



# 山東晨鳴紙業集團股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號: 1812

中期報告 2011



## 重要提示：

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下統稱「本公司」)董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。本報告分別以中、英文編製，在對中外文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

公司董事長陳洪國、財務總監王春方、財務機構負責人李棟聲明：保證2011年半年度報告中財務報告的真實、完整。

公司第六屆董事會第七次會議審議通過了本半年度報告，所有董事均已通訊方式出席本次會議。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2011年6月30日止6個月按照企業會計準則編製的半年度財務報告未經審計。

# 目錄

一、公司基本情況簡介	2
二、會計數據和業務數據摘要	3
三、股本變動及股東情況	5
四、董事、監事、高級管理人員情況	9
五、董事會報告	12
六、重要事項	22
七、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註	31
八、備查文件	144



## 第一節 公司基本情況簡介

- 1、 公司法定中文名稱：山東晨鳴紙業集團股份有限公司  
公司法定英文名稱：SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED  
英文名稱縮寫：SCPH
- 2、 公司法定代表人：陳洪國
- 3、 公司董事會秘書：郝筠  
公司秘書(香港)：潘兆昌  
證券事務代表：范英傑  
聯繫地址：中國山東省壽光市聖城街595號  
電話：(86)-0536-2158011、(86)-0536-2156488  
傳真：(86)-0536-2158640  
電子信箱：chenmmingpaper@163.com
- 4、 公司註冊地址和辦公地址：中國山東省壽光市聖城街595號  
郵政編碼：262700  
公司國際互聯網網址：<http://www.chenmingpaper.com>
- 5、 公司選定的境內信息披露報紙：《中國證券報》和《香港商報》  
登載半年度報告指定網站的網址：<http://www.cninfo.com.cn>  
<http://www.hkex.com.hk>  
公司半年度報告備置地地點：公司資本運營部
- 6、 公司股票信息：
- |             |        |
|-------------|--------|
| A股          |        |
| 深圳證券交易所     |        |
| 股票簡稱：       | 晨鳴紙業   |
| 股票代碼：       | 000488 |
| B股          |        |
| 深圳證券交易所     |        |
| 股票簡稱：       | 晨鳴B    |
| 股票代碼：       | 200488 |
| H股          |        |
| 香港聯合交易所有限公司 |        |
| 股票簡稱：       | 晨鳴紙業   |
| 股票代碼：       | 1812   |
- 7、 其他有關資料：
- 公司變更註冊登記日期：二〇〇八年九月二十七日
- 註冊地址：山東省壽光市聖城街595號
- 企業法人營業執照註冊號：370000400001170
- 稅務登記號碼：370783613588986



## 第二節 會計數據和業務數據摘要

### 一、按照企業會計準則編製的主要會計數據和財務指標

單位：(人民幣)元

項目	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末 增減(%)
	報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期 增減(%)
總資產	39,537,159,503.43	35,077,132,129.98	12.71%
歸屬於母公司股東的所有者權益	13,400,443,827.34	13,535,785,794.54	-1.00%
每股淨資產(人民幣元/股)	6.50	6.56	-0.91%
營業利潤	473,928,647.41	777,353,073.97	-39.03%
利潤總額	593,538,893.05	838,558,409.76	-29.22%
歸屬於母公司股東的淨利潤	483,549,691.40	607,868,970.24	-20.45%
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	382,038,739.41	571,504,710.16	-33.15%
基本每股收益(人民幣元)	0.23	0.29	-20.69%
稀釋每股收益(人民幣元)	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率	3.51%	4.57%	降低1.06個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	737,643,905.04	1,189,723,076.40	-38.00%
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	0.36	0.58	-37.93%

11  
中期  
報告

## 第二節 會計數據和業務數據摘要

### 一、按照企業會計準則編製的主要會計數據和財務指標(續)

附註：非經常性損益項目

非經常性損益項目	單位：(人民幣)元 金額
非流動資產處理淨損益	887,857.74
政府補助	125,301,439.93
債務重組淨損益	-19,869,972.60
處置子公司產生的損益	13,309,163.37
消耗性生物資產產生的公允價值變動損益	3,715,429.62
除上述各項之外的其它營業外收支淨額	1,984,493.37
非經常性損益的少數股東影響數	-9,721,125.93
非經常性損益的所得稅影響數	-14,096,333.51
合計	101,510,951.99

### 第三節 股本變動及股東情況

#### 一、截止報告期末股份變動情況表

(數量單位：股)

	本次變動前		本次變動增減(+,-)			本次變動後	
	數量	比例	增持凍結	限售解禁	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	303,011,972	14.69%	52,300	-643,515	-591,215	302,420,757	14.67%
1、國有法人持股	293,003,657	14.21%	-	-	-	293,003,657	14.21%
2、高管持股	10,008,315	0.48%	52,300	-643,515	-591,215	9,417,100	0.46%
二、無限售條件股份	1,759,033,969	85.31%	-52,300	643,515	591,215	1,759,625,184	85.33%
1、人民幣普通股	810,266,484	39.30%	-52,300	643,515	591,215	810,857,699	39.32%
2、境內上市的外資股	557,497,485	27.04%	-	-	-	557,497,485	27.04%
3、境外上市的外資股	391,270,000	18.97%	-	-	-	391,270,000	18.97%
三、股份總數	2,062,045,941	100.00%	-	-	-	2,062,045,941	100.00%

註：報告期內，有限售條件股份中，高管持股由10,008,315股變為9,417,100股，差額為-591,215股，變動原因主要為：

(1) 根據《深圳證券交易所上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理業務操作指南》規定，每年年初對現任董事、監事、高級管理人員所持股份按25%的比例辦理解禁。報告期內，四名公司高管所持25%的有限售條件人民幣普通股(A股)變為無限售條件股份，股數為643,515股。

(2) 報告期內，公司一名離任高管25%的無限售條件人民幣普通股(A股)變為有限售條件股份，股數為52,300股；

因上述原因，與上期相比共減少高管限售股份591,215股。



## 第三節 股本變動及股東情況

### 二、截止報告期末股東情況介紹

#### 1、前10名股東、前10名無限售條件股東持股情況表

股東總數 股東總數165,386戶，其中：A股股東134,960戶，B股股東29,805戶，H股股東621戶。  
前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數(股)	持有有限售條件 股份數量(股)	質押或凍結的 股份數量
香港中央結算代理人有限公司	境外非國有法人(外資股東)	18.89%	389,532,500	0	未知
壽光晨鳴控股有限公司	國有法人	14.21%	293,003,657	293,003,657	0
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	2.11%	43,480,377	0	未知
BBH BOS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FD	境外法人	1.45%	29,800,890	0	未知
BILL&MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境內非國有法人	1.17%	24,036,202	0	未知
HTHK-MANULIFE CHINA VALUE FUND	境外法人	1.11%	22,892,182	0	未知
MANULIFE GLOBAL FUND	境外法人	0.99%	20,324,321	0	未知
交通銀行－博時新興成長股票型證券投資基金	境內非國有法人	0.97%	20,000,000	0	未知
中國人壽保險股份有限公司－ 分紅－個人分紅－005L-FH002深	境內非國有法人	0.91%	18,819,737	0	未知
DRAGON BILLION CHINA MASTER FUND	境外法人	0.67%	13,853,877	0	未知

## 第三節 股本變動及股東情況

### 二、截止報告期末股東情況介紹(續)

#### 1、前10名股東、前10名無限售條件股東持股情況表(續)

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 股份數量(股)	股份種類
香港中央結算代理人有限公司	389,532,500	H股
PLATINUM ASIA FUND	43,480,377	B股
BBH BOS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FD	29,800,890	B股
BILL&MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	24,036,202	A股
HTHK-MANULIFE CHINA VALUE FUND	22,892,182	B股
MANULIFE GLOBAL FUND	20,324,321	B股
交通銀行－博時新興成長股票型證券投資基金	20,000,000	A股
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L-FH002深	18,819,737	A股
DRAGON BILLION CHINA MASTER FUND	13,853,877	B股
VALUE PARTNERS CLASSIC FUND	8,143,633	B股

上述股東關聯關係或一  
致行動的說明

公司前10名股東中，國有法人股股東壽光晨鳴控股有限公司與上述股東之間不存在關聯關係，除此之外，公司未知其它流通股股東之間是否存在關聯關係。

#### 2、報告期內，公司控股股東和實際控制人變動情況

報告期內，公司控股股東和實際控制人未發生變動。

## 第三節 股本變動及股東情況

### 二、截止報告期末股東情況介紹(續)

#### 3、公司主要股東和其它人士之股份或債權證權益

於2011年6月30日，公司董事、監事或最高行政人員以外的人士，在公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，一如根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(以下簡稱《證券及期貨條例》)第336條規定須備存的登記冊所紀錄如下：

名稱	持股數目	概約持股百分比(%)	
		佔總股本	佔類別股
壽光晨鳴控股有限公司	293,003,657 A股 (L)	14.21	26.32
Cheah Capital Management Limited	50,977,500 H股 (L)	2.47	13.02
Cheah Cheng Hye	50,977,500 H股 (L)	2.47	13.02
Cheah Company Limited	50,977,500 H股 (L)	2.47	13.02
Hang Seng Bank Trustee International Limited	50,977,500 H股 (L)	2.47	13.02
To Hau Yin	50,977,500 H股 (L)	2.47	13.02
Value Partners Group Limited	50,977,500 H股 (L)	2.47	13.02
Value Partners Limited	50,977,500 H股 (L)	2.47	13.02
全國社會保障基金理事會	35,570,000 H股 (L)	1.73	9.09
FIL Limited	31,289,500 H股 (L)	1.52	7.99
Invesco Hong Kong Limited (in its capacity as manager/advisor of various accounts)	23,756,000 H股 (L)	1.15	6.07

(L)－好倉 (S)－淡倉 (P)－可供借出的股份

除上述所披露者，於2011年6月30日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定需備存的登記冊中，並無其它人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的紀錄。

#### 4、購買、出售和贖回股份

報告期內，公司概無購買、出售或贖回任何公司的已上市流通證券。

## 第四節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、董事、監事和高級管理人員持股變動

單位：股

姓名	職務	年初持股數	本期增持 股份數量	本期減持 股份數量	期末 持股數	其中持有 限制性 股票數量	期末 持有股票 期權數量	變動原因
陳洪國	董事長	6,334,527	0	0	6,334,527	4,750,895	0	—
尹同遠	副董事長	2,423,640	0	0	2,423,640	1,817,730	0	—
李 峰	董事、常務副總經理、 營銷總監	471,818	0	0	471,818	353,863	0	—
耿光林	董事、副總經理	437,433	0	0	437,433	328,075	0	—
譚道誠	董事	185,700	0	0	185,700	139,275	0	—
侯煥才	董事	628,915	0	0	628,915	471,686	0	—
周少華	董事	123,007	0	0	123,007	92,255	0	—
崔友平	董事	0	0	0	0	0	0	—
王效群	董事	0	0	0	0	0	0	—
王鳳榮	董事	0	0	0	0	0	0	—
張志元	董事	0	0	0	0	0	0	—
王愛國	董事	0	0	0	0	0	0	—
張 宏	董事	0	0	0	0	0	0	—
王玉玫	董事	0	0	0	0	0	0	—
王翔飛	董事	0	0	0	0	0	0	—
高俊傑	監事	39,606	0	0	39,606	29,704	0	—
王 菊	監事	0	0	0	0	0	0	—
楊洪芹	監事	0	0	0	0	0	0	—
尹啟祥	監事	0	0	0	0	0	0	—
郭光耀	監事	0	0	0	0	0	0	—
王保梁	副總經理	209,200	0	0	209,200	209,200	0	高管離任， 所持股份 按規定鎖定
李雪芹	副總經理	429,348	0	0	429,348	322,011	0	—
郝 筠	副總經理、董事會秘書	708,441	0	0	708,441	531,331	0	—
王在國	副總經理	146,700	0	36,675	110,025	110,025	0	高管股解禁
王世宏	副總經理	0	0	0	0	0	0	—
趙利群	副總經理	0	0	0	0	0	0	—
張延軍	副總經理	102,393	0	0	102,393	76,795	0	—
胡長青	副總經理	1,238	0	0	1,238	0	0	—
張春林	副總經理	245,674	0	0	245,674	184,255	0	—
常立亭	副總經理	0	0	0	0	0	0	—
夏繼鋼	副總經理	0	0	0	0	0	0	—
李振中	副總經理	0	0	0	0	0	0	—
王春方	財務總監	0	0	0	0	0	0	—

## 第四節 董事、監事、高級管理人員情況

### 二、董事、監事和高級管理人員變動情況

1、2011年3月30日，經公司六屆五次董事會審議，因工作變動，王保梁先生不再擔任公司副總經理，根據工作需要，聘任常立亭先生、夏繼鋼先生、李振中先生為公司副總經理。

具體情況詳見2011年3月31日刊登於《中國證券報》、《香港商報》和「巨潮資訊網」及2011年3月30日刊登於香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)的相關公告。

### 三、按香港《證券及期貨條例》，董事、監事、高級管理人員之股本權益

於2011年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)持有的權益，一如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者如下：

#### 公司

姓名	職務	報告期末 持有股份(A股) 數量(股)
<b>董事</b>		
陳洪國(註1)	執行董事	6,334,527
尹同遠	執行董事	2,423,640
李 峰	執行董事	471,818
耿光林	執行董事	437,433
譚道誠	執行董事	185,700
侯煥才	執行董事	628,915
周少華	執行董事	123,007
崔友平	非執行董事	0
王效群	非執行董事	0
王鳳榮	非執行董事	0
王玉玫	獨立非執行董事	0
張 宏	獨立非執行董事	0
王愛國	獨立非執行董事	0
王翔飛	獨立非執行董事	0
張志元	獨立非執行董事	0
<b>監事</b>		
高俊傑	股東代表監事	39,606
郭光耀	股東代表監事	0
尹啟祥	股東代表監事	0
王 菊	職工代表監事	0
楊洪芹	職工代表監事	0

## 第四節 董事、監事、高級管理人員情況

### 三、按香港《證券及期貨條例》，董事、監事、高級管理人員之股本權益(續)

#### 相聯法團

姓名	職務	相聯法團名稱	報告期初 持有股份數量 (股)	期內變動 +/-	報告期末 持有股份數量 (股)
陳洪國(註2)	董事長	壽光晨鳴控股有限公司	231,000,000	—	231,000,000
		壽光晨鳴廣源 地產有限公司(註3)	1,371,000	-1,371,000	0

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

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

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

除上述所披露者，於2011年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券證中擁有須記錄於公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所上市規則(「香港上市規則」)附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2011年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購公司或其相聯法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

## 第五節、董事會報告

### 一、在企業會計準則下的討論及分析

以下財務數據摘自本公司按照企業會計準則編製的未經審計財務報表。以下論述與分析應與本報告所列之本公司財務報表及其附註同時閱讀。

#### 1、報告期內公司經營情況

2011年上半年，造紙行業受總體經濟形勢影響，出現需求萎縮，加之新增產能的釋放，價格下滑。報告期內因經濟增速回落，國家實行穩健的貨幣政策，生產原材料價格上漲，產品成本上升。與去年同期相比，報告期內主營業務盈利能力有所下降，紙品毛利率低於同期。

報告期內，公司實現機制紙產量 166.28萬噸，銷量156.54萬噸，與去年同期相比分別增長-1.24%、0.99%。實現營業收入89.17億元，同比增加 9.06%；營業利潤4.74億元，同比降低39.03%；歸屬於母公司股東淨利潤4.84億元，比上年同期降低20.45%，主要是由於2011年上半年，受原料成本增加影響，本期毛利率比上年同期下降。

單位：(人民幣)元

項目	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增長比例(%)
營業收入	8,917,455,355.14	8,176,641,676.99	9.06%
營業利潤	473,928,647.41	777,353,073.97	-39.03%
歸屬於母公司股東淨利潤	483,549,691.40	607,868,970.24	-20.45%

公司所屬行業為輕工造紙業，主營業務為機制紙及板紙和造紙原料、造紙機械、電力、熱力的生產與銷售。其中，機制紙在報告期內實現主營業務收入81.86億元，佔公司全部營業收入的比重達到91.80%。

## 第五節、董事會報告

### 一、在企業會計準則下的討論及分析(續)

#### 2、營業收入分行業、產品情況表

單位：(人民幣)萬元

分行業或分產品	營業收入	營業成本	營業收入分行業情況			毛利率比上年同期增減(百分點)
			毛利率(%)	營業收入比上年同期增減(%)	營業成本比上年同期增減(%)	
機制紙	818,616.13	678,465.96	17.12%	5.59%	11.68%	-4.52%
電力、熱力	41,463.35	38,971.82	6.01%	135.77%	172.48%	-12.66%
建築材料	19,470.79	14,590.67	25.06%	11.98%	1.18%	8.00%
造紙化工用品	3,956.74	3,213.98	18.77%	21.94%	50.46%	-15.40%
其它	8,238.53	3,033.48	63.18%	96.45%	134.21%	-5.94%
合計	891,745.54	738,275.91	17.21%	9.06%	15.42%	-4.56%

  

主營業務分產品情況						
輕塗紙	65,703.30	57,493.22	12.50%	-4.31%	0.18%	-3.92%
雙膠紙	110,354.43	96,522.24	12.53%	13.19%	22.04%	-6.34%
書寫紙	14,482.32	13,201.62	8.84%	-49.21%	-44.38%	-7.92%
銅版紙	206,012.79	168,074.60	18.42%	-1.09%	7.26%	-6.35%
新聞紙	77,357.26	67,276.20	13.03%	6.19%	6.70%	-0.42%
箱板紙	27,316.55	25,638.45	6.14%	-33.18%	-28.62%	-6.01%
白卡紙	121,941.92	94,570.57	22.45%	15.69%	26.64%	-6.70%

## 第五節、董事會報告

### 一、在企業會計準則下的討論及分析(續)

#### 3、營業收入分地區情況

單位：(人民幣)萬元

地區	營業收入	營業收入 比上年同期 增減(%)
中國大陸	751,569.40	5.30%
美國	15,337.01	251.46%
中國香港	5,823.92	-42.94%
日本	10,016.79	-10.90%
南非	4,168.61	-5.36%
境外其它	104,829.80	42.28%
合計	891,745.54	9.06%

## 第五節、董事會報告

### 一、在企業會計準則下的討論及分析(續)

#### 4、經營中面臨的問題及解決措施

報告期內，隨著行業新增產能的投放，加劇了國內市場競爭，產品價格下降；隨着經濟增速的回落和對未來預期的降低，市場需求不旺；原材料價格上漲和產品價格下降，壓縮了公司盈利空間。

上述情況給管理層對公司產品銷售策略、採購策略、存貨管理等各方面的決策帶來一定難度。公司相應的解決措施包括：

- (1) 根據市場需求變化，適時調整產品結構，積極開發適銷對路的新產品，爭取不增加庫存；
- (2) 制定市場開發策略並實施更合理的銷售及價格策略，做好市場規劃，為企業創造更大利益。
- (3) 充分發揮公司自製漿成本的優勢，根據紙漿市場價格的變動情況，採取靈活應對措施，有效控制產品生產成本；
- (4) 強化市場經銷商管理，整合經銷商管理體系，加強經銷商服務力度，對銷售人員進行大規模培訓，調動業務人員的工作積極性，快速提升銷售人員業務能力；
- (5) 對新投產項目實行差別化產品定位策略，確保新項目投產後產品迅速佔有市場份額。

## 第五節、董事會報告

### 二、報告期內投資情況

#### 1、 募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

#### 2、 報告期內重大非募集資金投資項目情況

截止報告期末，公司及控股子公司累計共投入資金111.91億元，主要用於以下5個項目：

##### (1) 年產80萬噸高檔低定量銅版紙項目

經公司2009年第一次臨時股東大會審議，在壽光本埠建設年產80萬噸高檔低定量銅版紙項目，該項目計劃總投資額約人民幣52億元，項目建設期為18個月，項目建成達產後年可生產高檔低定量銅版紙80萬噸。該項目投產後在一定程度上可以提升公司高端紙品的比例，增強公司綜合競爭力。

該項目已於2011年6月試車成功，公司又增一新的效益增長點。截止報告期末累計完成投資額人民幣28.90億元。

##### (2) 年產45萬噸高級文化紙項目

經公司2008年度股東大會審議，在廣東湛江建設年產45萬噸高級文化紙項目，該項目計劃總投資額約人民幣16.68億元，項目建設期為18個月，項目建成達產後年可生產高級文化紙45萬噸，年可實現利潤約人民幣1.89億元。該項目投產後在一定程度上可以提升公司高端紙品的比例，增強公司綜合競爭力。

目前，該項目土建部分總體已完成約95%，安裝部分總體完成約90%。截止報告期末累計完成投資額人民幣16.87億元，預計項目於2011年8月投產。

##### (3) 年產60萬噸高檔塗布白牛卡紙項目

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

目前，該項目土建部分總體已完成約70%，砌體部分總體完成約90%。截止報告期末累計完成投資額人民幣5.82億元，預計項目於2012年5月投產。

## 第五節、董事會報告

### 二、報告期內投資情況(續)

#### 2、報告期內重大非募集資金投資項目情況(續)

##### (4) 研發中心項目

經公司第五屆董事會第十三次會議審議，通過了建設研發中心項目，該項目計劃總投資額約人民幣1.2億元，項目建設期為17個月，項目建成後以新產品開發為主，內設技術研究所、研究實驗室、產品試用室、博士後工作站及辦公室等。

