

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

审 计 报 告

瑞华审字[2019]37120004号

目 录

一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表	7
2、 合并利润表	9
3、 合并现金流量表	10
4、 合并股东权益变动表	11
5、 资产负债表	13
6、 利润表	15
7、 现金流量表	16
8、 股东权益变动表	17
9、 财务报表附注	19
10、 财务报表附注补充资料	140

审计报告

瑞华审字[2019]37120004 号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“晨鸣纸业公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了晨鸣纸业公司 2018 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2018 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）消耗性生物资产公允价值的计量

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、10和附注六、6。

截止2018年12月31日，晨鸣纸业公司财务报表附注所反映的消耗性生物资产余额为151,154.26万元，其中以公允价值计量的消耗性生物资产余额为92,641.66万元。

晨鸣纸业公司消耗性生物资产在形成蓄积量以前按照实际成本进行计量，形成蓄积量以后按照公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。鉴于晨鸣纸业公司的消耗性生物资产没有活跃的市场价格，管理层依据其聘任的外部评估机构采用估值技术确定已形成蓄积量的消耗性生物资产的公允价值。

由于晨鸣纸业公司消耗性生物资产公允价值的变动对财务报表具有重大影响，管理层需要作出重大判断，因此我们将消耗性生物资产公允价值的计量确认为关键审计事项。

2、审计应对

针对消耗性生物资产公允价值的计量，我们实施了以下主要审计程序：

- （1）评估、测试晨鸣纸业公司相关的内部控制设计和运行的有效性；
- （2）了解和评估管理层对蓄积量作出的界定和判断；
- （3）评价管理层聘请的外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；
- （4）取得评估报告，在内部评估专家的协助下，对评估报告所运用的估值方法、折现率等估值参数进行评价。

（二）应收融资租赁款的计量

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、8、附注六、7、附注六8和附注六、9。

截止2018年12月31日，晨鸣纸业公司财务报表附注所反映的应收融资租赁款账面价值合计为1,854,795.49万元，占合并资产总额的17.61%，包括应收一年期融资租赁款、一年内到期的长期应收款和长期应收款。应收融资租赁款主要系晨鸣纸业公司金融业务板块开展与融资租赁相关业务形成，属于风险较高的金融资产。

晨鸣纸业公司管理层基于对应收融资租赁款的回收性的评估判断作为计提应收融资租赁款坏账准备的基础。应收融资租赁款的确认、未担保余值发生变动及坏账准备的计提涉及管理层的重大判断。

我们关注上述事项是由于应收融资租赁款账面价值对晨鸣纸业公司合并财务报表而言是重大的，而且应收融资租赁款的计量涉及重大判断，因此我们将应收融资租赁款的计量确认为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收融资租赁款的计量，我们实施了以下主要审计程序：

(1) 了解、评估并测试了与融资租赁业务相关的内部控制，主要包括应收融资租赁款的账龄分析、逾期分析及对应收融资租赁款余额的回收性的定期评估；

(2) 审阅融资租赁业务合同和前期客户调查相关资料，并与管理层进行访谈，了解融资租赁业务的操作及其租赁收入的确认政策；

(3) 根据合同检查并测算未实现融资收益的入账金额、摊销年限，检查承租人的付款情况是否与合同约定的付款条款一致；

(4) 对于发生逾期以及管理层认为存在高风险的客户，管理层要求客户追加担保、抵押等保障措施，我们通过检查客户后续的担保手续、担保方的资金实力以及对抵押物的盘点、价值认定等因素判断发生减值的可能性以及晨鸣纸业公司计提坏账准备的准确性；

(5) 抽取部分融资租赁款实施了函证。

(三) 机制纸收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注四、24 和六、42。

晨鸣纸业公司 2018 年度实现营业收入 2,887,575.62 万元，其中机制纸收入 2,430,355.74 万元，占营业收入的 84.17%。

晨鸣纸业公司在机制纸的控制权转移至客户时确认收入，并针对境内外业务模式的差异分别进行会计处理：对于国内销售机制纸业务，在货物交付客户并签收确认的当天确认收入；对于国外销售机制纸业务，在将货物装船并报关的当天确认收入。

收入是晨鸣纸业公司的关键业绩指标之一，且机制纸收入在营业收入总额中占比高，由于其销售量巨大，收入确认是否在恰当的财务报表期间入账可能存在潜在报错，因此我们将机制纸收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

针对机制纸收入确认，我们主要实施了以下审计程序：

(1) 了解、评价和测试管理层与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；

(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价晨鸣纸业公司的销售收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 对本年记录的收入交易选取样本，核对销售发票、销售合同、信用证、保函、报关单、客户签收单及出库单等，评价相关收入确认是否符合晨鸣纸业公司收入确认的会计政策；

(4) 结合产品类型对销售收入以及毛利率情况进行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

(5) 检查期末是否存在突击确认销售收入的情况以及通过检查期后退货情况，判断本期收入确认的准确性；

(6) 对资产负债表日前后记录的销售收入，选取样本进行截止性测试，核对出库单及其他支持性文件，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间；

(7) 对本期销售金额较大的客户进行函证。

四、其他信息

晨鸣纸业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督晨鸣纸业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

的信息。然而，未来的事项或情况可能导致晨鸣纸业公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

（项目合伙人）：

_____ 刘健

中国·北京

中国注册会计师：

_____ 江磊

2019年03月29日

合并资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	六、1	19,292,774,747.79	14,443,492,461.43	14,443,492,461.43
交易性金融资产	六、2		94,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				94,000,000.00
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	六、3	4,617,603,496.05	7,886,097,430.59	7,886,097,430.59
其中：应收票据		1,213,116,491.46	4,220,231,853.56	4,220,231,853.56
应收账款		3,404,487,004.59	3,665,865,577.03	3,665,865,577.03
预付款项	六、4	863,739,020.74	1,962,151,473.35	1,962,151,473.35
其他应收款	六、5	2,133,089,983.39	538,734,656.55	538,734,656.55
其中：应收利息		198,577,632.43	15,295,213.24	15,295,213.24
应收股利				
存货	六、6	6,771,488,433.74	6,022,805,491.17	6,022,805,491.17
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	六、7	4,007,503,281.86	6,901,695,875.94	6,901,695,875.94
其他流动资产	六、8	10,281,312,825.13	11,568,757,330.26	11,568,757,330.26
流动资产合计		47,967,511,788.70	49,417,734,719.29	49,417,734,719.29
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产				2,453,000,000.00
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款	六、9	7,926,610,770.86	9,400,862,089.18	9,400,862,089.18
长期股权投资	六、10	484,674,282.77	391,868,827.45	391,868,827.45
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产	六、11	103,000,000.00	2,453,000,000.00	
投资性房地产	六、12	4,844,993,039.62	4,809,535,109.82	4,809,535,109.82
固定资产	六、13	27,913,986,152.68	28,227,509,503.05	28,227,509,503.05
在建工程	六、14	11,871,350,821.55	7,683,945,044.32	7,683,945,044.32
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	六、15	1,939,355,274.98	2,059,221,379.09	2,059,221,379.09
开发支出				
商誉	六、16	5,969,626.57	20,283,787.17	20,283,787.17
长期待摊费用	六、17	134,916,241.81	139,122,569.45	139,122,569.45
递延所得税资产	六、18	603,873,698.62	522,288,850.40	522,288,850.40
其他非流动资产	六、19	1,522,493,129.66	499,724,197.70	499,724,197.70
非流动资产合计		57,351,223,039.12	56,207,361,357.63	56,207,361,357.63
资产总计		105,318,734,827.82	105,625,096,076.92	105,625,096,076.92

(转下页)

(承上页)

合并资产负债表（续）

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
流动负债：				
短期借款	六、20	40,227,945,361.89	35,096,574,873.03	35,096,574,873.03
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	六、21	8,369,198,199.59	5,292,331,618.45	5,292,331,618.45
预收款项				243,182,891.22
合同负债	六、22	419,540,133.74	243,182,891.22	不适用
应付职工薪酬	六、23	135,373,407.70	185,130,892.10	185,130,892.10
应交税费	六、24	451,651,198.64	496,626,014.68	496,626,014.68
其他应付款	六、25	1,777,718,017.48	1,512,109,925.73	1,512,109,925.73
其中：应付利息		226,788,777.59	85,480,380.32	85,480,380.32
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	六、26	7,216,305,771.01	3,625,430,347.40	3,625,430,347.40
其他流动负债	六、27	2,816,956,481.68	10,797,248,631.76	10,797,248,631.76
流动负债合计		61,414,688,571.73	57,248,635,194.37	57,248,635,194.37
非流动负债：				
长期借款	六、28	7,798,934,484.94	7,646,122,995.91	7,646,122,995.91
应付债券	六、29	2,097,562,500.00	2,196,261,279.57	2,196,261,279.57
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	六、30	3,900,255,693.44	5,550,881,435.64	5,550,881,435.64
长期应付职工薪酬				
预计负债	六、31	325,259,082.28	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	六、33	1,862,395,197.61	2,133,757,550.21	2,133,757,550.21
递延所得税负债				
其他非流动负债	六、34	2,047,948,069.73	250,000,000.00	250,000,000.00
非流动负债合计		18,032,355,028.00	18,102,282,343.61	18,102,282,343.61
负债合计		79,447,043,599.73	75,350,917,537.98	75,350,917,537.98
股东权益：				
股本	六、35	2,904,608,200.00	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	六、36	7,465,500,000.00	10,048,300,000.00	10,048,300,000.00
其中：优先股		4,477,500,000.00	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债		2,988,000,000.00	5,570,800,000.00	5,570,800,000.00
资本公积	六、37	5,091,449,915.14	6,149,257,784.90	6,149,257,784.90
减：库存股				
其他综合收益	六、38	-736,520,181.01	-354,165,127.80	-354,165,127.80
专项储备	六、39	3,257,998.47		
盈余公积	六、40	1,148,888,912.11	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
一般风险准备	六、41	64,123,919.23		
未分配利润	六、42	9,107,422,690.85	8,866,614,844.40	8,866,614,844.40
归属于母公司股东权益合计		25,048,731,454.79	27,778,529,074.90	27,778,529,074.90
少数股东权益		822,959,773.30	2,495,649,464.04	2,495,649,464.04
股东权益合计		25,871,691,228.09	30,274,178,538.94	30,274,178,538.94
负债和股东权益总计		105,318,734,827.82	105,625,096,076.92	105,625,096,076.92

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

合并利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2018年度	2017年度
一、营业总收入		28,875,756,163.56	29,472,453,563.98
其中：营业收入	六、43	28,875,756,163.56	29,472,453,563.98
二、营业总成本		26,218,114,318.70	25,420,763,580.37
其中：营业成本	六、43	19,845,756,818.51	19,729,190,475.09
税金及附加	六、44	250,358,478.10	219,074,379.63
销售费用	六、45	1,190,499,238.49	1,304,465,552.27
管理费用	六、46	967,840,641.90	892,063,618.67
研发费用	六、47	929,873,688.40	1,017,306,281.19
财务费用	六、48	2,741,486,438.03	2,117,302,131.72
其中：利息费用		3,348,606,907.65	2,293,110,650.05
利息收入		692,370,142.41	606,383,791.43
资产减值损失	六、49	164,654,098.54	141,361,141.80
信用减值损失	六、50	127,644,916.73	
加：其他收益	六、51	97,814,340.42	135,530,257.77
投资收益（损失以“－”号填列）	六、52	248,962,910.68	161,009,000.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-20,475,760.38	18,506,834.57
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	六、53	-115,464,400.65	72,999,957.67
资产处置收益（损失以“－”号填列）	六、54	17,149,722.72	-2,757,178.42
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,906,104,418.03	4,418,472,020.86
加：营业外收入	六、55	319,396,237.27	445,266,368.30
减：营业外支出	六、56	19,184,539.11	327,259,815.63
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		3,206,316,116.19	4,536,478,573.53
减：所得税费用	六、57	641,577,494.92	777,515,726.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,564,738,621.27	3,758,962,846.67
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,564,738,621.27	3,758,962,846.67
2、终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		54,909,762.80	-10,362,604.26
2、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		2,509,828,858.47	3,769,325,450.93
六、其他综合收益的税后净额		-382,355,053.21	451,080,644.09
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-382,355,053.21	451,080,644.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-382,355,053.21	451,080,644.09
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、可供出售金融资产公允价值变动损益			
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6、其他债权投资信用减值准备			
7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8、外币财务报表折算差额		-382,355,053.21	451,080,644.09
9、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,182,383,568.06	4,210,043,490.76
归属于母公司股东的综合收益总额		2,127,473,805.26	4,220,406,000.00
归属于少数股东的综合收益总额		54,909,762.80	-10,362,604.26
八、每股收益：	十六、2		
（一）基本每股收益		0.51	1.13
（二）稀释每股收益		0.51	1.13

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人： 张波

合并现金流量表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		32,087,951,780.92	24,349,119,464.84
收到的税费返还		60,796,324.64	8,465,388.45
收到其他与经营活动有关的现金	六、58	6,920,381,377.58	828,266,108.48
经营活动现金流入小计		39,069,129,483.14	25,185,850,961.77
购买商品、接受劳务支付的现金		19,899,777,030.88	14,516,886,986.15
支付给职工以及为职工支付的现金		1,263,770,142.64	1,022,490,275.52
支付的各项税费		2,104,645,214.45	1,631,366,603.20
支付其他与经营活动有关的现金	六、58	1,701,235,208.13	7,991,341,053.97
经营活动现金流出小计		24,969,427,596.10	25,162,084,918.84
经营活动产生的现金流量净额		14,099,701,887.04	23,766,042.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,390,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		375,641,400.00	16,861,111.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		698,360.18	2,165,782.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,610,260.70	
收到其他与投资活动有关的现金	六、58		999,341,073.00
投资活动现金流入小计		2,785,950,020.88	1,018,367,966.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,608,698,828.73	2,252,963,203.35
投资支付的现金		118,200,000.00	813,511,220.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,582,745,899.31
支付其他与投资活动有关的现金	六、58	838,042,210.54	
投资活动现金流出小计		4,564,941,039.27	4,649,220,322.66
投资活动产生的现金流量净额		-1,778,991,018.39	-3,630,852,355.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		500,000,000.00	40,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000,000.00	40,000,000.00
取得借款收到的现金		43,668,959,703.07	44,462,208,111.60
发行债券收到的现金		898,650,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	六、58	16,718,183,724.57	22,416,411,567.84
筹资活动现金流入小计		61,785,793,427.64	66,918,619,679.44
偿还债务支付的现金		38,860,270,293.67	36,461,483,259.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,749,772,244.77	2,998,835,276.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、58	32,028,908,989.58	22,981,164,342.75
筹资活动现金流出小计		74,638,951,528.02	62,441,482,879.29
筹资活动产生的现金流量净额		-12,853,158,100.38	4,477,136,800.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		109,597,099.79	-45,503,158.48
五、现金及现金等价物净增加额		-422,850,131.94	824,547,328.84
加：期初现金及现金等价物余额		2,804,408,374.46	1,979,861,045.62
六、期末现金及现金等价物余额		2,381,558,242.52	2,804,408,374.46

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

合并股东权益变动表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2018年度												少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		6,149,257,784.90		-354,165,127.80		1,132,116,106.40			8,866,614,844.40	27,778,529,074.90	2,495,649,464.04	30,274,178,538.94
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		6,149,257,784.90		-354,165,127.80		1,132,116,106.40			8,866,614,844.40	27,778,529,074.90	2,495,649,464.04	30,274,178,538.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	968,202,733.00		-2,582,800,000.00		-1,057,807,869.76		-382,355,053.21	3,257,998.47	16,772,805.71	64,123,919.23	240,807,846.45	-2,729,797,620.11	-1,672,689,690.74	-4,402,487,310.85	
（一）综合收益总额							-382,355,053.21				2,509,828,858.47	2,127,473,805.26	54,909,762.80	2,182,383,568.06	
（二）股东投入和减少资本			-2,582,800,000.00		-17,200,000.00							-2,600,000,000.00	500,000,000.00	-2,100,000,000.00	
1、股东投入的普通股													500,000,000.00	500,000,000.00	
2、其他权益工具持有者投入资本			-2,582,800,000.00		-17,200,000.00							-2,600,000,000.00		-2,600,000,000.00	
3、股份支付计入股东权益的金额															
4、其他															
（三）利润分配									16,772,805.71	64,123,919.23	-2,269,021,012.02	-2,188,124,287.08		-2,188,124,287.08	
1、提取盈余公积									16,772,805.71		-16,772,805.71				
2、提取一般风险准备										64,123,919.23	-64,123,919.23				
3、对股东的分配											-2,188,124,287.08	-2,188,124,287.08		-2,188,124,287.08	
4、其他															
（四）股东权益内部结转	968,202,733.00				-1,040,607,869.76							-72,405,136.76	-2,227,599,453.54	-2,300,004,590.30	
1、资本公积转增资本（或股本）	968,202,733.00				-968,202,733.00										
2、盈余公积转增资本（或股本）															
3、盈余公积弥补亏损															
4、设定受益计划变动额结转留存收益															
5、其他综合收益结转留存收益															
6、其他					-72,405,136.76							-72,405,136.76	-2,227,599,453.54	-2,300,004,590.30	
（五）专项储备								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	
2、本期使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00		5,091,449,915.14		-736,520,181.01	3,257,998.47	1,148,888,912.11	64,123,919.23	9,107,422,690.85	25,048,731,454.79	822,959,773.30	25,871,691,228.09	

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

合并股东权益变动表（续）

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2017年度													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		6,149,257,784.90		-805,245,771.89		1,132,116,106.40		6,745,974,781.02	22,218,808,367.43	346,050,847.76	22,564,859,215.19
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		6,149,257,784.90		-805,245,771.89		1,132,116,106.40		6,745,974,781.02	22,218,808,367.43	346,050,847.76	22,564,859,215.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,988,000,000.00				451,080,644.09				2,120,640,063.38	5,559,720,707.47	2,149,598,616.28	7,709,319,323.75
（一）综合收益总额							451,080,644.09				3,769,325,450.93	4,220,406,095.02	-10,362,604.26	4,210,043,490.76
（二）股东投入和减少资本			2,988,000,000.00									2,988,000,000.00	2,159,961,220.54	5,147,961,220.54
1、股东投入的普通股													2,159,961,220.54	2,159,961,220.54
2、其他权益工具持有者投入资本			2,988,000,000.00									2,988,000,000.00		2,988,000,000.00
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他														
（三）利润分配											-1,648,685,387.55	-1,648,685,387.55		-1,648,685,387.55
1、提取盈余公积														
2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配											-1,648,685,387.55	-1,648,685,387.55		-1,648,685,387.55
4、其他														
（四）股东权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）														
2、盈余公积转增资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（五）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		6,149,257,784.90		-354,165,127.80		1,132,116,106.40		8,866,614,844.40	27,778,529,074.90	2,495,649,464.04	30,274,178,538.94

