

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



山東晨鳴紙業集團股份有限公司  
**Shandong Chenming Paper Holdings Limited\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1812)

截至二零一八年十二月三十一日  
止年度全年業績公告

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之全年業績。本公告列載本公司二零一八年年報(「年報」)全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關全年業績初步公告附載的資料之要求。本公司年報之印刷版將於或約二零一九年四月九日寄發予本公司股東，並於二零一九年三月二十九日可於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chenmingpaper.com](http://www.chenmingpaper.com))閱覽。

### 財務報表編製基準

本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則——基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的42項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》(2014年修訂)的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。持有待售的非流動資產，按公允價值減去預計費用後的金額，以及符合持有待售條件時的原賬面價值，取兩者孰低計價。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### **審計委員會審閱全年業績**

本公司審計委員會與本公司管理層討論本公司所採納之會計準則及慣例，並討論及審閱了全年業績，包括審閱了本公司按照中國企業會計準則編製之截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表。

### **末期股息**

董事會建議向股東派發末期股息，每10股派發人民幣2.4元(含稅)。待股東於二零一九年六月十一日舉行之股東週年大會上(「股東週年大會」)批准後，末期股息將派發予於二零一九年六月二十日名列於本公司H股股東名冊之股東。

### **暫停過戶登記**

本公司將由二零一九年五月十日至二零一九年六月十一日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定出席股東週年大會並於會上投票之權利。為享有出席股東週年大會並於會上投票之權利，H股股東應確保所有過戶文件連同有關股票，於二零一九年五月九日下午四時三十分前交回予本公司H股登記處香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

此外，本公司將由二零一九年六月十五日至二零一九年六月二十日暫停辦理股份過戶登記手續，以確定享有截至二零一八年十二月三十一日止年度建議末期股息(須待股東於股東週年大會批准)之權利。為享有建議末期股息，H股股東應確保所有過戶文件連同有關股票，於二零一九年六月十四日下午四時三十分前交回予本公司H股登記處香港中央證券登記有限公司登記。

承董事會命  
山東晨鳴紙業集團股份有限公司  
董事長  
陳洪國

中國山東，二零一九年三月二十九日

於本公告日期，執行董事為陳洪國先生、李峰先生、耿光林先生、胡長青先生及陳剛先生；非執行董事為楊桂花女士及張宏女士；及獨立非執行董事為潘愛玲女士、王鳳榮女士、黃磊先生及梁阜女士。

\* 僅供識別

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司負責人陳洪國、主管會計工作負責人董連明及會計機構負責人(會計主管人員)張波聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

公司面臨宏觀經濟波動、國家政策法規、行業競爭等風險因素影響，敬請廣大投資者注意投資風險。詳細內容敬請查閱經營情況討論與分析中關於公司未來發展的展望中可能面對的風險因素和對策部分的內容。

公司經本次董事會審議通過的利潤分配預案為：

2018年度，公司按中國企業會計準則核算並經審計的合併歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣2,509,828,858.47元，扣除2018年度永續債利息人民幣347,140,000.00元、優先股固定股息人民幣214,425,000.00元，2018年度實現的剩餘可供分配的利潤為人民幣1,948,263,858.47元。

根據《公司章程》、《非公開發行優先股募集說明書》規定，以2018年末普通股總股本2,904,608,200股、優先股模擬折算普通股1,162,790,698股(每3.87元模擬折合1股)為基數，向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)、向優先股股東模擬折算普通股後每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)，送紅股0股，不以公積金轉增股本。普通股股東派發現金紅利人民幣697,105,968元；優先股股東派發浮動現金紅利人民幣279,069,767.52元，即優先股股東每股優先股(每股面值100元)派發現金紅利人民幣6.20元(含稅)。

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

### 目錄

|      |                         |     |
|------|-------------------------|-----|
| 第一節  | 重要提示、目錄和釋義 .....        | 1   |
| 第二節  | 公司簡介和主要財務指標 .....       | 4   |
| 第三節  | 董事長報告 .....             | 11  |
| 第四節  | 公司業務概要 .....            | 14  |
| 第五節  | 經營情況討論與分析 .....         | 19  |
| 第六節  | 董事會報告 .....             | 44  |
| 第七節  | 重要事項 .....              | 54  |
| 第八節  | 股份變動及股東情況 .....         | 88  |
| 第九節  | 優先股相關情況 .....           | 96  |
| 第十節  | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 ..... | 101 |
| 第十一節 | 公司治理 .....              | 113 |
| 第十二節 | 公司債券相關情況 .....          | 138 |
| 第十三節 | 財務報告 .....              | 142 |
| 第十四節 | 備查文件目錄 .....            | 307 |

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

### 釋義

| 釋義項              | 指 | 釋義內容                  |
|------------------|---|-----------------------|
| 公司、本公司、晨鳴集團、晨鳴紙業 | 指 | 山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其附屬企業  |
| 母公司、壽光本部         | 指 | 山東晨鳴紙業集團股份有限公司        |
| 晨鳴控股             | 指 | 晨鳴控股有限公司              |
| 深交所              | 指 | 深圳證券交易所               |
| 聯交所              | 指 | 香港聯合交易所有限公司           |
| 證監會              | 指 | 中國證券監督管理委員會           |
| 山東證監局            | 指 | 中國證券監督管理委員會山東監管局      |
| 湛江晨鳴             | 指 | 湛江晨鳴漿紙有限公司            |
| 江西晨鳴             | 指 | 江西晨鳴紙業有限責任公司          |
| 武漢晨鳴             | 指 | 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司        |
| 上海晨鳴             | 指 | 上海晨鳴實業有限公司            |
| 黃岡晨鳴             | 指 | 黃岡晨鳴漿紙有限公司            |
| 香港晨鳴             | 指 | 晨鳴(香港)有限公司            |
| 海鳴礦業             | 指 | 海城海鳴礦業有限責任公司          |
| 吉林晨鳴             | 指 | 吉林晨鳴紙業有限責任公司          |
| 壽光美倫             | 指 | 壽光美倫紙業有限責任公司          |
| 晨鳴銷售公司           | 指 | 山東晨鳴紙業銷售有限公司          |
| 財務公司             | 指 | 山東晨鳴集團財務有限公司          |
| 晨鳴租賃             | 指 | 山東晨鳴融資租賃有限公司及其子公司     |
| 鴻泰地產             | 指 | 上海鴻泰房地產有限公司           |
| 本報告期、報告期內、本年     | 指 | 2018年1月1日至2018年12月31日 |
| 年初、期初            | 指 | 2018年1月1日             |
| 年末、期末            | 指 | 2018年12月31日           |
| 上年               | 指 | 2017年1月1日至2017年12月31日 |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

|               |   |      |        |
|---------------|---|------|--------|
| 股票簡稱          | 晨鳴紙業  | 股票代碼 | 000488 |
|               | 晨鳴B   |      | 200488 |
|               | 晨鳴優01   |      | 140003 |
|               | 晨鳴優02   |      | 140004 |
|               | 晨鳴優03   |      | 140005 |
| 股票上市證券交易所     | 深圳證券交易所   |      |        |
| 股票簡稱          | 晨鳴紙業  | 股票代碼 | 01812  |
| 股票上市證券交易所     | 香港聯合交易所有限公司   |      |        |
| 公司的中文名稱       | 山東晨鳴紙業集團股份有限公司  |      |        |
| 公司的中文簡稱       | 晨鳴紙業  |      |        |
| 公司的外文名稱(如有)   | SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED                                |      |        |
| 公司的外文名稱縮寫(如有) | SCPH  |      |        |
| 公司的法定代表人      | 陳洪國   |      |        |
| 註冊地址          | 山東省壽光市聖城街595號   |      |        |
| 註冊地址的郵政編碼     | 262700  |      |        |
| 辦公地址          | 山東省壽光市農聖東街2199號   |      |        |
| 辦公地址的郵政編碼     | 262705  |      |        |
| 公司網址          | <a href="http://www.chenmingpaper.com">http://www.chenmingpaper.com</a> |      |        |
| 電子信箱          | <a href="mailto:chenmmingpaper@163.com">chenmmingpaper@163.com</a>      |      |        |

### 二、聯繫人和聯繫方式

|      | 董事會秘書  | 香港公司秘書   |
|------|--|--|
| 姓名   | 袁西坤  | 潘兆昌  |
| 聯繫地址 | 山東省壽光市農聖東街2199號  | 香港中環環球大廈22樓  |
| 電話   | (86)-0536-2158008  | (852)-2501 0088  |
| 傳真   | (86)-0536-2158977  | (852)-2501 0028  |
| 電子信箱 | <a href="mailto:chenmmingpaper@163.com">chenmmingpaper@163.com</a> | <a href="mailto:kentpoon_1009@yahoo.com.hk">kentpoon_1009@yahoo.com.hk</a> |

### 三、信息披露及備置地地點

|  |  |
|--|--|
| 公司選定的信息披露媒體的名稱                                       | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《香港商報》   |
| 登載年度報告的中國證監會指定網站的網址                                  | 境內： <a href="http://www.cinifo.com.cn">http://www.cinifo.com.cn</a> ；境外： <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> |
| 公司年度報告備置地地點  | 公司證券投資部  |
| Places for inspection of the Company's Annual Report | Securities investment department of the Company  |

### 四、註冊變更情況

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| 組織機構代碼              | 913700006135889860 |
| 公司上市以來主營業務的變化情況(如有) | 無變更                |
| 歷次控股股東的變更情況(如有)     | 無變更                |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 五、其他有關資料

#### 公司聘請的會計師事務所

|            |                      |
|------------|----------------------|
| 會計師事務所名稱   | 瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)     |
| 會計師事務所辦公地址 | 北京市海澱區西四環中路16號院2號樓4層 |
| 簽字會計師姓名    | 劉健、江磊                |

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構

適用 不適用

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

適用 不適用

### 六、主要會計數據和財務指標

公司是否需追溯調整或重述以前年度會計數據

是 否

追溯調整或重述原因

會計差錯更正

|                               | 2018年             |                   | 2017年             | 本年比上年增減    |                   | 2016年             |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
|                               |                   | 調整前               | 調整後               | 調整後        | 調整前               | 調整後               |
| 營業收入(元)                       | 28,875,756,163.56 | 29,851,743,848.13 | 29,472,453,563.98 | -2.02%     | 22,907,118,241.84 | 22,566,922,464.31 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)              | 2,509,828,858.47  | 3,769,325,450.93  | 3,769,325,450.93  | -33.41%    | 2,063,986,822.25  | 1,998,578,788.75  |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性<br>損益的淨利潤(元) | 1,953,699,849.74  | 3,425,779,016.95  | 3,425,779,016.95  | -42.97%    | 1,611,533,699.22  | 1,546,125,665.72  |
| 經營活動產生的現金流量淨額(元)              | 14,099,701,887.04 | 23,766,042.93     | 23,766,042.93     | 59,227.09% | 2,153,049,269.84  | 2,153,049,269.84  |
| 基本每股收益(元/股)                   | 0.51              | 1.13              | 1.13              | -54.87%    | 0.99              | 0.95              |
| 稀釋每股收益(元/股)                   | 0.51              | 1.13              | 1.13              | -54.87%    | 0.99              | 0.95              |
| 加權平均淨資產收益率                    | 8.51%             | 15.80%            | 15.80%            | 降低7.29個百分點 | 9.59%             | 9.23%             |



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 六、主要會計數據和財務指標(續)

|                  | 2018年末             | 2017年末             |                    | 本年末比上年末增減 | 2016年末            |                   |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|-------------------|-------------------|
|                  |                    | 調整前                | 調整後                | 調整後       | 調整前               | 調整後               |
| 總資產(元)           | 105,318,734,827.82 | 105,625,096,076.92 | 105,625,096,076.92 | -0.29%    | 82,285,354,532.15 | 82,285,354,532.15 |
| 歸屬於上市公司股東的淨資產(元) | 25,048,731,454.79  | 27,778,529,074.90  | 27,778,529,074.90  | -9.83%    | 22,218,808,367.43 | 22,218,808,367.43 |

#### 1、會計差錯更正的情況：

公司子公司山東晨鳴融資租賃有限公司開展的個別融資租賃業務不規範，該部分業務所產生的收入不應當確認為營業收入和營業成本，而是確認為利息收入和利息支出。2017年度差錯調整情況為調減營業收入379,290,284.15元，調減財務費用379,290,284.15元。同時公司2016年度差錯調整情況為調減營業收入340,195,777.53元、調減財務費用340,195,777.53元；2015年度差錯調整情況為調減營業收入49,262,640.70元、調減財務費用49,262,640.70元。由於屬於利潤表科目列示錯報不影響期初未分配利潤。

公司第八屆董事會第十二次會議及第八屆監事會第十三次會議審議通過了《關於會計差錯更正及追溯調整的議案》，對本次會計差錯進行了更正並進行了追溯調整。

#### 2、基本每股收益、稀釋每股收益、加權平均淨資產收益率數據說明：

歸屬於上市公司股東的淨利潤未扣除其他權益工具—永續債可遞延並累計至以後期間支付的利息和經審議批准宣告發放的其他權益工具—優先股股利的影響。在計算每股收益、加權平均淨資產收益率財務指標時，將報告期內永續債利息人民幣347,140,000元和宣告發放優先股股息人民幣679,141,006.88元扣除。

#### 3、根據公司2017年股東大會通過的2017年度利潤分配方案，以2017年末普通股總股本1,936,405,467股為基數，向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣6元(含稅)，以資本公積向普通股股東每10股轉增5股，公司股本增加968,202,733股，去年同期每股收益也相應做了調整。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 七、境內外會計準則下會計數據差異

1、同時按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用 不適用

公司報告期不存在按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

2、同時按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用 不適用

公司報告期不存在按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

### 八、分季度主要財務指標

單位：人民幣元

|                            | 第一季度             | 第二季度             | 第三季度             | 第四季度             |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 營業收入                       | 7,241,811,895.12 | 8,309,522,144.77 | 7,941,434,778.16 | 5,382,987,345.51 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤              | 782,500,357.98   | 1,002,130,667.33 | 696,526,748.13   | 28,671,085.03    |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性<br>損益的淨利潤 | 733,118,818.26   | 804,777,947.18   | 645,794,426.61   | -229,991,342.31  |
| 經營活動產生的現金流量淨額              | 1,267,680,953.19 | 3,477,356,967.72 | 4,328,323,926.68 | 5,026,340,039.45 |

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半年度報告相關財務指標存在重大差異

是 否

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 九、根據香港上市規則附錄十六第十九條編製的近五年財務概要

單位：萬元

|                | 2018年     | 2017年     |           | 截至12月31日止年度<br>2016年 |           | 2015年     |           | 2014年     |
|----------------|-----------|-----------|-----------|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                |           | 調整前       | 調整後       | 調整前                  | 調整後       | 調整前       | 調整後       |           |
| 營業額            | 2,887,576 | 2,985,174 | 2,947,245 | 2,290,711            | 2,256,692 | 2,024,191 | 2,019,264 | 1,910,168 |
| 除稅前盈利          | 320,632   | 453,648   | 453,648   | 258,317              | 258,317   | 141,017   | 141,017   | 56,101    |
| 稅項             | 64,158    | 77,752    | 77,752    | 56,056               | 62,597    | 43,224    | 36,683    | 10,770    |
| 歸屬於上市公司股東的當期利潤 | 250,983   | 376,933   | 376,933   | 206,399              | 199,858   | 102,122   | 108,663   | 50,520    |
| 少數股東損益         | 5,491     | -1,036    | -1,036    | -4,138               | -4,138    | -4,329    | -4,329    | -5,190    |
| 基本每股收益(元/股)    | 0.51      | 1.13      | 1.13      | 0.99                 | 0.95      | 0.5       | 0.53      | 0.26      |
| 加權平均淨資產收益率(%)  | 8.51%     | 15.80%    | 15.80%    | 9.59%                | 9.23%     | 6.73%     | 7.17%     | 3.62%     |

單位：萬元

|              | 2018年      | 2017年      |            | 截至12月31日止年度<br>2016年 |            | 2015年      |            | 2014年     |
|--------------|------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|-----------|
|              |            | 調整前        | 調整後        | 調整前                  | 調整後        | 調整前        | 調整後        |           |
| 總資產          | 10,531,873 | 10,562,510 | 10,562,510 | 8,228,535            | 8,228,535  | 7,796,170  | 7,796,116  | 5,682,203 |
| 總負債          | 7,944,704  | 7,535,092  | 7,535,092  | 5,972,050            | 5,972,050  | 6,070,277  | 6,063,736  | 4,247,396 |
| 少數股東權益       | 82,296     | 249,565    | 249,565    | 34,605               | 34,605     | 38,743     | 38,743     | 43,073    |
| 歸屬於上市公司股東權益  | 2,504,873  | 2,777,853  | 2,777,853  | 2,221,881            | 2,221,881  | 1,687,149  | 1,693,690  | 1,391,734 |
| 流動資產淨值(負債淨額) | -1,344,718 | -783,090   | -783,090   | -1,094,182           | -1,094,182 | -1,347,029 | -1,340,488 | -452,549  |
| 總資產減流動負債     | 4,390,405  | 4,837,646  | 4,837,646  | 3,557,671            | 3,557,671  | 2,932,756  | 2,939,242  | 2,872,637 |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 十、非經常性損益項目及金額

√適用 □不適用

單位：元

| 項目   | 2018 年金額       | 2017 年金額        | 2016 年金額       | 說明 |
|--|----------------|-----------------|----------------|----|
| 非流動資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)                          | 17,149,722.72  | 65,853,273.77   | -1,536,454.18  |    |
| 計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)        | 535,691,291.26 | 392,774,230.02  | 472,476,962.83 |    |
| 企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益 |                | 143,867,008.14  |                |    |
| 債務重組損益   |                | 24,309.62       | -90,997.90     |    |
| 與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益                                |                | -325,259,082.28 |                |    |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動    |                |                 |                |    |
| 損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益               | 61,750,000.00  | 94,000,000.00   |                |    |
| 對外委託貸款取得的損益  |                | 13,312,368.97   | 87,608,490.56  |    |
| 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益                     | -21,464,400.65 | -21,000,042.33  | -20,084,425.90 |    |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出                                   | 23,291,720.22  | 33,659,216.99   | 10,022,635.89  |    |
| 減：所得稅影響額   | 52,960,460.82  | 50,196,013.15   | 92,004,074.27  |    |
| 少數股東權益影響額(稅後)  | 7,328,864.01   | 3,488,835.77    | 3,939,014.00   |    |
| 合計   | 556,129,008.73 | 343,546,433.98  | 452,453,123.03 | —  |

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因

適用 不適用

公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

## 第三節 董事長報告

尊敬的各位股東：

本人向各位股東欣然提呈本公司截至2018年12月31日之財政年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對本公司的關心和支持表示誠摯的謝意。

報告期內，面對國家金融政策的收緊、中美貿易戰的影響和紙價下行的壓力，公司以「打造千億企業、鑄就百年晨鳴」為目標，堅決貫徹落實「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」十六字工作方針，堅定信念、鬥志昂揚、千方百計、攻堅克難，取得了令人滿意的成績。

### 一、經營業績

2018年，公司完成機制紙產量457萬噸、銷量432萬噸。實現營業收入人民幣288.76億元，同比減少2.02%；實現利潤總額及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣32.06億元、人民幣25.10億元，同比減少29.32%和33.41%；經營活動產生的現金流量淨額為人民幣141億元，同比增長592倍。公司資產總額達人民幣1053.19億元。

### 二、公司治理

報告期內，公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》和中國證監會有關規定的要求規範運作，在實踐中不斷健全和完善公司法人治理結構、規範公司運作。董事會認為公司治理的實際情況與《上市公司治理準則》等規範性文件的規定和要求基本相符。

報告期內，董事會著力從完善公司治理入手，規範公司運行。根據監管規定，適時完善公司治理制度，修訂完善了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《公司章程》修訂案等管理制度。

通過嚴格執行內部控制的相關制度，促進了公司的規範運作和健康發展，保護了投資者合法權益，公司治理總體情況與中國證監會的要求不存在差異，隨著公司的發展，公司規範運作狀況及內部控制水平將不斷提升。

## 第三節 董事長報告

### 三、股息分配

追求企業價值最大化是公司長期堅持的目標，公司一貫重視股東的利益和回報。2018年度，公司按中國企業會計準則核算並經審計的合併歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣2,509,828,858.47元，扣除2018年度永續債利息人民幣347,140,000.00元、優先股固定股息人民幣214,425,000.00元，2018年度實現的剩餘可供分配的利潤為人民幣1,948,263,858.47元。根據《公司章程》、《非公開發行優先股募集說明書》規定，公司2018年度利潤分配預案如下：

以2018年末普通股總股本2,904,608,200股、優先股模擬折算普通股1,162,790,698股(每3.87元模擬折合1股)為基數，向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)、向優先股股東模擬折算普通股後每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)，送紅股0股，不以公積金轉增股本。普通股股東派發現金紅利人民幣697,105,968元；優先股股東派發浮動現金紅利人民幣279,069,767.52元，即優先股股東每股優先股(每股面值100元)派發現金紅利人民幣6.20元(含稅)。

### 四、未來發展

國內造紙原料結構持續優化，木漿使用比例逐漸提高。2018年中國造紙原料結構為廢紙63%、木漿33%、非木漿4%，基本滿足國內目前產品結構的生產需求。2008年至2017年廢紙漿提高2.4個百分點，木漿消耗比例提高9.3個百分點，非木漿由於質量和環保等因素，生產用量逐漸降低，下降了11.7個百分點。從長遠看，原料將永遠是造紙行業的一個重要制約因素，禁廢令出台後，2018年廢紙進口量降至1706萬噸，同比下降33.8%，國內廢紙回收量持續提升，而木漿消費比例增加主要依靠進口，因此掌握有原材料資源的企業，將更具競爭優勢。隨著公司新建化學木漿項目的陸續投產，將進一步提升公司木漿自給率，大幅降低生產成本，提升公司核心競爭力，為公司未來發展提供強有力的支持和保障。

### 第三節 董事長報告

此外，近幾年環保政策密集出台，落後產能淘汰力度加大，行業集中度顯著提升。自2010年以來我國造紙行業集中度不斷提升，其中，2017年全國造紙及紙製品行業規模以上企業單位數從2013年的7,213家下降至6,681家。落後產能淘汰給龍頭企業集中度提升帶來空間。業內大型造紙企業憑藉雄厚的資金實力、先進的生產設備以及生產的規模化優勢持續提升行業進入壁壘，享受行業新盈利週期的優厚利潤，行業景氣度將不斷提升。

公司堅持綠色、低碳、循環、可持續發展的總基調，以《中國製造2025規劃》為指導，以科學發展為主題，以提質增效為中心，以「打造千億企業、鑄就百年晨鳴」為目標，進一步轉方式、調結構，全面提升質量效益、管理水平、科技含量、幸福指數和品牌形象，推進公司做強做優做大，努力使公司成為具有全球競爭力的世界一流企業集團。

陳洪國  
董事長

2019年3月29日



## 第四節 公司業務概要

### 一、報告期內公司從事的主要業務

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

#### (一) 報告期內公司從事的主要業務

公司是以制漿、造紙為主導，金融、礦業、林業、物流、建材等協同發展的大型企業集團。公司是全國唯一一家A、B、H三種股票上市公司，是中國上市公司百強企業、中國十佳明星企業，被評為中國最具競爭力的50家藍籌公司之一，公司先後榮獲全國五一勞動獎狀、輕工業全國十佳企業、中國企業管理傑出貢獻獎、全國精神文明建設先進單位等省級以上榮譽稱號200余項，企業經濟效益主要指標連續20多年在全國同行業保持領先地位。機制紙業務是公司的主營業務且是公司收入和利潤的主要來源，報告期內，公司主營業務未發生重大變化。

公司近年來堅定不移地實施林、漿、紙一體化戰略，引進國際上最先進的制漿造紙技術，建成了全球規模最大、工藝裝備最先進的林漿紙一體化工程，是造紙行業內產品品種最多、最齊全的企業，五大產品系列涵蓋高檔膠版紙、白卡紙、銅版紙、輕塗紙、生活紙、靜電複印紙、熱敏紙、格拉辛紙等，主要產品市場佔有率均位於全國前列。

企業擁有國家級技術中心、博士後科研工作站、國家認定CNAS漿紙檢測中心等科研機構，獲得國家授權專利210余項，其中發明專利17項；7個產品被評為「國家級新產品」，35個產品填補國內空白，獲得省級以上科技進步獎21項，承擔國家級科技項目5項、省級技術創新項目26項。在全國同行業率先通過ISO9001質量體系認證、ISO14001環保體系認證和FSC-COC體系認證。

## 第四節 公司業務概要

### 一、報告期內公司從事的主要業務(續)

#### (二) 報告期內公司所屬行業基本情況

造紙業作為重要的基礎原材料產業，在國民經濟中佔據重要地位，關係到國家的經濟、文化、生產、國防等各個方面，產品用於文化、教育、科技和國民經濟的眾多領域。國家統計局數據顯示，2018年全國機制紙及紙板產量11660.6萬噸，同比增長-1.5%，2018年6月起，累計產量轉為負增長。全年造紙行業整體營收達到1.3萬億元，同比增長8.3%，龍頭紙企集中度顯著提升，但受原材料價格上漲、環保趨嚴等因素影響，2018年造紙行業淨利潤同比下降71億元至766億元，行業15%的企業出現了虧損，出現虧損的紙企大多為中小型企业，其問題主要是生產設備老化、資金周轉困難等。

行業新增產能投放進程放緩，供給側收緊效果逐步顯現。與2009-2011年造紙行業上行週期行業大量投資興建產能不同，2017年紙價上行以來，行業固定資產投資累計完成額同比增速中樞保持在10%以內，2018年行業固定資產投資完成額同比增長5.1%。隨著國家對「綠水青山」的不斷重視，對造紙行業提出更高的環保要求，環保督查、排污許可證制度等措施表明環保趨嚴的行業發展趨勢，行業環保成本大幅上升，成本端壓力將迫使部分中小企業的落後產能退出市場，供給側收緊持續提升行業集中度。

### 二、主要資產重大變化情況

#### 1、主要資產重大變化情況

| 主要資產   | 重大變化說明  |
|--------|---|
| 股權資產   | 報告期內，公司新增濰坊星興聯合化工有限公司股權投資；收購了武漢晨鳴14.2742%、上海鴻泰55%、廣東慧銳49%的股權，出售了廣東德俊50%、許昌晨鳴30%、武漢萬興置業40%的股權。 |
| 融資租賃資產 | 報告期內，融資租賃公司改變總體經營策略，持續壓縮融資租賃業務規模。   |
| 在建工程   | 報告期內，黃岡晨鳴化學木漿項目、壽光本部新聞紙改造文化紙項目、壽光美倫51萬噸高檔文化紙項目和化學漿項目持續投入。                                     |

#### 2、主要境外資產情況

適用 不適用

## 第四節 公司業務概要

### 三、核心競爭力分析

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

公司是中國造紙行業龍頭企業，歷經半個多世紀的創新發展，現已發展成為以制漿、造紙為主導，金融、礦業、林業、物流、建材等協同發展的大型企業集團，是造紙行業內第一家擁有財務公司的企業，是全國唯一一家A、B、H三種股票上市公司。與同行業其他企業相比，本公司具有以下競爭優勢：

#### 1、林漿紙一體化優勢

公司自2001年開始啟動實施林漿紙一體化戰略佈局，在國內造紙行業中，公司具有很高的木漿自給率，截至2018年12月底，公司擁有自製木漿產能328萬噸。2018年11月黃岡晨鳴建設年產30萬噸化學木漿項目投產，壽光美倫化學木漿項目即將投產，上述項目的投產能夠進一步提升木漿自給率，緩解木漿原料供求矛盾，降低生產成本。

同外購木漿相比，自製漿的成本優勢顯著，保障了公司紙品的毛利率水平持續同業領先；另一方面，制漿原料木片的價格相對穩定，大宗物資採購優勢和配套物流服務的投入使用，大幅降低原材料及產成品的物流運輸成本，使公司的成本優勢和質量穩定性大幅提升。

#### 2、規模優勢

作為中國造紙行業龍頭企業，通過多年的發展，公司目前已形成年產漿紙產能1100多萬噸，具備與國際造紙企業相抗衡的規模。大規模集中的生產經營模式使公司具有明顯的經濟效益，而且公司在原材料採購、產品定價、行業政策制定等方面都具有很強的市場影響力。

#### 3、產品優勢

公司堅定不移地實施林、漿、紙一體化戰略，引進國際上最先進的制漿造紙技術，建成了全球規模最大、工藝裝備最先進的林漿紙一體化工程，是造紙行業內產品品種最多、最齊全的企業，五大產品系列涵蓋高檔膠版紙、白卡紙、銅版紙、輕塗紙、生活紙、靜電複印紙、熱敏紙、格拉辛紙等，主要產品市場佔有率均位於全國前列。

## 第四節 公司業務概要

### 三、核心競爭力分析(續)

#### 4、技術裝備優勢

公司現擁有全球規模最大、工藝裝備最先進的林漿紙一體化工程和數十餘條國際尖端水平的制漿造紙生產線，公司總體技術裝備具有世界先進水平，主要生產設備均引進國際知名的芬蘭維美德、奧斯龍、美卓、德國福伊特和美國TBC等廠家產品，達到國際先進水平。

公司採用的技術裝備集中體現了當今造紙工業技術密集、機電一體的特點。漿料系統的除氣技術、濕部化學技術、紙頁智能橫向控制技術、塗料製備技術、自由噴射上料塗布技術、多壓區壓力平衡壓光技術和公司自主開發的工藝流程，都達到了國際先進水平。

#### 5、科研創新和新產品開發優勢

壽光本部、湛江晨鳴、壽光美倫、江西晨鳴、吉林晨鳴及海鳴礦業均為高新技術企業，發揮自身強大的科研優勢，以國家級企業技術中心和博士後科研工作站為依託，構建完善的知識產權體系，不斷加大技術創新能力和科研開發力度，積極開發科技含量高、附加值高的新產品和企業專有技術。同時，公司技術中心積極與院校、科研單位和國際先進企業進行技術合作，獲得國家授權專利210余項，其中發明專利18項；7個產品評為國家級新產品，參與制訂5項國家標準，獲得「中國專利山東明星企業」等榮譽，成為推動造紙行業轉型升級的「綠色引擎」，引領了中國造紙工業最新、最高端的技術方向。

#### 6、資金優勢

造紙行業是資金密集型行業，資金是對造紙行業發展最為重要的要素之一。公司具有良好的盈利能力和資信狀況，長期與銀行保持穩定的合作關係，使公司具有暢通的間接融資能力。公司自上市以來一直保持良好的經營業績，具備較為完善的法人治理結構，公司先後通過境內外資本市場實現多次融資，且融資獲取的資金使用效果良好，市場形象好，這也使公司具備了較強的直接融資的能力。

#### 7、團隊優勢

公司的主要高管和核心人員保持穩定。公司在開展業務的過程中，穩定的核心團隊形成了適合公司發展的內部企業文化，並將具有行業特點的管理經驗固化，形成了管理與文化相結合的團隊優勢。同時，憑藉先進的經營理念和廣闊的發展空間，公司吸引了一批具有金融、法律、財務管理等專業背景的資深人才，高素質、專業化的團隊為公司的長遠發展提供了強有力的人才保障。

## 第四節 公司業務概要

### 三、核心競爭力分析(續)

#### 8、環保治理優勢

公司及子公司近年來投資建設了城回收系統、中段水處理系統、中水回用系統、白水回收系統、黑液綜合利用系統等污染治理設施，使各項環保指標走在全國乃至世界前列。同時國家淘汰落後產能政策將為造紙行業的發展掃清障礙，而新進產能的補充和替代將給造紙行業帶來新鮮的血液和動力，這有利於提升行業集中度，形成良好的行業循環。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 一、概述

報告期內，面對國家金融政策的收緊、中美貿易戰的影響和紙價下行的壓力，公司以「打造千億企業、鑄就百年晨鳴」為目標，堅決貫徹落實「打造團隊、嚴細管理、業務精湛、創出佳績」十六字工作方針，牢固樹立和貫徹落實新的管理理念，全面做好穩運行、促增長、調結構、防風險、惠職工等各項工作，取得了令人滿意的成績。

2018年，公司完成機制紙產量457萬噸、銷量432萬噸。實現營業收入人民幣288.76億元，同比減少2.02%；實現利潤總額及歸屬於母公司所有者的淨利潤分別為人民幣32.06億元、人民幣25.10億元，同比減少29.32%和33.41%；經營活動產生的現金流量淨額為人民幣141億元，同比增長592倍。公司資產總額達人民幣1,053.19億元。經營管理的成果主要表現在以下方面：

#### （一）銷售管理方面

面對複雜多變的市場形勢，銷售系統堅決執行公司管理層的決策部署，迎難而上，開拓進取，開創了銷售工作的新局面。通過調整銷售架構，將原來的一體化銷售調整為獨立運營的文化紙、塗布紙等七個產品公司，大大提高了業務效率；通過創新管理模式，制定各層級每日工作內容和相應措施，為員工工作指明了方向；通過實施周例會制度、周考核辦法，以業績為導向，驅使員工奮發圖強、堅定信念，提升了銷售隊伍的戰鬥力，精神面貌煥然一新。

#### （二）生產管理方面

得益於基礎管理的加強、產品結構的調整，生產系統整體穩定可控，持續向好。通過調整產品結構，開發新產品，贏得了市場主動權；通過落實生產調度，降低了庫存，減少了周轉天數，減輕了經營工作的壓力；通過基礎管理創新，為各層級員工日常工作指明了方向，對各層級工作有較強的指導性和可操作性。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 一、概述(續)

#### (三) 金融、財務資本管理方面

公司在本報告期通過加強資金管理、深化銀企合作、推進落實債轉股工作，構建起了佈局更加合理的金融業務體系；通過加強資金管理，定期召開會議研究制定融資方案，組建融資領導小組，並加大考核力度，收到了較大成效；深化銀企合作，密切了銀企關係，簽訂合作協議，加快了授信業務審批，有效改善了企業融資環境；推進落實債轉股工作，進一步優化資產負債結構。

#### (四) 項目建設方面

報告期內，海鳴礦業菱鎂礦項目一期已於2018年1月份成功投運；壽光美倫51萬噸高檔文化紙項目已於2018年8月底投產；黃岡晨鳴30萬噸化學木漿項目已於2018年11月中旬投產；壽光美倫40萬噸化學木漿項目也進入生產調試階段。以上項目的投產將對增強企業發展後勁、推動企業戰略目標的實現起到非常重要的作用。

#### (五) 企業管理方面

全面落實組織架構和薪酬體系的規劃調整，職能管理進一步加強，薪酬激勵作用更加明顯；積極開展流程與信息化建設，推進管理變革和體系升級；進一步健全管理制度體系，使基礎管理有章可循；重點加強層級管理，制定各層級每日、每週、每月、每年的工作內容和措施，明確各崗位職責，為各層級工作指明了方向，提升了團隊執行力。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析

#### 1、概述

參見「經營情況討論與分析」中的「一、概述」相關內容。

#### 2、收入與成本

##### (1) 營業收入構成

單位：元

|         | 2018年             |         | 2017年             |         | 同比增減    |
|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|---------|
|         | 金額                | 佔營業收入比重 | 金額                | 佔營業收入比重 |         |
| 營業收入合計  | 28,875,756,163.56 | 100%    | 29,472,453,563.98 | 100%    | -2.02%  |
| 分行業     |                   |         |                   |         |         |
| 機制紙     | 24,303,557,365.13 | 84.17%  | 26,280,449,337.82 | 89.17%  | -7.52%  |
| 融資租賃    | 2,202,061,690.16  | 7.63%   | 1,967,883,247.49  | 6.68%   | 11.90%  |
| 鎂礦      | 416,152,447.97    | 1.44%   | —                 | 0.00%   | —       |
| 建築材料    | 288,669,257.79    | 1.00%   | 255,747,205.45    | 0.87%   | 12.87%  |
| 電力及熱力   | 154,541,407.23    | 0.54%   | 198,073,854.15    | 0.67%   | -21.98% |
| 化工用品    | 110,998,714.22    | 0.38%   | 109,914,856.68    | 0.37%   | 0.99%   |
| 酒店      | 26,182,589.82     | 0.09%   | 24,368,815.97     | 0.08%   | 7.44%   |
| 其他      | 1,373,592,691.24  | 4.76%   | 636,016,246.42    | 2.16%   | 115.97% |
| 分產品     |                   |         |                   |         |         |
| 白卡紙     | 6,440,247,745.66  | 22.30%  | 6,906,078,714.80  | 23.43%  | -6.75%  |
| 雙膠紙     | 6,155,644,742.23  | 21.32%  | 6,368,897,144.23  | 21.61%  | -3.35%  |
| 銅版紙     | 4,697,177,229.03  | 16.27%  | 5,489,860,030.01  | 18.63%  | -14.44% |
| 靜電紙     | 2,404,374,935.48  | 8.33%   | 2,371,439,780.86  | 8.05%   | 1.39%   |
| 防黏原紙    | 1,208,193,494.70  | 4.18%   | 1,207,953,706.05  | 4.10%   | 0.02%   |
| 生活紙     | 749,151,937.19    | 2.59%   | 689,570,026.52    | 2.34%   | 8.64%   |
| 輕塗紙     | 198,364,650.45    | 0.69%   | 515,092,105.82    | 1.75%   | -61.49% |
| 書寫紙     | 118,511,116.22    | 0.41%   | 275,304,569.70    | 0.93%   | -56.95% |
| 其他機制紙   | 2,331,891,514.17  | 8.07%   | 2,456,253,259.83  | 8.33%   | -5.06%  |
| 融資租賃    | 2,202,061,690.16  | 7.63%   | 1,967,883,247.49  | 6.68%   | 11.90%  |
| 鎂礦      | 416,152,447.97    | 1.44%   | —                 | —       | —       |
| 建築材料    | 288,669,257.79    | 1.00%   | 109,914,856.68    | 0.37%   | 162.63% |
| 電力及熱力   | 154,541,407.23    | 0.54%   | 198,073,854.15    | 0.67%   | -21.98% |
| 化工用品    | 110,998,714.22    | 0.38%   | 255,747,205.45    | 0.87%   | -56.60% |
| 酒店      | 26,182,589.82     | 0.09%   | 24,368,815.97     | 0.08%   | 7.44%   |
| 其他      | 1,373,592,691.24  | 4.76%   | 636,016,246.42    | 2.16%   | 115.97% |
| 分地區     |                   |         |                   |         |         |
| 中國大陸    | 24,560,408,181.92 | 85.06%  | 25,541,544,676.83 | 86.55%  | -3.84%  |
| 其他國家和地區 | 4,315,347,981.64  | 14.94%  | 3,930,908,887.15  | 13.45%  | 9.78%   |



## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

適用  不適用

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

單位：元

|         | 營業收入              | 營業成本              | 毛利率    | 營業收入<br>比上年同期增減 | 營業成本<br>比上年同期增減 | 毛利率比<br>上年同期增減 |
|---------|-------------------|-------------------|--------|-----------------|-----------------|----------------|
| 分行業     |                   |                   |        |                 |                 |                |
| 機制紙     | 24,303,557,365.13 | 17,849,873,914.56 | 26.55% | -7.52%          | -4.14%          | -2.59%         |
| 融資租賃    | 2,202,061,690.16  | 167,892,149.50    | 92.38% | 11.90%          | -40.54%         | 6.72%          |
| 分產品     |                   |                   |        |                 |                 |                |
| 雙膠紙     | 6,155,644,742.23  | 4,518,550,774.15  | 26.60% | -3.35%          | -3.47%          | 0.09%          |
| 銅版紙     | 4,697,177,229.03  | 3,407,051,401.87  | 27.47% | -14.44%         | -10.49%         | -3.20%         |
| 白卡紙     | 6,440,247,745.66  | 5,395,302,715.50  | 16.23% | -6.75%          | 13.12%          | -14.71%        |
| 靜電紙     | 2,404,374,935.48  | 1,440,077,827.51  | 40.11% | 1.39%           | -4.23%          | 3.51%          |
| 防黏原紙    | 1,208,193,494.70  | 728,105,243.01    | 39.74% | 0.02%           | -8.52%          | 5.63%          |
| 融資租賃    | 2,202,061,690.16  | 167,892,149.50    | 92.38% | 11.90%          | -40.54%         | 6.72%          |
| 分地區     |                   |                   |        |                 |                 |                |
| 中國大陸    | 24,560,408,181.92 | 15,153,938,755.30 | 38.30% | -3.84%          | -5.94%          | 1.38%          |
| 其他國家和地區 | 4,315,347,981.64  | 4,108,074,364.17  | 4.80%  | 9.78%           | 13.55%          | -3.16%         |

公司主營業務數據統計口徑在報告期發生調整的情況下，公司最近1年按報告期末口徑調整後的主營業務數據

適用  不適用

## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是 否

| 行業分類 | 項目  | 單位 | 2018年 | 2017年 | 同比增減    |
|------|-----|----|-------|-------|---------|
| 機制紙  | 銷售量 | 萬噸 | 432   | 496   | -12.90% |
|      | 生產量 | 萬噸 | 457   | 510   | -10.39% |
|      | 庫存量 | 萬噸 | 72    | 47    | 53.19%  |

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

機制紙庫存量較去年同期增加53.19%，主要是因為本報告期機制紙銷量減少。

##### (4) 公司已簽訂的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

適用 不適用

## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (5) 營業成本構成

行業分類

單位：元

| 行業分類  | 項目     | 2018年             |         | 2017年             |         | 同比增減    |
|-------|--------|-------------------|---------|-------------------|---------|---------|
|       |        | 金額                | 佔營業成本比重 | 金額                | 佔營業成本比重 |         |
| 機制紙   | 原材料    | 10,868,034,213.18 | 60.89%  | 11,321,010,554.29 | 60.80%  | -4.00%  |
|       | 化工     | 2,809,021,253.78  | 15.74%  | 2,649,089,266.03  | 14.20%  | 6.04%   |
|       | 能源動力   | 1,969,433,608.33  | 11.03%  | 2,041,148,096.91  | 11.00%  | -3.51%  |
|       | 折舊     | 803,728,940.46    | 4.50%   | 875,140,104.87    | 4.70%   | -8.16%  |
|       | 人工成本   | 252,589,989.30    | 1.42%   | 259,402,371.05    | 1.40%   | -2.63%  |
|       | 其他製造費用 | 1,147,065,909.50  | 6.43%   | 1,474,478,932.18  | 7.90%   | -22.21% |
|       | 小計     | 17,849,873,914.56 | 100.00% | 18,620,269,325.34 | 100.00% | -4.14%  |
| 電力及熱力 | 原材料    | 94,793,908.60     | 81.90%  | 106,044,022.66    | 80.20%  | -10.61% |
|       | 折舊     | 8,307,708.78      | 7.18%   | 9,800,393.22      | 7.40%   | -15.23% |
|       | 人工成本   | 3,443,963.29      | 2.98%   | 3,756,021.82      | 2.80%   | -8.31%  |
|       | 能源動力   | 2,875,214.19      | 2.48%   | 2,850,799.43      | 2.20%   | 0.86%   |
|       | 化工     | 246,573.81        | 0.21%   | 345,197.70        | 0.30%   | -28.57% |
|       | 其他製造費用 | 6,072,545.25      | 5.25%   | 9,400,888.63      | 7.10%   | -35.40% |
|       | 小計     | 115,739,913.92    | 100.00% | 132,197,323.45    | 100.00% | -12.45% |
| 建築材料  | 原材料    | 171,263,506.98    | 74.83%  | 151,042,972.58    | 72.70%  | 13.39%  |
|       | 能源動力   | 21,374,540.73     | 9.34%   | 23,009,884.02     | 11.10%  | -7.11%  |
|       | 人工成本   | 14,460,145.11     | 6.32%   | 14,112,147.05     | 6.80%   | 2.47%   |
|       | 折舊     | 6,626,767.96      | 2.90%   | 7,247,023.47      | 3.50%   | -8.56%  |
|       | 其他製造費用 | 15,148,057.14     | 6.62%   | 12,319,837.64     | 5.90%   | 22.96%  |
|       | 小計     | 228,873,017.91    | 100.00% | 207,731,864.76    | 100.00% | 10.18%  |

## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (6) 報告期內合併範圍是否發生變動

是  否

本年度合併範圍增加暨新成立子公司4家，為山東晨鳴塗布紙銷售有限公司、晨鳴紙業美國有限公司、北京晨鳴融資租賃有限公司和江西晨鳴供應鏈管理有限公司。

本年度合併範圍減少1家：公司出售許昌晨鳴紙業股份有限公司30%股權，出售後，公司持有許昌晨鳴紙業股份有限公司30%股權，不再納入合併範圍。

##### (7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用  不適用

##### (8) 主要銷售客戶和主要供應商情況

公司主要銷售客戶情況

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| 前五名客戶合計銷售金額(元)           | 2,031,261,823.95 |
| 前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例     | 7.03%            |
| 前五名客戶銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額比例 | 0.00%            |

公司前5大客戶資料

| 序號 | 客戶名稱 | 銷售額(元)           | 佔年度銷售總額比例 |
|----|------|------------------|-----------|
| 1  | 客戶一  | 555,240,686.16   | 1.92%     |
| 2  | 客戶二  | 400,285,052.75   | 1.39%     |
| 3  | 客戶三  | 373,751,814.80   | 1.29%     |
| 4  | 客戶四  | 354,040,200.90   | 1.23%     |
| 5  | 客戶五  | 347,944,069.34   | 1.20%     |
| 合計 | —    | 2,031,261,823.95 | 7.03%     |

公司主要供應商情況

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 前五名供應商合計採購金額(元)           | 4,272,763,918.65 |
| 前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例     | 21.53%           |
| 前五名供應商採購額中關聯方採購額佔年度採購總額比例 | 0.00%            |

## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (8) 主要銷售客戶和主要供應商情況(續)

公司前5名供應商資料

| 序號 | 供應商名稱 | 採購額(元)           | 佔年度<br>採購總額比例 |
|----|-------|------------------|---------------|
| 1  | 供應商一  | 1,117,882,698.14 | 5.63%         |
| 2  | 供應商二  | 987,054,232.32   | 4.97%         |
| 3  | 供應商三  | 833,962,815.65   | 4.20%         |
| 4  | 供應商四  | 814,300,495.13   | 4.10%         |
| 5  | 供應商五  | 519,563,677.40   | 2.62%         |
| 合計 | —     | 4,272,763,918.65 | 21.53%        |

#### 3、費用

單位：元

|        | 2018年            | 2017年            | 同比增減   | 重大變動說明     |
|--------|------------------|------------------|--------|------------|
| 銷售費用   | 1,190,499,238.49 | 1,304,465,552.27 | -8.74% |            |
| 管理費用   | 967,840,641.90   | 892,063,618.67   | 8.49%  |            |
| 財務費用   | 2,741,486,438.03 | 2,117,302,131.72 | 29.48% | 主要是利息費用增加。 |
| 研發費用   | 929,873,688.40   | 1,017,306,281.19 | -8.59% |            |
| 資產減值損失 | 164,654,098.54   | 141,361,141.80   | 16.48% |            |

## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析(續)

#### 4、研發投入

適用  不適用

2018年度以來，公司緊緊把握國內及行業經濟、市場形勢，以客戶需求為導向，以提高經濟效益為目標，加大技術創新、高得率化機漿高效應用技術、造紙濕部化學品協同應用等新技術、新原料，研發技術含量高，經濟效益好的新產品，積極加強產品差異化、精細化研發，「防黴白卡紙技術開發」、「超高松兒童畫冊專用銅版紙技術開發」、「高濃塗布用變性澱粉技術開發」等12項科研項目先後列入2018年山東省技術創新項目計劃；與齊魯工業大學進行產學研合作，開發的「混合闊葉材水熱與生物協同處理製備化機漿技術研發」項目，針對磨漿電耗高、紙漿白度不穩定、易返黃等化機漿生產過程中的核心技術難題進行科研攻關，並最終實現其高檔白卡紙、銅版紙中高比例配抄使用；同時「超高松白卡紙」、「奶茶包裝杯專用紙技術開發」分別獲得2018年度山東省企業技術創新優秀產品、優秀成果一等獎；白卡紙芯紙、手提袋紙等14個新產品先後完成研發，加快了企業產品結構調整，促進了企業轉型升級。

公司研發投入情況

|             | 2018年          | 2017年            | 變動比例   |
|-------------|----------------|------------------|--------|
| 研發人員數量(人)   | 1,863          | 1,434            | 29.92% |
| 研發人員數量佔比    | 12.26%         | 10.56%           | 1.70%  |
| 研發投入金額(元)   | 929,873,688.40 | 1,017,306,281.19 | -8.59% |
| 研發投入佔營業收入比例 | 3.22%          | 3.45%            | 0.23%  |

研發投入總額佔營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

適用  不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用  不適用

## 第五節 經營情況討論與分析

### 二、主營業務分析(續)

#### 5、現金流

單位：元

| 項目            | 2018年              | 2017年             | 同比增減       |
|---------------|--------------------|-------------------|------------|
| 經營活動現金流入小計    | 39,069,129,483.14  | 25,185,850,961.77 | 55.12%     |
| 經營活動現金流出小計    | 24,969,427,596.10  | 25,162,084,918.84 | -0.77%     |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 14,099,701,887.04  | 23,766,042.93     | 59,227.09% |
| 投資活動現金流入小計    | 2,785,950,020.88   | 1,018,367,966.90  | 173.57%    |
| 投資活動現金流出小計    | 4,564,941,039.27   | 4,649,220,322.66  | -1.81%     |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -1,778,991,018.39  | -3,630,852,355.76 | 51.00%     |
| 籌資活動現金流入小計    | 61,785,793,427.64  | 66,918,619,679.44 | -7.67%     |
| 籌資活動現金流出小計    | 74,638,951,528.02  | 62,441,482,879.29 | 19.53%     |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -12,853,158,100.38 | 4,477,136,800.15  | -387.08%   |
| 現金及現金等價物淨增加額  | -422,850,131.94    | 824,547,328.84    | -151.28%   |

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

適用  不適用

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額比上年同期增加**59,227.09%**，主要原因是公司融資租賃業務規模持續壓縮，淨回收**61.91**億元。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額比上年同期增加**51%**，主要原因是公司出售廣東德駿投資有限公司股權。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少**387.08%**，主要原因是本期償還借款增加。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用  不適用

主要原因是公司融資租賃業務規模持續壓縮，淨回收**61.91**億元。

### 三、非主營業務分析

適用  不適用

## 第五節 經營情況討論與分析

### 四、資產及負債狀況

#### 1、資產構成重大變動情況

單位：元

|             | 2018年末            |        | 2018年初            |        | 比重增減   | 重大變動說明   |
|-------------|-------------------|--------|-------------------|--------|--------|--|
|             | 金額                | 佔總資產比例 | 金額                | 佔總資產比例 |        |  |
| 貨幣資金        | 19,292,774,747.79 | 18.32% | 14,443,492,461.43 | 13.67% | 4.65%  | 主要是融資存入的保證金增加。   |
| 在建工程        | 11,871,350,821.55 | 11.27% | 7,683,945,044.32  | 7.26%  | 4.01%  | 主要是黃岡晨鳴30萬噸化學木漿項目、壽光本部新聞紙改文化紙項目、壽光美倫40萬噸化學漿和51萬噸高檔文化紙項目持續投入。 |
| 應收票據        | 1,213,116,491.46  | 1.15%  | 4,220,231,853.56  | 4.00%  | -2.85% | 主要是報告期內收到的以票據結算的貨款減少。  |
| 其他應收款       | 2,225,558,697.91  | 2.11%  | 538,734,656.55    | 0.51%  | 1.60%  | 主要是融資租賃公司出售部分債權。   |
| 一年內到期的非流動資產 | 4,007,503,281.86  | 3.81%  | 6,901,695,875.94  | 6.53%  | -2.72% | 主要是融資租賃業務收回資金。   |
| 應付票據        | 4,218,969,554.93  | 4.01%  | 1,278,395,090.71  | 1.21%  | 2.80%  | 主要是公司加大了對外支付票據力度。  |
| 其他流動負債      | 2,915,035,681.03  | 2.77%  | 10,797,248,631.76 | 10.22% | -7.45% | 主要是償還到期短期融資券。  |
| 長期應付款       | 3,900,255,693.44  | 3.70%  | 5,550,881,435.64  | 5.26%  | -1.56% | 主要是償還到期設備融資款。  |

#### 2、以公允價值計量的資產和負債

適用  不適用

單位：元

| 項目      | 期初數              | 本期公允價值<br>變動損益 | 計入權益的累計<br>公允價值變動 | 本期計提<br>的減值 | 本期購買金額        | 本期出售金額         | 期末數              |
|---------|------------------|----------------|-------------------|-------------|---------------|----------------|------------------|
| 消耗性生物資產 | 1,756,375,954.07 | -21,464,400.65 | 78,010,397.66     | —           | 41,520,519.59 | 264,889,462.65 | 1,511,542,610.36 |
| 合計      | 1,756,375,954.07 | -21,464,400.65 | 78,010,397.66     | —           | 41,520,519.59 | 264,889,462.65 | 1,511,542,610.36 |

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是  否



## 第五節 經營情況討論與分析

### 四、資產及負債狀況(續)

#### 3、截至報告期末的資產權利受限情況

| 項目     | 年末賬面價值            | 受限原因                         |
|--------|-------------------|------------------------------|
| 其他貨幣資金 | 16,911,216,505.27 | 作為銀行承兌票據、信用證、銀行借款的保證金以及存款準備金 |
| 應收票據   | 431,715,666.94    | 作為取得短期借款、開立應付票據、保函、信用證的質押物   |
| 固定資產   | 8,079,811,565.53  | 作為銀行借款、長期應付款的抵押物             |
| 無形資產   | 873,985,362.13    | 作為銀行借款、長期應付款的抵押物             |
| 投資性房地產 | 4,691,453,227.24  | 作為銀行借款的抵押物                   |
| 合計     | 30,988,182,327.11 |                              |

### 五、投資狀況

#### 1、總體情況

√ 適用 □ 不適用

| 報告期投資額(元)        | 上年同期投資額(元)        | 變動幅度    |
|------------------|-------------------|---------|
| 6,770,571,000.00 | 10,071,391,442.52 | -32.77% |

## 第五節 經營情況討論與分析

### 五、投資狀況(續)

#### 2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

√ 適用 □ 不適用

單位：元

| 被投資公司名稱       | 主要業務  | 投資方式   | 投資金額             | 持股比例    | 資金來源 | 合作方   | 投資期限                    | 產品類型     | 截至資產負債表日的進展情況 | 預計收益 | 本期投資盈虧          | 是否涉訴 | 披露日期(如有)    | 披露索引(如有)                 |
|---------------|---|--------|------------------|---------|------|---|-------------------------|----------|---------------|------|-----------------|------|-------------|--------------------------|
| 北京晨鳴膠漿投資有限公司  | 膠漿投資業務、經營性租賃業務  | 新設     | 200,000,000.00   | 100.00% | 自有資金 | 全資下屬公司  | 2018年05月17日~2048年5月16日  | 膠漿投資     | 完成            | 不適用  | -1,654,500.81   | 否    | 2018年01月30日 | http://www.cninfo.com.cn |
| 上海晨鳴實業有限公司    | 實業投資、商務諮詢、物業管理  | 增資     | 2,000,000,000.00 | 100.00% | 自有資金 | 全資下屬公司  | 2017年09月15日~2037年09月14日 | 實業投資     | 完成            | 不適用  | -1,595,138.11   | 否    | 2018年04月17日 | http://www.cninfo.com.cn |
| 山東晨鳴集團財務有限公司  | 經營中國銀行業監督管理委員會依照有關法律、行政法規和其他規定批准的業務                     | 增資     | 2,000,000,000.00 | 100.00% | 自有資金 | 全資下屬公司  | 長期                      | 企業金融業務   | 完成            | 不適用  | 244,038,383.55  | 否    | 2018年04月27日 | http://www.cninfo.com.cn |
| 武漢晨鳴漢紙業股份有限公司 | 機製紙、紙板、造紙機械的生產、銷售                                       | 收購少數股權 | 60,896,600.00    | 65.21%  | 自有資金 | Aberdeen Industrial Limited、香港東方匯豐控股有限公司、湖北省新華印刷產業園有限公司、湖北長江出版傳媒集團有限公司、湖北知音印務有限公司 | 2004年06月29日~2048年11月18日 | 機製紙、造紙機械 | 完成            | 不適用  | 53,188,105.84   | 否    | 2018年05月24日 | http://www.cninfo.com.cn |
| 廣東慧融投資有限公司    | 實業投資、海洋工程項目投資、旅遊項目投資、園林綠化項目投資、市政工程及配套項目投資、銷售、五金家電、機電產品。 | 收購少數股權 | 120,600,000.00   | 49.00%  | 自有資金 | 湛江晨鳴、上海晨鳴力投資有限公司  | 長期                      | 實業投資     | 完成            | 不適用  | -79,406,759.94  | 否    | 不適用         | 不適用                      |
| 金信期貨股份有限公司    | 商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理。                              | 收購     | 180,000,000.00   | 45.00%  | 自有資金 | 湖南機法友股份有限公司、上海瑞厚投資管理有限公司、上海金質信息科技有限公司、盈信(海南)金融服務有限公司、北京無限新銳網絡科技有限公司               | 長期                      | 金融期貨業務   | 目前在證監會審批      | 不適用  | 不適用             | 否    | 2018年10月12日 | http://www.cninfo.com.cn |
| 上海鴻泰房地產有限公司   | 房地產開發經營、物業管理  | 收購少數股權 | 2,099,074,400.00 | 100.00% | 自有資金 | 上海新黃浦置業股份有限公司、上海鑫致實業有限公司  | 1994年01月31日~2044年01月30日 | 寫字樓、物業   | 完成            | 不適用  | -173,123,654.50 | 否    | 2018年12月21日 | http://www.cninfo.com.cn |
| 濰坊宜興聯合化工有限公司  | 生產、銷售：過氧化氫  | 收購     | 110,000,000.00   | 50%     | 自有資金 | 壽光美倫、山東和信化工有限公司   | 長期                      | 生產化工產品   | 完成            | 不適用  | -746,762.88     | 否    | 不適用         | 不適用                      |
| 合計            | -   | -      | 6,770,571,000.00 | -       | -    | -   | -                       | -        | -             | -    | 40,699,673.15   | -    | -           | -                        |

## 第五節 經營情況討論與分析

### 五、投資狀況(續)

#### 3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

適用  不適用

單位：元

| 項目名稱            | 投資方式 | 是否為固定資產投資 | 投資項目涉及行業 | 本報告期投入金額         | 截至報告期末累計實際投入金額    | 資金來源  | 項目進度 | 預計收益                    | 截止報告期末累計實現的收益 | 未達到計劃進度對預計收益的原因 | 披露日期       | 披露索引  |
|-----------------|------|-----------|----------|------------------|-------------------|-------|------|-------------------------|---------------|-----------------|------------|---|
| 壽光美倫51萬噸高檔文化紙項目 | 自建   | 是         | 造紙       | 1,004,571,235.06 | 1,701,781,479.30  | 自有及借款 | 100% | 項目正式運行後收益預計0.78億元       | -             | 試生產階段           | 2017年2月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 壽光美倫40萬噸化學木漿項目  | 自建   | 是         | 制漿       | 1,214,814,219.34 | 3,016,785,495.66  | 自有及借款 | 95%  | 項目建成達產後預計利潤總額約人民幣3.50億元 | -             | 尚未完工            | 2014年3月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 黃岡農鳴化學木漿項目      | 自建   | 是         | 制漿       | 1,411,690,254.49 | 3,605,150,078.66  | 自有及借款 | 100% | 項目正式運行後收益預計4億元          | -             | 試生產階段           | 2013年8月2日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 海鳴菱鐵礦項目         | 自建   | 是         | 菱鐵礦      | 21,566,889.76    | 486,501,551.60    | 自有及借款 | -    | 項目建成達產後預計利潤總額約人民幣1.50億元 | -             | 尚未完工            | 不適用        | 不適用   |
| 新聞紙改文化紙項目       | 自建   | 是         | 造紙       | 521,228,391.31   | 1,426,602,125.57  | 自有及借款 | 100% | -                       | -             | 試生產階段           | 不適用        | 不適用   |
| 合計              | -    | -         | -        | 4,173,870,989.96 | 10,236,820,730.79 | -     | -    | -                       | -             | -               | -          | -   |

#### 4、金融資產投資

##### (1) 證券投資情況

適用  不適用

公司報告期不存在證券投資。

##### (2) 衍生品投資情況

適用  不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 五、投資狀況(續)

#### 5、 募集資金使用情況

適用  不適用

##### (1) 募集資金總體使用情況

適用  不適用

單位：萬元

| 募集年份  | 募集方式         | 募集<br>資金總額 | 本期已<br>使用募集<br>資金總額 | 已累計<br>使用募集<br>資金總額 | 報告                    | 累計變更<br>用途的募集<br>資金總額 | 累計變更用途<br>的募集資金<br>總額比例 | 尚未使用<br>募集資金總額 | 尚未使用<br>募集資金<br>用途及去向 | 閒置兩年<br>以上募集<br>資金金額 |
|-------|--------------|------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|----------------------|
|       |              |            |                     |                     | 期內變更<br>用途的募集<br>資金總額 |                       |                         |                |                       |                      |
| 2018年 | 公開發行<br>公司債券 | 89,865.00  | 89,865.00           | 89,865.00           | 0                     | 0                     | 0.00%                   | 0              | 不適用                   | 0                    |
| 合計    | -            | 89,865.00  | 89,865.00           | 89,865.00           | 0                     | 0                     | 0.00%                   | 0              | -                     | 0                    |

#### 募集資金總體使用情況說明

公司於2017年3月13日獲得中國證券監督管理委員會證監許可[2017]342號文核准公開發行面值不超過40億元的公司債券。2018年3月27日，公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)募集資金總額人民幣90,000萬元，扣除已支付的發行費用人民幣135萬元後，募集資金淨額人民幣89,865萬元匯入公司債募集資金專戶。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 五、投資狀況(續)

#### 5、 募集資金使用情況(續)

##### (2) 募集資金承諾項目情況

√ 適用 □ 不適用

單位：萬元

| 承諾投資項目<br>和超募資金投向            | 是否已<br>變更項目(含<br>部分變更) | 募集<br>資金承諾<br>投資總額 | 調整後<br>投資總額 <sup>(1)</sup> | 本報告期<br>投入金額 | 截至<br>期末累計<br>投入金額 <sup>(2)</sup> | 截至<br>期末投資<br>進度 <sup>(3) = (2)/(1)</sup> | 項目<br>達到預定可<br>使用狀態日期 | 本報告期<br>實現的效益 | 是否達到<br>預計效益 | 項目可行性<br>是否發生<br>重大變化 |
|------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-----------------------------------|---|-----------------------|---------------|--------------|-----------------------|
| 承諾投資項目<br>償還銀行貸款             | 否                      | 89,865.00          | 89,865.00                  | 89,865.00    | 89,865.00                         | 100.0%                                    | 2018年04月11<br>日       | 不適用           | 不適用          | 否                     |
| 承諾投資項目小計                     | —                      | 89,865.00          | 89,865.00                  | 89,865.00    | 89,865.00                         | 100.0%                                    | —                     | —             | —            | —                     |
| 超募資金的金額、<br>用途及使用進展情況        | 不適用                    |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |
| 募集資金投資項目實施<br>地點變更情況         | 不適用                    |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |
| 募集資金投資項目實施<br>方式調整情況         | 無                      |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |
| 募集資金投資項目<br>先期投入及置換情況        | 無                      |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |
| 用閒置募集資金暫時<br>補充流動資金情況        | 無                      |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |
| 項目實施出現募集資金<br>結餘的金額及原因       | 不適用                    |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |
| 尚未使用的募集資金<br>用途及去向           | 不適用                    |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |
| 募集資金使用及披露<br>中存在的問題或<br>其他情況 | 無                      |                    |                            |              |                                   |   |                       |               |              |                       |