目前，該項目已於2011年6月全部竣工投入使用，截止報告期末累計完成投資額人民幣1.6億元。

##### (5) 年產70萬噸漂白硫酸鹽木漿項目

經公司董事會審議，通過了建設70萬噸漂白硫酸鹽木漿項目，該項目計劃總投資額約人民幣94億元，項目建設期為三年。

目前，該項目土建部分總體完成約95%，安裝部分總體完成約90%。截止報告期末累計完成投資額人民幣58.76億元，預計項目2011年8月投產。

## 第五節、董事會報告

### 三、1、公司資產負債情況分析

單位：(人民幣)元

項目	2011.6.30	2010.12.31	變動幅度(%)	差異原因
存貨	3,666,551,486.97	3,047,078,215.01	20.33%	(1)
其他流動資產	1,342,459,344.12	658,572,125.34	103.84%	(2)
在建工程	10,261,432,888.00	7,871,512,563.84	30.36%	(3)
工程物資	203,451,709.86	116,481,086.12	74.67%	(4)
短期借款	5,906,247,149.54	3,594,157,220.47	64.33%	(5)
應付票據	1,324,707,285.74	218,757,186.75	505.56%	(6)
預收賬款	250,933,984.66	410,243,554.75	-38.83%	(7)
其他應付款	981,268,512.05	582,052,511.43	68.59%	(8)
其他流動負債	1,909,713,509.43	3,412,493,915.88	-44.04%	(9)
長期借款	6,467,134,801.11	4,725,628,719.05	36.85%	(10)
遞延所得稅負債		1,340,281.66	-100.00%	(11)

主要變化因素說明：

- (1) 存貨比年初增加了20.33%，主要是由於受原料價格增加因素影響，原材料及庫存商品成本均有所增加。
- (2) 其他流動資產比年初增加了103.84%，主要是由於集團在建工程增加，採購設備的進項稅大幅增加，導致尚未抵扣完的增值稅進項稅金大幅增加。
- (3) 在建工程比年初增加了30.36%，主要是由於集團80萬噸銅版紙項目，湛江70萬噸木漿項目及60萬噸白牛卡紙項目投入所致。
- (4) 工程物資比年初增加了74.67%，主要是由於公司工程項目投入所致。
- (5) 短期借款比年初增加了64.33%，主要是公司15億元短期融資券到期，增加短期借款所致。
- (6) 應付票據比年初增加了505.56%，主要是公司合理利用融資渠道，增加票據支付貨款比例所致。
- (7) 預收賬款比年初減少38.83%，主要是由於本期加大發貨力度，預收貨款減少所致。
- (8) 其他應付款比年初增加68.59%，主要是由於公司通過控股公司籌集部分項目資金，增加對控股公司的往來款所致。

## 第五節、董事會報告

### 三、1、公司資產負債情況分析(續)

主要變化因素說明：(續)

(9) 其他流動負債比年初減少44.04%，主要是由於公司本期18億元短期融資券到期所致。

(10) 長期借款比年初增加36.85%，主要是由於工程項目投入增加部分長期借款所致。

(11) 遞延所得稅負債比年初減少100%，主要是本年度處置子公司，沖回以前年度收購子公司時產生的遞延所得稅負債。

## 第五節、董事會報告

### 三、2、報告期損益指標同比發生重大變動分析說明

單位：(人民幣)元

項目	2011.6.30	2010.6.30	變動幅度(%)	差異原因
營業稅金及附加	32,113,269.58	10,397,727.74	208.85%	(1)
財務費用	153,592,178.50	125,739,655.86	22.15%	(2)
資產減值損失	-21,425,466.16	20,796,487.26	-203.02%	(3)
公允價值變動收益	3,715,429.62	8,358,094.03	-55.55%	(4)
投資收益	9,553,661.98	4,324,494.78	120.92%	(5)
營業外收入	145,947,362.89	67,413,802.58	116.49%	(6)
營業外支出	26,337,117.25	6,208,466.79	324.21%	(7)
利潤總額	589,823,463.43	838,558,409.76	-29.66%	(8)
所得稅費用	96,723,898.32	142,479,322.30	-32.11%	(8)
歸屬於母公司所有者的淨利潤	483,549,691.40	607,868,970.24	-20.45%	(8)
少數股東損益	13,265,303.33	88,210,117.22	-84.96%	(8)

主要變化因素說明：

- (1) 營業稅金及附加比上年同期增加208.85%，主要是由於外商投資企業自2010年12月起繳納城建稅及教育費附加所致。
- (2) 財務費用比上年同期增加22.15%，主要是由於受利率變動及貸款增加影響，利息支出比上年同期增加。
- (3) 資產減值損失比上年同期減少203.02%，主要是由於本期公司加大對長期掛賬款的清理力度，減少壞賬準備。
- (4) 公允價值變動損益比上年同期減少55.55%，主要是林木資產公允價值變動所致。
- (5) 投資收益比上年同期增加120.92%，主要是由於本期處置子公司菏澤晨鳴板材有限責任公司及山東林盾木業股份有限公司產生投資收益所致。
- (6) 營業外收入比上年同期增加116.49%，主要是由於本期收到政府補助增加所致。
- (7) 營業外支出比上年同期增加324.21%，主要是由於公司本期債務重組損失增加所致。
- (8) 利潤總額、所得稅費用、歸屬於母公司所有者的淨利潤、少數股東損益比上年同期減少，主要是由於原料提價因素影響，本期毛利率比上年同期降低所致。

## 第五節、董事會報告

### 三、3、報告期公司經營活動產生的現金流量情況

單位：(人民幣)元

項目	2011.6.30	2010.6.30	變動幅度(%)
經營活動產生的現金淨流量	737,643,905.04	1,189,723,076.40	-38.00%
投資活動產生的現金淨流量	-2,602,316,539.31	-1,502,481,365.60	-73.20%
籌資活動產生的現金淨流量	1,787,918,250.48	-170,160,445.16	1150.72%

主要變化因素說明：

- (1) 經營活動產生的現金流量比上年同期減少，主要是由於本期貼現未到期票據比上年同期大幅增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金淨流量比上年同期減少，主要是由於本期公司80萬噸銅版紙、60萬噸高檔塗布白牛卡紙，及湛江漿紙項目等投入增加影響。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流量比上年同期增加，主要是由於受項目投入影響，本期銀行借款大幅增加所致。

### 四、2011年下半年工作重點

下半年，公司仍將緊緊圍繞年初制定的目標任務，以經濟效益、新項目建設、消化新增產能為中心，加大市場開發力度，增強自主創新、強化節能減排等方面開展工作：

- (1) 開拓國內外市場，拓展發展空間。實施積極合理的營銷策略，健全國際營銷網路，採取多元化貨幣方式和多種經營模式；做好新項目上線配合工作，積極銷售規劃，拓寬銷售渠道；
- (2) 加快原料林基地建設，在湛江、惠州、黃岡等林業基地按規劃目標實施造林計劃；
- (3) 強化市場經銷商管理，提升銷售人員能力，加強品牌推廣；
- (4) 強化內部控制，加強制度建設，改善公司治理結構，提升企業管理水平，提高運行質量；
- (5) 規範技術創新體系運行，完善創新激勵機制，加快關鍵技術和新產品研發，抓好質量品牌建設；
- (6) 繼續將節約資源與保護環境作為企業發展的戰略目標，強化節能減排，增強可持續發展能力。

11  
中期  
報告

## 第六節 重要事項

### 一、員工情況

#### 1、人事變動

參見「第四節、董事、監事、高級管理人員情況」。

#### 2、員工情況

截止2011年6月30日，公司在職員工總數為17,985人，其中生產人員10,238名，銷售人員866名，技術人員2,499名，財務人員285名，行政人員1,398名，其它人員2,699名。本公司員工的薪酬包括工資、獎金及其它福利計劃。本公司在遵循中國有關法律及法規的情況下，根據員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

### 二、報告期內公司治理狀況

#### 1、本公司治理的實際狀況符合中國證監會的有關要求

公司一直嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》及《公司章程》等有關法律法規的要求，不斷完善公司法人治理機構，建立現代企業制度，規範公司運作。

公司目前的治理狀況符合中國證監會有關文件的要求。

#### 2、企業管治

本集團在報告期內全面遵守香港聯交所上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》中的原則及守則條文。

#### 3、董事的證券交易活動

公司董事確認公司已經就董事及監事進行的證券交易採納香港聯交所上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易標準守則》所規定的標準行為守則。經向公司全體董事及監事做出特定查詢後，公司並無獲悉任何數據合理的顯示各位董事及監事於報告期內未遵守該守則及其行為守則所規定有關董事及監事的證券交易的標準。

#### 4. 審計委員會

公司審計委員會已經聯同管理層討論本公司所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本公司截止2011年6月30日按企業會計準則編製的財務報表。

## 第六節 重要事項

### 三、2010年度利潤分配方案及2011年中期利潤分配方案

- 1、公司2010年度利潤分配方案，已經2010年度股東大會審議通過，以公司總股本2,062,045,941股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣3.0元(含稅)。扣稅後，A股的個人股東、投資基金和合格境外投資機構者實際每10股派發人民幣2.70元；對於其他A股股東，公司未代扣代繳所得稅。B股個人股東、非居民企業股東實際每10股派發人民幣2.70元。本次分配共派發現金紅利人民幣6.19億元(618,613,782.30元)(含稅)。

A股股權登記日為2011年6月20日，B股股權登記日為2011年6月23日，除息日為2011年6月21日。

- 2、2011年中期利潤分配方案：2011年中期不實施利潤分配，也不進行資本公積金轉增股本。

### 四、報告期內公司重大收購及出售資產、吸收合併事項。

報告期內，公司無重大收購及出售資產、吸收合併事項。

### 五、重大訴訟、仲裁事項

報告期內公司無重大訴訟、仲裁事項。

### 六、股權分置改革中非流通股股東的承諾事項

- 1、股權分置改革承諾事項及履行情況

公司控股股東壽光晨鳴控股有限公司承諾其持有的股份自股權分置改革方案實施之日起48個月內不上市交易，在報告期內，壽光晨鳴控股有限公司嚴格履行承諾事項。公司控股股東的承諾於2010年3月29日到期，非流通股股東的承諾事項已全部履行。待控股股東確認有關解除限售的事項後，辦理相關解除限售的手續。

- 2、報告期內公司未發生持有公司股份5%(含5%)的以上股東追加股份限售承諾的情況。

### 七、關聯交易

按照《深圳證券交易所上市規則》的有關規定，報告期內，本集團無重大關聯交易事項發生。

### 八、重大合同及其履行情況

報告期內公司無重大合同事項。

## 第六節 重要事項

### 九、對外擔保事項

報告期內，公司無對外（對控股子公司擔保除外）提供擔保情況和違規擔保情況。

截止2011年6月30日，公司為所屬控股子公司提供擔保餘額616,594.18萬元，佔公司歸屬於母公司股東的淨資產的46.01%。

單位：（人民幣）萬元

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日和編號	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為關 聯方擔保 (是或否)
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			0.00	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)				0.00
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			0.00	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)				0.00

公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日和編號	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際 擔保金額	擔保類型	擔保期 (年)	是否 履行完畢	是否為關 聯方擔保 (是或否)
湛江晨鳴漿紙有限公司	2006-07-27 (2006-042)	564,020.00	2008年03月25日	351,956.48	信用	15	否	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	2011-03-31 (2011-005)	200,000.00	—	0.00	信用	1	合同尚未簽定	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2009-12-16 (2009-034)	45,000.00	2009年12月10日	45,000.00	信用	3	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2003-03-17 (2003-002)	103,600.00	2003年12月11日	5,000.00	信用	3	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2011-03-31 (2011-005)	20,000.00	—	0.00	信用	1	合同尚未簽定	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2010-02-25 (2010-003)	16,000.00	2010年04月20日	2,000.00	信用	3	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2010-02-25 (2010-003)	16,000.00	2010年07月08日	3,000.00	信用	3	否	否
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	2009-05-27 (2009-012)	10,000.00	2009年06月02日	5,000.00	信用	3	否	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	2011-03-31 (2011-005)	30,000.00	—	0.00	信用	1	合同尚未簽定	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010-08-25 (2010-027)	79,473.00	2010年9月10日	77,659.20	信用	5	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2010-10-29 (2010-034)	600,000.00	2011年01月14日	26,471.60	信用	3	否	否
壽光晨鳴美術紙有限公司	2011-03-31 (2011-005)	10,000.00	—	0.00	信用	1	合同尚未簽定	否

## 第六節 重要事項

### 九、對外擔保事項(續)

單位：(人民幣)萬元

公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度 相關公告 披露日和編號	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際 擔保金額	擔保類型	擔保期 (年)	是否 履行完畢	是否為關 聯方擔保 (是或否)
吉林晨鳴紙業 有限責任公司	2011-03-31 (2011-005)	30,000.00	2011年05月25日	0.00	信用	1	否	否
山東晨鳴紙業集團 齊河板紙有限 責任公司	2011-03-31 (2011-005)	20,000.00	—	0.00	信用	1	合同尚未簽定	否
山東晨鳴紙業集團 齊河板紙有限 責任公司	2010-02-25 (2010-003)	20,000.00	2010年9月16日	0.00	信用	1	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2011-03-31 (2011-005)	329,300.00	—	0.00	信用	1	合同尚未簽定	否
晨鳴(香港)有限公司	2010-10-29 (2010-034)	50,000.00	2011年4月13日	50,000.00	信用	3	否	否
咸寧晨鳴林業發展 有限責任公司	2011-03-31 (2011-005)	10,000.00	—	0.00	信用	1	合同尚未簽定	否
山東晨鳴紙業銷售 有限公司	2010-10-29 (2010-034)	200,000.00	2011年2月25日-	50,506.90	信用	0.5	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)								649,300.00
報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)								230,221.70
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)								2,337,393.00
報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)								616,594.18
公司擔保總額(即前兩大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1)								649,300.00
報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2)								230,221.70
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3)								2,337,393.00
報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4)								616,594.18
實際擔保總額(即A4+B4)佔公司淨資產的比例								46.01%
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)								0.00
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)								214,637.70
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)								0.00
上述三項擔保金額合計(C+D+E)								214,637.70
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明								無

## 第六節 重要事項

### 十、其它重大事項及其影響和解決方案的說明

- 1、報告期內，本公司未發生證券投資情況，不存在持有其它上市公司股權的情況，也不存在持有非上市金融企業、擬上市公司股權的情況。
- 2、報告期內，本公司除對控股子公司有委託貸款外(詳情請參見按企業會計準則編製的財務報表及附註中第八部分內容)，未發生或以前期間發生延續到本報告期的委託理財情況，同時也沒有發生或以前期間發生但延續到報告期的重大託管、承包、租賃其它公司資產或其它公司託管、承包、租賃公司資產的事項。
- 3、公司獨立董事對報告期內發生的關聯方佔用資金及對外擔保的獨立意見。

經核查，報告期內本公司除與下屬控股子公司及公司參股公司存在關聯交易外(詳情請參見按企業會計準則編製的財務報表及附註中第八部分內容)，不存在與控股股東及其他關聯方佔用資金。發生的關聯交易事項真實、準確的反映了公司日常關聯交易情況，遵循了公平合理的原則，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，交易定價客觀公允，未損害公司及其他股東，特別是中、小股東和非關聯股東的利益。

經核查，報告期內除為控股子公司的擔保外(詳情請參見按企業會計準則編製的財務報表及附註中第八部分內容)，公司在2011年上半年當期及累計對外擔保金額為0元。公司能夠嚴格按照《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》(證監發【2005】120號)和《公司章程》等有關規定，認真履行對外擔保情況的信息披露義務，並按規定向註冊會計師如實提供公司全部對外擔保事項。報告期內，公司對控股子公司的擔保屬於公司正常生產經營和資金合理利用的需要，擔保決策程序合法，沒有損害公司及公司股東尤其是中小股東的利益。

## 第六節 重要事項

### 十一、報告期接待調研、溝通、採訪等活動情況表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2011.1.7	廣東湛江	實地調研	齊魯證券	行業近期發展狀況及未來發展趨勢、公司生產經營情況及未來戰略發展方向等
2011.1.12	山東壽光	實地調研	中國國際金融有限公司、 中國人保資產管理股份有限公司、 尚心投資管理有限公司	
2011.1.12	山東壽光	實地調研	寶來投信	
2011.1.27	山東壽光	實地調研	香港第一上海證券公司	
2011.2.17	山東壽光	實地調研	國金證券股份有限公司、 易方達基金管理有限公司	
2011.2.24	山東壽光	實地調研	華泰證券、國都證券、重陽投資、 財富證券、北京京富融源投資管理 有限公司等	
2011.5.4	山東壽光	實地調研	國泰君安證券、 華夏基金管理有限公司、 合眾人壽保險股份有限公司	
2011.5.5	山東壽光	實地調研	華泰聯合證券、 華安基金管理有限公司	
2011.5.9	山東壽光	實地調研	英國保誠基金	
2011.5.10	山東壽光	實地調研	台灣富邦證券	
2011.5.11	山東壽光	實地調研	上海德邦證券有限責任公司	
2011.5.20	山東壽光	實地調研	光大證券、泰信基金	
2011.6.30	山東壽光	實地調研	行健資產管理有限公司	

## 第六節 重要事項

### 十二、2011年上半年信息披露索引

公告日期	公告事項	公告媒體及網站網址
2011-01-25	2010年年度業績快報	中國證券報B009版、證券時報D5版、香港商報A18版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-19	關於收到政府獎勵資金的提示性公告	中國證券報B012版、香港商報A15版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-19	H股公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	2010年年度報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	內部控制自我評價報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	2010年度社會責任報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	關於公司關聯方佔用上市公司資金情況的專項審核報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	第六屆監事會第五次會議決議公告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	關於召開2010年度股東大會的通知	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	第六屆董事會第五次會議決議公告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	2010年年度審計報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	2010年年度報告摘要	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第六節 重要事項

### 十二、2011年上半年信息披露索引(續)

公告日期	公告事項	公告媒體及網站網址
2011-03-31	大股東、實際控制人行為規範及 信息問詢制度(2011年3月)	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	衍生品投資內部控制及信息披露制度	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	關於鎖定湛江晨鳴美元貸款LIBOR利率的公告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	關於辦理遠期結匯+NDF組合業務的公告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	對控股子公司申請銀行授信額度 提供擔保的公告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	內部控制專項報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	關於公司募集資金年度存放 與使用情況的鑒證報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	獨立董事對公司內部控制 自我評價報告的獨立意見	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-03-31	獨立董事2010年度述職報告	中國證券報B139版、香港商報A14版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-14	H股公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-15	關於全資子公司發行5億元人民幣 票據的提示性公告	中國證券報A11版、香港商報A32版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-15	H股公告	中國證券報A11版、香港商報A32版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第六節 重要事項

### 十二、2011年上半年信息披露索引(續)

公告日期	公告事項	公告媒體及網站網址
2011-04-28	獨立董事關於續聘會計師事務所的獨立意見	中國證券報B117版、香港商報A26版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-28	關於2010年度股東大會增加提案的通知	中國證券報B117版、香港商報A26版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-28	第六屆董事會第六次會議決議公告	中國證券報B117版、香港商報A26版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-28	2011年第一季度報告全文	中國證券報B117版、香港商報A26版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-28	2011年第一季度報告正文	中國證券報B117版、香港商報A26版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-04-28	H股公告	中國證券報B117版、香港商報A26版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-05-19	2010年度股東大會之律師見證法律意見書	中國證券報B24版、香港商報B8版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-05-19	2010年度股東大會決議公告	中國證券報B24版、香港商報B8版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-06-14	2010年度分紅派息公告	中國證券報B018版、香港商報A5版 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-06-16	關於公司債券發行申請獲得中國證券監督管理委員會發行審核委員會審核通過的公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2011-06-30	關於公開發行公司債券獲得中國證券監督管理委員會核准的公告	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

註：公司在2011年上半年共計公告35項內容。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 合併資產負債表

2011年6月30日

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	七、1	2,092,372,229.62	1,951,854,940.72
交易性金融資產			
應收票據	七、2	2,907,199,130.35	2,762,389,909.89
應收賬款	七、3	2,470,687,488.76	2,122,578,824.27
預付款項	七、5	990,222,160.27	924,354,545.55
應收利息			
應收股利			
其他應收款	七、4	120,648,508.43	117,634,380.52
存貨	七、6	3,666,551,486.97	3,047,078,215.01
一年內到期的非流動資產	七、7	5,471,558.96	
其他流動資產	七、8	1,342,459,344.12	658,572,125.34
<b>流動資產合計</b>		<b>13,595,611,907.48</b>	<b>11,584,462,941.30</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產			
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資	七、9	63,446,430.50	67,201,931.89
投資性房地產	七、10	23,819,084.05	24,688,212.07
固定資產	七、11	12,755,665,301.97	12,882,358,381.56
在建工程	七、12	10,261,432,888.00	7,871,512,563.84
工程物資	七、13	203,451,709.86	116,481,086.12
固定資產清理			
消耗性生物資產	七、14	854,627,460.54	726,742,568.44
油氣資產			
無形資產	七、15	1,418,157,494.90	1,459,453,227.94
開發支出			
商譽	七、16	20,283,787.17	20,283,787.17
長期待攤費用	七、17	182,267,638.76	176,436,950.42
遞延所得稅資產	七、18	158,395,800.20	147,510,479.23
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>25,941,547,595.95</b>	<b>23,492,669,188.68</b>
<b>資產總計</b>		<b>39,537,159,503.43</b>	<b>35,077,132,129.98</b>



## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

項目	註釋	期末餘額	期初餘額
<b>流動負債：</b>			
短期借款	七、21	5,906,247,149.54	3,594,157,220.47
交易性金融負債			
應付票據	七、22	1,324,707,285.74	218,757,186.75
應付帳款	七、23	3,021,214,487.89	2,708,064,676.44
預收款項	七、24	250,933,984.66	410,243,554.75
應付職工薪酬	七、25	136,242,342.77	169,426,660.41
應交稅費	七、26	121,533,605.16	134,029,387.82
應付利息			
應付股利	七、27	106,831,703.46	
其他應付款	七、28	981,268,512.05	582,052,511.43
一年內到期的非流動負債	七、29	1,270,588,281.77	1,432,841,463.15
其他流動負債	七、30	1,909,713,509.43	3,412,493,915.88
<b>流動負債合計</b>		<b>15,029,280,862.47</b>	<b>12,662,066,577.10</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	七、31	6,467,134,801.11	4,725,628,719.05
應付債券	七、32	490,204,131.56	
長期應付款			
專項應付款			
預計負債			
遞延所得稅負債	七、18		1,340,281.66
其他非流動負債	七、30	2,432,132,832.15	2,427,897,545.67
<b>非流動負債合計</b>		<b>9,389,471,764.82</b>	<b>7,154,866,546.38</b>
<b>負債合計</b>		<b>24,418,752,627.29</b>	<b>19,816,933,123.48</b>
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>			
實收資本(或股本)	七、33	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
資本公積	七、34	6,093,493,004.71	6,093,493,004.71
減：庫存股			
專項儲備			
盈餘公積	七、35	1,046,510,680.99	1,046,510,680.99
一般風險準備			
未分配利潤	七、36	4,198,667,857.06	4,333,731,947.96
外幣報表折算差額		-273,656.42	4,219.88
歸屬於母公司股東的所有者權益合計		<b>13,400,443,827.34</b>	<b>13,535,785,794.54</b>
少數股東權益		1,717,963,048.80	1,724,413,211.96
<b>所有者權益合計</b>		<b>15,118,406,876.14</b>	<b>15,260,199,006.50</b>
<b>負債和所有者權益總計</b>		<b>39,537,159,503.43</b>	<b>35,077,132,129.98</b>

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 合併利潤表

2011年1-6月

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	本期金額	上期金額
一、營業總收入		8,917,455,355.14	8,176,641,676.99
其中：營業收入	七、37	8,917,455,355.14	8,176,641,676.99
二、營業總成本		8,456,795,799.33	7,411,971,191.83
其中：營業成本	七、37	7,382,759,124.49	6,396,400,180.14
營業稅金及附加	七、38	32,113,269.58	10,397,727.74
銷售費用	七、39	438,518,128.62	441,501,879.97
管理費用	七、40	471,238,564.30	417,135,260.86
財務費用	七、41	153,592,178.50	125,739,655.86
資產減值損失	七、44	-21,425,466.16	20,796,487.26
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	七、42	3,715,429.62	8,358,094.03
投資收益(損失以「-」號填列)	七、43	9,553,661.98	4,324,494.78
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-3,755,501.39	4,324,494.78
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		473,928,647.41	777,353,073.97
加：營業外收入	七、45	145,947,362.89	67,413,802.58
減：營業外支出	七、46	26,337,117.25	6,208,466.79
其中：非流動資產處置損失		923,387.79	3,130,585.22
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		593,538,893.05	838,558,409.76
減：所得稅費用	七、47	96,723,898.32	142,479,322.30
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		496,814,994.73	696,079,087.46
歸屬於母公司所有者的淨利潤		483,549,691.40	607,868,970.24
少數股東損益		13,265,303.33	88,210,117.22
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	七、48	0.23	0.29
(二)稀釋每股收益	七、48		
七、其他綜合收益	七、49	-277,876.30	-124,067.32
八、綜合收益總額		496,537,118.43	695,955,020.14
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		483,271,815.10	607,744,902.92
歸屬於少數股東的綜合收益總額		13,265,303.33	88,210,117.22

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 合併現金流量表

2011年1-6月

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,854,858,051.86	8,396,743,627.10
收到的稅費返還		15,888,429.59	9,564,967.88
收到其他與經營活動有關的現金	七、50	895,946,310.86	149,110,831.59
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>8,766,692,792.31</b>	<b>8,555,419,426.57</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
購買商品、接受勞務支付的現金		5,917,115,598.43	5,928,577,889.61
支付給職工以及為職工支付的現金		426,234,308.06	398,614,872.25
支付的各項稅費		846,940,819.17	704,611,703.50
支付其他與經營活動有關的現金	七、50	838,758,161.61	333,891,884.81
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>8,029,048,887.27</b>	<b>7,365,696,350.17</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>737,643,905.04</b>	<b>1,189,723,076.40</b>
<b>一、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金			
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		21,052,642.46	20,129,176.66
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		3,467,152.31	
收到其他與投資活動有關的現金	七、50	5,834,492.06	
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>30,354,286.83</b>	<b>20,129,176.66</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,632,670,826.14	1,521,600,542.26
投資支付的現金			1,010,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金	七、50		
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>2,632,670,826.14</b>	<b>1,522,610,542.26</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-2,602,316,539.31</b>	<b>-1,502,481,365.60</b>

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

項目	註釋	本期金額	上期金額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		7,669,027,263.45	2,475,825,316.09
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金		491,750,000.00	2,899,268,303.74
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>8,160,777,263.45</b>	<b>5,375,093,619.83</b>
償還債務支付的現金		3,811,506,924.57	4,713,400,265.77
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		780,814,563.65	831,853,799.22
支付其他與籌資活動有關的現金		1,780,537,524.75	
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>6,372,859,012.97</b>	<b>5,545,254,064.99</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,787,918,250.48</b>	<b>-170,160,445.16</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		-13,615,852.06	-11,859,439.78
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額	七、51	1,855,235,979.80	2,367,334,202.50
	七、51	-90,370,235.85	-494,778,174.14
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
	七、51	1,764,865,743.95	1,872,556,028.36

# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註



## 合併所有者權益變動表

2011年1-6月

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	本期金額						上年金額								
	實收資本 (股款)		資本公積		其他		實收資本 (股款)		資本公積		其他				
	少數	所有	少數	所有	少數	所有	少數	所有	少數	所有	少數	所有			
一、上年末餘額		2,082,045,941.00	6,088,480,004.71	1,046,510,680.99	4,333,731,947.96	4,219.88	1,724,432,119.61	15,260,199,006.50	2,082,045,941.00	6,088,480,004.71	6,088,480,004.71	9,063,292,977.55	883,233.72	1,745,185,500.47	14,731,063,822.15
加：會計政策變更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初餘額		2,082,045,941.00	6,088,480,004.71	1,046,510,680.99	4,333,731,947.96	4,219.88	1,724,432,119.61	15,260,199,006.50	2,082,045,941.00	6,088,480,004.71	6,088,480,004.71	9,063,292,977.55	883,233.72	1,745,185,500.47	14,731,063,822.15
三、本期變動金額(減損)															
(一) 淨利潤															
(二) 其他綜合收益															
(三) 所有者投入或減少資本															
1. 所有者投入資本															
2. 股份支付(含轉增股本)															
3. 其他															
(四) 利潤分配															
1. 提取盈餘公積															
2. 提取一般風險準備															
3. 對所有者(股東)的分派															
4. 其他															
(五) 所有者權益內部結構變動															
1. 資本公積轉資本(股款)															
2. 盈餘公積轉資本(股款)															
3. 盈餘公積轉其他綜合收益															
4. 其他															
(六) 專項儲備															
1. 專項儲備															
2. 專項儲備															
七、其他															
四、本期末餘額		2,082,045,941.00	6,088,480,004.71	1,046,510,680.99	4,188,667,657.06	-278,656.42	1,771,985,048.80	15,118,465,875.14	2,082,045,941.00	6,088,480,004.71	1,046,510,680.99	4,333,731,947.96	4,219.88	1,724,432,119.61	15,260,199,006.50

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 資產負債表

2011年6月30日

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		813,573,061.88	704,109,173.25
交易性金融資產			
應收票據		1,522,839,996.01	1,527,349,378.06
應收賬款	十三、1	1,222,422,596.56	1,621,939,553.18
預付款項		891,174,260.22	919,638,465.71
應收利息			
應收股利			25,500,000.00
其他應收款	十三、2	4,818,831,211.21	4,773,074,610.91
存貨		1,060,082,416.36	798,447,611.57
一年內到期的非流動資產		1,504,190,971.94	1,799,625,759.18
其他流動資產		56,722,886.43	
<b>流動資產合計</b>		<b>11,889,837,400.61</b>	<b>12,169,684,551.86</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產			
委託貸款		500,000,000.00	500,000,000.00
長期應收款			
長期股權投資	十三、3	7,673,994,193.38	5,957,887,739.77
投資性房地產		23,819,084.05	24,688,212.07
固定資產		4,881,835,825.32	5,162,505,904.23
在建工程		873,449,445.99	377,881,973.00
工程物資		19,564,335.23	18,789,838.50
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		325,814,026.25	329,934,823.01
開發支出			
商譽			
長期待攤費用			
遞延所得稅資產		48,153,700.80	60,305,230.74
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>14,346,630,611.02</b>	<b>12,431,993,721.32</b>
<b>資產總計</b>		<b>26,236,468,011.63</b>	<b>24,601,678,273.18</b>



## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

項目	註釋	期末餘額	期初餘額
<b>流動負債：</b>			
短期借款		3,938,230,655.64	2,177,183,475.78
交易性金融負債			
應付票據		1,228,453,083.63	124,145,654.66
應付帳款		1,087,586,803.03	995,425,830.59
預收款項		277,247,264.77	284,808,123.90
應付職工薪酬		86,134,229.11	106,040,498.15
應交稅費		13,457,947.58	36,899,207.08
應付利息			
應付股利		106,831,703.46	
其他應付款		247,273,946.64	248,170,250.32
一年內到期的非流動負債		1,153,012,000.00	1,360,951,000.00
其他流動負債		1,899,376,705.05	3,405,958,538.39
<b>流動負債合計</b>		<b>10,037,604,338.91</b>	<b>8,739,582,578.87</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		1,307,817,635.94	852,222,735.94
應付債券			
長期應付款			
專項應付款			
預計負債			
遞延所得稅負債			
其他非流動負債		2,311,802,882.44	2,309,355,287.42
<b>非流動負債合計</b>		<b>3,619,620,518.38</b>	<b>3,161,578,023.36</b>
<b>負債合計</b>		<b>13,657,224,857.29</b>	<b>11,901,160,602.23</b>
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>			
實收資本(或股本)		2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
資本公積		6,184,215,988.77	6,184,215,988.77
減：庫存股			
專項儲備			
盈餘公積		1,034,321,099.08	1,034,321,099.08
一般風險準備			
未分配利潤		3,298,660,125.49	3,419,934,642.10
<b>所有者權益(或股東權益)合計</b>		<b>12,579,243,154.34</b>	<b>12,700,517,670.95</b>
<b>負債和所有者權益(或股東權益)總計</b>		<b>26,236,468,011.63</b>	<b>24,601,678,273.18</b>

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 利潤表

2011年1-6月

編製單位:山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位:人民幣元

項目	註釋	本期金額	上期金額
一、營業收入	十三、4	4,110,859,712.15	7,103,442,044.05
減:營業成本	十三、4	3,325,675,097.46	6,017,146,134.97
營業稅金及附加		13,912,091.01	1,746,468.34
銷售費用		135,529,408.44	229,508,020.80
管理費用		211,532,488.08	210,426,747.56
財務費用		125,413,016.82	111,970,947.81
資產減值損失		-38,465,504.04	34,949,608.75
加:公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			3,870,000.00
投資收益(損失以「-」號填列)	十三、5	140,407,977.15	249,697,380.90
其中:對聯營企業和合營企業的投資收益		-3,755,501.39	4,324,494.78
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		477,671,091.53	751,261,496.72
加:營業外收入		100,848,267.10	32,258,682.65
減:營業外支出		22,727,730.47	3,993,753.67
其中:非流動資產處置損失		443,271.23	1,904,148.67
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		555,791,628.16	779,526,425.70
減:所得稅費用		58,452,362.47	96,332,012.49
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		497,339,265.69	683,194,413.21
五、其他綜合收益			
六、綜合收益總額		497,339,265.69	683,194,413.21

11  
中期  
報告

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 現金流量表

2011年1-6月

編製單位:山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位:人民幣元

項目	註釋	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,651,680,690.25	6,528,632,656.16
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		127,620,327.96	46,562,110.75
經營活動現金流入小計		3,779,301,018.21	6,575,194,766.91
購買商品、接受勞務支付的現金		1,804,333,442.64	4,554,172,766.62
支付給職工以及為職工支付的現金		152,867,010.05	130,147,836.04
支付的各項稅費		391,818,527.42	446,152,782.46
支付其他與經營活動有關的現金		-452,537,261.41	1,480,177,671.73
經營活動現金流出小計		1,896,481,718.70	6,610,651,056.85
經營活動產生的現金流量淨額		1,882,819,299.51	-35,456,289.94
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		240,022,705.39	296,000,000.00
取得投資收益收到的現金		176,215,492.04	182,607,069.44
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
收回的現金淨額		59,083.56	18,977,755.80
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		416,297,280.99	497,584,825.24
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		276,561,700.64	30,295,440.54
投資支付的現金		1,719,533,425.00	535,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		1,996,095,125.64	565,295,440.54
投資活動產生的現金流量淨額		-1,579,797,844.65	-67,710,615.30

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

項目	註釋	本期金額	上期金額
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		4,197,471,624.39	1,447,618,522.84
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金			2,875,273,211.00
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>4,197,471,624.39</b>	<b>4,322,891,733.84</b>
<b>四、償還債務支付的現金</b>			
償還債務支付的現金		2,188,125,261.03	4,068,972,362.27
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		652,004,766.37	696,143,228.07
支付其他與籌資活動有關的現金		1,708,401,563.04	
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>4,548,531,590.44</b>	<b>4,765,115,590.34</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-351,059,966.05</b>	<b>-442,223,856.50</b>
<b>五、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		-1,249,163.22	-10,495,000.04
<b>六、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		662,209,607.29	1,586,045,998.83
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>612,921,932.88</b>	<b>1,030,160,237.05</b>

# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註



## 所有者權益變動表

2011年1-6月

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	本報告				上年			
	實收資本(股款)	資本公積	未分配利潤	所有者權益合計	實收資本(股款)	資本公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年末餘額	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77	3,419,994,642.10	12,700,517,670.95	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77	891,739,465.58	2,782,213,722.90
加：會計政策變更								
前期差錯更正								
其他								
二、本年年初餘額	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77	3,419,994,642.10	12,700,517,670.95	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77	891,739,465.58	2,782,213,722.90
三、本報增減變動金額(減：減損)			-21,274,516.61	-21,274,516.61			133,391,633.30	67,620,919.20
(一) 淨利潤			497,339,265.69	497,339,265.69			133,391,633.30	1,388,816,335.00
(二) 其他綜合收益								
上述(一)和(二)合計			497,339,265.69	497,339,265.69				1,388,816,335.00
(三) 所有者投入和減少資本								
1. 所有者投入資本								
2. 政府補助(除與日常活動相關的政府補助)								
3. 其他								
(四) 利潤分配			-616,617,782.30	-616,617,782.30				-789,195,115.50
1. 提取提取公積								-139,591,633.30
2. 提取一般風險準備								
3. 對所有者(包括股東)分派			-616,617,782.30	-616,617,782.30				-616,617,782.30
4. 其他								
(五) 所有者權益結轉								
1. 資本公積轉資本(股款)								
2. 盈餘公積轉資本(股款)								
3. 盈餘公積轉盈餘								
4. 其他								
(六) 專項儲備								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本年年末餘額	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77	3,288,661,125.49	12,579,245,154.34	2,082,045,941.00	6,184,215,988.77	1,034,321,098.08	3,419,994,642.10

# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

## 2011年1—6月財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

### 一、公司基本情況

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)前身為山東省壽光縣造紙總廠，於1993年5月改組設立為定向募集的股份有限公司。1996年12月，經山東省人民政府魯改字[1996]270號文件及國務院證券委員會證委[1996]59號文批准，本公司改組為募集設立的股份有限公司。

1997年5月，經國務院證券委員會[1997]26號文批准，本公司公開發行境內上市外資股(B股)11,500萬股股票。本次發行的B股股票於1997年5月26日起在深圳證券交易所掛牌交易。

2000年9月，經中國證券監督管理委員會(以下簡稱「中國證監會」)證監公司字[2000]151號文批准，本公司增發人民幣普通股股票(A股)7,000萬股。本次增發的A股股票於2000年11月20日起在深圳證券交易所掛牌交易。

2008年6月，經香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)核准，本公司發行355,700,000股H股，同時，本公司相關國有股東為進行國有股減持而劃撥給全國社會保障基金理事會並轉為境外上市外資股(H股)的股票3,557萬股。本次增發的H股股票於2008年6月18日在香港聯交所掛牌上市交易。

截止2010年12月31日，公司股本總額為2,062,045,941股。

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

本集團的母公司為壽光晨鳴控股有限公司。

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

本集團財務報表於2011年8月25日已經公司董事會批准報出。

### 二、財務報表的編製基礎

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

根據企業會計準則的相關規定，本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 三、遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團2011年6月30日的財務狀況及2011年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本公司及本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計

#### 1、會計期間

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

#### 2、記帳本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定美元為其記帳本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

#### 3、企業合併的會計處理方法

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### (1) 同一控制下企業合併

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

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

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 3、企業合併的會計處理方法(續)

##### (2) 非同一控制下企業合併

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

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。對合併成本的調整很可能發生且能夠可靠計量的，確認或有對價，其後續計量影響商譽。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。通過多次交換交易分步實現的企業合併，在本集團合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入購買日所屬當期投資收益，同時將與購買日之前持有的被購買方的股權相關的其他綜合收益轉為當期投資收益，合併成本為購買日之前持有的被購買方的股權在購買日的公允價值與購買日增持的被購買方股權在購買日的公允價值之和。

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

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而不予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 4、合併財務報表的編製方法

##### (1) 合併財務報表範圍的確定原則

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

##### (2) 合併財務報表編製的方法

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

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

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

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

#### 5、現金及現金等價物的確定標準

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 6、外幣業務和外幣報表折算

##### (1) 外幣交易的折算方法

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

##### (2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除：(1)屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；以及(2)可供出售的外幣貨幣性項目除攤余成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

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

##### (3) 外幣財務報表的折算方法

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

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

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

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 7、金融工具

##### (1) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

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

##### (2) 金融資產的分類、確認和計量

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

###### ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產均為交易性金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售或回購；(2)屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

交易性金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

###### ② 持有至到期投資

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

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

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

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 7、金融工具(續)

##### (2) 金融資產的分類、確認和計量(續)

###### ③ 應收款項

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

本公司對外銷售商品或提供勞務形成的應收債權，以及公司持有的其他企業的不包括在活躍市場上有報價的債務工具的債權，包括應收賬款、應收票據、其他應收款、長期應收款等，以向購貨方應收的合同或協議價款作為初始確認金額；具有融資性質的，按其現值進行初始確認。收回或處置時，將取得的價款與該應收款項賬面價值之間的差額計入當期損益。

###### ④ 可供出售金融資產

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

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

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

##### (3) 金融資產減值

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

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

###### ① 持有至到期投資、應收款項減值

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 7、金融工具(續)

##### (3) 金融資產減值(續)

###### ② 可供出售金融資產減值

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

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

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

##### (4) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

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

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

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

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 7、金融工具(續)

##### (5) 金融負債的分類和計量

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

##### ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

##### ② 其他金融負債

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

##### ③ 財務擔保合同

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

##### (6) 金融負債的終止確認

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

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

##### (7) 衍生工具

衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。除指定為套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允價值變動形成的利得或損失將根據套期關係的性質按照套期會計的要求確定計入損益的期間外，其餘衍生工具的公允價值變動計入當期損益。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 7、金融工具(續)

##### (8) 金融資產和金融負債的抵銷

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

##### (9) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。企業合併中合併方發行權益工具發生的交易費用抵減權益工具的溢價收入，不足抵減的，沖減留存收益。其餘權益工具，在發行時收到的對價扣除交易費用後增加所有者權益。

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

#### 8、應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。

##### (1) 壞賬準備的確認標準

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

##### (2) 壞賬準備的計提方法

###### ① 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項壞賬準備的確認標準、計提方法

本集團將金額為人民幣100萬元以上的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 8、應收款項(續)

##### (2) 壞賬準備的計提方法(續)

###### ② 按信用風險組合計提壞賬準備的應收款項的確定依據、壞賬準備計提方法

###### A. 信用風險特徵組合的確定依據

本集團對單項金額不重大以及金額重大但單項測試未發生減值的應收款項，按信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。這些信用風險通常反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，並且與被檢查資產的未來現金流量測算相關。

不同組合的確定依據：

項目	確定組合的依據
賬齡2年(含2年)以下的應收款項	賬齡較短，風險較小
賬齡2年以上的應收款項	賬齡較長，風險較大

###### B. 根據信用風險特徵組合確定的壞賬準備計提方法

按組合方式實施減值測試時，壞賬準備金額系根據應收款項組合結構及類似信用風險特徵(債務人根據合同條款償還欠款的能力)按歷史損失經驗及目前經濟狀況與預計應收款項組合中已經存在的損失評估確定。

