

# 山东晨鸣纸业集团股份有限公司

## 审 计 报 告

瑞华审字[2016]37020006号

### 目 录

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 一、 审计报告 .....        | 1   |
| 二、 已审财务报表            |     |
| 1、 合并资产负债表 .....     | 3   |
| 2、 合并利润表 .....       | 5   |
| 3、 合并现金流量表 .....     | 6   |
| 4、 合并股东权益变动表 .....   | 7   |
| 5、 资产负债表 .....       | 9   |
| 6、 利润表 .....         | 11  |
| 7、 现金流量表 .....       | 12  |
| 8、 股东权益变动表 .....     | 13  |
| 9、 财务报表附注 .....      | 15  |
| 10、 财务报表附注补充资料 ..... | 112 |

# 审计报告

瑞华审字[2016]37020006号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“晨鸣纸业公司”）的财务报表，包括2015年12月31日合并及公司的资产负债表，2015年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

## 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是晨鸣纸业公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东晨鸣纸业集团股份有限公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王燕

中国·北京

中国注册会计师：景传轩

二〇一六年三月三十日

# 合并资产负债表

2015年12月31日

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目            | 注释   | 年末数                      | 年初数                      |
|----------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |      |                          |                          |
| 货币资金           | 六、1  | 8,984,326,016.01         | 5,475,658,186.10         |
| 应收票据           | 六、2  | 3,998,782,845.65         | 3,047,541,556.15         |
| 应收账款           | 六、3  | 3,951,287,979.32         | 3,489,409,369.20         |
| 预付款项           | 六、4  | 1,072,990,234.05         | 1,838,017,454.90         |
| 其他应收款          | 六、5  | 1,469,573,364.01         | 1,776,467,886.07         |
| 存货             | 六、6  | 5,210,917,891.42         | 5,420,740,468.60         |
| 一年内到期的非流动资产    | 六、7  | 2,893,133,653.86         | 865,738,333.65           |
| 其他流动资产         | 六、8  | 7,582,839,356.54         | 1,656,602,232.09         |
| <b>流动资产合计</b>  |      | <b>35,163,851,340.86</b> | <b>23,570,175,486.76</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |      |                          |                          |
| 发放委托贷款及垫款      |      |                          |                          |
| 可供出售金融资产       | 六、9  | 109,000,000.00           | 73,000,000.00            |
| 长期应收款          | 六、10 | 9,084,087,143.84         | 1,420,598,667.99         |
| 长期股权投资         | 六、11 | 70,492,256.38            | 36,087,848.12            |
| 投资性房地产         | 六、12 | 15,996,931.87            | 17,735,187.91            |
| 固定资产           | 六、13 | 24,169,725,529.18        | 24,744,731,705.04        |
| 在建工程           | 六、14 | 5,829,619,258.48         | 3,709,270,828.53         |
| 工程物资           | 六、15 | 14,662,116.76            | 22,955,982.38            |
| 无形资产           | 六、16 | 1,462,706,060.63         | 1,319,104,425.04         |
| 商誉             | 六、17 | 20,283,787.17            | 20,283,787.17            |
| 长期待摊费用         | 六、18 | 165,686,946.61           | 173,690,747.83           |
| 递延所得税资产        | 六、19 | 613,229,310.48           | 620,267,636.44           |
| 其他非流动资产        | 六、20 | 1,242,358,865.33         | 1,094,124,242.00         |
| <b>非流动资产合计</b> |      | <b>42,797,848,206.73</b> | <b>33,251,851,058.45</b> |
| <b>资产总计</b>    |      | <b>77,961,699,547.59</b> | <b>56,822,026,545.21</b> |

(转下页)

(承上页)

## 合并资产负债表（续）

2015年12月31日

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目              | 注释     | 年末数                      | 年初数                      |
|------------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动负债：</b>     |        |                          |                          |
| 短期借款             | 六、22   | 24,755,535,672.86        | 20,470,296,592.92        |
| 应付票据             | 六、23   | 3,281,599,412.31         | 1,598,110,792.85         |
| 应付账款             | 六、24   | 2,942,337,386.57         | 3,408,366,113.93         |
| 预收款项             | 六、25   | 180,504,227.01           | 270,056,726.88           |
| 应付职工薪酬           | 六、26   | 205,840,694.03           | 153,926,042.30           |
| 应交税费             | 六、27   | 194,852,483.80           | 161,100,088.94           |
| 应付利息             | 六、28   | 150,075,698.23           | 150,047,305.50           |
| 其他应付款            | 六、29   | 1,158,567,353.38         | 783,790,884.61           |
| 一年内到期的非流动负债      | 六、30   | 5,471,286,735.91         | 1,099,968,900.00         |
| 其他流动负债           | 六、31   | 10,293,543,297.00        |                          |
| <b>流动负债合计</b>    |        | <b>48,634,142,961.10</b> | <b>28,095,663,447.93</b> |
| <b>非流动负债：</b>    |        |                          |                          |
| 长期借款             | 六、32   | 5,169,381,063.83         | 4,378,290,245.19         |
| 应付债券             | 六、33   | 3,788,539,249.59         | 5,777,131,308.01         |
| 长期应付款            | 六、34   | 344,000,000.00           |                          |
| 专项应付款            | 六、35   | 176,983,516.66           | 161,983,516.66           |
| 递延收益             | 六、36   | 1,495,104,889.26         | 1,476,121,434.78         |
| 其他非流动负债          | 六、37   | 1,094,621,421.67         | 2,584,768,359.64         |
| <b>非流动负债合计</b>   |        | <b>12,068,630,141.01</b> | <b>14,378,294,864.28</b> |
| <b>负债合计</b>      |        | <b>60,702,773,102.11</b> | <b>42,473,958,312.21</b> |
| <b>股东权益：</b>     |        |                          |                          |
| 股本               | 六、38   | 1,936,405,467.00         | 1,936,405,467.00         |
| 其他权益工具           | 六、39   | 2,582,800,000.00         |                          |
| 其中：永续债           |        | 2,582,800,000.00         |                          |
| 资本公积             | 六、40   | 6,149,138,276.81         | 6,149,136,873.41         |
| 其他综合收益           | 六、41   | -345,014,864.26          | 33,763,168.13            |
| 盈余公积             | 六、42   | 1,132,116,106.40         | 1,132,116,106.40         |
| 未分配利润            | 六、43   | 5,416,049,598.87         | 4,665,921,686.21         |
| 归属于母公司股东权益合计     |        | 16,871,494,584.82        | 13,917,343,301.15        |
| 少数股东权益           | 八、1（2） | 387,431,860.66           | 430,724,931.85           |
| <b>股东权益合计</b>    |        | <b>17,258,926,445.48</b> | <b>14,348,068,233.00</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> |        | <b>77,961,699,547.59</b> | <b>56,822,026,545.21</b> |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

# 合并利润表

## 2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                                | 注释   | 本年数                      | 上年数                      |
|------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                     |      | <b>20,241,906,131.81</b> | <b>19,101,677,077.69</b> |
| 其中：营业收入                            | 六、44 | 20,241,906,131.81        | 19,101,677,077.69        |
| <b>二、营业总成本</b>                     |      | <b>19,203,692,799.70</b> | <b>19,011,530,814.45</b> |
| 其中：营业成本                            | 六、44 | 14,764,663,431.18        | 15,323,102,779.20        |
| 营业税金及附加                            | 六、45 | 133,046,735.23           | 91,030,073.05            |
| 销售费用                               | 六、46 | 1,190,961,739.99         | 1,148,055,535.23         |
| 管理费用                               | 六、47 | 1,384,652,496.82         | 1,160,542,907.39         |
| 财务费用                               | 六、48 | 1,669,400,051.76         | 1,229,259,157.47         |
| 资产减值损失                             | 六、49 | 60,968,344.72            | 59,540,362.11            |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）              | 六、50 | -19,078,538.02           | 6,856,815.32             |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                    | 六、51 | 88,715,519.36            | 69,035,637.19            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 |      | -15,595,591.74           | -5,156,941.21            |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>           |      | <b>1,107,850,313.45</b>  | <b>166,038,715.75</b>    |
| 加：营业外收入                            | 六、52 | 311,005,804.35           | 410,311,345.82           |
| 其中：非流动资产处置利得                       |      | 15,395,550.60            | 86,153,319.82            |
| 减：营业外支出                            | 六、53 | 8,687,132.75             | 15,341,778.28            |
| 其中：非流动资产处置损失                       |      | 6,610,974.07             | 12,236,126.04            |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>         |      | <b>1,410,168,985.05</b>  | <b>561,008,283.29</b>    |
| 减：所得税费用                            | 六、54 | 432,237,378.20           | 107,699,410.64           |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>           |      | <b>977,931,606.85</b>    | <b>453,308,872.65</b>    |
| 归属于母公司股东的净利润                       |      | 1,021,224,678.04         | 505,204,384.73           |
| 少数股东损益                             |      | -43,293,071.19           | -51,895,512.08           |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>               |      | <b>-378,778,032.39</b>   | <b>16,829,094.54</b>     |
| 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额                |      | -378,778,032.39          | 16,829,094.54            |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |      |                          |                          |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |      |                          |                          |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |      |                          |                          |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                |      | -378,778,032.39          | 16,829,094.54            |
| 1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |      |                          |                          |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益                 |      |                          |                          |
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |      |                          |                          |
| 4、现金流量套期损益的有效部分                    |      |                          |                          |
| 5、外币财务报表折算差额                       |      | -378,778,032.39          | 16,829,094.54            |
| 6、其他                               |      |                          |                          |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                |      |                          |                          |
| <b>七、综合收益总额</b>                    |      | <b>599,153,574.46</b>    | <b>470,137,967.19</b>    |
| 归属于母公司股东的综合收益总额                    |      | 642,446,645.65           | 522,033,479.27           |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     |      | -43,293,071.19           | -51,895,512.08           |
| <b>八、每股收益：</b>                     |      |                          |                          |
| （一）基本每股收益                          | 十六、2 | 0.50                     | 0.26                     |
| （二）稀释每股收益                          | 十六、2 | 0.50                     | 0.26                     |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

# 合并现金流量表

## 2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                       | 注释      | 本年数                      | 上年数                      |
|---------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |         |                          |                          |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |         | 18,577,236,564.74        | 17,314,976,594.80        |
| 收到的税费返还                   |         | 6,453,340.46             | 9,544,605.83             |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 六、55（1） | 1,475,411,139.98         | 599,986,969.23           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |         | <b>20,059,101,045.18</b> | <b>17,924,508,169.86</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |         | 10,916,668,800.35        | 10,998,606,216.24        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |         | 884,488,245.20           | 833,795,827.84           |
| 支付的各项税费                   |         | 1,130,243,926.64         | 914,734,942.86           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 六、55（2） | 16,849,063,597.29        | 4,191,971,447.07         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |         | <b>29,780,464,569.48</b> | <b>16,939,108,434.01</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>-9,721,363,524.30</b> | <b>985,399,735.85</b>    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |         |                          |                          |
| 收回投资收到的现金                 |         | 400,000,000.00           | 10,000,000.00            |
| 取得投资收益收到的现金               |         | 104,311,111.10           |                          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |         | 21,902,837.86            | 24,814,839.75            |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |         |                          | 75,035,211.41            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 六、55（3） | 115,612,200.00           | 913,066,062.47           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |         | <b>641,826,148.96</b>    | <b>1,022,916,113.63</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |         | 3,716,411,633.83         | 3,093,185,535.33         |
| 投资支付的现金                   |         | 386,000,000.00           | 3,000,000.00             |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |         |                          |                          |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 六、55（4） |                          | 1,000,000,000.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |         | <b>4,102,411,633.83</b>  | <b>4,096,185,535.33</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>-3,460,585,484.87</b> | <b>-3,073,269,421.70</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |         |                          |                          |
| 吸收投资收到的现金                 |         |                          |                          |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |         |                          |                          |
| 取得借款收到的现金                 |         | 29,939,346,034.63        | 25,487,820,197.15        |
| 发行债券收到的现金                 |         |                          |                          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 六、55（5） | 12,810,727,778.00        |                          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |         | <b>42,750,073,812.63</b> | <b>25,487,820,197.15</b> |
| 偿还债务支付的现金                 |         | 24,268,356,896.67        | 13,879,691,315.16        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |         | 1,821,385,484.85         | 2,143,300,146.91         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |         |                          |                          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 六、55（6） | 2,596,657,197.45         | 7,136,477,150.59         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |         | <b>28,686,399,578.97</b> | <b>23,159,468,612.66</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |         | <b>14,063,674,233.66</b> | <b>2,328,351,584.49</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |         | 30,285,407.97            | 9,082,033.70             |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |         | 912,010,632.46           | 249,563,932.34           |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 六、56（1） | 976,096,861.30           | 726,532,928.96           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |         | <b>1,888,107,493.76</b>  | <b>976,096,861.30</b>    |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

# 合并股东权益变动表

2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                   | 本年数              |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  | 少数股东权益         | 股东权益合计            |
|-----------------------|------------------|--------|------------------|--|------------------|-----------|-----------------|------|------------------|------------|------------------|----------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司股东的股东权益    |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
|                       | 股本               | 其他权益工具 |                  |  | 资本公积             | 减：库<br>存股 | 其他综合收益          | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险<br>准备 | 未分配利润            |                |                   |
|                       | 优先股              | 永续债    | 其他               |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 一、上年年末余额              | 1,936,405,467.00 |        |                  |  | 6,149,136,873.41 |           | 33,763,168.13   |      | 1,132,116,106.40 |            | 4,665,921,686.21 | 430,724,931.85 | 14,348,068,233.00 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 同一控制下企业合并             |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 其他                    |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 二、本年初余额               | 1,936,405,467.00 |        |                  |  | 6,149,136,873.41 |           | 33,763,168.13   |      | 1,132,116,106.40 |            | 4,665,921,686.21 | 430,724,931.85 | 14,348,068,233.00 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |                  |        | 2,582,800,000.00 |  | 1,403.40         |           | -378,778,032.39 |      |                  |            | 750,127,912.66   | -43,293,071.19 | 2,910,858,212.48  |
| （一）综合收益总额             |                  |        |                  |  |                  |           | -378,778,032.39 |      |                  |            | 1,021,224,678.04 | -43,293,071.19 | 599,153,574.46    |
| （二）股东投入和减少资本          |                  |        | 2,582,800,000.00 |  | 1,403.40         |           |                 |      |                  |            |                  |                | 2,582,801,403.40  |
| 1、股东投入的普通股            |                  |        |                  |  | 1,403.40         |           |                 |      |                  |            |                  |                | 1,403.40          |
| 2、其他权益工具持有者投入资本       |                  |        | 2,582,800,000.00 |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                | 2,582,800,000.00  |
| 3、股份支付计入股东权益的金额       |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 4、其他                  |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| （三）利润分配               |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            | -271,096,765.38  |                | -271,096,765.38   |
| 1、提取盈余公积              |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 2、提取一般风险准备            |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 3、对股东的分配              |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            | -271,096,765.38  |                | -271,096,765.38   |
| 4、其他                  |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| （四）股东权益内部结转           |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 1、资本公积转增资本（或股本）       |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）       |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 3、盈余公积弥补亏损            |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 4、其他                  |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| （五）专项储备               |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 1、本期提取                |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 2、本期使用                |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| （六）其他                 |                  |        |                  |  |                  |           |                 |      |                  |            |                  |                |                   |
| 四、本年年末余额              | 1,936,405,467.00 |        | 2,582,800,000.00 |  | 6,149,138,276.81 |           | -345,014,864.26 |      | 1,132,116,106.40 |            | 5,416,049,598.87 | 387,431,860.66 | 17,258,926,445.48 |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋



## 合并股东权益变动表（续）

2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                   | 上年数              |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|----------------|---------------|------|------------------|--------|------------------|-----------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司股东的股东权益    |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        | 少数股东权益           | 股东权益合计          |                   |
|                       | 股本               | 其他权益工具 |    |  | 资本公积             | 减：库存股          | 其他综合收益        | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 |                  |                 | 未分配利润             |
|                       | 优先股              | 永续债    | 其他 |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 一、上年年末余额              | 1,975,471,967.00 |        |    |  | 6,204,682,028.94 | 30,954,891.40  | 16,934,073.59 |      | 1,132,116,106.40 |        | 4,741,638,941.58 | 598,465,306.78  | 14,638,353,532.89 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 同一控制下企业合并             |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 其他                    |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 二、本年初余额               | 1,975,471,967.00 |        |    |  | 6,204,682,028.94 | 30,954,891.40  | 16,934,073.59 |      | 1,132,116,106.40 |        | 4,741,638,941.58 | 598,465,306.78  | 14,638,353,532.89 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -39,066,500.00   |        |    |  | -55,545,155.53   | -30,954,891.40 | 16,829,094.54 |      |                  |        | -75,717,255.37   | -167,740,374.93 | -290,285,299.89   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |    |  |                  |                | 16,829,094.54 |      |                  |        | 505,204,384.73   | -51,895,512.08  | 470,137,967.19    |
| （二）股东投入和减少资本          | -39,066,500.00   |        |    |  | -55,545,155.53   | -30,954,891.40 |               |      |                  |        |                  | -61,913,669.40  | -125,570,433.53   |
| 1、股东投入的普通股            | -39,066,500.00   |        |    |  | -55,545,155.53   | -30,954,891.40 |               |      |                  |        |                  | -61,913,669.40  | -125,570,433.53   |
| 2、其他权益工具持有者投入资本       |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 3、股份支付计入股东权益的金额       |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 4、其他                  |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| （三）利润分配               |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        | -580,921,640.10  | -53,931,193.45  | -634,852,833.55   |
| 1、提取盈余公积              |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 2、提取一般风险准备            |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 3、对股东的分配              |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        | -580,921,640.10  | -53,931,193.45  | -634,852,833.55   |
| 4、其他                  |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| （四）股东权益内部结转           |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 1、资本公积转增资本（或股本）       |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）       |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 3、盈余公积弥补亏损            |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 4、其他                  |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| （五）专项储备               |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 1、本期提取                |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 2、本期使用                |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| （六）其他                 |                  |        |    |  |                  |                |               |      |                  |        |                  |                 |                   |
| 四、本年年末余额              | 1,936,405,467.00 |        |    |  | 6,149,136,873.41 |                | 33,763,168.13 |      | 1,132,116,106.40 |        | 4,665,921,686.21 | 430,724,931.85  | 14,348,068,233.00 |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

# 资产负债表

## 2015年12月31日

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目            | 注释   | 年末数                      | 年初数                      |
|----------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |      |                          |                          |
| 货币资金           |      | 5,700,832,345.61         | 2,345,637,944.73         |
| 应收票据           |      | 1,279,192,805.78         | 3,516,397,335.06         |
| 应收账款           | 十五、1 | 2,054,668,707.47         | 3,503,819,172.94         |
| 预付款项           |      | 354,158,061.49           | 1,734,892,571.69         |
| 应收股利           |      | 200,000,000.00           |                          |
| 其他应收款          | 十五、2 | 23,168,599,276.40        | 9,312,981,273.16         |
| 存货             |      | 770,515,314.04           | 824,854,551.21           |
| 一年内到期的非流动资产    |      |                          | 300,000,000.00           |
| 其他流动资产         |      | 44,180,954.64            | 114,216,338.90           |
| <b>流动资产合计</b>  |      | <b>33,572,147,465.43</b> | <b>21,652,799,187.69</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |      |                          |                          |
| 可供出售金融资产       |      | 73,000,000.00            | 73,000,000.00            |
| 长期股权投资         | 十五、3 | 13,526,953,706.49        | 12,370,935,132.02        |
| 投资性房地产         |      | 15,996,931.87            | 17,735,187.91            |
| 固定资产           |      | 3,494,527,564.35         | 3,350,685,307.94         |
| 在建工程           |      | 39,945,237.44            | 323,543,539.92           |
| 工程物资           |      | 1,480,399.83             | 1,564,277.42             |
| 无形资产           |      | 308,890,444.95           | 246,581,452.71           |
| 递延所得税资产        |      | 146,800,984.93           | 41,033,875.05            |
| 其他非流动资产        |      | 900,000,000.00           | 900,000,000.00           |
| <b>非流动资产合计</b> |      | <b>18,507,595,269.86</b> | <b>17,325,078,772.97</b> |
| <b>资产总计</b>    |      | <b>52,079,742,735.29</b> | <b>38,977,877,960.66</b> |

(转下页)

## 资产负债表（续）

2015年12月31日

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目              | 注释 | 年末数                      | 年初数                      |
|------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动负债：</b>     |    |                          |                          |
| 短期借款             |    | 7,288,876,600.43         | 9,143,654,360.01         |
| 应付票据             |    | 1,095,500,000.00         | 680,548,319.01           |
| 应付账款             |    | 952,024,758.38           | 693,506,846.35           |
| 预收款项             |    | 735,151,335.79           | 1,724,744.50             |
| 应付职工薪酬           |    | 84,950,702.67            | 75,683,362.25            |
| 应交税费             |    | 37,964,445.54            | 30,908,886.06            |
| 应付利息             |    | 150,075,698.23           | 150,047,305.50           |
| 应付股利             |    |                          |                          |
| 其他应付款            |    | 4,342,643,198.14         | 4,141,133,979.84         |
| 一年内到期的非流动负债      |    | 4,339,346,982.33         | 494,760,000.00           |
| 其他流动负债           |    | 10,293,543,297.00        |                          |
| <b>流动负债合计</b>    |    | <b>29,320,077,018.51</b> | <b>15,411,967,803.52</b> |
| <b>非流动负债：</b>    |    |                          |                          |
| 长期借款             |    | 1,051,891,417.64         | 867,832,035.94           |
| 应付债券             |    | 3,788,539,249.59         | 5,777,131,308.01         |
| 递延收益             |    | 61,468,322.53            | 44,507,433.25            |
| 其他非流动负债          |    | 1,094,621,421.67         | 2,584,768,359.64         |
| <b>非流动负债合计</b>   |    | <b>5,996,520,411.43</b>  | <b>9,274,239,136.84</b>  |
| <b>负债合计</b>      |    | <b>35,316,597,429.94</b> | <b>24,686,206,940.36</b> |
| <b>股东权益：</b>     |    |                          |                          |
| 股本               |    | 1,936,405,467.00         | 1,936,405,467.00         |
| 其他权益工具           |    | 2,582,800,000.00         |                          |
| 其中：永续债           |    | 2,582,800,000.00         |                          |
| 资本公积             |    | 5,938,840,660.10         | 5,938,839,256.70         |
| 盈余公积             |    | 1,119,926,524.49         | 1,119,926,524.49         |
| 未分配利润            |    | 5,185,172,653.76         | 5,296,499,772.11         |
| <b>股东权益合计</b>    |    | <b>16,763,145,305.35</b> | <b>14,291,671,020.30</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> |    | <b>52,079,742,735.29</b> | <b>38,977,877,960.66</b> |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

# 利润表

2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                                | 注释   | 本年数                     | 上年数                     |
|------------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业收入</b>                      | 十五、4 | <b>7,275,425,648.26</b> | <b>8,582,968,059.66</b> |
| 减：营业成本                             | 十五、4 | 5,993,094,498.52        | 7,012,489,036.44        |
| 营业税金及附加                            |      | 30,873,964.20           | 35,615,043.10           |
| 销售费用                               |      | 279,731,973.48          | 298,701,273.17          |
| 管理费用                               |      | 520,809,764.62          | 530,538,773.19          |
| 财务费用                               |      | 1,216,334,728.73        | 934,446,118.52          |
| 资产减值损失                             |      | 8,559,848.69            | 1,496,752.17            |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）              |      |                         |                         |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                    | 十五、5 | 736,088,507.79          | 1,154,412,826.75        |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 |      | -124,825.53             | -82,608.18              |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>           |      | <b>-37,890,622.19</b>   | <b>924,093,889.82</b>   |
| 加：营业外收入                            |      | 94,645,725.12           | 135,734,906.06          |
| 其中：非流动资产处置利得                       |      | 8,005,303.35            | 1,152,350.23            |
| 减：营业外支出                            |      | 2,752,565.78            | 4,750,252.63            |
| 其中：非流动资产处置损失                       |      | 2,049,678.31            | 1,321,959.79            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>         |      | <b>54,002,537.15</b>    | <b>1,055,078,543.25</b> |
| 减：所得税费用                            |      | -105,767,109.88         | -23,951,712.53          |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>           |      | <b>159,769,647.03</b>   | <b>1,079,030,255.78</b> |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>               |      |                         |                         |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |      |                         |                         |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |      |                         |                         |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |      |                         |                         |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                |      |                         |                         |
| 1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |      |                         |                         |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益                 |      |                         |                         |
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |      |                         |                         |
| 4、现金流量套期损益的有效部分                    |      |                         |                         |
| 5、外币财务报表折算差额                       |      |                         |                         |
| 6、其他                               |      |                         |                         |
| <b>六、综合收益总额</b>                    |      | <b>159,769,647.03</b>   | <b>1,079,030,255.78</b> |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

# 现金流量表

2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                       | 注释 | 本年数                      | 上年数                      |
|---------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                          |                          |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 10,435,713,825.07        | 7,434,789,634.68         |
| 收到的税费返还                   |    |                          |                          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 718,326,790.53           | 5,667,186,748.15         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |    | <b>11,154,040,615.60</b> | <b>13,101,976,382.83</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 3,904,089,290.80         | 7,976,726,938.55         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 216,994,869.89           | 237,509,541.17           |
| 支付的各项税费                   |    | 136,546,983.94           | 325,272,919.29           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 12,871,669,400.73        | 312,133,309.30           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |    | <b>17,129,300,545.36</b> | <b>8,851,642,708.31</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |    | <b>-5,975,259,929.76</b> | <b>4,250,333,674.52</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                          |                          |
| 收回投资收到的现金                 |    | 600,000,000.00           | 10,000,000.00            |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 736,213,333.32           | 1,073,924,052.21         |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 20,880,347.11            | 471,399.75               |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    | 20,482,200.00            | 102,928,415.14           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |    | <b>1,377,575,880.43</b>  | <b>1,187,323,867.10</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 189,430,124.60           | 498,712,353.90           |
| 投资支付的现金                   |    | 1,456,143,400.00         | 1,951,889,592.00         |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    |                          | 1,000,000,000.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |    | <b>1,645,573,524.60</b>  | <b>3,450,601,945.90</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |    | <b>-267,997,644.17</b>   | <b>-2,263,278,078.80</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |    |                          |                          |
| 吸收投资收到的现金                 |    |                          |                          |
| 取得借款收到的现金                 |    | 11,958,735,442.42        | 13,143,235,684.08        |
| 发行债券收到的现金                 |    |                          |                          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    | 12,660,727,778.00        |                          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |    | <b>24,619,463,220.42</b> | <b>13,143,235,684.08</b> |
| 偿还债务支付的现金                 |    | 13,355,042,909.56        | 8,704,359,885.67         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 1,672,364,017.12         | 1,669,956,508.36         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    | 3,346,346,021.26         | 4,789,896,127.16         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |    | <b>18,373,752,947.94</b> | <b>15,164,212,521.19</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |    | <b>6,245,710,272.48</b>  | <b>-2,020,976,837.11</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    | <b>6,395,681.07</b>      | <b>10,119,569.63</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    | <b>8,848,379.62</b>      | <b>-23,801,671.76</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |    | 40,590,357.33            | 64,392,029.09            |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    | <b>49,438,736.95</b>     | <b>40,590,357.33</b>     |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

