
山东晨鸣纸业集团股份有限公司
二〇一九年度
审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审计报告	1-6
合并及公司资产负债表	7-8
合并及公司利润表	9
合并及公司现金流量表	10
合并及公司股东权益变动表	11-14
财务报表附注	15-128



审计报告

致同审字（2020）第 371ZA4264 号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称晨鸣纸业公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了晨鸣纸业公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于晨鸣纸业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）机制纸收入的确认



相关信息披露详见财务报表附注三、26 和附注五、46。

1、事项描述

晨鸣纸业公司 2019 年度实现营业收入 3,039,543.41 万元，其中机制纸收入 2,591,156.89 万元，占营业收入的比例为 85.25%。对于国内机制纸销售业务，晨鸣纸业公司在货物已交付并经客户签收确认后确认收入；对于国外机制纸销售业务，晨鸣纸业公司在将货物装船并报关后确认收入。

由于收入是晨鸣纸业公司的关键业绩指标之一，且机制纸销售量巨大，其销售收入在营业收入总额中占比非常高，收入是否在恰当的财务报表期间确认入账可能存在潜在报错且对财务报表具有重大影响，因此我们将机制纸收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对机制纸收入的确认主要执行了以下审计程序：

(1) 了解、评价和测试了晨鸣纸业公司管理层与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；

(2) 选取样本检查了销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价晨鸣纸业公司的销售收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 结合产品类型对销售收入以及毛利率情况进行了分析，判断本期收入金额及其波动的是否合理；

(4) 检查期末是否存在突击确认销售收入的情况，并通过检查期后退货情况，判断本期收入确认的准确性；

(5) 对临近资产负债表日前后记录的销售收入，选取样本执进行了截止性测试，核对出库单及其他支持性文件，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间；

(6) 对本年记录的收入交易选取样本，核对销售发票、销售合同、信用证、保函、报关单、客户签收单及出库单等，评价相关收入确认是否符合晨鸣纸业公司收入确认的会计政策；

(7) 对本期销售金额较大的客户执行了函证程序和电话访谈。

(二) 货币资金的存在性及完整性



相关信息披露详见财务报表附注五、1。

1、事项描述

截至 2019 年 12 月 31 日止，晨鸣纸业公司的货币资金余额为 1,930,652.95 万元，占资产总额的比例为 19.71%，其中其他货币资金余额为 1,633,898.41 万元，占货币资金余额的比例为 84.63%。由于使用受限金额重大，投资者和监管机构对其中可能存在的挪用风险高度关注，其存管的安全性、余额的准确性及完整性对财务报表产生重大影响，因此我们将货币资金的存在性及完整性作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对货币资金的存在性及完整性主要执行了以下审计程序：

（1）了解、评估并测试了与货币资金收支、管理相关的内部控制设计和运行的有效性；

（2）获取了已开立银行账户清单，并与晨鸣纸业公司账面银行账户信息进行核对，检查银行账户的完整性；

（3）对库存现金执行了监盘，检查了银行对账单，同时对银行账户执行了函证程序；

（4）获取了企业信用报告，检查货币资金是否存在抵押、质押或冻结等情况，并复核了受限货币资金在财务报表附注中的披露是否充分、恰当；

（5）向晨鸣纸业公司管理层访谈，确认了是否存在“资金池”业务等方式形成的资金归集和占用。

（三）新增重大长期股权投资的核算

相关信息披露详见财务报表附注三、13 和附注五、11、58。

1、事项描述

晨鸣纸业公司长期股权投资的期末余额为 360,633.90 万元，期初余额为 48,467.43 万元，增加了 312,166.47 万元，其中变动较大主要原因为购买广东南粤银行股份有限公司股权。由于投资金额重大，且因该笔交易确认了 36,459.70 万元营业外收入，其核算正确与否对财务报表产生重大影响，因此我们将新增重大长期股权投资的核算作为关键审计事项。



2、审计应对

我们对新增重大长期股权投资的核算主要执行了以下审计程序：

（1）了解、评估了对外投资决策、审批相关的内部控制流程，访谈了投资管理部门的相关负责人，并对该业务流程执行了穿行测试；

（2）获取了本次交易的合同、内部和外部监管部门的审批，分析晨鸣纸业公司管理层长期股权投资的持有意图和能力；

（3）检查了广东南粤银行股份有限公司的董事会、股东大会决议，评估晨鸣纸业公司对被投资单位的重大决策及经营相关活动的实际影响情况，复核了本期新增的重大长期股权投资分类的准确性、后续计量方式的恰当性；

（4）获取和审阅了被投资单位的财务资料，并对长期股权投资和营业外收入的确认进行了重新计算。

四、其他信息

晨鸣纸业公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括晨鸣纸业公司 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

晨鸣纸业公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。



在编制财务报表时，管理层负责评估晨鸣纸业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算晨鸣纸业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督晨鸣纸业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对晨鸣纸业公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致晨鸣纸业公司不能持续经营。



(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就晨鸣纸业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师
(项目合伙人) 胡乃忠

中国注册会计师 刘娜娜

中国·北京

二〇二〇年三月二十七日

合并及公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2019年12月31日		2018年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	19,306,529,473.33	9,001,257,324.52	19,292,774,747.79	8,160,234,434.15
交易性金融资产					
应收票据	五、2	-	3,254,460,000.00	1,213,116,491.46	436,662,187.80
应收账款	五、3	2,525,083,311.03	39,204,670.00	3,404,487,004.59	1,349,276,965.04
应收款项融资	五、4	442,915,861.70	189,873,567.14		
预付款项	五、5	603,573,549.08	722,472,479.01	863,739,020.74	1,584,388,551.00
其他应收款	五、6	2,216,654,598.66	13,975,590,537.58	2,133,089,983.39	19,405,314,961.24
存货	五、7	4,774,430,110.81	696,487,727.53	6,771,488,433.74	1,133,888,230.37
合同资产					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产	五、8	6,974,539,613.30	129,546,826.00	4,007,503,281.86	
其他流动资产	五、9	8,108,707,394.70	80,815,659.84	10,281,312,825.13	140,126,157.18
流动资产合计		44,952,433,912.61	28,089,708,791.62	47,967,511,788.70	32,209,891,486.78
非流动资产：					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款	五、10	1,200,575,810.95	418,750,862.51	7,926,610,770.86	516,925,607.06
长期股权投资	五、11	3,606,339,023.74	23,629,780,317.87	484,674,282.77	22,487,417,443.24
其他权益工具投资			3,000,000.00		3,000,000.00
其他非流动金融资产	五、12	147,445,653.55	147,445,653.55	103,000,000.00	103,000,000.00
投资性房地产	五、13	5,082,362,293.11		4,844,993,039.62	
固定资产	五、14	34,439,935,032.69	3,901,007,932.88	27,913,986,152.68	2,103,164,588.93
在建工程	五、15	5,476,122,928.95	350,623,821.42	11,871,350,821.55	2,014,493,138.68
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	五、16	152,141,882.05			
无形资产	五、17	1,781,061,904.51	446,430,156.00	1,939,355,274.98	458,365,862.52
开发支出					
商誉	五、18	5,969,626.57		5,969,626.57	
长期待摊费用	五、19	48,203,408.71	-	134,916,241.81	
递延所得税资产	五、20	892,442,631.04	426,711,909.98	603,873,698.62	303,861,021.95
其他非流动资产	五、21	173,875,826.67	110,930,000.00	1,522,493,129.66	9,800,000.00
非流动资产合计		53,006,476,022.54	29,434,680,654.21	57,351,223,039.12	28,000,027,662.38
资产总计		97,958,909,935.15	57,524,389,445.83	105,318,734,827.82	60,209,919,149.16

合并及公司资产负债表（续）

2019年12月31日

项 目	附注	2019年12月31日		2018年12月31日	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、22	36,883,156,014.19	11,601,509,632.09	40,227,945,361.89	7,668,689,104.31
交易性金融负债					
应付票据	五、23	1,515,048,206.00	9,890,041,170.20	4,218,969,554.93	10,595,836,030.46
应付账款	五、24	4,351,087,581.98	833,526,295.40	4,150,228,644.66	722,999,244.33
预收款项		-	-		
合同负债	五、25	968,082,063.13	2,096,436,345.90	419,540,133.74	3,299,778,982.47
应付职工薪酬	五、26	190,229,883.52	71,040,017.13	135,373,407.70	53,899,651.15
应交税费	五、27	311,554,116.73	76,872,851.56	451,651,198.64	59,595,083.56
其他应付款	五、28	2,594,249,626.54	6,426,648,847.95	1,777,718,017.48	5,465,488,890.52
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、29	5,662,958,920.03	3,695,934,663.30	7,216,305,771.01	3,256,715,148.39
其他流动负债	五、30	222,402,500.00	932,402,500.00	2,816,956,481.68	3,527,956,481.68
流动负债合计		52,698,768,912.12	35,624,412,323.53	61,414,688,571.73	34,650,958,616.87
非流动负债：					
长期借款	五、31	9,140,339,693.56	150,692,035.94	7,798,934,484.94	1,335,482,969.43
应付债券	五、32	1,258,270,909.49	89,070,000.00	2,097,562,500.00	2,097,562,500.00
租赁负债	五、33	59,697,128.65			
长期应付款	五、34	3,321,535,538.94	1,167,426,124.98	3,900,255,693.44	2,072,502,840.48
长期应付职工薪酬					
预计负债	五、35	325,259,082.28	325,259,082.28	325,259,082.28	325,259,082.28
递延收益	五、36	1,771,013,335.11	42,070,840.27	1,862,395,197.61	46,412,014.99
递延所得税负债	五、20	1,411,125.59			
其他非流动负债	五、37	3,042,841,328.86	2,789,283,340.67	2,047,948,069.73	1,592,166,670.00
非流动负债合计		18,920,368,142.48	4,563,801,424.14	18,032,355,028.00	7,469,386,077.18
负债合计		71,619,137,054.60	40,188,213,747.67	79,447,043,599.73	42,120,344,694.05
股东权益：					
股本	五、38	2,904,608,200.00	2,904,608,200.00	2,904,608,200.00	2,904,608,200.00
其他权益工具	五、39	7,465,500,000.00	7,465,500,000.00	7,465,500,000.00	7,465,500,000.00
其中：优先股		4,477,500,000.00	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00	4,477,500,000.00
永续债		2,988,000,000.00	2,988,000,000.00	2,988,000,000.00	2,988,000,000.00
资本公积	五、40	5,086,686,427.30	4,953,557,435.19	5,091,449,915.14	4,953,557,435.19
减：库存股					
其他综合收益	五、41	-879,452,135.10		-736,520,181.01	
专项储备	五、42	-		3,257,998.47	
盈余公积	五、43	1,212,009,109.97	1,199,819,528.06	1,148,888,912.11	1,136,699,330.20
一般风险准备	五、44	74,122,644.20		64,123,919.23	
未分配利润	五、45	9,306,269,617.38	812,690,534.91	9,107,422,690.85	1,629,209,489.72
归属于母公司股东权益合计		25,169,743,863.75	17,336,175,698.16	25,048,731,454.79	18,089,574,455.11
少数股东权益		1,170,029,016.80		822,959,773.30	
股东（或所有者）权益合计		26,339,772,880.55	17,336,175,698.16	25,871,691,228.09	18,089,574,455.11
负债和股东（或所有者）权益总计		97,958,909,935.15	57,524,389,445.83	105,318,734,827.82	60,209,919,149.16

公司法定代表人：陈洪国

主管会计工作的公司负责人：董连明

公司会计机构负责人：张波

合并及公司利润表

2019 年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、46	30,395,434,073.35	6,914,154,801.19	28,875,756,163.56	5,674,841,840.67
减：营业成本	五、46	21,773,884,285.39	5,276,084,637.80	19,845,756,818.51	4,280,788,382.36
税金及附加	五、47	275,933,439.81	47,507,009.10	250,358,478.10	70,504,281.15
销售费用	五、48	1,297,196,188.84	217,963,783.79	1,190,499,238.49	170,956,908.96
管理费用	五、49	1,134,725,391.84	367,847,081.04	967,840,641.90	313,006,816.72
研发费用	五、50	992,312,956.74	292,447,426.29	929,873,688.40	217,377,973.03
财务费用	五、51	2,916,029,154.37	1,437,070,384.94	2,741,486,438.03	1,370,330,815.22
其中：利息费用		3,573,865,213.86	2,275,231,993.88	3,348,606,907.65	2,392,019,845.76
利息收入		836,491,207.55	980,330,079.03	692,370,142.41	1,196,235,406.95
加：其他收益	五、52	561,556,630.51	78,722,787.60	97,814,340.42	4,341,174.61
投资收益(损失以“-”号填列)	五、53	174,000,822.89	1,352,470,766.36	248,962,910.68	728,792,644.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,995,932.01	-11,142,579.41	-20,475,760.38	-16,957,355.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)					
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)					
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、54	26,692,741.61	46,445,653.55	-115,464,400.65	-94,000,000.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、55	-1,033,867,928.73	-128,688,655.59	-127,644,916.73	-2,970,370.50
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、56	-120,991,683.19	-77,447,218.54	-164,654,098.54	-5,617,450.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、57	-29,073,731.05	-30,388,143.09	17,149,722.72	17,006,032.16
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,583,669,508.40	516,349,668.52	2,906,104,418.03	-100,571,306.49
加：营业外收入	五、58	493,393,914.87	11,140,162.55	319,396,237.27	158,610,672.64
减：营业外支出	五、59	28,584,594.00	19,138,740.53	19,184,539.11	7,236,443.34
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,048,478,829.27	508,351,090.54	3,206,316,116.19	50,802,922.81
减：所得税费用	五、60	295,180,636.46	-122,850,888.03	641,577,494.92	-116,925,134.27
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,753,298,192.81	631,201,978.57	2,564,738,621.27	167,728,057.08
(一) 按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,689,474,069.20	631,201,978.57	2,515,935,340.22	167,728,057.08
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		63,824,123.61		48,803,281.05	
(二) 按所有权归属分类：					
其中：归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		1,656,566,584.88		2,509,828,858.47	
少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		96,731,607.93		54,909,762.80	
五、其他综合收益的税后净额		-142,931,954.09	-	-382,355,053.21	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-142,931,954.09	-	-382,355,053.21	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-142,931,954.09	-	-382,355,053.21	-
1、外币财务报表折算差额		-142,931,954.09	-	-382,355,053.21	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		1,610,366,238.72	631,201,978.57	2,182,383,568.06	167,728,057.08
归属于母公司股东的综合收益总额		1,513,634,630.79		2,127,473,805.26	
归属于少数股东的综合收益总额		96,731,607.93		54,909,762.80	
七、每股收益					
(一) 基本每股收益		0.33		0.51	
(二) 稀释每股收益					