不同組合計提壞賬準備的計提方法：

項目	計提方法
賬齡2年以下的應收款項	賬齡分析法
賬齡2年以上的應收款項	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的組合計提方法

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 8、應收款項(續)

##### (2) 壞賬準備的計提方法(續)

##### ③ 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

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

##### (3) 壞賬準備的轉回

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

#### 9、存貨

##### (1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品等。

##### (2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時先按計劃成本進行核算，月末將成本差異予以分攤，將計劃成本調整為實際成本。

##### (3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

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

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

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

##### (4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

##### (5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品於領用時按一次攤銷法攤銷；包裝物於領用時按一次攤銷法攤銷。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 10、長期股權投資

##### (1) 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本與購買方為進行企業合併發生的各項直接相關費用之和作為長期股權投資的初始投資成本。

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

##### (2) 後續計量及損益確認方法

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

此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

##### ① 成本法核算的長期股權投資

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

##### ② 權益法核算的長期股權投資

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

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

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

對於本集團2007年1月1日首次執行新會計準則之前已經持有的對聯營企業和合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，按原剩餘期限直線攤銷的金額計入當期損益。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 10、長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

###### ③ 收購少數股權

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

###### ④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入所有者權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、4、(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

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

##### (3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

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

##### (4) 減值測試方法及減值準備計提方法

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

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 11、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

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

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、17「非流動非金融資產減值」。

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

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

#### 12、固定資產

##### (1) 固定資產確認條件

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

##### (2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法/工作量法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

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

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

##### (3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 12、固定資產(續)

##### (4) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

融資租賃為實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

##### (5) 其他說明

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

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

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

#### 13、在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、18「非流動非金融資產減值」。

#### 14、借款費用

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

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

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

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

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 15、生物資產

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

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用輪伐期年限法按賬面價值結轉成本。

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

#### 16、無形資產

##### (1) 無形資產

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

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

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

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

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 16、無形資產(續)

##### (2) 研究與開發支出

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

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

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

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

##### (3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

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

#### 17、長期待攤費用

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 18、非流動非金融資產減值

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

#### 19、預計負債

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

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

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 20、收入

##### (1) 商品銷售收入

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

##### (2) 提供勞務收入

在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認提供的勞務收入。勞務交易的完工進度按已經提供的勞務已經發生的勞務成本佔估計總成本的比例確定。

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

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

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

##### (3) 使用費收入

根據有關合同或協議，按權責發生制確認收入。

##### (4) 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

#### 21、政府補助

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

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

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

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 22、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 當期所得稅

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

##### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 22、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### (3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

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

##### (4) 所得稅的抵銷

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

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

#### 23、租賃

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

##### (1) 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

##### (2) 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

##### (3) 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別長期負債和一年內到期的長期負債列示。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 24、持有待售資產

若本集團已就處置某項非流動資產作出決議，已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議，且該項轉讓很可能在一年內完成，則該非流動資產作為持有待售非流動資產核算，不計提折舊或進行攤銷，按照賬面價值與公允價值減去處置費用後的淨額孰低計量。持有待售的非流動資產包括單項資產和處置組。如果處置組是一組資產組，並且按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定將企業合併中取得的商譽分攤至該資產組，或者該處置組是這種資產組中一項經營，則該處置組包括企業合併中的商譽。

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

#### 25、職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

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

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

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

#### 26、主要會計政策、會計估計的變更

##### (1) 會計政策變更

無。

##### (2) 會計估計變更

無。

#### 27、前期會計差錯更正

無。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 四、主要會計政策和會計估計(續)

#### 28、重大會計判斷和估計

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

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

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

##### (1) 壞賬準備計提

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

##### (2) 存貨跌價準備

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

##### (3) 生物資產的後續計量

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

### 四、主要會計政策和會計估計（續）

#### 28、重大會計判斷和估計（續）

##### （4）非金融非流動資產減值準備

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

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

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

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

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

##### （5）折舊和攤銷

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

##### （6）遞延所得稅資產

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

##### （7）所得稅

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 五、稅項

#### 1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅		
其中：內銷產品銷售	銷售額	17%
紙芯銷售、印刷	銷售額	17%
麥草、葦草採購	採購額	13%
生產用蒸汽採購	採購額	13%
生產用電力採購	採購額	17%
生產用泡花碱、箱板紙採購	採購額	17%
國內廢紙收購	採購額	10%
煤	採購額	17%
營業稅		
其中：維修服務	維修費收入	5%
委託貸款	利息收入	5%
運輸服務	運輸費收入	3%
城市維護建設稅	上繳的增值稅及營業稅額	5-7%
教育費附加	上繳的增值稅及營業稅額	3%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、25%

#### 2、稅收優惠及批文

##### 企業所得稅

根據2007年3月16日發佈的《中華人民共和國企業所得稅法》規定，本公司為符合條件的國家需要重點扶持的高新技術企業，經山東省壽光市國家稅務局批准，本公司自2009年1月1日起三年內執行15%的企業所得稅率。本公司之銷售分公司仍執行25%的企業所得稅率。

本公司子公司山東晨鳴新力熱電有限公司系於2001年成立的中外合資經營企業，從事電能、熱能生產經營業務。根據《中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法實施細則》第七十三條和《國務院關於擴大外商投資企業從事能源交通基礎設施項目稅收優惠規定使用範圍的通知》(國發[1999]13號)的規定，以及國家稅務總局國稅函[2002]1032號文《國家稅務總局關於山東晨鳴新力熱電有限公司適用企業所得稅稅率問題的批復》，該公司按15%稅率繳納所得稅。根據國發[2007]39號文《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》，2011年適用稅率為24%。

本公司子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司於2005年4月份變更為外商投資企業，根據《中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法》及其實施細則的有關規定，經武漢市經濟技術開發區國家稅務局批准，2007年減半繳納企業所得稅。根據國發[2007]39號文《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》，2011年適用稅率為24%。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 五、稅項(續)

#### 2、稅收優惠及批文(續)

##### 企業所得稅(續)

本公司子公司江西晨鳴紙業有限責任公司於2004年變更為外商投資企業，系經營期在十年以上的生產性外商投資企業，2009年屬於自獲利年起第三年，根據國發[2007]39號文《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》，2011年適用稅率為12.5%。

根據香港特別行政區立法會2008年6月26日通過的《2008收入條例草案》，本公司子公司晨鳴(香港)有限公司從2008年開始執行16.5%的企業所得稅率，2011年適用稅率為16.5%。

除上述優惠政策外，公司其他子公司的所得稅稅率為25%。

##### 增值稅優惠：

根據《中華人民共和國增值稅暫行條例》和《中華人民共和國增值稅暫行條例實施細則》的有關規定，自2009年1月1日起，增值稅一般納稅人購進(包括接受捐贈、實物投資)或者自製(包括改擴建、安裝)固定資產發生的進項稅額，可憑增值稅專用發票、海關進口增值稅專用繳款書和運輸費用結算單據從銷項稅額中抵扣。

根據《國家稅務總局對部分資源綜合利用產品免徵增值稅的通知》(財稅[1995]44號)，對企業生產的原料中摻有少於30%的煤矸石、石煤、粉煤灰、燒煤鍋爐的爐底渣(不包括高爐水渣)的建材產品免徵增值稅，本公司所屬武漢晨建新型牆體材料有限公司用於生產的原材料中包含30%以上的粉煤灰，屬於利用污染物進行生產的企業，2011年按照規定免徵增值稅。

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

# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註



## 六、企業合併及合併財務報表(續)

### 1、子公司情況

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	法人代表	組織機構代碼	期末實際出資額	實上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例(%)	表決權比例(%)	是否合併報表	少數股東權益金額	少數股東權益用於沖減少數股東損益的金額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本期虧損超過少數股東在該子公司期初所有者權益中所有份額後的餘額
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	中外合資企業	武漢市	造紙	21,136	紙品及造紙原料、機械生產銷售	譚道誠	27189235-4	20,283	-	50.93	50.93	是	42,847.53	-	-
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限公司	有限責任公司	山東齊河	造紙	37,620	製造、加工、銷售箱板紙、包裝紙等	侯煥才	72074277-4	37,620	-	100	100	是	-	-	-
山東晨鳴熱電股份有限公司	有限責任公司	山東壽光	電力	9,955	電力、熱力生產和供應	孫洪吉	70620711-8	15,781	-	86.71	86.71	是	10,916.39	-	-
延邊晨鳴紙業有限公司	有限責任公司	吉林延吉	造紙	8,163.30	粘膠纖維漿、木漿、機制紙等	桑景高	72958840-0	4,009	-	76.73	76.73	是	4,667.94	-	-
江西晨鳴紙業有限公司	中外合資企業	南昌市	造紙	17,200萬美元	機制紙、紙板、紙漿板、紙製品和造紙原料的生產、加工等	耿光林	74426460-7	69,755	-	51	51	是	83,277.28	-	-
壽光市晨鳴天園林業有限公司	有限責任公司	山東壽光	林業	1,059	速生楊及林果蔬菜開發、培育	李德江	73925671-7	720	-	68	68	是	-80.26	-	-
海拉爾晨鳴紙業有限公司	有限責任公司	海拉爾市	造紙	1,600	銷售加工及銷售機制紙、漿板	高子偉	70130836-6	1,200	-	75	75	是	3,201.80	-	-
赤壁晨鳴紙業有限公司	有限責任公司	湖北赤壁	造紙	17,742	紙漿及紙製品生產、加工、銷售、汽車運輸	陳建明	42203935-3	2,627	-	51	51	是	20,448.55	-	-
武漢晨鳴乾能熱電有限公司	有限責任公司	武漢市	電力	8,824	電力、熱力的生產及銷售	胡建國	72579372-2	4,500	-	51	51	是	8,081.09	-	-

金額單位：萬元

# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

## 六、企業合併及合併財務報表(續)

### 1、子公司情況(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

金額單位：萬元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	法人代表	組織機構代碼	期末實際出資額	實質上構成對子公司的淨投資	持股比例(%)	是否表決權	少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額	從母公司所有者權益沖減子公司本期虧損超過少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額後的餘額
武漢晨建新型牆體材料有限公司	有限責任公司	武漢市	牆體	1,000	粉煤灰加氣混凝土砌塊的生產、經營、銷售	呂學峰	74475404-0	510	-	51	是	2,744.12	-
山東晨鳴新力熱電有限公司	中外合資企業	山東壽光	電力	1,180萬美元	電力、熱力生產和供應	孫洪吉	72073121-5	4,982	-	51	是	9,000.93	-
壽光市晨鳴水泥有限公司	有限責任公司	山東壽光	水泥產銷	700	利用爐灰生產、銷售水泥	孫洪吉	73720178-X	700	-	100	是	288.36	-
山東晨鳴地板有限公司	有限責任公司	山東壽光	板材產銷	3,000	人造板表面裝飾板、木製品人造板、強化木地板	劉樹森	73816170-8	3,000	-	100	是	1,692.07	-
壽光晨鳴地板有限公司	有限責任公司	山東壽光	地板產銷	50	強化木地板、浸漬紙生產、加工、銷售	劉樹森	76366212-5	50	-	100	是	111.55	-
齊河晨鳴地板有限公司	有限責任公司	山東齊河	板材產銷	4,082	高(中)密度纖維板、飾面板、三聚氰胺浸漬紙、複合地的生產、加工、銷售	劉樹森	76001404-2	4,082	-	100	是	-	-
陽江晨鳴林業發展有限公司	有限責任公司	廣東陽江	林業	100	林木種植、開發、林業科技諮詢	尹同遠	78487434-6	100	-	100	是	-	-
湛江晨鳴林業發展有限公司	有限責任公司	廣東湛江	林業	100	林木種植、苗木培育、銷售木材加工、銷售、林副產品加工、銷售	王在國	78298807-5	100	-	100	是	-	-



# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

## 六、企業合併及合併財務報表(續)

### 1、子公司情況(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	法人代表	組織機構代碼	期末實際出資額	實收資本	對子公司淨投資的其他項目餘額	持股比例(%)	是否表決權比例(%)	合併報表	少數股東權益金額	少數股東權益用於沖減少數股東損益的金額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本期虧損超過少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額後的餘額
吉林晨鳴紙業有限公司	有限責任公司	吉林省 吉林市	造紙	150,000	機制紙、紙板、紙製品、紙漿、造紙機械設備加工和銷售等	張春林	78298556-0	150,135	-	-	100	100	是	-	-	-
郵城晨鳴板材有限公司	有限責任公司	山東郵城	板材產銷	1,500	刨花板、飾面刨花板、三聚氰胺浸漬紙生產、銷售餐飲服務	劉樹森	77872435-X	1,500	-	-	100	100	是	-	-	-
山東樂景大酒店有限公司	中外合資企業	山東濰光	餐飲	1,391 萬美元	餐飲服務	夏光春	97529857-8	8,050	-	-	70	70	是	325.39	-	-
港江晨鳴漿紙有限公司	有限責任公司	廣東湛江	林業	250,000	育種、育林土壤改良、林業研究生產、加工、銷售紙漿等	尹同遠	77527884-1	80,000	-	-	100	100	是	-	-	-
晨鳴(香港)有限公司	有限責任公司	中國香港	紙品貿易	10萬 美元	有關紙業產品的進出口貿易及市場調研等	李峰	373492730001108078	108078	-	-	100	100	是	-	-	-
壽光晨鳴現代物流有限公司	有限責任公司	山東壽光	運輸	1000	貨物運輸	陳洪國	66015223-7	1,000	-	-	100	100	是	-	-	-
壽光晨鳴美術紙有限公司	中外合資企業	山東壽光	造紙	2,000 萬美元	機制紙等的生產、銷售	尹同遠	79867677-0	11,362	-	-	75	75	是	5,355.60	-	-
齊河晨鳴廢舊物資收購有限公司	有限責任公司	山東齊河	廢舊購銷	50	廢舊物資收購與銷售	汪興龍	75825591-2	50	-	-	100	100	是	-	-	-

金額單位：萬元

實收資本  
對子公司淨投資  
的其他項目餘額

持股比例(%)

是否表決權比例(%)

合併報表

少數股東  
權益金額

少數股東  
權益用於沖減  
少數股東損益  
的金額

從母公司所有者  
權益沖減子公司  
少數股東分攤  
的本期虧損超過  
少數股東在該  
子公司期初所有  
者權益中所享  
有份額後的餘  
額

# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

## 六、企業合併及合併財務報表(續)

### 1、子公司情況(續)

#### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

金額單位：萬元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	法人代表	組織機構代碼	期末實際出資額	實質上構成對子公司的淨投資	持股比例(%)	是否表決權比例(%)	合併報表	少數股東權益金額	少數股東用於沖減少數股東權益的金額	從母公司沖減子公司本期虧損超過少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額後的餘額
吉林晨鳴廢舊物資回收有限公司	有限責任公司	吉林	廢舊購銷	100	廢舊物資收購與銷售	張邦吉	77872731-5	100	-	100	100	是	-	-	-
吉林市晨鳴機械製造有限公司	有限責任公司	吉林	機械加工	60	機械加工、機械設備製造、安裝及維修	張春林	66012410-5	60	-	100	100	是	-	-	-
南昌晨鳴林業發展有限公司	有限責任公司	江西南昌	林業	1,000	木材成品、半成品、林副產品的加工、銷售	耿光林	66204306-9	1,000	-	100	100	是	-	693.25	-
富裕晨鳴紙業有限責任公司	有限責任公司	齊齊哈爾市富祿縣	造紙	20,800	機制紙、紙版等的生產、銷售	劉春山	66389298-6	20,800	-	100	100	是	-	-	-
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	有限責任公司	湖北黃岡市	林業	1,000	林木種植、加工、銷售	王在國	67036898-X	1,000	-	100	100	是	-	-	-
黃岡晨鳴漿紙有限公司	有限責任公司	湖北黃岡市	林業	2,000	林木經營、收購；紙漿項目籌建	肖翔	67976586-9	2,000	-	100	100	是	-	-	-
咸寧晨鳴林業發展有限責任公司	有限責任公司	湖北咸寧	林業	1,000	林木種植、加工、銷售	王在國	67975036-8	1,000	-	100	100	是	-	-	-
壽光美倫紙業有限責任公司	有限責任公司	山東壽光	造紙	150,000	機制紙、紙版等的生產、銷售	尹同遠	69064934-0	150,000	-	100	100	是	-	-	-
壽光順達報關有限責任公司	有限責任公司	山東壽光	報關報檢	150	專業報關、報檢業務代理	陳洪國	69689781-2	150	-	100	100	是	-	-	-
武漢晨鳴萬興置業有限公司	有限責任公司	湖北武漢	房地產	2,000	房地產開發、商品房銷售	譚道誠	69534385-0	2,000	-	100	100	是	-	-	924.37
山東晨鳴紙業銷售有限公司	有限責任公司	山東壽光	紙品銷售	10,000	銷售機制紙、紙版、造紙原料	陳洪國	55222631-5	10,000	-	100	100	是	-	-	-



# 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註



## 六、企業合併及合併財務報表(續)

### 1、子公司情況(續)

#### (2) 非同一控制下企業合併取得的子公司

金額單位：萬元

子公司全稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	法人代表	組織機構代碼	期末實際出資額	項目餘額	持股比例(%)	是否表決權	少數股東權益	少數股東權益中用於沖減少數股東損益的金額	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本期虧損超過少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額後的餘額
壽光市潤生廢紙回收有限公司	有限責任公司	山東壽光	廢舊購銷	100	廢舊物資收購與銷售	陳洪國	77316557-9	100	-	100	是	-	-	-
無錫松嶺紙業有限公司	有限責任公司	無錫市	造紙	501	紙張銷售、裁切加工	劉春山	76243145-6	-	-	100	是	-	-	-
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	有限責任公司	山東壽光	包裝	155	加工、銷售包裝製品、室內外裝飾	丁步勳	78077560-7	170	-	100	是	-	-	-
壽光維遠物流有限公司	有限責任公司	山東壽光	運輸	393	貨物運輸、汽車維護、貨物倉儲、裝卸、國際貨運代理服務	郝利民	78079463-X	400	-	100	是	-	-	-
壽光新源煤炭有限公司	有限責任公司	山東壽光	煤炭	300	零售煤炭、汽油、建築材料、水暖配件等	郝利民	86570424-2	200	-	100	是	-	-	-

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 六、企業合併及合併財務報表(續)

#### 1、子公司情況(續)

##### (2) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

本期處置之子公司：

菏澤晨鳴板材有限責任公司

菏澤晨鳴板材有限責任公司已於2011年4月1日股權轉讓完畢，該公司具體股權轉讓情況及其於年初至股權轉讓日的經營成果詳見附註七.52

山東林盾木業股份有限公司

山東林盾木業股份有限公司已於2011年4月1日股權轉讓完畢，該公司具體股權轉讓情況及其於年初至股權轉讓日的經營成果詳見附註七.52

##### (3) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

本公司之境外控股子公司晨鳴(香港)有限公司折算為合併財務報表列報貨幣的折算匯率如下：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率即人民幣對美元匯率6.4716折算；除「未分配利潤」項目外的所有者權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋

合併財務報表項目註釋：除非特別指出，期初指2010年12月31日，期末指2011年6月30日，上期指2010年1-6月，本期指2011年1-6月。

#### 1、貨幣資金

項目	外幣金額	期末數		期初數	
		折算率	人民幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金：					
- 人民幣			1,325,420.30		1,100,197.18
- 美元	30,000.00	6.4716	194,148.00	20,000.00	6.6227
132,454.00					
銀行存款：					
- 人民幣			1,075,269,034.76		1,546,974,335.41
- 美元	105,675,339.81	6.4716	683,888,529.86	45,958,441.92	6.6227
- 港幣	147,138.32	0.8316	122,363.17	759,304.73	0.8509
- 歐元	434,372.50	9.3612	4,066,247.86	228,683.68	8.8065
2,013,902.79					
其他貨幣資金：					
- 人民幣			326,708,251.04		95,802,510.63
- 美元	123,327.09	6.4716	798,123.60	123,264.82	6.6227
- 歐元	11.86	9.3612	111.03	11.85	8.8065
104.35					
			2,092,372,229.62		1,951,854,940.72

註：於2011年6月30日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金為人民幣327,506,485.67元(2010年12月31日：人民幣96,618,960.62元)。

#### 2、應收票據

##### (1) 應收票據分類

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	2,907,199,130.35	2,762,389,909.89
商業承兌匯票		—
合計	2,907,199,130.35	2,762,389,909.89

註：於2011年6月30日，賬面價值為人民幣1,975,688,923.44元(2010年12月31日：人民幣1,583,925,454.80元)的票據已貼現取得短期借款，本集團未終止貼現票據的確認。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 1、貨幣資金(續)

(2) 期末已經背書給其他方但尚未到期的票據情況(金額最大的前五項)

出票單位	出票日期	到期日	金額	是否已 終止確認
客戶一	2011-5-24	2011-11-24	12,141,000.00	是
客戶二	2011-3-6	2011-9-6	12,000,000.00	是
客戶三	2011-4-28	2011-10-28	8,500,000.00	是
客戶四	2011-04-07	2011-10-07	7,000,000.00	否
客戶五	2011-4-29	2011-10-27	6,489,415.80	是
合計			46,130,415.80	