## 股东权益变动表

2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                   | 本年数              |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
|-----------------------|------------------|--------|------------------|----|------------------|-------|--------|------|------------------|--------|------------------|-------------------|
|                       | 股本               | 其他权益工具 |                  |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润            | 股东权益合计            |
|                       |                  | 优先股    | 永续债              | 其他 |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 一、上年年末余额              | 1,936,405,467.00 |        |                  |    | 5,938,839,256.70 |       |        |      | 1,119,926,524.49 |        | 5,296,499,772.11 | 14,291,671,020.30 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 其他                    |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 二、本年初余额               | 1,936,405,467.00 |        |                  |    | 5,938,839,256.70 |       |        |      | 1,119,926,524.49 |        | 5,296,499,772.11 | 14,291,671,020.30 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |        | 2,582,800,000.00 |    | 1,403.40         |       |        |      |                  |        | -111,327,118.35  | 2,471,474,285.05  |
| （一）综合收益总额             |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        | 159,769,647.03   | 159,769,647.03    |
| （二）股东投入和减少资本          |                  |        | 2,582,800,000.00 |    | 1,403.40         |       |        |      |                  |        |                  | 2,582,801,403.40  |
| 1、股东投入的普通股            |                  |        |                  |    | 1,403.40         |       |        |      |                  |        |                  | 1,403.40          |
| 2、其他权益工具持有者投入资本       |                  |        | 2,582,800,000.00 |    |                  |       |        |      |                  |        |                  | 2,582,800,000.00  |
| 3、股份支付计入股东权益的金额       |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 4、其他                  |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| （三）利润分配               |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        | -271,096,765.38  | -271,096,765.38   |
| 1、提取盈余公积              |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 2、提取一般风险准备            |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 3、对股东的分配              |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        | -271,096,765.38  | -271,096,765.38   |
| 4、其他                  |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| （四）股东权益内部结转           |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 1、资本公积转增资本（或股本）       |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）       |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 3、盈余公积弥补亏损            |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 4、其他                  |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| （五）专项储备               |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 1、本期提取                |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 2、本期使用                |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| （六）其他                 |                  |        |                  |    |                  |       |        |      |                  |        |                  |                   |
| 四、本年年末余额              | 1,936,405,467.00 |        | 2,582,800,000.00 |    | 5,938,840,660.10 |       |        |      | 1,119,926,524.49 |        | 5,185,172,653.76 | 16,763,145,305.35 |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

## 股东权益变动表（续）

2015年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                          | 上年数              |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
|------------------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|----------------|--------|------|------------------|--------|------------------|--------------------------|
|                              | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股          | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积             | 一般风险准备 | 未分配利润            | 股东权益合计                   |
|                              |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| <b>一、上年年末余额</b>              | 1,975,471,967.00 |        |     |    | 6,005,426,779.17 | 30,954,891.40  |        |      | 1,119,926,524.49 |        | 4,798,391,156.43 | <b>13,868,261,535.69</b> |
| 加：会计政策变更                     |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 前期差错更正                       |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 其他                           |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| <b>二、本年初余额</b>               | 1,975,471,967.00 |        |     |    | 6,005,426,779.17 | 30,954,891.40  |        |      | 1,119,926,524.49 |        | 4,798,391,156.43 | <b>13,868,261,535.69</b> |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）</b> | -39,066,500.00   |        |     |    | -66,587,522.47   | -30,954,891.40 |        |      |                  |        | 498,108,615.68   | <b>423,409,484.61</b>    |
| （一）综合收益总额                    |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        | 1,079,030,255.78 | <b>1,079,030,255.78</b>  |
| （二）股东投入和减少资本                 | -39,066,500.00   |        |     |    | -66,587,522.47   | -30,954,891.40 |        |      |                  |        |                  | <b>-74,699,131.07</b>    |
| 1、股东投入的普通股                   | -39,066,500.00   |        |     |    | -66,587,522.47   | -30,954,891.40 |        |      |                  |        |                  | <b>-74,699,131.07</b>    |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 3、股份支付计入股东权益的金额              |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 4、其他                         |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| （三）利润分配                      |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        | -580,921,640.10  | <b>-580,921,640.10</b>   |
| 1、提取盈余公积                     |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 2、提取一般风险准备                   |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 3、对股东的分配                     |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        | -580,921,640.10  | <b>-580,921,640.10</b>   |
| 4、其他                         |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| （四）股东权益内部结转                  |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 1、资本公积转增资本（或股本）              |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）              |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 3、盈余公积弥补亏损                   |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 4、其他                         |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| （五）专项储备                      |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 1、本期提取                       |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| 2、本期使用                       |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| （六）其他                        |                  |        |     |    |                  |                |        |      |                  |        |                  |                          |
| <b>四、本年年末余额</b>              | 1,936,405,467.00 |        |     |    | 5,938,839,256.70 |                |        |      | 1,119,926,524.49 |        | 5,296,499,772.11 | <b>14,291,671,020.30</b> |

载于第15页至第112页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：董连明

会计机构负责人：李栋

**山东晨鸣纸业集团股份有限公司**  
**2015 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

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

本公司及各子公司主要从事机制纸及纸板等纸制品和造纸原料、造纸机械的加工、销售, 电力、热力的生产、销售, 林木种植、苗木培育、木材加工及销售, 木制品的生产、加工及销售, 人造板、强化木地板等的生产及销售, 酒店服务、海洋工程项目投资、设备融资租赁经营等。

本财务报表业经本公司董事会于2016年3月30日决议批准报出。根据本公司章程, 本财务报表将提交股东大会审议。

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 51 户, 详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 2 户, 详见本附注七“合并范围的变更”。

### 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和消耗性生物资产外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了合并及公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外, 本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。



## 四、重要会计政策和会计估计

### 1、会计期间

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

### 2、营业周期

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

子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司、南昌晨鸣林业发展有限公司、黄冈晨鸣林业发展有限责任公司、晨鸣林业有限公司从事林木的培育、种植和销售，正常营业周期超过一年。

### 3、记账本位币

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

### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业

合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围的确定原则

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

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

### (2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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

业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12 “长期股权投资” 或本附注四、9 “金融工具”。

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

## 6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

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

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

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

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

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

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

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

### （3）外币财务报表的折算方法

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

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。

汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

## 9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的无控制、共同控制和重大影响的权益工具投资和采用实际利率法、按摊余成本进行后续计量债务融资工具除外。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为贷款和应收款项以及可供出售金融资产等。

#### ① 贷款和应收款项

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

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

#### ② 可供出售金融资产

是指对被投资单位无控制、共同控制和重大影响的权益工具投资。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的无控制、共同控制和重大影响的权益工具投资，按照成本进行后续计量。

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

### （3）金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①贷款和应收款项减值

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

#### ②可供出售金融资产减值

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

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与

确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，初始确认以公允价值计量，后续公允价值变动计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### （6）金融负债的终止确认



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

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法  
本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信

用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

| 项目     | 确定组合的依据                |
|--------|------------------------|
| 特定款项组合 | 具有某些特定的应收款项作为分类依据划分的组合 |
| 账龄组合   | 采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分的组合 |

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

| 项目     | 计提方法  |
|--------|-------|
| 特定款项组合 | 不计提坏账 |
| 账龄组合   | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

| 账龄              | 应收账款计提比例（%） | 其他应收计提比例（%） |
|-----------------|-------------|-------------|
| 1 年以内（含 1 年，下同） | 5           | 5           |
| 1-2 年           | 10          | 10          |
| 2-3 年           | 20          | 20          |
| 3 年以上           | 100         | 100         |

#### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

#### （3）坏账准备的转回

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

## 11、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、开发产品、消耗性生物资产等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

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

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

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用分批平均法计价按账面价值结转成本。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

### （4）存货的盘存制度为永续盘存制。

## 12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

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

### （1）投资成本的确定

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

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

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

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

股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

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

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具

确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

### 13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

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

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物一致的政策进行折旧。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

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

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

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益

时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

#### 14、固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

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

##### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 年限平均法 | 20-40   | 5-10   | 2.25-4.75   |
| 机器设备    | 年限平均法 | 8-20    | 5-10   | 4.5-11.88   |
| 运输设备    | 年限平均法 | 5-8     | 5-10   | 11.25-19.00 |
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 5       | 5-10   | 18.00-19.00 |

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

##### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

##### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

##### (5) 其他说明

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

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，



如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 15、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

## 16、借款费用

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

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

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

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

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

## 17、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的

减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

## 18、长期待摊费用

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

## 19、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格

确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

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

本公司未向职工提供的其他长期职工福利。

## 21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本

公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

## 22、收入

### （1）商品销售收入

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

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

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

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 23、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

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

## **24、递延所得税资产/递延所得税负债**

### **（1）当期所得税**

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

### **（2）递延所得税资产及递延所得税负债**

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

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

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

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

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

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

## 25、租赁

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

**(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务**

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

**(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务**

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

**(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务**

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

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

**(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务**

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

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

## **26、终止经营**

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## **27、回购股份**

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本

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

## 28、重要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本年度无会计政策变更。

### (2) 会计估计变更

本年度无会计估计变更。

## 29、比较数据

若干前期比较数据已经过重新编排，以对应本年度财务报表的列报方式。

## 30、重大会计判断和估计

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

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

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

### (1) 租赁的归类

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

### (2) 坏账准备计提

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

### (3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现



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

#### （4）消耗性生物资产的公允价值

本公司对形成蓄积量的消耗性生物资产采用公允价值计量。消耗性生物资产-成材林在经过一个生长期，存活良好，且出材达到 0.8 立方米以上，判断为形成蓄积量。

消耗性生物资产的公允价值采用预期现金流量折现，采用收益法评估计量消耗性生物资产的公允价值。

#### （5）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资享有被投资单位可辨认净资产的公允价值低于成本的程度和持续期间。

#### （6）非金融非流动资产减值准备

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

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

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

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

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

#### （7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按

直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (8) 递延所得税资产

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

#### (9) 所得税

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

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 具体税率情况  |
|---------|---|
| 增值税     | 一般应税收入按17%、销售汽和水按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 |
| 营业税     | 按应税营业额的3%-5%计缴营业税                                     |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的7%计缴  |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额的25%计缴   |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的流转税的3%计缴  |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的2%计缴  |

### 2、税收优惠及批文

#### (1) 企业所得税

2015年5月，本公司递交了高新技术企业重新认定资料。2015年12月10日，山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局发布鲁科字【2015】154号《关于山东省2015年拟认定高新技术企业名单的通知》。公示时间自2015年12月10日起15个工作日，认定公示名单中包含本公司。在重新认定高新技术企业证书取得前，公司不确定是否可以通过本次高新技术企业重新认定，根据企业所得税法相关规定公司暂按25%的法定税率计算当期所得税费用。公司高新技术企业重新认定已过公示期，公司预计未来收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率为15%，故按15%的税率进行确认递延所得税资产和递延所得税费用。

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

根据香港特别行政区立法会 2008 年 6 月 26 日通过的《2008 收入条例草案》，本公司子公司晨鸣(香港)有限公司从 2008 年开始执行 16.5%的企业所得税率，2015 年适用税率为 16.5%。

除上述优惠政策外，公司其他子公司的所得税税率为 25%。

## (2) 增值税优惠

根据《国家税务总局对部分资源综合利用产品免征增值税的通知》(财税[1995]44 号)，对企业生产的原料中掺有不少于 30% 的煤矸石、石煤、粉煤灰、烧煤锅炉的炉底渣(不包括高炉水渣)的建材产品免征增值税，本公司所属湛江晨鸣新型墙体材料有限公司用于生产的原材料中包含 30%以上的粉煤灰，属于利用污染物进行生产的企业，2015 年按照规定免征增值税。

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

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出，年初指 2015 年 1 月 1 日，年末指 2015 年 12 月 31 日，本年指 2015 年，上年指 2014 年。

### 1、货币资金

| 项 目           | 年末余额             | 年初余额             |
|---------------|------------------|------------------|
| 库存现金          | 1,869,583.60     | 1,437,037.09     |
| 银行存款          | 1,886,237,910.16 | 974,659,824.21   |
| 其他货币资金        | 7,096,218,522.25 | 4,499,561,324.80 |
| 合 计           | 8,984,326,016.01 | 5,475,658,186.10 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 270,967,129.46   | 853,450,001.81   |

注：①其他货币资金 2,647,639,732.52 元(2014 年 12 月 31 日：1,592,569,467.98 元)为本公司向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款；

②其他货币资金 1,146,136,561.08 元(2014 年 12 月 31 日：710,024,934.09 元)，为本公司向银行申请开具信用证所存入的保证金存款。

③其他货币资金 2,982,301,007.86 元(2014 年 12 月 31 日：1,685,461,808.73 元)，为本公司向银行申请保函所存入的保证金存款。

④其他货币资金 87,691,220.79 元（2014 年 12 月 31 日：473,405,114.00 元），为本公司向银行申请贷款所存入的保证金存款。

⑤其他货币资金 232,450,000.00 元（2014 年 12 月 31 日：38,100,000.00 元），为子公司山东晨鸣财务有限公司在中国人民银行存入的法定存款准备金。

## 2、应收票据

### （1）应收票据分类

| 项 目    | 年末余额             | 年初余额             |
|--------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 3,946,782,845.65 | 2,990,068,579.33 |
| 商业承兑汇票 | 52,000,000.00    | 57,472,976.82    |
| 合 计    | 3,998,782,845.65 | 3,047,541,556.15 |

### （2）年末已质押的应收票据情况

| 项 目    | 年末已质押金额          |
|--------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 1,632,382,759.87 |
| 合 计    | 1,632,382,759.87 |

### （3）年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

| 项 目    | 年末终止确认金额         | 年末未终止确认金额 |
|--------|------------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 5,284,549,559.35 |           |
| 合 计    | 5,284,549,559.35 |           |

### （4）其他说明

截止 2015 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 389,088,621.98 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 501,084,854.72 元）的票据已质押取得金额为人民币 472,286,374.54 元的短期借款；截止 2015 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 786,353,404.24 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 222,426,123.97 元）的票据已质押开立承兑汇票，账面价值为人民币 456,940,733.65 元的票据已质押开立保函或信用证。

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司累计向银行贴现银行承兑汇票人民币 3,861,622,115.19 元（2014 年：人民币 3,440,773,115.05 元），发生的贴现费用为人民币 65,559,613.69 元（2014 年：人民币 91,126,767.40 元）；截止 2015 年 12 月 31 日，已贴现未到期的应收票据人民币 1,296,249,121.66 元（2014 年：人民币 1,320,918,334.62 元）。

## 3、应收账款

### （1）应收账款分类披露

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

| 类别                     | 年末余额             |        |                |          | 账面价值             |
|------------------------|------------------|--------|----------------|----------|------------------|
|                        | 账面余额             |        | 坏账准备           |          |                  |
|                        | 金额               | 比例 (%) | 金额             | 计提比例 (%) |                  |
| ①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项  | 40,000,101.94    | 0.94   | 40,000,101.94  | 100.00   |                  |
| ②按组合计提坏账准备的应收账款        |                  |        |                |          |                  |
| 特定款项组合                 | 168,599,199.95   | 3.96   |                |          | 168,599,199.95   |
| 账龄组合                   | 4,047,626,469.05 | 95.10  | 264,937,689.68 | 6.55     | 3,782,688,779.37 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项   | 4,216,225,669.00 | 99.06  | 264,937,689.68 | 6.28     | 3,951,287,979.32 |
| ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 |                  |        |                |          |                  |
| 合计                     | 4,256,225,770.94 | 100.00 | 304,937,791.62 | 7.16     | 3,951,287,979.32 |

(续)

| 类别                     | 年初余额             |        |                |          | 账面价值             |
|------------------------|------------------|--------|----------------|----------|------------------|
|                        | 账面余额             |        | 坏账准备           |          |                  |
|                        | 金额               | 比例 (%) | 金额             | 计提比例 (%) |                  |
| ①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项  | 48,363,962.78    | 1.29   | 48,363,962.78  | 100.00   |                  |
| ②按组合计提坏账准备的应收账款        |                  |        |                |          |                  |
| 特定款项组合                 | 285,787,001.91   | 7.61   |                |          | 285,787,001.91   |
| 账龄组合                   | 3,419,881,684.27 | 91.10  | 216,259,316.98 | 6.32     | 3,203,622,367.29 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项   | 3,705,668,686.18 | 98.71  | 216,259,316.98 | 5.84     | 3,489,409,369.20 |
| ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 |                  |        |                |          |                  |
| 合计                     | 3,754,032,648.96 | 100.00 | 264,623,279.76 | 7.05     | 3,489,409,369.20 |

(2) 应收账款按账龄列示

| 项目    | 年末数              |        | 年初数              |        |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
|       | 金额               | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 4,018,053,411.50 | 94.41  | 3,570,601,097.55 | 95.11  |

| 项目      | 年末数              |        | 年初数              |        |
|---------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额               | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 1 至 2 年 | 84,364,713.97    | 1.98   | 72,933,462.12    | 1.94   |
| 2 至 3 年 | 61,707,230.54    | 1.45   | 21,679,196.79    | 0.58   |
| 3 年以上   | 92,100,414.93    | 2.16   | 88,818,892.50    | 2.37   |
| 合计      | 4,256,225,770.94 | 100.00 | 3,754,032,648.96 | 100.00 |

除了若干客户获授超过 90 日的信用期外，本公司授予贸易客户平均 90 日信用。于报告日，根据收入确认日期扣除减值账龄分析如下：

| 账龄      | 年末数              | 年初数              |
|---------|------------------|------------------|
| 1 年以内   | 3,825,167,449.49 | 3,406,294,889.68 |
| 1 至 2 年 | 76,754,745.39    | 65,771,122.09    |
| 2 至 3 年 | 49,365,784.44    | 17,343,357.43    |
| 合计      | 3,951,287,979.32 | 3,489,409,369.20 |

已超过信用期未回收应收账款扣除减值账龄分析如下：

| 账龄      | 年末数            | 年初数              |
|---------|----------------|------------------|
| 1 年以内   | 523,536,649.12 | 997,161,679.10   |
| 1 至 2 年 | 76,754,745.39  | 65,771,122.09    |
| 2 至 3 年 | 49,365,784.44  | 17,343,357.43    |
| 合计      | 649,657,178.95 | 1,080,276,158.62 |

根据集团应收账款催收经验，3 年以上应收账款一般无法收回，故本公司对逾期 3 年以上应收账款全额计提减值准备。

(3) 应收账款坏账计提情况

①年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

| 应收账款（按单位）      | 年末余额          |               |          |             |
|----------------|---------------|---------------|----------|-------------|
|                | 应收账款          | 坏账准备          | 计提比例 (%) | 计提理由        |
| 佛山市顺德区星辰纸业有限公司 | 26,754,065.23 | 26,754,065.23 | 100.00   | 账龄较长，预计无法收回 |
| 北京华夏动力文化传媒有限公司 | 9,825,843.00  | 9,825,843.00  | 100.00   | 账龄较长，预计无法收回 |
| 江西隆鸣实业有限公司     | 1,763,987.74  | 1,763,987.74  | 100.00   | 账龄较长，预计无法收回 |
| 南昌市兴搏纸业有限公司    | 1,656,205.97  | 1,656,205.97  | 100.00   | 账龄较长，预计无法收回 |
| 合计             | 40,000,101.94 | 40,000,101.94 |          |             |

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 年末数 | 年初数 |
|----|-----|-----|
|----|-----|-----|

|           | 应收账款             | 坏账准备           | 应收账款             | 坏账准备           |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 1 年以内     |                  |                |                  |                |
| 其中：3 个月以内 | 3,306,839,885.37 | 165,341,994.28 | 2,535,929,695.36 | 126,796,484.77 |
| 4-6 个月内   | 380,674,785.23   | 19,033,739.27  | 612,701,950.90   | 30,635,097.55  |
| 7-12 个月   | 170,204,569.13   | 8,510,228.46   | 137,492,511.26   | 6,874,625.56   |
| 1 年以内小计   | 3,857,719,239.73 | 192,885,962.01 | 3,286,124,157.52 | 164,306,207.88 |
| 1 至 2 年   | 76,099,685.79    | 7,609,968.58   | 71,623,400.24    | 7,162,340.02   |
| 2 至 3 年   | 61,707,230.54    | 12,341,446.10  | 21,679,196.79    | 4,335,839.36   |
| 3 年以上     | 52,100,312.99    | 52,100,312.99  | 40,454,929.72    | 40,454,929.72  |
| 合计        | 4,047,626,469.05 | 264,937,689.68 | 3,419,881,684.27 | 216,259,316.98 |

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 51,842,675.79 元，本年转回坏账准备金额 1,862,932.98 元。

(5) 本年实际核销的应收账款为 9,665,230.95 元，其中：重要的应收账款核销情况

| 单位名称         | 应收账款性质 | 核销金额         | 核销原因        | 履行的核销程序 | 是否因关联交易产生 |
|--------------|--------|--------------|-------------|---------|-----------|
| 苏州腾骏纸业有限公司   | 货款     | 6,500,927.86 | 账龄较长，预计无法收回 | 总经理审批   | 否         |
| 青岛都市便民传媒有限公司 | 货款     | 762,331.40   | 账龄较长，预计无法收回 | 总经理审批   | 否         |
| 山东金色传媒有限公司   | 货款     | 682,436.20   | 账龄较长，预计无法收回 | 总经理审批   | 否         |
| 合计           |        | 7,945,695.46 |             |         |           |

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称         | 应收账款性质 | 欠款金额           | 占比 (%) | 坏账准备          |
|--------------|--------|----------------|--------|---------------|
| 山西省印刷物资总公司   | 货款     | 123,650,768.46 | 2.91   | 6,182,538.42  |
| 安徽时代物资股份有限公司 | 货款     | 89,493,535.25  | 2.10   | 4,474,676.76  |
| 北京外文出版纸张公司   | 货款     | 67,744,837.61  | 1.59   | 3,387,241.88  |
| 新疆出版印刷集团公司   | 货款     | 52,721,611.83  | 1.24   | 2,636,080.59  |
| 东莞市华发纸张有限公司  | 货款     | 51,267,700.43  | 1.20   | 2,563,385.02  |
| 合计           |        | 384,878,453.58 | 9.04   | 19,243,922.67 |

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

| 账 龄     | 年末余额             |        | 年初余额             |        |
|---------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额               | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 1 年以内   | 811,178,883.71   | 75.60  | 858,757,969.24   | 46.72  |
| 1 至 2 年 | 261,811,350.34   | 24.40  | 979,259,485.66   | 53.28  |
| 合 计     | 1,072,990,234.05 | 100.00 | 1,838,017,454.90 | 100.00 |

注：账龄超过一年且金额重要的预付款项中，预付江苏新海港口工程有限公司 99,980,000.00 元，为土地开发的预付工程款；预付黄冈市辖各村 86,771,750.40 元，为预付的林木收购定金。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

| 单位名称         | 金额             | 比例 (%) | 预付时间  | 未结算原因       |
|--------------|----------------|--------|-------|-------------|
| 湛江明俐商贸有限公司   | 152,113,578.75 | 14.18  | 1 年以内 | 按合同约定预付的货款  |
| 江苏新海港口工程有限公司 | 99,980,000.00  | 9.32   | 1-2 年 | 按合同约定预付的工程款 |
| 黄冈市辖各村       | 86,771,750.40  | 8.09   | 1-2 年 | 林木收购定金      |
| 广东乐朋商贸有限公司   | 80,100,050.91  | 7.47   | 1 年以内 | 按合同约定预付的货款  |
| 河南欣豫国际浆纸有限公司 | 43,591,736.67  | 4.06   | 1 年以内 | 按合同约定预付的货款  |
| 合计           | 462,557,116.73 | 43.12  |       |             |

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

| 类 别                     | 年末余额             |        |               |          | 账面价值             |
|-------------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|
|                         | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |                  |
|                         | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                  |
| ①单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  | 8,686,748.70     | 0.56   | 8,686,748.70  | 100.00   |                  |
| ②按组合计提坏账准备的其他应收款        |                  |        |               |          |                  |
| 特定款项组合                  | 1,325,837,774.31 | 85.22  |               |          | 1,325,837,774.31 |
| 账龄组合                    | 210,684,740.27   | 13.54  | 66,949,150.57 | 31.78    | 143,735,589.70   |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款   | 1,536,522,514.58 | 98.76  | 66,949,150.57 | 4.36     | 1,469,573,364.01 |
| ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 10,514,189.79    | 0.68   | 10,514,189.79 | 100.00   |                  |
| 合 计                     | 1,555,723,453.07 | 100.00 | 86,150,089.06 | 5.54     | 1,469,573,364.01 |

(续)

| 类 别 | 年初余额 |  |  |  |
|-----|------|--|--|--|
|-----|------|--|--|--|



|                         | 账面余额             |        | 坏账准备          |          | 账面价值             |
|-------------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|
|                         | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                  |
| ①单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  | 8,755,053.51     | 0.47   | 8,755,053.51  | 100.00   |                  |
| ②按组合计提坏账准备的其他应收款        |                  |        |               |          |                  |
| 特定款项组合                  | 1,603,955,962.05 | 86.62  |               |          | 1,603,955,962.05 |
| 账龄组合                    | 226,768,258.85   | 12.25  | 54,256,334.83 | 23.93    | 172,511,924.02   |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款   | 1,830,724,220.90 | 98.87  | 54,256,334.83 | 2.96     | 1,776,467,886.07 |
| ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 12,150,098.81    | 0.66   | 12,150,098.81 | 100.00   |                  |
| 合计                      | 1,851,629,373.22 | 100.00 | 75,161,487.15 | 4.06     | 1,776,467,886.07 |

