



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2021 年半年度财务报告

2021 年 08 月

## 第一节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	16,393,514,831.45	17,759,537,598.98
交易性金融资产	101,188,881.03	192,907,800.62
应收账款	1,814,158,093.60	1,984,931,665.82
应收款项融资	921,201,223.62	488,385,666.76
预付款项	695,582,134.61	964,290,512.36
其他应收款	2,269,274,220.18	2,417,240,559.46
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,901,922,518.26	5,135,293,347.82
一年内到期的非流动资产	3,637,802,641.72	4,222,744,207.34
其他流动资产	3,174,933,090.46	2,716,918,695.85
流动资产合计	35,909,577,634.93	35,882,250,055.01
非流动资产：		
长期应收款	3,645,414,234.30	4,658,884,857.95
长期股权投资	3,957,602,691.69	3,906,158,402.45
其他非流动金融资产	1,221,910,000.00	145,910,000.00
投资性房地产	5,864,080,247.34	5,943,159,568.00
固定资产	36,554,340,755.44	37,651,706,658.97

在建工程	220,315,554.79	179,857,941.83
使用权资产	201,808,375.55	205,876,719.75
无形资产	1,630,226,450.23	1,774,624,509.33
商誉	32,916,531.95	32,916,531.95
长期待摊费用	51,004,948.82	51,061,485.49
递延所得税资产	1,074,398,436.81	1,084,164,679.14
其他非流动资产	237,433,282.50	58,886,418.75
非流动资产合计	54,691,451,509.42	55,693,207,773.61
资产总计	90,601,029,144.35	91,575,457,828.62
流动负债：		
短期借款	33,167,277,711.37	32,793,992,957.86
应付票据	3,632,929,014.89	2,998,936,736.34
应付账款	3,540,439,024.95	4,042,430,732.31
合同负债	2,186,935,751.42	1,051,147,044.74
应付职工薪酬	264,189,760.62	232,376,585.31
应交税费	297,515,949.58	652,647,840.63
其他应付款	2,543,329,575.93	1,956,715,367.83
其中：应付利息	114,998,461.03	178,992,959.85
应付股利	661,044,485.66	
一年内到期的非流动负债	5,252,532,028.56	7,160,949,615.93
其他流动负债	-	157,037,833.35
流动负债合计	50,885,148,817.32	51,046,234,714.30
非流动负债：		
长期借款	6,973,604,410.20	8,077,150,979.15
应付债券		1,536,877,351.46
租赁负债	60,507,444.90	60,271,769.90
长期应付款	2,294,420,531.46	2,295,309,357.74
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	1,625,472,296.55	1,637,996,636.51
递延所得税负债	6,123,405.17	6,572,535.97
其他非流动负债	1,197,016,666.67	789,521,686.07
非流动负债合计	12,482,403,837.23	14,728,959,399.08
负债合计	63,367,552,654.55	65,775,194,113.38
所有者权益：		

股本	2,984,208,200.00	2,984,208,200.00
其他权益工具	3,234,750,000.00	5,473,500,000.00
其中：优先股	2,238,750,000.00	4,477,500,000.00
永续债	996,000,000.00	996,000,000.00
资本公积	5,259,395,722.26	5,321,911,413.75
减：库存股	226,860,000.00	226,860,000.00
其他综合收益	-503,780,907.79	-561,686,607.66
盈余公积	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般风险准备	74,122,644.20	74,122,644.20
未分配利润	11,261,714,960.62	9,999,764,028.74
归属于母公司所有者权益合计	23,295,559,729.26	24,276,968,789.00
少数股东权益	3,937,916,760.54	1,523,294,926.24
所有者权益合计	27,233,476,489.80	25,800,263,715.24
负债和所有者权益总计	90,601,029,144.35	91,575,457,828.62

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,353,674,088.80	4,720,330,804.07
应收票据	2,214,270,000.00	1,470,720,000.00
应收账款	888,035,432.20	694,836,561.24
应收款项融资	32,503,281.77	24,339,933.19
预付款项	649,108,811.53	1,697,770,445.12
其他应收款	12,578,118,025.08	10,637,425,503.02
其中：应收股利	600,000,000.00	200,000,000.00
存货	910,467,941.76	637,293,495.29
一年内到期的非流动资产	25,000,000.00	146,934,211.22
其他流动资产	40,621,651.83	45,764,272.71
流动资产合计	22,691,799,232.97	20,075,415,225.86
非流动资产：		
长期应收款	61,662,304.85	64,762,373.99
长期股权投资	23,098,730,054.75	22,192,108,035.92

其他非流动金融资产	121,910,000.00	141,910,000.00
固定资产	3,867,514,839.29	3,984,339,880.51
在建工程	83,773,845.17	80,192,749.46
无形资产	527,484,352.71	534,900,368.31
递延所得税资产	344,372,815.11	418,717,829.13
其他非流动资产		
非流动资产合计	28,105,448,211.88	27,416,931,237.32
资产总计	50,797,247,444.85	47,492,346,463.18
流动负债：		
短期借款	13,549,861,184.52	10,929,616,612.59
应付票据	9,329,871,983.83	7,603,416,890.27
应付账款	3,434,010,104.64	812,111,491.23
合同负债	2,206,531,454.37	156,487,086.88
应付职工薪酬	102,061,005.75	89,416,732.50
应交税费	99,800,601.54	147,669,266.97
其他应付款	1,779,557,232.73	5,869,352,883.62
其中：应付利息	87,838,138.92	97,497,305.56
应付股利	661,044,485.66	
一年内到期的非流动负债	1,896,218,473.69	2,374,029,490.27
其他流动负债		312,130,833.35
流动负债合计	32,397,912,041.07	28,294,231,287.68
非流动负债：		
长期借款	828,500,000.00	1,295,000,000.00
应付债券		439,957,250.00
长期应付款	479,023,939.84	631,776,192.80
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	36,614,078.19	38,017,165.55
其他非流动负债	1,197,016,666.67	1,194,883,344.67
非流动负债合计	2,866,413,766.98	3,924,893,035.30
负债合计	35,264,325,808.05	32,219,124,322.98
所有者权益：		
股本	2,984,208,200.00	2,984,208,200.00
其他权益工具	3,234,750,000.00	5,473,500,000.00
其中：优先股	2,238,750,000.00	4,477,500,000.00

永续债	996,000,000.00	996,000,000.00
资本公积	5,139,388,499.31	5,124,308,464.42
减：库存股	226,860,000.00	226,860,000.00
盈余公积	1,199,819,528.06	1,199,819,528.06
未分配利润	3,201,615,409.43	718,245,947.72
所有者权益合计	15,532,921,636.80	15,273,222,140.20
负债和所有者权益总计	50,797,247,444.85	47,492,346,463.18

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	17,172,816,354.53	13,599,805,765.86
其中：营业收入	17,172,816,354.53	13,599,805,765.86
二、营业总成本	14,740,489,809.82	13,331,852,506.55
其中：营业成本	11,861,060,977.92	10,679,861,701.47
税金及附加	163,794,026.94	107,048,098.21
销售费用	147,622,738.74	158,180,752.19
管理费用	492,048,555.49	491,987,245.33
研发费用	757,021,354.57	548,557,146.89
财务费用	1,318,942,156.16	1,346,217,562.46
其中：利息费用	1,399,107,777.11	1,439,500,160.77
利息收入	221,507,514.16	276,115,018.97
加：其他收益	123,098,748.58	133,433,974.45
投资收益（损失以“-”号填列）	98,631,701.79	136,893,482.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	82,955,115.52	120,115,440.96
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-99,119,691.89	-9,246,743.86
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-279,757,983.46	-257,855,903.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-163,717.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	48,920,358.12	-4,705,886.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,324,099,677.85	266,308,464.62
加：营业外收入	18,721,283.64	642,400,117.78
减：营业外支出	2,332,530.96	9,007,544.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,340,488,430.53	899,701,038.22
减：所得税费用	274,057,779.20	237,960,188.15

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,066,430,651.33	661,740,850.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,066,430,651.33	661,740,850.07
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	2,021,095,417.54	516,326,703.48
2.少数股东损益	45,335,233.79	145,414,146.59
六、其他综合收益的税后净额	50,956,682.73	-108,564,087.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	50,956,682.73	-108,564,087.60
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	50,956,682.73	-108,564,087.60
1.外币财务报表折算差额	50,956,682.73	-108,564,087.60
七、综合收益总额	2,117,387,334.06	553,176,762.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,072,052,100.27	407,762,615.88
归属于少数股东的综合收益总额	45,335,233.79	145,414,146.59
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.604	0.051
（二）稀释每股收益	0.604	0.051

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	4,683,453,465.64	3,847,193,657.53
减：营业成本	3,511,074,075.94	3,148,005,927.42
税金及附加	42,172,707.76	20,730,087.42
销售费用	6,054,328.93	4,616,320.89
管理费用	133,937,050.37	159,106,436.16
研发费用	183,256,544.45	128,662,995.77
财务费用	206,076,531.65	380,567,325.04
其中：利息费用	442,271,605.59	803,815,024.42
利息收入	304,371,806.49	512,123,486.08
加：其他收益	2,494,987.66	4,164,682.46
投资收益（损失以“－”号填列）	2,679,672,292.80	682,669,031.07

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,587,981.17	-1,660,968.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	29,056,014.19	15,237,901.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,656,034.96	16,102,859.30
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,316,761,556.15	723,679,039.17
加：营业外收入	486,916.50	54,685,565.61
减：营业外支出	389,511.26	1,252,862.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,316,858,961.39	777,111,741.81
减：所得税费用	74,345,014.02	-34,907.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,242,513,947.37	777,146,648.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,242,513,947.37	777,146,648.99
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
六、综合收益总额	3,242,513,947.37	777,146,648.99
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,245,544,236.25	14,322,440,708.60
收到的税费返还	1,118,668.30	1,619,978.70
收到其他与经营活动有关的现金	1,036,500,713.48	1,563,110,217.95
经营活动现金流入小计	20,283,163,618.03	15,887,170,905.25
购买商品、接受劳务支付的现金	12,689,406,657.79	11,303,287,012.69
支付给职工以及为职工支付的现金	639,736,604.16	550,988,794.51
支付的各项税费	1,207,344,439.05	622,011,647.05
支付其他与经营活动有关的现金	999,490,395.09	1,083,849,666.32
经营活动现金流出小计	15,535,978,096.09	13,560,137,120.57
经营活动产生的现金流量净额	4,747,185,521.94	2,327,033,784.68
二、投资活动产生的现金流量：		



收回投资收到的现金	20,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	36,500,000.00	1,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	104,108,628.71	85,956,320.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,503,417.80	217,547,669.15
收到其他与投资活动有关的现金	251,414,794.52	129,197,968.06
投资活动现金流入小计	416,526,841.03	433,901,957.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	221,876,188.00	143,811,622.89
投资支付的现金	1,100,000,000.00	19,266,800.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	176,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,321,876,188.00	339,078,422.89
投资活动产生的现金流量净额	-905,349,346.97	94,823,534.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,500,000,000.00	294,820,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,500,000,000.00	67,960,000.00
取得借款收到的现金	15,114,516,924.13	15,228,878,371.99
收到其他与筹资活动有关的现金	2,734,332,351.51	1,356,957,000.00
筹资活动现金流入小计	20,348,849,275.64	16,880,655,371.99
偿还债务支付的现金	16,987,908,936.87	14,282,539,084.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,427,506,125.27	1,710,006,370.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	48,309,125.87	8,375,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,519,292,287.81	3,982,494,113.94
筹资活动现金流出小计	23,934,707,349.95	19,975,039,569.09
筹资活动产生的现金流量净额	-3,585,858,074.31	-3,094,384,197.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,367,887.88	-4,518,518.55
五、现金及现金等价物净增加额	236,610,212.78	-677,045,396.65
加：期初现金及现金等价物余额	4,389,169,963.79	2,890,328,027.41
六、期末现金及现金等价物余额	4,625,780,176.57	2,213,282,630.76

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,570,459,385.98	4,646,172,812.15
收到的税费返还	90,900.00	-

收到其他与经营活动有关的现金	163,966,043.41	155,230,403.66
经营活动现金流入小计	5,734,516,329.39	4,801,403,215.81
购买商品、接受劳务支付的现金	3,201,957,139.47	2,208,540,497.88
支付给职工以及为职工支付的现金	175,948,976.35	174,694,134.98
支付的各项税费	176,576,815.11	58,848,554.36
支付其他与经营活动有关的现金	301,406,268.10	450,670,347.73
经营活动现金流出小计	3,855,889,199.03	2,892,753,534.95
经营活动产生的现金流量净额	1,878,627,130.36	1,908,649,680.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,000,000.00	217,547,669.15
取得投资收益收到的现金	2,284,760,273.97	682,430,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	847,248.68	85,956,320.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	251,414,794.52	129,197,968.06
投资活动现金流入小计	2,557,022,317.17	1,115,131,957.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	5,310,913.00
投资支付的现金	882,210,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	882,210,000.00	5,310,913.00
投资活动产生的现金流量净额	1,674,812,317.17	1,109,821,044.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	226,860,000.00
取得借款收到的现金	10,020,478,661.27	9,807,671,284.37
收到其他与筹资活动有关的现金	156,665,920.24	794,457,000.00
筹资活动现金流入小计	10,177,144,581.51	10,828,988,284.37
偿还债务支付的现金	8,736,105,095.52	9,591,880,585.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,435,214.79	327,204,654.73
支付其他与筹资活动有关的现金	4,871,112,670.18	2,963,023,405.21
筹资活动现金流出小计	13,826,652,980.49	12,882,108,645.52
筹资活动产生的现金流量净额	-3,649,508,398.98	-2,053,120,361.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,460,284.82	86,290.34
五、现金及现金等价物净增加额	-93,608,666.63	965,436,654.26
加：期初现金及现金等价物余额	301,284,723.52	136,328,721.71

六、期末现金及现金等价物余额	207,676,056.89	1,101,765,375.97
----------------	----------------	------------------

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年 1-6 月份														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00		5,321,911,413.75	226,860,000.00	-561,686,607.66		1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,999,764,028.74		24,276,968,789.00	1,523,294,926.24	25,800,263,715.24
二、本年期初余额	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00		5,321,911,413.75	226,860,000.00	-561,686,607.66		1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,999,764,028.74		24,276,968,789.00	1,523,294,926.24	25,800,263,715.24
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-2,238,750,000.00			-62,515,691.49		57,905,699.87				1,261,950,931.88		-981,409,059.74	2,414,621,834.30	1,433,212,774.56
(一)综合收益总额							57,905,699.87				2,021,095,417.54		2,079,001,117.41	45,335,233.79	2,124,336,351.20
(二)所有者投入和减少资本		-2,238,750,000.00			-62,515,691.49								-2,301,265,691.49	2,417,595,726.38	116,330,034.89
1.所有者投入的普通股														2,417,595,726.38	2,417,595,726.38
2.其他权益工具持有者投入资本		-2,238,750,000.00			-11,250,000.00								-2,250,000,000.00		-2,250,000,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额					26,330,034.89								26,330,034.89		26,330,034.89