## 第五節 經營情況討論與分析

### 五、投資狀況(續)

#### 5、 募集資金使用情況(續)

##### (3) 募集資金變更項目情況

適用  不適用

公司報告期不存在募集資金變更項目情況。

### 六、重大資產和股權出售

#### 1、 出售重大資產情況

適用  不適用

#### 2、 出售重大股權情況

適用  不適用

| 交易對方                 | 被出售股權          | 出售日             | 交易價格(萬元)   | 本期初<br>起至出售日<br>該股權為上市<br>公司貢獻的<br>淨利潤(萬元) | 出售對公司的影響   | 股權出售<br>為上市公司<br>貢獻的淨利潤<br>佔淨利潤<br>總額的比例 | 股權出售定價原則 | 是否為關聯交易 | 與交易對方<br>的關聯關係 | 所涉及的股權<br>是否已全部過戶 | 是否按計劃如期<br>實施，如未按計劃<br>實施，應當說明<br>原因及公司<br>已採取的措施 | 披露日期        | 披露索引  |
|----------------------|----------------|-----------------|------------|--|--|--|----------|---------|----------------|-------------------|---|-------------|---|
| 上海中影企業發展<br>(集團)有限公司 | 廣東德歐投資<br>有限公司 | 2018年<br>04月16日 | 263,404.14 | 5,249                                      | 有效增加公司現金流，有利於公司<br>集中資金優勢，更好的支持優勢產<br>業發展，進一步提升公司業績。 | 2.08%                                    | 公允價值     | 否       | 非關聯方           | 是                 | 已出售完畢   | 2018年04月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 湖北浙南萬興投資有限公司         | 武漢萬興置業<br>有限公司 | 2018年<br>08月07日 | 13,160     | 7,968                                      | 有利於公司整合資源，優化公司資<br>產結構，集中優勢聚焦主業，提高<br>增效。            | 3.16%                                    | 公允價值     | 否       | 非關聯方           | 是                 | 已出售完畢   | 2018年08月09日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第五節 經營情況討論與分析

### 七、主要控股參股公司分析

適用  不適用

主要子公司及對公司淨利潤影響達 10% 以上的參股公司情況

單位：元

| 公司名稱           | 公司類型 | 主要業務             | 註冊資本             | 總資產               | 淨資產              | 營業收入             | 營業利潤             | 淨利潤              |
|----------------|------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 湛江晨鳴漿紙有限公司     | 子公司  | 漿、雙膠紙、靜電紙等的生產和銷售 | 5,550,000,000.00 | 20,285,814,497.00 | 8,727,359,466.34 | 9,475,655,599.04 | 1,553,668,126.15 | 1,353,265,077.60 |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司   | 子公司  | 融資租賃             | 5,872,000,000.00 | 23,062,213,738.47 | 8,772,992,919.82 | 1,534,655,651.56 | 723,241,257.95   | 601,754,363.06   |
| 青島晨鳴弄海融資租賃有限公司 | 子公司  | 融資租賃             | 5,000,000,000.00 | 5,617,563,685.10  | 5,573,308,855.85 | 509,389,703.20   | 469,221,914.25   | 365,295,063.11   |

報告期內取得和處置子公司的情況

適用  不適用

| 公司名稱           | 報告期內取得和處置子公司方式 | 對整體生產經營和業績的影響      |
|----------------|----------------|--------------------|
| 北京晨鳴融資租賃有限公司   | 新設成立           | 影響淨利潤減少 165 萬元。    |
| 山東晨鳴塗布紙銷售有限公司  | 新設成立           | 無影響                |
| 江西晨鳴供應鏈管理有限公司  | 新設成立           | 無影響                |
| 晨鳴紙業美國有限公司     | 新設成立           | 影響淨利潤減少 4.3 萬元。    |
| 上海鴻泰房地產有限公司    | 收購少數股東 55% 股權  | 影響淨利潤減少 17,312 萬元。 |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司   | 轉讓 30% 股權      | 影響淨利潤減少 1,550 萬元。  |
| 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司 | 收購少數股東股權       | 無影響                |
| 廣東德駿投資有限公司     | 轉讓 50% 股權      | 影響淨利潤增加 5,249 萬元。  |
| 武漢萬興置業有限公司     | 轉讓 40% 股權      | 影響淨利潤增加 7,968 萬元。  |

#### 主要控股參股公司情況說明

- 1、 湛江晨鳴漿紙一體化，主要產品毛利一直保持在高位，盈利能力強。
- 2、 融資租賃公司加強業務管理，盈利情況穩定。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 八、公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

### 九、公司未來發展的展望

#### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

中國是全球最大紙和紙板生產國，同時也是全球最大消費國。雖然整體需求旺盛，但國內造紙行業集中度仍顯著低於歐美發達國家，參照歐美等發達市場造紙行業發展歷史及現狀，國內紙企依然有較強規模化紅利，但原材料紙漿方面存在明顯短板限製造紙巨頭產生。2017年全國紙漿生產總量7947萬噸，同比小幅增長0.30%，但與美國相比，仍然有很大差距，原材料仍然高度依賴海外。隨著公司黃岡晨鳴和壽光美倫新建化學木漿項目的陸續投產，將進一步提升公司木漿自給率，大幅降低生產成本，解決原材料掣肘，提升公司核心競爭力，為公司未來發展提供強有力的支持和保障。

供給側改革促使市場淘汰落後產能，加速供給側產能出清；環保趨嚴、排污許可證制度及外廢管控政策落地多角度強化造紙行業污染治理。預計2019年影響行業供給側相關政策依然維持緊縮導向，大廠因持續環保投入、原材料成本及生產規模優勢，行業競爭力更強，能夠促進企業向集團化和規模化方向發展，加速產能集中度提升。

#### (二) 發展戰略

晨鳴集團堅持綠色、低碳、循環、可持續發展的總基調，以《中國製造2025規劃》為指導，以科學發展為主題，以提質增效為中心，以促進工業化與智能化深度融合為主線，進一步轉方式、調結構，全面提升質量效益，全面提升管理水平，全面提升科技含量，全面提升幸福指數，全面提升品牌形象，推進公司做強做優做大，建成最具成長性的世界一流企業集團。

轉型升級戰略：全面優化產業結構和區域佈局，著力發展制漿、造紙、織紗、林業、礦產等主導產業，構建協同高效的產業體系。

綠色發展戰略：堅持「林、漿、紙、織、紗一體化」的經營思想，依靠技術進步、先進裝備和嚴細管理，抓好清潔生產，發展循環經濟，建設資源節約型、環境友好型企業標杆，在保護環境中謀求發展，在科學發展中提高環保水平，實現經濟效益與環境效益的「雙贏」。

國際化經營戰略：立足中國，輻射全球，依託中國「一帶一路」戰略，加快「走出去」步伐，深化國際交流合作，逐步擴大海外市場。



## 第五節 經營情況討論與分析

### 九、公司未來發展的展望(續)

#### (二) 發展戰略(續)

卓越運營戰略：以「高效管理、調整結構、開創市場、嚴控風險」為管理方針，不斷強化生產運營、市場營銷、財務成本和項目建設的全過程管理，有效整合系統資源，不斷提高企業管理水平和盈利能力。

人才強企戰略：健全人才培養、引進、使用、激勵機制，積極培養高端型、複合型、創新型、國際化人才隊伍，為把晨鳴建設為最具成長性的世界一流企業提供支撐。

和諧發展戰略：全面加強企業文化建設，全心全意關愛員工，積極履行企業社會責任，提升經濟、社會、環境綜合價值創造能力，塑造晨鳴良好形象，努力建設和諧企業。

#### (三) 2019年經營計劃

2019年工作的總體要求是：牢牢貫徹「高效管理、調整結構、開創市場、嚴控風險」的新十六字工作方針，充分發揚「發現問題、迅速解決」的企業作風，以經濟效益為中心，全面提高企業管理水平，推動企業高質量發展。具體措施如下：

##### 1、 狠抓企業管理改變當前局面

企業管理中心要轉變作風，嚴格按照公司確定的各項措施全面抓落實、抓考核，確保企業管理見到成效。

- ① 認真落實召開周例會，企業管理中心將發揮統籌協調作用，按時組織、召開各部門周例會並形成會議紀要，重大問題及時匯報，對各部門提出的意見和問題進行有效解決。
- ② 發揮部門職能作用，明確各部門檢查內容，每週進行檢查，對各部門的工作研究整改方案、落實責任考核。
- ③ 進一步落實創新管理的新做法，確保每個單位落到實處。貫徹落實各層級具體辦法和工作措施，並嚴格執行。將月考核變為周考核，確保見到成效。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 九、公司未來發展的展望(續)

#### (三) 2019年經營計劃(續)

##### 2、 狠抓經營管理實現新突破

- ① 強化提升經營管理的應對能力，隨時掌握市場信息，學習、研究、運用競爭對手好的做法，並進一步建立完善市場應對的有效機制。加強內部管理，著力抓好各層級每天工作主要措施的落實，嚴格檢查與考核；分層級開好每週會議，研究解決工作中的重點、難點問題。牢牢抓住經營工作的主要指標，重點在主要指標上狠下功夫，確保各項指標全面提高。
- ② 加大海外業務的營銷能力，進一步完善海外營銷架構，新成立多個海外分公司，增加銷售人員，增加海外發貨量，納入相關人員的績效考核範疇。
- ③ 加強代理商的管理，切實站在代理商的角度，支持代理商做大做強。提升合作的層級，全面提升整個代理商的合作水平。

##### 3、 狠抓生產管理取得新成效

2019年面對嚴峻的市場形勢，生產系統應以市場為導向，最大力度調整產品結構，為經營工作創造積極的條件。

- ① 狠抓結構調整。生產系統必須全力配合支持經營做好產品結構調整，做好已開發品種的增量，同時繼續研究開發其他高效益品種，完成產量既定目標。加大出口紙、高機械漿品種、本色紙、高檔特種紙等高利潤品種產量，提質增效。
- ② 狠抓基礎管理。全面落實集團研究制定的各層級主要工作措施，每週評價考核。完善好各層級培訓教材，由主要負責人組織授課，嚴格落實考評，切實提升各層級的管理水平和實際操作技能。重新梳理修訂生產管理制度、流程，做到簡單、有效、易行；全面排查完善生產過程機控報警，提高生產調度、管理和操作的自動化水平，規範管理並提高效率。
- ③ 嚴抓定崗定員。對標國際一流同行業，提高設備自動化、信息化程度，強化員工技能提升，完成定崗定員目標。
- ④ 重點抓好新項目的投產工作。黃岡晨鳴要迅速成為公司新的效益增長點。壽光美倫化學漿項目要精心組織試車，儘快達產達效。壽光美倫要充分利用自製漿成本優勢，提高經濟效益。海鳴礦業要進一步加強新項目管理，確保二期項目全面建成投產，迅速提高當前企業的經營管理水平，提高盈利能力。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 九、公司未來發展的展望(續)

#### (三) 2019年經營計劃(續)

##### 4、 狠抓財務金融管理實現穩健運營

- ① 強化融資管理，降低財務成本。推動降負債融資工作，降低資產負債率，提高企業的抗風險能力；深化銀企合作，重點加大與國有銀行、政策性銀行的合作，增加授信額度，降低財務費用。
- ② 抓好金融運營，實現提質增效。財務公司通過對內加大資金歸集，對外擴大同業授信規模，提高資金歸集率。

#### (四) 未來資金需求、資金來源及使用計劃情況

公司構建了以制漿、造紙為主導，金融、礦業、林業、物流、建材等協同發展的大型企業集團，隨著公司在現有主營業務上的不斷成熟，公司未來資金需求主要集中在：(1)對現有在建項目的投入；(2)因技術改造或擴產對現有生產設施的持續投入；(3)業務拓展及日常運營資金需求。因公司生產運營對資金需求的不斷增加，亟需補充流動資金，以增強公司的持續經營能力。

為了滿足公司各項業務發展需求以及更好地進行產業鏈延伸與擴展，公司積極建立多元化融資渠道，加大直接融資比例，通過公司債、永續債、短期融資券、跨境融資、引入第三方投資者等方式豐富公司融資渠道，改善公司負債結構，為公司經營發展提供穩定的資金支持。

#### (五) 可能面對的風險及對策

##### 1、 政策風險

造紙行業作為基礎原材料工業，近年來增長速度高於國民經濟的平均增長速度。但是造紙行業的盈利能力與經濟週期的相關性比較明顯，造紙行業隨國家宏觀經濟波動而呈現出一定的波動性和週期性，進而影響公司的盈利能力。

為此，公司堅持以科學發展為主題，以提質增效為中心，以工業化與智能化深度融合為主線，全面優化產業結構和區域佈局，著力發展制漿、造紙主導產業，構建協同高效的產業體系。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 九、公司未來發展的展望(續)

#### (五) 可能面對的風險及對策(續)

##### 2、市場波動風險

隨著國民經濟快速增長、經濟全球化和中國加入WTO，我國造紙行業競爭日趨激烈。國內企業在經過多年發展後具備了一定的規模實力和資金實力，進一步擴大企業規模、提高技術水平、提升產品檔次；國外知名造紙企業也通過獨資、合資的方式將生產基地直接設立在中國，憑藉其規模、技術等方面的優勢直接參與國內市場競爭；此外，中國加入WTO後關稅減讓導致國際市場衝擊進一步加劇。

公司致力提高紙品質量，堅持落實建設高端紙產業格局目標，提高高端紙佔比。公司近年來不斷擴大業務規模，同時持續優化產品結構，建設了數條高檔紙生產線。產品結構的多元化和高檔化有利於擴散市場風險，提高公司市場防禦能力，同時高檔產品的毛利率較高，公司不斷地改善產品結構，提升高檔品佔比，可以增強公司盈利水平，提升公司綜合競爭力。

##### 3、產能過剩與需求放緩的風險

我國造紙及紙製品行業產能過剩問題比較嚴重，企業銷售競爭激烈。2013年以來，在宏觀經濟增速趨緩的影響下，造紙行業需求持續較弱。同時隨著國家大力推進節能減排，落後產能將被持續替換，新上項目將顯著地體現大規模化的特點。由於造紙行業的規模經濟性，國內在建和計劃建設的單個造紙項目的產能均較大，對整個造紙行業的供求關係構成衝擊。

為此，公司提高設備和技術水平，豐富產品結構，提高產品檔次，重點研發高端製品，贏得競爭力。

##### 4、原材料價格波動風險

公司的原材料主要為木漿。木漿市場價格波動較大，原材料價格的劇烈波動很大程度上影響公司產品的成本，同時，受近年來行業產能迅速增加的影響，市場競爭日趨激烈，多種紙品價格未能與原材料價格同步增長，原材料價格波動將會對公司的業績產生影響。

為此，公司堅持走「林漿紙一體化」發展道路，規劃建設了湛江晨鳴木漿項目、黃岡晨鳴木漿項目以及壽光美倫化學漿項目，從而擺脫原材料對公司發展的制約，增強公司的可持續發展能力。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 九、公司未來發展的展望(續)

#### (五) 可能面對的風險及對策(續)

##### 5、 環保政策變動風險

近年來，國家不斷提高環保要求，造紙行業環保政策頻出且日趨嚴厲，陸續推行的環保督查、排污許可證制度，多管齊下進行產業調整，造紙行業進入重要轉型發展期，排放標準的提高勢必加大行業環保成本，准入標準的提高將導致企業規模擴張趨緩。

公司始終以「節能減排、和諧發展」為目標，公司將大力發展循環經濟，以廢物交換、循環利用，最大限度地提高資源利用率，同時加大環保項目建設力度，切實保證公司廢棄物的達標排放。

##### 6、 融資租賃業務風險

如果融資租賃業務的承租人因各種原因未能及時足額支付租金，出現掠奪式使用設備或其他短期行為，可能給公司造成損失。雖然該等租金不能回收的風險很小，公司也將按照會計政策要求計提壞賬準備，但若該等款項不能及時收回，則可能給公司帶來壞賬風險。

晨鳴租賃的風險控制措施非常嚴格，其對公司開展的項目有著全方位的風險防控舉措，並且合作平台以國有和政府為主，抗風險能力較強，違約風險較小，晨鳴租賃加強風險管控，提升抗風險能力，持續保持高質量業務水平。

## 第五節 經營情況討論與分析

### 十、接待調研、溝通、採訪等活動情況

#### 1、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

√ 適用 □ 不適用

| 接待時間              | 接待方式 | 接待對象類型 | 調研的基本情況索引                         |
|-------------------|------|--------|-----------------------------------|
| 2018年04月19日       | 實地調研 | 機構     | 詳見2018年4月24披露在巨潮資訊網上的投資者關係活動記錄表   |
| 2018年07月13日       | 實地調研 | 機構     | 詳見2018年7月16披露在巨潮資訊網上的投資者關係活動記錄表   |
| 2018年12月19日       | 實地調研 | 機構     | 詳見2018年12月21日披露在巨潮資訊網上的投資者關係活動記錄表 |
| 接待次數              |      |        | 3                                 |
| 接待機構數量            |      |        | 44                                |
| 接待個人數量            |      |        | 0                                 |
| 接待其他對象數量          |      |        | 0                                 |
| 是否披露、透露或洩露未公開重大信息 |      |        | 否                                 |

## 第六節 董事會報告

本公司董事(「董事」)謹此提呈本公司及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

### 一、主要業務

本公司主要業務的詳細情況參見第四節「公司業務概要」、第五節「經營情況討論與分析」中「一、報告期內公司從事的主要業務」及「二、主營業務分析」的相關內容。

### 二、業績及溢利分配

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績詳列於第十三節「財務報告」。

### 三、股息

於報告期末後，董事會建議向本公司普通股股東派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息(「末期股息」)每10股派人民幣現金紅利2.4元(含稅)(二零一七年：每10股派人民幣現金紅利6.00元(含稅))，唯須待股東於二零一九年六月十一日舉行的本公司應屆股東周年大會(「股東周年大會」)上作出批准後方可作實。待本公司股東於股東周年大會上批准後，預期末期股息將於二零一九年八月十一日或之前派付予於二零一九年六月二十日名列本公司股東名冊的股東。

根據二零零八年一月一日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，凡中國境內企業向非居民企業股東派發二零零八年一月一日起會計期間的股息時，需按10%的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。故此，作為中國境內企業，本公司將在代扣代繳末期股息中10%企業所得稅後向非居民企業股東(即任何以非個人股東名義持有本公司股份的股東，包括但不限於以香港中央結算(代理人)有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股東)派發末期股息。

由於中國稅務法律法規的變動，根據國家稅務總局於二零一一年一月四日發佈的《關於公佈全文失效廢止、部份條款失效廢止的稅收規範性文件目錄的公告》，持有本公司H股股份並名列本公司H股股東名冊之個人股東已不能依據國家稅務總局《關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票(股權)轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》(國稅發[1993]045號)免於繳納個人所得稅，而根據聯交所於二零一一年七月四日致發行人題為《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，以及《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)，確認持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議或中國內地和香港(澳門)之間的稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。就此，本公司將按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅；但如稅務法規及相關稅收協議另有規定的，本公司將按照相關規定的稅率和程序代扣代繳股息的個人所得稅。

## 第六節 董事會報告

### 四、暫停過戶登記

本公司將由二零一九年五月十日(星期五)至二零一九年六月十一日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內本公司將概不會辦理股份過戶手續。為確定有權出席於二零一九年六月十一日(星期二)舉行之股東周年大會並於會上投票之股東之身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於二零一九年五月九日(星期四)下午4時30分送達本公司的股份過戶香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 五、五年財務摘要

本公司過去五個財政年度之財務摘要參見第二節「公司簡介和主要財務指標」中「九、根據香港上市規則附錄十六第十九條編製的近五年財務概要」的相關內容。

### 六、捐款

本公司年度內向非牟利機構捐款人民幣8,740,500.00元(二零一七年：人民幣1,950,000元)。

### 七、附屬公司

本公司年內取得和處置子公司詳情參見第五節「經營情況討論與分析」中「七、主要控股參股公司分析」及第七節「重要事項」中「二十、公司子公司重大事項」的相關內容。

### 八、物業、廠房及設備

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之物業、廠房及設備變動詳情參見第十三節「財務報告」中「二、財務報表1、合併資產負債表」的相關內容。

### 九、股本

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之股本變動詳情參見第八節「股份變動及股東情況」中「一、股份變動情況」的相關內容。

### 十、優先購股權

根據《公司章程》及中國法律，並無規定公司需對現有的股東按其持股比例給予他們優先購買公司新股的權利。



## 第六節 董事會報告

### 十一、撥入儲備

根據公司法規定，本公司的實繳盈餘可派發予股東。本公司於2018年12月31日可用作現金分派及或可作實物分配的儲備(包括本公司的實繳盈餘)為人民幣9,530,159,552.96元。(2017年：人民幣9,514,629,584.05元)，載於第十三節「財務報告」中「二、財務報表1、合併資產負債表」的相關內容。

### 十二、董事

本公司截至二零一八年十二月三十一日止之在任董事如下：

#### 1. 執行董事

陳洪國先生  
胡長青先生  
耿光林先生  
李峰先生  
陳剛先生

#### 2. 非執行董事

張宏女士  
楊桂花女士

#### 3. 獨立非執行董事

梁卓女士  
王鳳榮女士  
黃磊先生  
潘愛玲女士

根據《公司章程》，所有董事(包括非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年，由2016年5月起至2019年5月止。董事任期屆滿，可以再選連任。

## 第六節 董事會報告

### 十三、董事之服務合同

所有董事均已與本公司訂立年期由2016年5月18日起至2019年5月17日止之服務合約。

擬在即將舉行之股東周年大會上參加連任選舉之董事，概無與本公司或其任何附屬公司簽訂任何服務合約規定本集團若不支付法定賠償以外之賠償則不可在一年內終止有關合約。

### 十四、董事、高級管理人員酬金及五位最高薪酬人士

董事、高級管理人員酬金及本公司或及其附屬公司五位最高薪酬人士的詳情分別載於第十節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「五、公司員工情況」和第十三節「財務報告」中「十二、關聯交易情況」。

於2018年度，本公司高級管理人員(包含董事、監事及高級管理人員)共有26人，高級管理人員薪酬介乎以下範圍：

| 薪酬範圍(人民幣) | 人數 |
|-----------|----|
| 480~520萬元 | 1  |
| 360~400萬元 |    |
| 320~360萬元 |    |
| 280~320萬元 |    |
| 240~280萬元 |    |
| 200~240萬元 | 3  |
| 160~200萬元 | 1  |
| 120~160萬元 | 5  |
| 80~120萬元  | 1  |
| 80萬元以下    | 15 |

### 十五、獨立非執行董事

公司已收取各獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就彼等各自之獨立性發出年度確認函。本公司認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 第六節 董事會報告

### 十六、董事、監事及最高行政人員之證券權益

於2018年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)持有的權益，根據《證券及期貨條例》第352如下：

| 姓名        | 職務        | 報告期末<br>持有股份(A股)<br>數量(股) |
|-----------|-----------|---------------------------|
| <b>董事</b> |           |                           |
| 陳洪國(註1)   | 董事長       | 10,144,444                |
| 胡長青       | 執行董事及副董事長 | 1,857                     |
| 李峰        | 執行董事      | 707,727                   |
| 耿光林       | 執行董事      | 656,150                   |
| 陳剛        | 執行董事      | —                         |
| 楊桂花       | 非執行董事     | —                         |
| 張宏        | 非執行董事     | —                         |
| 黃磊        | 獨立非執行董事   | —                         |
| 梁阜        | 獨立非執行董事   | —                         |
| 王鳳榮       | 獨立非執行董事   | —                         |
| 潘愛玲       | 獨立非執行董事   | —                         |
| <b>監事</b> |           |                           |
| 李棟        | 監事        | 15,000                    |
| 孫迎花       | 監事        | —                         |
| 張曉峰       | 監事        | —                         |

## 第六節 董事會報告

### 十六、董事、監事及最高行政人員之證券權益(續)

#### 相聯法團

| 姓名  | 職務  | 相聯法團名稱                | 報告期初<br>持有股份<br>數量(股) | 期內變動+/- | 報告期末持有<br>股份數量(股) |
|-----|-----|-----------------------|-----------------------|---------|-------------------|
| 陳洪國 | 董事長 | 壽光市恒聯企業投資<br>有限公司(註2) | 231,000,000           | —       | 231,000,000       |

註1：除其個人持有10,144,444股A股外，陳洪國被視作持有其配偶李雪芹所持有的644,022股A股之權益。

註2：陳洪國及其配偶李雪芹共持有壽光市恒聯企業投資有限公司(以下簡稱「壽光恒聯」)76.79%股權，故壽光恒聯被視為由陳洪國所控制，因此壽光恒聯持有晨鳴控股之231,000,000股股份(約佔晨鳴控股總股本的18.65%)亦被視為由陳洪國持有。

除上述所披露者，於2018年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相關法團的股份、相關股份及債券證中擁有須記錄於公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所上市規則(以下簡稱「香港上市規則」)附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2018年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購公司或其相聯法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

### 十七、主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2018年12月31日，公司董事、監事或最高行政人員以外的人士，在公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(以下簡稱《證券及期貨條例》)第336條規定須備存的登記冊所記錄者如下：

| 名稱           | 持股數目(股)           | 概約持股百分比(%) |       |
|--------------|-------------------|------------|-------|
|              |                   | 佔總股本       | 佔類別股  |
| 晨鳴控股有限公司     | 444,146,128A股(L)  | 15.29      | 26.59 |
| 晨鳴控股有限公司     | 210,717,563 B股(L) | 7.25       | 29.83 |
| 晨鳴控股(香港)有限公司 | 210,717,563 B股(L) | 7.25       | 29.83 |
| 晨鳴控股有限公司     | 153,414,000H股(L)  | 5.28       | 29.04 |
| 晨鳴控股(香港)有限公司 | 153,414,000H股(L)  | 5.28       | 29.04 |
| 全國社會保障基金理事會  | 27,076,500 H股(L)  | 0.93       | 5.12  |

(L) — 好倉

(S) — 淡倉

(P) — 可供借出的股份

除上述所披露者，於2018年12月31日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊中，並無其他人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的記錄。

## 第六節 董事會報告

### 十八、與僱員、客戶及供貨商的關係

本公司與僱員、客戶及供貨商的關係的詳細情況參見第十節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「五、公司員工情況」、第五節「經營情況討論與分析」中「二、主營業務分析」中之「2、(8)主要銷售客戶和主要供應商情況」的相關內容。

### 十九、董事於重要合約的權益及彌償條文

本公司或其附屬公司概無訂立董事直接或間接擁有重大利益且於財政年度結束時或於報告期內任何時間仍然有效的任何重大合約。本公司並沒有能惠及任何董事的彌償條文。

### 二十、競爭業務的權益

本公司董事或控股股東概無於與本公司及其任何附屬公司業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益，又或與或可能與本公司及其任何附屬公司。

### 二十一、董事購買股份或債券的權利

本年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排致使董事可透過購入本公司或任何其它法人團體的股份或債券而獲益。

### 二十二、優先股相關情況

本公司優先股發行之相關情況參見第九節「優先股相關情況」的相關內容。

### 二十三、管理合約

本公司2018年內並無訂立或存在任何有關整體業務或任何重要部份業務的管理及行政工作的合約。

### 二十四、主要風險因素

本公司主要風險因素的詳細情況參見第五節「經營情況討論與分析」中「九、公司未來發展的展望」的(五)可能面對的風險及對策的相關內容。

### 二十五、重要事項

本公司重要事項的詳細情況參見第七節「重要事項」的相關內容。

### 二十六、未來發展

本公司未來發展的詳細情況參見第五節「經營情況討論與分析」中「九、公司未來發展的展望」的(一)行業競爭格局和發展趨勢、(二)發展戰略、(三)2019年度經營計劃及(四)未來資金需求、資金來源及使用計劃情況的相關內容。

## 第六節 董事會報告

### 二十七、環境、社會及管治報告及社會責任情況

本公司履行社會責任的情況請參見第七節「重要事項」中十八、社會責任情況的相關內容。香港上市規則要求之環境、社會及管治報告，本公司將於2019年6月29日前另行刊登。

### 二十八、購買、出售和贖回股份

本公司及其任何附屬公司於報告期間概無購買、出售或贖回任何本公司的已上市流通證券。

### 二十九、充足公眾持股量

公司於報告期內，根據本公司可得的公開資料及據董事所知，本公司已維持香港上市規則所規定的充足公眾持股量。

### 三十、審核委員會之審閱

本公司截至2018年12月31日止年度的經審核綜合財務報表，已由本公司審核委員會審閱。

### 三十一、資本負債率

公司於2018年12月31日的資本負債率(包含少數股東權益)為62.61%，比2017年的60.80%提高1.81%，主要原因是：公司長期借款和短期借款增加。

公司採用以下公式計算資本負債率：總借款／總資產(總借款指一年內到期借款、一年後到期借款、短期融資券及中長期票據等)。

### 三十二、持續經營基準

公司是以制漿、造紙為主導，金融、礦業、林業、物流、建材等協同發展的大型企業集團，是造紙行業內第一家擁有財務公司的企業，是全國唯一一家A、B、H三種股票上市公司。集團在山東、廣東、湖北、江西、吉林、武漢等地均建有生產基地，年漿紙產能1100多萬噸。

## 第六節 董事會報告

### 十二·持續經營基準(續)

公司具有很好的持續盈利能力，2018年度公司實現營業收入人民幣288.76億元，歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣25.10億元，經營活動產生的現金流入人民幣400.89億元。同時，公司一貫重視股東的利益和回報，連續多年高比例現金分紅。隨著公司報告期內以及後續幾大制漿項目的投產，未來公司業績值得期待。

另外，截至2018年12月末，公司在各大金融機構中共獲得人民幣817.50億元的綜合授信額度，其中尚未使用的授信額度為人民幣295.94億元，對公司經營發展起到較大的支持作用。公司作為A、B、H上市企業，擁有暢通的融資渠道，公司成立了以財務公司、商業保理公司為主體的金融板塊，各項業務發展迅速，管理制度不斷完善，風險防控扎實有效，有利於進一步提升集團的資金結算、管理與投融資水平，降低融資成本，改善公司的負債結構。

審計師對公司2018年度財務報告以持續經營為基礎編製，並出具了標準無保留的審計意見(請參閱財務報告部分)。

故公司董事會認為公司具有良好的持續經營能力。

### 十三·關連交易

截至2018年12月31日止年度，本集團已訂立以下關連交易。

收上海鴻泰房地產有限公司25%股權及債權

於2018年12月20日，本公司之全資子公司上海晨鳴實業有限公司(「上海晨鳴」)與上海新黃浦置業股份有限公司(「新黃浦置業」)及上海鑫昀實業有限公司(「上海鑫昀」)就收購上海鴻泰房地產有限公司(「鴻泰地產」)25%股權及債權(「銷售股權及銷售債權」)一事訂立股權轉讓協議，據此，新黃浦置業之前以公開掛牌方式由上海鑫昀成功投得，對銷售股權及銷售債權之收購權利，轉讓予上海晨鳴。

新黃浦置業同意有關安排，並同意有條件向上海晨鳴出售，而上海晨鳴同意有條件向新黃浦置業收購銷售股權及銷售債權，現金代價為人民幣957,500,000元。

於收購事項前，上海晨鳴持有目標公司75%之股權，而新黃浦置業持有目標公司25%之股權。緊隨收購事項完成後，上海晨鳴將持有目標公司100%之股權。

由於交易前鴻泰地產股權由上海晨鳴及新黃浦置業分別擁有75%及25%。因此，新黃浦置業於收購事項前為本公司非全資附屬公司的主要股東，因而為本公司附屬公司層面的關連人士。

詳情請參閱本公司日期為2018年12月20日之公告。

除上述披露外，本公司於本年度內並無其他關連交易。

## 第六節 董事會報告

### 三十四. 重大投資、收購及出售事項

截至2018年12月31日止年度，本集團已訂立以下重大交易協議。

認購廣東南粵銀行股份有限公司股份及廣東南粵銀行股份有限公司股份轉讓

於2018年5月28日，本公司直接全資附屬公司湛江晨鳴漿紙有限公司(「湛江晨鳴」)與廣東南粵銀行股份有限公司(「廣東南粵銀行」)訂立認購協議，據此，湛江晨鳴同意認購，而廣東南粵銀行同意向湛江晨鳴定向增發425,594,366股股份，作價按照廣東南粵銀行2017年12月31日經審計每股淨資產人民幣1.86元計，合共人民幣791,605,520.76元(「認購事項」)。

同日，湛江晨鳴分別與中國德力西控股集團有限公司、山東和信化工集團有限公司、赤壁晨力紙業有限公司及佛山市南海全匯金屬材料貿易有限公司訂立股份轉讓協議，據此，各出售方同意出售，而湛江晨鳴同意由各出售方收購廣東南粵銀行合共943,405,634股股份，作價按照廣東南粵銀行2017年12月31日經審計每股淨資產人民幣1.86元計，合共人民幣1,754,734,479.24元(「該等股份轉讓事項」)。

於認購事項及該等股份轉讓事項完成後，湛江晨鳴將持有廣東南粵銀行1,369,000,000股，佔其擴大後總股份14.55%。

詳情請參閱本公司日期為2018年5月28日之公告。

除上述披露外，本公司於本年度內並無其他重大投資、收購及出售事項。



## 第七節 重要事項

### 一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用 不適用

公司嚴格按照《公司章程》執行利潤分配政策，公司現金分紅政策制定及執行均符合《公司章程》的規定和股東大會決議的要求，分紅標準和比例明確和清晰，相關的決策程序和機制完備，獨立董事的職責明確，能發揮應有的作用，中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到了充分維護。

2017年度普通股股東利潤分配方案的執行情況：以權益分派股權登記日公司普通股總股本1,936,405,467股為基數，向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣6元(含稅)，以資本公積金向普通股股東每10股轉增5股。普通股股東共派發現金紅利人民幣1,161,843,280.20元，此次權益分派已於2018年8月10日實施完畢。詳情請參閱公司於2018年8月6日在香港聯交所披露的《派付末期股息及為非居民企業股東代扣代繳企業所得稅》和在巨潮資訊網披露的《2017年度A股、B股權益分派實施公告》。

#### 現金分紅政策的專項說明

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| 是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求：              | 是 |
| 分紅標準和比例是否明確和清晰：                     | 是 |
| 相關的決策程序和機制是否完備：                     | 是 |
| 獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用：                | 是 |
| 中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護： | 是 |
| 現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明：        | 是 |

公司近3年(包括本報告期)的普通股股利分配方案(預案)、資本公積金轉增股本方案(預案)情況

#### (1) 2018年度普通股利潤分配預案

2019年3月29日，公司召開第八屆董事會第十二次會議，審議通過了2018年度利潤分配預案：以2018年末公司普通股總股份數2,904,608,200股為基數，向全體普通股股東每10股派現金紅利人民幣2.4元(含稅)，2018年度共向普通股股東派發現金紅利人民幣697,105,968元(含稅)。2018年度利潤分配方案尚需經2018年度股東大會審議通過，將於股東大會審議通過之日起兩個月內實施利潤分配。

## 第七節 重要事項

### 一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況(續)

公司近3年(包括本報告期)的普通股股利分配方案(預案)、資本公積金轉增股本方案(預案)情況(續)

#### (2) 2017年度普通股利潤分配方案

2018年6月13日，公司召開2017年度股東大會，審議通過了2017年度利潤分配方案：以權益分派股權登記日公司普通股總股份數1,936,405,467股為基數，向全體普通股股東每10股派現金紅利人民幣6.00元(含稅)，以資本公積金向普通股股東每10股轉增5股，2017年度共向普通股股東派發現金紅利人民幣1,161,843,280.20元(含稅)。

#### (3) 2016年度普通股利潤分配方案

2017年4月21日，公司召開2016年度股東大會，審議通過了2016年度利潤分配方案：以權益分派股權登記日公司普通股總股份數1,936,405,467股為基數，向全體普通股股東每10股派現金紅利人民幣6.00元(含稅)，2016年度共向普通股股東派發現金紅利人民幣1,161,843,280.20元(含稅)。

公司近三年(包括本報告期)普通股現金分紅情況表

單位：元

| 分紅年度  | 現金分紅金額(含稅)       | 現金分紅金額                                    |                                       | 以其他方式現金                     |   | 現金分紅總額<br>(含其他方式) | 現金分紅總額<br>(含其他方式)<br>佔合併報表中<br>歸屬於上市公司<br>普通股股東<br>的淨利潤<br>的比率 |
|-------|------------------|---|---------------------------------------|-----------------------------|---|-------------------|--|
|       |                  | 分紅年度<br>合併報表中<br>歸屬於上市公司<br>普通股股東的<br>淨利潤 | 佔合併報表中歸<br>屬於上市公司普<br>通股股東的<br>淨利潤的比率 | 以其他方式<br>(如回購股份)<br>現金分紅的金額 | 佔合併報表中歸<br>屬於上市公司普<br>通股股東的<br>淨利潤<br>的比例 |                   |  |
| 2018年 | 697,105,968.00   | 2,509,828,858.47                          | 27.78%                                | 0.00                        | 0.00%                                     | 697,105,968.00    | 27.78%   |
| 2017年 | 1,161,843,280.20 | 3,769,325,450.93                          | 30.82%                                | 0.00                        | 0.00%                                     | 1,161,843,280.20  | 30.82%   |
| 2016年 | 1,161,843,280.20 | 1,998,578,788.75                          | 58.13%                                | 0.00                        | 0.00%                                     | 1,161,843,280.20  | 58.13%   |

公司報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正但未提出普通股現金紅利分配預案

適用 不適用

## 第七節 重要事項

### 二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

適用 不適用

|                         |  |
|-------------------------|--|
| 每10股送紅股數(股)             | 0  |
| 每10股派息數(元)(含稅)          | 向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)、向優先股股東模擬折算普通股後每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)                        |
| 每10股轉增數(股)              | 不以公積金轉增股本  |
| 分配預案的股本基數(股)            | 普通股股數2,904,608,200股、優先股模擬折算普通股股數1,162,790,698股(每3.87元模擬折合1股)，分配預案的股本基數為4,067,398,898股。 |
| 現金分紅金額(元)(含稅)           | 976,175,735.52   |
| 以其他方式(如回購股份)現金分紅金額(元)   | 0.00   |
| 現金分紅總額(含其他方式)(元)        | 976,175,735.52   |
| 可分配利潤(元)                | 9,107,422,690.85   |
| 現金分紅總額(含其他方式)佔利潤分配總額的比例 | 100%   |

#### 本次現金分紅情況

公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%。

#### 利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

2018年度，公司按中國企業會計準則核算並經審計的合併歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣2,509,828,858.47元，扣除2018年度永續債利息人民幣347,140,000.00元、優先股固定股息人民幣214,425,000.00元，2018年度實現的剩餘可供分配的利潤為人民幣1,948,263,858.47元。

根據《公司章程》、《非公開發行優先股募集說明書》規定，以2018年末普通股總股本2,904,608,200股、優先股模擬折算普通股1,162,790,698股(每3.87元模擬折合1股)為基數，向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)、向優先股股東模擬折算普通股後每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)，送紅股0股，不以公積金轉增股本。普通股股東派發現金紅利人民幣697,105,968元；優先股股東派發浮動現金紅利人民幣279,069,767.52元，即優先股股東每股優先股(每股面值100元)派發現金紅利人民幣6.20元(含稅)。

## 第七節 重要事項

### 三、承諾事項履行情況

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

適用 不適用

| 承諾事由               | 承諾方      | 承諾類型    | 承諾內容  | 承諾時間        | 承諾期限           | 履行情況  |
|--------------------|----------|---------|---|-------------|----------------|-------|
| 股改承諾               |          |         |   |             |                |       |
| 收購報告書或權益變動報告書中所作承諾 |          |         |   |             |                |       |
| 資產重組時所作承諾          |          |         |   |             |                |       |
| 首次公開發行或再融資時所作承諾    | 晨鳴控股有限公司 | 不進行同業競爭 | (1)晨鳴控股有限公司(以下簡稱“晨鳴控股”),無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司,不會及不會促使其聯繫人(定義見香港聯交所《證券上市規則》)從事或以其他方式參與任何公司及其子公司(以下簡稱“晨鳴集團”)經營所在的任何國家和地區(或如屬任何形式的電子業務,在世界任何地區)進行的業務直接或間接競爭,或有可能與晨鳴集團不時進行的業務存在直接或間接競爭的業務(包括但不限於獨資經營、合資經營或收購、直接或間接持有該等企業的權益或其他形式);(2)若因業務需要晨鳴控股,無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司,從事與晨鳴集團存在直接或間接競爭的業務時或得到任何與晨鳴集團業務有直接或間接的任何商業機會時,晨鳴控股盡力將促使晨鳴集團優先取得該等業務的經營權利或將獲得該等商業機會;(3)如晨鳴控股違反上述承諾,其將對因違反上述承諾而引起的任何損失作出彌償。公司有權要求向晨鳴控股以市場價格或成本價格(以價格較低者為準)收購晨鳴控股所持有的與晨鳴集團業務存在直接或間接競爭的企業或業務;(4)晨鳴控股承諾(不會連同或代表其他人士或公司)會利用其在公司的控股股東(定義見香港聯交所《證券上市規則》)地位損害晨鳴集團及其股東之合法權益。 | 2008年05月22日 | 晨鳴控股作為公司主要股東期間 | 正常履行中 |

## 第七節 重要事項

### 三、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

| 承諾事由 | 承諾方            | 承諾類型                  | 承諾內容   | 承諾時間        | 承諾期限           | 履行情況  |
|------|----------------|-----------------------|--|-------------|----------------|-------|
|      | 晨鳴控股有限公司       | 瑕疵物業                  | (1)根據公司有關瑕疵物業規範計劃,晨鳴控股有限公司(以下簡稱“晨鳴控股”)保證並承諾:根據公司的申請,對於公司及其控股公司擁有的在壽光市行政區域內的瑕疵物業,如果公司決定轉讓處置該等物業,且無其他買受人,晨鳴控股將參照相關的資產評估結果依法購買受讓該等瑕疵物業;(2)在公司依法處置轉讓該等瑕疵物業之前,如果因瑕疵事項導致公司有任何經濟損失(包括但不限於賠款及罰款及搬遷成本等),則該等經濟損失將由晨鳴控股據實承擔;(3)在公司之外埠(暨壽光市行政區域外)的所屬子公司的房屋、土地瑕疵物業的規範過程中,因權證不全的瑕疵事項導致該等所屬子公司被行政主管機關處以罰款或被責令搬遷,則因此產生該等相關經濟損失,經核實後均由晨鳴控股依法據實全部承擔。 | 2008年01月16日 | 晨鳴控股作為公司主要股東期間 | 正常履行中 |
|      | 山東晨鳴紙業集團股份有限公司 | 非公開發行優先股過程中關於填補回報具體措施 | 考慮到本次優先股發行對普通股股東即期回報攤薄的影響,為貫徹落實《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》,保護普通股股東的利益,填補優先股發行可能導致的即期回報減少,公司承諾將採取多項措施保證募集資金有效使用,有效防範即期回報被攤薄的風險,並提高未來的回報能力。  | 2016年03月25日 | 9999-12-31     | 正常履行中 |

## 第七節 重要事項

### 三、承諾事項履行情況(續)

- 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

| 承諾事由          | 承諾方 | 承諾類型 | 承諾內容 | 承諾時間 | 承諾期限 | 履行情況 |
|---------------|-----|------|------|------|------|------|
| 股權激勵承諾        |     |      |      |      |      |      |
| 其他對公司中小股東所作承諾 |     |      |      |      |      |      |
| 承諾是否按時履行      | 是   |      |      |      |      |      |

- 2、公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明

適用 不適用

### 四、控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用 不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

### 五、董事會、監事會、獨立董事(如有)對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

## 第七節 重要事項

### 六、與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

√ 適用 □ 不適用

#### 執行新準則導致的會計政策變更

財政部於2017年3月31日分別發佈了《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量(2017年修訂)》(財會[2017]7號)、《企業會計準則第23號——金融資產轉移(2017年修訂)》(財會[2017]8號)、《企業會計準則第24號——套期會計(2017年修訂)》(財會[2017]9號)，於2017年5月2日發佈了《企業會計準則第37號——金融工具列報(2017年修訂)》(財會[2017]14號)(上述準則以下統稱「新金融工具準則」)；於2017年7月5日發佈了《企業會計準則第14號——收入(2017年修訂)》(財會[2017]22號)。要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業自2018年1月1日起執行新金融工具準則和新收入準則。

經本公司第八屆董事會第十一次會議於2018年10月25日決議通過，本公司按照財政部的要求時間開始執行前述五項會計準則。

執行新金融工具準則對公司影響如下表：

#### A、執行新金融工具準則前後金融資產確認和計量對比表

單位：人民幣元

| 金融資產類別    | 2017年12月31日(變更前) |                  | 2018年1月1日(變更後)           |                  |
|-----------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|           | 計量類別             | 賬面價值             | 計量類別                     | 賬面價值             |
| 應收票據及應收賬款 | 貸款和應收款           | 7,886,097,430.59 | 攤余成本                     | 7,886,097,430.59 |
| 可供出售金融資產  | 可供出售金融資產         | 2,453,000,000.00 | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 2,453,000,000.00 |
|           |                  |                  | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | -                |

#### B、首次執行日，金融工具分類和賬面價值調節表

單位：人民幣元

| 項目                     | 2017年12月31日(變更前) |                   | 重分類 | 2018年1月1日(變更後) |                  |
|------------------------|------------------|-------------------|-----|----------------|------------------|
|                        |                  |                   |     | 重新計量           |                  |
| 資產：                    |                  |                   |     |                |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 94,000,000.00    | -94,000,000.00    |     |                |                  |
| 交易性金融資產                |                  | 94,000,000.00     |     |                | 94,000,000.00    |
| 可供出售金融資產               | 2,453,000,000.00 | -2,453,000,000.00 |     |                |                  |
| 其他非流動金融資產              |                  | 2,453,000,000.00  |     |                | 2,453,000,000.00 |

#### C、執行新收入準則對公司的影響如下：

單位：人民幣元

| 變更內容 | 報表項目 | 2018年1月1日(變更後)金額 | 2017年12月31日(變更前)金額 |
|------|------|------------------|--------------------|
| 預收貨款 | 合同負債 | 243,182,891.22   |                    |
| 預收貨款 | 預收賬款 |                  | 243,182,891.22     |

## 第七節 重要事項

### 七、報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

適用  不適用

| 會計差錯更正的內容  | 處理程序                                | 受影響的各個比較<br>期間報表項目名稱 | 累積影響數           |
|--|-------------------------------------|----------------------|-----------------|
| 公司子公司山東晨鳴融資租賃有限公司開展的個別融資租賃業務不規範，該部分業務所產生的利息收入不應當確認為營業收入和營業成本，調整比較期間的營業收入和利息收入、營業成本和利息費用。由於屬於利潤表科目列示錯報不影響期初未分配利潤。 | 經2019年第八屆董事會第十二次會議、第八屆監事會第十三次會議審議通過 | 主營業務收入<br>(2017年度)   | -379,290,284.15 |
|  |                                     | 財務費用(2017年度)         | -379,290,284.15 |
|  |                                     | 主營業務收入<br>(2016年度)   | -340,195,777.53 |
|  |                                     | 財務費用(2016年度)         | -340,195,777.53 |
|  |                                     | 主營業務收入<br>(2015年度)   | -49,262,640.70  |
|  |                                     | 財務費用(2015年度)         | -49,262,640.70  |



## 第七節 重要事項

### 八、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

適用  不適用

本年度合併範圍增加暨新成立子公司4家，為山東晨鳴塗布紙銷售有限公司、江西晨鳴供應鏈管理有限公司、晨鳴紙業美國有限公司和北京晨鳴融資租賃有限公司。

本年度合併範圍減少1家：公司出售許昌晨鳴紙業股份有限公司30%股權，出售後，公司持有許昌晨鳴紙業股份有限公司30%股權，不再納入合併範圍。

### 九、聘任、解聘會計師事務所情況

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| 現聘任的會計師事務所             |                  |
| 境內會計師事務所名稱             | 瑞華會計師事務所(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬(萬元)         | 330              |
| 境內會計師事務所審計服務的連續年限      | 6                |
| 境內會計師事務所註冊會計師姓名        | 劉健、江磊            |
| 境內會計師事務所註冊會計師審計服務的連續年限 | 1                |

當期是否改聘會計師事務所

是  否

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

適用  不適用

1、公司聘請了瑞華會計師事務所作為公司2018年度內部控制審計機構，期間共支付內部控制審計費用人民幣80萬元。

2、公司聘請北京市金杜(青島)律師事務所作為公司的2018年度常年法律顧問，期間共支付法律顧問費用人民幣10萬元。

### 十、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

適用  不適用

### 十一、破產重整相關事項

適用  不適用

公司報告期末發生破產重整相關事項。

## 第七節 重要事項

### 十二、重大訴訟、仲裁事項

√ 適用 □ 不適用

| 訴訟(仲裁)基本情況   | 涉案金額(萬元)          | 是否形成預計負債 | 訴訟(仲裁)進展  | 訴訟(仲裁)審理結果及影響 | 訴訟(仲裁)判決執行情況 | 披露日期        | 披露索引  |
|--------------|-------------------|----------|---|---------------|--------------|-------------|---|
| 法定要求償債書及清盤呈請 | 389,112,432.44 港元 | 是        | 本公司於2017年7月12日對夏利士法官於2017年6月14日作出之命令作出上訴，聆訊已於2018年5月11日上午在香港高等法院上訴法庭完成。聆訊結束時，法院指示將另定日期宣判。本公司會根據該事項的進展情況，及時履行披露義務。 | 不適用           | 不適用          | 2018年05月15日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

### 十三、處罰及整改情況

√ 適用 □ 不適用

| 名稱/姓名        | 類型 | 原因   | 調查處罰類型         | 結論(如有)  | 披露日期 | 披露索引 |
|--------------|----|--|----------------|---|------|------|
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 公司 | 因廢紙漿與廢木屑處置未登記、廢水排放超標、第三方運輸單位污泥處置不規範受到環保部門檢查。 | 被環保部門給予一般性行政處罰 | 2018年5月至6月期間，江西晨鳴因環保處理設施運行不穩定導致廢水排放指標波動；第三方運輸單位污泥處置不規範以及公司廢紙漿與廢木屑處置未登記受到南昌環保局給予五次行政處罰，處罰金額已按期繳納，上述處罰已結案，江西晨鳴按照整改通知書要求進行了整改，取得較好效果，所述五次行政處罰適用一般行政處罰程序，不構成重大違法違規行為。 | 不適用  | 不適用  |

## 第七節 重要事項

### 十三、處罰及整改情況(續)

整改情況說明

適用  不適用

上述環保處罰事項發生後，江西晨鳴積極進行了整改，具體整改措施如下：

- 1、江西晨鳴將自動閥進行更換，提高設備設施的日常巡檢力度並加強對重點設備的日常保養維護；對排污溢流管道進行修復，確保在自動閥失效的狀態下，城洗罐中的城洗水仍能通過溢流管道接入廢水處理系統進行有效的處置，處置後的廢水統一通過廠區廢水排放口達標排放，廢水排放口實現24小時實時在線監測，徹底解決城洗系統中可能導致洩露的問題，此項問題已於2018年6月12日完成整改。
- 2、江西晨鳴委託相關單位編製污泥處置方案並組織有關專家論證，論證結果為安全填埋，報告期內已完成污泥的清運及規範化填埋處置的工作。
- 3、由於廢紙漿、廢木屑具備一定的回收價值，所以江西晨鳴一直按照有價副產物回收，故沒有在固廢平台申報。2018年6月27日，江西晨鳴已按照環保局要求立即組織2017年廢紙漿和廢木屑的統計及台賬收集工作，並在南昌市環保局一般工業固體廢物申報網站填報，並打印提交至市固廢站登記備案。
- 4、江西晨鳴由於生產改產，原熱磨機械漿與廢紙脫墨漿混合出水，逐步改產為熱磨機械漿制漿出水，熱磨機械漿出水COD和SS濃度高，中段水系統調整過程中出現SS排放指標波動較大。江西晨鳴為此進行了一系列的調整措施：①補充污泥菌種；②調用閒置初沉池；③調用中水回用系統；④加大深度處理用藥等，通過落實以上措施實現了達標排放。

### 十四、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

適用  不適用

### 十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

適用  不適用

公司報告期無股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施及其實施情況。

## 第七節 重要事項

### 十六、重大關聯交易

#### 1、與日常經營相關的關聯交易

適用  不適用

| 關聯交易方            | 關聯關係       | 關聯交易<br>類型 | 關聯交易<br>內容 | 關聯交易<br>定價原則 | 關聯交易<br>價格 | 關聯交易金額<br>(萬元) | 佔同類交易<br>金額的比例 | 獲批的交易<br>額度(萬元) | 是否超過<br>獲批額度 | 關聯交易<br>結算方式 | 可獲得的<br>同類交易<br>市價 | 披露日期        | 披露索引  |
|------------------|------------|------------|------------|--------------|------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------------|-------------|---|
| 江西農鳴天然氣有限公司及其子公司 | 公司董事在其任董事長 | 採購         | 天然氣、重油等    | 市場價格         | 市場價格       | 34,763.91      | 1.8%           | 35,000          | 否            | 銀行承兌、電匯      | 不適用                | 2018年06月23日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 大額銷貨退回的詳細情況      |            |            |            | 不適用          |            |                |                |                 |              |              |                    |             |   |

#### 2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

適用  不適用

| 關聯方               | 關聯關係                              | 關聯交易類型   | 關聯交易內容                        | 關聯交易<br>定價原則 | 轉讓資產的<br>賬面價值<br>(萬元) | 轉讓資產<br>的評估價值<br>(萬元) | 轉讓價格<br>(萬元) | 關聯交易<br>結算方式 | 交易損益<br>(萬元) | 披露日期        | 披露索引  |
|-------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---|
| 廣東德駿投資有限公司        | 根據《深圳證券交易所股票上市規則》第10.1.6條第(三)款的規定 | 股權收購   | 受讓廣東德駿所持鴻泰地產30%股權及廣東德駿對鴻泰地產債權 | 以評估報告作為定價依據  | 21,085.86             | 123,977.96            | 127,500      | 電匯           | 不適用          | 2018年01月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 對公司經營成果與財務狀況的影響情況 |                                   | 本次交易是基於加快公司國際化發展步伐和滿足公司自身業務長期發展的需要，本次交易完成後，公司可以更為合理地整合駐滬各單位辦公資源，節省目前駐滬各單位辦公場所的租賃費，增加公司固定資產，更有助於進一步提升公司辦公環境質量和工作效率。 |                               |              |                       |                       |              |              |              |             |   |

#### 3、共同對外投資的關聯交易

適用  不適用

公司報告期末發生共同對外投資的關聯交易。

## 第七節 重要事項

### 十六、重大關聯交易(續)

#### 4、關聯債權債務往來

適用  不適用

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是  否

應付關聯方債務

| 關聯方      | 關聯關係   | 形成原因 | 期初餘額(萬元) | 本期新增金額<br>(萬元) | 本期歸還金額(萬元) | 利率 | 本期利息<br>(萬元) | 期末餘額<br>(萬元) |
|----------|--------|------|----------|----------------|------------|----|--------------|--------------|
| 晨鳴控股有限公司 | 公司控股股東 | 財務資助 | 0        | 84,082.03      | 46,482.03  | 7% | 482.03       | 37,600       |

關聯債務對公司經營成果及財務狀況的影響 晨鳴控股對公司提供財務資助，且無須公司提供任何抵押和擔保，系對公司未來發展的支持和信心，能夠更好地支持公司推進項目建設、滿足經營資金需求。

#### 5、其他重大關聯交易

適用  不適用

公司報告期無其他重大關聯交易。

### 十七、重大合同及其履行情況

#### 1、託管、承包、租賃事項情況

##### (1) 託管情況

適用  不適用

公司報告期不存在託管情況。

##### (2) 承包情況

適用  不適用

公司報告期不存在承包情況。

##### (3) 租賃情況

適用  不適用

公司報告期不存在租賃情況。

## 第七節 重要事項

### 十七、重大合同及其履行情况(續)

#### 2、重大擔保

√ 適用 □ 不適用

##### (1) 擔保情況

報告期內，公司為合營企業濰坊森達美西港有限公司提供擔保，發生額為8,500萬元。公司為子公司提供擔保，發生額為人民幣1,085,556.83萬元；子公司對子公司提供擔保，發生額為人民幣132,139.70萬元。

截至2018年12月31日，公司對外提供擔保(含公司對子公司、子公司對子公司)餘額為人民幣1,615,049.70萬元，佔2018年末歸屬於母公司股東權益的比例為64.48%

公司除為控股子公司、子公司與子公司之間提供擔保外，無其他對外提供擔保情況，亦無違規擔保情況。

單位：萬元

| 公司及子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保) |              |           |             |                       |      |     |        |              |
|--------------------------|--------------|-----------|-------------|-----------------------|------|-----|--------|--------------|
| 擔保對象名稱                   | 擔保額度相關公告披露日期 | 擔保額度      | 實際發生日期      | 實際擔保金額                | 擔保類型 | 擔保期 | 是否履行完畢 | 是否為關聯方擔保     |
| 濰坊森達美西港有限公司              | 2017年7月24日   | 17,500    | 2017年12月20日 | 13,500                | 一般保證 | 10年 | 否      | 否            |
| 報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)      |              | 0         |             | 報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)   |      |     |        | 8,500        |
| 報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)     |              | 17,500    |             | 報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)    |      |     |        | 13,500       |
| 公司對子公司的擔保情況              |              |           |             |                       |      |     |        |              |
| 擔保對象名稱                   | 擔保額度相關公告披露日期 | 擔保額度      | 實際發生日期      | 實際擔保金額                | 擔保類型 | 擔保期 | 是否履行完畢 | 是否為關聯方擔保     |
| 湛江農場漿紙有限公司               | 2016年03月30日  | 150,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 湛江農場漿紙有限公司               | 2017年02月17日  | 650,000   | 2017年12月21日 | 325,547.08            | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 湛江農場漿紙有限公司               | 2018年06月14日  | 200,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 山東農場融資租賃有限公司             | 2015年03月26日  | 500,000   | 2013年3月2日   | 128,007.56            | 一般保證 | 7年  | 否      | 否            |
| 山東農場融資租賃有限公司             | 2016年03月30日  | 300,000   |             |                       | 一般保證 | 7年  | 否      | 否            |
| 山東農場融資租賃有限公司             | 2018年02月14日  | 150,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 上海農場融資租賃有限公司             | 2018年02月14日  | 400,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 青島農場弄海融資租賃有限公司           | 2018年02月14日  | 250,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 廣州農場融資租賃有限公司             | 2018年02月14日  | 200,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 山東農場商業保理有限公司             | 2018年02月14日  | 200,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 黃岡農場林業發展有限責任公司           | 2017年02月17日  | 5,000     |             |                       | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 黃岡農場漿紙有限公司               | 2015年03月26日  | 400,000   | 2015年12月14日 | 90,404.36             | 一般保證 | 7年  | 否      | 否            |
| 黃岡農場漿紙有限公司               | 2016年03月30日  | 550,000   |             |                       | 一般保證 | 7年  | 否      | 否            |
| 江西農場紙業有限責任公司             | 2016年03月30日  | 150,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 江西農場紙業有限責任公司             | 2017年02月17日  | 200,000   | 2017年3月16日  | 88,242.92             | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 江西農場紙業有限責任公司             | 2018年06月14日  | 50,000    |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 壽光美倫紙業有限責任公司             | 2010年12月16日  | 600,000   | 2018年01月19日 | 68,778.76             | 一般保證 | 10年 | 否      | 否            |
| 壽光美倫紙業有限責任公司             | 2017年02月17日  | 100,000   |             |                       | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 山東農場紙業銷售有限公司             | 2016年03月30日  | 200,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 山東農場紙業銷售有限公司             | 2017年02月17日  | 400,000   | 2018年02月24日 | 375,013.79            | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 農場(香港)有限公司               | 2016年03月30日  | 100,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 農場(香港)有限公司               | 2017年02月17日  | 500,000   | 2018年03月23日 | 343,959.27            | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 農場(香港)有限公司               | 2018年06月14日  | 250,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 壽光農場進出口貿易有限公司            | 2017年02月17日  | 50,000    |             |                       | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 吉林農場紙業有限責任公司             | 2017年02月17日  | 150,000   | 2018年10月25日 | 7,192.00              | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 山東農場集團財務有限公司             | 2017年02月17日  | 500,000   |             |                       | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 湛江農場林業發展有限責任公司           | 2017年02月17日  | 5,000     |             |                       | 一般保證 | 2年  | 否      | 否            |
| 南昌農場林業發展有限責任公司           | 2017年08月15日  | 10,000    |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 山東農場板材有限責任公司             | 2018年06月14日  | 3,000     |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 上海農場實業有限公司               | 2018年10月11日  | 400,000   |             |                       | 一般保證 | 3年  | 否      | 否            |
| 報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)     |              | 2,103,000 |             | 報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2) |      |     |        | 1,085,556.83 |
| 報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)   |              | 7,623,000 |             | 報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)  |      |     |        | 1,427,145.74 |

## 第七節 重要事項

### 十七、重大合同及其履行情況(續)

#### 2、重大擔保(續)

##### (1) 擔保情況(續)

| 擔保對象名稱                             | 擔保額度相關<br>公告披露日期 | 子公司對子公司的擔保情況 |            |                         |      |     | 是否履行<br>完畢 | 是否為<br>關聯方擔保 |
|------------------------------------|------------------|--------------|------------|-------------------------|------|-----|------------|--------------|
|                                    |                  | 擔保額度         | 實際發生日期     | 實際擔保金額                  | 擔保類型 | 擔保期 |            |              |
| 晨鳴(香港)有限公司                         | 2016年03月30日      | 100,000      | 2018年7月10日 | 87,870.22               | 一般保證 | 3年  | 否          | 否            |
| 晨鳴(香港)有限公司                         | 2016年03月30日      | 100,000      | 2018年8月8日  | 86,533.73               | 一般保證 | 3年  | 否          | 否            |
| 晨鳴(香港)有限公司                         | 2016年03月30日      | 100,000      |            |                         | 一般保證 | 3年  | 否          | 否            |
| 報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)               |                  | 0            |            | 報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)   |      |     |            | 132,139.70   |
| 報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)             |                  | 300,000      |            | 報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)    |      |     |            | 174,403.96   |
| 公司擔保總額(即前三大項的合計)                   |                  |              |            |                         |      |     |            |              |
| 報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)             |                  | 2,103,000    |            | 報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2) |      |     |            | 1,226,196.53 |
| 報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)           |                  | 7,940,500    |            | 報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)  |      |     |            | 1,615,049.70 |
| 實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例         |                  |              |            |                         |      |     |            | 64.48%       |
| 其中：                                |                  |              |            |                         |      |     |            |              |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)           |                  |              |            |                         |      |     |            | 0            |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E) |                  |              |            |                         |      |     |            | 639,822.11   |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)               |                  |              |            |                         |      |     |            | 349,058.78   |
| 上述三項擔保金額合計(D+E+F)                  |                  |              |            |                         |      |     |            | 988,880.89   |

##### (2) 違規對外擔保情況

適用  不適用

公司報告期無違規對外擔保情況。

#### 3、委託他人進行現金資產管理情況

##### (1) 委託理財情況

適用  不適用

公司報告期不存在委託理財。

##### (2) 委託貸款情況

適用  不適用

公司報告期不存在委託貸款。

## 第七節 重要事項

### 十七、重大合同及其履行情况(續)

#### 4、其他重大合同

適用  不適用

| 合同訂立公司方名稱  | 合同訂立對方名稱   | 合同標的                   | 合同簽訂日期     | 合同涉及資產的賬面價值(萬元) | 合同涉及資產的評估價值(萬元) | 評估機構名稱 | 評估基準日 | 定價原則      | 交易價格(萬元) | 是否關聯交易 | 關聯關係 | 截至報告期末的執行情況 | 披露日期      | 披露索引  |
|------------|--|------------------------|------------|-----------------|-----------------|--------|-------|-----------|----------|--------|------|-------------|-----------|---|
| 湛江農鳴漿紙有限公司 | 廣東南粵銀行股份有限公司、中國德力西控股集團有限公司、山東和信化工集團有限公司、赤壁農力紙業有限公司、佛山市南海全匯金屬材料貿易有限公司 | 廣東南粵銀行股份有限公司 14.55% 股權 | 2018年5月28日 | 254,634         | 不適用             | 不適用    | 不適用   | 經審計的每股淨資產 | 254,634  | 否      | 不適用  | 合同尚在履行中     | 2018年5月5日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

### 十八、社會責任情況

#### 1、履行社會責任情況

國家是晨鳴發展壯大最強大的後盾，社會是晨鳴發展壯大最豐富的源泉。在半個多世紀的發展歷程中，公司始終遵循「產業報國，回饋社會」的發展宗旨，自覺履行社會責任，精心栽植「責任樹」，使之枝繁葉茂，碩果累累。

公司按照《公司法》、《證券法》、《公司章程》和其他有關法律法規的要求，結合公司實際，建立了規範的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理負責的經理層權責分明，建立了所有權、經營權分離，決策權、執行權、監督權分立，股東大會、董事會、監事會並存的法人制衡管理機制。嚴格規定了股東大會、董事會、監事會、總經理的權利、義務及職責範圍。公司重視履行社會責任，超越了把利潤作為唯一目標的理念，在生產經營和業務發展的過程中，在為股東創造價值的同時，順應國家和社會的全面發展，努力做到經濟效益與社會效益、短期利益與長期利益、自身發展與社會發展相互協調，實現公司與員工、公司與社會、公司與環境的健康和諧發展。



