

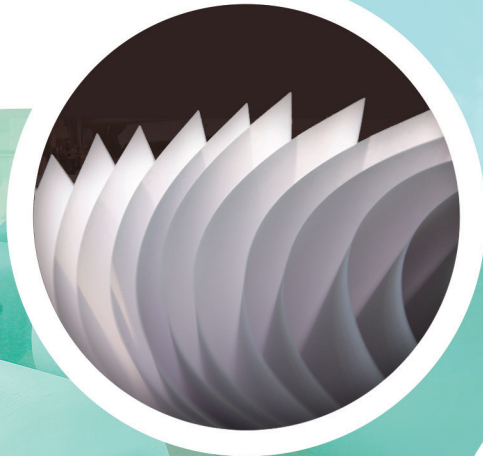


山東晨鳴紙業集團股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號：1812



2022

中期報告

* 僅供識別

第一節 重要提示、目錄和釋義

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

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

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

公司面臨宏觀經濟波動、國家政策調整、行業競爭等風險因素影響，敬請廣大投資者注意投資風險。詳細內容敬請查閱管理層討論與分析中關於公司面臨的風險和應對措施的內容。

公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

第一節 重要提示、目錄和釋義

目錄

第一節	重要提示、目錄和釋義	1
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	管理層討論與分析	9
第四節	公司治理	24
第五節	環境和社會責任	26
第六節	重要事項	33
第七節	股份變動及股東情況	46
第八節	優先股相關情況	52
第九節	債券相關情況	53
第十節	財務報告	57

第一節 重要提示、目錄和釋義

備查文件目錄

- (一) 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
- (二) 載有法定代表人簽名的半年度報告文本；
- (三) 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 在香港聯合交易所有限公司披露的半年度報告文本；及
- (五) 其他有關資料。

第一節 重要提示、目錄和釋義

釋義

釋義項		釋義內容
公司、本公司、晨鳴集團、晨鳴紙業	指	山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其附屬企業
母公司、壽光本部	指	山東晨鳴紙業集團股份有限公司
晨鳴控股	指	晨鳴控股有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
證監會	指	中國證券監督管理委員會
山東證監局	指	中國證券監督管理委員會山東監管局
湛江晨鳴	指	湛江晨鳴漿紙有限公司
江西晨鳴	指	江西晨鳴紙業有限責任公司
武漢晨鳴	指	武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司
黃岡晨鳴	指	黃岡晨鳴漿紙有限公司
香港晨鳴	指	晨鳴(香港)有限公司
吉林晨鳴	指	吉林晨鳴紙業有限責任公司
壽光美倫	指	壽光美倫紙業有限責任公司
晨鳴租賃	指	山東晨鳴融資租賃有限公司及其子公司
公司債	指	18晨債01
永續債	指	17魯晨鳴MTN001
B轉H項目	指	境內上市外資股轉換上市地以轉換方式在香港聯合交易所有限公司主板掛牌交易
本報告期、報告期內	指	2022年1月1日至2022年6月30日
年初、期初	指	2022年1月1日
半年末、期末	指	2022年6月30日

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司簡介

股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	000488
	晨鳴B		200488
股票上市證券交易所	深圳證券交易所		
股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	01812
股票上市證券交易所	香港聯合交易所有限公司		
變更前的股票簡稱(如有)	無		
公司的中文名稱	山東晨鳴紙業集團股份有限公司		
公司的中文簡稱(如有)	晨鳴紙業		
公司的外文名稱(如有)	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名稱縮寫(如有)	SCPH		
公司的法定代表人	陳洪國		

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	香港公司秘書
姓名	袁西坤	朱瀚樑
聯繫地址	山東省壽光市農聖東街2199號	香港中環環球大廈22樓
電話	0536-2158008	00852-21629600
傳真	0536-2158977	00852-25010028
電子信箱	chenmingpaper@163.com	liamchu@li-partners.com

三、其他情況

1、公司聯繫方式

公司註冊地址，公司辦公地址及其郵政編碼，公司網址、電子信箱在報告期是否變化

適用 不適用

公司註冊地址，公司辦公地址及其郵政編碼，公司網址、電子信箱報告期無變化，具體可參見2021年年報。

2、信息披露及備置地地點

信息披露及備置地地點在報告期是否變化

適用 不適用

公司選定的信息披露報紙的名稱，登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址，公司半年度報告備置地報告期無變化，具體可參見2021年年報。

3、其他有關資料

其他有關資料在報告期是否變更情況

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

四、主要會計數據和財務指標

公司是否需追溯調整或重述以前年度會計數據

是 否

	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期增減
營業收入(元)	16,676,428,365.83	17,172,816,354.53	-2.89%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	230,141,463.76	2,021,095,417.54	-88.61%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤(元)	173,407,927.13	1,964,718,180.70	-91.17%
經營活動產生的現金流量淨額(元)	998,264,209.45	4,747,185,521.94	-78.97%
基本每股收益(元/股)	0.064	0.604	-89.40%
稀釋每股收益(元/股)	0.064	0.604	-89.40%
加權平均淨資產收益率	1.02%	8.94%	降低7.92個百分點

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減
總資產(元)	85,186,581,045.24	82,841,454,602.24	2.83%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	19,220,377,294.74	19,089,778,227.64	0.68%

基本每股收益、稀釋每股收益、加權平均淨資產收益率數據說明：

歸屬於上市公司股東的淨利潤未扣除永續債報告期內孳生利息的影響。在計算每股收益、加權平均淨資產收益率時，將永續債2022年1月1日至2022年6月30日的孳生利息人民幣44,481,369.86元扣除。

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、境內外會計準則下會計數據差異

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

適用 不適用

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

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

適用 不適用

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

六、非經常性損益項目及金額

適用 不適用

單位：元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益（包括已計提資產減值準備的沖銷部分）	-3,921,463.03	
計入當期損益的政府補助（與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外）	149,264,611.68	
債務重組損益	-754,806.87	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-62,122,863.58	
按公允價值模式計量的消耗性生物資產	3,309,448.09	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-3,575,720.23	
減：所得稅影響額	24,569,100.79	
少數股東權益影響額（稅後）	896,568.64	
合計	56,733,536.63	-

第二節 公司簡介和主要財務指標

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況：

適用 不適用

公司不存在其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況。

將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益項目的情況說明

適用 不適用

公司不存在將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

第三節 管理層討論與分析

一、報告期內公司從事的主要業務

(一) 行業情況及行業地位

公司所處行業為造紙及紙製品業，經過數十載的發展，公司已發展成為以制漿、造紙為主的現代化大型企業集團，經濟效益主要指標連續20多年保持行業領先，連續13年榮登《財富》中國500強榜單。一直以來，公司以「振興民族造紙工業」為己任，堅持綠色發展理念，堅定不移實施漿紙一體化戰略，促進產業鏈和價值鏈融合發展，在山東、廣東、湖北、江西、吉林等地建有6個生產基地，年漿紙產能達1,100多萬噸，是全國首家實現制漿和造紙產能基本平衡的大型漿紙一體化企業。

2022年上半年，受公共衛生事件發酵、國際政治局勢動蕩、通貨膨脹高企等因素影響，大宗商品價格、國際物流價格猛漲，導致造紙企業運營成本大幅抬升；而在下游市場，國內市場需求疲軟，價格傳導機製作用難以發揮，機製紙價格不及上年同期，企業盈利空間受到擠壓。據國家統計局數據顯示，2022年1-6月造紙和紙製品業利潤總額259.9億元，同比下降了46.2%。近期智利Arauco等大型制漿企業公布擴產、投產計劃，木漿供應緊張狀態有望緩解，加之全球貨幣政策收緊，通脹下行，原料價格有望回落；同時，隨着國內疫情控制的好轉及國家穩增長政策的落實，帶動內需改善，造紙行業的景氣度有望逐步回升，行業盈利修復可期。

儘管複雜多變的外部環境提高了企業發展的「難度系數」，公司通過加強內部管理，優化成本結構，抑制原料成本，搶抓海外市場等多項舉措，穩固公司盈利能力。報告期內，公司完成機製紙產量258萬噸、銷量269萬噸，實現營業收入人民幣166.76億元，實現利潤總額為人民幣2.75億元。

第三節 管理層討論與分析

一、報告期內公司從事的主要業務(續)

(二) 產品情況

報告期內，機製紙業務是公司收入和利潤的主要來源，主營業務及採購、生產、營銷、研發等經營模式均未發生重大變化。公司產品涵蓋5大類7個系列200多個品種，具體如下表所示。

類別	主要品牌以及品種	主要生產公司	適用範圍
文化紙系列	1、「碧雲天」、「雲鏡」、「雲豹」、「雲錦」全木漿雙膠紙，靜電原紙 2、「雲獅」、「雲鶴」原白雙膠紙 3、「雲松」、「青松」輕型紙 4、藍圖紙、彩色雙膠紙、純質紙、無熒光雙膠紙、淋膜雙膠紙 5、米黃、高白簿本紙 6、輕塗紙	壽光本部 湛江晨鳴 武漢晨鳴 吉林晨鳴	印刷書刊、課本、雜誌、封面、插圖、筆記本、試卷、教材、教輔等。
銅版紙系列	1、「雪鯊」、「雪鷹」單面銅版紙 2、「雪鯊」、「雪鷹」、「雪兔」雙面銅版 3、「雪鷹」、「雪兔」亞光銅版紙	壽光本部 壽光美倫	雙面銅版紙適用於高檔畫冊、圖片、雜誌等質量要求更高的印刷品，高檔書籍內頁、掛曆、海報等宣傳品，適合高速單張印刷和高速輪轉印刷； 單面銅版紙適用於高檔煙標、不乾膠、手提袋、書套、信封、禮品包裝等適合用於大幅面印刷和商務印刷。

第三節 管理層討論與分析

一、報告期內公司從事的主要業務(續)

(二) 產品情況(續)

類別	主要品牌以及品種	主要生產公司	適用範圍
白卡紙系列	1、「麗雅」系列白卡，「麗品」「白楊」系列白卡、銅板卡，「麗致」「白玉」系列高松厚度白卡、銅板卡，「麗盈」「白玉」系列超高松厚度白卡紙 2、「麗雅」「麗致」系列食品卡 3、塗布牛卡、麗雅書卡 4、撲克牌卡紙 5、晨鳴煙卡	壽光本部 江西晨鳴 湛江晨鳴	高檔禮盒、化妝品盒、吊牌、手提袋，宣傳畫冊、高檔明信片；中高檔煙包印刷；奶包、飲料包、一次性紙杯、奶茶杯、面碗等。
複印紙系列	「金銘洋」、「金晨鳴」複印紙，「博雅」、「碧雲天」複印紙，「銘洋」、「祥雲」、「柏洋」、「善印」複印紙，「共好」、「天劍」複印紙	壽光美倫 湛江晨鳴	打印複印、商務文檔，培訓教材、書寫等。
工業用紙系列	高檔黃色防黏原紙、普通黃色／白色防黏原紙、淋膜原紙	壽光本部 武漢晨鳴 江西晨鳴 湛江晨鳴	防黏原紙主要用於生產剝離紙或防黏原紙的紙基部分；鑄塗原紙適用於塗布後生產不乾膠面紙或撲克牌複合紙。
特種紙系列	熱敏紙、格拉辛紙	壽光美術紙 武漢晨鳴	電子、醫藥、食品、洗滌用品、超市標籤、雙面膠帶等高檔不乾膠底紙。
生活紙系列	衛生紙、面巾紙、手帕紙、餐巾紙、擦手紙、「星之戀」	壽光美倫 武漢晨鳴	日常衛生用品；餐廳等餐飲行業使用；酒店、賓館、寫字樓等公共場所洗手間使用，也適用於家庭及其他環境。

第三節 管理層討論與分析

二、按香港聯交所上市規則披露的資金流動性及財政資源、資本結構分析

於2022年6月30日，本集團流動比率為68.50%，速動比率為58.10%，資產負債率為72.89%。

本集團資金需求無明顯季節性規律。

本集團資金來源主要是經營活動產生的現金流入，以及向金融機構借款，在資本市場公開發行公司債，在銀行間發行中期票據等。

於2022年6月30日，本集團銀行借款總額為人民幣431.93億元，公司債為人民幣3.5億元，中期票據為人民幣10.04億元（上年度末，本集團銀行借款總額為人民幣413.83億元，公司債為人民幣14.26億元，中期票據為人民幣11.99億元）。於2022年6月30日，本集團共有貨幣資金為人民幣149.59億元（上年度末數據為人民幣141.20億元）（貨幣資金明細請參閱本報告第十節、七、1貨幣資金附註部分）。

為加強財務管理，本集團在現金和資金管理方面建立健全了嚴格的內部控制制度。本集團資金流動性和償債能力均處於良好狀態。於2022年6月30日，本集團員工人數為11,736人，2022年上半年員工工資總額為人民幣62,035.74萬元（2021年度本集團員工人數為12,296人，2021年度員工工資總額為人民幣131,173.37萬元）。

公司2022年下半年未有重大投資項目。

公司現有的銀行存款主要目的是為生產經營、工程項目及科研開發投入作資金準備。

於2022年6月30日，本集團所有權受限資產情況，請參閱本報告第十節、七、65所有權或使用權受到限制的資產。

於2022年6月30日，本集團需要披露的或有負債事項，參閱本報告第十節、七、37預計負債。

三、核心競爭力分析

公司歷經60多年的創新發展，締造了強大的品牌影響力，培育了堅實的綜合競爭力，通過構建供應鏈推動產能升級，提升研發實力，提高核心競爭力，具體如下：

1、漿紙一體化優勢

公司堅定不移實施漿紙一體化戰略，目前在壽光、湛江、黃岡等主要生產基地均配有化學漿生產線，木漿總產能達430萬噸，是國內首家基本實現木漿自給自足的現代化大型造紙企業。完整的供應鏈在為公司構築成本優勢的同時也保障了上游原料端的安全性、穩定性、優質性，對企業保持長期競爭力提供了有力支撐。

第三節 管理層討論與分析

三、核心競爭力分析(續)

2、規模優勢

造紙行業是典型的資金密集和技術密集型行業，遵循規模經濟規律。公司在全國華南、華中、華北、東北主要市場均設有大型生產基地，年漿紙產能達1,100多萬噸，合理的生產規模造就了企業的邊際成本優勢。同時，公司依託規模優勢配套建設國際化物流中心及配套鐵路專用線、碼頭，打造了集裝運輸、保稅倉儲、中轉及場站儲存等綜合性物流服務平台，實現了物流效率的提升和物流成本的穩定。

3、產品優勢

公司是造紙行業內產品品種最多、最齊全的企業，產品系列涵蓋文化紙、白卡紙、銅版紙、複印紙、生活紙、熱敏紙等，主要產品市場佔有率均位於全國前列。公司堅持以市場需求為導向，通過技術革新和工藝流程優化助力產品精耕細作，不斷提高產品附加值，提升品牌價值和效益。

4、產業佈局優勢

公司緊緊圍繞漿紙一體化戰略整合資源，將生產基地植根於核心目標市場，推動各區域協調聯動共同發展。目前，公司以市場為導向，在山東、廣東、湖北、江西、吉林等地建有6個生產基地，全部產品實現近距離銷售，在提升服務效率的同時大大降低了運輸成本，實現了企業與用戶的「雙贏」。

5、技術裝備優勢

公司高度重視技術裝備的配套與更新，現擁有全球規模最大、工藝裝備最先進的制漿造紙生產線，公司主要生產設備均引進國際知名的芬蘭美卓、維美德、德國福伊特、奧地利安德里茲等廠家產品，達到國際先進水平。目前公司擁有3條紙幅寬度11米以上的生產線，確保了生產效率和產品質量。

6、科研創新優勢

公司高度重視技術研發，目前擁有國家企業技術中心、博士後科研工作站、國家認可CNAS漿紙檢測中心等科研機構，獲得國家專利授權370多項，在全國同行業率先通過ISO9001質量體系認證、ISO14001環保體系認證和FSC-COC國際森林體系認證。與此同時，公司積極與國內知名高校和科研院所開展深度產學研合作，不斷提升技術創新能力和科學研發水平，開發出一系列科技含量高、附加值高的新產品和企業的專有技術。公司及子公司湛江晨鳴、壽光美倫、江西晨鳴、吉林晨鳴、黃岡晨鳴、武漢晨鳴均為高新技術企業。

第三節 管理層討論與分析

三、核心競爭力分析(續)

7、 團隊管理優勢

公司人才結構完善合理且經驗豐富，囊括生產、技術、銷售、財務、法律等多方面高端人才，專業結構搭配合理。公司在開展業務的過程中，穩定的核心團隊形成了適合公司發展的內部企業文化，並將具有行業特點的管理經驗固化，形成了管理與文化相結合的團隊優勢，能夠準確把握行業發展趨勢和方向。同時，公司重視人才儲備培養機制建設，憑借先進的經營理念和廣闊的發展空間，吸引了一批高素質的專業人才，提升了人才梯隊建設水平，為公司長期的持續發展提供了有力保障。

8、 環保治理優勢

公司積極踐行「綠水青山就是金山銀山」理念，秉持「綠色發展、環保先行」的發展思路，始終將環保作為「生命工程」來抓，堅持清潔生產和資源循環利用的綠色發展模式，切實扛起環保主體責任。近年來，公司及子公司累計環保投入了80多億元，投資建設了鹼回收系統、中段水處理系統、中水回用系統、白水回收系統、黑液綜合利用系統等污染治理設施，各項環保指標走在全國乃至世界前列。目前，公司採用世界最先進的「超濾膜+反滲透膜」工藝，建設中水回用膜處理項目，是國內造紙行業規模最大的中水回用項目，中水回用率達到75%以上，回用水質達到飲用水標準，每天可節約清水17萬立方。同時，公司響應「雙碳」政策，積極引入光伏發電、生物質發電，不斷優化能源結構，提高低碳生產水平。

第三節 管理層討論與分析

四、主營業務分析

概述

參見「一、報告期內公司從事的主要業務」相關內容。

主要財務數據同比變動情況

單位：元

	本報告期	上年同期	同比增減	變動原因
營業收入	16,676,428,365.83	17,172,816,354.53	-2.89%	主要原因是報告期內機製紙銷售價格同比下降。
營業成本	14,054,949,279.20	11,861,060,977.92	18.50%	主要原因是報告期內木片、原煤及化學品等原材料價格同比上漲。
銷售費用	138,055,763.65	147,622,738.74	-6.48%	
管理費用	422,766,365.85	492,048,555.49	-14.08%	
財務費用	1,021,034,604.66	1,318,942,156.16	-22.59%	主要原因是報告期內利息支出同比減少。
所得稅費用	1,378,726.69	274,057,779.20	-99.50%	主要原因是報告期內公司實現的利潤總額同比減少。
投資收益	-24,138,176.90	98,631,701.79	-124.47%	主要原因是報告期內權益法核算的長期股權投資實現的收益同比減少和本報告期金融資產終止確認的費用計入投資收益導致。
公允價值變動收益	-58,813,415.49	-99,119,691.89	40.66%	主要原因是報告期內渤海銀行股票波動影響。
經營活動產生的現金流量淨額	998,264,209.45	4,747,185,521.94	-78.97%	主要原因是報告期內木片、原煤及化學品等原材料價格同比上漲，公司購買商品支付的現金大幅增加。
投資活動產生的現金流量淨額	-806,624,723.83	-905,349,346.97	10.90%	
籌資活動產生的現金流量淨額	-242,119,047.65	-3,585,858,074.31	93.25%	主要原因是報告期內需要到期償還的負債同比減少。

公司報告期利潤構成或利潤來源發生重大變動

適用 不適用

公司報告期利潤構成或利潤來源沒有發生重大變動。

第三節 管理層討論與分析

四、主營業務分析(續)

營業收入構成

單位：元

	本報告期		上年同期		同比增減
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重	
營業收入合計	16,676,428,365.83	100%	17,172,816,354.53	100%	-2.89%
分行業					
機製紙	14,440,493,130.31	86.59%	14,822,885,135.39	86.32%	-2.58%
漿	239,810,290.10	1.44%	75,966,302.86	0.44%	215.68%
電力及熱力	195,203,273.89	1.17%	133,159,820.59	0.78%	46.59%
建築材料	128,912,692.24	0.77%	174,782,023.02	1.02%	-26.24%
酒店及物業租金	104,267,757.09	0.63%	75,025,417.15	0.44%	38.98%
融資租賃	84,916,541.08	0.51%	203,237,206.72	1.18%	-58.22%
化工用品	70,973,693.13	0.43%	71,994,410.87	0.42%	-1.42%
其他	1,411,850,987.99	8.47%	1,615,766,037.93	9.41%	-12.62%
分產品					
白卡紙	5,228,447,295.27	31.35%	5,031,520,246.65	29.30%	3.91%
雙膠紙	3,784,089,225.00	22.69%	3,729,414,241.14	21.72%	1.47%
銅版紙	2,191,460,241.65	13.14%	2,407,632,283.00	14.02%	-8.98%
靜電紙	1,913,990,734.51	11.48%	1,840,465,965.29	10.72%	3.99%
防黏原紙	512,600,898.29	3.07%	572,174,748.36	3.33%	-10.41%
熱敏紙	280,590,566.03	1.68%	260,673,220.95	1.52%	7.64%
其他機製紙	529,314,169.56	3.17%	981,004,430.00	5.71%	-46.04%
漿	239,810,290.10	1.44%	75,966,302.86	0.44%	215.68%
電力及熱力	195,203,273.89	1.17%	133,159,820.59	0.78%	46.59%
建築材料	128,912,692.24	0.77%	174,782,023.02	1.02%	-26.24%
酒店及物業租金	104,267,757.09	0.63%	75,025,417.15	0.44%	38.98%
融資租賃	84,916,541.08	0.51%	203,237,206.72	1.18%	-58.22%
化工用品	70,973,693.13	0.43%	71,994,410.87	0.42%	-1.42%
其他	1,411,850,987.99	8.47%	1,615,766,037.93	9.41%	-12.62%
分地區					
中國大陸	12,792,521,541.65	76.71%	15,414,291,096.68	89.76%	-17.01%
其他國家和地區	3,883,906,824.18	23.29%	1,758,525,257.85	10.24%	120.86%
分銷售模式					
經銷	9,791,607,394.33	58.72%	10,769,034,693.31	62.71%	-9.08%
直銷	6,884,820,971.50	41.28%	6,403,781,661.22	37.29%	7.51%

佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

√ 適用 □ 不適用

第三節 管理層討論與分析

四、主營業務分析(續)

營業收入構成(續)

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比 上年同期增減	營業成本比 上年同期增減	毛利率比 上年同期增減
分行業						
機製紙	14,440,493,130.31	12,182,198,556.97	15.64%	-2.58%	22.87%	-17.47%
分產品						
白卡紙	5,228,447,295.27	4,293,503,654.82	17.88%	3.91%	55.33%	-27.18%
雙膠紙	3,784,089,225.00	3,376,791,343.94	10.76%	1.47%	19.86%	-13.70%
銅版紙	2,191,460,241.65	1,790,989,074.30	18.27%	-8.98%	17.46%	-18.40%
靜電紙	1,913,990,734.51	1,563,151,783.71	18.33%	3.99%	11.26%	-5.33%
分地區						
中國大陸	12,792,521,541.65	10,838,037,361.34	15.28%	-17.01%	3.81%	-16.99%
其他國家和地區	3,883,906,824.18	3,216,911,917.86	17.17%	120.86%	126.34%	-2.00%
分銷售模式						
經銷	9,791,607,394.33	8,302,552,500.27	15.21%	-9.08%	11.99%	-15.95%
直銷	6,884,820,971.50	5,752,396,778.93	16.45%	7.51%	29.35%	-14.10%

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

適用 不適用

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

其他國家和地區收入較去年同期增長120.86%，主要原因是報告期內海外市場行情轉好，訂單同比大幅增加。

第三節 管理層討論與分析

五、非主營業務分析

□ 適用 √ 不適用

六、資產及負債狀況分析

1、資產構成重大變動情況

單位：元

	本報告期末		上年末		比重增減	重大變動說明
	金額	佔總資產比例	金額	佔總資產比例		
貨幣資金	14,958,681,361.91	17.56%	14,119,782,939.66	17.04%	0.52%	主要是報告期末公司存續的融資保證金同比增加。
應收賬款	3,344,874,025.14	3.93%	2,656,517,150.46	3.21%	0.72%	主要是報告期末應收客戶賬款增加。
應收款項融資	912,727,537.75	1.07%	435,459,341.76	0.53%	0.54%	主要是報告期末持有票據較年初增加。
固定資產	34,390,613,468.18	40.37%	35,653,492,676.15	43.04%	-2.67%	主要是受報告期內武漢晨鳴設備搬遷影響。
在建工程	802,407,685.01	0.94%	197,749,526.05	0.24%	0.70%	主要是受報告期內武漢晨鳴設備搬遷和美倫設備技改影響。
短期借款	36,359,663,944.57	42.68%	33,523,025,186.22	40.47%	2.21%	主要是報告期末保證借款和信用借款增加。
應付票據	4,035,081,278.85	4.74%	3,089,512,327.40	3.73%	1.01%	主要是報告期內公司加大了以票據支付貨款的比例。
一年內到期的非流動負債	4,558,351,674.18	5.35%	6,601,311,227.98	7.97%	-2.62%	主要是報告期內公司償還一年內到期的長期借款和應付債券。
長期應付款	3,383,399,934.07	3.97%	2,358,901,022.99	2.85%	1.12%	主要是報告期末融資租賃款同比增加。

第三節 管理層討論與分析

六、資產及負債狀況分析(續)

2、主要境外資產情況

適用 不適用

3、以公允價值計量的資產和負債

適用 不適用

單位：元

項目	期初數	本期公允價值		計入權益的累計 公允價值變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售金額	其他變動	期末數
		變動損益	公允價值變動						
1.交易性金融資產(不含衍生金融資產)	110,886,182.88	-59,853,131.31	-144,651,765.58						51,033,051.57
2.其他非流動金融資產	519,927,003.25		57,510,000.00						519,927,003.25
3.以公允價值計量的消耗性生物資產	1,519,305,850.77	3,309,448.09	27,587,382.40		23,333,133.59	45,408,287.98			1,500,540,144.47

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是 否

4、截至報告期末的資產權利受限情況

單位：元

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	11,749,299,176.80	作為銀行承兌票據、信用證的保證金以及存款準備金等
應收款項融資	10,925,711.40	作為取得開立保函、信用證的質押物
應收賬款	250,000,000.00	作為取得借款的質押物
固定資產	12,634,559,687.51	作為銀行借款、長期應付款的抵押物
無形資產	1,184,321,483.40	作為銀行借款、長期應付款的抵押物
投資性房地產	4,964,639,998.32	作為銀行借款的抵押物
合計	30,793,746,057.43	

七、投資狀況分析

1、總體情況

適用 不適用

報告期投資額(元)	上年同期投資額(元)	變動幅度
10,000,000.00	882,210,000.00	-98.87%

第三節 管理層討論與分析

七、投資狀況分析(續)

2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

適用 不適用

單位：元

被投資公司名稱	主要業務	投資方式	投資金額	持股比例	資金來源	合作方	投資期限	產品類型	截至資產負債表日的進展情況	預計	披露日期(如有)	披露索引(如有)		
										收益			本期投資盈虧	是否涉訴
江西晨鳴茶業有限公司	茶葉種植及銷售	新設	10,000,000.00	100%	自有資金	子公司	長期	農副產品生產銷售	完成	不適用	-1,468,863.22	否	不適用	不適用

3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

適用 不適用

4、金融資產投資

(1) 證券投資情況

適用 不適用

單位：元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值變動損益	計入權益的		報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源	
							本期公允價值變動	本期購售金額					
境內外股票	09668	渤海銀行	195,684,817.15	公允價值計量	110,886,182.88	-59,853,131.31	-144,651,765.58	0.00	0.00	-59,853,131.31	51,033,051.57	交易性金融資產	自有資金
合計			195,684,817.15	-	110,886,182.88	-59,853,131.31	-144,651,765.58	0.00	0.00	-59,853,131.31	51,033,051.57	-	-
					2020年6月20日								
					不適用								

(2) 衍生品投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

5、募集資金使用情況

適用 不適用

公司報告期無募集資金使用情況。

第三節 管理層討論與分析

八、重大資產和股權出售

1、出售重大資產情況

適用 不適用

2、出售重大股權情況

適用 不適用

九、主要控股參股公司分析

適用 不適用

主要子公司及對公司淨利潤影響達10%以上的參股公司情況

單位：元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
湛江晨鳴漿紙有限公司	子公司	雙膠紙、靜電紙、白卡紙等的生產和銷售	5,765,833,333.00	28,464,228,927.79	8,685,900,409.62	5,841,511,419.81	193,779,599.63	181,827,121.84
壽光美倫紙業有限責任公司	子公司	銅版紙、文化紙、生活紙、化學漿的生產和銷售	4,801,045,519.00	16,433,184,621.65	8,422,340,984.80	3,956,822,454.56	111,605,218.12	114,261,960.45
黃岡晨鳴漿紙有限公司	子公司	化學漿的生產和銷售	2,850,000,000.00	7,599,389,040.76	3,370,012,386.77	1,492,106,761.28	90,133,357.64	86,400,500.60

報告期內取得和處置子公司的情況

適用 不適用

公司名稱	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
江西晨鳴茶業有限公司	新設成立	影響淨利潤減少147萬元。
青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易中心有限公司	註銷	影響淨利潤增加0.68萬元。

主要控股參股公司情況說明

- 1、 湛江晨鳴、壽光美倫均為公司漿紙匹配度較高的生產子公司，漿紙一體化帶來的成本優勢明顯，盈利能力較強。
- 2、 報告期內紙漿價格維持在相對高位，黃岡晨鳴盈利能力凸顯。

第三節 管理層討論與分析

十、公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

十一、公司面臨的風險和應對措施

1、宏觀經濟政策風險

造紙行業作為基礎原材料行業受到國家產業政策多方面的支持，其行業景氣度與國家宏觀經濟政策息息相關。為優化產業結構，提升產品技術水平，節能減排和淘汰落後產能，相關部門頒佈了《造紙產業發展政策》，推動造紙產業高質量發展。若未來國家相關產業政策支持力度減弱或上述產業政策、財政、金融、稅收、進出口政策等經濟政策發生調整都將對公司的經營和發展產生影響。

公司及時關注國家相關行業的各項政策法規，根據政策導向適時主動調整經營發展戰略；同時，聚焦制漿、造紙主業發展，堅持創新驅動戰略，全面優化產業結構和區域佈局，保障主業發展符合產業政策要求，實現經營業績穩步提升；加強財務信息化系統建設，規範金融管理，拓寬融資渠道，降低資金成本，增強抵禦宏觀經濟政策風險的能力。

2、環保風險

造紙行業為環保部列示的重污染行業。隨着我國生態文明建設進入以降碳為重點戰略方向、推動減污降碳協同增效、促進經濟社會發展全面綠色轉型、實現生態環境質量改善由量變到質變的關鍵時期，相關部門先後制定出台了《關於加快建立健全綠色低碳循環發展經濟體系的指導意見》、《關於調整加工貿易禁止類商品目錄的公告》、《「十四五」全國清潔生產推行方案》、《工業領域碳達峰實施方案》等一系列制度，環保要求日趨嚴格。隨着國家環保標準的提高，公司對污染治理的投入進一步增加，短期內提高公司的經營成本。

