	1,225,698,307.75	100.00%	98,661,574.49	100.00%	
銅版紙	原材料	1,682,510,037.15	44.70%	1,682,758,370.66	52.55%	-7.85%
	累計折舊	271,583,736.25	7.22%	186,674,908.89	5.83%	1.39%
	人工成本	23,953,033.14	0.64%	28,867,691.07	0.90%	-0.26%
	能源動力	449,106,353.39	11.93%	362,481,804.01	11.32%	0.61%
	化工	1,048,680,994.79	27.86%	804,234,082.54	25.11%	2.75%
	其他製造費用	287,957,484.19	7.65%	137,241,312.08	4.29%	3.36%
	小計	3,763,791,638.91	100.00%	3,202,258,169.25	100.00%	
其他紙	原材料	2,257,093,872.24	69.35%	1,870,839,565.53	57.85%	11.50%
	累計折舊	122,365,618.94	3.76%	169,131,304.73	5.23%	-1.47%
	人工成本	39,395,106.84	1.21%	74,513,046.82	2.30%	-1.09%
	能源動力	333,801,245.48	10.26%	511,103,493.72	15.80%	-5.54%
	化工	272,498,936.32	8.37%	350,586,269.25	10.84%	-2.47%
	其他製造費用	229,345,539.16	7.05%	258,153,635.83	7.98%	-0.93%
	小計	3,254,500,318.98	100.00%	3,234,327,315.88	100.00%	

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額(元)

1,814,601,327.42

前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例(%)

10.68%

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

3、成本(續)

公司前5名供應商資料

適用 不適用

序號	供應商名稱	採購額(元)	佔年度採購總額比例(%)
1	德國福伊特公司	777,032,693.22	4.57%
2	ITOCHU HONG KONG LTD	395,027,835.67	2.32%
3	湛江鑫農商貿有限公司	266,065,732.66	1.57%
4	湛江市金端木業有限公司	190,423,613.25	1.12%
5	Central National Gottesman INC.	186,051,452.62	1.09%
合計	—	1,814,601,327.42	10.68%

4、費用

項目	本年累計數	上年累計數	同比增減(%)
銷售費用	1,144,489,246.04	932,884,617.97	22.68%
管理費用	1,110,246,902.75	1,014,494,608.5	9.44%
財務費用	1,092,760,015.04	432,022,027.84	152.94%
資產減值損失	70,250,158.94	41,216,449.59	70.44%
所得稅費用	-62,826,238.51	110,263,113.88	-156.98%

主要變動因素說明：

- (1) 財務費用2012年度發生數為1,092,760,015.04元，比上年數增加152.94%，其主要原因是：受項目投入影響，借款增加，同時項目完工轉資後資本化利息費用化。
- (2) 資產減值損失2012年度發生數為70,250,158.94元，比上年數增加70.44%，其主要原因是：壞賬準備增加，同時公司子公司海拉爾晨鳴紙業有限責任公司處於清算期，對其資產提取減值。
- (3) 所得稅費用2012年度發生數為-62,826,238.51元，比上年數減少156.98%，其主要原因是：部分公司虧損提取遞延所得稅。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

5、研發支出

2012年度研發支出總額29,369.83萬元，較上年同期27,286.31萬元增加2,083.52萬元，增幅7.64%，研發支出佔淨資產的比率(2.05%)較上年同期(1.82%)增加0.23%，研發支出佔營業收入的比率(1.49%)較上年同期(1.54%)減少0.05%。

主要項目研發建設情況：

(1) 晨鳴紙業技術中心創新能力建設

研發項目的目的：該創新能力建設項目，以科學發展觀為指導，以增強我國造紙行業在清潔製漿及其應用技術領域的自主創新能力和企業的核心競爭力為目標，充分發揮企業在造紙行業的龍頭作用，為解決我國面臨的資源高效利用、節水節能、環境污染治理等關鍵技術問題進行前瞻性的研究開發，並打造出一個創新能力強、知識體系齊全、規範化、具有國際領先水平的清潔製漿及其應用技術創新團隊，構建以企業為主體、產學研相結合的國內領先、國際一流水平的清潔製漿及其應用技術創新研發體系，不斷優化硬件設施的升級和配置，完善管理運行體制，努力建設成為造紙行業具有國際先進水平的清潔製漿及其應用研究開發實驗室，為造紙行業的持續發展和技術升級提供有力的技術支持和硬件保障。

研發項目的進展：目前項目建設任務已經基本完成。通過該項目的實施，已經引進了纖維分析儀、製漿分析儀、氣體分析系統、紙張物性自動測試儀、纖維篩分儀、多功能印刷適性儀等多台具有國際上先進水平的實驗儀器和試驗驗證設備，建成了以技術中心為核心，輻射全集團的清潔製漿及其應用研究開發實驗室，大大提升了技術中心的基礎研發設施水平，提高了在清潔製漿及其應用技術領域的實驗檢測分析能力、研究開發能力和成果轉化能力，形成了一整套完善的清潔製漿及其應用基礎研究、設計、開發、生產、檢測的技術研發體系，大大縮短了與國際先進水平的差距。

研發項目擬達到的目標：①按期完成清潔製漿及其應用研究開發實驗室建設，保證項目順利通過驗收；②具備開展高得率製漿、再生纖維製漿清潔製漿及其應用技術領域從原材料到成品過程中的實驗、檢測、驗證等研發工作的能力；③培養一支20人的知識層次合理、技術水平高，具有豐富實踐經驗的清潔製漿及其應用研發創新團隊，強化平台建設，使之成為國內清潔製漿及其應用領域高水平專家人才的培養和交流平台；④該項目結束後，年均申報專利5項，年可完成科研技術成果轉化10項，另外，將在清潔製漿及其應用技術的研發方面獲得突破，及時將成果推廣應用到生產中，每年可實現直接經濟效益1億元以上。

研發項目預計對未來發展的影響：該項目建設完成後，將有效地提高晨鳴集團的整體技術裝備、產品開發水平及試驗驗證能力，從而形成一整套完善的清潔製漿及其應用技術基礎研究、設計、開發、生產、檢測的技術研發體系，為研發自主知識產權產品提供實驗支撐條件。項目建設還可以促進人才培養，在晨鳴集團打造出一支強有力的技術創新團隊，更多地掌握新技術，為企業乃至整個行業的可持續發展提供保證。借助這一平台優勢，還可以促進產學研合作，大大增強企業爭創國際領先水平的實力。

通過對清潔製漿及其應用研究開發實驗室的建設，將極大地增強晨鳴集團科研實力，新技術、新工藝、新產品的綜合研發能力，提高模擬實驗分析能力，縮短新技術、新工藝、新產品的研發週期，提高新技術、新工藝、新產品的試驗檢測水平和開發的成功率，有效解決行業、企業發展的瓶頸問題和行業急需的關鍵技術，特別是在高得率製漿、再生纖維製漿等清潔製漿技術方面的研發和自主創新能力將會顯著提高，將帶動整個造紙行業清潔製漿技術的發展，使山東晨鳴紙業集團成為國內該領域研究、開發、推廣的示範性基地。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

5、研發支出(續)

(2) 高檔塗布白色牛皮卡紙技術開發

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

研發項目的進展：通過項目研究和技術攻關，依託現有的國家級技術中心、博士後科研工作站及新建成的達到國際先進水平的生產線，研發出專用表面施膠技術、自然流平塗布新工藝，研製的高檔塗布白色牛皮卡紙耐破指數、橫向環壓指數高、層間結合力好，產品不易斷裂、分層；紙面顏料層覆蓋好，油墨吸收性均勻，紙面平滑度好、印刷表面粗糙度低，印刷表面強度高，產品不易爆皮、掉粉，印刷適性好；正反面吸水性低，產品抗水性能優異，市場競爭性強。項目技術申請國家專利3項，其中發明專利2項。

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

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

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

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

研發項目的進展：目前，已聯合課題組各單位，對生物酶在製漿造紙過程中應用，特別是生物酶對化學漿漂白、脫墨製漿等進行理論性探討研究，為科學開發適合大規模生產應用的高效的製漿造紙專用酶創造條件。

第五節 董事會報告

二、主營業務分析(續)

5、研發支出(續)

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

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

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

6、現金流

單位：元

項目	2012年	2011年	同比增減(%)
經營活動現金流入小計	19,399,885,121.58	18,658,276,342.80	3.97%
經營活動現金流出小計	17,443,018,643.59	19,095,739,353.69	-8.65%
經營活動產生的現金流量淨額	1,956,866,477.99	-437,463,010.89	547.32%
投資活動現金流入小計	1,020,659,994.81	901,333,011.56	13.24%
投資活動現金流出小計	3,666,784,910.10	5,176,504,226.10	-29.16%
投資活動產生的現金流量淨額	-2,646,124,915.29	-4,275,171,214.54	38.10%
籌資活動現金流入小計	25,318,157,575.12	20,350,721,078.39	24.41%
籌資活動現金流出小計	24,594,961,130.78	15,165,670,072.07	62.18%
籌資活動產生的現金流量淨額	723,196,444.34	5,185,051,006.32	-86.05%
現金及現金等價物淨增加額	26,501,565.92	461,812,639.73	-94.26%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

√ 適用 □ 不適用

- (1) 經營活動產生的現金淨流量比上年同期增加547.32%，主要是公司加大貨款回收力度，銷售商品收到的現金增加，同時公司增加票據支付貨款的支付比例。
- (2) 投資活動產生的現金淨流量比上年同期增加38.10%，主要是公司新增項目投資較上年度下降。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量比上年同期增加減少86.05%，主要是公司新增項目投資較上年度下降，投資資金需求較上年度明顯下降。

報告期內公司經營活動的現金流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

√ 適用 □ 不適用

經營活動現金淨流量比上年同期增加547.32%，歸屬於母公司淨利潤比上年同期減少63.66%，主要原因是：①本期淨利潤減少主要由於利息支出增加7億元，影響籌資活動現金淨流量；②公司加強對兩項資金佔用管理，庫存減少。

第五節 董事會報告

三、主營業務構成情況

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年同期增減 (%)	營業成本比 上年同期增減 (%)	毛利率比 上年同期增減 (%)
分行業						
機製紙	18,148,184,354.47	15,448,210,584.92	14.88%	11.07%	11.34%	-0.21%
電力及熱力	800,330,990.18	603,017,916.41	24.65%	21.23%	0.32%	15.71%
建築材料	344,778,147.53	301,384,927.59	12.59%	-8.55%	5.49%	-11.63%
造紙化工用品	63,109,642.95	47,193,191.78	25.22%	-36.39%	-33.38%	-3.38%
酒店	48,334,822.55	12,493,732.14	74.15%	-1.46%	-3.21%	0.47%
其他	13,647,487.73	10,492,427.23	23.12%	37.58%	69.46%	-14.47%
分產品						
輕塗紙	1,170,332,533.70	1,039,609,451.91	11.17%	-9.71%	-10.42%	0.70%
雙膠紙	2,893,040,859.96	2,486,129,792.61	14.07%	24.8%	21.07%	2.65%
書寫紙	278,621,119.55	265,618,292.24	4.67%	-21.62%	-17.56%	-4.70%
銅版紙	4,039,555,866.49	3,763,791,638.91	6.83%	7.94%	17.54%	-7.61%
新聞紙	1,774,456,795.28	1,253,184,006.48	29.38%	7.25%	-11.21%	14.68%
箱板紙	527,059,863.45	513,468,478.94	2.58%	-16.54%	-14.83%	-1.95%
白卡紙	2,009,960,531.99	1,646,210,297.10	18.1%	-11.63%	-7.98%	-3.25%
靜電紙	1,590,707,172.04	1,225,698,307.75	22.95%	1,146.35%	1,142.33%	0.25%
其他機製紙	3,864,449,612.01	3,254,500,318.98	15.78%	-1.91%	0.62%	-2.12%
電力及熱力	800,330,990.18	603,017,916.41	24.65%	21.23%	0.32%	15.71%
建築材料	344,778,147.53	301,384,927.59	12.59%	-8.55%	5.49%	-11.63%
造紙化工用品	63,109,642.95	47,193,191.78	25.22%	-36.39%	-33.38%	-3.38%
酒店	48,334,822.55	12,493,732.14	74.15%	-1.46%	-3.21%	0.47%
其他	13,647,487.73	10,492,427.23	23.12%	37.58%	69.46%	-14.47%
分地區						
中國大陸	16,652,392,812.02	13,832,363,392.83	16.93%	11.65%	11.84%	-0.14%
其他國家和地區	2,765,992,633.39	2,590,429,387.24	6.35%	5.55%	4.31%	1.12%

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

□ 適用 √ 不適用

第五節 董事會報告

四、資產、負債狀況分析

1、資產項目重大變動情況

單位：元

	2012年末		2011年末		比重增減(%)	重大變動說明
	金額	佔總資產比例(%)	金額	佔總資產比例(%)		
貨幣資金	4,456,217,362.86	9.34%	3,529,938,211.47	7.74%	1.6%	主要是公司新建項目逐步投產，公司經營規模擴大，流動資金需求量增加公司發行公司債增加貨幣資金。
應收賬款	3,602,955,051.18	7.55%	2,886,437,754.69	6.33%	1.22%	主要是新建項目投產，公司規模擴大，銷售收入增加。
存貨	4,412,548,700.68	9.25%	5,586,472,121.37	12.24%	-2.99%	主要是市場變化以及公司規模擴大，產成品及原材料庫存增加公司加大發貨力度，降低庫存佔用。
投資性房地產	21,211,699.99	0.04%	22,949,956.03	0.05%	-0.01%	
長期股權投資	356,796,777.78	0.75%	77,434,005.49	0.17%	0.58%	公司子公司上海潤晨股權投資基金有限公司對外投資。
固定資產	19,751,339,991.06	41.39%	22,740,904,031.02	49.84%	-8.45%	主要是本期計提折舊、出售子公司齊河晨鳴、鄆城晨鳴及吉林晨鳴搬遷，固定資產處置。
在建工程	5,017,604,821.59	10.51%	2,618,039,624.85	5.74%	4.77%	吉林晨鳴新廠遷建項目、白牛卡項目及電廠三期再擴建等項目投入。
消耗性生物資產	1,169,269,054.15	2.45%	959,061,500.85	2.1%	0.35%	主要是公司林木資產購買、繁育及公允價值變動。
預付賬款	1,636,233,924.64	3.43%	764,880,237.90	1.68%	1.75%	公司子公司廣東慧銳投資有限公司預付BT建設項目款7.8億。
其他應收款	1,284,655,342.63	2.69%	325,550,913.72	0.71%	1.98%	公司應收出售子公司山東晨鳴紙業集團齊河晨鳴板紙有限公司股權轉讓款2.74億元及往來債權5.9億元未支付。

第五節 董事會報告

四、資產、負債狀況分析(續)

2、負債項目重大變動情況

單位：元

	2012年		2011年		比重增減(%)	重大變動說明
	金額	佔總資產比例(%)	金額	佔總資產比例(%)		
短期借款	12,876,398,495.16	26.98%	12,086,984,606.69	26.49%	0.49%	
長期借款	3,933,167,835.94	8.24%	5,143,067,496.05	11.27%	-3.03%	
應付票據	1,285,627,762.07	2.69%	615,327,402.85	1.35%	1.34%	公司本期開具銀行承兌匯票支付貨款增加。
應付賬款	3,239,781,724.81	6.79%	4,685,585,997.60	10.27%	-3.48%	公司本期支付貨款增加。
其他應付款	435,772,288.98	0.91%	763,621,538.95	1.67%	-0.76%	公司子公司湛江晨鳴漿紙有限公司2011年收到的湛江市財政款項2億元，本期轉入其他非流動負債；以及出售子公司導致合併範圍的變化。
應付債券	6,256,263,237.00	13.11%	2,476,942,694.79	5.43%	7.68%	公司本期發行38億公司債。

3、以公允價值計量的資產和負債

單位：元

項目	期初數	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售金額	期末數
金融資產							
消耗性生物資產	959,061,500.85	47,822,076.87	177,821,813.40		12,030,651.26	6,275,089.72	1,169,269,054.15
上述合計	959,061,500.85	47,822,076.87	177,821,813.40		12,030,651.26	6,275,089.72	1,169,269,054.15
負債	0						0

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是 否

第五節 董事會報告

五、核心競爭力分析

公司是國內最大的造紙企業。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超過600萬噸的生產能力，具備與國際造紙企業相抗衡的規模。大規模集中的生產使公司具有明顯的經濟效益，不僅體現在產品的製造成本上，而且公司在原材料採購、產品定價、行業政策制訂等方面都具有很強的市場影響力。
- (2) 產品優勢。公司在產品規模迅速擴大的同時，產品結構也在不斷優化。近年來，公司先後建設了高檔銅版紙、高檔低定量塗布紙、高檔白卡紙、高檔雙膠紙等生產線，引進國際領先的技術裝備，產品技術含量和附加值較高，毛利率水平較高。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書寫紙、雙膠紙、輕塗紙、新聞紙、銅版紙、白卡紙、生活紙等產品系列的造紙企業，成為中國造紙行業中產品品種最多的公司。未來公司高檔產品的比重還將進一步提升。多元化、高檔化的產品結構不僅使得公司抵禦市場風險的能力大大增強，還可以使公司保持相對較強的盈利能力。
- (3) 技術裝備優勢。公司總體技術裝備具有世界先進水平，主要生產設備均引進國際知名的芬蘭美卓、奧斯龍、德國福依特、奧地利安德裡茲和美國ABB等廠家產品，達到國際先進水平，其中包括世界先進的稀釋水流漿箱、疊網成型、單掛式烘乾部、機內薄膜塗布機、非接觸式熱風乾燥和在線雙面軟密壓光機，並配備有在線紙病監測系統、橫幅厚度控制系統和智能化質量控制系統等先進的技術裝備。公司採用的技術裝備集中體現了當今造紙工業技術密集、機電一體的特點。漿料系統的除氣技術、濕部化學技術、紙頁智能橫向控制技術、塗料製備技術、自由噴射上料塗布技術、多壓區壓力平衡壓光技術及自主開發的工藝流程，都達到了國際先進水平。
- (4) 科研創新優勢。公司發揮自身強大的科研優勢，以國家級企業技術中心和博士後科研工作站為依託，構建完善的知識產權體系，不斷加大技術創新能力和科研開發力度，積極開發科技含量高、附加值高的新產品和企業專有技術。同時，晨鳴紙業技術中心積極與大專院校、科研單位和國際先進企業進行技術合作，國內方面分別與天津科技大學、山東造紙研究院、中國製漿造紙研究院建立製漿造紙研究所、特種紙技術開發研究所、造紙塗布技術研究所等科研開發機構，國際方面，與美國陶氏化學品公司建立了造紙膠粘劑研究所，與韓國茂林公司進行優勢對接，全面進行技術合作，分別建立了塗布紙研究所和製漿造紙工藝研究所；形成了立足國內，輻射國際先進造紙研究基地的研究開發網絡，有力保證了晨鳴紙業在國內同行業科研中的領先地位。
- (5) 綜合成本優勢。公司擁有較為突出的綜合成本優勢，主要體現在：一是公司通過嚴格的管理，優化了生產線運作水平，較大幅度減少了跑、冒、滴、漏等資源浪費，公司噸紙能耗也控制在較低的水平；二是公司建成了150噸/天化機漿生產線及年產25萬噸BCTMP製漿生產線，還通過建設湛江70萬噸木漿項目加大了對主要原材料的供應建設；三是公司通過興建自備電廠來保證公司能源供應，降低了成本。
- (6) 資金優勢。造紙行業是資金密集型行業，資金是對造紙行業發展最為重要的要素之一。公司具有良好的盈利能力和資信狀況，長期與銀行保持較為穩定的合作關係，使公司具有較為通暢的間接融資能力。公司近年來充分借助間接融資渠道加快發展，在借款增加的同時，保持了較高的淨資產收益率，提高了公司的盈利水平，較好的發揮財務杠杆優勢，符合實現股東財富最大化的財務目標。公司自上市以來一直保持良好的經營業績，具備較為完善的法人治理結構，公司先後通過境內外證券市場實現多次融資，且融資獲取的資金使用效果良好，市場形象較好，這也使公司具備了較強的通過證券市場直接融資的能力。
- (7) 環保治理能力優勢。多年來，公司上下牢固樹立起了「規模膨脹、環保先行」的發展意識，做到一手抓環保，一手抓生產，保證經濟效益和環保效益同步提高。公司及控股子公司近年來投資建設了城回收系統、中段水處理系統、白水回收系統、紅液綜合利用系統以及污水處理廠等污染治理設施，保證了環保設施適應公司的快速擴張速度。

第五節 董事會報告

六、投資狀況分析

1、對外股權投資情況

(1) 對外投資情況

2012年投資額(元)	對外投資情況		變動幅度
	2011年投資額(元)		
669,306,351.20	2,846,854,109.16		-76.49%

被投資公司情況		
公司名稱	主要業務	上市公司 佔被投資公司 權益比例(%)
海城海鳴礦業有限責任公司	菱鎂石、滑石加工銷售	70%
晨鳴紙業日本株式會社	紙品、原材料貿易	100%
廣東慧銳投資有限公司	實業投資，海洋工程項目投資，旅遊項目投資，園林綠化項目投資，市政工程及配套項目投資；銷售：五金交電、機電產品。	51%
江西晨鳴紙業有限責任公司	主要從事高檔紙、紙板(新聞紙除外)及自製漿的生產和銷售	100%
湛江晨鳴漿紙有限公司	加工、銷售紙漿等	100%
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	林木種植、加工、銷售	100%
濰坊新業資本投資有限公司	創業投資業務，帶領其他創業投資企業機構與個人的創業投資服務，創業投資諮詢業務	3.76%
山東虹橋創業投資有限公司	創業投資與諮詢，參與設立創業投資企業與企業投資管理顧問機構	16.67%

第五節 董事會報告

六、投資狀況分析(續)

2、委託理財、衍生品投資和委託貸款情況

(1) 委託貸款情況

單位：萬元

貸款對象	是否關聯方	貸款金額	貸款利率	擔保人或抵押物	貸款對象資金用途	展期、逾期或訴訟事項	展期、逾期或訴訟事項等風險的應對措施
江西晨鳴紙業 有限責任公司	是	19,000	7.05%	無	置換銀行 貸款	無	不適用
江西晨鳴紙業 有限責任公司	是	11,000	7.05%	無	置換銀行 貸款	無	不適用
江西晨鳴紙業 有限責任公司	是	20,000	6.65%	無	置換銀行 貸款	無	不適用
合計	—	50,000	—	—	—	—	—

說明：為降低財務費用，公司第五屆董事會第十八次會議同意公司通過相關銀行以委託貸款的形式將自有資金放貸給公司相關控股子公司使用，用於其歸還將要到期的借款。詳情請參閱公司2010年04月13日在巨潮資訊網上的公告，公告編號：2010-014。

第五節 董事會報告

六、投資狀況分析(續)

3、主要子公司、參股公司分析

主要子公司、參股公司情況

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(萬元)	淨資產(萬元)	營業收入(萬元)	營業利潤(萬元)	淨利潤(萬元)
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	子公司	造紙	書寫紙、新聞紙	21,136.70萬元	220,903.74	52,063.82	152,962.07	-20,914.60	-17,636.13
延邊晨鳴紙業有限公司	子公司	紙漿	漿、化工用品	8,163.30萬元	32,572.65	13,231.45	22,357.52	-4,591.07	-2,770.51
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	子公司	造紙	書寫紙、雙膠紙	1,600.00萬元	8,789.32	8,326.73	5,436.58	-4,402.29	-4,399.41
山東晨鳴熱電股份有限公司	子公司	熱電	電力、熱力 生產和銷售	9,955.31萬元	43,489.40	30,512.66	50,693.46	4,867.08	5,623.36
江西晨鳴紙業有限責任公司	子公司	造紙	塗布紙	17200萬美元	328,759.62	171,081.61	169,737.13	-4,561.46	-1,872.23
吉林晨鳴紙業有限責任公司	子公司	造紙	新聞紙、輕塗紙	150,000.00萬元	228,819.90	117,762.01	67,384.45	-17,073.55	-2,030.92
湛江晨鳴漿紙有限責任公司	子公司	紙漿	漿、塗布紙	300,000.00萬元	1,119,540.82	358,035.44	410,817.75	49,978.42	39,269.45
壽光晨鳴美術紙有限公司	子公司	造紙	雙膠紙、銅版紙	2000萬美元	96,570.64	15,953.52	65,740.51	-5,516.17	-4,115.23
山東晨鳴紙業銷售有限公司	子公司	紙品貿易	紙品銷售	10,000.00萬元	625,249.07	4,170.80	1,527,074.86	-7,948.12	-4,877.27
壽光美倫紙業有限責任公司	子公司	造紙	銅版紙、生活用紙	220,000.00萬元	863,852.24	190,981.34	225,348.97	-30,226.71	-20,717.60

主要子公司、參股公司情況說明

- 1、 武漢晨鳴一廠因淘汰落後產能停產，主要產品市場不景氣，毛利率較低；海拉爾晨鳴由於淘汰落後產能而停產清算，導致虧損；吉林晨鳴整體進行環保拆遷，2012年6月份開始停產，虧損由搬遷補助彌補。
- 2、 延邊晨鳴主要產品化纖漿由於市場不景氣，毛利率較低；江西晨鳴、壽光美倫是因為整個市場大環境不是很理想，毛利率較低。
- 3、 湛江晨鳴在2012年全面投產，產品市場相對較好，收益增加。

第五節 董事會報告

六、投資狀況分析(續)

3、主要子公司、參股公司分析(續)

報告期內取得和處置子公司的情况

√ 適用 □ 不適用

公司名稱	報告期內取得和處置子公司目的	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產和業績的影響
晨鳴紙業日本株式會社	擴大公司產品在日本市場的佔有份額，建立更加廣泛、更加完善的營銷網絡	出資設立	2012年度實現淨利潤-1,853.64萬元。
海城海鳴礦業有限責任公司	豐富產業結構，為公司資產的保值、增值發揮良好的促進作用	出資設立	豐富了公司的產業結構，對2012年業績無影響。
廣東慧銳投資有限公司	為保證湛江晨鳴的持續穩定運營和增加收入，充份利用湛江晨鳴所處地理優勢和公司實力	股權受讓	廣東慧銳具有環境治理工程方面的豐富經驗，中標BT建設項目有利於廣東慧銳治理工程方面的技術和品牌推廣，有利於廣東慧銳業務在當地的發展。根據合同的相關條款約定，公司將獲得土地純收益20%的分成，有利於公司的持續盈利。對2012年業績無影響。
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司 (合併全資子公司齊河廢舊)	提升高端優勢產品、提高經濟效益	股權轉讓	處置股權損失為-5,408.39萬元。
鄧城晨鳴板材有限公司	優化公司產品結構、淘汰落後產能、集中資金和資源做好產品高端化發展	股權轉讓	處置股權收益為56.67萬元。
齊河晨鳴板材有限公司	發展戰略需要	股權轉讓	處置股權收益為1,862.95萬元。
壽光麗奔製紙有限公司	發展戰略需要	吸收合併	對2012年業績無影響

第五節 董事會報告

六、投資狀況分析(續)

4、非募集資金投資的重大項目情況

單位：萬元

項目名稱	投資總額	本年度 投入金額	截至期末 累計實際 投入金額	項目進度	項目收益情況
60萬噸白牛卡項目	260,000	93,100.18	248,862.32	96%	尚未轉資
吉林晨鳴遷建	230,000	125,148.29	135,816.07	59%	未完工
菱鎂礦開採	50,000	19,611.89	19,611.89	40%	未完工
合計	540,000	237,860.36	404,290.28	—	—

註：項目進度以資金投入比例測算。

非募集資金投資的重大項目情況說明

(1) 60萬噸白牛卡項目

經公司2009年第一次臨時股東大會審議，在壽光本埠建設年產60萬噸高檔塗布白牛卡紙項目，該項目計劃總投資額約26億元人民幣，項目建設期為18個月，項目建成達產後年可生產高檔塗布白牛卡紙60萬噸。該項目投產後可以擴大公司生產高端紙品的比例，增強公司綜合競爭力。目前該項目土建部分和安裝部分總體已完工96%，於2012年底試生產，截止報告期末尚未轉固，累計完成投資額人民幣24.89億元。

(2) 吉林晨鳴遷建

2011年08月13日，吉林省人民政府及其國開吉林投資有限公司與公司及吉林晨鳴紙業有限責任公司就位於吉林市昌邑區的吉林晨鳴廠區土地拆遷事宜協商一致，四方簽訂了《吉林晨鳴紙業有限責任公司環保遷建合作協議》。目前該項目廠房基建基本完工，總體項目進度59%，截至報告期末累計完成投資額人民幣13.58億元。

(3) 菱鎂礦開採

2012年10月24日公司第六屆董事會第四次臨時會議審議通過了《關於成立海城海鳴礦業有限責任公司》的議案，公司與遼寧北海實業(集團)有限公司在遼寧省海城市共同出資成立海城海鳴礦業有限責任公司，主要經營菱鎂礦的開採、加工、銷售。公司投資金額為人民幣7,000萬元，佔註冊資本的70%；北海集團投資金額為人民幣3,000萬元，佔註冊資本的30%。截至報告期末，菱鎂礦開採項目已累計完成投資額人民幣1.96億元。

第五節 董事會報告

七、公司控制的特殊目的主體情況

報告期內，公司不存在控制下的特殊目的主體。

八、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。國家發改委、工信部、國家林業局聯合印發《造紙工業發展「十二五」規劃》，明確指出「控制總量、促進集中、優化原料、節能減排」的大方向，公司有望長期受益。

近幾年公司致力於林漿紙一體化發展，產業鏈較長，紙種比較全面，2012年在前景較好的紙種上進行了一系列產能擴張，公司發展道路符合整個造紙工業發展規劃要求，同時公司延伸了產業鏈，產業佈局更加合理，競爭實力和發展後勁將進一步增強，隨著經濟形勢好轉，行業復蘇，公司業績將會出現穩步增長，公司未來業績值得期待。

2、公司發展戰略

- (1) 在穩定現有市場的基礎上，重點發展高端紙品的生產。公司80萬噸高檔低定量銅版紙項目、45萬噸高級文化紙項目、60萬噸高檔塗布白牛卡紙項目已經建成投產。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行業前列。
- (2) 為豐富公司的產業結構，增強公司的持續盈利能力，公司在2012年投資設立了海城海鳴礦業有限責任公司進行菱鎂礦的開採，涉足礦業行業；收購廣東慧銳投資有限公司51%股權，中標海岸綫綜合治理工程，涉足環境治理行業，來實現公司的穩定運營和增加收入。
- (3) 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為發展重點，同時加快湖北林業項目基地建設，打造「林漿紙一體化」的產業鏈，從而擺脫上游資源對公司的制約，增強公司的可持續發展能力。
- (4) 高度重視環保建設，以「節能減排、和諧發展」為目標。隨著國家新環保標準的實施、環保治理力度的加大，公司將大力發展循環經濟，以廢物交換、循環利用，最大限度的提高資源利用率，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。
- (5) 加強技術創新與人才培養與國際造紙企業比較，目前技術與人才兩個方面是薄弱環節，一方面公司將堅持內培外引，提高隊伍素質；另一方面堅持科技興企，增強自主創新能力。

第五節 董事會報告

八、公司未來發展的展望(續)

3、2013年經營計劃

- (1) **堅持戰略導航，做好集團發展規劃。**一是抓好項目建設。把抓投入、上項目作為加快結構調整，促進轉型升級的重要舉措，突出抓好吉林晨鳴、湛江晨鳴、武漢晨鳴、壽光10萬噸造紙助劑等項目在建、升級改造，對項目建設、人員培訓、原料供應及後續運行等工作，科學組織，統籌安排，確保按期投運。二是加強技術改造。把技術改造作為優化結構、提高運行的重要途徑，對壽光12萬噸美術塗布印刷紙節能升級項目、武漢晨鳴4800文化紙機格拉辛紙改造項目等技改項目，做好論證，加快進度，確保落實質量和效果。三是加大科研力度。完善產、學、研、用密切合作的渠道與機制，在表面增強技術、成紙灰分技術等方面加大開發力度，全年獲專利10項以上。同時，落實好節能環保政策，推廣應用新技術、新工藝，推進循環經濟，加強資源綜合利用，促進節能減排。
- (2) **加強創新管理，提升工作效能。**一是加強標準管理。從管理入手，加強制度建設，進一步建立崗位工作標準，真正做到用制度管人，按標準做事，用事實、數據說話，提升工作效能。二是提升財務管理。成立財務公司，加大集團資金集中管理力度，提高資金使用效率，提升資金結算、管理和投融資水平；充分利用香港市場融資平台，對香港晨鳴增資並增加其授信額度，擴大業務範圍；發揮好地處省、市子公司位置優勢，儲備好低成本金融機構授信額度資源，提升集團的資金結算、管理與投融資水平，降低財務費用，提高盈利水平。三是優化採購管理。引進先進的管理模式，開拓期貨、現貨市場，與優質客戶建立戰略合作關係，試行「寄庫採購」模式。四是加強內控體系建設。優化內部控制流程，健全風險防範管理體系，強化並推動內審工作向管理、風險審計轉型，完善企業法律風險防範機制，加強過程監督和重大風險管控。五是強化質量管理。質量是企業的生命，以提高質量和增加經濟效益為目的，做到「全員、全過程、全企業」質量管理。六是構建規範安全體系。強化「安全也是效益」的意識，以「安全文化、安全法規、安全責任、安全科技和安全投入」五大要素為著力點，認真處理好發展、效益、穩定與安全的關係，以安全增效益，以安全保穩定，以穩定促發展。

第五節 董事會報告

八、公司未來發展的展望(續)

3、2013年經營計劃(續)

- (3) **調整產品結構，開拓新的市場空間。**加強產品質量管理，加大高附加值產品開發，生產適銷對路的產品，增強產品市場競爭力。一是突出重點。以效益為中心，堅持高檔次、高附加值，向高端產品發展；堅持低成本、低檔次，以滿足客戶需求為標準，突出低成本優勢，拓寬效益空間。二是提高經營意識。各子公司要強化經營意識，在貫徹集團決策部署的基礎上，圍繞經濟效益這個中心，從產供銷各環節入手，把握工作主動權，不斷提高運行質量，全面提升經營管理水平。三是擴大直銷力度與海外銷售渠道。對大型直銷客戶重點攻關，同時，開發有實力的大經銷商，利用其銷售渠道，擴大產品的海外市場佔有率。重點抓好擴大低克重銅版紙在日本市場的銷售。四是開拓品牌宣傳渠道。根據產品公司、片區市場推廣活動需求，策劃新產品推介會等推廣活動，提升客戶對晨鳴品牌的認知度，全面提升公司品牌形象與影響力。
- (4) **加強隊伍建設，提升員工素質。**人才是企業發展的「第一要素」。一是創新人才發展機制。根據公司發展需求，做好高新、管理人才的引進力度，造就一支與公司價值取向一致、適應發展戰略需要的高素質人才隊伍。二是做好選人、育人工作。完善人才公平競爭機制，堅持德才兼備的原則，對幹部隊伍不斷進行優化。三是加大員工培訓力度。堅持以人為本，加大培訓力度，提高崗位技能水平，將公司辦成「學習型企業、知識型企業」。四是抓好作風建設。各級管理幹部要求真務實，真抓實幹，善謀思進，不斷提升自身管理水平和做事能力，想員工所想，解企業所需，鋪下身子抓落實，深入一線解難題，打造和諧、高效的幹事團隊。五是營造良好氛圍。從員工最關心、最現實的利益問題入手，為員工真心誠意辦實事、扎扎實實做好事，使員工真正分享到企業發展的成果，營造良好的工作、生活氛圍，增強公司的向心力與凝聚力。
- (5) **打造晨鳴特色文化，推進文化宣貫落地。**注重企業文化建設，規範員工言行，落實「努力實現企業管理與企業文化的高度融合」的目標，確保企業內部團結協作，各項工作有序進行。加強文化制度建設與宣貫落地，結合豐富多彩的文化活動，引導全員進一步學習把握晨鳴企業文化內涵，自覺踐行文化理念，反思思想觀念、管理手段、工作作風、價值取向、制度建設等方面的偏失，促進文化融入思想、融入管理，用文化理念指導工作，提高素質修養和執行力，從而打造晨鳴嶄新的企業文化力。