## 第七節 重要事項

### 十八、社會責任情況(續)

#### 1、履行社會責任情況(續)

公司形成了以「共享晨鳴共贏世界」為企業使命、以「誠信為本，共贏共享」為核心價值觀、以「學習、超越、領先」為企業精神、以「培養人引進人用好人留住人」為用人理念等內容的企業文化理念體系，成為推動企業持續健康發展的精神紐帶和原動力。

公司堅定不移地走科技含量高、資源消耗低、環境污染少的新型工業化道路，大力實施綠色低碳戰略，努力做到經濟建設與生態建設一起推進，經濟競爭力與環境競爭力一起提升，物質文明與生態文明一起發展，在保護環境中謀求發展，在科學發展中提高環保水平，實現經濟效益與環境效益的「雙贏」。公司嚴格遵守國家環境保護相關政策法規，以產業優化升級減輕環境負荷，以創新驅動減少資源投入，以嚴細管理把環保、安全的理念滲透到生產經營的每個細節中，促進人與企業、企業與環境的和諧發展。公司在全國同行業率先通過ISO14001環境管理體系認證，先後榮獲山東省環境友好企業、山東省循環經濟示範企業、山東省節水型企業、山東省資源綜合利用先進單位等榮譽稱號。

公司依託先進的生產工藝和製造裝備、豐富的廢棄物治理經驗和各種完善的處理系統，堅持從生產源頭抓起，實行橫到邊、縱到底的全程控制，實現了以低消耗實現低排放、以再循環實現減量化，並於1999年5月通過了聯合國發展規劃署組織的清潔生產審核。公司重點做好能源環保體系能力建設、推行現場6S管理、開展環境整治與隱患排查、廣泛採用節能減排新技術、推進重點節能減排項目、提高技術創新能力、推進資源綜合利用產業化、實施分質分量分工序的「一水多用」科學方案、加強全員節能環保意識和行為養成等工作，實現清潔、高效生產的全過程管控。

## 第七節 重要事項

### 十八、社會責任情況(續)

#### 1、履行社會責任情況(續)

公司緊抓深度治理不放鬆，聚全力、投鉅資，強力推進「三廢」治理，促進節能減排，打造資源節約型、環境友好型標杆企業。在廢水治理方面，建設了國際一流的廢水處理系統，擁有各種污水處理設施十餘套，採用目前國內外最先進的處理工藝，實現了廠區廢水治理設施全面整合升級，各項排放指標優於相關控制標準。在廢棄物治理方面，摒棄傳統的混合填埋處理方式，加強技術創新和資源綜合利用，延伸產業鏈條，實現固體廢棄物資源化、無害化利用。在廢氣治理方面，引進國際先進的脫硫脫硝除塵、厭氧氣味處理、封閉煤倉等環保裝備和工藝技術，對廢氣進行科學治理，確保了廢氣排放全部達到國家環保相關標準要求。

公司努力為社會創造更多的財富，提供更多的就業崗位，為國家提供更多稅收，讓員工和社會共享企業的發展成果。在真誠關愛員工，構建勞動關係和諧企業的同時，公司鼎力支持公益慈善事業。近年來，累計向壽光市愛心教育基金、壽光市慈善總會、濰坊市創業促進會、山東省紅十字會、地震災區等捐獻近數千萬元，為我國和諧社會建設做出了突出貢獻。濰坊及壽光市委、市政府連續多次授予公司「最具愛心慈善企業」、授予集團董事長陳洪國先生「最具愛心慈善人士」榮譽稱號。

#### 2、履行精準扶貧社會責任情況

公司報告期暫未開展精準扶貧工作。

## 第七節 重要事項

### 十八、社會責任情況(續)

#### 3、環境保護相關的情況

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

是

| 公司或子公司名稱       | 主要污染物<br>及特徵污染物<br>的名稱 | 排放方式  | 排放口數量 | 排放口分佈情況 | 排放濃度  | 執行的污染物<br>排放標準   | 排放總量     | 核定的<br>排放總量 | 超標排放<br>情況 |
|----------------|------------------------|-------|-------|---------|---|--|----------|-------------|------------|
| 山東晨鳴紙業集團股份有限公司 |                        |       |       |         |   |  |          |             |            |
|                | COD                    | 有組織排放 | 3     | 晨鳴工業園內  | 186mg/L   | 300mg/L  | 4126.30t | 7666.64t    | 無          |
|                | 氨氮                     | 有組織排放 | 3     | 晨鳴工業園內  | 3.9mg/L   | 30mg/L   | 96.39t   | 766.66t     | 無          |
|                | 二氧化硫                   | 有組織排放 | 3     | 晨鳴工業園內  | 電廠：<br>4.88mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>2.62mg/m <sup>3</sup>       | 電廠 35mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>200mg/m <sup>3</sup>   | 8.87t    | 247.16t     | 無          |
|                | 氮氧化物                   | 有組織排放 | 3     | 晨鳴工業園內  | 電廠：<br>42.1mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>127.3mg/m <sup>3</sup>      | 電廠 100 mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>300mg/m <sup>3</sup> | 172.5t   | 1059.41t    | 無          |
|                | 煙塵                     | 有組織排放 | 3     | 晨鳴工業園內  | 電廠：<br>0.80mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>9.35mg/m <sup>3</sup>       | 電廠 10 mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>20mg/m <sup>3</sup>   | 1.45t    | 70.62t      | 無          |
| 壽光美倫紙業有限責任公司   |                        |       |       |         |   |  |          |             |            |
|                | 二氧化硫                   | 有組織排放 | 2     | 晨鳴工業園內  | 8.2mg/m <sup>3</sup>  | 35mg/m <sup>3</sup>                                      | 79.82t   | 383.9t      | 無          |
|                | 氮氧化物                   | 有組織排放 | 2     | 晨鳴工業園內  | 47.3mg/m <sup>3</sup>   | 100 mg/m <sup>3</sup>                                    | 455t     | 1163.24t    | 無          |
|                | 煙塵                     | 有組織排放 | 2     | 晨鳴工業園內  | 0.81mg/m <sup>3</sup>   | 5mg/m <sup>3</sup>                                       | 7.33t    | 122.94t     | 無          |
| 武漢晨鳴漢陽紙業有限公司   |                        |       |       |         |   |  |          |             |            |
|                | COD                    | 有組織排放 | 1     | 廠區東側    | 30.67mg/l   | 80mg/L   | 33.96t   | 184.30t     | 無          |
|                | 氨氮                     | 有組織排放 | 1     | 廠區東側    | 1.24mg/l  | 8 mg/L   | 1.37t    | 17.30t      | 無          |
|                | 二氧化硫                   | 有組織排放 | 2     | 乾能熱電廠區內 | 130t/h爐<br>24.8mg/ m <sup>3</sup> 75t/h<br>爐：29.7mg/ m <sup>3</sup> | 50mg/m <sup>3</sup>                                      | 32.17t   | 102.58t     | 無          |
|                | 氮氧化物                   | 有組織排放 | 2     | 乾能熱電廠區內 | 130t/h爐<br>27.8mg/ m <sup>3</sup> 75t/h<br>爐：58.1mg/ m <sup>3</sup> | 100 mg/m <sup>3</sup>                                    | 42.62t   | 205.16t     | 無          |
|                | 煙塵                     | 有組織排放 | 2     | 乾能熱電廠區內 | 130t/h爐<br>12.2mg/ m <sup>3</sup> 75t/h<br>爐：10.5mg/ m <sup>3</sup> | 20mg/m <sup>3</sup>                                      | 14.73t   | 41.03t      | 無          |

## 第七節 重要事項

### 十八、社會責任情況(續)

#### 3、環境保護相關的情況(續)

| 公司或子公司名稱     | 主要污染物<br>及特徵污染物<br>的名稱 | 排放方式  | 排放口數量 | 排放口分佈情況 | 排放濃度   | 執行的污染物<br>排放標準  | 排放總量    | 核定的<br>排放總量 | 超標排放<br>情況 |
|--------------|------------------------|-------|-------|---------|--|---|---------|-------------|------------|
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 |                        |       |       |         |  |   |         |             |            |
|              | COD                    | 有組織排放 | 1     | 廠區邊界    | 42.75mg/L  | 90mg/L  | 279.18t | 1260t       | 無          |
|              | 氨氮                     | 有組織排放 | 1     | 廠區邊界    | 2.25mg/L   | 8mg/L   | 9.08t   | 112t        | 無          |
|              | 二氧化硫                   | 有組織排放 | 2     | 廠區內     |  | 200mg/m <sup>3</sup>  | 180.81t | 806t        | 無          |
|              | 氮氧化物                   | 有組織排放 | 2     | 廠區內     | 102.41mg/ m <sup>3</sup>   | 200 mg/m <sup>3</sup>   | 303.37t | 806t        | 無          |
|              | 煙塵                     | 有組織排放 | 2     | 廠區內     | 11.05mg/m <sup>3</sup>   | 30mg/m <sup>3</sup>   | 38.09t  | 135t        | 無          |
| 吉林晨鳴紙業有限責任公司 |                        |       |       |         |  |   |         |             |            |
|              | COD                    | 有組織排放 | 1     | 廠區邊界    | 61.9mg/L   | 90mg/ L   | 275.38t | 357t        | 無          |
|              | 氨氮                     | 有組織排放 | 1     | 廠區邊界    | 1.51mg/L   | 8mg/ L  | 6.72t   | 34t         | 無          |
|              | 二氧化硫                   | 有組織排放 | 1     | 廠區內     | 5mg/m <sup>3</sup>   | 100mg/m <sup>3</sup>  | 7.39t   | 97t         | 無          |
|              | 氮氧化物                   | 有組織排放 | 1     | 廠區內     | 36.07mg/m <sup>3</sup>   | 100mg/m <sup>3</sup>  | 53.34t  | 213t        | 無          |
|              | 煙塵                     | 有組織排放 | 1     | 廠區內     | 14.7mg/m <sup>3</sup>  | 30mg/m <sup>3</sup>   | 21.7t   | 51.66t      | 無          |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   |                        |       |       |         |  |   |         |             |            |
|              | COD                    | 有組織排放 | 1     | 湛江晨鳴廠區內 | 35.57mg/L  | 90mg/L  | 860.03t | 1943t       | 無          |
|              | 氨氮                     | 有組織排放 | 1     | 湛江晨鳴廠區內 | 1.01mg/L   | 8mg/L   | 28.49t  | 43.90t      | 無          |
|              | 二氧化硫                   | 有組織排放 | 6     | 湛江晨鳴廠區內 | 石灰窯：<br>0.26mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>26.41mg/m <sup>3</sup><br>電廠1#：<br>4.66mg/m <sup>3</sup><br>電廠2#：<br>2.93mg/m <sup>3</sup><br>電廠3#：<br>5.77mg/m <sup>3</sup><br>電廠4#：<br>16.60mg/m <sup>3</sup> | 石灰窯：<br>400mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>200mg/m <sup>3</sup> 1#、<br>2#、3#循環流化<br>床鍋爐：<br>100mg/m <sup>3</sup> 4#<br>循環流化床鍋爐：<br>35mg/m <sup>3</sup> | 317.26t | 620t        | 無          |

## 第七節 重要事項

### 十八、社會責任情況(續)

#### 3、環境保護相關的情況(續)

| 公司或子公司名稱 | 主要污染物<br>及特徵污染物的名稱 | 排放方式  | 排放口數量 | 排放口分佈情況 | 排放濃度   | 執行的污染物<br>排放標準  | 排放總量     | 核定的<br>排放總量 | 超標排放<br>情況 |
|----------|--------------------|-------|-------|---------|--|---|----------|-------------|------------|
|          | 氮氧化物               | 有組織排放 | 6     | 湛江晨鳴廠區內 | 石灰窯：<br>231.5mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>198.6mg/m <sup>3</sup><br>電廠1#：<br>21.55mg/m <sup>3</sup><br>電廠2#：<br>20.09mg/m <sup>3</sup><br>電廠3#：<br>17.75mg/m <sup>3</sup><br>電廠4#：<br>28.35mg/m <sup>3</sup> | 石灰窯：<br>300mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>200mg/m <sup>3</sup> 1#、<br>2#、3#循環流化<br>床鍋爐：<br>100mg/m <sup>3</sup> 4#<br>循環流化床鍋爐：<br>50mg/m <sup>3</sup> | 1634.36t | 2169.70t    | 無          |
|          | 煙塵                 | 有組織排放 | 6     | 湛江晨鳴廠區內 | 石灰窯：<br>14.2mg/m <sup>3</sup><br>城回收：<br>15.30mg/m <sup>3</sup><br>電廠1#：<br>14.12mg/m <sup>3</sup><br>電廠2#：<br>4.41mg/m <sup>3</sup><br>電廠3#：<br>7.52mg/m <sup>3</sup><br>電廠4#：<br>9.75mg/m <sup>3</sup>     | 石灰窯：<br>80mg/m <sup>3</sup><br>城回收、<br>1#、2#、3#<br>循環流化床鍋爐：<br>30mg/m <sup>3</sup> 4#<br>循環流化床鍋爐：<br>10mg/m <sup>3</sup>                            | 190.87t  | 196t        | 無          |

## 第七節 重要事項

### 十八、社會責任情況(續)

#### 3、環境保護相關的情況(續)

##### 防治污染設施的建設和運行情況

- (1) 本公司及各子公司均嚴格遵守國家及地方政府環保法律、法規和相關規定，項目建設嚴格執行環保「三同時」，生產運行嚴格遵守國家《環境污染防治法》、《水污染防治法》、《大氣污染防治法》、《水十條》及《固體廢棄物污染環境防治法》等，確保各項污染物嚴格按照法律法規的要求達標排放和合理處置。
- (2) 公司及各子公司均配套了完善的環保處理設施，污水處理主要工藝為：預處理—厭氧—好氧—深度處理工藝，可實現污水的達標排放；並且各子公司都配套了中水回用系統，盡可能的回用處理後污水，以減少污染的排放。公司共建設9個污水處理廠，日處理能力為35萬立方；並且每個季度政府部門定期到公司內對在線監測數據比對，數據比對均合格。
- (3) 各子公司有組織廢氣排放口均安裝在線監測系統，實時監控。各子公司均配套自備電廠，各自備電廠鍋爐均建有電除塵、脫硫、脫硝等環保設施，脫硝工藝採用SCR或SNCR，脫硫工藝主要為石膏脫硫(江西晨鳴自備電廠為氨法脫硫)，排放指標基本低於國家和地方排放執行標準。其他的城回收爐、石灰窯等亦達標排放。

##### 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

一直以來，公司嚴格按環保有關法律法規要求做好建設項目環境影響評價工作，建設項目均進行了環境影響評價，建設過程中合理安排環保工程施工計劃並嚴格實施，環保設施與主體工程同時設計、同時施工、同時投產使用，目前所有投入生產的建設項目均有環境影響評價批覆和驗收批覆。

2017年6月，公司及下屬單位均按照國家環保部排污許可證管理辦法，完成了排污許可證新證的辦理，且新建項目及時按照環保要求進行排污許可內容更新。

## 第七節 重要事項

### 十八、社會責任情況(續)

#### 3、環境保護相關的情況(續)

##### 突發環境事件應急預案

公司嚴格執行突發環境事件應急規定，依據《環境污染事故應急預案編製技術指南》中的技術要求，制訂了各類對應的突發環境事件應急預案並經環保局審核、備案，定期開展應急培訓和應急演練。危險化學品均按環保要求設立了應急措施，同時配備了必要的應急物資，並定期檢查、更新。

##### 環境自行監測方案

公司嚴格遵守自行監測法規，按照環保要求開展自行監測，建立健全企業環境管理台賬和資料。目前自行監測為手工監測和自動監測結合方式，同時委託有資質單位定期開展監測工作。自動監測項目：廢水總排放口(化學需氧量、氨氮、流量、總磷、總氮、PH)；電廠、城回收爐、石灰窯廢氣排放口(二氧化硫、氮氧化物、煙塵)。手動監測項目：COD、氨氮、SS、色度、PH、總磷、總氮指標每日監測。污水其他監測項目、無組織排放廢氣、固廢和廠界噪聲，根據各子公司當地環保要求，按月或季度委託有資質單位開展監測工作。

各子公司的排放污染物自行監測數據及環境監測方案在全國重點污染源信息公開網站、省重點污染源信息公開網站公開。

##### 其他應當公開的環境信息

排污許可證信息及排污許可要求的相關環保信息在全國排污許可證管理信息平台公佈。

##### 其他環保相關信息

其他環保相關信息在本公司網站「自測公示」欄進行公佈。

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明

適用  不適用

#### 1、發行10億元中期票據

公司2018年度第一期中期票據於2018年3月16日在全國銀行間債券市場公開發行，發行金額為10億元人民幣，每張面值為100元人民幣，發行利率為7.50%。

詳情請參閱公司於2018年3月22日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-017。

#### 2、與國家開發銀行簽訂開發性金融合作協議

公司於2018年3月29日與國家開發銀行簽訂了《開發性金融合作協議》，確定建立新型的產業集團與金融集團全方位深度合作的新型戰略合作夥伴關係。雙方合作堅持「規劃先行」的原則，將充分利用各自優勢，在中長期項目合作、流動資金貸款、中間業務、跨境融資等領域，通過項目前期合作、金融產品合作等方式展開深入合作。

詳情請參閱公司於2018年4月1日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-028。

#### 3、關於與工銀投資簽署債轉股合作框架協議的公告

公司於2018年10月16日與工銀金融資產投資有限公司簽署了《市場化債轉股合作框架協議》，雙方本著發展、共贏、平等、互利的原則，建立戰略合作關係，共同推動債轉股業務。

詳情請參閱公司於2018年10月18日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-143。



## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引

| 公告編號     | 事項                                      | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|---|------------|---|
| 2018-001 | 關於2018年度第一期超短期融資券發行結果的公告                | 2018年1月09日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-002 | 關於董事會秘書辭職的公告                            | 2018年1月19日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-003 | 2017年度業績預告                              | 2018年1月19日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-004 | 關於2018年度第二期超短期融資券發行結果的公告                | 2018年1月19日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-005 | 關於召開2018年第一次臨時股東大會的再次通知                 | 2018年1月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-006 | 第八屆董事會第二十次臨時會議決議公告                      | 2018年1月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-007 | 關於受讓廣東德駿所持鴻泰地產30%股權及廣東德駿對鴻泰地產債權暨關聯交易的公告 | 2018年1月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-008 | 關於對外投資的公告                               | 2018年1月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-009 | 關於為相關下屬公司申請授信提供擔保的公告                    | 2018年1月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-010 | 關於2018年第一次臨時股東大會增加提案的公告                 | 2018年1月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-011 | 關於召開2018年第一次臨時股東大會的補充通知                 | 2018年1月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-012 | 關於2018年度第三期超短期融資券發行結果的公告                | 2018年2月08日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-013 | 2018年第一次臨時股東大會決議公告                      | 2018年2月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-014 | 提示性公告                                   | 2018年3月01日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-015 | 第八屆董事會第二十一次臨時會議決議公告                     | 2018年3月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-016 | 優先股股息發放實施公告                             | 2018年3月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-017 | 關於2018年度第一期中期票據發行結果的公告                  | 2018年3月22日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-018 | 關於股東股票質押的公告                             | 2018年3月22日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-019 | 2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告           | 2018年3月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-020 | 第八屆董事會第八次會議決議公告                         | 2018年3月28日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-021 | 2017年年度報告摘要                             | 2018年3月28日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-022 | 關於為相關下屬公司綜合授信提供擔保的公告                    | 2018年3月28日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-023 | 第八屆監事會第九次會議決議公告                         | 2018年3月28日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引(續)

| 公告編號     | 事項   | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|--|------------|---|
| 2018-024 | 關於召開2017年度股東大會的通知                                | 2018年3月28日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-025 | 關於聘任2018年度審計機構的公告                                | 2018年3月28日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-026 | 2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)票面利率公告                  | 2018年3月28日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-027 | 關於2018年度第四期超短期融資券發行結果的公告                         | 2018年3月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-028 | 關於與國家開發銀行簽訂開發性金融合作協議的公告                          | 2018年4月02日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-029 | 關於子公司收到仲裁裁決書的公告                                  | 2018年4月02日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-030 | 2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果公告                  | 2018年4月02日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-031 | 關於股東股票質押的公告                                      | 2018年4月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-032 | 第八屆董事會第二十二次臨時會議決議公告                              | 2018年4月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-033 | 關於延長公司非公開發行股票股東大會決議有效期及授權董事會辦理相關事宜有效期的公告         | 2018年4月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-034 | 關於召開2018年第二次臨時股東大會的通知                            | 2018年4月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-035 | 關於召開2018年第一次境內上市股份類別股東大會及2018年第一次境外上市股份類別股東大會的通知 | 2018年4月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-036 | 第八屆監事會第九次臨時會議決議公告                                | 2018年4月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-037 | 關於對外投資的公告  | 2018年4月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-038 | 關於出售可供出售金融資產的公告                                  | 2018年4月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-039 | 第八屆董事會第九次會議決議公告                                  | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-040 | 2018年第一季度報告正文                                    | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-041 | 關於對外投資的公告(一)                                     | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-042 | 關於對外投資的公告(二)                                     | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-043 | 關於2018年度第五期超短期融資券發行結果的公告                         | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-044 | 關於取消股東大會暨延期召開2017年度股東大會的公告                       | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-045 | 關於取消股東大會暨延期召開2017年度股東大會的通知                       | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-046 | 關於召開2018年第二次境內上市股份類別股東大會及2018年第二次境外上市股份類別股東大會的通知 | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引(續)

| 公告編號     | 事項   | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|--|------------|---|
| 2018-047 | 第八屆監事會第十次會議決議公告  | 2018年4月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-048 | 關於控股股東名稱變更的公告  | 2018年5月03日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-049 | 第八屆董事會第二十三次臨時會議決議公告                                    | 2018年5月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-050 | 關於對外投資的公告  | 2018年5月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-051 | 關於副董事長辭職的公告  | 2018年5月09日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-052 | 關於2018年度第六期超短期融資券發行結果的公告                               | 2018年5月11日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-053 | 關於與廣東南粵銀行簽訂銀企戰略合作框架協議的公告                               | 2018年5月15日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-054 | 提示性公告  | 2018年5月15日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-055 | 第八屆董事會第二十四次臨時會議決議公告                                    | 2018年5月16日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-056 | 關於聘任董事會秘書和證券事務代表的公告                                    | 2018年5月16日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-057 | 關於召開2018年第二次臨時股東大會的再次通知                                | 2018年5月16日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-058 | 關於召開2018年第一次境內上市股份類別股東大會及<br>2018年第一次境外上市股份類別股東大會的再次通知 | 2018年5月16日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-059 | 關於收到政府補助的公告  | 2018年5月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-060 | 關於收購控股子公司少數股東股權的公告                                     | 2018年5月24日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-061 | 關於股東股份質押及部分股份解除質押的公告                                   | 2018年5月29日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-062 | 關於對外投資的進展公告  | 2018年5月29日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-063 | 關於2017年度股東大會增加提案的公告                                    | 2018年5月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-064 | 關於召開2017年度股東大會的補充通知                                    | 2018年5月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-065 | 關於召開2018年第二次境內上市股份類別股東大會及<br>2018年第二次境外上市股份類別股東大會的再次通知 | 2018年5月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-066 | 關於2018年度第七期超短期融資券發行結果的公告                               | 2018年5月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-067 | 關於股東股份質押的公告  | 2018年5月31日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-068 | 2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)上市公告書                         | 2018年5月31日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引(續)

| 公告編號     | 事項   | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|--|------------|---|
| 2018-069 | 2018年第二次臨時股東大會、2018年第一次境內上市股份類別股東大會及2018年第一次境外上市股份類別股東大會決議公告 | 2018年6月02日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-070 | 第八屆董事會第二十五次臨時會議決議公告  | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-071 | 第八屆監事會第十次臨時會議決議公告  | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-072 | 關於非公開發行股票攤薄即期回報及填補措施(第五次修訂稿)的公告                              | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-073 | 關於調整非公開發行A股股票定價基準日的公告  | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-074 | 關於簽署附條件生效的股份認購協議暨本次非公開發行A股股票涉及關聯交易(第三次修訂稿)的公告                | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-075 | 關於召開2018年第三次臨時股東大會的通知  | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-076 | 關於召開2018年第三次境內上市股份類別股東大會及2018年第三次境外上市股份類別股東大會的通知             | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-077 | 關於股東股份解除質押的公告  | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-078 | 關於2016年度非公開發行股票預案第五次修訂情況說明的公告                                | 2018年6月05日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-079 | 2017年度股東大會、2018年第二次境內上市股份類別股東大會及2018年第二次境外上市股份類別股東大會決議公告     | 2018年6月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-080 | 第八屆董事會第二十六次臨時會議決議公告  | 2018年6月23日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-081 | 關於新增2018年度日常關聯交易的公告  | 2018年6月23日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-082 | 關於武漢晨鳴出售萬興置業40%股權的公告   | 2018年6月23日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-083 | 關於股東股份補充質押的公告  | 2018年6月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-084 | 關於收到政府補助的公告  | 2018年6月29日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-085 | 關於2018年第三次臨時股東大會增加提案的公告                                      | 2018年6月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-086 | 關於召開2018年第三次臨時股東大會的補充通知                                      | 2018年6月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-087 | 關於2018年度第八期超短期融資券發行結果的公告                                     | 2018年6月30日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-088 | 關於收到政府補助的進展公告  | 2018年7月3日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-089 | 關於股東股份補充質押的公告  | 2018年7月3日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-090 | 關於2015年度第一期中期票據兌付公告  | 2018年7月3日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-091 | 關於2018年度第九期超短期融資券發行結果的公告                                     | 2018年7月6日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引(續)

| 公告編號     | 事項   | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|--|------------|---|
| 2018-092 | 關於召開2018年第三次臨時股東大會的再次通知                                      | 2018年7月6日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-093 | 關於召開2018年第三次境內上市股份類別股東大會及2018年第三次境外上市股份類別股東大會的再次通知           | 2018年7月6日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-094 | 關於股東股份補充質押的公告  | 2018年7月11日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-095 | 第八屆董事會第二十七次臨時會議決議公告  | 2018年7月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-096 | 關於轉讓融資租賃公司部分融資租賃業務債權的公告                                      | 2018年7月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-097 | 第八屆董事會第二十八次臨時會議決議公告  | 2018年7月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-098 | 關於子公司開展融資租賃業務及為其提供擔保的公告                                      | 2018年7月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-099 | 關於接受財務資助暨關聯交易的公告   | 2018年7月17日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-100 | 關於收到政府補助的公告  | 2018年7月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-101 | 2018年第三次臨時股東大會、2018年第三次境內上市股份類別股東大會及2018年第三次境外上市股份類別股東大會決議公告 | 2018年7月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-102 | 關於對外投資的公告  | 2018年7月25日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-103 | 2017年度A股、B股分紅派息及轉增股本實施公告                                     | 2018年8月06日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-104 | 關於優先股股東參與2017年度剩餘利潤分配的實施公告                                   | 2018年8月06日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-105 | 關於第二期優先股股息發放實施公告   | 2018年8月9日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-106 | 關於股東股份解除質押的公告  | 2018年8月9日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-107 | 關於武漢晨鳴出售參股公司股權事項的進展公告(107KB)                                 | 2018年8月9日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-108 | 關於2018年度第十期超短期融資券發行結果的公告                                     | 2018年8月11日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-109 | 關於調整優先股模擬轉股價格的公告   | 2018年8月11日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-110 | 提示性公告  | 2018年8月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-111 | 公開發行公司債券(第一期)2018年付息公告                                       | 2018年8月15日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-112 | 第八屆董事會第二十九次臨時會議決議公告  | 2018年8月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-113 | 第八屆監事會第十一次臨時會議決議公告   | 2018年8月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-114 | 關於終止公司2016年非公開發行股票事項並撤回申請文件的公告                               | 2018年8月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引(續)

| 公告編號     | 事項                            | 刊載日期        | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|-------------------------------|-------------|---|
| 2018-115 | 關於延長發行公司債券股東大會決議及授權有效期的公告     | 2018年8月18日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-116 | 關於召開2018年第四次臨時股東大會的通知         | 2018年8月18日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-117 | 關於股東股份質押及補充質押的公告              | 2018年8月18日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-118 | 第八屆董事會第十次會議決議公告               | 2018年8月28日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-119 | 第八屆監事會第十一次會議決議公告              | 2018年8月28日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-120 | 2018年半年度報告摘要                  | 2018年8月28日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-121 | 關於子公司開展融資租賃業務及為其提供擔保的公告       | 2018年8月28日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-122 | 關於收到《中國證監會行政許可申請終止審查通知書》的公告   | 2018年9月01日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-123 | 關於股東股份解除質押的公告                 | 2018年9月01日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-124 | 關於公司董事長增持股份的公告                | 2018年9月03日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-125 | 提示性公告                         | 2018年9月6日   | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-126 | 關於股東股份補充質押的公告                 | 2018年9月5日   | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-127 | 關於與招商銀行青島分行、招商證券分別簽署戰略合作協議的公告 | 2018年9月7日   | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-128 | 關於公司第一大股東計劃增持公司股份的公告          | 2018年9月11日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-129 | 第八屆董事會第三十次臨時會議決議公告            | 2018年9月13日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-130 | 關於子公司開展融資租賃業務及為其提供擔保的公告       | 2018年9月13日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-131 | 關於第三期優先股股息發放實施公告              | 2018年9月14日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-132 | 關於召開2018年第四次臨時股東大會的再次通知       | 2018年9月20日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-133 | 關於對外投資的公告                     | 2018年9月20日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-134 | 關於子公司收到仲裁裁決書的公告               | 2018年9月22日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-135 | 關於完成工商變更登記的公告                 | 2018年9月27日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-136 | 2018年第四次臨時股東大會決議公告            | 2018年10月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-137 | 第八屆董事會第三十一次臨時會議決議公告           | 2018年10月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-138 | 關於為全資下屬公司提供擔保的公告              | 2018年10月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-139 | 關於參與收購金信期貨45%股權的公告            | 2018年10月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引(續)

| 公告編號     | 事項                           | 刊載日期        | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|------------------------------|-------------|---|
| 2018-140 | 關於財務總監變更及證券事務代表辭職的公告         | 2018年10月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-141 | 關於召開2018年第五次臨時股東大會的通知        | 2018年10月12日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-142 | 關於股東股份解除質押及補充質押的公告           | 2018年10月13日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-143 | 關於與工銀投資簽署債轉股合作框架協議的公告        | 2018年10月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-144 | 提示性公告                        | 2018年10月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-145 | 關於參與收購金信期貨45%股權的進展公告         | 2018年10月23日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-146 | 第八屆董事會第十一次會議決議公告             | 2018年10月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-147 | 第八屆監事會第十二次會議決議公告             | 2018年10月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-148 | 2018年第三季度報告正文                | 2018年10月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-149 | 關於會計政策變更的公告                  | 2018年10月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-150 | 關於黃岡晨鳴銀團貸款辦理資產抵押的公告          | 2018年10月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-151 | 關於子公司開展融資租賃業務的公告             | 2018年10月26日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-152 | 關於2018年度第十一期超短期融資券發行結果的公告    | 2018年10月31日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-153 | 關於股東股份解除質押的公告                | 2018年11月6日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-154 | 第八屆董事會第三十二次臨時會議決議公告          | 2018年11月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-155 | 關於變更輪值總經理的公告                 | 2018年11月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-156 | 關於擬引入第三方投資者對部分子公司實施增資的公告     | 2018年11月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-157 | 第八屆監事會第十二次臨時會議決議公告           | 2018年11月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-158 | 關於召開2018年第六次臨時股東大會的通知        | 2018年11月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-159 | 關於召開2018年第五次臨時股東大會的再次通知      | 2018年11月16日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-160 | 關於黃岡晨鳴化學木漿項目投產的公告            | 2018年11月27日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-161 | 第八屆董事會第三十三次臨時會議決議公告          | 2018年12月1日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-162 | 關於子公司開展融資租賃業務及為其提供擔保和資產抵押的公告 | 2018年12月1日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

## 第七節 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明(續)

#### 4、2018年度信息披露索引(續)

| 公告編號     | 事項                        | 刊載日期        | 刊載的互聯網網站及檢索路徑   |
|----------|---------------------------|-------------|---|
| 2018-163 | 2018年第五次臨時股東大會決議公告        | 2018年12月1日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-164 | 關於職工代表監事因退休辭職的公告          | 2018年12月1日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-165 | 關於股東股份質押的公告               | 2018年12月8日  | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-166 | 關於2018年第六次臨時股東大會增加提案的公告   | 2018年12月13日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-167 | 關於召開2018年第六次臨時股東大會的補充通知   | 2018年12月13日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-168 | 關於股東股份解除質押及業務續做的公告        | 2018年12月18日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-169 | 第八屆董事會第三十四次臨時會議決議公告       | 2018年12月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-170 | 關於江西晨鳴引進第三方投資者的公告         | 2018年12月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-171 | 關於收購控股子公司少數股權的公告          | 2018年12月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-172 | 關於2018年度第十二期超短期融資券發行結果的公告 | 2018年12月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-173 | 關於股東股份質押及部分股份解除質押的公告      | 2018年12月22日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018-174 | 2018年第六次臨時股東大會決議公告        | 2018年12月29日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |



## 第七節 重要事項

### 二十一、公司子公司重大事項

適用  不適用

#### 1、關於出售許昌晨鳴30%股權事項

公司於2017年11月27日召開第八屆董事會第十八次臨時會議，審議通過了《關於出售許昌晨鳴30%股權的議案》，公司擬通過公開掛牌方式出售控股子公司許昌晨鳴紙業股份有限公司(以下簡稱「許昌晨鳴」)30%的股權，詳細內容請參閱公司2017年11月28日披露的《關於出售許昌晨鳴股權的公告》(公告編號2017-147)。

#### 2、關於上海晨鳴實業受讓廣東德駿所持上海鴻泰地產30%股權事項

上海晨鳴實業有限公司與廣東德駿投資有限公司簽署《股權收購協議》，以上海鴻泰房地產有限公司股東全部權益評估值人民幣390,839.70萬元為依據，上海晨鳴擬以人民幣127,500萬元受讓廣東德駿所持鴻泰地產30%的股權以及廣東德駿對鴻泰地產債權，其中股權交易金額為人民幣117,196萬元、債權金額為人民幣10,304萬元。

詳情請參閱公司於2018年01月30日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-007。

#### 3、關於出售廣東德駿50%股權事項

根據於2018年4月16日召開的公司第八屆董事會第二十二次臨時會議決議，公司與上海中能企業發展(集團)有限公司(以下簡稱「上海中能」)簽訂《股權回購協議》，將持有的可供出售金融資產—廣東德駿50%股權轉讓給上海中能，溢價回購款及投資收益款合計為人民幣2,634,041,400元。公司於2018年4月28日收到上述款項，本次轉讓後，公司不再持有廣東德駿的股權。

詳情請參閱公司於2018年04月17日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-038。

## 第七節 重要事項

### 二十、公司子公司重大事項(續)

#### 4、關於收購武漢晨鳴少數股東所持14.2742%股權事項

為更好的推進公司戰略發展佈局，優化管理結構，理順業務架構，進一步增強公司盈利能力，公司擬通過協議轉讓方式收購控股子公司武漢晨鳴少數股東湖北省漢陽造紙廠(以下簡稱「漢陽造紙廠」)持有的武漢晨鳴14.2742%股權。依據公開掛牌結果，公司以6,089.66萬元人民幣受讓漢陽造紙廠所持上述股權。本次股權轉讓完成後，公司將持有武漢晨鳴65.205%股權。

詳情請參閱公司於2018年05月24日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-060。

#### 5、關於武漢晨鳴出售萬興置業40%股權事項

為進一步整合公司資源，集中優勢聚焦主業，提質增效，武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司擬通過公開掛牌方式出售參股公司武漢晨鳴萬興置業有限公司40%的股權，通過競價方式選擇受讓對象，最終出售價格參考評估值根據掛牌或拍賣情況綜合確定。

2018年8月7日，武漢晨鳴與湖北浙商萬興投資有限公司簽訂了《湖北省參股股權轉讓產權交易合同》，轉讓價款為人民幣13,160萬元。

詳情請參閱公司於2018年06月23日、2018年08月09日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-082、2018-107。

#### 6、關於黃岡晨鳴化學木漿項目投產的公告

公司2013年第一次臨時股東大會審議通過了黃岡晨鳴漿紙有限公司建設年產30萬噸化學木漿項目。為適應長江經濟帶生態環境建設要求，該項目經過多次論證和方案調整，已於2018年11月13日投產。

詳情請參閱公司於2018年11月27日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-160。

#### 7、關於江西晨鳴引進第三方投資者的公告

為積極穩妥地降低公司資產負債率、優化資本結構，增強公司整體資本實力，公司全資下屬公司江西晨鳴紙業有限責任公司擬與浙商銀行股份有限公司開展市場化法治化債轉股業務，由浙商銀行的合作實施機構西部信託有限公司對江西晨鳴進行增資，增資金額為人民幣5億元。基於江西晨鳴經營狀況及公司整體戰略考慮，江西晨鳴股東晨鳴紙業及公司全資下屬公司晨鳴(香港)有限公司將放棄本次增資中相應的優先認繳出資的權利。

詳情請參閱公司於2018年12月20日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2018-170。

## 第八節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

#### 1、股份變動情況

單位：股

|            | 本次變動前         |         | 發行新股 | 本次變動增減(+,-) |             |         |             | 小計            | 本次變動後   |  |
|------------|---------------|---------|------|-------------|-------------|---------|-------------|---------------|---------|--|
|            | 數量            | 比例      |      | 送股          | 公積金轉股       | 其他      | 數量          |               | 比例      |  |
| 一、有限售條件股份  | 7,935,101     | 0.41%   | 0    | 0           | 3,967,550   | 79,991  | 4,047,541   | 11,982,642    | 0.41%   |  |
| 其他內資持股     | 7,935,101     | 0.41%   | 0    | 0           | 3,967,550   | 79,991  | 4,047,541   | 11,982,642    | 0.41%   |  |
| 境內自然人持股    | 7,935,101     | 0.41%   | 0    | 0           | 3,967,550   | 79,991  | 4,047,541   | 11,982,642    | 0.41%   |  |
| 二、無限售條件股份  | 1,928,470,366 | 99.59%  | 0    | 0           | 964,235,183 | -79,991 | 964,155,192 | 2,892,625,558 | 99.59%  |  |
| 1、人民幣普通股   | 1,105,389,555 | 57.08%  | 0    | 0           | 552,694,778 | -79,991 | 552,614,787 | 1,658,004,342 | 57.08%  |  |
| 2、境內上市的外資股 | 470,877,311   | 24.32%  | 0    | 0           | 235,438,655 | 0       | 235,438,655 | 706,315,966   | 24.32%  |  |
| 3、境外上市的外資股 | 352,203,500   | 18.19%  | 0    | 0           | 176,101,750 | 0       | 176,101,750 | 528,305,250   | 18.19%  |  |
| 三、股份總數     | 1,936,405,467 | 100.00% | 0    | 0           | 968,202,733 | 0       | 968,202,733 | 2,904,608,200 | 100.00% |  |

#### 股份變動的原因

適用 不適用

- 2017年度股東大會審議通過了公司2017年度分紅派息方案為，以2017年末總股本1,936,405,467股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣6.00元(含稅)，以資本公積金向普通股股東每10股轉增5股。2018年8月10日方案實施完成後，本公司總股本由1,936,405,467股變為2,904,608,200股。
- 根據《深圳證券交易所上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理業務操作指南》規定，報告期內，公司董事增持的部分無限售條件人民幣普通股(A股)變為有限售條件股份，股數為75,000股；新增董事、高管所持75%的無限售條件人民幣普通股(A股)變為有限售條件股份，股數為4,991股。

#### 股份變動的批准情況

適用 不適用

資本公積轉增股本方案於2018年6月13日經公司2017年度股東大會、2018年第二次境內上市股份類別股東大會及2018年第二次境外上市股份類別股東大會審議通過，詳情請參閱公司於2018年6月14日發佈在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》、《香港商報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))及2018年6月14日發佈在聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))上的相關公告。

## 第八節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況(續)

#### 1、股份變動情況(續)

股份變動的過戶情況

適用 不適用

股份回購的實施進展情況

適用 不適用

採用集中競價方式減持回購股份的實施進展情況

適用 不適用

股份變動對最近一年和最近一期基本每股收益和稀釋每股收益、歸屬於公司普通股股東的每股淨資產等財務指標的影響

適用 不適用

|                 | 股份變動前         | 股份變動後         |
|-----------------|---------------|---------------|
| 總股本             | 1,936,405,467 | 2,904,608,200 |
| 基本每股收益(元/股)     | 0.765         | 0.51          |
| 稀釋每股收益(元/股)     | 0.765         | 0.51          |
| 歸屬於上市公司股東的每股淨資產 | 12.94         | 8.62          |

公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

## 第八節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況(續)

#### 2、限售股份變動情況

適用 不適用

單位：股

| 股東名稱 | 期初<br>限售股數 | 本期解除<br>限售股數 | 本期增加<br>限售股數 | 期末<br>限售股數 | 限售原因  | 解除限售日期      |
|------|------------|--------------|--------------|------------|-------|-------------|
| 陳洪國  | 5,022,222  | 0            | 2,586,111    | 7,608,333  | 高管鎖定股 | 按高管股份管理相關規定 |
| 胡長青  | 0          | 0            | 1,857        | 1,857      | 高管鎖定股 | 按高管股份管理相關規定 |
| 耿光林  | 328,075    | 0            | 164,038      | 492,113    | 高管鎖定股 | 按高管股份管理相關規定 |
| 李峰   | 353,863    | 0            | 176,931      | 530,794    | 高管鎖定股 | 按高管股份管理相關規定 |
| 李棟   | 7,500      | 0            | 3,750        | 11,250     | 高管鎖定股 | 按高管股份管理相關規定 |
| 李偉先  | 0          | 0            | 3,599        | 3,599      | 高管鎖定股 | 按高管股份管理相關規定 |
| 李雪芹  | 322,011    | 0            | 161,005      | 483,016    | 高管鎖定股 | 按高管股份管理相關規定 |
| 尹同遠  | 1,817,730  | 0            | 908,865      | 2,726,595  | 離任    | 2019年11月18日 |
| 肖鵬   | 83,700     | 0            | 41,850       | 125,550    | 離任    | 2019年11月18日 |
| 合計   | 7,935,101  | 0            | 4,048,006    | 11,983,107 | —     | —           |

### 二、證券發行與上市情況

#### 1、報告期內證券發行(不含優先股)情況

適用 不適用

#### 2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

適用 不適用

公司2017年度分紅派息方案為：以2017年末總股本1,936,405,467股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣6.00元(含稅)，以資本公積金向普通股股東每10股轉增5股。2018年8月10日方案實施完成後，本公司總股本由1,936,405,467股變為2,904,608,200股。

#### 3、現存的內部職工股情況

適用 不適用

## 第八節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況

#### 1、公司股東數量及持股情況

單位：股

|             |   |                             |   |                       |   |                                   |   |
|-------------|---|-----------------------------|---|-----------------------|---|-----------------------------------|---|
| 報告期末普通股股東總數 | 120,930 (其中<br>A股100,438戶，<br>B股20,124戶，<br>H股368戶) | 年度報告披露日前<br>上一月末普通股股東<br>總數 | 120,878 (其中<br>A股100,369戶，<br>B股20,141戶，<br>H股368戶) | 報告期末表決權恢復<br>的優先股股東總數 | 0 | 年度報告披露日前<br>上一月末表決權恢復<br>的優先股股東總數 | 0 |
|-------------|---|-----------------------------|---|-----------------------|---|-----------------------------------|---|

#### 持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

| 股東名稱  | 股東性質  | 持股比例   | 報告期末        | 報告期內       | 持有有限售   | 持有無限售       | 質押或凍結情況 |             |
|---|---|--------|-------------|------------|---------|-------------|---------|-------------|
|   |   |        | 持股數量        | 增減變動情況     | 條件的股份數量 | 條件的股份數量     | 股份狀態    | 數量          |
| 晨鳴控股有限公司  | 國有法人  | 15.29% | 444,146,128 | 4,640,643  | —       | 444,146,128 | 質押      | 312,844,850 |
| HKSCCNOMINEESLIMITED                                | 境外法人  | 12.85% | 373,287,875 | -13,000    | —       | 373,287,875 | —       | —           |
| 晨鳴控股(香港)有限公司  | 境外法人  | 12.54% | 364,131,563 | —          | —       | 364,131,563 | —       | —           |
| 中央匯金資產管理有限責任公司                                      | 國有法人  | 2.07%  | 60,206,850  | —          | —       | 60,206,850  | —       | —           |
| 全國社保基金四一八組合   | 其他  | 0.64%  | 18,648,662  | 18,648,662 | —       | 18,648,662  | —       | —           |
| 中國農業銀行股份有限公司<br>—中證500交易型開放式<br>指數證券投資基金            | 其他  | 0.49%  | 14,166,450  | 8,504,574  | —       | 14,166,450  | —       | —           |
| 匯添富基金—建設銀行<br>—中國人壽—中國人壽委託                          | 其他  | 0.47%  | 13,701,360  | 11,978,760 | —       | 13,701,360  | —       | —           |
| 匯添富基金公司股票型組合  | 其他  | 0.47%  | 13,701,360  | 11,978,760 | —       | 13,701,360  | —       | —           |
| VANGUARD EMERGING<br>MARKETS STOCK INDEX FUND       | 境外法人  | 0.44%  | 12,912,357  | —          | —       | 12,912,357  | —       | —           |
| 金幸  | 境內自然人   | 0.40%  | 11,724,750  | 3,040,950  | —       | 11,724,750  | —       | —           |
| VANGUARD TOTAL<br>INTERNATIONAL<br>STOCK INDEX FUND | 境外法人  | 0.38%  | 10,997,408  | 1,865,300  | —       | 10,997,408  | —       | —           |
| 上述股東關聯關係或一致<br>行動的說明                                | 境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司，屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。除此之外，未知其他流通股股東是否屬於一致行動人，也未知其他流通股股東之間是否存在關聯關係。 |        |             |            |         |             |         |             |

## 第八節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

#### 1、公司股東數量及持股情況(續)

##### 前10名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱   | 報告期末<br>持有無限售<br>條件股份數量 | 股份種類    |             |
|--|-------------------------|---------|-------------|
|  |                         | 股份種類    | 數量          |
| 晨鳴控股有限公司   | 444,146,128             | 人民幣普通股  | 444,146,128 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED                           | 373,287,875             | 境外上市外資股 | 373,287,875 |
| 晨鳴控股(香港)有限公司                                     | 364,131,563             | 境內上市外資股 | 210,717,563 |
|  |                         | 境外上市外資股 | 153,414,000 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司                                   | 60,206,850              | 人民幣普通股  | 60,206,850  |
| 全國社保基金四一八組合                                      | 18,648,662              | 人民幣普通股  | 18,648,662  |
| 中國農業銀行股份有限公司                                     | 14,166,450              | 人民幣普通股  | 14,166,450  |
| —中證500交易型開放式指數證券投資基金                             |                         |         |             |
| 匯添富基金—建設銀行—中國人壽                                  | 13,701,360              | 人民幣普通股  | 13,701,360  |
| —中國人壽委託匯添富基金公司股票型組合                              |                         |         |             |
| VANGUARD EMERGING MARKETS<br>STOCK INDEX FUND    | 12,912,357              | 境內上市外資股 | 12,912,357  |
| 金幸   | 11,724,750              | 境內上市外資股 | 11,724,750  |
| VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL<br>STOCK INDEX FUND | 10,997,408              | 境內上市外資股 | 10,997,408  |

前10名無限售流通股股東之間，以及前10名無限售流通股股東和前10名股東之間關聯關係或一致行動的說明

境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司，屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。除此之外，未知其他流通股股東是否屬於一致行動人，也未知其他流通股股東之間是否存在關聯關係。

前10名普通股股東參與融資融券業務情況說明(如有)(參見註4)

晨鳴控股有限公司持有444,146,128股人民幣普通股，其中普通賬戶持有393,146,128股，通過信用擔保證券賬戶持有51,000,000股。

## 第八節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

#### 1、公司股東數量及持股情況(續)

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內是否進行約定購回交易  
是 否

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

#### 2、公司控股股東情況

控股股東性質：地方國有控股

控股股東類型：法人

| 控股股東名稱   | 法定代表人/<br>單位負責人 | 成立日期        | 組織機構代碼     | 主要經營業務                    |
|----------|-----------------|-------------|------------|---------------------------|
| 晨鳴控股有限公司 | 陳洪國             | 2005年12月30日 | 78348518-9 | 以企業自有資金對造紙、電力、熱力、林業項目的投資。 |

控股股東報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

除本公司外，晨鳴控股有限公司不存在控股或參股其他境內外上市公司股權的情況。

控股股東報告期內變更

適用 不適用

公司報告期控股股東未發生變更。



## 第八節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

#### 3、公司實際控制人及其一致行動人

實際控制人性質：地方國資管理機構

實際控制人類型：法人

| 實際控制人名稱        | 法定代表人/<br>單位負責人 | 成立日期        | 組織機構代碼     | 主要經營業務                  |
|----------------|-----------------|-------------|------------|-------------------------|
| 壽光市國有資產監督管理辦公室 | 付心剛             | 1991年08月01日 | F5108355-4 | 負責全市企事業單位國有資產管理及資本運營工作。 |

實際控制人報告期內控制的其他境內外  
上市公司的股權情況

除本公司外，壽光市國有資產監督管理辦公室不存在控制的其他境內外上市公司的股權情況。

實際控制人報告期內變更

適用 不適用

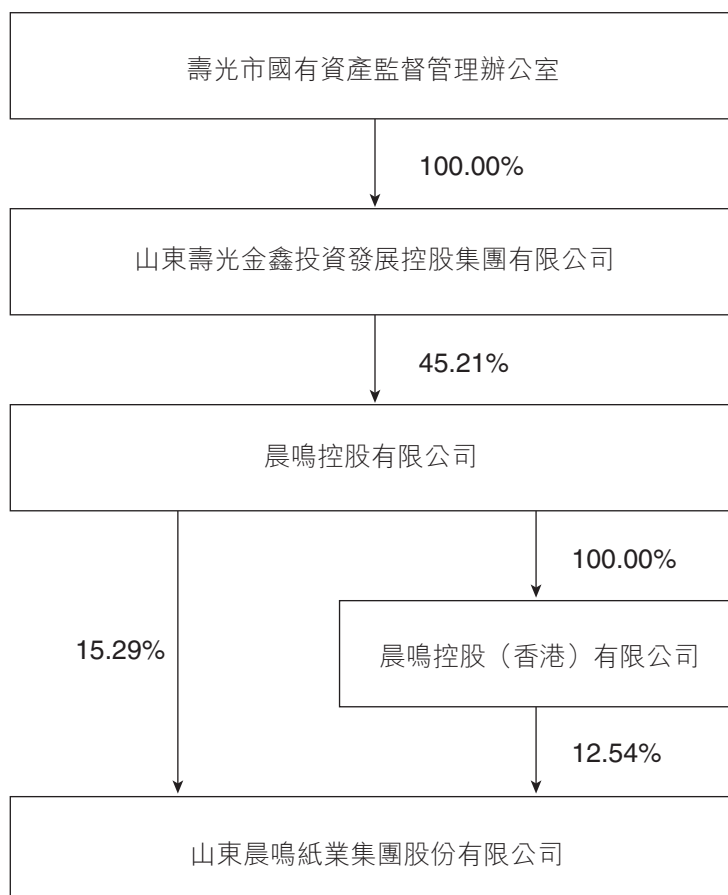
公司報告期實際控制人未發生變更。

## 第八節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

#### 3、公司實際控制人及其一致行動人(續)

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

#### 4、其他持股在10%以上的法人股東

適用 不適用

#### 5、控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

適用 不適用

## 第九節 優先股相關情況

√適用 □不適用

### 一、報告期末近3年優先股的發行與上市情況

√適用 □不適用

| 發行方式  | 發行日期        | 發行價格  |       | 發行數量(股)    | 上市日期        | 獲准上市       |        | 募集資金使用進展查詢索引  | 募集資金變更情況查詢索引 |
|-------|-------------|-------|-------|------------|-------------|------------|--------|---|--------------|
|       |             | (元/股) | 票面股息率 |            |             | 交易數量(股)    | 終止上市日期 |   |              |
| 非公開發行 | 2016年03月16日 | 100   | 4.36% | 22,500,000 | 2016年04月08日 | 22,500,000 | 不適用    | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> | 不適用          |
| 非公開發行 | 2016年08月16日 | 100   | 5.17% | 10,000,000 | 2016年09月12日 | 10,000,000 | 不適用    | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> | 不適用          |
| 非公開發行 | 2016年09月21日 | 100   | 5.17% | 12,500,000 | 2016年10月24日 | 12,500,000 | 不適用    | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> | 不適用          |

### 二、公司優先股股東數量及持股情況

單位：股

報告期末優先股股東總數

7 年度報告披露日前一個月末優先股股東總數

7

持5%以上優先股股份的股東或前10名優先股股東持股情況

| 股東名稱                                  | 股東性質    | 持股比例   | 報告期末<br>持股數量 | 報告期內增<br>減變動情況 | 持有             | 持有             | 質押或凍結情況 |            |
|---------------------------------------|---------|--------|--------------|----------------|----------------|----------------|---------|------------|
|                                       |         |        |              |                | 有限售條件<br>的股份數量 | 無限售條件<br>的股份數量 | 股份狀態    | 數量         |
| 北京義本中興投資管理有限責任公司                      | 境內非國有法人 | 27.78% | 12,500,000   | —              | —              | 12,500,000     | 質押      | 12,500,000 |
| 交銀國際信託有限公司—匯利167號單<br>—資金信託           | 其他      | 22.44% | 10,100,000   | —              | —              | 10,100,000     | —       | —          |
| 交銀國際信託有限公司—匯利136號單<br>—資金信託           | 其他      | 14.22% | 6,400,000    | —              | —              | 6,400,000      | —       | —          |
| 齊魯銀行股份有限公司<br>—齊魯銀行泉心理財系列             | 其他      | 13.33% | 6,000,000    | —0             | —              | 6,000,000      | —       | —          |
| 恒豐銀行股份有限公司                            | 境內非國有法人 | 11.11% | 5,000,000    | —              | —              | 5,000,000      | —       | —          |
| 上海國有資產經營有限公司                          | 國有法人    | 6.67%  | 3,000,000    | —              | —              | 3,000,000      | —       | —          |
| 新華基金—民生銀行—華鑫國際信託<br>—華鑫信託·民鑫11號單—資金信託 | 其他      | 4.44%  | 2,000,000    | —              | —              | 2,000,000      | —       | —          |

前10名優先股股東之間，前10名優先股股東與前10名普通股股東之間存在關聯關係或一致行動人的說明

上述優先股股東「交銀國際信託有限公司—匯利167號單—資金信託」與「交銀國際信託有限公司—匯利136號單—資金信託」屬於一致行動人，除此之外未知其他優先股股東之間是否屬於一致行動人，也未知上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係。

## 第九節 優先股相關情況

### 三、公司優先股的利潤分配情況

適用 不適用

#### 報告期內優先股的利潤分配情況

適用 不適用

| 分配時間        | 股息率    | 分配金額(元)<br>(含稅) | 是否符合分配<br>條件和相關程序 | 股息支付方式 | 股息是否累積 | 是否參與<br>剩餘利潤分配 |
|-------------|--------|-----------------|-------------------|--------|--------|----------------|
| 2018年03月19日 | 4.36%  | 98,100,000.00   | 是                 | 現金     | 否      | 是              |
| 2018年08月10日 | 10.33% | 464,716,006.88  | 是                 | 現金     | 否      | 是              |
| 2018年08月16日 | 5.17%  | 51,700,000.00   | 是                 | 現金     | 否      | 是              |
| 2018年09月21日 | 5.17%  | 64,625,000.00   | 是                 | 現金     | 否      | 是              |

## 第九節 優先股相關情況

### 三、公司優先股的利潤分配情況(續)

公司近三年優先股分配情況表

單位：元

| 分配年度  | 分配金額(含稅)       | 分配年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 佔合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比例 | 因可分配利潤不足而累積到下一會計年度的差額或可參與剩餘利潤分配部分的說明            |
|-------|----------------|------------------------|------------------------|---|
| 2018年 | 493,494,767.52 | 2,509,828,858.47       | 19.66%                 | 晨鳴優01、晨鳴優02、晨鳴優03參與2018年度剩餘利潤分配279,069,767.52元。 |
| 2017年 | 679,141,006.88 | 3,769,325,450.93       | 18.02%                 | 晨鳴優01、晨鳴優02、晨鳴優03參與2017年度剩餘利潤分配464,716,006.88元。 |
| 2016年 | 119,277,108.41 | 1,998,578,788.75       | 5.97%                  | 晨鳴優01參與2016年119,277,108.41元。                    |

優先股利潤分配政策是否調整或變更

是 否

公司報告期內盈利且母公司未分配利潤為正但未對優先股進行利潤分配

適用 不適用

## 第九節 優先股相關情況

### 三、公司優先股的利潤分配情況(續)

#### 優先股分配的其他事項說明

適用 不適用

優先股股東參與分配利潤的由兩部分構成：一是根據固定股息率獲得的固定股息；二是參與當年實現的剩餘利潤的分配。

#### 1、固定股息分配安排

按照《公司章程》規定，公司在依法彌補虧損、提取公積金後有可供分配利潤的情況下，可以向本次優先股股東派發按照相應股息率計算的固定股息。股東大會授權董事會，在本次涉及優先股事項的股東大會審議通過的框架和原則下，依照發行文件的約定，宣派和支付全部優先股股息。公司股東大會有關決定取消支付部分或全部優先股當期股息。但在公司股東大會審議取消支付部分或全部優先股當期股息的情形下，公司應在股息支付日前至少10個工作日按照相關部門的規定通知優先股股東。

#### 2、參與當年實現的剩餘利潤分配安排

優先股股東參與剩餘利潤分配的方式為獲得現金，不累積、不遞延。公司在依法彌補虧損、提取公積金後有可供分配利潤的情況下，優先股股東按照約定的票面股息率獲得固定股息分配後，優先股股東還可以參與一定比例的當年實現的剩餘利潤的分配。具體約定如下：公司當年合併報表口徑歸屬於母公司所有者的淨利潤在派發歸屬於優先股等可計入權益的金融工具持有人相關固定收益後，形成當年實現的剩餘利潤。當年實現的剩餘利潤中的50%，由優先股股東和普通股股東共同參與分配。其中，優先股股東以獲得現金分紅方式參與剩餘利潤分配、普通股股東可以獲得現金分紅或以普通股股票紅利的方式參與剩餘利潤分配。

## 第九節 優先股相關情況

### 四、優先股回購或轉換情況

適用 不適用

報告期內不存在回購或轉換情況。

### 五、報告期內優先股表決權恢復情況

#### 1、優先股表決權的恢復、行使情況

適用 不適用

#### 2、優先股表決權恢復涉及的股東和實際控制人情況

適用 不適用

### 六、優先股所採取的會計政策及理由

適用 不適用

根據中華人民共和國財政部頒發的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》和《金融負債與權益工具的區分及相關會計處理規定》的要求，本次發行優先股的條款符合作為權益工具核算的要求，作為權益工具核算。

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、董事、監事和高級管理人員持股變動

| 姓名  | 職務              | 任職狀態 | 性別 | 年齡 | 任期起始日期      | 任期終止日期      | 期初<br>持股數(股) | 本期增持<br>股份數量(股) | 本期減持<br>股份數量(股) | 其他          |              |
|-----|-----------------|------|----|----|-------------|-------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------|
|     |                 |      |    |    |             |             |              |                 |                 | 增減變動<br>(股) | 期末持股數<br>(股) |
| 陳洪國 | 董事長             | 現任   | 男  | 54 | 2001年09月06日 | 2019年05月18日 | 6,696,296    | 100,000         |                 | 3,348,148   | 10,144,444   |
| 胡長青 | 副董事長            | 現任   | 男  | 53 | 2018年06月23日 | 2019年05月18日 | 1,238        |                 |                 | 619         | 1,857        |
| 李偉先 | 總經理             | 現任   | 男  | 37 | 2018年11月09日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 | 4,800       | 4,800        |
| 耿光林 | 董事              | 現任   | 男  | 45 | 2009年05月27日 | 2019年05月18日 | 437,433      |                 |                 | 218,717     | 656,150      |
| 李峰  | 董事              | 現任   | 男  | 45 | 2006年04月19日 | 2019年05月18日 | 471,818      |                 |                 | 235,909     | 707,727      |
| 陳剛  | 董事              | 現任   | 男  | 46 | 2018年06月14日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 張宏  | 董事              | 現任   | 女  | 54 | 2010年04月12日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 楊桂花 | 董事              | 現任   | 女  | 53 | 2014年05月09日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 潘愛玲 | 獨立董事            | 現任   | 女  | 54 | 2013年05月15日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 王鳳榮 | 獨立董事            | 現任   | 女  | 50 | 2016年05月18日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 黃磊  | 獨立董事            | 現任   | 男  | 62 | 2016年05月18日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 梁阜  | 獨立董事            | 現任   | 女  | 51 | 2016年05月18日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 李棟  | 監事會主席           | 現任   | 男  | 36 | 2016年12月13日 | 2019年05月18日 | 10,000       |                 |                 | 5,000       | 15,000       |
| 孫迎花 | 監事              | 現任   | 女  | 50 | 2016年05月18日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 張曉峰 | 監事              | 現任   | 男  | 41 | 2016年05月18日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 董連明 | 財務總監            | 現任   | 男  | 44 | 2018年10月12日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 李雪芹 | 副總經理            | 現任   | 女  | 53 | 2004年09月01日 | 2019年05月18日 | 429,348      |                 |                 | 214,674     | 644,022      |
| 李振中 | 副總經理            | 現任   | 男  | 45 | 2011年03月20日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 楊偉明 | 副總經理            | 現任   | 男  | 44 | 2016年05月18日 | 2019年03月15日 |              |                 |                 |             |              |
| 張清志 | 副總經理            | 現任   | 男  | 53 | 2016年05月18日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 潘光昌 | 公司秘書、<br>合資格會計師 | 現任   | 男  | 49 | 2008年05月28日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 袁西坤 | 董事會秘書           | 現任   | 男  | 33 | 2018年05月16日 | 2019年05月18日 |              |                 |                 |             |              |
| 尹同遠 | 副董事長            | 離任   | 男  | 61 | 2001年09月06日 | 2018年05月08日 | 2,423,640    |                 |                 | 1,211,820   | 3,635,460    |
| 楊洪芹 | 監事              | 離任   | 女  | 51 | 2007年04月30日 | 2018年12月29日 |              |                 |                 |             |              |
| 肖鵬  | 董事會秘書           | 離任   | 男  | 36 | 2016年11月16日 | 2018年01月18日 | 111,600      |                 | 18,750          | 55,800      | 148,650      |
| 胡金寶 | 財務總監            | 離任   | 男  | 52 | 2016年11月16日 | 2018年10月11日 |              |                 |                 |             |              |



## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

√適用 □不適用

| 姓名  | 擔任的職務 | 類型 | 日期          | 原因                 |
|-----|-------|----|-------------|--------------------|
| 胡長青 | 副董事長  | 選舉 | 2018年06月23日 | 選舉為第八屆董事會副董事長      |
| 陳剛  | 董事    | 選舉 | 2018年06月14日 | 選舉為公司第八屆董事會董事      |
| 肖鵬  | 董事會秘書 | 解聘 | 2018年01月19日 | 因個人工作變動原因辭去董事會秘書職務 |
| 袁西坤 | 董事會秘書 | 聘任 | 2018年05月16日 | 董事會聘任為董事會秘書        |
| 李偉先 | 總經理   | 聘任 | 2018年11月10日 | 董事會聘任為新一輪輪值總經理     |
| 董連明 | 財務總監  | 聘任 | 2018年10月11日 | 董事會聘任為財務總監         |
| 尹同遠 | 副董事長  | 離任 | 2018年05月09日 | 到達法定退休年齡           |
| 胡金寶 | 財務總監  | 解聘 | 2018年10月11日 | 因個人工作變動原因辭去財務總監職務  |
| 楊洪芹 | 監事    | 離任 | 2018年12月01日 | 到達法定退休年齡           |

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員專業背景、主要工作經歷以及目前在公司的主要職責

#### 1、 董事會成員簡介

##### (1) 執行董事簡介

陳洪國先生，中國國籍，無境外永久居留權，1987年加入公司，歷任車間主任、分廠廠長、武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司董事長、公司副總經理、公司董事、公司總經理等職務，現任公司董事長，晨鳴控股有限公司董事長兼總經理。陳洪國先生為公司副總經理李雪芹女士的配偶。