公司始終秉承「綠色發展、環保先行」的發展思路，廣泛採用節能減排新技術，全面推行清潔生產，切實保證公司廢棄物達標排放。近年來，公司累計投入80億元，主動配套建設鹼回收、中段水、中水回用等工程，緊緊依靠科技創新，全面開展環保治理。目前，公司採用世界最先進的「超濾膜+反滲透膜」工藝，建成中水回用膜處理項目，中水回用率達到75%以上，回用水質達到飲用水標準。同時，公司積極探索創新資源綜合利用、產業循環發展模式，構築了「資源—產品—再生資源」三大循環經濟生態鏈，進一步提高公司綠色化水平。

第三節 管理層討論與分析

十一、公司面臨的風險和應對措施(續)

3、 原材料價格波動風險

行業主要原材料為木漿和木片，如果未來木漿及木片價格出現大幅波動的情形，將對企業生產成本形成上漲壓力，對行業企業的正常生產經營帶來一定影響。

公司堅定踐行漿紙一體化戰略，目前木漿產能達430萬噸，已培育出較強的木漿自給能力。與此同時，公司建立了較為完善的供應鏈管理機制，實行源頭採購，降低採購成本，並持續改善生產技術，提高對原材料的利用率，優化運營效率，以降低原料價格波動對企業帶來的風險。

4、 市場競爭加劇風險

作為與國民經濟聯繫密切的戰略性基礎產業，造紙行業伴隨中國經濟的穩健發展不斷成熟。儘管在經過多輪環保政策整肅後，落後產能加速淘汰，造紙行業格局得到優化，但企業數量多、產能過剩且分散、中低端產品居多、產品同質化的情況依然存在，加之造紙行業技術革新較快，相關產品更新換代速度較快，市場競爭激烈。

公司積極研究行業發展趨勢，及時正確把握市場動態，通過調整和優化工藝流程，降低生產成本，實現增產增效；堅持以市場為導向，增強研發創新能力，生產出符合市場需求的產品，豐富產品類型與應用領域；提高銷售人員業務水平，拓寬銷售渠道，加強與客戶的業務合作，全面做好客戶服務工作，提高市場佔有率。

5、 融資租賃業務風險

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

晨鳴租賃對融資租賃業務有着全方位的風險防控舉措，抗風險能力較強，違約風險較小。當前，晨鳴租賃繼續執行持續壓縮的經營策略，有效控制風險。

第四節 公司治理

一、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者 參與比例	召開日期	披露日期	會議決議
2021年度股東大會	年度股東大會	20.22%	2022年05月11日	2022年05月12日	http://www.cninfo.com.cn
2022年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	19.81%	2022年06月15日	2022年06月16日	http://www.cninfo.com.cn

2、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用 不適用

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用 不適用

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
陳洪國	董事長兼總經理	聘任	2022年06月15日	經公司第十屆董事會第一次會議聘任為公司總經理
李偉先	董事兼副總經理	被選舉	2022年06月15日	公司董事會換屆選舉
李志輝	獨立董事	被選舉	2022年06月15日	公司董事會換屆選舉
李峰	董事兼副總經理	聘任	2022年06月15日	經公司第十屆董事會第一次會議聘任為公司副總經理
李明堂	副總經理	聘任	2022年06月15日	經公司第十屆董事會第一次會議聘任為公司副總經理
葛光明	副總經理	聘任	2022年06月15日	經公司第十屆董事會第一次會議聘任為公司副總經理
陳剛	總經理	任期滿離任	2022年06月15日	任期屆滿離任

三、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

適用 不適用

公司計劃半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

第四節 公司治理

四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

適用 不適用

1、股權激勵

2020年3月30日，公司第九屆董事會第九次臨時會議審議通過了《關於〈山東晨鳴紙業集團股份有限公司2020年度限制性股票激勵計劃（草案）〉及其摘要的議案》等議案；同日，公司第九屆監事會第四次臨時會議審議通過了上述議案並對本次激勵計劃的擬激勵對象名單進行核實，公司獨立董事就本次激勵計劃發表了獨立意見。

2020年4月3日，公司通過公司內部網站對激勵對象名單進行了公示，公示時間為自2020年4月3日起至2020年4月12日止，在公示期間，公司監事會及相關部門未收到任何人對本次擬激勵對象提出的任何異議。監事會對激勵計劃擬授予激勵對象名單進行了核查。

2020年5月15日，公司2020年第二次臨時股東大會、2020年第一次境內上市股份類別股東大會、2020年第一次境外上市股份類別股東大會審議並通過了《關於〈山東晨鳴紙業集團股份有限公司2020年度限制性股票激勵計劃（草案）〉及其摘要的議案》等議案，並於2020年5月16日披露了《關於2020年A股限制性股票激勵計劃內幕信息知情人及激勵對象買賣公司股票情況的自查報告》。

2020年5月29日，公司第九屆董事會第十次臨時會議和第九屆監事會第五次臨時會議審議通過了《關於調整公司2020年A股限制性股票激勵計劃相關事項的議案》、《關於向激勵對象授予限制性股票的議案》，同意本次授予111名激勵對象79,600,000股A股限制性股票，授予價格為2.85元/股，授予日為2020年5月29日。

2020年7月15日，本次授予激勵對象的79,600,000股A股限制性股票發行上市。

2、員工持股計劃的實施情況

適用 不適用

3、其他員工激勵措施

適用 不適用

五、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露

（一）遵守《企業管治守則》

本公司透過不同的內部監控管制以維持高水平的企業管治常規，董事會並會不時對企業管治常規做出檢討以提高本公司的企業管治標準。本公司報告期內遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》中的原則及守則條文。

（二）董事的證券交易活動

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

第五節 環境和社會責任

一、重大環保問題情況

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

√ 是 □ 否

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱		排放口		排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況	
	排放方式	數量	排放口分佈情況							
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	SO ₂	有組織排放	2	晨鳴工業園	電廠1號：9.51mg/m ³ 電廠2號：8.77mg/m ³	35mg/m ³	電廠1號：7.89噸 電廠2號：8.01噸	160.32噸/年	無	
	NO _x	有組織排放	2	晨鳴工業園	電廠1號：39.1mg/m ³ 電廠2號：40.3mg/m ³	50mg/m ³	電廠1號：33.2噸 電廠2號：37.3噸	233.91噸/年	無	
	顆粒物	有組織排放	2	晨鳴工業園	電廠1號：0.344mg/m ³ 電廠2號：0.707mg/m ³	5mg/m ³	電廠1號：0.283噸 電廠2號：0.657噸	23.39噸/年	無	
	COD	間接排放	2	晨鳴工業園	一污排口：182mg/L 二污排口：164mg/L	300mg/L	一污排口：794噸 二污排口：852噸	6,510.74噸/年	無	
	氨氮	間接排放	2	晨鳴工業園	一污排口：7.26mg/L 二污排口：1.14mg/L	30mg/L	一污排口：31.4噸 二污排口：5.93噸	650.7噸/年	無	
	壽光美倫紙業有限責任公司	SO ₂	有組織排放	4	晨鳴工業園	電廠1號：10.2mg/m ³ 電廠2號：10.5mg/m ³ 鹼回收：2.24mg/m ³ 石灰窑：5.74mg/m ³	35mg/m ³ (自備電廠)、 50mg/m ³ (化學漿廠)	電廠1號：13.9噸 電廠2號：10.1噸 鹼回收：10.6噸 石灰窑：4.35噸	342.89噸/年	無
NO _x		有組織排放	4	晨鳴工業園	電廠1號：30.6mg/m ³ 電廠2號：31.8mg/m ³ 鹼回收：77mg/m ³ 石灰窑：32.3mg/m ³	50mg/m ³ (自備電廠)、 100mg/m ³ (化學漿廠)	電廠1號：40.1噸 電廠2號：30.6噸 鹼回收：365噸 石灰窑：23.9噸	1,202.75噸/年	無	
顆粒物		有組織排放	4	晨鳴工業園	電廠1號：0.432mg/m ³ 電廠2號：0.989mg/m ³ 鹼回收：0.655mg/m ³ 石灰窑：0.413mg/m ³	5mg/m ³ (自備電廠)、 10mg/m ³ (化學漿廠)	電廠1號：0.595噸 電廠2號：0.946噸 鹼回收：3.03噸 石灰窑：0.35噸	121.979噸/年	無	

第五節 環境和社會責任

一、重大環保問題情況(續)

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱		排放口數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
	排放方式	排放口							
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	SO ₂	有組織排放	2	乾能熱電廠內	130T/h爐：3.25mg/m ³ 75T/h爐：7.36mg/m ³	50mg/m ³	1.44381噸	102.58噸/年	無
	NO _x	有組織排放	2	乾能熱電廠內	130T/h爐：55.13mg/m ³ 75T/h爐：46.15mg/m ³	100mg/m ³	14.8345噸	205.16噸/年	無
	顆粒物	有組織排放	2	乾能熱電廠內	130T/h爐：1.57mg/m ³ 75T/h爐：5.18mg/m ³	20mg/m ³	0.89747噸	41.032噸/年	無
	COD	直接排放	1	廢水總排口	40.16mg/L	80mg/L	28.67噸	184.3噸/年	無
	氨氮	直接排放	1	廢水總排口	1.812mg/L	8mg/L	0.44噸	17.3噸/年	無
江西晨鳴紙業有限責任公司	SO ₂	有組織排放	1	熱電廠	240T/h爐：11.6049mg/m ³	200mg/m ³	23.7425噸	806噸/年	無
	NO _x	有組織排放	1	熱電廠	240T/h爐：57.7725mg/m ³	200mg/m ³	33.9278噸	806噸/年	無
	顆粒物	有組織排放	1	熱電廠	240T/h爐：6.3513mg/m ³	30mg/m ³	11.0874噸	135噸/年	無
	COD	直接排放	1	污水總排口	44.75mg/L	90mg/L	83.3817噸	1,260噸/年	無
	氨氮	直接排放	1	污水總排口	1.74mg/L	8mg/L	2.118噸	112噸/年	無
吉林晨鳴紙業有限責任公司	SO ₂	有組織排放	3(2用1備)	廠區內	4.38mg/m ³	100mg/m ³	2.10噸	97噸/年	無
	NO _x	有組織排放	3(2用1備)	廠區內	27.92mg/m ³	100mg/m ³	12.69噸	213噸/年	無
	顆粒物	有組織排放	3(2用1備)	廠區內	7.28mg/m ³	30mg/m ³	2.77噸	51.66噸/年	無
	COD	間接排放	1	污水總排口	129.45mg/L	500mg/L	279.16噸	6,000噸/年	無
	氨氮	間接排放	1	污水總排口	1.82mg/L	45mg/L	3.99噸	500噸/年	無
湛江晨鳴漿紙有限公司	SO ₂	有組織排放	5	廠區內	電廠1#：5.834mg/m ³ 電廠2#：6.338mg/m ³ 電廠3#：3.669mg/m ³ 電廠4#：8.956mg/m ³	1#2#3#4#循環流化床鍋爐：35mg/m ³	26.435噸	620噸/年	無

第五節 環境和社會責任

一、重大環保問題情況(續)

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
黃岡晨鳴漿紙有限公司	NO _x	有組織排放	5	廠區內	鹼回收：125.546mg/m ³ 電廠1#：10.244mg/m ³ 電廠2#：11.74mg/m ³ 電廠3#：9.852mg/m ³ 電廠4#：4.206mg/m ³	鹼回收：200mg/m ³ 1#2#3#4#循環流化床鍋爐：50mg/m ³	600.254噸	2,169.7噸/年	無
	顆粒物	有組織排放	5	廠區內	電廠1#：1.952mg/m ³ 電廠2#：1.461mg/m ³ 電廠3#：1.228mg/m ³ 電廠4#：1.471mg/m ³	1#2#3#4#循環流化床鍋爐：10mg/m ³	8,117噸	195.06噸/年	無
	COD	直接排放	1	廠區內	37.83mg/L	90mg/L	382.492噸	1,943噸/年	無
	氨氮	直接排放	1	廠區內	1.43mg/L	8mg/L	13.575噸	43.9噸/年	無
	總氮	直接排放	1	廠區內	5.11mg/L	12mg/L	51.318噸	320.4噸/年	無
	SO ₂	有組織排放	1	石灰窑煙囪	38.28mg/m ³	80mg/m ³	9.57噸	142.872噸/年	無
	SO ₂	有組織排放	1	鹼爐煙囪	5.52mg/m ³	200mg/m ³	6.81噸	328.417噸/年	無
	NO _x	有組織排放	1	石灰窑煙囪	131.73mg/m ³	180mg/m ³	55.69噸	181.887噸/年	無
	NO _x	有組織排放	1	鹼爐煙囪	176.22mg/m ³	200mg/m ³	337.42噸	950.829噸/年	無
	顆粒物	有組織排放	1	石灰窑煙囪	37.60mg/m ³	200mg/m ³	7.49噸	45.311噸/年	無
	顆粒物	有組織排放	1	鹼爐煙囪	25.09mg/m ³	30mg/m ³	24.61噸	83.759噸/年	無
	COD	間接排放	1	廢水總排口	15.03mg/L	150mg/L	64.83噸	398.911噸/年	無
氨氮	間接排放	1	廢水總排口	0.09mg/L	14mg/L	0.39噸	39.891噸/年	無	

第五節 環境和社會責任

一、重大環保問題情況(續)

防治污染設施的建設和運行情況

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

建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

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

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

突發環境事件應急預案

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

第五節 環境和社會責任

一、重大環保問題情況(續)

環境自行監測方案

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

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

報告期內因環境問題受到行政處罰的情況

公司或子公司名稱	處罰原因	違規情形	處罰結果	對上市公司生產經營的影響	公司的整改措施
江西晨鳴紙業有限責任公司	超標排放水污染物	2021年9月12日，南昌市生態環境局對江西晨鳴進行現場檢查。經檢測，廢水排口採集的廢水樣品懸浮物為59.33mg/L，色度為64，分別超標0.98倍、0.28倍，廢水排放量超標。	2022年1月7日，南昌市生態環境局出具《行政處罰決定書》，對江西晨鳴處以人民幣40.1萬元的罰款。	江西晨鳴已經完成整改，並按時繳納罰款，未對上市公司造成重大不利影響。	①源頭控制，通過嚴抓水處理系統運行，各段指標達到要求範圍。②穩定進水量，避免水量過大衝擊，影響出水懸浮物指標。③加強對排水指標檢測，根據指標及時調整，確保達標排放。

其他應當公開的環境信息

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

在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用 不適用

第五節 環境和社會責任

一、重大環保問題情況(續)

在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果(續)

- (1) 每月實測碳元素含量，採購熱值較高的煤種，同時加大外購電量，降低煤炭消耗量。
- (2) 落實新舊動能轉換，淘汰高耗能設備，更換高效變頻節能電機，減少能源消耗。
- (3) 針對紙機網部水份、壓榨部水份，通過調整唇板流量、留着率及線壓力等措施，降低出壓榨水份，減少烘乾部蒸汽用量。根據紙機烘乾部氣罩零位，適當降低風機頻率，提高零位，提高乾燥效率，節約電耗。
- (4) 加強日常節能管理，對空調溫度及各電源的開關制定制度，並跟蹤檢查。
- (5) 大力發展清潔能源和能源循環利用項目，減少碳排放量。壽光晨鳴33兆瓦、湛江晨鳴30兆瓦光伏發電項目正在落實。
- (6) 對各工廠開展節能減排，清水用量嚴格控制，提高膜處理產水量，增加污水循環利用量。

其他環保相關信息

其他環保相關信息在本公司網站「自測公示」欄進行公佈。

二、社會責任情況

1、保護股東權益

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《深圳證券交易所股票上市規則》等法律法規及《公司章程》的相關規定，依法合規高效運作，積極維護股東權益。公司採用現場與網絡投票相結合的方式召開股東大會，確保公司股東尤其是中小股東對公司重大事項的知情權、參與權和表決權；公司召開了2021年度業績說明會，廣泛聽取投資者的意見和建議，對投資者普遍關注的問題進行交流回答，使投資者對公司有更加全面清晰的了解；公司嚴格履行信息披露義務，真實、準確、完整、及時、公平地向所有投資者披露信息，不斷提高公司的透明度，切實保障股東權益。

2、保護員工權益

報告期內，公司堅持以人為本的理念，嚴格遵守《勞動法》、《勞動合同法》等相關法律法規，充分保障員工合法權益。公司不斷完善人力資源管理體系，以「淘汰落後、拒絕平庸、激勵先進」用人理念為指導，優化薪酬制度和考核激勵機制，加強個人職業培訓，促進員工綜合能力的提升；同時，豐富員工業餘生活，開展了2022年職工乒乓球交流賽、職工籃球賽、羽毛球賽等活動；持續改善職工用餐環境、發放生日蛋糕和賀卡、組織夏季送清涼等活動，增強員工的幸福感和歸屬感，維護員工權益。

第五節 環境和社會責任

二、社會責任情況(續)

3、保護供應商與客戶權益

公司始終堅持「誠信為本、共贏共享」的核心價值觀，注重保障供應商與客戶的合法權益。報告期內，公司不斷建立健全供應鏈管理體系，優化了《子公司區域採購管理辦法》，公平公正選擇優質供應商，強化源頭採購，建立長期合作關係，降低採購成本，確保原材料質量及供應穩定性；公司堅持以市場需求為導向，以提升客戶滿意度為主線，不斷提高科技研發水平，為客戶提供最具有價值的產品及服務，充分尊重並保護供應商、客戶的合法權益。

4、保護生態環境

公司始終秉承「綠色發展、生態晨鳴」理念，深入貫徹國家節能環保政策，積極踐行「雙碳」戰略，堅定不移走綠色低碳高質量發展之路。報告期內，公司進一步加大環保工作力度，加強節能環保宣傳教育，開展了「節能宣傳周」、低碳日系列活動，提高全員節能環保意識；持續完善風險管控措施和隱患治理方案，加強環保設備日常隱患排查，確保「雙重預防機制」常態化；繼續將環保理念融入產品中，努力為客戶提供更加綠色健康的產品，其中公司研發的白楊塗布白卡紙、星之戀紙巾紙及星之戀衛生紙三大產品榮獲全國「綠色設計產品」，研發的「超高松兒童畫冊專用銅版紙技術開發」為省輕工行業重點推廣應用的新技術、新成果、新模式，符合國家提倡的節約資源，走可持續發展道路要求。2022年，公司再獲中國環境標誌產品認證，產品包含雙面膠版印刷紙、輕型紙、銅版紙系列，連續10年獲此殊榮。

5、踐行社會公益

公司始終堅持以「打造紙業精品、真誠回報社會」為指導，在追求經濟效益的同時，注重社會價值的創造。多年來，公司一直助力教育、殘疾人公益事業，參與「朝陽助學」、「愛心助殘」等慈善活動，通過愛心教育基金會幫助貧困學子。報告期內，公司積極參與了第三十二個「全國助殘日」慈善捐款活動；除此之外，在國內新冠肺炎疫情多發散發形勢下，公司積極落實防疫舉措，完善內部防疫制度，築牢自身安全屏障的同時，向湛江市麻章區和吉林市龍潭區等疫情地區捐贈防疫物資和生活物資，支援當地抗擊疫情工作。

初心如磐，使命在肩。2022年上半年，公司積極承擔對股東、客戶及供應商等利益相關者的權益保護責任，踐行「雙碳」戰略，支援抗疫，扶貧助殘，切實履行了社會責任。未來，公司將繼續以「打造紙業精品、真誠回報社會」為指導，聚焦制漿、造紙主業，注重社會價值創造，實現經濟效益、社會效益和生態效益的有機統一。

第六節 重要事項

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

適用 不適用

公司報告期不存在由公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末超期未履行完畢的承諾事項。

二、控股股東及其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用 不適用

公司報告期不存在控股股東及其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

三、違規對外擔保情況

適用 不適用

公司報告期無違規對外擔保情況。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

半年度財務報告是否已經審計

是 否

公司半年度報告未經審計。

五、董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

六、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

適用 不適用

七、破產重整相關事項

適用 不適用

公司報告期末發生破產重整相關事項。

第六節 重要事項

八、訴訟事項

重大訴訟仲裁事項

適用 不適用

訴訟(仲裁)基本情況	涉案金額	是否形成預計負債	訴訟(仲裁)進展	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況	披露日期	披露索引
法定要求償債書及清盤呈請	389,112,432.44港元	是	2022年2月16日，公司就香港高等法院上訴法庭於2020年8月5日作出的判決提出上訴。2022年5月17日，上訴的聆訊在香港終審法院進行。2022年6月14日，香港終審法院作出判決。	2022年6月14日，香港終審法院作出判決，駁回公司上訴請求，並指示早前根據原訟法庭法官夏利士命令繳存法院作為押後HKK2針對公司所提交清盤呈請條件的款項合計港幣389,112,432.44元，連同當中的累算利息，須支付予Arjowiggins HKK2 Limited。	執行中	2022年06月21日	http://www.cninfo.com.cn

其他訴訟事項

適用 不適用

九、處罰及整改情況

適用 不適用

名稱/姓名	類型	原因	調查處罰類型	結論(如有)	披露日期	披露索引
江西晨鳴紙業有限責任公司	子公司	超標排放水污染物	一般行政處罰	2021年9月12日，南昌市生態環境局對江西晨鳴進行現場檢查。經檢測，廢水排口採集的廢水樣品懸浮物為59.33mg/L，色度為64，分別超標0.98倍、0.28倍，廢水排放量超標。2022年1月7日，南昌市生態環境局出具《行政處罰決定書》，對江西晨鳴處以人民幣40.1萬元的罰款。截至本報告披露日，江西晨鳴已經完成整改，並按時繳納罰款。	不適用	不適用

第六節 重要事項

九、處罰及整改情況(續)

整改情況說明

適用 不適用

江西晨鳴整改措施

(1)源頭控制，通過嚴抓水處理系統運行，各段指標達到要求範圍。(2)穩定進水量，避免水量過大衝擊，影響出水懸浮物指標。(3)加強對排水指標檢測，根據指標及時調整，確保達標排放。

十、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

適用 不適用

十一、重大關聯交易

1、與日常經營相關的關聯交易

適用 不適用

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯交易 價格	關聯交易 金額(萬元)	佔同類交易 金額的比例	獲批的交易 額度(萬元)	是否超過 獲批額度	關聯交易 結算方式	可獲得的 同類		
											交易市價	披露日期	披露索引
濰坊森達美西港有限公司	合營企業	勞務	港雜費	市場價格	市場價格	3,235.51	7.47%	10,000.00	否	銀行承兌、 電匯	不適用	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
合計				-	-	3,235.51	-	10,000.00	-	-	-	-	-
大額銷貨退回的詳細情況								無					
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況(如有)								無					
交易價格與市場參考價格差異較大的原因(如適用)								不適用					

2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

適用 不適用

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的關聯交易。

3、共同對外投資的關聯交易

適用 不適用

公司報告期末發生共同對外投資的關聯交易。

4、關聯債權債務往來

適用 不適用

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是 否

第六節 重要事項

十一、重大關聯交易（續）

4、關聯債權債務往來（續）

應收關聯方債權

關聯方	關聯關係	形成原因	是否存在非經營性資金佔用	期初餘額 (萬元)	新增金額 (萬元)	本期收回金額 (萬元)	利率	本期利息 (萬元)	期末餘額 (萬元)
壽光美特環保科技有限公司	合營企業	財務資助	否	1,729.92	0.00	0.00	6.00%	49.19	1,779.11
濰坊森達美西港有限公司	合營企業	財務資助	否	8,066.80	0.00	1,296.62	6.00%	204.55	6,974.73

關聯債權對公司經營成果及財務狀況的影響 上述債權不影響本公司正常經營，同時滿足了壽光美特環保和濰坊森達美西港現有業務發展的需要，降低了融資成本。

應付關聯方債務

關聯方	關聯關係	形成原因	期初餘額 (萬元)	本期新增金額 (萬元)	本期歸還金額 (萬元)	利率	本期利息 (萬元)	期末餘額 (萬元)
晨鳴控股有限公司	控股股東	財務資助	0.00	15,500.00	15,500.00	市場利率	33.21	0.00
廣東南粵銀行股份有限公司	聯營企業	借款	220,100.00	42,500.00	70,000.00	市場利率	6,466.85	192,600.00

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

5、與存在關聯關係的財務公司的往來情況

適用 不適用

公司與存在關聯關係的財務公司與關聯方之間不存在存款、貸款、授信或其他金融業務。

6、公司控股的財務公司與關聯方的往來情況

適用 不適用

公司控股的財務公司與關聯方之間不存在存款、貸款、授信或其他金融業務。

7、其他重大關聯交易

適用 不適用

公司報告期無其他重大關聯交易。

第六節 重要事項

十二、重大合同及其履行情況

1、託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

適用 不適用

公司報告期不存在託管情況。

(2) 承包情況

適用 不適用

公司報告期不存在承包情況。

(3) 租賃情況

適用 不適用

公司報告期不存在租賃情況。

2、重大擔保

適用 不適用

(1) 擔保情況

報告期內，公司為子公司提供擔保，發生額為人民幣728,993.12萬元；子公司對子公司提供擔保，發生額為人民幣9,348.98萬元。

截至2022年6月30日，公司對外提供擔保(含公司對子公司、子公司對子公司)餘額為人民幣1,180,553.95萬元，佔2022年6月末歸屬於母公司股東權益的比例為61.42%。

單位：萬元

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	公司及子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)					擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保
			實際 發生日期	實際 擔保金額	擔保類型	擔保物 (如有)	反擔保情況 (如有)			
濰坊森達美西港有限公司	2017年7月24日	11,740.00	2017年12月20日	11,740.00	一般保證	信用保證	股東同比例擔保	10年	否	是
湛江潤寶商貿有限公司	2022年3月30日	16,000.00	2022年4月25日	16,000.00	質押	武漢農鳴 34.64%的股權	股權轉讓款 1.6億元	2年	否	否
湛江定進商貿有限公司	2020年12月4日	13,558.19	2020年12月4日	13,558.19	抵押	房產	股權轉讓款 1.36億元	2年	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)					16,000.00	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)				16,000.00
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)					41,298.19	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)				41,298.19

第六節 重要事項

十二、重大合同及其履行情况(續)

2、重大擔保(續)

(1) 擔保情況(續)

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際		擔保類型	擔保物 (如有)	反擔保情況 (如有)	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保
			實際 發生日期	實際 擔保金額						
湛江晨鳴漿紙有限公司	2019年3月30日	176,778.70	2019年12月27日	176,778.70	一般保證	信用保證		5年	否	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	2020年3月27日	150,000.00	2020年10月16日	150,000.00	一般保證	信用保證		5年	否	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	2022年3月30日	1,050,000.00	2022年4月8日	142,226.44	一般保證	信用保證		1年	否	否
山東晨鳴集團財務有限公司	2022年3月30日	30,000.00			一般保證			1年	否	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2019年3月30日	25,434.99	2022年2月15日	25,434.99	一般保證	信用保證		5年	否	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2022年3月30日	350,000.00	2022年4月7日	100,562.48	一般保證	信用保證		1年	否	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2016年3月30日	60,500.00	2021年7月19日	60,500.00	一般保證	信用保證		7年	否	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2022年3月30日	350,000.00	2022年4月22日	11,000.00	一般保證	信用保證		1年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2019年3月30日	62,308.42	2021年8月31日	62,308.42	一般保證	信用保證		5年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2022年3月30日	400,000.00	2022年3月31日	98,684.99	一般保證	信用保證		1年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2020年3月27日	93,138.11	2021年7月7日	93,138.11	一般保證	信用保證		5年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2022年3月30日	500,000.00	2022年4月30日	34,259.14	一般保證	信用保證		1年	否	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	2019年10月18日	3,000.00	2021年12月17日	3,000.00	一般保證	信用保證		3年	否	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	2022年3月30日	50,000.00			一般保證			1年	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2021年3月25日	10,533.09	2022年3月28日	10,533.09	一般保證	信用保證		3年	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2022年3月30日	200,000.00	2022年4月1日	26,338.49	一般保證	信用保證		1年	否	否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2019年3月30日	10,000.00	2022年1月14日	10,000.00	一般保證	信用保證		5年	否	否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2022年3月30日	50,000.00			一般保證			1年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2019年3月30日	9,858.00	2022年1月13日	9,858.00	一般保證	信用保證		5年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2022年3月30日	30,000.00	2022年5月23日	1,800.00	一般保證	信用保證		1年	否	否
湛江晨鳴林業發展有限責任公司	2022年3月30日	30,000.00			一般保證			1年	否	否
南昌晨鳴林業發展有限責任公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證			1年	否	否

第六節 重要事項

十二、重大合同及其履行情況(續)

2、重大擔保(續)

(1) 擔保情況(續)

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	公司對子公司的擔保情況							是否 為 關聯方 擔保	
		實際 擔保額度	實際 發生日期	實際 擔保金額	擔保類型	擔保物 (如有)	反擔保情況 (如有)	擔保期		是否 履行完畢
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	2019年3月30日	3,000.00	2022年1月26日	3,000.00	一般保證	信用保證		5年	否	否
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	2022年3月30日	150,000.00	2022年5月31日	12,000.00	一般保證	信用保證		1年	否	否
上海鴻泰物業管理有限公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證			1年	否	否
晨鳴(海外)有限公司	2022年3月30日	40,000.00			一般保證			1年	否	否
晨鳴(新加坡)有限公司	2022年3月30日	40,000.00	2022年6月14日	11,061.13	一般保證	信用保證		1年	否	否
海南晨鳴科技有限公司	2022年3月30日	100,000.00	2022年5月13日	5,000.00	一般保證	信用保證		1年	否	否
黃岡晨鳴紙業科技有限公司	2022年3月30日	500,000.00			一般保證			1年	否	否
黃岡晨鳴漿織貿易有限公司	2022年3月30日	30,000.00			一般保證			1年	否	否
昆山拓安塑料製品有限公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證			1年	否	否
壽光晨鳴美術紙有限公司	2022年3月30日	20,000.00			一般保證			1年	否	否
江西晨鳴茶業有限公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證			1年	否	否
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證			1年	否	否
壽光鴻翔印刷包裝 有限責任公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證			1年	否	否
壽光晨鳴現代物流有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證			1年	否	否
山東御景大酒店有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證			1年	否	否
壽光市晨鳴造紙機械 有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證			1年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)				3,985,000.00	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)					728,993.12
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)				4,589,551.31	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)					1,047,483.98

第六節 重要事項

十二、重大合同及其履行情況(續)

2、重大擔保(續)

(1) 擔保情況(續)

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	子公司對子公司的擔保情況							是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保
		擔保額度	實際 發生日期	實際 擔保金額	擔保類型	擔保物 (如有)	反擔保情況 (如有)	擔保期		
晨鳴(香港)有限公司	2019年3月30日	13,422.80	2021年11月19日	13,422.80	一般保證	信用保證		5年	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2019年3月30日	9,348.98	2022年3月17日	9,348.98	一般保證	信用保證		5年	否	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	2020年3月27日	12,000.00	2021年8月16日	12,000.00	一般保證	信用保證		1年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2020年12月4日	36,400.00	2020年12月4日	36,400.00	抵押	房產		3年	否	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	2020年12月4日	600.00	2020年12月4日	600.00	抵押	房產		3年	否	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2020年12月4日	20,000.00	2020年12月4日	20,000.00	抵押	房產		3年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)				0.00	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)					9,348.98
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)				91,771.78	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)					91,771.78

公司擔保總額(即前三大項的合計)			
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)	4,001,000.00	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)	754,342.10
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)	4,722,621.28	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)	1,180,553.95
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例			61.42%
其中：			
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)			0.00
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)			152,737.47
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)			219,535.09
上述三項擔保金額合計(D+E+F)			372,272.56
對未到期擔保合同，報告期內發生擔保責任或有證據表明有可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)			無
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)			無