公司法定代表人：陈洪国

主管会计工作的公司负责人：董连明

公司会计机构负责人：张波

合并及公司现金流量表

2019年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		34,573,214,070.98	7,719,183,653.24	32,087,951,780.92	6,040,539,799.02
收到的税费返还		111,119,105.01	-	60,796,324.64	
收到其他与经营活动有关的现金	五、61	6,949,229,810.96	1,561,317,548.23	6,920,381,377.58	1,899,284,149.44
经营活动现金流入小计		41,633,562,986.95	9,280,501,201.47	39,069,129,483.14	7,939,823,948.46
购买商品、接受劳务支付的现金		23,866,695,680.80	3,634,400,369.89	19,899,777,030.88	3,280,788,382.36
支付给职工以及为职工支付的现金		1,457,717,966.62	496,342,845.44	1,263,770,142.64	388,826,518.74
支付的各项税费		2,273,360,732.52	206,120,796.96	2,104,645,214.45	296,043,362.00
支付其他与经营活动有关的现金	五、61	1,803,081,384.07	1,113,784,472.34	1,701,235,208.13	1,861,866,604.79
经营活动现金流出小计		29,400,855,764.01	5,450,648,484.63	24,969,427,596.10	5,827,524,867.89
经营活动产生的现金流量净额		12,232,707,222.94	3,829,852,716.84	14,099,701,887.04	2,112,299,080.57
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		2,784,345.77	228,794,345.77	2,390,000,000.00	2,288,400,000.00
取得投资收益收到的现金		12,000,000.00	1,087,829,000.00	375,641,400.00	965,641,400.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		137,211,301.99	81,086,086.00	698,360.18	290,680.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		215,421,083.24		19,610,260.70	
收到其他与投资活动有关的现金	五、61	767,670,000.00	-		
投资活动现金流入小计		1,135,086,731.00	1,397,709,431.77	2,785,950,020.88	3,254,332,080.96
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,112,186,863.71	154,820,434.45	3,608,698,828.73	338,672,140.85
投资支付的现金		1,947,322,879.24	1,278,000,000.00	118,200,000.00	3,794,390,597.05
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	五、61	101,130,000.00	101,130,000.00	838,042,210.54	
投资活动现金流出小计		3,160,639,742.95	1,533,950,434.45	4,564,941,039.27	4,133,062,737.90
投资活动产生的现金流量净额		-2,025,553,011.95	-136,241,002.68	-1,778,991,018.39	-878,730,656.94
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		423,000,000.00	-	500,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		423,000,000.00		500,000,000.00	
取得借款收到的现金		28,631,245,817.48	13,980,360,915.86	43,668,959,703.07	10,473,500,000.00
发行债券收到的现金		-	-	898,650,000.00	898,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、61	5,866,106,002.62	5,007,324,754.27	16,718,183,724.57	25,438,933,017.20
筹资活动现金流入小计		34,920,351,820.10	18,987,685,670.13	61,785,793,427.64	36,811,083,017.20
偿还债务支付的现金		30,767,815,349.31	10,970,294,184.80	38,860,270,293.67	12,527,601,933.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,530,178,266.59	1,762,132,250.15	3,749,772,244.77	1,602,928,591.75
其中：子公司支付少数股东的现金股利		19,262,500.00			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、61	10,109,785,861.74	10,415,992,353.54	32,028,908,989.58	24,309,884,284.53
其中：子公司减资支付给少数股东的现金					
筹资活动现金流出小计		44,407,779,477.64	23,148,418,788.49	74,638,951,528.02	38,440,414,809.61
筹资活动产生的现金流量净额		-9,487,427,657.54	-4,160,733,118.36	-12,853,158,100.38	-1,629,331,792.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-210,956,768.56	-4,354,937.11	109,597,099.79	-16,693,638.05
五、现金及现金等价物净增加额		508,769,784.89	-471,476,341.31	-422,850,131.94	-412,457,006.83
加：期初现金及现金等价物余额		2,381,558,242.52	607,805,063.02	2,804,408,374.46	1,020,262,069.85
六、期末现金及现金等价物余额		2,890,328,027.41	136,328,721.71	2,381,558,242.52	607,805,063.02

公司法定代表人：陈洪国

主管会计工作的公司负责人：董连明

公司会计机构负责人：张波

合并股东权益变动表

2019年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益												
	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	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	5,091,449,915.14	-	-736,520,181.01	3,257,998.47	1,148,888,912.11	64,123,919.23	9,107,422,690.85	822,959,773.30	25,871,691,228.09
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	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	5,091,449,915.14	-	-736,520,181.01	3,257,998.47	1,148,888,912.11	64,123,919.23	9,107,422,690.85	822,959,773.30	25,871,691,228.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-4,763,487.84	-	-142,931,954.09	-3,257,998.47	63,120,197.86	9,998,724.97	198,846,926.53	347,069,243.50	468,081,652.46
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-4,763,487.84	-	-142,931,954.09	-	-	-	1,656,566,584.88	71,201,958.49	1,584,836,589.28
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-4,763,487.84	-	-	-	-	-	-	295,129,785.01	290,366,297.17
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-4,763,487.84	-	-	-	-	-	-	439,447,225.77	439,447,225.77
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	-	-	-	-	-4,763,487.84	-	-	-	-	-	-	-144,317,440.76	-149,080,928.60
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	63,120,197.86	9,998,724.97	-1,457,719,658.35	-19,262,500.00	-1,403,863,235.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	63,120,197.86	-	-63,120,197.86	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,384,600,735.52	-19,262,500.00	-1,403,863,235.52
3. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,998,724.97	-9,998,724.97	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-4,881,991.84	-	-	-	-	-4,881,991.84
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-4,881,991.84	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-4,881,991.84	-	-	-	-	-4,881,991.84
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,623,993.37	-	-	-	-	1,623,993.37
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,623,993.37	-	-	-	-	1,623,993.37
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	5,086,686,427.30	-	-879,452,135.10	-	1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,306,269,617.38	1,170,029,016.80	26,339,772,880.55

公司法定代表人：陈洪国

主管会计工作的公司负责人：董连明

公司会计机构负责人：张波

合并股东权益变动表

2019年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	上期金额											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益												
	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	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		6,149,257,784.90		-354,165,127.80		1,132,116,106.40		8,866,614,844.40	2,495,649,464.04	30,274,178,538.94
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	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00	-	6,149,257,784.90	-	-354,165,127.80	-	1,132,116,106.40	-	8,866,614,844.40	2,495,649,464.04	30,274,178,538.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	968,202,733.00	-	-2,582,800,000.00	-	-1,057,807,869.76	-	-382,355,053.21	3,257,998.47	16,772,805.71	64,123,919.23	240,807,846.45	-1,672,689,690.74	-4,402,487,310.85
（一）综合收益总额							-382,355,053.21				2,509,828,858.47	54,909,762.80	2,182,383,568.06
（二）股东投入和减少资本	-	-	-2,582,800,000.00	-	-17,200,000.00	-	-	-	-	-	-	500,000,000.00	-2,100,000,000.00
1. 股东投入的普通股												500,000,000.00	500,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			-2,582,800,000.00		-17,200,000.00								-2,600,000,000.00
3. 股份支付计入股东权益的金额													-
4. 其他													-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	16,772,805.71	64,123,919.23	-2,269,021,012.02	-	-2,188,124,287.08
1. 提取盈余公积									16,772,805.71		-16,772,805.71		-
2. 对股东的分配											-2,188,124,287.08		-2,188,124,287.08
3. 提取一般风险准备										64,123,919.23	-64,123,919.23		-
（四）股东权益内部结转	968,202,733.00	-	-	-	-1,040,607,869.76	-	-	-	-	-	-	-2,227,599,453.54	-2,300,004,590.30
1. 资本公积转增股本	968,202,733.00				-968,202,733.00								-
2. 盈余公积转增股本													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他综合收益结转留存收益													-
5. 其他					-72,405,136.76							-2,227,599,453.54	-2,300,004,590.30
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	3,257,998.47	-	-	-	-	3,257,998.47
1. 本期提取								3,257,998.47					3,257,998.47
2. 本期使用													-
（六）其他													-
四、本年年末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	5,091,449,915.14	-	-736,520,181.01	3,257,998.47	1,148,888,912.11	64,123,919.23	9,107,422,690.85	822,959,773.30	25,871,691,228.09

公司法定代表人：陈洪国

主管会计工作的公司负责人：董连明

公司会计机构负责人：张波

公司股东权益变动表

2019年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期金额										
	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	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	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	4,953,557,435.19	-	-	-	1,136,699,330.20	1,629,209,489.72	18,089,574,455.11
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	4,953,557,435.19	-	-	-	1,136,699,330.20	1,629,209,489.72	18,089,574,455.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	63,120,197.86	-816,518,954.81	-753,398,756.95
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	631,201,978.57	631,201,978.57
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	63,120,197.86	-1,447,720,933.38	-1,384,600,735.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	63,120,197.86	-63,120,197.86	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,384,600,735.52	-1,384,600,735.52
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	4,953,557,435.19	-	-	-	1,199,819,528.06	812,690,534.91	17,336,175,698.16

公司法定代表人：陈洪国

主管会计工作的公司负责人：董连明

公司会计机构负责人：张波

公司股东权益变动表

2019年度

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上期金额										
	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	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	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49	3,674,882,253.11	22,718,474,412.79
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他										-8,503,727.68	-8,503,727.68
二、本年年初余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	5,570,800,000.00	-	5,938,960,168.19	-	-	-	1,119,926,524.49	3,666,378,525.43	22,709,970,685.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	968,202,733.00	-	-2,582,800,000.00	-	-985,402,733.00	-	-	-	16,772,805.71	-2,037,169,035.71	-4,620,396,230.00
（一）综合收益总额										167,728,057.08	167,728,057.08
（二）股东投入和减少资本	-	-	-2,582,800,000.00	-	-17,200,000.00	-	-	-	-	-	-2,600,000,000.00
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本			-2,582,800,000.00		-17,200,000.00						-2,600,000,000.00
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	16,772,805.71	-2,204,897,092.79	-2,188,124,287.08
1. 提取盈余公积									16,772,805.71	-16,772,805.71	-
2. 对股东的分配										-2,188,124,287.08	-2,188,124,287.08
3. 其他											-
（四）股东权益内部结转	968,202,733.00	-	-	-	-968,202,733.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	968,202,733.00				-968,202,733.00						-
2. 盈余公积转增股本											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他综合收益结转留存收益											-
5. 其他											-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用（以负号填列）											-
（六）其他											-
四、本年年末余额	2,904,608,200.00	4,477,500,000.00	2,988,000,000.00	-	4,953,557,435.19	-	-	-	1,136,699,330.20	1,629,209,489.72	18,089,574,455.11

公司法定代表人：陈洪国

主管会计工作的公司负责人：董连明

公司会计机构负责人：张波

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为山东省寿光县造纸总厂，于 1993 年 5 月改组设立定向募集的股份有限公司。1996 年 12 月，经山东省人民政府鲁改字【1996】270 号文及国务院证券委员会政委【1996】59 号文批准，本公司改组为募集设立的股份有限公司。

1997 年 5 月，经国务院证券委员会政委发【1997】26 号文批准，本公司公开发行境内上市外资股（B 股）11,500 万股。本次发行的 B 股股票于 1997 年 5 月 26 日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2000 年 9 月，经中国证券监督管理委员会证监公司字【2000】151 号文批准，本公司增发人民币普通股股票（A 股）7,000 万股。本次增发的 A 股股票于 2000 年 11 月 20 日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2008 年 6 月，经香港联合交易所有限公司核准，本公司发行 35570 万股 H 股。同时本公司相关国有股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股（H 股）的股票 3557 万股。本次增发的 H 股股票于 2008 年 6 月 18 日在香港联交所挂牌交易。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司股本总额变为 290,460.82 万股，详见附注五、38。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设人力资源部、信息化部、企业管理部、法务部、财务管理部、资金管理部、证券投资部、采购部、稽查部等部门。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事机制纸及纸板等纸制品和造纸原材料、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、设备融资租赁经营、菱镁矿、滑石加工和销售等。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第九届董事会第四次会议于 2020 年 3 月 27 日批准。

2、合并财务报表范围

本公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 68 户，详见本附注七“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 4 户，减少 3 户，详见本附注六“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，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、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本集团的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

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、韩元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、合并财务报表编制方法

（1）合并范围

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单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

（3）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本集团合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率（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。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期的平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生当期的平均汇率折算。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示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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。

（2）金融资产分类和计量

本集团在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业

务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本集团改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ① 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ② 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④ 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

（4）衍生金融工具

本集团衍生金融工具主要为远期外汇合约。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10。

（6）金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收保理款
- 应收账款组合 2：应收非关联方客户
- 应收账款组合 3：应收关联方客户

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收政府机关款项
- 其他应收款组合 2：应收关联方款项
- 其他应收款组合 3：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本集团通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款

本集团的长期应收款包括应收融资租赁款、应收保证金等款项。

本集团依据信用风险特征将应收融资租赁款、应收保证金等款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收融资租赁款

- 融资租赁款组合 1：应收未逾期客户
- 融资租赁款组合 2：应收逾期客户

B、其他长期应收款

- 其他长期应收款组合 1：应收保证金
- 其他长期应收款组合 2：应收其他款项

对于应收保证金、应收其他款项，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收融资租赁款、应收保证金之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融

资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

10、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。

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

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

11、存货

（1）存货的分类

本集团存货分为原材料、在产品、库存商品、开发产品、消耗性生物资产等。

（2）发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

消耗性生物资产是指未出售而持有的生物资产，包括生长中的林木等。消耗性生物资产在形成蓄积量以前按照历史成本进行初始计量，形成蓄积量以后按照公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。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，采用蓄积量比例法按账面价值结转成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物领用时按一次摊销法摊销。

12、持有待售和终止经营

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本集团因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本集团停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划分为持有待售类别的、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单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本集团在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于

“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的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改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本集团拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

14、投资性房地产

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

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、21。

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的差额计入当期损益。

15、固定资产

（1）固定资产确认条件

本集团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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-40	5-10	2.25-4.75
机器设备	8-20	5-10	4.50-11.88
运输设备	5-8	5-10	11.25-19.00

电子设备及其他	5	5-10	18.00-19.00
---------	---	------	-------------

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

(4) 每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、在建工程

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、21。

17、工程物资

本集团工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注三、21。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

19、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件、他项权证等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法	备注
土地使用权	50-70	直线法	
软件	5-10	直线法	
他项权证	3	直线法	

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、21。

20、研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出 and 开发阶段支出。

研究阶段和开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。

21、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

23、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职

工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本集团承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

