

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2018 年半年度报告全文



2018 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人陈洪国、主管会计工作负责人胡金宝及会计机构负责人(会计主管人员)张波声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司面临宏观经济波动、国家政策调整、行业竞争等风险因素影响，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容敬请查阅经营情况讨论与分析中关于公司面临的风险和应对措施的内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

2018 年半年度报告.....	1
第一节 重要提示、释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	11
第五节 重要事项.....	21
第六节 股份变动及股东情况.....	35
第七节 优先股相关情况.....	39
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	40
第九节 公司债相关情况.....	42
第十节 财务报告.....	45
第十一节 备查文件目录.....	141

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、晨鸣集团、晨鸣纸业	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司及其附属企业
母公司、寿光本部	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司
晨鸣控股	指	晨鸣控股有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
联交所	指	香港联合交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
湛江晨鸣	指	湛江晨鸣浆纸有限公司
江西晨鸣	指	江西晨鸣纸业有限责任公司
黄冈晨鸣	指	黄冈晨鸣浆纸有限公司
武汉晨鸣	指	武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司
香港晨鸣	指	晨鸣（香港）有限公司
海鸣矿业	指	海城海鸣矿业有限责任公司
吉林晨鸣	指	吉林晨鸣纸业有限责任公司
寿光美伦	指	寿光美伦纸业有限责任公司
晨鸣销售公司	指	山东晨鸣纸业销售有限公司
财务公司	指	山东晨鸣集团财务有限公司
融资租赁公司	指	山东晨鸣融资租赁有限公司
上海晨鸣	指	上海晨鸣实业有限公司
本报告期、报告期内	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
年初、期初	指	2018 年 1 月 1 日
半年末、期末	指	2018 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	晨鸣纸业、晨鸣 B	股票代码	000488、200488
股票简称	晨鸣优 01、晨鸣优 02、晨鸣优 03	股票代码	140003、140004、140005
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
股票简称	晨鸣纸业	股票代码	01812
股票上市证券交易所	香港联合交易所有限公司		
公司的中文名称	山东晨鸣纸业集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	晨鸣纸业		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	SCPH		
公司的法定代表人	陈洪国		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	香港公司秘书
姓名	袁西坤	赵晓潼	潘兆昌
联系地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号	山东省寿光市农圣东街 2199 号	香港中环环球大厦 22 楼
电话	(86)-0536-2158008	(86)-0536-2158008	(852) 2501 0088
传真	(86)-0536-2158977	(86)-0536-2158977	(852) 2501 0028
电子信箱	chenmmingpaper@163.com	chenmmingpaper@163.com	Kentpoon_1009@yahoo.com.hk

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2017 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具

体可参见 2017 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	15,551,334,039.89	13,749,235,007.24	13.11%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,784,631,025.31	1,745,514,838.23	2.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,537,896,765.44	1,623,294,558.21	-5.26%
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,745,037,920.91	-4,112,941,768.39	215.37%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.50	-28.00%
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.50	-28.00%
加权平均净资产收益率	5.77%	7.24%	-1.47%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	107,076,479,252.92	105,625,096,076.92	1.37%
归属于上市公司股东的净资产（元）	27,677,164,106.02	27,778,529,074.90	-0.36%

数据说明：

①归属于上市公司股东的净利润未扣除永续债孳生的利息和优先股发放及已经宣告发放股利的影响。在计算每股收益、加权平均净资产收益率财务指标时，将永续债 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日的利息人民币 172,143,397.26 元和 2018 年已发放和宣告发放的优先股股息 562,816,006.80 元扣除。

②根据公司 2017 年股东大会通过的《2017 年度利润分配预案》，以 2017 年末普通股总股本 1,936,405,467 股为基数，向普通股股东每 10 股派发现金红利人民币 6 元(含税)，以资本公积金向普通股股东每 10 股转增 5 股，公司股本增加 968,202,733 股，去年同期每股收益也相应做了调整。

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	11,507,523.25	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	239,364,403.83	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	61,750,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,630,471.21	
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产公允价值变动产生的损益	-23,973,841.55	
减：所得税影响额	48,149,545.22	
少数股东权益影响额（税后）	394,751.65	
合计	246,734,259.87	--

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

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）报告期内公司从事的主要业务

公司是以制浆、造纸、金融、纤纱为主导，林业、矿业、物流等协同发展的大型企业集团。公司是全国唯一一家发行A股、B股、H股及优先股股票的上市公司，是行业内第一家拥有财务公司和融资租赁公司的产融结合企业，是中国上市公司百强企业，企业经济效益主要指标连续20多年在全国同行业保持领先地位。机制纸业务是公司的主营业务，机制纸业务和融资租赁业务是公司收入和利润的主要来源，报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司是中国造纸行业的龙头企业。一直以来，公司以“振兴民族造纸工业”为企业使命，按照“打造千亿企业、铸就百年晨鸣”的企业愿景，深耕造纸主业，在山东、广东、湖北、江西、吉林等地均建有生产基地，年浆纸产能1000多万吨，拥有全球规模最大、工艺装备最先进的林浆纸一体化工程和数十余条国际尖端水平的制浆造纸生产线，产品逐步形成了以高档胶版纸、铜版纸、白卡纸、轻涂纸、生活纸、静电复印纸、热敏纸、格拉辛纸为主导的高中档并举的八大系列产品结构，主要产品市场占有率位居前列。公司是国内造纸行业内产品种类最多、最齐全的企业，具有较强的市场竞争力、市场议价能力和抗风险能力。

公司拥有国家级技术中心、博士后科研工作站、国家认定CNAS浆纸检测中心等科研机构，获得国家授权专利150余项，其中发明专利12项；7个产品被评为“国家级新产品”，35个产品填补国内空白，获得省级以上科技进步奖21项，承担国家级科技项目5项、省级技术创新项目26项。在全国同行业率先通过ISO9001质量体系认证、ISO14001环保体系认证和FSC-COC体系认证。

依托公司雄厚的资金实力，晨鸣租赁以卓越的业务方案设计能力、高度的信用整合能力、优质的风险控制能力，充分发挥上市公司国际化、市场化的运作优势，谋求产业资本和金融资本的有机结合，在服务于造纸行业上下游产业链的基础上，积极为大型国有企业、上市公司、政府融资平台、优质民营企业、高新技术企业、学校、医院等提供融资、增值服务解决方案，推动实体经济的健康快速发展。

（二）报告期内公司所属行业基本情况

造纸产业是与国民经济和社会发展关系密切并具有可持续发展特点的重要基础原材料产业。近年来，造纸业供需稳步增长，营造了相对稳定的产销环境。根据《中国造纸业2017年年度报告》，2017年全国纸及纸板生产企业约有2800家，全国纸及纸板生产量为11,130万吨，较上年增长2.53%，消费量为10,897万吨，较上年增长4.59%。

自“十三五”规划以来，随着国家对“绿水青山”的不断重视，对造纸行业提出了更为严格的环保要求，陆续推行的环保督查、排污许可证制度等表明环保趋严将成为行业的长期趋势。部分省市印发大气污染防治工作方案、主要污染物总量减排实施方案等，传达出地方政府对纸企排污问题加强监管的信号。在供给侧改革的驱动下，环保政策趋严、外废配额严格限制、检查形势趋严等多重因素的叠加影响下，成本端压力将迫使部分中小企业的落后产能退出市场，行业集中度将持续提升；而龙头企业成本优势明显，且转嫁能力强，盈利能力有望进一步提升，市占率也将逐步提升，尤其是环保设施齐全且具有明显规模效应的大型龙头纸企将成为环保政策下的真正受益者。

公司自2001年开始启动实施林浆纸一体化战略布局，在国内造纸行业中，公司具有较高的木浆自给率。一方面，同外购木浆相比，自制浆的成本优势显著，保障了公司纸品的毛利率水平持续同业领先；另一方面，制浆原料木片的价格相对稳定，大宗物资采购优势和配套物流服务的投入使用，大幅降低原材料及产成品的物流运输成本，使公司的成本优势和质量稳定性大幅提升。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期内，公司收购了武汉晨鸣 14.2742%、上海鸿泰 30%的少数股东权益；出售了广东德骏 50%、许昌晨鸣 30%的股权投资。
固定资产	报告期内，子公司海鸣矿业一期项目转资，固定资产增加 5.82 亿元；许昌晨鸣控股比例从 60%下降到 30%，不纳入合并范围内，固定资产相应减少。
无形资产	报告期内，许昌晨鸣控股比例从 60%下降到 30%，不纳入合并范围内，无形资产相应减少。
在建工程	报告期内，子公司海鸣矿业一期项目转资，在建工程减少 5.82 亿元；黄冈林浆纸一体化项目、美伦新文化纸项目、新闻纸改文化纸项目持续投入。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、按香港联交所上市规则披露的资金流动性及财政资源、资本结构分析

于2018年6月30日，本集团流动比率为86.70%，速动比率为75.88%，资产负债率为72.95%，应收账款周转率为461.44%（应收账款周转率=营业额/平均应收账款及票据净额*100%），存货周转率为413.94%（存货周转率=产品销售成本/平均存货净额*100%）。

本集团资金需求无明显季节性规律。

本集团资金来源主要是经营活动产生的现金流入，以及向金融机构借款，在资本市场公开发行公司债，在银行间发行私募债、中期票据和短期融资券等。

于2018年6月30日，本集团银行借款总额为人民币463.51亿元，公司债为人民币20.97亿元，短融101.61亿元，中期票据及理财直融19.20亿元（上年度末，本集团银行借款总额为人民币463.68亿元，公司债为人民币21.96亿元，理财直融2.5亿元，短融107.97亿元）。于2018年6月30日，本集团共有货币资金为人民币182.21亿元（上年度末数据为144.43亿元）（货币资金明细请参阅本报告第十节、七、1货币资金附注部分）。

为加强财务管理，本集团在现金和资金管理方面建立健全了严格的内部控制制度。本集团资金流动性和偿债能力均处于良好状态。于2018年6月30日，本集团员工人数为15,009人，2018年上半年员工工资总额为人民币63,679.62万元（2017年度本集团员工人数为13,579人，2017年度员工工资总额为人民币112,915.52万元）。

公司2018年下半年主要投资项目为黄冈晨鸣林浆纸一体化项目、寿光本埠40万吨化学木浆项目、海城海鸣菱镁矿开采项目、寿光本埠51万吨高级文化纸项目等。

公司现有的银行存款主要目的是为生产经营、工程项目及科研开发投入作资金准备。

于2018年6月30日，本集团所有权受限资产情况，请参阅本报告第十节、七、62所有权或使用权受到限制的资产。

于2018年6月30日，本集团无需要披露的或有负债事项。

四、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司是中国造纸行业龙头企业，历经半个多世纪的创新发展，现已发展成为以造纸、金融、浆纤、矿业等产业板块为主体，同时涉足林业、物流、建材等领域的大型企业集团，是全国唯一一家A、B、H三种股票及发行优先股的上市公司，以及造纸行业内第一家拥有财务公司和融资租赁公司的产融结合企业。与同行业其他企业相比，本公司具有以下竞争优势：

1、规模优势

作为中国造纸行业龙头企业，通过多年的发展，公司目前已形成年产浆纸产能1000多万吨，具备与国际造纸企业相抗衡的规模。大规模集中的生产经营模式使公司具有明显的经济效益，而且公司在原材料采购、产品定价、行业政策制订等方面都具有很强的市场影响力。

2、产品优势

公司在产品规模迅速扩大的同时，产品结构也在不断优化。近年来，公司先后建设了高档铜版纸、高档食品包装纸、高档白卡纸等文化用纸生产线，产品逐步形成了以高档胶版纸、铜版纸、白卡纸、轻涂纸、生活纸、静电复印纸、热敏纸、格拉辛纸为主导的高中档并举的八大系列产品结构，成为中国造纸行业中产品品种最多的公司。多元化、高档化的产品结构不仅使得公司抵御市场风险的能力大大增强，还可以使公司保持相对较强的盈利能力。

3、技术装备优势

公司现拥有全球规模最大、工艺装备最先进的林浆纸一体化工程和数十条国际尖端水平的制浆造纸生产线，公司总体技术装备具有世界先进水平，主要生产设备均引进国际知名的芬兰维美德、美卓、德国福伊特和美国TBC等厂家产品，达到国际先进水平。

公司采用的技术装备集中体现了当今造纸工业技术密集、机电一体的特点。浆料系统的除气技术、湿部化学技术、纸页智能横向控制技术、涂料制备技术、自由喷射上料涂布技术、多压区压力平衡压光技术和公司自主开发的工艺流程，都达到了国际先进水平。

4、科研创新和新产品开发优势

公司为高新技术企业，发挥自身强大的科研优势，以国家级企业技术中心和博士后科研工作站为依托，构建完善的知识产权体系，不断加大技术创新能力和科研开发力度，积极开发科技含量高、附加值高的新产品和企业专有技术。同时，公司技术中心积极与院校、科研单位和国际先进企业进行技术合作，获得国家授权专利150余项，其中发明专利12项；7个产品评为国家级新产品，35种填补国内空白，参与制订4项国家标准，获得“中国专利山东明星企业”等荣誉，成为推动造纸行业转型升级的“绿色引擎”，引领了中国造纸工业最新、最高端的技术方向。

5、资金优势

造纸行业是资金密集型行业，资金是对造纸行业发展最为重要的要素之一。公司具有良好的盈利能力和资信状况，长期与银行保持较为稳定的合作关系，使公司具有通畅的间接融资能力。公司自上市以来一直保持良好的经营业绩，具备较为完善的法人治理结构，公司先后通过境内外资本市场实现多次融资，且融资获取的资金使用效果良好，市场形象好，这也使公司具备了较强的通过资本市场直接融资的能力。

6、团队优势

公司的主要高管和核心人员保持稳定。在企业创新发展的过程中，稳定的核心团队形成了适合公司内部企业文化，并将具有行业特点的管理经验固化，形成了管理与文化相结合的团队优势。同时，凭借先进的经营理念和广阔的发展空间，公司吸引了一批具有金融、法律、财务管理等专业背景的资深人才，高素质、专业化的团队为公司的长远发展提供了强有力的人才保障。

7、环保治理优势

公司及子公司近年来投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、中水回收系统、黑液综合利用系统等污染治理设施，依靠科技进步与创新，全面推行清洁生产和资源循环利用。同时，国家环保政策趋严和供给侧结构性改革，以及新旧动能转换升级等政策，将为造纸行业的发展扫清障碍，而先进产能的补充和替代将给造纸行业带来新鲜的血液和动力，有利于提升行业集中度，形成良好的行业循环。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，公司坚持稳中求进的总基调，坚决贯彻落实“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字工作方针，牢固树立和贯彻落实新的管理理念，全面做好稳运行、促增长、调结构、防风险、惠职工等各项工作。

2018年上半年，公司完成机制纸产量240.51万吨、销量227.38万吨，实现营业收入人民币155.51亿元，同比增长13.11%；营业成本人民币102.60亿元，同比增长11.87%；实现利润总额及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币22.17亿元、人民币17.85亿元，同比增长6.65%和2.24%。公司资产总额达人民币1070.76亿元。公司各项业务发展平稳，管理制度不断完善，具体表现在以下几个方面：

（一）销售管理方面

面对复杂多变的市场形势，销售系统坚决执行公司管理层的决策部署，认真贯彻“坚定信心、知难而进、积极运作、力争更高”的经营工作方针，在产品提价、市场建设和新产品开发等方面实现新的突破。通过加强业务知识培训和拓展训练，优化调整考核方案和激励措施，根据市场整合人员等措施，加强团队建设，提高团队凝聚力与战斗力。通过开发直销客户，完善渠道建设，召开客户年度签约会等途径，市场建设得到稳步提升。加强应收账款管理，加大预付款操作，规范客户授信管理，做好市场风险防范。

（二）生产管理方面

通过完善安全管理制度、加强安全教育培训、严抓隐患排查等措施，强化过程安全管控，堵塞管理漏洞。通过优化运行工艺，加大环保隐患排查，实时监控污染物排放，明确运行控制目标和标准，确保达标排放。通过强化管控与考核，全年各机台运行稳定高效。落实自制浆线提产工作，调整产品结构，重点开发生产高效益产品，优化工艺，推广应用新技术、新原料，实现增加效益。

（三）财务资本管理方面

公司通过积极拓展业务、严控风险，构建起了布局更加合理的金融业务体系。通过加强资金收支计划性管理，对集团资金收支进行调度、汇总分析，确保公司资金高效运行；加强新型直接融资工具利用、加大银行融资，降低利率成本；通过内保外贷、押汇等方式办理低利率外币融资，保障了公司的正常运行；推进优惠政策的落实；加大银企合作，通过与与国家开发银行签订开发性金融合作协议、与广东南粤银行签订银企战略合作框架协议，新增授信400多亿元。

（四）项目建设方面

海鸣矿业菱镁矿项目一期已于2018年1月份投产，以生产高纯镁砂为主；潍坊森达美西港、黄冈新建港口已正式投入运行，有助于不断降低原材料及产成品的物流运输成本。寿光美伦40万吨化学浆项目、51万吨高级文化纸项目以及黄冈晨鸣30万吨木浆项目按计划稳步推进，预计2018年底前实现投产；黄冈晨鸣粘胶纤维及配套化学品项目、热电联产项目目前尚处于项目前期阶段，上述项目的投产或实施，对推动企业在结构调整中实现转型升级，提升企业纵向延伸能力，增强企业发展后劲、推动企业战略目标的实现起到非常重要的作用。

（五）企业管理方面

公司积极开展流程与信息化建设，提升工作效率，推进管理变革和体系升级。不断加强监督检查和制度完善，健全管理制度体系，加强层级管理，进一步规范内部管理。组织多期专题培训，学习新理念、新方法，提升干部员工的管理素质与业务水平。积极完善绩效考核和薪酬激励制度，完善干部晋升体系，积极引进优秀人才，不断激发干部员工的积极性和创造性。

二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	15,551,334,039.89	13,749,235,007.24	13.11%	主要是因为公司机制纸价格同比上升。
营业成本	10,259,884,918.86	9,171,066,988.49	11.87%	
销售费用	605,463,325.71	641,498,275.35	-5.62%	
管理费用	972,856,522.65	856,354,999.17	13.60%	
财务费用	1,498,828,444.69	1,055,396,506.36	42.02%	主要是因为公司融资成本同比上升。
所得税费用	434,202,112.50	331,253,327.08	31.08%	主要是因为部分公司扭亏为盈，计提所得税费用同比增加。
研发投入	478,014,854.10	446,835,957.44	6.98%	
经营活动产生的现金流量净额	4,745,037,920.91	-4,112,941,768.39	215.37%	主要是因为公司融资租赁业务净回收。
投资活动产生的现金流量净额	-470,806,697.24	-363,428,930.29	-29.55%	主要是因为在建工程投入同比增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-3,577,622,905.43	5,025,392,453.07	-171.19%	主要是因为限制性银行存款增加。
现金及现金等价物净增加额	726,576,915.27	441,630,376.91	64.52%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
分行业						
机制纸	13,160,393,022.74	9,406,171,649.42	28.53%	9.27%	9.00%	0.19%
融资租赁	1,271,712,904.26	145,937,245.46	88.52%	12.73%	-28.09%	6.51%
分产品						
双胶纸	3,324,864,006.83	2,304,888,627.64	30.68%	23.48%	16.55%	4.12%
铜版纸	2,574,542,786.42	1,785,563,297.08	30.65%	-0.53%	-2.91%	1.70%
白卡纸	3,486,996,727.76	2,841,735,861.42	18.50%	18.94%	42.93%	-13.68%
静电纸	1,209,736,132.82	701,453,812.07	42.02%	13.78%	-1.99%	9.32%
防粘原纸	681,182,446.30	403,184,572.06	40.81%	16.10%	2.92%	7.58%
融资租赁	1,271,712,904.26	145,937,245.46	88.52%	12.73%	-28.09%	6.51%
分地区						
中国大陆	14,019,216,475.40	8,922,766,389.48	36.35%	16.95%	14.43%	1.40%
其他国家和地区	1,531,781,930.08	1,353,506,642.35	11.64%	-2.77%	-1.45%	-1.18%

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	18,221,475,254.64	17.02%	12,541,497,475.48	13.67%	3.35%	主要是因为公司为开具票据、信用证、取得贷款等存入的保证金增加。
应收账款	3,771,972,562.50	3.52%	3,767,714,992.67	4.11%	-0.58%	
存货	6,429,315,741.47	6.00%	6,057,467,324.08	6.60%	-0.60%	
投资性房地产	4,750,494,168.51	4.44%		0.00%	4.44%	主要是因为公司收购上海鸿泰 75% 股权。
长期股权投资	401,425,440.97	0.37%	169,207,699.57	0.18%	0.19%	主要是因为公司投资宁波启辰股权。
固定资产	27,822,887,081.68	25.98%	28,536,783,322.01	31.10%	-5.12%	主要是因为新闻纸工厂改造转出。
在建工程	9,622,048,648.75	8.99%	5,054,138,263.16	5.51%	3.48%	主要是因为美伦化学浆项目、51 万吨文化纸项目和黄冈林浆纸一体化项目持续投入。
短期借款	34,822,972,619.60	32.52%	31,686,575,360.39	34.53%	-2.01%	主要是因为公司生产需要的流动资金增加。
长期借款	7,206,918,851.77	6.73%	7,786,639,310.56	8.49%	-1.76%	
长期应收款	9,561,944,402.25	8.93%	9,573,697,226.65	10.43%	-1.50%	