胡長青先生，中國國籍，無境外永久居留權，1988年加入公司，歷任公司技改部長、分廠廠長、副總經理、公司董事等職務，現任晨鳴控股有限公司董事、公司副董事長。

耿光林先生，中國國籍，無境外永久居留權，1992年加入公司，歷任公司車間主任、武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司董事長、吉林晨鳴紙業有限責任公司董事長、江西晨鳴紙業有限責任公司董事長、晨鳴控股有限公司董事、公司總經理等職務，現任公司董事、副總經理。

李峰先生，中國國籍，無境外永久居留權，1992年加入公司，歷任公司車間主任、總經理助理，武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司副總經理、董事長等職務，現任公司董事，分管銷售公司文化紙產品工作。李峰先生為公司副總經理李雪芹女士的弟弟。

陳剛先生，中國國籍，無境外永久居留權，1992年加入公司，歷任公司分廠廠長、湛江晨鳴總經理、吉林晨鳴總經理、江西晨鳴分管領導、公司生產總監助理、公司生產副總監等職務，現任公司董事。

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、任職情況(續)

#### 1、董事會成員簡介(續)

##### (2) 非執行董事簡介

楊桂花女士，中國國籍，無境外永久居留權，工學博士，博士生導師，百千萬人才工程國家級人選，現為齊魯工業大學教授，兼任山東造紙學會常務理事、中國造紙學會納米纖維素及複合材料專業委員會委員、國家自然科學基金評審專家。2014年5月開始任公司非執行董事。

張宏女士，中國國籍，無境外永久居留權，經濟學博士，現任山東大學教授、博士生導師、跨國公司研究所所長、中國註冊會計師非執業會員，中國國際貿易學會理事、山東省對外貿易學會理事，兼任山東章鼓股份有限公司獨立董事、山東得利斯食品股份有限公司獨立董事和辰欣藥業股份有限公司獨立董事。2010年4月開始擔任公司非執行董事。

##### (3) 獨立非執行董事簡介

潘愛玲女士，中國國籍，無境外永久居留權，現為山東大學管理學院教授、山東大學投融資研究中心主任、山東省會計學會理事、山東省比較管理研究會常務理事、台灣東吳大學客座教授、美國康涅狄格大學訪問學者，兼任中國重汽集團濟南卡車股份有限公司獨立董事、浪潮軟件股份有限公司獨立董事。2013年5月開始擔任公司獨立非執行董事。

王鳳榮女士，中國國籍，無境外永久居留權，經濟學博士，美國西弗吉尼亞大學訪問學者，曾任山東經濟學院財金系講師、山東大學經濟研究中心副教授，現任山東大學經濟研究院和山東大學山東發展研究院教授、博士生導師，國家社科基金評審專家、國家自然科學基金評審專家，人民銀行濟南分行貨幣信貸執行政策特邀分析員，山東省青年社會科學工作者協會常務理事。兼任山東新能泰山發電股份有限公司獨立董事、山東登海種業股份有限公司獨立董事。

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、任職情況(續)

#### 1、董事會成員簡介(續)

##### (3) 獨立非執行董事簡介

黃磊先生，中國國籍，無境外永久居留權，經濟學博士，曾任山東財政學院金融學系主任、金融學院院長；現任山東財經大學金融學院教授、山東財經大學教授委員會主任、校學術委員會副主任、教育部金融學類專業教學指導委員會委員、山東金融產業優化與區域管理協同創新中心副主任、山東財經大學泰山資本市場研究中心主任、山東資本市場人才培訓基地主任，兼任萬家基金管理有限公司獨立董事。

梁卓女士，中國國籍，無境外永久居留權，管理學博士，山東省有突出貢獻的中青年專家，清華大學訪問學者。現任山東財經大學工商管理學院教授、博士生導師，山東青年政治學院客座教授，國家社科基金項目同行評議專家、山東省高等教育人才研究會理事、山東省經濟學會理事、山東省管理學會常務理事；兼任山東鋼鐵集團有限公司外部董事。

#### 2、監事成員簡介

李棟先生，中國國籍，無境外永久居留權，2004年加入公司，歷任公司財務部成本核算科副科長、綜合科科長、湛江晨鳴財務總監、集團財務部部長等職務，現任晨鳴控股有限公司董事、副總經理，公司監事會主席。

孫迎花女士，中國國籍，無境外永久居留權，助理經濟師，1993年加入公司，歷任公司物價審計科科長、審計部部長等職務，現任公司總經理助理，分管稽察部工作。

張曉峰先生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於山東大學管理學院，博士學位，研究方向為企業戰略與公司治理、傳統文化與現代管理等。現為山東大學管理學院企業管理專業副教授、工商管理系副主任，長期為本科生、MBA、EDP、EMBA等學員開設管理類相關課程，為省內外大型企事業單位進行上百次培訓。兼任中國公司治理專業委員會委員、中歐國際工商學院兼職案例研究員、山東省青年社會科學工作者協會秘書長等職。

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、任職情況(續)

#### 3、高級管理人員簡介

李偉先先生，中國國籍，無境外永久居留權。2002年加入本公司，歷任公司銷售公司深圳塗布紙公司副經理、山東晨鳴紙業銷售有限公司經理、生活紙公司副董事長、銷售公司營銷副總監、營銷總監、集團副總裁等職務，現任公司總經理。

李雪芹女士，中國國籍，無境外永久居留權，副總經理，1987年加入公司，歷任公司審計部部長、副總經理等職務，自2003年3月開始擔任公司副總經理，晨鳴控股有限公司董事。李雪芹女士為公司董事長陳洪國先生的配偶。

李振中先生，中國國籍，無境外永久居留權，1995年加入公司，歷任銷售公司上海管理區首席代表、輕塗文化紙產品銷售經理等職務，現任公司副總經理，銷售公司營銷副總監。

張清志先生，中國國籍，無境外永久居留權，1982年加入公司，歷任公司分廠廠長、生產部部長、總經理助理、生產副總監等職務，現任公司副總經理。

董連明先生，中國國籍，無境外永久居留權。1997年加入本公司，歷任公司財務部會計核算科科長、財務部副部長、財務部部長、江西晨鳴總會計師、山東晨鳴板材總會計師、湛江晨鳴財務總監、湛江晨鳴副總經理、公司總經理助理等職務。現任公司財務總監。

袁西坤先生，中國國籍，無境外永久居留權，2010年加入公司，歷任公司集團財務部合併報表會計、證券事務專員、信息披露科經理、證券投資部部長等職務，現任公司董事會秘書。

潘兆昌先生，現為香港會計師公會及澳洲會計師公會資深會計師，取得中央昆士蘭大學會計系碩士學位和南格斯大學工商管理碩士學位。2008年加入本公司，現任本公司之合資格會計師及公司秘書。

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、任職情況(續)

#### 3、高級管理人員簡介(續)

在股東單位任職情況

適用 不適用

| 任職人員姓名           | 股東單位名稱   | 在股東單位<br>擔任的職務 | 任期起始日期      | 任期終止日期      | 在股東單位是否<br>領取報酬津貼 |
|------------------|----------|----------------|-------------|-------------|-------------------|
| 陳洪國              | 晨鳴控股有限公司 | 董事長<br>兼總經理    | 2016年09月22日 | 2020年12月29日 | 否                 |
| 胡長青              | 晨鳴控股有限公司 | 董事             | 2016年09月22日 | 2020年12月29日 | 否                 |
| 李雪芹              | 晨鳴控股有限公司 | 董事             | 2016年09月22日 | 2020年12月29日 | 否                 |
| 李棟               | 晨鳴控股有限公司 | 董事             | 2017年12月29日 | 2020年12月29日 | 是                 |
| 在股東單位任職<br>情況的說明 | 無        |                |             |             |                   |

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、任職情況(續)

#### 3、高級管理人員簡介(續)

在其他單位任職情況

適用 不適用

| 任職人員姓名       | 其他單位名稱   | 在其他單位擔任的職務 | 任期起始日期      | 任期終止日期      | 在其他單位是否領取報酬津貼 |
|--------------|--|------------|-------------|-------------|---------------|
| 張宏           | 山東章鼓股份有限公司   | 獨立董事       | 2015年07月12日 | 2018年07月11日 | 是             |
|              | 山東得利斯食品股份有限公司  | 獨立董事       | 2017年09月26日 | 2020年09月25日 | 是             |
|              | 辰欣藥業股份有限公司   | 獨立董事       | 2017年11月28日 | 2020年11月27日 | 是             |
| 潘愛玲          | 中國重汽集團濟南卡車股份有限公司   | 獨立董事       | 2017年04月28日 | 2020年04月27日 | 是             |
|              | 浪潮軟件股份有限公司   | 獨立董事       | 2017年04月19日 | 2020年04月18日 | 是             |
|              | 魯泰紡織股份有限公司   | 獨立董事       | 2016年06月06日 | 2019年06月05日 | 是             |
| 王鳳榮          | 山東新能泰山發電股份有限公司   | 獨立董事       | 2017年05月23日 | 2020年05月22日 | 是             |
|              | 山東登海種業股份有限公司   | 獨立董事       | 2016年05月12日 | 2019年05月11日 | 是             |
| 黃磊           | 萬家基金管理有限公司   | 獨立董事       | 2015年10月16日 | 2018年10月15日 | 是             |
|              | 山東路橋集團有限公司   | 獨立董事       | 2016年12月29日 | 2019年12月28日 | 是             |
| 梁阜           | 山東鋼鐵集團有限公司   | 外部董事       | 2017年09月13日 | 2020年09月13日 | 是             |
| 在其他單位任職情況的說明 | 山東章鼓股份有限公司2019年3月1日第三屆董事會第二十九次會議審議通過了換屆選舉的議案，公司獨立董事張宏被提名為山東章鼓第四屆董事會獨立董事，該提名尚需經山東章鼓於2019年3月27日將召開之2019年第一次臨時股東大會投票通過。 |            |             |             |               |

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

適用 不適用

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

#### 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

- (1) 董事、監事及高級管理人員薪酬確定依據：公司每位執行董事與高級管理人員年度薪酬在人民幣20萬元至500萬元之間，具體分配金額由董事會薪酬委員會根據公司主要財務指標和經營目標完成情況，公司執行董事、高級管理人員分管工作範圍及主要職責情況，執行董事及高級管理人員崗位工作業績考評系統中涉及指標的完成情況，執行董事及高級管理人員的業務創新能力和創利能力等因素確定。報告期內，公司向每位獨立非執行董事和非執行董事支付津貼稅前人民幣12萬元，獨立非執行董事和非執行董事出席公司董事會和股東大會的差旅費及按《公司章程》行使職權所需的合理費用由公司據實報銷。凡在公司擔任具體管理職務的監事，其年薪根據所擔任的實際管理職務由公司總經理辦公會確定；不在公司擔任實際管理職務的外部監事實行固定年薪制；報告期內，外部監事的薪酬為稅前人民幣2.5萬元。
- (2) 董事、監事及高級管理人員薪酬的決策程序：根據《董事會薪酬與考核委員會實施細則》等相關制度和規定，薪酬與考核委員會提出的公司執行董事的薪酬計劃，須報經董事會同意後，提交股東大會審議通過後方可實施；公司高級管理人員的薪酬分配方案須報董事會批准。公司獨立非執行董事和非執行董事以及外部監事的薪酬需報經董事會同意後，提交股東大會審議通過後方可實施。
- (3) 董事會按照股東大會決議設立的薪酬與考核委員會主要負責制定公司非獨立董事及高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司非獨立董事及高級管理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。



## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：萬元

| 姓名  | 職務              | 性別 | 年齡 | 任職狀態 | 從公司獲得的稅前報酬總額 | 是否在公司關聯方獲取報酬 |
|-----|-----------------|----|----|------|--------------|--------------|
| 陳洪國 | 董事長             | 男  | 54 | 現任   | 499.00       | 否            |
| 胡長青 | 副董事長            | 男  | 53 | 現任   | 200.00       | 否            |
| 耿光林 | 董事、副總經理         | 男  | 45 | 現任   | 154.21       | 否            |
| 陳剛  | 董事              | 男  | 46 | 現任   | 186.09       | 否            |
| 李峰  | 董事              | 男  | 46 | 現任   | 140.41       | 否            |
| 張宏  | 董事              | 女  | 54 | 現任   | 12.00        | 否            |
| 楊桂花 | 董事              | 女  | 53 | 現任   | 12.00        | 否            |
| 潘愛玲 | 獨立董事            | 女  | 54 | 現任   | 12.00        | 否            |
| 王鳳榮 | 獨立董事            | 女  | 50 | 現任   | 12.00        | 否            |
| 黃磊  | 獨立董事            | 男  | 62 | 現任   | 12.00        | 否            |
| 梁阜  | 獨立董事            | 女  | 51 | 現任   | 12.00        | 否            |
| 李棟  | 監事會主席           | 男  | 36 | 現任   | —            | 是            |
| 張曉峰 | 監事              | 男  | 41 | 現任   | 2.50         | 否            |
| 孫迎花 | 監事              | 女  | 50 | 現任   | 68.02        | 否            |
| 李偉先 | 總經理             | 男  | 37 | 現任   | 200.00       | 否            |
| 李雪芹 | 副總經理            | 女  | 53 | 現任   | 218.88       | 否            |
| 董連明 | 財務總監            | 男  | 44 | 現任   | 97.20        | 否            |
| 李振中 | 副總經理            | 男  | 45 | 現任   | 148.48       | 否            |
| 楊偉明 | 副總經理            | 男  | 44 | 現任   | 75.60        | 否            |
| 張清志 | 副總經理            | 男  | 53 | 現任   | 71.66        | 否            |
| 袁西坤 | 董事會秘書           | 男  | 33 | 現任   | 40.82        | 否            |
| 潘兆昌 | 公司秘書、<br>合資格會計師 | 男  | 49 | 現任   | 12.85        | 否            |
| 尹同遠 | 副董事長            | 男  | 61 | 離任   | 124.20       | 否            |
| 肖鵬  | 董事會秘書           | 男  | 36 | 離任   | 5.70         | 否            |
| 楊洪芹 | 監事              | 女  | 51 | 離任   | 15.90        | 否            |
| 胡金寶 | 財務總監            | 男  | 52 | 離任   | 126.60       | 否            |

註：上述離任高管的報酬總額為擔任相應職務期間取得的薪酬。

公司董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 五、公司員工情況

#### 1、員工數量、專業構成及教育程度

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| 母公司在職員工的數量(人)             | 3,869  |
| 主要子公司在職員工的數量(人)           | 11,322 |
| 在職員工的數量合計(人)              | 15,191 |
| 當期領取薪酬員工總人數(人)            | 15,191 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數(人) | 0      |

| 專業構成類別 | 專業構成 | 專業構成人數(人) |
|--------|------|-----------|
| 生產人員   |      | 10,508    |
| 銷售人員   |      | 607       |
| 技術人員   |      | 596       |
| 財務人員   |      | 222       |
| 行政人員   |      | 1,960     |
| 其他人員   |      | 1,298     |
| 合計     |      | 15,191    |

| 教育程度類別 | 教育程度 | 數量(人)  |
|--------|------|--------|
| 研究生及以上 |      | 58     |
| 本科     |      | 1,497  |
| 大專     |      | 3,649  |
| 中專及以下  |      | 9,987  |
| 合計     |      | 15,191 |

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 五、公司員工情況(續)

#### 2、薪酬政策

公司員工的薪酬包括工資獎金及其他福利，公司依據有關法律及法規，參考勞動力市場的薪酬水平、社會平均工資水平及政府部門的企業指導線，根據員工的崗位、能力、業績等，確定不同的薪酬標準；公司為員工提供多種福利，包括社會保障、住房津貼、有償假期等。

#### 3、培訓計劃

公司注重人才培養，貫徹「學習、超越、領先」的企業精神，打造學習型組織。2019年，公司將進一步加強與專業培訓機構合作，提升培訓工作質量。同時，創新學習形式，搭建實用的在線學習平台，分層級開發、完善高質量的培訓教材，有針對性地開展培訓工作。基層側重專業技能和業務知識的培訓，中層側重團隊管理與執行力的培訓，高管側重領導力的培訓。通過培訓，真正打造一支高素質的幹部員工隊伍。

#### 4、勞務外包情況

適用 不適用

## 第十一節 公司治理

### 一、公司治理的基本狀況

報告期內，公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》和中國證監會有關規定的要求規範運作，不斷健全和完善公司法人治理結構，健全公司內部控制制度，積極開展投資者關係管理工作，以進一步提高公司治理水平，促進公司規範運作。截止報告期末，公司治理實際情況符合中國證監會發佈的有關上市公司治理規範性文件的要求。

#### （一）關於股東及股東大會

公司已建立能夠保證股東充分行使權利、享有平等地位的公司治理結構，股東按其所持有的股份享有其權利和承擔相應的義務。公司股東大會的召集、召開合法合規，並在保證股東大會合法有效的前提下，均提供了現場投票和網絡投票兩種參會渠道。在審議影響中小投資者權益的重大事項時，均對中小投資者表決單獨計票，為股東提供便利並及時公開披露。同時，現場參加股東大會的投資者可與公司管理層面對面溝通交流，切實維護了投資者參與公司經營管理的權利和訴求。確保全體投資者可以平等參與公司治理，切實保障了股東尤其是中小股東的合法權益。

#### （二）關於控股股東和上市公司

報告期內，公司在業務、資產、財務、人員、機構等方面與控股股東、實際控制人及其關聯人保持獨立，符合中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定。控股股東、實際控制人嚴格規範自己的行為，依法行使權力履行義務。公司擁有獨立的業務和經營自主能力，公司董事會、監事會和內部機構能夠獨立運作。

#### （三）關於董事和董事會

公司董事會的構成符合法律法規及《公司章程》的要求，公司董事具備履行職責所必需的知識、技能和素質，均能認真、忠實、勤勉地履行《公司章程》規定的職權；董事會的召集、召開嚴格按照《公司章程》和《董事會議事規則》等相關規定進行；公司董事會下設的戰略委員會、審計委員會、提名委員會和薪酬與考核委員會四個專門委員會正常履行職責，為董事會的決策提供科學和專業的意見參考。

## 第十一節 公司治理

### 一、公司治理的基本狀況(續)

#### (四) 關於監事及監事會

公司監事會嚴格遵循《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》等有關法律、法規要求履行職責，本著對股東負責、對公司負責的精神，獨立有效地行使監督和檢查職能，通過列席董事會會議、定期檢查公司依法運作及財務情況等方式，對董事會議決策程序、決議事項及公司依法運作情況實施監督，維護公司及股東的合法權益。

#### (五) 關於信息披露與投資者關係管理

按照相關規則的要求，公司嚴格執行信息披露的有關規定，充分履行信息披露義務，及時、公平地披露信息，保證披露的信息真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。報告期內，公司通過中國證監會指定信息披露媒體對外發佈定期報告、臨時公告及相關文件共計240余項；通過香港聯交所網站對外發佈定期報告、臨時公告及相關文件共計364項，對公司經營情況、關聯交易、對外投資、對外擔保和年度利潤分配實施等事項及時履行信息披露義務，進一步保障了投資者的合法權益。

在嚴格履行披露義務的前提下，公司重視投資者關係管理工作。公司在官方網站和巨潮資訊網上公示了公司住所、聯繫電話、傳真、電子郵箱等信息，便於投資者通過上述途徑與公司溝通；充分利用投資者專線、深圳證券交易所「互動易」平台、實地調研等渠道和方式，與投資者積極互動，聽取投資者的聲音，耐心解答投資者的問題，增進投資者對公司的了解和認同，並將投資者的合理意見和建議及時傳遞給公司管理層，構建投資者與公司溝通的橋樑。

#### (六) 內幕信息知情人登記管理

公司嚴格按照《內幕信息知情人登記管理制度》等有關制度的規定，加強內幕信息的保密工作，完善內幕信息知情人登記管理。公司的董事、監事和高級管理人員及其他相關人員在定期報告、臨時公告編製過程中及重大事項籌劃期間，都能嚴格遵守保密義務。隨著公司的發展，公司將繼續嚴格遵循有關法律、法規的要求，不斷推進公司治理工作，確保公司規範運作。

公司治理的實際狀況與中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件是否存在重大差異

是 否

公司治理的實際狀況與中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件不存在重大差異。

## 第十一節 公司治理

### 二、公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，公司內部機構完善，具有獨立、完整的業務及自主經營的能力。

- 1、業務獨立情況：公司擁有獨立的研發、生產、採購和銷售系統，業務上完全獨立於控股股東，控股股東及其下屬的其他單位與本公司不存在同業競爭。
- 2、人員獨立情況：公司擁有獨立的員工隊伍，設立了獨立的研發、生產、行政、財務、採購和銷售等部門，並建立了完整的勞動、人事及工資管理制度，公司人員獨立於控股股東；公司董事長由董事會選舉產生；公司的總經理、副總經理、董事會秘書、財務負責人等高級管理人員均在公司專職工作並領取薪酬，未在控股股東單位領薪，也未在控股股東單位擔任除董事、監事以外的任何職務。公司董事、監事及高級管理人員嚴格按照《公司法》、《公司章程》的有關規定，通過合法程序產生，不存在控股股東干預公司董事會和股東大會人事任免決定的現象。
- 3、資產獨立情況：公司與控股股東之間產權關係明確，公司的資金、資產及其他資源不存在被其違規佔用、支配的情況。公司的資產完整，擁有與生產經營範圍相適應的生產設備、輔助生產設備和專利等資產，公司對所有資產擁有完全的控制與支配權。
- 4、機構獨立情況：公司董事會、監事會、經營層及其他內部機構獨立運作，各職能部門在權責、人員等方面與控股股東之間完全分開，控股股東及其職能部門與公司及公司的職能部門之間沒有上下級關係，不存在控股股東影響本公司生產經營管理獨立性的現象。
- 5、財務獨立情況：公司擁有獨立的財務部門，並建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，能夠獨立做出財務決策，具有規範的財務會計制度和對子公司的財務管理制度，不存在控股股東干預公司財務、會計活動的情況。公司在商業銀行獨立開戶，不存在與控股股東共用銀行賬戶的情況。公司依法獨立進行納稅申報和履行納稅義務。

## 第十一節 公司治理

### 三、同業競爭情況

適用 不適用

### 四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

#### 1、本報告期股東大會情況

| 會議屆次                     | 會議類型   | 投資者    |             | 披露日期        | 披露索引  |
|--------------------------|--------|--------|-------------|-------------|---|
|                          |        | 參與比例   | 召開日期        |             |   |
| 2018年第一次臨時股東大會           | 臨時股東大會 | 33.09% | 2018年02月13日 | 2018年02月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第二次臨時股東大會           | 臨時股東大會 | 33.18% | 2018年06月01日 | 2018年06月02日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第一次境內上市股份<br>類別股東大會 | 臨時股東大會 | 34.14% | 2018年06月01日 | 2018年06月02日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第一次境外上市股份<br>類別股東大會 | 臨時股東大會 | 40.83% | 2018年06月01日 | 2018年06月02日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2017年度股東大會               | 年度股東大會 | 33.10% | 2018年06月13日 | 2018年06月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第二次境內上市股份<br>類別股東大會 | 臨時股東大會 | 31.36% | 2018年06月13日 | 2018年06月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第二次境外上市股份<br>類別股東大會 | 臨時股東大會 | 41.00% | 2018年06月13日 | 2018年06月14日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第三次臨時股東大會           | 臨時股東大會 | 26.70% | 2018年07月20日 | 2018年07月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第三次境內上市股份<br>類別股東大會 | 臨時股東大會 | 30.93% | 2018年07月20日 | 2018年07月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第三次境外上市股份<br>類別股東大會 | 臨時股東大會 | 7.68%  | 2018年07月20日 | 2018年07月21日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第四次臨時股東大會           | 臨時股東大會 | 30.07% | 2018年10月09日 | 2018年10月10日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第五次臨時股東大會           | 臨時股東大會 | 30.68% | 2018年11月30日 | 2018年12月01日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 2018年第六次臨時股東大會           | 臨時股東大會 | 31.23% | 2018年12月28日 | 2018年12月29日 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |

#### 2、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用 不適用

## 第十一節 公司治理

### 五、報告期內獨立董事履行職責的情況

#### 1、獨立董事出席董事會及股東大會的情況

| 獨立董事姓名 | 本報告期應<br>參加董事會次數 | 現場出席<br>董事會次數 | 獨立董事出席董事會及股東大會的情況    |               |             | 是否連續兩次<br>未親自參加<br>董事會會議 | 出席股東<br>大會次數 |
|--------|------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|--------------------------|--------------|
|        |                  |               | 以通訊<br>方式參加<br>董事會次數 | 委託出席<br>董事會次數 | 缺席<br>董事會次數 |                          |              |
| 潘愛玲    | 19               | 0             | 18                   | 1             | 0           | 否                        | 0            |
| 王鳳榮    | 19               | 1             | 18                   | 0             | 0           | 否                        | 0            |
| 黃磊     | 19               | 1             | 18                   | 0             | 0           | 否                        | 0            |
| 梁阜     | 19               | 1             | 18                   | 0             | 0           | 否                        | 0            |

公司獨立董事無連續兩次未出席董事會的情況。

#### 2、獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

獨立董事對公司有關事項是否提出異議

是 否

報告期內獨立董事對公司有關事項未提出異議。

#### 3、獨立董事履行職責的其他說明

獨立董事對公司有關建議是否被採納

是 否



## 第十一節 公司治理

### 五、報告期內獨立董事履行職責的情況(續)

#### 1、獨立董事出席董事會及股東大會的情況(續)

獨立董事對公司有關建議被採納或未被採納的說明

報告期內，公司獨立董事嚴格按照有關法律法規和《公司章程》的規定，關注公司運作，獨立履行職責，對公司的制度完善和日常經營決策等方面提出了許多專業性建議，對報告期內公司發生的需獨立董事發表意見的事項出具了獨立、公正意見，為完善公司監督機制，維護公司和全體股東的合法權益發揮了應有的作用。

| 發表時間        | 事項   | 意見類型 |
|-------------|--|------|
| 2018年1月30日  | 關於受讓廣東德駿所持鴻泰地產30%股權及廣東德駿對鴻泰地產債權暨關聯交易事項的獨立意見、獨立董事關於為相關下屬公司申請授信提供擔保的獨立意見   | 同意   |
| 2018年3月28日  | 關於對公司內部控制自我評價報告的獨立意見、關於公司對外擔保情況的專項說明及獨立意見、關於2017年度董事、高管薪酬分配的獨立意見、關於對關聯方佔用資金和關聯交易的獨立意見、關於為相關下屬公司綜合授信提供擔保的獨立意見、關於聘任會計師事務所的獨立意見 | 同意   |
| 2018年4月17日  | 關於延長非公開發行股票股東大會決議有效期的獨立意見  | 同意   |
| 2018年4月27日  | 關於增選董事的獨立意見  | 同意   |
| 2018年5月16日  | 關於增選董事的獨立意見、關於聘任董事會秘書的獨立意見   | 同意   |
| 2018年6月5日   | 關於非公開發行股票相關事項的獨立意見、關於關聯交易暨與特定對象簽署附條件生效的股份認購協議的獨立意見   | 同意   |
| 2018年6月23日  | 關於新增2018年度日常關聯交易的獨立意見、關於武漢晨鳴出售萬興置業40%股權事項的獨立意見   | 同意   |
| 2018年7月17日  | 關於接受財務資助暨關聯交易的獨立意見   | 同意   |
| 2018年8月18日  | 關於終止公司2016年非公開發行股票事項並撤回申請文件的獨立意見   | 同意   |
| 2018年8月28日  | 對控股股東及其他關聯方佔用資金、對外擔保的獨立意見  | 同意   |
| 2018年10月12日 | 關於聘任財務總監的獨立意見、關於為全資下屬公司提供擔保的獨立意見   | 同意   |
| 2018年10月26日 | 關於會計政策變更的獨立意見  | 同意   |
| 2018年11月10日 | 關於制定《總經理(總裁)輪值制度》獨立意見  | 同意   |
| 2018年12月1日  | 關於下屬公司為壽光美倫開展融資租賃業務辦理資產抵押的獨立意見   | 同意   |
| 2018年12月21日 | 獨立董事關於江西晨鳴引進第三方投資者的獨立意見  | 同意   |

## 第十一節 公司治理

### 六、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

#### (一) 審計委員會

##### 1、2018年度主要做了以下工作：

- (1) 與公司聘請的外部審計機構對2017年度財務報告的審計工作進行審計前的溝通，並審閱了2017年度審計報告和財務報告，提交公司董事會審議通過；
- (2) 審閱截至2018年3月31日止的本公司2018年第一季度報告，並提交董事會審議通過。
- (3) 審閱截至2018年6月30日止的本公司2018年半年度財務報告，並提交董事會審議通過。
- (4) 審閱截至2018年9月30日止的本公司2018年第三季度報告，並提交董事會審議通過。

##### 2、對公司2018年度財務報告審計工作情況如下：

- (1) 在會計師進場審計前，與年度審計註冊會計師、公司財務部門召開會議，認真審閱了公司2018年度審計工作計劃及相關資料，與負責公司年度審計工作的瑞華會計師事務所註冊會計師協商確定了公司2018年度財務審計報告的時間安排計劃；
- (2) 在年度審計註冊會計師進場前認真審閱了公司初步編製的財務會計報表，並出具了同意審計的意見；
- (3) 公司年度審計註冊會計師進場後，審計委員會不斷加強與會計師的溝通，並發出督促函，督促其在約定的時間內提交審計報告；
- (4) 公司年度審計註冊會計師出具初步審計意見後審計委員會又一次審閱了公司財務報表，認為公司財務報表真實、準確、完整的反映了公司的整體情況；
- (5) 審計委員會2019年第一次會議審議了公司年度審計會計師事務所出具的本年度審計工作總結，並向董事會提交了該報告
- (6) 審閱截至2018年12月31日止的本公司2018年度內部審計及內部控制自我評價的報告。

## 第十一節 公司治理

### 六、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況(續)

#### (二) 薪酬與考核委員會

公司董事會下設薪酬與考核委員會，主要負責制定公司董事及高管人員的薪酬考核、制定、審查董事及高管人員的薪酬方案，對董事會負責。報告期內，公司董事會薪酬與考核委員會根據2017年的經營情況、董事及高管人員的考核情況，制定了公司董事及高管人員2017年度的薪酬方案，並提交董事會審議。

#### (三) 戰略委員會

戰略委員會對公司重大投資決策進行研究並提出建議，對相關事項的實施情況進行檢查、評估。同時，戰略委員會根據公司所處的行業特點及發展階段結合公司生產經營情況，積極探討公司未來的長期戰略發展規劃，為公司的穩步發展提供了寶貴的建設性意見。

報告期內，戰略委員會召開四次會議。2018年第一次會議審議了《關於受讓廣東德駿所持鴻泰地產30%股權暨關聯交易的議案》、《關於成立北京晨鳴融資租賃公司的議案》、《關於成立武漢晨鳴融資租賃公司的議案》，並提交本公司第八屆董事會第二十次臨時會議審議通過；2018年第二次會議審議了《關於湛江晨鳴認購廣東南粵銀行定增股份及受讓部分股東所持股份的議案》，並提交本公司第八屆董事會第二十三次臨時會議審議通過；2018年第三次會議審議了《關於參與收購金信期貨45%股權的議案》，並提交本公司第八屆董事會第三十一次臨時會議審議通過；2018年第四次會議審議了《關於收購控股子公司少數股權的議案》，並提交本公司第八屆董事會第三十四次臨時會議審議通過。

#### (四) 提名委員會

報告期內，提名委員會召開四次會議。2018年第一次會議審議通過了《關於增選董事的議案》，並提交公司第八屆董事會第九次會議審議通過；2018年第二次會議審議通過了《關於增選董事的議案》，並提交公司第八屆董事會第二十四次臨時會議審議通過；2018年第三次會議審議通過了《關於聘任財務總監的議案》，並提交公司第八屆董事會第三十一次臨時會議審議通過；2018年第四次會議審議通過了《關於聘任輪值總經理的議案》、《關於聘任高級管理人員的議案》，並提交公司第八屆董事會第三十二次臨時會議審議通過。

## 第十一節 公司治理

### 七、監事會工作情況

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

是 否

監事會對報告期內的監督事項無異議。

### 八、高級管理人員的考評及激勵情況

公司對高管人員的考評建立起了月度考評與年度考評相結合的考評機制。月度考評以年度重點工作做指引，結合月度完成情況及重要績效指標考評兩項硬指標考核為主，並通過互相監督、相互評價，按月進行；年度考評由公司薪酬與考核委員會結合高管人員月度考評情況及年度整體情況包括高管綜合素質及內部人才培養情況做出評定。

### 九、內部控制情況

#### 1、報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

是 否

#### 2、內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期

2019年03月30日

內部控制評價報告全文披露索引

<http://www.cninfo.com.cn>

納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例

99.20%

納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業收入的比例

99.60%

## 第十一節 公司治理

### 九、內部控制情況(續)

#### 2、內控自我評價報告(續)

| 類別             | 缺陷認定標準   |   |
|----------------|--|---|
|                | 財務報告   | 非財務報告   |
| 定性標準           | (1)財務報告內部控制存在重大缺陷的跡象包括：控制環境無效；公司董事、監事和高級管理人員舞弊並給企業造成重要損失和不利影響；出現非例外事項的重大錯報；董事會或其授權機構及內審部門對公司的內部控制監督無效。(2)財務報告內部控制存在重要缺陷的跡象包括：未依照公認會計準則選擇和應用會計政策；未建立反舞弊程序和控制措施；對於非常規或特殊交易的賬務處理沒有建立相應的控制機制或沒有實施且沒有相應的補償性控制；對於期末財務報告過程的控制存在一項或多項缺陷且不能合理保證編製的財務報表達到真實、準確的目標。(3)一般缺陷：未構成重大缺陷、重要缺陷標準的其他內部控制缺陷。 | 非財務報告內部控制存在重大缺陷的跡象包括：決策程序導致重大失誤；重要業務缺乏制度控制或系統性失效，且缺乏有效的補償性控制；中高級管理人員和高級技術人員流失嚴重；內部控制評價的結果特別是重大缺陷未得到整改；其他對公司產生重大負面影響的情形。非財務報告內部控制存在重要缺陷的跡象包括：決策程序導致出現一般性失誤；重要業務制度或系統存在缺陷；關鍵崗位業務人員流失嚴重；內部控制評價的結果特別是重要缺陷未得到整改；其他對公司產生較大負面影響的情形。非財務報告內部控制存在一般缺陷的跡象包括：決策程序效率不高；一般業務制度或系統存在缺陷；一般崗位業務人員流失嚴重；一般缺陷未得到整改。 |
| 定量標準           | 一般缺陷：會計差錯／營業收入總額(偏離目標的程度)小於等於0.1%；重要缺陷：會計差錯／營業收入總額(偏離目標的程度)0.1%-0.5%；重大缺陷：會計差錯／營業收入總額(偏離目標的程度)大於0.5%。  | 一般缺陷：定量判斷(財產損失)人民幣500萬元以下；重要缺陷：定量判斷(財產損失)人民幣500萬元—2000萬元；重大缺陷：定量判斷(財產損失)人民幣2000萬元以上。  |
| 財務報告重大缺陷數量(個)  |  | 0   |
| 非財務報告重大缺陷數量(個) |  | 0   |
| 財務報告重要缺陷數量(個)  |  | 0   |
| 非財務報告重要缺陷數量(個) |  | 0   |

## 第十一節 公司治理

### 十、內部控制審計報告

適用 不適用

#### 內部控制審計報告中的審議意見段

我們認為，山東晨鳴紙業集團股份有限公司於2018年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

|                |   |
|----------------|---|
| 內控審計報告披露情況     | 披露  |
| 內部控制審計報告全文披露日期 | 2019年03月30日   |
| 內部控制審計報告全文披露索引 | <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> |
| 內控審計報告意見類型     | 標準無保留意見   |
| 非財務報告是否存在重大缺陷  | 否   |

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是 否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是 否

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露

#### (一) 遵守《企業管治守則》

本公司透過不同的內部監控管制以維持高水平的企業管治常規，董事會並會不時對企業管治常規作出檢討以提高本公司的企業管治標準。

除本節第三點董事會、第四點「董事長與總經理」、本節第十七點「與股東的溝通」所述內容外，本公司報告期內全面遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》中的原則及守則條文。

#### (二) 董事的證券交易活動

公司董事確認公司已經採納香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易標準守則》。經向公司全體董事及監事做出充分諮詢後，公司並無獲悉任何資料合理的顯示各位董事及監事於報告期內未遵守該守則所規定的準則。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (三) 董事會

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責，行使下列職權：(1)負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券或其他證券及上市方案；(7)擬定公司重大收購、收購公司股票的方案；(8)擬定公司合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(9)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；(10)決定公司內部管理機構的設置；(11)聘任或者解聘公司經理、董事會秘書，根據經理提名，聘任或者解聘公司副經理、財務負責人等高級管理人員，決定其報酬和獎懲事項；(12)制定公司的基本管理制度；(13)制定《公司章程》修改方案；(14)管理公司資訊披露事項；(15)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(16)聽取公司經理的工作匯報並檢查經理工作；(17)公司章程規定或者股東大會授予的其他職權。

本公司董事會由五名執行董事：陳洪國(董事長)、胡長青、耿光林、李峰、陳剛，兩名非執行董事：楊桂花、張宏及四名獨立非執行董事：潘愛玲、王鳳榮、黃磊及梁阜組成。其個人簡歷請參見本年度報告的第八節。

本公司董事會負有領導及監控公司的責任，並集體負責統管並監督公司事務以促使公司成功。本公司的日常管理授權執行董事或負責各分部及職能的高級管理人員及管理層處理。本公司董事客觀行事，所作決定亦符合公司利益。公司管理層及高級管理人員定期召開會議與董事會商討公司的日常業務運作及表現並具體實施董事會的有關決策。如董事會或任何董事會轄下委員會認為需要尋求獨立的專業意見，公司將按董事或該董事會轄下委員會要求安排獨立法律意見。

根據守則條文第A.1.8條，本公司應安排合適保險以保障針對其董事之潛在法律行動。於本報告日期，因本公司未能與原來之保險公司達成共識，所以本公司並未為董事安排有關保險保障。但本公司現正與另一家保險公司為2019年度之董事責任保險進行洽商。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (三) 董事會(續)

本公司董事會在報告期內共召開19次會議，其中定期會議4次，臨時會議15次，獨立董事潘愛玲因身體原因委託獨立董事王鳳榮出席2018年3月27日第八屆董事會第八次會議，其餘18次董事會未有董事缺席情況發生。

| 姓名        | 職務   | 董事會會議 | 出席相關會議次數(應出席/實際出席) |         |            |         | 股東會會議 |
|-----------|------|-------|--------------------|---------|------------|---------|-------|
|           |      |       | 審計委員會會議            | 提名委員會會議 | 薪酬與考核委員會會議 | 戰略委員會會議 |       |
| 一、執行董事    |      |       |                    |         |            |         |       |
| 陳洪國       | 董事長  | 19/19 | 不適用                | 1/1     | 不適用        | 2/2     | 10/2  |
| 胡長青       | 副董事長 | 19/19 | 不適用                | 不適用     | 不適用        | 2/2     | 10/5  |
| 耿光林       | 董事   | 19/19 | 不適用                | 不適用     | 不適用        | 不適用     | 10/5  |
| 李峰        | 董事   | 19/19 | 不適用                | 不適用     | 不適用        | 不適用     | 10/0  |
| 陳剛        | 董事   | 19/19 | 不適用                | 不適用     | 不適用        | 不適用     | 10/0  |
| 二、非執行董事   |      |       |                    |         |            |         |       |
| 楊桂花       | 董事   | 19/19 | 7/7                | 不適用     | 不適用        | 不適用     | 10/2  |
| 張宏        | 董事   | 19/19 | 不適用                | 不適用     | 1/1        | 不適用     | 10/2  |
| 三、獨立非執行董事 |      |       |                    |         |            |         |       |
| 潘愛玲       | 獨立董事 | 19/18 | 7/7                | 不適用     | 不適用        | 不適用     | 10/0  |
| 王鳳榮       | 獨立董事 | 19/19 | 7/7                | 1/1     | 不適用        | 不適用     | 10/2  |
| 黃磊        | 獨立董事 | 19/19 | 不適用                | 不適用     | 1/1        | 2/2     | 10/0  |
| 梁卓        | 獨立董事 | 19/19 | 不適用                | 1/1     | 1/1        | 不適用     | 10/2  |

除在本年報公司董事簡介部分所述外，董事會所有成員之間概無任何財務、業務、親屬關係或重大相關關係。

董事會在本年度舉行定期會議4次，每次定期會議均予提前10天通知，以確保全體董事皆有機會提出商討事項列入議程。其他董事會會議均發出了合理通知，以讓所有董事皆有機會騰空出席。

所有董事均可獲得董事會秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。



## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (三) 董事會(續)

##### 董事培訓及專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓數據，確保其對本公司的運作及業務以至於相關法例、規則及上市規則下的責任有一定程度的了解。

本公司董事、監事獲公司安排已參加了中國證券監督管理委員會山東監管局組織的2018第一期和第二期董事、監事培訓班，同時亦就香港上市規則修訂規定向各董事及監事派發由本公司香港法律顧問準備的簡介文件，以確保各董事及監事遵守有關法例及遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

#### (四) 董事長與總經理

本公司董事長為陳洪國先生，本公司總經理為李偉先先生，其個人簡歷請見本年度報告第十節。

根據《公司章程》，董事長行使下列職權：**(1)**主持股東大會和召集、主持董事會會議；**(2)**督促、檢查董事會決議的實施情況；**(3)**簽署公司股票、公司債券及其他有價證券；**(4)**簽署董事會重要文件和其他應由公司法定代表人簽署的其他文件；**(5)**行使法定代表人職權；**(6)**提名公司總經理人選交董事會通過；**(7)**在發生特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律規定和公司利益的特別處置權，並在事後向公司董事會和股東大會報告；**(8)**董事會授予的其他職權。

總經理行使下列職權：**(1)**主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；**(2)**組織實施公司年度經營計劃和投資方案；**(3)**擬訂公司內部管理機構設置方案；**(4)**擬訂公司的基本管理制度；**(5)**制定公司的基本規章；**(6)**提請聘任或者解聘公司副經理、財務負責人；**(7)**聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；**(8)**擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘；**(9)**提議召開董事會臨時會議；**(10)**《公司章程》和董事會授予的其他職權。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (五) 獨立非執行董事

董事會成員中有四名獨立非執行董事，符合香港上市規則有關獨立非執行董事人數的最低要求。本公司獨立非執行董事王鳳榮及潘愛玲具備了適當的會計及財務管理專長，符合香港上市規則第3.10條的要求，其個人簡歷請參見本年度報告第十節。公司已收取各獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就彼等各自之獨立性發出年度確認函。本公司認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。

#### (六) 董事任期

根據《公司章程》，所有董事(包括非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年，由2016年5月起至2019年5月止。董事任期屆滿，可以再選連任。

#### (七) 董事對財務報表的責任

董事申明其有責任就各財政年度，編製真實、公允的反映本公司情況的財務報表。董事認為在財務報表的編製過程中，本公司貫徹了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。

#### (八) 董事委員會

根據企業管治守則，董事會轄下成立三個委員會，分別為審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會，以監察本公司事務之特定範疇。各董事委員會均定有界定書面職權範圍。董事委員會之書面職權範圍刊載於聯交所及公司網頁。

除企業管治守則的規定外，公司亦成立戰略委員會，以監察公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (九) 審計委員會

公司審計委員會由三名委員組成，包括主任委員潘愛玲、委員楊桂花及王鳳榮，其中兩名(包括主任委員)為獨立非執行董事，主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。潘愛玲及王鳳榮具備香港上市規則對該委任所要求之適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。

本公司審計委員會的主要職責是：(1) 提議聘請或更換外部審計機構；(2) 監督公司的內部審計制度及實施；(3) 負責內部審計與外部審計之間的溝通；(4) 審核公司的財務資訊及其披露；(5) 檢討公司的財務監控、風險管理及內部監控系統，並對重大關聯交易進行審核；(6) 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行建立有效的系統的職責，討論內容包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；(7) 主動地或按董事會的要求，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層的響應進行研究；(8) 如年度報告載有關於公司風險管理及內部監控制度的陳述，則應於提交董事會審批前先行審閱；(9) 公司董事會授予的其他事宜。

審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本報告，包括審閱了本集團截止2018年12月31日按照中國企業會計準則編製的財務報表。

審計委員會在報告期內工作情況詳見本章節第六部分。

#### 風險管理及內部監控

董事會須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

審計委員會(代表董事會)監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層已向審計委員會(及董事會)提供截至二零一八年十二月三十一日止年度有系統有效性的確認。

關於內部監控系統，已制定程序保障資產不會在未獲授權下使用或處置；確保適當會計記錄的存置，為內部使用或公開發佈提供可靠財務數據；及確保遵守適用法律、法規及條例。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十) 薪酬與考核委員會

公司薪酬與考核委員會由三名委員組成，包括主任委員梁卓、委員張宏及黃磊，其中兩名(包括主任委員)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。薪酬與考核委員會主要負責制定公司董事及經理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及經理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。

本公司薪酬與考核委員會的主要職責是：(1) 根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性及其他相關企業相關崗位的薪酬水平制定薪酬計劃或方案；(2) 薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程式及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；(3) 審查公司董事(非獨立非執行董事)及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；(4) 負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；(5) 董事會授權的其他事宜。

薪酬與考核委員會在本報告期內工作情況詳見本章節第六部分。

#### (十一) 提名委員會

公司提名委員會由三名委員組成，包括主任委員王鳳榮，委員陳洪國及梁卓，其中兩名(包括主任委員)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。提名委員會主要負責對公司董事和經理人員的人選、選擇標準和程式進行選擇並提出建議。

本公司提名委員會的主要職責是：(1) 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；(2) 研究董事、經理人員的選擇標準和程式，並向董事會提出建議；(3) 廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；(4) 對董事候選人和經理人選進行審查並提出建議；(5) 對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；(6) 就董事委任及重新委任時向董事會提出建議，就董事出任董事會職務時所需的技能、知識、經驗、背景、性別及其它特質作考慮時同時作出董事多元化平衡，改善董事會效率並確保董事會多元化帶來的裨益；(7) 檢討董事會成員多元化政策，定時作出檢討及修改並於每年年度報告內的企業管治報告作出相關披露及(8) 董事會授權的其它事宜。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十一) 提名委員會(續)

提名委員會於報告期內研究公司對新董事及經理人員的需要後，在考慮董事會成員多元化政策並透過不同途徑(包括在本集團內部及人才市場)廣泛尋找合適的董事及經理人員人選。在得到被提名人對提名的同意後，提名委員會將召集會議對初選人員進行資格審查，審查的標準包括初選人員的學歷、相關經驗及專門技術等。在選舉新董事前一至兩個月，提名委員會向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；在聘任新的高級管理人員前，提名委員會向董事會提出新聘高級管理人員人選的建議和相關材料。

提名委員會在本報告期內工作情況詳見本章節第六部分。

#### (十二) 戰略委員會

本公司已成立戰略委員會，由三名委員組成，包括主任委員陳洪國，委員胡長青及黃磊。戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

本公司戰略委員會的主要職責是：(1) 公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；(2) 對《公司章程》規定的須董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；(3) 對《公司章程》規定的須經董事會批准的重大資本運作，資產經營項目進行研究並提出建議；(4) 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；(5) 對以上事項的實施進行檢查；(6) 董事會授權的其他事宜。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十三) 核數師

2016年12月13日，本公司2016年第四次臨時股東大會同意繼續聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2016年度境內審計機構，負責本公司2016年度境內審計工作。

2017年7月24日，本公司2017年第二次臨時股東大會同意繼續聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2017年度境內審計機構，負責本公司2017年度境內審計工作。

2018年6月13日，本公司2017年度股東大會同意繼續聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2018年度境內審計機構，負責本公司2018年度境內審計工作。

#### (十四) 核數師酬金

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)負責對本集團按照企業會計準則編製2018年度財務報表。公司2018年度向核數師支付了財務報告審計費用共計人民幣250萬元，非審計費用共計人民幣80萬元，費用用於內部控制審計，除此之外，年內無其他非審計服務費用。

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)對本集團財務呈報所承擔責任的聲明分別載於本年度報告第十二節、財務報告內。

#### (十五) 監事與監事會

本公司監事會向全體股東負責，對公司財務以及公司董事、經理和其他高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，維護公司及股東的合法權益。監事會成員由二名股東代表、一名公司職工代表組成。股東代表出任的監事由股東大會選舉和罷免，職工代表出任的監事由公司職工民主選舉和罷免。

監事會在本報告期內工作情況詳見本章節第七部分。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十六) 公司秘書

於本年度，公司秘書確認彼已接受不少於十五小時的相關專業培訓，合乎上市規則3.29條之要求。

#### (十七) 與股東的溝通

本公司認為與股東有效溝通極為重要，藉以讓股東對本集團業績作出清晰評估，以及向董事會提問。下為本公司與股東溝通的主要方式：

##### 於公司網頁的資料披露

本公司會以最全面及適時的方式向所有希望獲得本公司數據的人士披露與集團有關的所有重要資料。本公司的網頁([www.chenmingpaper.com](http://www.chenmingpaper.com))可提供有關本集團的活動及企業事宜的重要資料(如致股東的年度報告及半年度報告、公告、業務發展及營運、企業管治常規及其它數據等)，以供股東及其它持份者查閱。

另外，透過聯交所發出的公告亦可在本公司的網頁查閱。

##### 股東大會

本公司的股東周年大會為董事會直接與股東溝通提供了一個實用的平台。本公司將於股東大會上就每項實質上不同的議題提呈獨立決議案。於二零一八年度，公司除了於二零一八年六月十三日舉行股東周年大會外，還召開了六次臨時股東大會、三次類別股東大會。各股東會議的董事出席名單如下：

| 名稱                      | 現場出席董事名單          |
|-------------------------|-------------------|
| 2017年度股東大會              | 耿光林、張宏、王鳳榮、梁阜、楊桂花 |
| 2018年第一次臨時股東大會          | 尹同遠、耿光林           |
| 2018年第二次臨時股東大會          | 陳洪國、耿光林           |
| 2018年第三次臨時股東大會          | 胡長青               |
| 2018年第四次臨時股東大會          | 胡長青               |
| 2018年第五次臨時股東大會          | 胡長青               |
| 2018年第六次臨時股東大會          | 胡長青               |
| 2018年第一次境內、境外上市股份類別股東大會 | 陳洪國、耿光林           |
| 2018年第二次境內、境外上市股份類別股東大會 | 耿光林、張宏、王鳳榮、梁阜、楊桂花 |
| 2018年第三次境內、境外上市股份類別股東大會 | 胡長青               |

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十七) 與股東的溝通(續)

##### 股東大會(續)

公司外聘核數師列席股東周年大會並監票。

守則條文第E.1.2條—此守則條文規定主席須邀請審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席出席股東周年大會。

公司董事長及戰略委員會主席陳洪國先生、審計委員會主席潘愛玲女士因公務繁忙缺席股東周年大會。

守則條文第A.6.7條—此守則條文規定獨立非執行董事及其它非執行董事作為與其它董事擁有同等地位的董事會成員，應定期出席董事會及其同時出任委員會成員的委員會的會議並積極參與會務，以其技能、專業知識及不同的背景及資格作出貢獻。彼等並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。

於2017年度股東大會，潘愛玲女士、黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第一次臨時股東會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第二次臨時股東會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第三次臨時股東會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第四次臨時股東會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第五次臨時股東會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第六次臨時股東會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第一次境內、境外上市股份類別股東大會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第二次境內、境外上市股份類別股東大會，潘愛玲女士、黃磊先生因公務繁忙缺席。

於2018年第三次境內、境外上市股份類別股東大會，張宏女士、楊桂花女士、潘愛玲女士、王鳳榮女士、梁阜女士及黃磊先生因公務繁忙缺席。



## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十七) 與股東的溝通(續)

##### 按股數投票

在本公司股東大會上提呈表決的決議案，將會按股數投票的方式進行。於每次股東大會開始時，將會向股東說明按股數投票的程序，亦會回答股東提出與投票程序有關的問題。而按股數投票方式表決的結果會於同日分別登載於聯交所及本公司的網頁。

##### 股東權利

#### 1、股東召開股東特別大會的程序

根據本公司章程第90條規定，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十七) 與股東的溝通(續)

##### 股東權利(續)

##### 1、股東召開股東特別大會的程序(續)

根據本公司章程第91條規定，股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向公司所在地中國證券監督管理機構的派出機構和證券交易所備案。在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於百分之十。

召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向公司所在地中國證券監督管理機構的派出機構和證券交易所提交有關證明材料。

對於股東自行召集的股東大會，董事會和董事會秘書將予配合。董事會應當提供股權登記日的股東名冊。股東自行召集的股東大會，會議所必需的費用由公司承擔。

##### 2、將股東的查詢送達董事會的程序

股東可隨時以書面形式經公司秘書／董事會秘書轉交彼等的查詢及關注事項予公司的董事會，公司秘書／董事會秘書的聯絡詳情如下：

##### 公司秘書

潘兆昌  
地址：香港中環環球大廈22樓  
電郵：kentpoon\_1009@yahoo.com.hk  
電話：(852)-2501 0088  
傳真：(852)-2501 0028

##### 董事會秘書

袁西坤  
地址：山東省壽光市農聖東街2199號  
電郵：chenmmingpaper@163.com  
電話：(86)-0536- 2158008  
傳真：(86)-0536-2158977

公司秘書／董事會秘書將轉交股東的查詢及關注事項予本公司的董事會及／或有關的董事會轄下委員會(若適當)，以便回復股東的提問。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (十七) 與股東的溝通(續)

##### 股東權利(續)

#### 3、將股東建議提呈股東大會的程序

根據本公司章程第102條規定，單獨或者合併持有公司百分之三以上股份的股東，有權向公司於股東大會提出提案。

單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十個工作日前提出臨時提案並書面提交董事會或董事會秘書。董事會或董事會秘書應當在收到提案後二個工作日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

除前款規定的情形外，董事會或董事會秘書在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

股東大會通知中未列明或不符合公司章程規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。臨時股東大會不得決定通告未載明的事項。

##### 投資者關係

本公司了解本身須向持有權益的人士闡述其業務狀況及響應彼等的提問。本公司適時接待及造訪投資者，藉以闡釋本集團的業務。此外，本公司會迅速地解答公眾人士及個別股東提出的問題。在任何情況下，本公司將採取審慎態度以確保不會選擇性地披露任何影響股價的數據。

#### (十八) 內部控制

本公司內部控制的詳細情況參見本章節九、內部控制情況。

#### (十九) 組織章程文件

本公司於二零一八年十二月二十九日對公司新組織章程細則作出修訂，修訂範圍主要是公司監事會人數事項，本公司組織章程大綱及新組織章程細則之修訂版本可於本公司及聯交所網頁查閱。

## 第十一節 公司治理

### 十一、根據香港聯合交易所有限公司公佈的香港上市規則披露(續)

#### (二十) 董事會成員多元化

本公司於二零一三年八月二十一日制定董事會成員多元化政策並修定提名委員會實施細則，提名委員會會定時檢討董事會成員多元化政策，作出檢討，改善董事會效率並確保董事會多元化帶來的裨益。

董事會成員多元化政策摘要如下：

本公司認同多元化董事會的裨益，並視維持董事會層面多元化為維持公司競爭優勢的重要元素之一。一個真正多元化的董事會應包括具備不同才能、技能、地區及行業經驗、背景、性別及其它特質的董事會成員，並應加以利用。多元化董事會成員將於釐定董事會組合時予以考慮，並於可能情況下保持適當平衡。董事會成員的所有委任均按董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而作出。

公司提名委員會負責審閱及評估董事會組成，並就委任公司新任董事向董事會作出推薦建議。提名委員會亦監管董事會有效性年度審閱的進行。於審閱及評估董事會組成時，提名委員會將考慮各方面多元化的裨益(包括但不限於上文所述者)，以維持董事會適當範圍及平衡的才能、技能、經驗及背景。在推薦人選加入董事會時，提名委員會將按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。

本公司董事會的組成已基本實現多元化，具體請見本章十一、(三)董事會的組成。

#### (二十一) 派息政策

以2018年末普通股總股本2,904,608,200股、優先股模擬折算普通股1,162,790,698股(每3.87元模擬折合1股)為基數，向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)、向優先股股東模擬折算普通股後每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)，送紅股0股，不以公積金轉增股本。普通股股東派發現金紅利人民幣697,105,968元；優先股股東派發浮動現金紅利人民幣279,069,767.52元，即優先股股東每股優先股(每股面值100元)派發現金紅利人民幣6.20元(含稅)。

## 第十二節 公司債券相關情況

公司是否存在公開發行並在證券交易所上市，且在年度報告批准報出日未到期或到期未能全額兌付的公司債券是

### 一、公司債券基本信息

| 債券名稱  | 債券簡稱   | 債券代碼   | 發行日             | 到期日             | 債券餘額<br>(萬元) | 利率    | 還本付息方式              |
|---|--------|--|-----------------|-----------------|--------------|-------|---------------------|
| 山東晨鳴紙業集團股份有限公司<br>2017年面向合格投資者<br>公開發行公司債券(第一期)           | 17晨債01 | 112570   | 2017年<br>08月17日 | 2022年<br>08月21日 | 120,000      | 6.50% | 按年付息，到期支付本金及最後一期利息。 |
| 山東晨鳴紙業集團股份有限公司<br>2018年面向合格投資者<br>公開發行公司債券(第一期)           | 18晨債01 | 112641   | 2018年<br>03月29日 | 2023年<br>04月02日 | 90,000       | 7.28% | 按年付息，到期支付本金及最後一期利息。 |
| 公司債券上市或轉讓的交易場所  |        | 深圳證券交易所  |                 |                 |              |       |                     |
| 投資者適當性安排  |        | 網上發行：在中國證券登記結算有限責任公司開立A股證券賬戶的社會公眾投資者。網下發行：在中國證券登記結算有限責任公司開立A股證券賬戶的機構投資者。   |                 |                 |              |       |                     |
| 報告期內公司債券的付息兌付情況   |        | 17晨債01於2018年8月21日完成債券的付息，詳情請參閱公司於2018年8月15日披露的《2017年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2018年付息公告》。  |                 |                 |              |       |                     |
| 公司債券附發行人或投資者選擇權條款、<br>可交換條款等特殊條款的，<br>報告期內相關條款的執行情況(如適用)。 |        | 17晨債01及18晨債01均附發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。發行人有權決定在存續期的第2年末調整本期債券後3年的票面利率和第4年末調整後1年的票面利率；發行人發出關於是否調整本期債券票面利率及調整幅度的公告後，投資者有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按票面金額全部或部分回售給發行人。 |                 |                 |              |       |                     |

## 第十二節 公司債券相關情況

### 二、債券受託管理人和資信評級機構信息

債券受託管理人：

|    |          |      |                         |     |     |       |              |
|----|----------|------|-------------------------|-----|-----|-------|--------------|
| 名稱 | 廣發證券有限公司 | 辦公地址 | 廣州市天河北路183號<br>大都會廣場38樓 | 聯繫人 | 許杜薇 | 聯繫人電話 | 020-87555888 |
|----|----------|------|-------------------------|-----|-----|-------|--------------|

報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：

|    |             |      |                       |
|----|-------------|------|-----------------------|
| 名稱 | 中誠信證券評估有限公司 | 辦公地址 | 上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈21樓 |
|----|-------------|------|-----------------------|

報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構 報告期內未發生變更。

發生變更的，變更的原因、履行的程序、

對投資者利益的影響等(如適用)

### 三、公司債券募集資金使用情況

公司債券募集資金使用情況及履行的程序

公司發行債券募集資金的使用嚴格履行相應的申請和審批手續，截止本報告期末，17晨債01及18晨債01募集資金全部使用完畢。

年末餘額(萬元)

0

募集資金專項賬戶運作情況

募集資金專項賬戶用於存放債券專項資金

募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、  
使用計劃及其他約定一致

一致

### 四、公司債券信息評級情況

中誠信證券評估有限公司評定公司18晨債01的信用等級為AA+，公司主體信用等級為AA+，評級展望穩定。2018年公司公開發行公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2018)於2018年6月14日在巨潮資訊網披露。

中誠信證券評估公司對17晨債01維持信用等級AA+，公司主體維持信用等級AA+，評級展望穩定。2017年公司公開發行公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2018)於2018年6月14日在巨潮資訊網披露。

### 五、公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

報告期內公司債券增信機制、償債計劃其他償債保障措施未發生變更，與募集說明書的相關承諾一致。

## 第十二節 公司債券相關情況

### 六、報告期內債券持有人會議的召開情況

不適用

### 七、報告期內債券受託管理人履行職責的情況

報告期內債券受託管理人按約定履行職責。

### 八、截至報告期末公司近2年的主要會計數據和財務指標

單位：萬元

| 項目           | 2018年      | 2017年      | 同期變動率   |
|--------------|------------|------------|---------|
| 息稅折舊攤銷前利潤    | 655,492.30 | 682,958.92 | -4.02%  |
| 流動比率         | 78.10%     | 86.32%     | -8.22%  |
| 資產負債率        | 75.43%     | 71.34%     | 4.09%   |
| 速動比率         | 67.27%     | 75.80%     | -8.53%  |
| EBITDA全部債務比  | 8.25%      | 9.06%      | -0.81%  |
| 利息保障倍數       | 1.87       | 2.83       | -33.92% |
| 現金利息保障倍數     | 3.84       | 0.01       | 38,300% |
| EBITDA利息保障倍數 | 2.47       | 2.83       | -12.72% |
| 貸款償還率        | 100.00%    | 100.00%    | —       |
| 利息償付率        | 100.00%    | 100.00%    | —       |

上述會計數據和財務指標同比變動超過30%的主要原因

適用 不適用

①本期利息保障倍數1.87，較去年同期2.83下降33.92%，主要是因為受機制紙市場價格下滑和國家金融去槓桿宏觀調控政策影響，公司盈利能力同比下降，財務費用同比上升。

②本期現金利息保證倍數3.84，較去年同期0.01上升38,300%，主要是因為公司本報告期經營性活動產生的現金淨流量同比增長592倍。

## 第十二節 公司債券相關情況

### 九、報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

單位：元

| 項目     | 付息兌付金額            |
|--------|-------------------|
| 公司債    | 78,000,000.00     |
| 私募債    | 1,064,800,000.00  |
| 中期票據   | 2,947,140,000.00  |
| 超短期融資券 | 17,990,667,945.05 |
| 合計     | 22,080,607,945.05 |

### 十、報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

報告期內，公司獲得銀行授信817.50億元，使用授信521.56億元，剩餘授信295.94億元；償還銀行貸款395.26億元。

### 十一、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

無

### 十二、報告期內發生的重大事項

無

### 十三、公司債券是否存在保證人

是 否



## 第十三節 財務報告

### 一、審計報告

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 審計意見類型   | 標準的無保留意見           |
| 審計報告簽署日期 | 2019年03月29日        |
| 審計機構名稱   | 瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)   |
| 審計報告文號   | 瑞華審字【2019】37120004 |
| 註冊會計師姓名  | 劉健、江磊              |

審計報告正文

山東晨鳴紙業集團股份有限公司全體股東：

#### 一、審計意見

我們審計了山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「晨鳴紙業公司」)財務報表，包括2018年12月31日的合併及公司資產負債表，2018年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了晨鳴紙業公司2018年12月31日合併及公司的財務狀況以及2018年度合併及公司的經營成果和現金流量。

#### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於晨鳴紙業公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

#### 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

##### (一) 消耗性生物資產公允價值的計量

###### 1、事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註五、13、附註五、21和附註七、6。

截止2018年12月31日，晨鳴紙業公司財務報表附註所反映的消耗性生物資產餘額為151,154.26萬元，其中以公允價值計量的消耗性生物資產餘額為92,641.66萬元。

## 第十三節 財務報告

晨鳴紙業公司消耗性生物資產在形成蓄積量以前按照實際成本進行計量，形成蓄積量以後按照公允價值計量，公允價值變動計入當期損益。鑒於晨鳴紙業公司的消耗性生物資產沒有活躍的市場價格，管理層依據其聘任的外部評估機構採用估值技術確定已形成蓄積量的消耗性生物資產的公允價值。

由於晨鳴紙業公司消耗性生物資產(以下簡稱「該類生物資產」)公允價值的變動對財務報表具有重大影響，管理層需要作出重大判斷，因此我們將消耗性生物資產公允價值的計量確認為關鍵審計事項。