#### 3、應收賬款

(1) 應收賬款按種類列示

種類	賬面餘額		期末數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備 的應收賬款	2,453,014,160.61	90.53	197,611,888.88	8.06
按組合計提壞賬 準備的應收賬款				
賬齡2年(含2年)以內 的應收款項	204,011,464.11	7.53	10,375,630.09	5.09
賬齡2年以上的 應收款項	37,272,172.88	1.37	30,864,632.36	82.81
組合小計	241,283,636.99	8.90	41,240,262.45	17.09
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬 準備的應收賬款	15,401,059.97	0.57	159,217.48	1.03
合計	2,709,698,857.57	100.00	239,011,368.81	8.82

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (1) 應收賬款按種類列示(續)

種類	賬面餘額		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備 的應收賬款	2,059,893,496.83	87.36	192,995,370.65	9.37
按組合計提壞賬 準備的應收賬款				
賬齡2年(含2年)以內 的應收款項	255,673,024.22	10.84	13,138,786.03	5.14
賬齡2年以上 的應收款項	32,119,826.36	1.36	29,221,227.50	90.98
組合小計	287,792,850.58	12.20	42,360,013.53	14.72
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬 準備的應收賬款	10,247,861.04	0.44		
合計	2,357,934,208.45	100.00	235,355,384.18	9.98

##### (2) 應收賬款按賬齡列示

項目	期末數		壞賬數	
	金額	比例(%)	金額	比例
1年以內	2,559,620,795.96	94.45	112,605,374.91	47.12
1至2年	67,074,449.73	2.48	49,643,439.17	20.77
2至3年	7,801,321.43	0.29	1,560,264.28	0.65
3年以上	75,202,290.45	2.78	75,202,290.45	31.46
合計	2,709,698,857.57	100.00	239,011,368.81	100.00

項目	期初數		壞賬數	
	金額	比例(%)	金額	比例
1年以內	2,223,077,582.95	94.28	120,249,426.99	51.09
1至2年	28,201,927.17	1.20	12,316,780.20	5.23
2至3年	59,631,780.81	2.53	55,766,259.47	23.70
3年以上	47,022,917.52	1.99	47,022,917.52	19.98
合計	2,357,934,208.45	100.00	235,355,384.18	100.00

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (3) 壞賬準備的計提情況

###### (1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款壞賬準備計提情況

應收賬款內容	賬面金額	壞賬準備	計提比例(%)	理由
貨款	2,453,014,160.61	197,611,888.88	8.06	根據賬齡計提
合計	2,453,014,160.61	197,611,888.88	8.06	

###### (2) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款

應收賬款內容	賬面餘額	計提比例(%)	壞賬準備	計提理由
貨款	15,401,059.97	1.03	159,217.48	主要以信用證結算的貨款，經個別認定，部分不能收回。
合計	15,401,059.97	1.03	159,217.48	

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (4) 報告期實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因 關聯交易產生
隆信印刷廠	貨款	22,647.24	帳齡超過5年，金額較小，提起訴訟或實地清收不足彌補清收成本。	否
武漢科文文化紙品有限公司	貨款	22,165.00	帳齡超過5年，金額較小，提起訴訟或實地清收不足彌補清收成本。	否
無錫市張涇複印紙廠	貨款	11,171.20	帳齡超過5年，金額較小，提起訴訟或實地清收不足彌補清收成本。	否
武漢南方複印紙製造有限公司	貨款	71,793.29	營業執照被吊銷，帳齡超過5年	否
合計		127,776.73		

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

##### (6) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	年限	佔應收賬款 總額的比例(%)
丹東五興化纖紡織 (集團)有限公司	非關聯方	72,236,412.66	1年以內	2.67
佛山市順德區星辰紙業 有限公司	非關聯方	47,706,660.23	4-5年	1.76
湖北知音印務有限公司	非關聯方	36,370,966.95	1年以內	1.34
廣州兆峰紙業有限公司	非關聯方	31,901,446.14	1年以內	1.18
武漢晚報社	非關聯方	29,467,439.12	1年以內	1.09
合計		217,682,925.10		8.03

##### (7) 應收關聯方賬款情況

詳見附註九、5關聯方應收應付款項。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (8) 外幣應收賬款原幣金額以及折算匯率列示

項目	外幣金額	期末數		外幣金額	期初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
美元	34,696,450.84	6.4716	224,541,551.23	49,294,334.22	6.6227	326,461,587.20

#### 4、其他應收款

##### (1) 其他應收款按種類列示

種類	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備 的其他應收款	118,757,952.92	62.58	31,591,075.95	26.60
按組合計提壞賬準備 的其他應收款				
賬齡2年(含2年)以內 的應收款項	16,058,519.46	8.46	1,238,483.11	7.71
賬齡2年以上 的應收款項	47,325,770.16	24.94	36,076,534.23	76.23
組合小計	63,384,289.62	33.4	37,315,017.34	58.87
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬 準備的其他應收款	7,626,627.79	4.02	214,268.61	2.81
合計	189,768,870.33	100.00	69,120,361.90	36.42

種類	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備 的其他應收款	154,360,691.65	69.39	61,922,131.27	40.12
按組合計提壞賬準備 的其他應收款				
賬齡2年(含2年)以內 的應收款項	10,888,111.35	4.89	1,800,736.15	16.54
賬齡2年以上 的應收款項	31,710,164.35	14.25	18,690,064.13	58.94
組合小計	42,598,275.70	19.15	20,490,800.28	48.10
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬 準備的其他應收款	25,495,433.35	11.46	22,407,088.63	87.89
合計	222,454,400.70	100.00	104,820,020.18	47.12

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款按賬齡列示

項目	期末數		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	99,550,825.57	52.46	25,688,640.13	37.17
1至2年	7,479,247.49	3.94	730,743.12	1.06
2至3年	49,474,573.02	26.07	9,436,754.40	13.65
3年以上	33,264,224.25	17.53	33,264,224.25	48.12
合計	189,768,870.33	100.00	69,120,361.90	100.00

項目	期初數		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	151,664,283.27	68.19	65,207,184.95	62.21
1至2年	17,605,155.37	7.91	696,954.52	0.67
2至3年	17,427,665.73	7.83	3,158,584.38	3.01
3年以上	35,757,296.33	16.07	35,757,296.33	34.11
合計	222,454,400.70	100.00	104,820,020.18	100.00

##### (3) 壞賬準備的計提情況

###### (1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款壞賬準備計提情況

其他應收款內容	賬面金額	壞賬準備	計提比例	理由
往來款	118,757,952.92	23,769,394.62	20.01	主要是賬齡兩年以上的款項
合計	118,757,952.92	23,769,394.62	20.01	

###### (2) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

其他應收款內容	賬面餘額	計提比例(%)	壞賬準備	計提理由
2年以上預付款項轉入	7,626,627.79	2.81	214,268.62	時間較長，預計無法收回
合計	7,626,627.79	2.81	214,268.62	

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4、其他應收款(續)

##### (4) 報告期實際核銷的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯交易產生
赤壁市市造紙總廠	借款	11,712,750.00	於2007年12月被吊銷營業執照，已超過3年沒有任何往來。	否
赤壁市市造紙總廠	代墊電費	650,957.38	於2007年12月被吊銷營業執照，已超過3年沒有任何往來。	否
赤壁市市造紙總廠	紙款	780,819.50	於2007年12月被吊銷營業執照，已超過3年沒有任何往來。	否
赤壁市市造紙總廠	材料款	245,399.19	於2007年12月被吊銷營業執照，已超過3年沒有任何往來。	否
合計		13,389,926.07		

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

##### (6) 其他應收款金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	年限	佔其他應收款總額的比例(%)
瑞典杰維公司	非關聯方	22,909,924.97	2-3年	12.07
濰坊海關	非關聯方	21,518,713.21	1年以內	11.34
壽光市人民法院	非關聯方	9,401,784.78	1年以內， 1-2年，2-3年	4.95
南昌晨建新型墻體材料有限責任公司	非關聯方	3,721,142.77	1年以內	1.96
芬蘭奧斯龍公司	非關聯方	2,820,742.72	1年以內	1.49
合計		60,372,308.45		31.81

##### (7) 應收關聯方賬款情況

詳見附註九、5關聯方應收應付款項。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5、預付款項

##### (1) 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	781,452,691.92	78.92	618,529,456.56	66.91
1至2年	208,769,468.35	21.08	305,825,088.99	33.09
合計	990,222,160.27	100	924,354,545.55	100

##### (2) 預付款項金額的前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
壽光蔡倫申興精細 化工有限公司	非關聯方	219,141,462.90	1年以內	按合同約定預付貨款
黃岡市轄區各村	非關聯方	85,057,088.41	1-2年	按合同約定預付貨款
壽光德聖造紙化工有限公司	非關聯方	34,623,960.69	1年以內	按合同約定預付貨款
南昌柏宇實業有限公司	非關聯方	14,348,554.54	1年以內	按合同約定預付貨款
佛山安德里茨技術有限公司	非關聯方	13,465,198.95	1年以內	按合同約定預付貨款
合計		366,636,265.49		

##### (3) 報告期預付款項中無預付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

##### (4) 外幣預付款項原幣金額以及折算匯率列示

項目	外幣金額	期末數		外幣金額	期初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
美元	53,422,582.87	6.4716	345,729,587.31	58,981,185.01	6.6227	390,614,694.00
歐元	4,826,375.61	9.3612	45,180,667.34	4,878,217.69	8.8065	42,960,024.10

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

### 七、合併財務報表項目註釋（續）

#### 6、存貨

##### (1) 存貨分類

項目	賬面餘額	期末數 跌價準備	賬面價值
原材料	1,968,844,573.06	552,446.69	1,968,292,126.37
在產品	172,965,283.84		172,965,283.84
發出商品	5,953,280.96		5,953,280.96
庫存商品	1,519,374,801.07	34,005.27	1,519,340,795.80
合計	3,667,137,938.93	586,451.96	3,666,551,486.97

項目	賬面餘額	期初數 跌價準備	賬面價值
原材料	1,834,652,151.48	3,092,298.90	1,831,559,852.58
在產品	118,807,317.30		118,807,317.30
庫存商品	1,101,441,158.39	4,730,113.26	1,096,711,045.13
合計	3,054,900,627.17	7,822,412.16	3,047,078,215.01

##### (2) 存貨跌價準備變動情況

項目	期初數	本期計提數	本期減少數		期末數
			轉回數	轉銷數	
原材料	3,092,298.90			2,539,852.21	552,446.69
在產品					
庫存商品	4,730,113.26		3,870,510.42	825,597.57	34,005.27
合計	7,822,412.16		3,870,510.42	3,365,449.78	586,451.96

##### (3) 存貨跌價準備計提和轉回原因

項目	計提存貨跌價 準備的依據	本期轉回存貨 跌價準備的原因	本期轉回金額佔 該項存貨期末 餘額的比例
庫存商品		部分商品的價格回升導致跌價準備的轉回	0.25

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7、一年內到期的非流動資產

項目	期末數	期初數	備註
一年內到期的其他 非流動資產(含委託貸款)	5,471,558.96		壽光板材對林盾 木業的委託貸款
合計	5,471,558.96		

#### 8、其他流動資產

項目	期末數	期初數
尚未抵扣的增值稅進項稅額	1,310,744,482.91	652,018,306.99
預繳企業所得稅	31,714,861.21	6,553,818.35
合計	1,342,459,344.12	658,572,125.34

#### 9、長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
對聯營企業投資	44,170,084.12	-3,755,501.39		40,414,582.73
其他股權投資	24,950,000.00			24,950,000.00
減：長期股權投資 減值準備	1,918,152.23			1,918,152.23
合計	67,201,931.89	-3,755,501.39		63,446,430.50

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

### 七、合併財務報表項目註釋（續）

#### 9、長期股權投資（續）

##### （2）長期股權投資明細情況

被投資單位	核算方法	投資成本	期初數	增減變動	期末數
壽光麗奔製紙有限公司	權益法	19,550,000.00	16,680,630.29	-742,942.64	15,937,687.65
阿爾諾維根斯晨鳴 特種紙有限公司	權益法	80,100,000.00	21,651,499.85	-2,960,733.52	18,690,766.33
青州市晨鳴變性澱粉 有限責任公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00
江西江報傳媒彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,937,953.98	-51,825.23	4,886,128.75
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00
浙江省廣育報業印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
濟南商友商務有限責任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00
壽光彌河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
上海林嘉紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00
安徽時代物資股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合計			69,120,084.12	-3,755,501.39	65,364,582.73

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 9、長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細情況(續)

被投資單位	在被投資單位持股比例(%)	在被投資單位享有表決權比例(%)	在被投資單位持股比例與表決權比例不一致的說明	減值準備	本期計提轉銷、減值準備	本期現金紅利
壽光麗奔製紙有限公司	26.40	26.40				
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	30.00	30.00				
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	30.00	30.00		900,000.00		
江西江報傳媒彩印有限公司	21.16	21.16				
山東紙業集團總公司	2.00	2.00		200,000.00		
浙江省廣育報業印務有限公司	9.96	9.96				
濟南商友商務有限責任公司	5.00	5.00		350,000.00		
壽光彌河水務有限公司	19.46	19.46				
上海林嘉紙電子商務有限公司	14.00	14.00		468,152.23		
安徽時代物資股份有限公司	10.00	10.00				
合計				1,918,152.23		

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

### 七、合併財務報表項目註釋（續）

#### 9、長期股權投資（續）

##### (3) 對聯營企業投資

###### 聯營企業情況

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	本企業在被投資單位表決權	
						本企業持股比例(%)	本企業持股比例(%)
壽光麗奔製紙有限公司	中外合資企業	山東	倉田泰	造紙	74070000	26.4	26.4
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	中外合資企業	山東	佟翀	造紙	267368330	30	30
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	其他有限公司	山東	房師明	澱粉	3000000	30	30
江西江報傳媒彩印有限公司	其他有限公司	江西	歐洋	印刷	23140000	21.15	21.15

被投資單位名稱	期末資產總額	期末負債總額	期末淨資產總額	本期營業收入總額	本期淨利潤	關聯關係	組織機構代碼
壽光麗奔製紙有限公司	77,298,390.63	16,928,361.68	60,370,028.95	41,865,988.01	-2,814,176.68	聯營企業	61358854-8
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	336,094,728.15	273,792,173.70	62,302,554.45	6,424,125.51	-9,869,111.72	聯營企業	78233868-9
江西江報傳媒彩印有限公司	39,210,770.67	16,108,507.07	23,302,263.60	5,915,745.81	-245,036.56	聯營企業	79479506-X
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司			經營不善，以前年度已全額計提減值準備			聯營企業	16937769-8

##### (4) 長期股權投資減值準備明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	900,000.00			900,000.00
山東紙業集團總公司	200,000.00			200,000.00
濟南商友商務有限責任公司	350,000.00			350,000.00
上海林嘉紙電子商務有限公司	468,152.23			468,152.23
合計	1,918,152.23			1,918,152.23

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 10、投資性房地產

##### (1) 投資性房地產明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
採用成本模式進行 後續計量的 投資性房地產	24,688,212.07		869,128.02	23,819,084.05
減：投資性房地產 減值準備				
合計	24,688,212.07		869,128.02	23,819,084.05

##### (2) 按成本計量的投資性房地產

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、原值合計	38,291,395.70			38,291,395.70
房屋、建築物	38,291,395.70			38,291,395.70
二、累計折舊和 攤銷合計	13,603,183.63	869,128.02		14,472,311.65
房屋、建築物	13,603,183.63	869,128.02		14,472,311.65
三、減值準備合計 房屋、建築物				
四、賬面價值合計	24,688,212.07			23,819,084.05
房屋、建築物	24,688,212.07			23,819,084.05

註：本期折舊額869,128.02元。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 11、固定資產

##### (1) 固定資產情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、賬面原值合計	20,401,326,599.38	530,904,774.89	193,049,724.52	20,739,181,649.75
其中：房屋及建築物	3,489,121,797.39	79,098,767.43	44,893,123.26	3,523,327,441.56
機器設備	16,187,336,880.50	425,417,289.81	140,002,614.46	16,472,751,555.85
電子設備及其他	550,925,327.25	4,515,637.51	4,378,478.24	551,062,486.52
運輸工具	173,942,594.24	21,873,080.14	3,775,508.56	192,040,165.82
二、累計折舊			本期計提	
累計折舊合計	7,490,186,114.37	582,233,501.25	105,147,107.55	7,967,272,508.06
其中：房屋及建築物	776,138,764.87	58,871,262.67	13,448,077.90	821,561,949.64
機器設備	6,325,073,882.19	493,934,160.50	85,182,892.93	6,733,825,149.76
電子設備及其他	309,393,625.93	21,745,475.36	3,235,804.99	327,903,296.29
運輸工具	79,579,841.38	7,682,602.72	3,280,331.73	83,982,112.37
三、賬面淨值合計	12,911,140,485.01			12,771,909,141.69
其中：房屋及建築物	2,712,983,032.52			2,701,765,491.92
機器設備	9,862,262,998.31			9,738,926,406.09
電子設備及其他	241,531,701.32			223,159,190.23
運輸工具	94,362,752.86			108,058,053.45
四、減值準備合計	28,782,103.45		12,538,263.73	16,243,839.72
其中：房屋及建築物				
機器設備	28,782,103.45		12,538,263.73	16,243,839.72
電子設備及其他				
運輸工具				
五、賬面價值合計	12,882,358,381.56			12,755,665,301.97
其中：房屋及建築物	2,712,983,032.52			2,701,765,491.92
機器設備	9,833,480,894.86			9,722,682,566.37
電子設備及其他	241,531,701.32			223,159,190.23
運輸工具	94,362,752.86			108,058,053.45

註：(1) 本期折舊額為582,233,501.25元，本期由在建工程轉入固定資產原價為454,255,600.90元。

(2) 本集團本期固定資產減值準備減少的原因，主要是菏澤晨鳴板材有限公司本期不納入合併範圍所致。

##### (2) 所有權受到限制的固定資產情況

於2011年6月30日，賬面價值約為992,121,278.50人民幣(原值為人民幣1,352,124,400.00元)的房屋、建築物及設備(2010年12月31日：賬面價值1,022,544,077.50元、原值1,352,124,400.00元)及賬面價值人民幣70,607,865.32元(2010年12月31日：人民幣71,448,435.14元)無形資產—土地合作權所有權受到限制，作為103,160,365.17元的長期借款(2010年12月31日：127,175,683.11元)和48,600,447.57元的一年內到期的長期借款(2010年12月31日：71,890,463.15元)的抵押物。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 11、固定資產(續)

##### (3) 暫時閒置的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物	670,752.14	88,459.71		582,292.43	停產
機器設備	12,380,330.34	3,515,703.40		8,864,626.94	停產、改造
電子設備及其他	724,269.87	469,239.76		255,030.11	停產
合計	13,775,352.35	4,073,402.87		9,701,949.48	

##### (4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	未辦妥產權證書的原因	預計辦結產權證書的時間	賬面價值
武漢項目	自建	正在辦理中	41,834,301.65
吉林項目	廠區內自建	正在辦理中	192,114,764.50
美倫生活紙車間房產證	待所有美倫項目完工後一塊辦理	2012年底	56,648,547.24
房產證(延邊)	資產收購辦理中	2011年	33,240,500.00
漿板車間(江西)	還未決算	2012年	17,105,609.19
合計			340,943,722.58

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

### 七、合併財務報表項目註釋（續）

#### 12、在建工程

##### （1）在建工程基本情況

項目	賬面餘額	期末數		賬面餘額	期初數	
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值
80萬噸高檔銅版紙項目 （美倫紙業）	2,726,053,918.22		2,726,053,918.22	2,277,312,260.67		2,277,312,260.67
9.8萬噸生活用紙項目 （美倫紙業）	76,630,987.95		76,630,987.95	407,103,435.25		407,103,435.25
黃岡林漿一體化項目 （黃岡）	31,387,537.56		31,387,537.56	30,383,565.19		30,383,565.19
4400紙機技術改造 （齊河）	70,603,563.75		70,603,563.75	61,850,381.70		61,850,381.70
自製漿車間氧 脫木素改（齊河）	11,857,058.25		11,857,058.25	11,613,569.78		11,613,569.78
130t及75t鍋爐脫硫 工程（乾能）	10,003,778.11		10,003,778.11	10,513,384.07		10,513,384.07
中段水深度處理（吉林）	34,579,408.12		34,579,408.12	34,341,668.12		34,341,668.12
二廠紙機改造（吉林）	28,382,917.43		28,382,917.43	45,216,980.09		45,216,980.09
電廠三期擴建改造 （本公司）	174,529,800.00		174,529,800.00	234,299,205.48		234,299,205.48
在建工程技改數據 （本公司）	93,492,271.05		93,492,271.05	42,830,017.64		42,830,017.64
循環水回收（熱電）	23,763,672.41		23,763,672.41	20,129,045.13		20,129,045.13
湛江70萬噸漿紙和 45萬噸文化紙	5,410,217,506.45		5,410,217,506.45	4,092,344,011.00		4,092,344,011.00
彌河景觀濕地 （御景大酒店）	69,931,335.34		69,931,335.34	33,615,119.48		33,615,119.48
60萬噸白牛卡 （美倫紙業）	582,119,206.02		582,119,206.02	247,563,122.64		247,563,122.64
其他在建工程項目	917,879,927.34		917,879,927.34	322,396,797.60		322,396,797.60
合計	10,261,432,888.00		10,261,432,888.00	7,871,512,563.84		7,871,512,563.84

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12、在建工程(續)