3、委託理財

適用 不適用

公司報告期不存在委託理財。

4、其他重大合同

適用 不適用

公司報告期不存在其他重大合同。

第六節 重要事項

十三、其他重大事項的說明

√ 適用 □ 不適用

1、公司及子公司通過高新技術企業認定

公司及子公司壽光美倫、湛江晨鳴在原有高新技術企業證書期滿後，均被重新認定為高新技術企業，證書編號分別為GR202137005666、GR202137005468、GR202144001212，有效期三年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》及國家對高新技術企業相關稅收政策規定，公司及壽光美倫、湛江晨鳴自通過高新技術企業認定當年起三年（即2021年至2023年）內享受高新技術企業所得稅優惠政策，按15%的稅率繳納企業所得稅。

詳情請參閱公司於2022年2月11日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-002。

2、董事會、監事會換屆選舉

2022年6月15日，公司召開2022年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉第十屆董事會非獨立董事候選人的議案》、《關於選舉第十屆董事會獨立非執行董事候選人的議案》及《關於選舉第十屆監事會股東代表監事候選人的議案》，選舉陳洪國先生、胡長青先生、李興春先生、李峰先生、李偉先生為公司第十屆董事會執行董事；韓亭德先生、李傳軒先生為公司第十屆董事會非執行董事；李志輝先生、孫劍非先生、楊彪先生、尹美群女士為公司第十屆董事會獨立非執行董事；李康女士、潘愛玲女士、張宏女士為公司第十屆監事會股東代表監事。同日，公司召開第十屆職工代表大會第四次會議，選舉邱蘭菊女士、桑愛玲女士為公司第十屆監事會職工代表監事；召開第十屆董事會第一次會議和第十屆監事會第一次會議，選舉陳洪國先生為董事長，胡長青先生、李興春先生為副董事長，李康女士為監事會主席，公司董事會、監事會完成換屆選舉。

詳情請參閱公司於2022年6月16日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-049、2022-050、2022-051、2022-052。

第六節 重要事項

十三·其他重大事項的說明(續)

3· 2022年半年度報告披露索引

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-001	關於股東股份質押業務續作的公告	2022年01月15日	http://www.cninfo.com.cn
2022-002	關於公司及子公司通過高新技術企業認定的公告	2022年02月11日	http://www.cninfo.com.cn
2022-003	關於子公司開展設備融資業務的公告	2022年02月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-004	關於「18晨債01」票面利率調整暨投資者回售實施辦法的第一次提示性公告	2022年02月25日	http://www.cninfo.com.cn
2022-005	關於「18晨債01」票面利率調整暨投資者回售實施辦法的第二次提示性公告	2022年03月01日	http://www.cninfo.com.cn
2022-006	關於「18晨債01」票面利率調整暨投資者回售實施辦法的第三次提示性公告	2022年03月03日	http://www.cninfo.com.cn
2022-007	關於股東股份質押及部分股份解除質押的公告	2022年03月12日	http://www.cninfo.com.cn
2022-008	關於子公司開展設備融資業務的公告	2022年03月14日	http://www.cninfo.com.cn
2022-009	關於舉行2021年度網上業績說明會的公告	2022年03月28日	http://www.cninfo.com.cn
2022-010	關於子公司開展設備融資業務的公告	2022年03月29日	http://www.cninfo.com.cn
2022-011	第九屆董事會第十二次會議決議公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-012	第九屆監事會第十二次會議決議公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-013	關於召開2021年度股東大會的通知	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-014	2021年年度報告摘要	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-015	關於2021年度證券投資情況的專項說明	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-016	關於聘任2022年度審計機構的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-017	關於2022年度日常關聯交易預計公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-018	關於開展設備融資業務的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-019	關於開展應收賬款保理業務的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-020	關於預計2022年度為子公司提供擔保額度的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-021	關於2021年度擬不進行利潤分配的專項說明	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十三、其他重大事項的說明(續)

3、2022年半年度報告披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-022	關於修訂公司相關制度的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-023	關於對外提供擔保的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-024	關於債權轉讓暨關聯交易的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-025	關於「18晨債01」債券持有人回售結果的公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-026	山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)2022年付息公告	2022年03月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-027	關於子公司收到政府補助的公告	2022年04月01日	http://www.cninfo.com.cn
2022-028	關於擬對「18晨債01」回售債券實施轉售的公告	2022年04月07日	http://www.cninfo.com.cn
2022-029	關於股東股份質押及部分股份解除質押的公告	2022年04月21日	http://www.cninfo.com.cn
2022-030	2022年第一季度報告	2022年04月30日	http://www.cninfo.com.cn
2022-031	關於「18晨債01」債券轉售實施結果公告	2022年05月10日	http://www.cninfo.com.cn
2022-032	2021年度股東大會決議公告	2022年05月12日	http://www.cninfo.com.cn
2022-033	第九屆董事會第二十四次臨時會議決議公告	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-034	第九屆監事會第七次臨時會議決議公告	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-035	獨立董事提名人聲明(李志輝)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-036	獨立董事提名人聲明(孫劍非)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-037	獨立董事提名人聲明(楊彪)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-038	獨立董事提名人聲明(尹美群)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-039	獨立董事候選人聲明(李志輝)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十三·其他重大事項的說明(續)

3、2022年半年度報告披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-040	獨立董事候選人聲明(孫劍非)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-041	獨立董事候選人聲明(楊彪)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-042	獨立董事候選人聲明(尹美群)	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-043	關於購買董監高責任險的公告	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-044	關於召開2022年第一次臨時股東大會的通知	2022年05月24日	http://www.cninfo.com.cn
2022-045	關於信用評級發生調整的公告	2022年05月30日	http://www.cninfo.com.cn
2022-046	第九屆董事會第二十五次臨時會議決議公告	2022年05月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-047	關於2022年第一次臨時股東大會取消部分提案暨股東大會補充通知	2022年05月31日	http://www.cninfo.com.cn
2022-048	關於子公司收到政府補助的公告	2022年06月01日	http://www.cninfo.com.cn
2022-049	2022年第一次臨時股東大會決議公告	2022年06月16日	http://www.cninfo.com.cn
2022-050	關於選舉職工代表監事的公告	2022年06月16日	http://www.cninfo.com.cn
2022-051	第十屆董事會第一次會議決議公告	2022年06月16日	http://www.cninfo.com.cn
2022-052	第十屆監事會第一次會議決議公告	2022年06月16日	http://www.cninfo.com.cn
2022-053	關於訴訟的進展公告	2022年06月21日	http://www.cninfo.com.cn
2022-054	關於股東股份質押業務續作的公告	2022年06月28日	http://www.cninfo.com.cn
2022-055	第十屆董事會第一次臨時會議決議公告	2022年06月28日	http://www.cninfo.com.cn
2022-056	關於控股子公司增資擴股暨引進戰略投資者的公告	2022年06月28日	http://www.cninfo.com.cn

第六節 重要事項

十四、公司子公司重大事項

適用 不適用

1、 湛江晨鳴引進戰略投資者

2022年6月27日，公司召開第十屆董事會第一次臨時會議審議通過了《關於控股子公司增資擴股暨引進戰略投資者的議案》，基於對湛江晨鳴良好發展前景的認可，廈門國貿產業發展股權投資基金合夥企業（有限合夥）對湛江晨鳴進行增資，增資金額為人民幣40,000萬元，其中人民幣26,635.1374萬元計入註冊資本，剩餘人民幣13,364.8626萬元計入資本公積。

詳情請參閱公司於2022年6月28日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-055、2022-056。

第七節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

1、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)				小計	本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他		數量	比例
一、有限售條件股份	84,733,521	2.84%				-144,313	-144,313	84,589,208	2.83%
1、其他內資持股	84,733,521	2.84%				-144,313	-144,313	84,589,208	2.83%
其中：境內自然人持股	84,733,521	2.84%				-144,313	-144,313	84,589,208	2.83%
二、無限售條件股份	2,899,474,679	97.16%				144,313	144,313	2,899,618,992	97.17%
1、人民幣普通股	1,664,784,163	55.79%				144,313	144,313	1,664,928,476	55.79%
2、境內上市的外資股	706,385,266	23.67%						706,385,266	23.67%
3、境外上市的外資股	528,305,250	17.70%						528,305,250	17.70%
三、股份總數	2,984,208,200	100.00%						2,984,208,200	100.00%

股份變動的原因

適用 不適用

報告期內，由於公司第九屆董事會高級管理人員耿光林先生離職滿六個月，其所持部分有限售條件人民幣普通股（A股）變為無限售條件股份，股數為179,238股；陳剛先生任期滿離任，其所持部分無限售條件人民幣普通股（A股）變為有限售條件股份，股數為34,925股。

股份變動的批准情況

適用 不適用

股份變動的過戶情況

適用 不適用

股份回購的實施進展情況

適用 不適用

採用集中競價方式減持回購股份的實施進展情況

適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況(續)

1、股份變動情況(續)

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

適用 不適用

公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

2、限售股份變動情況

適用 不適用

單位：股

股東名稱	期初限售股數	本期解除 限售股數	本期增加 限售股數	期末限售股數	限售原因	解除限售日期
耿光林	2,716,950	179,238	0	2,537,712	股票激勵限售股 董監高鎖定股	按股權激勵計劃草案及董監高股份 管理相關規定
陳剛	1,104,775	0	34,925	1,139,700	股票激勵限售股 董監高鎖定股	按股權激勵計劃草案及董監高股份 管理相關規定
合計	3,821,725	179,238	34,925	3,677,412	-	-

二、證券發行與上市情況

適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

三、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 170,976 (其中A股148,205戶；B股22,437戶；H股334戶) 報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有) 0

股東名稱	股東性質	持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況					質押、標記或凍結情況	
		持股比例	報告期末持有的普通股數量	報告期內增減變動情況	持有有限售條件的普通股數量	持有無限售條件的普通股數量	股份狀態	數量
晨鳴控股有限公司	國有法人	15.32%	457,322,919	0	0	457,322,919	質押	274,220,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.51%	373,381,375	-125,000	0	373,381,375		
晨鳴控股(香港)有限公司	境外法人	12.20%	364,131,563	0	0	364,131,563		
寧波亞洲紙管紙箱有限公司	境內非國有法人	1.08%	32,120,000	32,120,000	0	32,120,000		
陳洪國	境內自然人	1.04%	31,080,044	0	23,310,033	7,770,011		
山東太陽控股集團有限公司	境內非國有法人	0.82%	24,507,117	8,119,300	0	24,507,117		
香港中央結算有限公司	境外法人	0.54%	16,218,780	2,157,809	0	16,218,780		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.50%	14,819,546	805,900	0	14,819,546		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.50%	14,771,945	0	0	14,771,945		
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.40%	11,857,746	1,344,583	0	11,857,746		

戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名普通股股東的情況(如有) 無

上述股東關聯關係或一致行動的說明 境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司；股東陳洪國為晨鳴控股有限公司的法定代表人、董事長兼總經理。除此之外，未知上述其他股東是否屬於一致行動人，也未知上述其他股東之間是否存在關聯關係。

上述股東涉及委託/受託表決權、放棄表決權情況的說明 無

前10名股東中存在回購專戶的特別說明 無

第七節 股份變動及股東情況

三、公司股東數量及持股情況(續)

前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有 無限售條件 普通股股份數量		股份種類	數量
	股份種類	數量		
晨鳴控股有限公司	457,322,919	人民幣普通股		457,322,919
HKSCC NOMINEES LIMITED	373,381,375	境外上市外資股		373,381,375
晨鳴控股(香港)有限公司	364,131,563	境內上市外資股		210,717,563
		境外上市外資股		153,414,000
寧波亞洲紙管紙箱有限公司	32,120,000	人民幣普通股		32,120,000
山東太陽控股集團有限公司	24,507,117	人民幣普通股		24,507,117
香港中央結算有限公司	16,218,780	人民幣普通股		16,218,780
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	14,819,546	境內上市外資股		14,819,546
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	14,771,945	境內上市外資股		14,771,945
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	11,857,746	境內上市外資股		11,857,746
中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型開放式指數 證券投資基金	5,920,500	人民幣普通股		5,920,500

前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間關聯關係或一致行動的說明：境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司。除此之外，未知上述其他股東是否屬於一致行動人，也未知上述其他股東之間是否存在關聯關係。

前10名普通股股東參與融資融券業務情況說明(如有)

晨鳴控股有限公司持有457,322,919股人民幣普通股，其中普通賬戶持有352,322,919股，通過信用擔保證券賬戶持有105,000,000股；寧波亞洲紙管紙箱有限公司持有32,120,000股人民幣普通股，其中普通賬戶持有0股，通過信用擔保證券賬戶持有32,120,000股；山東太陽控股集團有限公司持有24,507,117股人民幣普通股，其中普通賬戶持有0股，通過信用擔保證券賬戶持有24,507,117股。

第七節 股份變動及股東情況

三、公司股東數量及持股情況(續)

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

是 否

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

四、董事、監事和高級管理人員持股變動

適用 不適用

五、控股股東或實際控制人變更情況

控股股東報告期內變更

適用 不適用

公司報告期控股股東未發生變更。

實際控制人報告期內變更

適用 不適用

公司報告期實際控制人未發生變更。

六、按香港聯交所上市規則披露的董事、監事及最高行政人員之證券權益

於2022年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(以下簡稱《證券及期貨條例》)第XV部)持有的股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉，而該等權益及淡倉根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者如下：

公司

姓名	職務	報告期末持有 股份數量(股)
董事		
陳洪國(註1)	董事長及總經理	31,080,044A股
胡長青	執行董事及副董事長	5,042,857A股
李興春	執行董事及副董事長	5,000,000A股
李峰	執行董事及副總經理	3,906,027A股
李偉先	執行董事及副總經理	2,081,200A股 159,000H股
韓亭德	非執行董事	-
李傳軒	非執行董事	-
李志輝	獨立非執行董事	-
孫劍非	獨立非執行董事	-
尹美群	獨立非執行董事	-
楊彪	獨立非執行董事	-
監事		
李康	監事會主席	149,300 A股
潘愛玲	監事	-
張宏	監事	-
桑愛玲	監事	-
邱蘭菊	監事	-

第七節 股份變動及股東情況

六、按香港聯交所上市規則披露的董事、監事及最高行政人員之證券權益(續)

相聯法團

姓名	職務	相聯法團名稱	報告期初 持有股份 數量(股)	期內變動 +/-	報告期末 持有股份 數量(股)
陳洪國	董事長及總經理	壽光市恒聯企業投資有限公司(註2)	231,000,000	-	231,000,000

註1：除其個人持有31,080,044股A股外，陳洪國被視作持有其配偶李雪芹所持有的3,861,322股A股之權益。

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

除上述所披露者，於2022年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相關法團的股份、相關股份及債券證中擁有須記錄於公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所上市規則附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2022年6月30日，公司各董事、監事及最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購公司或其相聯法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

七、按香港聯交所上市規則披露的主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

2022年6月30日，公司董事、監事或最高行政人員以外的人士，在公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊所記錄者如下：

名稱	持股數目(股)	概約持股百分比(%)	
		佔總股本	佔類別股
晨鳴控股有限公司	457,322,919 A股(L)	15.32	26.14
晨鳴控股(香港)有限公司	210,717,563 B股(L)	7.06	29.83
晨鳴控股(香港)有限公司	153,414,000 H股(L)	5.14	29.04

(L) – 好倉 (S) – 淡倉 (P) – 可供借出的股份

除上述所披露者，於2022年6月30日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊中，並無其他人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的記錄。

第八節 優先股相關情況

適用 不適用

報告期公司不存在優先股。

第九節 債券相關情況

適用 不適用

一、企業債券

適用 不適用

報告期公司不存在企業債券。

二、公司債券

適用 不適用

1、公司債券基本信息

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)	18晨債01	112641	2018年03月29日	2018年04月02日	2023年04月02日	350,000,000.00	6.50%	按年付息，到期還本	深圳證券交易所
投資者適當性安排 (如有)	網上發行：在中國證券登記結算有限責任公司開立A股證券賬戶的社會公眾投資者。 網下發行：在中國證券登記結算有限責任公司開立A股證券賬戶的機構投資者。								
適用的交易機制	深交所集中競價系統和綜合協議交易平台雙邊掛牌交易								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	否								

逾期未償還債券

適用 不適用

第九節 債券相關情況

二、公司債券(續)

2、發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用 不適用

「18晨債01」附發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。發行人有權決定在「18晨債01」存續期的第2年末調整本期債券後3年的票面利率和第4年末調整後1年的票面利率；若發行人未行使票面利率調整選擇權，則後續期限票面利率仍維持原有票面利率不變。發行人發出關於是否調整本期債券票面利率及調整幅度的公告後，投資者有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按票面金額全部或部分回售給發行人。

根據《2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書》約定，公司在「18晨債01」存續期的第4年末選擇下調票面利率為6.50%；「18晨債01」債券持有人可以在2022年2月28日、3月1日、3月2日、3月3日、3月4日對其所持有的全部或部分「18晨債01」債券申報回售，回售價格為人民幣100元/張(不含利息)，根據中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司提供的數據，本次「18晨債01」回售數量為1,955,000.00張，回售總金額為195,500,000.00元(不含利息)，剩餘託管數量為1,545,000.00張。

公司於2022年4月8日至2022年4月30日按照相關規定辦理了回售債券的轉售，完成轉售數量為1,955,000.00張，轉售平均價格為100元/張。本次轉售實施完畢後，不存在尚未轉售的債券，「18晨債01」剩餘託管數量為3,500,000.00張。

詳情請參閱公司於2022年2月25日、3月1日、3月3日、3月31日、4月7日及5月10日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-004、2022-005、2022-006、2022-025、2022-028、2022-031。

3、報告期內信用評級結果調整情況

適用 不適用

2022年5月26日，中誠信國際信用評級有限責任公司(以下簡稱「中誠信國際」)出具了《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2022)》(信評委函字[2022]跟蹤0343號)，中誠信國際將公司主體信用等級AA+，「18晨債01」信用等級AA+，評級展望負面，調整為：維持公司主體信用等級AA+，「18晨債01」的信用等級AA+，並將主體和債項信用等級列入信用評級觀察名單。

詳情請參閱2022年5月26日在巨潮資訊網上披露的《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2022)》。

4、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行情況和變化情況及對債券投資者權益的影響

適用 不適用

「18晨債01」為無擔保債券。報告期內，公司能夠嚴格執行償債計劃，按照募集說明書約定時間按時、足額兌付利息，其償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，與募集說明書的相關承諾一致。

第九節 債券相關情況

三、非金融企業債務融資工具

適用 不適用

1、非金融企業債務融資工具基本信息

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (元)	利率	還本付息方式	交易場所
山東晨鳴紙業集團股份有限公司2017年度第一期中期票據	17魯晨鳴MTN001	101779001	2017年07月11日	2017年07月12日	不適用	1,000,000,000.00	8.97%	永續中票，按年付息到期還本	銀行間債券市場
山東晨鳴紙業集團股份有限公司2019年度第一期中期票據	19魯晨鳴MTN001	101900930	2019年07月15日	2019年07月17日	2022年07月17日	700,000,000.00	6.5%	按年付息到期還本	銀行間債券市場
山東晨鳴紙業集團股份有限公司2019年度第二期中期票據	19魯晨鳴MTN002	101901058	2019年08月09日	2019年08月13日	2022年08月13日	500,000,000.00	6.5%	按年付息到期還本	銀行間債券市場

投資者適當性安排(如有)

無

適用的交易機制

銀行間債券市場交易機制

是否存在終止上市交易的
風險(如有)和應對措施

不適用

逾期未償還債券

適用 不適用

2、發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用 不適用

3、報告期內信用評級結果調整情況

適用 不適用

2022年5月26日，中誠信國際出具了《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2022年度跟蹤評級報告》(信評委函字[2022]跟蹤0345號)，中誠信國際將公司主體信用等級AA+，「17魯晨鳴MTN001」、「18魯晨鳴MTN002」、「19魯晨鳴MTN001」和「19魯晨鳴MTN002」信用等級AA+，評級展望負面，調整為：維持公司主體信用等級AA+，「17魯晨鳴MTN001」、「19魯晨鳴MTN001」和「19魯晨鳴MTN002」的信用等級AA+，並將主體和債項信用等級列入信用評級觀察名單。

詳情請參閱2022年5月26日在中國貨幣網上披露的《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2022年度跟蹤評級報告》。

第九節 債券相關情況

三、非金融企業債務融資工具(續)

4、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行情況和變化情況及對債券投資者權益的影響

適用 不適用

「17魯晨鳴MTN001」、「19魯晨鳴MTN001」和「19魯晨鳴MTN002」不存在擔保情況。報告期內，公司能夠嚴格執行償債計劃，按照募集說明書約定時間按時、足額兌付利息，其償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，與募集說明書的相關承諾一致。

四、可轉換公司債券

適用 不適用

報告期公司不存在可轉換公司債券。

五、報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

適用 不適用

六、截至報告期末公司近兩年的主要會計數據和財務指標

單位：萬元

項目	本報告期末	上年末	本報告期末 比上年末增減
流動比率	68.50%	65.05%	3.45%
資產負債率	72.89%	72.78%	0.11%
速動比率	58.10%	54.59%	3.51%
	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期增減
扣除非經常性損益後淨利潤	17,340.79	196,471.82	-91.17%
EBITDA全部債務比	4.25%	8.97%	-4.72%
利息保障倍數	1.33	2.99	-55.52%
現金利息保障倍數	2.11	4.70	-55.11%
EBITDA利息保障倍數	2.72	4.00	-32.00%
貸款償還率	100.00%	100.00%	0.00%
利息償付率	100.00%	100.00%	0.00%

第十節 財務報告

一、審計報告

半年度報告是否經過審計

是 否

公司半年度財務報告未經審計。

二、財務報表

財務附註中報表的單位為：元

1、合併資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2022年06月30日

單位：元

項目	2022年6月30日	2021年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	14,958,681,361.91	14,119,782,939.66
交易性金融資產	51,033,051.57	110,886,182.88
應收票據	742,590,000.00	-
應收賬款	3,344,874,025.14	2,656,517,150.46
應收款項融資	912,727,537.75	435,459,341.76
預付款項	1,029,462,815.63	891,485,078.46
其他應收款	2,211,345,141.22	2,252,864,083.00
其中：應收利息	-	-
應收股利	3,501,220.33	-
存貨	5,388,568,445.28	5,282,631,922.12
一年內到期的非流動資產	5,216,044,182.27	5,216,934,172.61
其他流動資產	1,415,587,270.63	1,903,929,492.85
流動資產合計	35,270,913,831.40	32,870,490,363.80
非流動資產：		
長期應收款	1,727,573,276.15	1,788,759,975.35
長期股權投資	1,924,214,471.31	1,866,587,685.35
其他非流動金融資產	519,927,003.25	519,927,003.25
投資性房地產	6,357,996,507.32	6,473,538,431.91
固定資產	34,390,613,468.18	35,653,492,676.15
在建工程	802,407,685.01	197,749,526.05
生產性生物資產	10,398,523.90	-
使用權資產	188,830,653.76	197,429,176.44
無形資產	1,870,500,853.55	1,592,672,934.54
商譽	26,946,905.38	26,946,905.38
長期待攤費用	47,413,231.29	49,141,773.14
遞延所得稅資產	1,164,178,754.33	1,114,781,456.78
其他非流動資產	884,665,880.41	489,936,694.10
非流動資產合計	49,915,667,213.84	49,970,964,238.44
資產總計	85,186,581,045.24	82,841,454,602.24

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

1、合併資產負債表(續)

項目	2022年6月30日	2021年12月31日
流動負債：		
短期借款	36,359,663,944.57	33,523,025,186.22
應付票據	4,035,081,278.85	3,089,512,327.40
應付賬款	3,268,986,931.66	3,871,131,345.34
預收款項	26,735,329.19	38,274,028.20
合同負債	1,334,133,746.95	1,382,289,597.54
應付職工薪酬	130,627,751.53	169,899,008.01
應交稅費	176,062,048.68	321,495,480.67
其他應付款	1,544,415,534.74	1,538,013,585.93
其中：應付利息	65,975,461.61	55,437,777.80
應付股利	-	-
一年內到期的非流動負債	4,558,351,674.18	6,601,311,227.98
其他流動負債	-	-
流動負債合計	51,434,058,240.35	50,534,951,787.29
非流動負債：		
長期借款	5,363,235,057.03	5,276,340,154.98
應付債券	-	155,000,000.00
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
租賃負債	54,751,617.05	57,281,205.81
長期應付款	3,383,399,934.07	2,358,901,022.99
預計負債	325,259,082.28	325,259,082.28
遞延收益	1,521,325,740.88	1,573,681,684.25
遞延所得稅負債	12,761,398.95	13,210,529.74
其他非流動負債	-	-
非流動負債合計	10,660,732,830.26	9,759,673,680.05
負債合計	62,094,791,070.61	60,294,625,467.34
所有者權益：		
股本	2,984,208,200.00	2,984,208,200.00
其他權益工具	996,000,000.00	996,000,000.00
其中：優先股	-	-
永續債	996,000,000.00	996,000,000.00
資本公積	5,250,084,902.32	5,282,805,114.62
減：庫存股	226,860,000.00	226,860,000.00
其他綜合收益	-596,159,006.77	-445,582,729.36
盈餘公積	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般風險準備	76,825,918.60	76,825,918.60
未分配利潤	9,524,268,170.62	9,210,372,613.81
歸屬於母公司所有者權益合計	19,220,377,294.74	19,089,778,227.64
少數股東權益	3,871,412,679.89	3,457,050,907.26
所有者權益合計	23,091,789,974.63	22,546,829,134.90
負債和所有者權益總計	85,186,581,045.24	82,841,454,602.24

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：張波

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

2、母公司資產負債表

單位：元

項目	2022年6月30日	2021年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	7,063,348,459.37	6,827,656,382.37
應收票據	3,955,040,000.00	3,625,270,000.00
應收賬款	1,214,929,356.15	141,601,245.51
應收款項融資	343,168,472.49	7,923,732.09
預付款項	452,913,807.74	239,461,509.15
其他應收款	8,021,857,221.76	8,900,179,262.54
其中：應收利息	-	-
應收股利	-	126,325,018.50
存貨	691,539,694.58	639,423,803.30
一年內到期的非流動資產	13,795,169.59	-
其他流動資產	142,455,846.78	44,894,366.29
流動資產合計	21,899,048,028.46	20,426,410,301.25
非流動資產：		
長期應收款	14,401,926.55	13,612,038.99
長期股權投資	18,826,252,125.87	18,806,029,815.18
其他非流動金融資產	119,927,003.25	119,927,003.25
固定資產	3,638,101,674.93	3,753,927,591.49
在建工程	120,165,950.03	94,436,880.66
無形資產	512,652,321.51	520,068,337.11
遞延所得稅資產	409,761,599.79	393,918,032.54
其他非流動資產	48,375,235.23	7,000,000.00
非流動資產合計	23,689,637,837.16	23,708,919,699.22
資產總計	45,588,685,865.62	44,135,330,000.47
流動負債：		
短期借款	14,903,735,390.93	13,761,223,259.09
應付票據	9,210,957,194.28	9,725,713,524.15
應付賬款	1,824,630,352.59	1,129,675,956.85
預收款項	-	-
合同負債	1,338,045,087.62	888,114,906.08
應付職工薪酬	59,016,682.93	57,487,223.39
應交稅費	10,423,309.95	115,257,929.68
其他應付款	670,688,794.45	970,585,670.47
其中：應付利息	77,790,375.01	55,437,777.80
應付股利	-	-
一年內到期的非流動負債	1,901,997,326.57	2,111,092,964.34
其他流動負債	-	-
流動負債合計	29,919,494,139.32	28,759,151,434.05

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

2、母公司資產負債表(續)

項目	2022年6月30日	2021年12月31日
非流動負債：		
長期借款	1,838,330,770.83	1,779,135,700.00
應付債券	-	155,000,000.00
長期應付款	293,666,383.24	52,376,768.35
預計負債	325,259,082.28	325,259,082.28
遞延收益	34,111,573.96	35,232,490.83
遞延所得稅負債	-	-
其他非流動負債	-	-
非流動負債合計	2,491,367,810.31	2,347,004,041.46
負債合計	32,410,861,949.63	31,106,155,475.51
所有者權益：		
股本	2,984,208,200.00	2,984,208,200.00
其他權益工具	996,000,000.00	996,000,000.00
其中：優先股	-	-
永續債	996,000,000.00	996,000,000.00
資本公積	5,147,515,323.53	5,154,365,336.31
減：庫存股	226,860,000.00	226,860,000.00
其他綜合收益	-	-
盈餘公積	1,199,819,528.06	1,199,819,528.06
未分配利潤	3,077,140,864.40	2,921,641,460.59
所有者權益合計	13,177,823,915.99	13,029,174,524.96
負債和所有者權益總計	45,588,685,865.62	44,135,330,000.47

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

3、合併利潤表

單位：元

項目	2022年半年度	2021年半年度
一、營業總收入	16,676,428,365.83	17,172,816,354.53
其中：營業收入	16,676,428,365.83	17,172,816,354.53
二、營業總成本	16,436,429,464.84	14,740,489,809.82
其中：營業成本	14,054,949,279.20	11,861,060,977.92
税金及附加	116,108,890.55	163,794,026.94
銷售費用	138,055,763.65	147,622,738.74
管理費用	422,766,365.85	492,048,555.49
研發費用	683,514,560.93	757,021,354.57
財務費用	1,021,034,604.66	1,318,942,156.16
其中：利息費用	991,475,816.56	1,399,107,777.11
利息收入	150,582,370.85	221,507,514.16
加：其他收益	149,264,611.68	123,098,748.58
投資收益(損失以「-」號填列)	-24,138,176.90	98,631,701.79
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	26,616,556.58	82,955,115.52
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-58,813,415.49	-99,119,691.89
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-25,363,341.17	-279,757,983.46
資產減值損失(損失以「-」號填列)	1,936,644.09	-
資產處置收益(損失以「-」號填列)	1,605,314.49	48,920,358.12
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	284,490,537.69	2,324,099,677.85
加：營業外收入	1,093,429.33	18,721,283.64
減：營業外支出	10,202,739.60	2,332,530.96
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	275,381,227.42	2,340,488,430.53
減：所得稅費用	1,378,726.69	274,057,779.20
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	274,002,500.73	2,066,430,651.33
(一)按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	274,002,500.73	2,066,430,651.33
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-	-
(二)按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	230,141,463.76	2,021,095,417.54
2. 少數股東損益	43,861,036.97	45,335,233.79
六、其他綜合收益的稅後淨額	-150,576,277.41	50,956,682.73
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-150,576,277.41	50,956,682.73
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	-150,576,277.41	50,956,682.73
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	4,743,150.54	-
2. 外幣財務報表折算差額	-155,319,427.95	50,956,682.73
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-	-

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

3、合併利潤表(續)

項目	2022年半年度	2021年半年度
七、綜合收益總額	123,426,223.32	2,117,387,334.06
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	79,565,186.35	2,072,052,100.27
歸屬於少數股東的綜合收益總額	43,861,036.97	45,335,233.79
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.064	0.604
(二)稀釋每股收益	0.064	0.604