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
消耗性生物资产	1,756,375,954.07	-23,973,841.55	75,500,956.76		76,793,558.03	293,219,430.75	1,515,976,239.80
上述合计	1,756,375,954.07	-23,973,841.55	75,500,956.76		76,793,558.03	293,219,430.75	1,515,976,239.80
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	14,690,489,964.91	作为银行承兑票据、信用证、银行借款的保证金以及存款准备金
应收票据	1,902,685,841.26	作为取得短期借款、开立保函、信用证的质押物
固定资产	7,882,378,100.81	作为银行借款的抵押物
无形资产	631,997,196.06	作为银行借款、长期应付款的抵押物
投资性房地产	4,750,494,168.51	作为银行借款、长期应付款的抵押物
合计	29,858,045,271.55	

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
8,232,854,389.46	6,933,152,584.60	18.75%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
北京晨鸣融资租赁有限公司	融资租赁业务、经营性租赁业务	新设	1,000,000,000.00	100.00%	自有资金	全资下属公司	2018年05月17日-2048年5月16日	融资租赁	未完成	-	-	否	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn
上海鸿泰房地产有限公司	房地产开发经营、物业管理	收购	1,171,957,789.46	75.00%	自有资金	上海新黄浦置业股份有限公司	1994年01月31日-2044年01月30日	房地产	完成	-	-82,830,427.25	否	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn
上海晨鸣实业有限公司	实业投资、商务咨询、物	增资	4,000,000,000.00	100.00%	自有资金	全资下属公司	2017年09月15日-2037年	实业投资等	未完成	-	-16,195,308.47	否	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn

司	业管理						09月14日							cn
山东晨鸣集团财务有限公司	经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务	增资	2,000,000,000.00	100.00%	自有资金	全资下属公司	长期	企业金融业务	未完成	-	102,249,269.87	否	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
武汉晨鸣沈阳纸业股份有限公司	机制纸、纸板、造纸机械的生产、销售	收购	60,896,600.00	65.21%	自有资金	Aberdeen Industrial Limited、香港东方汇鑫控股有限公司、湖北省新华印刷产业园有限公司、湖北长江出版传媒集团有限公司、湖北知音印务有限公司	2004年06月29日-2048年11月18日	机制纸、造纸机械	完成	-	12,815,547.34	否	2018年5月24日	http://www.cninfo.com.cn
合计	-	-	8,232,854,389.46	-	-	-	-	-	-	-	16,039,081.49	-	-	-

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期	披露索引
黄冈晨鸣林纸一体化项目	自建	是	制浆	751,820,356.99	3,234,802,612.44	自筹及借	92%	预计年均利润总额 3.5	-	尚未完工	2013年8月2	http://www.cninfo.com

						款		亿元。			日	.cn
寿光美伦 51 万吨高档文化纸项目	自建	是	造纸	700,746,887.09	1,397,957,131.33	自筹及借款	37.17%	项目建成达产后预计利润约人民币 3.08 亿元	-	尚未完工	2017 年 2 月 18 日	http://www.cninfo.com.cn
寿光美伦 40 万吨化学木浆项目	自建	是	制浆	533,044,387.01	2,335,015,663.33	自筹及借款	53.35%	项目建成达产后预计利润总额约人民币 4.10 亿元	-	尚未完工	2014 年 3 月 21 日	http://www.cninfo.com.cn
新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造	自建	是	造纸、制浆	1,131,232,128.35	1,131,232,128.35	自筹及借款	99.00%	-	-	尚未完工		不适用
合计	--	--	--	3,116,843,759.44	8,099,007,535.45	--	--			--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系	所涉及的股权是否已全部过	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取	披露日期	披露索引

上海中能企业发展(集团)有限公司	广东德骏投资有限公司	2018年4月16日	263,404.14	6175.00	有效增加公司现金流,有利于公司集中资金优势,更好的支持优势产业发展,进一步提升公司业绩。	2.94%	公允价值	否	非关联方	是	已出售完毕	2018年04月17日	http://www.cninfo.com.cn
------------------	------------	------------	------------	---------	--	-------	------	---	------	---	-------	-------------	--------------------------

七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湛江晨鸣浆纸有限责任公司	子公司	浆、双胶纸、静电纸等的生产与销售。	5,550,000,000	22,116,965,512.62	8,509,589,250.94	4,916,442,927.85	967,797,043.54	835,494,862.20
寿光美伦纸业有限责任公司	子公司	铜版纸、生活纸的生产与销售。	3,000,000,000	13,434,044,246.36	4,648,850,055.13	2,419,640,791.26	56,923,629.15	52,638,122.17
山东晨鸣融资租赁有限公司	子公司	融资租赁。	7,700,000,000	34,737,883,685.37	9,786,973,968.68	1,372,947,136.35	599,082,569.68	467,623,153.33
江西晨鸣纸业有限责任公司	子公司	轻型纸、白卡纸的生产与销售。	2,038,116,000	6,200,304,566.80	2,450,235,156.02	1,612,275,822.43	69,833,747.64	59,566,481.48

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京晨鸣融资租赁有限公司	新设成立	无影响
上海鸿泰房地产有限公司	收购少数股东股权	无影响
许昌晨鸣纸业股份有限公司	股权转让	影响净利润增加 1166 万元。
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	收购少数股东股权	无影响

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、造纸业务风险

政策风险

造纸行业作为基础原材料工业，近年来增长速度高于国民经济的平均增长速度。但是造纸行业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显，造纸行业随国家宏观经济波动而呈现出一定的波动性和周期性，进而影响公司的盈利能力。

为此，公司坚持以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造业与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，全面优化产业结构和区域布局，着力发展造纸、金融、林业等主导产业，构建协同高效的产业体系。

市场波动风险

随着国民经济快速增长、经济全球化和中国加入WTO，我国造纸行业竞争日趋激烈。国内企业在经过多年发展后具备了一定的规模实力和资金实力，进一步扩大企业规模、提高技术水平、提升产品档次；国外知名造纸企业也通过独资、合资的方式将生产基地直接设立在中国，凭借其规模、技术等方面的优势直接参与国内市场竞争；此外，中国加入WTO后关税减让导致国际市场冲击进一步加剧。

公司致力提高纸品质量，坚持落实建设高端纸产业格局目标，提高高端纸占比。公司近年来不断扩大业务规模，同时持续优化产品结构，建设了数条高档纸生产线。产品结构的多元化和高档化有利于扩散市场风险，提高公司市场防御能力，同时高档产品的毛利率较高，公司不断地改善产品结构，提升高档品占比，可以增强公司盈利水平，提升公司综合竞争力。

产能过剩与需求放缓的风险

我国造纸及纸制品行业产能过剩问题比较严重，企业销售竞争激烈。2013年以来，在宏观经济增速趋缓的影响下，造纸行业需求持续较弱。同时随着国家大力推进节能减排，落后产能将被持续替换，新上项目将显著地体现大规模化的特点。由于造纸行业的规模经济性，国内在建和计划建设的单个造纸项目的产能均较大，对整个造纸行业的供求关系构成冲击。

为此，公司提高设备和技术水平，丰富产品结构，提高产品档次，重点研发高端制品，赢得竞争力。

原材料价格波动风险

公司的原材料主要为木浆和废纸。木浆、废纸市场价格波动较大，原材料价格的剧烈波动很大程度上影响公司产品的成本，同时，受近年来行业产能迅速增加的影响，市场竞争日趋激烈，多种纸品价格未能与原材料价格同步增长，原材料价格波动将会对公司的业绩产生影响。

为此，公司坚持走“林浆纸一体化”发展道路，规划建设湛江晨鸣木浆项目、黄冈晨鸣木浆项目以及寿光本埠化学浆项目，从而摆脱上游资源对公司发展的制约，增强公司的可持续发展能力。

环保政策变动风险

近年来，国家不断提高环保要求。新《环境保护法》已于2015年1月1日正式生效，造纸行业环保政策频出且日趋严厉，多管齐下进行产业调整，造纸行业进入重要转型发展期，排放标准的提高势必加大发行人环保成本，准入标准的提高将导致企业规模扩张趋缓。

公司始终以“节能减排、和谐发展”为目标，公司将大力发展循环经济，以废物交换、循环利用，最大限度地提高资源利用率，同时加大环保项目建设力度，切实保证公司废弃物的达标排放。

2、融资租赁业务风险

政策风险

目前，融资租赁业务的监管单位为各级商务部门等机构，不属于中国人民银行或银监会直接管辖。目前我国融资租赁行业尚处于探索阶段，相关的法律、法规还不完备，如果国家和地方对融资租赁行业的政策发生较大调整 and 变化，有可能对公司的融资租赁业务发展造成不利影响，进而减弱公司的盈利能力。

2015年9月，国务院办公厅印发了《关于加快融资租赁业发展的指导意见》，全面系统部署加快发展融资租赁业，融资

租赁行业迎来跨越式发展的历史性机遇。2016年2月，山东省人民政府办公厅印发了《山东省人民政府办公厅关于贯彻国办发[2015]68号文件加快融资租赁业发展的实施意见》，要细化政策措施，确保各项工作落到实处等具体措施，为山东省融资租赁行业的发展提供了具体政策支持。

流动性风险

在市场经济条件下，宏观经济往往带有周期性的运行规律，公司不可避免地受其影响。同时，金融行业竞争较为激烈，利差收入是融资租赁业务利润的主要来源。市场利率受中国人民银行基准利率、宏观经济环境及市场供求关系等多因素影响，使得利率市场化波动具有不确定性，从而引起融资租赁业务收益的不确定。

为此，公司坚持以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造业与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，全面优化产业结构和区域布局，着力发展造纸、金融、林业等主导产业，构建协同高效的产业体系。

信用风险

如果融资租赁业务的承租人因各种原因未能及时足额支付租金，出现掠夺式使用设备或其他短期行为，可能给公司造成损失。虽然该等租金不能回收的风险很小，公司也将按照会计政策要求计提坏账准备，但若该等款项不能及时收回，则可能给公司带来坏账风险。

晨鸣租赁的风险控制措施非常严格，其对公司开展的项目有着全方位的风险防控举措，并且合作平台以国有和政府为主，抗风险能力较强，违约风险较小。晨鸣租赁加强风险管控，提升抗风险能力，持续保持高质量业务水平。

操作风险

目前我国融资租赁行业的从业人员相比银行等传统金融机构在金融业务专业知识和经验方面仍有一定差距，在基础设施投入方面也存在较大差距。如果内部控制程序未能有效运行，存在因人员操作失误、违规行为及流程执行不严格而形成的操作风险，进而可能对公司造成损失。

租赁公司借鉴国内外优秀融资租赁公司的风险管理经验，制定并完善了租赁业务的内部管理体系文件，建立了有效的风险评估、风险控制和风险跟踪系统，并通过对业务开展过程中报价、担保评审、合同签订、租赁资产管理、档案管理等重点环节的规范管理，有效控制了业务风险。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	33.09%	2018 年 02 月 13 日	2018 年 02 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	33.18%	2018 年 06 月 01 日	2018 年 06 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn
2018 年第一次境内上市股份类别股东大会	临时股东大会	27.93%	2018 年 06 月 01 日	2018 年 06 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn
2018 年第一次境外上市股份类别股东大会	临时股东大会	7.43%	2018 年 06 月 01 日	2018 年 06 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn
2017 年度股东大会	年度股东大会	33.10%	2018 年 06 月 13 日	2018 年 06 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn
2018 年第二次境内上市股份类别股东大会	临时股东大会	25.65%	2018 年 06 月 13 日	2018 年 06 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn
2018 年第二次境外上市股份类别股东大会	临时股东大会	7.46%	2018 年 06 月 13 日	2018 年 06 月 14 日	http://www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
法定要求偿债书及清盘呈请	人民币 16,786 万元及利息、美元 354.89 万元及利息、港币 330.39 万元及利息	是	本公司于 2017 年 7 月 12 日对夏利士法官于 2017 年 6 月 14 日作出之命令作出上诉，聆讯已于 2018 年 5 月 11 日上午在香港高等法院上诉法庭完成。聆讯结束时，法院指示将另定日期宣判。	聆讯结束时，法院指示将另定日期宣判。	不适用	2018 年 5 月 15 日	http://www.cninfo.com.cn

九、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论(如有)	披露日期	披露索引
江西晨鸣纸业有限责任公司	其他	2018 年 6 月 8 日，南昌市环境保护局执法人员对江西晨鸣除臭系统加药装置溢流口进行现场取	其他	2018 年 8 月 7 日，江西晨鸣收到南昌市环境保护局的“洪环罚告字[2018]24 号行政处罚事先(听证)告知书”，拟对江西晨鸣作出行政处罚，因此事件	不适用	不适用

		样,显示臭气处理设施溢流口 ph 值超标。		非人为因素操作失误或设备故障导致不正常使用水污染处理设施,有主动改正的情况,故从轻处罚,罚款叁拾万元整。		
--	--	-----------------------	--	--	--	--

整改情况说明

适用 不适用

发现问题后,江西晨鸣立即将自动阀进行更换,提高设备设施的日常巡检力度并加强对重点设备的日常保养维护;对排污溢流管道进行修复,确保在自动阀失效的状态下,碱洗罐中的碱洗水仍能通过溢流管道接入废水处理系统进行有效的处置,处置后的废水统一通过厂区废水排放口达标排放,废水排放口实现 24 小时实时在线监测,彻底解决碱洗系统中可能导致泄露的问题。此项问题已于 6 月 12 日完成整改。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
江西晨鸣天然气有限公司及其子公司	根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.6 条第(二)款的规定	采购	天然气、重油等	市场价格	市场价格	17,014.74	1.66%	35,000	否	银行承兑、电汇	不适用	2018 年 06 月 23 日	http://www.cninfo.com.cn
大额销货退回的详细情况				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	受让资产的账面价值(万元)	受让资产的评估价值(万元)(如有)	受让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
广东德骏投资有限公司	根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第(三)款的规定	股权收购	受让广东德骏所持鸿泰地产 30% 股权及广东德骏对鸿泰地产债权	以评估报告作为定价依据	21,085.86	123,977.96	127,500	电汇		2018 年 01 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
潍坊森达美西港有限公司	2017年07月24日	17,500	2017年12月20日	13,500	一般保证	10年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			8,500
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			17,500		报告期末实际对外担保余额合计（A4）			13,500
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湛江晨鸣浆纸有限公司	2016年03月30日	150,000			一般保证	3年	否	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	2017年02月17日	650,000	2017年10月18日	498,883.84	一般保证	3年	否	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	2018年06月14日	200,000			一般保证	3年	否	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	2015年03月26日	500,000	2015年12月17日	202,354.67	一般保证	7年	否	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	2016年03月30日	300,000			一般保证	7年	否	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	2018年02月14日	150,000			一般保证	3年	否	否
上海晨鸣融资租赁有限公司	2018年02月14日	400,000			一般保证	3年	否	否
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	2018年02月14日	250,000			一般保证	3年	否	否

广州晨鸣融资租赁有限公司	2018 年 02 月 14 日	200,000			一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣商业保理有限公司	2018 年 02 月 14 日	200,000			一般保证	3 年	否	否
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	2017 年 02 月 17 日	5,000			一般保证	3 年	否	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2015 年 03 月 26 日	400,000	2016 年 9 月 23 日	104,563.46	一般保证	7 年	否	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2016 年 03 月 30 日	550,000			一般保证	7 年	否	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	2016 年 03 月 30 日	150,000	2017 年 6 月 12 日	85,842.20	一般保证	3 年	否	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	2017 年 02 月 17 日	200,000			一般保证	3 年	否	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	2018 年 06 月 14 日	50,000			一般保证	3 年	否	否
寿光美伦纸业有限责任公司	2010 年 12 月 16 日	600,000	2018 年 1 月 17 日	95,875.68	一般保证	10 年	否	否
寿光美伦纸业有限责任公司	2017 年 02 月 17 日	100,000			一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	2016 年 03 月 30 日	200,000			一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	2017 年 02 月 17 日	400,000	2017 年 7 月 19 日	368,056.98	一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2016 年 03 月 30 日	100,000			一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2017 年 02 月 17 日	500,000	2017 年 7 月 14 日	444,434.94	一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2018 年 06 月 14 日	250,000			一般保证	3 年	否	否
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	2017 年 02 月 17 日	50,000	2017 年 9 月 30 日	18,000.00	一般保证	3 年	否	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	2017 年 02 月 17 日	150,000	2018 年 2 月 16 日	4,000.00	一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣集团财务有限公司	2017 年 02 月 17 日	500,000			一般保证	3 年	否	否
湛江晨鸣林业发展有限责任公司	2017 年 02 月 17 日	5,000			一般保证	3 年	否	否
南昌晨鸣林业发展有限责任公司	2017 年 08 月 15 日	10,000			一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣板材有限责任公司	2018 年 06 月 14 日	3,000			一般保证	3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		1,703,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		953,478.84			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		7,223,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		1,822,011.78			
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
晨鸣（香港）有限公司	2016 年 03 月 30 日	100,000		36,627.51	一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2016 年 03 月 30 日	100,000			一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2016 年 03 月 30 日	100,000			一般保证	3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		19,876.27			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		300,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		36,627.51			

公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	1,703,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	981,855.11
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	7,540,500	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	1,872,139.29
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例	67.64%		
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0		
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）	1,137,410.05		
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	488,281.08		
上述三项担保金额合计（D+E+F）	1,625,691.13		

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	COD	有组织排放	3	晨鸣工业园内	200mg/L	300mg/L	1851.10t	7666.64t	无
	氨氮	有组织排放	3	晨鸣工业园内	2mg/L	30mg/L	35.15t	766.66t	无
	二氧化硫	有组织排放	3	晨鸣工业园内	电厂 4.50mg/m ³ 碱回收 2.13mg/m ³	电厂 35mg/m ³ 碱回收 200mg/m ³	3.15t	247.16t	无
	氮氧化物	有组织排放	3	晨鸣工业园内	电厂 37mg/m ³ 碱回收 142mg/m ³	电厂 100 mg/m ³ 碱回收 300mg/m ³	77.39t	1059.41t	无
	烟尘	有组织排放	3	晨鸣工业园内	电厂 0.77mg/m ³ 碱回收 10.40mg/m ³	电厂 10 mg/m ³ 碱回收 20mg/m ³	0.50t	70.62t	无
寿光美伦纸业有限责任公司	二氧化硫	有组织排放	2	晨鸣工业园内	6.88mg/m ³	35mg/m ³	34.50t	348.10t	无
	氮氧化物	有组织排放	2	晨鸣工业园内	49mg/m ³	100 mg/m ³	240.60t	709.32t	无
	烟尘	有组织排放	2	晨鸣工业园内	0.63mg/m ³	5mg/m ³	2.9070t	73.62t	无

武汉晨鸣 汉阳纸业 股份有限 公司	COD	有组织排放	1	厂区东侧	26mg/l	80mg/L	14.4t	184.30t	无
	氨氮	有组织排放	1	厂区东侧	1.4mg/l	8 mg/L	0.7t	17.30t	无
武汉晨鸣 乾能热电 有限责任 公司	二氧化硫	有组织排放	2	乾能热电厂区 内	130T 炉 8.64mg/ m ³ 75T 炉： 1.27mg/ m ³	50mg/m ³	4.236t	102.58t	无
	氮氧化物	有组织排放	2	乾能热电厂区 内	130T 炉 38.76mg/ m ³ 75T 炉： 56.9mg/ m ³	100 mg/m ³	21.68t	205.16t	无
	烟尘	有组织排放	2	乾能热电厂区 内	130T 炉 5.18mg/ m ³ 75T 炉：4.6mg/ m ³	20mg/m ³	2.755t	41.03t	无
江西晨鸣 纸业有限 责任公司	COD	有组织排放	1	厂区边界	34.97mg/L	90mg/L	148.61t	1260t	无
	氨氮	有组织排放	1	厂区边界	2.04mg/L	8mg/L	9.77t	112t	无
	二氧化硫	有组织排放	2	厂区内	48.78mg/m ³	200mg/m ³	104.57t	806t	无
	氮氧化物	有组织排放	2	厂区内	113.53mg/ m ³	200 mg/m ³	254.53t	806t	无
	烟尘	有组织排放	2	厂区内	11.63mg/m ³	30mg/m ³	25.2t	135t	无
吉林晨鸣 纸业有限 责任公司	COD	有组织排放	1	厂区边界	62.5mg/L	90mg/ L	144.1t	357t	无
	氨氮	有组织排放	1	厂区边界	1.61mg/L	8mg/ L	3.72t	34t	无
	二氧化硫	有组织排放	1	厂区内	3.64mg/m ³	100mg/m ³	3.06t	97t	无
	氮氧化物	有组织排放	1	厂区内	38.24mg/m ³	100mg/m ³	32.15t	213t	无
	烟尘	有组织排放	1	厂区内	14.05mg/m ³	30mg/m ³	11.81t	51.66t	无
湛江晨鸣 浆纸有限 公司	COD	有组织排放	1	湛江晨鸣厂区 内	35.57mg/L	90mg/L	425.09t	1943t	无
	氨氮	有组织排放	1	湛江晨鸣厂区 内	1.01mg/L	8mg/L	12.42t	43.90t	无
	二氧化硫	有组织排放	6	湛江晨鸣厂区 内	石灰窑： 0.26mg/m ³ 碱回 收：26.41mg/m ³ 电厂 1#： 4.66mg/m ³ 电厂 2#：2.93mg/m ³ 电厂 3#： 5.77mg/m ³ 电厂 4#：16.60mg/m ³	石灰窑： 400mg/m ³ 碱 回收：200mg/m ³ 1#、2#、3# 循环 流化床锅炉： 100mg/m ³ 4#循环流化床锅 炉：35mg/m ³	201.85t	620t	无
	氮氧化物	有组织排放	6	湛江晨鸣厂区 内	石灰窑： 231.46mg/m ³ 碱回收：	石灰窑： 300mg/m ³ 碱 回收：200mg/m ³	909.17t	2169.70t	无

