

金光纸业（中国）投资有限公司

已审财务报表

2021年度



目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 3
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	4 - 5
合并利润表	6 - 7
合并所有者权益变动表	8 - 9
合并现金流量表	10 - 11
公司资产负债表	12 - 13
公司利润表	14
公司所有者权益变动表	15 - 16
公司现金流量表	17 - 18
财务报表附注	19 - 188



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2022）审字第60617963_B10号
金光纸业（中国）投资有限公司

金光纸业（中国）投资有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了金光纸业（中国）投资有限公司的财务报表，包括2021年12月31日的合并及公司资产负债表，2021年度的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的金光纸业（中国）投资有限公司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，公允反映了金光纸业（中国）投资有限公司2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021年度的合并及公司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，我们独立于金光纸业（中国）投资有限公司，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、 管理层和治理层对财务报表的责任

金光纸业（中国）投资有限公司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，管理层负责评估金光纸业（中国）投资有限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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督金光纸业（中国）投资有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2022）审字第60617963_B10号
金光纸业（中国）投资有限公司

四、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：

- （1） 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。
- （2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3） 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。
- （4） 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，就可能对金光纸业（中国）投资有限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金光纸业（中国）投资有限公司不能持续经营。
- （5） 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6） 就金光纸业（中国）投资有限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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并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。

审计报告（续）

安永华明（2022）审字第60617963_B10号
金光纸业（中国）投资有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：梁宏斌



中国注册会计师：周 凯

中国 北京

2022年4月29日

金光纸业（中国）投资有限公司
合并资产负债表
2021年12月31日



单位：人民币元

资产	附注六	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产			
货币资金	1	39,883,721,327.62	41,521,413,882.27
交易性金融资产	2	3,225,389,720.03	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3	-	4,358,882,618.82
债权投资	4	755,270,958.33	754,000,000.00
应收票据	5	28,120,300.52	4,120,947,470.68
应收账款	6	16,909,767,274.37	17,490,331,191.36
应收款项融资	7	3,159,749,485.19	-
预付款项	8	12,719,729,462.11	8,001,641,583.29
其他应收款	9	9,620,010,950.53	13,922,676,702.06
存货	10	12,661,179,158.80	7,358,242,586.53
持有待售资产	11	3,440,283,251.46	2,460,866,461.73
一年内到期的非流动资产	12	17,855,555,996.74	157,291,225.25
其他流动资产	13	4,480,139,797.53	4,381,616,390.45
流动资产合计		<u>124,738,917,683.23</u>	<u>104,527,910,112.44</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	14	-	18,242,320,660.07
长期应收款	15	433,493,004.27	14,036,086,310.37
长期股权投资	16	2,139,683,264.42	210,655,373.90
其他权益工具投资	17	23,138,048,165.02	-
投资性房地产	18	6,062,826,909.74	6,334,835,845.19
固定资产	19	50,668,406,852.21	70,511,872,683.63
在建工程	20	11,595,441,974.76	7,845,009,055.52
使用权资产	21	8,151,922,184.06	-
无形资产	22	5,642,893,987.63	7,448,516,080.47
商誉	23	5,401,329,286.73	5,401,329,286.73
长期待摊费用	24	318,787,188.89	206,001,400.33
递延所得税资产	25	354,426,252.71	977,304,727.69
消耗性生物资产	26	2,742,158,326.95	2,775,180,115.16
其他非流动资产	27	5,157,771,373.58	9,495,577,991.26
非流动资产合计		<u>121,807,188,770.97</u>	<u>143,484,689,530.32</u>
资产总计		<u>246,546,106,454.20</u>	<u>248,012,599,642.76</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
合并资产负债表（续）
2021年12月31日

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注六	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债			
短期借款	29	46,968,657,438.00	56,892,697,400.22
交易性金融负债	30	3,935,860.00	-
应付短期融资券	31	514,250,000.00	1,000,000,000.00
应付票据		16,659,089,716.95	15,368,707,718.39
应付账款		11,476,403,406.22	11,462,085,858.52
预收款项		-	2,578,962,881.38
合同负债	32	2,198,043,947.72	-
应付职工薪酬	33	678,801,093.91	602,803,440.56
应交税费	34	2,005,921,706.59	1,686,919,516.31
其他应付款		7,962,908,667.81	7,127,523,423.93
一年内到期的非流动负债	35	29,273,011,007.40	15,195,048,810.63
其他流动负债	36	1,345,843,865.38	1,270,189,909.51
流动负债合计		119,086,866,709.98	113,184,938,959.45
非流动负债			
长期借款	37	22,827,186,951.98	38,275,369,684.07
应付债券	38	2,870,390,864.56	3,557,086,554.97
租赁负债	39	1,914,172,520.79	-
长期应付款	40	4,175,684,162.83	5,235,272,656.04
预计负债		12,200,267.74	24,835,456.20
递延收益	41	5,614,933,627.09	3,257,769,094.71
递延所得税负债	25	2,859,550,330.08	3,225,694,491.35
非流动负债合计		40,274,118,725.07	53,576,027,937.34
负债合计		159,360,985,435.05	166,760,966,896.79
所有者权益			
实收资本	42	35,401,279,256.33	35,401,279,256.33
资本公积	43	1,913,243,864.31	1,484,265,350.81
其他综合收益	44	2,080,758,115.91	638,815,651.93
盈余公积	45	1,849,036,759.96	1,731,523,782.78
专项储备	46	13,158,887.88	156,831,386.01
未分配利润	47	33,463,168,433.16	29,100,122,003.97
归属于母公司所有者权益合计		74,720,645,317.55	68,512,837,431.83
少数股东权益		12,464,475,701.60	12,738,795,314.14
所有者权益合计		87,185,121,019.15	81,251,632,745.97
负债和所有者权益总计		246,546,106,454.20	248,012,599,642.76

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



财务总监：

会计部总经理：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
合并利润表
2021年度



单位：人民币元

	附注六	2021年	2020年
营业收入	48	97,269,838,057.43	73,788,189,496.08
减：营业成本		77,139,352,465.78	55,268,523,193.07
税金及附加		657,087,275.76	574,386,165.84
销售费用		1,738,682,690.51	4,131,089,721.46
管理费用		3,659,321,094.94	2,042,324,143.12
研发费用		2,805,866,989.22	2,114,875,761.38
财务费用	49	4,928,721,653.23	6,154,348,161.47
其中：利息费用		5,341,009,691.91	5,362,793,435.55
利息收入		2,422,773,244.50	2,066,573,273.40
加：其他收益	50	288,506,668.37	259,530,013.70
投资收益	51	865,794,412.17	2,986,459,476.79
其中：对联营企业的投资收益		27,889.72	186,295.55
公允价值变动（损失）/收益	52	(77,393,370.38)	370,813,610.93
信用减值转回	53	6,117,677.77	-
资产减值损失	54	(137,963,897.32)	(110,345,028.33)
资产处置收益	55	1,244,393,390.87	418,294,756.36
营业利润		8,530,260,769.47	7,427,395,179.19
加：营业外收入	56	113,284,960.82	88,967,480.74
减：营业外支出	57	211,780,258.59	210,798,876.72
利润总额		8,431,765,471.70	7,305,563,783.21
减：所得税费用	59	2,063,423,967.01	1,128,280,113.26
净利润		<u>6,368,341,504.69</u>	<u>6,177,283,669.95</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		4,581,176,263.67	5,052,109,410.01
少数股东损益		1,787,165,241.02	1,125,174,259.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
 合并利润表（续）
 2021年度



单位：人民币元

	附注六	2021年	2020年
其他综合收益的税后净额		301,573,723.95	376,293,022.98
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	44	296,185,384.54	376,357,973.60
不能重分类进损益的其他综合收益 其他权益工具投资公允价值变动		56,509,695.23	-
将重分类进损益的其他综合收益			
可供出售金融资产的公允价值变动		-	1,576,139,541.71
可供出售金融资产的转出		-	(1,826,809,524.83)
应收款项融资公允价值变动		7,380,913.43	-
外币财务报表折算差额		232,294,775.88	627,027,956.72
		239,675,689.31	376,357,973.60
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	44	5,388,339.41	(64,950.62)
综合收益总额		6,669,915,228.64	6,553,576,692.93
其中：			
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,877,361,648.21	5,428,467,383.61
归属于少数股东的综合收益总额		1,792,553,580.43	1,125,109,309.32

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
合并所有者权益变动表
2021年度



单位：人民币元

2021年度

	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	其他综合收益	未分配利润		
一、 上年年末余额	35,401,279,256.33	1,484,265,350.81	156,831,386.01	638,815,651.93	28,100,122,003.97	12,738,795,314.14	81,251,632,745.97
加： 会计政策变更	-	-	-	1,145,757,079.44	(44,791,721.35)	(1,406,453.31)	1,099,558,904.78
二、 本年年初余额	35,401,279,256.33	1,484,265,350.81	156,831,386.01	1,784,572,731.37	29,055,330,282.62	12,737,388,860.83	82,351,191,650.75
三、 本年增减变动金额	-	-	-	296,185,384.54	4,581,176,263.67	1,792,563,580.43	6,669,915,228.64
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	173,607,500.00	173,607,500.00
1 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2 财务担保合同公允价值调整	-	(3,622,755.64)	-	-	(4,224,884.99)	-	(7,847,640.63)
3 注销子公司	-	-	-	-	-	-	-
4 视同处置子公司(注1)	-	-	(134,078,806.12)	-	-	(134,078,806.12)	(2,098,233,960.40)
5 关联方债务豁免(注2)	-	-	-	-	-	-	637,570,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	(117,512,977.18)	-	-
1 提取盈余公积	-	-	-	-	(51,600,250.96)	(120,876,608.66)	(172,476,859.62)
2 对所有者的分配	-	-	-	-	-	(204,968,730.86)	(359,011,207.58)
(四) 购买子公司少数股东权益	-	(204,968,730.86)	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	39,674,687.58	-	-	-	39,674,687.58
1 本年提取	-	-	(49,268,379.59)	-	-	-	(49,268,379.59)
2 本年使用	-	-	-	-	-	-	-
四、 本年年末余额	35,401,279,256.33	1,913,243,864.31	13,158,887.88	2,080,758,115.91	33,463,168,433.16	12,464,475,701.60	87,185,121,019.15

注1：于2021年12月27日，本集团关联方金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司增资山东海力化工有限公司，本次增资的对价为人民币250,000,000.00元，增资完成后金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司占有山东海力化工有限公司51.94%的股份，因此本集团丧失对山东海力化工有限公司的控制权，转为联营企业按照权益法进行核算，本集团同时丧失对山东海力化工有限公司的控制权，相应的，本集团对丧失对青岛广联六合国际贸易有限公司的控制权，转为联营企业按照权益法进行核算。该项交易导致合并财务报表中专项储备减少人民币134,078,806.12元，少数股东权益减少人民币1,964,155,154.28元。参见附注五、3。

注2：本年度，本集团关联方同意豁免本集团之子公司Moral Finance Limited债务人民币637,570,000.00元，参见附注六、43。
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2021年度

单位：人民币元

2020年度

	实收资本		资本公积		专项储备		归属于母公司所有者权益		未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	上年年末余额	本年增加	上年年末余额	本年增加	上年年末余额	本年增加	其他综合收益	盈余公积				
一、 上年年末余额	34,435,037,956.33		128,180,298.15		-		262,457,678.33	1,613,647,638.67	24,176,156,801.79	60,615,480,373.27	7,765,027,849.26	68,380,508,222.53
二、 本年增减变动金额												
(一) 综合收益总额							376,357,973.60		5,052,109,410.01	5,428,467,383.61	1,125,109,309.32	6,553,576,692.93
(二) 所有者投入和减少资本												
1 所有者投入资本	966,241,300.00		(95,621,170.05)							870,620,129.95	2,095,621,170.05	2,966,241,300.00
2 债务担保合同公允价值调整			(9,779,440.36)						(10,288,063.72)	(20,047,504.08)		(20,047,504.08)
3 注销子公司											(2,918,858.19)	(2,918,858.19)
4 收购子公司增加						146,803,876.91				146,803,876.91	3,948,278,194.93	4,095,082,071.84
5 关联方债务豁免						4,998,973,359.88				4,998,973,359.88		4,998,973,359.88
(三) 利润分配												
1 提取盈余公积								117,876,144.11	(117,876,144.11)			
2 对所有者的分配												
(四) 所有者权益内部结转												
1 购买子公司少数股东权益												
(五) 专项储备												
1 本年提取						13,180,954.28				13,180,954.28		13,180,954.28
2 本年使用						(3,153,445.18)				(3,153,445.18)		(3,153,445.18)
三、 本年年末余额	35,401,279,256.33		1,484,265,350.81		156,831,386.01		638,815,651.93	1,731,523,782.78	29,100,122,003.97	68,512,837,431.83	12,738,795,314.14	81,251,632,745.97

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
合并现金流量表
2021年度



单位：人民币元

	附注六	2021年	2020年
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		98,979,067,090.39	76,140,409,160.36
收到其他与经营活动有关的现金		<u>6,866,565,208.41</u>	<u>1,809,557,519.81</u>
经营活动现金流入小计		<u>105,845,632,298.80</u>	<u>77,949,966,680.17</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		76,399,538,018.18	55,076,932,616.73
支付给职工以及为职工支付的现金		5,844,051,978.70	3,905,374,607.31
支付的各项税费		4,156,768,032.27	2,954,775,886.15
支付其他与经营活动有关的现金		<u>5,217,145,306.77</u>	<u>3,705,419,305.02</u>
经营活动现金流出小计		<u>91,617,503,335.92</u>	<u>65,642,502,415.21</u>
经营活动产生的现金流量净额	60	<u>14,228,128,962.88</u>	<u>12,307,464,264.96</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,994,719,663.98	3,007,832,308.44
取得投资收益收到的现金		1,264,970,075.35	325,446,522.79
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		8,561,396,712.18	1,895,945,853.10
出售子公司及其他营业单位收到的 现金净额		4,426,994.56	113,900,296.87
收到其他与投资活动有关的现金		<u>314,150,350.75</u>	<u>295,699,487.72</u>
投资活动现金流入小计		<u>13,139,663,796.82</u>	<u>5,638,824,468.92</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		7,724,821,676.48	6,195,534,830.13
投资支付的现金		2,254,204,615.95	6,734,845,481.49
收购子公司支付的现金		-	4,694,926,736.73
支付的其他与投资活动有关的现金		<u>5,467,233,901.23</u>	<u>2,082,148,299.14</u>
投资活动现金流出小计		<u>15,446,260,193.66</u>	<u>19,707,455,347.49</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(2,306,596,396.84)</u>	<u>(14,068,630,878.57)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
合并现金流量表（续）
2021年度



单位：人民币元

	附注六	2021年	2020年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		173,607,500.00	2,966,241,300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		173,607,500.00	2,000,000,000.00
取得借款所收到的现金		75,211,191,013.05	73,424,636,443.26
发行债券收到的现金		1,400,000,000.00	2,649,203,929.43
收到其他与筹资活动有关的现金		3,117,865,973.21	454,545,267.67
筹资活动现金流入小计		79,902,664,486.26	79,494,626,940.36
偿还债务支付的现金		85,740,294,360.16	69,234,667,290.12
分配股利或偿付利息支付的现金		5,119,978,885.61	6,044,556,817.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		120,876,608.66	222,122,586.47
支付其他与筹资活动有关的现金		749,482,841.34	1,842,249,584.60
筹资活动现金流出小计		91,609,756,087.11	77,121,473,692.04
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额		(11,707,091,600.85)	2,373,153,248.32
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(34,047,391.72)	(62,988,406.78)
五、 现金及现金等价物净增加额		180,393,573.47	548,998,227.93
加：年初现金及现金等价物余额		10,010,915,016.06	9,461,916,788.13
六、 年末现金及现金等价物余额	61	10,191,308,589.53	10,010,915,016.06

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
资产负债表
2021年12月31日



单位：人民币元

资产	附注十五	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产			
货币资金	1	3,552,937,998.49	3,005,576,295.51
交易性金融资产	2	613,435,694.96	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3	-	203,943,240.00
应收票据	4	-	123,191,765.87
应收账款	5	2,120,003,837.38	3,735,563,912.38
应收款项融资	6	105,135,337.76	-
预付款项		1,883,785,737.46	35,456,802.00
其他应收款	7	45,061,486,426.89	43,612,678,878.87
存货	8	142,045,126.43	-
债权投资		-	1,050,000,000.00
一年内到期的非流动资产		14,735,080,121.18	14,750,000.00
其他流动资产		2,008,345,500.00	2,055,343,500.00
流动资产合计		70,222,255,780.55	53,836,504,394.63
非流动资产			
可供出售金融资产		-	395,000,000.00
长期应收款		-	13,800,000,000.00
长期股权投资	9	55,876,007,637.33	53,264,741,809.30
其他非流动金融资产		10,000,000.00	-
固定资产		43,456,864.77	68,336,539.48
使用权资产		195,107,171.52	-
无形资产		17,724,108.19	4,106,553.84
长期待摊费用		42,583,908.70	60,722,867.86
其他非流动资产		609,951,000.00	1,064,060,000.00
非流动资产合计		56,794,830,690.51	68,656,967,770.48
资产总计		127,017,086,471.06	122,493,472,165.11

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
资产负债表（续）
2021年12月31日

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注十五	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债			
短期借款		1,327,717,225.43	1,680,060,128.38
应付票据		7,860,283,125.23	8,055,784,453.58
应付账款		531,407,073.75	405,660,083.17
应付职工薪酬		38,424,522.44	24,794,953.04
应交税费		47,549,945.22	34,850,781.99
其他应付款		18,921,725,735.00	16,856,170,620.00
一年内到期的非流动负债		19,980,530,053.74	7,039,816,601.94
其他流动负债		4,595,289,050.77	3,919,058,989.75
流动负债合计		53,302,926,731.58	38,016,196,611.85
非流动负债			
长期借款		13,578,044,356.99	28,786,460,837.50
应付债券		909,389,156.94	1,994,980,940.30
租赁负债		88,961,114.78	-
长期应付款		6,748,340,761.00	2,475,963,696.22
递延收益		242,570,336.91	185,679,675.00
预计负债		-	14,990,000.00
非流动负债合计		21,567,305,726.62	33,458,075,149.02
负债合计		74,870,232,458.20	71,474,271,760.87
所有者权益			
实收资本		35,401,279,256.33	35,401,279,256.33
资本公积		479,385,522.45	483,008,278.09
盈余公积		1,849,036,759.96	1,731,523,782.78
未分配利润		14,417,152,474.12	13,403,389,087.04
所有者权益合计		52,146,854,012.86	51,019,200,404.24
负债和所有者权益总计		127,017,086,471.06	122,493,472,165.11

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
 利润表
 2021年度



单位：人民币元

	附注十五	2021年	2020年
营业收入	10	3,045,534,298.37	1,780,873,046.16
减：营业成本		2,378,206,229.21	1,244,470,513.03
税金及附加		7,561,982.24	6,297,244.96
管理费用		795,390,877.70	684,964,819.84
财务费用		1,729,789,112.20	2,058,548,998.69
其中：利息费用		2,421,136,868.92	1,943,147,923.41
利息收入		899,173,877.43	1,090,360,506.44
加：其他收益		26,623,781.06	2,023,947.24
投资收益	11	3,079,516,459.43	3,163,997,979.73
公允价值变动（损失）/收益		(178,152,660.00)	203,943,240.00
信用减值转回		81,325,106.37	-
资产处置收益		6,795,889.55	27,258,477.01
资产减值转回		-	16,087,921.24
营业利润		1,150,694,673.43	1,199,903,034.86
加：营业外收入		30,952,559.25	526,420.28
减：营业外支出		6,517,461.06	21,668,014.00
利润总额		1,175,129,771.62	1,178,761,441.14
减：所得税费用		-	-
净利润		<u>1,175,129,771.62</u>	<u>1,178,761,441.14</u>
其他综合收益		-	-
综合收益总额		<u>1,175,129,771.62</u>	<u>1,178,761,441.14</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



金光纸业（中国）投资有限公司
所有者权益变动表
2021年度

单位：人民币元

	2021年				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	35,401,279,256.33	483,008,278.09	1,731,523,782.78	13,403,389,087.04	51,019,200,404.24
加：会计政策变更	-	-	-	7,746,843.60	7,746,843.60
二、本年年初余额	35,401,279,256.33	483,008,278.09	1,731,523,782.78	13,411,135,930.64	51,026,947,247.84
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,175,129,771.62	1,175,129,771.62
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1 财务担保合同公允价值调整	-	(3,622,755.64)	-	-	(3,622,755.64)
(三) 利润分配	-	-	117,512,977.18	(117,512,977.18)	-
1 提取盈余公积	-	-	-	(51,600,250.96)	(51,600,250.96)
2 对所有者的分配	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	35,401,279,256.33	479,385,522.45	1,849,036,759.96	14,417,152,474.12	52,146,854,012.86

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



金光纸业(中国)投资有限公司
所有者权益变动表(续)
2021年度

单位: 人民币元

	2020年				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	34,435,037,956.33	492,467,335.32	1,613,647,638.67	12,342,503,790.01	48,883,656,720.33
二、本年增减变动金额	-	-	-	1,178,761,441.14	1,178,761,441.14
(一) 综合收益总额	966,241,300.00	-	-	-	966,241,300.00
(二) 所有者投入和减少资本	-	(9,459,057.23)	-	-	(9,459,057.23)
1 财务担保合同公允价值调整	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	117,876,144.11	(117,876,144.11)	-
1 提取盈余公积	-	-	117,876,144.11	(117,876,144.11)	-
三、本年年末余额	35,401,279,256.33	483,008,278.09	1,731,523,782.78	13,403,389,087.04	51,019,200,404.24

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
现金流量表
2021年度



单位：人民币元

	附注十五	2021年	2020年
一、 经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,181,141,169.12	798,821,667.36	
收到其他与经营活动有关的现金	438,237,489.64	64,274,036.72	
经营活动现金流入小计	2,619,378,658.76	863,095,704.08	
购买商品、接受劳务支付的现金	3,815,685,064.77	808,636,126.31	
支付给职工以及为职工支付的现金	378,024,116.78	312,130,936.04	
支付的各项税费	32,775,197.63	40,940,193.15	
支付其他与经营活动有关的现金	461,957,582.82	3,165,814,210.96	
经营活动现金流出小计	4,688,441,962.00	4,327,521,466.46	
经营活动使用的现金流量净额	(2,069,063,303.24)	(3,464,425,762.38)	
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,095,663,005.74	8,734,747,311.34	
委托贷款收到的现金	1,050,000,000.00	-	
取得投资收益收到的现金	3,723,731,942.56	2,511,260,967.47	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	8,570,682.32	61,705,850.62	
出售子公司及其他营业单位收到的 现金净额	502,249,964.13	124,394,439.14	
收到其他与投资活动有关的现金	1,393,638,457.47	1,023,645,384.01	
投资活动现金流入小计	8,773,854,052.22	12,455,753,952.58	
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	11,706,774.39	66,281,652.08	
投资支付的现金	2,932,433,640.00	8,625,348,853.91	
委托贷款所支付的现金	-	1,050,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	848,652,348.02	255,086,800.00	
投资活动现金流出小计	3,792,792,762.41	9,996,717,305.99	
投资活动产生的现金流量净额	4,981,061,289.81	2,459,036,646.59	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

金光纸业（中国）投资有限公司
现金流量表（续）
2021年度



单位：人民币元

	附注十五	2021年	2020年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	966,241,300.00
取得借款所收到的现金	3,637,473,739.52		12,227,298,702.58
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00		-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,990,358,576.26		-
筹资活动现金流入小计	8,627,832,315.78		13,193,540,002.58
偿还债务支付的现金	1,988,044,994.60		6,738,431,895.09
偿还债券支付的现金	6,500,000,000.00		2,500,000,000.00
偿付利息支付的现金	2,023,979,269.27		2,617,841,201.72
分配股利支付的现金	51,600,250.96		-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,041,957,294.53		189,411,676.11
筹资活动现金流出小计	11,605,581,809.36		12,045,684,772.92
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	(2,977,749,493.58)		1,147,855,229.66
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	(156,524.18)		(1,881,897.21)
五、 现金及现金等价物净（减少）/增加额	(65,908,031.19)		140,584,216.66
加：年初现金及现金等价物余额	1,607,224,460.97		1,466,640,244.31
六、 年末现金及现金等价物余额	1,541,316,429.78		1,607,224,460.97

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

金光纸业（中国）投资有限公司（以下简称“本公司”）系于1999年2月2日在中华人民共和国（以下简称“中国”）上海市注册成立的外商投资企业。营业期限为50年。本公司总部位于上海市东大名路501号。截至2021年12月31日止，本公司注册资本为美元5,380,000,000.00元。

本公司及下属子公司（统称“本集团”）的母公司为于中国香港成立的富龙投资集团有限公司（以下简称“富龙投资”）。本集团最终母公司为于百慕大成立的APP China Group Limited（以下简称“ACGL”）。

本集团主要从事纸浆、纸及纸制品的生产加工及销售。

本公司许可经营项目为：一、在国家鼓励和允许外商投资的林业营造、林业产品、各种纸张、纸产品深度加工、化工原料、机械设备等领域进行投资；二、受其所投资的企业的书面委托（经董事会一致通过），向这些企业提供下列服务：1、协助或代理其所投资的企业从国内外采购这些企业自用的机器设备、办公设备和生产所需原材料、元器件、零部件和在国内销售这些企业生产的产品，并提供售后服务；2、经外汇管理部门的同意，在其所投资的企业之间平衡外汇；3、协助其所投资企业招聘员工并提供人员培训、市场开发以及新产品、新技术的研究和开发服务；4、协助其所投资企业寻求贷款及提供担保；5、在国内外市场以代理或经销方式销售其所投资企业生产的产品；6、为其所投资企业提供运输、仓储等综合服务；三、为公司投资者提供咨询服务；四、在境内收购不涉及出口配额、出口许可证管理的商品出口；五、为其所投资企业的产品的国内经销商、代理商以及与本公司、本公司之母公司签有技术转让协议的国内公司、企业提供相关的技术培训；六、在所投资企业投产前或所投资企业新产品投产前，为进行市场开发，经原审批部门批准，从母公司进口少量与所投资企业生产产品相同或相似的非进口配额管理的产品在国内试销；七、在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发、转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务；八、为关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务；九、为所投资企业提供机器和办公设备的经营性租赁服务；十、为母公司生产的产品提供售后服务（具体内容详见批准证书）（涉及许可经营的凭许可证经营）。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。持有待售的处置组，按照账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低列报。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

遵循企业会计准则的声明

本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及本集团于2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团2021年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团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. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

3. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

3. 企业合并（续）

非同一控制下企业合并（续）

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，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，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入当期损益。

4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

三、重要会计政策和会计估计（续）

5. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的结算和货币性项目折算差额，除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差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销。

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业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、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。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益转出，计入当期损益。

以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

本集团不可撤销地选择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，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融负债分类和计量

本集团的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、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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

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，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团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会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团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及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其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未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本集团对预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、3。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

7. 金融工具（续）

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如期货买卖业务。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团已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。

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

8. 存货

存货包括原材料、在途物资、在产品及自制半成品、产成品及库存商品、开发成本、开发产品、备品备件及其他。

开发成本是指尚未建成、以出售或出租为开发目的之物业。已预售或拟出售并预计在一个正常营业周期中预售之开发成本在财务报表中列作流动资产。拟持作自用、拟持作投资或拟出售但预计不能在一个正常营业周期中出售之开发成本在财务报表中列作非流动资产。开发产品是指已建成、待出售之物业。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本、开发成本、开发产品和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。开发成本包括土地成本、主体建筑工程成本和其他成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时原材料按类别计提，开发中物业、自制半成品、备品备件及产成品按单个存货项目计提。

9. 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

9. 持有待售的非流动资产或处置组（续）

持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销。

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

10. 长期股权投资（续）

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。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所有者权益。

处置长期股权投资，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，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关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，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，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关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转入当期损益，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，按相应的比例转入当期损益（2021年之前）或留存收益（2021年及之后）。

11. 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、已出租的建筑物、正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。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够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

11. 投资性房地产（续）

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
投资性房地产——商业	30年	5%	3.17%
投资性房地产——办公楼	35~40年	5%	2.38%~2.71%
投资性房地产——土地使用权	41~50年	0%	2%~2.44%

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

12. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	5~50年	0~10%	1.8%~20%
机器设备	5~30年	0~10%	3%~20%
运输工具	4~25年	0~10%	3.6%~25%
办公及其他设备	3~25年	0~10%	3.6%~33.3%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

三、重要会计政策和会计估计（续）

13. 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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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时转入固定资产。

14. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、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，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- （1）专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- （2）占用的一般借款，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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

15. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50~63年
海域使用权	50年
软件和其他	3~10年
商标权	5年
专利权	6.5年
非专利技术	10年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的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，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了时，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

16. 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

17. 消耗性生物资产

消耗性生物资产，是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。

生物资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （一）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- （二）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- （三）该生物资产的成本能够可靠地计量。

生物资产应当按照成本进行初始计量。外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自行营造的林木类消耗性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出。

企业至少应当于每年年度终了对消耗性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，应当按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提消耗性生物资产跌价准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

本集团消耗性生物资产，系自行营造或购入的林木资产。

三、重要会计政策和会计估计（续）

18. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
林地租金	6年
租赁资产室内景观及设备	3~5年
局域网改造项目	5年
水厂工程	12.5年
固废处置	33.5~50年

19. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

三、重要会计政策和会计估计（续）

19. 资产减值（续）

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

21. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本集团承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品收入

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户收货时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

提供劳务收入

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含提供劳务履约义务，由于本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据实际测量的完工进度确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

22. 与客户之间的合同产生的收入（续）

可变对价

本集团部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过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。

应付客户对价

对于应付客户对价，本集团将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，除非该应付对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

23. 合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

三、重要会计政策和会计估计（续）

24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。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；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

25. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税，除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，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。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

三、重要会计政策和会计估计（续）

25. 所得税（续）

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、重要会计政策和会计估计（续）

26. 租赁

租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

作为承租人

使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计（续）

26. 租赁（续）

作为承租人（续）

租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- （1）该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- （2）增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- （1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止，部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- （2）其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

三、重要会计政策和会计估计（续）

26. 租赁（续）

作为承租人（续）

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币40,000元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对办公楼和班车的短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

集团作为出租人的均为经营租赁。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

售后租回交易

本集团按照附注三、22评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注三、7对该金融负债进行会计处理。

27. 安全生产费及维简费

按照规定提取的安全生产费及维简费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

28. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。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。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能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。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的全部重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

持有其他主体20%或以上的表决权但对该主体不具有重大影响

根据本集团下属子公司金红叶纸业集团有限公司（“金红叶集团”）与另一投资方金东贸易（香港）有限公司签署的投资协议，金红叶集团不会参与金红叶贸易（香港）有限公司财务和经营政策的制定；虽有派出代表，但不享有实质性的参与决策权。因此，本集团认为，虽然持有金红叶贸易（香港）有限公司44.32%的股份，但对该主体并不具有重大影响。

根据本集团下属子公司Moral Finance Limited（“Moral Finance”）、金东纸业（江苏）股份有限公司与另一投资方Ever Dragon Investments Group Limited签署的投资协议，本集团不会参与金东贸易（香港）有限公司财务和经营政策的制定；虽有派出代表，但不享有实质性的参与决策权。因此，本集团认为，虽然持有金东贸易（香港）有限公司45.67%的股份，但对该主体并不具有重大影响。