法定代表人：陳洪國

主管會計工作負責人：董連明

會計機構負責人：張波

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

4、母公司利潤表

單位：元

項目	2022年半年度	2021年半年度
一、營業收入	3,746,662,856.50	4,683,453,465.64
減：營業成本	3,381,230,045.73	3,511,074,075.94
税金及附加	14,470,073.85	42,172,707.76
銷售費用	3,847,240.05	6,054,328.93
管理費用	89,156,653.40	133,937,050.37
研發費用	165,518,080.69	183,256,544.45
財務費用	210,696,803.24	206,076,531.65
其中：利息費用	333,394,473.97	442,271,605.59
利息收入	230,217,851.40	304,371,806.49
加：其他收益	24,145,213.86	2,494,987.66
投資收益(損失以「-」號填列)	237,259,432.75	2,679,672,292.80
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-5,337,689.31	-4,587,981.17
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-722,675.75	29,056,014.19
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-	-
資產處置收益(損失以「-」號填列)	172,652.98	4,656,034.96
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	142,598,583.38	3,316,761,556.15
加：營業外收入	61,000.00	486,916.50
減：營業外支出	3,003,746.82	389,511.26
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	139,655,836.56	3,316,858,961.39
減：所得稅費用	-15,843,567.25	74,345,014.02
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	155,499,403.81	3,242,513,947.37
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	155,499,403.81	3,242,513,947.37
五、其他綜合收益的稅後淨額	-	-
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	-	-
六、綜合收益總額	155,499,403.81	3,242,513,947.37
七、每股收益：		
(一)基本每股收益	-	-
(二)稀釋每股收益	-	-

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

5、合併現金流量表

單位：元

項目	2022年半年度	2021年半年度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	16,841,914,152.37	19,245,544,236.25
收到的稅費返還	697,745,590.84	1,118,668.30
收到其他與經營活動有關的現金	833,956,367.80	1,036,500,713.48
經營活動現金流入小計	18,373,616,111.01	20,283,163,618.03
購買商品、接受勞務支付的現金	15,019,129,399.82	12,689,406,657.79
支付給職工以及為職工支付的現金	721,958,063.20	639,736,604.16
支付的各項稅費	635,688,016.57	1,207,344,439.05
支付其他與經營活動有關的現金	998,576,421.97	999,490,395.09
經營活動現金流出小計	17,375,351,901.56	15,535,978,096.09
經營活動產生的現金流量淨額	998,264,209.45	4,747,185,521.94
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	-	20,000,000.00
取得投資收益收到的現金	4,740,000.00	36,500,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	3,921,115.56	104,108,628.71
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	4,503,417.80
收到其他與投資活動有關的現金	-	251,414,794.52
投資活動現金流入小計	8,661,115.56	416,526,841.03
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	815,285,839.39	221,876,188.00
投資支付的現金	-	1,100,000,000.00
投資活動現金流出小計	815,285,839.39	1,321,876,188.00
投資活動產生的現金流量淨額	-806,624,723.83	-905,349,346.97

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

5、合併現金流量表(續)

項目	2022年半年度	2021年半年度
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	400,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	400,000,000.00	2,500,000,000.00
取得借款收到的現金	17,740,613,294.18	15,114,516,924.13
收到其他與籌資活動有關的現金	2,078,910,644.82	2,734,332,351.51
籌資活動現金流入小計	20,219,523,939.00	20,348,849,275.64
償還債務支付的現金	16,096,915,969.19	16,987,908,936.87
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,053,952,956.06	1,427,506,125.27
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	-	48,309,125.87
支付其他與籌資活動有關的現金	3,310,774,061.40	5,519,292,287.81
籌資活動現金流出小計	20,461,642,986.65	23,934,707,349.95
籌資活動產生的現金流量淨額	-242,119,047.65	-3,585,858,074.31
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	24,169,806.97	-19,367,887.88
五、現金及現金等價物淨增加額	-26,309,755.06	236,610,212.78
加：期初現金及現金等價物餘額	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79
六、期末現金及現金等價物餘額	3,142,606,091.96	4,625,780,176.57

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

6、母公司現金流量表

單位：元

項目	2022年半年度	2021年半年度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,937,092,906.31	5,570,459,385.98
收到的稅費返還	9,335,732.78	90,900.00
收到其他與經營活動有關的現金	268,488,989.46	163,966,043.41
經營活動現金流入小計	4,214,917,628.55	5,734,516,329.39
購買商品、接受勞務支付的現金	3,559,003,036.92	3,201,957,139.47
支付給職工以及為職工支付的現金	168,707,495.45	175,948,976.35
支付的各项稅費	146,897,297.11	176,576,815.11
支付其他與經營活動有關的現金	255,001,227.95	301,406,268.10
經營活動現金流出小計	4,129,609,057.43	3,855,889,199.03
經營活動產生的現金流量淨額	85,308,571.12	1,878,627,130.36
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	-	20,000,000.00
取得投資收益收到的現金	401,816,698.06	2,284,760,273.97
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	3,527,572.65	847,248.68
收到其他與投資活動有關的現金	-	251,414,794.52
投資活動現金流入小計	405,344,270.71	2,557,022,317.17
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	12,870,064.02	-
投資支付的現金	-	882,210,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流出小計	12,870,064.02	882,210,000.00
投資活動產生的現金流量淨額	392,474,206.69	1,674,812,317.17

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

6、母公司現金流量表(續)

項目	2022年半年度	2021年半年度
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	10,531,501,508.20	10,020,478,661.27
收到其他與籌資活動有關的現金	247,000,000.00	156,665,920.24
籌資活動現金流入小計	10,778,501,508.20	10,177,144,581.51
償還債務支付的現金	10,584,544,305.53	8,736,105,095.52
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	320,363,139.80	219,435,214.79
支付其他與籌資活動有關的現金	307,022,816.27	4,871,112,670.18
籌資活動現金流出小計	11,211,930,261.60	13,826,652,980.49
籌資活動產生的現金流量淨額	-433,428,753.40	-3,649,508,398.98
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	6,179,448.15	2,460,284.82
五、現金及現金等價物淨增加額	50,533,472.56	-93,608,666.63
加：期初現金及現金等價物餘額	893,454,314.56	301,284,723.52
六、期末現金及現金等價物餘額	943,987,787.12	207,676,056.89

二、財務報表（續）

7、合併所有者權益變動表

本期金額

單位：元

項目	2022年半年度													
	股本	資本公積	其他權益工具 永權	其他	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般儲備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,984,208,200.00	-	996,000,000.00	-	5,282,285,114.62	226,860,000.00	-	1,212,009,109.97	76,825,918.60	9,210,372,613.61	-	19,089,778,227.64	3,457,050,907.26	22,546,829,134.90
加：其他	-	-	-	-	-55,547,014.21	-	-	-	-	83,754,033.05	-	28,207,076.84	-	28,207,076.84
二、本年期初餘額	2,984,208,200.00	-	996,000,000.00	-	5,227,268,100.41	226,860,000.00	-	1,212,009,109.97	76,825,918.60	9,294,126,706.66	-	19,117,985,306.48	3,457,050,907.26	22,575,086,213.74
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	22,826,801.91	-	-	-	-	230,141,463.76	-	102,391,988.26	414,361,772.63	516,753,760.89
（減少以「-」號填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230,141,463.76	-	79,585,166.35	44,038,587.32	123,803,773.67
（二）所有者投入和減少資本	-	-	-	-	22,826,801.91	-	-	-	-	-	-	22,826,801.91	370,323,185.31	393,149,987.22
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-6,860,012.78	-	-	-	-	-	-	-6,860,012.78	-	-6,860,012.78
（三）利潤分配	-	-	-	-	23,676,814.69	-	-	-	-	-	-	23,676,814.69	-	23,676,814.69
（四）所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	2,984,208,200.00	-	996,000,000.00	-	5,250,084,902.32	226,860,000.00	-	1,212,009,109.97	76,825,918.60	9,524,268,170.62	-	19,220,377,294.74	3,871,412,679.89	23,091,789,974.63

二、財務報表(續)

7、合併所有者權益變動表(續)

上年金額

單位：元

項	2024年半年度														
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00	-	5,321,911,413.75	226,860,000.00	-561,666,607.66	-	1,212,009,109.97	741,222,644.20	9,999,764,028.74	-	24,276,968,789.00	1,533,294,926.24	25,800,263,715.24
二、本半年度餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00	-	5,321,911,413.75	226,860,000.00	-561,666,607.66	-	1,212,009,109.97	741,222,644.20	9,999,764,028.74	-	24,276,968,789.00	1,533,294,926.24	25,800,263,715.24
三、本半年度變動金額 (減少以「-」號填列)	-	-2,239,750,000.00	-	-	-62,515,697.49	-	57,916,699.87	-	-	-	1,261,950,931.88	-	-981,409,693.74	2,414,621,834.30	1,433,212,774.56
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	57,916,699.87	-	-	-	2,021,095,417.54	-	2,079,001,117.41	463,335,233.79	2,124,336,351.20
(二)所有者投入和減少資本	-	-2,239,750,000.00	-	-	-62,515,697.49	-	-	-	-	-	-	-	-2,301,265,697.49	2,417,595,726.38	116,330,034.69
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-759,144,465.66	-	-759,144,465.66	-48,009,125.87	-807,453,611.53
1、對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-759,144,465.66	-	-759,144,465.66	-48,009,125.87	-807,453,611.53
四、本半年度餘額	2,984,208,200.00	2,239,750,000.00	996,000,000.00	-	5,259,395,722.26	226,860,000.00	-503,780,907.79	-	1,212,009,109.97	741,222,644.20	11,261,714,960.62	-	23,295,559,729.26	3,397,916,760.54	27,233,476,489.80

二、財務報表（續）

8、母公司所有者權益變動表

本期金額

單位：元

項目	2022年半年度										
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,984,208,200.00	-	996,000,000.00	5,154,365,336.31	226,860,000.00	-	-	1,199,819,528.06	2,921,641,460.59	-	13,029,174,524.96
二、本年期初餘額	2,984,208,200.00	-	996,000,000.00	5,154,365,336.31	226,860,000.00	-	-	1,199,819,528.06	2,921,641,460.59	-	13,029,174,524.96
三、本期增減變動金額（減少以「-」號填列）	-	-	-	-6,860,012.78	-	-	-	-	155,499,403.81	-	148,649,391.03
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	155,499,403.81	-	155,499,403.81
（二）所有者投入和減少資本	-	-	-	-6,860,012.78	-	-	-	-	-	-	-6,860,012.78
1、股份支付计入所有者權益的金額	-	-	-	-6,860,012.78	-	-	-	-	-	-	-6,860,012.78
（三）利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	2,984,208,200.00	-	996,000,000.00	5,147,515,323.53	226,860,000.00	-	-	1,199,819,528.06	3,077,140,864.40	-	13,177,823,915.99

二、財務報表(續)

8、母公司所有者權益變動表(續)

上年金額

單位：元

項目	2021年半年度											
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他	所有者權益合計
一、上年期末總額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00	-	5,124,308,464.42	226,860,000.00	-	-	1,199,819,528.06	718,245,947.72	-	15,273,222,140.20
二、本年期初總額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00	-	5,124,308,464.42	226,860,000.00	-	-	1,199,819,528.06	718,245,947.72	-	15,273,222,140.20
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-2,238,750,000.00	-	-	15,080,034.89	-	-	-	-	2,483,369,461.71	-	259,699,496.60
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,242,513,947.37	-	3,242,513,947.37
(二)所有者投入和減少資本	-	-2,238,750,000.00	-	-	15,080,034.89	-	-	-	-	-	-	-2,223,669,965.11
1·其他權益工具持有者投入資本	-	-2,238,750,000.00	-	-	-11,250,000.00	-	-	-	-	-	-	-2,250,000,000.00
2·股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	26,330,034.89	-	-	-	-	-	-	26,330,034.89
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-759,144,485.66	-	-759,144,485.66
1·對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-759,144,485.66	-	-759,144,485.66
四、本期末總額	2,984,208,200.00	2,238,750,000.00	996,000,000.00	-	5,139,388,499.31	226,860,000.00	-	-	1,199,819,528.06	3,201,615,409.43	-	15,532,921,636.80

第十節 財務報告

三、公司基本情況

1、公司概況

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)前身為山東省壽光縣造紙總廠，於1993年5月改組設立定向募集的股份有限公司。1996年12月，經山東省人民政府魯改字[1996]270號文及國務院證券委員會政委[1996]59號文批准，本公司改組為募集設立的股份有限公司。

1997年5月，經國務院證券委員會政委發[1997]26號文批准，本公司公開發行境內上市外資股(B股)11,500萬股。本次發行的B股股票於1997年5月26日起在深圳證券交易所掛牌交易。

2000年9月，經中國證券監督管理委員會證監公司字[2000]151號文批准，本公司增發人民幣普通股股票(A股)7,000萬股。本次增發的A股股票於2000年11月20日起在深圳證券交易所掛牌交易。

2008年6月，經香港聯合交易所有限公司核准，本公司發行35,570萬股H股。同時本公司相關國有股東為進行國有股減持而劃撥給全國社會保障基金理事會並轉為境外上市外資股(H股)的股票3,557萬股。本次增發的H股股票於2008年6月18日在香港聯交所掛牌交易。

截至2022年6月30日，本公司股本總額變為298,420.82萬股，詳見附註七、39。

本公司建立了股東大會、董事會、監事會的法人治理結構，目前設製造事業中心、供應鏈管理中心、業務部、市場部、財務資本管理中心、企業管理中心、公共事業中心、證券投資部、稽察部等部門。

本公司及其子公司主要從事機製紙及紙板等紙製品和造紙原材料、造紙機械的加工、銷售，電力、熱力的生產、銷售，林木種植、苗木培育、木材加工及銷售，木製品的生產、加工及銷售，酒店服務、設備融資租賃經營、投資性房地產及物業服務等。

本財務報表及財務報表附註已經本公司第十屆董事會第二次會議於2022年8月30日批准。

2、合併財務報表範圍

本公司2022年度納入合併範圍的子公司共75戶，詳見本附註九「在其他主體中的權益」。本公司本年度合併範圍比上年度增加1戶，減少1戶，詳見本附註八「合併範圍的變更」。

第十節 財務報告

四、財務報表的編製基礎

1、編製基礎

本財務報表按照財政部發佈的企業會計準則及其應用指南、解釋及其他有關規定（統稱「企業會計準則」）編製。此外，本公司還按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》（2014年修訂）披露有關財務信息。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2、持續經營

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

五、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

本公司及各子公司從事機製紙、電力及熱力、建築材料、造紙化工用品、融資租賃、酒店管理等經營。本公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對收入確認、履約進度確定、研究開發支出等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註五、36「收入」各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註五、40「重要會計政策和會計估計變更」。

1、遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2022年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2022年半年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量等有關信息。

2、會計期間

本公司會計期間採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、營業周期

本公司的營業周期為12個月。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

4、 記賬本位幣

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

5、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，除因會計政策不同而進行的調整以外，按合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)與合併中取得的淨資產賬面價值的差額調整資本公積(股本溢價／資本溢價)，資本公積(股本溢價／資本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步實現同一控制下的企業合併

在個別財務報表中，以合併日持股比例計算的合併日應享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為該項投資的初始投資成本；初始投資成本與合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積(股本溢價／資本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

在合併財務報表中，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，除因會計政策不同而進行的調整以外，按合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和，與合併中取得的淨資產賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價／資本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併方在取得被合併方控制權之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與合併方與被合併方同處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他所有者權益變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

(2) 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。在購買日，取得的被購買方的資產、負債及或有負債按公允價值確認。

五、重要會計政策及會計估計(續)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下的企業合併(續)

對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，按成本扣除累計減值準備進行後續計量；對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本。購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，購買日對這部分其他綜合收益不作處理，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在處置該項投資時轉入處置期間的當期損益。購買日之前持有的股權投資採用公允價值計量的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時轉入留存收益。

在合併財務報表中，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日當期收益，由於被投資方重新計量設定收益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

(3) 企業合併中有關交易費用的處理

為進行企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

6、合併財務報表的編製方法

(1) 合併範圍

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本公司擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分、結構化主體等)。

(2) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表以本公司和子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由本公司編製。在編製合併財務報表時，本公司和子公司的會計政策和會計期間要求保持一致，公司間的重大交易和往來餘額予以抵銷。

在報告期內因同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，視同該子公司以及業務自同受最終控制方控制之日起納入本公司的合併範圍，將其自同受最終控制方控制之日起的經營成果、現金流量分別納入合併利潤表、合併現金流量表中。

在報告期內因非同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，將該子公司以及業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表，將其現金流量納入合併現金流量表。

子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併資產負債表中股東權益項下單獨列示；子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

(3) 購買子公司少數股東股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(4) 喪失子公司控制權的處理

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產賬面價值的份額與商譽之和，形成的差額計入喪失控制權當期的投資收益。

與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定收益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

五、重要會計政策及會計估計(續)

7、合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司合營安排分為共同經營和合營企業。

(1) 共同經營

共同經營是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本公司確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- A、 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- B、 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- C、 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- D、 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- E、 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

(2) 合營企業

合營企業是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司按照長期股權投資有關權益法核算的規定對合營企業的投資進行會計處理。

8、現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物，是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

五、重要會計政策及會計估計(續)

9、外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

本公司發生外幣業務，按交易發生日的即期匯率折算為記賬本位幣金額。

資產負債表日，對外幣貨幣性項目，採用資產負債表日即期匯率折算。因資產負債表日即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益；對以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算；對以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

(2) 外幣財務報表的折算

資產負債表日，對境外子公司外幣財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」外，其他項目採用發生日的即期匯率折算。

利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。

現金流量表所有項目均按照現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列示「匯率變動對現金及現金等價物的影響」項目反映。

由於財務報表折算而產生的差額，在資產負債表股東權益項目下的「其他綜合收益」項目反映。

處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中所有者權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融資產，並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

(1) 金融工具的確認和終止確認

本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產滿足下列條件之一的，終止確認：

- ① 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- ② 該金融資產已轉移，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本公司(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。

(2) 金融資產分類和計量

本公司在初始確認時根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產分為以下三類：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

以攤餘成本計量的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；

該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；

該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本公司將部分本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(2) 金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

僅在本公司改變管理金融資產的業務模式時，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

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

(3) 金融負債分類和計量

本公司的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤餘成本計量的金融負債。對於未劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，相關交易費用計入其初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

以攤餘成本計量的金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

金融負債與權益工具的區分

金融負債，是指符合下列條件之一的負債：

- ① 向其他方交付現金或其他金融資產的合同義務。
- ② 在潛在不利條件下，與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務。
- ③ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的非衍生工具合同，且企業根據該合同將交付可變數量的自身權益工具。
- ④ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的衍生工具合同，但以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產的衍生工具合同除外。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(3) 金融負債分類和計量(續)

金融負債與權益工具的區分(續)

權益工具，是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合同。

如果本公司不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。

如果一項金融工具須用或可用本公司自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本公司自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是本公司的金融負債；如果是後者，該工具是本公司的權益工具。

(4) 金融工具的公允價值

金融資產和金融負債的公允價值確定方法見附註五、41。

(5) 金融資產減值

本公司以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

以攤餘成本計量的金融資產；

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收款項和債權投資；

《企業會計準則第14號—收入》定義的合同資產；

租賃應收款；

財務擔保合同(以公允價值計量且其變動計入當期損益、金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的除外)。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

本公司考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

本公司對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本公司按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

在計量預期信用損失時，本公司需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

本公司對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

應收票據、應收賬款

對於應收票據、應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵對應收票據和應收賬款劃分組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

A、應收票據

應收票據組合1：銀行承兌匯票

應收票據組合2：商業承兌匯票

B、應收賬款

應收賬款組合1：應收關聯方客戶

應收賬款組合2：應收非關聯方客戶

應收賬款組合3：應收保理款

對於劃分為組合的應收票據、合同資產，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡／逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

其他應收款

本公司依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

其他應收款組合1：應收政府機關款項

其他應收款組合2：應收關聯方款項

其他應收款組合3：應收其他款項

對劃分為組合的其他應收款，本公司通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

長期應收款

本公司的長期應收款包括應收融資租賃款、應收保證金等款項。

本公司依據信用風險特徵將應收融資租賃款、應收保證金等款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

A、應收融資租賃款

融資租賃款組合1：應收未逾期客戶

融資租賃款組合2：應收逾期客戶

B、其他長期應收款

其他長期應收款組合1：應收保證金

其他長期應收款組合2：應收其他款項

對於應收保證金、應收工程款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

除應收融資租賃款、應收保證金之外的劃分為組合的其他應收款和長期應收款，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

債權投資、其他債權投資

對於債權投資和其他債權投資，本公司按照投資的性質，根據交易對手和風險敞口的各種類型，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

信用風險顯著增加的評估

本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本公司考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本公司考慮的信息包括：

債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；

已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；

已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；

現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本公司的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本公司以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本公司可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過30日，本公司確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

已發生信用減值的金融資產

本公司在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

發行方或債務人發生重大財務困難；

債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；

本公司出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；

債務人很可能破產或進行其他財務重組；

發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(5) 金融資產減值(續)

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

核銷

如果本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本公司確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，按照本公司收回到期款項的程序，被減記的金融資產仍可能受到執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

(6) 金融資產轉移

金融資產轉移，是指將金融資產讓與或交付給該金融資產發行方以外的另一方(轉入方)。

本公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

(7) 金融資產和金融負債的抵銷

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

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

11、應收票據

應收票據的預期信用損失的確定方法

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

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

12、應收賬款

應收賬款的預期信用損失的確定方法

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

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

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

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

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

13、應收款項融資

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款，自取得起期限在一年內(含一年)，列示為應收款項融資。其相關會計政策詳見附註五、10金融工具。

14、其他應收款

其他應收款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法

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

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

15、存貨

(1) 存貨的分類

本公司存貨分為原材料、在產品、庫存商品、開發產品、消耗性生物資產等。

(2) 發出存貨的計價方法

本公司存貨取得時按實際成本計價。原材料、庫存商品等發出時採用加權平均法計價。

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

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用蓄積量比例法按賬面價值結轉成本。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

15、存貨(續)

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

資產負債表日，存貨成本高於其可變現淨值的，計提存貨跌價準備。本公司通常按照類別存貨項目計提存貨跌價準備，資產負債表日，以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

(4) 存貨的盤存制度

本公司存貨盤存制度採用永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

本公司低值易耗品領用時採用一次轉銷法攤銷。

周轉用包裝物領用時一次攤銷計入成本費用。

16、合同資產

合同資產指本公司已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。公司將擁有的、無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。

本公司對合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見五、10金融工具。

17、合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本公司不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。該成本預期能夠收回的，公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。本公司為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本公司將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- ① 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- ② 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源；
- ③ 該成本預期能夠收回。

五、重要會計政策及會計估計(續)

17、合同成本(續)

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷,計入當期損益。攤銷期限不超過一年則在發生時計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時,本公司對超出部分計提減值準備,並確認為資產減值損失:

- ① 本公司因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價;
- ② 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

確認為資產的合同履約成本,初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業周期,在「存貨」項目中列示,初始確認時攤銷期限超過一年或一個正常營業周期,在「其他非流動資產」項目中列示。

確認為資產的合同取得成本,初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業周期,在「其他流動資產」項目中列示,初始確認時攤銷期限超過一年或一個正常營業周期,在「其他非流動資產」項目中列示。

18、持有待售資產

本公司主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時,該非流動資產或處置組被劃分為持有待售類別。

上述非流動資產不包括採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產、採用公允價值減去出售費用後的淨額計量的生物資產、職工薪酬形成的資產、金融資產、遞延所得稅資產及保險合同產生的權利。

處置組,是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一併處置的一組資產,以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。在特定情況下,處置組包括企業合併中取得的商譽等。

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組被劃分為持有待售類別:根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例,該非流動資產或處置組在當前狀況下即可立即出售;出售極可能發生,即已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾,預計出售將在一年內完成。因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的,無論出售後本公司是否保留部分權益性投資,在擬出售的對子公司投資滿足持有待售類別劃分條件時,在個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別,在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時,賬面價值高於公允價值減去出售費用後淨額的差額確認為資產減值損失。對於持有待售的處置組確認的資產減值損失金額,先抵減處置組中商譽的賬面價值,再根據處置組中的各項非流動資產賬面價值所佔比重,按比例抵減其賬面價值。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

18、持有待售資產(續)

後續資產負債表日持有待售的非流動資產或處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額予以恢復，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。已抵減的商譽賬面價值不得轉回。

持有待售的非流動資產和持有待售的處置組中的資產不計提折舊或進行攤銷；持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。被劃分為持有待售的聯營企業或合營企業的全部或部分投資，對於劃分為持有待售的部分停止權益法核算，保留的部分(未被劃分為持有待售類別)則繼續採用權益法核算；當本公司因出售喪失對聯營企業和合營企業的重大影響時，停止使用權益法。

某項非流動資產或處置組被劃分為持有待售類別，但後來不再滿足持有待售類別劃分條件的，本公司停止將其劃分為持有待售類別，並按照下列兩項金額中較低者計量：

- (1) 該資產或處置組被劃分為持有待售類別之前的賬面價值，按照其假定在沒有被劃分為持有待售類別的情況下本應確認的折舊、攤銷或減值進行調整後的金額；
- (2) 可收回金額。

19、長期應收款

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

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

20、長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，為本公司的聯營企業。

(1) 初始投資成本確定

形成企業合併的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

對子公司的投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件；對聯營企業和合營企業的投資，採用權益法核算。

採用成本法核算的長期股權投資，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，對長期股權投資的賬面價值進行調整，差額計入投資當期的損益。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積(其他資本公積)。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

五、重要會計政策及會計估計（續）

20、長期股權投資（續）

(2) 後續計量及損益確認方法（續）

因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，在轉換日，按照原股權的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原股權分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，與其相關的原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按權益法核算時轉入留存收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；原股權投資相關的其他所有者權益變動轉入當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

因其他投資方增資而導致本公司持股比例下降、從而喪失控制權但能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，按照新的持股比例確認本公司應享有的被投資單位因增資擴股而增加淨資產的份額，與應結轉持股比例下降部分所對應的長期股權投資原賬面價值之間的差額計入當期損益；然後，按照新的持股比例視同自取得投資時即採用權益法核算進行調整。

本公司與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本公司的部分，在抵銷基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

五、重要會計政策及會計估計(續)

20、長期股權投資(續)

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。在判斷是否存在共同控制時，首先判斷是否由所有參與方或參與方組合集體控制該安排，其次再判斷該安排相關活動的決策是否必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。如果所有參與方或一組參與方必須一致行動才能決定某項安排的相關活動，則認為所有參與方或一組參與方集體控制該安排；如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不構成共同控制。判斷是否存在共同控制時，不考慮享有的保護性權利。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位施加重大影響時，考慮投資方直接或間接持有被投資單位的表決權股份以及投資方及其他方持有的當期可執行潛在表決權在假定轉換為對被投資方單位的股權後產生的影響，包括被投資單位發行的當期可轉換的認股權證、股份期權及可轉換公司債券等的影響。

當本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20% (含20%) 以上但低於50%的表決權股份時，一般認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，不形成重大影響；本公司擁有被投資單位20% (不含) 以下的表決權股份時，一般不認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下能夠參與被投資單位的生產經營決策，形成重大影響。

(4) 持有待售的權益性投資

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產的。

對於未劃分為持有待售資產的剩餘權益性投資，採用權益法進行會計處理。

已劃分為持有待售的對聯營企業或合營企業的權益性投資，不再符合持有待售資產分類條件的，從被分類為持有待售資產之日起採用權益法進行追溯調整。

(5) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、聯營企業及合營企業的投資，計提資產減值的方法見附註五、28。

21、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本公司投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。

本公司投資性房地產按照取得時的成本進行初始計量，並按照固定資產或無形資產的有關規定，按期計提折舊或攤銷。

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產，計提資產減值方法見附註五、28。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

22、固定資產

(1) 確認條件

本公司固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

本公司固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；不符合固定資產資本化後續支出條件的固定資產日常修理費用，在發生時按照受益對象計入當期損益或計入相關資產的成本。對於被替換的部分，終止確認其賬面價值。

(2) 折舊方法

本公司採用年限平均法計提折舊。固定資產自達到預定可使用狀態時開始計提折舊，終止確認時或劃分為持有待售非流動資產時停止計提折舊。在不考慮減值準備的情況下，按固定資產類別、預計使用壽命和預計殘值，本公司確定各類固定資產的年折舊率如下：

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

其中，已計提減值準備的固定資產，還應扣除已計提的固定資產減值準備累計金額計算確定折舊率。

(3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註五、28。

(4) 每年年度終了，本公司對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

使用壽命預計數與原先估計數有差異的，調整固定資產使用壽命；預計淨殘值預計數與原先估計數有差異的，調整預計淨殘值。

(5) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

23、在建工程

本公司在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程計提資產減值方法見附註五、28。

24、借款費用

(1) 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。借款費用同時滿足下列條件的，開始資本化：

- ① 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- ② 借款費用已經發生；
- ③ 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

(2) 借款費用資本化期間

本公司購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。在符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態之後所發生的借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化；正常中斷期間的借款費用繼續資本化。

(3) 借款費用資本化率以及資本化金額的計算方法

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

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

25、生物資產

生產性生物資產是指為產出農產品、提供勞務或出租等目的而持有的生物資產，包括經濟林、薪炭林、產畜和役畜等。生產性生物資產按照成本進行初始計量。自行營造或繁殖的生產性生物資產的成本，為該資產在達到預定生產經營目的前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。

生產性生物資產在鬱閉或達到預定生產經營目的後發生的管護、飼養費用計入當期損益。

生產性生物資產折舊採用直線法計算，按各類生物資產估計的使用年限扣除殘值後，確定折舊率。

26、使用權資產

使用權資產確認條件

使用權資產是指本公司作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；本公司作為承租人發生的初始直接費用；本公司作為承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本公司作為承租人按照《企業會計準則第13號—或有事項》對拆除復原等成本進行確認和計量。後續就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產的折舊方法

本公司採用直線法計提折舊。本公司作為承租人能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

使用權資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註五、28。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

27、無形資產

本公司無形資產包括土地使用權、軟件、他項權證等。

無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

使用壽命有限的無形資產攤銷方法如下：

類別	使用壽命(年)	攤銷方法	備註
土地使用權	50-70	直線法	
軟件	5-10	直線法	
他項權證	3	直線法	

本公司於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

資產負債表日預計某項無形資產已經不能給企業帶來未來經濟利益的，將該項無形資產的賬面價值全部轉入當期損益。

無形資產計提資產減值方法見附註五、28。

28、資產減值

對子公司、聯營企業和合營企業的長期股權投資、採用成本模式進行後續計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、工程物資、使用權資產、無形資產、商譽等(存貨、遞延所得稅資產、金融資產除外)的資產減值，按以下方法確定：

於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本公司將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本公司以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

28、資產減值(續)

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本公司將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本公司確定的報告分部。

減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，確認商譽的減值損失。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

29、長期待攤費用

本公司發生的長期待攤費用按實際成本計價，並按預計受益期限平均攤銷。對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，其攤餘價值全部計入當期損益。

30、合同負債

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

31、職工薪酬

(1) 職工薪酬的範圍

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。企業提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

根據流動性，職工薪酬分別列示於資產負債表的「應付職工薪酬」項目和「長期應付職工薪酬」項目。

(2) 短期薪酬

本公司在職工提供服務的會計期間，將實際發生的職工工資、獎金、按規定的基準和比例為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。如果該負債預期在職工提供相關服務的年度報告期結束後十二個月內不能完全支付，且財務影響重大的，則該負債將以折現後的金額計量。