### 2、 審計應對

針對該類生物資產公允價值的計量，我們實施了以下主要審計程序：

- (1) 對晨鳴紙業公司與該類生物資產相關的內部控制的設計和運行進行了評估；
- (2) 對管理層作出的蓄積量的界定和判斷進行了解和評估；
- (3) 對管理層聘請的外部評估機構的獨立性、客觀性、經驗和資質進行了評價；
- (4) 取得評估報告，利用我們的評估專家對評估報告所運用的估值方法、估值參數和折現率進行評價。

### (二) 應收融資租賃款的計量

#### 1、 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註四、8、附註六、7、附註六8和附註六、9。

截止2018年12月31日，晨鳴紙業公司財務報表附註所反映的應收融資租賃款賬面價值合計為1,827,928.67萬元，佔合併資產總額的17.36%，包括應收一年期融資租賃款、一年內到期的長期應收款和長期應收款。應收融資租賃款主要系晨鳴紙業公司金融業務板塊開展與融資租賃相關業務形成，屬於風險較高的金融資產。

晨鳴紙業公司管理層基於對應收融資租賃款的可回收性的評估判斷作為計提應收融資租賃款壞賬準備的基礎。應收融資租賃款的確認、未擔保餘值發生變動及壞賬準備的計提涉及管理層的重大判斷。

我們關注上述事項是由於應收融資租賃款賬面價值對晨鳴紙業公司合併財務報表而言是重大的，而且應收融資租賃款的計量涉及重大判斷，因此我們將應收融資租賃款的計量確認為關鍵審計事項。

## 第十三節 財務報告

### 2、審計應對

針對應收融資租賃款的計量，我們實施了以下主要審計程序：

- (1) 了解、評估並測試了與融資租賃業務相關的內部控制，主要包括應收融資租賃款的賬齡分析、逾期分析及對應收融資租賃款餘額的可回收性的定期評估；
- (2) 審閱融資租賃業務合同和前期客戶調查相關資料，並與管理層進行訪談，了解融資租賃業務的操作及其租賃收入的確認政策；
- (3) 對融資租賃合同中涉及的租賃物所有權進行檢查，例如檢查租賃物的他項權利等；
- (4) 根據合同檢查並測算未實現融資收益的入帳金額、攤銷年限，檢查承租人的付款情況是否與合同約定的付款條款一致；
- (5) 獲取了管理層對應收融資租賃款可回收性評估的文件，特別關注管理層分類為單項計提及按信用風險特徵計提減值準備的款項，通過對客戶背景、經營現狀、現金流狀況的調查，對客戶進行走訪，查閱歷史交易和還款情況等程序中獲得的證據來驗證管理層判斷的合理性；
- (6) 對於發生逾期以及管理層認為存在高風險的客戶，管理層要求客戶追加擔保、抵押等保障措施。我們通過檢查客戶後續的擔保手續、擔保方的資金實力以及對抵押物的盤點、價值認定等因素判斷發生減值的可能性及依據晨鳴紙業公司的會計政策計提壞賬準備的準確性；
- (7) 對年末大額應收融資租賃款的餘額和部分小額應收融資租賃款實施了函證。

### (三) 機制紙收入確認

#### 1、事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註四、23和六、42。

晨鳴紙業公司2018年度實現營業收入2,887,575.62萬元，其中機制紙收入2,430,355.74萬元，佔營業收入的84.17%。

晨鳴紙業公司在機制紙的控制權轉移至客戶時確認收入，並針對境內外業務模式的差異進行分別會計處理：對於國內銷售機制紙業務，在貨物交付客戶並簽收確認的當天確認收入；對於國外銷售機制紙業務，在將貨物裝船並報關的當天確認收入。

## 第十三節 財務報告

收入是晨鳴紙業公司的關鍵業績指標之一，且機制紙收入在營業收入總額中佔比高，由於其銷售量巨大，收入確認是否在恰當的財務報表期間入帳可能存在潛在報錯，因此我們將機制紙收入的確認作為關鍵審計事項。

### 2、 審計應對

針對晨鳴紙業公司與機制紙收入確認相關的事項，我們主要實施了一下審計程序：

- (1) 了解和評價了管理層與收入確認相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性；
- (2) 選取樣本檢查銷售合同，識別與商品控制權轉移相關的合同條款與條件，評價晨鳴紙業公司的銷售收入確認時點是否符合企業會計準則的要求；
- (3) 對本年記錄的收入交易選取樣本，核對銷售發票、銷售合同、信用證、保函、報關單、客戶簽收單及出庫單等，評價相關收入確認是否符合晨鳴紙業公司收入確認的會計政策；
- (4) 結合產品類型對銷售收入以及毛利情況進行分析，判斷本期收入金額是否出現異常波動的情況；
- (5) 對資產負債表日前後記錄的銷售收入，選取樣本進行截止性測試，核對出庫單及其他支持性文件。以評價銷售收入是否被記錄於恰當的會計期間，檢查期末是否存在突擊確認銷售的情況以及通過檢查期後退貨情況，判斷本期收入確認的準確性；
- (6) 對本期銷售金額較大的客戶進行函證。

### 四、 其他信息

晨鳴紙業公司管理層對其他信息負責。其他信息包括2018年報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

## 第十三節 財務報告

### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

晨鳴紙業公司管理層(以下簡稱管理層)負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估晨鳴紙業公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算晨鳴紙業公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督晨鳴紙業公司的財務報告過程。

### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

## 第十三節 財務報告

(四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對晨鳴紙業公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致晨鳴紙業公司不能持續經營。

(五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(六) 就晨鳴紙業公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國·北京

中國註冊會計師

(項目合夥人): 劉健

中國註冊會計師: 江磊

2019年03月29日

## 第十三節 財務報告

### 二、財務報表

財務附註中報表的單位為：人民幣元

#### 1、合併資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2018年12月31日

單位：元

| 項目                         | 2018年12月31日               | 2018年1月1日                 | 2017年12月31日               |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>流動資產：</b>               |                           |                           |                           |
| 貨幣資金                       | 19,292,774,747.79         | 14,443,492,461.43         | 14,443,492,461.43         |
| 交易性金融資產                    |                           | 94,000,000.00             |                           |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 |                           |                           | 94,000,000.00             |
| 應收票據及應收賬款                  | 4,617,603,496.05          | 7,886,097,430.59          | 7,886,097,430.59          |
| 其中：應收票據                    | 1,213,116,491.46          | 4,220,231,853.56          | 4,220,231,853.56          |
| 應收賬款                       | 3,404,487,004.59          | 3,665,865,577.03          | 3,665,865,577.03          |
| 預付款項                       | 863,739,020.74            | 1,962,151,473.35          | 1,962,151,473.35          |
| 其他應收款                      | 2,133,089,983.39          | 538,734,656.55            | 538,734,656.55            |
| 其中：應收利息                    | 198,577,632.43            | 15,295,213.24             | 15,295,213.24             |
| 存貨                         | 6,771,488,433.74          | 6,022,805,491.17          | 6,022,805,491.17          |
| 一年內到期的非流動資產                | 4,007,503,281.86          | 6,901,695,875.94          | 6,901,695,875.94          |
| 其他流動資產                     | 10,281,312,825.13         | 11,568,757,330.26         | 11,568,757,330.26         |
| <b>流動資產合計</b>              | <b>47,967,511,788.70</b>  | <b>49,417,734,719.29</b>  | <b>49,417,734,719.29</b>  |
| <b>非流動資產：</b>              |                           |                           |                           |
| 可供出售金融資產                   |                           |                           | 2,453,000,000.00          |
| 長期應收款                      | 7,926,610,770.86          | 9,400,862,089.18          | 9,400,862,089.18          |
| 長期股權投資                     | 484,674,282.77            | 391,868,827.45            | 391,868,827.45            |
| 其他非流動金融資產                  | 103,000,000.00            | 2,453,000,000.00          |                           |
| 投資性房地產                     | 4,844,993,039.62          | 4,809,535,109.82          | 4,809,535,109.82          |
| 固定資產                       | 27,913,986,152.68         | 28,227,509,503.05         | 28,227,509,503.05         |
| 在建工程                       | 11,871,350,821.55         | 7,683,945,044.32          | 7,683,945,044.32          |
| 無形資產                       | 1,939,355,274.98          | 2,059,221,379.09          | 2,059,221,379.09          |
| 商譽                         | 5,969,626.57              | 20,283,787.17             | 20,283,787.17             |
| 長期待攤費用                     | 134,916,241.81            | 139,122,569.45            | 139,122,569.45            |
| 遞延所得稅資產                    | 603,873,698.62            | 522,288,850.40            | 522,288,850.40            |
| 其他非流動資產                    | 1,522,493,129.66          | 499,724,197.70            | 499,724,197.70            |
| <b>非流動資產合計</b>             | <b>57,351,223,039.12</b>  | <b>56,207,361,357.63</b>  | <b>56,207,361,357.63</b>  |
| <b>資產總計</b>                | <b>105,318,734,827.82</b> | <b>105,625,096,076.92</b> | <b>105,625,096,076.92</b> |

## 第十三節 財務報告

| 項目             | 2018年12月31日              | 2018年1月1日                | 2017年12月31日              |
|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流動負債：</b>   |                          |                          |                          |
| 短期借款           | 40,227,945,361.89        | 35,096,574,873.03        | 35,096,574,873.03        |
| 應付票據及應付賬款      | 8,369,198,199.59         | 5,292,331,618.45         | 5,292,331,618.45         |
| 預收款項           |                          |                          | 243,182,891.22           |
| 合同負債           | 419,540,133.74           | 243,182,891.22           |                          |
| 應付職工薪酬         | 135,373,407.70           | 185,130,892.10           | 185,130,892.10           |
| 應交稅費           | 451,651,198.64           | 496,626,014.68           | 496,626,014.68           |
| 其他應付款          | 1,777,718,017.48         | 1,512,109,925.73         | 1,512,109,925.73         |
| 其中：應付利息        | 226,788,777.59           | 85,480,380.32            | 85,480,380.32            |
| 一年內到期的非流動負債    | 7,216,305,771.01         | 3,625,430,347.40         | 3,625,430,347.40         |
| 其他流動負債         | 2,816,956,481.68         | 10,797,248,631.76        | 10,797,248,631.76        |
| <b>流動負債合計</b>  | <b>61,414,688,571.73</b> | <b>57,248,635,194.37</b> | <b>57,248,635,194.37</b> |
| <b>非流動負債：</b>  |                          |                          |                          |
| 長期借款           | 7,798,934,484.94         | 7,646,122,995.91         | 7,646,122,995.91         |
| 應付債券           | 2,097,562,500.00         | 2,196,261,279.57         | 2,196,261,279.57         |
| 長期應付款          | 3,900,255,693.44         | 5,550,881,435.64         | 5,550,881,435.64         |
| 長期應付職工薪酬       |                          |                          |                          |
| 預計負債           | 325,259,082.28           | 325,259,082.28           | 325,259,082.28           |
| 遞延收益           | 1,862,395,197.61         | 2,133,757,550.21         | 2,133,757,550.21         |
| 其他非流動負債        | 2,047,948,069.73         | 250,000,000.00           | 250,000,000.00           |
| <b>非流動負債合計</b> | <b>18,032,355,028.00</b> | <b>18,102,282,343.61</b> | <b>18,102,282,343.61</b> |
| <b>負債合計</b>    | <b>79,447,043,599.73</b> | <b>75,350,917,537.98</b> | <b>75,350,917,537.98</b> |



## 第十三節 財務報告

| 項目            | 2018年12月31日        | 2018年1月1日          | 2017年12月31日        |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 所有者權益：        |                    |                    |                    |
| 股本            | 2,904,608,200.00   | 1,936,405,467.00   | 1,936,405,467.00   |
| 其他權益工具        | 7,465,500,000.00   | 10,048,300,000.00  | 10,048,300,000.00  |
| 其中：優先股        | 4,477,500,000.00   | 4,477,500,000.00   | 4,477,500,000.00   |
| 永續債           | 2,988,000,000.00   | 5,570,800,000.00   | 5,570,800,000.00   |
| 資本公積          | 5,091,449,915.14   | 6,149,257,784.90   | 6,149,257,784.90   |
| 減：庫存股         |                    |                    |                    |
| 其他綜合收益        | -736,520,181.01    | -354,165,127.80    | -354,165,127.80    |
| 專項儲備          | 3,257,998.47       |                    |                    |
| 盈餘公積          | 1,148,888,912.11   | 1,132,116,106.40   | 1,132,116,106.40   |
| 一般風險準備        | 64,123,919.23      |                    |                    |
| 未分配利潤         | 9,107,422,690.85   | 8,866,614,844.40   | 8,866,614,844.40   |
| 歸屬於母公司所有者權益合計 | 25,048,731,454.79  | 27,778,529,074.90  | 27,778,529,074.90  |
| 少數股東權益        | 822,959,773.30     | 2,495,649,464.04   | 2,495,649,464.04   |
| 所有者權益合計       | 25,871,691,228.09  | 30,274,178,538.94  | 30,274,178,538.94  |
| 負債和所有者權益總計    | 105,318,734,827.82 | 105,625,096,076.92 | 105,625,096,076.92 |

法定代表人：  
陳洪國

主管會計工作負責人：  
董連明

會計機構負責人：  
張波

## 第十三節 財務報告

### 2、 母公司資產負債表

單位：元

| 項目                         | 2018年12月31日              | 2018年1月1日                | 2017年12月31日              |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流動資產：</b>               |                          |                          |                          |
| 貨幣資金                       | 8,160,234,434.15         | 9,580,548,200.88         | 9,580,548,200.88         |
| 交易性金融資產                    |                          | 94,000,000.00            |                          |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 |                          |                          | 94,000,000.00            |
| 應收票據及應收賬款                  | 1,785,939,152.84         | 795,283,825.96           | 795,283,825.96           |
| 其中：應收票據                    | 436,662,187.80           | 787,095,075.51           | 787,095,075.51           |
| 應收賬款                       | 1,349,276,965.04         | 8,188,750.45             | 8,188,750.45             |
| 預付款項                       | 1,584,388,551.00         | 742,107,273.09           | 742,107,273.09           |
| 其他應收款                      | 19,405,314,961.24        | 22,351,203,484.83        | 22,351,203,484.83        |
| 其中：應收利息                    | 77,257,506.25            | 55,570,669.83            | 55,570,669.83            |
| 存貨                         | 1,133,888,230.37         | 751,426,520.51           | 751,426,520.51           |
| 其他流動資產                     | 140,126,157.18           | 2,488,977.72             | 2,488,977.72             |
| <b>流動資產合計</b>              | <b>32,209,891,486.78</b> | <b>34,317,058,282.99</b> | <b>34,317,058,282.99</b> |

## 第十三節 財務報告

| 項目            | 2018年12月31日       | 2018年1月1日         | 2017年12月31日       |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>非流動資產：</b> |                   |                   |                   |
| 可供出售金融資產      |                   |                   | 2,453,000,000.00  |
| 長期應收款         | 516,925,607.06    | 456,925,607.06    | 456,925,607.06    |
| 長期股權投資        | 22,487,417,443.24 | 18,671,034,243.49 | 18,674,034,243.49 |
| 其他權益工具投資      | 3,000,000.00      | 3,000,000.00      |                   |
| 其他非流動金融資產     | 103,000,000.00    | 2,453,000,000.00  |                   |
| 固定資產          | 2,103,164,588.93  | 2,364,990,246.94  | 2,364,990,246.94  |
| 在建工程          | 2,014,493,138.68  | 973,375,557.42    | 973,375,557.42    |
| 無形資產          | 458,365,862.52    | 470,379,203.58    | 470,379,203.58    |
| 遞延所得稅資產       | 303,861,021.95    | 186,935,887.68    | 186,935,887.68    |
| 其他非流動資產       | 9,800,000.00      | 54,800,000.00     | 54,800,000.00     |
| 非流動資產合計       | 28,000,027,662.38 | 25,634,440,746.17 | 25,634,440,746.17 |
| 資產總計          | 60,209,919,149.16 | 59,951,499,029.16 | 59,951,499,029.16 |
| <b>流動負債：</b>  |                   |                   |                   |
| 短期借款          | 7,668,689,104.31  | 7,522,637,247.14  | 7,522,637,247.14  |
| 應付票據及應付賬款     | 11,318,835,274.79 | 6,945,776,495.21  | 6,945,776,495.21  |
| 預收款項          |                   |                   | 956,040,917.07    |
| 合同負債          | 3,299,778,982.47  | 956,040,917.07    |                   |
| 應付職工薪酬        | 53,899,651.15     | 47,546,116.66     | 47,546,116.66     |
| 應交稅費          | 59,595,083.56     | 116,173,781.96    | 116,173,781.96    |
| 其他應付款         | 5,465,488,890.52  | 2,190,981,135.04  | 2,190,981,135.04  |
| 其中：應付利息       | 139,444,333.34    | 28,428,028.58     | 28,428,028.58     |
| 一年內到期的非流動負債   | 3,256,715,148.39  | 1,318,429,260.12  | 1,318,429,260.12  |
| 其他流動負債        | 3,527,956,481.68  | 10,797,248,631.76 | 10,797,248,631.76 |
| 流動負債合計        | 34,650,958,616.87 | 29,894,833,584.96 | 29,894,833,584.96 |

## 第十三節 財務報告

| 項目                | 2018年12月31日              | 2018年1月1日                | 2017年12月31日              |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>非流動負債：</b>     |                          |                          |                          |
| 長期借款              | 1,335,482,969.43         | 908,182,122.65           | 908,182,122.65           |
| 應付債券              | 2,097,562,500.00         | 1,198,305,304.75         | 1,198,305,304.75         |
| 長期應付款             | 2,072,502,840.48         | 4,605,691,332.13         | 4,605,691,332.13         |
| 預計負債              | 325,259,082.28           | 325,259,082.28           | 325,259,082.28           |
| 遞延收益              | 46,412,014.99            | 50,753,189.60            | 50,753,189.60            |
| 其他非流動負債           | 1,592,166,670.00         | 250,000,000.00           | 250,000,000.00           |
| 非流動負債合計           | 7,469,386,077.18         | 7,338,191,031.41         | 7,338,191,031.41         |
| <b>負債合計</b>       | <b>42,120,344,694.05</b> | <b>37,233,024,616.37</b> | <b>37,233,024,616.37</b> |
| <b>所有者權益：</b>     |                          |                          |                          |
| 股本                | 2,904,608,200.00         | 1,936,405,467.00         | 1,936,405,467.00         |
| 其他權益工具            | 7,465,500,000.00         | 10,048,300,000.00        | 10,048,300,000.00        |
| 其中：優先股            | 4,477,500,000.00         | 4,477,500,000.00         | 4,477,500,000.00         |
| 永續債               | 2,988,000,000.00         | 5,570,800,000.00         | 5,570,800,000.00         |
| 資本公積              | 4,953,557,435.19         | 5,938,960,168.19         | 5,938,960,168.19         |
| 減：庫存股             |                          |                          |                          |
| 盈餘公積              | 1,136,699,330.20         | 1,119,926,524.49         | 1,119,926,524.49         |
| 未分配利潤             | 1,629,209,489.72         | 3,674,882,253.11         | 3,674,882,253.11         |
| 所有者權益合計           | 18,089,574,455.11        | 22,718,474,412.79        | 22,718,474,412.79        |
| <b>負債和所有者權益總計</b> | <b>60,209,919,149.16</b> | <b>59,951,499,029.16</b> | <b>59,951,499,029.16</b> |

## 第十三節 財務報告

### 3、合併利潤表

單位：元

| 項目                  | 2018年度            | 2017年度            |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 一、營業總收入             | 28,875,756,163.56 | 29,472,453,563.98 |
| 其中：營業收入             | 28,875,756,163.56 | 29,472,453,563.98 |
| 二、營業總成本             | 26,218,114,318.70 | 25,420,763,580.37 |
| 其中：營業成本             | 19,845,756,818.51 | 19,729,190,475.09 |
| 税金及附加               | 250,358,478.10    | 219,074,379.63    |
| 銷售費用                | 1,190,499,238.49  | 1,304,465,552.27  |
| 管理費用                | 967,840,641.90    | 892,063,618.67    |
| 研發費用                | 929,873,688.40    | 1,017,306,281.19  |
| 財務費用                | 2,741,486,438.03  | 2,117,302,131.72  |
| 其中：利息費用             | 3,348,606,907.65  | 2,293,110,650.05  |
| 利息收入                | 692,370,142.41    | 606,383,791.43    |
| 資產減值損失              | 164,654,098.54    | 141,361,141.80    |
| 信用減值損失              | 127,644,916.73    |                   |
| 加：其他收益              | 97,814,340.42     | 135,530,257.77    |
| 投資收益(損失以「-」號填列)     | 248,962,910.68    | 161,009,000.23    |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益  | -20,475,760.38    | 18,506,834.57     |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列) | -115,464,400.65   | 72,999,957.67     |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列)   | 17,149,722.72     | -2,757,178.42     |
| 三、營業利潤(虧損以「-」號填列)   | 2,906,104,418.03  | 4,418,472,020.86  |
| 加：營業外收入             | 319,396,237.27    | 445,266,368.30    |
| 減：營業外支出             | 19,184,539.11     | 327,259,815.63    |
| 四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列) | 3,206,316,116.19  | 4,536,478,573.53  |
| 減：所得稅費用             | 641,577,494.92    | 777,515,726.86    |

## 第十三節 財務報告

| 項目                      | 2018年度           | 2017年度           |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)       | 2,564,738,621.27 | 3,758,962,846.67 |
| (一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | 2,564,738,621.27 | 3,758,962,846.67 |
| 歸屬於母公司所有者的淨利潤           | 2,509,828,858.47 | 3,769,325,450.93 |
| 少數股東損益                  | 54,909,762.80    | -10,362,604.26   |
| 六、其他綜合收益的稅後淨額           | -382,355,053.21  | 451,080,644.09   |
| 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額    | -382,355,053.21  | 451,080,644.09   |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益     |                  |                  |
| (二) 將重分類進損益的其他綜合收益      | -382,355,053.21  | 451,080,644.09   |
| 外幣財務報表折算差額              | -382,355,053.21  | 451,080,644.09   |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額     |                  |                  |
| 七、綜合收益總額                | 2,182,383,568.06 | 4,210,043,490.76 |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額        | 2,127,473,805.26 | 4,220,406,095.02 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額          | 54,909,762.80    | -10,362,604.26   |
| 八、每股收益：                 |                  |                  |
| (一) 基本每股收益              | 0.51             | 1.13             |
| (二) 稀釋每股收益              | 0.51             | 1.13             |

法定代表人：  
陳洪國

主管會計工作負責人：  
董連明

會計機構負責人：  
張波

## 第十三節 財務報告

### 4、 母公司利潤表

單位：元

| 項目                     | 2018年度           | 2017年度           |
|------------------------|------------------|------------------|
| 一、營業收入                 | 5,674,841,840.67 | 7,200,923,503.96 |
| 減：營業成本                 | 4,280,788,382.36 | 4,991,353,566.95 |
| 稅金及附加                  | 70,504,281.15    | 70,868,721.40    |
| 銷售費用                   | 170,956,908.96   | 246,355,160.28   |
| 管理費用                   | 313,006,816.72   | 324,196,060.08   |
| 研發費用                   | 217,377,973.03   | 291,249,441.11   |
| 財務費用                   | 1,370,330,815.22 | 833,482,860.73   |
| 其中：利息費用                | 2,392,019,845.76 | 2,123,134,292.34 |
| 利息收入                   | 1,196,235,406.95 | 1,434,029,033.02 |
| 資產減值損失                 | 5,617,450.00     | 19,570,118.05    |
| 信用減值損失                 | 2,970,370.50     |                  |
| 加：其他收益                 | 4,341,174.61     | 15,298,245.10    |
| 投資收益(損失以「-」號填列)        | 728,792,644.01   | 138,737,944.94   |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益     | -16,957,355.99   | -3,265,824.03    |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列)    | -94,000,000.00   | 94,000,000.00    |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列)      | 17,006,032.16    | -2,279,308.98    |
| 二、營業利潤(虧損以「-」號填列)      | -100,571,306.49  | 669,604,456.42   |
| 加：營業外收入                | 158,610,672.64   | 165,438,580.73   |
| 減：營業外支出                | 7,236,443.34     | 325,759,082.28   |
| 三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)    | 50,802,922.81    | 509,283,954.87   |
| 減：所得稅費用                | -116,925,134.27  | -22,796,697.41   |
| 四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)      | 167,728,057.08   | 532,080,652.28   |
| (一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | 167,728,057.08   | 532,080,652.28   |
| 五、其他綜合收益的稅後淨額          |                  |                  |
| 六、綜合收益總額               | 167,728,057.08   | 532,080,652.28   |
| 七、每股收益：                |                  |                  |
| (一)基本每股收益              |                  |                  |
| (二)稀釋每股收益              |                  |                  |

## 第十三節 財務報告

### 5、 合併現金流量表

單位：元

| 項目                        | 2018年度            | 2017年度            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、經營活動產生的現金流量：</b>     |                   |                   |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金            | 32,087,951,780.92 | 24,349,119,464.84 |
| 收到的稅費返還                   | 60,796,324.64     | 8,465,388.45      |
| 收到其他與經營活動有關的現金            | 6,920,381,377.58  | 828,266,108.48    |
| 經營活動現金流入小計                | 39,069,129,483.14 | 25,185,850,961.77 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金            | 19,899,777,030.88 | 14,516,886,986.15 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金           | 1,263,770,142.64  | 1,022,490,275.52  |
| 支付的各項稅費                   | 2,104,645,214.45  | 1,631,366,603.20  |
| 支付其他與經營活動有關的現金            | 1,701,235,208.13  | 7,991,341,053.97  |
| 經營活動現金流出小計                | 24,969,427,596.10 | 25,162,084,918.84 |
| 經營活動產生的現金流量淨額             | 14,099,701,887.04 | 23,766,042.93     |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投資收到的現金                 | 2,390,000,000.00  |                   |
| 取得投資收益收到的現金               | 375,641,400.00    | 16,861,111.11     |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | 698,360.18        | 2,165,782.79      |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額       | 19,610,260.70     |                   |
| 收到其他與投資活動有關的現金            |                   | 999,341,073.00    |
| 投資活動現金流入小計                | 2,785,950,020.88  | 1,018,367,966.90  |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金   | 3,608,698,828.73  | 2,252,963,203.35  |
| 投資支付的現金                   | 118,200,000.00    | 813,511,220.00    |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額       |                   | 1,582,745,899.31  |
| 支付其他與投資活動有關的現金            | 838,042,210.54    |                   |
| 投資活動現金流出小計                | 4,564,941,039.27  | 4,649,220,322.66  |
| 投資活動產生的現金流量淨額             | -1,778,991,018.39 | -3,630,852,355.76 |



## 第十三節 財務報告

| 項目                        | 2018年度             | 2017年度            |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>     |                    |                   |
| 吸收投資收到的現金                 | 500,000,000.00     | 40,000,000.00     |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金       | 500,000,000.00     | 40,000,000.00     |
| 取得借款收到的現金                 | 43,668,959,703.07  | 44,462,208,111.60 |
| 發行債券收到的現金                 | 898,650,000.00     |                   |
| 收到其他與籌資活動有關的現金            | 16,718,183,724.57  | 22,416,411,567.84 |
| 籌資活動現金流入小計                | 61,785,793,427.64  | 66,918,619,679.44 |
| 償還債務支付的現金                 | 38,860,270,293.67  | 36,461,483,259.93 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金         | 3,749,772,244.77   | 2,998,835,276.61  |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤       |                    |                   |
| 支付其他與籌資活動有關的現金            | 32,028,908,989.58  | 22,981,164,342.75 |
| 籌資活動現金流出小計                | 74,638,951,528.02  | 62,441,482,879.29 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額             | -12,853,158,100.38 | 4,477,136,800.15  |
| <b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> | 109,597,099.79     | -45,503,158.48    |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>     | -422,850,131.94    | 824,547,328.84    |
| 加：期初現金及現金等價物餘額            | 2,804,408,374.46   | 1,979,861,045.62  |
| <b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>     | 2,381,558,242.52   | 2,804,408,374.46  |

## 第十三節 財務報告

### 6、 母公司現金流量表

單位：元

| 項目                        | 2018年度                  | 2017年度                   |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>一、經營活動產生的現金流量：</b>     |                         |                          |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金            | 6,040,539,799.02        | 3,463,130,926.30         |
| 收到其他與經營活動有關的現金            | 1,899,284,149.44        | 1,689,891,672.88         |
| 經營活動現金流入小計                | 7,939,823,948.46        | 5,153,022,599.18         |
| 購買商品、接受勞務支付的現金            | 3,280,788,382.36        | 2,236,436,321.89         |
| 支付給職工以及為職工支付的現金           | 388,826,518.74          | 391,883,575.09           |
| 支付的各項稅費                   | 296,043,362.00          | 357,296,733.15           |
| 支付其他與經營活動有關的現金            | 1,861,866,604.79        | 1,054,760,413.57         |
| 經營活動現金流出小計                | 5,827,524,867.89        | 4,040,377,043.70         |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b>      | <b>2,112,299,080.57</b> | <b>1,112,645,555.48</b>  |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b>     |                         |                          |
| 收回投資收到的現金                 | 2,288,400,000.00        |                          |
| 取得投資收益收到的現金               | 965,641,400.00          | 16,861,111.11            |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | 290,680.96              | 1,686,062.41             |
| 收到其他與投資活動有關的現金            |                         | 900,000,000.00           |
| 投資活動現金流入小計                | 3,254,332,080.96        | 918,547,173.52           |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金   | 338,672,140.85          | 95,795,315.34            |
| 投資支付的現金                   | 3,794,390,597.05        | 4,823,511,220.00         |
| 投資活動現金流出小計                | 4,133,062,737.90        | 4,919,306,535.34         |
| <b>投資活動產生的現金流量淨額</b>      | <b>-878,730,656.94</b>  | <b>-4,000,759,361.82</b> |

## 第十三節 財務報告

| 項目                        | 2018 年度           | 2017 年度           |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>     |                   |                   |
| 取得借款收到的現金                 | 10,473,500,000.00 | 26,018,893,778.41 |
| 發行債券收到的現金                 | 898,650,000.00    |                   |
| 收到其他與籌資活動有關的現金            | 25,438,933,017.20 | 22,716,411,567.84 |
| 籌資活動現金流入小計                | 36,811,083,017.20 | 48,735,305,346.25 |
| 償還債務支付的現金                 | 12,527,601,933.33 | 22,130,699,777.14 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金         | 1,602,928,591.75  | 3,596,708,489.03  |
| 支付其他與籌資活動有關的現金            | 24,309,884,284.53 | 19,674,703,816.85 |
| 籌資活動現金流出小計                | 38,440,414,809.61 | 45,402,112,083.02 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額             | -1,629,331,792.41 | 3,333,193,263.23  |
| <b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> | -16,693,638.05    | -7,395,813.66     |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>     | -412,457,006.83   | 437,683,643.23    |
| 加：期初現金及現金等價物餘額            | 1,020,262,069.85  | 582,578,426.62    |
| <b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>     | 607,805,063.02    | 1,020,262,069.85  |

# 第十三節 財務報告

## 7、合併所有者權益變動表

### 本期金額

單位：元

| 項目                    | 2018年度           |                  |                   |                   |                  |       |                 |              |                  |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
|-----------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------|-----------------|--------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                       | 股本               | 資本公積             | 盈餘公積              | 其他                | 資本公積             | 減：庫存股 | 其他綜合收益          | 專項儲備         | 盈餘公積             | 一般風險準備           | 未分配利潤             | 其他                | 小計                | 少數股東權益            | 所有者權益合計           |
| 一、上年期末餘額              | 1,936,406,467.00 | 4,477,500,000.00 | 5,570,800,000.00  | 6,149,257,784.90  | 6,149,257,784.90 |       | -354,165,127.80 |              | 1,132,116,106.40 | 8,866,614,844.40 | 8,866,614,844.40  | 27,778,528,074.90 | 2,465,949,464.04  | 30,274,176,538.94 |                   |
| 二、本年年初餘額              | 1,936,406,467.00 | 4,477,500,000.00 | 5,570,800,000.00  | 6,149,257,784.90  | 6,149,257,784.90 |       | -354,165,127.80 |              | 1,132,116,106.40 | 8,866,614,844.40 | 8,866,614,844.40  | 27,778,528,074.90 | 2,465,949,464.04  | 30,274,176,538.94 |                   |
| 三、本報增減變動情況(減少以“-”號填列) |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 |              |                  |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| (一)綜合收益總額             |                  |                  | -2,582,800,000.00 | -1,057,807,863.76 |                  |       | -382,353,053.21 | 3,257,998.47 | 16,772,885.71    | 64,123,919.23    | 2,40,807,846.45   | -2,729,797,620.11 | -1,672,689,680.74 | -4,402,487,310.85 |                   |
| (二)所有者投入和減少資本         |                  |                  | -2,582,800,000.00 | -17,200,000.00    |                  |       | -382,353,053.21 |              |                  |                  | 2,518,828,638.47  | 2,127,473,885.26  | 54,939,782.80     | 2,182,398,588.06  |                   |
| 1.所有者投入的普通股           |                  |                  |                   | -17,200,000.00    |                  |       |                 |              |                  |                  | 2,518,828,638.47  | -2,600,000,000.00 | 500,000,000.00    | -2,100,000,000.00 |                   |
| 2.其他權益工具持有者投入         |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 |              |                  |                  |                   |                   | 500,000,000.00    | 500,000,000.00    |                   |
| 資本                    |                  |                  | -2,582,800,000.00 | -17,200,000.00    |                  |       |                 |              |                  |                  |                   | -2,600,000,000.00 |                   | -2,600,000,000.00 |                   |
| 3.其他                  |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 |              |                  |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| (三)利润分配               |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 |              | 16,772,885.71    | 64,123,919.23    | -2,268,021,012.02 | -2,188,124,287.08 |                   |                   | -2,188,124,287.08 |
| 1.提取盈餘公積              |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 |              | 16,772,885.71    |                  | -16,772,885.71    |                   |                   |                   |                   |
| 2.提取一般風險準備            |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 |              |                  | 64,123,919.23    | -64,123,919.23    |                   |                   |                   |                   |
| 3.對所有者(或股東)分配         |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 |              |                  |                  | -2,188,124,287.08 |                   |                   | -2,188,124,287.08 |                   |
| (四)所有者權益內部結構          | 968,202,733.00   |                  |                   | -1,040,807,863.76 |                  |       |                 |              |                  |                  |                   | -72,405,136.76    | -2,227,589,453.54 | -2,300,004,590.30 |                   |
| 1.資本公積轉增資本(或股本)       | 968,202,733.00   |                  |                   | -968,202,733.00   |                  |       |                 |              |                  |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| 2.其他                  |                  |                  |                   | -72,405,136.76    |                  |       |                 | 3,257,998.47 |                  |                  |                   | -72,405,136.76    | -2,227,589,453.54 | -2,300,004,590.30 |                   |
| (五)專項儲備               |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 | 3,257,998.47 |                  |                  |                   | 3,257,998.47      |                   | 3,257,998.47      |                   |
| 1.本期提取                |                  |                  |                   |                   |                  |       |                 | 3,257,998.47 |                  |                  |                   | 3,257,998.47      |                   | 3,257,998.47      |                   |
| 四、本期末餘額               | 2,904,606,200.00 | 4,477,500,000.00 | 2,988,000,000.00  | 5,091,449,915.14  | 5,091,449,915.14 |       | -736,520,181.01 | 3,257,998.47 | 1,168,888,912.11 | 64,123,919.23    | 9,107,822,690.85  | 25,948,731,454.79 | 822,569,773.30    | 25,871,681,228.09 |                   |

# 第十三節 財務報告

## 上期金額

單位：元

| 項目                  | 2017年度           |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                     | 股本               | 資本公積             | 盈餘公積             | 其他               | 其他權益工具           | 其他               | 資本公積             | 盈餘公積             | 其他               | 其他權益工具           |
| 一、上年期末餘額            | 1,936,405,467.00 | 4,477,500,000.00 | 2,582,800,000.00 | 2,582,800,000.00 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 |
| 二、本年年初餘額            | 1,936,405,467.00 | 4,477,500,000.00 | 2,582,800,000.00 | 2,582,800,000.00 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 |
| 三、本報期末餘額(減少以「-」號填列) |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| (一) 綜合收益總額          |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| (二) 所有者投入和減少資本      |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 1. 所有者投入的普通股        |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 2. 其他權益工具持有者投入      |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 資本                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| (三) 利潤分配            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 1. 對所有者(或股東)的分配     |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 四、本報期末餘額            | 1,936,405,467.00 | 4,477,500,000.00 | 5,570,800,000.00 | 5,570,800,000.00 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 | 6,149,257,784.90 |

# 第十三節 財務報告

## 8、母公司所有者權益變動表

### 本期金額

單位：元

| 項目                  | 2018年度           |                  |                   |                  |                  |       |                  |                   |                   |       |    |                   |
|---------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------|------------------|-------------------|-------------------|-------|----|-------------------|
|                     | 股本               | 優先股              | 其他權益工具<br>永續債     | 其他               | 資本公積             | 減：庫存股 | 其他綜合收益           | 專項儲備              | 盈餘公積              | 未分配利潤 | 其他 | 所有者權益合計           |
| 一、上年期末餘額            | 1,896,406,467.00 | 4,477,500,000.00 | 5,570,800,000.00  | 5,938,980,168.19 | 5,938,980,168.19 |       | 1,119,926,524.49 | 3,674,892,253.11  | 3,674,892,253.11  |       |    | 22,718,474,412.79 |
| 加：其他                |                  |                  |                   |                  |                  |       |                  | -9,503,727.68     | -9,503,727.68     |       |    | -9,503,727.68     |
| 二、本年期初餘額            | 1,896,406,467.00 | 4,477,500,000.00 | 5,570,800,000.00  | 5,938,980,168.19 | 5,938,980,168.19 |       | 1,119,926,524.49 | 3,665,378,525.43  | 3,665,378,525.43  |       |    | 22,709,970,685.11 |
| 三、本期變動金額(減少以“-”號填列) | 968,202,733.00   |                  | -2,682,800,000.00 | -968,402,733.00  | -968,402,733.00  |       | 16,772,806.71    | -2,037,169,085.71 | -2,037,169,085.71 |       |    | -4,620,396,230.00 |
| (一) 綜合收益總額          |                  |                  |                   |                  |                  |       |                  |                   |                   |       |    | 167,728,057.08    |
| (二) 所有者投入和減少資本      |                  |                  | -2,682,800,000.00 | -17,200,000.00   | -17,200,000.00   |       |                  |                   |                   |       |    | -2,600,000,000.00 |
| 1.其他權益工具持有者投入資本     |                  |                  | -2,682,800,000.00 | -17,200,000.00   | -17,200,000.00   |       |                  |                   |                   |       |    | -2,600,000,000.00 |
| 2.其他                |                  |                  |                   |                  |                  |       |                  |                   |                   |       |    |                   |
| (三) 利潤分配            |                  |                  |                   |                  |                  |       |                  |                   |                   |       |    | -2,188,124,287.08 |
| 1.提取盈餘公積            |                  |                  |                   |                  |                  |       |                  |                   |                   |       |    | -2,188,124,287.08 |
| 2.對所有者(或股東)的分配      |                  |                  |                   |                  |                  |       |                  |                   |                   |       |    |                   |
| (四) 所有者權益內部結轉       | 968,202,733.00   |                  |                   | -968,202,733.00  | -968,202,733.00  |       | 16,772,806.71    | -16,772,806.71    | -16,772,806.71    |       |    | -2,188,124,287.08 |
| 1.資本公積轉增資本(或股本)     | 968,202,733.00   |                  |                   | -968,202,733.00  | -968,202,733.00  |       | 16,772,806.71    | -16,772,806.71    | -16,772,806.71    |       |    | -2,188,124,287.08 |
| 四、本期末餘額             | 2,864,608,200.00 | 4,477,500,000.00 | 2,988,000,000.00  | 4,953,557,435.19 | 4,953,557,435.19 |       | 1,136,699,330.20 | 1,628,209,439.72  | 1,628,209,439.72  |       |    | 18,089,574,455.11 |

# 第十三節 財務報告

## 上期金額

單位：元

| 項目                  | 2017年度           |                  |                  |                  |                  |                   |                   | 所有者權益合計 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------|
|                     | 股本               | 優先股              | 其他權益工具<br>永續債    | 資本公積             | 盈餘公積             | 未分配利潤             | 其他                |         |
| 一、上年期末餘額            | 1,936,405,467.00 | 4,477,500,000.00 | 2,582,800,000.00 | 5,938,960,168.19 | 1,119,926,524.49 | 4,791,406,888.38  | 20,847,079,146.06 |         |
| 二、本年年初餘額            | 1,936,405,467.00 | 4,477,500,000.00 | 2,582,800,000.00 | 5,938,960,168.19 | 1,119,926,524.49 | 4,791,406,888.38  | 20,847,079,146.06 |         |
| 三、本期變動金額(減少以“-”號填列) |                  |                  | 2,988,000,000.00 |                  |                  | -1,116,604,735.27 | 1,871,395,264.73  |         |
| (一) 綜合收益總額          |                  |                  | 2,988,000,000.00 |                  |                  | 532,000,632.28    | 532,000,632.28    |         |
| (二) 所有者投入和減少資本      |                  |                  |                  |                  |                  |                   | 2,988,000,000.00  |         |
| 1. 其他權益工具持有者投入資本    |                  |                  | 2,988,000,000.00 |                  |                  |                   | 2,988,000,000.00  |         |
| (三) 利潤分配            |                  |                  |                  |                  |                  | -1,648,685,387.55 | -1,648,685,387.55 |         |
| 1. 對所有者(或股東)的分配     |                  |                  |                  |                  |                  | -1,648,685,387.55 | -1,648,685,387.55 |         |
| 四、本期期末餘額            | 1,936,405,467.00 | 4,477,500,000.00 | 5,570,800,000.00 | 5,938,960,168.19 | 1,119,926,524.49 | 3,674,802,153.11  | 22,718,474,412.79 |         |

## 第十三節 財務報告

### 三、公司基本情況

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)於1993年5月在山東省壽光市註冊成立，現總部位於山東省壽光市農聖東街2199號。

本公司及各子公司主要從事機制紙及紙板等紙製品和造紙原材料、造紙機械的加工、銷售，電力、熱力的生產、銷售，林木種植、苗木培育、木材加工及銷售，木製品的生產、加工及銷售，人造板、強化木地板等的生產及銷售，酒店服務、設備融資租賃經營、菱鎂礦、滑石加工和銷售等。

本財務報表業經本公司董事會於2019年3月29日決議批准報出。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

本公司2018年度納入合併範圍的子公司共66戶，詳見本附註八「在其他主體中的權益」。本公司本年度合併範圍比上年度增加4戶，減少1戶，詳見本附註七「合併範圍的變更」。

### 四、財務報表的編製基礎

#### 1、編製基礎

本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則——基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的42項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》(2014年修訂)的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。持有待售的非流動資產，按公允價值減去預計費用後的金額，以及符合持有待售條件時的原賬面價值，取兩者孰低計價。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

#### 2、持續經營

本公司自報告期末起12個月不存在對本公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況。



## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

具體會計政策和會計估計提示：

本公司及各子公司從事機制紙、電力及熱力、建築材料、造紙化工用品、融資租賃、酒店管理等經營。本公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對收入確認、履約進度確定、研究開發支出等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註五、29「收入」各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註五、33「重要會計政策和會計估計變更」。

#### 1、 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2018年12月31日的財務狀況及2018年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本公司的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2014年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

#### 2、 會計期間

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

#### 3、 營業週期

正常營業週期是指本公司從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

#### 4、 記帳本位幣

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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

##### (1) 同一控制下企業合併

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

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

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

##### (2) 非同一控制下企業合併

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (2) 非同一控制下企業合併(續)

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

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

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會[2012]19號)和《企業會計準則第33號——合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註五、16「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (2) 非同一控制下企業合併(續)

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉入當期投資收益)。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉為購買日所屬當期投資收益)。

#### 6、合併財務報表的編製方法

##### (1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 6、合併財務報表的編製方法(續)

##### (2) 合併財務報表編製的方法

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

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

公司內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 6、合併財務報表的編製方法(續)

##### (2) 合併財務報表編製的方法(續)

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘一併轉為當期投資收益)。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號——長期股權投資》或《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註五、16「長期股權投資」或本附註五、10「金融工具」。

本公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 7、合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註五、16(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本公司作為合營方對共同經營，確認本公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本公司單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

當本公司作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號——資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本公司向共同經營投出或出售資產的情況，本公司全額確認該損失；對於本公司自共同經營購買資產的情況，本公司按承擔的份額確認該損失。

#### 8、現金及現金等價物的確定標準

本公司現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本公司持有的期限短(一般為從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 9、外幣業務和外幣報表折算

##### (1) 外幣交易的折算方法

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9、外幣業務和外幣報表折算(續)

##### (2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法(續)

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

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益；處置境外經營時，轉入處置當期損益。

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

##### (3) 外幣財務報表的折算方法

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

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



## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9、外幣業務和外幣報表折算(續)

##### (3) 外幣財務報表的折算方法(續)

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

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本公司在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

#### 10、金融工具

在本公司成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

##### (1) 金融資產的分類、確認和計量

本公司根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：以攤余成本計量的金融資產；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本公司按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (1) 金融資產的分類、確認和計量(續)

###### ① 以攤余成本計量的金融資產

本公司管理以攤余成本計量的金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本公司對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，計入當期損益。

###### ② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本公司管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。本公司對此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。

此外，本公司將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本公司將該類金融資產的相關股利收入計入當期損益，公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益，不計入當期損益。

###### ③ 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本公司將上述以攤余成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。此外，在初始確認時，本公司為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，本公司採用公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (2) 金融負債的分類、確認和計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

##### ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，公允價值變動計入當期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該負債由本公司自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本公司將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

##### ② 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤余成本計量的金融負債，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

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

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

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

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

本公司對採用附追索權方式出售的金融資產，或將持有的金融資產背書轉讓，需確定該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬是否已經轉移。已將該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則繼續判斷企業是否對該資產保留了控制，並根據前面各段所述的原則進行會計處理。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (4) 金融負債的終止確認

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本公司終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。本公司(借入方)與借出方簽訂協議，以承擔新金融負債的方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認原金融負債，同時確認一項新金融負債。本公司對原金融負債(或其一部分)的合同條款作出實質性修改的，終止確認原金融負債，同時按照修改後的條款確認一項新金融負債。

金融負債(或其一部分)終止確認的，本公司將其賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

##### (5) 金融資產和金融負債的抵銷

當本公司具有抵銷已確認金額的金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

##### (6) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本公司採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，本公司採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。在估值時，公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可輸入值。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (7) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本公司發行(含再融資)、回購、出售或注銷權益工具作為權益的變動處理，與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。本公司不確認權益工具的公允價值變動。

本公司權益工具在存續期間分派股利(含分類為權益工具的工具所產生的「利息」)的，作為利潤分配處理。

#### 11、應收票據及應收賬款

##### (1) 應收票據的預期信用損失的確定方法

本公司對於應收票據按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。基於應收票據的信用風險特徵，將其劃分為不同組合：

| 項目     | 確定組合的依據       |
|--------|---------------|
| 銀行承兌匯票 | 承兌人為信用風險較小的銀行 |
| 商業承兌匯票 | 承兌人為信用風險較高的公司 |

##### (2) 應收賬款的預期信用損失的確定方法

對於不含重大融資成分的應收款項和合同資產，本公司按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

對於包含重大融資成分的應收款項、合同資產和租賃應收款，本公司選擇始終按照相當於存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

除了單項評估信用風險的應收賬款和合同資產外，基於其信用風險特徵，將其劃分為不同組合：

| 項目         | 確定組合的依據              |
|------------|----------------------|
| 應收關聯方的款項   | 本組合為風險較低應收關聯方的應收款項。  |
| 應收保理款項     | 本組合為具有特殊風險的應收保理款。    |
| 應收經銷商客戶的款項 | 本組合以應收款項的賬齡作為信用風險特徵。 |

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 12、其他應收款

本公司依據其他應收款信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，採用相當於未來 12 個月內、或整個存續期的預期信用損失的金額計量減值損失。除了單項評估信用風險的其他應收款外，基於其信用風險特徵，將其劃分為不同組合：

| 項目         | 確定組合的依據                         |
|------------|---------------------------------|
| 應收股利       | 本組合為應收股利。                       |
| 應收利息       | 本組合為應收金融機構的利息。                  |
| 應收政府機關單位款項 | 本組合為應收風險較低的政府機關單位款項。            |
| 應收關聯方款項    | 本組合為應收風險較低的關聯方款項。               |
| 應收其他款項     | 本組合為日常經常活動中應收取的各類押金、代墊款、質保金等款項。 |

#### 13、存貨

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

##### (1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品及自製半成品、周轉材料、產成品、庫存商品等。

##### (2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按計劃本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。對計劃成本和實際成本之間的差異，通過成本差異科目核算，並按期結轉發出存貨應負擔的成本差異，將計劃成本調整為實際成本。

消耗性生物資產是指未出售而持有的生物資產，包括生長中的林木等。消耗性生物資產在形成蓄積量以前按照歷史成本進行初始計量，形成蓄積量以後按照公允價值計量，公允價值變動計入當期損益。自行栽培、營造的消耗性生物資產的成本，為該資產在鬱閉前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。消耗性生物資產在鬱閉後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 13、存貨(續)

##### (3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

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

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備通常按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，可合併計提存貨跌價準備。

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

##### (4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

##### (5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品於領用時按一次攤銷法攤銷；包裝物於領用時按一次攤銷法攤銷。

#### 14、其他非流動金融資產

本公司管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。本公司對此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。

此外，本公司將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本公司將該類金融資產的相關股利收入計入當期損益，公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益，不計入當期損益。



## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 15、長期應收款

本公司依據其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，採用相當於未來12個月內、或整個存續期的預期信用損失的金額計量長期應收款減值損失。除了單項評估信用風險的長期應收款外，基於其信用風險特徵，將其劃分為不同組合：

| 項目       | 確定組合的依據             |
|----------|---------------------|
| 未逾期長期應收款 | 本組合為未逾期風險正常的長期應收款。  |
| 逾期長期應收款  | 本組合為出現逾期風險較高的長期應收款。 |

#### 16、長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算，其中如果屬於非交易性的，本公司在初始確認時可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產核算，其會計政策詳見本附註五、10「金融工具」。

共同控制，是指本公司按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指本公司對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

##### (1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16、長期股權投資(續)

##### (1) 投資成本的確定(續)

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本公司實際支付的現金購買價款、本公司發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

##### (2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

###### ① 成本法核算的長期股權投資

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16、長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

###### ② 權益法核算的長期股權投資

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

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本公司與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本公司向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號——企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16、長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

##### ② 權益法核算的長期股權投資(續)

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

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

##### ③ 收購少數股權

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

##### ④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註五、6、(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16、長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

##### ④ 處置長期股權投資(續)

採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本公司取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16、長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

##### ④ 處置長期股權投資(續)

本公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

#### 17、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。此外，對於本公司持有以備經營出租的空置建築物，若董事會(或類似機構)作出書面決議，明確表示將其用於經營出租且持有意圖短期內不再發生變化的，也作為投資性房地產列報。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 17、投資性房地產(續)

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

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、23「長期資產減值」。

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

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，轉換為採用成本模式計量的投資性房地產的，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值；轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產的，以轉換日的公允價值作為轉換後的入帳價值。

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

#### 18、固定資產

##### (1) 確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本公司，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 18、固定資產

##### (2) 折舊方法

| 類別      | 折舊方法  | 折舊年限  | 殘值率  | 年折舊率        |
|---------|-------|-------|------|-------------|
| 房屋及建築物  | 年限平均法 | 20-40 | 5-10 | 2.25-4.75   |
| 機器設備    | 年限平均法 | 8-20  | 5-10 | 4.50-11.88  |
| 運輸設備    | 年限平均法 | 5-8   | 5-10 | 11.25-19.00 |
| 電子設備及其他 | 年限平均法 | 5     | 5-10 | 18.00-19.00 |

##### (3) 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

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

#### 19、在建工程

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

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

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、23「長期資產減值」。



## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 20、借款費用

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

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

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

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

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

#### 21、生物資產

消耗性生物資產是指未出售而持有的生物資產，包括生長中的林木等。消耗性生物資產按照成本進行初始計量。自行栽培、營造、繁殖或養殖的消耗性生物資產的成本，為該資產在鬱閉前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。消耗性生物資產在鬱閉後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用分批平均法計價按賬面價值結轉成本。

資產負債表日，消耗性生物資產按照成本與可變現淨值孰低計量，並採用與確認存貨跌價準備一致的方法計算確認消耗性生物資產的跌價準備。如果減值的影響因素已經消失的，減記的金額應當予以恢復，並在原已計提的跌價準備金額內轉回，轉回金額計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 22、無形資產

##### (1) 計價方法、使用壽命、減值測試

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、23「長期資產減值」。

##### (2) 內部研究開發支出會計政策

本公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

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

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

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 23、長期資產減值

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 24、長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由報告期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。本公司的長期待攤費用主要包括固定資產改良支出、林地租金等。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷。

#### 25、合同負債

合同負債，是指本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。如果在本公司向客戶轉讓商品之前，客戶已經支付了合同對價或本公司已經取得了無條件收款權，本公司在客戶實際支付款項和到期應支付款項孰早時點，將該已收或應收款項列示為合同負債。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，不同合同下的合同資產和合同負債不予抵銷。

#### 26、職工薪酬

##### (1) 短期薪酬的會計處理方法

本公司職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本公司在職工為本公司提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

##### (2) 離職後福利的會計處理方法

離職後福利主要包括基本養老保險、失業保險等。離職後福利計劃包括設定提存計劃。採用設定提存計劃的，相應的應繳存金額於發生時計入相關資產成本或當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 26、職工薪酬

##### (3) 辭退福利的會計處理方法

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，和本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

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

##### (4) 其他長期職工福利的會計處理方法

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃的，按照設定提存計劃進行會計處理，除此之外按照設定受益計劃進行會計處理。

#### 27、預計負債

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

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

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 28、優先股、永續債等其他金融工具

##### (1) 永續債和優先股等的區分

本公司發行的永續債和優先股等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- ① 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- ② 如將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，則不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，則本公司只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的金融工具以外，本公司發行的其他金融工具應歸類為金融負債。

本公司發行的金融工具為複合金融工具的，按照負債成分的公允價值確認為一項負債，按實際收到的金額扣除負債成分的公允價值後的金額，確認為「其他權益工具」。發行複合金融工具發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按照各自佔總發行價款的比例進行分攤。

##### (2) 永續債和優先股等的會計處理方法

歸類為金融負債的永續債和優先股等金融工具，其相關利息、股利(或股息)、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，除符合資本化條件的借款費用(參見本附註五、20「借款費用」)以外，均計入當期損益。

歸類為權益工具的永續債和優先股等金融工具，其發行(含再融資)、回購、出售或注銷時，本公司作為權益的變動處理，相關交易費用亦從權益中扣減。本公司對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理。

本公司不確認權益工具的公允價值變動。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29、收入

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

收入確認和計量所採用的會計政策

本公司與客戶之間的合同同時滿足下列條件時，在客戶取得相關商品控制權時確認收入：合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；合同明確了合同各方與所轉讓商品或提供勞務相關的權利和義務；合同有明確的與所轉讓商品相關的支付條款；合同具有商業實質，即履行該合同將改變公司未來現金流量的風險、時間分佈或金額；公司因向客戶轉讓商品而有權取得的對價很可能收回。

在合同開始日，本公司識別合同中存在的各單項履約義務，並將交易價格按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例分攤至各單項履約義務。在確定交易價格時考慮了可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

對於合同中的每個單項履約義務，如果滿足下列條件之一的，公司在相關履約時段內按照履約進度將分攤至該單項履約義務的交易價格確認為收入：客戶在公司履約的同時即取得並消耗公司履約所帶來的經濟利益；客戶能夠控制公司履約過程中在建的商品；公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。履約進度根據所轉讓商品的性質採用投入法或產出法確定，當履約進度不能合理確定時，公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

如果不滿足上述條件之一，則公司在客戶取得相關商品控制權的時點將分攤至該單項履約義務的交易價格確認收入。在判斷客戶是否已取得商品控制權時，公司考慮下列跡象：企業就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務；企業已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權；企業已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；企業已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬；客戶已接受該商品。其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

銷售商品確認收入時點：國內銷售業務為貨物交付客戶並獲得簽字確認的當天；國外銷售業務為將貨物裝船並報關的當天。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 30、政府補助

政府補助是指本公司從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府以投資者身份並享有相應所有者權益而投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。本公司將所取得的用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助界定為與資產相關的政府補助；其餘政府補助界定為與收益相關的政府補助。若政府文件未明確規定補助對象，則採用以下方式將補助款劃分為與收益相關的政府補助和與資產相關的政府補助：**(1)**政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；**(2)**政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

本公司對於政府補助通常在實際收到時，按照實收金額予以確認和計量。但對於期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件預計能夠收到財政扶持資金，按照應收的金額計量。按照應收金額計量的政府補助應同時符合以下條件：**(1)**應收補助款的金額已經過有權政府部門發文確認，或者可根據正式發佈的財政資金管理辦法的有關規定自行合理測算，且預計其金額不存在重大不確定性；**(2)**所依據的是當地財政部門正式發佈並按照《政府信息公開條例》的規定予以主動公開的財政扶持項目及其財政資金管理辦法，且該管理辦法應當是普惠性的(任何符合規定條件的企業均可申請)，而不是專門針對特定企業制定的；**(3)**相關的補助款批文中已明確承諾了撥付期限，且該款項的撥付是有相應財政預算作為保障的，因而可以合理保證其可在規定期限內收到；**(4)**根據本公司和該補助事項的具體情況，應滿足的其他相關條件(如有)。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本費用；用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，將其整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本公司日常活動相關的政府補助，按照經濟業務的實質，計入其他收益或沖減相關成本費用；與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

已確認的政府補助需要退回時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。



## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 31、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 當期所得稅

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

##### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 31、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### (3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

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

##### (4) 所得稅的抵銷

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

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

#### 32、租賃

##### (1) 經營租賃的會計處理方法

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

##### ① 本公司作為承租人記錄經營租賃業務

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

##### ② 本公司作為出租人記錄經營租賃業務

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

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32、租賃(續)

##### (2) 融資租賃的會計處理方法

###### ① 本公司作為承租人記錄融資租賃業務

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

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

###### ② 本公司作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入帳價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。應收融資租賃款扣除未實現融資收益後的餘額分別長期債權和一年內到期的長期債權列示。

未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資收入。或有租金於實際發生時計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33、重要會計政策和會計估計變更

##### (1) 重要會計政策變更

適用 不適用

因執行新企業會計準則導致的會計政策變更

財政部於2017年3月31日分別發佈了《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量(2017年修訂)》(財會[2017]7號)、《企業會計準則第23號——金融資產轉移(2017年修訂)》(財會[2017]8號)、《企業會計準則第24號——套期會計(2017年修訂)》(財會[2017]9號)，於2017年5月2日發佈了《企業會計準則第37號——金融工具列報(2017年修訂)》(財會[2017]14號)(上述準則以下統稱「新金融工具準則」)；於2017年7月5日發佈了《企業會計準則第14號——收入(2017年修訂)》(財會[2017]22號)(以下簡稱「新收入準則」)。要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業自2018年1月1日起執行新金融工具準則和新收入準則。

經本公司第八屆董事會第十一次會議於2018年10月25日決議通過，本公司按照財政部的要求時間開始執行前述五項會計準則。

在新金融工具準則下所有已確認金融資產其後續均按攤余成本或公允價值計量。在新金融工具準則施行日，以本公司該日既有事實和情況為基礎評估管理金融資產的業務模式、以金融資產初始確認時的事實和情況為基礎評估該金融資產上的合同現金流量特徵，將金融資產分為三類：按攤余成本計量、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及按公允價值計量且其變動計入當期損益。其中，對於按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益，不計入當期損益。

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33、重要會計政策和會計估計變更(續)

##### (1) 重要會計政策變更(續)

在新金融工具準則下，本公司以預期信用損失為基礎，對以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款、合同資產及財務擔保合同計提減值準備並確認信用減值損失。

本公司追溯應用新金融工具準則，但對於分類和計量(含減值)涉及前期比較財務報表數據與新金融工具準則不一致的，本公司選擇不進行重述。

為執行新收入準則，本公司重新評估主要合同收入的確認和計量、核算和列報等方面。根據新收入準則的規定，本公司選擇僅對在2018年1月1日尚未完成的合同的累積影響數進行調整首次執行的累積影響金額調整首次執行當期期初(即2018年1月1日)的留存收益及財務報表其他相關項目金額，對2017年度財務報表不予調整。由於執行新收入準則對公司收入的確認和計量並無實質影響，只有預收的貨款需要調整列示。

##### (2) 重要會計估計變更

適用 不適用

##### (3) 首次執行新金融工具準則或新收入準則調整首次執行當年年初財務報表相關項目情況

適用 不適用

#### A、執行新金融工具準則前後金融資產確認和計量對比表

| 金融資產類別    | 2017年12月31日(變更前) |                  | 2018年1月1日(變更後)           |                  |
|-----------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|           | 計量類別             | 賬面價值             | 計量類別                     | 賬面價值             |
| 應收票據及應收賬款 | 貸款和應收款           | 7,886,097,430.59 | 攤余成本                     | 7,886,097,430.59 |
| 可供出售金融資產  | 可供出售金融資產         | 2,453,000,000.00 | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 2,453,000,000.00 |
|           |                  |                  | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | -                |

## 第十三節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33、重要會計政策和會計估計變更(續)

##### (3) 首次執行新金融工具準則或新收入準則調整首次執行當年年初財務報表相關項目情況(續)

##### B、首次執行日，金融工具分類和賬面價值調節表

| 項目          | 2017年12月31日<br>(變更前) | 重分類               | 重新計量 | 2018年1月1日<br>(變更後) |
|-------------|----------------------|-------------------|------|--------------------|
| <b>資產：</b>  |                      |                   |      |                    |
| 以公允價值計量且其變動 |                      |                   |      |                    |
| 計入當期損益的金融資產 | 94,000,000.00        | -94,000,000.00    |      |                    |
| 交易性金融資產     |                      | 94,000,000.00     |      | 94,000,000.00      |
| 可供出售金融資產    | 2,453,000,000.00     | -2,453,000,000.00 |      |                    |
| 其他非流動金融資產   |                      | 2,453,000,000.00  |      | 2,453,000,000.00   |

##### C、執行新收入準則對公司的影響如下：

| 變更內容 | 報表項目 | 2018年1月1日<br>(變更後)金額 | 2017年12月31日<br>(變更前)金額 |
|------|------|----------------------|------------------------|
| 預收貨款 | 合同負債 | 243,182,891.22       |                        |
| 預收貨款 | 預收賬款 |                      | 243,182,891.22         |

##### (4) 首次執行新金融工具準則追溯調整前期比較數據的說明

適用 不適用

## 第十三節 財務報告

### 六、稅項

#### 1、主要稅種及稅率

| 稅種      | 計稅依據及稅率   |
|---------|---|
| 增值稅     | 一般應稅收入按16%、售水售汽按10%、服務行業按6%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 城市維護建設稅 | 按實際繳納的流轉稅的7%、5%、1%計繳。   |
| 企業所得稅   | 按應納稅所得稅的25%計繳，享受優惠政策詳見下表，海外公司按其所在國家、地區的規定稅率計繳。                |

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

| 納稅主體名稱             | 所得稅稅率 |
|--------------------|-------|
| 山東晨鳴紙業集團股份有限公司     | 15%   |
| 海城海鳴礦業有限責任公司       | 15%   |
| 壽光美倫紙業有限責任公司       | 15%   |
| 吉林晨鳴紙業有限責任公司       | 15%   |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司       | 15%   |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司         | 15%   |
| 壽光順達報關有限責任公司       | 10%   |
| 青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易有限公司 | 10%   |
| 湛江晨鳴林業發展有限公司       | 免徵所得稅 |
| 陽江晨鳴林業發展有限公司       | 免徵所得稅 |

#### 2、稅收優惠

##### (1) 企業所得稅

本公司於2018年8月16日取得編號為GR201837000311的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2018年至2020年。

本公司下屬海城海鳴礦業有限責任公司於2018年10月12日取得編號為GR201821000291的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2018年至2020年。

## 第十三節 財務報告

### 六、稅項

#### 2、稅收優惠(續)

##### (1) 企業所得稅(續)

本公司下屬壽光美倫紙業有限責任公司於2018年8月16日取得編號為GR201837000455的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2018年至2020年。

本公司下屬吉林晨鳴紙業有限責任公司，於2016年11月1日取得編號為GR201622000039的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2016年至2018年。