根据本集团下属子公司Moral Finance和APP China Holding Limited签署的投资协议，本集团不会参与Country Max Properties Limited财务和经营政策的制定；虽有派出代表，但不享有实质性的参与决策权。因此，本集团认为，虽然持有Country Max Properties Limited的49%的股份，但对该主体并不具有重大影响。

根据本集团下属子公司Moral Finance和金东贸易（香港）有限公司签署的投资协议，本集团不会参与CSI P&P Industries Ltd.财务和经营政策的制定；虽有派出代表，但不享有实质性的参与决策权。因此，本集团认为，虽然持有CSI P&P Industries Ltd.的34.94%的股份，但对该主体并不具有重大影响。

三、重要会计政策和会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

在建工程达到预定可使用状态

本集团认为，当机器设备完全满足以下条件，认为相关在建工程达到预计可使用状态，应当结转固定资产：

- （1） 安装设备已达到设备供应商及设备使用人认可的技术标准；
- （2） 生产的产品品质合格率稳定达到一定的标准；
- （3） 经过调试及试机产品的生产成本已达到合理的区间水平；
- （4） 其他达到预定可使用状态的必备条件。

合并范围——本集团持有被投资方半数或以下的表决权

本集团认为，即使仅拥有不足半数的表决权，本集团也控制了山东博汇纸业股份有限公司及其子公司。这是因为本集团是山东博汇纸业股份有限公司最大单一股东，持有49.68%的股份。山东博汇纸业股份有限公司其他50.32%的股份由众多其他股东广泛持有，但没有一家单独持有超过2.00%的股份（自本集团收购山东博汇纸业股份有限公司48.84%的股权之日起）。自收购之日起，未出现其他股东集体行使其表决权或其票数超过本集团的情况。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

三、重要会计政策和会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致下一会计年度资产和负债账面金额作出重大调整。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，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。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉）

本集团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。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团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，本集团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。

三、重要会计政策和会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，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。

公允价值的估计

对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术要求本集团对信用风险、波动、折现率等因素进行估计，因此具有不确定性。

存货的可变现净值

可变现净值，是指在日常经营过程中，以存货估计售价减去至销售估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。相关估计是基于当前市场情况及销售同类性质产品的历史经验。客户品味及竞争者行为的变化可能导致相关估计发生变化。管理层于每期末重新评价上述估计。

评估可变对价的限制

本集团对可变对价进行估计时，考虑能够合理获得的所有信息，包括历史信息、当前信息以及预测信息，在合理的数量范围内估计各种可能发生的对价金额以及概率。包含可变对价的交易价格不超过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。本集团在评估与可变对价相关的不确定性消除时，累计已确认的收入金额是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及转回金额的比重。本集团在每一资产负债表日，重新评估可变对价金额，包括重新评估对可变对价的估计是否受到限制，以反映报告期末存在的情况以及报告期内发生的情况变化。

三、重要会计政策和会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

30. 会计政策和会计估计变更

新金融工具准则

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自2021年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本集团考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地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。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新金融工具准则（续）

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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，以及贷款承诺和财务担保合同。

本集团持有的某些基金投资，其收益取决于标的资产的收益率。本集团 2021 年 1 月 1 日之前将其分类为可供出售金融资产。于 2021 年 1 月 1 日，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将这些基金投资重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，列报为其他非流动金融资产。

本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团于 2021 年 1 月 1 日将这些应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产，列报为应收款项融资。

本集团于 2021 年 1 月 1 日将部分持有的股权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，列报为其他权益工具投资。

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

本集团

	修订前的金融工具确认和计量准则		修订后的金融工具确认和计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本 (贷款和应收款)	4,120,947,470.68	摊余成本 以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益	56,459,923.28 4,029,724,871.04
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	17,490,331,191.36	摊余成本	17,384,667,705.36
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	13,922,676,702.06	摊余成本	13,890,551,799.84
权益工具投资	摊余成本 以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (可供出售类资产)	18,240,432,303.36 1,888,356.71	以公允价值计量且其 变动计入当期损益 (准则要求) 以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (指定)	181,083,974.23 19,684,215,180.13

本公司

	修订前的金融工具确认和计量准则		修订后的金融工具确认和计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本 (贷款和应收款)	123,191,765.87	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益	121,382,727.41
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	3,735,563,912.38	摊余成本	3,709,069,166.07
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	43,612,678,878.87	摊余成本	43,597,645,533.02
债权投资	摊余成本 (可供出售类资产)	265,000,000.00	以公允价值计量且其 变动计入当期损益 (准则要求)	265,000,000.00
权益工具投资	摊余成本 (可供出售类资产)	130,000,000.00	以公允价值计量且其 变动计入当期损益 (准则要求)	181,083,974.23

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

	附注	按原金融工具 准则列示的 账面价值 2020年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的 账面价值 2021年1月1日
以摊余成本计量的金融资产					
<i>应收票据</i>					
按原金融工具准则列示的余额		4,120,947,470.68	-	-	4,120,947,470.68
减：转出至以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (新金融工具准则)		-	4,064,487,547.40	-	4,064,487,547.40
按新金融工具准则列示的余额		4,120,947,470.68	(4,064,487,547.40)	-	56,459,923.28
<i>应收账款</i>					
按原金融工具准则列示的余额		17,490,331,191.36	-	-	17,490,331,191.36
重新计量：预期信用损失准备		-	-	(105,663,486.00)	(105,663,486.00)
按新金融工具准则列示的余额		17,490,331,191.36	-	(105,663,486.00)	17,384,667,705.36
<i>其他应收款</i>					
按原金融工具准则列示的余额		13,922,676,702.06	-	-	13,922,676,702.06
重新计量：预期信用损失准备		-	-	(32,124,902.22)	(32,124,902.22)
按新金融工具准则列示的余额		13,922,676,702.06	-	(32,124,902.22)	13,890,551,799.84
理财产品-其他流动资产					
按原金融工具准则列示的余额		140,000,000.00	-	-	140,000,000.00
减：转出至以公允价值计量且其变动 计入当期损益 (新金融工具准则)		-	140,000,000.00	-	140,000,000.00
按新金融工具准则列示的余额		140,000,000.00	(140,000,000.00)	-	-
权益工具投资-可供出售金融资产					
按原金融工具准则列示的余额		18,240,432,303.36	-	-	18,240,432,303.36
减：转出至以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益-权益工具 (新金融工具准则)		-	18,110,432,303.36	-	18,110,432,303.36
减：转出至以公允价值计量且其变动 计入当期损益 (新金融工具准则)		-	130,000,000.00	-	130,000,000.00
按新金融工具准则列示的余额		18,240,432,303.36	(18,240,432,303.36)	-	-
以摊余成本计量的总金融资产		53,914,387,667.46	(22,444,919,850.76)	(137,788,388.22)	31,331,679,428.48

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：（续）

	附注	按原金融工具 准则列示的 账面价值 2020年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的 账面价值 2021年1月1日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产					
<i>应收款项融资</i>					
按原金融工具准则列示的余额		-	-	-	-
加：转入至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新金融工具准则）		-	4,064,487,547.40	(34,762,676.36)	4,029,724,871.04
按新金融工具准则列示的余额		-	4,064,487,547.40	(34,762,676.36)	4,029,724,871.04
<i>权益工具投资-可供出售金融资产</i>					
按原金融工具准则列示的余额		1,888,356.71	-	-	-
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-权益工具（新金融工具准则）		-	(1,888,356.71)	-	(1,888,356.71)
按新金融工具准则列示的余额		1,888,356.71	-	-	-
<i>其他权益工具投资</i>					
按原金融工具准则列示的余额		-	-	-	-
加：转入至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-权益工具（新金融工具准则）		-	18,112,320,660.07	1,571,894,520.06	19,684,215,180.13
按新金融工具准则列示的余额		-	18,112,320,660.07	1,571,894,520.06	19,684,215,180.13
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		1,888,356.71	22,174,919,850.76	1,537,131,843.70	23,713,940,051.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
<i>交易性金融资产</i>					
按原金融工具准则列示的余额		4,358,882,618.82	-	-	4,358,882,618.82
加：转入至以公允价值计量且其变动计入当期损益（新金融工具准则）		-	270,000,000.00	51,083,974.23	321,083,974.23
按新金融工具准则列示的余额		4,358,882,618.82	270,000,000.00	51,083,974.23	4,679,966,593.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		4,358,882,618.82	270,000,000.00	51,083,974.23	4,679,966,593.05
总计		58,275,158,642.99	-	1,450,427,429.71	59,725,586,072.70

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产减值准备 2020 年 12 月 31 日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表：

计量类别	按原金融工具准则计提 损失准备	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备
贷款和应收款（原金融工具准则）/以摊 余成本计量的金融资产（新金融工具准 则）				
应收账款	302,711,895.32	-	105,663,486.00	408,375,381.32
其他应收款	110,939,115.20	-	32,124,902.22	143,064,017.42
小计	413,651,010.52	-	137,788,388.22	551,439,398.74
可供出售金融工具（原金融工具准则）/ 以公允价值计量且其变动计入其他综合 收益的金融资产（新金融工具准则）	7,103,167.77	-	(7,103,167.77)	-
总计	420,754,178.29	-	130,685,220.45	551,439,398.74

新收入准则

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（简称“新收入准则”）。本集团自 2021 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让这些商品或服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对 2021 年 1 月 1 日之前发生的合同变更，本集团采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新收入准则（续）

执行新收入准则对 2021 年度财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
应收账款	<u>16,909,767,274.37</u>	<u>16,785,354,106.33</u>	<u>124,413,168.04</u>
预收款项	-	2,331,411,954.99	(2,331,411,954.99)
合同负债	2,198,043,947.72	-	2,198,043,947.72
其他流动负债	<u>1,345,843,865.38</u>	<u>1,088,062,690.07</u>	<u>257,781,175.31</u>
	3,543,887,813.10	3,419,474,645.06	124,413,168.04
	<u><u>13,365,879,461.27</u></u>	<u><u>13,365,879,461.27</u></u>	<u>-</u>

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	77,139,352,465.78	75,172,194,885.24	1,967,157,580.54
销售费用	<u>1,738,682,690.51</u>	<u>3,705,840,271.05</u>	<u>(1,967,157,580.54)</u>
	<u><u>78,878,035,156.29</u></u>	<u><u>78,878,035,156.29</u></u>	<u>-</u>

执行新收入准则对 2021 年度公司资产负债表以及利润表无影响。

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2021年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2021年年初留存收益：

- （1）对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- （2）对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产；
- （3）本集团按照附注三、19对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- （1）计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；
- （2）存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- （3）作为使用权资产减值测试的替代，本集团根据附注三、26评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- （4）首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新租赁准则（续）

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，本集团不重新评估资产转让是否符合附注三、22 作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日前作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易，本集团作为卖方（承租人）按照与其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理，并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。对于首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易，本集团卖方（承租人）按照与存在的其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理，并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

对于 2020 年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按 2021 年 1 月 1 日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值，与 2021 年 1 月 1 日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

2020年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	642,995,270.75
减：采用简化处理的租赁付款额	51,318,452.67
其中：剩余租赁期少于12个月的租赁	39,231,855.49
剩余租赁期超过12个月的低价值资产租赁	12,086,597.18
	<u>591,676,818.08</u>
加权平均增量借款利率	4.75%
2021年1月1日经营租赁付款额现值	<u>516,264,139.88</u>
加：2020年12月31日应付融资租赁款	7,798,411,059.52
2021年1月1日租赁负债	<u>8,314,675,199.40</u>

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新租赁准则（续）

执行新租赁准则对2021年1月1日资产负债表项目的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
固定资产	58,414,467,614.31	70,511,872,683.63	(12,097,405,069.32)
使用权资产	<u>12,613,669,209.20</u>	<u>-</u>	<u>12,613,669,209.20</u>
	71,028,136,823.51	70,511,872,683.63	516,264,139.88
一年内到期的非流动负债	15,363,511,084.96	15,195,048,810.63	168,462,274.33
租赁负债	4,629,286,355.80	-	4,629,286,355.80
长期应付款	<u>953,788,165.79</u>	<u>5,235,272,656.04</u>	<u>(4,281,484,490.25)</u>
	20,946,585,606.55	20,430,321,466.67	516,264,139.88
	<u>50,081,551,216.96</u>	<u>50,081,551,216.96</u>	<u>-</u>

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	<u>305,055,982.96</u>	<u>-</u>	<u>305,055,982.96</u>
一年内到期的非流动负债	7,145,672,392.08	7,039,816,601.94	105,855,790.14
租赁负债	<u>199,200,192.82</u>	<u>-</u>	<u>199,200,192.82</u>
	7,344,872,584.90	7,039,816,601.94	305,055,982.96
	<u>(7,039,816,601.94)</u>	<u>(7,039,816,601.94)</u>	<u>-</u>

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新租赁准则（续）

执行新租赁准则对2021年财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
预付款项	12,719,729,462.11	12,720,214,303.73	(484,841.62)
固定资产	50,668,406,852.21	58,468,471,390.77	(7,800,064,538.56)
使用权资产	8,151,922,184.06	-	8,151,922,184.06
递延所得税资产	354,426,252.71	353,569,476.63	856,776.08
	<u>71,894,484,751.09</u>	<u>71,539,763,025.29</u>	<u>352,229,579.96</u>
一年内到期的非流动负债	29,273,011,007.40	29,092,292,288.04	180,718,719.36
租赁负债	1,914,172,520.79	-	1,914,172,520.79
长期应付款	4,175,684,162.83	5,910,605,637.83	(1,734,921,475.00)
	<u>35,362,867,691.02</u>	<u>35,002,897,925.87</u>	<u>359,969,765.15</u>
	<u>41,686,896,287.81</u>	<u>41,694,636,473.00</u>	<u>(7,740,185.19)</u>

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
管理费用	3,659,321,094.94	3,671,811,788.60	(12,490,693.66)
财务费用	4,928,721,653.23	4,907,633,998.30	21,087,654.93
所得税费用	2,063,423,967.01	2,064,280,743.09	(856,776.08)
	<u>10,651,466,715.18</u>	<u>10,643,726,529.99</u>	<u>7,740,185.19</u>

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

新租赁准则（续）

执行新租赁准则对2021年财务报表的影响如下：（续）

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	<u>195,107,171.52</u>	<u>-</u>	<u>195,107,171.52</u>
一年内到期的非流动负债	19,980,530,053.74	19,869,747,226.81	110,782,826.93
租赁负债	<u>88,961,114.78</u>	<u>-</u>	<u>88,961,114.78</u>
	<u>20,069,491,168.52</u>	<u>19,869,747,226.81</u>	<u>199,743,941.71</u>
	<u>(19,874,383,997.00)</u>	<u>(19,869,747,226.81)</u>	<u>(4,636,770.19)</u>

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
管理费用	795,390,877.70	802,825,375.17	(7,434,497.47)
财务费用	<u>1,729,789,112.20</u>	<u>1,717,717,844.53</u>	<u>12,071,267.67</u>
	<u>2,525,179,989.90</u>	<u>2,520,821,023.73</u>	<u>4,636,770.19</u>

此外，首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

	按原会计政策列示的 账面价值 2020年12月31日	新金融工具准则的影响		新租赁准则的影响 重新计量	新收入准则的影响 重分类	按新会计政策列示的 账面价值 2021年1月1日
		重分类	重新计量			
交易性金融资产	-	4,628,882,618.82	51,083,974.23	-	-	4,679,966,593.05
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,358,882,618.82	(4,358,882,618.82)	-	-	-	-
应收票据	4,120,947,470.68	(4,064,487,547.40)	-	-	-	56,459,923.28
应收账款	17,490,331,191.36	-	(105,663,486.00)	-	-	17,384,667,705.36
应收款项融资	-	4,064,487,547.40	(34,762,676.36)	-	-	4,029,724,871.04
其他应收款	13,922,676,702.06	-	(32,124,902.22)	-	-	13,890,551,799.84
其他流动资产	4,381,616,390.45	(140,000,000.00)	-	-	-	4,241,616,390.45
可供出售金融资产	18,242,320,660.07	(18,242,320,660.07)	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	18,112,320,660.07	1,571,894,520.06	-	-	19,684,215,180.13
递延所得税资产	977,304,727.69	-	43,188,840.84	-	-	1,020,493,568.53
固定资产	70,511,872,683.63	-	-	(12,097,405,069.32)	-	58,414,467,614.31
使用权资产	-	-	-	12,613,669,209.20	-	12,613,669,209.20
预收款项	2,578,962,881.38	-	-	-	(2,578,962,881.38)	-
合同负债	-	-	-	-	2,265,856,041.16	2,265,856,041.16
其他流动负债	1,270,189,909.51	-	-	-	313,106,840.22	1,583,296,749.73
一年内到期的非流动负债	15,195,048,810.63	-	-	168,462,274.33	-	15,363,511,084.96

三、 重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：（续）

本集团（续）

	按原会计政策列示的 账面价值 2020年12月31日	新金融工具准则的影响		新租赁准则的影响 重新计量	新收入准则的影响 重分类	按新会计政策列示的 账面价值 2021年1月1日
		重分类	重新计量			
租赁负债	-	-	-	4,629,286,355.80	-	4,629,286,355.80
长期应付款	5,235,272,656.04	-	-	(4,281,484,490.25)	-	953,788,165.79
递延所得税负债	3,225,694,491.35	-	394,057,365.77	-	-	3,619,751,857.12
其他综合收益	638,815,651.93	-	1,145,757,079.44	-	-	1,784,572,731.37
未分配利润	29,100,122,003.97	-	(44,791,721.35)	-	-	29,055,330,282.62
少数股东权益	12,738,795,314.14	-	(1,406,453.31)	-	-	12,737,388,860.83

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

30. 会计政策和会计估计变更（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本公司

	按原会计政策列示的 账面价值 2020年12月31日	新金融工具准则的影响		新租赁准则的影响 重新计量	新收入准则的影响 重分类	按新会计政策列示的 账面价值 2021年1月1日
		重分类	重新计量			
交易性金融资产	-	333,943,240.00	51,083,974.23	-	-	385,027,214.23
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	203,943,240.00	(203,943,240.00)	-	-	-	-
应收票据	123,191,765.87	(123,191,765.87)	-	-	-	-
应收账款	3,735,563,912.38	-	(26,494,746.31)	-	-	3,709,069,166.07
应收款项融资	-	123,191,765.87	(1,809,038.47)	-	-	121,382,727.40
其他应收款	43,612,678,878.87	-	(15,033,345.85)	-	-	43,597,645,533.02
可供出售金融资产	395,000,000.00	(395,000,000.00)	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	265,000,000.00	-	-	-	265,000,000.00
使用权资产	-	-	-	305,055,982.96	-	305,055,982.96
一年内到期的非流动负债	7,039,816,601.94	-	-	199,200,192.82	-	7,239,016,794.76
租赁负债	-	-	-	105,855,790.14	-	105,855,790.14
未分配利润	13,403,389,087.04	-	7,746,843.60	-	-	13,411,135,930.64

四、 税项

本集团本年度主要税项及其税率列示如下：

- | | |
|---------|---|
| 企业所得税 | <ul style="list-style-type: none">- 本集团下属子公司金东纸业（江苏）股份有限公司（“金东纸业”）、海南金海浆纸业有限公司（“海南金海浆”）、金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司（“金华盛苏州”）、金红叶纸业集团有限公司（“金红叶集团”）、汶瑞机械（山东）有限公司（“山东汶瑞”）、广西金桂浆纸业有限公司（“广西金桂”）以及宁波亚洲浆纸业有限公司（“宁波亚浆”）获得高新技术企业认证，本年度按照15%税率征收企业所得税。- 本集团下属子公司海南金红叶纸业有限公司（“海南金红叶”）、海南金盛浦纸业有限公司（“海南金盛浦”）依财税202031号财政部关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知，减按15%的税率征收企业所得税。- 本集团下属子公司香港博丰控股国际有限公司、Moral Finance Limited及金桂贸易（香港）有限公司注册地为香港，本年度按照16.5%税率征收企业所得税。- 本集团下属子公司JO Global Investment Pte. Ltd.本年度按照17%税率征收企业所得税。- 根据2008年1月1日起施行的《企业所得税法》第二十七条，本公司下属海南金华林业有限公司、文山金文山丰产林有限公司属于从事林木的培育和种植行业的企业，其所得免征企业所得税。- 本公司及本集团之其他子公司2021年按25%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。 |
| 增值税 | <ul style="list-style-type: none">- 应税收入按13%、9%以及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 | <ul style="list-style-type: none">- 根据有关税务法规，本集团按实际缴纳的流转税税额的1%-7%计缴。 |
| 教育费附加 | <ul style="list-style-type: none">- 按实际缴纳的流转税的3%计缴。 |

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

四、 税项（续）

本集团本年度主要税项及其税率列示如下：（续）

- 代扣缴个人所得税 - 本集团支付予个人的薪金所得额，由本集团依税法代扣缴个人所得税。
- 代扣缴企业所得税 - 本集团支付予境外公司之利息及技术转让费等，由本集团按税法代扣缴企业所得税。
- 城镇土地使用税 - 按照国家规定的比率对占有的土地按占有面积计缴城镇土地使用税。
- 房产税 - 按照国家规定的比率对拥有的房屋计缴房产税。

五、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司子公司的情况如下：

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本		持股比例（%）		表决权比例（%）	备注
			币种	金额（千元）	直接	间接		
金东纸业（江苏）股份有限公司	镇江	生产加工	人民币	15,923,377.00	97.42	-	97.42	
海南金海浆纸业有限公司	洋浦	生产加工	人民币	10,111,794.00	40.94	57.54	98.48	
海南金华林业有限公司	海口	生产加工	美元	59,000.00	100.00	-	100.00	
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	宁波	生产加工	美元	397,800.00	100.00	-	100.00	
宁波中华纸业有限公司	宁波	生产加工	人民币	1,848,813.00	68.00	-	68.00	
宁波亚洲浆纸业有限公司	宁波	生产加工	美元	698,654.00	16.63	34.00	50.63	
宁波金翔纸业有限公司	宁波	生产加工	美元	12,000.00	25.00	75.00	100.00	
金鑫（清远）纸业有限公司	清远	生产加工	美元	20,130.00	100.00	-	100.00	
杭州金光纸业产品服务有限公司	杭州	贸易	美元	7,500.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（昆明）有限公司	昆明	贸易	美元	1,000.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（青岛）有限公司	青岛	贸易	美元	3,750.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（深圳）有限公司	深圳	贸易	美元	4,875.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（西安）有限公司	西安	贸易	美元	5,000.00	25.00	73.07	98.07	
湖北金光纸业产品服务有限公司	武汉	贸易	美元	4,000.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（天津）产品服务有限公司	天津	贸易	美元	2,500.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（郑州）有限公司	郑州	贸易	美元	2,500.00	25.00	73.07	98.07	
上海金光纸业产品服务有限公司	上海	贸易	美元	18,234.00	25.00	73.55	98.55	
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	北京	贸易	美元	5,750.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（成都）有限公司	成都	贸易	美元	3,750.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（大连）有限公司	大连	贸易	美元	1,875.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（厦门）有限公司	厦门	贸易	美元	3,750.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（浙江）有限公司	温州	贸易	美元	4,250.00	25.00	73.07	98.07	

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

子公司名称	注册地	业务性质	币种	注册资本	持股比例（%）		表决权	备注
				金额（千元）	直接	间接	比例（%）	
金光纸业（广州）有限公司	广州	贸易	美元	5,750.00	25.00	73.07	98.07	
金光纸业（东莞）有限公司	东莞	贸易	美元	2,000.00	25.00	73.07	98.07	
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	苏州	生产加工	美元	557,175.00	25.00	73.07	98.07	
亚龙纸制品（昆山）有限公司	昆山	生产加工	美元	60,000.00	100.00	-	100.00	
亚洲纸业（上海）有限公司	上海	生产加工	美元	12,000.00	100.00	-	100.00	
金海纸制品（昆山）有限公司	昆山	生产加工	美元	20,400.00	100.00	-	100.00	
亚龙（上海）商贸有限公司	上海	贸易	美元	1,880.00	100.00	-	100.00	
金奉源纸业（上海）有限公司	上海	生产加工	人民币	50,000.00	80.00	-	80.00	
广西金桂浆纸业有限公司	钦州	生产加工	人民币	13,524,128.00	97.47	-	97.47	
宁波亚洲纸器纸品有限公司	宁波	生产加工	美元	12,000.00	100.00	-	100.00	
金钰（清远）卫生纸有限公司	清远	生产加工	人民币	290,879.00	-	100.00	100.00	注1
沈阳金新浆纸业有限公司	沈阳	生产加工	美元	10,000.00	95.00	-	95.00	
汶瑞机械（山东）有限公司	潍坊	机械制造	美元	8,000.00	58.38	-	58.38	
金红叶纸业集团有限公司	苏州	生产加工	美元	1,349,950.00	79.01	20.99	100.00	
成都金红叶纸业集团有限公司	成都	生产加工	人民币	219,600.00	1.46	77.37	78.83	
金红叶纸业（福州）有限公司	福州	生产加工	美元	9,500.00	25.00	75.00	100.00	
海南金红叶纸业有限公司	洋浦	生产加工	人民币	1,770,000.00	-	100.00	100.00	
海南金盛浦纸业有限公司	洋浦	生产加工	人民币	256,000.00	25.00	75.00	100.00	
金红叶纸业（天津）有限公司	天津	生产加工	美元	15,000.00	25.00	75.00	100.00	
文山金文山丰产林有限公司	文山	林业	人民币	140,300.00	100.00	-	100.00	
河源金美科技林业有限公司	河源	林业	人民币	7,450.00	100.00	-	100.00	
金红叶纸业（青岛）有限公司	青岛	生产加工	美元	30,000.00	-	90.03	90.03	
金光创利办公纸品（上海）有限公司	上海	贸易	人民币	80,000.00	100.00	-	100.00	
辽宁金叶纸业有限公司	新民	生产加工	人民币	218,000.00	-	100.00	100.00	
洋浦金港置业有限公司	海南	房地产	人民币	30,000.00	-	98.48	98.48	
四川金红叶纸业集团有限公司	雅安	生产加工	人民币	215,000.00	-	100.00	100.00	
金红叶纸业（湖北）有限公司	孝感	生产加工	人民币	1,453,452.00	0.38	89.26	89.64	
金红叶纸业（咸阳）有限公司	西安	生产加工	人民币	17,540.00	-	100.00	100.00	
开封金红叶纸业有限公司	开封	生产加工	人民币	43,250.00	-	100.00	100.00	
金红叶纸业（南宁）有限公司	南宁	生产加工	人民币	70,350.00	-	100.00	100.00	
长沙金红叶纸业有限公司	长沙	生产加工	人民币	97,600.00	-	100.00	100.00	
南昌金红叶纸业有限公司	南昌	生产加工	人民币	37,100.00	-	100.00	100.00	
合肥金红叶纸业有限公司	合肥	生产加工	人民币	118,800.00	-	100.00	100.00	
金光纸业（无锡）有限公司	无锡	贸易	美元	30,000.00	75.00	24.36	99.36	
元利胜贸易（苏州）有限公司	苏州	贸易	人民币	500,000.00	-	100.00	100.00	
金翌贸易（上海）有限公司	上海	贸易	美元	100,000.00	100.00	-	100.00	
遂宁金红叶纸业有限公司	遂宁	生产加工	人民币	240,000.00	-	75.00	75.00	
金红叶纸业（哈尔滨）有限公司	哈尔滨	生产加工	人民币	37,000.00	-	100.00	100.00	
上海金虹桥国际置业有限公司	上海	房地产	人民币	1,200,000.00	100.00	-	100.00	
金桂贸易（香港）有限公司	香港	贸易	港币	70,000.00	-	77.98	77.98	
Moral Finance Limited	香港	贸易	港币	1.00	100.00	-	100.00	
宁波金光纸业贸易有限公司	宁波	贸易	人民币	540,000.00	100.00	-	100.00	
金红叶纸业（南通）有限公司	南通	生产加工	人民币	3,967,450.00	30.00	70.00	100.00	注2
金华盛纸业（南通）有限公司	南通	生产加工	人民币	2,298,540.00	100.00	-	100.00	
金光能源（南通）有限公司	南通	能源	人民币	527,720.00	100.00	-	100.00	
国投智新（上海）实业发展有限公司	上海	房地产	人民币	100,000.00	100.00	-	100.00	
亚洲浆纸业（江苏）有限公司	盐城	生产加工	人民币	100,000.00	100.00	-	100.00	
金光纤维（江苏）有限公司	盐城	生产加工	人民币	4,660,600.00	100.00	-	100.00	
金光能源（盐城）有限公司	盐城	能源	人民币	100,000.00	100.00	-	100.00	
国投智新（如东）实业发展有限公司	南通	服务	人民币	100,000.00	-	100.00	100.00	
JO Global Investment Pte. Ltd.	新加坡	贸易	美元	2.00	-	100.00	100.00	
金光能源（镇江）有限公司	镇江	能源	人民币	600,000.00	90.19	6.81	97.00	
山东博汇集团有限公司	淄博	能源	人民币	135,240.00	100.00	-	100.00	

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

子公司名称	注册地	业务性质	币种	注册资本	持股比例（%）		表决权	备注
				金额（千元）	直接	间接	比例（%）	
山东博汇纸业股份有限公司	淄博	生产加工	人民币	1,336,844.00	-	49.68	49.68	注6
江苏博汇纸业有限公司	淄博	生产加工	人民币	1,720,000.00	-	49.68	49.68	注6
淄博大华纸业有限公司	淄博	生产加工	人民币	144,000.00	-	49.68	49.68	注6
香港博丰控股国际有限公司	香港	贸易	人民币	50.00	-	49.68	49.68	注6
青岛博汇纸业有限公司	盐城	贸易	美元	10,000.00	-	49.68	49.68	注6
淄博华汇纸业有限公司	青岛	生产加工	人民币	939,635.00	-	49.68	49.68	注3/注6
江苏丰源热电有限公司	淄博	能源	人民币	100,000.00	-	100.00	100.00	
山东天源热电有限公司	盐城	能源	人民币	2,390,000.00	-	100.00	100.00	
淄博金运燃气有限公司	淄博	能源	人民币	10,000.00	-	100.00	100.00	
山东国金化工有限公司	青岛	化工	人民币	3,000.00	-	100.00	100.00	
江苏黄海港务有限公司	盐城	运输	人民币	826,400.00	100.00	-	100.00	注4
山东恒绿环保科技有限公司	淄博	服务	人民币	5,000.00	-	100.00	100.00	
金禹（海南）供应链管理有限公司	海口	贸易	美元	100,000.00	75.00	-	75.00	注5

注1：2021年本集团之子公司金钰（清远）卫生纸有限公司的注册资本增至人民币290,879,289.00元，其中本公司之子公司金红叶纸业集团有限公司认缴出资额为人民币290,879,289.00元，持股比例为100.00%（2020年12月31日：注册资本美元40,000,000.00元，持股比例为100.00%）。

注2：2021年本集团之子公司金红叶纸业（南通）有限公司的注册资本增至人民币3,967,450,000.00元，其中本公司之子公司金红叶纸业集团有限公司认缴出资额为人民币2,777,215,000.00元，本公司认缴出资额为人民币1,190,235,000.00元，持股比例分别为70.00%和30.00%（2020年12月31日：注册资本人民币3,825,650,000.00元，持股比例分别为70.00%和30.00%）。