				198.65mg/m ³ 电厂 1#: 21.55mg/m ³ 电厂 2#: 20.09mg/m ³ 3#: 17.75mg/m ³ 电厂 4#: 28.35mg/m ³	1#、2#、3#循环流 化床锅炉: 100mg/m ³ 4#循环流化床锅 炉: 50mg/m ³			
烟尘	有组织排放	6	湛江晨鸣厂区内	石灰窑: 烟尘 14.21mg/m ³ 碱回 收: 15.30mg/m ³ 电厂 1#: 14.12mg/m ³ 电厂 2#: 4.41mg/m ³ 电厂 3#: 7.52mg/m ³ 电厂 4#: 9.75mg/m ³	石灰窑: 80mg/m ³ 碱回收、 1#、2#、3#循环流 化床锅炉: 30mg/m ³ 4#循环 流化床锅炉: 10mg/m ³	90.56t	196t	无

防治污染设施的建设和运行情况

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

(2) 公司及各子公司均配套了完善的环保处理设施，污水处理主要工艺为：预处理—厌氧—好氧—深度处理工艺，可实现污水的达标排放；并且各子公司都配套了中水回用系统，尽可能的回用处理后污水，以减少污染的排放。公司共建设 8 个污水处理厂，日处理能力为35万立方，在各子公司共安装10套污水在线监测设施，全部委托有运行资质的单位运营；并且每个季度政府部门定期到公司内对在线监测数据比对，数据比对均合格。

(3) 各子公司有组织废气排放口均安装在线监测系统，实时监控。各子公司均配套自备电厂，各自备电厂锅炉均一对一建有电除尘、脱硫、脱硝等环保设施，脱硝工艺采用 SNCR，脱硫工艺主要为石膏脱硫（江西晨鸣自备电厂为氨法脱硫），排放指标基本低于执行标准的50%。其他配套的碱回收炉、石灰窑等亦达标排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

一直以来，公司严格按环保有关法律法规要求做好建设项目环境影响评价工作，建设项目均进行了环境影响评价，建设过程中合理安排环保工程施工计划并严格实施，环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，目前所有投入生产的建设项目均有环境影响评价批复和验收批复。

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

突发环境事件应急预案

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

环境自行监测方案

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

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

其他应当公开的环境信息

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

其他环保相关信息

其他环保相关信息在本公司网站“自测公示”栏进行公布。

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、派发晨鸣优01固定股息

本次股息发放的计息起始日为2017年3月17日，以优先股发行量2250万股（每股面值人民币100元）为基数，按照票面股息率4.36%计算，每股优先股派发股息人民币4.36元（含税）。公司本次派发股息合计人民币9810万元（含税）。

详情请参阅公司于2018年3月10日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-016。

2、发行10亿元中期票据

公司2018年度第一期中期票据于2018年3月16日在全国银行间债券市场公开发行，发行金额为10亿元人民币，每张面值为100元人民币，发行利率为7.50%。

详情请参阅公司于2018年3月22日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-017。

3、公开发行“18晨债01”

公司已于2017年3月13日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2017]342号文核准公开发行面值不超过40亿元的公司债券，本次债券采取分期发行的方式。2018年3月29日-2018年4月2日，公司面向机构投资者公开发行公司债券（第一期），本期债券网下预设的基础发行规模为5亿元，可超额配售不超过23亿元，最终网下实际发行规模为9亿元，票面金额为100元，按面值平价发行，票面利率为7.28%。

详情请参阅公司于2018年3月27日、2018年3月28日、2018年4月2日、2018年5月31日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-019、2018-026、2018-030、2018-068。

4、与国家开发银行签订开发性金融合作协议

公司于2018年3月29日与国家开发银行签订了《开发性金融合作协议》，确定建立新型的产业集团与金融集团全方位深度合作的新型战略合作伙伴关系。双方合作坚持“规划先行”的原则，将充分利用各自优势，在中长期项目合作、流动资金贷款、中间业务、跨境融资等领域，通过项目前期合作、金融产品合作等方式展开深入合作。

详情请参阅公司于2018年4月1日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-028。

5、2017年度普通股利润分配方案

2018年6月13日，公司召开2017年度股东大会，审议通过了2017年度利润分配方案：以权益分派股权登记日公司总股份数1,936,405,467股为基数，向全体股东每10股派现金红利人民币6.00元（含税），以资本公积金向普通股股东每10股转增5股。2017年度共向普通股股东派发现金红利人民币1,161,843,280.20元（含税）。

详情请参阅公司于2018年6月14日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-079。

6、2018年半年度信息披露索引

公告编号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2018-001	关于2018年度第一期超短期融资券发行结果的公告	2018年1月09日	http://www.cninfo.com.cn
2018-002	关于董事会秘书辞职的公告	2018年1月19日	http://www.cninfo.com.cn
2018-003	2017年度业绩预告	2018年1月19日	http://www.cninfo.com.cn
2018-004	关于2018年度第二期超短期融资券发行结果的公告	2018年1月19日	http://www.cninfo.com.cn
2018-005	关于召开2018年第一次临时股东大会的再次通知	2018年1月26日	http://www.cninfo.com.cn
2018-006	第八届董事会第二十次临时会议决议公告	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-007	关于受让广东德骏所持鸿泰地产30%股权及广东德骏对鸿泰地	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn

	产债权暨关联交易的公告		
2018-008	关于对外投资的公告	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-009	关于为相关下属公司申请授信提供担保的公告	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-010	关于2018年第一次临时股东大会增加提案的公告	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-011	关于召开2018年第一次临时股东大会的补充通知	2018年1月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-012	关于2018年度第三期超短期融资券发行结果的公告	2018年2月08日	http://www.cninfo.com.cn
2018-013	2018年第一次临时股东大会决议公告	2018年2月14日	http://www.cninfo.com.cn
2018-014	提示性公告	2018年3月01日	http://www.cninfo.com.cn
2018-015	第八届董事会第二十一临时会议决议公告	2018年3月10日	http://www.cninfo.com.cn
2018-016	优先股股息发放实施公告	2018年3月14日	http://www.cninfo.com.cn
2018-017	关于2018年度第一期中期票据发行结果的公告	2018年3月22日	http://www.cninfo.com.cn
2018-018	关于股东股票质押的公告	2018年3月22日	http://www.cninfo.com.cn
2018-019	2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2018年3月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-020	第八届董事会第八次会议决议公告	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
2018-021	2017年年度报告摘要	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
2018-022	关于为相关下属公司综合授信提供担保的公告	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
2018-023	第八届监事会第九次会议决议公告	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
2018-024	关于召开2017年度股东大会的通知	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
2018-025	关于聘任2018年度审计机构的公告	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
2018-026	2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2018年3月28日	http://www.cninfo.com.cn
2018-027	关于2018年度第四期超短期融资券发行结果的公告	2018年3月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-028	关于与国家开发银行签订开发性金融合作协议的公告	2018年4月02日	http://www.cninfo.com.cn
2018-029	关于子公司收到仲裁裁决书的公告	2018年4月02日	http://www.cninfo.com.cn
2018-030	2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2018年4月02日	http://www.cninfo.com.cn
2018-031	关于股东股票质押的公告	2018年4月12日	http://www.cninfo.com.cn
2018-032	第八届董事会第二十二次临时会议决议公告	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn
2018-033	关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期及授权董事会办理相关事宜有效期的公告	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn
2018-034	关于召开2018年第二次临时股东大会的通知	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn
2018-035	关于召开2018年第一次境内上市股份类别股东大会及2018年第一次境外上市股份类别股东大会的通知	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn
2018-036	第八届监事会第九次临时会议决议公告	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn
2018-037	关于对外投资的公告	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn
2018-038	关于出售可供出售金融资产的公告	2018年4月17日	http://www.cninfo.com.cn
2018-039	第八届董事会第九次会议决议公告	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-040	2018年第一季度报告正文	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-041	关于对外投资的公告（一）	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-042	关于对外投资的公告（二）	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn

2018-043	关于2018年度第五期超短期融资券发行结果的公告	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-044	关于取消股东大会暨延期召开2017年度股东大会的公告	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-045	关于取消股东大会暨延期召开2017年度股东大会的通知	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-046	关于召开2018年第二次境内上市股份类别股东大会及2018年第二次境外上市股份类别股东大会的通知	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-047	第八届监事会第十次会议决议公告	2018年4月27日	http://www.cninfo.com.cn
2018-048	关于控股股东名称变更的公告	2018年5月03日	http://www.cninfo.com.cn
2018-049	第八届董事会第二十三次临时会议决议公告	2018年5月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-050	关于对外投资的公告	2018年5月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-051	关于副董事长辞职的公告	2018年5月09日	http://www.cninfo.com.cn
2018-052	关于2018年度第六期超短期融资券发行结果的公告	2018年5月11日	http://www.cninfo.com.cn
2018-053	关于与广东南粤银行签订银企战略合作框架协议的公告	2018年5月15日	http://www.cninfo.com.cn
2018-054	提示性公告	2018年5月15日	http://www.cninfo.com.cn
2018-055	第八届董事会第二十四次临时会议决议公告	2018年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2018-056	关于聘任董事会秘书和证券事务代表的公告	2018年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2018-057	关于召开2018年第二次临时股东大会的再次通知	2018年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2018-058	关于召开2018年第一次境内上市股份类别股东大会及2018年第一次境外上市股份类别股东大会的再次通知	2018年5月16日	http://www.cninfo.com.cn
2018-059	关于收到政府补助的公告	2018年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2018-060	关于收购控股子公司少数股东股权的公告	2018年5月24日	http://www.cninfo.com.cn
2018-061	关于股东股份质押及部分股份解除质押的公告	2018年5月29日	http://www.cninfo.com.cn
2018-062	关于对外投资的进展公告	2018年5月29日	http://www.cninfo.com.cn
2018-063	关于2017年度股东大会增加提案的公告	2018年5月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-064	关于召开2017年度股东大会的补充通知	2018年5月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-065	关于召开2018年第二次境内上市股份类别股东大会及2018年第二次境外上市股份类别股东大会的再次通知	2018年5月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-066	关于2018年度第七期超短期融资券发行结果的公告	2018年5月30日	http://www.cninfo.com.cn
2018-067	关于股东股份质押的公告	2018年5月31日	http://www.cninfo.com.cn
2018-068	2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书	2018年5月31日	http://www.cninfo.com.cn
2018-069	2018年第二次临时股东大会、2018年第一次境内上市股份类别股东大会及2018年第一次境外上市股份类别股东大会决议公告	2018年6月02日	http://www.cninfo.com.cn
2018-070	第八届董事会第二十五次临时会议决议公告	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-071	第八届监事会第十次临时会议决议公告	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-072	关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施（第五次修订稿）的公告	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-073	关于调整非公开发行A股股票定价基准日的公告	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-074	关于签署附条件生效的股份认购协议暨本次非公开发行A股股票涉及关联交易（第三次修订稿）的公告	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-075	关于召开2018年第三次临时股东大会的通知	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn

2018-076	关于召开2018年第三次境内上市股份类别股东大会及2018年第三次境外上市股份类别股东大会的通知	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-077	关于股东股份解除质押的公告	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-078	关于2016年度非公开发行股票预案第五次修订情况说明的公告	2018年6月05日	http://www.cninfo.com.cn
2018-079	2017年度股东大会、2018年第二次境内上市股份类别股东大会及2018年第二次境外上市股份类别股东大会决议公告	2018年6月14日	http://www.cninfo.com.cn
2018-080	第八届董事会第二十六次临时会议决议公告	2018年6月23日	http://www.cninfo.com.cn
2018-081	关于新增2018年度日常关联交易的公告	2018年6月23日	http://www.cninfo.com.cn
2018-082	关于武汉晨鸣出售万兴置业40%股权的公告	2018年6月23日	http://www.cninfo.com.cn
2018-083	关于股东股份补充质押的公告	2018年6月26日	http://www.cninfo.com.cn

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、关于出售许昌晨鸣30%股权事项

公司于2017年11月27日召开第八届董事会第十八次临时会议，审议通过了《关于出售许昌晨鸣30%股权的议案》，公司拟通过公开挂牌方式出售控股子公司许昌晨鸣纸业股份有限公司（以下简称“许昌晨鸣”）30%的股权，详细内容请参阅公司2017年11月28日披露的《关于出售许昌晨鸣股权的公告》（公告编号2017-147）。

基于资产评估结果，公司于2017年12月8日通过山东潍坊产权交易中心公开挂牌出售，并于近日同受让方许昌市晨卓贸易有限公司（以下简称“晨卓贸易”）签署产权交易合同，将所持许昌晨鸣30%股权以人民币3000万元有偿转让给晨卓贸易。2018年1月19日，公司收到山东潍坊产权交易中心出具的《产权交易凭证》。

2、关于上海晨鸣实业受让广东德骏所持上海鸿泰地产30%股权事项

上海晨鸣实业有限公司与广东德骏投资有限公司签署《股权收购协议》，以上海鸿泰房地产有限公司股东全部权益评估值人民币390,839.70万元为依据，上海晨鸣拟以人民币127,500万元受让广东德骏所持鸿泰地产30%的股权以及广东德骏对鸿泰地产债权，其中股权交易金额为人民币117,196万元、债权金额为人民币10,304万元。

详情请参阅公司于2018年01月30日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-007。

3、关于黄冈林业公司林地整体转让事项

公司于2008年1月成立黄冈晨鸣林业发展有限责任公司（以下简称“黄冈林业”）对原料林项目投资建设，累计建设林地85.41万亩，支本息人民币36,845.66万元。2015年12月，国家林业局发布《关于严格保护天然林的通知》；2016年10月，湖北省林业厅发布《关于加快推进停止天然林商业性采伐工作的通知》以及2017年1月，湖北省人民代表大会通过的《关于大力推进长江经济带生态保护和绿色发展的决定》，黄冈林业大部分林地划入国家天然林保护区。经与黄冈市政府友好协商，黄冈林业将退回所有收购的自营林地和林地权证，并依法完善相关法律手续。未来黄冈浆纸项目将积极开拓海外资源市场，通过进口木片等满足生产需求。截止2018年3月31日，黄冈林业的林地累计投入成本为人民币37,136.75万元，黄冈林业所有林地清退后预计亏损人民币171.02万元、公允价值变动损失人民币1,672.37万元，具体财务数据以审计确认为准，敬请投资者关注投资风险。

详情请参阅公司于2018年04月02日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-029。

4、关于出售广东德骏50%股权事项

根据于2018年4月16日召开的公司第八届董事会第二十二次临时会议决议，公司与上海中能企业发展（集团）有限公司（以下简称“上海中能”）签订《股权回购协议》，将持有的可供出售金融资产-广东德骏50%股权转让给上海中能，溢价回购款及投资收益款合计为人民币2,634,041,400元。公司于2018年4月28日收到上述款项，本次转让后，公司不再持有广东德骏的股权。

详情请参阅公司于2018年04月17日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-038。

5、关于收购武汉晨鸣少数股东所持14.2742%股权事项

为更好的推进公司战略发展布局，优化管理结构，理顺业务架构，进一步增强公司盈利能力，公司拟通过协议转让方式收购控股子公司武汉晨鸣少数股东湖北省汉阳造纸厂（以下简称“汉阳造纸厂”）持有的武汉晨鸣14.2742%股权。依据公开挂牌结果，公司以6,089.66万元人民币受让汉阳造纸厂所持上述股权。本次股权转让完成后，公司将持有武汉晨鸣65.205%股权。

详情请参阅公司于2018年05月24日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-060。

6、关于武汉晨鸣出售万兴置业40%股权事项

为进一步整合公司资源，集中优势聚焦主业，提质增效，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司拟通过公开挂牌方式出售其参股公司武汉晨鸣万兴置业有限公司40%的股权，通过竞价方式选择受让对象，最终出售价格参考评估值根据挂牌或拍卖情况综合确定。

详情请参阅公司于2018年06月23日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2018-082。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	7,935,101	0.41%				634,738	634,738	8,569,839	0.44%
1、其他内资持股	7,935,101	0.41%				634,738	634,738	8,569,839	0.44%
其中：境内自然人持股	7,935,101	0.41%				634,738	634,738	8,569,839	0.44%
二、无限售条件股份	1,928,470,366	99.59%				-634,738	-634,738	1,927,835,628	99.56%
1、人民币普通股	1,105,389,555	57.08%				-619,338	-619,338	1,104,770,217	57.05%
2、境内上市的外资股	470,877,311	24.32%				-15,400	-15,400	470,861,911	24.32%
3、境外上市的外资股	352,203,500	18.19%						352,203,500	18.19%
三、股份总数	1,936,405,467	100.00%						1,936,405,467	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

本次变动前后，有限售条件股份中，境内自然人持股由7,935,101股变为8,569,839股，差额为634,738股，变动原因为：根据《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理业务操作指南》规定，报告期内，公司离任未满半年的董事、高管及新增董事所持25%的无限售条件人民币普通股（A股）变为有限售条件股份，股数为634,738股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

□ 适用 √ 不适用

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	111,039 户（其中，A 股 91,323 户，B 股 19,346 户，H 股 370 户）		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况股								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
晨鸣控股有限公司	国有法人	15.13%	293,003,657	0	0	293,003,657	质押	225,717,161
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.84%	248,678,750	-188,500	0	248,678,750		
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	12.54%	242,754,375	0	0	242,754,375		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.07%	40,137,900	0	0	40,137,900		
汇添富基金－建设银行－中国人寿－中国人寿委托汇添富基金公司股票型组合	其他	0.47%	9,134,240	7,985,840	0	9,134,240		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	8,608,238	0	0	8,608,238		
金幸	境内自然人	0.44%	8,510,117	2,720,917	0	8,510,117		
中国农业银行股份有限公司－安信比较优势灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.39%	7,646,407	7,646,407	0	8,280,589		
中国工商银行－汇添富成长焦点混合型证券投资基金	其他	0.39%	7,500,009	7,500,009	0	7,500,009		
中国建设银行股份有限公司－汇添富环保行业股票型证券投资基金	其他	0.36%	7,000,026	1,499,929	0	7,000,026		
上述股东关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东晨鸣控股有限公司的全资子公司，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外，未知其他流通股股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股		股份种类					
	股份数量		股份种类	数量				
晨鸣控股有限公司	293,003,657		人民币普通股	293,003,657				
HKSCC NOMINEES LIMITED	248,678,750		境外上市外资股	248,678,750				
晨鸣控股（香港）有限公司	242,754,375		境内上市外资股	140,478,375				

		境外上市外资股	102,276,000
中央汇金资产管理有限责任公司	40,137,900	人民币普通股	40,137,900
汇添富基金－建设银行－中国人寿－中国人寿委托汇添富基金公司股票型组合	9,134,240	人民币普通股	9,134,240
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	8,608,238	境内上市外资股	8,608,238
金幸	8,510,117	境内上市外资股	8,510,117
中国农业银行股份有限公司－安信比较优势灵活配置混合型证券投资基金	7,646,407	人民币普通股	7,646,407
中国工商银行－汇添富成长焦点混合型证券投资基金	7,500,009	人民币普通股	7,500,009
中国建设银行股份有限公司－汇添富环保行业股票型证券投资基金	7,000,026	人民币普通股	7,000,026
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东晨鸣控股有限公司的全资子公司，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外，未知其他流通股股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。		

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

是 否

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

四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、报告期内优先股的发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

报告期内不存在优先股的发行与上市情况。

二、公司优先股股东数量及持股情况

单位：股

报告期末优先股股东总数	7					
持 5%以上优先股股份的股东或前 10 名优先股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持优先 股比例	报告期末持 优先股数量	报告期内增 减变动情况	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
北京义本中兴投资管理有限责任公司	境内非国有法人	27.78%	12,500,000	0	质押	12,500,000
交银国际信托有限公司－汇利 167 号单一资金信托	其他	22.44%	10,100,000	0		
交银国际信托有限公司－汇利 136 号单一资金信托	其他	14.22%	6,400,000	0		
齐鲁银行股份有限公司－齐鲁银行泉心理财系列	其他	13.33%	6,000,000	0		
恒丰银行股份有限公司	境内非国有法人	11.11%	5,000,000	0		
上海国有资产经营有限公司	国有法人	6.67%	3,000,000	0		
新华基金－民生银行－华鑫国际信托－华鑫信托·民鑫 11 号单一资金信托	其他	4.44%	2,000,000	0		
前 10 名优先股股东之间，前 10 名优先股股东与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动人的说明	上述优先股股东“交银国际信托有限公司－汇利 167 号单一资金信托”与“交银国际信托有限公司－汇利 136 号单一资金信托”属于一致行动人，除此之外未知其他优先股股东之间是否属于一致行动人，也未知上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系。					

三、优先股回购或转换情况

□ 适用 √ 不适用

报告期内不存在回购或转换情况。

四、优先股表决权的恢复、行使情况

适用 不适用

报告期内不存在优先股表决权恢复、行使情况。

五、优先股所采取的会计政策及理由

适用 不适用

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

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2017 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
胡长青	副董事长、副总经理	被选举	2018 年 06 月 13 日	选举为第八届董事会副董事长。
陈刚	董事	被选举	2018 年 06 月 13 日	选举为公司第八届董事会董事。
肖鹏	董事会秘书	解聘	2018 年 01 月 19 日	因个人工作变动原因辞去董事会秘书职务。
袁西坤	董事会秘书	聘任	2018 年 05 月 16 日	董事会聘任为董事会秘书。