(2) 其他应收款按账龄列示

| 项目      | 年末数              |        | 年初数              |        |
|---------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额               | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 1 年以内   | 490,423,341.96   | 31.52  | 784,347,727.46   | 42.36  |
| 1 至 2 年 | 462,643,415.78   | 29.74  | 900,869,097.38   | 48.65  |
| 2 至 3 年 | 484,552,388.25   | 31.15  | 101,820,067.51   | 5.50   |
| 3 年以上   | 118,104,307.08   | 7.59   | 64,592,480.87    | 3.49   |
| 合计      | 1,555,723,453.07 | 100.00 | 1,851,629,373.22 | 100.00 |

(3) 坏账准备的计提情况

①年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收款 (按单位)     | 年末余额         |              |        |                  |
|-----------------|--------------|--------------|--------|------------------|
|                 | 其他应收款        | 坏账准备         | 计提比例   | 计提理由             |
| 芬兰奥斯龙公司         | 2,820,742.72 | 2,820,742.72 | 100.00 | 账龄三年以上, 预计收回可能性小 |
| 青岛第二汽车运输公司物流分公司 | 1,137,295.16 | 1,137,295.16 | 100.00 | 账龄三年以上, 预计收回可能性小 |
| 瑞典伊洛夫汉森公司       | 1,344,717.78 | 1,344,717.78 | 100.00 | 账龄三年以上, 预计收回可能性小 |
| 台湾全华精密公司        | 2,253,993.04 | 2,253,993.04 | 100.00 | 账龄三年以上, 预计收回可能性小 |
| 淄博凯泓能源有限公司      | 1,130,000.00 | 1,130,000.00 | 100.00 | 账龄三年以上, 预计       |

| 其他应收款（按单位） | 年末余额         |              |      |        |
|------------|--------------|--------------|------|--------|
|            | 其他应收款        | 坏账准备         | 计提比例 | 计提理由   |
|            |              |              |      | 收回可能性小 |
| 合计         | 8,686,748.70 | 8,686,748.70 |      |        |

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

| 项目      | 年末数            |               | 年初数            |               |
|---------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|         | 其他应收款          | 坏账准备          | 其他应收款          | 坏账准备          |
| 1 年以内   | 78,974,214.15  | 3,948,710.71  | 167,689,569.26 | 8,384,478.47  |
| 1 至 2 年 | 53,963,699.53  | 5,396,369.95  | 7,985,644.10   | 798,564.41    |
| 2 至 3 年 | 25,178,445.85  | 5,035,689.17  | 7,524,691.94   | 1,504,938.40  |
| 3 年以上   | 52,568,380.74  | 52,568,380.74 | 43,568,353.55  | 43,568,353.55 |
| 合计      | 210,684,740.27 | 66,949,150.57 | 226,768,258.85 | 54,256,334.83 |

③年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收款内容 | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例(%) | 计提理由                 |
|---------|---------------|---------------|---------|----------------------|
| 往来款     | 10,514,189.79 | 10,514,189.79 | 100.00  | 账龄三年以上的往来款，预计收回可能性较小 |
| 合计      | 10,514,189.79 | 10,514,189.79 | 100.00  |                      |

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 12,692,815.74 元；本年收回或转回坏账准备金额 1,704,213.83 元，无金额重大坏账转回。

(5) 本年实际核销的其他应收款情况

报告期内无核销或转销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称         | 款项性质       | 年末数              | 账龄                     | 占其他应收款年末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备年末余额     |
|--------------|------------|------------------|------------------------|----------------------|--------------|
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司 | 按投资协议非权益投入 | 1,310,041,477.38 | 1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年 | 84.21                |              |
| 青岛晨鸣弄海投资有限公司 | 往来款        | 21,000,000.00    | 1 年以内                  | 1.35                 | 1,050,000.00 |
| 广东中拓拆建工程公司   | 往来款        | 15,200,000.00    | 1-2 年                  | 0.98                 | 1,520,000.00 |
| 湛江市财政局       | 工程准备金      | 13,114,963.35    | 1-2 年                  | 0.84                 | 1,311,496.34 |
| 江苏新海港口工程有限公司 | 预付款利息      | 10,330,966.70    | 1 年以内                  | 0.66                 | 516,548.34   |
| 合计           |            | 1,369,687,407.43 |                        | 88.04                | 4,398,044.68 |

6、存货

(1) 存货分类

| 项 目     | 年末余额             |      |                  |
|---------|------------------|------|------------------|
|         | 账面余额             | 跌价准备 | 账面价值             |
| 原材料     | 1,821,711,468.69 |      | 1,821,711,468.69 |
| 在产品     | 51,138,043.50    |      | 51,138,043.50    |
| 库存商品    | 1,520,091,660.50 |      | 1,520,091,660.50 |
| 开发产品    | 308,012,006.86   |      | 308,012,006.86   |
| 消耗性生物资产 | 1,509,964,711.87 |      | 1,509,964,711.87 |
| 合 计     | 5,210,917,891.42 |      | 5,210,917,891.42 |

(续)

| 项 目     | 年初余额             |              |                  |
|---------|------------------|--------------|------------------|
|         | 账面余额             | 跌价准备         | 账面价值             |
| 原材料     | 2,117,477,615.09 |              | 2,117,477,615.09 |
| 在产品     | 53,378,096.76    |              | 53,378,096.76    |
| 库存商品    | 1,539,604,250.80 | 5,319,730.37 | 1,534,284,520.43 |
| 开发产品    | 308,012,006.86   |              | 308,012,006.86   |
| 消耗性生物资产 | 1,407,588,229.46 |              | 1,407,588,229.46 |
| 合 计     | 5,426,060,198.97 | 5,319,730.37 | 5,420,740,468.60 |

注：①以公允价值计量生物资产，林木因购买而增加人民币 7,133,175.05 元，因繁育而增加人民币 168,892,888.46 元，因公允价值变动而减少人民币 19,078,538.02 元，因出售而减少人民币 54,571,043.08 元。

截止 2015 年 12 月 31 日止，消耗性生物资产中当年种植的或者是没有形成蓄积量的林木的公允价值和成本之间不存在重大差异，以账面值作为公允价值；形成蓄积量的林木以公允价值计量，公允价值根据北京大正海地人资产评估有限公司评估值确定。以账面价值作为公允价值的消耗性生物资产为 239,909,866.69 元，以评估值作为公允价值计量的消耗性生物资产为 1,270,054,845.18 元。

②消耗性生物资产，根据本公司的采伐安排，预期在 1 年后采伐的变现的金额约为 13 亿元。

(2) 存货跌价准备

| 项 目  | 年初余额         | 本年增加金额 |    | 本年减少金额       |    | 年末余额 |
|------|--------------|--------|----|--------------|----|------|
|      |              | 计提     | 其他 | 转回或转销        | 其他 |      |
| 库存商品 | 5,319,730.37 |        |    | 5,319,730.37 |    |      |
| 合 计  | 5,319,730.37 |        |    | 5,319,730.37 |    |      |

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

| 项 目  | 计提存货跌价准备的<br>具体依据 | 本年转回存货跌价准备<br>的原因 | 本年转销存货跌价准备<br>的原因 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 库存商品 |                   |                   | 出售                |

**7、一年内到期的非流动资产**

| 项 目         | 年末余额             | 年初余额           | 备注       |
|-------------|------------------|----------------|----------|
| 一年内到期的长期应收款 | 2,893,133,653.86 | 765,738,333.65 | 详见附注六、10 |
| 一年内到期的委托贷款  |                  | 100,000,000.00 | 详见附注六、20 |
| 合 计         | 2,893,133,653.86 | 865,738,333.65 |          |

**8、其他流动资产**

| 项 目        | 年末余额             | 年初余额             |
|------------|------------------|------------------|
| 待抵扣增值税     | 1,371,201,848.52 | 1,545,685,356.01 |
| 预交所得税      | 50,700,246.25    | 110,916,876.08   |
| 应收一年期融资租赁款 | 6,160,937,261.77 |                  |
| 合 计        | 7,582,839,356.54 | 1,656,602,232.09 |

**9、可供出售金融资产**

(1) 可供出售金融资产情况

| 项 目      | 年末余额           |              |                | 年初余额          |              |               |
|----------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
|          | 账面余额           | 减值准备         | 账面价值           | 账面余额          | 减值准备         | 账面价值          |
| 可供出售权益工具 | 110,450,000.00 | 1,450,000.00 | 109,000,000.00 | 74,450,000.00 | 1,450,000.00 | 73,000,000.00 |
| 其中：按成本计量 | 110,450,000.00 | 1,450,000.00 | 109,000,000.00 | 74,450,000.00 | 1,450,000.00 | 73,000,000.00 |

(2) 年末按成本计量的可供出售金融资产

| 被投资单位           | 账面余额          |               |      |                |
|-----------------|---------------|---------------|------|----------------|
|                 | 年初            | 本年增加          | 本年减少 | 年末             |
| 青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 | 900,000.00    |               |      | 900,000.00     |
| 山东纸业集团总公司       | 200,000.00    |               |      | 200,000.00     |
| 济南商友商务有限责任公司    | 350,000.00    |               |      | 350,000.00     |
| 浙江省广育报业印务有限公司   | 2,000,000.00  |               |      | 2,000,000.00   |
| 寿光弥河水务有限公司      | 20,000,000.00 |               |      | 20,000,000.00  |
| 安徽时代物资股份有限公司    | 1,000,000.00  |               |      | 1,000,000.00   |
| 山东虹桥创业投资有限公司    | 50,000,000.00 |               |      | 50,000,000.00  |
| 上海利得财富资产管理有限公司  |               | 36,000,000.00 |      | 36,000,000.00  |
| 合 计             | 74,450,000.00 | 36,000,000.00 |      | 110,450,000.00 |

(续)

| 被投资单位 | 减值准备 | 在被投 | 本年 |
|-------|------|-----|----|
|-------|------|-----|----|

|                 | 年初           | 本年增加 | 本年减少 | 年末           | 资单位<br>持股比<br>例 (%) | 现金<br>红利 |
|-----------------|--------------|------|------|--------------|---------------------|----------|
| 青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 | 900,000.00   |      |      | 900,000.00   | 30.00               |          |
| 山东纸业集团总公司       | 200,000.00   |      |      | 200,000.00   | 2.00                |          |
| 济南商友商务有限责任公司    | 350,000.00   |      |      | 350,000.00   | 5.00                |          |
| 浙江省广育报业印务有限公司   |              |      |      |              | 9.96                |          |
| 寿光弥河水务有限公司      |              |      |      |              | 19.46               |          |
| 安徽时代物资股份有限公司    |              |      |      |              | 10.00               |          |
| 山东虹桥创业投资有限公司    |              |      |      |              | 16.67               |          |
| 上海利得财富资产管理有限公司  |              |      |      |              | 3.00                |          |
| 合计              | 1,450,000.00 |      |      | 1,450,000.00 |                     |          |

(3) 本年可供出售金融资产减值的变动情况

| 可供出售金融资产分类 | 可供出售权益工具     |
|------------|--------------|
| 年初已计提减值余额  | 1,450,000.00 |
| 本年计提       |              |
| 本年减少       |              |
| 年末已计提减值余额  | 1,450,000.00 |

10、长期应收款

| 项 目               | 年末余额              |          |                   | 年初余额             |          |                  | 折现率区<br>间 (%) |
|-------------------|-------------------|----------|-------------------|------------------|----------|------------------|---------------|
|                   | 账面余额              | 减值<br>准备 | 账面价值              | 账面余额             | 减值<br>准备 | 账面价值             |               |
| 融资租赁款             | 13,236,155,887.30 |          | 13,236,155,887.30 | 2,419,373,052.30 |          | 2,419,373,052.30 | 6.15-10.00    |
| 减：未实现融资收益         | 1,258,935,089.60  |          | 1,258,935,089.60  | 233,036,050.66   |          | 233,036,050.66   |               |
| 减：一年内到期的非<br>流动资产 | 2,893,133,653.86  |          | 2,893,133,653.86  | 765,738,333.65   |          | 765,738,333.65   |               |
| 合 计               | 9,084,087,143.84  |          | 9,084,087,143.84  | 1,420,598,667.99 |          | 1,420,598,667.99 |               |

11、长期股权投资

| 被投资单位              | 年初余额         | 本年增减变动 |      |                     |                  |            |
|--------------------|--------------|--------|------|---------------------|------------------|------------|
|                    |              | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确<br>认的投资损<br>益 | 其他综<br>合收益<br>调整 | 其他权<br>益变动 |
| 一、合营企业             |              |        |      |                     |                  |            |
| 寿光晨鸣汇森新型建材有限<br>公司 | 2,999,787.98 |        |      | -22,970.47          |                  |            |
| 小 计                | 2,999,787.98 |        |      | -22,970.47          |                  |            |

| 被投资单位                 | 年初余额          | 本年增减变动         |                |                |          | 其他权益变动 |
|-----------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------|--------|
|                       |               | 追加投资           | 减少投资           | 权益法下确认的投资损益    | 其他综合收益调整 |        |
| <b>二、联营企业</b>         |               |                |                |                |          |        |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司       |               |                |                |                |          |        |
| 江西江报传媒彩印有限公司          | 4,662,786.59  |                |                | -445,096.34    |          |        |
| 上海中能企业发展(集团)有限公司      |               | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 |                |          |        |
| 珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙) |               | 50,000,000.00  |                | 343,241.28     |          |        |
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司          | 22,610,293.87 |                |                | -15,458,011.25 |          |        |
| 江西晨鸣港务有限公司            | 5,814,979.68  |                |                | -12,754.96     |          |        |
| 小 计                   | 33,088,060.14 | 350,000,000.00 | 300,000,000.00 | -15,572,621.27 |          |        |
| 合 计                   | 36,087,848.12 | 350,000,000.00 | 300,000,000.00 | -15,595,591.74 |          |        |

(续)

| 被投资单位                 | 本年增减变动      |        |    | 年末余额          |
|-----------------------|-------------|--------|----|---------------|
|                       | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |               |
| <b>一、合营企业</b>         |             |        |    |               |
| 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司        |             |        |    | 2,976,817.51  |
| 小 计                   |             |        |    | 2,976,817.51  |
| <b>二、联营企业</b>         |             |        |    |               |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司       |             |        |    |               |
| 江西江报传媒彩印有限公司          |             |        |    | 4,217,690.25  |
| 上海中能企业发展(集团)有限公司      |             |        |    |               |
| 珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙) |             |        |    | 50,343,241.28 |
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司          |             |        |    | 7,152,282.62  |
| 江西晨鸣港务有限公司            |             |        |    | 5,802,224.72  |
| 小 计                   |             |        |    | 67,515,438.87 |

|     |  |  |  |               |
|-----|--|--|--|---------------|
| 合 计 |  |  |  | 70,492,256.38 |
|-----|--|--|--|---------------|

**12、投资性房地产**

(1) 投资性房地产明细情况

| 项目                  | 年初数           | 本年增加 | 本年减少         | 年末数           |
|---------------------|---------------|------|--------------|---------------|
| 采用成本模式进行后续计量的投资性房地产 | 17,735,187.91 |      | 1,738,256.04 | 15,996,931.87 |
| 减：投资性房地产减值准备        |               |      |              |               |
| 合计                  | 17,735,187.91 |      | 1,738,256.04 | 15,996,931.87 |

(2) 按成本计量的投资性房地产

| 项目          | 年初数           | 本年增加         | 本年减少 | 年末数           |
|-------------|---------------|--------------|------|---------------|
| 一、原值合计      | 38,291,395.70 |              |      | 38,291,395.70 |
| 房屋          | 38,291,395.70 |              |      | 38,291,395.70 |
| 二、累计折旧和摊销合计 | 20,556,207.79 | 1,738,256.04 |      | 22,294,463.83 |
| 房屋          | 20,556,207.79 | 1,738,256.04 |      | 22,294,463.83 |
| 三、账面价值合计    | 17,735,187.91 |              |      | 15,996,931.87 |
| 房屋          | 17,735,187.91 |              |      | 15,996,931.87 |

注：本公司所有投资性房地产均为中期租赁，租期为 2-3 年；采用成本法核算。

**13、固定资产**

(1) 固定资产情况

| 项 目        | 房屋及建筑物           | 机器设备              | 运输设备           | 电子设备及<br>其他    | 合 计               |
|------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 一、账面原值     |                  |                   |                |                |                   |
| 1、年初余额     | 5,423,155,935.77 | 28,939,108,616.14 | 274,006,653.55 | 438,345,516.07 | 35,074,616,721.53 |
| 2、本年增加金额   | 620,273,393.75   | 1,985,662,355.63  | 24,292,971.28  | 18,020,865.88  | 2,648,249,586.54  |
| (1) 购置     |                  | 163,704,648.36    | 17,876,065.29  | 13,117,655.12  | 194,698,368.77    |
| (2) 在建工程转入 | 620,273,393.75   | 1,821,957,707.27  | 6,416,905.99   | 4,903,210.76   | 2,453,551,217.77  |
| 3、本年减少金额   | 6,746,364.74     | 2,178,433,454.49  | 45,181,059.51  | 5,805,190.84   | 2,236,166,069.58  |
| (1) 处置或报废  | 6,746,364.74     | 215,169,775.82    | 23,149,351.41  | 5,730,064.33   | 250,795,556.30    |
| (2) 转入在建工程 |                  | 1,963,263,678.67  | 22,031,708.10  | 75,126.51      | 1,985,370,513.28  |
| 4、年末余额     | 6,036,682,964.78 | 28,746,337,517.28 | 253,118,565.32 | 450,561,191.11 | 35,486,700,238.49 |
| 二、累计折旧     |                  |                   |                |                |                   |
| 1、年初余额     | 929,355,284.32   | 9,040,169,521.06  | 111,557,530.65 | 222,582,680.46 | 10,303,665,016.49 |

| 项 目        | 房屋及建筑物           | 机器设备              | 运输设备           | 电子设备及<br>其他    | 合 计               |
|------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 2、本年增加金额   | 161,592,431.93   | 1,158,048,769.88  | 27,911,468.62  | 21,355,615.87  | 1,368,908,286.30  |
| 计提         | 161,592,431.93   | 1,158,048,769.88  | 27,911,468.62  | 21,355,615.87  | 1,368,908,286.30  |
| 3、本年减少金额   | 5,368,419.37     | 320,439,175.33    | 25,430,174.69  | 4,360,824.09   | 355,598,593.48    |
| (1) 处置或报废  | 5,368,419.37     | 120,573,907.22    | 19,182,508.15  | 4,309,752.74   | 149,434,587.48    |
| (2) 转入在建工程 |                  | 199,865,268.11    | 6,247,666.54   | 51,071.35      | 206,164,006.00    |
| 4、年末余额     | 1,085,579,296.88 | 9,877,779,115.61  | 114,038,824.58 | 239,577,472.24 | 11,316,974,709.31 |
| 三、减值准备     |                  |                   |                |                |                   |
| 1、年初余额     | 26,220,000.00    |                   |                |                | 26,220,000.00     |
| 2、本年增加金额   |                  |                   |                |                |                   |
| 3、本年减少金额   | 26,220,000.00    |                   |                |                | 26,220,000.00     |
| 处置或报废      | 26,220,000.00    |                   |                |                | 26,220,000.00     |
| 4、年末余额     |                  |                   |                |                |                   |
| 四、账面价值     |                  |                   |                |                |                   |
| 1、年末账面价值   | 4,951,103,667.90 | 18,868,558,401.67 | 139,079,740.74 | 210,983,718.87 | 24,169,725,529.18 |
| 2、年初账面价值   | 4,467,580,651.45 | 19,898,939,095.08 | 162,449,122.90 | 215,762,835.61 | 24,744,731,705.04 |

注：于 2015 年 12 月 31 日，账面价值 4,567,649,044.39 的房屋、建筑物及设备（2014 年 12 月 31 日：账面价值 4,762,682,480.74 元）以及账面价值为 309,070,530.88 元（2014 年 12 月 31 日：316,286,184.74 元）的土地使用权为抵押，作为 2,304,159,268.89 元的长期借款（2014 年 12 月 31 日：2,520,707,400.00 元）（附注六、32）和 281,218,900.00 元的一年内到期的长期借款（2014 年 12 月 31 日：269,980,900.00 元）（附注六、30）的抵押物。

#### (2) 暂时闲置的固定资产情况

| 项目     | 账面原值          | 累计折旧         | 减值准备 | 账面价值          | 备注 |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|----|
| 房屋及建筑物 | 17,543,318.35 | 2,246,835.87 |      | 15,296,482.48 |    |
| 机器设备   | 59,287,663.46 | 6,340,114.13 |      | 52,947,549.33 |    |
| 合计     | 76,830,981.81 | 8,586,950.00 |      | 68,244,031.81 |    |

#### (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

| 房产所属公司         | 账面价值             | 未办妥产权证书的原因   |
|----------------|------------------|--------------|
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 213,798,349.59   | 投入使用时间较晚，办理中 |
| 美伦纸业有限公司       | 722,730,467.47   | 投入使用时间较晚，办理中 |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 1,473,805,159.70 | 投入使用时间较晚，办理中 |



| 房产所属公司       | 账面价值             | 未办妥产权证书的原因   |
|--------------|------------------|--------------|
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 515,950,575.00   | 投入使用时间较晚，办理中 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业有限公司 | 80,814,984.60    | 投入使用时间较晚，办理中 |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司 | 40,938,047.46    | 投入使用时间较晚，办理中 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 15,658,924.47    | 投入使用时间较晚，办理中 |
| 合计           | 3,063,696,508.29 |              |

**14、在建工程**

(1) 在建工程情况

| 项 目                       | 年末余额             |      |                  | 年初余额           |      |                |
|---------------------------|------------------|------|------------------|----------------|------|----------------|
|                           | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 铁路项目（本公司）                 |                  |      |                  | 223,918,721.46 |      | 223,918,721.46 |
| 电厂脱硫脱硝除尘项目<br>（母公司、美伦）    |                  |      |                  | 140,526,292.16 |      | 140,526,292.16 |
| 生物质气化炉项目（湛江晨鸣）            |                  |      |                  | 113,499,021.38 |      | 113,499,021.38 |
| 新建小裁纸车间（湛江晨鸣）             |                  |      |                  | 94,353,419.69  |      | 94,353,419.69  |
| MVR+多效蒸发站项目<br>（湛江晨鸣）     |                  |      |                  | 29,259,003.60  |      | 29,259,003.60  |
| 450 吨/天机械浆项目（湛江晨鸣）        |                  |      |                  | 28,937,113.23  |      | 28,937,113.23  |
| 70 万吨木浆设备升级改造<br>项目（湛江晨鸣） | 142,846,027.30   |      | 142,846,027.30   | 142,846,027.30 |      | 142,846,027.30 |
| 60 万吨液体包装纸（湛江晨鸣）          | 2,589,556,896.31 |      | 2,589,556,896.31 |                |      |                |
| 19 万吨高级文化纸项目<br>（湛江晨鸣）    |                  |      |                  | 950,143,385.07 |      | 950,143,385.07 |
| 砖厂项目（吉林晨鸣）                |                  |      |                  | 33,526,397.51  |      | 33,526,397.51  |
| 食品包装纸项目（江西晨鸣）             | 1,299,929,248.95 |      | 1,299,929,248.95 | 919,552,099.41 |      | 919,552,099.41 |
| BTMP 改造项目（江西晨鸣）           | 66,440,550.11    |      | 66,440,550.11    | 41,214,162.60  |      | 41,214,162.60  |
| 中段水改造项目（江西晨鸣）             | 39,199,277.27    |      | 39,199,277.27    | 16,903,145.03  |      | 16,903,145.03  |

| 项 目                    | 年末余额             |      |                  | 年初余额             |      |                  |
|------------------------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
|                        | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 晨鸣)                    |                  |      |                  |                  |      |                  |
| 热电厂电除法改造项目<br>(江西晨鸣)   | 10,641,025.68    |      | 10,641,025.68    |                  |      |                  |
| 7800 纸机压榨部改造<br>(江西晨鸣) |                  |      |                  | 12,435,133.15    |      | 12,435,133.15    |
| 脱硝工程(乾能热电)             |                  |      |                  | 41,968,651.72    |      | 41,968,651.72    |
| 菱镁矿开采(海城海鸣)            | 542,134,749.27   |      | 542,134,749.27   | 474,178,142.31   |      | 474,178,142.31   |
| 林浆一体化项目(黄冈晨鸣)          | 660,485,661.78   |      | 660,485,661.78   | 319,549,872.05   |      | 319,549,872.05   |
| 化学浆项目(美伦)              | 259,738,841.00   |      | 259,738,841.00   | 9,205,391.81     |      | 9,205,391.81     |
| 其他                     | 218,646,980.81   |      | 218,646,980.81   | 117,254,849.05   |      | 117,254,849.05   |
| 合 计                    | 5,829,619,258.48 |      | 5,829,619,258.48 | 3,709,270,828.53 |      | 3,709,270,828.53 |