注3：2021年本集团之子公司淄博华汇纸业有限公司的注册资本增至人民币939,634,700.00元，其中本公司之子公司山东博汇纸业股份有限公司认缴出资额为人民币936,423,000.00元，本公司之子公司淄博大华纸业有限公司认缴出资额为人民币3,211,700.00元，持股比例分别为99.66%和0.34%（2020年12月31日：注册资本人民币3,000,000.00元，持股比例为分别为99.66%和0.34%）。

注4：2021年本集团之子公司江苏黄海港务有限公司的注册资本增至人民币826,400,000.00元，其中本公司认缴出资额为人民币826,400,000.00元，持股比例分别为100.00%（2020年12月31日：注册资本人民币300,000,000.00元，持股比例为分别为100.00%）。

注5：2021年本集团出资成立子公司金禹（海南）供应链管理有限公司，注册资本美元100,000,000.00元，其中本公司认缴出资额为人民币75,000,000.00元，富龙投资集团有限公司认缴出资额为人民币25,000,000.00元，持股比例分别为75.00%和25.00%。

注6：尽管本公司仅持有上市公司山东博汇纸业49.68%股权，但根据附注三、29中的因素，将其认定为子公司。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

2. 重要少数股东的权益

存在重要少数股东权益的子公司如下：

以下存在重要少数股东权益的子公司的财务数据包含该等子公司控制的附属公司。

2021年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
金东纸业（江苏）股份有限公司	2.58%	42,189,150.63	25,800,000.00	564,156,856.78
宁波中华纸业股份有限公司	32.00%	1,478,135,778.26	-	6,796,887,768.58
广西金桂浆纸业股份有限公司	2.53%	43,024,958.05	-	424,095,105.49
山东博汇纸业股份有限公司	50.32%	862,633,547.30	95,076,608.66	3,549,041,229.25

2020年

	少数股东 持股比例	归属少数 股东损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
金东纸业（江苏）股份有限公司	2.58%	44,863,573.00	14,947,952.40	634,219,599.99
宁波中华纸业股份有限公司	32.00%	783,566,197.57	25,026,073.06	5,326,563,932.34
广西金桂浆纸业股份有限公司	2.53%	41,663,827.89	43,010,000.00	347,044,187.97
山东博汇纸业股份有限公司	51.16%	384,214,043.98	-	3,948,278,194.93
山东海力化工股份有限公司	49%	-	-	2,095,621,170.05

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

	金东纸业（江苏） 股份有限公司	宁波中华纸业 有限公司	广西金桂浆纸业 有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司
2021年				
流动资产	43,079,519,543.90	22,616,294,183.41	15,664,840,233.41	7,586,077,863.47
非流动资产	<u>28,410,506,865.11</u>	<u>11,087,879,381.14</u>	<u>16,010,447,789.81</u>	<u>15,145,313,530.46</u>
资产合计	71,490,026,409.01	33,704,173,564.55	31,675,288,023.22	22,731,391,393.93
流动负债	34,936,286,437.47	16,396,179,691.39	10,345,154,194.80	10,563,728,207.49
非流动负债	<u>7,870,927,047.87</u>	<u>5,622,244,279.72</u>	<u>5,221,355,441.83</u>	<u>3,064,712,719.41</u>
负债合计	42,807,213,485.34	22,018,423,971.11	15,566,509,636.63	13,628,440,926.90
营业收入	28,293,584,593.57	13,141,552,837.07	14,255,981,716.89	16,228,576,426.06
净利润	1,877,763,848.45	2,565,188,583.08	1,662,367,324.40	1,325,179,386.27
综合收益总额	2,100,099,052.36	2,563,763,583.08	1,660,430,750.68	1,325,179,386.27
经营活动产生/ （使用）的 现金流量净额	<u>3,267,123,752.33</u>	<u>1,950,831,763.65</u>	<u>(494,918,163.45)</u>	<u>3,581,102,218.75</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

2. 重要少数股东的权益（续）

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：（续）

	金东纸业（江苏） 股份有限公司	宁波中华纸业 有限公司	广西金桂浆纸业 有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司（注）	山东海力化工股份 有限公司（注）
2020年					
流动资产	36,979,265,419.29	17,987,015,922.79	14,596,955,627.42	6,351,054,767.79	7,835,856,725.89
非流动资产	33,014,907,277.35	9,428,936,246.64	13,941,314,316.33	13,092,850,674.07	7,664,041,682.95
资产合计	69,994,172,696.64	27,415,952,169.43	28,538,269,943.75	19,443,905,441.86	15,499,898,408.84
流动负债	33,580,680,740.00	15,589,044,860.82	11,601,439,331.92	10,546,448,096.12	12,472,018,982.15
非流动负债	8,790,475,467.40	2,688,867,386.15	3,851,479,033.92	2,819,633,078.87	97,104,811.66
负债合计	42,371,156,207.40	18,277,912,246.97	15,452,918,365.84	13,366,081,174.99	12,569,123,793.81
营业收入	33,748,741,581.14	12,613,136,626.50	14,041,269,196.42	5,868,607,829.87	2,217,099,957.33
净利润/（亏损）	2,000,072,247.80	1,383,890,670.32	1,595,194,697.21	751,004,777.14	(212,111,782.84)
综合收益/ （亏损）总额	2,000,072,247.80	1,383,890,670.32	1,589,586,289.21	751,004,777.14	(212,111,782.84)
经营活动产生的 现金流量净额	3,061,402,501.62	873,408,250.35	769,761,911.00	885,542,450.53	147,277,020.23

注：该等公司的营业收入、净利润、综合收益总额和经营活动产生的现金流量净额为其成为本公司子公司（2020年8月27日）至2020年12月31日的财务数据。

3. 处置子公司

(1) 本年不再纳入合并范围的原子公司

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例 (%)	本集团合计享有 的表决权比例 (%)	不再成为 子公司原因
上海儒嵩贸易有限公司	上海	贸易	100.00	100.00	注1
山东海力化工股份有限公司	淄博	化工	51.00	51.00	注2
青岛广联六合国际贸易有限公司	青岛	贸易	100.00	100.00	注2

注1：本集团与衡茂（上海）包装贸易有限公司于2021年8月1日签订股权转让协议，以人民币5,000,000.00元出售其所持有上海儒嵩贸易有限公司的100%股权（2020年12月31日：持股比例为100%），处置日为2021年8月26日。故自2021年8月10日起，本集团不再将上海儒嵩贸易有限公司纳入合并范围。上海儒嵩贸易有限公司的相关财务信息列示如下：

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

五、 合并财务报表的合并范围（续）

3. 处置子公司（续）

(1) 本年不再纳入合并范围的原子公司（续）

注1：（续）

	2021年8月26日 账面价值	2020年12月31日 账面价值
流动资产	5,265,057.74	15,969,417.93
非流动资产	-	-
负债总额	-	89,923,630.00
	<u>5,265,057.74</u>	<u>(73,954,212.07)</u>
少数股东权益	-	-
剩余股权的公允价值	<u>5,265,057.74</u>	
处置损益	<u>(265,057.74)</u>	
处置对价	<u><u>5,000,000.00</u></u>	
		2021年1月1日 至8月26日期间
营业收入		-
营业成本		-
净亏损		850.19

注2：于2021年12月27日，本集团关联方金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司增资山东海力化工股份有限公司，本次增资的对价为人民币250,000,000.00元，增资完成后金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司占有山东海力化工股份有限公司51.94%的股份，因此本集团丧失对山东海力化工股份有限公司的控制权，转为联营企业按照权益法进行核算。本集团同时丧失对山东海力化工股份有限公司的子公司的控制权，相应的，本集团对丧失对青岛广联六合国际贸易有限公司的控制权，转为联营企业按照权益法进行核算。该项交易导致合并财务报表中长期股权投资增加人民币1,929,000,000.00元、专项储备减少人民币134,078,806.12元，少数股东权益减少人民币1,964,155,154.28元，产生投资损失人民币280,816,269.52元。山东海力化工股份有限公司及其子公司的相关财务信息列示如下：

五、 合并财务报表的合并范围（续）

3. 处置子公司（续）

(1) 本年不再纳入合并范围的原子公司（续）

	注2：（续）	
	2021年12月27日 账面价值	2020年12月31日 账面价值
流动资产	3,634,448,041.63	7,835,856,725.89
非流动资产	8,894,648,400.11	7,664,041,682.95
负债总额	<u>8,359,577,255.42</u>	<u>12,569,123,793.81</u>
	<u>4,169,519,186.32</u>	<u>2,930,774,615.03</u>
少数股东权益	<u>1,959,702,916.80</u>	<u>2,095,621,170.05</u>
剩余股权的账面价值	<u>2,209,816,269.52</u>	
剩余股权的公允价值	<u>1,929,000,000.00</u>	
处置损益	<u>(280,816,269.52)</u>	
		2021年1月1日 至12月27日期间
营业收入		8,781,099,590.88
营业成本		(7,390,347,004.19)
净亏损		(333,536,082.51)

五、 合并财务报表的合并范围（续）

3. 处置子公司（续）

（2） 处置上述子公司收到的现金净额

	2021年
处置子公司的价格	5,000,000.00
处置子公司收到的现金和现金等价物	5,000,000.00
减：子公司持有的现金和现金等价物	<u>573,005.44</u>
处置子公司收到的现金净额	<u><u>4,426,994.56</u></u>

注：针对本集团丧失控制权时点山东海力化工股份有限公司及其子公司所持有的现金和现金等价物人民币1,220,777,151.17千元，计入支付的其他与投资活动有关的现金。

4. 其他原因的合并范围变动

本集团之子公司金红叶纸业（沈阳）有限公司（以下简称“沈阳金红叶”）于2021年7月31日经新民市市场监督管理局审核注销，于2021年7月31日正式注销。故自2021年7月31日起，本集团不再将沈阳金红叶作为子公司纳入合并范围。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2021年	2020年
现金	5,029,144.47	879,726.48
银行存款	10,186,279,445.06	10,010,035,289.58
其他货币资金	<u>29,692,412,738.09</u>	<u>31,510,498,866.21</u>
	<u>39,883,721,327.62</u>	<u>41,521,413,882.27</u>

于2021年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币29,692,412,738.09元（2020年12月31日：人民币31,510,498,866.21元），参见附注六、28。

2. 交易性金融资产

		2021年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
权益工具投资	注1/2/3/4/5	3,197,600,860.03
衍生金融工具	注6	<u>27,788,860.00</u>
		<u>3,225,389,720.03</u>

注1：本集团下属子公司Moral Finance Limited本年购买公开发行基金Global Income Fund（ISIN Code：SG9999016950），截至2021年12月31日，基金投资的公允价值为美元462,495,294.00元（2020年12月31日：美元444,075,585.00元），折合人民币2,948,731,245.96元（2020年12月31日：人民币2,897,548,784.57元）。

于2021年度，公允价值变动收益金额为人民币118,812,648.96元（2020年度：人民币153,681,934.46元）的交易性权益工具投资公允价值的变动计入当期损益，参见附注六、52。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

2. 交易性金融资产（续）

注2：本集团于2019年至2021年陆续购买公开的货币基金。截至2021年12月31日，基金投资的公允价值为人民币197,362,200.30元（2020年12月31日：人民币145,419,905.56元）。

于2021年度，公允价值变动收益金额为人民币2,000,138.17元（2020年度：人民币419,905.56元）的交易性权益工具投资公允价值的变动计入当期损益，参见附注六、52。

注3：截至2021年12月31日，本集团下属子公司江苏博汇纸业有限公司持有国开厚德（北京）投资基金有限公司2,391.30万股（2020年12月31日：持有5,000.00万股），股票投资的公允价值为人民币51,244,954.39元（2020年12月31日：人民币79,401,547.63元）。

于2021年度，公允价值变动损失金额为人民币2,069,636.73元（2020年度：公允价值变动收益金额为人民币10,069,352.93元）的交易性权益工具投资公允价值的变动计入当期损益，参见附注六、52。

注4：本集团下属子公司宁波亚洲纸管纸箱有限公司本年购买上市公司股票，截至2021年12月31日，股票投资已处置（2020年12月31日：股票投资的公允价值为人民币910,216,621.06元）。

于2021年度，公允价值变动损失金额为人民币1,688,460.78元（2020年度：人民币45,113,342.02元）的交易性权益工具投资公允价值的变动计入当期损益，参见附注六、52。

注5：本集团下属子公司金红叶纸业集团有限公司持有上市公司股票，截至2021年12月31日，股票投资的公允价值为人民币262,459.38元。

注6：本集团在交易所进行了期货交易以管理原材料价格上涨的风险。这些期货交易未被指定为用于套期目的，因此以公允价值计量且其变动计入当期损益。于2021年12月31日，尚未到期交割的期货交易合同经评估的衍生金融资产公允价值为人民币27,788,860.00元（2020年12月31日：人民币225,295,760.00元）。

于2021年度，公允价值变动损失金额为人民币190,512,200.00元（2020年度：公允价值变动收益金额为人民币225,295,760.00元）的非套期金融衍生工具公允价值的变动计入当期损益，参见附注六、52。

于2021年12月31日，账面价值为人民币248,607,154.68元的交易性金融资产所有权受到限制，参见附注六、28。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020年
衍生金融资产	3,269,264,450.13
交易性债务工具投资	100,000,000.00
交易性权益工具投资	<u>989,618,168.69</u>
	<u><u>4,358,882,618.82</u></u>

于2021年12月31日，本集团无（2020年12月31日：人民币363,654,516.80元）所有权受到限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，参见附注六、28。

4. 债权投资

	2021年	2020年
委托贷款	<u>755,270,958.33</u>	<u>754,000,000.00</u>

于2021年度，本集团的委托贷款人民币754,000,000.00元通过兴业银行苏州分行贷予关联公司金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司，到期日为2022年，其中，委托贷款人民币300,000,000.00元利率为4.79%，委托贷款人民币454,000,000.00元利率为6.00%（2020年度：本集团的委托贷款人民币754,000,000.00元通过兴业银行分行贷予关联公司金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司，到期日为2021年，其中，委托贷款人民币504,000,000.00元利率为4.79%，委托贷款人民币250,000,000.00元利率为6.00%）。截止2021年12月31日，按照摊余成本法计提的利息为人民币1,270,958.33元。

5. 应收票据

	2021年	2020年
银行承兑汇票	-	4,064,487,547.40
商业承兑汇票	<u>28,120,300.52</u>	<u>56,459,923.28</u>
	<u><u>28,120,300.52</u></u>	<u><u>4,120,947,470.68</u></u>

于2021年12月31日，本集团无应收票据所有权受到限制（2020年12月31日：人民币3,624,899,080.03元的应收票据所有权受到限制），参见附注六、28。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收账款

应收账款信用期通常为1至3个月，关联方无固定信用期。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2021年	2020年
1年以内	13,203,906,145.56	14,885,571,426.74
1年至2年	1,863,841,181.92	1,452,166,634.05
2年至3年	770,821,515.51	988,655,462.46
3年以上	1,380,776,890.50	466,649,563.43
	<u>17,219,345,733.49</u>	<u>17,793,043,086.68</u>
减：应收账款坏账准备	<u>309,578,459.12</u>	<u>302,711,895.32</u>
	<u>16,909,767,274.37</u>	<u>17,490,331,191.36</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	会计政策变更	本年计提	本年收回或转回	本年核销	处置子公司减少	年末余额
2021年	302,711,895.32	105,663,486.00	44,180,952.09	(83,654,013.58)	(57,254,159.90)	(2,069,700.81)	309,578,459.12
2020年	389,756,062.41	-	83,717,940.67	(74,064,161.16)	(96,697,946.60)	-	302,711,895.32

2021年度，由于收回应收账款而转回的坏账准备为人民币83,654,013.58元（2020年度：人民币74,064,161.16元），由于确定无法收回核销应收账款而减少的坏账准备为人民币57,254,159.90元（2020年度：人民币96,697,946.60元），由于处置子公司减少的坏账准备为人民币2,069,700.81元（2020年度：无）。

于2021年12月31日，账面价值为人民币4,021,259,781.26元（2020年12月31日：人民币5,641,589,757.60元）的应收账款所有权受到限制，参见附注六、28。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收账款（续）

本公司应收账款分账龄的预期信用损失情况如下：

	2021年		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内	13,203,906,145.56	0.30%	39,316,383.79
1年至2年	1,863,841,181.92	0.56%	10,524,770.01
2年至3年	770,821,515.51	10.95%	84,375,080.68
3年以上	<u>1,380,776,890.50</u>	<u>12.70%</u>	<u>175,362,224.64</u>
	<u>17,219,345,733.49</u>		<u>309,578,459.12</u>

7. 应收款项融资

2021年

银行承兑汇票 3,159,749,485.19

于2021年12月31日，本集团账面价值为人民币1,679,412,347.99元的应收款项融资受到限制，参见附注六、28。

8. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2021年	2020年
1年以内	11,149,993,143.20	6,056,227,727.70
1年至2年	603,346,517.60	302,493,396.47
2年至3年	183,157,656.66	1,442,506,856.33
3年以上	<u>783,232,144.65</u>	<u>200,413,602.79</u>
	<u>12,719,729,462.11</u>	<u>8,001,641,583.29</u>

预付款项中包含通过本集团关联方和第三方采购原材料的预付款。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2021年	2020年
1年以内	3,835,765,004.27	8,380,370,757.76
1年至2年	1,944,366,783.14	865,734,928.46
2年至3年	511,134,194.18	834,766,044.67
3年以上	3,441,000,674.49	3,952,744,086.37
	<u>9,732,266,656.08</u>	<u>14,033,615,817.26</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>112,255,705.55</u>	<u>110,939,115.20</u>
	<u>9,620,010,950.53</u>	<u>13,922,676,702.06</u>

于2021年12月31日，本集团其他应收款中包含应收股利人民币664,884,948.20元（2020年12月31日：人民币663,237,298.17元），应收利息人民币1,028,556,636.22元（2020年12月31日：人民币1,338,154,140.33元）。账龄一年以上的其他应收款主要系保证金及应收关联方款项。

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2021年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
上年年末余额	-	-	110,939,115.20	110,939,115.20
会计政策变更	32,124,902.22	-	-	32,124,902.22
本年计提	37,740,863.44	-	27,265,281.16	65,006,144.60
本年转回	(31,650,760.88)	-	-	(31,650,760.88)
本年核销	-	-	(61,604,369.55)	(61,604,369.55)
处置子公司减少	-	-	(2,559,326.04)	(2,559,326.04)
年末余额	<u>38,215,004.78</u>	-	<u>74,040,700.77</u>	<u>112,255,705.55</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款（续）

其他应收款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2020年	97,880,948.86	72,343,296.37	(21,204,597.59)	(38,080,532.44)	110,939,115.20

2021年度，由于收回其他应收款而转回的坏账准备为人民币31,650,760.88元（2020年度：人民币21,204,597.59元），由于确定无法收回核销其他应收款而减少的坏账准备为人民币61,604,369.55元（2020年度：人民币38,080,532.44元），由于处置子公司减少的坏账准备为人民币2,559,326.04元（2020年度：无）。

10. 存货

	2021年	2020年
原材料	6,191,853,258.36	2,983,449,825.19
在途物资	1,057,760,578.17	183,410,088.10
在产品及自制半成品	1,244,323,112.34	603,011,275.92
产成品及库存商品	3,174,635,917.15	2,256,230,053.89
备品备件及其他	1,159,605,303.64	1,433,251,597.51
开发成本	10,205,440.29	9,639,010.89
	<u>12,838,383,609.95</u>	<u>7,468,991,851.50</u>
减：存货跌价准备	<u>177,204,451.15</u>	<u>110,749,264.97</u>
	<u><u>12,661,179,158.80</u></u>	<u><u>7,358,242,586.53</u></u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 存货（续）

存货跌价准备变动如下：

2021年

	年初余额	本年计提	本年减少			年末余额
			转回	转销	处置子公司减少	
在途物资	-	47,413,512.57	-	-	-	47,413,512.57
原材料	14,912,764.94	30,478,534.81	(912,561.65)	(6,651,393.83)	(11,870,394.88)	25,956,949.39
备品备件	74,191,265.92	55,949,570.49	(234,831.87)	(25,450,835.99)	(14,768,280.22)	89,686,888.33
库存商品	21,639,127.13	18,225,379.84	(12,984,789.12)	(4,575,785.58)	(8,192,020.64)	14,111,911.63
低值易耗品	6,106.98	29,082.25	-	-	-	35,189.23
	<u>110,749,264.97</u>	<u>152,096,079.96</u>	<u>(14,132,182.64)</u>	<u>(36,678,015.40)</u>	<u>(34,830,695.74)</u>	<u>177,204,451.15</u>

2020年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
原材料	8,133,540.71	17,295,045.48	(9,080,879.67)	(1,434,941.58)	14,912,764.94
备品备件	34,962,323.79	40,642,501.86	(1,413,559.73)	-	74,191,265.92
库存商品	39,437,097.35	13,388,310.58	(18,169,382.43)	(13,016,898.37)	21,639,127.13
低值易耗品	-	6,106.98	-	-	6,106.98
	<u>82,532,961.85</u>	<u>71,331,964.90</u>	<u>(28,663,821.83)</u>	<u>(14,451,839.95)</u>	<u>110,749,264.97</u>

2021年度，因存货价值回升而转回的存货跌价准备为人民币14,132,182.64元（2020年度：人民币28,663,821.83元），因存货出售或使用而转销的存货跌价准备为人民币36,678,015.40元（2020年度：人民币14,451,839.95元），因处置子公司减少的存货跌价准备为人民币34,830,695.74元（2020年度：无）。

于2021年12月31日，账面价值为人民币435,030,000.00元（2020年12月31日：人民币660,834,920.85元）的存货所有权受到限制，参见附注六、28。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 持有待售资产

		2021年	2020年
固定资产	注1/2	2,986,124,856.83	409,732,483.75
购进持有待售资产	注1	98,076,923.00	-
使用权资产	注1	184,840,688.47	-
无形资产	注1/2	140,969,122.41	51,133,977.98
一年内到期的非流动资产	注1	28,572,613.00	-
在建工程	注1	1,699,047.75	-
可供出售金融资产	注3	-	2,000,000,000.00
		<u>3,440,283,251.46</u>	<u>2,460,866,461.73</u>

注1：于2019年，本集团之子公司金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司和金红叶纸业集团有限公司与苏州工业园区高端制造与国际贸易区建设局（“回购办”）签订资产回购协议，约定于2021年12月前分批将土地、房产和设备等移交给政府。受2020年疫情影响，于2021年签订补充协议，需于2022年6月前完成移交手续。该两家子公司剩余账面价值分别为人民币1,998,614,193.81元及人民币755,052,340.03元的资产尚需于2022年6月前完成移交，因此该部分资产作为持有待售资产处理。

注2：2021年1月，本集团之子公司宁波中华纸业有限公司经董事会决议通过与宁波市海曙区土地储备中心达成协议，向其处置公司资产。于2021年12月31日，尚未移交的资产为账面价值为人民币51,507,945.68元（2020年12月31日：人民币51,133,977.98元）的土地使用权与账面价值为人民币635,108,771.94元（2020年12月31日：人民币409,732,483.75元）的固定资产，该部分资产将于1年内完成移交，因此该部分资产作为持有待售资产处理。

注3：于2020年，本集团之子公司金红叶纸业集团有限公司及宁波亚洲浆纸业有限公司计划转让面值为人民币2,000,000,000.00元的基金份额，并与基金管理人签订转让申请，预计转让将于2021年3月底之前完成。于2021年3月，该交易已完成。

于2021年12月31日，账面价值为人民币288,441,550.25元（2020年12月31日：人民币310,515,943.04元）的持有待售资产所有权受到限制，参见附注六、28。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 一年内到期的非流动资产

		2021年	2020年
一年内到期的专项计划	注	13,800,000,000.00	-
一年内到期的保证金		<u>4,055,555,996.74</u>	<u>157,291,225.25</u>
		<u><u>17,855,555,996.74</u></u>	<u><u>157,291,225.25</u></u>

注：2019年10月，本集团发行“海通华泰-金光上海白玉兰广场资产支持专项计划”，该资产支持计划以本集团对关联公司上海金港北外滩置业有限公司（“金港北外滩”）的长期应收款作为基础资产。参见附注六、37。于2021年12月31日，该项长期应收款将于一年内到期。

于2021年12月31日，账面价值为人民币17,769,915,996.74元的一年内到期的非流动资产所有权受到限制（2020年12月31日：无），参见附注六、28。截至2021年12月31日，按照摊余成本法计提的利息为人民币217,055,996.74元。

13. 其他流动资产

		2021年	2020年
其他债权	注1	3,400,862,417.53	3,456,341,683.83
待抵扣及待认证进项税额		859,151,127.11	628,132,802.38
待摊费用		177,775,134.12	140,818,352.39
预付关税保证金		22,508,061.67	-
预缴所得税及其他税金		19,843,057.10	16,323,551.85
理财产品	注2	<u>-</u>	<u>140,000,000.00</u>
		<u><u>4,480,139,797.53</u></u>	<u><u>4,381,616,390.45</u></u>

注1：于2021年12月31日，其他债权系对关联公司金东贸易（香港）有限公司以及APP China Holding Limited的债权。参见附注十、关联方关系及其交易。

注2：于2020年12月31日，理财产品系子公司广西金桂浆纸业有限公司购买的银行理财产品。本年无理财产品。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 可供出售金融资产

		2020年
以成本计量可供出售权益工具		18,247,535,471.13
以公允价值计量可供出售权益工具	注1	1,888,356.71
减：可供出售金融资产减值准备	注2	<u>7,103,167.77</u>
		<u>18,242,320,660.07</u>

注1：于2020年度，本集团下属子公司山东博汇集团有限公司持有安徽时代物资股份有限公司10%的股权，投资成本人民币1,000,000.00元，公允价值变动人民币888,356.71元。

注2：于2020年12月31日，本集团对国开思远（北京）投资基金有限公司的投资计提了减值准备，减值金额为人民币6,884,406.97元。

于2020年12月31日，无可供出售金融资产所有权受到限制，参见附注六、28。

15. 长期应收款

		2021年	2020年
资产支持专项计划	注	13,800,000,000.00	13,800,000,000.00
融资租赁保证金		<u>433,493,004.27</u>	<u>236,086,310.37</u>
		14,233,493,004.27	14,036,086,310.37
减：一年内到期的长期应收款		<u>13,800,000,000.00</u>	<u>-</u>
		<u>433,493,004.27</u>	<u>14,036,086,310.37</u>

注：于2021年12月31日，本集团对关联公司上海金港北外滩置业有限公司（“金港北外滩”）的长期应收款将于一年内到期。参见附注六、12。

于2021年12月31日，无长期应收款所有权受到限制（2020年12月31日：账面价值为人民币13,800,000,000.00元的长期应收款所有权受到限制），参见附注六、28。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 长期股权投资

	2021年	2020年
联营企业		
山东海力化工股份有限公司	1,639,000,000.00	-
青岛广联六合国际贸易有限公司	290,000,000.00	-
洋浦盛泰纸业有限公司	100,679,388.95	100,683,123.71
洋浦盛利纸业有限公司	91,997,537.56	91,996,491.04
宁波冠保码头有限公司	18,006,337.91	17,975,759.15
	<u>2,139,683,264.42</u>	<u>210,655,373.90</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>2,139,683,264.42</u>	<u>210,655,373.90</u>

联营企业的主要信息：

	主要经营地 /注册地	业务性质	注册资本	本公司持股 比例（%）	本公司表决权 比例（%）
联营企业					
山东海力化工股份有限公司 注	山东	生产加工	人民币58,823万	48.06	48.06
青岛广联六合国际贸易有限公司 注	山东	贸易	人民币60,000万	48.33	48.33
洋浦盛泰纸业有限公司	海南	生产加工	人民币22,400万	45.00	45.00
洋浦盛利纸业有限公司	海南	生产加工	人民币23,000万	40.00	40.00
宁波冠保码头有限公司	宁波	仓储服务等	人民币20,000万	33.00	33.00

注：于2021年12月27日，本集团关联方金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司对集团子公司山东海力化工股份有限公司进行增资，完成增资后占有山东海力化工股份有限公司51.94%的股份，因此本集团丧失对山东海力化工股份有限公司的控制权，转为联营企业，按照权益法进行核算，同时本集团丧失山东海力化工股份有限公司的子公司的控制权，相应的，本集团对青岛广联六合国际贸易有限公司的投资转为联营企业，按照权益法进行核算。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 长期股权投资（续）

下表列示了山东海力化工股份有限公司及其子公司（包含青岛广联六合国际贸易有限公司）的财务信息，这些财务信息调整了会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2021年
流动资产	3,884,447,974.89
其中：现金和现金等价物	1,470,777,151.17
非流动资产	7,061,696,780.69
资产合计	<u>10,946,144,755.58</u>
流动负债	7,493,181,854.57
非流动负债	270,572,640.34
负债合计	<u>7,763,754,494.91</u>
净资产	<u>3,182,390,260.67</u>
其中：归属于母公司所有者的净资产	2,890,950,077.35
按持股比例享有的净资产份额（注1）	1,680,830,791.26
调整事项-内含商誉	248,169,208.74
投资的账面价值	1,929,000,000.00

注1：山东海力化工股份有限公司的少数股东权益即为本集团持有的青岛广联六合国际贸易有限公司的长期股权投资。

注2：山东海力化工股份有限公司及其子公司自2021年1月1日至2021年12月26日的经营业绩已经纳入本集团利润表。自2021年12月27日（处置日）至2021年12月31日的经营业绩金额不重大。

下表列示了对本集团不重要的联营企业的汇总财务信息：

	2021年	2020年
投资账面价值合计	210,683,264.42	210,655,373.90
下列各项按持股比例计算的合计数：		
净利润	27,889.72	186,295.55
综合收益总额	<u>27,889.72</u>	<u>186,295.55</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 其他权益工具投资

2021年

	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值	本年股利收入		指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
			本年终止确认的权益工具	仍持有的权益工具	
CSI P&P Industries Ltd.	714,603,541.59	7,721,497,841.58	-	-	不以交易为目的
金东贸易（香港）有限公司	2,384,010,263.06	7,300,000,000.00	-	-	不以交易为目的
County Max Properties Limited	(1,474,729,000.00)	5,501,471,000.00	-	-	不以交易为目的
宁波通商银行股份有限公司	-	1,225,121,692.54	-	65,667,600.00	不以交易为目的
铸山股权投资基金管理（上海）股份有限公司	(1,900,000.00)	948,100,000.00	-	-	不以交易为目的
金红叶贸易（香港）有限公司	-	268,126,274.96	-	17,056,541.65	不以交易为目的
金华盛贸易（香港）有限公司	-	62,265,440.00	-	-	不以交易为目的
国开思远（北京）投资基金有限公司	13,679,558.33	45,530,329.23	-	-	不以交易为目的
海南金海贸易（香港）有限公司	22,124,300.00	41,000,000.00	-	-	不以交易为目的
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	-	20,047,230.00	-	-	不以交易为目的
淄博市商业银行	-	3,000,000.00	-	-	不以交易为目的
安徽时代物资股份有限公司	-	1,888,356.71	-	-	不以交易为目的
安丘农村商业银行	(2,334,943.00)	-	-	-	不以交易为目的
山东汶瑞造纸制浆工程技术有限公司	(2,000,000.00)	-	-	-	不以交易为目的
	<u>1,653,453,719.98</u>	<u>23,138,048,165.02</u>	<u>-</u>	<u>82,724,141.65</u>	