25、优先股、永续债等其他金融工具

（1）金融负债与权益工具的区分

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

（2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本集团发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本集团发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

26、收入

（1）一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

①本集团就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本集团已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9（6））。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）具体方法

本集团机制纸收入确认的具体方法：对于国内销售业务，在货物交付客户并签收确认的当天确认收入；对于国外销售业务，在将货物装船并报关的当天确认收入。

本集团融资租赁收入确认的具体方法：根据还款付息明细表按照实际利率分期确认收入。

本集团房地产收入确认的具体方法：将租金在租期内按照直线法摊销确认收入。

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补

助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本集团，贴息冲减借款费用。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

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

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。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。

29、租赁

(1) 租赁的识别

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

(2) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、30。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额按照租赁内含利率或增量借款利率计算的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本集团将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本集团按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

- 价值不高的机器设备
- 运输车辆

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 200 万元的租赁。

对于低价值资产租赁，本集团根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

本集团将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本集团作为出租人

本集团作为出租人时，将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

经营租赁

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

(4) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

30、使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

本集团使用权资产是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租

赁激励相关金额；本集团作为承租人发生的初始直接费用；本集团作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本集团采用直线法计提折旧。本集团作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21。

31、一般风险准备

一般风险准备是从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。

财务公司运用动态拨备原理，采用标准法对风险资产所面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。计算风险资产的潜在风险估计值后，对于潜在风险估计值高于资产减值准备的，扣减已计提的资产减值准备，计提一般风险准备。当潜在风险估计值低于资产减值准备时，不计提一般风险准备。

动态拨备是金融企业根据宏观经济形势变化，采取的逆周期计提拨备的方法，即在宏观经济上行周期、风险资产违约率相对较低时多计提拨备，增强财务缓冲能力；在宏观经济下行周期、风险资产违约率相对较高时少计提拨备，并动用积累的拨备吸收资产损失的做法。

财务公司每年年度终了对承担风险和损失的资产计提一般风险准备，一般风险准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%；保理公司计提的风险准备金，不得低于融资保理业务期末余额的 1%。

财政部将根据宏观经济形势变化，参考金融企业不良贷款额、不良贷款率、不良贷款拨备覆盖率、贷款拨备率、贷款总拨备率等情况，适时调整计提一般风险准备的风险资产范围、标准风险系数、一般风险准备占风险资产的比例要求。----财务公司将根据财政部的要求适时进行相应调整。

一般风险准备计提不足的，原则上不得进行税后利润分配。经财务公司董事会、股东会审批通过，可用于弥补亏损，但不得用于分红。因特殊原因，经董事会、股东会审批通过，可将一般风险准备转为未分配利润。

32、重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本集团通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来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。

33、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

①新债务重组准则

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“新债务重组准则”)，修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6 号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本集团对 2019 年 1 月 1 日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

新债务重组准则对本集团财务状况和经营成果产生的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
--------------	------	----------	------

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
财政部发布新的债务重组准则	第九届董事会第三次会议	信用减值损失	-55,792,548.82
财政部发布新的债务重组准则	第九届董事会第三次会议	其他流动资产	-61,437,051.19
财政部发布新的债务重组准则	第九届董事会第三次会议	应收账款	5,644,502.37

②新租赁准则

财政部于 2018 年颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2019 年 10 月 25 日召开的第九届董事会第三次会议，批准自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注三、29。

作为承租人

新租赁准则要求承租人对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外，并分别确认折旧和利息费用。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

新租赁准则允许承租人选择下列方法之一对租赁进行衔接会计处理：

- 按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定采用追溯调整法处理。
- 根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

本集团按照新租赁准则的规定，对于首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整入 2019 年年初留存收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

- 对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并对于所有租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。
- 在首次执行日，本集团按照附注三、30 对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

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

本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

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

执行新租赁准则对 2019 年 1 月 1 日资产负债表项目的影响如下：

项目	调整前账面金额 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2019年1月1日)
资产：				
无形资产	13,341,727.06	-13,341,727.06	--	--
使用权资产	--	92,855,179.16	70,479,785.74	163,334,964.90
长期待摊费用	79,513,452.10	-79,513,452.10		
资产总额	92,855,179.16		70,479,785.74	163,334,964.90
负债				
一年内到期的非流动负债				
租赁负债			70,479,785.74	70,479,785.74
长期应付款				
预计负债				
负债总额			70,479,785.74	70,479,785.74

对于 2018 年度财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按照 2019 年 1 月 1 日作为承租人的增量借款利率，将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

2018年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	101,323,476.94
减：采用简化处理的最低租赁付款额	
其中：短期租赁	
加：2018年12月31日融资租赁最低租赁付款额	
减：取决于指数或比率的可变租赁付款额调节	
2019年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	101,323,476.94
2019年1月1日增量借款利率加权平均值	4.30%

2019年1月1日租赁负债	70,479,785.74
---------------	---------------

执行新租赁准则对 2019 年度财务报表项目的影 响如下：

合并资产负债表项目	2019.12.31 报表数	假设按原租赁 准则	增加/减少 (-)
资产：			
使用权资产	152,141,882.05	--	152,141,882.05
长期待摊费用	48,203,408.71	124,528,223.40	-76,324,814.69
无形资产	1,781,061,904.51	1,801,508,745.54	-20,446,841.03
资产总额	1,981,407,195.27	1,926,036,968.94	55,370,226.33
负债			
一年内到期的非流动负债	5,662,958,920.03	5,658,352,202.45	4,606,717.58
租赁负债	59,697,128.65		59,697,128.65
负债总额	5,722,656,048.68	5,658,352,202.45	64,303,846.23

合并利润表项目	2019年度报表数	假设按原租赁准 则	增加/减少 (-)
营业成本	21,773,884,285.39	21,769,479,298.78	4,404,986.61
财务费用	2,916,029,154.37	2,913,002,047.58	3,027,106.79

③ 财务报表格式

财政部于 2019 年 4 月发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），2018 年 6 月发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）同时废止；财政部于 2019 年 9 月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
----	------	-------

增值税	应税收入	16/13/10/9/6
房产税	从租和从价	1.2/12
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	25/15

享受所得税税率优惠的不同纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率%
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	15
寿光美伦纸业有限责任公司	15
吉林晨鸣纸业有限责任公司	15
江西晨鸣纸业有限责任公司	15
湛江晨鸣浆纸有限公司	15
寿光顺达报关有限责任公司	10
青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易有限公司	10
湛江晨鸣林业发展有限公司	免征所得税
南昌晨鸣林业发展有限公司	免征所得税
晨鸣林业有限公司	免征所得税
阳江晨鸣林业发展有限公司	免征所得税

2、税收优惠及批文

（1）企业所得税

本公司于 2018 年 8 月 16 日取得编号为 GR201837000311 的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税，优惠期限为 2018 年至 2020 年。

本公司下属寿光美伦纸业有限责任公司于 2018 年 8 月 16 日取得编号为 GR201837000455 的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税，优惠期限为 2018 年至 2020 年。

本公司下属吉林晨鸣纸业有限责任公司，于 2019 年 9 月 2 日取得编号为 GR201922000658 的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税，优惠期限为 2019 年至 2021 年。

本公司下属江西晨鸣纸业有限责任公司，于 2019 年 12 月 03 日取得编号为 GR201936002184 的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税，优惠期限为 2019 年至 2021 年。

本公司下属湛江晨鸣浆纸有限公司，于 2018 年 11 月 28 日取得编号为 GR20184400547 的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享

受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税，优惠期限为 2018 年至 2020 年。

本公司的下属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和晨鸣林业有限公司依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一款享受税收优惠，已办理《企业所得税减免优惠备案表》免征企业所得税。

本公司的下属子公司寿光顺达报关有限责任公司和青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易有限公司属于小微企业，根据《实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号），对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（2）增值税

本公司的下属子公司湛江晨鸣林业发展有限公司和阳江晨鸣林业发展有限公司依据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十条免征增值税，已办理《纳税人减免税备案登记表》免征增值税

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78 号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司湛江晨鸣新型墙体材料有限公司用于生产的原材料中含 30% 以上的粉煤灰，属于利用污染物进行生产的企业，2019 年可享受增值税即征即退政策。

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78 号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司山东晨鸣板材有限责任公司生产的产品符合资源综合利用产品，2019 年可享受增值税即征即退政策。

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78 号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。本公司所属子公司寿光市晨鸣水泥有限公司生产的产品符合资源综合利用产品，2019 年可享受增值税即征即退政策。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			2,418,131.86			2,078,321.66
人民币			1,675,077.36	--	--	1,343,058.28
美元	60,063.00	6.9762	419,011.50	60,063.00	6.8632	412,224.38
欧元	30,000.00	7.8155	234,465.00	30,000.00	7.8473	235,419.00
港币	100,000.00	0.8958	89,578.00	100,000.00	0.8762	87,620.00
银行存款：			2,965,127,198.70			2,379,479,920.86

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

人民币	--	--	2,540,639,976.72	--	--	2,205,077,177.67
美元	60,345,814.04	6.9762	420,984,467.91	24,079,671.64	6.8632	165,263,602.43
欧元	375,730.03	7.8155	2,936,518.04	1,056,041.95	7.8473	8,287,078.01
港币	610,980.25	0.8958	547,303.89	853,428.89	0.8762	747,774.39
英镑	2,034.18	9.1501	18,612.93	2,982.77	8.6762	25,879.14
日元	4,980.96	0.0641	319.21	1,266,974.00	0.0619	78,409.22
其他货币资金：			16,338,984,142.77			16,911,216,505.27
人民币			15,989,515,996.63			16,680,243,803.44
美元	50,094,341.64	6.9762	349,468,146.14	33,653,791.50	6.8632	230,972,701.83
合计			19,306,529,473.33			19,292,774,747.79
其中：存放在境外的款项总额			405,881,189.78			614,601,451.77

说明：①其他货币资金 11,796,498,642.44 元（2018 年 12 月 31 日 9,329,325,370.71 元）为本集团向银行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款；

②其他货币资金 2,091,467,385.94 元（2018 年 12 月 31 日：3,703,195,695.22 元）为本集团向银行申请开具信用证所存入的保证金存款；

③其他货币资金 1,846,470,647.92 元（2018 年 12 月 31 日：2,357,084,376.63 元）为本集团向银行申请保函所存入的保证金存款；

④其他货币资金 0.00 元（2018 年 12 月 31 日：987,520,000.00 元）为本集团向银行申请贷款所存入的保证金存款；

⑤其他货币资金 440,810,000.00 元（2018 年 12 月 31 日：533,060,000.00 元）为本集团向银行存入的法定存款准备金；

⑥其他货币资金 995,129.48 元（2018 年 12 月 31 日：1,031,062.71 元）因诉讼原因被冻结账户，致使该账户余额使用受限。

⑦银行存款中含应收利息 77,217,303.16 元；其他货币资金中含应收利息 162,742,336.99 元。

2、应收票据

票据种类	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票			1,214,616,491.46	1,500,000.00		1,213,116,491.46
合计			1,214,616,491.46	1,500,000.00		1,213,116,491.46

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2019.12.31	2018.12.31
1年以内	2,440,760,038.21	3,431,563,448.16
1至2年	397,312,284.08	71,098,999.39
2至3年	70,484,233.21	71,505,067.24
3年以上	168,805,638.34	209,196,581.34
小计	3,077,362,193.84	3,783,364,096.13
减：坏账准备	552,278,882.81	378,877,091.54
合计	2,525,083,311.03	3,404,487,004.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2019.12.31		金额	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额	坏账准备			
	金额	比例(%)	金额		
按单项计提坏账准备	117,277,135.48	3.81	117,277,135.48	100.00	
按组合计提坏账准备	2,960,085,058.36	96.19	435,001,747.30	14.70	2,525,083,311.06
其中：					
应收关联方客户	2,008,185.60	0.07	61,132.76	3.04	1,947,052.84
应收非关联方客户	2,202,548,603.03	71.57	307,333,600.84	13.95	1,895,215,002.19
应收保理款	755,528,269.73	24.55	127,607,013.70	16.89	627,921,256.03
合计	3,077,362,193.84	100.00	552,278,882.78	17.95	2,525,083,311.06

续

类别	2018.12.31		金额	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额	坏账准备			
	金额	比例(%)	金额		
按单项计提坏账准备	71,960,343.90	1.90	55,240,343.90	76.76	16,720,000.00
按组合计提坏账准备	3,711,403,752.23	98.10	323,636,747.64	8.72	3,387,767,004.59
其中：					
应收关联方客户	5,838,812.92	0.15	947,246.64	16.22	4,891,566.28
应收非关联方客户	3,043,388,184.37	80.45	320,207,886.86	10.52	2,723,180,297.51
应收保理款	662,176,754.94	17.50	2,481,614.14	0.37	659,695,140.80

合计	3,783,364,096.13	100.00	378,877,091.54	10.01	3,404,487,004.59
----	------------------	--------	----------------	-------	------------------

按单项计提坏账准备:

名称	2019.12.31			计提理由
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	
恒沅鸿源地产控股有限公司	45,500,000.00	45,500,000.00	100.00	企业因经营不善, 财务指标恶化, 还款能力大幅下降
佛山市顺德区星辰纸业有限公司	26,236,528.70	26,236,528.70	100.00	企业因经营不善, 财务指标恶化, 还款能力大幅下降
宁夏灵武宝塔太古储运有限公司	27,600,000.00	27,600,000.00	100.00	企业因经营不善, 财务指标恶化, 还款能力大幅下降
北京华夏动力文化传媒有限公司	8,207,950.42	8,207,950.42	100.00	企业因经营不善, 财务指标恶化, 还款能力大幅下降
江西隆鸣实业有限公司等 46 家单位	9,732,656.36	9,732,656.36	100.00	企业因经营不善, 财务指标恶化, 还款能力大幅下降
合计	117,277,135.48	117,277,135.48		/

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 应收关联方客户

账龄	2019.12.31		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1 年以内	2,008,185.60	61,132.76	3.04
合计	2,008,185.60	61,132.76	3.04

组合计提项目: 应收非关联方客户

账龄	2019.12.31		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1 年以内	1,831,410,082.59	34,598,907.77	1.89
1 至 2 年	90,212,063.19	34,205,889.74	37.92
2 至 3 年	61,174,883.12	36,261,660.88	59.28
3 年以上	219,751,574.13	202,267,142.45	92.04
合计	2,202,548,603.03	307,333,600.84	13.95

组合计提项目: 应收保理款

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

	2019.12.31		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	604,114,038.87	97,324,167.53	16.11
1至2年	151,414,230.86	30,282,846.17	20.00
合计	755,528,269.73	127,607,013.70	16.89