第五節 董事會報告

八、公司未來發展的展望(續)

4、因維持當前業務並完成在建項目公司所需的資金需求

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

5、可能面對的風險

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

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

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

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。

環保風險。造紙行業屬污染行業，隨著全社會和全行業環保意識的提高，造紙行業環保政策頻出且日趨嚴厲，多管齊下進行產業調整，造紙行業進入重要轉型發展期，排放標準的提高勢必加大公司環保成本，標準的提高將導致企業規模擴張趨緩，若公司環保不能符合未來推出的環保政策，將面臨較大環保風險，從而影響其生產經營。

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

匯率風險。目前我國實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣的幣值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響。作為進出口企業，未來人民幣針對其他貨幣的匯率變動將對公司的經營業績產生一定影響。公司外幣交易主要以美元計價，原材料進口、產品出口，同時擁有美元借款等業務均面臨一定的匯率變動風險。

第五節 董事會報告

九、與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

本報告期公司主要會計政策、會計估計和核算方法未發生變更。

十、報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

不適用

十一、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

1、與上期相比，本期新增合併單位3家，詳細情況如下：

- (1) 報告期內，公司與遼寧北海實業(集團)有限公司共同出資成立海城海鳴礦業有限責任公司，並完成相關工商註冊登記手續。營業執照註冊號為：210381009188233，主要經營菱鎂石、滑石的加工、銷售，註冊資金人民幣1億元，公司投資金額為人民幣7,000萬元，佔註冊資本的70%；北海集團投資金額為人民幣3,000萬元，佔註冊資本的30%。公司擁有對其的實質控制權，故自該公司成立之日起，將其納入合併財務報表範圍。
- (2) 報告期內，公司全資子公司湛江晨鳴漿紙有限公司與湛江華森投資有限公司簽訂了《股權轉讓協議》，以人民幣13,155.51萬元受讓湛江華森持有的湛江慧銳投資有限公司51%的股權，並於2012年12月18日完成相關工商變更登記手續。湛江晨鳴對其擁有實質控制權，自股權變更之日起，將其納入湛江晨鳴合併財務報表範圍，因湛江晨鳴是本公司的全資子公司，因此自股權變更之日起，將其納入合併報表範圍。
- (3) 報告期內，為加強公司紙品銷售工作，進一步擴大公司產品在日本市場的佔有份額，建立更加廣泛、更加完善的營銷網絡，公司以自有資金在日本成立全資子公司晨鳴紙業日本株式會社，主要經營紙品、原材料的銷售，註冊資本150萬美元。公司擁有對其的實質控制權，自成立之日起，將其納入公司合併報表範圍。

2、本期減少合併單位5家，詳細情況如下：

- (1) 報告期內，公司經與河南江河紙業股份有限公司友好協商，就山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司股權轉讓和債務承擔達成了一致意見，分別簽訂了《股權轉讓合同》、《債務承擔合同》、《補充協議》和《股權質押協議》，以人民幣37,185萬元向江河紙業轉讓公司所持齊河晨鳴100%的股權，江河紙業全額承擔齊河晨鳴欠公司的債務。自2012年12月06日起，公司對齊河晨鳴不再控制，不再納入合併報表範圍。因齊河晨鳴持有齊河晨鳴廢舊物資收購有限公司100%股權，同時也不再納入合併報表範圍。
- (2) 報告期內，公司控股子公司山東晨鳴板材有限責任公司與山東全福元商業集團有限責任公司簽訂《股權轉讓合同》，以人民幣1000萬元轉讓其所持齊河晨鳴板材有限公司100%的股權。自2012年12月21日，股權轉讓完成後，壽光晨鳴板材有限責任公司不再持有齊河板材的股權，公司不再將其納入合併報表範圍。
- (3) 報告期內，公司與壽光市東宇鴻翔木業有限公司簽訂了《股權轉讓協議》，以1500萬元轉讓公司所持鄆城晨鳴板材有限公司100%的股權。自2012年12月20日公司對鄆城晨鳴不再控制，不再將其納入合併報表範圍。
- (4) 2012年11月01日，公司吸收合併全資子公司壽光麗奔製紙有限公司，自壽光麗奔製紙有限公司註銷之日起，不再將其納入合併報表範圍。

第五節 董事會報告

十二、公司利潤分配及分紅派息情況

報告期內利潤分配政策特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

報告期內，根據中國證券監督管理委員會、深圳證券交易所和中國證券監督管理委員會山東監管局的有關規定，結合公司實際情況，對現金分紅政策進行了進一步的細化，明確了分紅決策機制及分紅監督約束機制，修訂了《公司章程》中的利潤分配政策，並分別經2012年8月21日召開的第六屆董事會第十三次會議和2012年11月5日召開的2012年第二次臨時股東大會審議通過，獨立董事相應發表了獨立意見。2011年度股東大會審議通過的《2011年度利潤分配方案》已於2012年7月18日實施完成。公司嚴格按照《公司章程》執行利潤分配政策，公司現金分紅政策制定及執行均符合《公司章程》的規定和股東大會決議的要求，分紅標準和比例明確和清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立董事的職責明確，能發揮應有的作用，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到了維護。

公司報告期利潤分配預案及資本公積金轉增股本預案符合公司章程等的相關規定。

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

(1) 2012年度利潤分配預案

以分紅派息股權登記日股份數為基數，向全體股東每10股派發人民幣現金紅利0.6元(含稅)。以2012年12月31日公司總股份2,062,045,941股計算，2012年度共派發人民幣現金紅利123,722,756.46元(含稅)，佔2012年按照企業會計準則編制的合併報表中歸屬上市公司股東的淨利潤的比率為55.97%。

(2) 2011年度利潤分配方案

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

(3) 2010年度利潤分配方案

2011年5月18日，公司召開2010年度股東大會，審議通過了2010年度利潤分配方案：以2010年底的總股本2,062,045,941股為基數，向全體股東每10股派發人民幣3.00元(含稅)現金紅利，本次分配共派發現金紅利人民幣618,613,782.30元(含稅)，佔2010年按企業會計準則編制的合併財務報表歸屬於母公司所有者淨利潤扣除法定公積金後的60.43%。利潤分配後餘額滾存以後年度分配。

第五節 董事會報告

十二、公司利潤分配及分紅派息情況(續)

(3) 2010年度利潤分配方案(續)

公司近三年現金分紅情況表

單位：元

分紅年度	現金分紅金額(含稅)	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率(%)
2012年	123,722,756.46	221,034,822.54	55.97%
2011年	309,306,891.20	608,271,256.29	50.85%
2010年	618,613,782.30	1,163,341,066.21	53.18%

公司報告期內盈利且母公司未分配利潤為正但未提出現金紅利分配預案

適用 不適用

第五節 董事會報告

十三·社會責任情況

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

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

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

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

晨鳴人堅持在為社會創造財富的同時，以為子孫後代留下一片藍天碧水為理念，實現企業與環境、資源相協調發展，走「林漿紙一體化」道路，發展循環經濟，打造綠色生態紙業，達到人與自然和諧共處，贏得社會的支持和關心，為企業持續健康發展創造有利條件。始終堅持「規模膨脹，環保先行」的指導思想，把污染治理作為企業的「生命工程」來抓，緊緊依靠科技創新，全面推行清潔生產和資源循環利用。近年來，累計投資30多億元，引進當前世界上最先進的環保技術，配套建設了城回收、中段水、中水回用等環保項目。整體治理能力達到日處理450噸自製漿黑液配套3000kWh發電機組的城回收、日處理13.5萬立方米中段水、日處理13萬方中水回用，各項排放指標優於相關控制標準。公司在全國同行業率先通過ISO14001環境管理體系認證，先後榮獲山東省環境友好企業、山東省循環經濟示範企業、山東省節約增效先進單位、山東省資源綜合利用先進單位等榮譽稱號，實現了經濟效益和環境保護的協調發展、同步提高。

第五節 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

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
2012年01月09日	山東壽光	實地調研	機構	光大證券	公司生產經營情況
2012年02月08日	山東壽光	實地調研	機構	銀河基金、浙商證券、華泰證券	公司生產經營情況
2012年03月30日	山東壽光	實地調研	機構	國泰君安、博時基金	公司生產經營情況
2012年04月27日	山東壽光	實地調研	機構	香港西京投資管理公司	公司生產經營情況
2012年05月15日	山東壽光	實地調研	機構	東興證券股份有限公司	公司生產經營情況
2012年05月18日	山東壽光	電話溝通	機構	富達基金	公司生產經營情況
2012年06月21日	山東壽光	實地調研	機構	日本大和證券	公司生產經營情況
2012年06月26日	山東壽光	電話溝通	機構	香港西京投資管理公司	公司生產經營情況
2012年06月28日	山東壽光	實地調研	機構	美銀美林、涌金資產	公司生產經營情況

第五節 董事會報告

十五、按香港《證券及期貨條例》，董事、監事及最高行政人員之證券權益

於2012年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)持有的權益，根據《證券及期貨條例》第352如下：

公司

姓名	職務	報告期末 持有股份 (A股)數量(股)
董事		
陳洪國(註1)	董事長及總經理	6,334,527
尹同遠	執行董事及副董事長	2,423,640
李峰	執行董事	471,818
耿光林	執行董事	437,433
譚道誠	執行董事	185,700
侯煥才	執行董事	628,915
周少華	執行董事	123,007
崔友平	非執行董事	—
王效群	非執行董事	—
王鳳榮	非執行董事	—
張志元	獨立非執行董事	—
王愛國	獨立非執行董事	—
張宏	獨立非執行董事	—
王玉玫	獨立非執行董事	—
王翔飛	獨立非執行董事	—
監事		
高俊傑	監事	39,606
王菊	監事	—
楊洪芹	監事	—
尹啟祥	監事	—
郭光耀	監事	—

第五節 董事會報告

十五、按香港《證券及期貨條例》，董事、監事及最高行政人員之證券權益(續)

相聯法團

姓名	職務	相聯法團名稱	報告期初 持有股份數量(股)	期內變動+ / -	報告期末 持有股份數量(股)
陳洪國	董事長	壽光晨鳴控股有限公司(註2)	231,000,000	—	231,000,000
		壽光晨鳴廣源地產有限公司 (註3)	1,371,000	—	1,371,000

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

註2：陳洪國及其配偶李雪芹共持有壽光市恒聯企業投資有限公司(以下簡稱「壽光恒聯」)43%股權，故壽光恒聯被視為由陳洪國所控制，因此壽光恒聯持有晨鳴控股之231,000,000股股份(約佔晨鳴控股總股本的13.71%)亦被視為由陳洪國持有。此外，壽光晨鳴控股有限公司之全資控股子公司壽光晨鳴廣源地產有限公司(以下簡稱「廣源地產」)亦被視為由陳洪國先生持有其中約13.71%權益。

註3：根據2011年6月簽訂的《增資協議書》，壽光市恒泰企業投資有限公司(以下簡稱「壽光恒泰」，一家於2010年9月15日在中華人民共和國註冊成立的有限責任公司，其註冊資本現為人民幣10,000萬元，經營範圍為以企業自有資金對外進行項目投資(造紙及相關產業除外，不得從事集資、融資、證券業務)，陳洪國先生及其配偶李雪芹女士共持有壽光恒泰54%的權益)持有廣源地產60%的股權，而晨鳴控股持有廣源地產的股權將由100%變成40%。因此，廣源地產將不再是公司的相聯法團。

除上述所披露者，於2012年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相關法團的股份、相關股份及債券證中擁有須記錄於公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所上市規則(以下簡稱「香港上市規則」)附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2012年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購公司或其相聯法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

第五節 董事會報告

十六、按香港《證券及期貨條例》，公司主要股東和其他人士之股份或債券證權益

於2012年12月31日，公司董事、監事或最高行政人員以外的人士，在公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，根據《證券及期貨條例》(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記錄者如下：

名稱	持股數目(股)	概約持股百分比(%)	
		佔總股本	佔類別股
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657 A股(L)	14.21	26.32
Cheah Capital Management Limited	50,977,500 H股(L)	2.47	13.02
Cheah Cheng Hye	50,977,500 H股(L)	2.47	13.02
Cheah Company Limited	50,977,500 H股(L)	2.47	13.02
Hang Seng Bank Trustee International Limited	50,977,500 H股(L)	2.47	13.02
To Hau Yin	50,977,500 H股(L)	2.47	13.02
Value Partners Group Limited	50,977,500 H股(L)	2.47	13.02
Value Partners Limited	53,333,500 H股(L)	2.59	13.63
全國社會保障基金理事會	35,570,000 H股(L)	1.72	9.09
FIL Limited	23,474,000 H股(L)	1.14	5.99

(L) — 好倉 (S) — 淡倉 (P) — 可供借出的股份

除上述所披露者，於2012年12月31日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊中，並無其他人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的記錄。

十七、競爭業務的權益

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

十八、董事於重要合約的權益

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

十九、董事酬金及五位最高薪酬人士

董事酬金及本公司或及其附屬公司五位最高薪酬人士的詳情分別載於本報告第八節第三部分和財務報表附註(九)、4 關鍵管理人員報酬。

第五節 董事會報告

二十·董事購買股份或債券的權利

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

二十一·撥入儲備

根據公司法規定，本公司的實繳盈餘可派發予股東。本公司於2012年12月31日可用作現金分派及或可作實物分配的儲備(包括本公司的實繳盈餘)為人民幣4,766,116,549.03元。(2011年：人民幣4,854,388,617.69元)，載於財務報告第十一節第二部分、財務報表。

二十二·購買、出售和贖回股份

本公司及其任何附屬公司於報告期間概無購買、出售或贖回任何本公司的已上市流通證券。

二十三·優先購股權

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

二十四·充足公眾持股量

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

二十五·暫停過戶登記

本公司將由二零一三年四月十二日(星期五)至二零一三年五月十五日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內本公司將概不會辦理股份過戶手續。為確定有權出席於二零一三年五月十五日(星期三)舉行之股東周年大會並於會上投票之股東之身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於二零一三年四月十一日(星期四)下午四時三十分送達本公司的股份過戶香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

第六節 重要事項

一、重大訴訟仲裁事項

適用 不適用

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項。

媒體質疑情況

適用 不適用

媒體質疑事項說明	披露日期	披露索引
針對媒體質疑「董秘3年半退休年薪超60萬」事項的澄清	2012年09月18日	http://www.cninfo.com.cn ，公告編號2012-035
針對媒體質疑「與蔡倫申興疑存關聯關係」事項的澄清	2012年11月02日	http://www.cninfo.com.cn ，公告編號2012-055
針對媒體質疑「武漢晨鳴環保不達標，欠薪半年」事項的澄清	2012年12月27日	http://www.cninfo.com.cn ，公告編號2012-090

二、破產重整相關事項

為促進海拉爾晨鳴進一步發展壯大，根據工產業(2010)第122號文件規定和海拉爾區環境保護和城市建設總體規劃的要求，2011年3月30日，公司六屆五次董事會通過決議，決定對海拉爾晨鳴整體遷址，並在整體搬遷前對現有房產、設備和土地使用權進行出售及有償轉讓。詳細內容請參閱公司於2011年3月31日在巨潮資訊網上披露的《第六屆董事會第五次會議決議公告》。

鑒於市場等要素條件的變化，海拉爾晨鳴遷址擴產已不具備實施條件。為促進產業升級並響應國家節能減排要求，根據內蒙古自治區人民政府《關於下達2012年淘汰落後產能任務計劃的通知》(內政發[2012]28號)精神，公司決定2012年5月底前對海拉爾晨鳴進行關停，按國家規定依法辦理清算。詳細內容請參閱公司2012年5月26日在巨潮資訊網上披露的《關於關停淘汰落後產能的公告》。

第六節 重要事項

三、資產交易事項

1、收購資產情況

交易對方或最終控制方	被收購或置入資產	交易價格(萬元)	進展情況	自購買日起至報告期末為上市公司貢獻的淨利潤(萬元)(適用於非同一控制下的企業合併)	自本期初至報告期末為上市公司貢獻的淨利潤(萬元)(適用於同一控制下的企業合併)	該資產為上市公司貢獻的淨利潤佔利潤總額的比率(%)	是否為關聯交易	與交易對方的關聯關係(適用關聯交易情形)	披露日期	披露索引
SAPPI LIMITED、國際金融公司和茂林製紙株式會社	江西晨鳴34%、7.5%和7.5%的股權	8,087萬美元	2012年11月27日，已完成相關工商變更登記手續	773.18		-47.90%	否	不適用	2012年08月09日	http://www.cninfo.com.cn
湛江華森投資有限公司	湛江慧銳投資有限公司51%的股權	13,155.51	2012年12月26日，已完成相關工商變更登記；2013年01年22日，湛江慧銳投資有限公司更名為廣東慧銳投資有限公司	-34.01		1.07%	否	不適用	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn

收購資產情況概述

- (1) 2012年8月8日，公司召開的第六屆董事會第一次臨時會議審議通過了「關於增持江西晨鳴股權的議案」，並授權公司管理層根據相關規定履行有關交易程序；江西晨鳴紙業有限責任公司董事會已通過決議，同意SAPPI LIMITED、國際金融公司和茂林製紙株式會社分別將其持有的江西晨鳴34%、7.5%和7.5%的股權進行轉讓。

2012年8月8日，公司全資子公司晨鳴(香港)有限公司分別與SAPPI、國際金融公司和茂林製紙簽訂了《股權轉讓協議》，分別以4,158萬美元、1,900萬美元和2,029萬美元收購SAPPI、國際金融公司和茂林製紙所持江西晨鳴34%、7.5%和7.5%的股權。上述股權轉讓完成後，SAPPI、國際金融公司和茂林製紙將不再持有江西晨鳴的股權，香港晨鳴將持有江西晨鳴49%的股權。

香港晨鳴與SAPPI、國際金融公司和茂林製紙不存在關聯關係；本次股權收購不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。

本次收購股權的交易價格是在資產評估和雙方協商一致的基礎上形成的，沒有損害公司和股東的利益。

詳情請參閱公司於2012年08月09日，披露在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的公告，公告編號為2012-028。

第六節 重要事項

三、資產交易事項(續)

1、收購資產情況(續)

收購資產情況概述(續)

- (2) 公司於2012年12月21日召開第六屆董事會五次臨時會議，審議通過了《關於湛江晨鳴收購湛江慧銳股權的議案》，並授權公司管理層根據相關規定履行有關交易程序。2012年12月20日，山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「公司」)全資子公司湛江晨鳴漿紙有限公司(以下簡稱「湛江晨鳴」)與湛江華森投資有限公司(以下簡稱「湛江華森」)簽訂了《股權轉讓協議》，以人民幣13,155.51萬元受讓湛江華森持有的湛江慧銳投資有限公司(以下簡稱「湛江慧銳」)51%的股權。本次收購股權的交易價格是以2012年11月30日為基準日按淨資產作價得出。

詳情請參閱公司於2012年12月22日，披露在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的公告，公告編號為2012-079。

公司及湛江晨鳴與湛江華森不存在關聯關係，本次股權收購不構成關聯交易，不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。收購完成後，公司持有湛江慧銳51%的股權，上海晨力投資有限公司持有湛江慧銳49%的股權。

2013年01月22日，湛江慧銳投資有限公司更名為廣東慧銳投資有限公司，並完成相應的工商變更登記手續。

詳情請參閱公司於2013年02月07日，披露在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的公告，公告編號為2013-011。

第六節 重要事項

三、資產交易事項(續)

2、出售資產情況

交易對方	被出售資產	出售日	交易價格 (萬元)	本期初起至 出售日該 資產為上市 公司貢獻的 淨利潤(萬元)	出售產生的 損益(萬元)	資產出售 為上市公司 貢獻的淨利潤 佔利潤總額 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
河南江河紙業股份有限公司	山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司	2012年12月06日	37,185	-2,610.84	-5,408.39	335.09%	經評估並在產權交易所掛牌的基礎上形成	否		是	是	2012年12月07日	http://www.cninfo.com.cn
壽光市東宇鴻翔木業有限公司	鄒城晨鳴板紙有限公司	2012年12月20日	1,500	-644.96	56.67	-3.51%	在資產審計和雙方協商一致的基礎上形成	否		是	是	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
山東全福元商業集團股份有限公司	齊河晨鳴板紙有限公司	2012年12月21日	1,000	-206.38	1,862.95	-115.42%	在資產審計和雙方協商一致的基礎上形成	否		是	是		不適用

出售資產情況概述

- (1) 2012年8月8日，公司召開的第六屆董事會第一次臨時會議審議通過了「關於出售齊河晨鳴股權的議案」，同意出售公司全資子公司山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司100%的股權。相關公告刊登於2012年8月9日的《中國證券報》、《香港商報》、巨潮資訊網和2012年8月8日的香港聯交所網站上。公司分別於2012年8月10日至8月30日和2012年9月4日至9月24日期間在產權交易中心對齊河晨鳴股權進行了掛牌出售，掛牌期間，公司一直未徵集到意向受讓方，詳細內容可參閱山東濰坊產權交易中心網站(<http://www.wfcqjy.cn/>)。

2012年12月6日，公司經與河南江河紙業股份有限公司友好協商，就齊河晨鳴股權轉讓和債務承擔達成了一致意見，分別簽訂了《股權轉讓合同》、《債務承擔合同》、《補充協議》和《股權質押協議》，以人民幣37,185萬元向江河紙業轉讓公司所持齊河晨鳴100%的股權，江河紙業全額承擔齊河晨鳴欠公司的債務。上述股權轉讓完成後，公司將不再持有齊河晨鳴的股權。公司與江河紙業不存在關聯關係，本次股權出售不構成關聯交易，也不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。本次出售股權的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，定價公允合理，遵循了公平、公正、公開的市場原則，沒有發現損害公司利益和股東利益的情形。

詳情請參閱公司於2012年12月07日，披露在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的公告，公告編號為2012-065。

第六節 重要事項

三、資產交易事項(續)

2、出售資產情況(續)

出售資產情況概述(續)

- (2) 2012年12月21日，公司召開的第六屆董事會第五次臨時會議審議通過了「關於出售鄆城晨鳴股權的議案」，並授權公司管理層根據相關規定履行有關交易程序。

2012年12月20日，公司與壽光市東宇鴻翔木業有限公司簽訂了《股權轉讓協議》，以1,500萬元轉讓公司所持鄆城晨鳴板材有限公司100%的股權。上述股權轉讓完成後，公司不再持有鄆城晨鳴的股權。

公司與東宇鴻翔不存在關聯關係；本次股權出售不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。

本次出售股權的交易價格是在資產審計和雙方協商一致的基礎上形成的，沒有損害公司和股東的利益。

詳情請參閱公司於2012年12月22日，披露在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的公告，公告編號為2012-080。

- (3) 報告期內，公司控股子公司山東晨鳴板材有限責任公司與山東全福元商業集團有限責任公司簽訂《股權轉讓合同》，以人民幣1,000萬元轉讓其所持齊河晨鳴板材有限公司100%的股權。自2012年12月21日，股權轉讓完成後，壽光晨鳴板材有限責任公司不再持有齊河板材的股權。此次處置產生的投資收益為人民幣1,862.95萬元，佔上市公司利潤總額的比例為-115.42%，對公司業務的連續性和管理層穩定性無影響。

四、公司股權激勵的實施情況及其影響

不適用

第六節 重要事項

五、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額(萬元)	佔同類交易金額的比例(%)	關聯交易結算方式	市場價格	披露日期	披露索引
安徽時代物資股份有限公司	聯營企業	銷售	機製紙	市場價格 董事會授權	市場價格	7,837.43	0.4%	銀行承兌、 電匯		不適用	不適用
合計				-	-	7,837.43	0.4%	-	-	-	-
大額銷貨退回的詳細情況				無							
關聯交易的必要性、持續性、選擇與關聯方(而非市場其他交易方)進行交易的原因				擴大安徽地區的銷售業務，增加公司銷售業績。							
關聯交易對上市公司獨立性的影響				無影響							
公司對關聯方的依賴程度，以及相關解決措施(如有)				無							
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況(如有)				無							
交易價格與市場參考價格差異較大的原因				無							

2、關聯債權債務往來

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是 否

關聯方	關聯關係	債權債務類型	形成原因	是否存在非經營性資金佔用	期初餘額(萬元)	本期發生額(萬元)	期末餘額(萬元)
壽光晨鳴控股有限公司	控股股東	應付關聯方債務	資金拆入	否	3,000	-3,000	0
安徽時代物資股份有限公司	聯營	應收關聯方債權	經營性往來	否	81.95	1,491.96	1,573.91
江西江報傳媒彩印有限公司	聯營	應收關聯方債權	經營性往來	否	84.74	-82.58	2.16
關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響			以上關聯債權債務金額較小，對公司經營成果及財務狀況幾乎不產生影響。				

第六節 重要事項

五、重大關聯交易(續)

3、其他重大關聯交易

- (1) 按照深圳證券交易所上市規則的有關規定，報告期內，本集團無重大關聯交易事項發生。
- (2) 按照香港聯交所上市規則界定的持續關連交易情況。

截至2012年12月31日止年度，按照聯交所香港上市規則，以下非豁免持續關連交易需符合申報要求。該等交易為集團日常經營過程中進行，以對股東而言公平合理之正常商業條款交易及進行。

江西晨鳴向塞佩公司及／或其連絡人銷售紙張產品

二零零四年十二月三日，江西晨鳴紙業有限責任公司、本公司、韓國新茂林製紙公司及塞佩中國控股有限公司訂立了銷售及經銷合同。

江西晨鳴由本公司、塞佩公司(其實益擁有人均為本公司之獨立第三方)、茂林製紙及IFC分別擁有51%、34%、7.5%及7.5%之權益。塞佩公司與茂林製紙之主營業務為生產及銷售多種紙產品。根據香港上市規則第14A.11章，塞佩公司是本公司之關連人士。根據現有的資料，塞佩中國是塞佩公司之連絡人，因此根據香港上市規則，江西晨鳴在日常業務中銷售紙類產品予塞佩公司或塞佩中國(「塞佩銷售」)構成持續性關連交易。根據交易各方訂立之銷售及經銷合同，江西晨鳴於中國、南韓及海外市場委聘三個獨家經銷商，從而減低分銷成本。該等安排將能縮短經銷週期，協助江西晨鳴開拓海外市場並進行更有效率及有效之經銷工作，繼而強化其於造紙業內之市場地位。

因投資調整，SAPPI、國際金融公司和茂林製紙分別轉讓所持江西晨鳴股權，公司為保障江西晨鳴的持續穩定運營，決定購買上述股權，2012年8月8日，公司全資子公司晨鳴(香港)有限公司分別與SAPPI、國際金融公司和茂林製紙簽訂了《股權轉讓協議》，分別以4,158萬美元、1,900萬美元和2,029萬美元收購SAPPI、國際金融公司和茂林製紙所持江西晨鳴34%、7.5%和7.5%的股權。上述股權轉讓完成後，SAPPI、國際金融公司和茂林製紙將不再持有江西晨鳴的股權，香港晨鳴將持有江西晨鳴49%的股權，購買股權對公司財務狀況和經營成果不會造成重大影響。2012年11月27日，江西晨鳴已完成相應的工商變更登記手續，其股東變更為山東晨鳴紙業集團股份有限公司和晨鳴(香港)有限公司，分別持有其51%和49%的股權，自此塞佩公司不再是本公司之關連人士。

於本報告期內，截至2012年11月27日，塞佩銷售的總金額為人民幣44百萬元，佔集團當年總銷售之百分比為0.22%。

第六節 重要事項

五、重大關聯交易(續)

3、其他重大關聯交易(續)

本公司獨立非執行董事已審閱本集團關連交易並確認：

該等交易屬本集團的日常業務；

該等交易是按照一般商務條款進行；及

該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師已審查該等關連交易，並向公司董事會確認該等關連交易：

經由公司董事會批准；

乃按照本公司的定價政策而進行；

乃根據有關交易的協議條款進行；及

不超過與香港聯交所同意的有關年度上限。

核數師已根據香港聯交所主板《上市規則》第14A.38條出具對本集團持續關連交易的調查所得及審驗結果的無保留意見函件。本公司已將該核數師函件呈交香港聯交所。

重大關聯交易臨時報告披露網站相關查詢

臨時公告名稱	臨時公告披露日期	臨時公告披露網站名稱
第六屆董事會第四次會議決議公告	2010年10月29日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

六、重大合同及其履行情況

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

報告期內，公司未發生託管其他公司資產或其他公司託管公司資產的事項。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額 10% 以上的項目

適用 不適用

(2) 承包情況

報告期內，公司未發生承包其他公司資產或其他公司承包公司資產的事項。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額 10% 以上的項目

適用 不適用

(3) 租賃情況

報告期內，公司未發生租賃其他公司資產或其他公司租賃公司資產的事項。

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額 10% 以上的項目

適用 不適用

2、擔保情況

報告期內，公司無對外(對控股子公司擔保除外)提供擔保情況和違規擔保情況。

報告期內，公司為控股子公司申請銀行貸款提供了擔保，擔保發生額為人民幣 656,507.84 萬元；截止 2012 年 12 月 31 日，公司為所屬控股子公司提供擔保餘額人民幣 525,298.11 萬元，佔公司歸屬於母公司股東的淨資產的 38.18%。

第六節 重要事項

六、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)
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)		0		報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)				0
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		0		報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)				0

公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日期	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保 (是或否)
湛江晨鳴漿紙有限公司	2012年03月28日	300,000	2012年05月24日	45,800.55	一般保證	3年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2009年12月16日	45,000	2009年12月10日	0	一般保證	3年	是	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2012年12月21日	20,000	2012年12月21日	10,000	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2010年02月25日	16,000	2010年04月20日	2,000	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2010年02月25日	16,000	2010年07月08日	2,980	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2011年03月30日	20,000	2011年09月19日	3,000	一般保證	3年	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2012年03月28日	20,000	2012年06月27日	2,600	一般保證	3年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年08月24日	79,473	2010年09月10日	65,369.2	一般保證	5年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010年10月29日	600,000	2011年01月14日	10,000	一般保證	3年	否	否
壽光晨鳴美術紙有限公司	2012年03月28日	10,000		0	一般保證			否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2012年03月28日	100,000	2012年07月09日	15,000	一般保證	3年	否	否
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司	2012年03月28日	20,000		0	一般保證		是	否
晨鳴(香港)有限公司	2010年10月29日	50,000	2011年04月13日	50,000	一般保證	3年	否	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2011年10月27日	400,000	2012年03月15日	318,548.36	一般保證	3年	否	否
延邊晨鳴紙業有限公司	2011年11月29日	30,000		0	一般保證			否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2012年03月28日	200,000		0	一般保證			否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		670,000		報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)				656,507.84
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		1,815,473		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)				525,298.11
公司擔保總額(即前兩大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1)		670,000		報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2)				656,507.84
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3)		1,815,473		報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4)				525,298.11
實際擔保總額(即A4+B4)佔公司淨資產的比例								38.18%
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)								443,917.56
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)								81,380.55
上述三項擔保金額合計(C+D+E)								525,298.11
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明								無
違反規定程序對外提供擔保的說明								無
採用複合方式擔保的具體情況說明								無

第六節 重要事項

六、重大合同及其履行情况(續)

3、其他重大合同

合同訂立 公司方名稱	合同訂立 對方名稱	合同涉及 資產的 賬面價值 (萬元) (如有)	合同涉及 資產的 評估價值 (萬元) (如有)	評估 機構名稱 (如有)	評估基準 日(如有)	定價原則	交易價格 (萬元)	是否 關聯交易	關聯關係	截至報告 期末的執行情況
廣東慧銳投資 有限公司	湛江市代建 項目管理局			不適用		不適用		否	不適用	2012年12月25日，廣東慧銳收到湛江市代建項目管理局發來的《委託函》，將湛江市海東新區岸線和灘塗綜合治理工程BT建設項目第二標段的融資和建設任務委託給廣東慧銳投資有限公司牽頭組成的聯合體(聯合體其他成員：廣東宏大廣航工程有限公司、江蘇新海港口工程有限公司)總承包

第六節 重要事項

七、承諾事項履行情況

1、公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾事項	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
股改承諾 收購報告書或權益變動 報告書中所作承諾 資產重組時所作承諾 首次公開發行或再 融資時所作承諾	公司控股股東壽光 晨鳴控股有限公司	(1)根據公司有關瑕疵物業規範計劃，壽光晨鳴控股保證並承諾：根據公司的申請，對於公司及其控股公司擁有的在壽光市行政區域內的瑕疵物業，如果公司決定轉讓處置該等物業，且無其他買受人，壽光晨鳴控股將參照相關的資產評估結果依法購買受讓該等瑕疵物業；(2)在公司依法處置轉讓該等瑕疵物業之前，如果因瑕疵事項導致公司有任何經濟損失(包括但不限於賠款及罰款及搬遷成本等)，則該等經濟損失將由壽光晨鳴控股據實承擔；(3)在公司之外埠(暨壽光市行政區域外)的所屬子公司的房屋、土地瑕疵物業的規範過程中，因權證不全的瑕疵事項導致該等所屬子公司被行政主管機關處以罰款或被責令搬遷，則因此產生該等相關經濟損失，經核實後均由壽光晨鳴控股依法據實全部承擔。	2008年 01月16日	發行H股時， 未明確期限	嚴格履行
	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，不會及不會促使其連絡人(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	發行H股時， 未明確期限	嚴格履行
其他對公司中小股東 所作承諾 承諾是否及時履行 未完成履行的具體原因 及下一步計劃 是否就導致的同業 競爭和關聯交易 問題作出承諾 承諾的解決期限 解決方式 承諾的履行情況	是 不適用 是	發行H股時，未明確期限 實施中 嚴格履行			

第六節 重要事項

八、聘任、解聘會計師事務所情況

現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬(萬元)	260
境內會計師事務所審計服務的連續年限	3年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	王傳順、景傳軒