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

| 项目名称                      | 预算数<br>(亿元) | 年初余额           | 本年增加<br>金额       | 本年转入固定<br>资产金额   | 本年其他减少<br>金额 | 年末余额             |
|---------------------------|-------------|----------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| 铁路项目(本公司)                 | 2.40        | 223,918,721.46 | 109,681,381.76   | 333,600,103.22   |              |                  |
| 电厂脱硫脱硝除尘<br>项目(母公司、美伦)    | 1.43        | 140,526,292.16 | 2,275,084.90     | 142,801,377.06   |              |                  |
| 生物质气化炉(湛江晨鸣)              | 2.63        | 113,499,021.38 | 35,000,598.85    | 148,499,620.23   |              |                  |
| 新建小裁纸车间(湛江晨鸣)             | 1.11        | 94,353,419.69  | 61,301,193.43    | 155,654,613.12   |              |                  |
| MVR+多效蒸发站项目<br>(湛江晨鸣)     | 0.80        | 29,259,003.60  | 38,759,337.86    | 68,018,341.46    |              |                  |
| 450 吨/天机械浆项目<br>(湛江晨鸣)    | 2.30        | 28,937,113.23  | 174,853,400.00   | 203,790,513.23   |              |                  |
| 70 万吨木浆设备升级<br>改造项目(湛江晨鸣) | 2.70        | 142,846,027.30 |                  |                  |              | 142,846,027.30   |
| 60 万吨液体包装纸<br>(湛江晨鸣)      | 38.00       |                | 2,589,556,896.31 |                  |              | 2,589,556,896.31 |
| 19 万吨高级文化纸<br>项目(湛江晨鸣)    | 12.20       | 950,143,385.07 | 267,283,730.72   | 1,217,427,115.79 |              |                  |
| 砖厂项目(吉林晨鸣)                | 0.36        | 33,526,397.51  | 650,615.58       | 34,177,013.09    |              |                  |
| 食品包装纸项目(江西晨鸣)             | 12.48       | 919,552,099.41 | 380,377,149.54   |                  |              | 1,299,929,248.95 |

| 项目名称                | 预算数<br>(亿元) | 年初余额             | 本年增加<br>金额       | 本年转入固定<br>资产金额   | 本年其他减少<br>金额 | 年末余额             |
|---------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| BTMP 改造项目 (江西晨鸣)    | 0.97        | 41,214,162.60    | 25,226,387.51    |                  |              | 66,440,550.11    |
| 中段水改造项目(江西晨鸣)       | 0.39        | 16,903,145.03    | 22,296,132.24    |                  |              | 39,199,277.27    |
| 热电厂电除法改造项目 (江西晨鸣)   | 0.12        |                  | 10,641,025.68    |                  |              | 10,641,025.68    |
| 7800 纸机压榨部改造 (江西晨鸣) | 0.16        | 12,435,133.15    |                  | 12,435,133.15    |              |                  |
| 脱硝工程 (乾能热电)         | 0.42        | 41,968,651.72    |                  | 41,968,651.72    |              |                  |
| 菱镁矿开采(海城海鸣)         | 7.00        | 474,178,142.31   | 67,956,606.96    |                  |              | 542,134,749.27   |
| 林浆一体化项目(黄冈晨鸣)       | 34.85       | 319,549,872.05   | 340,935,789.73   |                  |              | 660,485,661.78   |
| 化学浆项目 (美伦)          | 30.00       | 9,205,391.81     | 250,533,449.19   |                  |              | 259,738,841.00   |
| 其他                  |             | 117,254,849.05   | 196,570,867.46   | 95,178,735.70    |              | 218,646,980.81   |
| 合计                  |             | 3,709,270,828.53 | 4,573,899,647.72 | 2,453,551,217.77 |              | 5,829,619,258.48 |

(续)

| 工程名称                       | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度   | 利息资本化<br>累计金额 | 其中：本年利<br>息资本化金额 | 本年利息资<br>本化率 | 资金来源  |
|----------------------------|-------------|--------|---------------|------------------|--------------|-------|
| 铁路项目 (本公司)                 | 139.00%     | 完工     | 12,381,635.90 | 4,594,000.16     | 6.00%        | 自筹及借款 |
| 电厂脱硫脱硝除尘项目 (母公司、美伦)        | 99.86%      | 完工     | 5,668,663.46  | 1,715,828.08     | 6.00%        | 自筹及借款 |
| 生物质气化炉项目 (湛江晨鸣)            | 56.46%      | 完工     | 1,243,711.25  |                  |              | 自筹及借款 |
| 新建小裁纸车间 (湛江晨鸣)             | 140.23%     | 完工     | 405,359.41    |                  |              | 自筹及借款 |
| MVR+多效蒸发站项目 (湛江晨鸣)         | 85.02%      | 完工     | 1,662,831.95  | 1,662,831.95     | 5.15%        | 自筹及借款 |
| 450 吨/天机械浆项目 (湛江晨鸣)        | 88.60%      | 完工     | 2,048,063.28  | 2,048,063.28     | 5.05%        | 自筹及借款 |
| 70 万吨木浆设备升级改造项<br>目 (湛江晨鸣) | 52.91%      | 52.91% | 9,939,148.74  |                  |              | 自筹及借款 |
| 60 万吨液体包装纸 (湛江晨鸣)          | 68.15%      | 68.15% | 4,679,353.07  | 4,679,353.07     | 5.07%        | 自筹及借款 |
| 19 万吨高级文化纸项目 (湛江晨鸣)        | 99.79%      | 完工     | 20,002,587.77 | 18,030,805.43    | 4.96%        | 自筹及借款 |

| 工程名称               | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度   | 利息资本化累计金额      | 其中：本年利息资本化金额   | 本年利息资本化率 | 资金来源  |
|--------------------|-------------|--------|----------------|----------------|----------|-------|
| 砖厂项目（吉林晨鸣）         | 94.94%      | 完工     |                |                |          | 自筹    |
| 食品包装纸项目（江西晨鸣）      | 104.16%     | 99.00% | 77,290,546.22  | 55,282,373.98  | 4.98%    | 自筹及借款 |
| BTMP 改造项目（江西晨鸣）    | 68.50%      | 68.50% | 5,171,237.33   | 3,550,861.02   | 4.98%    | 自筹及借款 |
| 中段水改造项目（江西晨鸣）      | 100.51%     | 99.00% | 1,284,522.71   | 1,144,413.11   | 4.98%    | 自筹及借款 |
| 热电厂电除法改造项目（江西晨鸣）   | 88.68%      | 88.68% |                |                |          | 自筹    |
| 7800 纸机压榨部改造（江西晨鸣） | 77.72%      | 完工     |                |                |          | 自筹    |
| 脱硝工程（乾能热电）         | 99.93%      | 完工     |                |                |          | 自筹    |
| 菱镁矿开采（海城海鸣）        | 77.45%      | 77.45% | 42,986,133.18  | 19,364,710.22  | 5.34%    | 自筹及借款 |
| 林浆一体化项目（黄冈晨鸣）      | 18.95%      | 18.95% | 17,299,149.07  | 5,362,431.43   | 5.40%    | 自筹及借款 |
| 化学浆项目（美伦）          | 8.66%       | 8.66%  | 588,774.36     | 588,774.36     | 5.00%    | 自筹及借款 |
| 其他                 |             |        | 795,227.87     | 459,522.63     | 5.00%    | 自筹及借款 |
| 合计                 |             |        | 203,446,945.57 | 118,483,968.72 |          |       |

**15、工程物资**

| 项目   | 年末数           | 年初数           |
|------|---------------|---------------|
| 专用材料 | 14,128,489.39 | 22,810,138.46 |
| 专用设备 | 533,627.37    | 145,843.92    |
| 合计   | 14,662,116.76 | 22,955,982.38 |

**16、无形资产**

| 项目      | 土地使用权            | 软件            | 合计               |
|---------|------------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值  |                  |               |                  |
| 1、年初数   | 1,521,545,407.58 | 21,645,247.47 | 1,543,190,655.05 |
| 2、本年增加数 | 176,008,913.16   | 915,000.00    | 176,923,913.16   |
| 购置      | 176,008,913.16   | 915,000.00    | 176,923,913.16   |
| 3、本年减少数 |                  |               |                  |
| 4、年末数   | 1,697,554,320.74 | 22,560,247.47 | 1,720,114,568.21 |

| 项目       | 土地使用权            | 软件            | 合计               |
|----------|------------------|---------------|------------------|
| 二、累计摊销   |                  |               |                  |
| 1、年初数    | 207,729,903.04   | 16,356,326.97 | 224,086,230.01   |
| 2、本年增加数  | 32,285,167.06    | 1,037,110.51  | 33,322,277.57    |
| 计提       | 32,285,167.06    | 1,037,110.51  | 33,322,277.57    |
| 3、本年减少数  |                  |               |                  |
| 4、年末数    | 240,015,070.10   | 17,393,437.48 | 257,408,507.58   |
| 三、账面价值   |                  |               |                  |
| 1、年末账面价值 | 1,457,539,250.64 | 5,166,809.99  | 1,462,706,060.63 |
| 2、年初账面价值 | 1,313,815,504.54 | 5,288,920.50  | 1,319,104,425.04 |

注：（1）于 2015 年 12 月 31 日，账面价值 309,070,530.88 元（2014 年 12 月 31 日：316,286,184.74 元）土地使用权以及账面价值 4,567,649,044.39 的房屋、建筑物及设备（2014 年 12 月 31 日：账面价值 4,762,682,480.74 元）所有权受到限制，作为 2,304,159,268.89 元长期借款（2014 年 12 月 31 日：2,520,707,400.00 元）（附注六、32）和 281,218,900.00 元一年内到期的长期借款（2014 年 12 月 31 日：269,980,900.00 元）（详见附注六、30）的抵押物；2015 年该土地使用权的摊销额为人民币 7,215,654.36 元（2014 年：人民币 7,215,654.36 元）。

（2）土地使用权系本公司依照中国法律在中国境内取得的国有土地使用权，出让期限自取得土地使用权起为 40-50 年。

## 17、商誉

### （1）商誉账面原值

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

### （2）商誉减值准备

商誉为本公司于以前年度非同一控制下的企业合并形成。

资产负债表日，公司管理层评估产生商誉的现金产出单元的可收回金额，以决定是否对其计提相应的减值准备。现金产出单元的可收回金额按管理层制定的未来五年财务预算中的现金流量预算，并按照 8.32%（2014 年：8.32%）的折现率评估货币之时间价值。经过减值测试，商誉无需计提减值准备。

## 18、长期待摊费用

| 项目 | 年初余额 | 本年增加金额 | 本年摊销金额 | 其他减少金额 | 年末数 |
|----|------|--------|--------|--------|-----|
|----|------|--------|--------|--------|-----|

| 项 目  | 年初余额           | 本年增加金额     | 本年摊销金额       | 其他减少金额     | 年末数            |
|------|----------------|------------|--------------|------------|----------------|
| 林地费用 | 161,793,438.27 | 248,312.00 | 6,977,965.16 | 522,849.42 | 154,540,935.69 |
| 其他   | 11,897,309.56  |            | 751,298.64   |            | 11,146,010.92  |
| 合 计  | 173,690,747.83 | 248,312.00 | 7,729,263.80 | 522,849.42 | 165,686,946.61 |

## 19、递延所得税资产

### (1) 未经抵销的递延所得税资产明细

| 项 目       | 年末余额             |                | 年初余额             |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        |
| 资产减值准备    | 384,938,613.04   | 89,456,807.32  | 340,772,888.98   | 79,501,792.10  |
| 内部交易未实现利润 | 130,647,470.24   | 32,661,867.55  | 110,493,658.36   | 27,623,414.59  |
| 应付未付款项    | 251,138,009.64   | 50,233,974.39  | 106,430,519.52   | 20,362,747.08  |
| 递延收益      | 169,293,123.08   | 34,655,980.97  | 184,861,975.76   | 41,259,848.98  |
| 可抵扣亏损     | 1,733,079,653.85 | 406,220,680.25 | 1,858,290,693.47 | 451,519,833.69 |
| 合 计       | 2,669,096,869.85 | 613,229,310.48 | 2,600,849,736.09 | 620,267,636.44 |

### (2) 未确认递延所得税资产明细

| 项目       | 年末数            | 年初数            |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 36,714,728.52  | 31,495,183.10  |
| 可抵扣亏损    | 505,399,608.89 | 457,830,039.77 |
| 合 计      | 542,114,337.41 | 489,325,222.87 |

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 年份     | 年末数            | 年初数            | 备注 |
|--------|----------------|----------------|----|
| 2015 年 |                | 37,886,444.37  |    |
| 2016 年 | 56,787,869.12  | 59,767,165.56  |    |
| 2017 年 | 115,377,328.84 | 116,596,801.25 |    |
| 2018 年 | 135,000,510.29 | 140,521,936.04 |    |
| 2019 年 | 95,618,971.48  | 103,057,692.55 |    |
| 2020 年 | 102,614,929.16 |                |    |
| 合 计    | 505,399,608.89 | 457,830,039.77 |    |

## 20、其他非流动资产

| 项 目  | 年末余额           | 年初余额             |
|------|----------------|------------------|
| 委托贷款 | 900,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |

| 项 目               | 年末余额             | 年初余额             |
|-------------------|------------------|------------------|
| 预付购房款             | 310,234,623.33   | 162,000,000.00   |
| 预付土地款             | 32,124,242.00    | 32,124,242.00    |
| 减：一年内到期部分（见附注六、7） |                  | 100,000,000.00   |
| 合 计               | 1,242,358,865.33 | 1,094,124,242.00 |

**21、资产减值准备明细**

| 项目             | 年初数            | 本年计提          | 本年减少         |               |    | 年末数            |
|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----|----------------|
|                |                |               | 转回数          | 转销数           | 其他 |                |
| 一、坏账准备         | 339,784,766.91 | 64,535,491.53 | 3,567,146.81 | 9,665,230.95  |    | 391,087,880.68 |
| 二、存货跌价准备       | 5,319,730.37   |               |              | 5,319,730.37  |    |                |
| 三、可供出售金融资产减值准备 | 1,450,000.00   |               |              |               |    | 1,450,000.00   |
| 四、固定资产减值准备     | 26,220,000.00  |               |              | 26,220,000.00 |    |                |
| 合计             | 372,774,497.28 | 64,535,491.53 | 3,567,146.81 | 41,204,961.32 |    | 392,537,880.68 |

**22、短期借款**

| 项 目  | 年末余额              | 年初余额              |
|------|-------------------|-------------------|
| 质押借款 | 472,286,374.54    | 584,082,701.72    |
| 保证借款 | 10,240,162,328.25 | 9,628,636,791.99  |
| 信用借款 | 8,312,516,970.07  | 7,317,577,099.21  |
| 贴现借款 | 5,730,570,000.00  | 2,940,000,000.00  |
| 合计   | 24,755,535,672.86 | 20,470,296,592.92 |

注：（1）质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注六、2。

（2）保证借款全部系由本公司为子公司提供担保借款，担保期限详见附注十一、5（2）。

（3）贴现借款系将应付票据贴现，期末由应付票据转入短期借款核算。

（4）本公司无已到期未偿还的短期借款情况。

**23、应付票据**

| 种 类    | 年末余额             | 年初余额             |
|--------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 3,281,599,412.31 | 1,598,110,792.85 |
| 合 计    | 3,281,599,412.31 | 1,598,110,792.85 |

注：本年末无到期未支付的应付票据。

**24、应付账款**

(1) 应付账款列示

| 项目    | 年末数              | 年初数              |
|-------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 2,485,701,891.02 | 2,965,990,209.36 |
| 1-2 年 | 308,215,762.61   | 228,866,967.30   |
| 2-3 年 | 69,577,394.46    | 112,980,731.55   |
| 3 年以上 | 78,842,338.48    | 100,528,205.72   |
| 合计    | 2,942,337,386.57 | 3,408,366,113.93 |

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

| 项目                 | 年末数           | 未偿还或结转的原因 |
|--------------------|---------------|-----------|
| FORESTRY TASMANIA  | 27,995,705.76 | 未到期       |
| 江苏新世纪江南环保股份有限公司    | 10,247,536.71 | 未到期       |
| 上海克硫环保科技股份有限公司     | 8,698,502.60  | 未到期       |
| 福建省工业设备安装有限公司三明分公司 | 5,525,547.66  | 未到期       |
| 哈尔滨锅炉厂有限责任公司       | 5,142,951.54  | 未到期       |
| 合计                 | 57,610,244.27 |           |

25、预收款项

(1) 预收款项列示

| 项目    | 年末余额           | 年初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 1 年以内 | 150,907,190.21 | 255,718,680.43 |
| 1-2 年 | 29,597,036.80  | 14,338,046.45  |
| 合计    | 180,504,227.01 | 270,056,726.88 |

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

| 项目            | 年末余额         | 未偿还或结转的原因 |
|---------------|--------------|-----------|
| 永一胶粘(中山)有限公司  | 1,384,668.41 | 对方未要求发货   |
| 浙江印刷集团有限公司    | 4,215,279.00 | 对方未要求发货   |
| 东莞市联富包装材料有限公司 | 1,507,087.14 | 对方未要求发货   |
| 合计            | 7,107,034.55 |           |

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

| 项目             | 年初余额           | 本年增加           | 本年减少           | 年末余额           |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、短期薪酬         | 152,531,447.83 | 861,178,514.89 | 808,732,143.34 | 204,977,819.38 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 1,382,519.32   | 83,020,429.57  | 83,552,149.39  | 850,799.50     |



| 项目     | 年初余额           | 本年增加           | 本年减少           | 年末余额           |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 三、辞退福利 | 12,075.15      | 1,336,769.68   | 1,336,769.68   | 12,075.15      |
| 合 计    | 153,926,042.30 | 945,535,714.14 | 893,621,062.41 | 205,840,694.03 |

(2) 短期薪酬列示

| 项目            | 年初余额           | 本年增加           | 本年减少           | 年末余额           |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 96,539,011.57  | 710,623,564.61 | 652,746,634.33 | 154,415,941.85 |
| 2、职工福利费       |                | 52,396,060.18  | 52,396,060.18  |                |
| 3、社会保险费       | 8,257,271.23   | 34,610,088.04  | 38,214,923.97  | 4,652,435.30   |
| 其中：医疗保险费      | 7,283,773.84   | 25,565,379.84  | 29,210,358.27  | 3,638,795.41   |
| 工伤保险费         | 5,552.06       | 5,639,975.04   | 5,610,154.53   | 35,372.57      |
| 生育保险费         | 967,945.33     | 3,404,733.16   | 3,394,411.17   | 978,267.32     |
| 4、住房公积金       | 7,688,871.47   | 51,978,436.07  | 55,206,360.18  | 4,460,947.36   |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 21,241,698.02  | 11,264,215.06  | 9,842,100.19   | 22,663,812.89  |
| 6、其他短期薪酬      | 18,804,595.54  | 306,150.93     | 326,064.49     | 18,784,681.98  |
| 合 计           | 152,531,447.83 | 861,178,514.89 | 808,732,143.34 | 204,977,819.38 |

(3) 设定提存计划列示

| 项目       | 年初余额         | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额       |
|----------|--------------|---------------|---------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 1,303,789.76 | 77,742,746.45 | 78,286,351.25 | 760,184.96 |
| 2、失业保险费  | 78,729.56    | 5,277,683.12  | 5,265,798.14  | 90,614.54  |
| 合 计      | 1,382,519.32 | 83,020,429.57 | 83,552,149.39 | 850,799.50 |

**27、应交税费**

| 项 目      | 年末余额           | 年初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 企业所得税    | 121,532,520.76 | 88,084,906.73  |
| 增值税      | 43,110,126.98  | 27,861,717.80  |
| 营业税      | 5,019,330.14   | 5,993,146.04   |
| 土地使用税    | 9,620,892.06   | 11,103,517.24  |
| 房产税      | 5,856,496.06   | 6,146,726.60   |
| 城市维护建设税  | 3,274,749.38   | 2,479,631.43   |
| 教育税附加及其他 | 3,940,435.85   | 2,397,509.16   |
| 个人所得税    | 953,632.02     | 14,783,877.45  |
| 印花税      | 1,544,300.55   | 2,249,056.49   |
| 合 计      | 194,852,483.80 | 161,100,088.94 |

**28、应付利息**

| 项 目    | 年末余额           | 年初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 中期票据利息 | 27,455,083.22  | 27,455,083.26  |
| 企业债券利息 | 62,445,615.01  | 62,417,222.24  |
| 私募债利息  | 60,175,000.00  | 60,175,000.00  |
| 合 计    | 150,075,698.23 | 150,047,305.50 |

## 29、其他应付款

### (1) 按账龄列示其他应付款

| 项 目   | 年末数              | 年初数            |
|-------|------------------|----------------|
| 1 年以内 | 970,782,931.89   | 578,321,880.79 |
| 1-2 年 | 132,987,693.44   | 149,759,077.76 |
| 2-3 年 | 16,970,120.00    | 20,710,865.78  |
| 3 年以上 | 37,826,608.05    | 34,999,060.28  |
| 合 计   | 1,158,567,353.38 | 783,790,884.61 |

### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

| 项 目            | 年末数           | 未偿还或结转的原因    |
|----------------|---------------|--------------|
| 辽宁北海实业(集团)有限公司 | 39,795,308.88 | 子公司股东按约定债权投资 |
| 寿光市恒泰企业投资有限公司  | 37,230,586.11 | 子公司股东按约定债权投资 |
| 国营寿光清水泊农场      | 8,800,000.00  | 暂欠           |
| 合 计            | 85,825,894.99 |              |

## 30、一年内到期的非流动负债

| 项 目                 | 年末余额             | 年初余额             |
|---------------------|------------------|------------------|
| 1 年内到期的长期借款(附注六、32) | 1,975,300,816.32 | 1,099,968,900.00 |
| 1 年内到期的应付债券(附注六、33) | 1,997,824,337.74 |                  |
| 1 年内到期的私募债(附注六、37)  | 1,498,161,581.85 |                  |
| 合 计                 | 5,471,286,735.91 | 1,099,968,900.00 |

## 31、其他流动负债

| 项 目   | 年末余额              | 年初余额 |
|-------|-------------------|------|
| 短期融资券 | 10,293,543,297.00 |      |
| 合 计   | 10,293,543,297.00 |      |

### 其中：短期融资券的增减变动

| 债券名称         | 面值               | 发行日期      | 债券期限  | 发行金额             | 年初余额 |
|--------------|------------------|-----------|-------|------------------|------|
| 15 鲁晨鸣 CP001 | 1,800,000,000.00 | 2015/4/23 | 365 天 | 1,792,800,000.00 |      |

| 债券名称          | 面值                | 发行日期       | 债券期限  | 发行金额              | 年初余额 |
|---------------|-------------------|------------|-------|-------------------|------|
| 15 鲁晨鸣 CP002  | 1,800,000,000.00  | 2015/4/27  | 365 天 | 1,794,600,000.00  |      |
| 15 鲁晨鸣 SCP001 | 1,500,000,000.00  | 2015/7/6   | 270 天 | 1,497,750,000.00  |      |
| 15 鲁晨鸣 SCP002 | 1,000,000,000.00  | 2015/8/7   | 220 天 | 998,777,778.00    |      |
| 15 鲁晨鸣 SCP003 | 1,000,000,000.00  | 2015/8/24  | 270 天 | 998,500,000.00    |      |
| 15 鲁晨鸣 SCP004 | 1,000,000,000.00  | 2015/10/20 | 270 天 | 998,500,000.00    |      |
| 15 鲁晨鸣 SCP005 | 1,000,000,000.00  | 2015/11/5  | 270 天 | 998,500,000.00    |      |
| 15 鲁晨鸣 SCP006 | 1,000,000,000.00  | 2015/11/10 | 270 天 | 998,500,000.00    |      |
| 合计            | 10,100,000,000.00 |            |       | 10,077,927,778.00 |      |

(续)

| 债券名称          | 本年发行              | 按面值计提利息        | 发行费摊销         | 本年偿还 | 年末余额              |
|---------------|-------------------|----------------|---------------|------|-------------------|
| 15 鲁晨鸣 CP001  | 1,792,800,000.00  | 57,270,000.00  | 5,400,000.00  |      | 1,855,470,000.00  |
| 15 鲁晨鸣 CP002  | 1,794,600,000.00  | 61,250,000.00  | 3,600,000.00  |      | 1,859,450,000.00  |
| 15 鲁晨鸣 SCP001 | 1,497,750,000.00  | 34,308,333.34  | 1,750,000.00  |      | 1,533,808,333.34  |
| 15 鲁晨鸣 SCP002 | 998,777,778.00    | 15,435,000.00  | 873,015.00    |      | 1,015,085,793.00  |
| 15 鲁晨鸣 SCP003 | 998,500,000.00    | 14,336,111.10  | 833,335.00    |      | 1,013,669,446.10  |
| 15 鲁晨鸣 SCP004 | 998,500,000.00    | 7,644,722.23   | 500,001.00    |      | 1,006,644,723.23  |
| 15 鲁晨鸣 SCP005 | 998,500,000.00    | 5,985,000.00   | 333,334.00    |      | 1,004,818,334.00  |
| 15 鲁晨鸣 SCP006 | 998,500,000.00    | 5,763,333.33   | 333,334.00    |      | 1,004,596,667.33  |
| 合计            | 10,077,927,778.00 | 201,992,500.00 | 13,623,019.00 |      | 10,293,543,297.00 |

**32、长期借款**

| 项 目                    | 年末余额             | 年初余额             |
|------------------------|------------------|------------------|
| 抵押借款                   | 2,585,378,168.89 | 2,790,688,300.00 |
| 保证借款                   | 3,206,495,675.32 | 1,274,978,809.25 |
| 信用借款                   | 1,352,808,035.94 | 1,412,592,035.94 |
| 其中：1 年内到期的长期借款（附注六、30） | 1,975,300,816.32 | 1,099,968,900.00 |
| 1-2 年到期的长期借款           | 1,553,541,829.60 | 1,725,485,400.00 |
| 2-5 年到期的长期借款           | 2,815,501,765.34 | 1,485,450,209.25 |
| 5 年以上到期的长期借款           | 800,337,468.89   | 1,167,354,635.94 |
| 合 计                    | 5,169,381,063.83 | 4,378,290,245.19 |

注：（1）抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、13 及六、16。

(2) 保证借款全部系由本公司为子公司提供担保借款，期限详见附注十一、5(2)。

**33、应付债券**

(1) 应付债券

| 项 目    | 年末余额             | 年初余额             |
|--------|------------------|------------------|
| 11 晨鸣债 |                  | 1,993,899,974.62 |
| 12 晨鸣债 | 3,788,539,249.59 | 3,783,231,333.39 |
| 合 计    | 3,788,539,249.59 | 5,777,131,308.01 |

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

| 债券名称                  | 面值               | 发行日期       | 债券期限 | 发行金额             | 年初余额             |
|-----------------------|------------------|------------|------|------------------|------------------|
| 11 年晨鸣债               | 2,000,000,000.00 | 2011/07/06 | 5 年  | 1,982,000,000.00 | 1,993,899,974.62 |
| 12 年晨鸣债               | 3,800,000,000.00 | 2012/12/26 | 5 年  | 3,773,400,000.00 | 3,783,231,333.39 |
| 小 计                   | 5,800,000,000.00 |            |      | 5,755,400,000.00 | 5,777,131,308.01 |
| 减：一年内到期部分<br>(附注六、30) |                  |            |      |                  |                  |
| 合 计                   | 5,800,000,000.00 |            |      | 5,755,400,000.00 | 5,777,131,308.01 |