本公司下屬江西晨鳴紙業有限責任公司，於2016年11月15日取得編號為GR201636000018的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2016年至2018年。

本公司下屬湛江晨鳴漿紙有限公司，於2015年9月30日取得編號為GR20154400016的《高新技術企業證書》已到期，目前正在辦理，已通過初審並公示。截止審計報告日尚未獲得新的《高新技術企業證書》，本期暫按15%計繳企業所得稅。

本公司的下屬子公司湛江晨鳴林業發展有限公司和陽江晨鳴林業發展有限公司依據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十七條第一項和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十六條第一款享受稅收優惠，已辦理《企業所得稅減免優惠備案表》免徵企業所得稅。



## 第十三節 財務報告

### 六、稅項

#### 2、稅收優惠(續)

##### (2) 增值稅

本公司的下屬子公司湛江晨鳴林業發展有限公司和陽江晨鳴林業發展有限公司依據《中華人民共和國增值稅暫行條例》第十條免徵增值稅，已辦理《納稅人減免稅備案登記表》免徵增值稅。

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司湛江晨鳴新型牆體材料有限公司用於生產的原材料中含30%以上的粉煤灰，屬於利用污染物進行生產的企業，2018年可享受增值稅即徵即退政策。

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司山東晨鳴板材有限責任公司生產的產品符合資源綜合利用產品，2018年可享受增值稅即徵即退政策。

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司壽光市晨鳴水泥有限公司生產的產品符合資源綜合利用產品，2018年可享受增值稅即徵即退政策。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋

#### 1、貨幣資金

單位：元

| 項目            | 期末餘額              | 期初餘額              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金          | 2,078,321.66      | 2,344,438.45      |
| 銀行存款          | 2,379,479,920.86  | 2,802,063,936.01  |
| 其他貨幣資金        | 16,911,216,505.27 | 11,639,084,086.97 |
| 合計            | 19,292,774,747.79 | 14,443,492,461.43 |
| 其中：存放在境外的款項總額 | 614,601,451.77    | 508,707,081.55    |

- 註：① 其他貨幣資金9,099,325,370.71元(2017年12月31日：4,822,551,296.94元)為本集團向銀行申請開具銀行承兌匯票所存入的保證金存款；
- ② 其他貨幣資金3,703,195,695.22元(2017年12月31日：1,333,152,563.36元)為本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款；
- ③ 其他貨幣資金2,357,084,376.63元(2017年12月31日：4,939,992,248.75元)為本集團向銀行申請保函所存入的保證金存款；
- ④ 其他貨幣資金397,220,000.00元(2017年12月31日：90,037,977.92元)為本集團向銀行申請貸款所存入的保證金存款；
- ⑤ 其他貨幣資金1,353,360,000.00元(2017年12月31日：453,350,000.00元)為本集團向銀行存入的法定存款準備金；
- ⑥ 其他貨幣資金1,031,062.71元因訴訟原因被凍結賬戶，致使該賬戶餘額使用受限。

#### 2、交易性金融資產

單位：元

| 項目                       | 期末餘額 | 期初餘額          |
|--------------------------|------|---------------|
| 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |      | 94,000,000.00 |
| 其中：權益工具投資                |      | 94,000,000.00 |
| 合計                       |      | 94,000,000.00 |

其他說明：本期處置與上海中能企業發展(集團)有限公司簽訂的三年期回購協議，將每年4%溢價收購指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資金結轉。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收票據及應收賬款

單位：元

| 項目   | 期末餘額             | 期初餘額             |
|------|------------------|------------------|
| 應收票據 | 1,213,116,491.46 | 4,220,231,853.56 |
| 應收賬款 | 3,404,487,004.59 | 3,665,865,577.03 |
| 合計   | 4,617,603,496.05 | 7,886,097,430.59 |

#### (1) 應收票據

##### 1) 應收票據分類列示

單位：元

| 項目     | 期末餘額             | 期初餘額             |
|--------|------------------|------------------|
| 銀行承兌票據 | 1,213,116,491.46 | 4,120,231,853.56 |
| 商業承兌票據 |                  | 100,000,000.00   |
| 合計     | 1,213,116,491.46 | 4,220,231,853.56 |

單位：元

| 類別             | 賬面餘額             |         | 期末餘額         |        | 賬面價值             | 賬面餘額             |         | 期初餘額 |      | 賬面價值             |
|----------------|------------------|---------|--------------|--------|------------------|------------------|---------|------|------|------------------|
|                | 金額               | 比例      | 金額           | 計提比例   |                  | 金額               | 比例      | 金額   | 計提比例 |                  |
| 按單項計提壞賬準備的應收票據 | 15,000,000.00    | 1.23%   | 1,500,000.00 | 10.00% | 13,500,000.00    |                  |         |      |      |                  |
| 其中：銀行承兌匯票      | 15,000,000.00    | 1.23%   | 1,500,000.00 | 10.00% | 13,500,000.00    |                  |         |      |      |                  |
| 按組合計提壞賬準備的應收票據 | 1,199,616,491.46 | 98.77%  |              |        | 1,199,616,491.46 | 4,220,231,853.56 | 100.00% |      |      | 4,220,231,853.56 |
| 其中：            |                  |         |              |        |                  |                  |         |      |      |                  |
| 銀行承兌匯票         | 1,199,616,491.46 | 98.77%  |              |        | 1,199,616,491.46 | 4,120,231,853.56 | 97.63%  |      |      | 4,120,231,853.56 |
| 商業承兌匯票         |                  |         |              |        |                  | 100,000,000.00   | 2.37%   |      |      | 100,000,000.00   |
| 合計             | 1,214,616,491.46 | 100.00% | 1,500,000.00 | 0.12%  | 1,213,116,491.46 | 4,220,231,853.56 | 100.00% |      |      | 4,220,231,853.56 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收票據及應收賬款(續)

##### (1) 應收票據(續)

##### 1) 應收票據分類列示(續)

按單項計提壞賬準備：

單位：

| 名稱                             | 賬面餘額          | 期末餘額         |        | 計提理由      |
|--------------------------------|---------------|--------------|--------|-----------|
|                                |               | 壞賬準備         | 計提比例   |           |
| 應收湖北長江出版<br>印刷物資有限公司<br>銀行承兌匯票 | 15,000,000.00 | 1,500,000.00 | 10.00% | 已到期未能托收承付 |
| 合計                             | 15,000,000.00 | 1,500,000.00 | —      | —         |

##### 2) 期末公司已質押的應收票據

單位：元

| 項目               | 期末已質押金額        |
|------------------|----------------|
| 銀行承兌票據<br>商業承兌票據 | 431,715,666.94 |
| 合計               | 431,715,666.94 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收票據及應收賬款(續)

##### (1) 應收票據(續)

- 3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

單位：元

| 項目     | 期末終止確認金額         | 期末未終止確認金額     |
|--------|------------------|---------------|
| 銀行承兌票據 | 6,447,164,627.19 |               |
| 商業承兌票據 |                  | 20,213,954.89 |
| 合計     | 6,467,378,582.08 |               |

- 4) 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

單位：元

| 項目     | 期末轉<br>應收賬款金額 |
|--------|---------------|
| 銀行承兌票據 | 17,600,000.00 |
| 合計     | 17,600,000.00 |

其他說明：截止2018年12月31日，賬面價值為人民幣160,470,621.92元(2017年12月31日：972,379,999.17元)的票據已質押用於取得借款；截止2018年12月31日，賬面價值為人民幣7,845,045.02元(2017年12月31日：692,007,430.76元)的票據已質押開立信用證；截止2018年12月31日，賬面價值為人民幣263,400,000.00元的票據已質押開立銀行承兌匯票。

本年度，本公司累計向銀行貼現票據人民幣5,214,973,227.57元(上年度：人民幣3,742,679,994.55元)，發生的貼現費用為人民幣105,363,776.82元(上年度：人民幣72,693,293.53元)。截止2018年12月31日本公司已貼現未到期的應收票據人民幣1,194,662,827.01元(上年度：人民幣2,169,102,479.25元)。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收票據及應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款

##### 1) 應收賬款分類披露

單位：元

| 類別             | 賬面餘額             |         | 期末餘額           |        | 賬面價值             |                  | 期初餘額           |                | 賬面價值             |                  |
|----------------|------------------|---------|----------------|--------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                | 金額               | 比例      | 金額             | 計提比例   | 金額               | 比例               | 金額             | 計提比例           | 金額               | 比例               |
| 按單項計提壞賬準備的應收賬款 | 71,960,343.90    | 1.90%   | 55,240,343.90  | 76.76% | 16,720,000.00    | 39.85%           | 39,859,139.43  | 100.00%        | 0.00             |                  |
| 其中：            |                  |         |                |        |                  |                  |                |                |                  |                  |
| 按組合計提壞賬準備的應收賬款 | 3,711,403,752.23 | 98.10%  | 323,636,747.64 | 8.72%  | 3,387,767,004.59 | 99.01%           | 322,675,434.25 | 8.09%          | 3,665,865,577.03 |                  |
| 其中：            |                  |         |                |        |                  |                  |                |                |                  |                  |
| 應收關聯方的應收款項     | 5,838,812.92     | 0.15%   | 947,246.64     | 16.22% | 4,891,566.28     | 5.33%            |                | 0.00%          | 238,924,747.45   |                  |
| 應收經銷商客戶的應收款項   | 3,043,388,184.37 | 80.44%  | 320,207,886.86 | 10.52% | 2,723,180,297.51 | 89.36%           | 322,225,434.25 | 8.95%          | 3,277,390,829.58 |                  |
| 應收保理款項         | 662,176,754.94   | 17.50%  | 2,481,614.14   | 0.37%  | 659,695,140.80   | 150,000,000.00   | 3.72%          | 450,000.00     | 0.30%            | 149,550,000.00   |
| 合計             | 3,783,364,096.13 | 100.00% | 378,877,091.54 | 10.01% | 3,404,487,004.59 | 4,028,400,150.71 | 100.00%        | 362,534,573.68 | 9.00%            | 3,665,865,577.03 |

按單項計提壞賬準備：

單位：元

| 名稱              | 賬面餘額          | 壞賬準備          | 期末餘額    |          |
|-----------------|---------------|---------------|---------|----------|
|                 |               |               | 計提比例    | 計提理由     |
| 佛山市順德區星辰紙業有限公司  | 26,236,528.70 | 26,236,528.70 | 100.00% | 預計無法收回   |
| 北京華夏動力文化傳媒有限公司  | 8,207,950.42  | 8,207,950.42  | 100.00% | 預計無法收回   |
| 江西隆鳴實業有限公司      | 1,763,987.74  | 1,763,987.74  | 100.00% | 預計無法收回   |
| 南昌市興搏紙業有限公司     | 1,656,205.97  | 1,656,205.97  | 100.00% | 預計無法收回   |
| 江蘇德鴻紙業有限公司      | 3,490,464.47  | 3,490,464.47  | 100.00% | 預計無法收回   |
| 青島騰發潤包裝有限公司     | 3,239,582.93  | 3,239,582.93  | 100.00% | 預計無法收回   |
| 泗洪光發彩印包裝有限公司    | 934,371.82    | 934,371.82    | 100.00% | 預計無法收回   |
| 平邑滙豐紙業有限公司      | 636,988.62    | 636,988.62    | 100.00% | 預計無法收回   |
| 青島寶悅紙業有限公司      | 553,898.05    | 553,898.05    | 100.00% | 預計無法收回   |
| 巴彥淖爾市泰利包裝製品有限公司 | 503,562.66    | 503,562.66    | 100.00% | 預計無法收回   |
| 溫縣華榮包裝材料有限公司    | 426,858.60    | 426,858.60    | 100.00% | 預計無法收回   |
| 吉林省賽維經貿有限公司     | 6,709,943.92  | 6,709,943.92  | 100.00% | 預計無法收回   |
| 武漢市天瑞紙業有限公司     | 17,600,000.00 | 880,000.00    | 5.00%   | 票據已到期未承兌 |
| 合計              | 71,960,343.90 | 55,240,343.90 | —       | —        |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收票據及應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款(續)

##### 1) 應收賬款分類披露(續)

組合中，按應收關聯方組合計提壞賬準備的應收賬款

單位：元

| 項目   | 賬面餘額         | 年末餘額       |         |
|------|--------------|------------|---------|
|      |              | 壞賬準備       | 計提比例(%) |
| 1年以內 | 3,139,712.63 | 156,985.63 | 5.00    |
| 1-2年 | 840,164.98   | 84,016.50  | 10.00   |
| 2-3年 | 1,440,863.50 | 288,172.70 | 20.00   |
| 3年以上 | 418,071.81   | 418,071.81 | 100.00  |
| 合計   | 5,838,812.92 | 947,246.64 | 16.22   |

組合中，按應收經銷商客戶組合計提壞賬準備的應收賬款

單位：元

| 項目   | 賬面餘額             | 年末餘額           |         |
|------|------------------|----------------|---------|
|      |                  | 壞賬準備           | 計提比例(%) |
| 1年以內 | 3,410,823,735.53 | 142,948,405.14 | 4.19    |
| 1-2年 | 70,258,834.41    | 7,025,883.44   | 10.00   |
| 2-3年 | 64,708,946.19    | 12,941,789.24  | 20.00   |
| 3年以上 | 159,773,423.18   | 159,773,423.18 | 100.00  |
| 合計   | 3,705,564,939.31 | 322,689,501.00 | 8.71    |

按賬齡披露

單位：元

| 賬齡        | 期末餘額             |
|-----------|------------------|
| 1年以內(含1年) | 3,287,578,057.39 |
| 1至2年      | 63,989,099.45    |
| 2至3年      | 52,919,847.75    |
| 合計        | 3,404,487,004.59 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收票據及應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款(續)

###### 2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

| 類別       | 期初餘額           | 本期變動金額        |       | 核銷           | 期末餘額           |
|----------|----------------|---------------|-------|--------------|----------------|
|          |                | 計提            | 收回或轉回 |              |                |
| 應收賬款壞賬準備 | 362,534,573.68 | 25,885,927.28 |       | 9,543,409.42 | 378,877,091.54 |
| 合計       | 362,534,573.68 | 25,885,927.28 |       | 9,543,409.42 | 378,877,091.54 |

###### 3) 本期實際核銷的應收賬款情況

單位：元

| 項目        | 核銷金額         |
|-----------|--------------|
| 實際核銷的應收賬款 | 9,543,409.42 |

###### 4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

本公司本年按欠款方歸集的年末餘額前五名應收賬款匯總金額為1,020,957,610.67元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為26.99%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為9,867,905.24元。

#### 4、預付款項

##### (1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

| 賬齡   | 期末餘額           |        | 期初餘額             |        |
|------|----------------|--------|------------------|--------|
|      | 金額             | 比例     | 金額               | 比例     |
| 1年以內 | 793,395,209.02 | 91.86% | 1,766,616,133.82 | 90.03% |
| 1至2年 | 70,343,811.72  | 8.14%  | 195,535,339.53   | 9.97%  |
| 合計   | 863,739,020.74 | —      | 1,962,151,473.35 | —      |



## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 4、預付款項(續)

##### (2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

| 單位名稱          | 金額             | 供應材料名稱 | 佔預付賬款的比例(%) |
|---------------|----------------|--------|-------------|
| 江西省中聯能源發展有限公司 | 192,642,331.67 | 煤炭     | 22.30       |
| 河南欣豫國際漿紙有限公司  | 64,970,763.39  | 木漿     | 7.52        |
| 江西晨鳴天然氣有限公司   | 40,323,934.04  | 天然氣    | 4.67        |
| 上海煦霖國際貿易有限公司  | 24,034,711.80  | 木漿     | 2.78        |
| 上海弘升紙業有限公司    | 22,225,288.05  | 木漿     | 2.57        |
| 合計            | 344,197,028.95 |        | 39.85       |

#### 5、其他應收款

單位：元

| 項目    | 期末餘額             | 期初餘額           |
|-------|------------------|----------------|
| 應收利息  | 198,577,632.43   | 15,295,213.24  |
| 其他應收款 | 1,934,512,350.96 | 523,439,443.31 |
| 合計    | 2,133,089,983.39 | 538,734,656.55 |

##### (1) 應收利息

應收利息分類

單位：元

| 項目      | 期末餘額           | 期初餘額          |
|---------|----------------|---------------|
| 定期存款    | 1,002,811.95   | 1,445,843.74  |
| 債券投資    | 25,018,561.36  |               |
| 保證金存款利息 | 172,556,259.12 | 13,849,369.50 |
| 合計      | 198,577,632.43 | 15,295,213.24 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款

##### 1) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元

| 款項性質   | 期末賬面餘額           | 期初賬面餘額         |
|--------|------------------|----------------|
| 往來款    | 1,960,044,821.28 | 379,466,915.61 |
| 備用金及借款 | 1,957,000.00     | 79,132,212.68  |
| 保證金    | 18,064,797.46    | 18,594,327.30  |
| 保險費    | 2,034,980.18     | 627,067.87     |
| 代墊款    | 4,099,146.51     | 1,136,328.43   |
| 投資款    | —                | 4,568,145.95   |
| 其他     | 162,793,258.20   | 156,937,002.32 |
| 合計     | 2,148,994,003.63 | 640,462,000.16 |

##### 2) 壞賬準備計提情況

單位：元

| 壞賬準備           | 第一階段             | 第二階段                             | 第三階段                             | 合計             |
|----------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
|                | 未來12個月<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生<br>信用減值) | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生<br>信用減值) |                |
| 2018年1月1日餘額    |                  | 65,335,559.83                    | 36,391,783.78                    | 101,727,343.61 |
| 2018年1月1日餘額在本期 | —                | —                                | —                                | —              |
| —轉入第二階段        |                  | 65,335,559.83                    |                                  | 65,335,559.83  |
| —轉入第三階段        |                  |                                  | 31,141,687.05                    | 31,141,687.05  |
| —轉回第二階段        |                  |                                  | 5,250,096.73                     | 5,250,096.73   |
| 本期計提           | 140,255,990.39   |                                  |                                  | 140,255,990.39 |
| 本期轉回           | 24,168,421.41    |                                  | 2,616,739.09                     | 26,785,160.50  |
| 本期轉銷           |                  | 477,781.05                       |                                  | 477,781.05     |
| 本期核銷           |                  | 238,739.78                       |                                  | 238,739.78     |
| 2018年12月31日餘額  | 180,706,607.98   | 33,775,044.69                    | 214,481,652.67                   |                |

損失準備本期變動金額重大的賬面餘額變動情況

適用 不適用

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款(續)

##### 2) 壞賬準備計提情況(續)

按賬齡披露

單位：元

| 賬齡        | 期末餘額             |
|-----------|------------------|
| 1年以內(含1年) | 363,135,234.65   |
| 1至2年      | 327,549,153.89   |
| 2至3年      | 128,669,380.43   |
| 3年以上      | 1,115,158,581.99 |
| 合計        | 1,934,512,350.96 |

##### 3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

| 類別        | 期初餘額           | 計提             | 本期變動金額<br>收回或轉回 | 轉銷或核銷      | 期末餘額           |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|------------|----------------|
| 其他應收款壞賬準備 | 101,727,343.61 | 140,255,990.39 | 26,785,160.50   | 716,520.83 | 214,481,652.67 |
| 合計        | 101,727,343.61 | 140,255,990.39 | 26,785,160.50   | 716,520.83 | 214,481,652.67 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款(續)

##### 4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元

| 單位名稱           | 款項的性質 | 期末餘額             | 賬齡   | 佔其他應收款<br>期末餘額<br>合計數的比例 | 壞賬準備<br>期末餘額   |
|----------------|-------|------------------|------|--------------------------|----------------|
| 深圳前海瑞理資產管理有限公司 | 債權轉讓款 | 1,767,832,915.12 | 1年以內 | 82.86%                   | 88,391,645.76  |
| 濰坊森達美西港有限公司    | 股東借款  | 60,836,961.43    | 1至2年 | 2.83%                    | 6,083,696.14   |
| 渤海銀行           | 保證金利息 | 27,625,000.00    | 1年以內 | 1.29%                    |                |
| 廣東中拓拆建工程公司     | 拆遷款   | 15,200,000.00    | 3-4年 | 0.71%                    | 15,200,000.00  |
| 大連諾德英物流有限公司    | 保證金   | 7,066,054.89     | 1年以內 | 0.33%                    | 893,018.39     |
| 合計             | --    | 1,878,560,931.44 | --   | 88.02%                   | 110,568,360.29 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、存貨

公司是否需要遵守房地產行業的披露要求

否

#### (1) 存貨分類

單位：元

| 項目      | 賬面餘額             | 期末餘額                          |                  | 期初餘額             |              |                  |
|---------|------------------|-------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
|         |                  | 存貨跌價<br>準備或合同<br>履約成本<br>減值準備 | 賬面價值             | 賬面餘額             | 存貨<br>跌價準備   | 賬面價值             |
| 原材料     | 3,275,454,669.27 | 9,525,360.59                  | 3,265,929,308.68 | 2,431,905,097.56 | 8,138,005.87 | 2,423,767,091.69 |
| 在產品     | 102,153,808.77   |                               | 102,153,808.77   | 115,619,584.50   | 1,835,271.09 | 113,784,313.41   |
| 庫存商品    | 1,690,248,067.43 | 34,943,475.27                 | 1,655,304,592.16 | 1,419,054,457.14 |              | 1,419,054,457.14 |
| 消耗性生物資產 | 1,511,542,610.36 |                               | 1,511,542,610.36 | 1,756,375,954.07 |              | 1,756,375,954.07 |
| 開發產品    | 309,823,656.64   | 73,265,542.87                 | 236,558,113.77   | 309,823,674.86   |              | 309,823,674.86   |
| 合計      | 6,889,222,812.47 | 117,734,378.73                | 6,771,488,433.74 | 6,032,778,768.13 | 9,973,276.96 | 6,022,805,491.17 |

#### (2) 存貨跌價準備和合同履約成本減值準備

單位：元

| 項目   | 期初餘額         | 本期增加金額         |    | 本期減少金額       |    | 期末餘額           |
|------|--------------|----------------|----|--------------|----|----------------|
|      |              | 計提             | 其他 | 轉回或轉銷        | 其他 |                |
| 原材料  | 8,138,005.87 | 9,525,360.59   |    | 8,138,005.87 |    | 9,525,360.59   |
| 在產品  | 1,835,271.09 |                |    | 1,835,271.09 |    |                |
| 庫存商品 |              | 34,943,475.27  |    |              |    | 34,943,475.27  |
| 開發產品 |              | 73,265,542.87  |    |              |    | 73,265,542.87  |
| 合計   | 9,973,276.96 | 117,734,378.73 |    | 9,973,276.96 |    | 117,734,378.73 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、存貨(續)

##### (3) 消耗性生物資產變動情況

| 項目            | 年初餘額             | 本期增加          |      | 公允價值減少        | 本期減少          |                | 年末餘額             |
|---------------|------------------|---------------|------|---------------|---------------|----------------|------------------|
|               |                  | 繁育增加          | 購買增加 |               | 其他減少          | 出售減少           |                  |
| 以成本計量的消耗性生物資產 | 543,605,518.73   | 41,520,519.59 |      |               |               |                | 585,126,038.32   |
| 以公允價值計量       |                  |               |      |               |               |                |                  |
| 消耗性生物資產       | 1,212,770,435.34 |               |      | 21,464,400.65 | 37,972,595.88 | 226,916,866.77 | 926,416,572.04   |
| 合計            | 1,756,375,954.07 | 41,520,519.59 |      | 21,464,400.65 | 37,972,595.88 | 226,916,866.77 | 1,511,542,610.36 |

#### 7、一年內到期的非流動資產

單位：元

| 項目          | 期末餘額             | 期初餘額             |
|-------------|------------------|------------------|
| 一年內到期的長期應收款 | 4,007,503,281.86 | 6,901,695,875.94 |
| 合計          | 4,007,503,281.86 | 6,901,695,875.94 |

#### 8、其他流動資產

單位：元

| 項目         | 期末餘額              | 期初餘額              |
|------------|-------------------|-------------------|
| 待抵扣增值稅     | 1,365,819,497.97  | 946,555,831.51    |
| 預交稅款       | 13,217,451.88     | 3,703,141.50      |
| 應收一年期融資租賃款 | 8,234,007,148.70  | 10,618,498,357.25 |
| 待攤費用       | 662,919,414.09    |                   |
| 其他         | 5,349,312.49      |                   |
| 合計         | 10,281,312,825.13 | 11,568,757,330.26 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 9、長期應收款

##### (1) 長期應收款情況

單位：元

| 項目            | 賬面餘額              | 期末餘額           |                   | 賬面餘額              | 期初餘額           |                   | 折現率區間      |
|---------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------|
|               |                   | 壞賬準備           | 賬面價值              |                   | 壞賬準備           | 賬面價值              |            |
| 融資租賃款         | 12,992,711,023.11 | 145,746,721.12 | 12,846,964,301.99 | 17,367,307,787.46 | 109,695,662.35 | 17,257,612,125.11 | 4.00-10.00 |
| 其中：未實現融資收益    | 1,491,762,037.16  |                | 1,491,762,037.16  | 1,331,474,723.85  |                | 1,331,474,723.85  |            |
| 減：一年內到期的非流動資產 | 4,028,313,053.68  | 20,809,771.82  | 4,007,503,281.86  | 6,921,710,823.32  | 20,014,947.38  | 6,901,695,875.94  |            |
| 小計            | 7,472,635,932.27  | 124,936,949.30 | 7,347,698,982.97  | 9,114,122,240.29  | 89,680,714.97  | 9,024,441,525.32  | -          |
| 融資租賃保證金       | 588,925,607.06    |                | 588,925,607.06    | 456,925,607.06    |                | 456,925,607.06    |            |
| 減：未實現融資收益     | 10,013,819.17     |                | 10,013,819.17     | 80,505,043.20     |                | 80,505,043.20     |            |
| 減：一年內到期的非流動資產 |                   |                |                   |                   |                |                   |            |
| 小計            | 578,911,787.89    |                | 578,911,787.89    | 376,420,563.86    |                | 376,420,563.86    |            |
| 合計            | 8,051,547,720.16  | 124,936,949.30 | 7,926,610,770.86  | 9,490,542,804.15  | 89,680,714.97  | 9,400,862,089.18  |            |

##### 壞賬準備減值情況

單位：元

| 壞賬準備           | 第一階段             | 第二階段                             | 第三階段                             | 合計             |
|----------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
|                | 未來12個月<br>預期信用損失 | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(未發生<br>信用減值) | 整個存續期<br>預期信用損失<br>(已發生<br>信用減值) |                |
| 2018年1月1日餘額    |                  | 89,680,714.97                    |                                  | 89,680,714.97  |
| 2018年1月1日餘額在本期 | -                | -                                | -                                | -              |
| - 轉入第二階段       |                  | 89,680,714.97                    |                                  | 89,680,714.97  |
| 本期計提           |                  | 35,256,234.33                    |                                  | 35,256,234.33  |
| 2018年12月31日餘額  |                  | 124,936,949.30                   |                                  | 124,936,949.30 |

##### 損失準備本期變動金額重大的賬面餘額變動情況

適用  不適用

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 9、長期應收款(續)

##### (2) 因金融資產轉移而終止確認的長期應收款

| 金融資產轉移方式 | 終止確認的<br>長期應收款金額 | 與終止確認<br>相關的利得或損失 |
|----------|------------------|-------------------|
| 債權轉讓     | 1,992,048,915.11 | 平價轉讓              |
| 合計       | 1,992,048,915.11 |                   |

#### 10、長期股權投資

單位：元

| 被投資單位                  | 期初餘額           | 追加投資           | 減少投資          | 權益法下確認<br>的投資損益 | 本期增減變動       |        | 宣告發放現金<br>股利或利潤 | 計提減值準備 | 其他 | 期末餘額           | 減值準備<br>期末餘額 |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|--------|-----------------|--------|----|----------------|--------------|
|                        |                |                |               |                 | 其他綜合<br>收益調整 | 其他權益變動 |                 |        |    |                |              |
| <b>一、合營企業</b>          |                |                |               |                 |              |        |                 |        |    |                |              |
| 壽光農鳴蓬森新型建材有限公司         | 3,087,296.72   |                |               | 485,538.07      |              |        |                 |        |    | 3,572,834.79   |              |
| 濰坊森達美西港有限公司            | 104,784,922.41 |                |               | -1,625,064.70   |              |        |                 |        |    | 103,159,857.71 |              |
| 濰坊星興聯合化工有限公司           |                | 110,000,000.00 |               | -746,762.88     |              |        |                 |        |    | 109,253,237.12 |              |
| 小計                     | 107,872,219.13 | 110,000,000.00 |               | -1,886,289.51   |              |        |                 |        |    | 215,985,929.62 |              |
| <b>二、聯營企業</b>          |                |                |               |                 |              |        |                 |        |    |                |              |
| 江西江聯傳媒彩印有限公司           | 1,754,051.46   |                |               | -942,052.71     |              |        |                 |        |    | 811,998.75     |              |
| 珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)  | 51,918,433.41  |                |               | 335,384.31      |              |        |                 |        |    | 52,253,817.72  |              |
| 寧波啟辰華美股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 198,981,173.01 |                |               | 604,043.93      |              |        |                 |        |    | 199,585,216.94 |              |
| 武漢農鳴萬興置業有限公司           | 26,415,056.62  |                | 26,415,056.62 | -               |              |        |                 |        |    | -              |              |
| 江西農鳴浩務有限公司             | 4,927,893.82   |                |               | -2,771,641.51   |              |        |                 |        |    | 2,156,252.31   |              |
| 許昌農鳴紙業股份有限公司           |                | 21,496,272.32  |               | -15,501,726.36  |              |        |                 |        |    | 5,994,545.96   |              |
| 農鳴(青島)資產管理有限責任公司       |                | 8,200,000.00   |               | -313,478.53     |              |        |                 |        |    | 7,886,521.47   |              |
| 小計                     | 283,996,608.32 | 29,696,272.32  | 26,415,056.62 | -18,589,470.87  |              |        |                 |        |    | 268,688,353.15 |              |
| 合計                     | 391,868,827.45 | 139,696,272.32 | 26,415,056.62 | -20,475,760.38  |              |        |                 |        |    | 484,674,282.77 |              |

註：本年出售許昌農鳴紙業股份有限公司30%股權，長期股權投資由成本法轉為權益法。



## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 11、其他非流動金融資產

單位：元

| 項目     | 期末餘額           | 期初餘額             |
|--------|----------------|------------------|
| 權益工具投資 | 103,000,000.00 | 2,453,000,000.00 |
| 合計     | 103,000,000.00 | 2,453,000,000.00 |

其他說明：由於公司持有被投資單位股權較低，無重大影響，對被投資公司股權採用收益法或者市場法進行估值不切實可行，且近期內被投資單位並無引入外部投資者、股東之間轉讓股權等可作為確定公允價值的參考依據，屬於可用成本作為公允價值最佳估計的「有限情況」。

#### 12、投資性房地產

##### (1) 採用成本計量模式的投資性房地產

適用 不適用

單位：元

| 項目                 | 房屋、建築物           | 合計               |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、賬面原值             |                  |                  |
| 1. 期初餘額            | 4,847,572,022.07 | 4,847,572,022.07 |
| 2. 本期增加金額          | 173,485,489.13   | 173,485,489.13   |
| (1) 外購             | 79,841,366.74    | 79,841,366.74    |
| (2) 存貨\固定資產\在建工程轉入 | 29,386,869.43    | 29,386,869.43    |
| (3) 無形資產轉入         | 14,138,227.92    | 14,138,227.92    |
| (4) 抵債             | 50,119,025.04    | 50,119,025.04    |
| 3. 本期減少金額          |                  |                  |
| 4. 期末餘額            | 5,021,057,511.20 | 5,021,057,511.20 |
| 二、累計折舊和累計攤銷        |                  |                  |
| 1. 期初餘額            | 38,036,912.25    | 38,036,912.25    |
| 2. 本期增加金額          | 138,027,559.33   | 138,027,559.33   |
| (1) 計提或攤銷          | 138,027,559.33   | 138,027,559.33   |
| 3. 本期減少金額          |                  |                  |
| 4. 期末餘額            | 176,064,471.58   | 176,064,471.58   |
| 三、減值準備             |                  |                  |
| 四、賬面價值             |                  |                  |
| 1. 期末賬面價值          | 4,844,993,039.62 | 4,844,993,039.62 |
| 2. 期初賬面價值          | 4,809,535,109.82 | 4,809,535,109.82 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 13、固定資產

單位：元

| 項目   | 期末餘額              | 期初餘額              |
|------|-------------------|-------------------|
| 固定資產 | 27,913,986,152.68 | 28,227,509,503.05 |
| 合計   | 27,913,986,152.68 | 28,227,509,503.05 |

#### (1) 固定資產情況

單位：元

| 項目         | 房屋及建築物           | 機器設備              | 運輸設備           | 電子設備及其他        | 合計                |
|------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 一、賬面原值：    |                  |                   |                |                |                   |
| 1. 期初餘額    | 8,550,130,664.61 | 32,357,264,151.18 | 355,292,830.51 | 439,890,095.33 | 41,702,577,741.63 |
| 2. 本期增加金額  | 1,251,284,977.91 | 323,505,907.27    | 27,928,847.84  | 14,195,130.18  | 1,616,914,863.20  |
| (1) 購置     | 261,093,361.74   | 107,307,669.73    | 27,928,847.84  | 14,195,130.18  | 410,525,009.49    |
| (2) 在建工程轉入 | 937,650,059.54   | 216,198,237.54    |                |                | 1,153,848,297.08  |
| 其他         | 52,541,556.63    |                   |                |                | 52,541,556.63     |
| 3. 本期減少金額  | 131,810,109.98   | 589,188,732.73    | 38,155,648.85  | 13,885,769.24  | 773,040,260.80    |
| (1) 處置或報廢  | 7,621,392.92     | 61,110,377.26     | 37,801,306.63  | 8,652,462.98   | 115,185,539.79    |
| 股權轉讓減少     | 94,801,847.63    | 528,078,355.47    | 354,342.22     | 5,233,306.26   | 628,467,851.58    |
| 調至投資性房地產   | 29,386,869.43    |                   |                |                | 29,386,869.43     |
| 4. 期末餘額    | 9,669,605,532.54 | 32,091,581,325.72 | 345,066,029.50 | 440,199,456.27 | 42,546,452,344.03 |
| 二、累計折舊     |                  |                   |                |                |                   |
| 1. 期初餘額    | 1,437,843,056.33 | 11,437,397,169.74 | 143,458,304.23 | 264,188,740.27 | 13,282,887,270.57 |
| 2. 本期增加金額  | 258,321,798.73   | 1,287,268,441.37  | 33,322,547.24  | 13,410,425.24  | 1,592,323,212.58  |
| (1) 計提     | 231,118,698.36   | 1,287,268,441.37  | 32,971,952.47  | 13,163,774.38  | 1,564,522,866.58  |
| 其他         | 27,203,100.37    |                   | 350,594.77     | 246,650.86     | 27,800,346.00     |
| 3. 本期減少金額  | 17,258,733.41    | 398,647,954.95    | 3,427,612.69   | 19,826,640.92  | 439,160,941.97    |
| (1) 處置或報廢  | 2,770,759.99     | 398,647,954.95    | 3,422,145.00   | 19,784,838.00  | 424,625,697.94    |
| 轉入在建工程     | 439,039.63       |                   | 5,467.69       | 41,802.92      | 486,310.24        |
| 投資性房地產     | 14,048,933.79    |                   |                |                | 14,048,933.79     |
| 4. 期末餘額    | 1,678,906,121.65 | 12,326,017,656.16 | 173,353,238.78 | 257,772,524.59 | 14,436,049,541.18 |
| 三、減值準備     |                  |                   |                |                |                   |
| 1. 期初餘額    | 51,900,151.11    | 139,905,410.65    | 13,092.92      | 362,313.33     | 192,180,968.01    |
| 2. 本期增加金額  |                  | 5,177,720.12      |                |                | 5,177,720.12      |
| 計提         |                  | 5,177,720.12      |                |                | 5,177,720.12      |
| 3. 本期減少金額  | 942,037.96       |                   |                |                | 942,037.96        |
| 處置或報廢      | 942,037.96       |                   |                |                | 942,037.96        |
| 4. 期末餘額    | 50,958,113.15    | 145,083,130.77    | 13,092.92      | 362,313.33     | 196,416,650.17    |
| 四、賬面價值     |                  |                   |                |                |                   |
| 1. 期末賬面價值  | 7,939,741,297.74 | 19,620,480,538.79 | 171,699,697.80 | 182,064,618.35 | 27,913,986,152.68 |
| 2. 期初賬面價值  | 7,060,387,457.17 | 20,779,961,570.79 | 211,821,433.36 | 175,339,041.73 | 28,227,509,503.05 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 13、固定資產(續)

##### (1) 固定資產情況

注：① 於2018年12月31日，以賬面價值8,079,811,565.53元的房屋、建築物、設備(2017年12月31日：賬面價值4,422,080,751.05元)為抵押，以及以賬面價值為873,985,362.13元的無形資產(2017年12月31日：賬面價值597,992,087.19元)、以賬面價值為4,691,453,227.24元的投資性房地產作為4,733,171,900.00元長期借款(2017年12月31日：賬面價值1,922,342,000.00元)、180,000,000.00元的短期借款(2017年12月31日：賬面價值50,000,000元)的抵押物。

② 固定資產原值的其他減少項是指湛江晨鳴固定資產清理未完成而轉回的固定資產。

##### (2) 暫時閒置的固定資產情況

單位：元

| 項目     | 賬面原值           | 累計折舊           | 減值準備          | 賬面價值           | 備註 |
|--------|----------------|----------------|---------------|----------------|----|
| 房屋及建築物 | 52,541,556.53  | 7,063,028.18   |               | 45,478,528.35  |    |
| 機器設備   | 402,047,541.87 | 155,924,037.09 | 20,501,583.51 | 225,621,921.27 |    |
| 合計     | 454,589,098.40 | 162,987,065.27 | 20,501,583.51 | 271,100,449.62 |    |

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元

| 項目          | 賬面價值             | 未辦妥產權證書的原因 |
|-------------|------------------|------------|
| 房屋建築物(江西晨鳴) | 222,926,579.95   | 投入使用較晚     |
| 房屋建築物(壽光美倫) | 281,622,650.70   | 投入使用較晚     |
| 房屋建築物(海鳴礦業) | 131,891,347.86   | 投入使用較晚     |
| 房屋建築物(吉林晨鳴) | 484,269,328.58   | 投入使用較晚     |
| 房屋建築物(晨鳴紙業) | 74,963,006.89    | 投入使用較晚     |
| 房屋建築物(湛江晨鳴) | 1,212,867,479.62 | 投入使用較晚     |
| 合計          | 2,408,540,393.60 |            |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 14、在建工程

單位：元

| 項目   | 期末餘額              | 期初餘額             |
|------|-------------------|------------------|
| 在建工程 | 11,861,494,351.33 | 7,668,669,413.87 |
| 工程物資 | 9,856,470.22      | 15,275,630.45    |
| 合計   | 11,871,350,821.55 | 7,683,945,044.32 |

#### (1) 在建工程情況

單位：元

| 項目                         | 賬面餘額              | 期末餘額          |                   | 賬面價值             | 賬面餘額          | 期初餘額             |      |
|----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|------|
|                            |                   | 減值準備          | 賬面價值              |                  |               | 減值準備             | 賬面價值 |
| 400T/D 機械漿項目(本部)           | 190,246,507.11    |               | 190,246,507.11    | 23,575,818.57    |               | 23,575,818.57    |      |
| 新聞紙機改文化紙機及<br>配套漿線改造(本部)   | 1,426,602,125.57  |               | 1,426,602,125.57  | 902,644,220.48   |               | 902,644,220.48   |      |
| 化學漿項目(美倫)                  | 3,016,785,495.66  |               | 3,016,785,495.66  | 1,801,971,276.32 |               | 1,801,971,276.32 |      |
| 高檔文化紙項目(美倫)                | 1,701,781,479.30  |               | 1,701,781,479.30  | 697,210,244.24   |               | 697,210,244.24   |      |
| 海鳴礦業菱鎂礦深<br>加工項目(海鳴)       | 486,501,551.60    |               | 486,501,551.60    | 1,047,440,597.94 |               | 1,047,440,597.94 |      |
| 20萬噸鎂鋁尖晶石項目<br>(海鳴)        | 558,876,283.14    |               | 558,876,283.14    | 0.00             |               | 0.00             |      |
| 黃岡晨鳴林漿紙一體化<br>綜合碼頭項目(黃岡晨鳴) | 3,605,150,078.66  |               | 3,605,150,078.66  | 2,267,821,283.49 |               | 2,267,821,283.49 |      |
| 10萬噸紙機更改項目<br>(許昌晨鳴)       | 0.00              |               | 0.00              | 170,475,982.49   |               | 170,475,982.49   |      |
| 膜處理項目(湛江晨鳴)                | 74,505,129.72     |               | 74,505,129.72     | 0.00             |               | 0.00             |      |
| 背壓機項目                      | 26,452,503.41     |               | 26,452,503.41     | 0.00             |               | 0.00             |      |
| 其他                         | 802,022,132.98    | 27,428,935.82 | 774,593,197.16    | 581,243,870.23   | 14,764,226.23 | 566,479,644.00   |      |
| 合計                         | 11,888,923,287.15 | 27,428,935.82 | 11,861,494,351.33 | 7,683,433,640.10 | 14,764,226.23 | 7,668,669,413.87 |      |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 14、在建工程(續)

##### (2) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元

| 項目名稱                         | 預算數(億元) | 期初餘額             | 本期增加金額           | 本期轉入<br>固定資產金額 | 本期其他減少金額       | 期末餘額              | 工程累計投入<br>佔預算比例 | 工程進度 | 利息資本化<br>累計金額  | 其中：本期利息<br>資本化金額 | 本期利息資本化率 | 資金來源  |
|------------------------------|---------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|------|----------------|------------------|----------|-------|
| 自備電廠消蘆機組升級<br>改造項目(本部)       | 1.13    |                  | 177,001,786.08   |                |                | 177,001,786.08    | 20.80%          | 0.17 |                |                  |          | 自購及借款 |
| 400TD機械項目(本部)                | 1.30    | 23,575,818.57    | 166,670,688.54   |                |                | 190,246,507.11    | 146.00%         | 0.95 | 3,859,068.33   | 3,530,174.42     | 2.11%    | 自購及借款 |
| 中水回用廠處理項目(本部)                | 3.20    |                  | 145,410,753.42   |                |                | 145,410,753.42    | 45.00%          | 0.6  |                |                  |          | 自購及借款 |
| 新上年產20萬方粉煤灰污泥陶粒項目            | 0.57    |                  | 30,122,443.49    |                |                | 30,122,443.49     | 53.00%          | 0.6  |                |                  |          | 自購及借款 |
| 新聞紙機改文化紙機及<br>配差漿線改造(本部)     | 3.72    | 902,644,220.48   | 523,957,905.09   |                |                | 1,426,602,125.57  | 162.58%         | 0.96 | 14,556,448.15  | 12,333,058.59    | 2.35%    | 自購及借款 |
| 化學漿項目(美倫)                    | 30.00   | 1,801,971,276.32 | 1,214,814,219.34 |                |                | 3,016,785,495.66  | 70.00%          | 0.95 | 137,290,465.35 | 66,513,856.86    | 5.48%    | 自購及借款 |
| 高檔文化紙項目(美倫)                  | 37.61   | 697,210,244.24   | 1,004,571,235.06 |                |                | 1,701,781,479.30  | 46.00%          | 0.98 | 42,158,682.52  | 33,184,591.17    | 3.30%    | 自購及借款 |
| 濰鳴織業漿線加工項目(濰鳴)               | 18.50   | 1,047,440,597.94 | 21,566,889.76    | 582,505,936.10 |                | 486,501,551.60    | 107.00%         | 1    | 97,619,920.72  |                  |          | 自購及借款 |
| 20萬噸紙殼六晶石項目                  | 8.50    | 0.00             | 558,876,283.14   |                |                | 558,876,283.14    | 65.75%          | 0.83 | 8,915,496.55   | 8,915,496.55     | 1.60%    | 自購及借款 |
| 黃岡晨鳴林業紙一體化項目<br>(制漿項目)(黃岡晨鳴) | 34.85   | 2,267,821,283.49 | 1,411,690,254.49 | 70,829,154.12  | 3,532,305.20   | 3,605,150,078.66  | 103.00%         | 1    | 148,245,107.02 | 75,975,528.32    | 5.68%    | 自購及借款 |
| 綜合編頭項目(黃岡晨鳴)                 | 3.51    | 191,050,346.34   | 59,893,062.73    | 250,943,409.07 |                |                   | 71.00%          | 1    |                |                  |          | 自購及借款 |
| 生物質發電項目(南區)(黃岡晨鳴)            | 5.13    | 57,186,086.82    | 104,576,396.56   |                | 4,222,117.46   | 157,540,365.92    | 32.00%          | 1    |                |                  |          | 自購及借款 |
| 10萬噸紙機更改項目(許昌晨鳴)             | 1.80    | 170,475,982.49   |                  |                | 170,475,982.49 |                   |                 |      |                |                  |          | 自購及借款 |
| 膠處理項目(湛江晨鳴)                  | 1.20    |                  | 74,505,129.72    |                |                | 74,505,129.72     | 62.00%          | 0.8  |                |                  |          | 自購及借款 |
| 消蘆機項目(湛江晨鳴)                  | 0.60    |                  | 26,452,503.41    |                |                | 26,452,503.41     | 0.60%           |      |                |                  |          | 自購及借款 |
| 合計                           | 151.62  | 7,159,375,856.69 | 5,520,109,550.83 | 904,278,499.29 | 178,230,405.15 | 11,596,976,503.08 | -               | -    | 452,645,188.64 | 200,452,705.91   | -        | -     |

註：許昌晨鳴由於股權轉讓，不再納入合併範圍內，在建工程金額都計入其他減少金額。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 14、在建工程(續)

##### (3) 本期計提在建工程減值準備情況

單位：元

| 項目                         | 本期計提金額        | 計提原因    |
|----------------------------|---------------|---------|
| 機械漿項目(富裕晨鳴)                | 3,742,840.00  | 該項目減值   |
| 熱電聯產項目(南區)(黃岡漿紙)           | 12,771,903.87 | 項目已重新規劃 |
| 差別化黏膠纖維和紡紗及化學品項目(南區)(黃岡漿紙) | 5,852,792.26  | 項目已重新規劃 |
| 沼氣發電(本部)                   | 5,061,399.69  | 項目已重新規劃 |
| 合計                         | 27,428,935.82 | —       |

##### (4) 工程物資

單位：元

| 項目   | 期末餘額         |      |              | 期初餘額          |      |               |
|------|--------------|------|--------------|---------------|------|---------------|
|      | 賬面餘額         | 減值準備 | 賬面價值         | 賬面餘額          | 減值準備 | 賬面價值          |
| 專用材料 | 9,856,470.22 |      | 9,856,470.22 | 11,285,247.52 |      | 11,285,247.52 |
| 專用設備 |              |      |              | 3,990,382.93  |      | 3,990,382.93  |
| 合計   | 9,856,470.22 |      | 9,856,470.22 | 15,275,630.45 |      | 15,275,630.45 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15、無形資產

##### (1) 無形資產情況

單位：元

| 項目        | 土地使用權            | 非專利技術         | 軟件            | 合計               |
|-----------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、賬面原值    |                  |               |               |                  |
| 1. 期初餘額   | 2,385,510,515.67 |               | 24,305,385.83 | 2,409,815,901.50 |
| 2. 本期增加金額 | 65,645,347.00    | 15,895,213.33 | 4,351,628.12  | 85,892,188.45    |
| (1) 購置    | 65,645,347.00    | 15,895,213.33 | 4,351,628.12  | 85,892,188.45    |
| 3. 本期減少金額 | 152,907,869.14   |               | 2,663,130.81  | 155,570,999.95   |
| (1) 處置    | 152,907,869.14   |               | 2,663,130.81  | 155,570,999.95   |
| 4. 期末餘額   | 2,298,247,993.53 | 15,895,213.33 | 25,993,883.14 | 2,340,137,090.00 |
| 二、累計攤銷    |                  |               |               |                  |
| 1. 期初餘額   | 330,449,712.10   |               | 20,144,810.31 | 350,594,522.41   |
| 2. 本期增加金額 | 55,294,736.15    | 1,705,104.30  | 1,352,967.87  | 58,352,808.32    |
| (1) 計提    | 55,294,736.15    | 1,705,104.30  | 1,352,967.87  | 58,352,808.32    |
| 3. 本期減少金額 | 6,502,384.90     |               | 1,663,130.81  | 8,165,515.71     |
| (1) 處置    | 6,502,384.90     |               | 1,663,130.81  | 8,165,515.71     |
| 4. 期末餘額   | 379,242,063.35   | 1,705,104.30  | 19,834,647.37 | 400,781,815.02   |
| 三、減值準備    |                  |               |               |                  |
| 四、賬面價值    |                  |               |               |                  |
| 1. 期末賬面價值 | 1,919,005,930.18 | 14,190,109.03 | 6,159,235.77  | 1,939,355,274.98 |
| 2. 期初賬面價值 | 2,055,060,803.57 |               | 4,160,575.52  | 2,059,221,379.09 |

注：① 於2018年12月31日，以賬面價值8,079,811,565.53的房屋、建築物、設備(2017年12月31日：賬面價值4,422,080,751.05)為抵押，以及以賬面價值為873,985,362.13元的無形資產(2017年12月31日：賬面價值597,992,087.19)、以賬面價值為4,691,453,227.24元的投資性房地產作為4,733,171,900.00元長期借款(2017年12月31日：1,922,342,000.00元)、180,000,000.00元的短期借款(2017年12月31日50,000,000元)的抵押物。

② 黃岡漿紙的排污權列為其他(他項權證)，排污許可證編號為91421100679765869N001P，發證機關為黃岡市環境保護局，有效期限為2018年9月14日至2021年9月13日。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16、商譽

##### (1) 商譽賬面原值

單位：元

| 被投資單位名稱或<br>形成商譽的事項 | 期初餘額          | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額          |
|---------------------|---------------|------|------|---------------|
| 山東晨鳴板材有限<br>責任公司    | 5,969,626.57  |      |      | 5,969,626.57  |
| 吉林晨鳴紙業有限<br>責任公司    | 14,314,160.60 |      |      | 14,314,160.60 |
| 合計                  | 20,283,787.17 |      |      | 20,283,787.17 |

##### (2) 商譽減值準備

單位：元

| 被投資單位名稱或形成商<br>譽的事項    | 期初餘額 | 本期增加          | 本期減少 | 期末餘額          |
|------------------------|------|---------------|------|---------------|
| 機制紙分部－吉林晨鳴紙<br>業有限責任公司 |      | 14,314,160.60 |      | 14,314,160.60 |
| 合計                     |      | 14,314,160.60 |      | 14,314,160.60 |

商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

資產組山東晨鳴板材有限責任公司

資產組山東晨鳴板材有限責任公司的可收回金額按照預計未來現金流量的現值確定。未來現金流量基於管理層批准的2019年至2023年的財務預算確定，並採用公司2018年發行5年期債券的利率7.28%為折現率。資產組山東晨鳴板有限責任公司超過5年的現金流量按照5%的增長率為基礎計算。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於該資產組過去的業績和管理層對市場發展的預期估計預計銷售和毛利。管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致資產組山東晨鳴板材有限責任公司的賬面價值合計超過其可收回金額。

資產組吉林晨鳴紙業有限責任公司



## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16、商譽(續)

##### (2) 商譽減值準備

資產組吉林晨鳴紙業有限責任公司的可收回金額按照預計未來現金流量的現值確定。未來現金流量基於管理層批准的2019年至2023年的財務預算確定，並採用公司2018年發行5年期債券的利率7.28%為折現率。資產組吉林晨鳴紙業有限責任公司超過5年的現金流量按照5%的增長率為基礎計算。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於該資產組過去的業績和管理層對市場發展的預期估計預計銷售和毛利。管理層認為基於上述假設資產組吉林晨鳴紙業有限責任公司的賬面價值合計超過其可收回金額，並確認了機制紙分部—吉林晨鳴紙業有限責任公司的商譽減值。

#### 17、長期待攤費用

單位：元

| 項目   | 期初餘額           | 本期增加金額       | 本期攤銷金額       | 其他減少金額       | 期末餘額           |
|------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 鐵路費用 | 7,674,716.58   |              | 704,814.60   |              | 6,969,901.98   |
| 租賃費  | 41,132,847.78  | 2,061,665.40 | 2,098,208.83 |              | 41,096,304.35  |
| 林地費用 | 90,315,005.09  | 4,607,746.78 | 5,574,339.67 | 2,498,376.72 | 86,850,035.48  |
| 合計   | 139,122,569.45 | 6,669,412.18 | 8,377,363.10 | 2,498,376.72 | 134,916,241.81 |

#### 18、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元

| 項目        | 期末餘額             |                | 期初餘額             |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 可抵扣<br>暫時性差異     | 遞延所得<br>稅資產    | 可抵扣<br>暫時性差異     | 遞延所得<br>稅資產    |
| 資產減值準備    | 1,009,229,761.95 | 201,814,843.08 | 691,231,679.05   | 173,959,565.59 |
| 內部交易未實現利潤 | 53,691,645.13    | 13,422,911.28  | 273,585,917.96   | 68,396,479.49  |
| 可抵扣虧損     | 1,832,638,038.33 | 291,277,348.30 | 1,006,688,665.35 | 173,250,557.91 |
| 應付未付款項    | 464,741,048.85   | 72,646,157.78  | 512,378,679.91   | 77,803,599.22  |
| 遞延收益      | 136,079,842.63   | 24,712,438.18  | 157,069,341.95   | 28,878,648.19  |
| 合計        | 3,496,380,336.89 | 603,873,698.62 | 2,640,954,284.22 | 522,288,850.40 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### (2) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元

| 項目       | 期末餘額           | 期初餘額           |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暫時性差異 | 293,812,600.65 | 136,902,031.73 |
| 可抵扣虧損    | 618,945,325.05 | 521,429,433.24 |
| 合計       | 912,757,925.70 | 658,331,464.97 |

##### (3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元

| 年份    | 期末金額           | 期初金額           | 備註 |
|-------|----------------|----------------|----|
| 2018年 |                | 89,165,185.03  |    |
| 2019年 | 58,075,279.70  | 58,161,318.09  |    |
| 2020年 | 68,154,676.89  | 69,723,168.31  |    |
| 2021年 | 79,493,561.61  | 161,307,173.38 |    |
| 2022年 | 91,517,702.92  | 143,072,588.43 |    |
| 2023年 | 321,704,103.93 |                |    |
| 合計    | 618,945,325.05 | 521,429,433.24 | —  |

#### 19、其他非流動資產

單位：元

| 項目     | 期末餘額             |      |                  | 期初餘額           |      |                |
|--------|------------------|------|------------------|----------------|------|----------------|
|        | 賬面餘額             | 減值準備 | 賬面價值             | 賬面餘額           | 減值準備 | 賬面價值           |
| 預付房款   | 458,224,099.89   |      | 458,224,099.89   | 451,277,549.54 |      | 451,277,549.54 |
| 預付土地款  | 45,230,000.00    |      | 45,230,000.00    |                |      |                |
| 預付工程款  | 22,445,137.18    |      | 22,445,137.18    |                |      |                |
| 預付設備款項 | 223,822,509.86   |      | 223,822,509.86   | 48,446,648.16  |      | 48,446,648.16  |
| 保證金    | 36,000,000.00    |      | 36,000,000.00    |                |      |                |
| 股權轉讓   | 694,000,000.00   |      | 694,000,000.00   |                |      |                |
| 待攤費用   | 42,771,382.73    |      | 42,771,382.73    |                |      |                |
| 合計     | 1,522,493,129.66 |      | 1,522,493,129.66 | 499,724,197.70 |      | 499,724,197.70 |

其他說明：保證金 36,000,000.00 元用於收購金信期貨股權，股權轉讓款 694,000,000.00 元用於收購南粵銀行股權。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 20、短期借款

##### (1) 短期借款分類

單位：元

| 項目   | 期末餘額              | 期初餘額              |
|------|-------------------|-------------------|
| 質押借款 | 971,604,153.41    | 2,956,876,168.82  |
| 抵押借款 | 180,000,000.00    | 50,000,000.00     |
| 保證借款 | 9,918,242,061.05  | 12,100,224,483.51 |
| 信用借款 | 7,531,565,147.43  | 5,823,854,220.70  |
| 貼現借款 | 21,626,534,000.00 | 14,165,620,000.00 |
| 合計   | 40,227,945,361.89 | 35,096,574,873.03 |

短期借款分類的說明：抵押借款、質押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註貨幣資金及所有權或使用權受限制的資產。

##### (2) 已逾期未償還的短期借款情況

本期末已逾期未償還的短期借款總額為0.00元。

#### 21、應付票據及應付賬款

單位：元

| 項目   | 期末餘額             | 期初餘額             |
|------|------------------|------------------|
| 應付票據 | 4,218,969,554.93 | 1,278,395,090.71 |
| 應付賬款 | 4,150,228,644.66 | 4,013,936,527.74 |
| 合計   | 8,369,198,199.59 | 5,292,331,618.45 |

##### (1) 應付票據分類列示

單位：元

| 種類     | 期末餘額             | 期初餘額             |
|--------|------------------|------------------|
| 商業承兌匯票 | 49,670,407.62    | 283,744,411.80   |
| 銀行承兌匯票 | 4,169,299,147.31 | 994,650,678.91   |
| 合計     | 4,218,969,554.93 | 1,278,395,090.71 |

本期末已到期未支付的應付票據總額為0.00元。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 21、應付票據及應付賬款(續)

##### (2) 應付賬款列示

單位：元

| 項目   | 期末餘額             | 期初餘額             |
|------|------------------|------------------|
| 1年以內 | 3,566,507,866.14 | 3,398,781,721.68 |
| 1-2年 | 261,760,924.33   | 415,562,463.45   |
| 2-3年 | 80,120,125.97    | 72,014,432.53    |
| 3年以上 | 241,839,728.22   | 127,577,910.08   |
| 合計   | 4,150,228,644.66 | 4,013,936,527.74 |

##### (3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：元

| 項目                       | 期末餘額          | 未償還或結轉的原因 |
|--------------------------|---------------|-----------|
| 上海建工七建集團有限公司             | 53,498,159.55 | 工程款質量保證金  |
| 山東神華山大能源環境有限公司           | 11,736,736.36 | 工程款質量保證金  |
| Hao Hung Co.,Ltd         | 5,646,338.36  | 工程款質量保證金  |
| 福建衛東環保股份有限公司             | 5,363,200.00  | 工程款質量保證金  |
| 山東三特能源有限公司               | 5,261,251.30  | 工程款質量保證金  |
| Recycle America Alliance | 4,537,536.75  | 工程款質量保證金  |
| 合計                       | 86,043,222.32 | —         |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 22、合同負債

單位：元

| 項目   | 期末餘額           | 期初餘額           |
|------|----------------|----------------|
| 預收貨款 | 419,540,133.74 | 243,182,891.22 |
| 合計   | 419,540,133.74 | 243,182,891.22 |

在本年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入金額為243,182,891.22元。

#### 23、應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬列示

單位：元

| 項目                 | 期初餘額           | 本期增加             | 本期減少             | 期末餘額           |
|--------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 一、短期薪酬             | 184,868,925.11 | 1,227,431,484.52 | 1,277,192,035.50 | 135,108,374.13 |
| 二、離職後福利—<br>設定提存計劃 | 261,966.99     | 191,456,901.19   | 191,453,834.61   | 265,033.57     |
| 合計                 | 185,130,892.10 | 1,418,888,385.71 | 1,468,645,870.11 | 135,373,407.70 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 23、應付職工薪酬(續)

##### (2) 短期薪酬列示

單位：元

| 項目            | 期初餘額           | 本期增加             | 本期減少             | 期末餘額           |
|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 1、工資、獎金、津貼和補貼 | 133,765,532.39 | 950,236,783.81   | 1,038,225,712.70 | 45,776,603.50  |
| 2、職工福利費       |                | 42,795,040.72    | 33,707,571.90    | 9,087,468.82   |
| 3、社會保險費       | 1,471,027.85   | 81,809,468.59    | 81,827,300.99    | 1,453,195.45   |
| 其中：醫療保險費      | 508,362.57     | 68,634,736.60    | 68,658,399.06    | 484,700.11     |
| 工傷保險費         | 146.67         | 6,709,700.74     | 6,707,287.50     | 2,559.91       |
| 生育保險費         | 962,518.61     | 6,326,432.30     | 6,326,919.25     | 962,031.66     |
| 其他            |                | 138,598.95       | 134,695.18       | 3,903.77       |
| 4、住房公積金       | 7,126,858.97   | 98,412,066.74    | 96,724,518.29    | 8,814,407.42   |
| 5、工會經費和職工教育經費 | 23,566,423.65  | 19,242,063.03    | 16,267,986.01    | 26,540,500.67  |
| 6、短期帶薪缺勤      | 18,939,082.25  | 34,936,061.63    | 10,438,945.61    | 43,436,198.27  |
| 合計            | 184,868,925.11 | 1,227,431,484.52 | 1,277,192,035.50 | 135,108,374.13 |

##### (3) 設定提存計劃列示

單位：元

| 項目       | 期初餘額       | 本期增加           | 本期減少           | 期末餘額       |
|----------|------------|----------------|----------------|------------|
| 1、基本養老保險 | 176,970.81 | 182,587,586.42 | 182,751,023.89 | 13,533.34  |
| 2、失業保險費  | 84,996.18  | 8,869,314.77   | 8,702,810.72   | 251,500.23 |
| 合計       | 261,966.99 | 191,456,901.19 | 191,453,834.61 | 265,033.57 |

其他說明：本公司按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本公司分別按員工基本工資的18.00%、0.70%每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本公司不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 24、應交稅費

單位：元

| 項目       | 期末餘額           | 期初餘額           |
|----------|----------------|----------------|
| 增值稅      | 101,147,703.11 | 128,785,997.13 |
| 企業所得稅    | 279,044,478.52 | 304,239,481.46 |
| 個人所得稅    | 21,204,181.79  | 5,296,935.04   |
| 城市維護建設稅  | 1,675,884.94   | 7,324,998.53   |
| 土地使用稅    | 16,727,507.78  | 15,556,098.12  |
| 房產稅      | 26,049,416.88  | 25,352,235.76  |
| 教育費附加及其他 | 2,685,191.81   | 5,702,856.39   |
| 印花稅      | 3,116,833.81   | 4,367,412.25   |
| 合計       | 451,651,198.64 | 496,626,014.68 |

#### 25、其他應付款

單位：元

| 項目    | 期末餘額             | 期初餘額             |
|-------|------------------|------------------|
| 應付利息  | 226,788,777.59   | 85,480,380.32    |
| 其他應付款 | 1,550,929,239.89 | 1,426,629,545.41 |
| 合計    | 1,777,718,017.48 | 1,512,109,925.73 |

##### (1) 應付利息

單位：元

| 項目       | 期末餘額           | 期初餘額          |
|----------|----------------|---------------|
| 企業債券利息   | 132,103,351.62 | 79,728,028.58 |
| 短期借款應付利息 | 34,393,759.32  | 5,752,351.74  |
| 中期票據利息   | 60,291,666.65  |               |
| 合計       | 226,788,777.59 | 85,480,380.32 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 25、其他應付款(續)

##### (2) 其他應付款

###### 1) 按款項性質列示其他應付款

單位：元

| 項目   | 期末餘額             | 期初餘額             |
|------|------------------|------------------|
| 往來款  | 164,919,560.22   | 73,980,061.13    |
| 保證金  | 969,423,011.35   | 1,067,548,473.43 |
| 預提費用 | 281,151,124.64   | 228,591,392.54   |
| 其他   | 135,435,543.68   | 56,509,618.31    |
| 合計   | 1,550,929,239.89 | 1,426,629,545.41 |

###### 2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位：元

| 項目               | 期末餘額          | 未償還或結轉的原因 |
|------------------|---------------|-----------|
| 玖龍大魏控股有限公司       | 30,000,000.00 | 保證金       |
| 深圳市動產資本管理有限公司    | 9,093,918.30  | 保證金       |
| 山東英利實業有限公司       | 6,000,000.00  | 保證金       |
| 深圳市飛創通達科技有限公司    | 5,250,315.24  | 保證金       |
| 北京國電富通科技發展有限責任公司 | 5,196,000.00  | 保證金       |
| 合計               | 55,540,233.54 | —         |

#### 26、一年內到期的非流動負債

單位：元

| 項目            | 期末餘額             | 期初餘額             |
|---------------|------------------|------------------|
| 一年內到期的長期借款    | 4,234,248,448.36 | 3,625,430,347.40 |
| 一年內到期的長期應付款   | 2,732,057,322.65 |                  |
| 一年內到期的其他非流動負債 | 250,000,000.00   |                  |
| 合計            | 7,216,305,771.01 | 3,625,430,347.40 |