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	17 晨债 01	112570	2017 年 08 月 17 日	2022 年 08 月 21 日	120,000	6.50%	按年付息,到期支付本金及最后一期利息。
山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	18 晨债 01	112641	2018 年 03 月 29 日	2023 年 03 月 29 日	90,000	7.28%	按年付息,到期支付本金及最后一期利息。
公司债券上市或转让的交易所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	网下发行:在中国证券登记结算有限责任公司开立合格 A 股证券账户的合格机构投资者。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	本报告期内无付息兑付情况。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的,报告期内相关条款的执行情况(如适用)	17 晨债 01 及 18 晨债 01 均附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人有权决定在存续期的第 2 年末调整本期债券后 3 年的票面利率和第 4 年末调整后 1 年的票面利率;发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记,将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人:							
名称	广发证券股份 有限公司	办公地址	广州市天河北路 183 号大都会 广场 38 楼	联系人	许杜薇	联系人电话	020-87555888
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
名称	中诚信证券评估有限公司		办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变				报告期内未发生变更。			

更的, 变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等 (如适用)	
----------------------------------	--

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司发行债券募集资金的使用严格履行相应的申请和审批手续,截止本报告期末, 17 晨债 01 及 18 晨债 01 募集资金全部使用完毕。
期末余额 (万元)	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户用于储存债券专项资金
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	一致

四、公司债券信息评级情况

中诚信证券评估公司对18晨债01维持信用等级AA+, 公司主体维持信用等级AA+, 评级展望稳定。2018年公司公开发行公司债券 (第一期) 跟踪评级报告(2018)于2018年6月14日在巨潮资讯网披露。

中诚信证券评估公司对17晨债01维持信用等级AA+, 公司主体维持信用等级AA+, 评级展望稳定。2017年公司公开发行公司债券 (第一期) 跟踪评级报告(2018)于2018年6月14日在巨潮资讯网披露。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

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

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

不适用。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内债券受托管理人按约定履行职责。

八、截至报告期末和上年末 (或报告期和上年相同期间) 公司的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	86.70%	86.32%	0.38%
资产负债率	72.95%	71.34%	1.61%
速动比率	75.88%	75.80%	0.08%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.98	4.04	-26.24%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%

利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%
-------	---------	---------	-------

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用 不适用

九、公司逾期未偿还债项

适用 不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：元

项目	付息兑付金额
公司债券	1,064,800,000.00
超短期融资券	7,786,624,109.43
合计	8,851,424,109.43

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得银行授信796.59亿元，使用授信478.06亿元，剩余授信318.53亿元；偿还银行贷款263.03亿元。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

无

十三、报告期内发生的重大事项

无

十四、公司债券是否存在保证人

是 否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2018 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	18,221,475,254.64	14,443,492,461.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	94,000,000.00
应收票据	3,414,858,233.25	4,220,231,853.56
应收账款	3,771,972,562.50	3,665,865,577.03
预付款项	2,052,209,098.34	1,962,151,473.35
其他应收款	594,045,363.59	538,734,656.55
存货	6,429,315,741.47	6,022,805,491.17
一年内到期的非流动资产	5,648,853,164.63	6,901,695,875.94
其他流动资产	11,391,587,771.93	11,568,757,330.26
流动资产合计	51,524,317,190.35	49,417,734,719.29
非流动资产：		
可供出售金融资产	103,000,000.00	2,453,000,000.00
长期应收款	9,561,944,402.25	9,400,862,089.18
长期股权投资	401,425,440.97	391,868,827.45
投资性房地产	4,750,494,168.51	4,809,535,109.82
固定资产	27,822,887,081.68	28,227,509,503.05
在建工程	9,622,048,648.75	7,668,669,413.87

工程物资	10,036,240.51	15,275,630.45
无形资产	1,927,411,734.38	2,059,221,379.09
商誉	20,283,787.17	20,283,787.17
长期待摊费用	134,407,595.23	139,122,569.45
递延所得税资产	518,667,202.23	522,288,850.40
其他非流动资产	679,555,760.89	499,724,197.70
非流动资产合计	55,552,162,062.57	56,207,361,357.63
资产总计	107,076,479,252.92	105,625,096,076.92
流动负债：		
短期借款	34,822,972,619.60	35,096,574,873.03
应付票据	1,577,635,335.58	1,278,395,090.71
应付账款	3,781,065,811.13	4,013,936,527.74
预收款项	359,821,898.06	243,182,891.22
应付职工薪酬	144,080,274.09	185,130,892.10
应交税费	392,925,658.39	496,626,014.68
应付利息	119,390,579.91	85,480,380.32
应付股利	1,626,559,287.00	
其他应付款	2,124,709,050.72	1,426,629,545.41
一年内到期的非流动负债	4,321,258,031.95	3,625,430,347.40
其他流动负债	10,160,767,686.35	10,797,248,631.76
流动负债合计	59,431,186,232.78	57,248,635,194.37
非流动负债：		
长期借款	7,206,918,851.77	7,646,122,995.91
应付债券	2,097,247,500.00	2,196,261,279.57
长期应付款	5,001,525,052.49	5,550,881,435.64
专项应付款	706,039,716.66	681,039,716.66
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	1,420,873,007.36	1,452,717,833.55
其他非流动负债	1,919,538,128.76	250,000,000.00
非流动负债合计	18,677,401,339.32	18,102,282,343.61
负债合计	78,108,587,572.10	75,350,917,537.98
所有者权益：		
股本	2,904,608,200.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	10,048,300,000.00	10,048,300,000.00

其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	5,570,800,000.00	5,570,800,000.00
资本公积	5,122,952,455.09	6,149,257,784.90
其他综合收益	-457,399,238.18	-354,165,127.80
盈余公积	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
未分配利润	8,926,586,582.71	8,866,614,844.40
归属于母公司所有者权益合计	27,677,164,106.02	27,778,529,074.90
少数股东权益	1,290,727,574.80	2,495,649,464.04
所有者权益合计	28,967,891,680.82	30,274,178,538.94
负债和所有者权益总计	107,076,479,252.92	105,625,096,076.92

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：胡金宝

会计机构负责人：张波

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	10,332,176,520.63	9,580,548,200.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		94,000,000.00
应收票据	1,169,806,535.40	787,095,075.51
应收账款	2,203,752,838.45	8,188,750.45
预付款项	1,645,981,455.73	742,107,273.09
其他应收款	23,381,030,317.17	22,351,203,484.83
存货	893,831,632.06	751,426,520.51
其他流动资产	2,898,684.56	2,488,977.72
流动资产合计	39,629,477,984.00	34,317,058,282.99
非流动资产：		
可供出售金融资产	103,000,000.00	2,453,000,000.00
长期应收款	456,925,607.06	456,925,607.06
长期股权投资	20,069,848,988.72	18,674,034,243.49
固定资产	2,152,865,137.61	2,364,990,246.94
在建工程	1,457,558,768.95	973,375,557.42
无形资产	464,333,715.78	470,379,203.58
递延所得税资产	160,364,942.47	186,935,887.68

其他非流动资产	54,800,000.00	54,800,000.00
非流动资产合计	24,919,697,160.59	25,634,440,746.17
资产总计	64,549,175,144.59	59,951,499,029.16
流动负债：		
短期借款	7,747,708,213.63	7,522,637,247.14
应付票据	9,393,590,000.00	6,375,070,000.00
应付账款	471,669,534.55	570,706,495.21
预收款项	1,561,190,481.36	956,040,917.07
应付职工薪酬	45,432,514.57	47,546,116.66
应交税费	55,603,091.43	116,173,781.96
应付利息	105,256,333.34	28,428,028.58
应付股利	1,626,559,287.00	
其他应付款	2,446,918,910.84	2,162,553,106.46
一年内到期的非流动负债	1,224,548,708.44	1,318,429,260.12
其他流动负债	10,160,767,686.35	10,797,248,631.76
流动负债合计	34,839,244,761.51	29,894,833,584.96
非流动负债：		
长期借款	667,124,084.70	908,182,122.65
应付债券	2,097,247,500.00	1,198,305,304.75
长期应付款	4,143,834,948.98	4,605,691,332.13
预计负债	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	48,582,602.30	50,753,189.60
其他非流动负债	1,244,666,668.00	250,000,000.00
非流动负债合计	8,526,714,886.26	7,338,191,031.41
负债合计	43,365,959,647.77	37,233,024,616.37
所有者权益：		
股本	2,904,608,200.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	10,048,300,000.00	10,048,300,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债	5,570,800,000.00	5,570,800,000.00
资本公积	4,970,757,435.19	5,938,960,168.19
盈余公积	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利润	2,139,623,337.14	3,674,882,253.11
所有者权益合计	21,183,215,496.82	22,718,474,412.79

负债和所有者权益总计	64,549,175,144.59	59,951,499,029.16
------------	-------------------	-------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	15,551,334,039.89	13,749,235,007.24
其中：营业收入	15,551,334,039.89	13,749,235,007.24
二、营业总成本	13,616,998,093.86	11,880,087,434.81
其中：营业成本	10,259,884,918.86	9,171,066,988.49
税金及附加	129,509,211.98	105,960,012.36
销售费用	605,463,325.71	641,498,275.35
管理费用	972,856,522.65	856,354,999.17
财务费用	1,498,828,444.69	1,055,396,506.36
资产减值损失	150,455,669.97	49,810,653.08
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-117,973,841.55	-11,009,851.10
投资收益（损失以“－”号填列）	152,314,068.88	65,864,672.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-17,153,503.00	-4,154,293.30
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2,210,048.63	344,802.99
其他收益	59,672,276.88	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,026,138,401.61	1,924,347,196.68
加：营业外收入	191,632,557.35	156,696,370.73
减：营业外支出	446,221.32	2,072,581.46
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,217,324,737.64	2,078,970,985.95
减：所得税费用	434,202,112.50	331,253,327.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,783,122,625.14	1,747,717,658.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,783,122,625.14	1,747,717,658.87
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	1,784,631,025.31	1,745,514,838.23
少数股东损益	-1,508,400.17	2,202,820.64

六、其他综合收益的税后净额	-103,234,110.38	170,697,419.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-103,234,110.38	170,697,419.90
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-103,234,110.38	170,697,419.90
5.外币财务报表折算差额	-103,234,110.38	170,697,419.90
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,679,888,514.76	1,918,415,078.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,681,396,914.93	1,916,212,258.13
归属于少数股东的综合收益总额	-1,508,400.17	2,202,820.64
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.36	0.50
（二）稀释每股收益	0.36	0.50

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：胡金宝

会计机构负责人：张波

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,816,294,485.82	3,682,570,308.92
减：营业成本	1,974,361,613.08	2,560,699,253.09
税金及附加	44,570,024.17	38,197,149.42
销售费用	90,052,325.82	131,699,019.76
管理费用	253,378,119.62	306,624,272.42
财务费用	450,292,646.56	302,220,430.04
资产减值损失	-3,263,078.84	13,038,951.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-94,000,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	151,671,872.91	69,489,948.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,078,127.09	-30,620.30

资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,404,490.25	285,572.22
其他收益	2,170,587.30	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,340,805.37	399,866,753.47
加：营业外收入	159,134,238.55	12,782,322.74
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	224,475,043.92	412,649,076.21
减：所得税费用	26,570,945.21	20,154,500.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	197,904,098.71	392,494,575.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	197,904,098.71	392,494,575.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	197,904,098.71	392,494,575.81

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,209,807,106.29	12,367,242,687.49
收到的税费返还	4,906,195.67	2,575,753.81
收到其他与经营活动有关的现金	2,560,132,218.85	230,498,726.61
经营活动现金流入小计	16,774,845,520.81	12,600,317,167.91
购买商品、接受劳务支付的现金	9,303,280,725.88	8,387,824,464.47
支付给职工以及为职工支付的现金	578,298,920.80	544,347,530.25
支付的各项税费	876,814,512.36	793,983,398.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,271,413,440.86	6,987,103,543.24
经营活动现金流出小计	12,029,807,599.90	16,713,258,936.30
经营活动产生的现金流量净额	4,745,037,920.91	-4,112,941,768.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,350,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	171,500,000.00	16,861,112.27

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	150,077.55	395,843.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,610,260.70	
收到其他与投资活动有关的现金	11,194,100.00	972,391,073.00
投资活动现金流入小计	2,552,454,438.25	989,648,028.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,609,046,327.99	746,966,959.23
投资支付的现金	1,311,172,596.96	606,110,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	103,042,210.54	
投资活动现金流出小计	3,023,261,135.49	1,353,076,959.23
投资活动产生的现金流量净额	-470,806,697.24	-363,428,930.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		40,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		40,000,000.00
取得借款收到的现金	23,960,924,414.55	23,101,617,576.90
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,940,587,508.90	7,720,000,594.49
筹资活动现金流入小计	32,901,511,923.45	30,861,618,171.39
偿还债务支付的现金	19,647,186,258.44	13,156,774,323.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,331,735,531.11	2,483,897,208.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	15,500,213,039.33	10,195,554,187.00
筹资活动现金流出小计	36,479,134,828.88	25,836,225,718.32
筹资活动产生的现金流量净额	-3,577,622,905.43	5,025,392,453.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	29,968,597.03	-107,391,377.48
五、现金及现金等价物净增加额	726,576,915.27	441,630,376.91
加：期初现金及现金等价物余额	2,804,408,374.46	1,979,861,045.62
六、期末现金及现金等价物余额	3,530,985,289.73	2,421,491,422.53

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,262,576,453.26	2,947,603,434.58
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	997,388,740.42	697,159,595.97
经营活动现金流入小计	3,259,965,193.68	3,644,763,030.55
购买商品、接受劳务支付的现金	1,005,422,983.37	1,907,092,137.24
支付给职工以及为职工支付的现金	203,769,186.38	227,658,831.17
支付的各项税费	298,790,554.29	226,985,971.66
支付其他与经营活动有关的现金	778,975,073.31	610,188,242.33
经营活动现金流出小计	2,286,957,797.35	2,971,925,182.40
经营活动产生的现金流量净额	973,007,396.33	672,837,848.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,380,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	171,500,000.00	16,861,111.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,628.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		900,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,551,500,000.00	916,878,739.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,375,996.36	54,575,321.80
投资支付的现金	1,361,714,807.50	2,665,511,220.00
投资活动现金流出小计	1,388,090,803.86	2,720,086,541.80
投资活动产生的现金流量净额	1,163,409,196.14	-1,803,207,802.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,562,143,316.17	14,360,451,015.03
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,204,965,097.95	7,190,741,096.00
筹资活动现金流入小计	15,767,108,414.12	21,551,192,111.03
偿还债务支付的现金	6,735,658,936.22	10,665,502,742.60
分配股利、利润或偿付利息支付	716,590,206.19	2,240,461,564.72

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,373,957,627.23	7,751,076,273.64
筹资活动现金流出小计	17,826,206,769.64	20,657,040,580.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,059,098,355.52	894,151,530.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,160,731.67	-5,297,986.97
五、现金及现金等价物净增加额	83,478,968.62	-241,516,411.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,020,262,069.85	582,578,426.62
六、期末现金及现金等价物余额	1,103,741,038.47	341,062,015.18

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500.00	5,570,800.00		6,149,257,784.90		-354,165,127.80		1,132,116,106.40		8,866,614,844.40	2,495,649,464.04	30,274,178,538.94
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,936,405,467.00	4,477,500.00	5,570,800.00		6,149,257,784.90		-354,165,127.80		1,132,116,106.40		8,866,614,844.40	2,495,649,464.04	30,274,178,538.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	968,202,733.00				-1,026,305,329.81		-103,234,110.38				59,971,738.31	-1,204,921,889.24	-1,306,288,858.12
（一）综合收益总额							-103,234,110.38				1,784,631,025.31	-1,508,400.17	1,679,888,514.76

(二)所有者投入和减少资本					-58,102,596.81							-1,203,413,489.07	-1,261,516,085.88	
1. 股东投入的普通股					-58,102,596.81							-1,203,413,489.07	-1,261,516,085.88	
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三)利润分配												-1,724,659,287.00	-1,724,659,287.00	
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												-1,724,659,287.00	-1,724,659,287.00	
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转	968,202,733.00				-968,202,733.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	968,202,733.00				-968,202,733.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	2,904,608,20	4,477,500,0	5,570,800,0		5,122,952,455.		-457,399,238.1		1,132,116,106.			8,926,586,582.	1,290,727,574.	28,967,891,680

	0.00	00.00	00.00		09		8		40		71	80	.82
--	------	-------	-------	--	----	--	---	--	----	--	----	----	-----

上年金额

单位：元

项目	上期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配			
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润				
一、上年期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500.00	2,582,800.00		6,149,257,784.90			-805,245,771.89		1,132,116,106.40		6,745,974,781.02	346,050,847.76	22,564,859,215.19
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,936,405,467.00	4,477,500.00	2,582,800.00		6,149,257,784.90			-805,245,771.89		1,132,116,106.40		6,745,974,781.02	346,050,847.76	22,564,859,215.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								170,697,419.90				366,294,450.68	42,202,820.64	579,194,691.22
（一）综合收益总额								170,697,419.90				1,745,514,838.23	2,202,820.64	1,918,415,078.77
（二）所有者投入和减少资本													40,000,000.00	40,000,000.00
1. 股东投入的普通股													40,000,000.00	40,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配												-1,379,220,387.00		-1,379,220,387.00

											55		55
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,379,20,387.55		-1,379,20,387.55
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500.00	2,582,800.00		6,149,257,784.90		-634,548,351.99		1,132,116,106.40		7,112,269,231.70	388,253,668.40	23,144,053,906.41

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49	3,674,882,253.11	22,718,474,412.79
加：会计政策变更										-8,503,727.68	-8,503,727.68
前期差											

错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49	3,666,378,525.43	22,709,970,685.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	968,202,733.00				-968,202,733.00					-1,526,755,188.29	-1,526,755,188.29
（一）综合收益总额										197,904,098.71	197,904,098.71
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-1,724,659,287.00	-1,724,659,287.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,724,659,287.00	-1,724,659,287.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	968,202,733.00				-968,202,733.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	968,202,733.00				-968,202,733.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		4,970,757,435.19				1,119,926,524.49	2,139,623,337.14	21,183,215,496.82

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49	4,791,486,988.38	20,847,079,148.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49	4,791,486,988.38	20,847,079,148.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-986,725,811.74	-986,725,811.74
（一）综合收益总额										392,494,575.81	392,494,575.81
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-1,379,2	-1,379,22

										20,387.55	0,387.55
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,379,203,387.55	-1,379,203,387.55
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49	3,804,761,176.64	19,860,353,336.32

三、公司基本情况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于1993年5月在山东省寿光市注册成立，现总部位于山东省寿光市农圣东街2199号。

本公司及各子公司主要从事机制纸及纸板等纸制品和造纸原料、造纸机械的加工、销售，电力、热力的生产、销售，林木种植、苗木培育、木材加工及销售，木制品的生产、加工及销售，人造板、强化木地板等的生产及销售，酒店服务、海洋工程项目投资、设备融资租赁经营等。

本财务报表业经本公司董事会于2018年8月27日决议批准报出。

本公司2018年上半年度纳入合并范围的子公司共62户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加1户，减少1户，详见本附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用

指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和消耗性生物资产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

本公司2007年1月1日起执行企业会计准则。

本公司除按新会计准则编制和披露财务报表外，还属于需按照香港财务报告准则对外提供财务报表的H股上市公司，根据《企业会计准则解释第1号》第一条的有关规定，对于新会计准则与香港财务报告准则不存在准则差异的交易或事项，除了按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》（以下简称“38号准则”）第五条至第十九条及其他相关规定进行追溯调整外，本公司根据取得的相关信息，以本公司按照香港财务报告准则编制的财务报表为基础，对38号准则第五条至第十九条及其他相关规定以外的其他交易和事项因执行新会计准则而发生的会计政策变更也对可比年度财务报表进行了追溯调整。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事机制纸及纸板等纸制品和造纸原料、造纸机械的加工、销售经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本五、25“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、30“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2017年12月31日的财务状况及2017年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司、南昌晨鸣林业发展有限公司、黄冈晨鸣林业发展有限责任公司、晨鸣林业有限公司从事林木的培育、种植和销售，正常营业周期超过一年。

4、记账本位币

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

表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、14长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、14“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营

企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关

的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为贷款和应收款项以及可供出售金融资产等。

① 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

② 可供出售金融资产

是指对被投资单位无控制、共同控制和重大影响的权益工具投资。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的无控制、共同控制和重大影响的权益工具投资，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

本公司在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值或享有被投资单位可辨认净资产的公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值或享有被投资单位可辨认净资产的公允价值下跌幅度超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值或享有被投资单位可辨认净资产的公允价值连续时间超过12个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值或享有被投资单位可辨认净资产的公允价值下跌幅度累计超过10%。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，初始确认以公允价值计量，后续公允价值变动计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

（8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
特定款项组合	其他方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、开发产品、消耗性生物资产等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

本公司所属土地开发企业开发产品按成本进行初始计量。开发产品的成本包括前期工程费、基础配套设施支出、建筑安装工

程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。消耗性生物资产是指为出售而持有的生物资产，包括生长中的用材林等。消耗性生物资产在形成蓄积量以前按照成本进行初始计量，形成蓄积量以后按公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。自行栽培、营造的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用分批平均法计价按账面价值结转成本。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长

期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。对于本公司2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部

转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物一致的政策进行折旧。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

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

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括固定资产改良支出、林地租金等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划采用设定提存计划，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司未向职工提供其他长期职工福利。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