(续)

| 债券名称                  | 按面值计提利息        | 发行费摊销        | 本年偿还           | 年末余额             |
|-----------------------|----------------|--------------|----------------|------------------|
| 11 年晨鸣债               | 119,000,000.00 | 3,924,363.12 | 119,000,000.00 | 1,997,824,337.74 |
| 12 年晨鸣债               | 214,700,000.00 | 5,307,916.20 | 214,700,000.00 | 3,788,539,249.59 |
| 小 计                   | 333,700,000.00 | 9,232,279.32 | 333,700,000.00 | 5,786,363,587.33 |
| 减：一年内到期部分<br>(附注六、30) |                |              |                | 1,997,824,337.74 |
| 合 计                   | 333,700,000.00 | 9,232,279.32 | 333,700,000.00 | 3,788,539,249.59 |

**34、长期应付款**

| 项 目        | 年末余额           | 年初余额 |
|------------|----------------|------|
| 融资租赁业务保证金  | 194,000,000.00 |      |
| 国开专项资金     | 150,000,000.00 |      |
| 其中：2-5 年到期 | 294,000,000.00 |      |
| 5 年以后到期    | 50,000,000.00  |      |
| 合 计        | 344,000,000.00 |      |

**35、专项应付款**

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

| 项 目        | 年初余额           | 本年增加          | 本年减少 | 年末余额           |
|------------|----------------|---------------|------|----------------|
| 黄冈林浆纸一体化项目 | 161,983,516.66 | 15,000,000.00 |      | 176,983,516.66 |
| 合 计        | 161,983,516.66 | 15,000,000.00 |      | 176,983,516.66 |

注：本年度，公司之子公司黄冈晨鸣浆纸有限公司收到黄冈市财政局下发的专项用于黄冈晨鸣林浆纸一体化项目的专项资金 15,000,000.00 元，根据《黄冈晨鸣林浆纸一体化项目专项政府性补助资金管理暂行办法》，将其计入专项应付款。

### 36、递延收益

| 项 目  | 年初余额             | 本年增加           | 本年减少          | 年末余额             |
|------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 政府补助 | 1,476,121,434.78 | 100,612,200.00 | 81,628,745.52 | 1,495,104,889.26 |
| 合 计  | 1,476,121,434.78 | 100,612,200.00 | 81,628,745.52 | 1,495,104,889.26 |

其中，涉及政府补助的项目：

| 负债项目             | 年初余额             | 本年新增补助<br>金额   | 本年计入营业<br>外收入金额 | 其他变动 | 年末余额             |
|------------------|------------------|----------------|-----------------|------|------------------|
| 与资产相关的政府补助       |                  |                |                 |      |                  |
| 环境保护专项资金补助       | 1,001,623,109.60 |                | 52,675,171.00   |      | 948,947,938.60   |
| 国家科技支撑计划课题<br>经费 | 5,832,271.70     |                | 164,700.00      |      | 5,667,571.70     |
| 松花江环保项目专项经<br>费  | 25,883,079.72    |                | 1,030,000.08    |      | 24,853,079.64    |
| 碱回收系统改造          | 4,700,609.23     |                |                 |      | 4,700,609.23     |
| 污水处理及节水改造项<br>目  | 10,918,732.67    | 2,000,000.00   | 1,070,731.68    |      | 11,848,000.99    |
| 技改项目财政补助         | 114,303,225.21   | 50,000,000.00  | 9,319,701.70    |      | 154,983,523.51   |
| 湛江林浆纸一体化项目       | 266,329,668.36   | 24,700,000.00  | 12,754,200.34   |      | 278,275,468.02   |
| 财政贴息             | 30,907,617.74    | 23,708,000.00  | 4,156,453.36    |      | 50,459,164.38    |
| 铁路改线补偿           | 14,250,000.00    |                |                 |      | 14,250,000.00    |
| 其他               | 1,373,120.55     | 204,200.00     | 457,787.36      |      | 1,119,533.19     |
| 合 计              | 1,476,121,434.78 | 100,612,200.00 | 81,628,745.52   |      | 1,495,104,889.26 |

### 37、其他非流动负债

| 项 目       | 年末数              | 年初数              |
|-----------|------------------|------------------|
| 中期票据      | 1,094,621,421.67 | 1,091,270,700.55 |
| 私募债       | 1,498,161,581.85 | 1,493,497,659.09 |
| 其中：1 年内到期 | 1,500,000,000.00 |                  |
| 1-2 年内到期  | 1,100,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |

| 项 目                | 年末数              | 年初数              |
|--------------------|------------------|------------------|
| 2-5 年内到期           |                  | 1,100,000,000.00 |
| 未摊销发行费             | -7,216,996.48    | -15,231,640.36   |
| 减：一年内到期的部分（附注六、30） | 1,498,161,581.85 |                  |
| 合 计                | 1,094,621,421.67 | 2,584,768,359.64 |

### 38、股本

| 项目           | 年初余额             | 本年增减变动 | 年末余额             |
|--------------|------------------|--------|------------------|
| 人民币普通股（A 股）  | 1,113,278,456.00 |        | 1,113,278,456.00 |
| 境内上市外资股（B 股） | 470,923,511.00   |        | 470,923,511.00   |
| 境外上市外资股（H 股） | 352,203,500.00   |        | 352,203,500.00   |
| 股份总数         | 1,936,405,467.00 |        | 1,936,405,467.00 |

### 39、其他权益工具-永续债

#### （1）年末发行在外永续债变动情况

| 发行在外的金融工具      | 年初余额 | 本年增加             | 本年减少 | 年末余额             |
|----------------|------|------------------|------|------------------|
| 15 鲁晨鸣 MMTN001 |      | 1,291,900,000.00 |      | 1,291,900,000.00 |
| 15 鲁晨鸣 MMTN001 |      | 1,290,900,000.00 |      | 1,290,900,000.00 |
| 合 计            |      | 2,582,800,000.00 |      | 2,582,800,000.00 |

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

#### 注（2）本票据作为永续债的说明

本票据没有明确的到期期限，在本公司行使赎回权之前长期存续；

本公司拥有递延支付利息的权利；

本票据赎回的选择权属于本公司，未来是否赎回，属于本公司可控范围内的事项。

基于以上因素，使得本票据的条款中没有包括交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务，也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务，因此，在会计处理上符合确认为权益工具的条件，计入其他权益工具-永续债科目下。

### 40、资本公积

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

|        |                  |          |  |                  |
|--------|------------------|----------|--|------------------|
| 资本溢价   | 5,478,814,366.20 | 1,403.40 |  | 5,478,815,769.60 |
| 其他资本公积 | 670,322,507.21   |          |  | 670,322,507.21   |
| 合计     | 6,149,136,873.41 | 1,403.40 |  | 6,149,138,276.81 |

公司收到中国证券登记结算有限公司出售因权益分派等业务形成的零碎股产生的收入，增加资本公积—股本溢价 1,403.40 元。

**41、其他综合收益**

| 项目                  | 年初余额          | 本年发生金额          |                    |         |                       | 年末余额            |
|---------------------|---------------|-----------------|--------------------|---------|-----------------------|-----------------|
|                     |               | 本年所得税前发生额       | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司<br>税后归属于少数股东 |                 |
| 一、以后不能重分类进损益的其他综合收益 |               |                 |                    |         |                       |                 |
| 二、以后将重分类进损益的其他综合收益  | 33,763,168.13 | -378,778,032.39 |                    |         | -378,778,032.39       | -345,014,864.26 |
| 外币财务报表折算差额          | 33,763,168.13 | -378,778,032.39 |                    |         | -378,778,032.39       | -345,014,864.26 |
| 其他综合收益合计            | 33,763,168.13 | -378,778,032.39 |                    |         | -378,778,032.39       | -345,014,864.26 |

**42、盈余公积**

| 项目     | 年初余额             | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额             |
|--------|------------------|------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 1,132,116,106.40 |      |      | 1,132,116,106.40 |
| 合计     | 1,132,116,106.40 |      |      | 1,132,116,106.40 |

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

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

**43、未分配利润**

| 项目                    | 本年               | 上年               |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 调整前上年末未分配利润           | 4,665,921,686.21 | 4,741,638,941.58 |
| 调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                  |                  |
| 调整后年初未分配利润            | 4,665,921,686.21 | 4,741,638,941.58 |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润      | 1,021,224,678.04 | 505,204,384.73   |
| 减：提取法定盈余公积            |                  |                  |

| 项 目     | 本 年              | 上 年              |
|---------|------------------|------------------|
| 应付普通股股利 | 271,096,765.38   | 580,921,640.10   |
| 年末未分配利润 | 5,416,049,598.87 | 4,665,921,686.21 |

注：（1）利润分配情况说明

根据 2015 年 5 月 15 日经本公司 2015 年度股东大会批准的《公司 2014 年度利润分配方案》，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.14 元（2014 年每股人民币 0.30 元），按照分红登记日股份数 1,936,405,467.00 股计算，共计 271,096,765.38 元（2014 年 580,921,640.10 元）。

（2）子公司报告期内提取盈余公积的情况

本公司之子公司于 2015 年度提取盈余公积 56,372,502.96 元，其中归属于母公司的金额为 56,372,502.96 元。

#### 44、营业收入和营业成本

（1）营业收入、营业成本

| 项目     | 本年发生数             | 上年发生数             |
|--------|-------------------|-------------------|
| 主营业务收入 | 20,060,774,786.74 | 18,998,422,868.69 |
| 其他业务收入 | 181,131,345.07    | 103,254,209.00    |
| 营业收入合计 | 20,241,906,131.81 | 19,101,677,077.69 |
| 主营业务成本 | 14,693,179,492.87 | 15,276,153,607.54 |
| 其他业务成本 | 71,483,938.31     | 46,949,171.66     |
| 营业成本合计 | 14,764,663,431.18 | 15,323,102,779.20 |

（2）主营业务（分行业）

| 行业名称     | 本年发生数             |                   | 上年发生数             |                   |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|          | 营业收入              | 营业成本              | 营业收入              | 营业成本              |
| 一、机制纸    | 18,072,997,652.53 | 13,935,285,230.54 | 17,975,118,165.42 | 14,590,759,989.08 |
| 二、电力及热力  | 437,772,691.42    | 277,931,321.75    | 513,786,969.44    | 346,919,674.07    |
| 三、建筑材料   | 223,266,272.44    | 176,662,730.54    | 225,322,331.60    | 180,981,974.32    |
| 四、造纸化工用品 | 124,008,406.45    | 102,039,011.48    | 59,945,519.46     | 54,847,129.21     |
| 五、酒店     | 27,136,077.49     | 6,188,002.55      | 26,793,066.32     | 5,434,372.02      |
| 六、融资租赁   | 1,084,860,187.11  | 127,769,086.46    | 86,657,969.85     | 14,960,182.54     |
| 七、其他     | 90,733,499.30     | 67,304,109.55     | 110,798,846.60    | 82,250,286.30     |
| 合 计      | 20,060,774,786.74 | 14,693,179,492.87 | 18,998,422,868.69 | 15,276,153,607.54 |

（3）主营业务（机制纸分产品）

| 产品名称 | 本年发生数 | 上年发生数 |
|------|-------|-------|
|------|-------|-------|



|       | 营业收入              | 营业成本              | 营业收入              | 营业成本              |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 轻涂纸   | 612,237,436.63    | 515,155,387.78    | 693,819,246.02    | 602,872,005.81    |
| 双胶纸   | 4,460,441,279.15  | 3,359,857,786.59  | 2,967,684,563.34  | 2,361,726,555.66  |
| 书写纸   | 289,489,121.26    | 236,603,150.06    | 211,560,370.68    | 159,961,258.19    |
| 铜版纸   | 4,365,890,220.92  | 3,258,280,750.13  | 4,428,510,204.03  | 3,602,836,734.87  |
| 新闻纸   | 970,297,912.12    | 819,429,101.14    | 1,091,419,636.72  | 816,390,508.43    |
| 箱板纸   | 183,744,883.99    | 174,790,766.95    | 754,167,430.95    | 715,607,309.32    |
| 白卡纸   | 1,915,153,293.25  | 1,463,666,571.72  | 1,991,690,191.45  | 1,620,353,693.26  |
| 静电纸   | 1,580,897,670.32  | 1,043,674,436.61  | 1,742,073,088.67  | 1,309,377,091.22  |
| 其他机制纸 | 3,694,845,834.89  | 3,063,827,279.56  | 4,094,193,433.56  | 3,401,634,832.32  |
| 合计    | 18,072,997,652.53 | 13,935,285,230.54 | 17,975,118,165.42 | 14,590,759,989.08 |

(4) 主营业务（机制纸分地区）

| 地区名称    | 本年发生数             |                   | 上年发生数             |                   |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|         | 营业收入              | 营业成本              | 营业收入              | 营业成本              |
| 中国大陆    | 14,262,273,601.63 | 11,202,087,734.99 | 14,552,115,907.65 | 11,488,109,021.61 |
| 其他国家和地区 | 3,810,724,050.90  | 2,733,197,495.55  | 3,423,002,257.77  | 3,102,650,967.47  |
| 合计      | 18,072,997,652.53 | 13,935,285,230.54 | 17,975,118,165.42 | 14,590,759,989.08 |

(5) 前五名客户的营业收入情况

| 期间     | 前五名客户营业收入合计      | 占同期营业收入的比例（%） |
|--------|------------------|---------------|
| 2015 年 | 1,362,000,050.80 | 6.73          |
| 2014 年 | 1,420,196,436.91 | 7.43          |

45、营业税金及附加

| 项目      | 本年发生额          | 上年发生额         |
|---------|----------------|---------------|
| 营业税     | 57,971,415.46  | 32,145,655.62 |
| 城市维护建设税 | 39,811,578.29  | 31,769,524.59 |
| 教育费附加   | 29,762,311.83  | 22,655,151.08 |
| 水利建设基金  | 5,421,903.84   | 4,395,872.20  |
| 其他      | 79,525.81      | 63,869.56     |
| 合计      | 133,046,735.23 | 91,030,073.05 |

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

46、销售费用

| 项目 | 本年发生数          | 上年发生数          |
|----|----------------|----------------|
| 工资 | 149,119,158.11 | 120,719,398.48 |

| 项目   | 本年发生数            | 上年发生数            |
|------|------------------|------------------|
| 折旧费  | 15,169,981.24    | 13,399,540.68    |
| 办公费  | 7,092,267.78     | 6,221,988.78     |
| 差旅费  | 29,039,476.77    | 34,664,069.53    |
| 销售佣金 | 13,581,805.18    | 6,653,665.56     |
| 运输费  | 809,717,276.42   | 793,007,171.93   |
| 装卸费  | 18,220,233.14    | 20,458,378.39    |
| 租赁费  | 8,599,544.24     | 9,437,945.50     |
| 招待费  | 67,545,878.65    | 64,557,863.44    |
| 仓储费  | 3,489,930.81     | 4,339,299.19     |
| 其他   | 69,386,187.65    | 74,596,213.75    |
| 合计   | 1,190,961,739.99 | 1,148,055,535.23 |

**47、管理费用**

| 项目     | 本年发生数            | 上年发生数            |
|--------|------------------|------------------|
| 工资及附加费 | 218,901,004.21   | 152,205,135.11   |
| 福利费    | 45,052,606.63    | 37,236,019.36    |
| 劳动保险费  | 12,390,793.58    | 10,824,798.38    |
| 保险费    | 21,120,324.07    | 18,767,977.72    |
| 折旧费    | 62,330,981.98    | 54,439,941.88    |
| 排污费    | 20,000,681.81    | 24,663,623.70    |
| 招待费    | 30,988,178.17    | 24,289,958.40    |
| 无形资产摊销 | 29,913,688.61    | 32,028,062.78    |
| 技术开发费  | 649,368,119.76   | 469,826,539.65   |
| 税金     | 113,047,766.76   | 108,339,551.67   |
| 停工损失   | 54,186,908.78    | 26,068,427.32    |
| 修理费    | 20,952,667.27    | 25,947,612.69    |
| 审计费    | 2,600,000.00     | 2,600,000.00     |
| 其他     | 103,798,775.19   | 173,305,258.73   |
| 合计     | 1,384,652,496.82 | 1,160,542,907.39 |

**48、财务费用**

| 项目     | 本年发生数            | 上年发生数            |
|--------|------------------|------------------|
| 利息支出   | 1,910,752,596.26 | 1,540,167,178.31 |
| 减：利息收入 | 376,655,680.35   | 232,604,192.19   |

| 项目        | 本年发生数            | 上年发生数            |
|-----------|------------------|------------------|
| 减：利息资本化金额 | 190,070,482.43   | 185,230,554.68   |
| 汇兑损益      | 151,474,839.76   | 26,067,912.64    |
| 银行手续费     | 173,898,778.52   | 80,858,813.39    |
| 合计        | 1,669,400,051.76 | 1,229,259,157.47 |

续：

| 利息支出                     | 2015 年           | 2014 年           |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 5 年内须全部偿还银行贷款、透支及其他贷款的利息 | 927,200,426.19   | 954,007,544.33   |
| 其他的利息                    | 1,172,941,025.92 | 1,106,872,842.55 |
| 合计                       | 2,100,141,452.11 | 2,060,880,386.88 |

#### 49、资产减值损失

| 项目     | 本年发生额         | 上年发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 坏账损失   | 60,968,344.72 | 54,220,631.74 |
| 存货跌价损失 |               | 5,319,730.37  |
| 合计     | 60,968,344.72 | 59,540,362.11 |

#### 50、公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源       | 本年发生额          | 上年发生额        |
|---------------------|----------------|--------------|
| 以公允价值计量的消耗性生物资产变动收益 | -19,078,538.02 | 6,856,815.32 |
| 合计                  | -19,078,538.02 | 6,856,815.32 |

#### 51、投资收益

| 项目                | 本年发生额          | 上年发生额         |
|-------------------|----------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益    | -15,595,591.74 | -5,156,941.21 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益   | 9,533,333.33   | -8,516,933.29 |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 |                | -124,070.12   |
| 对外委托贷款收益          | 94,777,777.77  | 82,833,581.81 |
| 合计                | 88,715,519.36  | 69,035,637.19 |

#### 52、营业外收入

| 项目          | 本年发生额         | 上年发生额         | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 15,395,550.60 | 86,153,319.82 | 15,395,550.60 |
| 其中：固定资产处置利得 | 15,395,550.60 | 2,388,902.38  | 15,395,550.60 |
| 无形资产处置利得    |               | 83,764,417.44 |               |
| 债务重组利得      | 32,089,863.80 | 1,725,797.17  | 32,089,863.80 |

| 项 目        | 本年发生额          | 上年发生额          | 计入当期非经常性损益的金额  |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 武汉搬迁停产损失补偿 |                | 27,551,586.08  |                |
| 吉林搬迁停产损失补偿 |                | 12,467,512.55  |                |
| 政府补助       | 251,169,920.24 | 269,545,217.93 | 244,716,579.78 |
| 其他         | 12,350,469.71  | 12,867,912.27  | 12,350,469.71  |
| 合 计        | 311,005,804.35 | 410,311,345.82 | 304,552,463.89 |

其中，计入当期损益的政府补助：

| 补助项目           | 本年发生数          | 上年发生数          |
|----------------|----------------|----------------|
| 递延收益摊销（附注六、36） | 81,628,745.52  | 59,434,500.08  |
| 补贴收入           | 163,087,834.26 | 200,566,112.02 |
| 增值税退税          | 6,453,340.46   | 9,544,605.83   |
| 合 计            | 251,169,920.24 | 269,545,217.93 |

### 53、营业外支出

| 项 目         | 本年发生额        | 上年发生额         | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 6,610,974.07 | 12,236,126.04 | 6,610,974.07  |
| 其中：固定资产处置损失 | 6,610,974.07 | 12,236,126.04 | 6,610,974.07  |
| 对外捐赠支出      | 600,000.00   | 1,000,000.00  | 600,000.00    |
| 其他          | 1,476,158.68 | 2,105,652.24  | 1,476,158.68  |
| 合 计         | 8,687,132.75 | 15,341,778.28 | 8,687,132.75  |

### 54、所得税费用

#### （1）所得税费用表

| 项目      | 本年发生额          | 上年发生额           |
|---------|----------------|-----------------|
| 当期所得税费用 | 425,199,052.24 | 220,708,140.68  |
| 递延所得税费用 | 7,038,325.96   | -113,008,730.04 |
| 合 计     | 432,237,378.20 | 107,699,410.64  |

#### （2）会计利润与所得税费用调整过程

| 项目            | 本年发生额            |
|---------------|------------------|
| 利润总额          | 1,410,168,985.05 |
| 按适用税率计算的所得税费用 | 352,542,246.26   |
| 子公司适用不同税率的影响  |                  |
| 调整以前期间所得税的影响  | 109,897.34       |
| 非应税收入的影响      | 44,987,113.12    |

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| 额外可扣除费用的影响                     | -47,325,619.00 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 23,336,523.73  |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -3,723,696.10  |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 62,310,912.85  |
| 所得税费用                          | 432,237,378.20 |

## 55、现金流量表项目

### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项目         | 本年发生额            | 上年发生额          |
|------------|------------------|----------------|
| 违约金及罚款     | 13,944,286.08    | 7,462,262.25   |
| 财务费用--利息收入 | 376,655,680.35   | 232,604,192.19 |
| 与收益相关的政府补助 | 163,087,834.26   | 200,566,112.02 |
| 往来款及其他收入   | 268,723,339.29   | 159,354,402.77 |
| 租赁公司保证金    | 653,000,000.00   |                |
| 合 计        | 1,475,411,139.98 | 599,986,969.23 |

### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项目            | 本年发生额             | 上年发生额            |
|---------------|-------------------|------------------|
| 金融机构手续费       | 173,898,778.52    | 80,858,813.39    |
| 业务招待费         | 98,534,056.82     | 88,847,821.84    |
| 差旅费           | 39,928,059.43     | 47,576,695.91    |
| 办公费           | 12,769,202.02     | 12,520,690.32    |
| 运输费           | 788,768,624.75    | 767,726,460.95   |
| 租赁费           | 14,619,838.83     | 14,350,343.74    |
| 排污费           | 20,992,253.21     | 24,663,623.70    |
| 保险费           | 22,110,976.94     | 18,767,977.72    |
| 修理费           | 20,952,667.27     | 30,372,618.50    |
| 装卸费           | 18,220,233.14     | 20,458,378.39    |
| 中介机构服务费       | 5,698,026.64      | 5,207,318.09     |
| 应收融资租赁业务本金净增加 | 15,432,476,248.91 | 2,624,793,605.97 |
| 其他            | 200,094,630.81    | 455,827,098.55   |
| 合 计           | 16,849,063,597.29 | 4,191,971,447.07 |

### (3) 收到其他与投资活动有关的现金

| 项目     | 本年发生额 | 上年发生额          |
|--------|-------|----------------|
| 收到专项资金 |       | 161,983,516.66 |

| 项目           | 本年发生额          | 上年发生额          |
|--------------|----------------|----------------|
| 收拆迁补偿款项      |                | 590,920,000.00 |
| 与资产相关的政府补助资金 | 100,612,200.00 | 77,328,964.00  |
| 委托贷款利息收入     |                | 82,833,581.81  |
| 黄冈专项补助       | 15,000,000.00  |                |
| 合计           | 115,612,200.00 | 913,066,062.47 |

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

| 项目   | 本年发生数 | 上年发生数            |
|------|-------|------------------|
| 委托贷款 |       | 1,000,000,000.00 |
| 合计   |       | 1,000,000,000.00 |

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

| 项目     | 本年发生数             | 上年发生数 |
|--------|-------------------|-------|
| 短期融资券  | 10,077,927,778.00 |       |
| 永续债    | 2,582,800,000.00  |       |
| 国开专项资金 | 150,000,000.00    |       |
| 合计     | 12,810,727,778.00 |       |

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

| 项目          | 本年发生额            | 上年发生额            |
|-------------|------------------|------------------|
| 偿还长期应付款     |                  | 60,000,000.00    |
| 偿还短期融资券     |                  | 3,800,000,000.00 |
| 偿还香港晨鸣债     |                  | 500,000,000.00   |
| 限制性银行存款本期增加 | 2,596,657,197.45 | 2,678,364,459.52 |
| 热电收购少数股东股权  |                  | 23,413,560.00    |
| 回购 H 股      |                  | 74,699,131.07    |
| 合计          | 2,596,657,197.45 | 7,136,477,150.59 |

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

| 补充资料                      | 本年金额             | 上年金额             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b> |                  |                  |
| 净利润                       | 977,931,606.85   | 453,308,872.65   |
| 加：资产减值准备                  | 60,968,344.72    | 59,540,362.11    |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧   | 1,370,646,542.34 | 1,402,497,083.69 |
| 无形资产摊销                    | 33,322,277.57    | 33,890,044.27    |

| 补充资料                             | 本年金额                     | 上年金额                  |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 长期待摊费用摊销                         | 7,729,263.80             | 7,147,733.73          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -8,784,576.53            | -73,917,193.78        |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | 19,078,538.02            | -6,856,815.32         |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 1,690,396,705.85         | 1,345,854,589.93      |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -88,715,519.36           | -69,035,637.19        |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | 7,038,325.96             | -113,008,730.04       |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | 267,650,283.24           | -270,691,002.10       |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -16,218,923,038.36       | -3,401,693,697.79     |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 2,160,297,721.60         | 1,618,364,125.69      |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>             | <b>-9,721,363,524.30</b> | <b>985,399,735.85</b> |
| <b>2、现金及现金等价物净变动情况：</b>          |                          |                       |
| 现金的期末余额                          | 1,888,107,493.76         | 976,096,861.30        |
| 减：现金的期初余额                        | 976,096,861.30           | 726,532,928.96        |
| 现金及现金等价物净增加额                     | 912,010,632.46           | 249,563,932.34        |

(2) 现金及现金等价物的构成

| 项 目            | 年末余额             | 年初余额           |
|----------------|------------------|----------------|
| 一、现金           | 1,888,107,493.76 | 976,096,861.30 |
| 其中：库存现金        | 1,869,583.60     | 1,437,037.09   |
| 可随时用于支付的银行存款   | 1,886,237,910.16 | 974,659,824.21 |
| 三、年末现金及现金等价物余额 | 1,888,107,493.76 | 976,096,861.30 |

