



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2020 年半年度财务报告

2020 年 08 月

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：人民幣元

1、合併資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2020年6月30日

單位：元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	19,301,761,154.66	19,306,529,473.33
應收賬款	2,297,695,446.74	2,525,083,311.03
應收款項融資	1,418,702,732.26	442,915,861.70
預付款項	731,403,235.76	603,573,549.08
其他應收款	3,129,061,804.47	2,216,654,598.66
應收股利	13,000,000.00	13,000,000.00
存貨	5,701,570,848.39	4,774,430,110.81
一年內到期的非流動資產	6,010,580,174.26	6,974,539,613.30
其他流動資產	8,558,407,649.13	8,108,707,394.70
流動資產合計	47,149,183,045.67	44,952,433,912.61
長期應收款	763,545,520.11	1,200,575,810.95
長期股權投資	3,767,254,464.70	3,606,339,023.74
其他非流動金融資產	147,445,653.55	147,445,653.55
投資性房地產	5,198,377,514.70	5,082,362,293.11
固定資產	38,215,983,514.51	34,439,935,032.69
在建工程	598,051,166.87	5,476,122,928.95
使用權資產	149,450,409.35	152,141,882.05
無形資產	1,659,117,513.78	1,781,061,904.51
商譽	5,969,626.57	5,969,626.57
長期待攤費用	50,949,493.93	48,203,408.71
遞延所得稅資產	960,555,695.05	892,442,631.04
其他非流動資產	368,196,053.27	173,875,826.67
非流動資產合計	51,884,896,626.39	53,006,476,022.54
資產總計	99,034,079,672.06	97,958,909,935.15

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

1、合併資產負債表(續)

2020年6月30日(續)

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
短期借款	38,554,311,235.00	36,883,156,014.19
衍生金融負債		
應付票據	2,747,606,761.17	1,515,048,206.00
應付賬款	4,244,906,425.30	4,351,087,581.98
合同負債	1,230,606,297.46	968,082,063.13
應付職工薪酬	231,418,118.45	190,229,883.52
應交稅費	383,277,519.38	311,554,116.73
其他應付款	2,453,998,030.51	2,594,249,626.54
其中：應付利息	149,518,233.84	208,189,699.15
應付股利	610,109,667.16	
一年內到期的非流動負債	6,936,859,454.99	5,662,958,920.03
其他流動負債	150,686,164.01	222,402,500.00
流動負債合計	56,933,670,006.27	52,698,768,912.12
長期借款	7,009,361,701.92	9,140,339,693.56
應付債券	1,628,134,192.59	1,258,270,909.49
租賃負債	60,271,769.90	59,697,128.65
長期應付款	2,748,780,858.47	3,321,535,538.94
預計負債	325,259,082.28	325,259,082.28
遞延收益	1,692,501,835.30	1,771,013,335.11
遞延所得稅負債		1,411,125.59
其他非流動負債	2,384,489,390.18	3,042,841,328.86
非流動負債合計	15,848,798,830.64	18,920,368,142.48
負債合計	72,782,468,836.91	71,619,137,054.60

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

1、合併資產負債表(續)

2020年6月30日(續)

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
股本	2,984,208,200.00	2,904,608,200.00
其他權益工具	7,465,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：優先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永續債	2,988,000,000.00	2,988,000,000.00
資本公積	5,264,000,531.30	5,086,686,427.30
減：庫存股	226,860,000.00	
其他綜合收益	-979,734,467.41	-879,452,135.10
盈餘公積	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般風險準備	74,122,644.20	74,122,644.20
未分配利潤	9,114,386,653.70	9,306,269,617.38
歸屬於母公司所有者權益合計	24,907,632,671.76	25,169,743,863.75
少數股東權益	1,343,978,163.39	1,170,029,016.80
所有者權益合計	26,251,610,835.15	26,339,772,880.55
負債和所有者權益總計	99,034,079,672.06	97,958,909,935.15

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	2020年6月30日	2019年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	7,082,756,804.82	9,001,257,324.52
應收票據	1,618,500,000.00	3,254,460,000.00
應收賬款	953,020,387.81	39,204,670.00
應收款項融資	245,133,081.69	189,873,567.14
預付款項	200,265,805.92	722,472,479.01
其他應收款	13,615,203,417.43	13,975,590,537.58
存貨	1,036,370,683.92	696,487,727.53
一年內到期的非流動資產	20,557,909.14	129,546,826.00
其他流動資產	78,459,437.08	80,815,659.84
流動資產合計	24,850,267,527.81	28,089,708,791.62
非流動資產：		
長期應收款	418,750,862.51	418,750,862.51
長期股權投資	23,695,209,348.94	23,629,780,317.87
其他權益工具投資		3,000,000.00
其他非流動金融資產	147,445,653.55	147,445,653.55
固定資產	3,809,789,595.98	3,901,007,932.88
在建工程	336,462,019.25	350,623,821.42
無形資產	440,462,302.74	446,430,156.00
遞延所得稅資產	426,746,817.16	426,711,909.98
其他非流動資產	110,930,000.00	110,930,000.00
非流動資產合計	29,385,796,600.13	29,434,680,654.21
資產總計	54,236,064,127.94	57,524,389,445.83
流動負債：		
短期借款	12,202,091,264.37	11,601,509,632.09
應付票據	9,145,715,195.57	9,890,041,170.20
應付賬款	809,163,079.28	833,526,295.40
合同負債	3,421,108,987.13	2,096,436,345.90
應付職工薪酬	78,493,509.03	71,040,017.13
應交稅費	71,924,808.22	76,872,851.56
其他應付款	4,392,332,152.34	6,426,648,847.95
其中：應付利息	109,263,749.98	127,278,083.35
應付股利	610,109,667.16	
一年內到期的非流動負債	2,709,973,345.32	3,695,934,663.30
其他流動負債	301,864,166.67	932,402,500.00
流動負債合計	33,132,666,507.93	35,624,412,323.53

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	2020年6月30日	2019年12月31日
非流動負債：		
長期借款	350,692,035.94	150,692,035.94
應付債券	439,943,750.00	89,070,000.00
長期應付款	751,402,372.22	1,167,426,124.98
預計負債	325,259,082.28	325,259,082.28
遞延收益	39,900,252.91	42,070,840.27
其他非流動負債	1,792,083,342.67	2,789,283,340.67
非流動負債合計	3,699,280,836.02	4,563,801,424.14
負債合計	36,831,947,343.95	40,188,213,747.67
所有者權益：		
股本	2,984,208,200.00	2,904,608,200.00
其他權益工具	7,465,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：優先股	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永續債	2,988,000,000.00	2,988,000,000.00
資本公積	5,099,821,539.19	4,953,557,435.19
減：庫存股	226,860,000.00	
盈餘公積	1,199,819,528.06	1,199,819,528.06
未分配利潤	881,627,516.74	812,690,534.91
所有者權益合計	17,404,116,783.99	17,336,175,698.16
負債和所有者權益總計	54,236,064,127.94	57,524,389,445.83

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)

3、合併利潤表

單位：元

項目	2020年1-6月份	2019年1-6月份
一、營業總收入	13,599,805,765.86	13,348,648,113.70
其中：營業收入	13,599,805,765.86	13,348,648,113.70
二、營業總成本	13,331,852,506.55	12,989,921,141.46
其中：營業成本	10,185,300,033.31	9,754,097,799.82
税金及附加	107,048,098.21	134,488,545.06
銷售費用	652,742,420.35	590,584,957.47
管理費用	491,987,245.33	562,417,399.25
研發費用	548,557,146.89	431,483,716.06
財務費用	1,346,217,562.46	1,516,848,723.80
其中：利息費用	1,439,500,160.77	1,576,756,279.30
利息收入	276,115,018.97	213,994,280.22
加：其他收益	133,433,974.45	38,831,290.64
投資收益(損失以「-」號填列)	136,893,482.97	-9,467,172.97
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	122,749,789.02	-9,467,172.97
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-9,246,743.86	-1,883,064.80
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-257,855,903.60	-62,440,283.34
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-163,717.76	83,464,107.59
資產處置收益(損失以「-」號填列)	-4,705,886.89	22,823,551.43
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	266,308,464.62	430,055,400.79
加：營業外收入	642,400,117.78	237,472,592.97
減：營業外支出	9,007,544.18	5,050,128.19
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	899,701,038.22	662,477,865.57
減：所得稅費用	237,960,188.15	125,877,819.62
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	661,740,850.07	536,600,045.95
(一)按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	661,740,850.07	536,600,045.95
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	516,326,703.48	509,795,572.29
2.少數股東損益	145,414,146.59	26,804,473.66
六、其他綜合收益的稅後淨額	-108,564,087.60	-16,016,688.20
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-108,564,087.60	-16,016,688.20
(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	-108,564,087.60	-16,016,688.20
外幣財務報表折算差額	-108,564,087.60	-16,016,688.20

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

3、合併利潤表(續)

項目	2020年1-6月份	2019年1-6月份
七、綜合收益總額	553,176,762.47	520,583,357.75
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	407,762,615.88	493,778,884.09
歸屬於少數股東的綜合收益總額	145,414,146.59	26,804,473.66
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.051	0.013
(二)稀釋每股收益	0.051	0.013

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	2020年1-6月份	2019年1-6月份
一、營業收入	3,847,193,657.53	2,696,012,416.10
減：營業成本	3,028,473,472.42	2,103,287,151.64
税金及附加	20,730,087.42	22,384,520.78
銷售費用	124,148,775.89	95,933,113.16
管理費用	159,106,436.16	160,401,795.91
研發費用	128,662,995.77	122,265,471.50
財務費用	380,567,325.04	851,438,574.25
其中：利息費用	803,815,024.42	1,297,180,410.46
利息收入	512,123,486.08	524,005,473.68
加：其他收益	4,164,682.46	2,180,872.36
投資收益(損失以「-」號填列)	682,669,031.07	1,010,553,143.57
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-1,660,968.93	-12,799,856.43
信用減值損失(損失以「-」號填列)	15,237,901.51	-844,738.21
資產減值損失(損失以「-」號填列)		
資產處置收益(損失以「-」號填列)	16,102,859.30	22,416,169.42
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	723,679,039.17	374,607,236.00
加：營業外收入	54,685,565.61	77,943,339.00
減：營業外支出	1,252,862.97	4,195,926.11
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	777,111,741.81	448,354,648.89
減：所得稅費用	-34,907.18	-96,575,704.73
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	777,146,648.99	544,930,353.62
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	777,146,648.99	544,930,353.62
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
六、綜合收益總額	777,146,648.99	544,930,353.62
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		

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)

5、合併現金流量表

單位：元

項目	2020年1-6月份	2019年1-6月份
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	14,322,440,708.60	14,748,713,123.70
收到的稅費返還	1,619,978.70	660,483.85
收到其他與經營活動有關的現金	1,563,110,217.95	2,298,196,240.97
經營活動現金流入小計	15,887,170,905.25	17,047,569,848.52
購買商品、接受勞務支付的現金	11,303,287,012.69	11,576,281,103.39
支付給職工以及為職工支付的現金	550,988,794.51	674,527,204.40
支付的各項稅費	622,011,647.05	1,096,901,907.86
支付其他與經營活動有關的現金	1,083,849,666.32	1,000,088,741.18
經營活動現金流出小計	13,560,137,120.57	14,347,798,956.83
經營活動產生的現金流量淨額	2,327,033,784.68	2,699,770,891.69
二、投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	1,200,000.00	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	85,956,320.00	111,235,000.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	217,547,669.15	
收到其他與投資活動有關的現金	129,197,968.06	
投資活動現金流入小計	433,901,957.21	111,235,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	143,811,622.89	376,939,086.06
投資支付的現金	19,266,800.00	1,639,194,479.24
支付其他與投資活動有關的現金	176,000,000.00	189,628,400.00
投資活動現金流出小計	339,078,422.89	2,205,761,965.30
投資活動產生的現金流量淨額	94,823,534.32	-2,094,526,965.30

第十節 財務報告

二、財務報表(續)

5、合併現金流量表(續)

項目	2020年1-6月份	2019年1-6月份
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	294,820,000.00	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	67,960,000.00	
取得借款收到的現金	15,228,878,371.99	22,550,704,467.77
收到其他與籌資活動有關的現金	1,356,957,000.00	3,479,693,527.06
籌資活動現金流入小計	16,880,655,371.99	26,030,397,994.83
償還債務支付的現金	14,282,539,084.68	18,763,676,782.15
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,710,006,370.47	1,591,133,614.29
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	8,375,000.00	
支付其他與籌資活動有關的現金	3,982,494,113.94	6,456,564,308.43
籌資活動現金流出小計	19,975,039,569.09	26,811,374,704.87
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,094,384,197.10	-780,976,710.04
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-4,518,518.54	-196,762,227.50
五、現金及現金等價物淨增加額	-677,045,396.64	-372,495,011.15
加：期初現金及現金等價物餘額	2,890,328,027.40	2,381,558,242.52
六、期末現金及現金等價物餘額	2,213,282,630.76	2,009,063,231.37

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)

6、母公司現金流量表

單位：元

項目	2020年1-6月份	2019年1-6月份
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	4,646,172,812.15	4,975,401,290.02
收到其他與經營活動有關的現金	155,230,403.66	974,266,183.30
經營活動現金流入小計	4,801,403,215.81	5,949,667,473.32
購買商品、接受勞務支付的現金	2,208,540,497.88	949,039,632.39
支付給職工以及為職工支付的現金	174,694,134.98	232,441,602.15
支付的各項稅費	58,848,554.36	85,040,472.23
支付其他與經營活動有關的現金	450,670,347.73	643,575,724.57
經營活動現金流出小計	2,892,753,534.95	1,910,097,431.34
經營活動產生的現金流量淨額	1,908,649,680.86	4,039,570,041.98
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	217,547,669.15	
取得投資收益收到的現金	682,430,000.00	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	85,956,320.00	55,735,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	129,197,968.06	
投資活動現金流入小計	1,115,131,957.21	55,735,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	5,310,913.00	17,933,778.78
投資支付的現金		1,147,500,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		39,500,000.00
投資活動現金流出小計	5,310,913.00	1,204,933,778.78
投資活動產生的現金流量淨額	1,109,821,044.21	-1,149,198,778.78

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	2020年1-6月份	2019年1-6月份
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	226,860,000.00	
取得借款收到的現金	9,807,671,284.37	6,360,366,283.77
收到其他與籌資活動有關的現金	794,457,000.00	1,997,263,889.00
籌資活動現金流入小計	10,828,988,284.37	8,357,630,172.77
償還債務支付的現金	9,591,880,585.58	5,237,801,785.71
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	327,204,654.73	774,396,836.69
支付其他與籌資活動有關的現金	2,963,023,405.21	5,593,391,883.99
籌資活動現金流出小計	12,882,108,645.52	11,605,590,506.39
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,053,120,361.15	-3,247,960,333.62
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	86,290.34	14,127.62
五、現金及現金等價物淨增加額	965,436,654.26	-357,574,942.80
加：期初現金及現金等價物餘額	136,328,721.71	607,805,063.02
六、期末現金及現金等價物餘額	1,101,765,375.97	250,230,120.22

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

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	2020年1-6月份											
	股本	資本公積	其他	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	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	5,066,686,427.30	-879,482,135.10	1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,306,269,617.38	25,169,749,663.75	1,170,029,016.80	26,339,772,880.55
二、本年期初餘額	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	5,066,686,427.30	-879,482,135.10	1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,306,269,617.38	-25,169,749,663.75	1,170,029,016.80	26,339,772,880.55
三、本期增減變動金額	79,600,000.00	-	-	-	177,314,104.00	226,860,000.00	-100,282,332.31	-	-191,882,968.68	-292,111,191.99	173,949,146.59	-88,162,045.40
(減少) (一) 總計												
(一) 綜合收益總額						-100,282,332.31			516,226,703.48	416,044,371.17	145,414,146.59	561,458,517.76
(二) 所有者投入和減少資本	79,600,000.00				177,314,104.00	226,860,000.00				30,054,104.00	36,910,000.00	66,964,104.00
1、所有者投入的普通股	79,600,000.00				177,314,104.00					255,914,104.00	36,910,000.00	293,824,104.00
2、股款支付計入所有者權益的金額					226,860,000.00					-226,860,000.00		-226,860,000.00
(三) 利潤分配									-708,209,667.16	-708,209,667.16	-8,375,000.00	-716,584,667.16
1、對所有者(或股票)的分配									-708,209,667.16	-708,209,667.16	-8,375,000.00	-716,584,667.16
四、本期末餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	5,264,000,531.30	-979,734,467.41	1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,114,386,653.70	24,907,632,671.76	1,364,978,163.39	26,251,610,835.15