##### (2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	預算數(億元)	期初數	本期增加數	本期轉入 固定資產數	其他減少數	期末數
80萬噸高檔銅版紙 項目(美倫紙業)	52	2,277,312,260.67	448,741,657.55			2,726,053,918.22
9.8萬噸生活用紙項目 (美倫紙業)	5	407,103,435.25	43,777,050.22	374,249,497.52		76,630,987.95
黃岡林漿一體化項目(黃岡)	0.5	30,383,565.19	1,003,972.37			31,387,537.56
4400紙機技術改造(齊河)	0.32	61,850,381.70	8,753,182.05			70,603,563.75
自製漿車間氧脫木素改 (齊河)		11,613,569.78	243,488.47			11,857,058.25
130t及75t鍋爐脫硫工程 (乾能)	0.15	10,513,384.07			509,605.96	10,003,778.11
中段水深度處理(吉林)		34,341,668.12	237,740.00			34,579,408.12
二廠紙機改造(吉林)		45,216,980.09			16,834,062.66	28,382,917.43
電廠三期擴建改造(本部)	4.5	234,299,205.48	96,713,184.95			331,012,390.43
在建工程技改數據(本部)		42,830,017.64	52,968,589.54		2,306,336.13	93,492,271.05
循環水回收(熱電)	0.389	20,129,045.13	3,634,627.28			23,763,672.41
湛江70萬噸漿紙和 45萬噸文化紙	94	4,092,344,011.00	1,317,873,495.45			5,410,217,506.45
彌河景觀濕地(御景大酒店)	0.6	33,615,119.48	40,809,195.86	4,492,980.00		69,931,335.34
60萬噸白牛卡(美倫紙業)	26	247,563,122.64	334,556,083.38			582,119,206.02
其他在建工程項目		322,396,797.60	521,733,715.36	75,513,123.38	7,220,052.67	761,397,336.91
合計		7,871,512,563.84	2,871,045,982.48	454,255,600.90	26,870,057.42	10,261,432,888.00

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12、在建工程(續)

##### (3) 在建工程減值準備

工程名稱	利息資本化 累計金額	其中： 本期利息 資本化金額	工程投入 佔預算的 比例(%)	工程進度	資金來源
熱電項目(富裕)	1,081,896.44	812,920.93		95%	委貸
溶解漿項目(富裕)	173,886.39	159,233.07	86.51%	完工	委貸
氧化塘濕地項目(富裕)	25,355.95	25,355.95		90%	委貸
美倫項目	181,596,108.63	94,566,627.10			外部借款
循環水工程(新力熱電)	947,124.77	626,592.14	61.09%	99%	委貸
100萬畝紙漿原料林 基地建設項目(黃岡)	19,677,555.02	4,778,900.36	62.78%	63%	外部借款和委貸
湛江70萬噸漿紙和 45萬噸文化紙	61,830,741.77	43,513,302.40	57.56%	55%	外部借款和 委託貸款
合計	265,332,668.97	144,482,931.95			

截止2011年6月30日，本集團在建工程無賬面價值高於可收回金額情況。



#### 13、工程物資

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
專用材料	93,745,274.76	532,582,821.07	441,535,248.33	184,792,847.50
專用設備	22,735,811.36	25,127,116.05	29,204,065.05	18,658,862.36
合計	116,481,086.12	557,709,937.12	470,739,313.38	203,451,709.86

#### 14、消耗性生物資產

以公允價值計量

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
林木	726,742,568.44	258,882,113.15	130,997,221.05	854,627,460.54
合計	726,742,568.44	258,882,113.15	130,997,221.05	854,627,460.54

以公允價值計量生物資產，林木因購買而增加人民幣16,691,448.62元，因繁育而增加人民幣220,211,509.78元，因土地使用權攤銷而增加人民幣6,243,559.94元，因外部借款利息資本化而增加人民幣8,341,286.19元，因內部借款利息資本化而增加人民幣3,678,879.00元，因公允價值變動而增加人民幣3,715,429.62元，因出售而減少人民幣130,997,221.05元。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15、無形資產

##### (1) 無形資產情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、賬面原值合計	1,599,493,963.68	381,958.30	27,222,227.35	1,572,653,694.63
土地使用權	1,584,208,340.63		27,192,047.35	1,557,016,293.28
軟件	15,285,623.05	381,958.30	30,180.00	15,637,401.35
二、累計折耗合計	140,040,735.74	17,102,238.25	2,646,774.26	154,496,199.73
土地使用權	131,276,521.30	16,303,168.37	2,616,594.26	144,963,095.41
軟件	8,764,214.44	799,069.88	30,180.00	9,533,104.32
三、減值準備累計 金額合計				
土地使用權				
軟件				
四、賬面價值合計	1,459,453,227.94			1,418,157,494.90
土地使用權	1,452,931,819.33			1,412,053,197.87
軟件	6,521,408.61			6,104,297.03

註：(1) 本期攤銷金額17,102,238.25元。

(2) 無形資產-土地使用權的抵押情況見附註七、11、(2)。

(3) 截止2011年6月30日，未辦妥土地使用權證的土地使用權賬面價值157,210,933.62元。

#### 16、商譽

被投資單位名稱或  
形成商譽的事項

	期初數	本期增加	本期減少	期末數	期末減值準備
吉林晨鳴紙業有限責任公司	14,314,160.60	—	—	14,314,160.60	—
山東晨鳴板材有限責任公司	5,969,626.57	—	—	5,969,626.57	—
合計	20,283,787.17	—	—	20,283,787.17	—

#### 17、長期待攤費用

項目	期初數	本期增加	本期攤銷	其他減少	期末數	其他減少的原因
租賃資產改良性支出	20,634,556.14	2,324,200.00	1,902,443.37		21,056,312.77	
林地費用	152,748,747.82	15,284,456.79	6,821,878.62		161,211,325.99	
其他	3,053,646.46		3,053,646.46			
合計	176,436,950.42	17,608,656.79	11,777,968.45	72,369,454.82	182,267,638.76	

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

##### (1) 已確認的遞延所得稅資產

項目	期末數		期初數	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性 差異及可抵扣虧損
資產減值準備	71,424,560.02	316,272,181.02	74,965,397.98	338,243,809.22
抵銷內部				
未實現利潤	26,143,279.51	104,573,118.04	15,789,316.34	63,157,265.36
預提的高管年薪	9,923,617.46	60,629,489.93	14,321,072.45	91,406,128.57
應付未付款項	11,347,991.41	59,421,960.97	11,347,991.44	59,934,063.55
遞延收益	21,100,723.01	94,593,081.35	21,067,365.45	96,948,558.78
開辦費等				
消耗性生物資產				
公允價值減少				
可抵扣虧損	18,455,628.79	75,305,188.56	10,019,335.57	40,077,342.27
公允價值變動				
合計	158,395,800.20	710,795,019.87	147,510,479.23	689,767,167.75

##### (2) 已確認遞延所得稅負債

項目	期末數		期初數	
	遞延所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅 暫時性差異
非同一控制下				
企業合併			1,340,281.66	5,361,126.68
生物資產的				
公允價值變				
合計			1,340,281.66	5,361,126.68

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 19、資產減值準備明細

項目	期初數	本期計提	本期減少		期末數
			轉回數	轉銷數	
一、壞賬準備	340,175,404.36	38,083,680.89	55,638,636.63	14,488,717.91	308,131,730.71
二、存貨跌價準備	7,822,412.16		3,870,510.42	3,365,449.78	586,451.96
三、長期股權投資減值準備	1,918,152.23				1,918,152.23
四、固定資產減值準備	28,782,103.45			12,538,263.73	16,243,839.72
合計	378,698,072.20	38,083,680.89	59,509,147.05	30,392,431.42	326,880,174.62

#### 20、所有權或使用權受限制的資產

項目	期末數	受限制的原因
用於擔保的資產小計：	1,062,729,143.82	
機器設備(江西)	992,121,278.50	作為銀行借款的抵押物
土地使用權(江西)	70,607,865.32	作為銀行借款的抵押物
其他貨幣資金	327,506,485.67	保證金
合計	1,390,235,629.49	

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 21、短期借款

##### (1) 短期借款分類

項目	期末數	期初數
質押借款	196,537,177.75	20,561,496.69
保證借款	569,785,000.00	187,493,632.08
信用借款	3,164,236,048.35	1,802,176,636.90
貼現借款	1,975,688,923.44	1,583,925,454.80
合計	5,906,247,149.54	3,594,157,220.47

註：(1) 質押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、1；

(2) 保證借款系本公司作為子公司的擔保人，由子公司向金融機構取得的借款；

(3) 貼現借款系用銀行承兌匯票作為質押，向金融機構取得的借款。

#### 22、應付票據

種類	期末數	期初數
銀行承兌匯票	1,324,707,285.74	213,607,186.75
商業承兌匯票		5,150,000.00
合計	1,324,707,285.74	218,757,186.75

#### 23、應付帳款

##### (1) 應付帳款明細情況

項目	期末數	期初數
1年以內	2,798,179,591.22	2,516,618,611.43
1到2年	102,431,702.37	71,824,074.09
2到3年	55,884,237.14	64,607,259.87
3年以上	64,718,957.16	55,014,731.05
合計	3,021,214,487.89	2,708,064,676.44

(2) 報告期本集團無應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 23、應付帳款(續)

##### (3) 賬齡超過1年的大額(100萬元以上)應付帳款情況的說明

債權人名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
客戶一	64,753,658.89	暫欠	否
客戶二	42,190,421.30	暫欠	否
客戶三	37,387,286.09	暫欠	否
客戶四	35,773,489.73	暫欠	否
客戶五	34,504,792.92	暫欠	否
合計	214,609,648.93		

##### (4) 期末應付帳款中包括外幣餘額如下：

項目	外幣金額	期末數		外幣金額	期初數	
		匯率	折合人民幣		匯率	折合人民幣
美元	406,374,284.40	6.4716	2,629,891,818.91	99,658,689.98	6.6227	660,009,606.14
歐元	2,857,928.02	9.3612	26,753,635.78	7,753.51	8.8065	68,281.29
英鎊	28,943.33	10.3986	300,970.11			
合計	409,261,155.75		2,656,946,424.80			660,077,887.43

#### 24、預收款項

##### (1) 預收款項明細情況

項目	期末數	期初數
1年以內	240,832,302.29	400,171,708.36
1到2年	10,101,682.37	10,071,846.39
合計	250,933,984.66	410,243,554.75

##### (2) 截止2011年06月30日，本集團無預收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 24、預收款項(續)

##### (3) 賬齡超過1年的大額(100萬元以上)預收款項情況的說明

債權人名稱	金額	未結轉的原因
客戶一	2,582,510.00	對方未要求發貨
合計	2,582,510.00	

#### 25、應付職工薪酬

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
一、工資、獎金、津貼和補貼	106,164,937.66	314,909,013.27	352,509,330.60	68,564,620.33
二、職工福利費	692,139.40	27,440,074.15	27,839,338.37	292,875.18
三、社會保險費	15,521,936.46	70,583,931.54	65,315,074.03	20,790,793.97
其中：1. 醫療保險費	10,127,697.04	11,557,472.21	11,014,035.66	10,671,133.59
2. 基本養老保險費	3,409,664.85	52,907,336.11	47,570,494.01	8,746,506.95
3. 失業保險	157,215.80	4,004,662.00	4,486,467.63	-324,589.83
4. 工傷保險	48,528.38	1,472,433.7	1,422,408.91	98,553.17
5. 生育保險	1,778,830.39	642,027.52	821,667.82	1,599,190.09
四、住房公積金	6,160,147.64	24,458,583.52	24,176,384.57	6,442,346.59
五、工會經費和職工教育經費	22,024,200.53	5,602,558.03	6,566,371.12	21,060,387.44
六、非貨幣性福利		143,197.20	143,197.20	
七、辭退福利				
八、以現金結算的股份支付				
九、其他	18,863,298.72	689,775.41	461,754.87	19,091,319.26
合計	169,426,660.41	443,827,133.12	477,011,450.76	136,242,342.77

#### 26、應交稅費

項目	期末數	期初數
企業所得稅	60,097,990.60	63,216,459.39
增值稅	27,145,159.08	22,409,317.62
營業稅	4,341,025.94	4,809,383.74
土地使用稅	9,445,567.81	13,840,227.24
房產稅	3,641,681.93	5,578,174.83
城市維護建設稅	4,472,701.30	5,088,049.71
教育稅附加及其他	4,778,809.17	6,402,114.55
個人所得稅	5,879,901.81	10,532,914.69
印花稅	1,730,767.52	2,152,746.05
合計	121,533,605.16	134,029,387.82

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 27、應付股利

單位名稱	期末數	期初數
法人股	106,831,703.46	
合計	106,831,703.46	

#### 28、其他應付款

##### (1) 其他應付款明細情況

項目	期末數	期初數
1年以內	860,591,192.28	467,607,969.48
1至2年	33,674,750.64	38,962,690.39
2至3年	15,184,255.76	51,434,377.75
3年以上	71,818,313.37	24,047,473.81
合計	981,268,512.05	582,052,511.43

(2) 報告期本集團無應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

##### (3) 賬齡超過1年的大額(100萬元以上)其他應付款情況的說明

債權人名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
客戶一	11,475,826.89	暫欠	否
客戶二	8,800,000.00	暫欠	否
客戶三	3,454,087.82	暫欠	否
客戶四	3,400,000.00	暫欠	否
客戶五	2,760,000.00	暫欠	否
合計	29,889,914.71		

##### (4) 對於金額較大(前5名)的其他應付款的說明

債權人名稱	期末數	性質或內容
客戶一	315,719,000.00	暫時性欠款
客戶二	200,000,000.00	暫時性欠款
客戶三	17,325,900.00	暫時性欠款
客戶四	10,000,000.00	暫時性欠款
客戶五	10,000,000.00	暫時性欠款
合計	553,044,900.00	

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 29、一年內到期的非流動負債

##### (1) 一年內到期的長期負債明細情況

項目	期末數	期初數
1年內到期的長期借款(附註七、31)	1,270,588,281.77	1,432,841,463.15
合計	1,270,588,281.77	1,432,841,463.15

##### (1) 一年內到期的長期借款明細情況

項目	期末數	期初數
抵押借款	48,600,447.57	71,890,463.15
保證借款	70,000,000.00	
信用借款	1,151,987,834.20	1,360,951,000.00
合計	1,270,588,281.77	1,432,841,463.15

##### (2) 金額前五名的一年內到期的長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	幣種	期末數	
					外幣金額	本幣金額
銀行一	20081223	20111222	5.49	人民幣		400,000,000.00
銀行二	20091020	20111019	1.42	美元	30,000,000.00	194,148,000.00
銀行三	20090617	20120615	4.86	人民幣		170,000,000.00
銀行四	20091109	20111108	1.46	美元	25,000,000.00	161,790,000.00
銀行五	20081223	20111122	5.49	人民幣		100,000,000.00
合計						1,025,938,000.00

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	幣種	期初數	
					外幣金額	本幣金額
銀行一	20081223	20111222	4.86	人民幣		400,000,000.00
銀行二	20091020	20111019	1.4178	美元	30,000,000.00	198,681,000.00
銀行三	20091228	20111228	1.6943	美元	30,000,000.00	198,681,000.00
銀行四	20090520	20110509	1.3291	美元	25,000,000.00	165,567,500.00
銀行五	20091106	20111105	1.4629	美元	25,000,000.00	165,567,500.00
合計						1,128,497,000.00

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 30、其他流動負債/其他非流動負債

##### (1) 其他流動負債

項目	期末數	期初數
遞延收益	8,532,613.51	7,609,415.89
中期票據及債券利息	54,628,395.90	46,115,333.31
應付短期融資券	1,846,552,500.02	3,358,769,166.68
合計	1,909,713,509.43	3,412,493,915.88

##### (2) 其他非流動負債

項目	期末數	期初數
遞延收益	143,210,886.45	142,414,214.19
中期票據	2,288,921,945.70	2,285,483,331.48
合計	2,432,132,832.15	2,427,897,545.67

其中：(1) 遞延收益明細如下：

項目	期末數	期初數
財政局科技三項費用		
環境保護專項資金補助	50,685,186.10	49,868,423.92
國家科技支撐計劃課題經費	4,533,975.00	4,660,575.00
松花江環保項目專項經費	24,508,333.11	23,060,833.12
鹼回收系統改造	5,866,666.61	5,350,416.65
大氣污染防治補助資金	500,001.00	993,785.71
污水處理及節水改造項目	21,526,071.35	21,892,797.56
技改項目財政補助	2,008,928.67	2,164,285.79
湛江木漿項目好校樹林建設項目	40,992,000.00	40,992,000.00
其他	1,122,338.12	1,040,512.33
合計	151,743,499.96	150,023,630.08

本期收到的遞延收益為4,751,612.49元，本期計入損益的遞延收益為3,031,742.61元。

(2) 應付短期融資券本金1,800,000,000.00元，應計利息46,552,500.02元。

(3) 應付中期票據本金2,300,000,000.00元，將於一年內到期的利息51,478,916.63元，按實際利率未攤銷完的手續費11,078,054.30元。

(4) 應付債券將於一年內到期的利息3,149,479.28元。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 31、長期借款

##### (1) 長期借款分類

項目	期末數	期初數
抵押借款	151,760,812.74	199,066,146.26
保證借款	5,126,156,800.00	3,746,230,300.00
信用借款	2,459,805,470.14	2,213,173,735.94
減：一年內到期的長期借款(附註七、31)	1,270,588,281.77	1,432,841,463.15
合計	6,467,134,801.11	4,725,628,719.05

註：抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、11及七、15，保證借款系本公司為子公司擔保，子公司向金融機構取得的借款。

##### (2) 金額前五名的長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	幣種	期末數	
					外幣金額	本幣金額
銀行一	20080325	20230324	1.49	美元	378,000,000.00	2,446,264,800.00
銀行二	20080325	20230324	6.12	人民幣		1,073,300,000.00
銀行三	20100910	20130910	浮動	美元	80,000,000.00	517,728,000.00
銀行四	20091210	20121210	4.86	人民幣	450,000,000.00	450,000,000.00
銀行五	20090928	20120927	4.29	人民幣		280,000,000.00
合計						4,767,292,800.00

  

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	幣種	期初數	
					外幣金額	本幣金額
銀行一	20080325	20230324	2.96	美元	309,000,000.00	2,046,414,300.00
銀行二	20090325	20230324	4.86	人民幣		540,000,000.00
銀行三	20090910	20130910	3.6	美元	80,000,000.00	529,816,000.00
銀行四	20091210	20121210	4.06	人民幣		450,000,000.00
銀行五	20081213	20111222	4.86	人民幣		400,000,000.00
合計						3,966,230,300.00

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 32、應付債券

項目	期末金額	期初金額
人民幣票據	490,204,131.56	
合計	490,204,131.56	

註：公司之子公司晨鳴(香港)有限公司於2011年4月13日發行人民幣票據500,000,000.00元，本次發行的人民幣票據利率為年利率2.95%，並於每半年支付票據利息。

#### 33、股本

項目	期初數		本期增減變動(+、-)				期末數		
	金額	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例
一、有限售條件股份									
1. 國有法人持股	293,003,657	14.21					293,003,657		14.21
2. 其他內資持股	10,008,315	0.48				-591,215	-591,215	9,417,100	0.46
有限售條件股份合計	303,011,972	14.69				-591,215	-591,215	302,420,757	14.67
二、無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	810,266,484	39.3				591,215	591,215	810,857,699	39.32
2. 境內上市的外資股	557,497,485	27.04						557,497,485	27.04
3. 境外上市的外資股	391,270,000	18.97						391,270,000	18.97
無限售條件股份合計	1,759,033,969	85.31						1,759,033,969	85.33
三、股份總數	2,062,045,941	100						2,062,045,941	100

#### 34、資本公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
資本溢價	5,391,471,967.47			5,391,471,967.47
其中：投資者投入的資本	3,373,256,665.49			3,373,256,665.49
可轉換公司債券行使轉換權	2,018,215,301.98			2,018,215,301.98
收購少數股東股權	9,202.79			9,202.79
其他資本公積	702,011,834.45			702,011,834.45
其中：原制度資本公積轉入	702,011,834.45			702,011,834.45
合計	6,093,493,004.71			6,093,493,004.71

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

### 七、合併財務報表項目註釋（續）

#### 35、盈餘公積

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積	1,046,510,680.99			1,046,510,680.99
合計	1,046,510,680.99			1,046,510,680.99

#### 36、未分配利潤

##### (1) 未分配利潤變動情況

項目	本期數	上年數	提取或分配比例
調整前上期未分配利潤	4,333,731,947.96	3,928,586,297.55	
期初未分配利潤調整合計數 (調增+，調減-)			
調整後期初未分配利潤	4,333,731,947.96	3,928,586,297.55	
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	483,549,691.40	1,163,341,066.21	
減：提取法定盈餘公積		139,581,633.50	本公司淨利潤的10%
應付普通股股利	618,613,782.30	618,613,782.30	
期末未分配利潤	4,198,667,857.06	4,333,731,947.96	

##### (2) 利潤分配情況的說明

根據2011年5月18日經本公司2010年度股東大會批准的《公司2010年度利潤分配方案》，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.3元，按照已發行股份數2,062,045,941股計算，共計618,613,782.30元。

#### 37、營業收入和營業成本

##### (1) 營業收入及營業成本

項目	本期發生數	上期發生數
主營業務收入	8,867,913,416.05	8,163,269,791.82
其他業務收入	49,541,939.09	13,371,885.17
營業收入合計	8,917,455,355.14	8,176,641,676.99
主營業務成本	7,365,184,950.61	6,394,221,973.32
其他業務成本	17,574,173.88	2,178,206.82
營業成本合計	7,382,759,124.49	6,396,400,180.14