#### 27、其他流動負債

單位：元

| 項目     | 期末餘額             | 期初餘額              |
|--------|------------------|-------------------|
| 短期應付債券 | 2,816,956,481.68 | 10,797,248,631.76 |
| 合計     | 2,816,956,481.68 | 10,797,248,631.76 |



## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 27、其他流動負債

短期應付債券的增減變動：

單位：元

| 債券名稱            | 面值               | 發行日期       | 債券期限 | 發行金額              | 期初餘額              | 本期發行             | 按面值計提利息        | 溢折價攤銷          | 本期償還              | 期末餘額             |
|-----------------|------------------|------------|------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
| 2017年第二期短期融資券   | 1,500,000,000.00 | 2017/4/13  | 365天 | 1,497,000,000.00  | 1,556,014,166.67  |                  | 19,425,000.00  | 750,000.00     | 1,576,189,166.67  |                  |
| 2017年第四期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2017/4/24  | 270天 | 998,500,000.00    | 1,037,100,000.00  |                  |                |                | 1,037,100,000.00  |                  |
| 2017年第五期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2017/8/9   | 270天 | 998,500,000.00    | 1,020,133,335.00  |                  | 17,333,333.33  | 666,665.00     | 1,038,133,333.33  |                  |
| 2017年第六期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2017/9/7   | 267天 | 998,500,000.00    | 1,016,534,445.78  |                  | 17,966,666.67  | 833,332.00     | 1,035,334,444.44  |                  |
| 2017年第七期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2017/9/19  | 269天 | 998,526,027.40    | 1,014,925,571.84  |                  | 22,859,722.22  | 818,872.60     | 1,038,604,166.67  |                  |
| 2017年第八期超短期融資券  | 1,500,000,000.00 | 2017/10/11 | 270天 | 1,497,750,000.00  | 1,521,633,333.33  |                  | 42,233,333.33  | 1,500,000.00   | 1,565,366,666.66  |                  |
| 2017年第九期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2017/10/20 | 270天 | 998,500,000.00    | 1,013,597,223.26  |                  | 28,155,555.56  | 999,999.00     | 1,042,752,777.82  |                  |
| 2017年第十期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2017/10/25 | 145天 | 999,194,444.44    | 1,010,236,666.33  |                  | 9,161,388.89   | 322,222.56     | 1,019,720,277.78  |                  |
| 2017年第十一期超短期融資券 | 1,000,000,000.00 | 2017/11/16 | 270天 | 998,500,000.00    | 1,006,487,222.89  |                  | 35,274,444.44  | 1,166,666.00   | 1,042,928,333.33  |                  |
| 2017年第十二期超短期融資券 | 600,000,000.00   | 2017/12/19 | 270天 | 599,100,000.00    | 600,586,666.66    |                  | 25,920,000.00  | 800,000.00     | 627,306,666.67    |                  |
| 2018年第一期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2018/1/5   | 172天 | 999,044,400.00    |                   | 999,044,400.00   | 25,520,833.33  | 955,600.00     | 1,025,520,833.33  |                  |
| 2018年第二期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2018/1/17  | 270天 | 998,520,697.95    |                   | 998,520,697.95   | 44,261,111.11  | 1,479,302.05   | 1,044,261,111.11  |                  |
| 2018年第三期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2018/2/5   | 270天 | 998,500,000.00    |                   | 998,500,000.00   | 47,075,000.00  | 1,500,000.00   | 1,047,075,000.00  |                  |
| 2018年第四期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2018/3/28  | 233天 | 998,500,000.00    |                   | 998,500,000.00   | 42,388,888.89  | 1,500,000.00   | 1,042,388,888.89  |                  |
| 2018年第五期超短期融資券  | 1,000,000,000.00 | 2018/4/24  | 270天 | 998,500,000.00    |                   | 258,387,520.00   | 53,185,374.97  | 371,556,240.00 |                   | 683,129,134.97   |
| 2018年第六期超短期融資券  | 600,000,000.00   | 2018/5/9   | 270天 | 599,100,000.00    |                   | 599,100,000.00   | 30,891,666.71  | 800,000.00     |                   | 630,791,666.71   |
| 2018年第七期超短期融資券  | 600,000,000.00   | 2018/5/28  | 180天 | 599,400,000.00    |                   | 599,400,000.00   | 18,316,666.67  | 600,000.00     | 618,316,666.67    |                  |
| 2018年第八期超短期融資券  | 600,000,000.00   | 2018/6/28  | 180天 | 599,400,000.00    |                   | 599,400,000.00   | 21,350,000.00  | 600,000.00     | 621,350,000.00    |                  |
| 2018年第九期超短期融資券  | 1,500,000,000.00 | 2018/7/4   | 171天 | 1,498,575,000.00  |                   | 1,498,575,000.00 | 43,750,000.00  | 1,425,000.00   | 1,543,750,000.00  |                  |
| 2018年第十期超短期融資券  | 600,000,000.00   | 2018/8/9   | 270天 | 409,066,750.00    |                   | 409,066,750.00   | 16,227,777.78  | 500,000.00     |                   | 425,794,527.78   |
| 2018年第十一期超短期融資券 | 600,000,000.00   | 2018/10/29 | 270天 | 448,004,115.00    |                   | 448,004,115.00   | 7,583,333.33   | 300,000.00     |                   | 455,887,448.33   |
| 2018年第十二期超短期融資券 | 620,000,000.00   | 2018/12/19 | 176天 | 619,393,778.00    |                   | 619,393,778.00   | 1,858,888.89   | 101,037.00     |                   | 621,353,703.89   |
| 合計              | -                | -          | -    | 20,350,075,212.79 | 10,797,248,631.76 | 9,025,892,260.95 | 570,738,986.12 | 389,174,936.21 | 17,966,098,333.37 | 2,816,956,481.68 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 28、長期借款

##### (1) 長期借款分類

單位：元

| 項目           | 期末餘額             | 期初餘額             |
|--------------|------------------|------------------|
| 質押借款         | 362,064,033.51   | 275,000,000.00   |
| 抵押借款         | 4,733,171,900.00 | 3,592,342,000.00 |
| 保證借款         | 6,097,254,963.85 | 6,530,519,307.37 |
| 信用借款         | 840,692,035.94   | 873,692,035.94   |
| 減：一年內到期的長期借款 | 4,234,248,448.36 | 3,625,430,347.40 |
| 合計           | 7,798,934,484.94 | 7,646,122,995.91 |

註：抵押借款、質押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註貨幣資金及所有權或使用權受限制的資產。

#### 29、應付債券

##### (1) 應付債券

單位：元

| 項目          | 期末餘額             | 期初餘額             |
|-------------|------------------|------------------|
| 17晨債01—晨鳴集團 | 1,198,710,000.00 | 1,198,305,304.75 |
| 17晨債01—租賃公司 |                  | 997,955,974.82   |
| 18晨債01—晨鳴集團 | 898,852,500.00   |                  |
| 合計          | 2,097,562,500.00 | 2,196,261,279.57 |

##### (2) 應付債券的增減變動(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

單位：元

| 債券名稱        | 面值               | 發行日期      | 債券期限 | 發行金額             | 期初餘額             | 本期發行           | 按面值計提利息        | 溢折價攤銷        | 本期償還             | 發行費攤銷 | 期末餘額             |
|-------------|------------------|-----------|------|------------------|------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|-------|------------------|
| 17晨債01—晨鳴集團 | 1,200,000,000.00 | 2017/8/22 | 5年   | 1,198,200,000.00 | 1,198,305,304.75 |                | 78,000,000.00  | 404,695.25   | 78,000,000.00    |       | 1,198,710,000.00 |
| 17晨債01—租賃公司 | 1,000,000,000.00 | 2017/3/21 | 3年   | 997,000,000.00   | 997,955,974.82   |                | 64,800,000.00  | 2,044,025.18 | 1,064,800,000.00 |       |                  |
| 18晨債01—晨鳴集團 | 900,000,000.00   | 2018/4/2  | 5年   | 898,650,000.00   |                  | 898,650,000.00 | 49,140,000.00  | 202,500.00   | 49,140,000.00    |       | 898,852,500.00   |
| 合計          | -                | -         | -    | 3,093,850,000.00 | 2,196,261,279.57 | 898,650,000.00 | 191,940,000.00 | 2,651,220.43 | 1,191,940,000.00 |       | 2,097,562,500.00 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 30、長期應付款

單位：元

| 項目    | 期末餘額             | 期初餘額             |
|-------|------------------|------------------|
| 長期應付款 | 3,900,255,693.44 | 5,550,881,435.64 |
| 合計    | 3,900,255,693.44 | 5,550,881,435.64 |

#### (1) 按款項性質列示長期應付款

單位：元

| 項目        | 期末餘額             | 期初餘額             |
|-----------|------------------|------------------|
| 融資租賃業務保證金 | 167,083,436.84   | 245,190,103.51   |
| 國開專項基金    | 622,500,000.00   | 700,000,000.00   |
| 融資租賃      | 5,842,729,579.25 | 4,605,691,332.13 |
| 減：一年內到期部分 | 2,732,057,322.65 |                  |
| 合計        | 3,900,255,693.44 | 5,550,881,435.64 |

#### 31、預計負債

單位：元

| 項目   | 期末餘額           | 期初餘額           | 形成原因    |
|------|----------------|----------------|---------|
| 未決訴訟 | 325,259,082.28 | 325,259,082.28 | 阿爾諾官司損失 |
| 合計   | 325,259,082.28 | 325,259,082.28 | —       |

註：ArjowigginsHKK2Limited(以下簡稱「HKK2公司」)於2017年2月因合資經營糾紛向香港高等法院提交H股清盤呈請，向HKK2賠償經濟損失1.67億人民幣及相應利息、354萬美元律師費用和330萬港元仲裁費用及相應利息。公司已於2017年就該項未決訴訟計提了金額為3.25億元的預計負債。截止資產負債表日，香港法院就該案件尚未作出裁決。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 32、遞延收益

單位：元

| 項目   | 期初餘額             | 本期增加          | 本期減少           | 期末餘額             | 形成原因 |
|------|------------------|---------------|----------------|------------------|------|
| 政府補助 | 2,133,757,550.21 | 75,327,556.00 | 346,689,908.60 | 1,862,395,197.61 |      |
| 合計   | 2,133,757,550.21 | 75,327,556.00 | 346,689,908.60 | 1,862,395,197.61 | —    |

涉及政府補助的項目：

單位：元

| 負債項目         | 期初餘額             | 本期新增補助金額      | 本期計入營業外收入金額   | 本期計入其他收益金額    | 本期沖減成本費用金額     | 其他變動 | 期末餘額             | 與資產相關/<br>與收益相關 |
|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------|------------------|-----------------|
| 環境保護專項資金補助   | 816,090,223.99   |               | 17,477,975.56 | 49,191,971.68 |                |      | 749,420,276.75   | 與資產相關           |
| 國際科技支撐計劃課題經費 | 1,781,924.68     |               |               | 164,700.00    |                |      | 1,617,224.68     | 與資產相關           |
| 污水處理及節水改造項目  | 6,131,402.52     | 59,528,100.00 |               | 1,192,682.88  |                |      | 64,466,819.64    | 與資產相關           |
| 技改項目財政補助     | 192,900,814.51   | 1,700,000.00  | 3,000.00      | 13,582,557.60 |                |      | 181,015,256.91   | 與資產相關           |
| 湛江林漿紙一體化項目   | 271,889,991.56   |               |               | 5,396,664.12  | 172,986,880.80 |      | 93,506,446.64    | 與資產相關           |
| 財政貼息         | 95,580,066.97    | 524,356.00    |               | 456,950.04    | 78,596,758.63  |      | 17,050,714.30    | 與資產相關           |
| 鐵路改線補償       | 13,705,208.33    |               |               | 368,750.04    |                |      | 13,336,458.29    | 與資產相關           |
| 工業物流園改造補償    | 53,626,701.00    | 4,960,000.00  | 6,626,701.00  |               |                |      | 51,960,000.00    | 與資產相關           |
| 黃岡林漿紙一體化項目   | 681,039,716.66   |               |               |               |                |      | 681,039,716.66   | 與資產相關           |
| 其他           | 1,011,499.99     | 8,615,100.00  |               | 644,316.25    |                |      | 8,982,283.74     | 與資產相關           |
| 合計           | 2,133,757,550.21 | 75,327,556.00 | 24,107,676.56 | 70,998,592.61 | 251,583,639.43 |      | 1,862,395,197.61 |                 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 33、其他非流動負債

單位：元

| 項目              | 期末餘額             | 期初餘額           |
|-----------------|------------------|----------------|
| 理財直融            | 250,000,000.00   | 250,000,000.00 |
| 減：一年內到期的其他非流動負債 | 250,000,000.00   |                |
| 中期票據            | 2,047,948,069.73 |                |
| 合計              | 2,047,948,069.73 | 250,000,000.00 |

#### 34、股本

單位：元

|             | 期初餘額             | 發行新股 | 本次變動增減(+、-) |                |                | 小計               | 期末餘額 |
|-------------|------------------|------|-------------|----------------|----------------|------------------|------|
|             |                  |      | 送股          | 公積金轉股          | 其他             |                  |      |
| 人民幣普通股(A股)  | 1,113,278,456.00 |      |             | 556,639,228.00 | 556,639,228.00 | 1,669,917,684.00 |      |
| 境內上市外資股(B股) | 470,923,511.00   |      |             | 235,461,755.00 | 235,461,755.00 | 706,385,266.00   |      |
| 境外上市外資股(H股) | 352,203,500.00   |      |             | 176,101,750.00 | 176,101,750.00 | 528,305,250.00   |      |
| 股份總數        | 1,936,405,467.00 |      |             | 968,202,733.00 | 968,202,733.00 | 2,904,608,200.00 |      |

#### 35、其他權益工具

##### (1) 年末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

| 項目  | 年初餘額              | 本年增加 | 本年減少             | 年末餘額             |
|-----|-------------------|------|------------------|------------------|
| 永續債 | 5,570,800,000.00  |      | 2,582,800,000.00 | 2,988,000,000.00 |
| 優先股 | 4,477,500,000.00  |      |                  | 4,477,500,000.00 |
| 合計  | 10,048,300,000.00 |      | 2,582,800,000.00 | 7,465,500,000.00 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 35、其他權益工具(續)

##### (2) 年末發行在外的永續債變動情況

| 發行在外的金融工具   | 年初餘額             | 本年增加 | 本年減少             | 年末餘額             |
|-------------|------------------|------|------------------|------------------|
| 15魯晨鳴MTN001 | 1,291,900,000.00 |      | 1,291,900,000.00 |                  |
| 15魯晨鳴MTN002 | 1,290,900,000.00 |      | 1,290,900,000.00 |                  |
| 17魯晨鳴MTN001 | 996,000,000.00   |      |                  | 996,000,000.00   |
| 17魯晨鳴MTN002 | 1,992,000,000.00 |      |                  | 1,992,000,000.00 |
| 合計          | 5,570,800,000.00 |      | 2,582,800,000.00 | 2,988,000,000.00 |

註：① 發行情況：公司分別於2015年7月6日、9月8日共發行26億元的票據。發行利率分別為6.00%和5.78%，扣除發行手續費，實際收到258,280.00萬元。

公司分別於2017年7月12日、9月28日共發行30億元的票據。發行利率分別為6.80%和6.30%，扣除發行手續費，實際收到298,800.00萬元。

##### ② 本票據作為永續債的說明

本票據沒有明確的到期期限，在本公司行使贖回權之前長期存續；本公司擁有遞延支付利息的權力；本票據贖回的選擇權屬於本公司，未來是否贖回，屬於本公司可控範圍內的事項。

基於以上因素，使得本票據的條款中沒有包含交付現金及其他金融資產給其他單位的合同義務，也沒有包括在潛在不利條件下與其他單位交換金融資產或金融負債的合同義務。因此，在會計處理上作為權益工具計入其他權益工具—永續債。

##### (2) 年末發行在外的優先股變動情況

| 發行在外的金融工具 | 年初餘額             | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額             |
|-----------|------------------|------|------|------------------|
| 晨鳴優01     | 2,238,750,000.00 |      |      | 2,238,750,000.00 |
| 晨鳴優02     | 999,000,000.00   |      |      | 999,000,000.00   |
| 晨鳴優03     | 1,239,750,000.00 |      |      | 1,239,750,000.00 |
| 合計        | 4,477,500,000.00 |      |      | 4,477,500,000.00 |

註：① 發行情況：公司分別於2016年3月17日、8月17日、9月22日非公開發行優先股共計450,000.00萬元，扣除發行手續費，實際收到447,750.00萬元。

##### ② 本優先股作為權益工具的說明

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 35、其他權益工具(續)

##### (2) 年末發行在外的優先股變動情況

優先股股東參與分配利潤的由兩部分構成：一是根據固定股息率獲得的固定股息；二是參與當年實現的剩餘利潤的分配。

##### A、固定股息分配安排

按照《公司章程》規定，公司在依法彌補虧損、提取公積金後有可供分配利潤的情況下，可以向本次優先股股東派發按照相應股息率計算的固定股息。股東大會授權董事會，在本次涉及優先股事項的股東大會審議通過的框架和原則下，依照發行文件的約定，宣派和支付全部優先股股息。公司股東大會也有權決定取消支付部分或全部優先股當期股息。但在公司股東大會審議取消支付部分或全部優先股當期股息的情形下，公司應在股息支付日前至少10個工作日按照相關部門的規定通知優先股股東。

##### B、參與當年實現的剩餘利潤分配安排

優先股股東參與剩餘利潤分配的方式為獲得現金，不累積、不遞延。公司在依法彌補虧損、提取公積金後有可供分配利潤的情況下，優先股股東按照約定的票面股息率獲得固定股息分配後，優先股股東還可以參與一定比例的當年實現的剩餘利潤的分配。具體約定如下：公司當年合併報表口徑屬於母公司所有者的淨利潤在派發歸屬於優先股等可計入權益的金融工具持有人相關固定收益後，形成當年實現的剩餘利潤。當年實現的剩餘利潤中的50%，由優先股股東和普通股股東共同參與分配。其中，優先股股東以獲得現金分紅方式參與剩餘利潤分配、普通股股東可以獲得現金分紅或以普通股股票紅利的方式參與剩餘利潤分配。

基於以上因素，使得本優先股的條款中沒有包括交付現金及其他金融資產給其他單位的合同義務，也沒有包括在潛在不利條件下與其他單位交換金融資產或金融負債的合同義務。因此，在會計處理上作為權益工具計入其他權益工具—優先股。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 36、資本公積

單位：元

| 項目         | 期初餘額             | 本期增加 | 本期減少             | 期末餘額             |
|------------|------------------|------|------------------|------------------|
| 資本溢價(股本溢價) | 5,478,935,277.69 |      | 1,057,807,869.76 | 4,421,127,407.93 |
| 其他資本公積     | 670,322,507.21   |      |                  | 670,322,507.21   |
| 合計         | 6,149,257,784.90 |      | 1,057,807,869.76 | 5,091,449,915.14 |

其他說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：

①根據2017年股東大會利潤分配方案，以2017年末股本為基數，以資本公積向股東每10股轉增5股，因A股、B股和H股合計減少資本溢價968,202,733.00元；②本年購買廣東慧銳投資有限公司49%股權沖減資本溢價403,226.07元；③本年購買上海鴻泰房地產有限公司55%股權沖減資本溢價39,830,949.61元；④本年購買武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司14.2742%股權沖減資本公積32,170,961.08元；⑤本期歸還作為權益工具核算永續債沖減資本公積17,200,000.00元。

#### 37、其他綜合收益

單位：元

| 項目               | 期初餘額            | 本期<br>所得稅前發生額   | 本期發生額                      |         |                 | 稅後<br>歸屬於少數股東 | 期末餘額            |
|------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|---------|-----------------|---------------|-----------------|
|                  |                 |                 | 減：前期計入其他<br>綜合收益當期<br>轉入損益 | 減：所得稅費用 | 稅後歸屬於母公司        |               |                 |
| 二、將重分類進損益的其他綜合收益 | -354,165,127.80 | -382,355,053.21 |                            |         | -382,355,053.21 |               | -736,520,181.01 |
| 外幣財務報表折算差額       | -354,165,127.80 | -382,355,053.21 |                            |         | -382,355,053.21 |               | -736,520,181.01 |
| 其他綜合收益合計         | -354,165,127.80 | -382,355,053.21 |                            |         | -382,355,053.21 |               | -736,520,181.01 |



## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 38、專項儲備

單位：元

| 項目    | 期初餘額 | 本期增加         | 本期減少 | 期末餘額         |
|-------|------|--------------|------|--------------|
| 安全生產費 | —    | 3,257,998.47 | —    | 3,257,998.47 |
| 合計    | —    | 3,257,998.47 | —    | 3,257,998.47 |

#### 39、一般風險準備

單位：元

| 項目     | 期初餘額 | 本期增加          | 本期減少 | 期末餘額          |
|--------|------|---------------|------|---------------|
| 一般風險準備 | —    | 64,123,919.23 | —    | 64,123,919.23 |
| 合計     | —    | 64,123,919.23 | —    | 64,123,919.23 |

註：根據財政部關於印發《金融企業準備金計提管理辦法》的通知(財金【2012】20號)文件要求，金融企業承擔風險和損失的資產應計提準備金，具體包括發放貸款和墊款、可供出售類金融資產、持有至到期投資、長期股權投資、存放同業、拆出資金、抵債資產、其他應收款項等，一般準備餘額原則上不得低於風險資產期末餘額的1.5%，可用一般準備彌補虧損，但不得用於分紅、轉增資本。

本公司按照存放同業款項、貸款、貼現資產、拆出資金、交易性金融資產、債權投資、其他應收款項期末餘額的1.5%計提一般風險準備。

#### 40、盈餘公積

單位：元

| 項目     | 期初餘額             | 本期增加          | 本期減少 | 期末餘額             |
|--------|------------------|---------------|------|------------------|
| 法定盈餘公積 | 1,132,116,106.40 | 16,772,805.71 |      | 1,148,888,912.11 |
| 合計     | 1,132,116,106.40 | 16,772,805.71 |      | 1,148,888,912.11 |

盈餘公積說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：

根據《公司法》、公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 41、未分配利潤

單位：元

| 項目                    | 本期               | 上期               |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 調整前上期末未分配利潤           | 8,866,614,844.40 | 6,745,974,781.02 |
| 調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-) |                  |                  |
| 調整後期初未分配利潤            | 8,866,614,844.40 | 6,745,974,781.02 |
| 加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤     | 2,509,828,858.47 | 3,769,325,450.93 |
| 減：提取一般風險準備            | 64,123,919.23    |                  |
| 提取法定盈餘公積              | 16,772,805.71    |                  |
| 應付普通股股利               | 1,161,843,280.20 | 1,161,843,280.20 |
| 應付永續債利息               | 347,140,000.00   | 153,140,000.00   |
| 應付優先股利息               | 679,141,006.88   | 333,702,107.35   |
| 期末未分配利潤               | 9,107,422,690.85 | 8,866,614,844.40 |

#### 42、營業收入和營業成本

單位：元

| 項目   | 本期發生額             |                   | 上期發生額             |                   |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|      | 收入                | 成本                | 收入                | 成本                |
| 主營業務 | 28,215,233,444.13 | 19,278,736,866.85 | 29,234,821,975.88 | 19,688,819,943.41 |
| 其他業務 | 660,522,719.43    | 567,019,951.66    | 237,631,588.10    | 40,370,531.68     |
| 合計   | 28,875,756,163.56 | 19,845,756,818.51 | 29,472,453,563.98 | 19,729,190,475.09 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 42、營業收入和營業成本(續)

收入相關信息：

單位：元

| 合同分類    | 機制紙分部             | 金融分部             | 鎂礦分部           | 其他分部             | 合計                |
|---------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| 商品類型：   |                   |                  |                |                  |                   |
| 機制紙     | 24,303,557,365.13 |                  |                |                  | 24,303,557,365.13 |
| 融資租賃    |                   | 2,202,061,690.16 |                |                  | 2,202,061,690.16  |
| 鎂礦      |                   |                  | 416,152,447.97 |                  | 416,152,447.97    |
| 電力及熱力   |                   |                  |                | 154,541,407.23   | 154,541,407.23    |
| 建築材料    |                   |                  |                | 288,669,257.79   | 288,669,257.79    |
| 造紙化工用品  |                   |                  |                | 110,998,714.22   | 110,998,714.22    |
| 酒店服務    |                   |                  |                | 26,182,589.82    | 26,182,589.82     |
| 其他      | 707,622,726.12    |                  | 5,447,245.69   | 660,522,719.43   | 1,373,592,691.24  |
| 合計      | 25,011,180,091.25 | 2,202,061,690.16 | 421,599,693.66 | 1,240,914,688.49 | 28,875,756,163.56 |
| 按經營地區分類 |                   |                  |                |                  |                   |
| 境內      | 20,715,914,941.04 | 2,202,061,690.16 | 401,516,862.23 | 1,240,914,688.49 | 24,560,408,181.92 |
| 境外      | 4,295,265,150.21  |                  | 20,082,831.43  |                  | 4,315,347,981.64  |
| 合計      | 25,011,180,091.25 | 2,202,061,690.16 | 421,599,693.66 | 1,240,914,688.49 | 28,875,756,163.56 |

主營業務收入分解信息

#### ① 按行業分解

| 行業名稱   | 本年發生額             |                   | 上年發生額             |                   |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|        | 收入                | 成本                | 收入                | 成本                |
| 機制紙    | 24,303,557,365.13 | 17,849,873,914.56 | 26,280,449,337.82 | 18,620,269,325.34 |
| 電力及熱力  | 154,541,407.23    | 115,739,913.92    | 198,073,854.15    | 132,197,323.45    |
| 建築材料   | 288,669,257.79    | 228,873,017.91    | 255,747,205.45    | 207,731,864.76    |
| 造紙化工用品 | 110,998,714.22    | 104,827,034.51    | 109,914,856.68    | 87,993,296.40     |
| 酒店     | 26,182,589.82     | 10,147,902.77     | 24,368,815.97     | 6,002,436.17      |
| 融資租賃   | 2,202,061,690.16  | 167,892,149.50    | 1,967,883,247.48  | 282,366,339.02    |
| 鎂礦     | 416,152,447.97    | 198,076,427.48    |                   |                   |
| 其他     | 713,069,971.81    | 603,306,506.20    | 398,384,658.33    | 352,259,358.27    |
| 合計     | 28,215,233,444.13 | 19,278,736,866.85 | 29,234,821,975.88 | 19,688,819,943.41 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 42、營業收入和營業成本(續)

##### ② 機制紙按主要產品類型分解

| 行業名稱 | 本年發生額             |                   | 上年發生額             |                   |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|      | 收入                | 成本                | 收入                | 成本                |
| 雙膠紙  | 6,155,644,742.23  | 4,518,550,774.15  | 6,368,897,144.23  | 4,681,114,971.82  |
| 銅版紙  | 4,697,177,229.03  | 3,407,051,401.87  | 5,489,860,030.01  | 3,806,504,813.36  |
| 白卡紙  | 6,440,247,745.66  | 5,395,302,715.50  | 6,906,078,714.80  | 4,769,506,903.63  |
| 靜電紙  | 2,404,374,935.48  | 1,440,077,827.51  | 2,371,439,780.86  | 1,503,657,404.54  |
| 防黏原紙 | 1,208,193,494.70  | 728,105,243.01    | 1,207,953,706.05  | 795,913,212.90    |
| 新聞紙  | 9,238,718.81      | 7,455,316.43      | 793,309,261.25    | 644,140,835.06    |
| 生活用紙 | 749,151,937.19    | 703,211,713.08    | 689,570,026.52    | 634,573,721.02    |
| 輕塗紙  | 198,364,650.45    | 167,271,261.11    | 515,092,105.82    | 424,005,449.53    |
| 書寫紙  | 118,511,116.22    | 68,838,838.47     | 275,304,569.70    | 192,214,424.47    |
| 其他   | 2,322,652,795.36  | 1,414,008,823.43  | 1,662,943,998.58  | 1,168,637,589.01  |
| 合計   | 24,303,557,365.13 | 17,849,873,914.56 | 26,280,449,337.82 | 18,620,269,325.34 |

##### ③ 機制紙按地區分解

| 行業名稱    | 本年發生額             |                   | 上年發生額             |                   |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|         | 收入                | 成本                | 收入                | 成本                |
| 中國大陸    | 20,008,292,214.92 | 13,741,799,550.40 | 22,349,540,450.67 | 15,002,256,973.81 |
| 其他國家和地區 | 4,295,265,150.21  | 4,108,074,364.17  | 3,930,908,887.15  | 3,618,012,351.53  |
| 合計      | 24,303,557,365.13 | 17,849,873,914.57 | 26,280,449,337.82 | 18,620,269,325.34 |

##### ④ 前五名客戶的營業收入情況

| 期間    | 前五名客戶營業<br>收入合計  | 佔同期營業收入的<br>比例(%) |
|-------|------------------|-------------------|
| 2018年 | 2,031,261,823.95 | 7.03              |
| 2017年 | 1,948,080,321.71 | 6.61              |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 43、税金及附加

單位：元

| 項目      | 本期發生額          | 上期發生額          |
|---------|----------------|----------------|
| 城市維護建設稅 | 54,001,398.48  | 50,478,779.11  |
| 教育費附加   | 26,130,730.37  | 30,952,621.80  |
| 資源稅     | 14,792,493.31  |                |
| 房產稅     | 54,081,329.55  | 52,257,985.73  |
| 土地使用稅   | 51,224,066.03  | 46,488,866.36  |
| 車船使用稅   | 216,968.91     | 2,281,116.73   |
| 印花稅     | 26,256,847.64  | 26,392,019.08  |
| 地方教育費附加 | 12,085,006.25  | 4,696,322.19   |
| 水利基金    | 2,718,637.28   | 4,611,250.65   |
| 土地增值稅   | 368,549.40     |                |
| 其他      | 8,482,450.88   | 915,417.98     |
| 合計      | 250,358,478.10 | 219,074,379.63 |

#### 44、銷售費用

單位：元

| 項目   | 本期發生額            | 上期發生額            |
|------|------------------|------------------|
| 工資   | 132,591,972.27   | 151,993,338.94   |
| 折舊費  | 13,122,208.66    | 15,151,851.01    |
| 辦公費  | 4,403,154.36     | 13,050,224.96    |
| 差旅費  | 29,777,817.13    | 25,480,477.96    |
| 銷售佣金 | 26,874,918.19    | 20,470,833.82    |
| 運輸費  | 869,865,309.41   | 928,273,255.31   |
| 裝卸費  | 13,435,084.73    | 17,074,801.73    |
| 租賃費  | 9,362,720.62     | 9,476,394.77     |
| 招待費  | 57,922,888.46    | 76,249,386.92    |
| 倉儲費  | 3,137,071.93     | 2,129,846.61     |
| 其他   | 30,006,092.73    | 45,115,140.24    |
| 合計   | 1,190,499,238.49 | 1,304,465,552.27 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 45、管理費用

單位：元

| 項目          | 本期發生額          | 上期發生額          |
|-------------|----------------|----------------|
| 工資及附加       | 286,951,672.01 | 290,808,448.52 |
| 福利費         | 47,180,086.08  | 38,910,702.51  |
| 折舊費         | 156,273,458.96 | 87,835,791.30  |
| 無形資產及長期費用攤銷 | 39,967,397.65  | 39,674,943.49  |
| 停工損失費       | 55,876,227.19  | 82,259,940.92  |
| 修理費用及物料消耗   | 35,079,467.58  | 35,983,121.43  |
| 審計費         | 5,755,228.95   | 3,012,975.33   |
| 差旅費         | 24,336,676.68  | 13,590,172.35  |
| 業務招待費       | 74,890,255.06  | 61,654,826.69  |
| 排污費         | 12,445,936.32  | 21,193,488.53  |
| 保險費         | 25,343,799.30  | 23,384,036.83  |
| 辦公費         | 10,861,986.20  | 12,398,147.24  |
| 租賃費用        | 36,689,373.28  | 25,292,119.19  |
| 其他          | 156,189,076.64 | 156,064,904.34 |
| 合計          | 967,840,641.90 | 892,063,618.67 |

#### 46、研發費用

單位：元

| 項目     | 本期發生額          | 上期發生額            |
|--------|----------------|------------------|
| 安裝費    | 1,489,393.97   | 1,764,926.50     |
| 折舊費    | 36,497,685.73  | 39,874,857.07    |
| 原材料耗用  | 426,981,894.02 | 442,456,123.25   |
| 半成品耗用  | 96,310,870.02  | 1,787,02179.78   |
| 輔助材料耗用 | 133,554,802.94 | 136,143,829.79   |
| 庫存商品耗用 | —              | 2,098,057.15     |
| 差旅費    | 521,322.61     | 1,303,187.01     |
| 工資及附加費 | 106,705,510.89 | 88,161,597.60    |
| 福利費    | 3,019,837.65   | 1,965,668.85     |
| 住房公積金  | 4,232,757.63   | 3,460,638.04     |
| 保險費    | 19,103,988.33  | 8,682,381.13     |
| 工會經費   | 415,339.74     | 793,145.84       |
| 水汽電    | 99,972,218.72  | 110,718,140.68   |
| 其他費用   | 1,068,066.15   | 1,181,548.50     |
| 合計     | 929,873,688.40 | 1,017,306,281.19 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 47、財務費用

單位：元

| 項目        | 本期發生額            | 上期發生額            |
|-----------|------------------|------------------|
| 利息支出      | 3,667,168,014.56 | 2,484,773,417.87 |
| 減：利息收入    | 692,370,142.41   | 606,383,791.43   |
| 減：利息資本化金額 | 318,561,106.91   | 191,662,767.82   |
| 匯兌損益      | -156,373,853.85  | 241,855,705.05   |
| 銀行手續費     | 241,623,526.64   | 188,719,568.05   |
| 合計        | 2,741,486,438.03 | 2,117,302,131.72 |

#### 48、資產減值損失

單位：元

| 項目                  | 本期發生額          | 上期發生額          |
|---------------------|----------------|----------------|
| 一、壞賬損失              |                | 141,361,141.80 |
| 二、存貨跌價損失及合同履約成本減值損失 | 117,733,282.00 |                |
| 三、固定資產減值損失          | 5,177,720.12   |                |
| 四、在建工程減值損失          | 27,428,935.82  |                |
| 五、商譽減值損失            | 14,314,160.60  |                |
| 合計                  | 164,654,098.54 | 141,361,141.80 |

#### 49、信用減值損失

單位：元

| 項目            | 本期發生額          | 上期發生額 |
|---------------|----------------|-------|
| 應收票據及應收賬款壞賬損失 | 27,385,927.28  |       |
| 其他應收款壞賬損失     | 112,957,716.39 |       |
| 長期應收款壞賬損失     | 35,999,108.96  |       |
| 其他流動資產壞賬損失    | -48,697,835.90 |       |
| 合計            | 127,644,916.73 |       |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 50、其他收益

單位：元

| 產生其他收益的來源        | 本期發生額         | 上期發生額          |
|------------------|---------------|----------------|
| 政府補助—遞延收益攤銷進入損益  | 70,998,592.61 | 90,469,765.78  |
| 政府補助—直接進入損益的政府補助 | 26,815,747.81 | 45,060,491.99  |
| 合計               | 97,814,340.42 | 135,530,257.77 |

#### 51、投資收益

單位：元

| 項目                 | 本期發生額          | 上期發生額          |
|--------------------|----------------|----------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益     | -20,475,760.38 | 18,506,834.57  |
| 處置長期股權投資產生的投資收益    | 113,688,671.06 | 480,189.88     |
| 可供出售金融資產在持有期間的投資收益 |                | 128,691,400.00 |
| 處置其他非流動金融資產        | 155,750,000.00 |                |
| 對外委託貸款收益           |                | 13,330,575.78  |
| 合計                 | 248,962,910.68 | 161,009,000.23 |

#### 52、公允價值變動收益

單位：元

| 產生公允價值變動收益的來源              | 本期發生額           | 上期發生額          |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| 以公允價值計量的消耗性生物資產產生的公允價值變動收益 | -21,464,400.65  | -21,000,042.33 |
| 以公允價值計量的金融資產產生的公允價值變動收益    |                 | 94,000,000.00  |
| 其他非流動金融資產公允價值變動收益          | -94,000,000.00  |                |
| 合計                         | -115,464,400.65 | 72,999,957.67  |

#### 53、資產處置收益

單位：元

| 資產處置收益的來源  | 本期發生額         | 上期發生額         |
|------------|---------------|---------------|
| 非流動資產處置淨收益 | 17,149,722.72 | -2,757,178.42 |
| 合計         | 17,149,722.72 | -2,757,178.42 |



## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 54、營業外收入

單位：元

| 項目           | 本期發生額          | 上期發生額          | 計入當期非經常性損益的金額  |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 債務重組利得       |                | 24,309.62      |                |
| 政府補助         | 277,480,950.83 | 265,709,360.70 | 277,480,950.83 |
| 非流動資產毀損報廢利得  | 146,138.79     |                | 146,138.79     |
| 非同一控制下企業合併收益 |                | 143,867,008.14 |                |
| 其他           | 41,769,147.65  | 35,665,689.84  | 41,769,147.65  |
| 合計           | 319,396,237.27 | 445,266,368.30 | 319,396,237.27 |

計入當期損益的政府補助：

單位：元

| 補助項目   | 本期發生金額         | 上期發生金額         |
|--------|----------------|----------------|
| 遞延收益攤銷 | 17,480,975.56  |                |
| 補貼收入   | 239,989,155.01 | 265,709,360.70 |
| 退稅     | 20,010,820.26  |                |
| 合計     | 277,480,950.83 | 265,709,360.70 |

#### 55、營業外支出

單位：元

| 項目          | 本期發生額         | 上期發生額          | 計入當期非經常性損益的金額 |
|-------------|---------------|----------------|---------------|
| 對外捐贈        | 8,740,500.00  | 1,950,000.00   | 8,740,500.00  |
| 非流動資產毀損報廢損失 | 3,324,345.71  |                | 3,324,345.71  |
| 預計負債        | 3,590,000.00  | 325,259,082.28 | 3,590,000.00  |
| 其他          | 3,529,693.40  | 50,733.36      | 3,529,693.40  |
| 合計          | 19,184,539.11 | 327,259,815.63 | 19,184,539.11 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 56、所得稅費用

##### (1) 所得稅費用表

單位：元

| 項目      | 本期發生額          | 上期發生額          |
|---------|----------------|----------------|
| 當期所得稅費用 | 723,140,689.50 | 802,346,750.56 |
| 遞延所得稅費用 | -81,563,194.58 | -24,831,023.70 |
| 合計      | 641,577,494.92 | 777,515,726.86 |

##### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：元

| 項目                             | 本期發生額            |
|--------------------------------|------------------|
| 利潤總額                           | 3,206,316,116.19 |
| 按法定／適用稅率計算的所得稅費用               | 480,947,417.43   |
| 子公司適用不同稅率的影響                   | 202,387,066.71   |
| 調整以前期間所得稅的影響                   | 72,043,426.04    |
| 非應稅收入的影響                       | -114,214,911.60  |
| 額外可扣除費用的影響                     | -153,225,494.48  |
| 不可抵扣的成本、費用和損失的影響               | 19,512,338.94    |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響        | -24,147,770.84   |
| 本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響 | 158,275,422.72   |
| 所得稅費用                          | 641,577,494.92   |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 57、現金流量表項目

##### (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

| 項目         | 本期發生額            | 上期發生額          |
|------------|------------------|----------------|
| 違約金及罰款     | 52,469,446.81    | 35,665,689.84  |
| 財務費用－利息收入  | 278,115,215.56   | 227,093,507.28 |
| 與收益相關的政府補助 | 362,143,279.08   | 303,645,280.74 |
| 往來款及其他收入   | 35,794,381.99    | 253,031,630.62 |
| 融資租賃業務淨回收  | 6,191,859,054.14 | —              |
| 租賃公司保證金    | —                | 8,830,000.00   |
| 合計         | 6,920,381,377.58 | 828,266,108.48 |

收到的其他與經營活動有關的現金說明：根據新準則要求收到與資產相關和收益相關的政府補助全部計入經營活動。

##### (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

| 項目        | 本期發生額            | 上期發生額            |
|-----------|------------------|------------------|
| 金融機構手續費   | 241,636,705.91   | 188,719,568.05   |
| 業務招待費     | 128,872,141.01   | 137,904,213.61   |
| 差旅費       | 55,398,230.16    | 25,480,477.96    |
| 辦公費       | 19,426,972.84    | 13,050,224.96    |
| 運輸費       | 937,436,432.35   | 928,273,255.31   |
| 租賃費       | 14,452,327.88    | 9,476,394.77     |
| 排污費       | 31,586,754.90    | 21,193,488.53    |
| 保險費       | 19,073,069.46    | 23,384,036.83    |
| 修理費       | 51,165,035.29    | 35,983,121.43    |
| 裝卸費       | 19,073,069.46    | 17,074,801.73    |
| 中介機構服務費   | 62,252,620.51    | 57,637,480.41    |
| 融資租賃業務淨回收 | —                | 6,209,844,676.71 |
| 對外捐贈      | 8,530,000.00     | 1,950,000.00-    |
| 其他        | 112,331,848.36   | 321,369,313.67   |
| 合計        | 1,701,235,208.13 | 7,991,341,053.97 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 57、現金流量表項目(續)

##### (3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元

| 項目           | 本期發生額 | 上期發生額          |
|--------------|-------|----------------|
| 與資產相關的政府補助資金 | —     | 99,341,073.00  |
| 委託貸款本金收回     | —     | 900,000,000.00 |
| 合計           | —     | 999,341,073.00 |

##### (4) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元

| 項目          | 本期發生額          | 上期發生額 |
|-------------|----------------|-------|
| 金信期貨保證金     | 36,000,000.00  | —     |
| 西部信託保證金     | 5,000,000.00   | —     |
| 購買南粵銀行股權保證金 | 694,000,000.00 | —     |
| 代償負債        | 103,042,210.54 | —     |
| 合計          | 838,042,210.54 | —     |

##### (5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

| 項目       | 本期發生額             | 上期發生額             |
|----------|-------------------|-------------------|
| 短期融資券等   | 12,915,683,724.57 | 16,570,426,739.99 |
| 永續債      | —                 | 2,988,000,000.00  |
| 財務公司拆入資金 | 100,000,000.00    | —                 |
| 設備售後直租   | 3,702,500,000.00  | 2,857,984,827.85  |
| 合計       | 16,718,183,724.57 | 22,416,411,567.84 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 57、現金流量表項目(續)

##### (6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

| 項目          | 本期發生額             | 上期發生額             |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 償還短期融資券、中票等 | 18,036,968,519.46 | 13,726,553,994.41 |
| 償還到期永續債     | 2,600,000,000.00  | 4,001,277,281.68  |
| 償還設備售後直租款   | 2,790,756,044.94  | 1,257,472,246.21  |
| 償還優先股股利     | 679,141,006.88    | 333,706,007.35    |
| 償還永續債利息     | 347,140,000.00    | 153,140,000.00    |
| 限制性銀行存款本期增加 | 5,272,132,418.30  | 3,509,014,813.10  |
| 融資租賃保證金     | 32,200,000.00     | —                 |
| 購買上海鴻泰少數股權  | 2,089,074,400.00  | —                 |
| 購買廣東慧銳少數股權  | 120,600,000.00    | —                 |
| 購買武漢晨鳴少數股權  | 60,896,600.00     | —                 |
| 合計          | 32,028,908,989.58 | 22,981,164,342.75 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 58、現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

單位：元

| 補充資料                                 | 本期金額              | 上期金額               |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：                  | —                 | —                  |
| 淨利潤                                  | 2,564,738,621.27  | 3,758,962,846.67   |
| 加：資產減值準備                             | 292,299,015.27    | 141,361,141.80     |
| 固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊              | 1,686,464,360.70  | 1,613,399,119.31   |
| 無形資產攤銷                               | 49,169,532.63     | 90,224,458.07      |
| 長期待攤費用攤銷                             | 8,377,363.10      | 16,218,441.95      |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失<br>(收益以「-」號填列) | -16,986,475.18    | 2,757,178.42       |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列)                  | 115,279,025.65    | -72,999,957.67     |
| 財務費用(收益以「-」號填列)                      | 3,348,593,728.38  | 2,338,613,808.53   |
| 投資損失(收益以「-」號填列)                      | -248,962,910.68   | -161,009,000.23    |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)                 | -81,584,848.22    | -24,831,023.70     |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列)                     | -748,682,942.57   | -1,109,545,250.30  |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)                | 12,866,522,125.36 | -15,769,361,315.41 |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)                | -5,735,524,708.67 | 9,199,975,595.49   |
| 經營活動產生的現金流量淨額                        | 14,099,701,887.04 | 23,766,042.93      |
| 2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：                | —                 | —                  |
| 3. 現金及現金等價物淨變動情況：                    | —                 | —                  |
| 現金的期末餘額                              | 2,381,558,242.52  | 2,804,408,374.46   |
| 減：現金的期初餘額                            | 2,804,408,374.46  | 1,979,861,045.62   |
| 現金及現金等價物淨增加額                         | -422,850,131.94   | 824,547,328.84     |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 58、現金流量表補充資料(續)

##### (2) 本期收到的處置子公司的現金淨額

單位：元

|                        | 金額            |
|------------------------|---------------|
| 本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物  | 30,000,000.00 |
| 其中：                    | —             |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司           | 30,000,000.00 |
| 減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物 | 10,389,739.30 |
| 其中：                    | —             |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司           | 10,389,739.30 |
| 處置子公司收到的現金淨額           | 19,610,260.70 |
| 其中：                    | —             |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司           | 19,610,260.70 |

##### (3) 現金和現金等價物的構成

單位：元

| 項目             | 期末餘額             | 期初餘額             |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、現金           | 2,381,558,242.52 | 2,804,408,374.46 |
| 其中：庫存現金        | 2,078,321.66     | 2,344,438.45     |
| 可隨時用於支付的銀行存款   | 2,379,479,920.86 | 2,802,063,936.01 |
| 二、期末現金及現金等價物餘額 | 2,381,558,242.52 | 2,804,408,374.46 |

其他說明：現金和現金等價物不含母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物。

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 59、所有權或使用權受限制的資產

單位：元

| 項目     | 期末賬面價值            | 受限原因                         |
|--------|-------------------|------------------------------|
| 貨幣資金   | 16,911,216,505.27 | 作為銀行承兌票據、信用證、銀行借款的保證金以及存款準備金 |
| 應收票據   | 431,715,666.94    | 作為取得短期借款、開立保函、信用證的質押物        |
| 固定資產   | 8,079,811,565.53  | 作為銀行借款的抵押物                   |
| 無形資產   | 873,985,362.13    | 作為銀行借款、長期應付款的抵押物             |
| 投資性房地產 | 4,691,453,227.24  | 作為銀行借款的抵押物                   |
| 合計     | 30,988,182,327.11 | —                            |



## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 60、外幣貨幣性項目

##### (1) 外幣貨幣性項目

單位：元

| 項目          | 期末外幣餘額         | 折算匯率   | 期末折算人民幣餘額        |
|-------------|----------------|--------|------------------|
| 貨幣資金        | —              | —      |                  |
| 其中：美元       | 65,298,230.91  | 6.8632 | 448,154,818.38   |
| 歐元          | 1,117,538.10   | 7.8473 | 8,769,656.73     |
| 港幣          | 953,429.43     | 0.8762 | 835,394.87       |
| 日元          | 1,266,974.00   | 0.0619 | 78,425.69        |
| 英鎊          | 2,949.91       | 8.7729 | 25,879.27        |
| 韓元          | 481,186,778.00 | 0.0051 | 2,454,052.57     |
| 應收賬款        | —              | —      |                  |
| 其中：美元       | 360,449,354.21 | 6.8632 | 2,473,836,007.81 |
| 歐元          | 12,193,661.97  | 7.8473 | 95,687,323.58    |
| 港幣          |                |        |                  |
| 日元          | 146,734,998.00 | 0.0619 | 9,082,896.38     |
| 其他應收款       |                |        |                  |
| 其中：美元       | 30,062,101.72  | 6.8632 | 206,322,216.52   |
| 歐元          | 658,111.28     | 7.8473 | 5,164,396.65     |
| 長期借款        | —              | —      |                  |
| 其中：美元       | 367,307,309.20 | 6.8632 | 2,520,903,524.50 |
| 歐元          | 21,056,153.79  | 7.8473 | 165,233,955.64   |
| 港幣          |                |        |                  |
| 應付賬款        |                |        |                  |
| 其中：美元       | 42,111,655.10  | 6.8632 | 289,020,711.28   |
| 歐元          | 28,596,874.91  | 7.8473 | 224,408,256.48   |
| 日元          | 309,605.00     | 0.0619 | 19,164.55        |
| 其他應付款       |                |        |                  |
| 其中：美元       | 363,791,451.01 | 6.8632 | 2,496,773,486.57 |
| 歐元          | 601,452.96     | 7.8473 | 4,719,781.81     |
| 日元          | 492,960.00     | 0.0619 | 30,514.22        |
| 一年內到期的非流動負債 |                |        |                  |
| 其中：美元       | 199,953,464.76 | 6.8632 | 1,372,320,619.34 |
| 歐元          | 32,000,000.00  | 7.8473 | 251,113,600.00   |
| 短期借款        |                |        |                  |
| 其中：美元       | 474,868,282.73 | 6.8632 | 3,259,115,998.03 |

## 第十三節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 60、外幣貨幣性項目(續)

- (2) 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記帳本位幣及選擇依據，記帳本位幣發生變化的還應披露原因。

適用 不適用

| 序號 | 子公司名稱      | 主要經營地  | 註冊地    | 記帳本位幣 |
|----|------------|--------|--------|-------|
| 1  | 晨鳴 GmbH    | 德國。漢堡  | 德國。漢堡  | 歐元    |
| 2  | 晨鳴紙業韓國株式會社 | 韓國。首爾  | 韓國。首爾  | 韓元    |
| 3  | 晨鳴(香港)有限公司 | 中國。香港  | 中國。香港  | 美元    |
| 4  | 晨鳴國際有限公司   | 美國。洛杉磯 | 美國。洛杉磯 | 美元    |
| 5  | 晨鳴紙業日本株式會社 | 日本。東京  | 日本。東京  | 日元    |
| 6  | 晨鳴紙業美國有限公司 | 美國。洛杉磯 | 美國。洛杉磯 | 美元    |

## 第十三節 財務報告

### 八、合併範圍的變更

#### 1、處置子公司

是否存在單次處置對子公司投資即喪失控制權的情形

是  否

單位：元

| 子公司名稱        | 股權處置價款        | 股權處置比例 | 股權處置方式 | 喪失控制權的時點    | 喪失控制權時點的確定依據 | 處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額 | 喪失控制權之日剩餘股權的比例 | 喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值 | 喪失控制權之日剩餘股權的公允價值 | 按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失 | 與原子公司股權投資相關的               |                 |
|--------------|---------------|--------|--------|-------------|--------------|------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------------|----------------------------|-----------------|
|              |               |        |        |             |              |                                    |                |                  |                  |                        | 喪失控制權之日剩餘股權的公允價值的確定方法及主要假設 | 其他綜合收益轉入投資損益的金額 |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司 | 30,000,000.00 | 30.00% | 出售     | 2018年01月01日 | 不具控制權        | 17,007,455.36                      | 30.00%         | 30,000,000.00    | 21,496,272.32    | -8,503,727.68          | -                          | -               |

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且在本期喪失控制權的情形

是  否

#### 2、其他原因的合併範圍變動

說明其他原因導致的合併範圍變動(如，新設子公司、清算子公司等)及其相關情況：

本年度合併範圍增加暨新設立子公司4家，分別為山東晨鳴塗布紙銷售有限公司、晨鳴紙業美國有限公司和北京晨鳴融資租賃有限公司、江西晨鳴供應鏈管理有限公司，詳見附註九、1「在子公司中的權益」。

## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益

#### 1、在子公司中的權益

##### (1) 企業集團的構成

| 子公司名稱              | 主要經營地 | 註冊地   | 業務性質  | 持股比例    |        | 取得方式 |
|--------------------|-------|-------|-------|---------|--------|------|
|                    |       |       |       | 直接      | 間接     |      |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司         | 中國•湛江 | 中國•湛江 | 造紙    | 100.00% |        | 設立   |
| 壽光美倫紙業有限責任公司       | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 造紙    | 100.00% |        | 設立   |
| 吉林晨鳴紙業有限責任公司       | 中國•吉林 | 中國•吉林 | 造紙    | 100.00% |        | 併購   |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司         | 中國•黃岡 | 中國•黃岡 | 制漿    | 100.00% |        | 設立   |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司       | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 紙品銷售  | 100.00% |        | 設立   |
| 壽光晨鳴進出口貿易有限公司      | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 進出口貿易 | 100.00% |        | 設立   |
| 江西晨鳴供應鏈管理有限公司      | 中國•江西 | 中國•江西 | 貿易    |         | 70.00% | 設立   |
| 晨鳴GmbH             | 德國•漢堡 | 德國•漢堡 | 紙品貿易  | 100.00% |        | 設立   |
| 壽光晨鳴造紙機械有限公司       | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 機械製造  | 100.00% |        | 設立   |
| 壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司     | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 印刷包裝  | 100.00% |        | 併購   |
| 壽光晨鳴現代物流有限公司       | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 運輸    | 100.00% |        | 設立   |
| 壽光晨鳴工業物流有限公司       | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 物流    | 100.00% |        | 設立   |
| 濟南晨鳴投資管理有限公司       | 中國•濟南 | 中國•濟南 | 投資管理  | 100.00% |        | 設立   |
| 黃岡晨鳴林業發展有限責任公司     | 中國•黃岡 | 中國•黃岡 | 林業    | 100.00% |        | 設立   |
| 晨鳴林業有限公司           | 中國•武漢 | 中國•武漢 | 林業    | 100.00% |        | 設立   |
| 晨鳴紙業韓國株式會社         | 韓國•首爾 | 韓國•首爾 | 紙品銷售  | 100.00% |        | 設立   |
| 山東晨鳴熱電股份有限公司       | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 電力    | 100.00% |        | 設立   |
| 壽光順達報關有限責任公司       | 中國•壽光 | 中國•壽光 | 報關    | 100.00% |        | 設立   |
| 上海晨鳴實業有限公司         | 中國•上海 | 中國•上海 | 房產投管  | 100.00% |        | 設立   |
| 無錫松嶺紙業有限公司         | 中國•無錫 | 中國•無錫 | 造紙    | 100.00% |        | 併購   |
| 山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司 | 中國•富裕 | 中國•富裕 | 紙品銷售  | 100.00% |        | 設立   |

## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱           | 主要經營地  | 註冊地    | 業務性質 | 持股比例    |         | 取得方式 |
|-----------------|--------|--------|------|---------|---------|------|
|                 |        |        |      | 直接      | 間接      |      |
| 山東晨鳴集團財務有限公司    | 中國•濟南  | 中國•濟南  | 金融   | 80.00%  | 20.00%  | 設立   |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司    | 中國•南昌  | 中國•南昌  | 造紙   | 51.00%  | 49.00%  | 設立   |
| 青島晨鳴國際物流有限公司    | 中國•青島  | 中國•青島  | 物流   | 30.00%  | 70.00%  | 設立   |
| 壽光晨鳴美術紙有限公司     | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 造紙   | 75.00%  |         | 設立   |
| 海拉爾晨鳴紙業有限責任公司   | 中國•海拉爾 | 中國•海拉爾 | 造紙   | 75.00%  |         | 設立   |
| 山東禦景大酒店有限公司     | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 餐飲   | 70.00%  |         | 設立   |
| 海城海鳴礦業有限責任公司    | 中國•海城  | 中國•海城  | 礦業   | 60.00%  |         | 設立   |
| 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司  | 中國•武漢  | 中國•武漢  | 造紙   | 65.21%  |         | 設立   |
| 成都晨鳴文化傳播有限公司    | 中國•成都  | 中國•成都  | 市場營銷 | 100.00% |         | 設立   |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司    | 中國•濟南  | 中國•濟南  | 融資租賃 |         | 100.00% | 設立   |
| 青島晨鳴弄海融資租賃有限公司  | 中國•青島  | 中國•青島  | 融資租賃 |         | 100.00% | 設立   |
| 晨鳴(香港)有限公司      | 中國•香港  | 中國•香港  | 紙品貿易 |         | 100.00% | 設立   |
| 壽光虹宜包裝裝飾有限公司    | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 包裝   |         | 100.00% | 併購   |
| 壽光市新源煤炭有限公司     | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 煤炭   |         | 100.00% | 併購   |
| 壽光市潤生廢紙回收有限責任公司 | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 廢舊購銷 |         | 100.00% | 併購   |
| 壽光維遠物流有限公司      | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 物流   |         | 100.00% | 併購   |
| 山東晨鳴板材有限責任公司    | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 板材   |         | 100.00% | 併購   |
| 山東晨鳴地板有限責任公司    | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 地板   |         | 100.00% | 併購   |
| 壽光市晨鳴水泥有限公司     | 中國•壽光  | 中國•壽光  | 水泥   |         | 100.00% | 設立   |
| 武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司  | 中國•武漢  | 中國•武漢  | 熱電   |         | 51.00%  | 設立   |
| 山東晨鳴投資有限公司      | 中國•濟南  | 中國•濟南  | 投資   |         | 100.00% | 設立   |
| 晨鳴紙業日本株式會社      | 日本•東京  | 日本•東京  | 紙品貿易 |         | 100.00% | 設立   |
| 晨鳴國際有限公司        | 美國•洛杉磯 | 美國•洛杉磯 | 紙品貿易 |         | 100.00% | 設立   |

## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱                | 主要經營地  | 註冊地   | 業務性質 | 持股比例    |         | 取得方式 |
|----------------------|--------|---|------|---------|---------|------|
|                      |        |   |      | 直接      | 間接      |      |
| 湛江晨鳴林業發展有限公司         | 中國•湛江  | 中國•湛江   | 林業   | 100.00% |         | 設立   |
| 陽江晨鳴林業發展有限公司         | 中國•陽江  | 中國•陽江   | 林業   | 100.00% |         | 設立   |
| 南昌晨鳴林業發展有限公司         | 中國•南昌  | 中國•南昌   | 林業   | 100.00% |         | 設立   |
| 廣東慧銳投資有限公司           | 中國•湛江  | 中國•湛江   | 投資   | 100.00% |         | 併購   |
| 湛江晨鳴新型牆體材料有限公司       | 中國•湛江  | 中國•湛江   | 牆體   | 100.00% |         | 設立   |
| 吉林晨鳴新型牆體材料有限公司       | 中國•吉林市 | 中國•吉林市  | 牆體   | 100.00% |         | 設立   |
| 吉林晨鳴物流有限公司           | 中國•吉林  | 中國•吉林   | 物流   | 100.00% |         | 設立   |
| 江西晨鳴物流有限公司           | 中國•南昌  | 中國•南昌   | 物流   | 100.00% |         | 設立   |
| 富裕晨鳴紙業有限責任公司         | 中國•富裕  | 中國•富裕   | 造紙   | 100.00% |         | 設立   |
| 湛江美倫漿紙有限公司           | 中國•湛江  | 中國•湛江   | 造紙   | 100.00% |         | 設立   |
| 上海晨鳴融資租賃有限公司         | 中國•上海  | 中國•上海   | 融資租賃 | 100.00% |         | 設立   |
| 廣州晨鳴融資租賃有限公司         | 中國•廣州  | 中國•廣州   | 融資租賃 | 100.00% |         | 設立   |
| 上海鴻泰房地產有限公司          | 中國•上海  | 中國•上海   | 房地產  | 100.00% |         | 併購   |
| 上海鴻泰物業管理有限公司         | 中國•上海  | 中國•上海   | 物業管理 | 100.00% |         | 併購   |
| 山東晨鳴商業保理有限公司         | 中國•濟南  | 中國•濟南   | 商業保理 | 100.00% |         | 設立   |
| 廣州晨鳴商業保理有限公司         | 中國•廣州  | 中國•廣州   | 商業保理 |         | 51.00%  | 設立   |
| 青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易中心有限公司 | 中國•青島  | 中國•青島   | 貿易   | 30.00%  | 70.00%  | 設立   |
| 北京晨鳴美倫科技有限公司         | 中國•北京  | 中國•北京   | 市場營銷 |         | 100.00% | 設立   |
| 山東晨鳴塗布紙銷售有限公司        | 中國•壽光  | 中國•壽光   | 銷售   | 100.00% |         | 設立   |
| 湛江晨鳴港務有限公司           | 中國•湛江  | 中國•湛江   | 裝卸   | 100.00% |         | 設立   |
| 北京晨鳴融資租賃有限公司         | 中國•北京  | 中國•北京   | 金融   |         | 100.00% | 設立   |
| 晨鳴紙業美國有限公司           | 美國     | 3200 EL CAMINO<br>REAL,SUITE<br>130,IRVINE,CA | 紙張貿易 | 100.00% |         | 設立   |

## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (2) 重要的非全資子公司

單位：元

| 子公司名稱          | 少數股東<br>持股比例 | 本期歸屬<br>於少數股東<br>的損益 | 本期向少數<br>股東宣告<br>分派的股利 | 期末少數股東<br>權益餘額 |
|----------------|--------------|----------------------|------------------------|----------------|
| 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司 | 34.79%       | 16,400,725.12        |                        | 84,476,555.75  |
| 壽光晨鳴美術紙有限公司    | 25.00%       | 29,663,023.86        |                        | 81,277,315.43  |
| 海城海鳴礦業有限責任公司   | 40.00%       | 50,552,395.60        |                        | 144,317,440.76 |

##### (3) 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：元

| 子公司名稱          | 期末餘額           |                  |                  |                  |               |                  | 期初餘額           |                  |                  |                  |               |                  |
|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|                | 流動資產           | 非流動資產            | 資產合計             | 流動負債             | 非流動負債         | 負債合計             | 流動資產           | 非流動資產            | 資產合計             | 流動負債             | 非流動負債         | 負債合計             |
| 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司 | 304,800,513.20 | 1,128,834,779.70 | 1,433,635,292.90 | 1,116,394,677.03 | 43,004,618.52 | 1,159,399,295.55 | 489,799,209.30 | 1,241,278,595.22 | 1,731,077,804.52 | 1,438,701,718.23 | 53,182,469.27 | 1,491,884,187.50 |
| 壽光晨鳴美術紙有限公司    | 874,366,187.24 | 618,223,904.52   | 1,492,590,091.76 | 1,167,480,830.07 |               | 1,167,480,830.07 | 371,585,385.81 | 662,367,808.01   | 1,033,953,193.82 | 827,496,027.57   |               | 827,496,027.57   |
| 海城海鳴礦業有限責任公司   | 175,097,261.05 | 1,711,242,454.23 | 1,886,339,715.28 | 1,522,288,114.91 |               | 1,522,288,114.91 | 75,944,768.92  | 1,181,346,911.13 | 1,257,291,680.05 | 1,022,879,067.16 |               | 1,022,879,067.16 |

單位：元

| 子公司名稱          | 本期發生額            |                |                |                | 上期發生額            |               |               |              |
|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|--------------|
|                | 營業收入             | 淨利潤            | 綜合收益總額         | 經營活動<br>現金流量   | 營業收入             | 淨利潤           | 綜合收益總額        | 經營活動<br>現金流量 |
| 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司 | 1,364,181,429.19 | 35,042,380.33  | 35,042,380.33  | 316,577,834.65 | 1,326,430,263.21 | 38,962,265.63 | 38,962,265.63 | 624,821.83   |
| 壽光晨鳴美術紙有限公司    | 909,260,241.77   | 118,652,095.44 | 118,652,095.44 | -99,931,648.76 | 711,899,986.30   | 54,257,436.10 | 54,257,436.10 | 1,912,526.67 |
| 海城海鳴礦業有限責任公司   | 421,599,693.66   | 126,380,989.01 | 126,380,989.01 | 75,115,059.89  |                  | -5,459,132.11 | -5,459,132.11 | 4,186,562.69 |

## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

##### (1) 在子公司所有者權益份額發生變化的情況說明

本年度購買武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司14.27%的股權，交易完成後持股比例65.21%；購買廣東慧銳投資有限公司49%股權，交易完成後持股比例100%；購買上海鴻泰房地產有限公司55%的股權，交易完成後持股比例100%。