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 陈洪国

主管会计工作负责人： 董连明

会计机构负责人： 张波

资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金		8,160,234,434.15	9,580,548,200.88	9,580,548,200.88
交易性金融资产			94,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				94,000,000.00
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	十五、1	1,785,939,152.84	795,283,825.96	795,283,825.96
其中：应收票据		436,662,187.80	787,095,075.51	787,095,075.51
应收账款		1,349,276,965.04	8,188,750.45	8,188,750.45
预付款项		1,584,388,551.00	742,107,273.09	742,107,273.09
其他应收款	十五、2	19,405,314,961.24	22,351,203,484.83	22,351,203,484.83
其中：应收利息		77,257,506.25	55,570,669.83	55,570,669.83
应收股利				
存货		1,133,888,230.37	751,426,520.51	751,426,520.51
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		140,126,157.18	2,488,977.72	2,488,977.72
流动资产合计		32,209,891,486.78	34,317,058,282.99	34,317,058,282.99
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产				2,453,000,000.00
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款		516,925,607.06	456,925,607.06	456,925,607.06
长期股权投资	十五、3	22,487,417,443.24	18,671,034,243.49	18,674,034,243.49
其他权益工具投资		3,000,000.00	3,000,000.00	
其他非流动金融资产		103,000,000.00	2,453,000,000.00	
投资性房地产				
固定资产		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
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产		458,365,862.52	470,379,203.58	470,379,203.58
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		303,861,021.95	186,935,887.68	186,935,887.68
其他非流动资产		9,800,000.00	54,800,000.00	54,800,000.00
非流动资产合计		28,000,027,662.38	25,634,440,746.17	25,634,440,746.17
资产总计		60,209,919,149.16	59,951,499,029.16	59,951,499,029.16

(转下页)

资产负债表（续）

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
流动负债：				
短期借款		7,668,689,104.31	7,522,637,247.14	7,522,637,247.14
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款		11,318,835,274.79	6,945,776,495.21	6,945,776,495.21
预收款项				956,040,917.07
合同负债		3,299,778,982.47	956,040,917.07	
应付职工薪酬		53,899,651.15	47,546,116.66	47,546,116.66
应交税费		59,595,083.56	116,173,781.96	116,173,781.96
其他应付款		5,465,488,890.52	2,190,981,135.04	2,190,981,135.04
其中：应付利息		139,444,333.34	28,428,028.58	28,428,028.58
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		3,256,715,148.39	1,318,429,260.12	1,318,429,260.12
其他流动负债		3,527,956,481.68	10,797,248,631.76	10,797,248,631.76
流动负债合计		34,650,958,616.87	29,894,833,584.96	29,894,833,584.96
非流动负债：				
长期借款		1,335,482,969.43	908,182,122.65	908,182,122.65
应付债券		2,097,562,500.00	1,198,305,304.75	1,198,305,304.75
其中：优先股				
永续债				
长期应付款		2,072,502,840.48	4,605,691,332.13	4,605,691,332.13
长期应付职工薪酬				
预计负债		325,259,082.28	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益		46,412,014.99	50,753,189.60	50,753,189.60
递延所得税负债				
其他非流动负债		1,592,166,670.00	250,000,000.00	250,000,000.00
非流动负债合计		7,469,386,077.18	7,338,191,031.41	7,338,191,031.41
负债合计		42,120,344,694.05	37,233,024,616.37	37,233,024,616.37
股东权益：				
股本		2,904,608,200.00	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具		7,465,500,000.00	10,048,300,000.00	10,048,300,000.00
其中：优先股		4,477,500,000.00	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债		2,988,000,000.00	5,570,800,000.00	5,570,800,000.00
资本公积		4,953,557,435.19	5,938,960,168.19	5,938,960,168.19
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		1,136,699,330.20	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
一般风险准备				
未分配利润		1,629,209,489.72	3,674,882,253.11	3,674,882,253.11
股东权益合计		18,089,574,455.11	22,718,474,412.79	22,718,474,412.79
负债和股东权益总计		60,209,919,149.16	59,951,499,029.16	59,951,499,029.16

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年度	2017年度
一、营业收入	十五、4	5,674,841,840.67	7,200,923,503.96
减：营业成本	十五、4	4,280,788,382.36	4,991,353,566.95
税金及附加		70,504,281.15	70,868,721.40
销售费用		170,956,908.96	246,355,160.28
管理费用		313,006,816.72	324,196,060.08
研发费用		217,377,973.03	291,249,441.11
财务费用		1,370,330,815.22	833,482,860.73
其中：利息费用		2,392,019,845.76	2,123,134,292.34
利息收入		1,196,235,406.95	1,434,029,033.02
资产减值损失		5,617,450.00	19,570,118.05
信用减值损失		2,970,370.50	
加：其他收益		4,341,174.61	15,298,245.10
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	728,792,644.01	138,737,944.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-16,957,355.99	-3,265,824.03
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-94,000,000.00	94,000,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		17,006,032.16	-2,279,308.98
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-100,571,306.49	669,604,456.42
加：营业外收入		158,610,672.64	165,438,580.73
减：营业外支出		7,236,443.34	325,759,082.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		50,802,922.81	509,283,954.87
减：所得税费用		-116,925,134.27	-22,796,697.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		167,728,057.08	532,080,652.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		167,728,057.08	532,080,652.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、可供出售金融资产公允价值变动损益			
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6、其他债权投资信用减值准备			
7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8、外币财务报表折算差额			
9、其他			
六、综合收益总额		167,728,057.08	532,080,652.28

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 陈洪国

主管会计工作负责人： 董连明

会计机构负责人： 张波

现金流量表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,040,539,799.02	3,463,130,926.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,899,284,149.44	1,689,891,672.88
经营活动现金流入小计		7,939,823,948.46	5,153,022,599.18
购买商品、接受劳务支付的现金		3,280,788,382.36	2,236,436,321.89
支付给职工以及为职工支付的现金		388,826,518.74	391,883,575.09
支付的各项税费		296,043,362.00	357,296,733.15
支付其他与经营活动有关的现金		1,861,866,604.79	1,054,760,413.57
经营活动现金流出小计		5,827,524,867.89	4,040,377,043.70
经营活动产生的现金流量净额		2,112,299,080.57	1,112,645,555.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,288,400,000.00	
取得投资收益收到的现金		965,641,400.00	16,861,111.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		290,680.96	1,686,062.41
收到其他与投资活动有关的现金			900,000,000.00
投资活动现金流入小计		3,254,332,080.96	918,547,173.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		338,672,140.85	95,795,315.34
投资支付的现金		3,794,390,597.05	4,823,511,220.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,133,062,737.90	4,919,306,535.34
投资活动产生的现金流量净额		-878,730,656.94	-4,000,759,361.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,473,500,000.00	26,018,893,778.41
发行债券收到的现金		898,650,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		25,438,933,017.20	22,716,411,567.84
筹资活动现金流入小计		36,811,083,017.20	48,735,305,346.25
偿还债务支付的现金		12,527,601,933.33	22,130,699,777.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,602,928,591.75	3,596,708,489.03
支付其他与筹资活动有关的现金		24,309,884,284.53	19,674,703,816.85
筹资活动现金流出小计		38,440,414,809.61	45,402,112,083.02
筹资活动产生的现金流量净额		-1,629,331,792.41	3,333,193,263.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-16,693,638.05	-7,395,813.66
五、现金及现金等价物净增加额		-412,457,006.83	437,683,643.23
加：期初现金及现金等价物余额		1,020,262,069.85	582,578,426.62
六、期末现金及现金等价物余额		607,805,063.02	1,020,262,069.85

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

股东权益变动表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2018年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49		3,674,882,253.11	22,718,474,412.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他											-8,503,727.68	-8,503,727.68
二、本年初余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49		3,666,378,525.43	22,709,970,685.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	968,202,733.00		-2,582,800,000.00		-985,402,733.00				16,772,805.71		-2,037,169,035.71	-4,620,396,230.00
（一）综合收益总额											167,728,057.08	167,728,057.08
（二）股东投入和减少资本			-2,582,800,000.00		-17,200,000.00							-2,600,000,000.00
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本			-2,582,800,000.00		-17,200,000.00							-2,600,000,000.00
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配									16,772,805.71		-2,204,897,092.79	-2,188,124,287.08
1、提取盈余公积									16,772,805.71		-16,772,805.71	
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配											-2,188,124,287.08	-2,188,124,287.08
4、其他												
（四）股东权益内部结转	968,202,733.00				-968,202,733.00							
1、资本公积转增资本（或股本）	968,202,733.00				-968,202,733.00							
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00		4,953,557,435.19				1,136,699,330.20		1,629,209,489.72	18,089,574,455.11

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波


 www.cninfo.com.cn

股东权益变动表（续）

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2017年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49		4,791,486,988.38	20,847,079,148.06
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49		4,791,486,988.38	20,847,079,148.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,988,000,000.00								-1,116,604,735.27	1,871,395,264.73
（一）综合收益总额											532,080,652.28	532,080,652.28
（二）股东投入和减少资本			2,988,000,000.00									2,988,000,000.00
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本			2,988,000,000.00									2,988,000,000.00
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配											-1,648,685,387.55	-1,648,685,387.55
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配											-1,648,685,387.55	-1,648,685,387.55
4、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49		3,674,882,253.11	22,718,474,412.79

载于第19页至第139页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：张波

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
2018 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

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

本公司及各子公司主要从事机制纸及纸板等纸制品和造纸原材料、造纸机械的加工、销售, 电力、热力的生产、销售, 林木种植、苗木培育、木材加工及销售, 木制品的生产、加工及销售, 人造板、强化木地板等的生产及销售, 酒店服务、设备融资租赁经营、菱镁矿、滑石加工和销售等。

公司经中国证监会于2000年9月30日核发的《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司申请发行股票的通知》(证监公司字〔2000〕151号)和深圳证券交易所于2000年11月15日核发的《上市通知书》(深证上〔2000〕151号)批准, 公司人民币普通股(A股)7000万股, 并于2000年11月20日在深圳证券交易所上市交易。

2001年5月, 经中国证监会于2001年4月19日核发的《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司非上市外资股上市流通的通知》(证监公司字〔2001〕44号)予以批准, 广华公司所持有的公司之原未流通外资法人股26,709,591股转换为B股, 在深圳证券交易所上市流通。

本财务报表业经本公司董事会于2018年3月29日决议批准报出。根据本公司章程, 本财务报表将提交股东大会审议。

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共66户, 详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加4户, 减少1户, 详见本附注七“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产, 按公允价值减去预计费用后的金额, 以及符合持有待售条件时的原账面价值, 取两者孰低计价。

资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事机制纸、电力及热力、建筑材料、造纸化工用品、融资租赁、酒店管理等经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、履约进度确定、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、24“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

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

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

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

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

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交

易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、11（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

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

(3) 外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需

确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性

交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

9、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、合同资产、长期应收款等。此外，对合同资产及财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分

为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的公司

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收关联方的款项	本组合为风险较低应收关联方的应收款项。
应收保理款项	本组合为具有特殊风险的应收保理款。
应收经销商客户的款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

③ 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收股利	本组合为应收股利。
应收利息	本组合为应收金融机构的利息。
应收政府机关单位款项	本组合为应收风险较低的政府机关单位款项。
应收关联方款项	本组合为应收风险较低的关联方款项。
应收其他款项	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等款项。

④ 长期应收款

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
未逾期长期应收款	本组合为未逾期风险正常的长期应收款。
逾期长期应收款	本组合为出现逾期风险较高的长期应收款。

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按计划本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。对计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

消耗性生物资产是指未出售而持有的生物资产，包括生长中的林木等。消耗性生物资产在形成蓄积量以前按照历史成本进行初始计量，形成蓄积量以后按照公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。自行栽培、营造的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见本附注四、8“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

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

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归

属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处

理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

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

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

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

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

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

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

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

（5）其他说明

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

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

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

14、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

15、借款费用

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

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

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

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

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

16、生物资产

消耗性生物资产是指未出售而持有的生物资产，包括生长中的林木等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用分批平均法计价按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

17、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

18、长期待摊费用

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

19、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

20、长期资产减值

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

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

的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

22、预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

23、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

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

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

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

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

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、15“借款费用”）以外，均计入当期损益。

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

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

24、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易

价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品。其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司在商品的控制权转移至客户时确认收入，并针对境内外业务模式的差异分别进行会计处理：对于国内销售业务，在货物交付客户并签收确认的当天确认收入；对于国外销售业务，在将货物装船并报关的当天确认收入。

25、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资

金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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

除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

27、租赁

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

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

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

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

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

28、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）；于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则。

经本公司第八届董事会第十一次会议于 2018 年 10 月 25 日决议通过，本公司按照财政部的要求时间开始执行前述五项会计准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。

A、执行新金融工具准则前后金融资产确认和计量对比表

金融资产类别	2017年12月31日（变更前）		2018年1月1日（变更后）	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
应收票据及应收账款	贷款和应收款	7,886,097,430.59	摊余成本	7,886,097,430.59
可供出售金融资产	可供出售金融资产	2,453,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,453,000,000.00
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	

B、首次执行日，金融工具分类和账面价值调节表

项目	2017年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2018年1月1日（变更后）
资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	94,000,000.00	-94,000,000.00		
交易性金融资产		94,000,000.00		94,000,000.00
可供出售金融资产	2,453,000,000.00	-2,453,000,000.00		
其他非流动金融资产		2,453,000,000.00		2,453,000,000.00
负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债				

项目	2017年12月31日 (变更前)	重分类	重新计量	2018年1月1日 (变更后)
所有者权益:				

②执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入(2017年修订)》(财会〔2017〕22号)(以下简称“新收入准则”)。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自2018年1月1日起执行新金融工具准则和新收入准则。

经本公司第八届董事会第十一次会议于2018年10月25日决议通过,本公司按照财政部的要求时间开始执行新收入准则。

为执行新收入准则,本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定,本公司选择仅对在2018年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初(即2018年1月1日)的留存收益及财务报表其他相关项目金额,对2017年度财务报表不予调整。由于执行新收入准则对公司收入的确认和计量并无实质影响,只有预收的货款需要调整列示。

执行新收入准则对公司的影响如下:

变更内容	报表项目	2018年1月1日 (变更后)金额	2017年12月31日 (变更前)金额
预收货款	合同负债	243,182,891.22	
预收货款	预收账款		243,182,891.22

③其他会计政策变更

无其他会计政策变更。

(2) 会计估计变更

无会计估计变更。

29、重大会计判断和估计

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

估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

（1）收入确认

如本附注四、24、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁的归类

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

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

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

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

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

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

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

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

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

（7）折旧和摊销

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

（8）递延所得税资产

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

（9）所得税

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

(10) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

30、其他

无。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	一般应税收入按16%、售水售汽按10%、服务行业按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%、1%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴，享受优惠政策详见下表，海外公司按其所在国家、地区的规定税率计缴。
教育费附加	按实际缴纳流转税的3%计缴
地方教育附加	按实际缴纳流转税的2%计缴

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%、11%税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）规定，自2018年5月1日起，适用税率调整为16%、10%。

享受所得税税率优惠的不同纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
海城海鸣矿业有限责任公司	15%
寿光美伦纸业有限责任公司	15%
吉林晨鸣纸业有限责任公司	15%
江西晨鸣纸业有限责任公司	15%
湛江晨鸣浆纸有限公司	15%
寿光顺达报关有限责任公司	10%
青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易有限公司	10%
湛江晨鸣林业发展有限公司	免征所得税
阳江晨鸣林业发展有限公司	免征所得税

2、税收优惠及批文

(1) 企业所得税

本公司于2018年8月16日取得编号为GR201837000311的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2018年至2020年。

本公司下属海城海鸣矿业有限责任公司于2018年10月12日取得编号为GR201821000291的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2018年至2020年。

本公司下属寿光美伦纸业有限责任公司于2018年8月16日取得编号为GR201837000455的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2018年至2020年。

本公司下属吉林晨鸣纸业有限责任公司，于2016年11月1日取得编号为GR201622000039的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2016年至2018年。

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

本公司下属湛江晨鸣浆纸有限公司，于2015年9月30日取得编号为GR20154400016的《高新技术企业证书》已到期，目前正在办理，已通过初审并公示。

截止审计报告日尚未获得新的《高新技术企业证书》，本期暂按15%计缴企业所得税。

本公司的下属子公司湛江晨鸣林业发展有限公司和阳江晨鸣林业发展有限公司依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款享受税收优惠，已办理《企业所得税减免优惠备案表》免征企业所得税。

(2) 增值税

本公司的下属子公司湛江晨鸣林业发展有限公司和阳江晨鸣林业发展有限公司依据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十条免征增值税，已办理《纳税人减免税备案登记表》免征增值税

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司湛江晨鸣新型墙体材料有限公司用于生产的原材料中含30%以上的粉煤灰，属于利用污染物进行生产的企业，2018年可享受增值税即征即退政策。

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司山东晨鸣板材有限责任公司生产的产品符合资源综合利用产品，2018年可享受增值税即征即退政策。

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司寿光市晨鸣水泥有限公司生产的产品符合资源综合利用产品，2018年可享受增值税即征即退政策。

3、其他说明

无。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2018年1月1日，“年末”指2018年12月31日；“本年”指2018年度，“上年”指2017年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	2,078,321.66	2,344,438.45
银行存款	2,379,479,920.86	2,802,063,936.01
其他货币资金	16,911,216,505.27	11,639,084,086.97
合 计	19,292,774,747.79	14,443,492,461.43
其中：存放在境外的款项总额	614,601,451.77	508,707,081.55

注：①其他货币资金 9,099,325,370.71 元（2017 年 12 月 31 日：4,822,551,296.94 元）为本集团向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款；

②其他货币资金 3,703,195,695.22 元（2017 年 12 月 31 日：1,333,152,563.36 元）为本集团向银行申请开具信用证所存入的保证金存款；

③其他货币资金 2,357,084,376.63 元（2017 年 12 月 31 日：4,939,992,248.75 元）为本集团向银行申请保函所存入的保证金存款；

④其他货币资金 397,220,000.00 元（2017 年 12 月 31 日：90,037,977.92 元）为本集团向银行申请贷款所存入的保证金存款；

⑤其他货币资金 1,353,360,000.00 元（2017 年 12 月 31 日：453,350,000.00 元）为本集团向银行存入的法定存款准备金；

⑥其他货币资金 1,031,062.71 元因诉讼原因被冻结账户，致使该账户余额使用受限。

2、交易性金融资产

(1) 分类

项 目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
混合工具资产		
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		94,000,000.00
其中：权益工具投资		94,000,000.00
混合工具投资		
其他		
合 计		94,000,000.00
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		

注：本期处置与上海中能企业发展（集团）有限公司签订的三年期回购协议，将每年 4%溢价收购指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资金结转。

3、应收票据及应收账款

项 目	年末余额	年初余额
应收票据	1,213,116,491.46	4,220,231,853.56
应收账款	3,404,487,004.59	3,665,865,577.03
合 计	4,617,603,496.05	7,886,097,430.59

(1) 应收票据**①应收票据分类列示**

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,213,116,491.46	4,120,231,853.56
商业承兑汇票		100,000,000.00
合 计	1,213,116,491.46	4,220,231,853.56

②年末已质押的应收票据情况

项 目	年末已质押金额
银行承兑汇票	431,715,666.94
商业承兑汇票	
合 计	431,715,666.94

③年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,447,164,627.19	
商业承兑汇票	20,213,954.89	
合 计	6,467,378,582.08	

④年末因出票人未履约而将其转应收账款的票据

项 目	年末转应收账款金额
银行承兑汇票	17,600,000.00
合 计	17,600,000.00

注：收到承兑人是宝塔石化集团财务有限公司的共计 32,600,000.00 元的银行承兑汇票，截止到 2018 年 12 月 31 日该票据均已到期但托收未承付。经查，宝塔石化集团财务有限公司已发生财务危机，无法按期承付。其中有 17,600,000.00 元的票据为应收武汉市天瑞纸业有限公司货款，转入应收账款，单项计提坏账（附注六、3、（2））；有 15,000,000.00 元的票据为预收湖北长江出版印刷物资有限公司货款，在应收票据中单项计提坏账。