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 37、營業收入和營業成本(續)

##### (2) 主營業務(分產品)

產品名稱	本期發生數		上期發生數	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
一、機制紙	8,186,161,306.83	6,784,659,561.49	7,752,518,632.68	6,074,850,432.89
二、電力及熱力	414,633,495.26	389,718,244.42	175,867,123.49	143,026,054.52
三、建築材料	194,707,888.55	145,906,730.77	173,871,552.11	144,211,194.63
四、造紙化工用品	39,567,408.70	32,139,830.20	32,447,409.89	21,360,557.82
五、酒店	25,394,309.98	6,320,942.59	22,229,234.27	5,763,863.47
六、其他	7,449,006.73	6,439,641.14	6,335,839.38	5,009,869.99
合計	8,867,913,416.05	7,365,184,950.61	8,163,269,791.82	6,394,221,973.32

##### (3) 主營業務－機制紙(分地區)

地區	本期發生數	上期發生數
中國大陸	6,784,399,992.93	6,713,574,816.48
中國香港	58,239,166.05	102,064,685.86
美國	153,370,094.99	43,637,929.18
日本	100,167,928.68	112,421,707.48
南非	41,686,106.64	44,048,245.23
其他境外國家和地區	1,048,298,017.54	736,771,248.46
合計	8,186,161,306.83	7,752,518,632.69

##### (4) 前五名客戶的營業收入情況

單位名稱	本期發生額	佔同期營業收入的比例(%)
RCOKGOLD CO., LTD	122,335,874.23	1.37
VITAL SOLUTIONS PTE CO., LTD	115,098,896.41	1.29
丹東五興化纖紡織(集團)有限公司	94,772,507.69	1.06
上海姚記撲克股份有限公司	92,233,611.90	1.03
廣州兆峰紙業有限公司	73,120,762.18	0.82
合計	497,561,652.41	5.58

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 38、營業稅金及附加

項目	本期發生數	上期發生數
營業稅	4,331,266.10	4,517,393.04
城市維護建設稅	14,663,063.47	3,660,038.84
教育費附加	13,086,702.39	2,204,920.45
其他	32,237.62	15,375.41
合計	32,113,269.58	10,397,727.74

註：各項營業稅金及附加的計繳標準詳見附註五、稅項。

#### 39、銷售費用

項目	本期發生數	上期發生數
工資	46,963,579.38	44,336,931.80
折舊費	10,995,357.54	12,258,477.61
物料消耗	3,277,988.65	2,273,230.10
辦公費	2,769,186.04	2,145,929.14
銷售佣金及代銷手續費	2,924,595.53	2,630,621.20
運輸費	290,211,082.20	328,348,610.17
裝卸費	10,470,370.22	9,389,399.75
租賃費	2,176,097.46	1,241,681.46
業務招待費	22,707,225.63	21,157,775.21
其他	46,022,645.97	17,719,223.53
合計	438,518,128.62	441,501,879.97

#### 40、管理費用

項目	本期發生數	上期發生數
工資及附加費	116,786,729.59	118,475,329.02
勞動保險費	14,751,090.91	15,088,679.56
折舊費	22,440,343.75	20,286,702.29
排污費	18,171,053.44	16,627,402.05
業務招待費	8,825,749.41	11,565,898.54
無形資產攤銷	16,250,849.39	13,515,053.87
技術開發費	97,977,233.41	92,980,039.10
稅金	44,155,146.13	36,085,014.19
停工損失	35,343,596.09	14,095,936.32
保險費	11,384,767.70	9,032,909.68
其他	85,152,004.48	69,382,296.24
合計	471,238,564.30	417,135,260.86

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 41、財務費用

項目	本期發生數	上期發生數
利息支出	194,556,465.57	139,639,767.05
減：利息收入	12,589,181.23	16,988,867.25
匯兌損益	-50,005,047.99	-8,150,089.22
其他	21,629,942.15	11,238,845.28
合計	153,592,178.50	125,739,655.86

#### 42、公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生數	上期發生數
按公允價值計量的衍生金融工具	—	-3,130,000.00
按公允價值計量的生物資產	3,715,429.62	11,488,094.03
合計	3,715,429.62	8,358,094.03

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表（未經審計）及附註

### 七、合併財務報表項目註釋（續）

#### 43、投資收益

##### （1）投資收益項目明細

項目	本期發生數	上期發生數
權益法核算的長期股權投資收益	-3,755,501.39	4,324,494.78
處置長期股權投資產生的投資收益	13,309,163.37	—
合計	9,553,661.98	4,324,494.78

##### （2）按權益法核算的長期股權投資收益

被投資單位名稱	本期發生數	上期發生數	增減變動原因
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	-2,960,733.52	5,016,072.32	公司虧損導致投資損失
江西江報傳媒彩印有限公司	-51,825.23	-138,891.88	公司虧損導致投資損失
壽光麗奔制紙有限公司	-742,942.64	-552,685.66	公司虧損導致投資損失
合計	-3,755,501.39	4,324,494.78	

#### 44、資產減值損失

項目	本期發生數	上期發生數
壞賬損失	-17,554,955.74	23,823,361.70
存貨跌價損失	-3,870,510.42	-3,026,874.44
固定資產減值損失	—	—
合計	-21,425,466.16	20,796,487.26

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 45、營業外收入

項目	本期發生數	上期發生數	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產處置利得合計	1,811,245.53	1,699,483.26	—
其中：固定資產處置利得	1,811,245.53	1,699,483.26	—
債務重組利得	16,400.00		
政府補助(詳見下表：政府補助明細表)	136,607,867.13	58,914,598.71	—
其他	7,511,850.23	6,799,720.61	—
合計	145,947,362.89	67,413,802.58	—

其中：政府補助明細：

項目	本期發生數	上期發生數	說明
發展資助	125,301,439.93	9,564,967.88	
增值稅退稅	11,306,427.20	49,349,630.83	
合計	136,607,867.13	58,914,598.71	

#### 46、營業外支出

項目	本期發生數	上期發生數	計入當期非經常性損益的金額
非流動資產處置損失合計	923,387.79	3,130,585.22	—
其中：固定資產處置損失	923,387.79	3,130,585.22	—
對外捐贈支出		402,000.00	—
罰款支出	340,898.19		
債務重組損失	19,886,372.60	545,247.24	—
其他	5,186,458.67	2,130,634.33	—
合計	26,337,117.25	6,208,466.79	—

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 47、所得稅費用

項目	本期發生數	上期發生數
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	87,178,859.01	139,896,713.79
遞延所得稅調整	9,545,039.31	2,582,608.51
合計	96,723,898.32	142,479,322.30

#### 48、基本每股收益和稀釋每股收益

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

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

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

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

##### (1) 各期基本每股收益和稀釋每股收益金額列示

報告期利潤	本期發生數		上期發生數	
	基本每股收益	稀釋每股收益	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.23	N/A	0.29	N/A
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.19	N/A	0.28	N/A

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 48、基本每股收益和稀釋每股收益(續)

##### (2) 每股收益和稀釋每股收益的計算過程

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

(1) 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

人民幣元		
項目	本期發生數	上期發生數
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	479,834,261.78	607,868,970.24
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	479,834,261.78	607,868,970.24
歸屬於終止經營的淨利潤	—	—
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	382,038,739.41	577,372,863.48
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	382,038,739.41	577,372,863.48
歸屬於終止經營的淨利潤	—	—

(2) 計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

人民幣元		
項目	本期發生數	上期發生數
期初發行在外的普通股股數	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00
加：本期發行的普通股加權數	—	—
減：本期回購的普通股加權數	—	—
期末發行在外的普通股加權數	2,062,045,941.00	2,062,045,941.00

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 49、其他綜合收益

項目	本期發生數	上期發生數
外幣財務報表折算差額	-277,876.30	-124,067.32
合計	-277,876.30	-124,067.32

#### 50、現金流量表項目註釋

##### (1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生數	上期發生數
財政扶持金	196,851,782.17	49,349,630.83
利息收入	8,517,649.67	14,026,021.32
違約金及罰款收入	29,628,772.64	81,528.20
往來款及其他收入	660,948,106.38	85,653,651.24
合計	895,946,310.86	149,110,831.59

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 50、現金流量表項目註釋(續)

##### (2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生數	上期發生數
運輸費	210,474,448.81	183,707,949.28
招待費	17,454,701.58	8,210,460.56
租賃費	3,571,210.44	9,408,605.94
差旅費	9,386,730.84	11,831,101.89
辦公費	3,790,836.21	6,470,004.66
排污費	10,565,700.55	16,627,402.05
保險費	16,392,119.67	8,946,959.52
水電費	1,140,160.86	2,929,069.19
修理費	5,562,621.08	6,990,804.88
廣告費	4,277,996.55	19,200.00
中介機構服務費	2,580,063.32	1,960,431.35
質量賠償金	—	81,670.90
金融機構手續費	10,870,212.86	11,055,221.89
其他	542,691,358.84	65,653,002.70
合計	838,758,161.61	333,891,884.81

##### (3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	本期發生數	上期發生數
收到專項資金	5,834,492.06	—
合計	5,834,492.06	—

##### (4) 收到其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生數	上期發生數
票據保證金	—	315,168,303.74
短期融資券	—	1,494,000,000.00
中期票據	—	1,090,100,000.00
人民幣票據	491,750,000.00	—
合計	491,750,000.00	2,899,268,303.74

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 50、現金流量表項目註釋(續)

##### (5) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生數	上期發生數
限制性銀行存款本期增加	230,887,524.75	—
償還往來款	—	—
償還債券支付的現金	1,549,650,000.00	—
合計	1,780,537,524.75	—

#### 51、現金流量表補充資料

##### (1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量的信息

項目	本期金額	上期金額
<b>1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	479,834,261.78	696,079,087.46
加：資產減值準備	-21,425,466.16	20,796,487.26
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	582,233,501.25	580,110,471.43
無形資產攤銷	17,102,238.25	26,799,157.06
長期待攤費用攤銷	11,777,968.45	5,976,761.70
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)	-887,857.74	1,431,101.96
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	—	—
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	—	3,130,000.00
財務費用(收益以「-」號填列)	194,556,465.57	136,676,921.12
投資損失(收益以「-」號填列)	-9,553,661.98	-4,324,494.78
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-10,885,320.97	-274,009.46
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-1,340,281.66	2,856,617.97
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-611,684,865.07	-910,959,441.89
消耗性生物資產減少(增加以「-」號填列)	—	-84,916,715.22
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-692,903,938.89	306,166,511.18
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	800,820,862.21	410,174,620.61
其他	—	—
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>737,643,905.04</b>	<b>1,189,723,076.40</b>

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 51、現金流量表補充資料(續)

##### (1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量的信息(續)

項目	本期金額	上期金額
2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—
3、現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	1,764,865,743.95	1,872,556,028.36
減：現金的期初餘額	1,855,235,979.80	2,367,334,202.50
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的期初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加額	-90,370,235.85	-494,778,174.14

##### (2) 現金及現金等價物的構成

項目	期末數	期初數
一、現金	1,764,865,743.95	1,855,235,979.80
其中：庫存現金	1,519,568.30	1,232,651.18
可隨時用於支付的銀行存款	1,763,346,175.65	1,854,003,328.62
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
二、現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三、期末現金及現金等價物餘額	1,764,865,743.95	1,855,235,979.80

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 52、出售子公司

##### (1) 菏澤晨鳴板材有限責任公司

公司之子公司山東晨鳴板材有限責任公司及山東晨鳴熱電股份有限公司分別與濟寧陽光木業有限公司簽訂股權轉讓合同，分別將持有菏澤晨鳴板材有限責任公司34%、33%的股權轉讓給濟寧陽光木業有限公司，轉讓價款均為人民幣1元。

被出售子公司出售日及2010年末的財務狀況：

	2011年3月31日	2010年12月31日
流動資產	9,777,550.66	11,172,012.69
固定資產	51,953,624.92	54,706,485.01
其他資產	14,651,097.12	14,733,871.68
資產合計	76,382,272.70	80,612,369.38
流動負債	113,367,117.64	113,541,908.37
長期負債		
負債合計	113,367,117.64	113,541,908.37
少數股東權益	-12,204,998.83	-10,866,747.87
公司所享有的淨資產份額	-24,779,846.11	-22,062,791.12
出售子公司收益	24,779,848.11	
總計	2.00	
出售子公司對價：		
現金	2.00	
總計	2.00	
出售子公司產生的淨現金流入：		
以現金償付的對價	2.00	
減：被出售子公司的銀行存款和現金	5,338.30	
	-5,336.30	

公司之子公司山東晨鳴板材有限責任公司與濟寧陽光木業有限公司簽訂股權轉讓協議，將其持有的山東林盾木業股份有限公司67%的股權轉讓給濟寧陽光木業有限公司，轉讓價款為人民幣450萬元。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 52、出售子公司(續)

##### (1) 菏澤晨鳴板材有限責任公司(續)

被出售子公司出售日及2010年末的財務狀況：

	2011年3月31日	2010年12月31日
流動資產	22,915,179.26	28,752,909.38
固定資產	15,880,381.92	16,801,494.97
其他資產	5,722,556.52	1,780,000.21
資產合計	44,518,117.70	47,334,404.56
流動負債	20,681,274.80	27,697,586.94
長期負債		
負債合計	20,681,274.80	27,697,586.94
少數股東權益	7,866,158.16	6,480,149.81
公司所享有的淨資產份額	15,970,684.74	13,156,667.81
出售子公司收益	-11,470,684.74	
總計	4,500,000.00	
出售子公司對價：		
現金	4,500,000.00	
總計		
出售子公司產生的淨現金流入：		
以現金償付的對價	4,500,000.00	
減：被出售子公司的銀行存款和現金	1,027,511.39	
	3,472,488.61	

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 八、關聯方及關聯交易

#### 1、本公司的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質
壽光晨鳴控股有限公司	第一大股東	有限責任公司	壽光市	陳洪國	對造紙，電力， 熱力，林業項目投資

母公司名稱	註冊資本	母公司 對本企業的 持股比例(%)	母公司 對本企業的 表決權比例(%)	本企業 最終控制方	組織機構代碼
壽光晨鳴控股有限公司	168,542	14.21	14.21	壽光晨鳴控股 有限公司	78348518-9

#### 2、本公司的子公司

詳見附註六、1、子公司情況。

#### 3、本公司的合營和聯營企業情況

本集團的合營和聯營企業情況詳見附註七、9(3)，本集團投資的其他關聯企業見附註七、9(2)。

#### 4、關聯方交易情況

##### (1) 出售商品／提供勞務的關聯交易

關聯方	關聯 交易內容	關聯交易 定價原則及 決策程序	本期發生額		上期發生額	
			金額	佔同類 交易金額 的比例(%)	金額	佔同類 交易金額 的比例(%)
安徽時代物資 股份有限公司	銷售	市場價格	51,931.63			
壽光麗奔製紙 有限公司	銷售	市場價格	3,757,178.95	0.04%	4,178,835.08	0.05%

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 八、關聯方及關聯交易(續)

#### 4、關聯方交易情況(續)

##### (2) 關聯擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
本公司	江西晨鳴紙業 有限責任公司	50,000,000.00	2009.4.22	2012.4.21	否
本公司	江西晨鳴紙業 有限責任公司	450,000,000.00	2009.12.10	2012.12.10	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	50,000,000.00	2009.6.3	2012.6.2	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	20,000,000.00	2010.4.29	2013.4.28	否
本公司	黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	30,000,000.00	2010.7.8	2013.7.7	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	100,000,000.00	2011.01.14	2014.1.13	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	100,000,000.00	2011.4.29	2017.8.23	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	103,545,600.00	2010.9.10	2012.9.10	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	103,545,600.00	2010.9.10	2013.3.10	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	310,636,800.00	2010.9.10	2013.9.10	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	51,772,800.00	2011.4.19	2013.4.19	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	51,772,800.00	2011.4.19	2013.10.19	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	155,318,400.00	2011.4.19	2014.3.19	否
本公司	壽光美倫紙業 有限責任公司	64,716,000.00	2011.1.14	2014.1.13	否

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 八、關聯方及關聯交易(續)

#### 4、關聯方交易情況(續)

##### (2) 關聯擔保情況(續)

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
本公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	3,519,564,800.00	2008.03.25	2023.03.24	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	375,000,000.00	2011.3.3	2011.9.2	否
本公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	130,069,000.00	2011.4.20	2011.7.19	否
本公司	晨鳴(香港)有限公司	500,000,000.00	2011.4.13	2014.4.12	否

註：本公司對晨鳴(香港)有限公司擔保為發行5億元人民幣票據擔保。

##### (3) 本公司對子公司的委託貸款

金額單位：萬元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
江西晨鳴紙業有限責任公司	30,000.00	2007.05.24	2017.05.25	委託貸款
壽光晨鳴美術紙有限公司	59,740.00	2010.12.03	2011.12.02	委託貸款
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司	8,950.35	2010.12.03	2011.12.02	委託貸款
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	8,000.00	2010.01.06	2012.01.05	委託貸款
富裕晨鳴紙業有限責任公司	9,911.76	2009.12.16	2011.12.15	委託貸款
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	37,987.02	2009.12.03	2011.12.02	委託貸款
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	12,679.97	2009.12.14	2011.12.13	委託貸款
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	10,000.00	2010.08.03	2011.08.02	委託貸款
江西晨鳴紙業有限責任公司	20,000.00	2010.04.19	2013.04.18	委託貸款
山東晨鳴板材有限責任公司	2,570.00	2010.12.03	2011.12.01	委託貸款
齊河晨鳴板材有限公司	580.00	2010.12.03	2011.12.02	委託貸款

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 八、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯方應收應付款項

##### (1) 關聯方應收、預付款項

金額單位：萬元

項目名稱	期末數		期初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款：				
安徽時代物資股份有限公司	287.53	14.38	1,079.13	53.96
江西江報傳媒彩印有限公司			56.67	2.83
合計	287.53	14.38	1,135.80	56.79
其他應收款：				
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙 有限公司	129.09	16.65	129.09	16.65
壽光麗奔製紙有限公司	80.39	4.02		
合計	209.48	20.67	129.09	16.65
其他應付款：				
壽光晨鳴控股有限公司	31,571.90			
合計	31,571.90			

報告期無關聯方預付款項。

##### (2) 關聯方應付、預收款項

報告期，無關聯方應付、預收款項。

### 九、或有事項

截至2011年6月30日，本集團無需要披露的重大或有事項。

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十、承諾事項

#### 1、重大承諾事項

##### (1) 資本承諾

人民幣元		
項目	期末數	期初數
已簽約但尚未於財務報表中確認的購建長期資產承諾	3,326,360,846.51	4,634,896,079.74
合計	3,326,360,846.51	4,634,896,079.74

##### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣元		
項目	期末數	期初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	42,440,892.55	60,189,073.16
資產負債表日後第2年	24,343,208.27	28,385,986.80
資產負債表日後第3年	23,717,696.51	28,492,058.29
以後年度	849,157,737.05	938,172,599.89
合計	939,659,534.38	1,055,239,718.14

#### 2、前期承諾履行情況

截至2011年6月30日，本集團的重大承諾事項均已履行。

### 十一、資產負債表日後事項

截止財務報告批准報出日，本公司無需要披露的重大資產負債表日後事項。

### 十二、其他重要事項說明

#### 以公允價值計量的生物資產

項目	期初金額	本期 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本期 計提的減值	期末金額
消耗性生物資產	726,724,974.94		89,954,847.97		850,912,030.92
上述合計	726,724,974.94		89,954,847.97		850,912,030.92

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋

公司財務報表項目註釋：除非特別指出，期初指2010年12月31日，期末指2011年6月30日，上期指2010年1-6月，本期指2011年1-6月。

#### 1、應收賬款

##### (1) 應收賬款按種類列示

種類	賬面餘額		期末數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	1,298,999,760.36	98.28	88,730,129.58	6.83
按組合計提壞賬準備的應收賬款				
賬齡2年以內的應收賬款	9,612,296.22	0.73	625,600.08	6.51
賬齡2年以上的應收賬款	12,697,371.38	0.96	9,919,299.10	78.12
組合小計	22,309,667.60	1.69	10,544,899.18	47.26
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	388,197.36	0.03		
合計	1,321,697,625.32	100	99,275,028.76	7.51

  

種類	賬面餘額		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	1,652,798,337.63	95.01	104,159,492.68	6.30
按組合計提壞賬準備的應收賬款				
賬齡2年以內的應收賬款	75,752,870.19	4.35	4,256,709.90	5.62
賬齡2年以上的應收賬款	10,746,015.20	0.62	9,299,662.52	86.54
組合小計	86,498,885.39	4.97	13,556,372.42	15.67
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	358,195.26	0.02	—	—
合計	1,739,655,418.28	100	117,715,865.10	6.77

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1、應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款按賬齡列示

項目	期末數		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	1,217,190,261.82	92.09	1,644,505,095.40	94.53
1至2年	53,563,689.52	4.05	21,571,510.58	1.24
2至3年	3,472,590.35	0.26	57,067,573.19	3.28
3年以上	47,471,083.63	3.6	16,511,239.11	0.95
合計	1,321,697,625.32	100	1,739,655,418.28	100

