



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2021 年年度报告

2022 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人陈洪国、主管会计工作负责人董连明及会计机构负责人(会计主管人员)张波声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司面临宏观经济波动、国家政策法规、行业竞争等风险因素影响，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容敬请查阅管理层讨论与分析中关于公司未来发展的展望中可能面对的风险因素和对策部分的内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 董事长报告.....	11
第四节 管理层讨论与分析.....	12
第五节 董事会报告.....	31
第六节 公司治理.....	38
第七节 环境和社会责任.....	61
第八节 重要事项.....	67
第九节 股份变动及股东情况.....	82
第十节 优先股相关情况.....	88
第十一节 债券相关情况.....	91
第十二节 财务报告.....	97

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸及网站上公开披露的公司文件的正本及公告原稿；
- 四、在香港联合交易所有限公司网站披露的年度报告；
- 五、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、晨鸣集团、晨鸣纸业	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司及其附属企业
母公司、寿光本部	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司
晨鸣控股	指	晨鸣控股有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
湛江晨鸣	指	湛江晨鸣浆纸有限公司
江西晨鸣	指	江西晨鸣纸业有限责任公司
武汉晨鸣	指	武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司
上海晨鸣	指	上海晨鸣实业有限公司
黄冈晨鸣	指	黄冈晨鸣浆纸有限公司
香港晨鸣	指	晨鸣（香港）有限公司
吉林晨鸣	指	吉林晨鸣纸业有限责任公司
寿光美伦	指	寿光美伦纸业有限责任公司
寿光美术纸	指	寿光晨鸣美术纸有限公司
财务公司	指	山东晨鸣集团财务有限公司
晨鸣租赁	指	山东晨鸣融资租赁有限公司及其子公司
晨鸣新旧动能转换基金	指	潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）
晨融基金	指	潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）
晨创基金	指	潍坊晨创股权投资基金合伙企业（有限合伙）
公司债	指	17 晨债 01、18 晨债 01
优先股	指	晨鸣优 01、晨鸣优 02、晨鸣优 03
永续债	指	17 鲁晨鸣 MTN001
B 转 H 项目	指	境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板挂牌交易
本报告期、报告期内、本年	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
年初、期初	指	2021 年 1 月 1 日
年末、期末	指	2021 年 12 月 31 日
上年	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	晨鸣纸业	股票代码	000488
	晨鸣 B		200488
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
股票简称	晨鸣纸业	股票代码	01812
股票上市证券交易所	香港联合交易所有限公司		
公司的中文名称	山东晨鸣纸业集团股份有限公司		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	SCPH		
公司的法定代表人	陈洪国		
注册地址	山东省寿光市圣城街 595 号		
注册地址的邮政编码	262700		
办公地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号		
办公地址的邮政编码	262705		
公司网址	http://www.chenmingpaper.com		
电子信箱	chenmmingpaper@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	香港公司秘书
姓名	袁西坤	朱瀚樑
联系地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号	香港中环环球大厦 22 楼
电话	0536-2158008	00852-21629600
传真	0536-2158977	00852-25010028
电子信箱	chenmmingpaper@163.com	liamchu@li-partners.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	境内： http://www.szse.cn ；境外： http://www.hkex.com.hk
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《香港商报》、巨潮资讯网（ http://www.cinifo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

四、注册变更情况

组织机构代码	913700006135889860
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	济南历下区舜海路 219 号华创观礼中心 4 号楼 11 层
签字会计师姓名	刘健、江磊

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入（元）	33,019,812,294.14	30,736,517,996.90	7.43%	30,395,434,073.35
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,065,513,108.71	1,712,029,078.52	20.65%	1,656,566,584.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,743,876,537.12	1,119,103,808.75	55.83%	702,329,086.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	8,581,888,192.64	11,259,802,676.28	-23.78%	12,232,707,222.94
基本每股收益（元/股）	0.56	0.36	55.56%	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.36	55.56%	0.33
加权平均净资产收益率	9.60%	5.84%	增加 3.76 个百分点	5.57%
	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产（元）	82,841,454,602.24	91,575,457,828.62	-9.54%	97,958,909,935.15
归属于上市公司股东的净资产（元）	19,089,778,227.64	24,276,968,789.00	-21.37%	25,169,743,863.75

数据说明：归属于上市公司股东的净利润未扣除其他权益工具—永续债可递延并累计至以后期间支付的利息和经审议批准宣告发放的其他权益工具—优先股股利的影响。在计算每股收益、加权平均净资产收益率财务指标时，将报告期内永续债利息人民币 89,700,000.00 元、宣告发放优先股股息人民币 323,390,968.66 元和当期分配股利中预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利人民币 14,202,450.00 元扣除。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、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照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

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照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。

2、同时按照境外会计准则与按照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

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照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。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	10,205,724,007.89	6,967,092,346.64	8,588,800,889.56	7,258,195,050.05
归属于上市公司股东的净利润	1,179,076,577.84	842,018,839.70	161,233,847.41	-116,816,156.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,165,076,739.34	799,641,441.36	-9,419,328.18	-211,422,315.40
经营活动产生的现金流量净额	3,386,890,222.27	1,360,295,299.67	2,479,120,720.53	1,355,581,950.17

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、根据香港上市规则附录十六第十九条编制的近五年财务概要

截至12月31日止年度

单位：万元

	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	
					调整前	调整后
营业额	3,301,981	3,073,652	3,039,543	2,887,576	2,985,174	2,947,245
除税前盈利	230,618	217,227	204,848	320,632	453,648	453,648
税项	21,650	26,606	29,518	64,158	77,752	77,752
归属于上市公司股东的当期利润	206,551	171,203	165,657	250,983	376,933	376,933
少数股东损益	2,417	19,418	9,673	5,491	-1,036	-1,036
基本每股收益（元/股）	0.56	0.36	0.33	0.51	1.13	1.13
加权平均净资产收益率（%）	9.60%	5.84%	5.57%	8.51%	15.80%	15.80%

截至12月31日止年度

单位：万元

	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年	
					调整前	调整后
总资产	8,284,145	9,157,546	9,795,891	10,531,873	10,562,510	10,562,510
总负债	6,029,463	6,577,519	7,161,914	7,944,704	7,535,092	7,535,092
少数股东权益	345,705	152,329	117,003	82,296	249,565	249,565
归属于上市公司股东权益	1,908,978	2,427,697	2,516,974	2,504,873	2,777,853	2,777,853
流动资产净值（负债净额）	-1,766,446	-1,516,398	-774,633	-1,344,718	-783,090	-783,090
总资产减流动负债	3,230,650	4,052,922	4,526,014	4,390,405	4,837,646	4,837,646

十、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2021 年金额	2020 年金额	2019 年金额
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）	162,163,302.50	-51,477,216.37	135,669,108.82
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	261,974,874.53	943,720,129.34	623,277,014.49
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			364,597,001.77
债务重组损益	24,593,731.72	-14,942,498.74	-55,792,548.82
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、交易性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交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-54,802,461.29	21,166,216.02	46,445,653.55
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产	-41,899.05	-13,329,852.55	-19,752,911.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,461,704.28	8,582,997.62	24,876,982.31
非正常停工损失		-24,567,901.71	
减：所得税影响额	60,135,956.19	120,949,832.54	131,148,729.27
少数股东权益影响额（税后）	-3,346,683.65	155,276,771.30	33,934,072.32
合计	321,636,571.59	592,925,269.77	954,237,498.59

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□ 适用 √ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 董事长报告

尊敬的各位股东：

2021 年中国对新冠疫情的高效管控，为中国经济创造了稳定的内部环境。而放眼全球，新冠疫情多轮反复的余威仍然阻碍着全球经济的复苏。供应链危机、能源短缺等矛盾也在疫情中放大。2021 财年期间，大宗商品价格大幅上涨、能源成本显著提高，为中国制造业的发展带来了新的考验，造纸行业概莫能外。尽管如此，2021 年公司业绩依然实现了稳步增长，展现出强劲的发展韧性。

跨越“严冬” 坚韧前行

2021 年，面对复杂多变的内外形势，公司上下合力，正视新问题，解决新困难，适应新常态。在做好疫情防控的前提下，严控产品质量、拓宽销售渠道、挖掘市场潜在需求、压缩运营成本、优化产业布局、提升综合运营效率。在全体干部员工的共同努力下，2021 年，公司完成机制纸产量 550 万吨，机制纸销量 545 万吨，实现营业收入人民币 330.20 亿元，同比增长 7.43%，实现利润总额及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 23.06 亿元、人民币 20.66 亿元，同比增长 6.16% 和 20.65%。先后荣获中国企业 500 强等省级以上荣誉 20 余项，纸和纸板产量位列全球前十强，继续保持积极稳健的发展态势。

笃行浆纸一体 构筑原料安全网

国贸关系多变以及环保要求趋严，将供应链稳定的重要性推上新高度，也让业界看到原料结构优化的势在必行。基于此，公司以湛江晨鸣为试点启动了“浆纸一体化”基地建设，此后“浆纸一体战略”在寿光、黄冈等地相继落地。截至 2021 年底，公司已打造机制纸产能约 680 万吨，自制木浆产能约 430 万吨，浆纸一体化率继续保持行业领先，为我们未来可持续发展构筑了一道原料供应的安全屏障。

把握“双碳”机遇 注入绿色活力

2021 年，国家提出“力争 2030 年前实现碳达峰，2060 年前实现碳中和”的“双碳”目标。在此背景下，加快降碳步伐，促进绿色发展，引领中国制造业技术创新，增强国际竞争力的意义显得更加丰富而深远。公司积极参与到能源结构转型和低碳生产的行动之中。除了既有的生物质发电项目外，新增光伏发电项目和碳汇开发，不断蓄积绿色发展新动能，为清洁生产和资源节约注入新的活力。

疫情之下，中国经济环境之稳健、社会环境之安定举世瞩目。随着疫苗的普及和各国防疫体系的逐步完善，全球经济以及消费、出口有望加速复苏，这将有利于造纸行业的发展。“双碳”、“双控”等环保政策的落地亦将加速资源优化整合，助力行业格局持续向好。

不惧挑战，未来可期。在国际国内双循环的新格局下，公司将深化主业，聚势而为。利用好国际国内两个市场，全面提升企业管理水平和运行质量，完善供应链构建，提升市场认可度，努力开创企业高质量发展的全新局面，打造中国造纸行业乃至制造业的国际名片。

在此，我谨代表董事会对全体同仁、合作伙伴、客户、投资者在过去一年给予企业的理解、支持与认可，表示衷心的感谢！

陈洪国
董事长

2022 年 3 月 30 日

第四节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处的行业情况

公司所处行业为造纸及纸制品业。

造纸行业是国民经济的基础产业之一，具有连续高效运行、规模效益显著等典型的大工业生产特征，与社会经济发展和人民生活息息相关。改革开放以来，伴随国民经济的持续快速发展，中国造纸行业也逐步开始从粗放式生长向集约式转型，同时，在社会需求升级、环保政策加码、技术持续进步、资源供给变化共同驱动下，低端产能加速去化，造纸行业格局持续优化。

报告期内，“禁废令”全面实施，使得原料结构转型的重要性再度升级，“限塑令”催生“以纸代塑”需求，白卡纸市场前景更加广阔。相继发布的“双碳”、“双控”政策对制造业的环保水平提出了更高的要求，降碳成为企业持续发展重要议题。变异毒株全球蔓延，为供应链运转按下减速键，大宗商品、化工原料、基础能源价格大幅上涨，企业供应链管理和成本管理能力面临新考验。

纵观2021年度造纸行业，虽面临上游供应链趋紧、多种原料价格上涨等困难，依然取得了较快发展。国家统计局数据显示，2021年1-12月，全国机制纸及纸板产量13,583.9万吨，同比增长883.3万吨，增速6.8%，首次突破13,000万吨大关，创历史新高；全国规模以上工业企业中造纸和纸制品业企业实现利润总额884.8亿元，同比增长6.9%，整体优于上年。分阶段看，2021年1-4月中旬，白卡纸、文化纸等木浆系纸品价格呈现上升态势；4月中下旬至9月底，木浆系纸品价格呈现震荡下降态势直到10月起筑底回升，演绎出一条“N”字型路线。

二、报告期内公司从事的主要业务

公司是以制浆、造纸为主的现代化大型企业集团，经济效益主要指标连续20多年在全国同行业保持领先地位，连续12年荣登《财富》中国500强榜单。报告期内，机制纸业务是公司收入和利润的主要来源，公司主营业务未发生重大变化。

1、业务概况

公司以“振兴民族造纸工业”为己任，坚持绿色、低碳、循环、可持续发展的总基调，坚定不移实施浆纸一体化战略。目前，公司在山东、广东、湖北、江西、吉林等地建有6个生产基地，年浆纸产能达1,100多万吨，是国内首家实现制浆与造纸产能相平衡的造纸企业。

报告期内，面对复杂的国内外市场经济环境，以及疫情防控进入常态化背景下的各种挑战，公司全体干部员工戮力同心，迎难而上，提效率、降成本，确保公司生产经营稳步推进，不断提升公司的运行质量和盈利水平。2021年，公司完成机制纸产量550万吨、销量545万吨，实现营业收入人民币330.20亿元，同比增长7.43%；实现利润总额及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币23.06亿元、人民币20.66亿元，同比增长6.16%和20.65%。

2、产品情况

作为国内造纸行业龙头企业，公司以市场为导向，高度重视技术研发和品牌效益，拥有全球规模最大、工艺装备最先进的制浆造纸生产线，机制纸产品涵盖文化纸、铜版纸、白卡纸、复印纸、工业用纸、特种纸、生活纸等7个系列200多个品种，拥有“碧云天”、“金铭洋”、“晨鸣云镜”、“晨鸣云狮”、“晨鸣雪鲨”、“晨鸣雪鹰”、“晨鸣共好”、“星之恋”等知名品牌，主要产品市场占有率均位于全国前列。

类别	主要品牌以及品种	主要生产公司	适用范围
----	----------	--------	------

文化纸系列	1、“碧云天”、“云镜”、“云豹”、“云锦”全木浆双胶纸，静电原纸 2、“云狮”、“云鹤”原白双胶纸 3、“云松”、“青松”轻型纸 4、蓝图纸、彩色双胶纸、纯质纸、无荧光双胶纸、淋膜双胶纸 5、米黄、高白簿本纸 6、轻涂纸	寿光本部 湛江晨鸣 武汉晨鸣 吉林晨鸣	印刷书刊、课本、杂志、封面、插图、笔记本、试卷、教材、教辅等。
铜版纸系列	1、“雪鲨”、“雪鹰”单面铜版纸 2、“雪鲨”、“雪鹰”、“雪兔”双面铜版 3、“雪鹰”、“雪兔”亚光铜版纸	寿光本部 寿光美伦	双面铜版纸适用于高档画册、图片、杂志等质量要求更高的印刷品，高档书籍内页、挂历、海报等宣传品，适合高速单张印刷和高速轮转印刷； 单面铜版纸适用于高档烟标、不干胶、手提袋、书套、信封、礼品包装等适合于大幅面印刷和商务印刷。
白卡纸系列	1、“丽雅”系列白卡，“丽品”“白杨”系列白卡、铜板卡，“丽致”“白玉”系列高松厚度白卡、铜板卡，“丽盈”“白玉”系列超高松厚度白卡纸 2、“丽雅”“丽致”系列食品卡 3、涂布牛卡、丽雅书卡 4、扑克牌卡纸 5、晨鸣烟卡	寿光本部 江西晨鸣 湛江晨鸣	高档礼盒、化妆品盒、吊牌、手提袋，宣传画册、高档明信片；中高档烟包印刷；奶包、饮料包、一次性纸杯、奶茶杯、面碗等。
复印纸系列	“金铭洋”、“金晨鸣”复印纸，“博雅”、“碧云天”复印纸，“铭洋”、“祥云”、“柏洋”、“善印”复印纸，“共好”、“天剑”复印纸	寿光美伦 湛江晨鸣	打印复印、商务文档，培训教材、书写等。
工业用纸系列	高档黄色防粘原纸、普通黄色/白色防粘原纸、淋膜原纸	寿光本部 武汉晨鸣 江西晨鸣 湛江晨鸣	防粘原纸主要用于生产剥离纸或防粘原纸的纸基部分； 铸涂原纸适用于涂布后生产不干胶面纸或扑克牌复合纸。
特种纸系列	热敏纸、格拉辛纸	寿光美术纸 武汉晨鸣	电子、医药、食品、洗涤用品、超市标签、双面胶带等高档不干胶底纸。
生活纸系列	卫生纸、面巾纸、手帕纸、餐巾纸、擦手纸、“星之恋”	寿光美伦 武汉晨鸣	日常卫生用品；餐厅等餐饮行业使用；酒店、宾馆、写字楼等公共场所洗手间使用，也适用于家庭及其它环境。

3、经营模式

(1) 采购模式

公司设立供应链管理中心，采用“集团统购、源头优先、多级分立、一票否决”的供应链管理新模式，通过不断完善采购信息系统，全面实现机控管理，优化权限审批流程，有效规范采购管理体系；根据生产基地需求，集团整合相关方资源，实施

统一采购；通过行业展会、实地考察、竞厂调研等多方式寻找源头、优质供方，强化源头采购，降低采购成本；通过建立供方三级联合审议机制、推行末位淘汰制，引入供应商竞争机制，提高供货质量；同时，公司积极与金融机构及第三方开展供应链金融业务合作，充分利用供方资金，降低采购成本，深化战略合作，提升供应链竞争力。

（2）生产模式

公司坚持浆纸一体化战略，秉承“绿色发展，环保先行”的发展思路，积极推行清洁生产，大力实施节能减排，打造资源节约型、环境友好型标杆企业；创新探索资源综合利用、产业循环发展的模式，构筑了“资源-产品-再生资源”三大循环经济“生态链”。在生产实施过程中，公司以计划管理为主线，实行集团、公司、工厂、车间分级计划管理模式，严格落实以销定产、科学排产，严控库存规模；集团设立生产调度中心，24小时实时监控各个子公司生产线的运营情况，保证生产正常运行；积极建设推广MES管理系统，通过与ERP、DCS系统的对接，实现管理层和生产控制层之间信息及时传递。

（3）营销模式

公司始终坚持“诚信双赢 共创未来”的营销理念，竭诚为顾客服务。公司拥有较为成熟的销售网络，成立专门的销售公司负责国内、国外市场的开发、产品销售、销售政策的制定等。销售公司的管理体系按产品线、产品公司、管理区、分公司实现矩阵式管理。销售公司按产品线分为文化纸系列、铜版纸系列、白卡纸系列、静电纸系列、特种纸系列和生活纸系列的产品公司，每个产品公司设有管理区，管理区由区总经理负责，管理区下设分公司，分公司设有首席代表，全权处理分公司业务。

公司实行三级调度机制，每日调度分公司、管理区、销售公司任务指标，保障计划有效落地；坚持“四级走访机制”，全方位了解市场，满足客户需求；同时，依托完善的信息化系统，实现机控管理，建立健全投诉处理体系与客户满意度体系，提高公司营销管理水平。

（4）研发模式

公司以市场为导向，创新为驱动，高度重视技术研发工作，形成了自主研发、技术引进、产学研合作等多种研发模式。目前，公司拥有多个国内领先的创新研发平台，包括国家企业技术中心、博士后科研工作站、国家认定CNAS浆纸检测中心、山东省制浆造纸工程实验室、广东省浆纸制造工程技术研究中心等，提升了自主创新能力；同时，公司在引进国际先进的制浆、造纸生产线和先进技术基础上进行技术改进再创新，建立了新的工艺和产品质量标准，形成具有晨鸣特色的核心技术；积极与齐鲁工业大学、青岛科技大学、天津科技大学、中国林业科学研究院林产化学工业研究所等高校及科研院所开展产学研合作，引进、消化、吸收科研创新成果，加快高新技术成果的产业化进程，优化产品结构，提高产品市场竞争力。

4、报告期内公司所属行业地位

2021年是我国构建新发展格局的起步之年，面对国际环境复杂严峻和国内疫情多发散发等多重考验，全国上下认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，科学统筹疫情防控和经济社会发展，我国经济持续稳定恢复，高质量发展取得新成效，“十四五”实现良好开局。造纸业作为与国民经济和社会发展关系密切的重要基础原材料产业，2021年上半年，受上游原材料成本助推、下游需求回暖影响，纸制品价格上涨，效益增势显著，进入三季度以来，虽受宏观经济环境影响，造纸行业整体景气度受挫，盈利增速回落，但报告期内，造纸行业整体仍保持了平稳增长。据国家统计局数据显示，造纸和纸制品业全国规模以上工业企业实现利润总额884.8亿元，同比增长了6.9%。

公司聚焦制浆造纸主业，战略布局全产业链，构建北有寿光、中有黄冈、南有湛江的三大生产基地格局，成为国内首家浆纸产能基本平衡的浆纸一体化企业，跻身纸和纸板产量全球前10强，奠定了行业的领军地位；公司高度重视技术研发和产品质量，不断开发高档、高附加值的产品，引领了市场发展方向，成为造纸行业内产品品种最多、最齐全的企业，主要产品市场占有率均位于全国前列。报告期内，公司持续推进高质量发展，先后荣获中国企业500强、中国制造业500强、《财富》中国500强、中国轻工业造纸行业十强企业、山东省高端品牌持续培育企业、山东省省长质量奖提名奖、2021年度山东省科技领军企业、山东省造纸行业协会“十强企业”等20余项殊荣，体现了社会各界对公司的高度认可和充分肯定。

面向未来，公司将不忘初心、砥砺前行，继续聚焦主业、做强实业，重点抓好黄冈晨鸣的生产基地建设，进一步发挥全产业链核心优势，全面提升企业管理水平和运行质量，增强企业抗风险能力，实现经济效益稳中有进，企业发展行稳致远，

努力建成具有全球竞争力的世界一流企业集团，为造纸行业发展做出更大贡献！

三、核心竞争力分析

公司历经60多年的创新发展，缔造了强大的品牌影响力，培育了坚实的综合竞争力，通过构建供应链，推动产能升级，提升研发实力，提高核心竞争力，具体如下：

1、浆纸一体化优势

公司坚定不移实施浆纸一体化战略，目前在寿光、湛江、黄冈等主要生产基地均配有化学浆生产线，木浆总产能达430万吨，是国内首家基本实现木浆自给自足的现代化大型造纸企业。完整的供应链在为公司构筑成本优势的同时也保障了上游原料端的安全性、稳定性、优质性，对企业保持长期竞争力提供了有力支撑。

2、规模优势

造纸行业是典型的资金密集和技术密集型行业，遵循规模经济规律。公司是中国造纸行业龙头企业，在全国华南、华中、华北、东北主要市场均设有大型生产基地，年浆纸产能达1,100万吨，合理的生产规模造就了企业的边际成本优势。同时，公司依托规模优势配套建设国际化物流中心及配套铁路专用线、码头，打造了集装运输、保税仓储、中转及场站储存等综合性物流服务平台，实现了物流效率的提升和物流成本的稳定。

3、产品优势

公司是造纸行业内产品品种最多、最齐全的企业，产品系列涵盖文化纸、白卡纸、铜版纸、复印纸、生活纸、热敏纸等，主要产品市场占有率均位于全国前列。历年来，公司高度注重技术研发，引进国际上最先进的制浆造纸技术和设备，通过坚持技术革新和工艺流程优化助力产品精耕细作、动态升级，不断提升晨鸣品牌的自身价值，提高品牌效益。

4、产业布局优势

公司紧紧围绕浆纸一体化战略整合资源，将生产基地植根于核心目标市场，推动各区域协调联动共同发展。目前，公司以市场为导向，在山东、广东、湖北、江西、吉林等地建有6个生产基地，全部产品实现近距离销售，在提升服务效率的同时大大降低了运输成本，实现了企业与用户的“双赢”。

5、技术装备优势

公司高度重视技术装备的配套与更新，现拥有全球规模最大、工艺装备最先进的制浆造纸生产线，公司主要生产设备均引进国际知名的芬兰美卓、维美德、德国福伊特、奥地利安德里兹等厂家产品，达到国际先进水平。目前纸幅宽度11米以上的生产线公司就拥有3条，确保了生产效率和产品质量。

6、科研创新优势

公司拥有国家企业技术中心、博士后科研工作站、国家认可CNAS浆纸检测中心等科研机构。与此同时，积极与国内知名高校和科研院所开展深度产学研合作，不断提升技术创新能力和科学研究水平，开发出一系列科技含量高、附加值高的新产品和企业的专有技术。公司及旗下湛江晨鸣、寿光美伦、江西晨鸣、吉林晨鸣、黄冈晨鸣、武汉晨鸣均为高新技术企业。截至报告期末，公司已获得国家专利授权360多项，在全国同行业率先通过ISO9001质量体系认证、ISO14001环保体系认证和FSC-COC国际森林体系认证。

7、团队管理优势

公司人才结构完善合理且经验丰富，囊括生产、技术、销售、财务、法律等多方面高端人才，专业结构搭配合理。公司在开展业务的过程中，稳定的核心团队形成了适合公司内部企业文化，并将具有行业特点的管理经验固化，形成了管理与文化相结合的团队优势，能够准确把握行业发展趋势和方向。同时，公司重视人才储备培养机制建设，凭借先进的经营理念和广阔的发展空间，吸引了一批高素质的专业人才，提升了人才梯队建设水平，为公司长期的持续发展提供了有力保障。

8、环保治理优势

公司积极践行“绿水青山就是金山银山”理念，秉持“绿色发展、环保先行”的发展思路，始终将环保作为“生命工程”来抓，坚持清洁生产和资源循环利用的绿色发展模式，切实扛起环保主体责任。近年来，公司及子公司累计环保投入了80多亿元，投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、中水回用系统、白水回收系统、黑液综合利用系统等污染治理设施，各项环保指标走在全国乃至世界前列。目前，公司采用世界最先进的“超滤膜+反渗透膜”工艺，建设中水回用膜处理项目，是国内造纸行业规模最大的中水回用项目，中水回用率达到75%以上，回用水质达到饮用水标准，每天可节约清水17万立方。同时响应“双碳”政策，积极引入光伏发电、生物质发电，不断优化能源结构，提高低碳生产水平。

四、主营业务分析

1、概述

2021年，在新冠疫情反复和全球宏观经济震荡的双重影响下，造纸行业也上演了一轮“周期性”波动，纸制品市场价格呈现出“大幅上涨—震荡下行—筑底回升”的“N”字型走势。从上游原料端看，疫情扰乱供应链运行节奏，2021年煤炭、化学品等大宗商品价格大幅上涨，航运费用明显提高，给企业带来较大的成本压力。从市场端看，纸制品市场需求在经历了上半年的快速增长后出现了一个阶段性调整，于四季度筑底回升。尽管如此，2021年全国造纸行业依然保持了稳健的发展态势。

报告期内，公司在做好疫情防控的前提下，强化安全生产、严控产品质量、有序开拓市场、夯实科研实力、优化资源配置、完善供应链体系、加强成本管理、增加区域联动，企业协同效率进一步提升，综合运营能力持续增强。尽管受到上游大宗商品供应和下游纸品市场需求波动影响，企业运营难度加大，但公司通过实施上述举措最大限度消化外部波动引发的不利影响，依然呈现了较为稳健的增长势头。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2021年		2020年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	33,019,812,294.14	100%	30,736,517,996.90	100%	7.43%
分行业					
机制纸	29,071,777,731.50	88.04%	26,799,197,492.54	87.19%	8.48%
建筑材料	349,945,005.51	1.06%	419,138,839.41	1.36%	-16.51%
融资租赁	327,001,050.30	0.99%	935,121,026.20	3.04%	-65.03%
电力及热力	303,940,594.69	0.92%	195,367,954.91	0.64%	55.57%
酒店及物业租金	148,941,357.80	0.45%	93,370,973.05	0.30%	59.52%
化工用品	131,104,964.35	0.40%	144,274,657.39	0.47%	-9.13%
其他	2,687,101,589.99	8.14%	2,150,047,053.40	7.00%	24.98%
分产品					
白卡纸	9,579,581,625.05	29.01%	7,900,414,595.22	25.70%	21.25%
双胶纸	7,287,152,353.07	22.07%	6,880,399,009.21	22.39%	5.91%
铜版纸	4,310,744,513.87	13.06%	4,134,523,188.76	13.45%	4.26%
静电纸	3,857,097,045.49	11.68%	4,052,403,877.82	13.18%	-4.82%
防粘原纸	1,168,436,835.30	3.54%	1,118,932,774.91	3.64%	4.42%
热敏纸	540,941,351.36	1.64%	519,335,040.60	1.69%	4.16%
其他机制纸	2,327,824,007.36	7.05%	2,193,189,006.02	7.14%	6.14%

建筑材料	349,945,005.51	1.06%	419,138,839.41	1.36%	-16.51%
融资租赁	327,001,050.30	0.99%	935,121,026.20	3.04%	-65.03%
电力及热力	303,940,594.69	0.92%	195,367,954.91	0.64%	55.57%
酒店及物业租金	148,941,357.80	0.45%	93,370,973.05	0.30%	59.52%
化工用品	131,104,964.35	0.40%	144,274,657.39	0.47%	-9.13%
其他	2,687,101,589.99	8.14%	2,150,047,053.40	7.00%	24.98%
分地区					
中国大陆	28,894,011,653.20	87.51%	27,683,360,047.76	90.07%	4.37%
其他国家和地区	4,125,800,640.94	12.49%	3,053,157,949.14	9.93%	35.13%
分销售模式					
经销	21,812,237,365.81	66.06%	19,689,343,007.56	64.06%	10.78%
直销	11,207,574,928.33	33.94%	11,047,174,989.34	35.94%	1.45%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
分行业						
机制纸	29,071,777,731.50	22,238,585,916.66	23.50%	8.48%	4.76%	2.71%
分产品						
白卡纸	9,579,581,625.05	6,540,978,628.51	31.72%	21.25%	13.47%	4.68%
双胶纸	7,287,152,353.07	6,004,341,245.63	17.60%	5.91%	6.12%	-0.16%
铜版纸	4,310,744,513.87	3,130,491,004.15	27.38%	4.26%	-3.78%	6.07%
静电纸	3,857,097,045.49	3,140,962,690.62	18.57%	-4.82%	-1.74%	-2.56%
分地区						
中国大陆	28,894,011,653.20	21,524,347,994.37	25.51%	4.37%	2.16%	1.62%
其他国家和地区	4,125,800,640.94	3,697,927,800.91	10.37%	35.13%	43.57%	-5.27%
分销售模式						
经销	21,812,237,365.81	16,685,368,166.13	23.50%	10.78%	6.99%	2.71%
直销	11,207,574,928.33	8,536,907,629.15	23.83%	1.45%	6.05%	-3.30%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2021 年	2020 年	同比增减
------	----	----	--------	--------	------

机制纸	销售量	万吨	545	561	-2.85%
	生产量	万吨	550	577	-4.68%
	库存量	万吨	45	40	12.50%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2021 年		2020 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
机制纸	原材料	13,347,618,450.08	60.02%	12,830,708,837.34	60.44%	4.03%
	化工	2,762,896,811.85	12.42%	2,571,910,928.88	12.12%	7.43%
	能源动力	2,796,822,991.34	12.58%	2,278,028,439.77	10.73%	22.77%
	运费	986,623,212.89	4.44%	1,108,102,345.78	5.22%	-10.96%
	折旧	926,703,946.26	4.17%	1,024,679,469.64	4.83%	-9.56%
	人工成本	284,597,722.29	1.28%	273,064,171.97	1.29%	4.22%
	其他制造费用	1,133,322,781.95	5.10%	1,140,961,560.11	5.37%	-0.67%
	小计	22,238,585,916.66	100.00%	21,227,455,753.49	100.00%	4.76%
电力及热力	原材料	198,834,959.40	76.47%	100,417,013.28	76.99%	98.01%
	折旧	19,199,537.95	7.38%	11,986,604.72	9.19%	60.17%
	人工成本	6,844,347.79	2.63%	5,042,260.92	3.87%	35.74%
	能源动力	25,124,584.80	9.66%	5,424,201.15	4.16%	363.19%
	化工	746,078.65	0.29%	197,996.81	0.15%	276.81%
	其他制造费用	9,269,615.37	3.56%	7,367,419.47	5.65%	25.82%
	小计	260,019,123.96	100.00%	130,435,496.35	100.00%	99.35%
建筑材料	原材料	222,297,889.45	70.37%	253,136,606.53	70.56%	-12.18%
	能源动力	32,115,179.94	10.17%	40,584,938.35	11.31%	-20.87%
	人工成本	14,568,778.00	4.61%	22,635,978.10	6.31%	-35.64%
	折旧	9,626,644.95	3.05%	10,376,987.54	2.89%	-7.23%
	运费	14,416,949.06	4.56%	9,368,706.78	2.61%	53.88%

	其他制造费用	22,887,012.53	7.24%	22,626,450.43	6.31%	1.15%
	小计	315,912,453.93	100.00%	358,729,667.72	100.00%	-11.94%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

报告期内，合并范围增加 6 家，其中：新成立子公司 5 家，分别为上海晨银贸易有限公司、南昌昇恒贸易有限公司、南昌坤恒贸易有限公司、潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）和黄冈晨鸣浆纤贸易有限公司；通过不构成业务方式取得子公司 1 家，为武汉骏恒物业管理有限公司。

报告期内，合并范围减少 7 家，为进一步聚焦制浆造纸主业，剥离非主业资产，优化资源配置，出售了湛江晨鸣新型墙体材料有限公司、成都晨鸣文化传播有限公司、山东晨鸣热电股份有限公司、山东晨鸣板材有限责任公司、寿光市晨鸣水泥有限公司、寿光晨鸣地板有限责任公司 100% 股权，不再纳入合并范围；吸收合并子公司山东晨鸣涂布纸销售有限公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	5,259,350,805.45
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	15.93%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	1,343,002,399.70	4.07%
2	客户二	1,032,917,716.77	3.13%
3	客户三	977,311,240.64	2.96%
4	客户四	976,565,580.69	2.96%
5	客户五	929,553,867.65	2.82%
合计	--	5,259,350,805.45	15.93%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	4,691,196,028.43
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	18.60%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	2,413,919,229.39	9.57%
2	供应商二	815,678,586.65	3.23%
3	供应商三	542,935,665.28	2.15%
4	供应商四	476,972,812.83	1.89%
5	供应商五	441,689,734.27	1.75%
合计	--	4,691,196,028.43	18.60%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2021 年	2020 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	293,509,692.51	298,246,355.91	-1.59%	报告期内销售佣金同比减少。
管理费用	942,360,735.54	1,025,420,660.39	-8.10%	报告期加强各项管理费用控制支出导致。。
财务费用	2,387,471,286.46	2,562,065,063.22	-6.81%	报告期内公司利息支出同比减少。
研发费用	1,453,766,371.46	1,274,355,241.49	14.08%	报告期内公司及子公司加大了研发投入力度。

4、研发投入

适用 不适用

本报告期内，公司技术研发中心坚持以客户需求为导向，以提高经济效益为目标，不断加强技术创新，推动公司高效益产品生产和工艺优化，提升产品质量。2021 年度共获得专利授权 59 项，“高档书刊专用铜版纸技术开发”列入 2021 年山东省技术创新项目计划，“高性能木材化学浆绿色制备与高值利用关键技术及产业化”项目获得国家科技进步二等奖，推动了造纸行业的绿色化生产。公司将继续坚持以科技创新为方向，不断提高研发水平和产品质量，提升企业发展的核心竞争力。

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
低定量高松厚度双胶纸技术开发	增加产品功能或提高性能	中试阶段	国内领先	提升客户产品使用满意度，增加市场占有率。
低定量高松厚度薄本纸技术开发	节约原材料	中试阶段	国内领先	降低生产成本，提高公司经济效益。
混合阔叶材水热与生物协同处理制备化机浆技术开发	减少能源消耗或提高能源使用效率	产业化阶段	国内领先	提高原材料产品质量，可配抄高档高附加值产品，提高公司高档产品比重。
芯层本色白卡纸技术开发	增加产品功能或提高性能	小试阶段	国内领先	提升客户产品使用满意度，增加市场占有率。
静电纸 AKD 施胶新技术开发	增加产品功能或提高性能	中试阶段	国内领先	提升客户产品使用满意度，增加市场占有率。
压花式高档餐巾纸技术开发	增加产品功能或提高性能	小试阶段	国内领先	提升客户产品使用满意度，增加市场占有率。

高档书刊专用铜版纸技术开发	增加产品功能或提高性能	小试阶段	国内领先	提升客户产品使用满意度，增加市场占有率。
---------------	-------------	------	------	----------------------

公司研发人员情况

	2021 年	2020 年	变动比例
研发人员数量（人）	1,900	1,933	-1.71%
研发人员数量占比	15.45%	15.16%	0.29%
研发人员学历结构	——	——	——
本科	185	198	-6.57%
硕士	11	9	22.22%
研发人员年龄构成	——	——	——
30 岁以下	387	423	-8.51%
30~40 岁	1,034	1,079	-4.17%

公司研发投入情况

	2021 年	2020 年	变动比例
研发投入金额（元）	1,453,766,371.46	1,274,355,241.49	14.08%
研发投入占营业收入比例	4.40%	4.15%	0.25%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2021 年	2020 年	同比增减
经营活动现金流入小计	39,306,294,223.43	40,142,770,644.64	-2.08%
经营活动现金流出小计	30,724,406,030.79	28,882,967,968.36	6.38%
经营活动产生的现金流量净额	8,581,888,192.64	11,259,802,676.28	-23.78%
投资活动现金流入小计	1,321,827,995.68	800,515,222.13	65.12%
投资活动现金流出小计	1,156,106,779.05	981,555,028.94	17.78%
投资活动产生的现金流量净额	165,721,216.63	-181,039,806.81	191.54%
筹资活动现金流入小计	33,237,001,445.83	31,654,325,203.77	5.00%

筹资活动现金流出小计	43,177,497,483.93	41,248,363,106.56	4.68%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,940,496,038.10	-9,594,037,902.79	-3.61%
现金及现金等价物净增加额	-1,220,254,116.77	1,498,841,936.38	-181.41%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 23.78%，主要原因是随着融资租赁业务规模的压缩，报告期内收到的现金净额同比减少。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 191.54%，主要原因是报告期内子公司晨鸣新旧动能转换基金收回对晨融基金的投资 2 亿元、黄冈晨鸣处置土地 1.64 亿元，投资活动现金流入同比增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

五、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2021 年末		2021 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	14,119,782,939.66	17.04%	17,759,537,598.98	19.39%	-2.35%	主要是报告期末公司存续的融资保证金同比减少。
存货	5,282,631,922.12	6.38%	5,135,293,347.82	5.61%	0.77%	主要是报告期末公司产成品库存增加。
一年内到期的非流动资产	5,216,934,172.61	6.30%	4,222,744,207.34	4.61%	1.69%	主要是报告期末将于一年内到期的长期应收款增加。
其他流动资产	1,903,929,492.85	2.30%	2,716,918,695.85	2.97%	-0.67%	主要是报告期内持续压缩融资租赁规模。
长期应收款	1,788,759,975.35	2.16%	4,658,884,857.95	5.09%	-2.93%	主要是报告期末将于一年内到期的长期应收款重分类影响。
投资性房地产	6,473,538,431.91	7.81%	5,943,159,568.00	6.49%	1.32%	主要是报告期内合并武汉骏恒影响投资性房地产增加。
长期股权投资	1,866,587,685.35	2.25%	3,906,158,402.45	4.27%	-2.02%	主要是受报告期末公司参股单位广东南粤银行适用新金融工具准则影响。
固定资产	35,653,492,676.15	43.04%	37,651,706,658.97	41.12%	1.92%	主要是受报告期内公司处置部分非主业资产影响。
短期借款	33,523,025,186.22	40.47%	32,793,992,957.86	35.81%	4.66%	主要是报告期末短期债务规模增加。

合同负债	1,382,289,597.54	1.67%	1,051,147,044.74	1.15%	0.52%	主要是报告期末客户预付款增加。
长期借款	5,276,340,154.98	6.37%	8,077,150,979.15	8.82%	-2.45%	主要是报告期内公司项目贷、物业贷陆续到期。