當期是否改聘會計師事務所

是 否

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

適用 不適用

本年度，公司聘請了中瑞岳華會計師事務所作為公司內部控制審計機構，期間共支付內部控制審計費用人民幣60萬元；

本年度，公司因B股回購事項，聘請西南證券為財務顧問，期間共支付財務顧問費人民幣10萬元。

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

不適用

十、處罰及整改情況

報告期內，公司無受處罰情況。

董事、監事、高級管理人員、持股5%以上的股東涉嫌違規買賣公司股票且公司已披露將收回涉嫌違規所得收益的情況

適用 不適用

十一、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

不適用

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明

2012年度信息披露索引

事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
關於收到補助和獎勵資金的提示性公告	2012年1月5日	http://www.cninfo.com.cn
關於控股股東股權結構變化的提示性公告	2012年1月5日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第一次臨時股東大會決議公告	2012年1月17日	http://www.cninfo.com.cn
2013年第一次臨時股東大會的律師見證法律意見書	2012年1月17日	http://www.cninfo.com.cn
關於收到扶持和獎勵資金的提示性公告	2012年3月3日	http://www.cninfo.com.cn
H股公告	2012年3月15日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第六屆董事會第十次會議決議公告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
獨立董事2011年度述職報告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
2011年度報告摘要	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
2011年度審計報告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
關於公司關聯方佔用上市公司資金情況的 專項審核報告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
2011年度內部控制評價報告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
2011年度報告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
關於公司募集資金年度存放與使用情況的鑒證報告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
內部控制審計報告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆監事會第九次會議決議公告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
獨立董事對公司內部控制自我評價報告的獨立意見	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
對控股子公司提供財務資助的公告	2012年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2011年股東大會的通知(更新後)	2012年3月30日	http://www.cninfo.com.cn
對控股子公司綜合授信額度提供擔保的公告 (更新後)	2012年3月30日	http://www.cninfo.com.cn
山東晨鳴紙業集團股份有限公司更正公告	2012年3月30日	http://www.cninfo.com.cn
H股公告	2012年4月12日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第一季度業績預告	2012年4月14日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第十一次會議決議公告	2012年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第一季度報告正文	2012年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第一季度報告全文	2012年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
內幕信息知情人登記制度(2012年4月)	2012年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
2011年公司證券受託管理事務報告	2012年5月4日	http://www.cninfo.com.cn
山東晨鳴紙業集團股份有限公司更正公告	2012年5月10日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2011年度股東大會的再次通知(更新後)	2012年5月10日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2011年度股東大會的再次通知	2012年5月24日	http://www.cninfo.com.cn
關於關停淘汰落後產能的公告	2012年5月26日	http://www.cninfo.com.cn
2011年度股東大會決議公告	2012年5月30日	http://www.cninfo.com.cn
2011年年度股東大會的律師鑒證法律意見書	2012年5月30日	http://www.cninfo.com.cn
關於發行中期票據註冊通過的提示性公告	2012年6月19日	http://www.cninfo.com.cn
H股公告	2012年6月27日	http://www.cninfo.com.cn
2011年公司債券2012年付息公告	2012年6月30日	http://www.cninfo.com.cn
關於中期票據發行結果的提示性公告	2012年6月30日	http://www.cninfo.com.cn
關於收到獎勵性資金的提示性公告	2012年7月4日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2011年年度權益分派實施公告	2012年7月10日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第十二次會議決議公告	2012年7月12日	http://www.cninfo.com.cn
2012年半年度業績預告	2012年7月13日	http://www.cninfo.com.cn
董事會會議通告	2012年8月9日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第一次臨時會議決議公告	2012年8月9日	http://www.cninfo.com.cn
關於增持江西晨鳴股權的公告	2012年8月9日	http://www.cninfo.com.cn
關於出售齊河晨鳴股權的公告	2012年8月9日	http://www.cninfo.com.cn
山東晨鳴紙業集團股份有限公司更正公告	2012年8月10日	http://www.cninfo.com.cn
2012年半年度報告	2012年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
2012年半年度報告摘要	2012年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
獨立董事獨立意見	2012年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第十三次會議決議公告	2012年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
2012年中期財務會計報告	2012年8月22日	http://www.cninfo.com.cn
關於出售齊河晨鳴股權進展情況的提示性公告	2012年9月5日	http://www.cninfo.com.cn
關於收到獎勵資金的提示性公告	2012年9月8日	http://www.cninfo.com.cn
關於媒體報道情況的說明	2012年9月19日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2012年第二次臨時股東大會的通知	2012年9月19日	http://www.cninfo.com.cn
山東晨鳴紙業集團股份有限公司停牌公告	2012年9月21日	http://www.cninfo.com.cn
關於延長股權轉讓交割日期的提示性公告	2012年9月22日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第二次臨時會議決議公告	2012年9月26日	http://www.cninfo.com.cn
銀行間債券市場信息披露事務管理制度 (2012年9月)	2012年9月26日	http://www.cninfo.com.cn
重大事項繼續停牌公告	2012年9月28日	http://www.cninfo.com.cn
重大事項繼續停牌公告	2012年10月12日	http://www.cninfo.com.cn
辦公地址變更的公告	2012年10月13日	http://www.cninfo.com.cn
2012年前三季度業績預告	2012年10月13日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第三次臨時會議決議公告	2012年10月13日	http://www.cninfo.com.cn
關於對外投資的公告	2012年10月13日	http://www.cninfo.com.cn
H股公告	2012年10月17日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2012年第二次臨時股東大會的再次通知	2012年10月17日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第十四次會議決議公告	2012年10月23日	http://www.cninfo.com.cn
關於回購公司部分境內上市外資股 (B股)股份的預案	2012年10月23日	http://www.cninfo.com.cn
關於公司回購部分境內上市外資股(B股)的 獨立財務顧問報告	2012年10月23日	http://www.cninfo.com.cn
複牌公告	2012年10月23日	http://www.cninfo.com.cn
獨立董事對六屆十四次董事會高管人員變動 的獨立意見	2012年10月23日	http://www.cninfo.com.cn
獨立董事關於回購公司部分境內上市外資股 (B股)股份的獨立意見	2012年10月23日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第四次臨時會議決議公告	2012年10月25日	http://www.cninfo.com.cn
關於對外投資的公告	2012年10月25日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
關於召開2012年第三次臨時股東大會、2012年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會、2012年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會的通知	2012年10月26日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第三季度報告正文	2012年10月30日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第三季度報告全文	2012年10月30日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開「11晨鳴債」2012年第一次債券持有人會議的通知	2012年10月30日	http://www.cninfo.com.cn
關於公司及相關主體承諾履行情況的公告	2012年10月30日	http://www.cninfo.com.cn
關於媒體報道情況的說明	2012年11月3日	http://www.cninfo.com.cn
關於發行公司債券申請獲得中國證券監督管理委員會發行審核委員會審核通過的公告	2012年11月3日	http://www.cninfo.com.cn
公司章程(2012年11月)	2012年11月6日	http://www.cninfo.com.cn
股東大會議事規則(2012年11月)	2012年11月6日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第二次臨時股東大會的律師見證法律意見書	2012年11月6日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第二次臨時股東大會決議公告	2012年11月6日	http://www.cninfo.com.cn
關於對外投資進展情況的公告	2012年11月21日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2012年第三次臨時股東大會、2012年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會、2012年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會的再次通知	2012年11月24日	http://www.cninfo.com.cn
關於增加2012年第三次臨時股東大會臨時提案的公告	2012年11月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2012年第三次臨時股東大會的通知(增加提案後)	2012年11月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於控股子公司淘汰落後產能的公告	2012年12月5日	http://www.cninfo.com.cn
關於公開發行公司債券獲得中國證券監督管理委員會核准的公告	2012年12月6日	http://www.cninfo.com.cn
關於增持江西晨鳴股權進展情況的公告	2012年12月7日	http://www.cninfo.com.cn
關於出售齊河晨鳴股權的公告	2012年12月7日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2012年第三次臨時股東大會的再次通知	2012年12月7日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開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)類別股東大會的再次通知	2012年12月7日	http://www.cninfo.com.cn
關於前10名股東持股情況的公告	2012年12月8日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第三次臨時股東大會決議公告	2012年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會決議及2012年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會決議公告	2012年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
關於回購B股股份並減少註冊資本的公告	2012年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開「11晨鳴債」2012年第一次債券持有人會議的補充通知	2012年12月13日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十二、其他重大事項的說明(續)

事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2012年第三次臨時股東大會的律師見證法律意見書	2012年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
關於公司2012年第一次境內上市股份(A股、B股)、2012年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會的律師見證法律意見書	2012年12月13日	http://www.cninfo.com.cn
關於召開2010年度第一期中期票據和2012年度第一期中期票據持有人會議的通知	2012年12月14日	http://www.cninfo.com.cn
限售股份解除限售的提示性公告	2012年12月14日	http://www.cninfo.com.cn
關於無法召開「11晨鳴債」2012年第一次債券持有人會議的公告	2012年12月21日	http://www.cninfo.com.cn
關於為江西晨鳴提供擔保的公告	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
關於對外投資的公告	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
關於湛江晨鳴收購股權的公告	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
關於出售鄆城晨鳴股權的公告	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
關於回購B股股份並減少註冊資本的第二次公告	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
獨立董事關於為江西晨鳴向銀行貸款提供擔保的獨立意見等	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第五次臨時會議決議公告	2012年12月22日	http://www.cninfo.com.cn
公開發行2012年公司債券募集說明書	2012年12月24日	http://www.cninfo.com.cn
2012年公司債券發行公告	2012年12月24日	http://www.cninfo.com.cn
2012年公司債券信用評級報告	2012年12月24日	http://www.cninfo.com.cn
公開發行2012年公司債券募集說明書摘要	2012年12月24日	http://www.cninfo.com.cn
2012年公司債券票面利率公告	2012年12月26日	http://www.cninfo.com.cn
獨立董事對聘任王春方先生為董事會秘書的獨立意見	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
第六屆董事會第六次臨時會議決議公告	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於2010年度第一期中期票據和2012年度第一期中期票據持有人會議決議的答覆	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於對外投資的公告	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於湛江晨鳴對慧銳晨鳴提供財務資助的公告	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於聘任董事會秘書的公告	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於高管人員辭職的公告	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於湛江慧銳項目中標的提示性公告	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於收到獎勵資金的提示性公告	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
關於媒體報道情況的說明	2012年12月28日	http://www.cninfo.com.cn
2012年公司債券發行結果公告	2012年12月31日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十三、公司子公司重要事項

- 1、報告期內，公司全資子公司湛江晨鳴漿紙有限公司收購廣東慧銳投資有限公司**51%**的股權，廣東慧銳成為湛江晨鳴的控股子公司，參考第四節、十一部分內容；廣東慧銳投資有限公司中標湛江市海東新區岸線和灘塗綜合治理工程BT建設項目，參考本章節第六部分、3。
- 2、公司全資子公司晨鳴(香港)有限公司收購江西晨鳴紙業有限責任公司**49%**的股權，自此公司佔江西晨鳴**51%**股權，香港晨鳴佔江西晨鳴**49%**股權，參考董事會報告第十一部分內容。

十四、公司發行公司債券的情況

- (1) 經中國證監會於2011年6月27日簽發的「證監許可[2011]1019號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過人民幣20億元的公司債券，本次債券為5年期固定利率債券公司債券，票面利率為**5.95%**，採取單利按年計息，不計複利，起息日為2011年7月6日，2012年至2016年每年的7月6日為上一個計息年度的付息日，到期支付本金及最後一期利息。公司已於2012年6月30日披露《2011年公司債券2012年付息公告》，並實施完成。
- (2) 經中國證監會於2012年11月30日簽發的「證監許可[2012]1612號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過38億元的公司債券，本次債券為5年期，附第3年末發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，本次債券為固定利率，票面利率為**5.65%**，採取單利按年計息，不計複利，起息日為2012年12月26日，2013年至2017年每年的12月26日為上一個計息年度的付息日，如投資者行使回售選擇權，則回售部分債券的付息日為2013年至2015年每年的12月26日，到期支付本金及最後一期利息。

第六節 重要事項

十五、公司回購B股的情況

1、回購的背景和目的

受全球金融危機和我國經濟增速放緩的影響，我國資本市場自2011年中以來開始出現震盪調整。B股市場由於喪失融資功能、流動性差、市場容量小等原因長期處於低迷狀況。公司境內上市外資股「晨鳴B」股價也持續走低，公司B股股價的表現與公司的內在價值以及行業龍頭地位不符，公司的投資價值被低估，不僅給公司的資本市場形象帶來了負面影響，也不利於維護廣大股東利益。因此，公司決定回購部分B股股份，以增強公眾投資者對公司的信心，提升公司價值，促使公司價值回歸到合理水平，實現股東利益最大化。公司回購股份後，所回購的股份將依法註銷並相應減少註冊資本。

2、回購的方案

(1) 回購股份的方式

通過深圳證券交易所集中競價交易方式回購公司部分境內上市外資股(B股)股份。

(2) 回購股份的價格或價格區間、定價原則

參照目前國內證券市場造紙板塊上市公司平均市盈率、市淨率水平，結合A股市場與B股市場的估值差異，確定公司本次回購境內上市外資股(B股)股份價格為不高於4港元/股(折合3.27元人民幣/股，按2012年9月20日1港元兌0.8175元人民幣的匯率換算)。

公司在回購股份期內送股、轉增股本或現金分紅，自股價除權、除息之日起，相應調整回購股份價格上限。

(3) 擬回購股份的種類、數量及佔總股本的比例

擬回購股份的種類：公司境內上市外資股(B股)股份。

擬回購股份的數量：公司計劃本次回購境內上市外資股(B股)股份不超過1.5億股。

公司將根據回購方案實施期間境內上市外資股(B股)股份市場價格的變化情況，結合公司經營和資金狀況，在回購股份價格不高於4港元/股的條件下回購，本次回購股份的數量以回購期滿時實際回購的股份數量為準。

擬回購股份佔總股本的比例：按照本次計劃最大回購1.5億股計算，回購股份比例分別約佔公司已發行B股股份和總股本的26.91%和7.27%。

(4) 擬用於回購的資金總額及資金來源

本次用於回購股份資金總額不超過4億港元，折合3.27億元人民幣(按2012年9月20日1港元兌0.8175元人民幣的匯率換算)。

擬用於回購資金來源：全部為公司自有資金。

第六節 重要事項

十五、公司回購B股的情況(續)

2、回購的方案(續)

(5) 回購股份的期限

回購期限自股東大會通過本次回購決議之日起12個月內。

如果在此期限內回購股數達到最高限額(1.5億股)或回購金額達到上限(4億港元)，則本次回購方案實施完畢，回購期限自該日起提前屆滿。

公司將根據股東大會和董事會授權，在回購期限內根據市場情況擇機作出回購決策並予以實施。

3、回購事項已履程序

由於籌劃回購B股事項，公司股票晨鳴紙業、晨鳴B從2012年9月21日起停牌，經公司2012年10月19日召開的第六屆董事會第十四次會議審議通過，2012年10月22日起公司股票復牌。

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

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

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

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

根據證監會《關於上市公司以集中競價交易方式回購股份的補充規定》，上市公司定期報告或業績快報公告前10個交易日內不得回購股份。截止本報告披露前十個交易日，公司已累計回購B股數量為6,753,000股，佔公司總股本的比例為0.3275%，購買最高價為港幣3.52元/股，最低價為港幣3.43元/股，支付總金額為港幣23,593,252.28元(含印花稅、佣金)。

第六節 重要事項

十六、報告期後事項

1、海鳴礦業增資暨關聯交易事項

鑒於公司之控股子公司海城海鳴礦業有限責任公司目前註冊資本較低，尚未開展經營活動，考慮海鳴礦業後續項目運作風險及資金需求等因素，為符合廣大股東及公司利益，有利於股東共擔風險、共同努力，經與股東協商，決定對海鳴礦業增資至人民幣2.4億元，其中：公司對海鳴礦業增加註冊資本人民幣7,400萬元，北海集團對海鳴礦業增加註冊資本人民幣4,200萬元，恒泰企業對海鳴礦業增加註冊資本人民幣2,400萬元。增資後，海鳴礦業註冊資本變更為人民幣2.4億元。增資及新增股東後，海鳴礦業股東結構變更為：公司持有60%的股權，北海集團持有30%的股權，壽光恒泰持有10%的股權。

公司董事長兼總經理陳洪國先生、副董事長尹同遠先生、監事會主席高俊傑先生、副總經理李雪芹女士、王春方先生、胡長青先生等高管在恒泰企業持有股份，根據深交所上市規則10.1.3條的規定，壽光恒泰增資海鳴礦業此項交易構成關聯交易。

具體內容詳見公司於2013年02月07日發佈在中國證券報、香港商報、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.chenmingpaper.com)及2012年02月06日發佈在香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)上的公司公告。

2、武漢晨鳴投資生活用紙和技改項目

為豐富公司產品品種，提高產品在市場的綜合競爭力和毛利率水平，在前期6萬噸生活用紙生產線的基礎上，公司董事會同意在武漢晨鳴建設年產13.6萬噸生活用紙項目；同時對武漢二廠4800紙機生產線進行升級改造。投資總額約人民幣17.8億元。

具體內容詳見公司於2013年02月07日發佈在中國證券報、香港商報、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.chenmingpaper.com)及2012年02月06日發佈在香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)上的公司公告。

3、控股股東壽光晨鳴控股有限公司進行約定式回購證券交易

2013年01月22日，公司接到持股5%以上股東壽光晨鳴控股有限公司函件稱，晨鳴控股於2013年01月21日通過約定購回式證券交易售出公司股份8,660萬股，佔公司總股本的4.2%。詳情請參閱公司2013年01月23日發佈在巨潮資訊網上的公司公告，公告編號：2013-003。

4、廣東慧銳投資有限公司簽署BT建設項目

2013年02月06日，廣東慧銳投資有限公司與湛江市代建項目管理局簽訂了《湛江市海東新區岸線和灘塗綜合治理工程BT建設項目—投資建設—移交回購(BT)合同》。本次對外投資事項經公司董事會審批通過後，需經股東大會批准。公司將根據事項進展情況，及時履行相關信息披露義務。參考本節第六部分、3。

第七節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	302,211,557	14.66%					9,336,404	0.45%	
1、國有法人持股	293,003,657	14.21%				-292,875,153	0	0%	
2、高管股份	9,207,900	0.45%			128,504	128,504	9,336,404	0.45%	
二、無限售條件股份	1,759,834,384	85.34%				292,875,153	2,052,709,537	99.55%	
1、人民幣普通股	811,066,899	39.33%				292,875,153	1,103,942,052	53.54%	
2、境內上市的外資股	557,497,485	27.04%					557,497,485	27.04%	
3、境外上市的外資股	391,270,000	18.97%					391,270,000	18.97%	
三、股份總數	2,062,045,941	100%					2,062,045,941	100%	

股份變動的原因

- (1) 報告期內，有限售條件股份中，高管持股由9,207,900股變為9,336,404股，差額為128,504股，變動原因為：根據《深圳證券交易所上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理業務操作指南》規定，報告期內，公司離任未滿半年的高管所持25%的無限售條件人民幣普通股(A股)變為有限售條件股份，股數為238,529股；報告期內，公司離任已滿半年的董事、高管所持限售到期全部解禁，高管持股中的110,025股，股權性質由有限售條件高管持股變為無限售條件人民幣普通股(A股)。
- (2) 報告期內，有限售條件股份中，國有法人持股由293,003,657股變為0股，差額為-293,003,657股，變動原因為：壽光晨鳴控股有限公司持有293,003,657股的上市流通限售股份解除限售所致，限售股份可上市流通日期為2012年12月18日。詳見公司於2012年12月14在巨潮資訊網站披露的《限售股份解除限售的提示性公告》，公告編號：2012-074。

股份變動的批准情況

適用 不適用

股份變動的過戶情況

無

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

無

第七節 股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

1、報告期末近三年歷次證券發行情況

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

前三年歷次證券發行情況的說明

- (1) 公司於2011年7月6日發行總額為人民幣20億元的公司債券，債券面值每張100元，共計2,000萬張，發行價格為每張100元，本次債券票面利率為5.95%，共募集資金人民幣20億元，扣除費用人民幣0.18億元後可使用的募集資金淨額為人民幣19.82億元。截止到2011年12月31日，已使用募集資金人民幣19.82億元，其中補充流動資金約人民幣3.82億元，償還銀行貸款使用募集資金約人民幣16億元，主要用於歸還金融機構借款。
- (2) 公司於2012年12月26日發行總額為人民幣38億元的公司債券，債券面值每張100元，共計3,800萬張，發行價格為每張100元，本次債券票面利率為5.65%，共募集資金人民幣38億元，扣除費用人民幣0.27億元後可使用的募集資金淨額為人民幣37.73億元。截至2012年12月31日，已使用募集資金人民幣20.03億元，用於置換短期銀行借款。截至報告披露日，累計使用募集資金人民幣37.73億元，其中補充流動資金約人民幣2.73億元，償還銀行借款使用募集資金約人民幣35億元，主要用於置換短期銀行借款。
- (3) 公司之子公司晨鳴(香港)有限公司於2011年4月13日發行人民幣票據500,000,000.00元，本次發行的人民幣票據利率為年利率2.95%，並於每半年支付票據利息，所得款項將用作晨鳴(香港)有限公司的營運資金。

2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

- (1) 報告期內公司股份總數未發生變動。
- (2) 報告期內，壽光晨鳴控股有限公司解除了其持有的293,003,657股的股份鎖定。
- (3) 報告期內，公司離任未滿半年的高所持25%的無限售條件人民幣普通股(A股)變為有限售條件股份，股數為238,529股；報告期內，公司離任已滿半年的董事、高所持限售到期全部解禁，高所持中的110,025股，股權性質由有限售條件高所持變為無限售條件人民幣普通股(A股)。

3、現存的內部職工股情況

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

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況

1、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期股東總數		156,442		年度報告披露日前第5個交易日末股東總數		151,536			
持股5%以上的股東持股情況									
股東名稱	股東性質	持股比例(%)	報告期末 持股數量	報告期內 增減變動情況	持有 有限售條件 的股份數量	持有 無限售條件 的股份數量	質押或凍結情況 股份狀態		數量
香港中央結算代理人有限公司	境外法人	18.90%	389,749,000	130,000	0	389,749,000			0
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	14.21%	293,003,657	0	0	293,003,657			0
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	2.11%	43,480,377	0	0	43,480,377			0
TAIFOOK SECURITIES COMPANY LIMITED -ACCOUNT CLIENT	境外法人	1.71%	35,193,003	32,055,049	0	35,193,003			0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境內非國有法人	1.29%	26,631,635	3,171,333	0	26,631,635			0
交通銀行－華安策略優選股票型 證券投資基金	境內非國有法人	0.82%	17,000,718	17,000,718	0	17,000,718			0
交通銀行－華安寶利配置 證券投資基金	境內非國有法人	0.65%	13,421,199	13,421,199	0	13,421,199			0
金幸	境內自然人	0.39%	8,017,200	8,017,200	0	8,017,200			0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	境外法人	0.32%	6,600,021	1,874,496	0	6,600,021			0
陳洪國	境內自然人	0.31%	6,334,527	0	4,750,895	1,583,632			0
戰略投資者或一般法人因配售新股成為 前10名股東的情況(如有) 上述股東關聯關係或一致行動的說明	無								

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；華安策略優選股票型證券投資基金和華安寶利配置證券投資基金是同屬華安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，也未知其他流動股東之間是否存在關聯關係。

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

1、公司股東數量及持股情況(續)

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	年末持有無 限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算代理人有限公司	389,749,000	境外上市外資股	389,749,000
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657	人民幣普通股	293,003,657
PLATINUM ASIA FUND	43,480,377	境內上市外資股	43,480,377
TAIFOOK SECURITIES COMPANY LIMITED-ACCOUNT CLIENT	35,193,003	境內上市外資股	35,193,003
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	26,631,635	人民幣普通股	26,631,635
交通銀行－華安策略優選股票型證券投資基金	17,000,718	人民幣普通股	17,000,718
交通銀行－華安寶利配置證券投資基金	13,421,199	人民幣普通股	13,421,199
金幸	8,017,200	人民幣普通股	2,140,200
		境內上市外資股	5,877,000
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	6,600,021	人民幣普通股	6,600,021
UBS AG	6,110,905	人民幣普通股	6,110,905
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；華安策略優選股票型證券投資基金和華安寶利配置證券投資基金是同屬華安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。	
參與融資融券業務股東情況說明(如有)		無	

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

2、公司控股股東情況

法人

控股股東名稱	法定代表人／		組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
	單位負責人	成立日期			
壽光晨鳴控股有限公司	陳洪國	2005年 12月30日	78348518-9	16.85億元	對造紙、電力、熱力、林業項目的投資
經營成果、財務狀況、現金流和未來發展戰略等	壽光晨鳴控股有限公司致力於造紙、電力、熱力和林業項目的投資。				
控股股東報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	壽光晨鳴控股有限公司持有本公司14.21%的股權，除此之外，不存在控股和參股其他境內外上市公司股權的情況。				

報告期控股股東變更

適用 不適用

3、公司實際控制人情況

法人

實際控制人名稱	法定代表人／		組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
	單位負責人	成立日期			
壽光市國有資產監督管理辦公室	付心剛	1991年 8月01日	137078300401	2萬元	負責全市企事業單位國有資產管理及資本運營工作
經營成果、財務狀況、現金流和未來發展戰略等	壽光市國有資產監督管理辦公室負責全市企事業單位國有資產管理及資本運營，致力於國有資產的保值、增值。				
實際控制人報告期內控制的其他境內外上市公司的股權情況	除本公司外，壽光市國有資產監督管理辦公室不存在控制的其他境外上市公司的股權情況。				

報告期實際控制人變更

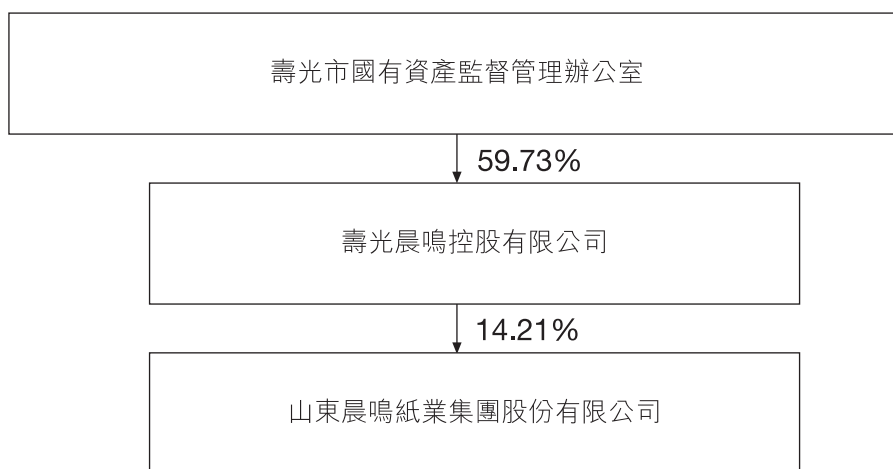
適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況(續)

3、公司實際控制人情況(續)

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	期初 持股數(股)	本期增持 股份數量(股)	本期減持 股份數量(股)	期末 持股數(股)
陳洪園	董事長、總經理	現任	男	48	2010年04月12日	2013年04月12日	6,334,527	0	0	6,334,527
尹向遠	副董事長	現任	男	55	2010年04月12日	2013年04月12日	2,423,640	0	0	2,423,640
李峰	董事、副總經理	現任	男	40	2010年04月12日	2013年04月12日	471,818	0	0	471,818
耿光林	董事、副總經理	現任	男	39	2010年04月12日	2013年04月12日	437,433	0	0	437,433
譚道誠	董事	現任	男	46	2010年04月12日	2013年04月12日	185,700	0	0	185,700
侯煥才	董事	現任	男	51	2010年04月12日	2013年04月12日	628,915	0	0	628,915
周少華	董事	現任	男	51	2010年04月12日	2013年04月12日	123,007	0	0	123,007
崔友平	董事	現任	男	49	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
王效群	董事	現任	男	57	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
王鳳榮	董事	現任	女	44	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
張志元	獨立董事	現任	男	50	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
王愛國	獨立董事	現任	男	49	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
張宏	獨立董事	現任	女	48	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
王玉玫	獨立董事	現任	女	50	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
王翔飛	獨立董事	現任	男	62	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
高俊傑	監事會主席	現任	男	42	2010年04月12日	2013年04月12日	39,606	0	0	39,606
王菊	監事	現任	女	47	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
楊洪芹	監事	現任	女	45	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
尹啟祥	監事	現任	男	75	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
郭光耀	監事	現任	男	70	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
李雪芹	副總經理	現任	女	47	2010年04月12日	2013年04月12日	429,348	0	0	429,348
胡長青	副總經理	現任	男	47	2010年04月12日	2013年04月12日	1,238	0	0	1,238
王春方	財務總監、 董事會秘書	現任	男	37	2010年04月12日	2013年04月12日		30,000	0	30,000
常立亭	副總經理	現任	男	59	2011年03月30日	2013年04月12日		0	0	
李振中	副總經理	現任	男	39	2011年03月30日	2013年04月12日		0	0	
郝筠		離任	男	50	2010年04月12日	2013年04月12日	708,441	0	0	708,441
張延軍	副總經理	現任	男	47	2010年04月12日	2013年04月12日	102,393	0	0	102,393
夏繼鋼	副總經理	現任	男	37	2011年03月30日	2013年04月12日		0	0	
王世宏		離任	男	49	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
張春林		離任	男	44	2010年04月12日	2013年04月12日	245,674	0	0	245,674
潘兆昌	公司秘書	現任	男	43	2010年04月12日	2013年04月12日		0	0	
合計	-	-	-	-	-	-	12,131,740	30,000	0	12,161,740

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員最近5年的主要工作經歷

(1) 執行董事簡介

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

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

李峰先生，1992年加入本公司，歷任公司車間主任、總經理助理，山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司副總經理，武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司副總經理、董事長，現任本公司執行董事、副總經理。李峰先生為本公司副總經理李雪芹女士的弟弟。

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

譚道誠先生，1984年加入本公司，歷任武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司董事長、副總經理，海拉爾晨鳴紙業有限責任公司董事長、總經理，公司膠版紙工廠、白卡紙工廠廠長、江西晨鳴紙業有限責任公司董事長、赤壁晨鳴紙業有限責任公司董事長，現任本公司董事、分管武漢晨鳴工作，壽光晨鳴控股有限公司董事。

侯煥才先生，1983年加入本公司，歷任車間主任、分廠廠長、山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司董事長、吉林晨鳴紙業有限公司董事長、江西晨鳴紙業有限責任公司董事長、第一屆和第二屆監事會主席。現任本公司董事，分管吉林晨鳴、富裕晨鳴、延邊晨鳴工作。

周少華先生，1997年加入公司，歷任武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司常務副總經理、總工程師、副董事長，江西晨鳴紙業有限責任公司董事長，現任本公司董事，湛江晨鳴漿紙有限公司黨委書記。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

(2) 公司非執行董事簡介

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

王鳳榮女士，經濟學博士，美國西弗吉尼亞大學訪問學者。曾任山東經濟學院財金系講師、山東大學經濟研究中心副教授。現任山東大學經濟研究院教授，兼任新西蘭Massey大學博士生導師、國家社科基金評審專家、國家自然科學基金評審專家、人民銀行濟南分行貨幣信貸執行政策特邀分析員等職務，2010年4月開始擔任本公司非執行董事。

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

(3) 獨立非執行董事簡介

王愛國先生，教授，會計學博士後，歷任山東經濟學院會計系副主任、山東經濟學院研究生部副主任、山東經濟學院會計學院院長，現任山東財經大學會計學院院長、兼任中國會計學會理事、中國資產評估協會理事、山東省會計教育委員會副會長兼秘書長、山東省企業信用評級專家委員會委員等職務，兼任山東鋼鐵集團股份有限公司獨立董事、中國玉米油股份有限公司獨立非執行董事、海信科龍電器股份有限公司獨立非執行董事、山東省章丘鼓風機股份有限公司獨立董事。2010年4月開始擔任公司獨立非執行董事。

張志元先生，歷任山東經濟學院財政金融系副主任，山東經濟學院財政金融學院院長、山東區域經濟研究院院長，現任山東財經大學區域經濟研究院院長、金融學院常務副院長，教授，管理學博士，金融學博士後，兼任山東區域經濟學會副會長、秘書長，山東省金融學會常務理事、學術委員會委員，山東天業恒基股份有限公司獨立董事。2010年4月開始擔任公司獨立非執行董事。

王玉玫女士，曾任北京市海澱區政協第六、七屆委員會委員、社會法制委員會委員，畢業後一直在中央財經大學工作至今，先後擔任過經濟管理系、保險(系)學院教師、教研室主任、副院長等職務。現任中央財經大學圖書館副館長和保險學院副教授雙重職務，同時擔任中國勞動學會勞動科學教育分會常務理事、中國民主建國會北京市經濟委員會委員、海澱城管監察大隊監督員等職務。2007年4月開始擔任本公司獨立非執行董事。

張宏女士，現任山東大學教授、博士生導師、跨國公司研究所所長、中國國際貿易學會理事、山東省對外貿易學會理事、山東省商業學會理事、山東省日本學會理事，兼任中通客車控股股份有限公司獨立董事、山東海化股份有限公司獨立董事。2010年4月開始擔任本公司獨立非執行董事。

王翔飛先生，曾任香港中國光大集團有限公司董事、助理總經理及控股的多家上市公司執行董事並兼一家公司的行政總裁、光大集團資產處置委員會辦公室主任和中國光大投資管理公司董事等職務，王先生在投資、管理、金融、會計和財務等方面具有豐富的經驗。現任安中國際石油控股有限公司財務顧問/中安石油國際有限公司財務副總監；兼任國開國際投資有限公司(香港上市公司)獨立非執行董事、財訊傳媒集團有限公司(香港上市公司)獨立非執行董事、南南資源實業有限公司(香港上市公司)執行董事、深圳農村商業銀行有限公司外部監事。2010年4月開始擔任本公司獨立非執行董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

(4) 公司監事簡介

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

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

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

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

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

(5) 公司高級管理人員簡介

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

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

王春方先生，1997年加入本公司，歷任公司銷售分公司財務主管、銷售總公司財務總監、吉林晨鳴紙業有限責任公司財務總監、公司總經理助理、財務部長等職務。現任公司財務總監、董事會秘書。

常立亭先生，1985年加入本公司，歷任公司工會主席、銷售公司產品總經理，現任公司工會主席、副總經理，兼任營銷副總監，一併分管法務部工作。

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

張延軍先生，1985年加入本公司，歷任公司生產部部長、廠長、控股子公司齊河板紙有限責任公司董事長、吉林晨鳴紙業有限責任公司總經理等職務，現任本公司副總經理、美術紙工廠廠長。

夏繼鋼先生，1996年至2009年5月就職於寧波中華紙業有限公司生產部一級專員，2009年5月加入本公司，負責集團生產工作，現任公司副總經理。

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

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、任職情況(續)

在股東單位任職情況

√適用 □不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位是否 領取報酬津貼
陳洪國	壽光晨鳴控股有限公司	董事長兼總經理	2010年09月20日	2013年09月20日	否
尹同遠	壽光晨鳴控股有限公司	董事	2010年09月20日	2013年09月20日	否
耿光林	壽光晨鳴控股有限公司	董事	2010年09月20日	2013年09月20日	否
譚道誠	壽光晨鳴控股有限公司	董事	2010年09月20日	2013年09月20日	否
李雪芹	壽光晨鳴控股有限公司	董事	2010年09月20日	2013年09月20日	否
高俊傑	壽光晨鳴控股有限公司	監事	2010年09月20日	2013年09月20日	否
在股東單位任職情況 的說明					無

在其他單位任職情況

√適用 □不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位是否 領取報酬津貼
張宏	山東海化股份有限公司	獨立董事	2011年04月27日	2014年04月27日	是
	中通客車控股股份有限公司	獨立董事	2010年12月27日	2013年12月27日	是
	山東新能泰山發電股份有限公司	獨立董事	2011年05月27日	2014年05月27日	是
張志元	山東共達電聲股份有限公司	獨立董事	2011年10月05日	2014年10月05日	是
	山東天業恒基股份有限公司	獨立董事	2008年06月26日	2014年06月26日	是
王愛國	山東鋼鐵集團股份有限公司	獨立董事	2012年04月10日	2015年04月10日	是
	中國玉米油股份有限公司	獨立董事	2009年11月23日	2012年11月23日	是
	海信科龍電器股份有限公司	獨立董事	2011年01月20日	2014年01月20日	是
	山東省章丘鼓風機股份有限公司	獨立董事	2012年07月12日	2015年07月12日	是
王翔飛	國開國際投資有限公司	獨立董事	2012年03月21日	2015年03月21日	是
	財訊傳媒集團有限公司	獨立董事	2010年06月21日	2013年06月21日	是
	南南資源實業有限公司	執行董事	2011年03月19日	2014年03月19日	是
	深圳農村商業銀行有限公司	監事	2012年03月31日	2015年03月31日	是
在其他單位任職情況 的說明	以上四位均為公司獨立董事				

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

- 1、公司向每位獨立非執行董事和非執行董事每年支付津貼4-10萬元人民幣(稅後)，獨立非執行董事和非執行董事出席公司董事會和股東大會的差旅費及按《公司章程》行使職權所需的合理費用由公司據實報銷。
- 2、公司每位執行董事與高級管理人員年度薪酬在人民幣20萬元-500萬元之間，具體分配金額由董事會薪酬委員會根據公司主要財務指標和經營目標完成情況，公司董事、高級管理人員分管工作範圍及主要職責情況，董事及高級管理人員崗位工作業績考評系統中涉及指標的完成情況，董事及高級管理人員的業務創新能力和創利能力等確定。具體執行方案由董事會之內部薪酬委員會制定，由董事會審議確定。
- 3、本公司各董事、監事及高級管理人員薪酬詳情載於財務報告附註(九)、4關鍵管理人員報酬內。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況(續)