⑤按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据	15,000,000.00	1.23	1,500,000.00	10.00	13,500,000.00
其中:					
银行承兑汇票	15,000,000.00	1.23	1,500,000.00	10.00	13,500,000.00
按组合计提坏账准备的应收票据	1,199,616,491.46	98.77			1,199,616,491.46
其中:					
银行承兑汇票	1,199,616,491.46	98.77			1,199,616,491.46
合计	1,214,616,491.46	100.00	1,500,000.00	0.12	1,213,116,491.46

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	4,220,231,853.56	100.00			4,220,231,853.56
其中:					
银行承兑汇票	4,120,231,853.56	97.63			4,120,231,853.56
商业承兑汇票	100,000,000.00	2.37			100,000,000.00
合计	4,220,231,853.56	100.00			4,220,231,853.56

A、年末单项计提坏账准备的应收票据

名称	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
应收湖北长江出版印刷物资有限公司银行承兑汇票	15,000,000.00	1,500,000.00	10.00	已到期未能托收承付
合计	15,000,000.00	1,500,000.00	10.00	——

B、组合中，按银行承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

项目	年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	1,199,616,491.46		
合计	1,199,616,491.46		

⑥坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备		1,500,000.00			1,500,000.00
合计		1,500,000.00			1,500,000.00

⑦其他说明

截止 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 160,470,621.92 元（2017 年 12 月 31 日：972,379,999.17 元）的票据已质押用于取得借款；截止 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 7,845,045.02 元（2017 年 12 月 31 日：692,007,430.76 元）的票据已质押开立信用证；截止 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 263,400,000.00 元的票据已质押开立银行承兑汇票。

本年度，本公司累计向银行贴现票据人民币 5,214,973,227.57 元（上年度：人民币 3,742,679,994.55 元），发生的贴现费用为人民币 105,363,776.82 元（上年度：人民币 72,693,293.53 元）。截止 2018 年 12 月 31 日本公司已贴现未到期的应收票据人民币 1,194,662,827.01 元（上年度：人民币 2,169,102,479.25 元）。

(2) 应收账款

①按账龄披露

账龄	年末余额
1 年以内	3,287,578,057.39
1 至 2 年	63,989,099.45
2 至 3 年	52,919,847.75
3 年以上	
合计	3,404,487,004.59

②按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	71,960,343.90	1.90	55,240,343.90	76.76	16,720,000.00
按组合计提坏账准备的应收账款	3,711,403,752.23	98.10	323,636,747.64	8.72	3,387,767,004.59
其中：					
应收关联方的应收款项	5,838,812.92	0.15	947,246.64	16.22	4,891,566.28
应收经销商客户的应收款项	3,043,388,184.37	80.44	320,207,886.86	10.52	2,723,180,297.51

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
应收保理款项	662,176,754.94	17.50	2,481,614.14	0.37	659,695,140.80
合计	3,783,364,096.13	100.00	378,877,091.54	10.01	3,404,487,004.59

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	39,859,139.43	0.99	39,859,139.43	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	3,988,541,011.28	99.01	322,675,434.25	8.09	3,665,865,577.03
其中:					
应收关联方的应收款项	238,924,747.45	5.93		0.00	238,924,747.45
应收经销商客户的应收款项	3,599,616,263.83	89.36	322,225,434.25	8.95	3,277,390,829.58
应收保理款项	150,000,000.00	3.72	450,000.00	0.30	149,550,000.00
合计	4,028,400,150.71	100.00	362,534,573.68	9.00	3,665,865,577.03

A、年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
佛山市顺德区星辰纸业有限公司	26,236,528.70	26,236,528.70	100%	预计无法收回
北京华夏动力文化传媒有限公司	8,207,950.42	8,207,950.42	100%	预计无法收回
江西隆鸣实业有限公司	1,763,987.74	1,763,987.74	100%	预计无法收回
南昌市兴搏纸业有限公司	1,656,205.97	1,656,205.97	100%	预计无法收回
江苏亿鸿纸业有限公司	3,490,464.47	3,490,464.47	100%	预计无法收回
青岛腾发润包装有限公司	3,239,582.93	3,239,582.93	100%	预计无法收回
泗洪光发彩印包装有限公司	934,371.82	934,371.82	100%	预计无法收回
平邑汇丰纸业有限公司	636,988.62	636,988.62	100%	预计无法收回

青岛宝悦纸业有限公司	553,898.05	553,898.05	100%	预计无法收回
巴彦淖尔市泰利包装制品有限公司	503,562.66	503,562.66	100%	预计无法收回
温县华荣包装材料有限公司	426,858.60	426,858.60	100%	预计无法收回
吉林省赛维经贸有限公司	6,709,943.92	6,709,943.92	100%	预计无法收回
武汉市天瑞纸业有限公司	17,600,000.00	880,000.00	5%	票据已到期未承兑
合 计	71,960,343.90	55,240,343.90		

B、组合中，按应收关联方组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	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 计	5,838,812.92	947,246.64	16.22

C、组合中，按应收经销商客户组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	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 计	3,705,564,939.31	322,689,501.00	8.71

③坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或 转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	362,534,573.68	25,885,927.28		9,543,409.42	378,877,091.54
合 计	362,534,573.68	25,885,927.28		9,543,409.42	378,877,091.54

④本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	9,543,409.42

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的账面余额前五名应收账款汇总金额为

1,020,957,610.67 元，占应收账款账面余额合计数的比例为 26.99%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 9,867,905.24 元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	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
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	863,739,020.74	100.00	1,962,151,473.35	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	供应材料名称	占预付账款的比例 (%)
江西省中联能源发展有限公司	192,642,331.67	煤炭	22.30
河南欣豫国际浆纸有限公司	64,970,763.39	木浆	7.52
江西晨鸣天然气有限公司	40,323,934.04	天然气	4.67
上海煦霖国际贸易有限公司	24,034,711.80	木浆	2.78
上海弘升纸业业有限公司	22,225,288.05	木浆	2.57
合计	344,197,028.95		39.85

5、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	198,577,632.43	15,295,213.24
其他应收款	1,934,512,350.96	523,439,443.31
合计	2,133,089,983.39	538,734,656.55

(1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
定期存款	1,002,811.95	1,445,843.74
债券投资	25,018,561.36	
保证金存款利息	172,556,259.12	13,849,369.50
合计	198,577,632.43	15,295,213.24

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	年末余额
1年以内	363,135,234.65
1至2年	327,549,153.89
2至3年	128,669,380.43
3至4年	514,118,766.10
4至5年	187,118,566.77
5年以上	413,921,249.12
合 计	1,934,512,350.96

②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	1,960,044,821.28	379,466,915.61
备用金及借款	1,957,000.00	79,132,212.68
保证金	18,064,797.46	18,594,327.30
保险费	2,034,980.18	627,067.87
代垫款	4,099,146.51	1,136,328.43
投资款		4,568,145.95
其他	162,793,258.20	156,937,002.32
合 计	2,148,994,003.63	640,462,000.16

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2018年1月1日余额		65,335,559.83	36,391,783.78	101,727,343.61
2018年1月1日其他应收款账面余额在本年：				
——转入第二阶段		65,335,559.83		65,335,559.83
——转入第三阶段			31,141,687.05	31,141,687.05
——转回第二阶段			5,250,096.73	5,250,096.73
——转回第一阶段				
本年计提		140,255,990.39		140,255,990.39
本年转回		24,168,421.41	2,616,739.09	26,785,160.50
本年转销		477,781.05		477,781.05

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
本年核销		238,739.78		238,739.78
其他变动				
2018年12月31日余额		180,706,607.98	33,775,044.69	214,481,652.67

④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	101,727,343.61	140,255,990.39	26,785,160.50	716,520.83	214,481,652.67
合计	101,727,343.61	140,255,990.39	26,785,160.50	716,520.83	214,481,652.67

⑤本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	716,520.83

⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
深圳前海瑞理资产管理有限公司	债权转让款	1,767,832,915.12	1年以内	82.26	88,391,645.76
潍坊森达美西港有限公司	货款	60,836,961.43	1至2年	2.83	6,083,696.14
渤海银行	保证金利息	27,625,000.00	1年以内	1.29	
广东中拓拆建工程公司	拆迁款	15,200,000.00	3-4年	0.71	15,200,000.00
大连诺德英物流有限公司	保证金	7,066,054.89	1年以内	0.33	893,018.39
合计	—	1,878,560,931.44	—	87.42	110,568,360.29

6、存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,275,454,669.27	9,525,360.59	3,265,929,308.68
在产品	102,153,808.77		102,153,808.77
库存商品	1,690,248,067.43	34,943,475.27	1,655,304,592.16
开发产品	309,823,656.64	73,265,542.87	236,558,113.77
消耗性生物资产	1,511,542,610.36		1,511,542,610.36
合 计	6,889,222,812.47	117,734,378.73	6,771,488,433.74

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,431,905,097.56	8,138,005.87	2,423,767,091.69
在产品	115,619,584.50	1,835,271.09	113,784,313.41
库存商品	1,419,054,457.14		1,419,054,457.14
开发产品	309,823,674.86		309,823,674.86
消耗性生物资产	1,756,375,954.07		1,756,375,954.07
合 计	6,032,778,768.13	9,973,276.96	6,022,805,491.17

注①：消耗性生物资产

项 目	年初余额	本期增加		本期减少			年末余额
		繁育增加	购买增加	公允价值减少	其他减少	出售减少	
以成本计量的消耗性生物资产	543,605,518.73	41,520,519.59					585,126,038.32
以公允价值计量消耗性生物资产	1,212,770,435.34			21,464,400.65	37,972,595.88	226,916,866.77	926,416,572.04
合 计	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

注：本期减少中其他减少为内部拆借的利息资本化抵消。

(2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,138,005.87	9,525,360.59		8,138,005.87		9,525,360.59
在产品	1,835,271.09			1,835,271.09		
库存商品		34,943,475.27				34,943,475.27

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
开发产品		73,265,542.87				73,265,542.87
消耗性生物资产						
合 计	9,973,276.96	117,734,378.73		9,973,276.96		117,734,378.73

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	不再使用的机物料		本期已进行加工生产成机制纸并已卖掉
在产品			本期已进行加工生产成机制纸并已卖掉
库存商品	根据 2019 年企业销售机制纸平均售价测算的可变现净值与账面成本比较		
开发产品	该项目处于停滞状态依据企业签订的合同约定按一定比例计提		

注：库存商品由于 2019 年机制纸市场售价下降，导致产成品及相关的原材料价值的可变现净值低于存货成本。

开发产品系滩涂治理项目，由于政府不可控因素导致项目停滞，根据签订的 BT 项目合同根据治理面积按照一定比例计提。

7、一年内到期的非流动资产

项 目	年末余额	年初余额	备注
一年内到期的长期应收款	4,007,503,281.86	6,901,695,875.94	详见附注六、9
合 计	4,007,503,281.86	6,901,695,875.94	

8、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税	1,365,819,497.97	946,555,831.51
预交税款	13,217,451.88	3,703,141.50
应收一年期融资租赁款	7,192,752,596.30	10,618,498,357.25
应收一年期保理款	1,041,254,552.40	

项 目	年末余额	年初余额
待摊费用	662,919,414.09	
其他	5,349,312.49	
合 计	10,281,312,825.13	11,568,757,330.26

9、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项 目	年末余额			年初余额			折现率区 间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
融资租赁款	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
减：未实现融 资收益	1,491,762,037.16		1,491,762,037.16	1,331,474,723.85		1,331,474,723.85	
减：一年内到 期的非流动 资产	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	
小计	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	
融资租赁保 证金	588,925,607.06		588,925,607.06	456,925,607.06		456,925,607.06	
减：未实现融 资收益	10,013,819.17		10,013,819.17	80,505,043.20		80,505,043.20	
减：一年内到 期的非流动 资产							
小计	578,911,787.89		578,911,787.89	376,420,563.86		376,420,563.86	
合 计	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	

(2) 减值准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预期 信用损失（已发生 信用减值）	
2018年1月1日余额		89,680,714.97		89,680,714.97
2018年1月1日长期应 收款账面余额在本年：				
——转入第二阶段		89,680,714.97		89,680,714.97
——转入第三阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		35,256,234.33		35,256,234.33
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2018年12月31日余额		124,936,949.30		124,936,949.30

(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

金融资产转移方式	终止确认的长期应收款金额	与终止确认相关的利得或损失
债权转让	1,992,048,915.11	平价转让
合 计	1,992,048,915.11	

(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额
无。

10、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动
一、合营企业						
寿光晨鸣汇森新 型建材有限公司	3,087,296.72			485,538.07		
潍坊森达美西港 有限公司	104,784,922.41			-1,625,064.70		
潍坊星兴联合 化工有限公司		110,000,000.00		-746,762.88		
小 计	107,872,219.13	110,000,000.00		-1,886,289.51		
二、联营企业						
江西江报传媒彩				-942,052.71		

印有限公司	1,754,051.46				
珠海德辰新三板 股权投资基金企 业(有限合伙)	51,918,433.41			335,384.31	
宁波启辰华美股 权投资基金合伙 企业(有限合伙)	198,981,173.01			604,043.93	
武汉晨鸣万兴置 业有限公司	26,415,056.62		26,415,056.62		
江西晨鸣港务有 限公司	4,927,893.82			-2,771,641.51	
许昌晨鸣纸业股 份有限公司		21,496,272.32		-15,501,726.36	
晨鸣(青岛)资产 管理有限责任公 司		8,200,000.00		-313,478.53	
小 计	283,996,608.32	29,696,272.32	26,415,056.62	-18,589,470.87	
合 计	391,868,827.45	139,696,272.32	26,415,056.62	-20,475,760.38	

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
寿光晨鸣汇森新型 建材有限公司				3,572,834.79	
潍坊森达美西港有 限公司				103,159,857.71	
潍坊星兴联合化工 有限公司				109,253,237.12	
小 计				215,985,929.62	
二、联营企业					
江西江报传媒彩印 有限公司				811,998.75	
珠海德辰新三板股 权投资基金企业(有				52,253,817.72	

有限合伙)				
宁波启辰华美股权投资 投资基金合伙企业 (有限合伙)				199,585,216.94
武汉晨鸣万兴置业 有限公司				0.00
江西晨鸣港务有限 公司				2,156,252.31
许昌晨鸣纸业股份 有限公司				5,994,545.96
晨鸣(青岛)资产管 理有限责任公司				7,886,521.47
小 计				268,688,353.15
合 计				484,674,282.77

注：本年出售许昌晨鸣纸业股份有限公司 30%股权，长期股权投资由成本法转为权益法。

11、其他非流动金融资产

项 目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资	103,000,000.00	2,453,000,000.00
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
小 计	103,000,000.00	2,453,000,000.00
减：一年内到期部分（附注六、7）		
合 计	103,000,000.00	2,453,000,000.00

注：由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，属于可用成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”。

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1、年初余额	4,847,572,022.07			4,847,572,022.07
2、本年增加金额	173,485,489.13			173,485,489.13
(1) 外购	79,841,366.74			79,841,366.74
(2) 固定资产转入	29,386,869.43			29,386,869.43
(3) 无形资产转入	14,138,227.92			14,138,227.92
(4) 抵债	50,119,025.04			50,119,025.04
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额	5,021,057,511.20			5,021,057,511.20
二、累计折旧和累计摊销				
1、年初余额	38,036,912.25			38,036,912.25
2、本年增加金额				
(1) 计提或摊销	138,027,559.33			138,027,559.33
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额	176,064,471.58			176,064,471.58
四、账面价值				
1、年末账面价值	4,844,993,039.62			4,844,993,039.62
2、年初账面价值	4,809,535,109.82			4,809,535,109.82

13、固定资产

(1) 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	27,913,986,152.68	28,227,509,503.05
固定资产清理		
合计	27,913,986,152.68	28,227,509,503.05

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑 物	机器设备	运输设备	电子设备及其 他	合 计
一、账 面原值					
1、年初 余额	8,550,130,664.61	32,357,264,151.18	355,292,830.51	439,890,095.33	41,702,577,741.63
2、本年 增加金 额	1,251,284,977.91	323,505,907.27	27,928,847.84	14,195,130.18	1,616,914,863.20
(1)购 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 转入	937,650,059.54	216,198,237.54	-	-	1,153,848,297.08
(3)其 他	52,541,556.63				52,541,556.63
3、本年 减少金 额	131,810,109.98	589,188,732.73	38,155,648.85	13,885,769.24	773,040,260.80
(1)处 置或报 废	7,621,392.92	61,110,377.26	37,801,306.63	8,652,462.98	115,185,539.79
(2)转 让	94,801,847.63	528,078,355.47	354,342.22	5,233,306.26	628,467,851.58
(3)调 至投资 性房地 产	29,386,869.43				29,386,869.43
4、年末 余额	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 计折旧					
1、年初 余额	1,437,843,056.33	11,437,397,169.74	143,458,304.23	264,188,740.27	13,282,887,270.57
2、本年 增加金 额	258,321,798.73	1,287,268,441.37	33,322,547.24	13,410,425.24	1,592,323,212.58
(1)计 提	231,118,698.36	1,287,268,441.37	32,971,952.47	13,163,774.38	1,564,522,866.58
(2)其 他	27,203,100.37	-	350,594.77	246,650.86	27,800,346.00
3、本年 减少金 额	17,258,733.41	398,647,954.95	3,427,612.69	19,826,640.92	439,160,941.97
(1)处 置或报 废	2,770,759.99	398,647,954.95	3,422,145.00	19,784,838.00	424,625,697.94

(2) 转入在建工程	439,039.63	-	5,467.69	41,802.92	486,310.24
(3) 投资性房地产	14,048,933.79				14,048,933.79
4、年末余额	1,678,906,121.65	12,326,017,656.16	173,353,238.78	257,772,524.59	14,436,049,541.18
三、减值准备					
1、年初余额	51,900,151.11	139,905,410.65	13,092.92	362,313.33	192,180,968.01
2、本年增加金额		5,177,720.12			5,177,720.12
(1) 计提		5,177,720.12			5,177,720.12
3、本年减少金额	942,037.96				942,037.96
(1) 处置或报废	942,037.96				942,037.96
4、年末余额	50,958,113.15	145,083,130.77	13,092.92	362,313.33	196,416,650.17
四、账面价值					
1、年末账面价值	7,939,741,297.74	19,620,480,538.79	171,699,697.80	182,064,618.35	27,913,986,152.68
2、年初账面价值	7,060,387,457.17	20,779,961,570.79	211,821,433.36	175,339,041.73	28,227,509,503.05

注：（1）于 2018 年 12 月 31 日，以账面价值 8,079,811,565.53 的房屋、建筑物、设备（2017 年 12 月 31 日：账面价值 4,422,080,751.05）为抵押，以及以账面价值为 873,985,362.13 元的无形资产（2017 年 12 月 31 日：账面价值 597,992,087.19）、以账面价值为 4,691,453,227.24 元的投资性房地产作为 4,733,171,900.00 元长期借款（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）固定资产原值的其他减少项是指湛江晨鸣固定资产清理未完成而转回的固定资产。

②暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	52,541,556.53	7,063,028.18		45,478,528.35	
机器设备	402,047,541.87	155,924,037.09	20,501,583.51	225,621,921.27	
合计					

	454,589,098.40	162,987,065.27	20,501,583.51	271,100,449.62
--	----------------	----------------	---------------	----------------