##### (3) 壞賬準備的計提情況

單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款壞賬準備計提情況

應收賬款內容	賬面金額	壞賬準備	計提比例	理由
紙款	1,298,999,760.36	88,730,129.58	6.83	賬齡分析
合計	1,298,999,760.36	88,730,129.58		

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

##### (5) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款總額的比例(%)
山東晨鳴紙業銷售有限公司	合併範圍內關聯方	686,366,200.57	1年以內	51.93
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	332,793,445.14	1年以內, 2-3年	25.18
壽光美倫紙業有限責任公司	合併範圍內關聯方	112,146,707.32	1年以內, 1-2年	8.48
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限	合併範圍內關聯方	15,802,299.88	1年以內, 2-3年	1.20
山東晨鳴板材有限責任公司	合併範圍內關聯方	8,833,544.41	1年以內	0.67
合計		1,155,942,197.32		87.46

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1、應收賬款(續)

##### (6) 應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款 總額比例(%)
山東晨鳴紙業 銷售有限公司	本公司子公司	686,366,200.57	51.93
壽光晨鳴美術紙 有限公司	本公司子公司	332,793,445.14	25.18
壽光美倫紙業 有限責任公司	本公司子公司	112,146,707.32	8.49
山東晨鳴紙業集團 齊河板紙有限	本公司子公司	15,802,299.88	1.20
山東晨鳴板材 有限責任公司	本公司子公司	8,833,544.41	0.67
富裕晨鳴紙業 有限責任公司	本公司子公司	3,106,093.83	0.24
吉林晨鳴紙業 有限責任公司	本公司子公司	653,983.20	0.05
武漢晨鳴漢陽紙業 股份有限公司	本公司子公司	468,000.00	0.04
山東御景大酒店 有限公司	本公司子公司	237,537.66	0.02
延邊晨鳴紙業有限公司	本公司子公司	52,974.40	
合計		1,160,460,786.41	87.80

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款

##### (1) 其他應收款按種類列示

種類	賬面餘額		期末數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項計 提壞賬準備的其他 應收款	4,837,525,417.29	99.33	20,279,010.31	0.42
按組合計提壞賬準備 的其他應收款				
賬齡2年以內的 其他應收款	3,640,080.31	0.07	2,528,591.68	69.47
賬齡2年以上的 其他應收款	28,654,249.98	0.59	28,649,864.38	99.98
組合小計	32,294,330.29	0.66	31,178,456.06	96.54
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備 的其他應收款	468,930.00	0.01		
合計	4,870,288,677.58	100	51,457,466.37	1.06

  

種類	賬面餘額		期初數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單項 計提壞賬準備的 其他應收款	4,803,742,856.08	99.16	39,885,247.29	0.83
按組合計提壞賬準備 的其他應收款				
賬齡2年以內的 其他應收款	2,758,118.53	0.06	172,244.01	6.24
賬齡2年以上的 其他應收款	15,143,251.74	0.31	8,972,454.14	59.25
組合小計	17,901,370.27	0.37	9,144,698.15	51.08
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備的 其他應收款	22,867,418.63	0.47	22,407,088.63	97.99
合計	4,844,511,644.98	100	71,437,034.07	1.47

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款按賬齡列示

項目	期末數		壞帳數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	4,468,740,271.44	91.76	24,969,296.18	48.52
1至2年	266,583,103.52	5.47	674,011.18	1.31
2至3年	122,913,483.50	2.52	13,762,339.89	26.75
3年以上	12,051,819.12	0.25	12,051,819.12	23.42
合計	4,870,288,677.58	100.00	51,457,466.37	100.00

項目	期初數		壞賬數	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	4,140,927,115.96	85.48	61,887,118.78	86.63
1至2年	688,441,277.28	14.21	577,461.14	0.81
2至3年	7,713,497.00	0.16	1,542,699.40	2.16
3年以上	7,429,754.74	0.15	7,429,754.74	10.4
合計	4,844,511,644.98	100.00	71,437,034.06	100.00

##### (3) 壞賬準備的計提情況

單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款壞賬準備計提情況

其他應收款內容	賬面金額	壞賬準備	計提比	理由
往來款	4,837,525,417.29	20,279,010.31	0.42	合併範圍內關聯方不計提，其他按賬齡單項認定
合計	4,837,525,417.29	20,279,010.31	0.42	

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

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (5) 其他應收款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔其他應收款總額的比例(%)
壽光美倫紙業 有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,769,493,677.98	一年以內	36.33
湛江晨鳴漿紙 有限公司	合併範圍內關聯方	1,000,889,258.36	一年以內、1-2年	20.55
吉林晨鳴紙業 有限責任公司	合併範圍內關聯方	851,039,688.41	一年以內	17.47
山東禦景大酒店 有限公司	合併範圍內關聯方	319,483,356.08	一年以內、 1-2年、2-3年	6.56
武漢晨鳴漢陽紙業 股份有限公司	合併範圍內關聯方	181,996,316.11	一年以內	3.74
合計		4,122,902,296.94		84.65

##### (6) 應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款總額比例(%)
湛江晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	1,000,889,258.36	20.55
壽光美倫紙業 有限責任公司	合併範圍內關聯方	1,769,493,677.98	36.33
吉林晨鳴紙業 有限責任公司	合併範圍內關聯方	851,039,688.41	17.47
山東御景大酒店有限公司	合併範圍內關聯方	319,483,356.08	6.56
鄆城晨鳴板材有限公司	合併範圍內關聯方	47,884,267.36	0.98
武漢晨鳴漢陽紙業 股份有限公司	合併範圍內關聯方	181,996,316.11	3.74
赤壁晨鳴紙業有限公司	合併範圍內關聯方	31,247,768.14	0.64
菏澤晨鳴板材 有限責任公司	合併範圍內關聯方	28,800,000.00	0.59

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (6) 應收關聯方賬款情況(續)

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款 總額比例(%)
咸寧晨鳴林業發展 有限責任公司	合併範圍內關聯方	42,594,530.00	0.87
富裕晨鳴紙業有 限責任公司	合併範圍內關聯方	36,075,791.42	0.74
延邊晨鳴紙業有限公司	合併範圍內關聯方	122,845,817.74	2.52
山東晨鳴紙業銷售 有限公司	合併範圍內關聯方	34,814,634.35	0.71
湛江晨鳴林業發展 有限公司	合併範圍內關聯方	49,965,630.00	1.03
壽光晨鳴美術紙有限公司	合併範圍內關聯方	54,284,554.43	1.11
武漢晨鳴乾能熱電 有限責任公司	合併範圍內關聯方	55,624,690.00	1.14
黃岡晨鳴漿紙有限公司	合併範圍內關聯方	17,824,200.00	0.37
湛江晨鳴林業發展 有限公司	合併範圍內關聯方	7,108,221.00	0.15
陽江晨鳴林業發展 有限公司	合併範圍內關聯方	3,000,000.00	0.06
壽光市晨鳴天園林業 有限公司	合併範圍內關聯方	2,492,142.92	0.05
黃岡晨鳴林業發展 有限責任公司	合併範圍內關聯方	413,009.02	0.01
山東晨鳴紙業集團 股份有限公司 香港分公司	合併範圍內關聯方	383,049.79	0.01

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (6) 應收關聯方賬款情況(續)

單位名稱	與本公司關係	金額	佔其他應收款 總額比例(%)
海拉爾晨鳴紙業 有限責任公司	合併範圍內關聯方	87,209.88	
齊河晨鳴板材有限公司	合併範圍內關聯方	14,624.00	
晨鳴國際有限公司	合併範圍內關聯方	12,820.00	
山東晨鳴紙業集團 齊河板紙有限公司	合併範圍內關聯方	86,902,201.32	1.78
合計		4,745,277,458.31	97.43

#### 3、長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
對子公司投資	5,890,685,807.88	1,719,861,955.00		7,610,547,762.88
對聯營企業投資	44,170,084.12	-3,755,501.39		40,414,582.73
其他股權投資	24,950,000.00			24,950,000.00
減：長期股權投資 減值準備	1,918,152.23			1,918,152.23
合計	5,957,887,739.77	1,716,106,453.61		7,673,994,193.38



## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細情況

被投資單位	核算方法	投資成本	期初數	增減變動	期末數
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	成本法	202,824,716.34	202,824,716.34		202,824,716.34
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司	成本法	376,200,000.00	376,200,000.00		376,200,000.00
山東晨鳴熱電股份有限公司	成本法	157,810,117.43	157,810,117.43		157,810,117.43
赤壁晨鳴紙業有限公司	成本法	26,270,460.90	26,270,460.90		26,270,460.90
延邊晨鳴紙業有限公司	成本法	40,083,733.01	40,083,733.01		40,083,733.01
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00
江西晨鳴紙業有限責任公司	成本法	697,548,406.40	697,548,406.40		697,548,406.40
壽光市晨鳴天園林業有限公司	成本法	7,199,000.00	7,199,000.00		7,199,000.00
吉林晨鳴紙業有限責任公司	成本法	1,501,350,000.00	1,501,350,000.00		1,501,350,000.00
鄧城晨鳴板材有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
山東御景大酒店有限公司	成本法	80,500,000.00	80,500,000.00		80,500,000.00
湛江晨鳴漿紙有限公司	成本法	2,500,000,000.00	800,000,000.00	1,700,000,000.00	2,500,000,000.00
晨鳴(香港)有限公司	成本法	783,310.00	783,310.00		783,310.00
壽光晨鳴現代物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
壽光晨鳴美術紙有限公司	成本法	113,616,063.80	113,616,063.80		113,616,063.80
富裕晨鳴紙業有限責任公司	成本法	208,000,000.00	208,000,000.00		208,000,000.00
咸寧晨鳴林業發展有限責任公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
黃岡晨鳴漿紙有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細情況

被投資單位	核算方法	投資成本	期初數	增減變動	期末數
壽光美倫紙業有限責任公司	成本法	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
壽光順達報關有限責任公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00
山東晨鳴紙業銷售有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
壽光麗奔製紙有限公司	權益法	19,550,000.00	16,680,630.29	-742,942.64	15,937,687.65
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	權益法	80,100,000.00	21,651,499.85	-2,960,733.52	18,690,766.33
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	權益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00
江西江報傳媒彩印有限公司	權益法	6,000,000.00	4,937,953.98	-51,825.23	4,886,128.75
美國晨鳴	成本法	19,861,955.00		19,861,955.00	19,861,955.00
山東紙業集團總公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00
浙江省廣育報業印務有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
濟南商友商務有限責任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00
壽光彌河水務有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
上海林嘉紙電子商務有限公司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00
安徽時代物資股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合計			5,959,805,892.00	1,716,106,453.61	7,675,912,345.61

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細情況(續)

被投資單位	在被投資 單位持股 比例(%)	在被投資 單位享有 表決權比例(%)	在被投資	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金紅利
			單位持股比例 與表決權比例 不一致的說明			
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	50.93	50.93				
山東晨鳴紙業集團齊河板紙有限責任公司	100	100				86,000,000.00
山東晨鳴熱電股份有限公司	86.71	86.71				
赤壁晨鳴紙業有限公司	51	51				
延邊晨鳴紙業有限公司	76.75	76.75				
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	75	75				
江西晨鳴紙業有限責任公司	51	51				
壽光市晨鳴天園林業有限公司	68	68				
吉林晨鳴紙業有限責任公司	100	100				
鄧城晨鳴板材有限公司	100	100				
山東御景大酒店有限公司	70	70				
湛江晨鳴漿紙有限公司	100	100				
晨鳴(香港)有限公司	100	100				
壽光晨鳴現代物流有限公司	100	100				
壽光晨鳴美術紙有限公司	75	75				
富裕晨鳴紙業有限責任公司	100	100				
咸寧晨鳴林業發展有限責任公司	100	100				
黃岡晨鳴漿紙有限公司	100	100				
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	100	100				

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資(續)

##### (2) 長期股權投資明細情況(續)

被投資單位	在被投資 單位持股 比例(%)	在被投資 單位享有 表決權比例(%)	在被投資	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金紅利
			單位持股比例 與表決權比例 不一致的說明			
壽光美倫紙業有限責任公司	100	100				
壽光順達報關有限責任公司	100	100				
山東晨鳴紙業銷售有限公司	100	100				
壽光麗奔製紙有限公司	26.40	26.40				
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	30	30				
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	30	30		900,000.00		
江西江報傳媒彩印有限公司	21.16	21.16				
山東紙業集團總公司	2.00	2.00		200,000.00		
浙江省廣育報業印務有限公司	9.96	9.96				
濟南商友商務有限責任公司	5.00	5.00		350,000.00		
壽光彌河水務有限公司	19.46	19.46				
上海林嘉紙電子商務有限公司	14.00	14.00		468,152.23		
安徽時代物資股份有限公司	10.00	10.00				
合計				1,918,152.23		86,000,000.00

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資(續)

##### (3) 長期股權投資減值準備明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
青州市晨鳴變性澱粉 有限責任公司	900,000.00			900,000.00
山東紙業集團總公司 濟南商友商務 有限責任公司	350,000.00			350,000.00
上海林嘉紙電子商務 有限公司	468,152.23			468,152.23
合計	1,918,152.23			1,918,152.23

#### 4、營業收入和營業成本

##### (1) 營業收入及營業成本

項目	本期發生額	上期發生額
主營業務收入	3,957,321,998.90	7,000,408,065.19
其他業務收入	153,537,713.25	103,033,978.86
營業收入合計	4,110,859,712.15	7,103,442,044.55
主營業務成本	3,197,454,766.59	5,922,822,786.51
其他業務成本	128,220,330.87	94,323,348.46
營業成本合計	3,325,675,097.46	6,017,146,134.97

##### (2) 主營業務(分行業)

行業名稱	本期發生額		上期發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
機制紙	3,536,530,874.30	2,793,416,747.88	6,835,350,658.16	5,791,160,743.06
電及汽	420,791,124.60	404,038,018.71	165,057,407.03	131,662,043.45
合計	3,957,321,998.90	3,197,454,766.59	7,000,408,065.19	5,922,822,786.51

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5、投資收益

##### (1) 投資收益項目明細

被投資單位名稱	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	86,000,000.00	190,257,576.86
權益法核算的長期股權投資收益	-3,755,501.39	4,324,494.78
處置長期股權投資產生的投資收益		
委託貸款利息收入	58,163,478.54	55,115,309.26
合計	140,407,977.15	249,697,380.90

註：本公司投資收益匯回不存在重大限制。

##### (2) 按成本法核算的長期股權投資收益

被投資單位名稱	本期發生額	上期發生額
山東晨鳴集團齊河板紙有限公司	86,000,000.00	
武漢晨鳴漢陽股份有限公司		81,488,000.00
延邊晨鳴紙業有限公司		108,769,576.86
江西晨鳴紙業有限責任公司		
晨鳴(香港)有限公司		
濰坊創業投資有限公司		
赤壁晨鳴紙業有限公司		
合計	86,000,000.00	190,257,576.86

##### (3) 按權益法核算的長期股權投資收益

被投資單位名稱	本期發生額	上期發生額	增減變動原因
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	-2,960,733.52	5,016,072.32	被投資企業本期虧損
江西江報傳媒彩印有限公司	-51,825.23	-138,891.88	被投資企業本期虧損
壽光麗奔製紙有限公司	-742,942.64	-552,685.66	被投資企業本期虧損
合計	-3,755,501.39	4,324,494.78	

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6、現金流量表補充資料

項目	本期數	上期數
<b>1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	497,339,265.69	683,194,413.21
加：資產減值準備		34,949,608.74
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	291,792,105.16	295,079,159.66
無形資產攤銷	4,461,395.06	4,531,494.62
長期待攤費用攤銷		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)		1,806,497.52
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)		
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)		-3,870,000.00
財務費用(收益以「-」號填列)	125,413,016.82	113,757,817.65
投資損失(收益以「-」號填列)	-140,407,977.15	-249,697,380.90
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-9,662,511.67	-3,347,759.23
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)		
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-261,634,804.79	-501,388,042.11
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	389,129,283.28	-393,745,054.78
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	986,389,527.11	-16,727,044.32
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	1,882,819,299.51	-35,456,289.94
<b>2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
<b>3、現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的期末餘額	612,921,932.88	1,030,160,237.05
減：現金的期初餘額	662,209,607.29	1,586,045,998.83
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-49,287,674.41	-555,885,761.78

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十四、補充資料

#### 1、非經常性損益明細表

單位：元

項目	本期數
非流動性資產處置損益	887,857.74
計入當期損益的政府補助，(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	125,301,439.93
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的 投資成本小於取得投資時應享有被投資單位 可辨認淨資產公允價值產生的收益	
債務重組損益	-19,869,972.60
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的 投資收益	
處置子公司產生的損益	13,309,163.37
採用公允價值模式進行後續計量的 生物資產公允價值變動產生的損益	3,715,429.62
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,984,493.37
小計	125,328,411.43
所得稅影響額	14,096,333.51
少數股東權益影響額(稅後)	9,721,125.93
合計	101,510,951.99

註： 非經常性損益項目中的數字「+」表示收益及收入，「-」表示損失或支出。

本集團對非經常性損益項目的確認依照《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。



## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十四、補充資料(續)

#### 2、淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率	每股收益(元/股)	
		基本 每股收益	稀釋 每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.51%	0.23	
扣除非經常損益後歸屬於普通股股東的淨利潤	2.78%	0.19	

註：(1) 加權平均淨資產收益率=本期歸屬於普通股股東的淨利潤/(期初歸屬於普通股股東的所有者權益+本期歸屬於普通股股東的淨利潤/2-本期現金股利\*(12-分紅月份)/12)

(2) 基本每股收益和稀釋每股收益的計算見附註七、47。

#### 4、本集團合併財務報表主要項目的異常情況及原因的說明

##### (1) 資產負債表項目：

(1) 其他流動資產2011年6月30日期末數為1,342,459,344.12元，比期初數增加103.84%

其主要原因是：集團在建工程增加，採購設備的進項稅大幅增加，導致尚未抵扣完的增值稅進項稅金大幅增加；

(2) 在建工程2011年06月30日期末數為10,261,432,888.00元，比期初數增加30.36%，其主要原因是：集團主要投資項目壽光美倫紙業有限責任公司和湛江晨鳴漿紙有限公司的80萬噸銅版紙項目、70萬噸木漿生產線等項目投入所致；

(3) 工程物資2011年06月30日期末數為203,451,709.86元，比期初數增加74.67%，其主要原因是：公司項目投入增加所致；

(4) 短期借款2011年06月30日期末數為5,906,247,149.54元，比期初數增加64.33%，其主要原因是：公司本期15億元短期融資券到期，增加短期借款所致；

(5) 應付票據2011年06月30日期末數為1,324,707,285.74元，比期初數增加505.56%，其主要原因是：公司合理利用融資渠道，增加票據支付貨款比例所致；

(6) 預收款項2011年06月30日期末數為250,933,984.66元，比期初數減少38.83%，其主要原因是：本期增加發貨力度，預收貨款降低；

(7) 其他應付款2011年06月30日期末數為981,268,512.05元，比期初數增加68.59%，其主要原因是：公司通過控股公司籌集部分項目資金，增加對控股公司的往來款所致；

(8) 遞延所得稅負債2011年06月30日期末數為0元，比期初數減少100%，其主要原因是：本年度處置子公司，沖回以前年度收購子公司時產生的遞延所得稅負債；

(9) 長期借款2011年06月30日期末數為6,467,134,801.11元，比期初數增加36.85%，其主要原因是：工程項目投入增加部分長期借款所致；

## 第七節、按照企業會計準則編製的財務報表(未經審計)及附註

### 十四、補充資料(續)

#### 4、本集團合併財務報表主要項目的異常情況及原因的說明(續)

##### (2) 利潤表項目：

- (1) 營業成本2011年度1-6月份發生數為7,382,759,124.49元，比上期數增加15.42%，其主要原因是：本年度原料價格上漲、人工成本增加等原因；
- (2) 營業稅金及附加2011年度1-6月份發生數為32,113,269.58元，比上期數增加208.85%，其主要原因是：外商投資企業自2010年12月起繳納城建稅及教育費附加所致；
- (3) 管理費用2011年度1-6月份發生數為471,238,563.30元，比上期數增加12.97%，其主要原因是：公司部分子公司生產線停產改造，停工損失增加所致；
- (4) 財務費用2011年度1-6月份發生數為153,592,178.50元，比上期數增加22.15%，其主要原因是：受利率變動及貸款增加影響，利息支出比上年同期增加；
- (5) 資產減值損失2011年度1-6月份發生數為-21,425,466.16元，比上期數減少203.02%，其主要原因是：公司本期加大對長期掛賬款的清理力度，減少壞賬準備；
- (6) 公允價值變動損益2011年度1-6月份發生數為3,715,429.62元，比上期數減少55.55%，主要是由於林木資產公允價值變動所致；
- (7) 投資收益2011年度1-6月份發生數為9,553,661.98元，比上期數增加120.92%。其主要原因是：主要是本期處置子公司菏澤晨鳴板材有限責任公司及山東林盾木業股份有限公司產生投資收益所致；
- (8) 營業外收入2011年度1-6月份發生數為145,947,362.89元，比上期數增加116.49%，其主要原因是本期收到政府補助增加所致；
- (9) 營業外支出2011年度1-6月份發生數為26,337,117.25元，比上期數增加324.21%，其主要原因是：本年度債務重組損失增加所致。

## 第八節、備查文件目錄

- 一、載有法定代表人、財務總監、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 二、載有法定代表人簽名的半年度報告文本；
- 三、報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 四、在香港聯合交易所有限公司披露的半年度報告文本；
- 五、其他有關資料。



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