公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的報酬總額	從股東單位獲得的報酬總額	報告期末實際所得報酬
陳洪國	董事長、總經理	男	48	現任	399.2	0.00	399.2
尹同遠	副董事長	男	55	現任	268.2	0.00	268.2
李峰	董事、副總經理	男	40	現任	100.18	0.00	100.18
耿光林	董事、副總經理	男	39	現任	121.46	0.00	121.46
譚道誠	董事	男	46	現任	60.02	0.00	60.02
侯煥才	董事	男	51	現任	91.79	0.00	91.79
周少華	董事	男	51	現任	119.89	0.00	119.89
崔友平	董事	男	49	現任	5	0.00	5
王效群	董事	男	57	現任	5	0.00	5
王鳳榮	董事	女	44	現任	5	0.00	5
張志元	獨立董事	男	50	現任	5	0.00	5
王愛國	獨立董事	男	49	現任	5	0.00	5
張宏	獨立董事	女	48	現任	5	0.00	5
王玉玫	獨立董事	女	50	現任	5	0.00	5
王翔飛	獨立董事	男	62	現任	12.5	0.00	12.5
高俊傑	監事	男	42	現任	50	0.00	50
王菊	監事	女	47	現任	18	0.00	18
楊洪芹	監事	女	45	現任	16.55	0.00	16.55
尹啟祥	監事	男	75	現任	2.5	0.00	2.5
郭光耀	監事	男	70	現任	2.5	0.00	2.5
李雪芹	副總經理	女	47	現任	104.46	0.00	104.46
胡長青	副總經理	男	47	現任	185.23	0.00	185.23
王春方	財務總監、 董事會秘書	男	37	現任	92	0.00	92
常立亭	副總經理	男	59	現任	91.01	0.00	91.01
李振中	副總經理	男	39	現任	93.71	0.00	93.71
郝筠		男	50	離任	25.48	0.00	25.48
張延軍	副總經理	男	47	現任	48.48	0.00	48.48
夏繼鋼	副總經理	男	37	現任	90.58	0.00	90.58
王世宏		男	49	離任	26.67	0.00	26.67
張春林		男	44	離任	48.2	0.00	48.2
潘兆昌	公司秘書	男	43	現任	12.26	0.00	12.26
合計	—	—	—	—	2,115.87	0.00	2,115.87

公司董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員離職和解聘情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
郝筠	副總經理、董事會秘書	離職	2012年10月22日	因個人身體原因
王世宏	副總經理	離職	2012年10月22日	因工作需要
張春林	副總經理	離職	2012年12月25日	因家庭原因

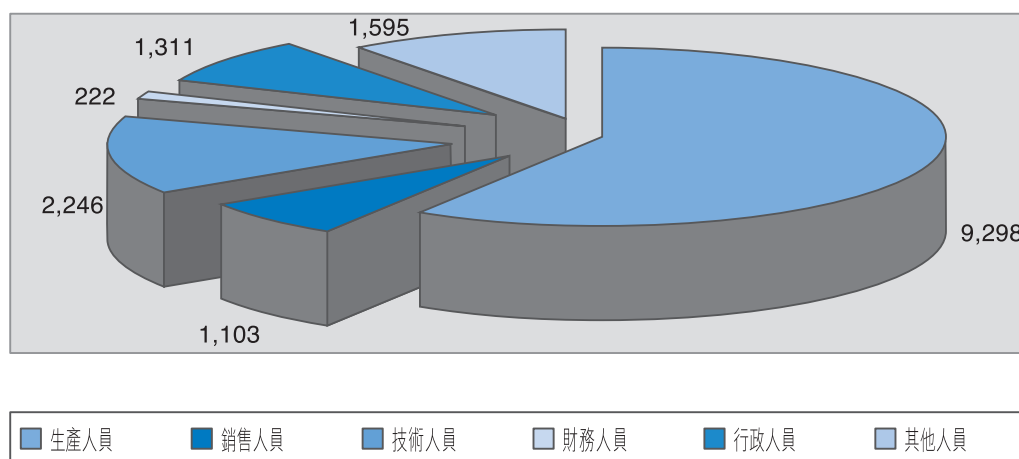
五、報告期核心技術團隊或關鍵技術人員變動情況(非董事、監事、高級管理人員)

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

六、公司員工情況

報告期末，集團在職員工總數為15,775人。

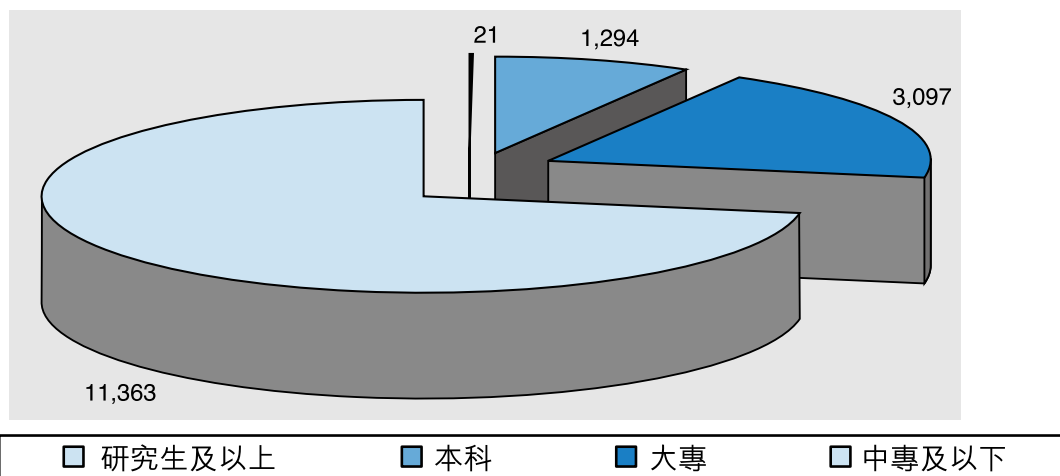
(1) 專業構成



第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、公司員工情況(續)

(2) 教育程度



公司需承擔費用的離退休職工4名。以上人員包括控股子公司員工。

(3) 薪酬政策

公司員工的薪酬包括工資獎金及其它福利計劃。本公司在遵循中國有關法律及法規的情況下，根據員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。本集團員工2012年度薪酬詳情載列於按企業會計準則編製的財務報表註釋27。

同時，本集團之中國員工為地方政府組織之國營退休福利計劃之成員。本集團須向退休福利計劃按彼等薪金成本之若干百分比供款，為有關福利供資金。本集團提供的員工退休福利詳情載列於按企業會計準則編製的財務報表註釋27。

(4) 培訓計劃

公司非常重視員工培養工作，積極推動學習型組織建設，每年度都編製詳細的員工培訓計劃，多形式、多渠道開展員工培訓。同時，積極營造快樂的學習氛圍，為員工編製簡單實用的學習培訓教材，並通過技能等級評定，激勵引導員工自學，全面提升業務技能。

第九節 公司治理

一、公司治理的基本狀況

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

2012年，董事會著力從完善公司治理入手，規範公司運行。根據監管規定，適時完善公司治理制度，制定完善了《公司章程》修訂案、《內幕信息知情人登記制度》、《股東大會議事規則》、《銀行間債券市場信息披露事務管理制度》等管理制度。

根據中國證券監督管理委員會山東證監局下發的《關於轉發中國證監會〈關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知〉的通知》(魯證監發〔2012〕18號)相關要求，結合公司的實際情況，對《公司章程》的現金分紅的分配原則，分配的條件、形式和比例；利潤分配的期間間隔；利潤分配政策的決策程序；利潤分配政策的調整等內容進行了完善和補充。已提交公司董事會和股東大會審議通過，並實施。

為規範公司在銀行間債券市場發行債務融資工具的信息披露行為，保護投資者合法權益，根據中國銀行間市場交易商協會《銀行間債券市場非金融企業債務融資工具信息披露規則》及相關法律法規，特制定了《銀行間債券市場信息披露事務管理制度》。

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

公司治理與《公司法》和中國證監會相關規定的要求是否存在差異

是 否

公司治理與《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。

公司治理專項活動開展情況以及內幕信息知情人登記管理制度的制定、實施情況

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

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

第九節 公司治理

二、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、本報告期年度股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
2011年度股東大會	2012年 05月29日	公司2011年度董事會工作報告、公司 2011年度監事會工作報告、公司獨立 董事2011年度述職報告等十項議案	十項議案全部審議通過	2012年 05月30日	http://www.cninfo.com.cn

2、本報告期臨時股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期	披露索引
2012年第一次 臨時股東大會	2012年 01月15日	關於為全資子公司山東晨鳴紙業銷售 有限公司提供融資擔保的議案、關於 為全資子公司延邊晨鳴紙業有限公司 綜合授信提供融資擔保的議案	兩項議案全部審議通過	2012年 01月17日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第二次 臨時股東大會	2012年 11月05日	關於收購SAPPI所持江西晨鳴股權的 議案、關於修訂《公司章程》的議案、 關於修訂《股東大會議事規則》的議案	三項議案全部審議通過	2012年 11月06日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第三次 臨時股東大會	2012年 12月12日	關於回購公司部分境內上市外資股(B 股)股份的議案、關於提請股東大會授 權董事會具體辦理回購公司部分境內 上市外資股(B股)股份相關事宜的議 案、關於發行短期融資券的議案	三項議案全部審議通過	2012年 12月13日	http://www.cninfo.com.cn
2012年第一次 境內上市股份(A股、 B股)類別股東大會 及2012年第一次 境外上市股份 (H股)類別股東 大會	2012年 12月12日	關於回購公司部分境內上市外資股(B 股)股份的議案、關於提請股東大會授 權董事會具體辦理回購公司部分境內 上市外資股(B股)股份相關事宜的議 案	兩項議案全部審議通過	2012年 12月13日	http://www.cninfo.com.cn

第九節 公司治理

三、報告期內獨立董事履行職責的情況

1、獨立董事出席董事會及股東大會的情況

獨立董事姓名	獨立董事出席董事會情況					是否連續兩次 未親自 參加會議
	本報告期 應參加 董事會次數	現場出席次數	以通訊方式 參加次數		缺席次數	
張志元	12	0	11	1	0	否
王愛國	12	1	11	0	0	否
張宏	12	1	11	0	0	否
王玉玫	12	1	11	0	0	否
王翔飛	12	1	11	0	0	否
獨立董事列席股東大會次數						0

連續兩次未親自出席董事會的說明

公司獨立董事無連續兩次未出席董事會的情況。

2、獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

獨立董事對公司有關事項是否提出異議

是 否

報告期內獨立董事對公司有關事項未提出異議。

3、獨立董事履行職責的其他說明

獨立董事對公司有關建議是否被採納

是 否

獨立董事對公司有關建議被採納或未被採納的說明

公司採納獨立董事建議繼續購買董監高責任險，防範職業風險。

第九節 公司治理

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

1、審計委員會

根據中國證監會、深交所有關規定及公司董事會審計委員會工作細則，董事會審計委員會本著勤勉盡責的原則，履行了以下工作職責：

(1) 2012年度主要做了以下工作：

- ① 與公司聘請的外部審計機構對2011年度財務報告的審計工作進行審計前的溝通，並審閱了2011年度審計報告和財務報告，向公司董事會提交了該報告；
- ② 審閱截至2012年6月30日止六個月的本公司半年度財務報告，並提交董事會審議通過。

(2) 對公司2012年度財務報告審計工作情況如下：

- ① 在會計師進場審計前，與年度審計註冊會計師、公司財務部門召開會議，認真審閱了公司2012年度審計工作計劃及相關資料，與負責公司年度審計工作的中瑞岳華會計師事務所註冊會計師協商確定了公司2012年度財務審計報告的時間安排計劃；
- ② 在年度審計註冊會計師進場前認真審閱了公司初步編製的財務會計報表，並出具了同意審計的意見；
- ③ 公司年度審計註冊會計師進場後，審計委員會不斷加強與會計師的溝通，並發出督促函，督促其在約定的時間內提交審計報告；
- ④ 公司年度審計註冊會計師出具初步審計意見後審計委員會又一次審閱了公司財務報表，認為公司財務報表真實、準確、完整的反映了公司的整體情況；
- ⑤ 審計委員會2012年第一次會議審議了公司年度審計會計師事務所出具的本年度審計工作總結，並向董事會提交了該報告；
- ⑥ 審閱截至2012年12月31日止年度的本公司內部審計及內部控制情況的報告。

2、薪酬與考核委員會

公司董事會下設薪酬與考核委員會，主要負責制定公司董事及高管人員的薪酬考核、制定、審查董事及高管人員的薪酬方案，對董事會負責。報告期內，公司董事會薪酬和考核委員會根據2012年的經營情況、董事及高管人員的考核情況，制定了公司董事及高管人員2012年度的薪酬方案，並提交了董事會。

3、提名委員會

報告期內，提名委員會召開兩次會議。2012年第一次會議主要工作包括討論郝筠先生辭去公司副總經理和董事會秘書職務、王世宏先生辭去公司副總經理職務，並提交本公司第六屆董事會第十四次會議審議通過。2012年第二次會議主要工作包括討論張春林先生辭去公司副總經理職務，討論聘任王春方先生為公司董事會秘書，並提交本公司第六屆董事會第六次臨時會議審議通過。

第九節 公司治理

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況(續)

4、 戰略委員會

報告期內，戰略委員會召開一次會議。戰略委員會關注董事會對項目發展和融資等授權情況，與管理層保持著順暢的日常溝通，對授權範圍內各項事務保持充分了解。

五、監事會工作情況

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

是 否

監事會對報告期內的監督事項無異議。

六、公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立完整情況

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

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

七、同業競爭情況

公司與控股股東、實際控制人不存在同業競爭的情況。

八、高級管理人員的考評及激勵情況

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

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露

(一) 遵守《企業管治守則》

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

除本節第四點「董事長與總經理」及本節第十六點「與股東的溝通」所述內容外，本公司報告期內全面遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》中的原則及守則條文。

(二) 董事的證券交易活動

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

(三) 董事會

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

本公司董事會由七名執行董事：陳洪國(董事長)、尹同遠、李峰、耿光林、譚道誠、侯煥才、周少華，三名非執行董事：崔友平、王效群、王鳳榮及五名獨立非執行董事：張志元、王愛國、張宏、王玉玫、王翔飛組成。其個人簡歷請參見本年度報告的第八節。

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

本公司董事會在報告期內共召開十二次會議，定期會議六次，臨時會議六次，除張志元先生因公務無法親自出席六屆十次董事會會議，委託獨立董事王愛國先生代為出席外，公司其他董事均出席了十二次董事會。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

(三) 董事會(續)

姓名	職務	董事會會議	出席相關會議次數(應出席/實際出席)				股東會會議 (包括類別 股東會)
			審計委員會 會議	提名委員會 會議	薪酬與考核 委員會會議	戰略委員會 會議	
一、執行董事							
陳洪國	董事長、總經理	12/12	不適用	2/2	1/1	1/1	1/5
尹同遠	副董事長	12/12	不適用	2/2	1/1	1/1	5/5
李峰	董事、副總經理	12/12	不適用	不適用	不適用	1/1	0/5
耿光林	董事、副總經理	12/12	不適用	不適用	不適用	不適用	0/5
譚道誠	董事	12/12	不適用	不適用	不適用	不適用	0/5
侯煥才	董事	12/12	不適用	不適用	不適用	不適用	1/5
周少華	董事	12/12	不適用	不適用	不適用	1/1	0/5
二、非執行董事							
崔友平	董事	12/12	5/5	不適用	不適用	不適用	0/5
王效群	董事	12/12	不適用	不適用	不適用	不適用	3/5
王鳳榮	董事	12/12	5/5	不適用	不適用	不適用	2/5
三、獨立非執行董事							
張志元	獨立董事	12/12	5/5	2/2	1/1	1/1	0/5
王愛國	獨立董事	12/12	5/5	不適用	1/1	不適用	0/5
張宏	獨立董事	12/12	5/5	不適用	不適用	1/1	0/5
王玉玖	獨立董事	12/12	不適用	2/2	1/1	不適用	0/5
王翔飛	獨立董事	12/12	不適用	2/2	不適用	1/1	0/5

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

董事會在本年度舉行定期會議6次，每次定期會議均予提前14天通知，以確保全體董事皆有機會提出商討事項列入議程。其他董事會會議均發出了合理通知，以讓所有董事皆有機會騰空出席。

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

本公司已為其董事及高級管理人員購買董事及高級管理人員責任保險。

董事培訓及專業發展

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

回顧年內，董事會成員的組成並無變動。本公司董事、監事獲公司安排已參加了山東上市公司協會舉辦的2012第二期董事、監事培訓班，同時亦就香港《證券及期貨條例》就股價敏感資料披露的新規定向各董事及監事派發由本公司香港法律顧問準備的簡介文件，以確保各董事及監事遵守有關法例及遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

(四) 董事長與總經理

本公司董事長及總經理均為陳洪國先生，其個人簡歷請見本年度報告第八節。

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

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

陳洪國先生兼任董事長與總經理負責本公司的整體管理，儘管出現與香港上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》中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。

(五) 獨立非執行董事

董事會成員中有五名獨立非執行董事，符合香港上市規則有關獨立非執行董事人數的最低要求。本公司獨立非執行董事王愛國及王翔飛具備了適當的會計及財務管理專長，符合香港上市規則第3.10條的要求，其個人簡歷請參見本年度報告第八節。公司已收取各獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就彼等各自之獨立性發出年度確認函。本公司認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。

(六) 董事任期

根據《公司章程》，所有董事(包括非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年，由2010年4月起至2013年4月止。董事任期屆滿，可以連選連任。擬於本公司即將召開之股東週年大會對董事會進行換屆，選舉的各候任董事將不會與公司訂立不可於一年內在不予賠償(法定賠償除外)之情況下由本集團終止之服務合約。擬向H股股東寄發之通函將載有建議於大會上候任董事之個人資料，以供股東於選舉董事時作出知情的決定。

(七) 董事對財務報表的責任

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

(八) 董事委員會

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

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

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

(九) 審計委員會

公司審計委員會由公司三名獨立非執行董事及兩名非執行董事組成，主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。審計委員會主任為獨立非執行董事張宏，委員包括崔友平、王鳳榮、王愛國及張志元。王愛國具備香港上市規則對該委任所要求之適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。

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

審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本報告，包括審閱了本集團截止2012年12月31日按照中國企業會計準則編製的財務報表。

審計委員會在報告期內會議情況詳見本章節第三部分。

(十) 薪酬與考核委員會

本公司已成立薪酬與考核委員會，由五名董事組成，包括主任委員王愛國、委員陳洪國、尹同遠、張志元及王玉玫，其中三名(包括主任委員)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。薪酬與考核委員會主要負責制定公司董事及經理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及經理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。

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

薪酬與考核委員會在本報告期內會議情況詳見本章節第三部分。

(十一) 提名委員會

本公司已成立提名委員會，由五名董事組成，包括主任委員張志元，委員陳洪國、尹同遠、王翔飛及王玉玫，其中三名(包括主任委員)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。提名委員會主要負責對公司董事和經理人員的人選、選擇標準和程式進行選擇並提出建議。

本公司提名委員會的主要職責是：(1) 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；(2) 研究董事、經理人員的選擇標準和程式，並向董事會提出建議；(3) 廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；(4) 對董事候選人和經理人選進行審查並提出建議；(5) 對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；(6) 董事會授權的其他事宜。

提名委員會於報告期內研究公司對新董事及經理人員的需要後，透過不同途徑(包括在本集團內部及人才市場)廣泛尋找合適的董事及經理人員人選。在得到被提名人對提名的同意後，提名委員會將召集會議對初選人員進行資格審查，審查的標準包括初選人員的學歷、相關經驗及專門技術等。在選舉新董事前一個月，提名委員會向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；在聘任新的高級管理人員前，提名委員會向董事會提出新聘高級管理人員人選的建議和相關材料。

提名委員會在本報告期內會議情況詳見本章節第三部分。

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

(十二) 戰略委員會

本公司已成立戰略委員會，由七名董事組成，包括主任委員陳洪國，委員尹同遠、李峰、周少華、王翔飛、張志元及張宏。戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

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

(十三) 核數師

2010年10月28日本公司董事會、及2010年12月16日本公司2010年第二次臨時股東大會審議批准聘任中瑞岳華會計師事務所、中瑞岳華(香港)會計師事務所負責本公司2010年度境內及境外審計工作。

2011年5月18日，本公司2010年度股東大會同意繼續聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2011年度境內審計機構，負責本公司2011年度境內審計工作。

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

由中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)續任本公司2013年度境內審計機構之決議，將於即將召開之股東週年大會上提呈。

(十四) 核數師酬金

中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)負責對本集團按照企業會計準則編製2012年度財務報表。公司2012年度向核數師支付了財務報告審計費用人民幣200萬元，非審計服務費用為人民幣60萬元，費用用於內部控制審計。除此，年內無其他非審計服務費用。

本公司於2012年5月29日舉行的2011年度股東大會通過決議聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)作為公司2012年度財務審計機構。

中瑞岳華會計師事務所對本集團財務呈報所承擔責任的聲明分別載於本年度報告中境內審計師報告第二節內(第77頁)。

(十五) 監事與監事會

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

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

(十六) 與股東的溝通

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

於公司網頁的資料披露

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

另外，透過聯交所發出的公告亦可在本公司的網頁查閱。

股東大會

本公司的股東周年大會為董事會直接與股東溝通提供了一個實用的平台。本公司將於股東大會上就每項實質上不同的議題提呈獨立決議案。於二零一二年，公司除了於二零一二年五月二十九日舉行股東周年大會外，還召開了三次臨時股東會及一次類別股東會。各股東會議的董事出席名單如下：

名稱	現場出席董事名單
年度股東大會	尹同遠、王效群
第一次臨時股東會	尹同遠、侯煥才
第二次臨時股東會	陳洪國、尹同遠
第三次臨時股東會	尹同遠、王鳳榮、王效群
類別股東會	尹同遠、王鳳榮、王效群

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遠先生因公務繁忙缺席股東周年大會。公司外聘核數師列席股東周年大會並監票。

按股數投票

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

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

(十六) 與股東的溝通(續)

股東權利

1、 股東召開股東特別大會的程序

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

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

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

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

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

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

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

2、 將股東的查詢送達董事會的程序

股東可隨時以書面形透過公司秘書／董事會秘書轉交彼等的查詢及關注事項予公司的董事會，公司秘書／董事會秘書的聯絡詳情如下：

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

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

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

第九節 公司治理

九、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

(十六) 與股東的溝通(續)

股東權利(續)

3、將股東建議提呈股東大會的程序

根據本公司章程第106條規定，單獨或者合併持有公司百分之三以上股份的股東，有權向公司於股東大會提出提案。

單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會或董事會秘書。董事會或董事會秘書應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

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

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

投資者關係

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

(十七) 內部控制

本公司內部控制的詳細情況參見本年度報告第十節內部控制。

(十八) 組織章程文件

本公司股東於二零一二年十一月五日的2012年第二次股東特別大會上審批了本公司新組織章程細則之修訂，修訂範圍主要是為了合乎中國證券監督管理委員會山東證監局下發的《關於轉發中國證監會〈關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知〉的通知》(魯證監發〔2012〕18號)的要求，為改進《公司章程》內股利分配的決策之有關條款；提高股利分配決策之透明度及可行性並加強對股東法定權利及利益的保障，以及配合業務發展需要及提升本公司之行政效率。本公司組織章程大綱及新組織章程細則之修訂版本可於本公司及聯交所網頁查閱。

第十節 內部控制

一、內部控制建設情況

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

公司根據《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規的規定，制訂了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、董事會各專門委員會的《工作細則》、《總經理工作細則》、《信息披露管理制度》、《獨立董事工作制度》、《投資者關係管理制度》、《募集資金管理辦法》、《內部控制制度》、《財務管理制度》、《防範控股股東及關聯方佔用上市公司資金制度》、《年報信息披露重大差錯責任追究制度》、《外部信息使用人制度》、《內幕信息知情人登記制度》等重大規章制度，確保了公司股東大會、董事會、監事會的召開、重大決策等行為合法、合規、真實、有效。公司制訂的內部管理與控制制度以公司的基本控制制度為基礎，涵蓋了財務管理、生產管理、物資採購、產品銷售、對外投資、行政管理等整個生產經營過程，確保各項工作都有章可循，形成了較為規範的管理體系。

(1) 對控股子公司的管理控制

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

(2) 對關聯交易的管理控制

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

(3) 對對外擔保的管理控制

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

(4) 對募集資金使用的管理控制

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

第十節 內部控制

一、內部控制建設情況(續)

(5) 對資金使用的管理控制

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

(6) 對重大投資的管理控制

公司重大投資堅持合法、審慎、安全、有效的原則，控制投資風險、注重投資效益。《公司章程》中對董事會及股東大會在重大投資的審批權限方面均有明確規定。

(7) 對財務的管理控制

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

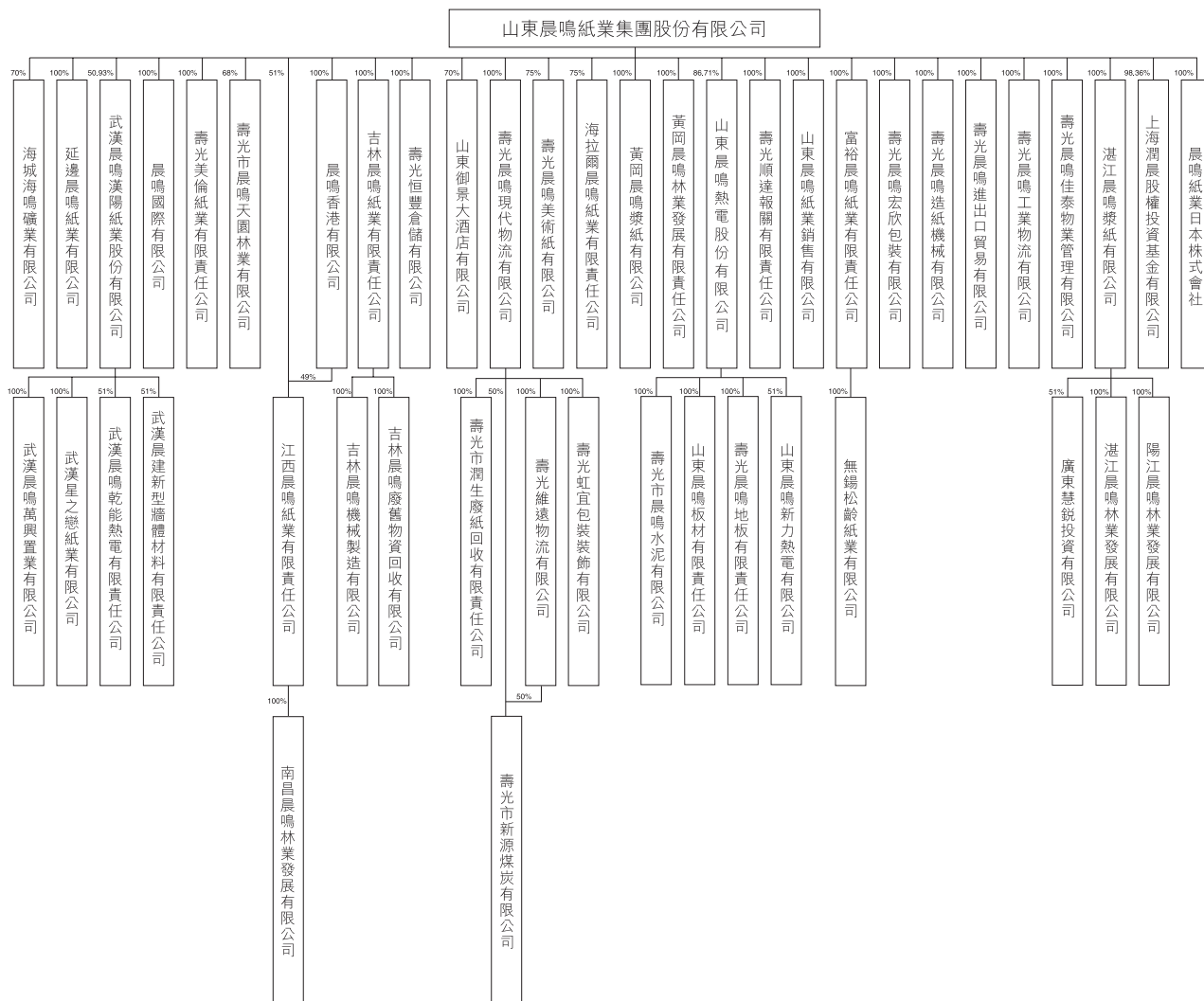
(8) 對信息披露的管理控制

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

第十節 內部控制

一、內部控制建設情況(續)

(9) 公司控股子公司控制結構



第十節 內部控制

二、董事會關於內部控制責任的聲明

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

本公司《董事會關於2012年內部控制自我評價報告》及審計機構對公司內部控制報告的審核評價意見請詳見深圳證券交易所網站。

三、建立財務報告內部控制的依據

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

四、內部控制自我評價報告

內部控制自我評價報告中報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況	
公司董事會根據基本規範、評價指引的要求，結合日常監督和專項監督情況，未發現報告期內存在重大缺陷和重要缺陷。	
內部控制自我評價報告全文披露日期	2013年03月27日
內部控制自我評價報告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn

五、內部控制審計報告

適用 不適用

內部控制審計報告中的審議意見段	
公司於2012年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。	
內部控制審計報告全文披露日期	2013年03月27日
內部控制審計報告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是 否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是 否

第十節 內部控制

六、年度報告重大差錯責任追究制度的建立與執行情況

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

第十一節 財務報告

一、審計報告

審計意見類型	標準無保留審計意見
審計報告簽署日期	2013年03月27日
審計機構名稱	中瑞岳華會計師事務所
審計報告文號	中瑞岳華審字[2013]第1708號

審計報告正文

山東晨鳴紙業集團股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司財務報表，包括2012年12月31日的合併及公司的資產負債表，2012年度合併及公司的利潤表、合併及公司的現金流量表和合併及公司的所有者權益變動表以及財務報表附註。

(一) 管理層對財務報表的責任

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

(二) 註冊會計師的責任

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

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

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

(三) 審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其子公司2012年12月31日的合併財務狀況以及2012年度的合併經營成果和合併現金流量，以及山東晨鳴紙業集團股份有限公司2012年12月31日的財務狀況以及2012年度的經營成果和現金流量。

中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)
中國·北京

中國註冊會計師：王傳順
中國註冊會計師：景傳軒

2013年3月27日

第十一節 財務報告

二、財務報表

財務附註中報表的單位為：人民幣元

1、合併資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	期末餘額	單位：元 期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	4,456,217,362.86	3,529,938,211.47
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
應收票據	1,852,478,364.46	2,444,508,997.74
應收賬款	3,602,955,051.18	2,886,437,754.69
預付款項	1,636,233,924.64	764,880,237.90
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	1,284,655,342.63	325,550,913.72
買入返售金融資產		
存貨	4,412,548,700.68	5,586,472,121.37
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,803,256,307.61	1,698,362,261.63
流動資產合計	19,048,345,054.06	17,236,150,498.52

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	期末餘額	期初餘額
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	356,796,777.78	77,434,005.49
投資性房地產	21,211,699.99	22,949,956.03
固定資產	19,751,339,991.06	22,740,904,031.02
在建工程	5,017,604,821.59	2,618,039,624.85
工程物資	75,054,992.09	61,924,581.85
固定資產清理	287,309,818.03	
消耗性生物資產	1,169,269,054.15	959,061,500.85
油氣資產		
無形資產	1,416,497,159.22	1,517,137,201.36
開發支出		
商譽	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	184,770,685.65	192,917,245.62
遞延所得稅資產	376,938,086.60	174,026,534.27
其他非流動資產		10,000,000.00
非流動資產合計	28,677,076,873.33	28,394,678,468.51
資產總計	47,725,421,927.39	45,630,828,967.03

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	期末餘額	單位：元 期初餘額
流動負債：		
短期借款	12,876,398,495.16	12,086,984,606.69
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	1,285,627,762.07	615,327,402.85
應付賬款	3,239,781,724.81	4,685,585,997.60
預收款項	347,835,800.87	231,428,013.45
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	177,847,769.71	147,063,891.65
應交稅費	106,816,413.87	68,240,005.91
應付利息	133,046,123.31	106,854,702.74
應付股利		
其他應付款	435,772,288.98	763,621,538.95
應付分保賬款		
保險合同準備金		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
一年內到期的非流動負債	1,368,108,800.00	1,203,616,858.22
其他流動負債	17,659,498.56	10,227,001.60
流動負債合計	19,988,894,677.34	19,918,950,019.66
非流動負債：		
長期借款	3,933,167,835.94	5,143,067,496.05
應付債券	6,256,263,237.00	2,476,942,694.79
長期應付款		
專項應付款	641,526,872.70	660,000,000.00
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	2,560,151,371.36	2,444,093,897.14
非流動負債合計	13,391,109,317.00	10,724,104,087.98
負債合計	33,380,003,994.34	30,643,054,107.64

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	期末餘額	單位：元 期初餘額
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
資本公積	6,414,892,999.53	6,098,264,836.00
減：庫存股		
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	4,149,511,927.88	4,237,783,996.54
外幣報表折算差額	929,205.04	-1,588,560.03
歸屬於母公司所有者權益合計	13,759,496,179.85	13,528,622,319.91
少數股東權益	585,921,753.20	1,459,152,539.48
所有者權益(或股東權益)合計	14,345,417,933.05	14,987,774,859.39
負債和所有者權益(或股東權益)總計	47,725,421,927.39	45,630,828,967.03

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

2、 母公司資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	期末餘額	單位：元 期初餘額
流動資產：		
貨幣資金	3,057,756,467.02	1,747,384,563.57
交易性金融資產		
應收票據	2,592,967,374.30	1,432,408,267.82
應收賬款	342,497,381.57	1,743,034,281.97
預付款項	646,962,478.93	664,693,619.26
應收利息		
應收股利	512,215,933.76	
其他應收款	9,232,778,999.32	6,928,079,845.18
存貨	937,107,565.73	1,173,839,484.91
一年內到期的非流動資產	500,000,000.00	50,000,000.00
其他流動資產	62,260,013.84	15,216,230.82
流動資產合計	17,884,546,214.47	13,754,656,293.53
非流動資產：		
可供出售金融資產		
委託貸款		500,000,000.00
長期應收款		
長期股權投資	8,991,578,553.83	8,748,703,461.63
投資性房地產	21,211,699.99	22,949,956.03
固定資產	5,006,474,783.75	5,264,187,852.03
在建工程	513,157,612.96	422,232,622.40
工程物資	2,536,053.61	3,589,906.68
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	313,572,418.35	322,623,412.83
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	21,517,455.45	41,388,325.93
其他非流動資產		10,000,000.00
非流動資產合計	14,870,048,577.94	15,335,675,537.53
資產總計	32,754,594,792.41	29,090,331,831.06

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	期末餘額	期初餘額
流動負債：		
短期借款	7,847,558,953.68	8,080,716,020.88
交易性金融負債		
應付票據	643,432,387.04	346,418,281.23
應付賬款	1,044,590,466.45	1,698,958,458.63
預收款項	417,522,231.17	119,723,590.83
應付職工薪酬	101,268,730.42	79,433,205.74
應交稅費	25,109,370.51	21,270,847.19
應付利息	129,893,611.11	103,910,194.44
應付股利		
其他應付款	255,596,331.72	211,491,763.93
一年內到期的非流動負債	514,843,000.00	543,009,000.00
其他流動負債	2,328,791.64	1,345,288.40
流動負債合計	10,982,143,873.74	11,206,276,651.27
非流動負債：		
長期借款	352,112,035.94	648,055,935.94
應付債券	5,760,200,575.93	1,983,425,123.62
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	2,214,846,544.38	2,314,615,977.46
非流動負債合計	8,327,159,156.25	4,946,097,037.02
負債合計	19,309,303,029.99	16,152,373,688.29
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
資本公積	6,184,215,988.77	6,184,215,988.77
減：庫存股		
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	4,079,103,308.16	3,571,769,688.51
外幣報表折算差額		
所有者權益(或股東權益)合計	13,445,291,762.42	12,937,958,142.77
負債和所有者權益(或股東權益)總計	32,754,594,792.41	29,090,331,831.06