③未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物（江西晨鸣纸业有限责任公司）	222,926,579.95	投入使用较晚
房屋建筑物（寿光美伦纸业有限责任公司）	281,622,650.70	投入使用较晚
房屋建筑物（海城海鸣矿业有限责任公司）	131,891,347.86	投入使用较晚
房屋建筑物（吉林晨鸣纸业有限责任公司）	484,269,328.58	投入使用较晚
房屋建筑物（山东晨鸣纸业集团股份有限公司）	74,963,006.89	投入使用较晚
房屋建筑物（湛江晨鸣浆纸有限公司）	1,212,867,479.62	投入使用较晚
合计	2,408,540,393.60	

14、在建工程

(1) 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	11,861,494,351.33	7,668,669,413.87
工程物资	9,856,470.22	15,275,630.45
合计	11,871,350,821.55	7,683,945,044.32

①在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
400T/D 机械浆项目(本部)	190,246,507.11		190,246,507.11	23,575,818.57		23,575,818.57
新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造(本部)	1,426,602,125.57		1,426,602,125.57	902,644,220.48		902,644,220.48
化学浆项目(美伦)	3,016,785,495.66		3,016,785,495.66	1,801,971,276.32		1,801,971,276.32
高档文化纸项目(美伦)	1,701,781,479.30		1,701,781,479.30	697,210,244.24		697,210,244.24
海鸣矿业菱镁矿深加工项目(海鸣)	486,501,551.60		486,501,551.60	1,047,440,597.94		1,047,440,597.94

20万吨镁铝尖晶石项目 (海鸣)	558,876,283.14		558,876,283.14	0.00		0.00
黄冈晨鸣林浆纸一体化	3,605,150,078.66		3,605,150,078.66	2,267,821,283.49		2,267,821,283.49
综合码头项目(黄冈晨鸣)	0.00		0.00	191,050,346.34		191,050,346.34
10万吨纸机更改项目(许 昌晨鸣)	0.00		0.00	170,475,982.49		170,475,982.49
膜处理项目(湛江晨鸣)	74,505,129.72		74,505,129.72	0.00		0.00
背压机项目(湛江晨鸣)	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
合计	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

②重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (亿元)	年初余额	本年增加	本年转入固	本年其他减	年末余额
			金额	定资产金额	少金额	
自备电厂背压机组 升级改造项目(本部)	1.13		177,001,786.08			177,001,786.08
400T/D机械浆项目 (本部)	1.30	23,575,818.57	166,670,688.54			190,246,507.11
中水回用膜处理项目 (本部)	3.20		145,410,753.42			145,410,753.42
新上年产20万方粉 煤灰污泥陶粒项目	0.57		30,122,443.49			30,122,443.49
新闻纸机改文化纸 机及配套浆线改造 (本部)	3.72	902,644,220.48	523,957,905.09			1,426,602,125.57
化学浆项目(美伦)	30.00	1,801,971,276.32	1,214,814,219.34			3,016,785,495.66
高档文化纸项目(美 伦)	37.61	697,210,244.24	1,004,571,235.06			1,701,781,479.30

海鸣矿业菱镁矿深加工项目(海鸣)	18.50	1,047,440,597.94	21,566,889.76	582,505,936.10		486,501,551.60
20万吨镁铝尖晶石项目	8.50	0.00	558,876,283.14			558,876,283.14
黄冈晨鸣林浆纸一体化项目(制浆项目)(黄冈晨鸣)	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
综合码头项目(黄冈晨鸣)	3.51	191,050,346.34	59,893,062.73	250,943,409.07		0.00
差别化粘胶纤维和纺纱及化学品项目(黄冈浆纸)	109.35	20,747,088.12	34,682,437.48		45,230,000.00	10,199,525.60
生物质发电项目(南区)(黄冈晨鸣)	5.13	57,186,086.82	104,576,396.56		4,222,117.46	157,540,365.92
10万吨纸机更改项目(许昌晨鸣)	1.80	170,475,982.49			170,475,982.49	-
膜处理项目(湛江晨鸣)	1.20		74,505,129.72			74,505,129.72
背压机项目(湛江晨鸣)	0.60		26,452,503.41			26,452,503.41
合计	260.97	7,180,122,944.81	5,554,791,988.31	904,278,499.29	223,460,405.15	11,607,176,028.68

(续)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
自备电厂背压机组升级改造(本部)	20.80	0.17				自筹及借款
400T/D机械浆项目(本部)	146.00	0.95	3,859,068.33	3,530,174.42	2.11	自筹及借款
中水回用膜处理项目(本部)	45.00	0.60				自筹及借款

新上年产 20 万方粉煤灰污泥陶粒项目	53.00	0.60				自筹及借款
新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造(本部)	162.59	0.96	14,556,448.15	12,333,058.59	2.35	自筹及借款
化学浆项目(美伦)	70.00	0.95	137,290,465.35	66,513,856.86	5.48	自筹及借款
高档文化纸项目(美伦)	46.00	0.98	42,158,682.52	33,184,591.17	3.30	自筹及借款
海鸣矿业菱镁矿深加工项目(海鸣)	107.00	1.00	97,619,920.72			自筹及借款
20 万吨镁铝尖晶石项目	65.75	0.83	8,915,496.55	8,915,496.55	1.60	自筹及借款
黄冈晨鸣林浆纸一体化项目(制浆项目)(黄冈晨鸣)	103.00	1.00	148,245,107.02	75,975,528.32	5.68	自筹及借款
综合码头项目(黄冈晨鸣)	71.00	1.00				自筹
差别化粘胶纤维和纺纱及化学品项目(黄冈浆纸)	0.09	0.00				自筹
生物质发电项目(南区)(黄冈浆纸)	32.00	1.00				自筹
10 万吨纸机更改项目(许昌晨鸣)						
膜处理项目(湛江晨鸣)	62.00	0.80				自筹
背压机项目(湛江晨鸣)	0.60					
合计			452,645,188.64	200,452,705.91		

注：许昌晨鸣由于股权转让，不再属于合并范围内关联方，在建工程金额都计入其他

减少金额。

③本年计提在建工程减值准备情况

项目	本年计提金额	计提原因
机械浆项目（吉林富裕晨鸣）	3,742,840.00	该项目减值
热电联产项目(南区)（黄冈浆纸）	12,771,903.87	项目已取消
差别化粘胶纤维和纺纱及化学品项目（南区）（黄冈浆纸）	5,852,792.26	异地重建
沼气发电（晨鸣纸业）	5,061,399.69	项目停滞
合计	27,428,935.82	

(2) 工程物资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	9,856,470.22		9,856,470.22	11,285,247.52		11,285,247.52
专用设备				3,990,382.93		3,990,382.93
合计	9,856,470.22		9,856,470.22	15,275,630.45		15,275,630.45

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	其他(他项权证)	合计
一、账面原值				
1、年初余额	2,385,510,515.67	24,305,385.83		2,409,815,901.50
2、本年增加金额	65,645,347.00	4,351,628.12	15,895,213.33	85,892,188.45
(1) 购置	65,645,347.00	4,351,628.12	15,895,213.33	85,892,188.45
(2) 在建工程转入				
3、本年减少金额	152,907,869.14	2,663,130.81		155,570,999.95
(1) 处置	152,907,869.14	2,663,130.81		155,570,999.95
4、年末余额	2,298,247,993.53	25,993,883.14	15,895,213.33	2,340,137,090.00
二、累计摊销				
1、年初余额	330,449,712.10	20,144,810.31		350,594,522.41
2、本年增加金额	55,294,736.15	1,352,967.87	1,705,104.30	58,352,808.32
(1) 计提	55,294,736.15	1,352,967.87	1,705,104.30	58,352,808.32

3、本年减少金额	6,502,384.90	1,663,130.81		8,165,515.71
(1) 处置	6,502,384.90	1,663,130.81		8,165,515.71
4、年末余额	379,242,063.35	19,834,647.37	1,705,104.30	400,781,815.02
四、账面价值				0
1、年末账面价值	1,919,005,930.18	6,159,235.77	14,190,109.03	1,939,355,274.98
2、年初账面价值	2,055,060,803.57	4,160,575.52		2,059,221,379.09

注：（1）于2018年12月31日，以账面价值8,079,811,565.53的房屋、建筑物、设备（2017年12月31日：账面价值4,422,080,751.05）为抵押，以及以账面价值为873,985,362.13元的无形资产（2017年12月31日：账面价值597,992,087.19）、以账面价值为4,691,453,227.24元投资性房地产作为4,733,171,900.00元长期借款（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）黄冈浆纸的排污权列为其他（他项权证），排污许可证编号为91421100679765869N001P，发证机关为黄冈市环境保护局，有效期限为2018年9月14日至2021年9月13日。

16、商誉

（1）商誉账面原值

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

（2）商誉减值测试过程

本年，本公司评估了商誉的可收回金额，并确定与本公司板材业务相关的商誉未发生减值，确定与本公司机制纸业务相关的商誉发生了减值，金额为14,314,160.60元。

本公司以主营业务的类别作为确定报告分部的依据。为减值测试的目的，本公司将商誉分摊至2个资产组，包括一个属于板材分部的子公司和一个机制纸分部的子公司。截止2018年12月31日，分配到这两个资产组的商誉的账面价值及相关减值准备如下：

人民币元			
项目	成本	减值准备	净额
板材分部—山东晨鸣板材有限责任公司	5,969,626.57		5,969,626.57

项 目	成 本	减值准备	净 额
机制纸分部—吉林晨鸣纸业有限责任公司	14,314,160.60	14,314,160.60	
合 计	20,283,787.17	14,314,160.60	5,969,626.57

计算上述资产组的可收回金额的关键假设及其依据如下：

资产组山东晨鸣板材有限责任公司

资产组山东晨鸣板材有限责任公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定，并采用公司 2018 年发行 5 年期债券的利率 7.28% 为折现率。资产组山东晨鸣板有限责任公司超过 5 年的现金流量按照 5% 的增长率为基础计算。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组山东晨鸣板材有限责任公司的账面价值合计超过其可收回金额。

资产组吉林晨鸣纸业有限责任公司

资产组吉林晨鸣纸业有限责任公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定，并采用公司 2018 年发行 5 年期债券的利率 7.28% 为折现率。资产组吉林晨鸣纸业有限责任公司超过 5 年的现金流量按照 5% 的增长率为基础计算。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为基于上述假设资产组吉林晨鸣纸业有限责任公司的账面价值合计超过其可收回金额，并确认了机制纸分部—吉林晨鸣纸业有限责任公司的商誉减值。

17、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
其他	7,862,501.31	3,693,735.00	704,814.60	738,747.00	10,112,674.71
林地费用	131,260,068.14	2,975,677.18	7,672,548.50	1,759,629.72	124,803,567.10
合 计	139,122,569.45	6,669,412.18	8,377,363.10	2,498,376.72	134,916,241.81

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,009,229,761.95	201,814,843.08	691,231,679.05	173,959,565.59
内部交易未实现利润	53,691,645.13	13,422,911.28	273,585,917.96	68,396,479.49
应付未付款项	464,741,048.85	72,646,157.78	512,378,679.91	77,803,599.22
递延收益	136,079,842.63	24,712,438.18	157,069,341.95	28,878,648.19

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,832,638,038.33	291,277,348.30	1,006,688,665.35	173,250,557.91
合 计	3,496,380,336.89	603,873,698.62	2,640,954,284.22	522,288,850.40

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	293,812,600.65	136,902,031.73
可抵扣亏损	618,945,325.05	521,429,433.24
合 计	912,757,925.70	658,331,464.97

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
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 计	618,945,325.05	521,429,433.24	

19、其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
预付房款	458,224,099.89	451,277,549.54
预付土地款	45,230,000.00	
预付工程款	22,445,137.18	
预付设备款项	223,822,509.86	48,446,648.16
保证金	36,000,000.00	
股权转让	694,000,000.00	
待摊费用	42,771,382.73	
合 计	1,522,493,129.66	499,724,197.70

注：保证金 36,000,000.00 元用于收购金信期货股权，股权转让费 694,000,000.00 元用于认购南粤银行股权。

20、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	971,604,153.41	2,956,876,168.82
保证借款	9,918,242,061.05	12,100,224,483.51
信用借款	7,531,565,147.43	5,823,854,220.70
贴现借款	21,626,534,000.00	14,165,620,000.00
抵押借款	180,000,000.00	50,000,000.00
合 计	40,227,945,361.89	35,096,574,873.03

注：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注[货币资金]及[所有权或使用权受限制的资产]。

质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注[货币资金]及[所有权或使用权受限制的资产]。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本年末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

21、应付票据及应付账款

种 类	年末余额	年初余额
应付票据	4,218,969,554.93	1,278,395,090.71
应付账款	4,150,228,644.66	4,013,936,527.74
合 计	8,369,198,199.59	5,292,331,618.45

(1) 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	4,169,299,147.31	994,650,678.91
商业承兑汇票	49,670,407.62	283,744,411.80
合 计	4,218,969,554.93	1,278,395,090.71

注：本年末已到期未支付的应付票据总额为 0 元（上年末：0 元）。

(2) 应付账款

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	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 计	4,150,228,644.66	4,013,936,527.74

账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
-----	------	-----------

上海建工七建集团有限公司	53,498,159.55	工程款质量保证金
山东神华山大能源环境有限公司	11,736,736.36	工程款质量保证金
Hao Hung Co.,Ltd	5,646,338.36	工程款质量保证金
福建卫东环保股份有限公司	5,363,200.00	工程款质量保证金
山东三特能源有限公司	5,261,251.30	工程款质量保证金
Recycle America Alliance	4,537,536.75	工程款质量保证金
合 计	86,043,222.32	

22、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
预收货款	409,540,133.74	243,182,891.22
合 计	409,540,133.74	243,182,891.22

(2) 在本年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入金额为 243,182,891.22 元。

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	184,868,925.11	1,227,431,484.52	1,277,192,035.50	135,108,374.13
二、离职后福利-设定提存计划	261,966.99	191,456,901.19	191,453,834.61	265,033.57
三、辞退福利				
合 计	185,130,892.10	1,418,888,385.71	1,468,645,870.11	135,373,407.70

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	133,765,532.39	950,236,783.81	1,038,225,712.70	45,776,603.50
2、职工福利费		42,795,040.72	33,707,571.90	9,087,468.82
3、社会保险费	1,471,027.85	81,809,468.59	81,827,300.99	1,453,195.45
其中：医疗保险费	508,362.57	68,634,736.60	68,658,399.06	484,700.11
工伤保险费	146.67	6,709,700.74	6,707,287.50	2,559.91
生育保险费	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、住房公积金	7,126,858.97	98,412,066.74	96,724,518.29	8,814,407.42
5、工会经费和职工教育经费	23,566,423.65	19,242,063.03	16,267,986.01	26,540,500.67
6、其他短期薪酬	18,939,082.25	34,936,061.63	10,438,945.61	43,436,198.27

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	184,868,925.11	1,227,431,484.52	1,277,192,035.50	135,108,374.13

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	176,970.81	182,587,586.42	182,751,023.89	13,533.34
2、失业保险费	84,996.18	8,869,314.77	8,702,810.72	251,500.23
合计	261,966.99	191,456,901.19	191,453,834.61	265,033.57

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 18.00%、0.70%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

24、应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	279,044,478.52	304,239,481.46
增值税	101,147,703.11	128,785,997.13
土地使用税	16,727,507.78	15,556,098.12
房产税	26,049,416.88	25,352,235.76
城市维护建设税	1,675,884.94	7,324,998.53
教育费附加及其他	2,685,191.81	5,702,856.39
个人所得税	21,204,181.79	5,296,935.04
印花税	3,116,833.81	4,367,412.25
合计	451,651,198.64	496,626,014.68

25、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	226,788,777.59	85,480,380.32
其他应付款	1,550,929,239.89	1,426,629,545.41
合计	1,777,718,017.48	1,512,109,925.73

(1) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
企业债券利息	132,103,351.62	79,728,028.58
借款利息	34,393,759.32	5,752,351.74
中期票据利息	60,291,666.65	
合计	226,788,777.59	85,480,380.32

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
往来款	164,919,560.22	73,980,061.13
保证金	969,423,011.35	1,067,548,473.43
预提费用	281,151,124.64	228,591,392.54
其他	135,435,543.68	56,509,618.31
合 计	1,550,929,239.89	1,426,629,545.41

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
玖龙大魏控股有限公司	30,000,000.00	保证金
深圳市动产资本管理有限公司	9,093,918.30	保证金
山东英利实业有限公司	6,000,000.00	保证金
深圳市飞创通达科技有限公司	5,250,315.24	保证金
北京国电富通科技发展有限公司	5,196,000.00	保证金
合 计	55,540,233.54	——

26、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、28）	4,234,248,448.36	3,625,430,347.40
1 年内到期的其他非流动负债（附注六、34）	250,000,000.00	
1 年内到期的长期应付款（附注六、30）	2,732,057,322.65	
合 计	7,216,305,771.01	3,625,430,347.40

27、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
短期应付债券	2,816,956,481.68	10,797,248,631.76
合 计	2,816,956,481.68	10,797,248,631.76

其中：短期应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
2017 年第二期短期融资券	1,500,000,000.00	2017/4/13	365 天	1,497,000,000.00	1,556,014,166.67
2017 年第四期超短期融资券	1,000,000,000.00	2017/4/24	270 天	998,500,000.00	1,037,100,000.00
2017 年第五期超短期融资券	1,000,000,000.00	2017/8/9	270 天	998,500,000.00	1,020,133,335.00
2017 年第六期超短期融资券	1,000,000,000.00	2017/9/7	267 天	998,500,000.00	1,016,534,445.78

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
2017 年第七期超短期融资券	1,000,000,000.00	2017/9/19	269 天	998,526,027.40	1,014,925,571.84
2017 年第八期超短期融资券	1,500,000,000.00	2017/10/11	270 天	1,497,750,000.00	1,521,633,333.33
2017 年第九期超短期融资券	1,000,000,000.00	2017/10/20	270 天	998,500,000.00	1,013,597,223.26
2017 年第十期超短期融资券	1,000,000,000.00	2017/10/25	145 天	999,194,444.44	1,010,236,666.33
2017 年第十一期超短期融资券	1,000,000,000.00	2017/11/16	270 天	998,500,000.00	1,006,487,222.89
2017 年第十二期超短期融资券	600,000,000.00	2017/12/19	270 天	599,100,000.00	600,586,666.66
2018 年第一期超短期融资券	1,000,000,000.00	2018/1/5	172 天	999,044,400.00	
2018 年第二期超短期融资券	1,000,000,000.00	2018/1/17	270 天	998,520,697.95	
2018 年第三期超短期融资券	1,000,000,000.00	2018/2/5	270 天	998,500,000.00	
2018 年第四期超短期融资券	1,000,000,000.00	2018/3/28	233 天	998,500,000.00	
2018 年第五期超短期融资券	1,000,000,000.00	2018/4/24	270 天	998,500,000.00	
2018 年第六期超短期融资券	600,000,000.00	2018/5/9	270 天	599,100,000.00	
2018 年第七期超短期融资券	600,000,000.00	2018/5/28	180 天	599,400,000.00	
2018 年第八期超短期融资券	600,000,000.00	2018/6/28	180 天	599,400,000.00	
2018 年第九期超短期融资券	1,500,000,000.00	2018/7/4	171 天	1,498,575,000.00	
2018 年第十期超短期融资券	600,000,000.00	2018/8/9	270 天	409,066,750.00	
2018 年第十一期超短期融资券	600,000,000.00	2018/10/29	270 天	448,004,115.00	
2018 年第十二期超短期融资券	620,000,000.00	2018/12/19	176 天	619,393,778.00	
合计	20,720,000,000.00			20,350,075,212.79	10,797,248,631.76

