



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

**2013 年度报告**

**2014 年 03 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
崔友平	董事	因公务无法亲自出席	王爱国
张志元	独立董事	因公务无法亲自出席	张 宏

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以分红派息股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

公司负责人陈洪国、主管会计工作负责人李栋及会计机构负责人(会计主管人员)刘军声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节 董事长报告.....	10
第五节 董事会报告.....	12
第六节 重要事项.....	39
第七节 股份变动及股东情况.....	54
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	60
第九节 公司治理.....	69
第十节 内部控制.....	81
第十一节 财务报告.....	86
第十二节 备查文件目录.....	208

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、晨鸣纸业	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司
本集团	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司及其附属企业
晨鸣控股	指	寿光晨鸣控股有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
联交所	指	香港联合交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
江西晨鸣	指	江西晨鸣纸业有限责任公司
武汉晨鸣	指	武汉晨鸣汉阳纸业有限责任公司
香港晨鸣	指	晨鸣（香港）有限公司
广东慧锐	指	广东慧锐投资有限公司
海鸣矿业	指	海城海鸣矿业有限责任公司
湛江晨鸣	指	湛江晨鸣浆纸有限公司
吉林晨鸣	指	吉林晨鸣纸业有限责任公司
延边晨鸣	指	延边晨鸣纸业有限责任公司
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
德国晨鸣	指	晨鸣 GmbH
寿光美伦	指	寿光美伦纸业有限责任公司
晨鸣销售公司	指	山东晨鸣纸业销售有限公司
晨鸣热电	指	山东晨鸣热电股份有限公司
湛江墙体	指	湛江晨鸣新型墙体材料有限公司
湛江美伦	指	湛江美伦浆纸有限公司
鸿翔印刷	指	寿光鸿翔印刷包装有限责任公司
上海润晨	指	上海润晨股权投资基金有限公司
晨建公司	指	武汉晨建新型墙体材料有限公司
湖北浙商	指	湖北浙商万兴投资有限公司

## 重大风险提示

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

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

股票简称	晨鸣纸业	股票代码	000488
股票简称	晨鸣 B	股票代码	200488
股票简称	晨鸣纸业	股票代码	01812
股票上市证券交易所	深圳证券交易所、香港联合交易所		
公司的中文名称	山东晨鸣纸业集团股份有限公司		
公司的中文简称	晨鸣纸业		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	SCPH		
公司的法定代表人	陈洪国		
注册地址	山东省寿光市圣城街 595 号		
注册地址的邮政编码	262700		
办公地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号		
办公地址的邮政编码	262705		
公司网址	<a href="http://www.chenmingpaper.com">http://www.chenmingpaper.com</a>		
电子信箱	chenmmingpaper@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	香港公司秘书
姓名	王春方	肖鹏	潘兆昌
联系地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号	山东省寿光市农圣东街 2199 号	香港中环环球大厦 22 楼
电话	(86)-0536-2158008	(86)-0536-2158008	(852)-2501 0088
传真	(86)-0536-2158977	(86)-0536-2158977	(852)-2501 0028
电子信箱	chenmmingpaper@163.com	chenmmingpaper@163.com	kentpoon_1009@yahoo.com.hk

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和《香港商报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	境内： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ；境外： <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
公司年度报告备置地点	公司资本运营部

#### 四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1993 年 05 月 05 日	山东省寿光市圣城街 595 号	16568230-2	370783613588986	61358898-6
报告期末注册	2014 年 01 月 02 日	山东省寿光市圣城街 595 号	370000400001170	370783613588986	61358898-6
公司上市以来主营业务的变化情况	无变更				
历次控股股东的变更情况	详见本报告第十一节第三部分、公司基本情况。				

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层
签字会计师姓名	王传顺、景传轩

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2013 年	2012 年	本年比上年增减(%)	2011 年
营业收入（元）	20,388,890,067.41	19,761,679,230.05	3.17%	17,747,489,900.87
归属于上市公司股东的净利润（元）	710,655,331.72	221,034,822.54	221.51%	608,271,256.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	406,170,148.25	-159,777,900.37	354.21%	285,121,911.63
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99	-42.63%	-437,463,010.89
基本每股收益（元/股）	0.35	0.11	218.18%	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.11	218.18%	0.29
加权平均净资产收益率（%）	5.11%	1.63%	3.48%	4.50%
	2013 年末	2012 年末	本年末比上年末增减(%)	2011 年末
总资产（元）	47,521,883,569.18	47,725,421,927.39	-0.43%	45,630,828,967.03
总负债（元）	32,883,530,036.29	33,380,003,994.34	-1.49%	30,643,054,107.64
资产负债率（%）	69.20%	69.94%	-0.74%	67.15%
归属于上市公司股东的净资产（元）	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85	2.04%	13,528,622,319.91
股本（股）	1,975,471,967.00	2,062,045,941.00	-4.20%	2,062,045,941.00

注：报告期内，公司回购 86,573,974 股 B 股股份并注销，公司股份总数因此减少 86,573,974 股。

#### 二、境内外会计准则下会计数据差异

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

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按国际会计准则、境外会计准则调整的项目及金额				
按国际会计准则	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按境外会计准则	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85

## 三、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2013 年金额	2012 年金额	2011 年金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-6,367,477.99	26,092,788.22	26,249,093.41	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	174,947,619.19	235,157,521.57	236,198,625.29	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	2,408,368.37		44,188,866.15	
债务重组损益	268,577.19	941,444.43	-18,179,889.32	
消耗性生物资产公允价值变动损益	11,221,828.76	47,882,076.87	48,173,926.26	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	299,225,913.46	114,342,091.81	31,840,643.86	
减: 所得税影响额	98,299,197.38	40,604,179.01	32,413,333.65	
少数股东权益影响额(税后)	78,920,448.13	2,999,020.98	12,908,587.34	
合计	304,485,183.47	380,812,722.91	323,149,344.66	--

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

适用  不适用

## 第四节 董事长报告

尊敬的各位股东：

本人向各位股东欣然提呈本公司截至 2013 年 12 月 31 日之财政年度报告，并谨此代表董事会向各位股东对晨鸣纸业的关心和支持表示诚挚的谢意。

报告期内，造纸行业供给增长放缓及淘汰落后产能促进了行业集中度的提高，有利于企业的自主提价行为；人民币的持续升值及原材料价格下跌压力增加缓解了企业的经营成本压力；同时，公司通过强化内部管理，积极开拓市场，浆纸销量同比增加。与去年同期相比，生产成本同比下降，公司主营业务毛利率稳定增长，盈利情况出现较大幅度好转，全年利润大幅上升。

报告期内，公司注重基础，着眼效益，持续改进，全面提升。公司面对复杂多变的市场形势，适时调整经营策略，积极应对市场，确保了产销平衡。同时，公司重视生产管理，加快结构调整，稳定纸机运行，加强库存清理，推进工艺优化。

2013 年是企业转型发展势头最强劲的一年，武汉晨鸣生活用纸项目、吉林晨鸣环保迁建项目、寿光本埠 10 万吨造纸助剂项目相继建成投产，对公司调整结构、降低成本、提高效益等方面将发挥重要作用；江西晨鸣 35 万吨高档包装纸项目、湛江 18 万吨纸杯原纸和 19 万吨文化纸项目、广东慧锐海东新区岸线综合治理项目、武汉万兴置业房地产项目、海城菱镁矿开采项目等相继开工建设，加快了公司结构调整，促进了企业转型升级，将进一步增强公司实力；规划审批了黄冈晨鸣林浆纸一体化项目，对增强公司综合竞争力具有重要意义。

报告期内，晨鸣集团财务公司获中国银监会批准筹建，成为造纸行业第一家拥有财务公司的企业，标志着公司正式介入金融领域，为集团多元化发展开辟了一条新的道路。

### 一、经营业绩

报告期内，公司完成机制纸销量 416 万吨，比去年同期的 395 万吨增加 21 万吨，增长 5.32%；公司实现营业收入人民币 203.89 亿元，比 2012 年增加人民币 6.27 亿元，增长 3.17%；营业成本人民币 166.52 亿元，比 2012 年减少人民币 0.42 亿元，降低 0.25%；实现营业利润及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 4.04 亿元、人民币 7.11 亿元，增长 196.95% 和 221.51%。

### 二、公司治理

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

报告期内，董事会着力从完善公司治理入手，规范公司运行。根据监管规定，适时完善公司治理制度，修订完善了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会提名委员会实施细则》；制订了《重大交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保决策制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会多元化政策》、《公司章程》修订案等管理制度。

### 三、股息分配

追求企业价值最大化是公司长期坚持的目标，公司一贯重视股东的利益和回报。基于公司 2013 年度实现的经营业绩以及考虑公司整体财务状况和现金流情况，董事会建议 2013 年度利润分配预案为：以分红派息股权登记日股份数为基数，向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 3.00 元（含税）。以 2013 年 12 月 31 日公司总股份 1,975,471,967 股计算，2013 年度共派发人民

币现金红利592,641,590.10元（含税），占2013年按照企业会计准则编制的合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率为83.39%，利润分配后的余额滚存以后年度分配。公司将一如既往的致力于公司未来的长远发展，以更优异的成绩为股东创造最佳回报。

## 四、未来发展

公司所处的行业为轻工造纸业，行业景气度与宏观经济增速高度相关，近两年来，造纸行业整体盈利水平在低位徘徊，但行业供给增长放缓及淘汰落后产能促进了行业集中度的提高，从长远看，造纸行业所面临的发展条件在逐步向好。国家发改委、工信部、国家林业局联合印发《造纸工业发展“十二五”规划》，明确指出“控制总量、促进集中、优化原料、节能减排”的大方向，公司有望长期受益。

近年来公司致力于林浆纸一体化发展，产业链较长，纸种比较全面，报告期内，在前景较好的纸种上进行了产能扩张，公司发展道路符合整个造纸工业发展规划要求，同时公司拓宽了产业链，介入金融、能源等领域，产业布局更加合理，竞争实力和发展后劲将进一步增强，随着经济形势好转，行业复苏，公司业绩将会出现稳步增长，公司未来业绩值得期待。

2014 年是公司全面加强管理、着力提高运行质量的一年，也将是公司持续发展的一年。为了做好全年工作，公司确定了“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”的工作方针，作为全年工作指导。结合公司制定的战略目标，2014 年公司要着力做好以下几方面的工作：

（一）企业管理。牢牢树立、坚决执行“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”的工作方针。对现有管理制度重新修订完善，做到简单、有效、易行，为严细管理创造基本条件。遵循编制好培训材料、严格考试、合格上岗、不合格淘汰的原则，抓好团队建设。完善激励机制，创新激励办法，推行竞争上岗，进一步调动干部职工的积极性。注重企业文化建设，规范员工言行，落实“努力实现企业管理与企业文化的高度融合”的目标，打造公司崭新的企业文化力。

（二）经营管理。通过优化产品结构，增加高效益区域投放等来增加效益；借鉴先进企业营销激励办法，完善绩效考核方案，体现多劳多得，充分激发销售积极性；通过研究市场，及时制定销售策略等措施降低库存，降低资金占用，赢得市场主动；加强新产品推广，对热敏纸、格拉辛纸等高附加值产品建立专业销售队伍，增加公司收益。

（三）生产管理。高度重视改造投产项目和新建投产项目的运营，对公司 80 万吨铜版纸项目、60 万吨白牛卡纸项目、吉林晨鸣环保迁建项目、美伦造纸助剂项目、武汉特种纸改造及生活纸项目重点管理，尽快形成效益增长点。抓好产品结构调整和新产品开发工作，丰富产品结构，提高应对市场能力，并对新产品及高附加值产品增加销售。抓好技术研发与技术应用工作，提高核心竞争力。继续落实定岗定员工作，通过岗位合并和自动化改进，降低人工成本。

（四）项目管理。根据“精心规划、铸造精品、争创进度、效益验证”的项目建设方针，对原有的项目管理制度进行修订完善，使各项制度充分体现方针精神。对江西晨鸣 35 万吨高档包装纸、湛江晨鸣 18 万吨纸杯原纸及 19 万吨文化纸等在在建项目，抓好节点管控与考核，严格质量与成本控制，确保按时投产。对黄冈晨鸣林浆纸一体化等正在规划审批的项目，要反复论证，优化方案，确保项目成为世界一流的精品工程。

（五）其他方面。加快财务公司筹建，申办融资租赁公司，充分利用境外资金，降低融资成本。通过扩大境外资金使用量、拓展融资渠道、提高资金使用效率等措施，降低财务费用。通过进出口公司加大贸易量，开发源头客户，与优质客户建立战略合作关系，控制优质货源等措施，实现经济效益。通过降低库存，推广厂商银业务、提高合同履约率等降低资金占用，降低财务成本。

陈洪国  
董事长  
2014 年 3 月 20 日

## 第五节 董事会报告

### 一、概述

本报告期，造纸行业上一轮产能密集扩张已基本完毕，受行业景气度低迷的影响，造纸企业短期内扩张意愿明显下降。此外，淘汰落后产能以及日趋严格的环保政策将使部分中小企业退出市场，从而在一定程度上缓解新增产能对行业供给造成的压力。造纸行业供给增长放缓及淘汰落后产能促进了行业集中度的提高，有利于企业的自主提价行为；人民币的持续升值及原材料价格下跌压力增加，缓解了企业的经营成本压力。同时，公司通过强化内部管理，积极开拓市场，纸浆销量同比增加。与去年同期相比，生产成本同比下降，公司主营业务毛利率稳定增长，盈利情况出现大幅度好转，全年利润大幅上升。

报告期内，公司注重基础，着眼效益，持续改进，全面提升。一是分专业确定了新的工作方针和管理理念。二是规范基础管理，狠抓制度建设。在完善制度的基础上，针对管理过程中存在的问题形成了警示案例。三是突出绩效管理。全面推行成本节降奖励及效益提成奖励，使工作业绩突出的干部员工真正得到了实惠。四是加强人员管理，加大高、精、尖人才的引进力度，并在各自工作岗位上得到了充分发挥，取得了较好的效果。

报告期内，公司面对复杂多变的市场形势，适时调整经营策略，积极应对市场，确保了产销平衡。一是团队建设取得明显进步。全体销售人员思想稳定、工作主动性增强、业务水平明显提高。二是积极转变营销策略。加大近距市场投放量，完善签约经销商制度。三是品牌影响力不断提升。湛江晨鸣高档双胶纸系列产品以其高品质得到了客户普遍认可，高档铜版纸质量稳定，通过欧盟三星认证，客户关系更加紧密。四是通过优化库存结构、推行厂商银业务、提高合同履约率等措施，资金占用持续降低。

报告期内，公司重视生产管理。一是加快结构调整。开发完成了新产品16项，推进产品结构调整30余项，扩大了产品盈利空间。二是稳定纸机运行。提高大机台运行效率。三是加强库存清理，为经营赢得了主动权。四是推进工艺优化。通过优化浆料结构、优化化学品工艺以及使用新原料等，进一步提高经济效益。五是持续推进定岗定员工作，降低人工成本。

2013年是企业转型发展势头最强劲的一年。一是武汉晨鸣生活用纸项目、吉林晨鸣环保迁建项目、寿光本埠10万吨造纸助剂项目相继建成投产，对公司调整结构、降低成本、提高效益等方面将发挥重要作用。二是江西晨鸣35万吨高档包装纸项目、湛江18万吨纸杯原纸和19万吨文化纸项目、广东慧锐海东新区岸线综合治理项目、武汉万兴置业房地产项目、海城菱镁矿开采项目等相继开工建设，加快了公司结构调整，促进了企业转型升级，将进一步增强公司实力。三是规划审批了黄冈晨鸣林浆纸一体化项目，对增强公司综合竞争力具有重要意义。

报告期内，晨鸣集团财务公司获中国银监会批准筹建，成为造纸行业第一家拥有财务公司的企业，标志着公司正式介入金融领域，为集团多元化发展开辟了一条新的道路。

报告期内，公司坚持淘汰落后产能，对延边晨鸣予以出售，此举符合公司产品高端化的发展战略，有利于进一步提升公司高端优势产品比重、提高经济效益。同时，公司通过境外融资、低利率贷款等措施，降低财务费用，提升盈利水平。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

报告期内，公司实现营业收入达人民币2,038,889.01万元，比2012年增加人民币62,721.08万元，增长3.17%；营业成本人民币1,665,188.60万元，比2012年减少人民币4,188.23万元，降低0.25%；实现营业利润及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币40,354.09万元、人民币71,065.53万元，增长196.95%和221.51%。本报告期，期间费用325,845.38万元，比2012年减少8,904.24万元，降低2.66%；研发投入37,926.12万元，比2012年增加8,556.29万元，增长29.13%；经营活动产生的现金流净额为112,261.68万元，比2012年减少83,424.97万元。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

请参考本章节第一部分、概述。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用  不适用

## 2、收入

报告期内，公司完成机制纸产量410万吨，比2012年的393万吨增加17万吨，增长4.33%；实现主营业务收入人民币2,015,279.55万元，比2012年增加人民币73,441.01万元，增长3.78%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	2013 年	2012 年	同比增减 (%)
机制纸 (万吨)	销售量	416	395	5.32%
	生产量	410	393	4.33%
	库存量	39	45	-13.33%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用  不适用

公司重大的在手订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额 (元)	1,159,451,679.05
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 (%)	5.69%

公司前 5 大客户资料

适用  不适用

序号	客户名称	销售额 (元)	占年度销售总额比例 (%)
1	上海姚记扑克股份有限公司	389,138,742.02	1.91%
2	INTERNATIONAL FOREST PRODUCTS	256,306,498.57	1.26%
3	北京木村纸业业有限公司	187,940,089.15	0.92%
4	VITAL SOLUTIONS PTE LTD	179,517,631.36	0.88%
5	山东省出版对外贸易有限公司	146,548,717.95	0.72%
合计	--	1,159,451,679.05	5.69%

## 3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2013 年	2012 年	同比增减 (%)
------	----	--------	--------	----------

		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
机制纸	原材料	8,583,818,150.47	56.89%	8,937,680,153.84	57.86%	-0.97%
	折旧	750,553,780.31	4.97%	835,613,946.74	5.41%	-0.44%
	人工成本	196,062,500.42	1.30%	157,709,922.20	1.02%	0.28%
	能源动力	1,968,304,028.05	13.04%	1,893,067,781.92	12.25%	0.79%
	化工	2,285,170,540.42	15.14%	2,346,525,338.83	15.19%	-0.05%
	其他制造费用	1,304,715,360.94	8.65%	1,277,613,441.39	8.27%	0.38%
	小计	15,088,624,360.62	100%	15,448,210,584.92	100%	
电力及热力	原材料	950,923,905.70	84.23%	508,500,185.20	84.33%	-0.10%
	折旧	90,305,114.81	8.00%	47,921,265.73	7.95%	0.05%
	人工成本	33,117,524.88	2.93%	20,637,762.46	3.42%	-0.49%
	能源动力	725,994.07	0.06%	1,876,044.44	0.31%	-0.25%
	化工	808,268.78	0.07%	976,450.67	0.16%	-0.09%
	其他制造费用	53,068,781.97	4.70%	23,106,207.91	3.83%	0.87%
	小计	1,128,949,590.22	100%	603,017,916.41	100%	
建筑材料	原材料	168,137,137.30	82.39%	220,811,751.70	73.27%	9.12%
	折旧	2,411,328.71	1.18%	19,089,842.87	6.33%	-5.15%
	人工成本	7,425,294.19	3.64%	10,526,181.03	3.49%	0.15%
	能源动力	15,233,571.16	7.46%	26,814,129.05	8.90%	-1.44%
	化工	2,069,485.59	1.01%	5,808,752.64	1.93%	-0.92%
	其他制造费用	8,792,137.98	4.31%	18,334,270.30	6.08%	-1.77%
	小计	204,068,954.93	100%	301,384,927.59	100%	

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2013 年		2012 年		同比增减(%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
轻涂纸	原材料	403,151,069.97	50.57%	507,950,556.55	48.86%	1.71%
	累计折旧	43,101,737.46	5.41%	51,339,028.14	4.94%	0.47%
	人工成本	9,700,447.50	1.22%	10,691,865.84	1.03%	0.19%
	能源动力	106,700,158.31	13.39%	152,571,848.79	14.68%	-1.29%
	化工	162,546,030.80	20.39%	233,311,822.57	22.43%	-2.04%
	其他制造费用	71,944,219.52	9.03%	83,744,330.02	8.06%	0.97%
	小计	797,143,663.55	100%	1,039,609,451.91	100%	

双胶纸	原材料	1,214,355,314.27	57.79%	1,508,544,683.40	60.68%	-2.89%
	累计折旧	100,689,154.79	4.79%	122,719,701.81	4.94%	-0.15%
	人工成本	31,483,824.40	1.50%	29,052,082.36	1.17%	0.33%
	能源动力	291,066,793.05	13.85%	326,870,055.15	13.15%	0.70%
	化工	245,562,795.30	11.69%	302,470,956.31	12.16%	-0.47%
	其他制造费用	218,190,658.91	10.38%	196,472,313.58	7.90%	2.48%
	小计	2,101,348,540.72	100%	2,486,129,792.61	100%	
书写纸	原材料	149,910,988.47	60.16%	180,898,992.93	68.10%	-7.94%
	累计折旧	10,907,314.44	4.38%	3,997,172.13	1.50%	2.88%
	人工成本	3,413,557.43	1.37%	6,123,857.73	2.31%	-0.94%
	能源动力	30,077,128.15	12.07%	37,581,044.15	14.15%	-2.08%
	化工	33,090,532.19	13.28%	22,894,310.91	8.62%	4.66%
	其他制造费用	21,803,390.81	8.75%	14,122,914.39	5.32%	3.43%
	小计	249,202,911.49	100%	265,618,292.24	100%	
新闻纸	原材料	771,076,094.95	69.90%	852,071,358.78	67.99%	1.91%
	累计折旧	70,407,567.04	6.38%	68,739,327.76	5.49%	0.89%
	人工成本	3,102,670.61	0.28%	3,761,372.30	0.30%	-0.02%
	能源动力	135,995,525.13	12.33%	177,942,102.33	14.20%	-1.87%
	化工	23,578,983.71	2.14%	51,081,098.80	4.07%	-1.93%
	其他制造费用	98,992,990.19	8.97%	99,588,746.51	7.95%	1.02%
	小计	1,103,153,831.64	100%	1,253,184,006.48	100%	
箱板纸	原材料	504,717,758.73	61.90%	385,462,371.32	75.07%	-13.17%
	累计折旧	50,755,273.73	6.23%	12,785,582.16	2.49%	3.74%
	人工成本	6,288,010.63	0.77%	2,887,586.26	0.56%	0.21%
	能源动力	149,627,956.09	18.35%	64,353,647.64	12.53%	5.82%
	化工	56,329,994.64	6.91%	26,924,910.64	5.24%	1.67%
	其他制造费用	47,623,145.79	5.84%	21,054,380.92	4.10%	1.74%
	小计	815,342,139.62	100%	513,468,478.94	100%	
白卡纸	原材料	1,100,225,284.60	63.30%	998,152,198.57	60.63%	2.67%
	累计折旧	75,261,256.47	4.33%	105,596,006.42	6.41%	-2.08%
	人工成本	42,515,456.75	2.45%	4,207,558.55	0.26%	2.19%
	能源动力	260,320,599.03	14.98%	140,013,026.36	8.51%	6.47%
	化工	130,815,953.92	7.53%	261,022,549.61	15.85%	-8.32%
	其他制造费用	128,908,644.65	7.42%	137,218,957.59	8.34%	-0.92%

	小计	1,738,047,195.43	100%	1,646,210,297.10	100%	
静电纸	原材料	957,819,100.57	64.00%	860,183,425.70	70.18%	-6.18%
	累计折旧	80,479,976.88	5.38%	60,695,729.78	4.95%	0.43%
	人工成本	17,797,747.75	1.19%	11,416,394.06	0.93%	0.26%
	能源动力	122,190,311.18	8.16%	63,678,054.97	5.20%	2.96%
	化工	156,499,910.35	10.46%	133,355,981.35	10.88%	-0.42%
	其他制造费用	161,740,629.39	10.81%	96,368,721.89	7.86%	2.95%
	小计	1,496,527,676.12	100%	1,225,698,307.75	100%	
铜版纸	原材料	1,698,992,285.99	43.98%	1,682,510,037.15	44.7%	-0.72%
	累计折旧	173,117,736.81	4.48%	271,583,736.25	7.22%	-2.74%
	人工成本	38,811,650.49	1.00%	23,953,033.14	0.64%	0.36%
	能源动力	497,682,186.82	12.88%	449,106,353.39	11.93%	0.95%
	化工	1,123,166,129.58	29.07%	1,048,680,994.79	27.86%	1.21%
	其他制造费用	331,667,388.72	8.58%	287,957,484.19	7.65%	0.93%
	小计	3,863,437,378.40	100%	3,763,791,638.91	100%	
其他纸机制纸	原材料	1,750,554,092.69	59.86%	2,257,093,872.24	69.35%	-9.49%
	累计折旧	140,766,220.96	4.81%	122,365,618.94	3.76%	1.05%
	人工成本	45,331,938.71	1.55%	39,395,106.84	1.21%	0.34%
	能源动力	352,474,902.16	12.05%	333,801,245.48	10.26%	1.79%
	化工	395,378,019.07	13.52%	272,498,936.32	8.37%	5.15%
	其他制造费用	239,915,850.05	8.20%	229,345,539.16	7.05%	1.15%
	小计	2,924,421,023.65	100%	3,254,500,318.98	100%	

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,648,415,119.16
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	9.90%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	山东和信化工集团有限公司	377,138,678.17	2.26%
2	ITOCHU HONG KONG LTD	337,641,104.64	2.03%
3	江西煤业销售有限责任公司	330,758,605.03	1.99%
4	SILENUS INTERNATIONAL CO.,LTD	320,963,829.42	1.93%
5	湛江鑫晨商贸有限公司	281,912,901.91	1.69%
合计	--	1,648,415,119.16	9.90%

#### 4、费用

项目	本年累计数	上年累计数	同比增减 (%)
销售费用	1,129,145,035.51	1,144,489,246.04	-1.34%
管理费用	1,198,704,556.00	1,110,246,902.75	7.97%
财务费用	930,604,174.96	1,092,760,015.04	-14.84%
资产减值损失	24,104,912.81	70,250,158.94	-65.69%
所得税费用	175,938,431.91	-62,826,238.51	380.04%

(1) 资产减值损失比上年同期减少65.69%，其主要原因是：加大回款力度，提取的坏账减少。

(2) 所得税费用比上年同期增加380.04%，其主要原因是：公司盈利状况较去年好转。

#### 5、研发支出

2013年度研发支出总额37,926.12万元，较上年同期29,369.83万元增加8,556.29万元，增幅29.13%，研发支出占净资产的比率（2.59%）较上年同期（2.05%）增加0.54%，研发支出占营业收入的比率（1.86%）较上年同期（1.49%）增加0.37%。

随着造纸行业由传统工业向现代化方向迅速发展，装备大型化、高速化、规模化，机台产能大，单位时间投入多，产出多。生产工艺、技术和产品，必须与市场需求和装备水平相适应，不断研发并推广应用新型技术，进行产品结构调整，由传统的中低端产品逐渐转向高档化、专用化。造纸行业的研发活动不再局限于实验室研究和小型生产应用，而是以大型工业化推广应用为目的，公司进行的研发活动和研发投入大部分处在生产试验和推广应用试验阶段，在这一过程中受到纸机高速、宽幅、产能大等因素的影响，试验过程中原材料消耗大。

2013年度，“十二五”发展进入攻坚阶段，我公司积极开展新产品新技术的研发工作，推进产品结构调整，先后开展了生物造纸技术（国家863科技攻关项目）、省创新项目涂布牛卡纸、无荧光烟卡纸、数码印刷专用纸技术开发及高松铜版纸、高档格拉辛纸、ASA施胶技术和填料改性技术等新产品、新技术的研发工作，优化了产品结构，提升了产品纸质量，增强了市场竞争力，为公司的新发展注入了新的活力。报告期内，公司技术研究所纸浆、纸张检测中心顺利通过中国合格评定国家认可委员会（CNAS）对实验室的监督评审。主要项目研发建设情况如下：

##### （1）高档涂布白色牛皮卡纸技术开发

**研发项目的目的：**本项目结合国家及山东省造纸工业结构调整主导思想，根据国内高档包装纸市场当前及未来发展需求，研究以OCC（箱板纸废纸浆）和现有生产系统提供的DIP（脱墨浆）浆为主要原料，配用少量阔叶木漂白化学浆开发的高档涂布白色牛皮卡纸，可替代目前广泛使用的涂布白板纸和箱板纸，项目研究开发国内先进的清洁生产技术和白色牛皮卡纸施胶、涂布新技术，吨纸综合耗水量仅为10 m<sup>3</sup>（行业清洁生产评价基数30m<sup>3</sup>/t纸）。

**研发项目的进展：**本项目列入山东省技术创新项目，通过项目研究和技术攻关，依托现有的国家级技术中心、博士后科研工作站及新建成的达到国际先进水平的生产线，研发出专用表面施胶技术、自然流平涂布新工艺，研制的高档涂布白色牛皮卡纸耐破指数、横向环压指数高、层间结合力好，产品不易断裂、分层；纸面颜料层覆盖好，油墨吸收性均匀，纸面平滑度好、印刷表面粗糙度低，印刷表面强度高，产品不易爆皮、掉粉，印刷适性好；正反面吸水性低，产品抗水性能优异，市场竞争性强。项目技术已申请受理国家发明专利2项，获得授权国家实用新型专利1项。现已进入项目总结和产品验收阶段。

**研发项目拟达到的目标：**本项目以OCC和现有生产系统提供的DIP浆为主要原料，配用少量阔叶木漂白化学浆研究开发高档涂布白色牛皮卡纸，其研究内容主要包括科学合理的浆料配比工艺、湿布加填技术、纸张干、湿强增强技术、专用涂料配方及涂布工艺，以及清洁生产新技术，拟申报国家发明专利1项以上，形成自主知识产权，产品定量范围110~220 g/m<sup>2</sup>。高档涂布白色牛皮卡纸作为现有市场白板包装纸的升级换代产品，同时替代同类进口产品，产品质量技术指标及生产技术填补国内空白，达到国际先进水平。

**研发项目预计对未来发展的影响：**研发生产的高档涂布白色牛皮卡纸具有质轻、表面平滑、韧性好、表面适印性好、美观大方等特点，适用于制造各种高档商品的礼盒和包装箱盒，具备印刷适应性和纸张性能优势，适合各行业对纸品包装材料持续增长的需求，物料和能源消耗较低，可节约大量的资源，推动企业乃至整个行业的可持续发展进程。

**(2) 国家“863”项目“生物造纸用酶研制与生物造纸工艺”子课题“生物造纸工艺优化及产业化示范”**

**研发项目的目的：**本课题从造纸工业过程转型升级对工业酶的需求出发，基于我国造纸用酶制剂性能差、成本高、应用难等核心技术问题，重点开展造纸用的木聚糖酶、漆酶、纤维素酶和脂肪酶的酶制剂研制及其工程化应用研究，着力突破造纸用酶基因高通量筛选、酶蛋白结构功能解析与分子设计改造、蛋白质高效表达、酶制剂规模化制备与复配、应用性能系统评价及工程化应用工艺等关键技术，获得包括制浆和漂白的碱性木聚糖酶和漆酶，脱墨用脂肪酶和纤维素酶等等适用工艺应用性能新型造纸用工业酶，建立典型造纸工业过程的绿色化转型升级的新工艺，推动造纸用酶在制浆、漂白与脱墨等造纸工业领域的大规模应用，为发展节能减排和绿色经济提供重要技术支撑。

**研发项目的进展：**目前，已联合课题组各单位，对生物酶在制浆造纸过程中应用，特别是生物酶对化学浆漂白、脱墨制浆等进行试验研究，为科学开发适合大规模生产应用的高效的制浆造纸专用酶创造条件，目前本项目开展过程中已取得部分阶段性成果，在国内核心期刊发表高水平论文1篇。

**研发项目拟达到的目标：**根据现行的制浆、漂白工艺，协助课题组开展对造纸用酶的筛选和复配、制备工作，并进一步研究课题组研制的生物酶在化学浆漂白等工艺过程中的应用，进行生产中试并实现规模化应用，建立生物酶应用万吨级示范生产线，提高制浆漂白白度和纸浆强度5%以上，废水回用率达到80%，减少碱用量60%，减少化学漂白试剂用量20-40%，达到课题预期目标，申报发明专利1项。

**研发项目预计对未来发展的影响：**通过本课题实施，将建立我国绿色、低污染造纸工艺示范基地，促进学校、企业、科研机构间技术创新联盟的紧密合作，加速技术成果转化，促进全行业技术水平和产品质量的提高。

**(3) 高档格拉辛纸技术开发**

**研发项目的目的：**随着环境资源的污染越来越严重，传统不干胶底纸由于淋PE膜，一是环境污染，PE膜重新回收利用难度大，放置于自然环境长时间不容易腐烂；二是PE膜的原料来自于石油副产品，随着石油资源的匮乏，该原料使用量也将日益萎缩。产品的档次与质量是影响企业再发展的一个关键因素。格拉辛纸是专门用于高端不干胶产品的高档纸张，广泛用于广告和工业领域，市场需求量逐年递增，市场潜力大。从长远来看，格拉辛纸替代普通不干胶原纸是大势所趋。本项目充分依托现有的文化纸生产线进行技术改造，开发高档格拉辛纸，优化公司产品结构，增加新的利润增长点，市场前景广阔。

**研发项目的进展：**目前，本项目已完成项目技术论证、专用仪器设备的购置，技术改造正在进行，下一步将同时开展实验方案的设计及试验研究工作。

**研发项目拟达到的目标：**本项目拟优选化学漂白浆，配用再生纤维和化学机械浆，配以特殊的矿物颜料及独特的表面施胶工艺，抄造出平滑度高(≥500s)、防油性好，适合高档不干胶产品的高档纸张，产品具有较高的强度、较好的松厚度及尺寸稳定性，色泽柔和，纯朴自然，制造成本较低，还具有环保无污染的特点。

**研发项目预计对未来发展的影响：**通过本项目的实施，产品质量优异，可进一步优化公司产品结构，提升公司产品高档化比例，提高产品附加值，增强企业的市场竞争力；同时配用再生纤维浆原料，拓宽原料适用范围，节省大量原生木材纤维资源，进一步推进环保绿色造纸产业链的实施进程。

**6、现金流**

单位：元

项目	2013 年	2012 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	20,363,176,118.78	19,399,885,121.58	4.97%
经营活动现金流出小计	19,240,559,317.87	17,443,018,643.59	10.31%
经营活动产生的现金流量净额	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99	-42.63%
投资活动现金流入小计	1,926,791,350.79	1,020,659,994.81	88.78%
投资活动现金流出小计	3,837,739,389.14	3,666,784,910.10	4.66%
投资活动产生的现金流量净额	-1,910,948,038.35	-2,646,124,915.29	27.78%
筹资活动现金流入小计	23,126,276,064.56	25,318,157,575.12	-8.66%

筹资活动现金流出小计	23,958,313,170.73	24,594,961,130.78	-2.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-832,037,106.17	723,196,444.34	-215.05%
现金及现金等价物净增加额	-1,617,017,256.49	26,501,565.92	-6201.59%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 42.63%，其主要原因是公司为争取上游供应商，降低成本，同比加大了现金支付货款的比例。

(2) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 27.78%，其主要原因是公司为加强资金使用效率，强化已有的优势产业，收回收益率较低的投资。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 215.05%，其主要原因是公司盈利状况好转，为降低资金使用成本，加强了自有资金的使用效率。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动现金流量净额比上年同期减少 42.63%，归属于母公司净利润比上年同期增加 221.51%，主要是由于本年度公司应付余额的减少与应收余额的增加所致。

### 三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
机制纸	18,244,191,565.62	15,088,624,360.62	17.30%	0.53%	-2.33%	2.42%
电力及热力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	25.68%	89.81%	87.22%	1.03%
建筑材料	241,343,187.87	204,068,954.93	15.44%	-30.00%	-32.29%	2.85%
酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	76.35%	-24.85%	-31.25%	2.20%
其他	111,816,968.86	62,297,587.77	44.29%	719.32%	493.74%	21.17%
分产品						
轻涂纸	959,374,495.99	797,143,663.55	16.91%	-18.03%	-23.32%	5.74%
双胶纸	2,573,322,197.99	2,101,348,540.72	18.34%	-11.05%	-15.48%	4.27%
书写纸	307,750,040.04	249,202,911.49	19.02%	10.45%	-6.18%	14.35%
铜版纸	4,504,344,844.03	3,863,437,378.40	14.23%	11.51%	2.65%	7.40%
新闻纸	1,501,678,237.85	1,103,153,831.64	26.54%	-15.37%	-11.97%	-2.84%
箱板纸	812,352,574.23	815,342,139.62	-0.37%	54.13%	58.79%	-2.95%
白卡纸	2,161,704,531.76	1,738,047,195.43	19.60%	7.55%	5.58%	1.50%
静电纸	1,906,857,070.30	1,496,527,676.12	21.52%	19.87%	22.10%	-1.43%
其他机制纸	3,516,807,573.43	2,924,421,023.65	16.84%	-9.00%	-10.14%	1.06%

电力及热力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	25.68%	89.81%	87.22%	1.03%
建筑材料	241,343,187.87	204,068,954.93	15.44%	-30.00%	-32.29%	2.85%
酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	76.35%	-24.85%	-31.25%	2.20%
其他	111,816,968.86	62,297,587.77	44.29%	719.32%	493.74%	21.17%
分地区						
中国大陆	17,419,575,119.36	14,112,022,512.66	18.99%	4.61%	2.02%	2.06%
其他国家和地区	2,733,220,412.71	2,380,507,259.81	12.90%	-1.18%	-8.10%	6.55%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据。

适用  不适用

#### 四、五年财务概要

本集团最近五年之公布业绩及资产、负债以及少数股东权益概要摘自已刊印之经审核财务报表，刊载如下。本概要并不能构成经审核财务报表的一部分。财务概要乃按香港会计准则编制（2009年至2010年度数据按照国际会计准则编制，自2011年度起按照中国企业会计准则编制）：

##### 1、综合业绩

截至12月31日止年度

单位：万元

	2013年	2012年	2011年	2010年		2009年
				中国企业会计准则	国际会计准则	
营业额	2,038,889	1,976,168	1,774,749	1,720,312	1,709,970	1,481,525
除税前盈利/（亏损）	86,629	-1,614	69,899	156,235	159,781	120,838
税项	17,594	-6,283	11,026	26,070	26,070	21,901
当期利润/（亏损）	71,066	22,103	60,827	116,334	119,034	86,295
少数股东损益	-2,030	-17,435	-1,954	13,832	14,678	12,643

##### 2、综合资产、负债及少数股东权益

截至12月31日止年度

单位：万元

	2013年	2012年	2011年	2010年		2009年
				中国企业会计准则	国际会计准则	
总资产	4,752,188	4,772,542	4,563,083	3,507,713	3,500,113	2,812,613
总负债	3,288,353	3,338,000	3,064,305	1,981,693	2,003,482	1,371,842
少数股东权益	59,847	58,592	145,915	172,441	172,342	173,570
母公司权益所有者的总权益	1,403,989	1,375,950	1,352,862	1,353,579	1,324,289	1,267,202
资产负债率	69.20%	69.94%	67.15%	56.50%	57.24%	48.77%

#### 五、资产、负债状况分析

##### 1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2013 年末		2012 年末		比重增 减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比 例 (%)	金额	占总资产比 例 (%)		
货币资金	2,547,729,794.24	5.36%	4,456,217,362.86	9.34%	-3.98%	主要原因是公司 2012 年 12 月 28 日发行 38 亿元公司债券, 年末部分资金尚未用于归还借款。
应收账款	3,102,643,083.54	6.53%	3,602,955,051.18	7.55%	-1.02%	主要原因是公司加大回款力度, 应收账款周转天数减少。
存货	3,725,809,877.25	7.84%	4,412,548,700.68	9.25%	-1.41%	主要原因是公司加大销售力度, 库存商品减少。
长期股权投资	115,477,214.86	0.24%	356,796,777.78	0.75%	-0.51%	主要原因是公司处置投资项目减少长期股权投资。
固定资产	21,181,647,488.39	44.57%	19,751,339,991.06	41.39%	3.18%	主要原因是公司白牛卡项目转固, 以及本期计提折旧、出售子公司延边晨鸣和武汉晨鸣一厂环保迁建固定资产转入清理减少。
应收票据	2,870,443,681.49	6.04%	1,852,478,364.46	3.88%	2.16%	主要原因是年末以票据结算的款项增加以及应收票据贴现减少。
固定资产清理	588,181,647.53	1.24%	287,309,818.03	0.60%	0.64%	主要原因是武汉晨鸣一厂环保迁建, 将资产转入清理。
递延所得税资产	507,653,388.38	1.07%	376,938,086.60	0.79%	0.28%	主要原因是受市场影响, 部分公司暂时性亏损计提递延所得税资产。

## 2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2013 年		2012 年		比重增 减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比 例 (%)	金额	占总资产比 例 (%)		
短期借款	9,818,885,237.85	20.66%	12,876,398,495.16	26.98%	-6.32%	主要原因是公司为降低融资成本, 拓宽融资渠道, 减少通过短期借款融资。
应付票据	290,403,790.59	0.61%	1,285,627,762.07	2.69%	-2.08%	主要原因是公司开具银行承兑汇票支付货款减少。
其他流动负债	3,878,735,536.52	8.16%	17,659,498.56	0.04%	8.12%	主要原因是公司发行 38 亿短期融资券。

## 3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

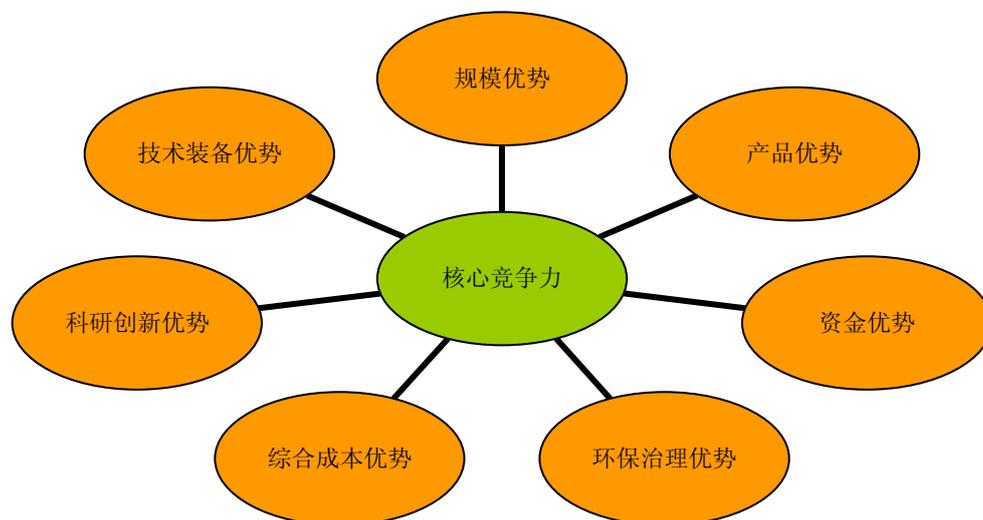
项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
消耗性生物资产	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16		12,924,958.49	22,385,201.20	1,317,141,123.77
上述合计	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16		12,924,958.49	22,385,201.20	1,317,141,123.77
金融负债	0.00	0.00					0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

## 六、核心竞争力分析

公司是以造林、制浆、造纸为主业的大型企业集团，全国首家A、B、H三种股票上市公司。与同行业其他企业相比，本公司具有以下优势：



(1) 规模优势。作为中国最大的国有控股造纸企业，通过多年的发展，公司目前已形成年产浆纸超过800万吨的生产能力，具备与国际造纸企业相抗衡的规模。大规模集中的生产使公司具有明显的经济效益，不仅体现在产品的制造成本上，而且公司在原材料采购、产品定价、行业政策制订等方面都具有很强的市场影响力。

(2) 产品优势。公司在产品规模迅速扩大的同时，产品结构也在不断优化。近年来，公司先后建设了高档铜版纸、高档低定量涂布纸、高档白牛卡纸、高档双胶纸等生产线，引进国际领先的技术装备，产品技术含量和附加值较高，毛利率水平较高。公司产品结构已由过去的普通胶版纸为主发展成为拥有包括静电纸、双胶纸、轻涂纸、新闻纸、铜版纸、白卡纸、生活纸等产品系列的造纸企业，成为中国造纸行业中产品品种最多的公司。未来公司高档产品的比重还将进一步提升。多元化、高档化的产品结构不仅使得公司抵御市场风险的能力大大增强，还可以使公司保持相对较强的盈利能力。