(3) 離職後福利

離職後福利計劃包括設定提存計劃和設定受益計劃。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

設定提存計劃

設定提存計劃包括基本養老保險、失業保險等。

在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(4) 辭退福利

本公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

實行職工內部退休計劃的，在正式退休日之前的經濟補償，屬於辭退福利，自職工停止提供服務日至正常退休日期間，擬支付的內退職工資和繳納的社會保險費等一次性計入當期損益。正式退休日期之後的經濟補償(如正常養老退休金)，按照離職後福利處理。

五、重要會計政策及會計估計(續)

32、租賃負債

(1) 初始計量

本公司按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。

1) 租賃付款額

租賃付款額，是指本公司向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：①固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；②取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；③本公司合理確定將行使購買選擇權時，購買選擇權的行權價格；④租賃期反映出本公司將行使終止租賃選擇權時，行使終止租賃選擇權需支付的款項；⑤根據本公司提供的擔保餘值預計應支付的款項。

2) 折現率

在計算租賃付款額的現值時，本公司以公司增量借款利率為基礎。

(2) 後續計量

在租賃期開始日後，本公司按以下原則對租賃負債進行後續計量：①確認租賃負債的利息時，增加租賃負債的賬面金額；②支付租賃付款額時，減少租賃負債的賬面金額；③因重估或租賃變更等原因導致租賃付款額發生變動時，重新計量租賃負債的賬面價值。

按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但應當資本化的除外。周期性利率是指本公司對租賃負債進行初始計量時所採用的折現率，或者因租賃付款額發生變動或因租賃變更而需按照修訂後的折現率對租賃負債進行重新計量時，本公司所採用的修訂後的折現率。

(3) 重新計量

在租賃期開始日後，發生下列情形時，本公司按照變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本公司將剩餘金額計入當期損益。①實質固定付款額發生變動；②擔保餘值預計的應付金額發生變動；③用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；④購買選擇權的評估結果發生變化；⑤續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果或實際行使情況發生變化。

五、重要會計政策及會計估計(續)

33、預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本公司將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本公司；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。本公司於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

如果清償已確認預計負債所需支出全部或部分預期由第三方或其他方補償，則補償金額只能在基本確定能收到時，作為資產單獨確認。確認的補償金額不超過所確認負債的賬面價值。

34、股份支付

(1) 股份支付的種類

本公司股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

(2) 權益工具公允價值的確定方法

本公司對於授予的存在活躍市場的期權等權益工具，按照活躍市場中的報價確定其公允價值。對於授予的不存在活躍市場的期權等權益工具，採用期權定價模型等確定其公允價值。選用的期權定價模型考慮以下因素：A、期權的行權價格；B、期權的有效期；C、標的股份的現行價格；D、股價預計波動率；E、股份的預計股利；F、期權有效期內的無風險利率。

(3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

等待期內每個資產負債表日，本公司根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量應當與實際可行權數量一致。

五、重要會計政策及會計估計(續)

34、股份支付(續)

(4) 實施、修改、終止股份支付計劃的相關會計處理

以權益結算的股份支付，按授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和資本公積。在可行權日之後不再對已確認的相關成本或費用和所有者權益總額進行調整。

以現金結算的股份支付，按照本公司承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日以本公司承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權的以現金結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本公司承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用和相應的負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

本公司對股份支付計劃進行修改時，若修改增加了所授予權益工具的公允價值，按照權益工具公允價值的增加相應地確認取得服務的增加；若修改增加了所授予權益工具的數量，則將增加的權益工具的公允價值相應地確認為取得服務的增加。權益工具公允價值的增加是指修改前後的權益工具在修改日的公允價值之間的差額。若修改減少了股份支付公允價值總額或採用了其他不利於職工的方式修改股份支付計劃的條款和條件，則仍繼續對取得的服務進行會計處理，視同該變更從未發生，除非本公司取消了部分或全部已授予的權益工具。

在等待期內，如果取消了授予的權益工具(因未滿足可行權條件的非市場條件而被取消的除外)，本公司對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，本公司將其作為授予權益工具的取消處理。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

35、優先股、永續債等其他金融工具

(1) 金融負債與權益工具的區分

本公司根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融資產、金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融資產、金融負債或權益工具。

(2) 優先股、永續債等其他金融工具的會計處理

本公司發行的金融工具按照金融工具準則進行初始確認和計量；其後，於每個資產負債表日計提利息或分派股利，按照相關具體企業會計準則進行處理。即以所發行金融工具的分類為基礎，確定該工具利息支出或股利分配等的會計處理。對於歸類為權益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作為本公司的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理；對於歸類為金融負債的金融工具，其利息支出或股利分配原則上按照借款費用進行處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。

本公司發行金融工具，其發生的手續費、佣金等交易費用，如分類為債務工具且以攤餘成本計量的，計入所發行工具的初始計量金額；如分類為權益工具的，從權益中扣除。

36、收入

(1) 一般原則

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

滿足下列條件之一時，本公司屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- ① 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。
- ② 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。
- ③ 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

五、重要會計政策及會計估計（續）

36、收入（續）

(1) 一般原則（續）

對於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本公司會考慮下列跡象：

- ① 本公司就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務。
- ② 本公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- ③ 本公司已將該商品的實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- ④ 本公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- ⑤ 客戶已接受該商品或服務。
- ⑥ 其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

本公司已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利（且該權利取決於時間流逝之外的其他因素）作為合同資產，合同資產以預期信用損失為基礎計提減值（參見附註五、10）。本公司擁有的、無條件（僅取決於時間流逝）向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，淨額為借方餘額的，根據其流動性在「合同資產」或「其他非流動資產」項目中列示；淨額為貸方餘額的，根據其流動性在「合同負債」或「其他非流動負債」項目中列示。

(2) 具體方法

本公司機製紙收入確認的具體方法：對於國內銷售業務，在貨物交付客戶並簽收確認的當天確認收入；對於國外銷售業務，在將貨物裝船並報關的當天確認收入。

本公司融資租賃收入確認的具體方法：根據還款付息明細表按照實際利率分期確認收入。

本公司房地產收入確認的具體方法：將租金在租期內按照直線法攤銷確認收入。

五、重要會計政策及會計估計(續)

37、政府補助

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。

對於貨幣性資產的政府補助，按照收到或應收的金額計量。對於非貨幣性資產的政府補助，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額1元計量。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；除此之外，作為與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益在相關資產使用期限內按照合理、系統的方法分期計入損益。與收益相關的政府補助，用於補償已發生的相關成本費用或損失的，計入當期損益；用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，則計入遞延收益，於相關成本費用或損失確認期間計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。本公司對相同或類似的政府補助業務，採用一致的方法處理。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

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

取得的政策性優惠貸款貼息，如果財政將貼息資金撥付給貸款銀行，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和政策性優惠利率計算借款費用。如果財政將貼息資金直接撥付給本公司，貼息沖減借款費用。

五、重要會計政策及會計估計(續)

38、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入所有者權益的交易或者事項相關的遞延所得稅計入所有者權益外，均作為所得稅費用計入當期損益。

本公司根據資產、負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅。

各項應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債，除非該應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非該可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

39、租賃

(1) 租賃的識別

在合同開始日，本公司作為承租人或出租人評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則本公司認定合同為租賃或者包含租賃。

(2) 本公司作為承租人

在租賃期開始日，本公司對所有租賃確認使用權資產和租賃負債，簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外。

使用權資產的會計政策見附註五、26。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額採用租賃內含利率計算的現值進行初始計量，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；取決於指數或比率的可變租賃付款額；購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；以及根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項。後續按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

短期租賃

短期租賃是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃，包含購買選擇權的租賃除外。

本公司將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

對於短期租賃，本公司按照租賃資產的類別將下列資產類型中滿足短期租賃條件的項目選擇採用上述簡化處理方法。

價值不高的設備

運輸車輛

五、重要會計政策及會計估計(續)

39、租賃(續)

(2) 本公司作為承租人(續)

低價值資產租賃

低價值資產租賃是指單項租賃資產為全新資產時價值低於4萬元的租賃。

本公司將低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

對於低價值資產租賃，本公司根據每項租賃的具體情況選擇採用上述簡化處理方法。

租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；②增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本公司重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本公司相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本公司相應調整使用權資產的賬面價值。

五、重要會計政策及會計估計(續)

39、租賃(續)

(3) 本公司作為出租人

本公司作為出租人時，將實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除融資租賃之外的其他租賃確認為經營租賃。

融資租賃

融資租賃中，在租賃期開始日本公司按租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。本公司作為出租人按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本公司作為出租人取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

應收融資租賃款的終止確認和減值按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》和《企業會計準則第23號—金融資產轉移》的規定進行會計處理。

經營租賃

經營租賃中的租金，本公司在租賃期內各個期間按照直線法確認當期損益。發生的與經營租賃有關的初始直接費用應當資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

租賃變更

經營租賃發生變更的，本公司自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；②增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃發生變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本公司分別下列情形對變更後的租賃進行處理：①假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本公司自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；②假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本公司按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

39、租賃(續)

(4) 轉租賃

本公司作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。原租賃為短期租賃，且本公司對原租賃進行簡化處理的，將該轉租賃分類為經營租賃。

(5) 售後回租

承租人和出租人按照《企業會計準則第14號－收入》的規定，評估確定售後回租交易中的資產轉讓是否屬於銷售。

售後回租交易中的資產轉讓屬於銷售的，承租人按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後回租所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失；出租人根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並根據本準則對資產出租進行會計處理。

售後回租交易中的資產轉讓不屬於銷售的，承租人繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理；出租人不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。

40、重要會計政策和會計估計變更

(1) 重要會計政策變更

適用 不適用

(2) 重要會計估計變更

適用 不適用

五、重要會計政策及會計估計(續)

41、其他

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

第十節 財務報告

六、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率(%)
增值稅	應稅收入	13/9/6
房產稅	從租和從價	12/1.2
城市維護建設稅	應納流轉稅額	7
企業所得稅	應納稅所得額	25

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率(%)
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	15
壽光美倫紙業有限責任公司	15
吉林晨鳴紙業有限責任公司	15
江西晨鳴紙業有限責任公司	15
湛江晨鳴漿紙有限公司	15
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	15
黃岡晨鳴漿紙有限公司	15
昆山拓安塑料製品有限公司	15
壽光順達報關有限責任公司	20
壽光晨鳴造紙機械有限公司	20
壽光維遠物流有限公司	20
江西晨鳴茶業有限公司	20
湛江晨鳴林業發展有限公司	免徵所得稅
南昌晨鳴林業發展有限公司	免徵所得稅
晨鳴林業有限公司	免徵所得稅
陽江晨鳴林業發展有限公司	免徵所得稅

2、稅收優惠

(1) 企業所得稅

本公司於2021年12月15日取得編號為GR202137005666的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2021年至2023年。

本公司下屬子公司壽光美倫紙業有限責任公司，於2021年12月15日取得編號為GR202137005468的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2021年至2023年。

本公司下屬子公司吉林晨鳴紙業有限責任公司，於2019年9月2日取得編號為GR201922000658的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2019年至2021年。

六、稅項(續)

2、稅收優惠(續)

(1) 企業所得稅(續)

本公司下屬子公司江西晨鳴紙業有限責任公司，於2019年12月03日取得編號為GR201936002184的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2019年至2021年。

本公司下屬子公司湛江晨鳴漿紙有限公司，於2021年12月20日取得編號為GR202144001212的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2021年至2023年。

本公司下屬子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司，於2020年12月01日取得編號為GR202042001502的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2020年至2022年。

本公司下屬子公司黃岡晨鳴漿紙有限公司，於2020年12月01日取得編號為GR202042001471的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2020年至2022年。

本公司下屬子公司昆山拓安塑料製品有限公司，於2020年12月02日取得編號為GR202032004526的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2020年至2022年。

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

本公司下屬子公司壽光順達報關有限責任公司、壽光晨鳴造紙機械有限公司、壽光維遠物流有限公司、江西晨鳴茶業有限公司屬於小微企業，根據《實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元部分，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，對年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元部分，減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

六、稅項(續)

2、稅收優惠(續)

(1) 企業所得稅(續)

本公司下屬子公司廣東晨鳴板材有限責任公司滿足《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(中華人民共和國國務院令第512號)第九十九條、《財政部、國家稅務總局關於執行資源綜合利用企業所得稅優惠目錄有關問題的通知》(財稅[2008]47號)規定：企業自2008年1月1日起以《目錄》中所列資源為主要原材料，生產《目錄》內符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入當年收入總額。享受上述稅收優惠時，《目錄》內所列資源佔產品原料的比例應符合《目錄》規定的技術標準。

(2) 增值稅

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

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司廣東晨鳴板材有限責任公司生產的產品符合資源綜合利用產品，2022年可享受增值稅即徵即退政策。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	3,313,516.53	2,926,080.68
銀行存款	3,139,292,575.43	3,166,431,843.70
其他貨幣資金	11,816,075,269.95	10,950,425,015.28
合計	14,958,681,361.91	14,119,782,939.66
其中：存放在境外的款項總額	505,963,325.58	462,952,909.20
因抵押、質押或凍結等對使用有限制的款項總額	11,749,299,176.80	10,756,936,714.59

其他說明：

- ① 其他貨幣資金8,944,327,842.85元為本公司向銀行申請開具銀行承兌匯票存入的保證金存款。
- ② 其他貨幣資金2,240,431,110.52元為本公司向銀行申請開具信用證存入的保證金存款。
- ③ 其他貨幣資金219,580,223.43元為本公司向銀行申請銀行保證函存入的保證金存款。
- ④ 其他貨幣資金184,100,000.00元為本公司向銀行申請銀行貸款存入的保證金存款。
- ⑤ 其他貨幣資金160,860,000.00元為本公司向銀行存入的法定存款準備金。
- ⑥ 其他貨幣資金中含應收利息66,776,093.15元。

2、交易性金融資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	51,033,051.57	110,886,182.88
其中：		
權益工具投資	51,033,051.57	110,886,182.88
合計	51,033,051.57	110,886,182.88

其他說明：交易性金融資產為本集團認購的渤海銀行的股票。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

3、應收票據

單位：元

票據種類	賬面餘額	期末餘額		賬面價值	期初餘額		賬面價值
		壞賬準備	賬面價值		壞賬準備	賬面價值	
商業承兌匯票	742,590,000.00		742,590,000.00				
合計	742,590,000.00		742,590,000.00				

4、應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備	
按單項計提壞賬準備	208,785,301.74	5.53	208,785,301.74	100.00	0.00
按組合計提壞賬準備	3,565,457,344.06	94.47	220,583,318.92	6.19	3,344,874,025.14
其中：					
應收關聯方客戶	7,158,599.98	0.19	49,344.50	0.69	7,109,255.48
應收非關聯方客戶	2,344,160,892.81	62.11	82,782,886.75	3.53	2,261,378,006.06
應收保理款	1,214,137,851.27	32.17	137,751,087.67	11.35	1,076,386,763.60
合計	3,774,242,645.80	100.00	429,368,620.66	11.38	3,344,874,025.14

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

續：

單位：元

類別	賬面餘額		期初餘額	預期信用 損失率(%)	賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備 金額		
按單項計提壞賬準備	224,831,742.24	7.24	224,831,742.24	100.00	0.00
按組合計提壞賬準備	2,880,986,860.24	92.76	224,469,709.78	7.79	2,656,517,150.46
其中：					
應收關聯方客戶	109,385.42	0.004			109,385.42
應收非關聯方客戶	1,855,021,764.82	59.73	84,870,622.11	4.58	1,770,151,142.71
應收保理款	1,025,855,710.00	33.03	139,599,087.67	13.61	886,256,622.33
合計	3,105,818,602.48	100.00	449,301,452.02	14.47	2,656,517,150.46

按單項計提壞賬準備：

單位：元

名稱	賬面餘額		期末餘額	計提比例	計提理由
	金額	比例(%)	壞賬準備 金額		
恒豐鴻源地產控股有限公司	45,493,811.40		45,493,811.40	100.00%	長期未收回
寧夏靈武寶塔大古儲運 有限公司	27,600,000.00		27,600,000.00	100.00%	長期未收回
佛山市順德區星辰紙業 有限公司	26,236,528.70		26,236,528.70	100.00%	長期未收回
鄭州泓陽紙製品有限公司	15,293,432.93		15,293,432.93	100.00%	長期未收回
山東畢升印刷物資有限公司	14,813,369.27		14,813,369.27	100.00%	長期未收回
河南易邦科貿有限公司	13,396,601.22		13,396,601.22	100.00%	長期未收回
山東億銘新材料科技股份 有限公司等92家單位	65,951,558.22		65,951,558.22	100.00%	長期未收回
合計	208,785,301.74		208,785,301.74		

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

按組合計提壞賬準備：

按應收關聯方組合計提壞賬準備的應收賬款

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	7,158,599.98	49,344.50	0.69
合計	7,158,599.98	49,344.50	

按應收非關聯方客戶組合計提壞賬準備的應收賬款

單位：元

類別	應收賬款	期末餘額 壞賬準備	預期信用 損失率(%)
1年以內	2,148,202,427.14	14,981,402.81	0.70
1至2年	92,569,331.04	12,882,446.17	13.92
2至3年	6,643,408.49	1,634,371.19	24.60
3年以上	96,745,726.14	53,284,666.58	55.08
合計	2,344,160,892.81	82,782,886.75	3.53

按應收保理款項組合計提壞賬準備的應收賬款

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內	1,008,798,807.91	98,200,166.66	9.73%
1至2年	148,138,960.00	23,565,896.00	15.91%
2至3年	33,486,237.90	8,748,229.36	26.12%
3年以上	23,713,845.46	7,236,795.65	30.52%
合計	1,214,137,851.27	137,751,087.67	11.35%

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額
1年以內(含1年)	3,164,159,835.03
1至2年	240,708,291.04
2至3年	40,129,646.39
3年以上	329,244,873.34
小計	3,774,242,645.80
壞賬準備	429,368,620.66
合計	3,344,874,025.14

公司應收賬款賬齡分析所採用的的基準是：應收賬款賬齡是指公司尚未收回的應收賬款的時間長度，以發票開具時間作為基準，把期末餘額從期末開始逐筆往前確認，劃分為1年以內，1-2年，2-3年，3-4年，4-5年，5年以上，一直確認到金額達到餘額數。

(2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	本期變動金額			其他	期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷		
應收賬款壞賬準備	449,301,452.02	24,272,047.17	44,204,878.53			429,368,620.66
合計	449,301,452.02	24,272,047.17	44,204,878.53			429,368,620.66

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額993,954,677.24元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例26.34%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額84,278,220.02元。

單位：元

單位名稱	應收賬款期末餘額	佔應收賬款期末餘額合計數的比例%	壞賬準備期末餘額
客戶一	362,603,555.55	9.61	36,260,355.56
客戶二	216,616,666.63	5.74	21,661,666.66
客戶三	162,551,050.61	4.31	1,137,857.35
客戶四	148,138,960.00	3.92	14,813,896.00
客戶五	104,044,444.45	2.76	10,404,444.45
合計	993,954,677.24	26.34	84,278,220.02

5、應收款項融資

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	912,727,537.75	435,459,341.76
合計	912,727,537.75	435,459,341.76

應收款項融资本期增減變動及公允價值變動情況

適用 不適用

如是按照預期信用損失一般模型計提應收款項融資減值準備，請參照其他應收款的披露方式披露減值準備的相關信息：

適用 不適用

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

6、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末餘額 金額	比例	期初餘額 金額	比例
1年以內	930,868,811.43	90.42%	803,771,958.81	90.16%
1至2年	98,594,004.20	9.58%	87,713,119.65	9.84%
合計	1,029,462,815.63	100.00%	891,485,078.46	100.00%

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

本期按預付對象歸集的期末餘額前五名預付款項匯總金額414,189,015.01元，佔預付款項期末餘額合計數的比例40.24%。

單位：元

單位名稱	預付款項期末餘額	佔預付款項期末餘額 合計數的比例
客戶一	135,575,807.48	13.17%
客戶二	81,192,939.57	7.89%
客戶三	69,416,290.74	6.74%
客戶四	66,168,628.32	6.43%
客戶五	61,835,348.90	6.01%
合計	414,189,015.01	40.24%

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	3,501,220.33	
其他應收款	2,207,843,920.89	2,252,864,083.00
合計	2,211,345,141.22	2,252,864,083.00

(1) 應收股利

1) 應收股利分類

單位：元

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
渤海銀行	3,501,220.33	
合計	3,501,220.33	

(2) 其他應收款

1) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
往來款	2,705,407,288.82	2,692,253,554.58
保證金	11,961,247.35	5,125,826.96
備用金及借款	16,402,849.49	11,980,522.29
其他	15,821,988.16	80,560,739.46
合計	2,749,593,373.82	2,789,920,643.29

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

2) 壞賬準備計提情況

單位：元

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2022年1月1日 餘額	65,083,288.44		471,973,271.85	537,056,560.29
2022年1月1日 餘額在本期				
本期計提	10,373,371.22		4,214,604.41	14,587,975.63
本期轉回	7,277,542.09		2,244,712.90	9,522,254.99
本期轉銷				
本期核銷			372,828.00	372,828.00
其他變動				
2022年6月30日 餘額	68,179,117.57		473,570,335.36	541,749,452.93

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	367,852,664.64	797,531,460.41
1至2年	1,375,315,037.38	1,344,225,352.93
2至3年	840,340,601.74	484,647,394.76
3年以上	166,085,070.06	163,516,435.19
合計	2,749,593,373.82	2,789,920,643.29

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

7、其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他	
其他應收款壞賬準備	537,056,560.29	14,587,975.63	9,522,254.99	372,828.00		541,749,452.93
合計	537,056,560.29	14,587,975.63	9,522,254.99	372,828.00		541,749,452.93

4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名其他應收款匯總金額2,048,197,406.04元，佔其他應收款期末餘額合計數的比例74.49%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額349,073,379.24元。

單位：元

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期 末餘額合計數 的比例	壞賬準備 期末餘額
客戶一	往來款	684,000,000.00	1-2年	24.88%	102,600,000.00
客戶二	往來款	533,800,000.00	1-2年、2-3年	19.41%	53,380,000.00
客戶三	往來款	467,402,316.85	2-3年	17.00%	121,524,602.38
客戶四	往來款	219,054,783.56	2-3年	7.97%	21,905,478.36
客戶五	往來款	143,940,305.63	1年以內、1-2年	5.23%	49,663,298.50
合計		2,048,197,406.04		74.49%	349,073,379.24

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

8、存貨

公司是否需要遵守房地產行業的披露要求

否

(1) 存貨分類

單位：元

項目	賬面餘額	期末餘額		期初餘額		
		存貨跌價準備 或合同履約 成本減值準備	賬面價值	存貨跌價準備 或合同履約 成本減值準備	賬面價值	
原材料	2,230,492,487.71	22,724,323.23	2,207,768,164.48	1,734,387,984.21	24,660,967.32	1,709,727,016.89
在產品	256,923,076.05		256,923,076.05	148,489,098.95		148,489,098.95
庫存商品	1,428,278,746.93	4,941,686.65	1,423,337,060.28	1,910,051,642.16	4,941,686.65	1,905,109,955.51
消耗性生物資產	1,500,540,144.47		1,500,540,144.47	1,519,305,850.77		1,519,305,850.77
合計	5,416,234,455.16	27,666,009.88	5,388,568,445.28	5,312,234,576.09	29,602,653.97	5,282,631,922.12

(2) 存貨跌價準備和合同履約成本減值準備

單位：元

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	24,660,967.32			1,936,644.09		22,724,323.23
庫存商品	4,941,686.65					4,941,686.65
合計	29,602,653.97			1,936,644.09		27,666,009.88

確定可變現淨值的依據：備品備件庫齡較長全額計提減值；生活紙負毛利以及長庫齡部分計提減值。

本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因：本期因銷售減值的備品備件轉銷存貨跌價準備。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、一年內到期的非流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	5,216,044,182.27	5,216,934,172.61
合計	5,216,044,182.27	5,216,934,172.61

註：① 一年內到期的長期應收款5,190,934,992.72元(上年金額5,188,103,553.61元)為應收融資租賃款；

② 一年內到期的長期應收款25,109,189.55元(上年金額28,830,619.00元)為應收保證金。

10、其他流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
待攤費用	560,638,082.42	195,453,994.69
應收一年期保理款	319,166,361.74	303,281,361.74
應收一年期融資租賃款	301,173,453.77	388,156,667.35
預繳稅款	131,125,749.80	132,297,740.90
待抵扣的進項稅額	36,815,815.92	807,004,437.68
其他款項	66,667,806.98	77,735,290.49
合計	1,415,587,270.63	1,903,929,492.85

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

11、長期應收款

(1) 長期應收款情況

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
融資租賃款	8,305,095,187.79	1,277,639,823.58	7,027,455,364.21	8,344,107,765.88	1,211,551,549.72	7,132,556,216.16	4%-12%
減：未實現融資收益	386,924,782.60		386,924,782.60	366,945,292.53		366,945,292.53	
設備租賃融資保證金	339,646,696.64		339,646,696.64	272,996,696.64		272,996,696.64	
減：未實現融資收益	36,559,819.83		36,559,819.83	32,913,472.31		32,913,472.31	
小計	8,221,257,282.00	1,277,639,823.58	6,943,617,458.42	8,217,245,697.68	1,211,551,549.72	7,005,694,147.96	
減：1年內到期的長期應收款	6,322,849,988.47	1,106,805,806.20	5,216,044,182.27	6,244,230,790.74	1,027,296,618.13	5,216,934,172.61	
合計	1,898,407,293.53	170,834,017.38	1,727,573,276.15	1,973,014,906.94	184,254,931.59	1,788,759,975.35	

壞賬準備減值情況

單位：元

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2022年1月1日餘額	453,675.00		183,801,256.59	184,254,931.59
2022年1月1日餘額在本期				
本期計提				
其他變動			-13,420,914.21	-13,420,914.21
2022年6月30日餘額	453,675.00		170,380,342.38	170,834,017.38

說明：其他變動系本期一年內到期的長期融資租賃款的壞賬準備由長期應收款轉入一年內到期的非流動資產。

損失準備本期變動金額重大的賬面餘額變動情況

適用 不適用

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

12、長期股權投資

單位：元

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加投資	減少投資	權益法下 確認的投資損益	本期增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動					
一、合營企業											
壽光晨鳴匯森新型 建材有限公司	6,902,869.87			-215,525.03			1,000,000.00			5,687,344.84	
濰坊森達美西港 有限公司	77,370,998.75			-3,008,474.82						74,362,523.93	
壽光美特環保科技 有限公司	14,616,124.71			-2,841,259.42						11,774,865.29	
濰坊星興聯合化工 有限公司	84,623,787.74			7,250,597.38						91,874,385.12	
小計	183,513,781.07			1,185,338.11			1,000,000.00			183,699,119.18	
二、聯營企業											
珠海德辰新三板股權 投資基金企業 (有限合夥)	36,967,896.31			-2,003,052.15						34,964,844.16	
寧波啟辰華美股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	197,297,485.59			-3,217.73						197,294,267.86	
江西晨鳴港務有限公司	554,582.45			-61,479.47						493,102.98	
金信期貨有限公司	185,452,462.50			-2,317,934.80						183,134,527.70	
晨鳴(青島)資產管理 有限責任公司	6,933,668.14			-107,419.58			940,000.00			5,886,248.56	
廣東南粵銀行股份 有限公司	1,255,867,809.29			29,924,322.20	4,743,150.54	-55,547,014.21			83,754,093.05	1,318,742,360.87	
小計	1,683,073,904.28			25,431,218.47	4,743,150.54	-55,547,014.21	940,000.00		83,754,093.05	1,740,515,352.13	
合計	1,866,587,685.35			26,616,556.58	4,743,150.54	-55,547,014.21	1,940,000.00		83,754,093.05	1,924,214,471.31	

說明：廣東南粵銀行股份有限公司其他變動詳見七、46、未分配利潤。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

13、其他非流動金融資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
債務工具投資	400,000,000.00	400,000,000.00
權益工具投資	119,927,003.25	119,927,003.25
合計	519,927,003.25	519,927,003.25

14、投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

適用 不適用

單位：元

項目	房屋、建築物	合計
一、賬面原值		
1. 期初餘額	7,196,809,856.62	7,196,809,856.62
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額	34,204,125.58	34,204,125.58
(1) 處置	34,204,125.58	34,204,125.58
4. 期末餘額	7,162,605,731.04	7,162,605,731.04
二、累計折舊和累計攤銷		
1. 期初餘額	723,271,424.71	723,271,424.71
2. 本期增加金額	97,852,182.59	97,852,182.59
(1) 計提或攤銷	97,852,182.59	97,852,182.59
3. 本期減少金額	16,514,383.58	16,514,383.58
(1) 處置	16,514,383.58	16,514,383.58
4. 期末餘額	804,609,223.72	804,609,223.72
三、減值準備		
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	6,357,996,507.32	6,357,996,507.32
2. 期初賬面價值	6,473,538,431.91	6,473,538,431.91

註：公司名下投資性房地產主要是：

- ① 浦江國際金融廣場，位於上海市虹口區東大名路1098號，屬於公司下屬子公司上海鴻泰房地產有限公司長期持有的寫字樓物業，主要用於對外出租或辦公；
- ② 濟南晨鳴金融大廈，位於濟南高新區經十路7000號漢峪金融商務中心七區，屬於公司下屬子公司山東晨鳴投資有限公司長期持有的寫字樓物業，主要用於對外出租或辦公；
- ③ 法朵公寓，位於上海市楊浦區安波路467弄22號、安波路463號，屬於公司下屬子公司上海和睿投資有限公司長期持有的公寓物業，主要用於對外出租；
- ④ 廣州正佳廣場，位於廣州越秀區環市東路372號3901房—3926房，屬於公司下屬子公司廣州晨鳴融資租賃有限公司長期持有的寫字樓物業，主要用於對外出租；
- ⑤ 深圳卓越寶中時代廣場，位於深圳寶安區新安街道卓越寶中時代廣場二期C棟3201-3210室，屬於公司下屬子公司廣州晨鳴融資租賃有限公司長期持有的辦公樓物業，主要用於對外出租。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

14、投資性房地產(續)

(2) 採用公允價值計量模式的投資性房地產

適用 不適用

15、固定資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	34,234,454,423.74	35,653,492,676.15
固定資產清理	156,159,044.44	
合計	34,390,613,468.18	35,653,492,676.15

(1) 固定資產情況

單位：元

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	電子設備及其他	合計
一、賬面原值：					
1. 期初餘額	10,673,297,551.11	43,798,170,683.63	296,201,440.65	457,044,021.47	55,224,713,696.86
2. 本期增加金額	13,020,952.59	199,719,424.32	4,390,603.45	2,238,220.64	219,369,201.00
(1) 購置	10,631,731.64	182,387,984.58	4,390,603.45	2,238,220.64	199,648,540.31
(2) 在建工程轉入	2,389,220.95	17,331,439.74			19,720,660.69
3. 本期減少金額	285,863,638.92	976,732,568.64	13,779,612.55	59,767,224.05	1,336,143,044.16
(1) 處置或報廢	285,863,638.92	103,807,390.96	6,949,954.65	5,394,800.07	402,015,784.60
(2) 轉入在建工程		872,925,177.68	6,829,657.90	54,372,423.98	934,127,259.56
4. 期末餘額	10,400,454,864.78	43,021,157,539.31	286,812,431.55	399,515,018.06	54,107,939,853.70
二、累計折舊					
1. 期初餘額	2,302,130,749.09	16,572,843,548.56	190,913,517.71	300,377,759.61	19,366,265,574.97
2. 本期增加金額	139,516,595.65	882,260,896.51	12,239,386.69	6,311,342.20	1,040,328,221.05
(1) 計提	139,516,595.65	882,260,896.51	12,239,386.69	6,311,342.20	1,040,328,221.05
3. 本期減少金額	127,122,561.19	546,256,740.86	12,042,168.41	52,642,341.34	738,063,811.80
(1) 處置或報廢	127,122,561.19	56,609,567.13	6,206,488.67	4,937,781.19	194,876,398.18
(2) 轉入在建工程		489,647,173.73	5,835,679.74	47,704,560.15	543,187,413.62
4. 期末餘額	2,314,524,783.55	16,908,847,704.21	191,110,735.99	254,046,760.47	19,668,529,984.22
三、減值準備					
1. 期初餘額	27,808,852.79	169,697,469.90	13,889.13	7,435,233.92	204,955,445.74
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額	27,808,852.79	169,697,469.90	13,889.13	7,435,233.92	204,955,445.74
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	8,058,121,228.44	25,942,612,365.20	95,687,806.43	138,033,023.67	34,234,454,423.74
2. 期初賬面價值	8,343,357,949.23	27,055,629,665.17	105,274,033.81	149,231,027.94	35,653,492,676.15