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2021年

	商业及办公楼	土地使用权	合计
原价			
年初余额	6,430,333,964.32	1,124,841,407.06	7,555,175,371.38
购置	27,719,868.54	-	27,719,868.54
自用转出	(123,559,610.43)	(5,298,994.22)	(128,858,604.65)
年末余额	<u>6,334,494,222.43</u>	<u>1,119,542,412.84</u>	<u>7,454,036,635.27</u>
累计折旧和摊销			
年初余额	920,251,018.88	300,088,507.31	1,220,339,526.19
计提	150,045,187.39	43,761,676.08	193,806,863.47
自用转出	(22,242,381.61)	(694,282.52)	(22,936,664.13)
年末余额	<u>1,048,053,824.66</u>	<u>343,155,900.87</u>	<u>1,391,209,725.53</u>
账面价值			
年末	<u>5,286,440,397.77</u>	<u>776,386,511.97</u>	<u>6,062,826,909.74</u>
年初	<u>5,510,082,945.44</u>	<u>824,752,899.75</u>	<u>6,334,835,845.19</u>
2020年			
	商业及办公楼	土地使用权	合计
原价			
年初余额	6,273,134,682.07	1,113,740,404.58	7,386,875,086.65
收购子公司	157,199,282.25	11,101,002.48	168,300,284.73
年末余额	<u>6,430,333,964.32</u>	<u>1,124,841,407.06</u>	<u>7,555,175,371.38</u>
累计折旧和摊销			
年初余额	776,964,318.00	251,896,286.05	1,028,860,604.05
计提	143,286,700.88	48,192,221.26	191,478,922.14
年末余额	<u>920,251,018.88</u>	<u>300,088,507.31</u>	<u>1,220,339,526.19</u>
账面价值			
年末	<u>5,510,082,945.44</u>	<u>824,752,899.75</u>	<u>6,334,835,845.19</u>
年初	<u>5,496,170,364.07</u>	<u>861,844,118.53</u>	<u>6,358,014,482.60</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 投资性房地产（续）

于2021年12月31日，账面价值为人民币6,062,826,909.74元的投资性房地产所有权受到限制（2020年12月31日：人民币6,334,835,845.19元），参见附注六、28。

于2021年12月31日，账面价值为人民币77,162,667.87元的投资性房地产尚在办理房地产权证（2020年12月31日：人民币155,418,963.63元）。

于2021年12月31日，本集团管理层认为，无需对投资性房地产计提减值准备。

19. 固定资产

2021年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
上年年末余额	20,289,586,143.60	78,098,148,027.49	438,732,752.73	1,242,015,849.15	100,068,482,772.97
会计政策变更	-	(13,479,058,831.36)	-	-	(13,479,058,831.36)
购置	76,456,606.02	156,965,026.68	13,885,348.98	29,469,895.84	276,776,877.52
在建工程转入	508,187,360.31	2,024,759,151.74	826,025.00	21,343,339.33	2,555,115,876.38
融资租赁售后回租					
到期转回	-	9,062,810,524.69	-	-	9,062,810,524.69
处置子公司	(1,740,177,966.31)	(5,483,733,210.83)	(6,917,183.87)	(798,611.71)	(7,231,626,972.72)
处置或报废	(570,325,325.18)	(2,137,863,213.69)	(51,280,685.90)	(66,002,100.86)	(2,825,471,325.63)
划分为持有待售	(1,351,756,780.16)	(5,868,190,260.95)	(2,521,307.66)	(40,272,362.58)	(7,262,740,711.35)
其他变动(注)	(89,777.28)	(951,066,651.41)	-	(40,467,163.68)	(991,623,592.37)
年末余额	<u>17,211,880,261.00</u>	<u>61,422,770,562.36</u>	<u>392,724,949.28</u>	<u>1,145,288,845.49</u>	<u>80,172,664,618.13</u>
累计折旧					
上年年末余额	7,091,556,495.40	21,110,932,781.67	353,205,921.91	993,711,590.36	29,549,406,789.34
会计政策变更	-	(1,381,653,762.04)	-	-	(1,381,653,762.04)
计提	929,499,582.17	3,597,906,721.85	21,021,191.56	74,631,641.37	4,623,059,136.95
融资租赁售后回租					
到期转回	-	5,038,803,102.84	-	-	5,038,803,102.84
处置子公司	(173,097,576.91)	(862,941,339.20)	(1,426,889.32)	(66,707.06)	(1,037,532,512.49)
转销	(246,456,422.32)	(1,351,915,442.93)	(48,743,764.07)	(60,154,249.24)	(1,707,269,878.56)
划分为持有待售	(993,518,619.01)	(3,883,157,853.56)	(2,269,176.90)	(34,650,722.70)	(4,913,596,372.17)
其他变动(注)	(12,417,194.22)	(641,849,562.98)	-	(19,895,280.75)	(674,162,037.95)
年末余额	<u>6,595,566,265.11</u>	<u>21,626,124,645.65</u>	<u>321,787,283.18</u>	<u>953,576,271.98</u>	<u>29,497,054,465.92</u>
减值准备					
年初余额	-	7,203,300.00	-	-	7,203,300.00
年末余额	-	<u>7,203,300.00</u>	-	-	<u>7,203,300.00</u>
账面价值					
年末	<u>10,616,313,995.89</u>	<u>39,799,442,616.71</u>	<u>70,937,666.10</u>	<u>191,712,573.51</u>	<u>50,668,406,852.21</u>
年初	<u>13,198,029,648.20</u>	<u>56,980,011,945.82</u>	<u>85,526,830.82</u>	<u>248,304,258.79</u>	<u>70,511,872,683.63</u>

注：固定资产的其他变动包含投资性房地产转入和转出、固定资产大修转入在建工程等。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 固定资产（续）

2020年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
年初余额	15,302,070,963.73	69,685,168,012.44	445,514,251.54	1,378,797,574.97	86,811,550,802.68
购置	12,245,766.58	171,254,619.33	3,348,253.33	57,310,963.99	244,159,603.23
收购子公司	5,551,141,754.45	16,304,203,386.62	43,589,227.29	9,840,707.92	21,908,775,076.28
在建工程转入	362,652,113.72	340,026,572.21	204,000.00	12,502,733.12	715,385,419.05
处置或报废	(137,319,547.61)	(4,435,062,925.39)	(42,047,008.58)	(92,517,569.31)	(4,706,947,050.89)
划分为持有待售	(801,204,907.27)	(3,967,441,637.72)	(11,875,970.85)	(123,918,561.54)	(4,904,441,077.38)
年末余额	<u>20,289,586,143.60</u>	<u>78,098,148,027.49</u>	<u>438,732,752.73</u>	<u>1,242,015,849.15</u>	<u>100,068,482,772.97</u>
累计折旧					
年初余额	7,252,419,599.37	25,107,889,506.12	394,172,815.38	1,051,160,686.96	33,805,642,607.83
计提	683,277,408.74	3,269,984,686.82	8,601,379.48	91,151,226.47	4,053,014,701.51
转销	(62,444,844.85)	(3,689,332,129.54)	(37,692,302.10)	(28,632,758.93)	(3,818,102,035.42)
划分为持有待售	(781,695,667.86)	(3,577,609,281.73)	(11,875,970.85)	(119,967,564.14)	(4,491,148,484.58)
年末余额	<u>7,091,556,495.40</u>	<u>21,110,932,781.67</u>	<u>353,205,921.91</u>	<u>993,711,590.36</u>	<u>29,549,406,789.34</u>
减值准备					
年初余额	-	10,763,409.05	-	-	10,763,409.05
划分为持有待售	-	(3,560,109.05)	-	-	(3,560,109.05)
年末余额	<u>-</u>	<u>7,203,300.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,203,300.00</u>
账面价值					
年末	<u>13,198,029,648.20</u>	<u>56,980,011,945.82</u>	<u>85,526,830.82</u>	<u>248,304,258.79</u>	<u>70,511,872,683.63</u>
年初	<u>8,049,651,364.36</u>	<u>44,566,515,097.27</u>	<u>51,341,436.16</u>	<u>327,636,888.01</u>	<u>52,995,144,785.80</u>

于2021年12月31日，账面价值为人民币16,961,988,958.93元（2020年12月31日：人民币20,432,917,201.19元）的固定资产所有权受到限制，参见附注六、28。

于2021年12月31日，账面价值为人民币960,096,765.64元的房屋及建筑物尚在办理房地产权证（2020年12月31日：人民币1,485,811,611.55元）。

于资产负债表日，融资租入固定资产如下：

机器设备	2020年
原价	17,360,403,864.65
累计折旧	<u>(4,007,100,239.26)</u>
账面价值	<u>13,353,303,625.39</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 在建工程

	2021年	2020年
年初余额	7,845,009,055.52	2,632,410,503.02
本年增加	7,117,050,980.40	4,362,762,371.12
收购子公司	-	1,659,248,993.29
本年处置	(107,320,696.08)	(94,027,392.86)
处置子公司	(702,482,440.95)	-
划分为持有待售	(1,699,047.75)	-
本年转入固定资产	<u>(2,555,115,876.38)</u>	<u>(715,385,419.05)</u>
年末余额	<u>11,595,441,974.76</u>	<u>7,845,009,055.52</u>

于2021年12月31日，账面价值为人民币576,665,912.24元（2020年12月31日：人民币794,491,678.11元）的在建工程所有权受到限制，参见附注六、28。

2021年度资本化利息费用及汇兑损益金额为人民币66,270,792.93元（2020年度：人民币38,181,673.32元）；2021年度用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为4.90%至4.92%（2020年度：4.43%至4.92%）。

于2021年12月31日，本集团管理层认为，无需对在建工程计提减值准备。

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 使用权资产

2021年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
成本				
年初余额	515,624,465.63	13,479,058,831.36	639,674.25	13,995,322,971.24
增加	17,530,168.56	5,788,470.49	-	23,318,639.05
融资租赁到期转回	-	(4,360,115,899.45)	-	(4,360,115,899.45)
划分为持有待售	-	(201,580,649.70)	-	(201,580,649.70)
年末余额	<u>533,154,634.19</u>	<u>8,923,150,752.70</u>	<u>639,674.25</u>	<u>9,456,945,061.14</u>
累计折旧				
年初余额	-	1,381,653,762.04	-	1,381,653,762.04
计提	181,532,658.15	826,218,653.48	404,004.79	1,008,155,316.42
融资租赁到期转回	-	(1,068,046,240.15)	-	(1,068,046,240.15)
划分为持有待售	-	(16,739,961.23)	-	(16,739,961.23)
年末余额	<u>181,532,658.15</u>	<u>1,123,086,214.14</u>	<u>404,004.79</u>	<u>1,305,022,877.08</u>
账面价值				
年末	<u>351,621,976.04</u>	<u>7,800,064,538.56</u>	<u>235,669.46</u>	<u>8,151,922,184.06</u>
年初	<u>515,624,465.63</u>	<u>12,097,405,069.32</u>	<u>639,674.25</u>	<u>12,613,669,209.20</u>

于2021年12月31日，账面价值为人民币7,800,064,538.56元的使用权资产所有权受到限制，参见附注六、28。

于2021年12月31日，本集团管理层认为，无需对使用权资产计提减值准备。

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 无形资产

2021年

	土地使用权	海域使用权	软件和其他	专利权	商标权	非专利技术	合计
原价							
年初余额	6,232,302,652.28	24,905,289.00	32,050,631.49	920,898,069.18	1,341,353,900.00	3,994,836.81	8,555,505,378.76
购置	155,180,634.52	-	45,089,606.26	-	-	-	200,270,240.78
处置	(162,244,753.96)	-	(460,000.00)	-	-	-	(162,704,753.96)
处置子公司	(1,445,770,191.61)	-	(1,566,791.59)	-	-	-	(1,447,336,983.20)
划分为持有待售	(174,481,929.39)	-	-	-	-	-	(174,481,929.39)
年末余额	<u>4,604,986,411.84</u>	<u>24,905,289.00</u>	<u>75,113,446.16</u>	<u>920,898,069.18</u>	<u>1,341,353,900.00</u>	<u>3,994,836.81</u>	<u>6,971,251,952.99</u>
累计摊销							
年初余额	951,559,027.23	10,083,824.41	4,702,474.49	47,225,542.02	89,423,593.33	3,994,836.81	1,106,989,298.29
计提	152,615,895.26	1,071,443.72	31,159,386.21	61,146.47	409,947,406.03	-	594,855,277.69
处置	(134,319,680.79)	-	(460,000.00)	-	-	-	(134,779,680.79)
处置子公司	(213,103,378.99)	-	(206,315.35)	-	-	-	(213,309,694.34)
划分为持有待售	(25,397,235.49)	-	-	-	-	-	(25,397,235.49)
年末余额	<u>731,354,627.22</u>	<u>11,155,268.13</u>	<u>35,195,545.35</u>	<u>47,286,688.49</u>	<u>499,370,999.36</u>	<u>3,994,836.81</u>	<u>1,328,357,965.36</u>
账面价值							
年末	<u>3,873,631,784.62</u>	<u>13,750,020.87</u>	<u>39,917,900.81</u>	<u>873,611,380.69</u>	<u>841,982,900.64</u>	<u>-</u>	<u>5,642,893,987.63</u>
年初	<u>5,280,743,625.05</u>	<u>14,821,464.59</u>	<u>27,348,157.00</u>	<u>873,672,527.16</u>	<u>1,251,930,306.67</u>	<u>-</u>	<u>7,448,516,080.47</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 无形资产（续）

2020年

	土地使用权	海域使用权	软件和其他	专利权	商标权	非专利技术	采矿权	合计
原价								
年初余额	3,327,786,263.79	24,905,289.00	14,919,704.27	-	-	3,994,836.81	23,067,742.71	3,394,673,836.58
购置	3,136,952.00	-	1,101,329.33	-	-	-	-	4,238,281.33
收购子公司	3,144,103,625.10	-	16,029,597.89	920,898,069.18	1,341,353,900.00	-	-	5,422,385,192.17
处置	(141,954,673.54)	-	-	-	-	-	(23,067,742.71)	(165,022,416.25)
划分为持有待售	(100,769,515.07)	-	-	-	-	-	-	(100,769,515.07)
年末余额	<u>6,232,302,652.28</u>	<u>24,905,289.00</u>	<u>32,050,631.49</u>	<u>920,898,069.18</u>	<u>1,341,353,900.00</u>	<u>3,994,836.81</u>	<u>-</u>	<u>8,555,505,378.76</u>
累计摊销								
年初余额	943,192,927.46	9,012,380.69	2,503,010.72	-	-	3,719,999.96	12,887,742.17	971,316,061.00
计提	95,113,133.33	1,071,443.72	2,199,463.77	47,225,542.02	89,423,593.33	274,836.85	-	235,308,013.02
处置	(37,111,496.47)	-	-	-	-	-	(12,887,742.17)	(49,999,238.64)
划分为持有待售	(49,635,537.09)	-	-	-	-	-	-	(49,635,537.09)
年末余额	<u>951,559,027.23</u>	<u>10,083,824.41</u>	<u>4,702,474.49</u>	<u>47,225,542.02</u>	<u>89,423,593.33</u>	<u>3,994,836.81</u>	<u>-</u>	<u>1,106,989,298.29</u>
账面价值								
年末	<u>5,280,743,625.05</u>	<u>14,821,464.59</u>	<u>27,348,157.00</u>	<u>873,672,527.16</u>	<u>1,251,930,306.67</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,448,516,080.47</u>
年初	<u>2,384,593,336.33</u>	<u>15,892,908.31</u>	<u>12,416,693.55</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>274,836.85</u>	<u>10,180,000.54</u>	<u>2,423,357,775.58</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 无形资产（续）

于2021年12月31日，账面价值为人民币1,886,107,965.53元（2020年12月31日：人民币2,210,236,538.46元）的无形资产所有权受到限制，参见附注六、28。

23. 商誉

	2021年	2020年
年初		
成本	5,401,329,286.73	518,225,971.09
累计减值	-	-
账面价值	<u>5,401,329,286.73</u>	<u>518,225,971.09</u>
年初账面价值	5,401,329,286.73	518,225,971.09
收购子公司	-	4,883,103,315.64
年末账面价值	<u>5,401,329,286.73</u>	<u>5,401,329,286.73</u>
年末		
成本	5,401,329,286.73	5,401,329,286.73
累计减值	-	-
账面价值	<u>5,401,329,286.73</u>	<u>5,401,329,286.73</u>

企业合并取得的商誉已经分配至下列资产组或者资产组组合以进行减值测试：

- 工业纸-博汇纸业资产组
- 投资性房地产-金虹桥资产组

商誉的账面金额分摊至资产组或者资产组组合的情况如下：

	工业纸-博汇纸业资产组		投资性房地产-金虹桥资产组		合计	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
商誉的账面金额	4,883,103,315.64	4,883,103,315.64	518,225,971.09	518,225,971.09	5,401,329,286.73	5,401,329,286.73

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 商誉（续）

工业纸-博汇纸业资产组

该资产组的可收回金额采用资产组组合的预计未来现金流量的现值，根据管理层批准的5年期的财务预算基础上的现金流量预测来确定。现金流量预测所用的折现率是11.69%（2020年：11.48%），用于推断5年以后的工业纸-博汇纸业资产组现金流量的增长率是2.30%（2020年：3%）。

以下说明了管理层为进行商誉减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

预算毛利率 — 确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的提高及预计市场开发情况适当提高该平均毛利率。

折现率 — 采用的折现率是反映相关资产组或者资产组组合特定风险的税前折现率。

投资性房地产-金虹桥资产组

该资产组的可收回金额根据其公允价值减去处置费用后的净额确定。计算时使用的租金收益预测根据管理层编制的现金流量预测编制。

计算资产负债表日资产组的公允价值时采用了关键假设。以下内容描述了管理层为进行商誉减值测试，在制定租金收益预测时作出的关键假设：

租约期内价值

租约期内租金

及租赁期

— 基于租赁合同确定。

租约期内回报率

— 基于上海房地产市场的租赁及销售情况并考虑标的物业在租赁期内较低的风险因素得出。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 商誉（续）

租约期外价值

市场租金 — 参考周边物业市场租金的基础上，考虑可比物业与标的物业于地点、周边商业环境等因素的不同而必须予以考虑的调整因素得出。

市场回报率 — 基于上海房地产市场的租赁及销售情况并考虑标的物业在租赁期内较低的风险因素得出。

分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

根据以上商誉减值测试结果，本集团管理层认为于2021年12月31日，无需对商誉进一步计提减值准备。

24. 长期待摊费用

	2021年	2020年
固废处置	132,041,136.42	-
水厂工程	69,082,230.30	-
租赁资产室内景观及设备	46,991,889.67	95,776,862.93
林地租金	29,706,349.96	33,004,059.14
局域网改造项目	13,971,999.99	22,118,744.44
其他	26,993,582.55	55,101,733.82
	<u>318,787,188.89</u>	<u>206,001,400.33</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 递延所得税资产/负债

已确认递延所得税资产：

	2021年	2020年
可抵扣亏损	160,478,814.73	767,077,859.63
资产减值准备	60,070,202.43	41,415,737.67
节能节水设备减税	37,684,436.67	36,548,714.55
预提费用	31,360,955.67	54,309,072.81
土地使用权评估增值	28,055,790.24	29,888,740.20
未实现内部利润	27,077,453.24	37,243,293.15
政府补助递延收入	14,241,196.39	4,179,600.02
其他权益工具投资公允价值调整	1,351,942.00	-
交易性金融资产公允价值调整	983,965.00	10,722,795.50
其他	26,713,212.86	17,894,034.34
	<u>388,017,969.23</u>	<u>999,279,847.87</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异如下：

	2021年	2020年
可抵扣亏损	6,706,294,117.22	7,673,306,466.73
可抵扣暂时性差异	<u>154,475,820.02</u>	<u>184,243,369.89</u>
	<u>6,860,769,937.24</u>	<u>7,857,549,836.62</u>

以上未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于1-5年内到期。

已确认的递延所得税负债：

	2021年	2020年
收购子公司公允价值调整（注1）	1,616,593,414.60	2,351,530,116.97
固定资产折旧（注2、注3、注4及注5）	843,035,631.43	865,478,086.54
其他权益工具公允价值调整	415,144,254.92	-
交易性金融资产公允价值调整	8,163,727.73	10,529,084.11
其他非流动资产	5,216,320.00	-
未按权责发生制确认的收入	4,988,697.92	15,786,375.69
可供出售金融资产公允价值调整	-	3,969,000.00
预付利息	-	376,948.22
	<u>2,893,142,046.60</u>	<u>3,247,669,611.53</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 递延所得税资产/负债（续）

注1：2020年，本集团收购山东博汇集团有限公司及其子公司因公允价值调整于收购日确认的递延所得税负债金额为人民币1,747,047,761.68元。2020年12月31日，因相关损益转回的递延所得税负债为人民币99,404,841.21元。2021年12月31日，因相关损益转回的递延所得税负债为人民币256,251,308.37元。2021年12月31日，本集团处置山东海力化工股份有限公司，因相关损益转回的递延所得税负债为人民币458,247,134.07元。

注2：本集团之子公司海南金海浆纸业有限公司文化纸机及生活纸机的累计试生产亏损共计人民币57,581,408.54元。2021年12月31日，以上试生产损益合计引起的以后年度固定资产折旧的暂时性差异而确认的递延所得税负债为人民币14,061,542.84元。

注3：本集团之子公司宁波亚洲浆纸业有限公司4号纸机的累计试生产亏损共计人民币758,793,023.91元。2021年12月31日，该试生产亏损引起的以后年度固定资产折旧的暂时性差异而确认的递延所得税负债为人民币195,768,600.17元。

注4：本集团之子公司广西金桂浆纸业有限公司的累计试生产亏损共计人民币2,556,629,321.37元。2021年12月31日，该试生产亏损引起的以后年度固定资产折旧的暂时性差异而确认的递延所得税负债为人民币616,801,454.20元。

注5：本集团之子公司江苏博汇纸业有限公司的累计试生产亏损共计人民币65,616,136.87元。2021年12月31日，该试生产亏损引起的以后年度固定资产折旧的暂时性差异而确认的递延所得税负债为人民币16,404,034.22元。

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2021年		2020年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>33,591,716.52</u>	<u>354,426,252.71</u>	<u>21,975,120.18</u>	<u>977,304,727.69</u>
递延所得税负债	<u>33,591,716.52</u>	<u>2,859,550,330.08</u>	<u>21,975,120.18</u>	<u>3,225,694,491.35</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 消耗性生物资产

	2021年	2020年
年初余额	2,775,180,115.16	2,845,745,006.44
本年自行培育成本	201,615,321.04	185,334,067.47
本年砍伐销售	<u>(234,637,109.25)</u>	<u>(255,898,958.75)</u>
年末余额	<u>2,742,158,326.95</u>	<u>2,775,180,115.16</u>

于2021年12月31日，无消耗性生物资产所有权受到限制（2020年12月31日：账面价值为人民币975,015,635.00元的消耗性生物资产所有权受到限制），参见附注六、28。

27. 其他非流动资产

		2021年	2020年
一年以上的保证金存款	注1	2,478,269,346.49	5,142,060,000.00
融资租赁售后回租递延损失		1,239,655,301.09	2,331,657,319.86
预付设备款		513,296,726.00	1,095,400,671.40
信托投资	注2	<u>926,550,000.00</u>	<u>926,460,000.00</u>
		<u>5,157,771,373.58</u>	<u>9,495,577,991.26</u>

注1：于2021年12月31日，账面价值为人民币2,478,269,346.49元（2020年12月31日：人民币5,142,060,000.00元）的其他非流动资产所有权受到限制，参见附注六、28。截止2021年12月31日，按照摊余成本法计提的利息为人民币53,054,757.82元。

注2：于2021年12月31日，本集团之子公司宁波亚洲浆纸业有限公司和金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司合计持有信托基金份额900,000,000.00份，单位净值为人民币1.0295元每份。（于2020年12月31日，本集团之子公司宁波亚洲浆纸业有限公司、金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司和金红叶纸业集团有限公司合计持有信托基金份额900,000,000.00份，单位净值为人民币1.0294元每份。）

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 所有权受到限制的资产

	2021年	2020年	备注
用于担保的资产			
货币资金	29,692,412,738.09	31,510,498,866.21	注1
交易性金融资产	248,607,154.68	-	注2
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	363,654,516.80	注2
应收票据	-	3,624,899,080.03	注3
应收账款	4,021,259,781.26	5,641,589,757.60	注3
应收款项融资	1,679,412,347.99	-	注3
一年内到期的非流动资产	17,769,915,996.74	-	注4
长期应收款	-	13,800,000,000.00	注4
消耗性生物资产	-	975,015,635.00	注5
存货	435,030,000.00	660,834,920.85	注5
固定资产	16,961,988,958.93	20,432,917,201.19	注6
在建工程	576,665,912.24	794,491,678.11	注6
使用权资产	7,800,064,538.56	-	注6
无形资产	1,886,107,965.53	2,210,236,538.46	注6
投资性房地产	6,062,826,909.74	6,334,835,845.19	注7
其他非流动资产	2,478,269,346.49	5,142,060,000.00	注8
持有待售资产	288,441,550.25	310,515,943.04	注9
	<u>89,901,003,200.50</u>	<u>91,801,549,982.48</u>	

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 所有权受到限制的资产（续）

注1：于2021年12月31日，账面价值为人民币1,876,709,448.21元的货币资金已存入保证金账户作为集团对外融资的质押物（2020年12月31日：人民币1,647,505,950.11元）；账面价值为人民币11,099,100,528.50元的货币资金已被质押，为关联公司借款提供担保（2020年12月31日：人民币7,517,115,994.61元），有关关联公司担保详情，参见附注十、关联方关系及其交易；账面价值为人民币11,951,627,403.23元的货币资金已存入保证金账户作为开立银行承兑汇票及保函的担保（2020年12月31日：人民币16,815,339,520.71元）；账面价值为人民币4,089,322,884.61元的货币资金已存入保证金账户作为开立信用证的担保（2020年12月31日：人民币3,123,492,527.34元）；账面价值为人民币178,630,149.63元的货币资金存入定期账户作为定期存款（2020年12月31日：人民币1,437,577,177.69元）；账面价值为人民币106,570,206.83元的货币资金已存入国金证券一带一路资产专项计划账户（2020年12月31日：人民币86,455,882.88元）；账面价值为人民币1,446,366.45元的货币资金已存入海通华泰-金光上海白玉兰广场资产支持专项计划账户（2020年12月31日：人民币1,441,975.44元）；账面价值为人民币1,209,812.27元的货币资金已存入中金-金光金虹桥国际中心资产支持专项计划账户（2020年12月31日：人民币1,198,360.22元）；账面价值为人民币47,400,989.73元的货币资金已存入保证金账户被冻结作为诉讼保证金（2020年12月31日：人民币117,500,000.00元）；账面价值为人民币260,394,948.63元的货币资金已存入已存入期货保证金账户，作为集团进行期货交易的担保（2020年12月31日：人民币94,118,110.18元）。账面价值为人民币80,000,000.00元的货币资金已存入保证金账户，作为集团开立授信额度的担保（2020年12月31日：人民币668,753,367.03元）。

注2：于2021年12月31日，账面价值为人民币51,244,954.39元的交易性金融资产被质押作为获得银行借款的担保（2020年12月31日：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产人民币79,401,547.62元）；于2021年12月31日，无交易性金融资产被质押作为开立银行承兑汇票的担保（2020年12月31日：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产人民币100,000,000.00元）；于2021年12月31日，无交易性金融资产被质押给海通证券股份有限公司以获得融资（2020年12月31日：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产人民币38,833,063.62元）；于2021年12月31日，账面价值为人民币197,362,200.29元的交易性金融资产系国金证券一带一路资产支持专项计划购买的货币基金（2020年12月31日：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产人民币145,419,905.56元）。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 所有权受到限制的资产（续）

注3：于2021年12月31日，账面价值为人民币1,638,789,746.48元的应收款项融资已被质押，为相关海外关联公司向银行获取贷款提供担保（2020年12月31日：应收票据人民币2,771,834,665.78元），有关关联公司担保详情，参见附注十、关联方关系及其交易；账面价值为人民币36,548,727.22元的应收款项融资已被质押，作为集团获得短期借款的担保（2020年12月31日：应收票据人民币380,710,545.86元）；账面价值为人民币4,073,874.29元的应收款项融资已被质押，作为集团开立银行承兑汇票及信用证的担保（2020年12月31日：应收票据人民币472,353,868.39元）；无应收账款已被质押，作为集团获得长期借款的担保（2020年12月31日：人民币2,215,590,411.72元）；账面价值为人民币4,021,259,781.26元的应收账款已被质押，作为集团获得短期借款的担保（2020年12月31日：人民币3,425,999,345.88元）。

注4：于2021年12月31日，账面价值为人民币13,800,000,000.00元一年内到期的长期应收款受到限制，作为本公司发行“海通华泰-金光上海白玉兰广场资产支持专项计划”的基础资产（2020年12月31日：长期应收款人民币13,800,000,000.00元）；账面价值为人民币3,969,915,996.74元的一年内到期的长期保证金为相关海外关联公司向银行获取贷款提供担保（2020年12月31日：无）。

注5：于2021年12月31日，无消耗性生物资产已被质押作为集团获得长期借款的担保（2020年12月31日：人民币975,015,635.00元）；账面价值为人民币435,030,000.00元的存货已被质押作为集团获得短期借款的担保（2020年12月31日：人民币660,834,920.85元）。

注6：于2021年12月31日，账面价值为人民币16,961,988,958.93元的固定资产（2020年12月31日：人民币20,432,917,201.19元）、账面价值为人民币576,665,912.24元的在建工程（2020年12月31日：人民币794,491,678.11元）以及账面价值为人民币1,886,107,965.53元的土地使用权（2020年12月31日：人民币2,210,236,538.46元）已被抵押作为本集团获得银行借款的担保；账面价值为人民币7,800,064,538.56元的使用权资产（2020年12月31日：无）已被抵押，作为融资租赁售后回租抵押物。

注7：于2021年12月31日，无投资性房地产已被抵押作为获得融资租赁的担保（2020年12月31日：人民币11,019,728.02元）；账面价值为人民币6,062,826,909.74元的投资性房地产已被抵押作为本集团获得长期借款的担保（2020年12月31日：人民币6,323,816,117.17元）。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 所有权受到限制的资产（续）

注8：于2021年12月31日，账面价值为人民币2,478,269,346.49元的一年以上保证金存款已被质押（2020年12月31日：人民币4,442,060,000.00元）为相关关联公司借款提供担保，有关关联公司担保详情，参见附注十、关联方关系及其交易；无一年以上保证金存款已存入保证金账户作为集团对外融资的质押物（2020年12月31日：人民币700,000,000.00元；无一年以上保证金存入海通华泰-金光上海白玉兰广场资产支持专项计划账户（2020年12月31日：无）。

注9：于2021年12月31日，持有待售资产中账面价值为人民币225,471,648.82元的固定资产已被抵押，作为取得短期借款的担保（2020年12月31日：人民币271,636,867.33元）；持有待售资产中账面价值为人民币62,969,901.43元的无形资产已被质押，作为取得短期借款和长期借款的担保（2020年12月31日：人民币38,879,075.71元）。