4. 其他					-77,595,726.38								-77,595,726.38		-77,595,726.38
(三) 利润分配										-759,144,485.66			-759,144,485.66	-48,309,125.87	-807,453,611.53
1. 对所有者(或股东)的分配										-759,144,485.66			-759,144,485.66	-48,309,125.87	-807,453,611.53
四、本期期末余额	2,984,208,200.00	2,238,750,000.00	996,000,000.00		5,259,395,722.26	226,860,000.00	-503,780,907.79		1,212,009,109.97	74,122,644.20	11,261,714.96		23,295,559.72	3,937,916.76	27,233,476.48

上期金额

单位：元

项目	2020 年 1-6 月份														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计			
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00		5,086,686,427.30		-879,452,135.10		1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,306,269,617.38		25,169,743,863.75	1,170,029,016.80	26,339,772,880.55	
二、本年期初余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00		5,086,686,427.30		-879,452,135.10		1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,306,269,617.38		25,169,743,863.75	1,170,029,016.80	26,339,772,880.55	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	79,600,000.00				177,314,104.00	226,860,000.00	-100,282,332.31				-191,882,963.68		-262,111,191.99	173,949,146.59	-88,162,045.40	
(一) 综合收益总额							-100,282,332.31				516,326,703.48		416,044,371.17	145,414,146.59	561,458,517.76	
(二) 所有者投入和减少资本	79,600,000.00				177,314,104.00	226,860,000.00							30,054,104.00	36,910,000.00	66,964,104.00	
1. 所有者投入的普通股	79,600,000.00				177,314,104.00								256,914,104.00	36,910,000.00	293,824,104.00	

2. 股份支付计入所有者权益的金额					226,860,000.00								-226,860,000.00		-226,860,000.00	
(三) 利润分配													-708,209,667.16	-708,209,667.16	-8,375,000.00	-716,584,667.16
1. 对所有者(或股东)的分配													-708,209,667.16	-708,209,667.16	-8,375,000.00	-716,584,667.16
四、本期期末余额	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000.00		5,264,000.53	226,860,000.00	-979,734.467		1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,114,386.65		24,907,632.67	1,343,978.16	26,251,610.83	

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021年1-6月份											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000.00		5,124,308,464.42	226,860,000.00			1,199,819,528.06	718,245,947.72		15,273,222,140.20
二、本年期初余额	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000.00		5,124,308,464.42	226,860,000.00			1,199,819,528.06	718,245,947.72		15,273,222,140.20
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-2,238,750.00			15,080.34.89					2,483,369,461.71		259,699,496.60
(一) 综合收益总额										3,242,513,947.37		3,242,513,947.37
(二) 所有者投入和减少资本		-2,238,750.00			15,080.34.89							-2,223,669,965.11
1. 其他权益工具持有者投入资本		-2,238,750.00			-11,250,000.00							-2,250,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益					26,330.34.89							26,330,34.89

的金额												
(三) 利润分配										-759,144.485.66		-759,144.485.66
1. 对所有者(或股东)的分配										-759,144.485.66		-759,144.485.66
四、本期期末余额	2,984,208,200.00	2,238,750,000.00	996,000,000.00		5,139,388,499.31	226,860,000.00				1,199,819,528.06	3,201,615,409.43	15,532,921,636.80

上期金额

单位：元

项目	2020 年 1-6 月份											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00		4,953,557,435.19				1,199,819,528.06	812,690,534.91		17,336,175,698.16
二、本年期初余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00		4,953,557,435.19				1,199,819,528.06	812,690,534.91		17,336,175,698.16
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	79,600,000.00				146,264,104.00	226,860,000.00				68,936,981.83		67,941,085.83
(一) 综合收益总额										777,146,648.99		777,146,648.99
(二) 所有者投入和减少资本	79,600,000.00				146,264,104.00	226,860,000.00						-995,896.00
1. 所有者投入的普通股	79,600,000.00				146,264,104.00	226,860,000.00						-995,896.00
(三) 利润分配										-708,209,667.16		-708,209,667.16
1. 对所有者(或股东)的分配										-708,209,667.16		-708,209,667.16
四、本期期末余额	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00		5,099,821,539.19	226,860,000.00			1,199,819,528.06	881,627,516.74		17,404,116,783.99

## 三、公司基本情况

### 1、公司概况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为山东省寿光县造纸总厂，于1993年5月改组设立定向募集的股份有限公司。1996年12月，经山东省人民政府鲁改字【1996】270号文及国务院证券委员会政委【1996】59号文批准，本公司改组为募集设立的股份有限公司。

1997年5月，经国务院证券委员会政委发【1997】26号文批准，本公司公开发行境内上市外资股（B股）11,500万股。本次发行的B股股票于1997年5月26日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2000年9月，经中国证券监督管理委员会证监公司字【2000】151号文批准，本公司增发人民币普通股股票（A股）7,000万股。本次增发的A股股票于2000年11月20日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2008年6月，经香港联合交易所有限公司核准，本公司发行35,570万股H股。同时本公司相关国有股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股（H股）的股票3,557万股。本次增发的H股股票于2008年6月18日在香港联交所挂牌交易。

截至2021年06月30日，本公司股本总额变为298,420.82万股，详见附注七、38。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设人力资源部、信息化部、企业管理部、法务部、财务管理部、资金管理部、证券投资部、采购部、稽察部等部门。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事机制纸及纸板等纸制品和造纸原材料、造纸机械的加工、销售，电力、热力的生产、销售，林木种植、苗木培育、木材加工及销售，木制品的生产、加工及销售，人造板、强化木地板等的生产及销售，酒店服务、设备融资租赁经营、房地产、物业服务等。

本财务报表及财务报表附注业经本集团董事会于2021年8月26日批准报出。

### 2、合并财务报表范围

本集团2021年度纳入合并范围的子公司共76户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本集团本年度合并范围较年初增加1户，减少1户，详见本附注八“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和部分存货外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本集团自报告期末起12个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事机制纸、电力及热力、建筑材料、造纸化工用品、融资租赁、酒店管理等经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、履约进度确定、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、35“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、39“重要会计政策和会计估计变更”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团 2020 年 06 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2020 年半年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、日元、欧元、韩元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认



金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、17“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

### （3）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生当期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且

其变动计入其他综合收益的金融资产：

本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本集团改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

### （3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

### （4）衍生金融工具

本集团衍生金融工具主要为远期外汇合约。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

### （5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、40。

### （6）金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

应收账款组合 1：应收保理款

应收账款组合 2：应收非关联方客户

应收账款组合 3：应收关联方客户

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

#### 其他应收款

本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收政府机关款项

其他应收款组合 2：应收关联方款项

其他应收款组合 3：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本集团通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 长期应收款

本集团的长期应收款包括应收融资租赁款、应收保证金等款项。

本集团依据信用风险特征将应收融资租赁款、应收保证金等款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

## A、应收融资租赁款

融资租赁款组合 1：应收未逾期客户

融资租赁款组合 2：应收逾期客户

## B、其他长期应收款

其他长期应收款组合 1：应收保证金

其他长期应收款组合 2：应收其他款项

对于应收保证金、应收其他款项，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收融资租赁款、应收保证金之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## 信用风险显著增加的评估

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

## 已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 11、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的公司

## 12、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法



对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收关联方的款项	本组合为风险较低应收关联方的应收款项。
应收保理款项	本组合为具有特殊风险的应收保理款。
应收经销商客户的款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

### 13、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内(含一年)，列示为应收款项融资。其相关会计政策详见附注五、10 金融工具。

### 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收股利	本组合为应收股利。
应收利息	本组合为应收金融机构的利息。
应收政府机关单位款项	本组合为应收风险较低的政府机关单位款项。
应收关联方款项	本组合为应收风险较低的关联方款项。
应收其他款项	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等款项。

### 15、存货

#### (1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、在产品、库存商品、开发产品、消耗性生物资产等。

#### (2) 发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

消耗性生物资产是指未出售而持有的生物资产，包括生长中的林木等。消耗性生物资产在形成蓄积量以前按照历史成本进行初始计量，形成蓄积量以后按照公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。自行栽培、营造的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用蓄积量比例法按账面价值结转成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物领用时按一次摊销法摊销。

## 16、合同资产

合同资产指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见五、10金融工具。

## 17、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## 18、持有待售资产

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

（1）该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

（2）可收回金额。

## 19、长期应收款

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金

额计量长期应收款减值损失。除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
未逾期长期应收款	本组合为未逾期风险正常的长期应收款。
逾期长期应收款	本组合为出现逾期风险较高的长期应收款。

## 20、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

### (1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单

位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本集团持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本集团拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、27。

## 21、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、27。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 22、固定资产

### (1) 确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与

该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5-10	2.25-4.75
机器设备	年限平均法	8-20	5-10	4.50-11.88
运输设备	年限平均法	5-8	5-10	11.25-19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5-10	18.00-19.00

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值。其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、27。

每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 23、在建工程

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、27。

## 24、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条

件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## 25、使用权资产

### (1) 使用权资产确认条件

本集团使用权资产是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本集团作为承租人发生的初始直接费用；本集团作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### (2) 使用权资产的折旧方法

本集团采用直线法计提折旧。本集团作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### (3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、27。

## 26、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产包括土地使用权、软件、他项权证等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法	备注
土地使用权	50-70	直线法	
软件	5-10	直线法	
他项权证	3	直线法	

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、27。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段和开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。

## 27、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 28、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 29、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应



收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 30、职工薪酬

#### (1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### (2) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

#### (3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

##### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等，均由政府机关运作及管理，且不可退还，而本公司不可动用且于供款后不会享有任何酌情权，因此截至2020年12月31日止财政年度并无香港上市规则附录十六26（2）段所指的任何已被没收的供款。换言之，对于在有关供款归其所有前退出该计划的雇员，本集团并无代其没收任何供款。因此，就本集团而言，并无本集团是否可动用香港上市规则附录十六第26（2）段所指的已被没收的供款的事宜。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (4) 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### (5) 其他长期职工福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 31、租赁负债

#### (1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

##### 1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

##### 2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司以公司增量借款利率为基础。

#### (2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

#### (3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动；②担保余值预计的应付金额发生变动；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；④购买选择权的评估结果发生变化；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

### 32、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

### 33、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

本集团股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期限；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

#### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

### 34、优先股、永续债等其他金融工具

#### (1) 金融负债与权益工具的区分

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

#### (2) 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本集团发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本集团发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

## 35、收入

### （1）一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

①本集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本集团已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## (2) 具体方法

本集团机制纸收入确认的具体方法：对于国内销售业务，在货物交付客户并签收确认的当天确认收入；对于国外销售业务，在将货物装船并报关的当天确认收入。

本集团融资租赁收入确认的具体方法：根据还款付息明细表按照实际利率分期确认收入。

本集团房地产收入确认的具体方法：将租金在租期内按照直线法摊销确认收入。

## 36、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本集团，贴息冲减借款费用。

## 37、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 38、租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本集团作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本集团认定合同为租赁或者包含租赁。

### (2) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注五、25。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额按照租赁内含利率或增量借款利率计算的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本集团将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本集团按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

- 价值不高的机器设备
- 运输车辆

#### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于200万元的租赁。

对于低价值资产租赁，本集团根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

本集团将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

### (3) 本集团作为出租人

本集团作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

#### 经营租赁

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### (4) 转租赁

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本集团对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

### (5) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第14号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

## 39、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### (3) 2021年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

不适用

### (4) 2021年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

## 40、其他

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13/9/6
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	25
房产税	从租和从价	1.2/12

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	15
寿光美伦纸业有限责任公司	15
吉林晨鸣纸业有限责任公司	15
江西晨鸣纸业有限责任公司	15
湛江晨鸣浆纸有限公司	15
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	15



黄冈晨鸣浆纸有限公司	15
昆山拓安塑料制品有限公司	15
寿光顺达报关有限责任公司	10
青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易有限公司	10
湛江晨鸣林业发展有限公司	免征所得税
南昌晨鸣林业发展有限公司	免征所得税
晨鸣林业有限公司	免征所得税
阳江晨鸣林业发展有限公司	免征所得税

## 2、税收优惠

### (1) 企业所得税

本集团于2018年8月16日取得编号为GR201837000311的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2018年至2020年。

本集团下属寿光美伦纸业有限责任公司于2018年8月16日取得编号为GR201837000455的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2018年至2020年。

本集团下属吉林晨鸣纸业有限责任公司，于2019年9月2日取得编号为GR201922000658的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2019年至2021年。

本集团下属江西晨鸣纸业有限责任公司，于2019年12月03日取得编号为GR201936002184的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2019年至2021年。

本集团下属湛江晨鸣浆纸有限公司，于2018年11月28日取得编号为GR20184400547的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2018年至2020年。

本集团下属武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司，于2020年12月01日取得编号为GR202042001502的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2020年至2022年。

本集团下属黄冈晨鸣浆纸有限公司，于2020年12月01日取得编号为GR202042001471的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2020年至2022年。

本集团下属昆山拓安塑料制品有限公司，于2020年12月02日取得编号为GR202032004526的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2020年至2022年。

本集团的下属子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司、南昌晨鸣林业发展有限公司和晨鸣林业

有限公司依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款享受税收优惠，已办理《企业所得税减免优惠备案表》免征企业所得税。

本集团的下属子公司寿光顺达报关有限责任公司和青岛晨鸣浆纸电子商务现货交易有限公司属于小微企业，根据《实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号），对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按10%的税率缴纳企业所得税。

本集团的下属子公司广东晨鸣板材有限责任公司满足《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(中华人民共和国国务院令512号)第九十九条、《财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税〔2008〕47号)规定：企业自2008年1月1日起以《目录》中所列资源为主要原材料，生产《目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年收入总额。享受上述税收优惠时，《目录》内所列资源占产品原料的比例应符合《目录》规定的技术标准。

## (2) 增值税

本集团的下属子公司湛江晨鸣林业发展有限公司和阳江晨鸣林业发展有限公司、南昌晨鸣林业发展有限公司和晨鸣林业有限公司依据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十条免征增值税，已办理《纳税人减免税备案登记表》免征增值税

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本集团所属子公司山东晨鸣板材有限责任公司生产的产品符合资源综合利用产品，2021年可享受增值税即征即退政策。

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司寿光市晨鸣水泥有限公司生产的产品符合资源综合利用产品，2021年可享受增值税即征即退政策。

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司广东晨鸣板材有限责任公司生产的产品符合资源综合利用产品，2021年可享受增值税即征即退政策。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,903,620.96	2,161,684.57
银行存款	4,622,876,555.61	4,387,725,487.05
其他货币资金	11,767,734,654.88	13,369,650,427.36
合计	16,393,514,831.45	17,759,537,598.98
其中：存放在境外的款项总额	561,226,417.07	229,837,092.53

其他说明

- ①其他货币资金 7,889,043,053.81 元为本集团向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款；
- ②其他货币资金 1,871,619,947.75 元为本集团向银行申请开具信用证所存入的保证金存款；

- ③其他货币资金 1,532,022,545.14 元为本集团向银行申请保函所存入的保证金存款；
- ④其他货币资金 50,000,000.00 元为本集团向银行申请贷款所存入的保证金存款；
- ⑤其他货币资金 143,420,000.00 元为本集团向中国人民银行存入的法定存款准备金；
- ⑥其他货币资金 9,670,354.00 元因诉讼原因被冻结账户，致使该账户余额使用受限。
- ⑦其他货币资金中含应收利息 271,958,754.18 元。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	101,188,881.03	192,907,800.62
其中：		
权益工具投资	101,188,881.03	192,907,800.62
合计	101,188,881.03	192,907,800.62