(3) 技术装备优势。公司总体技术装备具有世界先进水平，主要生产设备均引进国际知名的芬兰美卓、奥斯龙、德国福伊特、奥地利安德里兹和美国ABB等厂家产品，达到国际先进水平，其中包括世界先进的稀浆水流浆箱、叠网成型、单挂式烘干部、机内薄膜涂布机、非接触式热风干燥和在线双面软密压光机，并配有在线纸病监测系统、横幅厚度控制系统和智能化质量控制系统等先进的技术装备。公司采用的技术装备集中体现了当今造纸工业技术密集、机电一体的特点。浆料系统的除气技术、湿部化学技术、纸页智能横向控制技术、涂料制备技术、自由喷射上料涂布技术、多压区压力平衡压光技术及自主开发的工艺流程，都达到了国际先进水平。

(4) 科研创新优势。公司发挥自身强大的科研优势，以国家级企业技术中心和博士后科研工作站为依托，构建完善的

知识产权体系，不断加大技术创新能力和科研开发力度，积极开发科技含量高、附加值高的新产品和企业专有技术。同时，晨鸣纸业技术中心积极与大专院校、科研单位和国际先进企业进行技术合作，形成了立足国内，辐射国际先进造纸研究基地的研究开发网络，有力保证了公司在国内同行业科研中的领先地位。

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

(6) 资金优势。造纸行业是资金密集型行业，资金是对造纸行业发展最为重要的要素之一。公司具有良好的盈利能力和资信状况，长期与银行保持较为稳定的合作关系，使公司具有较为通畅的间接融资能力。公司近年来充分借助间接融资渠道加快发展，在借款增加的同时，保持了较高的净资产收益率，提高了公司的盈利水平，较好的发挥财务杠杆优势，符合实现股东财富最大化的财务目标。公司自上市以来一直保持良好的经营业绩，具备较为完善的法人治理结构，公司先后通过境内外证券市场实现多次融资，且融资获取的资金使用效果良好，市场形象较好，这也使公司具备了较强的通过证券市场直接融资的能力。

(7) 环保治理能力优势。多年来，公司上下牢固树立起了“规模膨胀、环保先行”的发展意识，做到一手抓环保，一手抓生产，保证经济效益和环保效益同步提高。公司及控股子公司近年来投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、白水回收系统、红液综合利用系统以及污水处理厂等污染治理设施，保证了环保设施适应公司的快速扩张速度。

## 七、投资状况分析

### 1、对外股权投资情况

#### (1) 对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
519,337,235.00	669,306,351.20	-22.41%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
湛江美伦浆纸有限公司	育种、育林，土壤改良、林业研究、原料林基地建设；浆厂建设的实施、管理和营运；制造、生产、加工、销售纸浆及相关产品等。	100%
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	新型墙体材料的生产与销售、粉煤灰的综合利用。	100%
晨鸣 GmbH	机制纸贸易。	100%
山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司	销售机制纸、纸板、造纸原料及辅料、造纸机械	100%
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	前置许可经营项目：印刷：表格、账簿；一般经营项目：加工、销售：纸及纸制品、塑料制品（不含农膜）、服装、包装件板；经营国家允许范围内的货物与技术的进出口业务。	100%
晨鸣（香港）有限公司	有关纸业产品的进出口贸易及市场调研等。	100%
江西晨鸣纸业有限责任公司	机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加	100%

	工等。	
海城海鸣矿业有限公司	菱镁石、滑石的加工、销售。	60%
武汉晨鸣万兴置业有限公司	房地产开发、商品房销售。	40%

## 2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### (1) 委托贷款情况

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押物	贷款对象资金用途
江西晨鸣纸业有限责任公司	是	20,000	6%	不适用	补充流动资金
合计	--	20,000	--	--	--
委托贷款审批董事会公告披露日期	2012 年 03 月 29 日				
委托贷款审批股东会公告披露日期	2012 年 05 月 30 日				

## 3、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	380,000
报告期投入募集资金总额	177,040
已累计投入募集资金总额	377,340
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例 (%)	0%
募集资金总体使用情况说明	
<p>公司于 2012 年 12 月 26 日发行总额为人民币 38 亿元的公司债券，债券面值每张 100 元，共计 3,800 万张，发行价格为每张 100 元，本次债券票面利率为 5.65%，共募集资金人民币 38 亿元，扣除费用人民币 0.27 亿元后可使用的募集资金净额为人民币 37.73 亿元。报告期内，使用募集资金人民币 17.70 亿元，其中补充流动资金约人民币 2.73 亿元，偿还银行借款约人民币 14.97 亿元，用于置换银行短期借款。截至 2013 年 12 月 31 日，累计使用募集资金人民币 37.73 亿元，其中补充流动资金约人民币 2.73 亿元，偿还银行借款使用募集资金约人民币 35 亿元，主要用于置换短期银行借款。</p>	

### (2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=	项目达到预定可使用状态日	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变
---------------	--------------	------------	------------	----------	---------------	------------------	--------------	-----------	----------	--------------

	变更)					(2)/(1)	期			化
承诺投资项目										
归还银行借款	否	350,000	350,000	149,700	350,000	100%	不适用	不适用	是	否
补充流动资金	否	27,340	27,340	27,340	27,340	100%	不适用	不适用	是	否
承诺投资项目小计	--	377,340	377,340	177,040	377,340	--	--		--	--
超募资金投向										
合计	--	377,340	377,340	177,040	377,340	--	--		--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）				无						
项目可行性发生重大变化的情况说明				无						
超募资金的金额、用途及使用进展情况				不适用						
募集资金投资项目实施地点变更情况				不适用						
募集资金投资项目实施方式调整情况				不适用						
募集资金投资项目先期投入及置换情况				不适用						
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				不适用						
项目实施出现募集资金结余的金额及原因				不适用						
尚未使用的募集资金用途及去向				无						
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况				无						

#### 4、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湛江晨鸣浆纸有限责任公司	子公司	纸浆	浆、涂布纸	300,000.00 万元	1,262,459.60	386,286.14	427,719.00	59,083.87	46,250.70
吉林晨鸣纸业有限责任公司	子公司	造纸	双胶纸、书写纸	150,000 万元	300,062.92	118,219.85	13,707.01	-10,198.14	457.85
晨鸣（香港）有限公司	子公司	纸品贸易	纸品销售、原材料进口、来料加工	1010 万美元	393,009.33	14,246.70	516,895.20	6,473.21	5,583.38
山东晨鸣纸业销售有限公司	子公司	纸品贸易	纸品销售	10,000.00 万元	851,729.68	22,389.18	1,520,049.71	25,098.48	18,218.38
江西晨鸣纸业有限责任公司	子公司	造纸	双胶纸、涂布纸	27,200 万美元	358,934.29	198,823.50	177,484.13	5,086.12	5,381.08
山东晨鸣热电股份有限公司	子公司	热电	电力、热力生产和销售	9,955.31 万元	42,264.57	33,657.39	52,752.43	7,319.95	7,538.86
武汉晨鸣汉阳	子公司	造纸	书写纸、新闻纸	21,136.70					

纸业股份有限 公司				万元	290,425.38	45,383.08	90,456.77	-26,703.90	-5,239.58
寿光美伦纸业 有限责任公司	子公司	造纸	白牛卡纸、铜版 纸、生活用纸	220,000.00 万元	974,447.03	141,342.59	415,819.09	-66,039.63	-49,638.75

主要子公司、参股公司情况说明

1、吉林晨鸣 2013 年环保迁建，全面停产，停工损失和处置资产费用等用搬迁补偿款弥补；武汉晨鸣一厂搬迁，停工损失和处置固定资产损失由搬迁补偿款补偿，二厂产品市场不景气，毛利率较低；美伦纸业白牛卡项目转资，全面投产，处于市场开发阶段。

2、湛江晨鸣主要产品商品浆和高档双胶纸市场较好，毛利率高，收益较好；江西晨鸣加大科研开发力度，被评为高新技术企业，产品毛利增加。晨鸣热电由于主要原材料煤的价格持续偏低，盈利状况进一步转好。

3、销售公司和香港晨鸣由于 2013 年市场回暖，毛利率增加，逐步实现盈利。

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
晨鸣 GmbH	加强本公司纸品销售工作，进一步扩大公司产品在欧洲市场的占有份额，建立更广泛、更完善的营销网络。	出资设立	2013 年度净利润为-1640 万元。
湛江美伦浆纸有限公司	充分利用湛江晨鸣已建成的公用工程和辅助设施等配套资源，实现企业产品多元化，进一步降低成本，增强公司的抗风险能力。	出资设立	2013 年度净利润为-40 万元。
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	加强资源综合利用，积极响应国家资源综合利用政策，同时适应当地市场需求。	出资设立	2013 年度净利润为-28 万元。
延边晨鸣纸业有限公司	根据公司产品高端化的发展战略，进一步提升高端优势产品比重、提高经济效益。	股权转让	处置股权收益为 1304 万元。
武汉晨建新型墙体材料有限责任公司	生产经营需要。	股权转让	处置股权损失为 786 万元。
武汉星之恋纸业有限公司	生产经营需要。	注销	对 2013 年业绩无影响。
上海润晨股权投资基金有限公司	为维护公司和广大股东利益，降低投资风险，提高资金使用效率。	股权转让	出售资产对净利润无影响。
吉林晨鸣废旧物资回收有限公司	生产经营需要。	注销	对 2013 年业绩无影响。
山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司	为便于业务操作，发挥公司统一销售的优势，加强市场开发力度。	出资设立	对 2013 年业绩无影响。
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	为了延长公司产业链，并增加收入。	收购股权	2013 年度实现净利润 1089 万元。
武汉晨鸣万兴置业有限公司	充分利用和发挥湖北浙商在房地产开发领域的影响力，加快武汉晨鸣老工业厂区改造，高效率开发利用土地，提升武汉经济	丧失控制权	丧失控制权产生收益 1832 万元。

	技术开发区整体环境，拓宽公司产业链，增强公司的持续盈利能力。		
--	--------------------------------	--	--

## 5、非募集资金投资的重大项目情况

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
60 万吨白牛卡项目	260,000	8,964.90	257,827.22	100%	报告期内转资，处在市场开发阶段。
吉林晨鸣迁建	230,000	93,690.83	221,857.03	96%	2013 年 12 月试生产，截至本报告期末，尚未转资。
江西晨鸣 35 万吨高档包装纸项目	183,000	12,262.54	12,262.54	7%	未完工
菱镁矿开采	50,000	26,694.06	46,305.95	93%	未完工
18 万吨纸杯原纸项目	132,300	31,376.06	31,376.06	24%	未完工
19 万吨高级文化纸项目	309,700	28,495.90	28,495.90	9%	未完工
黄冈晨鸣林纸一体化项目	348,510	992.33	13,079.53	4%	未完工
合计	1,513,510	202,476.62	611,204.23	--	--
临时公告披露的指定网站查询索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>				

## 八、2014 年 1-3 月经营业绩的预计

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

适用  不适用

## 九、公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制下的特殊目的主体。

## 十、公司未来发展的展望

### 1、行业竞争格局和发展趋势

公司所处的行业为轻工造纸业，作为与国民经济和社会事业发展关系十分密切的重要基础原材料产业，造纸产业具有资金技术密集、规模效益显著等特点，其增长率与GDP增长率有很强的正相关性。从国际、国内的经济环境来看，世界多极化、经济全球化深入发展，产业结构正在进行新一轮调整，各国普遍重视实体经济发展，科学技术孕育重大突破；国家继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，国民经济将保持平稳较快发展，造纸行业所面临的发展条件在逐步向好。从行业本身来说，2013年以来，国内造纸行业下游需求增速仍处于低位，内需持续较弱，造纸行业整体盈利水平在低位徘徊，但从

长远看,造纸行业所面临的发展条件在逐步向好。国家发改委、工信部、国家林业局联合印发《造纸工业发展“十二五”规划》,明确指出“控制总量、促进集中、优化原料、节能减排”的大方向,公司有望长期受益。淘汰落后产能以及日趋严格的环保政策将使部分中小企业退出市场,从而部分缓解新增产能对行业供给造成的压力。造纸行业供给增长放缓及淘汰落后产能促进了行业集中度的提高,有利于企业的自主提价行为。

近年来公司致力于林浆纸一体化发展,产业链较长,纸种比较全面。报告期内,在前景较好的纸种上进行了产能扩张,公司发展道路符合整个造纸工业发展规划要求,同时公司成立财务公司、融资租赁公司以及进行菱镁矿开采等,介入金融、能源等领域,拓宽了产业链,产业布局更加合理,竞争实力和发展后劲将进一步增强。随着经济形势好转,行业逐渐复苏,公司业绩将会出现稳步增长,公司未来业绩值得期待。

## 2、公司发展战略

(1) 调整产品结构,重点发展高端纸品。公司80万吨高档低定量铜版纸项目、45万吨高级文化纸项目、60万吨高档涂布白牛卡纸项目已经建成投产,并陆续投资建设了13.6万吨高档生活纸项目、35万吨高档包装纸项目、19万吨高档文化纸和18万吨纸杯原纸项目等,公司将以此为契机进一步提高产品档次,力争在未来一段时间内逐步步入国际造纸先进行列。

(2) 解决制约公司发展的原材料瓶颈,提高产品成本控制能力。公司以建设湛江木浆项目及配套原料林基地和黄冈晨鸣木浆项目及配套原料林基地建设为重点,打造“林浆纸一体化”的产业链,从而摆脱上游资源对公司的制约,增强公司的可持续发展能力。

(3) 高度重视环保建设,以“节能减排、和谐发展”为目标。随着国家新环保标准的实施、环保治理力度的加大,公司将大力发展循环经济,以废物交换、循环利用,最大限度地提高资源利用率,同时加大环保项目建设力度,切实保证公司废弃物的达标排放。

(4) 加强技术创新与人才培养。与国际造纸企业比较,目前技术与人才两个方面是薄弱环节,一方面公司将坚持内培外引,提高队伍素质;另一方面坚持科技兴企,增强自主创新能力。

(5) 提升企业管理,提高运行质量。一是践行“用制度管人,按标准做事”的管理理念,完善各项制度和流程,增强制度执行力;二是提高设备自动化和管理信息化水平,按国际先进企业标准实现定岗定员;三是深化薪酬制度改革,完善绩效考核体系,设立多种晋升通道和职级;四是强化管理人员管理意识,提高发现和解决问题的能力。

(6) 开拓国内外市场,拓展发展空间。一是实施积极合理的营销策略,根据市场变化及时调整产品结构,通过创新的营销、创新的服务,进一步扩大国内外市场份额;二是加强营销管理,依托管理咨询机构,率先在销售系统推行新的管理模式,调整产品公司管理架构,强化市场细分管理,加大培训力度,打造业务素质过硬的销售队伍;三是健全国际营销网络,强化海外销售力量,扩大出口份额;四是开展电子商务,加快虚拟终端市场建设,开展面向客户的电子商务业务,通过网络营销拓宽销售渠道。

## 3、2014年经营计划

(一) 企业管理。一是牢牢树立、坚决执行“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”的工作方针。二是在企业管理方面主要采取以下四项措施:①对现有管理制度重新修订完善,做到简单、有效、易行,为严细管理创造基本条件。②抓好团队建设。遵循编制好培训材料、严格考试、合格上岗、不合格淘汰的原则。③加强严细管理,在“严”与“细”上做好文章。④完善激励机制,创新激励办法,推行竞争上岗,进一步调动干部员工的积极性。

(二) 经营管理。通过优化产品结构,增加高效益区域投放等来增加效益;借鉴先进企业营销激励办法,完善绩效考核方案,体现多劳多得,充分激发销售积极性;完善制度,严格控制风险,对业务操作中以谋取私利为目的形成风险,损害公司利益构成犯罪的追究刑事责任;通过研究市场,及时制定销售策略等措施降低库存,降低资金占用,赢得市场主动;加强新产品推广,对热敏纸、格拉辛纸等高附加值产品建立专业销售队伍,增加公司收益。

(三) 生产管理。一是高度重视改造投产项目和新建投产项目的运营,对公司80万吨铜版纸项目、60万吨白牛卡纸项目、吉林晨鸣环保迁建项目、美伦造纸助剂项目、武汉特种纸改造及生活纸项目重点管理,尽快形成效益增长点。二是抓好产品结构调整和新产品开发工作。完成格拉辛纸、热敏纸等新产品开发,丰富产品结构,提高应对市场能力,并对新产品及高附加值产品增加销售。三是抓好技术研发与技术应用工作,提高核心竞争力。研究使用纤维增强和填料改性技术、新型胶粘剂

替代技术等，降低成本，增加效益。四是严抓设备基础管理，杜绝大的设备责任事故。五是继续落实定岗定员工作。通过岗位合并和自动化改进，降低人工成本。

（四）项目管理。一是根据“精心规划、铸造精品、争创进度、效益验证”的项目建设方针，对原有的项目管理制度进行修订完善，使各项制度充分体现方针精神。二是提高项目人员专业技能，走出去学习，请进来培训。三是从前期论证到过程管控、从土建单位招标到设备供货商选择等都从严要求，确保工程整体质量。四是明确项目节点及质量目标，责任到人，严明奖惩。重点做好以下几项工作：①对江西晨鸣35万吨高档包装纸、湛江晨鸣18万吨纸杯原纸及19万吨文化纸等在建项目，抓好节点管控与考核，严格质量与成本控制，确保按时投产。②对黄冈晨鸣林浆纸一体化等正在规划审批的项目，要反复论证，优化方案，确保项目成为世界一流的精品工程。

（五）其他重要工作。一是加快财务公司筹建，确保按时开业运营；二是申办融资租赁公司，充分利用境外资金，降低融资成本；三是通过扩大境外资金使用量、拓展融资渠道、提高资金使用效率等措施，降低财务费用；四是通过进出口公司加大贸易量，开发源头客户，与优质客户建立战略合作关系，控制优质货源等措施，实现经济效益；五是通过降低库存，推广厂商银业务、提高合同履约率等降低资金占用，降低财务成本。

#### 4、未来的资金需求、资金来源及使用计划情况

公司部分新建项目因市场原因还未能及时发挥盈利能力，公司目前借贷规模较大，国家存贷款利率的波动将直接使公司承担的利息总额发动波动，进而影响公司盈利水平。为此，公司明确了以下措施：

一是进一步健全国际营销网络，完善海外公司组织结构，调整销售渠道，通过进出口公司加大贸易量，开发源头客户，与优质客户建立战略合作关系，控制优质货源等措施，实现经济效益。通过降低库存，推广厂商银业务、提高合同履约率等降低资金占用，降低财务成本。

二是推进跨境融资进度，充分利用香港市场融资平台，增加香港晨鸣授信额度，通过扩大境外资金使用量、拓展融资渠道、提高资金使用效率等措施，降低财务费用。

三是加快财务公司筹建，加强集团资金集中管理、提高资金使用效率，进一步提升集团的资金结算、管理与投融资水平，降低融资成本。

四是成立融资租赁公司，推进公司多元化发展，进一步拓展公司业务范围，培育新的利润增长点，提升公司抗风险能力。

五是多方拓展融资渠道，与金融机构建立战略合作关系，发挥各子公司的地域优势，储备好低成本金融机构授信额度资源。

#### 5、可能面对的风险及对策

造纸行业作为国民经济的基础原材料工业，行业整体效益与国家宏观经济景气程度有较大相关性，表现出较强的周期性。国家宏观经济景气程度将较大程度影响纸产品的市场需求量，进而影响产品价格和原材料成本，最终影响本公司在内的造纸企业的经营业绩。未来我国宏观经济走向仍存在一定的不确定性和复杂性，公司仍面临盈利水平受到宏观经济波动影响的风险。

**经营风险。**公司生产主要原材料为木浆和废纸。公司产品多为高档纸，且国家鼓励加大木浆使用比例，故木浆占生产成本的比重较高，约占70%；废纸仅在一些低端产品中应用，约占总采购额的20%。木浆、废纸市场价格波动较大，影响公司机制纸产品的生产成本，对公司业绩产生影响。

为此，公司以建设湛江木浆项目及配套原料林基地和黄冈晨鸣木浆项目及配套原料林基地建设为重点，打造“林浆纸一体化”的产业链，从而摆脱上游资源对公司的制约，增强公司的可持续发展能力。

**行业风险。**随着国民经济快速增长、经济全球化和中国加入WTO，我国造纸行业竞争日趋激烈。国内企业在经过多年发展后具备了一定的规模实力和资金实力，进一步扩大企业规模、提高技术水平、提升产品档次，同行业企业纷纷上马新项目，引进先进设备、扩大产能、加强销售；国外知名造纸企业也通过独资、合资的方式将生产基地直接设立在中国，凭借其规模、技术等方面的优势直接参与国内市场竞争；此外，中国加入WTO后关税减让导致国际市场冲击进一步加剧。国内造纸行业市场竞争加剧，会对公司未来经营业绩产生一定影响。

为此，公司抓好技术研发与技术应用工作，重点发展高端纸品，提高核心竞争力。

**政策风险。**2011年12月30日，国家发改委、工信部和国家林业局联合发布的《造纸工业发展“十二五”规划》，对造纸工

业“十二五”期间发展的指导思想、基本原则、发展目标、主要任务、重点工程、政策措施和规划实施做出了明确规定。目前，行业已进入重要转型期，过去支撑造纸工业高速发展的模式，现正面临资源和环境方面双重压力。从我国政策导向来看，我国将通过优化造纸产业布局和原料结构、产品结构，转变增长方式，构建林业和造纸业结合、循环节约的现代造纸行业，会对公司经营业绩产生一定的影响。

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

**环保风险。**造纸行业属污染行业，随着全社会和全行业环保意识的提高，造纸行业环保政策频出且日趋严厉，多管齐下进行产业调整，造纸行业进入重要转型发展期，排放标准的提高势必加大公司环保成本，标准的提高可能会导致企业规模扩张趋缓，从而影响生产经营。

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

**利率风险。**近年来，人民币贷款基准利率水平变动幅度较大，影响了公司债务融资的成本，中国人民银行未来可能根据宏观经济形势变化继续调整基准利率水平，并可能导致公司财务费用产生较大波动，从而对经营业绩产生一定影响。

公司财务部门将持续监控集团利率水平。

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

公司财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

## 十一、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

瑞华会计师事务所已对本公司2013年度财务报告进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 十二、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

根据《关于印发〈企业会计准则第39号——公允价值计量〉的通知》（财会[2014]6号）、《关于印发修订〈企业会计准则第30号——财务报表列报〉的通知》（财会[2014]7号）、《关于印发修订〈企业会计准则第9号——职工薪酬〉的通知》（财会[2014]8号）、《关于印发修订〈企业会计准则第33号——合并财务报表〉的通知》（财会[2014]10号）、《关于印发〈企业会计准则第40号——合营安排〉的通知》（财会[2014]11号）的规定，鼓励在境外上市的企业提前执行上述5项于2014年内新发布或修订的会计准则。据此，经本公司第七届第四次董事会决议，本集团自2013年1月1日起提前执行上述5项会计准则。

本集团执行上述会计准则导致会计政策的变化对本期财务报表不产生影响。

## 十三、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

本报告期内无重大会计差错更正而追溯重述的情况。

## 十四、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

### 1、与上年相比本年新增合并单位5家，详细情况如下：

报告期内，公司通过投资设立新增四家公司，分别是晨鸣GmbH、湛江美伦浆纸有限公司、湛江晨鸣新型墙体材料有限公司和山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司；非同一控制下并购寿光鸿翔印刷包装有限责任公司。

(1) 为了加强本公司纸品销售工作，进一步扩大公司产品在欧洲市场的占有份额，建立更广泛、更完善的营销网络，公司决定成立德国销售公司。2013年1月7日，公司收到商务部批准的《企业境外投资证书》，批准成立晨鸣GmbH，注册资本为2.5万欧元，并将根据新公司的运营情况及时追加投资，自2013年3月份纳入公司合并报表范围。

(2) 为充分利用湛江晨鸣已建成的公用工程和附属设施等配套资源，能够实现企业产品多元化，进一步降低成本，增强公司的抗风险能力，公司六届董事会第五次临时会议审议通过《关于成立湛江美伦浆纸有限公司的议案》，注册资本10,000万元，自2013年1月纳入公司合并报表范围。

(3) 为加强资源综合利用，积极响应国家资源综合利用政策，同时适应当地市场需求，决定由公司全资子公司湛江晨鸣出资成立湛江晨鸣新型墙体材料有限公司，注册资本1,000万元，自2013年3月份纳入公司合并报表范围。

(4) 为延长本公司产业链，降低成品纸包装成本，增加收入，公司七届董事会第二次临时会议审议通过了《关于收购鸿翔印刷股权的议案》，公司分别与宋培军、田长智、张波签订了《股权转让协议》，以人民币273万元收购寿光鸿翔印刷包装有限责任公司100%的股权。本次收购股权的交易价格以鸿翔印刷2013年4月30日为基准日的评估价值作价得出。

(5) 为便于业务操作，发挥集团统一销售优势，加强市场开发力度，公司七届董事会第二次临时会议审议通过了《关于成立富裕销售公司的议案》，注册资本100万元，自2013年11月纳入公司合并报表范围。

## 2、与上年相比本年减少合并单位6家，详细情况如下：

报告期内，延边晨鸣纸业有限公司、武汉晨建新型墙体材料有限责任公司、上海润晨股权投资基金有限公司、武汉晨鸣万兴置业有限公司为本期因出售股权而丧失控制权，从而不再纳入合并范围；武汉星之恋纸业有限公司、吉林晨鸣废旧物资回收有限公司为本期根据实际经营需要注销，从而不再纳入合并范围。

(1) 2013年4月26日，公司六届董事会第十七次会议审议通过了“关于出售上海润晨股权的议案”，2013年4月26日，公司与上海锐宝环保科技有限公司签署了股权转让合同，向其转让上海润晨股权投资基金有限公司98.36%股权，转让价款为30,091.60万元，自2013年4月26日起，公司对上海润晨不再控制，不再纳入合并报表范围。

(2) 2013年5月15日，公司与延边石岘白麓纸业股份有限公司和延边国有资产投资管理有限公司签订股权转让合同，向其转让公司持有延边晨鸣纸业有限公司49%和51%股权，转让价款为5,400万元和5,600万元，自2013年5月15日公司对延边晨鸣不再控制，不再将其纳入合并报表范围。

(3) 2013年1月31日，公司控股子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司与湖北中建吴华环保有限公司签订股权转让合同，向其转让武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司持有的武汉晨建新型墙体材料有限责任公司51%股权，转让价款510万元，公司对晨建公司不再控制，不再将其纳入合并报表范围。

(4) 2013年9月27日，公司七届董事会第二次临时会议审议通过了《关于武汉晨鸣和湖北浙商合作开发房地产项目的议案》，2013年9月27日，公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司、武汉晨鸣万兴置业有限公司（以下简称“项目公司”）与湖北浙商万兴投资有限公司签署了《房地产合作开发框架合同》、《房地产合作开发框架合同》补充协议，项目公司由公司子公司武汉晨鸣之全资子公司变更为控股40%之联营企业，公司对项目公司不再控制，不再将其纳入合并报表范围。

(5) 吉林晨鸣废旧物资回收有限公司多年已无业务发生，为节省相关费用支出，经吉林晨鸣董事会审议同意注销。2013年5月30日吉林废旧资产、负债并入吉林晨鸣核算，自2013年6月25日吉林废旧注销登记之日起，公司不再将其纳入合并报表范围。

(6) 根据公司战略规划及生产经营需要，生活用纸项目转移到武汉晨鸣投资建设，为减少相关费用支出，经武汉晨鸣第五届董事会第十四次会议审议，同意注销武汉星之恋纸业有限公司，相关注销手续已于2013年3月18日办理完毕。自武汉星之恋纸业有限公司注销登记之日起，公司不再将其纳入合并报表范围。

## 十五、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

根据中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所和中国证券监督管理委员会山东监管局的有关规定，结合公司实际情况，对现金分红政策进行了进一步的细化，明确了分红决策机制及分红监督约束机制，修订了《公司章程》中的利润分配政策，并分别经2012年8月21日召开的第六届董事会第十三次会议和2012年11月5日召开的2012年第二次临时股东大会审议通过，独立董事相应发表了独立意见。

2012年度股东大会审议通过的《2012年度利润分配方案》已于2013年7月12日实施完成。

公司严格按照《公司章程》执行利润分配政策，公司现金分红政策制定及执行均符合《公司章程》的规定和股东大会决

议的要求，分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事的职责明确，能发挥应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分维护。

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

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

(1) 2013年度利润分配预案

以分红派息股权登记日股份数为基数，向全体股东每10股派发人民币现金红利3.00元(含税)。以2013年12月31日公司总股份1,975,471,967股计算，2013年度共派发人民币现金红利592,641,590.10元（含税），占2013年按照企业会计准则编制的合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率为83.39%。

(2) 2012年度利润分配方案

2013年5月15日，公司召开2012年度股东大会，审议通过了2012年度利润分配方案，公司2012年12月31日的注册资本总额为2,062,045,941股，扣除公司回购B股尚未注销的库存股86,573,974股，因此参与本次分配的股本总额为1,975,471,967股，以1,975,471,967股为基数，向股东每10股派发现金红利人民币0.60元（含税）。本次分配共派发现金红利人民币118,528,318.02元（含税）。

(3) 2011年度利润分配方案

2012年5月29日，公司召开2011年度股东大会，审议通过了2011年度利润分配方案：以公司2011年12月31日的总股本2,062,045,941股为基数，向全体股东每10股派发人民币现金红利1.5元(含税)，本次分配共派发人民币现金红利309,306,891.20元（含税）。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2013 年	592,641,590.10	710,655,331.72	83.39%
2012 年	118,528,318.02	221,034,822.54	53.62%
2011 年	309,306,891.20	608,271,256.29	50.85%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

## 十六、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3.00
分配预案的股本基数（股）	1,975,471,967
现金分红总额（元）（含税）	592,641,590.10

可分配利润（元）	4,741,638,941.58
现金分红占利润分配总额的比例（%）	100%
现金分红政策：	
公司积极推进现金分红方式，在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利。最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2013 年度利润分配预案详细情况请参阅本章节、十五。	

## 十七、社会责任情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和其他有关法律法规的要求，结合公司实际，建立了规范的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和总经理负责的经理层权责分明，建立了所有权、经营权分离，决策权、执行权、监督权分立，股东大会、董事会、监事会并存的法人制衡管理机制。严格规定了股东大会、董事会、监事会、总经理的权利、义务及职责范围。公司重视履行社会责任，超越了把利润作为唯一目标的理念，在生产经营和业务发展的过程中，在为股东创造价值的同时，顺应国家和社会的全面发展，努力做到经济效益与社会效益、短期利益与长期利益、自身发展与社会发展相互协调，实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展。

公司在追求股东利益最大化的同时，高度重视对债权人合法权益的保护，严格按照与债权人签订的合同履行债务，及时通报与其相关的重大信息，积极保障债权人的知情权。公司在各项重大经营决策过程中，充分考虑债权人的合法权益，特别是在财务方面努力保持公司财务稳健政策，保证公司财务安全。

公司坚持“以人为本”，在扩张规模、做大做强的同时，大力实施人才成长战略，完善用人机制，制订完善培训计划和目标，做好人才引进和培养，真心实意地关心、理解、尊重、爱护人才，努力为各类人才营造一个良好的工作环境和生活环境，鼓励人才脱颖而出。用人机制上，坚持把合适的人放到合适的岗位。积极搭建人才成长平台，为优秀人才创造条件，建立“公开、公平、公正”的竞争上岗机制，在竞争中选拔人才，在竞争中启用人才，在竞争中锻炼人才。增强员工的归属感，最大限度地激发出员工的工作热情和工作积极性，让每位员工实现个人职业提升与企业发展的和谐统一，形成“人才荟萃，人尽其才”的良好局面，充分发挥各类人才的聪明才智，不断为公司科学、健康、持续发展增添生机和活力。

公司以打造纸业精品，真诚回报社会为企业使命，以建设国际一流企业为目标，矢志不渝走科学创新发展之路，不断创新企业管理，提升产品质量，加大新产品研发力度，生产社会需求的高质量、高科技含量的纸业产品，全力打造民族纸业品牌的精品工程，创造环保、质优的社会财富。真诚回报社会，是晨鸣人积极履行社会责任的最好诠释，是“打造纸业精品”的高层次价值体现。晨鸣人在实现利益的同时，坚持发展成果与社会共享，努力追求与社会发展的和谐统一，不断推动社会经济的发展进步，以优异业绩回报社会、奉献社会。

“诚信双赢，共创未来”是晨鸣人对社会和广大客户最庄严的承诺。是企业适应市场竞争要求，占领市场制高点的法宝，是企业取得更大发展的基石。晨鸣人始终将诚信作为习惯，将双赢作为方向，将心比心，站在客户的角度考虑问题，坚持诚信管理、诚信经营、诚信服务，发挥品牌效应，不断提升产品质量和服务水平，赢得客户和合作伙伴的真正信任和更长远合作，实现经济效益和社会效益的有效统一。

公司致力于建设绿色生态、可持续发展的国际一流造纸企业，作为国内造纸龙头企业，公司在多年发展过程中，始终把发展绿色生态纸业作为自己的目标，积极淘汰落后产能，上马高效、节能、环保的国际一流高端生产线，促进企业转型升级。同时，高标准、高质量上马环保设施，大力发展原料林基地，都突出体现出了建设绿色生态、发展循环经济这一理念。

公司坚持“诚信为本、共赢共存”的核心价值观，晨鸣人坚持以诚信作为发展基石，用诚信打造公司的金字招牌，把品牌信誉放在经营首位，秉承客户至上、质量第一的原则，不断提高产品质量和提供优质服务，谋求建立一种信任、和谐的社会关系，树立良好的企业形象。晨鸣人以高度的社会责任感，投身于民族造纸业的振兴之路，参与市场竞争，寻求发展空间，实现与客户、员工、社会的资源共享，互惠互利，实现共同进步、共同发展。达到环境效益、社会效益与经济效益的共赢战略。

晨鸣人坚持在为社会创造财富的同时，以为子孙后代留下一片蓝天碧水为理念，实现企业与环境、资源相协调发展，走“林浆纸一体化”道路，发展循环经济，打造绿色生态纸业，达到人与自然和谐共处，赢得社会的支持和关心，为企业持续健康发展创造有利条件。始终坚持“规模膨胀，环保先行”的指导思想，把污染治理作为企业的“生命工程”来抓，紧紧依靠科技创新，全面推行清洁生产和资源循环利用。近年来，累计投资30多亿元，引进当前世界上最先进的环保技术，配套建设了碱回收、中段水、中水回用等环保项目。整体治理能力达到日处理450吨自制浆黑液配套3000kWh发电机组的碱回收、日处理13.5万立方米中段水、日处理13万方中水回用，各项排放指标优于相关控制标准。公司在全国同行业率先通过ISO14001环境管理体系认证，先后荣获山东省环境友好企业、山东省循环经济示范企业、山东省节约增效先进单位、山东省资源综合利用先进单位等荣誉称号，实现了经济效益和环境保护的协调发展、同步提高。公司将进一步加强环保建设，加大科研攻关力度，抓好环保设施运行，全面强化监督管理，实现生产、生态同步，企业健康稳定发展。

尚善行善，已经成为公司的一种精神。多年来，在重大的突发自然灾害面前，善举从未缺席。爱心与责任，不仅仅体现在面对灾难慷慨解囊，积极投身公益事业、回报桑梓也是公司一直追求的心愿。近年来，公司用于慈善的资金额度达到2000万元以上，被评为“最具爱心慈善企业”。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是  否

- 1、报告期内，公司未发生重大的环境问题及整改情况。
- 2、报告期内，公司废水、废气、厂界噪声等主要污染物达标排放。
- 3、报告期内，公司环保设施正常运行。
- 4、报告期内，公司按照《清洁生产促进法》和《环境信息公开办法（试行）》的相关要求，结合本公司实际已编制环境污染事故应急预案、危废事故应急预案、放射源事故应急预案。并已在公司网站环保板块及时更新企业主要污染物达标排放数据，公司的环保工作历年来一直走在全国同行业的前列。
- 5、报告期内，公司环保设施与生产设施同步稳定运行。目前运行的环保设施主要有厌氧反应器、初沉池、曝气池、二沉池、污泥浓缩机、深度处理工程（废水处理）；脱硫脱硝装置、静电除尘器（废气处理）；设施均设立专门岗位，由专人管理及维护保养，运行，检修等记录齐全，运行正常。

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是  否

报告期内是否被行政处罚

是  否

## 十八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2013年07月09日	公司会议室	实地调研	机构	民生通惠资产管理有限公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2013年09月13日	公司会议室	实地调研	机构	光大保德信基金管理有限公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2013年10月31日	公司会议室	实地调研	机构	太平洋资产管理有限责任公司、平安资产管理有限责任公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2013年11月14日	公司会议室	电话沟通	机构	渣打银行（香港）有限公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2013年11月15日	公司会议室	实地调研	机构	嘉实基金管理有限公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况

2013 年 11 月 20 日	公司会议室	实地调研	机构	景林资产管理公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2013 年 12 月 05 日	公司会议室	实地调研	机构	麦格理基金管理香港有限公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2013 年 12 月 19 日	公司会议室	电话沟通	机构	德信证券投资信托股份有限公司、海通国际证券有限公司	公司近期生产经营情况及行业发展情况
2013 年 12 月 27 日	公司会议室	实地调研	其他	保健时报	公司的发展历程及目前情况

## 十九、按香港《证券及期货条例》，董事、监事及最高行政人员之证券权益

于2013年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员在公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）持有的权益，根据《证券及期货条例》第352如下：

公司

姓名	职务	报告期末持有股份（A股）数量（股）
<b>董事</b>		
陈洪国(注1)	董事长及总经理	6,334,527
尹同远	执行董事及副董事长	2,423,640
李峰	执行董事	471,818
耿光林	执行董事	437,433
侯焕才	执行董事	628,915
周少华	执行董事	123,007
崔友平	非执行董事	-
王效群	非执行董事	-
王爱国	独立非执行董事	-
张志元	独立非执行董事	-
张宏	独立非执行董事	-
潘爱玲	独立非执行董事	-
<b>监事</b>		
高俊杰	监事	39,606
王菊	监事	-
杨洪芹	监事	-
尹启祥	监事	-
郭光耀	监事	-

相联法团

姓名	职务	相联法团名称	报告期初持有股份	期内变动	报告期末持有股份数
----	----	--------	----------	------	-----------

			数量（股）	+/-	量（股）
陈洪国	董事长	寿光晨鸣控股有限公司（注2）	231,000,000	-	231,000,000

注1：除其个人持有6,334,527股A股外，陈洪国被视作持有其配偶李雪芹所持有的429,348股A股之权益。

注2：陈洪国及其配偶李雪芹共持有寿光市恒联企业投资有限公司（以下简称“寿光恒联”）43%股权，故寿光恒联被视作由陈洪国所控制，因此寿光恒联持有晨鸣控股之231,000,000股股份（约占晨鸣控股总股本的13.71%）亦被视为由陈洪国持有。

除上述所披露者，于2013年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员概无在公司或其相关法团的股份、相关股份及债券证中拥有须记录于公司根据《证券及期货条例》第352条规定须予备存的登记册的权益或淡仓，或根据香港联交所上市规则（以下简称“香港上市规则”）附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须通知公司及香港联交所的权益或淡仓。

于2013年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员或彼等之配偶或18岁以下的子女概无持有可以认购公司或其相联法团的股本或债权证之权利，彼等亦无行使任何该等权利。

## 二十、按香港《证券及期货条例》，公司主要股东和其它人士之股份或债券证权益

于2013年12月31日，公司董事、监事或最高行政人员以外的人士，在公司股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，根据《证券及期货条例》第336条规定须备存的登记册所记录者如下：

名称	持股数目（股）	概约持股百分比（%）	
		占总股本	占类别股
寿光晨鸣控股有限公司	206,403,657A股（L）	10.45	18.54
广发证券股份有限公司约定购回专用账户	86,600,000A股（L）	4.38	7.78
全国社会保障基金理事会	35,570,000 H股（L）	1.80	9.09

(L) – 好仓 (S) – 淡仓 (P) – 可供借出的股份

除上述所披露者，于2013年12月31日，在根据《证券及期货条例》第336条规定须备存的登记册中，并无其它人在公司股份及相关股份中拥有权益或淡仓的记录。

## 二十一、竞争业务的权益

本公司董事或控股股东概无于与本公司及其任何附属公司业务竞争或可能竞争的业务中拥有权益，又或与或可能与本公司及其任何附属公司。

## 二十二、董事于重要合约的权益

本公司或其附属公司概无订立董事直接或间接拥有重大利益且于财政年度结束时或于报告期内任何时间仍然有效的任何重大合约。

## 二十三、董事、高级管理人员薪金及五位最高薪酬人士

董事、高级管理人员薪金及本公司或及其附属公司五位最高薪酬人士的详情分别载于第八节、三和第十一节、九部分内容。

于2013年度，本公司高级管理人员（包含董事、监事及高级管理人员）共有30人，高级管理人员薪酬介乎以下范围：

薪酬范围	人数
------	----

480 ~ 520万元	1
360 ~ 400万元	
320 ~ 360万元	1
280 ~ 320万元	1
240 ~ 280万元	1
160 ~ 200万元	1
120 ~ 160万元	2
80 ~ 120万元	5
80万元以下	18

## 二十四、董事购买股份或债券的权利

于本年度任何时间,本公司或其任何附属公司概无订立任何安排致使董事可透过购入本公司或任何其它法人团体的股份或债券而获益。

## 二十五、拨入储备

根据公司法规定,本公司的实缴盈余可派发予股东。本公司于2013年12月31日可用作现金分派及或可作实物分配的储备(包括本公司的实缴盈余)为人民币5,379,887,056.23元。(2012年:人民币4,766,116,549.03元),载于财务报告第十一节第二部分、财务报表。

## 二十六、购买、出售和赎回股份

截至2013年12月31日止年度内,本公司于深圳证券交易所以总额330,911,185.31港币(即为购买股份支付的平均价为每股3.8223港币)购回合共86,573,974股B股,所有该等股份已于购回后注销。

截至2013年12月31日止年度内,本公司于香港联交所以总额39,230,260.00港币(即为购买股份支付的平均价为每股3.4159港币)购回合共11,484,500股H股,该等股份于购回后尚未注销。

除以上披露外,报告期内,本公司或其任何子公司概无购买、出售或赎回本公司任何上市证券。

## 二十七、优先购股权

根据<公司章程>及中国法律,并无规定公司需对现有的股东按其持股比例给予他们优先购买公司新股的权利。

## 二十八、充足公众持股量

于本年报日期,根据本公司可得的公开资料及据董事所知,本公司已维持香港上市规则所规定的充足公众持股量。

## 二十九、审核委员会之审阅

本公司截至2013年12月31日止年度的经审核综合财务报表,已由本公司审核委员会审阅。

### 三十、持续经营基准

公司是以造林、制浆、造纸为主业的大型企业集团，具有规模、产品、技术装备、科研创新、综合成本、资金及环保治理能力等方面的优势。近年来公司致力于林浆纸一体化发展，产业链较长，纸种比较全面，公司发展道路符合整个造纸工业发展规划要求，同时公司成立财务公司、融资租赁公司以及进行菱镁矿开采等，介入金融、能源领域，拓宽了产业链，产业布局更加合理，可持续经营能力进一步增强。

公司具有很好的持续盈利能力，2013年度公司实现营业收入203.89亿元，归属上市公司股东的净利润为7.11亿元，经营活动产生的现金流净额为11.23亿元。同时，公司一贯重视股东的利益和回报，连续多年高比例现金分红。随着经济形势的好转，未来公司业绩值得期待。

另外，截至2013年12月末，公司在各大金融机构中共获得449亿元的综合授信额度，其中尚未使用的授信额度为310亿元，对公司经营发展起到较大的支持作用。公司作为A、B、H上市企业，拥有畅通的融资渠道，集团财务公司的筹建，将加强集团资金集中管理、提高资金使用效率，进一步提升集团的资金结算、管理与投融资水平，降低融资成本，改善公司的负债结构。

审计师对公司2013年度财务报告以持续经营为基础编制，并出具了标准无保留的审计意见（请参阅财务报告部分）。

故公司董事会认为公司具有良好的持续经营能力。

### 三十一、暂停过户登记

本公司将由2014年4月7日（星期一）至2014年5月9日（星期五）（包括首尾两日）暂停办理股份过户登记手续，于该期间内本公司将概不会办理股份过户手续。为确定有权出席于2014年05月09日（星期五）举行之股东周年大会并于会上投票之股东之身份，所有股份过户文件连同有关股票必须不迟于2014年4月4日（星期五）下午4时30分送达本公司的股份过户香港中央证券登记有限公司，地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室。

## 第六节 重要事项

### 一、重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、媒体质疑情况

适用  不适用

媒体质疑事项说明	披露日期	披露索引
针对媒体质疑“公司涉嫌排污、在建工程延迟转固以及依靠政府补助度日”事项的澄清	2013 年 02 月 26 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> , 公告编号 2013-016
公司针对“工业和信息化部公告 2013 年首批工业行业淘汰落后产能企业名单, 公司及子公司共有 28.42 万吨产能被纳入名单”处理情况的说明	2013 年 07 月 26 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> , 公告编号 2013-062

### 三、破产重整相关事项

报告期内, 公司无破产重整相关事项。

### 四、资产交易事项

#### 1、收购资产情况

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注 2)	对公司经营的影响(注 3)	对公司损益的影响(注 4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率(%)	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注 5)	披露索引
延边石岘白麓纸业股份有限公司	6350mm 纸机设备	20,400	资产产权已过户, 债权债务已全部转移。	能进一步发挥公司现有装备优势, 同时能够节约购置成本。	该资产处于安装调试阶段, 对报告期财务状况和经营成果无影响。	该资产处在安装调试阶段。	否	不适用	2013 年 05 月 16 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
宋培军、田长智及张波	寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	273	资产产权已过户, 债权债务已全部转移。	延长公司产业链并增加收入	收购鸿翔印刷股权影响公司净利润增加 241 万	1.52%	否	不适用	2013 年 09 月 30 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

	100%的股权				元。							
--	---------	--	--	--	----	--	--	--	--	--	--	--

## 2、出售资产情况

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例(%)	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	披露日期	披露索引
延边石岘白麓纸业股份有限公司	延边晨鸣纸业股份有限公司 49% 的股权	2013 年 5 月 15 日	5,400	-192.53	出售资产影响净利润增加 543 万元,符合公司产品高端化的发展战略,能够提高公司经济效益。	0.76%	评估机构的评估价格为依据	否		是	是	2013 年 05 月 16 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
延边国有资产投资管理有限公司	延边晨鸣纸业股份有限公司 51% 的股权	2013 年 5 月 15 日	5,600	-200.39	出售资产影响净利润增加 565 万元,符合公司产品高端化的发展战略,能够提高公司经济效益。	0.80%	评估机构的评估价格为依据	否		是	是	2013 年 05 月 16 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
湖北中建吴华环保有限公司	武汉晨建新型墙体材料有限公司 51% 的股权	2013 年 3 月 2 日	510	-28.21	出售资产影响净利润减少 400 万元。	-0.56%	评估机构的评估价格为依据	否		是	是		不适用
上海锐宝环保科技有限公司	上海润晨股权投资基金有限公司 98.36%	2013 年 4 月 26 日	30,091.60	56.46	出售资产对净利润无影响;有利于维护公司和广大股东利益,降低投资风险。	0%	以 2013 年 3 月 31 日经审计的净资产为参考	否		是	是	2013 年 04 月 27 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

	的股权				险,提高资金使用效率。		依据						
武汉晨鸣万兴置业有限公司	武汉晨鸣万兴置业有限公司60%的股权	2013年12月5日	6,000	-721.20	出售资产影响净利润增加933万元,符合公司多元化经营战略。	1.31%	以2013年11月30日经审计的净资产为参考依据	否	是	是	2013年09月27日	http://www.cninfo.com.cn	

## 五、公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内,公司无股权激励实施情况。

## 六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
安徽时代物资股份有限公司	联营企业	销售	机制纸	市场价格 董事会授权	市场价格	2,152.24	0.14%	银行承兑、电汇	不适用	不适用	不适用
合计				--	--	2,152.24	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方(而非市场其他交易方)进行交易的原因				扩大安徽地区的销售业务,增加公司销售业绩。							
关联交易对上市公司独立性的影响				无影响							

### 2、关联债权债务往来

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(万元)	本期发生额(万元)	期末余额(万元)
安徽时代物资股份有限公司	联营企业	应收关联方债权	经营性往来	否	1,573.91	84.09	1,658.00
江西江报传媒彩印有限公司	联营企业	应收关联方债权	经营性往来	否	2.16	-2.16	0

武汉晨鸣万兴置业有限公司	联营企业	应收关联方 债权	经营性往来	否		55,196.46	55,196.46
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	联营企业	应收关联方 债权	经营性往来	否	129.09		129.09
寿光市恒泰企业投资有限公司	公司高级管理人员投资之公司	应付关联方 债务	经营性往来	否		1,866.87	1,866.87
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		以上关联债权债务均属经营性往来，均在公司可控风险之内，对公司经营成果及财务状况无影响。					

### 3、其他重大关联交易

2013年2月6日，公司召开的第六届董事会第八次临时会议审议通过了“关于海鸣矿业增资及新增股东的议案”，鉴于海城海鸣矿业有限责任公司目前注册资本较低，尚未开展经营活动，考虑海鸣矿业后续项目运作风险及资金需求等因素，为符合广大股东及公司利益，有利于股东共担风险、共同努力，经与股东协商，决定对海鸣矿业增资至人民币 2.4 亿元，其中：公司对海鸣矿业增加注册资本人民币 7,400 万元，辽宁北海实业（集团）有限公司对海鸣矿业增加注册资本人民币 4,200 万元，寿光市恒泰企业投资有限公司对海鸣矿业增加注册资本人民币 2,400 万元。增资后，海鸣矿业注册资本变更为人民币 2.4 亿元，股东结构变更为：公司持有 60%的股权，北海集团持有 30%的股权，恒泰企业持有 10%的股权。因公司董事长及部分董事、监事、高管持有恒泰企业股权，恒泰企业增资海鸣矿业构成关联交易。2013年3月13日，海鸣矿业完成增资及新增股东事宜，注册资本变更为2.4亿元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于海鸣矿业增资暨关联交易的公告	2013 年 02 月 07 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

报告期内，公司未发生托管其他公司资产或其他公司托管公司资产的事项。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用  不适用

#### (2) 承包情况

报告期内，公司未发生承包其他公司资产或其他公司承包公司资产的事项。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用  不适用

#### (3) 租赁情况

报告期内，公司未发生租赁其他公司资产或其他公司租赁公司资产的事项。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用  不适用

## 2、担保情况

报告期内，公司无对外（对子公司除外）提供担保情况和违规担保情况。

报告期内，公司为子公司申请银行贷款提供了担保，担保发生额为人民币 312,103.85 万元；截至 2013 年 12 月 31 日，公司为所属子公司提供实际担保余额为人民币 295,939.28 万元，占 2013 年归属于上市公司股东权益的比重为 21.08%。

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末对外实际担保余额合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
湛江晨鸣浆纸有限公司	2012 年 03 月 28 日	300,000	2012 年 05 月 24 日	127,981.25	一般保证	3 年	否	是
湛江晨鸣浆纸有限公司	2013 年 08 月 21 日	200,000	-	-	一般保证	3 年	否	是
江西晨鸣纸业有限责任公司	2012 年 12 月 21 日	20,000	2012 年 12 月 21 日	7,500	一般保证	3 年	否	是
江西晨鸣纸业有限责任公司	2013 年 03 月 27 日	200,000	-	-	一般保证	3 年	否	是
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2013 年 11 月 15 日	304,000	-	-	一般保证	3 年	否	是
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	2010 年 02 月 25 日	16,000	2010 年 07 月 08 日	-	一般保证	3 年	是	是
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	2011 年 03 月 30 日	20,000	2011 年 09 月 19 日	2,960	一般保证	3 年	否	是
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	2012 年 03 月 28 日	20,000	2012 年 06 月 27 日	2,600	一般保证	3 年	否	是
寿光美伦纸业有限责任公司	2010 年 08 月 24 日	79,473	2010 年 09 月 10 日	14,632.56	一般保证	5 年	否	是
寿光美伦纸业有限责任公司	2010 年 10 月 29 日	600,000	2013 年 09 月 24 日	4,877.52	一般保证	3 年	否	是
寿光晨鸣美术纸有限公	2012 年 03 月 28 日	10,000	-	-	一般保证	3 年	否	是

司										
吉林晨鸣纸业有限责任公司	2012年03月28日	100,000	-	-	一般保证	3年	否	是		
吉林晨鸣纸业有限责任公司	2013年03月27日	50,000	-	-	一般保证	3年	否	是		
晨鸣（香港）有限公司	2010年10月29日	50,000	2011年04月13日	50,000	一般保证	3年	否	是		
晨鸣（香港）有限公司	2012年03月28日	500,000	-	-	一般保证	3年	否	是		
山东晨鸣纸业销售有限公司	2011年10月27日	400,000	2013年06月07日	81,387.95	一般保证	3年	否	是		
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	2012年03月28日	200,000	-	-	一般保证	3年	否	是		
湛江美伦纸业有限公司	2013年03月27日	50,000	-	-	一般保证	3年	否	是		
广东慧锐投资有限公司	2013年11月16日	4,000	2013年11月28日	4000	一般保证	2年	否	是		
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		808,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		312,103.85					
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		3,107,473	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		295,939.28					
公司担保总额（即前两大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）		808,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		312,103.85					
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）		3,107,473	报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		295,939.28					
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例（%）						21.08%				
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						160,458				
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）						0				
上述三项担保金额合计（C+D+E）						160,458				

### 3、其他重大合同

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况
广东慧锐投资有限公司	湛江市代建项目管理局	2013年02月06日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	否	不适用	本合同涉及项目于 2013 年 12 月 30 日，正式动工。

## 八、承诺事项履行情况

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

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

小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	260
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	王传顺、景传轩

当期是否改聘会计师事务所

是  否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

公司于2013年5月15日召开的2012年度股东大会审议通过了《关于聘任2013年度审计机构的议案》，同意继续聘任中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2013年度审计机构。2013年7月，公司收到中瑞岳华《关于中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的函》，中瑞岳华与国富浩华合并，合并后名称变更为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。瑞华成立后，原中瑞岳华的员工及业务转移到瑞华，并以瑞华的名义为客户提供服务，此前中瑞岳华与公司签署的所有合同文本继续有效，相应的责任、权利和义务由瑞华继承和履行。2013年8月21日召开的2013年度第一次临时股东大会审议通过了《关于更换审计机构的议案》，据此，公司聘请的2013年度审计机构更换为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。详情请参阅公司于2013年8月2日和8月22日在巨潮资讯网披露的相关公告。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司聘请了瑞华会计师事务所作为公司内部控制审计机构，期间共支付内部控制审计费用人民币60万元；公司聘请北京市金杜（青岛）律师事务所作为公司的常年法律顾问，期间共支付法律顾问费用人民币10万元。

## 十、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

瑞华会计师事务所已对本公司2013年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 十一、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

公司不存在年度报告披露后面临暂停上市和终止上市的情况。

## 十二、其他重大事项的说明

### 1、筹建财务公司获得中国银监会批复

公司于2013年11月25日收到中国银监会下发的《中国银监会关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司筹建企业集团财务公司的批复》（银监复【2013】596号）。详情请参阅公司于2013年11月26披露的相关公告，公告编号：2013-108。

### 2、2013年短期融资券发行结果

公司2013年度第一期短期融资券于2013年9月11日在全国银行间债券市场公开发行，发行金额为18亿元人民币，期限为365天，每张面值为100元人民币。本次发行短期融资券所募集的资金于2013年9月12日全部到账，用作置换银行借款。

公司2013年度第二期短期融资券于2013年10月24日在全国银行间债券市场公开发行，发行金额为20亿元人民币，期限为365天，每张面值为100元人民币。本次发行短期融资券所募集的资金于2013年10月25日全部到账，用作置换银行借款。

### 3、2013年第一期非公开定向债务融资工具

2013年4月22日公司发行2013年第一期非公开定向债务融资工具，发行额为人民币15亿元，期限3年，单位面值为100元人民币。此次融资主要用于置换银行借款，以降低公司融资成本，进一步调整债务结构。

### 4、2013年度信息披露索引

公告编号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2013-001	关于回购 B 股股份并减少注册资本的第三次公告	2013年1月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-002	关于召开“11 晨鸣债”2013 年第一次债券持有人会议的通知	2013年1月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-003	关于股东进行约定购回式证券交易的提示性公告	2013年1月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-004	关于无法召开“11晨鸣债”2013年第一次债券持有人会议的公告	2013年1月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-005	2012 年度业绩预告	2013年1月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-006	关于收到补助资金的提示性公告	2013年1月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-007	2012年公司债券上市公告书	2013年2月1日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-008	第六届董事会第七次临时会议决议公告	2013年2月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-009	关于对外投资的公告	2013年2月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-010	关于广东慧锐签署合同的提示性公告	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-011	关于控股子公司名称变更的提示性公告	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-012	第六届董事会八次临时会议决议公告	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-013	关于海鸣矿业增资暨关联交易的公告	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-014	关于对外投资的公告	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-015	关于对外投资的公告	2013年2月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-016	关于媒体报道情况的提示性公告	2013年2月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-017	关于回购部分 B 股事项进展情况的提示性公告	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-018	关于回购部分 B 股事项实施情况的公告	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-019	第六届董事会第十六次会议决议公告	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-020	第六届监事会第十三次会议决议公告	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-021	关于召开2012年度股东大会的通知	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-022	对全资子公司综合授信额度提供担保的公告	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-023	对部分控股子公司提供财务资助的公告	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-024	2012 年度报告摘要	2013年2月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

2013-025	关于获得高新技术企业认定的公告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-026	关于收到税收返还资金的提示性公告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-027	关于回购部分 B 股事项进展情况的提示性公告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-028	2013年第一季度业绩预告	2013年4月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-029	关于回购部分 B 股事项进展情况的提示性公告	2013年4月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-030	关于 2012 年度股东大会增加提案的公告	2013年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-031	关于召开2012年度股东大会的提示性公告	2013年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-032	关于非公开定向债务融资工具发行的公告	2013年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-033	第六届董事会第十七次会议决议公告	2013年4月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-034	关于出售上海润晨股权的公告	2013年4月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-035	2013 年第一季度报告正文	2013年4月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-036	提示性公告	2013年5月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-037	关于回购部分B股事项进展情况的提示性公告	2013年5月4日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-038	提示性公告	2013年5月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-039	关于回购部分B股事项进展情况的提示性公告	2013年5月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-040	第六届董事会第九次临时会议决议公告	2013年5月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-041	关于出售延边晨鸣股权及购买资产的公告	2013年5月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-042	2012 年度股东大会决议公告	2013年5月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-043	第七届董事会第一次会议决议公告	2013年5月17日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-044	第七届监事会第一次会议决议公告	2013年5月17日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-045	关于回购部分B股事项进展情况的提示性公告	2013年5月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-046	关于收到奖励资金的提示性公告	2013年5月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-047	提示性公告	2013年5月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-048	关于回购部分B股事项进展情况的提示性公告（一）	2013年6月6日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-049	关于回购部分B股事项进展情况的提示性公告（二）	2013年6月6日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-050	第七届董事会第一次临时会议决议公告	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-051	关于对外投资的公告	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-052	关于对外投资的公告	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-053	关于召开2013年第一次临时股东大会的通知	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-054	关于召开2013年第一次境内上市股份类别股东大会及2013年第一次境外上市股份类别股东大会的通知	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-055	关于收到奖励资金的提示性公告	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-056	“11 晨鸣债”2013 年付息公告	2013年6月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-057	2012年年度权益分派实施公告	2013年7月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-058	关于回购部分B股事项进展情况的提示性公告	2013年7月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-059	关于召开“11晨鸣债”2013年第一次债券持有人会议的通知	2013年7月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-060	关于召开“12晨鸣债”2013年第一次债券持有人会议的通知	2013年7月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-061	2013 年半年度业绩预告	2013年7月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

2013-062	提示性公告	2013年7月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-063	关于更换审计机构的提示性公告	2013年8月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-064	关于2013年第一次临时股东大会增加提案的公告	2013年8月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-065	关于召开2013年第一次临时股东大会的通知	2013年8月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-066	关于对外投资的公告	2013年8月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-067	对湛江晨鸣增加综合授信提供担保的公告	2013年8月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-068	关于召开2013年第一次境内上市股份类别股东大会及2013年第一次境外上市股份类别股东大会的通知	2013年8月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-069	关于回购部分 B 股事项进展情况的提示性公告	2013年8月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-070	关于控股子公司土地中标的提示性公告	2013年8月17日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-071	山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2013 半年度报告摘要	2013年8月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-072	关于回购 H 股股份并减少注册资本的公告	2013年8月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-073	第七届董事会第二次会议决议公告	2013年8月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-074	2013 年第一次临时股东大会决议公告	2013年8月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-075	2013 年第一次境内上市股份（A 股、B 股）类别股东大会决议及2013 年第一次境外上市股份（H 股）类别股东大会决议公告	2013年8月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-076	关于召开2012年度第一期中期票据持有人会议的通知	2013年8月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-077	关于无法召开“11 晨鸣债”2013 年第一次债券持有人会议的公告	2013年8月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-078	关于无法召开“12 晨鸣债”2013 年第一次债券持有人会议的公告	2013年8月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-079	关于短期融资券获准注册的公告	2013年8月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-080	关于回购部分 B 股事项进展情况的提示性公告	2013年9月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-081	关于 2012 年度第一期中期票据持有人会议召开情况的公告	2013年9月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-082	关于 2013 年度第一期非公开定向债务融资工具持有人会议召开情况的公告	2013年9月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-083	关于回购 H 股股份并减少注册资本的第二次公告	2013年9月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-084	关于 2013 年度第一期短期融资券发行结果的公告	2013年9月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-085	关于回购 H 股股份并减少注册资本的第三次公告	2013年9月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-086	第七届董事会第二次临时会议决议公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-087	关于对外投资的公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-088	关于对外投资的公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-089	关于对外投资的公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-090	对黄冈晨鸣提供担保的公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-091	关于收购鸿翔印刷股权的公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-092	关于对外投资的公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-093	关于召开2013年第二次临时股东大会的通知	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-094	第七届监事会第三次会议决议公告	2013年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

2013-095	关于回购部分 B 股事项进展情况的提示性公告	2013年10月9日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-096	关于收到补助资金的提示性公告	2013年10月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-097	2013年前三季度业绩预告	2013年10月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-098	2013 年第三季度报告正文	2013年10月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-099	关于2013年第二次临时股东大会增加提案的公告	2013年10月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-100	关于召开2013年第二次临时股东大会的通知	2013年10月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-101	关于湛江晨鸣为广东慧锐提供担保的公告	2013年10月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-102	关于 2013 年度第二期短期融资券发行结果的公告	2013年10月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-103	关于回购部分 B 股事项进展情况的提示性公告	2013年11月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-104	关于回购部分 H 股事项进展情况的提示性公告	2013年11月6日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-105	第七届董事会第三次临时会议决议公告	2013年11月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-106	关于出售新力热电股权的公告	2013年11月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-107	2013 年第二次临时股东大会决议公告	2013年11月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-108	关于筹建财务公司获得中国银监会批复的公告	2013年11月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-109	关于回购部分B股事项进展情况的提示性公告	2013年12月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-110	关于高管人员职务变动的公告	2013年12月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-111	关于完成回购部分B股事项的公告	2013年12月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-112	“12晨鸣债”2013年付息公告	2013年12月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-113	关于控股子公司收到迁建补偿款的提示性公告	2013年12月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013-114	关于回购部分境内上市外资股（B股）股份实施完毕及股份变动报告书	2013年12月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 十三、公司子公司重要事项

#### 1、控股子公司武汉晨鸣收到拆迁补偿款的事项

武汉市政府根据“武汉晨鸣公司淘汰落后产能环保迁建”的会议精神，为缓解武汉晨鸣因环保搬迁、技术改造带来的资金压力，对武汉晨鸣环保迁建过程中拆迁、基础设施建设、停产停业损失以及人员安置等支出给予政府支持。截至 2013 年 12 月 23 日，武汉晨鸣已收到武汉经济技术开发区财政局拨付的环保迁建和职工安置补偿金合计人民币 31,484 万元。该笔款项主要用于支付武汉晨鸣环保迁建过程中拆迁、基础设施建设、停产停业损失以及人员安置所发生的费用。详情请参阅公司于2013年12月25日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号：2013-113。

#### 2、控股子公司晨鸣热电出售新力热电51%股权

2013年11月15日，公司召开的第七届董事会第三次临时会议审议通过了“关于出售新力热电股权的议案”，同意出售山东晨鸣热电股份有限公司持有山东晨鸣新力热电有限公司51%的股权（公司持有晨鸣热电 86.71%股权）。2014年3月4日，晨鸣热电与广东德骏投资有限公司签订了《股权转让合同》，以人民币7,619.40万元向广东德骏投资有限公司转让晨鸣热电所持新力热电51%的股权。上述股权转让完成后，公司将不再持有新力热电的股权。

因新力热电设备使用年限已较长，新上脱硫脱硝等环保设备投资较大，运行成本较高，公司将所持新力热电股权进行出售，可增加公司现金流，有利于公司集中资源，发展高端优势产品，进一步提升公司业绩。

详情请参阅公司于2013年11月16日和2014年3月5日在巨潮资讯网上披露的相关公告。

#### 3、湛江晨鸣为广东慧锐提供4000万元担保

为保障广东慧锐投资有限公司生产经营和项目建设资金需求并降低其财务费用，公司董事会同意广东慧锐向湛江市代建项目管理局开立人民币4,000万元银行保函，以置换之前广东慧锐因履行《湛江市海东新区岸线和滩涂综合治理工程 BT 建设项目合同》而缴纳的履约保证金人民币4,000万元，以提高资金的使用效率；同时，应出具保函的银行要求，湛江晨鸣浆

纸有限公司为广东慧锐的本银行保函提供人民币4,000万元的担保，担保期限两年，具体日期以合同约定为准。详情请参阅公司于2013年11月16日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号：2013-101。

#### 4、江西晨鸣合作建设港口

为降低运输成本，充分利用江西晨鸣所拥有的海岸线及港口建设用地，江西晨鸣与南昌市宝龙建筑工程有限公司共同出资成立江西晨鸣港务有限责任公司。此次投资在满足江西晨鸣运输需求的同时，能够给公司创造效益，增强江西晨鸣的盈利能力，保障公司的可持续性发展。详情请参阅公司于2013年9月30日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号：2013-088。

## 十四、公司发行公司债券的情况

(1) 经中国证监会于2011年6月27日签发的“证监许可[2011]1019号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过20亿元的公司债券，本次债券为5年期固定利率公司债券，票面利率为5.95%，采取单利按年计息，不计复利，起息日为2011年7月6日，2012年至2016年每年的7月6日为上一个计息年度的付息日，到期支付本金及最后一期利息。公司已于2012年6月30日披露《2011年公司债券2012年付息公告》，并实施完成。

(2) 经中国证监会于2012年11月30日签发的“证监许可[2012]1612号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过38亿元的公司债券，本次债券为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，本次债券为固定利率，票面利率为5.65%，采取单利按年计息，不计复利，起息日为2012年12月26日，2013年至2017年每年的12月26日为上一个计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2013年至2015年每年的12月26日，到期支付本金及最后一期利息。

(3) 公司之子公司晨鸣（香港）有限公司于2011年4月13日发行人民币票据5亿元，本次发行的人民币票据利率为年利率2.95%，并于每半年支付票据利息，本次票据期限为3年，所得款项将用作晨鸣（香港）有限公司的营运资金。

## 十五、公司回购股份情况

### (一) 回购B股情况

2012年12月12日，公司召开了第三次临时股东大会、境内上市股份（A股、B股）类别股东大会和境外上市股份（H股）类别股东大会，会议分别审议通过了公司回购B股股份的议案。次日，公司公告了股东大会决议和关于回购公司B股股份暨减少注册资本的债权人通知。

2012年12月28日，公司获山东省商务厅鲁商务外字【2012】907号文批复，初步同意公司回购不超过1.5亿股已发行的境内上市外资股（B股），回购的股份以实际发生数额为准并相应减少注册资本。

2013年02月04日，公司获国家外汇管理局寿光市支局寿汇发【2013】4号文批复，同意公司购汇不超过4亿港元，用于回购不超过1.5亿股境内上市外资股（B股）。

2013年02月26日，公司回购B股事项，已获深交所同意，公司发出了回购报告书等公告，正式启动回购工作。

截止2013年12月11日，公司已累计回购B股数量为86,573,974股，占公司总股本的比例为4.1985%，购买最高价为港币4.00元/股，最低价为港币3.38元/股，支付总金额为港币330,911,185.31元（含印花税、佣金）。

2013年12月24日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕回购股份的注销事宜。详情请参阅公司于2013年12月25日在巨潮资讯网上披露的相关公告。

2013年12月30日，公司取得山东省商务厅《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的批复》（鲁商务外字[2013]933号）和减资后的外商投资企业批准证书，同意公司注册资本由206,204.5941万元人民币减至197,547.1967万元人民币。

2014年1月2日，公司在山东省工商局办理了减资备案手续，取得了减资后的营业执照，注册资本为197,547.1967万元人民币。

### (二) 回购H股情况

#### 1、回购的背景和目的

受全球金融危机和我国经济增速放缓的影响，我国资本市场自2011年中以来开始出现震荡调整。公司H股股价也持续走低，公司H股股价的表现与我公司的内在价值以及行业龙头地位不符，公司的投资价值被低估，不仅给公司的资本市场形象

带来了负面影响，也不利于维护广大股东利益。因此，公司拟回购部分H股股份，以增强公众投资者对公司的信心，提升公司价值，并促使其回归到合理水平，实现股东利益最大化。

## 2、回购已履行程序

2013年6月27日，第七届董事会第一次临时会议审议通过了关于授权董事会回购公司部分H股股份一般性授权的议案。

2013年8月21日，公司召开2013年第一次临时股东大会、境内上市股份（A股、B股）类别股东大会和境外上市股份（H股）类别股东大会，分别审议通过了公司回购H股股份的议案。次日，公司披露了关于回购H股股份并减少注册资本的公告。

2013年10月10日，山东省商务厅出具了《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的初步批复》（鲁商务外资字【2013】705号），拟同意公司回购不超过3912.7万股已发行的境外上市外资股（H股），回购的股份以实际发生数额为准并相应减少注册资本。

## 3、回购进展情况

截至2013年12月31日止年度内，本公司于香港联交所以总额39,230,260.00港币（即为购买股份支付的平均价为每股3.4159港币）购回共计11,484,500股H股；截至本报告披露日，累计回购H股数量为24,660,500股，占公司总股本的比例为1.2483%，购买最高价为港币3.50元/股，最低价为港币3.17元/股，支付总金额为港币83,151,325.00元。该等股份于购回后尚未注销。

## 十七、报告期后事项

### （一）成立融资租赁公司

2014年1月17日，公司召开的第七届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于成立融资租赁公司的议案》。为推进公司多元化发展，进一步拓展公司业务范围，增强公司整体实力和综合竞争力，培育公司新的利润增长点，公司拟通过全资子公司晨鸣（香港）有限公司在境内出资设立一家融资租赁公司。详情请参阅公司于2014年1月17日在联交所网站及2014年1月18日在巨潮资讯网上披露的公告，公告编号：2014-003。

### （二）对黄冈晨鸣浆纸有限公司增资

2014年1月17日，公司召开的第七届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于为全资子公司黄冈晨鸣增资的议案》。为满足黄冈晨鸣林纸一体化项目建设资金的需求，保证项目建设的顺利进行，同时根据国家对项目建设的自有资金的要求，公司以自有资金对黄冈晨鸣进行增资，增资金额为人民币1.8亿元。详情请参阅公司于2014年01月17日在联交所网站及2014年1月18日在巨潮资讯网上披露的公告，公告编号：2014-005。

### （三）关于股东进行约定购回式证券交易回购股份的事项

2014年1月20日，公司接到持股5%以上股东寿光晨鸣控股有限公司函件称，晨鸣控股于2014年1月20日购回通过约定购回式证券交易售出公司股份8660万股，本次交易前后持股情况如下：

股东名称	交易前		交易后	
	持有公司股份数量 (股)	占公司总股本的比例 (%)	持有公司股份数量 (股)	占公司总股本的比例 (%)
晨鸣控股	206,403,657	10.45	293,003,657	14.83

详情请参阅公司于2014年1月20日在联交所网站及2014年1月21日在巨潮资讯网上披露的公告，公告编号：2014-008。

### （四）关于购买写字楼物业资产

2014年1月17日，公司召开的第七届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于购买写字楼物业资产的议案》。为加快公司国际化发展步伐，解决晨鸣集团财务公司等单位在济南所设机构的经营场所问题，保证并促进公司在济南及周边地区金融、销售、租赁等各项业务的顺利开展，从而进一步增强公司的综合竞争力和盈利能力，公司董事会同意通过公司全资子公司晨鸣（香港）有限公司之境内全资子公司以约人民币3.6亿元购买写字楼一座，该房产部分用于办公，部分可出售或出租。详情请参阅公司于2014年1月17日在联交所网站及2014年1月18日在巨潮资讯网上披露的公告，公告编号：2014-002。

### （五）对外提供委托贷款

2014年1月17日，公司召开的第七届董事会第四次临时会议，审议通过了《关于对外提供委托贷款的议案》。为提高公司资金使用效率，发挥资金最大效用，提升公司业绩水平，根据目前公司运营和资金情况，公司拟通过交通银行潍坊分行向寿光市金财公有资产经营有限公司发放委托贷款，委托贷款总金额不超过人民币10亿元（含），可分期办理。本次委托贷款

的有效期限不超过3年（含），委托贷款年利率为10%，初步预计每年可为公司产生较为可观的经济效益。寿光市基础设施建设资金管理中心以其持有的寿光市金财国有资产经营有限公司20%股权作为质押担保。详情请参阅公司于2014年1月17日在联交所网站及2014年1月18日在巨潮资讯网上披露的公告，公告编号：2014-006。

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	9,336,404	0.45%	0	0	0	-1,170,185	-1,170,185	8,166,219	0.41%
1、其他内资持股	9,336,404	0.45%				-1,170,185	-1,170,185	8,166,219	0.41%
境内自然人持股	9,336,404	0.45%				-1,170,185	-1,170,185	8,166,219	0.41%
二、无限售条件股份	2,052,709,537	99.55%	0	0	0	-85,403,789	-85,403,789	1,967,305,748	99.59%
1、人民币普通股	1,103,942,052	53.54%				1,170,185	1,170,185	1,105,112,237	55.94%
2、境内上市的外资股	557,497,485	27.04%				-86,573,974	-86,573,974	470,923,511	23.84%
3、境外上市的外资股	391,270,000	18.97%				0	0	391,270,000	19.81%
三、股份总数	2,062,045,941	100%	0	0	0	-86,573,974	-86,573,974	1,975,471,967	100%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、本次变动前后，有限售条件股份中，境内自然人持股由9,336,404股变为8,166,219股，差额为-1,170,185股，变动原因为：根据《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理业务操作指南》规定，报告期内，公司离任已满半年的董事、高管所持限售股到期全部解禁，高管持股中的1,170,185股，股权性质由有限售条件境内自然人持股变为无限售条件人民币普通股（A股）。

2、报告期内，境内上市的外资股由557,497,485股变为470,923,511股，差额为86,573,974股，变动原因为：报告期内，公司回购部分境内上市外资股（B股）股份，截止2013年12月11日，公司累计回购 B 股股份 86,573,974 股，并于2013年12月24日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕回购股份的注销事宜。详情请参阅公司于2013年12月25日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网发布的《关于回购部分境内上市外资股（B股）股份实施完毕及股份变动报告书》，公告编号为2013-114。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2012年12月12日，公司召开2012年第三次临时股东大会、2012年第一次境内上市股份（A股、B股）类别股东大会以及2012年第一次境外上市股份（H股）类别股东大会，审议通过《关于回购部分境内上市外资股（B股）股份的议案》，同意公司自本次股东大会及类别股东大会通过之日起12个月内，以自有资金回购不超过1.5亿股境内上市外资股（B股）股份，回购价格不高于4港币/股，且回购价款总额不超过4亿港币，回购的股份将依法注销。

2012年12月28日，公司取得山东省商务厅《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的初步批复》，同意公司回购部分境内上市外资股（B股）股份不超过1.5亿股，回购的股份以实际发生数额为准并相应减少注册资本。

2013年2月4日，公司取得国家外汇管理局寿光市支局《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司回购B股股份购汇额度的批复》，同意公司购汇不超过4亿港币，用于回购其不超过1.5亿股境内上市外资股（B股）。

2013年12月30日，公司取得山东省商务厅《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司减资的批复》（鲁商务外字[2013]933

号)和减资后的外商投资企业批准证书,同意公司注册资本由206,204.5941万元人民币减至197,547.1967万元人民币。

2014年1月2日,公司在山东省工商局办理了减资备案手续,取得了减资后的营业执照,注册资本为197,547.1967万元人民币。

股份变动的过户情况

适用  不适用

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

适用  不适用

主要财务指标	股份变动后	股份变动前
基本每股收益(元/股)	0.35	0.34
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.34
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	7.15	6.94

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期末近三年历次证券发行情况

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格(或利 率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日期
股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
11 晨鸣债	2011年07月06日	100元/张,固定 利率5.95%	20,000,000	2011年08月08日	20,000,000	2016年07月06日
12 晨鸣债	2012年12月26日	100元/张,固定 利率5.65%	38,000,000	2013年02月04日	38,000,000	2017年12月26日
11 香港晨鸣债	2011年04月13日	100元/张,固定 利率2.95%	5,000,000	2011年04月13日	5,000,000	2014年04月13日
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

(1)公司于2011年7月6日发行总额为人民币20亿元的公司债券,债券面值每张100元,共计2,000万张,发行价格为每张100元,本次债券票面利率为5.95%,共募集资金人民币20亿元,扣除费用人民币0.18亿元后可使用的募集资金净额为人民币19.82亿元。累计使用募集资金人民币19.82亿元,其中补充流动资金约人民币3.82亿元,偿还银行贷款使用募集资金约人民币16亿元,主要用于归还金融机构借款。

(2)公司于2012年12月26日发行总额为人民币38亿元的公司债券,债券面值每张100元,共计3,800万张,发行价格为每张100元,本次债券票面利率为5.65%,共募集资金人民币38亿元,扣除费用人民币0.27亿元后可使用的募集资金净额为人民币37.73亿元。累计使用募集资金人民币37.73亿元,其中补充流动资金约人民币2.73亿元,偿还银行借款使用募集资金约人民币35亿元,主要用于置换短期银行借款。

(3)公司之子公司晨鸣(香港)有限公司于2011年4月13日发行人民币票据5亿元,本次发行的人民币票据利率为年利率2.95%,并于每半年支付票据利息,所得款项用作晨鸣(香港)有限公司的营运资金。

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

(1) 报告期内，公司回购部分境内上市外资股（B 股）股份，截至2013年12月11日，公司累计回购B股股份86,573,974股，并于2013年12月24日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕回购股份的注销事宜。详情请参阅公司于2013年12月25日发布的《关于回购部分境内上市外资股（B 股）股份实施完毕及股份变动报告书》，公告编号为2013-114。回购B股注销后，公司股份总数由2,062,045,941股减少至1,975,471,967股。

(2) 报告期内，因回购部分B股并注销，公司控股股东-寿光晨鸣控股有限公司的持股比例由14.21%升至14.83%，其他股东结构影响很小。股份结构的变动情况，请参阅本章节第一部分、股份变动情况。

(3) 报告期内，因回购部分B股并注销，公司股本减少人民币86,573,974元，资本公积减少人民币178,789,209.60元；资产负债率由68.81%变为69.20%。

## 3、现存的内部职工股情况

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元）	内部职工股的发行数量（股）
现存的内部职工股情况的说明	本公司无内部职工股	

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数	131,890 户（其中 A 股 102,456 户，B 股 28,873 户，H 股 561 户）		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	131,173 户（其中 A 股 101,779 户，B 股 28,837 户，H 股 557 户）				
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
香港中央结算代理人有限公司	境外法人	19.73%	389,816,500	67,500	0	389,816,500	-	0
寿光晨鸣控股有限公司	国有法人	10.45%	206,403,657	-86,600,000	0	206,403,657	-	0
广发证券股份有限公司约定购回专用账户	境内非国有法人	4.38%	86,600,000	86,600,000	0	86,600,000	-	0
中融国际信托有限公司-海通伞形宝 1 号证券投资集合资金信托	境内非国有法人	1.82%	35,873,818	35,873,818	0	35,873,818	-	0
PLATINUM ASIA FUND	境外法人	1.64%	32,341,052	-11,139,325	0	32,341,052	-	0
财通基金-光大银行-财通基金-元美 2 号资产管理计划	境内非国有法人	1.47%	29,056,556	29,056,556	0	29,056,556	-	0
财通基金-光大银行-元美 1 号资产管理计划	境内非国有法人	1.47%	28,948,049	28,948,049	0	28,948,049	-	0

BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境外法人	1.15%	22,757,391	-3,874,244	0	22,757,391	-	0
云南国际信托有限公司-云信成长 2013-2 号集合资金信托计划	境内非国有法人	0.71%	13,969,597	13,969,597	0	13,969,597	-	0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.61%	12,036,985	10,180,285	0	12,036,985	-	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	国有法人股股东寿光晨鸣控股有限公司与上述股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；财通基金-光大银行-财通基金-元美 2 号资产管理计划和财通基金-光大银行-元美 1 号资产管理计划是同属财通基金管理有限公司管理的基金，除此之外，未知其他流动股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
香港中央结算代理人有限公司	389,816,500	境外上市外资股	389,816,500					
寿光晨鸣控股有限公司	206,403,657	人民币普通股	206,403,657					
广发证券股份有限公司约定购回专用账户	86,600,000	人民币普通股	86,600,000					
中融国际信托有限公司-海通伞形宝 1 号证券投资集合资金信托	35,873,818	人民币普通股	35,873,818					
PLATINUM ASIA FUND	32,341,052	境内上市外资股	32,341,052					
财通基金-光大银行-财通基金-元美 2 号资产管理计划	29,056,556	人民币普通股	29,056,556					
财通基金-光大银行-元美 1 号资产管理计划	28,948,049	人民币普通股	28,948,049					
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	22,757,391	人民币普通股	22,757,391					
云南国际信托有限公司-云信成长 2013-2 号集合资金信托计划	13,969,597	人民币普通股	13,969,597					
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	12,036,985	境内上市外资股	12,036,985					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	国有法人股股东寿光晨鸣控股有限公司与上述股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；财通基金-光大银行-财通基金-元美 2 号资产管理计划和财通基金-光大银行-元美 1 号资产管理计划是同属财通基金管理有限公司管理的基金，除此之外，未知其他流动股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。							

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

√ 是 □ 否

(1) 公司持股5%以上股东寿光晨鸣控股有限公司于2013年1月21日，通过约定购回式证券交易售出所持公司股份8,660万股，参与交易的证券公司为广发证券股份有限公司，回购期限为一年。本报告期内，晨鸣控股无购回交易，广发证券通过约定购回专用账户，持有本公司股份8,660万股。

(2) 2014年1月20日，寿光晨鸣控股有限公司购回通过约定购回式证券交易售出的8,660万股，本次交易前后持股情况如下：

单位：股

股东名称	交易前		交易后	
	持有公司股份数量	占公司总股本的比例 (%)	持有公司股份数量	占公司总股本的比例 (%)
寿光晨鸣控股有限公司	206,403,657	10.45%	293,003,657	14.83%

## 2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
寿光晨鸣控股有限公司	陈洪国	2005 年 12 月 30 日	78348518-9	16.85 亿元	对造纸、电力、热力、林业项目的投资
经营成果、财务状况、现金流和未来发展策略等	2013 年度,晨鸣控股实现营业收入人民币 204.43 亿元,营业成本人民币 166.53 亿元;截至 2013 年 12 月 31 日,晨鸣控股总资产为人民币 493.91 亿元,总负债为人民币 345.34 亿元;经营活动产生的现金流净额为 11.63 亿元(未经审计)。未来,寿光晨鸣控股有限公司将继续致力于造纸、电力、热力和林业项目等的投资。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	寿光晨鸣控股有限公司持有本公司 14.83%的股权(注),除此之外,不存在控股和参股其他境内外上市公司股权的情况。				

注:2014 年 1 月 20 日,寿光晨鸣控股有限公司购回通过约定购回式证券交易售出的 8,660 万股,此次交易后持有公司股份数量为 293,003,657 股,占公司总股本的比例为 14.83%。

控股股东报告期内变更

适用  不适用

## 3、公司实际控制人情况

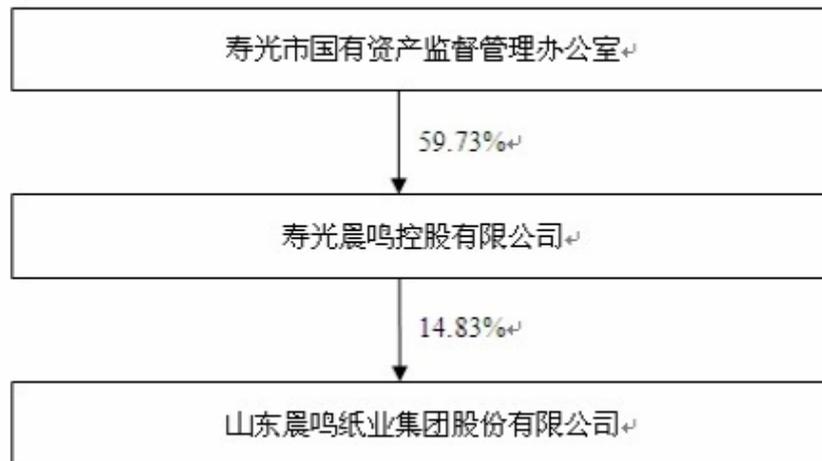
法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
寿光市国有资产监督管理办公室	付心刚	1991 年 08 月 01 日	137078300401	2 万元	负责全市企事业单位国有资产管理及资本运营工作
经营成果、财务状况、现金流和未来发展策略等	寿光市国有资产监督管理办公室负责全市企事业单位国有资产管理及资本运营,致力于国有资产的保值、增值。				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	除本公司外,寿光市国有资产监督管理办公室不存在控制的其他境内外上市公司的股权情况。				

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：2014年1月20日，寿光晨鸣控股有限公司购回通过约定购回式证券交易售出的8,660万股，此次交易后持有公司股份数量为293,003,657股，占公司总股本的比例为14.83%。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）
陈洪国	董事长、总经理	现任	男	49	2013年05月16日	2016年05月16日	6,334,527	0	0	6,334,527
尹同远	副董事长	现任	男	56	2013年05月16日	2016年05月16日	2,423,640	0	0	2,423,640
李峰	董事、副总经理	现任	男	41	2013年05月16日	2016年05月16日	471,818	0	0	471,818
耿光林	董事、副总经理	现任	男	40	2013年05月16日	2016年05月16日	437,433	0	0	437,433
谭道诚	董事	离任	男	47	2010年04月12日	2013年05月15日	185,700	0	115,600	70,100
侯焕才	董事	现任	男	52	2013年05月16日	2016年05月16日	628,915	0	0	628,915
周少华	董事、副总经理	现任	男	52	2013年05月16日	2016年05月16日	123,007	0	0	123,007
崔友平	董事	现任	男	50	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王效群	董事	现任	男	58	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王凤荣	董事	离任	女	45	2010年04月12日	2013年05月15日	0	0	0	0
张志元	独立董事	现任	男	51	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王爱国	独立董事	现任	男	50	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
张宏	独立董事	现任	女	49	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
王玉玫	独立董事	离任	女	51	2010年04月12日	2013年05月15日	0	0	0	0
王翔飞	独立董事	离任	男	63	2010年04月12日	2013年05月15日	0	0	0	0

潘爱玲	独立董事	现任	女	49	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
高俊杰	监事会主席	现任	男	43	2013年05月16日	2016年05月16日	39,606	0	0	39,606
王菊	监事	现任	女	48	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
杨洪芹	监事	现任	女	46	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
尹启祥	监事	现任	男	76	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
郭光耀	监事	现任	男	71	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
李雪芹	副总经理	现任	女	48	2013年05月16日	2016年05月16日	429,348	0	0	429,348
王春方	董事会秘书、 副总经理	现任	男	38	2013年05月16日	2016年05月16日	30,000	100,000	0	130,000
胡长青	副总经理	现任	男	48	2013年05月16日	2016年05月16日	1,238	0	0	1,238
邵震中	副总经理、营 销总监	现任	男	53	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
常立亭	副总经理	现任	男	60	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
李振中	副总经理	现任	男	40	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
张延军	副总经理	离任	男	48	2011年03月30日	2013年05月16日	102,393	0	0	102,393
夏继钢	副总经理	离任	男	38	2010年04月12日	2013年05月16日	0	0	0	0
潘兆昌	公司秘书、合 资格会计师	现任	男	44	2013年05月16日	2016年05月16日	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	11,207,625	100,000	115,600	11,192,025

## 二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### 1、公司董事简介

#### (1) 执行董事简介

陈洪国先生，1987年加入本公司，历任车间主任、分厂厂长、副总经理、公司董事、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司董事长等职务，现任本公司董事长兼总经理，寿光晨鸣控股有限公司董事长兼总经理。陈洪国先生为本公司副总经理李雪芹女士的配偶。

尹同远先生，1982年加入本公司，历任车间主任、技术处长、副厂长、常务副厂长、总经理等职务，现任本公司副董事长、寿光晨鸣控股有限公司董事。

李峰先生，1992年加入本公司，历任公司车间主任、总经理助理，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司副总经理、董事长，现任本公司执行董事、副总经理兼营销副总监。李峰先生为本公司副总经理李雪芹女士的弟弟。

耿光林先生，1992年加入本公司，历任本公司车间主任、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司董事长、吉林晨鸣纸业有限责任公司董事长、江西晨鸣纸业有限责任公司董事长等职务，现任公司董事、副总经理兼集团生产总监，寿光晨鸣控股有限公司董事。

周少华先生，1997年加入公司，历任武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司常务副总经理、总工程师、副董事长，江西晨鸣纸业有限责任公司董事长，现任本公司董事、副总经理，分管黄冈浆纸项目。

侯焕才先生，1983年加入本公司，历任车间主任、分厂厂长、吉林晨鸣纸业股份有限公司董事长、江西晨鸣纸业有限责任公司董事长、第一届和第二届监事会主席。现任本公司董事，吉林晨鸣总经理。

### **(2) 公司非执行董事简介**

崔友平先生，教授、经济学博士，曾任山东经济学院经济学系副主任、主任、科研处处长、山东经济学院副院长，现任山东财经大学副校长、山东省经济学会副会长、山东省商业经济学会副会长等职务，2010年4月开始任本公司非执行董事。

王效群先生，1984年至1988年任寿光市财政局企财科科长，1989年至2008年11月任寿光市国有资产管理局副局长，2008年12月退休。2010年4月开始担任本公司非执行董事。

### **(3) 独立非执行董事简介**

王爱国先生，教授、博士生导师、会计学博士后，全国优秀教师、山东省教学名师、山东省高等学校首席专家（会计学）、山东省有突出贡献的中青年专家，历任山东经济学院会计系副主任、山东经济学院研究生部副主任、山东经济学院会计学院院长，现任山东财经大学会计学院院长、兼任中国会计学会理事、中国资产评估协会理事、山东省会计教育委员会副会长兼秘书长、山东省企业信用评级专家委员会委员等职务，兼任山东钢铁集团股份有限公司独立董事、中国玉米油股份有限公司独立非执行董事、海信科龙电器股份有限公司独立非执行董事、山东省章丘鼓风机股份有限公司独立董事。2010年4月开始担任公司独立非执行董事。

张志元先生，教授、管理学博士、经济学博士后。历任山东经济学院财政金融学院院长、山东区域经济研究院院长。现任山东财经大学金融学院院长、区域经济研究院院长，博士生导师。金融学国家级特色专业建设点负责人，山东省重点学科首席专家，金融产业优化与区域发展管理协同创新中心首席科学家，山东省政府决策服务调研基地负责人，山东省区域经济发展研究基地负责人兼首席专家，山东省高校学科带头人，山东省“百人工程”理论人才，山东省高校十大师德标兵。兼任山东区域经济学会副会长兼秘书长、山东省金融学会常务理事兼学术委员会委员、中国区域经济学会常务理事等。近年来，主持国家项目4项、地方政府委托项目10余项，多项成果获教育部和山东省科研奖励。担任山东省、济南市、日照市等多家地方政府的专家顾问。山东天业恒基股份有限公司独立董事。2010年4月开始担任公司独立非执行董事。

张宏女士，现任山东大学教授、博士生导师、跨国公司研究所所长、中国国际贸易学会理事、山东省对外贸易学会理事、山东省商业学会理事、山东省日本学会理事，兼任山东海化股份有限公司独立董事、山东新能泰山发电股份有限公司独立董事、山东共达电声股份有限公司独立董事。2010年4月开始担任本公司独立非执行董事。

潘爱玲女士，经济学博士，财务管理博士后，现为山东大学管理学院教授，会计系主任，博士生导师，中国注册会计师非执业会员，山东省会计学会理事，台湾东吴大学客座教授，美国康涅狄格大学访问学者，教育部新世纪优秀人才获得者，新世纪“百千万人才工程”国家级人选。完成多项国家级及省级课题，在CSSCI学术期刊发表论文70余篇。研究成果获山东省社会科学优秀成果一等奖和山东省软科学优秀成果一等奖。2013年5月开始担任本公司独立非执行董事。

## **2、公司监事简介**

高俊杰先生，1994年加入公司，历任公司法律事务科科长、审计部部长等职务，现任公司监事会主席、总经理助理分管稽察部工作、寿光晨鸣控股有限公司监事、寿光市恒联企业投资有限公司监事。

尹启祥先生，曾任寿光市经济贸易委员会主任、山东省寿光市体政部部长、寿光市轻化局局长等职务，1998年退休。2010年4月开始任本公司监事。

郭光耀先生，1969年至1981年于航空部太行仪表厂工作，任主管工艺员、工程师；1981年至1987年于寿光化肥厂工作，历任副厂长、党委书记；1987年至1989年在寿光市啤酒厂工作，任党委书记、总工程师；1990年3月在寿光市经贸委工作，

任副主任、机关党委书记，兼寿光市企业管理办公室主任，2003年12月退休。2009年5月开始任本公司监事。

王菊女士，1987年加入本公司，历任车间副主任、主任、寿光晨鸣总经理助理、寿光晨鸣副总经理、寿光晨鸣制浆工厂副总经理，现任本公司监事。

杨洪芹女士，1987年加入本公司，历任公司质检科副科长、科长、售后服务处处长、物业管理公司经理，现任本公司监事、山东晨鸣热电股份有限公司总经理助理。

### 3、公司高级管理人员简介

李雪芹女士，先后荣获“山东省劳动模范、全国劳动模范、全国五一劳动奖章等称号”，第十届、第十一届、第十二届全国人大代表，1987年加入本公司，历任本公司审计部部长、副总经理等职务，自2003年3月开始担任本公司副总经理，寿光晨鸣控股有限公司董事。李雪芹女士为本公司董事长陈洪国先生的配偶。

王春方先生，大学本科学历，长江商学院CFO班学员，寿光市会计协会副会长，1997年加入本公司，历任公司销售分公司财务主管、销售总公司财务总监、吉林晨鸣纸业有限责任公司财务总监、公司总经理助理、财务部长、公司财务总监等职务。现任公司副总经理、董事会秘书兼财务公司（筹）董事长。

胡长青先生，1988年加入本公司，历任本公司技改部长、分厂厂长、副总经理、董事等职务，现任公司副总经理，分管湛江晨鸣浆纸项目工作。

邵震中先生，52岁，大学本科学历，2013年加入本公司。历任上海巴特勒机械制造有限公司市场部经理、芬欧汇川（中国）有限公司亚太区销售及市场副总裁，现任公司副总经理兼营销总监。

李振中先生，1995年加入本公司，历任销售公司上海管理区首席代表、轻涂文化纸产品销售经理等职务，现任公司副总经理。

常立亭先生，1985年加入本公司，历任公司工会主席、销售公司产品总经理，现任公司工会主席、副总经理，兼任营销副总监。

潘兆昌先生，现为香港会计师公会及澳洲会计师公会资深会计师，取得中央昆士兰大学会计系硕士学位和南格斯大学工商管理硕士学位。2008年加入本公司，现任本公司之合格会计师及公司秘书。

在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
陈洪国	寿光晨鸣控股有限公司	董事长兼总经理	2013年09月21日	2016年09月21日	否
尹同远	寿光晨鸣控股有限公司	董事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
耿光林	寿光晨鸣控股有限公司	董事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
李雪芹	寿光晨鸣控股有限公司	董事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
高俊杰	寿光晨鸣控股有限公司	监事	2013年09月21日	2016年09月21日	否
在股东单位任职情况的说明		无			

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张宏	山东海化股份有限公司	独立董事	2011年04月27日	2014年04月27日	是
张宏	山东新能泰山发电股份有限公司	独立董事	2011年05月27日	2014年05月27日	是
张宏	山东共达电声股份有限公司	独立董事	2011年10月05日	2014年10月05日	是
张志元	山东天业恒基股份有限公司	独立董事	2008年06月26日	2014年06月26日	是

王爱国	山东钢铁集团股份有限公司	独立董事	2012年04月10日	2015年04月10日	是
王爱国	中国玉米油股份有限公司	独立董事	2012年11月23日	2015年11月23日	是
王爱国	海信科龙电器股份有限公司	独立董事	2011年01月20日	2014年01月20日	是
王爱国	山东省章丘鼓风机股份有限公司	独立董事	2012年07月12日	2015年07月12日	是
潘爱玲	山东三维石化工程股份有限公司	独立董事	2008年04月11日	2014年03月11日	是
在其他单位任职情况的说明		以上四位均为公司独立董事。			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、公司每位执行董事与高级管理人员年度薪酬在人民币20万元-500万元（含税）之间，具体分配金额由董事会薪酬与考核委员会根据公司主要财务指标和经营目标完成情况、公司执行董事和高级管理人员分管工作范围及主要职责情况、岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况、业务创新能力和创利能力等确定。具体执行方案由董事会之薪酬与考核委员会制定，由董事会审议确定。

2、公司向每位独立非执行董事和非执行董事每年支付津贴4-10万元人民币（税后），独立非执行董事和非执行董事出席公司董事会和股东大会的差旅费及按《公司章程》行使职权所需的合理费用由公司据实报销。

3、本公司各董事、监事及高级管理人员薪酬详情载于财务报告附注（九）、4关键管理人员报酬内。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
陈洪国	董事长、总经理	男	49	现任	500	0	500
尹同远	副董事长	男	56	现任	300	0	300
李 峰	董事、副总经理	男	41	现任	86.26	0	86.26
耿光林	董事、副总经理	男	40	现任	279.64	0	279.64
谭道诚	董事	男	47	离任	20.21	0	20.21
侯焕才	董事	男	52	现任	103.57	0	103.57
周少华	董事、副总经理	男	52	现任	109.83	0	109.83
崔友平	董事	男	50	现任	5	0	5
王效群	董事	男	58	现任	5	0	5
王凤荣	董事	女	45	离任	2.08	0	2.08
张志元	独立董事	男	51	现任	5	0	5
王爱国	独立董事	男	50	现任	5	0	5
张 宏	独立董事	女	49	现任	5	0	5
王玉玫	独立董事	女	51	离任	2.08	0	2.08
王翔飞	独立董事	男	63	离任	5.21	0	5.21
潘爱玲	独立董事	女	49	现任	5	0	5

高俊杰	监事会主席	男	43	现任	39.28	0	39.28
王菊	监事	女	48	现任	18.68	0	18.68
杨洪芹	监事	女	46	现任	17.62	0	17.62
尹启祥	监事	男	76	现任	2.50	0	2.50
郭光耀	监事	男	71	现任	2.50	0	2.50
李雪芹	副总经理	女	48	现任	121.86	0	121.86
王春方	董事会秘书、副总经理	男	38	现任	90.67	0	90.67
胡长青	副总经理	男	48	现任	185.36	0	185.36
邵震中	副总经理、营销总监	男	53	现任	330.73	0	330.73
常立亭	副总经理	男	60	现任	95.72	0	95.72
李振中	副总经理	男	40	现任	126.05	0	126.05
张延军	副总经理	男	48	离任	29.31	0	29.31
夏继钢	副总经理	男	38	离任	43.95	0	43.95
潘兆昌	公司秘书、合格会计师	男	44	现任	11.89	0	11.89
合计	--	--	--	--	2,555.00	0	2,555.00

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈洪国	董事长、总经理	被选举	2013年05月16日	换届选举
尹同远	副董事长	被选举	2013年05月16日	换届选举
李峰	董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
耿光林	董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
周少华	董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
侯焕才	董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
王爱国	独立董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
张志元	独立董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
张宏	独立董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
崔友平	董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
潘爱玲	独立董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
王效群	董事	被选举	2013年05月16日	换届选举
高俊杰	监事会主席	被选举	2013年05月16日	换届选举
杨洪芹	监事	被选举	2013年05月16日	换届选举

王菊	监事	被选举	2013年05月16日	换届选举
郭光耀	监事	被选举	2013年05月16日	换届选举
尹启祥	监事	被选举	2013年05月16日	换届选举
李雪芹	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
李峰	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
耿光林	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
周少华	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
王春方	董事会秘书	聘任	2013年05月16日	聘任
	副总经理	聘任	2014年03月20日	聘任
胡长青	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
邵震中	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
李振中	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
常立亭	副总经理	聘任	2013年05月16日	聘任
潘兆昌	公司秘书、注册会计师	聘任	2013年05月16日	聘任
谭道诚	董事	任期满离任	2013年05月15日	任期满离任
王玉玫	独立董事	任期满离任	2013年05月15日	任期满离任
王凤荣	董事	任期满离任	2013年05月15日	任期满离任
张延军	副总经理	任期满离任	2013年05月16日	任期满离任
夏继钢	副总经理	任期满离任	2013年05月16日	任期满离任
王翔飞	独立董事	任期满离任	2013年05月15日	任期满离任

## 五、董事及监事资料变动

根据上市规则第13.51(B)条,董事及监事资料自本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度之年报日期起之变动载列如下:

董事姓名	变动详情
谭道诚	自2013年05月15日任期满离任执行董事
王玉玫	自2013年05月15日任期满离任独立非执行董事
王凤荣	自2013年05月15日任期满离任非执行董事
王翔飞	自2013年05月15日任期满离任独立非执行董事
潘爱玲	自2013年05月16日起获委任为独立非执行董事

## 六、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

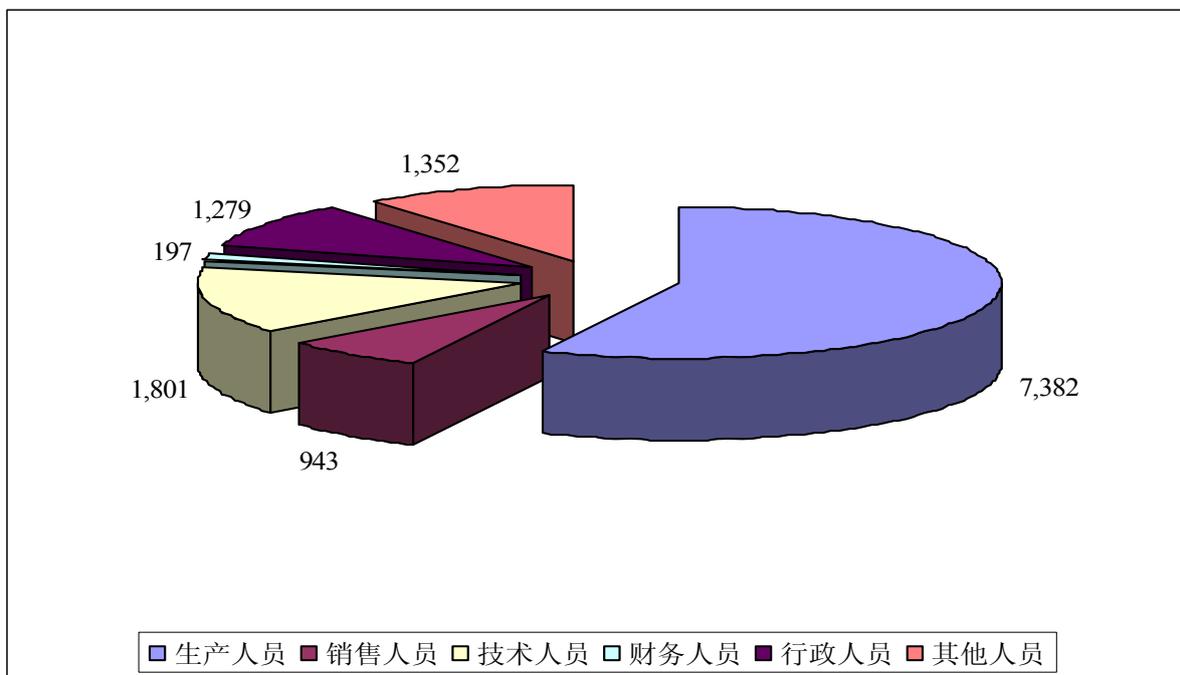
报告期内,公司核心技术团队或关键技术人员(非董事、监事、高级管理人员)等对公司核心竞争力有重大影响的人员

未发生变动，未对公司经营产生影响。

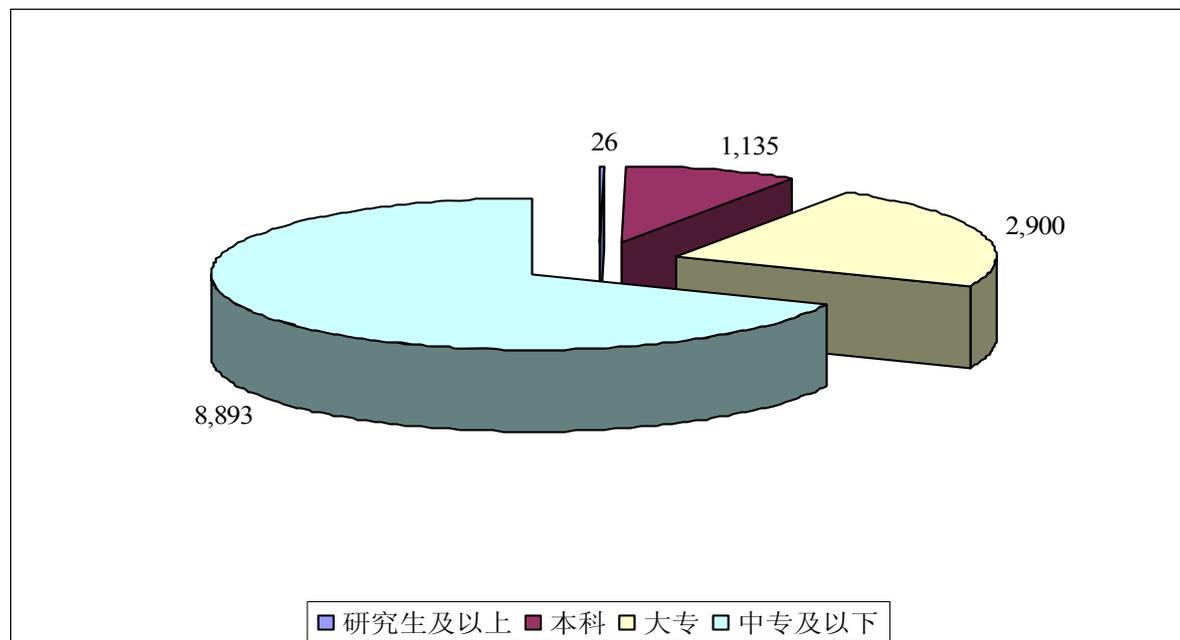
## 七、公司员工情况

报告期末，集团在职员工总数为12,954人。

### (1) 专业构成



### (2) 教育程度



公司需承担费用的离退休职工4名。以上人员包括控股子公司员工。

### (3) 薪酬政策

公司员工的薪酬包括工资奖金及其它福利计划。本公司在遵循中国有关法律及法规的情况下，根据员工的业绩、资历、职务等因素，对不同的员工执行不同的薪酬标准。本集团员工2013年度薪酬详情载列于按企业会计准则编制的财务报表注释

[26]。

同时，本集团之中国员工为地方政府组织之国营退休福利计划之成员。本集团须向退休福利计划按彼等薪金成本之若干百分比供款，为有关福利提供资金。本集团提供的员工退休福利详情载列于按企业会计准则编制的财务报表注释[26]。

#### （4）培训计划

公司高度重视员工培养工作，积极营造全员学习氛围，各集团部室及子公司均制定详细培训计划，多形式、多渠道、分层级、分专业开展员工培训。修订完善培训管理体系，明确培训工作流程、标准，充分开发内部培训资源，编制简单实用全员培训教材，激励引导员工学习热情，全面提升业务技能。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

#### (一) 公司治理现状

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所上市规则》和中国证监会有关规定的要求规范运作，不断健全和完善公司法人治理结构。除本节第九（一）条另有说明外，董事会认为公司治理的实际情况与《上市公司治理准则》等规范性文件的规定和要求基本相符。

#### (二) 公司治理活动

报告期内，公司在巩固2013年上市公司治理专项活动的基础上，董事会着力从完善公司治理入手，规范公司运行。根据监管规定，适时完善公司治理制度，修订完善了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会提名委员会实施细则》；制订了《重大交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保决策制度》、《投资者关系管理制度》、《公司章程》修订案等管理制度。在持续推进公司治理水平提高方面开展了如下活动：

1、为贯彻落实证监会《关于做好2013年投资者保护工作的通知》（证监办发[2013]21号）及山东证监局下发的《关于进一步做好上市公司投资者保护工作的通知》（鲁证监公司字[2013]33号）的精神，切实保护好投资者，特别是社会公众投资者的合法权益，公司按照《上市公司与投资者关系工作指引》及上述通知的要求，特制定了《投资者关系管理制度》，经第七届董事会第一次临时会议审议通过，并实施。

2、根据公司2012年度股东大会审议通过的《关于减少公司董事会成员人数并修订<公司章程>的议案》及《关于董事会换届选举的议案》，公司第七届董事会成员人数由15名减少至12名，其中独立董事减少为4人。公司根据上述变化情况对《董事会审计委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》和《董事会战略委员会实施细则》进行修订，并实施。

3、为确保公司重大交易、对外投资、对外担保等决策工作的规范、有效，依据《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，结合公司的实际情况制订了《重大交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保决策制度》，经2013年第二次临时股东大会审议通过，并实施。

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

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是  否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

为规范公司内幕信息管理行为，加强公司内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，公司依据中国证券监督管理委员会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）和深圳证券交易所2011年3月15日发布的修订后的《信息披露业务备忘录第34号——内幕信息知情人员登记管理事项》相关要求，并结合实际情况，修订了《内幕信息知情人登记制度》明确了内幕信息的范围、内幕信息知情人及其范围、登记备案管理、保密及相关的责任追究等。董事会是内幕信息的管理机构，指定董事会秘书为内幕信息管理工作负责人。公司强化内幕信息知情人的登记管理制度和监督检查工作，规范重大信息的内部流转程序，保证信息披露的公平。切实避免内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。公司严格执行内幕信息知情人登记制度及相关制度，禁止内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前买卖公司股份。

通过自查，未发现公司内幕信息知情人在敏感期买卖公司股票的行为，无监管处罚记录。

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2012 年度 股东大会	2013 年 05 月 15 日	1、公司 2012 年度董事会工作报告；2、公司 2012 年度监事会工作报告；3、公司独立董事 2012 年度述职报告；4、公司 2012 年度报告全文和摘要；5、公司 2012 年度财务决算报告；6、公司 2012 年度利润分配方案；7、公司关于向银行申请 2013 年度授信额度的议案；8、公司关于为部分控股子公司综合授信提供担保的议案；9、公司关于对部分控股子公司提供财务资助的议案；10、公司关于聘任 2013 年度审计机构的议案；11、公司关于董事会换届选举的议案；12、公司关于监事会换届选举的议案；13、公司关于减少公司董事会成员人数并修订《公司章程》的议案；14、公司关于广东慧锐投资建设治理工程项目并授权的议案	全部审议 通过	2013 年 05 月 16 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年第一次 临时股东大会	2013 年 08 月 21 日	1、关于为全资子公司江西晨鸣增资的议案；2、关于江西晨鸣建设高档包装纸项目的议案；3、关于更换审计机构的议案；4、关于建设黄冈晨鸣林纸一体化项目的议案；5、关于为湛江晨鸣增加综合授信提供担保的议案；6、关于授权董事会回购部分 H 股股份一般性授权的议案	全部审议通过	2013 年 08 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013 年第一次 A、B、H 股类 别股东会	2013 年 08 月 21 日	关于授权董事会回购部分 H 股股份一般性授权的议案	审议通过	2013 年 08 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2013 年第二次 临时股东大会	2013 年 11 月 15 日	1、关于为黄冈晨鸣提供担保的议案；2、关于湛江晨鸣履行贷款抵押合同的议案；3、关于成立富裕销售公司的议案；4、关于武汉万兴置业购买土地的议案；5、关于武汉晨鸣与湖北浙商合作开发房地产项目的议案；6、关于江西晨鸣合作建设港口的议案；7、关于湛江晨鸣建设纸杯原纸和文化纸项目的议案；8、关于重新制定《董事会议事规则》的议案；9、关于重新制定《监事会议事规则》的议案；10、关于修订《关联交易管理制度》的议案；11、关于制定《重大交易决策制度》的议案；12、关于制定《对外投资决策制度》的议案；13、关于制定《对外担保决策制度》的议案；14、关于修订《公司章程》的议案；15、关于重新制定《股东大会议事规则》的议案	全部审议通过	2013 年 11 月 16 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 三、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
张志元	11	1	9	1	0	否
王爱国	11	2	9	0	0	否
张宏	11	2	9	0	0	否
王玉玫	5	1	4	0	0	否
王翔飞	5	0	4	1	0	否
潘爱玲	6	0	5	1	0	否
独立董事列席股东大会次数		0				

连续两次未亲自出席董事会的说明：公司独立董事无连续两次未出席董事会的情况。

#### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

#### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明：公司采纳独立董事建议继续购买董监高责任险，防范职业风险。

### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

#### 1、审计委员会

(1) 2013年度主要做了以下工作：

①与公司聘请的外部审计机构对2012年度财务报告的审计工作进行审计前的沟通，并审阅了2012年度审计报告和财务报告，向公司董事会提交了该报告；

②审阅截至2013年6月30日止六个月的本公司半年度财务报告，并提交董事会审议通过。

(2) 对公司2013年度财务报告审计工作情况如下：

①在会计师进场审计前，与年度审计注册会计师、公司财务部门召开会议，认真审阅了公司2013年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的瑞华会计师事务所注册会计师协商确定了公司2013年度财务审计报告的时间安排计划；

②在年度审计注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了同意审计的意见；

③公司年度审计注册会计师进场后，审计委员会不断加强与会计师的沟通，并发出督促函，督促其在约定的时间内提交

审计报告；

④公司年度审计注册会计师出具初步审计意见后审计委员会又一次审阅了公司财务报表，认为公司财务报表真实、准确、完整的反映了公司的整体情况；

⑤审计委员会2013年第一次会议审议了公司年度审计会计师事务所出具的本年度审计工作总结，并向董事会提交了该报告；

⑥审阅截至2013年12月31日止年度的本公司内部审计及内部控制情况的报告。

## 2、薪酬与考核委员会

公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责制定公司董事及高管人员的薪酬考核、制定、审查董事及高管人员的薪酬方案，对董事会负责。报告期内，公司董事会薪酬和考核委员会根据2013年的经营情况、董事及高管人员的考核情况，制定了公司董事及高管人员2013年度的薪酬方案，并提交了董事会。

## 3、提名委员会

报告期内，提名委员会召开一次会议。2013年第一次会议审议了《关于对公司董事会进行换届选举的议案》，并提交本公司第六届董事会第十六次会议审议通过。

## 4、战略委员会

报告期内，战略委员会召开三次会议。2013年第一次会议审议了《关于武汉晨鸣投资生活用纸及技改项目的议案》、《关于广东慧锐建设治理工程项目的议案》，并提交本公司第六届董事会第八次临时会议审议通过；2013年第二次会议审议了《关于江西晨鸣投资高档包装纸项目的议案》，并提交本公司第七届董事会第一次临时会议审议通过；2013年第三次会议审议了《关于成立富裕销售公司的议案》、《关于武汉万兴置业购买土地的议案》、《关于武汉晨鸣与湖北浙商合作开发房地产项目的议案》、《关于江西晨鸣合作建设港口的议案》、《关于湛江晨鸣建设纸杯原纸和文化纸项目的议案》，并提交本公司第七届董事会第二次临时会议审议通过。

战略委员会关注董事会对项目发展和融资等授权情况，与管理层保持着顺畅的日常沟通，对授权范围内各项事务保持充分了解。

## 五、监事会工作情况

报告期内，公司监事会召开会议六次。

第六届监事会第十三次会议审议通过了2012年度监事会工作报告、公司2012年度报告全文及摘要、公司2012年度财务决算报告、为部分全资子公司综合授信提供担保的议案、公司对部分子公司提供财务资助的议案、公司《内部控制自我评价报告》、公司聘任2013年度审计机构的议案、监事会进行换届选举的议案共8项议案；

第六届监事会第十四次会议审议通过了公司2013年一季度报告全文和正文共1项议案；

第七届监事会第一次会议审议通过了选举公司监事会主席的议案；

第七届监事会第二次会议审议通过了公司2013年中期报告全文和摘要共1项议案；

第七届监事会第三次会议审议通过了关于重新制定《监事会议事规则》的议案；

第七届监事会第四次会议审议通过了公司2013年三季度报告全文和正文共1项议案。

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

1、业务独立情况：公司在业务方面完全独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员分开情况：公司在劳动、人事及工资管理方面与控股股东完全分开。

3、资产独立情况：公司与控股股东寿光晨鸣控股有限公司在资产方面只有股权投资关系，双方资产完全分开。

4、机构分开情况：公司拥有完整的组织机构、机构的设置完全按照法定程序并根据公司情况需要设立，公司机构与控股股东完全分开。

5、财务分开情况：公司拥有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行单独开立帐户，控股股东不干涉公司的财务活动。

综上所述，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

## 七、同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争的情况。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司对高管人员的考评建立起了月度考评与年度考评相结合的考评机制。月度考评以年度重点工作做指引，结合月度完成情况及重要绩效指标考评两项硬指标考核为主，并通过互相监督、相互评价，按月进行；年度考评由公司薪酬与考核委员会结合高管人员月度考评情况及年度整体情况包括高管综合素质及内部人才培养情况做出评定。

## 九、根据香港联合交易所有限公司公布的香港上市规则披露

### 1、遵守《企业管治守则》

本公司透过不同的内部监控管制以维持高水平的企业管治常规，董事会并会不时对企业管治常规作出检讨以提高本公司的企业管治标准。

除本节第四点“董事长与总经理”及本节第十七点“与股东的沟通”所述内容外，本公司报告期内全面遵守香港上市规则附录十四所载《企业管治守则》中的原则及守则条文。

### 2、董事及监事的证券交易活动

公司董事确认公司已经采纳香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易标准守则》。经向公司全体董事及监事做出充分咨询后，公司并无获悉任何资料合理的显示各位董事及监事于报告期内未遵守该守则所规定的准则。

### 3、董事会

本公司董事会由股东大会选举产生，并向股东大会负责，行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制定公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制定公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券或其它证券及上市方案；（7）拟定公司重大收购、收购公司股票的方案；（8）拟定公司合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（9）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（10）决定公司内部管理机构的设置；（11）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书，根据经理提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，决定其报酬和奖惩事项；（12）制定公司的基本管理制度；（13）制定《公司章程》修改方案；

(14) 管理公司资讯披露事项；(15) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(16) 听取公司经理的工作汇报并检查经理工作；(17) 公司章程规定或者股东大会授予的其它职权。

本公司董事会由六名执行董事：陈洪国（董事长）、尹同远、李峰、耿光林、侯焕才、周少华，两名非执行董事：崔友平、王效群及四名独立非执行董事：张志元、王爱国、张宏及潘爱玲组成。其个人简历请参见本年度报告的第八节。

本公司董事会负有领导及监控公司的责任，并集体负责统管并监督公司事务以促使公司成功。本公司的日常管理授权执行董事或负责各分部及职能的高级管理人员及管理层的处理。本公司董事客观行事，所作决定亦符合公司利益。公司管理层及高级管理人员定期召开会议与董事会商讨公司的日常业务运作及表现并具体实施董事会的有关决策。如董事会或任何董事会辖下委员会认为需要寻求独立的专业意见，公司将按董事或该董事会辖下委员会要求安排独立法律意见。

本公司董事会在报告期内共召开十一次会议，定期会议五次，临时会议六次，除张志元先生、王翔飞先生因公务无法亲自出席六届十六次董事会会议，分别委托王爱国先生、张宏女士代为出席；潘爱玲女士因公务无法亲自出席七届一次董事会会议，委托张宏女士代为出席外，公司其它董事均出席了十一次董事会。

姓名	职务	出席相关会议次数（应出席/实际出席）					
		董事会会议	审计委员会会议	提名委员会会议	薪酬与考核委员会会议	战略委员会会议	股东会会议（包含类别股东会）
<b>一、执行董事</b>							
陈洪国	董事长、总经理	11/11	不适用	1/1	1/1	3/3	1/1
尹同远	副董事长	11/11	不适用	不适用	不适用	3/3	3/4
李峰	董事、副总经理	11/11	不适用	不适用	不适用	不适用	0/0
耿光林	董事、副总经理	11/11	不适用	不适用	不适用	不适用	0/2
侯焕才	董事	11/11	不适用	不适用	不适用	不适用	0/0
周少华	董事、副总经理	11/11	不适用	不适用	不适用	不适用	0/0
<b>二、非执行董事</b>							
崔友平	董事	11/11	5/5	不适用	不适用	不适用	0/0
王效群	董事	11/11	不适用	不适用	不适用	不适用	0/4
<b>三、独立非执行董事</b>							
张志元	独立董事	11/11	不适用	1/1	不适用	不适用	0/0
王爱国	独立董事	11/11	5/5	1/1	1/1	不适用	0/0
张宏	独立董事	11/11	5/5	不适用	不适用	3/3	0/0
潘爱玲	独立董事	6/6	不适用	不适用	1/1	不适用	0/0

除在本年报公司董事简介部分所述外，董事会所有成员之间概无任何财务、业务、亲属关系或重大相关关系。

董事会在本年度举行定期会议11次，每次定期会议均予提前14天通知，以确保全体董事皆有提出商讨事项列入议程。其它董事会会议均发出了合理通知，以让所有董事皆有腾空出席。

所有董事均可获得董事会秘书的意见及服务，以确保董事会程序及所有适用规则及规例均获得遵守。

#### 保险

本公司已为其董事及高级管理人员购买董事及高级管理人员责任保险。

#### 董事培训及专业发展

所有新任的董事均获提供必要的入职培训数据，确保其对本公司的运作及业务以至于相关法例、规则及上市规则下的责任有一定程度的了解。

回顾年内，董事会进行了换届选举，新一届董事会成员为执行董事：陈洪国、尹同远、李峰、耿光林、侯焕才、周少华；非执行董事：崔友平、王效群；独立非执行董事：张志元、王爱国、张宏、潘爱玲。六届董事会成员谭道诚、王玉玫、王翔飞、王凤荣到期届满后，不再担任公司董事职务。本公司董事、监事获公司安排已参加了中国证券监督管理委员会山东监管

局组织的2013第一期董事、监事培训班和2013年第二期董事、监事培训班，同时亦就香港《证券及期货条例》就内幕消息披露的新规定向各董事及监事派发由本公司香港法律顾问准备的简介文件，以确保各董事及监事遵守有关法例及遵守良好的企业管治常规，并提升其对良好企业管治常规的意识。

#### 4、董事长与总经理

本公司董事长及总经理均为陈洪国先生，其个人简历请见本年度报告第八节。

根据《公司章程》，董事长行使下列职权：（1）主持股东大会和召集、主持董事会会议；（2）督促、检查董事会决议的实施情况；（3）签署公司股票、公司债券及其它有价证券；（4）签署董事会重要文件和其它应由公司法定代表人签署的其它文件；（5）行使法定代表人职权；（6）提名公司总经理人选交董事会通过；（7）在发生特大自然灾害等不可抗力的紧急情况下，对公司事务行使符合法律规定和公司利益的特别处置权，并在事后向公司董事会和股东大会报告；（8）董事会授予的其它职权。

总经理行使下列职权：（1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（3）拟订公司内部管理机构设置方案；（4）拟订公司的基本管理制度；（5）制定公司的基本规章；（6）提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；（7）聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；（8）拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘用和解聘；（9）提议召开董事会临时会议；（10）《公司章程》和董事会授予的其它职权。

陈洪国先生兼任董事长与总经理负责本公司的整体管理，尽管出现与香港上市规则附录十四所载《企业管治常规守则》中A.2条原则条文偏离情况，公司董事相信，让陈洪国先生同时兼任董事长及总经理可让本公司更有效地计划及执行业务策略，从而令本集团能够有效、迅速地把握商机。由于所有主要决定是咨询董事会其它成员后才能作出，本公司相信，通过董事会及独立非执行董事的监督，此足以维持权力及职权平衡。

#### 5、独立非执行董事

董事会成员中有四名独立非执行董事，符合香港上市规则有关独立非执行董事人数的最低要求。本公司独立非执行董事王爱国及潘爱玲具备了适当的会计及财务管理专长，符合香港上市规则第3.10条的要求，其个人简历请参见本年度报告第八节。公司已收取各独立非执行董事根据香港上市规则第3.13条就彼等各自之独立性发出年度确认函。本公司认为各独立非执行董事均属独立人士。

#### 6、董事任期

根据《公司章程》，所有董事（包括非执行董事）由股东大会选举产生，任期三年，由2013年5月起至2016年5月止。董事任期届满，可以连选连任。

#### 7、董事对财务报表的责任

董事申明其有责任就各财政年度，编制真实、公允的反映本公司情况的财务报表。董事认为在财务报表的编制过程中，本公司贯彻了适当的会计政策，并遵守所有相关会计准则。

#### 8、董事委员会

根据企业管治守则，董事会辖下成立三个委员会，分别为审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会，以监察本公司事务之特定范畴。各董事委员会均定有界定书面职权范围。董事委员会之书面职权范围刊载于联交所及公司网页。

除企业管治守则的规定外，公司亦成立战略委员会，以监察公司长期发展战略规划进行研究并提出建议。

董事会整体负责执行企业管治职责，包括

- (1) 制定及检讨公司的企业管治政策及常规；
- (2) 检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；
- (3) 检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；
- (4) 制定、检讨及监察雇员及董事操守准则；及
- (5) 检讨公司遵守企业管治守则及在企业管治报告内的披露。

## 9、审计委员会

公司审计委员会由公司两名独立非执行董事及一名非执行董事组成，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会主席为独立非执行董事张宏，委员包括崔友平及王爱国。王爱国具备香港上市规则对该委任所要求之适当专业资格，或具备适当的会计或相关财务管理专长。

本公司审计委员会的主要职责是：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务资讯及其披露；（5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；（6）公司董事会授予的其它事宜。

审计委员会已经联同管理层讨论本集团所采纳的会计准则及惯例，并讨论审阅了本报告，包括审阅了本集团截止2013年12月31日按照中国企业会计准则编制的财务报表。

审计委员会在报告期内工作情况详见本章节第四部分。

## 10、薪酬与考核委员会

本公司已成立薪酬与考核委员会，由三名董事组成，包括主席王爱国、委员陈洪国及潘爱玲，其中两名（包括主席）为独立非执行董事，符合《企业管治常规守则》的规定。薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

本公司薪酬与考核委员会的主要职责是：（1）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性及其它相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（2）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（3）审查公司董事（非独立非执行董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（5）董事会授权的其它事宜。

薪酬与考核委员会在本报告期内工作情况详见本章节第四部分。

## 11、提名委员会

本公司已成立提名委员会，由三名董事组成，包括主席张志元，委员陈洪国及王爱国，其中两名（包括主席）为独立非执行董事，符合《企业管治常规守则》的规定。提名委员会主要负责对公司董事和经理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。

本公司提名委员会的主要职责是：（1）根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、经理人员的选择标准和程式，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；（5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（6）就董事委任及重新委任时向董事会提出建议，就董事出任董事会职务时所需的技能、知识、经验、背景、性别及其它特质作考虑时同时作出董事多元化平衡，改善董事会效率并确保董事会多元化带来的裨益；（7）检讨董事会成员多元化政策，定时作出检讨及修改并于每年年度报告内的企业管治报告作出相关披露及（8）董事会授权的其他事宜。

提名委员会于报告期内研究公司对新董事及经理人员的需要后，在考虑董事会成员多元化政策并透过不同途径(包括在本集团内部及人才市场)广泛寻找合适的董事及经理人员人选。在得到被提名人对提名的同意后，提名委员会将召集会议对

初选人员进行资格审查，审查的标准包括初选人员的学历、相关经验及专门技术等。在选举新董事前一至两个月，提名委员会向董事会提出董事候选人的建议和相关材料；在聘任新的高级管理人员前，提名委员会向董事会提出新聘高级管理人员人选的建议和相关材料。

提名委员会在本报告期内工作情况详见本章节第四部分。

## 12、战略委员会

本公司已成立战略委员会，由三名董事组成，包括主席陈洪国，委员尹同远及张宏。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

本公司战略委员会的主要职责是：（1）公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对《公司章程》规定的须董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定的须经董事会批准的重大资本运作，资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其它影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对以上事项的实施进行检查；（6）董事会授权的其它事宜。

## 13、核数师

2012年5月29日，本公司2011年度股东大会同意继续聘任中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司2012年度境内审计机构，负责本公司2012年度境内审计工作。

2013年5月15日，本公司2012年度股东大会同意继续聘任中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司2013年度境内审计机构，负责本公司2013年度境内审计工作。由于中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）与国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）进行合并，公司2013年度境内审计工作由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）负责。有关变更已获股东于2013年8月21日举行之2013年第一次临时股东大会上通过。

由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）续任本公司2014年度境内审计机构之决议，将于即将召开之股东周年大会上提呈。

## 14、核数师酬金

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）负责对本集团按照企业会计准则编制2013年度财务报表。公司2013年度向核数师支付了财务报告审计费用共计人民币200万元。非审计费用共计人民币60万元，费用用于内部控制审计，除此之外，年内无其他非审计服务费用。

本公司于2013年8月21日举行的2013年第一次临时股东大会通过决议聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2013年度财务审计机构。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本集团财务呈报所承担责任的声明分别载于本年度报告中第十一节、一部分内容。

## 15、监事与监事会

本公司监事会向全体股东负责，对公司财务以及公司董事、经理和其它高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。监事会成员由三名股东代表、二名公司职工代表组成。股东代表出任的监事由股东大会选举和罢免，职工代表出任的监事由公司职工民主选举和罢免。

监事会在本报告期内工作情况详见本章节第五部分、监事会工作情况。

## 16、公司秘书

于回顾年度，公司秘书确认彼已接受不少于十五小时的相关专业培训，合乎上市规则3.29条之要求。

## 17、与股东的沟通

本公司认为与股东有效沟通极为重要，藉以让股东对本集团业绩作出清晰评估，以及向董事会提问。下为本公司与股东沟通的主要方式：

于公司网页的资料披露

本公司会以最全面及适时的方式向所有希望获得本公司数据的人士披露与集团有关的所有重要资料。本公司的网页 ([www.chenmingpaper.com](http://www.chenmingpaper.com)) 可提供有关本集团的活动及企业事宜的重要资料（如致股东的年度报告及半年度报告、公告、业务发展及营运、企业管治常规及其它数据等），以供股东及其它持份者查阅。

另外，透过联交所发出的公告亦可在本公司的网页查阅。

股东大会

本公司的股东周年大会为董事会直接与股东沟通提供了一个实用的平台。本公司将于股东大会上就每项实质上不同的议题提呈独立决议案。于二零一三年，公司除了于二零一三年五月十五日举行股东周年大会外，还召开了两次临时股东会及一次类别股东会。各股东会议的董事出席名单如下：

名称	现场出席董事名单
年度股东大会	陈洪国、尹同远、王效群
第一次临时股东会	尹同远、耿光林、王效群
第二次临时股东会	尹同远、王效群
类别股东会	尹同远、耿光林、王效群

公司审计委员会主席张宏女士、薪酬与考核委员会主席王爱国先生及提名委员会主席张志元先生因公务繁忙缺席股东周年大会。公司外聘核数师列席股东周年大会并监票。

按股数投票

在本公司股东大会上提呈表决的决议案，将会按股数投票的方式进行。于每次股东大会开始时，将会向股东说明按股数投票的程序，亦会回答股东提出与投票程序有关的问题。而按股数投票方式表决的结果会于同日分别登载于联交所及本公司的网页。

股东权利

### (1) 股东召开特别大会的程序

根据本公司章程第90条规定，单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定时间内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

根据本公司章程第91条规定，股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司所在地中国证券监督管理机构的派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于百分之十。

召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证券监督管理机构的派出机构和证券交易所提交有关证明材料。

对于股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书将予以配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。股东自行召集的股东大会，会议所必需的费用由公司承担。

### (2) 将股东的查询送达董事会的程序

股东可随时以书面形式经公司秘书（H股股东）/董事会秘书（A、B股股东）转交彼等的查询及关注事项予公司的董事会，公司秘书/董事会秘书的联络详情如下：

公司秘书	董事会秘书
潘兆昌	王春方
地址：香港中环环球大厦22楼	地址：山东省寿光市农圣东街2199号
电邮：kentpoon_1009@yahoo.com.hk	电邮：chenmingpaper@163.com
电话：(852)-2501 0088	电话：(86)-0536-2158008
传真：(852)-2501 0028	传真：(86)-0536-2158977

公司秘书/董事会秘书将转交股东的查询及关注事项予本公司的董事会及/或有关的董事会辖下委员会（若适当），以便回复股东的提问。

### (3) 将股东建议提呈股东大会的程序

根据本公司章程第102条规定，单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司于股东大会提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十个工作日前提出临时提案并书面提交董事会或董事会秘书。董事会或董事会秘书应当在收到提案后二个工作日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，董事会或董事会秘书在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合公司章程规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。临时股东大会不得决定通告未载明的事项。

#### 投资者关系

本公司了解本身须向持有权益的人士阐述其业务状况及响应彼等的提问。本公司适时接待及造访投资者，藉以阐释本集团的业务。此外，本公司会迅速地解答公众人士及个别股东提出的问题。在任何情况下，本公司将采取审慎态度以确保不会选择性地披露任何影响股价的数据。

## 18、内部控制

本公司内部控制的详细情况参见本年度报告第十节。

## 19、组织章程文件

本公司股东于二零一三年十一月十五日的2013年第二次股东特别大会上审批了本公司新组织章程细则之修订，修订范围主要是根据公司法、证券法、深交所上市规则的相关要求以及本公司的发展及实际需要，本公司组织章程大纲及新组织章程细则之修订版本可于本公司及联交所网页查阅。本公司于二零一三年十二月二十四日因完成B股回购注销手续后对公司组织章程细则作出了相应股本数目修订。