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期新增/购买金额	本期收回/出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	192,907,800.62	-82,021,617.74	-84,798,634.27					110,886,182.88
2.其他非流动金融资产	145,910,000.00	1,600,000.00	57,510,000.00		396,000,000.00	23,582,996.75		519,927,003.25
3.以公允价值计量的消耗性生物资产	1,535,386,865.44	-41,899.05	20,060,762.93		28,750,027.63	44,789,143.25		1,519,305,850.77
上述合计	1,874,204,666.06	-80,463,516.79	-7,227,871.34	-	424,750,027.63	68,372,140.00	-	2,150,119,036.90

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	10,756,936,714.59	作为银行承兑票据、信用证的保证金以及存款准备金等
应收票据/应收款项融资	3,778,108.58	作为取得开立保函、信用证的质押物
应收账款	232,200,000.00	作为取得借款的质押物
交易性金融资产	55,443,091.44	作为招银国际证券借款的质押物
固定资产	12,866,125,795.19	作为银行借款、长期应付款的抵押物
无形资产	1,210,395,050.42	作为银行借款、长期应付款的抵押物
投资性房地产	5,033,765,366.00	作为银行借款的抵押物
合计	30,158,644,126.22	--

七、投资状况

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,707,210,000.00	1,940,190,000.00	-12.01%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	增资	627,210,000.00	79.00%	自有资金	潍坊恒新资本管理有限公司、潍坊市金融控股集团有限公司等	经营期限7年，到期可延期2年	股权投资	完成	不适用	14,761,352.08	否	2020年8月26日 2021年6月26日	http://www.cninfo.com.cn
潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）	从事投资活动	新设	255,000,000.00	79.69%	自有资金	国都创业投资有限责任公司、晨鸣（青岛）资产管理有限公司	投资运作期3年，到期自动延期	股权投资	完成	不适用	-1,833,424.35	否	2021年6月26日	http://www.cninfo.com.cn
南昌昇恒贸易有限公司	纸浆销售、非居住房地产租赁	新设	10,000,000.00	100.00%	自有资金	子公司	长期	贸易	完成	不适用	-11,331,824.00	否	不适用	不适用

南昌坤恒贸易有限公司	纸浆销售、非居住房地产租赁	新设	10,000,000.00	100.00%	自有资金	子公司	长期	贸易	完成	不适用	-5,191,218.11	否	不适用	不适用
上海晨银贸易有限公司	纸浆销售、纸制品销售	新设	210,000,000.00	51.00%	自有资金	上海学耐实业有限公司	长期	纸浆销售	完成	不适用	-300.00	否	不适用	不适用
武汉骏恒物业管理有限公司	自有房屋租赁, 物业管理服务	收购	595,000,000.00	100.00%	自有资金	子公司	长期	租赁、物业服务	完成	不适用	0.00	否	不适用	不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	09668	渤海银行	195,684,817.15	公允价值计量	192,907,800.62	-82,021,617.74	-84,798,634.27	0.00	0.00	-82,021,617.74	110,886,182.88	交易性金融资产	自有资金及借款
合计			195,684,817.15		192,907,800.62	-82,021,617.74	-84,798,634.27	0.00	0.00	-82,021,617.74	110,886,182.88		
证券投资审批董事会公告披露日期						2020年6月20日							
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)						不适用							

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
湛江君臣贸易有限公司	湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	2021/1/1	1,258.00	67.66	有利于公司整合资源,优化公司资产结构,集中优势,聚焦主业,提质增效	0.03%	评估值	否	非关联方	是	已转让完成	不适用	不适用
济南坤和贸易有限公司	成都晨鸣文化传播有限公司	2021/9/30	1,104.00	221.53		0.11%	评估值	否	非关联方	是	已转让完成	不适用	不适用
山东戴恩蒙贸易有限公司	山东晨鸣热电股份有限公司	2021/9/30	29,800.00	11,026.25		5.28%	评估值	否	非关联方	是	已转让完成	不适用	不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湛江晨鸣浆纸有限公司	子公司	双胶纸、静电纸、白卡纸等的生产和销售	5,765,833,333.00	24,616,085,934.98	7,712,328,762.92	13,110,229,643.09	1,250,425,083.79	1,093,678,580.62
寿光美伦纸业有限责任公司	子公司	铜版纸、文化纸、生活纸、化学浆的生产和销售	4,801,045,519.00	17,670,520,791.10	8,308,079,024.35	8,705,143,361.05	260,755,737.63	245,313,174.65
黄冈晨鸣浆纸有限公司	子公司	化学浆的生产和销售	2,850,000,000.00	7,424,304,841.11	2,888,611,886.17	2,534,006,692.38	248,006,384.94	240,671,319.34

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海晨银贸易有限公司	新设成立	影响净利润减少 0.03 万元。
南昌昇恒贸易有限公司	新设成立	影响净利润减少 1,133 万元。
南昌坤恒贸易有限公司	新设成立	影响净利润减少 519 万元。
潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）	新设成立	影响净利润减少 183 万元。
黄冈晨鸣浆纤贸易有限公司	新设成立	开展业务少，暂无影响
武汉骏恒物业管理有限公司	收购	开展业务少，暂无影响
山东晨鸣涂布纸销售有限公司	吸收合并	影响净利润增加 7 万元。
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	转让 100% 股权	影响净利润增加 68 万元。
成都晨鸣文化传播有限公司	转让 100% 股权	影响净利润增加 222 万元。
山东晨鸣热电股份有限公司	转让 100% 股权	影响净利润增加 11,026 万元。
山东晨鸣板材有限责任公司	转让 100% 股权	
寿光市晨鸣水泥有限公司	转让 100% 股权	
寿光晨鸣地板有限责任公司	转让 100% 股权	

主要控股参股公司情况说明

- 1、湛江晨鸣浆纸一体化，主要产品白卡纸、文化纸毛利率高，盈利能力强。
- 2、寿光美伦浆纸一体化，主要产品铜版纸、文化纸毛利率高，盈利能力强。
- 3、报告期内黄冈晨鸣 60 万吨化学木浆项目逐步实现盈利。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

造纸产业与国家经济安全息息相关，纸及纸板的消费水平则是衡量一个国家经济和文明程度的重要标志之一。改革开放以来，伴随国民经济的持续快速发展，中国造纸行业也开始了从粗放式生长向集约式发展的转型。总体看，2021年我国工业经济持续稳定恢复，造纸企业生产经营平稳运行。报告期内，“禁废令”全面实施，使得原料结构转型的重要性再度升级，“限塑令”催生“以纸代塑”需求，白卡纸市场前景更加广阔。相继发布的“双碳”、“双控”政策对制造业的环保水平提出了更高的

要求，降碳成为制造企业可持续发展的重要议题。海外疫情持续蔓延和国内疫情散发多发形势下，大宗商品、化工原料、基础能源价格大幅上涨，企业供应链管理和成本管理面临新考验，下游市场纸制品价格历经“升-降-触底回升”的N字型走势进一步整固。

根据国家“双循环”战略和到2035年人均国内生产总值达到中等发达国家水平的目标，以及发达国家的发展经验，我国未来纸张市场需求增量仍然较大，行业仍存在较大的发展空间。在国际经济政治格局加速重构的背景下，坚持全方位推动行业高质量发展，变被动为主动，把困难和挑战变成机遇，进一步增强我国造纸产业的综合竞争力，才是寻求可持续发展的不二法门。全球变暖亟待抑制、资源壁垒尚待打破、供应链安全急需保障、人民群众对美好生活的向往需要满足。当此之时，坚持节能减排、优化原料结构、保障供应链安全、提升产品服务品质将成为行业可持续发展的着力点和新趋势。在以供给侧结构性改革为主线的政策驱动下，低端落后产能将加速出局、行业格局有望持续优化，大型企业在长期将获得更大的市场话语权以及产业高质量发展的红利。

（二）公司发展战略

公司始终以“振兴民族造纸工业”为己任，坚持绿色、低碳、循环、可持续发展的总基调，坚持以科学发展为主题，以提质增效为中心，聚焦制浆造纸主业发展；坚持浆纸一体化的战略布局，大力实施创新发展驱动战略，加快新旧动能转换，以绿色生态引领转型升级，充分发挥全产业链优势；坚持绿色发展战略，依靠技术进步、先进装备和严细管理，抓好清洁生产，发展循环经济，建设资源节约型、环境友好型企业标杆，在保护环境谋求发展，在科学发展中提高环保水平，实现经济效益与环境效益的“双赢”；坚持人才强企战略，健全人才培养、引进、使用、激励机制，积极培养高端型、复合型、创新型、国际化人才队伍，助推公司高质量发展，夯实中国造纸企业龙头地位，打造千亿企业、铸就百年晨鸣，向着最具全球竞争力的世界一流造纸企业迈进！

（三）2022年的经营计划

2022年，公司将继续坚持稳中求进的工作总基调，坚决贯彻落实“以人为本 精细管理 问题导向 真抓实干”新管理理念，重点体现责任和担当精神，以更大决心、更强力度、更实举措，全力以赴加快推进供应链管理、生产管理、销售管理、财务管理、企业管理各项工作落实，全面提升企业管理水平和运行质量，切实加强团队建设，提升综合管理能力，夯实基础管理，严抓制度流程、机控预警，以效益为中心抓管理，确保企业经济效益持续稳定增长，开创企业高质量发展新局面。

1、坚持市场运作，落实提价增效

2022年公司继续以市场为导向，坚持落实提价增效。加强产品结构调整，对高效益产品，制定增量措施，确保迅速增量并实现稳定发货；利用自制浆优势，做大做强生活纸，实现成品纸增量增效；加大海外新产品开发，尤其是高克重铜版纸、牛卡、口罩专用纸、米色微涂纸等新品种。

2、强化金融管理，优化财务指标

面对复杂的经济形势，公司将进一步强化授信管理，合理规划长中短期融资，拓展设备融资渠道，盘活固定资产；积极引进战略投资者，适时推进再融资等权益性融资项目，持续压缩融资租赁业务规模，降低公司资产负债率；严格资金管理，平衡资金收支，确保资金安全；合理税务筹划，落实税收优惠政策；压降负债规模，置换高成本融资，降低财务费用。

3、提升生产管理，实现提质增效

生产系统要落实精细化管理，重点体现责任与实干精神，使生产管理取得较大进步。落实湛江晨鸣纸机、黄冈晨鸣浆线以及寿光本部纸机升级改造，提高浆纸产能，成为新的效益增长点；加大研发力度，以市场为导向，研发高附加值新产品，优化产品结构和浆料配比，节降生产成本；加强设备管理，实现备件 SAP 机控管理，降低备件库存资金占用；推进寿光、湛江、黄冈化学浆废热发电与寿光晨鸣光伏发电项目，并将机械浆线蒸汽回收利用，增加效益；在“双碳”、“双控”政策背景下，狠抓安全环保各项工作，落实安全风险管控及隐患排查安全管理双体系建设，加强废水、废气、固废管理，确保排放稳定达标，加强清水使用管控，提高白水回用量，稳定运行膜处理系统，实现节能降耗。

4、优化供应链管理，降低采购成本

公司将继续坚持以效益为中心，密切关注市场变化，充分利用市场规律，抓住采购时点，确保采购效益，同时细化供应商分类管理和考评，提升合作水平；在库存资金、合同执行、化工超耗、承诺寿命、暂估及煤炭验收结算等管理节点实现机控，提高机控效率，严控资金占用；加强期货市场研究，积极利用期货工具优化原料定价，防范价格风险，实现期货定价效益；继续完善信息系统建设，搭建信息平台，实现资源共享。

5、加强企业内部管理，提高管理水平

2022 年度公司将继续加强制度建设与督查，根据生产经营过程中出现的问题及时修订、完善制度流程，堵塞管理漏洞；强化绩效考核，根据各阶段的工作重点，及时优化、完善考核方案；强化垂直管理人员职能发挥，提高管理效率，每月对子公司企管工作完成情况进行评价、奖惩，并根据工作情况组织岗位轮换，实现一岗多能。

（四）未来资金需求、资金来源情况

公司未来资金需求主要集中在：因技术改造或扩产对现有生产设施的持续投入；业务拓展及日常运营资金需求。公司规划建设的黄冈晨鸣二期全产业链项目，资金来源除部分公司自有资金外，充分利用政府引导基金、政策性支持资金以及银团贷款。

公司聚焦制浆、造纸主业发展，提高经营业绩的同时，通过合理规划长短期债券搭配发行、引入第三方战略投资者、再融资等方式拓宽融资渠道，优化融资结构，为公司经营发展提供稳定的资金支持。

（五）可能面对的风险及对策

1、宏观经济政策风险

造纸行业作为基础原材料工业，受到国家产业政策的支持。近年来，为优化产业结构，提升产品技术水平，节能减排和淘汰落后产能，相关主管部门颁布了《造纸产业发展政策》等一系列相关政策法规，随着我国经济的不断发展，未来造纸产业政策还可能进一步进行调整。此外，财政、金融政策、银行利率、进出口政策也存在进行调整的可能。上述产业政策及相关政策的调整都将对公司的经营和发展产生影响。

公司聚焦制浆、造纸主业，坚持创新驱动战略，以提质增效为中心，全面优化产业结构和区域布局，构建协同高效的产业体系，以成本优势来稳健应对危机，实现经营业绩稳步提升。同时，加强财务信息化系统建设，规范金融管理，拓宽融资渠道，降低资金成本，增强抵御宏观经济政策风险的能力。

2、环保风险

近年来，《关于调整加工贸易禁止类商品目录的公告》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年（2021-2025 年）规划和2035年远景目标纲要》、《关于加快推动制造业高质量发展的意见》、《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》等政策相继出台，环保要求日趋严格。随着国家环保标准的提高，将使行业企业对污染治理的投入进一步增加，短期内提高公司经营成本。

公司始终秉承“绿色发展、环保先行”的发展思路，清洁生产，广泛采用节能减排新技术，切实保证公司废弃物达标排放。目前，公司采用世界最先进的“超滤膜+反渗透膜”工艺，建成中水回用膜处理项目，中水回用率达到75%以上，回用水质达到饮用水标准，每天可节约清水17万立方。同时，公司积极探索创新资源综合利用、产业循环发展模式，构筑了“资源-产品-再生资源”三大循环经济生态链。

3、原材料价格波动风险

行业主要原材料为木浆和木片，如果未来木浆及木片价格出现大幅波动的情形，将对企业生产成本形成上涨压力，对行业企业的正常生产经营带来一定影响。

公司坚定践行浆纸一体化战略，目前木浆产能达430万吨，已培育出较强的木浆自给能力。与此同时，建立了较为完善的供应链管理机制，实行源头采购，长期合作，紧跟原材料市场的价格走势，努力提高预测能力，以最大限度熨平原料价格波动对企业带来的影响。

4、市场竞争加剧风险

造纸行业作为与国民经济联系密切的战略性基础产业，伴随中国经济的稳健发展，取得了长足进步。尽管造纸行业在经过多轮环保政策整肃后，落后产能加速淘汰，行业格局得到优化。但企业数量多、产能过剩且分散、中低端产品居多、产品同质化的情况依然存在，市场竞争激烈。

公司以提升产品质量和配套服务为着力点，改良工艺技术，加强研发能力，提升科技附加值，以市场为导向，生产出符合市场需求的产品，提升核心竞争力，以期保障经营业绩的稳定持续提升。

5、融资租赁业务风险

如果融资租赁业务的承租人因各种原因未能及时足额支付租金，出现掠夺式使用设备或其他短期行为，可能给公司造成

损失。虽然该等租金不能回收的风险很小，公司也将按照会计政策要求计提坏账准备，但若该等款项不能及时收回，则可能给公司带来坏账风险。

晨鸣租赁对融资租赁业务有着全方位的风险防控举措，抗风险能力较强，违约风险较小。当前，晨鸣租赁继续执行持续压缩的经营策略，2021年融资租赁业务规模压降22亿元，有效控制了风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2021年03月31日	公司会议室及生产工厂	实地调研	机构、个人、媒体	国泰安保基金、东北证券、东方证券、东兴证券、中小股东、证券时报等	公司主要经营状况、业务情况、项目进展等	详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表
2021年03月31日	全景网·投资者关系互动平台	其他	个人、机构	参与公司2020年度业绩说明会的投资者	公司及行业概况、公司2020年经营成果及未来展望、项目进展等	详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表
2021年04月19日	公司会议室	电话会议	机构	安信基金、博时基金、东北证券、华夏基金等	公司主要经营状况、业务情况、行业展望等	详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表
2021年04月20日	公司会议室	电话会议	机构	浙商证券、万家基金、华泰保险、国联安基金等	公司主要经营状况、业务情况、项目进展情况及优先股赎回事宜等	详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表
2021年11月16日	全景·路演天下平台	其他	个人、机构	参加山东辖区上市公司2021年度投资者网上集体接待日活动的投资者	公司治理、发展战略、经营状况等	全景·路演天下 http://rs.p5w.net/

第五节 董事会报告

本公司董事（「董事」）谨此提呈本公司及本集团截至二零二一年十二月三十一日止年度之年报及经审核综合财务报表。

一、主要业务

本公司主要业务的详细情况参见第四节「管理层讨论与分析」中「二、报告期内公司从事的主要业务」及「四、主营业务分析」的相关内容。

二、业绩及溢利分配

本集团截至二零二一年十二月三十一日止年度之业绩详列于第十二节「财务报告」。

三、股息

综合考虑当前的宏观经济环境及公司战略规划等因素,为进一步降低负债规模,优化资本结构,提高公司财务的稳健性,满足公司在日常生产经营、项目建设等方面的资金需求,保障公司制浆造纸主业的持续稳健发展,更好地维护全体股东的长远利益,董事会建议 2021 年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本,唯须待于二零二二年五月十一日举行的本公司应届股东周年大会（「股东周年大会」）上做出批准后方可作实。

四、暂停过户登记

本公司将由二零二二年五月五日（星期四）至二零二二年五月十一日（星期三）（包括首尾两日）暂停办理股份过户登记手续,于该期间内本公司将概不会办理股份过户手续。为确定有权出席二零二二年五月十一日（星期三）举行之股东周年大会并于会上投票之股东之身份,所有股份过户文件连同有关股票必须不迟于二零二二年五月四日（星期三）下午 4 时 30 分送达本公司的股份过户处香港中央证券登记有限公司,地址为香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 室。

五、五年财务摘要

本公司过去五个财政年度之财务摘要参见第二节「公司简介和主要财务指标」中「九、根据香港上市规则附录十六第十九条编制的近五年财务概要」的相关内容。

六、捐款

本公司年度内向非牟利机构捐款人民币 1,142,550.00 元（二零二零年：人民 8,922,077.88 元）。

七、附属公司

本公司年内取得和处置子公司详情参见第四节「管理层讨论与分析」中「九、主要控股参股公司分析」及第八节「重要事项」中「十七、公司子公司重大事项」的相关内容。

八、物业、厂房及设备

本集团截至二零二一年十二月三十一日止年度之物业、厂房及设备变动详情参见第十二节「财务报告」中「二、财务报表 1、合并资产负债表」的相关内容。

九、股本

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之股本变动详情参见第九节「股份变动及股东情况」中「一、股份变动情况」的相关内容。

十、优先购股权

根据《公司章程》及中国法律，并无规定公司需对现有的股东按其持股比例给予他们优先购买公司新股的权利。

十一、拨入储备

根据公司法规定，本公司的实缴盈余可派发予股东。本公司于 2021 年 12 月 31 日可用作现金分派及或可作实物分配的储备（包括本公司的实缴盈余）为人民币 9,676,329,673.78 元。（2020 年：人民币 10,465,721,088.71 元），载于第十二节「财务报告」中「二、财务报表 1、合并资产负债表」的相关内容。

十二、董事

本公司截至二零二一年十二月三十一日止之在任董事如下：

1. 执行董事

陈洪国先生

胡长青先生

李兴春先生

李峰先生

2. 非执行董事

韩亭德先生

李传轩先生

3. 独立非执行董事

尹美群女士

杨彪先生

孙剑非先生

根据《公司章程》，所有董事（包括非执行董事）由股东大会选举产生，任期三年，由 2019 年 6 月起至 2022 年 6 月止。董事任期届满，可以再选连任。

十三、董事、监事之服务合同

所有董事、监事均已与本公司订立年期由 2019 年 6 月 11 日起至 2022 年 6 月 11 日止之服务合约。

拟在即将举行之股东周年大会上参加连任选举之董事、监事，概无与本公司或其任何附属公司签订任何服务合约规定本集团若不支付法定赔偿以外之赔偿则不可在一年内终止有关合约。

十四、董事、高级管理人员薪金及五位最高薪酬人士

董事、高级管理人员薪金及本公司或及其附属公司五位最高薪酬人士的详情分别载于第六节「公司治理」中「五、董事、监事和高级管理人员情况」和第十二节「财务报告」中「十二、关联方及关联交易」。

于2021年度，本公司高级管理人员（包含董事、监事及高级管理人员）共有24人，高级管理人员薪酬介乎以下范围：

薪酬范围（人民币）	人数
480~520万元	2
400~480万元	
360~400万元	
320~360万元	1
280~320万元	2
240~280万元	
200~240万元	1
160~200万元	2
120~160万元	
80~120万元	3
80万元以下	13

十五、独立非执行董事

公司已收取各独立非执行董事根据香港上市规则第 3.13 条就彼等各自之独立性发出年度确认函。本公司认为各独立非执行董事均属独立人士。

十六、董事、监事及最高行政人员之证券权益

于2021年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员在公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）持有的权益，根据《证券及期货条例》第352如下：

相联法团

姓名	职务	报告期末持有股份（A股）数量（股）
董事		
陈洪国(注1)	董事长	31,080,044
胡长青	执行董事及副董事长	5,042,857
李兴春	执行董事及副董事长	5,000,000
李峰	执行董事	3,906,027
韩亭德	非执行董事	-
李传轩	非执行董事	-
孙剑非	独立非执行董事	-

尹美群	独立非执行董事	-
杨彪	独立非执行董事	-
监事		
李康	监事	149,300
潘爱玲	监事	-
张宏	监事	-
桑爱玲	监事	-
邱兰菊	监事	-

相联法团

姓名	职务	相联法团名称	报告期初持有股份数量（股）	期内变动 +/-	报告期末持有股份数量（股）
陈洪国	董事长	寿光市恒联企业投资有限公司（注2）	231,000,000	-	231,000,000

注1：除其个人持有31,080,044股A股外，陈洪国被视作持有其配偶李雪芹所持有的3,861,322股A股之权益。

注2：陈洪国及其配偶李雪芹共持有寿光市恒联企业投资有限公司（以下简称“寿光恒联”）76.79%股权，故寿光恒联被视为由陈洪国所控制，因此寿光恒联持有晨鸣控股之231,000,000股股份（约占晨鸣控股总股本的18.65%）亦被视为由陈洪国持有。

除上述所披露者，于2021年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员概无在公司或其相关法团的股份、相关股份及债券证中拥有须记录于公司根据《证券及期货条例》第352条规定须予备存的登记册的权益或淡仓，或根据香港联交所上市规则（以下简称“香港上市规则”）附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须通知公司及香港联交所的权益或淡仓。

于2021年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员或彼等之配偶或18岁以下的子女概无持有可以认购公司或其相联法团的股本或债权证之权利，彼等亦无行使任何该等权利。

十七、主要股东于股份及相关股份中之权益及淡仓

于2021年12月31日，公司董事、监事或最高行政人员以外的人士，在公司股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，根据《证券及期货条例》（香港法例第571章）（以下简称《证券及期货条例》）第336条规定须备存的登记册所记录者如下：

名称	持股数目（股）	概约持股百分比（%）	
		占总股本	占类别股
晨鸣控股有限公司	457,322,919 A股（L）	15.32	26.14
晨鸣控股（香港）有限公司	210,717,563 B股（L）	7.06	29.83
晨鸣控股（香港）有限公司	153,414,000 H股（L）	5.14	29.04

(L) – 好仓

(S) – 淡仓

(P) – 可供借出的股份

除上述所披露者，于2021年12月31日，在根据《证券及期货条例》第336条规定须备存的登记册中，并无其他人在公司股份及相关股份中拥有权益或淡仓的记录。

十八、与雇员、客户及供货商的关系

本公司与雇员、客户及供货商的关系的详细情况参见第六节「公司治理」中「九、公司员工情况」、第四节「管理层讨

论与分析」中「四、主营业务分析」中之「2、（8）主要销售客户和主要供应商情况」的相关内容。

十九、董事、监事于重要合约的权益及弥偿条文

本公司或其附属公司概无订立董事、监事直接或间接拥有重大利益且于财政年度结束时或于报告期内任何时间仍然有效的任何重大合约。本公司并没有能惠及任何董事、监事的弥偿条文。

二十、竞争业务的权益

本公司董事或控股股东概无于与本公司及其任何附属公司业务竞争或可能竞争的业务中拥有权益，又或与或可能与本公司及其任何附属公司。

二十一、董事购买股份或债券的权利

经公司于2020年5月15日召开的2020年第二次临时股东大会、2020年第一次境内上市股份类别股东大会、2020年第一次境外上市股份类别股东大会审议批准，公司实施2020年A股限制性股票激励计划；经公司于2020年5月29日召开的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批准，授予111名股权激励对象A股股份共计7,960万股。其中，董事陈洪国先生获授权益数量2,000万股，胡长青先生获授权益数量500万股，李兴春先生获授权益数量500万股，李峰先生获授权益数量300万股。

除此之外，本公司或其任何附属公司概无订立任何安排致使董事可透过购入本公司或任何其它法人团体的股份或债券而获益。

二十二、优先股相关情况

本公司优先股之相关情况参见第十节「优先股相关情况」的相关内容。

二十三、管理合约

本公司2021年内并无订立或存在任何有关整体业务或任何重要部份业务的管理及行政工作的合约。

二十四、主要风险因素

本公司主要风险因素的详细情况参见第四节「管理层讨论与分析」中「十一、公司未来发展的展望」的（五）可能面对的风险及对策的相关内容。

二十五、重要事项

本公司重要事项的详细情况参见第八节「重要事项」的相关内容。

二十六、未来发展

本公司未来发展的详细情况参见第四节「管理层讨论与分析」中「十一、公司未来发展的展望」的（一）行业格局和趋势、（二）公司发展战略、（三）2022年的经营计划及（四）未来资金需求、资金来源情况的相关内容。

二十七、环境、社会及管治报告及社会责任情况

本公司履行社会责任的情况请参见第七节「环境和社会责任」的相关内容。香港上市规则要求之环境、社会及管治报告，本公司将于2022年5月31日前另行刊登。

二十八、购买、出售和赎回股份

本报告期内，公司赎回4,500万股优先股股份，具体情况参见第十节「优先股相关情况」的相关内容。

除此之外，本公司及其任何附属公司于报告期间概无购买、出售或赎回任何本公司的已上市流通证券。

二十九、充足公众持股量

公司于报告期内，根据本公司可得的公开资料及据董事所知，本公司已维持香港上市规则所规定的充足公众持股量。

三十、审核委员会之审阅

本公司截至2021年12月31日止年度的经审核综合财务报表，已由本公司审核委员会审阅。

三十一、资本负债率

公司于2021年12月31日的资本负债率（包含少数股东权益）为61.57%，比2020年的60.87%增加0.70%。

公司采用以下公式计算资本负债率：总借款/总资产（总借款指一年内到期借款、一年后到期借款、短期融资券及中长期票据等）。

三十二、持续经营基准

公司是中国造纸龙头企业，中国企业500强，成立于1958年，是以制浆、造纸为主的现代化大型综合企业集团，在山东、广东、湖北、江西、吉林等地建有6个生产基地，年浆纸产能1100多万吨，是全国实现制浆和造纸完全平衡的大型浆纸一体化企业，企业经济效益主要指标连续20多年在全国同行业保持领先地位。

公司具有很好的持续盈利能力，2021年度公司实现营业收入人民币330.20亿元，净利润为人民币20.90亿元，经营活动产生的现金流入人民币393.06亿元。

于编制截至2021年12月31日止账目时，董事已选择适合的会计政策并贯彻应用且已作出审慎合理判断及估计，并按持续经营基准编制账目；审计师对公司2021年度财务报告以持续经营为基础编制，并出具了标准无保留的审计意见（请参阅财务报告部分）。

故公司董事会认为公司具有良好的持续经营能力。

三十三、关连交易

截至2021年12月31日止年度，本集团并没有进行依照联交所上市规则所规定的关连交易。

三十四、重大投资、收购及出售事项

截至2021年12月31日止年度，本集团已订立以下重大交易协议。

1、就引入投资者对寿光美伦进行增资订立增资协议

于 2021 年 6 月 25 日，公司、潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）、东兴证券投资有限公司、潍坊晨创股权投资基金合伙企业（有限合伙）、建信金融资产投资有限公司、西证创新投资有限公司及寿光美伦订立本次增资协议。据此，建信投资及西证创新投资有限公司分别同意按照本次增资协议的条款及条件向寿光美伦进行增资，合共引入资金规模人民币 1,600,000,000 元。详情请参阅本公司日期为 2021 年 06 月 25 日之公告。

第六节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所上市规则》和中国证监会有关规定的要求，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制制度，并积极组织公司董事、监事和高级管理人员参加监管部门的专题培训，提高其履职能力，持续加强信息披露工作，进一步提高公司规范运作水平。

截止报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》的要求规范股东大会的召集、召开及议事程序，提供了现场投票和网络投票两种参会渠道，平等对待所有股东，在审议影响中小投资者权益的重大事项时，对中小投资者表决单独计票，保障中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。报告期内，公司召开股东大会均经律师见证，并出具法律意见书，切实维护上市公司和全体股东的合法权益。

（二）关于控股股东与上市公司

报告期内，公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联人保持独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。控股股东、实际控制人严格规范自己的行为，依法行使权力履行义务，不存在控股股东、实际控制人及其关联人占用公司资金和资产的情况。

（三）关于董事与董事会

公司董事会共9名董事，其中独立董事3名，由具备财务、法律、管理等专业知识的专业人士担任，保证了董事会决策质量和水平。报告期内，公司董事会共召开11次会议，董事会会议的召集、召开均严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等相关规定进行；公司董事均能勤勉尽责，按时出席董事会会议，认真审阅各项议案，切实发挥董事在公司治理中的决策核心作用；独立董事独立履行职责，对重大事项发表独立意见，切实维护公司和广大投资者的利益；

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会，报告期内正常履行职责，为董事会的决策提供科学和专业的意见参考。

（四）关于监事与监事会

公司监事会共5名监事，其中股东监事3名，职工监事2名。报告期内，公司监事会共召开4次会议。公司监事会严格遵循《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关法律、法规要求履行职责，本着对股东负责、对公司负责的精神，独立有效地行使监督和检查职能，对公司经营管理、决策程序、财务状况及公司董事和高管人员勤勉尽职情况进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于信息披露与透明度

公司根据《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所上市规则》和中国证监会的相关法律法规的要求，认真履行信息披露义务，真实、准确、及时、完整、公平地披露公司信息，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。报告期内，公司通过中国证监会指定信息披露媒体对外发布定期报告、临时公告及相关文件共计150余项，通过香港联交所网站对外发布定期报告、临时公告及相关文件共计180余项，确保公司所有股东能公平地获取公司相关信息。

（六）关于内幕信息防控

报告期内，公司严格遵守《内幕信息知情人登记管理制度》，切实加强内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关人员在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，都能严格遵守保密义务，不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，不存在受到监管部门查处的情况。

(七) 关于相关利益者

报告期内，公司始终坚持诚信经营，能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、供应商、消费者等利益相关者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，积极开展合作，共同推动公司持续、稳定、健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，公司内部机构完善，具有独立、完整的业务及自主经营的能力。

1、业务独立情况：公司拥有独立的研发、生产、采购和销售系统，业务上完全独立于控股股东，控股股东及其下属的其他单位与本公司不存在同业竞争。

2、人员独立情况：公司拥有独立的员工队伍，设立了独立的研发、生产、行政、财务、采购和销售等部门，并建立了完整的劳动、人事及工资管理制度，公司人员独立于控股股东；公司董事长由董事会选举产生；公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东单位领薪，也未在控股股东单位担任除董事、监事以外的任何职务。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，通过合法程序产生，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会人事任免决定的现象。

3、资产独立情况：公司与控股股东之间产权关系明确，公司的资金、资产及其他资源不存在被其违规占用、支配的情况。公司的资产完整，拥有与生产经营范围相适应的生产设备、辅助生产设备和专利等资产，公司对所有资产拥有完全的控制与支配权。

4、机构独立情况：公司董事会、监事会、经营层及其他内部机构独立运作，各职能部门在权责、人员等方面与控股股东之间完全分开，控股股东及其职能部门与公司及公司的职能部门之间没有上下级关系，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的现象。

5、财务独立情况：公司拥有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对其子公司的财务管理制度，不存在控股股东干预公司财务、会计活动的情况。公司在商业银行独立开户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2021 年第一次临时股东大会	临时股东大会	24.42%	2021 年 03 月 09 日	2021 年 03 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号：2021-018)
2021 年第一次境内上市股份类别股东大会	类别股东大会	25.11%	2021 年 03 月 09 日	2021 年 03 月 10 日	
2021 年第一次境外上市股份类别股东大会	类别股东大会	21.43%	2021 年 03 月 09 日	2021 年 03 月 10 日	

别股东大会					
2020 年度股东大会	年度股东大会	23.09%	2021 年 06 月 18 日	2021 年 06 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-044)
2021 年第二次临时股东大会	临时股东大会	20.45%	2021 年 12 月 13 日	2021 年 12 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-099)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	股票期权	被授予的限制性股票数量(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
陈洪国	董事长	现任	男	57	2001年09月06日	2022年06月11日	31,080,044	0	0	0	0	0	31,080,044	不适用
胡长青	副董事长	现任	男	56	2018年06月23日	2022年06月11日	5,042,857	0	0	0	0	0	5,042,857	不适用
李兴春	副董事长	现任	男	56	2019年06月11日	2022年06月11日	5,000,000	0	0	0	0	0	5,000,000	不适用
李峰	董事	现任	男	48	2020年06月19日	2022年06月11日	3,906,027	0	0	0	0	0	3,906,027	不适用
	总经理	解聘			2019年11月09日	2021年08月08日		0	0	0	0	0		不适用
韩亭德	董事	现任	男	53	2019年06月11日	2022年06月11日	0	0	0	0	0	0	0	不适用
李传轩	董事	现任	男	44	2019年06月11日	2022年06月11日	0	0	0	0	0	0	0	不适用
孙剑非	独立董事	现任	男	49	2019年06月11日	2022年06月11日	0	0	0	0	0	0	0	不适用
尹美群	独立董事	现任	女	51	2019年06月11日	2022年06月11日	0	0	0	0	0	0	0	不适用
杨彪	独立董事	现任	男	42	2019年06月11日	2022年06月11日	0	0	0	0	0	0	0	不适用
李康	监事	现任	女	40	2020年07	2022年06	149,30	0	0	0	0	0	149,30	不适用

					月 27 日	月 11 日	0							0	
潘爱玲	监事	现任	女	57	2019 年 06 月 11 日	2022 年 06 月 11 日	0	0	0	0	0	0	0	0	不适用
张宏	监事	现任	女	57	2019 年 06 月 11 日	2022 年 06 月 11 日	0	0	0	0	0	0	0	0	不适用
邱兰菊	监事	现任	女	48	2019 年 06 月 11 日	2022 年 06 月 11 日	0	0	0	0	0	0	0	0	不适用
桑爱玲	监事	现任	女	43	2021 年 04 月 19 日	2022 年 06 月 11 日	0	0	0	0	0	0	0	0	不适用
陈刚	总经理	现任	男	49	2021 年 08 月 08 日	2022 年 06 月 11 日	1,139,700	0	0	0	0	0	0	1,139,700	不适用
李雪芹	副总经理	现任	女	56	2003 年 03 月 18 日	2022 年 06 月 11 日	3,861,322	0	0	0	0	0	0	3,861,322	不适用
李伟先	副总经理	现任	男	40	2019 年 11 月 06 日	2022 年 06 月 11 日	2,240,200	0	0	0	0	0	0	2,240,200	不适用
李振中	副总经理	现任	男	48	2011 年 03 月 20 日	2022 年 06 月 11 日	2,113,000	0	0	0	0	0	0	2,113,000	不适用
董连明	财务总监	现任	男	47	2018 年 10 月 12 日	2022 年 06 月 11 日	1,069,600	0	0	0	0	0	0	1,069,600	不适用
袁西坤	董事会秘书	现任	男	36	2018 年 05 月 16 日	2022 年 06 月 11 日	344,700	0	0	0	0	0	0	344,700	不适用
朱瀚樑	公司秘书(香港)	现任	男	39	2019 年 06 月 11 日	2022 年 06 月 11 日	0	0	0	0	0	0	0	0	不适用
李杏贵	监事	离任	男	57	2019 年 06 月 11 日	2021 年 04 月 19 日	0	0	0	0	0	0	0	0	不适用
赵学刚	副总经理	解聘	男	49	2019 年 06 月 11 日	2021 年 03 月 25 日	0	0	0	0	0	0	0	0	不适用
耿光林	副总经理	解聘	男	48	2019 年 06 月 11 日	2021 年 07 月 09 日	2,716,950	0	0	0	0	0	0	2,716,950	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	58,663,700	0	0	0	0	0	0	58,663,700	--

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

是 否

报告期内，公司职工代表监事李杏贵先生因工作调整原因辞去职工监事职务，辞职后继续在公司任职。公司董事兼总经理李峰先生因轮值时间已到期辞去总经理职务，辞职后继续担任公司董事职务。公司副总经理赵学刚先生、耿光林先生因个人原因辞去公司副总经理职务，辞职后不再担任公司任何职务。

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李杏贵	监事	离任	2021年04月19日	工作调整原因辞去公司监事职务。
李峰	总经理	解聘	2021年08月08日	轮值时间已到期。
赵学刚	副总经理	解聘	2021年03月25日	个人原因辞去公司副总经理职务。
耿光林	副总经理	解聘	2021年07月09日	个人原因辞去公司副总经理职务。
桑爱玲	监事	被选举	2021年04月19日	第九届第十二次职工代表大会选举其为公司第九届监事会监事。
陈刚	总经理	聘任	2021年08月08日	第九届董事会第二十一次临时会议选举其为公司总经理。

2、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事会成员简介

(1) 执行董事简介

陈洪国先生，中共党员，本科学历。高级经济师，全国轻工系统十佳杰出青年岗位能手、山东省富民兴鲁劳动奖章获得者、山东省优秀企业家、全国五一劳动奖章获得者、全国优秀创业企业家、美国锐思“年度最佳CEO奖”获得者，任中国轻工业联合会理事会副会长，1987年加入本公司，历任车间主任、分厂厂长、副总经理、公司董事、武汉晨鸣董事长等职务，现任晨鸣控股董事长兼总经理、公司董事长、党委书记。陈洪国先生为公司副总经理李雪芹女士的配偶。

胡长青先生，中共党员，本科学历。1988年加入公司，历任公司技改部长、分厂厂长、副总经理等职务，现任晨鸣控股董事、公司副董事长。

李兴春先生，南京大学工程管理学院金融工程博士，上海金融学院客座教授，曾先后就职于携程旅行网、富友证券有限责任公司和西部发展控股有限公司等，在实业、证券、信托等领域拥有30年以上的从业经验。现任利得科技有限公司董事长、西部利得基金管理有限公司董事、华电国际电力股份有限公司独立董事、中国并购公会常务理事兼上海分会副会长、昆明资产管理股份有限公司董事长、公司副董事长。

李峰先生，中共党员，本科学历，1992年加入公司。历任公司车间主任、总经理助理、武汉晨鸣董事长、营销总监、副总经理、总经理等职务，现任晨鸣控股董事、公司执行董事兼金融事业部董事长。李峰先生为公司副总经理李雪芹女士的弟弟。

(2) 非执行董事简介

韩亭德先生，大学本科学历。历任山东证券有限责任公司济南、聊城、临沂营业部副总经理及总经理；天同证券有限责任公司淄博、济南管理总部副总经理及总经理；中泰证券股份有限公司客户服务部总经理、经纪业务总部总经理、法律事务部总经理及零售业务总部常务副总经理等，现任恒泰长财证券有限公司债券业务部经理、公司非执行董事。

李传轩先生，法学博士，上海复旦大学副教授。2008年至2012年期间任复旦大学法学院讲师。2012年至2013年期间为美国哥伦比亚大学法学院访问学者，从事绿色金融法律政策研究。现任上海市法学会环境和资源保护法研究会秘书长、中国法学会环境资源法研究会理事、上海市法学会经济法研究会理事，国家环境损害司法鉴定评审专家，入选上海市浦江人才计划。曾先后主持和承担国家级与省部级科研项目10多项，参与全国人大常委会、生态环境部、上海市人大等立法机关的多部法律规范的起草论证研究工作，兼任江苏冠联新材料科技股份有限公司董事，现任公司非执行董事。