其他说明：

交易性金融资产为本集团认购的渤海银行的股票。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	318,325,746.32	13.62%	318,325,746.32	100.00%		338,943,643.26	13.7%	338,943,643.26	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,018,546,104.45	86.38%	204,388,010.85	10.13%	1,814,158,093.60	2,135,216,813.32	86.30%	150,285,147.50	7.04%	1,984,931,665.82
其中：										
应收关联方的应收款项	1,199,064.72	0.05%	59,811.28	4.99%	1,139,253.44	2,000,017.96	0.08%	87,306.27	4.37%	1,912,711.69
应收非关联方的应收款项	1,701,489,663.04	72.81%	138,233,778.56	8.12%	1,563,255,884.48	1,815,359,418.67	73.37%	97,096,893.56	5.35%	1,718,262,525.11

应收保理款项	315,857,376.69	13.52%	66,094,421.01	20.93%	249,762,955.68	317,857,376.69	12.85%	53,100,947.67	16.71%	264,756,429.02
合计	2,336,871,850.77	100.00%	522,713,757.17	22.37%	1,814,158,093.60	2,474,160,456.58	100.00%	489,228,790.76	19.77%	1,984,931,665.82

按组合计提坏账准备:

按应收关联方组合计提坏账准备的应收账款

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,199,064.72	59,811.28	4.99%
合计	1,199,064.72	59,811.28	--

按应收非关联方客户组合计提坏账准备的应收账款

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,516,568,359.64	75,895,519.81	5.00%
1 至 2 年	26,841,149.32	2,636,550.27	9.82%
2 至 3 年	100,179,071.22	11,383,928.65	11.36%
3 年以上	57,901,082.86	48,317,779.83	83.45%
合计	1,701,489,663.04	138,233,778.56	--

按应收保理款项组合计提坏账准备的应收账款

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	0.00	0.00	0.00%
1 至 2 年	167,718,416.69	28,512,130.84	17.00%
2 至 3 年	148,138,960.00	37,582,290.17	25.37%
合计	315,857,376.69	66,094,421.01	--

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	1,517,767,424.36	1,822,584,474.74

1 至 2 年	194,559,566.01	379,812,071.80
2 至 3 年	248,318,031.22	87,426,356.99
3 年以上	376,226,829.18	184,337,553.05
小计	2,336,871,850.77	2,474,160,456.58
坏账准备	522,713,757.17	489,228,790.76
合计	1,814,158,093.60	1,984,931,665.82

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	489,228,790.76	65,298,080.13	24,375,703.85	1,299,472.95	6,137,936.92	522,713,757.17
合计	489,228,790.76	65,298,080.13	24,375,703.85	1,299,472.95	6,137,936.92	522,713,757.17

注：其他变动为本期处置子公司。

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 521,931,696.14 元，占应收账款期末余额合计数的比例 22.33%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 26,096,584.81 元。

## 4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	921,201,223.62	488,385,666.76
合计	921,201,223.62	488,385,666.76

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用  不适用

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例	金额	比例
1 年以内	607,221,765.55	87.30%	871,877,663.55	90.42%
1 至 2 年	88,360,369.06	12.70%	92,412,848.81	9.58%
合计	695,582,134.61	--	964,290,512.36	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 273,416,339.52 元，占预付款项期末余额合计数的比例 39.31%。

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,269,274,220.18	2,417,240,559.46
合计	2,269,274,220.18	2,417,240,559.46

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	2,075,007,543.45	2,184,530,376.61
保证金	33,031,885.35	9,579,812.57
保险费	617,242.43	519,803.12
备用金及借款	25,467,008.58	35,466,058.33
其他	135,150,540.37	187,144,508.83
合计	2,269,274,220.18	2,417,240,559.46

#### 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	140,645,700.07		402,660,101.59	543,305,801.66
2021 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—

本期计提	68,684,323.17		2,099,829.32	70,784,152.49
本期转回	74,841,399.01		17,917,679.69	92,759,078.70
本期核销	15,582.40			15,582.40
其他变动	9,827.97			9,827.97
2021 年 6 月 30 日余额	134,463,213.86		386,842,251.22	521,305,465.08

注：其他变动情况为本期处置湛江晨鸣新型墙体材料有限公司导致。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,538,418,810.65	1,356,457,308.62
1 至 2 年	949,091,474.36	813,310,977.70
2 至 3 年	119,206,732.50	634,042,365.77
3 年以上	183,862,667.75	156,735,709.03
小计	2,790,579,685.26	2,960,546,361.12
减:坏账准备	521,305,465.08	543,305,801.66
合计	2,269,274,220.18	2,417,240,559.46

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	543,305,801.66	70,784,152.49	92,759,078.70	15,582.40	9,827.97	521,305,465.08
合计	543,305,801.66	70,784,152.49	92,759,078.70	15,582.40	9,827.97	521,305,465.08

注：其他减少为本期处置子公司。

### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额 2,048,615,346.66 元，占其他应收款期末余额合计数的比例 73.41%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 198,653,622.35 元。

## 7、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	1,923,849,842.30	20,535,018.69	1,903,314,823.61	1,712,610,505.63	20,535,018.69	1,692,075,486.94
在产品	168,807,300.68		168,807,300.68	128,761,554.31		128,761,554.31
库存商品	2,999,936,294.14		2,999,936,294.14	1,464,455,062.79		1,464,455,062.79
消耗性生物资产	1,515,249,721.49		1,515,249,721.49	1,535,386,865.44		1,535,386,865.44
开发产品	314,614,378.34		314,614,378.34	314,614,378.34		314,614,378.34
合计	6,922,457,536.95	20,535,018.69	6,901,922,518.26	5,155,828,366.51	20,535,018.69	5,135,293,347.82

## (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	20,535,018.69					20,535,018.69

## 8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	3,637,802,641.72	4,222,744,207.34
合计	3,637,802,641.72	4,222,744,207.34

## 9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	935,039,690.72	1,041,552,455.22
预缴税款	71,437,914.25	53,146,519.47
应收一年期融资租赁款	1,082,406,809.15	601,364,577.40



应收一年期保理款	555,154,041.32	596,856,928.35
待摊费用	436,636,302.42	329,739,882.81
其他款项	94,258,332.60	94,258,332.60
合计	3,174,933,090.46	2,716,918,695.85

## 10、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	8,804,858,990.32	1,216,417,328.04	7,588,441,662.28	9,963,461,389.49	1,103,339,754.72	8,860,121,634.77	4%-20%
减：未实现融 资收益	554,639,036.73		554,639,036.73	351,498,895.63		351,498,895.63	
减：一年内到 期的非流动 资产	4,565,549,280.03	974,150,909.28	3,591,398,370.75	4,624,874,317.67	585,446,099.51	4,039,428,218.16	
小计	3,684,670,673.56	242,266,418.76	3,442,404,254.80	4,987,088,176.19	517,893,655.21	4,469,194,520.98	
融资租赁保 证金	277,800,000.00		277,800,000.00	412,239,088.74		412,239,088.74	
减：未实现融 资收益	28,385,749.53		28,385,749.53	39,232,762.59		39,232,762.59	
减：一年内到 期的非流动 资产	46,404,270.97		46,404,270.97	183,315,989.18		183,315,989.18	
小计	203,009,979.50		203,009,979.50	189,690,336.97		189,690,336.97	
合计	3,887,680,653.06	242,266,418.76	3,645,414,234.30	5,176,778,513.16	517,893,655.21	4,658,884,857.95	

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用 损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	1,480,724.26		516,412,930.95	517,893,655.21
2021 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期转回	163,301.64		275,463,934.81	275,627,236.45
2021 年 6 月 30 日余额	1,317,422.62		240,948,996.14	242,266,418.76

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

## 11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额(账 面价值)	减值 准备 期末 余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业											
寿光晨鸣汇森 新型建材有限 公司	4,945,742.0 3			1,242,575.5 1			500,000.00			5,688,317.54	
潍坊森达美西 港有限公司	81,943,506. 92			-90,771.22						81,852,735.7 0	
寿光美特环保 科技有限公司	17,087,192. 44			-451,198.35						16,635,994.0 9	
潍坊晨融新旧 动能转换股权 投资基金合伙 企业（有限合 伙）	199,705,636 .28			17,501,451. 16			16,959,843.42			200,247,244. 02	
潍坊星兴联合 化工有限公司	91,874,385. 12			-725,059.41						91,149,325.7 1	
小计	395,556,462 .79			17,476,997. 69			17,459,843.42			395,573,617. 06	
二、联营企业											
江西江报传媒 彩印有限公司											
珠海德辰新三 板股权投资基 金企业（有限 合伙）	52,401,659. 62			-6,105,696.0 8						46,295,963.54	
宁波启辰华美 股权投资基金 合伙企业(有限 合伙)	198,549,926 .27			343,561.57						198,893,487.8 4	
江西晨鸣港务 有限公司	1,310,585.6 5			-246,185.91						1,064,399.74	
金信期货有限	189,366,931			-6,055,220.2						183,311,711.3	

公司	.59		5				4
晨鸣（青岛）资产管理有限责任公司	8,674,551.18		22,349.05				8,696,900.23
广东南粤银行	3,060,298,285.35		77,519,309.45		6,949,017.14	21,000,000.00	3,123,766,611.94
小计	3,510,601,939.66		65,478,117.83		6,949,017.14	21,000,000.00	3,562,029,074.63
合计	3,906,158,402.45		82,955,115.52		6,949,017.14	38,459,843.42	3,957,602,691.69

## 12、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债务工具投资	1,100,000,000.00	4,000,000.00
权益工具投资	121,910,000.00	141,910,000.00
合计	1,221,910,000.00	145,910,000.00

## 13、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	6,446,222,194.78	6,446,222,194.78
2.本期增加金额	1,841,533.04	1,841,533.04
（1）其他	1,841,533.04	1,841,533.04
3.本期减少金额		
4.期末余额	6,448,063,727.82	6,448,063,727.82
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	503,062,626.78	503,062,626.78
2.本期增加金额	80,920,853.70	80,920,853.70
（1）计提或摊销	80,920,853.70	80,920,853.70
3.本期减少金额		
4.期末余额	583,983,480.48	583,983,480.48

三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	5,864,080,247.34	5,864,080,247.34
2.期初账面价值	5,943,159,568.00	5,943,159,568.00

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

## 14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	36,554,310,527.18	37,651,706,658.97
固定资产清理	30,228.26	
合计	36,554,340,755.44	37,651,706,658.97

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	10,640,660,046.65	44,092,418,191.46	308,616,664.66	456,461,101.41	55,498,156,004.18
2.本期增加金额	76,884,998.10	56,397,693.62	2,431,186.96	4,010,485.51	139,724,364.19
（1）购置	5,070,546.78	56,397,693.62	2,431,186.96	4,010,485.51	67,909,912.87
（2）其他增加	71,814,451.32				71,814,451.32
3.本期减少金额	41,982,979.47	56,454,482.42	9,832,690.37	89,746,900.33	198,017,052.59
（1）处置或报废	20,441,645.96	26,851,014.38	9,391,079.64	88,779,933.62	145,463,673.60
（2）其他减少	21,541,333.51	29,603,468.04	441,610.73	966,966.71	52,553,378.99
4.期末余额	10,675,562,065.28	44,092,361,402.66	301,215,161.25	370,724,686.59	55,439,863,315.78
二、累计折旧					
1.期初余额	2,055,823,328.64	15,125,890,831.31	182,038,050.14	276,762,643.94	17,640,514,854.03
2.本期增加金额	126,136,626.04	923,630,492.59	11,541,324.84	22,344,615.20	1,083,653,058.67
（1）计提	126,136,626.04	923,630,492.59	11,541,324.84	22,344,615.20	1,083,653,058.67
3.本期减少金额	9,196,494.90	24,283,398.56	8,281,045.82	1,809,630.56	43,570,569.84
（1）处置或报废	3,909,353.07	10,132,145.43	8,041,881.78	1,516,369.06	23,599,749.34
（2）其他减少	5,287,141.83	14,151,253.13	239,164.04	293,261.50	19,970,820.50
4.期末余额	2,172,763,459.78	16,025,237,925.34	185,298,329.16	297,297,628.58	18,680,597,342.86
三、减值准备					
1.期初余额	27,808,852.79	170,676,515.34	13,889.13	7,435,233.92	205,934,491.18

2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		979,045.44			979,045.44
(1) 处置或报废		979,045.44			979,045.44
4.期末余额	27,808,852.79	169,697,469.90	13,889.13	7,435,233.92	204,955,445.74
四、账面价值					
1.期末账面价值	8,474,989,752.71	27,897,426,007.42	115,902,942.96	65,991,824.09	36,554,310,527.18
2.期初账面价值	8,557,027,865.22	28,795,850,844.81	126,564,725.39	172,263,223.55	37,651,706,658.97

其他说明：固定资产原值及累计折旧其他减少，由于本期出售子公司湛江晨鸣新型墙体材料有限公司。

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	76,252,901.86	21,471,411.70	3,103,215.82	51,678,274.34	
机器设备	1,021,802,729.82	536,559,530.93	166,037,071.06	319,206,127.83	
运输设备	25,020.51	21,917.50	1,883.01	1,220.00	
电子设备	1,167,911.72	1,043,812.64	34,063.64	90,035.44	
合计	1,099,248,563.91	559,096,672.77	169,176,233.53	370,975,657.61	

## (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物（湛江晨鸣浆纸有限公司）	1,030,792,226.30	正在办理中
房屋建筑物（黄冈晨鸣浆纸有限公司）	512,518,573.49	正在办理中
房屋建筑物（寿光美伦纸业有限责任公司）	483,380,108.53	正在办理中
房屋建筑物（吉林晨鸣纸业有限责任公司）	384,659,520.77	正在办理中
房屋建筑物（江西晨鸣纸业有限责任公司）	208,341,021.49	正在办理中
房屋建筑物（山东晨鸣纸业集团股份有限公司）	115,152,708.00	正在办理中
房屋建筑物（武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司）	78,337,160.26	正在办理中
房屋建筑物（成都晨鸣文化传播有限公司）	12,323,614.94	正在办理中

## 15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	212,365,974.34	171,178,595.73

工程物资	7,949,580.45	8,679,346.10
合计	220,315,554.79	179,857,941.83

注：上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
技改项目	97,153,954.16		97,153,954.16	59,209,256.24		59,209,256.24
粉煤灰污泥陶粒项目	54,246,139.19		54,246,139.19	54,246,139.19		54,246,139.19
生活纸二期项目（美伦）	10,623,447.20		10,623,447.20	10,210,593.75		10,210,593.75
轻钙项目（美伦）	15,371,226.55		15,371,226.55	13,836,002.27		13,836,002.27
其他	64,659,665.41	29,688,458.17	34,971,207.24	63,365,062.45	29,688,458.17	33,676,604.28
合计	242,054,432.51	29,688,458.17	212,365,974.34	200,867,053.90	29,688,458.17	171,178,595.73

### (2) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	7,949,580.45		7,949,580.45	8,679,346.10		8,679,346.10
合计	7,949,580.45		7,949,580.45	8,679,346.10		8,679,346.10