于2021年12月31日，本集团下属子公司山东博汇集团有限公司的全部股权已被质押予中国农业银行股份有限公司上海市分行，作为集团获得长期借款的担保。

于2021年12月31日，本集团下属子公司山东博汇纸业股份有限公司的382,647,800.00股股权已被质押予天津银行股份有限公司上海分行、中国农业银行股份有限公司上海市分行营业部、国家开发银行、国家开发银行江苏省分行、海通证券股份有限公司以及平安银行股份有限公司上海分行以获取融资。

29. 短期借款

		2021年	2020年
保证借款		23,547,125,328.54	30,119,391,688.84
质押借款	注1	21,192,156,419.58	22,892,852,551.85
抵押借款	注2	2,229,375,689.88	3,880,453,159.53
		<u>46,968,657,438.00</u>	<u>56,892,697,400.22</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 短期借款（续）

注1：于2021年12月31日，本集团质押借款中包括通过票据贴现获取的银行短期借款为人民币15,570,467,960.31元（2020年12月31日：人民币21,369,529,749.95元）；于2021年12月31日，账面价值为人民币36,548,727.22元（2020年12月31日：人民币380,710,545.86元）的应收款项融资、账面价值为人民币1,318,002,152.77元（2020年12月31日：人民币1,647,505,950.11元）的货币资金、账面价值为人民币4,021,259,781.26元的应收账款（2020年12月31日：人民币3,425,999,345.88元）被质押予银行作为银行短期借款之质押物。于2021年12月31日，本集团子公司海南金海浆纸业有限公司人民币1,746,288,110.94元（2020年12月31日：人民币1,763,000,000.00元）的借款以本集团的应收账款收益权为质押。

注2：于2021年12月31日，账面价值为人民币3,554,498,801.20元（2020年12月31日：人民币5,655,627,609.12元）的固定资产、账面价值为人民币632,035,934.52元（2020年12月31日：人民币1,167,116,561.54元）的无形资产以及账面价值为人民币278,646,232.25元的持有待售资产（2020年12月31日：人民币271,636,867.33元）已被抵押予银行作为以上披露的银行短期借款之抵押物。

于2021年12月31日，上述借款的年利率为0.72%~6.00%（2020年12月31日：1.30%~5.44%）。

30. 交易性金融负债

2021年

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（注）

3,935,860.00

注：本集团之子公司淄博大华纸业有限公司在交易所进行了期货交易以管理原材料价格上涨的风险。这些期货交易未被指定为用于套期目的，因此以公允价值计量且其变动计入当期损益。于本年度，这些期货交易均未到期，金额为损失人民币3,935,860.00元的非套期的货币衍生工具公允价值的变动计入当期损益。参见附注六、52。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付短期融资券

2021年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期融资券	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>514,250,000.00</u>	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>514,250,000.00</u>

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期融资券	<u>-</u>	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>1,000,000,000.00</u>

本集团之子公司金红叶纸业集团有限公司于2021年7月14日对外发行短期融资券人民币500,000,000.00元，期限为180天，起息日为2021年7月14日，票面利率6.00%。截止2021年12月31日，按照摊余成本法计提的利息为人民币14,250,000.00元。

32. 合同负债

	2021年
预收合同款项	2,073,630,779.68
预提合同返利	<u>124,413,168.04</u>
	<u>2,198,043,947.72</u>

本集团在销售商品和提供服务前已收或应收的款项形成合同负债，该项合同负债在履行履约义务时转入营业收入。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 应付职工薪酬

	2021年 应付金额	2021年末 未付金额	2020年 应付金额	2020年末 未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	4,281,008,867.60	510,944,460.50	3,057,317,965.91	444,946,556.28
职工福利费	3,282,066.73	43,413,296.83	54,695,369.21	54,401,031.24
社会保险费	1,267,953,477.77	36,873,426.22	592,920,441.54	27,940,623.17
住房公积金	382,123,448.57	19,988,287.95	336,040,299.47	21,901,827.62
工会经费和职工教育经费	56,891,537.07	67,581,622.41	42,709,263.67	53,613,402.25
	<u>5,991,259,397.74</u>	<u>678,801,093.91</u>	<u>4,083,683,339.80</u>	<u>602,803,440.56</u>

注：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，根据该等计划，本集团按照规定的标准每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团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。

34. 应交税费

	2021年	2020年
企业所得税	1,441,762,333.94	1,086,241,872.01
增值税	349,144,029.80	427,119,969.91
城镇土地使用税	60,474,624.80	55,491,661.04
房产税	60,155,187.61	48,594,512.27
城市维护建设税	20,215,496.29	14,386,966.46
代扣缴个人所得税	17,424,717.60	17,026,444.32
教育费附加	14,586,553.25	11,517,310.13
其他	42,158,763.30	26,540,780.17
	<u>2,005,921,706.59</u>	<u>1,686,919,516.31</u>

35. 一年内到期的非流动负债

	2021年	2020年
一年内到期的长期借款	21,796,027,982.82	4,093,773,420.30
一年内到期的租赁负债	2,642,593,563.54	-
一年内到期的长期应付款	2,599,823,641.12	4,616,136,819.41
一年内到期的应付债券	2,234,565,819.92	6,485,138,570.92
	<u>29,273,011,007.40</u>	<u>15,195,048,810.63</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 其他流动负债

		2021年	2020年
预提费用		1,073,538,939.97	1,216,468,207.72
待转销项税额		257,781,175.31	-
财务担保合同的公允价值	注	<u>14,523,750.10</u>	<u>53,721,701.79</u>
		<u>1,345,843,865.38</u>	<u>1,270,189,909.51</u>

注：于2021年12月31日，本集团以账面价值为人民币10,943,683,288.68元的货币资金、账面价值为人民币1,458,150,188.94元的应收款项融资为质押物，为相关海外关联公司的银行借款提供担保。该等财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量。于2021年12月31日，该等财务担保合同按照初始确认金额扣除按照收入原则确定的累计摊销额后的余额为人民币14,523,750.10元（2020年12月31日：人民币53,721,701.79元），确认为其他流动负债，本年摊销额人民币46,568,567.38元（2020年12月31日：人民币39,968,649.78元）计入营业收入之其他业务收入。有关关联公司担保详情，参见附注十、关联方关系及其交易。

37. 长期借款

		2021年	2020年
抵押借款	注1/5	5,387,973,094.05	2,063,155,687.09
保证借款		8,901,718,300.54	10,008,743,567.72
质押借款	注2/3/4	<u>30,333,523,540.21</u>	<u>30,297,243,849.56</u>
		<u>44,623,214,934.80</u>	<u>42,369,143,104.37</u>
减：一年内到期的 长期借款		<u>21,796,027,982.82</u>	<u>4,093,773,420.30</u>
		<u>22,827,186,951.98</u>	<u>38,275,369,684.07</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 长期借款（续）

注1：于2021年12月31日，账面价值为人民币13,406,668,078.99元（2020年12月31日：人民币14,777,289,592.07元）的固定资产、账面价值为人民币1,253,597,456.65元（2020年12月31日：人民币1,043,119,976.92元）的无形资产、账面价值为人民币576,665,912.24元（2020年12月31日：人民币794,491,678.11元）的在建工程、账面价值为人民币6,062,826,909.74元（2020年12月31日：人民币6,323,816,117.17元）的投资性房地产、无消耗性生物资产（2020年12月31日：人民币975,015,635.00元）以及账面价值为人民币9,795,318.00元的持有待售资产（2020年12月31日：人民币38,879,075.71元）已被抵押予银行作为以上披露的银行长期借款之抵押物。

注2：于2021年12月31日，本公司发行的“中金-金光金虹桥国际中心资产支持专项计划”账面价值为人民币8,802,650,671.88元（2020年12月31日：人民币8,904,481,629.03元），该资产支持计划以上海金虹桥国际置业有限公司的土地使用权及房屋所有权进行抵押，以其物业收入作为质押物。

注3：于2021年12月31日，本公司发行的“海通华泰-金光上海白玉兰广场资产支持专项计划”账面价值为人民币13,792,204,378.46元（2020年12月31日：人民币13,795,307,343.48元），该资产支持计划以本公司对关联公司金港北外滩的人民币13,800,000,000.00元的一年内到期的长期应收款作为基础资产，并以金港北外滩所持有的上海白玉兰广场房屋所有权及建设用地使用权作为担保，以其物业收入为质押物。

注4：于2021年12月31日，本公司发行的“国金-金光一带一路二期资产支持专项计划”账面价值为人民币3,094,630,040.64元（2020年12月31日：人民币3,076,671,865.01元），该资产支持计划以集团对关联方金东贸易（香港）有限公司和金红叶贸易（香港）有限公司的来料加工收入相关的应收账款以及对境内第三方客户的应收账款作为基础资产。

注5：2020年4月，本集团之子公司广西金桂浆纸业有限公司与中国进出口银行广西壮族自治区分行、钦州市区农村信用合作联社、中信银行股份有限公司钦州分行、中国工商银行股份有限公司钦州市钦州港支行及中国光大银行股份有限公司钦州分行签订总额为人民币4,620,000,000.00元的二期银团贷款合同。截至2021年12月31日，本集团已从上述银行取得借款余额人民币1,830,000,000.00元，借款到期日为2032年。已办理完成土地抵押人民币24,471,354.00元、设备抵押人民币610,937,000.00元。

于2021年12月31日，上述借款的年利率为4.00%~7.05%（2020年12月31日：3.94%~8.95%）。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 应付债券

2021年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中期票据	5,483,970,448.88	-	5,483,970,448.88	-
公司债券	<u>4,558,254,677.01</u>	<u>1,559,630,454.93</u>	<u>1,012,928,447.46</u>	<u>5,104,956,684.48</u>
	10,042,225,125.89	1,559,630,454.93	6,496,898,896.34	5,104,956,684.48
减：一年内到期的应付债券	<u>6,485,138,570.92</u>			<u>2,234,565,819.92</u>
	<u>3,557,086,554.97</u>			<u>2,870,390,864.56</u>

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中期票据	7,968,480,779.32	-	2,484,510,330.44	5,483,970,448.88
公司债券	<u>3,470,437,518.65</u>	<u>1,600,000,000.00</u>	<u>512,182,841.64</u>	<u>4,558,254,677.01</u>
	11,438,918,297.97	1,600,000,000.00	2,996,693,172.08	10,042,225,125.89
减：一年内到期的应付债券	<u>2,971,287,584.04</u>			<u>6,485,138,570.92</u>
	<u>8,467,630,713.93</u>			<u>3,557,086,554.97</u>

于2021年12月31日，应付债券余额列示如下：

人民币（元）	面值	发行日期	债券到期日	发行金额	总承销费	初始价值	本年实际利息	本年已付利息	一年内应付利息	年末余额	
2015年第二期中期票据	100.00	2016.03.09	2021.03.11	25亿	0.38亿	24.62亿	36,051,419.92	34,374,999.97	-	-	注1
2018年中期票据一期	100.00	2018.04.24	2021.04.26	30亿	0.27亿	29.73亿	77,896,097.50	75,000,000.00	-	-	注2
公司债券	100.00	2018.12.24	2021.12.24	10亿	0.04亿	9.96亿	73,499,359.00	72,000,000.00	-	-	注3
公司债券	100.00	2019.04.25	2022.04.25	20亿	0.08亿	19.92亿	143,765,737.63	140,000,000.00	140,000,000.00	2,095,422,794.96	注3
公司债券	100.00	2020.04.30	2025.04.30	8亿	0.03亿	7.97亿	62,985,330.23	60,000,000.00	40,000,000.00	828,240,662.87	注4
公司债券	100.00	2020.12.16	2025.12.16	8亿	0.03亿	7.97亿	63,701,857.86	60,000,000.00	2,666,666.67	784,643,758.03	注4
公司债券	100.00	2016.08.24	2021.8.24	10亿	0.15亿	9.85亿	54,481.05	54,481.05	-	-	注5
公司债券	100.00	2021.09.30	2024.09.30	10亿	0.03亿	9.97亿	16,332,560.86	15,000,000.00	15,000,000.00	1,000,865,515.23	注3
公司债券	100.00	2021.11.2	2026.11.2	4亿	0.1亿	3.9亿	5,267,433.96	5,000,000.00	5,000,000.00	395,783,953.39	注4
							<u>479,554,278.01</u>	<u>461,429,481.02</u>	<u>202,666,666.67</u>	<u>5,104,956,684.48</u>	

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 应付债券（续）

注1：本公司经批准于2015年发行了注册金额为人民币50亿元的中期票据，票面金额每张为人民币100元，共分两期发行；第一期发行规模为人民币25亿元，票面利率为5.50%，发行期限为5年，该期债券发行日期为2015年10月13日，起息日期为2015年10月15日，债券到期日为2020年10月15日，自发行日后每年10月15日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。第二期债券发行规模为人民币25亿元，票面利率为5.50%，发行期限为5年，发行日期2016年3月09日，起息日期3月11日，债券到期日为2021年3月11日，自发行日后每年3月11日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。于2021年3月，该中期票据已经全部偿还。

注2：本公司经批准于2018年发行了注册金额为人民币30亿元的中期票据，票面金额每张为人民币100元，票面利率为7.5%，发行期限为3年，该债券发行日期为2018年4月24日，起息日期为2018年4月26日，债券到期日为2021年4月26日，自发行日后每年4月26日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。于2021年4月，该中期票据已经全部偿还。

注3：本公司经批准公开发行总额不超过人民币50亿元公司债券。第一期发行规模为人民币10亿元，发行日期为2018年12月21日，起息日期为2018年12月24日，债券到期日为2021年12月24日，票面利率为7.20%，债券期限为3年，自发行日后每年12月24日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。于2021年12月，该公司债券已经全部偿还。第二期发行规模为人民币20亿元，发行日期为2019年4月24日至2019年4月25日，起息日期为2019年4月25日，债券到期日为2022年4月25日，票面利率为7.00%，债券期限为3年，自发行日后每年4月25日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。第三期发行规模为人民币10亿元，发行日期为2021年9月30日至2024年9月30日，起息日期为2021年9月30日，债券到期日为2024年9月30日，票面利率为6.00%，债券期限为3年，自发行日后每年9月30日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 应付债券（续）

注4：本集团之子公司广西金桂浆纸业有限公司经批准于2020年公司经证监会批准公开发行总额不超过20亿元公司债券。第一期实际发行规模为人民币8亿元，最终票面利率为7.50%，发行日期为2020年4月30日，起息日为2020年4月30日，债券到期日为2025年4月30日，票面利率7.5%，债券期限为5年，自发行日后每年4月30日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。第二期发行规模为人民币8亿元，最终票面利率为7.50%，发行日期为2020年12月16日，起息日为2020年12月16日，债券到期日为2025年12月16日，票面利率7.5%，债券期限为5年，自发行日后每年12月16日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。第三期发行规模为人民币4亿元，最终票面利率为7.50%，发行日期为2021年11月2日，起息日为2021年11月2日，债券到期日为2026年11月2日，票面利率7.5%，债券期限为5年，自发行日后每年11月2日按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。

注5：本集团之子公司宁波亚洲浆纸业有限公司经批准于2016年发行了注册金额为人民币10亿元的公司债券，债券面值均为每张人民币100元，票面利率为6.38%，发行期限为5年。发行日期为2016年8月24日，起息日期为2016年8月24日，债券到期日为2021年8月24日，自发行日后每年按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。于2019年8月24日，本公司调整票面利率为8.34%。此公开债附有第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。于2019年，公司因投资者回售偿还了面值为人民币997,387,000.00元的公司债券，未偿还部分到期日为2021年8月24日，已于本年全部偿还。

39. 租赁负债

	2021年
房屋及建筑物	359,728,491.81
运输工具	241,273.34
机器设备	<u>4,196,796,319.18</u>
减：一年内到期的租赁负债	<u>2,642,593,563.54</u>
	<u>1,914,172,520.79</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 长期应付款

	2021年	2020年
融资租赁款	6,186,024,053.28	8,978,742,285.99
其他长期应付款项	<u>589,483,750.67</u>	<u>872,667,189.46</u>
减：一年内到期的长期应付款	<u>2,599,823,641.12</u>	<u>4,616,136,819.41</u>
	<u><u>4,175,684,162.83</u></u>	<u><u>5,235,272,656.04</u></u>

41. 递延收益

	2021年	2020年
预收资产补偿款项（注1/2）	5,197,597,900.11	2,819,799,400.73
政府补助形成的递延收益	300,425,449.96	244,605,704.15
融资租赁售后租回递延收益	<u>116,910,277.02</u>	<u>193,363,989.83</u>
	<u><u>5,614,933,627.09</u></u>	<u><u>3,257,769,094.71</u></u>

注1：2019年1月，本集团之子公司金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司及金红叶纸业集团有限公司与苏州工业园区高端制造与国际贸易区建设局（“回购办”）签订了相关资产的收回及补偿协议，双方约定集团将于2021年12月31日前分批次逐步完成移交，同时回购办给予本集团4个月移交宽限期。于2020年，由于新冠疫情不可抗力因素，本集团陆续与回购办就移交事项进行沟通，双方达成初步意见，同意本集团最终移交日不得晚于2022年6月底。于2021年12月31日，苏州工业园区高端制造与国际贸易区建设局预付的资产回收补偿款项金额为人民币2,092,367,900.11元。

注2：2021年1月，本集团之子公司宁波中华纸业有限公司经董事会决议通过，与宁波市海曙区土地储备中心达成协议，向其处置公司资产。于2021年12月31日，宁波市海曙区土地储备中心预付的第一阶段及第二阶段收储拆迁款为人民币3,105,230,000.00元。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 实收资本

注册资本

	2021年		2020年	
	美元	比例	美元	比例
富龙投资集团有限公司	<u>5,380,000,000.00</u>	<u>100%</u>	<u>5,380,000,000.00</u>	<u>100%</u>

实收资本

	2021年		2020年	
	美元	折合人民币	美元	折合人民币
富龙投资集团有限公司	<u>4,928,000,000.00</u>	<u>35,401,279,256.33</u>	<u>4,928,000,000.00</u>	<u>35,401,279,256.33</u>

43. 资本公积

		2021年	2020年
债务减免	注1	5,902,538,846.25	5,264,968,846.25
收购少数股权	注2	(3,955,167,909.54)	(3,750,199,178.68)
财务担保合同公允价值调整	注3	(754,803,754.98)	(751,180,999.34)
股东资本金		472,567,197.42	472,567,197.42
股东借款的公允价值调整		151,257,689.43	151,257,689.43
转让信托受益权		59,470,592.77	59,470,592.77
土地评估增值		31,939,207.07	31,939,207.07
处置子公司非控股股权		2,630,533.00	2,630,533.00
其他		<u>2,811,462.89</u>	<u>2,811,462.89</u>
		<u>1,913,243,864.31</u>	<u>1,484,265,350.81</u>

注1：本年度，本集团关联方APP China Holding Limited同意豁免本集团之子公司Moral Finance Limited债务人民币637,570,000.00元，参见附注十、4。

注2：本年度，本集团之子公司山东博汇纸业股份有限公司通过董事会决议，拟用不低于人民币10亿元，不超过人民币20亿元的自有资金及自筹资金，以不超过24.97元/股的价格回购公司股票，用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购股份数量不超过公司总股本的10%，回购股份期限为自董事会审议通过该回购股份方案之日起不超过12个月。截止2021年12月31日，公司共回购22,622,424股，共使用资金人民币359,011,207.58元，其中计入资本公积金额人民币204,968,730.86元。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 资本公积（续）

注3：如附注六、36所述，本集团为关联公司提供财务担保，由于该等财务担保属于权益性交易，相关财务担保合同公允价值在初始确认时，计入资本公积核算。

44. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司所有者的其他综合收益累积余额：

2021年

	2020年12月31日	会计政策变更	2021年1月1日	增减变动	2021年12月31日
其他权益工具投资公允价值变动	-	1,171,829,086.71	1,171,829,086.71	56,509,695.23	1,228,338,781.94
应收款项融资公允价值变动	-	(26,072,007.27)	(26,072,007.27)	7,380,913.43	(18,691,093.84)
外币财务报表折算差额	638,815,651.93	-	638,815,651.93	232,294,775.88	871,110,427.81
	<u>638,815,651.93</u>	<u>1,145,757,079.44</u>	<u>1,784,572,731.37</u>	<u>296,185,384.54</u>	<u>2,080,758,115.91</u>

2020年

	2020年1月1日	增减变动	2020年12月31日
可供出售金融资产公允价值变动	250,669,983.12	1,576,139,541.71	1,826,809,524.83
可供出售金融资产的转出	-	(1,826,809,524.83)	(1,826,809,524.83)
外币财务报表折算差额	11,787,695.21	627,027,956.72	638,815,651.93
	<u>262,457,678.33</u>	<u>376,357,973.60</u>	<u>638,815,651.93</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2021年

	税前发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得税	归属母公司	归属少数 股东权益
不能重分类进损益的 其他综合收益						
其他权益工具投资 公允价值变动	81,559,199.92	-	-	20,389,799.98	56,509,695.23	4,659,704.71
将重分类进损益的 其他综合收益						
应收款项融资 公允价值变动	(24,921,458.45)	(34,762,676.36)	-	2,460,304.48	7,380,913.43	-
外币报表折算差额	233,023,410.58	-	-	-	232,294,775.88	728,634.70
	<u>289,661,152.05</u>	<u>(34,762,676.36)</u>	<u>-</u>	<u>22,850,104.46</u>	<u>296,185,384.54</u>	<u>5,388,339.41</u>

2020年

	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	归属母公司	归属少数 股东权益
将重分类进损益的其他综合收益					
可供出售金融资产 公允价值变动	2,101,519,388.94	-	525,379,847.23	1,576,139,541.71	-
可供出售金融资产的转出	(2,435,746,033.10)	-	(608,936,508.27)	(1,826,809,524.83)	-
外币报表折算差额	626,963,006.10	-	-	627,027,956.72	(64,950.62)
	<u>292,736,361.94</u>	<u>-</u>	<u>(83,556,661.04)</u>	<u>376,357,973.60</u>	<u>(64,950.62)</u>

45. 盈余公积

2021年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
储备基金	<u>1,731,523,782.78</u>	<u>117,512,977.18</u>	<u>-</u>	<u>1,849,036,759.96</u>

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
储备基金	<u>1,613,647,638.67</u>	<u>117,876,144.11</u>	<u>-</u>	<u>1,731,523,782.78</u>

根据外资企业法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取储备基金。储备基金累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 专项储备

2021年

	安全生产费
年初余额	156,831,386.01
处置子公司减少	(134,078,806.12)
本年提取	39,674,687.58
本年使用	<u>(49,268,379.59)</u>
年末余额	<u>13,158,887.88</u>

2020年

	安全生产费
年初余额	-
收购子公司增加	146,803,876.91
本年提取	13,180,954.28
本年使用	<u>(3,153,445.18)</u>
年末余额	<u>156,831,386.01</u>

47. 未分配利润

	2021年	2020年
上年年末未分配利润	29,100,122,003.97	24,176,156,801.79
会计政策变更	(44,791,721.35)	-
年初未分配利润	29,055,330,282.62	24,176,156,801.79
归属母公司所有者的净利润	4,581,176,263.67	5,052,109,410.01
减：提取储备基金	117,512,977.18	117,876,144.11
应付现金股利	51,600,250.96	-
财务担保合同公允价值调整	4,224,884.99	10,268,063.72
年末未分配利润	<u>33,463,168,433.16</u>	<u>29,100,122,003.97</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 营业收入

营业收入列示如下：

	2021年	2020年
主营业务收入	87,974,195,927.76	69,086,359,784.37
其他业务收入	<u>9,295,642,129.67</u>	<u>4,701,829,711.71</u>
	<u>97,269,838,057.43</u>	<u>73,788,189,496.08</u>
	2021年	2020年
与客户之间的合同产生的收入	96,465,427,961.32	73,143,895,424.75
租赁收入	532,342,562.75	548,248,739.84
财务担保收入	<u>272,067,533.36</u>	<u>96,045,331.49</u>
	<u>97,269,838,057.43</u>	<u>73,788,189,496.08</u>
	2021年	2020年
销售商品收入	89,767,037,870.07	67,459,314,981.83
来料加工收入	5,897,824,811.57	5,525,445,840.62
转口贸易	662,854,832.32	54,551,315.39
租赁收入	532,342,562.75	548,248,739.84
财务担保	272,067,533.36	96,045,331.49
提供劳务收入	90,127,202.10	48,105,567.90
其他	<u>47,583,245.26</u>	<u>56,477,719.01</u>
	<u>97,269,838,057.43</u>	<u>73,788,189,496.08</u>

注1：如附注六、36所述，本集团为关联公司提供财务担保合同，在初始确认为负债时按照公允价值计量，由于该财务担保属于权益性交易，公允价值与账面价值之间的差异计入权益，后续计量按收入原则摊销，本年摊销额为人民币46,568,567.38元。

注2：本集团为关联公司提供财务担保，于2021年度收取财务担保费收入人民币225,498,965.98元。

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 营业收入（续）

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

2021年

报告分部	投资	纸浆及文化用纸	生活用纸	工业用纸	其他	合计
主要经营地区						
中国大陆	-	35,450,018,775.53	9,610,808,850.39	33,764,073,397.38	11,625,334,203.99	90,450,235,227.29
香港	-	3,161,773,975.67	164,558,171.31	2,670,045,553.98	-	5,996,377,700.96
境外	-	-	-	-	18,815,033.07	18,815,033.07
	-	<u>38,611,792,751.20</u>	<u>9,775,367,021.70</u>	<u>36,434,118,951.36</u>	<u>11,644,149,237.06</u>	<u>96,465,427,961.32</u>
主要产品类型						
销售商品	-	34,679,740,106.79	9,666,940,072.91	33,776,208,453.30	11,644,149,237.06	89,767,037,870.06
来料加工	-	3,160,994,926.72	82,805,303.29	2,654,024,581.56	-	5,897,824,811.57
转口贸易	-	662,854,832.32	-	-	-	662,854,832.32
提供劳务	-	86,722,714.16	-	3,404,487.94	-	90,127,202.10
其他	-	21,480,171.21	25,621,645.50	481,428.56	-	47,583,245.27
	-	<u>38,611,792,751.20</u>	<u>9,775,367,021.70</u>	<u>36,434,118,951.36</u>	<u>11,644,149,237.06</u>	<u>96,465,427,961.32</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 营业收入（续）

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下（续）：

2021年（续）

报告分部	投资	纸浆及文化用纸	生活用纸	工业用纸	其他	合计
收入确认时间						
在某一时点确认收入						
销售商品	-	34,679,740,106.79	9,666,940,072.91	33,776,208,453.30	11,644,149,237.06	89,767,037,870.06
来料加工	-	3,160,994,926.72	82,805,303.29	2,654,024,581.56	-	5,897,824,811.57
转口贸易	-	662,854,832.32	-	-	-	662,854,832.32
其他	-	21,480,171.21	25,621,645.50	481,428.56	-	47,583,245.27
在某一时段内确认收入						
提供劳务	-	86,722,714.16	-	3,404,487.94	-	90,127,202.10
	-	38,611,792,751.20	9,775,367,021.70	36,434,118,951.36	11,644,149,237.06	96,465,427,961.32

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 营业收入（续）

本年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2021年
销售商品	<u>2,284,401,596.03</u>

49. 财务费用

	2021年	2020年
利息支出	5,407,280,484.84	5,400,975,108.87
票据贴现息	1,069,262,053.34	718,303,017.57
减：利息收入	2,422,773,244.50	2,066,573,273.40
减：利息资本化金额	66,270,792.93	38,181,673.32
汇兑损失	434,038,800.28	1,607,540,158.14
其他	<u>507,184,352.20</u>	<u>532,284,823.61</u>
	<u>4,928,721,653.23</u>	<u>6,154,348,161.47</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程，于2021年度资本化率为4.90%至4.92%
(2020年度：4.43%至4.92%)

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 其他收益

与日常活动相关的政府补助如下：

	2021年	2020年
与收益相关的政府补助	282,880,936.52	258,579,217.53
其中：财政补贴款	186,981,077.52	165,085,926.09
开发建设基金	40,467,183.51	-
税费返还	27,496,103.15	70,040,698.97
财政专项资金	8,613,674.00	-
新产品开发技术补贴及发展奖 励款	5,000,000.00	-
出口贴息	1,938,570.29	-
企业结构调整专项奖补贴	106,471.30	2,750,000.00
电费补贴	-	6,600,000.00
外贸稳长补贴	-	3,698,300.00
研发补贴	-	3,268,000.00
其他	12,277,856.75	7,136,292.47
与资产相关的政府补助	5,625,731.85	950,796.17
	<u>288,506,668.37</u>	<u>259,530,013.70</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 投资收益

	2021年	2020年
衍生金融工具投资收益	774,009,818.86	105,059,182.08
处置金融工具收益	170,142,806.03	-
持有其他权益工具投资的股利收入	83,041,273.44	-
持有其他金融资产的投资收益	44,893,984.1	-
委托贷款利息收益	37,781,773.58	33,332,592.14
处置以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产收益/（损失）	36,978,193.70	(2,172,852.32)
按权益法核算的长期股权投资收益	27,889.72	186,295.55
其中：联营企业投资收益	27,889.72	186,295.55
处置长期股权投资（损失）/收益	(281,081,327.26)	25,731,057.49
处置可供出售金融资产收益	-	2,654,341,786.75
持有可供出售金融资产的股利收益	-	170,319,307.87
债务重组损失	-	(337,892.77)
	<u>865,794,412.17</u>	<u>2,986,459,476.79</u>

52. 公允价值变动（损失）/收益

	2021年	2020年
交易性权益工具投资	117,054,689.62	(35,043,989.09)
衍生金融工具	(194,448,060.00)	379,397,600.02
以公允价值计量的 其他非流动金融资产	-	26,460,000.00
	<u>(77,393,370.38)</u>	<u>370,813,610.93</u>

2021年度，损失金额为人民币77,393,370.38元（2020年度：收益金额为人民币370,813,610.93元）的基金投资、交易性金融资产投资及不满足套期会计方法条件的期货交易合同的公允价值变动计入当期损益。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 信用减值转回

	2021年
应收账款坏账转回	39,473,061.49
其他应收款坏账损失	<u>(33,355,383.72)</u>
	<u>6,117,677.77</u>

54. 资产减值损失

	2021年	2020年
存货跌价准备	(137,963,897.32)	(42,668,143.07)
其他应收款坏账损失	-	(51,138,698.78)
应收账款坏账损失	-	(9,653,779.51)
可供出售金融资产减值损失	<u>-</u>	<u>(6,884,406.97)</u>
	<u>(137,963,897.32)</u>	<u>(110,345,028.33)</u>

55. 资产处置收益

	2021年	2020年
非流动资产处置收益	<u>1,244,393,390.87</u>	<u>418,294,756.36</u>

注：2019年1月，本集团之子公司金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司及金红叶纸业集团有限公司与苏州工业园区高端制造与国际贸易区建设局（“回购办”）签订了相关资产的收回及补偿协议，双方约定集团将于2021年12月31日前分批次逐步完成移交，同时回购办给予本集团4个月移交宽限期。于2020年，由于新冠疫情不可抗力因素，本集团陆续与回购办就移交事项进行沟通，双方达成初步意见，同意本集团最终移交日不得晚于2022年6月底。

于2021年度，金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司已向苏州工业园区高端制造与国际贸易区建设局处置部分非流动资产，产生处置净收益人民币321,919,299.45元；金红叶纸业集团有限公司已向苏州工业园区高端制造与国际贸易区建设局处置部分非流动资产，产生处置净收益人民币819,053,729.06元。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 营业外收入