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
2018.12.31	378,877,091.54
本期计提	189,884,304.16
本期收回或转回	16,482,512.89
本期核销	
2019.12.31	552,278,882.81

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 894,051,793.67 元，占应收账款期末余额合计数的比例 29.05%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 95,343,756.76 元。

4、应收款项融资

项目	2019.12.31	2018.12.31
应收票据	442,915,861.70	
小计	442,915,861.70	
减：其他综合收益-公允价值变动		
减：减值准备		
期末公允价值	442,915,861.70	
期末本集团已质押的应收票据		
种类	期末已质押金额	
银行承兑票据	154,714,290.24	
商业承兑票据		
合计	154,714,290.24	

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

1年以内	528,554,005.66	85.57	793,395,209.02	91.86
1至2年	75,019,543.42	12.43	70,343,811.72	8.14
合计	603,573,549.08	100.00	863,739,020.74	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 272,218,038.77 元，占预付款项期末余额合计数的比例 45.08%。

6、其他应收款

项目	2019.12.31	2018.12.31
应收利息		198,577,632.43
应收股利	13,000,000.00	
其他应收款	2,203,654,598.66	1,934,512,350.96
合计	2,216,654,598.66	2,133,089,983.39

(1) 应收利息

① 应收利息分类

项目	2019.12.31	2018.12.31
定期存款		26,021,373.31
保证金存款利息		172,556,259.12
小计:		198,577,632.43
减: 坏账准备		
合计		198,577,632.43

(2) 应收股利

被投资单位	2019.12.31	2018.12.31
潍坊星兴联合化工有限公司	13,000,000.00	
小计:	13,000,000.00	
减: 坏账准备		
合计	13,000,000.00	

(3) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	2019.12.31	2018.12.31
1年以内	1,601,285,972.69	1,893,654,554.59
1至2年	920,980,164.23	83,130,878.32

2至3年	82,752,788.66	43,609,618.98
3年以上	93,985,549.98	128,598,951.74
小计	2,699,004,475.56	2,148,994,003.63
减：坏账准备	495,349,876.90	214,481,652.67
合计	2,203,654,598.66	1,934,512,350.96

②按款项性质披露

项目	2019.12.31	2018.12.31
	账面余额	账面余额
往来款	2,502,722,227.16	1,960,044,821.28
保证金	29,529,247.78	18,064,797.46
代垫款	19,351,237.29	4,099,146.51
保险费	21,618.27	2,034,980.18
备用金及借款	20,877,056.54	1,957,000.00
其他	126,503,088.52	162,793,258.20
小计	2,699,004,475.56	2,148,994,003.63
减：坏账准备	495,349,876.90	214,481,652.67
合计	2,203,654,598.66	1,934,512,350.96

③坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	13,000,000.00			13,000,000.00	
应收利息					
应收股利	13,000,000.00			13,000,000.00	
按组合计提坏账准备	1,253,790,238.95	13.50	169,202,744.32	1,084,587,494.63	
应收政府机关款项	5,525,444.91	52.33	2,891,297.49	2,634,147.42	
应收关联方款项	76,081,288.34	9.33	7,101,277.63	68,980,010.71	
应收其他款项	1,172,183,505.70	13.58	159,210,169.20	1,012,973,336.50	
合计	1,266,790,238.95	13.36	169,202,744.32	1,097,587,494.63	

期末，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	1,445,214,236.61	22.57	326,147,132.58	1,119,067,104.03	
按组合计提坏账准备					
应收政府机关款项					
应收关联方款项					
应收其他款项					
合计	1,445,214,236.61	22.57	326,147,132.58	1,119,067,104.03	

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

其中：本期转回或收回金额重要的坏账准备如下：

	坏账准备金额
2018.12.31	214,481,652.67
本期计提	283,002,941.38
本期收回或转回	2,134,717.15
本期核销	
2019.12.31	495,349,876.90

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 2,350,552,046.65 元，占应收账款期末余额合计数的比例 87.09%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 310,186,154.68 元。

7、存货

(1) 存货分类

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,972,197,240.93	21,269,429.01	1,950,927,811.92	3,275,454,669.27	9,525,360.59	3,265,929,308.68
在产品	81,382,693.49		81,382,693.49	102,153,808.77		102,153,808.77
库存商品	886,102,819.24		886,102,819.24	1,690,248,067.43	34,943,475.27	1,655,304,592.16
开发产品	315,012,152.74		315,012,152.74	309,823,656.64	73,265,542.87	236,558,113.77

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

消耗性生物资产	1,541,004,633.42	1,541,004,633.42	1,511,542,610.36	1,511,542,610.36
合计	4,795,699,539.82	21,269,429.01	4,774,430,110.81	6,889,222,812.47

注：消耗性生物资产

项目	2019.01.01	本期增加		本期减少		2019.12.31
		繁育增加	购买增加	公允价值变动	出售	
以公允价值计量消耗性生物资产	1,511,542,610.36	79,652,771.18		19,752,911.94	30,437,836.18	1,541,004,633.42
合计	1,511,542,610.36	79,652,771.18		19,752,911.94	30,437,836.18	1,541,004,633.42

(2) 存货跌价准备

项目	2018.12.31	本期增加		本期减少		2019.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,525,360.59	21,269,429.01		9,525,360.59		21,269,429.01
库存商品	34,943,475.27			34,943,475.27		
开发产品	73,265,542.87			73,265,542.87		
合计	117,734,378.73	21,269,429.01		117,734,378.73		21,269,429.01

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
原材料	备品备件库龄较长全额计提减值	
库存商品/原材料		对外销售
开发成本		政府全额补偿

8、一年内到期的非流动资产

项目	2019.12.31	2018.12.31
1年内到期的长期应收款	6,974,539,613.30	4,007,503,281.86
合计	6,974,539,613.30	4,007,503,281.86

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

9、其他流动资产

项目	2019.12.31	2018.12.31
待抵扣的进项税额	1,431,298,632.04	1,365,819,497.97
预缴税款	56,778,563.04	13,217,451.88
应收一年期融资租赁款	5,229,125,471.51	7,192,752,596.30
应收一年期保理款	1,008,707,988.47	1,041,254,552.40
待摊费用	366,080,343.71	662,919,414.09
其他	16,716,395.93	5,349,312.49
合计	8,108,707,394.70	10,281,312,825.13

10、长期应收款

(1) 长期应收款按性质披露

项目	2019.12.31.		2018.12.31		折现率 区间		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
融资租赁款	8,144,589,680.94	182,532,601.30	7,962,057,079.64	12,992,711,023.11	145,746,721.12	12,846,964,301.99	4%-20%
减：未实现融资收益	462,276,887.85		462,276,887.85	1,491,762,037.16		1,491,762,037.16	
减：1年内到期的长期应收款	7,004,375,494.88	159,382,707.55	6,844,992,787.33	4,028,313,053.68	20,809,771.82	4,007,503,281.86	
小计	677,937,298.21	23,149,893.75	654,787,404.46	7,472,635,932.27	124,936,949.30	7,347,698,982.97	
融资租赁保证金	734,530,650.26		734,530,650.26	588,925,607.06		588,925,607.06	
减：未实现融资收益	59,195,417.77		59,195,417.77	10,013,819.17		10,013,819.17	
减：一年内到期的非流动资产	129,546,826.00		129,546,826.00				
小计	545,788,406.49		545,788,406.49	578,911,787.89		578,911,787.89	
合计	1,223,725,704.70	23,149,893.75	1,200,575,810.95	8,051,547,720.16	124,936,949.30	7,926,610,770.86	

(2) 坏账准备计提情况

类别	2019.12.31				2018.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备	174,135,402.70	14.23	20,025,571.31	11.50	154,109,831.39				

其中：

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

融资租赁款	174,135,402.70	14.23	20,025,571.31	11.50	154,109,831.39						
按组合计提坏账准备	1,049,590,302.00	85.77	3,124,322.44	0.30	1,046,465,979.56	8,051,547,720.16	100.00	124,936,949.30	1.55	7,926,610,770.86	
其中：											
应收未逾期客户	503,801,895.51	41.17	3,124,322.44	0.62	500,677,573.07	7,472,635,932.27	92.81	124,936,949.30	1.67	7,347,698,982.97	
应收逾期客户											
应收保证金	545,788,406.49	44.60			545,788,406.49	578,911,787.89	7.19			578,911,787.89	
合计	1,223,725,704.70	100.00	23,149,893.75	1.89	1,200,575,810.95	8,051,547,720.16	100.00	124,936,949.30	1.55	7,926,610,770.86	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：应收未逾期客户

	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内			
1至2年	52,356,592.95	324,688.89	0.62
2至3年	451,445,302.56	2,799,633.55	0.62
合计	503,801,895.51	3,124,322.44	0.62

组合计提项目：应收保证金

	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内			
1至2年	182,525,444.52		
2至3年			
3年以上	363,262,961.97		
合计	545,788,406.49		

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 9,079,405.33 元，转回坏账准备 110,866,460.88 元。

11、长期股权投资

被投资单位	2018.12.31	本期增减变动					2019.12.31	减值准备期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		

① 合营企业

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	3,572,834.79		2,216,832.82		2,000,000.00			3,789,667.61
潍坊森达美西港有限公司	103,159,857.71		-13,433,185.95					89,726,671.76
寿光美特环保科技有限公司		5,880,000.00						5,880,000.00
潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）		158,000,000.00						158,000,000.00
潍坊星兴联合化工有限公司	109,253,237.12		7,563,320.27		23,000,000.00			93,816,557.39
小计	215,985,929.62	163,880,000.00	-3,653,032.86		25,000,000.00			351,212,896.76
② 联营企业								
江西江报传媒彩印有限公司	811,998.75		-811,998.75					0.00
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	52,253,817.72		159,172.19					52,412,989.91
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业（有限合伙）	199,585,216.94		-56,369.42					199,528,847.52
江西晨鸣港务有限公司	2,156,252.31		-465,892.65					1,690,359.66
许昌晨鸣纸业股份有限公司	5,994,545.96				5,994,545.96			5,994,545.96
晨鸣（青岛）资产管理有限责任公司	7,886,521.47		782,969.70					8,669,491.17
金信期货有限公司		180,000,000.00	1,049,219.78	11,683,737.93				192,732,957.71
广东南粤银行股份有限公司		2,435,494,479.24				364,597,001.77	2,800,091,481.01	
小计	268,688,353.15	2,615,494,479.24	657,100.85	11,683,737.93	5,994,545.96	364,597,001.77	3,255,126,126.98	5,994,545.96
合计	484,674,282.77	2,779,374,479.24	-2,995,932.01	11,683,737.93	25,000,000.00	5,994,545.96	364,597,001.77	3,606,339,023.74

12、其他非流动金融资产

种类	2019.12.31	2018.12.31
债务工具投资		
权益工具投资	147,445,653.55	103,000,000.00
合计	147,445,653.55	103,000,000.00

13、投资性房地产

（1）投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.2018.12.31	5,021,057,511.20			5,021,057,511.20

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

2.本期增加金额	419,903,365.19	419,903,365.19
(1) 外购	419,903,365.19	419,903,365.19
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额	7,250,842.00	7,250,842.00
(1) 处置	7,250,842.00	7,250,842.00
(2) 其他转出		
4.2019.12.31	5,433,710,034.39	5,433,710,034.39
二、累计折旧和累计摊销		
1.2018.12.31	176,064,471.58	176,064,471.58
2.本期增加金额	176,124,231.77	176,124,231.77
(1) 计提或摊销	176,124,231.77	176,124,231.77
(2) 企业合并增加		
(3) 其他增加		
3.本期减少金额	840,962.07	840,962.07
(1) 处置	840,962.07	840,962.07
(2) 其他转出		
4.2019.12.31	351,347,741.28	351,347,741.28
三、减值准备		
1.2018.12.31		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.2019.12.31		
四、账面价值		
1.2019.12.31 账面价值	5,082,362,293.11	5,082,362,293.11
2.2018.12.31 账面价值	4,844,993,039.62	4,844,993,039.62

说明：所有权受限情况详见附注五、63。

14、固定资产

项目	2019.12.31	2018.12.31
----	------------	------------

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

固定资产	34,439,935,032.69	27,913,986,152.68
固定资产清理		
合计	34,439,935,032.69	27,913,986,152.68

(1) 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	电子设备及其他	合计
一、账面原值:					
1.2018.12.31	9,669,605,532.54	32,091,581,325.72	345,066,029.50	440,199,456.27	42,546,452,344.03
2.本期增加金额	1,101,144,203.55	7,998,189,981.53	33,305,487.67	26,726,134.79	9,159,365,807.54
(1) 购置	178,039,614.34	393,317,184.19	13,790,229.85	14,186,430.78	599,333,459.16
(2) 在建工程转入	923,104,589.21	7,604,872,797.34	19,515,257.82	12,539,704.01	8,560,032,348.38
3.本期减少金额	829,168,855.31	607,690,846.73	27,341,909.96	68,557,533.88	1,532,759,145.88
(1) 处置或报废	246,662,919.20	605,652,693.33	12,693,006.16	67,234,646.44	932,243,265.13
(2) 其他减少	582,505,936.11	2,038,153.40	14,648,903.80	1,322,887.44	600,515,880.75
4.2019.12.31	9,941,580,880.78	39,482,080,460.52	351,029,607.21	398,368,057.18	50,173,059,005.69
二、累计折旧					
1.2018.12.31	1,678,906,121.65	12,326,017,656.16	173,353,238.78	257,772,524.59	14,436,049,541.18
2.本期增加金额	238,241,029.23	1,382,386,217.87	31,350,459.05	13,844,069.75	1,665,821,775.90
(1) 计提	238,241,029.23	1,382,386,217.87	31,350,459.05	13,844,069.75	1,665,821,775.90
(2) 其他增加					
3.本期减少金额	120,817,150.11	411,312,338.50	15,806,863.60	13,845,694.20	561,782,046.41
(1) 处置或报废	116,657,524.35	395,263,144.41	6,430,300.72	12,700,957.97	531,051,927.45
(2) 其他减少	4,159,625.76	16,049,194.09	9,376,562.88	1,144,736.23	30,730,118.96
4.2019.12.31	1,796,330,000.77	13,297,091,535.53	188,896,834.23	257,770,900.14	15,540,089,270.67
三、减值准备					
1.2018.12.31	50,958,113.15	145,083,130.77	13,092.92	362,313.33	196,416,650.17
2.本期增加金额	27,808,852.79	135,295,622.68	13,889.13	7,434,552.87	170,552,917.47
(1) 计提	27,808,852.79	135,295,622.68	13,889.13	7,434,552.87	170,552,917.47
(2) 其他增加					
3.本期减少金额	50,958,113.15	122,601,345.91	13,092.92	362,313.33	173,934,865.31
(1) 处置或报废	50,958,113.15	122,601,345.91	13,092.92	362,313.33	173,934,865.31
(2) 其他减少					
4.2019.12.31	27,808,852.79	157,777,407.54	13,889.13	7,434,552.87	193,034,702.33
四、账面价值					
1.2019.12.31 账面价值	8,117,442,027.22	26,027,211,517.45	162,118,883.85	133,162,604.17	34,439,935,032.69