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

3、 合併利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	本期金額	上期金額
一、營業總收入	19,761,679,230.05	17,747,489,900.87
其中：營業收入	19,761,679,230.05	17,747,489,900.87
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	20,190,204,636.07	17,427,488,408.38
其中：營業成本	16,693,768,322.36	14,931,153,175.89
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	78,689,990.94	75,717,528.59
銷售費用	1,144,489,246.04	932,884,617.97
管理費用	1,110,246,902.75	1,014,494,608.50
財務費用	1,092,760,015.04	432,022,027.84
資產減值損失	70,250,158.94	41,216,449.59
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	47,822,076.87	48,173,926.26
投資收益(損失以「-」號填列)	-35,524,960.75	7,871,420.17
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-637,227.71	-3,246,150.00
匯兌收益(損失以「-」號填列)		

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	本期金額	上期金額
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-416,228,289.90	376,046,838.92
加：營業外收入	421,528,346.56	364,826,920.31
減：營業外支出	21,440,038.10	41,883,862.53
其中：非流動資產處置損失	4,484,098.29	5,791,866.58
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-16,139,981.44	698,989,896.70
減：所得稅費用	-62,826,238.51	110,263,113.88
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	46,686,257.07	588,726,782.82
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤	0.00	0.00
歸屬於母公司所有者的淨利潤	221,034,822.54	608,271,256.29
少數股東損益	-174,348,565.47	-19,544,473.47
六、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益	0.11	0.29
(二) 稀釋每股收益	0.11	0.29
七、其他綜合收益	2,250,198.82	-1,592,779.91
八、綜合收益總額	48,936,455.89	587,134,002.91
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	223,285,021.36	606,678,476.38
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-174,348,565.47	-19,544,473.47

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0.00元。

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

4、 母公司利潤表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	本期金額	上期金額
一、營業收入	8,641,208,942.54	8,997,521,699.60
減：營業成本	7,177,585,076.21	7,477,073,368.37
營業稅金及附加	45,538,835.46	38,828,780.64
銷售費用	287,036,491.45	284,936,730.61
管理費用	531,555,114.76	478,414,289.42
財務費用	509,080,279.98	251,663,081.97
資產減值損失	-8,992,017.36	-67,463,391.85
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)	601,171,586.41	263,319,140.54
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-19,380,904.84	-3,246,150.00
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	700,576,748.45	797,387,980.98
加：營業外收入	206,421,196.02	179,866,219.03
減：營業外支出	45,274,377.35	26,502,320.95
其中：非流動資產處置損失	273,373.64	4,147,861.71
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	861,723,567.12	950,751,879.06
減：所得稅費用	45,083,056.27	94,697,624.94
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	816,640,510.85	856,054,254.12
五、每股收益：	-	-
(一)基本每股收益	0.40	0.42
(二)稀釋每股收益	0.40	0.42
六、其他綜合收益		
七、綜合收益總額	816,640,510.85	856,054,254.12

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

5、 合併現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	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	18,898,272,759.78	18,171,618,384.23
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	23,554,462.43	25,768,916.35
收到其他與經營活動有關的現金	478,057,899.37	460,889,042.22
經營活動現金流入小計	19,399,885,121.58	18,658,276,342.80
購買商品、接受勞務支付的現金	13,883,922,321.10	15,868,791,276.57
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	980,078,937.56	858,514,134.68
支付的各項稅費	1,046,466,624.71	1,353,466,742.90
支付其他與經營活動有關的現金	1,532,550,760.22	1,014,967,199.54
經營活動現金流出小計	17,443,018,643.59	19,095,739,353.69
經營活動產生的現金流量淨額	1,956,866,477.99	-437,463,010.89

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	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	81,287,275.09	25,503,242.42
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	114,228,233.04	85,833,861.65
收到其他與投資活動有關的現金	825,144,486.68	789,995,907.49
投資活動現金流入小計	1,020,659,994.81	901,333,011.56
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,836,141,166.67	5,079,862,426.10
投資支付的現金	779,039,794.00	96,641,800.00
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	51,603,949.43	
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	3,666,784,910.10	5,176,504,226.10
投資活動產生的現金流量淨額	-2,646,124,915.29	-4,275,171,214.54
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	30,000,000.00	5,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	30,000,000.00	5,000,000.00
取得借款收到的現金	20,431,257,575.12	17,871,971,078.39
發行債券收到的現金	3,773,400,000.00	2,473,750,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	1,083,500,000.00	
籌資活動現金流入小計	25,318,157,575.12	20,350,721,078.39
償還債務支付的現金	21,884,060,289.27	12,449,904,961.19
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,811,123,256.04	1,599,494,479.86
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	34,709,480.76	78,991,189.35
支付其他與籌資活動有關的現金	899,777,585.47	1,116,270,631.02
籌資活動現金流出小計	24,594,961,130.78	15,165,670,072.07
籌資活動產生的現金流量淨額	723,196,444.34	5,185,051,006.32
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-7,436,441.12	-10,604,141.16
五、現金及現金等價物淨增加額	26,501,565.92	461,812,639.73
加：期初現金及現金等價物餘額	2,317,048,619.53	1,855,235,979.80
六、期末現金及現金等價物餘額	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

6、 母公司現金流量表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	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	10,633,676,349.76	10,591,768,302.84
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	224,089,911.79	186,090,658.90
經營活動現金流入小計	10,857,766,261.55	10,777,858,961.74
購買商品、接受勞務支付的現金	7,687,404,057.11	7,405,120,325.58
支付給職工以及為職工支付的現金	190,589,314.60	290,407,296.36
支付的各項稅費	447,492,526.52	639,922,431.42
支付其他與經營活動有關的現金	2,395,664,137.91	2,333,136,686.35
經營活動現金流出小計	10,721,150,036.14	10,668,586,739.71
經營活動產生的現金流量淨額	136,616,225.41	109,272,222.03
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	165,000,000.00	1,785,965,599.18
取得投資收益所收到的現金	62,413,545.49	255,656,071.44
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	60,584,699.60	599,046.24
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	11,753,324.01	
投資活動現金流入小計	299,751,569.10	2,042,220,716.86
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	444,035,770.10	671,496,041.41
投資支付的現金	659,306,351.20	2,841,003,755.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	1,103,342,121.30	3,512,499,796.41
投資活動產生的現金流量淨額	-803,590,552.20	-1,470,279,079.55

第十一節 財務報告

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

項目	單位：元	
	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	13,811,876,225.40	10,764,488,694.56
發行債券收到的現金	3,773,400,000.00	1,982,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	1,083,500,000.00	
籌資活動現金流入小計	18,668,776,225.40	12,746,488,694.56
償還債務支付的現金	15,569,143,192.60	9,183,064,949.46
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,118,202,959.20	1,155,318,645.28
支付其他與籌資活動有關的現金	813,788,127.94	415,445,919.04
籌資活動現金流出小計	17,501,134,279.74	10,753,829,513.78
籌資活動產生的現金流量淨額	1,167,641,945.66	1,992,659,180.78
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-4,083,843.36	-3,822,851.98
五、現金及現金等價物淨增加額	496,583,775.51	627,829,471.28
加：期初現金及現金等價物餘額	1,290,039,078.57	662,209,607.29
六、期末現金及現金等價物餘額	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

7、合併所有者權益變動表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

本期金額

單位：元

項目	歸屬於母公司所有者權益						少數股東權益	所有者權益合計
	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	其他		
一、上年年末餘額	2,082,045,941.00	6,098,264,836.00		1,132,116,106.40	4,237,783,996.54	-1,568,560.03	1,459,152,539.48	14,987,774,859.39
加：會計政策變更								
前期差額更正								
其他								
二、本年年初餘額	2,082,045,941.00	6,098,264,836.00		1,132,116,106.40	4,237,783,996.54	-1,568,560.03	1,459,152,539.48	14,987,774,859.39
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)		316,828,163.53			-88,272,068.66	2,517,765.07	-873,230,786.28	-642,356,926.34
(一) 淨利潤					221,034,822.54		-174,348,565.47	46,686,257.07
(二) 其他綜合收益		-267,566.25				2,517,765.07		2,250,198.82
上述(一)和(二)小計		-267,566.25			221,034,822.54	2,517,765.07	-174,348,565.47	48,936,455.89
(三) 所有者投入和減少資本		316,895,729.78					-669,539,473.21	-352,643,743.43
1. 所有者投入資本							156,396,050.57	156,396,050.57
2. 股份支付計入所有者權益的金額								
3. 其他		316,895,729.78					-825,935,523.78	-509,039,794.00
(四) 利潤分配					-309,306,891.20		-29,342,747.60	-338,649,638.80
1. 提取盈餘公積								
2. 提取一般風險準備								
3. 對所有者(或股東)的分配					-309,306,891.20		-29,342,747.60	-338,649,638.80
4. 其他								
(五) 所有者權益內部結構								
1. 資本公積轉增資本(或股本)								
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)								
3. 盈餘公積彌補虧損								
4. 其他								
(六) 專項儲備								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末餘額	2,082,045,941.00	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

第十一節 財務報告

上年金額

單位：元

項目	歸屬於母公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積		
一、 上年年末餘額	2,082,045,941.00	6,093,493,004.71			1,046,510,680.99	4,219.88	1,724,413,211.96
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、 本年期初餘額	2,082,045,941.00	6,093,493,004.71			1,046,510,680.99	4,219.88	1,724,413,211.96
三、 本期增減變動金額(減少以“-”號填列)		4,771,831.29			85,605,425.41	-1,592,779.91	-272,424,147.11
(一) 淨利潤							588,726,782.82
(二) 其他綜合收益							-1,592,779.91
上述(一)和(二)小計					608,271,256.29	-1,592,779.91	587,134,002.91
(三) 所有者投入和減少資本		4,771,831.29					-216,438,980.57
1. 所有者投入資本							5,000,000.00
2. 股份支付計入所有者權益的金額							
3. 其他		4,771,831.29					-221,438,980.57
(四) 利潤分配							-29,277,218.44
1. 提取盈餘公積					85,605,425.41		-704,219,207.71
2. 提取一般風險準備					85,605,425.41		-85,605,425.41
3. 對所有者(或股東)的分配							-616,613,782.30
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、 本期末末餘額	2,082,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40	4,237,783,996.54	1,459,152,539.48

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

8、母公司所有者權益變動表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

本期金額

單位：元

項目	實收資本(或股本)	資本公積	減：庫存股	專項儲備	本期金額	一般風險準備	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年年末餘額	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		3,571,769,888.51	12,937,958,142.77
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年期初餘額	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		3,571,769,888.51	12,937,958,142.77
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)								
(一) 淨利潤							507,333,619.65	507,333,619.65
(二) 其他綜合收益							816,640,510.85	816,640,510.85
上述(一)和(二)小計							816,640,510.85	816,640,510.85
(三) 所有者投入和減少資本								
1. 所有者投入資本								
2. 股份支付计入所有者權益的金額								
3. 其他								
(四) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積							-309,306,891.20	-309,306,891.20
2. 提取一般風險準備								
3. 對所有者(或股東)的分配							-309,306,891.20	-309,306,891.20
4. 其他								
(五) 所有者權益內部結轉								
1. 資本公積轉增資本(或股本)								
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)								
3. 盈餘公積彌補虧損								
4. 其他								
(六) 專項儲備								
1. 本期股改								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期末餘額	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		4,079,103,308.16	13,445,291,762.42

第十一節 財務報告

上年金額

項目	上年金額						單位：元	
	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	所有者權益合計
一、上年年末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,034,321,099.08			3,419,934,642.10	12,700,517,670.95
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他								
二、本年期初餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,034,321,099.08			3,419,934,642.10	12,700,517,670.95
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)				85,605,425.41			151,835,046.41	237,440,471.82
(一) 淨利潤							856,054,254.12	856,054,254.12
(二) 其他綜合收益								
上述(一)和(二)小計				85,605,425.41			856,054,254.12	856,054,254.12
(三) 所有者投入和減少資本								
1. 所有者投入資本								
2. 股份支付計入所有者權益的金額								
3. 其他								
(四) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積					85,605,425.41		-704,219,207.71	-618,613,782.30
2. 提取一般風險準備					85,605,425.41		-85,605,425.41	
3. 對所有者(或股東)的分配								
4. 其他							-618,613,782.30	-618,613,782.30
(五) 所有者權益內部結構								
1. 資本公積轉增資本(或股本)								
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)								
3. 盈餘公積彌補虧損								
4. 其他								
(六) 專項儲備								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期末餘額	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77		1,119,926,524.49			3,571,769,688.51	12,937,958,142.77

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：王春方

會計機構負責人：董連明

第十一節 財務報告

三、公司基本情況

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

第十一節 財務報告

三、公司基本情況(續)

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

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

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

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

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。

企業法人營業執照註冊號：370000400001170。

截止2012年12月31日，本公司累計發行股本總數為2,062,045,941股，詳見附註七、37。

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

本集團的母公司為壽光晨鳴控股有限公司。

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

本集團財務報表於2013年3月27日已經公司董事會批准報出(根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議)。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯

1、財務報表的編製基礎

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

根據企業會計準則的相關規定，本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具和消耗性生物資產外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。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2012年12月31日的財務狀況及2012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

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

4、記賬本位幣

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下企業合併

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

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

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下的企業合併

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

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

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

6、合併財務報表的編製方法

(1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司能夠決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從被投資單位的經營活動中獲取利益的權力。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

(2) 合併財務報表編製的方法

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

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

7、現金及現金等價物的確定標準

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

8、外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

(1) 外幣交易的折算方法

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

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

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

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

(2) 外幣財務報表的折算

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

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。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。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具

(1) 金融工具的分類

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下兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(包括交易性金融負債和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)、其他金融負債。

(2) 金融工具的確認依據和計量方法

金融資產的確認依據和計量方法：

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

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

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

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：**A.**該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；或**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。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(2) 金融工具的確認依據和計量方法(續)

② 持有至到期投資

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

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

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

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

③ 貸款和應收款項

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

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(2) 金融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。

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

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

金融負債的確認依據和計量方法：

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

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

② 其他金融負債

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

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。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

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

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

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

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

(4) 金融負債終止確認條件

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

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

(5) 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(6) 金融資產(不含應收款項)減值測試方法、減值準備計提方法

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

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

① 持有至到期投資、貸款和應收款項減值

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

② 可供出售金融資產減值

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

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

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

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9、金融工具(續)

(7) 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。

(8) 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。

10、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法

壞賬準備的確認標準

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

(1) 單項金額重大的應收款項壞賬準備

單項金額重大的判斷依據或金額標準

本集團將金額為人民幣100萬元以上的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法(續)

(2) 按組合計提壞賬準備的應收款項

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

適用 不適用

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

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的

適用 不適用

組合名稱	方法說明
無風險組合	不計提壞賬

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10、應收款項壞賬準備的確認標準和計提方法(續)

(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包括：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

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

(4) 壞賬準備的轉回

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

11、存貨

(1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品等。

(2) 發出存貨的計價方法

計價方法：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。

(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。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

11、存貨(續)

(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

12、長期股權投資

(1) 投資成本的確定

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

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

12、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

12、長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認(續)

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。

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

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

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

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

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

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

13、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、20「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賬價值。

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賬價值。

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

14、固定資產

(1) 固定資產確認條件

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

(2) 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。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

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

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本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。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

14、固定資產(續)

(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、20「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。

15、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、20「非流動非金融資產減值」。

16、借款費用

(1) 借款費用資本化的確認原則

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。

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。

(2) 借款費用資本化期間

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

16、借款費用(續)

(3) 暫停資本化期間

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

(4) 借款費用資本化金額的計算方法

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

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。

17、生物資產

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

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用輪伐期年限法按賬面價值結轉成本。

18、無形資產

(1) 無形資產的計價方法

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。

(2) 使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況

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

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

18、無形資產(續)

(3) 無形資產減值準備的計提

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、20「非流動非金融資產減值」。

(4) 劃分公司內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準

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。

(5) 內部研究開發項目支出的核算

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足(4)條件的，確認為無形資產，不能滿足上述條件的開發階段的支出計入當期損益。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

19、長期待攤費用

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

20、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 and 最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

21、預計負債

(1) 預計負債的確認標準

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

(2) 預計負債的計量方法

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

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

22、回購本公司股份

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

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

23、收入

(1) 銷售商品收入確認時間的具體判斷標準

在已將所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

(2) 確認讓渡資產使用權收入的依據

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。

(3) 確認提供勞務收入的依據

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

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

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

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

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

在建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確合同收入和合同費用。合同完工進度按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例／已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例／實際測定的完工進度確定。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

24、政府補助

(1) 類型

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

(2) 會計處理方法

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

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

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

25、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。

(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。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

25、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 所得稅的抵銷

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

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

26、經營租賃、融資租賃

(1) 經營租賃會計處理

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。

本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

(2) 融資租賃會計處理

公司為承租人時，在租賃期開始日，公司以租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值中兩者較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額為未確認融資費用，發生的初始直接費用，計入租賃資產價值。在租賃期各個期間，採用實際利率法計算確認當期的融資費用。公司為出租人時，在租賃期開始日，公司以租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。在租賃期各個期間，採用實際利率法計算確認當期的融資收入。

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

27、持有待售資產

(1) 持有待售資產確認標準

若本集團已就處置某項非流動資產作出決議，已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議，且該項轉讓很可能在一年內完成，則該非流動資產作為持有待售非流動資產核算，持有待售的非流動資產包括單項資產和處置組。如果處置組是一組資產組，並且按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定將企業合併中取得的商譽分攤至該資產組，或者該處置組是這種資產組中一項經營，則該處置組包括企業合併中的商譽。某項資產或處置組被劃歸為持有待售，但後來不再滿足持有待售的非流動資產的確認條件，本集團停止將其劃歸為持有待售。

(2) 持有待售資產的會計處理方法

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

28、主要會計政策、會計估計的變更

本報告期主要會計政策、會計估計是否變更

是 否

(1) 會計政策變更

本報告期主要會計政策是否變更

是 否

(2) 會計估計變更

本報告期主要會計估計是否變更

是 否

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

29、前期會計差錯更正

本報告期是否發現前期會計差錯

是 否

(1) 追溯重述法

本報告期是否發現採用追溯重述法的前期會計差錯

是 否

(2) 未來適用法

本報告期是否發現採用未來適用法的前期會計差錯

是 否

30、其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法

重大會計判斷和估計

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

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

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

(1) 壞賬準備計提

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

(2) 存貨跌價準備

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

第十一節 財務報告

四、公司主要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

30、其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法(續)

重大會計判斷和估計(續)

(3) 生物資產的後續計量

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

(4) 非金融非流動資產減值準備

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

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

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

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

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

(5) 折舊和攤銷

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

(6) 遞延所得稅資產

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

(7) 所得稅

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

第十一節 財務報告

五、稅項

1、公司主要稅種和稅率

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

各分公司、分廠執行的所得稅稅率

子公司	所得稅稅率	子公司	所得稅稅率	子公司	所得稅稅率
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	15%	黃網晨鳴林業發展 有限責任公司	免徵	武漢星之戀紙業有限公司	25%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	25%	黃網晨鳴漿紙有限公司	25%	山東晨鳴新力熱電有限公司	25%
海城海鳴礦業有限責任公司	25%	壽光美倫紙業有限責任公司	25%	壽光市晨鳴水泥有限公司	25%
山東晨鳴熱電股份有限公司	25%	壽光順達報關有限責任公司	25%	山東晨鳴板材有限責任公司	25%
延邊晨鳴紙業有限公司	25%	山東晨鳴紙業銷售有限公司	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	25%	上海潤晨股權投資 基金有限公司	25%	陽江晨鳴林業發展有限公司	免徵
壽光市晨鳴天園林業有限公司	25%	壽光晨鳴工業物流有限公司	25%	湛江晨鳴林業發展有限公司	免徵
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	25%	壽光晨鳴造紙機械有限公司	25%	吉林晨鳴廢舊物資回收 有限公司	25%
晨鳴紙業日本株式會社	25%	壽光晨鳴進出口貿易有限公司	25%	吉林市晨鳴機械製造有限公司	25%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	25%	壽光晨鳴佳泰物業 管理有限公司	25%	南昌晨鳴林業發展有限公司	免徵
山東御景大酒店有限公司	25%	壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	25%	無錫松嶺紙業有限公司	25%
湛江晨鳴漿紙有限公司	25%	壽光恒豐倉儲有限公司	25%	壽光市潤生廢紙回收 有限責任公司	25%
晨鳴(香港)有限公司	17%	晨鳴國際有限公司	25%	壽光虹亘包裝裝飾有限公司	25%
壽光晨鳴現代物流有限公司	25%	武漢晨鳴乾能熱電 有限責任公司	25%	壽光維運物流有限公司	25%
壽光晨鳴美術紙有限公司	25%	武漢晨建新型牆體材料 有限公司	25%	壽光新源煤炭有限公司	25%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	25%	武漢晨鳴萬興置業有限公司	25%	湛江慧銳投資有限公司	25%

第十一節 財務報告

五、稅項(續)

2、稅收優惠及批文

企業所得稅

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

根據《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，2012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，本公司所屬武漢晨建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，2012年按照規定免徵增值稅。

根據國家稅務總局財稅字[1995]44號《財政部、國家稅務總局關於對部分資源綜合利用產品免徵增值稅問題的通知》及財稅[2001]72號文件有關規定，本公司之子公司山東晨鳴板材有限責任公司、齊河晨鳴板材有限公司、鄆城晨鳴板材有限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

無

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表

1、子公司情況

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
武漢農鳴漢陽紙業股份有限公司	控股子公司	中國, 武漢	造紙	21136 萬元	紙品及造紙原料、機械生產銷售	202,820,000.00		50.93%	50.93%	是	229,222,700.00	
海城海鳴礦業有限責任公司	控股子公司	中國, 海城	礦業	10000 萬元	菱鎂石、滑石加工銷售	70,000,000.00		70%	70%	是	30,000,000.00	
山東農鳴熱電股份有限公司	控股子公司	中國, 壽光	電力	9955 萬元	電力、熱力生產和供應	157,810,000.00		86.71%	86.71%	是	21,757,700.00	
延邊農鳴紙業有限公司	全資子公司	中國, 延邊	造紙	8163 萬元	粘膠纖維漿、木漿、機製紙等	96,730,000.00		100%	100%	是		
江西農鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國, 南昌	造紙	17200 萬美元	機製紙、紙板、紙漿板、紙製品和造紙原料的生產、加工等	697,550,000.00		51%	100%	是		
壽光市農鳴天園林業有限公司	控股子公司	中國, 壽光	林業	1059 萬元	速生楊及林果蔬菜開發、培育	7,200,000.00		68%	68%	是	-974,100.00	
海拉爾農鳴紙業有限責任公司	控股子公司	中國, 海拉爾	造紙	1600 萬元	銷售加工及銷售機製紙、漿板	12,000,000.00		75%	75%	是	20,816,800.00	
農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	9,310,000.00		100%	100%	是		
吉林農鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國, 吉林市	造紙	150000 萬元	機製紙、紙板、紙製品、紙漿、加工和銷售等	1,501,350,000.00		100%	100%	是		
山東御景大酒店有限公司	控股子公司	中國, 壽光	餐飲	1391 萬美元	餐飲服務	80,500,000.00		70%	70%	是	-11,399,500.00	
湛江農鳴漿紙有限公司	全資子公司	中國, 湛江	造紙製漿	300000 萬元	加工、銷售紙漿等	3,000,000,000.00		100%	100%	是		
農鳴(香港)有限公司	全資子公司	中國, 香港	紙品貿易	10 萬美元	有關紙業產品的進出口貿易及市場調研等	780,000.00		100%	100%	是		
壽光農鳴現代物流有限公司	全資子公司	中國, 壽光	運輸	1000 萬元	貨物運輸	10,000,000.00		100%	100%	是		
壽光農鳴美術紙有限公司	控股子公司	中國, 壽光	造紙	2000 萬美元	機製紙等的生產、銷售	113,620,000.00		75%	75%	是	39,628,600.00	
富裕農鳴紙業有限責任公司	全資子公司	中國, 富裕	造紙	20800 萬元	機製紙、紙板等的生產、銷售	208,000,000.00		100%	100%	是		
黃岡農鳴林業發展有限責任公司	全資子公司	中國, 黃岡	林業	7000 萬元	林木種植、加工、銷售	70,000,000.00		100%	100%	是		

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

1、子公司情況(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
黃岡晨鳴漿紙有限公司	全資子公司	中國黃岡	林業、漿紙項目籌建	2000萬元	林木經營、收購；紙漿項目籌建	20,000,000.00		100%	100%	是		
壽光美倫紙業有限責任公司	全資子公司	中國,壽光	造紙	220000萬元	機製紙、紙版等的生產、銷售	2,200,000,000.00		100%	100%	是		
壽光順達報關有限責任公司	全資子公司	中國,壽光	報關報檢	150萬元	專業報關、報檢業務代理	1,500,000.00		100%	100%	是		
山東晨鳴紙業銷售有限公司	全資子公司	中國,壽光	紙品銷售	10000萬元	銷售機製紙、紙板、造紙原料	100,000,000.00		100%	100%	是		
上海潤農股權投資基金有限公司	控股子公司	中國,上海	股權投資	30500萬元	股權投資、投資管理、投資諮詢	300,000,000.00		98.36%	98.36%	是	5,324,600.00	
壽光晨鳴工業物流有限公司	全資子公司	中國,壽光	運輸	1000萬元	陸路運輸、倉儲	10,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴造紙機械有限公司	全資子公司	中國,壽光	機械製造	200萬元	造紙機械加工、維修	2,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	全資子公司	中國,壽光	進出口貿易	1000萬元	貨物及技術進出口貿易	10,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	全資子公司	中國,壽光	物業管理	100萬元	物業管理	1,000,000.00		100%	100%	是		
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	全資子公司	中國,壽光	包裝	100萬元	銷售紙張類包裝	1,000,000.00		100%	100%	是		
壽光恒豐倉儲有限公司	全資子公司	中國,壽光	倉儲、租賃	50萬元	倉儲租賃、倉儲服務	500,000.00		100%	100%	是		
晨鳴國際有限公司	全資子公司	美國,洛杉磯	進出口、技術研發	300萬美元	進出口、技術研發	19,860,000.00		100%	100%	是		
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	控股子公司	中國,武漢	電力	8824萬元	電力、熱力的生產及銷售	45,000,000.00		51%	51%	是	38,560,400.00	
武漢晨建新型牆體材料有限公司	控股子公司	中國,武漢	牆體	1000萬元	粉煤灰加氣混凝土砌塊的生產、經營、銷售	5,100,000.00		51%	51%	是	14,943,800.00	
武漢晨鳴萬興置業有限公司	全資子公司	中國,武漢	房地產	2000萬元	房地產開發、商品房銷售	20,000,000.00		100%	100%	是		

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

1、子公司情況(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司的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
武漢星之戀紙業有限公司	全資子公司	中國武漢	造紙	2000萬元	生產加工銷售機製紙	20,000,000.00		100%	100%	是		
山東農鳴新力熱電有限公司	控股子公司	中國, 濰光	電力	1180萬美元	電力、熱力生產和供應	49,820,000.00		51%	51%	是	71,971,500.00	
濰光市農鳴水泥有限公司	全資子公司	中國, 濰光	水泥產銷	700萬元	利用爐灰生產、銷售水泥	7,000,000.00		100%	100%	是		
山東農鳴板材有限責任公司	全資子公司	中國, 濰光	板材產銷	3000萬元	人造板表面裝飾板木製品 人造板、強化木地板	30,000,000.00		100%	100%	是		
濰光農鳴地板有限責任公司	全資子公司	中國, 濰光	地板產銷	50萬元	強化木地板、浸漬紙生產、 加工、銷售	500,000.00		100%	100%	是		
陽江農鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國, 陽江	林業	100萬元	林木種植、開發、 林業科技諮詢	1,000,000.00		100%	100%	是		
湛江農鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國, 湛江	林業	100萬元	林木種植、苗木培育、 木材加工銷售、 林副產品加工銷售	1,000,000.00		100%	100%	是		
吉林農鳴廢舊物資回收有限公司	全資子公司	中國, 吉林	廢舊躉銷	100萬元	廢舊物資收購與銷售	1,000,000.00		100%	100%	是		
吉林市農鳴機械製造有限公司	全資子公司	中國, 吉林	機械加工	60萬元	機械加工、機械設備製造、 安裝及維修	600,000.00		100%	100%	是		
南昌農鳴林業發展有限公司	全資子公司	中國, 南昌	林業	1000萬元	木材成品、半成品、 林副產品的加工、銷售	10,000,000.00		100%	100%	是		

通過設立或投資等方式取得的子公司的其他說明

無

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

1、子公司情況(續)

(2) 非同一控制下企業合併取得的子公司

單位：元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	期末實際投資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司的本期虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額
無錫松嶺紙業有限公司	全資子公司	中國,無錫	造紙	501萬元	紙張銷售、裁切加工	0.00		100%	100%	是		
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	全資子公司	中國,壽光	廢舊購銷	100萬元	廢舊物資收購與銷售	1,000,000.00		100%	100%	是		
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	全資子公司	中國,壽光	包裝	155萬元	加工、銷售包裝製品、室內外裝飾	1,700,000.00		100%	100%	是		
壽光維遠物流有限公司	全資子公司	中國,壽光	運輸	393萬元	貨物運輸、汽車維護、貨物倉儲、裝卸、國際貨運代理服務	4,000,000.00		100%	100%	是		
壽光新源煤炭有限公司	全資子公司	中國,壽光	煤炭	300萬元	零售煤炭、汽油、建築材料、水暖配件等	2,000,000.00		100%	100%	是		
湛江慧銳投資有限公司	控股子公司	中國,湛江	投資	25800萬元	海洋工程項目投資等	131,560,000.00		51%	51%	是	12,606.93	

通過非同一控制下企業合併取得的子公司的其他說明

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。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

3、合併範圍發生變更的說明

合併報表範圍發生變更說明

2012年8月8日，公司六屆董事會第一次臨時會議通過了「關於出售齊河晨鳴股權的議案」，2012年12月6日，公司與河南江河紙業股份有限公司簽署了股權轉讓合同，向其轉讓公司持有山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司(以下簡稱：齊河晨鳴)100%股權，轉讓價款為37,185.00萬元，自2012年12月6日起，公司對齊河晨鳴不再控制，不再納入合併報表範圍，因齊河晨鳴持有齊河廢舊物資回收有限公司(以下簡稱：齊河廢舊)100%股權，同時也不再納入合併報表範圍。

2012年12月20日，公司與壽光市東宇鴻翔木業有限公司簽訂股權轉讓合同，向其轉讓公司持有鄆城晨鳴板材有限公司(以下簡稱：鄆城晨鳴)100%股權，轉讓價款為1,500.00萬元，自2012年12月20日公司對鄆城晨鳴不再控制，不再將其納入合併報表範圍。

2012年12月21日，公司之子公司山東晨鳴板材有限責任公司與山東全福元商業集團有限責任公司簽訂股權轉讓合同，向其轉讓山東晨鳴板材有限責任公司持有的齊河晨鳴板材有限公司(以下簡稱：齊河板材)100%股權，轉讓價款1000萬元，自2012年12月21日公司對齊河板材不再控制，不再將其納入合併報表範圍。

2012年1月，公司投資設立晨鳴紙業日本株式會社，2012年10月，公司投資設立海城海鳴礦業有限公司，2012年12月，公司收購廣東慧銳投資有限公司51%的股權，上述公司自成立或收購後納入合併報表範圍。

2012年11月1日，公司吸收合併壽光麗奔製紙有限公司，自吸收合併後不再納入合併報表範圍。

合併範圍發生變更的情況詳見附註(六)、4。

適用 不適用

與上年相比本年(期)新增合併單位3家，原因為

報告期內，公司通過投資設立新增兩家公司，分別是晨鳴紙業日本株式會社、海城海鳴礦業有限責任公司；廣東慧銳投資有限公司為本年非同一控制下企業合併取得的子公司。

與上年相比本年(期)減少合併單位5家，原因為

鄆城晨鳴板材有限公司、山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司(包括全資子公司齊河晨鳴廢舊物資收購有限公司)、齊河晨鳴板材有限公司為本年因出售股權而喪失控制權，從而不再納入合併範圍。公司2012年11月1日吸收合併全資子公司壽光麗奔製紙有限公司。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

4、報告期內新納入合併範圍的主體和報告期內不再納入合併範圍的主體

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

單位：元

名稱	期末淨資產	本期淨利潤
晨鳴紙業日本株式會社	-9,331,956.38	-18,536,363.03
海城海鳴礦業有限責任公司	100,000,000.00	
廣東慧銳投資有限公司	257,284,323.86	-715,676.14

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
鄆城晨鳴	14,528,766.51	-6,449,616.97
齊河晨鳴(合併全資子公司齊河廢舊)	426,187,089.99	-26,108,403.88
齊河板材	-8,629,485.25	-2,063,831.86
壽光麗奔製紙有限公司	61,845,696.29	4,277,669.87

新納入合併範圍的主體和不再納入合併範圍的主體的其他說明

- (A) 晨鳴紙業日本株式會社、海城海鳴礦業有限責任公司為本年投資設立增加的子公司附註(六)、1(1)。
- (B) 廣東慧銳投資有限公司為本年非同一控制下企業合併取得的子公司，其本年淨利潤為該公司自購買日至本年年末止期間的淨利潤附註(六)、1(3)。
- (C) 鄆城晨鳴、齊河晨鳴、齊河廢舊、齊河板材為本年因出售股權而喪失控制權，從而不再納入合併範圍附註(六)、3。
- (D) 公司2012年11月1日吸收合併全資子公司壽光麗奔製紙有限公司，對合併報表不產生影響。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

5、報告期內發生的非同一控制下企業合併

單位：元

被合併方	商譽金額	商譽計算方法
廣東慧銳投資有限公司		合併成本減去合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽，具體計算如後附表所述。

非同一控制下企業合併的其他說明

2012年12月26日，本集團全資子公司湛江晨鳴漿紙有限公司向湛江華森公司收購了其擁有的廣東慧銳投資有限公司51%的股權。本次交易的購買日為2012年12月26日，系本集團取得對廣東慧銳投資有限公司的控制權的日期。確定控制權的依據：本公司股權價款支付完畢，本集團委派了董事長在內的三分之二董事，取得控制權。

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

項目	金額
合併成本：	
支付的現金	131,555,073.05
合併成本合計	131,555,073.05
減：取得的可辨認淨資產的公允價值	131,555,073.05
商譽(或可辨認淨資產公允價值份額超出合併成本計入損益的金額)	—

被合併淨資產公允價值以經廣東正中珠江會計師事務所有限公司經審計的淨資產的結果並經本集團評估後確定。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

5、報告期內發生的非同一控制下企業合併(續)

② 廣東慧銳投資公司於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

項目	購買日公允價值	購買日賬面價值	上年末賬面價值
現金及現金等價物	79,951,123.62	79,951,123.62	—
應收款項	178,000,000.00	178,000,000.00	—
減：負債	—	—	—
淨資產	257,951,123.62	257,951,123.62	—
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	257,951,123.62	257,951,123.62	—
以現金支付的對價	131,555,073.05		
減：取得的被收購子公司的現金及現金等價物	79,951,123.62		
取得子公司支付的現金淨額	51,603,949.43		

本公司採用估值技術來確定廣東慧銳投資有限公司的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

貨幣資金的評估以核實後的賬面值作為評估值，評估結果為 79,951,123.62 元；

其他應收款的評估以核實後的賬面值並預計可收回金額作為評估值，評估結果為 178,000,000.00 元，截止 2012 年 12 月 31 日，已全部收回。

③ 廣東慧銳投資有限公司自購買日至當年未止期間的收入、淨利潤和現金流量列示如下：

項目	金額
營業收入	—
淨利潤	-666,799.76
經營活動現金流量	-772,865,916.43
現金流量淨額	-72,865,916.43

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司

子公司名稱	出售日	損益確認方法
出售喪失控制權的股權而減少的子公司的其他說明		
鄆城晨鳴(1)	2012年12月20日	將處置對價減去被處置的股權所對應享有的該子公司處置日淨資產於本集團合併報表層面的價值的差額確認為處置損益。
齊河晨鳴合併(2)	2012年12月6日	同上
齊河板材(3)	2012年12月21日	同上