	2021年	2020年
无法支付的款项	36,242,513.35	15,172,629.85
赔偿收入	52,520,458.10	50,347,944.57
其他	19,746,753.59	16,696,214.48
奖励	4,775,235.78	6,750,691.84
	<u>113,284,960.82</u>	<u>88,967,480.74</u>

57. 营业外支出

	2021年	2020年
捐款支出	96,570,847.46	147,477,369.75
赔罚款支出	54,194,474.74	16,367,393.43
非流动资产报废损失	29,186,154.12	8,436,496.55
非正常损失	6,791,157.73	12,946,354.01
碳排放交易权支出	5,660,837.75	1,058,735.47
无法收回的保险赔款	2,025,009.72	16,646,538.82
其他	17,351,777.07	7,865,988.69
	<u>211,780,258.59</u>	<u>210,798,876.72</u>

58. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2021年	2020年
生产经营耗用的原材料	59,035,654,131.59	40,222,475,351.17
折旧与摊销	6,706,248,192.07	4,591,001,099.95
产成品及在产品的增加	(1,559,717,699.68)	(813,283,988.43)
生产经营消耗的职工薪酬	5,991,259,397.74	4,083,683,339.80
租金	423,964,157.77	246,522,503.67
运输费用	<u>2,212,258,206.29</u>	<u>2,406,495,226.16</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 所得税费用

	2021年	2020年
当期所得税费用	2,024,545,026.30	1,373,966,980.88
递延所得税费用	<u>38,878,940.71</u>	<u>(245,686,867.62)</u>
	<u>2,063,423,967.01</u>	<u>1,128,280,113.26</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2021年	2020年
利润总额	8,431,765,471.70	7,305,563,783.21
按适用税率计算的所得税费用（注）	2,107,941,367.93	1,826,390,945.80
某些子公司适用不同税率的影响	(789,412,301.63)	(585,994,603.47)
对以前期间当期所得税的调整	(70,284,540.23)	(10,509,785.91)
无须纳税的收益	(19,024,783.33)	(634,990,649.92)
不可抵扣的费用	152,878,876.13	107,039,134.67
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-	(44,825,945.53)
利用以前年度可抵扣亏损	(73,772,299.06)	(8,373,665.02)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	<u>755,097,647.20</u>	<u>479,544,682.64</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>2,063,423,967.01</u>	<u>1,128,280,113.26</u>

注：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 经营活动现金流量

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2021年	2020年
净利润	6,368,341,504.69	6,177,283,669.95
加：资产减值损失	137,963,897.32	110,345,028.33
信用减值转回	(6,117,677.77)	-
固定资产折旧	4,785,982,783.83	4,164,214,164.79
使用权资产折旧	1,008,155,316.42	-
无形资产摊销	594,855,277.69	235,308,013.02
投资性房地产折旧及摊销	193,806,863.47	191,478,922.14
长期待摊费用摊销	123,447,950.66	36,689,848.77
递延收益摊销	(5,625,731.85)	-
处置及报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(1,215,207,236.75)	(409,858,259.81)
公允价值变动损失/（收益）	77,393,370.38	(370,813,610.93)
财务担保	(286,642,272.13)	(96,045,331.49)
财务费用	5,853,941,528.57	5,949,280,583.12
专项储备（减少）/增加	(9,593,692.01)	10,027,509.10
投资收益	(865,794,412.17)	(2,986,459,476.79)
递延所得税资产减少/（增加）	361,223,133.66	(72,829,937.02)
递延所得税负债减少	(322,344,192.95)	(172,856,930.60)
存货的增加	(6,422,457,378.76)	(678,238,433.88)
经营性应收项目的增加	(970,558,268.80)	(9,775,030,669.26)
经营性应付项目的增加	4,827,358,199.38	9,994,969,175.52
经营活动产生的现金流量净额	<u>14,228,128,962.88</u>	<u>12,307,464,264.96</u>

61. 现金及现金等价物

	2021年	2020年
现金		
其中：库存现金	5,029,144.47	879,726.48
可随时用于支付的银行存款	<u>10,186,279,445.06</u>	<u>10,010,035,289.58</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>10,191,308,589.53</u>	<u>10,010,915,016.06</u>

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金及现金等价物（续）

	2021年	2020年
现金及现金等价物的年末余额	10,191,308,589.53	10,010,915,016.06
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>10,010,915,016.06</u>	<u>9,461,916,788.13</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>180,393,573.47</u>	<u>548,998,227.93</u>

62. 不涉及现金的重大投资和筹资活动

不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大投资及筹资活动列示如下：

	2021年	2020年
债务豁免	637,570,000.00	4,998,973,359.88
融资租入固定资产（仅适用于2020年度）	-	13,353,303,625.39
收购少数股东权益	-	3,769,210,422.27

七、 分部报告

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下五个报告分部：

- （1） 投资分部为主要包括从事投资的公司；
- （2） 文化用纸及纸浆分部为主要包括生产以及销售文化用纸及纸浆的子公司；
- （3） 工业用纸分部为主要包括生产以及销售工业用纸的子公司；
- （4） 生活用纸分部为主要包括生产以及销售生活用纸的子公司；
- （5） 其他分部为主要包括从事林业、房地产开发、机械制造、提供咨询服务、热电、化工等业务的子公司。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以利润总额为基础进行评价。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

七、 分部报告（续）

1. 经营分部

2021年

	投资	文化用纸及纸浆	工业用纸	生活用纸	其他	抵销	合计
对外交易收入	-	38,831,567,045.24	36,444,406,095.65	9,842,320,881.94	12,151,544,034.60	-	97,269,838,057.43
分部间交易收入	-	3,291,946,266.33	6,680,797,222.68	57,265,967.69	445,297,945.17	(10,475,307,401.87)	-
对联营企业的投资收益	-	-	30,577.96	(2,688.24)	-	-	27,889.72
信用减值转回	83,235,387.84	(46,121,537.76)	13,058,459.93	36,237,202.07	97,265,298.33	(177,557,132.64)	6,117,677.77
资产减值损失	(2,261,017.21)	74,969,802.20	28,904,820.02	-	34,089,275.10	2,261,017.21	137,963,897.32
折旧费和摊销费	-	2,699,547,100.90	1,702,926,479.60	783,432,843.75	1,557,883,553.41	(37,541,785.59)	6,706,248,192.07
利润总额	1,126,608,032.97	4,262,211,877.00	4,906,796,459.46	1,280,401,235.80	(397,436,407.66)	(2,746,815,725.87)	8,431,765,471.70
所得税费用	-	617,775,827.31	876,055,305.17	151,411,238.34	409,854,556.61	8,327,039.58	2,063,423,967.01
资产总额	29,732,676,116.68	214,943,530,241.94	72,020,597,523.05	44,505,113,005.47	56,449,387,371.90	(171,105,197,804.84)	246,546,106,454.20
负债总额	22,121,010,207.29	123,635,727,995.36	42,944,882,581.29	26,865,322,301.55	47,045,604,571.33	(103,251,562,221.77)	159,360,985,435.05

2020年

	投资	文化用纸及纸浆	工业用纸	生活用纸	其他	抵销	合计
对外交易收入	-	36,599,587,107.93	24,659,350,377.06	9,464,051,708.67	3,065,200,302.42	-	73,788,189,496.08
分部间交易收入	-	1,842,590,508.56	2,030,895,073.44	48,104,564.23	231,677,156.38	(4,153,267,302.61)	-
对联营企业的投资收益	-	-	187,088.92	(793.37)	-	-	186,295.55
资产减值损失	(21,338,114.39)	101,256,714.35	25,475,784.11	47,889.79	4,902,754.47	-	110,345,028.33
折旧费和摊销费	-	2,454,534,438.86	1,179,096,428.53	376,463,798.06	212,776,710.59	368,129,723.91	4,591,001,099.95
利润总额	1,069,910,538.79	4,190,650,067.75	5,140,877,556.04	336,075,722.17	(472,630,701.09)	(2,959,319,400.45)	7,305,563,783.21
所得税费用	-	603,943,355.09	454,948,936.19	42,724,957.74	21,045,793.50	5,617,070.74	1,128,280,113.26
资产总额	25,355,879,858.89	235,202,351,699.83	79,588,143,066.51	41,523,191,749.37	18,026,652,870.27	(151,683,619,602.11)	248,012,599,642.76
负债总额	21,440,922,843.80	141,904,174,665.83	56,584,464,323.61	25,214,329,134.69	14,624,763,101.05	(93,007,687,172.19)	166,760,966,896.79

分部间交易收入在合并时进行了抵销。

七、 分部报告（续）

2. 其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2021年	2020年
生活用纸	9,106,698,110.97	9,000,619,844.36
工业用纸	30,461,660,658.63	20,938,628,355.14
纸浆及文化用纸	31,934,776,696.42	33,331,788,405.31
销售原材料等	18,263,902,404.05	4,188,278,377.02
来料加工	5,897,824,811.57	5,525,445,840.62
转口贸易	662,854,832.32	54,551,315.39
财务担保	272,067,533.36	96,045,331.49
租赁收入	532,342,562.75	548,248,739.84
提供劳务	90,127,202.10	48,105,567.90
其他	47,583,245.26	56,477,719.01
	<u>97,269,838,057.43</u>	<u>73,788,189,496.08</u>

地理信息

对外交易收入

集团的主要市场分别为中国大陆、中国香港、澳门以及海外，以下以地区分布的收益分析。

	2021年	2020年
中国大陆	91,254,645,323.40	62,589,618,095.46
中国香港/澳门	5,996,377,700.96	10,979,972,401.43
海外	18,815,033.07	218,598,999.19
	<u>97,269,838,057.43</u>	<u>73,788,189,496.08</u>

上述地区信息中，对外交易收入归属于客户所处区域。

七、 分部报告（续）

2. 其他信息（续）

地理信息（续）

非流动资产总额

本集团之非流动资产基本归属于中国大陆。

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

本集团本年无收入占比超过10%的客户（2020年：无）。

八、 金融工具及其风险分析

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2021年

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		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		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	39,883,721,327.62	-	-	39,883,721,327.62
交易性金融资产	-	3,225,389,720.03	-	-	-	3,225,389,720.03
债权投资	-	-	755,270,958.33	-	-	755,270,958.33
应收票据	-	-	28,120,300.52	-	-	28,120,300.52
应收款项融资	-	-	-	3,159,749,485.19	-	3,159,749,485.19
应收账款	-	-	16,909,767,274.37	-	-	16,909,767,274.37
其他应收款	-	-	9,620,010,950.53	-	-	9,620,010,950.53
其他流动资产	-	-	3,400,862,417.53	-	-	3,400,862,417.53
一年内到期的非流动资产	-	-	17,855,555,996.74	-	-	17,855,555,996.74
其他权益工具投资	-	-	-	-	23,138,048,165.02	23,138,048,165.02
长期应收款	-	-	433,493,004.27	-	-	433,493,004.27
其他非流动资产	-	-	2,478,269,346.49	-	-	2,478,269,346.49
	-	3,225,389,720.03	91,365,071,576.40	3,159,749,485.19	23,138,048,165.02	120,888,258,946.64

八、 金融工具及其风险分析（续）

1. 金融工具分类（续）

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		以摊余成本计量的 金融负债	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	46,968,657,438.00	46,968,657,438.00
交易性金融负债	3,935,860.00	-	-	3,935,860.00
应付短期融资券	-	-	514,250,000.00	514,250,000.00
应付票据	-	-	16,659,089,716.95	16,659,089,716.95
应付账款	-	-	11,476,403,406.22	11,476,403,406.22
其他应付款	-	-	7,962,908,667.81	7,962,908,667.81
一年内到期的非流动负债	-	-	26,630,417,443.86	26,630,417,443.86
其他流动负债	-	-	1,073,538,939.97	1,073,538,939.97
长期借款	-	-	22,827,186,951.98	22,827,186,951.98
应付债券	-	-	2,870,390,864.56	2,870,390,864.56
长期应付款	-	-	4,175,684,162.83	4,175,684,162.83
	<u>3,935,860.00</u>	<u>-</u>	<u>141,158,527,592.18</u>	<u>141,162,463,452.18</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

八、 金融工具及其风险分析（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2020年

金融资产

	贷款和 应收款项	可供出售 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	合计
货币资金	41,521,413,882.27	-	-	41,521,413,882.27
以公允价值计量且 其变动计入当期损益的金融资产	-	-	4,358,882,618.82	4,358,882,618.82
应收票据	4,120,947,470.68	-	-	4,120,947,470.68
应收账款	17,490,331,191.36	-	-	17,490,331,191.36
其他应收款	13,922,676,702.06	-	-	13,922,676,702.06
持有待售金融资产	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
其他流动资产	3,456,341,683.83	140,000,000.00	-	3,596,341,683.83
一年内到期的非流动资产	157,291,225.25	-	-	157,291,225.25
可供出售金融资产	-	18,242,320,660.07	-	18,242,320,660.07
长期应收款	14,036,086,310.37	-	-	14,036,086,310.37
其他非流动资产	5,142,060,000.00	-	926,460,000.00	6,068,520,000.00
委托贷款	754,000,000.00	-	-	754,000,000.00
	<u>100,601,148,465.82</u>	<u>20,382,320,660.07</u>	<u>5,285,342,618.82</u>	<u>126,268,811,744.71</u>

金融负债

	其他 金融负债	合计
短期借款	56,892,697,400.22	56,892,697,400.22
应付短期融资券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
应付票据	15,368,707,718.39	15,368,707,718.39
应付账款	11,462,085,858.52	11,462,085,858.52
其他应付款	7,127,523,423.93	7,127,523,423.93
一年内到期的非流动负债	15,195,048,810.63	15,195,048,810.63
其他流动负债	1,216,468,207.72	1,216,468,207.72
长期借款	38,275,369,684.07	38,275,369,684.07
应付债券	3,557,086,554.97	3,557,086,554.97
长期应付款	5,235,272,656.04	5,235,272,656.04
	<u>155,330,260,314.49</u>	<u>155,330,260,314.49</u>

八、 金融工具及其风险分析（续）

2. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2021年12月31日，本集团尚未到期但已贴现的商业承兑汇票及银行承兑汇票合计为人民币15,570,467,960.31元（2020年12月31日：人民币21,369,529,749.95元）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的应收票据。于2021年12月31日，本集团通过票据贴现获取的银行短期借款为人民币15,570,467,960.31元（2020年12月31日：人民币21,369,529,749.95元）。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2021年12月31日，本集团尚未到期但已贴现的银行承兑汇票及信用证合计为人民币11,470,232,797.09元（2020年12月31日：人民币10,321,447,484.75元）。于2021年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

贴现在本年度大致均衡发生。

3. 金融工具风险

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

信用风险

按照本集团的政策，需在接受新客户时评价信用风险，并对单个客户信用风险敞口设定限额。于2021年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的45.72%（2020年12月31日：27.34%）和60.50%（2020年12月31日：46.66%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。

按照本集团的政策，需在接受新客户时评价信用风险，并对单个客户信用风险敞口设定限额。在本集团内不存在重大信用风险集中。

本集团各项金融资产的最大信用风险敞口等于其账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十一中披露。

八、 金融工具及其风险分析（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

（1）违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以预期信用损失模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

（2）违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

（3）违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。针对应收账款、其他应收款的风险矩阵详见附注六、6和9。

于2021年12月31日，尚未逾期和发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

八、 金融工具及其风险分析（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险

本集团的目标是保持充足的资金和信用额度以满足流动性要求。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2021年

	即期及小于1年	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	47,528,571,160.36	-	-	47,528,571,160.36
应付短期融资券	515,000,000.00	-	-	515,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	3,935,860.00	-	-	3,935,860.00
应付票据	16,659,089,716.95	-	-	16,659,089,716.95
应付账款	11,476,403,406.22	-	-	11,476,403,406.22
其他应付款	7,962,908,667.81	-	-	7,962,908,667.81
一年内到期的非流动负债	30,406,479,711.34	-	-	30,406,479,711.34
其他流动负债	1,073,538,939.97	-	-	1,073,538,939.97
财务担保合同	44,406,103,055.45	-	-	44,406,103,055.45
长期借款	565,164,956.13	13,401,133,744.94	9,854,285,279.06	23,820,583,980.13
应付债券	228,018,867.92	3,585,000,000.00	-	3,813,018,867.92
租赁负债	-	2,018,623,438.72	-	2,018,623,438.72
长期应付款	-	4,754,234,821.62	-	4,754,234,821.62
	<u>160,825,214,342.15</u>	<u>23,758,992,005.28</u>	<u>9,854,285,279.06</u>	<u>194,438,491,626.49</u>

2020年

	即期及小于1年	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	57,685,766,710.52	-	-	57,685,766,710.52
应付短期融资券	1,017,671,555.56	-	-	1,017,671,555.56
应付票据	15,368,707,718.39	-	-	15,368,707,718.39
应付账款	11,462,085,858.52	-	-	11,462,085,858.52
其他应付款	7,127,523,423.93	-	-	7,127,523,423.93
一年内到期的非流动负债	16,230,285,648.11	-	-	16,230,285,648.11
其他流动负债	1,216,468,207.72	-	-	1,216,468,207.72
财务担保合同	30,561,358,807.94	-	-	30,561,358,807.94
长期借款	1,343,601,742.66	35,528,630,935.34	2,818,587,141.70	39,690,819,819.70
应付债券	260,000,000.00	4,220,000,000.00	-	4,480,000,000.00
长期应付款	-	5,697,350,433.25	-	5,697,350,433.25
	<u>142,273,469,673.35</u>	<u>45,445,981,368.59</u>	<u>2,818,587,141.70</u>	<u>190,538,038,183.64</u>

八、 金融工具及其风险分析（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

于2021年12月31日，在所有其他变量保持不变的假设下，如果人民币借款利率上升/下降50个基点，本集团的净损益会由于浮动利率借款利息费用的变化而减少/增加人民币338,806,393.80元（2020年12月31日：人民币300,284,064.66元）。

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险主要是由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购以及衍生金融工具所致。

于2021年12月31日，在所有其他变量保持不变的假设下，如果人民币对美元及人民币对欧元汇率贬值/升值5.00%，本集团的净损益会由于货币性资产和货币性负债的公允价值变动而增加/减少人民币155,403,473.38元和人民币25,324,410.66元（2020年12月31日：人民币322,669,412.23元和人民币64,889,309.26元）。

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，为所有者提供回报，并保持最佳资本结构以降低资本成本。

本集团根据经济形势管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对所有者的利润分配、向所有者归还资本、或发行新股或出售资产以减少负债。2021年度和2020年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

九、 公允价值

1. 金融工具公允价值

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

长期借款、应付债券、长期应付款，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率，公允价值与账面价值相若。

对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计并量化了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响：采用较为不利的假设，公允价值减少约人民币1,156,902,408.25元；采用较为有利的假设，公允价值增加约人民币1,156,902,408.25元。

本集团与多个交易银行（主要是有着较高信用评级的金融机构国家开发银行和中国银行）订立了衍生金融工具合约。衍生金融工具合约，包括期货合同，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期利率曲线。期货合同的账面价值，与公允价值相同。

于2021年12月31日，本集团各种金融工具的公允价值，与相应的账面价值并无重大差异。

九、 公允价值（续）

2. 公允价值层次

以公允价值计量的资产和负债：

2021年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的 金融资产				
衍生金融工具	27,788,860.00	-	-	27,788,860.00
权益工具投资	3,197,600,860.03	-	-	3,197,600,860.03
应收款项融资	-	3,159,749,485.19	-	3,159,749,485.19
其他权益工具投资	-	-	23,138,048,165.02	23,138,048,165.02
	<u>3,225,389,720.03</u>	<u>3,159,749,485.19</u>	<u>23,138,048,165.02</u>	<u>29,523,187,370.24</u>

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
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 金融资产				
衍生金融工具	3,935,860.00	-	-	3,935,860.00

九、 公允价值（续）

2. 公允价值层次（续）

以公允价值计量的资产和负债：（续）

2020年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金融资产	4,358,882,618.82	-	-	4,358,882,618.82
其他流动资产	140,000,000.00	-	-	140,000,000.00
可供出售金融资产	1,888,356.71	-	-	1,888,356.71
其他非流动资产	-	926,460,000.00	-	926,460,000.00
	<u>4,500,770,975.53</u>	<u>926,460,000.00</u>	<u>-</u>	<u>5,427,230,975.53</u>

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
权益工具投资	2021年： 2020年：	上市公司 比较法	流动性折价	2021年：70%-80% 2020年：70%-80%

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业；
- (11) 本公司所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；
- (12) 对本公司实施共同控制的企业的合营企业或联营企业；
- (13) 对本公司施加重大影响的企业的合营企业。

上述所指的合营企业包括合营企业及其子公司，联营企业包括联营企业及其子公司。

2. 母公司和子公司

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司 持股比例 (%)	对本公司 表决权比例 (%)	注册资本 港元
富龙投资集团有限公司	香港	投资	100.00	100.00	42,652,050,000.00

本公司的最终控制方为：APP China Group Limited。

本公司的子公司详见附注五。

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方

关联公司名称	与本公司关系
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	受主要投资者家庭成员控制的企业
APP China Trading Limited	受主要投资者家庭成员控制的企业
APP International Trading (China) Limited	受主要投资者家庭成员控制的企业
APP International Trading Ltd.	受主要投资者家庭成员控制的企业
APP (Philippines), Inc.	受主要投资者家庭成员控制的企业
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	受主要投资者家庭成员控制的企业
PT PINDO DELL PULP AND PAPER MILL	受主要投资者家庭成员控制的企业
APP China Tissues Ltd.	受主要投资者家庭成员控制的企业
香港建设（中国）工程有限公司	受主要投资者家庭成员控制的企业
PT OKI Pulp & Paper Mills	受主要投资者家庭成员控制的企业
上海来益房地产开发有限公司	受主要投资者家庭成员控制的企业
广西兴桂林农业科技有限公司	受主要投资者家庭成员控制的企业
APP Japan Limited.	受主要投资者家庭成员控制的企业
PAK 2000 Inc.	同受最终投资者控制的企业
金顺重机（江苏）有限公司	受集团关键管理人员控制的企业
镇江金达工贸有限公司	投资者
香港中策造纸工业集团有限公司	投资者
钦州市华晖林业有限责任公司	投资者
洋浦盛利纸业有限公司	联营企业
洋浦盛泰纸业有限公司	联营企业
宁波冠保码头有限公司	联营企业
金伦化工（镇江）有限公司	中间控股股东之联营企业
金钻化工（苏州）有限公司	中间控股股东之联营企业
金晟化工（镇江）有限公司	中间控股股东之联营企业
Asia Pulp & Paper Company (China) Pte Ltd.	同受最终控股公司控制的企业
APP China Holding Limited	同受最终控股公司控制的企业
New Fortune Group Holdings Limited	同受最终控股公司控制的企业
韶关市金韶关第一丰产林（纸材）基地有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金太阳（沈阳）科技林业有限公司	同受最终控股企业控制的企业
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	同受最终控股企业控制的企业
赣州金太阳科技林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
广西金桂林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
广西金钦州丰产林有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金东贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
上海品钦会展会务有限公司	同受最终控股公司控制的企业

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方（续）

关联公司名称	与本公司关系
宁波纸业发展投资有限公司	同受最终控股公司控制的企业
九江金太阳科技林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
乐美包装（上海）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
雷州金太阳科技林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
南阳金太阳科技林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
海南金海贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
宁波亚洲绿色纸品有限公司	同受最终控股公司控制的企业
思茅金澜沧丰产林有限公司	同受最终控股公司控制的企业
信阳金太阳科技林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
阳江金太阳科技林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
广西金太阳林业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
Well Crown International Group Limited	同受最终控股公司控制的企业
广西国发林业造纸有限责任公司	同受最终控股公司控制的企业
柳州市国发废旧物资回收有限公司	同受最终控股公司控制的企业
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金华盛贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金红叶贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
Dragon Paper Trading (L) Bhd	同受最终控股公司控制的企业
Mercury Paper, Inc.	同受最终控股公司控制的企业
金光置业（无锡）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
Sinar Mas Paper (China) Investment Co. Ltd.	同受最终控股公司控制的企业
雄胜投资有限公司	同受最终控股公司控制的企业
上海金港北外滩置业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
内蒙古金星浆纸业业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
四川金安浆业有限公司	同受最终控股公司控制的企业
乐美包装（昆山）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金格（苏州工业园区）自动化设备有限公司	同受最终控股公司控制的企业
苏州金治胜包装材料有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	同受最终控股公司控制的企业
百利发控股集团有限公司	同受最终控股公司控制的企业
Global Capital Universal Limited	受主要投资者家庭成员控制的企业
鑫玖林业（广东）有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金洋海运有限公司	同受最终控股公司控制的企业
金盛世纸业业有限公司	受主要投资者家庭成员控制的企业
山东海力化工股份有限公司	联营企业

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方（续）

关联公司名称	与本公司关系
山东海江化工有限公司	联营企业
江苏海华环保工程有限公司	联营企业
江苏海力化工有限公司	联营企业
江苏海兴化工有限公司	联营企业
青岛广联六合国际贸易有限公司	联营企业

4. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售商品及提供劳务

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	5,913,221,995.04	5,253,896,443.66
宁波亚洲绿色纸品有限公司	143,736,254.76	167,157,488.90
金红叶贸易（香港）有限公司	83,155,705.92	365,925,231.08
宁波冠保码头有限公司	45,806,672.78	-
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	9,861,104.66	15,082,380.74
PT OKI Pulp & Paper Mills	8,953,928.41	-
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	2,540,963.47	7,932,450.85
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	1,537,541.28	34,020.36
乐美包装（昆山）有限公司	1,203,535.54	75,818,749.11
金伦化工（镇江）有限公司	907,976.45	942,990.82
金顺重机（江苏）有限公司	708,783.32	27,591.89
金钻化工（苏州）有限公司	428,223.23	7,220.88
金晟化工（镇江）有限公司	281,673.61	303,601.46
上海来益房地产开发有限公司	37,416.81	39,073.64
四川金安浆业有限公司	32,983.52	-
PT PINDO DELI PULP AND PAPER MILL	29,790.29	1,505,858.63
广西兴桂林农业科技有限公司	955.75	-
广西金桂林业有限公司	-	150,629.90
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	-	69,724.79
赣州金太阳科技林业有限公司	-	6,008.67
南阳金太阳科技林业有限公司	-	4,778.76
	<u>6,212,445,504.84</u>	<u>5,888,904,244.14</u>

本集团向关联公司销售产品及提供劳务的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 向关联方销售水电

	2021年	2020年
金伦化工（镇江）有限公司	8,624,531.96	6,241,377.05
金钻化工（苏州）有限公司	7,054,546.33	7,030,762.07
金晟化工（镇江）有限公司	3,816,728.12	2,738,451.53
宁波亚洲绿色纸品有限公司	1,254,828.23	-
金顺重机（江苏）有限公司	1,244,214.33	669,259.78
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	984,722.04	996,246.09
宁波冠保码头有限公司	699,949.93	-
	<u>23,679,520.94</u>	<u>17,676,096.52</u>

本集团向关联方销售水电的价格由交易双方考虑市场价格协商决定。

(3) 向关联方购买商品及接受劳务

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	8,870,680,509.82	8,292,880,010.27
海南金海贸易（香港）有限公司	5,073,601,214.05	2,835,125,722.95
Dragon Paper Trading (L) Bhd	783,959,103.46	367,606.90
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	303,020,050.71	295,460,566.58
广西金钦州丰产林有限公司	216,843,591.39	-
广西金桂林业有限公司	215,781,748.64	146,602,856.40
宁波冠保码头有限公司	205,858,660.54	158,031,804.06
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	149,187,851.94	206,332,901.04
金红叶贸易（香港）有限公司	113,914,092.61	30,510,236.68
金伦化工（镇江）有限公司	65,382,422.14	31,282,666.33
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	62,392,858.55	34,689,009.37
金顺重机（江苏）有限公司	57,083,123.86	65,008,579.16
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	56,953,400.00	141,112,246.00
金钻化工（苏州）有限公司	36,767,987.88	31,775,307.18
金晟化工（镇江）有限公司	28,942,542.09	14,092,979.90
宁波亚洲绿色纸品有限公司	20,776,517.03	17,351,485.47
广西兴桂林农业科技有限公司	4,973,152.80	-
上海金港北外滩置业有限公司	4,175,399.84	57,969,282.79
New Fortune Group Holdings Limited	3,942,957.67	-
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	3,823,859.59	5,124,065.15
广西金太阳林业有限公司	740,720.60	-

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

（3） 向关联方购买商品及接受劳务（续）

	2021年	2020年
上海品钦会展会务有限公司	737,664.61	-
乐美包装（昆山）有限公司	120,537.59	-
宁波纸业发展投资有限公司	-	438,267,219.84
赣州金太阳科技林业有限公司	-	164,118,396.75
金华盛贸易（香港）有限公司	-	45,950,000.00
	<u>16,279,659,967.41</u>	<u>13,012,052,942.82</u>

本集团向关联公司购买商品的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

（4） 向关联方支付的房租

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	148,644,980.17	110,045,852.35
上海来益房地产开发有限公司	50,400,000.00	36,348,551.28
	<u>199,044,980.17</u>	<u>146,394,403.63</u>

本集团向关联方租入房屋确认了使用权资产人民币309,046,124.02元。
本集团向关联公司支付房租的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

（5） 向关联方提供担保

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	23,206,610,467.99	20,159,775,052.62
山东海力化工股份有限公司	2,030,000,000.00	-
海南金海贸易（香港）有限公司	1,396,272,561.87	582,000,000.00
山东海江化工有限公司	821,056,020.78	-
江苏海力化工有限公司	737,584,883.79	-
江苏海兴化工有限公司	364,000,000.00	-
广西金钦州丰产林有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
宁波亚洲绿色纸品有限公司	10,000,000.00	20,000,000.00
	<u>28,595,523,934.43</u>	<u>20,791,775,052.62</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

（5） 向关联方提供担保（续）

注：本集团向关联公司以银行存款保证金和应收票据及应收账款作为质押向关联方提供担保，相关担保所形成的金融负债已在附注六、36中披露。除附注十、4（8）所述的担保费以外，本集团向关联公司提供担保，属于无偿担保，不需要支付对价。

于2021年12月31日，本公司向关联方提供的担保总额为人民币35,167,983,055.45元，其中尚未使用的额度金额为人民币6,572,459,121.01元。

（6） 接受关联方担保/抵押

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	13,800,000,000.00	13,795,307,343.48
山东海力化工股份有限公司	609,402,022.76	-
山东海江化工有限公司	78,000,000.00	-
宁波亚洲绿色纸品有限公司	30,000,000.00	50,000,000.00
江苏海力化工有限公司	10,875,000.00	-
赣州金太阳科技林业有限公司	-	235,578,177.40
广西金钦州丰产林有限公司	-	112,696,897.46
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	-	67,920,805.97
韶关市金韶关第一丰产林（纸材） 基地有限公司	-	32,785,750.03
	<u>14,528,277,022.76</u>	<u>14,294,288,974.34</u>

本集团从关联公司接受担保及抵押，属于无偿担保，不需要支付对价；接受上海金港北外滩置业有限公司抵押担保，具体参见附注六、37。

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

(7) 向关联方收取的利息收入

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	678,960,000.00	678,960,000.00
金东贸易（香港）有限公司	181,245,526.67	372,334,289.27
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	37,781,773.58	35,332,547.67
广西国发林业造纸有限责任公司	-	28,745,146.00
南阳金太阳科技林业有限公司	-	9,299,462.00
信阳金太阳科技林业有限公司	-	8,908,238.00
广西金钦州丰产林有限公司	-	8,867,160.00
四川金安浆业有限公司	-	8,390,506.00
思茅金澜沧丰产林有限公司	-	7,307,724.00
赣州金太阳科技林业有限公司	-	6,407,355.00
柳州市国发废旧物资回收有限公司	-	3,871,058.00
广西兴桂林农业科技有限公司	-	2,141,273.44
	<u>897,987,300.25</u>	<u>1,170,564,759.38</u>