二、財務報表（續）

7、合併所有者權益變動表（續）

上期金額

單位：元

項	2019年1-6月份														
	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	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	5,091,449,915.14	5,091,449,915.14	-	-736,520,161.01	3,257,998.47	1,148,883,912.11	641,251,919.23	9,107,422,690.85	25,048,731,454.79	822,939,773.30	25,871,691,226.09	
二、本年期初餘額	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	5,091,449,915.14	5,091,449,915.14	-	-736,520,161.01	3,257,998.47	1,148,883,912.11	641,251,919.23	9,107,422,690.85	-	822,939,773.30	25,871,691,226.09	
三、本年期末變動金額	-	-	-	-4,763,487.84	-4,763,487.84	-	-142,931,954.09	-3,257,998.47	63,120,197.86	9,998,724.97	198,846,926.53	-	947,089,249.50	468,061,652.46	
(減少以「-」號填列)															
(一)綜合收益變動				-4,763,487.84	-4,763,487.84	-	-142,931,954.09	-	63,120,197.86	1,656,566,594.88	-	1,513,634,630.79	71,201,938.49	1,584,836,569.28	
(二)所有者投入和減少資本				-	-	-	-	-	-	-	-	-4,763,487.84	295,129,765.01	290,366,277.17	
1.所有者投入的普通股				-	-	-	-	-	-	-	-	-	439,447,225.77	439,447,225.77	
2.其他				-4,763,487.84	-4,763,487.84	-	-	-	-	-	-	-4,763,487.84	-44,317,440.76	-149,080,926.60	
(三)利潤分配				-	-	-	-	-	63,120,197.86	9,998,724.97	-1,457,916,638.35	-1,384,600,735.52	-19,282,500.00	-1,403,863,235.52	
1.提取盈餘公積				-	-	-	-	-	63,120,197.86	-63,120,197.86	-	-	-	-	
2.提取一般風險準備				-	-	-	-	-	-	9,998,724.97	-9,998,724.97	-	-	-	
3.對所有者(或股東)的分配				-	-	-	-	-	-	-1,384,600,735.52	-1,384,600,735.52	-1,384,600,735.52	-19,282,500.00	-1,403,863,235.52	
(四)所有者權益內部結構				-	-	-	-	-	-	-	-	-4,881,391.84	-	-4,881,391.84	
1.其他				-	-	-	-	-	-	-	-	-4,881,391.84	-	-4,881,391.84	
(五)專項儲備				-	-	-	-	1,623,993.37	1,623,993.37	-	-	1,623,993.37	-	1,623,993.37	
1.本期提取				-	-	-	-	1,623,993.37	1,623,993.37	-	-	1,623,993.37	-	1,623,993.37	
四、本年期末餘額	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	5,086,686,427.30	-	-879,452,135.10	-	1,212,009,109.97	741,22,644.20	9,306,289,617.38	-	25,169,743,883.75	1,170,029,016.80	26,339,772,880.55

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

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	2020年1-6月份											
	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、上年期末餘額	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	4,953,357,435.19	812,680,534.91	-	-	-	1,199,819,528.06	812,680,534.91	-	17,336,175,698.16
二、本年期初餘額	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-4,953,357,435.19	812,680,534.91	-	-	-	1,199,819,528.06	812,680,534.91	-	17,336,175,698.16
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	79,600,000.00	-	-	146,264,104.00	226,860,000.00	226,860,000.00	-	-	-	68,896,981.83	-	67,941,085.83
(一)綜合收益總額										777,146,648.99		777,146,648.99
(二)所有者投入和減少資本												-995,896.00
1.所有者投入的普通股												-995,896.00
(三)利潤分配												-708,209,667.16
1.對所有者(或股東)的分配												-708,209,667.16
四、本期末餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	5,099,821,539.19	226,860,000.00	226,860,000.00	-	-	1,199,819,528.06	881,627,516.74	-	17,404,116,783.99

二、財務報表(續)

8、母公司所有者權益變動表(續)

單位：元

項目	2019年1-6月份											
	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	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	4,953,557,435.19	4,953,557,435.19				1,136,699,330.20	1,629,209,489.72		18,089,574,455.11
二、本年期初總額	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	4,953,557,435.19	4,953,557,435.19				1,136,699,330.20	1,629,209,489.72		18,089,574,455.11
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)									63,120,197.86	-816,518,954.81		-753,398,756.95
(一)綜合收益總額									63,120,197.86	631,201,978.57		631,201,978.57
(二)利潤分配									63,120,197.86	-1,447,720,933.38		-1,384,600,735.52
1、提取盈餘公積									63,120,197.86	-631,201,978.66		
2、對所有者(或股東)的分配										-816,518,954.81		
四、本期期末總額	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	4,953,557,435.19	4,953,557,435.19				1,199,819,528.06	812,690,534.91		17,336,175,698.16

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

三、公司基本情況

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)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35570萬股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3557萬股。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2020年6月30日，本公司股本總額為2,984,608,200股，詳見附註七、37。

本公司建立了股東大會、董事會、監事會的法人治理結構，目前設人力資源部、信息化部、企業管理部、律師事務所、財務管理部、資金管理部、證券投資部、採購部、稽察部等部門。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)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，人造板、強化木地板等的生產及銷售，酒店服務、設備融資租賃經營、菱鎂礦、滑石加工和銷售等。

本財務報表及財務報表附註業經本公司董事會於2020年8月10日批准報出。

本公司報告期內納入合併範圍的子公司共2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增加2戶，減少2戶，詳見本附註八「合併範圍的變更」。

四、財務報表的編製基礎

1、編製基礎

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

第十節 財務報告

四、財務報表的編製基礎(續)

1、編製基礎(續)

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

2、持續經營

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

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、32「收入」各項描述。

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2020年06月30日的合併及公司財務狀況以及2020年半年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量等有關信息。

2、會計期間

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

3、營業周期

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

4、記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。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。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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

(1) 同一控制下企業合併

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

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

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下企業合併

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

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

五、重要會計政策及會計估計（續）

5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法（續）

(2) 非同一控制下企業合併（續）

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

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》（財會[2012]19號）和《企業會計準則第33號—合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註五、17「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

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

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

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) 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。本集團合營安排分為共同經營和合營企業。

(1) 共同經營

共同經營是指本集團享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本集團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

合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團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，是指本集團持有的期限短、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。

9、外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

本集團發生外幣業務，按交易發生日的即期匯率(通常指中國人民銀行公布的當日外匯牌價的中間價，下同)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，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)

9、外幣業務和外幣報表折算(續)

(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，採用交易發生當期的平均匯率折算。

現金流量表所有項目均按照現金流量發生當期的平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列示「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。

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

本集團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。本集團(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。

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

本集團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

本集團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：

本集團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。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團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：

本集團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。

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

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，本集團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，本集團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，是指本集團如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本集團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。本集團以客觀事實為依據、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。

本集團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、與特定時期末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，本集團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。

僅在本集團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。

除不具有重大融資成分的應收賬款外，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，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。對於不具有重大融資成分的應收賬款，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

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

本集團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。

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。

如果本集團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集團自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本集團自身權益工具，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，該工具是本集團的金融負債；如果是後者，該工具是本集團的權益工具。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(4) 衍生金融工具

本集團衍生金融工具主要為遠期外匯合約。初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。因公允價值變動而產生的任何不符合套期會計規定的利得或損失，直接計入當期損益。

(5) 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、10。

(6) 金融資產減值

本集團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債權投資；

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，是指本集團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。

本集團考慮有關過去事項、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。

本集團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，本集團按照未來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，本集團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，本集團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，本集團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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

10、金融工具(續)

(6) 金融資產減值(續)

預期信用損失的計量(續)

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，本集團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)。

本集團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。

對於應收票據、應收賬款、合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團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，本集團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：應收保理款

應收賬款組合2：應收非關聯方客戶

應收賬款組合3：應收關聯方客戶

對於劃分為組合的應收票據，本集團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，本集團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。

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)

(6) 金融資產減值(續)

其他應收款

本集團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，本集團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。

長期應收款

本集團的長期應收款包括應收融資租賃款、應收保證金等款項。

本集團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、應收其他款項，本集團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，本集團按照投資的性質，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)

(6) 金融資產減值(續)

信用風險顯著增加的評估

本集團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，本集團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。本集團考慮的信息包括：

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，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本集團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，本集團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，本集團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

本集團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；

本集團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。

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)

(6) 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，本集團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，本集團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

如果本集團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集團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，按照本集團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。

(7) 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)。

本集團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。

本集團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。

(8) 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團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，同時本集團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。

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、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。

14、存貨

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

(1) 存貨的分類

本集團存貨分為原材料、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

本集團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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

14、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。本集團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

本集團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

本集團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按一次攤銷法攤銷。

15、持有待售和終止經營

(1) 持有待售的非流動資產或處置組的分類與計量

本集團主要通過出售(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，無論出售後本集團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。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

15、持有待售和終止經營(續)

(1) 持有待售的非流動資產或處置組的分類與計量(續)

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。

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；當本集團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，本集團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。

(2) 終止經營

終止經營，是指滿足下列條件之一的已被本集團處置或被本集團劃分為持有待售類別的、能夠單獨區分的組成部分：

- ① 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區。
- ② 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分。
- ③ 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

五、重要會計政策及會計估計(續)

15、持有待售和終止經營(續)

(3) 列報

本集團在資產負債表中將持有待售的非流動資產或持有待售的處置組中的資產列報於「持有待售資產」，將持有待售的處置組中的負債列報於「持有待售負債」。

本集團在利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益。不符合終止經營定義的持有待售的非流動資產或處置組，其減值損失和轉回金額及處置損益作為持續經營損益列報。終止經營的減值損失和轉回金額等經營損益及處置損益作為終止經營損益列報。

擬結束使用而非出售且滿足終止經營定義中有關組成部分的條件的處置組，自其停止使用日起作為終止經營列報。

對於當期列報的終止經營，在當期財務報表中，原來作為持續經營損益列報的信息被重新作為可比會計期間的終止經營損益列報。終止經營不再滿足持有待售類別劃分條件的，在當期財務報表中，原來作為終止經營損益列報的信息被重新作為可比會計期間的持續經營損益列報。

16、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。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

17、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。本集團能夠對被投資單位施加重大影響的，為本集團的聯營企業。

(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，並按照本集團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）

17、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。原股權於轉換日的公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入改按權益法核算的當期損益。

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。

本集團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集團的部分，在抵銷基礎上確認投資損益。但本集團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。

（如運用了會計政策選擇權的，應增加如下披露：

本集團對聯營企業及合營企業的長期股權投資，其中通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的部分，以公允價值計量且其變動計入損益。）

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

17、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；本集團擁有被投資單位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) 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、25。

18、投資性房地產

投資性房地產計量模式

成本法計量

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。本集團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。

本集團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、25。

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）

19、固定資產

(1) 固定資產確認條件

本集團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。

本集團固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。

(2) 各類固定資產的折舊方法

本集團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，本集團確定各類固定資產的年折舊率如下：

類別	使用年限（年）	殘值率%	年折舊率%
房屋及建築物	20-40	5-10	2.25-4.75
機器設備	8-20	5-10	4.50-11.88
運輸設備	5-8	5-10	11.25-19.00
電子設備及其他	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、25。

(4) 每年年度終了，本集團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) 大修理費用

本集團對固定資產進行定期檢查發生的大修理費用，有確鑿證據表明符合固定資產確認條件的部分，計入固定資產成本，不符合固定資產確認條件的計入當期損益。固定資產在定期大修理間隔期間，照提折舊。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

20、在建工程

本集團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、25。

21、借款費用

(1) 借款費用資本化的確認原則

本集團發生的借款費用，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

本集團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）

22、生物資產

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

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用分批平均法計價按賬面價值結轉成本。

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

23、使用權資產

(1) 使用權資產確認條件

本集團使用權資產是指本集團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；本集團作為承租人發生的初始直接費用；本集團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。本集團作為承租人按照《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。

(2) 使用權資產的折舊方法

本集團採用直線法計提折舊。本集團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。

(3) 使用權資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註五、25。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

24、無形資產

本集團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	攤銷方法
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

本集團於每年年度終了，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、25。

25、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、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，本集團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。本集團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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

25、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，本集團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，且不大於本集團確定的報告分部。

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。

26、長期待攤費用

本集團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。

27、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。

28、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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

28、職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬

本集團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

本集團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：本集團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；本集團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。

(5) 其他長期福利

本集團向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述關於設定提存計劃的有關規定進行處理。符合設定受益計劃的，按照上述關於設定受益計劃的有關規定進行處理，但相關職工薪酬成本中「重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動」部分計入當期損益或相關資產成本。

五、重要會計政策及會計估計（續）

29、預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (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。本集團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。

30、股份支付

(1) 股份支付的種類

本集團股份支付為以權益結算的股份支付。

(2) 權益工具公允價值的確定方法

本集團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，本集團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)

30、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。

本集團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，除非本集團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[如服務期限條件或非市場的業績條件]而被取消的除外)，本集團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，本集團將其作為授予權益工具的取消處理。

31、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

本集團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义，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

本集團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集團的利潤分配，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。

本集團發行金融工具，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。

五、重要會計政策及會計估計（續）

32、收入

(1) 一般原則

本集團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，本集團在合同開始日，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，本集團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 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。
- ② 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。
- ③ 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團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，本集團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，本集團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。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團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，本集團會考慮下列跡象：

- ① 本集團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 本集團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 本集團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 本集團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。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

32、收入(續)

(1) 一般原則(續)

本集團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、25)。本集團擁有的、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。本集團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

本集團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。

本集團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。

本集團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。

33、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,是指本集團取得的、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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

33、政府補助(續)

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。本集團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集團，貼息沖減借款費用。

34、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。

本集團根據資產、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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

34、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

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，本集團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，本集團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，本集團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。

35、租賃

(1) 租賃的識別

在合同開始日，本集團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，則本集團認定合同為租賃或者包含租賃。

(2) 本集團作為承租人

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、23。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額按照租賃內含利率或增量借款利率計算的現值進行初始計量。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。

五、重要會計政策及會計估計（續）

35、租賃（續）

(2) 本集團作為承租人（續）

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。

本集團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，本集團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。

價值不高的機器設備

運輸車輛

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200萬元的租賃。

對於低價值資產租賃，本集團根據每項租賃的具體情況選擇採用上述簡化處理方法。

本集團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。

(3) 本集團作為出租人

本集團作為出租人時，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。

經營租賃

經營租賃中的租金，本集團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。

第十節 財務報告

五、重要會計政策及會計估計(續)

35、租賃(續)

(4) 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，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。

售後租回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，計量售後租回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。

售後租回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。

36、一般風險準備

一般風險準備是從淨利潤中計提的、用於部分彌補尚未識別的可能性損失的準備金。

財務公司運用動態撥備原理，採用標準法對風險資產所面臨的風險狀況定量分析，確定潛在風險估計值。計算風險資產的潛在風險估計值後，對於潛在風險估計值高於資產減值準備的，扣減已計提的資產減值準備，計提一般風險準備。當潛在風險估計值低於資產減值準備時，不計提一般風險準備。

動態撥備是金融企業根據宏觀經濟形勢變化，採取的逆周期計提撥備的方法，即在宏觀經濟上行周期、風險資產違約率相對較低時多計提撥備，增強財務緩沖能力；在宏觀經濟下行周期、風險資產違約率相對較高時少計提撥備，並動用積累的撥備吸收資產損失的做法。

財務公司每年年度終了對承擔風險和損失的資產計提一般風險準備，一般風險準備餘額原則上不得低於風險資產期末餘額的1.5%；保理公司計提的風險準備金，不得低於融資保理業務期末餘額的1%。

財政部將根據宏觀經濟形勢變化，參考金融企業不良貸款額、不良貸款率、不良貸款撥備覆蓋率、貸款撥備率、貸款總撥備率等情況，適時調整計提一般風險準備的風險資產範圍、標準風險系數、一般風險準備佔風險資產的比例要求。——財務公司將根據財政部的要求適時進行相應調整。

一般風險準備計提不足的，原則上不得進行稅後利潤分配。經財務公司董事會、股東會審批通過，可用於彌補虧損，但不得用於分紅。因特殊原因，經董事會、股東會審批通過，可將一般風險準備轉為未分配利潤。

五、重要會計政策及會計估計(續)

37、重大會計判斷和估計

本集團根據歷史經驗和其它因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價。很可能導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整風險的重要會計估計和關鍵假設列示如下：

金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

應收賬款預期信用損失的計量

本集團通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。

遞延所得稅資產

在很有可能足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，應就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

第十節 財務報告

六、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據及稅率
增值稅	一般應稅收入按13%、售水售汽按9%、服務行業按6%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的7%、3%、2%、0.5%計繳。
企業所得稅	按應納稅所得稅的25%計繳，享受優惠政策詳見下表，海外公司按其所在國家、地區的規定稅率計繳。

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

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

六、稅項(續)

2、稅收優惠

(1) 企業所得稅

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

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

本公司下屬吉林晨鳴紙業有限責任公司，於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。

本公司下屬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。

本公司下屬湛江晨鳴漿紙有限公司，於2018年11月28日取得編號為GR20184400547的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2018年至2020年。

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

第十節 財務報告

六、稅項(續)

2、稅收優惠(續)

(2) 增值稅

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

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司湛江晨鳴新型牆體材料有限公司用於生產的原材料中含30%以上的粉煤灰，屬於利用污染物進行生產的企業，2020年可享受增值稅即徵即退政策。

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司山東晨鳴板材有限責任公司生產的產品符合資源綜合利用產品，2020年可享受增值稅即徵即退政策。

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司壽光市晨鳴水泥有限公司生產的產品符合資源綜合利用產品，2020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	3,240,007.66	2,418,131.86
銀行存款	2,210,042,623.10	2,965,127,198.70
其他貨幣資金	17,088,478,523.90	16,338,984,142.77
合計	19,301,761,154.66	19,306,529,473.33
其中：存放在境外的款項總額	359,705,929.81	405,881,189.78

- 註：① 其他貨幣資金12,368,983,244.21元（2019年12月31日：11,796,498,642.44元）為本集團向銀行申請開具銀行承兌匯票所存入的保證金存款；
- ② 其他貨幣資金2,121,287,629.87元（2019年12月31日：2,091,467,385.94元）為本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款；
- ③ 其他貨幣資金1,921,790,589.38元（2019年12月31日：1,846,470,647.92元）為本集團向銀行申請保函所存入的保證金存款；
- ④ 其他貨幣資金408,693,277.15元（2019年12月31日：440,810,000.00元）為本集團向銀行存入的法定存款準備金；
- ⑤ 其他貨幣資金2,125,345.50元（2019年12月31日：995,129.48元）因訴訟原因被凍結賬戶，致使該賬戶餘額使用受限。
- ⑥ 其他貨幣資金中含應收利息265,598,437.79元。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

2、應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
按單項計提壞賬準備 的應收賬款	124,495,140.17	4.30%	124,495,140.17	100.00%	0	117,277,135.48	3.81%	117,277,135.48	100.00%	0
按組合計提壞賬準備 的應收賬款	2,773,270,689.28	95.70%	475,575,242.54	17.15%	2,297,695,446.74	2,960,085,058.36	96.19%	435,001,747.33	14.70%	2,525,083,311.03
其中：										
應收關聯方的應收款項	25,652,085.29	0.89%	2,380,460.92	9.28%	23,271,624.37	2,008,185.60	0.07%	61,132.76	3.04%	1,947,052.84
應收經銷商客戶 的應收款項	1,969,061,227.30	67.95%	326,725,018.95	16.59%	1,642,336,208.35	2,202,548,603.03	71.57%	307,333,600.87	13.95%	1,895,215,002.16
應收保理款項	778,557,376.69	26.87%	146,469,762.67	18.81%	632,087,614.02	755,528,269.73	24.55%	127,607,013.70	16.89%	627,921,256.03
合計	2,897,765,829.45	100.00%	600,070,382.71	20.71%	2,297,695,446.74	3,077,362,193.84	100.00%	552,278,882.81	17.95%	2,525,083,311.03

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

2、應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

按單項計提壞賬準備：

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例	
恒豐鴻源地產控股有限公司	45,500,000.00	45,500,000.00	100.00%	企業因經營不善，財務指標惡化，還款能力大幅下降
佛山市順德區星辰紙業有限公司	26,236,528.70	26,236,528.70	100.00%	企業因經營不善，財務指標惡化，還款能力大幅下降
寧夏靈武寶塔大古儲運有限公司	32,600,000.00	32,600,000.00	100.00%	企業因經營不善，財務指標惡化，還款能力大幅下降
北京華夏動力文化傳媒有限公司	8,207,950.42	8,207,950.42	100.00%	企業因經營不善，財務指標惡化，還款能力大幅下降
江西隆鳴實業有限公司等47家單位	11,950,661.05	11,950,661.05	100.00%	企業因經營不善，財務指標惡化，還款能力大幅下降
合計	124,495,140.17	124,495,140.17	-	-

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	13,453,177.37	814,471.17	6.05%
1至2年	11,393,260.18	1,370,890.31	12.03%
2至3年	805,647.74	195,099.44	24.22%
合計	25,652,085.29	2,380,460.92	-

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

2、應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

按應收經銷商客戶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	1,356,307,954.92	21,065,204.22	1.55%
1至2年	329,934,211.44	72,588,902.22	22.00%
2至3年	55,832,347.15	17,735,625.89	31.77%
3年以上	226,986,713.79	215,335,286.62	94.87%
合計	1,969,061,227.30	326,725,018.95	-

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	620,418,416.69	128,655,866.67	20.74%
1至2年	158,138,960.00	17,813,896.00	11.26%
合計	778,557,376.69	146,469,762.67	-

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

2、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	期初餘額
1年以內(含1年)	1,975,452,308.32	2,440,760,038.21
1至2年	502,455,831.77	397,312,284.08
2至3年	187,335,446.71	70,484,233.21
3年以上	232,522,242.65	168,805,638.34
小計	2,897,765,829.45	3,077,362,193.84
壞賬準備	600,070,382.71	552,278,882.81
合計	2,297,695,446.74	2,525,083,311.03

(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	552,278,882.81	50,618,019.25	2,826,519.34			600,070,382.71
合計	552,278,882.81	50,618,019.25	2,826,519.34			600,070,382.71

(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961,602,717.39元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例33.18%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額153,122,029.71元。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

3、應收款項融資

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	1,418,702,732.26	442,915,861.70
合計	1,418,702,732.26	442,915,861.70

其他說明：

期末本集團已質押的應收票據：

項目	期末餘額
銀行承兌票據	366,587,869.44
合計	366,587,869.44

4、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	722,311,037.62	98.76%	528,554,005.66	87.57%
1至2年	9,092,198.14	1.24%	75,019,543.42	12.43%
合計	731,403,235.76	-	603,573,549.08	-

(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401,058,608.97元，佔預付款項期末餘額合計數的比例54.83%。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、其他應收款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	13,000,000.00	13,000,000.00
其他應收款	3,116,061,804.47	2,203,654,598.66
合計	3,129,061,804.47	2,216,654,598.66

(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
濰坊星興聯合化工有限公司	13,000,000.00	13,000,000.00
合計	13,000,000.00	13,000,000.00

(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	2,971,708,307.75	2,043,396,146.61
保證金	60,901,897.21	24,109,727.59
代墊款	1,868,651.26	15,799,693.34
保險費	3,700,154.18	17,650.66
備用金及借款	18,148,625.07	17,045,478.09
其他	59,734,169.00	103,285,902.37
合計	3,116,061,804.47	2,203,654,598.66

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

2) 壞賬準備計提情況

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)	
2020年1月1日餘額	169,202,744.32		326,147,132.58	495,349,876.90
2020年1月1日餘額在本期	-	-	-	-
- 轉入第二階段				
- 轉入第三階段			326,147,132.58	326,147,132.58
- 轉回第二階段				
- 轉回第一階段	169,202,744.32			169,202,744.32
本期計提	7,219,809.98			7,219,809.98
本期轉回	18,994,740.83		75,363,658.86	94,358,399.69
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2020年6月30日餘額	157,427,813.47		250,783,473.72	408,211,287.19

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)	2,305,069,753.20	1,601,285,972.69
1至2年	1,017,960,400.03	920,980,164.23
2至3年	96,790,390.20	82,752,788.66
3至4年	20,226,080.16	18,199,261.77
4至5年	17,164,897.91	26,242,336.99
5年以上	67,061,570.16	49,543,951.22
小計	3,524,273,091.66	2,699,004,475.56
減：壞賬準備	408,211,287.19	495,349,876.90
合計	3,116,061,804.47	2,203,654,598.66

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(2) 其他應收款(續)

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	495,349,876.90	7,219,809.98	94,358,399.69			408,211,287.19
合計	495,349,876.90	7,219,809.98	94,358,399.69			408,211,287.19

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2,537,485,412.78元，佔其他應收款期末餘額合計數的比例72.00%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額297,887,552.29元。

5) 涉及政府補助的應收款項

單位：元

單位名稱	政府補助項目名稱	期末餘額	期末賬齡	收取時間
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	拆遷補償尾款	533,390,000.00	一年以內	2020年7月1日

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

6、存貨

是否已執行新收入準則

√ 是 □ 否

(1) 存貨分類

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	存貨跌價準備或合同履約成本減值準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備或合同履約成本減值準備	賬面價值
原材料	1,902,641,983.51	18,670,304.78	1,883,971,678.73	1,972,197,240.93	21,269,429.01	1,950,927,811.92
在產品	46,382,707.70		46,382,707.70	81,382,693.49		81,382,693.49
庫存商品	1,899,848,296.97		1,899,848,296.97	886,102,819.24		886,102,819.24
消耗性生物資產	1,556,753,786.65		1,556,753,786.65	1,541,004,633.42		1,541,004,633.42
開發產品	314,614,378.34		314,614,378.34	315,012,152.74		315,012,152.74
合計	5,720,241,153.17	18,670,304.78	5,701,570,848.39	4,795,699,539.82	21,269,429.01	4,774,430,110.81

(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	21,269,429.01			2,599,124.23		18,670,304.78
合計	21,269,429.01			2,599,124.23		18,670,304.78

7、一年內到期的非流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	6,010,580,174.26	6,974,539,613.30
合計	6,010,580,174.26	6,974,539,613.30

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

8、其他流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣增值稅	1,157,984,356.26	1,431,298,632.04
預交稅款	46,114,054.50	56,778,563.04
應收一年期融資租賃款	5,602,015,240.62	5,229,125,471.51
應收一年期保理款	1,043,959,033.92	1,008,707,988.47
待攤費用	685,359,071.56	366,080,343.71
其他	22,975,892.27	16,716,395.93
合計	8,558,407,649.13	8,108,707,394.70

9、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	6,908,421,427.84	583,399,494.29	6,325,021,933.55	8,144,589,680.91	182,532,601.30	7,962,057,079.61	4%-20%
減：未實現融資收益	142,692,516.64	-	142,692,516.64	462,276,887.85	-	462,276,887.85	
減：一年內到期的非流動資產	6,551,087,262.04	580,514,958.75	5,970,572,303.29	7,004,375,494.85	159,382,707.55	6,844,992,787.30	
小計	214,641,649.16	2,884,535.54	211,757,113.62	677,937,298.21	23,149,893.75	654,787,404.46	
融資租賃保證金	637,879,277.38	-	637,879,277.38	734,530,650.26	-	734,530,650.26	
減：未實現融資收益	46,532,961.75	-	46,532,961.75	59,195,417.77	-	59,195,417.77	
減：一年內到期的非流動資產	39,557,909.14	-	39,557,909.14	129,546,826.00	-	129,546,826.00	
小計	551,788,406.49	-	551,788,406.49	545,788,406.49	-	545,788,406.49	
合計	766,430,055.65	2,884,535.54	763,545,520.11	1,223,725,704.70	23,149,893.75	1,200,575,810.95	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、長期應收款(續)

(1) 長期應收款情況(續)

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)	
2020年1月1日餘額	3,124,322.44		20,025,571.31	23,149,893.75
2020年1月1日餘額在本期				
- 轉入第二階段				
- 轉入第三階段			20,025,571.31	20,025,571.31
- 轉回第二階段				
- 轉回第一階段	3,124,322.44			3,124,322.44
本年計提				
本年轉回	2,440,892.95		17,824,465.26	20,265,358.21
本年轉銷				
本年核銷				
其他變動				
2020年06月30日餘額	683,429.49		2,201,106.05	2,884,535.54

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

10、長期股權投資

單位：元

被投資單位	期初餘額	追加投資	本期增減變動			宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	期末餘額	減值準備 期末餘額
			權益 法下確認的 投資損益	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	3,789,667.61		740,169.16			1,200,000.00		3,329,836.77	
濰坊森達美西港有限公司	89,726,671.76		-2,880,211.17					86,846,460.59	
壽光美特頓保科技有限公司	5,880,000.00		-257,524.39					5,622,475.61	
濰坊晨聯新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)	158,000,000.00	42,000,000.00	-553,476.37					199,446,523.63	
濰坊星興聯合化工有限公司	93,816,557.39		-1,459,789.79					92,356,767.60	
小計	351,212,896.76	42,000,000.00	-4,410,832.56			1,200,000.00		387,602,064.20	
二、聯營企業									
江西江報傳媒彩印有限公司	0.00							0.00	
珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)	52,412,989.91		-30,470.86					52,382,519.05	
寧波啟辰華美股權投資基金合夥企業(有限合夥)	199,528,847.52		516,198.50					200,045,046.02	
許昌晨鳴紙業股份有限公司									5,994,545.96
江西晨鳴港務有限公司	1,690,359.66		-521,745.21					1,168,614.45	
晨鳴(青島)資產管理有限責任公司	8,669,491.17		-6,854.56					8,662,636.61	
金信期貨有限公司	192,732,957.71		509,191.24					193,242,148.95	
廣東南粵銀行股份有限公司	2,800,091,481.01		124,059,754.41					2,924,151,235.42	
小計	3,255,126,126.98		124,526,273.52					3,379,652,400.50	5,994,545.96
合計	3,606,339,023.74	42,000,000.00	120,115,440.96			1,200,000.00		3,767,254,464.70	5,994,545.96

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

11、其他非流動金融資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
權益工具投資	147,445,653.55	147,445,653.55
合計	147,445,653.55	147,445,653.55

12、投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

√ 適用 □ 不適用

單位：元

項目	房屋、建築物	土地使用權	在建工程	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	5,433,710,034.39			5,433,710,034.39
2. 本期增加金額	188,223,636.73			188,223,636.73
固定資產轉入	188,223,636.73			188,223,636.73
3. 期末餘額	5,621,933,671.12			5,621,933,671.12
二、累計折舊和累計攤銷				
1. 期初餘額	351,347,741.28			351,347,741.28
2. 本期增加金額	72,208,415.14			72,208,415.14
(1) 計提或攤銷	62,862,063.94			62,862,063.94
(2) 存貨\固定資產\在建工程轉入	9,346,351.20			9,346,351.20
3. 期末餘額	423,556,156.42			423,556,156.42
三、賬面價值				
1. 期末賬面價值	5,198,377,514.70			5,198,377,514.70
2. 期初賬面價值	5,082,362,293.11			5,082,362,293.11

13、固定資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	38,215,983,514.51	34,439,935,032.69
合計	38,215,983,514.51	34,439,935,032.69

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

13、固定資產(續)

(1) 固定資產情況

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	9,941,580,880.78	39,482,080,460.52	351,029,607.21	398,368,057.18	50,173,059,005.69
2. 本期增加金額	1,071,404,086.53	4,039,267,399.98	703,446.29	2,283,209.99	5,113,658,142.79
(1) 購置	22,691,006.68	18,937,890.61	418,490.17	1,344,019.11	43,391,406.57
(2) 在建工程轉入	1,048,713,079.85	4,020,329,509.37	284,956.12	939,190.88	5,070,266,736.22
3. 本期減少金額	299,507,564.48	12,375,048.76	23,948,959.40	521,394.19	336,352,966.83
(1) 處置或報廢	111,283,927.75	12,375,048.76	23,948,959.40	521,394.19	148,129,330.10
(2) 轉入投資性房地產	188,223,636.73				188,223,636.73
4. 期末餘額	10,713,477,402.83	43,508,972,811.74	327,784,094.10	400,129,872.98	54,950,364,181.65
二、累計折舊					
1. 期初餘額	1,796,330,000.77	13,297,091,535.53	188,896,834.23	257,770,900.14	15,540,089,270.67
2. 本期增加金額	139,085,677.89	878,544,680.41	13,206,342.46	7,587,382.57	1,038,424,083.33
(1) 計提	139,085,677.89	878,544,680.41	13,206,342.46	7,587,382.57	1,038,424,083.33
3. 本期減少金額	15,015,295.16	5,361,980.49	16,525,427.54	264,686.00	37,167,389.19
(1) 處置或報廢	5,668,943.96	5,361,980.49	16,525,427.54	264,686.00	27,821,037.99
(2) 轉入投資性房地產調折舊	9,346,351.20				9,346,351.20
4. 期末餘額	1,920,400,383.50	14,170,274,235.45	185,577,749.15	265,093,596.71	16,541,345,964.81
三、減值準備					
1. 期初餘額	27,808,852.79	157,777,407.54	13,889.13	7,434,552.87	193,034,702.33
2. 期末餘額	27,808,852.79	157,777,407.54	13,889.13	7,434,552.87	193,034,702.33
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	8,765,268,166.54	29,180,921,168.75	142,192,455.82	127,601,723.40	38,215,983,514.51
2. 期初賬面價值	8,117,442,027.22	26,027,211,517.45	162,118,883.85	133,162,604.17	34,439,935,032.69

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

13、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	95,571,926.29	15,334,914.47	1,420,368.96	78,816,642.86	
機器設備	1,041,587,310.23	504,133,469.38	102,416,418.00	435,037,422.85	
運輸設備	12,200.00	10,980.00	-	1,220.00	
電子設備及其他	781,694.91	669,098.40	2,594.47	110,002.04	
合計	1,137,953,131.43	520,148,462.25	103,839,381.43	513,965,287.75	

(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)	1,291,450,246.23	正在辦理中
房屋建築物(黃岡晨鳴漿紙有限公司)	1,274,008,741.37	正在辦理中
房屋建築物(壽光美倫紙業有限責任公司)	412,535,443.46	正在辦理中
房屋建築物(吉林晨鳴紙業有限責任公司)	396,097,436.98	正在辦理中
房屋建築物(江西晨鳴紙業有限責任公司)	213,987,044.09	正在辦理中
房屋建築物(山東晨鳴紙業集團股份有限公司)	108,006,195.95	正在辦理中
房屋建築物(山東晨鳴投資有限公司)	86,519,304.60	正在辦理中
房屋建築物(武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司)	80,441,254.26	正在辦理中
合計	3,863,045,666.94	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

14、在建工程

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	589,320,449.78	5,467,321,406.80
工程物資	8,730,717.09	8,801,522.15
合計	598,051,166.87	5,476,122,928.95

(1) 在建工程情況

單位：元

項目	期末餘額		賬面價值		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
自備電廠背壓機組升級改造項目	249,589,135.27		249,589,135.27	263,626,439.57		263,626,439.57
新上年產20萬方粉煤灰污泥陶粒項目	54,186,705.23		54,186,705.23	51,767,628.00		51,767,628.00
高檔文化紙智能倉庫項目	61,116,179.15		61,116,179.15	179,056,842.38		179,056,842.38
美倫技改項目	17,026,765.39		17,026,765.39	31,858,373.50		31,858,373.50
黃岡製漿項目	93,052,147.95		93,052,147.95	4,601,844,646.27		4,601,844,646.27
黃岡生物質發電項目				193,548,348.79		193,548,348.79
本部技改項目	32,686,178.75		32,686,178.75	35,229,753.85		35,229,753.85
其他	111,351,796.21	29,688,458.17	81,663,338.04	139,914,114.85	29,524,740.41	110,389,374.44
合計	619,008,907.95	29,688,458.17	589,320,449.78	5,496,846,147.21	29,524,740.41	5,467,321,406.80

七、合併財務報表項目註釋（續）

14、在建工程（續）

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期購入 固定資產金額	本期其他 減少金額	期末餘額	工程籌劃投入 佔預算比例	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率	資金來源
自備電廠(豐德)爐子爐改造項目(本部)	274,000,000	263,626,439.57	1,259,640.56		15,236,944.86	249,589,135.27	91%	92%	822,004.98			自籌及借款
新上年產20萬方粉煤灰沉澱池項目	76,000,000	51,767,628.00	2,419,077.23			54,186,705.23	71%	71%				自籌
高爐文化館項目(美倫)	2,261,000,000	179,056,842.38	14,449,141.54	132,389,804.77		61,116,179.15	91%	99%	64,161,971.31			自籌及借款
黃岡農場林業紙一體化項目(製漿項目) (黃岡農場)	4,785,000,000	4,801,844,646.27	192,849,130.43	4,701,641,628.75		93,652,147.95	101%	99%	241,118,047.00	17,272,974.15	9%	自籌及借款
生物質發電項目(南區)(黃岡農場)	205,000,000	193,548,348.79	4,419,515.45	197,967,864.24		-0.00	97%	100%				自籌
鹽鹼項目(建江農場)	120,000,000	25,833,751.07		23,189,954.24		2,643,786.83	84%	95%				自籌
合計	7,721,000,000	5,315,677,656.08	215,396,506.21	5,055,189,262.00	15,236,944.86	460,587,954.43	-	-	306,102,023.29	17,272,974.15		-

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

14、在建工程(續)

(3) 本期計提在建工程減值準備情況

單位：元

項目	本期計提金額	計提原因
黃岡晨鳴其他項目	163,717.76	項目變更
合計	163,717.76	-

(4) 工程物資

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
專用材料	8,730,717.09		8,730,717.09	8,801,522.15		8,801,522.15
合計	8,730,717.09	-	8,730,717.09	8,801,522.15	-	8,801,522.15

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

15、使用權資產

單位：元

項目	土地使用權	合計
一、賬面原值：		
1. 期初餘額	163,334,964.90	163,334,964.90
2. 期末餘額	163,334,964.90	163,334,964.90
二、累計折舊		
1. 期初餘額	11,193,082.85	11,193,082.85
2. 本期增加金額	2,691,472.70	2,691,472.70
(1) 計提	2,691,472.70	2,691,472.70
3. 期末餘額	13,884,555.55	13,884,555.55
三、賬面價值		
1. 期末賬面價值	149,450,409.35	149,450,409.35
2. 期初賬面價值	152,141,882.05	152,141,882.05

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

16、無形資產

(1) 無形資產情況

單位：元

項目	土地使用權	軟件	他項權證	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	2,176,207,105.75	26,352,090.74	15,895,213.33	2,218,454,409.82
2. 本期增加金額		72,000.00		72,000.00
(1) 購置		72,000.00		72,000.00
3. 本期減少金額	107,209,008.00			107,209,008.00
(1) 處置	107,209,008.00			107,209,008.00
4. 期末餘額	2,068,998,097.75	26,424,090.74	15,895,213.33	2,111,317,401.82
二、累計攤銷				
1. 期初餘額	407,497,707.25	22,891,289.24	7,003,508.82	437,392,505.31
2. 本期增加金額	21,157,836.48	663,165.08	2,649,202.26	24,470,203.82
(1) 計提	21,157,836.48	663,165.08	2,649,202.26	24,470,203.82
3. 本期減少金額	9,662,821.09			9,662,821.09
(1) 處置	9,662,821.09			9,662,821.09
4. 期末餘額	418,992,722.64	23,554,454.32	9,652,711.08	452,199,888.04
三、減值準備				
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	1,650,005,375.11	2,869,636.42	6,242,502.25	1,659,117,513.78
2. 期初賬面價值	1,768,709,398.50	3,460,801.50	8,891,704.51	1,781,061,904.51

17、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
山東晨鳴板材有限責任公司	5,969,626.57			5,969,626.57
吉林晨鳴紙業有限責任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
合計	20,283,787.17			20,283,787.17

(2) 商譽減值準備

單位：元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	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

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

18、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	9,642,224.60		302,898.00		9,339,326.60
鐵路費用	16,071,459.93		599,814.96		15,471,644.97
其他費用	22,489,724.18	4,176,000.00	527,201.82		26,138,522.36
合計	48,203,408.71	4,176,000.00	1,429,914.78		50,949,493.93

19、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／應納稅暫時性差異	遞延所得稅資產／負債
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	2,041,447,469.67	482,105,135.45	1,791,356,735.71	417,688,820.31
內部交易未實現利潤	75,054,127.24	18,763,531.81	164,089,227.26	41,022,306.82
可抵扣虧損	2,343,752,044.37	366,327,959.09	2,243,481,924.83	344,125,106.67
應付未付款項	470,036,072.19	72,746,587.79	446,580,396.87	68,163,018.91
遞延收益	111,566,555.62	20,612,480.91	116,165,951.14	21,443,378.33
小計	5,041,856,269.09	960,555,695.05	4,761,674,235.81	892,442,631.04
債務重組			5,644,502.36	1,411,125.59
小計			5,644,502.36	1,411,125.59

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	293,607,004.97	352,057,221.14
可抵扣虧損	661,787,456.93	521,737,724.53
合計	955,394,461.90	873,794,945.67

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

19、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
2020年	-	674,989.71	
2021年	185,647.61	185,647.61	
2022年	11,628,813.14	11,628,813.14	
2023年	163,280,498.87	164,859,774.53	
2024年	338,716,266.07	344,388,499.54	
2025年	147,976,231.24	-	
合計	661,787,456.93	521,737,724.53	-

20、其他非流動資產

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付土地出讓金	101,130,000.00		101,130,000.00	101,130,000.00		101,130,000.00
預付工程款	61,915,754.57		61,915,754.57	47,430,952.09		47,430,952.09
預付房款	9,800,000.00		9,800,000.00	9,800,000.00		9,800,000.00
預付設備款	19,350,298.70		19,350,298.70	15,514,874.58		15,514,874.58
股權收購款	176,000,000.00		176,000,000.00			-
合計	368,196,053.27	-	368,196,053.27	173,875,826.67	-	173,875,826.67

21、短期借款

(1) 短期借款分類

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	277,536,675.69	859,312,833.51
抵押借款	180,000,000.00	180,000,000.00
保證借款	8,006,661,333.87	7,082,088,423.98
信用借款	8,441,863,225.44	7,174,060,275.17
貼現借款	21,648,250,000.00	21,587,694,481.53
合計	38,554,311,235.00	36,883,156,014.19

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

22、應付票據

單位：元

種類	期末餘額	期初餘額
商業承兌匯票	382,897,538.49	625,325,798.18
銀行承兌匯票	2,364,709,222.68	889,722,407.82
合計	2,747,606,761.17	1,515,048,206.00

23、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	3,501,525,952.77	3,393,786,063.51
工程款	151,196,271.94	408,694,349.00
設備款	357,086,520.95	312,292,221.48
服務費	165,525,980.81	199,838,288.95
其他	69,571,698.83	36,476,659.04
合計	4,244,906,425.30	4,351,087,581.98

(2) 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
廣西建工集團第一安裝有限公司	31,311,231.15	工程款質量保證金
北京國電富通科技發展有限責任公司	26,630,150.00	工程款質量保證金
南昌歐米亞海鳴化工有限公司	16,000,000.00	工程款質量保證金
中國能源建設集團廣東省電力設計	14,128,415.00	工程款質量保證金
福建鑫澤環保設備工程有限公司	13,001,120.40	工程款質量保證金
合計	101,070,916.55	-

24、合同負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
預收貨款	1,230,606,297.46	968,082,063.13
合計	1,230,606,297.46	968,082,063.13

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

25、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	189,006,380.72	632,598,237.29	597,988,645.16	223,615,972.85
二、離職後福利－設定提存計劃	1,223,502.80	64,951,329.89	58,372,687.09	7,802,145.60
合計	190,229,883.52	697,549,567.18	656,361,332.25	231,418,118.45

(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	120,634,999.88	509,315,990.09	477,709,438.90	152,241,551.07
2、職工福利費		14,502,279.87	14,502,279.87	
3、社會保險費	1,871,932.30	33,348,186.94	33,097,202.50	2,122,916.74
其中：醫療保險費	840,248.82	30,482,685.63	31,165,115.14	157,819.31
工傷保險費	23,069.88	1,365,767.12	963,528.54	425,308.46
生育保險費	1,008,613.60	1,499,734.19	968,558.82	1,539,788.97
4、住房公積金	8,856,543.62	48,333,531.86	44,866,200.88	12,323,874.60
5、工會經費和職工教育經費	35,831,023.93	16,175,524.42	14,301,359.06	37,705,189.29
6、其他短期薪酬	21,811,880.99	10,922,724.11	13,512,163.95	19,222,441.15
合計	189,006,380.72	632,598,237.29	597,988,645.16	223,615,972.85

(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	1,033,762.42	62,119,798.36	55,961,336.45	7,192,224.33
2、失業保險費	189,740.38	2,831,531.53	2,411,350.64	609,921.27
合計	1,223,502.80	64,951,329.89	58,372,687.09	7,802,145.60

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、應交稅費

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
企業所得稅	241,770,346.42	166,389,232.03
增值稅	60,572,555.84	81,745,671.90
土地使用稅	10,658,837.91	8,206,677.02
房產稅	24,362,303.63	8,239,300.78
城市維護建設稅	3,421,307.00	5,844,684.79
教育費附加及其他	11,151,393.45	6,850,900.34
個人所得稅	28,149,300.07	29,565,363.87
印花稅	3,191,475.06	4,712,286.00
合計	383,277,519.38	311,554,116.73

27、其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	149,518,233.84	208,189,699.15
應付股利	610,109,667.16	
其他應付款	1,694,370,129.51	2,386,059,927.39
合計	2,453,998,030.51	2,594,249,626.54

(1) 應付利息

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
借款利息	26,109,646.67	27,960,930.86
企業債券利息	7,367,916.67	103,432,934.98
中期票據利息	116,040,670.50	76,795,833.31
合計	149,518,233.84	208,189,699.15

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

27、其他應付款(續)

(2) 應付股利

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
A股	256,449,200.77	
B股	103,543,930.17	
H股	77,440,462.80	
優先股	172,676,073.42	
合計	610,109,667.16	

(3) 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	507,890,103.31	1,287,822,732.06
保證金	417,858,566.67	451,756,402.26
預提費用	427,320,371.12	506,095,837.14
股權激勵	226,860,000.00	
其他	114,441,088.41	140,384,955.93
合計	1,694,370,129.51	2,386,059,927.39

2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
玖龍大魏控股有限公司	30,000,000.00	保證金
壽光市隆源紙業鍍膜有限公司	9,250,000.00	保證金
國營壽光清水泊農場	8,800,000.00	往來款
浙江青山鋼管有限公司	5,860,000.00	保證金
溫州東大礦建工程有限公司	5,450,000.00	保證金
合計	59,360,000.00	-

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

28、一年內到期的非流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	3,963,363,135.83	2,520,582,051.43
一年內到期的長期應付款	1,968,889,601.58	2,238,647,651.02
一年內到期的租賃負債	4,606,717.58	4,606,717.58
一年內到期的應付債券		899,122,500.00
一年內到期的中期票據	1,000,000,000.00	
合計	6,936,859,454.99	5,662,958,920.03

29、其他流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
短期應付債券	150,686,164.01	222,402,500.00
合計	150,686,164.01	222,402,500.00

30、長期借款

(1) 長期借款分類

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款		74,823,068.83
抵押借款	4,789,105,773.48	5,110,291,847.19
保證借款	5,232,927,028.33	5,695,114,793.03
信用借款	950,692,035.94	780,692,035.94
減：一年內到期的長期借款	3,963,363,135.83	2,520,582,051.43
合計	7,009,361,701.92	9,140,339,693.56

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

31、應付債券

(1) 應付債券

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
17晨債01－晨鳴集團	89,943,750.00	89,070,000.00
18晨債01－晨鳴集團	350,000,000.00	
晨鳴美元債	1,188,190,442.59	1,169,200,909.49
合計	1,628,134,192.59	1,258,270,909.49

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

單位：元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額
17晨債01－晨鳴集團	1,200,000,000.00	2017/8/22	5年	1,198,200,000.00	89,070,000.00
18晨債01－晨鳴集團	350,000,000.00	2020/6/1	5年	350,000,000.00	
晨鳴美元債	1,137,120,600.00	2019/8/6	2.6年	1,125,276,863.46	1,169,200,909.49
合計	2,687,120,600.00			2,673,476,863.46	1,258,270,909.49

(續)

債券名稱	本年發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本年償還	年末餘額
17晨債01－晨鳴集團			873,750.00		89,943,750.00
18晨債01－晨鳴集團	350,000,000.00				350,000,000.00
晨鳴美元債		16,768,832.50	2,220,700.60		1,188,190,442.59
合計	350,000,000.00	16,768,832.50	3,094,450.60		1,628,134,192.59

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

32、租賃負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應付租賃款	90,539,867.03	90,539,867.03
減：未確認融資費用	25,661,379.55	26,236,020.80
小計	64,878,487.48	64,303,846.23
減：一年內到期的租賃負債	4,606,717.58	4,606,717.58
合計	60,271,769.90	59,697,128.65

33、長期應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	2,748,780,858.47	3,321,535,538.94
合計	2,748,780,858.47	3,321,535,538.94

(1) 按款項性質列示長期應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
融資租賃業務保證金	76,000,000.00	160,190,103.51
國開專項金	517,500,000.00	595,000,000.00
融資租賃	4,124,170,460.05	4,804,993,086.45
小計	4,717,670,460.05	5,560,183,189.96
減：一年內到期長期應付款	1,968,889,601.58	2,238,647,651.02
合計	2,748,780,858.47	3,321,535,538.94

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

34、預計負債

單位：元

項目	期末餘額	本期增加	本期減少	期初餘額	形成原因
預計負債	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	-

35、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	1,771,013,335.11	28,360,000.00	106,871,499.81	1,692,501,835.30	財政撥款
合計	1,771,013,335.11	28,360,000.00	106,871,499.81	1,692,501,835.30	-

涉及政府補助的項目：

單位：元

負債項目	期初餘額	本期新增補助金額	本期計入 營業外收入金額	本期計入 其他收益金額	本期沖減 成本費用金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
國家科技支撐計劃 課題經費	1,452,525.00			82,350.00			1,370,175.00	與資產相關
污水處理及節水改造 項目	63,274,136.71			1,588,476.44			61,685,660.27	與資產相關
技改項目財政補助	168,182,448.80	28,360,000.00		6,391,903.86			190,150,544.94	與資產相關
環境保護資金補助	700,228,305.19			24,595,985.84			675,632,319.35	與資產相關
工業物流園改造補償	51,960,000.00					51,960,000.00		與資產相關
湛江林漿紙一體化項目	67,047,201.50			10,098,654.93			56,948,546.57	與資產相關
黃岡林漿紙一體化項目	681,564,072.66			11,359,401.20			670,204,671.46	與資產相關
其他	37,304,645.25			794,727.54			36,509,917.71	與資產相關
合計	1,771,013,335.11	28,360,000.00		54,911,499.81		51,960,000.00	1,692,501,835.30	

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

36、其他非流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
中期票據	3,384,489,390.18	3,042,841,328.86
減：一年內到期的其他非流動負債	1,000,000,000.00	
合計	2,384,489,390.18	3,042,841,328.86

37、股本

單位：元

	期初餘額	發行新股	本次變動增減(+、-)			小計	期末餘額
			送股	公積金轉股	其他		
股份總數	2,904,608,200.00	79,600,000.00			79,600,000.00	2,984,208,200.00	

38、其他權益工具

(1) 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
永續債	2,988,000,000.00			2,988,000,000.00
優先股	4,477,500,000.00			4,477,500,000.00
合計	7,465,500,000.00			7,465,500,000.00

(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	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
17魯晨鳴MTN001	996,000,000.00			996,000,000.00
17魯晨鳴MTN002	1,992,000,000.00			1,992,000,000.00
合計	2,988,000,000.00			2,988,000,000.00

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

38、其他權益工具(續)

(3) 期末發行在外的優先股變動情況表

發行在外的金融工具	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
晨鳴優01	2,238,750,000.00		2,238,750,000.00	
晨鳴優02	999,000,000.00		999,000,000.00	
晨鳴優03	1,239,750,000.00		1,239,750,000.00	
合計	4,477,500,000.00		4,477,500,000.00	

39、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)	4,416,363,920.09	177,314,104.00		4,593,678,024.09
其他資本公積	670,322,507.21			670,322,507.21
合計	5,086,686,427.30	177,314,104.00		5,264,000,531.30

40、庫存股

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
限制性股票庫存股		226,860,000.00		226,860,000.00
合計		226,860,000.00		226,860,000.00

41、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			
將重分類進損益的 其他綜合收益								
外幣財務報表折算差額	-879,452,135.10	-100,282,332.31				-100,282,332.31		-979,734,467.41
其他綜合收益合計	-879,452,135.10	-100,282,332.31				-100,282,332.31		-979,734,467.41

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

42、一般風險準備

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	74,122,644.20			74,122,644.20
合計	74,122,644.20			74,122,644.20

43、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

44、未分配利潤

單位：元

項目	本期	上期(去年同期)
調整前上年末未分配利潤	9,306,269,617.38	9,107,422,690.85
調整年初未分配利潤合計數(調增+，調減-)		
調整後年初未分配利潤	9,306,269,617.38	9,107,422,690.85
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	516,326,703.48	509,795,572.29
減：提取法定盈餘公積		
應付普通股股利	437,433,593.74	697,105,968.00
應付優先股利息	270,776,073.42	377,169,767.52
年末未分配利潤	9,114,386,653.70	8,542,942,527.62

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

45、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	12,956,373,458.78	9,705,685,293.06	13,127,389,053.48	9,644,049,075.24
其他業務	643,432,307.08	479,614,740.25	221,259,060.22	110,048,724.58
合計	13,599,805,765.86	10,185,300,033.31	13,348,648,113.70	9,754,097,799.82

收入相關信息：

單位：元

合同分類	機製紙分部	金融分部	其他分部	合計
商品類型				
機製紙	11,558,358,972.70			11,558,358,972.70
融資租賃		523,141,507.84		523,141,507.84
電力及熱力	76,551,167.17		1,284,686.67	77,835,853.84
建築材料			178,629,808.17	178,629,808.17
造紙化工用品	65,927,709.45			65,927,709.45
酒店服務			7,284,272.63	7,284,272.63
其他	1,080,801,337.95	43,572,514.54	64,253,788.74	1,188,627,641.23
合計	12,781,639,187.27	566,714,022.38	251,452,556.21	13,599,805,765.86

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

46、税金及附加

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	16,351,064.21	33,491,970.50
教育費附加	11,385,806.59	30,083,061.41
房產稅	35,765,283.62	25,991,020.83
土地使用稅	15,431,134.06	17,485,547.38
車船使用稅	12,010.68	53,845.71
印花稅	13,063,555.43	10,950,170.18
水利建設基金	849,304.03	1,634,705.86
環保稅	7,919,659.65	4,945,936.66
水資源稅	6,270,279.94	9,852,286.53
合計	107,048,098.21	134,488,545.06

47、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	58,686,281.82	61,585,417.90
折舊費	6,122,536.00	6,288,587.94
辦公費	1,843,778.51	1,758,975.11
運輸費	486,328,202.98	425,245,830.59
銷售佣金	21,030,123.34	5,725,354.65
裝卸費	8,233,465.18	7,716,321.23
差旅費	9,122,159.33	14,946,381.33
業務招待費	21,137,948.35	28,199,788.34
倉儲費	1,116,656.86	1,080,149.47
租賃費	3,513,698.23	4,019,981.96
其他	35,607,569.75	34,018,168.95
合計	652,742,420.35	590,584,957.47

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

48、管理費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	158,698,083.16	118,518,202.91
福利費	29,416,491.43	27,556,239.75
保險費	13,706,761.09	14,052,377.28
折舊費	58,348,214.94	114,171,603.76
排污費	6,215,674.32	5,411,881.45
招待費	40,625,251.74	38,283,517.05
無形資產攤銷	22,805,226.17	24,242,384.25
停工損失	59,359,808.22	69,899,210.78
修理費	16,847,259.15	15,566,475.96
其他	85,964,475.11	134,715,506.06
合計	491,987,245.33	562,417,399.25

49、研發費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
安裝費	609,432.49	8,229,476.80
折舊費	27,731,869.06	18,616,150.51
原材料耗用	198,168,322.21	181,729,065.27
半成品耗用	87,624,595.31	61,663,204.78
輔助材料耗用	78,527,925.39	41,870,386.58
差旅費		1,574.18
工資及附加	69,924,624.21	52,643,872.99
福利費	3,526,275.77	3,128,695.00
住房公積金	3,787,143.40	3,507,430.88
保險費	8,279,960.27	8,344,818.02
工會經費	391,146.46	165,815.82
水氣電	69,857,222.28	50,274,197.98
其他費用	128,630.04	1,309,027.25
合計	548,557,146.89	431,483,716.06

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

50、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	1,459,184,970.39	1,650,075,404.49
減：利息收入	276,115,018.97	213,994,280.22
減：利息資本化金額	19,684,809.62	73,319,125.19
匯兌損益	-1,552,952.90	-2,644,727.97
銀行手續費	184,385,373.56	156,731,452.69
合計	1,346,217,562.46	1,516,848,723.80

51、其他收益

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
政府補助－遞延收益攤銷進入損益	54,911,499.81	34,507,125.14
政府補助－直接計入損益的政府補助	78,522,474.64	4,324,165.50
合計	133,433,974.45	38,831,290.64

52、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	120,115,440.96	-9,467,172.97
處置長期股權投資產生的投資收益	16,778,042.01	
合計	136,893,482.97	-9,467,172.97

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

53、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
按公允價值計量的消耗性生物資產	-9,246,743.86	-1,883,064.80
合計	-9,246,743.86	-1,883,064.80

54、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	-257,855,903.60	-62,440,283.34
合計	-257,855,903.60	-62,440,283.34

55、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		83,464,107.59
在建工程減值損失	-163,717.76	
合計	-163,717.76	83,464,107.59

56、資產處置收益

單位：元

資產處置收益的來源	本期發生額	上期發生額
非流動資產處置淨收益	-4,705,886.89	22,823,551.43
合計	-4,705,886.89	22,823,551.43

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

57、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
政府補助	633,778,881.76	227,700,148.23	633,778,881.76
其他	8,621,236.02	9,772,444.74	8,621,236.02
合計	642,400,117.78	237,472,592.97	642,400,117.78

58、營業外支出

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
對外捐贈	5,144,077.88	3,041,000.00	5,144,077.88
非流動資產毀損報廢損失	510,335.35	1,207,252.11	510,335.35
其他	3,353,130.95	801,876.08	3,353,130.95
合計	9,007,544.18	5,050,128.19	9,007,544.18

59、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	306,073,252.16	264,288,265.75
遞延所得稅費用	-68,113,064.01	-138,410,446.13
合計	237,960,188.15	125,877,819.62

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

60、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
財政扶持金	207,271,356.40	184,083,293.99
利息收入	202,247,580.26	213,994,280.22
往來款及違約金、罰款收入	97,478,845.77	199,443,495.78
應收融資租賃業務本金淨收回	1,056,112,435.52	1,700,675,170.98
合計	1,563,110,217.95	2,298,196,240.97

(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	1,083,849,666.32	1,000,088,741.18
合計	1,083,849,666.32	1,000,088,741.18

(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
出售海鳴債權	60,436,164.38	
出售青島物流債權	37,399,937.28	
出售工業物流債權	31,361,866.40	
合計	129,197,968.06	

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
購買金信期貨股權		144,248,400.00
新舊動能轉換投資款		39,500,000.00
美特環保投資款		5,880,000.00
收購拓安塑料股權	176,000,000.00	
合計	176,000,000.00	189,628,400.00

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

60、現金流量表項目(續)

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
短期融資券	144,457,000.00	1,887,185,904.00
設備融資	542,500,000.00	831,099,242.78
應收債權融資	320,000,000.00	400,071,077.96
財務公司拆入資金		200,000,000.00
山東金交所借款		161,337,302.32
發行公司債	350,000,000.00	
合計	1,356,957,000.00	3,479,693,527.06

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
償還短期融資券	190,000,000.00	2,820,000,000.00
償還到期債券	900,000,000.00	
償還優先股股利	98,100,000.00	98,100,000.00
償還設備融資款	1,304,243,353.95	1,400,052,857.83
限制性銀行存款本期增加	704,209,894.72	1,807,611,450.60
償還晨鳴控股公司借款	708,440,865.27	330,800,000.00
支付國開基金股權	77,500,000.00	
合計	3,982,494,113.94	6,456,564,308.43

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

61、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	661,740,850.07	536,600,045.95
加：資產減值準備	258,019,621.36	-83,464,107.59
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	1,103,977,619.97	763,316,039.38
無形資產攤銷	24,470,203.82	26,402,322.31
長期待攤費用攤銷	1,429,914.78	5,347,583.69
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)	2,171,437.21	22,823,551.43
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-9,246,743.86	-1,883,064.80
財務費用(收益以「-」號填列)	1,439,500,160.77	1,516,848,723.80
投資損失(收益以「-」號填列)	-136,893,482.97	-9,467,172.97
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-68,113,064.01	-155,056,230.40
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-1,411,125.59	
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-927,140,737.58	-678,542,881.70
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-1,749,063,323.95	-282,017,217.78
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	1,727,592,454.67	1,038,863,300.37
經營活動產生的現金流量淨額	2,327,033,784.68	2,699,770,891.69
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：	-	-
現金的年末餘額	2,213,282,630.76	2,009,063,231.38
減：現金的期初餘額	2,890,328,027.40	2,381,558,242.53
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	-677,045,396.64	-372,495,011.15

(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	2,213,282,630.76	2,890,328,027.40
其中：庫存現金	3,240,007.66	2,418,131.86
可隨時用於支付的銀行存款	2,210,042,623.10	2,887,909,895.54
三、期末現金及現金等價物餘額	2,213,282,630.76	2,890,328,027.40

其他說明：

現金和現金等價物不含母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物。

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

62、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	17,088,478,523.90	作為銀行承兌票據、信用證、銀行借款的保證金以及存款準備金
應收款項融資	366,587,869.44	作為取得短期借款、開立保函、信用證的質押物
固定資產	8,801,718,013.83	作為銀行借款、長期應付款的抵押物
無形資產	836,097,947.34	作為銀行借款、長期應付款的抵押物
投資性房地產	4,713,722,967.28	作為銀行借款的抵押物
合計	31,806,605,321.78	-

63、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	63,132,986.23	7.0795	446,949,976.05
歐元	4,399,947.08	7.9610	35,027,978.69
港幣	36,519,300.65	0.9134	33,358,189.99
英鎊	5,709.69	9.1501	52,244.22
應收賬款	-	-	-
其中：美元	17,402,059.38	7.0795	123,197,879.41
歐元	3,299,963.79	7.9610	26,271,011.73
應付賬款	-	-	-
其中：美元	95,108,075.11	7.0795	673,317,617.77
歐元	11,053,728.26	7.9610	87,998,730.71
港幣	23,572,925.52	0.9134	21,532,453.09
其他應付款	-	-	-
其中：美元	1,406,229.34	7.0795	9,955,400.59
歐元	578,759.35	7.9610	4,607,503.19
短期借款	-	-	-
其中：美元	129,772,338.60	7.0795	918,723,271.12
長期借款	-	-	-
其中：美元	223,535,000.00	7.0795	1,582,516,032.50
一年內到期的非流動負債	-	-	-
其中：美元	333,362,309.20	7.0795	2,360,038,467.98

第十節 財務報告

七、合併財務報表項目註釋(續)

63、外幣貨幣性項目(續)

- (2) 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記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

序號	子公司名稱	主要經營地	註冊地	記賬本位幣
1	晨鳴GmbH	德國.漢堡	德國.漢堡	歐元
2	晨鳴紙業韓國株式會社	韓國.首爾	韓國.首爾	韓元
3	晨鳴(香港)有限公司	中國.香港	中國.香港	美元
4	晨鳴國際有限公司	美國.洛杉磯	美國.洛杉磯	美元
5	晨鳴紙業日本株式會社	日本.東京	日本.東京	日元
6	晨鳴紙業美國有限公司	美國.洛杉磯	美國.洛杉磯	美元
7	晨鳴(海外)有限公司	中國.香港	中國.香港	美元
8	晨鳴(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	美元

64、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	1,452,525.00	遞延收益	82,350.00
污水處理及節水改造項目	63,274,136.71	遞延收益	1,588,476.44
技改項目財政補助	196,542,448.80	遞延收益	6,391,903.86
環境保護資金補助	700,228,305.19	遞延收益	24,595,985.84
工業物流園改造補償	51,960,000.00	遞延收益	
湛江林漿紙一體化項目	67,047,201.50	遞延收益	10,098,654.93
黃岡林漿紙一體化項目	681,564,072.66	遞延收益	11,359,401.20
其他	37,304,645.25	遞延收益	794,727.54
財政貼息	1,087,500.00	財務費用	1,087,500.00
風險補助金	19,980,000.00	其他收益	19,980,000.00
稅收返還	62,377,043.64	營業外收入、其他收益	62,377,043.64
企業改革發展補助	80,837,506.25	營業外收入、其他收益	80,837,506.25
政府獎勵金	5,845,000.00	營業外收入	5,845,000.00
造林補貼	3,252,768.00	其他收益	3,252,768.00
增值稅返還	1,380,000.00	其他收益	1,380,000.00
穩崗補貼	3,725,651.13	營業外收入、其他收益	3,725,651.13
搬遷補償尾款	533,390,000.00	營業外收入	533,390,000.00
環境保護專項資金補助	1,000,000.00	營業外收入	1,000,000.00
其他	513,387.38	營業外收入、其他收益	513,387.38
合計	2,512,762,191.51		768,300,356.21

八、合併範圍的變更

1、處置子公司

是否存在單次處置對子公司投資即喪失控制權的情形

√ 是 否

單位：元

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置款與處置投資對應的合併財務報表層面享有子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例	喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	喪失控制權之日剩餘股權公允價值的確定方法及主要假設	與子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額	
												與子公司股權投資相關	與其他綜合收益轉入投資損益的金額
青島晨鳴國際物流有限公司	23,000,000.00	100.00%	轉讓	2020.2.29	不控制	11,364,811.86	0.00%	0.00	0.00	0.00			
壽光晨鳴工業物流有限公司	7,100,000.00	100.00%	轉讓	2020.2.29	不控制	5,413,230.15	0.00%	0.00	0.00	0.00			

2、其他原因的合併範圍變動

本報告期合併範圍新增2家子公司，分別為晨鳴(海外)有限公司、晨鳴(新加坡)有限公司。

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
湛江晨鳴漿紙有限公司	中國•湛江	中國•湛江	造紙	100		設立
壽光美倫紙業有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	造紙	92		設立
吉林晨鳴紙業有限責任公司	中國•吉林	中國•吉林	造紙	100		併購
黃岡晨鳴漿紙有限公司	中國•黃岡	中國•黃岡	製漿	100		設立
山東晨鳴紙業銷售有限公司	中國•壽光	中國•壽光	紙品銷售	100		設立
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	中國•壽光	中國•壽光	進出口貿易	100		設立
江西晨鳴供應鏈管理有限公司	中國•江西	中國•江西	貿易		70	設立
晨鳴GmbH	德國•漢堡	德國•漢堡	紙品貿易	100		設立
壽光晨鳴造紙機械有限公司	中國•壽光	中國•壽光	機械製造	100		設立
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	印刷包裝	100		併購
壽光晨鳴現代物流有限公司	中國•壽光	中國•壽光	運輸	100		設立
濟南晨鳴投資管理有限公司	中國•濟南	中國•濟南	投資管理	100		設立
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	中國•黃岡	中國•黃岡	林業	100		設立
晨鳴林業有限公司	中國•武漢	中國•武漢	林業	100		設立
晨鳴紙業韓國株式會社	韓國•首爾	韓國•首爾	紙品銷售	100		設立
山東晨鳴熱電股份有限公司	中國•壽光	中國•壽光	電力	100		設立
壽光順達報關有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	報關	100		設立
上海晨鳴實業有限公司	中國•上海	中國•上海	房產投管	100		設立
山東晨鳴紙業集團(富裕)銷售有限公司	中國•富裕	中國•富裕	紙品銷售	100		設立
山東晨鳴集團財務有限公司	中國•濟南	中國•濟南	金融	80	20	設立
江西晨鳴紙業有限責任公司	中國•南昌	中國•南昌	造紙	42.46	40.79	設立
壽光晨鳴美術紙有限公司	中國•壽光	中國•壽光	造紙	75		設立
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	中國•海拉爾	中國•海拉爾	造紙	75		設立
山東御景大酒店有限公司	中國•壽光	中國•壽光	餐飲	70		設立
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	中國•武漢	中國•武漢	造紙	65.205		設立
成都晨鳴文化傳播有限公司	中國•成都	中國•成都	市場營銷	100		設立
山東晨鳴融資租賃有限公司	中國•濟南	中國•濟南	融資租賃		100	設立
青島晨鳴弄海融資租賃有限公司	中國•青島	中國•青島	融資租賃		100	設立
晨鳴(香港)有限公司	中國•香港	中國•香港	紙品貿易		100	設立
晨鳴(海外)有限公司	中國•香港	中國•香港	紙品貿易	100		設立
晨鳴(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	紙品貿易	100		設立
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	中國•壽光	中國•壽光	包裝		100	併購
壽光市新源煤炭有限公司	中國•壽光	中國•壽光	煤炭		100	併購
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	廢舊購銷		100	併購

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	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
壽光維遠物流有限公司	中國•壽光	中國•壽光	物流		100	併購
山東晨鳴板材有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	板材		100	併購
壽光晨鳴地板有限責任公司	中國•壽光	中國•壽光	地板		100	併購
壽光市晨鳴水泥有限公司	中國•壽光	中國•壽光	水泥		100	設立
武漢晨鳴乾能熱電有限責任公司	中國•武漢	中國•武漢	熱電		51	設立
山東晨鳴投資有限公司	中國•濟南	中國•濟南	投資		100	設立
晨鳴紙業日本株式會社	日本•東京	日本•東京	紙品貿易		100	設立
晨鳴國際有限公司	美國•洛杉磯	美國•洛杉磯	紙品貿易		100	設立
湛江晨鳴林業發展有限公司	中國•湛江	中國•湛江	林業		100	設立
陽江晨鳴林業發展有限公司	中國•陽江	中國•陽江	林業		100	設立
南昌晨鳴林業發展有限公司	中國•南昌	中國•南昌	林業		100	設立
廣東慧銳投資有限公司	中國•湛江	中國•湛江	投資		100	併購
湛江晨鳴新型牆體材料有限公司	中國•湛江	中國•湛江	牆體		100	設立
吉林晨鳴新型牆體材料有限公司	中國•吉林市	中國•吉林市	牆體		100	設立
吉林晨鳴物流有限公司	中國•吉林	中國•吉林	物流		100	設立
江西晨鳴物流有限公司	中國•南昌	中國•南昌	物流		100	設立
富裕晨鳴紙業有限責任公司	中國•富裕	中國•富裕	造紙		100	設立
湛江美倫漿紙有限公司	中國•湛江	中國•湛江	造紙		100	設立
上海晨鳴集團融資租賃有限公司	中國•上海	中國•上海	融資租賃		100	設立
廣州晨鳴融資租賃有限公司	中國•廣州	中國•廣州	融資租賃		100	設立
上海鴻泰房地產有限公司	中國•上海	中國•上海	房地產		100	併購
上海鴻泰物業管理有限公司	中國•上海	中國•上海	物業管理		100	併購
山東晨鳴商業保理有限公司	中國•濟南	中國•濟南	商業保理		100	設立
廣州晨鳴商業保理有限公司	中國•廣州	中國•廣州	商業保理		51	設立
青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易中心有限公司	中國•青島	中國•青島	貿易	30	70	設立
山東晨鳴塗布紙銷售有限公司	中國•壽光	中國•壽光	銷售	100		設立
湛江晨鳴港務有限公司	中國•湛江	中國•湛江	裝卸		100	設立
北京晨鳴融資租賃有限公司	中國•北京	中國•北京	金融		100	設立
晨鳴紙業美國有限公司	美國	3200 EL CAMINO REAL, SUITE130, IRVINE, CA	紙張貿易	100		設立
廣東晨鳴板材有限責任公司	廣東	廣東	板材		100	設立
美倫BVI有限公司	開曼	開曼			100	設立
濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	濰坊	濰坊	基金	79		設立
南京晨鳴文化傳播有限公司	南京	南京	市場營銷		100	設立
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	中國•上海	中國•上海	漿紙銷售		100	設立

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)

(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
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	34.80%	130,961,346.12		242,658,667.31
壽光晨鳴美術紙有限公司	25.00%	692,249.39		99,058,489.45
江西晨鳴紙業有限責任公司	16.75%	16,377,116.11	8,375,000.00	552,551,611.24
壽光美倫紙業有限責任公司	8.00%	4,398,120.59		438,545,346.36

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	流動資產		非流動資產		資本總額		資本總額		資本總額		資本總額		負債合計
	流動資產	非流動資產	流動資產	非流動資產	流動資產	非流動資產	流動資產	非流動資產	流動資產	非流動資產	流動資產	非流動資產	
武漢晨鳴膠粘業股份有限公司	796,365,369.50	1,017,024,289.91	1,813,389,659.41	1,056,108,856.15	38,774,975.64	1,094,883,831.79	242,300,843.28	1,042,530,549.73	1,284,831,393.01	854,628,918.22	84,521,086.72	939,150,004.94	
壽光晨鳴美施紙有限公司	539,720,021.42	552,091,921.51	1,090,811,942.93	694,577,985.19	694,577,985.19	694,577,985.19	651,004,033.69	573,204,378.67	1,224,209,412.36	830,743,452.16	830,743,452.16	830,743,452.16	
江西晨鳴紙業有限責任公司	4,431,050,327.60	3,749,406,518.06	8,180,456,845.66	3,880,518,059.33	1,068,758,391.60	4,949,276,450.93	5,176,446,285.48	3,845,100,253.80	9,021,546,539.28	4,643,403,573.27	1,194,736,398.81	5,838,139,972.08	
壽光美倫紙業有限責任公司	5,189,031,185.59	11,199,941,763.83	16,387,972,949.42	10,039,237,024.74	871,704,604.79	10,910,941,629.53	5,071,137,194.65	11,453,663,662.73	16,524,800,847.38	10,013,297,488.59	1,186,061,831.08	11,199,359,319.67	

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

2、在合營安排或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
濰坊森達美西港有限公司	中國,濰坊	中國,濰坊	港口建設	50.00		權益法
寧波啟辰華美股權投資基金合夥企業(有限合夥)	中國,寧波	中國,寧波	投資管理	40.00		權益法
濰坊星興聯合化工有限公司	中國,濰坊	中國,濰坊	化工	50.00		權益法
珠海德辰新三板股權投資基金企業(有限合夥)	中國,珠海	中國,珠海	投資管理	50.00		權益法
金信期貨有限公司	長沙	長沙	期貨	35.43		權益法
濰坊晨融新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)	濰坊	濰坊	投資管理	44.44		權益法
廣東南粵銀行股份有限公司	廣東	廣東	銀行	16.62		權益法

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

2、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

項目	期末餘額/本期發生額		期初餘額/上期發生額	
	濰坊森達美西港 有限公司	濰坊星興聯合化工 有限公司	濰坊森達美西港 有限公司	濰坊星興聯合化工 有限公司
流動資產	21,064,715.93	128,074,700.60	26,890,506.23	94,334,994.14
其中：現金和現金等價物	4,931,553.08	74,028,507.40	8,299,040.10	25,959,739.14
非流動資產	534,323,243.57	33,973,666.50	543,566,206.60	32,100,379.42
資產合計	555,387,959.50	162,048,367.10	570,456,712.83	126,435,373.56
流動負債	14,260,458.22	27,221,822.09	16,216,196.08	27,927,549.31
非流動負債	382,165,018.01	40,000,000.00	389,517,611.14	
負債合計	396,425,476.23	67,221,822.09	405,733,807.22	27,927,549.31
歸屬於母公司股東權益	158,962,483.27	94,826,545.01	164,722,905.61	98,507,824.25
按持股比例計算的淨資產份額	79,481,241.64	47,413,272.51	82,361,452.81	49,253,912.13
— 內部交易未實現利潤	7,365,218.95	44,943,495.09	7,365,218.95	44,562,645.26
對合營企業權益投資的賬面價值	86,846,460.59	92,356,767.60	89,726,671.76	93,816,557.39
營業收入	31,672,998.02	25,838.06	7,744,022.16	78,509,386.24
財務費用	10,889,263.03	-289,698.53	10,159,513.72	-261,143.08
所得稅費用				2,733,067.31
淨利潤	-5,760,422.34	-2,919,579.59	-15,939,693.96	8,199,201.95
綜合收益總額	-5,760,422.34	-2,919,579.59	-15,939,693.96	8,199,201.95

第十節 財務報告

九、在其他主體中的權益(續)

2、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

單位：元

項目	期末餘額/本期發生額		期初餘額/上期發生額	
	寧波啟辰華美股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	珠海德辰新三板股權 投資基金企業 (有限合夥)	寧波啟辰華美股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	珠海德辰新三板股權 投資基金企業 (有限合夥)
流動資產	27,675,379.91	5,750,038.07	43,709,912.78	5,810,979.79
非流動資產	171,877,206.00	99,020,000.00	154,450,006.00	99,020,000.00
資產合計	199,552,585.91	104,770,038.07	198,159,918.78	104,830,979.79
流動負債	28,721.17	5,000.00	21,826.94	5,000.00
負債合計	28,721.17	5,000.00	21,826.94	5,000.00
歸屬於母公司股東權益	199,523,864.74	104,765,038.07	198,138,091.84	104,825,979.79
按持股比例計算的淨資產份額	79,809,545.90	52,382,519.04	79,255,236.74	52,412,989.90
對聯營企業權益投資的賬面價值	200,045,046.02	52,382,519.05	199,528,847.52	52,412,989.91
淨利潤	1,290,560.77	-60,941.72	1,998,750.11	217,016.34
綜合收益總額	1,290,560.77	-60,941.72	1,998,750.11	217,016.34

(4) 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 累計認的損失	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	4,091,767.83	9,967,855.32	14,059,623.15

第十節 財務報告

十、與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、一年內到期的非流動資產、其他流動資產、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、應付債券及長期應付款。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，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團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

本集團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集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團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集團經營活動的改變。本集團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。

本集團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集團的風險管理架構，制定本集團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。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，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。本集團定期評估市場環境及本集團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。本集團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集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團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集團的審計委員會。

本集團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集團產生財務損失的風險。

本集團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、應收票據及應收賬款、其他應收款、長期應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團預期銀行存款不存在重大的信用風險。

對於應收票據及應收賬款、其他應收款和長期應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團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。本集團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，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

本集團應收賬款的債務人為分佈於不同行業和地區的客戶。本集團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。

本集團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。本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。

本集團應收賬款中，前五大客戶的應收賬款佔本集團應收賬款總額的31.17%（2019年：29.05%）；本集團其他應收款中，欠款金額前五大公司的其他應收款佔本集團其他應收款總額的60.04%（2019年：87.09%）。

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

流動性風險，是指本集團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，本集團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，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團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。

本集團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2020年6月30日，本集團尚未使用的銀行借款額度為3,535,494.89萬元(2019年12月31日：3,407,214.16萬元)。

期末，本集團持有的金融資產和金融負債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	2020年6月30日					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	1,930,176.12					1,930,176.12
應收賬款	289,776.58					289,776.58
應收款項融資	141,870.27					141,870.27
其他應收款	352,427.31					352,427.31
長期應收款		61,373.61	6,484.02	8,785.38		76,643.01
其他流動資產	855,840.76					855,840.76
一年內到期的非流動資產	601,058.02					601,058.02
金融資產合計	4,171,149.06	61,373.61	6,484.02	8,785.38	-	4,247,792.07
金融負債：						
短期借款	3,855,431.12					3,855,431.12
應付票據	274,760.68					274,760.68
應付賬款	424,490.64					424,490.64
其他應付款	169,437.01					169,437.01
一年內到期的非流動負債	693,685.95					693,685.95
其他流動負債	15,068.62					15,068.62
長期借款		273,762.32	116,584.06	32,147.50	278,442.29	700,936.17
應付債券		127,813.42	35,000.00			162,813.42
租賃負債		457.07	443.29	472.83	7,277.58	8,650.78
長期應付款		117,454.39	73,980.58	26,179.44	57,263.68	274,878.09
金融負債和或有負債合計	5,432,874.02	519,487.20	226,007.93	58,799.77	342,983.55	6,580,152.47

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，本集團持有的金融資產和金融負債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	2019年12月31日					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	1,906,656.98					1,906,656.98
應收賬款	307,736.22					307,736.22
應收款項融資	44,291.59					44,291.59
其他應收款	270,183.01					270,183.01
長期應收款		17,413.54	23,488.20	81,470.83		122,372.57
其他流動資產	808,452.56					808,452.56
一年內到期的非流動資產	697,303.80					697,303.80
金融資產合計	4,034,624.16	17,413.54	23,488.20	81,470.83		4,156,996.73
金融負債：						
短期借款	3,688,315.60					3,688,315.60
應付票據	151,504.82					151,504.82
應付賬款	435,108.76					435,108.76
其他應付款	238,605.99					238,605.99
一年內到期的非流動負債	566,295.89					566,295.89
其他流動負債	22,240.25					22,240.25
長期借款		521,440.85	117,319.88	86,672.98	188,600.26	914,033.97
應付債券		116,920.09	8,907.00			125,827.09
租賃負債		457.07	443.29	472.83	7,220.12	8,593.31
長期應付款		64,272.98	96,887.59	83,321.65	87,671.33	332,153.55
金融負債和或有負債合計	5,102,071.31	703,090.99	223,557.76	170,467.46	283,491.71	6,482,679.23

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。

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

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)。

本集團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集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團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。

本集團密切關注利率變動對本集團利率風險的影響。本集團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集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息費用，並對本集團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。

本集團持有的計息金融工具如下(單位：人民幣萬元)：

項目	本期數	上年數
固定利率金融工具		
金融負債		
其中：短期借款	3,855,431.12	3,688,315.60
長期借款	1,163,772.48	914,033.97
應付債券	162,813.42	125,827.09
合計	5,182,017.03	4,728,176.66
浮動利率金融工具		
金融資產		
其中：貨幣資金	221,115.73	288,790.99
合計	221,115.73	288,790.99

對於資產負債表日持有的、使本集團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、使本集團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。

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團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、韓元和歐元)依然存在外匯風險。

於2020年6月30日，本集團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	569,541.73	453,753.14	95,384.06	147,730.57
歐元	9,260.62	9,890.43	7,536.40	5,131.53
港幣	2,153.25	3,150.80	3,335.82	63.69
韓元				
日元				941.18
英鎊			5.22	1.86
合計	580,955.59	466,794.37	106,261.50	153,868.82

本集團密切關注匯率變動對本集團匯率風險的影響。本集團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，本期外幣兌人民幣匯率的可能合理變動對本集團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)	本期數		上年數	
美元匯率上升	5%	-17,317.30	5%	-15,301.13
美元匯率下降	-5%	17,317.30	-5%	15,301.13
歐元匯率上升	5%	-107.48	5%	-237.95
歐元匯率下降	-5%	107.48	-5%	237.95

第十節 財務報告

十、與金融工具相關的風險(續)

2、資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，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，本集團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。

本集團以資產負債率(即總負債除以總資產)為基礎對資本結構進行監控。於2020年6月30日，本集團的資產負債率為73.49%(2019年12月31日：73.11%)。

十一、公允價值的披露

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

單位：元

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 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) 其他非流動金融資產			147,445,653.55	147,445,653.55
(二) 生物資產				
1. 消耗性生物資產		1,556,753,786.65		1,556,753,786.65

2、持續的第三層次公允價值計量項目，年初與年末賬面價值之間的調節信息及不可觀察參數的敏感性分析

本公司採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

項目	投資收益率或 折現率變動	本年度		上年度	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
消耗性生物資產	增加1%	-32,178,275.96	-32,178,275.96	-33,202,809.15	-33,202,809.15
消耗性生物資產	減少1%	36,713,253.94	36,713,253.94	36,397,424.88	36,397,424.88

註：上期採用收益法進行評估，考慮折現率的變動對公允價值的影響。本期採用收獲現值法進行評估，考慮投資收益率變動對公允價值的影響。

3、不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本公司不以公允價值計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付賬款、長期借款、應付債券和長期應付款。上述金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值相差很小。

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本(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、林業項目投資	123,878.77	27.87%	27.87%

註：本公司的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在子公司中的權益。

3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註九、2在合營安排或聯營安排中的權益。

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

合營或聯營企業名稱	與本公司的關係
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	本公司之合營企業
許昌晨鳴紙業股份有限公司	本公司之聯營企業
濰坊森達美西港有限公司	本公司之合營企業
江西江報傳媒彩印有限公司	本公司之聯營企業
晨鳴(青島)資產管理有限責任公司	本公司之聯營企業
江西晨鳴港務有限公司	本公司之聯營企業
濰坊星興聯合化工有限公司	本公司之合營企業
廣東南粵銀行股份有限公司	本公司之聯營企業

第十節 財務報告

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
山東壽光金鑫投資發展控股集團有限公司	公司第一大股東的股東
壽光市恒聯企業投資有限公司	公司第一大股東的股東
壽光市銳豐企業投資有限公司	公司第一大股東的股東
晨鳴控股(香港)有限公司	公司第一大股東的附屬公司
湛江晨鳴置業有限公司	公司第一大股東的附屬公司
青島宏基偉業投資有限公司	公司第一大股東的附屬公司
壽光恒盈置業有限公司	公司第一大股東的附屬公司
壽光市恒泰企業投資有限公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
壽光匯鑫建材有限公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
壽光晨鳴廣源地產有限公司及其子公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
青島晨鳴弄海投資有限公司及其子公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
南昌晨建新型牆體材料有限責任公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
壽光市恒德企業投資有限公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
浙江華明投資管理有限公司及其子公司	公司董事擔任董事、高級管理人員的公司
河北晨鳴中錦房地產開發有限公司及其子公司	公司監事擔任董事、高級管理人員的公司
武漢晨鳴中錦置業有限責任公司及其子公司	公司監事擔任董事、高級管理人員的公司
武漢榮盛中錦置業投資有限責任公司及其子公司	公司監事擔任董事、高級管理人員的公司
壽光恒源能源有限公司	公司監事擔任董事、高級管理人員的公司
青州市晨鳴變性澱粉有限責任公司	本公司的參股公司
安徽時代物資股份有限公司	本公司的參股公司
山東紅橋創業投資有限公司	本公司的參股公司
上海衡崢創業投資中心(有限合夥)	本公司的參股公司
利得科技有限公司	本公司的參股公司
江西久譽能源有限公司及其子公司	前十二個月公司董事擔任董事、高級管理人員的公司
陳洪國、胡長青、李興春、耿光林、李峰、陳剛、 董連明、袁西坤	關鍵管理人員

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

(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
江西久譽能源有限公司	採購天然氣、中油等	68,606,145.25	600,000,000.00	否	112,367,700.00
濰坊星興聯合化工有限公司	採購雙氧水等	0			45,877,683.03

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、汽等	3,186,741.72	3,980,581.15
壽光匯鑫建材有限公司	機物料等	2,422,678.94	34,785.90

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

本公司作為擔保方

單位：元

擔保方	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
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	濰坊森達美西港有限公司	135,000,000.00	2017/12/20	2027/12/20	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	壽光美倫紙業有限責任公司	125,705,687.82	2019/8/6	2020/8/6	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	壽光美倫紙業有限責任公司	100,000,000.00	2019/9/30	2020/9/30	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	壽光美倫紙業有限責任公司	168,622,526.92	2019/12/9	2020/12/3	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	壽光美倫紙業有限責任公司	24,851,540.87	2020/3/25	2020/9/25	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	壽光美倫紙業有限責任公司	99,476,860.75	2020/4/8	2020/10/8	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	壽光美倫紙業有限責任公司	132,570,677.48	2020/6/8	2020/12/8	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	280,000,000.00	2019/7/30	2020/7/29	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	253,272,043.36	2020/3/9	2021/3/4	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	60,000,000.00	2020/3/31	2021/1/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	240,000,000.00	2020/3/31	2020/9/7	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	420,456,575.63	2020/5/6	2021/5/2	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	100,000,000.00	2020/6/10	2021/6/7	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴紙業銷售有限公司	270,000,000.00	2020/6/16	2021/1/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	上海晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2019/8/30	2020/8/7	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	上海晨鳴漿紙有限公司	10,000,000.00	2019/12/27	2020/12/24	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	上海晨鳴漿紙有限公司	5,000,000.00	2020/5/11	2021/5/10	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2019/8/16	2020/8/14	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	86,000,000.00	2019/8/21	2020/8/20	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,108,549.49	2019/9/6	2020/9/6	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2019/10/9	2020/10/8	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2019/10/14	2020/10/13	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	110,000,000.00	2019/10/16	2020/10/15	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	115,000,000.00	2019/11/5	2020/11/4	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2019/11/8	2020/11/7	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	166,668,000.00	2019/11/13	2020/11/13	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2019/11/5	2020/11/14	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2019/12/9	2020/12/8	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2019/12/17	2020/12/16	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	49,556,500.00	2019/11/13	2020/11/5	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	89,000,000.00	2020/3/18	2020/9/14	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	99,600,000.00	2020/3/26	2020/9/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2020/1/14	2021/1/13	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	125,000,000.00	2020/1/21	2021/1/21	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2020/2/11	2021/2/10	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2020/2/19	2021/2/18	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2020/2/27	2021/2/25	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2020/2/18	2021/2/12	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）

擔保方	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
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	300,000,000.00	2020/2/29	2021/2/28	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2020/3/13	2021/3/10	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2020/3/13	2021/3/12	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2020/3/25	2021/3/25	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2020/3/27	2021/3/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	38,229,300.00	2020/3/25	2021/3/24	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	53,096,250.00	2020/1/13	2020/7/10	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	353,975,000.00	2020/2/26	2021/2/25	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	30,071,580.00	2020/4/29	2020/10/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2020/5/18	2020/11/17	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	31,857,750.00	2020/5/21	2021/5/18	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	33,981,600.00	2020/5/27	2020/11/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	51,500,000.00	2020/6/1	2020/11/24	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2020/6/3	2020/12/1	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2020/6/8	2020/12/5	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2020/5/19	2020/8/19	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	吉林晨鳴紙業有限責任公司	20,000,000.00	2020/3/16	2021/2/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	吉林晨鳴紙業有限責任公司	20,053,500.00	2020/3/6	2020/9/2	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	吉林晨鳴紙業有限責任公司	78,000,000.00	2020/5/18	2020/11/16	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	150,000,000.00	2019/12/4	2020/12/4	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	46,800,000.00	2020/2/14	2021/2/13	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	25,000,000.00	2020/2/25	2020/8/21	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	60,000,000.00	2020/2/24	2021/2/23	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	99,000,000.00	2020/3/3	2021/3/2	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	150,000,000.00	2020/3/20	2021/3/19	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	90,000,000.00	2020/3/27	2021/3/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	49,500,000.00	2020/3/19	2021/3/19	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	100,000,000.00	2020/4/10	2021/4/9	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	70,000,000.00	2020/4/15	2021/4/14	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	73,000,000.00	2020/5/27	2021/5/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2019/9/29	2020/9/28	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2019/12/23	2020/12/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2020/3/30	2021/3/29	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2020/4/27	2021/3/29	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2020/6/24	2021/3/29	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2020/5/18	2020/12/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2020/3/23	2021/3/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	96,942,436.11	2020/4/14	2021/4/13	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2020/6/9	2021/6/8	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	38,057,563.89	2020/6/19	2021/6/18	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）

擔保方	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
江西晨鳴紙業有限責任公司	晨鳴(香港)有限公司	154,687,075.00	2019/1/12	2020/1/10	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	晨鳴(香港)有限公司	94,538,935.05	2020/3/19	2021/3/9	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	晨鳴(香港)有限公司	70,795,000.00	2019/8/5	2021/5/30	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	200,000,000.00	2019/6/28	2022/6/27	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	300,000,000.00	2019/7/1	2020/6/27	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	85,000,000.00	2019/10/23	2022/6/27	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	江西晨鳴紙業有限責任公司	114,750,000.00	2019/11/22	2022/6/27	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	106,192,500.00	2019/3/28	2022/1/7	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	208,385,082.50	2019/4/2	2022/1/6	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	晨鳴(香港)有限公司	142,297,950.00	2019/4/30	2022/4/22	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	晨鳴(香港)有限公司	138,191,840.00	2018/4/23	2021/4/7	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	晨鳴(香港)有限公司	79,290,400.00	2018/5/4	2021/4/6	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	晨鳴(香港)有限公司	49,839,680.00	2018/5/17	2021/5/5	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	262,533,732.74	2018/8/8	2021/5/25	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	262,533,732.74	2018/8/8	2021/5/25	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	267,782,087.50	2018/9/4	2021/6/21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	267,782,087.50	2018/9/6	2021/6/21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	168,138,125.00	2019/1/25	2021/5/21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	106,192,500.00	2019/3/28	2021/6/16	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	208,385,082.50	2019/4/2	2021/6/10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	晨鳴(香港)有限公司	138,050,250.00	2019/7/19	2021/6/19	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	晨鳴(香港)有限公司	198,933,950.00	2018/11/30	2020/10/30	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	山東晨鳴融資租賃有限公司	25,000,000.00	2017/9/21	2020/9/21	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	330,000,000.00	2018/10/31	2020/10/30	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2018/10/31	2020/10/30	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2018/12/18	2020/10/31	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2019/7/12	2021/7/12	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	140,000,000.00	2019/12/4	2021/12/3	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	湛江晨鳴漿紙有限公司	700,870,500.00	2019/12/27	2022/12/27	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	38,240,000.00	2017/1/5	2020/9/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	38,240,000.00	2017/1/5	2020/12/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	43,690,000.00	2017/1/5	2021/3/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	43,690,000.00	2017/1/5	2021/6/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	3,900,000.00	2017/1/5	2021/9/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	36,260,000.00	2017/2/3	2021/9/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	40,160,000.00	2017/2/3	2021/12/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	40,160,000.00	2017/2/3	2022/3/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	33,420,000.00	2017/2/3	2022/6/26	否
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	黃岡晨鳴漿紙有限公司	45,017,527.85	2018/11/14	2020/9/26	否
	合計	13,357,901,980.70			

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）

(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
拆出				
濰坊森達美西港有限公司	59,500,000.00	2018/07/09	2022/07/08	

(4) 關聯方資金拆借利息情況

單位：元

關聯方	關聯方交易內容	本期發生額	上期發生額
濰坊森達美西港有限公司	利息收入	1,980,057.34	1,794,916.65

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	年末餘額		年初餘額	
	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	1,548,830.12	82,185.06	2,008,185.60	61,132.76
壽光匯鑫建材有限公司	24,103,255.17	2,298,275.87		
合計	25,652,085.29	2,380,460.92	2,008,185.60	61,132.76
預付款項：				
江西久譽能源有限公司	12,089,761.12		15,358,225.83	
壽光恒源能源有限公司	8,838,324.17		20,179,937.87	
合計	20,928,085.29	-	35,538,163.70	-
其他應收款：				
壽光恒源能源有限公司			10,000,000.00	757,910.97
濰坊森達美西港有限公司	66,436,602.10	5,151,661.58	64,889,583.26	5,151,661.58
合計	66,436,602.10	5,151,661.58	74,889,583.26	5,909,572.55