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

2.2018.12.31 账面价值	7,939,741,297.74	19,620,480,538.79	171,699,697.80	182,064,618.35	27,913,986,152.68
-------------------	------------------	-------------------	----------------	----------------	--------------------------

说明：（1）所有权受限情况详见附注五、63。

（2）固定资产原值及累计折旧其他减少，由于本期出售子公司海城海鸣矿业有限公司。

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	95,712,983.12	14,236,532.95	1,430,613.21	80,045,836.96	
机器设备	1,036,068,969.74	484,306,592.65	127,431,431.68	424,330,945.41	
运输设备	12,200.00	10,980.00	119.59	1,100.41	
电子设备及其他	766,226.60	651,788.26	8,478.26	105,960.08	
合计	1,132,560,379.46	499,205,893.86	128,870,642.74	504,483,842.86	

③未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物（湛江晨鸣浆纸有限公司）	1,182,521,604.07	正在办理中
房屋建筑物（吉林晨鸣纸业有限责任公司）	476,756,148.62	正在办理中
房屋建筑物（寿光美伦纸业有限责任公司）	422,122,695.70	正在办理中
房屋建筑物（江西晨鸣纸业有限责任公司）	246,454,191.11	正在办理中
房屋建筑物（山东晨鸣纸业集团股份有限公司）	132,010,908.01	正在办理中
房屋建筑物（山东晨鸣投资有限公司）	93,311,859.03	正在办理中
房屋建筑物（武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司）	81,493,301.27	正在办理中
房屋建筑物（成都晨鸣文化传播有限公司）	13,289,619.14	正在办理中

15、在建工程

项目	2019.12.31	2018.12.31
在建工程	5,467,321,406.80	11,861,494,351.33
工程物资	8,801,522.15	9,856,470.22
合计	5,476,122,928.95	11,871,350,821.55

（1）在建工程

①在建工程明细

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
400T/D机械浆项目（本部）				190,246,507.11		190,246,507.11

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造（本部）				1,426,602,125.57		1,426,602,125.57
化学浆项目（美伦）				3,016,785,495.66		3,016,785,495.66
高档文化纸项目（美伦）	179,056,842.38		179,056,842.38	1,701,781,479.30		1,701,781,479.30
海鸣矿业菱镁矿深加工项目（海鸣）				486,501,551.60		486,501,551.60
20万吨镁铝尖晶石项目（海鸣）				558,876,283.14		558,876,283.14
黄冈晨鸣林浆纸一体化	4,601,844,646.27		4,601,844,646.27	3,605,150,078.66		3,605,150,078.66
生物质发电项目	193,548,348.79		193,548,348.79	157,540,365.92		157,540,365.92
膜处理项目（湛江晨鸣）	25,833,751.07		25,833,751.07	74,505,129.72		74,505,129.72
背压机项目（湛江晨鸣）				26,452,503.41		26,452,503.41
技改项目	67,088,127.35		67,088,127.35	60,368,232.95		60,368,232.95
自备电厂背压机组升级改造项目	263,626,439.57		263,626,439.57	177,001,786.08		177,001,786.08
粉煤灰污泥陶粒项目	51,767,628.00		51,767,628.00	30,122,443.49		30,122,443.49
其他	114,080,363.78	29,524,740.41	84,555,623.37	376,989,304.54	27,428,935.82	349,560,368.72
合计	5,496,846,147.21	29,524,740.41	5,467,321,406.80	11,888,923,287.15	27,428,935.82	11,861,494,351.33

②重要在建工程项目变动情况

工程名称	2019.01.01	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	2019.12.31
自备电厂背压机组升级改造项目（本部）	177,001,786.08	86,624,653.49			822,004.98	822,004.98	5.36	263,626,439.57
400T/D机械浆项目（本部）	190,246,507.11	29,905,920.80	220,152,427.91		6,659,293.48	2,800,225.15	5.57	0.00
中水回用膜处理项目（本部）	145,410,753.42	147,752,923.23	293,163,676.65		5,427,899.12	5,427,899.12	5.52	
新上年产20万方粉煤灰污泥陶粒项目	30,122,443.49	21,645,184.51						51,767,628.00
新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造（本部）	1,426,602,125.57	185,117,357.76	1,611,719,483.33		16,038,785.31	1,482,337.16	6.22	
化学浆项目（美伦）	3,016,785,495.66	1,298,086,862.96	4,314,872,358.62		235,662,801.02	98,372,335.67	5.42	
高档文化纸项目（美伦）	1,701,781,479.30	345,927,249.60	1,868,651,886.52		64,161,971.31	22,003,288.79	5.71	179,056,842.38
海鸣矿业菱镁矿深加工项目（海鸣）	486,501,551.60			486,501,551.60	97,619,920.72			

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

20万吨镁铝尖晶石项目（海鸣）	558,876,283.14			558,876,283.14	8,915,496.55		
黄冈晨鸣林浆纸一体化项目（制浆项目）（黄冈晨鸣）	3,605,150,078.66	1,027,583,763.38	30,889,195.77		223,845,072.85	75,599,965.83	5.35 4,601,844,646.27
差别化粘胶纤维和纺纱及化学品项目（黄冈晨鸣）	10,199,525.60	2,283,840.02					12,483,365.62
生物质发电项目（南区）（黄冈晨鸣）	157,540,365.92	36,007,982.87					193,548,348.79
膜处理项目（湛江晨鸣）	74,505,129.72	25,833,751.07	74,505,129.72				25,833,751.07
背压机项目（湛江晨鸣）	26,452,503.41		26,452,503.41				
合计	11,607,176,028.68	3,206,769,489.69	8,440,406,661.93	1,045,377,834.74	659,153,245.34	206,508,056.70	5,328,161,021.70

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数 (亿元)	工程累计投入占 预算比例%	工程进度%	资金来源
自备电厂背压机组升级改造项目（本部）	2.74	96.21	92.00	自筹及借款
400T/D机械浆项目（本部）	2.09	105.34	100.00	自筹及借款
中水回用膜处理项目（本部）	3.00	97.72	100.00	自筹及借款
新上年产20万方粉煤灰污泥陶粒项目	0.76	68.48	70.00	自筹
新闻纸机改文化纸机及配套浆线改造（本部）	15.02	107.00	100.00	自筹及借款
化学浆项目（美伦）	43.77	98.59	100.00	自筹及借款
高档文化纸项目（美伦）	37.61	54.45	99.00	自筹及借款
海鸣矿业菱镁矿深加工项目（海鸣）				
20万吨镁铝尖晶石项目				
黄冈晨鸣林浆纸一体化项目（制浆项目）（黄冈晨鸣）	44.85	102.61	98.00	自筹及借款
差别化粘胶纤维和纺纱及化学品项目（黄冈晨鸣）	109.35	0.11	0.00	自筹
生物质发电项目（南区）（黄冈晨鸣）	2.05	94.41	100.00	自筹
膜处理项目（湛江晨鸣）	1.20	83.62	90.00	自筹
背压机项目（湛江晨鸣）	0.60	100.00	100.00	自筹
合计	263.04	--	--	--

说明：本期出售子公司海城海鸣矿业有限公司，导致海鸣矿业菱镁矿深加工项目（海鸣）项目和20万吨镁铝尖晶石项目（海鸣）减少。

③在建工程减值准备

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

项目	本期计提金额	计提原因
差别化粘胶纤维和纺纱及化学品项目	5,838,644.59	项目变更
合计	5,838,644.59	

(2) 工程物资

项目	2019.12.31	2018.12.31
专用材料	8,801,522.15	9,856,470.22
小计	8,801,522.15	9,856,470.22
工程物资减值准备		
合计	8,801,522.15	9,856,470.22

16、使用权资产

项目	土地使用权	合计
一、账面原值：		
2018.12.31		
1.本期增加金额	163,334,964.90	163,334,964.90
(1) 租入		
(2) 租赁负债调整	163,334,964.90	163,334,964.90
2.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
3. 2019.12.31	163,334,964.90	163,334,964.90
二、累计折旧		
2018.12.31	—	—
1.本期增加金额	11,193,082.85	11,193,082.85
(1) 计提	11,193,082.85	11,193,082.85
(2) 其他增加		
2.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
3. 2019.12.31	11,193,082.85	11,193,082.85
三、减值准备		

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

2018.12.31	---	---
1.本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他增加		
2.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
3. 2019.12.31		
四、账面价值		
1. 2019.12.31 账面价值	152,141,882.05	152,141,882.05
2. 2018.12.31 账面价值		

17、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	他项权证	合计
一、账面原值				
1.2018.12.31	2,303,026,559.35	20,666,526.26	15,908,674.87	2,339,601,760.48
2.本期增加金额	5,900,102.31	36,109.30		5,936,211.61
(1) 购置	5,900,102.31	36,109.30		5,936,211.61
(2) 内部研发				
(3) 其他增加				
3.本期减少金额	127,063,110.15	20,452.12		127,083,562.27
(1) 处置	1,130,379.12	20,452.12		1,150,831.24
(2) 调至可使用权资产	20,446,841.03			20,446,841.03
(3) 其他减少	105,485,890.00			105,485,890.00
4.2019.12.31	2,181,863,551.51	20,682,183.44	15,908,674.87	2,218,454,409.82
二、累计摊销				
1.2018.12.31	379,780,407.96	18,760,748.88	1,705,328.66	400,246,485.50
2.本期增加金额	47,468,676.99	331,072.18	5,301,096.84	53,100,846.01
(1) 计提	47,468,676.99	331,072.18	5,301,096.84	53,100,846.01
(2) 其他增加				
3.本期减少金额	15,954,826.20			15,954,826.20
(1) 处置	1,606,907.78	0.00	0.00	1,606,907.78
(2) 调至可使用权资产	6,788,096.24	0.00	0.00	6,788,096.24
(3) 其他减少	7,559,822.18	0.00	0.00	7,559,822.18
4. 2019.12.31	411,294,258.75	19,091,821.06	7,006,425.50	437,392,505.31
三、减值准备				

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

1.2018.12.31				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他减少				
4.2019.12.31				
四、账面价值				
1.2019.12.31 账面价值	1,770,569,292.76	1,590,362.38	8,902,249.37	1,781,061,904.51
2.2018.12.31 账面价值	1,923,246,151.39	1,905,777.38	14,203,346.21	1,939,355,274.98

说明：（1）所有权受限情况详见附注五、63。

（2）黄冈浆纸的排污权列为其他（他项权证），排污许可证编号为91421100679765869N001P，发证机关为黄冈市环境保护局，有效期限为2018年9月14日至2021年9月13日。

18、商誉

（1）商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31
山东晨鸣板材有限责任公司	5,969,626.57			5,969,626.57
吉林晨鸣纸业有限责任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
合计	20,283,787.17			20,283,787.17

（2）商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2018.12.31	本期增加 计提	本期减少 处置	2019.12.31
吉林晨鸣纸业有限责任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
合计	14,314,160.60			14,314,160.60

说明：本公司评估了商誉的可收回金额，并确定与本公司板材业务相关的商誉未发生减值。本公司以主营业务的类别作为确定报告分部的依据，将山东晨鸣板材有限责任公司整体作为一个资产组。资产组山东晨鸣板材有限责任公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的2020年至2024年的财务预算确定，并采用公司2018年发行5年期债券的利率7.28%为折现率。资产组山东晨鸣板有限责任公司超过5年的现金流量按照5%的增长率为基础计算。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组山东晨鸣板材有限

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

责任公司的账面价值合计超过其可收回金额。

19、长期待摊费用

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少		2019.12.31
			本期摊销	其他减少	
林地费用	51,978,428.52		3,213,756.77	39,122,447.15	9,642,224.60
其他	82,937,813.29	166,458.72	4,219,273.64	40,323,814.26	38,561,184.11
合计	134,916,241.81	166,458.72	7,433,030.41	79,446,261.41	48,203,408.71

20、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2019.12.31		2018.12.31	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产:				
资产减值准备	1,791,356,735.71	417,688,820.31	1,009,229,761.95	201,814,843.08
内部交易未实现利润	164,089,227.26	41,022,306.82	53,691,645.13	13,422,911.28
应付未付款项	446,580,396.87	68,163,018.91	464,741,048.85	72,646,157.78
递延收益	116,165,951.14	21,443,378.33	136,079,842.63	24,712,438.18
可抵扣亏损	2,243,481,924.83	344,125,106.67	1,832,638,038.33	291,277,348.30
小计	4,761,674,235.81	892,442,631.04	3,496,380,336.89	603,873,698.62
递延所得税负债:				
债务重组	5,644,502.36	1,411,125.59		
小计	5,644,502.36	1,411,125.59		

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	2019.12.31	2018.12.31
可抵扣暂时性差异	352,057,221.14	293,812,600.65
可抵扣亏损	521,737,724.53	618,945,325.05
合计	873,794,945.67	912,757,925.70

(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	2019.12.31	2018.12.31	备注
2019年	—	58,075,279.70	
2020年	674,989.71	68,154,676.89	

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

2021年	185,647.61	79,493,561.61
2022年	11,628,813.14	91,517,702.92
2023年	164,859,774.53	321,704,103.93
2024年	344,388,499.54	—
合计	521,737,724.53	618,945,325.05

21、其他非流动资产

项目	2019.12.31	2018.12.31
预付土地出让金	101,130,000.00	45,230,000.00
预付工程款	47,430,952.09	22,445,137.18
预付房款	9,800,000.00	458,224,099.89
预付设备款	15,514,874.58	223,822,509.86
保证金		36,000,000.00
股权转让		694,000,000.00
待摊费用		42,771,382.73
合计	173,875,826.67	1,522,493,129.66

22、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2019.12.31	2018.12.31
质押借款	859,312,833.51	971,604,153.41
保证借款	7,082,088,423.98	9,918,242,061.05
信用借款	7,174,060,275.17	7,531,565,147.43
贴现借款	21,587,694,481.53	21,626,534,000.00
抵押借款	180,000,000.00	180,000,000.00
合计	36,883,156,014.19	40,227,945,361.89

说明：①抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、1货币资金及五、63所有权或使用权受限制的资产；②质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、1货币资金及五、63所有权或使用权受限制的资产。③已逾期未偿还的短期借款情况：本年末已逾期未偿还的短期借款总额为0.00元。