(3) 独立非执行董事简介

孙剑非先生，金融学博士。曾于美国内华达大学雷诺分校任教，曾兼任Eagle Peak Fund LP等对冲基金的咨询顾问，于2010年8月至2017年2月任上海交通大学安泰经济与管理学院助理教授，并入选了国家财政部组织的全国学术类会计领军（后备）人才项目，以及上海市浦江人才计划。2017年2月至2020年8月任南京审计大学社会与经济研究院教授，任上海交通大学安泰经济与管理学院兼职教授，现任上海交通大学上海高级金融学院副教授，兼任博颀（上海）能源科技有限公司监事、上海旭颀新能源科技有限公司监事、上海霆巍商务咨询有限公司监事、浙江跃岭股份有限公司独立董事、南亚新材料科技股份

有限公司独立董事、苏州天沃科技股份有限公司独立董事、立方数科股份有限公司独立董事，现任公司独立董事。

杨彪先生，法学博士，现任中山大学法学院教授、博士生导师。“广州地区十大杰出中青年法学家”、“广东特支计划”青年拔尖人才、中央政法委教育部“双千计划”入选者、广东省高校“千百十工程”培养对象，兼任中国法学会检察学研究会民事检察专业委员会第一届理事会理事、广东省人民检察院专家咨询委员会委员、广州市人大常委会监察和司法咨询专家、广州市重大行政决策论证专家、广东省应急管理专家委员会委员等。曾任职广东省高级人民法院及挂职广州市黄埔区人民法院。兼任广东广州日报传媒股份有限公司独立董事、广东天禾农资股份有限公司独立董事、广东粤海饲料集团股份有限公司独立董事、侨益物流股份有限公司独立董事、科学城（广州）投资集团有限公司外部董事、广州中山大学科技园有限公司董事、广州中大南沙科技园产业园有限公司董事、广州中大知识产权服务有限公司董事、东莞农村商业银行股份有限公司外部监事、广州传文教育咨询有限公司监事。现任公司独立董事。

尹美群女士，大学教授，博导，会计学专业博士学位，中国注册会计师。曾于瑞典、芬兰、丹麦以及美国爱荷华州立大学进行访学；1993年7月-2007年6月任哈尔滨理工大学会计系教师；2007年7月-2021年8月任北京第二外国语学院教授，现任中国政法大学教授。同时担任北京市第十五届人大代表、中国会计学会会计教育专业委员会委员、中国会计学会理事、IMA中国管理会计专家委员会委员等，兼任北京人寿保险股份有限公司独立董事，国华集团控股有限公司独立董事，现任公司独立董事。

2、监事成员简介

李康女士，中共党员，本科学历。2001 年加入公司，历任公司采购部管理科科长、副部长、部长、总经理助理、财务副总监，现任公司总经理助理，分管稽察部。

潘爱玲女士，经济学博士，财务管理博士后，现为山东大学管理学院二级教授，博士生导师，山东大学投融资研究中心主任，中国注册会计师非执业会员，山东省会计学会副会长，山东省比较管理研究会常务理事，美国康涅狄格大学访问学者，新世纪“百千万人才工程”国家级人选，享受国务院政府津贴专家，泰山学者特聘专家。国家社科基金重大招标课题首席专家，完成多项国家级及省级课题。兼任山东新华医疗器械股份有限公司独立董事、鲁泰纺织股份有限公司独立董事、山东登海种业股份有限公司独立董事、山东三维化学集团股份有限公司独立董事，现任公司监事。

张宏女士，经济学博士，现任山东大学教授、博士生导师、跨国公司研究所所长、中国注册会计师非执业会员，中国国际贸易学会理事、山东省对外贸易学会理事，兼任山东高速路桥集团股份有限公司独立董事、山东省章丘鼓风机股份有限公司独立董事、孚日集团股份有限公司独立董事、中国重汽集团济南卡车股份有限公司独立董事、辰欣药业股份有限公司独立董事，现任公司监事。

邱兰菊女士，大专学历。1995年加入公司，历任公司稽查部价格审计科副科长、采购部实施科科长、采购部综合管理科科长、采购部部长等职务，现任公司总经理助理，分管人力资源部。

桑爱玲女士，本科学历，中共党员。2000年加入公司，历任销售公司市场部人事管理科科长、销售公司市场部副部长、部长等职务，现任公司职工监事。

3、高级管理人员简介

陈刚先生，中共党员。1996 年加入公司，历任公司分厂厂长、湛江晨鸣总经理、吉林晨鸣总经理、江西晨鸣分管领导、公司生产总监助理、黄冈晨鸣总经理、公司生产副总监、公司执行董事、副总经理等职务，现任公司总经理。

李雪芹女士，中共党员，本科学历。先后荣获“山东省劳动模范、全国劳动模范、全国五一劳动奖章”等称号，十届、十一届、十二届、十三届全国人大代表。1987 年加入本公司，历任本公司审计部部长、副总经理等职务，自 2003 年 3 月开始担任公司副总经理。李雪芹女士为公司董事长陈洪国先生的配偶。

李伟先先生，研究生学历。2002 年加入本公司，历任公司销售公司深圳涂布纸公司副经理、山东晨鸣纸业销售有限公司经理、生活纸公司副董事长、销售公司营销副总监、营销总监、集团总经理、金融事业部董事长等职务，现任公司副总经理兼营销总监。

李振中先生，中共党员，本科学历。1995 年加入本公司，历任销售公司上海管理区首席代表、轻涂文化纸产品销售经理、销售公司文化纸产品总经理等职务，现任公司副总经理。

董连明先生，中共党员，会计师，本科学历。1997 年加入本公司，历任公司财务部会计核算科科长、财务部副部长、财务部部长、江西晨鸣总会计师、山东晨鸣板材总会计师、湛江晨鸣财务总监、湛江晨鸣副总经理等职务，现任公司财务总

监。

袁西坤先生，中共党员，本科学历，管理学学士。2010 年加入本公司，历任公司集团财务部合并报表会计、证券投资部信息披露科经理、证券事务代表、证券投资部副部长等职务，现任公司董事会秘书。

朱瀚樑先生，律师，自澳洲悉尼麦觉理大学取得商业学士学位，自英国伦敦 The College of Law 取得法律深造文凭，彼毕业于香港城市大学，取得香港法律专业证书文凭；曾于香港本地及国际律师事务所担任律师，并曾为中国资产管理龙头企业的内部顾问。自 2009 年起一直为香港执业律师，现时任职于李伟斌律师行。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
陈洪国	晨鸣控股有限公司	董事长兼总经理	2016 年 09 月 22 日	2023 年 12 月 29 日	否
胡长青	晨鸣控股有限公司	董事	2016 年 09 月 22 日	2023 年 12 月 29 日	否
李雪芹	晨鸣控股有限公司	董事	2016 年 09 月 22 日	2023 年 12 月 29 日	否
李峰	晨鸣控股有限公司	董事	2021 年 08 月 13 日	2023 年 12 月 29 日	否
在股东单位任职情况的说明		无			

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
杨彪	广东广州日报传媒股份有限公司	独立董事	2019 年 08 月 19 日	2022 年 08 月 19 日	是
杨彪	广东天禾农资股份有限公司	独立董事	2018 年 05 月 17 日	2024 年 05 月 16 日	是
杨彪	侨益物流股份有限公司	独立董事	2018 年 02 月 02 日	2024 年 03 月 30 日	是
杨彪	东莞农村商业银行股份有限公司	外部监事	2019 年 10 月 01 日	2022 年 10 月 01 日	是
孙剑非	南亚新材料科技股份有限公司	独立董事	2017 年 08 月 01 日	2023 年 10 月 08 日	是
孙剑非	苏州天沃科技股份有限公司	独立董事	2020 年 05 月 08 日	2022 年 11 月 06 日	是
孙剑非	立方数科股份有限公司	独立董事	2021 年 05 月 18 日	2024 年 05 月 18 日	是
孙剑非	浙江跃岭股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月 01 日	股东大会选举产生新任独立董事止	是
尹美群	商丘市鼎丰木业股份有限公司	独立董事	2021 年 05 月 13 日	2024 年 05 月 12 日	是
尹美群	国华集团控股有限公司	独立董事	2021 年 12 月 01 日	2024 年 11 月 30 日	是
李兴春	华电国际电力股份有限公司	独立董事	2020 年 06 月 30 日	2023 年 06 月 29 日	是
潘爱玲	山东新华医疗器械股份有限公司	独立董事	2020 年 07 月 27 日	2023 年 07 月 27 日	是
潘爱玲	鲁泰纺织股份有限公司	独立董事	2016 年 06 月 06 日	2022 年 06 月 10 日	是
潘爱玲	山东登海种业股份有限公司	独立董事	2019 年 04 月 12 日	2022 年 04 月 12 日	是
潘爱玲	山东三维化学集团股份有限公司	独立董事	2020 年 05 月 15 日	2023 年 05 月 15 日	是
张宏	山东省章丘鼓风机股份有限公司	独立董事	2019 年 03 月 27 日	2022 年 03 月 26 日	是

张宏	孚日集团股份有限公司	独立董事	2019年07月15日	2023年05月27日	是
张宏	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	独立董事	2020年04月28日	2023年04月28日	是
张宏	辰欣药业股份有限公司	独立董事	2017年11月28日	2023年12月08日	是
张宏	山东高速路桥集团股份有限公司	独立董事	2019年04月23日	2023年06月22日	是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 董事、监事及高级管理人员薪酬确定依据：公司每位执行董事与高级管理人员年度薪酬在人民币20万元至500万元之间，具体分配金额由董事会薪酬委员会根据公司主要财务指标和经营目标完成情况，公司执行董事、高级管理人员分管工作范围及主要职责情况，执行董事及高级管理人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，执行董事及高级管理人员的业务创新能力和创利能力等因素确定，凡在公司担任具体管理职务的监事，其年薪根据所担任的实际管理职务由公司总经理办公会确定；不在公司担任实际管理职务的外部监事实行固定年薪制。经第九届董事会第一次临时会议及2019年第一次临时股东大会审议，公司向每位独立非执行董事和非执行董事支付津贴税前人民币20万元，外部监事的薪酬为税前人民币10万元，独立非执行董事和非执行董事及外部监事出席公司董事会、监事会和股东大会的差旅费及按《公司章程》行使职权所需的合理费用由公司据实报销。

(2) 董事、监事及高级管理人员薪酬的决策程序：根据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等相关制度和规定，薪酬与考核委员会提出的公司执行董事的薪酬计划，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司高级管理人员的薪酬分配方案须报董事会批准。公司独立非执行董事和非执行董事以及外部监事的薪酬需报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施。

(3) 董事会按照股东大会决议设立的薪酬与考核委员会主要负责制定公司非独立董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司非独立董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
陈洪国	董事长	男	57	现任	499.00	否
胡长青	副董事长	男	56	现任	350.00	否
李兴春	副董事长	男	56	现任	480.00	是
李峰	董事	男	48	现任	295.98	否
韩亭德	董事	男	53	现任	20.00	否
李传轩	董事	男	44	现任	20.00	否
孙剑非	独立董事	男	49	现任	20.00	否
尹美群	独立董事	女	51	现任	20.00	否
杨彪	独立董事	男	42	现任	20.00	否
李康	监事	女	40	现任	100.57	否
潘爱玲	监事	女	57	现任	10.00	否

张宏	监事	女	57	现任	10.00	否
邱兰菊	监事	女	48	现任	59.98	否
桑爱玲	监事	女	43	现任	24.87	否
陈刚	总经理	男	49	现任	102.47	否
李雪芹	副总经理	女	56	现任	232.13	否
李伟先	副总经理	男	40	现任	310.50	否
李振中	副总经理	男	48	现任	169.01	否
董连明	财务总监	男	47	现任	175.92	否
袁西坤	董事会秘书	男	36	现任	80.82	否
朱瀚樑	公司秘书(香港)	男	39	现任	0.00	否
李杏贵	监事	男	57	离任	3.41	否
赵学刚	副总经理	男	49	解聘	0.00	否
耿光林	副总经理	男	48	解聘	46.93	否
合计	--	--	--	--	3,051.59	--

六、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第九届董事会第十七次临时会议	2021年01月29日	2021年01月30日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-003)
第九届董事会第十八次临时会议	2021年02月18日	2021年02月19日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-013)
第九届董事会第八次会议	2021年03月25日	2021年03月26日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-024)
第九届董事会第九次会议	2021年04月19日	不适用	审议通过了《公司2021年第一季度报告全文及正文》, 免于披露决议公告。
第九届董事会第十九次临时会议	2021年06月25日	2021年06月26日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-046)
第九届董事会第二十次临时会议	2021年07月15日	2021年07月16日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-060)
第九届董事会第二十一次临时会议	2021年08月08日	2021年08月09日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-068)
第九届董事会第十次会议	2021年08月26日	不适用	审议通过了《公司2021年半年度报告全文和摘要》, 免于披露决议公告。
第九届董事会第二十二次临时会议	2021年09月23日	2021年09月24日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-082)
第九届董事会第十一次会议	2021年10月29日	不适用	审议通过了《公司2021年第三季度报告》, 免于披露决议公告。
第九届董事会第二十三次临时会议	2021年11月15日	2021年11月16日	http://www.cninfo.com.cn (公告编号: 2021-090)

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
陈洪国	11	0	11	0	0	否	0
胡长青	11	0	11	0	0	否	5
李兴春	11	0	11	0	0	否	0
李峰	11	0	11	0	0	否	2
韩亭德	11	0	11	0	0	否	1
李传轩	11	0	11	0	0	否	5
孙剑非	11	0	11	0	0	否	5
尹美群	11	0	11	0	0	否	5
杨彪	11	0	11	0	0	否	5

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，公司董事不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和《公司章程》等有关法律、法规及规范性文件的规定和要求，诚信、勤勉、尽责、忠实地履行职责，积极参与公司治理和决策活动，认真审阅董事会会议需要审议的各项议案，做出决议；公司独立董事依据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《独立董事工作制度》等规定，独立履行职责，通过通讯方式了解公司为参股公司提供财务资助情况，勤勉尽责，对报告期内公司发生的关联交易、对外担保及聘任审计机构等需独立董事发表意见的事项出具了独立、公正意见，较好地维护了公司整体利益以及全体股东特别是中小股东的合法权益，对公司规范、稳定、健康地发展起到了积极的作用。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）

审计委员会	尹美群、李传轩、孙剑非	4	2021年03月25日	审议《公司2020年度财务决算报告》、《公司2020年度报告全文及摘要》、《关于聘任2021年度审计机构的议案》、《关于计提2020年度资产减值准备的议案》	同意提交董事会审议	与公司聘请的外部审计机构、公司财务部对2020年度财务报告的审计工作进行沟通，并审阅了2020年度审计报告和财务报告；对致同会计师事务所的独立性、专业胜任能力、投资者保护能力、执业资格等方面进行了审查。	无
			2021年04月19日	审议《公司2021年第一季度报告全文及正文》	同意提交董事会审议	审阅截至2021年3月31日止的本公司2021年第一季度报告。	无
			2021年08月26日	审议《公司2021年半年度报告全文和摘要》	同意提交董事会审议	审阅截至2021年6月30日止的本公司2021年半年度财务报告。	无
			2021年10月29日	审议《公司2021年第三季度报告》	同意提交董事会审议	审阅截至2021年9月30日止的本公司2021年第三季度报告。	无
薪酬与考核委员会	杨彪、李兴春、孙剑非	1	2021年03月25日	审议《关于董事、监事和高级管理人员2020年度薪酬分配的议案》	同意提交董事会审议	公司董事会薪酬与考核委员会根据2020年的经营情况、董事及高管人员的考核情况确定董监高薪酬。	无
战略委员会	陈洪国、胡长青、杨彪	1	2021年06月25日	审议《关于江西晨鸣增资上海晨鸣的议案》	同意提交董事会审议	战略委员会了解上海晨鸣经营状况，对增资事项进行沟通讨论。	无
提名委员会	孙剑非、陈洪国、尹美群	1	2021年08月08日	审议《关于变更轮值总经理的议案》	同意提交董事会审议	提名委员会就候选人资格进行了审查。	无

八、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	3,144
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	8,384
报告期末在职员工的数量合计（人）	12,296

当期领取薪酬员工总人数（人）	12,296
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	8,276
销售人员	564
技术人员	573
财务人员	183
行政人员	1,419
其他人员	1,281
合计	12,296
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	25
本科	997
大专	2,504
中专及以下	8,770
合计	12,296

2、薪酬政策

公司员工的薪酬包括工资奖金及其他福利，公司依据有关法律及法规，参考劳动力市场的薪酬水平、社会平均工资水平及政府部门的企业指导线，根据员工的岗位、能力、业绩等，确定不同的薪酬标准；公司为员工提供多种福利，包括社会保障、住房津贴、有偿假期等。

3、培训计划

2022年公司严格落实“以人为本”的管理理念，注重人才培养，进一步加强培训工作，组建专业培训团队，制定简洁有效的培训措施，开展员工技能提升培训、干部培养、后备人才队伍建设。同时设计管理、专业、技能三条员工职业发展通道，拓宽员工职业发展路径，分专业逐步组织实施，构建管理、专业、技能三大梯队培训培养体系。继续加强与专业培训机构合作，创新学习形式，借助外部培训资源、师资力量开展人才培训工作。培养内部培训师，建立讲师队伍，分层级分专业开发高质量培训教材，开展内训，提升员工业务技能水平。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司按照《公司章程》执行利润分配政策，公司现金分红政策制定及执行均符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事的职责明确，能发挥应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分维护。

2020 年度公司利润分配方案的执行情况：以 2020 年末普通股总股本 2,984,208,200 股、第二期及第三期优先股模拟折算普通股 589,005,236 股（每 3.82 元模拟折合 1 股）为基数，向普通股股东每 10 股派发现金红利人民币 1.85 元（含税）、向第二期及第三期优先股股东模拟折算普通股后每 10 股派发现金红利人民币 1.85 元（含税），送红股 0 股，不以公积金转增股本。普通股股东派发现金红利人民币 552,078,517.00 元；第二期及第三期优先股股东派发浮动现金红利人民币 108,965,968.66 元，即第二期及第三期优先股股东每股优先股（每股面值 100 元）派发现金红利人民币 4.84 元（含税），此次权益分派已于 2021 年 8 月 12 日实施完毕。详情请参阅公司于 2021 年 8 月 5 日在香港联交所披露的《派付末期股息及为非居民企业股东代扣代缴企业所得税》和 2021 年 8 月 6 日在巨潮资讯网披露的《2020 年度 A 股、B 股分红派息实施公告》及《关于优先股股东参与 2020 年度剩余利润分配的实施公告》。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
综合考虑当前的宏观经济环境及公司战略规划等因素，为进一步优化资本结构，压降债务规模，降低资产负债率，提高公司财务的稳健性，满足公司在日常生产经营、项目建设等方面的资金需求，保障公司制浆造纸主业的持续稳健发展，更好地维护全体股东的长远利益。	公司留存未分配利润累积滚存至下一年度，将主要用于公司日常经营发展、偿还有息负债和项目建设等方面，以保障公司正常生产经营和业务拓展，为实施公司中长期发展战略提供可靠保障，切实维护公司及全体股东尤其是中小股东的利益。

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、2020年3月30日，公司第九届董事会第九次临时会议审议通过了《关于〈山东晨鸣纸业集团股份有限公司2020年度限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案；同日，公司第九届监事会第四次临时会议审议通过了上述议案并对

本次激励计划的拟激励对象名单进行核实，公司独立董事就本次激励计划发表了独立意见。

2、2020年4月3日，公司通过公司内部网站对激励对象名单进行了公示，公示时间为自2020年4月3日起至2020年4月12日止，在公示期间，公司监事会及相关部门未收到任何人对本次拟激励对象提出的任何异议。监事会对激励计划拟授予激励对象名单进行了核查。

3、2020年5月15日，公司2020年第二次临时股东大会、2020年第一次境内上市股份类别股东大会、2020年第一次境外上市股份类别股东大会审议并通过了《关于<山东晨鸣纸业集团股份有限公司2020年度限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案，并于2020年5月16日披露了《关于2020年A股限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

4、2020年5月29日，公司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》，同意本次授予111名激励对象79,600,000股A股限制性股票，授予价格为2.85元/股，授予日为2020年5月29日。

5、2020年7月15日，本次授予激励对象的79,600,000股A股限制性股票发行上市。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
陈洪国	董事长	0	0	0	7.24	20,000,000	0	0	2.85	20,000,000
胡长青	副董事长	0	0	0	7.24	5,000,000	0	0	2.85	5,000,000
李兴春	副董事长	0	0	0	7.24	5,000,000	0	0	2.85	5,000,000
李峰	董事	0	0	0	7.24	3,000,000	0	0	2.85	3,000,000
陈刚	总经理	0	0	0	7.24	1,000,000	0	0	2.85	1,000,000
李雪芹	副总经理	0	0	0	7.24	3,000,000	0	0	2.85	3,000,000
李伟先	副总经理	0	0	0	7.24	2,000,000	0	0	2.85	2,000,000
李振中	副总经理	0	0	0	7.24	2,000,000	0	0	2.85	2,000,000
董连明	财务总监	0	0	0	7.24	1,000,000	0	0	2.85	1,000,000
袁西坤	董事会秘书	0	0	0	7.24	300,000	0	0	2.85	300,000
合计	--	0	0	--	--	42,300,000	0	0	--	42,300,000

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司对高级管理人员的考评建立起了月度考评与年度考评相结合的考评机制。月度考评以年度重点工作做指引，结合月度完成情况等重要绩效指标考评两项硬指标考核为主，并通过互相监督、相互评价，按月进行；年度考评由公司薪酬与考核委员会结合高级管理人员月度考评情况及年度整体情况包括高级管理人员综合素质及内部人才培养情况做出评定。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内公司严格按照各项法律法规以及公司内部控制制度规范经营、优化治理、管控风险，根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，结合内外部环境、内部机构及管理要求对内部控制体系进行适时的更新和完善，全面梳理公司各部门、各业务板块日常工作流程和相关制度，修订完善《内部控制管理手册》相关内容，建立了一套科学适用、运行有效的内部控制体系，能够有效预防并及时发现和纠正公司运营管理过程中出现的偏差，能够合理保护公司资产安全、完整，能够合理保证会计信息真实、准确、完整。

内部控制体系能够涵盖公司经营管理的各个方面，不存在重大遗漏；纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的各个方面，不存在重大遗漏；内部控制设计健全合理，执行规范有效，不存在重大遗漏。通过内部控制体系的运行、分析与评价，公司有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□ 是 √ 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
武汉骏恒物业管理有限公司	2021年12月，租赁公司抵债收购了武汉骏恒物业管理有限公司100%股权，该公司主要资产为持有的上海市西藏南路商铺，主要用于对外出租。完成合并后，由租赁公司财务负责核算。	已完成	无	不适用	不适用	不适用

十四、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

1、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2022年3月31日	
内部控制评价报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.80%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	①财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括:控制环境无效;公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重要损失和不利影响;出现非例外事项的重大错报;董事会或其授权机构及内审部门对公司的内部控制监督无效。	非财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括:决策程序导致重大失误;重要业务缺乏控制或系统性失效,且缺乏有效的补偿性控制;中高级管理人员和高级技术人员流失严重;内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改;其他对公司产生重大负面影响

	<p>②财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括:未依照公认会计准则选择和应用会计政策;未建立反舞弊程序和控制措施;对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制;对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>③一般缺陷:未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>的情形。</p> <p>非财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括:决策程序导致出现一般性失误;重要业务制度或系统存在缺陷;关键岗位业务人员流失严重;内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改;其他对公司产生较大负面影响的情形。</p> <p>非财务报告内部控制存在一般缺陷的迹象包括:决策程序效率不高;一般业务制度或系统存在缺陷;一般岗位业务人员流失严重;一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>一般缺陷:会计差错/营业收入总额(偏离目标的程度)小于等于0.1%;重要缺陷:会计差错/营业收入总额(偏离目标的程度)0.1%-0.5%;重大缺陷:会计差错/营业收入总额(偏离目标的程度)大于0.5%。</p>	<p>一般缺陷:定量判断(财产损失)人民币500万元以下;重要缺陷:定量判断(财产损失)人民币500万元-2,000万元;重大缺陷:定量判断(财产损失)人民币2,000万元以上。</p>
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>我们认为,晨鸣纸业公司于2021年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p>	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2022年3月31日
内部控制审计报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十六、根据香港联合交易所有限公司公布的香港上市规则披露

（一）遵守《企业管治守则》

本公司透过不同的内部监控管制以维持高水平的企业管治常规，董事会并会不时对企业管治常规做出检讨以提高本公司的企业管治标准。

除本节第三点「董事会」、第四点「董事长与总经理」、本节第十七点「与股东的沟通」所述内容外，本公司报告期内全面遵守香港上市规则附录十四所载《企业管治守则》中的原则及守则条文。

（二）董事的证券交易活动

公司董事确认公司已经采纳香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》。经向公司全体董事及监事做出充分咨询后，公司并无获悉任何资料合理的显示各位董事及监事于报告期内未遵守该守则所规定的准则。

（三）董事会

本公司董事会由股东大会选举产生，并向股东大会负责，行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制定公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制定公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券或其他证券及上市方案；（7）拟定公司重大收购、收购公司股票的方案；（8）拟定公司合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（9）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（10）决定公司内部管理机构的设置；（11）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书，根据经理提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，决定其报酬和奖惩事项；（12）制定公司的基本管理制度；（13）制定《公司章程》修改方案；（14）管理公司资讯披露事项；（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（16）听取公司经理的工作汇报并检查经理工作；（17）公司章程规定或者股东大会授予的其他职权。

本公司董事会由四名执行董事：陈洪国（董事长）、胡长青、李兴春、李峰，两名非执行董事：韩亨德、李传轩及三名独立非执行董事：孙剑非、尹美群、杨彪组成。其个人简历请参见本章节第五部分。

本公司董事会负有领导及监控公司的责任，并集体负责统管并监督公司事务以促使公司成功。本公司的日常管理授权执行董事或负责各分部及职能的高级管理人员及管理层的处理。本公司董事客观行事，所作决定亦符合公司利益。公司管理层及高级管理人员定期召开会议与董事会商讨公司的日常业务运作及表现并具体实施董事会的有关决策。如董事会或任何董事会辖下委员会认为需要寻求独立的专业意见，公司将按董事或该董事会辖下委员会要求安排独立法律意见。

根据守则条文第A.1.8条，本公司应安排合适保险以保障针对其董事之潜在法律行动。于本报告日期，因本公司未能与原来之保险公司达成共识，所以本公司并未为董事安排有关保险保障。但本公司现正与另一家保险公司为2022年度之董事责任保险进行洽商。

本公司董事会在报告期内共召开11次会议，其中定期会议4次，临时会议7次，董事会未有董事缺席情况发生。

姓名	职务	出席相关会议次数（应出席/实际出席）					
		董事会会议	审计委员会会议	提名委员会会议	薪酬与考核委员会会议	战略委员会会议	股东会会议
一、执行董事							
陈洪国	董事长	11/11	不适用	1/1	不适用	1/1	5/0
胡长青	副董事长	11/11	不适用	不适用	不适用	1/1	5/5
李兴春	副董事长	11/11	不适用	不适用	1/1	不适用	5/0
李峰	执行董事	11/11	不适用	不适用	不适用	不适用	5/2
二、非执行董事							
李传轩	董事	11/11	4/4	不适用	不适用	不适用	5/5
韩亨德	董事	11/11	不适用	不适用	不适用	不适用	5/1

三、独立非执行董事							
孙剑非	独立董事	11/11	4/4	1/1	1/1	不适用	5/5
尹美群	独立董事	11/11	4/4	1/1	不适用	不适用	5/5
杨彪	独立董事	11/11	不适用	不适用	1/1	1/1	5/5

除在本年报公司董事简介部分所述外，董事会所有成员之间概无任何财务、业务、亲属关系或重大相关关系。

董事会在本年度举行定期会议4次，每次定期会议均予提前10天通知，以确保全体董事皆有机会提出商讨事项列入议程。其他董事会会议均发出了合理通知，以让所有董事皆有机会腾空出席。

所有董事均可获得董事会秘书的意见及服务，以确保董事会程序及所有适用规则及规例均获得遵守。

董事培训及专业发展

所有新任的董事均获提供必要的入职培训数据，确保其对本公司的运作及业务以至于相关法例、规则及上市规则下的责任有一定程度的了解。

本公司董事、监事获公司安排已参加了中国证券监督管理委员会山东监管局组织的2021年董事、监事培训班，同时亦就香港上市规则修订规定向各董事及监事派发由本公司香港法律顾问准备的简介文件，以确保各董事及监事遵守有关法例及遵守良好的企业管治常规，并提升其对良好企业管治常规的意识。

（四）董事长与总经理

本公司董事长为陈洪国先生，本公司总经理为陈刚先生，其个人简历请见本章节第五部分。

根据《公司章程》，董事长行使下列职权：（1）主持股东大会和召集、主持董事会会议；（2）督促、检查董事会决议的实施情况；（3）签署公司股票、公司债券及其他有价证券；（4）签署董事会重要文件和其他应由公司法定代表人签署的其他文件；（5）行使法定代表人职权；（6）提名公司总经理人选交董事会通过；（7）在发生特大自然灾害等不可抗力的紧急情况下，对公司事务行使符合法律规定和公司利益的特别处置权，并在事后向公司董事会和股东大会报告；（8）董事会授予的其他职权。

总经理行使下列职权：（1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（3）拟订公司内部管理机构设置方案；（4）拟订公司的基本管理制度；（5）制定公司的基本规章；（6）提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；（7）聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；（8）拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘用和解聘；（9）提议召开董事会临时会议；（10）《公司章程》和董事会授予的其他职权。

（五）独立非执行董事

董事会成员中有三名独立非执行董事，符合香港上市规则有关独立非执行董事人数的最低要求。本公司独立非执行董事尹美群及孙剑非具备了适当的会计及财务管理专长，符合香港上市规则第3.10条的要求，其个人简历请参见本章节第五部分。公司已收取各独立非执行董事根据香港上市规则第3.13条就彼等各自之独立性发出年度确认函。本公司认为各独立非执行董事均属独立人士。

（六）董事任期

根据《公司章程》，所有董事（包括非执行董事）由股东大会选举产生，任期三年，由2019年6月起至2022年6月止。董事任期届满，可以再选连任。

（七）董事对财务报表的责任

董事申明其有责任就各财政年度，编制真实、公允的反映本公司情况的财务报表。董事认为在财务报表的编制过程中，本公司贯彻了适当的会计政策，并遵守所有相关会计准则。

（八）董事委员会

根据企业管治守则，董事会辖下成立四个委员会，分别为审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会及提名委员会，以监察本公司事务之特定范畴。各董事委员会均定有界定书面职权范围。董事委员会之书面职权范围刊载于联交所及公司网页。

除企业管治守则的规定外，公司亦成立战略委员会，以监察公司长期发展战略规划进行研究并提出建议。

（九）审计委员会

公司审计委员会由三名委员组成，包括主任委员尹美群、委员李传轩及孙剑非，其中两名（包括主任委员）为独立非执行董事，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。尹美群及孙剑非具备香港上市规则对该委任所要求之适当专业资格，或具备适当的会计或相关财务管理专长。

本公司审计委员会的主要职责是：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务资讯及其披露；（5）检讨公司的财务监控、风险管理及内部监控系统，并对重大关联交易进行审核；（6）与管理层讨论风险管理及内部监控系统，确保管理层已履行建立有效的系统的职责，讨论内容包括公司在会计及财务汇报职能方面的资源、员工资历及经验是否足够，以及员工所接受的培训课程及有关预算又是否充足；（7）主动地或按董事会的要求，就有关风险管理及内部监控事宜的重要调查结果及管理层的响应进行研究；（8）如年度报告载有关于公司风险管理及内部监控制度的陈述，则应于提交董事会审批前先行审阅；（9）公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会已经联同管理层讨论本集团所采纳的会计准则及惯例，并讨论审阅了本报告，包括审阅了本集团截止2021年12月31日按照中国企业会计准则编制的财务报表。

审计委员会在报告期内工作情况详见本章节第七部分。

风险管理及内部监控

董事会须对风险管理及内部监控系统负责，并有责任检讨其有效性。该等系统旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，而且只能就不会有重大的失实陈述或损失做出合理而非绝对的保证。

审计委员会（代表董事会）监督管理层对风险管理及内部监控系统的设计、实施及监察，而管理层已向审计委员会（及董事会）提供截至二零二一年十二月三十一日止年度有关系统有效性的确认。

关于内部监控系统，已制定程序保障资产不会在未获授权下使用或处置；确保适当会计记录的存置，为内部使用或公开发布提供可靠财务数据；及确保遵守适用法律、法规及条例。

（十）薪酬与考核委员会

公司薪酬与考核委员会由三名委员组成，包括主任委员杨彪、委员李兴春及孙剑非，其中两名（包括主任委员）为独立非执行董事，符合《企业管治常规守则》的规定。薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

本公司薪酬与考核委员会的主要职责是：（1）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（2）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程式及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（3）审查公司董事（非独立非执行董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（5）董事会授权的其他事宜。

薪酬与考核委员会在本报告期内工作情况详见本章节第七部分。

（十一）提名委员会

公司提名委员会由三名委员组成，包括主任委员孙剑非，委员陈洪国及尹美群，其中两名（包括主任委员）为独立非执行董事，符合《企业管治常规守则》的规定。提名委员会主要负责对公司董事和经理人员的人选、选择标准和程式进行选择并提出建议。

本公司提名委员会的主要职责是：（1）根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、经理人员的选择标准和程式，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；（5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（6）就董事委任及重新委任时向董事会提出建议，就董事出任董事会职务时所需的技能、知识、经验、背景、性别及其它特质作考虑时同时做出董事多元化平衡，改善董事会效率并确保董事会多元化带来的裨益；（7）检讨董事会成员多元化政策，定时做出检讨及修改并于每年年度报告内的企业管治报告做出相关披露及（8）董事会授权的其它事宜。

提名委员会于报告期内研究公司对新董事及经理人员的需要后，在考虑董事会成员多元化政策并透过不同途径（包括在本集团内部及人才市场）广泛寻找合适的董事及经理人员人选。在得到被提名人对提名的同意后，提名委员会将召集会议对

初选人员进行资格审查，审查的标准包括初选人员的学历、相关经验及专门技术等。在选举新董事前一至两个月，提名委员会向董事会提出董事候选人的建议和相关材料；在聘任新的高级管理人员前，提名委员会向董事会提出新聘高级管理人员人选的建议和相关材料。

提名委员会在本报告期内工作情况详见本章节第七部分。

（十二）战略委员会

本公司已成立战略委员会，由三名委员组成，包括主任委员陈洪国，委员胡长青及杨彪。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

本公司战略委员会的主要职责是：（1）公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对《公司章程》规定的须董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定的须经董事会批准的重大资本运作，资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对以上事项的实施进行检查；（6）董事会授权的其他事宜。

战略委员会在本报告期内工作情况详见本章节第七部分。

（十三）核数师

基于公司经营发展及审计需要，公司于2019年10月23日召开2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更审计机构的议案》，将公司2019年度审计机构由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为致同会计师事务所（特殊普通合伙）；2020年6月19日，公司召开2019年度股东大会审议通过了《关于聘任2020年度审计机构的议案》，继续聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司2020年度境内审计机构；2021年6月18日，本公司召开2020年度股东大会审议通过了《关于聘任2021年度审计机构的议案》，继续聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司2021年度境内审计机构，负责本公司2021年度境内审计工作。

（十四）核数师酬金

致同会计师事务所（特殊普通合伙）负责对本集团按照企业会计准则编制2021年度财务报表。公司2021年度向核数师支付了财务报告审计费用共计人民币250万元，非审计费用共计人民币80万元，费用用于内部控制审计。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本集团财务呈报所承担责任的声明分别载于本年度报告第十二节、财务报告内。

（十五）监事与监事会

监事会成员由三名股东代表、两名公司职工代表组成。股东代表出任的监事由股东大会选举和罢免，职工代表出任的监事由公司职工民主选举和罢免。报告期内，公司监事会共召开4次会议，所有监事均出席了本年度召开的监事会会议，对2020年度报告、2021年第一季度报告、2021年半年度报告和2021年第三季度报告进行了认真审核，并出具了专项意见。本公司监事会向全体股东负责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（十六）公司秘书

于本年度，公司秘书确认彼已接受不少于十五小时的相关专业培训，合乎上市规则3.29条之要求。

（十七）与股东的沟通

本公司认为与股东有效沟通极为重要，藉以让股东对本集团业绩做出清晰评估，以及向董事会提问。下为本公司与股东沟通的主要方式：

于公司网页的资料披露

本公司会以最全面及适时的方式向所有希望获得本公司数据的人士披露与集团有关的所有重要资料。本公司的网页(www.chenmingpaper.com)可提供有关本集团的活动及企业事宜的重要资料（如致股东的年度报告及半年度报告、公告、业务发展及营运、企业管治常规及其它数据等），以供股东及其它持份者查阅。

另外，透过联交所发出的公告亦可在本公司的网页查阅。

股东大会

本公司的股东周年大会为董事会直接与股东沟通提供了一个实用的平台。本公司将于股东大会上就每项实质上不同的议题提呈独立决议案。于二零二一年度，公司除了于二零二一年六月十八日举行股东周年大会外，还召开了2次临时股东大会、

1次境内上市股份类别股东大会、1次境外上市股份类别股东大会。各股东会议的董事出席名单如下:

名称	现场出席董事名单
2021 年第一次临时股东大会	胡长青、李传轩、孙剑非、尹美群、杨彪
2021 年第一次境内上市股份类别股东大会	胡长青、李传轩、孙剑非、尹美群、杨彪
2021 年第一次境外上市股份类别股东大会	胡长青、李传轩、孙剑非、尹美群、杨彪
2020 年度股东大会	胡长青、李峰、韩亭德、李传轩、孙剑非、尹美群、杨彪
2021 年第二次临时股东大会	胡长青、李峰、李传轩、孙剑非、尹美群、杨彪

公司外聘核数师列席股东周年大会并监票。

守则条文第E.1.2条—此守则条文规定主席须邀请审核委员会、薪酬委员会及提名委员会主席出席股东周年大会。

公司董事长及战略委员会主席陈洪国先生因公务繁忙缺席股东周年大会。

守则条文第A.6.7条—此守则条文规定独立非执行董事及其它非执行董事作为与其它董事拥有同等地位的董事会成员，应定期出席董事会及其同时出任委员会成员的委员会的会议并积极参与会务，以其技能、专业知识及不同的背景及资格做出贡献。彼等并应出席股东大会，对公司股东的意见有公正的了解。

于2021年第一次临时股东大会、2021年第一次境内上市股份类别股东大会及2021年第一次境外上市股份类别股东大会，韩亭德先生因公务繁忙缺席。

于2021年第二次临时股东大会韩亭德因公务繁忙缺席。

按股数投票

在本公司股东大会上提呈表决的决议案，将会按股数投票的方式进行。于每次股东大会开始时，将会向股东说明按股数投票的程序，亦会回答股东提出与投票程序有关的问题。而按股数投票方式表决的结果会于同日分别登载于联交所及本公司的网页。

股东权利

1、股东召开股东特别大会的程序

根据本公司章程第100条规定，单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在做出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未做出反馈的，单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

根据本公司章程第101条规定，股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司所在地中国证券监督管理机构的派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于百分之十。

召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证券监督管理机构的派出机构和证券交易所提交有关证明材料。

对于股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书将予配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。股东自行召集的股东大会，会议所必需的费用由公司承担。

2、将股东的查询送达董事会的程序

股东可随时以书面形式经公司秘书/董事会秘书转交彼等的查询及关注事项予公司的董事会，公司秘书/董事会秘书的联络详情如下：

	董事会秘书	香港公司秘书
姓名	袁西坤	朱瀚樑
联系地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号	香港中环环球大厦 22 楼
电话	0536-2158008	00852-21629600
传真	0536-2158977	00852-25010028
电子信箱	chenmmingpaper@163.com	liamchu@li-partners.com