上述向关联公司收取的利息根据交易双方签订的合同确定，利率为2%-5%。

(8) 向关联方收取担保费

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	<u>225,498,965.98</u>	<u>56,076,681.71</u>

上述向关联公司收取的担保费根据交易双方签订的合同确定，担保费率为0.50%-2.00%。

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方的主要交易（续）

（9） 购买其他权益工具投资

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	<u>2,550,280,000.00</u>	<u>4,560,905,100.00</u>

于2021年，本集团之子公司Moral Finance经董事会决议通过，以美元400,000,000.00元，折合人民币2,550,280,000.00元的支付对价向关联方金东贸易（香港）有限公司购入CSI P&P Industries Ltd.198,432,000股的股份，交易完成后持股比例为34.94%。

（10） 债务豁免

	2021年	2020年
APP China Holding Limited	637,570,000.00	3,970,474,228.47
Global Capital Universal Limited	<u>-</u>	<u>1,028,499,131.41</u>
	<u>637,570,000.00</u>	<u>4,998,973,359.88</u>

于2021年，本集团关联方APP China Holding Limited 同意豁免本集团之子公司 Moral Finance Limited 100,000,000.00美元，折合人民币637,570,000.00元的债务。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收票据

	2021年	2020年
宁波亚洲绿色纸品有限公司	-	13,383,894.99
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	-	950,000.00
	-	<u>14,333,894.99</u>

应收款项融资

	2021年
宁波亚洲绿色纸品有限公司	39,362,919.07
山东海江化工有限公司	<u>29,621.93</u>
	<u>39,392,541.00</u>

(2) 应收账款

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金东贸易（香港）有限公司	7,872,133,038.44	12,772,633.54	4,781,877,095.27	-
金红叶贸易（香港）有限公司	467,774,694.81	1,311,924.53	452,283,298.11	-
宁波亚洲绿色纸品有限公司	79,650,153.89	75,115.63	108,051,788.86	-
PT OKI Pulp & Paper Mills	55,913,822.60	257,990.59	56,890,602.71	-
山东海力化工股份有限公司	38,675,341.95	30,083.85	-	-
广西国发林业造纸有限责任公司	25,652,726.86	84,908.67	25,652,726.86	-
宁波冠保码头有限公司	22,549,124.13	17,539.97	-	-
四川金安浆业有限公司	22,481,560.19	17,487.42	22,482,966.30	-
金伦化工（镇江）有限公司	14,791,099.42	17,358.39	5,044,894.63	-
山东海江化工有限公司	14,376,837.86	11,183.11	-	-
乐美包装（昆山）有限公司	11,537,487.99	8,988.44	3,056,036.71	-
江苏海力化工有限公司	9,805,430.82	7,627.21	-	-
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	9,496,560.07	36,518.84	13,620,540.27	-
金晟化工（镇江）有限公司	6,581,879.12	7,761.24	2,276,763.53	-
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	4,193,238.88	3,263.42	826,065.28	-
New Fortune Group Holdings Limited	3,942,957.67	18,662.24	3,942,957.67	-

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(2) 应收账款（续）

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金顺重机（江苏）有限公司	2,601,358.12	4,318.79	4,398,239.36	-
江苏海华环保工程有限公司	1,417,120.00	1,102.32	-	-
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	406,426.20	1,175.40	459,981.36	-
韶关市金韶关第一丰产林（纸材）基地有限公司	274,065.60	517.03	313,590.60	-
乐美包装（上海）有限公司	175,242.97	829.43	175,242.97	-
阳江金太阳科技林业有限公司	114,342.30	88.94	114,807.30	-
上海品钦会展会务有限公司	79,000.00	61.45	-	-
APP International Trading Ltd.	63,490.50	300.50	64,976.26	-
雷州金太阳科技林业有限公司	22,500.00	17.50	22,500.00	-
上海来益房地产开发有限公司	6,960.00	5.41	-	-
广西金桂林业有限公司	-	-	324,000.00	-
	<u>8,664,716,460.40</u>	<u>14,687,463.86</u>	<u>5,481,879,074.05</u>	<u>-</u>

(3) 其他应收款

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金东贸易（香港）有限公司	1,532,206,068.03	3,815,721.70	4,293,047,351.94	-
上海金港北外滩置业有限公司	999,273,590.02	1,131,034.94	1,017,447,875.09	-
广西国发林业造纸有限责任公司	638,895,692.15	2,935,302.16	638,706,292.15	-
思茅金澜沧丰产林有限公司	485,622,524.75	488,866.13	49,131,993.91	-
宁波纸业发展投资有限公司	324,973,200.00	1,409,967.87	324,973,200.00	-
APP China Holding Limited	206,136,815.00	975,477.49	137,360,563.31	-
南阳金太阳科技林业有限公司	200,467,572.81	897,316.81	206,467,572.81	-
四川金安浆业有限公司	194,863,847.25	896,881.00	194,933,847.26	-
Sinar Mas Paper (China) Investment Co. Ltd.	170,561,219.62	807,275.80	170,561,219.62	-
广西金钦州丰产林有限公司	131,361,367.74	578,770.12	170,420,028.54	-
赣州金太阳科技林业有限公司	124,527,666.63	504,187.13	125,845,170.89	-
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	119,990,910.59	104,225.57	104,460,448.73	-

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(3) 其他应收款（续）

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
韶关市金韶关第一丰产林 （纸材）基地有限公司	111,946,272.14	431,180.48	87,000,000.00	-
金顺重机（江苏）有限公司	110,846,960.00	86,222.97	188,342,483.64	-
金红叶贸易（香港）有限公司	88,399,155.98	222,675.95	84,192,893.61	-
江苏海兴化工有限公司	85,000,000.00	66,117.76	-	-
百利发控股集团有限公司	80,358,819.12	62,507.59	82,239,324.13	-
宁波亚洲绿色纸品有限公司	57,655,409.07	60,480.93	13,568,775.06	-
乐美包装（昆山）有限公司	55,244,768.61	43,732.46	55,244,768.61	-
江苏海力化工有限公司	54,986,579.91	42,771.64	-	-
金格（苏州工业园区）自动化 设备有限公司	52,159,894.90	45,319.13	52,159,894.90	-
柳州市国发废旧物资回收有限公司	49,297,630.18	214,359.22	75,521,909.28	-
广西兴桂林农业科技有限公司	45,469,401.61	205,760.75	51,219,402.01	-
富龙投资集团有限公司	43,992,330.00	145,578.71	45,021,810.00	-
阳江金太阳科技林业有限公司	37,980,155.45	179,762.20	38,080,155.45	-
九江金太阳科技林业有限公司	30,749,089.07	145,223.91	30,749,089.07	-
海南金海贸易（香港）有限公司	20,451,100.95	45,622.77	19,386,141.93	-
洋浦盛利纸业有限公司	19,489,905.63	64,495.68	19,489,905.63	-
金光（中国）浆纸技术研发中心 有限公司	18,159,235.44	14,450.89	1,960,696,485.79	-
金太阳（沈阳）科技林业有限公司	17,672,949.63	83,647.06	17,672,949.63	-
信阳金太阳科技林业有限公司	17,223,390.46	81,519.27	29,223,390.46	-
广西金太阳林业有限公司	13,366,520.84	63,264.49	13,516,520.84	-
金清远丰产林（纸材）基地 有限公司	11,415,793.49	37,756.80	21,994,760.29	-
APP International Trading Ltd.	9,309,141.76	44,060.69	8,254,460.27	-
金华盛贸易（香港）有限公司	6,727,789.30	26,177.97	6,885,228.66	-
New Fortune Group Holdings Limited	5,188,084.15	4,035.58	5,188,084.15	-
Dragon Paper Trading (L) Bhd	4,343,374.22	14,373.02	25,365,475.68	-
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	3,573,647.95	15,157.32	3,657,276.13	-
Asia Pulp & Paper Company (China) Pte Ltd.	1,089,376.91	5,156.08	1,089,376.91	-
金伦化工（镇江）有限公司	975,772.80	759.01	1,156,103.04	-
广西金桂林业有限公司	826,831.98	3,913.44	826,831.98	-

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(3) 其他应收款（续）

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金晟化工（镇江）有限公司	303,824.81	236.33	585,197.24	-
金盛世纸业有限公司	236,313.93	236,313.93	236,399.41	236,399.41
APP China Trading Limited	207,666.00	687.21	207,666.00	-
雷州金太阳科技林业有限公司	110,348.00	522.28	110,348.00	-
上海品钦会展会务有限公司	14,760.00	28.61	-	-
PT PINDO DELL PULP AND PAPER MILL	9,462.52	44.79	9,462.52	-
APP International Trading (China) Limited	-	-	1,034,966.49	-
金钻化工（苏州）有限公司	-	-	2,005.38	-
乐美包装（上海）有限公司	-	-	1,239.00	-
	<u>6,183,662,231.40</u>	<u>17,238,943.64</u>	<u>10,373,286,345.44</u>	<u>236,399.41</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(4) 预付款项

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	1,699,550,899.40	982,644,208.39
海南金海贸易（香港）有限公司	772,969,392.27	282,118,233.63
广西金钦州丰产林有限公司	695,199,196.91	808,624,674.38
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	270,215,169.24	268,231,044.86
广西金桂林业有限公司	152,283,664.57	244,791,757.26
Dragon Paper Trading (L) Bhd	204,531,425.67	130,367,046.04
赣州金太阳科技林业有限公司	114,580,090.41	114,262,586.15
韶关市金韶关第一丰产林（纸材）基地有限公司	56,278,712.76	113,725,982.53
金顺重机（江苏）有限公司	54,092,021.14	824,230.50
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	22,100,671.16	40,047,707.70
雷州金太阳科技林业有限公司	10,559,625.79	10,559,625.79
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	686,243.38	22,077.00
广西金太阳林业有限公司	146,603.36	886,363.96
宁波亚洲绿色纸品有限公司	70,577.88	-
思茅金澜沧丰产林有限公司	-	457,527,424.84
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	-	51,145,780.00
	<u>4,053,264,293.94</u>	<u>3,505,778,743.03</u>

(5) 债权投资

	2021年	2020年
金王（苏州工业园区）卫生用品有限公司	<u>755,270,958.33</u>	<u>754,000,000.00</u>

(6) 长期应收款

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	<u>-</u>	<u>13,800,000,000.00</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(7) 一年内到期的非流动资产

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	13,800,000,000.00	-

(8) 其他流动资产

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	2,008,345,500.00	2,055,343,500.00
APP China Holding Limited	1,392,516,917.53	1,400,998,183.83
	<u>3,400,862,417.53</u>	<u>3,456,341,683.83</u>

(9) 应付票据

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	1,354,562,567.36	549,474,865.81
宁波冠保码头有限公司	197,879,398.57	61,421,831.00
海南金海贸易（香港）有限公司	197,770,433.73	304,759,951.60
广西金桂林业有限公司	22,100,000.00	19,159,497.42
江苏海力化工有限公司	20,128,544.00	-
江苏海兴化工有限公司	19,788,218.64	-
金钻化工（苏州）有限公司	11,480,000.00	6,660,000.00
广西金钦州丰产林有限公司	-	1,211,696.98
宁波亚洲绿色纸品有限公司	-	8,304,232.72
	<u>1,823,709,162.30</u>	<u>950,992,075.53</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

（10）应付账款

	2021年	2020年
海南金海贸易（香港）有限公司	793,664,667.51	101,408,617.37
金顺重机（江苏）有限公司	87,409,999.20	18,558,974.19
金红叶贸易（香港）有限公司	52,913,085.21	32,244,992.48
宁波亚洲绿色纸品有限公司	40,188,434.92	31,021,912.71
金伦化工（镇江）有限公司	31,390,963.96	44,526,634.90
山东海力化工股份有限公司	24,067,560.40	-
江苏海力化工有限公司	19,803,917.33	-
江苏海兴化工有限公司	14,218,599.66	-
金晟化工（镇江）有限公司	12,891,017.01	19,584,342.16
金钻化工（苏州）有限公司	10,405,407.31	5,531,220.50
宁波冠保码头有限公司	6,444,652.26	75,062,598.54
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	5,310,400.00	-
广西兴桂林农业科技有限公司	5,027,181.17	1,667,176.21
APP International Trading Ltd.	4,034,030.12	4,034,030.12
金东贸易（香港）有限公司	3,584,706.21	185,151,738.08
江苏海华环保工程有限公司	2,781,234.59	-
广西国发林业造纸有限责任公司	2,773,597.83	2,773,597.83
洋浦盛泰纸业公司	2,508,775.00	2,508,775.00
PT PINDO DELL PULP AND PAPER MILL	2,489,353.04	2,489,353.04
乐美包装（昆山）有限公司	2,339,049.01	29,212.95
广西金桂林业有限公司	2,199,149.41	98,255,114.65
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	2,161,361.20	8,359,171.01
金洋海运有限公司	1,560,631.99	3,426,737.45
APP China Trading Limited	1,555,929.33	1,592,340.18
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	803,403.69	2,242,203.93
上海来益房地产开发有限公司	293,307.91	-
四川金安浆业有限公司	18,235.51	22,435.51
APP (Philippines), Inc.	15,291.86	17,042.98
广西金钦州丰产林有限公司	-	76,537,575.92
上海金港北外滩置业有限公司	-	14,171,990.46
苏州金治胜包装材料有限公司	-	616.18
	1,132,853,942.64	731,218,404.35

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

(11) 其他应付款

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	673,600,000.00	696,068,258.28
山东海力化工股份有限公司	561,935,444.54	-
金东贸易（香港）有限公司	106,732,966.92	114,539.96
香港建设（中国）工程有限公司	88,992,267.94	88,992,267.94
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	69,554,049.93	36,842,283.49
富龙投资集团有限公司	49,430,674.59	49,665,105.01
宁波亚洲绿色纸品有限公司	46,216,824.66	49,770,964.00
Global Capital Universal Limited	42,718,465.14	11,243,381.44
Well Crown International Group Limited	41,927,647.03	48,513,779.68
广西金桂林业有限公司	41,468,477.93	26,668,477.93
宁波冠保码头有限公司	35,225,838.22	17,855,076.40
Asia Pulp & Paper Company (China) Pte Ltd.	28,971,328.65	26,671,967.00
山东海江化工有限公司	27,282,378.00	-
广西金钦州丰产林有限公司	19,354,575.86	19,354,575.86
苏州金治胜包装材料有限公司	16,511,075.18	16,510,459.00
香港中策造纸工业集团有限公司	14,949,950.39	-
阳江金太阳科技林业有限公司	13,317,017.45	3,317,017.45
金顺重机（江苏）有限公司	2,930,342.79	22,399,941.41
韶关市金韶关第一丰产林（纸材）基地有限公司	2,577,095.00	19,369,209.70
鑫玖林业（广东）有限公司	2,400,000.00	-
赣州金太阳科技林业有限公司	1,978,456.00	1,978,456.00
雷州金太阳科技林业有限公司	1,616,471.11	2,816,471.11
上海来益房地产开发有限公司	1,383,067.50	-
乐美包装（昆山）有限公司	1,333,167.16	1,332,945.81
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	910,259.59	86,524.93
洋浦盛利纸业有限公司	618,392.21	104,616,707.69
金洋海运有限公司	613,359.11	-
金华盛贸易（香港）有限公司	306,645.67	313,820.29
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	306,645.67	313,822.90
广西国发林业造纸有限责任公司	129,536.03	129,536.03
海南金海贸易（香港）有限公司	109,387.88	61,144.84
APP China Tissues Ltd.	6.38	-
洋浦盛泰纸业有限公司	-	77,156,272.21
内蒙古金星浆纸业	-	15,324,856.72

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

（11）其他应付款（续）

	2021年	2020年
广西兴桂林农业科技有限公司	-	5,250,000.00
雄胜投资有限公司	-	312,000.00
广西金太阳林业有限公司	-	150,000.00
	<u>1,895,401,814.53</u>	<u>1,343,199,863.08</u>

（12）预收款项

	2021年	2020年
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	-	9,823,744.65
金顺重机（江苏）有限公司	-	2,362,834.39
APP International Trading Ltd.	-	493,073.32
PT PINDO DELL PULP AND PAPER MILL	-	169,401.48
阳江金太阳科技林业有限公司	-	38,610.00
乐美包装（昆山）有限公司	-	33,255.50
PAK 2000 Inc.	-	2,590.34
乐美包装（上海）有限公司	-	1,238.60
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	-	357.00
	<u>-</u>	<u>12,925,105.28</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

（13）合同负债

	2021年
江苏海兴化工有限公司	14,348,940.09
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	3,774,323.39
宁波亚洲绿色纸品有限公司	1,948,700.66
金盛世纸业有限公司	1,498,835.17
金顺重机（江苏）有限公司	1,398,230.09
PT OKI Pulp & Paper Mills	1,059,020.70
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	70,979.01
乐美包装（昆山）有限公司	42,703.98
阳江金太阳科技林业有限公司	34,168.14
PAK 2000 Inc.	14,391.05
PT PINDO DELL PULP AND PAPER MILL	12,408.97
上海金港北外滩置业有限公司	11,681.42
APP Japan Limited.	1,625.94
	<u>24,216,008.61</u>

（14）租赁负债

	2021年
上海金港北外滩置业有限公司	134,523,639.25
上海来益房地产开发有限公司	15,837,991.09
	<u>150,361,630.34</u>

（15）一年内到期的非流动负债

	2021年
上海金港北外滩置业有限公司	119,543,973.48
上海来益房地产开发有限公司	45,994,059.67
	<u>165,538,033.15</u>

除借款、债权投资、票据、投资扶助款、长期应收款外，应收、应付关联方款项均不计利息、无抵押，且无固定还款期。

十一、或有事项

	2021年	2020年
对外提供担保		
形成的或有负债	注 <u>34,844,071,423.69</u>	<u>25,614,492,631.42</u>

注：集团或有事项主要系对第三方及关联方提供担保形成。集团对第三方提供担保系向主要供应商提供担保，该等担保并未因担保获取利率或其他方面的利益。于2021年12月31日，本集团向第三方提供担保总额为人民币9,238,120,000.00元，其中对方已使用的担保额度金额为人民币6,248,547,489.26元。集团为关联方贷款提供担保有关为关联方提供担保详情，参见附注十、4.本集团与关联方之主要交易。

十二、租赁

1. 作为出租人

本集团将部分房屋及建筑物用于出租，租赁期为2-10年，形成经营租赁。根据租赁合同，每年需根据市场租金状况对租金进行调整。2021年本集团由于房屋及建筑物租赁产生的收入为人民币532,342,562.75元，参见附注六、48。租出房屋及建筑物列示于投资性房地产，参见附注六、18。

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2021年
租赁收入	<u>532,342,562.75</u>

根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2021年
1年以内（含1年）	503,916,114.21
1年至2年（含2年）	406,231,377.14
2年至3年（含3年）	314,762,186.79
3年至4年（含4年）	123,826,753.56
4年至5年（含5年）	34,337,625.19
5年以上	<u>14,935,606.48</u>
	<u>1,398,009,663.37</u>

经营租出投资性房地产，参见附注六、18。

十二、租赁（续）

2. 作为承租人

	2021年
租赁负债利息费用	442,838,134.23
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	56,276,079.74
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	6,823.73
与租赁相关的总现金流出	<u>4,250,593,629.80</u>

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，房屋及建筑物和机器设备的租赁期通常为3-5年，运输设备的租赁期通常为2年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。可变租金条款对未来潜在现金流出的影响见“未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出”。

融资租赁：于2020年12月31日，未确认融资费用的余额为人民币644,827,558.01元，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。租赁期满后，承租人将以名义价格回购租赁资产。根据与出租人签订的售后租回合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2020年
1年以内（含1年）	4,998,373,043.60
1年至2年（含2年）	2,934,117,730.48
2年至3年（含3年）	1,341,048,100.21
3年以上	<u>549,517,413.10</u>
	<u>9,823,056,287.39</u>

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2020年
1年以内（含1年）	226,395,766.11
1年至2年（含2年）	129,354,482.36
2年至3年（含3年）	128,138,096.64
3年以上	<u>159,106,925.64</u>
	<u>642,995,270.75</u>

十二、租赁（续）

2. 作为承租人（续）

售后租回交易

2021年

售后租回交易现金流入	7,288,743,192.06
售后租回交易现金流出	<u>3,581,162,769.50</u>

十三、承诺事项

2021年

2020年

已签约但未拨备

资本承诺

5,472,238,681.51

2,675,815,678.89

除于附注十、4. 本集团与关联方之主要交易中披露的本集团向关联方提供的担保外，于2021年12月31日，本集团向第三方提供担保总额为人民币9,238,120,000.00元，其中对方未使用的额度金额为人民币2,989,572,510.74元。

十四、资产负债表日后事项

于2022年2月，本集团之母公司金光纸业（中国）投资有限公司将子公司亚龙纸制品（昆山）有限公司100%股权转让给Lami Investment Limited，转让价款为人民币617,307,800.00元。

于2022年3月23日，本集团之子公司广西金桂浆纸业有限公司债券投资人行使回售选择权，将于2022年5月4日向本集团出售其持有面值为人民币160,000,000.00元的本集团公司债券，出售债券价格与面值一致。

新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“新冠疫情”）于2022年3月重新爆发以来，对新冠疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本集团积极响应并严格执行党和国家各级政府有关防控新冠疫情防控的各项要求，积极配合政府做好疫情防控工作。

由于集团主要产成品属于工业生产及生活日用的刚性物资需求产品，随着疫情逐渐得到控制，运输问题缓解，预计对公司日常生产，产成品的库存压力，产成品销售价格不会有太多影响。本集团将密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。截止至本财务报表批准日，尚未发现重大不利影响

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2021年	2020年
现金	1,304,835.15	827,309.19
银行存款	1,540,011,594.63	1,606,397,151.78
其他货币资金	<u>2,011,621,568.71</u>	<u>1,398,351,834.54</u>
	<u>3,552,937,998.49</u>	<u>3,005,576,295.51</u>

于2021年12月31日，本公司的所有权受到限制的货币资金为人民币2,011,621,568.71元（2020年12月31日：人民币1,398,351,834.54元）。

2. 交易性金融资产

		2021年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的		
金融资产		
债务工具投资	注1	587,645,114.96
衍生金融资产	注2	<u>25,790,580.00</u>
		<u>613,435,694.96</u>

注1：2019年11月，本公司发行了“中金-金光金虹桥国际中心资产支持专项计划”。本年因部分债券持有人退出，向本公司回售了其持有份额，于资产负债表日，该项债务工具投资余额为人民币587,645,114.96元（2020年12月31日：无）。

注2：本公司在交易所进行了期货交易以管理原材料价格上涨的风险。这些期货交易未被指定为用于套期目的，因此以公允价值计量且其变动计入当期损益。于2021年12月31日，尚未到期交割的期货交易合同经评估的衍生金融资产公允价值为人民币25,790,580.00元（2020年12月31日：人民币203,943,240.00元）。

于2021年度，公允价值变动损失金额为人民币178,152,660.00元（2020年度：人民币203,943,240.00元）的非套期金融衍生工具公允价值的变动计入当期损益。

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2020年
衍生金融资产	<u>203,943,240.00</u>

4. 应收票据

	2021年	2020年
银行承兑汇票	<u>-</u>	<u>123,191,765.87</u>

于2021年12月31日，本公司无应收票据所有权受到限制（2020年12月31日：无）。

5. 应收账款

应收账款信用期通常为1至3个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2021年	2020年
1年以内	2,102,537,627.49	3,708,516,063.20
1年至2年	-	216,300,435.90
2年至3年	216,100,435.90	81,313,861.38
3年以上	<u>48,663,217.92</u>	<u>21,349,386.47</u>
	2,367,301,281.31	4,027,479,746.95
减：应收账款坏账准备	<u>247,297,443.93</u>	<u>291,915,834.57</u>
	<u>2,120,003,837.38</u>	<u>3,735,563,912.38</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	会计政策变更	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2021年	291,915,834.57	26,494,746.31	-	(26,004,422.45)	(45,108,714.50)	247,297,443.93
2020年	356,826,395.95	-	-	(64,910,561.38)	-	291,915,834.57

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

于2021年度，由于收回应收账款而转回的坏账准备为人民币26,004,422.45元（2020年度：人民币64,910,561.38元），由于确定无法收回核销应收账款而减少的坏账准备为人民币45,108,714.50元（2020年度：无）。

本公司应收账款分账龄的预期信用损失情况如下：

	2021年		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失
1年以内	2,102,537,627.49	0.31%	6,512,845.49
1年至2年	-	-	-
2年至3年	216,100,435.90	89.01%	192,359,825.51
3年以上	48,663,217.92	99.51%	48,424,772.93
	<u>2,120,003,837.38</u>		<u>247,297,443.93</u>

6. 应收款项融资

	2021年
银行承兑汇票	<u>105,135,337.76</u>

于2021年12月31日，本公司无应收款项融资所有权受到限制。

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2021年	2020年
1年以内	21,233,734,436.10	30,730,999,282.91
1年至2年	13,880,570,266.96	761,193,926.83
2年至3年	760,859,034.19	8,342,444,495.44
3年以上	9,284,030,231.63	3,945,971,967.95
	45,159,193,968.88	43,780,609,673.13
减：其他应收款坏账准备	<u>97,707,541.99</u>	<u>167,930,794.26</u>
	<u>45,061,486,426.89</u>	<u>43,612,678,878.87</u>

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2021年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
上年年末余额	-	-	167,930,794.26	167,930,794.26
会计政策变更	15,033,345.85	-	-	15,033,345.85
本年计提	3,642,382.14	-	7,094,766.37	10,737,148.51
本年转回	-	-	(66,057,832.43)	(66,057,832.43)
本年核销	-	-	(29,935,914.20)	(29,935,914.20)
年末余额	<u>18,675,727.99</u>	<u>-</u>	<u>79,031,814.00</u>	<u>97,707,541.99</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	上年年末余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2020年	156,512,331.99	69,156,147.56	(34,158,682.47)	(23,579,002.82)	167,930,794.26

于2021年度，由于收回其他应收款而转回的坏账准备为人民币66,057,832.43元（2020年度：人民币34,158,682.47元），由于确定无法收回核销其他应收款而减少的坏账准备为人民币29,935,914.20元（2020年度：人民币23,579,002.82元）。

8. 存货

	2021年	2020年
原材料	<u>142,045,126.43</u>	<u>-</u>

于2021年12月31日，本公司管理层认为无需对存货计提存货跌价准备。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资

		2021年	2020年
成本法			
子公司	(1)	55,988,588,993.59	53,377,323,165.56
减：长期股权投资减值准备	(2)	<u>112,581,356.26</u>	<u>112,581,356.26</u>
		<u>55,876,007,637.33</u>	<u>53,264,741,809.30</u>

(1) 对子公司投资

		2021年	2020年
金东纸业（江苏）股份有限公司		14,203,462,563.40	14,203,462,563.40
广西金桂浆纸业有限公司		11,692,583,362.30	10,317,169,722.30
金红叶纸业集团有限公司		5,677,258,010.13	5,677,258,010.13
山东博汇集团有限公司		5,438,530,000.00	5,438,530,000.00
海南金海浆纸业有限公司		4,128,933,053.85	4,128,933,053.85
上海金虹桥国际置业有限公司		3,348,595,141.55	3,348,595,141.55
宁波亚洲纸管纸箱有限公司		2,589,238,387.30	2,589,238,387.30
宁波中华纸业有限公司		1,390,526,663.77	1,390,526,663.77
金红叶纸业（南通）有限公司		985,586,000.00	435,586,000.00
宁波亚洲浆纸业有限公司		739,420,886.05	739,420,886.05
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司		701,912,648.35	701,912,648.35
金翌贸易（上海）有限公司		617,790,000.00	617,790,000.00
宁波金光纸业贸易有限公司		540,621,012.00	540,621,012.00
海南金华林业有限公司		482,505,271.86	482,505,271.86
江苏黄海港务有限公司		457,000,000.00	-
亚龙纸制品（昆山）有限公司		405,289,956.41	405,289,956.41
金光能源（镇江）有限公司		350,000,000.00	350,000,000.00
金禹（海南）供应链管理有限公司		315,000,000.00	-
金光纤维（江苏）有限公司		173,000,000.00	48,000,000.00
金海纸制品（昆山）有限公司		171,397,606.19	171,397,606.19
金光能源（南通）有限公司		166,300,000.00	166,300,000.00
金鑫（清远）纸业有限公司		150,966,691.84	150,966,691.84
金光纸业（无锡）有限公司		141,584,588.26	141,584,588.26
文山金文山丰产林有限公司		140,300,000.00	140,300,000.00
上海金光纸业产品服务有限公司		137,796,867.50	37,776,867.50

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资（续）

（1）对子公司投资（续）

	2021年	2020年
宁波亚洲纸器纸品有限公司	119,561,823.12	119,561,823.12
沈阳金新浆纸业有限公司	106,081,650.00	106,081,650.00
国投智新（上海）实业发展有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
金光创利办公纸品（上海）有限公司	80,109,812.00	80,109,812.00
海南金盛浦纸业有限公司	64,495,712.75	64,495,712.75
汶瑞机械（山东）有限公司	62,448,903.76	62,448,903.76
金奉源纸业（上海）有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00
亚洲纸业（上海）有限公司	37,428,315.46	37,428,315.46
金红叶（天津）有限公司	27,126,640.00	-
宁波金翔纸业有限公司	21,265,958.50	21,265,958.50
金光能源（盐城）有限公司	20,000,000.00	10,000,000.00
福州金红叶纸业有限公司	16,789,737.50	-
杭州金光纸业产品服务有限公司	15,521,948.26	15,521,948.26
亚龙（上海）商贸有限公司	13,095,066.50	13,095,066.50
金光纸业（广州）有限公司	11,903,046.27	11,903,046.27
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	11,901,145.29	11,901,145.29
金光纸业（西安）有限公司	10,350,000.00	10,350,000.00
金光纸业（深圳）有限公司	10,089,102.15	10,089,102.15
金光纸业（浙江）有限公司	8,792,245.75	8,792,245.75
湖北金光纸业产品服务有限公司	8,285,000.00	8,285,000.00
金光纸业（厦门）有限公司	7,762,218.75	7,762,218.75
金光纸业（成都）有限公司	7,761,937.50	7,761,937.50
金光纸业（青岛）有限公司	7,761,395.70	7,761,395.70
河源金美科技林业有限公司	7,477,460.00	7,477,460.00
金光纸业（郑州）有限公司	5,180,312.50	5,180,312.50
金红叶纸业（湖北）有限公司	5,002,142.50	5,002,142.50
金光纸业（天津）产品服务有限公司	4,440,187.50	4,440,187.50
金光纸业（大连）有限公司	3,880,609.58	3,880,609.58
金光纸业（东莞）有限公司	3,240,150.00	3,240,150.00
成都金红叶纸业有限公司	3,167,840.00	3,167,840.00
金光纸业（昆明）有限公司	2,069,920.70	2,069,920.70
Moral Finance Limited	0.79	0.79
金钰（清远）卫生纸有限公司	-	281,450,278.13
上海儒嵩贸易有限公司	-	32,895,000.00

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资（续）

(1) 对子公司投资（续）

	2021年	2020年
金红叶纸业（天津）有限公司	-	27,126,640.00
金红叶纸业（福州）有限公司	-	16,789,737.09
金红叶纸业（沈阳）有限公司	-	6,822,534.25
	<u>55,988,588,993.59</u>	<u>53,377,323,165.56</u>

(2) 长期股权投资减值准备的情况：

2021年

	年初金额	本年增加	本年减少	年末余额
沈阳金新浆纸业有限公司	53,040,825.00	-	-	53,040,825.00
金奉源纸业（上海）有限公司	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00
宁波金翔纸业有限公司	14,888,655.03	-	-	14,888,655.03
金光纸业（浙江）有限公司	4,651,876.23	-	-	4,651,876.23
	<u>112,581,356.26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112,581,356.26</u>

2020年

	年初金额	本年增加	本年减少	年末余额
沈阳金新浆纸业有限公司	53,040,825.00	-	-	53,040,825.00
金奉源纸业（上海）有限公司	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00
宁波金翔纸业有限公司	14,888,655.03	-	-	14,888,655.03
金光纸业（浙江）有限公司	4,651,876.23	-	-	4,651,876.23
	<u>112,581,356.26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112,581,356.26</u>

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

10. 营业收入

营业收入列示如下：

	2021年	2020年
主营业务收入	2,433,880,519.28	1,247,393,347.35
其他业务收入	<u>611,653,779.09</u>	<u>533,479,698.81</u>
	<u>3,045,534,298.37</u>	<u>1,780,873,046.16</u>
	2021年	2020年
与客户之间的合同产生的收入	3,033,232,541.09	1,773,563,136.12
财务担保收入	<u>12,301,757.28</u>	<u>7,309,910.04</u>
	<u>3,045,534,298.37</u>	<u>1,780,873,046.16</u>
	2021年	2020年
销售商品	2,433,880,519.28	1,247,393,347.35
总部服务费	599,352,021.81	526,169,788.77
财务担保	<u>12,301,757.28</u>	<u>7,309,910.04</u>
	<u>3,045,534,298.37</u>	<u>1,780,873,046.16</u>

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

10. 营业收入（续）

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

2021年

报告分部	销售商品	其他	合计
主要经营地区			
中国大陆	<u>2,433,880,519.28</u>	<u>599,352,021.81</u>	<u>3,033,232,541.09</u>
主要产品类型			
销售商品	2,433,880,519.28	-	2,433,880,519.28
总部服务费	<u>-</u>	<u>599,352,021.81</u>	<u>599,352,021.81</u>
	<u>2,433,880,519.28</u>	<u>599,352,021.81</u>	<u>3,033,232,541.09</u>
收入确认时间			
在某一时点确认收入			
销售商品	2,433,880,519.28	-	2,433,880,519.28
在某一时段内确认收入			
总部服务费	<u>-</u>	<u>599,352,021.81</u>	<u>599,352,021.81</u>
	<u>2,433,880,519.28</u>	<u>599,352,021.81</u>	<u>3,033,232,541.09</u>

11. 投资收益

	2021年	2020年
按成本法核算的		
长期股权投资股利收入	1,885,048,653.37	2,852,963,105.28
衍生金融工具投资收益	601,032,632.96	63,335,381.38
处置金融工具损益	443,994,784.37	-
处置子公司投资收益	113,671,476.79	9,731,906.07
委托贷款利息收益	35,768,911.94	19,371,833.35
可供出售金融资产投资收益	<u>-</u>	<u>218,595,753.65</u>
	<u>3,079,516,459.43</u>	<u>3,163,997,979.73</u>

十六、公司关联方关系及其交易

1. 本公司与关联方之主要交易

(1) 向关联方销售商品

	2021年	2020年
金东纸业（江苏）股份有限公司	376,206,033.16	-
宁波亚洲浆纸业有限公司	209,759,590.60	-
金红叶纸业（湖北）有限公司	21,155,436.11	-
宁波中华纸业有限公司	18,350,327.32	-
金红叶纸业（南通）有限公司	14,318,627.96	-
海南金红叶纸业有限公司	2,321,252.39	-
遂宁金红叶纸业有限公司	2,303,241.06	-
	<u>644,414,508.60</u>	<u>-</u>

本公司向关联公司销售商品的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

(2) 向关联方购买商品

	2021年	2020年
金翌贸易（上海）有限公司	16,323,748.13	-
金红叶纸业集团有限公司	273,916.99	1,770,875.21
金东纸业（江苏）股份有限公司	173,276.06	-
亚龙纸制品（昆山）有限公司	10,874.34	-
广西金桂浆纸业有限公司	-	8,913,415.94
亚龙（上海）商贸有限公司	-	281.60
	<u>16,781,815.52</u>	<u>10,684,572.75</u>

本公司向关联公司购买商品的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

1. 本公司与关联方之主要交易（续）

(3) 支付给关联方的利息支出

	2021年	2020年
上海金虹桥国际置业有限公司	331,006,523.00	-
金红叶纸业集团有限公司	197,255,395.17	114,367,764.36
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	-	39,459,238.07
宁波亚洲浆纸业（中国）有限公司	-	11,573,453.69
海南金海浆纸业（中国）有限公司	-	5,807,097.00
	<u>528,261,918.17</u>	<u>171,207,553.12</u>

上述向关联公司支付的利息根据交易双方签订的合同确定，利率为4%-7%，无息借款以按照公允价值与账面价值的差异进行实际利率法摊销。

(4) 向关联方收取的利息收入

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	678,960,000.00	678,960,000.00
金东贸易（香港）有限公司	158,316,931.77	249,872,809.97
山东海力化工股份有限公司	35,768,911.94	19,371,833.35
广西国发林业造纸有限责任公司	-	28,745,146.00
南阳金太阳科技林业有限公司	-	9,299,462.00
信阳金太阳科技林业有限公司	-	8,908,238.00
广西金钦州丰产林有限公司	-	8,867,160.00
四川金安浆业有限公司	-	8,390,506.00
思茅金澜沧丰产林有限公司	-	7,307,724.00
赣州金太阳科技林业有限公司	-	6,407,355.00
宁波中华纸业（中国）有限公司	-	6,055,876.93
柳州市国发废旧物资回收有限公司	-	3,871,058.00
广西兴桂林农业科技有限公司	-	2,141,273.44
	<u>873,045,843.71</u>	<u>1,038,198,442.69</u>

上述向关联公司收取的利息根据交易双方签订的合同确定，利率为2%-6%。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

1. 本公司与关联方之主要交易（续）

(5) 向关联方提供担保

	2021年	2020年
海南金海浆纸业有限公司	11,985,139,676.43	2,221,740,000.00
金东纸业（江苏）股份有限公司	11,579,878,174.09	9,991,984,670.00
宁波亚洲浆纸业有限公司	10,417,058,776.00	7,078,132,731.80
广西金桂浆纸业有限公司	9,585,857,000.00	5,865,770,250.00
山东博汇集团有限公司	5,223,726,991.02	2,124,179,113.00
金东贸易（香港）有限公司	4,322,373,936.50	3,915,187,950.00
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	3,683,208,807.48	3,704,731,550.00
金红叶纸业集团有限公司	3,154,035,212.50	2,735,906,517.30
山东海力化工股份有限公司	2,030,000,000.00	-
宁波中华纸业业有限公司	1,874,731,953.87	-
海南金红叶纸业有限公司	1,491,221,402.64	1,150,000,000.00
山东海江化工有限公司	821,056,020.78	-
江苏海力化工有限公司	737,584,883.79	-
金红叶纸业（湖北）有限公司	562,362,954.02	251,050,000.00
宁波金光纸业贸易有限公司	500,000,000.00	-
上海金光纸业产品服务有限公司	476,563,200.17	352,770,000.00
江苏海兴化工有限公司	364,000,000.00	-
金钰（清远）卫生纸有限公司	218,499,028.63	420,611,666.00
遂宁金红叶纸业有限公司	50,000,000.00	-
金翌贸易（上海）有限公司	48,165,590.83	335,714,285.00
金红叶纸业（南通）有限公司	-	440,439,000.00
金光纸业（大连）有限公司	-	130,000,000.00
金光纸业（青岛）有限公司	-	52,500,000.00
金光纸业（郑州）有限公司	-	50,000,000.00
宁波亚洲绿色纸品有限公司	-	20,000,000.00
金海纸制品（昆山）有限公司	-	15,000,000.00
	<u>69,125,463,608.75</u>	<u>40,855,717,733.10</u>

十六、公司关联方关系及其交易（续）

1. 本公司与关联方之主要交易（续）

（6）接受关联方担保/抵押

	2021年	2020年
海南金海浆纸业有限公司	2,313,607,000.00	1,852,890,943.00
金红叶纸业集团有限公司	1,306,685,140.00	1,270,910,140.00
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00
海南金华林业有限公司	-	975,015,635.00
赣州金太阳科技林业有限公司	-	235,578,177.40
广西金钦州丰产林有限公司	-	112,696,897.46
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	-	67,920,805.97
韶关市金韶关第一丰产林（纸材） 基地有限公司	-	32,785,750.03
	<u>3,680,292,140.00</u>	<u>4,607,798,348.86</u>

本公司从关联公司接受关联方担保及抵押，属于无偿担保，不需要支付对价。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

1. 本公司与关联方之主要交易（续）

(7) 向关联方提供管理服务

	2021年	2020年
广西金桂浆纸业有限公司	105,109,674.94	80,979,292.80
海南金海浆纸业有限公司	93,299,161.35	93,372,433.12
金东纸业（江苏）股份有限公司	88,262,986.03	88,286,930.41
宁波亚洲浆纸业有限公司	81,309,618.57	59,565,360.91
上海金虹桥国际置业有限公司	46,376,188.59	33,814,432.26
金翌贸易（上海）有限公司	45,319,705.92	34,632,837.40
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	40,033,174.93	36,868,502.46
宁波中华纸业有限公司	27,236,659.41	19,860,669.46
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	14,336,556.84	8,529,254.60
金红叶纸业（南通）有限公司	11,446,559.38	7,838,805.20
宁波金光纸业贸易有限公司	8,096,827.31	3,937,411.58
上海金光纸业产品服务有限公司	6,771,573.91	1,160,826.02
金禹（海南）供应链管理有限公司	6,245,011.71	-
亚龙纸制品（昆山）有限公司	5,980,860.61	5,804,126.96
金光创利办公纸品（上海）有限公司	4,967,075.14	5,457,387.96
金光纤维（江苏）有限公司	2,646,815.28	10,094,312.16
金鑫（清远）纸业有限公司	2,461,802.34	2,264,853.97
金海纸制品（昆山）有限公司	1,720,013.39	1,495,487.13
宁波亚洲绿色纸品有限公司	1,515,600.66	1,147,017.83
汶瑞机械（山东）有限公司	1,369,222.33	1,261,734.44
宁波亚洲纸器纸品有限公司	808,623.18	945,384.67
金光能源（南通）有限公司	743,165.67	1,347,269.00
宁波金翔纸业有限公司	719,324.27	681,235.87
金光纸业（天津）产品服务有限公司	632,241.18	390,243.08
金红叶纸业集团有限公司	556,403.90	15,743,094.19
国投智新（上海）实业发展有限公司	216,058.86	411,305.64
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	209,848.71	542,828.66
亚龙（上海）商贸有限公司	176,694.45	172,759.68
金光纸业（无锡）有限公司	123,656.11	1,449,575.07
金光能源（盐城）有限公司	121,045.47	-
金光纸业（东莞）有限公司	111,834.67	727,046.45
杭州金光纸业产品服务有限公司	108,957.75	1,088,100.14
金光纸业（厦门）有限公司	83,346.02	539,178.47
金光纸业（深圳）有限公司	68,284.21	1,014,172.70
金光纸业（广州）有限公司	50,291.26	1,679,649.92

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

1. 本公司与关联方之主要交易（续）

(7) 向关联方提供管理服务（续）

	2021年	2020年
金光纸业（大连）有限公司	23,103.92	313,610.18
湖北金光纸业产品服务有限公司	21,861.41	812,167.15
金光纸业（成都）有限公司	21,355.22	418,289.62
金光纸业（青岛）有限公司	21,079.31	535,205.13
金光纸业（西安）有限公司	18,394.51	159,034.11
金光纸业（郑州）有限公司	7,739.96	491,199.12
金光纸业（昆明）有限公司	3,623.12	143,409.35
亚洲纸业（上海）有限公司	-	183,353.90
	<u>599,352,021.80</u>	<u>526,159,788.77</u>

本集团接受关联方服务的价格由交易双方考虑市场价格协商决定。

(8) 向关联方支付的房租

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	94,656,445.10	96,548,718.61
上海来益房地产开发有限公司	<u>50,400,000.00</u>	<u>36,348,551.28</u>
	<u>145,056,445.10</u>	<u>132,897,269.89</u>

本公司向关联方租入房屋确认了使用权资产人民币195,107,171.52元。
 本公司向关联公司支付房租的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收票据

	2021年	2020年
海南金海浆纸业有限公司	-	120,253,000.00

应收款项融资

	2021年
宁波中华纸业有限公司	98,652,169.86
长沙金红叶纸业有限公司	4,994,629.77
	<u>103,646,799.63</u>

(2) 应收账款

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金东纸业（江苏）股份有限公司	386,304,560.49	-	93,584,146.23	-
金奉源纸业（上海）有限公司	132,915,960.47	109,175,350.08	132,915,960.47	109,175,350.08
广西金桂浆纸业有限公司	111,416,255.43	-	85,838,050.37	-
宁波亚洲浆纸业有限公司	86,188,195.68	-	63,139,282.56	-
上海金虹桥国际置业有限公司	49,158,759.90	-	35,843,298.20	-
金翌贸易（上海）有限公司	48,038,888.27	-	36,710,807.64	-
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	42,435,165.43	-	39,080,612.61	-
宁波中华纸业有限公司	28,870,858.98	-	21,052,309.63	-
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	15,196,750.25	-	9,041,009.88	-
金红叶纸业（湖北）有限公司	14,411,942.80	-	-	-
金红叶纸业（南通）有限公司	12,133,352.94	-	8,309,133.51	-
宁波金光纸业贸易有限公司	8,582,636.95	-	4,173,656.28	-
上海金光纸业产品服务有限公司	7,177,868.34	-	1,230,475.58	-
金禹（海南）供应链管理 有限公司	6,619,712.41	-	-	-
亚龙纸制品（昆山）有限公司	6,339,712.24	-	6,884,671.98	-
金光创利办公纸品（上海） 有限公司	5,265,099.65	-	5,784,831.24	-
海南金海浆纸业有限公司	3,997,198.22	-	98,974,779.11	-
金光纤维（江苏）有限公司	2,805,624.20	-	10,699,970.89	-

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

(2) 应收账款（续）

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金鑫（清远）纸业有限公司	2,609,510.48	-	2,400,745.21	-
遂宁金红叶纸业有限公司	2,602,662.40	-	-	-
金海纸制品（昆山）有限公司	1,823,214.20	-	3,334,850.51	-
宁波亚洲绿色纸品有限公司	1,606,536.69	1,249.66	1,498,324.50	-
汶瑞机械（山东）有限公司	1,451,375.67	-	1,337,438.51	-
宁波亚洲纸器纸品有限公司	857,140.58	-	1,316,850.81	-
金光能源（南通）有限公司	787,755.61	-	1,428,105.14	-
宁波金翔纸业有限公司	762,483.73	-	722,110.02	-
金光纸业（天津）产品服务 有限公司	670,175.65	-	413,657.67	-
金红叶纸业集团有限公司	589,788.13	-	16,687,679.84	-
国投智新（上海）实业发展 有限公司	229,022.39	-	435,983.98	-
金光林浆纸业贸易（北京） 有限公司	222,439.63	-	575,398.38	-
亚龙（上海）商贸有限公司	187,296.12	-	183,125.26	-
乐美包装（上海）有限公司	175,242.97	829.43	175,242.97	-
金光纸业（无锡）有限公司	131,075.47	-	1,536,549.57	-
金光能源（盐城）有限公司	128,308.20	-	-	-
金光纸业（东莞）有限公司	118,544.75	-	770,669.24	-
杭州金光纸业产品服务有限公司	115,495.21	-	1,153,386.15	-
金光纸业（厦门）有限公司	88,346.78	-	571,529.18	-
金光纸业（深圳）有限公司	72,381.26	-	1,075,023.06	-
APP International Trading Ltd.	63,490.50	300.50	64,976.26	-
金光纸业（广州）有限公司	53,308.74	-	1,780,428.91	-
金光纸业（大连）有限公司	24,490.16	-	332,426.79	-
湖北金光纸业产品服务有限公司	23,173.10	-	860,897.18	-
金光纸业（成都）有限公司	22,636.53	-	443,387.00	-
金光纸业（青岛）有限公司	22,344.07	-	567,317.44	-
金光纸业（西安）有限公司	19,498.18	-	168,576.16	-
金光纸业（郑州）有限公司	8,204.35	-	520,671.07	-
金光纸业（昆明）有限公司	3,840.50	-	152,013.91	-
亚洲纸业（上海）有限公司	-	-	194,355.13	-
	<u>983,328,324.70</u>	<u>109,177,729.67</u>	<u>693,964,716.03</u>	<u>109,175,350.08</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

(3) 其他应收款

其他款项	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
Moral Finance Limited	15,500,446,958.35	-	12,814,844,888.9	-
上海金虹桥国际置业有限公司	9,010,000,000.00	-	9,019,432,206.00	-
金翌贸易（上海）有限公司	7,196,691,430.97	-	6,030,479,892.05	-
山东博汇集团有限公司	2,442,020,000.00	-	-	-
海南金华林业有限公司	2,142,246,404.13	-	1,775,410,372.36	-
山东天源热电有限公司	1,893,453,200.00	-	-	-
上海金港北外滩置业有限公司	982,601,940.95	1,116,605.77	1,016,188,572.20	-
广西国发林业造纸有限责任公司	637,748,739.47	2,931,402.01	637,748,739.47	-
金红叶纸业（南通）有限公司	355,593,215.45	-	150,760,522.17	-
江苏丰源热电有限公司	289,774,489.09	-	75,161,069.00	-
金桂贸易（香港）有限公司	286,535,913.14	-	-	-
上海金光纸业产品服务有限公司	276,440,197.41	-	-	-
宁波金光纸业贸易有限公司	243,530,176.97	-	-	-
南阳金太阳科技林业有限公司	200,467,572.81	897,316.81	206,467,572.81	-
国投智新（如东）实业发展有限公司	185,679,675.00	-	142,679,675.00	-
金奉源纸业（上海）有限公司	181,662,684.40	-	182,721,066.90	-
四川金安浆业有限公司	179,903,847.25	826,074.49	179,973,847.26	-
Sinar Mas Paper (China) Investment Co. Ltd.	170,561,219.62	807,275.80	170,561,219.62	-
广西金钦州丰产林有限公司	131,361,367.74	578,770.12	170,420,028.54	-
赣州金太阳科技林业有限公司	124,515,785.20	504,187.13	125,833,289.46	-
金光纸业（无锡）有限公司	98,932,528.14	5,710,948.61	343,321,807.35	-
APP China Holding Limited	85,319,512.37	403,642.43	92,003,117.09	-
江苏海兴化工有限公司	85,000,000.00	66,117.76	-	-
汶瑞机械（山东）有限公司	84,162,652.28	-	132,825,213.78	-
金东贸易（香港）有限公司	69,093,223.30	133,905.98	1,051,901,793.17	-
金光能源（南通）有限公司	65,632,939.42	-	35,162,614.24	-
金海纸制品（昆山）有限公司	64,646,677.01	-	121,804,690.37	-
金光纸业（广州）有限公司	61,559,523.90	-	94,996,325.39	-
乐美包装（昆山）有限公司	55,000,000.00	42,782.08	55,000,000.00	-
江苏海力化工有限公司	54,986,579.91	42,771.64	87,000,000.00	-
柳州市市国发废旧物资回收有限公司	49,297,630.18	214,359.22	75,521,909.28	-
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	47,073,169.52	-	85,244,684.16	-

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

(3) 其他应收款（续）

其他款项（续）

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
广西兴桂林农业科技有限公司	45,469,401.61	205,760.75	51,219,401.61	-
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	40,827,659.47	-	28,903,882.43	-
金光纸业（东莞）有限公司	39,463,421.16	-	49,873,262.67	-
宁波金翔纸业有限公司	31,025,741.02	-	51,041,566.00	-
九江金太阳科技林业有限公司	30,749,885.83	145,227.68	30,749,885.83	-
思茅金澜沧丰产林有限公司	28,095,099.91	132,975.68	49,131,993.91	-
沈阳金新浆纸业有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
韶关市金韶关第一丰产林（纸材） 基地有限公司	24,946,272.14	19,404.61	-	-
杭州金光纸业产品服务有限公司	23,972,452.01	-	10,870,868.76	-
金太阳（沈阳）科技林业有限公司	17,672,949.63	83,647.06	17,672,949.63	-
信阳金太阳科技林业有限公司	17,223,390.46	81,519.27	29,223,390.46	-
金东纸业（江苏）股份有限公司	15,543,626.24	-	269,997,547.23	-
广西金太阳林业有限公司	13,366,520.84	63,264.49	13,516,520.84	-
金光纸业（天津）产品服务有限公司	11,084,971.21	-	21,040,807.82	-
APP International Trading Ltd.	9,309,141.76	44,060.69	8,254,460.27	-
金光纸业（成都）有限公司	9,151,717.29	-	52,841,973.67	-
海南金红叶纸业集团有限公司	7,349,183.02	-	4,382,326.66	-
亚洲纸业（上海）有限公司	6,164,929.24	-	7,705,574.11	-
金钰（清远）卫生纸有限公司	2,000,000.00	-	-	-
金光纸业（西安）有限公司	1,632,465.15	-	12,178,207.30	-
金光纤维（江苏）有限公司	1,539,621.99	-	10,622,292.48	-
金禹（海南）供应链管理有限公司	1,500,000.00	-	-	-
金格（苏州工业园区）自动化设备 有限公司	1,200,000.00	5,679.67	1,200,000.00	-
Asia Pulp & Paper Company (China) Pte Ltd.	1,089,376.91	5,156.08	1,089,376.91	-
金光能源（盐城）有限公司	1,022,139.65	-	1,022,139.65	-
金王（苏州工业园区）卫生用品 有限公司	270,211.61	1,278.93	270,211.61	-
PT PINDO DELL PULP AND PAPER MILL	9,462.52	44.79	9,462.52	-
金红叶纸业集团有限公司	2,946.06	-	170,161,883.69	-
金光（中国）浆纸技术研发中心 有限公司	-	-	1,960,000,000.00	-
山东博汇纸业股份有限公司	-	-	1,525,550,000.00	-

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

(3) 其他应收款（续）

其他款项（续）

	2021年		2020年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
金光纸业（郑州）有限公司	-	-	86,095,444.15	-
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	-	-	52,330,767.55	-
*上海儒嵩贸易有限公司	-	-	46,500,100.00	-
湖北金光纸业产品服务有限公司	-	-	46,159,092.27	-
金光纸业（深圳）有限公司	-	-	27,526,627.06	-
金光纸业（大连）有限公司	-	-	25,096,847.52	-
金光纸业（昆明）有限公司	-	-	16,427,997.59	-
国投智新（上海）实业发展有限公司	-	-	12,995,432.78	-
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	-	-	10,582,357.94	-
山东海江化工有限公司	-	-	10,000,000.00	-
金光纸业（厦门）有限公司	-	-	3,447,710.86	-
山东海力化工股份有限公司	-	-	1,791,666.68	-
APP International Trading (China) Limited	-	-	1,034,966.49	-
JO Global Investment Pte. Ltd.	-	-	256,225.55	-
	<u>43,658,621,840.71</u>	<u>40,064,179.55</u>	<u>39,617,240,339.14</u>	<u>25,000,000.00</u>

*上海儒嵩贸易有限公司于2021年已被处置，本集团不再将上海儒嵩贸易有限公司纳入合并范围，详见附注五、3。

应收股利

	2021年	2020年
宁波中华纸业有限公司	164,340,801.00	164,340,801.00
上海金虹桥国际置业有限公司	42,045,395.00	42,045,395.00
金红叶纸业集团有限公司	514,672.00	514,672.00
广西金桂浆纸业有限公司	-	2,494,160,000.00
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	-	59,530,181.00
	<u>206,900,868.00</u>	<u>2,760,591,049.00</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

(4) 债权投资

	2021年	2020年
山东海力化工股份有限公司	-	1,050,000,000.00

(5) 一年内到期的非流动资产

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	13,800,000,000.00	-
海南金海浆纸业有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00
	<u>13,801,300,000.00</u>	<u>1,300,000.00</u>

(6) 长期应收款

	2021年	2020年
上海金港北外滩置业有限公司	-	13,800,000,000.00

(7) 其他流动资产

	2021年	2020年
金东贸易（香港）有限公司	2,008,345,500.00	2,055,343,500.00

(8) 委托借款

	2021年	2020年
金红叶纸业集团有限公司	-	971,526,867.97

金光纸业（中国）投资有限公司
 财务报表附注（续）
 2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

(9) 应付票据

	2021年	2020年
金东纸业（江苏）股份有限公司	2,930,000,000.00	2,931,693,305.76
金红叶纸业集团有限公司	1,289,681,211.63	1,262,334,766.27
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	992,514,494.40	234,586,722.35
海南金海浆纸业有限公司	619,552,318.00	1,121,281,395.91
上海金光纸业产品服务有限公司	502,950,810.90	54,236,492.60
宁波金光纸业贸易有限公司	363,442,946.50	21,344,135.69
广西金桂浆纸业有限公司	316,811,088.60	605,817,245.32
金鑫（清远）纸业有限公司	240,000,000.00	110,000,000.00
宁波亚洲浆纸业有限公司	225,330,255.20	446,176,093.05
宁波中华纸业有限公司	-	214,333,326.88
金光纸业（郑州）有限公司	-	96,956,566.05
金光纸业（广州）有限公司	-	95,862,297.73
金光纸业（无锡）有限公司	-	86,005,719.97
湖北金光纸业产品服务有限公司	-	53,953,966.39
金光纸业（成都）有限公司	-	52,321,974.61
金光纸业（大连）有限公司	-	29,533,596.31
金光纸业（深圳）有限公司	-	29,236,755.47
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	-	27,980,437.73
金光纸业（昆明）有限公司	-	18,343,843.73
杭州金光纸业产品服务有限公司	-	18,105,617.47
金光纸业（青岛）有限公司	-	17,517,645.82
金光纸业（天津）产品服务有限公司	-	14,646,075.81
金光纸业（东莞）有限公司	-	13,085,967.25
金光纸业（西安）有限公司	-	11,192,588.14
金光纸业（厦门）有限公司	-	9,237,917.27
	<u>7,480,283,125.23</u>	<u>7,575,784,453.58</u>

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

（10）应付账款

	2021年	2020年
金翌贸易（上海）有限公司	18,445,835.39	-
APP China Trading Limited	1,555,929.33	1,592,340.18
上海来益房地产开发有限公司	293,307.91	-
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	81,530.42	-
广西金桂浆纸业有限公司	-	65,956,616.00
	<u>20,376,603.05</u>	<u>67,548,956.18</u>

（11）其他应付款

	2021年	2020年
金红叶纸业集团有限公司	4,915,893,314.36	114,367,764.37
宁波亚洲浆纸业有限公司	3,833,068,503.69	3,341,890,108.99
广西金桂浆纸业有限公司	2,760,437,582.96	2,780,404,824.71
宁波中华纸业有限公司	2,463,958,673.45	118,158,101.55
上海金虹桥国际置业有限公司	1,129,848,459.24	7,051,900,981.31
亚龙纸制品（昆山）有限公司	815,806,993.38	134,872,246.20
上海金港北外滩置业有限公司	673,600,000.00	672,448,274.18
上海金光纸业产品服务有限公司	414,489,498.42	195,517,190.28
文山金文山丰产林有限公司	364,184,555.14	311,584,555.14
金光能源（镇江）有限公司	161,647,516.36	161,647,516.36
宁波金光纸业贸易有限公司	111,819,206.88	19,422,018.53
金鑫（清远）纸业有限公司	83,793,902.69	134,892,274.97
金光纸业（大连）有限公司	68,499,303.55	580,043.09
金光创利办公纸品（上海）有限公司	46,422,854.36	50,897,854.34
Well Crown International Group Limited	41,927,647.03	48,513,779.68
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	36,216,251.42	-
湖北金光纸业产品服务有限公司	34,900,392.12	-
金清远丰产林（纸材）基地有限公司	34,011,766.44	-
宁波亚洲纸器纸品有限公司	27,632,028.18	11,115,163.13
广西金桂林业有限公司	26,088,477.93	11,288,477.93
金光纸业（青岛）有限公司	21,093,487.68	9,110,327.06
金光纸业（浙江）有限公司	18,798,367.57	18,798,367.57
阳江金太阳科技林业有限公司	13,317,017.45	3,317,017.45
国投智新（上海）实业发展有限公司	8,068,583.24	-

金光纸业（中国）投资有限公司
财务报表附注（续）
2021年度

单位：人民币元

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

（11）其他应付款（续）

	2021年	2020年
金光纸业（厦门）有限公司	3,536,089.34	-
河源金美科技林业有限公司	2,511,414.40	2,511,414.40
海南金海浆纸业有限公司	2,298,938.17	12,558,499.00
雷州金太阳科技林业有限公司	1,616,471.11	1,616,471.11
金光纸业（郑州）有限公司	1,478,856.78	-
上海来益房地产开发有限公司	1,383,067.50	-
金光纸业（昆明）有限公司	649,536.97	-
金光纸业（深圳）有限公司	531,126.24	-
APP China Tissues Ltd.	6.38	-
内蒙古金星浆纸业有限公司	-	15,324,856.72
金东纸业（江苏）股份有限公司	-	13,045,803.18
金红叶纸业（湖北）有限公司	-	9,493,700.56
雄胜投资有限公司	-	312,000.00
	<u>18,119,529,890.43</u>	<u>15,245,589,631.81</u>

（12）其他流动负债

	2021年	2020年
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	3,630,000,000.00	2,950,000,000.00
宁波亚洲浆纸业有限公司	<u>860,000,000.00</u>	<u>860,000,000.00</u>
	<u>4,490,000,000.00</u>	<u>3,810,000,000.00</u>

（13）租赁负债

	2021年
上海金港北外滩置业有限公司	73,123,123.69
上海来益房地产开发有限公司	<u>15,837,991.09</u>
	<u>88,961,114.78</u>

十六、公司关联方关系及其交易（续）

2. 关联方应收应付款项余额（续）

（14）一年内到期的非流动负债

	2021年
上海金港北外滩置业有限公司	64,788,767.26
上海来益房地产开发有限公司	<u>45,994,059.67</u>
	<u>110,782,826.93</u>

（15）长期应付款

	2021年	2020年
上海金虹桥国际置业有限公司	6,714,128,261.00	-
金红叶纸业集团有限公司	<u>-</u>	<u>2,461,301,195.84</u>
	<u>6,714,128,261.00</u>	<u>2,461,301,195.84</u>

除借款、债权投资、票据、投资扶助款外，应收、应付关联方款项均不计利息、无抵押，且无固定还款期。

十七、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2022年4月29日决议批准。