23、应付票据

种类	2019.12.31	2018.12.31
银行承兑汇票	889,722,407.82	4,169,299,147.31
商业承兑汇票	625,325,798.18	49,670,407.62

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

合计	1,515,048,206.00	4,218,969,554.93
-----------	-------------------------	-------------------------

说明：本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

24、应付账款

项目	2019.12.31	2018.12.31
货款	3,393,786,063.51	3,137,376,535.33
工程款	408,694,349.00	327,682,450.74
设备款	312,292,221.48	474,915,744.05
服务费	199,838,288.95	131,889,382.02
其他	36,476,659.04	78,364,532.52
合计	4,351,087,581.98	4,150,228,644.66

其中，账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末数	未偿还或未结转的原因
西电宝鸡电气有限公司	22,343,730.83	工程款质量保证金
南昌欧米亚海鸣化工有限公司	16,000,000.00	工程款质量保证金
中国轻工业南宁设计工程有限公司	15,217,955.12	工程款质量保证金
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	13,068,000.00	工程款质量保证金
山东神华山大能源环境有限公司	11,736,736.36	工程款质量保证金
合计	78,366,422.31	

25、合同负债

项目	2019.12.31	2018.12.31
预收货款	968,082,063.13	419,540,133.74
合计	968,082,063.13	419,540,133.74

26、应付职工薪酬

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31
短期薪酬	135,108,374.13	1,348,451,077.12	1,294,553,070.53	189,006,380.72
离职后福利-设定提存计划	265,033.57	193,837,915.85	192,879,446.62	1,223,502.80
辞退福利				
合计	135,373,407.70	1,542,288,992.97	1,487,432,517.15	190,229,883.52

(1) 短期薪酬

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

工资、奖金、津贴和	54,864,072.32	1,106,708,111.64	1,040,937,184.08	120,634,999.88
职工福利费		38,374,252.23	38,374,252.23	
社会保险费	1,453,195.45	84,973,131.23	84,554,394.38	1,871,932.30
其中：1. 医疗保险	484,700.11	73,988,756.01	73,633,207.30	840,248.82
2. 工伤保险费	2,559.91	4,263,030.53	4,242,520.56	23,069.88
3. 生育保险费	965,935.43	6,721,344.69	6,678,666.52	1,008,613.60
4. 其他				
住房公积金	8,814,407.42	89,852,004.69	89,809,868.49	8,856,543.62
工会经费和职工教育经费	26,540,500.67	22,076,711.09	12,786,187.83	35,831,023.93
其他短期薪酬	43,436,198.27	6,466,866.24	28,091,183.52	21,811,880.99
合计	135,108,374.13	1,348,451,077.12	1,294,553,070.53	189,006,380.72

(2) 设定提存计划

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31
离职后福利	265,033.57	193,837,915.85	192,879,446.62	1,223,502.80
其中：1. 基本养老保险费	13,533.34	186,731,483.19	185,711,254.11	1,033,762.42
2. 失业保险费	251,500.23	7,106,432.66	7,168,192.51	189,740.38
合计	265,033.57	193,837,915.85	192,879,446.62	1,223,502.80

27、应交税费

税项	2019.12.31	2018.12.31
企业所得税	166,389,232.03	279,044,478.52
增值税	81,745,671.90	101,147,703.11
土地使用税	8,206,677.02	16,727,507.78
房产税	8,239,300.78	26,049,416.88
城市维护建设税	5,844,684.79	1,675,884.94
教育费附加及其他	6,850,900.34	2,685,191.81
个人所得税	29,565,363.87	21,204,181.79
印花税	4,712,286.00	3,116,833.81
合计	311,554,116.73	451,651,198.64

28、其他应付款

项目	2019.12.31	2018.12.31
----	------------	------------

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

应付利息	208,189,699.15	226,788,777.59
应付股利		
其他应付款	2,386,059,927.39	1,550,929,239.89
合计	2,594,249,626.54	1,777,718,017.48

(1) 应付利息

项目	2019.12.31	2018.12.31
借款利息	27,960,930.86	34,393,759.32
企业债券利息	103,432,934.98	132,103,351.62
中期票据利息	76,795,833.31	60,291,666.65
合计	208,189,699.15	226,788,777.59

(2) 其他应付款

项目	2019.12.31	2018.12.31
往来款	1,287,822,732.06	536,099,282.43
保证金	451,756,402.26	598,243,289.14
预提费用	506,095,837.14	281,151,124.64
其他	140,384,955.93	135,435,543.68
合计	2,386,059,927.39	1,550,929,239.89

其中，账龄超过1年的重要其他应付款

项目	金额	未偿还或未结转的原因
玖龙大魏控股有限公司	30,000,000.00	保证金
深圳市动产资本管理有限公司	9,093,918.30	保证金
国营寿光清水泊农场	8,800,000.00	往来款
鲁昊斌	6,830,800.00	保证金
山东英利实业有限公司	6,286,020.00	保证金
合计	61,010,738.30	

29、一年内到期的非流动负债

项目	2019.12.31	2018.12.31
一年内到期的长期借款	2,520,582,051.43	4,234,248,448.36
一年内到期的其他非流动负债		250,000,000.00
一年内到期的长期应付款	2,238,647,651.02	2,732,057,322.65
一年内到期的租赁负债	4,606,717.58	
一年内到期的应付债券	899,122,500.00	

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

合计	5,662,958,920.03	7,216,305,771.01
-----------	-------------------------	-------------------------

(1) 一年内到期的长期借款

项目	2019.12.31	2018.12.31
质押借款	175,283,157.88	387,240,964.68
抵押借款	510,319,900.00	667,922,000.00
保证借款	1,230,439,082.60	2,532,192,969.85
信用借款	604,539,910.95	646,892,513.83
合计	2,520,582,051.43	4,234,248,448.36

(2) 一年内到期的应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2018.12.31
18 晨债 01-晨鸣集团	900,000,000.00	2018-4-2	5 年	898,650,000.00	898,852,500.00
小计	900,000,000.00			898,650,000.00	898,852,500.00

一年内到期的应付债券（续）

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	2019.12.31
18 晨债 01-晨鸣集团		65,520,000.00	270,000.00	65,520,000.00	899,122,500.00
合计		65,520,000.00	270,000.00	65,520,000.00	899,122,500.00

(3) 一年内到期的租赁负债

项目	2019.12.31	2018.12.31
应付经营租赁款	4,606,717.58	
合计	4,606,717.58	

(4) 一年内到期的长期应付款

项目	2019.12.31	2018.12.31
应付融资租赁款	2,238,647,651.02	2,732,057,322.65
合计	2,238,647,651.02	2,732,057,322.65

30、其他流动负债

项目	2019.12.31	2018.12.31
短期应付债券	222,402,500.00	2,816,956,481.68
合计	222,402,500.00	2,816,956,481.68

(1) 短期应付债券

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2018.12.31
2018 年第五期超短期融资券	1,000,000,000.00	2018-4-24	270 天	998,500,000.00	683,129,134.97
2018 年第六期超短期融资券	600,000,000.00	2018-5-9	270 天	599,100,000.00	630,791,666.71
2018 年第十期超短期融资券	600,000,000.00	2018-8-9	270 天	599,066,750.00	425,794,527.78
2018 年第十一期超短期融资券	600,000,000.00	2018-10-29	270 天	599,004,115.00	455,887,448.33
2018 年第十二期超短期融资券	620,000,000.00	2018-12-19	176 天	619,393,778.00	621,353,703.89
2019 年第一期超短期融资券	500,000,000.00	2019-1-18	175 天	499,513,889.00	
2019 年第二期超短期融资券	600,000,000.00	2019-2-27	270 天	599,100,000.00	
2019 年第三期超短期融资券	300,000,000.00	2019-3-28	270 天	299,550,000.00	
2019 年第四期超短期融资券	300,000,000.00	2019-4-30	270 天	299,550,000.00	
2019 年第五期超短期融资券	300,000,000.00	2019-5-24	270 天	299,550,000.00	
2019 年第六期超短期融资券	300,000,000.00	2019-7-31	270 天	299,550,000.00	
小计	5,720,000,000.00			5,711,878,532.00	2,816,956,481.68

短期应付债券（续）

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	2019.12.31
2018 年第五期超短期融资券				683,129,134.97	
2018 年第六期超短期融资券		3,616,666.67	100,000.00	634,508,333.38	
2018 年第十期超短期融资券		14,000,000.00	400,000.00	440,194,527.78	
2018 年第十一期超短期融资券		21,116,666.67	600,000.00	477,604,115.00	
2018 年第十二期超短期融资券		18,203,888.89	505,185.00	640,062,777.78	
2019 年第一期超短期融资券	499,513,889.00	15,944,444.44	486,111.00	515,944,444.44	
2019 年第二期超短期融资券	599,100,000.00	26,758,333.33	900,000.00	626,758,333.33	
2019 年第三期超短期融资券	299,575,471.70	13,533,333.33	324,528.30	313,433,333.33	
2019 年第四期超短期融资券	299,550,000.00	12,915,000.00	450,000.00	260,000,000.00	52,915,000.00

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

2019 年第五期超短期融资券	299,550,000.00	11,655,000.00	400,000.00	300,000,000.00	11,605,000.00
2019 年第六期超短期融资券	299,550,000.00	8,032,500.00	300,000.00	150,000,000.00	157,882,500.00
合计	2,296,839,360.70	145,775,833.33	4,465,824.30	5,041,635,000.01	222,402,500.00

31、长期借款

项目	2019.12.31	利率区间	2018.12.31	利率区间
质押借款	74,823,068.83	5.10%-6.60%	362,064,033.51	1.27%-6.60%
抵押借款	5,110,291,847.19	4.41%-4.90%	4,733,171,900.00	4.41%-4.90%
保证借款	5,695,114,793.03	3.36%-6.86%	6,097,254,963.85	0.80%-6.86%
信用借款	780,692,035.94	5.22%-9.20%	840,692,035.94	4.75%-9.20%
小计	11,660,921,744.99		12,033,182,933.30	
减：一年内到期的长期借款	2,520,582,051.43	3.36%-9.20%	4,234,248,448.36	3.50%-9.20%
合计	9,140,339,693.56		7,798,934,484.94	

说明：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、1 货币资金及五、63 所有权或使用权受限制的资产。

质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、1 货币资金及五、63 所有权或使用权受限制的资产。

32、应付债券

项目	2019.12.31	2018.12.31
17 晨债 01-晨鸣集团	89,070,000.00	1,198,710,000.00
18 晨债 01-晨鸣集团		898,852,500.00
晨鸣美元债	1,169,200,909.49	
合计	1,258,270,909.49	2,097,562,500.00

(1) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
17 晨债 01-晨鸣集团	1,200,000,000.00	2017/8/22	5 年	1,198,200,000.00
18 晨债 01-晨鸣集团	900,000,000.00	2018/4/2	5 年	898,650,000.00
晨鸣美元债	1,137,120,600.00	2019/8/6	2.6 年	1,125,276,863.46
小计	3,237,120,600.00			3,222,126,863.46

应付债券（续）

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

债券名称	2018.12.31	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	2019.12.31
17 晨债 01-晨鸣集团	1,198,710,000.00		78,000,000.00	360,000.00	1,188,000,000.00	89,070,000.00
18 晨债 01-晨鸣集团	898,852,500.00		65,520,000.00	270,000.00	65,520,000.00	899,122,500.00
晨鸣美元债		1,125,276,863.46	42,073,462.20	1,850,583.83		1,169,200,909.49
小计	2,097,562,500.00	1,125,276,863.46	185,593,462.20	2,480,583.83	1,253,520,000.00	2,157,393,409.49
减：一年内到期的应付债券						899,122,500.00
合计	2,097,562,500.00	1,125,276,863.46	185,593,462.20	2,480,583.83	1,253,520,000.00	1,258,270,909.49

33、租赁负债

项目	2019.12.31	2018.12.31
应付租赁款	90,539,867.03	
减：未确认融资费用	26,236,020.80	
小计	64,303,846.23	
减：一年内到期的租赁负债	4,606,717.58	
合计	59,697,128.65	

34、长期应付款

项目	2019.12.31	2018.12.31
融资租赁业务保证金	160,190,103.51	167,083,436.84
国开专项金	595,000,000.00	622,500,000.00
融资租赁	4,804,993,086.45	5,842,729,579.25
小计	5,560,183,189.96	6,632,313,016.09
减：一年内到期长期应付款	2,238,647,651.02	2,732,057,322.65
合计	3,321,535,538.94	3,900,255,693.44

35、预计负债

项目	2019.12.31	2018.12.31	形成原因
未决诉讼	325,259,082.28	325,259,082.28	阿尔诺官司损失
合计	325,259,082.28	325,259,082.28	

说明：本集团于 2017 年 2 月因合资经营纠纷被 ArjowigginsHKK2Limited（以下简称“HKK2 公司”）提交 H 股清盘呈请至香港高等法院，并被 HKK2 索赔经济损失 1.67 亿人民币及相应利息、354 万美元律师费用和 330 万港元仲裁费用及相应利息。公司已于 2017 年就

该项未决诉讼计提了金额为 3.2 亿元的预计负债。截止资产负债表日，香港法院就该案件尚未作出裁决。

36、递延收益

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31	形成原因
政府补助	1,862,395,197.61		91,381,862.50	1,771,013,335.11	财政拨款
合计	1,862,395,197.61		91,381,862.50	1,771,013,335.11	

说明：计入递延收益的政府补助详见附注十四、4、政府补助。

37、其他非流动负债

项目	2019.12.31	2018.12.31
理财直融		250,000,000.00
减：一年内到期的其他非流动负债（附注五、29）		250,000,000.00
中期票据	3,042,841,328.86	2,047,948,069.73
合计	3,042,841,328.86	2,047,948,069.73

38、股本（单位：万股）

项目	2018.12.31	本期增减（+、-）					2019.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股（A 股）	166,991.76						166,991.76
境内上市外资股（B 股）	70,638.53						70,638.53
境外上市外资股（H 股）	52,830.53						52,830.53
股份总数	290,460.82						290,460.82

39、其他权益工具

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具的基本情况：

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
17 鲁晨鸣 MTN001	2017	权益工具	6.80%	100.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换
17 鲁晨鸣 MTN002	2017	权益工具	6.30%	100.00	20,000,000.00	2,000,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换
晨鸣优 01	2016	权益工具	4.36%	100.00	22,500,000.00	2,250,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换
晨鸣优 02	2016	权益工具	5.17%	100.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换

晨鸣优 03	2016	权益工具	5.17%	100.00	12,500,000.00	1,250,000,000.00	无明确到期日	无	不可转换
合计					7,500,000,000.00				