## 16、使用权资产

单位：元

项目	土地使用权	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	219,101,390.27	5,571,378.54	224,672,768.81
2.本期减少金额	441,950.75		441,950.75
（1）转租	441,950.75		441,950.75
3.期末余额	218,659,439.52	5,571,378.54	224,230,818.06
二、累计折旧			
1.期初余额	18,548,990.80	247,058.26	18,796,049.06
2.本期增加金额	3,820,811.57	138,727.87	3,959,539.44
（1）计提	3,820,811.57	138,727.87	3,959,539.44

3.本期减少金额	333,145.99		333,145.99
（1）转租	333,145.99		333,145.99
4.期末余额	22,036,656.38	385,786.13	22,422,442.51
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	196,622,783.14	5,185,592.41	201,808,375.55
2.期初账面价值	200,552,399.47	5,324,320.28	205,876,719.75

## 17、无形资产

### （1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	专利权	他项权证	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,191,720,025.23	21,573,963.25	27,358,613.05	15,908,674.87	2,256,561,276.40
2.本期增加金额		430,015.51			430,015.51
（1）购置		430,015.51			430,015.51
3.本期减少金额	128,966,741.06	57,153.12			129,023,894.18
（1）处置	128,966,741.06	57,153.12			129,023,894.18
4.期末余额	2,062,753,284.17	21,946,825.64	27,358,613.05	15,908,674.87	2,127,967,397.73
二、累计摊销					
1.期初余额	448,158,030.38	20,561,952.90	911,953.77	12,304,830.02	481,936,767.07
2.本期增加金额	22,634,438.90	994,100.43	1,367,930.65	2,649,202.12	27,645,672.10
（1）计提	22,634,438.90	994,100.43	1,367,930.65	2,649,202.12	27,645,672.10
3.本期减少金额	11,841,491.67				11,841,491.67
（1）处置	11,841,491.67				11,841,491.67
4.期末余额	458,950,977.61	21,556,053.33	2,279,884.42	14,954,032.14	497,740,947.50
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,603,802,306.56	390,772.31	25,078,728.63	954,642.73	1,630,226,450.23
2.期初账面价值	1,743,561,994.85	1,012,010.35	26,446,659.28	3,603,844.85	1,774,624,509.33

## 18、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
山东晨鸣板材有限责任公司	5,969,626.57			5,969,626.57
吉林晨鸣纸业有限责任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
昆山拓安塑料制品有限公司	26,946,905.38			26,946,905.38
合计	47,230,692.55			47,230,692.55

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
吉林晨鸣纸业有限责任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
合计	14,314,160.60			14,314,160.60

注：本集团评估了商誉的可收回金额，并确定与本集团板材、塑料业务相关的商誉未发生减值。本集团以主营业务的类别作为确定报告分部的依据，将山东晨鸣板材有限责任公司和昆山拓安塑料制品有限公司分别作为两个资产组。它们可收回金额都按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2021 年至 2025 年的财务预算确定，并采用公司 2018 年发行 5 年期债券的利率 7.28% 为折现率，超过 5 年的现金流量按照 5% 的增长率为基础计算。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组山东晨鸣板材有限责任公司和资产组昆山拓安塑料制品有限公司的账面价值合计超过其可收回金额。

## 19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
林地费用	9,036,428.60		302,898.00		8,733,530.60
其他	42,025,056.89	1,737,095.39	1,490,734.06		42,271,418.22
合计	51,061,485.49	1,737,095.39	1,793,632.06		51,004,948.82

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元



项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,581,199,406.29	607,142,610.54	2,210,402,262.82	509,732,949.61
内部交易未实现利润	223,445,636.80	55,861,409.20	205,628,008.40	51,407,002.10
应付未付款项	491,129,734.58	74,450,015.62	538,679,932.17	88,774,034.53
递延收益	138,559,855.82	20,783,978.37	127,445,713.46	21,358,762.71
可抵扣亏损	1,959,592,584.00	316,160,423.08	2,445,427,000.05	400,915,339.22
债务重组			47,906,363.94	11,976,590.97
合计	5,393,927,217.49	1,074,398,436.81	5,575,489,280.84	1,084,164,679.14

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	40,822,701.13	6,123,405.17	43,816,906.47	6,572,535.97
合计	40,822,701.13	6,123,405.17	43,816,906.47	6,572,535.97

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	141,286,586.65	59,564,220.72
可抵扣亏损	668,089,327.64	776,900,858.71
合计	809,375,914.29	836,465,079.43

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年		66,234,527.65	
2022 年	156,438,853.14	187,801,057.21	
2023 年	128,426,672.96	138,151,854.93	
2024 年	156,201,868.17	108,619,258.72	
2025 年	200,865,382.78	276,094,160.20	
2026 年	26,156,550.59		

合计	668,089,327.64	776,900,858.71	--
----	----------------	----------------	----

## 21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地出让金	211,072,250.68		211,072,250.68			
预付工程设备款	26,361,031.82		26,361,031.82	58,886,418.75		58,886,418.75
合计	237,433,282.50		237,433,282.50	58,886,418.75		58,886,418.75

## 22、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	275,331,174.98	279,524,407.05
抵押借款	60,000,000.00	35,075,833.33
保证借款	7,005,407,751.87	7,536,960,272.39
信用借款	9,528,352,184.52	8,189,875,845.09
贴现借款	16,298,186,600.00	16,752,556,600.00
合计	33,167,277,711.37	32,793,992,957.86

短期借款分类的说明：

①抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、1 货币资金及七、63 所有权或使用权受限制的资产；②质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、1 货币资金及七、63 所有权或使用权受限制的资产。③已逾期未偿还的短期借款情况：本年末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

## 23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,816,089,052.29	984,661,462.19
银行承兑汇票	1,816,839,962.60	2,014,275,274.15
合计	3,632,929,014.89	2,998,936,736.34

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 24、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	2,846,452,304.68	3,416,069,031.99
设备款	171,284,544.60	260,995,383.02
工程款	141,094,426.64	139,679,646.76
其他	381,607,749.03	225,686,670.54
合计	3,540,439,024.95	4,042,430,732.31

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京国电富通科技发展有限公司	46,122,225.40	工程款质量保证金
南昌欧米亚海鸣化工有限公司	16,000,000.00	工程款质量保证金
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	14,128,415.00	工程款质量保证金
浙江志达管业有限公司	10,556,896.91	工程款质量保证金
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	7,263,929.00	工程款质量保证金
合计	94,071,466.31	--

## 25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,186,935,751.42	1,051,147,044.74
合计	2,186,935,751.42	1,051,147,044.74

## 26、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	231,749,583.09	665,596,739.51	633,424,471.85	263,921,850.75

二、离职后福利-设定提存计划	627,002.22	103,997,435.53	104,356,527.88	267,909.87
三、辞退福利		219,835.00	219,835.00	
合计	232,376,585.31	769,814,010.04	738,000,834.73	264,189,760.62

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	170,642,761.74	539,324,293.60	513,512,375.29	196,454,680.05
2、职工福利费		26,232,148.70	26,232,148.70	
3、社会保险费	585,607.73	47,823,645.25	48,275,268.91	133,984.07
其中：医疗保险费	575,413.71	43,096,714.67	43,667,538.94	4,589.44
工伤保险费	3,538.60	3,040,833.94	3,006,158.52	38,214.02
生育保险费	6,655.42	1,686,096.64	1,601,571.45	91,180.61
4、住房公积金	7,998,911.38	36,494,364.13	36,363,639.78	8,129,635.73
5、工会经费和职工教育经费	30,774,839.48	13,472,605.48	4,569,443.80	39,678,001.16
6、其他短期薪酬	21,747,462.76	2,249,682.35	4,471,595.37	19,525,549.74
合计	231,749,583.09	665,596,739.51	633,424,471.85	263,921,850.75

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	559,683.60	99,998,398.95	100,490,658.84	67,423.71
2、失业保险费	67,318.62	3,999,036.58	3,865,869.04	200,486.16
合计	627,002.22	103,997,435.53	104,356,527.88	267,909.87

## 27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	146,270,920.28	274,637,537.42
增值税	54,512,695.27	294,438,467.26
土地使用税	13,381,808.86	7,522,959.20
房产税	22,028,641.92	9,232,558.17
城市维护建设税	1,488,643.17	10,137,043.67
教育费附加	1,509,812.72	8,112,168.27

个人所得税	41,736,958.86	41,648,852.90
印花税	3,170,695.43	2,630,037.02
土地增值税	4,153,352.86	2,024,028.20
环境保护税	4,762,420.21	2,263,933.52
资源税	4,500,000.00	255.00
合计	297,515,949.58	652,647,840.63

## 28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	114,998,461.03	178,992,959.85
应付股利	661,044,485.66	
其他应付款	1,767,286,629.24	1,777,722,407.98
合计	2,543,329,575.93	1,956,715,367.83

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
借款利息	27,160,322.11	81,495,654.29
企业债券利息	7,116,611.16	17,401,472.25
中期票据利息	80,721,527.76	80,095,833.31
合计	114,998,461.03	178,992,959.85

### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	552,078,517.00	
划分为权益工具的优先股\永续债股利	108,965,968.66	
合计	661,044,485.66	

### (3) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	607,351,554.68	625,546,672.65
保证金	262,051,453.61	259,341,777.01
预提费用	469,043,342.97	525,268,287.87
股权激励回购义务	226,860,000.00	226,860,000.00
其他	201,980,277.98	140,705,670.45
合计	1,767,286,629.24	1,777,722,407.98

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
玖龙大魏控股有限公司	30,000,000.00	保证金
寿光市隆源纸业镀膜有限公司	13,350,000.00	保证金
上海殷弧实业有限公司	13,000,000.00	往来款
国营寿光清水泊农场	8,800,000.00	往来款
武汉市天瑞纸业业有限公司	7,341,708.00	保证金
合计	72,491,708.00	

## 29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,630,025,500.00	2,935,835,697.30
一年内到期的应付债券	1,527,790,296.70	
一年内到期的长期应付款	1,490,109,514.28	1,621,095,530.96
一年内到期的租赁负债	4,606,717.58	4,606,717.58
一年内到期的其他非流动负债	600,000,000.00	2,599,411,670.09
合计	5,252,532,028.56	7,160,949,615.93

## 30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	-	157,037,833.35
合计	-	157,037,833.35

短期应付债券的增减变动:

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2020 年第一期超短期融资券	300,000,000.00	2020-04-22	270 天	299,550,000.00	157,037,833.35		6,065,416.68		163,103,250.03	0.00
合计	--	--	--	299,550,000.00	157,037,833.35		6,065,416.68		163,103,250.03	0.00

### 31、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	4,319,788,510.20	4,618,249,057.65
保证借款	2,325,101,400.00	4,319,737,618.80
信用借款	1,958,740,000.00	2,075,000,000.00
减: 一年内到期的长期借款	1,630,025,500.00	2,935,835,697.30
合计	6,973,604,410.20	8,077,150,979.15

### 32、应付债券

#### (1) 应付债券

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
17 晨债 01-晨鸣集团	89,957,250.00	89,957,250.00
18 晨债 01-晨鸣集团	350,013,500.00	350,000,000.00
晨鸣美元债	1,087,819,546.70	1,096,920,101.46
小计	1,527,790,296.70	1,536,877,351.46
减: 一年内到期应付债券	1,527,790,296.70	
合计	-	1,536,877,351.46

#### (2) 应付债券的增减变动(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
------	----	------	------	------

17 晨债 01-晨鸣集团	1,200,000,000.00	2017/8/22	5 年	1,198,200,000.00
18 晨债 01-晨鸣集团	350,000,000.00	2018/4/2	5 年	350,000,000.00
晨鸣美元债	1,137,120,600.00	2019/8/6	2.6 年	1,125,276,863.46
小计	2,687,120,600.00			2,673,476,863.46

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	汇兑损益变动	期末余额	其中一年内到期金额
17 晨债 01-晨鸣集团	89,957,250.00						89,957,250.00	89,957,250.00
18 晨债 01-晨鸣集团	350,000,000.00			13,500.00			350,013,500.00	350,013,500.00
晨鸣美元债	1,096,920,101.46					9,100,554.76	1,087,819,546.70	1,087,819,546.70
小计	1,536,877,351.46			13,500.00	-	9,100,554.76	1,527,790,296.70	1,527,790,296.70

### 33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	81,362,458.45	85,933,149.45
减：未确认融资费用	16,248,295.97	21,054,661.97
小计	65,114,162.48	64,878,487.48
减：一年内到期的租赁负债	4,606,717.58	4,606,717.58
合计	60,507,444.90	60,271,769.90

### 34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,294,420,531.46	2,295,309,357.74
合计	2,294,420,531.46	2,295,309,357.74

#### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁业务保证金	1,000,000.00	64,196,192.92
国开专项金	488,000,000.00	517,500,000.00
其他合伙人出资	267,000,000.00	34,210,000.00



项目	期末余额	期初余额
融资租赁	3,028,530,045.74	3,300,498,695.78
小计	3,784,530,045.74	3,916,404,888.70
减：一年内到期长期应付款	1,490,109,514.28	1,621,095,530.96
合计	2,294,420,531.46	2,295,309,357.74

### 35、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	325,259,082.28	325,259,082.28	阿尔诺官司损失
合计	325,259,082.28	325,259,082.28	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

本集团于 2017 年 2 月因合资经营纠纷被 ArjowigginsHKK2Limited（以下简称“HKK2 公司”）提交 H 股清盘呈请至香港高等法院，并被 HKK2 索赔经济损失 1.67 亿人民币及相应利息、354 万美元律师费用和 330 万港元仲裁费用及相应利息。公司已于 2017 年就该项未决诉讼计提了金额为 3.2 亿元的预计负债。2020 年 8 月 5 日，香港高等法院上诉法庭做出判决，驳回本集团上诉请求。本集团正在寻求再上诉途径，维护公司和广大投资者合法权益。

### 36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,637,996,636.51	53,605,132.80	66,129,472.76	1,625,472,296.55	财政拨款
合计	1,637,996,636.51	53,605,132.80	66,129,472.76	1,625,472,296.55	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
国家科技支撑计划课题经费	1,287,825.00	-	82,350.00	-	1,205,475.00	与资产相关
污水处理及节水改造项目	59,601,116.33	-	6,555,470.06	-	53,045,646.27	与资产相关
黄冈林浆纸一体化项目	653,165,566.26	-	12,513,108.90	13,216,025.00	627,436,432.36	与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	54,901,230.11	-	2,047,316.46	-	52,853,913.65	与资产相关
技改项目财政补助	155,686,141.08	-	5,767,903.86	-	149,918,237.22	与资产相关
环境保护资金补助	677,639,567.56	-	25,296,070.94	-	652,343,496.62	与资产相关
黄冈浆纸二期项目	-	53,605,132.80	-	-	53,605,132.80	与资产相关
其他	35,715,190.17	-	651,227.54	-	35,063,962.63	与资产相关
合计	1,637,996,636.51	53,605,132.80	52,913,447.76	13,216,025.00	1,625,472,296.55	与资产相关

## 37、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	1,797,016,666.67	3,388,933,356.16
小计	1,797,016,666.67	3,388,933,356.16
减：一年内到期的其他非流动负债	600,000,000.00	2,599,411,670.09
合计	1,197,016,666.67	789,521,686.07