24、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。销售收入确认的时点：国内销售业务为货物交付客户的当天，国外销售业务为将货物装船并报关的当天。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入本公司；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

26、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税

基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关,以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

28、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 融资租赁业务形成的债权按以下方式计提减值准备:

① 单项计提减值准备

在评估客户收回应收租赁款项的可能性时,分析客户支付租赁款项的能力和意愿、客户的付款记录、租赁项目的盈利能力、租赁资产的担保等情况;如有证据表明客户无还款能力以及还款意愿不强烈,在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后,本息仍然无法收回,或只能收回极少部分,单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

② 按信用风险特征组合计提减值准备

期末,对每一单项租赁合同按照逾期及收回情况进行分类,其主要分类的标准和计提损失准备的比例为:

分类	分类依据	计提比例 (%)
正常	未逾期	0.30
逾期	逾期90天(含)以内	5.00
	逾期90天-1年(含)	10.00
	逾期1年-2年(含)	30.00
	逾期2年-3年(含)	50.00
	逾期3年以上	100.00

③ 有客观证据表明本公司应收关联方租赁款项无法收回外,本公司对应收关联方租赁款项不计提坏账准备。

如有客观证据表明该应收租赁款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收租赁款项在转回日的摊余成本。

29、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 终止经营

终止经营,是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分:①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、12“持有待售资产和处置组”相关描述。

(2) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益,回购、转让或注销本公司股份时,不确认利得或损失。

转让库存股,按实际收到的金额与库存股账面金额的差额,计入资本公积,资本公积不足冲减的,冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股,按股票面值和注销股数减少股本,按注销库存股的账面余额与面值的差额,冲减资本公积,资本公积不足冲减的,冲减盈余公积和未分配利润。

30、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

31、其他

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁。在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 消耗性生物资产的公允价值

本公司对形成蓄积量的消耗性生物资产采用公允价值计量。消耗性生物资产-成材林在经过一个生长期，存活良好，且出材达到0.8立方米以上，判断为形成蓄积量。

消耗性生物资产的公允价值采用预期现金流量折现，采用收益法评估计量消耗性生物资产的公允价值。

(5) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资享有被投资单位可辨认净资产的公允价值低于成本的程度和持续期间。

(6) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。资产或资产组的公允价值当不存在销售协议及活跃市场时，本公司采用聘用专家进行评估，以确定其公允价值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

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

（9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	一般应税收入按 17%、销售汽和水按 11%、服务行业按 6% 的税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	16%、11%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳流转税的 7% 计缴。	7%
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴，享受优惠政策的企业详见六、2（1），海外公司按其所在国家、地区的规定税率计缴。	25%
教育费附加	按实际缴纳流转税的 3% 计缴。	3%
地方教育附加	按实际缴纳流转税的 2% 计缴。	2%

2、税收优惠

（1）企业所得税

2015年12月10日，本公司取得编号为GR201537000611的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2015年至2017年。

本公司下属寿光美伦纸业有限责任公司，于2015年12月10日取得编号为GR201537000228的《高新技术企业证书》，根

据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2015年至2017年。

本公司下属湛江晨鸣浆纸有限公司，于2015年9月30日取得编号为GR201544000146的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2015年至2017年。

本公司下属吉林晨鸣纸业有限责任公司，于2016年11月1日取得编号为GR201622000039的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2015年至2017年。

本公司下属江西晨鸣纸业有限责任公司，于2016年11月15日取得编号为GR201636000018的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2016年至2018年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第27条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第86条的规定，本公司子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司、南昌晨鸣林业发展有限公司、黄冈晨鸣林业发展有限公司、晨鸣林业有限公司从事林木的培育和种植，免征企业所得税。

根据香港特别行政区立法会2008年6月26日通过的《2008收入条例草案》，本公司子公司晨鸣（香港）有限公司从2008年开始执行16.5%的企业所得税率，2016年适用税率为16.5%。

除上述优惠政策外，本公司其他子公司的所得税税率均为25%。

（2）增值税优惠

根据《财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》（财税[2015]78号）的规定，本公司所属湛江晨鸣新型墙体材料有限公司生产的产品，属于利用废渣进行生产砖瓦、砌块的企业，2017年按照规定享受增值税即征即退70%的优惠政策。

根据《财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》（财税[2015]78号）的有关规定，本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司生产的资源综合利用产品享受增值税即征即退70%的优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,104,950.30	2,344,438.45
银行存款	3,528,880,339.43	2,802,063,936.01
其他货币资金	14,690,489,964.91	11,639,084,086.97
合计	18,221,475,254.64	14,443,492,461.43
其中：存放在境外的款项总额	639,719,297.65	508,707,081.55

注：①其他货币资金6,690,434,770.82元（2017年12月31日：4,822,551,296.94元）为本集团向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款；

②其他货币资金2,510,468,323.21元（2017年12月31日：1,333,152,563.36元），为本集团向银行申请开具信用证所存入的保证金存款。

③其他货币资金3,826,377,119.45元（2017年12月31日：4,939,992,248.75元），为本集团向银行申请保函所存入的保证金存款。

④其他货币资金1,266,999,751.43元（2017年12月31日：90,037,977.92元），为本集团向银行申请贷款所存入的保证金存款。

⑤其他货币资金396,210,000.00元（2017年12月31日：453,350,000.00元），为本集团在银行所存入的法定存款准备金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	94,000,000.00
合计	0.00	94,000,000.00

其他说明：4月16日，公司与广东德骏投资有限公司另一股东上海中能企业发展（集团）有限公司签订了《广东德骏投资有限公司股权回购协议》，根据协议规定，取得了对该股权投资的固定投资收益，并且收到了4%/年的溢价收购款。

3、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,414,858,233.25	4,120,231,853.56
商业承兑票据	0.00	100,000,000.00
合计	3,414,858,233.25	4,220,231,853.56

（2）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	1,901,430,321.76
商业承兑票据	0.00
合计	1,901,430,321.76

（3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	5,330,734,383.89	0.00
商业承兑票据	0.00	
合计	5,330,734,383.89	0.00

(4) 其他说明

截止2018年6月30日，账面价值为人民币1,612,389,759.13元（2017年12月31日：人民币972,379,999.17元）的票据已质押取得1,569,382,500.00元短期借款；截止2018年6月30日，账面价值为人民币257,540,562.63元（2017年12月31日：人民币443,772,390.78元）的票据已质押开立295,000,000.00元保函；截止2018年6月30日，账面价值为人民币31,500,000.00元（2017年12月31日：人民币692,007,430.76元）的票据已质押开立22,629,484.00元信用证；

截止2018年6月30日，本公司累计向银行贴现银行承兑汇票人民币2,991,700,361.67元（2017年：人民币3,742,679,994.55元），发生的贴现费用为人民币70,915,830.95元（2017年：人民币72,693,293.53元）；截止2018年6月30日，已贴现未到期的应收票据人民币2,554,764,872.75元（2017年：人民币2,169,102,479.25元）。

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	40,852,895.55	0.99%	40,852,895.55	100.00%		37,864,672.83	0.94%	37,864,672.83	100.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,096,627,882.60	99.01%	324,655,320.10	7.92%	3,771,972,562.50	3,988,541,011.28	99.01%	322,675,434.25	8.61%	3,665,865,577.03
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%		1,994,466.60	0.05%	1,994,466.60	100.00%	0.00
合计	4,137,480,778.15	100.00%	365,508,215.65	8.83%	3,771,972,562.50	4,028,400,150.71	100.00%	362,534,573.68	9.00%	3,665,865,577.03

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
佛山市顺德区星辰纸业有限公司	26,236,528.70	26,236,528.70	100.00%	账龄较长，预计无法收回
北京华夏动力文化传媒有限公司	8,207,950.42	8,207,950.42	100.00%	账龄较长，预计无法收回
武汉经济技术开发区第一初级中学	1,916,773.20	1,916,773.20	100.00%	账龄较长，预计无法收回
江西隆鸣实业有限公司	1,763,987.74	1,763,987.74	100.00%	账龄较长，预计无法收回

南昌市兴搏纸业有限公司	1,656,205.97	1,656,205.97	100.00%	账龄较长, 预计无法收回
上海康诺地板制造有限公司	1,071,449.52	1,071,449.52	100.00%	账龄较长, 预计无法收回
合计	40,852,895.55	40,852,895.55	--	--

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

单位: 元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
其中: 3 个月以内	2,524,113,758.35	118,868,916.30	4.71%
4-6 个月	549,224,133.45	27,461,206.69	5.00%
7-12 个月	57,217,805.64	2,860,890.26	5.00%
1 年以内小计	3,130,555,697.44	149,191,013.25	4.77%
1 至 2 年	68,951,648.77	6,895,164.88	10.00%
2 至 3 年	86,974,725.73	17,394,945.15	20.00%
3 年以上	151,174,196.83	151,174,196.83	100.00%
合计	3,437,656,268.77	324,655,320.10	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 4,563,478.96 元; 本期收回或转回坏账准备金额 1,589,836.99 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,907,616.23

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
人民日报社河北印刷厂	货款	534,612.10	账龄较长, 预计无法收回	总经理审批	否
吉林长春扑克牌厂	货款	1,099,418.13	账龄较长, 预计无法收回	总经理审批	否
济南含章印务有限公司	货款	273,586.00	账龄较长, 预计无法收回	总经理审批	否
合计	--	1,907,616.23	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京外文出版纸张公司	货款	133,549,170.95	1 年以内	3.23%	6,677,458.55
云南省印刷物资公司	货款	83,711,747.25	1 年以内	2.02%	4,185,587.36
贵州省出版印刷物资有限责任公司	货款	81,525,220.72	1 年以内	1.97%	4,076,261.04
四川省印刷物资有限责任公司	货款	69,428,539.67	1 年以内	1.68%	3,471,426.98
山西省印刷物资总公司	货款	63,292,602.60	1 年以内、1-2 年	1.53%	7,461,197.66
合计	--	431,507,281.19	--	10.43%	25,871,931.59

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,939,522,004.84	94.51%	1,766,616,133.82	90.03%
1 至 2 年	112,687,093.50	5.49%	195,535,339.53	9.97%
合计	2,052,209,098.34	--	1,962,151,473.35	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	比例 (%)	预付时间	未结算原因
江西省中联能源发展有限公司	191,215,583.63	9.32%	1 年以内	按合同约定预付的货款
湛江明俐商贸有限公司	91,584,634.70	4.46%	1 年以内	按合同约定预付的货款
广东乐朋商贸有限公司	68,352,514.04	3.33%	1 年以内	按合同约定预付的货款
河南欣豫国际浆纸有限公司	59,841,051.05	2.92%	1 年以内	按合同约定预付的货款
上海沐昊国际贸易有限公司	51,865,502.43	2.53%	1 年以内	按合同约定预付的货款
合计	462,859,285.85	22.55%		

6、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	28,935,015.66	4.17%	28,935,015.66	100.00%		28,935,015.66	4.52%	28,935,015.66	100.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	658,189,914.56	94.76%	64,144,550.97	9.75%	594,045,363.59	604,070,216.38	94.32%	65,335,559.83	10.82%	538,734,656.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	7,456,768.12	1.07%	7,456,768.12	100.00%		7,456,768.12	1.16%	7,456,768.12	100.00%	0.00
合计	694,581,698.34	100.00%	100,536,334.75	14.47%	594,045,363.59	640,462,000.16	100.00%	101,727,343.61	15.88%	538,734,656.55

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
安德里兹公司	3,143,660.15	3,143,660.15	100.00%	预计收回可能性小
德国福伊特公司	2,615,790.98	2,615,790.98	100.00%	预计收回可能性小
美卓造纸机械(中国)有限公司	4,725,039.89	4,725,039.89	100.00%	预计收回可能性小
宜纸佳造纸脱水器材贸易(上海)有限公司	1,345,757.83	1,345,757.83	100.00%	预计收回可能性小
香港丹贝尔公司	1,699,390.16	1,699,390.16	100.00%	预计收回可能性小
芬兰奥斯龙公司	2,820,742.72	2,820,742.72	100.00%	预计收回可能性小
广东南油经济发展公司	1,396,048.80	1,396,048.80	100.00%	预计收回可能性小
青岛第二汽车运输公司物流分公司	1,137,295.16	1,137,295.16	100.00%	预计收回可能性小
台湾全华精密公司	2,253,993.04	2,253,993.04	100.00%	预计收回可能性小
淄博凯泓能源有限公司	1,130,000.00	1,130,000.00	100.00%	预计收回可能性小
捷而固公司	1,685,806.12	1,685,806.12	100.00%	预计收回可能性小
郑州顺发煤炭经销有限公司	2,871,239.32	2,871,239.32	100.00%	预计收回可能性小
思百吉公司	2,110,251.49	2,110,251.49	100.00%	预计收回可能性小
合计	28,935,015.66	28,935,015.66	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	203,790,887.22	10,189,544.36	5.00%
1 至 2 年	15,064,521.90	1,506,452.19	10.00%
2 至 3 年	34,287,134.25	6,857,426.85	20.00%
3 年以上	45,591,127.57	45,591,127.57	100.00%
合计	298,733,670.94	64,144,550.97	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 13,560,742.56 元；本期收回或转回坏账准备金额 14,751,751.43 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
山东钢铁集团财务有限公司	拆出资金	200,000,000.00	1 年以内	28.79%	
中国重汽财务有限公司	拆出资金	100,000,000.00	1 年以内	14.40%	
潍坊森达美西港有限公司	往来款	19,093,750.00	1 年以内	2.75%	954,687.50
广东中拓拆建工程公司	往来款	15,200,000.00	2-3 年	2.19%	3,040,000.00
芬兰维美德公司	往来款	5,533,180.79	2-3 年	0.80%	1,106,636.16
合计	--	339,826,930.79	--	48.93%	5,101,323.66

7、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,468,203,325.14	8,138,005.87	2,460,065,319.27	2,431,905,097.56	8,138,005.87	2,423,767,091.69
在产品	32,553,546.43	1,835,271.09	30,718,275.34	115,619,584.50	1,835,271.09	113,784,313.41
库存商品	2,112,668,532.20		2,112,668,532.20	1,419,054,457.14		1,419,054,457.14
消耗性生物资产	1,515,976,239.80		1,515,976,239.80	1,756,375,954.07		1,756,375,954.07
开发产品	309,887,374.86		309,887,374.86	309,823,674.86		309,823,674.86
合计	6,439,289,018.43	9,973,276.96	6,429,315,741.47	6,032,778,768.13	9,973,276.96	6,022,805,491.17

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,138,005.87					8,138,005.87
在产品	1,835,271.09					1,835,271.09
合计	9,973,276.96					9,973,276.96

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	5,648,853,164.63	6,901,695,875.94
合计	5,648,853,164.63	6,901,695,875.94

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	1,143,634,175.09	946,555,831.51
预交税款	45,801,512.78	3,703,141.50
应收一年期融资租赁款	10,202,152,084.06	10,618,498,357.25
合计	11,391,587,771.93	11,568,757,330.26

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	104,450,000.00	1,450,000.00	103,000,000.00	2,454,450,000.00	1,450,000.00	2,453,000,000.00
按成本计量的	104,450,000.00	1,450,000.00	103,000,000.00	2,454,450,000.00	1,450,000.00	2,453,000,000.00
合计	104,450,000.00	1,450,000.00	103,000,000.00	2,454,450,000.00	1,450,000.00	2,453,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	900,000.00			900,000.00	900,000.00			900,000.00	30.00%	
山东纸业集团总公司	200,000.00			200,000.00	200,000.00			200,000.00	2.00%	
济南商友商务有限责任公司	350,000.00			350,000.00	350,000.00			350,000.00	5.00%	
浙江广育爱多印务有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00					9.96%	
安徽时代物资股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					10.00%	
山东红桥创业投资有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00					16.67%	
利得科技有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00					3.00%	
上海衡峥创业投资中心(有限合伙)	6,000,000.00	8,000,000.00		14,000,000.00					11.43%	
广东德骏投资有限公司	2,350,000.00		2,350,000.00	0.00					50.00%	
合计	2,446,450,000.00	8,000,000.00	2,350,000,000.00	104,450,000.00	1,450,000.00			1,450,000.00	--	

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	1,450,000.00		1,450,000.00
本期计提	0.00		0.00

本期减少	0.00	0.00
期末已计提减值余额	1,450,000.00	1,450,000.00

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	17,191,992,230.55	176,370,744.60	17,015,621,485.95	17,824,233,394.52	109,695,662.35	17,714,537,732.17
其中：未实现融资收益	1,804,823,919.07	-	1,804,823,919.07	1,411,979,767.05		1,411,979,767.05
减：一年内到期的非流动资产	5,667,568,816.47	18,715,651.84	5,648,853,164.63	6,921,710,823.32	20,014,947.38	6,901,695,875.94
合计	9,719,599,495.01	157,655,092.76	9,561,944,402.25	9,490,542,804.15	89,680,714.97	9,400,862,089.18

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	3,087,296.72			-152,076.08						2,935,220.64	
潍坊森达美西港有限公司	104,784,922.41			-1,007,659.69						103,777,262.72	
小计	107,872,219.13			-1,159,735.77						106,712,483.36	
二、联营企业											
江西江报传媒彩印有限公司	1,754,051.46			-480,140.20						1,273,911.26	
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合	51,918,433.41			115,077.17						52,033,510.58	

伙)										
宁波启辰华美 股权投资基金 合伙企业(有限 合伙)	198,981,173.01			1,282,985.50					200,264,158 .51	
武汉晨鸣万兴 置业有限公司	26,415,056.62			-11,958,315.9 5					14,456,740. 67	
江西晨鸣港务 有限公司	4,927,893.82			-1,117,059.96					3,810,833.8 6	
许昌晨鸣纸业 股份有限公司		26,710,116.52		-3,836,313.79					22,873,802. 73	
小计	283,996,608.32	26,710,116.52		-15,993,767.2 3					294,712,957 .61	
合计	391,868,827.45	26,710,116.52		-17,153,503.0 0					401,425,440 .97	

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,847,572,022.07			4,847,572,022.07
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	4,847,572,022.07			4,847,572,022.07
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	38,036,912.25			38,036,912.25
2.本期增加金额	59,040,941.31			59,040,941.31
(1) 计提或摊销	59,040,941.31			59,040,941.31
3.本期减少金额				
4.期末余额	97,077,853.56			97,077,853.56
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				

3、本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	4,750,494,168.51			4,750,494,168.51
2.期初账面价值	4,809,535,109.82			4,809,535,109.82

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	8,550,130,664.61	32,357,264,151.18	355,292,830.51	439,890,095.33	41,702,577,741.63
2.本期增加金额	209,041,937.75	431,582,063.33	7,052,516.03	7,923,816.06	655,600,333.17
(1) 购置	17,007,522.89	35,982,160.04	5,283,650.18	5,543,114.39	63,816,447.50
(2) 在建工程转入	192,034,414.86	395,599,903.29	1,768,865.85	2,380,701.67	591,783,885.67
3.本期减少金额	97,565,930.19	565,657,833.49	1,987,980.43	10,139,232.48	675,350,976.59
(1) 处置或报废	97,565,930.19	37,625,101.70	1,987,980.43	10,139,232.48	147,318,244.80
(2) 转入在建工程		528,032,731.79			
4.期末余额	8,661,606,672.17	32,223,188,381.02	360,357,366.11	437,674,678.91	41,682,827,098.21
二、累计折旧					
1.期初余额	1,437,843,056.33	11,437,397,169.74	143,458,304.23	264,188,740.27	13,282,887,270.57
2.本期增加金额	116,767,347.28	643,219,732.27	16,793,032.49	7,580,024.77	784,360,136.81
(1) 计提	116,598,720.88	643,219,732.27	16,793,032.49	7,580,024.77	784,191,510.41
(2) 其他	168,626.40				168,626.40
3.本期减少金额	1,199,415.72	390,851,613.58	1,359,587.62	5,135,703.97	398,546,320.89
(1) 处置或报废	1,199,415.72	16,521,798.39	1,359,587.62	5,135,703.97	24,216,505.70
(2) 转入在建工程		374,329,815.19			
4.期末余额	1,553,410,987.88	11,689,765,288.43	158,891,749.10	266,633,061.07	13,668,701,086.48
三、减值准备					
1.期初余额	51,900,151.11	139,905,410.65	13,092.92	362,313.33	192,180,968.01
2.本期增加金额					
3.本期减少金额		942,037.96			942,037.96
(1) 处置或报废		942,037.96			942,037.96

4.期末余额	51,900,151.11	138,963,372.69	13,092.92	362,313.33	191,238,930.05
四、账面价值					
1.期末账面价值	7,056,295,533.18	20,394,459,719.90	201,452,524.09	170,679,304.51	27,822,887,081.68
2.期初账面价值	7,060,387,457.17	20,779,961,570.79	211,821,433.36	175,339,041.73	28,227,509,503.05

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	198,634,423.34	62,308,475.97	51,900,151.11	84,425,796.26	
机器设备	480,998,965.75	150,545,416.85	139,160,790.69	191,292,758.21	
运输工具	1,460,746.36	1,236,706.21	28,576.91	195,463.24	
电子设备及其他	4,233,072.56	3,845,349.03	120,784.43	266,939.10	
合计	685,327,208.01	217,935,948.06	191,210,303.14	276,180,956.81	

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湛江晨鸣浆纸有限公司	1,228,040,417.40	投入使用时间较晚，办理中
吉林晨鸣纸业有限责任公司	469,183,035.93	投入使用时间较晚，办理中
寿光美伦纸业有限责任公司	292,308,998.28	投入使用时间较晚，办理中
海城海鸣矿业有限责任公司	249,880,577.86	投入使用时间较晚，办理中
江西晨鸣纸业有限责任公司	196,955,746.88	投入使用时间较晚，办理中
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	88,030,254.36	投入使用时间较晚，办理中
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	76,400,732.81	投入使用时间较晚，办理中
山东御景大酒店有限公司	41,046,490.33	投入使用时间较晚，办理中
合计	2,641,846,253.85	

15、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
400T/d 机械浆项目	109,726,341.02		109,726,341.02	23,575,818.57		23,575,818.57

(本部)											
新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造(本部)	1,131,232,128.35			1,131,232,128.35		902,644,220.48					902,644,220.48
化学浆项目(美伦)	2,335,015,663.33			2,335,015,663.33		1,801,971,276.32					1,801,971,276.32
高档文化纸项目(美伦)	1,397,957,131.33			1,397,957,131.33		697,210,244.24					697,210,244.24
海鸣矿业菱镁矿深加工项目(海鸣)	572,496,001.86			572,496,001.86		1,047,440,597.94					1,047,440,597.94
黄冈晨鸣林纸一体化项目(制浆项目)(黄冈晨鸣)	3,282,772,975.06			3,282,772,975.06		2,482,982,255.45					2,482,982,255.45
综合码头项目(黄冈晨鸣)	247,339,310.45			247,339,310.45		191,050,346.34					191,050,346.34
10万吨纸机更改项目(许昌晨鸣)						170,475,982.49					170,475,982.49
其他	560,273,323.58	14,764,226.23		545,509,097.35		366,082,898.27		14,764,226.23			351,318,672.04
合计	9,636,812,874.98	14,764,226.23		9,622,048,648.75		7,683,433,640.10		14,764,226.23			7,668,669,413.87

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数(亿元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
400T/d 机械浆项目(母公司)	1.30	23,575,818.57	86,083,169.49			109,658,988.06		84.35%	2,966,101.58	2,637,207.67	6.16%	自筹或借款
新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造(母公司)	3.72	902,644,220.48	225,858,394.09			1,131,232,128.35		99.00%	15,006,123.28	12,782,733.72	6.16%	自筹或借款
化学浆项目(美伦)	43.77	1,801,971,276.32	533,044,387.01			2,335,015,663.33		53.35%	116,436,399.16	45,659,790.67	6.27%	自筹或借款
高档文化纸项目(美伦)	37.61	697,210,244.24	700,746,887.09			1,397,957,131.33		37.17%	27,938,917.35	18,964,826.00	6.27%	自筹或借款

海鸣矿业菱镁矿深加工项目(海鸣)	8.50	1,047,440,597.94	85,001,155.23	581,512,641.07		550,929,112.10		34.11%	119,255,543.03	21,635,622.31	4.35%	自筹或借款
黄冈晨鸣林纸一体化项目(制浆项目)(黄冈晨鸣)	34.85	2,482,982,255.45	751,820,356.99			3,234,802,612.44		92.00%	98,977,034.21	26,707,455.51	5.08%	自筹或借款
综合码头项目(黄冈晨鸣)	3.51	191,050,346.34	56,288,964.11			247,339,310.45		98.00%				自筹
10万吨纸机更改项目(许昌晨鸣)	1.80	170,475,982.49			170,475,982.49							自筹或借款
合计	133.27	7,317,350,741.83	2,438,843,314.01	581,512,641.07	170,475,982.49	9,006,934,946.06	--	--	380,580,118.61	128,387,635.88		--

16、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专用材料	10,036,240.51	11,285,247.52
专用设备		3,990,382.93
合计	10,036,240.51	15,275,630.45

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,385,510,515.67			24,305,385.83	2,409,815,901.50
2.本期增加金额	13,747,888.15			67,378.42	13,815,266.57
(1) 购置				67,378.42	67,378.42
(2) 在建工程转入	13,747,888.15				13,747,888.15
3.本期减少金额	122,239,326.66				122,239,326.66

(1) 处置	122,239,326.66				122,239,326.66
4.期末余额	2,277,019,077.16			24,372,764.25	2,301,391,841.41
二、累计摊销					
1.期初余额	330,449,712.10			20,144,810.31	350,594,522.41
2.本期增加金额	23,347,159.60			712,284.69	24,059,444.29
(1) 计提	23,347,159.60			712,284.69	24,059,444.29
3.本期减少金额	673,859.67				673,859.67
(1) 处置	673,859.67				673,859.67
4.期末余额	353,123,012.03			20,857,095.00	373,980,107.03
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,923,896,065.13			3,515,669.25	1,927,411,734.38
2.期初账面价值	2,055,060,803.57			4,160,575.52	2,059,221,379.09

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
吉林晨鸣纸业有限责任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
山东晨鸣板材有限责任公司	5,969,626.57			5,969,626.57
合计	20,283,787.17			20,283,787.17

(2) 商誉减值准备

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

资产负债表日，集团管理层评估产生商誉的现金产出单元的可收回金额，以决定是否对其计提相应的减值准备。现金产出单元的可收回金额按管理层制定的未来五年财政预算中的现金流量预算，使用每年预期的国民生产总值增长率及每年市场预期的行业稳定增长率计算。集团管理层预计报告期内，商誉无需计提减值准备。

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
林地费用	131,260,068.14	416,539.45	3,230,815.55	1,548,290.82	126,897,501.22
其他	7,862,501.31		352,407.30		7,510,094.01
合计	139,122,569.45	416,539.45	3,583,222.85	1,548,290.82	134,407,595.23

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	871,372,135.12	208,869,026.37	691,231,679.05	173,959,565.59
内部交易未实现利润	244,925,616.44	61,231,404.11	273,585,917.96	68,396,479.49
可抵扣亏损	821,869,359.29	142,173,437.80	1,006,688,665.35	173,250,557.91
应付未付款项	438,539,008.93	67,560,516.66	512,378,679.91	77,803,599.22
递延收益	224,517,483.96	38,832,817.29	157,069,341.95	28,878,648.19
合计	2,601,223,603.74	518,667,202.23	2,640,954,284.22	522,288,850.40

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	145,364,286.32	136,902,031.73
可抵扣亏损	548,452,368.75	521,429,433.24
合计	693,816,655.07	658,331,464.97

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		89,165,185.03	
2019 年	88,145,632.65	58,161,318.09	
2020 年	56,452,164.43	69,723,168.31	
2021 年	68,465,205.68	161,307,173.38	
2022 年	161,486,351.42	143,072,588.43	
2023 年	173,903,014.57		
合计	548,452,368.75	521,429,433.24	--

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预付购房款	678,454,601.24	451,277,549.54
预付设备款项	1,101,159.65	48,446,648.16
合计	679,555,760.89	499,724,197.70

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,470,063,029.29	2,956,876,168.82
抵押借款		50,000,000.00
保证借款	11,103,380,038.15	12,100,224,483.51
信用借款	6,892,659,552.16	5,823,854,220.70
贴现借款	15,356,870,000.00	14,165,620,000.00
合计	34,822,972,619.60	35,096,574,873.03

23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	102,000,000.00	283,744,411.80
银行承兑汇票	1,475,635,335.58	994,650,678.91
合计	1,577,635,335.58	1,278,395,090.71

24、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,283,404,831.68	3,398,781,721.68
1-2 年	250,774,705.89	415,562,463.45
2-3 年	51,463,080.44	72,014,432.53
3 年以上	195,423,193.12	127,577,910.08
合计	3,781,065,811.13	4,013,936,527.74

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
ANDRITZAG	26,340,727.95	对方未催收
辽宁华冶集团发展有限公司	9,048,000.00	对方未催收
上海克硫环保科技股份有限公司	8,642,724.19	对方未催收
山东神华山大能源环境有限公司	6,652,712.36	对方未催收
福建卫东环保股份有限公司	5,363,200.00	对方未催收
合计	56,047,364.50	--

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	348,733,733.59	233,656,725.36
1-2 年	11,088,164.47	9,526,165.86
合计	359,821,898.06	243,182,891.22

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
淮安凤凰纸业有限公司	1,737,276.00	对方未要求发货
永一胶粘(中山)有限公司	1,384,668.41	对方未要求发货
金华市佳怡包装有限公司	561,684.00	对方未要求发货
合计	3,683,628.41	--

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	184,868,925.11	636,796,162.27	677,686,673.09	143,978,414.29
二、离职后福利-设定提	261,966.99	82,491,392.99	82,651,500.18	101,859.80

存计划				
三、辞退福利		370,371.12	370,371.12	
合计	185,130,892.10	719,657,926.38	760,708,544.39	144,080,274.09

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	133,765,532.39	529,897,988.19	576,352,752.65	87,310,767.93
2、职工福利费		14,396,362.96	14,396,362.96	
3、社会保险费	1,471,027.85	36,687,928.46	36,867,227.92	1,291,728.39
其中：医疗保险费	508,362.57	30,282,697.15	30,468,984.55	322,075.17
工伤保险费	146.67	3,619,472.14	3,612,382.95	7,235.86
生育保险费	962,518.61	2,785,759.17	2,785,860.42	962,417.36
4、住房公积金	7,126,858.97	43,389,178.83	42,716,654.72	7,799,383.08
5、工会经费和职工教育经费	23,566,423.65	12,067,800.37	6,818,523.26	28,815,700.76
6、其他短期薪酬	18,939,082.25	356,903.46	535,151.58	18,760,834.13
合计	184,868,925.11	636,796,162.27	677,686,673.09	143,978,414.29

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	176,970.81	79,538,165.89	79,715,136.70	
2、失业保险费	84,996.18	2,953,227.10	2,936,363.48	101,859.80
合计	261,966.99	82,491,392.99	82,651,500.18	101,859.80

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	83,606,695.96	128,785,997.13
企业所得税	260,063,782.98	304,239,481.46
个人所得税	5,682,477.79	5,296,935.04
城市维护建设税	3,827,212.43	7,324,998.53
土地使用税	14,103,299.10	15,556,098.12
房产税	17,136,201.06	25,352,235.76

教育费附加及其他	6,611,693.23	5,702,856.39
印花税	1,894,295.84	4,367,412.25
合计	392,925,658.39	496,626,014.68

28、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	83,798,000.01	85,480,380.32
中期票据利息	35,592,579.90	
合计	119,390,579.91	85,480,380.32

29、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,161,843,280.20	
划分为权益工具的优先股\永续债股利	464,716,006.80	
合计	1,626,559,287.00	

30、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,707,405,020.37	1,146,432,000.75
1-2 年	331,107,831.91	222,321,364.69
2-3 年	49,287,570.61	33,093,992.06
3 年以上	36,908,627.83	24,782,187.91
合计	2,124,709,050.72	1,426,629,545.41

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
辽宁北海实业（集团）有限公司	42,905,085.89	子公司股东按约定债权投资
寿光市恒泰企业投资有限公司	42,189,702.27	子公司股东按约定债权投资

国营寿光清水泊农场	8,800,000.00	保证金
山东英利实业有限公司（保证金）	6,000,000.00	保证金
温州东大矿建工程有限公司	5,450,000.00	保证金
合计	105,344,788.16	--

31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	4,321,258,031.95	3,625,430,347.40
合计	4,321,258,031.95	3,625,430,347.40

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	10,160,767,686.35	10,797,248,631.76
合计	10,160,767,686.35	10,797,248,631.76

33、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		275,000,000.00
抵押借款	3,393,472,000.00	3,592,342,000.00
保证借款	7,711,012,847.78	6,530,519,307.37
信用借款	423,692,035.94	873,692,035.94
减：1年内到期的长期借款	4,321,258,031.95	3,625,430,347.40
合计	7,206,918,851.77	7,646,122,995.91

长期借款分类的说明：

项目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款	4,321,258,031.95	3,625,430,347.40
1-2年到期的长期借款	2,086,132,311.50	1,833,951,514.00
2-5年到期的长期借款	2,260,094,504.33	2,577,564,445.97
5年以上到期的长期借款	2,860,692,035.94	3,234,607,035.94
合计	11,528,176,883.72	11,271,553,343.31

34、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
17 晨债 01-晨鸣纸业	1,198,530,000.00	1,198,305,304.75
17 晨债 01-融资租赁公司		997,955,974.82
18 晨债 01	898,717,500.00	
合计	2,097,247,500.00	2,196,261,279.57

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	发行费摊销	期末余额
17 晨债 01-晨鸣纸业	1,200,000,000.00	2017/8/22	5 年	1,198,200,000.00	1,198,305,304.75		39,000,000.00			224,695.25	1,198,530,000.00
17 晨债 01-融资租赁公司	1,000,000,000.00	2017/3/21	3 年	997,000,000.00	997,955,974.82				1,000,000,000.00	2,044,025.18	
18 晨债 01	900,000,000.00	2018/3/29	5 年	898,650,000.00		898,650,000.00	16,414,666.68			67,500.00	898,717,500.00
合计	--	--	--	3,093,850,000.00	2,196,261,279.57	898,650,000.00	55,414,666.68		1,000,000,000.00	2,336,220.43	2,097,247,500.00

35、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁业务保证金	235,190,103.51	245,190,103.51
国开专项资金	622,500,000.00	700,000,000.00
设备售后直租	4,143,834,948.98	4,605,691,332.13
合计	5,001,525,052.49	5,550,881,435.64

36、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
黄冈林浆纸一体化项目	681,039,716.66	25,000,000.00		706,039,716.66	
合计	681,039,716.66	25,000,000.00		706,039,716.66	--

37、预计负债

单位：元

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

38、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,452,717,833.55	11,194,100.00	43,038,926.19	1,420,873,007.36	
合计	1,452,717,833.55	11,194,100.00	43,038,926.19	1,420,873,007.36	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
环境保护专项资金补助	816,090,223.99			24,800,367.35			791,289,856.64	与资产相关
国家科技支撑计划课题经费	1,781,924.68			82,350.00			1,699,574.68	与资产相关
污水处理及节水改造项目	6,131,402.52			596,341.43			5,535,061.09	与资产相关
技改项目财政补助	192,900,814.51			7,199,237.13			185,701,577.38	与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	271,889,991.56	8,615,100.00		7,281,506.19			273,223,585.37	与资产相关
财政贴息	95,580,066.97			2,729,749.09			92,850,317.88	与资产相关
铁路改线补偿	13,705,208.33			184,375.00			13,520,833.33	与资产相关
工业物流园改造	53,626,701.00	2,579,000.00					56,205,701.00	与资产相关

补偿		0					
其他	1,011,499.99			165,000.00		846,499.99	与资产相关
合计	1,452,717,833.55	11,194,100.00		43,038,926.19		1,420,873,007.36	--

39、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
第一期理财直融	250,000,000.00	250,000,000.00
中期票据	1,680,000,000.00	
未摊销发行费	-10,461,871.24	
合计	1,919,538,128.76	250,000,000.00

40、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,936,405,467.00			968,202,733.00		968,202,733.00	2,904,608,200.00

其他说明：

2018年6月13日召开的公司2017年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配预案》，以2017年末普通股总股本1,936,405,467股为基数，向普通股股东每10股派发现金红利人民币6元(含税)，以资本公积金向普通股股东每10股转增5股。

41、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
永续债	5,570,800,000.00			5,570,800,000.00
优先股	4,477,500,000.00			4,477,500,000.00
合计	10,048,300,000.00			10,048,300,000.00

(2) 期末发行在外的永续债变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
15鲁晨鸣MMTN001	1,291,900,000.00			1,291,900,000.00
15鲁晨鸣MMTN001	1,290,900,000.00			1,290,900,000.00
17鲁晨鸣MTN001	996,000,000.00			996,000,000.00

17鲁晨鸣MTN002	1,992,000,000.00			1,992,000,000.00
合计	5,570,800,000.00			5,570,800,000.00

注：①发行情况：公司分别于2015年7月6日、9月8日，共发行了26亿元的票据。发行利率分别为6.00%和5.78%，扣除发行手续费，收到258,280.00万元。

公司分别于2017年7月12日、9月28日共发行30亿元的票据。发行利率分别为6.80%和6.30%，扣除发行手续费，收到298,800.00万元

②本票据作为永续债的说明

本票据没有明确的到期期限，在本公司行使赎回权之前长期存续；

本公司拥有递延支付利息的权利；

本票据赎回的选择权属于本公司，未来是否赎回，属于本公司可控范围内的事项。

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

(3) 期末发行在外的优先股变动情况表

发行在外的金融工具	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
晨鸣优01	2,238,750,000.00			2,238,750,000.00
晨鸣优02	995,000,000.00			995,000,000.00
晨鸣优03	1,243,750,000.00			1,243,750,000.00
合计	4,477,500,000.00			4,477,500,000.00

注①发行情况：公司分别于2016年3月17日、8月17日、9月22日非公开发行优先股共计45亿元，扣除发行手续费，收到447,750.00万元。

②本优先股作为权益工具的说明

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

A、固定股息分配安排

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

B、参与当年实现的剩余利润分配安排

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

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

42、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,478,935,277.69		1,026,305,329.81	4,452,629,947.88
其他资本公积	670,322,507.21			670,322,507.21
合计	6,149,257,784.90		1,026,305,329.81	5,122,952,455.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

①公司2018年1月30日发布了《关于受让广东德骏所持鸿泰地产 30%股权及广东德骏对鸿泰地产债权暨关联交易的公告》，以117,196.00万元人民币收购广东德骏投资有限公司持有的控股子公司上海鸿泰房地产有限公司30%的股权。

②公司2018年5月23日发布了《关于收购控股子公司少数股东股权的公告》，以6,089.66万元人民币收购控股子公司武汉晨鸣少数股东湖北省汉阳造纸厂持有的武汉晨鸣 14.2742% 股权；

③2018年6月13日召开的公司2017年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配预案》，以2017年末普通股总股本1,936,405,467股为基数，向普通股股东每10股派发现金红利人民币6元(含税)，以资本公积金向普通股股东每10股转增5股。

43、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-354,165,127.80	-103,234,110.38			-103,234,110.38		-457,399,238.18
外币财务报表折算差额	-354,165,127.80	-103,234,110.38			-103,234,110.38		-457,399,238.18
其他综合收益合计	-354,165,127.80	-103,234,110.38			-103,234,110.38		-457,399,238.18

44、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40
合计	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40

45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期

调整前上期末未分配利润	8,866,614,844.40	6,745,974,781.02
调整后期初未分配利润	8,866,614,844.40	6,745,974,781.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,784,631,025.31	1,745,514,838.23
应付普通股股利	1,161,843,280.20	1,161,843,280.20
应付优先股股利	562,816,006.80	217,377,107.35
期末未分配利润	8,926,586,582.71	7,112,269,231.70

46、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,339,402,308.23	10,223,566,613.79	13,563,143,834.69	9,109,268,921.26
其他业务	211,931,731.66	36,318,305.07	186,091,172.55	61,798,067.23
合计	15,551,334,039.89	10,259,884,918.86	13,749,235,007.24	9,171,066,988.49

47、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	29,431,549.79	22,398,860.35
教育费附加	21,947,084.97	14,388,582.42
房产税	26,787,098.32	26,916,701.19
土地使用税	25,666,645.17	24,234,332.85
车船使用税	502,934.38	34,306.91
印花税	11,344,290.23	13,148,327.87
水利建设基金	1,937,359.03	3,177,917.53
环保税	4,354,733.37	
水资源税	6,163,044.01	
其他	1,374,472.71	1,660,983.24
合计	129,509,211.98	105,960,012.36

48、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	66,498,765.40	65,953,852.36

折旧费	6,739,186.02	6,409,390.78
办公费	2,024,990.87	1,835,605.09
运输费	438,096,633.12	453,538,636.06
销售佣金	9,527,198.46	6,775,566.23
装卸费	6,447,682.56	9,619,073.45
差旅费	14,287,350.75	10,999,160.71
业务招待费	27,355,797.58	36,623,061.92
仓储费	1,622,562.73	714,169.93
租赁费	4,783,613.45	4,580,600.56
其他	28,079,544.77	44,449,158.26
合计	605,463,325.71	641,498,275.35

49、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	135,226,780.34	91,040,324.67
福利费	21,985,234.28	20,103,576.01
劳动保险费	22,172,367.80	6,102,709.36
保险费	12,675,862.00	9,518,602.13
折旧费	106,354,515.61	33,612,163.11
排污费	5,684,105.91	9,214,959.75
招待费	29,705,889.73	23,024,208.87
无形资产摊销	16,360,689.72	16,315,486.42
技术开发费	478,014,854.10	446,835,957.44
停工损失	372,715.95	32,610,068.28
修理费	13,562,056.75	25,429,045.13
其他	130,741,450.46	142,547,898.00
合计	972,856,522.65	856,354,999.17

50、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,720,741,207.21	1,072,958,458.60
减：利息收入	159,096,591.34	117,395,792.54

利息资本化金额	162,960,177.00	90,133,011.27
汇兑损益	-16,373,292.86	107,381,433.91
银行手续费	116,517,298.68	82,585,417.66
合计	1,498,828,444.69	1,055,396,506.36

51、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	150,455,669.97	50,382,322.12
二、存货跌价损失		-571,669.04
合计	150,455,669.97	49,810,653.08

52、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-94,000,000.00	
按公允价值计量的消耗性生物资产	-23,973,841.55	-11,009,851.10
合计	-117,973,841.55	-11,009,851.10

53、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-17,153,503.00	-4,154,293.30
处置长期股权投资产生的投资收益	13,717,571.88	480,189.88
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	114,233,300.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	41,516,700.00	56,226,406.81
对外委托贷款收益		13,312,368.97
合计	152,314,068.88	65,864,672.36

54、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额

非流动资产处置净收益	-2,210,048.63	344,802.99
合计	-2,210,048.63	344,802.99

55、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助-递延收益摊销进入损益	43,038,926.19	
政府补助-直接计入损益的政府补助	16,633,350.69	
合计	59,672,276.88	

56、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	184,555,864.82	140,637,717.90	184,555,864.82
其他	7,076,692.53	16,058,652.83	7,076,692.53
合计	191,632,557.35	156,696,370.73	191,632,557.35

57、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	5,000.00	450,000.00	5,000.00
其他	441,221.32	1,622,581.46	441,221.32
合计	446,221.32	3,550,702.42	446,221.32

58、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	443,275,831.48	351,541,417.73
递延所得税费用	-9,073,718.98	-20,288,090.65
合计	434,202,112.50	331,253,327.08

59、其他综合收益

详见附注。

60、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
财政扶持金	196,283,019.84	93,044,281.20
利息收入	216,272,935.89	117,395,792.54
融资租赁公司外部保证金	90,523,468.41	4,000,000.00
往来款及违约金、罚款收入		16,058,652.87
应收融资租赁业务本金净收回	2,057,052,794.71	
合计	2,560,132,218.85	230,498,726.61

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用及往来款	1,261,413,440.86	1,541,645,097.56
应收融资租赁业务本金净增加		5,445,458,445.68
租赁公司外部保证金	10,000,000.00	
合计	1,271,413,440.86	6,987,103,543.24

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	11,194,100.00	72,391,073.00
委托贷款		900,000,000.00
合计	11,194,100.00	972,391,073.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资代偿负债	103,042,210.54	

合计	103,042,210.54
----	----------------

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
中票、短期融资券等	8,204,965,097.95	6,990,741,096.00
设备融资	500,000,000.00	729,259,498.49
应收债权融资	135,622,410.95	
财务公司拆入资金	100,000,000.00	
合计	8,940,587,508.90	7,720,000,594.49

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还短期融资券、中票等	7,911,542,642.29	7,159,436,554.95
偿还到期债券	579,511,229.15	
偿还设备融资款	1,086,203,289.95	
限制性银行存款本期增加	5,922,955,877.94	3,036,117,632.05
合计	15,500,213,039.33	10,195,554,187.00

61、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	1,783,122,625.14	1,747,717,658.87
加：资产减值准备	150,455,669.97	199,810,653.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	784,191,510.41	816,376,614.37
无形资产摊销	24,059,444.29	25,214,975.98
长期待摊费用摊销	16,218,441.95	10,052,618.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,210,048.63	-344,802.99
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	117,973,841.55	11,087,873.76

财务费用（收益以“-”号填列）	1,584,988,775.97	1,072,958,458.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-152,438,125.48	-65,864,672.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,621,648.17	-20,288,090.65
存货的减少（增加以“-”号填列）	-385,938,273.77	-1,194,720,554.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,833,188,190.12	-3,414,834,472.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,649,760,504.20	-3,300,108,028.18
经营活动产生的现金流量净额	4,745,037,920.91	-4,112,941,768.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	3,530,985,289.73	2,421,491,422.53
减：现金的期初余额	2,804,408,374.46	1,979,861,045.62
现金及现金等价物净增加额	726,576,915.27	441,630,376.91

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,530,985,289.73	2,804,408,374.46
其中：库存现金	2,104,950.30	2,344,438.45
可随时用于支付的银行存款	3,528,880,339.43	2,802,063,936.01
三、期末现金及现金等价物余额	3,530,985,289.73	2,804,408,374.46

62、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	14,690,489,964.91	作为银行承兑票据、信用证、银行借款的保证金以及存款准备金。
应收票据	1,902,685,841.26	作为取得短期借款、开立保函、信用证的质押物。
固定资产	7,882,378,100.81	作为银行借款、长期应付款的抵押物。
无形资产	631,997,196.06	作为银行借款、长期应付款的抵押物。
投资性房地产	4,750,494,168.51	作为银行借款的抵押物。
合计	29,858,045,271.55	--

63、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	56,889,559.23	6.6166	376,415,457.62
欧元	1,309,235.94	7.6515	10,017,618.78
港元	100,012.70	0.8431	84,320.71
英镑	7,121.62	8.6551	61,638.34
韩元	480,926,937.11	0.005903	2,839,001.99
日元	1,922,880.96	0.059914	115,207.49
应收账款			
其中：美元	49,762,699.96	6.6166	329,259,880.55
欧元	4,823,704.06	7.6515	36,908,571.62
日元	146,931,581.93	0.059914	8,803,258.80
应付账款			
其中：美元	86,705,165.98	6.6166	573,693,401.25
欧元	22,322,987.38	7.6515	170,804,337.97
短期借款			
其中：美元	699,374,376.26	6.6166	4,627,480,497.94
欧元	151,982,691.53	7.6515	1,162,895,564.23
长期借款			
其中：美元	297,425,200.00	6.6166	1,967,943,578.32
欧元	57,799,998.62	7.6515	442,256,689.46
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	161,500,000.00	6.6166	1,068,580,900.00

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

√ 适用 □ 不适用

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	记账本位币
1	晨鸣GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	欧元
2	晨鸣纸业韩国株式会社	韩国.首尔	韩国.首尔	韩元
3	晨鸣（香港）有限公司	中国.香港	中国.香港	美元

4	晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	美元
5	晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	日元

上述3-5项为本公司四级子公司。本公司之境外下属公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、日元、欧元、韩元为其记账本位币。

八、合并范围的变更

1、其他

本年度合并范围增加暨新成立子公司1家，为北京晨鸣融资租赁有限公司，详见附注八、1“在子公司中的权益”。

本年度合并范围减少1家：山东晨鸣纸业集团股份有限公司对许昌晨鸣纸业股份有限公司得持股比例由60%减少至30%，许昌晨鸣纸业股份有限公司变更为山东晨鸣纸业集团股份有限公司联营企业，详见附注八、2“在合营企业或联营企业中的权益”。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
湛江晨鸣浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	造纸	100.00%		设立
寿光美伦纸业有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	100.00%		设立
吉林晨鸣纸业有限责任公司	中国.吉林市	中国.吉林市	造纸	100.00%		并购
黄冈晨鸣浆纸有限公司	中国.黄冈	中国.黄冈	制浆	100.00%		设立
山东晨鸣纸业销售有限公司	中国.寿光	中国.寿光	纸品销售	100.00%		设立
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	中国.寿光	中国.寿光	进出口贸易	100.00%		设立
晨鸣 GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	纸品贸易	100.00%		设立
寿光晨鸣造纸机械有限公司	中国.寿光	中国.寿光	机械制造	100.00%		设立
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	印刷包装	100.00%		并购
寿光晨鸣现代物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	运输	100.00%		设立
寿光晨鸣工业物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	物流	100.00%		设立
济南晨鸣投资管理有限公司	中国.济南	中国.济南	投资管理	100.00%		设立
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	中国.黄冈	中国.黄冈	林业	100.00%		设立
晨鸣林业有限公司	中国.武汉	中国.武汉	林业	100.00%		设立
晨鸣纸业韩国株式会社	韩国.首尔	韩国.首尔	纸品销售	100.00%		设立
山东晨鸣热电股份有限公司	中国.寿光	中国.寿光	电力	100.00%		设立
寿光线达报关有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	报关	100.00%		设立

上海晨鸣实业有限公司	中国.上海	中国.上海	房产投管	100.00%		设立
无锡松岭纸业有限公司	中国.无锡	中国.无锡	造纸	100.00%		并购
山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司	中国.富裕	中国.富裕	纸品销售	100.00%		设立
山东晨鸣集团财务有限公司	中国.济南	中国.济南	金融	80.00%	20.00%	设立
江西晨鸣纸业有限责任公司	中国.南昌	中国.南昌	造纸	51.00%	49.00%	设立
青岛晨鸣国际物流有限公司	中国.青岛	中国.青岛	物流	30.00%	70.00%	设立
寿光晨鸣美术纸有限公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	75.00%		设立
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	中国.海拉尔	中国.海拉尔	造纸	75.00%		设立
山东御景大酒店有限公司	中国.寿光	中国.寿光	餐饮	70.00%		设立
海城海鸣矿业有限责任公司	中国.海城	中国.海城	矿业	60.00%		设立
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	中国.武汉	中国.武汉	造纸	62.50%		设立
成都晨鸣文化传播有限公司	中国.成都	中国.成都	市场营销	100.00%		设立
山东晨鸣融资租赁有限公司	中国.济南	中国.济南	融资租赁		100.00%	设立
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	中国.青岛	中国.青岛	融资租赁		100.00%	设立
晨鸣（香港）有限公司	中国.香港	中国.香港	纸品贸易		100.00%	设立
寿光虹宜包装装饰有限公司	中国.寿光	中国.寿光	包装		100.00%	并购
寿光市新源煤炭有限公司	中国.寿光	中国.寿光	煤炭		100.00%	并购
寿光市润生废纸回收有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	废旧购销		100.00%	并购
寿光维远物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	物流		100.00%	并购
山东晨鸣板材有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	板材		100.00%	并购
寿光晨鸣地板有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	地板		100.00%	并购
寿光市晨鸣水泥有限公司	中国.寿光	中国.寿光	水泥		100.00%	设立
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	中国.武汉	中国.武汉	热电		51.00%	设立
山东晨鸣投资有限公司	中国.济南	中国.济南	投资		100.00%	设立
晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	纸品贸易		100.00%	设立
晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	纸品贸易		100.00%	设立
湛江晨鸣林业发展有限公司	中国.湛江	中国.湛江	林业		100.00%	设立
阳江晨鸣林业发展有限公司	中国.阳江	中国.阳江	林业		100.00%	设立
南昌晨鸣林业发展有限公司	中国.南昌	中国.南昌	林业		100.00%	设立
广东慧锐投资有限公司	中国.湛江	中国.湛江	投资		51.00%	并购
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	中国.湛江	中国.湛江	墙体		100.00%	设立
吉林晨鸣新型墙体材料有限公司	中国.吉林市	中国.吉林市	墙体		100.00%	设立
吉林晨鸣物流有限公司	中国.吉林	中国.吉林	物流		100.00%	设立

江西晨鸣物流有限公司	中国.南昌	中国.南昌	物流		100.00%	设立
富裕晨鸣纸业有限责任公司	中国.富裕	中国.富裕	造纸		100.00%	设立
湛江美伦浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	造纸		100.00%	设立
上海晨鸣集团融资租赁有限公司	中国.上海	中国.上海	融资租赁		100.00%	设立
广州晨鸣融资租赁有限公司	中国.广州	中国.广州	融资租赁		100.00%	设立
上海鸿泰房地产有限公司	中国.上海	中国.上海	房地产		75.00%	并购
上海鸿泰物业管理有限公司	中国.上海	中国.上海	物业管理		75.00%	并购
山东晨鸣商业保理有限公司	中国.济南	中国.济南	商业保理		100.00%	设立
广州晨鸣商业保理有限公司	中国.广州	中国.广州	商业保理		51.00%	设立
青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易中心有限公司	中国.青岛	中国.青岛	贸易		100.00%	设立
北京晨鸣文化传播有限公司	中国.北京	中国.北京	市场营销		100.00%	设立
北京晨鸣融资租赁有限公司	中国北京	中国北京	融资租赁		100.00%	设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	34.80%	4,201,695.95		72,308,687.04
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	49.00%	-3,701,067.99		36,647,300.58
寿光晨鸣美术纸有限公司	25.00%	14,350,961.48		65,965,253.05
山东御景大酒店有限公司	30.00%	-3,154,708.98		-40,635,798.66
海城海鸣矿业有限责任公司	40.00%	24,819,683.23		118,584,728.38
广东慧锐投资有限公司	49.00%	-1,463,010.47		110,879,094.98
上海鸿泰房地产有限公司	25.00%	-36,223,139.89		918,181,377.04
广州晨鸣商业保理有限公司	49.00%	-338,813.50		-338,425.02
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	25.00%			9,135,357.41
合计		-1,508,400.17		1,290,727,574.80

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

武汉晨鸣阳纸业股份有限公司	653,704,473.75	1,091,751,428.47	1,745,455,902.22	1,479,238,400.31	51,551,946.89	1,530,790,347.20	489,799,209.30	1,241,278,595.22	1,731,077,804.52	1,438,701,718.23	53,182,469.27	1,491,884,187.50
寿光晨鸣美术纸有限公司	645,529,959.77	638,664,460.17	1,284,194,419.94	1,020,333,407.76	0.00	1,020,333,407.76	371,585,385.81	662,367,808.01	1,033,953,193.82	827,496,027.57		827,496,027.57
山东御景大酒店有限公司	18,507,208.71	211,791,792.46	230,299,001.17	365,751,663.38	0.00	365,751,663.38	16,747,494.79	214,555,206.74	231,302,701.53	356,239,667.14		356,239,667.14
海城海鸣矿业有限责任公司	173,535,098.17	1,250,462,354.86	1,423,997,453.03	1,127,535,632.07	0.00	1,127,535,632.07	75,944,768.92	1,181,346,911.13	1,257,291,680.05	1,022,879,067.16		1,022,879,067.16
广东慧锐投资有限公司	309,979,131.51	305,452,411	310,284,583.92	6,020,716.64	77,980,000.00	84,000,716.64	310,035,149.57	356,083,091	310,391,232.66	3,141,629.72	77,980,000.00	81,121,629.72
上海鸿泰房地产有限公司	71,353,496.24	2,589,307,292.35	2,660,660,788.59	735,624,861.84	1,620,000.00	2,355,624,861.84	13,682,144.58	2,621,645,742.81	2,635,327,887.39	595,911,653.75	1,670,000.00	2,265,911,653.75

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉晨鸣阳纸业股份有限公司	748,479,359.87	12,815,547.34	12,815,547.34	-1,234,776.51	600,890,033.83	6,940,887.35	6,940,887.35	-6,556,195.80
寿光晨鸣美术纸有限公司	469,197,828.15	57,403,845.93	57,403,845.93	16,911,656.33	315,445,237.82	20,062,006.83	20,062,006.84	857,026.40
山东御景大酒店有限公司	17,218,894.98	-10,515,696.60	-10,515,696.60	-5,150,398.08	16,349,994.57	-9,880,170.88	-9,880,170.88	-1,592,519.03
海城海鸣矿业有限责任公司	194,803,343.16	62,049,208.07	62,049,208.07	-47,931,813.80		-4,206,980.88	20,062,006.84	-19,856,846.14

公司								
广东慧锐投资有限公司	0.00	-2,985,735.66	-2,985,735.66	-56,018.06		-811,026.55	-811,026.55	181,814.34
上海鸿泰房地产有限公司	437,721.38	-82,830,427.25	-82,830,427.25	205,540,229.39				

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	中国.寿光	中国.寿光	建筑材料	50.00%		权益法
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	30.00%		权益法
江西江报传媒彩印有限公司	中国.南昌	中国.南昌	印刷	21.15%		权益法
珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	中国.珠海	中国.珠海	投资管理	50.00%		权益法
武汉晨鸣万兴置业有限公司	中国.武汉	中国.武汉	房地产开发	40.00%		权益法
江西晨鸣港务有限公司	中国.南昌	中国.南昌	货物装卸、仓储	40.00%		权益法
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业(有限合伙)	中国.宁波	中国.宁波	投资管理	40.00%		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	潍坊森达美西港有限公司	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	潍坊森达美西港有限公司
流动资产	48,110,251.53	76,446,763.09	873,137.05	104,769,683.99
其中：现金和现金等价物	154,968.76	71,926,049.62	357,810.87	20,253,054.23
非流动资产	12,918,942.03	475,915,953.16	12,234,041.68	325,782,379.60
资产合计	61,029,193.56	552,362,716.25	13,107,178.73	430,552,063.59
流动负债	58,648,287.69	14,610,058.20	6,932,585.26	32,781,806.73
非流动负债		343,620,042.41		201,622,321.84
负债合计	58,648,287.69	358,230,100.61	6,932,585.26	234,404,128.57
归属于母公司股东权益	2,380,905.87	194,132,615.64	6,174,593.47	196,147,935.02

按持股比例计算的净资产份额	1,190,452.94	97,066,307.82	3,087,296.74	98,073,967.51
对合营企业权益投资的账面价值	2,935,220.64	103,777,262.72	3,087,296.74	104,784,922.41
营业收入	22,351,679.01		10,319,610.53	
财务费用	-4,791.68	-26,820.55	99,894.57	-308,457.69
所得税费用	226,431.31		138,833.84	
净利润	-304,152.16	-2,015,319.38	-502,366.61	-2,578,637.02
综合收益总额	-304,152.16	-2,015,319.38	-502,366.61	-2,578,637.02

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	宁波启辰华美股权投资基金合伙企业(有限合伙)	珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	武汉晨鸣万兴置业有限公司	江西晨鸣港务有限公司	宁波启辰华美股权投资基金合伙企业(有限合伙)	珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	武汉晨鸣万兴置业有限公司	江西晨鸣港务有限公司
流动资产	107,992,539.19	12,322,021.15	1,716,557,593.45	13,026,292.85	146,452,805.16	14,081,866.81	1,672,497,092.07	13,757,478.48
非流动资产	92,000,000.00	91,750,000.00	33,844,444.17	105,389,783.79	51,000,000.00	89,760,000.00	33,671,226.11	107,795,608.88
资产合计	199,992,539.19	104,072,021.15	1,750,402,037.62	118,416,076.64	197,452,805.16	103,841,866.81	1,706,168,318.18	121,553,087.36
流动负债	16,169.83	5,000.00	1,662,041,605.80	108,888,991.99		5,000.00	1,588,523,379.45	109,241,036.37
负债合计	16,169.83	5,000.00	1,662,041,605.80	108,888,991.99		5,000.00	1,588,523,379.45	109,241,036.37
归属于母公司股东权益	199,976,369.36	104,067,021.15	88,360,431.82	9,527,084.65	197,452,805.16	103,836,866.81	117,644,938.73	12,312,050.99
按持股比例计算的净资产份额	79,990,547.74	52,028,307.22	35,344,172.73	3,810,833.86	78,977,173.01	51,918,433.41	47,057,975.49	4,924,820.40
对联营企业权益投资的账面价值	200,264,158.51	52,033,510.58	14,456,740.67	3,810,833.86	198,981,173.01	51,918,433.41	47,057,975.49	4,927,893.82
营业收入			3,714,369.42	7,072,800.51				
净利润	3,207,463.76	230,154.34	-29,895,789.8	-2,784,966.34	-2,547,194.84	1,266,311.79	56,434,545.1	-2,614,181.59

			7				5	
综合收益总额	3,207,463.76	230,154.34	-29,895,789.87	-2,784,966.34	-2,547,194.84	1,266,311.79	56,434,545.15	-2,614,181.59

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	7,308,869.16		7,308,869.16

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1.消耗性生物资产			1,067,432,724.07	1,067,432,724.07
持续以公允价值计量的资产总额			1,067,432,724.07	1,067,432,724.07
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

生物资产

本公司采用收益法进行评估确定消耗性生物资产的公允价值。收益法是通过估算被评估森林资源资产在未来的预期收益，并采用适宜的折现率（一般采用林业行业投资收益率）折算成现值，然后累加求和，得出被评估资产价值的评估方法。收益法涉及的主要参数，预期年收益、折现率。

预期年收益=预期年收入-预期总投入

预期年收入=预期产出量×预期售价

预期产出量=根据本公司采伐林木的正常产出量

预期售价=本公司2018年度正常售价

预期总投入根据本公司的经验数值，至采伐时的林木种植总投入。

折现率根据行业的投资收益率，为10.21%。

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

消耗性生物资产

期初账面价值	1,212,770,435.34
本年培育增加	
本年出售减少	121,363,869.72
本年公允价值变动进入损益的金额	-23,973,841.55
期末账面价值	1,067,432,724.07

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款。

上述金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

(2) 于2018年6月30日，本公司无以公允价值计量的金融工具（2017年6月30日，无）。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
晨鸣控股有限公司	寿光市	对造纸，电力，热力，林业项目投资	123,878.77 万元	27.67%	27.67%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是寿光市国有资产监督管理办公室。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、2、在合营企业或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
武汉晨鸣万兴置业有限公司	本公司之联营企业
江西江报传媒彩印有限公司	本公司之联营企业
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	本公司之联营企业
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	本公司之合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市恒联企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市锐丰企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
晨鸣控股（香港）有限公司	公司第一大股东的附属公司
湛江晨鸣置业有限公司	公司第一大股东的附属公司
青岛宏基伟业投资有限公司	公司第一大股东的附属公司
寿光恒盈置业有限公司	公司第一大股东的附属公司
寿光市恒泰企业投资有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光汇鑫建材有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光晨鸣广源地产有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
青岛晨鸣弄海投资有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
南昌晨建新型墙体材料有限责任公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光市恒德企业投资有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
浙江华明投资管理有限公司及其子公司	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
河北晨鸣中锦房地产开发有限公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
武汉晨鸣中锦置业有限责任公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
武汉荣盛中锦置业投资有限责任公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	本公司的参股公司
浙江广育爱多印务有限公司	本公司的参股公司
安徽时代物资股份有限公司	本公司的参股公司
山东红桥创业投资有限公司	本公司的参股公司
上海衡峥创业投资中心（有限合伙）	本公司的参股公司
广东德骏投资有限公司	本公司的参股公司
江西晨鸣天然气有限公司及其子公司	前十二个月公司董事担任董事、高级管理人员的公司

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江西晨鸣天然气有限公司	采购天然气、重油等	170,147,411.87	350,000,000.00	否	84,339,429.95

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安徽时代物资股份有限公司	销售纸张	0.00	122,403,067.72