(1) 鄆城晨鳴

於2012年12月20日，本集團將擁有的鄆城晨鳴100%的股權全部轉讓予壽光市東宇鴻翔木業有限公司。出售日為本集團實際喪失對鄆城晨鳴淨資產和財務、經營決策的控制權的日期。

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	15,000,000.00
處置收到的現金和現金等價物	15,000,000.00
減：鄆城晨鳴持有的現金和現金等價物	1,240,724.48
處置收到的現金淨額	13,759,275.52

② 處置鄆城晨鳴板材有限公司的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	14,968,493.55	12,853,304.94
非流動資產	40,161,420.61	43,932,752.48
流動負債	34,180,534.54	65,238,070.43
非流動負債	6,501,684.77	6,641,657.17
淨資產合計	14,447,694.85	-15,102,688.18

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
處置價格	15,000,000.00
減：鄆城晨鳴於處置日的淨資產	14,447,694.85
加：與鄆城晨鳴相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	14,379.19
處置產生的投資收益	566,684.34

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(1) 鄧城晨鳴(續)

④ 鄧城公司從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	46,195,326.77
減：成本和費用	52,644,943.74
利潤總額	-6,449,616.97
減：所得稅費用	
淨利潤	-6,449,616.97

(2) 齊河晨鳴

於2012年12月6日，本集團將擁有的齊河晨鳴100%的股權全部轉讓予河南江河紙業股份有限公司。出售日為本集團實際喪失對齊河晨鳴淨資產和財務、經營決策的控制權的日期。

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	371,850,000.00
處置收到的現金和現金等價物	100,000,000.00
減：齊河晨鳴持有的現金和現金等價物	9,531,042.48
處置收到的現金淨額	90,468,957.52

② 處置齊河晨鳴的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	541,546,699.30	701,109,593.12
非流動資產	763,196,563.11	784,468,750.10
流動負債	869,001,172.72	613,760,926.61
非流動負債	9,555,000.00	10,290,000.00
淨資產合計	426,187,089.69	861,527,416.61

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(2) 齊河晨鳴(續)

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
處置價格	371,850,000.00
減：齊河晨鳴於處置日的淨資產	426,187,089.69
加：與齊河晨鳴相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	253,187.06
處置產生的投資收益	-54,083,902.63

④ 齊河晨鳴從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	1,382,819,461.81
減：成本和費用	1,417,790,883.18
利潤總額	-34,971,421.37
減：所得稅費用	-8,863,017.49
淨利潤	-26,108,403.88

(3) 齊河板材

於2012年12月21日，本集團將擁有的齊河板材100%的股權全部轉讓予山東全福元商業集團有限責任公司。出售日為本集團實際喪失對齊河板材淨資產和財務、經營決策的控制權的日期。

① 處置價格及現金流量列示如下：

項目	金額
處置價格	10,000,000.00
處置收到的現金和現金等價物	10,000,000.00
減：齊河板材持有的現金和現金等價物	
處置收到的現金淨額	10,000,000.00

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

6、報告期內出售喪失控制權的股權而減少子公司(續)

(3) 齊河板材(續)

② 處置齊河板材的淨資產列示如下：

項目	處置日淨資產	上年末淨資產
流動資產	7,117,886.41	22,568,536.78
非流動資產	72,252,628.34	72,923,098.34
流動負債	88,000,000.00	102,057,288.51
非流動負債		
淨資產合計	-8,629,485.25	-6,565,653.39

③ 處置損益計算如下：

項目	金額
處置價格	10,000,000.00
減：齊河板材於處置日的淨資產	-8,629,485.25
加：與齊河板材相關的其他綜合收益轉入處置當期損益的金額	
處置產生的投資收益	18,629,485.25

④ 齊河板材從處置當年年初至處置日的收入、費用和利潤如下：

項目	金額
收入	—
減：成本和費用	2,063,831.86
利潤總額	-2,063,831.86
減：所得稅費用	—
淨利潤	-2,063,831.86

7、本報告期發生的吸收合併

公司2012年11月1日吸收合併全資子公司壽光麗奔製紙有限公司，對合併報表不產生影響。

第十一節 財務報告

六、企業合併及合併財務報表(續)

8、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	
	2012年12月31日	2012年1月1日
晨鳴(香港)有限公司	1美元 = 6.2855 人民幣	1美元 = 6.3009 人民幣
晨鳴紙業日本株式會社	100日元 = 7.3049 人民幣	

項目	收入、費用現金流量項目	
	2012年度	2011年度
晨鳴(香港)有限公司	1美元 = 6.3029 人民幣	1美元 = 6.4505 人民幣
晨鳴紙業日本株式會社	100日元 = 7.7856 人民幣	

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋

1、貨幣資金

單位：元

項目	期末數			期初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：	-	-	1,398,324.17	-	-	1,908,702.31
人民幣	-	-	937,182.22	-	-	1,556,425.31
-美元	46,900.00	6.2855	294,789.95	30,000.00	6.3009	189,027.00
-歐元	20,000.00	8.3176	166,352.00	20,000.00	8.1625	163,250.00
銀行存款：	-	-	2,342,151,861.28	-	-	2,315,139,917.22
人民幣	-	-	2,187,734,778.74	-	-	1,830,469,433.66
-美元	23,459,592.25	6.2855	147,455,267.10	76,809,550.06	6.3009	483,969,293.97
-歐元	61,101.44	8.3176	508,217.34	82,977.09	8.1625	677,300.50
-港幣	218,778.49	0.81085	177,396.54	29,467.24	0.8107	23,889.09
-日元	85,917,693.00	0.073049	6,276,201.56			
其他貨幣資金：	-	-	2,112,667,177.41	-	-	1,212,889,591.94
人民幣	-	-	1,953,372,355.46	-	-	1,212,112,028.70
-美元	25,343,206.29	6.2855	159,294,723.14	123,389.73	6.3009	777,466.35
-歐元	11.88	8.3176	98.81	11.87	8.1625	96.89
合計	-	-	4,456,217,362.86	-	-	3,529,938,211.47

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

- 註：① 於2012年12月31日，本集團其他貨幣資金中人民幣136,092,448.78元所有權受限制(2011年12月31日：人民幣402,100,000.00元)，系本集團以人民幣136,092,448.78元銀行定期存單為質押取得摩根大通銀行借款20,000,000.00美元，期限為2年；
- ② 其他貨幣資金987,167,187.90元(2011年12月31日：263,942,118.89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；
- ③ 其他貨幣資金595,207,540.73元(2011年12月31日：546,847,473.05元)，為本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款。
- ④ 其他貨幣資金394,200,000.00元(2011年12月31日：0元)，為本集團向銀行申請保函所存入的保證金存款。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

2、應收票據

(1) 應收票據的分類

單位：元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	1,852,478,364.46	2,444,508,997.74
合計	1,852,478,364.46	2,444,508,997.74

(2) 期末已質押的應收票據情況

單位：元

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
無錫市億發紙業有限公司	2012年07月31日	2013年01月31日	5,000,000.00	
鎮江金龍包裝材料有限公司	2012年07月27日	2013年01月27日	3,200,000.00	
海南人教文海出版發行有限公司	2012年07月24日	2013年01月24日	3,000,000.00	
成都金泰元紙業有限公司	2012年07月30日	2013年01月30日	3,000,000.00	
海南人教文海出版發行有限公司	2012年08月10日	2013年02月10日	3,000,000.00	
合計	—	—	17,200,000.00	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

2、應收票據(續)

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

因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據

無

公司已經背書給其他方但尚未到期的票據

單位：元

出票單位	出票日期	到期日	金額	備註
深圳市極雅致印刷有限公司	2012年08月24日	2013年02月24日	5,000,000.00	已終止確認
常熟市雙樂印包裝有限公司	2012年11月28日	2013年05月28日	4,680,000.00	已終止確認
江西藍海國際貿易有限公司	2012年09月27日	2013年03月27日	4,600,000.00	已終止確認
北新建材集團有限公司	2012年09月12日	2013年03月11日	4,426,642.00	已終止確認
浙江義烏和昌紙業有限公司	2012年08月16日	2013年02月15日	3,000,000.00	已終止確認
合計	—	—	21,706,642.00	—

說明

無

已貼現或質押的商業承兌票據的說明

無

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	48,696,549.72	1.26%	48,696,549.72	100%	56,089,509.86	1.79%	56,089,509.86	100%
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
無風險組合	358,778,459.12	9.27%			241,485,698.41	7.72%		
一般組合	3,461,286,305.68	89.47%	217,109,713.62	6.27%	2,831,411,794.16	90.49%	186,459,737.88	6.59%
組合小計	3,820,064,764.80	98.74%	217,109,713.62	5.68%	3,072,897,492.57	98.21%	186,459,737.88	6.07%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	86,850.13		86,850.13	100%				
合計	3,868,848,164.65	-	265,893,113.47	-	3,128,987,002.43	-	242,549,247.74	-

應收賬款種類的說明

應收賬款按賬齡列示

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	3,709,154,191.60	95.88%	3,011,123,696.78	96.23%
1至2年	65,152,312.73	1.68%	23,656,767.35	0.76%
2至3年	3,440,056.06	0.09%	14,291,872.31	0.46%
3年以上	91,101,604.26	2.35%	79,914,665.99	2.55%
合計	3,868,848,164.65	100.00%	3,128,987,002.43	100.00%

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露(續)

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

賬齡	年末數	年初數
1年以內	3,541,635,404.98	2,872,638,580.01
1至2年	58,637,081.46	9,869,976.13
2至3年	2,682,564.74	3,929,198.55
合計	3,602,955,051.18	2,886,437,754.69

已超過信用期未收回應收賬款扣除減值賬齡分析如下：

賬齡	年末數	年初數
1年以內	897,287,266.76	520,677,251.23
1至2年	58,637,081.46	9,869,976.13
2至3年	2,682,564.74	3,929,198.55
合計	958,606,912.96	534,476,425.91

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

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

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	48,696,549.72	48,696,549.72	100%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	48,696,549.72	48,696,549.72	—	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露(續)

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	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62	2,769,702,335.26	97.82%	138,485,116.77
1年以內小計	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62	2,769,702,335.26	97.82%	138,485,116.77
1至2年	65,152,312.73	1.88%	6,515,231.27	10,895,154.72	0.38%	1,089,515.48
2至3年	3,353,205.93	0.1%	670,641.19	4,911,498.20	0.18%	982,299.65
3年以上	42,405,054.54	1.22%	42,405,054.54	45,902,805.98	1.62%	45,902,805.98
合計	3,461,286,305.68	—	217,109,713.62	2,831,411,794.16	—	186,459,737.88

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	358,778,459.12	0.00
合計	358,778,459.12	0.00

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露(續)

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
貨款	86,850.13	86,850.13	100%	主要是賬齡三年以上的貨款，預計收回可能性小
合計	86,850.13	86,850.13	—	—

(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	7,306,110.01	7,306,110.01
貨款	收回前期已核銷的壞賬		28,253.86	28,253.86
合計	—	—	7,334,363.87	—

單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款的說明

無

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(3) 本報告期實際核銷的應收賬款情況

應收賬款核銷說明

原核銷的應收賬款收回 28,253.86 元，原全額計提減值的應收賬款收回 7,306,110.01 元。

報告期累計核銷應收款 72,305.63 元，無實際核銷的大額應收賬款情況。

(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(%)
山西省印刷物資總公司	非關聯方	46,471,623.79	1年以內	1.2%
東莞市華髮紙張有限公司	非關聯方	45,067,685.96	1年以內	1.16%
湖北日報傳媒集團 (湖北日報社)	非關聯方	30,538,530.24	1年以內	0.79%
北京青年報現代 物流有限公司	非關聯方	28,606,078.65	1年以內	0.74%
深圳市京迪紙業有限公司	非關聯方	26,327,190.00	1年以內	0.68%
合計	—	177,011,108.64	—	4.58%

(5) 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(%)
安徽時代物資股份有限公司	聯營企業	15,739,073.73	0.41%
江西江報傳媒彩印有限公司	聯營企業	21,627.00	
合計	—	15,760,700.73	0.41%

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

3、應收賬款(續)

(6) 外幣應收賬款原幣金額以及折算匯率列示

項目	年末數			年初數		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	46,883,111.89	6.2855	294,683,799.78	39,529,969.13	6.3009	249,074,382.49
日元	102,504,709.99	0.073049	7,487,866.56			
合計			302,171,666.34			249,074,382.49

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				期初數			
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	8,918,424.06	0.66%	8,918,424.06	100%	9,330,331.45	2.38%	9,330,331.45	100%
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
無風險組合	1,213,593,786.15	89.91%			252,019,690.65	64.41%		
一般組合	113,580,888.39	8.41%	42,519,331.91	37.44%	114,387,017.39	29.23%	40,855,794.32	35.72%
組合小計	1,327,174,674.54	98.32%	42,519,331.91	3.2%	366,406,708.04	93.64%	40,855,794.32	11.15%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	13,771,354.38	1.02%	13,771,354.38	100%	15,554,009.74	3.98%	15,554,009.74	100%
合計	1,349,864,452.98	-	65,209,110.35	-	391,291,049.23	-	65,740,135.51	-

其他應收款種類的說明

其他應收款按賬齡列示

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	1,145,721,315.64	84.88%	290,861,260.47	74.33%
1至2年	131,913,116.61	9.77%	22,447,913.22	5.74%
2至3年	13,139,381.38	0.97%	12,523,529.69	3.20%
3年以上	59,090,639.35	4.38%	65,458,345.85	16.73%
合計	1,349,864,452.98	100.00%	391,291,049.23	100.00%

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類披露(續)

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	理由
往來款	8,918,424.06	8,918,424.06	100%	主要是賬齡五年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	8,918,424.06	8,918,424.06	—	—

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

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	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05	63,395,635.64	55.42%	3,169,781.77
1年以內小計	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05	63,395,635.64	55.42%	3,169,781.77
1至2年	13,434,171.09	11.83%	1,343,417.10	3,856,994.93	3.37%	385,699.49
2至3年	11,848,480.25	10.43%	2,369,696.05	12,292,592.20	10.75%	2,458,518.44
3年以上	36,201,375.70	31.87%	36,201,375.70	34,841,794.62	30.46%	34,841,794.62
合計	113,580,888.39	—	42,519,331.90	114,387,017.39	—	40,855,794.32

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類披露(續)

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	1,213,593,786.15	0.00
合計	1,213,593,786.15	0.00

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
往來款	13,771,354.38	13,771,354.38	100%	主要是賬齡五年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	13,771,354.38	13,771,354.38	—	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款(續)

(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	5年以上，預計收回可能性極小	2,194,562.75	2,194,562.75
合計	—	—	2,194,562.75	—

單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的其他應收款的說明

無

(3) 本報告期實際核銷的其他應收款情況

報告期累計核銷其他應收款 749,916.42 元，無實際核銷的大額其他應收款情況。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

4、其他應收款(續)

(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(%)
河南江河紙業股份有限公司	非關聯方	274,032,976.36	1年以內	20.3%
齊河晨鳴	非關聯方	592,675,418.65	1年以內	43.91%
湛江市財政局	非關聯方	160,000,000.00	1年以內	11.85%
武漢市國土資源管理局開發區分局	非關聯方	108,000,000.00	3到4年	8%
湛江建設工程交易中心	非關聯方	50,000,000.00	1年以內	3.7%
合計	—	1,184,708,395.01	—	87.76%

(5) 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(%)
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	聯營企業	1,290,901.12	0%
合計	—	1,290,901.12	0%

5、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	1,458,377,404.07	89.13%	582,653,900.45	76.18%
1至2年	177,856,520.57	10.87%	182,226,337.45	23.82%
合計	1,636,233,924.64	—	764,880,237.90	—

預付款項賬齡的說明

賬齡超過1年的金額重大的預付款項，主要為預付採購款，因本集團經營計劃安排，未要求對方單位發貨。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

5、預付款項(續)

(2) 預付款項金額前五名單位情況

單位：元

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	未結算原因
江蘇新海港口工程 有限公司	非關聯方	780,000,000.00	1年以內	按合同約定 預付的工程款
黃岡市轄各村	非關聯方	90,413,883.00	1年以內、1-2年	按合同約定 預付的林木定金
河北文通國際 貿易有限公司	非關聯方	82,919,628.61	1年以內	按合同約定 預付的貨款
蘇州市開元化工有限公司	非關聯方	27,460,000.00	1年以內	按合同約定 預付的貨款
芬蘭維美德公司	非關聯方	17,348,238.77	1年以內、1-2年	按合同約定 預付的備件款
合計	—	998,141,750.38	—	—

預付款項主要單位的說明：

無

(3) 預付款項的說明

外幣預付款項原幣金額以及折算匯率列示

項目	外幣金額	年末數		外幣金額	年初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
美元	42,598,033.82	6.2855	267,749,941.56	52,882,534.55	6.3009	333,207,561.94
歐元	5,685,388.64	8.3176	47,288,788.51	8,835,086.28	8.1625	72,116,391.72
合計			315,038,730.07			405,323,953.66

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

6、存貨

(1) 存貨分類

單位：元

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,961,862,887.18		1,961,862,887.18	2,892,631,003.19	21,071,145.40	2,871,559,857.79
在產品	179,769,195.77		179,769,195.77	105,925,380.16		105,925,380.16
庫存商品	2,285,369,746.18	14,453,128.45	2,270,916,617.73	2,644,574,241.70	35,587,358.28	2,608,986,883.42
合計	4,427,001,829.13	14,453,128.45	4,412,548,700.68	5,643,130,625.05	56,658,503.68	5,586,472,121.37

(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	
原材料	21,071,145.40		21,071,145.40		
庫存商品	35,587,358.28	14,419,123.18	35,553,353.01		14,453,128.45
合計	56,658,503.68	14,419,123.18	56,624,498.41		14,453,128.45

(3) 存貨跌價準備情況

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

存貨的說明：

無

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

7、其他流動資產

單位：元

項目	期末數	期初數
預繳企業所得稅	103,139,626.04	37,199,570.80
尚未抵扣的增值稅進項稅額	1,700,116,681.57	1,661,162,690.83
合計	1,803,256,307.61	1,698,362,261.63

其他流動資產說明：

無

8、對合營企業投資和聯營企業投資

單位：元

被投資單位名稱	本企業持股 比例(%)	本企業在 被投資單位 表決權比例(%)	期末資產總額	期末負債總額	期末淨資產總額	本期營業收入總額	本期淨利潤
一、合營企業							
二、聯營企業							
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	30%	30%	24,942,125.97	49,305,023.17	-24,362,897.20	2,047,165.57	-88,980,567.78
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	30%	30%					
江西江報傳媒彩印有限公司	21.16%	21.16%	39,192,081.49	16,542,388.08	22,649,693.41	16,132,274.94	10,077.37
上海安舟新能源有限公司	49%	49%	528,743,677.13		528,743,677.13	22,500,000.00	18,743,677.13

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

青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司因經營不善，以前年度已全額計提減值準備。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

9、長期股權投資

(1) 長期股權投資明細情況

單位：元

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	在被投資 單位持股比例 與表決權比例 不一致的說明	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金紅利
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	權益法	80,100,000.00	19,385,301.17	-19,385,301.17		30%	30%				
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	30%	30%		900,000.00		
江西江報傳媒彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,788,278.79	4,396.33	4,792,675.12	21.16%	21.16%				
上海安舟新能源有限公司	權益法	250,000,000.00		268,743,677.13	268,743,677.13	49%	49%				
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	2%	2%		200,000.00		
濟南商友商務有限責任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00	5%	5%		350,000.00		
浙江省廣育報業印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	9.96%	9.96%				
壽光灤河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	19.46%	19.46%				
上海林嘉紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	14%	14%		1,139,574.47		
安徽時代物資股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	10%	10%				
濰坊新業資本投資有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00	3.76%	3.76%				
山東虹橋創業投資有限公司	成本法	50,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00	50,000,000.00	16.67%	16.67%				
合計	-	421,950,000.00	80,023,579.96	279,362,772.29	359,386,352.25	-	-	-	2,589,574.47		

(2) 對聯營企業投資情況

單位：元

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	本企持股 比例(%)	本企業在 被投資單位 表決權 比例(%)
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	中外資企業	中國 山東	佟翀	造紙	267,368,330.00	30.00%	30.00%
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	有限公司	中國 山東	房師明	淀粉	3,000,000.00	30.00%	30.00%
江西江報傳媒彩印有限公司	有限公司	中國 江西	歐洋	印刷	23,140,000.00	21.16%	21.16%
上海安舟新能源有限公司	有限公司	中國 上海	陳烽	能源投資	510,000,000.00	49.00%	49.00%

(續)

被投資單位名稱	年末資產總額	年末負債總額	年末淨 資產總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤	關聯關係	組織 機構代碼
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	24,942,125.97	49,305,023.17	-24,362,897.20	2,047,165.57	-88,980,567.78	聯營企業	78233868-9
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司			經營不善，以前年度已全額計提減值準備			聯營企業	16937769-8
江西江報傳媒彩印有限公司	39,192,081.49	16,542,388.08	22,649,693.41	16,132,274.94	10,077.37	聯營企業	79479506-X
上海安舟船新能源有限公司	528,743,677.13		528,743,677.13	22,500,000.00	18,743,677.13	聯營企業	55426653-X

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

9、長期股權投資(續)

(3) 長期股權投資減值準備明細情況

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

10、投資性房地產

(1) 按成本計量的投資性房地產

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、賬面原值合計	38,291,395.70			38,291,395.70
1. 房屋、建築物	38,291,395.70			38,291,395.70
二、累計折舊和 累計攤銷合計	15,341,439.67	1,738,256.04		17,079,695.71
1. 房屋、建築物	15,341,439.67	1,738,256.04		17,079,695.71
三、投資性房地產賬面淨 值合計	22,949,956.03	-1,738,256.04		21,211,699.99
1. 房屋、建築物	22,949,956.03	-1,738,256.04		21,211,699.99
四、投資性房地產 賬面價值合計	22,949,956.03	-1,738,256.04		21,211,699.99
1. 房屋、建築物	22,949,956.03	-1,738,256.04		21,211,699.99

單位：元

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

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

11、固定資產

(1) 固定資產情況

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額	
一、賬面原值合計：	31,201,018,906.91	811,764,735.76	3,599,860,627.83	28,412,923,014.84	
其中：房屋及建築物	5,032,859,983.26	307,410,816.96	800,500,708.90	4,539,770,091.32	
機器設備	25,330,303,624.43	441,760,864.66	2,732,930,271.63	23,039,134,217.46	
運輸工具	223,585,996.49	20,611,976.29	27,354,659.33	216,843,313.45	
電子設備及其他	614,269,302.73	41,981,077.85	39,074,987.97	617,175,392.61	
—	期初賬面餘額	本期新增	本期計提	本期減少	本期期末餘額
二、累計折舊合計：	8,443,871,036.17	1,471,443,592.08	1,266,747,603.32	8,648,567,024.93	
其中：房屋及建築物	859,052,452.86	153,243,611.36	184,487,260.60	827,808,803.62	
機器設備	7,142,181,254.41	1,248,947,709.18	1,036,279,137.53	7,354,849,826.06	
運輸工具	86,365,989.64	22,187,248.49	20,269,672.50	88,283,565.63	
電子設備及其他	356,271,339.26	47,065,023.05	25,711,532.69	377,624,829.62	
—	期初賬面餘額		—		本期期末餘額
三、固定資產賬面淨值合計	22,757,147,870.74	—	—	19,764,355,989.91	
其中：房屋及建築物	4,173,807,530.40	—	—	3,711,961,287.70	
機器設備	18,188,122,370.02	—	—	15,684,284,391.40	
運輸工具	137,220,006.85	—	—	128,559,747.82	
電子設備及其他	257,997,963.47	—	—	239,550,562.99	
四、減值準備合計	16,243,839.72	11,220,000.00	14,447,840.87	13,015,998.85	
機器設備	16,243,839.72	11,220,000.00	14,447,840.87	13,015,998.85	
電子設備及其他	—	—	—	—	
五、固定資產賬面價值合計	22,740,904,031.02	—	—	19,751,339,991.06	
其中：房屋及建築物	4,173,807,530.40	—	—	3,711,961,287.70	
機器設備	18,171,878,530.30	—	—	15,671,268,392.55	
運輸工具	137,220,006.85	—	—	128,559,747.82	
電子設備及其他	257,997,963.47	—	—	239,550,562.99	

注： 本年折舊額為1,471,443,592.08元。本年由在建工程轉入固定資產原價為777,726,110.96元。

本年因出售子公司而減少的固定資產原值為1,322,775,077.52元，本年因出售子公司而減少的固定資產折舊為632,154,302.82元。

本年因吉林晨鳴有限責任公司搬遷，固定資產原值減少2,098,119,187.46元，累計折舊減少506,694,324.55元，固定資產淨值減少1,591,424,862.91元，其中：可利用固定資產淨值716,539,051.34元轉入新廠在建工程項目，不能利用固定資產淨值874,885,811.57元轉入固定資產清理。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

11、固定資產(續)

(2) 所有權受到限制的固定資產情況

於2012年12月31日，賬面價值約為人民幣6,351,131,719.77元(原值為人民幣6,654,874,429.83元)的房屋、建築物及設備(2011年12月31日：賬面價值7,601,941,606.98元、原值8,001,160,491.56元)及賬面價值人民幣330,717,493.46元(2011年12月31日：人民幣407,560,348.35元)無形資產—土地使用權所有權受到限制，作為3,098,403,800.00元的長期借款(2011年12月31日：3,099,817,990.11元)(附註七、33)和290,625,800.00元的一年內到期的長期借款(2011年12月31日：539,993,458.22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	23,058,457.01	1,614,160.18		21,444,296.83	
機器設備	82,392,126.87	14,762,667.61		67,629,459.26	
運輸工具	3,180.13	597.87		2,582.26	
電子設備及其他	443,968.61	311,566.41		132,402.20	
合計	105,897,732.62	16,688,992.07		89,208,740.55	

(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
美倫紙業有限公司	正在辦理中	2013年
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	正在辦理中	2013年
富裕晨鳴紙業有限責任公司	正在辦理中	2013年
江西晨鳴紙業有限責任公司	正在辦理中	2013年

固定資產說明：

本期固定資產減值轉銷14,447,840.87元，系原屬齊河板材計提的固定資產減值，該企業本年度整體出售。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、在建工程

(1) 在建工程情況

單位：元

項目	期末數		期初數	
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額
80萬噸高檔 銅版紙項目			114,294,573.34	114,294,573.34
9.8萬噸生活 用紙項目			45,812,895.20	45,812,895.20
黃岡晨鳴林漿 一體化項目	120,872,039.53	120,872,039.53	54,100,442.98	54,100,442.98
130t及75t鍋爐 脫硫工程 (乾能)			10,812,188.35	10,812,188.35
吉林遷建 白卡紙等 項目技改	1,358,160,725.92	1,358,160,725.92	139,852,111.44	139,852,111.44
循環水回收 (熱電)	18,231,971.17	18,231,971.17	125,241,798.08	125,241,798.08
彌河景觀濕地 (御景大酒店)			21,984,737.22	21,984,737.22
60萬噸白牛卡 項目(美倫)	2,488,623,232.74	2,488,623,232.74	69,314,704.82	69,314,704.82
電廠三期再擴建 (本公司)	483,981,213.99	483,981,213.99	1,557,621,431.73	1,557,621,431.73
六萬方污水處理 (本公司)			206,777,982.80	206,777,982.80
湛江晨鳴70萬噸 木漿設備升級 改造	116,258,400.00	116,258,400.00	47,901,473.19	47,901,473.19
菱鎂礦開採 其他在建 工程項目	196,118,936.12	196,118,936.12	235,358,302.12	180,462,426.97
合計	5,017,604,821.59	5,017,604,821.59	2,618,039,624.85	2,618,039,624.85

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

12、在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

單位：元

項目名稱	預算數	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	工程投入 佔預算比例(%)	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率(%)	資金來源	期末數
80萬噸高檔銅版紙項目	5,200,000,000.00	114,294,573.34		114,294,573.34		100%	完工	184,775,491.95			資本金及借款	
9.8萬噸生活用紙項目	580,000,000.00	45,812,895.20		45,812,895.20		100%	完工	13,000,000.00			資本金及借款	
黃岡林漿一體化項目(黃岡)		54,100,442.98	66,771,596.55				未完工				自籌	120,872,039.53
130t及75t鍋爐脫硫工程(乾能)	15,000,000.00	10,812,188.35		10,812,188.35		100%	完工				自籌	
吉林遷建	2,300,000,000.00	139,852,111.44	1,251,482,860.71	3,674,150.62	29,500,036.61	59%	未完工	5,499,999.99	5,499,999.99	6.06%	資本金及借款	1,358,160,725.92
白卡紙等項目技改	200,000,000.00	125,241,798.08	58,799,305.23	165,809,132.14		85%	未完工				自籌	18,231,971.17
循環水回收(熱電)	23,000,000.00	21,984,737.22	11,409,286.62	33,394,023.84		100%	完工	3,794,413.84	1,764,705.85	6.36%	資本金及借款	
彌河景觀濕地(御景大酒店)	60,000,000.00	69,314,704.82	30,239,675.07	99,554,379.89		100%	完工	1,799,756.58			借款	
60萬噸白牛卡項目(美倫)	2,600,000,000.00	1,557,621,431.73	931,001,801.01			95.72%	96%	200,669,260.09	115,607,432.10	6.56%	資本金及借款	2,488,623,232.74
電廠三期再擴建(本公司)	580,000,000.00	206,777,982.80	277,203,231.19			83.45%	95%	30,111,980.85	22,098,407.07	6.4%	自籌	483,981,213.99
六萬方污水處理(本公司)	50,000,000.00	47,901,473.19	11,001,987.23	58,903,460.42		100%	完工				自籌	
湛江晨鳴70萬噸木漿 設備升級改造	230,000,000.00	43,862,858.73	72,395,541.27			50.55%	43%	3,558,425.08	3,558,425.08	6.42%	資本金及借款	116,258,400.00
菱鎂礦開採	500,000,000.00		196,118,936.12				40%				自籌	196,118,936.12
其他在建工程項目		180,462,426.97	420,932,105.90	245,471,307.16	120,564,923.59			210,371,743.37	1,654,713.26		資本金及借款	235,358,302.12
合計		2,618,039,624.85	3,327,356,326.90	777,726,110.96	150,065,019.20	-	-	653,581,071.75	150,184,683.35	-	-	5,017,604,821.59

在建工程項目變動情況的說明：

吉林遷建在建工程其他減少數原因：由於搬遷導致部分資產報廢。

其他在建工程其他減少數原因：江西晨鳴預付項目款轉入其他應收款以及出售子公司股權合併範圍變化導致。

(3) 重大在建工程的工程進度情況

項目	工程進度	備註
60萬噸白牛卡項目(美倫)	96%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
電廠三期再擴建改造(本公司)	95%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計
湛江晨鳴70萬噸木漿設備升級改造	43%	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	40%	工程進度以投入佔預算的比例為基礎進行估計

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

13、工程物資

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
專用材料	43,961,331.91	15,259,288.96	20,547,952.32	38,672,668.55
專用設備	17,963,249.94	37,520,107.10	19,101,033.50	36,382,323.54
合計	61,924,581.85	52,779,396.06	39,648,985.82	75,054,992.09

14、固定資產清理

單位：元

項目	期初賬面價值	期末賬面價值	轉入清理的原因
吉林晨鳴紙業有限責任公司搬遷清理固定資產		287,015,185.63	搬遷
富裕晨鳴紙業有限責任公司		294,632.40	
合計		287,309,818.03	—

說明轉入固定資產清理起始時間已超過1年的固定資產清理進展情況

吉林晨鳴紙業有限公司因搬遷固定資產淨值874,885,811.57元轉入清理，在建工程轉入固定資產清理29,500,095.61元，工程物質轉入固定資產清理365,025.64元，正在清理資產發生清理費用707,063.86元；已清理資產淨值618,442,811.05元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

15、消耗性生物資產

(1) 以公允價值計量

單位：元

項目	期初賬面價值	本期增加	本期減少	期末賬面價值
林木	959,061,500.85	216,482,643.02	6,275,089.72	1,169,269,054.15
合計	959,061,500.85	216,482,643.02	6,275,089.72	1,169,269,054.15

生產性生物資產的說明

注：(1) 以公允價值計量生物資產，林木因購買而增加人民幣12,030,651.26元，因繁育而增加人民幣156,629,914.89元，因出售而減少人民幣6,275,089.72元，因公允價值變動而增加人民幣47,822,076.87元。

(2) 截至2012年12月31日止，消耗性生物資產中當年種植的或者是沒有形成蓄積量的林木的公允價值和成本之間不存在重大差異，以賬面值作為公允價值，形成蓄積量的林木以公允價值計量，公允價值根據北京國友大正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152,293,223.18元，以評估值作為公允價值計量的消耗性生物資產為1,016,975,830.97元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

16、無形資產

(1) 無形資產情況

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	本期減少	期末賬面餘額
一、賬面原值合計	1,690,347,916.95	1,329,270.74	84,005,236.74	1,607,671,950.95
土地使用權	1,672,649,254.38	1,111,920.74	83,255,576.74	1,590,505,598.38
軟件	17,698,662.57	217,350.00	749,660.00	17,166,352.57
二、累計攤銷合計	173,210,715.59	38,461,236.57	20,497,160.43	191,174,791.73
土地使用權	162,800,378.78	36,376,304.04	19,779,300.63	179,397,382.19
軟件	10,410,336.81	2,084,932.53	717,859.80	11,777,409.54
三、無形資產賬面淨值合計	1,517,137,201.36	-37,131,965.83	63,508,076.31	1,416,497,159.22
土地使用權	1,509,848,875.60	-36,264,383.30	63,476,276.11	1,411,108,216.19
軟件	7,288,325.76	-1,867,582.53	31,800.20	5,388,943.03
無形資產賬面價值合計	1,517,137,201.36	-37,131,965.83	63,508,076.31	1,416,497,159.22
土地使用權	1,509,848,875.60	-36,264,383.30	63,476,276.11	1,411,108,216.19
軟件	7,288,325.76	-1,867,582.53	31,800.20	5,388,943.03

本期攤銷額38,461,236.57元。

(2) 無形資產說明

- ① 本年因出售子公司而減少的無形資產原值為81,375,554.02元，本年因出售子公司而減少的無形資產累計攤銷為17,151,118.55元。
- ② 於2012年12月31日，賬面價值人民幣330,717,493.46元(2011年12月31日：人民幣407,560,348.35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330,717,493.46元的土地使用權及固定資產為抵押，取得長期借款3,098,403,800.00元(2011年12月31日：3,099,817,990.11元)和290,625,800.00元的一年內到期的長期借款(2011年12月31日：39,993,458.22元)(詳見附註七、11)。2012年該土地使用權的攤銷額為人民幣7,215,654.36元(2011年：人民幣8,896,794.04元)。
- ③ 土地使用權系本集團依照中國法律在中國境內取得的國有土地使用權，出讓期限自取得土地使用權起為40年-50年。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

17、商譽

單位：元

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

說明商譽的減值測試方法和減值準備計提方法

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%(2011年：5%)計算，並按照8.32%(2011年：8.32%)的折現率評估貨幣之時間價值。公司管理層預計報告期內，商譽無需計提減值準備。

商譽減值測試方法詳見附註(四)、20。

18、長期待攤費用

單位：元

項目	期初數	本期增加額	本期攤銷額	其他減少額	期末數	其他減少的原因
租賃資產改良性支出	20,916,986.51	2,837.18	7,398,295.73	1,412,915.31	12,108,612.65	齊河晨鳴於本期出售
林地費用	169,752,657.81	7,907,603.50	7,199,305.57		170,460,955.74	
其他	2,247,601.30		46,484.04		2,201,117.26	
合計	192,917,245.62	7,910,440.68	14,644,085.34	1,412,915.31	184,770,685.65	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