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
2017 年第二期超短期融资券		19,425,000.00	750,000.00	1,576,189,166.67	
2017 年第四期超短期融资券				1,037,100,000.00	
2017 年第五期超短期融资券		17,333,333.33	666,665.00	1,038,133,333.33	
2017 年第六期超短期融资券		17,966,666.67	833,332.00	1,035,334,444.44	
2017 年第七期超短期融资券		22,859,722.22	818,872.60	1,038,604,166.67	
2017 年第八期超短期融资券		42,233,333.33	1,500,000.00	1,565,366,666.66	

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
2017年第九期超短期融资券		28,155,555.56	999,999.00	1,042,752,777.82	
2017年第十期超短期融资券		9,161,388.89	322,222.56	1,019,720,277.78	
2017年第十一期超短期融资券		35,274,444.44	1,166,666.00	1,042,928,333.33	
2017年第十二期超短期融资券		25,920,000.00	800,000.00	627,306,666.67	
2018年第一期超短期融资券	999,044,400.00	25,520,833.33	955,600.00	1,025,520,833.33	
2018年第二期超短期融资券	998,520,697.95	44,261,111.11	1,479,302.05	1,044,261,111.11	
2018年第三期超短期融资券	998,500,000.00	47,075,000.00	1,500,000.00	1,047,075,000.00	
2018年第四期超短期融资券	998,500,000.00	42,388,888.89	1,500,000.00	1,042,388,888.89	
2018年第五期超短期融资券	258,387,520.00	53,185,374.97	371,556,240.00		683,129,134.97
2018年第六期超短期融资券	599,100,000.00	30,891,666.71	800,000.00		630,791,666.71
2018年第七期超短期融资券	599,400,000.00	18,316,666.67	600,000.00	618,316,666.67	
2018年第八期超短期融资券	599,400,000.00	21,350,000.00	600,000.00	621,350,000.00	
2018年第九期超短期融资券	1,498,575,000.00	43,750,000.00	1,425,000.00	1,543,750,000.00	
2018年第十期超短期融资券	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资券	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资券	619,393,778.00	1,858,888.89	101,037.00		621,353,703.89
合计	9,025,892,260.95	570,738,986.12	389,174,936.21	17,966,098,333.37	2,816,956,481.68

28、长期借款

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	362,064,033.51	275,000,000.00
抵押借款	4,733,171,900.00	3,592,342,000.00
保证借款	6,097,254,963.85	6,530,519,307.37
信用借款	840,692,035.94	873,692,035.94
减：一年内到期的长期借款（附注六、28）	4,234,248,448.36	3,625,430,347.40
合 计	7,798,934,484.94	7,646,122,995.91

注：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注[货币资金]及[所有权或使用权受限制的资产]。

质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注[货币资金]及[所有权或使用权受限制的资产]。

29、应付债券

（1）应付债券

项 目	年末余额	年初余额
17 晨债 01-晨鸣集团	1,198,710,000.00	1,198,305,304.75
17 晨债 01-租赁公司		997,955,974.82
18 晨债 01-晨鸣集团	898,852,500.00	-
合 计	2,097,562,500.00	2,196,261,279.57

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

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
17 晨债 01-晨鸣集团	1,200,000,000.00	2017/8/22	5 年	1,198,200,000.00	1,198,305,304.75
17 晨债 01-租赁公司	1,000,000,000.00	2017/3/21	3 年	997,000,000.00	997,955,974.82
18 晨债 01-晨鸣集团	900,000,000.00	2018/4/2	5 年	898,650,000.00	
小 计	3,100,000,000.00			3,093,850,000.00	2,196,261,279.57
减：一年内到期部分年末余额 (附注六、26)					
合 计	3,100,000,000.00			3,093,850,000.00	2,196,261,279.57

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
17 晨债 01-晨鸣集团		78,000,000.00	404,695.25	78,000,000.00	1,198,710,000.00
17 晨债 01-租赁公司		64,800,000.00	2,044,025.18	1,064,800,000.00	-
18 晨债 01-晨鸣集团	898,650,000.00	49,140,000.00	202,500.00	49,140,000.00	898,852,500.00
小 计	898,650,000.00	191,940,000.00	2,651,220.43	1,191,940,000.00	2,097,562,500.00
减：一年内到期部分年末余额 (附注六、26)					
合 计	898,650,000.00	191,940,000.00	2,651,220.43	1,191,940,000.00	2,097,562,500.00

30、长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
融资租赁业务保证金	167,083,436.84	245,190,103.51
国开专项金	622,500,000.00	700,000,000.00
融资租赁	5,842,729,579.25	4,605,691,332.13
专项应付款		
减：一年内到期部分（附注六、26）	2,732,057,322.65	
合 计	3,900,255,693.44	5,550,881,435.64

31、预计负债

项 目	年初余额	年末余额	形成原因
-----	------	------	------

未决诉讼	325,259,082.28	325,259,082.28	阿尔诺官司损失
合计	325,259,082.28	325,259,082.28	

注：ArjowigginsHKK2Limited（以下简称“HKK2公司”）于2017年2月因合资经营纠纷向香港高等法院提交H股清盘呈请，向HKK2赔偿经济损失1.67亿人民币及相应利息、354万美元律师费用和330万港元仲裁费用及相应利息。公司已于2017年就该项未决诉讼计提了金额为3.2亿元的预计负债。截止资产负债表日，香港法院就该案件尚未作出裁决。

32、政府补助

本年初始确认的政府补助的基本情况

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关		是否实际收到
		递延收益	其他收益	其他收益	营业外收入	
政府奖励	717,307.44				717,307.44	是
增值税即征即退	8,103,209.46			8,103,209.46		是
造林补贴	14,230,270.00			14,230,270.00		是
研究开发补助资金	3,766,800.00				3,766,800.00	是
污水处理及节水改造项目	59,528,100.00	59,528,100.00				是
税收返还	21,459,428.65			1,325,350.39	20,134,078.26	是
社会保险补贴、岗位补贴	2,296,370.31				2,296,370.31	是
企业改革发展补助	206,609,766.56			2,676,079.00	203,933,687.56	是
其他	9,207,066.28	8,615,100.00		480,838.96	111,127.32	是
技改项目财政补助	1,700,000.00	1,700,000.00				是
环境保护专项资金补助	40,604.38				40,604.38	是
工业物流园改造补偿	4,960,000.00	4,960,000.00				是
风险补助金	29,000,000.00				29,000,000.00	是
财政贴息	524,356.00	524,356.00				是
合计	—	75,327,556.00	26,815,747.81	259,999,975.27	—	—

33、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	2,133,757,550.21	75,327,556.00	346,689,908.60	1,862,395,197.61
合计	2,133,757,550.21	75,327,556.00	346,689,908.60	1,862,395,197.61

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	年初余额	本年增加	本年减少
			计入营业外收入
与资产相关的政府补助			

国家科技支撑计划课题经费	1,781,924.68		
污水处理及节水改造项目	6,131,402.52	59,528,100.00	
技改项目财政补助	192,900,814.51	1,700,000.00	3,000.00
环境保护专项资金补助	816,090,223.99		17,477,975.56
铁路改线补偿	13,705,208.33		
财政贴息	95,580,066.97	524,356.00	
工业物流园改造补偿	53,626,701.00	4,960,000.00	6,626,701.00
湛江林浆纸一体化项目	271,889,991.56		
黄冈林浆纸一体化项目	681,039,716.66		
其他	1,011,499.99	8,615,100.00	
合计	2,133,757,550.21	75,327,556.00	24,107,676.56

(续)

计入其他收益	本年减少		年末余额	与资产/收益相关
	冲减成本费用	其他减少		
164,700.00			1,617,224.68	与资产相关
1,192,682.88			64,466,819.64	与资产相关
13,582,557.60			181,015,256.91	与资产相关
49,191,971.68			749,420,276.75	与资产相关
368,750.04			13,336,458.29	与资产相关
456,950.04	78,596,758.63		17,050,714.30	与资产相关
			51,960,000.00	与资产相关
5,396,664.12	172,986,880.80		93,506,446.64	与资产相关
			681,039,716.66	与资产相关
644316.25			8,982,283.74	
70,998,592.61	251,583,639.43		1,862,395,197.61	

34、其他非流动负债

项目	年末数	年初数
理财直融	250,000,000.00	250,000,000.00
减：一年内到期的其他非流动负债（附注六、26）	250,000,000.00	
中期票据	2,047,948,069.73	
合计	2,047,948,069.73	250,000,000.00

35、股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股(A股)	1,113,278,456.00			556,639,228.00		556,639,228.00	1,669,917,684.00
境内上市外资股(B股)	470,923,511.00			235,461,755.00		235,461,755.00	706,385,266.00
境外上市外资股(H股)	352,203,500.00			176,101,750.00		176,101,750.00	528,305,250.00
股份总数	1,936,405,467.00			968,202,733.00		968,202,733.00	2,904,608,200.00

36、其他权益工具

(1) 年末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
永续债	5,570,800,000.00		2,582,800,000.00	2,988,000,000.00
优先股	4,477,500,000.00			4,477,500,000.00
合计	10,048,300,000.00		2,582,800,000.00	7,465,500,000.00

(2) 年末发行在外的永续债变动情况

发行在外的金融工具	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
15鲁晨鸣 MTN001	1,291,900,000.00		1,291,900,000.00	
15鲁晨鸣 MTN002	1,290,900,000.00		1,290,900,000.00	
17鲁晨鸣 MTN001	996,000,000.00			996,000,000.00
17鲁晨鸣 MTN002	1,992,000,000.00			1,992,000,000.00
合计	5,570,800,000.00		2,582,800,000.00	2,988,000,000.00

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

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

②本票据作为永续债的说明

本票据没有明确的到期期限，在本公司行使赎回权之前长期存续；本公司拥有递延支付利息的权力；本票据赎回的选择权属于本公司，未来是否赎回，属于本公司可控范围内的事项。

基于以上因素，使得本票据的条款中没有包含交付现金及其他金融资产给其他单

位的合同义务，也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。因此，在会计处理上作为权益工具计入其他权益工具—永续债。

(2) 年末发行在外的优先股变动情况

发行在外的金融工具	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
晨鸣优 01	2,238,750,000.00			2,238,750,000.00
晨鸣优 02	999,000,000.00			999,000,000.00
晨鸣优 03	1,239,750,000.00			1,239,750,000.00
合 计	4,477,500,000.00			4,477,500,000.00

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

②本优先股作为权益工具的说明

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

A、固定股息分配安排

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

B、参与当年实现的剩余利润分配安排

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

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

37、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
-----	------	------	------	------

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	5,478,935,277.69		1,057,807,869.76	4,421,127,407.93
其他资本公积	670,322,507.21			670,322,507.21
合 计	6,149,257,784.90		1,057,807,869.76	5,091,449,915.14

注：①根据 2017 年股东大会利润分配方案，以 2017 年末股本为基数，以资本公积向股东每 10 股转增 5 股，因 A 股、B 股和 H 股合计减少资本溢价 968,202,733.00 元；②本年购买广东慧锐投资有限公司 49% 股权冲减资本溢价 403,226.07 元；③本年购买上海鸿泰房地产有限公司 55% 股权冲减资本溢价 39,830,949.61 元④本年购买武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 14.27% 股权冲减资本公积 32,170,961.08 元；⑤本期归还作为权益工具核算永续债冲减资本公积 17,200,000.00 元。

38、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额				年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益						
二、将重分类进损益的其他综合收益						
其中：外币财务报表折算差额	-354,165,127.80	-382,355,053.21			-382,355,053.21	-736,520,181.01
其他综合收益合计	-354,165,127.80	-382,355,053.21			-382,355,053.21	-736,520,181.01

39、专项储备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费		3,257,998.47		3,257,998.47
合 计		3,257,998.47		3,257,998.47

40、一般风险准备

项 目	年初数	本年计提	本年减少	年末数
-----	-----	------	------	-----

项 目	年初数	本年计提	本年减少	年末数
一般风险准备		64,123,919.23		64,123,919.23
合 计		64,123,919.23		64,123,919.23

注 根据财政部关于印发《金融企业准备金计提管理办法》的通知（财金【2012】10号）文件要求，金融企业承担风险和损失的资产应计提准备金，具体包括发放贷款和垫款、可供出售类金融资产、持有至到期投资、长期股权投资、存放同业、拆出资金、抵债资产、其他应收款项等，一般准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%，可用一般准备弥补亏损，但不得用于分红、转增资本。

本公司按照存放同业款项、贷款、贴现资产、拆出资金、交易性金融资产、债权投资、其他应收款项期末余额的1.5%计提一般风险准备。

41、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	8,866,614,844.40	6,745,974,781.02
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	8,866,614,844.40	6,745,974,781.02
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,509,828,858.47	3,769,325,450.93
减：提取法定盈余公积	16,772,805.71	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	64,123,919.23	
应付普通股股利	1,161,843,280.20	1,161,843,280.20
转作股本的普通股股利		
应付永续债利息	347,140,000.00	153,140,000.00
应付优先股利息	679,141,006.88	333,702,107.35
年末未分配利润	9,107,422,690.85	8,866,614,844.40

42、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,132,116,106.40	16,772,805.71		1,148,888,912.11
任意盈余公积				
合 计	1,132,116,106.40	16,772,805.71		1,148,888,912.11

注 根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

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

43、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

类别	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	28,215,233,444.13	19,278,736,866.85	29,234,821,975.88	19,688,819,943.41
其他业务	660,522,719.43	567,019,951.66	237,631,588.10	40,370,531.68
合计	28,875,756,163.56	19,845,756,818.51	29,472,453,563.98	19,729,190,475.09

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	机制纸分部	金融分部	镁矿分部	其他分部	合计
商品类型					
机制纸	24,303,557,365.13				24,303,557,365.13
融资租赁		2,202,061,690.16			2,202,061,690.16
镁矿			416,152,447.97		416,152,447.97
电力及热力				154,541,407.23	154,541,407.23
建筑材料				288,669,257.79	288,669,257.79
造纸化工用品				110,998,714.22	110,998,714.22
酒店服务				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
合计	25,011,180,091.25	2,202,061,690.16	421,599,693.66	1,240,914,688.49	28,875,756,163.56
按经营地区分类					
境内	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
合计	25,011,180,091.25	2,202,061,690.16	421,599,693.66	1,240,914,688.49	28,875,756,163.56

(3) 主营业务收入分解信息

①按行业分解

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
机制纸	24,303,557,365.13	17,849,873,914.56	26,280,449,337.82	18,620,269,325.34
融资租赁	2,202,061,690.16	167,892,149.50	1,967,883,247.48	282,366,339.02
镁矿	416,152,447.97	198,076,427.48		
建筑材料	288,669,257.79	228,873,017.91	255,747,205.45	207,731,864.76
电力及热力	154,541,407.23	115,739,913.92	198,073,854.15	132,197,323.45
造纸化工用品	110,998,714.22	104,827,034.51	109,914,856.68	87,993,296.40

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
酒店	26,182,589.82	10,147,902.77	24,368,815.97	6,002,436.17
其他	713,069,971.81	603,306,506.20	398,384,658.33	352,259,358.27
合计	28,215,233,444.13	19,278,736,866.85	29,234,821,975.88	19,688,819,943.41

②机制纸按主要产品类型分解

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
白卡纸	6,440,247,745.66	5,395,302,715.50	6,906,078,714.80	4,769,506,903.63
双胶纸	6,155,644,742.23	4,518,550,774.15	6,368,897,144.23	4,681,114,971.82
铜版纸	4,697,177,229.03	3,407,051,401.87	5,489,860,030.01	3,806,504,813.36
静电纸	2,404,374,935.48	1,440,077,827.51	2,371,439,780.86	1,503,657,404.54
防粘原纸	1,208,193,494.70	728,105,243.01	1,207,953,706.05	795,913,212.90
生活用纸	749,151,937.19	703,211,713.08	689,570,026.52	634,573,721.02
轻涂纸	198,364,650.45	167,271,261.11	515,092,105.82	424,005,449.53
书写纸	118,511,116.22	68,838,838.47	275,304,569.70	192,214,424.47
新闻纸	9,238,718.81	7,455,316.43	793,309,261.25	644,140,835.06
其他	2,322,652,795.36	1,414,008,823.43	1,662,943,998.58	1,168,637,589.01
合计	24,303,557,365.13	17,849,873,914.56	26,280,449,337.82	18,620,269,325.34

③机制纸按地区分解

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
中国大陆	20,008,292,214.92	13,741,799,550.40	22,349,540,450.67	15,002,256,973.81
其他国家和地区	4,295,265,150.21	4,108,074,364.17	3,930,908,887.15	3,618,012,351.53
合计	24,303,557,365.13	17,849,873,914.57	26,280,449,337.82	18,620,269,325.34

④前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2018年	2,031,261,823.95	7.03
2017年	1,948,080,321.71	6.61

44、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	54,001,398.48	50,478,779.11
教育费附加	26,130,730.37	30,952,621.80

项 目	本年发生额	上年发生额
地方教育费附加	12,085,006.25	4,696,322.19
水利基金	2,718,637.28	4,611,250.65
资源税	14,792,493.31	
土地增值税	368,549.40	
房产税	54,081,329.55	52,257,985.73
土地使用税	51,224,066.03	46,488,866.36
车船使用税	216,968.91	2,281,116.73
印花税	26,256,847.64	26,392,019.08
其他	8,482,450.88	915,417.98
合 计	250,358,478.10	219,074,379.63

45、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资	132,591,972.27	151,993,338.94
折旧费	13,122,208.66	15,151,851.01
办公费	4,403,154.36	13,050,224.96
差旅费	29,777,817.13	25,480,477.96
销售佣金	26,874,918.19	20,470,833.82
运输费	869,865,309.41	928,273,255.31
装卸费	13,435,084.73	17,074,801.73
租赁费	9,362,720.62	9,476,394.77
招待费	57,922,888.46	76,249,386.92
仓储费	3,137,071.93	2,129,846.61
其他	30,006,092.73	45,115,140.24
合 计	1,190,499,238.49	1,304,465,552.27

46、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	286,951,672.01	290,808,448.52
福利费	47,180,086.08	38,910,702.51
折旧费	156,273,458.96	87,835,791.30
无形资产及长期费用摊销	39,967,397.65	39,674,943.49
停工损失费	55,876,227.19	82,259,940.92
修理费用及物料消耗	35,079,467.58	35,983,121.43

项 目	本年发生额	上年发生额
审计费	5,755,228.95	3,012,975.33
差旅费	24,336,676.68	13,590,172.35
业务招待费	74,890,255.06	61,654,826.69
排污费	12,445,936.32	21,193,488.53
保险费	25,343,799.30	23,384,036.83
办公费	10,861,986.20	12,398,147.24
租赁费用	36,689,373.28	25,292,119.19
其他	156,189,076.64	156,064,904.34
合 计	967,840,641.90	892,063,618.67