公司秘书/董事会秘书将转交股东的查询及关注事项予本公司的董事会及/或有关的董事会辖下委员会（若适当），以便回复股东的提问。

3、将股东建议提呈股东大会的程序

根据本公司章程第111条规定，单独或者合并持有公司百分之三以上有表决权股份的股东，有权向公司于股东大会提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上有表决权股份的股东，可以在股东大会召开十个工作日前提出临时提案并书面提交董事会或董事会秘书。董事会或董事会秘书应当在收到提案后二个工作日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，董事会或董事会秘书在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合公司章程规定的提案，股东大会不得进行表决并做出决议。临时股东大会不得决定通告未载明的事项。

投资者关系

本公司了解本身须向持有权益的人士阐述其业务状况及响应彼等的提问。本公司适时接待及造访投资者，藉以阐释本集团的业务。此外，本公司会迅速地解答公众人士及个别股东提出的问题。在任何情况下，本公司将采取审慎态度以确保不会选择性地披露任何影响股价的数据。

（十八）内部控制

本公司内部控制的详细情况参见本章节十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况及十四、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告。

（十九）组织章程文件

本公司于二零一九年十二月三日对公司新组织章程细则做出修订，修订范围主要是公司股东大会召开时间，本公司组织章程大纲及新组织章程细则之修订版本可于本公司及联交所网页查阅。于二零二一年一月二十九日对公司新组织章程细则做出修订，修订范围主要是公司实施境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板上市及挂牌交易相关事项后所涉及的境内上市外资股相关内容，本次修订已经公司2021年第一次临时股东大会、2021年第一次境内上市股份类别股东大会及2021年第一次境外上市股份类别股东大会审议通过，需在公司境内上市外资股转换境外上市外资股上市之日起生效。在境内上市外资股转换境外上市外资股上市前，公司于二零一九年十二月三日作出修订的章程继续有效。

（二十）董事会成员多元化

本公司于二零一三年八月二十一日制定董事会成员多元化政策并修定提名委员会实施细则，提名委员会会定时检讨董事会成员多元化政策，做出检讨，改善董事会效率并确保董事会多元化带来的裨益。

董事会成员多元化政策摘要如下：

本公司认同多元化董事会的裨益，并视维持董事会层面多元化为维持公司竞争优势的重要元素之一。一个真正多元化的董事会应包括具备不同才能、技能、地区及行业经验、背景、性别及其它特质的董事会成员，并应加以利用。多元化董事会成员将于厘定董事会组合时予以考虑，并于可能情况下保持适当平衡。董事会成员的所有委任均按董事会整体运作所需要的才能、技能及经验水平而做出。

公司提名委员会负责审阅及评估董事会组成，并就委任公司新任董事向董事会做出推荐建议。提名委员会亦监管董事会有效性年度审阅的进行。于审阅及评估董事会组成时，提名委员会将考虑各方面多元化的裨益（包括但不限于上文所述者），以维持董事会适当范围及平衡的才能、技能、经验及背景。在推荐人选加入董事会时，提名委员会将按客观条件考虑人选，并适度顾及董事会成员多元化的裨益。

本公司董事会的组成已基本实现多元化，具体请见本节第三点「董事会」。

（二十一）派息政策

综合考虑当前的宏观经济环境及公司战略规划等因素，为进一步，优化资本结构，压降债务规模，降低资产负债率，提高公司财务的稳健性，满足公司在日常生产经营、项目建设等方面的资金需求，保障公司制浆造纸主业的持续稳健发展，更好地维护全体股东的长远利益，公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

第七节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

√ 是 □ 否

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	SO ₂	有组织排放	2	晨鸣工业园	电厂 1 号: 5.45mg/m ³ 电厂 2 号: 4.63mg/m ³	35mg/m ³	电厂 1 号: 11.8 吨 电厂 2 号: 9.68 吨	160.32 吨/年	无
	NO _x	有组织排放	2	晨鸣工业园	电厂 1 号: 38.4mg/m ³ 电厂 2 号: 39.1mg/m ³	50mg/m ³	电厂 1 号: 83.5 吨 电厂 2 号: 77.7 吨	233.91 吨/年	无
	颗粒物	有组织排放	2	晨鸣工业园	电厂 1 号: 0.898mg/m ³ 电厂 2 号: 0.905mg/m ³	5mg/m ³	电厂 1 号: 1.98 吨 电厂 2 号: 1.71 吨	23.39 吨/年	无
	COD	间接排放	2	晨鸣工业园	一污排口: 169mg/L 二污排口: 155mg/L	300mg/L	一污排口: 1207 吨 二污排口: 1624 吨	6510.74 吨/年	无
	氨氮	间接排放	2	晨鸣工业园	一污排口: 2.69mg/L 二污排口: 1.25mg/L	30mg/L	一污排口: 18.5 吨 二污排口: 13.5 吨	650.7 吨/年	无
寿光美伦纸业有限责任公司	SO ₂	有组织排放	4	晨鸣工业园	电厂 1 号: 8.58mg/m ³ 电厂 2 号: 9.9mg/m ³ 碱回收: 1.42mg/m ³ 石灰窑: 11mg/m ³	35mg/m ³ (自备电厂)、 50mg/m ³ (化学浆厂)	电厂 1 号: 34.3 吨 电厂 2 号: 34.1 吨 碱回收: 13.7 吨 石灰窑: 15.4 吨	342.89 吨/年	无
	NO _x	有组织排放	4	晨鸣工业园	电厂 1 号: 30.8mg/m ³ 电厂 2 号: 31.6mg/m ³ 碱回收: 67.4mg/m ³ 石灰窑: 21.1mg/m ³	50mg/m ³ (自备电厂)、 100mg/m ³ (化学浆厂)	电厂 1 号: 122 吨 电厂 2 号: 103 吨 碱回收: 631 吨 石灰窑: 29.1 吨	1202.75 吨/年	无
	颗粒物	有组织排放	4	晨鸣工业园	电厂 1 号: 0.842mg/m ³ 电厂 2 号: 0.938mg/m ³ 碱回收: 1.17mg/m ³ 石灰窑: 1.36mg/m ³	5mg/m ³ (自备电厂)、 10mg/m ³ (化学浆厂)	电厂 1 号: 3.39 吨 电厂 2 号: 3.05 吨 碱回收: 11 吨 石灰窑: 1.72 吨	121.979 吨/年	无
武汉晨鸣汉阳纸业	SO ₂	有组织排放	2	乾能热电厂内	130T/h 炉: 5.9mg/m ³ 75T/h 炉: 2.56mg/m ³	50mg/m ³	3.523 吨	102.58 吨/年	无

股份有限公司	NO _x	有组织排放	2	乾能热电厂内	130T/h 炉: 79.58mg/m ³ 75T/h 炉: 41.2mg/m ³	100mg/m ³	45.351 吨	205.16 吨/年	无
	颗粒物	有组织排放	2	乾能热电厂内	130T/h 炉: 2.58 mg/m ³ 75T/h 炉: 2.53mg/m ³	20mg/m ³	2.553 吨	41.032 吨/年	无
	COD	直接排放	1	废水总排口	56mg/L	80mg/L	66.64 吨	184.3 吨/年	无
	氨氮	直接排放	1	废水总排口	1.71mg/L	8mg/L	2.12 吨	17.3 吨/年	无
江西晨鸣纸业有限责任公司	SO ₂	有组织排放	1	热电厂	240T/h 炉: 11.6049mg/m ³	200mg/m ³	31.584 吨	806 吨/年	无
	NO _x	有组织排放	1	热电厂	240T/h 炉: 57.7725mg/m ³	200mg/m ³	157.2359 吨	806 吨/年	无
	颗粒物	有组织排放	1	热电厂	240T/h 炉: 6.3513mg/m ³	30mg/m ³	17.2860 吨	135 吨/年	无
	COD	直接排放	1	污水总排口	44.75mg/L	90mg/L	372 吨	1260 吨/年	无
	氨氮	直接排放	1	污水总排口	1.74mg/L	8mg/L	14.50 吨	112 吨/年	无
吉林晨鸣纸业有限责任公司	SO ₂	有组织排放	3 (2用1备)	厂区内	11.72mg/m ³	100mg/m ³	11.97 吨	97 吨/年	无
	NO _x	有组织排放	3 (2用1备)	厂区内	31.68mg/m ³	100mg/m ³	32.54 吨	213 吨/年	无
	颗粒物	有组织排放	3 (2用1备)	厂区内	10.74mg/m ³	30mg/m ³	11.14 吨	51.66 吨/年	无
	COD	间接排放	1	污水总排口	60.51mg/L	90mg/L	250.99 吨	357 吨/年	无
	氨氮	间接排放	1	污水总排口	1.41mg/L	8mg/L	5.40 吨	34 吨/年	无
湛江晨鸣浆纸有限公司	SO ₂	有组织排放	5	厂区内	碱回收: 10.119mg/m ³ 电厂 1#: 1.605mg/m ³ 电厂 2#: 4.333mg/m ³ 电厂 3#: 4.990mg/m ³ 电厂 4#: 3.996mg/m ³	碱回收: 200mg/m ³ 1#2#3#4# 循环流化床锅炉: 35mg/m ³	114.168 吨	620 吨/年	无
	NO _x	有组织排放	5	厂区内	碱回收: 138.664mg/m ³ 电厂 1#: 6.638mg/m ³ 电厂 2#: 9.372mg/m ³ 电厂 3#: 8.932mg/m ³ 电厂 4#: 11.991mg/m ³	碱回收: 200mg/m ³ 1#2#3#4# 循环流化床锅炉:	1090.244 吨	2169.70 吨/年	无

					50mg/m ³				
颗粒物	有组织排放	5	厂区内	碱回收：16.548mg/m ³ 电厂 1#：0.536mg/m ³ 电厂 2#：1.376mg/m ³ 电厂 3#：0.858mg/m ³ 电厂 4#：2.163mg/m ³	碱回收：30mg/m ³ 1#2#3#4# 循环流化床锅炉：10mg/m ³	123.621 吨	196 吨/年	无	
COD	直接排放	1	厂区内	44.093mg/L	90mg/L	797.430 吨	1943 吨/年	无	
氨氮	直接排放	1	厂区内	0.804mg/L	8mg/L	14.763 吨	43.9 吨/年	无	
总磷	直接排放	1	厂区内	0.154mg/L	0.8mg/L	2.669 吨	21.36 吨/年	无	
总氮	直接排放	1	厂区内	4.383mg/L	12mg/L	79.204 吨	320.4 吨/年	无	
黄冈晨鸣 浆纸有限 公司	SO ₂	有组织排放	1	石灰窑 烟囱	22.9mg/m ³	80mg/m ³	16.23 吨	471.289 吨/ 年	无
	SO ₂	有组织排放	1	碱炉烟 囱	8.68mg/m ³	200mg/m ³	19.61 吨		无
	NO _x	有组织排放	1	碱炉烟 囱	174.07mg/m ³	200mg/m ³	629.26 吨	1,132.716 吨/ 年	无
	颗粒物	有组织排放	1	石灰窑 烟囱	7.51mg/m ³	200mg/m ³	4.34 吨	129.07 吨/年	无
	颗粒物	有组织排放	1	碱炉烟 囱	10.52mg/m ³	30mg/m ³	27.28 吨		无
	COD	间接排放	1	废水总 排口	14.08mg/L	150mg/L	126.41 吨	398.911 吨/ 年	无
	氨氮	间接排放	1	废水总 排口	0.08mg/L	14mg/L	0.69 吨	39.891 吨/年	无

防治污染设施的建设和运行情况

(1) 本公司及各子公司均严格遵守国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，项目建设严格执行环保“三同时”，生产运行严格遵守国家《环境污染防治法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》、《水十条》及《固体废弃物污染环境防治法》等，确保各项污染物严格按照法律法规的要求达标排放和合理处置。

(2) 公司及各子公司均配套了完善的环保处理设施，污水处理主要工艺为：预处理—厌氧—好氧—深度处理工艺，可实现污水的达标排放；并且各子公司都配套了中水回用系统，尽可能的回用处理后污水，以减少污染的排放。公司共建设9个污水处理厂，日处理能力为35万立方；并且每个季度政府部门定期到公司内对在线监测数据比对，数据比对均合格。

(3) 各子公司有组织废气排放口均安装在线监测系统，实时监控。各子公司均配套自备电厂，各自备电厂锅炉均建有电除尘、脱硫、脱硝等环保设施，脱硝工艺采用SCR或SNCR，脱硫工艺主要为石膏脱硫（江西晨鸣自备电厂为氨法脱硫），排放指标优于国家和地方排放执行标准。其他的碱回收炉、石灰窑等亦达标排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

一直以来，公司严格按环保有关法律法规要求做好建设项目环境影响评价工作，建设项目均进行了环境影响评价，建设

过程中合理安排环保工程施工计划并严格实施，环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，目前所有投入生产的建设项目均有环境影响评价批复和验收批复。

2017年6月，公司及下属单位均按照国家环保部排污许可证管理办法，完成了排污许可证新证的办理，且新建项目及时按照环保要求进行排污许可内容更新。

突发环境事件应急预案

公司严格执行突发环境事件应急规定，依据《环境污染事故应急预案编制技术指南》中的技术要求，制订了各类对应的突发环境事件应急预案并经环保局审核、备案，定期开展应急培训和应急演练。危险化学品均按环保要求设立了应急措施，同时配备了必要的应急物资，并定期检查、更新。

环境自行监测方案

公司严格遵守自行监测法规，按照环保要求开展自行监测，建立健全企业环境管理台账和资料。目前自行监测为手工监测和自动监测结合方式，同时委托有资质单位定期开展监测工作。自动监测项目：废水总排放口（化学需氧量、氨氮、流量、总磷、总氮、PH）；电厂、碱回收炉、石灰窑废气排放口（二氧化硫、氮氧化物、烟尘）。手动监测项目：COD、氨氮、SS、色度、PH、总磷、总氮指标每日监测。污水其他监测项目、无组织排放废气、固废和厂界噪声，根据各子公司当地环保要求，按月或季度委托有资质单位开展监测工作。

各子公司的排放污染物自行监测数据及环境监测方案在全国重点污染源信息公开网站、省重点污染源信息公开网站公开。

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司或子公司名称	处罚原因	违规情形	处罚结果	对上市公司生产经营的影响	公司的整改措施
江西晨鸣纸业有限责任公司	在线监测设备运维和管理不规范	2020年12月17日，南昌市生态环境局联合赣北专员办和环境信息中心对江西晨鸣废水站房检查发现存在部分废水在线监测设备运维和管理不规范等情况，未保证监测设备正常运行，但未导致环境污染。	南昌市生态环境局对江西晨鸣依法作出罚款人民币2.1万元的行政处罚。	本次违规情形未造成环境污染，江西晨鸣已经完成整改，按时缴纳罚款，对上市公司生产经营无重大影响。	针对上述问题，江西晨鸣立即组织对在线设施进行整改，加强在线设备运维管理，定期比对，确保监测设备正常运行。

其他应当公开的环境信息

排污许可证信息及排污许可要求的相关环保信息在全国排污许可证管理信息平台公布。

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

√ 适用 □ 不适用

- 1、加强能源管理，煤、电等消耗量每天进行对比分析，严格控制。
- 2、落实新旧动能转换，淘汰高耗能设备，更换高效变频节能电机，减少能源消耗。
- 3、根据纸机烘干部气罩零位，适当降低风机频率，提高零位干燥效率，节约电耗。
- 4、针对纸机网部水份、压榨部水份，通过调整唇板流量、留着率及线压力等措施，降低出压榨水份，减少烘干部蒸汽用量。
- 5、加强日常节能管理，对空调温度及各电源的开关制定制度，并跟踪检查。
- 6、大力发展清洁能源和能源循环利用项目，减少碳排放量。寿光晨鸣 33 兆瓦、湛江晨鸣 24 兆瓦光伏发电项目建设正在推进中，投产后每年减少碳排放约 6.8 万吨。
- 7、建设寿光化学浆、黄冈晨鸣、湛江晨鸣废热发电项目，就近接入晨鸣内部电网，净发电量 2400KW/小时，减少部分煤炭消耗。

8、对各工厂开展节能减排，清水用量严格控制，提高膜处理产水量，增加污水循环利用量。

通过采取一系列的减排措施，2021 年与 2020 年相比减少碳排放量约 60 万吨。

其他环保相关信息

其他环保相关信息在本公司网站“自测公示”栏进行公布。

二、社会责任情况

长期以来，公司始终坚持以“打造纸业精品、真诚回报社会”为指导，在追求企业经济效益的同时，切实履行社会责任，积极承担对国家和社会发展、自然环境以及股东、员工、客户、供应商等利益相关方所应承担的责任，努力践行公益，实现经济效益、社会效益和生态效益的有机统一。报告期内，公司在股东利益、职工权益、环境保护、扶贫援助等方面持续发力，诚信履责，受到了社会各界的赞誉，先后荣登“2021 山东社会责任企业”、“2021 中国企业慈善公益 500 强”榜单，荣获“全国模范职工之家”、“第七届山东慈善奖山东省工人先锋号”等荣誉称号。

1、股东权益责任履行情况

股东的认可和支持是促进公司持续健康发展的动力，保障股东权益是公司的义务和职责。报告期内，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，采用现场与网络投票相结合的方式召开了5次股东大会，确保公司股东尤其是中小股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权；公司顺利实施了2020年度利润分配方案，向普通股股东每10股派发现金红利人民币1.85元（含税）、向第二期及第三期优先股股东模拟折算普通股后每10股派发现金红利人民币1.85元（含税）。自2003年以来，公司连续19年向股东派发现金红利，给予了全体股东持续稳定的投资回报。

2、员工权益责任履行情况

公司坚持以人为本的理念，严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《妇女权益保护法》等相关法律法规，倡导平等用工政策，充分保障员工的各项合法权益。报告期内，公司建立安全生产责任制，通过开展“安全生产月”、事故应急演练、组织隐患排查治理等活动，增强员工安全生产意识，切实保障员工人身安全；健全评优机制与绩效考核体系，注重员工成长，通过线上学习平台、干部授课等方式多层次开展职业培训，不断提升员工职业水平；为提高员工的幸福感指数，增强企业凝聚力，公司在员工生日时送上贺卡和蛋糕，对在职工工实行免费岗位就餐，持续改善员工公寓环境，通过开展台球赛、篮球赛、趣味运动会等活动丰富员工业余生活；同时，成立员工互助基金会，先后帮扶困难员工200余人次，用关爱凝聚起企业发展的巨大力量，促进企业持续健康快速发展。

3、环境保护责任履行情况

长期以来，公司始终秉承绿色发展、生态晨鸣理念，将环保作为“生命工程”来抓，深入贯彻国家节能环保政策，坚定不移走绿色发展、低碳发展、循环发展之路。公司先后投入80多亿元，积极开展环保治理，各项环保指标都走在前列。在造纸行业内，公司率先探索黑液资源化技术，建成了国内造纸业最大碱回收工程、国内最早利用碱炉产生中压蒸汽发电机组，年可节约标煤75万吨，碱回收率达99.8%；采用世界最先进的“超滤膜+反渗透膜”工艺，建设中水回用膜处理项目，中水回用率达到75%以上，回用水质达到饮用水标准；同时，公司全面推行清洁生产，大力实施节能减排，探索创新资源综合利用、产业循环发展的模式，构筑了“资源-产品-再生资源”三大循环经济生态链，打造绿色、清洁、低碳型生产体系，实现“节能、降耗、减污、增效”的目标。

4、援助扶贫责任履行情况

公司在规范经营、依法纳税、创造经济价值的同时，积极参与社会公益事业，践行社会责任，创造社会价值。报告期内，公司继续坚持“朝阳助学”、“夕阳扶老”、“爱心助残”等慈善救助公益项目，积极带头参与寿光市“慈心一日捐”活动，向寿光总工会捐款100万元，发挥龙头企业示范带动作用；与此同时，公司全力助力抗击疫情和脱贫攻坚工作，向吴川市政府捐赠40吨消毒液，共克时艰助力吴川抗疫；积极参与“广东扶贫济困日活动”，累计捐款1,100万元，为精准扶贫攻坚工作做出积极贡献；公司通过爱心教育基金会捐资救助贫困学子，通过教育联盟基金会捐款，表彰优秀教师，助力师资队伍建设和

面向未来，公司将不忘初心践使命，奋楫笃行谋发展，在做优做强造纸主业、提高经济效益的同时，切实履行社会责任，实现企业经济价值与社会价值之间的良性互动，创造共享价值，更好展示中国造纸龙头企业的实力和风采，为经济社会高质量发展做出更大贡献。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2021年是巩固拓展脱贫攻坚成果、实现同乡村振兴有效衔接的起步之年。晨鸣集团心系桑梓，带领各子公司主动承担起扶贫济困的责任，为当地开展精准扶贫攻坚工作，帮助贫困人口和弱势群体早日脱贫做出了积极贡献。

报告期内，晨鸣集团积极开展“慈心一日捐”活动，向慈善总会进行捐款累计100万元，与寿光市第三中学结对帮扶，捐助爱心助学金，助力当地教育事业建设。集团工会及吉林晨鸣、江西晨鸣等子公司积极为因病致贫员工申请市级慈善助残、慈善医疗等救助基金，并利用公司互助基金助力脱贫，为其建卡存档。公司子公司湛江晨鸣在麻章镇委镇政府的指导配合下，到全镇40个行政村社区开展实地调研，了解村集体经济收入、村内基础设施情况，以及村党支部建设等情况；走访了麻章镇在册脱贫户429户，建立防止返贫动态监测和帮扶工作台账，动态监测收入支出变化、“两不愁三保障”及饮水状况、就业状况等基本信息，巩固脱贫成果，保持实时监测。公司子公司武汉晨鸣青年文明号积极响应团市委号召，组织开展以“扶贫助学”为主题的结对帮扶活动，工会和沌口街团委每季度为贫困儿童完成一个微心愿，为贫困家庭孩子送去生活物资和学习用品。下一步，公司将在努力实现经济效益稳步提升的同时，积极参与“扶贫济困”等活动，支持脱贫攻坚、支持乡村振兴建设工作。

第八节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	晨鸣控股有限公司	不进行同业竞争	(1)晨鸣控股有限公司(以下简称"晨鸣控股"),无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,不会及不会促使其联系人(定义见香港联交所《证券上市规则》)从事或以其他方式参与任何公司及其子公司(以下简称"晨鸣集团")经营所在的任何国家和地区(或如属任何形式的电子业务,在世界任何地区)进行的业务直接或间接竞争,或有可能与晨鸣集团不时进行的业务存在直接或间接竞争的业务(包括但不限于独资经营、合资经营或收购、直接或间接持有该等企业的权益或其他形式);(2)若因业务需要晨鸣控股,无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,从事与晨鸣集团存在直接或间接竞争的业务时或得到任何与晨鸣集团业务有直接或间接的任何商业机会时,晨鸣控股尽力将促使晨鸣集团优先取得该等业务的经营权利或将获得该等商业机会;(3)如晨鸣控股违反上述承诺,其将对因违反上述承诺而引起的任何损失做出弥偿。公司有权要求向晨鸣控股以市场价格或成本价格(以价格较低者为准)收购晨鸣控股所持有的与晨鸣集团业务存在直接或间接竞争的企业或业务;(4)晨鸣控股承诺(不会连同或代表其他人士或公司)会利用其在公司的控股股东(定义见香港联交所《证券上市规则》)地位损害晨鸣集团及其股东之合法权益。	2008年05月22日	晨鸣控股作为公司主要股东期间	正常履行中
	晨鸣控股有限公司	瑕疵物业	(1)根据公司有关瑕疵物业规范计划,晨鸣控股有限公司(以下简称"晨鸣控股")保证并承诺:根据公司的申请,对于公司及其控股公司拥有的在寿光市行政区域内的瑕疵物业,如果公司决定转让处置该等物业,且无其他买受人,晨鸣控股将参照相关的资产评估结果依法购买受让该等瑕疵物业;(2)在公司依法处置转让该等瑕疵物业之前,如果因瑕疵事项导致公司有任何经济损失(包括但不限于赔款及罚款及搬迁成本等),则该等经济损失将由晨鸣控股据实承担;(3)在公司之外埠(暨寿光市行政区域外)的所属子公司的房屋、土地瑕疵物业的规范过程中,因权证不全的瑕疵事项导致该等所属子公司被行政主管机关处以罚款或被责令搬迁,则因此产生该等相关经济损失,经核实后均由晨鸣控股依法据实全部承担。	2008年01月16日	晨鸣控股作为公司主要股东期间	正常履行中
	山东晨鸣纸业	非公开发售优先股	考虑到本次优先股发行对普通股股东即期回报摊薄的影响,为贯彻落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益	2016年03月	2021年9月	已经履行

集团股份有限公	过程中关于填补回	保护工作的意见》，保护普通股股东的利益，填补优先股发行可能导致的即期回报减少，公司承诺将采取多项措施保证募集资金有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，并提高未来的回报能力。	月 25	24 日	完毕
承诺是否按时履行		是			
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划		不适用			

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，合并范围增加 6 家，其中：新成立子公司 5 家，分别为上海晨银贸易有限公司、南昌昇恒贸易有限公司、南昌坤恒贸易有限公司和潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）和黄冈晨鸣浆纤贸易有限公司；通过不构成业务方式取得子公司 1 家，为武汉骏恒物业管理有限公司。

报告期内，合并范围减少 7 家，吸收合并子公司 1 家，为山东晨鸣涂布纸销售有限公司；为进一步聚焦制浆造纸主业，

剥离非主业资产，优化资源配置，处置子公司 6 家，分别为湛江晨鸣新型墙体材料有限公司、成都晨鸣文化传播有限公司、山东晨鸣热电股份有限公司、山东晨鸣板材有限责任公司、寿光市晨鸣水泥有限公司、寿光晨鸣地板有限责任公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	330
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘健、江磊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请了致同会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2021年度内部控制审计机构，期间共支付内部控制审计费用人民币80万元；公司因境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板挂牌交易事项，聘请国泰君安证券股份有限公司为境内财务顾问，期间共支付财务顾问费用150万元，聘请国泰君安融资有限公司为境外财务顾问，期间共支付财务顾问费用50万港币。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
法定要求偿债书及清盘呈请	389,112,432.44 港元	是	本报告期内无进展	无	不适用	不适用	不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚	结论（如有）	披露日期	披露索引

			类型			
江西晨鸣纸业有限责任公司	子公司	在线监测设备运维和管理不规范	一般行政处罚	2020年12月17日,南昌市生态环境局联合赣北专员办和环境信息中心对江西晨鸣废水站房检查发现存在部分废水在线监测设备运维和管理不规范等情况,未保证监测设备正常运行,但未导致环境污染,对江西晨鸣依法作出人民币2.1万元罚款。	不适用	不适用

整改情况说明

适用 不适用

针对上述问题,江西晨鸣立即组织对在线设施进行整改,加强在线设备运维管理,定期比对,确保监测设备正常运行。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
潍坊森达美西港有限公司	合营企业	劳务	港杂费	市场价格	市场价格	6,435.19	6.69%	不适用	否	银行承兑、电汇	不适用	不适用	不适用
合计				--	--	6,435.19	--	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况						无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)						无							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)						不适用							

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额(万元)	本期归还金额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
晨鸣控股有限公司	控股股东	财务资助	0.00	45,250.00	45,250.00	市场利率	160.16	0.00
广东南粤银行股份有限 公司	联营企业	借款	171,666.46	260,100.00	211,666.46	市场利率	9,088.74	220,100.00
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		晨鸣控股对公司提供财务资助，且无须公司提供任何抵押和担保，系对公司未来发展的支持和信心，能够更好地支持公司推进项目建设、满足经营资金需求。						

应收关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	是否存在 非经营性 资金占用	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期收回 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
寿光美特环保科技有限公司	合营企业	财务资助	否	1,630.72	0.00	0.00	6.00%	99.20	1,729.92
潍坊森达美西港有限公司	合营企业	财务资助	否	6,847.61	6,800.00	5,950.00	6.00%	369.18	8,066.79
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响			上述债权不影响本公司正常经营，同时满足了寿光美特环保和潍坊森达美西港现有业务发展的需要，降低了融资成本。						

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明：

作为承租人

本公司对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产和未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额当期计入费用的情况如下：

单位：元

项目	2021 年度
短期租赁	8,342,848.21
合计	8,342,848.21

作为出租人

形成经营租赁的：

根据新租赁准则第五十八条，出租人应当在附注中披露与经营租赁有关的下列信息：

①租赁收入，并单独披露与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入；

单位：元

项 目	2021 年度
租赁收入	126,934,400.32

②资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额。

单位：元

年 度	2021.12.31
资产负债表日后 1 年以内	183,225,224.23
资产负债表日后 1 至 2 年	189,101,114.41
资产负债表日后 2 至 3 年	143,884,024.48
资产负债表日后 3 至 4 年	95,451,939.66

年 度	2021.12.31
资产负债表日后 4 至 5 年	76,068,806.83
资产负债表日后 5 年以上	87,970,613.99
合计	775,701,723.61

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

报告期内，公司为子公司提供担保，发生额为人民币 776,067.15 万元；子公司对子公司提供担保，发生额为人民币 21,308.52 万元。

截止 2021 年 12 月 31 日，公司对外提供担保（含公司对子公司、子公司对子公司）余额为人民币 1,094,931.84 万元，占 2021 年为归属于母公司股东权益的比例为 57.36%。

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
潍坊森达美西港有限公司	2017年7月24日	17,500.00	2017年12月20日	12,000.00	一般保证	信用保证	股东同比例担保	10年	否	是
湛江润宝商贸有限公司	2020年12月4日	16,000.00	2020年12月4日	16,000.00	质押	武汉晨鸣34.64%的股权	股权转让款1.6亿元	2年	否	否
湛江定进商贸有限公司	2020年12月4日	13,558.19	2020年12月4日	13,558.19	抵押	房产	股权转让款1.36亿元	2年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				47,058.19	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				41,558.19	
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湛江晨鸣浆纸有限公司	2019年3月30日	1,088,000.00	2019年12月27日	374,138.46	一般保证	信用保证	-	5年	否	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	2020年3月27日	150,000.00	2020年10月16日	36,240.00	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
寿光美伦纸业有限责任公司	2020年3月27日	400,000.00	2021年7月7日	122,532.06	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2021年3月25日	500,000.00	2021年7月19日	71,500.00	一般保证	信用保证	-	2年	否	否
黄冈晨鸣浆纸科技有限公司	2021年3月25日	500,000.00	-	-	-	-	-	10年	否	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	2019年3月30日	350,000.00	2019年6月28日	189,580.55	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	2019年3月30日	150,000.00	2021年3月31日	11,658.00	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	2019年10月18日	100,000.00	2021年12月17日	3,000.00	一般保证	信用保证	-	3年	否	否
山东晨鸣集团财务有限公司	2021年3月25日	300,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	2021年3月25日	200,000.00	-	-	-	-	-	2年	否	否
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	2021年3月25日	20,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
广州晨鸣融资租赁有限公司	2021年3月25日	20,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	2019年3月30日	600,000.00	2021年5月7日	67,358.55	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
晨鸣(香港)有限公司	2021年3月25日	100,000.00	2021年3月11日	57,493.96	一般保证	信用保证	-	3年	否	否
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	2019年3月30日	50,000.00	-	-	-	-	-	5年	否	否
上海晨鸣浆纸销售有限公司	2019年3月30日	300,000.00	2021年6月21日	12,000.00	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
山东晨鸣商业保理有限公司	2021年3月25日	100,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
昆山拓安塑料制品有限公司	2021年3月25日	10,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
寿光虹宜包装装饰有限公司	2021年3月25日	5,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	2021年3月25日	5,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否

寿光晨鸣现代物流有限公司	2021年3月25日	5,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
山东御景大酒店有限公司	2021年3月25日	5,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
寿光市晨鸣造纸机械有限公司	2021年3月25日	5,000.00	-	-	-	-	-	3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			1,775,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			776,067.15		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			4,963,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			945,501.58		
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
晨鸣（香港）有限公司	2019年3月30日	200,000.00	2019年3月28日	9,563.55	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2019年3月30日	100,000.00	2021年3月17日	9,308.52	一般保证	信用保证	-	5年	否	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	2020年8月7日	12,000.00	2021年8月16日	12,000.00	一般保证	信用保证	-	3年	否	否
寿光美伦纸业有限责任公司	2020年12月4日	20,000.00	2020年12月4日	20,000.00	抵押	房产	-	2年	否	否
寿光美伦纸业有限责任公司	2020年12月4日	36,400.00	2020年12月4日	36,400.00	抵押	房产	-	3年	否	否
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	2020年12月4日	3,000.00	2020年12月4日	600.00	抵押	房产	-	3年	否	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2020年12月4日	20,000.00	2020年12月4日	20,000.00	抵押	房产	-	3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）			21,308.52		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			391,400.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）			107,872.07		
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			1,775,000.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）			797,375.67		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			5,401,458.19		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）			1,094,931.84		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例					57.36%					
其中：										

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）	91,358.55
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	140,442.93
上述三项担保金额合计（D+E+F）	231,801.48
对未到期担保合同，报告期内已发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板挂牌交易（B转H）事项

公司于2021年1月29日、2021年3月9日分别召开第九届董事会第十七次临时会议及2021年第一次临时股东大会、2021年第一次境内上市股份类别股东大会、2021年第一次境外上市股份类别股东大会审议通过了《关于〈公司境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板上市及挂牌交易的方案〉》相关事项。

2021年6月29日，公司收到中国证券监督管理委员会下发的《中国证监会行政许可申请受理单》，决定对行政许可申请予以受理。

2021年8月6日，公司披露了《2020年度A股、B股分红派息实施公告》，B股股息以2021年6月21日的中国人民银行公布的人民币兑港币的中间价（港币：人民币=1：0.8315）折合港币兑付，B股股东每股派发股息约0.222元港币。根据公司2021年第一次临时股东大会、2021年第一次境内上市股份类别股东大会及2021年第一次境外上市股份类别股东大会有关授权，除息后现金选择权现金对价由3.33元港币/股调整为3.11元港币/股。

2021年11月12日，中国证券监督管理委员会核准公司将现有706,385,266股境内上市外资股转为境外上市股份，并到香港联合交易所主板上市交易等事宜。

详情请参阅公司于2021年1月30日、3月10日、7月1日、8月19日及11月23日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2021-003、2021-018、2021-053、2021-074、2021-094。

2、全额赎回4,500万股优先股

2021年2月18日，公司召开第九届董事会第十八次临时会议审议通过了《关于赎回第一期优先股的议案》，同意公司全部赎回2,250万股第一期优先股，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，赎回款到账日为优先股固定股息发放日，独立董事发表了独立意见。

2021年3月17日，公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向第一期优先股股东足额支付赎回款共计人民币234,810.00万元，全部赎回公司已发行的2,250万股第一期优先股，并于2021年3月18日在深圳证券交易所摘牌。

2021年7月15日，公司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》，同意公司全部赎回1,000万股第二期优先股及1,250万股第三期优先股，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，赎回款到账日为优先股固定股息发放日，独立董事发表了独立意见。

2021年8月16日，公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向第二期优先股股东足额支付赎回款共计人民币105,170.00万元，全部赎回公司已发行的1,000万股第二期优先股，并于2021年8月19日在深圳证券交易所摘牌。

2021年9月22日，公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司向第三期优先股股东足额支付赎回款共计人民币131,462.50万元，全部赎回公司已发行的1,250万股第三期优先股，并于2021年9月24日在深圳证券交易所摘牌。

详情请参阅公司于2021年2月19日、3月19日、7月16日、8月19日、9月24日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2021-013、2021-014、2021-023、2021-060、2021-061、2021-073、2021-081。

3、“17晨债01”完成回售暨摘牌

公司根据《2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》约定实施“17晨债01”公司债券回售事宜，债券回售价格为人民币107.28元/张（含当期利息7.28元/张，且当期利息含税），回售申报期间（2021年7月12日至2021年7月16日）登记的回售数量为900,000张，回售后剩余未回售数量为0张。2021年8月23日，公司委托中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了本次“17晨债01”回售部分债券的本息兑付，并于同日在深圳证券交易所摘牌。

详情请参阅公司于2021年8月19日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2021-075、2021-076。

4、2021年度信息披露索引

公告编号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2021-001	关于股东股份解除质押的公告	2021年01月05日	http://www.cninfo.com.cn
2021-002	关于股东股份解除质押及业务续作的公告	2021年01月19日	http://www.cninfo.com.cn
2021-003	第九届董事会第十七次临时会议决议公告	2021年01月30日	http://www.cninfo.com.cn
2021-004	关于召开2021年第一次临时股东大会、2021年第一次境内上市股份类别股东大会及2021年第一次境外上市股份类别股东大会的通知	2021年01月30日	http://www.cninfo.com.cn
2021-005	关于独立董事公开征集委托投票权的公告	2021年01月30日	http://www.cninfo.com.cn
2021-006	关于全资下属公司收到政府补助的公告	2021年01月30日	http://www.cninfo.com.cn
2021-007	关于召开2021年第一次临时股东大会、2021年第一次境内上市股份类别股东大会及2021年第一次境外上市股份类别股东大会的补充通知	2021年02月03日	http://www.cninfo.com.cn
2021-008	关于股票交易异常波动的公告	2021年02月04日	http://www.cninfo.com.cn
2021-009	关于为子公司融资提供担保的公告	2021年02月10日	http://www.cninfo.com.cn
2021-010	关于子公司获得高新技术企业证书的公告	2021年02月10日	http://www.cninfo.com.cn
2021-011	关于晨鸣纸业境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板挂牌交易的方案的修订公告	2021年02月18日	http://www.cninfo.com.cn

2021-012	关于股票交易异常波动的公告	2021 年 02 月 18 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-013	第九届董事会第十八次临时会议决议公告	2021 年 02 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-014	关于赎回第一期优先股的第一次提示性公告	2021 年 02 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-015	关于股票交易异常波动的公告	2021 年 02 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-016	关于赎回第一期优先股的第二次提示性公告	2021 年 02 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-017	关于赎回第一期优先股的第三次提示性公告	2021 年 03 月 05 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-018	2021 年第一次临时股东大会、2021 年第一次境内上市股份类别股东大会及 2021 年第一次境外上市股份类别股东大会决议公告	2021 年 03 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-019	关于第一期优先股全部赎回及摘牌公告	2021 年 03 月 12 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-020	关于第一期优先股停牌的提示性公告	2021 年 03 月 12 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-021	关于 2021 年第一次境外上市股份类别股东大会投票结果的补充公告	2021 年 03 月 13 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-022	关于第一期优先股停牌的公告	2021 年 03 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-023	关于第一期优先股赎回结果公告	2021 年 03 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-024	第九届董事会第八次会议决议公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-025	第九届监事会第八次会议决议公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-026	关于召开 2020 年度股东大会的通知	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-027	关于聘任 2021 年度审计机构的公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-028	关于调整部分子公司担保额度的公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-029	关于开展应收账款保理业务的公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-030	关于接受财务资助暨关联交易的公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-031	关于公司高级管理人员辞职的公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-032	2020 年年度报告摘要	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-033	关于举行 2020 年度网上业绩说明会的公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-034	关于签署债转股战略合作框架协议的公告	2021 年 03 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-035	第九届董事会第八次会议决议补充公告	2021 年 03 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-036	山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2021 年付息公告	2021 年 03 月 31 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-037	关于股东股份解除质押的公告	2021 年 04 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-038	2021 年第一季度业绩预告	2021 年 04 月 07 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-039	2021 年第一季度报告正文	2021 年 04 月 20 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-040	关于职工代表监事辞职暨补选监事的公告	2021 年 04 月 20 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-041	关于股东股份质押的公告	2021 年 04 月 22 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-042	关于开展融资业务暨提供担保的公告	2021 年 04 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn

2021-043	关于子公司收到政府补助的公告	2021 年 06 月 15 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-044	2020 年度股东大会决议公告	2021 年 06 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-045	关于为下属公司提供担保的公告	2021 年 06 月 23 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-046	第九届董事会第十九次临时会议决议公告	2021 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-047	关于控股子公司增资扩股暨引进战略投资者的公告	2021 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-048	关于开展设备融资业务的公告	2021 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-049	关于对外投资的公告	2021 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-050	关于全资下属公司为子公司提供担保的公告	2021 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-051	关于子公司湛江晨鸣收到政府补助的公告	2021 年 06 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-052	关于股东股份质押的公告	2021 年 06 月 29 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-053	关于境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板挂牌交易事项的进展公告	2021 年 07 月 01 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-054	关于“17 晨债 01”票面利率不调整暨投资者回售实施办法的第一次提示性公告	2021 年 07 月 09 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-055	关于公司高级管理人员辞职的公告	2021 年 07 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-056	2021 年半年度业绩预告	2021 年 07 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-057	关于股东股份质押的公告	2021 年 07 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-058	关于“17 晨债 01”票面利率不调整暨投资者回售实施办法的第二次提示性公告	2021 年 07 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-059	关于“17 晨债 01”票面利率不调整暨投资者回售实施办法的第三次提示性公告	2021 年 07 月 15 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-060	第九届董事会第二十次临时会议决议公告	2021 年 07 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-061	关于赎回第二期及第三期优先股的第一次提示性公告	2021 年 07 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-062	关于赎回第二期及第三期优先股的第二次提示性公告	2021 年 07 月 23 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-063	关于股东股份质押业务续作的公告	2021 年 07 月 24 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-064	关于赎回第二期及第三期优先股的第三次提示性公告	2021 年 07 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-065	关于优先股股东参与 2020 年度剩余利润分配的实施公告	2021 年 08 月 06 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-066	2020 年度 A 股、B 股分红派息实施公告	2021 年 08 月 06 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-067	关于股东股份质押及部分股份解除质押的公告	2021 年 08 月 09 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-068	第九届董事会第二十一次临时会议决议公告	2021 年 08 月 09 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-069	关于变更轮值总经理的公告	2021 年 08 月 09 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-070	关于第二期优先股全部赎回公告	2021 年 08 月 11 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-071	关于为子公司融资提供担保的公告	2021 年 08 月 12 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-072	关于第二期优先股停止交易的公告	2021 年 08 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn

2021-073	关于第二期优先股赎回结果暨摘牌公告	2021 年 08 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-074	关于境内上市外资股转换上市地以转换方式 在香港联合交易所有限公司主板挂牌交易现金选择权现金对价调整的公告	2021 年 08 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-075	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2021 年付息公告	2021 年 08 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-076	关于“17 晨债 01”回售结果暨摘牌公告	2021 年 08 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-077	2021 年半年度报告摘要	2021 年 08 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-078	关于为子公司融资提供担保的公告	2021 年 09 月 09 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-079	关于第三期优先股全部赎回公告	2021 年 09 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-080	关于第三期优先股停止交易的公告	2021 年 09 月 18 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-081	关于第三期优先股赎回结果暨摘牌公告	2021 年 09 月 24 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-082	第九届董事会第二十二次临时会议决议公告	2021 年 09 月 24 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-083	关于控股子公司增资扩股暨引进战略投资者的公告	2021 年 09 月 24 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-084	关于为子公司融资提供担保的公告	2021 年 09 月 24 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-085	关于收到政府补助的公告	2021 年 09 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-086	2021 年前三季度业绩预告	2021 年 10 月 15 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-087	2021 年第三季度报告	2021 年 10 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-088	关于股东股份质押及部分股份解除质押的公告	2021 年 11 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-089	关于参加山东辖区上市公司 2021 年度投资者网上集体接待日活动的公告	2021 年 11 月 13 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-090	第九届董事会第二十三次临时会议决议公告	2021 年 11 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-091	关于为参股公司提供财务资助暨关联交易的公告	2021 年 11 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-092	关于召开 2021 年第二次临时股东大会的通知	2021 年 11 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-093	关于为子公司融资提供担保的公告	2021 年 11 月 20 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-094	关于境内上市外资股转换上市地以转换方式在香港联合交易所有限公司主板挂牌交易的申请获中国证券监督管理委员会核准的公告	2021 年 11 月 23 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-095	关于为子公司融资提供担保的补充公告	2021 年 11 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-096	关于股东股份质押及部分股份解除质押的公告	2021 年 11 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-097	关于为子公司融资提供担保的公告	2021 年 12 月 06 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-098	关于为子公司融资提供担保的公告	2021 年 12 月 11 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-099	2021 年第二次临时股东大会决议公告	2021 年 12 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn
2021-100	关于开展设备融资业务的公告	2021 年 12 月 31 日	http://www.cninfo.com.cn

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、寿光美伦引进战略投资者

2021年6月25日,公司第九届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于控股子公司增资扩股暨引进战略投资者的议案》。公司引进建信金融资产投资有限公司(代表建信投资-山东发展债转股投资计划)和西证创新投资有限公司对寿光美伦进行增资,其中建信金融资产投资有限公司(代表建信投资-山东发展债转股投资计划)增资金额为人民币140,000万元、西证创新增资金额为人民币20,000万元。

详情请参阅公司于2021年6月26日在巨潮资讯网上披露的相关公告,公告编号为:2021-046、2021-047。

2、湛江晨鸣引进战略投资者

2021年9月23日,公司第九届董事会第二十二次临时会议审议通过了《关于控股子公司增资扩股暨引进战略投资者的议案》。公司引进北京川发投资管理有限公司对湛江晨鸣浆纸有限公司进行增资,增资金额为人民币35,000万元。

详情请参阅公司于2021年9月24日在巨潮资讯网上披露的相关公告,公告编号为:2021-082、2021-083。

第九节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	90,276,324	3.03%				-5,542,803	-5,542,803	84,733,521	2.84%
1、其他内资持股	90,276,324	3.03%				-5,542,803	-5,542,803	84,733,521	2.84%
其中：境内自然人持股	90,276,324	3.03%				-5,542,803	-5,542,803	84,733,521	2.84%
二、无限售条件股份	2,893,931,876	96.97%				5,542,803	5,542,803	2,899,474,679	97.16%
1、人民币普通股	1,659,241,360	55.60%				5,542,803	5,542,803	1,664,784,163	55.79%
2、境内上市的外资股	706,385,266	23.67%						706,385,266	23.67%
3、境外上市的外资股	528,305,250	17.70%						528,305,250	17.70%
三、股份总数	2,984,208,200	100.00%						2,984,208,200	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

①根据《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理业务操作指南》规定，报告期内，离任监事所持部分有限售条件人民币普通股（A股）变为无限售条件股份，股数为18,750股；离职高管所持部分无限售条件人民币普通股（A股）变为有限售条件股份，股数为179,238股。

②2020年7月15日，公司2020年A股限制性股票激励计划授予被激励人员的79,600,000股A股发行上市。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司自2021年1月1日起调整获授限制性股票的董事、高级管理人员可转让额度计算基数，部分有限售条件人民币普通股（A股）变为无限售条件股份，股数为5,703,291股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈洪国	28,310,033		5,000,000	23,310,033	股票激励限售股 董监高锁定股	按股权激励计划草案及董监高股份管理相关规定
李雪芹	3,645,991		645,991	3,000,000	股票激励限售股 董监高锁定股	按股权激励计划草案及董监高股份管理相关规定
李伟先	2,060,900		57,300	2,003,600	股票激励限售股 董监高锁定股	按股权激励计划草案及董监高股份管理相关规定
李栋	75,000		18,750	56,250	董监高锁定股	按董监高股份管理相关规定
耿光林	2,537,712	179,238		2,716,950	股票激励限售股 董监高锁定股	按股权激励计划草案及董监高股份管理相关规定
合计	36,629,636	179,238	5,722,041	31,086,833	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	183,981（其中 A 股 161,495 户，B 股 22,152 户，H 股 334 户）	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	175,747（其中 A 股 153,135 户，B 股 22,279 户，H 股 333 户）	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
-------------	--------------------------------------------------	---------------------	--------------------------------------------------	------------------------------	---	--------------------------------------	---

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
晨鸣控股有限公司	国有法人	15.32%	457,322,919	0	0	457,322,919	质押	255,150,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.52%	373,506,375	147,250	0	373,506,375		
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	12.20%	364,131,563	0	0	364,131,563		
陈洪国	境内自然人	1.04%	31,080,044	0	23,310,033	7,770,011		
山东太阳控股集团有限公司	境内非国有法人	0.55%	16,387,817	16,387,817	0	16,387,817		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.50%	14,771,945	0	0	14,771,945		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.47%	14,060,971	-20,107,359	0	14,060,971		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.47%	14,013,646	891,700	0	14,013,646		
GOLDMAN SACHS INTL	境外法人	0.39%	11,687,819	11,678,100	0	11,687,819		
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	境外法人	0.37%	11,041,883	10,822,774	0	11,041,883		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东晨鸣控股有限公司的全资子公司；股东陈洪国为晨鸣控股有限公司的法定代表人、董事长兼总经理。除此之外，未知上述其他股东是否属于一致行动人，也未知上述其他股东之间是否存在关联关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
晨鸣控股有限公司	457,322,919	人民币普通股	457,322,919					
HKSCC NOMINEES LIMITED	373,506,375	境外上市外资股	373,506,375					
晨鸣控股（香港）有限公司	210,717,563	境内上市外资股	210,717,563					

	153,414,000	境外上市外资股	153,414,000
山东太阳控股集团有限公司	16,387,817	人民币普通股	16,387,817
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	14,771,945	境内上市外资股	14,771,945
香港中央结算有限公司	14,060,971	人民币普通股	14,060,971
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	14,013,646	境内上市外资股	14,013,646
GOLDMAN SACHS INTL	11,687,819	境内上市外资股	11,687,819
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	11,041,883	境内上市外资股	11,041,883
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	10,513,163	境内上市外资股	10,513,163
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东晨鸣控股有限公司的全资子公司。除此之外，未知上述其他股东是否属于一致行动人，也未知上述其他股东之间是否存在关联关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	晨鸣控股有限公司持有 457,322,919 股人民币普通股，其中普通账户持有 368,522,919 股，通过信用担保证券账户持有 88,800,000 股；山东太阳控股集团有限公司持有 16,387,817 股人民币普通股，其中普通账户持有 0 股，通过信用担保证券账户持有 16,387,817 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
晨鸣控股有限公司	陈洪国	2005 年 12 月 30 日	91370783783485189Q	以企业自有资金对造纸、电力、热力、林业项目的投资。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	除本公司外，晨鸣控股有限公司不存在控股或参股其他境内外上市公司股权的情况。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务

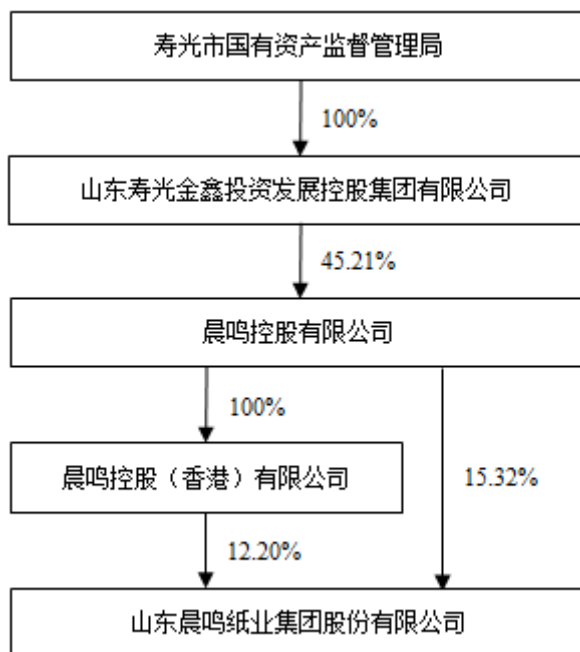
寿光市国有资产监督管理局	不适用	1991 年 08 月 01 日	不适用	负责全市企事业单位国有资产管理及资本运营工作。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况		寿光市国有资产监督管理局除为公司实际控制人外,同时也是山东墨龙石油机械股份有限公司实际控制人。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

第十节 优先股相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、报告期末近 3 年优先股的发行与上市情况

√ 适用 □ 不适用

发行方式	发行日期	发行价格 (元/股)	票面股 息率	发行数量 (股)	上市日期	获准上市交 易数量(股)	终止上市 日期	募集资金使用 进展查询索引	募集资金变更 情况查询索引
非公开发行	2016年03 月16日	100	4.36%	22,500,000	2016年04 月08日	22,500,000	2021年03 月17日	http://www.cninfo.com.cn	不适用
非公开发行	2016年08 月16日	100	5.17%	10,000,000	2016年09 月12日	10,000,000	2021年08 月19日	http://www.cninfo.com.cn	不适用
非公开发行	2016年09 月21日	100	5.17%	12,500,000	2016年10 月24日	12,500,000	2021年09 月24日	http://www.cninfo.com.cn	不适用

二、公司优先股的利润分配情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内优先股的利润分配情况

√ 适用 □ 不适用

分配时间	股息率	分配金额(元) (含税)	是否符合分配条 件和相关程序	股息支付 方式	股息是否累积	是否参与剩余利润分配
2021年03月17日	4.36%	98,100,000.00	是	现金	否	否
2021年08月12日	4.84%	108,965,968.66	是	现金	否	是
2021年08月16日	5.17%	51,700,000.00	是	现金	否	否
2021年09月22日	5.17%	64,625,000.00	是	现金	否	否

优先股利润分配政策是否调整或变更

□ 是 √ 否

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未对优先股进行利润分配

□ 适用 √ 不适用

优先股分配的其他事项说明

√ 适用 □ 不适用

优先股股东参与分配利润的由两部分构成：一是根据固定股息率获得的固定股息；二是参与当年实现的剩余利润的分配。

1、固定股息分配安排

按照《公司章程》规定，公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发按照相应股息率计算的固定股息。股东大会授权董事会，在本次涉及优先股事项的股东大会审议通过的框架和原则下，依照发行文件的约定，宣派和支付全部优先股股息。公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息。但在公司股东大

会审议取消支付部分或全部优先股当期股息的情形下，公司应在股息支付日前至少10个工作日按照相关部门的规定通知优先股股东。

2、参与当年实现的剩余利润分配安排

优先股股东参与剩余利润分配的方式为获得现金，不累积、不递延。公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，优先股股东按照约定的票面股息率获得固定股息分配后，优先股股东还可以参与一定比例的当年实现的剩余利润的分配。具体约定如下：公司当年合并报表口径归属于母公司所有者的净利润在派发归属于优先股等可计入权益的金融工具持有人相关固定收益后，形成当年实现的剩余利润。当年实现的剩余利润中的50%，由优先股股东和普通股股东共同参与分配。其中，优先股股东以获得现金分红方式参与剩余利润分配、普通股股东可以获得现金分红或以普通股股票红利的方式参与剩余利润分配。

三、优先股回购或转换情况

√ 适用 □ 不适用

1、优先股回购情况

√ 适用 □ 不适用

回购期 起始日 期	回购期 终止日 期	回购价 格（元/ 股）	定价原则	回购数量 （股）	回购比 例	回购资金总额 （元）	回购 股份 的期 限	回购 资金 来源	回购选 择权的 行使主 体
2021年 03月17 日	2021年 03月17 日	104.36	根据《非公开发行优先股募集说明书》约定，“晨鸣优 01”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股息（4.36 元/股）	22,500,000	100.00%	2,348,100,000.00	不适用	自有资金	公司
2021年 08月16 日	2021年 08月16 日	105.17	根据《非公开发行优先股募集说明书》约定，“晨鸣优 02”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）	10,000,000	100.00%	1,051,700,000.00	不适用	自有资金	公司
2021年 09月22 日	2021年 09月22 日	105.17	根据《非公开发行优先股募集说明书》约定，“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）	12,500,000	100.00%	1,314,625,000.00	不适用	自有资金	公司
对公司股本结 构的影响	截至本报告期末，公司优先股股份总数由 4,500 万股变更为 0 股。								
优先股回购相 关的程序	<p>2015 年 2 月 13 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行优先股方案的议案》。根据公司非公开发行优先股的方案，股东大会授权董事会，在股东大会审议通过的框架和原则下，根据相关法律法规要求、批准以及市场情况，全权办理与赎回相关的所有事宜。</p> <p>2021 年 2 月 18 日，公司召开第九届董事会第十八次临时会议审议通过了《关于赎回第一期优先股的议案》，独立董事发表独立意见，同意公司全部赎回“晨鸣优 01”。</p> <p>2021 年 7 月 15 日，公司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》，独立董事发表独立意见，同意公司全部赎回“晨鸣优 02”及“晨鸣优 03”。</p>								

2、优先股转换情况

适用 不适用

报告期内不存在优先股转换情况。

四、报告期内优先股表决权恢复情况

1、优先股表决权的恢复、行使情况

适用 不适用

2、优先股表决权恢复涉及的股东和实际控制人情况

适用 不适用

五、优先股所采取的会计政策及理由

适用 不适用

根据中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》的要求，本次发行优先股的条款符合作为权益工具核算的要求，作为权益工具核算。

第十一节 债券相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、企业债券

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

√ 适用 □ 不适用

1、公司债券基本信息

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行 公司债券 (第一期)	18 晨债 01	112641	2018 年 03 月 29 日	2018 年 04 月 02 日	2023 年 04 月 02 日	350,000,000.00	7.60%	按年付息, 到期还本。	深圳证券交易所
投资者适当性安排 (如有)	网上发行: 在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的社会公众投资者。 网下发行: 在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的机构投资者。								
适用的交易机制	深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易								
是否存在终止上市交易的风险 (如有) 和应对措施	否								

逾期未偿还债券

□ 适用 √ 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□ 适用 √ 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	广发证券股份有限公司	上海市浦东新区南泉北路 429 号泰康保险大厦 37 层	不适用	江川	021-38003800-3705
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 Soho6 号楼	不适用	孙抒	010-66428877
	北京市中伦文德律师事务所	北京市朝阳区西坝河南路一号金泰大厦 19 层	不适用	姚正旺	010-64402232
	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦	王宗佩 赵艳美	王宗佩	010-88091190

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	900,000,000.00	900,000,000.00	0.00	募集资金专项账户用于存放债券专项资金	无	一致

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

“18晨债01”偿债保障措施包括：设立专门的偿付工作小组；开立募集资金专项账户；聘请广发证券担任本次债券的债券受托管理人，并与广发证券签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障债券本金和利息的按时、足额偿付；为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障债券本息及时足额偿付做出合理制度安排；承诺做好严格的信息披露。公司指定计划

财务部牵头负责协调债券的偿付工作。

公司为本次债券在中国银行股份有限公司山东省分行设立了债券专项账户，并与其（作为专项账户的监管银行）和广发证券签订了《公司债券专项账户监管协议》，规定专项账户专项用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，以保障债券募集资金严格按募集说明书的约定使用，以及债券偿付资金的及时归集和划转；公司已按照《管理办法》的规定，聘请广发证券担任本次债券的债券受托管理人，并与广发证券签订了《债券受托管理协议》；公司严格履行了信息披露义务。

报告期内公司债券增信机制、偿债计划其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2017 年度第一期中期票据	17 鲁晨鸣 MTN001	101779001	2017 年 07 月 11 日	2017 年 07 月 12 日	不适用	1,000,000,000.00	8.97%	永续中票，按年付息到期还本	银行间债券市场
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2019 年度第一期中期票据	19 鲁晨鸣 MTN001	101900930	2019 年 07 月 15 日	2019 年 07 月 17 日	2022 年 07 月 17 日	700,000,000.00	6.5%	按年付息到期还本	银行间债券市场
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2019 年度第二期中期票据	19 鲁晨鸣 MTN002	101901058	2019 年 08 月 09 日	2019 年 08 月 13 日	2022 年 08 月 13 日	500,000,000.00	6.5%	按年付息到期还本	银行间债券市场
投资者适当性安排（如有）				无					
适用的交易机制				银行间债券市场交易机制					
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施				不适用					

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话

山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2017 年度第一期中期票据	中国银河证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层	不适用	董德森	010-66568876
	恒丰银行股份有限公司	山东省烟台市芝罘区南大街 248 号	不适用	王婉君	010-83571412
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 Soho6 号楼	不适用	孙抒	010-66428877
	北京市中伦文德律师事务所	北京市朝阳区西坝河南路一号金泰大厦 19 层	不适用	姚正旺	010-64402232
	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦	王宗佩 赵艳美	王宗佩	010-88091190
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2019 年度第一期中期票据	中国民生银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 2 号	不适用	苏大伟	010-56366523
	中国邮政储蓄银行股份有限公司	北京市西城区金融大街 3 号	不适用	朱微亮	010-68857403
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 Soho6 号楼	不适用	孙抒	010-66428877
	北京市中伦文德律师事务所	北京市朝阳区西坝河南路一号金泰大厦 19 层	不适用	姚正旺	010-64402232
	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦	刘健 江磊	刘健	010-88091190
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2019 年度第二期中期票据	中国民生银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 2 号	不适用	苏大伟	010-56366523
	中国邮政储蓄银行股份有限公司	北京市西城区金融大街 3 号	不适用	朱微亮	010-68857403
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 Soho6 号楼	不适用	孙抒	010-66428877
	北京市中伦文德律师事务所	北京市朝阳区西坝河南路一号金泰大厦 19 层	不适用	姚正旺	010-64402232
	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦	刘健 江磊	刘健	010-88091190

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如	募集资金违规使用的整改情况	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他

				有)	(如有)	约定一致
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2017 年度第一期中期票据	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	0.00	募集资金专项账户用于存放债券专项资金	无	一致
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2019 年度第一期中期票据	700,000,000.00	700,000,000.00	0.00	募集资金专项账户用于存放债券专项资金	无	一致
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2019 年度第二期中期票据	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00	募集资金专项账户用于存放债券专项资金	无	一致

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	65.05%	70.29%	-5.24%
资产负债率	72.78%	71.83%	0.95%
速动比率	54.59%	60.23%	-5.64%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	174,387.65	111,910.38	55.83%
EBITDA 全部债务比	13.43%	12.22%	1.21%
利息保障倍数	2.12	1.96	8.16%
现金利息保障倍数	4.45	4.71	-5.52%
EBITDA 利息保障倍数	3.32	3.02	9.93%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

注：EBITDA=利润总额+利息支出-利息收入+固定资产折旧额+投资性房地产摊销额+无形资产摊销额+长期待摊费用摊销额

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2022 年 3 月 30 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2022）第 371A006186 号
注册会计师姓名	刘健、江磊

审计报告正文

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称晨鸣纸业）财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了晨鸣纸业 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于晨鸣纸业，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）存货可变现净值

相关信息披露详见财务报表附注五-11 和附注七-7。

1、事项描述

晨鸣纸业 2021 年度存货余额为 531,223.46 万元，其中机制纸相关存货余额为 379,292.87 万元，跌价准备为 2,960.27 万元，账面价值为 376,332.61 万元。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、合同约定售价等确定估计售价，并按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。

由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2、审计应对

- （1）了解和评估与计提存货跌价准备相关的内部控制的设计有效性，并测试运行有效性；
- （2）了解并评价公司存货跌价准备计提政策的适当性；
- （3）对存货进行监盘并关注存货的状况，检查残次及库龄长的存货是否已经识别；
- （4）取得存货库龄表，对库龄长的存货状况及周转情况进行分析性复核；
- （5）获取存货跌价准备计算表，复核并评估管理层确定可变现净值时做出的重大估计的合理性；针对计算表执行重新计算，查看期后销售价格，分析预计售价的合理性。

（二）机制纸收入的确认

相关信息披露详见财务报表附注五-26 和附注七-47。

1、事项描述

晨鸣纸业 2021 年度实现营业收入 3,301,981.23 万元，其中机制纸收入 2,907,177.77 万元，占营业收入的比例为 88.04%。对于国内机制纸销售业务，晨鸣纸业在货物已交付并经客户签收确认后确认收入；对于国外机制纸销售业务，晨鸣纸业在将货物装船并报关后确认收入。

由于收入是晨鸣纸业的关键业绩指标之一，且机制纸销售量巨大，其销售收入在营业收入总额中占比非常高，收入是否在恰当的财务报表期间确认入账可能存在潜在错报且对财务报表具有重大影响，因此我们将机制纸收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对机制纸收入的确认主要执行了以下审计程序：

- （1）了解、评价和测试了晨鸣纸业与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；
- （2）选取样本检查了销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价晨鸣纸业的销售收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- （3）结合产品类型对销售收入以及毛利率情况进行了分析，判断本期收入金额及其波动的是否合理；
- （4）检查期末是否存在突击确认销售收入的情况，并通过检查期后退货情况，判断本期收入确认的准确性；
- （5）对临近资产负债表日前后记录的销售收入，选取样本执行了截止性测试，核对出库单及其他支持性文件，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间；
- （6）对本期销售金额较大的客户执行了函证程序。

四、其他信息

晨鸣纸业管理层对其他信息负责。其他信息包括晨鸣纸业 2021 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

晨鸣纸业管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估晨鸣纸业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算晨鸣纸业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督晨鸣纸业的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，

未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对晨鸣纸业的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就晨鸣纸业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：刘健
(项目合伙人)

中国注册会计师：江磊

中国·北京

二〇二二年三月三十日

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

2021 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	14,119,782,939.66	17,759,537,598.98
交易性金融资产	110,886,182.88	192,907,800.62
应收票据		
应收账款	2,656,517,150.46	1,984,931,665.82
应收款项融资	435,459,341.76	488,385,666.76
预付款项	891,485,078.46	964,290,512.36
其他应收款	2,252,864,083.00	2,417,240,559.46
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,282,631,922.12	5,135,293,347.82
一年内到期的非流动资产	5,216,934,172.61	4,222,744,207.34
其他流动资产	1,903,929,492.85	2,716,918,695.85
流动资产合计	32,870,490,363.80	35,882,250,055.01
非流动资产：		
长期应收款	1,788,759,975.35	4,658,884,857.95
长期股权投资	1,866,587,685.35	3,906,158,402.45
其他非流动金融资产	519,927,003.25	145,910,000.00
投资性房地产	6,473,538,431.91	5,943,159,568.00
固定资产	35,653,492,676.15	37,651,706,658.97
在建工程	197,749,526.05	179,857,941.83
使用权资产	197,429,176.44	205,876,719.75
无形资产	1,592,672,934.54	1,774,624,509.33
商誉	26,946,905.38	32,916,531.95
长期待摊费用	49,141,773.14	51,061,485.49
递延所得税资产	1,114,781,456.78	1,084,164,679.14
其他非流动资产	489,936,694.10	58,886,418.75
非流动资产合计	49,970,964,238.44	55,693,207,773.61
资产总计	82,841,454,602.24	91,575,457,828.62
流动负债：		
短期借款	33,523,025,186.22	32,793,992,957.86
应付票据	3,089,512,327.40	2,998,936,736.34

应付账款	3,871,131,345.34	4,042,430,732.31
预收款项	38,274,028.20	-
合同负债	1,382,289,597.54	1,051,147,044.74
应付职工薪酬	169,899,008.01	232,376,585.31
应交税费	321,495,480.67	652,647,840.63
其他应付款	1,538,013,585.93	1,956,715,367.83
其中：应付利息	55,437,777.80	178,992,959.85
一年内到期的非流动负债	6,601,311,227.98	7,160,949,615.93
其他流动负债		157,037,833.35
流动负债合计	50,534,951,787.29	51,046,234,714.30
非流动负债：		
长期借款	5,276,340,154.98	8,077,150,979.15
应付债券	155,000,000.00	1,536,877,351.46
租赁负债	57,281,205.81	60,271,769.90
长期应付款	2,358,901,022.99	2,295,309,357.74
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	1,573,681,684.25	1,637,996,636.51
递延所得税负债	13,210,529.74	6,572,535.97
其他非流动负债		789,521,686.07
非流动负债合计	9,759,673,680.05	14,728,959,399.08
负债合计	60,294,625,467.34	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	996,000,000.00	5,473,500,000.00
其中：优先股		4,477,500,000.00
永续债	996,000,000.00	996,000,000.00
资本公积	5,282,805,114.62	5,321,911,413.75
减：库存股	226,860,000.00	226,860,000.00
其他综合收益	-445,582,729.36	-561,686,607.66
盈余公积	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般风险准备	76,825,918.60	74,122,644.20
未分配利润	9,210,372,613.81	9,999,764,028.74
归属于母公司所有者权益合计	19,089,778,227.64	24,276,968,789.00
少数股东权益	3,457,050,907.26	1,523,294,926.24
所有者权益合计	22,546,829,134.90	25,800,263,715.24
负债和所有者权益总计	82,841,454,602.24	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 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,827,656,382.37	4,720,330,804.07
应收票据	3,625,270,000.00	1,470,720,000.00
应收账款	141,601,245.51	694,836,561.24
应收款项融资	7,923,732.09	24,339,933.19
预付款项	239,461,509.15	1,697,770,445.12
其他应收款	8,900,179,262.54	10,637,425,503.02
其中：应收利息		
应收股利	126,325,018.50	200,000,000.00
存货	639,423,803.30	637,293,495.29
一年内到期的非流动资产		146,934,211.22
其他流动资产	44,894,366.29	45,764,272.71
流动资产合计	20,426,410,301.25	20,075,415,225.86
非流动资产：		
长期应收款	13,612,038.99	64,762,373.99
长期股权投资	18,806,029,815.18	22,192,108,035.92
其他非流动金融资产	119,927,003.25	141,910,000.00
固定资产	3,753,927,591.49	3,984,339,880.51
在建工程	94,436,880.66	80,192,749.46
无形资产	520,068,337.11	534,900,368.31
递延所得税资产	393,918,032.54	418,717,829.13
其他非流动资产	7,000,000.00	
非流动资产合计	23,708,919,699.22	27,416,931,237.32
资产总计	44,135,330,000.47	47,492,346,463.18
流动负债：		
短期借款	13,761,223,259.09	10,929,616,612.59
应付票据	9,725,713,524.15	7,603,416,890.27
应付账款	1,129,675,956.85	812,111,491.23
合同负债	888,114,906.08	156,487,086.88
应付职工薪酬	57,487,223.39	89,416,732.50
应交税费	115,257,929.68	147,669,266.97
其他应付款	970,585,670.47	5,869,352,883.62
其中：应付利息	55,437,777.80	97,497,305.56
一年内到期的非流动负债	2,111,092,964.34	2,374,029,490.27
其他流动负债		312,130,833.35
流动负债合计	28,759,151,434.05	28,294,231,287.68
非流动负债：		
长期借款	1,779,135,700.00	1,295,000,000.00
应付债券	155,000,000.00	439,957,250.00

长期应付款	52,376,768.35	631,776,192.80
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	35,232,490.83	38,017,165.55
其他非流动负债		1,194,883,344.67
非流动负债合计	2,347,004,041.46	3,924,893,035.30
负债合计	31,106,155,475.51	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	996,000,000.00	5,473,500,000.00
其中：优先股		4,477,500,000.00
永续债	996,000,000.00	996,000,000.00
资本公积	5,154,365,336.31	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	2,921,641,460.59	718,245,947.72
所有者权益合计	13,029,174,524.96	15,273,222,140.20
负债和所有者权益总计	44,135,330,000.47	47,492,346,463.18

3、合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	33,019,812,294.14	30,736,517,996.90
其中：营业收入	33,019,812,294.14	30,736,517,996.90
二、营业总成本	30,583,840,093.56	29,056,210,362.62
其中：营业成本	25,222,275,795.28	23,645,594,186.21
税金及附加	284,456,212.31	250,528,855.40
销售费用	293,509,692.51	298,246,355.91
管理费用	942,360,735.54	1,025,420,660.39
研发费用	1,453,766,371.46	1,274,355,241.49
财务费用	2,387,471,286.46	2,562,065,063.22
其中：利息费用	2,648,200,417.05	3,125,361,069.00
利息收入	587,289,410.33	887,004,185.02
加：其他收益	220,600,635.49	363,884,128.32
投资收益（损失以“-”号填列）	-69,578,338.92	173,363,537.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	31,476,499.83	272,022,434.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-258,113,630.19	-93,431,738.91
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-77,073,812.67	6,261,281.76
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-268,735,361.31	-651,724,871.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-11,285,890.45	-13,573,717.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	51,559,551.66	26,203,497.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,281,458,984.38	1,584,721,490.08
加：营业外收入	71,694,386.81	600,465,688.15

减：营业外支出	46,973,061.20	12,917,235.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,306,180,309.99	2,172,269,942.54
减：所得税费用	216,496,288.54	266,056,648.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,089,684,021.45	1,906,213,294.49
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,089,684,021.45	1,906,213,294.49
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	2,065,513,108.71	1,712,029,078.52
2.少数股东损益	24,170,912.74	194,184,215.97
六、其他综合收益的税后净额	116,103,878.30	317,765,527.44
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	116,103,878.30	317,765,527.44
将重分类进损益的其他综合收益	116,103,878.30	317,765,527.44
其中：外币财务报表折算差额	114,257,267.36	330,124,670.94
权益法下可转损益的其他综合收益	1,846,610.94	-12,359,143.50
七、综合收益总额	2,205,787,899.75	2,223,978,821.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,181,616,987.01	2,029,794,605.96
归属于少数股东的综合收益总额	24,170,912.74	194,184,215.97
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.56	0.36
（二）稀释每股收益	0.56	0.36

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 年度	2020 年度
一、营业收入	8,761,491,410.08	8,510,073,793.88
减：营业成本	7,357,969,445.55	6,899,160,821.06
税金及附加	73,724,285.85	63,211,127.50
销售费用	9,558,862.03	7,441,664.84
管理费用	225,572,928.07	322,407,985.30
研发费用	357,549,848.69	286,590,211.63
财务费用	596,154,250.94	501,171,122.74
其中：利息费用	1,026,360,435.96	1,481,718,871.40
利息收入	538,879,542.11	1,057,852,559.80
加：其他收益	7,369,035.15	59,165,073.44
投资收益（损失以“-”号填列）	2,932,306,416.92	348,093,079.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,156,467.36	-6,412,281.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-12,601,533.35	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,600,000.00	9,464,346.45

信用减值损失（损失以“-”号填列）	60,361,147.28	42,369,727.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,108,450.71	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,690,737.73	40,134,455.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,147,180,675.32	929,317,542.90
加：营业外收入	50,666,803.06	5,225,205.90
减：营业外支出	4,482,683.25	1,891,387.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,193,364,795.13	932,651,361.46
减：所得税费用	24,799,796.59	7,994,080.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,168,564,998.54	924,657,280.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,168,564,998.54	924,657,280.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、综合收益总额	3,168,564,998.54	924,657,280.61
六、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 年度	2020 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	37,026,791,230.42	35,114,699,022.80
收到的税费返还	59,547,522.63	71,675,835.40
收到其他与经营活动有关的现金	2,219,955,470.38	4,956,395,786.44
经营活动现金流入小计	39,306,294,223.43	40,142,770,644.64
购买商品、接受劳务支付的现金	25,422,330,671.57	24,341,006,232.03
支付给职工以及为职工支付的现金	1,467,112,946.72	1,421,974,787.06
支付的各项税费	1,426,328,693.53	1,285,210,254.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,408,633,718.97	1,834,776,694.62
经营活动现金流出小计	30,724,406,030.79	28,882,967,968.36
经营活动产生的现金流量净额	8,581,888,192.64	11,259,802,676.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	222,670,944.63	15,000,000.00
取得投资收益收到的现金	81,429,872.21	26,760,712.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	217,787,583.26	131,924,763.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	306,239,547.48	217,547,669.15
收到其他与投资活动有关的现金	493,700,048.10	409,282,077.65
投资活动现金流入小计	1,321,827,995.68	800,515,222.13

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	632,606,779.05	254,202,396.70
投资支付的现金	396,000,000.00	471,299,932.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		256,052,699.51
支付其他与投资活动有关的现金	127,500,000.00	
投资活动现金流出小计	1,156,106,779.05	981,555,028.94
投资活动产生的现金流量净额	165,721,216.63	-181,039,806.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,350,000,000.00	952,070,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,350,000,000.00	725,210,000.00
取得借款收到的现金	26,078,252,949.16	25,471,909,126.85
收到其他与筹资活动有关的现金	4,808,748,496.67	5,230,346,076.92
筹资活动现金流入小计	33,237,001,445.83	31,654,325,203.77
偿还债务支付的现金	29,423,534,354.33	30,646,227,554.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,327,088,059.92	3,090,605,089.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	126,809,125.87	17,444,349.31
支付其他与筹资活动有关的现金	10,426,875,069.68	7,511,530,461.76
筹资活动现金流出小计	43,177,497,483.93	41,248,363,106.56
筹资活动产生的现金流量净额	-9,940,496,038.10	-9,594,037,902.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-27,367,487.94	14,116,969.70
五、现金及现金等价物净增加额	-1,220,254,116.77	1,498,841,936.38
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	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 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	9,921,458,290.29	8,315,495,593.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	318,480,435.45	1,094,213,214.09
经营活动现金流入小计	10,239,938,725.74	9,409,708,807.85
购买商品、接受劳务支付的现金	7,949,092,113.55	7,355,500,996.59
支付给职工以及为职工支付的现金	324,850,174.01	413,161,984.36
支付的各项税费	296,341,765.94	225,151,450.32

支付其他与经营活动有关的现金	835,108,368.36	872,500,967.87
经营活动现金流出小计	9,405,392,421.86	8,866,315,399.14
经营活动产生的现金流量净额	834,546,303.88	543,393,408.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,488,670,944.63	1,481,345,237.36
取得投资收益收到的现金	3,346,501,947.10	405,420,123.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,871,823.30	104,624,763.00
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	493,655,373.48	409,282,077.65
投资活动现金流入小计	7,332,700,088.51	2,400,672,201.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,676,071.84	10,850,791.93
投资支付的现金	882,210,000.00	82,290,000.00
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	901,886,071.84	93,140,791.93
投资活动产生的现金流量净额	6,430,814,016.67	2,307,531,409.76
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	22,083,489,278.32	15,865,741,633.57
收到其他与筹资活动有关的现金	110,000,000.00	5,490,509,924.46
筹资活动现金流入小计	22,193,489,278.32	21,583,111,558.03
偿还债务支付的现金	18,497,803,668.52	16,517,425,606.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	996,025,461.24	1,188,678,703.00
支付其他与筹资活动有关的现金	9,373,355,123.84	6,565,598,116.70
筹资活动现金流出小计	28,867,184,253.60	24,271,702,426.26
筹资活动产生的现金流量净额	-6,673,694,975.28	-2,688,590,868.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	504,245.77	2,622,051.57
五、现金及现金等价物净增加额	592,169,591.04	164,956,001.81
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	893,454,314.56	301,284,723.52

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年度														
	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	2,984,208.00	4,477,500.00	996,000.00		5,321,911.41	226,860,000.00	-561,686,607.66		1,212,009.10	74,122,644.20	9,999,764.02		24,276,968.79	1,523,294,926.24	25,800,263.715.24
加：其他													-1,887,031.76		-1,887,031.76
二、本年期初余额	2,984,208.00	4,477,500.00	996,000.00		5,321,911.41	226,860,000.00	-561,686,607.66		1,212,009.10	74,122,644.20	8,112,732.26		22,389,937.025.43	1,523,294,926.24	23,913,231.951.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-4,477,500.00			-39,106,299.13		116,103,878.30			2,703,274.40	1,097,640.34		-3,300,158.79	1,933,755,981.02	-1,366,402,816.77
（一）综合收益总额							116,103,878.30				2,065,513.10		2,181,616.98	24,170,912.74	2,205,787,899.75
（二）所有者投入和减少资本		-4,477,500.00			-39,106,299.13								-4,516,606.29	2,312,271,861.82	-2,204,334,437.31
1. 所有者投入的普通股														2,312,271,861.82	2,312,271,861.82
2. 其他权益工具持有者投入资本		-4,477,500.00			-22,500,000.00								-4,500,000.00		-4,500,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					52,556,871.89								52,556,871.89		52,556,871.89
4. 其他					-69,163,171.02								-69,163,171.02		-69,163,171.02

(三)利润分配										2,703,274.40	-967,872,760.07		-965,169,485.67	-126,809,125.87	-1,091,978,611.54
1. 提取一般风险准备										2,703,274.40	-2,703,274.40				
2. 对所有者(或股东)的分配											-965,169,485.67		-965,169,485.67	-126,809,125.87	-1,091,978,611.54
(四)所有者权益内部结转														-275,877,667.67	-275,877,667.67
1. 其他														-275,877,667.67	-275,877,667.67
四、本期期末余额	2,984,208,200.00		996,000.00		5,282,805.11	226,860,000.00	-445,582,729.36		1,212,009,109.97	76,825,918.60	9,210,372,613.81		19,089,778,227.64	3,457,050,907.26	22,546,829,134.90