其他说明：

## 38、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,984,208,200.00						2,984,208,200.00

## 39、其他权益工具

## (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率	发行价格	数量	金额(元)	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
17 鲁晨鸣 MTN001	2017	权益工具	8.97%	100.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换
晨鸣优 02	2016	权益工具	5.17%	100.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换
晨鸣优 03	2016	权益工具	5.17%	100.00	12,500,000.00	1,250,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换
合计						3,250,000,000.00			

## (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
17 鲁晨鸣 MTN001	10,000,000.00	996,000,000.00					10,000,000.00	996,000,000.00
晨鸣优 01	22,500,000.00	2,238,750,000.00			22,500,000.00	2,238,750,000.00		
晨鸣优 02	10,000,000.00	999,000,000.00					10,000,000.00	999,000,000.00

晨鸣优 03	12,500,000.00	1,239,750,000.00					12,500,000.00	1,239,750,000.00
合计	55,000,000.00	5,473,500,000.00			22,500,000.00	2,238,750,000.00	32,500,000.00	3,234,750,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

本公司分别于2016年3月17日、8月17日、9月22日非公开发行优先股共计45亿元，扣除发行手续费，实际收到447,750.00万元。2021年3月17日行使选择权赎回22.5亿元的优先股。

#### 40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,619,101,981.31	82,404,273.62	171,250,000.00	4,530,256,254.93
其他资本公积	702,809,432.44	26,330,034.89		729,139,467.33
合计	5,321,911,413.75	108,734,308.51	171,250,000.00	5,259,395,722.26

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- ①本期股份支付等待期确认资本公积 26,330,034.89 元；
- ②本期归还其他权益工具-永续债减少资本公积 11,250,000.00 元；
- ③因购买武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司的少数股权，减少资本公积 160,000,000.00 元；
- ④其他投资者向本集团之子公司寿光美伦纸业有限责任公司单方面增资，导致本集团持股比例下降但是未丧失控制权，增加资本公积 82,404,273.62 元。

#### 41、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励	226,860,000.00			226,860,000.00
合计	226,860,000.00			226,860,000.00

#### 42、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-561,686,607.66	57,905,699.87				57,905,699.87		-503,780,907.79

其中：权益法下可转损益 的其他综合收益	-12,359,1 43.50	6,949,017. 14				6,949,0 17.14		-5,410,12 6.36
外币财务报表折算 差额	-549,327, 464.16	50,956,68 2.73				50,956, 682.73		-498,370, 781.43
其他综合收益合计	-561,686, 607.66	57,905,69 9.87				57,905, 699.87		-503,780, 907.79

#### 43、一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	74,122,644.20			74,122,644.20
合计	74,122,644.20			74,122,644.20

#### 44、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,212,009,109.97			1,212,009,109.97
合计	1,212,009,109.97			1,212,009,109.97

#### 45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	9,999,764,028.74	9,306,269,617.38
调整后期初未分配利润	9,999,764,028.74	9,306,269,617.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,021,095,417.54	516,326,703.48
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	552,078,517.00	437,433,593.74
应付优先股股利	207,065,968.66	270,776,073.42
期末未分配利润	11,261,714,960.62	9,114,386,653.70

#### 46、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	16,368,937,751.59	11,107,531,244.57	12,956,373,458.78	10,200,246,961.22

其他业务	803,878,602.94	753,529,733.35	643,432,307.08	479,614,740.25
合计	17,172,816,354.53	11,861,060,977.92	13,599,805,765.86	10,679,861,701.47

收入相关信息:

单位: 元

合同分类	机制纸	金融服务	物业	其他	合计
商品类型					
其中: 机制纸	14,898,851,438.25				14,898,851,438.25
融资租赁		206,068,787.05			206,068,787.05
电力及热力	119,023,236.57			14,136,584.02	133,159,820.59
建筑材料				174,782,023.02	174,782,023.02
造纸化工用品	71,994,410.87				71,994,410.87
酒店服务				11,556,339.95	11,556,339.95
其他	1,339,213,809.06		58,732,734.96	278,456,990.78	1,676,403,534.80
合计	16,429,082,894.75	206,068,787.05	58,732,734.96	478,931,937.77	17,172,816,354.53

**47、税金及附加**

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	27,858,367.33	16,351,064.21
教育费附加	19,989,461.94	11,385,806.59
房产税	37,450,589.35	35,765,283.62
土地使用税	24,349,448.93	15,431,134.06
车船使用税	85,669.29	12,010.68
印花税	18,130,742.66	13,063,555.43
水利基金	516,687.03	849,304.03
环境保护税	10,751,303.03	7,919,659.65
水资源税	15,486,250.50	6,270,279.94
土地增值税	9,175,506.88	
合计	163,794,026.94	107,048,098.21

**48、销售费用**

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	70,949,714.14	58,686,281.82

折旧费	5,712,298.99	6,122,536.00
办公费	1,299,490.73	1,843,778.51
销售佣金	7,029,390.00	21,030,123.34
差旅费	9,694,437.71	9,122,159.33
业务招待费	25,673,227.63	21,137,948.35
仓储费	252,549.57	1,116,656.86
租赁费	5,295,433.81	3,513,698.23
其他	21,716,196.16	35,607,569.75
合计	147,622,738.74	158,180,752.19

#### 49、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	169,081,336.44	158,698,083.16
福利费	34,628,571.86	29,416,491.43
保险费	14,955,132.42	13,706,761.09
折旧费	51,326,963.11	58,348,214.94
排污费	1,035,662.97	6,215,674.32
招待费	27,155,232.97	40,625,251.74
无形资产摊销	25,323,097.56	22,805,226.17
停工损失	48,338,437.27	59,359,808.22
修理费	13,610,506.54	16,847,259.15
股权支付	26,330,034.89	
其他	80,263,579.46	85,964,475.11
合计	492,048,555.49	491,987,245.33

#### 50、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
安装费	372,517.00	609,432.49
折旧费	27,969,754.45	27,731,869.06
原材料耗用	366,439,019.85	198,168,322.21
半成品耗用	66,656,701.37	87,624,595.31
辅助材料耗用	100,156,151.93	78,527,925.39

工资及附加	83,767,837.01	69,924,624.21
福利费	5,060,144.67	3,526,275.77
住房公积金	2,786,507.56	3,787,143.40
保险费	15,104,675.76	8,279,960.27
工会经费	815,212.59	391,146.46
水气电	86,755,891.97	69,857,222.28
其他费用	1,136,940.41	128,630.04
合计	757,021,354.57	548,557,146.89

## 51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,399,107,777.11	1,459,184,970.39
减：利息资本化	-	19,684,809.62
利息收入	221,507,514.16	276,115,018.97
汇兑损益	-35,419,357.17	-1,552,952.90
手续费及其他	176,761,250.38	184,385,373.56
合计	1,318,942,156.16	1,346,217,562.46

## 52、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助-递延收益摊销进入损益	52,913,447.76	54,911,499.81
政府补助-直接进入损益的政府补助	70,185,300.82	78,522,474.64
合计	123,098,748.58	133,433,974.45

## 53、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	82,955,115.52	120,115,440.96
处置子公司产生的投资收益	676,586.27	16,778,042.01
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	15,000,000.00	
合计	98,631,701.79	136,893,482.97

**54、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-89,980,570.69	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
按公允价值计量的消耗性生物资产	-9,139,121.20	-9,246,743.86
合计	-99,119,691.89	-9,246,743.86

**55、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收款项坏账损失	-279,757,983.46	-257,855,903.60
合计	-279,757,983.46	-257,855,903.60

**56、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
在建工程减值损失		-163,717.76
合计		-163,717.76

**57、资产处置收益**

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置净收益	6,731,452.88	-4,705,886.89
无形资产处置利得	42,188,905.24	
合计	48,920,358.12	-4,705,886.89

**58、营业外收入**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	2,045,973.21	633,778,881.76	2,045,973.21
无需支付的债务	4,275,104.92		4,275,104.92
处理固定资产净收益	1,255,005.76		1,255,005.76



其他	11,145,199.75	8,621,236.02	11,145,199.75
合计	18,721,283.64	642,400,117.78	18,721,283.64

## 59、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	80,000.00	5,144,077.88	80,000.00
非流动资产报废损失	2,177,197.00	510,335.35	2,177,197.00
其他	75,333.96	3,353,130.95	75,333.96
合计	2,332,530.96	9,007,544.18	2,332,530.96

## 60、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	283,824,021.53	306,073,252.16
递延所得税费用	-9,766,242.33	-68,113,064.01
合计	274,057,779.20	237,960,188.15

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,340,488,430.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	351,073,264.58
子公司适用不同税率的影响	13,690,303.26
调整以前期间所得税的影响	-6,115,069.85
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-16,822,224.16
非应税收入的影响	-416,521,913.64
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,573,270.97
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-62,909,783.28
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	461,901,237.75
研究开发费加成扣除的纳税影响	-67,811,306.43

项目	本期发生额
所得税费用	274,057,779.20

## 61、其他综合收益

详见附注 42。

## 62、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁业务净回收	616,398,096.59	1,056,112,435.52
政府扶持金	111,501,713.53	207,271,356.40
利息收入	208,877,644.50	202,247,580.26
往来款及其他收入	99,723,258.86	97,478,845.77
合计	1,036,500,713.48	1,563,110,217.95

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用及往来款	999,490,395.09	1,083,849,666.32
合计	999,490,395.09	1,083,849,666.32

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回债权转让款	251,414,794.52	129,197,968.06
合计	251,414,794.52	129,197,968.06

### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购拓安塑料		176,000,000.00
合计		176,000,000.00

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
短期融资券		144,457,000.00
发行公司债		350,000,000.00
设备融资	574,665,920.24	542,500,000.00
限制性银行存款本期减少	1,526,876,431.27	
应收债权融资		320,000,000.00
转售中期票据	400,000,000.00	
政府平台注资新旧动能及晨都基金	232,790,000.00	
合计	2,734,332,351.51	1,356,957,000.00

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还短融及中票	2,145,000,000.00	190,000,000.00
偿还设备售后回租款	996,692,287.81	1,304,243,353.95
偿还优先股	2,250,000,000.00	
支付优先股股利	98,100,000.00	98,100,000.00
支付国开基金股权	29,500,000.00	77,500,000.00
偿还到期债券		900,000,000.00
偿还股东财务资助		708,440,865.27
限制性银行存款		704,209,894.72
合计	5,519,292,287.81	3,982,494,113.94

## 63、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	2,066,430,651.33	661,740,850.07
加：资产减值准备		163,717.76
信用减值损失	279,757,983.46	257,855,903.60

固定资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧	1,168,533,451.81	1,103,977,619.973
无形资产摊销	27,645,672.10	24,470,203.82
长期待摊费用摊销	1,793,632.06	1,429,914.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-47,998,166.88	2,171,437.21
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	99,119,691.89	-9,246,743.86
财务费用(收益以“-”号填列)	1,399,107,777.11	1,439,500,160.77
投资损失(收益以“-”号填列)	-98,631,701.79	-136,893,482.97
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	9,766,242.33	-68,113,064.01
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-449,130.80	-1,411,125.59
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,766,629,170.47	-927,140,737.58
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,272,002,689.91	-1,749,063,323.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	336,735,899.88	1,727,592,454.67
经营活动产生的现金流量净额	4,747,185,521.94	2,327,033,784.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的年末余额	4,625,780,176.57	2,213,282,630.76
减: 现金的期初余额	4,389,169,963.79	2,890,328,027.40
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	236,610,212.78	-677,045,396.64

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,625,780,176.57	4,389,169,963.79
其中: 库存现金	2,903,620.96	2,161,684.57
可随时用于支付的银行存款	4,622,876,555.61	4,387,008,279.22
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,625,780,176.57	4,389,169,963.79

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		
-----------------------------	--	--

#### 64、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	11,767,734,654.88	作为银行承兑票据、信用证的保证金以及存款准备金等
交易性金融资产	50,594,440.51	作为开展融资的质押物
应收款项融资	28,550,798.44	作为取得开立保函、信用证的质押物
固定资产	10,957,342,646.52	作为银行借款、长期应付款的抵押物
无形资产	1,226,330,911.70	作为银行借款、长期应付款的抵押物
投资性房地产	4,865,390,729.36	作为银行借款的抵押物
合计	28,895,944,181.41	

#### 65、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	558,658,365.42
其中：美元	86,135,319.97	6.4601	556,442,780.52
欧元	170,396.00	7.6862	1,309,697.73
港币	1,000,678.63	0.8320	832,564.62
英镑	8,197.90	8.9410	73,297.45
日元	429.79	0.0584	25.10
应收账款	--	--	114,157,874.90
其中：美元	16,307,661.42	6.4601	105,349,123.52
日元	150,834,783.90	0.0584	8,808,751.38
应付账款	--	--	243,629,557.02
其中：美元	36,093,052.12	6.4601	233,164,725.98
欧元	1,351,899.31	7.6862	10,390,968.45
港币	88,777.15	0.8320	73,862.59
其他应收款	--	--	1,238,689.06
其中：美元	112,116.48	6.4601	724,283.67
欧元	66,925.84	7.6862	514,405.39

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其他应付款			160,000,505.89
其中：美元	24,767,418.46	6.4601	160,000,000.00
日元	8,662.50	0.0584	505.89
短期借款	--	--	1,653,255,791.89
其中：美元	242,677,142.27	6.4601	1,567,718,606.78
港币	102,809,116.72	0.832	85,537,185.11
长期借款	--	--	1,069,783,410.20
其中：美元	165,598,583.64	6.4601	1,069,783,410.20
一年内到期的非流动负债	--	--	1,507,726,046.70
其中：美元	233,390,512.02	6.4601	1,507,726,046.70

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	记账本位币
1	晨鸣GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	欧元
2	晨鸣纸业韩国株式会社	韩国.首尔	韩国.首尔	韩元
3	晨鸣（香港）有限公司	中国.香港	中国.香港	美元
4	晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	美元
5	晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	日元
6	晨鸣纸业美国有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	美元
7	晨鸣（海外）有限公司	中国.香港	中国.香港	美元
8	晨鸣（新加坡）有限公司	新加坡	新加坡	美元

## 66、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
国家科技支撑计划课题经费	1,205,475.00	递延收益	82,350.00
污水处理及节水改造项目	52,056,966.55	递延收益	6,555,470.06
黄冈林浆纸一体化项目	640,652,457.36	递延收益	12,513,108.90

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
湛江林浆纸一体化项目	52,853,913.65	递延收益	2,047,316.46
技改项目财政补助	149,918,237.22	递延收益	5,767,903.86
环境保护资金补助	652,343,496.62	递延收益	25,296,070.94
其他	76,441,750.15	递延收益	651,227.54
以工代训补贴	28,000.00	营业外收入	28,000.00
疫情补助	1,537,288.56	其他收益、营业外收入	1,537,288.56
产业发展基金	22,359,939.85	其他收益	22,359,939.85
高新技术企业奖励	1,407,800.00	其他收益	1,407,800.00
个税手续费返还	210,242.13	其他收益、营业外收入	210,242.13
技改项目财政补助	8,679,800.00	其他收益	8,679,800.00
培育补贴	200,000.00	其他收益	200,000.00
企业改革发展补助	400,000.00	其他收益	400,000.00
人才补助	1,642,000.00	其他收益、营业外收入	1,642,000.00
融资补助	340,000.00	其他收益	340,000.00
税收返还	9,100,794.92	其他收益	9,100,794.92
稳岗补贴	532,808.62	其他收益	532,808.62
造林补贴	2,430,191.20	其他收益	2,430,191.20
增值税即征即退	504,258.75	其他收益	504,258.75
政府奖励	22,577,150.00	其他收益、营业外收入	22,577,150.00
其他	281,000.00	其他收益	281,000.00
小计	1,697,703,570.58	-	125,144,721.79