47、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
安装费	1,489,393.97	1,764,926.50
折旧费	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	178,702,179.78
辅助材料耗用	133,554,802.94	136,143,829.79
库存商品耗用		2,098,057.15
差旅费	521,322.61	1,303,187.01
工资及附加费	106,705,510.89	88,161,597.60
福利费	3,019,837.65	1,965,668.85
住房公积金	4,232,757.63	3,460,638.04
保险费	19,103,988.33	8,682,381.13
工会经费	415,339.74	793,145.84
水汽电	99,972,218.72	110,718,140.68
其他费用	1,068,066.15	1,181,548.50
合 计	929,873,688.40	1,017,306,281.19

48、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	3,667,168,014.56	2,484,773,417.87
减：利息收入	692,370,142.41	606,383,791.43
减：利息资本化金额	318,561,106.91	191,662,767.82
汇兑损益	-156,373,853.85	241,855,705.05

项 目	本年发生额	上年发生额
银行手续费	241,623,526.64	188,719,568.05
合 计	2,741,486,438.03	2,117,302,131.72

49、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失		141,361,141.80
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	117,733,282.00	
固定资产减值损失	5,177,720.12	
在建工程减值损失	27,428,935.82	
商誉减值损失	14,314,160.60	
合 计	164,654,098.54	141,361,141.80

50、信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据及应收款项坏账损失	27,385,927.28	
其他应收款坏账损失	112,957,716.39	
长期应收款坏账损失	35,999,108.96	
其他流动资产	-48,697,835.90	
合 计	127,644,916.73	

51、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助-递延收益摊销进入损益	70,998,592.61	90,469,765.78
政府补助-直接进入损益的政府补助	26,815,747.81	45,060,491.99
合 计	97,814,340.42	135,530,257.77

52、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-20,475,760.38	18,506,834.57
处置长期股权投资产生的投资收益	113,688,671.06	480,189.88
可供出售金融资产等取得的投资收益		128,691,400.00
处置其他非流动金融资产	155,750,000.00	
对外委托贷款收益		13,330,575.78
合 计	248,962,910.68	161,009,000.23

53、公允价值变动收益

(1) 产生公允价值变动的收益的来源

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的消耗性生物性生物资产产生的公允价值变动收益	-21,464,400.65	-21,000,042.33
以公允价值计量的金融资产产生的公允价值变动收益		94,000,000.00
其他非流动金融资产公允价值变动收益	-94,000,000.00	
合 计	-115,464,400.65	72,999,957.67

54、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产处置净收益	17,149,722.72	-2,757,178.42	17,149,722.72
合 计	17,149,722.72	-2,757,178.42	17,149,722.72

55、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	146,138.79		146,138.79
债务重组利得		24,309.62	
政府补助	277,480,950.83	265,709,360.70	277,480,950.83
非同一控制下企业合并收益		143,867,008.14	
其他	41,769,147.65	35,665,689.84	41,769,147.65
合 计	319,396,237.27	445,266,368.30	319,396,237.27

政府补助项目

补助项目	本年发生额	上年发生额
递延收益摊销	17,480,975.56	
补贴收入	239,989,155.01	265,709,360.70
退税	20,010,820.26	
合 计	277,480,950.83	265,709,360.70

56、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	3,324,345.71		3,324,345.71
对外捐赠支出	8,740,500.00	1,950,000.00	8,740,500.00
预计负债	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

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
合 计	19,184,539.11	327,259,815.63	19,184,539.11

57、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	723,140,689.50	802,346,750.56
递延所得税费用	-81,563,194.58	-24,831,023.70
合 计	641,577,494.92	777,515,726.86

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	3,206,316,116.19
按法定/适用税率计算的所得税费用	480,947,417.43
子公司适用不同税率的影响	202,387,066.71
调整以前期间所得税的影响	72,043,426.04
非应税收入的影响	-114,214,911.60
额外可扣除费用的影响	-153,225,494.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	19,512,338.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-24,147,770.84
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	158,275,422.72
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	641,577,494.92

58、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
违约金及罚款	52,469,446.81	35,665,689.84
财务费用-利息收入	278,115,215.56	227,093,507.28
与收益相关的政府补助	362,143,279.08	303,645,280.74
往来款及其他收入	35,794,381.99	253,031,630.62
融资租赁业务净回收	6,191,859,054.14	
租赁公司保证金		8,830,000.00
合 计	6,920,381,377.58	828,266,108.48

注：根据新准则要求收到与资产相关和收益相关的政府补助全部计入经营活动。

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
金融机构手续费	241,636,705.91	188,719,568.05
业务招待费	128,872,141.01	137,904,213.61
差旅费	55,398,230.16	25,480,477.96
办公费	19,426,972.84	13,050,224.96
运输费	937,436,432.35	928,273,255.31
租赁费	14,452,327.88	9,476,394.77
排污费	31,586,754.90	21,193,488.53
保险费	19,073,069.46	23,384,036.83
修理费	51,165,035.29	35,983,121.43
装卸费	19,073,069.46	17,074,801.73
中介机构服务费	62,252,620.51	57,637,480.41
应收设备售后直租本金净增加		6,209,844,676.71
对外捐赠	8,530,000.00	1,950,000.00
其他	112,331,848.36	321,369,313.67
合 计	1,701,235,208.13	7,991,341,053.97

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助资金		99,341,073.00
委托贷款本金收回		900,000,000.00
合 计		999,341,073.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
金信期货保证金	36,000,000.00	
西部信托保证金	5,000,000.00	
购买南粤银行股权保证金	694,000,000.00	
代偿负债	103,042,210.54	
合 计	838,042,210.54	

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
短期融资券等	12,915,683,724.57	16,570,426,739.99
永续债		2,988,000,000.00

财务公司拆入资金	100,000,000.00	
设备售后直租	3,702,500,000.00	2,857,984,827.85
合 计	16,718,183,724.57	22,416,411,567.84

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
偿还短期融资券、中票等	18,036,968,519.46	13,726,553,994.41
偿还到期债券	2,600,000,000.00	4,001,277,281.68
偿还设备售后直租款	2,790,756,044.94	1,257,472,246.21
偿还优先股股利	679,141,006.88	333,706,007.35
偿还永续债券利息	347,140,000.00	153,140,000.00
限制性银行存款本期增加	5,272,132,418.30	3,509,014,813.10
融资租赁保证金	32,200,000.00	
购买上海鸿泰少数股权	2,089,074,400.00	
购买广东慧锐少数股权	120,600,000.00	
购买武汉晨鸣少数股权	60,896,600.00	
合 计	32,028,908,989.58	22,981,164,342.75

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,564,738,621.27	3,758,962,846.67
加：资产减值准备	292,299,015.27	141,361,141.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	1,686,464,360.70	1,613,399,119.31
无形资产摊销	49,169,532.63	90,224,458.07
长期待摊费用摊销	8,377,363.10	16,218,441.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-16,986,475.18	2,757,178.42
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	115,279,025.65	-72,999,957.67
财务费用(收益以“-”号填列)	3,348,593,728.38	2,338,613,808.53
投资损失(收益以“-”号填列)	-248,962,910.68	-161,009,000.23
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-81,584,848.22	-24,831,023.70

补充资料	本年金额	上年金额
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-748,682,942.57	-1,109,545,250.30
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	12,866,522,125.36	-15,769,361,315.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,735,524,708.67	9,199,975,595.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,099,701,887.04	23,766,042.93
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,381,558,242.52	2,804,408,374.46
减：现金的年初余额	2,804,408,374.46	1,979,861,045.62
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-422,850,131.94	824,547,328.84

(2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	30,000,000.00
其中：许昌晨鸣纸业股份有限公司	30,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	10,389,739.30
其中：许昌晨鸣纸业股份有限公司	10,389,739.30
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	19,610,260.70

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	2,381,558,242.52	2,804,408,374.46
其中：库存现金	2,078,321.66	2,344,438.45
可随时用于支付的银行存款	2,379,479,920.86	2,802,063,936.01
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项 目	年末余额	年初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	2,381,558,242.52	2,804,408,374.46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

60、所有权或使用权受限制的资产

项 目	账面价值	受限原因
其他货币资金	16,911,216,505.27	作为银行承兑票据、信用证、银行借款的保证金以及存款准备金（附注六、1）
应收票据	431,715,666.94	作为取得短期借款、开立保函、信用证的质押物（附注六、2）
固定资产	8,079,811,565.53	作为银行借款的抵押物（附注六、13）
无形资产	873,985,362.13	作为银行借款、长期应付款的抵押物（附注六、15）
投资性房地产	4,691,453,227.24	作为银行借款的抵押物（附注、12）
合 计	30,988,182,327.11	——

61、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	65,298,230.91	6.8632	448,154,818.38
港元	953,429.43	0.8762	835,394.87
欧元	1,117,538.10	7.8473	8,769,656.73
日元	1,266,974.00	0.0619	78,425.69
英镑	2,949.91	8.7729	25,879.27
韩元	481,186,778.00	0.0051	2,454,052.57
应收账款			
其中：美元	360,449,354.21	6.8632	2,473,836,007.81
欧元	12,193,661.97	7.8473	95,687,323.58

日元	146,734,998.00	0.0619	9,082,896.38
应付账款			
其中：美元	42,111,655.10	6.8632	289,020,711.28
欧元	28,596,874.91	7.8473	224,408,256.48
日元	309,605.00	0.0619	19,164.55
其他应付款			
其中：美元	363,791,451.01	6.8632	2,496,773,486.57
欧元	601,452.96	7.8473	4,719,781.81
日元	492,960.00	0.0619	30,514.22
其他应收款			
其中：美元	30,062,101.72	6.8632	206,322,216.52
欧元	658,111.28	7.8473	5,164,396.65
长期借款			
其中：美元	367,307,309.20	6.8632	2,520,903,524.50
欧元	21,056,153.79	7.8473	165,233,955.64
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	199,953,464.76	6.8632	1,372,320,619.34
欧元	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

(2) 境外经营实体说明

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

七、合并范围的变更

1、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
许昌晨鸣纸业股份有限公司	30,000,000.00	30.00	出售	2018.1.1	不具控制权	17,007,455.36

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
许昌晨鸣纸业股份有限公司	30.00	30,000,000.00	21,496,272.32	-8,503,727.68		

2、其他原因的合并范围变动

本年度合并范围增加暨新设立子公司 4 家，分别为山东晨鸣涂布纸销售有限公司、晨鸣纸业美国有限公司、北京晨鸣融资租赁有限公司和江西晨鸣供应链管理有限公司，详见附注八、1 “在子公司中的权益”。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
湛江晨鸣浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	造纸	100.00		设立
寿光美伦纸业有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	100.00		设立
吉林晨鸣纸业有限责任公司	中国.吉林	中国.吉林	造纸	100.00		并购
黄冈晨鸣浆纸有限公司	中国.黄冈	中国.黄冈	制浆	100.00		设立
山东晨鸣纸业销售有限公司	中国.寿光	中国.寿光	纸品销售	100.00		设立
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	中国.寿光	中国.寿光	进出口贸易	100.00		设立
江西晨鸣供应链管理有限公司	中国.江西	中国.江西	贸易		70.00	设立
晨鸣 GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	纸品贸易	100.00		设立
寿光晨鸣造纸机械有限公司	中国.寿光	中国.寿光	机械制造	100.00		设立
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	印刷包装	100.00		并购
寿光晨鸣现代物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	运输	100.00		设立
寿光晨鸣工业物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	物流	100.00		设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
济南晨鸣投资管理有限公司	中国.济南	中国.济南	投资管理	100.00		设立
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	中国.黄冈	中国.黄冈	林业	100.00		设立
晨鸣林业有限公司	中国.武汉	中国.武汉	林业	100.00		设立
晨鸣纸业韩国株式会社	韩国.首尔	韩国.首尔	纸品销售	100.00		设立
山东晨鸣热电股份有限公司	中国.寿光	中国.寿光	电力	100.00		设立
寿光顺达报关有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	报关	100.00		设立
上海晨鸣实业有限公司	中国.上海	中国.上海	房产投管	100.00		设立
无锡松岭纸业有限公司	中国.无锡	中国.无锡	造纸	100.00		并购
山东晨鸣纸业集团(富裕)销售有限公司	中国.富裕	中国.富裕	纸品销售	100.00		设立
山东晨鸣集团财务有限公司	中国.济南	中国.济南	金融	80.00	20.00	设立
江西晨鸣纸业有限责任公司	中国.南昌	中国.南昌	造纸	51.00	49.00	设立
青岛晨鸣国际物流有限公司	中国.青岛	中国.青岛	物流	30.00	70.00	设立
寿光晨鸣美术纸有限公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	75.00		设立
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	中国.海拉尔	中国.海拉尔	造纸	75.00		设立
山东御景大酒店有限公司	中国.寿光	中国.寿光	餐饮	70.00		设立
海城海鸣矿业有限责任公司	中国.海城	中国.海城	矿业	60.00		设立
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	中国.武汉	中国.武汉	造纸	65.205		设立
成都晨鸣文化传播有限公司	中国.成都	中国.成都	市场营销	100.00		设立
山东晨鸣融资租赁有限公司	中国.济南	中国.济南	融资租赁		100.00	设立
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	中国.青岛	中国.青岛	融资租赁		100.00	设立
晨鸣(香港)有限公司	中国.香港	中国.香港	纸品贸易		100.00	设立
寿光虹宜包装装饰有限公司	中国.寿光	中国.寿光	包装		100.00	并购
寿光市新源煤炭有限公司	中国.寿光	中国.寿光	煤炭		100.00	并购
寿光市润生废纸回收有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	废旧购销		100.00	并购
寿光维远物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	物流		100.00	并购
山东晨鸣板材有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	板材		100.00	并购
山东晨鸣地板有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	地板		100.00	并购
寿光市晨鸣水泥有限公司	中国.寿光	中国.寿光	水泥		100.00	设立
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	中国.武汉	中国.武汉	热电		51.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
山东晨鸣投资有限公司	中国.济南	中国.济南	投资		100.00	设立
晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	纸品贸易		100.00	设立
晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	纸品贸易		100.00	设立
湛江晨鸣林业发展有限公司	中国.湛江	中国.湛江	林业		100.00	设立
阳江晨鸣林业发展有限公司	中国.阳江	中国.阳江	林业		100.00	设立
南昌晨鸣林业发展有限公司	中国.南昌	中国.南昌	林业		100.00	设立
广东慧锐投资有限公司	中国.湛江	中国.湛江	投资		100.00	并购
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	中国.湛江	中国.湛江	墙体		100.00	设立
吉林晨鸣新型墙体材料有限公司	中国.吉林市	中国.吉林市	墙体		100.00	设立
吉林晨鸣物流有限公司	中国.吉林	中国.吉林	物流		100.00	设立
江西晨鸣物流有限公司	中国.南昌	中国.南昌	物流		100.00	设立
富裕晨鸣纸业有限责任公司	中国.富裕	中国.富裕	造纸		100.00	设立
湛江美伦浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	造纸		100.00	设立
上海晨鸣集团融资租赁有限公司	中国.上海	中国.上海	融资租赁		100.00	设立
广州晨鸣融资租赁有限公司	中国.广州	中国.广州	融资租赁		100.00	设立
上海鸿泰房地产有限公司	中国.上海	中国.上海	房地产		100.00	并购
上海鸿泰物业管理有限公司	中国.上海	中国.上海	物业管理		100.00	并购
山东晨鸣商业保理有限公司	中国.济南	中国.济南	商业保理		100.00	设立
广州晨鸣商业保理有限公司	中国.广州	中国.广州	商业保理		51.00	设立
青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易中心有限公司	中国.青岛	中国.青岛	贸易	30.00	70.00	设立
北京晨鸣美伦科技有限公司	中国.北京	中国.北京	市场营销		100.00	设立
山东晨鸣涂布纸销售有限公司	中国.寿光	中国.寿光	销售	100.00		设立
湛江晨鸣港务有限公司	中国.湛江	中国.湛江	装卸	100.00		设立
北京晨鸣融资租赁有限公司	中国.北京	中国.北京	金融		100.00	设立
晨鸣纸业美国有限公司	美国	3200 EL CAMINO REAL,SUIT E 130,IRVINE, CA	纸张贸易	100.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	34.80	16,400,725.12		84,476,555.75
寿光晨鸣美术纸有限公司	25.00	29,663,023.86		81,277,315.43
海城海鸣矿业有限责任公司	40.00	50,552,395.60		144,317,440.76

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	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
寿光晨鸣美术纸有限公司	874,366,187.24	618,223,904.52	1,492,590,091.76	1,167,480,830.07		1,167,480,830.07
海城海鸣矿业有限责任公司	175,097,261.05	1,711,242,454.23	1,886,339,715.28	1,522,288,114.91		1,522,288,114.91

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	489,799,209.30	1,241,278,595.22	1,731,077,804.52	1,438,701,718.23	53,182,469.27	1,491,884,187.50
寿光晨鸣美术纸有限公司	371,585,385.81	662,367,808.01	1,033,953,193.82	827,496,027.57		827,496,027.57
海城海鸣矿业有限责任公司	75,944,768.92	1,181,346,911.13	1,257,291,680.05	1,022,879,067.16		1,022,879,067.16

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	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
寿光晨鸣美	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

	本年发生额				上年发生额			
术纸有限公司								
海城海鸣矿业有限责任公司	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	

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本年度购买武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 14.27%的股权，交易完成后持股比例 65.21%；购买广东慧锐投资有限公司 49%股权，交易完成后持股比例 100%；购买上海鸿泰房地产有限公司 30%和 25%的股权，交易完成后持股比例 100%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	广东慧锐投资有限公司	上海鸿泰房地产有限公司	上海鸿泰房地产有限公司
购买成本				
—现金	61,668,493.87	120,600,000.00	1,171,957,789.46	917,116,610.54
—非现金资产的公允价值				
购买成本合计	61,668,493.87	120,600,000.00	1,171,957,789.46	917,116,610.54
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	29,497,532.79	120,196,773.93	1,140,288,356.59	908,955,093.80
差额	32,170,961.08	403,226.07	31,669,432.87	8,161,516.74
其中：调整资本公积	-32,170,961.08	-403,226.07	-31,669,432.87	-8,161,516.74
调整盈余公积				
调整未分配利润				

注：本期分别购买了上海鸿泰房地产有限公司 30%和 25%的股权，不构成“一揽子交易”分别计算资本公积。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
潍坊森达美西港有限公司	中国.潍坊	中国.潍坊	港口建设	50.00		权益法
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中国.宁波	中国.宁波	投资管理	40.00		权益法

				持股比例(%)	对合营企业或联
潍坊星兴联合化工有限公司	中国.潍坊	中国.潍坊	化工	50.00	权益法
珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	中国.珠海	中国.珠海	投资管理	50.00	权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项 目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	潍坊森达美西港有限公司	潍坊星兴联合化工有限公司	潍坊森达美西港有限公司	潍坊星兴联合化工有限公司
流动资产	55,386,175.28	97,755,183.56	104,769,683.99	
其中：现金和现金等价物	53,489,910.53	35,030,150.70	20,253,054.23	
非流动资产	528,403,804.86	38,098,361.81	325,782,379.60	
资产合计	583,789,980.14	135,853,545.37	430,552,063.59	
流动负债	1,236,372.30	32,584,182.76	32,781,806.73	
非流动负债	389,620,042.41		201,622,321.84	
负债合计	390,856,414.71	32,584,182.76	234,404,128.57	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	192,933,565.43	103,269,362.61	196,147,935.02	
按持股比例计算的净资产份额	96,466,782.72	51,634,681.31	98,073,967.51	
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	6,693,074.99	57,618,555.81	6,710,954.90	
对合营企业权益投资的账面价值	103,159,857.71	109,253,237.12	104,784,922.41	
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
财务费用	-346,852.57	-8,403.59	-308,457.69	
所得税费用				
净利润	-3,214,369.59	26,370,424.95	-2,578,637.02	
终止经营的净利润				
其他综合收益				