##### (2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

單位：元

|                              | 武漢晨鳴漢陽紙業<br>股份有限公司 | 廣東慧銳投資<br>有限公司 | 上海鴻泰房地產<br>有限公司(30%股權) | 上海鴻泰房地產<br>有限公司(25%股權) |
|------------------------------|--------------------|----------------|------------------------|------------------------|
| —現金                          | 61,668,493.87      | 120,600,000.00 | 1,171,957,789.46       | 917,116,610.54         |
| 購買成本/處置對價合計                  | 61,668,493.87      | 120,600,000.00 | 1,171,957,789.46       | 917,116,610.54         |
| 減：按取得/處置的股權比例<br>計算的子公司淨資產份額 | 29,497,532.79      | 120,196,773.93 | 1,140,288,356.59       | 908,955,093.80         |
| 差額                           | 32,170,961.08      | 403,226.07     | 31,669,432.87          | 8,161,516.74           |
| 其中：調整資本公積                    | -32,170,961.08     | -403,226.07    | -31,669,432.87         | -8,161,516.74          |

註：本期分別購買了上海鴻泰房地產有限公司30%和25%的股權，不構成「一攬子交易」分別計算資本公積。



## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益

##### (1) 重要的合營企業或聯營企業

| 合營企業或聯營企業名稱            | 主要經營地 | 註冊地   | 業務性質 | 持股比例   |    | 對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法 |
|------------------------|-------|-------|------|--------|----|---------------------|
|                        |       |       |      | 直接     | 間接 |                     |
| 濰坊森達美西港有限公司            | 中國•濰坊 | 中國•濰坊 | 港口建設 | 50.00% |    | 權益法                 |
| 寧波啟辰華美股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 中國•寧波 | 中國•寧波 | 投資管理 | 40.00% |    | 權益法                 |
| 濰坊星興聯合化工有限公司           | 中國•濰坊 | 中國•濰坊 | 化工   | 50.00% |    | 權益法                 |
| 珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)  | 中國•珠海 | 中國•珠海 | 投資管理 | 50.00% |    | 權益法                 |

##### (2) 重要合營企業的主要財務信息

單位：元

|                | 期末餘額/本期發生額     |                | 期初餘額/上期發生額     |              |
|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                | 濰坊森達美西港有限公司    | 濰坊星興聯合化工有限公司   | 濰坊森達美西港有限公司    | 濰坊星興聯合化工有限公司 |
| 流動資產           | 55,386,175.28  | 97,755,183.56  | 104,769,683.99 | —            |
| 其中：現金和現金等價物    | 53,489,910.53  | 35,030,150.70  | 20,253,054.23  | —            |
| 非流動資產          | 528,403,804.86 | 38,098,361.81  | 325,782,379.60 | —            |
| 資產合計           | 583,789,980.14 | 135,853,545.37 | 430,552,063.59 | —            |
| 流動負債           | 1,236,372.30   | 32,584,182.76  | 32,781,806.73  | —            |
| 非流動負債          | 389,620,042.41 |                | 201,622,321.84 | —            |
| 負債合計           | 390,856,414.71 | 32,584,182.76  | 234,404,128.57 | —            |
| 歸屬於母公司股東權益     | 192,933,565.43 | 103,269,362.61 | 196,147,935.02 | —            |
| 按持股比例計算的淨資產份額  | 96,466,782.72  | 51,634,681.31  | 98,073,967.51  | —            |
| —其他            | 6,693,074.99   | 57,618,555.81  | 6,710,954.90   | —            |
| 對合營企業權益投資的賬面價值 | 103,159,857.71 | 109,253,237.12 | 104,784,922.41 | —            |
| 財務費用           | -346,852.57    | -8,403.59      | -308,457.69    | —            |
| 淨利潤            | -3,214,369.59  | 26,370,424.95  | -2,578,637.02  | —            |
| 綜合收益總額         | -3,214,369.59  | 26,370,424.95  | -2,578,637.02  | —            |

## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (3) 重要聯營企業的主要財務信息

單位：元

|                    | 期末餘額/本期發生額                     |                               | 期初餘額/上期發生額                     |                               |
|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                    | 寧波啟辰華美<br>股權投資基金合夥<br>企業(有限合夥) | 珠海德辰新三板<br>股權投資基金<br>企業(有限合夥) | 寧波啟辰華美股權<br>投資基金合夥<br>企業(有限合夥) | 珠海德辰新三板<br>股權投資基金<br>企業(有限合夥) |
| 流動資產               | 79,292,150.81                  | 5,492,635.42                  | 146,452,805.16                 | 14,081,866.81                 |
| 非流動資產              | 119,000,000.00                 | 99,020,000.00                 | 51,000,000.00                  | 89,760,000.00                 |
| 資產合計               | 198,292,150.81                 | 104,512,635.42                | 197,452,805.16                 | 103,841,866.81                |
| 流動負債               | 13,135.40                      | 5,000.00                      |                                | 5,000.00                      |
| 負債合計               | 13,135.40                      | 5,000.00                      |                                | 5,000.00                      |
| 歸屬於母公司股東權益         | 198,279,015.41                 | 104,507,635.42                | 197,452,805.16                 | 103,836,866.81                |
| 按持股比例計算的<br>淨資產份額  | 79,311,606.16                  | 52,253,817.72                 | 78,977,173.01                  | 51,918,433.41                 |
| 對聯營企業權益投資的<br>賬面價值 | 199,585,216.93                 | 52,253,817.72                 | 198,981,173.01                 | 51,918,433.41                 |
| 淨利潤                | 1,510,109.81                   | 670,768.61                    | -2,547,194.84                  | 1,266,311.79                  |
| 綜合收益總額             | 1,510,109.81                   | 670,768.61                    | -2,547,194.84                  | 1,266,311.79                  |

## 第十三節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：元

|                 | 期末餘額/<br>本期發生額 | 期初餘額/<br>上期發生額 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 合營企業：           | —              | —              |
| 投資賬面價值合計        | 3,572,834.79   | 3,087,296.74   |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 | —              | —              |
| —淨利潤            | 485,538.07     | -251,183.31    |
| 聯營企業：           | —              | —              |
| 投資賬面價值合計        | 18,761,580.99  | 33,097,001.90  |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 | —              | —              |
| —淨利潤            | -11,838,692.59 | 20,463,638.03  |

##### (5) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

單位：元

| 合營企業或聯營企業名稱     | 累積未確認前期<br>累計認的損失 | 本期末確認的<br>損失(或本期分享<br>的淨利潤) | 本期末累積<br>未確認的損失 |
|-----------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| 阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司 | 7,308,869.16      |                             | 7,308,869.16    |

## 第十三節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險

本公司的主要金融工具包括股權投資、債權投資、借款、應收賬款、應付賬款、可轉換債券等，各項金融工具的詳細情況說明見本附註七相關項目。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本公司採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

#### (一) 風險管理目標和政策

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

#### 1、市場風險

##### (1) 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本公司承受外匯風險主要與美元、歐元港幣、日元、英鎊、韓元有關，除本公司的幾個下屬子公司以美元、歐元港幣、日元、英鎊、韓元進行採購和銷售外，本公司的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2018年12月31日，除下表所述資產或負債為美元、歐元、港幣、日元、英鎊、韓元餘額外，本公司的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本公司的經營業績產生影響。

| 項目          | 年末數            |               |            |                |          |                |
|-------------|----------------|---------------|------------|----------------|----------|----------------|
|             | 美元             | 歐元            | 港幣         | 日元             | 英鎊       | 韓元             |
| 現金及現金等價物    | 65,298,230.91  | 1,117,538.10  | 953,429.43 | 1,266,974.00   | 2,949.91 | 481,186,778.00 |
| 應收票據及應收賬款   | 360,449,354.21 | 12,193,661.97 |            | 146,734,998.00 |          |                |
| 其他應收款       | 30,062,101.72  | 658,111.28    |            |                |          |                |
| 應付賬款        | 42,111,655.10  | 28,596,874.91 |            | 309,605.00     |          |                |
| 其他應付款       | 363,791,451.01 | 601,452.96    |            | 492,960.00     |          |                |
| 短期借款        | 474,868,282.73 |               |            |                |          |                |
| 長期借款        | 367,307,309.20 | 21,056,153.79 |            |                |          |                |
| 一年內到期的非流動負債 | 199,953,464.76 | 32,000,000.00 |            |                |          |                |

## 第十三節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### (一) 風險管理目標和政策(續)

##### 1、市場風險(續)

##### (1) 外匯風險(續)

| 項目          | 美元               | 歐元               | 年初數       |              |              |              |
|-------------|------------------|------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|
|             |                  |                  | 港幣        | 日元           | 英鎊           | 韓元           |
| 現金及現金等價物    | 822,476,228.06   | 28,772,352.01    | 83,601.58 | 249,812.67   | 3,256,758.82 | 1,432,970.52 |
| 應收票據及應收賬款   | 324,940,401.37   | 343,401,672.49   |           | 8,504,840.76 |              | 4,266.69     |
| 短期借款        | 4,627,480,497.94 | 1,162,895,564.23 |           |              |              |              |
| 應付賬款        | 631,675,626.49   | 81,833,084.13    |           |              |              |              |
| 一年內到期的非流動負債 | 695,892,300.00   | 1,344,180,244.00 |           |              |              |              |
| 長期借款        | 2,102,216,801.84 | 1,210,916,961.53 |           |              |              |              |

本公司密切關注匯率變動對本公司外匯風險的影響。本公司採取以下措施規避外匯風險：A 合理配置外幣資產及負債，逐步壓縮境外借款，境外子公司適當配置歐元負債，規避匯率風險；B 緊盯國際市場匯率變化，掉期價格合適時對部分外幣業務匯率予以鎖定。

外匯風險敏感性分析：

外匯風險敏感性分析假設：所有境外經營淨投資套期及現金流量套期均高度有效。在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

| 項目 | 匯率變動     | 本年度             | 上年度             |
|----|----------|-----------------|-----------------|
|    |          | 對利潤的影響          | 對利潤的影響          |
| 美元 | 對人民幣升值5% | -699,372,242.37 | -345,492,429.84 |
| 美元 | 對人民幣貶值5% | 699,372,242.37  | 345,492,429.84  |
| 歐元 | 對人民幣升值5% | -49,590,467.35  | -171,382,591.47 |
| 歐元 | 對人民幣貶值5% | 49,590,467.35   | 171,382,591.47  |
| 英鎊 | 對人民幣升值5% | 3,097.41        | 162,837.94      |
| 英鎊 | 對人民幣貶值5% | -3,097.41       | -162,837.94     |
| 港幣 | 對人民幣升值5% | 1,001,100.90    | 4,180.08        |
| 港幣 | 對人民幣貶值5% | -1,001,100.90   | -4,180.08       |
| 日元 | 對人民幣升值5% | 154,559,377.35  | -437,732.67     |
| 日元 | 對人民幣貶值5% | -154,559,377.35 | 437,732.67      |
| 韓元 | 對人民幣升值5% | 505,246,116.90  | 71,861.86       |
| 韓元 | 對人民幣貶值5% | -505,246,116.90 | -71,861.86      |

## 第十三節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### (一) 風險管理目標和政策(續)

##### 1、市場風險(續)

##### (2) 利率風險—現金流量變動風險(續)

本公司因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率銀行借款(詳見本附註七、28)有關。本公司的政策是保持這些借款的浮動利率。利率上升會增加新增帶息負債的成本以及本公司尚未付清的以浮動利率計息的帶息負債的利息支出，並對本公司的財務業績產生重大的不利影響，本公司根據最新的市場情況及時作出調整。

利率風險敏感性分析：

利率風險敏感性分析基於下述假設：

- 市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用；
- 對於以公允價值計量的固定利率金融工具，市場利率變化僅僅影響其利息收入或費用；
- 對於指定為套期工具的衍生金融工具，市場利率變化影響其公允價值，並且所有利率套期預計都是高度有效的；
- 以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算衍生金融工具及其他金融資產和負債的公允價值變化。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

| 項目   | 利率變動 | 本年度            |                | 上年度            |                |
|------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      |      | 對利潤的影響         | 對股東權益的影響       | 對利潤的影響         | 對股東權益的影響       |
| 短期借款 | 增加1% | -18,260,916.24 | -18,260,916.24 | -50,151,578.98 | -50,151,578.98 |
| 短期借款 | 減少1% | 18,260,916.24  | 18,260,916.24  | 50,151,578.98  | 50,151,578.98  |
| 長期借款 | 增加1% | -27,863,489.83 | -27,863,489.83 | -61,395,527.30 | -61,395,527.30 |
| 長期借款 | 減少1% | 27,863,489.83  | 27,863,489.83  | 61,395,527.30  | 61,395,527.30  |

## 第十三節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### (一) 風險管理目標和政策(續)

##### 2、信用風險

2017年修訂後的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》，以預期信用損失為基礎，對適用範圍內的金融資產進行減值會計處理、確認損失準備。該準則規定了一個自初始確認之後信用質量發生「三階段」變化的減值模型。

##### 3、流動風險

管理流動風險時，本公司保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本公司經營需要，並降低現金流量波動的影響。本公司管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

本公司將銀行借款作為主要資金來源。2018年12月31日，本公司尚未使用的銀行借款額度為人民幣2,959,469.33萬元(2017年12月31日：人民幣2,790,036.09元)。

本公司持有的金融資產及金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

| 項目          | 1年以內              | 1-2年             | 2-3年             | 3-4年           | 4年以上             |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>金融資產</b> |                   |                  |                  |                |                  |
| 貨幣資金        | 19,292,774,747.79 |                  |                  |                |                  |
| 應收票據        | 1,199,616,491.46  |                  |                  |                |                  |
| 應收賬款        | 3,451,563,448.16  | 71,098,999.39    | 71,505,067.24    | 42,904,871.67  | 166,291,709.67   |
| 其他應收款       |                   |                  |                  |                |                  |
| 長期應收款       |                   | 4,657,708,557.15 | 2,889,005,394.66 | 481,421,051.93 | 35,296,958.58    |
| 一年內到期的非流動資產 | 4,016,428,811.52  |                  |                  |                |                  |
| 其他流動資產      | 10,281,312,825.13 |                  |                  |                |                  |
| 小計          |                   |                  |                  |                |                  |
| <b>金融負債</b> |                   |                  |                  |                |                  |
| 短期借款        | 40,227,945,361.89 |                  |                  |                |                  |
| 應付票據        | 4,218,969,554.93  |                  |                  |                |                  |
| 應付賬款        | 3,566,507,866.14  | 261,760,924.33   | 80,120,125.97    | 241,839,728.22 |                  |
| 其他應付款       | 283,814,281.72    | 897,818,538.38   | 104,694,209.08   | 166,523,011.36 |                  |
| 一年內到期的非流動負債 | 7,216,305,771.01  |                  |                  |                |                  |
| 長期借款        |                   | 2,032,389,007.22 | 1,011,033,152.67 | 746,925,900.00 | 1,625,309,510.84 |
| 長期應付款       |                   | 1,254,714,430.97 | 1,137,685,779.68 | 978,390,070.78 | 1,029,465,412.01 |
| 應付債券        |                   |                  |                  |                | 2,097,562,500.00 |

## 第十三節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### (二) 金融資產轉移

已整體終止確認但轉出方繼續涉入已轉移金融資產本年度，本公司累計向銀行貼現銀行承兌匯票人民幣5,214,973,227.57元(上年度：人民幣3,742,679,994.55元)。由於與這些銀行承兌匯票相關的利率風險等主要風險與報酬已轉移給了銀行，因此，本公司終止確認已貼現未到期的銀行承兌匯票。根據貼現協議，如該銀行承兌匯票到期未能承兌，銀行有權要求本公司付清未結算的餘額。因此本公司繼續涉入了已貼現的銀行承兌匯票，於2018年12月31日，已貼現未到期的銀行承兌匯票為人民幣1,194,662,827.01元(2017年12月31日：人民幣2,169,102,479.25元)。

### 十一、公允價值的披露

#### 1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

單位：元

| 項目             | 期末公允價值         |                |                  | 合計               |
|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                | 第一層次<br>公允價值計量 | 第二層次<br>公允價值計量 | 第三層次<br>公允價值計量   |                  |
| 一、持續的公允價值計量    | —              | —              | —                | —                |
| 1. 權益工具投資      |                |                | 103,000,000.00   | 103,000,000.00   |
| 2. 消耗性生物資產     |                |                | 926,416,572.04   | 926,416,572.04   |
| 持續以公允價值計量的資產總額 |                |                | 1,029,416,572.04 | 1,029,416,572.04 |
| 二、非持續的公允價值計量   | —              | —              | —                | —                |

#### 2、持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

本公司採用收穫現值法進行評估確定消耗性生物資產的公允價值。收穫現值法，是利用收穫表預測被評估林木資產在主伐時淨收益的折現值，扣除評估基準日後到主伐期間所支出的營林生產成本折現值的差額，作為被評估林木資產評估值的一種方法。



## 第十三節 財務報告

### 十一、公允價值的披露(續)

#### 3、持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

本公司採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

| 項目      | 投資收益率或折現率變動 | 本年度            |                | 上年度            |                |
|---------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         |             | 對利潤的影響         | 對股東權益的影響       | 對利潤的影響         | 對股東權益的影響       |
| 消耗性生物資產 | 增加1%        | -39,808,078.34 | -39,808,078.34 | -49,440,118.54 | -49,440,118.54 |
| 消耗性生物資產 | 減少1%        | 43,368,412.26  | 43,368,412.26  | 53,618,250.63  | 53,618,250.63  |

註：上期採用收益法進行評估，考慮折現率的變動對公允價值的影響。本期採用收穫現值法進行評估，考慮投資收益率變動對公允價值的影響。

#### 4、不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本公司不以公允價值計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付賬款、長期借款、應付債券和長期應付款。上述金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值相差很小。

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易

#### 1、本企業的母公司情況

| 母公司名稱    | 註冊地 | 業務性質             | 註冊資本         | 母公司對本企業的持股比例 | 母公司對本企業的表決權比例 |
|----------|-----|------------------|--------------|--------------|---------------|
| 晨鳴控股有限公司 | 壽光  | 對造紙、電力、熱力、林業項目投資 | 123,878.77萬元 | 27.83%       | 27.83%        |

本企業的母公司情況的說明：本企業最終控制方壽光市國有資產監督管理辦公室。

#### 2、本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註九、1、在子公司中的權益。

#### 3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註九、3、在合營企業或聯營企業中的權益。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

| 合營或聯營企業名稱              | 與本企業關係   |
|------------------------|----------|
| 壽光晨鳴匯森新型建材有限公司         | 本公司之合營企業 |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司           | 本公司之聯營企業 |
| 濰坊森達美西港有限公司            | 本公司之合營企業 |
| 江西江報傳媒彩印有限公司           | 本公司之聯營企業 |
| 珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)  | 本公司之聯營企業 |
| 寧波啟辰華美股權投資基金合夥企業(有限合夥) | 本公司之聯營企業 |
| 晨鳴(青島)資產管理有限責任公司       | 本公司之聯營企業 |
| 江西晨鳴港務有限公司             | 本公司之聯營企業 |
| 濰坊星興聯合化工有限公司           | 本公司之合營企業 |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 4、其他關聯方情況

| 其他關聯方名稱               | 其他關聯方與本企業關係           |
|-----------------------|-----------------------|
| 山東壽光金鑫投資發展控股集團有限公司    | 公司第一大股東的股東            |
| 壽光市恒聯企業投資有限公司         | 公司第一大股東的股東            |
| 壽光市銳豐企業投資有限公司         | 公司第一大股東的股東            |
| 晨鳴控股(香港)有限公司          | 公司第一大股東的附屬公司          |
| 湛江晨鳴置業有限公司            | 公司第一大股東的附屬公司          |
| 青島宏基偉業投資有限公司          | 公司第一大股東的附屬公司          |
| 壽光恒盈置業有限公司            | 公司第一大股東的附屬公司          |
| 壽光市恒泰企業投資有限公司         | 公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司 |
| 壽光匯鑫建材有限公司            | 公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司 |
| 壽光晨鳴廣源地產有限公司及其子公司     | 公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司 |
| 青島晨鳴弄海投資有限公司及其子公司     | 公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司 |
| 南昌晨建新型牆體材料有限責任公司      | 公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司 |
| 壽光市恒德企業投資有限公司         | 公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司 |
| 浙江華明投資管理有限公司及其子公司     | 公司董事擔任董事、高級管理人員的公司    |
| 河北晨鳴中錦房地產開發有限公司及其子公司  | 公司監事擔任董事、高級管理人員的公司    |
| 武漢晨鳴中錦置業有限責任公司及其子公司   | 公司監事擔任董事、高級管理人員的公司    |
| 武漢榮盛中錦置業投資有限責任公司及其子公司 | 公司監事擔任董事、高級管理人員的公司    |
| 青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司       | 本公司的參股公司              |
| 浙江廣育愛多印務有限公司          | 本公司的參股公司              |
| 安徽時代物資股份有限公司          | 本公司的參股公司              |
| 山東紅橋創業投資有限公司          | 本公司的參股公司              |
| 上海衡崢創業投資中心(有限合夥)      | 本公司的參股公司              |
| 利得科技有限公司              | 本公司的參股公司              |
| 江西晨鳴天然氣有限公司及其子公司      | 公司董事擔任董事、高級管理人員的公司    |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況

##### (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表

單位：元

| 關聯方          | 關聯交易內容    | 本期發生額          | 獲批的交易額度        | 是否超過<br>交易額度 | 上期發生額          |
|--------------|-----------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 江西晨鳴天然氣有限公司  | 採購天然氣、中油等 | 347,639,077.35 | 350,000,000.00 | 否            | 147,672,678.06 |
| 濰坊星興聯合化工有限公司 | 採購雙氧水等    | 85,728,655.93  | 不適用            | 不適用          | —              |

出售商品/提供勞務情況表

單位：元

| 關聯方            | 關聯交易內容          | 本期發生額         | 上期發生額          |
|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| 壽光晨鳴匯森新型建材有限公司 | 銷售電、氣           | 6,528,609.08  | —              |
| 壽光匯鑫建材有限公司     | 銷售水泥、煤炭、<br>油料等 | 19,056,566.01 | —              |
| 安徽時代物資股份有限公司   | 銷售紙張            | —             | 164,772,473.79 |
| 江西江報傳媒彩印有限公司   | 銷售紙張            | —             | 381,903.20     |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (2) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

單位：元

| 被擔保方         | 擔保金額           | 擔保起始日      | 擔保到期日      | 擔保是否<br>已經履行完畢 |
|--------------|----------------|------------|------------|----------------|
| 濰坊森達美西港有限公司  | 135,000,000.00 | 2017-12-20 | 2027-12-20 | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 350,000,000.00 | 2018-2-24  | 2019-2-21  | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 250,000,000.00 | 2018-4-10  | 2019-4-10  | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 130,000,000.00 | 2018-7-4   | 2019-7-5   | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 200,000,000.00 | 2018-7-13  | 2019-1-14  | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 420,000,000.00 | 2018-7-23  | 2019-7-24  | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 300,000,000.00 | 2018-8-21  | 2019-2-22  | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 254,260,749.60 | 2018-9-12  | 2019-3-12  | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 300,000,000.00 | 2018-10-26 | 2019-10-26 | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 575,786,616.47 | 2018-11-5  | 2019-5-5   | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 420,090,519.43 | 2018-11-9  | 2019-5-10  | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 450,000,000.00 | 2018-11-14 | 2019-11-14 | 否              |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司 | 100,000,000.00 | 2018-11-16 | 2019-5-16  | 否              |
| 壽光美倫紙業有限責任公司 | 57,450,000.00  | 2018-1-19  | 2019-1-18  | 否              |
| 壽光美倫紙業有限責任公司 | 102,627,454.23 | 2018-10-18 | 2019-4-16  | 否              |
| 壽光美倫紙業有限責任公司 | 108,446,151.63 | 2018-12-13 | 2019-6-11  | 否              |
| 壽光美倫紙業有限責任公司 | 170,000,000.00 | 2018-12-11 | 2019-12-6  | 否              |
| 壽光美倫紙業有限責任公司 | 249,263,998.39 | 2018-8-30  | 2019-2-26  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 94,986,688.00  | 2017-3-1   | 2019-3-18  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 247,075,200.00 | 2018-3-23  | 2019-3-20  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 322,570,400.00 | 2018-5-28  | 2019-5-15  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 206,170,528.00 | 2018-6-22  | 2019-6-22  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 65,886,720.00  | 2018-7-3   | 2019-1-3   | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 302,598,488.00 | 2018-7-3   | 2019-6-19  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 302,323,960.00 | 2018-7-10  | 2019-6-22  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 56,964,560.00  | 2018-8-8   | 2019-7-15  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 96,771,120.00  | 2018-8-10  | 2019-7-15  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 226,005,176.00 | 2018-11-19 | 2019-11-8  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 200,000,000.00 | 2018-12-5  | 2019-12-5  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 65,200,400.00  | 2018-12-7  | 2019-12-6  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 171,580,000.00 | 2018-12-11 | 2019-3-22  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 34,316,000.00  | 2018-12-11 | 2019-3-22  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司   | 159,088,976.00 | 2018-4-23  | 2021-4-7   | 否              |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (2) 關聯擔保情況(續)

| 被擔保方       | 擔保金額           | 擔保起始日      | 擔保到期日      | 擔保是否<br>已經履行完畢 |
|------------|----------------|------------|------------|----------------|
| 晨鳴(香港)有限公司 | 91,280,560.00  | 2018-5-4   | 2021-4-6   | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 96,084,800.00  | 2018-5-11  | 2020-4-11  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 57,376,352.00  | 2018-5-17  | 2021-5-5   | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 254,512,536.77 | 2018-8-8   | 2021-5-25  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 254,512,536.77 | 2018-8-8   | 2021-5-25  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 305,412,400.00 | 2018-9-4   | 2021-6-21  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 305,412,400.00 | 2018-9-6   | 2021-6-21  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 192,855,920.00 | 2018-11-30 | 2020-10-30 | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 288,254,400.00 | 2016-11-2  | 2019-9-10  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 363,749,600.00 | 2017-1-18  | 2019-4-8   | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 281,391,200.00 | 2017-11-7  | 2019-9-30  | 否              |
| 晨鳴(香港)有限公司 | 141,251,400.00 | 2017-5-24  | 2019-4-27  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 100,000,000.00 | 2018-1-18  | 2019-1-17  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 125,000,000.00 | 2018-2-9   | 2019-2-8   | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 32,000,000.00  | 2018-6-25  | 2019-6-18  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 99,730,254.39  | 2018-7-27  | 2019-7-21  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 50,000,000.00  | 2018-8-31  | 2019-8-16  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 100,000,000.00 | 2018-9-13  | 2019-9-12  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 110,000,000.00 | 2018-10-17 | 2019-10-17 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 200,000,000.00 | 2018-10-12 | 2019-10-11 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 100,000,000.00 | 2018-10-17 | 2019-9-27  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 99,903,967.00  | 2018-10-17 | 2019-10-17 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 80,000,000.00  | 2018-10-19 | 2019-10-19 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 115,000,000.00 | 2018-11-6  | 2019-11-4  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 90,000,000.00  | 2018-11-12 | 2019-11-12 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 166,670,000.00 | 2018-11-9  | 2019-11-8  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 97,116,354.19  | 2018-12-3  | 2019-11-25 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 100,000,000.00 | 2018-12-20 | 2019-12-19 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 100,000,000.00 | 2018-12-26 | 2019-12-25 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 339,220,180.04 | 2018-1-7   | 2019-1-8   | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 48,999,600.00  | 2018-4-27  | 2019-4-26  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 50,711,407.52  | 2018-11-23 | 2019-11-22 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 48,166,397.65  | 2018-11-23 | 2019-11-22 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 31,000,000.00  | 2015-6-3   | 2020-5-21  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司 | 200,000,000.00 | 2017-6-20  | 2019-6-20  | 否              |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (2) 關聯擔保情況(續)

| 被擔保方         | 擔保金額           | 擔保起始日      | 擔保到期日      | 擔保是否<br>已經履行完畢 |
|--------------|----------------|------------|------------|----------------|
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 35,688,640.00  | 2015-6-5   | 2020-5-21  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 137,264,000.00 | 2017-12-21 | 2019-12-20 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 49,000,000.00  | 2018-2-13  | 2020-2-11  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 10,000,000.00  | 2018-2-23  | 2020-2-11  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 10,000,000.00  | 2018-2-26  | 2020-2-11  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 30,000,000.00  | 2018-2-28  | 2020-2-11  | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 330,000,000.00 | 2018-10-31 | 2020-10-30 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 70,000,000.00  | 2018-10-31 | 2020-10-30 | 否              |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司   | 100,000,000.00 | 2018-12-18 | 2020-10-31 | 否              |
| 吉林晨鳴紙業有限責任公司 | 49,300,000.00  | 2018-10-25 | 2019-4-30  | 否              |
| 吉林晨鳴紙業有限責任公司 | 22,620,000.00  | 2018-10-26 | 2019-5-2   | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 76,500,000.00  | 2018-5-29  | 2019-5-24  | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 22,500,000.00  | 2018-6-20  | 2019-6-20  | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 99,000,000.00  | 2018-7-10  | 2019-7-8   | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 4,429,170.51   | 2018-7-6   | 2019-1-2   | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 51,000,000.00  | 2018-8-16  | 2019-8-14  | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 28,000,000.00  | 2018-8-24  | 2019-8-24  | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 68,000,000.00  | 2014-1-29  | 2019-1-1   | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 60,000,000.00  | 2014-7-24  | 2019-1-1   | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 60,000,000.00  | 2014-7-29  | 2019-1-1   | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 40,000,000.00  | 2014-9-25  | 2019-1-1   | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 50,000,000.00  | 2017-3-16  | 2019-3-16  | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 100,000,000.00 | 2017-4-1   | 2019-3-16  | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 73,000,000.00  | 2017-6-12  | 2019-6-12  | 否              |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司 | 150,000,000.00 | 2017-11-29 | 2019-11-29 | 否              |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 130,000,000.00 | 2018-6-11  | 2019-6-11  | 否              |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 72,000,000.00  | 2018-11-7  | 2019-11-7  | 否              |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 80,000,000.00  | 2018-10-17 | 2019-10-17 | 否              |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 200,000,000.00 | 2018-10-19 | 2019-4-15  | 否              |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 311,537,810.00 | 2016-3-2   | 2019-2-17  | 否              |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 311,537,810.00 | 2016-3-18  | 2019-2-2   | 否              |
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 175,000,000.00 | 2017-9-21  | 2020-9-21  | 否              |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (2) 關聯擔保情況(續)

| 被擔保方       | 擔保金額              | 擔保起始日      | 擔保到期日      | 擔保是否<br>已經履行完畢 |
|------------|-------------------|------------|------------|----------------|
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 21,840,000.00     | 2015-12-14 | 2019-3-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 21,840,000.00     | 2015-12-14 | 2019-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 32,770,000.00     | 2015-12-14 | 2019-9-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 27,070,000.00     | 2015-12-14 | 2019-12-26 | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 5,700,000.00      | 2016-6-24  | 2019-12-26 | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 32,770,000.00     | 2016-6-24  | 2020-3-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 530,000.00        | 2016-6-24  | 2020-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 32,240,000.00     | 2017-1-5   | 2020-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 38,240,000.00     | 2017-1-5   | 2020-9-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 38,240,000.00     | 2017-1-5   | 2020-12-26 | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 43,690,000.00     | 2017-1-5   | 2021-3-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 43,690,000.00     | 2017-1-5   | 2021-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 3,900,000.00      | 2017-1-5   | 2021-9-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 36,260,000.00     | 2017-2-3   | 2021-9-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 40,160,000.00     | 2017-2-3   | 2021-12-26 | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 40,160,000.00     | 2017-2-3   | 2022-3-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 33,420,000.00     | 2017-2-3   | 2022-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 54,905,600.00     | 2016-9-26  | 2019-3-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 17,330,952.64     | 2016-9-26  | 2019-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 44,531,362.58     | 2018-9-19  | 2020-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 43,642,107.09     | 2018-11-14 | 2020-11-14 | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 40,649,014.00     | 2016-12-5  | 2019-6-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 66,702,050.00     | 2016-12-5  | 2019-9-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 41,747,636.00     | 2016-12-5  | 2019-12-26 | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 24,954,414.00     | 2017-4-12  | 2019-12-26 | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 66,702,050.00     | 2017-4-12  | 2020-3-26  | 否              |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司 | 10,358,436.00     | 2017-4-12  | 2020-6-26  | 否              |
| 合計         | 16,150,497,024.90 |            |            |                |



## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (3) 關聯方資金拆借

單位：元

| 關聯方         | 拆借金額           | 起始日         | 到期日         | 說明 |
|-------------|----------------|-------------|-------------|----|
| 拆入          |                |             |             |    |
| 晨鳴控股有限公司    | 376,000,000.00 | 2018年08月28日 | 2019年07月17日 |    |
| 拆出          |                |             |             |    |
| 濰坊森達美西港有限公司 | 59,500,000.00  | 2018年07月09日 | 2022年07月08日 |    |

##### (4) 關鍵管理人員報酬

單位：元

| 項目       | 本期發生額         | 上期發生額         |
|----------|---------------|---------------|
| 關鍵管理人員報酬 | 24,601,900.00 | 24,539,700.00 |

##### ① 關鍵管理人員報酬分佈區間

| 年度報酬區間       | 本年數        | 上年數        |
|--------------|------------|------------|
| 總額           | 2,460.19萬元 | 2,453.97萬元 |
| 其中：(各金額區間人數) |            |            |
| 480~520萬元    | 1          | 1          |
| 360~400萬元    |            |            |
| 320~360萬元    |            |            |
| 280~320萬元    |            | 1          |
| 240~280萬元    |            | 1          |
| 200~240萬元    | 3          | 2          |
| 160~200萬元    | 1          | 3          |
| 120~160萬元    | 5          | 1          |
| 80~120萬元     | 1          |            |
| 80萬元以下       | 15         | 14         |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (4) 關鍵管理人員報酬(續)

###### ② 關鍵管理人員報酬明細

| 關鍵管理人員     | 本年數(萬元)  |       |       | 合計(萬元)   |
|------------|----------|-------|-------|----------|
|            | 年薪       | 社會保險  | 住房公積金 |          |
| 潘愛玲        | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 黃磊         | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 梁阜         | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 王鳳榮        | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 獨立非執行董事小計  | 48.00    |       |       | 48.00    |
| 楊桂花        | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 張宏         | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 非執行董事小計    | 24.00    |       |       | 24.00    |
| 陳洪國        | 491.03   | 5.63  | 2.34  | 499.00   |
| 胡長青        | 190.46   | 7.82  | 1.72  | 200.00   |
| 尹同遠        | 120.9    | 1.82  | 1.48  | 124.20   |
| 耿光林        | 146.24   | 5.63  | 2.34  | 154.21   |
| 李峰         | 132.51   | 5.63  | 2.34  | 140.48   |
| 陳剛         | 178.12   | 5.63  | 2.34  | 186.09   |
| 執行董事小計     | 1,259.26 | 32.16 | 12.56 | 1,303.98 |
| 李棟         |          |       |       | 0        |
| 孫迎花        | 60.05    | 5.63  | 2.34  | 68.02    |
| 楊洪芹        | 12.90    | 2.17  | 0.83  | 15.90    |
| 張曉峰        | 2.50     |       |       | 2.50     |
| 監事合計       | 75.45    | 7.80  | 3.17  | 86.42    |
| 其他高級管理人員小計 | 946.77   | 34.54 | 16.48 | 997.79   |
| 合計         | 2,353.48 | 74.5  | 32.21 | 2,460.19 |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (4) 關鍵管理人員報酬(續)

##### ② 關鍵管理人員報酬明細(續)

| 關鍵管理人員     | 上年數(萬元)  |       |       | 合計(萬元)   |
|------------|----------|-------|-------|----------|
|            | 年薪       | 社會保險  | 住房公積金 |          |
| 潘愛玲        | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 黃磊         | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 梁阜         | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 王鳳榮        | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 獨立非執行董事小計  | 48.00    |       |       | 48.00    |
| 楊桂花        | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 張宏         | 12.00    |       |       | 12.00    |
| 非執行董事小計    | 24.00    |       |       | 24.00    |
| 陳洪國        | 491.59   | 5.23  | 2.18  | 499.00   |
| 尹同遠        | 290.59   | 5.23  | 2.18  | 298.00   |
| 耿光林        | 185.70   | 5.23  | 2.18  | 193.11   |
| 李峰         | 234.81   | 5.23  | 2.18  | 242.22   |
| 執行董事小計     | 1,167.92 | 32.90 | 13.77 | 1,214.59 |
| 李棟         | 54.85    | 3.29  | 1.40  | 59.54    |
| 孫迎花        | 44.51    | 4.89  | 2.00  | 51.40    |
| 楊洪芹        | 16.14    | 2.25  | 0.97  | 19.36    |
| 劉紀錄        | 2.08     |       |       | 2.08     |
| 張曉峰        | 2.50     |       |       | 2.50     |
| 監事合計       | 134.88   | 10.43 | 4.37  | 134.88   |
| 其他高級管理人員小計 | 973.98   | 28.76 | 12.02 | 1,014.76 |
| 合計         | 2,368.75 | 60.11 | 25.11 | 2,453.97 |

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (4) 關鍵管理人員報酬(續)

- ③ 本公司年內前5名最高薪酬委員包括本公司董事3名和其他高級管理人員2名，2名高級管理人員的薪酬區間為200~240萬元。

##### A. 前5名管理人員報酬

| 項目   | 本年數(萬元)  | 上年數(萬元)  |
|------|----------|----------|
| 年薪   | 1,262.58 | 1,421.26 |
| 公積金  | 11.08    | 8.72     |
| 社會保險 | 30.34    | 20.92    |
| 合計   | 1,304.00 | 1,450.90 |

##### B. 前5名管理人員報酬分佈區間

| 年度報酬區間    | 本年數(人) | 上年數(人) |
|-----------|--------|--------|
| 480~520萬元 | 1      | 1      |
| 320~360萬元 |        |        |
| 280~320萬元 |        | 1      |
| 240~280萬元 |        | 1      |
| 200~240萬元 | 3      | 2      |
| 160~200萬元 | 1      |        |
| 120~160萬元 |        |        |

- ④ 年內，本公司並無向本公司董事及前5名最高薪酬個人支付其他任何吸引他們加入本公司之薪金，又或在他們加入本公司後支付薪金作為激勵，亦無因失去職位支付他們補償金，年內無董事放棄任何薪金。

## 第十三節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 6、關聯方應收應付款項

##### (1) 應收項目

單位：元

| 項目名稱  | 關聯方             | 期末餘額          |              | 期初餘額          |              |
|-------|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|       |                 | 賬面餘額          | 壞賬準備         | 賬面餘額          | 壞賬準備         |
| 應收賬款  | 壽光晨鳴匯森新型建材有限公司  | 774,832.20    | 38,741.61    | 2,995,456.40  | 149,772.82   |
| 預付賬款  | 江西晨鳴天然氣有限公司     | 33,567,041.92 |              | 18,519,096.64 |              |
| 預付賬款  | 壽光晨鳴天然氣有限公司     | 25,586,691.33 |              | 37,493,155.33 |              |
| 其他應收款 | 阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司 | 1,191,705.08  | 1,191,705.08 | 1,191,705.08  | 1,191,705.08 |
| 其他應收款 | 濰坊森達美西港有限公司     | 60,836,961.43 | 304,184.80   | 75,500,000.00 | 3,775,000.00 |

##### (2) 應付項目

單位：元

| 項目名稱  | 關聯方           | 期末賬面餘額         | 期初賬面餘額        |
|-------|---------------|----------------|---------------|
| 應付賬款  | 濰坊星興聯合化工有限公司  | 18,544,025.96  |               |
| 其他應付款 | 晨鳴控股有限公司      | 376,000,000.00 |               |
| 其他應付款 | 壽光市恒泰企業投資有限公司 | 44,392,007.69  | 42,189,702.27 |

## 第十三節 財務報告

### 十三、承諾及或有事項

#### 1、重要承諾事項

資產負債表日存在的重要承諾

##### (1) 資本承諾

| 項目                | 年末餘額             | 年初餘額             |
|-------------------|------------------|------------------|
| 已簽約但尚未於財務報表中確認的項目 |                  |                  |
| 購建長期資產承諾          | 1,463,816,242.90 | 3,826,992,695.73 |
| 慧銳BT項目            |                  | 2,500,000,000.00 |
| 合計                | 1,463,816,242.90 | 6,326,992,695.73 |

##### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本公司對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

| 項目                | 年末餘額           | 年初餘額           |
|-------------------|----------------|----------------|
| 不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額： |                |                |
| 資產負債表日後第1年        | 5,315,217.18   | 4,382,201.43   |
| 資產負債表日後第2年        | 4,929,546.64   | 4,777,714.37   |
| 資產負債表日後第3年        | 4,406,104.83   | 5,133,887.63   |
| 以後年度              | 86,672,608.29  | 179,556,362.24 |
| 合計                | 101,323,476.94 | 193,850,165.67 |

## 第十三節 財務報告

### 十三、承諾及或有事項

#### 2、或有事項

##### (1) 資產負債表日存在的重要或有事項

未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

本公司與香港 ArjowigginsHKK2Limited(以下簡稱「HKK2 公司」)於 2005 年 10 月在山東省壽光市合作成立了阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司，以生產特種紙、裝飾紙及圖紙。但由於經濟危機，致該公司經營不善，該公司於 2008 年 10 月被迫解散。

2012 年 10 月，HKK2 公司以本公司違反合資合同為由，於中國香港特別行政區向香港國際仲裁中心提出仲裁申請，2015 年 11 月香港國際仲裁中心公佈仲裁結果：賠償 HKK2 公司經濟損失 1.67 億人民幣、330 萬元港幣仲裁費以及 354 萬美元律師費，並按年 8% 計息。2016 年 10 月本公司收到法定償債書，並規定若公司 21 天之內不履行裁決內容，將對本公司提出 H 股清盤呈請；而後 HKK2 公司向仲裁中心提出 H 股清盤呈請。

2016 年 11 月，本公司向香港特別行政區高等法院原訴法庭申請並取得禁制令，禁制令明確說明「禁止申請人對本公司提出清盤呈請」。

2017 年 2 月，HKK2 公司向法院提出上訴，該法院於 2017 年 6 月駁回本公司取得的禁制令；同月，本公司收到被告人向香港高等法院提交的清盤呈請，指稱本公司未能履行仲裁案之裁決，需向被告人賠償經濟損失 1.67 億人民幣及相應利息、354 萬美元律師費用和 330 萬港元仲裁費用及相應利息。

2017 年 9 月，本公司向香港高等法院遞交 3.89 億元港幣保證金，並向法院就該禁制令提起上訴，2018 年 5 月法院開庭，但截至目前，就該禁制令案件尚未宣判結果。

本公司已於 2017 年就該項未決訴訟計提了金額為人民幣 325,259,082.28 元的預計負債。但截至 2018 年 12 月 31 日，香港法院就該案件尚未做出判決，該預計損失仍具不確定性，因此，該項預計負債仍須在資產負債表中列示。

## 第十三節 財務報告

### 十四、資產負債表日後事項

#### 1、利潤分配情況

##### (1) 晨鳴優01固定股息

2019年3月6日，公司第八屆董事會第三十六次臨時會議審議通過了《關於支付優先股2019年固定股息的議案》，其中第一期優先股以發行量2250萬股(每股面值人民幣100元)為基數，按照票面股息率4.36%計算，每股優先股派發股息人民幣4.36元(含稅)。公司本次派發股息合計人民幣9,810萬元(含稅)。

##### (2) 2018年度利潤分配預案

於2019年3月29日，本公司第八屆董事會召開第十二次會議，審議2018年度利潤分配預案，以2018年末普通股總股本2,904,608,200股、優先股模擬折算普通股1,162,790,698股(每3.87元模擬折合1股)為基數，向普通股股東每10股派發現金紅利人民幣2.4元(含稅)、向優先股股東模擬折算普通股後每10股派發現金紅利人民幣2.40元(含稅)，不以資本公積金轉增股本。普通股股東派發現金紅利人民幣697,105,968元；優先股股東派發浮動現金紅利人民幣279,069,767.52元。

#### 2、其他資產負債表日後事項說明

公司第八屆董事會第三十五次臨時會議審議通過了關於成立《上海晨鳴漿紙銷售有限公司的議案》，決定成立上海晨鳴漿紙銷售有限公司，註冊資本10,000.00萬元。充分利用上海金融中心優勢，做大做強上海平台，加強市場開發力度，增強公司整體實力和綜合競爭力。

公司第八屆董事會第三十六次臨時會議審議通過了《關於合作發起設立濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金的議案》，決定設立濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)，註冊資本100,000.00萬元。主要從事法律允許的投資活動，重點支持濰坊市新舊動能轉換重大工程實施，保護全體合夥人的合法權益，通過股權或其他投資方式獲得投資收益。



## 第十三節 財務報告

### 十五、其他重要事項

#### 1、前期會計差錯更正

##### (1) 追溯重述法

單位：元

| 會計差錯更正的內容  | 處理程序   | 受影響的<br>各個比較期間<br>報表項目名稱 | 累積影響數           |
|--|--|--------------------------|-----------------|
| 公司子公司山東晨鳴融資租賃有限公司開展的個別融資租賃業務不規範，該部分業務所產生的利息收入不應當確認為營業收入和營業成本，而是確認為利息收入和利息支出。 | 第八屆董事會第十二次會議及第八屆監事會第十三次會議審議通過了《關於公司前期會計差錯更正及追溯調整的議案》 | 主營業務收入                   | -379,290,284.15 |
|  | 第八屆董事會第十二次會議及第八屆監事會第十三次會議審議通過了《關於公司前期會計差錯更正及追溯調整的議案》 | 財務費用                     | -379,290,284.15 |

註：公司子公司山東晨鳴融資租賃有限公司開展的個別融資租賃業務不規範，該部分業務所產生的利息收入不應當確認為營業收入和營業成本，而是確認為利息收入和利息支出，2017年度差錯調整情況為調減營業收入379,290,284.15元，調減財務費用379,290,284.15元。同時公司2016年度差錯調整情況為調減營業收入340,195,777.53元、調減財務費用340,195,777.53元；2015年度差錯調整情況為調減營業收入49,262,640.70元、調減財務費用49,262,640.70元。由於屬於利潤表科目列示錯報不影響期初未分配利潤。

## 第十三節 財務報告

### 十五、其他重要事項(續)

#### 2、分部信息

##### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本公司的經營業務劃分為4個經營分部，本公司的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本公司確定了4個報告分部，分別為機制紙分部、金融服務分部、鎂礦分部及其他分部。這些報告分部是以公司的業務模塊為基礎確定的。本公司各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為機制紙及相關相關產品、融資租賃服務和金融服務、菱鎂礦和其他產品。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

##### (2) 報告分部的財務信息

單位：萬元

| 項目     | 機制紙           | 金融服務         | 鎂礦         | 其他         | 分部間抵銷        | 合計            |
|--------|---------------|--------------|------------|------------|--------------|---------------|
| 主營業務收入 | 2,467,420.00  | 287,193.00   | 41,615.24  | 115,466.38 | 90,171.28    | 2,821,523.34  |
| 主營業務成本 | 1,806,528.16  | 126,269.94   | 19,954.37  | 113,969.11 | 138,847.89   | 1,927,873.69  |
| 資產總額   | 12,608,630.43 | 3,520,186.80 | 188,774.24 | 898,873.43 | 6,684,591.42 | 10,531,873.48 |
| 負債總額   | 8,596,980.92  | 1,893,336.74 | 153,313.95 | 448,735.81 | 3,147,663.06 | 7,944,704.36  |

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋

#### 1、應收票據及應收賬款

單位：元

| 項目   | 期末餘額             | 期初餘額           |
|------|------------------|----------------|
| 應收票據 | 436,662,187.80   | 787,095,075.51 |
| 應收賬款 | 1,349,276,965.04 | 8,188,750.45   |
| 合計   | 1,785,939,152.84 | 795,283,825.96 |

#### (1) 應收票據

##### 1) 應收票據分類列示

單位：元

| 項目     | 期末餘額           | 期初餘額           |
|--------|----------------|----------------|
| 銀行承兌票據 | 436,662,187.80 | 787,095,075.51 |
| 商業承兌票據 | 436,662,187.80 |                |
| 合計     | 436,662,187.80 | 787,095,075.51 |

##### 2) 期末公司已質押的應收票據

單位：元

| 項目     | 期末已質押金額        |
|--------|----------------|
| 銀行承兌票據 | 431,715,666.94 |
| 商業承兌票據 | 431,715,666.94 |
| 合計     | 431,715,666.94 |

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1、應收票據及應收賬款(續)

##### (1) 應收票據(續)

- 3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

單位：元

| 項目     | 期末<br>終止確認金額      | 期末<br>未終止確認金額 |
|--------|-------------------|---------------|
| 銀行承兌票據 | 11,748,686,945.38 |               |
| 商業承兌票據 | 1,782,100,000.00  |               |
| 合計     | 13,530,786,945.38 |               |

- 4) 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

單位：元

| 項目     | 期末<br>轉應收賬款金額 |
|--------|---------------|
| 商業承兌票據 | 5,000,000.00  |
| 合計     | 5,000,000.00  |

其他說明：本年度，本公司累計向銀行貼現票據人民幣160,905,138.71元(上年度：人民幣373,074,516.02元)，發生的貼現費用為人民幣3,553,992.73元(上年度：人民幣7,043,917.95元)。截至2018年12月31日，本公司已貼現未到期的應收票據人民幣32,370,000.00元(上年度：人民幣22,172,826.30元)。

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1、應收票據及應收賬款(續)

##### (2) 應收賬款

##### 1) 應收賬款分類披露

單位：元

| 類別                       | 期末餘額             |         | 壞賬準備       |       | 賬面價值             | 賬面餘額         |         | 期初餘額       |        | 賬面價值         |
|--------------------------|------------------|---------|------------|-------|------------------|--------------|---------|------------|--------|--------------|
|                          | 金額               | 比例      | 金額         | 計提比例  |                  | 金額           | 比例      | 金額         | 計提比例   |              |
| 其中：                      |                  |         |            |       |                  |              |         |            |        |              |
| 按組合計提壞賬準備的應收賬款           | 1,349,962,797.42 | 100.00% | 685,832.38 | 0.05% | 1,349,276,965.04 | 8,860,393.90 | 100.00% | 671,643.45 | 7.58%  | 8,188,750.45 |
| 其中：                      |                  |         |            |       |                  |              |         |            |        |              |
| 應收關聯方的應收款項               | 1,342,192,951.98 | 99.42%  |            |       | 1,342,192,951.98 | 4,208,410.45 | 47.50%  |            |        | 4,208,410.45 |
| 應收經銷商客戶的應收款項             | 7,769,845.44     | 0.58%   | 685,832.38 | 8.83% | 7,084,013.06     |              |         |            |        |              |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的<br>應收賬款 |                  |         |            |       |                  | 4,651,983.45 | 52.50%  | 671,643.45 | 14.44% | 3,980,340.00 |
| 合計                       | 1,349,962,797.42 | 100.00% | 685,832.38 | 0.05% | 1,349,276,965.04 | 8,860,393.90 | 100.00% | 671,643.45 | 7.58%  | 8,188,750.45 |

##### 按賬齡披露

單位：元

| 賬齡        | 期末餘額             |
|-----------|------------------|
| 1年以內(含1年) | 1,343,661,038.96 |
| 1至2年      |                  |
| 2至3年      | 5,615,926.08     |
| 3年以上      |                  |
| 合計        | 1,349,276,965.04 |

##### 2) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

本公司本年按欠款方歸集的年末餘額前五名應收賬款匯總金額為1,340,842,975.00元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為99.32%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為1,047,391.21元。

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款

單位：元

| 項目    | 期末餘額              | 期初餘額              |
|-------|-------------------|-------------------|
| 應收利息  | 77,257,506.25     | 55,570,669.83     |
| 其他應收款 | 19,328,057,454.99 | 22,295,632,815.00 |
| 合計    | 19,405,314,961.24 | 22,351,203,484.83 |

#### (1) 應收利息

應收利息分類

單位：元

| 項目   | 期末餘額          | 期初餘額          |
|------|---------------|---------------|
| 定期存款 | 77,257,506.25 | 55,570,669.83 |
| 合計   | 77,257,506.25 | 55,570,669.83 |

#### (2) 其他應收款

1) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元

| 款項性質   | 期末賬面餘額            | 期初賬面餘額            |
|--------|-------------------|-------------------|
| 往來款    | 19,297,217,793.30 | 22,208,959,701.11 |
| 設備款    | 45,241,076.47     | 20,754,940.07     |
| 備用金及借款 | 7,681,197.42      | 389,539.61        |
| 保證金    | 9,958,377.28      |                   |
| 保險費    | 466,935.72        | 17,518.66         |
| 投資款    |                   | 4,568,145.95      |
| 其他     | 39,175,451.96     | 129,819,327.47    |
| 合計     | 19,399,740,832.15 | 22,364,509,172.87 |

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款(續)

##### 2) 按賬齡披露

單位：元

| 賬齡        | 期末餘額              |
|-----------|-------------------|
| 1年以內(含1年) | 19,272,345,409.01 |
| 1至2年      | 67,661,717.48     |
| 2至3年      | 8,441,937.61      |
| 3年以上      | 51,291,768.05     |
| 合計        | 19,399,740,832.15 |

##### 3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額2,807,019.29元；本年收回或轉回壞賬準備金額0.00元。

##### 4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元

| 單位名稱         | 款項的性質 | 期末餘額              | 賬齡   | 佔其他應收款期末餘額合計數的比例 | 壞賬準備期末餘額 |
|--------------|-------|-------------------|------|------------------|----------|
| 山東晨鳴融資租賃有限公司 | 往來款   | 8,150,499,316.05  | 1年以內 | 42.01%           |          |
| 上海晨鳴融資租賃有限公司 | 往來款   | 2,192,000,000.00  | 1年以內 | 11.30%           |          |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司   | 往來款   | 2,022,781,568.75  | 1年以內 | 10.43%           |          |
| 上海晨鳴實業有限公司   | 往來款   | 1,297,668,824.89  | 1年以內 | 6.69%            |          |
| 海城海鳴礦業有限責任公司 | 往來款   | 1,233,662,555.30  | 1年以內 | 6.36%            |          |
| 合計           | —     | 14,896,612,264.99 | —    | 76.79%           |          |

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資

單位：元

| 項目         | 期末餘額              |      |                   | 期初餘額              |      |                   |
|------------|-------------------|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
|            | 賬面餘額              | 減值準備 | 賬面價值              | 賬面餘額              | 減值準備 | 賬面價值              |
| 對子公司投資     | 22,114,152,649.90 |      | 22,114,152,649.90 | 18,310,508,366.48 |      | 18,310,508,366.48 |
| 對聯營、合營企業投資 | 373,264,793.34    |      | 373,264,793.34    | 360,525,877.01    |      | 360,525,877.01    |
| 合計         | 22,487,417,443.24 |      | 22,487,417,443.24 | 18,671,034,243.49 |      | 18,671,034,243.49 |

#### (1) 對子公司投資

單位：元

| 被投資單位            | 期初餘額             | 本期增加          | 本期減少 | 期末餘額             | 本期計提減值準備 | 減值準備期末餘額 |
|------------------|------------------|---------------|------|------------------|----------|----------|
| 晨鳴紙業(韓國)株式會社     | 6,143,400.00     |               |      | 6,143,400.00     |          |          |
| 晨鳴 GmbH          | 4,083,235.00     |               |      | 4,083,235.00     |          |          |
| 山東晨鳴紙業(富裕)銷售有限公司 | 1,000,000.00     |               |      | 1,000,000.00     |          |          |
| 海城海鳴礦業有限責任公司     | 144,000,000.00   |               |      | 144,000,000.00   |          |          |
| 海拉爾晨鳴紙業有限責任公司    | 12,000,000.00    |               |      | 12,000,000.00    |          |          |
| 黃岡晨鳴漿紙有限公司       | 1,200,000,000.00 | 50,000,000.00 |      | 1,250,000,000.00 |          |          |
| 黃岡晨鳴林業發展有限責任公司   | 70,000,000.00    |               |      | 70,000,000.00    |          |          |
| 吉林晨鳴紙業有限責任公司     | 1,501,350,000.00 |               |      | 1,501,350,000.00 |          |          |
| 濟南晨鳴投資管理有限公司     | 100,000,000.00   |               |      | 100,000,000.00   |          |          |
| 江西晨鳴紙業有限責任公司     | 822,867,646.40   |               |      | 822,867,646.40   |          |          |
| 山東晨鳴熱電股份有限公司     | 157,810,117.43   |               |      | 157,810,117.43   |          |          |
| 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司   | 202,824,716.34   | 61,668,493.87 |      | 264,493,210.21   |          |          |
| 山東禦景大酒店有限公司      | 80,500,000.00    |               |      | 80,500,000.00    |          |          |
| 湛江晨鳴漿紙有限公司       | 5,000,000,000.00 | 27,500,000.00 |      | 5,027,500,000.00 |          |          |
| 壽光晨鳴現代物流有限公司     | 10,000,000.00    |               |      | 10,000,000.00    |          |          |
| 壽光晨鳴美術紙有限公司      | 113,616,063.80   |               |      | 113,616,063.80   |          |          |
| 壽光美倫紙業有限責任公司     | 4,449,441,979.31 |               |      | 4,449,441,979.31 |          |          |
| 壽光順達報關有限責任公司     | 1,500,000.00     |               |      | 1,500,000.00     |          |          |
| 山東晨鳴紙業銷售有限公司     | 662,641,208.20   |               |      | 662,641,208.20   |          |          |



## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資(續)

##### (1) 對子公司投資(續)

| 被投資單位          | 期初餘額              | 本期增加             | 本期減少          | 期末餘額              | 本期計提減值準備 | 減值準備期末餘額 |
|----------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|----------|----------|
| 壽光晨鳴進出口貿易有限公司  | 250,000,000.00    |                  |               | 250,000,000.00    |          |          |
| 壽光晨鳴造紙機械有限公司   | 2,000,000.00      |                  |               | 2,000,000.00      |          |          |
| 壽光晨鳴工業物流有限公司   | 10,000,000.00     |                  |               | 10,000,000.00     |          |          |
| 壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司 | 3,730,000.00      |                  |               | 3,730,000.00      |          |          |
| 山東晨鳴集團財務有限公司   | 2,400,000,000.00  | 1,600,000,000.00 |               | 4,000,000,000.00  |          |          |
| 晨鳴林業有限公司       | 45,000,000.00     |                  |               | 45,000,000.00     |          |          |
| 上海晨鳴實業有限公司     | 1,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00 |               | 3,000,000,000.00  |          |          |
| 晨鳴(香港)有限公司     |                   | 118,067,989.55   |               | 118,067,989.55    |          |          |
| 晨鳴紙業美國有限公司     |                   | 6,407,800.00     |               | 6,407,800.00      |          |          |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司   | 60,000,000.00     |                  | 60,000,000.00 |                   |          |          |
| 合計             | 18,310,508,366.48 | 3,863,644,283.42 | 60,000,000.00 | 22,114,152,649.90 |          |          |

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、長期股權投資(續)

##### (2) 對聯營、合營企業投資

單位：元

| 投資單位                       | 期初餘額           | 追加投資          | 減少投資 | 權益法下確認<br>的投資損益 | 本期增減變動 |        | 宣告發放現金<br>股利或利潤 | 計提減值準備 | 其他 | 期末餘額           | 減值準備<br>期末餘額 |
|----------------------------|----------------|---------------|------|-----------------|--------|--------|-----------------|--------|----|----------------|--------------|
|                            |                |               |      |                 | 綜合收益調整 | 其他權益變動 |                 |        |    |                |              |
| 一、合營企業                     |                |               |      |                 |        |        |                 |        |    |                |              |
| 壽光晨鳴匯森新型建材有限公司             | 3,087,296.72   |               |      | 485,538.07      |        |        |                 |        |    | 3,572,834.79   |              |
| 濰坊森達美西港有限公司                | 104,784,922.41 |               |      | -1,625,064.70   |        |        |                 |        |    | 103,159,857.71 |              |
| 小計                         | 107,872,219.13 |               |      | -1,139,526.63   |        |        |                 |        |    | 106,732,692.50 |              |
| 二、聯營企業                     |                |               |      |                 |        |        |                 |        |    |                |              |
| 江西江都傳媒彩印有限公司               | 1,754,051.46   |               |      | -942,052.71     |        |        |                 |        |    | 811,998.75     |              |
| 珠海德辰新三板股權投資基金<br>企業(有限合夥)  | 51,918,433.41  |               |      | 335,384.31      |        |        |                 |        |    | 52,253,817.72  |              |
| 寧波啟辰華美股權投資基金合夥<br>企業(有限合夥) | 198,981,173.01 |               |      | 604,043.93      |        |        |                 |        |    | 199,585,216.93 |              |
| 晨鳴(青島)資產管理有限<br>責任公司       |                | 8,200,000.00  |      | -313,478.53     |        |        |                 |        |    | 7,886,521.47   |              |
| 許昌晨鳴紙業股份有限公司               |                | 21,496,272.32 |      | -15,501,726.35  |        |        |                 |        |    | 5,994,545.97   |              |
| 小計                         | 252,653,657.88 | 29,696,272.32 |      | -15,817,829.35  |        |        |                 |        |    | 266,532,100.84 |              |
| 合計                         | 360,525,877.01 | 29,696,272.32 |      | -16,957,355.99  |        |        |                 |        |    | 373,264,793.34 |              |

## 第十三節 財務報告

### 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4、營業收入和營業成本

單位：元

| 項目   | 本期發生額            |                  | 上期發生額            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 主營業務 | 4,196,033,317.73 | 2,902,204,877.94 | 6,033,262,719.79 | 3,970,890,010.22 |
| 其他業務 | 1,478,808,522.94 | 1,378,583,504.42 | 1,167,660,784.17 | 1,020,463,556.73 |
| 合計   | 5,674,841,840.67 | 4,280,788,382.36 | 7,200,923,503.96 | 4,991,353,566.95 |

#### 5、投資收益

單位：元

| 項目                | 本期發生額          | 上期發生額          |
|-------------------|----------------|----------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益    | -16,957,355.99 | -3,265,824.03  |
| 交易性金融資產在持有期間的投資收益 |                | 128,691,400.00 |
| 處置交易性金融資產取得的投資收益  | 155,750,000.00 |                |
| 成本法核算的長期股權投資收益    | 590,000,000.00 |                |
| 委託貸款利息收入          |                | 13,312,368.97  |
| 合計                | 728,792,644.01 | 138,737,944.94 |

## 第十三節 財務報告

### 十七、補充資料

#### 1、當期非經常性損益明細表

適用  不適用

單位：元

| 項目  | 金額             | 說明 |
|---|----------------|----|
| 非流動資產處置損益   | 17,149,722.72  |    |
| 越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免<br>計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，<br>按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)   | 535,691,291.26 |    |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，<br>持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、<br>衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、<br>衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權<br>投資取得的投資收益 | 61,750,000.00  |    |
| 採用公允價值模式進行後續計量的消耗性生物資產公允價值<br>變動產生的損益   | -21,464,400.65 |    |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出  | 23,291,720.22  |    |
| 減：所得稅影響額  | 52,960,460.82  |    |
| 少數股東權益影響額   | 7,328,864.01   |    |
| 合計  | 556,129,008.72 | —  |

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用  不適用

## 第十三節 財務報告

### 十七、補充資料(續)

#### 2、淨資產收益率及每股收益

| 報告期利潤                       | 加權平均<br>淨資產收益率 | 每股收益            |                 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                             |                | 基本每股收益<br>(元/股) | 稀釋每股收益<br>(元/股) |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤              | 8.51%          | 0.51            | 0.51            |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司<br>普通股股東的淨利潤 | 5.32%          | 0.32            | 0.32            |

註：歸屬於普通股股東淨利潤已扣除其他權益工具—永續債可遞延並累計至以後期間支付的利息經審議批准宣告發放的其他權益工具—優先股股利的影響。在計算每股收益、加權平均淨資產收益率財務指標時，將報告期內永續債利息人民幣347,140,000元和宣告發放優先股股息人民幣679,141,006.88元扣除。

| 項目           | 報告期利潤            |
|--------------|------------------|
| 歸屬於母公司的淨利潤   | 2,509,828,858.47 |
| 減：永續債累計利息的影響 | 347,140,000.00   |
| 優先股已發放股利     | 679,141,006.88   |
| 歸屬於普通股股東的淨利潤 | 1,483,547,851.59 |

#### 3、境內外會計準則下會計數據差異

(1) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用  不適用

(2) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用  不適用

## 第十四節 備查文件目錄

- 一、載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二、載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
- 三、報告期內在中國證監會指定報紙及網站上公開披露的公司文件的正本及公告原稿；
- 四、在香港聯合交易所有限公司網站披露的年度報告；
- 五、其他有關資料。

山東晨鳴紙業集團股份有限公司董事會

二〇一九年三月二十九日