其他說明：本期轉入在建工程的固定資產主要為武漢晨鳴搬遷設備。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

15、固定資產(續)

(2) 暫時閒置的固定資產情況

單位：元

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物	72,585,434.37	23,096,137.95	3,093,008.64	46,396,287.78	
機器設備	913,076,851.75	545,378,538.71	150,706,985.59	216,991,327.45	
電子設備及其他	754,860.94	704,151.45	7,187.27	43,522.22	
合計	986,417,147.06	569,178,828.11	153,807,181.50	263,431,137.45	

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋建築物(湛江晨鳴漿紙有限公司)	1,053,074,557.83	正在辦理中
房屋建築物(黃岡晨鳴漿紙有限公司)	644,514,086.42	正在辦理中
房屋建築物(壽光美倫紙業有限責任公司)	470,055,885.46	正在辦理中
房屋建築物(吉林晨鳴紙業有限責任公司)	380,384,086.36	正在辦理中
房屋建築物(江西晨鳴紙業有限責任公司)	202,694,998.89	正在辦理中
房屋建築物(山東晨鳴紙業集團股份有限公司)	109,652,457.94	正在辦理中

(4) 固定資產清理

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
房屋及建築物	156,159,044.44	
合計	156,159,044.44	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

16、在建工程

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	794,536,482.04	189,818,292.48
工程物資	7,871,202.97	7,931,233.57
合計	802,407,685.01	197,749,526.05

(1) 在建工程情況

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
武漢搬遷項目	331,878,795.25		331,878,795.25			
技改項目	247,802,083.62		247,802,083.62	50,534,096.04		50,534,096.04
粉煤灰污泥陶粒項目 (山東晨鳴)	54,246,139.19		54,246,139.19	54,246,139.19		54,246,139.19
武漢生活紙二期搬遷項目 (美倫)	74,442,135.96		74,442,135.96	28,705,483.25		28,705,483.25
林漿紙一體化項目(黃岡漿紙)	27,288,850.20		27,288,850.20	16,687,683.29		16,687,683.29
其他	80,017,149.58	21,138,671.76	58,878,477.82	60,783,562.47	21,138,671.76	39,644,890.71
合計	815,675,153.80	21,138,671.76	794,536,482.04	210,956,964.24	21,138,671.76	189,818,292.48

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加 金額	本期轉入		本期其他 減少金額	期末餘額	工程累計		其中：本期		
				固定資產 金額				投入佔 預算比例	工程進度	利息資本 化累計金額	利息資本化 金額	本期利息 資本化率
武漢生活紙 二期搬遷 項目(美倫)	109,000,000.00	28,705,483.25	45,736,652.71			74,442,135.96	68.30%	90.00%				自有、 借款
林漿紙 一體化項目 (黃岡漿紙)	70,000,000.00	16,687,683.29	10,601,166.91			27,288,850.20	95.00%	99.00%				自有
合計	179,000,000.00	45,393,166.54	56,337,819.62			101,730,986.16						

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

16、在建工程(續)

(3) 工程物資

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額			
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
專用材料	7,871,202.97		7,871,202.97	7,931,233.57		7,931,233.57
合計	7,871,202.97		7,871,202.97	7,931,233.57		7,931,233.57

17、生產性生物資產

(1) 採用成本計量模式的生產性生物資產

適用 不適用

單位：元

項目	茶業	合計
一、賬面原值：		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額	10,398,523.90	10,398,523.90
(1) 外購	10,398,523.90	10,398,523.90
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	10,398,523.90	10,398,523.90
二、累計折舊		
三、減值準備		
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	10,398,523.90	10,398,523.90
2. 期初賬面價值		

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

18、使用權資產

單位：元

項目	土地使用權	房屋建築物	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	218,097,859.06	5,571,378.54	223,669,237.60
2. 本期增加金額			
3. 本期減少金額	7,855,845.81	12,385.32	7,868,231.13
(1) 轉租賃為融資租賃			
(2) 轉讓或持有待售			
(3) 其他減少	7,855,845.81	12,385.32	7,868,231.13
4. 期末餘額	210,242,013.25	5,558,993.22	215,801,006.47
二、累計折舊			
1. 期初餘額	25,467,932.29	772,128.87	26,240,061.16
2. 本期增加金額	3,777,115.05	139,064.74	3,916,179.79
(1) 計提	3,777,115.05	139,064.74	3,916,179.79
3. 本期減少金額	3,185,888.24		3,185,888.24
(1) 轉租賃為融資租賃			
(2) 轉讓或持有待售			
(3) 其他減少	3,185,888.24		3,185,888.24
4. 期末餘額	26,059,159.10	911,193.61	26,970,352.71
三、減值準備			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	184,182,854.15	4,647,799.61	188,830,653.76
2. 期初賬面價值	192,629,926.77	4,799,249.67	197,429,176.44

其他說明：本期其他減少主要為湛江林業和陽江林業的部分租賃合同終止。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

19、無形資產

(1) 無形資產情況

單位：元

項目	土地使用權	軟件	專利權	他項權證	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	2,040,126,983.35	21,946,825.64	27,358,613.05	15,908,674.87	2,105,341,096.91
2. 本期增加金額	305,847,919.65	107,606.09			305,955,525.74
(1) 購置	305,847,919.65	107,606.09			305,955,525.74
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額	2,345,974,903.00	22,054,431.73	27,358,613.05	15,908,674.87	2,411,296,622.65
二、累計攤銷					
1. 期初餘額	474,004,742.76	21,814,590.97	940,153.77	15,908,674.87	512,668,162.37
2. 本期增加金額	22,827,920.24	239,840.76	5,059,845.73		28,127,606.73
(1) 計提	22,827,920.24	239,840.76	5,059,845.73		28,127,606.73
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額	496,832,663.00	22,054,431.73	5,999,999.50	15,908,674.87	540,795,769.10
三、減值準備					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	1,849,142,240.00		21,358,613.55		1,870,500,853.55
2. 期初賬面價值	1,566,122,240.59	132,234.67	26,418,459.28		1,592,672,934.54

20、商譽

(1) 商譽賬面原值

單位：元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
吉林晨鳴紙業有限責任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
昆山拓安塑料製品有限公司	26,946,905.38			26,946,905.38
合計	41,261,065.98			41,261,065.98

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

20、商譽(續)

(2) 商譽減值準備

單位：元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
吉林晨鳴紙業有限責任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
合計	14,314,160.60			14,314,160.60

註：本公司評估了商譽的可收回金額，並確定與本公司塑料業務相關的商譽未發生減值。本公司以主營業務的類別作為確定報告分部的依據，將昆山拓安塑料製品有限公司整體作為資產組。可收回金額都按照預計未來現金流量的現值確定。未來現金流量基於管理層批准的2022年至2026年的財務預算確定，並採用公司2018年發行5年期債券的利率7.28%為折現率，超過5年的現金流量按照5%的增長率為基礎計算。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於該資產組過去的業績和管理層對市場發展的預期估計預計銷售和毛利。管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致資產組昆山拓安塑料製品有限公司的賬面價值合計超過其可收回金額。

21、長期待攤費用

單位：元

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
林地費用	8,387,048.73		330,907.01		8,056,141.72
其他	40,754,724.41	327,354.38	1,724,989.22		39,357,089.57
合計	49,141,773.14	327,354.38	2,055,896.23		47,413,231.29

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

22、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	2,455,477,182.77	563,980,277.58	2,323,311,804.03	544,452,793.22
內部交易未實現利潤	12,642,619.20	3,160,654.80	110,621,031.60	27,655,257.90
應付未付款項	538,978,299.84	81,648,513.55	646,596,211.53	97,758,308.63
遞延收益	95,262,644.06	14,289,396.61	202,273,476.76	30,341,021.50
可抵扣虧損	3,035,129,439.03	496,416,204.06	2,508,683,883.40	409,890,367.80
債務重組	18,734,830.91	4,683,707.73	18,734,830.91	4,683,707.73
合計	6,156,225,015.81	1,164,178,754.33	5,810,221,238.23	1,114,781,456.78

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制企業合併資產評估增值	20,900,574.28	5,225,143.57	22,697,097.44	5,674,274.36
債務重組	30,145,021.52	7,536,255.38	30,145,021.52	7,536,255.38
合計	51,045,595.80	12,761,398.95	52,842,118.96	13,210,529.74

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

22、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(3) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	1,813,440.18	1,671,856.52
可抵扣虧損	562,971,551.27	730,122,476.10
合計	564,784,991.45	731,794,332.62

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元

年份	期末金額	期初金額	備註
2022年		166,532,843.73	
2023年	129,503,478.05	129,523,478.05	
2024年	83,139,688.19	90,461,838.25	
2025年	249,241,618.81	249,242,062.93	
2026年	91,781,165.80	94,362,253.14	
2027年	9,305,600.42		
合計	562,971,551.27	730,122,476.10	

23、其他非流動資產

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額			
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
土地出讓金	2,612,250.68		2,612,250.68	298,072,250.68		298,072,250.68
收購公司款	127,500,000.00		127,500,000.00	127,500,000.00		127,500,000.00
工程設備款	754,553,629.73		754,553,629.73	64,364,443.42		64,364,443.42
合計	884,665,880.41		884,665,880.41	489,936,694.10		489,936,694.10

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

24、短期借款

(1) 短期借款分類

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
貼現借款	16,105,340,000.00	16,194,790,000.00
信用借款	10,398,695,390.93	8,847,850,884.15
保證借款	9,290,708,673.83	7,734,756,765.41
質押借款	494,919,879.81	675,627,536.66
抵押借款	70,000,000.00	70,000,000.00
合計	36,359,663,944.57	33,523,025,186.22

短期借款分類的說明：①抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、1貨幣資金及七、65所有權或使用權受限制的資產。②質押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、1貨幣資金及七、65所有權或使用權受限制的資產。③已逾期未償還的短期借款情況：本期末已逾期未償還的短期借款總額為0.00元。④短期借款中含應付利息20,223,803.64元。

25、應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
貨款	2,914,753,971.61	3,074,700,464.48
工程款	157,856,765.00	307,195,168.83
設備款	149,196,495.80	249,371,719.69
其他	47,179,699.25	239,863,992.34
合計	3,268,986,931.66	3,871,131,345.34

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

25、應付賬款(續)

(2) 按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	2,758,073,611.38	3,282,236,529.52
1至2年	209,075,559.49	229,465,372.73
2至3年	99,325,225.63	164,915,158.41
3年以上	202,512,535.16	194,514,284.68
合計	3,268,986,931.66	3,871,131,345.34

公司應付賬款的賬齡分析所採用的基準是：應付賬款賬齡是指公司尚未支付的應付賬款的時間長度，以發票入賬時間作為基準，把期末餘額從期末開始逐筆往前確認，劃分為1年以內，1-2年，2-3年，3-4年，4-5年，5年以上，一直確認到金額達到餘額數。

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
濰坊星興聯合化工有限公司	26,905,494.34	未到清償時間
南昌歐米亞海鳴化工有限公司	16,000,000.00	未到清償時間
福建省經運發展有限公司	13,939,237.55	未到清償時間
江蘇嶗海國際物流有限公司	11,159,904.40	未到清償時間
浙江志達管業有限公司	10,556,896.91	未到清償時間
合計	78,561,533.20	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、應付票據

單位：元

種類	期末餘額	期初餘額
商業承兌匯票	2,201,811,787.06	1,398,922,636.21
銀行承兌匯票	1,833,269,491.79	1,690,589,691.19
合計	4,035,081,278.85	3,089,512,327.40

27、預收款項

(1) 預收款項列示

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
預收租金物業費	26,735,329.19	38,274,028.20
合計	26,735,329.19	38,274,028.20

28、合同負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
預收貨款	1,334,133,746.95	1,382,289,597.54
合計	1,334,133,746.95	1,382,289,597.54

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

29、應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	169,854,249.70	576,356,055.71	620,357,407.71	125,852,897.70
二、離職後福利—設定提存計劃	44,758.31	103,813,852.43	99,083,756.91	4,774,853.83
三、辭退福利		266,898.58	266,898.58	
合計	169,899,008.01	680,436,806.72	719,708,063.20	130,627,751.53

(2) 短期薪酬列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	160,186,039.82	460,654,365.60	509,443,300.19	111,397,105.23
2、職工福利費		22,624,020.73	22,624,020.73	
3、社會保險費	346,948.68	47,034,549.71	47,123,115.79	258,382.60
其中：醫療保險費	344,352.16	42,514,565.07	42,648,640.07	210,277.16
工傷保險費	98.44	2,814,757.90	2,766,750.90	48,105.44
生育保險費	2,498.08	1,705,226.74	1,707,724.82	
4、住房公積金	5,094,807.67	36,592,873.38	35,777,051.48	5,910,629.57
5、工會經費和職工教育經費	1,488,335.51	7,402,901.61	3,130,084.56	5,761,152.56
6、短期帶薪缺勤	2,738,118.02	2,047,344.68	2,259,834.96	2,525,627.74
合計	169,854,249.70	576,356,055.71	620,357,407.71	125,852,897.70

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

29、應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	43,609.94	99,150,737.46	94,576,886.30	4,617,461.10
2、失業保險費	1,148.37	4,663,114.97	4,506,870.61	157,392.73
合計	44,758.31	103,813,852.43	99,083,756.91	4,774,853.83

30、應交稅費

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	84,803,146.51	125,522,336.03
企業所得稅	33,920,551.32	89,597,918.41
房產稅	24,095,481.04	13,083,934.41
土地使用稅	9,411,113.14	9,240,921.98
城市維護建設稅	4,251,472.39	3,748,576.77
資源稅	4,000,000.00	4,500,000.00
環境保護稅	3,906,160.20	3,959,856.45
印花稅	3,890,115.11	3,456,472.38
教育費附加及其他	3,761,962.18	2,931,140.78
土地增值稅	2,024,028.20	4,076,160.22
個人所得稅	1,998,018.59	61,378,163.24
合計	176,062,048.68	321,495,480.67

31、其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	65,975,461.61	55,437,777.80
其他應付款	1,478,440,073.13	1,482,575,808.13
合計	1,544,415,534.74	1,538,013,585.93

註：上表中其他應付款指扣除應付利息、應付股利後的其他應付款。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

31、其他應付款(續)

(1) 應付利息

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
企業債券利息	4,268,152.77	21,132,222.24
中期票據利息	61,707,308.84	34,305,555.56
合計	65,975,461.61	55,437,777.80

(2) 其他應付款

1) 按款項性質列示其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
往來款	389,694,955.91	550,223,956.81
保證金	351,639,653.97	261,990,665.03
預提費用	386,192,674.26	341,923,505.85
股權激勵回購義務	226,860,000.00	226,860,000.00
其他	124,052,788.99	101,577,680.44
合計	1,478,440,073.13	1,482,575,808.13

2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
湛江潤寶商貿有限公司	160,000,000.00	未到清償時間
上海水嵐物業管理有限公司	136,000,000.00	未到清償時間
玖龍大魏控股有限公司	30,000,000.00	未到清償時間
濰坊星興聯合化工有限公司	16,860,000.00	未到清償時間
武漢市天瑞紙業有限公司	7,941,708.00	未到清償時間
合計	350,801,708.00	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

32、一年內到期的非流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應付款	1,729,422,560.82	1,543,620,543.60
一年內到期的長期借款	1,469,717,511.11	2,583,730,366.67
一年內到期的其他非流動負債	1,004,483,257.04	1,198,716,666.67
一年內到期的應付債券	350,000,000.00	1,270,636,933.46
一年內到期的租賃負債	4,728,345.21	4,606,717.58
合計	4,558,351,674.18	6,601,311,227.98

33、長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
抵押借款	3,571,078,975.82	3,921,048,883.74
保證借款	2,187,641,710.38	2,028,979,800.00
信用借款	1,074,231,881.94	1,910,041,837.91
減：一年內到期的長期借款	1,469,717,511.11	2,583,730,366.67
合計	5,363,235,057.03	5,276,340,154.98

其他說明：

- ① 抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、1貨幣資金及七、65所有權或使用權受限制的資產。
- ② 長期借款中含應付利息15,766,964.86元。

34、應付債券

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
18晨債01—晨鳴集團 晨鳴美元債		155,000,000.00
合計		155,000,000.00

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

34、應付債券(續)

(1) 應付債券的增減變動

單位：元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額
18晨債01—晨鳴集團	350,000,000.00	2018年4月2日	5年	350,000,000.00
晨鳴美元債	1,137,120,600.00	2019年8月6日	2.6年	1,125,276,863.46
合計	1,487,120,600.00			1,475,276,863.46

單位：元

債券名稱	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	匯兌損益變動	期末餘額
18晨債01—晨鳴集團	350,000,000.00		8,627,597.22		8,627,597.22		350,000,000.00
晨鳴美元債	1,075,636,933.46		30,847,102.56	1,019,717.03	1,109,532,202.56	4,067,883.57	
小計	1,425,636,933.46		39,474,699.78	1,019,717.03	1,118,159,799.78	4,067,883.57	350,000,000.00
減：一年內到期的應付債券	1,270,636,933.46						350,000,000.00
合計	155,000,000.00		39,474,699.78	1,019,717.03	1,118,159,799.78	4,067,883.57	

35、租賃負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應付租賃款	77,669,999.53	81,362,458.45
減：未確認融資費用	18,190,037.27	19,474,535.06
小計	59,479,962.26	61,887,923.39
減：一年內到期的租賃負債	4,728,345.21	4,606,717.58
合計	54,751,617.05	57,281,205.81

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

36、長期應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	3,383,399,934.07	2,358,901,022.99
合計	3,383,399,934.07	2,358,901,022.99

(1) 按款項性質列示長期應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
融資租賃	4,426,322,494.89	3,188,521,566.59
國開專項基金	460,500,000.00	488,000,000.00
其他合夥人出資	225,000,000.00	225,000,000.00
融資租賃業務保證金	1,000,000.00	1,000,000.00
小計	5,172,822,494.89	3,902,521,566.59
減：一年內到期長期應付款	1,729,422,560.82	1,543,620,543.60
合計	3,383,399,934.07	2,358,901,022.99

37、預計負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
未決訴訟	325,259,082.28	325,259,082.28	阿爾諾官司損失
合計	325,259,082.28	325,259,082.28	

說明：本公司於2017年2月因合資經營糾紛被Arjowiggins HKK2 Limited(以下簡稱「HKK2公司」)提交H股清盤呈請至香港高等法院，並被HKK2索賠經濟損失1.67億人民幣及相應利息、354萬美元律師費用和330萬港元仲裁費用及相應利息。公司已於2017年就該項未決訴訟計提了金額為3.2億元的預計負債。2020年8月5日，香港高等法院上訴法庭做出判決，駁回本公司上訴請求。2022年6月14日，香港終審法院作出判決，駁回公司上訴請求，並指示早前根據原訟法庭法官夏利士命令繳存法院作為押後HKK2針對公司所提交清盤呈請條件的款項合計港幣389,112,432.44元，連同當中的累算利息，須支付予HKK2。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

38、遞延收益

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	1,573,681,684.25		52,355,943.37	1,521,325,740.88	財政撥款
合計	1,573,681,684.25		52,355,943.37	1,521,325,740.88	

涉及政府補助的項目：

單位：元

負債項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 其他收益金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
國家科技支撐計劃課題經費	1,123,125.00		82,350.00		1,040,775.00	與資產相關的政府補助
基礎設施及環保工程	219,273,225.52		6,019,465.67		213,253,759.85	與資產相關的政府補助
黃岡林漿紙一體化項目	496,846,742.41		12,513,108.90		484,333,633.51	與資產相關的政府補助
湛江林漿紙一體化項目	50,806,597.19		2,047,316.46		48,759,280.73	與資產相關的政府補助
技改項目財政補助	144,150,333.36		5,767,903.86		138,382,429.50	與資產相關的政府補助
環境保護資金補助	627,047,425.68		25,296,070.94		601,751,354.74	與資產相關的政府補助
其他	34,434,235.09		629,727.54		33,804,507.55	與資產相關的政府補助
合計	1,573,681,684.25		52,355,943.37		1,521,325,740.88	

39、股本

單位：元

	期初餘額	發行新股	本次變動增減(+、-)			其他	小計	期末餘額
			送股	公積金轉股				
股份總數	2,984,208,200.00						2,984,208,200.00	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

40、其他權益工具

(1) 期末發行在外的永續債基本情況

單位：元

發行在外的金融工具	發行時間	會計分類	股利率或 利息率	發行價格	數量	金額	到期日或 續期情況	轉股條件	轉換情況
17魯晨鳴MTN001	2017	權益工具	8.97%	100.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00	無明確到期日	無	不可轉換
合計					10,000,000.00	1,000,000,000.00			

(2) 期末發行在外的永續債變動情況表

單位：元

發行在外的金融工具	期初		本期增加		本期減少		期末	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
17魯晨鳴MTN001	10,000,000.00	996,000,000.00					10,000,000.00	996,000,000.00
合計	10,000,000.00	996,000,000.00					10,000,000.00	996,000,000.00

其他權益工具本期增減變動情況、變動原因說明，以及相關會計處理的依據：

本公司於2017年7月12日發行10億元的票據。發行利率為6.80%，扣除發行手續費，實際收到99,600.00萬元。本票據沒有明確的到期期限，在本公司行使贖回權之前長期存續；本票據的利率由基礎利率+初始利差+300BP確定，具有利率封頂的特性且封頂利率未超過同期同行業同類型工具平均的利率水平；本公司擁有遞延支付利息的權力；本票據贖回的選擇權屬於本公司，未來是否贖回，屬於本公司可控範圍內的事項；本期中期票據的本金和利息在破產清算時的清償順序等同於發行人其他待償還債務融資工具，由於破產事項概率較低基本不會產生本公司承擔交付現金或其他金融資產合同義務的預期。

基於以上因素，使得本票據的條款中沒有包含交付現金及其他金融資產給其他單位的合同義務，也沒有包括在潛在不利條件下與其他單位交換金融資產或金融負債的合同義務。因此，在會計處理上作為權益工具計入其他權益工具—永續債。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

41、資本公積

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	4,471,891,796.08	29,676,814.69		4,501,568,610.77
其他資本公積	755,366,304.33		6,850,012.78	748,516,291.55
合計	5,227,258,100.41	29,676,814.69	6,850,012.78	5,250,084,902.32

其他說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：

①本公司估計受第二批30%限售股影響，在本期沖減以前年度確認的資本公積，最終股份支付確認沖減資本公積**6,850,012.78**元；②其他投資者向本公司之子公司湛江晨鳴漿紙有限公司單方面增資，導致本公司持股比例下降但是未喪失控制權，增加資本公積**29,676,814.69**元；③2021年本公司聯營企業廣東南粵銀行股份有限公司引入投資者單方面投資，稀釋本公司股權，由於廣東南粵銀行股份有限公司2021年報披露時間晚於本公司，本公司根據廣東南粵銀行股份有限公司2021年報審計數調減資本公積**55,547,014.21**元。

42、庫存股

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股權激勵	226,860,000.00			226,860,000.00
合計	226,860,000.00			226,860,000.00

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

43、其他綜合收益

單位：元

項目	期初餘額	本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入 當期轉入損益	本期發生額		稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東	期末餘額
				減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入 留存收益	減：所得稅費用			
一、不能重分類進損益的其他綜合收益								
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-445,582,729.36	-150,398,727.06				-150,576,277.41	177,550.35	-596,159,006.77
其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益	-10,512,532.56	4,743,150.54				4,565,600.19	177,550.35	-5,946,932.37
外幣財務報表折算差額	-435,070,196.80	-155,141,877.60				-155,141,877.60		-590,212,074.40
其他綜合收益合計	-445,582,729.36	-150,398,727.06				-150,576,277.41	177,550.35	-596,159,006.77

44、一般風險準備

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	76,825,918.60			76,825,918.60
合計	76,825,918.60			76,825,918.60

45、盈餘公積

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,212,009,109.97			1,212,009,109.97
合計	1,212,009,109.97			1,212,009,109.97

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

46、未分配利潤

單位：元

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	9,210,372,613.81	9,999,764,028.74
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)	83,754,093.05	-1,887,031,763.57
調整後期初未分配利潤	9,294,126,706.86	8,112,732,265.17
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	230,141,463.76	2,065,513,108.71
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		2,703,274.40
應付普通股股利		552,078,517.01
應付永續債股利		89,700,000.00
應付優先股股利		323,390,968.66
期末未分配利潤	9,524,268,170.62	9,210,372,613.81

調整期初未分配利潤明細：

本公司執行新金融工具準則時間早於本公司之聯營企業—廣東南粵銀行股份有限公司，但在聯營企業尚未執行新準則的期間，因客觀條件限制，本公司採用權益法核算時未按照新準則對聯營企業或合營企業的財務報表進行調整。聯營企業自2021年1月1日按照新準則銜接規定對報表期初數進行調整，根據財政部會計司2021年第五批企業會計準則實施問答(一)長期股權投資準則實施問答，本公司在採用權益法核算時應當相應調整其2021年財務報表的期初數。由於本公司2021年報披露時間早於廣東南粵銀行股份有限公司，因此2021年報本公司按照廣東南粵銀行股份有限公司未審數調整了期初未分配利潤，在廣東南粵銀行股份有限公司出具正式審計報告後根據期初淨資產的差異調整了本期期初。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

47、營業收入和營業成本

單位：元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	16,170,535,559.24	13,622,445,474.80	16,368,937,751.59	11,107,531,244.57
其他業務	505,892,806.59	432,503,804.40	803,878,602.94	753,529,733.35
合計	16,676,428,365.83	14,054,949,279.20	17,172,816,354.53	11,861,060,977.92

收入相關信息：

單位：元

合同分類	機製紙	金融服務	酒店及物業租金	其他	合計
商品類型	16,091,824,702.93	125,629,976.14	108,076,112.11	350,897,574.65	16,676,428,365.83
其中：					
機製紙	14,440,493,130.31				14,440,493,130.31
漿	239,810,290.10				239,810,290.10
融資租賃		84,916,541.08			84,916,541.08
電力及熱力	195,203,273.89				195,203,273.89
建築材料				128,912,692.24	128,912,692.24
造紙化工用品	70,973,693.13				70,973,693.13
酒店及物業租金			104,267,757.09		104,267,757.09
其他	1,145,344,315.50	40,713,435.06	3,808,355.02	221,984,882.41	1,411,850,987.99
按經營地區分類	16,091,824,702.93	125,629,976.14	108,076,112.11	350,897,574.65	16,676,428,365.83
其中：					
中國大陸	12,207,917,878.75	125,629,976.14	108,076,112.11	350,897,574.65	12,792,521,541.65
其他國家和地區	3,883,906,824.18				3,883,906,824.18
按商品轉讓的時間分類	16,091,824,702.93	125,629,976.14	108,076,112.11	350,897,574.65	16,676,428,365.83
其中：					
商品(在某一時轉讓)	15,885,198,027.99		5,870,305.78	350,897,574.65	16,241,965,908.42
服務(在某一時段內提供)	195,203,273.89	125,481,352.28	24,330,678.09		345,015,304.26
租賃收入	11,423,401.05	148,623.86	77,875,128.24		89,447,153.15

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

48、税金及附加

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
房產稅	41,715,466.80	37,450,589.35
印花稅	24,637,949.80	18,130,742.66
城市維護建設稅	17,218,814.49	27,858,367.33
教育費附加及地方教育費附加	11,612,306.79	19,989,461.94
環境保護稅	6,793,722.79	10,751,303.03
水資源稅	5,678,351.10	15,486,250.50
土地使用稅	4,547,575.80	24,349,448.93
車船使用稅	1,998,845.57	85,669.29
文化建設事業稅	1,528,301.88	
水利基金	350,123.53	516,687.03
土地增值稅	27,432.00	9,175,506.88
合計	116,108,890.55	163,794,026.94

49、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	72,692,606.41	70,949,714.14
業務招待費	22,786,567.81	25,673,227.63
差旅費	8,535,839.64	9,694,437.71
銷售佣金	6,883,405.06	7,029,390.00
折舊費	5,541,590.42	5,712,298.99
租賃費	2,478,458.25	5,295,433.81
辦公費	1,108,123.52	1,299,490.73
倉儲費	503,789.82	252,549.57
其他	17,525,382.72	21,716,196.16
合計	138,055,763.65	147,622,738.74

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

50、管理費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	113,861,878.26	169,081,336.44
停工損失	69,598,970.31	48,338,437.27
折舊費	47,710,740.44	51,326,963.11
招待費	38,886,989.85	27,155,232.97
福利費	35,507,840.57	34,628,571.86
無形資產攤銷	25,828,580.24	25,323,097.56
修理費	9,615,210.77	13,610,506.54
保險費	9,449,472.17	14,955,132.42
其他	72,306,683.24	107,629,277.32
合計	422,766,365.85	492,048,555.49

51、研發費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
原材料耗用	264,700,948.65	366,439,019.85
水氣電	105,357,973.18	86,755,891.97
半成品耗用	98,638,775.67	66,656,701.37
輔助材料耗用	89,924,013.81	100,156,151.93
工資及附加	76,633,329.10	83,767,837.01
折舊費	23,781,607.53	27,969,754.45
保險費	15,220,882.81	15,104,675.76
福利費	4,712,671.38	5,060,144.67
住房公積金	2,698,047.92	2,786,507.56
工會經費	625,136.54	815,212.59
安裝費	513,779.36	372,517.00
其他費用	707,394.98	1,136,940.41
合計	683,514,560.93	757,021,354.57

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

52、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	991,475,816.56	1,399,107,777.11
減：利息資本化		
利息收入	150,582,370.85	221,507,514.16
匯兌損益	-21,746,160.65	-35,419,357.17
手續費及其他	201,887,319.60	176,761,250.38
合計	1,021,034,604.66	1,318,942,156.16

53、其他收益

單位：元

產生其他收益的來源	本期發生額	上期發生額
政府補助－遞延收益攤銷進入損益	52,355,943.37	52,913,447.76
政府補助－直接進入損益的政府補助	96,908,668.31	70,185,300.82
合計	149,264,611.68	123,098,748.58

54、投資收益

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	26,616,556.58	82,955,115.52
交易性金融資產和其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	6,301,220.33	15,000,000.00
處置長期股權投資產生的投資收益	6,812.52	676,586.27
債務重組收益	-754,806.87	
金融資產終止確認產生的投資收益	-56,307,959.46	
合計	-24,138,176.90	98,631,701.79

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

55、公允價值變動收益

單位：元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	-62,122,863.58	-89,980,570.69
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益		
按公允價值計量的消耗性生物資產產生的公允價值變動收益	3,309,448.09	-9,139,121.20
合計	-58,813,415.49	-99,119,691.89