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（續）

(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
應付賬款：	江西久譽能源有限公司	4,067,576.01	3,054,956.65
應付賬款：	江西晨鳴港務有限公司	910,329.34	
合計		31,883,399.69	29,960,450.99
其他非流動負債	廣東南粵銀行股份有限公司	400,000,000.00	400,000,000.00
合計		400,000,000.00	400,000,000.00

(3) 存放關聯方款項

單位：元

關聯方	關聯方交易內容	期末賬面餘額	期初賬面餘額
銀行存款	廣東南粵銀行股份有限公司	83,915.75	85,668.46
其他貨幣資金	廣東南粵銀行股份有限公司	1,964,668,000.00	2,414,668,000.00

(4) 關聯方貸款

單位：元

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
短期借款	廣東南粵銀行股份有限公司	2,598,668,000.00	2,948,970,000.00

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

公司本期授予的各項權益工具總額 226,860,000

2020年5月29日，公司披露《關於向激勵對象授予限制性股票的公告》，決定向111名激勵對象授予7,960萬股限制性股票，授予價格為2.85元/股。2020年7月9日，公司披露《2020年A股限制性股票授予登記完成》的公告。自授予限制性股票登記完成之日起分別於24個月、36個月、48個月後解除限售。

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	公司選擇按照授予日公司股票收盤價扣除授予的價格作為公允價值進行測算
可行權權益工具數量的確定依據	根據最新可以行權人數變動、業績完成情況等後續信息
本期估計與上期估計有重大差異的原因	無
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	146,264,104
本期以權益結算的股份支付確認的費用總額	34,443,000

第十節 財務報告

十四、承諾及或有事項

1、重要承諾事項

(1) 資本承諾

項目	期末餘額	期初餘額
購建長期資產承諾	360,655,698.54	260,421,348.84
合計	360,655,698.54	260,421,348.84

2、或有事項

未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

本公司與香港ArjowigginsHKK2Limited(以下簡稱「HKK2公司」)於2005年10月在山東省壽光市合作成立了阿爾諾維根斯晨鳴特種紙有限公司，以生產特種紙、裝飾紙及圖紙。但由於經濟危機，致該公司經營不善，該公司於2008年10月被迫解散。

2012年10月，HKK2公司以本公司違反合資合同為由，於中國香港特別行政區向香港國際仲裁中心提出仲裁申請，2015年11月香港國際仲裁中心公布仲裁結果：賠償HKK2公司經濟損失1.67億人民幣、330萬元港幣仲裁費以及354萬美元律師費，並按年8%計息。2016年10月本公司收到法定償債書，並規定若公司21天之內不履行裁決內容，將對本公司提出H股清盤呈請；而後HKK2公司向仲裁中心提出H股清盤呈請。

2016年11月，本公司向香港特別行政區高等法院原訴法庭申請並取得禁制令，禁制令明確說明「禁止申請人對本公司提出清盤呈請」。

2017年2月，HKK2公司向法院提出上訴，該法院於2017年6月駁回本公司取得的禁制令；同月，本公司收到被告人向香港高等法院提交的清盤呈請，指稱本公司未能履行仲裁案之裁決，需向被告人賠償經濟損失1.67億人民幣及相應利息、354萬美元律師費用和330萬港元仲裁費用及相應利息。

2017年9月，本公司向香港高等法院遞交3.89億元港幣保證金，並向法院就該禁制令提起上訴，2018年5月法院開庭，但截至目前，就該禁制令案件尚未宣判結果。

本公司已於2017年就該項未決訴訟計提了金額為人民幣325,259,082.28元的預計負債。但截至2020年06月30日，香港法院就該案件尚未做出判決，該預計損失仍具不確定性，因此，該項預計負債仍須在資產負債表中列示。

第十節 財務報告

十五·資產負債表日後事項

截止2020年8月10日(董事會批准報告日)，本集團不存在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

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為5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。

本集團報告分部包括：

- (1) 機製紙分部，生產及銷售機製紙；
- (2) 金融服務分部，提供金融服務；
- (3) 投資性房地產分部，房地產出租；
- (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。

(2) 報告分部的財務信息

單位：萬元

項目	機製紙	金融服務	投資性房地產	其他	分部間抵銷	合計
主營業務收入	1,219,124.98	80,275.71	3,567.20	45,013.05	52,343.59	1,295,637.35
主營業務成本	935,107.60	47,183.26	6,399.64	39,695.04	57,817.01	970,568.53
資產總額	9,494,702.87	2,674,717.40	565,998.03	509,033.89	3,341,044.22	9,903,407.97
負債總額	6,753,299.01	1,306,696.34	314,968.25	286,852.27	1,383,568.99	7,278,246.88

第十節 財務報告

十六、其他重要事項（續）

2、政府補助

(1) 計入遞延收益的政府補助，後續採用總額法計量

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	1,452,525.00		82,350.00		1,370,175.00	與資產相關
污水處理及節水改造項目	63,274,136.71		1,588,476.44		61,685,660.27	與資產相關
技改項目財政補助	168,182,448.80	28,360,000.00	6,391,903.86		190,150,544.94	與資產相關
環境保護資金補助	700,228,305.19		24,595,985.84		675,632,319.35	與資產相關
工業物流園改造補償	51,960,000.00			51,960,000.00		與資產相關
湛江林漿紙一體化項目	67,047,201.50		10,098,654.93		56,948,546.57	與資產相關
黃岡林漿紙一體化項目	681,564,072.66		11,359,401.20		670,204,671.46	與資產相關
其他	37,304,645.25		794,727.54		36,509,917.71	與資產相關
合計	1,771,013,335.11	28,360,000.00	54,911,499.81	51,960,000.00	1,692,501,835.30	

(2) 採用總額法計入當期損益的政府補助情況

單位：元

補助項目	種類	上期計入損益的金額	本期計入損益的金額	計入損益的列報項目	與資產相關/ 與收益相關
財政貼息	財政撥款		1,087,500.00	財務費用	與資產相關
風險補助金	財政撥款		19,980,000.00	其他收益	與收益相關
稅收返還	稅收返還	33,984,039.89	62,377,043.64	營業外收入、其他收益	與收益相關
企業改革發展補助	財政撥款	160,161,518.76	80,837,506.25	營業外收入、其他收益	與收益相關
政府獎勵金	財政撥款	10,000.00	5,845,000.00	營業外收入	與收益相關
造林補貼	財政撥款	588,512.58	3,252,768.00	其他收益	與收益相關
增值稅返還	稅收返還	275,104.76	1,380,000.00	其他收益	與收益相關
穩崗補貼	財政撥款	135,853.85	3,725,651.13	營業外收入、其他收益	與收益相關
搬遷補償尾款	財政撥款		533,390,000.00	營業外收入	與收益相關
環境保護專項資金補助	財政撥款	36,428,597.00	1,000,000.00	營業外收入	與收益相關
研究開發補助資金	財政撥款	392,300.00		營業外收入	與收益相關
其他	財政撥款	46,886.89	513,387.38	營業外收入、其他收益	與收益相關
合計		232,022,813.73	713,388,856.40		

第十節 財務報告

十六·其他重要事項(續)

3、淨流動資產及總資產減流動負債

(1) 淨流動資產

單位：萬元

	2020.06.30	2019.12.31
流動資產	4,714,918.30	4,495,243.39
減：流動負債	5,693,367.00	5,269,876.89
淨流動資產	-978,448.70	-774,633.50

(2) 總資產減流動負債

單位：萬元

	2020.06.30	2019.12.31
資產總計	9,903,407.97	9,795,890.99
減：流動負債	5,693,367.00	5,269,876.89
總資產減流動負債	4,210,040.97	4,526,014.10

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	5,000,000.00	0.52%	5,000,000.00	100.00%		778,063.57	1.73%	778,063.57	100.00%	
按組合計提壞賬準備 的應收賬款	957,744,376.63	99.48%	4,723,988.82	0.92%	953,020,387.81	44,083,258.79	98.27%	4,878,588.79	11.07%	39,204,670.00
其中：										
應收關聯方的應收款項	446,319,284.22	46.36%	276.00	0.00%	446,319,008.22	31,427,654.36	70.06%	157,138.27	0.50%	31,270,516.09
應收經銷商客戶的應收款項	511,425,092.41	53.12%	4,723,712.82	0.92%	506,701,379.59	12,655,604.43	28.21%	4,721,450.52	37.31%	7,934,153.91
合計	962,744,376.63	100.00%	9,723,988.82	1.88%	953,020,387.81	44,861,322.36	100.00%	5,656,652.36	12.61%	39,204,670.00

按單項計提壞賬準備：

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例	
寧夏靈武寶塔大古儲運有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00%	企業因經營不善， 財務指標惡化， 還款能力大幅下降
合計	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-

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	446,319,284.22	276.00	0.00%
合計	446,319,284.22	276.00	-

按應收經銷商客戶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	511,425,092.41	4,723,712.82	0.92%
合計	511,425,092.41	4,723,712.82	-

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額
1年以內(含1年)	953,020,387.81
合計	953,020,387.81

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

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	5,656,652.36	4,067,336.46				9,723,988.82
合計	5,656,652.36	4,067,336.46				9,723,988.82

(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509,639,869.96元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例98.69%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額9,422,600.00元

2、其他應收款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
其他應收款	13,615,203,417.43	13,975,590,537.58
合計	13,615,203,417.43	13,975,590,537.58

(1) 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	13,530,563,966.51	13,888,363,610.88
保證金	52,295,446.66	5,379,025.93
代墊款		519,489.32
保險費	1,692,817.38	13,786.37
備用金及借款	9,505,097.32	7,978,371.88
其他	21,146,089.56	73,336,253.20
合計	13,615,203,417.43	13,975,590,537.58

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)

(1) 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)	
2020年1月1日餘額	192,610,311.65		2,790,901.12	195,401,212.77
2020年1月1日餘額在本期	-	-	-	-
- 轉入第二階段				
- 轉入第三階段			2,790,901.12	2,790,901.12
- 轉回第二階段				
- 轉回第一階段	192,610,311.65			192,610,311.65
本期計提				
本期轉回	14,305,237.97			14,305,237.97
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2020年6月30日餘額	178,305,073.68		2,790,901.12	181,095,974.80

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)	13,543,034,435.30
1至2年	47,804,128.41
2至3年	24,364,853.72
合計	13,615,203,417.43

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)

(1) 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	本期變動金額			其他	期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷		
其他應收款壞賬準備	195,401,212.77		14,305,237.97			181,095,974.80
合計	195,401,212.77		14,305,237.97			181,095,974.80

4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：元

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款 期末餘額合計數 的比例	壞賬準備 期末餘額
上海晨鳴融資租賃有限公司	往來款	3,559,000,000.00	1年以內	24.99%	17,795,000.00
山東晨鳴融資租賃有限公司	往來款	1,974,869,546.02	1年以內	13.87%	9,874,347.73
上海晨鳴實業有限公司	往來款	1,634,234,658.73	1年以內	11.47%	8,171,173.29
湛江晨鳴漿紙有限公司	往來款	1,397,791,325.58	1年以內	9.81%	6,988,956.63
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	往來款	1,154,508,529.76	1年以內	8.11%	5,772,542.65
合計	-	9,720,404,060.09	-	68.25%	48,602,020.30

3、長期股權投資

單位：元

項目	賬面餘額	年末餘額		賬面餘額	年初餘額	
		減值準備	賬面價值		減值準備	賬面價值
對子公司投資	23,343,942,649.90		23,343,942,649.90	23,275,652,649.90		23,275,652,649.90
對聯營、合營企業投資	357,261,245.00	5,994,545.96	351,266,699.04	360,122,213.93	5,994,545.96	354,127,667.97
合計	23,701,203,894.90	5,994,545.96	23,695,209,348.94	23,635,774,863.83	5,994,545.96	23,629,780,317.87

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	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
晨鳴紙業(韓國)株式會社	6,143,400.00			6,143,400.00		
晨鳴GmbH	4,083,235.00			4,083,235.00		
山東晨鳴紙業(富裕)銷售有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
海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	2,250,000,000.00	50,000,000.00		2,300,000,000.00		
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
吉林晨鳴紙業有限責任公司	1,501,350,000.00			1,501,350,000.00		
濟南晨鳴投資管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
江西晨鳴紙業有限責任公司	822,867,646.40			822,867,646.40		
山東晨鳴熱電股份有限公司	157,810,117.43			157,810,117.43		
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	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	5,055,000,000.00	27,500,000.00		5,082,500,000.00		
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		
壽光晨鳴工業物流有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	3,730,000.00			3,730,000.00		
山東晨鳴集團財務有限公司	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		
上海晨鳴實業有限公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00		
晨鳴(香港)有限公司	118,067,989.55			118,067,989.55		
晨鳴紙業美國有限公司	6,407,800.00			6,407,800.00		
山東晨鳴塗布紙銷售有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
濰坊晨鳴新舊動能轉換股權 投資基金合夥企業(有限合夥)	158,000,000.00	790,000.00		158,790,000.00		
合計	23,275,652,649.90	78,290,000.00	10,000,000.00	23,343,942,649.90		

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

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	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	減值準備 期末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	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	3,789,667.61			740,169.16			1,200,000.00			3,329,836.77	
濰坊森達美西港有限公司	89,726,671.76			-2,880,211.17						86,846,460.59	
小計	93,516,339.37			-2,140,042.01			1,200,000.00			90,176,297.36	
二、聯營企業											
江西江報傳媒彩印有限公司	0									0	
珠海德辰新三板股權投資 基金企業(有限合夥)	52,412,989.91			-30,470.86						52,382,519.05	
寧波啟辰華美股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	199,528,847.52			516,198.50						200,045,046.02	
許昌晨鳴城業股份有限公司											5,994,545.96
晨鳴(青島)資產管理 有限責任公司	8,669,491.17			-6,654.56						8,662,836.61	
小計	260,611,328.60	0.00	0.00	479,073.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	261,090,401.68	5,994,545.96
合計	354,127,667.97	0.00	0.00	-1,660,968.93	0.00	0.00	1,200,000.00	0.00	0.00	351,266,699.04	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、其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	109,263,749.98	127,278,083.35
應付股利	610,109,667.16	
其他應付款	3,672,958,735.20	6,299,370,764.60
合計	4,392,332,152.34	6,426,648,847.95

按收款方歸集的期末餘額前五名的其他應付款情況

單位：元

公司名稱	期末餘額
江西晨鳴紙業有限責任公司	1,655,496,622.33
壽光美倫紙業有限責任公司	950,951,379.11
吉林晨鳴紙業有限責任公司	233,624,654.50
山東晨鳴熱電股份有限公司	146,387,007.68
蘇太(杭州)投資管理有限責任公司	100,000,000.00
合計	3,086,459,663.62

5、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	3,138,096,400.01	2,435,165,869.61	2,237,163,494.68	1,674,925,035.20
其他業務	709,097,257.52	593,307,602.81	458,848,921.42	428,362,116.44
合計	3,847,193,657.53	3,028,473,472.42	2,696,012,416.10	2,103,287,151.64

6、投資收益

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	681,230,000.00	1,023,353,000.00
權益法核算的長期股權投資收益	-1,660,968.93	-12,799,856.43
處置長期股權投資產生的投資收益	3,100,000.00	
合計	682,669,031.07	1,010,553,143.57

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
非流動資產處置損益	13,758,306.22
計入當期損益的政府補助（與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外）	767,184,012.96
採用公允價值模式進行後續計量的消耗性生物資產和其他非流動金融資產公允價值變動產生的損益	-9,246,743.86
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-2,416,979.09
減：所得稅影響額	179,535,882.21
少數股東權益影響額	141,298,126.77
合計	448,444,587.25

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

適用 不適用

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淨利潤	0.84%	0.051	0.051
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-1.69%	-0.103	-0.103

註：歸屬於上市公司股東的淨利潤未扣除永續債孳生的利息和優先股發放及已經宣告發放股利的影響。在計算每股收益、加權平均淨資產收益率財務指標時，將永續債 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日的孳生利息人民幣 96,734,246.58 元和 2020 年已發放和宣告發放的優先股股息人民幣 270,776,073.42 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