注：①截至 2015 年 12 月 31 日，使用权受限的货币资金为人民币元 7,096,218,522.25（2014 年 12 月 31 日：4,499,561,324.80 元）。

②现金不含受限制的现金和现金等价物。

**57、所有权或使用权受限制的资产**

| 项目   | 年末账面价值            | 受限原因                                |
|------|-------------------|-------------------------------------|
| 货币资金 | 7,096,218,522.24  | 作为银行承兑票据、信用证、银行借款的保证金以及存款准备金（附注六、1） |
| 应收票据 | 1,632,382,759.87  | 作为取得短期借款、开立应付票据、保函、信用证的质押物（附注六、2）   |
| 固定资产 | 4,567,649,044.39  | 作为银行借款的抵押物（附注六、13）                  |
| 无形资产 | 309,070,530.88    | 作为银行借款的抵押物（附注六、16）                  |
| 合计   | 13,605,320,857.38 |                                     |

**58、外币货币性项目****(1) 外币货币性项目**

| 项目          | 年末外币余额         | 折算汇率     | 年末折算人民币余额        |
|-------------|----------------|----------|------------------|
| 货币资金        |                |          |                  |
| 其中：美元       | 51,069,532.36  | 6.4936   | 331,625,115.33   |
| 欧元          | 7,947,328.89   | 7.0952   | 56,387,887.94    |
| 港元          | 534,867.26     | 0.83778  | 448,101.09       |
| 英镑          | 54,546.14      | 9.6159   | 524,510.23       |
| 韩元          | 249,160,472.00 | 0.005513 | 1,373,621.68     |
| 日元          | 23,974,104.00  | 0.053875 | 1,291,604.85     |
| 应收账款        |                |          |                  |
| 其中：美元       | 43,803,710.99  | 6.4936   | 284,443,777.68   |
| 欧元          | 3,858,481.21   | 7.0952   | 27,376,695.88    |
| 日元          | 160,088,298.00 | 0.053875 | 8,624,757.05     |
| 应付账款        |                |          |                  |
| 其中：美元       | 41,015,284.86  | 6.4936   | 266,336,853.77   |
| 欧元          | 328,355.01     | 7.0952   | 2,329,744.47     |
| 短期借款        |                |          |                  |
| 其中：美元       | 786,738,503.19 | 6.4936   | 5,108,765,144.31 |
| 欧元          | 284,134,864.20 | 7.0952   | 2,015,993,688.47 |
| 长期借款        |                |          |                  |
| 其中：美元       | 274,986,000.00 | 6.4936   | 1,785,649,089.60 |
| 欧元          | 204,690,000.00 | 7.0952   | 1,452,316,488.00 |
| 一年内到期的非流动负债 |                |          |                  |
| 其中：美元       | 193,000,000.00 | 6.4936   | 1,253,264,800.00 |

**(2) 境外经营实体情况**

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

本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、日元、欧元为其记账本位币。

**七、合并范围的变更**



新成立子公司情况

| 公司名称         | 成立时间    | 经营范围                                      | 注册资本           | 持股比例 |
|--------------|---------|---|----------------|------|
| 济南晨鸣投资管理有限公司 | 2015.01 | 以自有资产进行投资；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；商务信息咨询；策划创意服务等 | 100,000,000.00 | 100% |
| 晨鸣纸业韩国株式会社   | 2015.04 | 机制纸销售                                     | 100 万美元        | 100% |

(续)

| 名称           | 年末净资产          | 本年净利润       |
|--------------|----------------|-------------|
| 济南晨鸣投资管理有限公司 | 100,173,810.09 | 173,810.09  |
| 晨鸣纸业韩国株式会社   | 6,044,251.82   | -347,992.47 |
| 合计           | 106,218,061.91 | -174,182.38 |

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

| 子公司名称          | 主要经营地  | 注册地    | 业务性质 | 持股比例 (%) |    | 取得方式 |
|----------------|--------|--------|------|----------|----|------|
|                |        |        |      | 直接       | 间接 |      |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 中国.武汉  | 中国.武汉  | 造纸   | 50.93    |    | 设立   |
| 山东晨鸣热电股份有限公司   | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 电力   | 100      |    | 设立   |
| 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司  | 中国.海拉尔 | 中国.海拉尔 | 造纸   | 75       |    | 设立   |
| 海城海鸣矿业有限责任公司   | 中国.海城  | 中国.海城  | 矿业   | 60       |    | 设立   |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司   | 中国.南昌  | 中国.南昌  | 造纸   | 51       | 49 | 设立   |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司   | 中国.吉林市 | 中国.吉林市 | 造纸   | 100      |    | 并购   |
| 山东御景大酒店有限公司    | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 餐饮   | 70       |    | 设立   |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 中国.湛江  | 中国.湛江  | 造纸   | 100      |    | 设立   |
| 晨鸣(香港)有限公司     | 中国.香港  | 中国.香港  | 纸品贸易 | 100      |    | 设立   |
| 寿光晨鸣现代物流有限公司   | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 运输   | 100      |    | 设立   |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司    | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 造纸   | 75       |    | 设立   |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司   | 中国.富裕  | 中国.富裕  | 造纸   | 100      |    | 设立   |
| 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 中国.黄冈  | 中国.黄冈  | 制浆   | 100      |    | 设立   |
| 黄冈晨鸣林业发展有限责任公司 | 中国.黄冈  | 中国.黄冈  | 林业   | 100      |    | 设立   |
| 寿光美伦纸业有限责任公司   | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 造纸   | 100      |    | 设立   |
| 寿光线达报关有限责任公司   | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 报关   | 100      |    | 设立   |
| 山东晨鸣纸业销售有限公司   | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 纸品销售 | 100      |    | 设立   |

| 子公司名称              | 主要经营地  | 注册地    | 业务性质  | 持股比例 (%) |     | 取得方式 |
|--------------------|--------|--------|-------|----------|-----|------|
|                    |        |        |       | 直接       | 间接  |      |
| 晨鸣国际有限公司           | 美国.洛杉矶 | 美国.洛杉矶 | 纸品贸易  | 100      |     | 设立   |
| 寿光晨鸣宏欣包装有限公司       | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 包装    | 100      |     | 设立   |
| 寿光晨鸣工业物流有限公司       | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 物流    | 100      |     | 设立   |
| 寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司     | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 物业管理  | 100      |     | 设立   |
| 寿光晨鸣进出口贸易有限公司      | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 进出口贸易 | 100      |     | 设立   |
| 寿光晨鸣造纸机械有限公司       | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 机械制造  | 100      |     | 设立   |
| 晨鸣纸业日本株式会社         | 日本.东京  | 日本.东京  | 纸品贸易  | 100      |     | 设立   |
| 晨鸣 GmbH            | 德国.汉堡  | 德国.汉堡  | 纸品贸易  | 100      |     | 设立   |
| 寿光鸿翔印刷包装有限责任公司     | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 印刷包装  | 100      |     | 并购   |
| 山东晨鸣纸业集团(富裕)销售有限公司 | 中国.富裕  | 中国.富裕  | 纸品销售  | 100      |     | 设立   |
| 山东晨鸣集团财务有限公司       | 中国.济南  | 中国.济南  | 金融    | 80       | 20  | 设立   |
| 晨鸣林业有限公司           | 中国.武汉  | 中国.武汉  | 林业    | 100      |     | 设立   |
| 青岛晨鸣国际物流有限公司       | 中国.青岛  | 中国.青岛  | 物流    | 30       | 70  | 设立   |
| 济南晨鸣投资管理有限公司       | 中国.济南  | 中国.济南  | 投资管理  | 100      |     | 设立   |
| 晨鸣纸业韩国株式会社         | 韩国.首尔  | 韩国.首尔  | 纸品销售  | 100      |     | 设立   |
| 湛江晨鸣林业发展有限公司       | 中国.湛江  | 中国.湛江  | 林业    |          | 100 | 设立   |
| 阳江晨鸣林业发展有限公司       | 中国.阳江  | 中国.阳江  | 林业    |          | 100 | 设立   |
| 广东慧锐投资有限公司         | 中国.湛江  | 中国.湛江  | 投资    |          | 51  | 并购   |
| 湛江美伦浆纸有限公司         | 中国.湛江  | 中国.湛江  | 制浆    |          | 100 | 设立   |
| 湛江晨鸣新型墙体材料有限公司     | 中国.湛江  | 中国.湛江  | 墙体    |          | 100 | 设立   |
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司     | 中国.武汉  | 中国.武汉  | 热电    |          | 51  | 设立   |
| 吉林市晨鸣机械制造有限公司      | 中国.吉林市 | 中国.吉林市 | 机械制造  |          | 100 | 设立   |
| 吉林晨鸣新型墙体材料有限公司     | 中国.吉林市 | 中国.吉林市 | 墙体    |          | 100 | 设立   |
| 寿光市晨鸣水泥有限公司        | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 水泥    |          | 100 | 设立   |
| 山东晨鸣板材有限责任公司       | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 板材    |          | 100 | 并购   |
| 山东晨鸣地板有限责任公司       | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 地板    |          | 100 | 并购   |
| 南昌晨鸣林业发展有限公司       | 中国.南昌  | 中国.南昌  | 林业    |          | 100 | 设立   |
| 寿光虹宜包装装饰有限公司       | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 包装    |          | 100 | 并购   |
| 寿光市新源煤炭有限公司        | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 煤炭    |          | 100 | 并购   |
| 寿光市润生废纸回收有限责任公司    | 中国.寿光  | 中国.寿光  | 废旧购销  |          | 100 | 并购   |

| 子公司名称        | 主要经营地 | 注册地   | 业务性质 | 持股比例 (%) |     | 取得方式 |
|--------------|-------|-------|------|----------|-----|------|
|              |       |       |      | 直接       | 间接  |      |
| 司            |       |       |      |          |     |      |
| 寿光维远物流有限公司   | 中国.寿光 | 中国.寿光 | 物流   |          | 100 | 并购   |
| 无锡松岭纸业有限公司   | 中国.无锡 | 中国.无锡 | 造纸   |          | 100 | 并购   |
| 山东晨鸣投资有限公司   | 中国.济南 | 中国.济南 | 投资   |          | 100 | 设立   |
| 山东晨鸣融资租赁有限公司 | 中国.济南 | 中国.济南 | 融资租赁 |          | 100 | 设立   |

(2) 重要的非全资子公司

| 子公司名称          | 少数股东的持股比例 (%) | 本年归属于少数股东的损益   | 本年向少数股东分派的股利 | 年末少数股东权益余额     |
|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 49.07         | -30,976,674.52 |              | 161,018,478.42 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司    | 25            | -693,101.24    |              | 31,274,818.47  |
| 山东御景大酒店有限公司    | 30            | -6,096,073.95  |              | -29,088,942.13 |
| 海拉尔晨鸣有限责任公司    | 25            | -3,417,780.07  |              | 11,628,676.65  |
| 海城海鸣矿业有限责任公司   | 40            |                |              | 96,000,000.00  |
| 广东慧锐投资有限公司     | 49            | -2,109,441.41  |              | 116,598,829.25 |
| 合计             |               | -43,293,071.19 |              | 387,431,860.66 |

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

| 子公司名称          | 年末余额             |                  |                  |                  |                |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|                | 流动资产             | 非流动资产            | 资产合计             | 流动负债             | 非流动负债          | 负债合计             |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 2,007,256,202.41 | 1,380,850,115.36 | 3,388,106,317.77 | 2,774,652,401.54 | 329,704,558.79 | 3,104,356,960.33 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司    | 348,618,114.49   | 775,158,813.32   | 1,123,776,927.81 | 998,677,653.92   |                | 998,677,653.92   |
| 山东御景大酒店有限公司    | 12,366,917.52    | 227,377,776.55   | 239,744,694.07   | 336,707,834.51   |                | 336,707,834.51   |
| 海拉尔晨鸣有限责任公司    | 23,595,841.82    | 28,431,683.32    | 52,027,525.14    | 5,512,818.55     |                | 5,512,818.55     |
| 海城海鸣矿业有限责任公司   | 11,123,328.76    | 679,152,169.96   | 690,275,498.72   | 450,275,498.72   |                | 450,275,498.72   |
| 广东慧锐投资有限公司     | 429,746,302.55   | 402,131.87       | 430,148,434.42   | 14,211,640.04    | 177,980,000.00 | 192,191,640.04   |

(续)

| 子公司名称      | 年初余额             |                  |                  |                  |              |                  |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
|            | 流动资产             | 非流动资产            | 资产合计             | 流动负债             | 非流动负债        | 负债合计             |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份 | 1,559,637,606.19 | 1,419,006,574.94 | 2,978,644,181.13 | 2,621,126,071.09 | 8,505,849.24 | 2,629,631,920.33 |

| 有限公司         | 年初余额             |                |                  |                |                |                |
|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|              |                  |                |                  |                |                |                |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司  | 294,635,745.00   | 819,868,366.27 | 1,114,504,111.27 | 986,632,432.45 |                | 986,632,432.45 |
| 山东御景大酒店有限公司  | 11,107,146.29    | 229,688,471.01 | 240,795,617.30   | 317,438,511.24 |                | 317,438,511.24 |
| 海拉尔晨鸣有限责任公司  | 22,878,608.35    | 41,823,416.58  | 64,702,024.93    | 4,516,198.05   |                | 4,516,198.05   |
| 海城海鸣矿业有限责任公司 | 7,833,989.36     | 486,500,236.27 | 494,334,225.63   | 254,334,225.63 |                | 254,334,225.63 |
| 广东慧锐投资有限公司   | 1,170,292,476.52 | 626,555.39     | 1,170,919,031.91 | 10,657,255.05  | 918,000,000.00 | 928,657,255.05 |

(续)

| 子公司名称          | 本年发生额            |                |                |                 |
|----------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                | 营业收入             | 净利润            | 综合收益总额         | 经营活动现金流量        |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 1,109,193,960.70 | -65,262,903.36 | -65,262,903.36 | -326,014,851.95 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司    | 620,022,538.30   | -2,772,404.93  | -2,772,404.93  | 194,874,455.71  |
| 山东御景大酒店有限公司    | 34,262,339.14    | -20,320,246.50 | -20,320,246.50 | 4,025,704.06    |
| 海拉尔晨鸣有限责任公司    |                  | -13,671,120.29 | -13,671,120.29 | -11,123,133.00  |
| 海城海鸣矿业有限责任公司   |                  |                |                | 76,226,073.35   |
| 广东慧锐投资有限公司     |                  | -4,304,982.48  | -4,304,982.48  | -12,023,537.82  |

(续)

| 子公司名称          | 上年发生额          |                 |                 |                 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                | 营业收入           | 净利润             | 综合收益总额          | 经营活动现金流量        |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 928,484,990.10 | -104,818,502.18 | -104,818,502.18 | -166,091,569.03 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司    | 454,978,226.98 | -3,586,034.71   | -3,586,034.71   | 86,244,090.82   |
| 山东御景大酒店有限公司    | 34,406,006.96  | -19,312,204.99  | -19,312,204.99  | -80,881,267.27  |
| 海拉尔晨鸣有限责任公司    |                | -1,038,734.15   | -1,038,734.15   | 2,441.87        |
| 海城海鸣矿业有限责任公司   |                |                 |                 | 6,848,946.00    |
| 广东慧锐投资有限公司     |                | -11,919,324.22  | -11,919,324.22  | -117,757,282.06 |

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地   | 业务性质 | 持股比例 (%) |    | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-------------|-------|-------|------|----------|----|---------------------|
|             |       |       |      | 直接       | 间接 |                     |
| 寿光晨鸣汇森新型建材  | 中国.寿光 | 中国.寿光 | 建筑材料 | 50       |    | 权益法                 |

| 有限公司                  |       |       |         | 持股比例 (%) |  |     |
|-----------------------|-------|-------|---------|----------|--|-----|
|                       |       |       |         |          |  |     |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司       | 中国.寿光 | 中国.寿光 | 造纸      | 30       |  | 权益法 |
| 江西江报传媒彩印有限公司          | 中国.南昌 | 中国.南昌 | 印刷      | 21.16    |  | 权益法 |
| 珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙) | 中国.珠海 | 中国.珠海 | 投资管理    | 33.33    |  | 权益法 |
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司          | 中国.武汉 | 中国.武汉 | 房地产开发   | 40       |  | 权益法 |
| 江西晨鸣港务有限公司            | 中国.南昌 | 中国.南昌 | 货物装卸、仓储 | 40       |  | 权益法 |

(2) 重要合营企业的主要财务信息

| 项目             | 年末数/本年发生额      |  | 年初数/上年发生额      |  |
|----------------|----------------|--|----------------|--|
|                | 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司 |  | 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司 |  |
| 流动资产           | 5,729,672.61   |  | 4,493,895.83   |  |
| 其中：现金和现金等价物    | 52,995.32      |  | 2,450,044.70   |  |
| 非流动资产          | 12,036,429.24  |  | 1,613,798.14   |  |
| 资产合计           | 17,766,101.85  |  | 6,107,693.97   |  |
| 流动负债           | 11,812,466.81  |  | 108,118.00     |  |
| 非流动负债          |                |  |                |  |
| 负债合计           | 11,812,466.81  |  | 108,118.00     |  |
| 股东权益           | 5,953,635.04   |  | 5,999,575.97   |  |
| 按持股比例计算的净资产份额  | 2,976,817.52   |  | 2,999,787.99   |  |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | 2,976,817.52   |  | 2,999,787.99   |  |
| 营业收入           | 329,743.67     |  |                |  |
| 财务费用           | -127.50        |  | -7,037.86      |  |
| 所得税费用          |                |  |                |  |
| 净利润            | -45,940.93     |  | -424.03        |  |
| 其他综合收益         |                |  |                |  |
| 综合收益总额         | -45,940.93     |  | -424.03        |  |

(3) 重要联营企业的主要财务信息

| 项目    | 年末数/本年发生额     |                       |                  |               |
|-------|---------------|-----------------------|------------------|---------------|
|       | 江西江报传媒彩印有限公司  | 珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙) | 武汉晨鸣万兴置业有限公司     | 江西晨鸣港务有限公司    |
| 流动资产  | 24,151,413.58 | 75,285,532.03         | 1,511,430,436.81 | 10,285,611.08 |
| 非流动资产 | 14,157,621.78 | 25,760,000.00         | 2,891,556.01     | 45,773,293.56 |

| 项目             | 年末数/本年发生额     |                       |                  |               |
|----------------|---------------|-----------------------|------------------|---------------|
|                | 江西江报传媒彩印有限公司  | 珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙) | 武汉晨鸣万兴置业有限公司     | 江西晨鸣港务有限公司    |
| 资产合计           | 38,309,035.36 | 101,045,532.03        | 1,514,321,992.82 | 56,058,904.64 |
| 流动负债           | 18,376,661.74 | 5,705.20              | 314,361,519.98   | 41,553,342.83 |
| 非流动负债          |               |                       | 1,152,550,550.91 |               |
| 负债合计           | 18,376,661.74 | 5,705.20              | 1,466,912,070.89 | 41,553,342.83 |
| 股东权益           | 19,932,373.62 | 101,039,826.83        | 47,409,921.93    | 14,505,561.81 |
| 按出资比例计算的净资产份额  | 4,217,690.26  | 50,519,913.42         | 18,963,968.77    | 5,802,224.72  |
| 调整事项           |               |                       |                  |               |
| —内部交易未实现利润     |               |                       | -11,811,686.15   |               |
| —按照应缴金额计算损益调整  |               | -176,672.13           |                  |               |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 4,217,690.26  | 50,343,241.28         | 7,152,282.62     | 5,802,224.72  |
| 营业收入           | 21,450,057.79 |                       | 261,784,437.00   | 43,828,917.16 |
| 净利润            | -2,103,479.86 | 1,029,826.83          | -9,115,812.74    | -31,887.40    |
| 其他综合收益         |               |                       |                  |               |
| 综合收益总额         | -2,103,479.86 | 1,029,826.83          | -9,115,812.74    | -31,887.40    |

(续)

| 项目            | 年初数/上年发生额     |                  |               |
|---------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 江西江报传媒彩印有限公司  | 武汉晨鸣万兴置业有限公司     | 江西晨鸣港务有限公司    |
| 流动资产          | 34,431,533.02 | 1,157,970,131.09 | 8,473,980.97  |
| 非流动资产         | 17,470,498.79 | 11,277,947.09    | 47,257,698.90 |
| 资产合计          | 51,902,031.81 | 1,169,248,078.18 | 55,731,679.87 |
| 流动负债          | 29,866,178.33 | 593,911,543.51   | 41,194,230.66 |
| 非流动负债         |               | 518,810,800.00   |               |
| 负债合计          | 29,866,178.33 | 1,112,722,343.51 | 41,194,230.66 |
| 股东权益          | 22,035,853.48 | 56,525,734.67    | 14,537,449.21 |
| 按出资比例计算的净资产份额 | 4,662,786.59  | 22,610,293.87    | 5,814,979.68  |
| 调整事项          |               |                  |               |
| —内部交易未实现利润    |               |                  |               |
| —按照应缴金额计算损益调整 |               |                  |               |

| 项 目            | 年初数/上年发生额     |                |              |
|----------------|---------------|----------------|--------------|
|                | 江西江报传媒彩印有限公司  | 武汉晨鸣万兴置业有限公司   | 江西晨鸣港务有限公司   |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 4,662,786.59  | 22,610,293.87  | 5,814,979.68 |
| 营业收入           | 22,626,028.80 |                | 2,786,061.08 |
| 净利润            | -389,395.82   | -12,153,281.78 | -532,550.79  |
| 其他综合收益         |               |                |              |
| 综合收益总额         | -389,395.82   | -12,153,281.78 | -532,550.79  |

#### (4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

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

### 九、与金融工具相关的风险

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

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

#### 1、风险管理目标和政策

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

##### (1) 市场风险

###### ① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元、港币、日元有关，除本公司的几个下属子公司以美元、欧元、港币、日元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2015 年 12 月 31 日，除下

表所述资产或负债为美元、欧元、港币、日元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

2015年12月31日及2014年12月31日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

| 2015 年 12 月 31 日 |                   |                  |            |               |            |              |
|------------------|-------------------|------------------|------------|---------------|------------|--------------|
| 项目               | 美元                | 欧元               | 港币         | 日元            | 英镑         | 韩元           |
| 外币金融资产-          |                   |                  |            |               |            |              |
| 货币资金             | 331,625,115.33    | 56,387,887.94    | 448,101.09 | 1,291,604.85  | 524,510.23 | 1,373,621.68 |
| 应收账款             | 284,443,777.68    | 27,376,695.88    |            | 8,624,757.05  |            |              |
| 小 计              | 616,068,893.01    | 83,764,583.82    | 448,101.09 | 9,916,361.90  | 524,510.23 | 1,373,621.68 |
| 外币金融负债-          |                   |                  |            |               |            |              |
| 短期借款             | 5,108,765,144.31  | 2,015,993,688.47 |            |               |            |              |
| 应付账款             | 266,336,853.77    | 2,329,744.47     |            |               |            |              |
| 一年内到期的非<br>流动负债  | 1,253,264,800.00  |                  |            |               |            |              |
| 长期借款             | 1,785,649,089.60  | 1,452,316,488.00 |            |               |            |              |
| 小 计              | 8,414,015,887.68  | 3,470,639,920.94 |            |               |            |              |
| 2014 年 12 月 31 日 |                   |                  |            |               |            |              |
| 项目               | 美元                | 欧元               | 港币         | 日元            | 澳元         |              |
| 外币金融资产-          |                   |                  |            |               |            |              |
| 货币资金             | 353,564,562.71    | 5,407,399.49     | 226,069.29 | 8,057,716.22  | 0.05       |              |
| 应收账款             | 265,981,124.37    | 6,793,469.88     |            | 24,326,124.96 |            |              |
| 小 计              | 619,545,687.08    | 12,200,869.37    | 226,069.29 | 32,383,841.18 | 0.05       |              |
| 外币金融负债-          |                   |                  |            |               |            |              |
| 短期借款             | 7,356,869,468.98  | 291,802,384.43   |            | 83,221,020.00 |            |              |
| 应付账款             | 1,105,383,772.24  | 534,515,076.88   |            |               |            |              |
| 一年内到期的非<br>流动负债  | 575,186,000.00    |                  |            |               |            |              |
| 长期借款             | 2,689,830,809.25  |                  |            |               |            |              |
| 小 计              | 11,727,270,050.47 | 826,317,461.31   |            | 83,221,020.00 |            |              |

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

外汇风险敏感性分析：



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

| 项目 | 汇率变动      | 本年度             | 上年度             |
|----|-----------|-----------------|-----------------|
|    |           | 对利润的影响          | 对利润的影响          |
| 美元 | 对人民币升值 5% | -389,897,349.73 | -555,386,218.17 |
| 美元 | 对人民币贬值 5% | 389,897,349.73  | 555,386,218.17  |
| 欧元 | 对人民币升值 5% | -169,343,766.86 | -40,705,829.60  |
| 欧元 | 对人民币贬值 5% | 169,343,766.86  | 40,705,829.60   |
| 英镑 | 对人民币升值 5% | 26,225.51       |                 |
| 英镑 | 对人民币贬值 5% | -26,225.51      |                 |
| 港币 | 对人民币升值 5% | 22,405.05       | 11,303.46       |
| 港币 | 对人民币贬值 5% | -22,405.05      | -11,303.46      |
| 日元 | 对人民币升值 5% | 495,818.10      | -2,541,858.94   |
| 日元 | 对人民币贬值 5% | -495,818.10     | 2,541,858.94    |
| 韩元 | 对人民币升值 5% | 68,681.08       |                 |
| 韩元 | 对人民币贬值 5% | -68,681.08      |                 |

### ③利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2015 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币和美元计价的浮动利率借款合同，金额合计为 31,900,217,553.01 元(2014 年 12 月 31 日：25,948,555,738.11 元)，及以人民币计价的固定利率合同，金额为 185 亿元(2014 年 12 月 31 日：84 亿元)。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。本公司董事认为未来利率变化不会对本公司的经营业绩造成重大不利影响。

于 2015 年 12 月 31 日，如果带息债务计算的借款利率上升或下跌 10%，而其他因素保持不变，则本年度利润将减少或增加约人民币 102,670,407.04 元(2014 年度：人民币 70,147,828.58 元)，主要由于利息支出的增加和减少。

### (2) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上

市银行，应收票据全部为银行承兑汇票和信用等级较高的商业承兑汇票，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。销售通过预收和赊销两种方式结合进行结算，赊销客户执行严格的信用批准制度，设立专职部门定期审核每个贸易客户信用状况，合理控制每个贸易客户的信用额度及账期；及时追讨过期欠款；期末逐一审核应收款项可收回金额并据此足额计提坏账准备，因而贸易客户不存在重大的信用风险。

本公司管理层不认为会因以上各方的不履约行为而造成任何重大损失。

### (3) 流动性风险

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

本公司将银行借款和发行其他融资工具作为主要资金来源。2015年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币27,554,473,800.00元(2014年12月31日：人民币24,687,355,704.86元)。

本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本公司各项金融资产及金融负债合同现金流量按到期日列示如下：

| 2015年12月31日 |                  |                  |                  |      |                   |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------|-------------------|
| 项目          | 一年以内             | 一到二年             | 二到五年             | 五年以上 | 合计                |
| 金融资产        |                  |                  |                  |      |                   |
| 货币资金        | 8,984,326,016.01 |                  |                  |      | 8,984,326,016.01  |
| 应收票据        | 3,998,782,845.65 |                  |                  |      | 3,998,782,845.65  |
| 应收账款        | 4,256,225,770.94 |                  |                  |      | 4,256,225,770.94  |
| 其他应收款       | 1,555,723,453.07 |                  |                  |      | 1,555,723,453.07  |
| 预付款项        | 1,072,990,234.05 |                  |                  |      | 1,072,990,234.05  |
| 一年内到期的非流动资产 | 2,893,133,653.86 |                  |                  |      | 2,893,133,653.86  |
| 其他流动资产      | 6,160,937,261.77 |                  |                  |      | 6,160,937,261.77  |
| 长期应收款       |                  | 4,211,845,587.73 | 6,131,176,645.71 |      | 10,343,022,233.44 |
| 其他非流动资产     |                  | 900,000,000.00   |                  |      | 900,000,000.00    |

|             |                   |                  |                  |                |                   |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 小计          | 28,922,119,235.35 | 5,111,845,587.73 | 6,131,176,645.71 |                | 40,165,141,468.79 |
| 金融负债        |                   |                  |                  |                |                   |
| 短期借款        | 24,755,535,672.86 |                  |                  |                | 24,755,535,672.86 |
| 应付票据        | 3,281,599,412.31  |                  |                  |                | 3,281,599,412.31  |
| 应付账款        | 2,942,337,386.57  |                  |                  |                | 2,942,337,386.57  |
| 预收账款        | 180,504,227.01    |                  |                  |                | 180,504,227.01    |
| 其他应付款       | 1,158,567,353.38  |                  |                  |                | 1,158,567,353.38  |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,975,300,816.32  |                  |                  |                | 1,975,300,816.32  |
| 长期借款        |                   | 1,553,541,829.60 | 2,815,501,765.34 | 800,337,468.89 | 5,169,381,063.83  |
| 应付债券        | 2,000,000,000.00  | 3,800,000,000.00 |                  |                | 5,800,000,000.00  |
| 长期应付款       |                   |                  | 294,000,000.00   | 50,000,000.00  | 344,000,000.00    |
| 中期票据        |                   | 1,100,000,000.00 |                  |                | 1,100,000,000.00  |
| 私募债         | 1,500,000,000.00  |                  |                  |                | 1,500,000,000.00  |
| 短期融资券       | 10,100,000,000.00 |                  |                  |                | 10,100,000,000.00 |
| 小计          | 47,893,844,868.45 | 6,453,541,829.60 | 3,109,501,765.34 | 850,337,468.89 | 58,307,225,932.28 |

(续)

2014年12月31日

| 项目          | 一年以内              | 一到二年           | 二到五年             | 五年以上 | 合计                |
|-------------|-------------------|----------------|------------------|------|-------------------|
| 金融资产        |                   |                |                  |      |                   |
| 货币资金        | 5,475,658,186.10  |                |                  |      | 5,475,658,186.10  |
| 应收票据        | 3,047,541,556.15  |                |                  |      | 3,047,541,556.15  |
| 应收账款        | 3,754,032,648.96  |                |                  |      | 3,754,032,648.96  |
| 其他应收款       | 1,851,629,373.22  |                |                  |      | 1,851,629,373.22  |
| 预付款项        | 1,838,017,454.90  |                |                  |      | 1,838,017,454.90  |
| 一年内到期的非流动资产 | 865,738,333.65    |                |                  |      | 865,738,333.65    |
| 长期应收款       |                   | 620,460,274.14 | 1,033,174,444.51 |      | 1,653,634,718.65  |
| 其他非流动资产     |                   |                | 900,000,000.00   |      | 900,000,000.00    |
| 小计          | 16,832,617,552.98 | 620,460,274.14 | 1,933,174,444.51 |      | 19,386,252,271.63 |
| 金融负债        |                   |                |                  |      |                   |
| 短期借款        | 20,470,296,592.92 |                |                  |      | 20,470,296,592.92 |

|             |                   |                  |                  |                  |                   |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 应付票据        | 1,598,110,792.85  |                  |                  |                  | 1,598,110,792.85  |
| 应付账款        | 3,408,366,113.93  |                  |                  |                  | 3,408,366,113.93  |
| 预收账款        | 270,056,726.88    |                  |                  |                  | 270,056,726.88    |
| 其他应付款       | 783,790,884.61    |                  |                  |                  | 783,790,884.61    |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,099,968,900.00  |                  |                  |                  | 1,099,968,900.00  |
| 长期借款        |                   | 1,725,485,400.00 | 1,485,450,209.25 | 1,167,354,635.94 | 4,378,290,245.19  |
| 应付债券        |                   | 2,000,000,000.00 | 3,800,000,000.00 |                  | 5,800,000,000.00  |
| 中期票据        |                   |                  | 1,100,000,000.00 |                  | 1,100,000,000.00  |
| 私募债         |                   | 1,500,000,000.00 |                  |                  | 1,500,000,000.00  |
| 短期融资券       |                   |                  |                  |                  |                   |
| 小计          | 27,630,590,011.19 | 5,225,485,400.00 | 6,385,450,209.25 | 1,167,354,635.94 | 40,408,880,256.38 |

银行借款及应付债券偿还期分析如下：

|                 | 年末数               |                  | 年初数               |                  |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                 | 银行借款              | 应付债券             | 银行借款              | 应付债券             |
| 最后一期还款日在五年之内的借款 | 31,099,880,084.12 | 8,400,000,000.00 | 24,781,201,102.17 | 8,400,000,000.00 |
| 最后一期还款日为五年之后的借款 | 800,337,468.89    |                  | 1,167,354,635.94  |                  |
| 合计              | 31,900,217,553.01 | 8,400,000,000.00 | 25,948,555,738.11 | 8,400,000,000.00 |

## 2、金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度，本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币 3,861,622,115.19 元（上年度：人民币 3,440,773,115.05 元）。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现的银行承兑汇票，于 2015 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币 1,296,249,121.66 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 1,320,918,334.62 元）。

## 十、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

| 项 目     | 年末公允价值     |            |                  |                  |
|---------|------------|------------|------------------|------------------|
|         | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量       | 合计               |
| 消耗性生物资产 |            |            | 1,509,964,711.87 | 1,509,964,711.87 |

| 项 目            | 年末公允价值     |            |                  | 合计               |
|----------------|------------|------------|------------------|------------------|
|                | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量       |                  |
| 持续以公允价值计量的资产总额 |            |            | 1,509,964,711.87 | 1,509,964,711.87 |

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

本公司采用了收益法进行评估确定消耗性生物资产的公允价值。收益法是通过估算被评估森林资源资产在未来的预期收益，并采用适宜的折现率（一般采用林业行业投资收益率）折算成现值，然后累加求和，得出被评估资产价值的评估方法。

收益法涉及的主要参数，预期年收益、折现率。

预期年收益=预期年收入-预期总投入

预期年收入=预期产出量×预期售价

预期产出量=根据本公司采伐林木的正常产出量

预期售价=本公司 2015 年度正常售价

预期总投入根据本公司的经验数值，至采伐时的林木种植总投入。

折现率根据行业的投资收益率，为 10.83%。

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

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 期初账面价值          | 1,407,588,229.46 |
| 本年培育增加          | 176,026,063.51   |
| 本年出售减少          | 54,571,043.08    |
| 本年公允价值变动进入损益的金额 | -19,078,538.02   |
| 期末账面价值          | 1,509,964,711.87 |

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

| 项目      | 折现率变动        | 本年度            |                | 上年度            |                |
|---------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         |              | 对利润的影响         | 对股东权益的影响       | 对利润的影响         | 对股东权益的影响       |
| 消耗性生物资产 | 折现率增加 1 个百分点 | -41,987,625.64 | -41,987,625.64 | -35,404,804.28 | -35,404,804.28 |
| 消耗性生物资产 | 折现率下降 1 个百分点 | 45,237,516.15  | 45,237,516.15  | 37,847,549.58  | 37,847,549.58  |
| 消耗性生物资产 | 售价上升 1%      | 16,198,936.84  | 16,198,936.84  | 16,524,599.37  | 16,524,599.37  |

|         |         |                |                |                |                |
|---------|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 消耗性生物资产 | 售价下降 1% | -16,198,936.88 | -16,198,936.88 | -16,570,068.38 | -16,570,068.38 |
|---------|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|

#### 4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

##### ①不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款。

除下述金融负债外，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

|           | 年末数              |                  | 年初数              |                  |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|           | 账面价值             | 公允价值             | 账面价值             | 公允价值             |
| 金融负债-应付债券 | 8,379,146,590.85 | 8,400,000,000.00 | 8,361,899,667.65 | 8,400,000,000.00 |
| 公允价值所属层次  |                  | 第一层次             |                  | 第一层次             |

长期借款、长期应付款以及应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

②于 2015 年 12 月 31 日，本公司无以公允价值计量的金融工具(2014 年 12 月 31 日：无)。

#### 十一、关联方及关联交易

##### 1、本公司的第一大股东情况

| 第一大股东名称    | 注册地 | 业务性质                | 注册资本<br>(万元) | 母公司对本公司的持股比例 (%) | 母公司对本公司的表决权比例 (%) |
|------------|-----|---------------------|--------------|------------------|-------------------|
| 寿光晨鸣控股有限公司 | 寿光市 | 对造纸, 电力, 热力, 林业项目投资 | 168,542.00   | 18.84            | 18.84             |

注：本公司的最终控制方是寿光市国有资产监督管理办公室。截止报告日，公司第一大股东寿光晨鸣控股有限公司持股比例增持至 20.35%。

##### 2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

##### 3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、3、在合营安排或联营企业中的权益。

本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

| 合营或联营企业名称 | 与本公司的关系 |
|-----------|---------|
|-----------|---------|

| 合营或联营企业名称       | 与本公司的关系  |
|-----------------|----------|
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司    | 本公司之联营企业 |
| 江西江报传媒彩印有限公司    | 本公司之联营企业 |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司 | 本公司之联营企业 |
| 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司  | 本公司之合营企业 |

**4、其他关联方情况**

| 其他关联方名称       | 其他关联方与本公司关系      |
|---------------|------------------|
| 江西晨鸣天然气有限公司   | 公司高级管理人员投资之公司    |
| 安徽时代物资股份有限公司  | 参股公司             |
| 寿光市恒泰企业投资有限公司 | 公司高级管理人员投资之公司    |
| 青岛晨鸣弄海投资有限公司  | 寿光市恒泰企业投资有限公司子公司 |

**5、关联方交易情况**

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

| 关联方          | 关联交易内容 | 定价原则及决策程序 | 本年发生额          | 上年发生额          |
|--------------|--------|-----------|----------------|----------------|
| 江西江报传媒彩印有限公司 | 销售纸张   | 市场价格董事会授权 | 1,512,721.99   | 524,885.20     |
| 安徽时代物资股份有限公司 | 销售纸张   | 市场价格董事会授权 | 348,929,757.23 | 291,246,150.84 |
| 江西晨鸣天然气有限公司  | 采购天然气  | 市场价格董事会授权 | 123,255,310.36 |                |

(2) 关联担保情况

| 担保方 | 被担保方       | 担保金额           | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|------------|----------------|------------|------------|------------|
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 40,000,000.00  | 2015.09.29 | 2016.09.23 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 100,000,000.00 | 2015.12.07 | 2016.12.07 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 75,000,000.00  | 2015.07.10 | 2016.01.05 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 50,000,000.00  | 2015.07.16 | 2016.01.12 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 90,000,000.00  | 2015.07.30 | 2016.07.29 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 75,000,000.00  | 2015.08.05 | 2016.07.04 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 85,000,000.00  | 2015.10.26 | 2016.10.25 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 100,000,000.00 | 2015.11.30 | 2016.11.29 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 100,000,000.00 | 2015.11.30 | 2016.11.29 | 否          |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 100,000,000.00 | 2015.08.23 | 2016.08.22 | 否          |

|     |                |                |            |            |   |
|-----|----------------|----------------|------------|------------|---|
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 100,000,000.00 | 2015.07.03 | 2016.07.03 | 否 |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 20,000,000.00  | 2015.07.23 | 2016.07.22 | 否 |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 82,000,000.00  | 2015.06.03 | 2020.05.21 | 否 |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 100,000,000.00 | 2015.06.29 | 2017.06.28 | 否 |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 72,000,000.00  | 2015.11.27 | 2017.11.26 | 否 |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 64,936,000.00  | 2014.06.16 | 2016.06.15 | 否 |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 92,209,120.00  | 2015.06.05 | 2020.05.21 | 否 |
| 本公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司     | 62,987,920.00  | 2015.06.29 | 2017.06.28 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣融资租赁有限公司   | 519,488,000.00 | 2014.10.16 | 2016.08.26 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣融资租赁有限公司   | 130,430,449.60 | 2014.11.28 | 2017.11.27 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣融资租赁有限公司   | 475,378,400.00 | 2015.05.25 | 2018.03.26 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣融资租赁有限公司   | 118,418,888.00 | 2015.11.30 | 2018.11.10 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣融资租赁有限公司   | 289,653,200.00 | 2015.11.30 | 2017.11.02 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣融资租赁有限公司   | 567,615,297.72 | 2015.12.21 | 2018.12.16 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣林业发展有限责任公司 | 15,000,000.00  | 2015.04.20 | 2016.04.20 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣林业发展有限责任公司 | 30,000,000.00  | 2015.08.26 | 2016.08.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 20,000,000.00  | 2015.08.17 | 2017.06.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 20,000,000.00  | 2015.08.17 | 2017.12.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 15,000,000.00  | 2015.8.17  | 2018.03.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 5,000,000.00   | 2015.12.14 | 2018.03.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 20,000,000.00  | 2015.12.14 | 2018.06.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 30,000,000.00  | 2015.12.14 | 2018.09.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 30,000,000.00  | 2015.12.14 | 2018.12.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 40,000,000.00  | 2015.12.14 | 2019.03.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 45,455,200.00  | 2015.08.07 | 2017.06.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 45,455,200.00  | 2015.08.07 | 2017.12.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 32,468,000.00  | 2015.08.07 | 2018.03.26 | 否 |
| 本公司 | 黄冈晨鸣浆纸有限公司     | 100,000,000.00 | 2015.12.30 | 2018.12.29 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司   | 100,000,000.00 | 2015.01.06 | 2016.01.05 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司   | 200,000,000.00 | 2015.01.19 | 2016.01.19 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司   | 100,000,000.00 | 2015.10.29 | 2016.10.29 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司   | 50,000,000.00  | 2015.11.04 | 2016.11.04 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司   | 3,092,543.67   | 2015.11.26 | 2016.05.25 | 否 |



|     |              |                |            |            |   |
|-----|--------------|----------------|------------|------------|---|
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 20,389,904.00  | 2015.09.21 | 2016.03.18 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 4,545,520.00   | 2015.10.16 | 2016.05.25 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 33,702,306.35  | 2015.10.29 | 2016.04.26 | 否 |
| 本公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 18,868,968.01  | 2015.11.27 | 2016.05.25 | 否 |
| 本公司 | 寿光美伦纸业有限责任公司 | 113,662,704.99 | 2015.07.22 | 2016.01.18 | 否 |
| 本公司 | 寿光美伦纸业有限责任公司 | 200,000,000.00 | 2015.08.04 | 2016.01.29 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 452,975,498.70 | 2015.11.16 | 2016.05.13 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 499,848,266.34 | 2015.12.11 | 2016.06.07 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 500,380,087.53 | 2015.12.18 | 2016.06.14 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 250,000,000.00 | 2015.09.22 | 2016.03.21 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 228,081,117.46 | 2015.07.06 | 2016.01.04 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 104,329,247.51 | 2015.08.18 | 2016.02.14 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 219,047,987.67 | 2015.09.07 | 2016.02.29 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 148,084,998.36 | 2015.09.17 | 2016.03.15 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 174,184,825.23 | 2015.11.13 | 2016.05.11 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 254,042,551.00 | 2015.11.20 | 2016.05.18 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 208,893,365.10 | 2015.11.06 | 2016.05.04 | 否 |
| 本公司 | 山东晨鸣纸业销售有限公司 | 121,276,637.12 | 2015.11.13 | 2016.05.11 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 233,444,920.00 | 2014.04.02 | 2016.02.26 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 181,820,800.00 | 2015.08.01 | 2016.01.04 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 91,494,824.00  | 2015.02.10 | 2016.02.05 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 102,598,880.00 | 2015.03.26 | 2016.03.18 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 238,315,120.00 | 2015.05.07 | 2016.04.28 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 238,315,120.00 | 2015.07.23 | 2016.04.14 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 214,288,800.00 | 2015.07.08 | 2016.06.29 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 188,314,400.00 | 2015.08.12 | 2016.06.30 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 236,302,104.00 | 2015.10.22 | 2016.08.15 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 189,028,696.00 | 2015.08.28 | 2016.08.19 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 188,309,205.12 | 2015.10.09 | 2016.09.26 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 189,028,696.00 | 2015.10.22 | 2016.10.13 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 190,911,840.00 | 2015.11.11 | 2016.10.21 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 190,197,544.00 | 2015.11.18 | 2016.11.04 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 91,754,568.00  | 2015.11.19 | 2016.11.07 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司   | 229,224,080.00 | 2015.12.11 | 2016.12.02 | 否 |

|     |            |                |            |            |   |
|-----|------------|----------------|------------|------------|---|
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司 | 45,455,200.00  | 2015.12.11 | 2016.12.01 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司 | 192,279,926.00 | 2015.03.10 | 2016.02.19 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司 | 104,476,823.28 | 2015.04.27 | 2016.04.07 | 否 |
| 本公司 | 晨鸣（香港）有限公司 | 185,468,533.76 | 2015.12.29 | 2016.12.15 | 否 |

(3) 关联方资金拆借

| 关联方            | 拆借金额           | 起始日        | 到期日        | 说 明               |
|----------------|----------------|------------|------------|-------------------|
| 资金拆出:          |                |            |            |                   |
| 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司 | 2,200,000.00   | 2015.4.19  | 2018.4.19  | 借款                |
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司   | 283,797,544.91 | 2015.01.05 | 2017.01.05 | 按约定本公司应承担的房地产开发款项 |

(4) 关键管理人员报酬

①关键管理人员报酬分布区间

| 年度报酬区间       | 本年数         | 上年数         |
|--------------|-------------|-------------|
| 总额           | 2,068.61 万元 | 2,283.78 万元 |
| 其中：(各金额区间人数) |             |             |
| 480 ~ 520 万元 | 1           | 1           |
| 360 ~ 400 万元 |             |             |
| 320 ~ 360 万元 |             | 1           |
| 280 ~ 320 万元 | 1           | 1           |
| 240 ~ 280 万元 |             |             |
| 200 ~ 240 万元 | 1           |             |
| 160 ~ 200 万元 | 3           | 1           |
| 120 ~ 160 万元 | 1           | 2           |
| 80 ~ 120 万元  | 1           | 4           |
| 80 万元以下      | 16          | 15          |

②关键管理人员报酬明细

| 关键管理人员 | 本年数  |      |       | 合计   |
|--------|------|------|-------|------|
|        | 年薪   | 社会保险 | 住房公积金 |      |
| 张志远    | 5.00 |      |       | 5.00 |
| 王爱国    | 5.00 |      |       | 5.00 |

|            |          |       |       |          |
|------------|----------|-------|-------|----------|
| 张宏         | 5.00     |       |       | 5.00     |
| 潘爱玲        | 5.00     |       |       | 5.00     |
| 独立非执行董事小计  | 20.00    |       |       | 20.00    |
| 杨桂花        | 5.00     |       |       | 5.00     |
| 王效群        | 5.00     |       |       | 5.00     |
| 非执行董事小计    | 10.00    |       |       | 10.00    |
| 陈洪国        | 493.97   | 4.24  | 1.79  | 500.00   |
| 尹同远        | 293.97   | 4.24  | 1.79  | 300.00   |
| 李峰         | 70.67    | 4.24  | 1.79  | 76.70    |
| 耿光林        | 140.98   | 4.24  | 1.79  | 147.01   |
| 侯焕才        | 28.14    | 4.24  | 1.79  | 34.17    |
| 周少华        | 161.75   | 6.03  | 2.03  | 169.81   |
| 执行董事小计     | 1,189.48 | 27.23 | 10.98 | 1,227.69 |
| 高俊杰        | 24.35    | 4.24  | 1.79  | 30.38    |
| 王菊         | 0.43     | 0.50  | 0.25  | 1.18     |
| 杨洪芹        | 15.83    | 2.38  | 1.01  | 19.22    |
| 尹启祥        | 2.50     |       |       | 2.50     |
| 郭光耀        | 2.50     |       |       | 2.50     |
| 监事合计       | 45.61    | 7.12  | 3.05  | 55.78    |
| 其他高级管理人员小计 | 737.05   | 12.72 | 5.37  | 755.14   |
| 合计         | 2,002.14 | 47.07 | 19.40 | 2,068.61 |

续

| 关键管理人员    | 上年数   |      |       | 合计    |
|-----------|-------|------|-------|-------|
|           | 年薪    | 社会保险 | 住房公积金 |       |
| 张志远       | 5.00  |      |       | 5.00  |
| 王爱国       | 5.00  |      |       | 5.00  |
| 张宏        | 5.00  |      |       | 5.00  |
| 潘爱玲       | 5.00  |      |       | 5.00  |
| 独立非执行董事小计 | 20.00 |      |       | 20.00 |
| 崔友平       | 1.67  |      |       | 1.67  |
| 杨桂花       | 3.33  |      |       | 3.33  |

|            |          |       |       |          |
|------------|----------|-------|-------|----------|
| 王效群        | 5.00     |       |       | 5.00     |
| 非执行董事小计    | 10.00    |       |       | 10.00    |
| 陈洪国        | 494.57   | 3.82  | 1.61  | 500.00   |
| 尹同远        | 294.57   | 3.82  | 1.61  | 300.00   |
| 李峰         | 112.31   | 3.82  | 1.61  | 117.74   |
| 耿光林        | 133.58   | 3.82  | 1.61  | 139.01   |
| 侯焕才        | 48.89    | 3.82  | 1.61  | 54.32    |
| 周少华        | 105.99   | 1.62  | 1.64  | 109.25   |
| 执行董事小计     | 1,189.91 | 20.72 | 9.69  | 1,220.32 |
| 高俊杰        | 32.41    | 3.82  | 1.61  | 37.84    |
| 王菊         | 4.99     | 2.58  | 1.09  | 8.66     |
| 杨洪芹        | 15.42    | 2.42  | 1.02  | 18.86    |
| 尹启祥        | 2.50     |       |       | 2.50     |
| 郭光耀        | 2.50     |       |       | 2.50     |
| 监事合计       | 57.82    | 8.82  | 3.72  | 70.36    |
| 其他高级管理人员小计 | 942.31   | 14.62 | 6.17  | 963.10   |
| 合计         | 2,220.04 | 44.16 | 19.58 | 2,283.78 |

③本公司年内前 5 名最高薪酬委员包括本公司董事 3 名和其他高级管理人员 2 名，2 名高级管理人员的薪酬区间分别为 200~240 万元和 160~200 万元。

A. 前 5 名管理人员报酬

| 项目   | 本年数(万元)  | 上年数(万元)  |
|------|----------|----------|
| 年薪   | 1,313.16 | 1,442.83 |
| 公积金  | 9.19     | 4.83     |
| 社会保险 | 22.99    | 11.46    |
| 合计   | 1,345.34 | 1,459.12 |

B. 前 5 名管理人员报酬分布区间

| 年度报酬区间     | 本年数(人) | 上年数(人) |
|------------|--------|--------|
| 480~520 万元 | 1      | 1      |
| 320~360 万元 |        | 1      |
| 280~320 万元 | 1      | 1      |
| 240~280 万元 |        |        |
| 200~240 万元 | 1      |        |

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| 160 ~ 200 万元 | 2 | 1 |
| 120 ~ 160 万元 |   | 1 |

④年内，本公司并无向本公司董事及前 5 名最高薪酬个人支付其他任何吸引他们加入本公司之薪金，又或在他们加入本公司后支付薪金作为激励，亦无因失去职位支付他们补偿金，年内无董事放弃任何薪金。

**6、关联方应收应付款项**

(1) 应收项目

| 项目名称            | 年末余额             |              | 年初余额           |              |
|-----------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|                 | 账面余额             | 坏账准备         | 账面余额           | 坏账准备         |
| 应收账款：           |                  |              |                |              |
| 安徽时代物资股份有限公司    | 89,493,535.25    | 4,474,676.76 | 53,968,115.20  | 2,698,405.76 |
| 江西江报传媒彩印有限公司    | 1,393,760.56     | 69,688.03    |                |              |
| 合 计             | 90,887,295.81    | 4,544,364.79 | 53,968,115.20  | 2,698,405.76 |
| 预付款项：           |                  |              |                |              |
| 江西晨鸣天然气有限公司     | 8,900,712.18     |              |                |              |
| 合 计             | 8,900,712.18     |              |                |              |
| 其他应收款：          |                  |              |                |              |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司 | 1,290,901.12     | 1,290,901.12 | 1,290,901.12   | 1,290,901.12 |
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司    | 1,310,041,477.38 |              | 959,825,877.41 |              |
| 青岛晨鸣弄海投资有限公司    | 21,000,000.00    | 1,050,000.00 |                |              |
| 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司  | 2,200,000.00     | 110,000.00   |                |              |
| 合 计             | 1,334,532,378.50 | 2,450,901.12 | 961,116,778.53 | 1,290,901.12 |