56、信用減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
應收款項壞賬損失	-25,363,341.17	-279,757,983.46
合計	-25,363,341.17	-279,757,983.46

57、資產減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	1,936,644.09	
合計	1,936,644.09	

58、資產處置收益

單位：元

資產處置收益來源	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置利得	1,605,314.49	6,731,452.88
無形資產處置利得		42,188,905.24
合計	1,605,314.49	48,920,358.12

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

59、營業外收入

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
罰款收入	215,595.32		215,595.32
非流動資產毀損報廢利得	23,874.29	1,255,005.76	23,874.29
無需支付的債務	11,345.80	4,275,104.92	11,345.80
政府補助		2,045,973.21	
其他	842,613.92	11,145,199.75	842,613.92
合計	1,093,429.33	18,721,283.64	1,093,429.33

60、營業外支出

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	5,557,464.33	2,177,197.00	5,557,464.33
違約金	4,626,610.27	-	4,626,610.27
公益性捐贈支出	5,000.00	80,000.00	5,000.00
其他	13,665.00	75,333.96	13,665.00
合計	10,202,739.60	2,332,530.96	10,202,739.60

61、所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	51,225,155.03	283,824,021.53
遞延所得稅費用	-49,846,428.34	-9,766,242.33
合計	1,378,726.69	274,057,779.20

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

61、所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：元

項目	本期發生額
利潤總額	275,381,227.42
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	41,307,184.11
子公司適用不同稅率的影響	57,264,569.19
調整以前期間所得稅的影響	-15,518,260.26
權益法核算的合營企業和聯營企業損益	-3,992,483.50
非應稅收入的影響	-25,462,500.00
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	4,592,825.70
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-12,954,253.46
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	24,390,555.43
研究開發費加計扣除的納稅影響	-68,248,910.52
所得稅費用	1,378,726.69

62、現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息收入	147,503,480.13	208,877,644.50
融資租賃業務淨回收	125,816,344.91	616,398,096.59
政府扶持金	94,023,387.98	111,501,713.53
往來款及其他收入	466,613,154.78	99,723,258.86
合計	833,956,367.80	1,036,500,713.48

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
費用及往來款	998,576,421.97	999,490,395.09
合計	998,576,421.97	999,490,395.09

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

62、現金流量表項目(續)

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
收到債權轉讓款		251,414,794.52
合計		251,414,794.52

(4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
設備融資	2,068,410,644.82	574,665,920.24
融資租賃保證金收回	10,500,000.00	
限制性銀行存款本期減少		1,526,876,431.27
轉售中期票據		400,000,000.00
政府平台注資新舊動能及晨都基金		232,790,000.00
合計	2,078,910,644.82	2,734,332,351.51

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
購買或償還短融及中票	200,000,000.00	2,145,000,000.00
償還設備售後回租款	961,427,794.77	996,692,287.81
償還優先股		2,250,000,000.00
支付優先股股利		98,100,000.00
支付國開基金股權	27,500,000.00	29,500,000.00
償還美元債	1,078,685,100.00	
限制性銀行存款增加	992,161,166.63	
支付融資租賃保證金	51,000,000.00	
合計	3,310,774,061.40	5,519,292,287.81

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

63、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：元

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	274,002,500.73	2,066,430,651.33
加：資產減值準備	23,426,697.08	279,757,983.46
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產、投資性房地產折舊	1,138,180,403.64	1,164,573,912.37
使用權資產折舊	3,916,179.79	3,959,539.44
無形資產攤銷	28,127,606.73	27,645,672.10
長期待攤費用攤銷	2,055,896.23	1,793,632.06
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失（收益以「-」號填列）	-1,605,314.49	-47,998,166.88
固定資產報廢損失（收益以「-」號填列）	5,533,590.04	
公允價值變動損失（收益以「-」號填列）	58,813,415.49	99,119,691.89
財務費用（收益以「-」號填列）	991,475,816.56	1,399,107,777.11
投資損失（收益以「-」號填列）	24,138,176.90	-98,631,701.79
遞延所得稅資產減少（增加以「-」號填列）	-49,397,297.55	9,766,242.33
遞延所得稅負債增加（減少以「-」號填列）	-449,130.79	-449,130.80
存貨的減少（增加以「-」號填列）	-105,936,523.16	-1,766,629,170.47
經營性應收項目的減少（增加以「-」號填列）	-1,497,590,484.79	1,272,002,689.91
經營性應付項目的增加（減少以「-」號填列）	103,572,677.04	336,735,899.88
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	998,264,209.45	4,747,185,521.94
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	3,142,606,091.96	4,625,780,176.57
減：現金的期初餘額	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-26,309,755.06	236,610,212.78

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

63、現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	3,142,606,091.96	4,625,780,176.57
其中：庫存現金	3,313,516.53	2,903,620.96
可隨時用於支付的銀行存款	3,139,292,575.43	4,622,876,555.61
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	3,142,606,091.96	4,625,780,176.57

64、所有者權益變動表項目註釋

本公司執行新金融工具準則時間早於本公司之聯營企業—廣東南粵銀行股份有限公司，但在聯營企業尚未執行新準則的期間，因客觀條件限制，本公司採用權益法核算時未按照新準則對聯營企業或合營企業的財務報表進行調整。聯營企業自2021年1月1日按照新準則銜接規定對報表期初數進行調整，根據財政部會計司2021年第五批企業會計準則實施問答(一)長期股權投資準則實施問答，本公司在採用權益法核算時應當相應調整其2021年財務報表的期初數。由於本公司2021年報披露時間早於廣東南粵銀行股份有限公司，因此2021年報本公司按照廣東南粵銀行股份有限公司未審數調整了期初未分配利潤，在廣東南粵銀行股份有限公司出具正式審計報告後根據期初淨資產的差異調整了本期期初。

65、所有權或使用權受到限制的資產

單位：元

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	11,749,299,176.80	作為銀行承兌票據、信用證的保證金以及存款準備金等(附註七、1)
應收款項融資	10,925,711.40	作為取得開立保函、信用證的質押物(附註七、5)
應收賬款	250,000,000.00	作為取得借款的質押物(附註七、4)
固定資產	12,634,559,687.51	作為銀行借款、長期應付款的抵押物(附註七、15)
無形資產	1,184,321,483.40	作為銀行借款、長期應付款的抵押物(附註七、19)
投資性房地產	4,964,639,998.32	作為銀行借款的抵押物(附註七、14)
合計	30,793,746,057.43	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

66、外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	60,330,919.53	6.7114	404,904,933.33
歐元	7,227,874.60	7.0084	50,655,836.35
港幣	191,298.30	0.8552	163,598.31
英鎊	8,886.64	8.1365	72,306.15
日元	1,197.00	0.0491	58.77
應收賬款			
其中：美元	47,107,957.83	6.7114	316,160,348.18
歐元	11,881,530.35	7.0084	83,270,517.30
日元	146,734,998.00	0.0491	7,204,688.40
其他應收款			
其中：美元	2,144,521.60	6.7114	14,392,742.27
歐元	45,880.07	7.0084	321,545.88
應付賬款			
其中：美元	54,043,508.06	6.7114	362,707,599.99
歐元	398,021.67	7.0084	2,789,495.07
日元	187,909.00	0.0491	9,226.33
其他應付款			
其中：美元	489,888.04	6.7114	3,287,834.59
歐元	1,695,629.89	7.0084	11,883,652.52
日元	8,800.00	0.0491	432.08
短期借款			
其中：美元	142,725,968.19	6.7114	957,891,062.91
一年內到期的非流動負債			
其中：美元	119,000,000.00	6.7114	798,656,600.00

- (2) 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記賬本位幣及選擇依據，記賬本位幣發生變化的還應披露原因。

適用 不適用

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

67、政府補助

(1) 政府補助基本情況

單位：元

種類	金額	列報項目	計入當期損益的金額
國家科技支撐計劃課題經費	1,040,775.00	遞延收益	82,350.00
基礎設施及環保工程	213,253,759.85	遞延收益	6,019,465.67
黃岡林漿紙一體化項目	484,333,633.51	遞延收益	12,513,108.90
湛江林漿紙一體化項目	48,759,280.73	遞延收益	2,047,316.46
技改項目財政補助	138,382,429.50	遞延收益	5,767,903.86
環境保護資金補助	601,751,354.74	遞延收益	25,296,070.94
其他	33,804,507.55	遞延收益	629,727.54
企業改革發展補助	35,694,431.07	其他收益	35,694,431.07
技改項目財政補助	39,864,749.67	其他收益	39,864,749.67
增值稅即徵即退	2,882,861.67	其他收益	2,882,861.67
穩崗補貼	1,139,637.40	其他收益	1,139,637.40
社保補貼	320.34	其他收益	320.34
稅收返還	3,786,175.32	其他收益	3,786,175.32
政府獎勵	1,070,000.00	其他收益	1,070,000.00
疫情補助	1,500.00	其他收益	1,500.00
造林補貼	1,651,396.64	其他收益	1,651,396.64
其他	10,817,596.20	其他收益	10,817,596.20
合計	1,618,234,409.19		149,264,611.68

第十節 財務報告

八、合併範圍的變更

本期合併範圍增加暨新設立子公司1家，為江西晨鳴茶業有限公司；註銷子公司1家，為青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易中心有限公司。

九、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
湛江晨鳴漿紙有限公司	湛江	湛江	造紙	營利法人	91.77%		設立	0	
壽光美倫紙業有限責任公司	壽光	壽光	造紙	營利法人	62.4864%		設立	0	0
吉林晨鳴紙業有限責任公司	吉林	吉林	造紙	營利法人		100.00%	購買	0	0
黃岡晨鳴漿紙有限公司	黃岡	黃岡	造紙	營利法人	70.15%	29.85%	設立	0	0
山東晨鳴紙業銷售有限公司	壽光	壽光	紙品銷售	營利法人	100.00%		設立	0	0
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	壽光	壽光	貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
江西晨鳴供應鏈管理有限公司	江西	江西	貿易	營利法人		70.00%	設立	0	0
晨鳴GmbH	德國	德國	貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
壽光晨鳴造紙機械有限公司	壽光	壽光	機械製造	營利法人	100.00%		設立	0	0
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	壽光	壽光	印刷包裝	營利法人	100.00%		購買	0	0
壽光晨鳴現代物流有限公司	壽光	壽光	物流	營利法人	100.00%		設立	0	0
濟南晨鳴紙業銷售有限公司	濟南	濟南	投資管理/ 紙品貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	黃岡	黃岡	林業	營利法人	100.00%		設立	0	0
晨鳴林業有限公司	武漢	武漢	林業	營利法人	100.00%		設立	0	0
晨鳴紙業韓國株式會社	韓國	韓國	紙品貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
壽光順達報關有限責任公司	壽光	壽光	報關	營利法人	100.00%		設立	0	0
上海晨鳴實業有限公司	上海	上海	房產投管	營利法人		100.00%	設立	0	0

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要 經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得 方式	已發行 債務證券	已發行 股本
					直接	間接			
上海晨銀貿易有限公司	上海	上海	貿易	營利法人		51.00%	設立	0	0
山東晨鳴集團財務有限公司	濟南	濟南	金融	營利法人	80.00%	20.00%	設立	0	0
江西晨鳴紙業有限責任公司	南昌	南昌	造紙	營利法人		100.00%	設立	0	0
南昌昇恒貿易有限公司	南昌	南昌	貿易	營利法人		100.00%	設立	0	0
南昌坤恒貿易有限公司	南昌	南昌	貿易	營利法人		100.00%	設立	0	0
壽光晨鳴美術紙有限公司	壽光	壽光	造紙	營利法人	75.00%		設立	0	0
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	海拉爾	海拉爾	造紙	營利法人	75.00%		設立	0	0
山東御景大酒店有限公司	壽光	壽光	餐飲	營利法人	70.00%		設立	0	0
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	武漢	武漢	造紙	營利法人	65.21%	34.64%	設立	0	0
山東晨鳴融資租賃有限公司	濟南	濟南	融資租賃	營利法人		100.00%	設立	0	0
青島晨鳴海融租賃有限公司	青島	青島	融資租賃	營利法人		100.00%	設立	0	0
晨鳴(香港)有限公司	香港	香港	紙品貿易	營利法人		100.00%	設立	0	0
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	壽光	壽光	包裝	營利法人		100.00%	併購	0	0
壽光市新源煤炭有限公司	壽光	壽光	煤炭	營利法人		100.00%	併購	0	0
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	壽光	壽光	廢舊購銷	營利法人		100.00%	併購	0	0
壽光維遠物流有限公司	壽光	壽光	物流	營利法人		100.00%	併購	0	0
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	武漢	武漢	熱電	營利法人		51.00%	設立	0	0
山東晨鳴投資有限公司	濟南	濟南	投資	營利法人		100.00%	設立	0	0
晨鳴紙業日本株式會社	日本	日本	紙品貿易	營利法人		100.00%	設立	0	0
晨鳴國際有限公司	美國	美國	紙品貿易	營利法人		100.00%	設立	0	0
湛江晨鳴林業發展有限公司	湛江	湛江	林業	營利法人		100.00%	設立	0	0
陽江晨鳴林業發展有限公司	陽江	陽江	林業	營利法人		100.00%	設立	0	0

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
南昌晨鳴林業發展有限公司	南昌	南昌	林業	營利法人	100.00%		設立	0	0
廣東慧銳投資有限公司	湛江	湛江	投資	營利法人	100.00%		設立	0	0
吉林晨鳴新型牆體材料有限公司	吉林	吉林	牆體	營利法人	100.00%		設立	0	0
吉林晨鳴物流有限公司	吉林	吉林	物流	營利法人	100.00%		設立	0	0
江西晨鳴物流有限公司	南昌	南昌	物流	營利法人	100.00%		設立	0	0
富裕晨鳴紙業有限責任公司	富裕	富裕	造紙	營利法人	100.00%		設立	0	0
湛江美倫漿紙有限公司	湛江	湛江	造紙	營利法人	100.00%		設立	0	0
上海晨鳴融資租賃有限公司	上海	上海	融資租賃	營利法人	100.00%		設立	0	0
武漢駿恒物業管理有限公司	武漢	武漢	物業	營利法人	100.00%		併購	0	0
廣州晨鳴融資租賃有限公司	廣州	廣州	融資租賃	營利法人	100.00%		設立	0	0
上海鴻泰房地產有限公司	上海	上海	房地產	營利法人	100.00%		併購	0	0
上海鴻泰物業管理有限公司	上海	上海	物業	營利法人	100.00%		併購	0	0
山東晨鳴商業保理有限公司	濟南	濟南	商業保理	營利法人	100.00%		設立	0	0
廣州晨鳴商業保理有限公司	廣州	廣州	商業保理	營利法人	51.00%		設立	0	0
江西晨鳴茶業有限公司	江西	江西	茶業	營利法人	100.00%		設立	0	0
湛江晨鳴港務有限公司	湛江	湛江	港務	營利法人	100.00%		設立	0	0
北京晨鳴融資租賃有限公司	北京	北京	融資租賃	營利法人	100.00%		設立	0	0
晨鳴紙業美國有限公司	美國	美國	紙品貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
廣東晨鳴板材有限責任公司	廣東	廣東	板材	營利法人		100.00%	設立	0	0
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	上海	上海	紙品貿易	營利法人		100.00%	設立	0	0
美倫BVI有限公司	開曼	開曼	商業	營利法人		100.00%	設立	0	0
濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	濰坊	濰坊	基金	營利法人	79.00%		設立	0	0

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
南京晨鳴文化傳播有限公司	南京	南京	市場營銷	營利法人	100.00%		設立	0	0
晨鳴(海外)有限公司	香港	香港	紙品貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
晨鳴(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	紙品貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
昆山拓安塑料製品有限公司	昆山	昆山	橡膠塑料	營利法人	100.00%		併購	0	0
湖北長江晨鳴黃岡股權投資基金合夥企業(有限合夥)	黃岡	黃岡	基金	營利法人	59.97%		設立	0	0
海南晨鳴科技有限公司	海口	海口	批發零售	營利法人	100.00%		設立	0	0
青島晨鳴進出口貿易有限公司	青島	青島	貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0
上海和睿投資有限公司	上海	上海	商務服務	營利法人	100.00%		併購	0	0
湖北黃岡晨鳴股權投資基金管理有限公司	黃岡	黃岡	資本市場服務	營利法人	60.00%		設立	0	0
山東鼎坤資產管理合夥企業(有限合夥)	壽光	壽光	商務服務	營利法人	99.90%		設立	0	0
黃岡晨鳴紙業科技有限公司	黃岡	黃岡	造紙	營利法人	100.00%		設立	0	0
黃岡晨鳴港務有限責任公司	黃岡	黃岡	港口服務	營利法人	51.00%		設立	0	0
濰坊晨都股權投資合夥企業(有限合夥)	壽光	壽光	資本市場服務	營利法人	79.75%		設立	0	0
黃岡晨鳴漿紙貿易有限公司	黃岡	黃岡	貿易	營利法人	100.00%		設立	0	0

(2) 重要的非全資子公司

單位：元

子公司名稱	少數股東持股比例	本期歸屬於少數股東的損益	本期向少數股東宣告分派的股利	期末少數股東權益餘額
壽光晨鳴美術紙有限公司	25.00%	-335,609.74		94,958,580.73
壽光美倫紙業有限責任公司	37.5136%	49,134,340.15		2,608,632,811.11
湛江晨鳴漿紙有限公司	8.23%	6,806,334.65		660,942,447.96

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：元

子公司名稱	本期數			年初數			負債總計
	總資產	非流動資產	總計	總資產	非流動資產	總計	
壽光晨鳴美術紙有限公司	483,388,164.98	480,442,349.41	964,380,514.39	584,546,191.52	499,632,230.38	1,164,559,936.18	783,383,174.36
壽光美倫紙業股份有限公司	5,728,525,683.04	10,704,658,938.61	16,433,184,621.65	6,260,233,659.44	10,720,308,671.43	17,729,569,136.24	7,665,982,144.28
湛江晨鳴漿紙有限公司	15,287,252,786.92	13,176,876,140.87	28,464,228,927.79	17,406,654,158.30	12,965,150,000.41	24,616,085,934.98	14,550,859,440.02

單位：元

子公司名稱	本期發生額			上期發生額		
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	營業收入	淨利潤	綜合收益總額
壽光晨鳴美術紙有限公司	322,720,534.36	-1,342,438.95	-1,342,438.95	344,898,772.34	12,205,171.20	12,205,171.20
壽光美倫紙業股份有限公司	3,956,822,454.56	114,261,960.45	114,261,960.45	4,447,905,629.92	232,335,249.64	232,335,249.64
湛江晨鳴漿紙有限公司	5,841,511,419.81	181,827,121.84	181,827,121.84	6,537,009,866.50	1,063,189,798.93	1,063,189,798.93

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額發生變化的情況說明

本公司原持有湛江晨鳴漿紙有限公司96.26%的股權，2022年6月廈門國貿產業發展股權投資基金合夥企業(有限合夥)向湛江晨鳴漿紙有限公司單方面增資，增資完成後取得湛江晨鳴漿紙有限公司4.40%的股權，該交易未導致本公司喪失對湛江晨鳴漿紙有限公司的控制權，該交易增加資本公積2,967.68萬元。

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

單位：元

廈門國貿產業發展股權 投資基金合夥企業(有限合夥) 向湛江晨鳴漿紙有限公司 單方面增資	
增資金額	400,000,000.00
增資後本公司享有的淨資產份額	7,262,988,678.16
增資前本公司享有的淨資產份額	7,233,311,863.47
差額	29,676,814.69
其中：調整資本公積	29,676,814.69

3、在合營安排或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
濰坊森達美西港有限公司	濰坊	濰坊	港口建設	50.00%		權益法
寧波啟辰華美股權投資基金合夥企業(有限合夥)	寧波	寧波	投資管理	40.00%		權益法
濰坊星興聯合化工有限公司	濰坊	濰坊	化工	50.00%		權益法
珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)	珠海	珠海	投資管理	50.00%		權益法
金信期貨有限公司	長沙	長沙	期貨	35.43%		權益法
廣東南粵銀行股份有限公司	廣東	廣東	銀行	6.76%		權益法

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息

單位：元

濰坊森達美西港有限公司	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
流動資產	25,297,253.82	21,774,345.85
其中：現金和現金等價物	5,881,297.45	7,054,019.11
非流動資產	499,047,444.00	507,959,459.20
資產合計	524,344,697.82	529,733,805.05
流動負債	28,199,178.16	12,094,403.33
非流動負債	362,562,252.51	377,812,252.49
負債合計	390,761,430.67	389,906,655.82
歸屬於母公司股東權益	133,583,267.15	139,827,149.23
按持股比例計算的淨資產份額	66,791,633.58	69,913,574.62
調整事項		
— 內部交易未實現利潤	7,570,890.35	7,457,424.14
對合營企業權益投資的賬面價值	74,362,523.93	77,370,998.75
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值		
營業收入	31,433,562.91	37,344,708.25
財務費用	10,778,949.56	10,648,523.23
所得稅費用		
淨利潤	-6,013,863.17	-181,542.45
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益		
綜合收益總額	-6,013,863.17	-181,542.45
本年度收到的來自合營企業的股利		

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息(續)

濰坊星興聯合化工有限公司	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
流動資產	114,838,677.84	100,024,598.36
其中：現金和現金等價物	47,230,710.07	10,187,071.60
非流動資產	15,936,927.61	20,299,403.19
資產合計	130,775,605.45	120,324,001.55
流動負債	29,133,526.39	27,883,399.22
非流動負債	7,272,868.96	12,417,862.06
負債合計	36,406,395.35	40,301,261.28
少數股東權益		
歸屬於母公司股東權益	94,369,210.10	80,022,740.27
按持股比例計算的淨資產份額	47,184,605.05	40,011,370.14
調整事項		
— 其他	44,689,780.07	44,612,417.61
對合營企業權益投資的賬面價值	91,874,385.12	84,623,787.74
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值		
營業收入	9,070,496.70	404,300.88
財務費用	-374,801.93	-121,109.94
所得稅費用		
淨利潤	7,126,354.85	-1,450,118.81
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益		
綜合收益總額	7,126,354.85	-1,450,118.81
本年度收到的來自合營企業的股利		

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

單位：元

寧波啟辰華美股權投資基金合夥企業(有限合夥)	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
流動資產	4,370,525.23	4,378,938.81
非流動資產	189,276,814.94	189,276,706.00
資產合計	193,647,340.17	193,655,644.81
流動負債		
負債合計		
歸屬於母公司股東權益	193,647,600.17	193,655,644.81
按持股比例計算的淨資產份額	77,455,941.70	77,459,159.43
調整事項		
— 其他	119,838,326.16	119,838,326.16
對聯營企業權益投資的賬面價值	197,294,267.86	197,297,485.59
淨利潤	-8,044.64	858,903.93
綜合收益總額	-8,044.64	858,903.93

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
流動資產	9,149,573.99	7,991,295.94
非流動資產	60,792,108.00	65,956,891.00
資產合計	69,941,681.99	73,948,186.94
流動負債	5,000.00	5,000.00
負債合計		
歸屬於母公司股東權益	69,936,681.99	73,943,186.94
按持股比例計算的淨資產份額	34,964,844.16	36,967,896.31
對聯營企業權益投資的賬面價值	34,964,844.16	36,967,896.31
淨利潤	-4,006,504.95	-12,211,392.16
綜合收益總額	-4,006,504.95	-12,211,392.16

金信期貨有限公司	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
流動資產	737,682,309.63	764,880,728.01
非流動資產	21,605,294.08	20,791,974.11
資產合計	759,287,603.71	785,672,702.12
流動負債	532,162,303.07	556,373,303.71
非流動負債	39,771,231.87	34,269,041.10
負債合計	571,933,534.94	590,642,344.81
歸屬於母公司股東權益	187,354,068.77	195,030,357.31
按持股比例計算的淨資產份額	66,379,546.57	69,099,255.59
調整事項		
— 商譽	104,073,292.25	104,073,292.25
— 其他	12,681,688.88	12,279,914.66
對聯營企業權益投資的賬面價值	183,134,527.70	185,452,462.50
營業收入	27,108,619.25	9,407,419.49
淨利潤	-7,109,291.31	-17,089,018.40
綜合收益總額	-7,109,291.31	-17,089,018.40

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

廣東南粵銀行股份有限公司	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
流動資產	198,800,828,582.08	146,917,546,535.28
非流動資產	9,025,487,530.37	58,633,124,899.89
資產合計	207,826,316,112.45	205,550,671,435.17
流動負債	159,787,424,749.38	163,449,937,524.03
非流動負債	28,880,840,271.32	23,509,056,497.47
負債合計	188,668,265,020.70	186,958,994,021.50
歸屬於母公司股東權益	19,158,051,091.75	18,591,677,413.67
按持股比例計算的淨資產份額	1,294,126,351.25	1,255,867,809.29
調整事項		
— 其他	24,616,009.62	
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,318,742,360.87	1,255,867,809.29
營業收入	13,809,608,464.83	2,009,057,538.56
淨利潤	365,449,485.74	734,646,824.76
其他綜合收益	70,787,018.40	
綜合收益總額	436,236,504.14	
本年度收到的來自聯營企業的股利		21,000,000.00

(4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	17,462,210.13	21,518,994.58
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	-3,056,784.45	791,377.16
聯營企業：		
投資賬面價值合計	6,379,351.54	7,488,250.59
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	-168,899.05	-223,836.86

(5) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

單位：元

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認前期 累計的損失	本期未確認的損失 (或本期分享的 淨利潤)	本期末累積 未確認的損失
阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司	7,308,869.16		7,308,869.16
許昌晨鳴紙業股份有限公司	79,793,370.43	31,161,297.89	110,954,668.32

十、與金融工具相關的風險

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、一年內到期的非流動資產、其他流動資產、交易性金融資產、其他非流動金融資產、長期應收款、應付票據、應付賬款、其他應付款、短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款、租賃負債及長期應付款。各項金融工具的詳細情況已於相關附註內披露。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1、風險管理目標和政策

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本公司財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本公司已制定風險管理政策以辨別和分析本公司所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本公司的風險水平。本公司會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本公司經營活動的改變。本公司的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

本公司的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險、市場風險（包括匯率風險、利率風險和商品價格風險）。

董事會負責規劃並建立本公司的風險管理架構，制定本公司的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本公司已制定風險管理政策以識別和分析本公司所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本公司定期評估市場環境及本公司經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本公司的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本公司其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本公司內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本公司的審計委員會。

本公司通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

(1) 信用風險

信用風險，是指交易對手未能履行合同義務而導致本公司產生財務損失的風險。

本公司對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款等。

本公司銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本公司預期銀行存款不存在重大的信用風險。

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(1) 信用風險(續)

對於應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款，本公司設定相關政策以控制信用風險敞口。本公司基於對客戶的財務狀況、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司的整體信用風險在可控的範圍內。

本公司應收賬款的債務人為分佈於不同行業和地區的客戶。本公司持續對應收賬款的財務狀況實施信用評估，並在適當時購買信用擔保保險。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本公司沒有提供任何其他可能令本公司承受信用風險的擔保。

本公司應收賬款中，前五大客戶的應收賬款佔本公司應收賬款總額的26.34%（2021年：24.95%）；本公司其他應收款中，欠款金額前五大集團的其他應收款佔本公司其他應收款總額的74.49%（2021年：72.71%）。

(2) 流動性風險

流動性風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產結算的義務時遇到資金短缺的風險。

管理流動風險時，本公司保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本公司經營需要，並降低現金流量波動的影響。本公司管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。同時從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

本公司通過經營業務產生的資金及銀行及其他借款來籌措營運資金。於2022年06月30日，本公司尚未使用的銀行借款額度為4,065,000.00萬元（2021年12月31日：4,283,218.80萬元）。

第十節 財務報告

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(2) 流動性風險(續)

期末，本公司持有的金融資產、金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下(單位：人民幣萬元)：

項目	2022.06.30					合計
	1年以內	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	
金融資產：						
貨幣資金	1,489,190.53					1,489,190.53
應收賬款	377,424.26					377,424.26
應收款項融資	91,272.75					91,272.75
其他應收款	274,959.34					274,959.34
長期應收款		175,087.96	8,519.67	7,000.00	1,500.00	192,107.63
其他流動資產	141,558.73					141,558.73
一年內到期的非流動資產	521,604.42					521,604.42
金融資產合計	2,896,010.03	175,087.96	8,519.67	7,000.00	1,500.00	3,088,117.66
金融負債：						
短期借款	3,635,966.39					3,635,966.39
應付票據	403,508.13					403,508.13
應付賬款	326,898.69					326,898.69
其他應付款	147,844.01					147,844.01
一年內到期的非流動負債	455,835.17					455,835.17
長期借款		206,515.51	30,929.00	20,675.00	278,204.00	536,323.51
租賃負債		623.41	659.67	659.67	5,351.41	7,294.16
長期應付款		184,070.43	127,498.73	42,560.18	15,207.33	369,336.68
金融負債和或有負債合計	4,970,052.39	391,209.35	159,087.40	63,894.85	298,762.74	5,883,006.74

第十節 財務報告

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(2) 流動性風險(續)

期初，本公司持有的金融資產、金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下(單位：人民幣萬元)：

項目	2021.12.31					合計
	1年以內	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	
金融資產：						
貨幣資金	1,411,978.29					1,411,978.29
應收賬款	310,581.86					310,581.86
應收款項融資	43,545.93					43,545.93
其他應收款	278,992.06					278,992.06
長期應收款		201,047.51	8,329.67	5,600.00		214,977.18
其他流動資產	124,691.54					124,691.54
一年內到期的非流動資產	684,643.44					684,643.44
金融資產合計	2,854,433.12	201,047.51	8,329.67	5,600.00		3,069,410.30
金融負債：						
短期借款	3,352,302.52					3,352,302.52
應付票據	308,951.23					308,951.23
應付賬款	387,113.13					387,113.13
其他應付款	148,257.58					148,257.58
一年內到期的非流動負債	694,976.96					694,976.96
應付債券		15,500.00				15,500.00
長期借款		124,525.02	88,929.00	10,929.00	303,251.00	527,634.02
租賃負債		472.83	1,312.99	1,312.99	4,594.13	7,692.94
長期應付款		119,406.55	89,244.16	18,273.94	22,500.00	249,424.65
金融負債和或有負債合計	4,891,601.42	259,904.40	179,486.15	30,515.93	330,345.13	5,691,853.03

上表中披露的金融負債金額為未經折現的合同現金流量，因而可能與資產負債表中的賬面金額有所不同。

已簽訂的擔保合同最大擔保金額並不代表即將支付的金額。

(3) 市場風險

金融工具的市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。利率風險可源於已確認的計息金融工具和未確認的金融工具(如某些貸款承諾)。

第十節 財務報告

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(3) 市場風險(續)

利率風險(續)

本公司的利率風險主要產生於長期銀行借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本公司面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本公司面臨公允價值利率風險。本公司根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

本公司密切關注利率變動對本公司利率風險的影響。本公司目前並未採取利率對沖政策。但管理層負責監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本公司尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息費用，並對本公司的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。

本公司持有的計息金融工具如下(單位：人民幣萬元)：

項目	本年數	上年數
固定利率金融工具		
金融負債		
其中：短期借款	3,633,944.01	3,350,170.45
長期借款	534,746.81	526,438.53
應付債券		15,500.00
一年內到期長期借款	146,971.75	258,373.04
一年內到期的應付債券	35,000.00	127,063.69
合計	4,350,662.57	4,277,545.71
浮動利率金融工具		
金融資產		
其中：貨幣資金	313,929.26	316,598.98
合計	313,929.26	316,598.98