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具变动情况表：

发行在外的金融工具	2018.12.31		本期增加		本期减少		2019.12.31	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
17 鲁晨鸣 MTN001	10,000,000.00	996,000,000.00					10,000,000.00	996,000,000.00
17 鲁晨鸣 MTN002	20,000,000.00	1,992,000,000.00					20,000,000.00	1,992,000,000.00
晨鸣优 01	22,500,000.00	2,238,750,000.00					22,500,000.00	2,238,750,000.00
晨鸣优 02	10,000,000.00	999,000,000.00					10,000,000.00	999,000,000.00
晨鸣优 03	12,500,000.00	1,239,750,000.00					12,500,000.00	1,239,750,000.00
合计		7,465,500,000.00						7,465,500,000.00

说明：①本公司分别于 2017 年 7 月 12 日、9 月 28 日共发行 30 亿元的票据。发行利率分别为 6.80%和 6.30%，扣除发行手续费，实际收到 298,800.00 万元。

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；本票据的利率由基础利率+初始利差+300BP 确定，具有利率封顶的特性且封顶利率未超过同期同行业同类型工具平均的利率水平；本公司拥有递延支付利息的权力；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；本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具，由于破产事项概率较低基本不会产生本公司承担交付现金或其他金融资产合同义务的预期。

基于以上因素，使得本票据的条款中没有包含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，在会计处理上作为权益工具计入其他权益工具—永续债。

②本公司分别于 2016 年 3 月 17 日、8 月 17 日、9 月 22 日非公开发行优先股共计 45 亿元，扣除发行手续费，实际收到 447,750.00 万元。

优先股股东参与分配利润的由两部分构成：一是根据固定股息率获得的固定股息；二是参与当年实现的剩余利润的分配。

固定股息分配安排

按照《公司章程》规定，公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发按照相应股息率计算的固定股息。股东大会授权董事会，在本次涉及优先股事项的股东大会审议通过的框架和原则下，依照发行文件的约定，宣派和支付全部优先股股息。公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息。但在公司股东大会审议取消支付部分或全部优先股当期股息的情形下，公司应在股息支

付日前至少 10 个工作日按照相关部门的规定通知优先股股东。

参与当年实现的剩余利润分配安排

优先股股东参与剩余利润分配的方式为获得现金，不累积、不递延。公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，优先股股东按照约定的票面股息率获得固定股息分配后，优先股股东还可以参与一定比例的当年实现的剩余利润的分配。具体约定如下：公司当年合并报表口径属于母公司所有者的净利润在派发归属于优先股等可计入权益的金融工具持有人相关固定收益后，形成当年实现的剩余利润。当年实现的剩余利润中的 50%，由优先股股东和普通股股东共同参与分配。其中，优先股股东以获得现金分红方式参与剩余利润分配、普通股股东可以获得现金分红或以普通股股票红利的方式参与剩余利润分配。

基于以上因素，使得本优先股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，在会计处理上作为权益工具计入其他权益工具—优先股。

40、资本公积

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31
股本溢价	4,421,127,407.93	11,683,737.93	16,447,225.77	4,416,363,920.09
其他资本公积	670,322,507.21			670,322,507.21
合计	5,091,449,915.14	11,683,737.93	16,447,225.77	5,086,686,427.30

说明：①本公司原持有寿光美伦纸业有限责任公司 100% 股权，2019 年 12 月本公司与潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）、寿光美伦纸业有限责任公司签订增资扩股协议。潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）向寿光美伦纸业有限责任公司单方面增资，增资完成后取得寿光美伦纸业有限责任公司 8% 股权，该交易未导致本公司丧失对寿光美伦纸业有限责任公司的控制权。截止 2019 年 12 月 31 日，本协议履行完毕，增资 41500 万元，该交易导致少数股东权益增加 43142 万元，资本公积减少 1644 万元。②本公司的合营企业金信期货有限公司增资扩股引入外部股东导致本公司股权稀释，但仍然具有重大影响。增资后按照新的持股比例计算享有的净资产份额于增资前按照原持股比例计算享有的净资产份额的差额 1168 万元，调整增加资本公积 1168 万元。

41、其他综合收益

项目	2018.12.31 (1)	本期发生额			税后 归属 于少 数股 东	2019.12.31 (3)=(1) + (2)
		本期所得 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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益						

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

二、将重分类进损益
 的其他综合收益

外币财务报表折算 差额	-736,520,181.01	-142,931,954.09	-142,931,954.09	-879,452,135.10
其他综合收益合计	-736,520,181.01	-142,931,954.09	-142,931,954.09	-879,452,135.10

42、专项储备

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31
安全生产费	3,257,998.47		3,257,998.47	
合计	3,257,998.47		3,257,998.47	

说明：本期专项储备减少为处置海城海鸣矿业有限责任公司。

43、盈余公积

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31
法定盈余公积	1,148,888,912.11	63,120,197.86		1,212,009,109.97
合计	1,148,888,912.11	63,120,197.86		1,212,009,109.97

44、一般风险准备

项目	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31
一般风险准备	64,123,919.23	9,998,724.97		74,122,644.20
合计	64,123,919.23	9,998,724.97		74,122,644.20

45、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	9,107,422,690.85	8,866,614,844.40
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	9,107,422,690.85	8,866,614,844.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,656,566,584.88	2,509,828,858.47
减：提取法定盈余公积	63,120,197.86	16,772,805.71
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	9,998,724.97	64,123,919.23
应付普通股股利	697,105,968.00	1,161,843,280.20
应付永续债利息	194,000,000.00	347,140,000.00
应付优先股利息	493,494,767.52	679,141,006.88
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,306,269,617.38	9,107,422,690.85

其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额	175,282,280.06	161,466,873.84
--------------------------	----------------	----------------

46、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	29,591,962,733.76	21,206,205,541.21	28,215,233,444.13	19,278,736,866.85
其他业务	803,471,339.59	567,678,744.18	660,522,719.43	567,019,951.66
合计	30,395,434,073.35	21,773,884,285.39	28,875,756,163.56	19,845,756,818.51

(1) 收入分解信息

本集团有5个报告分部，分别为机制纸、金融服务、镁矿、房地产及其他分部。本集团认为将收入按照主要经营地区、主要产品类型以及收入确认时间进行分类并披露相关信息，能够反映相关经济因素对于企业的收入和现金流量的性质、金额、时间分布以及不确定性的影响。

报告分部	机制纸	金融服务	镁矿	房地产	其他	合计
按产品类型分类						
机制纸	25,911,568,864.48					25,911,568,864.48
融资租赁		1,815,459,714.28				1,815,459,714.28
镁矿			278,633,403.31			278,633,403.31
电力及热力	143,725,243.14					143,725,243.14
建筑材料					311,264,909.38	311,264,909.38
造纸化工用品	126,550,115.28					126,550,115.28
其他	1,557,952,590.89	51,132,956.66		105,094,250.42	94,052,025.51	1,808,231,823.48
合计	27,739,796,813.79	1,866,592,670.94	278,633,403.31	105,094,250.42	405,316,934.89	30,395,434,073.35
按经营地区分类						
国内	24,132,497,135.20	1,866,592,670.94	278,633,403.31	105,094,250.42	405,316,934.89	26,788,134,394.76
国外	3,607,299,678.59					3,607,299,678.59
合计	27,739,796,813.79	1,866,592,670.94	278,633,403.31	105,094,250.42	405,316,934.89	30,395,434,073.35
收入确认时间						
商品(在某一时转让)	27,736,329,327.37		278,633,403.31		380,072,041.86	28,395,034,772.54
服务(在某一时段内提供)	3,467,486.42	1,866,592,670.94		105,094,250.42	25,244,893.03	2,000,399,300.81
合计	27,739,796,813.79	1,883,909,731.80	278,633,403.31	105,094,250.42	405,316,934.89	30,395,434,073.35

(2) 履约义务的说明

本集团机制纸销售履约义务通常的履行时间在 1 年以内，本集团根据不同客户采取预收款或提供账期。本集团作为主要责任人直接进行销售，一般在发货的同时或者将货物送达客户指定的目的地，商品控制权转移给客户，本集团取得无条件收款权利。

47、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	68,851,026.86	54,001,398.48
教育费附加	30,207,914.38	26,130,730.37
地方教育费附加	18,602,695.08	12,085,006.25
水利基金	2,576,414.28	2,718,637.28
资源税	11,038,459.80	14,792,493.31
土地增值税	701,320.66	368,549.40
房产税	70,397,206.93	54,081,329.55
土地使用税	34,686,247.44	51,224,066.03
车船使用税	112,050.62	216,968.91
印花税	26,151,364.68	26,256,847.64
其他	12,608,739.08	8,482,450.88
合计	275,933,439.81	250,358,478.10

说明：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

48、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资	143,945,947.37	132,591,972.27
折旧费	12,421,773.86	13,122,208.66
办公费	4,737,474.20	4,403,154.36
差旅费	31,547,133.82	29,777,817.13
销售佣金	8,642,790.19	26,874,918.19
运输费	961,299,229.05	869,865,309.41
装卸费	15,086,234.94	13,435,084.73
租赁费	10,481,463.36	9,362,720.62
招待费	66,310,236.64	57,922,888.46
仓储费	7,548,664.33	3,137,071.93
其他	35,175,241.08	30,006,092.73
合计	1,297,196,188.84	1,190,499,238.49

49、管理费用

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	336,234,528.59	286,951,672.01
福利费	51,837,962.58	47,180,086.08
折旧费	146,845,808.97	192,962,832.24
无形资产及长期费用摊销	48,927,936.41	39,967,397.65
停工损失费	146,340,924.01	55,876,227.19
修理费用及物料消耗	49,131,088.84	35,079,467.58
审计费	6,131,215.01	5,755,228.95
差旅费	23,656,024.87	24,336,676.68
业务招待费	101,735,867.20	74,890,255.06
排污费	8,621,732.91	12,445,936.32
保险费	27,737,182.97	25,343,799.30
办公费	13,277,878.29	10,861,986.20
其他	174,247,241.19	156,189,076.64
合计	1,134,725,391.84	967,840,641.90

50、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
安装费	880,370.71	1,489,393.97
折旧费	47,736,244.65	36,497,685.73
材料耗用	656,418,640.23	656,847,566.98
差旅费	163,071.13	521,322.61
工资及附加费	136,792,729.52	106,705,510.89
福利费	3,484,889.21	3,019,837.65
住房公积金	4,647,016.68	4,232,757.63
保险费	12,437,428.25	19,103,988.33
工会经费	104,485.65	415,339.74
水汽电	126,993,184.82	99,972,218.72
其他费用	2,654,895.89	1,068,066.15
合计	992,312,956.74	929,873,688.40

51、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,780,373,270.56	3,667,168,014.56
减：利息资本化	206,508,056.70	318,561,106.91
利息收入	836,491,207.55	692,370,142.41
汇兑损益	-78,262,003.10	-156,373,853.85

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

手续费及其他	256,917,151.16	241,623,526.64
合计	2,916,029,154.37	2,741,486,438.03

52、其他收益

补助项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
政府补助-递延收益摊销进入损益	91,384,862.50	70,998,592.61	与资产相关
政府补助-直接进入损益的政府补助	470,171,768.01	26,815,747.81	与收益相关
合计	561,556,630.51	97,814,340.42	

说明：政府补助的具体信息，详见附注十四、4、政府补助。

53、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,995,932.01	-20,475,760.38
处置长期股权投资产生的投资收益	176,212,409.13	113,688,671.06
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	784,345.77	155,750,000.00
合计	174,000,822.89	248,962,910.68

54、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	46,445,653.55	-94,000,000.00
按公允价值计量的消耗性生物性生物资产产生生的公允价值变动收益	-19,752,911.94	-21,464,400.65
合计	26,692,741.61	-115,464,400.65

55、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		-1,494,362.23
应收账款坏账损失	-173,401,791.27	-25,891,565.05
其他应收款坏账损失	-280,868,224.23	-112,957,716.39
债务重组减值损失	-55,792,548.82	
融资租赁款坏账损失	-523,805,364.41	12,698,726.94
合计	-1,033,867,928.73	-127,644,916.73

56、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

存货跌价损失	61,394,424.83	-117,733,282.00
长期股权投资减值损失	-5,994,545.96	
固定资产减值损失	-170,552,917.47	-5,177,720.12
在建工程减值损失	-5,838,644.59	-27,428,935.82
商誉减值损失		-14,314,160.60
合计	-120,991,683.19	-164,654,098.54

57、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-29,073,731.05	17,149,722.72
合计	-29,073,731.05	17,149,722.72

58、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	1,360,844.76	146,138.79	1,360,844.76
无需支付的债务	9,170,357.94		9,170,357.94
政府补助	86,353,174.56	277,480,950.83	86,353,174.56
罚款收入	3,244,945.04	6,061,107.57	3,244,945.04
股权入账价值调整	364,597,001.77		364,597,001.77
其他	28,667,590.80	35,708,040.08	28,667,590.80
合计	493,393,914.87	319,396,237.27	493,393,914.87

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关	说明
递延收益摊销		17,480,975.56	与资产相关	
补贴收入	44,810,674.56	239,989,155.01	与收益相关	
招商引资	41,542,500.00	20,010,820.26	与收益相关	
合计	86,353,174.56	277,480,950.83		

59、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	11,947,836.00	8,740,500.00	11,947,836.00
诉讼		3,590,000.00	

非流动资产毁损报废损失	12,610,269.22	3,324,345.71	12,610,269.22
其他	4,026,488.78	3,529,693.40	4,026,488.78
合计	28,584,594.00	19,184,539.11	28,584,594.00

60、所得税费用

（1）所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	564,800,047.60	723,140,689.50
递延所得税费用	-269,619,411.14	-81,563,194.58
合计	295,180,636.46	641,577,494.92

（2）所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	2,048,478,829.27	3,206,316,116.19
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	307,271,824.39	480,947,417.43
某些子公司适用不同税率的影响	66,184,045.82	202,387,066.71
对以前期间当期所得税的调整	-11,281,025.57	72,043,426.04
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-462,773.83	-3,071,364.06
无须纳税的收入（以“-”填列）	-97,258,402.51	-111,143,547.54
不可抵扣的成本、费用和损失	29,485,040.12	19,512,338.94
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-7,736,927.40	-24,147,770.84
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	116,346,380.50	158,275,422.72
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-107,367,525.06	-153,225,494.48
所得税费用	295,180,636.46	641,577,494.92

61、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
违约金及罚款	31,483,669.33	52,469,446.81
财务费用-利息收入	301,405,794.11	278,115,215.56
与收益相关的政府补助	502,905,296.95	362,143,279.08
往来款及其他收入	228,147,969.26	35,794,381.99