上期金额

单位：元

项目	2020 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	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				
	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	2,988,000.00		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	2,988,000.00		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		-1,992,000.00		235,224,986.45	226,860,000.00	317,765,527.44				693,494,411.36		-892,775,075.75	353,265,909.44	-539,509,165.31	
(一)综合收益总额							317,765,527.44				1,712,029,078.52		2,029,794,605.96	194,184,215.97	2,223,978,821.93	

(二)所有者投入和减少资本	79,600,000.00		-1,992,000.00		235,224,986.45	226,860,000.00						-1,904,035.01	646,180,728.23	-1,257,854,285.32
1. 所有者投入的普通股													646,180,728.23	646,180,728.23
2. 其他权益工具持有者投入资本			-1,992,000.00		-8,000,000.00							-2,000,000.00		-2,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	79,600,000.00				178,751,029.23	226,860,000.00						31,491,029.23		31,491,029.23
4. 其他					64,473,957.22							64,473,957.22		64,473,957.22
(三)利润分配												-1,018,534,667.16	-1,018,534,667.16	-17,449,979.01
1. 对所有者(或股东)的分配												-1,018,534,667.16	-1,018,534,667.16	-17,449,979.01
(四)所有者权益内部结转													-469,654,685.45	-469,654,685.45
1. 其他													-469,654,685.45	-469,654,685.45
四、本期期末余额	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

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年度
----	---------

	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	996,000,000.00		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	996,000,000.00		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）		-4,477,500,000.00			30,056,871.89					2,203,395,512.87		-2,244,047,615.24
（一）综合收益总额										3,168,564,998.54		3,168,564,998.54
（二）所有者投入和减少资本		-4,477,500,000.00			30,056,871.89							-4,447,443,128.11
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本		-4,477,500,000.00			-22,500,000.00							-4,500,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					52,556,871.89							52,556,871.89
（三）利润分配										-965,169,485.67		-965,169,485.67
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-965,169,485.67		-965,169,485.67
四、本期期末余额	2,984,208,200.00		996,000,000.00		5,154,365,336.31	226,860,000.00			1,199,819,528.06	2,921,641,460.59		13,029,174,524.96

上期金额

单位：元

项目	2020 年度
----	---------

	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
其他										-567,200.64		-567,200.64
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	812,123,334.27		17,335,608,497.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	79,600,000.00		-1,992,000,000.00		170,751,029.23	226,860,000.00				-93,877,386.55		-2,062,386,357.32
（一）综合收益总额										924,657,280.61		924,657,280.61
（二）所有者投入和减少资本	79,600,000.00		-1,992,000,000.00		170,751,029.23	226,860,000.00						-1,968,508,970.77
1. 所有者投入的普通股	79,600,000.00											79,600,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			-1,992,000,000.00		-8,000,000.00							-2,000,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					178,751,029.23	226,860,000.00						-48,108,970.77
（三）利润分配										-1,018,534,667.16		-1,018,534,667.16
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,018,534,667.16		-1,018,534,667.16
四、本期期末余额	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00		5,124,308,464.42	226,860,000.00			1,199,819,528.06	718,245,947.72		15,273,222,140.20

三、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 12 月 31 日，本公司股本总额变为 298,420.82 万股，详见附注七、39。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设制造事业中心、供应链管理中心、业务部、市场部、财务资本管理中心、企业管理中心、公共事业中心、证券投资部、稽察部等部门。

本公司及其子公司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，酒店服务、设备融资租赁经营、投资性房地产及物业服务等。

本财务报表及财务报表附注已经本公司第九届董事会第十二次会议于 2022 年 3 月 30 日批准。

2、合并财务报表范围

本公司 2021 年度纳入合并范围的子公司共 75 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 6 户，减少 7 户，详见本附注八“合并范围的变动”。

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发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，本公司还按照中国证监会《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。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，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

本公司自报告期末起 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、26“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、31“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、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司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

本公司的营业周期为 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。本公司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

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资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；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

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，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司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

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司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，是指本公司持有的期限短、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

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（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，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。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

本公司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。本公司（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

本公司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

本公司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：

本公司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

本公司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：

本公司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，本公司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，本公司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，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司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。本公司以客观事实为依据、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。

本公司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,本公司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。

仅在本公司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,本公司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

本公司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的合同义务。
- 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。

如果本公司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公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,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,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。

(4) 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、12。

(5) 金融资产减值

本公司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应收款项和债权投资;

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产;

租赁应收款;

财务担保合同(以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外)。

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，是指本公司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。

本公司考虑有关过去事项、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。

本公司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，本公司按照未来 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，本公司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，本公司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，本公司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，本公司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）。

本公司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。

应收票据、应收账款

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司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，本公司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：应收关联方客户

应收账款组合 2：应收非关联方客户

应收账款组合 3：应收保理款

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司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，本公司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

本公司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，本公司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

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款、应收保证金等款项。

本公司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、应收工程款，本公司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，本公司按照投资的性质，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

本公司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，本公司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。本公司考虑的信息包括：

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，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司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，本公司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，本公司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

本公司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；

本公司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，本公司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，本公司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

如果本公司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公司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，按照本公司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。

(6) 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）。

本公司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。

本公司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。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司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，同时本公司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、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、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

本公司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。本公司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

本公司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

本公司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一次摊销计入成本费用。

12、公允价值计量

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。

本公司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，本公司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）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司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，本公司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，本公司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。

本公司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，本公司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。

13、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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（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，并按照本公司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。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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公司持股比例下降、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。

本公司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公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司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。

当本公司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；本公司拥有被投资单位 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）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）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**错误！未找到引用源。**20。

14、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。本公司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。

本公司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**错误！未找到引用源。**20。

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。

15、固定资产

(1) 确认条件

本公司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。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 折旧方法

本公司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，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

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

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。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五**错误！未找到引用源。**20。

(4) 每年年度终了，本公司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。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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金额计入当期损益。

16、在建工程

本公司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**错误！未找到引用源。**20。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，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

本公司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。

18、使用权资产

使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司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。本公司作为承租人按照《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。

使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司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。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注**错误！未找到引用源。**20。

19、无形资产

本公司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	

本公司于每年年度终了，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**错误！未找到引用源。** 20 **错误！未找到引用源。**。

20、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，本公司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。本公司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，本公司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，且不大于本公司确定的报告分部。

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。

21、长期待摊费用

本公司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。

22、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

本公司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。

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

本公司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：本公司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；本公司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。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (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。本公司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。

24、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司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

本公司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；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，本公司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，按照本公司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，在授予日以本公司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，按照本公司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。

本公司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，除非本公司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），本公司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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

25、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

本公司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

本公司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公司的利润分配，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。

本公司发行金融工具，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。

26、收入

（1）一般原则

本公司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，本公司在合同开始日，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，本公司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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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，本公司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，本公司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，本公司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，本公司会考虑下列迹象：

①本公司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本公司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本公司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本公司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。

本公司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（参见附注**错误！未找到引用源。**47）。本公司拥有的、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。本公司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

本公司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。

本公司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。

本公司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。

27、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，是指本公司取得的、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。本公司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公司，贴息冲减借款费用。

28、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。

本公司根据资产、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，本公司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，本公司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，本公司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。

29、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司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**错误！未找到引用源。**18。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。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。

本公司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，本公司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 4 万元的租赁。

本公司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。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，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。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）转租赁

本公司作为转租出租人时，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，且本公司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。

30、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

股份支付

在计算股权激励方案的相关负债及费用时，公司管理层需要对离职率、可行权条件等事项进行判断和估计，不同的判断和估计将对财务报表产生重大影响。

31、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本年度本公司未发生重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本年度本公司未发生重要会计估计变更。

(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

适用 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

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
房产税	从租和从价	1.2/12
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

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	20
青岛晨鸣浆纸电子商务现货交易有限公司	20
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

本公司于 2021 年 12 月 15 日取得编号为 GR202137005666 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 2021 年至 2023 年。

本公司下属子公司寿光美伦纸业有限责任公司，于 2021 年 12 月 15 日取得编号为 GR202137005468 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 2021 年至 2023 年。

本公司下属子公司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。

本公司下属子公司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。

本公司下属子公司湛江晨鸣浆纸有限公司，于 2021 年 12 月 20 日取得编号为 GR202144001212 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 2021 年至 2023 年。

本公司下属子公司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。

本公司下属子公司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。

本公司下属子公司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。

本公司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。

本公司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不超过 100 万元的部分，减按 12.5% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，对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 20% 的税率缴纳企业所得税。

本公司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 第 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

本公司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	2,926,080.68	2,161,684.57
银行存款	3,166,431,843.70	4,387,725,487.05
其他货币资金	10,950,425,015.28	13,369,650,427.36

合计	14,119,782,939.66	17,759,537,598.98
其中：存放在境外的款项总额	462,952,909.20	229,837,092.53
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	10,756,936,714.59	13,022,652,331.98

其他说明：

- ①其他货币资金 7,801,613,023.62 元为本公司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 1,775,828,450.84 元为本公司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 961,122,545.14 元为本公司向银行申请保函所存入的保证金存款；
- ④其他货币资金 70,000,000.00 元为本公司向银行申请贷款所存入的保证金存款；
- ⑤其他货币资金 125,980,000.00 元为本公司向中国人民银行存入的法定存款准备金；
- ⑥其他货币资金 22,392,694.99 元因诉讼原因被冻结账户，致使该账户余额使用受限；
- ⑦银行存款中含应收利息 442,077.36 元；其他货币资金中含应收利息 193,488,300.69 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	110,886,182.88	192,907,800.62
其中：		
权益工具投资	110,886,182.88	192,907,800.62
合计	110,886,182.88	192,907,800.62

说明：交易性金融资产为本公司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	224,831,742.24	7.24%	224,831,742.24	100.00%		338,943,643.26	13.70%	338,943,643.26	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,880,986,860.24	92.76%	224,469,709.78	7.79%	2,656,517,150.46	2,135,216,813.32	86.30%	150,285,147.50	7.04%	1,984,931,665.82
其中：										
应收关联方客户	109,385.	0.004%			109,385.4	2,000,017	0.08%	87,306.27	4.37%	1,912,711.

	42				2	.96				69
应收非关联方客户	1,855,021,764.82	59.73%	84,870,622.11	4.58%	1,770,151,142.71	1,815,359,418.67	73.37%	97,096,893.56	5.35%	1,718,262,525.11
应收保理款	1,025,855,710.00	33.03%	139,599,087.67	13.61%	886,256,622.33	317,857,376.69	12.85%	53,100,947.67	16.71%	264,756,429.02
合计	3,105,818,602.48	100.00%	449,301,452.02	14.47%	2,656,517,150.46	2,474,160,456.58	100.00%	489,228,790.76	19.77%	1,984,931,665.82

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
恒沣鸿源地产控股有限公司	45,493,811.40	45,493,811.40	100.00%	长期未收回
宁夏灵武宝塔大古储运有限公司	27,600,000.00	27,600,000.00	100.00%	长期未收回
佛山市顺德区星辰纸业有限公司	26,236,528.70	26,236,528.70	100.00%	长期未收回
山西省印刷物资有限责任公司	15,526,488.04	15,526,488.04	100.00%	长期未收回
郑州泓阳纸制品有限公司	15,491,432.93	15,491,432.93	100.00%	长期未收回
山东毕升印刷物资有限公司	14,813,369.27	14,813,369.27	100.00%	长期未收回
河南易邦科贸有限公司等 95 家单位	79,670,111.90	79,670,111.90	100.00%	长期未收回
合计	224,831,742.24	224,831,742.24	100.00%	

按组合计提坏账准备: 应收关联方客户

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	109,385.42		
合计	109,385.42		

按组合计提坏账准备: 应收非关联方客户

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率
1 年以内	1,750,739,072.87	20,246,468.54	1.16%
1 至 2 年	7,011,563.74	1,637,130.07	23.35%
2 至 3 年	27,294,968.10	12,900,091.05	47.26%
3 年以上	69,976,160.11	50,086,932.45	71.58%
合计	1,855,021,764.82	84,870,622.11	4.58%

按组合计提坏账准备: 应收保理款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率
1 年以内	820,016,666.64	82,001,666.66	10.00%
1 至 2 年	11,785,852.50	2,357,670.71	20.00%
2 至 3 年	169,370,528.43	47,834,951.58	28.24%
3 年以上	24,682,662.43	7,404,798.72	30.00%
合计	1,025,855,710.00	139,599,087.67	13.61%

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

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	2,570,865,124.93	1,822,584,474.74
1 至 2 年	128,884,575.48	379,812,071.80
2 至 3 年	196,893,864.00	87,426,356.99
3 年以上	209,175,038.07	184,337,553.05
合计	3,105,818,602.48	2,474,160,456.58

（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	转销	核销	
坏账准备	489,228,790.76	229,439,721.79	233,334,350.93	19,046,894.91	16,985,814.69	449,301,452.02
合计	489,228,790.76	229,439,721.79	233,334,350.93	19,046,894.91	16,985,814.69	449,301,452.02

（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 774,792,293.32 元，占应收账款期末余额合计数的比例 24.95%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 104,503,899.01 元。

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	300,000,000.00	9.66%	30,000,000.00
客户二	148,138,960.00	4.77%	41,838,565.68

客户三	115,480,000.00	3.72%	11,548,000.00
客户四	111,173,333.32	3.58%	11,117,333.33
客户五	100,000,000.00	3.22%	10,000,000.00
合计	774,792,293.32	24.95%	104,503,899.01

4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	435,459,341.76	488,385,666.76
合计	435,459,341.76	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	803,771,958.81	90.16%	871,877,663.55	90.42%
1至2年	87,713,119.65	9.84%	92,412,848.81	9.58%
合计	891,485,078.46	100.00%	964,290,512.36	100.00%

(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 388,782,923.49 元，占预付款项期末余额合计数的比例 43.61%。

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
客户一	100,728,705.51	11.30%
客户二	100,533,400.00	11.28%
客户三	76,523,442.85	8.58%
客户四	66,797,145.28	7.49%
客户五	44,200,229.85	4.96%
合计	388,782,923.49	43.61%

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,252,864,083.00	2,417,240,559.46
合计	2,252,864,083.00	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	2,692,253,554.58	2,675,531,581.63
保证金	5,125,826.96	11,732,998.24
保险费	588,343.66	636,635.53
备用金及借款	11,980,522.29	43,437,509.57
其他	79,972,395.80	229,207,636.15
合计	2,789,920,643.29	2,960,546,361.12

2) 坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
应收利息					
应收股利					
按组合计提坏账准备	494,496,617.62	13.16%	65,083,288.44	429,413,329.18	
应收政府机关款项	19,012,602.80	88.87%	16,896,802.27	2,115,800.53	
应收关联方款项	103,408,120.64	7.20%	7,445,333.02	95,962,787.62	
应收其他款项	372,075,894.18	10.95%	40,741,153.15	331,334,741.03	
合计	494,496,617.62	13.16%	65,083,288.44	429,413,329.18	

期末，本集团不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

期末，处于第三阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	2,295,424,025.67	20.56%	471,973,271.85	1,823,450,753.82	
合计	2,295,424,025.67	20.56%	471,973,271.85	1,823,450,753.82	

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）	797,531,460.41	1,356,457,308.62
1 至 2 年	1,344,225,352.93	813,310,977.70
2 至 3 年	484,647,394.76	634,042,365.77
3 年以上	163,516,435.19	156,735,709.03
合计	2,789,920,643.29	2,960,546,361.12

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	转销	其他	
坏账准备	543,305,801.66	293,910,655.32	260,287,400.18	39,872,496.51		537,056,560.29
合计	543,305,801.66	293,910,655.32	260,287,400.18	39,872,496.51		537,056,560.29

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 2,028,415,346.66 元，占其他应收款期末余额合计数的比例 72.71%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 327,237,152.54 元。

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
客户一	债权转让款	684,000,000.00	1-2 年	24.52%	102,600,000.00
客户二	债权转让款	533,800,000.00	1-2 年	19.13%	53,380,000.00
客户三	债权转让款	467,402,316.85	2-3 年	16.75%	93,480,463.37
客户四	债权转让款	219,054,783.56	1-2 年	7.85%	21,905,478.36
客户五	债权转让款	124,158,246.25	1 年以内	4.45%	55,871,210.81
合计		2,028,415,346.66		72.71%	327,237,152.54

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(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	1,734,387,984.21	24,660,967.32	1,709,727,016.89	1,712,610,505.63	20,535,018.69	1,692,075,486.94
在产品	148,489,098.95		148,489,098.95	128,761,554.31		128,761,554.31
库存商品	1,910,051,642.16	4,941,686.65	1,905,109,955.51	1,464,455,062.79		1,464,455,062.79
开发产品				314,614,378.34		314,614,378.34
消耗性生物资产	1,519,305,850.77		1,519,305,850.77	1,535,386,865.44		1,535,386,865.44
合计	5,312,234,576.09	29,602,653.97	5,282,631,922.12	5,155,828,366.51	20,535,018.69	5,135,293,347.82

注：消耗性生物资产为林木资产。

(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	11,952,470.02		7,826,521.39		24,660,967.32
库存商品		4,941,686.65				4,941,686.65
合计	20,535,018.69	16,894,156.67		7,826,521.39		29,602,653.97

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
原材料	原材料成本高于其可变现净值	本期因销售减值的备品备件转销存货跌价准备
库存商品	库存商品成本高于其可变现净值	

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
1 年内到期的长期应收款	5,216,934,172.61	4,222,744,207.34
合计	5,216,934,172.61	4,222,744,207.34

说明：①一年内到期的长期应收款 5,188,103,553.61 元（期初金额 4,039,428,218.16 元）为应收融资租赁款；

②一年内到期的长期应收款 28,830,619.00 元（期初金额 183,315,989.18 元）为应收保证金。

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣的进项税额	807,004,437.68	1,041,552,455.22
预缴税款	132,297,740.90	53,146,519.47
应收一年期融资租赁款	388,156,667.35	601,364,577.40
应收一年期保理款	303,281,361.74	596,856,928.35
待摊费用	195,453,994.69	329,739,882.81
其他款项	77,735,290.49	94,258,332.60
合计	1,903,929,492.85	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	8,344,107,765.88	1,211,551,549.72	7,132,556,216.16	9,963,461,389.49	1,103,339,754.72	8,860,121,634.77	4%-12%
减：未实现融 资收益	366,945,292.53		366,945,292.53	351,498,895.63		351,498,895.63	
设备租赁融资 保证金	272,996,696.64		272,996,696.64	412,239,088.74		412,239,088.74	
减：未实现融 资收益	32,913,472.31		32,913,472.31	39,232,762.59		39,232,762.59	
小计	8,217,245,697.68	1,211,551,549.72	7,005,694,147.96	9,984,968,820.01	1,103,339,754.72	8,881,629,065.29	
减：1 年内到期 的长期应收款	6,244,230,790.74	1,027,296,618.13	5,216,934,172.61	4,808,190,306.85	585,446,099.51	4,222,744,207.34	
合计	1,973,014,906.94	184,254,931.59	1,788,759,975.35	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

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	预期信用损失率		金额	预期信用损失率	金额	预期信用损失率	
按单项计提坏账准备	1,716,394,801.61	86.99%	183,801,256.59	10.71%	1,532,593,545.02	4,839,015,749.92	93.48%	516,412,930.95	10.67%	4,322,602,818.97
其中：										
融资租赁款	1,716,394,801.61	86.99%	183,801,256.59	10.71%	1,532,593,545.02	4,839,015,749.92	93.48%	516,412,930.95	10.67%	4,322,602,818.97
按组合计提坏账准备	256,620,105.33	13.01%	453,675.00	0.18%	256,166,430.33	337,762,763.24	6.52%	1,480,724.26	0.44%	336,282,038.98
其中：										
应收未逾期客户	45,367,500.00	2.30%	453,675.00	1.00%	44,913,825.00	148,072,426.27	2.86%	1,480,724.26	1.00%	146,591,702.01
应收保证金	211,252,605.33	10.71%			211,252,605.33	189,690,336.97	3.66%			189,690,336.97
合计	1,973,014,906.94	100.00%	184,254,931.59	9.34%	1,788,759,975.35	5,176,778,513.16	100.00%	517,893,655.21	10.00%	4,658,884,857.95

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：应收未逾期客户

	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率
1 年以内			
1 至 2 年	45,367,500.00	453,675.00	1.00%
2 至 3 年			
合计	45,367,500.00	453,675.00	1.00%

组合计提项目：应收保证金

	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率
1 年以内			
1 至 2 年	81,445,239.80		

2至3年	77,641,082.85		
3年以上	52,166,282.68		
合计	211,252,605.33		

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

(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	
坏账准备	517,893,655.21	259,974,174.66	593,612,898.28			184,254,931.59
合计	517,893,655.21	259,974,174.66	593,612,898.28			184,254,931.59

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 .03			2,957,127 .84			1,000,000 .00			6,902,869 .87	
潍坊森达 美西港有 限公司	81,943,50 6.92			-4,572,50 8.17						77,370,99 8.75	
寿光美特 环保科技 有限公司	17,087,19 2.44			-2,471,06 7.73						14,616,12 4.71	
潍坊晨融 新旧动能 转换股权 投资基金 合伙企业 (有限合 伙)	199,705,6 36.28		200,247,2 44.02	17,501,45 1.16			16,959,84 3.42				

潍坊星兴 联合化工 有限公司	91,874,38 5.12			-7,250,59 7.38						84,623,78 7.74	
小计	395,556,4 62.79		200,247,2 44.02	6,164,405 .72			17,959,84 3.42			183,513,7 81.07	
二、联营企业											
珠海德辰 新三板股 权投资基 金企业 (有限合 伙)	52,401,65 9.62			-433,763. 31			15,000,00 0.00			36,967,89 6.31	
宁波启辰 华美股权 投资基金 合伙企业 (有限合 伙)	198,549,9 26.27			-1,252,44 0.68						197,297,4 85.59	
江西晨鸣 港务有限 公司	1,310,585 .65			-756,003. 20						554,582.4 5	
金信期货 有限公司	189,366,9 31.59			-3,914,46 9.09						185,452,4 62.50	
晨鸣(青 岛)资产 管理有限 责任公司	8,674,551 .18			145,116.9 6			1,886,000 .00			6,933,668 .14	
广东南粤 银行股份 有限公司	3,060,298 ,285.35			31,523,65 3.43	1,846,610 .94	77,231,02 3.14	28,000,00 0.00		-1,887,03 1,763.57	1,255,867 ,809.29	
小计	3,510,601 ,939.66			25,312,09 4.11	1,846,610 .94	77,231,02 3.14	44,886,00 0.00		-1,887,03 1,763.57	1,683,073 ,904.28	
合计	3,906,158 ,402.45		200,247,2 44.02	31,476,49 9.83	1,846,610 .94	77,231,02 3.14	62,845,84 3.42		-1,887,03 1,763.57	1,866,587 ,685.35	

说明：广东南粤银行股份有限公司其他变动详见七、46、未分配利润。

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	400,000,000.00	4,000,000.00
权益工具投资	119,927,003.25	141,910,000.00
合计	519,927,003.25	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	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.2020.12.31	6,446,222,194.78			6,446,222,194.78
2.本期增加金额	763,625,528.06			763,625,528.06
(1) 外购				
(2) 在建工程转入	21,853,611.35			21,853,611.35
(3) 不构成业务合并增加	741,771,916.71			741,771,916.71
3.本期减少金额	13,037,866.22			13,037,866.22
(1) 处置	13,037,866.22			13,037,866.22
4.2021.12.31	7,196,809,856.62			7,196,809,856.62
二、累计折旧和累计摊销				
1.2020.12.31	503,062,626.78			503,062,626.78
2.本期增加金额	221,180,376.65			221,180,376.65
(1) 计提或摊销	162,228,719.27			162,228,719.27
(2) 不构成业务合并增加	58,951,657.38			58,951,657.38
3.本期减少金额	971,578.72			971,578.72
(1) 处置	971,578.72			971,578.72
4.2021.12.31	723,271,424.71			723,271,424.71
三、减值准备				
1.2020.12.31				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
4.2021.12.31				
四、账面价值				

1.2021.12.31 账面价值	6,473,538,431.91			6,473,538,431.91
2.2020.12.31 账面价值	5,943,159,568.00			5,943,159,568.00

注：公司名下投资性房地产主要是：

①浦江国际金融广场，位于上海市虹口区东大名路 1098 号，属于公司下属子公司上海鸿泰房地产有限公司长期持有的写字楼物业，主要用于对外出租或办公；

②济南晨鸣金融大厦，位于济南高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心七区，属于公司下属子公司山东晨鸣投资有限公司长期持有的写字楼物业，主要用于对外出租或办公；

③法朵公寓，位于上海市杨浦区安波路 467 弄 22 号、安波路 463 号，属于公司下属子公司上海和睿投资有限公司长期持有的公寓物业，主要用于对外出租；

④广州正佳广场，位于广州越秀区环市东路 372 号 3901 房-3926 房，属于公司下属子公司广州晨鸣融资租赁有限公司长期持有的写字楼物业，主要用于对外出租；

⑤深圳卓越宝中时代广场，位于深圳宝安区新安街道卓越宝中时代广场二期 C 栋 3201-3210 室，属于公司下属子公司广州晨鸣融资租赁有限公司长期持有的办公楼物业，主要用于对外出租。

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	35,653,492,676.15	37,651,706,658.97
合计	35,653,492,676.15	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、2020.12.31	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	149,459,764.51	117,225,399.26	4,916,941.02	6,891,328.77	278,493,433.56
(1) 购置	149,459,764.51	56,838,420.09	4,916,941.02	6,891,328.77	218,106,454.39
(2) 在建工程转入		60,386,979.17			60,386,979.17
3、本期减少金额	116,822,260.05	411,472,907.09	17,332,165.03	6,308,408.71	551,935,740.88
(1) 处置或报废	116,822,260.05	411,472,907.09	17,332,165.03	6,308,408.71	551,935,740.88
4、2021.12.31	10,673,297,551.11	43,798,170,683.63	296,201,440.65	457,044,021.47	55,224,713,696.86
二、累计折旧					
1、2020.12.31	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	309,980,598.66	1,841,513,062.77	23,898,494.75	28,470,778.31	2,203,862,934.49
(1) 计提	309,980,598.66	1,841,513,062.77	23,898,494.75	28,470,778.31	2,203,862,934.49
3、本期减少金额	63,673,178.21	394,560,345.52	15,023,027.18	4,855,662.64	478,112,213.55
(1) 处置或报废	63,673,178.21	394,560,345.52	15,023,027.18	4,855,662.64	478,112,213.55
4、2021.12.31	2,302,130,749.09	16,572,843,548.56	190,913,517.71	300,377,759.61	19,366,265,574.97

三、减值准备					
1、2020.12.31	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、2021.12.31	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、2021.12.31 账面价值	8,343,357,949.23	27,055,629,665.17	105,274,033.81	149,231,027.94	35,653,492,676.15
2、2020.12.31 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

(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	100,192,301.63	37,821,385.00	3,093,008.64	59,277,907.99	
机器设备	902,412,382.63	520,140,669.14	151,618,968.02	230,652,745.47	
电子设备	754,860.94	672,773.80	7,187.27	74,899.87	
合计	1,003,359,545.20	558,634,827.94	154,719,163.93	290,005,553.33	

(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）	1,096,012,481.78	正在办理中
房屋建筑物（黄冈晨鸣浆纸有限公司）	527,801,819.33	正在办理中
房屋建筑物（寿光美伦纸业有限责任公司）	470,657,826.65	正在办理中
房屋建筑物（吉林晨鸣纸业有限责任公司）	379,117,972.03	正在办理中
房屋建筑物（江西晨鸣纸业有限责任公司）	205,518,010.27	正在办理中
房屋建筑物（山东晨鸣纸业集团股份有限公司）	112,402,583.17	正在办理中
房屋建筑物（武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司）	77,285,113.28	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	189,818,292.48	171,178,595.73
工程物资	7,931,233.57	8,679,346.10
合计	197,749,526.05	179,857,941.83

(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	50,534,096.04		50,534,096.04	59,209,256.24		59,209,256.24
林浆纸一体化项目（黄冈浆纸）	16,687,683.29		16,687,683.29	16,235,880.67		16,235,880.67
粉煤灰污泥陶粒项目（山东晨鸣）	54,246,139.19		54,246,139.19	54,246,139.19		54,246,139.19
轻钙项目（美伦）				13,836,002.27		13,836,002.27
武汉生活纸二期搬迁项目（美伦）	28,705,483.25		28,705,483.25	10,210,593.75		10,210,593.75
其他	60,783,562.47	21,138,671.76	39,644,890.71	47,129,181.78	29,688,458.17	17,440,723.61
合计	210,956,964.24	21,138,671.76	189,818,292.48	200,867,053.90	29,688,458.17	171,178,595.73

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	转入投资性房地产	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
武汉生活纸二期搬迁项目（美伦）	270,000,000.00	10,210,593.75	18,494,889.50				28,705,483.25	10.63%	50.00%				自有、借款
轻钙项目（美伦）	24,000,000.00	13,836,002.27	8,017,609.08		21,853,611.35			91.06%	100.00%				自有、借款
林浆纸一体化项目（黄冈浆纸）	70,000,000.00	16,235,880.67	44,844,691.36	44,392,888.74			16,687,683.29	87.26%	99.00%				自有
合计	364,000,000.00	40,282,476.69	71,357,189.94	44,392,888.74	21,853,611.35		45,393,166.54						--

(3) 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	7,931,233.57		7,931,233.57	8,679,346.10		8,679,346.10
合计	7,931,233.57		7,931,233.57	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.本期增加金额			
(1) 租入			
3.本期减少金额	1,003,531.21		1,003,531.21
(1) 转租赁为融资租赁			
(2) 转让或持有待售			
(3) 其他减少	1,003,531.21		1,003,531.21
4.期末余额	218,097,859.06	5,571,378.54	223,669,237.60
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	7,447,711.11	525,070.61	7,972,781.72
(1) 计提	7,447,711.11	525,070.61	7,972,781.72
(2) 其他增加			
3.本期减少金额	528,769.62		528,769.62
(1) 转租赁为融资租赁			
(2) 转让或持有待售			
(3) 其他减少	528,769.62		528,769.62
4.期末余额	25,467,932.29	772,128.87	26,240,061.16
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 转租赁为融资租赁			
4.期末余额			

四、账面价值			
1.期末账面价值	192,629,926.77	4,799,249.67	197,429,176.44
2.期初账面价值	200,552,399.47	5,324,320.28	205,876,719.75

说明：本期其他减少为湛江林业和阳江林业的部分租赁合同终止。

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	151,593,041.88	57,153.12			151,650,195.00
（1）处置	151,593,041.88	57,153.12			151,650,195.00
4.期末余额	2,040,126,983.35	21,946,825.64	27,358,613.05	15,908,674.87	2,105,341,096.91
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	46,466,945.50	1,252,638.07	28,200.00	3,603,844.85	51,351,628.42
（1）计提	46,466,945.50	1,252,638.07	28,200.00	3,603,844.85	51,351,628.42
（2）其他增加					
3.本期减少金额	20,620,233.12				20,620,233.12
（1）处置	20,620,233.12				20,620,233.12
4.期末余额	474,004,742.76	21,814,590.97	940,153.77	15,908,674.87	512,668,162.37
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,566,122,240.59	132,234.67	26,418,459.28		1,592,672,934.54
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

说明：①所有权受限情况详见附注七、65；

②他项权证为企业排污权，有效期限为 2021 年 9 月 14 日至 2026 年 9 月 13 日。

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		5,969,626.57	41,261,065.98

(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

说明：本公司评估了商誉的可收回金额，并确定与本公司塑料业务相关的商誉未发生减值。本公司以主营业务的类别作为确定报告分部的依据，将昆山拓安塑料制品有限公司整体作为资产组。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 2022 年至 2026 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	37,323.97	686,703.84		8,387,048.73
其他	42,025,056.89	2,007,010.16	3,277,342.64		40,754,724.41
合计	51,061,485.49	2,044,334.13	3,964,046.48		49,141,773.14

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	2,323,311,804.03	544,452,793.22	2,210,402,262.82	509,732,949.61
内部交易未实现利润	110,621,031.60	27,655,257.90	205,628,008.40	51,407,002.10
应付未付款项	646,596,211.53	97,758,308.63	538,679,932.17	88,774,034.53
递延收益	202,273,476.76	30,341,021.50	127,445,713.46	21,358,762.71
可抵扣亏损	2,508,683,883.40	409,890,367.80	2,445,427,000.05	400,915,339.22
债务重组	18,734,830.91	4,683,707.73	47,906,363.94	11,976,590.97
合计	5,810,221,238.23	1,114,781,456.78	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	22,697,097.44	5,674,274.36	43,816,906.47	6,572,535.97
债务重组	30,145,021.52	7,536,255.38		
合计	52,842,118.96	13,210,529.74	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	1,671,856.52	59,564,220.72
可抵扣亏损	730,122,476.10	776,900,858.71
合计	731,794,332.62	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	166,532,843.73	187,801,057.21	
2023 年	129,523,478.05	138,151,854.93	
2024 年	90,461,838.25	108,619,258.72	
2025 年	249,242,062.93	276,094,160.20	
2026 年	94,362,253.14		

合计	730,122,476.10	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
土地出让金	298,072,250.68		298,072,250.68			
收购公司款	127,500,000.00		127,500,000.00			
工程设备款	64,364,443.42		64,364,443.42	58,886,418.75		58,886,418.75
合计	489,936,694.10		489,936,694.10	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	675,627,536.66	279,524,407.05
保证借款	7,734,756,765.41	7,536,960,272.39
信用借款	8,847,850,884.15	8,189,875,845.09
贴现借款	16,194,790,000.00	16,752,556,600.00
抵押借款	70,000,000.00	35,075,833.33
合计	33,523,025,186.22	32,793,992,957.86

其他说明：

- 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、65 所有权或使用权受限制的资产。
- ②质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注七、1 货币资金及七、65 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。
- ④短期借款中含应付利息 21,320,661.85 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	1,398,922,636.21	984,661,462.19
银行承兑汇票	1,690,589,691.19	2,014,275,274.15
合计	3,089,512,327.40	2,998,936,736.34

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 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	3,074,700,464.48	3,416,069,031.99
工程款	307,195,168.83	139,679,646.76
设备款	249,371,719.69	260,995,383.02
其他	239,863,992.34	225,686,670.54
合计	3,871,131,345.34	4,042,430,732.31

(2) 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）	3,282,236,529.52	3,478,181,213.77
1 至 2 年	229,465,372.73	252,769,346.06
2 至 3 年	164,915,158.41	131,122,082.59
3 年以上	194,514,284.68	180,358,089.88
合计	3,871,131,345.34	4,042,430,732.30

(3) 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	未到清偿时间
潍坊星兴联合化工有限公司	23,311,078.67	未到清偿时间
南昌欧米亚海鸣化工有限公司	16,000,000.00	未到清偿时间
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	15,654,258.23	未到清偿时间
浙江志达管业有限公司	6,728,957.42	未到清偿时间
合计	107,816,519.72	--

25、预收款项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收物业租金	38,274,028.20	

合计	38,274,028.20	
----	---------------	--

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,382,289,597.54	1,051,147,044.74
合计	1,382,289,597.54	1,051,147,044.74

27、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	1,249,838,322.01	1,311,733,655.40	169,854,249.70
二、离职后福利-设定提存计划	627,002.22	217,038,437.98	217,620,681.89	44,758.31
三、辞退福利		1,031,921.95	1,031,921.95	
合计	232,376,585.31	1,467,908,681.94	1,530,386,259.24	169,899,008.01

(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	1,002,414,649.76	1,012,871,371.68	160,186,039.82
2、职工福利费		57,305,121.60	57,305,121.60	
3、社会保险费	585,607.73	97,321,175.44	97,559,834.49	346,948.68
其中：医疗保险费	575,413.71	88,822,377.06	89,053,438.61	344,352.16
工伤保险费	3,538.60	5,051,271.91	5,054,712.07	98.44
生育保险费	6,655.42	3,447,526.47	3,451,683.81	2,498.08
4、住房公积金	7,998,911.38	78,972,630.28	81,876,733.99	5,094,807.67
5、工会经费和职工教育经费	30,774,839.48	11,636,725.47	40,923,229.44	1,488,335.51
6、短期带薪缺勤	21,747,462.76	2,188,019.46	21,197,364.20	2,738,118.02
合计	231,749,583.09	1,249,838,322.01	1,311,733,655.40	169,854,249.70

(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	208,864,586.33	209,380,659.99	43,609.94
2、失业保险费	67,318.62	8,173,851.65	8,240,021.90	1,148.37
合计	627,002.22	217,038,437.98	217,620,681.89	44,758.31

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	89,597,918.41	274,637,537.42
增值税	125,522,336.03	294,438,467.26
土地使用税	9,240,921.98	7,522,959.20
房产税	13,083,934.41	9,232,558.17
城市维护建设税	3,748,576.77	10,137,043.67
教育费附加及其他	2,931,140.78	8,112,168.27
个人所得税	61,378,163.24	41,648,852.90
土地增值税	4,076,160.22	2,024,028.20
环境保护税	3,959,856.45	2,263,933.52
资源税	4,500,000.00	255.00
印花税	3,456,472.38	2,630,037.02
合计	321,495,480.67	652,647,840.63

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	55,437,777.80	178,992,959.85
应付股利		
其他应付款	1,482,575,808.13	1,777,722,407.98
合计	1,538,013,585.93	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		81,495,654.29
公司债券利息	21,132,222.24	17,401,472.25

中期票据利息	34,305,555.56	80,095,833.31
合计	55,437,777.80	178,992,959.85

(2) 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	550,223,956.81	625,546,672.65
保证金	261,990,665.03	259,341,777.01
预提费用	341,923,505.85	525,268,287.87
股权激励回购义务	226,860,000.00	226,860,000.00
其他	101,577,680.44	140,705,670.45
合计	1,482,575,808.13	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
上海水岚物业管理有限公司	136,000,000.00	未到清偿时间
玖龙大魏控股有限公司	30,000,000.00	未到清偿时间
潍坊星兴联合化工有限公司	16,860,000.00	未到清偿时间
武汉市天瑞纸业业有限公司	7,941,708.00	未到清偿时间
深圳市柏艺轩纸业业有限公司	4,050,000.00	未到清偿时间
合计	194,851,708.00	--

30、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	2,583,730,366.67	2,935,835,697.30
一年内到期的应付债券	1,270,636,933.46	
一年内到期的长期应付款	1,543,620,543.60	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	1,198,716,666.67	2,599,411,670.09
合计	6,601,311,227.98	7,160,949,615.93

31、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	2020-4-22	270 天	299,550,000.00	157,037,833.35				157,037,833.35	
合计	--	--	--	299,550,000.00	157,037,833.35				157,037,833.35	

32、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	3,921,048,883.74	4,618,249,057.65
保证借款	2,028,979,800.00	4,319,737,618.80
信用借款	1,910,041,837.91	2,075,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	2,583,730,366.67	2,935,835,697.30
合计	5,276,340,154.98	8,077,150,979.15

其他说明：

- 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、65 所有权或使用权受限制的资产。
②长期借款中含应付利息 11,954,863.48 元。

33、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
18 晨债 01-晨鸣集团	155,000,000.00	350,000,000.00

晨鸣美元债		1,096,920,101.46
合计	155,000,000.00	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	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
17 晨债 01-晨鸣 集团	1,200,000,000.00	2017-8-22	5 年	1,198,200,000.00	89,957,250.00		3,753,750.00	42,750.00	93,753,750.00		
18 晨债 01-晨鸣 集团	350,000,000.00	2018-4-2	5 年	350,000,000.00	350,000,000.00		26,600,000.00		26,600,000.00		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	1,096,920,101.46		94,314,839.95	4,104,713.26	94,909,032.00	-24,793,689.21	1,075,636,933.46
减：一年 内到期的 应付债券											1,270,636,933.46
合计	2,687,120,600.00	--	--	2,673,476,863.46	1,536,877,351.46		124,668,589.95	4,147,463.26	215,262,782.00	-24,793,689.21	155,000,000.00

34、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	19,474,535.06	21,054,661.97
减：一年内到期的租赁负债	4,606,717.58	4,606,717.58
合计	57,281,205.81	60,271,769.90

35、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,358,901,022.99	2,295,309,357.74
合计	2,358,901,022.99	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
国开专项基金	488,000,000.00	517,500,000.00
其他合伙人出资	225,000,000.00	34,210,000.00
融资租赁	3,188,521,566.59	3,300,498,695.78
小计	3,902,521,566.59	3,916,404,888.70
减：一年内到期长期应付款	1,543,620,543.60	1,621,095,530.96
合计	2,358,901,022.99	2,295,309,357.74

其他说明：

其他合伙人出资为本公司之特殊结构主体潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）、黄冈晨鸣浆纸有限公司、湛江晨鸣浆纸有限公司和潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）收到的其他合伙人的出资在合并层面重分类为金融负债。

36、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：

本公司于 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，驳回本公司上诉请求。2022 年 1 月 21 日，香港终审法院受理了本公司的上诉请求，目前尚未作出裁定。

37、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	117,920,085.06	1,573,681,684.25	财政拨款
合计	1,637,996,636.51	53,605,132.80	117,920,085.06	1,573,681,684.25	--

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	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	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			164,700.00			1,123,125.00	与资产相关的政府补助
基础设施及环保工程	233,097,511.46	12,227,345.28		12,835,606.22		13,216,025.00	219,273,225.52	与资产相关的政府补助
黄冈林浆纸一体化项目	479,669,171.13	41,377,787.52		24,200,216.24			496,846,742.41	与资产相关的政府补助
湛江林浆纸一体化项目	54,901,230.11			4,094,632.92			50,806,597.19	与资产相关的政府补助
技改项目财政补助	155,686,141.08			11,535,807.72			144,150,333.36	与资产相关的政府补助
环境保护资金补助	677,639,567.56			50,592,141.88			627,047,425.68	与资产相关的政府补助
其他	35,715,190.17			1,280,955.08			34,434,235.09	与资产相关的政府补助
合计	1,637,996,636.51	53,605,132.80		104,704,060.06		13,216,025.00	1,573,681,684.25	

38、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	1,198,716,666.67	3,388,933,356.16
减：一年内到期的其他非流动负债	1,198,716,666.67	2,599,411,670.09
合计		789,521,686.07

39、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

40、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	2017	权益工具	6.80%	100.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换

MTN001									
合计					10,000,000.00	1,000,000,000.00			

(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			45,000,000.00	4,477,500,000.00	10,000,000.00	996,000,000.00

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：

①本公司分别于 2017 年 7 月 12 日发行 10 亿元的票据。发行利率为 6.80%，扣除发行手续费，实际收到 99,600.00 万元。

本票据没有明确的到期期限，在本公司行使赎回权之前长期存续；本票据的利率由基础利率+初始利差+300BP 确定，具有利率封顶的特性且封顶利率未超过同期同行业同类型工具平均的利率水平；本公司拥有递延支付利息的权力；本票据赎回的选择权属于本公司，未来是否赎回，属于本公司可控范围内的事项；本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具，由于破产事项概率较低基本不会产生本公司承担交付现金或其他金融资产合同义务的预期。

基于以上因素，使得本票据的条款中没有包含交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务，也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。因此，在会计处理上作为权益工具计入其他权益工具—永续债。

②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。

优先股股东参与分配利润的由两部分构成：一是根据固定股息率获得的固定股息；二是参与当年实现的剩余利润的分配。

固定股息分配安排

按照《公司章程》规定，公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发按照相应股息率计算的固定股息。股东大会授权董事会，在本次涉及优先股事项的股东大会审议通过的框架和原则下，依照发行文件的约定，宣派和支付全部优先股股息。公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息。但在公司股东大会审议取消支付部分或全部优先股当期股息的情形下，公司应在股息支付日前至少 10 个工作日按照相关部门的规定通知优先股股东。

参与当年实现的剩余利润分配安排

优先股股东参与剩余利润分配的方式为获得现金，不累积、不递延。公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，优先股股东按照约定的票面股息率获得固定股息分配后，优先股股东还可以参与一定比例的当年实现的剩余利润的分配。具体约定如下：公司当年合并报表口径属于母公司所有者的净利润在派发归属于优先股等可计入权益的金融工具持有人相关固定收益后，形成当年实现的剩余利润。当年实现的剩余利润中的 50%，由优先股股东和普通股股东共同参与分配。其中，优先股股东以获得现金分红方式参与剩余利润分配、普通股股东可以获得现金分红或以普通股股票红利的方式

参与剩余利润分配。

基于以上因素，使得本优先股的条款中没有包括交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务，也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。因此，在会计处理上作为权益工具计入其他权益工具—优先股。

③本公司在本年赎回了发行的全部优先股。

41、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	141,595,645.49	233,258,816.51	4,527,438,810.29
其他资本公积	702,809,432.44	52,556,871.89		755,366,304.33
合计	5,321,911,413.75	194,152,517.38	233,258,816.51	5,282,805,114.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

①本公司本年归还权益核算的优先股，减少资本公积 22,500,000.00 元；②本年股份支付确认等待期管理费用并增加资本公积 52,556,871.89 元；③本公司本年购买武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司和江西晨鸣纸业有限责任公司少数股权，减少资本公积 184,122,332.33 元；④其他投资者向本公司之子公司寿光美伦纸业有限责任公司单方面增资，导致本公司持股比例下降但是未丧失控制权，减少资本公积 26,636,484.18 元；⑤其他投资者向本公司之子公司湛江晨鸣浆纸有限公司单方面增资，导致本公司持股比例下降但是未丧失控制权，增加资本公积 64,364,622.35 元；⑥本公司联营企业广东南粤银行股份有限公司引入投资者单方面投资，稀释本公司股权，增加资本公积 77,231,023.14 元。

42、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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司实施股权激励计划增发 7,960.00 万股 A 股，针对回购义务确认库存股。

43、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	116,103,878.30				116,103,878.30		-445,582,729.36

1.权益法下可转损益的其他综合收益	-12,359,143.50	1,846,610.94				1,846,610.94		-10,512,532.56
2.外币财务报表折算差额	-549,327,464.16	114,257,267.36				114,257,267.36		-435,070,196.80
其他综合收益合计	-561,686,607.66	116,103,878.30				116,103,878.30		-445,582,729.36

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、一般风险准备

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	2,703,274.40		76,825,918.60
合计	74,122,644.20	2,703,274.40		76,825,918.60

46、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
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-1,887,031,763.57	
调整后期初未分配利润	8,112,732,265.17	9,306,269,617.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,065,513,108.71	1,712,029,078.52
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	2,703,274.40	
应付普通股股利	552,078,517.01	437,433,593.74
应付永续债利息	89,700,000.00	194,000,000.00
应付优先股股利	323,390,968.66	387,101,073.42
期末未分配利润	9,210,372,613.81	9,999,764,028.74

调整期初未分配利润明细：

本公司执行新金融工具准则时间早于公司之联营企业-广东南粤银行股份有限公司，但在联营企业尚未执行新准则的期间，因客观条件限制，本公司采用权益法核算时未按照新准则对联营企业或合营企业的财务报表进行调整，根据财政部会计

司 2021 年第五批企业会计准则实施问答（一）长期股权投资准则实施问答，联营企业自 2021 年 1 月 1 日按照新准则衔接规定对报表期初数进行调整，本公司在采用权益法核算时应当相应调整其 2021 年财务报表的期初数。

47、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	31,933,583,202.54	24,460,067,257.53	30,047,258,084.97	23,046,708,818.72
其他业务	1,086,229,091.60	762,208,537.75	689,259,911.93	598,885,367.49
合计	33,019,812,294.14	25,222,275,795.28	30,736,517,996.90	23,645,594,186.21

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

收入相关信息：

单位：元

合同分类	机制纸	金融服务	酒店及物业租金	其他	合计
商品类型	31,681,986,516.67	352,102,173.73	166,355,538.98	819,368,064.76	33,019,812,294.14
其中：					
机制纸	29,071,777,731.50				29,071,777,731.50
融资租赁		327,001,050.30			327,001,050.30
电力及热力	303,940,594.69				303,940,594.69
建筑材料				349,945,005.51	349,945,005.51
造纸化工用品	131,104,964.35				131,104,964.35
酒店及物业租金			148,941,357.80		148,941,357.80
其他	2,175,163,226.13	25,101,123.43	17,414,181.18	469,423,059.25	2,687,101,589.99
按经营地区分类	31,681,986,516.67	352,102,173.73	166,355,538.98	819,368,064.76	33,019,812,294.14
其中：					
中国大陆	27,556,185,875.73	352,102,173.73	166,355,538.98	819,368,064.76	28,894,011,653.20
其他国家和地区	4,125,800,640.94				4,125,800,640.94
按商品转让的时间分类	31,681,986,516.67	352,102,173.73	166,355,538.98	819,368,064.76	33,019,812,294.14
其中：					
商品（在某一时转让）	31,371,259,273.12		19,738,820.03	819,253,881.74	32,210,251,974.89
服务（在某一时段内提供）	303,940,594.69	346,399,581.11	32,285,743.13		682,625,918.93
租赁收入	6,786,648.86	5,702,592.62	114,330,975.82	114,183.02	126,934,400.32

主营业务收入分解信息

① 按行业分解

单位：元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
机制纸	29,071,777,731.50	22,238,585,916.66	26,799,197,492.54	21,227,455,753.49
建筑材料	349,945,005.51	315,912,453.93	419,138,839.41	358,729,667.72
融资租赁	327,001,050.30	21,147,808.43	935,121,026.20	127,620,095.42
电力及热力	303,940,594.69	260,019,123.96	195,367,954.91	130,435,496.35
酒店及物业租金	148,941,357.80	124,619,857.81	93,370,973.05	165,846,288.06
造纸化工用品	131,104,964.35	117,040,239.12	144,274,657.39	124,475,985.43
其他	1,600,872,498.39	1,382,741,857.62	1,460,787,141.47	912,145,532.25
合计	31,933,583,202.54	24,460,067,257.53	30,047,258,084.97	23,046,708,818.72

② 机制纸按主要产品类型分解

单位：元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
白卡纸	9,579,581,625.05	6,540,978,628.51	7,900,414,595.22	5,764,493,788.34
双胶纸	7,287,152,353.07	6,004,341,245.63	6,880,399,009.21	5,658,261,879.44
铜版纸	4,310,744,513.87	3,130,491,004.15	4,134,523,188.76	3,253,634,912.22
静电纸	3,857,097,045.49	3,140,962,690.62	4,052,403,877.82	3,196,464,794.41
防粘原纸	1,168,436,835.30	872,987,808.22	1,118,932,774.91	868,748,128.10
热敏纸	540,941,351.36	475,188,142.15	519,335,040.60	460,436,980.49
其他	2,327,824,007.36	2,073,636,397.38	2,193,189,006.02	2,025,415,270.49
合计	29,071,777,731.50	22,238,585,916.66	26,799,197,492.54	21,227,455,753.49

③ 机制纸按地区分解

单位：元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
中国大陆	24,945,977,090.56	18,540,658,115.75	23,746,039,543.40	18,651,686,646.79
其他国家和地区	4,125,800,640.94	3,697,927,800.91	3,053,157,949.14	2,575,769,106.70
合计	29,071,777,731.50	22,238,585,916.66	26,799,197,492.54	21,227,455,753.49

④ 前五名客户的营业收入情况

单位：元

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2021 年	5,259,350,805.45	15.93%
2020 年	4,206,250,003.00	13.68%

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 862,831,558.41 元，预计将于 2022 年度确认收入。

48、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	77,555,756.03	68,375,017.95
城市维护建设税	46,766,679.96	52,280,034.26
土地使用税	40,855,126.39	29,847,867.46
印花税	35,545,109.19	31,389,172.39
资源税	22,892,129.80	10,367,209.74
教育费附加	20,195,996.39	22,418,855.28
地方教育费附加	13,463,933.81	9,679,449.17
土地增值税	9,175,506.88	2,681,494.52
水利基金	697,713.50	2,683,161.08
车船使用税	142,969.16	125,784.05
其他	17,165,291.20	20,680,809.50
合计	284,456,212.31	250,528,855.40

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	133,989,802.96	122,235,622.89
招待费	59,259,329.16	55,229,939.72
差旅费	21,203,755.03	18,618,459.51
销售佣金	11,490,724.59	27,552,636.35
折旧费	11,299,358.22	12,008,055.46
租赁费	8,941,037.14	6,714,594.29
办公费	2,318,832.06	3,071,737.33
仓储费	555,915.72	1,108,765.35
其他	44,450,937.63	51,706,545.01
合计	293,509,692.51	298,246,355.91

50、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

工资及附加	287,370,208.75	320,742,683.51
停工损失费	153,841,164.26	94,624,006.41
折旧费	104,079,387.00	104,091,133.86
业务招待费	75,588,054.15	87,331,837.47
福利费	67,448,271.74	64,686,363.40
无形资产及长期费用摊销	47,623,471.69	44,383,804.21
修理费用及物料消耗	29,577,039.42	23,829,844.68
保险费	21,399,854.79	29,822,263.59
差旅费	14,082,788.42	16,069,151.86
办公费	6,016,174.24	3,759,121.11
审计费	5,211,323.99	5,668,334.66
排污费	1,438,177.80	9,862,736.52
其他	128,684,819.29	220,549,379.11
合计	942,360,735.54	1,025,420,660.39

注：审计费包括公司年度财务报告、内控报告审计费用以及报告期内公司发生的其他需要审计事项费用。

51、研发费用

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额
材料耗用	1,008,124,599.58	875,193,790.53
能源动力	194,161,253.86	147,453,048.82
工资及附加费	155,808,154.72	148,290,430.65
折旧费	53,538,054.01	62,483,794.25
保险费	29,407,238.86	20,343,290.79
住房公积金	5,375,717.76	9,489,172.29
福利费	2,838,027.33	4,551,325.39
工会经费	1,601,052.82	779,789.00
安装费	1,423,823.71	1,885,550.14
差旅费	17,449.73	25,245.51
其他费用	1,470,999.08	3,859,804.12
合计	1,453,766,371.46	1,274,355,241.49

52、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,648,200,417.05	3,144,464,077.81
减：利息资本化		19,103,008.81
利息收入	587,289,410.33	887,004,185.02
汇兑损益	-9,455,468.81	-27,516,846.19
减：汇兑损益资本化		
手续费及其他	336,015,748.55	351,225,025.43
合计	2,387,471,286.46	2,562,065,063.22

53、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	104,704,060.06	108,476,698.60
政府补助-直接进入损益的政府补助	115,896,575.43	255,407,429.72
合计	220,600,635.49	363,884,128.32

54、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融资产终止确认产生的投资收益	-258,113,630.19	-93,431,738.91
处置长期股权投资产生的投资收益	112,907,083.05	16,778,042.01
权益法核算的长期股权投资收益	31,476,499.83	272,022,434.54
债务重组产生的投资收益	24,593,731.72	-22,005,200.15
交易性金融资产和其他非流动金融资产分红	19,557,976.67	
合计	-69,578,338.92	173,363,537.49

55、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	-78,631,913.62	10,126,787.86
其他非流动金融资产	1,600,000.00	9,464,346.45
按公允价值计量的消耗性生物资产产生的公允价值变动收益	-41,899.05	-13,329,852.55
合计	-77,073,812.67	6,261,281.76

56、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	20,880,443.83	63,022,468.83
融资租赁款坏账损失	-239,469,507.89	-650,157,592.24
其他应收款坏账损失	-33,623,255.14	-47,955,924.76
其他款坏账损失	-16,523,042.11	-16,633,823.40
合计	-268,735,361.31	-651,724,871.57

57、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-11,285,890.45	
固定资产减值损失		-13,410,000.00
在建工程减值损失		-163,717.76
合计	-11,285,890.45	-13,573,717.76

58、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
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	9,375,163.93	17,450,629.19
无形资产处置利得（损失以“-”填列）	42,184,387.73	8,752,868.37
合计	51,559,551.66	26,203,497.56

59、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	42,486,362.10	577,140,958.93	42,355,655.95
非流动资产毁损报废利得	1,035,196.66	879,060.70	1,035,196.66
无需支付的债务	12,729,703.07	7,086,812.20	12,729,703.07
罚款收入	5,723,762.72	1,811,183.88	5,723,762.72
其他	9,719,362.26	13,547,672.44	9,719,362.26
合计	71,694,386.81	600,465,688.15	71,563,680.66

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
补贴收入	42,486,362.10	43,750,958.93	与收益相关
搬迁补助		533,390,000.00	与收益相关
合计	42,486,362.10	577,140,958.93	

60、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
碳排放配额交易	42,396,793.42		42,396,793.42
非流动资产毁损报废损失	3,338,528.87	2,178,029.29	3,338,528.87
公益性捐赠支出	1,142,550.00	8,922,077.88	1,142,550.00
其他	95,188.91	1,817,128.52	95,188.91
合计	46,973,061.20	12,917,235.69	46,973,061.20

61、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
按税法及相关规定计算的当期所得税	185,879,510.90	457,778,696.15
递延所得税费用	30,616,777.64	-191,722,048.10
合计	216,496,288.54	266,056,648.05

(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	2,306,180,309.99
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	345,927,046.50
某些子公司适用不同税率的影响	566,463,757.61
对以前期间当期所得税的调整	5,048,497.22
权益法核算的合营企业和联营企业损益	4,721,474.97
无须纳税的收入（以“-”填列）	-516,586,757.30
不可抵扣的成本、费用和损失	17,359,539.31

税率变动对期初递延所得税余额的影响	
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-121,859,010.96
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	83,208,654.66
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-154,331,913.47
作为权益核算的永续债利息税前扣除	-13,455,000.00
所得税费用	216,496,288.54

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	1,153,242,827.87	3,562,339,444.74
财务费用-利息收入	506,274,390.31	380,426,195.87
往来款及其他收入	349,416,906.77	200,271,888.17
实际收到的政府补助	199,176,622.64	792,045,853.85
违约金及罚款	11,844,722.79	21,312,403.81
合计	2,219,955,470.38	4,956,395,786.44

（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
运输费	961,442,438.95	1,098,519,658.39
保理业务净投入	737,000,000.00	
金融机构手续费	210,288,974.16	244,065,319.39
业务招待费	106,007,628.02	114,049,421.75
中介机构服务费	39,555,241.62	49,981,129.73
差旅费	35,150,617.24	34,480,991.74
修理费	33,427,722.45	30,764,539.64
装卸费	30,088,978.09	36,441,851.25
办公费	28,618,557.15	25,301,574.10
保险费	22,171,792.20	30,058,435.52
租赁费	17,039,644.42	11,613,158.79
排污费	20,081,650.19	18,878,944.13

对外捐赠	1,142,550.00	8,922,077.88
其他	166,617,924.48	131,699,592.31
合计	2,408,633,718.97	1,834,776,694.62

(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	493,655,373.48	409,282,077.65
取的子公司的现金净额	44,674.62	
合计	493,700,048.10	409,282,077.65

(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
收购公司股权款	127,500,000.00	
合计	127,500,000.00	

(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
短期融资券等	200,000,000.00	814,457,000.00
设备售后回租	2,071,358,708.00	900,000,000.00
融资租赁保证金	60,000,000.00	362,299,603.12
保证金净回收	2,286,599,788.67	3,153,589,473.80
其他合伙人出资	190,790,000.00	
合计	4,808,748,496.67	5,230,346,076.92

(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
偿还短期融资券、中票等	2,745,000,000.00	2,190,000,000.00
偿还到期债券	90,000,000.00	900,000,000.00
偿还设备售后回租款	2,252,587,404.38	2,568,988,488.34
赎回优先股	4,500,000,000.00	

支付优先股股利	323,390,968.66	387,101,073.42
支付永续债券利息	89,700,000.00	194,000,000.00
归还股东财务资助		708,440,900.00
融资租赁保证金	96,696,696.64	35,500,000.00
回购国开基金股权款	29,500,000.00	77,500,000.00
购买少数股东股权	300,000,000.00	450,000,000.00
合计	10,426,875,069.68	7,511,530,461.76

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	2,089,684,021.45	1,906,213,294.49
加：资产减值准备	280,021,251.76	665,298,589.33
固定资产折旧、投资性房地产折旧	2,366,091,653.76	2,260,280,953.35
使用权资产折旧	7,972,781.72	7,602,966.21
无形资产摊销	51,351,628.42	49,691,095.45
长期待摊费用摊销	3,964,046.48	2,916,033.48
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）	-51,559,551.66	-26,203,497.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,303,332.21	1,298,968.59
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	77,073,812.67	-6,261,281.76
财务费用（收益以“-”号填列）	2,648,200,417.05	2,139,908,266.82
投资损失（收益以“-”号填列）	69,578,338.92	-173,363,537.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-30,616,777.64	-191,722,048.10
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	6,637,993.77	5,161,410.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	-156,406,209.61	-360,128,826.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,208,289,966.45	5,956,184,790.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,990,698,513.11	-977,074,501.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,581,888,192.64	11,259,802,676.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79
减：现金的期初余额	4,389,169,963.79	2,890,328,027.41
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	-1,220,254,116.77	1,498,841,936.38

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：武汉骏恒物业管理有限公司	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	44,674.62
其中：武汉骏恒物业管理有限公司	44,674.62
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：武汉骏恒物业管理有限公司	--
取得子公司支付的现金净额	-44,674.62

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	318,000,000.00
其中：	--
山东晨鸣热电股份有限公司	298,000,000.00
成都晨鸣文化传播有限公司	10,000,000.00
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	10,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	11,760,452.52
其中：	--
山东晨鸣热电股份有限公司	6,233,192.36
成都晨鸣文化传播有限公司	30,677.96
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	5,496,582.20
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	

其中：	--
处置子公司收到的现金净额	306,239,547.48

(4) 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	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79
其中：库存现金	2,926,080.68	2,161,684.57
可随时用于支付的银行存款	3,165,989,766.34	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	3,168,915,847.02	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、所有者权益变动表项目注释

本公司执行新金融工具准则时间早于其联营企业-广东南粤银行股份有限公司，但在联营企业尚未执行新准则的期间，因客观条件限制，本公司采用权益法核算时未按照新准则对联营企业或合营企业的财务报表进行调整。联营企业自 2021 年 1 月 1 日按照新准则衔接规定对报表期初数进行调整，本公司在采用权益法核算时应当相应调整其 2021 年财务报表的期初数，导致期初未分配利润-其他减少。

65、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	10,756,936,714.59	作为银行承兑票据、信用证的保证金以及存款准备金等（附注七、1）
应收票据/应收款项融资	3,778,108.58	作为取得开立保函、信用证的质押物（附注七、4）
应收账款	232,200,000.00	作为取得借款的质押物（附注七、3）
交易性金融资产	55,443,091.44	作为招银国际证券借款的质押物（附注七、2）
固定资产	12,866,125,795.19	作为银行借款、长期应付款的抵押物（附注七、14）
无形资产	1,210,395,050.42	作为银行借款、长期应付款的抵押物（附注七、17）
投资性房地产	5,033,765,366.00	作为银行借款的抵押物（附注七、13）

合计	30,158,644,126.22	--
----	-------------------	----

其他说明:

于 2021 年 12 月 31 日, 以账面价值 12,866,125,795.19 元的房屋建筑物、设备 (2020 年 12 月 31 日: 账面价值 11,147,836,807.04) 为抵押, 以及以账面价值为 1,210,395,050.42 元的无形资产 (2020 年 12 月 31 日: 账面价值 1,247,015,765.23 元)、以账面价值为 5,033,765,366.00 元的投资性房地产 (2020 年 12 月 31 日: 账面价值 4,929,794,589.62 元) 作为 3,921,048,883.74 元长期借款 (2020 年 12 月 31 日: 4,618,249,057.65 元)、70,000,000.00 元的短期借款 (2020 年 12 月 31 日 35,075,833.33 元) 的抵押物。

66、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			
其中: 美元	73,901,874.68	6.3757	471,176,182.40
欧元	1,411,646.44	7.2197	10,191,663.80
港币	854,853.23	0.8176	698,928.00
英镑	8,174.64	8.6064	70,354.22
日元	1,197.00	0.0554	66.31
应收账款			
其中: 美元	31,844,557.98	6.3757	203,031,348.31
欧元	3,952,003.65	7.2197	28,532,280.75
日元	146,734,998.00	0.0554	8,129,118.89
其他应收款			
其中: 美元	266,342.71	6.3757	1,698,121.22
欧元	79,086.83	7.2197	570,983.19
应付账款			
其中: 美元	62,361,234.07	6.3757	397,596,520.06
欧元	2,518,428.32	7.2197	18,182,296.94
其他应付款			
其中: 美元	17,729,514.03	6.3757	113,038,062.60
欧元	127,684.25	7.2197	921,841.98
短期借款			
其中: 美元	301,125,515.81	6.3757	1,919,885,951.15
港币	49,602,769.39	0.8176	40,555,224.25
长期借款			

其中：美元	1,589,700.00	6.3757	10,135,450.29
一年内到期非流动负债			
其中：美元	183,708,837.22	6.3757	1,171,272,433.46

(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	经营地	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	晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	美元
4	晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	日元
5	晨鸣纸业美国有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	美元
6	晨鸣（海外）有限公司	中国.香港	中国.香港	美元
7	晨鸣（新加坡）有限公司	新加坡	新加坡	美元
8	晨鸣（香港）有限公司	中国.香港	中国香港	美元

67、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	164,700.00	其他收益	164,700.00
基础设施及环保工程	12,835,606.22	其他收益	12,835,606.22
湛江林浆纸一体化项目	4,094,632.92	其他收益	4,094,632.92
企业改革发展补助	74,297,897.20	其他收益、营业外收入	74,297,897.20
技改项目财政补助	38,603,317.72	其他收益	38,603,317.72
环境保护资金补助	50,794,311.52	其他收益	50,794,311.52
黄冈林浆纸一体化项目	24,200,216.24	其他收益	24,200,216.24
增值税即征即退	768,780.56	其他收益	768,780.56
领军人才补助	660,000.00	其他收益	660,000.00
招商引资补助	22,921,843.36	其他收益	22,921,843.36
稳岗补贴	1,626,174.63	其他收益	1,626,174.63
社保补贴	345,163.82	其他收益	345,163.82
研发补助	2,476,800.00	其他收益	2,476,800.00

融资补助	576,300.00	其他收益	576,300.00
税收返还	8,149,743.76	其他收益	8,149,743.76
政府奖励	6,821,907.00	营业外收入	6,821,907.00
疫情补助	200,000.00	营业外收入	200,000.00
造林补贴	1,404,769.00	其他收益	1,404,769.00
其他	12,144,833.64	其他收益、营业外收入	12,144,833.64
合计	263,086,997.59		263,086,997.59

(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	政府收回土地
合计	13,216,025.00	

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	0.00%	0.00	0.00	0.00		0.00

成都晨鸣文化传播有限公司	11,040,000.00	100.00%	转让	2021/9/30	不控制	2,215,273.26	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
山东晨鸣热电股份有限公司	298,000,000.00	100.00%	转让	2021/9/30	不控制	110,262,467.54	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00

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

一揽子交易

适用 不适用

2、其他

报告期内，合并范围增加 6 家，其中：新成立子公司 5 家，分别为上海晨银贸易有限公司、南昌昇恒贸易有限公司、南昌坤恒贸易有限公司、潍坊晨都股权投资合伙企业（有限合伙）和黄冈晨鸣浆纤贸易有限公司；通过不构成业务方式取得子公司 1 家，为武汉骏恒物业管理有限公司。

报告期内，合并范围减少 7 家，为进一步聚焦制浆造纸主业，剥离非主业资产，优化资源配置，出售了湛江晨鸣新型墙体材料有限公司、成都晨鸣文化传播有限公司、山东晨鸣热电股份有限公司、山东晨鸣板材有限责任公司、寿光市晨鸣水泥有限公司、寿光晨鸣地板有限责任公司 100% 股权，不再纳入合并范围；吸收合并子公司山东晨鸣涂布纸销售有限公司。

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	法人类别	持股比例		取得方式	已发行债务证券	已发行股本
					直接	间接			
湛江晨鸣浆纸有限公司	湛江	湛江	造纸	营利法人	96.26%		设立	0	0
寿光美伦纸业有限责任公司	寿光	寿光	造纸	营利法人	62.4864%		设立	0	0
吉林晨鸣纸业有限责任公司	吉林	吉林	造纸	营利法人		100%	购买	0	0
黄冈晨鸣浆纸有限公司	黄冈	黄冈	制浆	营利法人	70.15%	29.85%	设立	0	0
山东晨鸣纸业销售有限公司	寿光	寿光	纸品销售	营利法人	100%		设立	0	0
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	寿光	寿光	贸易	营利法人	100%		设立	0	0
江西晨鸣供应链管理有限公司	江西	江西	贸易	营利法人		70%	设立	0	0
晨鸣 GmbH	德国	德国	纸品贸易	营利法人	100%		设立	0	0
寿光晨鸣造纸机械有限公司	寿光	寿光	机械制造	营利法人	100%		设立	0	0

寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	寿光	寿光	印刷包装	营利法人	100%		购买	0	0
寿光晨鸣现代物流有限公司	寿光	寿光	运输	营利法人	100%		设立	0	0
济南晨鸣纸业销售有限公司	济南	济南	投资管理/ 纸品贸易	营利法人	100%		设立	0	0
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	黄冈	黄冈	林业	营利法人	100%		设立	0	0
晨鸣林业有限公司	武汉	武汉	林业	营利法人	100%		设立	0	0
晨鸣纸业韩国株式会社	韩国	韩国	纸品贸易	营利法人	100%		设立	0	0
寿光顺达报关有限责任公司	寿光	寿光	报关	营利法人	100%		设立	0	0
上海晨鸣实业有限公司	上海	上海	房产投管	营利法人		100%	设立	0	0
上海晨银贸易有限公司	上海	上海	贸易	营利法人		51%	设立	0	0
山东晨鸣集团财务有限公司	济南	济南	金融	营利法人	80%	20%	设立	0	0
江西晨鸣纸业有限责任公司	南昌	南昌	造纸	营利法人		100%	设立	0	0
南昌昇恒贸易有限公司	南昌	南昌	贸易	营利法人		100%	设立	0	0
南昌坤恒贸易有限公司	南昌	南昌	贸易	营利法人		100%	设立	0	0
寿光晨鸣美术纸有限公司	寿光	寿光	造纸	营利法人	75%		设立	0	0
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔	海拉尔	造纸	营利法人	75%		设立	0	0
山东御景大酒店有限公司	寿光	寿光	餐饮	营利法人	70%		设立	0	0
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉	武汉	造纸	营利法人	65.205%	34.64%	设立	0	0
山东晨鸣融资租赁有限公司	济南	济南	融资租赁	营利法人		100%	设立	0	0
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	青岛	青岛	融资租赁	营利法人		100%	设立	0	0
晨鸣（香港）有限公司	香港	香港	纸品贸易	营利法人		100%	设立	0	0
寿光虹宜包装装饰有限公司	寿光	寿光	包装	营利法人		100%	并购	0	0
寿光市新源煤炭有限公司	寿光	寿光	煤炭	营利法人		100%	并购	0	0
寿光市润生废纸回收有限责任公司	寿光	寿光	废旧购销	营利法人		100%	并购	0	0
寿光维远物流有限公司	寿光	寿光	物流	营利法人		100%	并购	0	0
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	武汉	武汉	热电	营利法人		51%	设立	0	0
山东晨鸣投资有限公司	济南	济南	投资	营利法人		100%	设立	0	0
晨鸣纸业日本株式会社	日本	日本	纸品贸易	营利法人		100%	设立	0	0
晨鸣国际有限公司	美国	美国	纸品贸易	营利法人		100%	设立	0	0
湛江晨鸣林业发展有限公司	湛江	湛江	林业	营利法人		100%	设立	0	0
阳江晨鸣林业发展有限公司	阳江	阳江	林业	营利法人		100%	设立	0	0
南昌晨鸣林业发展有限公司	南昌	南昌	林业	营利法人		100%	设立	0	0
广东慧锐投资有限公司	湛江	湛江	投资	营利法人		100%	设立	0	0
吉林晨鸣新型墙体材料有限公司	吉林	吉林	墙体	营利法人		100%	设立	0	0

吉林晨鸣物流有限公司	吉林	吉林	物流	营利法人		100%	设立	0	0
江西晨鸣物流有限公司	南昌	南昌	物流	营利法人		100%	设立	0	0
富裕晨鸣纸业有限责任公司	富裕	富裕	造纸	营利法人		100%	设立	0	0
湛江美伦浆纸有限公司	湛江	湛江	造纸	营利法人		100%	设立	0	0
上海晨鸣融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁	营利法人		100%	设立	0	0
武汉骏恒物业管理有限公司	武汉	武汉	物业	营利法人		100%	并购	0	0
广州晨鸣融资租赁有限公司	广州	广州	融资租赁	营利法人		100%	设立	0	0
上海鸿泰房地产有限公司	上海	上海	房地产	营利法人		100%	并购	0	0
上海鸿泰物业管理有限公司	上海	上海	物业	营利法人		100%	并购	0	0
山东晨鸣商业保理有限公司	济南	济南	商业保理	营利法人		100%	设立	0	0
广州晨鸣商业保理有限公司	广州	广州	商业保理	营利法人		51%	设立	0	0
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	营利法人	30%	70%	设立	0	0
湛江晨鸣港务有限公司	湛江	湛江	港务	营利法人		100%	设立	0	0
北京晨鸣融资租赁有限公司	北京	北京	融资租赁	营利法人		100%	设立	0	0
晨鸣纸业美国有限公司	美国	美国	纸品贸易	营利法人	100%		设立	0	0
广东晨鸣板材有限责任公司	广东	广东	板材	营利法人		100%	设立	0	0
上海晨鸣浆纸销售有限公司	上海	上海	纸品贸易	营利法人		100%	设立	0	0
美伦 BVI 有限公司	开曼	开曼	商业	营利法人		100%	设立	0	0
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	营利法人	79%		设立	0	0
南京晨鸣文化传播有限公司	南京	南京	市场营销	营利法人		100%	设立	0	0
晨鸣（海外）有限公司	香港	香港	纸品贸易	营利法人		100%	设立	0	0
晨鸣（新加坡）有限公司	新加坡	新加坡	纸品贸易	营利法人		100%	设立	0	0
昆山拓安塑料制品有限公司	昆山	昆山	橡胶塑料	营利法人		100%	并购	0	0
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	营利法人		59.97%	设立	0	0
海南晨鸣科技有限公司	海口	海口	批发零售	营利法人		100%	设立	0	0
青岛晨鸣进出口贸易有限公司	青岛	青岛	贸易	营利法人		100%	设立	0	0
上海和睿投资有限公司	上海	上海	商务服务	营利法人		100%	并购	0	0
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	营利法人		60%	设立	0	0
山东鼎坤资产管理合伙企业（有限合伙）	寿光	寿光	商务服务	营利法人		99.9001%	设立	0	0
黄冈晨鸣纸业科技有限公司	黄冈	黄冈	造纸	营利法人		100%	设立	0	0

黄冈晨鸣港务有限责任公司	黄冈	黄冈	港口服务	营利法人		51%	设立	0	0
黄冈晨鸣浆纤贸易有限公司	黄冈	黄冈	贸易	营利法人		100%	设立	0	0
潍坊晨都股权投资合伙企业(有限合伙)	寿光	寿光	资本市场服务	营利法人	79.75%		设立	0	0

(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
寿光晨鸣美术纸有限公司	25.00%	-3,455,996.31		95,294,190.47
寿光美伦纸业有限责任公司	37.5136%	34,688,699.68	48,309,125.87	2,559,498,470.96
湛江晨鸣浆纸有限公司	3.74%		2,000,000.00	283,635,377.65

(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
寿光晨鸣美术纸有限公司	664,927,705.80	499,632,230.38	1,164,559,936.18	783,383,174.36		783,383,174.36	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	7,009,260,465.11	10,661,260,325.99	17,670,520,791.10	7,674,675,762.57	1,687,766,004.18	9,362,441,766.75	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
湛江晨鸣浆纸有限公司	11,650,935,934.57	12,965,150,000.41	24,616,085,934.98	14,550,859,440.02	1,994,649,794.03	16,545,509,234.05	9,674,420,109.40	14,008,067,430.74	23,682,487,540.14	10,656,651,818.59	2,827,774,072.22	13,484,425,890.81

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	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
寿光晨鸣美术纸有限公司	689,339,213.30	-13,823,985.26	-13,823,985.26	-437,908,937.70	642,697,593.98	1,535,786.88	1,535,786.88	-345,949,577.00

寿光美伦纸业有限责任公司	8,705,143,36 1.05	245,313,174. 65	245,313,174. 65	1,502,784,77 9.10	8,070,365,74 7.22	219,893,721. 83	219,893,721. 83	1,505,697,90 2.65
湛江晨鸣浆纸有限公司	13,110,229,6 43.09	1,093,678,58 0.62	1,095,525,19 1.56	2,993,663,13 7.46	11,870,586,4 83.29	1,192,007,56 7.15	1,179,648,42 3.65	1,603,505,19 3.56

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

本公司原持有江西晨鸣纸业有限责任公司 89.95%的股权,2021 年 12 月本公司与西部信托有限公司签订股权购买协议,购买了另外 10.05%的股权。截至 2021 年 12 月 31 日,股权购买协议已履行完毕,取得交易对价为 30000 万元,该项交易导致少数股东权益减少 27,587.77 万元,资本公积减少 2,412.23 万元。

本公司原持有寿光美伦纸业有限责任公司 87.40%的股权,2021 年 3 月潍坊晨创股权投资合伙企业(有限合伙)向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,该交易未导致本公司丧失对寿光美伦纸业有限责任公司的控制权,该交易减少资本公积 1230.30 万元。

本公司原持有寿光美伦纸业有限责任公司 76.00%的股权,2021 年 6 月本公司与西证创新投资有限公司、建信金融资产投资有限公司共同向本公司之子公司寿光美伦纸业有限责任公司增资,增资完成后西证创新投资有限公司取得寿光美伦纸业有限责任公司 2.22%的股权,本公司控制的建信投资-山东发展债转股投资计划取得寿光美伦纸业有限责任公司 15.56%的股权,该交易未导致本公司丧失对寿光美伦纸业有限责任公司的控制权,该交易减少资本公积 1433.35 万元。

本公司原持有湛江晨鸣浆纸有限公司 100.00%的股权,2021 年 12 月北京川发投资管理有限公司向湛江晨鸣浆纸有限公司单方面增资,增资完成后取得湛江晨鸣浆纸有限公司 3.74%的股权,该交易未导致本公司丧失对湛江晨鸣浆纸有限公司的控制权,该交易增加资本公积 6,436.46 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

项目	江西晨鸣纸业有限责任公司
购买成本/处置对价	300,000,000.00
--现金	300,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	300,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	275,877,667.67
差额	24,122,332.33
其中：调整资本公积	-24,122,332.33

(3) 少数股东单方面增资对于少数股东权益及归属母公司所有者权益的影响

单位：元

项 目	潍坊晨创股权投资合伙企业(有限合伙)增资寿光美伦纸业有限责任公司

增资金额	900,000,000.00
增资后本公司享有的净资产份额	5,325,833,586.12
增资前本公司享有的净资产份额	5,338,136,620.06
差额	12,303,033.94
其中：调整资本公积	-12,303,033.94

(4) 本公司与少数股东共同增资对于少数股东权益及归属母公司所有者权益的影响

单位：元

项 目	本公司与西证创新投资有限公司增资寿光美伦纸业有限责任公司
少数股东增资金额	200,000,000.00
增资后本公司享有的净资产份额	6,476,705,570.96
增资前本公司享有的净资产份额	5,091,039,021.20
差额	1,385,666,549.76
本公司控制的债转股计划增资金额	1,400,000,000.00
差额	-14,333,450.24
其中：调整资本公积	-14,333,450.24

(5) 少数股东单方面增资对于少数股东权益及归属母公司所有者权益的影响

单位：元

项 目	北京川发投资管理有限公司增资湛江晨鸣浆纸有限公司
增资金额	350,000,000.00
增资后本公司享有的净资产份额	7,344,941,323.28
增资前本公司享有的净资产份额	7,280,576,700.93
差额	64,364,622.35
其中：调整资本公积	64,364,622.35

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	
一、合营企业						

潍坊森达美西港有限公司	潍坊	潍坊	港口建设	50%		权益法
潍坊星兴联合化工有限公司	潍坊	潍坊	化工	50%		权益法
二、联营企业						
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%		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%		权益法
金信期货有限公司	长沙	长沙	期货	35.43%		权益法
广东南粤银行股份有限公司	广东	广东	银行	6.76%		权益法

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	潍坊森达美西港有限公司	潍坊森达美西港有限公司
流动资产	21,774,345.85	11,717,494.06
其中：现金和现金等价物	7,054,019.11	5,739,139.97
非流动资产	507,959,459.20	526,006,172.67
资产合计	529,733,805.05	537,723,666.73
流动负债	12,094,403.33	17,876,446.30
非流动负债	377,812,252.49	370,515,018.03
负债合计	389,906,655.82	388,391,464.33
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	139,827,149.23	149,332,202.40
按持股比例计算的净资产份额	69,913,574.62	74,666,101.20
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润	7,457,424.13	7,277,405.72
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	77,370,998.75	81,943,506.92
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	62,902,209.91	56,243,755.61
财务费用	21,543,430.57	21,875,452.03
所得税费用		
净利润	-9,145,016.34	-15,604,782.40
终止经营的净利润		
其他综合收益		

综合收益总额	-9,145,016.34	-15,604,782.40
本年度收到的来自合营企业的股利		

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	潍坊星兴联合化工有限公司	潍坊星兴联合化工有限公司
流动资产	100,024,598.36	118,868,385.80
其中：现金和现金等价物	10,187,071.60	37,588,664.71
非流动资产	20,299,403.19	24,644,081.09
资产合计	120,324,001.55	143,512,466.89
流动负债	27,883,399.22	26,318,294.93
非流动负债	12,417,862.06	22,662,556.59
负债合计	40,301,261.28	48,980,851.52
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	80,022,740.27	94,531,615.37
按持股比例计算的净资产份额	40,011,370.14	47,265,807.69
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润	44,612,417.61	44,608,577.43
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	84,623,787.74	91,874,385.12
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	12,677,764.43	1,596,938.76
财务费用	-338,798.67	-733,877.86
所得税费用		
净利润	-14,501,194.76	-3,183,622.90
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-14,501,194.76	-3,183,622.90
本年度收到的来自合营企业的股利		

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	宁波启辰华美股权投资基金合伙企业	宁波启辰华美股权投资基金合伙企业

	(有限合伙)	(有限合伙)
流动资产	4,378,938.81	24,928,544.79
非流动资产	189,276,706.00	171,877,206.00
资产合计	193,655,644.81	196,805,750.79
流动负债		19,749.95
非流动负债		
负债合计		19,749.95
净资产	193,655,644.81	196,786,000.84
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	193,655,644.81	196,786,000.84
按持股比例计算的净资产份额	77,459,159.43	78,714,400.34
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	119,838,326.16	119,835,525.93
对联营企业权益投资的账面价值	197,297,485.59	198,549,926.27
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-3,131,226.94	-2,447,303.13
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-3,131,226.94	-2,447,303.13
本年度收到的来自联营企业的股利		

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	珠海德辰新三板股权投资基金企业 (有限合伙)	珠海德辰新三板股权投资基金企业 (有限合伙)
流动资产	7,991,295.94	5,788,211.20
非流动资产	65,956,891.00	99,020,108.00
资产合计	73,948,186.94	104,808,319.20
流动负债	5,000.00	5,000.00
非流动负债		
负债合计	5,000.00	5,000.00
净资产	73,943,186.94	104,803,319.20
少数股东权益		

归属于母公司股东权益	73,943,186.94	104,803,319.20
按持股比例计算的净资产份额	36,967,896.31	52,401,659.62
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	36,967,896.31	52,401,659.62
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-857,132.26	-22,660.59
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-857,132.26	-22,660.59
本年度收到的来自联营企业的股利	15,000,000.00	

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	金信期货有限公司	金信期货有限公司
流动资产	764,880,728.01	764,236,547.83
非流动资产	20,791,974.11	18,545,737.98
资产合计	785,672,702.12	782,782,285.81
流动负债	556,373,303.71	544,534,428.24
非流动负债	34,269,041.10	32,169,041.10
负债合计	590,642,344.81	576,703,469.34
净资产	195,030,357.31	206,078,816.47
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	195,030,357.31	206,078,816.47
按持股比例计算的净资产份额	69,099,255.59	73,013,724.68
调整事项		
--商誉	104,073,292.25	104,073,292.25
--内部交易未实现利润		
--其他	12,279,914.66	12,279,914.66
对联营企业权益投资的账面价值	185,452,462.50	189,366,931.59
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	103,690,500.67	49,996,217.01

净利润	-9,202,201.83	-9,500,497.09
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-9,202,201.83	-9,500,497.09
本年度收到的来自联营企业的股利		

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	广东南粤银行股份有限公司	广东南粤银行股份有限公司
流动资产	146,917,546,535.28	180,617,874,651.18
非流动资产	58,633,124,899.89	47,461,533,497.99
资产合计	205,550,671,435.17	228,079,408,149.17
流动负债	163,449,937,524.03	196,409,034,455.53
非流动负债	23,509,056,497.47	25,010,828,827.69
负债合计	186,958,994,021.50	221,419,863,283.22
净资产	18,591,677,413.67	6,659,544,865.95
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	18,591,677,413.67	6,659,544,865.95
按持股比例计算的净资产份额	1,255,867,809.29	1,173,266,521.78
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		-1,887,031,763.57
对联营企业权益投资的账面价值	1,255,867,809.29	3,060,298,285.35
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	3,251,913,154.26	4,849,150,132.82
净利润	422,983,523.89	1,539,105,400.52
终止经营的净利润		
其他综合收益	27,336,949.46	
综合收益总额	450,320,473.35	1,539,105,400.52
本年度收到的来自联营企业的股利	28,000,000.00	12,560,712.33

(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	21,518,994.58	22,032,934.47
下列各项按持股比例计算的合计数	486,060.11	1,646,466.86
--净利润	486,060.11	1,646,466.86
--其他综合收益		
--综合收益总额	486,060.11	1,646,466.86
联营企业：		
投资账面价值合计	7,488,250.59	9,985,136.83
下列各项按持股比例计算的合计数	-610,886.24	-374,714.00
--净利润	-610,886.24	-374,714.00
--其他综合收益		
--综合收益总额	-610,886.24	-374,714.00

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、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、租赁负债及长期应付款。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，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司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

本公司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公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司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公司经营活动的改变。本公司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。

本公司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公司的风险管理架构，制定本公司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。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，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。本公司定期评估市场环境及本公司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。本公司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公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司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公司的审计委员会。

本公司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公司产生财务损失的风险。

本公司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、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

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

对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司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。本公司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，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司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。

本公司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。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 24.95%（2020 年：21.47%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大集团的其他应收款占本公司其他应收款总额的 72.71%（2020 年：81.22%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司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，本公司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，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司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。

本公司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 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 4,283,218.80 万元（2020 年 12 月 31 日：3,889,478.23 万元）。

期末，本公司持有的金融资产、金融负债和表外担保项目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	2021.12.31					
	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	1,411,978.29					1,411,978.29
应收账款	310,581.86					310,581.86
应收款项融资	43,545.93					43,545.93
其他应收款	278,992.06					278,992.06
长期应收款		201,047.51	8,329.67	5,600.00		214,977.18
其他流动资产	124,691.54					124,691.54
一年内到期的非流动资产	684,643.44					684,643.44
金融资产合计	2,854,433.13	201,047.51	8,329.67	5,600.00		3,069,410.31
金融负债：						
短期借款	3,352,302.52					3,352,302.52
应付票据	308,951.23					308,951.23
应付账款	387,113.13					387,113.13
其他应付款	148,257.58					148,257.58
一年内到期的非流动负债	694,976.96					694,976.96
应付债券			15,500.00			15,500.00

长期借款		124,525.02	88,929.00	10,929.00	303,251.00	527,634.02
租赁负债		472.83	1,312.99	1,312.99	4,594.13	7,692.94
长期应付款		135,205.52	47,993.95	18,273.94		201,473.41
金融负债和或有负债合计	4,891,601.42	260,203.37	153,735.94	30,515.93	307,845.13	5,643,901.81

期初，本公司持有的金融资产、金融负债和表外担保项目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	2020.12.31					
	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	247,416.05					247,416.05
应收款项融资	48,838.57					48,838.57
其他应收款	296,054.64					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
金融资产合计	3,062,229.31	452,285.93	61,971.92	3,420.00		3,579,907.16
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
应付债券		153,687.74				153,687.74
租赁负债		443.29	472.83	5,111.06		6,027.18
长期应付款		148,649.69	64,102.65	16,778.59		229,530.93
金融负债和或有负债合计	4,893,107.02	561,227.67	268,532.17	32,798.65	334,402.46	6,090,067.97

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）。

本公司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公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司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公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司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。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	3,350,170.45	3,279,399.30
长期借款	526,438.53	807,715.10
应付债券	15,500.00	153,687.74
一年内到期长期借款	258,373.04	
一年内到期的应付债券	127,063.69	
合计	4,277,545.71	4,240,802.14
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	316,598.98	438,700.83
合计	316,598.98	438,700.83

对于资产负债表日持有的、使本公司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、使本公司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。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司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、欧元、港币和英镑）依然存在外汇风险。

于 2021 年 12 月 31 日，本公司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	361,192.84	589,167.11	67,590.57	36,393.34
欧元	1,910.41	2,692.09	3,929.49	4,547.15
港币	4,055.52	9,131.73	69.89	294.97

韩元			7.04	
日元		0.05	812.91	880.88
英镑				4.64
合计	367,158.77	600,990.98	72,409.90	42,120.98

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司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，本年外币兑人民币汇率的可能合理变动对本公司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）	本年数		上年数	
美元汇率上升	5%	-14,680.11	5%	-27,638.69
美元汇率下降	-5%	14,680.11	-5%	27,638.69
欧元汇率上升	5%	100.95	5%	92.75
欧元汇率下降	-5%	-100.95	-5%	-92.75

2、 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2021 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 72.78%（2020 年 12 月 31 日：71.83%）。

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	110,886,182.88			110,886,182.88
1.权益工具投资	110,886,182.88			110,886,182.88
（二）应收款项融资			435,459,341.76	435,459,341.76
（三）其他非流动金融资产			519,927,003.25	519,927,003.25
（四）生物资产			1,519,305,850.77	1,519,305,850.77
1.消耗性生物资产			1,519,305,850.77	1,519,305,850.77
持续以公允价值计量的	110,886,182.88		2,474,692,195.78	2,585,578,378.66

资产总额				
------	--	--	--	--

2、第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围
权益工具投资：				
山东红桥创业投资有限公司	72,510,000.00	成本法		
消耗性生物资产：				
林木	1,519,305,850.77	重置成本法	桉树第一年每亩成本	854.36（吨/元）
			松树第一年每亩成本	627.52（吨/元）
		市场价倒推法	桉木每吨单价	600.00（吨/元）
			湿地松每吨单价	532.00（吨/元）
			杉木每吨单价	800.00（吨/元）

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	123,878.77 万元	27.53%	27.53%

本公司最终控制方是：寿光市国有资产监督管理局

2、本企业的子公司情况

子公司情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注九、3。

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
潍坊森达美西港有限公司	本集团之合营企业
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
安徽时代物资股份有限公司	本集团之联营企业
利得科技有限公司	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
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
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
陈洪国、胡长青、李兴春、李峰、李传轩、陈刚、袁西坤、李雪芹、李振中、李伟先、董连明等	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

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
潍坊森达美西港有限公司	港杂费	64,351,915.96	不适用		

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	9,729,537.52	8,668,152.00
寿光汇鑫建材有限公司	销售水泥、煤炭、油料等	2,686,019.84	4,662,205.59

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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
潍坊森达美西港有限公司	120,000,000.00	2017-12-20	2027-12-20	否
晨鸣（香港）有限公司	188,083,150.00	2021-3-11	2022-2-25	否
晨鸣（香港）有限公司	127,514,000.00	2021-11-19	2022-11-4	否
晨鸣（香港）有限公司	15,301,680.00	2021-9-7	2022-3-7	否
晨鸣（香港）有限公司	36,458,460.25	2021-9-23	2022-2-7	否
晨鸣（香港）有限公司	16,781,992.96	2021-10-20	2022-4-19	否

晨鸣（香港）有限公司	16,636,933.03	2021-11-5	2022-5-4	否
晨鸣（香港）有限公司	36,023,512.48	2021-12-21	2022-3-28	否
晨鸣（香港）有限公司	17,534,917.35	2021-12-9	2022-6-7	否
晨鸣（香港）有限公司	18,592,685.83	2021-10-22	2022-1-18	否
晨鸣（香港）有限公司	21,080,464.59	2021-10-22	2022-1-18	否
晨鸣（香港）有限公司	17,174,824.96	2021-12-2	2022-2-28	否
晨鸣（香港）有限公司	63,757,000.00	2021-5-30	2022-5-30	否
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	30,000,000.00	2021-12-17	2022-10-16	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2021-8-30	2022-8-25	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	300,000,000.00	2021-12-23	2022-12-22	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2021-4-20	2022-4-19	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2021-7-19	2022-7-18	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	45,000,000.00	2021-8-9	2022-8-8	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2021-7-28	2022-7-27	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2021-5-12	2022-5-11	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	98,580,000.00	2021-7-21	2022-1-19	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	18,000,000.00	2021-3-31	2022-3-8	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	200,000,000.00	2019-6-28	2022-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	300,000,000.00	2019-7-1	2022-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	85,000,000.00	2019-10-23	2022-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	114,750,000.00	2019-11-22	2022-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2021-2-25	2022-2-24	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	99,000,000.00	2021-3-31	2022-3-30	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	73,000,000.00	2021-5-28	2022-5-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2021-12-16	2022-12-15	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	13,450,000.00	2021-12-29	2022-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	90,000,000.00	2021-3-19	2022-3-18	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2021-5-27	2022-5-23	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2021-7-15	2022-5-23	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021-8-31	2022-8-24	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021-9-1	2022-8-24	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	20,000,000.00	2021-10-9	2022-9-28	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	12,555,519.37	2021-10-28	2022-4-25	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	27,000,000.00	2021-12-31	2022-12-23	否

江西晨鸣纸业有限责任公司	16,550,000.00	2021-9-15	2022-3-14	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	70,000,000.00	2021-6-10	2022-5-23	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021-6-15	2022-6-13	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021-6-23	2022-6-17	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	10,000,000.00	2021-6-24	2022-6-17	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	80,000,000.00	2021-6-18	2022-6-17	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	25,000,000.00	2021-12-24	2022-6-22	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	70,000,000.00	2021-4-16	2022-4-15	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	49,500,000.00	2021-3-31	2022-3-30	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	253,133,148.96	2021-8-16	2022-2-14	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,452,396.28	2021-5-7	2022-4-29	否
上海晨鸣浆纸销售有限公司	20,000,000.00	2021-12-20	2022-6-21	否
上海晨鸣浆纸销售有限公司	10,000,000.00	2021-6-21	2022-6-21	否
上海晨鸣浆纸销售有限公司	10,000,000.00	2021-6-22	2022-5-30	否
上海晨鸣浆纸销售有限公司	80,000,000.00	2021-6-23	2022-5-30	否
寿光美伦纸业有限责任公司	124,867,323.20	2021-7-7	2022-7-4	否
寿光美伦纸业有限责任公司	123,595,694.49	2021-7-26	2022-1-23	否
寿光美伦纸业有限责任公司	98,878,044.29	2021-7-8	2022-1-4	否
寿光美伦纸业有限责任公司	98,678,874.12	2021-7-8	2022-1-4	否
寿光美伦纸业有限责任公司	69,568,916.52	2021-7-16	2022-1-12	否
寿光美伦纸业有限责任公司	285,000,000.00	2021-8-26	2022-2-23	否
寿光美伦纸业有限责任公司	100,000,000.00	2021-10-12	2022-10-11	否
寿光美伦纸业有限责任公司	30,000,000.00	2021-8-31	2022-8-31	否
寿光美伦纸业有限责任公司	131,601,861.13	2021-12-8	2022-6-7	否
寿光美伦纸业有限责任公司	163,129,855.27	2021-12-16	2022-6-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	49,500,000.00	2021-8-12	2022-8-8	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	140,000,000.00	2021-12-23	2023-12-23	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	631,194,300.00	2019-12-27	2022-12-27	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	123,000,000.00	2021-1-20	2022-1-19	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	44,629,900.00	2021-10-18	2022-9-30	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,333,820.00	2021-11-16	2022-11-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021-1-5	2024-1-4	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2021-8-17	2022-2-16	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2021-2-2	2022-2-1	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	70,000,000.00	2021-2-19	2022-2-18	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	25,502,800.00	2021-3-26	2022-2-25	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2021-9-26	2022-9-25	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2021-3-2	2022-2-28	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	99,000,000.00	2021-8-10	2022-2-7	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2021-8-10	2022-2-7	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2021-2-20	2022-2-19	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	84,600,000.00	2021-8-26	2022-2-22	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	67,000,000.00	2021-9-15	2022-9-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	99,600,000.00	2021-9-16	2022-3-16	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	45,267,470.00	2021-12-17	2022-12-1	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2020-10-16	2023-10-15	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	60,000,000.00	2021-11-12	2022-11-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2021-11-23	2022-11-22	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	115,000,000.00	2020-11-11	2023-11-10	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021-12-15	2022-12-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	9,000,000.00	2021-12-20	2022-12-19	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2021-11-24	2022-11-23	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	60,000,000.00	2021-11-17	2022-11-16	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021-7-13	2022-7-12	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	99,000,000.00	2020-12-10	2023-12-9	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	81,200,000.00	2021-12-22	2022-7-17	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	60,000,000.00	2021-10-18	2022-10-17	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2021-11-16	2022-11-15	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2021-3-10	2022-3-9	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2021-4-8	2022-3-29	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021-4-19	2022-4-18	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	28,690,650.00	2021-4-30	2022-4-26	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	42,450,000.00	2021-5-1	2022-4-26	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2021-11-9	2022-5-8	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2021-5-28	2022-5-27	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	29,965,790.00	2021-6-16	2022-5-27	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	162,449,860.33	2021-10-8	2022-1-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	26,000,000.00	2021-6-18	2022-5-27	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	70,000,000.00	2021-6-18	2022-6-17	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2021-12-22	2022-6-20	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	70,400,000.00	2020-10-19	2022-10-13	否
晨鸣（香港）有限公司	95,635,500.00	2019-3-28	2022-1-7	否
晨鸣（香港）有限公司	93,085,220.00	2021-3-17	2022-3-17	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	120,000,000.00	2021-8-16	2022-8-15	否
寿光美伦纸业有限责任公司	200,000,000.00	2020-12-4	2022-6-27	否
寿光美伦纸业有限责任公司	364,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	6,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
合计	10,653,736,565.41			

（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	452,500,000.00	2021-4-20	2021-12-31	控股股东
广东南粤银行股份有限公司	2,601,000,000.00	2021-1-11	2022-11-26	联营企业
拆出				
潍坊森达美西港有限公司	68,000,000.00	2021-11-11	2024-12-12	合营企业

（4）关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,051.59	3,067.34

（5）其他关联交易

①关键管理人员薪酬分部区间

年度报酬区间	本年数（万元）	上年数（万元）
总额	3,051.59	3,067.34
其中：（各金额区间人数）		
480~520万元	2	2
360~400万元		
320~360万元	1	1

280~320万元	2	3
240~280万元		
200~240万元	1	
160~200万元	2	1
120~160万元		2
80~120万元	3	
80万元以下	13	14

②关键管理人员薪酬明细

关键管理人员	本年数（万元）			合计 （万元）
	年薪	社会保险	住房公积金	
尹美群	20.00			20.00
杨彪	20.00			20.00
孙剑非	20.00			20.00
独立非执行董事小计	60.00			60.00
李传轩	20.00			20.00
韩亨德	20.00			20.00
非执行董事小计	40.00			40.00
陈洪国	491.92	5.66	1.42	499.00
胡长青	340.98	7.06	1.96	350.00
李兴春	480.00			480.00
李峰	288.90	5.66	1.42	295.98
执行董事小计	1,601.80	18.38	4.80	1,624.98
李康	93.42	5.73	1.42	100.57
潘爱玲	10.00			10.00
张宏	10.00			10.00
邱兰菊	53.25	5.76	0.97	59.98
桑爱玲	20.71	3.53	0.63	24.87
李杏贵	2.43	0.76	0.22	3.41
监事合计	189.81	15.78	3.24	208.83
其他高级管理人员小计	1,071.25	38.32	8.21	1,117.78
合计	2,962.86	72.48	16.25	3,051.59

续

关键管理人员	上年数（万元）			合计 （万元）
	年薪	社会保险	住房公积金	
尹美群	20.00			20.00
杨彪	20.00			20.00
孙剑非	20.00			20.00
独立非执行董事小计	60.00			60.00

李传轩	20.00			20.00
韩亨德	20.00			20.00
非执行董事小计	40.00			40.00
陈洪国	492.22	5.43	1.35	499.00
胡长青	294.73	3.06	2.21	300.00
李兴春	480.00			480.00
李峰	328.82	5.43	1.35	335.60
执行董事小计	1,595.77	13.92	4.91	1,614.60
李康	57.32	5.43	1.35	64.10
潘爱玲	10.00			10.00
张宏	10.00			10.00
李杏贵	15.58	3.84	0.88	20.30
邱兰菊	58.88	4.25	0.97	64.10
监事合计	151.78	13.52	3.20	168.50
其他高级管理人员小计	1,142.84	32.88	8.52	1,184.24
合计	2,990.39	60.32	16.63	3,067.34

注：社会保险包括基本养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、失业保险。

③本公司年内前5名最高薪酬委员包括本公司董事4名和其他高级管理人员1名，1名高级管理人员的薪酬区间为280~320万元，年薪为302.27万元，社会保险为7.55万元，住房公积金为0.68万元。

A.前5名管理人员薪酬

项目	本期数(万元)	上期数(万元)
年薪	1,904.07	1,887.99
公积金	5.48	6.26
社会保险	25.93	19.35
合计	1,935.48	1,913.60

B.前5名管理人员薪酬分布区间

年度薪酬区间	本年数(人)	上年数(人)
480~520万元	2	2
320~360万元	1	1
280~320万元	2	2
240~280万元		
200~240万元		
160~200万元		
120~160万元		

④截至2021年12月31日止财政年度，5名最高薪酬个人并无获已支付或应收取酌情或根据本公司、本公司或本公司任何

成员业绩计算的其他花红，而本公司并无向本公司董事及前5名最高薪酬个人支付其他任何吸引他们加入本公司之薪金，又或在他们加入本公司后支付薪金作为激励，亦无因失去职位支付他们补偿金，年内无董事放弃任何薪金。

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			2,000,017.96	87,306.27
其他应收款	潍坊森达美西港有限公司	80,667,961.32	7,423,984.26	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	22,740,159.32	21,348.76	16,307,200.00	70,132.59
应收账款	江西晨鸣港务有限公司	109,385.42		109,385.42	

(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
其他应付款	潍坊星兴联合化工有限公司	16,860,000.00	16,860,000.00
其他非流动负债	广东南粤银行股份有限公司		400,000,000.00
应付账款	潍坊森达美西港有限公司	7,609,782.51	2,739,941.79
其他应付款	晨鸣（青岛）资产管理有限公司	115,633.42	50.00
预收账款	晨鸣（青岛）资产管理有限公司	49,539.63	
合同负债	安徽时代物资股份有限公司	1,570.10	1,570.10
其他应付款	利得科技有限公司	508,619.46	

(3) 存放关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
银行存款	广东南粤银行股份有限公司	42,791.18	655,073,601.28
其他货币资金	广东南粤银行股份有限公司	1,048,000,000.00	724,668,000.00

(4) 关联方贷款

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
短期借款	广东南粤银行股份有限公司	2,201,000,000.00	1,316,664,600.00

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	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	2,830,000.00
公司期末发行在外的股份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	

其他说明

2020年5月29日,本公司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》。授予了7960万股的限制性股票,授予日为2020年5月29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)。本年度由于部分高管离职,涉及283万股失效。

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	85,043,797.12
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	52,556,871.89

其他说明

等待期内每个资产负债表日,本公司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。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

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	181,254,971.61	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

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

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 月驳回本公司取得的禁制令；同月，本公司收到被告人向香港高等法院提交的清盘呈请，指称本公司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 万美律师费用和 330 万港元仲裁费用及相应利息。

本公司已于 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。

本公司于 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，驳回本公司上诉请求。

2022 年 1 月 21 日，香港终审法院受理了公司的上诉申请。本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 12 月 31 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) 2021 年 9 月 14 日，原告北京国电富通科技发展有限公司(以下简称富通科技公司)与被告黄冈晨鸣浆纸有限公司(以下简称黄冈晨鸣公司)、山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称山东晨鸣公司）施工合同纠纷一案，在湖北省黄冈市中级人民法院立案，一审判决黄冈晨鸣公司向富通科技公司支付工程款 54,715,691.40 元及逾期利息。

黄冈晨鸣公司已经在应付账款中计提欠款，同时黄冈晨鸣公司不服判决已上诉，截至 2022 年 3 月 30 日二审尚未结束。

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至 2022 年 3 月 30 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

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

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 4 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。

本公司报告分部包括：

- (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) 酒店及物业租金分部，物业出租；
- (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：万元

本期或本期期末	机制纸	金融服务	酒店及物业租金	其他	抵消	合计
营业收入	3,174,975.00	65,440.39	40,526.16	133,313.93	112,274.25	3,301,981.23
其中：对外交易收入	3,168,198.65	35,210.22	16,635.55	81,936.81	0.00	3,301,981.23
分部间交易收入	6,776.35	30,230.18	23,890.60	51,377.12	112,274.25	0.00
其中：主营业务收入	3,084,442.22	65,195.11	23,111.51	127,829.53	107,220.05	3,193,358.32
营业成本	2,566,477.14	24,602.34	12,939.43	123,637.48	205,428.81	2,522,227.58
其中：主营业务成本	2,414,343.74	24,602.34	7,362.71	118,084.03	118,386.09	2,446,006.73
营业费用	49,085.83	339.02	2,345.00	903.40	23,322.27	29,350.97
营业利润/(亏损)	330,978.21	11,821.37	468.23	-8,164.59	106,957.32	228,145.90
资产总额	9,069,982.56	2,039,544.30	794,932.41	969,230.15	4,589,543.96	8,284,145.46
负债总额	6,622,082.54	791,449.37	411,845.72	297,958.83	2,093,873.91	6,029,462.55

单位：万元

上期或上期期末	机制纸	金融服务	酒店及物业租金	其他	抵消	合计
营业收入	2,920,631.44	129,212.57	19,619.77	101,144.05	96,956.03	3,073,651.80
其中：对外交易收入	2,902,152.31	95,273.89	13,863.94	62,361.66	0.00	3,073,651.80
分部间交易收入	18,479.13	33,938.68	5,755.83	38,782.39	96,956.03	0.00
其中：主营业务收入	2,859,475.79	128,228.67	15,074.89	97,954.64	96,008.18	3,004,725.81
营业成本	2,247,053.49	79,811.95	17,761.55	87,410.55	67,478.12	2,364,559.42
其中：主营业务成本	2,184,452.82	79,811.95	17,115.86	86,891.58	63,601.33	2,304,670.88
营业费用	28,400.67	332.36	1,987.97	1,227.10	2,123.46	29,824.64
营业利润/(亏损)	389,249.19	29,513.92	-24,353.54	5,372.98	241,310.40	158,472.15
资产总额	8,512,412.61	2,016,849.03	752,335.96	725,475.06	2,849,526.88	9,157,545.78

负债总额	6,110,415.47	1,258,701.14	465,545.60	281,988.12	1,539,130.92	6,577,519.41
------	--------------	--------------	------------	------------	--------------	--------------

2、政府补助

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

单位：元

补助项目	种类	2020.12.31	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	2021.12.31	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
国家科技支撑计划课题经费	财政拨款	1,287,825.00		164,700.00		1,123,125.00	其他收益	与资产相关的政府补助
基础设施及环保工程	财政拨款	233,097,511.46	12,227,345.28	12,835,606.22	13,216,025.00	219,273,225.52	其他收益	与资产相关的政府补助
黄冈林浆纸一体化项目	财政拨款	479,669,171.13	41,377,787.52	24,200,216.24		496,846,742.41	其他收益	与资产相关的政府补助
湛江林浆纸一体化项目	财政拨款	54,901,230.11		4,094,632.92		50,806,597.19	其他收益	与资产相关的政府补助
技改项目财政补助	财政拨款	155,686,141.08		11,535,807.72		144,150,333.36	其他收益	与资产相关的政府补助
环境保护资金补助	财政拨款	677,639,567.56		50,592,141.88		627,047,425.68	其他收益	与资产相关的政府补助
其他	财政拨款	35,715,190.17		1,280,955.08		34,434,235.09	其他收益	与资产相关的政府补助
合计		1,637,996,636.51	53,605,132.80	104,704,060.06	13,216,025.00	1,573,681,684.25		

说明：①基础设施及环保工程 2021 年其他变动为政府收回土地后，将土地对应政府补助收回。

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

单位：元

补助项目	种类	上期计入损益的金额	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
国家科技支撑计划课题经费	财政拨款	164,700.00	164,700.00	其他收益	与资产相关
环境监测监控能力提升补贴	财政拨款	20,000.00		营业外收入	与收益相关
省级制造业单项冠军补助	财政拨款	800,000.00		营业外收入	与收益相关
污水处理及节水改造项目	财政拨款	1,192,682.88	12,835,606.22	其他收益	与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	财政拨款	12,145,971.39	4,094,632.92	其他收益	与资产相关
企业改革发展补助	财政拨款	107,578,937.51	74,297,897.20	其他收益、营业外收入	与收益相关
技改项目财政补助	财政拨款	101,984,107.72	38,603,317.72	其他收益、营业外收入	与资产相关、与收益相关
环境保护资金补助	财政拨款	72,505,645.88	50,794,311.52	其他收益	与资产相关、与收益相关
黄冈林浆纸一体化项目	财政拨款	7,543,321.53	24,200,216.24	其他收益	与资产相关

研究开发补助资金	财政拨款	564,000.00		其他收益	与收益相关
企业科技创新补贴	财政拨款	100,000.00		其他收益	与收益相关
增值税即征即退	财政拨款	1,846,849.03	768,780.56	其他收益	与收益相关
外贸专项补助	财政拨款	211,200.00		其他收益	与收益相关
领军人才补助	财政拨款	400,000.00	660,000.00	其他收益	与收益相关
设备技术补贴	财政拨款	115,400.00		其他收益	与收益相关
招商引资补助	财政拨款	6,306,806.25	22,921,843.36	其他收益	与收益相关
稳岗补贴	财政拨款	4,856,411.21	1,626,174.63	其他收益、营业外收入	与收益相关
社保补贴	财政拨款	486,607.82	345,163.82	其他收益	与收益相关
研发补助	财政拨款	2,469,900.00	2,476,800.00	其他收益	与收益相关
融资补助	财政拨款	130,000.00	576,300.00	其他收益	与收益相关
税收返还	财政拨款	71,675,835.40	8,149,743.76	其他收益	与收益相关
政府奖励	财政拨款		6,821,907.00	营业外收入	与收益相关
财政贴息	财政拨款	3,753,300.60		财务费用	与收益相关
疫情补助	财政拨款	1,495,150.00	200,000.00	其他收益、营业外收入	与收益相关
造林补贴	财政拨款	6,316,370.50	1,404,769.00	其他收益	与收益相关
其他	财政拨款	540,115,190.13	12,144,833.64	其他收益、营业外收入	与资产相关、与收益相关
合计		944,778,387.85	263,086,997.59		

(3) 政府补助退回情况

单位：元

项目	金额	原因
基础设施及环保工程	13,216,025.00	政府收回土地
合计	13,216,025.00	

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	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备	146,213,	100%	4,612,03	3.15%	141,601,2	698,032,1	100.00%	3,195,631	0.46%	694,836,56

备的应收账款	282.74		7.23		45.51	92.53		.29		1.24
其中：										
应收关联方客户	126,108,166.75	86.25%			126,108,166.75	692,218,139.26	99.17%			692,218,139.26
应收非关联方客户	20,105,115.99	13.75%	4,612,037.23	22.94%	15,493,078.76	5,814,053.27	0.83%	3,195,631.29	54.96%	2,618,421.98
合计	146,213,282.74	100.00%	4,612,037.23	3.15%	141,601,245.51	698,032,192.53	100.00%	3,195,631.29	0.46%	694,836,561.24

按组合计提坏账准备：应收关联方客户

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	126,108,166.75		
合计	126,108,166.75		--

按组合计提坏账准备：应收非关联方客户

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	17,102,294.82	1,609,216.06	9.41%
1至2年			
2至3年			
3年以上	3,002,821.17	3,002,821.17	100.00%
合计	20,105,115.99	4,612,037.23	22.94%

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

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	143,210,461.57	695,029,371.36
1至2年		
2至3年		
3年以上	3,002,821.17	3,002,821.17
小计	146,213,282.74	698,032,192.53

(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	
坏账准备	3,195,631.29	4,522,553.53	3,106,147.59			4,612,037.23
合计	3,195,631.29	4,522,553.53	3,106,147.59			4,612,037.23

(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 146,133,061.57 元，占应收账款期末余额合计数的比例 99.95%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 4,531,816.06 元。

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
客户一	111,108,166.75		
客户二	15,602,294.82	109,216.06	0.70%
客户三	10,000,000.00		
客户四	5,000,000.00		
客户五	4,422,600.00	4,422,600.00	100%
合计	146,133,061.57	4,531,816.06	3.10%

2、应收票据

单位：元

票据种类	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
银行承兑汇票	3,091,000,000.00		3,091,000,000.00	553,050,000.00		553,050,000.00
商业承兑汇票	534,270,000.00		534,270,000.00	917,670,000.00		917,670,000.00
合计	3,625,270,000.00		3,625,270,000.00	1,470,720,000.00		1,470,720,000.00

(1) 期末本公司已质押的应收票据

单位：元

种类	期末已质押金额
银行承兑票据	3,778,108.58
合计	3,778,108.58

(2) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

单位：元

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		3,091,000,000.00
商业承兑汇票		534,270,000.00
合计		3,625,270,000.00

3、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	126,325,018.50	200,000,000.00
其他应收款	8,773,854,244.04	10,437,425,503.02
合计	8,900,179,262.54	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
江西晨鸣纸业有限责任公司	72,896,218.50	
湛江晨鸣浆纸有限公司	53,428,800.00	
合计	126,325,018.50	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	8,849,264,265.13	10,482,693,848.05
保证金	240,000.00	7,421,297.60
保险费		291,708.31
备用金及借款	6,103,279.46	6,971,976.60
其他	11,961,652.43	95,539,178.66
合计	8,867,569,197.02	10,592,918,009.22

2) 坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	未来 12 个月内的 预期信用损失率	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
应收利息					
应收股利					
按组合计提坏账准备	8,815,142,549.27	0.47%	41,288,305.23	8,773,854,244.04	
应收政府机关款项	15,879,555.87	100.00%	15,879,555.87		
应收关联方款项	8,751,092,442.65	0.08%	7,423,984.27	8,743,668,458.38	
应收其他款项	48,170,550.75	37.34%	17,984,765.09	30,185,785.66	
合计	8,815,142,549.27	0.47%	41,288,305.23	8,773,854,244.04	

期末，处于第三阶段的坏账准备：

单位：元

类别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率	坏账准备	账面 价值	理由
寿光市第二造纸厂	1,500,000.00	100.00%	1,500,000.00		账龄较长，预计无法收回
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	1,290,901.12	100.00%	1,290,901.12		账龄较长，预计无法收回
青岛捷能汽轮机集团股份有限公司 等 65 家单位	49,635,746.63	100.00%	49,635,746.63		账龄较长，预计无法收回
合计	52,426,647.75	100.00%	52,426,647.75		

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	7,121,706,162.10	10,315,335,710.07
1 至 2 年	1,468,300,735.77	190,920,767.76
2 至 3 年	190,900,767.76	40,248,068.73
3 年以上	86,661,531.39	46,413,462.66
合计	8,867,569,197.02	10,592,918,009.22

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	
坏账准备	155,492,506.20	16,240,877.66	78,018,430.88			93,714,952.98
合计	155,492,506.20	16,240,877.66	78,018,430.88			93,714,952.98

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 5,259,826,262.78 元, 占其他应收款期末余额合计数的比例 59.32%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0.00 元。

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
客户一	借款	2,183,400,000.00	1 年以内	24.62%	0.00
客户二	借款	1,197,553,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、	13.50%	0.00
客户三	借款	697,940,000.00	1 年以内	7.87%	0.00
客户四	往来款	597,670,802.71	1 年以内	6.74%	0.00
客户五	借款	583,262,460.07	1 年以内、1-2 年	6.58%	0.00
合计	--	5,259,826,262.78		59.32%	0.00

4、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	18,480,556,896.52		18,480,556,896.52	21,845,592,649.90		21,845,592,649.90
对联营、合营企业投资	331,467,464.62	5,994,545.96	325,472,918.66	352,509,931.98	5,994,545.96	346,515,386.02
合计	18,812,024,361.14	5,994,545.96	18,806,029,815.18	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)	本期增减变动	期末余额(账面价)	减值准备
-------	-----------	--------	-----------	------

	值)	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	值)	期末余额
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	
济南晨鸣纸业销售有限公司	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	
寿光线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	3,730,000.00					3,730,000.00	

有限责任公司							
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	469,210,000.00				632,000,000.00	
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	753,710,000.00	4,118,745,753.38			18,480,556,896.52	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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、联营企业											
珠海德辰 新三板股 权投资基 金企业 (有限合 伙)	52,401,65 9.62			-433,763. 31			15,000,00 0.00			36,967,89 6.31	
宁波启辰 华美股权 投资基金 合伙企业 (有限合	198,549,9 26.27			-1,252,44 0.68						197,297,4 85.59	

伙)											
晨鸣(青 岛)资产 管理有限 责任公司	8,674,551 .18		145,116.9 6			1,886,000 .00			6,933,668 .14		
许昌晨鸣 纸业股份 有限公司										5,994,545 .96	
小计	259,626,1 37.07		-1,541,08 7.03			16,886,00 0.00			241,199,0 50.04	5,994,545 .96	
二、合营企业											
寿光晨鸣 汇森新型 建材有限 公司	4,945,742 .03		2,957,127 .84			1,000,000 .00			6,902,869 .87		
潍坊森达 美西港有 限公司	81,943,50 6.92		-4,572,50 8.17						77,370,99 8.75		
小计	86,889,24 8.95		-1,615,38 0.33			1,000,000 .00			84,273,86 8.62		
合计	346,515,3 86.02		-3,156,46 7.36			17,886,00 0.00			325,472,9 18.66	5,994,545 .96	

5、应付账款

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	929,767,031.76	691,849,228.91
1 至 2 年	135,879,646.09	48,012,965.29
2 至 3 年	15,621,599.15	39,906,363.15
3 年以上	48,407,679.85	32,342,933.88
小计	1,129,675,956.85	812,111,491.23

6、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	7,457,655,880.74	6,282,245,216.89	6,881,284,099.00	5,528,211,060.91
其他业务	1,303,835,529.34	1,075,724,228.66	1,628,789,694.88	1,370,949,760.15

合计	8,761,491,410.08	7,357,969,445.55	8,510,073,793.88	6,899,160,821.06
----	------------------	------------------	------------------	------------------

7、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	2,552,823,636.61	604,220,123.68
权益法核算的长期股权投资收益	-3,156,467.36	-6,412,281.95
处置长期股权投资产生的投资收益	379,035,504.15	-249,714,762.64
金融资产终止确认产生的投资收益	-13,074,419.85	
债务重组产生的投资收益	472,886.50	
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	16,205,276.87	
合计	2,932,306,416.92	348,093,079.09

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
非流动性资产处置损益	162,163,302.50	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	261,974,874.53	
债务重组损益	24,593,731.72	
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	-54,802,461.29	
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产公允价值变动产生的损益	-41,899.05	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,461,704.28	
非经常性损益总额	378,425,844.13	
减：非经常性损益的所得税影响数	60,135,956.19	
非经常性损益净额	318,289,887.94	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-3,346,683.65	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	321,636,571.59	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□ 适用√ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

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	9.60%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.72%	0.45	0.45

数据说明：在计算每股收益、加权平均净资产收益率财务指标时，将报告期内永续债利息人民币 89,700,000.00 元、宣告发放优先股股息人民币 323,390,968.66 元和当期分配股利中预计未来可解锁限制性股票持有者的现金股利人民币 14,202,450.00 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

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇二二年三月三十日