项 目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	潍坊森达美西港有 限公司	潍坊星兴联合化 工有限公司	潍坊森达美西港 有限公司	潍坊星兴联合化 工有限公司
综合收益总额	-3,214,369.59	26,370,424.95	-2,578,637.02	
本年度收到的来自合营企业的股利				

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	宁波启辰华美股权 投资基金合伙企业 (有限合伙)	珠海德辰新三板 股权投资基金企 业(有限合伙)	宁波启辰华美股 权投资基金合伙 企业(有限合伙)	珠海德辰新三板 股权投资基金企 业(有限合伙)
流动资产	79,292,150.81	5,492,635.42	146,452,805.16	14,081,866.81
非流动资产	119,000,000.00	99,020,000.00	51,000,000.00	89,760,000.00
资产合计	198,292,150.81	104,512,635.42	197,452,805.16	103,841,866.81
流动负债	13,135.40	5,000.00		5,000.00
非流动负债				
负债合计	13,135.40	5,000.00		5,000.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	198,279,015.41	104,507,635.42	197,452,805.16	103,836,866.81
按持股比例计算的净资产 份额	79,311,606.16	52,253,817.72	78,977,173.01	51,918,433.41
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账 面价值	199,585,216.93	52,253,817.72	198,981,173.01	51,918,433.41
存在公开报价的联营企业 权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润	1,510,109.81	670,768.61	-2,547,194.84	1,266,311.79
终止经营的净利润				
其他综合收益				

项 目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	宁波启辰华美股权投资 基金合伙企业 (有限合伙)	珠海德辰新三板 股权投资基金企 业(有限合伙)	宁波启辰华美股 权投资基金合伙 企业(有限合伙)	珠海德辰新三板 股权投资基金企 业(有限合伙)
综合收益总额	1,510,109.81	670,768.61	-2,547,194.84	1,266,311.79
本年度收到的来自联营企业的股利				

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	3,572,834.79	3,087,296.74
下列各项按持股比例计算的合计数	485,538.07	-251,183.31
—净利润	485,538.07	-251,183.31
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	18,761,580.99	33,097,001.90
下列各项按持股比例计算的合计数	-11,838,692.59	20,463,638.03
—净利润	-11,838,692.59	20,463,638.03
—其他综合收益		
—综合收益总额		

(5) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营或联营企业名称	上年末累积未确认 的损失	本年未确认的损失(或 本年分享的净利润)	本年末累积未确认 的损失
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	7,308,869.16		7,308,869.16

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款、可转换债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元港币、日元、英镑、韩元有关，除本公司的几个下属子公司以美元、欧元港币、日元、英镑、韩元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2018 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、欧元、港币、日元、英镑、韩元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项 目	年末数					
	美元	欧元	港币	日元	英镑	韩元
现金及现金等价物	65,298,230.91	1,117,538.10	953,429.43	1,266,974.00	2,949.91	481,186,778.00
应收票据及应收账款	360,449,354.21	12,193,661.97		146,734,998.00		
其他应收款	30,062,101.72	658,111.28				
应付账款	42,111,655.10	28,596,874.91		309,605.00		
其他应付款	363,791,451.01	601,452.96		492,960.00		
短期借款	474,868,282.73					
长期借款	367,307,309.20	21,056,153.79				
一年内到期的非流动负债	199,953,464.76	32,000,000.00				

（续）

项 目	年初数					
	美元	欧元	港币	日元	英镑	韩元
现金及现金等价物	822,476,228.06	28,772,352.01	83,601.58	249,812.67	3,256,758.82	1,432,970.52
应收票据及	324,940,401.37	343,401,672.48		8,504,840.76		4,266.69

	年初数					
应收账款						
短期借款	4,627,480,497.94	1,162,895,564.23				
应付账款	631,675,626.49	81,833,084.13				
一年内到期的非流动负债	695,892,300.00	1,344,180,244.00				
长期借款	2,102,216,801.84	1,210,916,961.53				

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司采取以下措施规避外汇风险：**A** 合理配置外币资产及负债，逐步压缩境外借款，境外子公司适当配置欧元负债，规避汇率风险；**B** 紧盯国际市场汇率变化，掉期价格合适时对部分外币业务汇率予以锁定。

外汇风险敏感性分析：

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	本年度	上年度
		对利润的影响	对利润的影响
美元	对人民币升值 5%	-699,372,242.37	-345,492,429.84
美元	对人民币贬值 5%	699,372,242.37	345,492,429.84
欧元	对人民币升值 5%	-49,590,467.35	-171,382,591.47
欧元	对人民币贬值 5%	49,590,467.35	171,382,591.47
英镑	对人民币升值 5%	3,097.41	162,837.94
英镑	对人民币贬值 5%	-3,097.41	-162,837.94
港币	对人民币升值 5%	1,001,100.90	4,180.08
港币	对人民币贬值 5%	-1,001,100.90	-4,180.08
日元	对人民币升值 5%	154,559,377.35	-437,732.67
日元	对人民币贬值 5%	-154,559,377.35	437,732.67
韩元	对人民币升值 5%	505,246,116.90	71,861.86
韩元	对人民币贬值 5%	-505,246,116.90	-71,861.86

(2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见本附注六、28)有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。利率上升会增加新

增带息负债的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息负债的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，本公司根据最新的市场情况及时作出调整。

利率风险敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
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	减少 1%	18,260,916.24	18,260,916.24	50,151,578.98	50,151,578.98
长期借款	增加 1%	-27,863,489.83	-27,863,489.83	-61,395,527.30	-61,395,527.30
长期借款	减少 1%	27,863,489.83	27,863,489.83	61,395,527.30	61,395,527.30

2、信用风险

2017年修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，以预期信用损失为基础，对适用范围内的金融资产进行减值会计处理、确认损失准备。该准则规定了一个自初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要资金来源。2018年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币2,959,469.33万元(2017年12月31日：人民币2,790,036.09元)。

本公司持有的金融资产及金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上
金融资产					

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4 年以上
货币资金	19,292,774,747.79				
应收票据	1,199,616,491.46				
应收账款	3,451,563,448.16	71,098,999.39	71,505,067.24	42,904,871.67	166,291,709.67
其他应收款					
长期应收款		4,657,708,557.15	2,889,005,394.66	481,421,051.93	35,296,958.58
一年内到期的非流动资产	4,016,428,811.52				
其他流动资产	10,281,312,825.13				
小计					
金融负债					
短期借款	40,227,945,361.89				
应付票据	4,218,969,554.93				
应付账款	3,566,507,866.14	261,760,924.33	80,120,125.97	241,839,728.22	
其他应付款	283,814,281.72	897,818,538.38	104,694,209.08	166,523,011.36	
一年内到期的非流动负债	7,216,305,771.01				
长期借款		2,032,389,007.22	1,011,033,152.67	746,925,900.00	1,625,309,510.84
长期应付款		1,254,714,430.97	1,137,685,779.68	978,390,070.78	1,029,465,412.01
应付债券					2,097,562,500.00

(二) 金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本公司累计向银行贴现银行承兑汇票人民币 5,214,973,227.57 元（上年度：人民币 3,742,679,994.55 元）。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现的银行承兑汇票，于 2018 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币 1,194,662,827.01 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,169,102,479.25 元）。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值
-----	--------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）其他非流动金融资产			103,000,000.00	103,000,000.00
（二）生物资产				
消耗性生物资产			926,416,572.04	926,416,572.04
持续以公允价值计量的资产总额			1,029,416,572.04	1,029,416,572.04

注：由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，属于可用成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以其他非流动金融资产的成本作为公允价值。

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

本公司采用收获现值法进行评估确定消耗性生物资产的公允价值。收获现值法，是利用收获表预测被评估林木资产在主伐时净收益的折现值，扣除评估基准日后到主伐期间所支出的营林生产成本折现值的差额，作为被评估林木资产评估值的一种方法。

3、持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息及不可观察参数的敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

项目	投资收益 率或折现 率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
消耗性生物资产	增加 1%	-39,808,078.34	-39,808,078.34	-49,440,118.54	-49,440,118.54
消耗性生物资产	减少 1%	43,368,412.26	43,368,412.26	53,618,250.63	53,618,250.63

注：上期采用收益法进行评估，考虑折现率的变动对公允价值的影响。本期采用收获现值法进行评估，考虑投资收益率变动对公允价值的影响。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、短期借款、应付账款、长期借款、应付债券和长期应付款。上述金融资产和金融负债的账面价值

与公允价值相差很小。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
晨鸣控股有限公司	寿光	对造纸、电力、热力、林业项目投资	123,878.77	27.83	27.83

注：本公司的最终控制方是寿光市国有资产监督管理办公室。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、3、在合营企业或联营企业中的权益。本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	本公司之合营企业
许昌晨鸣纸业股份有限公司	本公司之联营企业
潍坊森达美西港有限公司	本公司之合营企业
江西江报传媒彩印有限公司	本公司之联营企业
珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	本公司之联营企业
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业(有限合伙)	本公司之联营企业
晨鸣(青岛)资产管理有限责任公司	本公司之联营企业
江西晨鸣港务有限公司	本公司之联营企业
潍坊星兴联合化工有限公司	本公司之合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市恒联企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市锐丰企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
晨鸣控股(香港)有限公司	公司第一大股东的附属公司
湛江晨鸣置业有限公司	公司第一大股东的附属公司
青岛宏基伟业投资有限公司	公司第一大股东的附属公司
寿光恒盈置业有限公司	公司第一大股东的附属公司

寿光市恒泰企业投资有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光汇鑫建材有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光晨鸣广源地产有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
青岛晨鸣弄海投资有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
南昌晨建新型墙体材料有限责任公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光市恒德企业投资有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
浙江华明投资管理有限公司及其子公司	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
河北晨鸣中锦房地产开发有限公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
武汉晨鸣中锦置业有限责任公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
武汉荣盛中锦置业投资有限责任公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	本公司的参股公司
浙江广育爱多印务有限公司	本公司的参股公司
安徽时代物资股份有限公司	本公司的参股公司
山东红桥创业投资有限公司	本公司的参股公司
上海衡崢创业投资中心（有限合伙）	本公司的参股公司
利得科技有限公司	本公司的参股公司
江西晨鸣天然气有限公司及其子公司	前十二个月公司董事担任董事、高级管理人员的公司

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西晨鸣天然气有限公司	采购天然气、中油等	347,639,077.35	147,672,678.06
潍坊星兴联合化工有限公司	采购双氧水等	85,728,655.93	

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	销售电、汽等	6,528,609.08	
寿光汇鑫建材有限公司	销售水泥、煤炭、油料等	19,056,566.01	
安徽时代物资股份有限公司	销售纸张		164,772,473.79
江西江报传媒彩印有限公司	销售纸张		381,903.20

（2）关联担保情况

①本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
潍坊森达美西港有限公司	135,000,000.00	2017-12-20	2027-12-20	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	350,000,000.00	2018-2-24	2019-2-21	否

山东晨鸣纸业销售有限公司	250,000,000.00	2018-4-10	2019-4-10	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	130,000,000.00	2018-7-4	2019-7-5	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	200,000,000.00	2018-7-13	2019-1-14	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,000,000.00	2018-7-23	2019-7-24	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	300,000,000.00	2018-8-21	2019-2-22	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	254,260,749.60	2018-9-12	2019-3-12	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	300,000,000.00	2018-10-26	2019-10-26	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	575,786,616.47	2018-11-5	2019-5-5	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,090,519.43	2018-11-9	2019-5-10	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	450,000,000.00	2018-11-14	2019-11-14	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	100,000,000.00	2018-11-16	2019-5-16	否
寿光美伦纸业有限责任公司	57,450,000.00	2018-1-19	2019-1-18	否
寿光美伦纸业有限责任公司	102,627,454.23	2018-10-18	2019-4-16	否
寿光美伦纸业有限责任公司	108,446,151.63	2018-12-13	2019-6-11	否
寿光美伦纸业有限责任公司	170,000,000.00	2018-12-11	2019-12-6	否
寿光美伦纸业有限责任公司	249,263,998.39	2018-8-30	2019-2-26	否
晨鸣（香港）有限公司	94,986,688.00	2017-3-1	2019-3-18	否
晨鸣（香港）有限公司	247,075,200.00	2018-3-23	2019-3-20	否
晨鸣（香港）有限公司	322,570,400.00	2018-5-28	2019-5-15	否
晨鸣（香港）有限公司	206,170,528.00	2018-6-22	2019-6-22	否
晨鸣（香港）有限公司	65,886,720.00	2018-7-3	2019-1-3	否
晨鸣（香港）有限公司	302,598,488.00	2018-7-3	2019-6-19	否
晨鸣（香港）有限公司	302,323,960.00	2018-7-10	2019-6-22	否
晨鸣（香港）有限公司	56,964,560.00	2018-8-8	2019-7-15	否
晨鸣（香港）有限公司	96,771,120.00	2018-8-10	2019-7-15	否
晨鸣（香港）有限公司	226,005,176.00	2018-11-19	2019-11-8	否
晨鸣（香港）有限公司	200,000,000.00	2018-12-5	2019-12-5	否
晨鸣（香港）有限公司	65,200,400.00	2018-12-7	2019-12-6	否
晨鸣（香港）有限公司	171,580,000.00	2018-12-11	2019-3-22	否
晨鸣（香港）有限公司	34,316,000.00	2018-12-11	2019-3-22	否
晨鸣（香港）有限公司	159,088,976.00	2018-4-23	2021-4-7	否
晨鸣（香港）有限公司	91,280,560.00	2018-5-4	2021-4-6	否
晨鸣（香港）有限公司	96,084,800.00	2018-5-11	2020-4-11	否
晨鸣（香港）有限公司	57,376,352.00	2018-5-17	2021-5-5	否

晨鸣（香港）有限公司	254,512,536.77	2018-8-8	2021-5-25	否
晨鸣（香港）有限公司	254,512,536.77	2018-8-8	2021-5-25	否
晨鸣（香港）有限公司	305,412,400.00	2018-9-4	2021-6-21	否
晨鸣（香港）有限公司	305,412,400.00	2018-9-6	2021-6-21	否
晨鸣（香港）有限公司	192,855,920.00	2018-11-30	2020-10-30	否
晨鸣（香港）有限公司	288,254,400.00	2016-11-2	2019-9-10	否
晨鸣（香港）有限公司	363,749,600.00	2017-1-18	2019-4-8	否
晨鸣（香港）有限公司	281,391,200.00	2017-11-7	2019-9-30	否
晨鸣（香港）有限公司	141,251,400.00	2017-5-24	2019-4-27	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2018-1-18	2019-1-17	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	125,000,000.00	2018-2-9	2019-2-8	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	32,000,000.00	2018-6-25	2019-6-18	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	99,730,254.39	2018-7-27	2019-7-21	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2018-8-31	2019-8-16	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2018-9-13	2019-9-12	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	110,000,000.00	2018-10-17	2019-10-17	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2018-10-12	2019-10-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2018-10-17	2019-9-27	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	99,903,967.00	2018-10-17	2019-10-17	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2018-10-19	2019-10-19	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	115,000,000.00	2018-11-6	2019-11-4	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2018-11-12	2019-11-12	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	166,670,000.00	2018-11-9	2019-11-8	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	97,116,354.19	2018-12-3	2019-11-25	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2018-12-20	2019-12-19	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2018-12-26	2019-12-25	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	339,220,180.04	2018-1-7	2019-1-8	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	48,999,600.00	2018-4-27	2019-4-26	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,711,407.52	2018-11-23	2019-11-22	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	48,166,397.65	2018-11-23	2019-11-22	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	31,000,000.00	2015-6-3	2020-5-21	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2017-6-20	2019-6-20	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	35,688,640.00	2015-6-5	2020-5-21	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	137,264,000.00	2017-12-21	2019-12-20	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	49,000,000.00	2018-2-13	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	10,000,000.00	2018-2-23	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	10,000,000.00	2018-2-26	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2018-2-28	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	330,000,000.00	2018-10-31	2020-10-30	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	70,000,000.00	2018-10-31	2020-10-30	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2018-12-18	2020-10-31	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	49,300,000.00	2018-10-25	2019-4-30	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	22,620,000.00	2018-10-26	2019-5-2	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	76,500,000.00	2018-5-29	2019-5-24	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	22,500,000.00	2018-6-20	2019-6-20	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	99,000,000.00	2018-7-10	2019-7-8	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	4,429,170.51	2018-7-6	2019-1-2	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	51,000,000.00	2018-8-16	2019-8-14	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	28,000,000.00	2018-8-24	2019-8-24	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	68,000,000.00	2014-1-29	2019-1-1	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	60,000,000.00	2014-7-24	2019-1-1	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	60,000,000.00	2014-7-29	2019-1-1	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	40,000,000.00	2014-9-25	2019-1-1	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2017-3-16	2019-3-16	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2017-4-1	2019-3-16	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	73,000,000.00	2017-6-12	2019-6-12	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2017-11-29	2019-11-29	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	130,000,000.00	2018-6-11	2019-6-11	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	72,000,000.00	2018-11-7	2019-11-7	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	80,000,000.00	2018-10-17	2019-10-17	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	200,000,000.00	2018-10-19	2019-4-15	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	311,537,810.00	2016-3-2	2019-2-17	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	311,537,810.00	2016-3-18	2019-2-2	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	175,000,000.00	2017-9-21	2020-9-21	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	21,840,000.00	2015-12-14	2019-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	21,840,000.00	2015-12-14	2019-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,770,000.00	2015-12-14	2019-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	27,070,000.00	2015-12-14	2019-12-26	否

黄冈晨鸣浆纸有限公司	5,700,000.00	2016-6-24	2019-12-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,770,000.00	2016-6-24	2020-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	530,000.00	2016-6-24	2020-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,240,000.00	2017-1-5	2020-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	38,240,000.00	2017-1-5	2020-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	38,240,000.00	2017-1-5	2020-12-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	43,690,000.00	2017-1-5	2021-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	43,690,000.00	2017-1-5	2021-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	3,900,000.00	2017-1-5	2021-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	36,260,000.00	2017-2-3	2021-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017-2-3	2021-12-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017-2-3	2022-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	33,420,000.00	2017-2-3	2022-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	54,905,600.00	2016-9-26	2019-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	17,330,952.64	2016-9-26	2019-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	44,531,362.58	2018-9-19	2020-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	43,642,107.09	2018-11-14	2020-11-14	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,649,014.00	2016-12-5	2019-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	66,702,050.00	2016-12-5	2019-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	41,747,636.00	2016-12-5	2019-12-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	24,954,414.00	2017-4-12	2019-12-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	66,702,050.00	2017-4-12	2020-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	10,358,436.00	2017-4-12	2020-6-26	否
合计	16,150,497,024.90			

②本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东晨鸣集团财务有限公司	240,000,000.00	2018/12/24	2020/12/25	否
合计	240,000,000.00			

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
晨鸣控股有限公司	376,000,000.00	2018/08/28	2019/07/17	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出:				
潍坊森达美西港有限公司	59,500,000.00	2018/07/09	2022/07/08	

(4) 关键管理人员报酬 (单位: 万元)