## (2) 政府补助退回情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	原因
基础设施及环保工程	13,216,025.00	黄冈闲置土地退地

## 八、合并范围的变更

### 1、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	12,580,000.00	100.00%	转让	2021-1-1	不控制	676,586.27						

其他说明:

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 2、其他原因的合并范围变动

本期合并范围增加暨新设立子公司 1 家，为潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
湛江晨鸣浆纸有限公司	湛江	湛江	造纸	100.00%		设立
寿光美伦纸业有限责任公司	寿光	寿光	造纸	62.4864%		设立
吉林晨鸣纸业有限责任公司	吉林	吉林	造纸	100.00%		购买
黄冈晨鸣浆纸有限公司	黄冈	黄冈	制浆	70.1493%	29.8507%	设立
山东晨鸣纸业销售有限公司	寿光	寿光	纸品销售	100.00%		设立
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	寿光	寿光	贸易	100.00%		设立
江西晨鸣供应链管理有限公司	江西	江西	贸易		70.00%	设立
晨鸣 GmbH	德国	德国	纸品贸易	100.00%		设立



寿光晨鸣造纸机械有限公司	寿光	寿光	机械制造	100.00%		设立
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	寿光	寿光	印刷包装	100.00%		购买
寿光晨鸣现代物流有限公司	寿光	寿光	运输	100.00%		设立
济南晨鸣纸业销售有限公司	济南	济南	投资管理/ 纸品贸易	100.00%		设立
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	黄冈	黄冈	林业	100.00%		设立
晨鸣林业有限公司	武汉	武汉	林业	100.00%		设立
晨鸣纸业韩国株式会社	韩国	韩国	纸品贸易	100.00%		设立
山东晨鸣热电股份有限公司	寿光	寿光	电力	100.00%		设立
寿光线达报关有限责任公司	寿光	寿光	报关	100.00%		设立
上海晨鸣实业有限公司	上海	上海	房产投管	100.00%		设立
山东晨鸣集团财务有限公司	济南	济南	金融	80.00%	20.00%	设立
江西晨鸣纸业有限责任公司	南昌	南昌	造纸	42.46%	47.49%	设立
寿光晨鸣美术纸有限公司	寿光	寿光	造纸	75.00%		设立
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔	海拉尔	造纸	75.00%		设立
山东御景大酒店有限公司	寿光	寿光	餐饮	70.00%		设立
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉	武汉	造纸	65.205%	34.645%	设立
成都晨鸣文化传播有限公司	成都	成都	市场营销	100.00%		设立
山东晨鸣融资租赁有限公司	济南	济南	融资租赁		100.00%	设立
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	青岛	青岛	融资租赁		100.00%	设立
晨鸣（香港）有限公司	香港	香港	纸品贸易		100.00%	设立
寿光虹宜包装装饰有限公司	寿光	寿光	包装		100.00%	并购
寿光市新源煤炭有限公司	寿光	寿光	煤炭		100.00%	并购
寿光市润生废纸回收有限责任公司	寿光	寿光	废旧购销		100.00%	并购
寿光维远物流有限公司	寿光	寿光	物流		100.00%	并购
山东晨鸣板材有限责任公司	寿光	寿光	板材		100.00%	并购
寿光晨鸣地板有限责任公司	寿光	寿光	地板		100.00%	并购
寿光市晨鸣水泥有限公司	寿光	寿光	水泥		100.00%	设立
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	武汉	武汉	热电		51.00%	设立
山东晨鸣投资有限公司	济南	济南	投资		100.00%	设立
晨鸣纸业日本株式会社	日本	日本	纸品贸易		100.00%	设立
晨鸣国际有限公司	美国	美国	纸品贸易		100.00%	设立
湛江晨鸣林业发展有限公司	湛江	湛江	林业		100.00%	设立
阳江晨鸣林业发展有限公司	阳江	阳江	林业		100.00%	设立

南昌晨鸣林业发展有限公司	南昌	南昌	林业		100.00%	设立
广东慧锐投资有限公司	湛江	湛江	投资		100.00%	设立
潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）	潍坊	潍坊	投资	79.75%		设立
吉林晨鸣新型墙体材料有限公司	吉林	吉林	墙体		100.00%	设立
吉林晨鸣物流有限公司	吉林	吉林	物流		100.00%	设立
江西晨鸣物流有限公司	南昌	南昌	物流		100.00%	设立
富裕晨鸣纸业有限责任公司	富裕	富裕	造纸		100.00%	设立
湛江美伦浆纸有限公司	湛江	湛江	造纸		100.00%	设立
上海晨鸣融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁		100.00%	设立
广州晨鸣融资租赁有限公司	广州	广州	融资租赁		100.00%	设立
上海鸿泰房地产有限公司	上海	上海	房地产		100.00%	并购
上海鸿泰物业管理有限公司	上海	上海	物业		100.00%	并购
山东晨鸣商业保理有限公司	济南	济南	商业保理		100.00%	设立
广州晨鸣商业保理有限公司	广州	广州	商业保理		51.00%	设立
青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易中心有限公司	青岛	青岛	贸易	30.00%	70.00%	设立
山东晨鸣涂布纸销售有限公司	寿光	寿光	纸品贸易	100.00%		设立
湛江晨鸣港务有限公司	湛江	湛江	港务		100.00%	设立
北京晨鸣融资租赁有限公司	北京	北京	融资租赁		100.00%	设立
晨鸣纸业美国有限公司	美国	美国	纸品贸易	100.00%		设立
广东晨鸣板材有限责任公司	广东	广东	板材		100.00%	设立
上海晨鸣浆纸销售有限公司	上海	上海	纸品贸易		100.00%	设立
美伦 BVI 有限公司	开曼	开曼	商业		100.00%	设立
潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	潍坊	潍坊	基金	79.00%		设立
南京晨鸣文化传播有限公司	南京	南京	市场营销		100.00%	设立
晨鸣（海外）有限公司	香港	香港	纸品贸易		100.00%	设立
晨鸣（新加坡）有限公司	新加坡	新加坡	纸品贸易		100.00%	设立
昆山拓安塑料制品有限公司	昆山	昆山	橡胶塑料		100.00%	并购
湖北长江晨鸣黄冈股权投资基金合伙企业（有限合伙）	黄冈	黄冈	基金		59.97%	设立
海南晨鸣科技有限公司	海口	海口	批发零售		100.00%	设立
青岛晨鸣进出口贸易有限公司	青岛	青岛	贸易		100.00%	设立
上海和睿投资有限公司	上海	上海	商务服务		100.00%	并购
湖北黄冈晨鸣股权投资基金管理有限公司	黄冈	黄冈	资本市场服务		60.00%	设立
山东鼎坤资产管理合伙企业（有限合伙）	寿光	寿光	商务服务		99.9001%	设立

黄冈晨鸣纸业科技有限公司	黄冈	黄冈	造纸		100.00%	设立
黄冈晨鸣港务有限责任公司	黄冈	黄冈	港口服务		51.00%	设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	0.15%	-50,546.40		1,045,973.30
寿光晨鸣美术纸有限公司	25.00%	3,051,292.80		101,801,479.58
寿光美伦纸业有限责任公司	37.5136%	26,857,174.06		3,142,626,187.55
江西晨鸣纸业有限责任公司	10.05%	19,612,578.62		367,067,860.45

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	317,761,628.04	1,326,690,900.87	1,644,452,528.91	910,834,069.16	41,955,213.72	952,789,282.88	734,208,419.79	1,351,736,457.46	2,085,944,877.25	1,314,519,046.29	43,365,094.68	1,357,884,140.97
寿光晨鸣美术纸有限公司	321,762,933.01	511,398,748.40	833,161,681.41	425,955,763.13		425,955,763.13	210,008,389.30	531,396,869.27	741,405,258.57	346,404,511.49		346,404,511.49
寿光美伦纸业有限责任公司	6,062,424,932.05	10,689,940,221.24	16,752,365,153.29	7,222,587,601.90	1,234,676,452.05	8,457,264,053.95	3,954,358,701.82	10,971,104,092.03	14,925,462,793.85	7,816,696,759.19	1,228,430,785.12	9,045,127,544.31
江西晨鸣纸业有限责任公司	2,744,681,275.79	5,333,029,928.19	8,077,711,203.98	3,217,985,657.78	1,320,107,639.57	4,538,093,297.35	2,898,786,538.59	4,742,116,901.13	7,640,903,439.72	2,918,424,625.58	1,377,979,879.82	4,296,404,505.40

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益	经营活动现金	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现

			总额	流量			额	金流量
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	475,535,684.94	-32,610,581.77	-32,610,581.77	58,992,793.36	314,596,358.81	376,379,784.80	376,379,784.80	135,298,517.97
寿光晨鸣美术纸有限公司	344,898,772.34	12,205,171.20	12,205,171.20	3,726,791.43	266,150,140.99	2,768,997.54	2,768,997.54	-189,493,760.12
寿光美伦纸业有限责任公司	4,447,905,629.92	232,335,249.64	232,335,249.64	542,602,634.96	4,080,372.638.25	52,895,635.68	52,895,635.68	-1,346,914,591.72
江西晨鸣纸业有限责任公司	1,845,943,724.17	195,118,972.31	195,118,972.31	1,469,444,173.38	1,417,546.892.85	97,773,827.53	97,773,827.53	2,193,376,169.72

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2021年3月潍坊晨创股权投资合伙企业（有限合伙）向本集团之子公司寿光美伦纸业有限责任公司单方面增资，增资完成后取得寿光美伦纸业有限责任公司13.04%的股权，该交易未导致本集团丧失对寿光美伦纸业有限责任公司的控制权。截止2021年6月30日，该交易导致增加少数股东权益91,408万元；2021年6月建信投资-山东发展债转股投资计划和西证创新投资有限公司向本集团之子公司寿光美伦纸业有限责任公司增资，增资完成后分别取得寿光美伦纸业有限责任公司15.56%和2.22%的股权，该交易未导致本集团丧失对寿光美伦纸业有限责任公司的控制权。截止2021年6月30日，该交易导致增加少数股东权益147,538万元。

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙） 增资寿光美伦纸业有限责任公司	建信投资-山东发展债转股投资计划和西证创新投资有限公司增资寿光美伦纸业有限责任公司
增资金额	900,000,000.00	1,600,000,000.00
增资后本集团享有的净资产份额	5,325,833,586.12	5,185,746,328.76
增资前本集团享有的净资产份额	5,338,136,620.06	5,091,039,021.20
差额	-12,303,033.94	94,707,307.56
其中：调整资本公积	-12,303,033.94	94,707,307.56

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
潍坊森达美西港有限公司	潍坊	潍坊	港口建设	50.00%		权益法
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	40.00%		权益法
潍坊星兴联合化工有限公司	潍坊	潍坊	化工	50.00%		权益法
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	珠海	珠海	投资管理	50.00%		权益法
金信期货有限公司	长沙	长沙	期货	35.43%		权益法
潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	潍坊	潍坊	投资管理	44.44%		权益法
广东南粤银行股份有限公司	广东	广东	银行	16.62%		权益法

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

潍坊森达美西港有限公司	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	21,067,416.92	11,717,494.06
其中：现金和现金等价物	6,320,558.73	5,739,139.97
非流动资产	517,498,148.33	526,006,172.67
资产合计	538,565,565.25	537,723,666.73
流动负债	23,673,313.64	17,876,446.30
非流动负债	365,662,252.47	370,515,018.03
负债合计	389,335,566.11	388,391,464.33
归属于母公司股东权益	149,229,999.14	149,332,202.40
按持股比例计算的净资产份额	74,614,999.57	74,666,101.20
调整事项		
--内部交易未实现利润	7,237,736.13	7,277,405.72
对合营企业权益投资的账面价值	81,852,735.70	81,943,506.92
营业收入	37,344,708.25	31,672,998.02
财务费用	10,648,523.23	10,889,263.03
净利润	-181,542.45	-5,760,422.34
综合收益总额	-181,542.45	-5,760,422.34

潍坊星兴联合化工有限公司	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	114,252,508.29	118,868,385.80
其中：现金和现金等价物	31,215,037.20	37,588,664.71
非流动资产	22,351,329.70	24,644,081.09
资产合计	136,603,837.99	143,512,466.89
流动负债	26,444,484.12	26,318,294.93
非流动负债	17,085,537.65	22,662,556.59
负债合计	43,530,021.77	48,980,851.52
归属于母公司股东权益	93,073,816.22	94,531,615.37
按持股比例计算的净资产份额	46,536,908.11	47,265,807.69
调整事项		
--内部交易未实现利润	44,612,417.60	44,608,577.43
对合营企业权益投资的账面价值	91,149,325.71	91,874,385.12
营业收入	404,300.88	25,838.06
财务费用	-121,109.94	-289,698.53
净利润	-1,450,118.81	-2,919,579.59
综合收益总额	-1,450,118.81	-2,919,579.59

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

宁波启辰华美股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	5,384,295.10	24,928,544.79
非流动资产	192,276,706.00	171,877,206.00
资产合计	197,661,001.10	196,805,750.79
流动负债	15,225.42	19,749.95
负债合计	15,225.42	19,749.95
归属于母公司股东权益	197,645,775.68	196,786,000.84
按持股比例计算的净资产份额	79,058,310.27	78,714,400.34
调整事项		

--其他	119,835,177.57	119,835,525.93
对联营企业权益投资的账面价值	198,893,487.84	198,549,926.27
净利润	858,903.93	1,290,560.77
综合收益总额	858,903.93	1,290,560.77

珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	30,336,819.04	5,788,211.20
非流动资产	62,260,108.00	99,020,108.00
资产合计	92,596,927.04	104,808,319.20
流动负债	5,000.00	5,000.00
负债合计	5,000.00	5,000.00
归属于母公司股东权益	92,591,927.04	104,803,319.20
按持股比例计算的净资产份额	46,295,963.52	52,401,659.62
对联营企业权益投资的账面价值	46,295,963.54	52,401,659.62
净利润	-12,211,392.16	-60,941.72
综合收益总额	-12,211,392.16	-60,941.72

金信期货有限公司	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	529,485,420.97	764,236,547.83
非流动资产	23,842,620.20	18,545,737.98
资产合计	553,328,041.17	782,782,285.81
流动负债	332,962,582.62	544,534,428.24
非流动负债	33,221,917.81	32,169,041.10
负债合计	366,184,500.43	576,703,469.34
归属于母公司股东权益	187,143,540.74	206,078,816.47
按持股比例计算的净资产份额	66,311,319.36	73,013,724.68
调整事项		
--商誉	104,073,292.25	104,073,292.25
--其他	12,927,099.73	12,279,914.66
对联营企业权益投资的账面价值	183,311,711.34	189,366,931.59
营业收入	9,407,419.49	28,397,850.32