單位：元

項目	期末數	期初數
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	76,283,989.46	71,751,853.16
可抵扣虧損	244,104,208.24	49,859,143.71
抵銷內部未實現利潤	20,805,987.85	15,739,516.99
應付未付款項	17,531,699.23	16,443,903.23
遞延收益	18,212,201.82	20,232,117.18
小計	376,938,086.60	174,026,534.27

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	118,431,196.57	139,486,221.34
可抵扣虧損	329,374,556.35	548,006,631.56
合計	447,805,752.92	687,492,852.90

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

19、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(1) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元

年份	期末數	期初數	備註
2012年		14,585,476.04	
2013年	74,170.94	72,648,810.53	
2014年	38,442,223.21	69,020,481.95	
2015年	67,208,911.93	129,791,262.25	
2016年	70,887,235.48	261,960,600.79	
2017年	152,762,014.79		
合計	329,374,556.35	548,006,631.56	—

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	322,820,452.56	314,787,643.19
抵銷內部未實現利潤	83,223,951.42	63,204,734.93
應付未付款項	95,609,060.53	101,004,317.87
遞延收益	86,010,898.97	91,467,775.41
可抵扣虧損	976,416,833.00	199,436,574.84
小計	1,564,081,196.48	769,901,046.24

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

20、資產減值準備明細

單位：元

項目	期初賬面餘額	本期增加	轉回	本期減少 轉銷	其他	期末賬面餘額
一、壞賬準備	308,289,383.25	54,111,708.52	9,500,672.76	793,968.19	21,004,227.00	331,102,223.82
二、存貨跌價準備	56,658,503.68	14,419,123.18		56,072,051.72	552,446.69	14,453,128.45
五、長期股權投資減值準備	2,589,574.47					2,589,574.47
七、固定資產減值準備	16,243,839.72	11,220,000.00			14,447,840.87	13,015,998.85
合計	383,781,301.12	79,750,831.70	9,500,672.76	56,866,019.91	36,004,514.56	361,160,925.59

資產減值明細情況的說明：

資產減值準備其他減少系本期處置子公司鄆城晨鳴、齊河晨鳴、齊河板材導致。

21、其他非流動資產

單位：元

項目	期末數	期初數
投資款		10,000,000.00
合計		10,000,000.00

其他非流動資產的說明：

本年年末數比年初數減少，其主要原因為公司參股公司濰坊新業資本投資有限公司投資轉入股權投資。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

22、所有權或使用權受限制的資產

項目	年末數	受限制的原因
用於擔保的資產小計：	6,836,817,095.88	
土地(湛江晨鳴)	330,717,493.46	作為銀行借款的抵押物
固定資產(湛江晨鳴)	6,351,131,719.77	作為銀行借款的抵押物
應收票據(壽光美倫)	154,967,882.65	作為應付票據的質押物
其他原因造成所有權或 使用權受限制的資產小計：	2,112,667,117.41	
其他貨幣資金	2,112,667,177.41	銀行借款的質押、銀行承兌票據 和信用證的保證金
合計	8,949,484,273.29	

23、短期借款

(1) 短期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款		176,133,062.41
保證借款	3,893,489,091.48	2,223,510,136.38
信用借款	5,925,909,403.68	7,957,531,746.95
貼現借款	3,057,000,000.00	1,729,809,660.95
合計	12,876,398,495.16	12,086,984,606.69

短期借款分類的說明：

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

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

24、應付票據

單位：元

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	1,285,627,762.07	615,327,402.85
合計	1,285,627,762.07	615,327,402.85

下一會計期間將到期的金額 1,285,627,762.07 元。

應付票據的說明：

無

25、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	2,937,983,262.67	4,420,184,816.30
1到2年	158,572,722.64	117,265,142.92
2到3年	49,693,420.80	67,792,980.94
3年以上	93,532,318.70	80,343,057.44
合計	3,239,781,724.81	4,685,585,997.60

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

25、應付賬款(續)

(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款項

(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
Artemis Forestry Co., Ltd	21,879,231.84	暫欠	否
BTG Eclepens S.A	4,920,487.56	暫欠	否
山東思源水業工程有限公司	4,377,011.99	暫欠	否
河南開封高壓閥門有限公司	3,600,220.34	暫欠	否
PASABAN,S.A	3,299,587.45	暫欠	否
合計	38,076,539.18		

(4) 應付賬款中包括外幣餘額如下：

項目	年末數			年初數		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	95,627,910.37	6.2855	601,069,230.63	109,789,379.20	6.3009	691,771,899.52
英鎊	19,125.00	10.1611	194,331.04	19,125.00	9.7116	185,734.35
歐元	1,574,136.46	8.3176	13,093,037.42	3,802,570.02	8.1625	31,038,477.79
合計			614,356,599.09			722,996,111.66

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

26、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	340,139,089.13	211,879,347.81
1到2年	7,696,711.74	19,548,665.64
合計	347,835,800.87	231,428,013.45

(2) 本報告期預收賬款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項

(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
山東凱隆紙業科技有限公司	1,082,000.00	對方未要求發貨
無錫市億發紙業有限公司	492,297.30	對方未要求發貨
合計	1,574,297.30	

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

26、預收賬款(續)

(4) 預收款項中包括外幣餘額如下

項目	年末數			年初數		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	30,582,379.55	6.2855	192,225,546.66	18,133,899.02	6.3009	114,259,884.34
歐元				1,117,098.18	8.1625	9,118,313.89
合計			192,225,546.66			123,378,198.23

27、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	89,914,662.03	744,194,481.52	721,047,583.60	113,061,559.95
二、職工福利費	433,903.26	52,636,544.02	53,070,447.28	
三、社會保險費	12,495,889.17	162,471,605.26	162,657,710.46	12,309,783.97
其中：1. 醫療保險費	8,683,901.99	34,600,609.76	35,470,189.69	7,814,322.06
2. 基本養老保險費	2,249,723.97	108,797,475.92	107,917,101.49	3,130,098.40
3. 失業保險	154,033.86	10,236,978.69	10,355,773.80	35,238.75
4. 工傷保險	27,545.09	5,109,619.30	5,073,242.25	63,922.14
5. 生育保險	1,380,684.26	3,726,921.59	3,841,403.23	1,266,202.62
四、住房公積金	7,489,616.55	55,646,975.36	53,116,398.35	10,020,193.56
五、辭退福利		1,770,435.66	1,767,351.69	3,083.97
六、其他	18,804,595.54			18,804,595.54
七、工會經費和職工教育經費	17,925,225.10	18,560,363.45	12,837,035.83	23,648,552.72
合計	147,063,891.65	1,035,280,405.27	1,004,496,527.21	177,847,769.71

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23,648,552.72元，非貨幣性福利金額0.00元，因解除勞動關係給予補償3,083.97元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

28、應交稅費

單位：元

項目	期末數	期初數
增值稅	39,231,100.57	8,847,121.90
營業稅	962,094.33	6,510,523.22
企業所得稅	42,565,684.15	21,030,687.55
個人所得稅	170,709.08	5,201,988.58
城市維護建設稅	2,792,836.34	2,669,994.50
土地使用稅	8,114,849.29	14,021,262.09
房產稅	8,224,888.15	5,382,575.62
教育稅附加及其他	2,678,529.97	2,775,009.93
印花稅	2,075,721.99	1,800,842.52
合計	106,816,413.87	68,240,005.91

應交稅費說明：

所在地稅務機關同意各分公司、分廠之間應納稅所得額相互調劑的，應說明稅款計算過程

無

29、應付利息

單位：元

項目	期末數	期初數
企業債券利息	65,900,289.97	62,113,952.74
中期票據利息	67,145,833.34	44,740,750.00
合計	133,046,123.31	106,854,702.74

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

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	310,080,861.84	525,381,372.20
1到2年	58,740,745.82	176,020,931.91
2到3年	16,748,468.93	20,604,081.20
3年以上	50,202,212.39	41,615,153.64
合計	435,772,288.98	763,621,538.95

(2) 本報告期其他應付款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項

(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
福建省工業設備安裝有限公司三明分公司	1,000,000.00	暫欠	否
孟峰(保證金)	688,411.30	暫欠	否
山東思源水業工程有限公司	540,000.00	暫欠	否
壽光市鴻運汽車運輸有限公司	505,326.50	暫欠	否
合計	11,533,737.80		

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

30、其他應付款(續)

(4) 金額較大的其他應付款說明內容

債權人名稱	年末數	性質或內容
華德力集團湛江潤寶發展有限公司	40,000,000.00	往來款
遼寧北海實業(集團)有限公司	30,000,000.00	往來款
山東富地環境工程有限公司	9,600,000.00	往來款
國營壽光清水泊農場	8,800,000.00	往來款
湖北中建昊華環保有限公司	4,420,000.00	往來款
合計	92,820,000.00	

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	1,368,108,800.00	1,203,616,858.22
合計	1,368,108,800.00	1,203,616,858.22

(2) 一年內到期的長期借款

一年內到期的長期借款

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款	125,710,000.00	
抵押借款	290,625,800.00	39,993,458.22
保證借款	562,640,000.00	519,800,000.00
信用借款	389,133,000.00	643,823,400.00
合計	1,368,108,800.00	1,203,616,858.22

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。

第十一節 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
三井住友銀行(中國)有限公司	2010年09月10日	2013年09月10日	美元	3.36%	64,000,000.00	402,272,000.00		
中國進出口銀行青島分行	2010年06月28日	2013年06月27日	美元	3.76%	36,000,000.00	226,278,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%	30,000,000.00	188,565,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2013年03月24日	人民幣元	5.9%		102,060,800.00		
中國農業銀行壽光支行	2011年01月26日	2013年12月28日	人民幣元	4.7%		100,000,000.00		
三井住友銀行(中國)有限公司	2009年09月10日	2012年09月09日	美元	3.6%			16,000,000.00	100,814,400.00
中國進出口銀行南昌分行	2009年12月10日	2012年12月09日	人民幣元	4.06%				450,000,000.00
中國進出口銀行青島分行	2009年09月28日	2012年09月27日	人民幣元	3.51%				280,000,000.00
中國建設銀行壽光支行	2009年06月17日	2012年06月15日	人民幣元	5.76%				170,000,000.00
滙豐銀行	2010年09月15日	2012年09月14日	美元	3.55%			10,000,000.00	63,009,000.00
合計	-	-	-	-	-	1,019,175,800.00	-	1,063,823,400.00

一年內到期的長期借款中的逾期借款：無。

32、其他流動負債

單位：元

項目	內容	期末賬面餘額	期初賬面餘額
將於一年內攤銷的遞延收益	與資產相關的政府補助	17,659,498.56	10,227,001.60
合計		17,659,498.56	10,227,001.60

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

33、長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元

項目	期末數	期初數
質押借款	125,710,000.00	126,018,000.00
抵押借款	3,389,029,600.00	120,891,118.33
保證借款	895,292,000.00	5,034,728,300.00
信用借款	891,245,035.94	1,065,046,935.94
減：一年內到期的長期借款(附註七、31)	1,368,108,800.00	1,203,616,858.22
合計	3,933,167,835.94	5,143,067,496.05

長期借款分類的說明

抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註(七)、1。

質押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註(七)、11。

(2) 金額前五名的長期借款

單位：元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	期末數		期初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	美元	3.15%	320,000,000.00	2,011,360,000.00		
國家開發銀行廣東省分行	2008年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	5.9%		1,087,043,800.00		
三井住友銀行(中國)有限公司	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%	40,000,000.00	251,420,000.00		
三井銀團貸款	2011年04月11日	2014年03月11日	美元	2.98%	39,909,633.28	250,852,000.00		
中國進出口銀行青島分行	2011年04月13日	2014年04月12日	人民幣元	5.51%		100,000,000.00		
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%			380,000,000.00	2,394,342,000.00
國家開發銀行廣東省分行	2009年03月25日	2023年03月24日	人民幣元	4.86%				1,124,578,300.00
三井住友銀行(中國)有限公司	2009年09月10日	2013年09月10日	美元	3.6%			104,000,000.00	655,293,600.00
摩根大通銀行	2011年06月27日	2013年06月27日	美元	2.37%			20,000,000.00	126,018,000.00
中國進出口銀行青島分行	2010年06月28日	2013年06月27日	美元	3.95%			36,000,000.00	226,832,400.00
合計	-	-	-	-	-	3,700,675,800.00	-	4,527,064,300.00

長期借款說明，因逾期借款獲得展期形成的長期借款，應說明獲得展期的條件、本金、利息、預計還款安排等

無

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

34、應付債券

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初攤銷發行費	本年攤銷發行費	年末餘額
11晨鳴債	2,000,000,000.00	2011.07.06	5年	1,982,000,000.00			1,986,721,639.42
12晨鳴債	3,800,000,000.00	2012.12.26	5年	3,773,400,000.00	1,425,123.62	3,296,515.80	3,773,478,936.51
11香港晨鳴債	500,000,000.00	2011.04.13	5年	491,750,000.00		78,936.51	496,062,661.07
合計	6,300,000,000.00			6,247,150,000.00	1,425,123.62	3,375,452.31	6,256,263,237.00

35、專項應付款

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數	備註說明
吉林晨鳴環保遷建	660,000,000.00	679,240,000.00	697,713,127.30	641,526,872.70	
合計	660,000,000.00	679,240,000.00	697,713,127.30	641,526,872.70	-

專項應付款說明

本年度，按照與國開吉林有限公司簽署搬遷補償協議，本公司收到搬遷補償款6.6億元，收到吉林市財政局撥付財政部淘汰落後產能補償資金1924萬元。本年度用搬遷補償款補償固定資產清理損失601,736,059.60元，補償停產損失95,977,067.70元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

36、其他非流動負債

單位：元

項目	期末賬面餘額	期初賬面餘額
遞延收益	375,881,264.56	151,733,337.22
中期票據	2,184,270,106.80	2,292,360,559.92
合計	2,560,151,371.36	2,444,093,897.14

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

遞延收益明細如下：

項目	年末數	年初數
與資產相關的政府補助		
環境保護專項資金補助	63,922,883.01	43,981,654.62
國家科技支撐計劃課題經費	7,605,425.00	2,770,125.00
松花江環保項目專項經費	27,790,829.88	29,354,246.60
城回收系統改造	4,883,749.85	5,070,416.57
大氣污染防治補助資金		800,000.00
污水處理及節水改造項目	12,899,569.87	22,562,488.46
技改項目財政補助	1,972,781.97	2,771,015.05
湛江林漿紙一體化項目	273,472,850.82	53,633,800.00
其他	992,672.72	1,016,592.52
減：將於1年內攤銷的遞延收益	17,659,498.56	10,227,001.60
合計	375,881,264.56	151,733,337.22

註：本期收到的遞延收益為261,754,257.18元，本期遞延收益攤銷計入損益的為19,148,832.88元，本期因出售子公司而減少的遞延收益為11,025,000.00元。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

37、股本

單位：元

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

股本變動情況說明，本報告期內有增資或減資行為的，應披露執行驗資的會計師事務所名稱和驗資報告文號；運行不足3年的股份有限公司，設立前的年份只需說明淨資產情況；有限責任公司整體變更為股份公司應說明公司設立時的驗資情況

項目	年初數		發行新股	本年增減變動(+、-)			小計	年末數	
	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	302,211,557.00	14.66			-292,875,153.00	-292,875,153.00	9,336,404.00		0.45
1. 國有法人持股	293,003,657.00	14.21			-293,003,657.00	-293,003,657.00			
2. 高管持股	9,207,900.00	0.45			128,504.00	128,504.00	9,336,404.00		0.45
二、無限售條件股份	1,759,834,384.00	85.34			292,875,153.00	292,875,153.00	2,052,709,537.00		99.55
1. 人民幣普通(A股)	811,066,899.00	39.33			292,875,153.00	292,875,153.00	1,103,942,052.00		53.54
2. 境內上市的外資股(B股)	557,497,485.00	27.04					557,497,485.00		27.04
3. 境外上市的外資股(H股)	391,270,000.00	18.97					391,270,000.00		18.97
三、股份總數	2,062,045,941.00	100.00					2,062,045,941.00		100.00

上述股本已經中瑞岳華會計師事務所驗證，並出具了編號為中瑞岳華驗字[2008]第2189號的驗資報告。

38、資本公積

單位：元

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
資本溢價(股本溢價)	5,396,253,001.55	316,895,729.78		5,713,148,731.33
其中：投資者投入的資本	3,373,256,665.49			3,373,256,665.49
可轉換公司債券行使轉換權	2,018,215,301.98			2,018,215,301.98
收購少數股東股權	4,781,034.08	316,895,729.78		321,676,763.86
其他資本公積	702,011,834.45		267,566.25	701,744,268.20
其中：原制度資本公積轉入	702,011,834.45		267,566.25	701,744,268.20
直接計入所有者權益的利得和損失				
合計	6,098,264,836.00	316,895,729.78	267,566.25	6,414,892,999.53

資本公積說明

公司2012年11月5日召開的2012年第二次臨時股東大會審議通過了《關於收購SAPPI所持江西晨鳴股權的議案》，公司全資子公司晨鳴(香港)有限公司分別與SAPPI、國際金融公司和茂林制紙簽訂了《股權轉讓協議》，分別收購其所持江西晨鳴34%、7.5%和7.5%的股權，收購價格合計80,870,000.00美元，折合人民幣509,039,794.00元，收購日，江西晨鳴紙業的淨資產1,685,582,701.59元，49%股權對應淨資產825,935,523.78元，支付對價與享有淨資產的差額316,895,729.78元計入本集團合併報表資本公積；2012年12月公司出售齊河晨鳴、鄆城晨鳴，原計入本公司享有的資本公積267,566.25元轉為當期投資收益。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

39、盈餘公積

單位：元

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

盈餘公積說明，用盈餘公積轉增股本、彌補虧損、分派股利的，應說明有關決議。

根據公司法、章程的規定，本集團按淨利潤的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。

本集團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。

40、未分配利潤

單位：元

項目	金額	提取或分配比例
調整前上年末未分配利潤	4,237,783,996.54	—
調整後年初未分配利潤	4,237,783,996.54	—
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	221,034,822.54	—
應付普通股股利	309,306,891.20	—
期末未分配利潤	4,149,511,927.88	—

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。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

40、未分配利潤(續)

未分配利潤說明

對於首次公開發行證券的公司，如果發行前的滾存利潤經股東大會決議由新老股東共同享有，應明確予以說明；如果發行前的滾存利潤經股東大會決議在發行前進行分配並由老股東享有，公司應明確披露應付股利中老股東享有的經審計的利潤數。

利潤分配情況的說明

根據2012年5月29日經本公司2012年度股東大會批准的《公司2011年度利潤分配方案》，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.15元(2011年人民幣0.3元)，按照已發行股份數2,062,045,941股計算，共計309,306,891.20元(2011年618,613,782.30元)。根據中國稅法規定，本集團向非中國居民企業股東分配時代扣10%所得稅。

子公司報告期內提取盈餘公積的情況

子公司於2012年度提取盈餘公積38,320,636.05元，其中歸屬於母公司的金額為38,117,847.60元。

41、營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
主營業務收入	19,418,385,445.41	17,535,452,305.79
其他業務收入	343,293,784.64	212,037,595.08
營業成本	16,693,768,322.36	14,931,153,175.89

(2) 主營業務(分行業)

單位：元

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
機製紙	18,148,184,354.47	15,448,210,584.92	16,340,097,056.12	13,874,585,926.00
電力及熱力	800,330,990.18	603,017,916.41	660,177,424.83	601,127,173.53
建築材料	344,778,147.53	301,384,927.59	376,995,349.10	285,692,731.80
造紙化工用品	63,109,642.95	47,193,191.78	99,210,362.32	70,836,680.37
酒店	48,334,822.55	12,493,732.14	49,052,205.69	12,908,369.30
其他	13,647,487.73	10,492,427.23	9,919,907.73	6,191,630.80
合計	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07	17,535,452,305.79	14,851,342,511.80

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

41、營業收入、營業成本(續)

(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	1,170,332,533.70	1,039,609,451.91	1,296,169,432.28	1,160,515,979.84
雙膠紙	2,893,040,859.96	2,486,129,792.61	2,318,131,944.85	2,053,539,848.41
書寫紙	278,621,119.55	265,618,292.24	355,489,878.40	322,189,663.33
銅版紙	4,039,555,866.49	3,763,791,638.91	3,742,387,476.91	3,202,258,169.25
新聞紙	1,774,456,795.28	1,253,184,006.48	1,654,548,819.60	1,411,325,174.47
箱板紙	527,059,863.45	513,468,478.94	631,485,120.83	602,856,008.97
白卡紙	2,009,960,531.99	1,646,210,297.10	2,274,400,313.52	1,788,912,191.36
靜電紙	1,590,707,172.04	1,225,698,307.75	127,629,116.56	98,661,574.49
其他機製紙	3,864,449,612.01	3,254,500,318.98	3,939,854,953.17	3,234,327,315.88
電力及熱力	800,330,990.18	603,017,916.41	660,177,424.83	601,127,173.53
建築材料	344,778,147.53	301,384,927.59	376,995,349.10	285,692,731.80
造紙化工用品	63,109,642.95	47,193,191.78	99,210,362.32	70,836,680.37
酒店	48,334,822.55	12,493,732.14	49,052,205.69	12,908,369.30
其他	13,647,487.73	10,492,427.23	9,919,907.73	6,191,630.80
合計	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07	17,535,452,305.79	14,851,342,511.80

(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	16,652,392,812.02	13,832,363,392.83	14,914,975,252.92	12,367,843,355.92
其他國家和地區	2,765,992,633.39	2,590,429,387.24	2,620,477,052.87	2,483,499,155.88
合計	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07	17,535,452,305.79	14,851,342,511.80

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

41、營業收入、營業成本(續)

(5) 公司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(%)
2012年	809,133,619.82	4.09%
2011年	890,211,819.38	5.02%

42、營業税金及附加

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計繳標準
營業稅	12,913,487.64	12,305,486.90	
城市維護建設稅	36,055,424.89	35,808,598.04	
教育費附加	25,503,982.87	24,867,037.20	
其他	4,217,095.54	2,736,406.45	
合計	78,689,990.94	75,717,528.59	—

營業税金及附加的說明

各項營業税金及附加的計繳標準詳見附註(五)、稅項。

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

43、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資	106,775,704.85	84,658,343.14
折舊費	21,819,218.81	22,043,153.21
辦公費	6,794,411.68	6,534,007.49
差旅費	27,239,405.77	20,858,605.78
銷售佣金	6,406,566.86	18,463,822.73
運輸費	708,273,839.04	600,151,151.50
裝卸費	25,234,845.39	23,099,320.30
租賃費	6,865,846.36	9,774,884.93
招待費	75,188,472.21	52,740,766.77
倉儲費	11,896,779.46	6,949,464.88
其他	147,994,155.61	87,611,097.24
合計	1,144,489,246.04	932,884,617.97

44、管理費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加費	191,908,796.59	187,205,292.88
福利費	22,478,619.26	40,437,750.27
勞動保險費	20,136,048.25	13,309,458.08
保險費	14,829,959.11	22,790,160.49
折舊費	60,751,168.63	46,807,425.17
排污費	28,983,197.70	35,237,867.15
招待費	34,413,765.89	18,003,123.82
無形資產攤銷	23,835,110.94	24,921,269.65
技術開發費	293,698,298.28	272,863,115.77
稅金	36,156,445.61	59,844,542.52
停工損失	74,297,144.39	81,583,041.97
其他	308,758,348.10	211,491,560.73
合計	1,110,246,902.75	1,014,494,608.50

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

45、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	1,434,634,633.92	986,692,433.15
減：利息收入	167,001,504.37	50,427,710.99
減：利息資本化金額	212,844,904.48	469,735,941.14
匯兌損益	-11,933,355.58	-81,877,446.18
匯兌損益資本化金額		
其他	49,905,145.55	47,370,693.00
合計	1,092,760,015.04	432,022,027.84

46、公允價值變動收益

單位：元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的生物資產	47,822,076.87	48,173,926.26
合計	47,822,076.87	48,173,926.26

47、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	-637,227.71	-3,246,150.00
處置長期股權投資產生的投資收益	-34,887,733.04	10,859,460.82
其他		258,109.35
合計	-35,524,960.75	7,871,420.17

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

47、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
阿爾諾維根斯晨鳴 特種紙有限公司	-19,385,301.17	-2,266,198.68	被投資單位收益變化
江西江報傳媒彩印有限公司	4,396.33	-149,675.19	被投資單位收益變化
壽光麗奔製紙有限公司		-830,276.13	被投資單位收益變化
上海安舟新能源有限公司	18,743,677.13		被投資單位收益變化
合計	-637,227.71	-3,246,150.00	—

投資收益的說明，若投資收益匯回有重大限制的，應予以說明。若不存在此類重大限制，也應做出說明。

無

48、資產減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
一、壞賬損失	44,611,035.76	-15,527,024.37
二、存貨跌價損失	14,419,123.18	56,072,051.72
三、長期股權投資減值損失		671,422.24
四、固定資產減值損失	11,220,000.00	
合計	70,250,158.94	41,216,449.59

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

49、營業外收入

(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	30,576,886.51	21,181,499.17	30,576,886.51
其中：固定資產處置利得	30,576,886.51	21,181,499.17	30,576,886.51
債務重組利得	11,256,702.04	1,726,083.28	11,256,702.04
政府補助	258,711,984.00	249,703,804.50	235,157,521.57
非同一控制下企業合併		44,188,866.15	
吉林停產補償專項應付款轉入	95,977,067.70		95,977,067.70
其他	25,005,706.31	48,026,667.21	25,005,706.31
合計	421,528,346.56	364,826,920.31	397,973,884.13

(2) 政府補助明細

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	說明
發展資助	235,157,521.57	236,198,625.29	遞延收益攤銷19,148,832.88元，與收益相關的發展資助216,008,688.69元。
增值稅退稅	23,554,462.43	13,505,179.21	
合計	258,711,984.00	249,703,804.50	—

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

50、營業外支出

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	4,484,098.29	5,791,866.58	4,484,098.29
其中：固定資產處置損失	4,484,098.29	5,791,866.58	4,484,098.29
債務重組損失	10,315,257.61	19,905,972.60	10,315,257.61
其他	6,640,682.20	16,186,023.35	6,640,682.20
合計	21,440,038.10	41,883,862.53	21,440,038.10

51、所得稅費用

(1) 所得稅費用明細

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	156,822,377.11	138,729,714.22
遞延所得稅調整	-219,648,615.62	-28,466,600.34
合計	-62,826,238.51	110,263,113.88

(2) 所得稅費用與利潤總額的關係列示

項目	本年發生數	上年發生數
稅前利潤	-16,139,981.44	698,989,896.70
按法定稅率計算的所得稅	-4,034,995.36	174,747,474.18
加：不得扣除的成本、費用和損失的影響	43,947,272.95	41,288,716.07
減：稅收減免影響	59,472,189.81	133,431,268.73
減：利用以前年度未確認可抵扣虧損和 可抵扣暫時性差異的納稅影響	60,826,791.73	9,975,239.81
加：當期末確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的影響	17,560,465.44	37,633,432.17
所得稅費用	-62,826,238.51	110,263,113.88

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

52、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

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，除已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	本年發生數		上年發生數	
	基本每股收益	稀釋每股收益	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.11	0.11	0.29	0.29
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-0.08	-0.08	0.14	0.14

(2) 每股收益和稀釋每股收益的計算過程

於報告期內，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

① 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

項目	本年發生數	上年發生數
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	221,034,822.54	608,271,256.29
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-159,717,900.37	285,121,911.63

② 計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

項目	本年發生數	上年發生數
年初發行在外的普通股股數	2,062,045,941	2,062,045,941
加：本年發行的普通股加權數		
減：本年回購的普通股加權數		
年末發行在外的普通股加權數	2,062,045,941	2,062,045,941

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

53、其他綜合收益

項目	本期發生額	上期發生額
(1) 外幣財務報表折算差額	2,517,765.07	-1,592,779.91
減：處置境外經營當期轉入損益的淨額		
小計	2,517,765.07	-1,592,779.91
(2) 其他		
減：由其他計入其他綜合收益產生的所得稅影響		
前期其他計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	267,566.25	
小計	267,566.25	
合計	2,250,198.82	-1,592,779.91

54、現金流量表附註

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
財政扶持金	216,008,688.69
利息收入	167,001,504.37
違約金及罰款收入	6,205,112.74
往來款及其他收入	88,842,593.57
合計	478,057,899.37

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

54、現金流量表附註(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	金額
運輸費	762,494,590.62
招待費	111,439,584.29
租賃費	17,583,308.43
差旅費	34,592,279.76
辦公費	14,818,776.19
排污費	28,983,197.70
保險費	18,830,180.15
修理費	18,103,034.84
廣告費	1,934,818.20
中介機構服務費	3,979,348.07
金融機構手續費	49,905,145.55
支付其他費用及往來款	469,886,496.42
合計	1,532,550,760.22

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
收到專項資金	61,754,257.18
收拆遷補償款項	660,000,000.00
預收出售土地款	
非同一控制下企業合併	
淘汰落後產能政府補助資金	19,240,000.00
收到上期股權轉讓款	84,150,229.50
合計	825,144,486.68

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

54、現金流量表附註(續)

(4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
發行中期票據	1,083,500,000.00
合計	1,083,500,000.00

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	金額
限制性銀行存款本期增加	899,777,585.47
合計	899,777,585.47

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

55、現金流量表補充資料

(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	46,686,257.07	588,726,782.82
加：資產減值準備	69,456,190.75	41,216,449.59
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	1,473,181,848.12	1,206,175,316.98
無形資產攤銷	38,461,236.57	34,988,533.32
長期待攤費用攤銷	14,644,085.34	7,057,269.94
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)	-26,092,788.22	-15,389,632.59
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-47,822,076.87	-48,173,926.26
財務費用(收益以「-」號填列)	1,229,226,170.56	527,560,633.17
投資損失(收益以「-」號填列)	35,524,960.75	-7,871,420.17
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-219,648,615.62	-26,516,055.04
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)		1,340,281.66
存貨的減少(增加以「-」號填列)	1,216,128,795.92	-2,588,229,997.88
消耗性生物資產的減少(增加以「-」號填列)	-162,385,476.43	-184,145,006.15
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-1,006,510,462.52	-1,572,607,592.36
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-703,983,647.43	1,598,405,352.08
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	1,956,866,477.99	-437,463,010.89
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	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
減：現金的期初餘額	2,317,048,619.53	1,855,235,979.80
現金及現金等價物淨增加額	26,501,565.92	461,812,639.73

第十一節 財務報告

七、合併財務報表主要項目註釋(續)

55、現金流量表補充資料(續)

(2) 本報告期取得或處置子公司及其他營業單位的相關信息

單位：元

補充資料	本期發生額	上期發生額
一、取得子公司及其他營業單位的有關信息：	—	—
1. 取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	131,555,073.05	
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	79,951,123.62	5,474,107.49
2. 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	51,603,949.43	
3. 取得子公司的淨資產	257,951,123.62	60,039,220.31
流動資產	257,951,123.62	53,282,686.08
非流動資產		22,523,482.20
流動負債		15,766,947.97
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	396,850,000.00	179,479,961.00
2. 處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	125,000,000.00	91,989,981.50
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	10,771,766.96	6,156,119.85
3. 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	114,228,233.04	85,833,861.65
4. 處置子公司的淨資產	432,005,299.29	328,562,383.64
流動資產	563,633,079.26	293,510,418.91
非流動資產	875,610,612.06	402,088,992.19
流動負債	991,181,707.26	360,977,493.90
非流動負債	16,056,684.77	6,059,533.56

(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	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
其中：庫存現金	1,398,324.17	1,908,702.31
可隨時用於支付的銀行存款	2,342,151,861.28	2,315,139,917.22
三、期末現金及現金等價物餘額	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53

現金流量表補充資料的說明

現金和現金等價物不含本集團使用受限制的現金和現金等價物。

第十一節 財務報告

八、分部報告

本公司2010年按《企業會計準則解釋第3號》的規定確定報告分部並披露分部信息，不再執行《企業會計準則第35號—分部報告》關於確定地區分部和業務分部以及按照主要報告形式、次要報告形式披露分部信息的規定。

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本公司的經營業務劃分為4個報告分部，這些報告分部是以主要產品類型為基礎確定的。集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本公司各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為機製紙、建築材料、電及汽及其他。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

1. 分部收益

金額單位：萬元

項目	機製紙		建築材料		電及汽	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
對外交易收入	1,814,818.44	1,634,009.71	34,477.81	37,699.53	80,033.10	66,017.74
分部間交易收入			6,512.70	7,512.95	70,568.56	59,401.97
分部營業收入合計	1,814,818.44	1,634,009.71	40,990.51	45,212.48	150,601.66	125,419.71
營業成本	1,668,138.63	1,485,475.14	40,129.05	44,727.45	132,503.75	121,815.38
分部營業利潤	146,679.81	148,534.57	861.46	485.03	18,097.91	3,604.33

(續)

金額單位：萬元

項目	其他		分部間相互抵減		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
對外交易收入	46,838.57	37,022.01			1,976,167.92	1,774,748.99
分部間交易收入	169,880.38	22,530.35	246,961.64	89,445.27		
分部營業收入合計	216,718.95	59,552.36	246,961.64	89,445.27	1,976,167.92	1,774,748.99
營業成本	209,867.01	47,082.32	246,961.64	89,444.27	1,803,676.80	1,609,655.02
分部營業利潤	6,851.94	12,470.04			172,491.12	165,093.97
調節項目						
管理費用					53,155.86	49,103.88
財務費用					122,178.97	51,695.65
公允價值變動損益					-4,782.21	-4,817.39
投資收益					3,552.50	-787.14
利潤總額					-1,614.00	69,898.99
所得稅					-6,282.62	11,026.31
淨利潤					4,668.62	58,872.68

第十一節 財務報告

八、分部報告(續)

1. 分部資產與負債

金額單位：萬元

項目	機製紙		建築材料		電及汽	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部資產	4,441,797.61	4,304,279.47	23,011.10	42,577.44	252,032.41	188,429.90
分部負債	3,298,322.54	3,021,404.40	11,974.84	31,505.57	21,122.71	23,852.82

(續)

金額單位：萬元

項目	其他		分部間相互抵減		合計	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部資產	114,936.41	92,986.72	59,235.34	65,190.63	4,772,542.19	4,563,082.90
分部負債	65,815.65	52,733.25	59,235.34	65,190.63	3,338,000.40	3,064,305.41

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

單位：元

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的持股比例(%)	母公司對本企業的表決權比例(%)	本企業最終控制方	組織機構代碼
壽光晨鳴控股有限公司	控股股東	有限責任公司	壽光市	陳洪國	對造紙、電力、熱力、林業項目投資	168,542.00	14.21%	14.21%	壽光晨鳴控股有限公司	78348518-9

2、本公司的子公司

詳見附註(六)、1、子公司情況。

3、本集團的合營和聯營企業情況

詳見附註(七)、9、長期股權投資(5)。

4、關聯方交易

(1) 採購商品、接受勞務情況表

出售商品、提供勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本期發生額		上期發生額	
			金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
安徽時代物資股份有限公司	銷售紙張	市場價格董事會授權	78,374,277.12	0.40%	954,360.44	
江西江報傳媒彩印有限公司	銷售紙張	市場價格董事會授權	18,484.62		1,497,390.00	