## 20、董事会成员多元化

本公司于二零一三年八月二十一日制定董事会成员多元化政策并修订提名委员会实施细则，提名委员会会定时检讨董事会成员多元化政策，作出检讨，改善董事会效率并确保董事会多元化带来的权益。由于公司于落实制定董事会成员多元化政

策前董事会刚进行换届，因此提名委员会于公司制定董事会成员多元化政策后并未对聘任新董事提出建议，但提名委员会将来考虑董事人选时将根据董事会成员多元化政策作出建议。

董事会成员多元化政策摘要如下：

本公司认同多元化董事会的裨益，并视维持董事会层面多元化为维持公司竞争优势的重要元素之一。一个真正多元化的董事会应包括具备不同才能、技能、地区及行业经验、背景、性别及其它特质的董事会成员，并应加以利用。多元化董事会成员将于厘定董事会组合时予以考虑，并于可能情况下保持适当平衡。董事会成员的所有委任均按董事会整体运作所需要的才能、技能及经验水平而作出。

公司提名委员会负责审阅及评估董事会组成，并就委任公司新任董事向董事会作出推荐建议。提名委员会亦监管董事会有效性年度审阅的进行。于审阅及评估董事会组成时，提名委员会将考虑各方面多元化的裨益（包括但不限于上文所述者），以维持董事会适当范围及平衡的才能、技能、经验及背景。在推荐人选加入董事会时，提名委员会将按客观条件考虑人选，并适度顾及董事会成员多元化的裨益。

提名委员会于进行监管董事会有效性的年度审阅时，将考虑董事会成员的才能、技能、经验、独立性知识的平衡以及董事会各成员的多元化代表性。

## 第十节 内部控制

### 一、内部控制建设情况

按中国证监会和深交所的要求，公司形成了全面有效的法人治理机构体系，并每年通过各种监管部门及中介机构的检查审核，股东会、董事会、监事会和经理层严格按相关制度运行，确保其行使决策权、执行权和监督权。同时，董事会还建立了董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。四个专门委员会依据相应的工作细则，分别承担公司重大工作事项讨论与决策的职能，提高了公司董事会决策的科学性和专业性。目前董事会中有一半的董事为公司外部董事，能够更好的发挥决策和监督作用。

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、董事会各专门委员会的《工作细则》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《独立董事工作制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理办法》、《内部控制制度》、《财务管理制度》、《防范控股股东及关联方占用上市公司资金制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用人制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《重大交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保决策制度》等重大规章制度，确保了公司股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。

公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务管理、生产管理、物资采购、产品销售、对外投资、行政管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了较为规范的管理体系。

#### 1、对控股子公司的管理控制

公司严格依照有关法律法规和深交所及香港联交所对上市公司的有关规定对控股子公司进行管理，控股子公司根据《公司法》的要求建立了董事会、监事会，依法管理和监督经营活动，并结合其实际情况建立健全经营和财务管理制度。公司通过行使股东权力决定公司各控股子公司董事会及主要领导的任命和重要决策，这样可以保证对控股子公司的控制权牢固掌握，对于公司的各种决策和制度能有效、快速地在子公司贯彻执行，达到整个公司各项工作的高度统一。

#### 2、对关联交易的管理控制

《公司章程》对公司股东大会、董事会审议关联交易事项的权限、审计程序、关联董事回避、关联股东回避等均作了明确的规定。根据《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》，公司制订了《关联交易管理制度》，对公司关联交易协议类别、判断标准、合同签订、信息披露等内容进行了具体规定。同时公司制定了《防范控股股东及关联方占有公司资金专项制度》，现时公司不存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其它资源的情况，关联交易事项符合诚实守信、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，并按照信息披露规定履行了信息披露义务，在公司年度报告中作了详细披露，未发生损害公司和其它股东利益的情形，符合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及相关法律法规的规定。

#### 3、对对外担保的管理控制

《公司章程》对对外担保的权限作了具体明确的规定，执行《深圳证券交易所股票上市规则》关于对外担保累计计算的相关规定。同时公司制定了《对外担保决策制度》，除对控股子公司的担保外，无其它对外担保事项，符合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及相关法律法规的规定。

#### 4、对募集资金使用的管理控制

公司制订了《募集资金使用管理办法》，对募集资金投向、募集资金使用的审批、未使用的募集资金的存放、变更、募

集资金使用情况的报告和监督以及责任追究等作了明确的规定，做到了专款专用，确保了募集资金安全及依法使用。同时，公司严格按照规定对募集资金使用情况进行了披露。

## 5、对资金使用的管理控制

公司制定了《资金管理规定》、《融资、担保工作程序》、《财务重大事项提报管理规定》、《应收账款管理规定》、《大额资金使用管理暂行规定》等制度，对货币资金的收支业务等建立了严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系。公司制定了收付款审批权限等系列程序，严格执行对款项收付的稽核及审查。

## 6、对重大投资的管理控制

公司重大投资坚持合法、审慎、安全、有效的原则，控制投资风险、注重投资效益。《公司章程》中对董事会及股东大会在重大投资的审批权限方面均有明确规定。同时公司制定了《对外投资决策制度》，符合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及相关法律法规的规定。

## 7、对财务的管理控制

公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等法律法规及其补充规定的要求制定了《财务会计制度》等有关财务制度，明确规定了重要财务决策程序与规则，规范了会计凭证、会计帐簿和会计报告的处理程序，明确了会计人员的岗位职责，制定了凭证流转程序。执行交易时能及时编制有关凭证，及时送交会计部门及公司档案室记录及归档，并且将记录同相应的会计分录独立比较，建立健全了会计电算化的内部控制制度。公司导入了 ERP 管理系统，作为公司的管理控制技术平台，有效规范了公司和基础信息、业务流程，提高了经营管理效率，能够为公司管理层和董事会及时提供相关信息。公司的会计核算体系健全、制度完善，符合相关法律法规的规定。

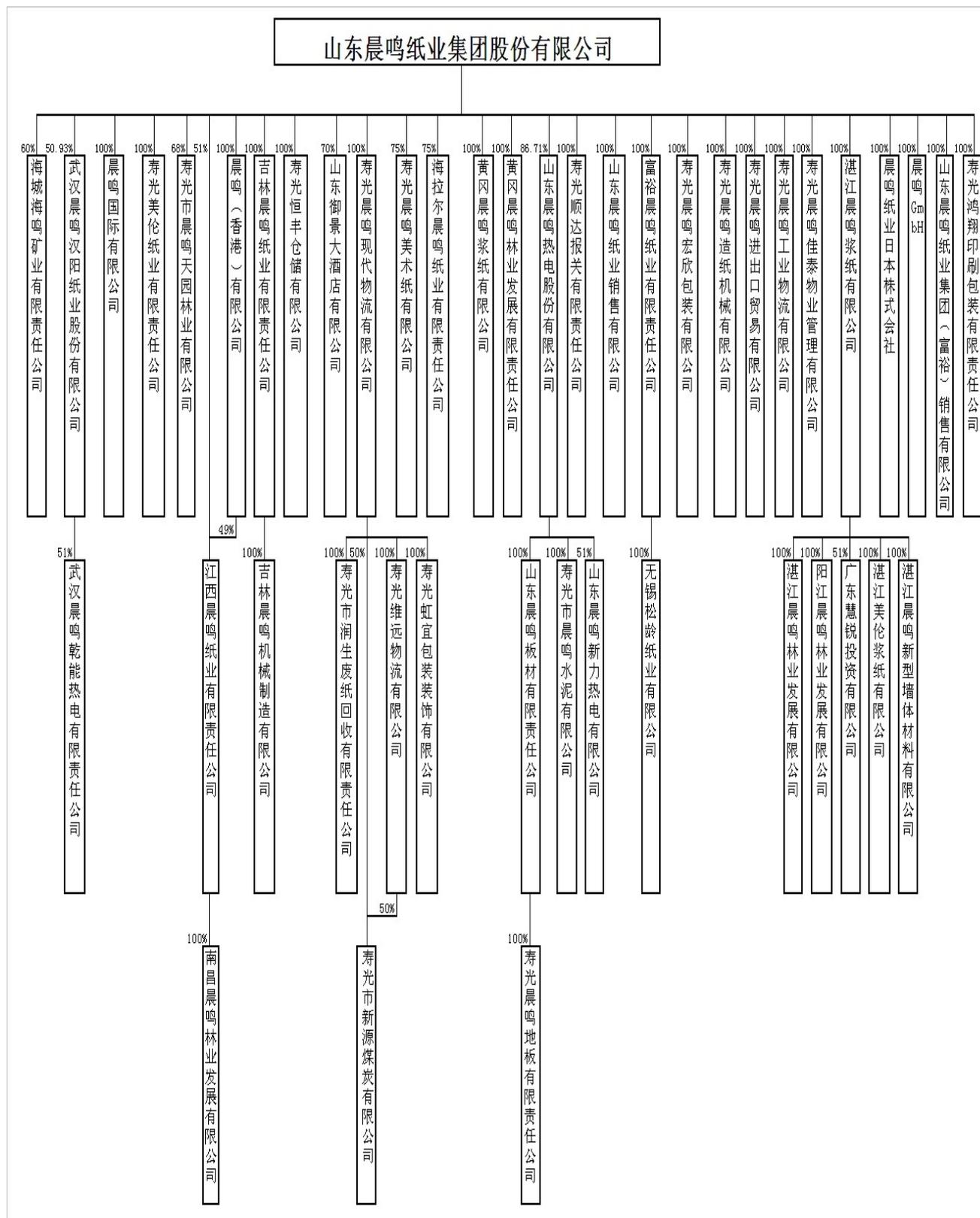
## 8、对信息披露的管理控制

公司制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理工作规范》、《投资者关系管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了重大信息的范围，报告、审核程序和披露办法以及保密规定。公司选择《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《香港商报》、巨潮资讯网站和香港联合交易所网站作为公开信息披露的渠道，所披露的信息均首先在上述指定媒体披露。公司同时通过公司网站及时公布相关信息，与投资者进行广泛交流。公司投资者关系活动规范，确保了信息披露公开、公正、公平。

## 9、对内部监督的管理控制

公司以《公司内部控制基本规范》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、香港联合交易所颁布的《公司管制常规守则》有关内部监督的要求，与控股股东分开管理，在供、产、销、人、财、物等方面都建立了严格的内部控制制度，有效地保证各种信息的真实准确和资产的安全完整。公司通过内部审计体系建立，制定了《审计垂直管理制度》、《财务审计制度》、《物资采购审计制度》、《建设项目内部审计制度》、《工程决算审计制度》及相关制度细则，有效保障内部监督控制制度的执行。

## 10、公司控股子公司控制结构



## 二、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会认为：公司以《公司法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制应用指引》等法律、法规为指导，结合实际情况建立了涵盖公司经营的各种内部控制制度，并得到了有效的执行，合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，有效地控制了风险，保证公司经营管理的正常进行。公司内部控制的实际情况与有关规范性文件的规定和要求相符。公司也将根据公司发展需要和针对执行过程中发现的不足，不断对内部控制制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定的发展奠定坚实基础。

本公司《董事会关于 2013 年内部控制自我评价报告》及审计机构对公司内部控制报告的审核评价意见请详见深圳证券交易所和巨潮资讯网网站。

## 三、建立财务报告内部控制的依据

公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等法律法规及其补充规定的要求制定了《现金、银行存款、票据管理制度》、《付款管理制度》、《财产清查及存货减值管理制度》、《固定资产管理制度》、《无形资产管理制度》等一系列财务管理控制制度，明确规定了重要财务决策程序与规则，规范了会计凭证、会计帐簿和会计报告的处理程序，明确了会计人员的岗位职责，制定了凭证流转程序。执行交易时能及时编制有关凭证，及时送交会计部门及公司档案室记录及归档，并且将记录同相应的会计分录独立比较，建立健全了会计电算化的内部控制制度。公司导入了 ERP 管理系统，作为公司的管理控制技术平台，有效规范了公司和基础信息、业务流程，提高了经营管理效率，能够为公司管理层和董事会及时提供相关信息。公司的会计核算体系健全、制度完善，符合相关法律法规的规定。

## 四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2014 年 03 月 20 日
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

## 五、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，山东晨鸣纸业集团股份有限公司于 2013 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2014 年 03 月 20 日
内部控制审计报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司在《信息披露管理制度》中对信息披露违规、差错的有关责任认定及问责方式等事项进行了明确规定。报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2014 年 03 月 20 日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	瑞华审字[2014]第 37020006 号
注册会计师姓名	王传顺、景传轩

审计报告正文

#### 山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“晨鸣纸业公司”）的财务报表，包括2013年12月31日合并及公司的资产负债表，2013年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是晨鸣纸业公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东晨鸣纸业集团股份有限公司2013年12月31日合并及公司的财务状况以及2013年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：王传顺

中国注册会计师：景传轩

二〇一四年三月二十日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,547,729,794.24	4,456,217,362.86
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	2,870,443,681.49	1,852,478,364.46
应收账款	3,102,643,083.54	3,602,955,051.18
预付款项	1,589,021,331.24	1,636,233,924.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,331,900,749.84	1,284,655,342.63
买入返售金融资产		
存货	3,725,809,877.25	4,412,548,700.68
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,740,520,586.37	1,803,256,307.61
流动资产合计	16,908,069,103.97	19,048,345,054.06
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	115,477,214.86	356,796,777.78
投资性房地产	19,473,443.95	21,211,699.99
固定资产	21,181,647,488.39	19,751,339,991.06

在建工程	5,266,031,817.60	5,017,604,821.59
工程物资	63,968,067.62	75,054,992.09
固定资产清理	588,181,647.53	287,309,818.03
消耗性生物资产	1,317,141,123.77	1,169,269,054.15
油气资产		
无形资产	1,365,418,002.26	1,416,497,159.22
开发支出		
商誉	20,283,787.17	20,283,787.17
长期待摊费用	168,538,483.68	184,770,685.65
递延所得税资产	507,653,388.38	376,938,086.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	30,613,814,465.21	28,677,076,873.33
资产总计	47,521,883,569.18	47,725,421,927.39
流动负债：		
短期借款	9,818,885,237.85	12,876,398,495.16
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	290,403,790.59	1,285,627,762.07
应付账款	2,695,169,927.14	3,239,781,724.81
预收款项	442,432,261.58	347,835,800.87
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	130,271,812.18	177,847,769.71
应交税费	130,192,936.87	106,816,413.87
应付利息	153,189,860.42	133,046,123.31
应付股利		
其他应付款	486,836,595.89	435,772,288.98
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	1,287,804,452.66	1,368,108,800.00

其他流动负债	3,878,735,536.52	17,659,498.56
流动负债合计	19,313,922,411.70	19,988,894,677.34
非流动负债：		
长期借款	3,723,865,807.90	3,933,167,835.94
应付债券	5,768,418,612.73	6,256,263,237.00
长期应付款	60,000,000.00	
专项应付款	971,805,561.39	641,526,872.70
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,045,517,642.57	2,560,151,371.36
非流动负债合计	13,569,607,624.59	13,391,109,317.00
负债合计	32,883,530,036.29	33,380,003,994.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,975,471,967.00	2,062,045,941.00
资本公积	6,204,682,028.94	6,414,892,999.53
减：库存股	30,954,891.40	
专项储备		
盈余公积	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
一般风险准备		
未分配利润	4,741,638,941.58	4,149,511,927.88
外币报表折算差额	16,934,073.59	929,205.04
归属于母公司所有者权益合计	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
少数股东权益	598,465,306.78	585,921,753.20
所有者权益（或股东权益）合计	14,638,353,532.89	14,345,417,933.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,521,883,569.18	47,725,421,927.39

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

## 2、母公司资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,454,242,620.40	3,057,756,467.02
交易性金融资产		

应收票据	945,832,396.01	2,592,967,374.30
应收账款	3,814,654,532.05	342,497,381.57
预付款项	762,470,888.60	646,962,478.93
应收利息		
应收股利	191,300,102.21	512,215,933.76
其他应收款	11,051,622,177.96	9,232,778,999.32
存货	857,030,449.25	937,107,565.73
一年内到期的非流动资产	200,000,000.00	500,000,000.00
其他流动资产	103,214,843.26	62,260,013.84
流动资产合计	19,380,368,009.74	17,884,546,214.47
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,863,738,003.45	8,991,578,553.83
投资性房地产	19,473,443.95	21,211,699.99
固定资产	5,170,770,619.87	5,006,474,783.75
在建工程	127,095,105.63	513,157,612.96
工程物资	1,813,442.43	2,536,053.61
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	308,163,298.83	313,572,418.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	17,082,162.53	21,517,455.45
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,508,136,076.69	14,870,048,577.94
资产总计	33,888,504,086.43	32,754,594,792.41
流动负债：		
短期借款	5,119,632,573.69	7,847,558,953.68
交易性金融负债		
应付票据	500,000.00	643,432,387.04

应付账款	891,996,724.44	1,044,590,466.45
预收款项	185,524,508.71	417,522,231.17
应付职工薪酬	62,091,273.25	101,268,730.42
应交税费	8,949,746.01	25,109,370.51
应付利息	150,047,305.56	129,893,611.11
应付股利		
其他应付款	431,217,791.18	255,596,331.72
一年内到期的非流动负债	343,876,000.00	514,843,000.00
其他流动负债	3,856,239,467.95	2,328,791.64
流动负债合计	11,050,075,390.79	10,982,143,873.74
非流动负债：		
长期借款	594,568,035.94	352,112,035.94
应付债券	5,768,418,612.73	5,760,200,575.93
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,607,180,511.28	2,214,846,544.38
非流动负债合计	8,970,167,159.95	8,327,159,156.25
负债合计	20,020,242,550.74	19,309,303,029.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,975,471,967.00	2,062,045,941.00
资本公积	6,005,426,779.17	6,184,215,988.77
减：库存股	30,954,891.40	
专项储备		
盈余公积	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
一般风险准备		
未分配利润	4,798,391,156.43	4,079,103,308.16
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	13,868,261,535.69	13,445,291,762.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,888,504,086.43	32,754,594,792.41

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

## 3、合并利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	20,388,890,067.41	19,761,679,230.05
其中：营业收入	20,388,890,067.41	19,761,679,230.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	20,020,276,909.90	20,190,204,636.07
其中：营业成本	16,651,886,019.64	16,693,768,322.36
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	85,832,210.98	78,689,990.94
销售费用	1,129,145,035.51	1,144,489,246.04
管理费用	1,198,704,556.00	1,110,246,902.75
财务费用	930,604,174.96	1,092,760,015.04
资产减值损失	24,104,912.81	70,250,158.94
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	11,221,828.76	47,822,076.87
投资收益（损失以“-”号填列）	23,705,958.58	-35,524,960.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	208,888.59	-637,227.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	403,540,944.85	-416,228,289.90
加：营业外收入	504,045,185.99	421,528,346.56
减：营业外支出	41,294,461.31	21,440,038.10
其中：非流动资产处置损失	36,560,317.17	4,484,098.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	866,291,669.53	-16,139,981.44
减：所得税费用	175,938,431.91	-62,826,238.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	690,353,237.62	46,686,257.07

其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	710,655,331.72	221,034,822.54
少数股东损益	-20,302,094.10	-174,348,565.47
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.35	0.11
（二）稀释每股收益	0.35	0.11
七、其他综合收益	-15,416,892.44	2,250,198.82
八、综合收益总额	674,936,345.18	48,936,455.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	695,238,439.28	223,285,021.36
归属于少数股东的综合收益总额	-20,302,094.10	-174,348,565.47

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

#### 4、母公司利润表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	9,790,098,706.42	8,641,208,942.54
减：营业成本	7,831,543,846.50	7,177,585,076.21
营业税金及附加	43,845,776.65	45,538,835.46
销售费用	301,518,944.89	287,036,491.45
管理费用	584,409,749.89	531,555,114.76
财务费用	545,632,757.10	509,080,279.98
资产减值损失	9,721,213.30	-8,992,017.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	353,682,268.40	601,171,586.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47,492.37	-19,380,904.84
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	827,108,686.49	700,576,748.45
加：营业外收入	122,069,435.62	206,421,196.02
减：营业外支出	36,361,095.67	45,274,377.35
其中：非流动资产处置损失	33,861,095.67	273,373.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	912,817,026.44	861,723,567.12
减：所得税费用	75,000,860.15	45,083,056.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	837,816,166.29	816,640,510.85
五、每股收益：	--	--

(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	837,816,166.29	816,640,510.85

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

## 5、合并现金流量表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,924,421,264.23	18,898,272,759.78
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	15,764,794.45	23,554,462.43
收到其他与经营活动有关的现金	422,990,060.10	478,057,899.37
经营活动现金流入小计	20,363,176,118.78	19,399,885,121.58
购买商品、接受劳务支付的现金	15,952,557,041.64	13,883,922,321.10
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,017,503,439.00	980,078,937.56
支付的各项税费	1,067,579,950.69	1,046,466,624.71
支付其他与经营活动有关的现金	1,202,918,886.54	1,532,550,760.22

经营活动现金流出小计	19,240,559,317.87	17,443,018,643.59
经营活动产生的现金流量净额	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	201,327,878.35	81,287,275.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	357,810,704.91	114,228,233.04
收到其他与投资活动有关的现金	1,367,652,767.53	825,144,486.68
投资活动现金流入小计	1,926,791,350.79	1,020,659,994.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,814,559,167.63	2,836,141,166.67
投资支付的现金	20,000,000.00	779,039,794.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		51,603,949.43
支付其他与投资活动有关的现金	3,180,221.51	
投资活动现金流出小计	3,837,739,389.14	3,666,784,910.10
投资活动产生的现金流量净额	-1,910,948,038.35	-2,646,124,915.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	66,000,000.00	30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	66,000,000.00	30,000,000.00
取得借款收到的现金	17,437,505,752.43	20,431,257,575.12
发行债券收到的现金		3,773,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,622,770,312.13	1,083,500,000.00
筹资活动现金流入小计	23,126,276,064.56	25,318,157,575.12
偿还债务支付的现金	21,185,990,488.38	21,884,060,289.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,376,004,607.35	1,811,123,256.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	16,657,735.88	34,709,480.76
支付其他与筹资活动有关的现金	1,396,318,075.00	899,777,585.47
筹资活动现金流出小计	23,958,313,170.73	24,594,961,130.78
筹资活动产生的现金流量净额	-832,037,106.17	723,196,444.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,351,087.12	-7,436,441.12
五、现金及现金等价物净增加额	-1,617,017,256.49	26,501,565.92
加：期初现金及现金等价物余额	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
六、期末现金及现金等价物余额	726,532,928.96	2,343,550,185.45

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

## 6、母公司现金流量表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,267,322,187.99	10,633,676,349.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	219,142,138.18	224,089,911.79
经营活动现金流入小计	9,486,464,326.17	10,857,766,261.55
购买商品、接受劳务支付的现金	9,497,015,627.73	7,687,404,057.11
支付给职工以及为职工支付的现金	250,644,717.68	190,589,314.60
支付的各项税费	498,627,291.39	447,492,526.52
支付其他与经营活动有关的现金	1,967,541,286.56	2,395,664,137.91
经营活动现金流出小计	12,213,828,923.36	10,721,150,036.14
经营活动产生的现金流量净额	-2,727,364,597.19	136,616,225.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	860,916,016.71	165,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	618,941,235.06	62,413,545.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,798,747.08	60,584,699.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	274,137,000.00	11,753,324.01
投资活动现金流入小计	1,775,792,998.85	299,751,569.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	316,039,924.71	444,035,770.10
投资支付的现金	468,932,475.00	659,306,351.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	784,972,399.71	1,103,342,121.30
投资活动产生的现金流量净额	990,820,599.14	-803,590,552.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,915,668,095.86	13,811,876,225.40
发行债券收到的现金		3,773,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,271,300,000.00	1,083,500,000.00
筹资活动现金流入小计	15,186,968,095.86	18,668,776,225.40

偿还债务支付的现金	12,557,694,467.87	15,569,143,192.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,100,076,772.93	1,118,202,959.20
支付其他与筹资活动有关的现金	1,515,035,053.37	813,788,127.94
筹资活动现金流出小计	15,172,806,294.17	17,501,134,279.74
筹资活动产生的现金流量净额	14,161,801.69	1,167,641,945.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	151,371.37	-4,083,843.36
五、现金及现金等价物净增加额	-1,722,230,824.99	496,583,775.51
加：期初现金及现金等价物余额	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57
六、期末现金及现金等价物余额	64,392,029.09	1,786,622,854.08

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

## 7、合并所有者权益变动表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	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（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,062,045,941.00	6,414,892,999.53			1,132,116,106.40		4,149,511,927.88	929,205.04	585,921,753.20	14,345,417,933.05
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	2,062,045,941.00	6,414,892,999.53			1,132,116,106.40		4,149,511,927.88	929,205.04	585,921,753.20	14,345,417,933.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-86,573,974.00	-210,210,970.59	30,954,891.40				592,127,013.70	16,004,868.55	12,543,553.58	292,935,599.84
（一）净利润							710,655,331.72		-20,302,094.10	690,353,237.62
（二）其他综合收益		-31,421,760.99						16,004,868.55		-15,416,892.44
上述（一）和（二）小计		-31,421,760.99					710,655,331.72	16,004,868.55	-20,302,094.10	674,936,345.18

		760.99					331.72	68.55	94.10	5.18
(三) 所有者投入和减少资本	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40						48,533,141.18	-247,784,933.82
1. 所有者投入资本	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40						56,100,000.00	-240,218,075.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									-7,566,858.82	-7,566,858.82
(四) 利润分配							-118,528,318.02		-15,687,493.50	-134,215,811.52
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-118,528,318.02		-15,687,493.50	-134,215,811.52
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,975,471,967.00	6,204,682,028.94	30,954,891.40		1,132,116,106.40		4,741,638,941.58	16,934,073.59	598,465,306.78	14,638,353,532.89

上年金额

单位：元

项目	上年金额									
	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（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		

一、上年年末余额	2,062,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40		4,237,783,996.54	-1,588,560.03	1,459,152,539.48	14,987,774,859.39
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	2,062,045,941.00	6,098,264,836.00			1,132,116,106.40		4,237,783,996.54	-1,588,560.03	1,459,152,539.48	14,987,774,859.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		316,628,163.53					-88,272,068.66	2,517,765.07	-873,230,786.28	-642,356,926.34
（一）净利润							221,034,822.54		-174,348,565.47	46,686,257.07
（二）其他综合收益		-267,566.25						2,517,765.07		2,250,198.82
上述（一）和（二）小计		-267,566.25					221,034,822.54	2,517,765.07	-174,348,565.47	48,936,455.89
（三）所有者投入和减少资本		316,895,729.78							-669,539,473.21	-352,643,743.43
1. 所有者投入资本									156,396,050.57	156,396,050.57
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		316,895,729.78							-825,935,523.78	-509,039,794.00
（四）利润分配							-309,306,891.20		-29,342,747.60	-338,649,638.80
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-309,306,891.20		-29,342,747.60	-338,649,638.80
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股										

本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	2,062,045,941.00	6,414,892,999.53			1,132,116,106.40		4,149,511,927.88	929,205.04	585,921,753.20	14,345,417,933.05

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

### 8、母公司所有者权益变动表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		4,079,103,308.16	13,445,291,762.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		4,079,103,308.16	13,445,291,762.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40				719,287,848.27	422,969,773.27
（一）净利润							837,816,166.29	837,816,166.29
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							837,816,166.29	837,816,166.29
（三）所有者投入和减少资本	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40					-296,318,075.00
1. 所有者投入资本	-86,573,974.00	-178,789,209.60	30,954,891.40					-296,318,075.00

	4.00	09.60	.40					75.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-118,528,318.02	-118,528,318.02
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-118,528,318.02	-118,528,318.02
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	1,975,471,967.00	6,005,426,779.17	30,954,891.40		1,119,926,524.49		4,798,391,156.43	13,868,261,535.69

上年金额

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		3,571,769,688.51	12,937,958,142.77
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		3,571,769,688.51	12,937,958,142.77
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							507,333,619.65	507,333,619.65

(一) 净利润							816,640,510.85	816,640,510.85
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							816,640,510.85	816,640,510.85
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-309,306,891.20	-309,306,891.20
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-309,306,891.20	-309,306,891.20
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77			1,119,926,524.49		4,079,103,308.16	13,445,291,762.42

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：李栋

会计机构负责人：刘军

### 三、公司基本情况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为山东省寿光县造纸总厂，于1993年5月以定向募集山东寿光造纸印刷包装（集团）股份有限公司，注册资本66,647,400元人民币，总股本66,647,400股。股权结构为：发起人国家股46,497,400股，占总股本的69.76%；境内法人股1,558,500股，占总股本的2.34%；内部职工股18,591,500股，占总股本的27.90%。

1993年8月21日，经山东省寿光市经济体制改革办公室核发的《关于山东寿光造纸印刷包装（集团）股份有限公司更名为山东寿光造纸（集团）股份有限公司的批复》（寿改发〔1993〕23号）予以批复，山东寿光造纸印刷包装（集团）股份有限公司更名为山东寿光造纸（集团）股份有限公司，并于1993年10月8日办理完相关的工商变更登记手续；1996年12月4日，经山东省经济改革委员会核发的《关于同意确认山东寿光造纸集团股份有限公司的函》（鲁体改函字〔1996〕第123号）和山东省人民政府核发的《山东省股份有限公司批准证书》（鲁政股字〔1996〕98号），同意山东寿光造纸集团股份有限公司更名为山东晨鸣纸业集团股份有限公司（即公司目前名称）。

1996年10月27日，公司召开第三次股东大会，通过了1995年度以每10股送3.5股红股的利润分配方案，同时通过了转增国有股的议案，该次送股及转增完成后，公司股本由66,647,400股变更为99,840,990股。

1996年12月，经山东省人民政府核发的《关于推荐山东寿光造纸集团股份有限公司发行B种股票的函》（鲁政字〔1996〕270号）及国务院证券委员会以〔证委〔1996〕59号〕批准，公司变更为募集设立的股份有限公司。

1997年2月4日，公司召开第四次股东大会，通过了公司吸收合并寿光永立纸业公司及1996年度以每10股送4股红股的利润分配方案，该次送股完成后，公司股本由99,840,990股增至158,855,665股。

1997年4月30日，公司根据山东省人民政府核发的《关于推荐山东寿光造纸集团股份有限公司发行B种股票的函》（鲁政字〔1996〕270号）、国务院证券委员会核发的《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行境内上市外资股的批复》（证委发〔1997〕26号）和深圳证券交易所（深证发〔1997〕188号）文批准，发行境内上市外资股（B股）115,000,000股，并于1997年5月26日在深圳证券交易所上市交易。发行完成后，公司的股本总额由158,855,665股增至273,855,665股。公司经原对外经济贸易合作部核发的《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司转为外商投资股份有限公司的批复》（〔1997〕外经贸资二函字第415号）转为外商投资股份有限公司。

1997年11月22日，公司召开1997年临时股东大会，审议通过了《关于资本公积金转增股本的议案》，以公司1997年6月30日的股本273,855,665股计算，按10:4的比例将资本公积金转增股本109,542,266股。转增完成后，公司总股本变更为383,397,931股。

公司经中国证监会于2000年9月30日核发的《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司申请发行股票的通知》（证监公司字〔2000〕151号）和深圳证券交易所于2000年11月15日核发的《上市通知书》（深证上〔2000〕151号）批准，公司人民币普通股（A股）7000万股，并于2000年11月20日在深圳证券交易所上市交易。发行完成后，公司总股本由383,397,931股增至453,397,931股。

2001年5月，经中国证监会于2001年4月19日核发的《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司非上市外资股上市流通的通知》（证监公司字〔2001〕44号）予以批准，广华公司所持有的公司之原未流通外资法人股26,709,591股转换为B股，在深圳证券交易所上市流通。公司上市流通B股增至187,709,591股。

2001年6月28日，公司召开2000年度股东大会，审议通过了2000年利润分配方案，以2000年底的总股本453,397,931股为基数，向全体股东每10股送红股1股，共增加45,339,793股。本次送股完成后，公司总股本增至498,737,724股。

2003年5月，公司实施2002年度利润分配，每10股送2股红股，资本公积金转增股本每10股转增6股，共增加398,990,179股。本次送股及转增完成后，公司总股本由498,737,724股增至897,727,903股。

2004年9月15日，公司经中国证监会核发的《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的通知》（〔2004〕147号）核准，向社会公开发行2000万张可转债，每张面值100元人民币，发行总额20亿元人民币，期限五年，并于2004年9月30日在深圳证券交易所上市交易，转股期自2005年3月15日至2009年9月15日。债券简称：晨鸣转债，转债代码：125488。

2005年4月29日，公司召开2004年度股东大会，审议通过了2004年度利润分配方案，以2004年底的总股本897,727,903股为基数，以资本公积金每10股转增3股。公司本次股本变更，已经中国商务部核发的《关于同意山东晨鸣纸业集团股份有限

公司增资的批复》（商资批〔2005〕1364号）予以批复。根据上述决议及批复，公司以2005年5月19日为股权登记日的总股本897,728,913股为基数（截至2005年5月19日，公司可转债转增股本1010股），实施向全体股东每10股送2股，以资本公积金每10股转增3股的分配方案。本次送转及转增完成后，公司总股本增至1,346,593,369股。

2007年4月6日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于对满足购回条件尚未转股的可转换公司债券行使购回权的议案》，决定在实际满足可转债《募集说明书》的相关购回条件后，对公司尚未转股的可转债根据《募集说明书》的约定程序，按面值的105%（含当期利息）购回在购回日之前尚未转股的晨鸣转债。截至2007年5月14日，公司通过晨鸣转债实现转股，公司股份总数增加至1,706,345,941股。

经中国证监会证监许可[2008]290号档《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》，以及香港联合交易所有限公司(以下简称「香港联交所」)的批复，核准公司公开发行境外上市外资股（H股）。全球公开发售355,700,000股H股，于2008年6月18日在香港联交所主板挂牌交易，股票简称为晨鸣纸业，股票代码为HK1812。本次发行完成后，公司股份总数增加至2,062,045,941股。

根据公司2012年第三次临时股东大会决议、2012年第一次境内上市股份（A股、B股）类别股东大会、2012年第一次境外上市股份（H股）类别股东大会决议和修改后的章程规定，公司申请减少注册资本人民币86,573,974元，其中境内上市外资股(B股)减资86,573,974股，每股人民币1元。自2013年3月7日至2013年12月11日止，回购境内上市外资股(B股) 86,573,974股，并于2013年12月24日注销回购股份，变更后公司的股本为人民币1,975,471,967元。

企业法人营业执照注册号：370000400001170。

本公司的营业期限为长期，公司董事会认为有能力将有营业期限的的子公司在营业期限期满后持续经营。

截止2013年12月31日，本公司累计发行股本总数为1,975,471,967股，详见附注七、37。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)经营范围为：机制纸及纸板等纸制品和造纸原料、造纸机械的加工、销售，电力、热力的生产、销售，林木种植、苗木培育、木材加工及销售，木制品的生产、加工及销售，人造板、强化木地板等的生产及销售。

本集团的母公司为寿光晨鸣控股有限公司。

寿光晨鸣控股有限公司(以下简称“晨鸣控股”)成立于2005年12月30日，系寿光市国资局以其所持有的本公司国家股作为出资组建。2006年8月14日中国证券监督管理委员会最终批准了由于设立晨鸣控股引发的晨鸣纸业国有持股单位及股权性质变更(国资产权[2005]1539号)，至此公司第一大股东由寿光市国有资产管理局变更为晨鸣控股。

本集团财务报表于2014年3月20日已经公司董事会批准报出（根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议）。

## 四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》、于该日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

根据《关于印发〈企业会计准则第39号——公允价值计量〉的通知》（财会[2014]6号）、《关于印发修订〈企业会计准则第30号——财务报表列报〉的通知》（财会[2014]7号）、《关于印发修订〈企业会计准则第9号——职工薪酬〉的通知》（财会[2014]8号）、《关于印发修订〈企业会计准则第33号——合并财务报表〉的通知》（财会[2014]10号）、《关于印发〈企业会计准则第40号——合营安排〉的通知》（财会[2014]11号）的规定，鼓励在境外上市的企业提前执行上述5项于2014年内新发布或修订的会计准则。据此，经本公司第七届第四次董事会决议，本集团自2013年1月1日起提前执行上述5项会计准则。因执行上述5项会计准则而导致的会计政策变更的相关信息，请参阅本附注四、30“主要会计政策、会计估计的变更”。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和消耗性生物资产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2013年12月31日的财务状况及2013年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2010年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 3、会计期间

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

## 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司晨鸣(香港)有限公司、晨鸣国际有限公司、晨鸣纸业日本株式会社、晨鸣GmbH根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、日元、欧元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别

财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### ①合并财务报表范围的确定原则

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

### ②合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当

期的损益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

#### ①外币交易的折算方法

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

#### ②对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

### （2）外币财务报表的折算

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 9、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

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

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

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

## (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资

产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ② 可供出售金融资产减值

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

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### ③ 财务担保合同及贷款承诺

不属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的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,以公允价值进行初始确认,在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

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

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具,在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

**10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法**

(1) 坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:

- ①债务人发生严重的财务困难;
- ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

**(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备**

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

**(2) 按组合计提坏账准备的应收款项**

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
无风险组合	不计提坏账	对单项金额重大或者具有某些特定风险特征的应收款项单独进行减值测试以后,管理层认为于资产负债表日未发生减值的应收款项。
一般风险组合	账龄分析法	指管理层对于不符合单独进行减值测试的标准(单项金额重大或者具有某些特定风险特征),因而采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分为若干组合,针对每一组合共同的信用风险特征确定各组合的坏账准备计提比例,以信用风险组合

		为单位计提坏账准备的应收款项。
--	--	-----------------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用  不适用

组合名称	方法说明
无风险组合	不计提坏账

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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

### (4) 坏账准备的转回

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

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、开发产品等。

### (2) 发出存货的计价方法

计价方法：加权平均法

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

本公司所属土地开发企业存货按成本进行初始计量。存货主要包括土地开发产品。开发产品的成本包括前期工程费、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

### (4) 存货的盘存制度

盘存制度：永续盘存制

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

摊销方法：一次摊销法

包装物

摊销方法：一次摊销法

## 12、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ① 成本法核算的长期股权投资

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

## ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

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

## ③ 收购少数股权

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

## ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、（1）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

## （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## （4）减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 13、合营安排

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

### 14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“非流动非金融资产减值”。

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

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

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

### 15、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

房屋及建筑物	20-40	5%-10%	2.25-4.75
机器设备	8-20	5%-10%	4.5-11.88
电子设备	5	5%-10%	18.00-19.00
运输设备	5-8	5%-10%	11.25-19.00

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“非流动非金融资产减值”。

### (4) 其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

## 16、 在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“非流动非金融资产减值”。

## 17、 借款费用

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

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

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

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

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

## 18、 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，包括生长中的用材林等。消耗性生物资产在形成蓄积量以前按照成本进行初始计量，形成蓄积量以后按公允价值计量，公允价值变动进入当期损益。自行栽培、营造的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用轮伐期年限法按账面价值结转成本。

## 19、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

### (2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“非流动非金融资产减值”。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、非流动非金融资产减值

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

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

如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 22、预计负债

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

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

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

## 23、回购本公司股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益,回购、转上或注销本公司股份时,不确认利得或损失。

注销库存股,按股票面值和注销股数减少股本,按注销库存股的账面余额与面值的差额,冲减资本公积,资本公积不足冲减的,冲减盈余公积和未分配利润。

## 24、收入

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

### (2) 确认提供劳务收入的依据

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

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

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

### (3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### (4) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 25、政府补助

### (1) 类型

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

### (2) 会计政策

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## 26、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 当期所得税

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

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

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

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

## 27、其他综合收益

本集团根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失列报为其他综合收益。其他综合收益项目根据其相关会计准则的规定分为下列两类列报：

（1）以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动、按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额等；

（2）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失、现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分、外币财务报表折算差额等。

## 28、租赁

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

### （1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

租金于实际发生时计入当期损益。

## (2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

## 29、 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系,包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度,相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,本公司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:本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

## 30、 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是  否

根据《关于印发〈企业会计准则第39号——公允价值计量〉的通知》(财会[2014]6号)、《关于印发修订〈企业会计准则第30号——财务报表列报〉的通知》(财会[2014]7号)、《关于印发修订〈企业会计准则第9号——职工薪酬〉的通知》(财会[2014]8号)、《关于印发修订〈企业会计准则第33号——合并财务报表〉的通知》(财会[2014]10号)、《关于印发〈企业会计准则第40号——合营安排〉的通知》(财会[2014]11号)的规定,鼓励在境外上市的企业提前执行上述5项于2014年内新发布或修订的会计准则。据此,经本公司第七届第四次董事会决议,本集团自2013年1月1日起提前执行上述5项会计准则。

本集团执行上述会计准则导致会计政策的变化对本期财务报表不产生影响。

## 31、 前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是  否

本年度无前期会计差错更正。

## 32、 重大会计判断和估计

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

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

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

#### (1) 坏账准备计提

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

#### (2) 存货跌价准备

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

#### (3) 生物资产的后续计量

本集团已委任独立专业估值师评估该生物资产的公允价值。在确定公允价值时，估值师使用的估价方法中包含若干假设。董事已对此作出判断，并认为该估值方法反映市场现况。

#### (4) 非金融非流动资产减值准备

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。

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

本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。

#### (5) 折旧和摊销

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

#### (6) 递延所得税资产

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

#### (7) 所得税

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

## 五、税项

### 1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	销售货物	一般应税收入按 17%、销售汽和水按 13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	租金收入	3%-5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%，高新技术企业按 15%计缴，小规模企业按 20%计缴。
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%

各分公司、分厂执行的所得税税率

子公司	所得税税率	子公司	所得税税率	子公司	所得税税率
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	15%	黄冈晨鸣浆纸有限公司	25%	武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	25%
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	25%	黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	免征	吉林市晨鸣机械制造有限公司	25%
山东晨鸣热电股份有限公司	25%	寿光顺达报关有限责任公司	25%	寿光市晨鸣水泥有限公司	25%
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	25%	晨鸣国际有限公司	-	山东晨鸣板材有限责任公司	25%
海城海鸣矿业有限责任公司	25%	寿光晨鸣宏欣包装有限公司	25%	寿光晨鸣地板有限责任公司	25%
江西晨鸣纸业有限责任公司	15%	寿光晨鸣造纸机械有限公司	25%	山东晨鸣新力热电有限公司	25%
寿光市晨鸣天园林业有限公司	25%	寿光晨鸣进出口贸易有限公司	25%	南昌晨鸣林业发展有限公司	免征
山东御景大酒店有限公司	25%	寿光晨鸣工业物流有限公司	25%	寿光虹宜包装装饰有限公司	25%
寿光晨鸣美术纸有限公司	25%	寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	25%	寿光市新源煤炭有限公司	25%
吉林晨鸣纸业有限责任公司	25%	寿光恒丰仓储有限公司	25%	寿光市润生废纸回收有限责任公司	25%
湛江晨鸣浆纸有限公司	25%	晨鸣纸业日本株式会社	-	寿光维远物流有限公司	25%
寿光美伦纸业有限责任公司	25%	晨鸣GmbH	-	无锡松岭纸业有限公司	25%
山东晨鸣纸业销售有限公司	25%	湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	25%	广东慧锐投资有限公司	25%
晨鸣(香港)有限公司	16.5%	湛江晨鸣林业发展有限公司	免征	寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	25%
寿光晨鸣现代物流有限公司	25%	阳江晨鸣林业发展有限公司	免征	山东晨鸣纸业集团(富裕)销售有限公司	25%
富裕晨鸣纸业有限责任公司	25%	湛江美伦浆纸有限公司	25%		

## 2、营改增说明

本公司从事交通运输业务的收入，原先按3%税率计缴营业税。根据《财政部、国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号）等相关规定，本公司之子公司寿光晨鸣现代物流有限公司、寿光维远物流有限公司从事交通运输业务的收入，自2013年8月1日起改为征收增值税，税率为11%。

## 3、税收优惠及批文

### (1) 企业所得税：

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》规定，本公司为符合条件的国家需要重点扶持的高新技术企业，经山东省寿光市国家税务局批准，本公司自2012年1月1日至2014年12月31日执行15%的企业所得税率。

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》规定，本公司子公司江西晨鸣纸业有限责任公司为符合条件的国家需要重点扶持的高新技术企业，经江西省南昌市经开区国家税务局批准，本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司自2013年1月1日至2015年12月31日执行15%的企业所得税率。

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

根据香港特别行政区立法会2008年6月26日通过的《2008收入条例草案》，本公司子公司晨鸣(香港)有限公司从2008年开始执行16.5%的企业所得税率，2013年适用税率为16.5%。

除上述优惠政策外，公司其他子公司的所得税税率为25%。

(2) 增值税优惠：

根据《国家税务总局对部分资源综合利用产品免征增值税的通知》(财税[1995]44号)，对企业生产的原料中掺有不少于30%的煤矸石、石煤、粉煤灰、烧煤锅炉的炉底渣(不包括高炉水渣)的建材产品免征增值税，本公司所属湛江晨鸣新型墙体材料有限公司用于生产的原材料中包含30%以上的粉煤灰，属于利用污染物进行生产的企业，2013年按照规定免征增值税。

根据国家税务总局财税字[1995]44号《财政部、国家税务总局关于对部分资源综合利用产品免征增值税问题的通知》及财税[2001]72号文件有关规定，本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司生产的资源综合利用产品享受增值税即征即退的优惠政策。

## 六、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	控股子公司	中国武汉	造纸	211,370,000	纸品及造纸原料、机械生产销售	202,820,000.00		50.93%	50.93%	是	203,521,200.00		

山东晨鸣热电股份有限公司	控股子公司	中国寿光	电力	99,550,000	电力、热力生产和供应	157,810,000.00		86.71%	86.71%	是	24,769,300.00		
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	控股子公司	中国海拉尔	造纸	16,000,000	销售加工及销售机制纸、浆板	12,000,000.00		75%	75%	是	15,306,100.00		
海城海鸣矿业有限责任公司	控股子公司	中国海城	矿业	240,000,000	菱镁石、滑石加工销售	144,000,000.00		60%	60%	是	96,000,000.00		
江西晨鸣纸业有限责任公司	全资子公司	中国南昌	造纸	27,200 万美元	机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加工等	1,206,590,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光市晨鸣田园林业有限公司	控股子公司	中国寿光	林业	10,590,000	速生杨及林果蔬菜开发、培育	7,200,000.00		68%	68%	是	-974,100.00		
山东御景大酒店有限公司	控股子公司	中国寿光	餐饮	1,390.57 万美元	餐饮服务	80,500,000.00		70%	70%	是	-17,199,200.00		
寿光晨鸣美术纸有限公司	控股子公司	中国寿光	造纸	2,000 万美元	机制纸等的生产、销售	113,620,000.00		75%	75%	是	32,654,100.00		
吉林晨鸣纸业有限责任公司	全资子公司	中国吉林市	造纸	1,500,000,000	机制纸、纸板、纸制品、纸浆、加工和销售等	1,501,350,000.00		100%	100%	是	0.00		

湛江晨鸣浆纸有限公司	全资子公司	中国湛江	造纸	3,000,000,000	加工、销售纸浆等	3,000,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光美伦纸业有限责任公司	全资子公司	中国寿光	造纸	2,200,000,000	机制纸、纸版等的生产、销售	2,200,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
山东晨鸣纸业销售有限公司	全资子公司	中国寿光	纸品销售	100,000,000	销售机制纸、纸板、造纸原料	100,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
晨鸣(香港)有限公司	全资子公司	中国香港	纸品贸易	1010 万美元	有关纸业产品的进出口贸易及市场调研等	62,580,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光晨鸣现代物流有限公司	全资子公司	中国寿光	运输	10,000,000	货物运输	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
富裕晨鸣纸业有限责任公司	全资子公司	中国富裕	造纸	208,000,000	机制纸、纸版等的生产、销售	208,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
黄冈晨鸣浆纸有限公司	全资子公司	中国黄冈	纸浆	20,000,000	林木经营、收购、纸浆项目筹建	20,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	全资子公司	中国黄冈	林业	70,000,000	林木种植、加工、销售	70,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光顺达报关有限责	全资子公司	中国寿光	报关报检	1,500,000	专业报关、报检业务	1,500,000.00		100%	100%	是	0.00		

任公司					代理								
晨鸣国际有限公司	全资子公司	美国洛杉矶	进出口、技术研发	300 万美元	进出口、技术研发	300 万美元		100%	100%	是	0.00		
寿光晨鸣宏欣包装有限公司	全资子公司	中国寿光	包装	1,000,000	销售纸张类包装	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光晨鸣造纸机械有限公司	全资子公司	中国寿光	机械制造	2,000,000	造纸机械加工、维修	2,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	全资子公司	中国寿光	进出口贸易	10,000,000	货物及技术进出口贸易	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光晨鸣工业物流有限公司	全资子公司	中国寿光	运输	10,000,000	陆路运输、仓储	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	全资子公司	中国寿光	物业管理	1,000,000	物业管理	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光恒丰仓储有限公司	全资子公司	中国寿光	仓储租赁	500,000	仓储租赁、仓储服务	500,000.00		100%	100%	是	0.00		
晨鸣纸业日本株式会社	全资子公司	日本东京	纸品贸易	150 万美元	纸品、原材料贸易	150 万美元		100%	100%	是	0.00		
晨鸣 GmbH	全资子公司	德国汉堡	机制纸贸易	2.5 万欧元	机制纸贸易	2.5 万欧元		100%	100%	是	0.00		
山东晨鸣纸业集团（富裕）销	全资子公司	中国富裕	纸品销售	1,000,000	销售机制纸、纸板、造纸原料及辅	1,000,000.00		100%	100%	是	0.00		

售有限公司					料、造纸机械								
湛江晨鸣林业发展有限公司	全资子公司	中国湛江	林业	1,000,000	林木种植、苗木培育、木材加工销售、林副产品加工销售	1,000,000.00		100%	100%	是		0.00	
阳江晨鸣林业发展有限公司	全资子公司	中国阳江	林业	1,000,000	林木种植、开发、林业科技咨询	1,000,000.00		100%	100%	是		0.00	
湛江美伦浆纸有限公司	全资子公司	中国湛江	纸浆	100,000,000	制造、生产、加工、销售纸浆及相关产品等	100,000,000.00		100%	100%	是		0.00	
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	全资子公司	中国湛江	墙体	10,000,000	新型墙体材料的生产与销售、粉煤灰的综合利用	10,000,000.00		100%	100%	是		0.00	
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	控股子公司	中国武汉	电力	88,240,000	电力、热力的生产及销售	45,000,000.00		51%	51%	是		39,073,900.00	
吉林市晨鸣机械制造有限公司	全资子公司	中国吉林市	机械加工	600,000	机械加工、机械设备制造、安装及维修	600,000.00		100%	100%	是		0.00	

寿光市晨鸣水泥有限公司	全资子公司	中国寿光	水泥销售	7,000,000	利用炉灰生产、销售水泥	7,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
山东晨鸣板材有限责任公司	全资子公司	中国寿光	板材销售	30,000,000	人造板表面装饰板木制品人造板、强化木地板	30,000,000.00		100%	100%	是	0.00		
寿光晨鸣地板有限责任公司	全资子公司	中国寿光	地板	500,000	强化木地板、浸渍纸生产、加工、销售	500,000.00		100%	100%	是	0.00		
山东晨鸣新力热电有限公司	控股子公司	中国寿光	电力	1180 万美元	电力、热力生产和供应	49,820,000.00		51%	51%	是	80,765,200.00		
南昌晨鸣林业发展有限公司	全资子公司	中国南昌	林业	10,000,000	木材成品、半成品、林副产品的加工、销售	10,000,000.00		100%	100%	是	0.00		

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该

													子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
寿光虹宜包装装饰有限公司	全资子公司	中国寿光	包装	1,550,000	加工、销售包装制品、室内外装饰	1,550,000.00		100%	100%	是		0.00	
寿光市新源煤炭有限公司	全资子公司	中国寿光	煤炭	3,000,000	零售煤炭、汽油、建筑材料、水暖配件等	3,000,000.00		100%	100%	是		0.00	
寿光市润生废纸回收有限责任公司	全资子公司	中国寿光	废旧购销	1,000,000	废旧物资收购与销售	1,000,000.00		100%	100%	是		0.00	
寿光维远物流有限公司	全资子公司	中国寿光	运输	3,930,000	货物运输、汽车维护、货物仓储、装卸、国际货运代理服务	3,930,000.00		100%	100%	是		0.00	
无锡松岭纸业有限公司	全资子公司	中国无锡	造纸	5,010,000	纸张销售、裁切加工	5,010,000.00		100%	100%	是		0.00	
广东慧锐投资有限公司	控股子公司	中国湛江	投资	258,000,000	海洋工程项目投资等	131,580,000.00		51%	51%	是		124,548,700.00	

司													
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	全资子公司	中国寿光	印刷包装材料	800,000	加工、销售包装制品、室内外装饰	2,730,000.00		100%	100%	是	0.00		

## 2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

报告期公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

## 3、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

合并范围发生变更的情况详见附注六、4。

√ 适用 □ 不适用

### 与上年相比本年（期）新增合并单位 5 家，原因为

报告期内，公司通过投资设立新增4家公司，分别是晨鸣GmbH、湛江美伦浆纸有限公司、湛江晨鸣新型墙体材料有限公司、山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司。通过非同一控制下企业合并并购了寿光鸿翔印刷包装有限责任公司。

为了加强本公司纸品销售工作，进一步扩大公司产品在欧洲市场的占有份额，建立更广泛、更完善的营销网络，公司决定成立德国销售公司。2013年1月7日，公司收到商务部批准的《企业境外投资证书》，批准成立晨鸣GmbH（以下简称：德国晨鸣），注册资本为2.5万欧元，并将根据新公司的运营情况及时追加投资，自2013年3月份纳入公司合并报表范围。

为充分利用湛江晨鸣已建成的公用工程和附属设施等配套资源，能够实现企业产品多元化，进一步降低成本，增强公司的抗风险能力，公司六届董事会第五次临时会议审议通过《关于成立湛江美伦浆纸有限公司的议案》，批准成立了湛江美伦浆纸有限公司（以下简称：湛江美伦），注册资本10,000万元，自2013年1月纳入公司合并报表范围。

为加强资源综合利用，积极响应国家资源综合利用政策，同时适应当地市场需求，决定由公司全资子公司湛江晨鸣出资成立湛江晨鸣新型墙体材料有限公司（以下简称湛江墙体），注册资本1,000万元，自2013年3月份纳入公司合并报表范围。

为延长本公司产业链，降低成品纸包装成本，增加收入，公司七届董事会第二次临时会议审议通过了《关于收购鸿翔印刷股权的议案》，公司分别与宋培军、田长智、张波签订了《股权转让协议》，以人民币273万元收购寿光鸿翔印刷包装有限责任公司（以下简称“鸿翔印刷”）100%的股权。

为便于业务操作，发挥集团统一销售优势，加强市场开发力度，公司七届董事会第二次临时会议审议通过了《关于成立富裕销售公司的议案》，批准成立了山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司（以下简称：富裕销售公司），注册资本100万元，自2013年11月纳入公司合并报表范围。

### 与上年相比本年（期）减少合并单位 6 家，原因为

延边晨鸣纸业有限公司、武汉晨建新型墙体材料有限责任公司、上海润晨股权投资基金有限公司、武汉晨鸣万兴置业有限公司为本期因出售股权而丧失控制权，从而不再纳入合并范围；武汉星之恋纸业有限公司、吉林晨鸣废旧物资回收有限公司为本期根据实际经营需要注销，从而不再纳入合并范围。

2013年4月26日，公司六届董事会第十七次会议审议通过了“关于出售上海润晨股权的议案”，2013年4月26日，公司与上海锐宝环保科技有限公司签署了股权转让合同，向其转让上海润晨股权投资基金有限公司（以下简称：上海润晨）98.36%股权，转让价款为300,916,016.71元，自2013年4月26日起，公司对上海润晨不再控制，不再纳入合并报表范围。

2013年5月15日，公司与延边石岘白麓纸业股份有限公司和延边国有资产投资管理有限公司签订股权转让合同，向其转让公司持有延边晨鸣纸业有限公司（以下简称：延边晨鸣）49%和51%股权，转让价款为5,400万元和5,600万元，自2013年5

月15日公司对延边晨鸣不再控制，不再将其纳入合并报表范围。

2013年1月31日，公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司与湖北中建昊华环保有限公司签订股权转让合同，向其转让武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司持有的武汉晨建新型墙体材料有限责任公司（以下简称：晨建公司）51%股权，转让价款510万元，公司对晨建公司不再控制，不再将其纳入合并报表范围。

2013年9月27日，公司七届董事会第二次临时会议审议通过了《关于武汉晨鸣和湖北浙商合作开发房地产项目的议案》，2013年9月27日，公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司（以下简称“武汉晨鸣”）、武汉晨鸣万兴置业有限公司（以下简称“万兴置业”）与湖北浙商万兴投资有限公司（以下简称“湖北浙商”）签署了《房地产合作开发框架合同》、《房地产合作开发框架合同》补充协议，项目公司由公司子公司武汉晨鸣之全资子公司变更为控股40%之联营企业，公司对项目公司不再控制，不再将其纳入合并报表范围。

吉林晨鸣废旧物资回收有限公司多年已无业务发生，为节省相关费用支出，经吉林晨鸣董事会审议同意注销。2013年5月30日吉林废旧资产、负债并入吉林晨鸣核算，自2013年6月25日吉林废旧注销登记之日起，公司不再将其纳入合并报表范围。

根据公司战略规划及生产经营需要，生活用纸项目转移到武汉晨鸣投资建设，为减少相关费用支出，经武汉晨鸣第五届董事会第十四次会议审议，同意注销武汉星之恋纸业有限责任公司，相关注销手续已于2013年3月18日办理完毕。自武汉星之恋纸业有限责任公司注销登记之日起，公司不再将其纳入合并报表范围。

#### 4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
晨鸣 GmbH	-12,910,470.68	-16,404,255.49
湛江美伦浆纸有限公司	99,599,761.63	-400,238.37
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	9,720,643.11	-279,356.89
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	15,939,559.76	10,888,575.24
山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司	996,654.25	-3,345.75

（1）晨鸣GmbH、湛江美伦浆纸有限公司、湛江晨鸣新型墙体材料有限公司和山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司为本年投资设立增加的子公司（附注六、1（1））。

（2）寿光鸿翔印刷包装有限责任公司为本年非同一控制下企业合并取得的子公司，其本年净利润为该公司自购买日至本年年末止期间的净利润（附注六、1（2））。

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
延边晨鸣纸业有限公司	128,385,259.16	-3,929,284.60
武汉晨建新型墙体材料有限责任公司	25,411,399.32	-1,086,132.46
上海润晨股权投资基金有限公司	305,931,289.86	573,994.12
武汉晨鸣万兴置业有限公司	69,466,030.31	-7,212,008.77
武汉星之恋纸业有限责任公司		-2,715.42
吉林晨鸣废旧物资回收有限公司		24,876.07

（1）延边晨鸣纸业有限公司、武汉晨建新型墙体材料有限责任公司、上海润晨股权投资基金有限公司、武汉晨鸣万兴

置业有限公司为本年因出售股权(出资权)而丧失控制权,从而不再纳入合并范围(附注六、3)。

(2) 武汉星之恋纸业有限公司、吉林晨鸣废旧物资回收有限公司为本期要注销,从而不再纳入合并范围(附注六、3)。

## 5、报告期内发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司		合并成本减去合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉,具体计算如后附表所述。

2013年9月27日,本公司向宋培军、田长智、张波三人收购了其拥有的寿光鸿翔印刷包装有限责任公司100%的股权。本次交易的购买日为2013年9月27日,系本公司取得对寿光鸿翔印刷包装有限责任公司的控制权的日期。购买日确定的依据:本公司股价款支付完毕,委派了包括总经理在内的全部董事,取得了控制权。

① 合并成本以及商誉(或可辨认净资产公允价值份额超出合并成本计入损益的金额)的确认情况如下:

项目	金额
合并成本:	
支付的现金	2,730,000.00
合并成本合计	2,730,000.00
减:取得的可辨认净资产的公允价值	5,138,368.37
可辨认净资产公允价值份额超出合并成本计入损益的金额	2,408,368.37

被合并净资产公允价值参考北京国友大正资产评估有限公司(后更名为“北京大正海地人资产评估有限公司”)的评估结果确定。

② 寿光鸿翔印刷包装有限责任公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

项目	购买日公允价值	购买日账面价值	上年末账面价值
现金及现金等价物	3,713,926.53	3,713,926.53	7,832,287.65
应收款项	29,654,352.30	29,654,352.30	34,286,963.97
存货	664,048.15	664,048.15	86,559.47
固定资产	6,934,536.39	4,313,021.01	4,242,337.43
无形资产			
递延所得税资产	3,500,000.00	3,500,000.00	
减:借款			
应付款项	24,756,895.02	24,756,895.02	23,830,492.33
应付职工薪酬	67,642.25	67,642.25	9,222.72
其他负债	14,503,957.73	14,503,957.73	393,344.74
净资产	5,138,368.37	2,516,852.99	22,215,088.73
减:少数股东权益			
取得的净资产	5,138,368.37	2,516,852.99	22,215,088.73
以现金支付的对价	2,730,000.00		
减:取得的被收购子公司的现金及现金等价物	3,713,926.53		
收到其他与投资活动有关的现金	983,926.53		

本公司采用估值技术来确定北京国有大正资产评估有限责任公司的资产负债于购买日的公允价值。本次评估采用了资产基础法。其基本假设：企业能够持续经营；评估基准日资产负债表表内及表外各项资产和负债可以识别；被评估单位不存在对评估对象价值有重大影响且难以识别和评估的资产或者负债。

③ 寿光鸿翔印刷包装有限责任公司自购买日至当年末止期间的收入、净利润和现金流量列示

项 目	金 额
营业收入	62,104,960.27
净利润	10,888,575.24
经营活动现金流量	-3,467,334.96
现金流量净额	-3,607,156.35

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在本报告期取得控制权的情形

适用  不适用

## 6、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司名称	出售日	损益确认方法
延边晨鸣纸业有限公司	2013 年 05 月 15 日	将处置对价减去被处置的股权所对应享有的该子公司处置日净资产于本公司合并报表层面的价值的差额确认为处置损益。
武汉晨建新型墙体材料有限责任公司	2013 年 01 月 31 日	同上
上海润晨股权投资基金有限公司	2013 年 04 月 26 日	同上
武汉晨鸣万兴置业有限公司	2013 年 12 月 05 日	同上

(1) 延边晨鸣纸业有限公司

于2013年05月15日，本公司将拥有的有延边晨鸣纸业有限公司49%和51%的股权分别转让予延边石岬白麓纸业股份有限公司和延边国有资产投资管理有限公司。出售日为本公司实际丧失对延边晨鸣纸业有限公司净资产和财务、经营决策的控制权的日期。

① 处置价格及现金流量列示如下：

项 目	金 额
处置价格	110,000,000.00
处置收到的现金和现金等价物	110,000,000.00
减：延边晨鸣持有的现金和现金等价物	34,675.02
处置收到的现金净额	109,965,324.98

② 处置延边晨鸣的净资产列示如下：

项 目	处置日净资产	上年末净资产
流动资产	47,720,649.88	145,392,684.32
非流动资产	176,574,100.70	180,333,803.65
流动负债	91,715,920.00	189,218,372.79
非流动负债	4,193,571.42	4,193,571.42
净资产合计	128,385,259.16	132,314,543.76

③ 处置损益计算如下：

项 目	金 额
-----	-----

处置价格	110,000,000.00
减：延边晨鸣于处置日的净资产	128,385,259.16
加：与延边晨鸣相关的其他综合收益转入处置当期损益的金额	31,421,760.99
处置产生的投资收益	13,036,501.83

④ 延边晨鸣从处置当年年初至处置日的收入、费用和利润如下：

项 目	金 额
收入	61,124,299.59
减：成本和费用	66,363,345.73
利润总额	-5,239,046.14
减：所得税费用	-1,309,761.54
净利润	-3,929,284.60

⑤ 于丧失控制权之日，与原先子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额为31,421,760.99元。

(2) 武汉晨建新型墙体材料有限责任公司

于2013年01月31日，本公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司将拥有的武汉晨建新型墙体材料有限责任公司有51%的股权转让予湖北中建吴华环保有限责任公司。出售日为本公司实际丧失对武汉晨建新型墙体材料有限责任公司净资产和财务、经营决策的控制权的日期

① 处置价格及现金流量列示如下：

项 目	金 额
处置价格	5,100,000.00
处置收到的现金和现金等价物	5,100,000.00
减：晨建公司持有的现金和现金等价物	2,140,518.36
处置收到的现金净额	2,959,481.64

② 处置晨建公司的净资产列示如下：

项 目	处置日净资产	上年末净资产
流动资产	23,489,940.59	24,552,015.23
非流动资产	17,376,409.34	17,019,890.80
流动负债	15,454,950.61	11,074,374.25
非流动负债		
净资产合计	25,411,399.32	30,497,531.78

③ 处置损益计算如下：

项 目	金 额
处置价格	5,100,000.00
减：晨建公司于处置日归属于本集团的净资产	12,959,813.65
加：与相关的其他综合收益转入处置当期损益的金额	
处置产生的投资收益	-7,859,813.65

④ 晨建公司从处置当年年初至处置日的收入、费用和利润如下：

项 目	金 额
收入	290,082.30
减：成本和费用	1,376,214.76
利润总额	-1,086,132.46

减：所得税费用	
净利润	-1,086,132.46

⑤于丧失控制权之日，与原先子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额为0??

(3) 上海润晨股权投资基金有限公司

于2013年04月26日，本公司将拥有的有上海润晨股权投资基金有限公司的98.36%股权转让予上海锐宝环保科技有限公司。出售日为本公司实际丧失对上海润晨股权投资基金有限公司净资产和财务、经营决策的控制权的日期。

① 处置价格及现金流量列示如下：

项 目	金 额
处置价格	300,916,016.71
处置收到的现金和现金等价物	250,916,016.71
减：上海润晨持有的现金和现金等价物	6,030,118.42
处置收到的现金净额	244,885,898.29

② 处置上海润晨的净资产列示如下：

项 目	处置日净资产	上年末净资产
流动资产	320,052,650.32	56,236,406.82
非流动资产	269,314,863.63	268,743,677.13
流动负债	283,436,224.09	309,101.71
非流动负债		
净资产合计	305,931,289.86	324,670,982.24

③ 处置损益计算如下：

项 目	金 额
处置价格	300,916,016.71
减：上海润晨于处置日归属于本公司的净资产	300,916,016.71
加：与上海润晨相关的其他综合收益转入处置当期损益的金额	-
处置产生的投资收益	0.00

④ 上海润晨从处置当年年初至处置日的收入、费用和利润如下：

项 目	金 额
收入	-
减：成本和费用	-3,743.50
加：投资收益	571,186.50
利润总额	3,743.50
减：所得税费用	935.88
净利润	573,994.12

⑤于丧失控制权之日，与原先子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额为0元。

(4) 武汉晨鸣万兴置业有限公司

于2013年12月05日，本公司之子公司武汉晨鸣和湖北浙商万兴投资有限公司分别对武汉晨鸣万兴置业有限公司增资2000万元和6000万元，增资完成后，武汉晨鸣控股万兴置业40%股权。增资日为本公司实际丧失对武汉晨鸣万兴置业有限公司净资产和财务、经营决策的控制权的日期。

① 处置价格及现金流量列示如下：

项 目	金 额
处置价格	60,000,000.00

处置收到的现金和现金等价物	60,000,000.00
减：万兴置业持有的现金和现金等价物	83,180,221.51
投资子公司支付的现金和现金等价物	20,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	3,180,221.51

② 处置万兴置业的净资产列示如下：

项 目	处置日净资产	上年末净资产
流动资产	638,939,855.90	111,002,810.67
非流动资产	95,280.67	40,987.27
流动负债	569,569,106.26	114,365,758.86
非流动负债		
净资产合计	69,466,030.31	-3,321,960.92

③ 处置损益计算如下：

项 目	金 额
增资后享有的净资产	27,786,412.12
减：增资金额	20,000,000.00
减：万兴置业于增资日归属于本集团的净资产	-10,533,969.69
加：与万兴置业相关的其他综合收益转入处置当期损益的金额	
处置产生的投资收益	18,320,381.81

④ 万兴置业从处置当年年初至处置日的收入、费用和利润如下：

项 目	金 额
收入	-
减：成本和费用	7,212,008.77
利润总额	-7,212,008.77
减：所得税费用	-
净利润	-7,212,008.77

⑤于丧失控制权之日，与原先子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额为0元。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且至本报告期丧失控制权的情形

适用  不适用

## 7、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

项目	资产和负债项目	
	2013年12月31日	2013年1月1日
晨鸣（香港）有限公司	1美元 = 6.0969人民币	1美元 = 6.2855人民币
晨鸣纸业日本株式会社	100日元=5.7771人民币	100日元=7.3049人民币
晨鸣GmbH	1欧元 = 8.8149人民币	
项目	收入、费用和现金流量项目	
	2013年度	2012年度
晨鸣（香港）有限公司	1美元 = 6.1811人民币	1美元 = 6.3029人民币
晨鸣纸业日本株式会社	100日元=6.2623人民币	100日元=7.7856人民币

晨鸣GmbH	1欧元 =8.1517人民币
--------	----------------

## 七、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	--	--	1,333,503.27	--	--	1,398,324.17
人民币	--	--	879,154.77	--	--	937,182.22
-美元	40,000.00	6.0969	243,876.00	46,900.00	6.2855	294,789.95
-欧元	25,000.00	8.4189	210,472.50	20,000.00	8.3176	166,352.00
银行存款：	--	--	725,199,425.69	--	--	2,342,151,861.28
人民币	--	--	612,023,754.51	--	--	2,187,734,778.74
-美元	11,698,274.37	6.0969	71,323,209.01	23,459,592.25	6.2855	147,455,267.10
-欧元	1,548,593.85	8.4189	13,037,456.78	61,101.44	8.3176	508,217.34
-日元	498,558,670.00	0.057771	28,802,232.92	85,917,693.00	0.073049	6,276,201.56
-港币	16,245.21	0.78623	12,772.47	218,778.49	0.81085	177,396.54
其他货币资金：	--	--	1,821,196,865.28	--	--	2,112,667,177.41
人民币	--	--	1,788,148,011.28	--	--	1,953,372,355.46
-美元	5,420,599.65	6.0969	33,048,854.00	25,343,206.29	6.2855	159,294,723.14
-欧元				11.88	8.3176	98.81
合计	--	--	2,547,729,794.24	--	--	4,456,217,362.86

如有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项应单独说明

- ①其他货币资金249,333,637.64元（2012年12月31日：987,167,187.90元）为本集团向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款。
- ②其他货币资金1,380,738,601.00元（2012年12月31日：595,207,540.73元），为本集团向银行申请开具信用证所存入的保证金存款。
- ③其他货币资金140,836,352.11元（2012年12月31日：394,200,000.00元），为本集团向银行申请保函所存入的保证金存款。
- ④其他货币资金50,288,274.53元(2012年12月31日：136,092,448.78元)，为本集团向银行申请贷款所存入的保证金存款。

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

银行承兑汇票	2,827,024,280.10	1,852,478,364.46
商业承兑汇票	43,419,401.39	
合计	2,870,443,681.49	1,852,478,364.46

(2) 期末已质押的应收票据情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
成都金泰元纸业业有限公司	2013 年 07 月 26 日	2014 年 01 月 26 日	5,000,000.00	
江西蓝海国际贸易有限公司	2013 年 07 月 26 日	2014 年 01 月 26 日	4,000,000.00	
森信纸业（深圳）有限公司	2013 年 07 月 31 日	2014 年 01 月 31 日	4,000,000.00	
上海江龙纸业业有限公司	2013 年 07 月 30 日	2014 年 01 月 29 日	4,000,000.00	
嘉兴市民和工贸有限公司	2013 年 09 月 29 日	2014 年 03 月 29 日	3,600,000.00	
合计	--	--	20,600,000.00	--

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

报告期内，公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
泉州仁盛贸易有限公司	2013 年 11 月 28 日	2014 年 05 月 28 日	5,000,000.00	已终止确认
江苏省出版印刷物资公司	2013 年 08 月 29 日	2014 年 02 月 08 日	4,000,000.00	已终止确认
利丰雅高印刷（深圳）有限公司	2013 年 09 月 26 日	2014 年 01 月 02 日	4,000,000.00	已终止确认
大连三井森包装有限公司	2013 年 10 月 25 日	2014 年 01 月 24 日	3,606,094.50	已终止确认
上海昌益胶粘制品有限公司	2013 年 10 月 30 日	2014 年 04 月 30 日	3,600,000.00	已终止确认
合计	--	--	20,206,094.50	--

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项	48,605,549.72	1.46%	48,605,549.72	100%	48,696,549.72	1.26%	48,696,549.72	100%

计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
无风险组合	457,124,812.49	13.73%			358,778,459.12	9.27%		
一般组合	2,823,789,275.45	84.81%	178,271,004.40	6.31%	3,461,286,305.68	89.47%	217,109,713.62	6.27%
组合小计	3,280,914,087.94	98.54%	178,271,004.40	5.43%	3,820,064,764.80	98.74%	217,109,713.62	5.68%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					86,850.13		86,850.13	100%
合计	3,329,519,637.66	--	226,876,554.12	--	3,868,848,164.65	--	265,893,113.47	--

### 应收账款按账龄列示

单位：元

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,172,267,013.90	95.28%	3,709,154,191.60	95.88%
1至2年	50,136,238.22	1.50%	65,152,312.73	1.68%
2至3年	26,223,349.82	0.79%	3,440,056.06	0.09%
3年以上	80,893,035.72	2.43%	91,101,604.26	2.35%
合计	3,329,519,637.66	100.00%	3,868,848,164.65	100.00%

除了若干客户获授超过90日的信用期外，本集团授予贸易客户平均90日信用期并设定信用额度。于报告日，根据发票日期扣除减值账龄分析如下：

单位：元

账龄	年末数	年初数
1年以内	3,036,498,972.05	3,541,635,404.98
1至2年	45,123,524.40	58,637,081.46
2至3年	21,020,587.09	2,682,564.74
合计	3,102,643,083.54	3,602,955,051.18

已超过信用期未收回应收账款扣除减值账龄分析如下：

单位：元

账龄	年末数	年初数
1年以内	515,745,255.68	897,287,266.76
1至2年	45,123,524.40	58,637,081.46
2至3年	21,020,587.09	2,682,564.74
合计	581,889,367.17	958,606,912.96

根据集团应收账款催收经验，3年以上应收账款一般无法收回，故本集团对逾期3年以上应收账款全额计提减值准备。由于本集团认可该等客户以后还款情况及信用度，认为无需就以上逾期应收账款全额计提减值准备，除单项进行减值测试已减值的除外。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
货款	48,605,549.72	48,605,549.72	100%	主要是账龄三年以上的货款，预计收回可能性小
合计	48,605,549.72	48,605,549.72	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内	2,715,360,837.57	96.16%	135,768,041.85	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62
1 年以内小计	2,715,360,837.57	96.16%	135,768,041.85	3,350,375,732.48	96.8%	167,518,786.62
1 至 2 年	50,127,138.22	1.78%	5,012,713.82	65,152,312.73	1.88%	6,515,231.27
2 至 3 年	26,013,813.66	0.92%	5,202,762.73	3,353,205.93	0.1%	670,641.19
3 年以上	32,287,486.00	1.14%	32,287,486.00	42,405,054.54	1.22%	42,405,054.54
合计	2,823,789,275.45	--	178,271,004.40	3,461,286,305.68	--	217,109,713.62

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

组合名称	账面余额	坏账准备
无风险组合	457,124,812.49	0.00
合计	457,124,812.49	0.00

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
货款	收回货款	3 年以上，预计收回可能性极小	45,059,061.86	45,059,061.86

合计	--	--	45,059,061.86	--
----	----	----	---------------	----

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：报告期累计核销应收款 908,010.41 元，无实际核销的大额应收账款情况。

(4) 本报告期应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海姚记扑克股份有限公司	非关联方	65,717,836.66	1 年以内	1.97%
山西省印刷物资总公司	非关联方	30,747,042.34	1 年以内	0.92%
杭州伟盛纸业业有限公司	非关联方	28,869,282.19	1 年以内	0.87%
湖北长江出版印刷物资有限公司	非关联方	27,688,858.88	1 年以内	0.83%
北京中版联印刷物资有限公司	非关联方	26,904,618.69	1 年以内	0.81%
合计	--	179,927,638.76	--	5.4%

(6) 应收关联方账款情况

详见附注九、5 关联方应收应付款项。

(7) 外币应收账款原币金额以及折算汇率列式

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	602,271.27	8.4189	5,070,461.60			
美元	66,378,968.74	6.0969	404,705,934.51	46,883,111.89	6.2855	294,683,799.78
日元	331,554,816.00	0.057771	19,154,253.28	102,504,709.99	0.073049	7,487,866.56
合计			428,930,649.39			302,171,666.34

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	8,918,424.06	0.64%	8,918,424.06	100%	8,918,424.06	0.66%	8,918,424.06	100%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
无风险组合	1,251,663,625.86	89.22%			1,213,593,786.15	89.91%		
一般组合	128,661,773.06	9.17%	48,424,649.08	37.64%	113,580,888.39	8.41%	42,519,331.91	37.44%
组合小计	1,380,325,398.92	98.39%	48,424,649.08	3.51%	1,327,174,674.54	98.32%	42,519,331.91	3.2%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	13,717,509.43	0.97%	13,717,509.43	100%	13,771,354.38	1.02%	13,771,354.38	100%
合计	1,402,961,332.41	--	71,060,582.57	--	1,349,864,452.98	--	65,209,110.35	--

其他应收款按账龄列示

单位：元

项 目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,200,466,405.38	85.57%	1,145,721,315.64	84.88%
1至2年	100,811,139.72	7.18%	131,913,116.61	9.77%
2至3年	41,370,171.48	2.95%	13,139,381.38	0.97%
3年以上	60,313,615.83	4.30%	59,090,639.35	4.38%
合 计	1,402,961,332.41	100.00%	1,349,864,452.98	100.00%

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
往来款	8,918,424.06	8,918,424.06	100%	主要是账龄三年以上的往来款，预计收回可能性小
合计	8,918,424.06	8,918,424.06	--	--

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内						
其中：						

1 年以内	44,912,660.62	34.91%	2,245,633.03	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05
1 年以内小计	44,912,660.62	34.91%	2,245,633.03	52,096,861.35	45.87%	2,604,843.05
1 至 2 年	6,967,923.12	5.42%	696,792.31	13,434,171.09	11.83%	1,343,417.10
2 至 3 年	39,123,706.98	30.41%	7,824,741.40	11,848,480.25	10.43%	2,369,696.05
3 年以上	37,657,482.34	29.26%	37,657,482.34	36,201,375.70	31.87%	36,201,375.70
合计	128,661,773.06	--	48,424,649.08	113,580,888.39	--	42,519,331.90

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

组合名称	账面余额	坏账准备
无风险组合	1,251,663,625.86	0.00
合计	1,251,663,625.86	0.00

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
往来款	13,717,509.43	13,717,509.43	100%	主要是账龄三年以上的往来款，预计收回可能性小
合计	13,717,509.43	13,717,509.43	--	--

### (2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
往来款	收回往来款	三年以上，预计收回可能性极小	7,023,563.36	7,023,563.36
合计	--	--	7,023,563.36	--

### (3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
武汉东荆废旧物资回收有限公司	往来款		2,227,742.56	公司注销	否
合计	--	--	2,227,742.56	--	--

## (4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

## (5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
山东江河纸业有限责任公司	非关联方	587,776,068.96	1-2 年	41.9%
武汉晨鸣万兴置业有限公司	关联方	551,964,609.01	1 年以内、1-2 年	39.34%
江苏新海港口工程有限公司	非关联方	60,396,083.33	1 年以内	4.3%
湛江市财政局	非关联方	30,517,103.35	1 年以内	2.18%
天元建设集团有限公司	非关联方	16,745,771.53	2 到 3 年	1.19%
合计	--	1,247,399,636.18	--	88.91%

## (6) 其他应收关联方账款情况

详见附注九、5 关联方应收应付款项。

## 5、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	647,808,677.28	40.77%	1,458,377,404.07	89.13%
1 至 2 年	941,212,653.96	59.23%	177,856,520.57	10.87%
合计	1,589,021,331.24	--	1,636,233,924.64	--

## (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
江苏新海港口工程有限公司	非关联方	880,000,000.00	1 年以内、1-2 年	按合同约定预付的工程款
黄冈市辖各村	非关联方	89,821,337.60	1 年以内、1-2 年	按合同约定预付的林木定金
重庆理文造纸有限公司	非关联方	22,614,881.68	1 年以内	按合同约定预付的货款
满洲里金发贸易有限公司	非关联方	19,267,277.77	1 年以内	按合同约定预付的货款
华商数码信息股份有限公司	非关联方	13,854,408.77	1 年以内	按合同约定预付的货款
合计	--	1,025,557,905.82	--	--

(3) 报告期内无预付款项中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

(4) 预付款项的说明

外币预付账款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	22,541,744.63	8.4189	189,776,693.87	5,685,388.64	8.3176	47,288,788.51
美元	29,277,464.16	6.0969	178,501,771.24	42,598,033.82	6.2855	267,749,941.56
日元	9,343,583.00	0.057771	539,788.13			
合计			368,818,253.24			315,038,730.07

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,102,799,924.39		2,102,799,924.39	1,961,862,887.18		1,961,862,887.18
在产品	55,128,694.09		55,128,694.09	179,769,195.77		179,769,195.77
库存商品	1,516,242,717.77	36,472,052.20	1,479,770,665.57	2,285,369,746.18	14,453,128.45	2,270,916,617.73
开发产品	88,110,593.20		88,110,593.20			
合计	3,762,281,929.45	36,472,052.20	3,725,809,877.25	4,427,001,829.13	14,453,128.45	4,412,548,700.68

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	14,453,128.45	36,472,052.20		14,453,128.45	36,472,052.20
合计	14,453,128.45	36,472,052.20		14,453,128.45	36,472,052.20

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
库存商品	白牛卡纸市场价格下降，导致产成品可变现净值低于存货成本		

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
预缴企业所得税	74,006,369.37	103,139,626.04
尚未抵扣的增值税进项税额	1,666,514,217.00	1,700,116,681.57
合计	1,740,520,586.37	1,803,256,307.61

## 8、对联营企业的投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
武汉晨鸣万兴置业有限公司	有限公司	中国.湖北	王淳	房地产开发	100,000,000.00	40.00	40.00
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	中外合资企业	中国.山东	佟翀	造纸	267,368,330.00	30.00	30.00
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	有限公司	中国.山东	房师明	淀粉	3,000,000.00	30.00	30.00
江西江报传媒彩印有限公司	有限公司	中国.江西	欧洋	印刷	23,140,000.00	21.16	21.16

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	关联关系	组织机构代码
武汉晨鸣万兴置业有限公司	641,447,498.07	572,768,481.62	68,679,016.45		-7,999,022.63	联营企业	69534385-0
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	以前年度超额亏损已将长期股权投资减计为零					联营企业	78233868-9
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	经营不善，以前年度已全额计提减值准备					联营企业	16937769-8
江西江报传媒彩印有限公司	50,143,033.28	27,717,783.98	22,425,249.30	18,689,549.86	-224,444.11	联营企业	79479506-X

## 9、长期股权投资

### (1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
-------	------	------	------	------	------	----------------	-------------	------------------	------	----------	--------

							(%)	不一致的 说明			
武汉晨鸣 万兴置业 有限公司	权益法	40,000,00 0.00		27,471,60 6.58	27,471,60 6.58		40%	40%			
阿尔诺维 根斯晨鸣 特种纸有 限公司	权益法	80,100,00 0.00					30%	30%			
青州市晨 鸣变性淀 粉有限责 任公司	权益法	900,000.0 0	900,000.0 0		900,000.0 0		30%	30%		900,000.0 0	
江西江报 传媒彩印 有限公司	权益法	6,000,000 .00	4,792,675 .12	-47,492.3 7	4,745,182 .75		21.16%	21.16%			
上海安舟 新能源有 限公司	权益法	250,000,0 00.00	268,743,6 77.13	-268,743, 677.13							
山东纸业 集团总公 司	成本法	200,000.0 0	200,000.0 0		200,000.0 0		2%	2%		200,000.0 0	
济南商友 商务有限 责任公司	成本法	350,000.0 0	350,000.0 0		350,000.0 0		5%	5%		350,000.0 0	
浙江省广 育报业印 务有限公 司	成本法	2,000,000 .00	2,000,000 .00		2,000,000 .00		9.96%	9.96%			
寿光弥河 水务有限 公司	成本法	20,000,00 0.00	20,000,00 0.00		20,000,00 0.00		19.46%	19.46%			
上海林嘉 纸电子商 务有限公 司	成本法	1,400,000 .00	1,400,000 .00		1,400,000 .00		14%	14%		1,139,574 .47	
安徽时代 物资股份 有限公司	成本法	1,000,000 .00	1,000,000 .00		1,000,000 .00		10%	10%			
潍坊新业 资本投资	成本法	10,000,00 0.00	10,000,00 0.00		10,000,00 0.00		3.76%	3.76%			

有限公司											
山东虹桥 创业投资 有限公司	成本法	50,000,00 0.00	50,000,00 0.00		50,000,00 0.00	16.67%	16.67%				
合计	--	461,950,0 00.00	359,386,3 52.25	-241,319, 562.92	118,066,7 89.33	--	--	--	2,589,574 .47		

(2) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对联营企业投资	274,436,352.25	27,471,606.58	268,791,169.50	33,116,789.33
其他股权投资	84,950,000.00			84,950,000.00
减：长期股权投资减值准备	2,589,574.47			2,589,574.47
合 计	356,796,777.78	27,471,606.58	268,791,169.50	115,477,214.86

(4) 长期股权投资减值准备明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	900,000.00			900,000.00
山东纸业集团总公司	200,000.00			200,000.00
济南商友商务有限责任公司	350,000.00			350,000.00
上海林嘉纸电子商务有限公司	1,139,574.47			1,139,574.47
合 计	2,589,574.47			2,589,574.47

10、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位： 元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	38,291,395.70			38,291,395.70
1.房屋、建筑物	38,291,395.70			38,291,395.70
二、累计折旧和累计摊销合计	17,079,695.71	1,738,256.04		18,817,951.75
1.房屋、建筑物	17,079,695.71	1,738,256.04		18,817,951.75
三、投资性房地产账面净值合计	21,211,699.99			19,473,443.95
1.房屋、建筑物	21,211,699.99			19,473,443.95
五、投资性房地产账面价值合计	21,211,699.99			19,473,443.95
1.房屋、建筑物	21,211,699.99			19,473,443.95

单位： 元

	本期
本期折旧和摊销额	1,738,256.04

投资性房地产本期减值准备计提额	0.00
-----------------	------

(2) 投资性房地产明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	21,211,699.99		1,738,256.04	19,473,443.95
减：投资性房地产减值准备				
合 计	21,211,699.99		1,738,256.04	19,473,443.95

11、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	28,412,923,014.84	3,626,770,096.17		1,743,756,557.25	30,295,936,553.76
其中：房屋及建筑物	4,539,770,091.32	502,087,028.73		407,376,889.65	4,634,480,230.40
机器设备	23,039,134,217.46	3,064,309,919.94		1,063,710,326.14	25,039,733,811.26
运输工具	216,843,313.45	13,854,584.67		33,207,413.55	197,490,484.57
电子设备及其他	617,175,392.61	46,518,562.83		239,461,927.91	424,232,027.53
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	8,648,567,024.93		1,322,959,919.80	883,457,879.36	9,088,069,065.37
其中：房屋及建筑物	827,808,803.62		133,659,156.59	160,975,764.13	800,492,196.08
机器设备	7,354,849,826.06		1,128,083,337.49	529,810,479.69	7,953,122,683.86
运输工具	88,283,565.63		26,223,777.60	19,376,368.75	95,130,974.48
电子设备及其他	377,624,829.62		34,993,648.12	173,295,266.79	239,323,210.95
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	19,764,355,989.91	--			21,207,867,488.39
其中：房屋及建筑物	3,711,961,287.70	--			3,833,988,034.32
机器设备	15,684,284,391.40	--			17,086,611,127.40
运输工具	128,559,747.82	--			102,359,510.09
电子设备及其他	239,550,562.99	--			184,908,816.58
四、减值准备合计	13,015,998.85	--			26,220,000.00
机器设备	13,015,998.85	--			26,220,000.00
电子设备及其他		--			
五、固定资产账面价值合计	19,751,339,991.06	--			21,181,647,488.39
其中：房屋及建筑物	3,711,961,287.70	--			3,833,988,034.32

机器设备	15,671,268,392.55	--	17,060,391,127.40
运输工具	128,559,747.82	--	102,359,510.09
电子设备及其他	239,550,562.99	--	184,908,816.58

本期折旧额 1,322,959,919.80 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 3,354,109,295.74 元。

## (2) 所有权受到限制的固定资产情况

于2013年12月31日，账面价值约为6,096,739,906.27（原值6,696,658,597.87元）的房屋、建筑物及设备（2012年12月31日：账面价值6,351,131,719.77元、原值6,654,874,429.83元）作为2,784,334,971.96元的长期借款（2012年12月31日：3,098,403,800.00元）（附注七、32）和269,313,900.00元的一年内到期的长期借款（2012年12月31日：290,625,800.00元）（附注七、30）的抵押物。

## (3) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋及建筑物	18,543,388.90	1,538,986.90		17,004,402.00	
机器设备	59,287,663.47	1,004,224.43		58,283,439.04	
合计	77,831,052.37	2,543,211.33		75,287,841.04	

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	正在办理中	2014 年
寿光美伦纸业有限责任公司	正在办理中	2014 年
江西晨鸣纸业有限责任公司	正在办理中	2014 年
富裕晨鸣纸业有限责任公司	正在办理中	2014 年
湛江晨鸣浆纸有限公司	正在办理中	2014 年

## 12、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
电厂三期再扩建(母公司)				483,981,213.99		483,981,213.99
铁路项目(母公司)	67,825,111.06		67,825,111.06	430,297.89		430,297.89

白卡纸等项目技改(母公司)	57,275,709.38		57,275,709.38	18,231,971.17		18,231,971.17
湛江晨鸣 70 万吨木浆设备升级改造项目(湛江晨鸣)	267,839,895.73		267,839,895.73	116,258,400.00		116,258,400.00
18 万吨纸杯原纸项目(湛江晨鸣)	313,760,579.02		313,760,579.02			
19 万吨高级文化纸项目(湛江晨鸣)	284,958,974.38		284,958,974.38			
7800 纸机压榨部改造(江西晨鸣)	62,598,886.06		62,598,886.06			
电厂脱硫脱硝项目(江西晨鸣)	27,249,910.87		27,249,910.87			
食品包装纸项目(江西晨鸣)	122,625,351.96		122,625,351.96			
二厂新增生活纸机生产线改造工程(武汉晨鸣)	445,390,478.03		445,390,478.03	47,110,293.82		47,110,293.82
特种纸技术改造工程(武汉晨鸣)	185,261,723.30		185,261,723.30	37,306,505.60		37,306,505.60
吉林迁建(吉林晨鸣)	2,218,570,285.48		2,218,570,285.48	1,358,160,725.92		1,358,160,725.92
菱镁矿开采(海城晨鸣)	463,059,536.30		463,059,536.30	196,118,936.12		196,118,936.12
60 万吨涂布白牛卡项目(寿光美伦)				2,488,623,232.74		2,488,623,232.74
美伦造纸添加剂项目(寿光美伦)	339,261,614.70		339,261,614.70	50,464,830.16		50,464,830.16
热敏纸改造项目(寿光美术纸)	208,582,395.43		208,582,395.43	92,572.74		92,572.74
林浆一体化项目(黄冈晨鸣)	130,795,345.46		130,795,345.46	120,872,039.53		120,872,039.53
其他	70,976,020.44		70,976,020.44	99,953,801.91		99,953,801.91
合计	5,266,031,817.60		5,266,031,817.60	5,017,604,821.59		5,017,604,821.59

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
电厂三期再扩建(母公司)	583,000,000.00	483,981,213.99	71,071,928.66	555,053,142.65		100%	100%	38,944,601.01	8,832,620.16	6%	资本金及借款	
铁路项目(母公司)	240,000,000.00	430,297,89	67,394,813.17			28%	28%	1,276,469.60	1,276,469.60	6%	资本金及借款	67,825,111.06
白卡纸等项目技改(母公司)	200,000,000.00	18,231,971.17	71,744,108.89	32,700,370.68		29%	29%				自筹	57,275,709.38

湛江晨鸣 70 万吨木浆设备升级改造项目 (湛江晨鸣)	270,000,000.00	116,258,400.00	151,581,495.73			99%	99%	9,939,148.74	6,380,723.66	6%	资本金及借款	267,839,895.73
18 万吨纸杯原纸项目 (湛江晨鸣)	1,322,000,000.00		313,760,579.02			24%	24%	16,395,272.65	16,395,272.65	6%	资本金及借款	313,760,579.02
19 万吨高级文化纸项目 (湛江晨鸣)	3,097,000,000.00		284,958,974.38			9%	9%				自筹	284,958,974.38
7800 纸机压榨部改造 (江西晨鸣)	76,000,000.00		62,598,886.06			82%	82%	390,973.45	390,973.45	6%	资本金及借款	62,598,886.06
电厂脱硫脱硝项目 (江西晨鸣)	82,000,000.00		27,249,910.87			33%	33%				自筹	27,249,910.87
食品包装纸项目 (江西晨鸣)	1,830,000,000.00		122,625,351.96			7%	7%	765,014.18	765,014.18	6%	资本金及借款	122,625,351.96
二厂新增生活纸机生产线改造工程 (武汉晨鸣)	450,000,000.00	47,110,293.82	398,521,446.27			99%	99%	19,477,807.67	18,400,104.52	6.39%	资本金及借款	445,390,478.03
特种纸技术改造 (武汉晨鸣)	248,000,000.00	37,306,505.60	147,955,217.70			75%	75%	3,604,911.14	3,321,830.19	6%	资本金及借款	185,261,723.30

吉林迁建(吉林晨鸣)	2,300,000.00	1,358,160.725.92	936,908,330.16		76,498,770.60	96%	96%	5,499,999.99			资本金及借款	2,218,570,285.48
菱镁矿开采(海城海鸣)	500,000.00	196,118,936.12	266,940,600.18			93%	93%				自筹	463,059,536.30
60万吨涂布白牛卡项目(寿光美伦)	2,600,000.00	2,488,623,232.74	89,648,981.23	2,578,272,213.97		100%	100%	200,669,260.09			资本金及借款	
美伦造纸添加剂项目(寿光美伦)	550,000.00	50,464,830.16	288,796,784.54			62%	62%	7,703,579.92	7,703,579.92	6%	资本金及借款	339,261,614.70
热敏纸改造项目(寿光美术纸)	200,000.00	92,572.74	208,489,822.69			100%	100%	1,141,837.45	1,141,837.45	5.8%	资本金及借款	208,582,395.43
林浆一体化项目(黄冈晨鸣)	3,485,000.00	120,872,039.53	9,923,305.93			4%	4%				自筹	130,795,345.46
其他		99,953,801.91	158,864,524.91	188,083,568.44				2,629,879.94	1,993,523.68	6%	资本金及借款	70,976,020.44
合计	18,033,000,000.00	5,017,604,821.59	3,679,035,062.35	3,354,109,295.74	76,498,770.60	--	--	308,438,755.83	66,601,949.46	--	--	5,266,031,817.60

在建工程项目变动情况的说明：吉林迁建在建工程其他减少数原因是由于搬迁导致部分资产报废。

### (3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
电厂三期再扩建(母公司)	100%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
铁路项目(母公司)	28%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
白卡纸等项目技改(母公司)	29%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
湛江晨鸣 70 万吨木浆设备升级改造项目(湛江晨鸣)	99%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
18 万吨纸杯原纸项目(湛江晨鸣)	24%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
19 万吨高级文化纸项目(湛江晨鸣)	9%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计

7800 纸机压榨部改造（江西晨鸣）	82%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
电厂脱硫脱硝项目（江西晨鸣）	33%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
食品包装纸项目（江西晨鸣）	7%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
二厂新增生活纸机生产线改造工程（武汉晨鸣）	99%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
特种纸技术改造工程（武汉晨鸣）	75%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
吉林迁建（吉林晨鸣）	96%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
菱镁矿开采（海城海鸣）	93%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
60 万吨涂布白牛卡项目（寿光美伦）	100%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
美伦造纸添加剂项目（寿光美伦）	62%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
热敏纸改造项目（寿光美术纸）	100%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计
林浆一体化项目（黄冈晨鸣）	4%	工程进度以投入占预算的比例为基础进行估计

### 13、工程物资

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	38,672,668.55	659,611,752.87	662,469,772.11	35,814,649.31
专用设备	36,382,323.54	96,087,584.93	104,316,490.16	28,153,418.31
合计	75,054,992.09	755,699,337.80	766,786,262.27	63,968,067.62

### 14、固定资产清理

单位：元

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
吉林晨鸣纸业有限责任公司环保迁建	287,015,185.63	242,538,418.36	搬迁
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司搬迁		345,643,229.17	搬迁
富裕晨鸣纸业有限责任公司	294,632.40		
合计	287,309,818.03	588,181,647.53	--

注：吉林晨鸣纸业有限责任公司2013年因搬迁固定资产净值17,160,644.51元转入清理，在建工程转入固定资产清理76,498,770.60元，工程物资转入固定资产清理19,781,725.75元，已清理资产净值158,004,749.34元。武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司2013年因搬迁固定资产净值520,014,570.53元转入清理，已清理资产净值174,371,341.36元。

### 15、消耗性生物资产

#### (1) 以公允价值计量

单位：元

项目	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
----	--------	------	------	--------

林业				
林木	1,169,269,054.15	170,257,270.82	22,385,201.20	1,317,141,123.77
合计	1,169,269,054.15	170,257,270.82	22,385,201.20	1,317,141,123.77

(1) 以公允价值计量生物资产，林木因购买而增加人民币12,924,958.49元，因繁育而增加人民币146,110,483.57元，因出售而减少人民币22,385,201.20元，因公允价值变动而增加人民币11,221,828.76元。

(2) 截至2013年12月31日止，消耗性生物资产中当年种植的或者是没有形成蓄积量的林木的公允价值和成本之间不存在重大差异，以账面值作为公允价值，形成蓄积量的林木以公允价值计量，公允价值根据北京大正海地人资产评估有限公司评估值确定。以账面值作为公允价值计量的消耗性生物资产为124,503,050.23元，以评估值作为公允价值计量的消耗性生物资产为1,192,638,073.54元。

## 16、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	1,607,671,950.95	156,276,649.45	199,061,078.12	1,564,887,522.28
土地使用权	1,590,505,598.38	155,074,574.55	199,011,078.12	1,546,569,094.81
软件	17,166,352.57	1,202,074.90	50,000.00	18,318,427.47
二、累计摊销合计	191,174,791.73	31,794,800.76	23,500,072.47	199,469,520.02
土地使用权	179,397,382.19	29,769,094.70	23,471,600.25	185,694,876.64
软件	11,777,409.54	2,025,706.06	28,472.22	13,774,643.38
三、无形资产账面净值合计	1,416,497,159.22	124,481,848.69	175,561,005.65	1,365,418,002.26
土地使用权	1,411,108,216.19	125,305,479.85	175,539,477.87	1,360,874,218.17
软件	5,388,943.03	-823,631.16	21,527.78	4,543,784.09
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产账面价值合计	1,416,497,159.22	124,481,848.69	175,561,005.65	1,365,418,002.26
土地使用权	1,411,108,216.19	125,305,479.85	175,539,477.87	1,360,874,218.17
软件	5,388,943.03	-823,631.16	21,527.78	4,543,784.09

本期摊销额 31,794,800.76 元。

① 本年因出售子公司而减少的无形资产原值为40,132,700.00元，本年因出售子公司而减少的无形资产累计摊销为1,270,868.77元。

② 于2013年12月31日，账面价值人民币323,501,839.10元（2012年12月31日：人民币330,717,493.46元）无形资产所有权受到限制，系本公司以账面价值为人民币323,501,839.10元的土地使用权为抵押，取得长期借款2,784,334,971.96元（2012年12月31日：3,098,403,800.00元）和269,313,900.00元的一年内到期的长期借款（2012年12月31日：290,625,800.00元）（详见附注七、10）；2013年该土地使用权的摊销额为人民币7,215,654.36元（2012年：人民币7,215,654.36元）。

③ 土地使用权系本集团依照中国法律在中国境内取得的国有土地使用权，出让期限自取得土地使用权起为40年-50年。

## 17、商誉

单位：元

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

本公司商誉系本公司于以前年度非同一控制下的企业合并形成。

资产负债表日，公司管理层评估产生商誉的现金产出单元的可收回金额，以决定是否对其计提相应的减值准备。现金产出单元的可收回金额按管理层制定的未来五年财务预算中的现金流量预算，使用每年市场预期的行业稳定增长率5%(2012年：5%)计算，并按照8.32%(2012年：8.32%)的折现率评估货币之时间价值。公司管理层预计报告期内，商誉无需计提减值准备。

商誉减值测试方法详见附注四、20。

## 18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
租赁资产改良支出	12,108,612.65		1,724,187.60	10,384,425.05		延边于本期出售
林地费用	170,460,955.74	2,756,861.13	6,833,966.41		166,383,850.46	
其他	2,201,117.26		46,484.04		2,154,633.22	
合计	184,770,685.65	2,756,861.13	8,604,638.05	10,384,425.05	168,538,483.68	--

## 19、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	76,545,138.40	76,283,989.46
可抵扣亏损	391,818,687.83	244,104,208.24
抵销内部未实现利润	14,392,382.14	20,805,987.85
应付未付款项	10,652,244.21	17,531,699.23
递延收益	14,244,935.80	18,212,201.82
小计	507,653,388.38	376,938,086.60
递延所得税负债：		

单位：元

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	2,095,852.19	118,431,196.57
可抵扣亏损	420,230,273.61	329,374,556.35
合计	422,326,125.80	447,805,752.92

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末数	期初数	备注
2013 年		74,170.94	
2014 年	60,626,308.87	38,442,223.21	
2015 年	37,886,444.37	67,208,911.93	
2016 年	64,240,356.54	70,887,235.48	
2017 年	116,631,374.76	152,762,014.79	
2018 年	140,845,789.07		
合计	420,230,273.61	329,374,556.35	--

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
可抵扣差异项目		
资产减值准备	328,446,526.51	322,820,452.56
抵销内部未实现利润	57,569,528.58	83,223,951.42
应付未付款项	53,895,396.66	95,609,060.53
递延收益	70,461,516.47	86,010,898.97
可抵扣亏损	1,567,274,751.26	976,416,833.00
小计	2,077,647,719.48	1,564,081,196.48

## 20、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少			期末账面余额
			转回	转销	其他	
一、坏账准备	331,102,223.82	24,715,485.83	52,082,625.22	4,864,308.41	933,639.33	297,937,136.69
二、存货跌价准备	14,453,128.45	36,472,052.20		14,453,128.45		36,472,052.20
三、长期股权投资减值准备	2,589,574.47					2,589,574.47

四、固定资产减值准备	13,015,998.85	15,000,000.00		1,795,998.85		26,220,000.00
五、无形资产减值准备	0.00	0.00				0.00
合计	361,160,925.59	76,187,538.03	52,082,625.22	21,113,435.71	933,639.33	363,218,763.36

资产减值明细情况的说明：其他减少系本期处置子公司武汉新型墙体导致。

## 21、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末数	受限制的原因
用于担保的资产小计：	6,749,964,377.30	
土地（湛江）	323,501,839.10	作为银行借款的抵押物
固定资产（湛江）	6,096,739,906.27	作为银行借款的抵押物
应收票据	329,722,631.93	作为应付票据的质押物、取得短期借款
其他原因造成所有权或使用权受限制的资产小计：	1,821,196,865.28	
其他货币资金	1,821,196,865.28	银行借款的质押、银行承兑票据和信用证的保证金
合 计	8,571,161,242.58	

## 22、短期借款

### （1）短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	398,617,193.53	
保证借款	3,999,962,588.92	3,893,489,091.48
信用借款	5,420,305,455.40	5,925,909,403.68
贴现借款		3,057,000,000.00
合计	9,818,885,237.85	12,876,398,495.16

短期借款分类的说明

- （1）保证借款系本公司作为子公司的担保人，由子公司向金融机构取得的借款。
- （2）本公司无已到期未偿还的短期借款情况。

## 23、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	290,403,790.59	1,285,627,762.07
合计	290,403,790.59	1,285,627,762.07

下一会计期间将到期的金额 290,403,790.59 元。

## 24、应付账款

### (1) 应付账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	2,251,158,621.76	2,937,983,262.67
1 至 2 年	240,434,222.13	158,572,722.64
2 至 3 年	120,073,847.85	49,693,420.80
3 年以上	83,503,235.40	93,532,318.70
合计	2,695,169,927.14	3,239,781,724.81

### (2) 报告期应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

### (3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
VOITH PAPER FABRICS ASIA PACIFIC.SDN.BHD	116,057,475.18	暂欠	否
安德里茨（中国）有限公司	19,012,083.50	暂欠	否
山东诺德英物流有限公司	10,142,997.00	暂欠	否
日本伊藤忠公司	3,232,405.93	暂欠	否
斯泰隆丁苯胶乳(张家港)有限公司	2,917,572.65	暂欠	否
合计	151,362,534.26		

### (4) 应付账款中包括外币余额如下

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	1,382,095.29	8.4189	11,635,722.04	1,574,136.46	8.3176	13,093,037.42
美元	123,474,097.22	6.0969	752,809,223.34	95,627,910.37	6.2855	601,069,230.63
日元	256,639,724.00	0.057771	14,826,333.50			
英镑	19,125.00	10.0556	192,313.35	19,125.00	10.1611	194,331.04
合计			779,463,592.23			614,356,599.09

## 25、预收账款

### (1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数

1 年以内	425,728,033.93	340,139,089.13
1 至 2 年	16,704,227.65	7,696,711.74
合计	442,432,261.58	347,835,800.87

(2) 报告期预收款项中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

(3) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
郭冬生	2,246,605.80	对方未要求发货
永一胶粘(中山)有限公司	1,384,668.41	对方未要求发货
湛江市化工服务公司	1,245,024.80	对方未要求发货
山东凯隆纸业科技有限公司	1,082,000.00	对方未要求发货
合 计	5,958,299.01	

(4) 预收账款中包括外币余额如下

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
欧元	2,067,646.02	8.4189	17,407,305.08			
美元	37,181,309.64	6.0969	226,690,726.74	30,582,379.55	6.2855	192,225,546.66
日元	4,046,425.00	0.057771	233,766.02			
合 计			244,331,797.84			192,225,546.66

## 26、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	113,061,559.95	665,639,708.64	704,993,755.65	73,707,512.94
二、职工福利费		31,091,957.62	31,091,957.62	
三、社会保险费	12,309,783.97	154,898,316.00	157,386,831.22	9,821,268.75
其中:1.医疗保险费	7,814,322.06	35,263,623.74	35,783,572.58	7,294,373.22
2.基本养老保险费	3,130,098.40	108,356,774.08	110,111,854.15	1,375,018.33
3.失业保险费	35,238.75	3,250,579.30	3,099,138.30	186,679.75
4.工伤保险费	63,922.14	4,220,696.43	4,283,029.39	1,589.18
5.生育保险费	1,266,202.62	3,806,642.45	4,109,236.80	963,608.27
四、住房公积金	10,020,193.56	50,251,402.81	55,065,165.93	5,206,430.44
五、工会经费和职工	23,648,552.72	12,822,469.94	13,751,093.30	22,719,929.36

教育经费				
六、非货币性福利				
七、辞退福利	3,083.97	83,865,306.12	83,856,314.94	12,075.15
八、以现金结算的股份支付				
九、其他	18,804,595.54			18,804,595.54
合计	177,847,769.71	998,569,161.13	1,046,145,118.66	130,271,812.18

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 13,751,093.30 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 83,856,314.94 元。

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额，本集团应付职工薪酬除第九项其他属于无明确支付计划的房改专项资金，其他全部为短期职工薪酬。

## 27、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	6,620,418.81	39,231,100.57
营业税	596,310.07	962,094.33
企业所得税	104,402,645.76	42,565,684.15
个人所得税	1,780,803.13	170,709.08
城市维护建设税	1,713,580.49	2,792,836.34
土地使用税	5,495,793.45	8,114,849.29
房产税	7,824,057.43	8,224,888.15
教育税附加及其他	446,510.66	2,678,529.97
印花税	1,312,817.07	2,075,721.99
合计	130,192,936.87	106,816,413.87

## 28、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
企业债券利息	65,559,777.08	65,900,289.97
中期票据利息	27,455,083.34	67,145,833.34
私募债利息	60,175,000.00	
合计	153,189,860.42	133,046,123.31

## 29、其他应付款

### (1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	419,910,089.94	310,080,861.84
1 至 2 年	23,967,481.29	58,740,745.82
2 至 3 年	16,877,980.44	16,748,468.93
3 年以上	26,081,044.22	50,202,212.39
合计	486,836,595.89	435,772,288.98

### (2) 报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

详见附注九、5 关联方应收应付款项。

### (3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
国营寿光清水泊农场	8,800,000.00	暂欠	否
中国轻工建设工程有限公司	2,354,000.00	暂欠	否
福建省工业设备安装有限公司三明分公司	2,280,000.00	暂欠	否
山东龙泰不锈钢制品有限公司	1,500,000.00	暂欠	否
吉林市江城给水工程有限责任公司	1,200,000.00	暂欠	否
合计	16,134,000.00		

### (4) 金额较大的其他应付款说明内容

债权人名称	年末数	性质或内容
南昌经济技术开发区土地管理办公室	92,000,000.00	土地款
辽宁北海实业（集团）有限公司	21,804,600.00	子公司股东款项
寿光市恒泰企业投资有限公司	18,668,679.17	子公司股东款项
国营寿光清水泊农场	8,800,000.00	往来款
吉林安装集团股份有限公司吉林市第一分公司	4,823,879.66	质保金
合计	146,097,158.83	

## 30、一年内到期的非流动负债

### (1) 一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	789,115,500.00	1,368,108,800.00
1 年内到期的应付债券	498,688,952.66	
合计	1,287,804,452.66	1,368,108,800.00

## (2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款		125,710,000.00
抵押借款	269,313,900.00	290,625,800.00
保证借款	175,925,600.00	562,640,000.00
信用借款	343,876,000.00	389,133,000.00
合计	789,115,500.00	1,368,108,800.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0.00 元。

金额前五名的一年内到期的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国进出口 银行青岛分 行	2011 年 04 月 13 日	2014 年 04 月 12 日	人民币元	5.5%		100,000,000. 00		
国家开发银 行广东省分 行	2008 年 03 月 25 日	2023 年 03 月 24 日	人民币元	5.9%		86,406,900.0 0		
国家开发银 行广东省分 行	2008 年 03 月 25 日	2023 年 03 月 24 日	美元	3.15%	30,000,000.0 0	182,907,000. 00		
三井住友银 行(中国)有 限公司	2012 年 03 月 21 日	2014 年 11 月 30 日	美元	2.31%	40,000,000.0 0	243,876,000. 00		
三井银团贷 款	2011 年 04 月 11 日	2014 年 03 月 11 日	美元	2.98%	24,000,000.0 0	146,325,600. 00		
三井住友银 行(中国)有 限公司	2010 年 09 月 10 日	2013 年 09 月 10 日	美元	3.36%			64,000,000.0 0	402,272,000. 00
中国进出口	2010 年 06 月	2013 年 06 月	美元	3.76%			36,000,000.0	226,278,000.

银行青岛分行	28 日	27 日					0	00
国家开发银行广东省分行	2008 年 03 月 25 日	2013 年 03 月 24 日	美元	3.15%			30,000,000.00	188,565,000.00
国家开发银行广东省分行	2008 年 03 月 25 日	2013 年 03 月 24 日	人民币元	5.9%				102,060,800.00
中国农业银行寿光支行	2011 年 01 月 26 日	2013 年 12 月 28 日	人民币元	4.7%				100,000,000.00
合计	--	--	--	--	--	759,515,500.00	--	1,019,175,800.00

一年内到期的长期借款中无逾期借款情况。

### (3) 一年内到期的应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
11 香港晨鸣债	500,000,000.00	2011 年 04 月 13 日	3 年	491,750,000.00	3,152,512.20	14,740,042.66	14,750,000.00	3,142,554.86	498,688,952.66

### 31、其他流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
将于一年内摊销的递延收益	25,246,647.62	17,659,498.56
短期融资券	3,853,488,888.90	
合计	3,878,735,536.52	17,659,498.56

其他流动负债说明

其中，递延收益明细如下：

项目	年末数	年初数
与资产相关的政府补助		
环境保护专项资金补助	1,693,753.30	3,129,665.41
国家科技支撑计划课题经费	164,700.00	492,453.30
松花江环保项目专项经费	1,030,000.08	1,030,000.08
污水处理及节水改造项目	990,418.60	990,418.60
技改项目财政补助	7,260,000.00	687,067.67
湛江林浆纸一体化项目	13,956,068.49	11,305,973.76
其他	151,707.15	23,919.74

合 计	25,246,647.62	17,659,498.56
-----	---------------	---------------

短期融资券明细如下：

项 目	年末数	年初数
短期融资券		
短期融资券CP001	1,836,733,333.34	
短期融资券CP002	2,016,755,555.56	
合 计	3,853,488,888.90	

## 32、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款		125,710,000.00
抵押借款	3,053,648,871.96	3,389,029,600.00
保证借款	470,888,400.00	895,292,000.00
信用借款	988,444,035.94	891,245,035.94
减：一年内到期的长期借款（附注七、30）	789,115,500.00	1,368,108,800.00
合计	3,723,865,807.90	3,933,167,835.94

长期借款分类的说明：抵押借款的抵押资产类别以及金额,参见附注七、11 及七、16。

### (2) 金额前五名的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
交通银行潍坊寿光支行	2013年07月31日	2016年07月30日	人民币元	5.51%		200,000,000.00		
中国进出口银行青岛分行	2013年07月08日	2015年07月08日	美元	2.31%	20,000,000.00	121,938,000.00		
国家开发银行广东省分行	2008年03月25日	2023年02月24日	人民币元	5.9%		1,016,233,971.96		
国家开发银行广东省分行	2008年03月25日	2023年02月24日	美元	3.15%	290,000,000.00	1,768,101,000.00		
中国进出口	2013年07月	2015年07月	人民币元	5.68%		160,000,000.00		

行	07 日	01 日				00		
国家开发银行广东省分行	2008 年 03 月 25 日	2023 年 03 月 24 日	美元	3.15%			320,000,000.00	2,011,360,000.00
国家开发银行广东省分行	2008 年 03 月 25 日	2023 年 03 月 24 日	人民币元	5.9%				1,087,043,800.00
三井住友银行(中国)有限公司	2011 年 04 月 11 日	2014 年 03 月 11 日	美元	2.98%			40,000,000.00	251,420,000.00
三井银团贷款	2011 年 04 月 11 日	2014 年 03 月 11 日	美元	2.98%			39,909,633.28	250,852,000.00
中国进出口银行青岛分行	2011 年 04 月 13 日	2014 年 04 月 12 日	人民币元	5.51%				100,000,000.00
合计	--	--	--	--	--		3,266,272,971.96	3,700,675,800.00

长期借款将于报表日后第2年清偿898,143,000.00元（2012年：1,001,385,900.00元），第3-5年清偿1,204,701,900.00元（2012年：953,372,100.00元），5年以后清偿1,621,020,907.90元（2012年：1,978,409,835.94元）。

### 33、应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
11 晨鸣债	2,000,000,000.00	2011 年 07 月 06 日	5 年	1,982,000,000.00	59,169,444.44	118,669,444.45	119,000,000.00	58,838,888.89	1,990,203,485.86
11 香港晨鸣债	500,000,000.00	2011 年 04 月 13 日	3 年	491,750,000.00	3,152,512.20	14,740,042.66	14,750,000.00	3,142,554.86	498,688,952.66
12 晨鸣债	3,800,000,000.00	2012 年 02 月 26 日	5 年	3,773,400,000.00	3,578,333.33	214,700,000.00	214,700,000.00	3,578,333.33	3,778,215,126.87
小 计	6,300,000,000.00			6,247,150,000.00	65,900,289.97	348,109,487.11	348,450,000.00	65,559,777.08	6,267,107,565.39
减：一年内到期部分年末余额（附注七、30）									498,688,952.66
合 计									5,768,418,612.73

### 34、长期应付款

#### 长期应付款分类列示

单位	期限	借款条件	年末数	年初数
南昌经济技术开发区投资控股有限公司	2013.12-2019.1	担保	60,000,000.00	
合计			60,000,000.00	

### 35、专项应付款

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
吉林晨鸣环保迁建	641,526,872.70	650,000,000.00	319,721,311.31	971,805,561.39	
武汉晨鸣环保迁建		314,840,000.00	314,840,000.00		
合计	641,526,872.70	964,840,000.00	634,561,311.31	971,805,561.39	--

专项应付款说明：

本年度，按照与国开吉林有限公司签署搬迁补偿协议，本公司收到搬迁补偿款650,000,000.00元。本年度用搬迁补偿款补偿固定资产清理损失86,945,723.83元，补偿停产损失99,453,494.34元，补偿核销吉林老厂土地价值133,322,093.14元；

本年度，根据武汉市政府关于“武汉晨鸣公司关于淘汰落后产能环保迁建”会议精神，本公司收到搬迁补偿款314,840,000.00元。本年度用搬迁补偿款补偿固定资产清理损失121,575,124.36元，补偿停产损失193,264,875.64元。

### 36、其他非流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	468,354,064.53	375,881,264.56
中期票据	1,088,060,197.75	2,184,270,106.80
私募债	1,489,103,380.29	
其中：1年内到期		1,100,000,000.00
1-2年内到期		
2-5年内到期	2,600,000,000.00	1,100,000,000.00
未摊销发行费	-22,836,421.96	-15,729,893.20
合计	3,045,517,642.57	2,560,151,371.36

涉及政府补助的负债项目

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
环境保护专项资金补助	63,922,883.01	17,814,600.00	10,207,530.24	-4,491,238.09	67,038,714.68	与资产相关

国家科技支撑计划课题经费	7,605,425.00		164,700.00		7,440,725.00	与资产相关
松花江环保项目专项经费	27,790,829.88		877,750.08		26,913,079.80	与资产相关
碱回收系统改造	4,883,749.85				4,883,749.85	与资产相关
污水处理及节水改造项目	12,899,569.87		990,418.60		11,909,151.27	与资产相关
技改项目财政补助	1,972,781.97	100,000,000.00	1,428,571.44		100,544,210.53	与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	273,472,850.82	11,837,241.00	11,663,338.49		273,646,753.33	与资产相关
其他	992,672.72	327,000.00	95,345.03		1,224,327.69	与资产相关
将于 1 年内摊销的递延收益	-17,659,498.56				-25,246,647.62	与资产相关
合计	375,881,264.56	129,978,841.00	25,427,653.88	-4,491,238.09	468,354,064.53	--

本期收到的递延收益为129,978,841.00元，本期递延收益摊销计入损益的25,427,653.88元，本期因转让延边晨鸣纸业有限公司股权而减少的递延收益为4,491,238.09元。

### 37、股本

单位：元

项目	年初数		本年增减变动 (+ -)					年末数	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例
一、有限售条件股份									
高管持股	9,336,404.00	0.45				-1,170,185.00	-1,170,185.00	8,166,219.00	0.41
有限售条件股份合计	9,336,404.00	0.45				-1,170,185.00	-1,170,185.00	8,166,219.00	0.41
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股 (A股)	1,103,942,052.00	53.54				1,170,185.00	1,170,185.00	1,105,112,237.00	55.94
2.境内上市的外资股 (B股)	557,497,485.00	27.04				-86,573,974.00	-86,573,974.00	470,923,511.00	23.84
3.境外上市的外资股 (H股)	391,270,000.00	18.97						391,270,000.00	19.81
无限售条件股份合计	2,052,709,537.00	99.55				-85,403,789.00	-85,403,789.00	1,967,305,748.00	99.59
三、股份总数	2,062,045,941.00	100.00				-86,573,974.00	-86,573,974.00	1,975,471,967.00	100.00

公司在2013年回购86,573,974股境外上市外资股 (B股)，变更后的股本人民币1,975,471,967元。该股本已经瑞华会计师事务所验证，并出具了编号为瑞华验字【2013】第91110005号的验资报告。

### 38、库存股

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
回购本公司 B 股		265,363,183.60	265,363,183.60	
回购本公司 H 股		30,954,891.40		30,954,891.40
合计		296,318,075.00	265,363,183.60	30,954,891.40

经公司2013年8月21日召开的2013年第一次临时股东大会、2013年第一次境内上市股份(A股、B股)类别股东大会、2013年第一次境外上市股份(H股)类别股东大会决议,公司拟在本次股东大会及类别股东大会通过之日起12个月内回购不超过3,912.7万股境外上市外资股(H股)股份,回购价格不超过4港元/股(回购当日的回购价格不能高于之前五个交易日在香港联合交易所有限公司的平均收市价5%或以上),回购所用资金金额不超过1.6亿元港币(按2013年8月21日港币对人民币汇率中间价1港币=0.79532人民币换算,折合约1.27亿元人民币),截止2013年12月31日,公司回购H股1,148.45万股,支付港币39,371,292.62元(含印花税、佣金)折合人民币30,954,891.40元。

在上述回购期限届满或回购方案实施完毕后,公司将依法注销回购的H股股份,并相应减少注册资本。

### 39、资本公积

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	5,713,148,731.33		178,789,209.60	5,534,359,521.73
其中:投资者投入的资本	3,373,256,665.49		178,789,209.60	3,194,467,455.89
可转换公司债券行使转换权	2,018,215,301.98			2,018,215,301.98
收购少数股东股权	321,676,763.86			321,676,763.86
其他资本公积	701,744,268.20		31,421,760.99	670,322,507.21
其中:原制度资本公积转入	701,744,268.20		31,421,760.99	670,322,507.21
合计	6,414,892,999.53		210,210,970.59	6,204,682,028.94

公司2013年5月15日召开的第六届董事会第九次临时会议审议通过了《关于出售延边晨鸣纸业股份有限公司股权及购买资产的议案》,公司将持有的延边晨鸣49%和51%的股权,分别以人民币5400万元和5600万元的价格转让给延边石岘白麓纸业股份有限公司和延边国有资产投资管理有限公司。本公司享有的由原制度资本公积转入的31,421,760.99元转为当期投资收益;公司回购86,573,974股境外上市外资股(B股),支付港币折合人民币265,363,183.60元,冲减资本公积-股本溢价178,789,209.60元。

### 40、盈余公积

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40
合计	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40

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

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

#### 41、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	4,149,511,927.88	--
调整后年初未分配利润	4,149,511,927.88	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	710,655,331.72	--
应付普通股股利	118,528,318.02	
期末未分配利润	4,741,638,941.58	--

(1) 调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润 0.00 元。

(2) 根据2013年5月15日经本公司2013年度股东大会批准的《公司2012年度利润分配方案》，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币0.06元（2012年人民币0.15元），因公司回购B股，按照分红登记日股份数1,975,471,967股计算，共计118,528,318.02元（2012年309,306,892.20元）。

根据中国税法规定，本集团向非中国居民企业股东分配时代扣10%所得税。

(3) 子公司报告期内提取盈余公积的情况

本公司之子公司于2013年度提取盈余公积45,584,915.52元，其中归属于母公司的金额为45,584,915.52元。

#### 42、营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	20,152,795,532.07	19,418,385,445.41
其他业务收入	236,094,535.34	343,293,784.64
营业成本	16,651,886,019.64	16,693,768,322.36

##### (2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

一、机制纸	18,244,191,565.62	15,088,624,360.62	18,148,184,354.47	15,448,210,584.92
二、电力及热力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	800,330,990.18	603,017,916.41
三、建筑材料	241,343,187.87	204,068,954.93	344,778,147.53	301,384,927.59
四、造纸化工用品			63,109,642.95	47,193,191.78
五、酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	48,334,822.55	12,493,732.14
六、其他	111,816,968.86	62,297,587.77	13,647,487.73	10,492,427.23
合计	20,152,795,532.07	16,492,529,772.47	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07

**(3) 主营业务（分产品）**

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
轻涂纸	959,374,495.99	797,143,663.55	1,170,332,533.70	1,039,609,451.91
双胶纸	2,573,322,197.99	2,101,348,540.72	2,893,040,859.96	2,486,129,792.61
书写纸	307,750,040.04	249,202,911.49	278,621,119.55	265,618,292.24
铜版纸	4,504,344,844.03	3,863,437,378.40	4,039,555,866.49	3,763,791,638.91
新闻纸	1,501,678,237.85	1,103,153,831.64	1,774,456,795.28	1,253,184,006.48
箱板纸	812,352,574.23	815,342,139.62	527,059,863.45	513,468,478.94
白卡纸	2,161,704,531.76	1,738,047,195.43	2,009,960,531.99	1,646,210,297.10
静电纸	1,906,857,070.30	1,496,527,676.12	1,590,707,172.04	1,225,698,307.75
其他机制纸	3,516,807,573.43	2,924,421,023.65	3,864,449,612.01	3,254,500,318.98
电力及热力	1,519,119,225.58	1,128,949,590.22	800,330,990.18	603,017,916.41
建筑材料	241,343,187.87	204,068,954.93	344,778,147.53	301,384,927.59
造纸化工用品			63,109,642.95	47,193,191.78
酒店	36,324,584.14	8,589,278.93	48,334,822.55	12,493,732.14
其他	111,816,968.86	62,297,587.77	13,647,487.73	10,492,427.23
合计	20,152,795,532.07	16,492,529,772.47	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07

**(4) 主营业务（分地区）**

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	17,419,575,119.36	14,112,022,512.66	16,652,392,812.02	13,832,363,392.83
其他国家和地区	2,733,220,412.71	2,380,507,259.81	2,765,992,633.39	2,590,429,387.24

合计	20,152,795,532.07	16,492,529,772.47	19,418,385,445.41	16,422,792,780.07
----	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

#### (5) 公司来自前五名客户的营业收入情况

单位：元

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2013 年	1,159,451,679.05	5.69%
2012 年	809,133,619.82	4.09%

#### 43、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	15,368,137.34	12,913,487.64	按应税营业额的 3%-5%计缴营业税
城市维护建设税	38,246,715.31	36,055,424.89	按实际缴纳的流转税的 7%计缴
教育费附加	24,829,356.69	24,692,978.62	按实际缴纳的流转税的 3%计缴
水利建设基金	4,748,112.49	4,169,692.98	
地方教育费附加	2,468,807.39	811,004.25	按实际缴纳的流转税的 2%计缴
其他	171,081.76	47,402.56	
合计	85,832,210.98	78,689,990.94	--

#### 44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	116,750,755.01	106,775,704.85
折旧费	18,004,121.19	21,819,218.81
办公费	6,365,282.20	6,794,411.68
差旅费	29,520,578.69	27,239,405.77
销售佣金	6,965,244.83	6,406,566.86
运输费	771,135,730.03	708,273,839.04
装卸费	24,267,204.90	25,234,845.39
租赁费	8,946,309.54	6,865,846.36
招待费	65,119,426.31	75,188,472.21
仓储费	7,840,514.22	11,896,779.46
其他	74,229,868.59	147,994,155.61
合计	1,129,145,035.51	1,144,489,246.04

**45、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加费	185,735,210.11	191,908,796.59
福利费	36,143,571.41	22,478,619.26
社会保险费	10,261,700.98	20,136,048.25
保险费	17,221,874.87	14,829,959.11
折旧费	56,957,280.03	60,751,168.63
排污费	24,375,706.65	28,983,197.70
招待费	21,996,694.34	34,413,765.89
无形资产摊销	30,699,445.68	23,835,110.94
技术开发费	379,261,152.54	293,698,298.28
税金	75,806,245.69	36,156,445.61
停工损失	65,937,178.56	74,297,144.39
辞退福利	83,865,306.31	
其他	210,443,188.83	308,758,348.10
合计	1,198,704,556.00	1,110,246,902.75

**46、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,370,531,985.38	1,434,634,633.92
减：利息收入	211,164,138.80	167,001,504.37
减：利息资本化金额	128,341,431.11	212,844,904.48
汇兑损益	-164,346,803.25	-11,933,355.58
减：汇兑损益资本化金额		
其他	63,924,562.74	49,905,145.55
合计	930,604,174.96	1,092,760,015.04

**47、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的生物资产	11,221,828.76	47,822,076.87

合计	11,221,828.76	47,822,076.87
----	---------------	---------------

#### 48、投资收益

##### (1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	208,888.59	-637,227.71
处置长期股权投资产生的投资收益	23,497,069.99	-34,887,733.04
合计	23,705,958.58	-35,524,960.75

##### (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司		-19,385,301.17	被投资单位收益变化
江西江报传媒彩印有限公司	-47,492.37	4,396.33	被投资单位收益变化
上海安舟新能源有限公司	571,186.50	18,743,677.13	被投资单位收益变化
武汉晨鸣万兴置业有限公司	-314,805.54		对被投资单位核算方法变化
合计	208,888.59	-637,227.71	--

#### 49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-27,367,139.39	44,611,035.76
二、存货跌价损失	36,472,052.20	14,419,123.18
三、固定资产减值损失	15,000,000.00	11,220,000.00
合计	24,104,912.81	70,250,158.94

#### 50、营业外收入

##### (1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	6,695,769.19	30,576,886.51	6,695,769.19

其中：固定资产处置利得	6,695,769.19	30,576,886.51	6,695,769.19
债务重组利得	268,577.19	11,256,702.04	268,577.19
政府补助	190,712,413.64	258,711,984.00	174,947,619.19
武汉搬迁收入款	193,264,875.64		193,264,875.64
吉林专项应付款	99,453,494.34	95,977,067.70	99,453,494.34
非同一控制下企业合并	2,408,368.37		2,408,368.37
其他	11,241,687.62	25,005,706.31	11,241,687.62
合计	504,045,185.99	421,528,346.56	488,280,391.54

## (2) 政府补助明细

项 目	本年发生数	上年发生数
递延收益摊销	25,427,653.88	19,148,832.88
补贴收入	149,519,965.31	216,008,688.69
增值税退税	15,764,794.45	23,554,462.43
合 计	190,712,413.64	258,711,984.00

## 51、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	36,560,317.17	4,484,098.29	36,560,317.17
其中：固定资产处置损失	36,560,317.17	4,484,098.29	36,560,317.17
债务重组损失		10,315,257.61	
对外捐赠	2,800,000.00		2,800,000.00
其他	1,934,144.14	6,640,682.20	1,934,144.14
合计	41,294,461.31	21,440,038.10	41,294,461.31

## 52、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	324,213,944.11	156,822,377.11
递延所得税调整	-148,275,512.20	-219,648,615.62
合计	175,938,431.91	-62,826,238.51

所得税费用与利润总额的关系列示

项目	本年发生数	上年发生数
税前利润	866,291,669.53	-16,139,981.44
按法定税率计算的所得税	216,572,917.38	-4,034,995.36
加：不得扣除的成本、费用和损失的影响	42,318,807.13	43,947,272.95
减：税收减免影响	115,277,133.60	59,472,189.81
减：利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	24,000,975.01	60,826,791.73
加：当期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	56,324,816.01	17,560,465.44
所得税费用	175,938,431.91	-62,826,238.51

### 53、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.35	0.35	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.20	0.20	-0.08	-0.08

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	710,655,331.72	221,034,822.54
其中：归属于持续经营的净利润	710,655,331.72	221,034,822.54
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	406,170,148.25	-159,777,900.37
其中：归属于持续经营的净利润	406,170,148.25	-159,777,900.37
归属于终止经营的净利润		

② 计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	2,062,045,941	2,062,045,941
加：本年发行的普通股加权数		
减：本年回购的普通股加权数	52,130,683	

年末发行在外的普通股加权数	2,009,915,258	2,062,045,941
---------------	---------------	---------------

#### 54、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
外币财务报表折算差额	16,004,868.55	2,517,765.07
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	16,004,868.55	2,517,765.07
其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	31,421,760.99	267,566.25
小计	-31,421,760.99	-267,566.25
合计	-15,416,892.44	2,250,198.82

##### 其他综合收益项目变动情况

项目	本年数	上年数
期初余额	702,673,473.24	700,423,274.42
其中：资本公积-原制度转入	701,744,268.20	702,011,834.45
外币财务报表折算差额	929,205.04	-1,588,560.03
加：本期变动	-15,416,892.44	2,250,198.82
其中：资本公积-原制度转入	-31,421,760.99	-267,566.25
外币财务报表折算差额	16,004,868.55	2,517,765.07
期末余额	687,256,580.80	702,673,473.24
其中：资本公积-原制度转入	670,322,507.21	701,744,268.20
外币财务报表折算差额	16,934,073.59	929,205.04

#### 55、本集团税前利润扣除项目明细

项目	本年发生数	上年发生数
材料费用	13,094,823,156.46	13,630,113,683.36
人工费用	969,927,481.47	1,010,862,815.62
累计折旧	1,322,959,919.80	1,471,443,592.08
能源动力	2,012,679,649.75	1,965,334,285.64
其他生产支出	758,129,910.44	459,284,268.99
存货余额的变动	-540,994,617.31	-1,053,743,319.49
财务费用净支出	930,604,174.96	1,092,760,015.04
无形资产摊销	30,699,445.68	23,835,110.94
税金	161,638,456.67	171,304,772.47
资产减值损失	24,104,912.81	70,250,158.94

非流动资产处置损失	36,560,317.17	4,484,098.29
债务减免损失		10,315,257.61
停工损失	65,937,178.56	74,297,144.39
运输费	773,000,263.65	762,494,590.62
招待费	87,116,120.65	111,439,584.31
其他	334,385,000.45	407,168,615.36
合计	20,061,571,371.21	20,211,644,674.17

## 56、现金流量表附注

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
财政扶持金	149,519,965.31
利息收入	211,164,138.80
违约金及罚款收入	1,319,963.69
往来款及其他收入	60,985,992.30
合计	422,990,060.10

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
运输费	773,000,263.65
招待费	87,116,120.65
租赁费	16,064,169.16
差旅费	43,339,796.08
办公费	13,856,616.40
排污费	24,375,706.65
保险费	19,774,877.15
修理费	25,589,983.20
中介机构服务费	5,472,804.41
金融机构手续费	63,924,562.74
装卸费	24,267,204.90
支付其他费用及往来款	106,136,781.55
合计	1,202,918,886.54

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
收到专项资金	129,978,841.00
收拆迁补偿款项	964,840,000.00
非同一控制下企业合并	983,926.53
淘汰落后产能政府补助资金	
收到上期股权转让款	271,850,000.00
合计	1,367,652,767.53

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,180,221.51
合计	3,180,221.51

**(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
短期融资券	3,784,800,000.00
私募债	1,486,500,000.00
限制性银行存款增加	291,470,312.13
南昌经济技术开发区投资控股有限公司借款	60,000,000.00
合计	5,622,770,312.13

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
偿还中期票据	1,100,000,000.00
回购 B 股	265,363,183.60
回购 H 股	30,954,891.40
合计	1,396,318,075.00

## 57、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	690,353,237.62	46,686,257.07
加：资产减值准备	19,539,893.55	69,456,190.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,324,698,175.84	1,473,181,848.12
无形资产摊销	31,794,800.76	38,461,236.57
长期待摊费用摊销	8,604,638.05	14,644,085.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	29,864,547.98	-26,092,788.22
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-11,221,828.76	-47,822,076.87
财务费用（收益以“-”号填列）	1,238,839,467.15	1,229,226,170.56
投资损失（收益以“-”号填列）	-23,705,958.58	35,524,960.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-148,275,512.20	-219,648,615.62
存货的减少（增加以“-”号填列）	664,719,899.68	1,216,128,795.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-801,235,384.48	-1,006,510,462.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,777,633,893.33	-703,983,647.43
消耗性生物资产减少	-123,725,282.37	-162,385,476.43
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,122,616,800.91	1,956,866,477.99
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	726,532,928.96	2,343,550,185.45
减：现金的期初余额	2,343,550,185.45	2,317,048,619.53
现金及现金等价物净增加额	-1,617,017,256.49	26,501,565.92

## (2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：	--	--
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	2,730,000.00	

2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	2,730,000.00	131,555,073.05
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	3,713,926.53	79,951,123.62
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-983,926.53	51,603,949.43
4. 取得子公司的净资产	5,138,368.37	257,951,123.62
流动资产	34,032,326.98	257,951,123.62
非流动资产	10,434,536.39	
流动负债	39,328,495.00	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	--	--
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	476,016,016.71	396,850,000.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	426,016,016.71	125,000,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	91,385,533.31	10,771,766.96
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	357,810,704.91	114,228,233.04
4. 处置子公司的净资产	529,193,978.65	432,005,299.29
流动资产	1,030,203,096.69	563,633,079.26
非流动资产	463,360,654.34	875,610,612.06
流动负债	960,176,200.96	991,181,707.26
非流动负债	4,193,571.42	16,056,684.77

### (3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末数	期初数
一、现金	726,532,928.96	2,343,550,185.45
其中：库存现金	1,333,503.27	1,398,324.17
可随时用于支付的银行存款	725,199,425.69	2,342,151,861.28
三、期末现金及现金等价物余额	726,532,928.96	2,343,550,185.45

现金流量表补充资料的说明：现金和现金等价物不含本集团使用受限制的现金和现金等价物。

## 八、分部报告

本公司2010年按《企业会计准则解释第3号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第35号-分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

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

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

### 1、分部收益

金额单位：万元

项目	机制纸		建筑材料		电及汽	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
对外交易收入	1,824,419.16	1,814,818.44	24,134.32	34,477.81	151,911.92	80,033.10
分部间交易收入			6,851.53	6,512.70	107,399.99	70,568.56
分部营业收入合计	1,824,419.16	1,814,818.44	30,985.85	40,990.51	259,311.91	150,601.66
营业成本	1,608,663.81	1,668,138.63	28,058.28	40,129.05	221,873.75	132,503.75
分部营业利润	215,755.35	146,679.81	2,927.57	861.46	37,438.16	18,097.91

(续)

金额单位：万元

项目	其他		分部间相互抵减		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
对外交易收入	38,423.61	46,838.57			2,038,889.01	1,976,167.92
分部间交易收入	2,309,112.70	169,880.38	2,423,364.22	246,961.64		
分部营业收入合计	2,347,536.31	216,718.95	2,423,364.22	246,961.64	2,038,889.01	1,976,167.92
营业成本	2,337,860.97	209,867.01	2,423,364.22	246,961.64	1,773,092.59	1,803,676.80
分部营业利润	9,675.34	6,851.94			265,796.42	172,491.12
调节项目						
管理费用					58,440.97	53,155.86
财务费用					124,219.06	122,178.97
公允价值变动损益					-1,122.18	-4,782.21
投资收益					-2,847.78	3,552.50
利润总额					87,106.35	-1,614.00
所得税					17,593.84	-6,282.62
净利润					69,512.51	4,668.62

2、分部资产与负债

金额单位：万元

项目	机制纸		建筑材料		电及汽	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部资产	4,426,572.67	4,441,797.61	18,639.91	23,011.10	282,990.91	252,032.41
分部负债	3,266,397.02	3,298,322.54	9,459.70	11,974.84	14,285.74	21,122.71

(续)

金额单位：万元

项目	其他		分部间相互抵减		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部资产	95,985.48	114,936.41	72,000.61	59,235.34	4,752,188.36	4,772,542.19
分部负债	70,211.15	65,815.65	72,000.61	59,235.34	3,288,353.00	3,338,000.40

## 九、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
寿光晨鸣控股有限公司	控股股东	有限责任公司	寿光市	陈洪国	对造纸, 电力, 热力, 林业项目投资	168,542.00 万元	10.45%	10.45%	寿光晨鸣控股有限公司	78348518-9

### 2、本企业的子公司、本企业的合营和联营企业情况

详见附注六、1、子公司情况；详见附注七、8、联营企业情况和附注七9、长期股权投资。

### 3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
寿光市恒泰企业投资有限公司	公司高级管理人员投资之公司	56251690-6

### 4、关联方交易

#### (1) 采购商品、接受劳务情况表

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
安徽时代物资股份有限公司	销售纸张	市场价格董事会授权	21,522,366.71	0.14%	78,374,277.12	0.4%
江西江报传媒彩印有限公司	销售纸张	市场价格董事会授权	8,429.40		18,484.62	

#### (2) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	晨鸣（香港）有限公司	500,000,000.00	2011年04月13日	2014年04月12日	否
本公司	黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	29,600,000.00	2011年09月19日	2014年09月18日	否

本公司	黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	26,000,000.00	2012年06月27日	2015年06月26日	否
本公司	寿光美伦纸业有限责任公司	146,325,600.00	2010年09月10日	2014年02月10日	否
本公司	寿光美伦纸业有限责任公司	48,775,200.00	2013年06月09日	2014年12月10日	否
本公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	399,996,000.00	2013年11月07日	2014年01月12日	否
本公司	山东晨鸣纸业销售有限公司	413,883,518.50	2013年06月07日	2014年06月06日	否
本公司	江西晨鸣纸业有限责任公司	75,000,000.00	2012年12月13日	2014年04月13日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	73,162,800.00	2013年11月13日	2015年11月13日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	160,000,000.00	2013年07月03日	2015年07月03日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	160,000,000.00	2013年09月04日	2014年09月10日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2013年06月27日	2014年06月26日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	330,000,000.00	2013年07月23日	2015年07月22日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	54,826,000.00	2013年08月05日	2014年08月05日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2013年11月15日	2014年11月14日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	51,823,650.00	2013年12月27日	2014年03月26日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	150,000,000.00	2013年12月10日	2014年03月10日	否
本公司	湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2013年11月12日	2014年12月09日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	广东慧锐投资有限公司	40,000,000.00	2013年11月28日	2015年11月27日	否

### (3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
江西晨鸣纸业有限责任公司	200,000,000.00	2013年12月19日	2014年12月19日	委托贷款

### (4) 关键管理人员报酬

#### ①关键管理人员报酬分布区间

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	2,555.00万元	2,115.87万元
其中：（各金额区间人数）		
480~520万元	1	
360~400万元		1
320~360万元	1	
280~320万元	1	
240~280万元	1	1

160~200万元	1	1
120~160万元	2	1
80~120万元	5	8
80万元以下	18	19

## ②关键管理人员报酬明细

关键管理人员	本年数			合计
	年薪	社会保险	住房公积金	
张志远（注1、注2）	5.00			5.00
王爱国（注1、注2）	5.00			5.00
张宏（注1、注2）	5.00			5.00
潘爱玲（注2）	5.00			5.00
王玉玫（注1）	2.08			2.08
王翔飞（注1）	5.21			5.21
独立非执行董事小计	27.29	-	-	27.29
崔友平（注1、注2）	5.00			5.00
王效群（注1、注2）	5.00			5.00
王凤荣（注1）	2.08			2.08
非执行董事小计	12.08			12.08
陈洪国（注1、注2）	495.21	3.35	1.44	500.00
尹同远（注1、注2）	295.21	3.35	1.44	300.00
李峰（注1、注2）	81.47	3.35	1.44	86.26
耿光林（注1、注2）	274.85	3.35	1.44	279.64
侯焕才（注1、注2）	98.78	3.35	1.44	103.57
周少华（注1、注2）	104.16	4.29	1.38	109.83
谭道诚（注1）	15.42	3.35	1.44	20.21
执行董事小计	1,365.28	24.26	9.97	1,399.51
高俊杰（注1、注2）	34.49	3.35	1.44	39.28
王菊（注1、注2）	14.84	2.69	1.15	18.68
杨洪芹（注1、注2）	14.19	2.40	1.03	17.62
尹启祥（注1、注2）	2.50			2.50
郭光耀（注1、注2）	2.50			2.50
监事合计	68.52	8.44	3.62	80.58
其他高级管理人员小计	1,006.80	20.10	8.64	1,035.54
合计	2,479.79	52.93	22.28	2,555.00

续

关键管理人员	上年数			合计
	年薪	社会保险	住房公积金	
张志远	5.00			5.00
王爱国	5.00			5.00
张宏	5.00			5.00

潘爱玲					-
王玉玫	5.00				5.00
王翔飞	12.50				12.50
独立非执行董事小计	32.50				32.50
崔友平	5.00				5.00
王效群	5.00				5.00
王凤荣	5.00				5.00
非执行董事小计	15.00				15.00
陈洪国	394.92	2.98	1.30		399.20
尹同远	263.92	2.98	1.30		268.20
李峰	95.90	2.98	1.30		100.18
耿光林	117.18	2.98	1.30		121.46
侯焕才	87.51	2.98	1.30		91.79
周少华	119.01	0.65	0.23		119.89
谭道诚	55.74	2.98	1.30		60.02
执行董事小计	1,134.18	18.53	8.03		1,160.74
高俊杰	45.72	2.98	1.30		50.00
王菊	13.72	2.98	1.30		18.00
杨洪芹	12.37	2.88	1.30		16.55
尹启祥	2.50				2.50
郭光耀	2.50				2.50
监事合计	76.81	8.84	3.90		89.55
其他高级管理人员小计	781.37	25.89	10.82		818.08
合计	2,039.86	53.26	22.75		2,115.87

注：(A)年薪参照本集团规定、董事个人表现而定，并经薪酬委员会批准。

(B) “注1” ----2013年5月15日退休

“注2” ----2013年5月16日获委任

③本集团年内前5名最高薪酬委员包括本公司董事3名和其他高级管理人员2名，2名高级管理人员的薪酬区间分别为320~360万元和160~200万元。

本集团2012前5名最高薪酬委员包括本公司董事4名和其他高级管理人员1名，1名高级管理人员的薪酬区间为160~200万元。

A.前5名管理人员报酬

项目	本年数(万元)	上年数(万元)
年薪	1,581.36	1,080.39
公积金	4.32	4.13
社会保险	10.05	9.59
合计	1,595.73	1,094.11

B.前5名管理人员报酬分布区间

年度报酬区间	本年数(人)	上年数(人)
480~520万元	1	

360~400万元		1
320~360万元	1	
280~320万元	1	
240~280万元	1	1
160~200万元	1	1
120~160万元		1
80~120万元		1

④年内，本集团并无向本公司董事及前5名最高薪酬个人支付其他任何吸引他们加入本集团之薪金，又或在他们加入本集团后支付薪金作为激励，亦无因失去职位支付他们补偿金，年内无董事放弃任何薪金。

### (5) 本公司与关联方共同投资

投资企业名称	本公司出资	寿光市恒泰企业投资有限公司出资	非关联股东出资	注册资本	业务性质
海城海鸣矿业有限责任公司	14,400万元	2,400万元	7200万元	24,000万元	菱镁石、滑石加工销售

截至2013年12月31日，海城海鸣矿业资产总额466,945,780.81元，负债总额226,945,780.81元，净资产240,000,000.00元，本期营业收入0.00元。

## 5、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安徽时代物资股份有限公司	16,580,021.04	829,001.05	15,739,073.73	786,953.69
应收账款	江西江报传媒彩印有限公司			21,627.00	1,081.35
其他应收款	武汉晨鸣万兴置业有限公司	551,964,609.01			
其他应收款	阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12	1,290,901.12

上市公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	寿光市恒泰企业投资有限公司	18,668,679.17	

## 十、或有事项

截至2013年12月31日，本集团无需要披露的重大或有事项。

## 十一、承诺事项

### 1、重大承诺事项

#### (1) 资本承诺

人民币元

项目	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	2,437,963,978.39	3,492,740,126.70
- 慧锐BT项目	3,637,017,103.35	
- 对外投资承诺	6,028,000.00	
合计	6,081,009,081.74	3,492,740,126.70

#### (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

人民币元

项目	年末数	年初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	21,250,728.73	25,750,281.07
资产负债表日后第2年	13,786,011.70	14,197,441.54
资产负债表日后第3年	13,814,410.50	13,894,570.34
以后年度	572,915,704.51	592,968,638.50
合计	621,766,855.44	646,810,931.45

### 2、前期承诺履行情况

截至2013年12月31日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

## 十二、其他重要事项

### 1、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
消耗性生物资产	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16		1,317,141,123.77
上述合计	1,169,269,054.15	11,221,828.76	189,043,642.16		1,317,141,123.77
金融负债	0.00	0.00			0.00

## 2、外币金融资产和外币金融负债

项 目	年初金额	本年公允价值变动 损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提的 减值	年末金额
金融资产					
货币资金	314,173,046.44				146,678,873.68
应收款项	302,171,666.34				428,930,649.39
预付账款	315,038,730.07				368,818,253.24
金融资产小计	931,383,442.85				944,427,776.31
金融负债	6,195,056,274.80				7,883,240,255.94

## 3、净流动资产/负债、总资产减流动负债

项 目	年末数	年初数
净流动资产/(负债)	(2,405,853,307.73)	(940,549,623.28)
总资产减流动负债	28,207,961,157.48	27,736,527,250.05

## 4、其他

(1) 集团控股子公司2013年2月6日广东慧锐投资有限公司与湛江市代建项目管理局签署重要合同：《湛江市海东新区岸线和滩涂综合治理工程BT建设项目——投资建设-移交回购（BT）》合同，该项目投资约46.07亿元。2013年12月30日完成工程的准备工作并正式开工，该项目工期约17个月。

(2) 公司第一大股东晨鸣控股2013年1月21日通过约定回购式证券交易向广发证券股份有限公司售出公司股份8,660万股，占公司总股本的4.2%，购回期限不超过365天。2014年1月20日，寿光晨鸣控股有限公司购回通过约定购回式证券交易售出的8,660万股，本次交易前后持股情况如下：

项 目	交易前	交易后
持有公司公司股份数量	206,403,657.00	293,003,657.00
公司总股本	1,975,471,967.00	1,975,471,967.00
占公司总股本的比例	10.45%	14.83%

## 十三、 财务风险管理及金融工具

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险及流动风险。本集团的整体风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

### 1、市场风险

#### (1) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团的外汇风险来自于使用外币(主要源于美元)进行的筹资活动及商业交易。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约方式来达到规避外汇风险的目的。2013年度，本集团未签署任何远期外汇合约。

2013年12月31日及2012年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

2013年12月31日

项目	美元项目	欧元项目	英镑项目	港币	日元
----	------	------	------	----	----

外币金融资产-					
货币资金	104,615,939.01	13,247,929.28		12,772.47	28,802,232.92
应收账款	404,705,934.51	5,070,461.60			19,154,253.28
预付款项	178,501,771.24	189,776,693.87			539,788.13
小 计	687,823,644.76	208,095,084.75		12,772.47	48,496,274.33
外币金融负债-					
短期借款	3,841,095,426.52	248,718,551.35			111,382,488.00
应付账款	752,809,223.34	11,635,722.04	192,313.35		14,826,333.50
预收款项	226,690,726.74	17,407,305.08			233,766.02
一年内到期的非流动负债	573,108,600.00				
长期借款	2,085,139,800.00				
小 计	7,478,843,776.60	277,761,578.47	192,313.35		126,442,587.52

续

2012年12月31日

项目	美元项目	欧元项目	英镑项目	港币	日元
外币金融资产-					
货币资金	307,044,780.19	674,668.15		177,396.54	6,276,201.56
应收账款	294,683,799.78				7,487,866.56
预付款项	267,749,941.56	47,288,788.51			
小 计	869,478,521.53	47,963,456.66		177,396.54	13,764,068.12
外币金融负债-					
短期借款	1,867,902,093.11				
应付账款	601,069,230.63	13,093,037.42	194,331.04		
预收款项	192,225,546.66				
一年内到期的非流动负债	1,006,248,000.00				
长期借款	2,514,324,035.94				
小 计	6,181,768,906.34	13,093,037.42	194,331.04		

于2013年12月31日,对于本集团各类美元、欧元、英镑、港币、日元金融资产和金融负债,如果人民币对美元、欧元、英镑升值或贬值5%,其它因素保持不变,则本集团将增加或减少利润约346,940,623.98元(2012年12月31日:约263,183,641.60元)

## (2)利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2013年12月31日,本集团的带息债务主要为以人民币和美元计价的浮动利率借款合同,金额合计为14,331,866,545.75元(2012年12月31日:18,177,675,131.10?),及以人民币计价的固定利率合同,金额为127亿元(2012年12月31日:85亿元)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出,并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响,管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。本公司董事认为未来利率变化不会对本集团的经营业绩造成重大不利影响。

于2013年12月31日,如果带息债务计算的借款利率上升或下跌10%,而其他因素保持不变,则本年度利润将减少或增加约人民币69,367,358.72元(2012年度:人民币100,696,983.81元),主要由于利息支出的增加和减少。

## 2、信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。本集团

银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行,应收票据全部为银行承兑汇票,本集团认为其不存在重大的信用风险,不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。销售通过预收和赊销两种方式结合进行结算,赊销客户执行严格的信用批准制度,设立专职部门定期审核每个贸易客户信用状况,合理控制每个贸易客户的信用额度及账期;及时追讨过期欠款;期末逐一审核应收款项可收回金额并据此足额计提坏账准备,因而贸易客户不存在重大的信用风险。

本集团管理层不认为会因以上各方的不履约行为而造成任何重大损失。

### 3、流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上,在集团层面持续监控短期和长期的资金需求,以确保维持充裕的现金储备;同时持续监控是否符合借款协议的规定,从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日,本集团各项金融资产及金融负债合同现金流量按到期日列示如下:

2013年12月31日

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	2,547,729,794.24				2,547,729,794.24
应收票据	2,870,443,681.49				2,870,443,681.49
应收账款	3,172,267,013.90	50,136,238.22	107,116,385.54		3,329,519,637.66
其他应收款	1,200,466,405.38	100,811,139.72	101,683,787.31		1,402,961,332.41
预付款项	647,808,677.28	941,212,653.96			1,589,021,331.24
小计	10,438,715,572.29	1,092,160,031.90	208,800,172.85		11,739,675,777.04
金融负债-					
短期借款	9,818,885,237.85				9,818,885,237.85
应付票据	290,403,790.59				290,403,790.59
应付账款	2,251,158,621.76	240,434,222.13	203,577,083.25		2,695,169,927.14
预收账款	425,728,033.93	16,704,227.65			442,432,261.58
其他应付款	419,910,089.94	23,967,481.29	42,959,024.66		486,836,595.89
一年内到期的非流动负债	1,289,115,500.00				1,289,115,500.00
长期借款		898,143,000.00	1,204,701,900.00	1,621,020,907.90	3,723,865,807.90
应付债券			5,800,000,000.00		5,800,000,000.00
长期应付款				60,000,000.00	60,000,000.00
中期票据			1,100,000,000.00		1,100,000,000.00
私募债			1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
短期融资券	3,800,000,000.00				3,800,000,000.00
小计	18,295,201,274.07	1,179,248,931.07	9,851,238,007.91	1,681,020,907.90	31,006,709,120.95

续

2012年12月31日

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	4,456,217,362.86				4,456,217,362.86
应收票据	1,852,478,364.46				1,852,478,364.46
应收账款	3,709,154,191.60	65,152,312.73	94,541,660.32		3,868,848,164.65
其他应收款	1,145,721,315.64	131,913,116.61	72,230,020.73		1,349,864,452.98

预付款项	1,458,377,404.07	177,856,520.57			1,636,233,924.64
小 计	12,621,948,638.63	374,921,949.91	166,771,681.05		13,163,642,269.59
金融负债					
短期借款	12,876,398,495.16				12,876,398,495.16
应付票据	1,285,627,762.07				1,285,627,762.07
应付账款	2,937,983,262.67	158,572,722.64	143,225,739.50		3,239,781,724.81
预收账款	340,139,089.13	4,460,841.54	3,235,870.20		347,835,800.87
其他应付款	310,080,861.84	58,740,745.82	66,950,681.32		435,772,288.98
一年内到期的非流动负债	1,368,108,800.00				1,368,108,800.00
长期借款		732,072,000.00	102,692,035.94	3,098,403,800.00	3,933,167,835.94
应付债券			6,300,000,000.00		6,300,000,000.00
中期票据	1,100,000,000.00		1,100,000,000.00		2,200,000,000.00
小 计	20,218,338,270.87	953,846,310.00	7,716,104,326.96	3,098,403,800.00	31,986,692,707.83

银行借款及应付债券偿还期分析如下：

	年末数		年初数	
	银行借款	应付债券	银行借款	应付债券
最后一期还款日在五年之内的借款	12,710,845,637.85	12,700,000,000.00	15,079,271,331.10	8,500,000,000.00
最后一期还款日为五年之后的借款	1,621,020,907.90		3,098,403,800.00	
合计	14,331,866,545.75	12,700,000,000.00	18,177,675,131.10	8,500,000,000.00

#### 4、公允价值

##### (1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款。除下述金融负债外，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

	年末数		年初数	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债-应付债券	12,697,760,032.33	12,700,000,000.00	8,440,533,343.80	8,500,000,000.00

长期借款、长期应付款以及应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

(2) 于2013 年12 月31 日，本集团无以公允价值计量的金融工具(2012年12月31日：无)。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)		(%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
无风险组合	3,810,425,562.91	99.77%			335,827,030.39	96.73%		
一般组合	8,776,614.79	0.23%	4,547,645.65	51.82%	11,346,123.83	3.27%	4,675,772.65	41.21%
组合小计	3,819,202,177.70	100%	4,547,645.65	0.12%	347,173,154.22	100%	4,675,772.65	1.35%
合计	3,819,202,177.70	--	4,547,645.65	--	347,173,154.22	--	4,675,772.65	--

应收账款按账龄列示

单位：元

项 目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,814,870,507.13	99.89%	342,848,452.68	98.75%
1至2年	6,969.03			
2至3年				
3年以上	4,324,701.54	0.11%	4,324,701.54	1.25%
合 计	3,819,202,177.70	100.00%	347,173,154.22	100.00%

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内	4,444,944.22	50.65%	222,247.21	7,021,422.29	61.88%	351,071.11
1 年以内小计	4,444,944.22	50.65%	222,247.21	7,021,422.29	61.88%	351,071.11
1 至 2 年	6,969.03	0.08%	696.90			
3 年以上	4,324,701.54	49.27%	4,324,701.54	4,324,701.54	38.12%	4,324,701.54
合计	8,776,614.79	--	4,547,645.65	11,346,123.83	--	4,675,772.65

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

单位：元

组合名称	账面余额	坏账准备
无风险组合	3,810,425,562.91	0.00
合计	3,810,425,562.91	0.00

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用  不适用

## (2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
往来款	收回往来款	三年以上, 预计收回可能性极小	128,127.00	128,127.00
合计	--	--	128,127.00	--

## (3) 报告期无实际核销的应收账款情况。

## (4) 本报告期应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

## (5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
山东晨鸣纸业销售有限公司	合并范围内关联方	2,078,754,449.86	1 年以内	54.43%
寿光美伦纸业有限责任公司	合并范围内关联方	1,626,851,840.56	1 年以内	42.6%
湛江美伦浆纸有限公司	合并范围内关联方	92,000,000.00	1 年以内	2.41%
富裕晨鸣纸业有限责任公司	合并范围内关联方	7,931,070.49	1 年以内	0.21%
山东御景大酒店有限公司	合并范围内关联方	4,888,202.00	1 年以内	0.13%
合计	--	3,810,425,562.91	--	99.78%

## (6) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
山东晨鸣纸业销售有限公司	合并范围内关联方	2,078,754,449.86	54.43%
寿光美伦纸业有限责任公司	合并范围内关联方	1,626,851,840.56	42.6%
湛江美伦浆纸有限公司	合并范围内关联方	92,000,000.00	2.41%
富裕晨鸣纸业有限责任公司	合并范围内关联方	7,931,070.49	0.21%

山东御景大酒店有限公司	合并范围内关联方	4,888,202.00	0.13%
合计	--	3,810,425,562.91	99.78%

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	8,918,424.06	0.08%	8,918,424.06	100%	8,918,424.06	0.1%	8,918,424.06	100%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
无风险组合	10,991,002,770.81	99%			9,181,123,808.55	99%		
一般组合	89,083,928.68	0.8%	28,464,521.53	31.95%	70,216,527.05	0.76%	18,561,336.28	26.43%
组合小计	11,080,086,699.49	99.8%	28,464,521.53	0.26%	9,251,340,335.60	99.76%	18,561,336.28	0.2%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	13,717,509.43	0.12%	13,717,509.43	100%	13,771,354.38	0.14%	13,771,354.38	100%
合计	11,102,722,632.98	--	51,100,455.02	--	9,274,030,114.04	--	41,251,114.72	--

其他应收款按账龄列示

单位：元

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	10,479,494,850.60	94.39%	8,748,242,463.91	94.33%
1至2年	542,640,693.82	4.89%	476,756,180.58	5.14%
2至3年	38,955,846.94	0.35%	12,693,819.63	0.14%
3年以上	41,631,241.62	0.37%	36,337,649.92	0.39%
合计	11,102,722,632.98	100.00%	9,274,030,114.04	100.00%

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
往来款	8,918,424.06	8,918,424.06	100%	主要是账龄三年以上的往来款，预计收回可能性小

合计	8,918,424.06	8,918,424.06	--	--
----	--------------	--------------	----	----

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内	26,419,111.28	29.66%	1,320,955.56	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63
1 年以内小计	26,419,111.28	29.66%	1,320,955.56	35,120,692.33	50.02%	1,756,034.63
1 至 2 年	5,856,440.10	6.57%	585,644.01	11,321,624.73	16.12%	1,132,162.48
2 至 3 年	37,813,069.17	42.45%	7,562,613.83	10,126,338.52	14.42%	2,025,267.70
3 年以上	18,995,308.13	21.32%	18,995,308.13	13,647,871.47	19.44%	13,647,871.47
合计	89,083,928.68	--	28,464,521.53	70,216,527.05	--	18,561,336.28

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

组合名称	账面余额	坏账准备
无风险组合	10,991,002,770.81	0.00
合计	10,991,002,770.81	0.00

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用  不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
往来款	13,717,509.43	13,717,509.43	100%	主要是账龄三年以上的往来款，预计收回可能性小
合计	13,717,509.43	13,717,509.43	--	--

(2) 本年无转回或收回情况。

(3) 报告期无实际核销的其他应收款情况。

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
寿光美伦纸业有限责任公司	合并范围内关联方	5,429,394,926.60	1 年以内	58.42%
山东晨鸣纸业销售有限公司	合并范围内关联方	2,227,137,124.40	1 年以内	23.96%
寿光晨鸣美术纸有限公司	合并范围内关联方	615,847,164.89	1 年以内	6.63%
山东江河纸业有限责任公司	非关联方	587,776,068.96	1 年以内	6.32%
吉林晨鸣纸业有限责任公司	合并范围内关联方	434,046,658.51	1 年以内	4.67%
合计	--	9,294,201,943.36	--	100%

(6) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
寿光美伦纸业有限责任公司	合并范围内关联方	5,429,394,926.60	48.90%
山东晨鸣纸业销售有限公司	合并范围内关联方	2,227,137,124.40	20.06%
寿光晨鸣美术纸有限公司	合并范围内关联方	615,847,164.89	5.55%
吉林晨鸣纸业有限责任公司	合并范围内关联方	434,046,658.51	3.91%
山东御景大酒店有限公司	合并范围内关联方	357,743,572.80	3.22%
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	合并范围内关联方	339,934,233.11	3.06%
富裕晨鸣纸业有限责任公司	合并范围内关联方	194,723,941.49	1.75%
海城海鸣矿业有限责任公司	合并范围内关联方	186,467,033.33	1.68%
湛江晨鸣林业发展有限公司	合并范围内关联方	166,808,715.34	1.50%
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	合并范围内关联方	159,542,057.24	1.44%
黄冈晨鸣浆纸有限公司	合并范围内关联方	116,742,213.13	1.05%
湛江晨鸣浆纸有限公司	合并范围内关联方	65,563,939.48	0.59%
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	合并范围内关联方	64,328,165.05	0.58%
江西晨鸣纸业有限责任公司	合并范围内关联方	22,887,456.65	0.21%
寿光晨鸣工业物流有限公司	合并范围内关联方	6,665,040.00	0.06%
阳江晨鸣林业发展有限公司	合并范围内关联方	3,015,000.00	0.03%

寿光市晨鸣天园林业有限公司	合并范围内关联方	2,427,092.83	0.02%
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	非合并范围内关联方	1,290,901.12	0.01%
武汉晨鸣万兴置业有限公司	非合并范围内关联方	1,142,777.77	0.01%
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	合并范围内关联方	198,660.63	0%
合计	--	10,395,906,674.37	93.63%

### 3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
山东晨鸣热电股份有限公司	成本法	157,810,174.3	157,810,174.3		157,810,174.3	86.71%	86.71%				30,213,771.35
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	成本法	202,824,716.34	202,824,716.34		202,824,716.34	50.93%	50.93%				
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00	75%	75%				
延边晨鸣纸业有限责任公司	成本法	96,789,333.01	96,725,533.01	-96,725,533.01		100%					
寿光晨鸣天园林业有限公司	成本法	7,199,000.00	7,199,000.00		7,199,000.00	68%	68%				
江西晨鸣纸业有限责任公司	成本法	697,548,406.40	697,548,406.40	125,319,240.00	822,867,646.40	51%	51%				11,300,102.21
山东御景大酒店有限公司	成本法	80,500,000.00	80,500,000.00		80,500,000.00	70%	70%				
吉林晨鸣纸业有限	成本法	1,501,350,000.00	1,501,350,000.00		1,501,350,000.00	100%	100%				

责任公司											
湛江晨鸣 浆纸有限 公司	成本法	2,500,000 ,000.00	3,000,000 ,000.00		3,000,000 ,000.00	100%	100%				180,000,0 00.00
晨鸣（香 港）有限 公司	成本法	783,310.0 0	783,310.0 0	61,800,00 0.00	62,583,31 0.00	100%	100%				
寿光晨鸣 现代物流 有限公司	成本法	10,000,00 0.00	10,000,00 0.00		10,000,00 0.00	100%	100%				63,500,00 0.00
富裕晨鸣 纸业有限 责任公司	成本法	208,000,0 00.00	208,000,0 00.00		208,000,0 00.00	100%	100%				
寿光晨鸣 美术纸有 限公司	成本法	113,616,0 63.80	113,616,0 63.80		113,616,0 63.80	75%	75%				
黄冈晨鸣 林业发展 有限责任 公司	成本法	10,000,00 0.00	70,000,00 0.00		70,000,00 0.00	100%	100%				
黄冈晨鸣 浆纸有限 公司	成本法	20,000,00 0.00	20,000,00 0.00		20,000,00 0.00	100%	100%				
寿光美伦 纸业有限 责任公司	成本法	2,200,000 ,000.00	2,200,000 ,000.00		2,200,000 ,000.00	100%	100%				
晨鸣国际 有限公司	成本法	19,861,95 5.00	19,861,95 5.00		19,861,95 5.00	100%	100%				
寿光顺达 报关有限 责任公司	成本法	1,500,000 .00	1,500,000 .00		1,500,000 .00	100%	100%				
山东晨鸣 纸业销售 有限公司	成本法	100,000,0 00.00	100,000,0 00.00		100,000,0 00.00	100%	100%				
寿光恒丰 仓储有限 公司	成本法	500,000.0 0	500,000.0 0		500,000.0 0	100%	100%				
寿光晨鸣 进出口贸 易有限公	成本法	10,000,00 0.00	10,000,00 0.00		10,000,00 0.00	100%	100%				8,000,000 .00

司											
寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
寿光晨鸣造纸机械有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100%	100%				15,000,000.00
寿光晨鸣工业物流有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%				
寿光晨鸣宏欣包装有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100%	100%				
上海润晨股权投资基金有限公司	成本法	300,000,000.00	300,000,000.00	-300,000,000.00		98.36%					19,313,686.50
晨鸣纸业日本株式会社	成本法	9,465,450.00	9,306,351.20		9,306,351.20	100%	100%				
海城海鸣矿业有限责任公司	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00	74,000,000.00	144,000,000.00	70%	60%				
晨鸣 GmbH	成本法	4,083,235.00		4,083,235.00	4,083,235.00	100%	100%				
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	成本法	2,730,000.00		2,730,000.00	2,730,000.00	100%	100%				
山东晨鸣纸业(富裕)销售有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	100%	100%				
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	权益法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	30%	30%		900,000.00		
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有	权益法	80,100,000.00				30%	30%				

限公司											
江西江报 传媒彩印 有限公司	权益法	6,000,000.00	4,792,675.12	-47,492.37	4,745,182.75	21.15%	21.16%				
山东纸业 集团总公 司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	2%	2%		200,000.00		
济南商友 商务有限 责任公司	成本法	350,000.00	350,000.00		350,000.00	5%	5%		350,000.00		
浙江省广 育报业印 务有限公 司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	9.96%	9.96%				
寿光弥河 水务有限 公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00	19.46%	19.46%				
上海林嘉 纸电子商 务有限公 司	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00	14%	14%		1,139,574.47		
安徽时代 物资股份 有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	10%	10%				
潍坊新业 资本投资 有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	3.76%	3.76%				
山东虹桥 创业投资 有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	16.67%	16.67%				
合计	--	8,523,511,586.98	8,994,168,128.30	-127,840,550.38	8,866,327,577.92	--	--	--	2,589,574.47		327,327,560.06

长期股权投资的说明

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	8,903,525,453.18	268,932,475.00	396,725,533.01	8,775,732,395.17
对联营企业投资	5,692,675.12		47,492.37	5,645,182.75
其他股权投资	84,950,000.00			84,950,000.00
减：长期股权投资减值准备	2,589,574.47			2,589,574.47
合 计	8,991,578,553.83	268,932,475.00	396,773,025.38	8,863,738,003.45

(2) 长期股权投资减值准备明细情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	900,000.00			900,000.00
山东纸业集团总公司	200,000.00			200,000.00
济南商友商务有限责任公司	350,000.00			350,000.00
上海林嘉纸电子商务有限公司	1,139,574.47			1,139,574.47
合 计	2,589,574.47			2,589,574.47

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	8,581,184,184.97	7,725,612,244.79
其他业务收入	1,208,914,521.45	915,596,697.75
合计	9,790,098,706.42	8,641,208,942.54
营业成本	7,831,543,846.50	7,177,585,076.21

(2) 主营业务（分行业）

单位： 元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机制纸	6,381,206,521.11	5,004,862,835.94	6,517,417,558.81	5,371,654,396.22
电力及热力	2,199,977,663.86	1,665,925,576.42	1,208,194,685.98	936,846,647.26
合计	8,581,184,184.97	6,670,788,412.36	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48

(3) 主营业务（分产品）

单位： 元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机制纸	6,381,206,521.11	5,004,862,835.94	6,517,417,558.81	5,371,654,396.22
电及汽	2,199,977,663.86	1,665,925,576.42	1,208,194,685.98	936,846,647.26
合计	8,581,184,184.97	6,670,788,412.36	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48

**(4) 主营业务（分地区）**

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	8,209,025,421.21	6,359,495,311.78	7,276,157,262.26	5,934,723,083.20
其他国家和地区	372,158,763.76	311,293,100.58	449,454,982.53	373,777,960.28
合计	8,581,184,184.97	6,670,788,412.36	7,725,612,244.79	6,308,501,043.48

**(5) 公司前五名客户的营业收入情况**

期 间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2013年	6,373,240,074.26	65%
2012年	6,492,496,014.66	75%

**5、投资收益****(1) 投资收益明细**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	327,327,560.06	540,703,203.89
权益法核算的长期股权投资收益	-47,492.37	-19,380,904.84
处置长期股权投资产生的投资收益	14,190,483.70	-4,350,000.00
委托贷款利息收入	12,211,717.01	33,926,275.36
吸收合并全资子公司		50,273,012.00
合计	353,682,268.40	601,171,586.41

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

**(2) 按成本法核算的长期股权投资收益**

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
山东晨鸣热电股份有限公司	30,213,771.35	28,487,270.13	
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司		412,453,350.99	
延边晨鸣纸业有限公司		99,762,582.77	
江西晨鸣纸业有限责任公司	11,300,102.21		
湛江晨鸣浆纸有限公司	180,000,000.00		

寿光晨鸣造纸机械有限公司	15,000,000.00		
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	8,000,000.00		
寿光晨鸣现代物流有限公司	63,500,000.00		
上海润晨股权投资基金有限公司	19,313,686.50		
合计	327,327,560.06	540,703,203.89	--

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司		-19,385,301.17	
江西江报传媒彩印有限公司	-47,492.37	4,396.33	
寿光丽奔制纸有限公司			
合计	-47,492.37	-19,380,904.84	--

(4) 吸收合并全资子公司

项目	本年发生额	上年发生额
合并日净资产		66,123,366.16
减：投资成本		15,850,354.16
投资收益		50,273,012.00

6、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	837,816,166.29	816,640,510.85
加：资产减值准备	9,721,213.30	-8,963,763.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	496,354,243.03	547,076,293.15
无形资产摊销	9,458,835.52	9,268,344.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	30,220,440.63	-22,464,472.24
财务费用（收益以“-”号填列）	1,081,677,851.91	856,109,701.51
投资损失（收益以“-”号填列）	-353,682,268.40	-601,171,586.41
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,435,292.92	19,870,870.48
存货的减少（增加以“-”号填列）	80,077,116.48	236,731,919.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,081,899,803.22	-1,793,247,193.24

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-841,543,685.65	76,765,601.15
经营活动产生的现金流量净额	-2,727,364,597.19	136,616,225.41
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	64,392,029.09	1,786,622,854.08
减：现金的期初余额	1,786,622,854.08	1,290,039,078.57
现金及现金等价物净增加额	-1,722,230,824.99	496,583,775.51

## 十五、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-6,367,477.99	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	174,947,619.19	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	2,408,368.37	
债务重组损益	268,577.19	
消耗性生物资产公允价值变动损益	11,221,828.76	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	299,225,913.46	
减：所得税影响额	98,299,197.38	
少数股东权益影响额（税后）	78,920,448.13	
合计	304,485,183.47	--

计入当期损益的政府补助为经常性损益项目，应说明逐项披露认定理由。

适用  不适用

### 2、境内外会计准则下会计数据差异

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

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按国际会计准则调整的项目及金额				

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

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	710,655,331.72	221,034,822.54	14,039,888,226.11	13,759,496,179.85
按境外会计准则调整的项目及金额				

3、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.11%	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.92%	0.20	0.20

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目：

(1) 货币资金2013年12月31日年末数为2,547,729,794.24元，比年初数减少42.83%，其主要原因是公司2012年12月28日发行38亿元公司债券，年末部分资金尚未用于归还借款。

(2) 应收票据2013年12月31日年末数为2,870,443,681.49元，比年初数增加54.95%，其主要原因是年末以票据结算的款项增加以及应收票据贴现减少。

(3) 应收账款2013年12月31日年末数为3,102,643,083.54元，比年初数减少13.89%，其主要原因是公司加大回款力度，应收账款周转天数减少。

(4) 存货2013年12月31日年末数为3,725,809,877.25元，比年初数减少15.56%，其主要原因是公司以销定产，库存商品减少。

(5) 长期股权投资2013年12月31日年末数为115,477,214.86元，比年初数减少67.64%，其主要原因是公司处置投资项目减少长期股权投资，武汉晨鸣万兴置业有限公司不再纳入合并范围，改为权益法核算增加长期股权投资。

(6) 固定资产2013年12月31日年末数为21,181,647,488.39元，比年初数增加7.24%，主要原因是公司白牛卡项目转资，以及本期计提折旧、出售子公司延边晨鸣和武汉晨鸣一厂环保迁建固定资产转入清理减少。

(7) 固定资产清理 2013 年 12 月 31 日年末数为 588,181,647.53 元，比年初数增加 104.72%，主要原因是武汉晨鸣一厂环保迁建，将资产转入清理。

(8) 递延所得税资产2013年12月31日年末数为507,653,388.38元，比年初数增加34.68%，其主要原因是受市场影响，部分公司暂时亏损计提递延所得税资产。

(9) 短期借款2013年12月31日年末数为9,818,885,237.85元，比年初数减少23.75%，其主要原因是公司为降低融资成本，拓宽融资渠道，减少通过短期借款融资。

(10) 应付票据2013年12月31日年末数为290,403,790.59元，比年初数减少77.41%，其主要原因是公司开具银行承兑汇票支付货款减少。

(11) 应付账款2013年12月31日年末数为2,695,169,927.14元，比年初数减少16.81%，其主要原因是公司支付货款增加。

(12) 其他流动负债2013年12月31日年末数为3,878,735,536.52元，比年初数增加21864.0%，其主要原因是公司发行38亿短期融资券。

(13) 应付债券2013年12月31日年末数为5,768,418,612.73元, 比年初数减少7.80%, 其主要原因是公司之5亿元香港晨鸣债转入一年内到期的非流动负债。

(14) 长期应付款2013年12月31日年末数为60,000,000元, 其主要原因是为促进公司之子公司江西晨鸣纸业有限公司二期项目的顺利展开, 南昌市经济开发区管委会对其借款。

(15) 专项应付款2013年12月31日年末数为971,805,561.39元, 比年初数增加51.48%, 其主要原因是公司之子公司吉林晨鸣纸业有限公司收到与环保迁建相关的专门政府补助6.5亿元。

(16) 股本2013年12月31日年末数为1,975,471,967元, 比年初数减少4.20%, 其主要原因是公司回购境内上市外资股(B股)并注销。

(17) 资本公积2013年12月31日年末数为6,204,682,028.94元, 比年初数减少3.28%, 其主要原因是公司回购B股减少资本公积-股本溢价, 转让延边晨鸣纸业有限公司股权, 归属于母公司的资本公积转入投资收益。

(18) 库存股2013年12月31日年末数为30,954,891.40元, 其主要原因是公司回购H股支出, 回购股份未注销。

利润表、现金流量表项目:

(1) 营业收入2013年度发生数为20,388,890,067.41元, 比上年数增加3.17%, 其主要原因是机制纸销量增加以及对外售电收入的增加。

(2) 营业成本2013年度发生数为16,651,886,019.64元, 比上年数减少0.25%, 其主要原因是原材料价格下降。

(3) 财务费用2013年度发生数为930,604,174.96元, 比上年数减少14.84%, 其主要原因是人民币升值, 汇兑收益增加, 利息费用减少等因素。

(4) 资产减值损失2013年度发生数为24,104,912.81元, 比上年数减少65.69%, 其主要原因是加大回款力度, 提取的坏账减少。

(5) 投资收益2013年度发生数为23,705,958.58元, 比上年数增加166.73%, 其主要原因是公司处置子公司产生投资收益影响。

(6) 营业外收入2013年度发生数为504,045,185.99元, 比上年数增加19.58%, 其主要原因是武汉一厂停产补偿, 政府补助转入。

(7) 营业外支出2013年度发生数为41,294,461.31元, 比上年数增加92.60%, 其主要原因是公司处理非流动资产损失增加。

(8) 所得税费用2013年度发生数为175,938,431.91元, 比上年数增加380.04%, 其主要原因是公司盈利状况较去年好转。

(9) 经营活动产生的现金净流量2013年度发生数为1,122,616,800.91元, 比上年数减少42.63%, 其主要原因是公司为争取上游供应商, 降低成本, 同比加大了现金支付货款的比例。

(10) 投资活动产生的现金净流量2013年度发生数为-1,910,948,038.35元, 比上年数增加27.78%, 其主要原因是公司为加强资金使用效率, 收回收益率较低的投资。

(11) 筹资活动产生的现金净流量2013年度发生数为-832,037,106.17元, 比上年数降低215.05%, 其主要原因是公司盈利状况好转, 为降低资金使用成本, 加强了自有资金的利用效率。

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸及网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 四、在香港联合交易所有限公司披露的年度报告文本；
- 五、其他有关资料。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

二〇一四年三月二十日