净利润	-17,089,018.40	1,437,175.40
综合收益总额	-17,089,018.40	1,437,175.40

潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	1,307,636.81	281.95
非流动资产	450,000,000.00	450,000,000.00
资产合计	451,307,636.81	450,000,281.95
流动负债	15,000.00	15,000.00
负债合计	15,000.00	15,000.00
归属于母公司股东权益	451,292,636.81	449,985,281.95
按持股比例计算的净资产份额	200,554,447.80	199,973,459.30
调整事项		
--其他	-307,203.78	-267,823.02
对联营企业权益投资的账面价值	200,247,244.02	199,705,636.28
净利润	39,382,203.34	-1,245,446.38
综合收益总额	39,382,203.34	-1,245,446.38

广东南粤银行股份有限公司	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	44,183,321,267.53	70,627,194,227.70
非流动资产	174,380,381,424.19	169,970,138,147.42
资产合计	218,563,702,691.72	240,597,332,375.12
流动负债	179,422,366,670.13	197,253,124,440.72
非流动负债	22,193,008,432.14	24,930,860,850.46
负债合计	201,615,375,102.27	222,183,985,291.18
归属于母公司股东权益	16,948,327,589.45	18,413,347,083.94
按持股比例计算的净资产份额	2,816,812,045.37	3,060,298,285.35
对联营企业权益投资的账面价值	3,123,766,611.94	3,060,298,285.35
营业收入	2,009,057,538.56	2,372,383,445.87
净利润	734,646,824.76	746,448,582.48
本年度收到的来自联营企业的股利	21,000,000.00	



**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	22,324,311.63	22,032,934.47
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	791,377.16	482,644.77
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	9,761,299.97	9,985,136.83
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-223,836.86	-528,399.77

**(5) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	7,308,869.16		7,308,869.16
许昌晨鸣纸业股份有限公司	35,911,505.00	11,152,964.00	47,064,469.00

**十、与金融工具相关的风险**

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、其他非流动金融资产、长期应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券及长期应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

**1、风险管理目标和政策**

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结

果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

## (1) 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的22.33%（2020年：21.47%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的73.41%（2020年：81.22%）。

## (2) 流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2021年6月30日，本集团尚未使用的银行借款额度为4,107,769.10万元（2020年12月31日：3,889,478.23万元）。

期末，本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	2021年6月30日					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	合计
金融资产：						
货币资金	1,639,351.48					1,639,351.48
应收账款	151,776.74	19,539.07	24,831.81	37,539.57		233,687.19
应收款项融资	92,120.12					92,120.12
其他应收款	153,841.88	94,909.15	11,920.67	8,937.35	9,448.92	279,057.97
长期应收款		47,113.76	403,793.60	3,420.00		454,327.36
一年内到期的非流动资产	426,158.54					426,158.54
其他流动资产	317,493.31					317,493.31

项目	2021年6月30日					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	合计
<b>金融资产合计</b>	<b>2,780,742.07</b>	<b>161,561.98</b>	<b>440,546.08</b>	<b>49,896.92</b>	<b>9,448.92</b>	<b>3,442,195.97</b>
金融负债：						
短期借款	3,316,727.77					3,316,727.77
应付票据	363,292.90					363,292.90
应付账款	354,043.90					354,043.90
其他应付款	176,728.66					176,728.66
一年内到期的非流动负债	525,253.20					525,253.20
长期借款		227,191.29	220,623.70	172,918.70	76,626.75	697,360.44
租赁负债		455.46	1,312.99	5,907.12		7,675.57
长期应付款		112,863.46	52,477.66	1,043.45	72,750.00	239,134.57
<b>金融负债和或有负债合计</b>	<b>4,736,046.43</b>	<b>340,510.21</b>	<b>274,414.35</b>	<b>179,869.27</b>	<b>149,376.75</b>	<b>5,680,217.01</b>

期初，本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	2020年12月31日					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	合计
金融资产：						
货币资金	1,775,953.76					1,775,953.76
应收账款	182,258.45	37,981.21	8,742.64	18,433.76		247,416.06
应收款项融资	48,838.57					48,838.57
其他应收款	135,645.73	81,331.10	63,404.24	15,673.57		296,054.64
长期应收款		452,285.93	61,971.92	3,420.00		517,677.85
其他流动资产	271,691.87					271,691.87
一年内到期的非流动资产	422,274.42					422,274.42
<b>金融资产合计</b>	<b>2,836,662.80</b>	<b>571,598.24</b>	<b>134,118.80</b>	<b>37,527.33</b>		<b>3,579,907.17</b>
金融负债：						
短期借款	3,279,399.30					3,279,399.30
应付票据	299,893.67					299,893.67
应付账款	404,243.07					404,243.07
其他应付款	177,772.24					177,772.24
一年内到期的非流动负债	716,094.96					716,094.96
其他流动负债	15,703.78					15,703.78
长期借款		258,446.95	203,956.69	10,909.00	334,402.46	807,715.10

项目	2020年12月31日					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	合计
应付债券		122,712.06			35,000.00	157,712.06
租赁负债		439.69	472.83	1,312.99	5,907.12	8,132.63
长期应付款		151,420.09	66,617.10	16,778.59		234,815.78
<b>金融负债和或有负债合计</b>	<b>4,893,107.02</b>	<b>533,018.79</b>	<b>271,046.62</b>	<b>29,000.58</b>	<b>375,309.58</b>	<b>6,101,482.59</b>

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。已签订的担保合同最大担保金额并不代表即将支付的金额。

### (3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本集团持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本期数	上年数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	3,316,727.77	3,279,399.30
长期借款	697,360.44	807,715.10
应付债券		153,687.74
合计	4,014,088.21	4,240,802.14
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	549,061.69	438,772.55
合计	549,061.69	438,772.55

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、日元、韩元和欧元）依然存在外汇风险。

于2021年6月30日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项目	外币负债		外币资产	
	期末数	期初数	期末数	期初数
美元	453,839.28	589,167.11	66,251.62	36,393.34
欧元	1,039.10	2,692.09	182.41	4,547.15
港币	8,561.10	9,131.73	83.26	294.97
韩元				
日元	0.05	0.05	880.88	880.88
英镑			7.33	4.64
合计	463,439.53	600,990.98	67,405.50	42,120.98

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

在其他变量不变的情况下，本期外币兑人民币汇率的可能合理变动对本集团当期损益的税后影响如下（单位：人民币万元）：

税后利润上升（下降）	本期数		上年数	
美元汇率上升	5%	-19,379.38	5%	-27,638.69
美元汇率下降	-5%	19,379.38	-5%	27,638.69
欧元汇率上升	5%	- 42.83	5%	92.75
欧元汇率下降	-5%	42.83	-5%	-92.75

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	101,188,881.03			101,188,881.03
（1）权益工具投资	101,188,881.03			101,188,881.03
（二）其他非流动金融资产			1,221,910,000.00	1,221,910,000.00
（三）生物资产			1,515,249,721.49	1,515,249,721.49

1.消耗性生物资产			1,515,249,721.49	1,515,249,721.49
持续以公允价值计量的资产总额	101,188,881.03		2,737,159,721.49	2,838,348,602.52

## 2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围
消耗性生物资产：				
林木	1,515,249,721.49	重置成本法	桉树第一年每亩成本	806（吨/元）
			松树第一年每亩成本	592（吨/元）
		市场价倒推法	桉木每吨单价	595（吨/元）
			湿地松每吨单价	435（吨/元）
			杉木每吨单价	800（吨/元）

## 3、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

项目	投资收益率或折 现率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
消耗性生物资产	增加 1%	-37,734,399.41	-37,734,399.41	-32,178,275.96	-32,178,275.96
消耗性生物资产	减少 1%	42,800,784.61	42,800,784.61	36,713,253.94	36,713,253.94

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的 持股比例	母公司对本企业的 表决权比例
晨鸣控股有限公司	寿光	对造纸、电力、热力、 林业项目投资	123,878.77 万元	27.53%	27.53%

本企业最终控制方是寿光市国有资产监督管理局。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1 在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2 在合营安排或联营安排中的权益。。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
寿光美特环保科技有限公司	本集团之合营企业
潍坊星兴联合化工有限公司	本集团之合营企业
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	本集团之合营企业
江西江报传媒彩印公司	本集团之联营企业
晨鸣（青岛）资产管理有限公司	本集团之联营企业
江西晨鸣港务有限公司	本集团之联营企业
潍坊森达美西港有限公司	本集团之合营企业
广东南粤银行股份有限公司	本集团之联营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市恒联企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市锐丰企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
晨鸣控股（香港）有限公司	公司第一大股东的附属公司
湛江晨鸣置业有限公司	公司第一大股东的附属公司
青岛宏基伟业投资有限公司	公司第一大股东的附属公司
寿光恒盈置业有限公司	公司第一大股东的附属公司
寿光市恒泰企业投资有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光汇鑫建材有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光晨鸣广源地产有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
青岛晨鸣弄海投资有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
南昌晨建新型墙体材料有限责任公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光市恒德置业有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
浙江华明投资管理有限公司及其子公司	公司董事担任董事的公司
河北晨鸣中锦房地产开发有限公司及其子公司	公司高级管理人员担任董事的公司
武汉晨鸣中锦置业有限责任公司及其子公司	过去十二个月内公司监事担任董事的公司
武汉荣盛中锦置业投资有限责任公司及其子公司	过去十二个月内公司监事担任董事的公司
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	本公司的参股公司
利得科技有限公司	本公司的参股公司

陈洪国、胡长青、李兴春、李峰、李雪芹、李伟先、李振中、董连明、袁西坤	关键管理人员
------------------------------------	--------

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	销售电、汽	4,489,589.98	3,186,741.72
寿光汇鑫建材有限公司	销售水泥、煤炭、油料等	1,183,941.17	2,422,678.94

### (2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	潍坊森达美西港有限公司	122,400,000.00	2017/12/20	2027/12/20	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	190,572,950.00	2021/3/11	2022/2/25	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	14,231,811.67	2021/2/4	2021/8/3	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	13,549,195.13	2021/3/5	2021/9/1	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	32,269,672.02	2021/3/24	2021/9/20	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	17,962,430.15	2021/3/26	2021/9/23	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	7,439,011.36	2021/3/8	2021/10/12	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	2,552,918.34	2021/3/8	2021/8/2	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	2,428,173.42	2021/3/15	2021/8/2	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	16,724,117.35	2021/3/17	2021/9/13	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	9,774,374.72	2021/3/19	2021/8/2	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	18,839,200.41	2021/4/15	2021/10/12	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	2,231,576.94	2021/4/21	2021/10/18	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	2,231,576.94	2021/4/21	2021/10/18	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	2,231,576.94	2021/4/21	2021/10/18	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	1,115,788.47	2021/4/21	2021/10/18	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	1,673,682.71	2021/4/28	2021/10/25	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	1,952,629.83	2021/4/29	2021/10/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	56,023,886.34	2021/5/4	2021/9/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	8,341,264.65	2021/5/12	2021/9/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	1,673,682.71	2021/6/15	2021/12/13	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	晨鸣（香港）有限公司	50,085,736.71	2021/6/16	2021/12/13	否



山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	3,900,000.00	2017/1/5	2021/9/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	36,260,000.00	2017/2/3	2021/9/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017/2/3	2021/12/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017/2/3	2022/3/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	33,420,000.00	2017/2/3	2022/6/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2020/10/22	2021/10/21	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	300,000,000.00	2020/12/23	2021/12/23	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2021/4/20	2022/4/19	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2021/5/12	2021/5/11	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	吉林晨鸣纸业有限责任公司	98,580,000.00	2021/1/20	2021/7/19	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	吉林晨鸣纸业有限责任公司	18,000,000.00	2021/3/31	2022/3/8	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	200,000,000.00	2019/6/28	2022/6/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	300,000,000.00	2019/7/1	2022/6/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	85,000,000.00	2019/10/23	2022/6/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	114,750,000.00	2019/11/22	2022/6/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2021/2/25	2022/2/24	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	99,000,000.00	2021/3/31	2022/3/30	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	73,000,000.00	2021/5/28	2022/5/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2020/12/18	2021/12/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	12,920,200.00	2021/6/16	2021/12/10	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	90,000,000.00	2021/3/19	2022/3/18	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2021/5/27	2022/5/23	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	16,473,255.00	2021/3/17	2021/9/13	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	30,140,898.26	2021/3/3	2021/8/30	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	70,000,000.00	2021/6/10	2022/5/23	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021/6/15	2022/6/13	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021/6/23	2022/6/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021/6/24	2022/6/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	80,000,000.00	2021/6/18	2022/6/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	25,000,000.00	2021/6/21	2021/12/21	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	70,000,000.00	2021/4/16	2022/4/15	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	49,500,000.00	2021/3/31	2022/3/30	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	253,301,644.84	2021/2/23	2021/8/23	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	420,452,396.28	2021/5/7	2022/4/29	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	100,000,000.00	2020/7/15	2021/7/12	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	上海晨鸣浆纸销售有限公司	10,000,000.00	2020/12/23	2021/12/23	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	上海晨鸣浆纸销售有限公司	10,000,000.00	2021/6/21	2022/6/21	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	上海晨鸣浆纸销售有限公司	10,000,000.00	2021/6/22	2022/5/30	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	上海晨鸣浆纸销售有限公司	80,000,000.00	2021/6/23	2022/5/30	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	124,976,460.75	2020/7/9	2021/7/9	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	112,481,429.12	2021/1/26	2021/7/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	100,000,000.00	2020/9/29	2021/9/29	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	132,532,591.40	2021/6/7	2021/12/4	否

山东晨鸣纸业集团股份有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	163,597,622.70	2021/6/16	2021/12/14	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2019/7/12	2021/7/12	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	140,000,000.00	2019/12/4	2021/12/3	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	639,549,900.00	2019/12/27	2022/12/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021/1/15	2022/1/14	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	125,000,000.00	2021/1/20	2022/1/19	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	49,096,760.00	2021/2/5	2021/11/24	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	49,096,760.00	2021/2/5	2022/1/24	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021/1/5	2024/1/4	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2021/2/9	2021/8/8	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2021/2/2	2022/2/1	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	70,000,000.00	2021/2/19	2022/2/18	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	25,840,400.00	2021/3/26	2022/2/25	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	99,600,000.00	2021/3/1	2021/8/28	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2021/3/2	2022/2/28	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	99,000,000.00	2021/2/5	2021/8/4	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2021/2/5	2021/8/4	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2021/2/20	2022/2/19	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2020/8/18	2021/8/12	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	67,000,000.00	2020/9/15	2021/9/14	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	99,600,000.00	2021/3/16	2021/9/12	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	110,000,000.00	2020/10/16	2021/10/15	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2020/10/16	2023/10/15	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2020/11/4	2021/11/3	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	45,220,700.00	2020/11/5	2021/10/13	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	115,000,000.00	2020/11/11	2023/11/10	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2020/11/12	2021/11/11	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2020/11/16	2021/11/15	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	166,668,000.00	2020/11/18	2021/11/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2020/12/1	2021/11/30	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2020/12/4	2021/12/3	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2020/12/10	2023/12/9	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2020/12/18	2021/12/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2020/12/18	2021/12/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	32,300,500.00	2020/12/24	2021/12/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2021/3/10	2022/3/9	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2021/4/8	2022/3/29	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021/4/19	2022/4/18	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	29,070,450.00	2021/4/30	2022/4/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	43,000,000.00	2021/5/1	2022/4/26	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	85,000,000.00	2021/5/8	2022/5/8	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2021/5/12	2021/11/8	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021/5/28	2022/5/27	否