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(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	20,000,000.00	2010年04月29日	2013年04月28日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	30,000,000.00	2010年07月08日	2013年07月07日	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	29,800,000.00	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	402,272,000.00	2010年09月10日	2013年09月10日	否
本公司	壽光美倫紙業有限責任公司	251,420,000.00	2011年04月11日	2014年03月11日	否
本公司	壽光美倫紙業有限責任公司	100,000,000.00	2011年01月26日	2013年12月28日	否
本公司	吉林晨鳴紙業有限責任公司	150,000,000.00	2012年07月09日	2013年07月09日	否
本公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	100,000,000.00	2012年12月13日	2013年12月12日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2012年05月24日	2013年05月24日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2012年12月07日	2013年11月07日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2012年12月07日	2013年12月07日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	130,000,000.00	2012年06月27日	2013年06月27日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	75,000,000.00	2012年11月13日	2013年11月13日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	20,150,526.56	2012年10月16日	2013年01月14日	否
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	62,855,000.00	2012年11月13日	2013年11月13日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	188,554,505.37	2012年08月30日	2013年03月01日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	104,355,195.17	2012年08月23日	2013年02月23日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	200,000,000.00	2012年09月17日	2013年09月16日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	200,000,000.00	2012年07月26日	2013年01月26日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	300,000,000.00	2012年08月27日	2013年02月27日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	200,000,000.00	2012年09月10日	2013年03月10日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	300,000,000.00	2012年09月25日	2013年03月25日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	100,000,000.00	2012年09月26日	2013年03月26日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	300,000,000.00	2012年10月31日	2013年04月31日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	240,000,000.00	2012年11月06日	2013年05月06日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	300,000,000.00	2012年11月23日	2013年05月23日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	392,623,352.40	2012年11月08日	2013年05月08日	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	359,950,511.98	2012年11月13日	2013年05月13日	否
本公司	晨鳴(香港)有限公司	500,000,000.00	2011年04月13日	2014年04月13日	否

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(3) 其他關聯交易

本公司對子公司的委託貸款

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
江西晨鳴紙業有限責任公司	190,000,000.00	2007.5.24	2017.5.24	委託貸款
江西晨鳴紙業有限責任公司	110,000,000.00	2007.5.25	2017.5.25	委託貸款
江西晨鳴紙業有限責任公司	200,000,000.00	2010.4.19	2013.4.18	委託貸款

(4) 關鍵管理人員報酬

① 關鍵管理人員報酬分佈區間

年度報酬區間	本年數	上年數
總額	2,115.87 萬元	2,429.10 萬元
其中：(各金額區間人數)		
480~500 萬元		1
360~400 萬元	1	
320~360 萬元		1
280~320 萬元		
240~280 萬元	1	
160~200 萬元	1	1
120~160 萬元	1	2
80~120 萬元	8	6
80 萬元以下	19	20

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(4) 關鍵管理人員報酬(續)

② 關鍵管理人員報酬明細

單位：萬元

關鍵管理人員	本年數			合計
	基本年薪	社會保險	住房公積金	
王玉玫	5			5
王愛國	5			5
王翔飛	12.50			12.50
張志元	5			5
張宏	5			5
獨立非執行董事小計	32.5			32.5
崔友平	5			5
王鳳榮	5			5
王效群	5			5
非執行董事小計	15			15
陳洪國	394.92	2.98	1.30	399.20
尹同遠	263.92	2.98	1.30	268.20
李峰	95.90	2.98	1.30	100.18
侯煥才	87.51	2.98	1.30	91.79
周少華	119.01	0.65	0.23	119.89
耿光林	117.18	2.98	1.30	121.46
譚道誠	55.74	2.98	1.30	60.02
執行董事小計	1,134.18	18.53	8.03	1,160.74
高俊傑	45.72	2.98	1.30	50.00
王菊	13.72	2.98	1.30	18.00
楊洪芹	12.37	2.88	1.30	16.55
尹啟祥	2.50			2.50
郭光耀	2.50			2.50
監事合計	76.81	8.84	3.90	89.55
其他高級管理人員小計	781.37	25.89	10.82	818.08
合計	2,039.86	53.26	22.75	2,115.87

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯方交易(續)

(4) 關鍵管理人員報酬(續)

② 關鍵管理人員報酬明細(續)

關鍵管理人員	上年數			合計
	基本年薪	社會保險	住房公積金	
王玉玫	5			5
王愛國	5			5
王翔飛	12.50			12.50
張志元	5			5
張宏	5			5
獨立非執行董事小計	32.50			32.50
崔友平	5			5
王鳳榮	5			5
王效群	5			5
非執行董事小計	15			15
陳洪國	499.00	2.89	1.18	503.07
尹同遠	298.00	2.89	1.18	302.07
李峰	105.45	2.89	1.18	109.52
侯煥才	78.61	2.89	1.18	82.68
周少華	126.20	0.57	0.22	126.99
耿光林	127.85	2.89	1.18	131.92
譚道誠	41.49	2.89	1.18	45.56
執行董事小計	1,276.60	17.91	7.30	1,301.81
高俊傑	40.00	2.89	1.18	44.07
王菊	19.43	2.80	1.15	23.38
楊洪芹	16.69	2.56	1.05	20.30
尹啟祥	2.50			2.50
郭光耀	2.50			2.50
監事合計	81.12	8.25	3.38	92.75
其他高級管理人員小計	950.41	25.99	10.64	987.04
合計	2,355.63	52.15	21.32	2,429.10

註：激勵款參照本集團規定、董事個人表現而定，並經薪酬委員會批准。

- ③ 本集團年內前5名最高薪酬委員是本公司董事。
- ④ 年內，本集團並無向本公司董事及前5名最高薪酬個人支付任何吸引他們加入本集團之薪金，又或在他們加入本集團後支付薪金作為激勵，亦無因失去職位支付他們補償金，年內無董事放棄任何薪金。

第十一節 財務報告

九、關聯方及關聯交易(續)

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	15,739,073.73	786,953.69	819,534.42	40,976.71
應收賬款	江西江報傳媒彩印有限公司	21,627.00	1,081.35	847,390.00	42,369.50
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	258,180.22

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	壽光晨鳴控股有限公司		30,000,000.00

十、或有事項

截至2012年12月31日，本集團無需要披露的重大或有事項。

第十一節 財務報告

十一、承諾事項

1、重大承諾事項

(1) 資本承諾

人民幣元

項目	年末數	年初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的 — 購建長期資產承諾	3,492,740,126.70	3,367,499,794.06
合計	3,492,740,126.70	3,367,499,794.06

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	25,750,281.07	39,043,673.69
資產負債表日後第2年	14,197,441.54	20,588,005.02
資產負債表日後第3年	13,894,570.34	15,599,245.62
以後年度	592,968,638.49	666,563,916.25
合計	646,810,931.44	741,794,840.58

2、前期承諾履行情況

截至2012年12月31日，本集團無需要披露的重大承諾事項。

第十一節 財務報告

十二、其他重要事項

1、以公允價值計量的資產和負債

單位：元

項目	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提的減值	期末金額
金融資產					
消耗性生物資產	959,061,500.85	47,822,076.87	177,821,813.40		1,169,269,054.15

2、外幣金融資產和外幣金融負債

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					
貨幣資金	485,800,323.80				314,173,046.44
應收款項	249,074,382.49				302,171,666.34
預付賬款	405,323,953.66				315,038,730.07
金融資產小計	1,140,198,659.95				931,383,442.85
金融負債	6,261,633,933.79				6,195,056,274.80

3、公司回購境內上市外資股(B股)股份的說明

2012年12月12日，公司第三次臨時股東大會山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「公司」)2012年12月12日召開的2012年第三次臨時股東大會、2012年第一次境內上市股份(A股、B股)類別股東大會、2012年第一次境外上市股份(H股)類別股東大會決議，審計通過了公司第六屆董事會第十四次會議《關於回購公司部分境內上市外資股(B股)股份的議案》，在本次股東大會及類別股東大會通過之日起12個月內回購不超過1.5億股境內上市外資股(B股)股份，回購價格不高於4港元/股，且回購價款總額不超過4億港元(折合3.27億元人民幣，按2012年9月20日港幣對人民幣匯率中間價：1港幣=0.8175人民幣換算)。

在上述回購期限屆滿或回購方案實施完畢後，公司將依法註銷回購的B股股份，並相應減少註冊資本。按回購上限測算，公司註冊資本屆時將由目前的2,062,045,941元人民幣減少至不低於1,912,045,941元人民幣；股本總額屆時也將由目前2,062,045,941股減少至不低於1,912,045,941股。

截至2013年2月27日，公司已完成了回購B股事宜的所有審批手續。

4、廣東慧銳重大合同

集團控股子公司2013年2月6日廣東慧銳投資有限公司與湛江市代建項目管理局簽署重要合同：《湛江市海東新區岸線和灘塗綜合治理工程BT建設項目—投資建設—移交回購(BT)》合同，該項目投資約46.07億元。

5、公司控股股東約定式回購證券交易

公司第一大股東晨鳴控股2013年1月21日通過約定回購式證券交易向廣發證券股份有限公司售出公司股份8,660萬股，佔公司總股本的4.2%，購回期限不超過365天，待購回期間，標的股份出席股東大會，提案、表決權按照晨鳴控股意見行使，標的股份產生的相關權益歸晨鳴控股。

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險及流動風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

1、市場風險

(1) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團的外匯風險來自於使用外幣(主要源於美元)進行的籌資活動及商業交易。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約方式來達到規避外匯風險的目的。2012年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約。

2012年12月31日及2011年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

2012年12月31日					
項目	美元項目	歐元項目	英鎊項目	港幣	日元
外幣金融資產—					
貨幣資金	307,044,780.19	674,668.15		177,396.54	6,276,201.56
應收賬款	294,683,799.78				7,487,866.56
預付款項	267,749,941.56	47,288,788.51			
小計	869,478,521.53	47,963,456.66		177,396.54	13,764,068.12
外幣金融負債—					
短期借款	1,867,902,093.11				
應付賬款	601,069,230.63	13,093,037.42	194,331.04		
預收款項	192,225,546.66				
一年內到期的非流動負債	1,006,248,000.00				
長期借款	2,514,324,035.94				
小計	6,181,768,906.34	13,093,037.42	194,331.04	—	

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

1、市場風險(續)

(1) 外匯風險(續)

2011年12月31日

項目	美元項目	歐元項目	英鎊項目	港幣	日元
外幣金融資產—					
貨幣資金	484,935,787.32	840,647.39		23,889.09	
應收賬款	249,074,382.49				
預付款項	333,207,561.94	72,116,391.72			
小計	1,067,217,731.75	72,957,039.11		23,889.09	
外幣金融負債—					
短期借款	1,631,383,851.83				
應付賬款	691,771,899.52	31,038,477.79	185,734.35		
預收款項	114,259,884.34	9,118,313.89			
一年內到期的非流動負債	41,017,624.02				
長期借款	3,742,858,148.05				
小計	6,221,291,407.76	40,156,791.68	185,734.35		

於2012年12月31日，對於本集團各類美元、歐元、英鎊、港幣、日元金融資產和金融負債，如果人民幣對美元、歐元、英鎊升值或貶值5%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少利潤約263,183,641.60元(2011年12月31日：約256,071,763.69元)

(2) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款及應付債券等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2012年12月31日，本集團的帶息債務主要為以人民幣和美元計價的浮動利率借款合同，金額合計為18,177,675,131.10元(2011年12月31日：18,433,668,960.96元)，及以人民幣計價的固定利率合同，金額為85億元(2011年12月31日：48億元)。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。本公司董事認為未來利率變化不會對本集團的經營業績造成重大不利影響。

於2012年12月31日，如果帶息債務計算的借款利率上升或下跌10%，而其他因素保持不變，則本年度利潤將減少或增加約人民幣100,696,983.81元(2011年度：人民幣35,292,312.78元)，主要由於利息支出的增加和減少。

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

2、信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，應收票據全部為銀行承兌匯票，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。銷售通過預收和賒銷兩種方式結合進行結算，賒銷客戶執行嚴格的信用批准制度，設立專職部門定期審核每個貿易客戶信用狀況，合理控制每個貿易客戶的信用額度及賬期；及時追討過期欠款；期末逐一審核應收款項可收回金額並據此足額計提壞賬準備，因而貿易客戶不存在重大的信用風險。

本集團管理層不認為會因以上各方的不履約行為而造成任何重大損失。

3、流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債合同現金流量按到期日列示如下：

2012年12月31日

項目	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產					
貨幣資金	4,456,217,362.86				4,456,217,362.86
應收票據	1,852,478,364.46				1,852,478,364.46
應收賬款	3,709,154,191.60	65,152,312.73	94,541,660.32		3,868,848,164.65
其他應收款	1,145,721,315.64	131,913,116.61	72,230,020.73		1,349,864,452.98
預付款項	1,458,377,404.07	177,856,520.57			1,636,233,924.64
小計	12,621,948,638.63	374,921,949.91	166,771,681.05		13,163,642,269.59
金融負債—					
短期借款	12,876,398,495.16				12,876,398,495.16
應付票據	1,285,627,762.07				1,285,627,762.07
應付賬款	2,937,983,262.67	158,572,722.64	143,225,739.50		3,239,781,724.81
預收賬款	340,139,089.13	4,460,841.54	3,235,870.20		347,835,800.87
其他應付款	310,080,861.84	58,740,745.82	66,950,681.32		435,772,288.98
一年內到期的非流動負債	1,368,108,800.00				1,368,108,800.00
長期借款		732,072,000.00	102,692,035.94	3,098,403,800.00	3,933,167,835.94
應付債券			6,300,000,000.00		6,300,000,000.00
中期票據	1,100,000,000.00		1,100,000,000.00		2,200,000,000.00
小計	20,218,338,270.87	953,846,310.00	7,716,104,326.96	3,098,403,800.00	31,986,692,707.83

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

3、流動性風險(續)

2011年12月31日

項目	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產					
貨幣資金	3,529,938,211.47				3,529,938,211.47
應收票據	2,444,508,997.74				2,444,508,997.74
應收賬款	3,011,123,696.78	23,656,767.35	94,206,538.30		3,128,987,002.43
其他應收款	290,861,260.47	22,447,913.22	77,981,875.54		391,291,049.23
預付款項	582,653,900.45	182,226,337.45			764,880,237.90
小計	9,859,086,066.91	228,331,018.02	172,188,413.84		10,259,605,498.77
金融負債—					
短期借款	12,086,984,606.69				12,086,984,606.69
應付票據	615,327,402.85				615,327,402.85
應付賬款	4,420,184,816.30	117,265,142.92	148,136,038.38		4,685,585,997.60
預收賬款	211,879,347.81	19,548,665.64			231,428,013.45
其他應付款	525,381,372.20	176,020,931.91	62,219,234.84		763,621,538.95
一年內到期的非流動負債	1,203,616,858.22				1,203,616,858.22
長期借款		1,232,657,500.00	390,797,660.11	3,519,612,335.94	5,143,067,496.05
應付債券			2,500,000,000.00		2,500,000,000.00
中期票據	1,200,000,000.00	1,100,000,000.00			2,300,000,000.00
小計	20,263,374,404.07	2,645,492,240.47	3,101,152,933.33	3,519,612,335.94	29,529,631,913.81

第十一節 財務報告

十三、財務風險管理及金融工具(續)

3、流動性風險(續)

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	年末數		年初數	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
最後一期還款日在五年之內的借款	15,079,271,331.10	8,500,000,000.00	14,914,056,625.02	4,800,000,000.00
最後一期還款日為五年之後的借款	3,098,403,800.00		3,519,612,335.94	
合計	18,177,675,131.10	8,500,000,000.00	18,433,668,960.96	4,800,000,000.00

4、公允價值

(1) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款。

除下述金融負債外，其他不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

	年末數		年初數	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
金融負債－應付債券	8,440,533,343.80	8,500,000,000.00	4,769,303,254.71	4,800,000,000.00

長期借款、長期應付款以及應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值。

(2) 於2012年12月31日，本集團無以公允價值計量的金融工具(2011年12月31日：無)。

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 應收賬款

應收賬款按種類列示

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					56,089,509.86	3.08%	56,089,509.86	100%
按組合計提壞賬準備的應收賬款								
無風險組合	335,827,030.39	96.73%			1,730,082,770.43	95.07%		
一般組合	11,346,123.83	3.27%	4,675,772.65	41.21%	33,541,440.60	1.85%	20,589,929.06	61.39%
組合小計	347,173,154.22	100%	4,675,772.65	1.35%	1,763,624,211.03	96.92%	20,589,929.06	1.17%
合計	347,173,154.22	-	4,675,772.65	-	1,819,713,720.89	-	76,679,438.92	-

應收賬款按賬齡列示

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	342,848,452.68	98.75%	1,718,434,986.05	94.43%
1至2年			35,110,491.10	1.93%
2至3年			13,018,745.26	0.72%
3年以上	4,324,701.54	1.25%	53,149,498.48	2.92%
合計	347,173,154.22	100.00%	1,819,713,720.89	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

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(1) 應收賬款(續)

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	7,021,422.29	61.88%	351,071.11	7,038,534.93	20.98%	351,926.75
1年以內小計	7,021,422.29	61.88%	351,071.11	7,038,534.93	20.98%	351,926.75
1至2年				3,726,896.05	11.11%	372,689.61
2至3年				3,638,371.15	10.85%	727,674.23
3年以上	4,324,701.54	38.12%	4,324,701.54	19,137,638.47	57.06%	19,137,638.47
合計	11,346,123.83	—	4,675,772.65	33,541,440.60	—	20,589,929.06

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	335,827,030.39	0.00
合計	335,827,030.39	0.00

期末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(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	7,306,110.01	7,306,110.01
貨款	收回前期已核銷的壞賬		28,253.86	28,253.86
合計	—	—	7,334,363.87	—

期末單項金額重大或雖不重大但單獨進行減值測試的應收賬款壞賬準備計提：無。

(3) 本報告期實際核銷的應收賬款情況

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) 金額較大的其他的應收賬款的性質或內容

本報告期中，將納入本公司滙總範圍的銷售分公司應收賬款餘額63,311,678.78元，應收賬款壞賬準備65,525,580.86元轉入了本公司的全資子公司山東晨鳴紙業銷售有限公司。

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(6) 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(%)
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	256,685,496.50	1年以內	73.94%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	60,086,757.90	1年以內	17.31%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	8,744,844.82	1年以內	2.52%
壽光蔡倫北海粉體有限公司	非關聯方	5,236,505.16	1年以內	1.51%
延邊晨鳴紙業有限公司	合併範圍內關聯方	4,207,722.89	1年以內	1.21%
合計	—	334,961,327.27	—	96.49%

(7) 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(%)
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	60,086,757.90	17.31%
延邊晨鳴紙業有限公司	合併範圍內關聯方	4,207,722.89	1.21%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	578,093.05	0.17%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	256,685,496.54	73.94%
山東晨鳴板材有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,365,537.18	0.39%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	4,158,578.01	1.2%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	8,744,844.82	2.52%
合計	—	335,827,030.39	96.74%

(8) 不符合終止確認條件的應收賬款的轉移金額為0.00元。

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款

(1) 其他應收款

其他應收款按種類列示

單位：元

種類	期末數		壞賬準備		期初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	8,918,424.06	0.1%	8,918,424.06	100%	9,330,331.45	0.14%	9,330,331.45	100%
按組合計提壞賬準備的其他應收款								
無風險組合	9,181,123,808.55	99%			6,894,133,462.44	98.88%		
一般組合	70,216,527.05	0.76%	18,561,336.28	26.43%	53,445,787.71	0.76%	19,499,404.97	36.48%
組合小計	9,251,340,335.60	99.76%	18,561,336.28	0.2%	6,947,579,250.15	99.64%	19,499,404.97	0.28%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	13,771,354.38	0.14%	13,771,354.38	100%	15,554,009.74	0.22%	15,554,009.74	100%
合計	9,274,030,114.04	-	41,251,114.72	-	6,972,463,591.34	-	44,383,746.16	-

其他應收款按賬齡列示

項目	年末數		年初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	8,748,242,463.91	94.33%	6,589,642,880.16	94.51%
1至2年	476,756,180.58	5.14%	263,422,203.29	3.78%
2至3年	12,693,819.63	0.14%	77,724,175.01	1.11%
3年以上	36,337,649.92	0.39%	41,674,332.88	0.60%
合計	9,274,030,114.04	100.00%	6,972,463,591.34	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

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

單位：元

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	理由
往來款	8,918,424.06	8,918,424.06	100%	主要是賬齡五年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	8,918,424.06	8,918,424.06	—	—

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

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	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63	28,392,081.38	53.12%	1,419,604.07
1年以內小計	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63	28,392,081.38	53.12%	1,419,604.07
1至2年	11,321,624.73	16.12%	1,132,162.48	3,011,095.47	5.64%	301,109.55
2至3年	10,126,338.52	14.42%	2,025,267.70	5,329,899.38	9.97%	1,065,979.87
3年以上	13,647,871.47	19.44%	13,647,871.47	16,712,711.48	31.27%	16,712,711.48
合計	70,216,527.05	—	18,561,336.28	53,445,787.71	—	19,499,404.97

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

單位：元

組合名稱	賬面餘額	壞賬準備
無風險組合	9,181,123,808.55	0.00
合計	9,181,123,808.55	

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	13,771,354.38	13,771,354.38	100%	主要是賬齡五年以上的往來款，預計收回可能性小
合計	13,771,354.38	13,771,354.38	—	—

(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	5年以上，預計收回可能性極小	2,194,562.75	2,194,562.75
合計	—	—	2,194,562.75	—

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(3) 本報告期實際核銷的其他應收款情況

報告期無實際核銷的其他應收款情況。

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

(5) 金額較大的其他應收款的性質或內容

本報告期中，將納入本公司滙總範圍的銷售分公司其他應收款餘額1,046,953.35元、其他應收款壞賬準備646,953.35元轉入了本公司的全資子公司山東晨鳴紙業銷售有限公司。

(6) 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	4,833,605,646.83	1年以內	52.12%
湛江晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	1,364,329,209.96	1年以內	14.71%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	616,083,550.68	1年以內	6.64%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	540,816,621.08	1年以內	5.83%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	351,265,925.55	1至2年	3.79%
合計	—	7,706,100,954.10	—	83.09%

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(7) 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(%)
武漢晨鳴萬興置業有限公司	合併範圍內關聯方	1,142,777.77	0.01%
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	616,083,550.68	6.64%
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	合併範圍內關聯方	540,816,621.08	5.83%
江西晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	199,418,920.21	2.15%
延邊晨鳴紙業有限公司	合併範圍內關聯方	2,627,479.46	0.03%
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	188,345.63	0%
吉林晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	88,353,925.90	0.95%
湛江晨鳴林業發展有限公司	合併範圍內關聯方	135,906,234.70	1.47%
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%
湛江晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	1,364,329,209.96	14.71%
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	4,833,605,646.83	52.12%
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	71,107,018.08	0.77%
壽光市晨鳴天園林業有限公司	合併範圍內關聯方	2,427,092.83	0.03%
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	351,265,925.55	3.79%
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	合併範圍內關聯方	81,395,327.06	0.88%
黃岡晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	106,534,807.81	1.15%
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	合併範圍內關聯方	5,000,000.00	0.05%
海城海鳴礦業有限責任公司	合併範圍內關聯方	70,002,500.00	0.75%
富裕晨鳴紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	182,360,556.22	1.97%
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	合併範圍內關聯方	60,982,331.69	0.66%
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,276,579.99	0.01%
合計	—	8,717,824,851.45	94%

(8) 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。

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資

單位：元

被投資單位	核算方法	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位 持股比例(%)	在被投資單位 表決權比例(%)	在被投資單位 持股比例與表決權 比例不一致的說明	減值準備	本期計提減值準備	本期現金紅利
壽光麗奔製紙有限公司	成本法	19,550,000.00	15,850,354.16	-15,850,354.16							
山東晨鳴熱電股份有限公司	成本法	157,810,117.43	157,810,117.43		157,810,117.43	86.71%	86.71%				28,487,270.13
武漢晨鳴美陽紙業股份有限公司	成本法	202,824,716.34	202,824,716.34		202,824,716.34	50.93%	50.93%				
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00	75%	75%				
山東晨鳴紙業集團齊河紙業有限責任公司	成本法	376,200,000.00	376,200,000.00	-376,200,000.00							412,453,350.99
延達晨鳴紙業有限責任公司	成本法	96,725,533.01	96,725,533.01		96,725,533.01	100%	100%				99,762,582.77
壽光晨鳴天園林業有限公司	成本法	7,199,000.00	7,199,000.00		7,199,000.00	68%	68%				
江高晨鳴紙業有限責任公司	成本法	697,548,406.40	697,548,406.40		697,548,406.40	51%	100%				
膠城晨鳴紙材有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00	-15,000,000.00							
山東晨鳴大酒店有限公司	成本法	80,500,000.00	80,500,000.00		80,500,000.00	70%	70%				
吉林晨鳴紙業有限責任公司	成本法	1,501,350,000.00	1,501,350,000.00		1,501,350,000.00	100%	100%				
湛江晨鳴漿紙有限公司	成本法	3,000,000,000.00	2,500,000,000.00	500,000,000.00	3,000,000,000.00	100%	100%				
晨鳴(香港)有限公司	成本法	783,310.00	783,310.00		783,310.00	100%	100%				
壽光晨鳴現代物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
富裕晨鳴紙業有限責任公司	成本法	208,000,000.00	208,000,000.00		208,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴美術紙有限公司	成本法	113,616,063.80	113,616,063.80		113,616,063.80	75%	75%				
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	成本法	70,000,000.00	10,000,000.00	60,000,000.00	70,000,000.00	100%	100%				
黃崗晨鳴漿紙有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	100%	100%				
壽光美輪紙業有限責任公司	成本法	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00		2,200,000,000.00	100%	100%				
晨鳴國際有限公司	成本法	19,861,955.00	19,861,955.00		19,861,955.00	100%	100%				
壽光輝達特種紙業有限責任公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00	100%	100%				
山東晨鳴紙業銷售有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100%	100%				
壽光巨豐倉儲有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴佳泰物業管理有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴造紙機械有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴工業物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
壽光晨鳴宏欣包裝有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
上海鼎晨股權投資基金有限公司	成本法	300,000,000.00	300,000,000.00		300,000,000.00	98.36%	98.36%				
晨鳴紙業日本株式會社	成本法	9,306,351.20	0.00	9,306,351.20	9,306,351.20	100%	100%				
海城海鳴礦業有限責任公司	成本法	70,000,000.00	0.00	70,000,000.00	70,000,000.00	70%	70%				
青州市晨鳴雙豐麵粉有限責任公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	30%	30%		900,000.00		
阿爾諾維斯晨鳴特種紙有限公司	權益法	80,100,000.00	19,385,301.17	-19,385,301.17							
江西江特傳媒股份有限公司	權益法	6,000,000.00	4,788,278.79	4,396.33	4,792,675.12	21.16%	21.16%				
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	2%	2%		200,000.00		
濟南尚友商務有限責任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00	5%	5%		350,000.00		
浙江省黃首菊業印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	9.96%	9.96%				
壽光彌河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	19.46%	19.46%				
上海林基紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	14%	14%		1,139,574.47		
安徽時代物資股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	10%	10%				
濰坊新業資本投資有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00	3.76%	3.76%				
山東虹橋創業投資有限公司	成本法	50,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00	50,000,000.00	16.67%	16.67%				
合計	-	9,486,225,453.18	8,751,293,036.10	242,875,092.20	8,994,168,128.30	-	-	-	2,589,574.47		540,703,203.89

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

長期股權投資的說明

長期股權投資減值準備明細情況

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

4、營業收入和營業成本

(1) 營業收入

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
主營業務收入	7,725,612,244.79	7,803,739,278.88
其他業務收入	915,596,697.75	1,193,782,420.72
合計	8,641,208,942.54	8,997,521,699.60
營業成本	7,177,585,076.21	7,477,073,368.37

(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
造紙行業	6,517,417,558.81	5,371,654,396.22	6,903,702,662.57	5,552,255,528.50
熱力、電力行業	1,208,194,685.98	936,846,647.26	900,036,616.31	824,573,519.57
合計	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48	7,803,739,278.88	6,376,829,048.07

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、營業收入和營業成本(續)

(3) 主營業務(分產品)

單位：元

產品名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
機製紙	6,517,417,558.81	5,371,654,396.22	6,903,702,662.57	5,552,255,528.50
電及汽	1,208,194,685.98	936,846,647.26	900,036,616.31	824,573,519.57
合計	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48	7,803,739,278.88	6,376,829,048.07

(4) 主營業務(分地區)

單位：元

地區名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國大陸	7,276,157,262.26	5,934,723,083.20	7,168,402,453.99	5,872,300,364.61
中國香港	449,454,982.53	373,777,960.28	635,336,824.89	504,528,683.46
合計	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48	7,803,739,278.88	6,376,829,048.07

(5) 公司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(%)
2012年	6,492,496,014.66	75%
2011年	6,828,355,135.30	76%

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、投資收益

(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	540,703,203.89	120,530,024.40
權益法核算的長期股權投資收益	-19,380,904.84	-3,246,150.00
處置長期股權投資產生的投資收益	-4,350,000.00	36,409,219.10
其他	84,199,287.36	109,626,047.04
合計	601,171,586.41	263,319,140.54

(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	28,487,270.13	34,530,024.40	
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司	412,453,350.99	86,000,000.00	
延邊晨鳴紙業有限公司	99,762,582.77		
合計	540,703,203.89	120,530,024.40	—

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益

單位：元

被投資單位	本期發生額	上期發生額	本期比上期增減變動的原因
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	-19,385,301.17	-2,266,198.68	
江西江報傳媒彩印有限公司	4,396.33	-149,675.19	
壽光麗奔製紙有限公司		-830,276.13	
合計	-19,380,904.84	-3,246,150.00	—

第十一節 財務報告

十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、投資收益(續)

(4) 吸收合併全資子公司

項目	本年發生額	上年發生額
合併日淨資產	66,123,366.16	
減：投資成本	15,850,354.16	
投資收益	50,273,012.00	

註：公司2012年11月1日吸收合併全資子公司壽光麗奔製紙有限公司。

6、現金流量表補充資料

單位：元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	—	—
淨利潤	816,640,510.85	856,054,254.12
加：資產減值準備	-8,963,763.50	-67,463,391.85
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	547,076,293.15	594,607,496.51
無形資產攤銷	9,268,344.48	8,971,589.70
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)	-22,464,472.24	1,804,139.43
財務費用(收益以「-」號填列)	856,109,701.51	530,061,654.52
投資損失(收益以「-」號填列)	-601,171,586.41	-263,319,140.54
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	19,870,870.48	18,916,904.81
存貨的減少(增加以「-」號填列)	236,731,919.18	-375,391,873.34
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-1,793,247,193.24	-1,821,739,352.28
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	76,765,601.15	626,769,940.95
經營活動產生的現金流量淨額	136,616,225.41	109,272,222.03
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：	—	—
3. 現金及現金等價物淨變動情況：	—	—
現金的期末餘額	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57
減：現金的期初餘額	1,290,039,078.57	662,209,607.29
現金及現金等價物淨增加額	496,583,775.51	627,829,471.28

第十一節 財務報告

十五、補充資料

1、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	1.63%	0.11	0.11
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	-1.18%	-0.08	-0.08

2、非經常性損益明細表

項目	本年數	上年數
非流動性資產處置損益	26,092,788.22	26,249,093.41
越權審批，或無正式批准文件，或偶發的稅收返還、減免		
計入當期損益的政府補助，但與企業正常經營業務密切相關，符合 國家政策規定，按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	235,157,521.57	236,198,625.29
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時 應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		44,188,866.15
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益	941,444.43	-18,179,889.32
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當期淨損益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性 金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益， 以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融 資產取得的投資收益		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
對外委託貸款取得的損益		
消耗性生物資產公允價值變動損益	47,882,076.87	48,173,926.26
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整 對當期損益的影響		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	114,342,091.81	31,840,643.86
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
小計	424,415,922.90	368,471,265.65
所得稅影響額	40,604,179.01	32,413,333.65
少數股東權益影響額(稅後)	2,999,020.98	12,908,587.34
合計	380,812,722.91	323,149,344.66

第十一節 財務報告

十五、補充資料(續)

3、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

1、資產負債表項目：

- (1) 預付賬款2012年12月31日年末數為1,636,233,924.64元，比年初數增加113.92%，其主要原因是：公司子公司廣東慧銳投資有限公司預付BT建設項目款7.8億。
- (2) 其他應收款2012年12月31日年末數為1,284,655,342.63元，比年初數增加294.61%，其主要原因是：公司應收出售子公司山東晨鳴紙業集團齊河晨鳴板紙有限公司股權轉讓款2.74億元及出售子公司欠本公司的往來款5.9億元未支付。
- (3) 長期股權投資2012年12月31日年末數356,796,777.78元，比年初數增加360.78%，其主要原因是：公司子公司上海潤晨股權投資基金有限公司對外投資。
- (4) 在建工程2012年12月31日年末數5,017,604,821.59元，比年初數增加91.66%，其主要原因是：吉林晨鳴新廠遷建項目、白牛卡項目及電廠三期再擴建等項目投入。
- (5) 遞延所得稅資產2012年12月31日年末數376,938,086.60元，比年初數增加116.6%元，其主要原因是：受市場影響，部分公司虧損計提遞延所得稅資產。
- (6) 其他非流動性資產年末數比年初數減少，其主要原因為公司參股公司濰坊新業資本投資有限公司投資轉入股權投資。
- (7) 應付票據2012年12月31日年末數1,285,627,762.07元，比年初數增加108.93%，其主要原因是：公司本期開具銀行承兌匯票支付貨款增加。
- (8) 應付賬款2012年12月31日年末數3,239,781,724.81元，比年初數減少30.86%，其主要原因是：公司本期支付貨款增加。
- (9) 預收賬款2012年12月31日年末數347,835,800.87元，比年初數增加50.3%，其主要原因是：公司加大客戶開發力度，預收賬款增加。
- (10) 應交稅費2012年12月31日年末數106,816,413.87元，比年初數增加56.53%，其主要原因是：年末納稅義務增加。
- (11) 其他應付款2012年12月31日年末數435,772,288.98元，比年初數減少42.93%，其主要原因是：公司子公司湛江晨鳴漿紙有限公司2011年收到的湛江市財政款項2億元，本期轉入其他非流動負債；以及出售子公司導致合併範圍的變化。
- (12) 其他流動負債2012年12月31日年末數17,659,498.56元，比年初數增加72.68%，其主要原因是：公司未來一年內攤銷的遞延收益增加。
- (13) 應付債券2012年12月31日年末數6,256,263,237.00元，比年初數增加152.58%，其主要原因是：公司本期發行38億公司債。

第十一節 財務報告

十五、補充資料(續)

3、公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

2、利潤表、現金流量表項目：

- (1) 營業收入2012年度發生數為19,761,679,230.05元，比上年數增加11.35%，其主要原因是：公司規模擴大，銷量增加。
- (2) 營業成本2012年度發生數為16,693,768,322.36元，比上年數增加11.8%，其主要原因是：公司規模擴大，銷量增加。
- (3) 財務費用2012年度發生數為1,092,760,015.04元，比上年數增加152.94%，其主要原因是：受項目投入影響，借款增加，同時項目完工轉資後資本化利息費用化。
- (4) 資產減值損失2012年度發生數為70,250,158.94元，比上年數增加70.44%，其主要原因是：壞賬準備增加，同時公司子公司海拉爾晨鳴紙業有限責任公司處於清算期，對其資產提取減值。
- (5) 投資收益2012年度發生數為-35,524,960.75元，比上年數減少-551.32%，其主要原因是：處置子公司產生投資損失3,489萬。
- (6) 營業外支出2012年度發生數為21,440,038.10元，比上年數減少48.81%，其主要原因是：債務重組損失減少。
- (7) 所得稅費用2012年度發生數為-62,826,238.51元，比上年數減少156.98%，其主要原因是：部分公司虧損提取遞延所得稅。
- (8) 經營活動產生的現金淨流量2012年度發生數為1,956,866,477.99元，比上年數增加547.32%，其主要原因是：公司加大貨款回收力度，銷售商品收到的現金增加，同時公司增加票據支付貨款支付比例。
- (9) 投資活動產生的現金淨流量2012年度發生數為-2,646,124,915.29元，比上年數增加38.10%，其主要原因是：公司新增項目投資較上年度下降。
- (10) 籌資活動產生的現金淨流量2012年度發生數為723,196,444.34元，比上年數減少86.05%，其主要原因是：公司新增項目投資較上年度下降，投資資金需求較上年度明顯下降。

第十二節 備查文件目錄

- 一、載有法定代表人、財務總監、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表
- 二、載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件
- 三、報告期內在中國證監會指定報紙及網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿

山東晨鳴紙業集團股份有限公司

二〇一三年三月二十七日



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