(2) 应付项目

| 项目名称          | 年末余额          | 年初余额           |
|---------------|---------------|----------------|
| 其他应付款：        |               |                |
| 寿光市恒泰企业投资有限公司 | 37,230,586.11 | 23,572,279.17  |
| 寿光晨鸣控股有限公司    |               | 209,980,923.16 |
| 合 计           | 37,230,586.11 | 233,553,202.33 |

**十二、承诺及或有事项**

**1、重大承诺事项**

(1) 资本承诺

| 项目                | 年末数 | 年初数 |
|-------------------|-----|-----|
| 已签约但尚未于财务报表中确认的项目 |     |     |

|          |                  |                  |
|----------|------------------|------------------|
| 购建长期资产承诺 | 5,914,302,136.38 | 1,862,762,913.64 |
| 慧锐 BT 项目 | 2,500,000,000.00 | 3,000,000,000.00 |
| 合计       | 8,414,302,136.38 | 4,862,762,913.64 |

## (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

| 项目                | 年末数            | 年初数            |
|-------------------|----------------|----------------|
| 不可撤销经营租赁的最低租赁付款额： |                |                |
| 资产负债表日后第 1 年      | 25,657,919.75  | 16,835,729.16  |
| 资产负债表日后第 2 年      | 14,982,757.03  | 14,161,003.48  |
| 资产负债表日后第 3 年      | 15,251,731.80  | 14,443,483.94  |
| 以后年度              | 557,568,931.29 | 560,010,105.37 |
| 合计                | 613,461,339.87 | 605,450,321.95 |

## 2、或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### 1、优先股发行情况

根据本公司 2015 年度第一次临时股东大会批准，并经中国证券监督管理委员会《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司非公开发行优先股的批复》（证监许可[2015]2130 号）核准，公司非公开发行优先股 4,500 万股，首次发行不少于 2,250 万股。2016 年 3 月 16 日，优先股发行 2,250 万股，面值总额人民币 225,000.00 万元，发行价格为每股人民币 100 元。2016 年 3 月 17 日，扣除承销费用、保荐费等发行费用人民币 1,125.00 万元，公司收到优先股募集资金人民币 223,875.00 万元。

### 2、利润分配情况

于 2016 年 3 月 30 日，本公司第七届董事会召开第十三次会议，批准 2015 年度利润分配预案，每股分配现金股利人民币 0.3 元。根据公司章程规定，尚需股东大会批准。

## 十四、其他重要事项

### 分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司 2015 年按《企业会计准则解释第 3 号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第 35 号-分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分

为 4 个报告分部，这些报告分部是以主要产品类型为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为机制纸、建筑材料、金融服务及其他。

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

## (2) 分部收益

金额单位：万元

| 项目       | 机制纸          |              | 建筑材料      |           | 金融服务       |           |
|----------|--------------|--------------|-----------|-----------|------------|-----------|
|          | 本年           | 上年           | 本年        | 上年        | 本年         | 上年        |
| 对外交易收入   | 1,807,299.76 | 1,848,890.51 | 22,326.63 | 22,532.24 | 130,515.20 | 15,872.50 |
| 分部间交易收入  |              |              | 2.38      | 2,525.66  | 19,400.51  | 5,860.77  |
| 分部营业收入合计 | 1,807,299.76 | 1,848,890.51 | 22,329.01 | 25,057.90 | 149,915.71 | 21,733.27 |
| 营业成本     | 1,555,505.27 | 1,630,008.13 | 20,117.45 | 22,056.91 | 59,737.21  | 10,115.44 |
| 分部营业利润   | 251,794.49   | 218,882.38   | 2,211.56  | 3,000.99  | 90,178.50  | 11,617.83 |

(续)

金额单位：万元

| 项目       | 其他         |            | 分部间相互抵减    |            | 合计           |              |
|----------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
|          | 本年         | 上年         | 本年         | 上年         | 本年           | 上年           |
| 对外交易收入   | 64,049.02  | 22,872.46  |            |            | 2,024,190.61 | 1,910,167.71 |
| 分部间交易收入  | 90,335.67  | 105,465.77 | 109,738.56 | 113,852.20 | 0.00         |              |
| 分部营业收入合计 | 154,384.69 | 128,338.23 | 109,738.56 | 113,852.20 | 2,024,190.61 | 1,910,167.71 |
| 营业成本     | 121,359.80 | 124,780.31 | 109,738.56 | 113,852.20 | 1,646,981.17 | 1,673,108.59 |
| 分部营业利润   | 33,024.89  | 3,557.92   |            |            | 377,209.44   | 237,059.12   |
| 调节项目     |            |            |            |            |              |              |
| 管理费用     |            |            |            |            | 52,080.98    | 53,053.87    |
| 财务费用     |            |            |            |            | 191,075.26   | 135,493.66   |
| 公允价值变动损益 |            |            |            |            | 1,907.85     | -685.68      |
| 投资收益     |            |            |            |            | -8,871.55    | -6,903.56    |
| 利润总额     |            |            |            |            | 141,016.90   | 56,100.83    |
| 所得税      |            |            |            |            | 43,223.74    | 10,769.94    |
| 净利润      |            |            |            |            | 97,793.16    | 45,330.89    |

## (3) 分部资产与负债

金额单位：万元

| 项目 | 机制纸 |    | 建筑材料 |    | 金融服务 |    |
|----|-----|----|------|----|------|----|
|    | 本年  | 上年 | 本年   | 上年 | 本年   | 上年 |

|      |              |              |           |           |              |            |
|------|--------------|--------------|-----------|-----------|--------------|------------|
| 分部资产 | 7,146,088.61 | 5,347,923.04 | 41,187.61 | 32,786.34 | 2,834,786.49 | 697,897.44 |
| 分部负债 | 6,298,368.77 | 4,401,098.35 | 22,294.88 | 14,567.35 | 2,071,176.12 | 318,817.73 |

(续)

金额单位：万元

| 项目   | 其他         |            | 分部间相互抵减      |            | 合计           |              |
|------|------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|      | 本年         | 上年         | 本年           | 上年         | 本年           | 上年           |
| 分部资产 | 427,353.86 | 403,957.60 | 2,653,246.62 | 800,361.76 | 7,796,169.95 | 5,682,202.65 |
| 分部负债 | 331,684.16 | 313,274.16 | 2,653,246.62 | 800,361.76 | 6,070,277.31 | 4,247,395.83 |

十五、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

| 类别                      | 年末余额             |        |              |          |                  |
|-------------------------|------------------|--------|--------------|----------|------------------|
|                         | 账面余额             |        | 坏账准备         |          | 账面价值             |
|                         | 金额               | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |                  |
| ① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项  |                  |        |              |          |                  |
| ② 按组合计提坏账准备的应收账款        |                  |        |              |          |                  |
| 特定款项组合                  | 2,038,371,966.53 | 98.98  |              |          | 2,038,371,966.53 |
| 账龄组合                    | 21,062,754.55    | 1.02   | 4,766,013.61 | 22.63    | 16,296,740.94    |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项    | 2,059,434,721.08 | 100.00 | 4,766,013.61 | 0.23     | 2,054,668,707.47 |
| ③ 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项 |                  |        |              |          |                  |
| 合计                      | 2,059,434,721.08 | 100.00 | 4,766,013.61 | 0.23     | 2,054,668,707.47 |

(续)

| 类别                     | 年初余额             |        |      |        | 账面价值             |
|------------------------|------------------|--------|------|--------|------------------|
|                        | 账面余额             |        | 坏账准备 |        |                  |
|                        | 金额               | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) |                  |
| ① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 |                  |        |      |        |                  |
| ② 按组合计提坏账准备的应收账款       |                  |        |      |        |                  |
| 特定款项组合                 | 3,502,597,857.89 | 99.85  |      |        | 3,502,597,857.89 |



|                         |                  |        |              |       |                  |
|-------------------------|------------------|--------|--------------|-------|------------------|
| 账龄组合                    | 5,201,274.88     | 0.15   | 3,979,959.83 | 76.52 | 1,221,315.05     |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项    | 3,507,799,132.77 | 100.00 | 3,979,959.83 | 0.11  | 3,503,819,172.94 |
| ③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |                  |        |              |       |                  |
| 合计                      | 3,507,799,132.77 | 100.00 | 3,979,959.83 | 0.11  | 3,503,819,172.94 |

(2) 应收账款按账龄列示

| 项目      | 年末数              |        | 年初数              |        |
|---------|------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额               | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 1 年以内   | 2,055,526,430.68 | 99.81  | 3,495,979,313.49 | 99.66  |
| 1 至 2 年 |                  |        | 7,904,239.12     | 0.23   |
| 2 至 3 年 |                  |        |                  |        |
| 3 年以上   | 3,908,290.40     | 0.19   | 3,915,580.16     | 0.11   |
| 合计      | 2,059,434,721.08 | 100.00 | 3,507,799,132.77 | 100.00 |

(3) 组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 项目      | 年末数           |              | 年初数          |              |
|---------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|         | 应收账款          | 坏账准备         | 应收账款         | 坏账准备         |
| 1 年以内   | 17,154,464.15 | 857,723.21   | 1,283,796.09 | 64,189.81    |
| 1 至 2 年 |               |              | 1,898.63     | 189.86       |
| 2 至 3 年 |               |              |              |              |
| 3 年以上   | 3,908,290.40  | 3,908,290.40 | 3,915,580.16 | 3,915,580.16 |
| 合计      | 21,062,754.55 | 4,766,013.61 | 5,201,274.88 | 3,979,959.83 |

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 786,053.78 元,本年无转回的坏账准备。

(5) 报告期内无核销或转销的应收账款。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称         | 应收账款性质 | 欠款金额             | 占比 (%) | 坏账准备 |
|--------------|--------|------------------|--------|------|
| 寿光美伦纸业有限责任公司 | 货款     | 1,542,408,081.96 | 74.89  |      |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司  | 货款     | 322,492,574.30   | 15.66  |      |
| 德国晨鸣         | 货款     | 81,673,060.32    | 3.97   |      |
| 晨鸣(香港)有限公司   | 货款     | 36,356,382.29    | 1.77   |      |
| 晨鸣国际有限公司     | 货款     | 29,908,785.03    | 1.45   |      |

| 单位名称 | 应收账款性质 | 欠款金额             | 占比 (%) | 坏账准备 |
|------|--------|------------------|--------|------|
| 合计   |        | 2,012,838,883.90 | 97.74  |      |

注：本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款单位全部为合并范围内关联方。

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

| 类别                      | 年末余额              |        |               |          |                   |
|-------------------------|-------------------|--------|---------------|----------|-------------------|
|                         | 账面余额              |        | 坏账准备          |          | 账面价值              |
|                         | 金额                | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                   |
| ①单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  | 8,686,748.70      | 0.04   | 8,686,748.70  | 100.00   |                   |
| ②按组合计提坏账准备的其他应收款        |                   |        |               |          |                   |
| 特定款项组合                  | 23,113,019,453.22 | 99.50  |               |          | 23,113,019,453.22 |
| 账龄组合                    | 96,978,451.23     | 0.42   | 41,398,628.05 | 42.69    | 55,579,823.18     |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款   | 23,209,997,904.45 | 99.92  | 41,398,628.05 | 0.18     | 23,168,599,276.40 |
| ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 10,514,189.79     | 0.05   | 10,514,189.79 | 100.00   |                   |
| 合计                      | 23,229,198,842.94 | 100.00 | 60,599,566.54 | 0.26     | 23,168,599,276.40 |

(续)

| 类别                     | 年初余额             |        |               |          |                  |
|------------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|
|                        | 账面余额             |        | 坏账准备          |          | 账面价值             |
|                        | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                  |
| ①单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | 8,755,053.51     | 0.09   | 8,755,053.51  | 100.00   |                  |
| ②按组合计提坏账准备的其他应收款       |                  |        |               |          |                  |
| 特定款项组合                 | 9,270,855,863.87 | 98.99  |               |          | 9,270,855,863.87 |
| 账龄组合                   | 74,046,028.60    | 0.79   | 31,920,619.31 | 43.11    | 42,125,409.29    |
| 按信用风险特征组合计提坏账          | 9,344,901,892.47 | 99.78  | 31,920,619.31 | 0.34     | 9,312,981,273.16 |

| 类别                      | 年初余额             |        |               |          | 账面价值             |
|-------------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|
|                         | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |                  |
|                         | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                  |
| 准备的其他应收款                |                  |        |               |          |                  |
| ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 12,150,098.81    | 0.13   | 12,150,098.81 | 100.00   |                  |
| 合计                      | 9,365,807,044.79 | 100.00 | 52,825,771.63 | 0.56     | 9,312,981,273.16 |

(2) 其他应收款按账龄列示

| 项目      | 年末数               |        | 年初数              |        |
|---------|-------------------|--------|------------------|--------|
|         | 金额                | 比例 (%) | 金额               | 比例 (%) |
| 1 年以内   | 22,140,971,799.69 | 95.32  | 8,869,930,319.01 | 94.71  |
| 1 至 2 年 | 1,016,626,362.97  | 4.38   | 441,932,482.93   | 4.72   |
| 2 至 3 年 | 17,100,940.15     | 0.07   | 4,383,728.11     | 0.04   |
| 3 年以上   | 54,499,740.13     | 0.23   | 49,560,514.74    | 0.53   |
| 合计      | 23,229,198,842.94 | 100.00 | 9,365,807,044.79 | 100.00 |

注：期末，超过 2 年以上的预付款项 58,184,208.13 元因不再具备预付性质转入其他应收款核算。

(3) 坏账准备的计提情况

①年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收款 | 年末余额         |              |        |                      |
|-------|--------------|--------------|--------|----------------------|
|       | 其他应收款        | 坏账准备         | 计提比例   | 计提理由                 |
| 往来款   | 8,686,748.70 | 8,686,748.70 | 100.00 | 账龄三年以上的往来款，预计收回可能性较小 |
| 合计    | 8,686,748.70 | 8,686,748.70 | —      | —                    |

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

| 项目      | 年末数           |               | 年初数           |               |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 其他应收款         | 坏账准备          | 其他应收款         | 坏账准备          |
| 1 年以内   | 35,166,448.10 | 1,758,322.41  | 34,243,650.75 | 1,712,182.54  |
| 1 至 2 年 | 9,611,362.97  | 961,136.30    | 6,763,287.32  | 676,328.73    |
| 2 至 3 年 | 16,901,838.52 | 3,380,367.70  | 4,383,728.11  | 876,745.62    |
| 3 年以上   | 35,298,801.64 | 35,298,801.64 | 28,655,362.42 | 28,655,362.42 |
| 合计      | 96,978,451.23 | 41,398,628.05 | 74,046,028.60 | 31,920,619.31 |

## ③年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收账款内容 | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例(%) | 计提理由                 |
|----------|---------------|---------------|---------|----------------------|
| 往来款      | 10,514,189.79 | 10,514,189.79 | 100.00  | 账龄三年以上的往来款，预计收回可能性较小 |
| 合计       | 10,514,189.79 | 10,514,189.79 | 100.00  |                      |

## (5) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 9,478,008.74 元；本年收回或转回坏账准备金额 1,704,213.83 元。

## (6) 报告期内无核销或转销的其他应收款。

## (7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称         | 款项性质 | 年末数               | 占比(%) | 坏账准备 |
|--------------|------|-------------------|-------|------|
| 寿光美伦纸业有限责任公司 | 往来款  | 17,152,461,417.45 | 73.84 |      |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司   | 往来款  | 1,753,863,561.70  | 7.55  |      |
| 湛江美伦浆纸有限公司   | 往来款  | 1,007,015,000.00  | 4.34  |      |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 往来款  | 756,918,874.66    | 3.26  |      |
| 海城海鸣矿业有限责任公司 | 往来款  | 354,860,864.95    | 1.52  |      |
| 合计           |      | 21,025,119,718.76 | 90.51 |      |

注：本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款单位全部为合并范围内关联方。

## 3、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

| 项 目        | 年末余额              |      |                   | 年初余额              |      |                   |
|------------|-------------------|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
|            | 账面余额              | 减值准备 | 账面价值              | 账面余额              | 减值准备 | 账面价值              |
| 对子公司投资     | 13,469,415,957.45 |      | 13,469,415,957.45 | 12,363,272,557.45 |      | 12,363,272,557.45 |
| 对联营、合营企业投资 | 57,537,749.04     |      | 57,537,749.04     | 7,662,574.57      |      | 7,662,574.57      |
| 合 计        | 13,526,953,706.49 |      | 13,526,953,706.49 | 12,370,935,132.02 |      | 12,370,935,132.02 |

## (2) 对子公司投资

| 被投资单位          | 年初余额           | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额           |
|----------------|----------------|------|------|----------------|
| 山东晨鸣热电股份有限公司   | 157,810,117.43 |      |      | 157,810,117.43 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 202,824,716.34 |      |      | 202,824,716.34 |
| 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司  | 12,000,000.00  |      |      | 12,000,000.00  |

| 被投资单位            | 年初余额              | 本年增加             | 本年减少 | 年末余额              |
|------------------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 江西晨鸣纸业有限责任公司     | 822,867,646.40    |                  |      | 822,867,646.40    |
| 山东御景大酒店有限公司      | 80,500,000.00     |                  |      | 80,500,000.00     |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司     | 1,501,350,000.00  |                  |      | 1,501,350,000.00  |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司       | 3,000,000,000.00  |                  |      | 3,000,000,000.00  |
| 晨鸣（香港）有限公司       | 183,472,902.00    |                  |      | 183,472,902.00    |
| 寿光晨鸣现代物流有限公司     | 10,000,000.00     |                  |      | 10,000,000.00     |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司     | 208,000,000.00    |                  |      | 208,000,000.00    |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司      | 113,616,063.80    |                  |      | 113,616,063.80    |
| 黄冈晨鸣林业发展有限责任公司   | 70,000,000.00     |                  |      | 70,000,000.00     |
| 黄冈晨鸣浆纸有限公司       | 200,000,000.00    | 1,000,000,000.00 |      | 1,200,000,000.00  |
| 寿光美伦纸业有限责任公司     | 4,646,349,570.28  |                  |      | 4,646,349,570.28  |
| 晨鸣国际有限公司         | 19,861,955.00     |                  |      | 19,861,955.00     |
| 寿光顺达报关有限责任公司     | 1,500,000.00      |                  |      | 1,500,000.00      |
| 山东晨鸣纸业销售有限公司     | 100,000,000.00    |                  |      | 100,000,000.00    |
| 寿光晨鸣进出口贸易有限公司    | 10,000,000.00     |                  |      | 10,000,000.00     |
| 寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司   | 1,000,000.00      |                  |      | 1,000,000.00      |
| 寿光晨鸣造纸机械有限公司     | 2,000,000.00      |                  |      | 2,000,000.00      |
| 寿光晨鸣工业物流有限公司     | 10,000,000.00     |                  |      | 10,000,000.00     |
| 寿光晨鸣宏欣包装有限公司     | 1,000,000.00      |                  |      | 1,000,000.00      |
| 晨鸣纸业日本株式会社       | 9,306,351.20      |                  |      | 9,306,351.20      |
| 海城海鸣矿业有限责任公司     | 144,000,000.00    |                  |      | 144,000,000.00    |
| 晨鸣 GmbH          | 4,083,235.00      |                  |      | 4,083,235.00      |
| 寿光鸿翔印刷包装有限责任公司   | 2,730,000.00      |                  |      | 2,730,000.00      |
| 山东晨鸣纸业（富裕）销售有限公司 | 1,000,000.00      |                  |      | 1,000,000.00      |
| 山东晨鸣集团财务有限公司     | 800,000,000.00    |                  |      | 800,000,000.00    |
| 晨鸣林业有限公司         | 45,000,000.00     |                  |      | 45,000,000.00     |
| 青岛晨鸣国际物流有限公司     | 3,000,000.00      |                  |      | 3,000,000.00      |
| 济南晨鸣投资管理有限公司     |                   | 100,000,000.00   |      | 100,000,000.00    |
| 晨鸣纸业（韩国）株式会社     |                   | 6,143,400.00     |      | 6,143,400.00      |
| 合计               | 12,363,272,557.45 | 1,106,143,400.00 |      | 13,469,415,957.45 |

(3) 对联营、合营企业投资

| 被投资单位                 | 年初余额         | 本年增减变动         |                |             |          | 其他权益变动 |
|-----------------------|--------------|----------------|----------------|-------------|----------|--------|
|                       |              | 追加投资           | 减少投资           | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 |        |
| 一、合营企业                |              |                |                |             |          |        |
| 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司        | 2,999,787.98 |                |                | -22,970.47  |          |        |
| 小计                    | 2,999,787.98 |                |                | -22,970.47  |          |        |
| 二、联营企业                |              |                |                |             |          |        |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司       |              |                |                |             |          |        |
| 江西江报传媒彩印有限公司          | 4,662,786.59 |                |                | -445,096.34 |          |        |
| 上海中能企业发展（集团）有限公司      |              | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 |             |          |        |
| 珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙） |              | 50,000,000.00  |                | 343,241.28  |          |        |
| 小计                    | 4,662,786.59 | 350,000,000.00 | 300,000,000.00 | -101,855.06 |          |        |
| 合计                    | 7,662,574.57 | 350,000,000.00 | 300,000,000.00 | -124,825.53 |          |        |

(续)

| 被投资单位                 | 本年增减变动      |        |    | 年末余额          | 减值准备年末余额 |
|-----------------------|-------------|--------|----|---------------|----------|
|                       | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |               |          |
| 一、合营企业                |             |        |    |               |          |
| 寿光晨鸣汇森新型建材有限公司        |             |        |    | 2,976,817.51  |          |
| 小计                    |             |        |    | 2,976,817.51  |          |
| 二、联营企业                |             |        |    |               |          |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司       |             |        |    |               |          |
| 江西江报传媒彩印有限公司          |             |        |    | 4,217,690.25  |          |
| 上海中能企业发展（集团）有限公司      |             |        |    |               |          |
| 珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙） |             |        |    | 50,343,241.28 |          |
| 小计                    |             |        |    | 54,560,931.53 |          |
| 合计                    |             |        |    | 57,537,749.04 |          |

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

| 项目     | 本年发生额            | 上年发生额            |
|--------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 6,432,663,278.11 | 6,988,901,803.37 |
| 其他业务收入 | 842,762,370.15   | 1,594,066,256.29 |
| 营业收入合计 | 7,275,425,648.26 | 8,582,968,059.66 |
| 主营业务成本 | 5,198,230,774.68 | 5,462,982,348.69 |
| 其他业务成本 | 794,863,723.84   | 1,549,506,687.75 |
| 营业成本合计 | 5,993,094,498.52 | 7,012,489,036.44 |

(2) 主营业务（分行业）

| 行业名称  | 本年发生额            |                  | 上年发生额            |                  |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|       | 营业收入             | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本             |
| 机制纸   | 6,254,209,430.04 | 5,078,759,596.33 | 6,035,746,457.60 | 4,827,440,373.01 |
| 电力及热力 | 178,453,848.07   | 119,471,178.35   | 953,155,345.77   | 635,541,975.68   |
| 合计    | 6,432,663,278.11 | 5,198,230,774.68 | 6,988,901,803.37 | 5,462,982,348.69 |

(3) 主营业务（机制纸分地区）

| 地区名称    | 本年发生额            |                  | 上年发生额            |                  |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 营业收入             | 营业成本             | 营业收入             | 营业成本             |
| 中国大陆    | 5,900,523,116.11 | 4,713,351,792.07 | 5,634,561,396.87 | 4,504,466,944.37 |
| 其他国家和地区 | 353,686,313.93   | 365,407,804.26   | 401,185,060.73   | 322,973,428.64   |
| 合计      | 6,254,209,430.04 | 5,078,759,596.33 | 6,035,746,457.60 | 4,827,440,373.01 |

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

| 期间     | 前五名客户营业收入合计      | 占同期营业收入的比例（%） |
|--------|------------------|---------------|
| 2015 年 | 6,236,807,420.88 | 85.72         |
| 2014 年 | 6,029,194,239.19 | 70.25         |

5、投资收益

| 项目                | 本年发生额          | 上年发生额            |
|-------------------|----------------|------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益    | 631,000,000.00 | 1,073,924,052.21 |
| 权益法核算的长期股权投资收益    | -124,825.53    | -82,608.18       |
| 处置长期股权投资产生的投资收益   | 9,533,333.33   | -7,242,462.00    |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 |                | -124,070.12      |
| 委托贷款利息收入          | 95,679,999.99  | 87,937,914.84    |
| 合计                | 736,088,507.79 | 1,154,412,826.75 |

## 十六、补充资料

## 1、本年非经常性损益明细表

| 项 目  | 金 额            | 说 明 |
|--|----------------|-----|
| 非流动性资产处置损益   | 18,317,909.85  |     |
| 计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 244,716,579.78 |     |
| 债务重组损益   | 32,089,863.80  |     |
| 对外委托贷款取得的损益  | 94,777,777.77  |     |
| 采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产公允价值变动产生的损益                          | -19,078,538.02 |     |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | 10,274,311.04  |     |
| 小 计  | 381,097,904.22 |     |
| 所得税影响额   | 76,729,624.38  |     |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 3,034,961.43   |     |
| 合 计  | 301,333,318.41 |     |

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

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

## 2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                | 加权平均净资产<br>收益率（%） | 每股收益   |        |
|----------------------|-------------------|--------|--------|
|                      |                   | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润       | 6.73              | 0.50   | 0.50   |
| 扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润 | 4.62              | 0.34   | 0.34   |

注：归属于普通股股东的净利润已扣除其他权益工具-永续债可递延并累积至以后期间支付的利息的影响。在计算每股收益时，将永续债自起息日至 2015 年 12 月 31 日已孳生但尚未宣告发放的利息扣除。

| 项目             | 报告期利润            |
|----------------|------------------|
| 归属于母公司的净利润     | 1,021,224,678.04 |
| 减：永续债累积利息的影响   | 61,506,739.73    |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 959,717,938.31   |