山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	30,362,470.00	2021/6/16	2022/5/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	186,372,496.72	2021/6/20	2021/9/30	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	26,000,000.00	2021/6/18	2022/5/27	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	70,000,000.00	2021/6/18	2022/6/17	否
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	9,000,000.00	2021/6/23	2021/12/20	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	晨鸣（香港）有限公司	96,901,500.00	2019/3/28	2022/1/7	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	晨鸣（香港）有限公司	94,317,460.00	2021/3/17	2022/3/17	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	120,000,000.00	2020/8/5	2021/8/5	否
上海和睿投资有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	200,000,000.00	2020/12/4	2022/6/27	否
上海和睿投资有限公司	寿光美伦纸业有限责任公司	410,000,000.00	2020/12/4	2023/10/30	否
上海和睿投资有限公司	武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	25,000,000.00	2020/12/4	2023/10/30	否
上海和睿投资有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	195,000,000.00	2020/12/4	2023/10/30	否
山东晨鸣集团财务有限公司	山东晨鸣纸业集团股份有限公司	150,000,000.00	2021/6/23	2022/6/22	否
合计		10,432,909,151.88			

### (3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
晨鸣控股有限公司	210,000,000.00	2021年1月1日	2021年12月31日	
广东南粤银行股份有限公司	700,000,000.00	2021年1月1日	2021年12月31日	

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	1,199,064.72	59,811.28	2,000,017.96	87,306.27
其他应收款	潍坊森达美西港有限公司	70,271,044.65	28,373,570.15	68,476,127.98	19,038,071.06
其他应收款	寿光美特环保科技有限公司	18,860,394.09	943,019.70	16,307,200.00	70,132.59

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

应付账款	潍坊星兴联合化工有限公司	26,905,494.34	26,905,494.34
其他应付账款	潍坊星兴联合化工有限公司	16,860,000.00	16,860,000.00
其他应付账款	晨鸣控股有限公司	7,000,000.00	-
应付账款	潍坊森达美西港有限公司	11,276,253.67	-
应付账款	寿光美特环保科技有限公司	6,948,106.71	-
其他非流动负债	广东南粤银行股份有限公司		400,000,000.00

### 十三、股份支付

#### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	无
公司本期行权的各项权益工具总额	无
公司本期失效的各项权益工具总额	无
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	详见说明
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明：限制性股票的行权价格为 2.85 元/股，股票分期解锁，2022 年解锁 40%，2023 年解锁 30%，2024 年解锁 30%。

#### 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票的除权价
可行权权益工具数量的确定依据	详见说明
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	58,816,960.12
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	26,330,034.89

其他说明：2020 年 5 月 29 日，本集团第九届董事会第十次临时会议和第九届监事会第五次临时会议审议通过了《关于调整公司 2020 年 A 股限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。确定 2020 年 5 月 29 日为授予日，限制性股票的公允价值为授予日当天股票的除权价。本激励计划授予限制性属于“一次授予，分期解锁”，自限制性股票授予登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至限制性股票授予登记完成之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，解锁 40%；自限制性股票授予登记完成之日起 36 个月后的首个交易日起至限制性股票授予登记完成之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，解锁 30%；自限制性股票授予登记完成之日起 48 个月后的首个交易日起至限制性股票授予登记完成之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止，解锁 30%。同时在 2021-2023 年的 3 个会计年度中，分年度进行业绩考核并解除限售，每个会计年度考核一次（具体业绩考核条件详见公司公告）。等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

单位：元

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	期初余额
购建长期资产承诺	269,719,611.42	236,106,766.83

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司与香港ArjowigginsHKK2Limited（以下简称“HKK2公司”）于2005年10月在山东省寿光市合作成立了阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司，以生产特种纸、装饰纸及图纸。但由于经济危机，致该公司经营不善，该公司于2008年10月被迫解散。

2012年10月，HKK2公司以本公司违反合资合同为由，于中国香港特别行政区向香港国际仲裁中心提出仲裁申请，2015年11月香港国际仲裁中心公布仲裁结果：赔偿HKK2公司经济损失1.67亿人民币、330万元港币仲裁费以及354万美元律师费，并按年8%计息。2016年10月本公司收到法定偿债书，并规定若公司21天之内不履行裁决内容，将对本公司提出H股清盘呈请；而后HKK2公司向仲裁中心提出H股清盘呈请。

2016年11月，本公司向香港特别行政区高等法院原诉法庭申请并取得禁制令，禁制令明确说明“禁止申请人对本公司提出清盘呈请”。

2017年2月，HKK2公司向法院提出上诉，该法院于2017年6月驳回本集团取得的禁制令；同月，本集团收到被告人向香港高等法院提交的清盘呈请，指称本集团未能履行仲裁案之裁决，需向被告人赔偿经济损失1.67亿人民币及相应利息、354万美元律师费用和330万港元仲裁费用及相应利息。

本集团已于2017年就该项未决诉讼计提了金额为人民币325,259,082.28元的预计负债。

本集团于2017年7月12日的相关上诉聆讯已于2018年5月11日上午在香港高等法院上诉法庭完成。聆讯结束时，法院曾指示将另定日期宣判。

2020年8月5日，香港高等法院上诉法庭做出判决，驳回我公司上诉请求。公司正在寻求再上诉途径，维护公司和广大投资者合法权益。但截至2021年06月30日，该预计损失仍具不确定性，因此，该项预计负债仍须在资产负债表中列示。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

公司于 2021 年 7 月 15 日召开第九届董事会第二十次临时会议审议通过了《关于赎回第二期及第三期优先股的议案》，同意全额赎回晨鸣优 02 及晨鸣优 03，赎回价格为优先股票面金额（100 元/股）加当期已决议支付但尚未支付的固定股息（5.17 元/股），赎回时间分别为晨鸣优 02 及晨鸣优 03 的固定股息发放日，即 2021 年 8 月 16 日、2021 年 9 月 22 日。截至本报告披露日，公司已完成晨鸣优 02 的赎回及摘牌工作。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### （1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 5 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本集团报告分部包括：

- （1）机制纸分部，生产及销售机制纸；
- （2）金融服务分部，提供金融服务；
- （3）投资性房地产分部，房地产出租；
- （4）其他分部，除上述分部之外的其他业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

#### （2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	机制纸	金融服务	投资性房地产	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	15,647,880,095.72	307,483,904.89	204,218,912.26	2,050,474,074.05	1,841,119,235.33	16,368,937,751.59
主营业务成本	12,381,044,826.40	45,872,270.83	89,108,456.75	1,566,334,523.18	2,974,828,832.59	11,107,531,244.57
资产总额	105,777,817,055.34	19,551,306,927.34	6,340,554,629.61	10,124,440,524.82	51,193,089,992.76	90,601,029,144.35
负债总额	56,890,777,038.77	6,565,044,164.94	3,347,151,455.62	5,355,320,541.34	8,790,740,546.12	63,367,552,654.55

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### （1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	892,582,074.57	100.00%	4,546,642.37	0.51%	888,035,432.20	698,032,192.53	100.00%	3,195,631.29	0.46%	694,836,561.24
其中：										
应收关联方的应收款项	887,202,829.40	99.40%			887,202,829.40	692,218,139.26	99.17%			692,218,139.26
应收非关联方客户的应收款项	5,379,245.17	0.60%	4,546,642.37	84.52%	832,602.80	5,814,053.27	0.83%	3,195,631.29	54.96%	2,618,421.98
合计	892,582,074.57	100.00%	4,546,642.37	0.51%	888,035,432.20	698,032,192.53	100.00%	3,195,631.29	0.46%	694,836,561.24

按单项计提坏账准备：

按应收关联方组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	887,202,829.40		0.00%
合计	887,202,829.40		--

按应收非关联方客户组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,376,424.00	1,543,821.20	64.96%
1-2 年	0.00	0.00	
2-3 年	0.00	0.00	
3 年以上	3,002,821.17	3,002,821.17	100.00%
合计	5,379,245.17	4,546,642.37	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	889,579,253.40	1,543,821.20	0.17%

1-2 年	0.00	0.00	0.00%
2-3 年	0.00	0.00	0.00%
3 年以上	3,002,821.17	3,002,821.17	100.00%
合计	892,582,074.57	4,546,642.37	--

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	3,195,631.29	1,434,777.93	83,766.85			4,546,642.37
合计	3,195,631.29	1,434,777.93	83,766.85			4,546,642.37

**(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 892,002,690.31 元，占应收账款期末余额合计数的比例 99.79%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 4,422,600.00 元。

**2、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	600,000,000.00	200,000,000.00
其他应收款	11,978,118,025.08	10,437,425,503.02
合计	12,578,118,025.08	10,637,425,503.02

**(1) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东晨鸣集团财务有限公司		200,000,000.00
湛江晨鸣浆纸有限公司	600,000,000.00	
合计	600,000,000.00	200,000,000.00



## (2) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	11,932,731,117.52	10,328,819,312.56
保证金		7,312,361.03
保险费	116,093.50	287,426.35
备用金及借款	7,077,935.61	6,869,635.57
其他	38,192,878.45	94,136,767.51
合计	11,978,118,025.08	10,437,425,503.02

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	90,410,049.59		65,082,456.61	155,492,506.20
2021 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	11,024,963.20		786,420.82	11,811,384.02
本期转回	25,120,610.61		17,097,798.68	42,218,409.29
2021 年 6 月 30 日余额	76,314,402.18		48,771,078.75	125,085,480.93

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	11,701,151,788.88
1 至 2 年	253,336,897.72
2 至 3 年	62,380,662.41
3 年以上	86,334,157.00
小计	12,103,203,506.01
减:坏账准备	125,085,480.93

合计	11,978,118,025.08
----	-------------------

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	155,492,506.20	11,811,384.02	42,218,409.29			125,085,480.93
合计	155,492,506.20	11,811,384.02	42,218,409.29			125,085,480.93

### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
山东晨鸣融资租赁有限公司	往来款	2,608,700,000.00	1年以内	21.55%	0.00
湛江晨鸣浆纸有限公司	往来款	1,903,166,425.75	1年以内	15.72%	0.00
上海晨鸣融资租赁有限公司	往来款	1,327,343,000.00	1年以内	10.97%	0.00
寿光美伦纸业有限责任公司	往来款	1,326,759,208.16	1年以内	10.96%	0.00
上海鸿泰房地产有限公司	往来款	1,097,071,450.89	1年以内	9.06%	0.00
合计	--	8,263,040,084.80	--	68.27%	0.00

## 3、长期股权投资

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,757,302,649.90		22,757,302,649.90	21,845,592,649.90		21,845,592,649.90
对联营、合营企业投资	347,421,950.81	5,994,545.96	341,427,404.85	352,509,931.98	5,994,545.96	346,515,386.02
合计	23,104,724,600.71	5,994,545.96	23,098,730,054.75	22,198,102,581.88	5,994,545.96	22,192,108,035.92

### (1) 对子公司投资

单位: 元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		

晨鸣纸业（韩国）株式会社	6,143,400.00					6,143,400.00	
晨鸣 GmbH	4,083,235.00					4,083,235.00	
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00					12,000,000.00	
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2,300,000,000.00	2,000,000.00				2,302,000,000.00	
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	70,000,000.00					70,000,000.00	
济南晨鸣投资管理有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
江西晨鸣纸业有限责任公司	822,867,646.40					822,867,646.40	
山东晨鸣热电股份有限公司	157,810,117.43					157,810,117.43	
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	264,493,210.21					264,493,210.21	
山东御景大酒店有限公司	80,500,000.00					80,500,000.00	
湛江晨鸣浆纸有限公司	5,082,500,000.00	27,500,000.00				5,110,000,000.00	
寿光晨鸣现代物流有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
寿光晨鸣美术纸有限公司	113,616,063.80					113,616,063.80	
寿光美伦纸业有限责任公司	4,449,441,979.31					4,449,441,979.31	
寿光顺达报关有限责任公司	1,500,000.00					1,500,000.00	
山东晨鸣纸业销售有限公司	762,641,208.20					762,641,208.20	
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	250,000,000.00					250,000,000.00	
寿光晨鸣造纸机械有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	3,730,000.00					3,730,000.00	
山东晨鸣集团财务有限公司	4,000,000,000.00					4,000,000,000.00	
晨鸣林业有限公司	45,000,000.00					45,000,000.00	
上海晨鸣实业有限公司	3,000,000,000.00					3,000,000,000.00	
晨鸣（香港）有限公司	118,067,989.55					118,067,989.55	
晨鸣纸业美国有限公司	6,407,800.00					6,407,800.00	
山东涂布纸销售有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	162,790,000.00	627,210,000.00				790,000,000.00	
潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）		255,000,000.00				255,000,000.00	
合计	21,845,592,649.90	911,710,000.00				22,757,302,649.90	

## （2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面)	本期增减变动	期末余额(账)	减值
------	----------	--------	---------	----

	价值)	追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他	面价值)	准备 期末 余额
一、联营企业											
江西江报 传媒彩印 有限公司											
珠海德辰 新三板股 权投资基 金企业 (有限合 伙)	52,401,659.62			-6,105,696.0 8						46,295,963.54	
宁波启辰 华美股权 投资基 金合 伙企业 (有限合 伙)	198,549,926.27			343,561.57						198,893,487.8 4	
晨鸣(青 岛)资产 管理有限 责任公司	8,674,551.18			22,349.05						8,696,900.23	
小计	259,626,137.07			-5,739,785.4 6						253,886,351.6 1	
二、合营企业											
寿光晨鸣 汇森新型 建材有限 公司	4,945,742.03			1,242,575.51			500,000.00			5,688,317.54	
潍坊森达 美西港有 限公司	81,943,506.92			-90,771.22						81,852,735.70	
小计	86,889,248.95			1,151,804.29			500,000.00			87,541,053.24	
合计	346,515,386.02			-4,587,981.1 7			500,000.00			341,427,404.85	

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,032,722,509.28	2,973,878,062.69	3,138,096,400.01	2,554,698,324.61
其他业务	650,730,956.36	537,196,013.25	709,097,257.52	593,307,602.81
合计	4,683,453,465.64	3,511,074,075.94	3,847,193,657.53	3,148,005,927.42

收入相关信息:

单位: 元

合同分类	机制纸	其他	合计
商品类型			
其中: 机制纸	3,894,032,851.16		3,894,032,851.16
销售材料		409,810,971.82	409,810,971.82
出租		18,846,037.32	18,846,037.32
其他	138,689,658.12	222,073,947.22	360,763,605.34
合计	4,032,722,509.28	650,730,956.36	4,683,453,465.64

## 5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,669,260,273.97	681,230,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-4,587,981.17	-1,660,968.93
处置长期股权投资产生的投资收益		3,100,000.00
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	15,000,000.00	
合计	2,679,672,292.80	682,669,031.07

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位: 元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	48,674,753.15	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	125,144,721.79	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-89,980,570.69	
按公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产	-9,139,121.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15,264,970.71	
减：所得税影响额	30,517,886.75	
少数股东权益影响额（税后）	3,069,630.17	
合计	56,377,236.84	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.94%	0.604	0.604
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.65%	0.585	0.585

在计算每股收益、加权平均净资产收益率财务指标时，将永续债 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日的孳生利息人民币 44,481,369.86 元和 2021 年已发放和宣告发放的优先股股息人民币 207,065,968.66 元扣除。

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### （2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用