對於資產負債表日持有的、使本公司面臨公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本公司面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

第十節 財務報告

十、與金融工具相關的風險(續)

1、風險管理目標和政策(續)

(3) 市場風險(續)

匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。匯率風險可源於以記賬本位幣之外的外幣進行計價的金融工具。

本公司的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元、日元、韓元、歐元、港幣和英鎊)依然存在外匯風險。

於2022年06月30日，本公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下(單位：人民幣萬元)：

項目	外幣負債		外幣資產	
	期末數	期初數	期末數	期初數
美元	212,254.31	361,192.84	73,545.80	67,590.57
歐元	1,467.31	1,910.41	13,424.79	3,929.49
港幣		4,055.52	16.36	69.89
韓元				7.04
日元	0.97		720.47	812.91
英鎊			7.23	
合計	213,722.59	367,158.77	87,714.65	72,409.90

本公司密切關注匯率變動對本公司匯率風險的影響。本公司目前並未採取任何措施規避匯率風險。但管理層負責監控匯率風險，並將於需要時考慮對沖重大匯率風險。

在其他變量不變的情況下，本年外幣兌人民幣匯率的可能合理變動對本公司當期損益的稅後影響如下(單位：人民幣萬元)：

稅後利潤上升(下降)	本年數		上年數	
美元匯率上升	5%	-14,290.01	5%	-14,680.11
美元匯率下降	-5%	14,290.01	-5%	14,680.11
歐元匯率上升	5%	744.61	5%	100.95
歐元匯率下降	-5%	-744.61	-5%	-100.95

第十節 財務報告

十、與金融工具相關的風險(續)

2、資本管理

本公司資本管理政策的目標是為了保障本公司能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整融資方式、調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股與其他權益工具或出售資產以減低債務。

本公司以資產負債率(即總負債除以總資產)為基礎對資本結構進行監控。於2022年06月30日，本公司的資產負債率為72.89%(2021年12月31日：72.78%)。

十一、公允價值的披露

按照在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層次的輸入值，公允價值層次可分為：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整的)。

第二層次：直接(即價格)或間接(即從價格推導出)地使用除第一層次中的資產或負債的市場報價之外的可觀察輸入值。

第三層次：資產或負債使用了任何非基於可觀察市場數據的輸入值(不可觀察輸入值)。

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

於2022年06月30日，以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

項目	單位：元			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產	51,033,051.57			51,033,051.57
1. 權益工具投資	51,033,051.57			51,033,051.57
(二) 應收款項融資			912,727,537.75	912,727,537.75
(三) 其他非流動金融資產			519,927,003.25	519,927,003.25
(四) 生物資產			1,500,540,144.47	1,500,540,144.47
1. 消耗性生物資產			1,500,540,144.47	1,500,540,144.47
持續以公允價值計量的資產總額	51,033,051.57		2,933,194,685.47	2,984,227,737.04

本年度，本公司的金融資產及金融負債的公允價值計量未發生第一層次和第二層次之間的轉換，亦無轉入或轉出第三層次的情況。

第十節 財務報告

十一、公允價值的披露(續)

2、第三層次公允價值計量中使用的重要的不可觀察輸入值的量化信息

單位：元

內容	期末公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	範圍
權益工具投資：				
山東紅橋創業投資有限公司	72,510,000.00	成本法		
消耗性生物資產：				
林木	1,500,540,144.47	重置成本法	桉樹第一年每畝成本	806.00(元/噸)
			松樹第一年每畝成本	590.00(元/噸)
		市場價倒推法	桉木每噸單價	590.00(元/噸)
			濕地松每噸單價	525.00(元/噸)
			杉木每噸單價	800.00(元/噸)

十二、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本(萬元)	母公司對本企業的持股比例	母公司對本企業的表決權比例
晨鳴控股有限公司	壽光	對造紙、電力、熱力、林業項目	123,878.77	27.53%	27.53%

本企業最終控制方是壽光市國有資產監督管理局。

2、本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註九、1。

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易(續)

3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註九、3。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
濰坊森達美西港有限公司	本公司之合營企業
壽光美特環保科技有限公司	本公司之合營企業
濰坊星興聯合化工有限公司	本公司之合營企業
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	本公司之合營企業
安徽時代物資股份有限公司	本公司之聯營企業
利得科技有限公司	本公司之聯營企業
晨鳴(青島)資產管理有限公司	本公司之聯營企業
江西晨鳴港務有限公司	本公司之聯營企業
廣東南粵銀行股份有限公司	本公司之聯營企業

4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
壽光匯鑫建材有限公司 陳洪國、胡長青、李興春、李峰、李傳軒、 袁西坤、李雪芹、李振中、李偉先、董連明等	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司 公司關鍵管理人員

5、關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	獲批的交易額度	是否超過 交易額度	上期發生額
濰坊森達美西港有限公司	港雜費	32,355,133.76	100,000,000.00	否	38,373,133.21

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易（續）

5、關聯交易情況（續）

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易（續）

出售商品／提供勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	銷售電、汽	8,581,891.97	4,489,589.98
壽光匯鑫建材有限公司	銷售水泥、煤炭、油料等	26,377.86	1,183,941.17

(2) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

單位：元

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
濰坊森達美西港有限公司	117,400,000.00	2017-12-20	2027-12-20	否
晨鳴（香港）有限公司	105,330,858.44	2022-3-28	2022-9-23	否
晨鳴（香港）有限公司	19,043,008.17	2022-5-6	2022-8-31	否
晨鳴（香港）有限公司	21,876,110.04	2022-4-1	2022-9-28	否
晨鳴（香港）有限公司	8,339,395.51	2022-4-3	2022-9-30	否
晨鳴（香港）有限公司	22,083,177.27	2022-4-6	2022-10-3	否
晨鳴（香港）有限公司	10,155,458.74	2022-4-12	2022-10-9	否
晨鳴（香港）有限公司	24,836,747.91	2022-4-25	2022-7-20	否
晨鳴（香港）有限公司	23,392,524.43	2022-4-22	2022-10-19	否
晨鳴（香港）有限公司	23,114,885.89	2022-5-30	2022-8-19	否
晨鳴（香港）有限公司	22,023,296.55	2022-5-27	2022-11-23	否
晨鳴（香港）有限公司	5,625,130.92	2022-5-31	2022-8-29	否
晨鳴（香港）有限公司	8,513,110.77	2022-5-31	2022-8-29	否
晨鳴（香港）有限公司	5,887,724.91	2022-5-31	2022-8-29	否
晨鳴（香港）有限公司	19,702,993.69	2022-6-10	2022-7-29	否
晨鳴（香港）有限公司	24,598,900.86	2022-6-13	2022-8-5	否
晨鳴（香港）有限公司	5,699,846.92	2022-6-6	2022-9-6	否
晨鳴（香港）有限公司	8,685,381.80	2022-6-6	2022-9-6	否
晨鳴（香港）有限公司	9,807,185.20	2022-6-8	2022-9-6	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	30,000,000.00	2021/12/17	2022/10/16	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2021-8-30	2022-8-25	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	300,000,000.00	2021-12-23	2022/12/22	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2021/7/19	2022/7/18	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	45,000,000.00	2021/8/9	2022/8/8	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2022-5-19	2023-5-18	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2022-4-22	2023-4-21	否

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易（續）

5、關聯交易情況（續）

(2) 關聯擔保情況（續）

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
黃岡晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2021/7/28	2022/7/27	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	98,580,000.00	2022-1-13	2022-7-11	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	18,000,000.00	2022-5-23	2023-5-8	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2021-8-31	2022-8-24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2021-9-1	2022-8-24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	20,000,000.00	2021-10-9	2022-9-28	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	150,000,000.00	2021-12-16	2022-12-15	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	27,000,000.00	2021-12-31	2022-12-23	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2,000,000.00	2022-1-19	2023-1-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	28,000,000.00	2022-2-14	2023-1-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	150,000,000.00	2022-2-22	2023-2-21	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	94,450,000.00	2022-3-16	2023-3-15	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	99,000,000.00	2022-3-19	2023-3-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	12,500,000.00	2022-3-30	2022-9-26	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022-3-31	2023-3-31	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	20,134,200.00	2022-1-12	2022-7-11	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	70,000,000.00	2022/4/25	2023/4/24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	49,000,000.00	2022/4/25	2023/4/24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	270,000,000.00	2022/5/19	2023/5/17	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	73,000,000.00	2022/5/27	2023/5/26	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	80,000,000.00	2022/6/17	2023/6/16	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022/6/14	2023/6/12	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	20,000,000.00	2022/6/21	2023/6/16	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	28,317,695.39	2022/6/24	2023/6/20	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	12,000,000.00	2022/6/24	2022/12/20	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	250,000,000.00	2022/6/27	2023/6/24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	13,000,000.00	2022/6/29	2022/12/26	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	100,000,000.00	2022/6/30	2023/6/30	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	1,532,212.62	2022-6-24	2022-12-21	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	254,349,948.22	2022-2-15	2022-8-15	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	459,968,037.61	2022-4-7	2023-4-3	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	419,643,848.45	2022-4-21	2022-10-19	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	126,012,917.62	2022-4-21	2022-10-19	否
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	30,000,000.00	2022-1-26	2022-7-27	否
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	10,000,000.00	2022-5-31	2023-5-31	否
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	80,000,000.00	2022-6-1	2023-5-22	否
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	10,000,000.00	2022-6-2	2023-5-22	否
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	20,000,000.00	2022-6-21	2022-12-24	否
壽光美倫紙業有限責任公司	124,867,323.20	2021-7-7	2022-7-4	否
壽光美倫紙業有限責任公司	125,175,008.56	2022-1-25	2022-7-25	否
壽光美倫紙業有限責任公司	131,454,694.19	2022-6-10	2022-12-7	否
壽光美倫紙業有限責任公司	197,262,262.31	2022-1-7	2022-7-6	否
壽光美倫紙業有限責任公司	69,076,521.58	2022-1-18	2022-7-18	否
壽光美倫紙業有限責任公司	49,000,000.00	2022-4-30	2023-4-18	否

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易（續）

5、關聯交易情況（續）

(2) 關聯擔保情況（續）

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
壽光美倫紙業有限責任公司	162,136,733.49	2022-6-16	2022-12-13	否
壽光美倫紙業有限責任公司	285,000,000.00	2022-1-29	2022-7-28	否
壽光美倫紙業有限責任公司	100,000,000.00	2021-10-12	2022-10-11	否
壽光美倫紙業有限責任公司	30,000,000.00	2021-8-31	2022-8-31	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2021-7-13	2022-7-12	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	49,500,000.00	2021-8-12	2022-8-8	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	67,000,000.00	2021-9-15	2022-9-14	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2021-9-26	2022-9-25	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	60,000,000.00	2021-10-18	2022-10-17	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	60,000,000.00	2021-11-12	2022-11-11	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2021-11-16	2022-11-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	60,000,000.00	2021-11-17	2022-11-16	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2021-11-23	2022-11-22	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2021-11-24	2022-11-23	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2021-12-15	2022-12-14	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	9,000,000.00	2021-12-20	2022-12-19	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	81,200,000.00	2021-12-22	2022-7-17	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	36,912,700.00	2021-11-16	2022-11-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2022-1-6	2022-7-6	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	89,900,100.00	2022-1-6	2022-7-6	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2022-1-13	2023-1-12	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	63,000,000.00	2022-1-20	2023-1-20	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	125,000,000.00	2022-1-21	2023-1-20	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-1-26	2023-12-22	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	5,000,000.00	2022-1-27	2023-1-26	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	40,000,000.00	2022-1-30	2023-1-26	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-2-18	2022-8-18	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-2-15	2023-2-14	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2022-2-22	2023-2-21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2022-3-3	2023-3-2	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2022-3-22	2023-3-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-3-16	2023-3-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-3-7	2023-3-2	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	26,845,600.00	2022-3-21	2023-3-3	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-4-8	2022-10-7	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2022-4-21	2023-4-11	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	43,000,000.00	2022-4-27	2023-4-21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-5-7	2023-4-28	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	26,000,000.00	2022-5-13	2023-5-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2022-5-13	2022-11-18	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	167,000,000.00	2022-5-12	2023-5-12	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-5-31	2024-5-30	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	47,000,000.00	2022-6-22	2022-12-16	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2022-6-24	2023-6-23	否

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易（續）

5、關聯交易情況（續）

(2) 關聯擔保情況（續）

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
湛江晨鳴漿紙有限公司	48,500,000.00	2022-6-28	2023-6-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	41,403,000.00	2022-6-29	2022-12-23	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	67,000,000.00	2022-6-24	2023-6-23	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-6-28	2022-12-23	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	31,543,580.00	2022-4-28	2023-4-21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	22,818,760.00	2022-5-13	2023-5-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	49,664,360.00	2022-4-29	2022-7-28	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	58,334,709.41	2022-5-10	2022-9-9	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	664,428,600.00	2019-12-27	2022-12-27	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	78,500,000.00	2020-10-16	2023-10-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	113,500,000.00	2020-11-11	2023-11-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	98,500,000.00	2020-12-10	2023-12-9	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	99,500,000.00	2021-1-5	2024-1-4	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	140,000,000.00	2021-12-23	2023-12-23	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-6-17	2025-6-16	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-6-17	2025-6-16	否
海南晨鳴科技有限公司	50,000,000.00	2022-5-13	2022-11-14	否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	100,000,000.00	2022-1-14	2023-1-13	否
晨鳴（新加坡）有限公司	26,861,649.64	2022-6-17	2022-9-15	否
晨鳴（新加坡）有限公司	25,820,502.58	2022-6-24	2022-9-24	否
晨鳴（新加坡）有限公司	26,043,881.19	2022-6-29	2022-9-27	否
晨鳴（新加坡）有限公司	31,885,261.33	2022-6-14	2022-9-8	否
晨鳴（香港）有限公司	134,228,000.00	2021-11-19	2022-11-4	否
晨鳴（香港）有限公司	93,489,802.00	2022-3-17	2023-3-7	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	120,000,000.00	2021-8-16	2022-8-15	否
壽光美倫紙業有限責任公司	364,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	6,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
湛江潤寶商貿有限公司	160,000,000.00	2022-4-25	2024-4-25	否
湛江定進商貿有限公司	135,581,900.00	2020-12-4	2022-11-22	否

(3) 關聯方資金拆借

單位：元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
晨鳴控股有限公司	155,000,000.00	2022-1-6	2022-4-26	控股股東
廣東南粵銀行股份有限公司	425,000,000.00	2022-1-20	2023-1-20	聯營企業

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易（續）

6、關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

單位：元

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	2,047,252.00	14,330.76		
應收賬款	壽光美特環保科技有限公司	5,001,962.56	35,013.74		
應收賬款	江西晨鳴港務有限公司	109,385.42		109,385.42	
其他應收款	濰坊森達美西港有限公司	69,747,294.59	3,785,041.96	80,667,961.32	7,423,984.26
其他應收款	壽光美特環保科技有限公司	19,025,633.68	1,803,768.91	22,740,159.32	21,348.69
預付賬款	壽光美特環保科技有限公司	5,370,726.99			

(2) 應付項目

單位：元

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	濰坊星興聯合化工有限公司	26,905,494.34	26,905,494.34
其他應付款	濰坊星興聯合化工有限公司	16,860,000.00	16,860,000.00
應付賬款	濰坊森達美西港有限公司	11,378,405.32	7,609,782.51
應付賬款	江西晨鳴港務有限責任公司	2,324,708.87	
其他應付款	江西晨鳴港務有限責任公司	6,630,800.00	
合同負債	安徽時代物資股份有限公司	1,570.10	1,570.10
其他應付款	利得科技有限公司	508,619.46	508,619.46
其他應付款	晨鳴（青島）資產管理有限公司	116,656.55	115,633.42
預收賬款	晨鳴（青島）資產管理有限公司		49,539.63

第十節 財務報告

十三、股份支付

1、股份支付總體情況

適用 不適用

單位：元

公司本期行權的各項權益工具總額	0.00
公司本期失效的各項權益工具總額	24,176,200.00
公司期末發行在外的股票期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	詳見說明

其他說明：2020年5月29日，本公司第九屆董事會第十次臨時會議和第九屆監事會第五次臨時會議審議通過了《關於調整公司2020年A股限制性股票激勵計劃相關事項的議案》、《關於向激勵對象授予限制性股票的議案》。授予了7960萬股的限制性股票，授予日為2020年5月29日，限制性股票的公允價值為授予日當天股票的除權價。本激勵計劃授予限制性屬於「一次授予，分期解鎖」，自限制性股票授予登記完成之日起24個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起36個月內的最後一個交易日當日止，解鎖40%；自限制性股票授予登記完成之日起36個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起48個月內的最後一個交易日當日止，解鎖30%；自限制性股票授予登記完成之日起48個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起60個月內的最後一個交易日當日止，解鎖30%。同時在2021-2023年的3個會計年度中，分年度進行業績考核並解除限售，每個會計年度考核一次（具體業績考核條件詳見公司公告）。公司估計2022年業績指標不能夠完成，對應第二批30%股權無法解鎖，同時部分高管離職等原因，累計涉及2,700.62萬股作廢。

2、以權益結算的股份支付情況

適用 不適用

單位：元

授予日權益工具公允價值的確定方法	授予日股票的除權價
可行權權益工具數量的確定依據	詳見說明
本期估計與上期估計有重大差異的原因	詳見說明
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	78,193,784.34
本期以權益結算的股份支付確認的費用總額	-6,850,012.78

第十節 財務報告

十四、承諾及或有事項

1、重要承諾事項

資產負債表日存在的重要承諾

單位：元

已簽約但尚未於財務報表中確認的資本承諾	期末餘額	期初餘額
購建長期資產承諾	285,099,655.45	181,254,971.61

2、或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

資產負債表日公司不存在重要的或有事項。

(2) 公司沒有需要披露的重要或有事項，也應予以說明

公司不存在需要披露的重要或有事項。

十五、資產負債表日後事項

截至2022年6月30日，本公司不存在其他應披露的資產負債表日後事項。

十六、其他重要事項

1、分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本公司的經營業務劃分為4個報告分部。這些報告分部是以公司日常內部管理要求的財務信息為基礎確定的。集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

本公司報告分部包括：

- (1) 機製紙、漿分部，生產及銷售機製紙、漿；
- (2) 金融服務分部，提供金融服務；
- (3) 酒店及物業租金分部，物業出租；
- (4) 其他分部，除上述分部之外的其他業務。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些會計政策及計量基礎與編製財務報表時的會計政策及計量基礎保持一致。

第十節 財務報告

十六、其他重要事項(續)

1、分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息

單位：元

本期或本期末	機製紙、漿	金融服務	酒店及物業租金	其他	抵銷	合計
營業收入	33,293,149,611.73	313,686,272.81	236,294,775.54	2,283,741,250.50	19,450,443,544.75	16,676,428,365.83
其中：對外交易收入	16,091,824,702.93	125,629,976.14	108,076,112.11	350,897,574.65		16,676,428,365.83
分部間交易收入	17,201,324,908.80	188,056,296.67	128,218,663.43	1,932,843,675.85	19,450,443,544.75	
其中：主營業務收入	32,655,617,824.79	313,686,272.81	125,577,301.79	1,020,944,232.40	17,945,290,072.55	16,170,535,559.24
營業成本	32,033,269,370.91	133,101,515.13	117,317,417.16	701,400,250.00	18,930,139,274.00	14,054,949,279.20
其中：主營業務成本	31,805,102,552.96	133,101,515.13	86,078,159.49	542,878,138.76	18,944,714,891.54	13,622,445,474.80
營業費用	224,701,509.79	1,147,736.39	10,424,163.11	3,838,184.36	102,055,830.00	138,055,763.65
其中：工資	68,341,155.74	594,088.97	2,360,658.64	1,396,703.06		72,692,606.41
折舊費	3,658,064.86	20,589.15	1,854,394.08	8,542.33		5,541,590.42
辦公費	1,105,011.63		3,111.89			1,108,123.52
差旅費	8,263,434.15	133,127.96		139,277.53		8,535,839.64
銷售佣金	3,043,011.69		3,521,573.18	318,820.19		6,883,405.06
租賃費	2,433,614.84			44,843.41		2,478,458.25
招待費	22,109,421.79	399,930.31	18,718.00	427,535.26	169,037.55	22,786,567.81
倉儲費	297,908.54			205,881.28		503,789.82
其他	115,449,886.55		2,665,707.32	1,296,581.30	101,886,792.45	17,525,382.72
營業利潤/(虧損)	393,913,359.61	120,593,852.35	6,604,072.62	16,318,802.39	252,939,549.28	284,490,537.69
當期發生的在建工程 總成本	618,300,337.33			20,617.48		618,320,954.81
當期購置的固定資產	196,803,355.58	711,110.44	410,171.64	1,723,902.65		199,648,540.31
當期購置的無形資產				305,955,525.74		305,955,525.74
資產總額	131,047,372,405.39	21,036,519,263.19	8,008,176,271.16	7,256,995,196.55	82,162,482,091.05	85,186,581,045.24
負債總額	86,963,296,560.71	8,872,476,560.12	3,728,407,230.32	2,036,422,737.56	39,505,812,018.10	62,094,791,070.61

會計基礎：公司分部間的轉移價格以市場價格為基礎。

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		期初餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
按單項計提壞賬準備的應收賬款										
其中：										
按組合計提壞賬準備的應收賬款	1,219,841,113.33	100.00%	4,911,757.18	0.40%	1,214,929,356.15	146,213,282.74	100.00%	4,612,037.23	3.15%	141,601,245.51
其中：										
應收關聯方客戶	1,156,918,862.10	94.84%			1,156,918,862.10	126,108,166.75	86.25%			126,108,166.75
應收非關聯方客戶	62,922,251.23	5.16%	4,911,757.18	7.81%	58,010,494.05	20,105,115.99	13.75%	4,612,037.23	22.94%	15,493,078.76
合計	1,219,841,113.33	100.00%	4,911,757.18	0.40%	1,214,929,356.15	146,213,282.74	100.00%	4,612,037.23	3.15%	141,601,245.51

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

按組合計提壞賬準備：

按應收關聯方組合計提壞賬準備的應收賬款

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內	1,156,918,862.10		
合計	1,156,918,862.10		

按應收非關聯方組合計提壞賬準備的應收賬款

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內	58,419,430.06	408,936.01	0.70%
1至2年			
2至3年			
3年以上	4,502,821.17	4,502,821.17	100.00%
合計	62,922,251.23	4,911,757.18	7.81%

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額
1年以內(含1年)	1,215,338,292.16
1至2年	
2至3年	
3年以上	4,502,821.17
小計	1,219,841,113.33
壞賬準備	4,911,757.18
合計	1,214,929,356.15

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1、應收賬款(續)

(2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他	
應收賬款壞賬準備	4,612,037.23	2,047,859.77	1,748,139.82			4,911,757.18
合計	4,612,037.23	2,047,859.77	1,748,139.82			4,911,757.18

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額1,219,357,493.76元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例99.96%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額4,828,712.22元。

單位：元

單位名稱	應收賬款期末餘額	佔應收賬款期末餘額		壞賬準備期末餘額
		合計數的比例		
客戶一	960,997,446.28	78.78%		
客戶二	190,921,415.82	15.65%		
客戶三	58,016,031.66	4.76%		406,112.22
客戶四	5,000,000.00	0.41%		
客戶五	4,422,600.00	0.36%		4,422,600.00
合計	1,219,357,493.76	99.96%		4,828,712.22

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利		126,325,018.50
其他應收款	8,021,857,221.76	8,773,854,244.04
合計	8,021,857,221.76	8,900,179,262.54

(1) 應收股利

1) 應收股利分類

單位：元

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
江西晨鳴紙業有限責任公司		72,896,218.50
湛江晨鳴漿紙有限公司		53,428,800.00
合計		126,325,018.50

(2) 其他應收款

1) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
往來款	8,100,301,136.29	8,849,264,265.13
保證金	1,467,526.34	240,000.00
備用金及借款	8,738,534.42	6,103,279.46
其他	5,487,933.49	11,961,652.43
合計	8,115,995,130.54	8,867,569,197.02

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

2) 壞賬準備計提情況

單位：元

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預 期信用損失 (已發生信用減值)	
2022年1月1日餘額	41,288,305.23		52,426,647.75	93,714,952.98
2022年1月1日餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提			4,214,604.81	4,214,604.81
本期轉回	3,791,649.01			3,791,649.01
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2022年6月30日餘額	37,496,656.22		56,641,252.56	94,137,908.78

損失準備本期變動金額重大的賬面餘額變動情況

適用 不適用

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額
1年以內(含1年)	8,016,966,084.12
1至2年	6,278,479.37
2至3年	10,499,017.28
3年以上	82,251,549.77
合計	8,115,995,130.54

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	計提	本期變動金額		其他	期末餘額
			收回或轉回	核銷		
其他應收款壞賬準備	93,714,952.98	4,214,604.81	3,791,649.01			94,137,908.78
合計	93,714,952.98	4,214,604.81	3,791,649.01			94,137,908.78

4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名其他應收款匯總金額5,329,828,506.01元，佔其他應收款期末餘額合計數的比例65.67%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額0.00元。

單位：元

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例	壞賬準備期末餘額
客戶一	往來款	2,005,200,000.00	一年以內	24.71%	0.00
客戶二	往來款	1,223,803,000.00	一年以內	15.08%	0.00
客戶三	往來款	865,510,075.00	一年以內	10.66%	0.00
客戶四	往來款	857,550,893.00	一年以內	10.57%	0.00
客戶五	往來款	377,764,538.01	一年以內	4.65%	0.00
合計		5,329,828,506.01		65.67%	0.00

3、長期股權投資

單位：元

項目	賬面餘額	期末餘額		賬面價值	期初餘額		賬面價值
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值	
對子公司投資	18,508,056,896.52		18,508,056,896.52	18,480,556,896.52		18,480,556,896.52	
對聯營、合營企業投資	324,189,775.31	5,994,545.96	318,195,229.35	331,467,464.62	5,994,545.96	325,472,918.66	
合計	18,832,246,671.83	5,994,545.96	18,826,252,125.87	18,812,024,361.14	5,994,545.96	18,806,029,815.18	

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：元

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
		追加投資	減少投資	計提減值準備	其他		
晨鳴紙業(韓國)株式會社	6,143,400.00					6,143,400.00	
晨鳴GmbH	4,083,235.00					4,083,235.00	
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	12,000,000.00					12,000,000.00	
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2,302,000,000.00					2,302,000,000.00	
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	70,000,000.00					70,000,000.00	
濟南晨鳴紙業銷售有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	264,493,210.21					264,493,210.21	
山東御景大酒店有限公司	80,500,000.00					80,500,000.00	
湛江晨鳴漿紙有限公司	5,110,000,000.00	27,500,000.00				5,137,500,000.00	
壽光晨鳴現代物流有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
壽光晨鳴美術紙有限公司	113,616,063.80					113,616,063.80	
壽光美倫紙業有限責任公司	4,449,441,979.31					4,449,441,979.31	
壽光順達報關有限責任公司	1,500,000.00					1,500,000.00	
山東晨鳴紙業銷售有限公司	762,641,208.20					762,641,208.20	
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	250,000,000.00					250,000,000.00	
壽光晨鳴造紙機械有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	3,730,000.00					3,730,000.00	
山東晨鳴集團財務有限公司	4,000,000,000.00					4,000,000,000.00	
晨鳴林業有限公司	45,000,000.00					45,000,000.00	
晨鳴紙業美國有限公司	6,407,800.00					6,407,800.00	
濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金							
合夥企業(有限合夥)	632,000,000.00					632,000,000.00	
濰坊晨都股權投資合夥企業(有限合夥)	255,000,000.00					255,000,000.00	
合計	18,480,556,896.52	27,500,000.00				18,508,056,896.52	

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(2) 對聯營、合營企業投資

單位：元

投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加投資	減少投資	權益法下確認的 投資損益	本期增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動					
一、合營企業											
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	6,902,869.87			-215,525.03			1,000,000.00			5,687,344.84	
濰坊森達美西港有限公司	77,370,998.75			-3,008,474.82						74,362,523.93	
小計	84,273,868.62			-3,223,999.85			1,000,000.00			80,049,868.77	
二、聯營企業											
珠海德辰新三板股權投資基金 企業(有限合夥)	36,967,896.31			-2,003,052.15						34,964,844.16	
寧波啟辰華美股權投資基金合夥 企業(有限合夥)	197,297,485.59			-3,217.73						197,294,267.86	
晨鳴(青島)資產管理 有限責任公司	6,933,668.14			-107,419.58			940,000.00			5,886,248.56	
許昌晨鳴紙業股份有限公司											5,994,545.96
小計	241,199,050.04			-2,113,689.46			940,000.00			238,145,360.58	5,994,545.96
合計	325,472,918.66			-5,337,689.31			1,940,000.00			318,195,229.35	5,994,545.96

第十節 財務報告

十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、營業收入和營業成本

單位：元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	3,140,980,202.71	2,884,740,920.89	4,032,722,509.28	2,973,878,062.69
其他業務	605,682,653.79	496,489,124.84	650,730,956.36	537,196,013.25
合計	3,746,662,856.50	3,381,230,045.73	4,683,453,465.64	3,511,074,075.94

收入相關信息：

單位：元

合同分類	機製紙	其他	合計
商品類型	3,140,980,202.71	605,682,653.79	3,746,662,856.50
其中：			
機製紙	2,740,277,450.49		2,740,277,450.49
銷售材料		364,976,994.36	364,976,994.36
出租		8,724,715.35	8,724,715.35
其他	400,702,752.22	231,980,944.08	632,683,696.30
按經營地區分類			
其中：			
中國大陸	3,140,980,202.71	605,682,653.79	3,746,662,856.50
其他國家和地區			
按商品轉讓的時間分類			
其中：			
商品(在某一時點轉讓)	3,140,980,202.71	596,957,938.44	3,737,938,141.15
服務(在某一時段內提供)			
租賃收入		8,724,715.35	8,724,715.35

5、投資收益

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	270,000,000.00	2,669,260,273.97
權益法核算的長期股權投資收益	-5,337,689.31	-4,587,981.17
處置長期股權投資產生的投資收益	751,679.56	
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	2,800,000.00	15,000,000.00
金融資產終止確認產生的投資收益	-30,954,557.50	
合計	237,259,432.75	2,679,672,292.80

第十節 財務報告

十八、補充資料

1、當期非經常性損益明細表

適用 不適用

單位：元

項目	金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	-3,921,463.03	
計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	149,264,611.68	
債務重組損益	-754,806.87	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-62,122,863.58	
按公允價值模式計量的消耗性生物資產	3,309,448.09	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-3,575,720.23	
減：所得稅影響額	24,569,100.79	
少數股東權益影響額(稅後)	896,568.64	
合計	56,733,536.63	

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況：

適用 不適用

公司不存在其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況。

將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益項目的情況說明

適用 不適用

第十節 財務報告

十八、補充資料(續)

2、淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率	每股收益	
		基本每股 收益(元/股)	稀釋每股 收益(元/股)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	1.02%	0.064	0.064
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.71%	0.044	0.044

數據說明：在計算每股收益、加權平均淨資產收益率財務指標時，將永續債2022年1月1日至2022年6月30日的孳生利息人民幣44,481,369.86元扣除。

3、境內外會計準則下會計數據差異

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

適用 不適用

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

適用 不適用

山東晨鳴紙業集團股份有限公司董事會
二〇二二年八月三十日



山東晨鳴紙業集團股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED*