



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2016 年半年度报告

2016 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

公司面临受宏观经济波动、国家政策调整、行业竞争加剧和汇率变动等风险因素影响，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容敬请查阅董事会报告中关于公司未来发展的展望中可能面对的风险因素和对策部分的内容。

目录

2016 半年度报告.....	2
第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介.....	7
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	9
第四节 董事会报告.....	21
第五节 重要事项.....	35
第六节 股份变动及股东情况.....	38
第七节 优先股相关情况.....	38
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	40
第九节 财务报告.....	43
第十节 备查文件目录.....	128

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	寿光晨鸣控股有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
湛江晨鸣	指	湛江晨鸣浆纸有限公司
江西晨鸣	指	江西晨鸣纸业有限责任公司
武汉晨鸣	指	武汉晨鸣汉阳纸业有限责任公司
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、美伦纸业	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
晨鸣热电	指	山东晨鸣热电股份有限公司
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
本报告期、报告期内	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	晨鸣纸业	股票代码	000488
股票简称	晨鸣 B	股票代码	200488
股票简称	晨鸣纸业	股票代码	1812
股票上市证券交易所	深圳证券交易所、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

	证券事务代表	证券事务代表	香港公司秘书
姓名	肖鹏	袁西坤	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 2015 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 2015 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
报告期初注册	2014 年 05 月 28 日	山东省工商行政管理局	370000400001170	370783613588986	61358898-6
报告期末注册	2016 年 06 月 21 日	山东省工商行政管理局	913700006135889860	913700006135889860	913700006135889860

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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）	10,606,358,733.02	9,718,697,677.76	9.13%
归属于上市公司股东的净利润（元）	939,164,870.60	276,388,070.51	239.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	741,811,083.82	174,462,219.94	325.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,697,509,853.04	-2,222,755,634.73	-21.36%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.14	221.43%
稀释每股收益（元/股）	0.45	0.14	221.43%
加权平均净资产收益率	5.89%	1.97%	3.92%
	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）	86,628,494,212.59	77,961,699,547.59	11.12%
归属于上市公司股东的净资产（元）	19,314,182,445.78	16,871,494,584.82	14.48%

数据说明：归属于上市公司普通股股东的净利润应扣除其他权益工具-永续债可递延并累积至以后期间支付的利息的影响。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 2016 年上半年已孳生但尚未宣告发放的利息（金额为人民币 76,151,584.70 元）扣除。

二、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。

三、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	-1,626,686.16	
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）	214,412,568.80	
债务重组损益	1,909,002.10	
对外委托贷款取得的损益	44,212,264.15	
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	-10,599,543.68	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,597,886.08	
减：所得税影响额	53,745,876.48	
少数股东权益影响额	1,805,828.03	
合计	197,353,786.78	--

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。

第四节 董事会报告

一、概述

本报告期，总体来看，造纸行业供过于求状况持续，但供需差在收窄。造纸行业去产能、去库存已见成效，原材料成本的下行对造纸行业利润具有较大利好效应，盈利拐点显现，底部向上的趋势明确。中长期看，受供给侧改革影响，环保标准会继续提高，中小规模产能加速淘汰，造纸行业集中度进一步提升，造纸行业业绩有望持续好转。

本报告期，公司坚持以“稳中求进”为总基调，以“打造千亿企业”为总目标，坚持多元化发展战略不动摇，着力构建以制浆、造纸、金融为主导，林业、地产、矿产等协同发展的产业体系，全面提升产业核心竞争力和盈利能力；坚持“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字方针不动摇，全面提升管理水平。

本报告期，公司完成机制纸产量213万吨，销量209万吨，实现营业收入人民币106.06亿元，同比增长9.13%；营业成本人民币72.64亿元，同比降低1.44%；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12.33亿元、人民币9.39亿元，同比增长188.69%和239.80%。截至2016年6月30日，金融板块各项业务发展迅速，管理制度不断完善，风险控制扎实有效，其中晨鸣租赁的融资租赁合同余额为2,945,482.13万元，较2015年末增长21.97%。

报告期内，公司与国内一流的管理咨询公司合作，借助外部智囊团的力量，找出企业管理中存在的问题，制订了切实可行的改善方案，强化了企业管理，全面提高了管理水平。

通过产品结构调整、海外增量、提高售价、近距投放等措施，增加了公司效益；通过扶持战略性客户、加大易货贸易量、落实签约、严控在途等措施，降低了资金占用。继续推进抵押担保办理进度，加强风险管控。

通过加强精细化管理，全面提高了生产运行效率。提高高附加值产品占有率，继续优化产品结构，开发了酒标、物流标、液体包装纸等具有竞争力的产品；落实浆料结构调整、工艺优化、使用新原料，推进了技术进步。

报告期内，通过强化项目管理，湛江晨鸣60万吨液体包装纸项目目前已进入设备安装调试阶段，预计8月底试生产，60万吨液体包装纸项目是世界幅宽最宽、车速最快、单机产能最大，各项技术指标均是国际一流水平，将迅速成为企业新的效益增长点。同时，积极推进海鸣矿业、黄冈晨鸣林纸一体化、寿光美伦40万吨化学木浆等项目建设。

本报告期，公司强化融资管理，融资租赁公司以风险管控为主线，积极开拓优质客户，扩大境内银行直接授信；加强对财务公司管理，重点抓好结算、存贷款、票据等基础业务，提高了资金归集率。积极争取同业授信，丰富同业业务品种，增加了公司效益，为企业经营提供了流动资金保障，降低了经营融资成本，增创金融价值。

二、主营业务分析

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	10,606,358,733.02	9,718,697,677.76	9.13%	纸品销量增加和融资租赁公司新增对外业务。
营业成本	7,263,967,310.23	7,370,384,661.31	-1.44%	
销售费用	573,734,657.05	551,073,823.71	4.11%	
管理费用	694,013,827.38	654,253,969.26	6.08%	
财务费用	968,343,561.61	745,472,279.11	29.90%	公司借款增加导致利息费用增加。
所得税费用	307,031,422.46	173,411,302.61	77.05%	公司盈利能力同比增加。
研发投入	305,617,867.77	278,819,214.56	9.61%	湛江晨鸣、美伦纸业高新技术企业获批，研发投入增加。

经营活动产生的现金流量净额	-2,697,509,853.04	-2,222,755,634.73	-21.36%	融资租赁公司对外开展业务增加。
投资活动产生的现金流量净额	-840,208,267.12	-1,201,478,950.29	30.07%	公司今年未对外进行投资支付。
筹资活动产生的现金流量净额	5,225,021,178.25	3,152,446,052.60	65.74%	公司今年借款增加。
现金及现金等价物净增加额	1,679,333,857.39	-250,918,819.93	769.27%	

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。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用 不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

请参考本章节第一部分、概述。

三、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	8,931,569,299.48	6,831,111,581.63	23.52%	0.71%	-1.94%	9.64%
融资租赁	1,202,014,670.10	147,407,276.78	87.74%	310.03%	1,179.91%	-8.68%
电力及热力	146,006,710.07	88,821,316.36	39.17%	-19.05%	-27.83%	23.28%
建筑材料	101,685,213.16	76,416,729.74	24.85%	104.09%	101.90%	3.37%
化工用品	61,789,407.17	21,725,612.54	64.84%	-39.47%	-73.90%	251.62%
酒店	14,060,284.77	3,491,311.42	75.17%	3.57%	5.62%	-0.64%
其他	74,088,876.93	68,995,217.98	6.88%	140.61%	135.18%	45.48%
分产品						
轻涂纸	252,822,667.89	212,689,444.25	15.87%	-22.47%	-23.99%	11.79%
双胶纸	2,354,825,630.93	1,814,035,836.95	22.97%	7.97%	9.43%	-4.27%
书写纸	144,936,982.41	122,237,625.46	15.66%	34.89%	41.22%	-19.44%
铜版纸	2,070,298,934.43	1,548,760,177.34	25.19%	-1.26%	-3.17%	6.25%
新闻纸	444,539,348.00	408,251,436.65	8.16%	-7.01%	9.36%	-62.74%
箱板纸	20,731,825.60	21,273,378.96	-2.61%	-84.55%	-84.06%	-592.86%
白卡纸	1,060,234,119.54	814,282,784.76	23.20%	21.28%	19.73%	4.45%
静电纸	925,975,105.51	642,832,215.68	30.58%	26.74%	28.42%	-2.90%
其他机制纸	1,657,204,685.17	1,246,748,681.58	24.77%	-14.59%	-24.68%	68.62%

融资租赁	1,202,014,670.10	147,407,276.78	87.74%	310.03%	1,179.91%	-8.68%
电力及热力	146,006,710.07	88,821,316.36	39.17%	-19.05%	-27.83%	23.28%
建筑材料	101,685,213.16	76,416,729.74	24.85%	104.09%	101.90%	3.37%
化工用品	61,789,407.17	21,725,612.54	64.84%	-39.47%	-73.90%	251.62%
酒店	14,060,284.77	3,491,311.42	75.17%	3.57%	5.62%	-0.64%
其他	74,088,876.93	68,995,217.98	6.88%	140.61%	135.18%	45.48%
分地区						
中国大陆	8,974,320,983.03	5,868,057,173.90	34.61%	9.52%	-3.49%	8.81%
其他国家和地区	1,556,893,478.65	1,369,911,872.55	12.01%	15.85%	16.64%	-0.59%

四、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2016年6月30日，本集团流动比率为72.30%，速动比率为61.59%，资产负债率为77.27%，应收账款周转率为303.92%（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262.77%（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2016年6月30日，本集团银行借款总额为人民币359.17亿元，公司债为人民币57.91亿元，中期票据及私募债为10.96亿元，短融116.53亿元（上年度末，本集团银行借款总额为人民币319亿元，公司债为人民币57.87亿元，中期票据及私募债为25.93亿元）。于2016年6月30日，本集团共有货币资金为人民币117.73亿元（上年度末数据为89.84亿元）（货币资金明细请参阅本报告第九节、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2016年6月30日，本集团员工人数为12,473人，2016年上半年员工工资总额为人民币52,033.79万元（上年度末，本集团员工人数为11,893人，2015年度员工工资总额为人民币80,873.21万元）。

公司2016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、湛江浆纸60万吨液体包装纸项目等。

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2016年6月30日，本集团所有权受限资产情况，请参阅本报告第九节、七、58所有权或使用权受到限制的资产。

于2016年6月30日，本集团无需要披露的或有负债事项。

五、核心竞争力分析

公司是中国造纸行业龙头企业，历经半个多世纪的创业创新，现已发展成为以造纸、金融、林业、地产产业板块为主体，同时涉足矿产、能源、物流、建材、酒店等领域的大型综合性现代化企业集团，是全国唯一一家A、B、H三种股票上市公司，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

通过多年的发展，公司目前已形成年产浆纸超过850万吨的生产能力，具备与国际造纸企业相抗衡的规模。大规模集中的生产使公司具有明显的经济效益，不仅体现在产品的制造成本上，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、高档低定量涂布纸、高档白卡纸等文化用纸生产线，引进国际领先的技术装备，产品技术含量和附加值较高，毛利率水平较高。公司产品逐步形成了以印刷用纸、包装用纸、办公用纸、工业用纸、生活用纸五大品类体系，以高档铜版纸、白卡纸、牛卡纸、新闻纸、轻涂纸、双胶纸、轻型纸、静电纸、生活用纸为主导的高中档并举的九大系列产品结构，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、综合成本优势

公司拥有较为突出的综合成本优势，主要体现在：一是公司通过严格的管理，优化了生产线运作水平，较大幅度减少了跑、冒、滴、漏等资源浪费，公司吨纸能耗也控制在较低的水平；二是公司建成了多条先进的制浆生产线，还通过建设湛江70万吨木浆项目以及黄冈晨鸣林纸一体化项目加大对主要原材料的供应建设；三是公司通过兴建自备电厂来保证公司能源供应，降低了成本。

4、技术装备优势

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、奥斯龙、美卓、德国福伊特和美国TBC等厂家产品，其中寿光美伦60万吨高档涂布白牛卡纸生产线和80万吨高档低定量铜版纸生产线、湛江晨鸣65万吨高档文化纸生产线均为世界同类生产线中单机产能最大、纸幅最宽、装备水平最高的生产线，产品各项技术指标引领国际领先水平。

5、科研创新和新产品开发优势

公司是国家火炬计划重点高新技术企业，建立了行业首家国家级企业技术中心、国家级博士后科研工作站等多个科技创新载体和一支国际化高素质创新团队，为技术研发注入了无限活力。集团先后承担了国家“863”计划、国家“十一五”、“十二五”科技支撑计划，以及省重大科技专项数十项，为推动行业科技进步作出了突出贡献。先后获得国家专利150余项，7个产品评为国家级新产品，29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。

6、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，使公司具有较为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，市场形象较好，这也使公司具备了较强的通过资本市场直接融资的能力。

7、环保治理能力优势

多年来，公司上下牢固树立起了“规模膨胀、环保先行”的发展意识，做到一手抓环保，一手抓生产，保证经济效益和环保效益同步提高。公司及控股子公司近年来投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、白水回收系统、黑液综合利用系统等污染治理设施，以及污水处理厂保证环保设施适应公司的快速扩张速度。公司的环保排放指标在行业中居于前列。

8、多元化发展优势

公司已经构建了由融资租赁公司、财务公司、投资公司、新三板投资基金等组成的金融板块。金融板块保持良好发展态势，通过融资租赁公司的售后回租业务和财务公司的信贷业务，成为公司新的利润增长点。除进军金融领域外，公司也布局能源开采领域和海岸线治理工程领域，积极推进多元化发展，竞争实力和后劲将进一步增强。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

公司报告期无对外投资。

(2) 持有金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	公司类别	最初投资成本 (元)	期初持股数量 (股)	期初持股比例	期末持股数量 (股)	期末持股比例	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	会计核算科目	股份来源
山东晨鸣集团财务有限公司	其他	1,000,000,000.00	不适用	100.00%	不适用	100.00%	1,000,000,000.00	43,835,594.00	长期股权投资	出资设立
合计		1,000,000,000.00	不适用	--	不适用	--	1,000,000,000.00	43,835,594.00	--	--

(3) 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 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。

(3) 委托贷款情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途
寿光市金财公有资产经营有限公司	否	90,000	10.00%	以寿光市基础设施建设资金管理中心持有的寿光市金财公有资产经营有限公司 20% 股权作为质押担保。	城乡基础设施的建设、投资和经营。

合计	--	90,000	--	--	--
委托贷款审批董事会公告披露日期(如有)	2014年01月18日				

3、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	225,000
报告期投入募集资金总额	223,875
已累计投入募集资金总额	223,875
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
<p>2015年9月17日，公司获得中国证监会出具的《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司非公开发行优先股的批复》（证监许可[2015]2130号）。2016年3月17日，本次非公开发行优先股募集资金总额225,000.00万元，扣除已支付的发行费用1,125万元后，募集资金净额人民币223,875.00万元汇入优先股募集资金专户。2016年3月24日公司召开七届十次临时董事会，审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司用首次非公开发行优先股募集资金中的223,875.00万元人民币，置换已经预先投入到募集资金投资项目中的自筹资金。</p>	

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
归还银行贷款	否	300,000	300,000	223,875	223,875	74.63%	2016年03月24日	不适用	是	否
补充流动资金	否	150,000	150,000	0	0	0.00%		不适用	否	否
承诺投资项目小计	--	450,000	450,000	223,875	223,875	--	--	不适用	--	--

超募资金投向										
合计	--	450,000	450,000	223,875	223,875	--	--	不适用	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2016年3月24日公司召开七届十次临时董事会，审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司用首次非公开发行优先股募集资金中的 223,875.00 万元人民币，置换已经预先投入到募集资金投资项目中的自筹资金。详情请参阅公司于 2016 年 3 月 25 日在巨潮资讯网披露的有关公告。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

（3）募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

（4）募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
----------	------	------

非公开发行优先股	2016 年 03 月 25 日	http://www.cninfo.com.cn
----------	------------------	--------------------------

4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	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	造纸	浆、双胶纸、静电纸	320,000 万元	17,481,935,204.29	3,701,676,320.42	2,351,397,261.17	235,622,032.25	209,289,208.26
晨鸣（香港）有限公司	子公司	纸品贸易	纸品销售、原材料进口、来料加工	2,990 万美元	28,305,573,747.20	4,575,798,159.44	4,120,018,686.23	579,626,001.49	520,479,192.79
寿光美伦纸业有限责任公司	子公司	造纸	铜版纸、白牛卡纸、生活纸	300,000 万元	31,180,687,246.02	985,289,450.25	2,533,171,167.07	449,812,136.12	337,917,126.66

5、非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况	披露日期（如有）	披露索引（如有）
黄冈晨鸣林纸一体化项目	348,500	28,959.15	95,007.72	27.26%	未投产	2013 年 08 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn/
寿光本埠 40 万吨化学浆项目	300,000	17,978.79	43,952.67	14.65%	未投产	2014 年 03 月 21 日	http://www.cninfo.com.cn/
60 万吨液体包装纸	380,000	51,505.93	310,461.62	81.70%	未投产	2015 年 12 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn/
合计	1,028,500	98,443.87	449,422.01	--	--	--	--

七、对 2016 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

八、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

近年来，一方面受宏观经济增速趋缓影响，造纸行业需求持续偏弱；另一方面造纸行业过去几年新增产能集中释放，致使当前部分纸种产能阶段性过剩，行业竞争异常激烈，产品价格持续走低，企业利润空间收窄。

但从长远看，造纸行业所面临的发展条件在逐步向好。造纸行业淘汰落后产能和日趋严格的环保政策迫使部分中小企业退出市场，从而在一定程度上缓解了新增产能对行业供给造成的压力，有利于企业的自主提价行为。对于大型造纸企业而言，充分利用资金、技术和规模优势，实现增长方式的转变，有望获得新的市场份额。同时，受造纸行业需求较弱的影响，原材料价格在低位振荡，缓解了企业的经营成本压力。落后产能的淘汰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，这有利于提升行业集中度，形成良好的行业循环，造纸行业业绩有望持续好转。

另外，宏观经济增速下行及经济转型大背景下，融资租赁行业作为企业融资渠道的有益补充以及盘活存量资产的有效手段，市场需求不断提升，融资租赁行业正迎来大发展的黄金时期。我国融资租赁行业实际上已步入快速发展的轨道，预计2020年市场规模达到12万亿元，在经济新常态下，从发展驱动力看，融资租赁业在我国前景广阔。

（二）发展战略

面向未来，公司将坚持稳中求进和绿色、低碳、循环、可持续发展的总基调，以《中国制造2025规划》为指导，以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，转方式、调结构，全面提升质量效益，全面提升管理水平，全面提升科技含量，全面提升幸福指数，全面提升品牌形象，推进公司做强做优做大，力争“十三五”期间建成最具成长性的世界一流企业集团。

（三）2016年下半年经营计划

公司2016年度总体要求是：以“稳中求进”为总基调，以“打造千亿企业”为总目标，坚持多元化发展战略不动摇，着力构建以制浆、造纸、金融为主导，林业、地产、矿产等协同发展的产业体系，全面提升产业核心竞争力和盈利能力；坚持“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字方针不动摇，全面提升管理水平。具体措施如下：

1、强化企业管理 全面提高管理水平

与国内一流的管理咨询公司合作，借助外部智囊团的力量，找出企业管理中存在的问题，制订切实可行的改善方案，力求全面提高企业管理水平。夯实基础管理，快速引进选拔精干人员，充实到管理队伍，解决当前管理力量薄弱的突出矛盾；进一步修订完善制度、流程，为尽快提高企业的规范化管理水平提供强有力的制度保证。

2、强化经营管理 赢得市场主动

加强团队建设，引进优秀人才，做好梯队建设，建立晋升渠道，对不合格的坚决予以淘汰；以效益为中心，完善绩效考核，激发员工积极性。加强基础管理，每月对基础工作进行全面检查，做到制度检查“全覆盖”；及时完善制度，规范流程，确保执行严格、实用、高效；对重点、难点工作制定计划，跟踪检查，严格考核，彻底整改。加强效益管理，通过产品结构调整、海外增量、提高售价、近距投放等措施，增加效益；通过扶持战略性客户、加大易货贸易量、落实签约、严控在途等措施，降低资金占用。加强风险管控，清欠工作作为营销工作重中之重，发挥专职清欠队伍作用，严格考核；推进抵押担保办理进度。

3、强化生产管理 提高精细化水平

通过加强精细化管理，全面提高生产运行效率。全力配合好专业咨询公司，提升管理水平；积极引进、培养专业人才，充实基础管理人员力量。提高高附加值产品占有率，继续优化产品结构，开发酒标、物流标、液体包装纸等具有竞争力的产品；落实浆料结构调整、工艺优化、使用新原料，推进技术进步。加大安全隐患的检查考核力度，根据国家新的标准和要求，做好环保工作，确保按时达标。

4、强化项目管理 高质高效投产

对湛江晨鸣60万吨液体包装纸项目、海鸣矿业、黄冈晨鸣林纸一体化、寿光晨鸣40万吨化学浆等项目，要充实力量，加强管理，确保按期投产，迅速成为企业新的效益增长点。严把项目建设质量关，明确责任，加强控制，确保工程质量和施工现场安全。做好项目开车准备，健全组织架构，搭建管理班子，招聘技术人员，制定培训计划，对各层级人员组织培训学习，为生产运行创造充足条件，确保项目开车一次成功。

5、强化融资管理 增创金融价值

融资租赁公司以风险管控为主线,积极开拓优质客户,扩大境内银行直接授信,力争新增银行授信;加强财务公司管理,重点抓好结算、存贷款、票据等基础业务,提高资金归集率。积极争取同业授信,丰富同业业务品种,增加效益;青岛晨鸣要开展保税区融资租赁业务,为企业经营提供流动资金保障,降低经营融资成本。

6、强化采购管理 提升资源效益

通过打造进出口商品网络营销平台,借助“跨境电商”互联网+,扩大市场影响力;配套规范的经销商管理政策及定价政策,增加外售效益。成立浆纸电子商品交易中心,建立国内纸浆及纸品的仓储物流集成化供应链体系,打造国内浆纸商品的市场价格指数中心和全球纸品信息中心。

7、强化三产运营 拓展经营业务

重点抓好砖厂、水泥、建材公司等单位的管理,通过对内提高服务质量,对外积极拓展业务等措施,增加公司效益。

(四) 未来资金需求、资金来源及使用计划情况

随着公司产业链延伸与业务规模的扩张,公司的营运资金需求量较大。为此,公司明确了以下措施:

一是通过非公开发行股票和优先股进行融资,一方面能较好满足公司业务发展所带来的资金需求,另一方面发行可计入权益的优先股亦有助于降低公司资产负债率,改善公司的资本结构,增强公司的抗风险能力。

二是建立多元化融资渠道,通过加大直接融资,发行短融、超短融、永续债等多种融资方式降低公司的融资成本、改善公司的负债结构,为公司的持续健康发展提供资金保障。

三是推进跨境融资进度,充分利用香港市场融资平台,增加香港晨鸣授信额度,通过多币种融资规避汇率风险,提高资金使用效率等措施,降低财务费用。

四是充分发挥财务公司和融资租赁公司的金融优势,拓宽集团融资渠道,稳中求进,为业绩增长提供新动力,增加效益。

五是进一步完善国际、国内营销网络,扩大出口销售、加大高效益品种投放,提高经济效益。通过采取硬控措施降低库存、提高合同履约率等降低资金占用,进一步降低财务成本。

(五) 可能面对的风险及对策

行业风险

造纸行业作为基础原材料工业,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,进而影响纸企的盈利能力。随着国民经济快速增长、经济全球化,我国造纸行业竞争日趋激烈,产能过剩与需求放缓会对公司未来经营业绩产生一定影响。

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。

政策风险

目前,行业已进入重要转型期,过去支撑造纸工业高速发展的模式,现正面临资源和环境方面双重压力。从我国政策导向来看,我国将通过优化造纸产业布局和原料结构、产品结构,转变增长方式,构建林业和造纸业结合,循环节约的现代造纸行业。从行业准入标准、环保标准、节约能源多方位进行产业调控,公司发展将受到政策导向的影响。

淘汰落后产能以及日趋严格的环保政策将使部分中小企业退出市场,公司有望长期收益。

经营风险

公司生产主要原材料为木浆和废纸。公司产品多为高档纸,且国家鼓励加大木浆使用比例,故木浆占生产成本的比重较高,原材料价格的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,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。

环保风险

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公司环保成本,准入标准的提高将导致企业规模扩张趋缓,从而影响生产经营。

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。

汇率风险

人民币的币值受国内和国际经济、政治形势和货币供求关系的影响。作为进出口企业，未来人民币针对其他货币的汇率变动将对公司的经营业绩产生一定影响。公司外币交易主要以美元计价，原材料进口、产品出口、拥有美元借款等业务均面临一定的汇率变动风险。

公司降低进口采购用汇量，生产多使用国内原材料及备件，扩大人民币结算量，减少外汇采购结算量。同时扩大海外销售力度，增加出口回款，偿还国内美元贷款等降低汇率变动风险。

九、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

十、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

十一、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

2016年5月18日，公司召开2015年度股东大会，审议通过了2015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股派人民币现金红利3元（含税），本次分配共派发人民币现金红利580,921,640.10元（含税）。此次权益分派已于2016年7月15日实施完毕。详情请参阅公司于2016年7月4日在香港联交所披露的《派付末期股息及为非居民企业股东代扣代缴企业所得税》公告和2016年7月7日在巨潮资讯网披露的《2015年度A股、B分红派息实施公告》。

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

十二、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。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2016年05月05日	公司会议室	实地调研	机构	博时基金、易方达基金、申万宏源、中欧基金、天虹基金、平安资管、国泰君安、民生加银、招商基金、嘉实基金、中再资产、万家基金、华夏基金、交银施罗德、华泰证券、中金资管、中信建投、兴业证券、银河证券、新华基金、华宝投资、广发资管、广发证券、国信证券、中原证券、华宝兴业、中银国际、平安基金、安心基金、从容投资、双安资产、星石投资、国富基金、博鸿投资、敦和资管、华夏久盛、长盛基金、浙商证券、中海基金、盈峰资本、上海景熙资管、国寿安保基金、申万菱信、泰达宏利、华安财险、东方资管、长江证券、国世通价值精选、安信证券、国海证券、山东金诚立达基金、中泰证券、速都私募等共计 96 人。	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2016年05月19日	租赁公司会议室	实地调研	机构	建信基金、银河基金、平安证券。	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2016年06月27日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券、海通资产、嘉实基金、财达证券、源乐晟资产、平安保险、中信建投。	公司近期生产经营情况及行业发展情况

第五节 重要事项

一、公司治理情况

1、公司治理现状

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所上市规则》（「上市规则」）和中国证监会有关规定的要求规范运作，在实践中不断健全和完善公司法人治理结构、规范公司运作。董事会认为公司治理的实际情况与《上市公司治理准则》等规范性文件的规定和要求基本相符。

2、公司治理活动

报告期内，公司在巩固2015年上市公司治理专项活动的基础上，董事会着力从完善公司治理入手，规范公司运行。根据中国证监会、深圳证券交易所和山东证监局的要求，在持续推进公司治理水平提高方面开展了以下活动：

（1）根据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规的有关要求，结合公司实际，公司董事会对《公司章程》进行了修订。

（2）根据经修订《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（于2016年1月1日实施）的最新要求，公司董事会对《审计委员会实施细则》进行了修订。

通过严格执行内部控制的相关制度，促进了公司的规范运作和健康发展，保护了投资者合法权益，公司治理总体情况与中国证监会的要求不存在差异，随着公司的发展，公司规范运作状况及内部控制水平将不断提升。

3、企业管治守则

本公司竭力保持良好的企业管治水平，以提高股东价值。除以下披露外，董事概不知悉任何有合理迹象显示本公司现时或在本报告期任何时间内未有遵守上市规则附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》所载的规定。

（1）本公司董事长及总经理均为陈洪国先生。陈洪国先生兼任董事长与总经理负责本公司的整体管理，尽管出现与香港上市规则附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》中A2部份董事及行政总裁部份的原则及守则条文偏离情况，公司董事相信，让陈洪国先生同时兼任董事长及总经理可让本公司更有效地计划及执行业务策略，从而令本集团能够有效、迅速地把握商机。由于所有主要决定是咨询董事会其它成员后才能作出，本公司相信，通过董事会及独立非执行董事的监督，此足以维持权力及职权平衡。

（2）与股东的沟通

本公司的股东周年大会为董事会直接与股东沟通提供了一个实用的平台。本公司将于股东大会上就每项实质上不同的议题提呈独立决议案。于报告期内，公司除了于2016年5月18日举行股东周年大会外，还召开了两次临时股东会、一次类别股东大会。上市规则附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》中E1.2 部份规定董事会主席应出席股东周年大会，并邀请审核委员会、薪酬委员会、提名委员会及任何其它委员会（视何者适用而定）的主席出席。若有关委员会主席未出席，董事会主席应邀请另一名委员（或如该名委员未能出席，则其适当委任的代表）出席。

各股东会议的董事出席名单如下：

名称	现场出席董事名单
二零一五年度股东大会	尹同远、耿光林、潘爱玲
二零一六年第一次临时股东会	尹同远
二零一六年第二次临时股东会	尹同远、耿光林、王春方
二零一六年第一次类别股东大会	尹同远、耿光林、王春方

公司董事长及战略委员会主席陈洪国先生、审计委员会主席张宏女士及提名委员会主席张志元先生因公务繁忙缺席股东周年大会。公司外聘核数师列席股东周年大会并监票。

4、董事及监事进行证券交易

本公司已采纳香港上市规则附录十所载上市发行人董事进行证券交易的标准守则(「标准守则」)作为董事进行证券交易之标准守则。经向董事及监事作出具体查询后,董事及监事于截至2016年6月30日止6个月期间一直遵守标准守则所载之规定。

5、审计委员会

审计委员会现由两名独立非执行董事及一名非执行董事组成。审计委员会成员分别为潘爱玲女士、王凤荣女士及杨桂花女士。审计委员会已联同管理层审阅本集团已采纳之会计准则及惯例,并讨论审阅了本公司截至2016年6月30日止6个月期间按会计准则编制的中期业绩及中期报告。

二、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

三、媒体质疑情况

适用 不适用

媒体质疑事项说明	披露日期	披露索引
关于涉环境违法晨鸣纸业被责令整改的报道	2016年04月26日	http://www.cninfo.com.cn

四、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。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

公司报告期未收购资产。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期未发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、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	上市公司董监高间接控制	采购	天然气、重油等能源	市场价格	市场价格	14,321.39	1.97%	36,000	否	银行承兑、电汇	不适用	2016年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
合计				--	--	14,321.39		36,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他关联交易。

八、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。

九、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、担保情况

适用 不适用

单位：万元

公司与子公司之间担保情况								
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	2014年10月27日	650,000	2015年06月03日	242,719.88	一般保证	3年	否	否
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

山东晨鸣融资租赁有限公司	2015 年 03 月 26 日	500,000	2015 年 05 月 22 日	295,092.04	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
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	2014 年 10 月 27 日	10,000	2014 年 12 月 18 日	3,000	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	2015 年 07 月 28 日	44,499.28	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	2014 年 10 月 27 日	200,000	2015 年 01 月 06 日	75,683.54	一般保证	3 年	否	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	2016 年 03 月 30 日	150,000			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	2015 年 04 月 13 日	44,725	一般保证	10 年	否	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	2014 年 10 月 27 日	400,000	2015 年 01 月 09 日	328,739.3	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
晨鸣（香港）有限公司	2014 年 10 月 27 日	500,000	2015 年 7 月 31 日	403,621.68	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
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	2014 年 10 月 27 日	200,000			一般保证	3 年	否	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	2014 年 10 月 27 日	150,000			一般保证	3 年	否	否
海城海鸣矿业有限责任公司	2014 年 08 月 27 日	60,000			一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣集团财务有限公司	2015 年 02 月 13 日	400,000			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）		1,450,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		851,428.65			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		5,520,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		1,438,080.72			
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	2016 年 04 月 20 日	58,326.84	一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2016 年 03 月 30 日	100,000	2016 年 04 月 20 日	10,355.95	一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2016 年 03 月 30 日	100,000	2016 年 04 月 20 日	48,822.5	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）		300,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		117,505.29			
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）		117,505.29			
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（B1+C1）		1,750,000	报告期内担保实际发生额合计（B2+C2）		968,933.94			
报告期末已审批的担保额度合计（B3+C3）		5,820,000	报告期末实际担保余额合计（B4+C4）		1,555,586.01			
实际担保总额（即 B4+C4）占公司净资产的比例				80.54%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（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金额 (E)	914,276.22
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	589,876.88
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	1,504,153.11

(1) 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

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	济南高新控股集团有限公司	汉峪金谷A7-2楼建设项目	2014年05月09日	不适用	不适用	不适用	不适用	市场价格	36,000	否	不适用	履行中
黄冈晨鸣浆纸有限公司	FMW Foerderanlagen GmbH.	化学浆备料设备	2015年07月01日	不适用	不适用	不适用	不适用	市场价格	780万欧元	否	不适用	履行中
黄冈晨鸣浆纸有限公司	Valmet Technologies Oy	设备	2015年07月01日	不适用	不适用	不适用	不适用	市场价格	6,563.1万欧元	否	不适用	履行中
黄冈晨鸣浆纸有限公司	Valmet (China) Co., Ltd.	设备及部件	2015年07月01日	不适用	不适用	不适用	不适用	市场价格	36,076.4	否	不适用	履行中
黄冈晨鸣浆纸有限公司	Andritz Oy	蒸煮设备系统	2015年07月01日	不适用	不适用	不适用	不适用	市场价格	704.4万欧元	否	不适用	履行中
黄冈晨鸣浆纸有限公司	Andritz (China) Ltd.	蒸煮设备	2015年07月01日	不适用	不适用	不适用	不适用	市场价格	3,060.4	否	不适用	履行中

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

十、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	寿光晨鸣控股有限公司	(1)寿光晨鸣控股有限公司(以下简称"寿光晨鸣控股"),无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,不会及不会促使其联系人(定义见香港联交所《证券上市规则》)从事或以其他方式参与任何公司及其子公司(以下简称"晨鸣集团")经营所在的任何国家和地区(或如属任何形式的电子业务,在世界任何地区)进行的业务直接或间接竞争,或有可能与晨鸣集团不时进行的业务存在直接或间接竞争的业务(包括但不限于独资经营、合资经营或收购、直接或间接持有该等企业的权益或其他形式);(2)若因业务需要寿光晨鸣控股,无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,从事与晨鸣集团存在直接或间接竞争的业务时或得到任何与晨鸣集团业务有直接或间接的任何商业机会时,寿光晨鸣控股尽力将促使晨鸣集团优先取得该等业务的经营权利或将获得该等商业机会;(3)如寿光晨鸣控股违反上述承诺,其将对因违反上述承诺而引起的任何损失作出弥偿。公司有权要求向寿光晨鸣控股以市场价格或成本价格(以价格较低者为准)收购寿光晨鸣控股所持有的与晨鸣集团业务存在直接或间接竞争的企业或业务;(4)寿光晨鸣控股承诺(不会连同或代表其他人士或公司)会利用其在公司的控股股东(定义见香港联交所《证券上市规则》)地位损害晨鸣集团及其股东之合法权益。	2008年05月22日	晨鸣控股作为公司主要股东期间	严格履行
	寿光晨鸣控股有限公司	(1)根据公司有关瑕疵物业规范计划,寿光晨鸣控股有限公司(以下简称"寿光晨鸣控股")保证并承诺:根据公司的申请,对于公司及其控股公司拥有的在寿光市行政区域内的瑕疵物业,如果公司决定转让处置该等物业,且无其他买受人,寿光晨鸣控股将参照相关的资产评估结果依法购买受让该等瑕疵物业;(2)在公司依法处置转让该等瑕疵物业之前,如果因瑕疵事项导致公司有任何经济损失(包括但不限于赔款及罚款及搬迁成本等),则该等经济损失将由寿光晨鸣控股据实承担;(3)在公司之外埠(暨寿光市行政区域外)的所属子公司的房屋、土地瑕疵物业的规范过程中,因权证不全的瑕疵事项导致该等所属子公司被行政主管机关处以罚款或被责令搬迁,则因此产生该等相关经济损失,经核实后均由寿光晨鸣控股依法据实全部承担。	2008年01月16日	晨鸣控股作为公司主要股东期间	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	寿光晨鸣控股有限公司	基于对中国经济发展前景和公司未来发展充满信心,共同维护资本市场稳定,促进公司持续、稳定、健康发展,晨鸣控股承诺:未来六个月内不减持其持有的公司股票。	2015年07月08日	2015年7月8日至2016年1月8日	履行完成

	公司			
承诺是否及时履行	是			

十一、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。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、违法违规退市风险揭示

适用 不适用

公司报告期不存在违法违规退市风险。

十四、购买、出售和赎回股份

于报告期内，公司概无购买、出售或赎回任何公司已上市流通证券。

十五、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、非公开发行A股股票事项

公司七届十三次临时董事会、2016年第二次临时股东大会及2016年第一次境内、境外类别股东大会审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》等相关议案，本次发行的股票数量为不超过686,015,831股（含686,015,831股），本次非公开发行股票募集资金总额不超过520,000.00万元（含520,000.00万元），其中37亿元用于年产40万吨漂白硫酸盐化学木浆项目、15亿元用于偿还银行贷款。2016年6月20日公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（161455 号）。2016年7月19日公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（161455 号），并于7月28日在巨潮资讯网披露了《关于公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复》，同时将反馈意见的回复上报中国证监会。

截至本报告披露日，尚未收到中国证监会的有关批复，公司将根据中国证监会的审批情况，及时履行信息披露义务。

2、公司及下属公司获得高新技术企业认定

公司收到山东省国家税务局、山东省地方税务局、山东省财政厅、山东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定本公司为高新技术企业，证书编号为 GR201537000611，有效期三年。

全资子公司寿光美伦纸业有限责任公司（以下简称“寿光美伦”）收到山东省国家税务局、山东省地方税务局、山东省财政厅、山东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定寿光美伦为高新技术企业，证书编号为 GR201537000228，有效期三年。

公司控股子公司湛江晨鸣浆纸有限公司（以下简称“湛江晨鸣”）收到广东省国家税务局、广东省地方税务局、广东省财政厅、广东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定湛江晨鸣为广东省高新技术企业，证书编号为 GR201544000146，有效期三年。

根据相关规定，本公司、寿光美伦以及湛江晨鸣可连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的比例缴纳企业所得税。

3、2016年上半年信息披露索引

公告编号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2016-001	关于股东股份质押的公告	2016年1月5日	http://www.cninfo.com.cn
2016-002	关于控股股东增持公司股份的进展公告	2016年1月5日	http://www.cninfo.com.cn
2016-003	关于公司控股股东承诺履行情况的公告	2016年1月9日	http://www.cninfo.com.cn
2016-004	关于股东股份质押的公告	2016年1月13日	http://www.cninfo.com.cn
2016-005	关于控股股东增持公司股份的进展公告	2016年1月13日	http://www.cninfo.com.cn
2016-006	详式权益变动报告书	2016年1月15日	http://www.cninfo.com.cn
2016-007	关于召开2016年第一次临时股东大会的再次通知	2016年1月15日	http://www.cninfo.com.cn
2016-008	关于详式权益变动报告书的补充公告	2016年1月19日	http://www.cninfo.com.cn
2016-009	关于2016年度第一期超短期融资券发行结果的公告	2016年1月20日	http://www.cninfo.com.cn
2016-010	关于控股股东减少注册资本的进展公告	2016年1月23日	http://www.cninfo.com.cn
2016-011	2015年年度业绩预告	2016年1月26日	http://www.cninfo.com.cn
2016-012	关于召开2016年第一次临时股东大会的提示性公告	2016年1月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-013	关于子公司收到补助资金的提示性公告	2016年1月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-014	2016年第一次临时股东大会决议公告	2016年2月4日	http://www.cninfo.com.cn
2016-015	2016年度第二期超短期融资券发行结果的公告	2016年3月12日	http://www.cninfo.com.cn
2016-016	关于股东股份质押的公告	2016年3月12日	http://www.cninfo.com.cn
2016-017	2016年度第三期超短期融资券发行结果的公告	2016年3月15日	http://www.cninfo.com.cn
2016-018	第七届董事会第九次临时会议决议公告	2016年3月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-019	关于国开发展基金有限公司投资参股公司下属子公司湛江晨鸣的公告	2016年3月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-020	关于子公司收到增值税返还的提示性公告	2016年3月19日	http://www.cninfo.com.cn
2016-021	关于非公开发行优先股相关承诺及履行情况的公告	2016年3月25日	http://www.cninfo.com.cn
2016-022	第七届董事会第十次临时会议决议公告	2016年3月25日	http://www.cninfo.com.cn
2016-023	关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的公告	2016年3月25日	http://www.cninfo.com.cn
2016-024	第七届监事会第一次临时会议决议公告	2016年3月25日	http://www.cninfo.com.cn
2016-025	关于签订募集资金监管协议的公告	2016年3月29日	http://www.cninfo.com.cn

2016-026	关于下属公司获得高新技术企业认定的公告	2016年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-027	关于发行中期票据注册通过的提示性公告	2016年3月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-028	第七届董事会第十三次会议决议公告	2016年3月31日	http://www.cninfo.com.cn
2016-029	第七届监事会第十三次会议决议公告	2016年3月31日	http://www.cninfo.com.cn
2016-030	2015年年度报告摘要	2016年3月31日	http://www.cninfo.com.cn
2016-031	关于召开2015年度股东大会的通知	2016年3月31日	http://www.cninfo.com.cn
2016-032	关于为相关下属公司综合授信提供担保的公告	2016年3月31日	http://www.cninfo.com.cn
2016-033	关于对外投资的公告	2016年3月31日	http://www.cninfo.com.cn
2016-034	关于预计2016年度日常关联交易的公告	2016年3月31日	http://www.cninfo.com.cn
2016-035	关于与中国邮政储蓄山东省分行签署战略合作协议的公告	2016年4月1日	http://www.cninfo.com.cn
2016-036	关于本公司及下属公司获得高新技术企业认定的公告	2016年4月2日	http://www.cninfo.com.cn
2016-037	非公开发行优先股转让公告书	2016年4月7日	http://www.cninfo.com.cn
2016-038	2016年第一季度业绩预告	2016年4月7日	http://www.cninfo.com.cn
2016-039	重大事项停牌公告	2016年4月12日	http://www.cninfo.com.cn
2016-040	两地交易所同步信息披露的公告	2016年4月12日	http://www.cninfo.com.cn
2016-041	第七届董事会第十一次临时会议决议公告	2016年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-042	第七届监事会第二次临时会议决议公告	2016年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-043	关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告	2016年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-044	关于召开2016年第二次临时股东大会的通知	2016年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-045	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的通知	2016年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-046	复牌公告	2016年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-047	关于为晨鸣租赁增资的公告	2016年4月16日	http://www.cninfo.com.cn
2016-048	H股提示性公告	2016年4月19日	http://www.cninfo.com.cn
2016-049	关于召开2016年第二次临时股东大会的补充通知	2016年4月20日	http://www.cninfo.com.cn
2016-050	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的补充通知	2016年4月20日	http://www.cninfo.com.cn
2016-051	关于2016年度第五期超短期融资券发行结果的公告	2016年4月20日	http://www.cninfo.com.cn
2016-052	关于2016年度第六期超短期融资券发行结果的公告	2016年4月23日	http://www.cninfo.com.cn
2016-053	关于媒体报道情况的提示性公告	2016年4月26日	http://www.cninfo.com.cn
2016-054	2016年第一季度报告正文	2016年4月28日	http://www.cninfo.com.cn
2016-055	关于2015年度及2016年度累计新增借款的公告	2016年4月28日	http://www.cninfo.com.cn
2016-056	第七届董事会第十二次临时会议决议公告	2016年4月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-057	关于2015年度股东大会延期召开的公告	2016年4月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-058	关于召开2015年度股东大会的通知	2016年4月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-059	关于2016年第二次临时股东大会延期召开的公告	2016年4月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-060	关于2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会延期召开的公告	2016年4月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-061	关于召开2016年第二次临时股东大会的通知	2016年4月29日	http://www.cninfo.com.cn
2016-062	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年	2016年4月29日	http://www.cninfo.com.cn

	第一次境外上市股份类别股东大会的通知		
2016-063	第七届董事会第十五次会议决议公告	2016年4月30日	http://www.cninfo.com.cn
2016-064	第七届监事会第十五次会议决议公告	2016年4月30日	http://www.cninfo.com.cn
2016-065	关于2015年度股东大会增加提案的公告	2016年4月30日	http://www.cninfo.com.cn
2016-066	关于召开2015年度股东大会的补充通知	2016年4月30日	http://www.cninfo.com.cn
2016-067	关于举行投资者现场接待日活动的通知	2016年5月4日	http://www.cninfo.com.cn
2016-068	关于2016年度第七期超短期融资券发行结果的公告	2016年5月8日	http://www.cninfo.com.cn
2016-069	关于召开2015年度股东大会的提示性公告	2016年5月13日	http://www.cninfo.com.cn
2016-070	第七届董事会第十三次临时会议决议公告	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-071	第七届监事会第三次临时会议决议公告	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-072	关于2016年第二次临时股东大会增加提案的公告	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-073	关于2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会增加提案的公告	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-074	关于召开2016年第二次临时股东大会的补充通知	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-075	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的补充通知	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-076	关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施（修订稿）的公告	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-077	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（修订稿）的公告	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-078	关于2016年度非公开发行股票预案修订情况说明的公告	2016年5月18日	http://www.cninfo.com.cn
2016-079	2015年度股东大会决议公告	2016年5月19日	http://www.cninfo.com.cn
2016-080	第八届董事会第一次会议决议公告	2016年5月19日	http://www.cninfo.com.cn
2016-081	第八届监事会第一次会议决议公告	2016年5月19日	http://www.cninfo.com.cn
2016-082	关于召开2016年第二次临时股东大会的提示性通知	2016年5月26日	http://www.cninfo.com.cn
2016-083	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的提示性通知	2016年5月26日	http://www.cninfo.com.cn
2016-084	2016年第二次临时股东大会决议公告	2016年6月03日	http://www.cninfo.com.cn
2016-085	2016年第一次境内上市股份（A股、B股）类别股东大会决议及2016年第一次境外上市股份（H股）类别股东大会决议公告	2016年6月03日	http://www.cninfo.com.cn
2016-086	关于股东股份质押的公告	2016年6月7日	http://www.cninfo.com.cn
2016-087	关于举行投资者现场接待日活动的通知	2016年6月14日	http://www.cninfo.com.cn
2016-088	关于公司高管辞职的公告	2016年6月15日	http://www.cninfo.com.cn
2016-089	关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告	2016年6月21日	http://www.cninfo.com.cn
2016-090	关于2016年度第八期超短期融资券发行结果的公告	2016年6月25日	http://www.cninfo.com.cn
2016-091	“11晨鸣债”2016年兑付兑息及摘牌公告	2016年6月30日	http://www.cninfo.com.cn

十六、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

1、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
2011 年山东晨鸣纸业集团 股份有限公司公司债券	11 晨鸣 债	112031	2011 年 07 月 06 日	2016 年 07 月 06 日	200,000	5.95%	按年付息, 到期支付本 金及最后一期利息。
2012 年山东晨鸣纸业集团 股份有限公司公司债券	12 晨鸣 债	112144	2012 年 12 月 26 日	2017 年 12 月 26 日	380,000	5.65%	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场所		深圳证券交易所					
投资者适当性安排		网上发行: 在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的社会公众投资者。 网下发行: 在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的机构投资者。					
报告期内公司债券的付息兑付情况		报告期内无付息兑付情况。11 晨鸣债于 2016 年 7 月 6 日完成债券的兑付付息, 详情请 参阅公司于 2016 年 6 月 30 日披露的《“11 晨鸣债”2016 年兑付兑息及摘牌公告》。					

2、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	瑞银证券有限 责任公司	办公地址	北京市西城区金融大 街 7 号英蓝国际金融 中心 12 层、15 层	联系人	陈阳	联系人电话	010-5832 8888
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 8 楼			

3、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, 11 晨鸣债、12 晨鸣债募集资金全部使用完毕。
年末余额 (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

4、公司债券信息评级情况

中诚信证券评估有限公司对公司 11 晨鸣债、12 晨鸣债维持信用等级 AA+, 公司主体维持信用等级 AA+, 评级展望稳定。2011 年公司债券跟踪评级报告 (2016)、2012 年公司债券跟踪评级报告 (2016) 于 2016 年 4 月 27 日在巨潮资讯网披露。

5、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。

6、报告期内债券持有人会议的召开情况

不适用。

7、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。

8、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

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	79.72%	72.30%	7.42%
资产负债率	77.27%	77.86%	-0.59%
速动比率	69.94%	61.59%	8.35%
	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	2.9	3.24	-10.49%
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

9、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	金额	用途
固定资产	4,673,799,362.90	作为银行借款的抵押物
无形资产	342,444,168.04	作为银行借款的抵押物

10、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。

11、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

项目	利息兑付金额
私募债	81,925,000.00
中期票据	54,010,000.00

合计	135,935,000.00
----	----------------

12、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602亿元，使用授信387亿元，剩余授信215亿元；偿还银行贷款263亿元。

13、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

不适用。

14、报告期内发生的重大事项

无。

15、公司债券是否存在保证人

是 否

第六节 股份变动及股东情况

一、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	8,241,219	0.43%				187,981	187,981	8,429,200	0.44%
1、其他内资持股	8,241,219	0.43%				187,981	187,981	8,429,200	0.44%
境内自然人持股	8,241,219	0.43%				187,981	187,981	8,429,200	0.44%
二、无限售条件股份	1,928,164,248	99.57%				-187,981	-187,981	1,927,976,267	99.56%
1、人民币普通股	1,105,037,237	57.07%				-187,981	-187,981	1,104,849,256	57.05%
2、境内上市的外资股	470,923,511	24.32%						470,923,511	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%				0	0	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8,241,219股变为8,429,200股，差额为187,981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，公司离任未满足半年的高管所持25%的无限售条件人民币普通股变为有限售条件股份。

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

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

二、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	119,339 户（其中 A 股 93,187 户，B 股 25,656 户，H 股 496 户）	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	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
寿光晨鸣控股有限公司	国有法人	15.13%	293,003,657	0	0	293,003,657	质押	145,189,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	13.74%	266,013,900	-25,997,000	0	266,013,900		
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	5.74%	111,217,683	39,434,503	0	111,217,683		
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		
华泰证券股份有限公司	境内非国有法人	1.22%	23,671,737	5,976,969	0	23,671,737		
中国农业银行—新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.55%	10,556,179	10,556,179	0	10,556,179		
博时基金—中国银行—平安人寿—平安人寿委托投资 1 号资产管理计划	其他	0.52%	10,000,000	10,000,000	0	10,000,000		
BBH A/C 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	0.41%	7,922,300	-72,700	0	7,922,300		
招商银行股份有限公司—博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.36%	7,000,000	7,000,000	0	7,000,000		
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寿光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数量		股份种类					
	普通股股份数量		股份种类	数量				
寿光晨鸣控股有限公司	293,003,657		人民币普通股	293,003,657				
HKSCC NOMINEES LIMITED	266,013,900		境外上市外资股	266,013,900				
晨鸣控股（香港）有限公司	111,217,683		境内上市外资股	26,238,183				
			境外上市外资股	84,979,500				
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				
华泰证券股份有限公司	23,671,737		人民币普通股	23,671,737				

中国农业银行—新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金	10,556,179	人民币普通股	10,556,179
博时基金—中国银行—平安人寿—平安人寿委托投资 1 号资产管理计划	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	8,608,238	境内上市外资股	8,608,238
金幸	7,922,300	境内上市外资股	7,922,300
招商银行股份有限公司—博时沪港深优质企业灵活配置混合型证券投资基金	7,000,000	人民币普通股	7,000,000
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寿光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。

三、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。

本报告期，晨鸣控股（香港）有限公司增持公司 B 股 13,369,503 股、H 股 26,065,000 股。截止本报告期末，晨鸣控股（香港）有限公司持有公司 B 股 26,238,183 股、H 股 84,979,500 股，合计持有 111,217,683 股，持股比例为 5.74%。

截止本报告期末，公司控股股东寿光晨鸣控股有限公司及其一致行动人晨鸣控股（香港）有限公司共持有公司 A 股 293,003,657 股、B 股 26,238,183 股、H 股 84,979,500 股，持股比例为 20.87%。

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。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

股东名称/一致行动人姓名	计划增持股份数量	计划增持股份比例	实际增持股份数量	实际增持股份比例	股份增持计划初次披露日期	股份增持计划实施结束披露日期
晨鸣控股（香港）有限公司	不适用	不适用	39,434,503	2.04%	不适用	不适用

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

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

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							5
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	
国信租赁有限公司	境内非国有法人	35.56%	8,000,000	0		0	
齐鲁银行股份有限公司-齐鲁银行泉心理财系列	其他	26.67%	6,000,000	0		0	
莱芜市光阳投资有限公司	境内非国有法人	20.00%	4,500,000	0		0	
山东东泰进出口有限公司	境内非国有法人	8.89%	2,000,000	0		0	
山东泰山钢铁集团有限公司	境内非国有法人	8.89%	2,000,000	0		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	未知上述优先股股东是否属于一致行动人，也未知上述优先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 2015 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
陈洪国	董事长	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
尹同远	副董事长	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
李 峰	董事	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
耿光林	董事	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
侯焕才	董事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
周少华	董事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
杨桂花	董事	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
王效群	董事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
张志元	独立董事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
王爱国	独立董事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
张宏	董事	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
潘爱玲	独立董事	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
高俊杰	监事会主席	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
王 菊	监事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
杨洪芹	监事	被选举	2016 年 05 月 18 日	换届选举
尹启祥	监事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
郭光耀	监事	任期满离任	2016 年 05 月 18 日	任期满离任
陈洪国	总经理	聘任	2016 年 05 月 18 日	聘任
李雪芹	副总经理	聘任	2016 年 05 月 18 日	聘任
王春方	董事会秘书、副总经理	聘任	2016 年 05 月 18 日	聘任
胡长青	副总经理	聘任	2016 年 05 月 18 日	聘任
李振中	副总经理	聘任	2016 年 05 月 18 日	聘任
潘兆昌	公司秘书、合资格会计师	聘任	2016 年 05 月 18 日	聘任

王凤荣	独立董事	被选举	2016年05月18日	换届选举
黄磊	独立董事	被选举	2016年05月18日	换届选举
梁阜	独立董事	被选举	2016年05月18日	换届选举
刘纪录	监事	被选举	2016年05月18日	换届选举
张晓峰	监事	被选举	2016年05月18日	换届选举
孙迎花	监事	被选举	2016年05月18日	换届选举
杨伟明	副总经理	聘任	2016年05月18日	聘任
张清志	副总经理	聘任	2016年05月18日	聘任
王春方	董事	被选举	2016年05月18日	换届选举
王春方	董事	离任	2016年06月14日	因个人原因辞去董事职务
王春方	董事会秘书、副总经理	解聘	2016年06月14日	因个人原因辞去董秘、副总职务
耿光林	副总经理	聘任	2016年05月18日	聘任

三、按香港《证券及期货条例》，董事、监事及高级管理人员之股本权益

于2016年6月30日，公司各董事、监事及最高行政人员在公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）持有的权益，一如根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录者如下：

姓名	职务	报告期末持有股份（A股）数量（股）
董事		
陈洪国（注1）	董事长及总经理	6,434,527
尹同远	执行董事及副董事长	2,423,640
李峰	执行董事	471,818
耿光林	执行董事	437,433
监事		
高俊杰	监事	39,606

相联法团

姓名	职务	相联法团名称	报告期初持有股份数量（股）	期内变动+/-	报告期末持有股份数量（股）
陈洪国（注2）	董事长	寿光晨鸣控股有限公司	231,000,000	0	231,000,000

注1：除其个人持有股6,434,527A股外，陈洪国被视作持有其配偶李雪芹所持有的429,348股A股之权益。

注2：陈洪国及其配偶李雪芹共持有寿光市恒联企业投资有限公司43%股权，故寿光恒联被视为由陈洪国所控制，因此寿光恒联持有晨鸣控股之231,000,000股股份（约占晨鸣控股总股本的18.65%）亦被视为由陈洪国持有。

除上述所披露者，于2016年6月30日，公司各董事、监事及最高行政人员概无在公司或其相联法团的股份、相关股份及债券证中拥有须记录于公司根据《证券及期货条例》第352条规定须予备存的登记册的权益或淡仓，或根据香港上市规则附录

十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须通知公司及香港联交所的权益或淡仓。

于 2016 年 6 月 30 日，公司各董事、监事及最高行政人员或彼等之配偶或 18 岁以下的子女概无持有可以认购公司或其相联法团的股本或债权证之权利，彼等亦无行使任何该等权利。

第九节 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

2016 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	11,772,868,305.13	8,984,326,016.01
应收票据	3,759,908,176.21	3,998,782,845.65
应收账款	3,950,271,213.66	3,951,287,979.32
预付款项	1,569,369,035.86	1,072,990,234.05
其他应收款	1,573,176,269.30	1,469,573,364.01
存货	5,226,225,533.10	5,210,917,891.42
一年内到期的非流动资产	4,525,169,793.00	2,893,133,653.86
其他流动资产	10,205,027,704.48	7,582,839,356.54
流动资产合计	42,582,016,030.74	35,163,851,340.86
非流动资产：		
可供出售金融资产	109,000,000.00	109,000,000.00
长期应收款	10,682,888,917.02	9,084,087,143.84
长期股权投资	63,288,422.01	70,492,256.38
投资性房地产	15,127,803.85	15,996,931.87
固定资产	24,982,941,210.61	24,169,725,529.18
在建工程	5,654,059,733.57	5,829,619,258.48
工程物资	15,391,351.31	14,662,116.76
无形资产	1,456,335,471.06	1,462,706,060.63

商誉	20,283,787.17	20,283,787.17
长期待摊费用	161,448,142.38	165,686,946.61
递延所得税资产	537,027,243.99	613,229,310.48
其他非流动资产	348,686,098.88	1,242,358,865.33
非流动资产合计	44,046,478,181.85	42,797,848,206.73
资产总计	86,628,494,212.59	77,961,699,547.59
流动负债：		
短期借款	28,531,704,325.25	24,755,535,672.86
应付票据	3,843,491,440.10	3,281,599,412.31
应付账款	2,672,610,340.38	2,942,337,386.57
预收款项	212,382,889.00	180,504,227.01
应付职工薪酬	163,713,392.98	205,840,694.03
应交税费	204,353,134.05	194,852,483.80
应付利息	230,076,253.71	150,075,698.23
应付股利	580,921,640.10	
其他应付款	1,035,468,204.63	1,158,567,353.38
一年内到期的非流动负债	4,286,339,021.25	5,471,286,735.91
其他流动负债	11,652,566,715.45	10,293,543,297.00
流动负债合计	53,413,627,356.90	48,634,142,961.10
非流动负债：		
长期借款	6,195,047,942.07	5,169,381,063.83
应付债券	3,791,215,868.81	3,788,539,249.59
长期应付款	1,795,435,500.86	344,000,000.00
专项应付款	281,039,716.66	176,983,516.66
递延收益	1,463,624,001.97	1,495,104,889.26
其他非流动负债		1,094,621,421.67
非流动负债合计	13,526,363,030.37	12,068,630,141.01
负债合计	66,939,990,387.27	60,702,773,102.11
所有者权益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	4,821,550,000.00	2,582,800,000.00
其中：优先股	2,238,750,000.00	
永续债	2,582,800,000.00	2,582,800,000.00
资本公积	6,149,150,177.41	6,149,138,276.81

其他综合收益	-499,332,134.40	-345,014,864.26
盈余公积	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
未分配利润	5,774,292,829.37	5,416,049,598.87
归属于母公司所有者权益合计	19,314,182,445.78	16,871,494,584.82
少数股东权益	374,321,379.54	387,431,860.66
所有者权益合计	19,688,503,825.32	17,258,926,445.48
负债和所有者权益总计	86,628,494,212.59	77,961,699,547.59

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

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	7,759,995,769.70	5,700,832,345.61
应收票据	642,494,704.84	1,279,192,805.78
应收账款	3,077,142,500.14	2,054,668,707.47
预付款项	1,010,186,691.28	354,158,061.49
应收利息	2,350,760.36	
应收股利	200,000,000.00	200,000,000.00
其他应收款	25,815,266,155.40	23,168,599,276.40
存货	822,615,802.07	770,515,314.04
一年内到期的非流动资产	900,000,000.00	
其他流动资产		44,180,954.64
流动资产合计	40,230,052,383.79	33,572,147,465.43
非流动资产：		
可供出售金融资产	73,000,000.00	73,000,000.00
长期股权投资	13,526,913,608.16	13,526,953,706.49
投资性房地产	15,127,803.85	15,996,931.87
固定资产	3,375,035,573.45	3,494,527,564.35
在建工程	65,595,314.91	39,945,237.44
工程物资	1,445,766.52	1,480,399.83
无形资产	304,774,755.95	308,890,444.95
递延所得税资产	180,340,981.36	146,800,984.93
其他非流动资产		900,000,000.00

非流动资产合计	17,542,233,804.20	18,507,595,269.86
资产总计	57,772,286,187.99	52,079,742,735.29
流动负债：		
短期借款	7,903,828,909.20	7,288,876,600.43
应付票据	2,535,000,000.00	1,095,500,000.00
应付账款	925,129,538.66	952,024,758.38
预收款项	1,685,736,617.64	735,151,335.79
应付职工薪酬	65,386,622.05	84,950,702.67
应交税费	37,501,207.92	37,964,445.54
应付利息	230,076,253.71	150,075,698.23
应付股利	580,921,640.10	
其他应付款	3,753,483,078.96	4,342,643,198.14
一年内到期的非流动负债	3,318,633,543.11	4,339,346,982.33
其他流动负债	11,652,566,715.45	10,293,543,297.00
流动负债合计	32,688,264,126.80	29,320,077,018.51
非流动负债：		
长期借款	1,541,012,766.29	1,051,891,417.64
应付债券	3,791,215,868.81	3,788,539,249.59
长期应付款	1,199,435,500.86	
递延收益	58,743,385.05	61,468,322.53
其他非流动负债		1,094,621,421.67
非流动负债合计	6,590,407,521.01	5,996,520,411.43
负债合计	39,278,671,647.81	35,316,597,429.94
所有者权益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	4,821,550,000.00	2,582,800,000.00
其中：优先股	2,238,750,000.00	
永续债	2,582,800,000.00	2,582,800,000.00
资本公积	5,938,852,560.70	5,938,840,660.10
盈余公积	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利润	4,676,879,987.99	5,185,172,653.76
所有者权益合计	18,493,614,540.18	16,763,145,305.35
负债和所有者权益总计	57,772,286,187.99	52,079,742,735.29

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	10,606,358,733.02	9,718,697,677.76
其中：营业收入	10,606,358,733.02	9,718,697,677.76
二、营业总成本	9,622,587,179.13	9,407,786,957.20
其中：营业成本	7,263,967,310.23	7,370,384,661.31
营业税金及附加	85,488,437.29	51,233,976.66
销售费用	573,734,657.05	551,073,823.71
管理费用	694,013,827.38	654,253,969.26
财务费用	968,343,561.61	745,472,279.11
资产减值损失	37,039,385.57	35,368,247.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,599,543.68	-2,177,906.88
投资收益（损失以“-”号填列）	37,008,429.78	46,632,746.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,203,834.37	-2,145,031.45
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,010,180,439.99	355,365,560.00
加：营业外收入	228,908,354.31	75,090,038.49
其中：非流动资产处置利得	2,416,628.05	7,042,678.94
减：营业外支出	6,002,982.36	3,331,029.84
其中：非流动资产处置损失	4,043,314.21	2,683,749.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,233,085,811.94	427,124,568.65
减：所得税费用	307,031,422.46	173,411,302.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	926,054,389.48	253,713,266.04
归属于母公司所有者的净利润	939,164,870.60	276,388,070.51
少数股东损益	-13,110,481.12	-22,674,804.47
六、其他综合收益的税后净额	-154,317,270.14	16,017,289.88
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-154,317,270.14	16,017,289.88
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-154,317,270.14	16,017,289.88
5.外币财务报表折算差额	-154,317,270.14	16,017,289.88
七、综合收益总额	771,737,119.34	269,730,555.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	784,847,600.46	292,405,360.39
归属于少数股东的综合收益总额	-13,110,481.12	-22,674,804.47
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	0.45	0.14
(二) 稀释每股收益	0.45	0.14

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

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	3,404,907,928.96	3,168,439,943.39
减：营业成本	2,749,395,766.42	2,599,359,718.51
营业税金及附加	13,030,965.17	13,228,944.39
销售费用	128,062,939.31	132,390,470.24
管理费用	267,555,727.82	247,053,467.37
财务费用	490,569,574.44	655,455,057.16
资产减值损失	1,356,150.48	613,708.24
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	244,172,165.82	409,332,599.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-40,098.33	-347,400.41
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-891,028.86	-70,328,822.94
加：营业外收入	40,001,738.10	4,623,094.90
其中：非流动资产处置利得	373,450.11	2,762,502.62
减：营业外支出	21,731.34	2,075,816.44
其中：非流动资产处置损失	21,731.34	1,922,928.98
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	39,088,977.90	-67,781,544.48
减：所得税费用	-33,539,996.43	-73,979,233.89
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	72,628,974.33	6,197,689.41
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	72,628,974.33	6,197,689.41
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	11,293,635,802.59	9,898,058,035.83
收到的税费返还	3,612,601.13	
收到其他与经营活动有关的现金	390,470,872.96	571,126,879.30
经营活动现金流入小计	11,687,719,276.68	10,469,184,915.13
购买商品、接受劳务支付的现金	6,247,052,235.36	7,576,299,500.64
支付给职工以及为职工支付的现金	486,900,606.26	440,902,131.38
支付的各项税费	631,814,661.29	479,492,280.63
支付其他与经营活动有关的现金	7,019,461,626.81	4,195,246,637.21
经营活动现金流出小计	14,385,229,129.72	12,691,940,549.86
经营活动产生的现金流量净额	-2,697,509,853.04	-2,222,755,634.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	45,750,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	213,406.40	111,852.36
收到其他与投资活动有关的现金	104,056,200.00	31,438,021.33
投资活动现金流入小计	150,019,606.40	131,549,873.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	990,227,873.52	947,028,823.98
投资支付的现金		386,000,000.00
投资活动现金流出小计	990,227,873.52	1,333,028,823.98
投资活动产生的现金流量净额	-840,208,267.12	-1,201,478,950.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	23,019,156,541.90	17,281,871,535.62
收到其他与筹资活动有关的现金	12,132,838,789.75	3,585,600,000.00
筹资活动现金流入小计	35,151,995,331.65	20,867,471,535.62
偿还债务支付的现金	19,068,968,880.27	15,175,740,399.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	786,313,234.84	771,500,046.59
支付其他与筹资活动有关的现金	10,071,692,038.29	1,767,785,037.29
筹资活动现金流出小计	29,926,974,153.40	17,715,025,483.02
筹资活动产生的现金流量净额	5,225,021,178.25	3,152,446,052.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,969,200.70	20,869,712.49
五、现金及现金等价物净增加额	1,679,333,857.39	-250,918,819.93
加：期初现金及现金等价物余额	1,888,107,493.76	976,096,861.30

六、期末现金及现金等价物余额	3,567,441,351.15	725,178,041.37
----------------	------------------	----------------

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	3,582,406,689.02	3,565,908,328.69
收到其他与经营活动有关的现金	79,542,569.75	81,122,254.98
经营活动现金流入小计	3,661,949,258.77	3,647,030,583.67
购买商品、接受劳务支付的现金	3,315,453,666.09	1,806,037,967.56
支付给职工以及为职工支付的现金	202,298,099.22	190,552,619.28
支付的各项税费	83,292,921.05	61,089,661.71
支付其他与经营活动有关的现金	127,733,680.37	73,119,210.01
经营活动现金流出小计	3,728,778,366.73	2,130,799,458.56
经营活动产生的现金流量净额	-66,829,107.96	1,516,231,125.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		300,000,000.00
取得投资收益收到的现金	245,750,000.00	903,625.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93,406.40	140.00
收到其他与投资活动有关的现金		21,611,333.23
投资活动现金流入小计	245,843,406.40	322,515,098.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,377,557.00	50,797,899.17
投资支付的现金		459,143,400.00
投资活动现金流出小计	31,377,557.00	509,941,299.17
投资活动产生的现金流量净额	214,465,849.40	-187,426,200.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	15,208,998,560.00	5,161,426,356.80
收到其他与筹资活动有关的现金	10,733,403,288.89	3,585,600,000.00
筹资活动现金流入小计	25,942,401,848.89	8,747,026,356.80
偿还债务支付的现金	14,730,286,609.26	8,803,455,745.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,578,000.95	370,381,029.51
支付其他与筹资活动有关的现金	10,675,743,122.70	883,402,412.60
筹资活动现金流出小计	25,728,607,732.91	10,057,239,187.86
筹资活动产生的现金流量净额	213,794,115.98	-1,310,212,831.06

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,526,949.47	19,785,229.09
五、现金及现金等价物净增加额	345,903,907.95	38,377,322.82
加：期初现金及现金等价物余额	49,438,736.95	40,590,357.33
六、期末现金及现金等价物余额	395,342,644.90	78,967,680.15

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	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		2,582,800.00		6,149,138,276.81		-345,014,864.26		1,132,116,106.40		5,416,049,598.87	387,431,860.66	17,258,926,445.48
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		2,582,800.00		6,149,138,276.81		-345,014,864.26		1,132,116,106.40		5,416,049,598.87	387,431,860.66	17,258,926,445.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		2,238,750.00			11,900.60		-154,317,270.14				358,243,230.50	-13,110,481.12	2,429,577,379.84
（一）综合收益总额							-154,317,270.14				939,164,870.60	-13,110,481.12	771,737,119.34
（二）所有者投入和减少资本		2,238,750.00			11,900.60								2,238,761,900.60
1. 股东投入的普通股					11,900.60								11,900.60
2. 其他权益工具		2,238,750.00											2,238,761,900.60

持有者投入资本		750,000.00										50,000.00	
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配										-580,921,640.10		-580,921,640.10	
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										-580,921,640.10		-580,921,640.10	
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	1,936,405.46	2,238,750.00	2,582,800.00		6,149,150,177.41		-499,332,134.40		1,132,116,106.40		5,774,292,829.37	374,321,379.54	19,688,503,825.32

上年金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先		永续	其他											

		股	债										
一、上年期末余额	1,936,405,467.00				6,149,136,873.41		33,763,168.13		1,132,116,106.40		4,665,921,686.21	430,724,931.85	14,348,068,233.00
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				6,149,136,873.41		33,763,168.13		1,132,116,106.40		4,665,921,686.21	430,724,931.85	14,348,068,233.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,403.40		16,017,289.88				5,291,305.13	-22,674,804.47	-1,364,806.06
（一）综合收益总额							16,017,289.88				276,388,070.51	-22,674,804.47	269,730,555.92
（二）所有者投入和减少资本					1,403.40								1,403.40
1. 股东投入的普通股					1,403.40								
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											-271,096,765.38		-271,096,765.38
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											-271,096,765.38		-271,096,765.38
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				6,149,138,276.81		49,780,458.01		1,132,116,106.40		4,671,212,991.34	408,050,127.38	14,346,703,426.94

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		2,582,800,000.00		5,938,840,660.10				1,119,926,524.49	5,185,172,653.76	16,763,145,305.35
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		2,582,800,000.00		5,938,840,660.10				1,119,926,524.49	5,185,172,653.76	16,763,145,305.35
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		2,238,750,000.00			11,900.60					-508,292,665.77	1,730,469,234.83

(一) 综合收益总额										72,628,974.33	72,628,974.33
(二) 所有者投入和减少资本		2,238,750,000.00			11,900.60						2,238,761,900.60
1. 股东投入的普通股					11,900.60						11,900.60
2. 其他权益工具持有者投入资本		2,238,750,000.00									2,238,750,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-580,921,640.10	-580,921,640.10
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-580,921,640.10	-580,921,640.10
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	2,238,750,000.00	2,582,800,000.00		5,938,852,560.70				1,119,926,524.49	4,676,879,987.99	18,493,614,540.18

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				5,938,839,256.70				1,119,926,524.49	5,296,499,772.11	14,291,671,020.30
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				5,938,839,256.70				1,119,926,524.49	5,296,499,772.11	14,291,671,020.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,403.40					-264,899,075.97	-264,897,672.57
（一）综合收益总额										6,197,689.41	6,197,689.41
（二）所有者投入和减少资本					1,403.40						1,403.40
1. 股东投入的普通股					1,403.40						1,403.40
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										-271,096,765.38	-271,096,765.38
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-271,096,765.38	-271,096,765.38

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				5,938,840,660.10				1,119,926,524.49	5,031,600,696.14	14,026,773,347.73

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2016年8月24日决议批准报出。

本公司2016年半年度纳入合并范围的子公司共51户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。

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41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。

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

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2016年6月30日的财务状况及2016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、6（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、13“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较数。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较数。

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、13“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、13、（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、13（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的现金、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(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为记账本位币金额,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,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和采用实际利率法、按摊余成本进行后续计量债务融资工具除外。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

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他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

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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。

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。单项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 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现

现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
特定款项组合	具有某些特定的应收款项作为分类依据划分的组合
账龄组合	采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分的组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
特定款项组合	不计提坏账
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组合计提方法

账龄	应收账款计提比例	其他应收计提比例
1年以内（含1年，下同）	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3年以上	100%	100%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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款项在转回日的摊余成本。

12、存货

（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，公允价值变动进入当期损益。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。

13、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五、10“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现金购买价款、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。

14、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

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、19“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。

15、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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。固定资产仅在与其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) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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	5.00%-10.00%	2.25%-4.75%
机器设备	年限平均法	8-20	5.00%-10.00%	4.5%-11.88%
运输设备	年限平均法	5-8	5.00%-10.00%	11.25%-19.00%
电子设备及其他	年限平均法	5	5.00%-10.00%	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) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

16、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五、19“长期资产减值”。

17、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。

18、无形资产

(1) 无形资产

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) 研究与开发支出

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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

19、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。

20、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。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，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。

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。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司未向职工提供的其他长期职工福利。

22、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。

23、优先股、永续债等其他金融工具

24、收入

（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企业，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企业；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。

25、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

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。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。

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

26、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。

27、 租赁

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。

（3）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。

(4) 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。

28、 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：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主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

29、 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、 重大会计判断和估计

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。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款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账款的账面价值及应收账款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。

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	税率
增值税	一般应税收入按17%、销售汽和水按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税	按应税营业额的3%-5%计缴营业税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴

2、税收优惠

(1) 企业所得税

本公司收到山东省国家税务局、山东省地方税务局、山东省财政厅、山东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定本公司为高新技术企业，证书编号为 GR201537000611，有效期三年。

寿光美伦纸业有限责任公司（以下简称“寿光美伦”）收到山东省国家税务局、山东省地方税务局、山东省财政厅、山东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定寿光美伦为高新技术企业，证书编号为 GR201537000228，有效期三年。

湛江晨鸣浆纸有限公司（以下简称“湛江晨鸣”）收到广东省国家税务局、广东省地方税务局、广东省财政厅、广东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定湛江晨鸣为广东省高新技术企业，证书编号为 GR201544000146，有效期三年。

根据相关规定，本公司、寿光美伦以及湛江晨鸣可连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的比例缴纳企业所得税。

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，2015年适用税率为16.5%。

除上述优惠政策外，公司其他子公司的所得税税率为25%。

(2) 增值税优惠

据《国家税务总局对部分资源综合利用产品免征增值税的通知》(财税[1995]44号)，对企业生产的原料中掺有不少于30%的煤矸石、石煤、粉煤灰、烧煤锅炉的炉底渣(不包括高炉水渣)的建材产品免征增值税，本公司所属湛江晨鸣新型墙体材料有限公司用于生产的原材料中包含30%以上的粉煤灰，属于利用污染物进行生产的企业，2015年按照规定免征增值税。

根据国家税务总局财税字[1995]44号《财政部、国家税务总局关于对部分资源综合利用产品免征增值税问题的通知》及财税[2001]72号文件有关规定，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	2,322,936.69	1,869,583.60
银行存款	3,565,118,414.46	1,886,237,910.16
其他货币资金	8,205,426,953.98	7,096,218,522.25
合计	11,772,868,305.13	8,984,326,016.01
其中：存放在境外的款项总额	123,769,941.29	270,967,129.46

注：①其他货币资金2,864,822,994.92元（2015年12月31日：2,647,639,732.52元），为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款；

②其他货币资金2,248,859,560.88元（2015年12月31日：1,146,136,561.08元），为本公司向银行申请开具信用证所存入的保证金存款。

③其他货币资金2,633,664,398.18元（2015年12月31日：2,982,301,007.86元），为本公司向银行申请保函所存入的保证金存款。

④其他货币资金180,000,000.00元（2015年12月31日87,691,220.79元），为本公司向银行申请贷款所存入的保证金存款。

⑤其他货币资金278,080,000.00元（2015年12月31日：232,450,000.00元），为子公司山东晨鸣财务有限公司在中国人民银行存入的法定存款准备金。

2、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	3,759,908,176.21	3,946,782,845.65
商业承兑票据		52,000,000.00
合计	3,759,908,176.21	3,998,782,845.65

（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	1,941,931,629.23
合计	1,941,931,629.23

(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	期末未终止确认金额
银行承兑票据	3,669,975,048.59
合计	3,669,975,048.59

(4) 其他说明

截止2016年06月30日，账面价值为人民币328,186,051.50元（2015年12月31日：人民币389,088,621.98元）的票据已质押取得短期借款；截止2016年06月30日，账面价值为人民币1,117,207,531.63元（2015年12月31日：人民币786,353,404.24元）的票据已质押开立承兑汇票；截止2016年06月30日，账面价值为人民币496,538,046.10元（2015年12月31日：人民币456,940,733.65元）的票据已质押开立保函或信用证。

截止2016年06月30日，本公司本报告期累计向银行贴现银行承兑汇票人民币 1,537,289,947.88 元（2015年：人民币3,861,622,115.19元），发生的贴现费用为人民币16,166,296.84 元（2015年：人民币65,559,613.69元）；截止2016年06月30日，已贴现未到期的应收票据人民币 1,062,772,707.52 元（2015年：人民币1,296,249,121.66元）。

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	39,482,565.41	0.92%	39,482,565.41	100.00%		40,000,101.94	0.94%	40,000,101.94	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,236,428,580.42	99.08%	286,157,366.76	6.75%	3,950,271,213.66	4,216,225,669.00	99.06%	264,937,689.68	6.28%	3,951,287,979.32
合计	4,275,911,145.83	100.00%	325,639,932.17	7.62%	3,950,271,213.66	4,256,225,770.94	100.00%	304,937,791.62	7.16%	3,951,287,979.32

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	9,825,843.00	9,825,843.00	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
合计	39,482,565.41	39,482,565.41	--	--

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	2,697,319,812.95	134,884,920.64	5.00%
4-6 个月	697,935,836.08	34,896,791.79	5.00%
7-12 个月	332,528,797.48	16,626,439.88	5.00%
1 年以内小计	3,727,784,446.51	186,408,152.31	5.00%
1 至 2 年	135,630,238.21	13,563,023.79	10.00%
2 至 3 年	43,367,555.07	8,673,511.02	20.00%
3 年以上	116,995,245.05	116,995,245.05	100.00%
合计	4,023,777,484.84	325,639,932.17	8.09%

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 20,702,140.55 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

单位名称	应收账款性质	欠款金额	占比 (%)	坏账准备
山西省印刷物资总公司	货款	101,946,323.41	2.38%	5,097,316.17
厦门国贸集团股份有限公司	货款	53,997,695.65	1.26%	2,699,884.78
北京外文出版纸张公司	货款	58,307,222.45	1.36%	2,915,361.12
新疆出版印刷集团公司	货款	48,118,239.41	1.13%	2,405,911.97
东莞市华发纸张有限公司	货款	47,306,777.63	1.11%	2,365,338.88
合计		309,676,258.55	7.24%	15,483,812.93

4、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	1,306,619,772.54	83.26%	811,178,883.71	75.60%
1 至 2 年	262,749,263.32	16.74%	261,811,350.34	24.40%
合计	1,569,369,035.86	--	1,072,990,234.05	--

账龄超过一年且金额重要的预付款项中，预付黄冈市辖各村86,344,778.40 元，为预付的林木收购定金。

(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
湛江明俐商贸有限公司	124,169,256.43	7.91%	1年以内	按合同约定预付的货款
黄冈市辖各村	86,344,778.40	5.50%	1-2年	林木收购定金
山东龙泰不锈钢制品有限公司	35,535,053.00	2.26%	1年以内	按合同约定预付的货款
山东恒星股份有限公司	33,290,180.49	2.12%	1年以内	按合同约定预付的货款
湖南省印刷物资有限责任公司	30,510,238.63	1.94%	1年以内	按合同约定预付的货款
合计	309,849,506.95	19.74%		

5、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	8,686,748.70	0.52%	8,686,748.70	100.00%		8,686,748.70	0.56%	8,686,748.70	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,643,506,163.59	98.74%	70,329,894.29	4.28%	1,573,176,269.30	1,536,522,514.58	98.76%	66,949,150.57	4.36%	1,469,573,364.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备	12,364,520.18	0.74%	12,364,520.18	100.00%		10,514,189.79	0.68%	10,514,189.79	100.00%	

的其他应收款										
合计	1,664,557,432.47	100.00%	91,381,163.17	5.49%	1,573,176,269.30	1,555,723,453.07	100.00%	86,150,089.06	5.54%	1,469,573,364.01

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
芬兰奥斯龙公司	2,820,742.72	2,820,742.72	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
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%	账龄三年以上收回的可能性小
瑞典伊洛夫汉森公司	1,344,717.78	1,344,717.78	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
台湾全华精密公司	2,253,993.04	2,253,993.04	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
淄博凯泓能源有限公司	1,130,000.00	1,130,000.00	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
合计	8,686,748.70	8,686,748.70	--	--

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	167,434,941.71	8,371,747.09	5.00%
1 年以内小计	167,434,941.71	8,371,747.09	5.00%
1 至 2 年	42,469,612.10	4,246,961.21	10.00%
2 至 3 年	26,911,358.01	5,382,271.60	20.00%
3 年以上	73,380,183.27	73,380,183.27	100.00%
合计	310,196,095.09	91,381,163.17	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,337,245.02 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

报告期内，实际核销的其他应收款为1,106,170.91元。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
武汉晨鸣万兴置业有限公司	按投资协议非权益投入	1,291,492,916.67	1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	82.09%	
青岛晨鸣弄海投资有限公司	往来款	21,000,000.00	1 年以内	1.33%	1,050,000.00
广东中拓拆建工程公司	往来款	15,200,000.00	1-2 年	0.97%	1,520,000.00
湛江市财政局	工程准备金	13,114,963.35	1-2 年	0.83%	1,311,496.34
江苏新海港口工程有限公司	预付款利息	10,330,966.70	1-2 年	0.66%	1,033,096.67
合计	--	1,351,138,846.72	--	85.89%	4,914,593.01

6、存货

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	1,765,043,631.35		1,765,043,631.35	1,821,711,468.69		1,821,711,468.69
在产品	51,101,457.78		51,101,457.78	51,138,043.50		51,138,043.50
库存商品	1,547,908,314.79		1,547,908,314.79	1,520,091,660.50		1,520,091,660.50
消耗性生物资产	1,554,160,122.32		1,554,160,122.32	1,509,964,711.87		1,509,964,711.87
开发产品	308,012,006.86		308,012,006.86	308,012,006.86		308,012,006.86
合计	5,226,225,533.10		5,226,225,533.10	5,210,917,891.42		5,210,917,891.42

7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	3,625,169,793.00	2,893,133,653.86
一年内到期的委托贷款	900,000,000.00	
合计	4,525,169,793.00	2,893,133,653.86

8、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	1,213,950,622.85	1,371,201,848.52
预交所得税	13,322,351.86	50,700,246.25
一年期融资租赁款	8,977,754,729.77	6,160,937,261.77
合计	10,205,027,704.48	7,582,839,356.54

9、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：	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00
按成本计量的	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00
合计	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00

(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%	
浙江省	2,000,000.00			2,000,000.00					9.96%	

广育报业印务有限公司										
寿光弥河水务有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00					19.46%	
安徽时代物资股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					10.00%	
山东虹桥创业投资有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00					16.67%	
上海利得财富资产管理有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00					3.00%	
合计	110,450,000.00			110,450,000.00	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
期末已计提减值余额	1,450,000.00			1,450,000.00

10、长期应收款

单位：元

项 目	年末余额			年初余额			折现率区间 (%)
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
融资租赁款	15,387,768,509.04		15,387,768,509.04	13,236,155,887.30		13,236,155,887.30	
减：未实现融资收益	1,079,709,799.02		1,079,709,799.02	1,258,935,089.60		1,258,935,089.60	
减：一年内到期的非流动资产	3,625,169,793.00		3,625,169,793.00	2,893,133,653.86		2,893,133,653.86	

合 计	10,682,888,917.02	-	10,682,888,917.02	9,084,087,143.84	9,084,087,143.84
-----	-------------------	---	-------------------	------------------	------------------

11、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	2,976,817.51			114,692.62						3,091,510.13	
小计	2,976,817.51			114,692.62						3,091,510.13	
二、联营企业											
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司											
江西江报传媒彩印有限公司	4,217,690.25			-444,376.48						3,773,313.77	
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	50,343,241.28			289,585.53						50,632,826.81	
武汉晨鸣万兴置业有限公司	7,152,282.62			-7,152,282.62							
江西晨鸣港务有限公司	5,802,224.72			-11,453.42						5,790,771.30	

司										
小计	67,515,438.87			-7,318,526.99						60,196,911.88
合计	70,492,256.38			-7,203,834.37						63,288,422.01

12、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	38,291,395.70			38,291,395.70
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	38,291,395.70			38,291,395.70
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	22,294,463.83			22,294,463.83
2.本期增加金额	869,128.02			869,128.02
(1) 计提或摊销	869,128.02			869,128.02
3.本期减少金额				
4.期末余额	23,163,591.85			23,163,591.85
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	15,127,803.85			15,127,803.85
2.期初账面价值	15,996,931.87			15,996,931.87

13、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	6,036,682,964.78	28,746,337,517.28	253,118,565.32	450,561,191.11	35,486,700,238.49
2.本期增加金额	258,021,826.70	1,301,616,788.80	20,220,008.49	5,241,614.53	1,585,100,238.52
(1) 购置		38,682,723.25	12,989,135.74	5,241,614.53	56,913,473.52
(2) 在建工程转入	258,021,826.70	1,262,934,065.55	7,230,872.75		1,528,186,765.00
3.本期减少金额		88,733,937.87	13,277,338.57	719,422.33	102,730,698.77
(1) 处置或报废		88,733,937.87	13,277,338.57	719,422.33	102,730,698.77
4.期末余额	6,294,704,791.48	29,959,220,368.21	260,061,235.24	455,083,383.31	36,969,069,778.24
二、累计折旧					
1.期初余额	1,085,579,296.88	9,877,779,115.61	114,038,824.58	239,577,472.24	11,316,974,709.31
2.本期增加金额	86,346,063.45	583,552,009.47	12,860,305.11	11,472,347.11	694,230,725.14
(1) 计提	86,346,063.45	583,552,009.47	12,860,305.11	11,472,347.11	694,230,725.14
3.本期减少金额		23,583,197.19	11,049,721.35	443,948.28	35,076,866.82
(1) 处置或报废		23,583,197.19	11,049,721.35	443,948.28	35,076,866.82
4.期末余额	1,171,925,360.33	10,437,747,927.89	115,849,408.34	250,605,871.07	11,976,128,567.63
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额		10,000,000.00			10,000,000.00
(1) 计提		10,000,000.00			10,000,000.00
3.本期减少金额					
4.期末余额		10,000,000.00			10,000,000.00
四、账面价值					
1.期末账面价值	5,122,779,431.15	19,511,472,440.32	144,211,826.90	204,477,512.24	24,982,941,210.61
2.期初账面价值	4,951,103,667.90	18,868,558,401.67	139,079,740.74	210,983,718.87	24,169,725,529.18

注：于2016年6月30日，账面价值约为4,673,799,362.90的房屋、建筑物及设备（2015年12月31日：账面价值4,567,649,044.39元）以及账面价值为人民币342,444,168.04元（2015年12月31日：人民币309,070,530.88元）的土地使用权为抵押，作为2,301,963,268.898.89元的长期借款（2015年12月31日：2,304,159,268.89元）（附注七、31）、175,711,800.00元的一年内到期的长期借款（2015年12月31日：281,218,900.00元）（附注七、29）和200,000,000.00元的长期应付款的抵押物。

(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	146,488,557.23	43,050,265.90		103,438,291.33	
机器设备	306,502,628.90	89,429,636.11	10,000,000.00	207,072,992.79	
电子设备及其他	3,715,327.04	2,598,740.08		1,116,586.96	
运输工具	4,258,029.83	3,648,466.28		609,563.55	
合计	460,964,543.00	138,727,108.37	10,000,000.00	312,237,434.63	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,036,792,537.69	11,633,989.95		1,025,158,547.74
合计	1,036,792,537.69	11,633,989.95		1,025,158,547.74

(4) 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
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	210,733,601.25	投入使用时间较晚，办理中
寿光美伦纸业有限责任公司	221,756,442.75	投入使用时间较晚，办理中
湛江晨鸣浆纸有限公司	1,473,805,159.70	投入使用时间较晚，办理中
吉林晨鸣纸业有限责任公司	515,659,887.28	投入使用时间较晚，办理中
武汉晨鸣汉阳纸业有限公司	80,193,407.46	投入使用时间较晚，办理中
江西晨鸣纸业有限责任公司	206,403,960.26	投入使用时间较晚，办理中
合计	2,708,552,458.70	

14、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
70 万吨木浆设备升级改造项目（湛江晨鸣）	142,846,027.30		142,846,027.30	142,846,027.30		142,846,027.30
60 万吨液体包装纸（湛江晨鸣）	3,104,616,172.57		3,104,616,172.57	2,589,556,896.31		2,589,556,896.31
电厂扩建项目（湛	147,022,000.00		147,022,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00

江晨鸣)												
食品包装纸项目 (江西晨鸣)								1,299,929,248.95				1,299,929,248.95
BTMP 改造项目(江西晨鸣)								66,440,550.11				66,440,550.11
中段水改造项目 (江西晨鸣)	40,612,426.54			40,612,426.54				39,199,277.27				39,199,277.27
热电厂电除法改造项目 (江西晨鸣)	10,641,025.68			10,641,025.68				10,641,025.68				10,641,025.68
菱镁矿开采(海城海鸣)	603,392,391.03			603,392,391.03				542,134,749.27				542,134,749.27
林浆一体化项目 (黄冈晨鸣)	950,077,178.20			950,077,178.20				660,485,661.78				660,485,661.78
其他	654,852,512.25			654,852,512.25				463,385,821.81				463,385,821.81
合计	5,654,059,733.57			5,654,059,733.57				5,829,619,258.48				5,829,619,258.48

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	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
70 万吨木浆设备升级改造项目(湛江晨鸣)	270,000,000.00	142,846,027.30				142,846,027.30	52.91%	52.91%	9,939,148.74			自筹及借款
60 万吨液体包装纸(湛江晨鸣)	3,800,000,000.00	2,589,556,896.31	515,059,276.26			3,104,616,172.57	81.70%	78.10%	22,831,872.17	18,152,519.10	5.07%	自筹及借款
电厂扩建项目(湛江晨鸣)	260,000,000.00	15,000,000.00	132,022,000.00			147,022,000.00	56.55%	56.55%	1,026,411.22	1,026,411.22	5.07%	自筹及借款
食品包装纸项目(江西晨鸣)	1,248,000,000.00	1,299,929,248.95	72,261,534.93	1,372,190,783.88			109.95%	100.00%	80,864,222.88	3,573,676.66	4.98%	自筹及借款

晨鸣)												
BTMP 改造项 目(江西 晨鸣)	97,000,0 00.00	66,440,5 50.11	19,670,0 03.31	86,110,5 53.42			88.77%	100.00%	5,962,11 1.62	790,874. 29	4.98%	自筹及 借款
中段水 改造项 目(江西 晨鸣)	39,000,0 00.00	39,199,2 77.27	1,413,14 9.27			40,612,4 26.54	104.13%	99.00%	1,933,68 1.04	649,158. 33	4.98%	自筹及 借款
热电厂 电除法 改造项 目(江西 晨鸣)	12,000,0 00.00	10,641,0 25.68				10,641,0 25.68	88.68%	88.68%				自筹
菱镁矿 开采(海 城海鸣)	700,000, 000.00	542,134, 749.27	61,257,6 41.76			603,392, 391.03	86.20%	86.20%	53,499,5 65.92	10,513,4 32.74	5.34%	自筹及 借款
林浆一 体化项 目(黄冈 晨鸣)	3,485,00 0,000.00	660,485, 661.78	289,591, 516.42			950,077, 178.20	27.26%	27.26%	25,796,4 41.91	8,497,29 2.84	5.40%	自筹及 借款
其他		463,385, 821.81	261,352, 118.14	69,885,4 27.70		654,852, 512.25			9,113,22 2.95	7,729,22 0.72	4.35%	自筹及 借款
合计	9,911,00 0,000.00	5,829,61 9,258.48	1,352,62 7,240.09	1,528,18 6,765.00		5,654,05 9,733.57	--	--	210,966, 678.45	50,932,5 85.90		--

15、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专用材料	14,159,270.18	14,128,489.39
专用设备	1,232,081.13	533,627.37
合计	15,391,351.31	14,662,116.76

16、无形资产

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			

1.期初余额	1,697,554,320.74	22,560,247.47	1,720,114,568.21
2.本期增加金额	10,578,786.30		10,578,786.30
(1) 购置	10,578,786.30		10,578,786.30
3.本期减少金额		99,186.42	99,186.42
4.期末余额	1,708,133,107.04	22,461,061.05	1,730,594,168.09
二、累计摊销			
1.期初余额	240,015,070.10	17,393,437.48	257,408,507.58
2.本期增加金额	16,351,545.17	498,644.28	16,850,189.45
(1) 计提	16,351,545.17	498,644.28	16,850,189.45
3.本期减少金额			-
4.期末余额	256,366,615.27	17,892,081.76	274,258,697.03
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,451,766,491.77	4,568,979.29	1,456,335,471.06
2.期初账面价值	1,457,539,250.64	5,166,809.99	1,462,706,060.63

注：（1）于2016年6月30日，账面价值约为4,673,799,362.90的房屋、建筑物及设备（2015年12月31日：账面价值4,567,649,044.39元）以及账面价值为人民币342,444,168.04元（2015年12月31日：人民币309,070,530.88元）的土地使用权为抵押，作为2,301,963,268.898.89元的长期借款（2015年12月31日：2,304,159,268.89元）（附注七、31）、175,711,800.00元的一年内到期的长期借款（2015年12月31日：281,218,900.00元）（附注七、29）和200,000,000.00元的长期应付款的抵押物。

（2）土地使用权系本公司依照中国法律在中国境内取得的国有土地使用权，出让期限自取得土地使用权起为40-50年。

17、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

商誉为本公司于以前年度非同一控制下的企业合并形成。

资产负债表日，公司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务预算中的现金流量预算，并按照8.32%(2015年：8.32%)的折现率评估货币之时间价值。经过减值测试，商誉无需计提减值准备。

18、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	154,540,935.69	54,236.25	3,381,452.61	559,180.57	150,654,538.76
其他	11,146,010.92		352,407.30		10,793,603.62
合计	165,686,946.61	54,236.25	3,733,859.91	559,180.57	161,448,142.38

19、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	406,193,848.87	94,330,056.96	384,938,613.04	89,456,807.32
内部交易未实现利润	140,913,322.24	35,228,330.56	130,647,470.24	32,661,867.55
可抵扣亏损	1,815,391,509.88	349,183,349.30	1,733,079,653.85	406,220,680.25
应付未付款项	111,402,918.34	24,834,448.44	251,138,009.64	50,233,974.39
递延收益	157,301,588.96	33,451,058.73	169,293,123.08	34,655,980.97
合计	2,631,203,188.29	537,027,243.99	2,669,096,869.85	613,229,310.48

(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	67,227,246.50	36,714,728.52
可抵扣亏损	470,002,332.85	505,399,608.89
合计	537,229,579.35	542,114,337.41

(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
2016年		56,787,869.12	

2017 年	116,596,801.25	115,377,328.84	
2018 年	137,818,792.08	135,000,510.29	
2019 年	96,244,881.00	95,618,971.48	
2020 年	105,949,444.95	102,614,929.16	
2021 年	13,392,413.57		
合计	470,002,332.85	505,399,608.89	--

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	900,000,000.00	900,000,000.00
预付购房款	315,612,834.60	310,234,623.33
预付土地款	33,073,264.28	32,124,242.00
减：一年内到期部分（见附注七、7）	900,000,000.00	
合计	348,686,098.88	1,242,358,865.33

21、短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,090,247,999.99	472,286,374.54
保证借款	12,015,225,099.81	10,240,162,328.25
信用借款	8,179,329,225.45	8,312,516,970.07
贴现借款	7,246,902,000.00	5,730,570,000.00
合计	28,531,704,325.25	24,755,535,672.86

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,843,491,440.10	3,281,599,412.31
合计	3,843,491,440.10	3,281,599,412.31

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、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	2,133,183,607.71	2,485,701,891.02
1-2 年	342,018,317.33	308,215,762.61
2-3 年	87,171,510.71	69,577,394.46
3 年以上	110,236,904.63	78,842,338.48
合计	2,672,610,340.38	2,942,337,386.57

(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
FORESTRY TASMANIA	27,995,705.76	暂欠
江苏新世纪江南环保股份有限公司	10,247,536.71	暂欠
上海克硫环保科技股份有限公司	8,642,724.19	暂欠
福建省工业设备安装有限公司三明分公司	5,525,547.66	暂欠
山东龙泰不锈钢制品有限公司	4,165,015.91	暂欠
合计	56,576,530.23	--

24、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	188,992,725.70	150,907,190.21
1-2 年	23,390,163.30	29,597,036.80
合计	212,382,889.00	180,504,227.01

(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
青岛旭林国际贸易有限公司	5,060,000.00	对方未要求发货

天津信一包装制品有限公司	3,324,016.55	对方未要求发货
合计	8,384,016.55	--

25、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	204,977,819.38	473,557,835.32	520,337,896.22	158,197,758.48
二、离职后福利-设定提存计划	850,799.50	61,135,801.49	56,483,041.64	5,503,559.35
三、辞退福利	12,075.15	164,609.72	164,609.72	12,075.15
合计	205,840,694.03	534,858,246.53	576,985,547.58	163,713,392.98

(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	154,415,941.85	398,127,398.49	450,836,264.94	101,707,075.40
2、职工福利费		13,623,564.10	13,623,564.10	
3、社会保险费	4,652,435.30	23,103,146.58	23,309,404.59	4,446,177.29
其中：医疗保险费	3,638,795.41	18,712,162.16	19,639,264.60	2,711,692.97
工伤保险费	35,372.57	2,500,122.27	1,768,127.38	767,367.46
生育保险费	978,267.32	1,890,862.15	1,902,012.61	967,116.86
4、住房公积金	4,460,947.36	27,943,105.93	26,567,127.99	5,836,925.30
5、工会经费和职工教育经费	22,663,812.89	10,252,550.50	5,606,619.76	27,309,743.63
6、短期带薪缺勤	18,784,681.98	508,069.72	394,914.84	18,897,836.86
合计	204,977,819.38	473,557,835.32	520,337,896.22	158,197,758.48

(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	760,184.96	57,930,835.83	53,334,979.66	5,356,041.13
2、失业保险费	90,614.54	3,204,965.66	3,148,061.98	147,518.22
合计	850,799.50	61,135,801.49	56,483,041.64	5,503,559.35

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	84,892,313.31	43,110,126.98
营业税	246,740.79	5,019,330.14
企业所得税	90,838,803.51	121,532,520.76
个人所得税	1,417,975.98	953,632.02
城市维护建设税	3,329,746.24	3,274,749.38
土地使用税	7,616,716.54	9,620,892.06
房产税	11,645,547.75	5,856,496.06
教育费附加及其他	2,985,961.64	3,940,435.85
印花税	1,379,328.29	1,544,300.55
合计	204,353,134.05	194,852,483.80

27、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	229,626,170.51	62,445,615.01
中期票据利息	450,083.20	27,455,083.22
私募债利息		60,175,000.00
合计	230,076,253.71	150,075,698.23

28、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	828,160,812.57	970,782,931.89
1-2 年	119,705,404.04	132,987,693.44
2-3 年	45,669,202.61	16,970,120.00
3 年以上	41,932,785.41	37,826,608.05
合计	1,035,468,204.63	1,158,567,353.38

(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	40,564,326.32	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	39,486,572.87	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	暂欠
合计	88,850,899.19	--

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,189,954,132.68	1,975,300,816.32
一年内到期的应付债券	2,000,000,000.00	1,997,824,337.74
一年内到期的私募债		1,498,161,581.85
一年内到期的中期票据	1,096,384,888.57	
合计	4,286,339,021.25	5,471,286,735.91

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期融资券	11,652,566,715.45	10,293,543,297.00
合计	11,652,566,715.45	10,293,543,297.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
15 鲁晨鸣 CP001	1,800,000,000.00	2015-4-23	365 天	1,792,800,000.00	1,855,470,000.00		25,303,770.49	1,800,000.00	1,882,573,770.49	
15 鲁晨鸣 CP002	1,800,000,000.00	2015-4-27	365 天	1,794,600,000.00	1,859,450,000.00		28,750,000.00	1,800,000.00	1,890,000,000.00	
15 鲁晨鸣 SCP001	1,500,000,000.00	2015-7-6	270 天	1,497,750,000.00	1,533,808,333.34		16,593,306.00	500,000.00	1,550,901,639.34	
15 鲁晨鸣 SCP002	1,000,000,000.00	2015-8-7	220 天	998,777,778.00	1,015,085,793.00		7,286,311.48	349,207.00	1,022,721,311.48	
15 鲁晨鸣	1,000,000,000.00	2015-8-24	270 天	998,500,000.00	1,013,669,000.00		14,950,774.00	666,665.00	1,029,286,000.00	

SCP003	000.00			0.00	446.10		.15		885.25	
15 鲁晨鸣 SCP004	1,000,000, 000.00	2015-10-2 0	270 天	998,500,00 0.00	1,006,644, 723.23		18,850,000 .00	1,000,000. 00		1,026,494, 723.23
15 鲁晨鸣 SCP005	1,000,000, 000.00	2015-11-5	270 天	998,500,00 0.00	1,004,818, 334.00		18,900,000 .00	1,000,000. 00		1,024,718, 334.00
15 鲁晨鸣 SCP006	1,000,000, 000.00	2015-11-1 0	270 天	998,500,00 0.00	1,004,596, 667.33		19,950,000 .00	1,000,000. 00		1,025,546, 667.33
16 鲁晨鸣 SCP001	1,000,000, 000.00	2016-1-18	270 天	998,500,00 0.00		998,500,00 0.00	17,100,000 .00	900,000.00		1,016,500, 000.00
16 鲁晨鸣 SCP002	1,000,000, 000.00	2016-3-7	268 天	998,500,00 0.00		998,500,00 0.00	11,739,444 .44	632,462.69		1,010,871, 907.13
16 鲁晨鸣 SCP003	1,500,000, 000.00	2016-3-11	270 天	1,497,750, 000.00		1,497,750, 000.00	17,437,485 .02	908,333.33		1,516,095, 818.35
16 鲁晨鸣 SCP004	1,000,000, 000.00	2016-4-5	230 天	998,720,00 0.00		998,720,00 0.00	9,444,444. 44	473,043.48		1,008,637, 487.92
16 鲁晨鸣 SCP005	1,500,000, 000.00	2016-4-15	270 天	1,497,750, 000.00		1,497,750, 000.00	12,968,750 .00	625,000.00		1,511,343, 750.00
16 鲁晨鸣 SCP006	1,000,000, 000.00	2016-4-20	190 天	998,944,40 0.00		998,944,40 0.00	8,069,444. 44	388,905.26		1,007,402, 749.71
16 鲁晨鸣 SCP007	1,000,000, 000.00	2016-5-10	137 天	999,238,88 8.89		999,238,88 8.89	5,819,444. 44	277,777.78		1,005,336, 111.11
16 鲁晨鸣 SCP008	500,000,00 0.00	2016-6-24	270 天	499,250,00 0.00		499,250,00 0.00	352,500.00	16,666.68		499,619,16 6.68
合计	--	--	--	18,566,581 ,066.89	10,293,543 ,297.00	8,488,653, 288.89	233,515,67 4.91	12,338,061 .21	7,375,483, 606.56	11,652,566 ,715.45

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	2,477,675,068.89	2,585,378,168.89
保证借款	3,768,634,969.92	3,206,495,675.32
信用借款	1,138,692,035.94	1,352,808,035.94
减：一年内到期的长期借款	1,189,954,132.68	1,975,300,816.32
合计	6,195,047,942.07	5,169,381,063.83

注：（1）抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、13及七、16。

（2）保证借款全部系由本公司为子公司提供担保借款，期限详见附注十、5（2）。

32、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
12 晨鸣债	3,791,215,868.81	3,788,539,249.59
合计	3,791,215,868.81	3,788,539,249.59

(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	期初金额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末金额
11 年晨鸣债	2,000,000,000.00	2011/07/06	5 年	1,982,000,000.00	1,997,824,337.74		59,500,000.0000	2,175,662.26		2,000,000,000.00
12 年晨鸣债	3,800,000,000.00	2012/12/26	5 年	3,773,400,000.00	3,788,539,249.59		107,350,000.0000	2,676,619.22		3,791,215,868.81
减：一年内到期部分（附注七、30）					1,997,824,337.74					2,000,000,000.00
合计	--	--	--	5,755,400,000.00	3,788,539,249.59	-	166,850,000.00	4,852,281.48	-	3,791,215,868.81

33、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	246,000,000.00	194,000,000.00
国开专项资金	350,000,000.00	150,000,000.00
融资租赁款	1,199,435,500.86	
合计	1,795,435,500.86	344,000,000.00

34、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	176,983,516.66	104,056,200.00		281,039,716.66	

合计	176,983,516.66	104,056,200.00		281,039,716.66	--
----	----------------	----------------	--	----------------	----

35、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	1,495,104,889.26	10,000,000.00	41,480,887.29	1,463,624,001.97	
合计	1,495,104,889.26	10,000,000.00	41,480,887.29	1,463,624,001.97	--

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	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	948,947,938.60	10,000,000.00	26,850,306.75		932,097,631.85	与资产相关
国家科技支撑计划课题经费	5,667,571.70		922,350.00		4,745,221.70	与资产相关
松花江环保项目专项经费	24,853,079.64		515,000.04		24,338,079.60	与资产相关
碱回收系统改造	4,700,609.23				4,700,609.23	与资产相关
污水处理及节水改造项目	11,848,000.99		266,550.76		11,581,450.23	与资产相关
技改项目财政补助	154,983,523.51		2,967,606.58		152,015,916.93	与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	278,275,468.02		6,800,461.99		271,475,006.03	与资产相关
财政贴息	50,459,164.38		2,159,414.78		48,299,749.60	与资产相关
铁路改线补偿	14,250,000.00		999,196.39		13,250,803.61	与资产相关
其他	1,119,533.19				1,119,533.19	与资产相关
合计	1,495,104,889.26	10,000,000.00	41,480,887.29		1,463,624,001.97	--

36、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	1,096,384,888.57	1,094,621,421.67
私募债		1,498,161,581.85
减：一年内到期的部分（附注七、30）	1,096,384,888.57	1,498,161,581.85
合计		1,094,621,421.67

37、股本

单位：元

项目	年初余额	本年增减变动	年末余额
----	------	--------	------

人民币普通股 (A股)	1,113,278,456.00		1,113,278,456.00
境内上市外资股 (B股)	470,923,511.00		470,923,511.00
境外上市外资股 (H股)	352,203,500.00		352,203,500.00
股份总数	1,936,405,467.00		1,936,405,467.00

38、其他权益工具

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
永续债	2,582,800,000.00			2,582,800,000.00
优先股		2,238,750,000.00		2,238,750,000.00
合计	2,582,800,000.00	2,238,750,000.00		4,821,550,000.00

39、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)	5,478,815,769.60	11,900.60		5,478,827,670.20
其他资本公积	670,322,507.21			670,322,507.21
合计	6,149,138,276.81	11,900.60		6,149,150,177.41

说明：公司收到中国证券登记结算有限公司出售因权益分派等业务形成的零碎股产生的收入，增加资本公积—股本溢价 11,900.60 元。

40、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	-345,014,864.26	-154,317,270.14			-154,317,270.14		-499,332,134.40
外币财务报表折算差额	-345,014,864.26	-154,317,270.14			-154,317,270.14		-499,332,134.40
其他综合收益合计	-345,014,864.26	-154,317,270.14			-154,317,270.14		-499,332,134.40

41、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

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

42、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	5,416,049,598.87	4,665,921,686.21
调整后期初未分配利润	5,416,049,598.87	4,665,921,686.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	939,164,870.60	276,388,070.51
应付普通股股利	580,921,640.10	271,096,765.38
期末未分配利润	5,774,292,829.37	4,671,212,991.34

43、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	10,531,214,461.68	7,237,969,046.45	9,538,238,160.04	7,254,560,951.27
其他业务	75,144,271.34	25,998,263.78	180,459,517.72	115,823,710.04
合计	10,606,358,733.02	7,263,967,310.23	9,718,697,677.76	7,370,384,661.31

44、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	50,110,672.72	19,400,227.56
城市维护建设税	19,040,816.07	16,740,456.80
教育费附加	13,519,315.18	12,358,128.23
水利建设基金	2,565,046.51	1,783,828.10
其他	252,586.81	951,335.97
合计	85,488,437.29	51,233,976.66

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	62,610,240.72	66,708,475.58
折旧费	7,716,005.86	7,557,306.43
修理费	4,159,978.36	3,091,091.71
办公费	2,284,579.17	3,386,030.28
运输费	398,501,300.34	385,939,578.36
销售佣金	9,680,049.87	8,022,080.19
装卸费	7,496,104.53	8,831,019.32
差旅费	14,079,701.21	11,318,593.17
业务招待费	33,198,045.00	30,516,524.35
仓储费	1,750,686.55	1,237,873.64
租赁费	3,836,615.38	3,696,435.77
其他	28,421,350.06	20,768,814.91
合计	573,734,657.05	551,073,823.71

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	83,040,079.11	82,162,322.80
福利费	19,735,058.11	22,097,996.09
劳动保险费	26,637,831.86	16,700,430.65
保险费	10,302,590.82	12,324,495.70
折旧费	33,670,891.00	28,262,329.34
排污费	12,242,348.57	9,665,816.77
招待费	19,243,914.33	11,185,607.21
无形资产摊销	11,943,479.38	15,314,635.35
技术开发费	305,617,867.77	278,819,214.56
税金	53,373,398.17	53,206,906.69
停工损失	33,255,858.46	27,688,971.32
修理费	14,967,595.79	9,473,596.61
其他	69,982,914.01	87,351,646.17
合计	694,013,827.38	654,253,969.26

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,007,251,661.57	859,956,368.86
减：利息收入	96,175,924.81	135,953,439.72
利息资本化金额	82,706,472.39	65,915,001.73
汇兑损益	49,068,370.62	11,682,749.13
银行手续费	90,905,926.61	75,701,602.57
合计	968,343,561.61	745,472,279.11

48、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	27,039,385.57	35,368,247.15
二、固定资产减值损失	10,000,000.00	
合计	37,039,385.57	35,368,247.15

49、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
以公允价值计量的消耗性生物资产变动收益	-10,599,543.68	-2,177,906.88
合计	-10,599,543.68	-2,177,906.88

50、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	-7,203,834.37	-2,145,031.45
对外委托贷款收益	44,212,264.15	48,777,777.77
合计	37,008,429.78	46,632,746.32

51、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
----	-------	-------	---------------

非流动资产处置利得合计	2,416,628.05	7,042,678.94	2,416,628.05
其中：固定资产处置利得	2,416,628.05	7,042,678.94	2,416,628.05
债务重组利得	1,909,002.10	23,308.47	1,909,002.10
政府补助	218,025,169.93	58,824,671.63	214,412,568.80
其他	6,557,554.23	9,199,379.45	6,557,554.23
合计	228,908,354.31	75,090,038.49	225,295,753.18

其他说明：

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
递延收益摊销	41,480,887.29	40,285,971.51	与资产相关
补贴收入	172,931,681.51	18,538,700.12	与收益相关
增值税退税	3,612,601.13		与收益相关
合计	218,025,169.93	58,824,671.63	--

52、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
非流动资产处置损失合计	4,043,314.21	2,683,749.34	4,043,314.21
其中：固定资产处置损失	4,043,314.21	2,683,749.34	4,043,314.21
其他	1,959,668.15	647,280.50	1,959,668.15
合计	6,002,982.36	3,331,029.84	6,002,982.36

53、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	230,829,355.97	191,848,281.24
递延所得税费用	76,202,066.49	-18,436,978.63
合计	307,031,422.46	173,411,302.61

54、其他综合收益

详见附注 40。

55、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	172,931,681.51	18,538,700.12
利息收入	96,175,924.81	135,953,439.72
融资租赁公司外部保证金	55,000,000.00	401,299,619.20
往来款及违约金、罚款收入	66,363,266.64	15,335,120.26
合计	390,470,872.96	571,126,879.30

(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	805,195,276.10	840,721,979.08
应收融资租赁业务本金净增加	6,214,266,350.71	3,354,524,658.13
合计	7,019,461,626.81	4,195,246,637.21

(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
政府补助		31,438,021.33
黄冈专项资金	104,056,200.00	
合计	104,056,200.00	31,438,021.33

(4) 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
发行短期、超短期融资券	8,494,653,288.89	3,585,600,000.00
发行优先股	2,238,750,000.00	
湛江晨鸣国开基金注资	200,000,000.00	
设备融资	1,199,435,500.86	
合计	12,132,838,789.75	3,585,600,000.00

(5) 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
偿还私募债	1,587,000,000.00	
偿还融资券	7,375,483,606.56	
限制性银行存款增加	1,109,208,431.73	1,767,785,037.29
合计	10,071,692,038.29	1,767,785,037.29

56、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	926,054,389.48	253,713,266.04
加：资产减值准备	37,039,385.57	35,368,247.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	694,931,226.76	711,271,990.61
无形资产摊销	16,835,509.25	16,558,674.58
长期待摊费用摊销	3,733,859.91	3,502,139.60
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）	1,626,686.16	-4,358,929.60
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	10,599,543.68	2,177,906.88
财务费用（收益以“-”号填列）	1,007,251,661.57	859,956,368.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-37,008,429.78	-46,632,746.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	76,202,066.49	-20,654,881.28
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,307,641.68	169,131,091.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,584,481,269.74	-4,362,330,469.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	165,013,159.29	159,541,706.08
经营活动产生的现金流量净额	-2,697,509,853.04	-2,222,755,634.73
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	3,567,441,351.15	725,178,041.37
减：现金的期初余额	1,888,107,493.76	976,096,861.30
现金及现金等价物净增加额	1,679,333,857.39	-250,918,819.93

(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	3,567,441,351.15	1,888,107,493.76
其中：库存现金	2,322,936.69	1,869,583.60
可随时用于支付的银行存款	3,565,118,414.46	1,886,237,910.16
三、期末现金及现金等价物余额	3,567,441,351.15	1,888,107,493.76

58、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	8,205,426,953.98	作为银行借款的质押、银行承兑票据和信用证的保证金、存款准备金
应收票据	1,941,931,629.23	作为取得短期借款、开立应付票据保函、信用证的质押物
固定资产	4,673,799,362.90	作为银行借款、长期应付款的抵押物
无形资产	342,444,168.04	作为银行借款、长期应付款的抵押物
合计	15,163,602,114.15	--

59、外币货币性项目

√ 适用 □ 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	记账本位币
晨鸣（香港）有限公司	中国.香港	中国.香港	美元
晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	美元
晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	日元
晨鸣GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	欧元
晨鸣纸业韩国株式会社	韩国.首尔	韩国.首尔	韩元

八、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	
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	中国.武汉	中国.武汉	造纸	50.93%		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
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
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
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
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
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
湛江晨鸣浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	造纸	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
寿光晨鸣美术纸有限公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	75.00%		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
黄冈晨鸣浆纸有限公司	中国.黄冈	中国.黄冈	制浆	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
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
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
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
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
寿光晨鸣宏欣包装有限公司	中国.寿光	中国.寿光	包装	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
寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	中国.寿光	中国.寿光	物业管理	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
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
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 GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	纸品贸易	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
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
晨鸣林业有限公司	中国.武汉	中国.武汉	林业	100.00%		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
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
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
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
广东慧锐投资有限公司	中国.湛江	中国.湛江	投资		51.00%	并购

湛江美伦浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	制浆		100.00%	设立
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
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
吉林市晨鸣机械制造有限公司	中国.吉林市	中国.吉林市	机械制造		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
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
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
山东晨鸣地板有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	地板		100.00%	并购
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
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
无锡松岭纸业业有限公司	中国.无锡	中国.无锡	造纸		100.00%	并购
山东晨鸣投资有限公司	中国.济南	中国.济南	投资		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

(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	49.07%	-12,334,692.31		148,683,786.11
寿光晨鸣美术纸有限公司	25.00%	2,926,553.26		34,201,371.73
山东御景大酒店有限公司	30.00%	-2,169,994.59		-31,258,936.72
海拉尔晨鸣有限责任公司	25.00%			11,628,676.65
海城海鸣矿业有限责任公司	40.00%	-25,533.64		95,974,466.36
广东慧锐投资有限公司	49.00%	-1,506,813.84		115,092,015.41
合计		-13,110,481.12		374,321,379.54

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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

武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	1,975,768,723.10	1,342,123,543.51	3,317,892,266.61	3,003,926,333.20	57,538,759.55	3,061,465,092.75	2,007,256,202.41	1,380,850,115.36	3,388,106,317.77	2,774,652,401.54	329,704,558.79	3,104,356,960.33
寿光晨鸣美术纸有限公司	426,859,457.47	748,356,359.70	1,175,215,817.17	1,038,410,330.28		1,038,410,330.28	348,618,114.49	775,158,813.32	1,123,776,927.81	998,677,653.92		998,677,653.92
山东御景大酒店有限公司	14,596,639.42	222,448,650.90	237,045,290.32	341,241,746.07		341,241,746.07	12,366,917.52	227,377,776.55	239,744,694.07	336,707,834.51		336,707,834.51
海拉尔晨鸣有限责任公司	23,595,841.82	28,431,683.32	52,027,525.14	5,512,818.55		5,512,818.55	23,595,841.82	28,431,683.32	52,027,525.14	5,512,818.55		5,512,818.55
海城海鸣矿业有限责任公司	47,662,671.06	750,408,019.70	798,070,690.76	558,134,524.85		558,134,524.85	11,123,328.76	679,152,169.96	690,275,498.72	450,275,498.72		450,275,498.72
广东慧锐投资有限公司	331,024,595.05	289,920.11	331,314,515.16	18,452,851.06	77,980,000.00	96,432,851.06	429,746,302.55	402,131.87	430,148,434.42	14,211,640.04	177,980,000.00	192,191,640.04

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
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	554,350,364.42	-27,322,183.58	-27,322,183.58	4,831,299.33	504,601,887.41	-31,143,541.92	-31,143,541.92	-268,479,365.20
寿光晨鸣美术纸有限公司	312,682,091.71	11,706,212.99	11,706,212.99	461,691.92	295,354,809.85	-7,798,282.54	-7,798,282.54	193,199,052.24
山东御景大酒店有限	17,794,419.06	-7,233,315.31	-7,233,315.31	-844,051.71	16,833,253.63	-10,960,158.47	-10,960,158.47	89,407,600.37

公司								
海城海鸣矿业有限责任公司		-63,834.09	-63,834.09	62,143,196.78				107,237,545.29
广东慧锐投资有限公司		-3,075,130.28	-3,075,130.28	-15,394.01		-5,244,648.60	-5,244,648.60	6,427.64

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	21.16%		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	33.33%		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

(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	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司
流动资产	4,564,204.70	5,729,672.61
其中：现金和现金等价物	401,893.53	52,995.32
非流动资产	11,841,571.05	12,036,429.24
资产合计	16,405,775.75	17,766,101.85
流动负债	10,222,755.48	11,812,466.81
负债合计	10,222,755.48	11,812,466.81
归属于母公司股东权益	6,183,020.27	5,953,635.04
按持股比例计算的净资产份额	3,091,510.13	2,976,817.52

对合营企业权益投资的账面价值	3,091,510.13	2,976,817.52
营业收入	4,433,865.82	
财务费用	143,041.67	-395.35
净利润	229,385.23	-9,851.45
综合收益总额	229,385.23	-9,851.45

(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		
	江西江报传媒彩印有限公司	珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	江西晨鸣港务有限公司	江西江报传媒彩印有限公司	珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	江西晨鸣港务有限公司
流动资产	24,757,156.94	41,153,670.29	13,581,422.15	24,151,413.58	75,285,532.03	10,285,611.08
非流动资产	12,499,497.75	60,760,000.00	113,607,397.40	14,157,621.78	25,760,000.00	45,773,293.56
资产合计	37,256,654.69	101,913,670.29	127,188,819.55	38,309,035.36	101,045,532.03	56,058,904.64
流动负债	19,424,358.96	5,000.00	112,711,891.31	18,376,661.74	5,705.20	41,553,342.83
负债合计	19,424,358.96	5,000.00	112,711,891.31	18,376,661.74	5,705.20	41,553,342.83
归属于母公司股东权益	17,832,295.73	101,908,670.29	14,476,928.24	19,932,373.62	101,039,826.83	14,505,561.81
按持股比例计算的净资产份额	3,773,313.77	50,954,335.15	5,790,771.30	4,217,690.26	50,519,913.42	5,802,224.72
--其他		-321,508.34			-176,672.13	
对联营企业权益投资的账面价值	3,773,313.77	50,632,826.81	5,790,771.30	4,217,690.26	50,343,241.28	5,802,224.72
营业收入	6,950,854.18		11,701,942.33	10,680,633.81		35,462,629.99
净利润	-2,100,077.89	868,843.46	-20,949.99	-1,540,788.41	14,027.30	1,839,524.19
综合收益总额	-2,100,077.89	868,843.46	-20,949.99	-1,540,788.41	14,027.30	1,839,524.19

(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认的损失	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
武汉晨鸣万兴置业有限公司		5,845,106.09	5,845,106.09

九、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			1,554,160,122.32	1,554,160,122.32
持续以公允价值计量的资产总额			1,554,160,122.32	1,554,160,122.32
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

本公司采用了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2015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10.83%。

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

期初账面价值	1,509,964,711.87
本年培育增加	110,898,148.99
本年出售减少	56,103,194.86
本年公允价值变动进入损益的金额	-10,599,543.68
期末账面价值	1,554,160,122.32

十、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
寿光晨鸣控股有限公司	寿光市	对造纸, 电力, 热力, 林业项目投资	123,878.77425 万元	20.87%	20.87%

本企业最终控制方是寿光市国有资产监督管理办公室。截止报告日，公司第一大股东寿光晨鸣控股有限公司持股比例增持至 21.95%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、1 在子公司的权益。

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。

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
江西晨鸣天然气有限公司	公司高级管理人员投资之公司
安徽时代物资股份有限公司	参股公司
寿光市恒泰企业投资有限公司	公司高级管理人员投资之公司
青岛晨鸣弄海投资有限公司	寿光市恒泰企业投资有限公司之子公司

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	采购能源	143,213,873.90	360,000,000.00	否	75,389,778.88

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	133,818,532.79	200,365,615.54
江西江报传媒彩印有限公司	销售纸张	0.00	123,096.60

(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
湛江晨鸣浆纸有限公司	75,000,000.00	2015年08月05日	2016年07月04日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2015年07月30日	2016年07月29日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年08月23日	2016年08月22日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	85,000,000.00	2015年10月26日	2016年10月25日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	15,000,000.00	2015年11月30日	2016年11月29日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年11月30日	2016年11月29日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年12月07日	2016年11月25日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年01月01日	2016年12月07日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年01月04日	2017年01月03日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年01月11日	2017年01月10日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年01月15日	2016年12月30日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年01月22日	2016年12月30日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年01月29日	2017年01月28日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2016年02月01日	2017年01月06日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年03月04日	2017年02月26日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年03月11日	2017年02月26日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年03月02日	2017年03月01日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年03月05日	2017年03月14日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2016年03月21日	2017年03月20日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年03月23日	2017年03月22日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年06月29日	2017年06月29日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年04月08日	2017年04月07日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	85,000,000.00	2016年06月17日	2017年06月16日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年04月22日	2017年04月21日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年06月24日	2017年06月23日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	109,102,033.41	2016年06月27日	2017年06月26日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年06月05日	2020年05月21日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	73,500,000.00	2015年06月03日	2020年05月21日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	72,000,000.00	2015年11月27日	2017年11月27日	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	64,322,640.00	2015 年 06 月 29 日	2017 年 06 月 28 日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	78,274,091.99	2015 年 10 月 22 日	2016 年 10 月 21 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	243,375,000.00	2016 年 04 月 21 日	2017 年 04 月 20 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	530,496,000.00	2014 年 08 月 28 日	2016 年 08 月 27 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	100,038,283.20	2014 年 11 月 28 日	2017 年 11 月 27 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	486,833,333.32	2015 年 05 月 22 日	2018 年 03 月 26 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	123,088,750.00	2015 年 11 月 26 日	2018 年 11 月 10 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	298,259,428.57	2015 年 11 月 20 日	2017 年 11 月 02 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	584,557,500.00	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	291,484,642.84	2016 年 03 月 03 日	2019 年 02 月 02 日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	292,787,500.00	2016 年 03 月 21 日	2016 年 02 月 20 日	否
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	30,000,000.00	2015 年 08 月 26 日	2016 年 08 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2015 年 08 月 17 日	2017 年 06 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2015 年 08 月 17 日	2017 年 12 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	15,000,000.00	2015 年 08 月 17 日	2018 年 03 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	5,000,000.00	2015 年 12 月 14 日	2018 年 03 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2015 年 12 月 14 日	2018 年 06 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2015 年 12 月 14 日	2018 年 09 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2015 年 12 月 14 日	2018 年 12 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2015 年 02 月 14 日	2019 年 03 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	39,000,000.00	2016 年 06 月 24 日	2019 年 06 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	46,418,400.00	2015 年 08 月 07 日	2017 年 06 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	46,418,400.00	2015 年 08 月 07 日	2017 年 12 月 26 日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	33,156,000.00	2015 年 08 月 07 日	2018 年 03 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
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2015 年 10 月 29 日	2016 年 10 月 29 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2015 年 11 月 04 日	2016 年 10 月 29 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2016 年 01 月 18 日	2016 年 07 月 12 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2016 年 01 月 29 日	2016 年 07 月 25 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2016 年 02 月 29 日	2016 年 08 月 23 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2016 年 03 月 14 日	2017 年 03 月 13 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2016 年 03 月 11 日	2017 年 03 月 11 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2016 年 03 月 31 日	2016 年 09 月 30 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2016 年 04 月 20 日	2017 年 04 月 19 日	否

江西晨鸣纸业有限责任公司	22,811,328.00	2016 年 02 月 17 日	2016 年 08 月 14 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	10,284,417.80	2016 年 03 月 29 日	2016 年 09 月 29 日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	23,739,696.00	2016 年 03 月 29 日	2016 年 09 月 24 日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	285,000,000.00	2016 年 01 月 08 日	2016 年 07 月 06 日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	162,250,000.00	2015 年 12 月 11 日	2016 年 12 月 11 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	402,445,926.99	2016 年 05 月 18 日	2016 年 11 月 14 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	50,312,878.30	2016 年 05 月 30 日	2016 年 11 月 23 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	499,373,074.13	2016 年 06 月 08 日	2016 年 12 月 05 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	500,376,273.98	2016 年 06 月 17 日	2016 年 12 月 13 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,000,000.00	2016 年 01 月 19 日	2016 年 07 月 18 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	250,000,000.00	2016 年 04 月 11 日	2016 年 09 月 30 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	104,354,032.70	2016 年 02 月 19 日	2016 年 08 月 17 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	219,686,162.54	2016 年 03 月 04 日	2016 年 08 月 31 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	251,951,321.83	2016 年 05 月 13 日	2016 年 11 月 09 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	254,125,418.59	2016 年 05 月 20 日	2016 年 11 月 16 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	187,479,649.38	2016 年 05 月 06 日	2016 年 11 月 01 日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	147,288,292.82	2016 年 05 月 13 日	2016 年 11 月 08 日	否
晨鸣（香港）有限公司	192,304,800.00	2015 年 08 月 12 日	2016 年 07 月 29 日	否
晨鸣（香港）有限公司	241,309,368.00	2015 年 10 月 22 日	2016 年 08 月 15 日	否
晨鸣（香港）有限公司	193,034,232.00	2015 年 08 月 28 日	2016 年 08 月 19 日	否
晨鸣（香港）有限公司	192,299,495.04	2015 年 10 月 09 日	2016 年 09 月 26 日	否
晨鸣（香港）有限公司	193,034,232.00	2015 年 10 月 22 日	2016 年 10 月 13 日	否
晨鸣（香港）有限公司	194,957,280.00	2015 年 11 月 11 日	2016 年 10 月 21 日	否
晨鸣（香港）有限公司	186,104,628.00	2015 年 11 月 18 日	2016 年 11 月 04 日	否
晨鸣（香港）有限公司	93,698,856.00	2015 年 11 月 19 日	2016 年 11 月 07 日	否
晨鸣（香港）有限公司	46,418,400.00	2015 年 12 月 11 日	2016 年 11 月 25 日	否
晨鸣（香港）有限公司	234,081,360.00	2015 年 12 月 11 日	2016 年 12 月 02 日	否
晨鸣（香港）有限公司	98,539,632.00	2015 年 12 月 16 日	2016 年 12 月 07 日	否
晨鸣（香港）有限公司	176,125,594.34	2015 年 12 月 29 日	2016 年 12 月 15 日	否
晨鸣（香港）有限公司	119,361,600.00	2016 年 01 月 22 日	2017 年 01 月 06 日	否
晨鸣（香港）有限公司	47,081,520.00	2016 年 04 月 06 日	2017 年 03 月 01 日	否
晨鸣（香港）有限公司	168,200,388.00	2016 年 03 月 29 日	2017 年 03 月 07 日	否
晨鸣（香港）有限公司	96,019,776.00	2016 年 03 月 29 日	2017 年 03 月 09 日	否
晨鸣（香港）有限公司	101,125,800.00	2016 年 05 月 06 日	2017 年 04 月 06 日	否

晨鸣（香港）有限公司	102,783,600.00	2016年04月26日	2017年04月24日	否
晨鸣（香港）有限公司	132,624,000.00	2016年05月20日	2017年04月14日	否
晨鸣（香港）有限公司	100,300,000.00	2016年01月21日	2016年12月29日	否
晨鸣（香港）有限公司	219,037,500.00	2016年01月25日	2017年01月10日	否
晨鸣（香港）有限公司	278,627,500.00	2016年01月26日	2017年01月19日	否
晨鸣（香港）有限公司	88,942,500.00	2016年02月18日	2017年01月31日	否
晨鸣（香港）有限公司	10,993,932.75	2016年05月17日	2016年06月16日	否
晨鸣（香港）有限公司	10,993,932.41	2016年05月17日	2016年07月15日	否
晨鸣（香港）有限公司	7,524,229.36	2016年06月15日	2016年08月15日	否
晨鸣（香港）有限公司	10,410,506.89	2016年04月27日	2016年07月05日	否
晨鸣（香港）有限公司	10,107,376.83	2016年05月20日	2016年07月25日	否
晨鸣（香港）有限公司	18,459,639.60	2016年04月13日	2016年08月15日	否
晨鸣（香港）有限公司	22,145,602.20	2016年04月13日	2016年08月15日	否
晨鸣（香港）有限公司	11,164,137.66	2016年06月14日	2016年08月16日	否
晨鸣（香港）有限公司	24,244,419.05	2016年02月26日	2016年08月24日	否
晨鸣（香港）有限公司	10,960,171.70	2016年02月29日	2016年08月29日	否
晨鸣（香港）有限公司	23,672,210.28	2016年03月04日	2016年08月31日	否
晨鸣（香港）有限公司	9,708,103.99	2016年03月09日	2016年09月06日	否
晨鸣（香港）有限公司	24,187,951.86	2016年03月09日	2016年09月06日	否
晨鸣（香港）有限公司	14,158,493.95	2016年06月21日	2016年09月06日	否
晨鸣（香港）有限公司	8,771,025.51	2016年06月10日	2016年09月08日	否
晨鸣（香港）有限公司	7,238,812.55	2016年03月30日	2016年09月26日	否
晨鸣（香港）有限公司	23,604,465.94	2016年04月01日	2016年09月28日	否
晨鸣（香港）有限公司	24,557,921.89	2016年06月02日	2016年09月30日	否
晨鸣（香港）有限公司	21,459,454.17	2016年04月06日	2016年10月04日	否
晨鸣（香港）有限公司	27,501,454.34	2016年06月08日	2016年10月06日	否
晨鸣（香港）有限公司	26,605,799.31	2016年06月13日	2016年10月11日	否
晨鸣（香港）有限公司	20,177,912.77	2016年06月17日	2016年10月15日	否
晨鸣（香港）有限公司	18,965,920.38	2016年04月26日	2016年10月24日	否
晨鸣（香港）有限公司	23,796,415.97	2016年04月26日	2016年10月24日	否
晨鸣（香港）有限公司	20,881,662.06	2016年05月04日	2016年11月01日	否
晨鸣（香港）有限公司	8,980,005.26	2016年05月04日	2016年11月01日	否
晨鸣（香港）有限公司	8,754,523.24	2016年05月11日	2016年11月07日	否
晨鸣（香港）有限公司	20,882,301.44	2016年05月09日	2016年11月07日	否

晨鸣（香港）有限公司	11,253,354.35	2016 年 06 月 13 日	2016 年 11 月 09 日	否
晨鸣（香港）有限公司	5,694,357.99	2016 年 06 月 23 日	2016 年 11 月 14 日	否
晨鸣（香港）有限公司	11,438,265.17	2016 年 06 月 24 日	2016 年 11 月 14 日	否
晨鸣（香港）有限公司	7,646,362.78	2016 年 05 月 25 日	2016 年 11 月 21 日	否
晨鸣（香港）有限公司	23,903,349.24	2016 年 05 月 27 日	2016 年 11 月 23 日	否
晨鸣（香港）有限公司	9,360,637.60	2016 年 06 月 02 日	2016 年 11 月 29 日	否
晨鸣（香港）有限公司	159,148,800.00	2015 年 07 月 31 日	2016 年 07 月 20 日	否
晨鸣（香港）有限公司	131,297,760.00	2016 年 03 月 16 日	2017 年 03 月 31 日	否
晨鸣（香港）有限公司	99,468,000.00	2016 年 04 月 11 日	2017 年 03 月 23 日	否
晨鸣（香港）有限公司	185,003,119.37	2016 年 06 月 03 日	2016 年 11 月 22 日	否
晨鸣（香港）有限公司	8,350,691.71	2016 年 04 月 20 日	2016 年 07 月 05 日	否
晨鸣（香港）有限公司	103,559,450.40	2015 年 09 月 08 日	2016 年 08 月 12 日	否
晨鸣（香港）有限公司	488,225,000.00	2016 年 02 月 02 日	2017 年 01 月 31 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	安徽时代物资股份有限公司	39,912,416.29	1,995,620.81	89,493,535.25	4,474,676.76
应收账款	江西江报传媒彩印有限公司	1,393,760.56	69,688.03	1,393,760.56	69,688.03
预付账款	江西晨鸣天然气有限公司	9,696,920.67		8,900,712.18	
其他应收款	阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12
其他应收款	武汉晨鸣万兴置业有限公司	1,291,492,916.67		1,310,041,477.38	
其他应收款	青岛晨鸣弄海投资有限公司	21,000,000.00	1,050,000.00	21,000,000.00	1,050,000.00
其他应收款	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	2,083,104.72	104,155.24	2,200,000.00	110,000.00

(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	39,486,572.87	37,230,586.11

十一、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本承诺

项目	期末数	期初数
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	4,525,843,414.70	5,914,302,136.38
慧锐BT项目	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
合计	7,025,843,414.70	8,414,302,136.38

(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	期末数	期初数
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	27,276,275.51	25,657,919.75
资产负债表日后第2年	15,236,437.57	14,982,757.03
资产负债表日后第3年	14,929,028.82	15,251,731.80
以后年度	529,833,581.19	557,568,931.29
合计	587,275,323.09	613,461,339.87

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2016年6月30日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十二、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	3,082,214,913.86	100.00%	5,072,413.72	0.16%	3,077,142,500.14	2,059,434,721.08	100.00%	4,766,013.61	0.23%	2,054,668,707.47

合计	3,082,214,913.86	100.00%	5,072,413.72	0.16%	3,077,142,500.14	2,059,434,721.08	100.00%	4,766,013.61	0.23%	2,054,668,707.47
----	------------------	---------	--------------	-------	------------------	------------------	---------	--------------	-------	------------------

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 年以内	3,207,917.88	160,395.90	5.00%
1 年以内小计	3,207,917.88	160,395.90	5.00%
1 至 2 年	10,213,674.32	1,021,367.43	10.00%
3 年以上	3,890,650.40	3,890,650.40	100.00%
合计	17,312,242.60	5,072,413.73	29.30%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 786,053.78 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

报告期内无核销或转销的应收账款。

(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	应收账款性质	欠款金额	占比	坏账准备
寿光美伦纸业有限责任公司	货款	2,094,469,857.69	67.95%	
寿光晨鸣美术纸有限公司	货款	408,441,356.43	13.25%	
晨鸣（香港）有限公司	货款	188,637,550.28	6.12%	
青岛晨鸣国际物流有限公司	货款	175,327,200.00	5.69%	
德国晨鸣	货款	81,673,060.32	2.65%	
合计		2,948,549,024.72	95.66%	

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	8,686,748.70	0.03%	8,686,748.70	100.00%		8,686,748.70	0.04%	8,686,748.70	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	25,855,864,203.43	99.92%	40,598,048.03	0.16%	25,815,266,155.40	23,209,997,904.45	99.92%	41,398,628.05	0.18%	23,168,599,276.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	12,364,520.18	0.05%	12,364,520.18	100.00%		10,514,189.79	0.05%	10,514,189.79	100.00%	
合计	25,876,915,472.31	100.00%	61,649,316.91	0.24%	25,815,266,155.40	23,229,198,842.94	100.00%	60,599,566.54	0.26%	23,168,599,276.40

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
芬兰奥斯龙公司	2,820,742.72	2,820,742.72	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
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%	账龄三年以上收回的可能性小
瑞典伊洛夫汉森公司	1,344,717.78	1,344,717.78	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
台湾全华精密公司	2,253,993.04	2,253,993.04	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
淄博凯泓能源有限公司	1,130,000.00	1,130,000.00	100.00%	账龄三年以上收回的可能性小
合计	8,686,748.70	8,686,748.70	--	--

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	53,191,916.51	2,659,595.82	5.00%
1 年以内小计	53,191,916.51	2,659,595.82	5.00%
1 至 2 年	8,795,097.66	879,509.77	10.00%
2 至 3 年	17,737,577.73	3,547,515.55	20.00%
3 年以上	54,562,695.78	54,562,695.78	100.00%
合计	134,287,287.68	61,649,316.92	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,049,750.37 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

报告期内无核销或转销的其他应收款。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
寿光美伦纸业有限责任公司	往来款	19,834,293,241.74	1 年以内、1-2 年	76.65%	
湛江晨鸣浆纸有限公司	往来款	512,432,694.41	1 年以内	1.98%	
湛江美伦浆纸有限公司	往来款	1,007,015,000.00	1 年以内	3.89%	
江西晨鸣纸业有限责任公司	往来款	1,582,690,786.89	1 年以内	6.12%	
海城海鸣矿业有限责任公司	往来款	472,474,368.88	1-2 年	1.83%	
合计	--	23,408,906,091.92	--	90.46%	

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	13,469,415,957.45		13,469,415,957.45	13,469,415,957.45		13,469,415,957.45
对联营、合营企业投资	57,497,650.71		57,497,650.71	57,537,749.04		57,537,749.04

合计	13,526,913,608.16		13,526,913,608.16	13,526,953,706.49		13,526,953,706.49
----	-------------------	--	-------------------	-------------------	--	-------------------

(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
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			202,824,716.34		
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
江西晨鸣纸业有限责任公司	822,867,646.40			822,867,646.40		
山东御景大酒店有限公司	80,500,000.00			80,500,000.00		
吉林晨鸣纸业有限责任公司	1,501,350,000.00			1,501,350,000.00		
湛江晨鸣浆纸有限公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00		
晨鸣（香港）有限公司	183,472,902.00		183,472,902.00	0.00		
寿光晨鸣现代物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
富裕晨鸣纸业有限责任公司	208,000,000.00			208,000,000.00		
寿光晨鸣美术纸有限公司	113,616,063.80			113,616,063.80		
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
黄岗晨鸣浆纸有限公司	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00		
寿光美伦纸业有限责任公司	4,646,349,570.28			4,646,349,570.28		
晨鸣国际有限公司	19,861,955.00		19,861,955.00	0.00		
寿光顺达报关有限责任公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
山东晨鸣纸业销售有限公司	100,000,000.00	212,641,208.20		312,641,208.20		
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
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		
寿光晨鸣宏欣包装有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
晨鸣纸业日本株式会社	9,306,351.20		9,306,351.20	0.00		
海城海鸣矿业有限责任公司	144,000,000.00			144,000,000.00		
晨鸣 GmbH	4,083,235.00			4,083,235.00		
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	2,730,000.00			2,730,000.00		
山东晨鸣纸业（富裕）销售有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		

山东晨鸣集团财务有限公司	800,000,000.00			800,000,000.00		
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		
济南晨鸣投资管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
晨鸣纸业（韩国）株式会社	6,143,400.00			6,143,400.00		
合计	13,469,415,957.45	212,641,208.20	212,641,208.20	13,469,415,957.45		

(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	2,976,817.51			114,692.62						3,091,510.13	
小计	2,976,817.51			114,692.62						3,091,510.13	
二、联营企业											
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司											
江西江报传媒彩印有限公司	4,217,690.25			-444,376.48						3,773,313.77	
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	50,343,241.28			289,585.53						50,632,826.81	
小计	54,560,931.53			-154,790.95						54,406,140.58	

合计	57,537,749.04			-40,098.33					57,497,650.71
----	---------------	--	--	------------	--	--	--	--	---------------

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	2,964,265,435.57	2,355,738,024.24	2,871,789,573.21	2,315,085,299.99
其他业务	440,642,493.39	393,657,742.18	296,650,370.18	284,274,418.52
合计	3,404,907,928.96	2,749,395,766.42	3,168,439,943.39	2,599,359,718.51

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	200,000,000.00	360,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-40,098.33	-347,400.41
委托贷款利息收入	44,212,264.15	49,679,999.99
合计	244,172,165.82	409,332,599.58

十三、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	-1,626,686.16	
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）	214,412,568.80	
债务重组损益	1,909,002.10	
对外委托贷款取得的损益	44,212,264.15	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,597,886.08	
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	-10,599,543.68	
减：所得税影响额	53,745,876.48	
少数股东权益影响额	1,805,828.03	
合计	197,353,786.78	--

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	5.89%	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.54%	0.34	0.34

注：归属于公司普通股股东的净利润已扣除其他权益工具-永续债可递延并累积至以后期间支付的利息的影响。在计算每股收益时，将永续债自起息日至2016年6月30日已孳生但尚未宣告发放的利息扣除。

项目	报告期利润
归属于母公司的净利润	939,164,870.60
减：永续债累积利息的影响	76,151,584.70
归属于公司普通股股东的净利润	863,013,285.90

4、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会计报表；
- 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。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二〇一六年八月二十四日