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
潍坊森达美西港有限公司	135,000,000.00	2017年12月20日	2027年12月20日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,000,000.00	2017年07月19日	2018年07月20日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	450,000,000.00	2017年11月13日	2018年11月13日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	160,721,218.99	2018年01月04日	2018年07月04日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	350,000,000.00	2018年02月24日	2019年02月21日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	254,085,821.34	2018年03月15日	2018年09月12日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	250,000,000.00	2018年04月10日	2019年04月10日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,045,058.10	2018年05月10日	2018年11月07日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	575,717,671.60	2018年05月10日	2018年11月07日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	300,000,000.00	2018年05月10日	2018年11月06日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	500,000,000.00	2018年06月29日	2019年06月29日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2017年10月17日	2018年10月16日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	45,000,000.00	2018年03月27日	2018年09月23日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	76,500,000.00	2018年05月29日	2019年05月24日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	22,500,000.00	2018年06月20日	2019年06月20日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	16,563,394.57	2018年03月29日	2018年09月25日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	6,539,190.65	2018年04月20日	2018年10月17日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	18,319,448.14	2018年05月10日	2018年11月06日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	200,000,000.00	2016年09月30日	2018年09月29日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2017年03月16日	2019年03月16日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2017年04月01日	2019年03月16日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	73,000,000.00	2017年06月12日	2019年06月12日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2017年11月29日	2019年11月29日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	57,450,000.00	2018年01月19日	2019年01月18日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	100,000,000.00	2018年01月17日	2018年07月16日	否

寿光美伦纸业有限责任公司	100,000,000.00	2018 年 02 月 01 日	2018 年 07 月 25 日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	100,000,000.00	2018 年 04 月 23 日	2018 年 10 月 17 日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	101,306,798.49	2018 年 06 月 22 日	2018 年 12 月 18 日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	500,000,000.00	2018 年 03 月 30 日	2018 年 07 月 16 日	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	40,000,000.00	2018 年 02 月 01 日	2018 年 12 月 25 日	否
晨鸣（香港）有限公司	91,573,744.00	2017 年 03 月 01 日	2019 年 03 月 18 日	否
晨鸣（香港）有限公司	218,347,800.00	2017 年 07 月 14 日	2018 年 07 月 26 日	否
晨鸣（香港）有限公司	158,798,400.00	2017 年 07 月 26 日	2018 年 08 月 10 日	否
晨鸣（香港）有限公司	83,435,326.00	2017 年 09 月 08 日	2018 年 08 月 02 日	否
晨鸣（香港）有限公司	86,644,372.10	2017 年 10 月 25 日	2018 年 09 月 24 日	否
晨鸣（香港）有限公司	234,161,474.00	2017 年 10 月 27 日	2018 年 10 月 11 日	否
晨鸣（香港）有限公司	96,271,530.00	2017 年 10 月 31 日	2018 年 10 月 08 日	否
晨鸣（香港）有限公司	99,249,000.00	2017 年 12 月 22 日	2018 年 12 月 10 日	否
晨鸣（香港）有限公司	70,135,960.00	2017 年 12 月 22 日	2018 年 12 月 10 日	否
晨鸣（香港）有限公司	281,205,500.00	2018 年 01 月 03 日	2018 年 12 月 13 日	否
晨鸣（香港）有限公司	238,197,600.00	2018 年 03 月 23 日	2019 年 03 月 20 日	否
晨鸣（香港）有限公司	178,648,200.00	2018 年 04 月 09 日	2018 年 10 月 08 日	否
晨鸣（香港）有限公司	310,980,200.00	2018 年 05 月 28 日	2019 年 05 月 15 日	否
晨鸣（香港）有限公司	165,415,000.00	2018 年 06 月 06 日	2018 年 12 月 06 日	否
晨鸣（香港）有限公司	33,083,000.00	2018 年 06 月 06 日	2018 年 12 月 06 日	否
晨鸣（香港）有限公司	30,000,000.00	2017 年 12 月 22 日	2018 年 12 月 22 日	否
晨鸣（香港）有限公司	72,000,000.00	2017 年 11 月 29 日	2018 年 11 月 29 日	否
晨鸣（香港）有限公司	130,000,000.00	2018 年 06 月 11 日	2019 年 06 月 11 日	否
晨鸣（香港）有限公司	37,700,000.00	2018 年 06 月 22 日	2018 年 12 月 20 日	否
晨鸣（香港）有限公司	188,573,100.00	2016 年 10 月 06 日	2018 年 08 月 30 日	否
晨鸣（香港）有限公司	277,897,200.00	2016 年 11 月 02 日	2019 年 09 月 10 日	否
晨鸣（香港）有限公司	350,679,800.00	2017 年 01 月 18 日	2019 年 04 月 08 日	否
晨鸣（香港）有限公司	271,280,600.00	2017 年 11 月 07 日	2019 年 09 月 30 日	否
晨鸣（香港）有限公司	197,408,689.46	2017 年 01 月 12 日	2019 年 12 月 14 日	否
晨鸣（香港）有限公司	137,727,000.00	2017 年 05 月 24 日	2019 年 04 月 27 日	否
晨鸣（香港）有限公司	161,445,040.00	2018 年 04 月 23 日	2021 年 04 月 07 日	否
晨鸣（香港）有限公司	92,632,400.00	2018 年 05 月 04 日	2021 年 04 月 06 日	否
晨鸣（香港）有限公司	92,632,400.00	2018 年 05 月 11 日	2020 年 04 月 11 日	否
晨鸣（香港）有限公司	58,226,080.00	2018 年 05 月 17 日	2021 年 05 月 05 日	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	110,000,000.00	2017 年 10 月 18 日	2018 年 10 月 17 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2017 年 11 月 17 日	2018 年 11 月 16 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2017 年 09 月 06 日	2018 年 09 月 05 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2017 年 12 月 20 日	2018 年 12 月 19 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2017 年 12 月 21 日	2018 年 12 月 20 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2017 年 10 月 16 日	2018 年 10 月 15 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	115,000,000.00	2017 年 11 月 06 日	2018 年 11 月 05 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	450,000,000.00	2017 年 03 月 30 日	2018 年 03 月 29 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	75,000,000.00	2018 年 03 月 29 日	2018 年 12 月 28 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2018 年 01 月 15 日	2018 年 07 月 14 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2018 年 01 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	300,000,000.00	2018 年 01 月 02 日	2019 年 01 月 01 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2018 年 01 月 18 日	2019 年 01 月 17 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	125,000,000.00	2018 年 02 月 09 日	2019 年 02 月 08 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2018 年 01 月 01 日	2018 年 10 月 24 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	110,000,000.00	2018 年 03 月 14 日	2018 年 07 月 27 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	99,969,000.00	2018 年 04 月 09 日	2018 年 07 月 08 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	32,000,000.00	2018 年 06 月 25 日	2019 年 06 月 18 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	43,000,000.00	2018 年 04 月 02 日	2018 年 09 月 25 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	327,031,740.77	2018 年 01 月 07 日	2019 年 01 月 08 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	160,397,500.00	2017 年 08 月 30 日	2018 年 08 月 30 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	32,500,000.02	2018 年 04 月 03 日	2018 年 07 月 02 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	48,999,600.00	2018 年 04 月 27 日	2019 年 04 月 26 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	60,872,720.00	2018 年 04 月 28 日	2018 年 10 月 27 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	36,738,643.18	2018 年 05 月 02 日	2018 年 08 月 02 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	190,000,000.00	2016 年 10 月 26 日	2018 年 10 月 26 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	39,500,000.00	2015 年 06 月 03 日	2020 年 05 月 21 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2017 年 06 月 20 日	2019 年 06 月 20 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	44,331,220.00	2015 年 06 月 05 日	2020 年 05 月 21 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	66,166,000.00	2016 年 10 月 26 日	2018 年 10 月 26 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	132,332,000.00	2017 年 12 月 21 日	2019 年 12 月 20 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	1,240,000,000.00	2018 年 03 月 26 日	2029 年 03 月 25 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2018 年 02 月 13 日	2020 年 02 月 11 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	10,000,000.00	2018 年 02 月 23 日	2020 年 02 月 11 日	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	10,000,000.00	2018年02月26日	2020年02月11日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2018年02月28日	2020年02月11日	否
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	150,000,000.00	2017年09月30日	2018年09月29日	否
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	30,000,000.00	2017年10月17日	2018年10月16日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	535,605,000.00	2015年12月17日	2018年12月16日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	303,764,550.00	2016年03月02日	2019年02月17日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	303,764,550.00	2016年03月18日	2019年02月02日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	155,412,580.00	2016年07月28日	2018年07月12日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	225,000,000.00	2017年09月21日	2020年09月21日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	500,000,000.00	2018年05月31日	2020年02月29日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	11,280,000.00	2015年08月17日	2018年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	5,100,000.00	2015年12月14日	2018年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	16,380,000.00	2015年12月14日	2018年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	21,840,000.00	2015年12月14日	2019年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	21,840,000.00	2015年12月14日	2019年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,770,000.00	2015年12月14日	2019年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	27,070,000.00	2015年12月14日	2019年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	5,700,000.00	2016年06月24日	2019年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,770,000.00	2016年06月24日	2020年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	530,000.00	2016年06月24日	2020年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,240,000.00	2017年01月05日	2020年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	38,240,000.00	2017年01月05日	2020年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	38,240,000.00	2017年01月05日	2020年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	43,690,000.00	2017年01月05日	2021年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	43,690,000.00	2017年01月05日	2021年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	3,900,000.00	2017年01月05日	2021年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	36,260,000.00	2017年02月03日	2021年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017年02月03日	2021年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017年02月03日	2022年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	33,420,000.00	2017年02月03日	2022年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年12月30日	2018年12月29日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	52,932,800.00	2016年09月23日	2018年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	52,932,800.00	2016年09月23日	2018年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	52,932,800.00	2016年09月23日	2019年03月26日	否

黄冈晨鸣浆纸有限公司	16,708,238.32	2016 年 09 月 23 日	2019 年 06 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	39,634,770.00	2016 年 12 月 05 日	2019 年 06 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	65,037,750.00	2016 年 12 月 05 日	2019 年 09 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,705,980.00	2016 年 12 月 05 日	2019 年 12 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	24,331,770.00	2017 年 04 月 12 日	2019 年 12 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	65,037,750.00	2017 年 04 月 12 日	2020 年 03 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	10,099,980.00	2017 年 04 月 12 日	2020 年 06 月 26 日	否

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	1,196,178.34	60,641.83	2,995,456.40	149,772.82
	合计	1,196,178.34	60,641.83	2,995,456.40	149,772.82
预付账款	江西晨鸣天然气有限公司	32,810,399.15		18,519,096.64	
	合计	32,810,399.15		18,519,096.64	
其他应收款	阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	1,191,705.08	1,191,705.08	1,191,705.08	1,191,705.08
	广东德骏投资有限公司			128,291,400.00	6,414,570.00
	潍坊森达美西港有限公司	19,093,750.00	954,687.50		
	合计	20,285,455.08	2,146,392.58	129,483,105.08	7,606,275.08

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	寿光市恒泰企业投资有限公司	43,120,873.70	42,189,702.27
	武汉晨鸣万兴置业有限公司	29,968,574.22	
	合计	73,089,447.92	42,189,702.27

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 资本承诺

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

已签约但尚未于财务报表中确认的项目		
购建长期资产承诺	3,440,480,605.28	3,826,992,695.73
慧锐BT项目	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
合计	5,940,480,605.28	6,326,992,695.73

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	10,107,309.66	4,382,201.43
资产负债表日后第2年	10,384,627.74	4,777,714.37
资产负债表日后第3年	10,138,378.13	5,133,887.63
以后年度	201,656,182.21	179,556,362.24
合计	232,286,497.74	193,850,165.67

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司于2016年10月18日收到一自称为债权人根据香港《公司<清盘及杂项条文>条例》送达的关于声称金额为人民币16786万元及利息、美元354.89万元及利息、港币330.39万元及利息的法定要求偿债书。

本公司于2017年7月5日于中华人民共和国山东省潍坊市中级人民法院（以下简称“潍坊法院”）对 ArjowigginsHKK2Limited（以下简称“HKK2”）及有关人士作出民事申索之法律程序，民事申索于2017年7月8日获潍坊法院接纳审理。因本公司于2005年与HKK2签订合资协议而成立合资公司，而其后因HKK2及有关人士令合资公司有所损失，本公司作为其一股东替合资公司向其等提出该民事申索。HKK2于2017年10月10日向香港高等法院原讼法庭作出传票申请（案件编号：HCCT53/2015），以禁止本公司于2017年7月5日在潍坊法院向HKK2及有关人士作出之民事申索作进一步法律程序。香港高等法院原讼法庭陈美兰法官于2018年1月19日于公开内庭聆讯作出命令，禁止本公司对于2017年7月5日在潍坊法院向HKK2及有关人士作出之民事申索作进一步法律程序。本公司已于2018年2月22日向潍坊法院撤回有关民事申索。

本公司日期为2017年7月17日之公告，本公司已于2017年7月12日对夏利士法官于2017年6月14日作出之命令作出上诉，聆讯已排期于2018年5月11日上午十时于香港高等法院上诉法庭进行，预定为期一天。

根据夏利士法官于2017年8月28日作出之命令，本公司已透过一第三方向香港高等法院存入一笔共港币389,112,432.44元（此相等于法定要求偿债书之港币款额及其由2016年10月19日至2018年8月27日之利息）之款项，

截止2017年12月31日，本公司已就该项诉讼计提了金额为人民币325,259,082.28元预计负债。由于香港法院尚未作出判决，该预计损失具有不确定性。

公司于2018年8月14日发布了《提示性公告》，该第三债务人的命令之聆讯定于2018年8月31日上午十时三十分由香港特别行政区高等法院聆案官审理，当中 Arjowiggins HKK2 Ltd.作为判定债权人、本公司作为判定债务人及交通银行信托有限公司作为第三债务人。

十三、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,626,559,287.00

2、其他资产负债表日后事项说明

2018年7月11日，公司第八届董事会第二十七次临时会议审议通过了《关于转让融资租赁公司部分融资租赁业务债权的议案》，为加快融资租赁回收，提高资金使用效率拟将持有的合计不超过20亿元的融资租赁业务债权转让给深圳前海瑞理资产管理有限公司或其他符合条件的受让方，具体出售债权明细及转让费用将根据双方约定执行。

十四、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为4个报告分部，这些报告分部是以主要产品类型为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为机制纸、建筑材料、金融服务及其他。

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：万元

项目	机制纸	建筑材料	金融服务	其他	分部间抵销	合计
营业收入	1,316,039.30	13,751.36	132,904.55	108,625.89	16,186.29	1,555,134.82
营业成本	940,617.16	11,029.11	12,647.19	79,810.99	18,114.55	1,025,989.91
资产总额	12,712,767.00	40,437.15	4,470,086.80	2,181,161.98	8,696,805.00	10,707,647.93
负债总额	9,570,629.04	16,330.60	3,124,866.89	1,511,519.44	6,412,487.21	7,810,858.76

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,204,627,636.92	100.00%	874,798.47	0.04%	2,203,752,838.45	8,860,393.90	100.00%	671,643.45	7.58%	8,188,750.45
合计	2,204,627,636.92	100.00%	874,798.47	0.04%	2,203,752,838.45	8,860,393.90	100.00%	671,643.45	7.58%	8,188,750.45

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1-90 天	7,046,346.04	352,317.30	5.00%
1 年以内小计	7,046,346.04	352,317.30	5.00%
1 至 2 年	4,422,600.00	442,260.00	10.00%
3 年以上	80,221.17	80,221.17	100.00%
合计	11,549,167.21	874,798.47	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 567,705.25 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 2,204,627,302.37 元，占应收账款年末余额合计数的比例 99.99%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 767,567.42 元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款						26,824,764.17	0.12%	26,824,764.17	100.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	23,446,291,278.90	100.00%	65,260,961.73	0.28%	23,381,030,317.17	22,388,938,155.65	99.86%	37,734,670.82	0.17%	22,351,203,484.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						4,316,922.88	0.02%	4,316,922.88	100.00%	0.00
合计	23,446,291,278.90	100.00%	65,260,961.73	0.28%	23,381,030,317.17	22,420,079,842.70	100.00%	68,876,357.87	0.31%	22,351,203,484.83

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	83,786,457.20	4,189,322.86	5.00%
1 至 2 年	13,115,224.13	1,311,522.41	10.00%
2 至 3 年	8,829,671.91	1,765,934.38	20.00%
3 年以上	57,994,182.08	57,994,182.08	100.00%
合计	163,725,535.32	65,260,961.73	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 631,054.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,246,450.32 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
山东晨鸣融资租赁有限公司	往来款	12,329,587,568.32	一年以内、一到两年	52.59%	

上海晨鸣实业有限公司	往来款	2,524,590,908.99	一年以内	10.77%	
广州晨鸣融资租赁有限公司	往来款	1,412,691,908.92	一年以内	6.03%	
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	往来款	1,192,174,755.48	一年以内	5.09%	
寿光美伦纸业有限责任公司	往来款	1,029,765,932.66	一年以内	4.39%	
合计	--	18,488,811,074.37	--	78.86%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	19,691,904,966.48		19,691,904,966.48	18,313,508,366.48		18,313,508,366.48
对联营、合营企业投资	377,944,022.24		377,944,022.24	360,525,877.01		360,525,877.01
合计	20,069,848,988.72		20,069,848,988.72	18,674,034,243.49		18,674,034,243.49

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
晨鸣纸业（韩国）株式会社	6,143,400.00			6,143,400.00		
晨鸣 GmbH	4,083,235.00			4,083,235.00		
山东晨鸣纸业（富裕）销售有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
海城海鸣矿业有限责任公司	144,000,000.00			144,000,000.00		
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
黄冈晨鸣浆纸有限公司	1,200,000,000.00	50,000,000.00		1,250,000,000.00		
黄冈晨鸣林业发	70,000,000.00			70,000,000.00		

展有限责任公司						
吉林晨鸣纸业有 限责任公司	1,501,350,000.00			1,501,350,000.00		
济南晨鸣投资管 理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
江西晨鸣纸业有 限责任公司	822,867,646.40			822,867,646.40		
山东晨鸣热电股 份有限公司	157,810,117.43			157,810,117.43		
武汉晨鸣汉阳纸 业股份有限公司	202,824,716.34	60,896,600.00		263,721,316.34		
山东御景大酒店 有限公司	80,500,000.00			80,500,000.00		
湛江晨鸣浆纸有 限公司	5,000,000,000.00	27,500,000.00		5,027,500,000.00		
寿光晨鸣现代物 流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
寿光晨鸣美术纸 有限公司	113,616,063.80			113,616,063.80		
寿光美伦纸业有 限责任公司	4,449,441,979.31			4,449,441,979.31		
寿光线达报关有 限责任公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
山东晨鸣纸业销 售有限公司	662,641,208.20			662,641,208.20		
寿光晨鸣进出口 贸易有限公司	250,000,000.00			250,000,000.00		
寿光晨鸣造纸机 械有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
寿光晨鸣工业物 流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
寿光鸿翔印刷包 装有限责任公司	3,730,000.00			3,730,000.00		
山东晨鸣集团财 务有限公司	2,400,000,000.00			2,400,000,000.00		
晨鸣林业有限公 司	45,000,000.00			45,000,000.00		
青岛晨鸣国际物 流有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		

上海晨鸣实业有 限公司	1,000,000,000.00	1,300,000,000.00		2,300,000,000.00		
许昌晨鸣纸业股 份有限公司	60,000,000.00		60,000,000.00			
合计	18,313,508,366.4 8	1,438,396,600.00	60,000,000.00	19,691,904,966.4 8		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
寿光晨鸣 汇森新型 建材有限 公司	3,087,296 .72			-152,076. 08						2,935,220 .64	
潍坊森达 美西港有 限公司	104,784,9 22.41			-1,007,65 9.69						103,777,2 62.72	
小计	107,872,2 19.13			-1,159,73 5.77						106,712,4 83.36	
二、联营企业											
江西江报 传媒彩印 有限公司	1,754,051 .46			-480,140. 21						1,273,911 .25	
珠海德辰 新三板股 权投资基 金企业 (有限合 伙)	51,918,43 3.41			115,077.1 7						52,033,51 0.58	
宁波启辰 华美股权 投资基金 合伙企业 (有限合 伙)	198,981,1 73.01			1,282,985 .50						200,264,1 58.51	

许晨鸣 纸业股份 有限公司	0.00	21,496,27 2.32		-3,836,31 3.78						17,659,95 8.54	
小计	252,653,6 57.88	21,496,27 2.32		-2,918,39 1.32						271,231,5 38.88	
合计	360,525,8 77.01	21,496,27 2.32		-4,078,12 7.09						377,944,0 22.24	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,300,997,002.45	1,522,148,043.23	3,098,374,716.53	2,056,980,676.10
其他业务	515,297,483.37	452,213,569.85	584,195,592.39	503,718,576.99
合计	2,816,294,485.82	1,974,361,613.08	3,682,570,308.92	2,560,699,253.09

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,078,127.09	-30,620.30
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	114,233,300.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	41,516,700.00	56,208,200.00
委托贷款收益		13,312,368.97
合计	151,671,872.91	69,489,948.67

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	11,507,523.25	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	239,364,403.83	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性	61,750,000.00	

金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,630,471.21	
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产公允价值变动产生的损益	-23,973,841.55	
减：所得税影响额	48,149,545.22	
少数股东权益影响额	394,751.65	
合计	246,734,259.87	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.77%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.41%	0.28	0.28

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- (二) 载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 在香港联合交易所有限公司披露的半年度报告文本；
- (五) 其他有关资料。