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	2,460.15	2,453.97

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	774,832.20	38,741.61	2,995,456.40	149,772.82
合计	774,832.20	38,741.61	2,995,456.40	149,772.82
预付款项:				
江西晨鸣天然气有限公司	33,567,041.92		18,519,096.64	
寿光晨鸣天然气有限公司	25,586,691.33		37,493,155.33	
合计	59,153,733.25		56,012,251.97	
其他应收款:				
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	1,191,705.08	1,191,705.08	1,191,705.08	1,191,705.08
潍坊森达美西港有限公司	60,836,961.43	304,184.80	75,500,000.00	3,775,000.00
合计	62,028,666.51	1,495,889.88	76,691,705.08	4,966,705.08

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款:		
潍坊星兴联合化工有限公司	18,544,025.96	
合计	18,544,025.96	
其他应付款:		
晨鸣控股有限公司	376,000,000.00	
寿光市恒泰企业投资有限公司	44,392,007.69	42,189,702.27
合计	420,392,007.69	42,189,702.27

十二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

(1) 资本承诺

项 目	年末余额	年初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的项目		
购建长期资产承诺	1,463,816,242.90	3,826,992,695.73
慧锐 BT 项目		2,500,000,000.00
合 计	1,463,816,242.90	6,326,992,695.73

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项 目	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	5,315,217.18	4,382,201.43
资产负债表日后第 2 年	4,929,546.64	4,777,714.37
资产负债表日后第 3 年	4,406,104.83	5,133,887.63
以后年度	86,672,608.29	179,556,362.24
合 计	101,323,476.94	193,850,165.67

2、或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司与香港 ArjowigginsHKK2Limited（以下简称“HKK2 公司”）于 2005 年 10 月在山东省寿光市合作成立了阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司，以生产特种纸、装饰纸及图纸。但由于经济危机，致该公司经营不善，该公司于 2008 年 10 月被迫解散。

2012 年 10 月，HKK2 公司以本公司违反合资合同为由，于中国香港特别行政区向香港国际仲裁中心提出仲裁申请，2015 年 11 月香港国际仲裁中心公布仲裁结果：赔偿 HKK2 公司经济损失 1.67 亿人民币、330 万元港币仲裁费以及 354 万美元律师费，并按年 8% 计息。2016 年 10 月本公司收到法定偿债书，并规定若公司 21 天之内不履行裁决内容，将对本公司提出 H 股清盘呈请；而后 HKK2 公司向仲裁中心提出 H 股清盘呈请。

2016 年 11 月，本公司向香港特别行政区高等法院原诉法庭申请并取得禁制令，禁制令明确说明“禁止申请人对本公司提出清盘呈请”。

2017 年 2 月，HKK2 公司向法院提出上诉，该法院于 2017 年 6 月驳回本公司取得的禁制令；同月，本公司收到被告人向香港高等法院提交的清盘呈请，指称本公司未能履行仲裁案之裁决，需向被告人赔偿经济损失 1.67 亿人民币及相应利息、354 万美元律师费用和 330 万港元仲裁费用及相应利息。

2017 年 9 月，本公司向香港高等法院递交 3.89 亿元港币保证金，并向法院就该禁制令提起上诉，2018 年 5 月法院开庭，但截至目前，就该禁制令案件尚未宣判结果。

本公司已于2017年就该项未决诉讼计提了金额为人民币325,259,082.28元的预计负债。但截至2018年12月31日，香港法院就该案件尚未做出判决，该预计损失仍具不确定性，因此，该项预计负债仍须在资产负债表中列示。

十三、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

于2019年3月6日，公司第八届董事会召开第三十六次临时会议，批准2018年度优先股股息分配预案，以优先股发行量2250万股（每股面值人民币100元）为基数，按照票面股息率4.36%计算，每股优先股派发股息人民币4.36元（含税），本次派发股息合计人民币9810万元（含税）。

2、其他重要的资产负债表日后非调整事项

公司第八届董事会第三十五次临时会议审议通过了关于成立《上海晨鸣浆纸销售有限公司的议案》，决定成立上海晨鸣浆纸销售有限公司，注册资本10,000.00万元。充分利用上海金融中心优势，做大做强上海平台，加强市场开发力度，增强公司整体实力和综合竞争力。

公司第八届董事会第三十六次临时会议审议通过了《关于合作发起设立潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金的议案》，决定设立潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙），注册资本100,000.00万元。主要从事法律允许的投资活动，重点支持潍坊市新旧动能转换重大工程实施，保护全体合伙人的合法权益，通过股权或其他投资方式获得投资收益。

十四、其他重要事项

1、前期差错更正

（1）追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
财务资助	第八届董事会第十二次会议及第八届监事会第十三次会议审议通过了《关于公司前期会计差错更正及追溯调整的议案》	主营业务收入	-379,290,284.15
财务资助	第八届董事会第十二次会议及第八届监事会第十三次会议审议通过了《关于公司前期会计差错更正及追溯调整的议案》	利息费用	-379,290,284.15

注：公司部分公司的“租赁业务”由于租赁物重复或所有权属存在瑕疵，属于财务资助，调整比较期间的营业收入和利息收入、营业成本和利息费用。同时公司2016年度差错调整情况为调减营业收入340,195,777.53元、调减财务费用340,195,777.53元；2015年度差错调整情况为调减营业收入49,262,640.70元、调减财务费用49,262,640.70元。由于属于利润表科目列示错报不影响期初未分配利润。

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为4个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了4个报告分部，分别为机制纸分部、金融服务分部、镁矿分部及其他分部。这些报告分部是以公司的业务模块为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为机制纸及相关相关产品、融资租赁服务和金融服务、菱镁矿和其他产品。

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

(2) 报告分部的财务信息

金额单位：万元

项目	机制纸	金融服务	镁矿	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,467,420.00	287,193.00	41,615.24	115,466.38	90,171.28	2,821,523.34
主营业务成本	1,806,528.16	126,269.94	19,954.37	113,969.11	138,847.89	1,927,873.69
资产总额	12,608,630.43	3,520,186.80	188,774.24	898,873.43	6,684,591.42	10,531,873.48
负债总额	8,596,980.92	1,893,336.74	153,313.95	448,735.81	3,147,663.06	7,944,704.36

十五、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据	436,662,187.80	787,095,075.51
应收账款	1,349,276,965.04	8,188,750.45
合计	1,785,939,152.84	795,283,825.96

(1) 应收票据

① 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	436,662,187.80	787,095,075.51
商业承兑汇票		

合 计	436,662,187.80	787,095,075.51
-----	----------------	----------------

②年末已质押的应收票据情况

项 目	年末已质押金额	
银行承兑汇票	431,715,666.94	
商业承兑汇票		
合 计	431,715,666.94	

③年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	11,748,686,945.38	
商业承兑汇票	1,782,100,000.00	
合 计	13,530,786,945.38	

④年末因出票人未履约而将其转应收账款的票据

项 目	年末转应收账款金额
商业承兑汇票	5,000,000.00
合 计	5,000,000.00

⑤其他说明

本年度，本公司累计向银行贴现票据人民币 160,905,138.71 元（上年度：人民币 373,074,516.02 元），发生的贴现费用为人民币 3,553,992.73 元（上年度：人民币 7,043,917.95 元）。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司已贴现未到期的应收票据人民币 32,370,000.00 元（上年度：人民币 22,172,826.30 元）。

(2) 应收账款

①按账龄披露

账 龄	年末余额
1 年以内	1,343,661,038.96
1 至 2 年	
2 至 3 年	5,615,926.08
3 年以上	
合 计	1,349,276,965.04

②按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	1,349,962,797.42	100.00	685,832.38	0.05	1,349,276,965.04
其中:					
应收关联方的应收款项	1,342,192,951.98	99.42			1,342,192,951.98
应收经销商客户的应收款项	7,769,845.44	0.58	685,832.38	8.83	7,084,013.06
合 计	1,349,962,797.42	100.00	685,832.38	0.05	1,349,276,965.04

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	8,860,393.90	100.00	671,643.45	7.58	8,188,750.45
其中:					
应收关联方的应收款项	4,208,410.45	47.50			4,208,410.45
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,651,983.45	52.50	671,643.45	14.44	3,980,340.00
合 计	8,860,393.90	100.00	671,643.45	7.58	8,188,750.45

A、组合中，按应收关联方组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收账款坏账准备	1,342,192,951.98		
合 计	1,342,192,951.98		

B、组合中，按应收经销商组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,267,024.27	163,351.21	5.00
1-2 年			
2-3 年	4,422,600.00	442,260.00	10.00
3 年以上	80,221.17	80,221.17	100.00
合 计	7,769,845.44	685,832.38	

③坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	671,643.45	163,351.21		149,162.28	685,832.38
合 计	671,643.45	163,351.21		149,162.28	685,832.38

④本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	149,162.28

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 1,340,842,975.00 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 99.32%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 1,047,391.21 元。

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	19,328,057,454.99	22,295,632,815.00
应收利息	77,257,506.25	55,570,669.83
合 计	19,405,314,961.24	22,351,203,484.83

(1) 其他应收款情况

①其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
①单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	33,365,903.09	0.17	33,191,006.57	99.48	174,896.52
②按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	19,354,649,105.19	99.77	27,671,346.72	0.14	19,326,977,758.47
应收关联方	19,235,880,831.87	99.39			19,235,880,831.87

应收经销商	118,768,273.32	0.61	27,671,346.72	23.30	91,096,926.60
③单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	11,725,823.87	0.06	10,821,023.87	92.28	904,800.00
合计	19,399,740,832.15	100.00	71,683,377.16	0.37	19,328,057,454.99

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
①单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	26,824,764.17	0.12	26,824,764.17	100.00	
②按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22,333,367,485.82	99.86	37,734,670.82	0.17	22,295,632,815.00
应收关联方	22,093,636,555.67	98.93			22,093,636,555.67
应收经销商	239,730,930.15	1.07	37,734,670.82	15.74	201,996,259.33
③单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,316,922.88	0.02	4,316,922.88	100.00	
合计	22,364,509,172.87	100.00	68,876,357.87	0.31	22,295,632,815.00

A、年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款(按单位)	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
芬兰维美德公司	5,533,180.79	5,533,180.79	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
美卓造纸机械(中国)有限公司	4,725,039.89	4,725,039.89	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
郑州顺发煤炭经销有限公司	2,871,239.32	2,871,239.32	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
芬兰奥斯洛公司	2,820,742.72	2,820,742.72	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
德国福伊特公司	2,615,790.98	2,615,790.98	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
台湾全华精密公司	2,253,993.04	2,253,993.04	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
香港丹贝尔公司	1,699,390.16	1,699,390.16	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
广东南油经济发展公司	1,396,048.80	1,396,048.80	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
青岛第二汽车运输公司物流分公司	1,137,295.16	1,137,295.16	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
淄博凯泓能源有限公司	1,130,000.00	1,130,000.00	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
安德里兹公司	3,187,084.49	3,012,187.97	94.51	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
宜纸佳造纸脱水器材贸易(上海)有限公司	1,345,757.83	1,345,757.83	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
HAOHUNGCOMPANYLTD.	2,650,339.91	2,650,339.91	100.00	账龄5年以上的往来款,预计收回可能性较小
合计	33,365,903.09	33,191,006.57	—	—

B、组合中,按应收关联方组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	19,235,880,831.87	0.00	0.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	19,235,880,831.87	0.00	100.00

C、组合中，按应收经销商客户组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	24,738,753.27	1,290,922.49	5.22
1至2年	67,661,717.48	6,766,171.75	10.00
2至3年	8,441,937.61	1,688,387.52	20.00
3至4年	1,948,226.91	1,948,226.91	100.00
4至5年	3,764,676.69	3,764,676.69	100.00
5年以上	12,212,961.36	12,212,961.36	100.00
合计	118,768,273.32	27,671,346.72	

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,807,019.29 元；本年收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

③其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	19,342,458,869.77	22,229,714,641.18
备用金及借款	7,681,197.42	389,539.61
保证金	9,958,377.28	
保险费	466,935.72	17,518.66
投资款		4,568,145.95
其他	39,175,451.96	129,819,327.47
合计	19,399,740,832.15	22,364,509,172.87

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
山东晨鸣融资租赁有限公司	往来款	8,150,499,316.05	1年以内	42.01	
上海晨鸣融资租赁有限公司	往来款	2,192,000,000.00	1年以内	11.30	
黄冈晨鸣浆纸有限公司	往来款	2,022,781,568.75	1年以内	10.43	
上海晨鸣实业有限公司	往来款	1,297,668,824.89	1年以内	6.69	
海城海鸣矿业有限责任公司	往来款	1,233,662,555.30	1年以内	6.36	
合计	—	14,896,612,264.99	—	76.79	

(2) 应收利息情况

项目	年末余额	年初余额
定期存款及保证金利息	77,257,506.25	55,570,669.83
合计	77,257,506.25	55,570,669.83

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,114,152,649.90		22,114,152,649.90	18,310,508,366.48		18,310,508,366.48
对联营、合营企业投资	373,264,793.34		373,264,793.34	360,525,877.01		360,525,877.01
合计	22,487,417,443.24		22,487,417,443.24	18,671,034,243.49		18,671,034,243.49

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
晨鸣纸业(韩国)株式会社	6,143,400.00			6,143,400.00		
晨鸣 GmbH	4,083,235.00			4,083,235.00		
山东晨鸣	1,000,000.00			1,000,000.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
纸业(富裕)销售有限公司						
海城海鸣矿业有限责任公司	144,000,000.00			144,000,000.00		
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
黄冈晨鸣浆纸有限公司	1,200,000,000.00	50,000,000.00		1,250,000,000.00		
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
吉林晨鸣纸业有限责任公司	1,501,350,000.00			1,501,350,000.00		
济南晨鸣投资管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
江西晨鸣纸业有限责任公司	822,867,646.40			822,867,646.40		
山东晨鸣热电股份有限公司	157,810,117.43			157,810,117.43		
武汉晨鸣	202,824,716.34	61,668,493.87		264,493,210.21		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
汉阳纸业股份有限公司						
山东御景大酒店有限公司	80,500,000.00			80,500,000.00		
湛江晨鸣浆纸有限公司	5,000,000,000.00	27,500,000.00		5,027,500,000.00		
寿光晨鸣现代物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
寿光晨鸣美术纸有限公司	113,616,063.80			113,616,063.80		
寿光美伦纸业有限责任公司	4,449,441,979.31			4,449,441,979.31		
寿光顺达报关有限责任公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
山东晨鸣纸业销售有限公司	662,641,208.20			662,641,208.20		
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	250,000,000.00			250,000,000.00		
寿光晨鸣造纸机械	2,000,000.00			2,000,000.00		

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
有限公司						
寿光晨鸣工业物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	3,730,000.00			3,730,000.00		
山东晨鸣集团财务有限公司	2,400,000,000.00	1,600,000,000.00		4,000,000,000.00		
晨鸣林业有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00		
上海晨鸣实业有限公司	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00		3,000,000,000.00		
晨鸣(香港)有限公司		118,067,989.55		118,067,989.55		
晨鸣纸业美国有限公司		6,407,800.00		6,407,800.00		
许昌晨鸣纸业股份有限公司	60,000,000.00		60,000,000.00			
合计	18,310,508,366.48	3,863,644,283.42	60,000,000.00	22,114,152,649.90		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						

寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	3,087,296.72			485,538.07	
潍坊森达美西港有限公司	104,784,922.41			-1,625,064.70	
小 计	107,872,219.13			-1,139,526.63	
二、联营企业					
江西江报传媒彩印有限公司	1,754,051.46			-942,052.71	
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	51,918,433.41			335,384.31	
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业（有限合伙）	198,981,173.01			604,043.93	
晨鸣（青岛）资产管理有限责任公司		8,200,000.00		-313,478.53	
许昌晨鸣纸业股份有限公司		21,496,272.32		-15,501,726.35	
小 计	252,653,657.88	29,696,272.32		-15,817,829.35	
合 计	360,525,877.01	29,696,272.32		-16,957,355.99	

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司				3,572,834.79	

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
潍坊森达美西港有限公司				103,159,857.71	
小 计				106,732,692.50	
二、联营企业					
江西江报传媒彩印有限公司				811,998.75	
珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)				52,253,817.72	
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业(有限合伙)				199,585,216.93	
晨鸣(青岛)资产管理有限责任公司				7,886,521.47	
许昌晨鸣纸业股份有限公司				5,994,545.97	
小 计				266,532,100.84	
合 计				373,264,793.34	

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

类 别	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,196,033,317.73	2,902,204,877.94	6,033,262,719.79	3,970,890,010.22
其他业务	1,478,808,522.94	1,378,583,504.42	1,167,660,784.17	1,020,463,556.73
合 计	5,674,841,840.67	4,280,788,382.36	7,200,923,503.96	4,991,353,566.95

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	机制纸分部	其他分部	合 计
商品类型			
机制纸	4,196,033,317.73		4,196,033,317.73
电力及热力		27,306,924.01	27,306,924.01

合同分类	机制纸分部	其他分部	合计
售材料	1,334,538,960.82		1,334,538,960.82
出租		43,563,432.82	43,563,432.82
其他		73,399,205.29	73,399,205.29
合计	5,530,572,278.55	144,269,562.12	5,674,841,840.67
按经营地区分类			
境内	5,508,565,569.11	144,269,562.12	5,652,835,131.23
境外	22,006,709.44		22,006,709.44
合计	5,530,572,278.55	144,269,562.12	5,674,841,840.67

(3) 主营业务（分行业）

报告分部	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
机制纸	4,196,033,317.73	2,902,204,877.94	5,988,924,791.89	3,929,510,292.27
电力及热力			44,337,927.90	41,379,717.95
合计	4,196,033,317.73	2,902,204,877.94	6,033,262,719.79	3,970,890,010.22

(4) 主营业务（机制纸分地区）

报告分部	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
中国大陆	3,728,483,202.59	2,379,350,188.37	5,467,298,324.47	3,447,744,765.77
其他国家和地区	467,550,115.14	522,854,689.57	521,626,467.42	481,765,526.50
合计	4,196,033,317.73	2,902,204,877.94	5,988,924,791.89	3,929,510,292.27

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	590,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-16,957,355.99	-3,265,824.03
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		128,691,400.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	155,750,000.00	
债权投资持有期间的利息收益		
其他债权投资持有期间的利息收益		
债权投资处置收益		

项 目	本年发生额	上年发生额
其他债权投资处置收益		
委托贷款利息收入		13,312,368.97
合 计	728,792,644.01	138,737,944.94

注

十六、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	17,149,722.72	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	535,691,291.26	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	61,750,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产公允价值变动产生的损益	-21,464,400.65	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,291,720.22	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	616,418,333.55	
所得税影响额	52,960,460.82	
少数股东权益影响额（税后）	7,328,864.00	
合 计	556,129,008.73	

注

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.51	0.51	0.51
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	5.32	0.32	0.32

注：归属于普通股股东净利润已扣除其他权益工具-永续债可递延并累计至以后年度支付的利息经批准宣告发放的其他权益工具-有限股股利的影响。在计算每股收益、加权平均净资产收益率财务指标时，将报告期内永续债利息347,140,000.00元和优先股股息679,141,006.88元扣除。

4、会计政策变更和重大前期差错更正相关补充资料

如本附注四、28“重要会计政策、会计估计的变更”所述，本公司于2018年度变更了与金融工具、收入等事项相关的会计政策，并对比较财务报表进行了追溯调整。如本附注十四、1“前期差错更正”所述，本公司于2018年度对重大前期差错进行了更正，并对比较财务报表进行了追溯重述。经追溯调整和追溯重述后的2017年1月1日、2017年12月31日合并资产负债表如下：