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

融资租赁业务净回收	5,885,287,081.31	6,191,859,054.14
合计	6,949,229,810.96	6,920,381,377.58

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
金融机构手续费	249,130,994.84	241,636,705.91
业务招待费	134,787,611.84	128,872,141.01
差旅费	55,277,692.76	55,398,230.16
办公费	21,976,874.36	19,426,972.84
运输费	1,035,450,908.40	937,436,432.35
租赁费	14,283,881.89	14,452,327.88
排污费	18,686,112.18	31,586,754.90
保险费	19,412,563.18	19,073,069.46
修理费	54,630,753.25	51,165,035.29
装卸费	37,988,391.76	19,073,069.46
中介机构服务费	43,965,039.03	62,252,620.51
对外捐赠	11,947,836.00	8,530,000.00
其他	105,542,724.58	112,331,848.36
合计	1,803,081,384.07	1,701,235,208.13

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回债权转让款	767,670,000.00	
合计	767,670,000.00	

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
金信期货保证金		36,000,000.00
西部信托保证金		5,000,000.00
购买南粤银行股权保证金		694,000,000.00
代偿负债		103,042,210.54
预付土地款	101,130,000.00	
合计	101,130,000.00	838,042,210.54

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

短期融资券等	3,081,090,437.86	12,915,683,724.57
财务公司拆入资金		100,000,000.00
设备售后回租	1,717,600,000.00	3,702,500,000.00
晨鸣控股有限公司拆入资金	332,440,865.27	
保证金净回收	734,974,699.49	
合计	5,866,106,002.62	16,718,183,724.57

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还短期融资券、中票等	5,070,000,000.00	18,036,968,519.46
偿还到期债券	1,182,150,000.00	2,600,000,000.00
偿还设备售后回租款	3,155,141,094.22	2,790,756,044.94
偿还优先股股利	493,494,767.52	679,141,006.88
偿还永续债券利息	194,000,000.00	347,140,000.00
限制性银行存款本期增加		5,272,132,418.30
融资租赁保证金	15,000,000.00	32,200,000.00
购买上海鸿泰少数股权		2,089,074,400.00
购买广东慧锐少数股权		120,600,000.00
购买武汉晨鸣少数股权		60,896,600.00
合计	10,109,785,861.74	32,028,908,989.58

62、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,753,298,192.81	2,564,738,621.27
加：资产减值损失	120,991,683.19	164,654,098.54
信用减值损失	1,033,867,928.73	127,644,916.73
固定资产折旧、投资性房地产折旧、使用权资产折旧	1,853,139,090.52	1,686,464,360.70
无形资产摊销	53,100,846.01	49,169,532.63
长期待摊费用摊销	7,433,030.41	8,377,363.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	30,173,140.18	-16,986,475.18
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,361,320.41	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-26,692,741.61	115,279,025.65

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

财务费用（收益以“-”号填列）	3,073,865,213.86	3,348,593,728.38
投资损失（收益以“-”号填列）	-538,508,597.83	-248,962,910.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-288,568,932.42	-81,584,848.22
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,411,125.59	
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,122,985,295.71	-748,682,942.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,690,318,930.21	12,866,522,125.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,655,379,076.00	-5,735,524,708.67
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,232,707,222.94	14,099,701,887.04

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

3、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	2,890,328,027.40	2,381,558,242.52
减：现金的期初余额	2,381,558,242.52	2,804,408,374.46
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	508,769,784.88	-422,850,131.94

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	本期发生额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	238,326,500.00
其中：海城海鸣矿业有限责任公司	221,000,000.00
北京晨鸣美伦科技有限公司	12,316,500.00
无锡松岭纸业有限公司	5,010,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	22,905,416.76
其中：海城海鸣矿业有限责任公司	22,843,749.03
北京晨鸣美伦科技有限公司	60,797.95
无锡松岭纸业有限公司	869.78
处置子公司收到的现金净额	215,421,083.24

(3) 现金及现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	2,890,328,027.40	2,381,558,242.52

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

其中：库存现金	2,418,131.86	2,078,321.66
可随时用于支付的银行存款	2,887,909,895.54	2,379,479,920.86
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,890,328,027.40	2,381,558,242.52
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

63、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,176,241,805.78	作为银行承兑票据、信用证的保证金以及存款准备金等（附注五、1）
应收票据/应收款项融资	152,714,290.24	作为取得开立保函、信用证的质押物（附注五、4）
投资性房地产	4,519,487,976.25	作为银行借款的抵押物（附注五、13）
固定资产	10,573,696,190.50	作为银行借款、长期应付款的抵押物（附注五、14）
无形资产	880,676,428.58	作为银行借款、长期应付款的抵押物（附注五、17）
合计	32,302,816,691.35	

说明：于2019年12月31日，以账面价值10,573,696,190.50元的房屋建筑物、设备（2018年12月31日：账面价值8,079,811,565.53元）为抵押，以及以账面价值为880,676,428.58元的无形资产（2018年12月31日：账面价值873,985,362.13元）、以账面价值为4,519,487,976.25元的投资性房地产（2018年12月31日：账面价值4,691,453,227.24元）作为5,110,291,847.19元长期借款（2018年12月31日：4,733,171,900.00元）、180,000,000.00元的短期借款（2018年12月31日180,000,000.00元）的抵押物。

64、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	110,500,218.68	6.9762	770,871,625.55
欧元	405,730.03	7.8155	3,170,983.04
港币	710,980.25	0.8958	636,881.89

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

日元	4,980.96	0.0641	319.21
英镑	2,034.18	9.1501	18,612.93
应收账款			
其中：美元	100,358,916.38	6.9762	700,123,872.43
欧元	5,844,790.93	7.8155	45,679,963.48
日元	146,734,998.00	0.0641	9,403,659.08
应付账款			
其中：美元	120,461,073.62	6.9762	840,360,541.80
欧元	12,302,034.94	7.8155	96,146,554.03
长期借款			
其中：美元	211,200,000.00	6.9762	1,473,373,440.00
应付债券			
其中：美元	167,598,536.38	6.9762	1,169,200,909.49
短期借款			
其中：美元	127,401,000.63	6.9762	888,774,860.61
港元	34,999,986.66	0.8958	31,352,288.05
预付账款			
其中：美元	218,766.49	6.9762	1,526,158.79
日元	121,696.00	0.0641	7,799.01
其他应收款			
其中：美元	685,767.62	6.9762	4,784,052.09
欧元	315,311.82	7.8155	2,464,319.53
合同负债			
其中：美元	10,517,400.64	6.9762	73,371,490.31
其他应付款			
其中：美元	13,252,216.09	6.9762	92,450,109.89
欧元	352,861.30	7.8155	2,757,787.49
港元	173,783.57	0.8958	155,671.85

(2) 境外经营实体

序号	子公司名称	主要经营地	经营地	记账本位币
1	晨鸣 GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	欧元
2	晨鸣纸业韩国株式会社	韩国.首尔	韩国.首尔	韩元
3	晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	美元
4	晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	日元

5 晨鸣纸业美国有限公司 美国.洛杉矶 美国.洛杉矶 美元

六、合并范围的变动

1、处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处 置比 例%	股权 处置 方式	丧失控制 权的时点	丧失控 制权时 点的确 定依据	处置价款与处 置投资对应的 合并财务报表 层面享有该子 公司净资产份 额的差额	合并财 务报表 中与该 子公司 相关的 商誉
海城海鸣矿业 有限责任公司	421,000,000.00	60.00	转让	2019.8.31	不控制	163,300,169.59	
北京晨鸣美伦 科技有限公司	12,316,500.00	100.00	转让	2019.9.30	不控制	6,656,201.20	
无锡松岭纸业 有限公司	5,010,000.00	100.00	转让	2019.12.31	不控制	6,256,038.34	

续：

子公司名称	丧失控 制权之 日剩余 股权的 比例	丧失控制 权之日剩 余股权的 账面价值	丧失控制 权之日剩 余股权的 公允价值	按公允价 值重新计 量产生的 利得/损 失	丧失控制权之 日剩余股权的 公允价值的确 定方法及主要 假设	与原子公司 股权投资相 关的其他综 合收益转入 投资损益的 金额
海城海鸣矿业有 限责任公司	0	0	0	0		
北京晨鸣美伦科 技有限公司	0	0	0	0		
无锡松岭纸业有 限公司	0	0	0	0		

2、其他

本年度合并范围增加暨新设立子公司 4 家，分别为上海晨鸣浆纸销售有限公司、美伦 BVI 有限公司、广东晨鸣板材有限责任公司和潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）。详见附注七、1“在子公司中的权益”。

七、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	
湛江晨鸣浆纸有限公司	湛江	湛江	造纸	100.00		设立
寿光美伦纸业有限责 任公司	寿光	寿光	造纸	92.00		设立

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

吉林晨鸣纸业有限责任公司	吉林	吉林	造纸	100.00		购买
黄冈晨鸣浆纸有限公司	黄冈	黄冈	纸浆	100.00		设立
山东晨鸣纸业销售有限公司	寿光	寿光	纸品销售	100.00		设立
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	寿光	寿光	贸易	100.00		设立
江西晨鸣供应链管理有限公司	江西	江西	贸易		70.00	设立
晨鸣 GmbH	德国	德国	纸品贸易	100.00		设立
寿光晨鸣造纸机械有限公司	寿光	寿光	机械制造	100.00		设立
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	寿光	寿光	印刷包装	100.00		购买
寿光晨鸣现代物流有限公司	寿光	寿光	运输	100.00		设立
寿光晨鸣工业物流有限公司	寿光	寿光	物流	100.00		设立
济南晨鸣投资管理有限公司	济南	济南	投资管理	100.00		设立
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	黄冈	黄冈	林业	100.00		设立
晨鸣林业有限公司	武汉	武汉	林业	100.00		设立
晨鸣纸业韩国株式会社	韩国	韩国	纸品贸易	100.00		设立
山东晨鸣热电股份有限公司	寿光	寿光	电力	100.00		设立
寿光线达报关有限责任公司	寿光	寿光	报关	100.00		设立
上海晨鸣实业有限公司	上海	上海	房产投管	100.00		设立
山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司	富裕	富裕	纸品贸易	100.00		设立
山东晨鸣集团财务有限公司	济南	济南	金融	80.00	20.00	设立
江西晨鸣纸业有限责任公司	南昌	南昌	造纸	42.46	40.79	设立
青岛晨鸣国际物流有限公司	青岛	青岛	物流	30.00	70.00	设立
寿光晨鸣美术纸有限公司	寿光	寿光	造纸	75.00		设立
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔	海拉尔	造纸	75.00		设立
山东御景大酒店有限公司	寿光	寿光	餐饮	70.00		设立
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉	武汉	造纸	65.205		设立
成都晨鸣文化传播有限公司	成都	成都	市场营销	100.00		设立
山东晨鸣融资租赁有限	济南	济南	融资租赁		100.00	设立

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

公司					
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	青岛	青岛	融资租赁	100.00	设立
晨鸣（香港）有限公司	香港	香港	纸品贸易	100.00	设立
寿光虹宜包装装饰有限公司	寿光	寿光	包装	100.00	并购
寿光市新源煤炭有限公司	寿光	寿光	煤炭	100.00	并购
寿光市润生废纸回收有限责任公司	寿光	寿光	废旧购销	100.00	并购
寿光维远物流有限公司	寿光	寿光	物流	100.00	并购
山东晨鸣板材有限责任公司	寿光	寿光	板材	100.00	并购
山东晨鸣地板有限责任公司	寿光	寿光	地板	100.00	并购
寿光市晨鸣水泥有限公司	寿光	寿光	水泥	100.00	设立
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	武汉	武汉	热电	51.00	设立
山东晨鸣投资有限公司	济南	济南	投资	100.00	设立
晨鸣纸业日本株式会社	日本	日本	纸品贸易	100.00	设立
晨鸣国际有限公司	美国	美国	纸品贸易	100.00	设立
湛江晨鸣林业发展有限公司	湛江	湛江	林业	100.00	设立
阳江晨鸣林业发展有限公司	阳江	阳江	林业	100.00	设立
南昌晨鸣林业发展有限公司	南昌	南昌	林业	100.00	设立
广东慧锐投资有限公司	湛江	湛江	投资	100.00	设立
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	湛江	湛江	墙体	100.00	设立
吉林晨鸣新型墙体材料有限公司	吉林	吉林	墙体	100.00	设立
吉林晨鸣物流有限公司	吉林	吉林	物流	100.00	设立
江西晨鸣物流有限公司	南昌	南昌	物流	100.00	设立
富裕晨鸣纸业有限责任公司	富裕	富裕	造纸	100.00	设立
湛江美伦浆纸有限公司	湛江	湛江	造纸	100.00	设立
上海晨鸣集团融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁	100.00	设立
广州晨鸣融资租赁有限公司	广州	广州	融资租赁	100.00	设立
上海鸿泰房地产有限公司	上海	上海	房地产	100.00	并购
上海鸿泰物业管理有限公司	上海	上海	物业	100.00	并购

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

山东晨鸣商业保理有限公司	济南	济南	商业保理		100.00	设立
广州晨鸣商业保理有限公司	广州	广州	商业保理		51.00	设立
青岛晨鸣浆纸电子商品现货交易中心有限公司	青岛	青岛	贸易	30.00	70.00	设立
山东晨鸣涂布纸销售有限公司	寿光	寿光	纸品贸易	100.00		设立
湛江晨鸣港务有限公司	湛江	湛江	港务		100.00	设立
北京晨鸣融资租赁有限公司	北京	北京	融资租赁		100.00	设立
晨鸣纸业美国有限公司	美国	美国	纸品贸易	100.00		设立
广东晨鸣板材有限责任公司	广东	广东	板材		100.00	设立
上海晨鸣浆纸销售有限公司	上海	上海	纸品贸易		100.00	设立
美伦 BVI 有限公司	开曼	寿光			100.00	设立
潍坊晨鸣新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	潍坊	潍坊	基金	79.00		设立
南京晨鸣文化传播有限公司	南京	南京	市场营销		100.00	设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例%	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	34.80	27,220,765.44		111,697,321.19
寿光晨鸣美术纸有限公司	25.00	17,088,924.63		98,366,240.06
寿光美伦纸业有限责任公司	8.00	0.00		431,429,276.54

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2019.12.31					
	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	242,300,843.28	1,042,530,549.73	1,284,831,393.01	854,628,918.22	84,521,086.72	939,150,004.94
寿光晨鸣美术纸有限公司	651,004,033.69	573,204,378.67	1,224,208,412.36	830,743,452.16		830,743,452.16
寿光美伦纸业有限责任公司	5,071,137,194.65	11,453,793,662.17	16,524,930,856.82	10,013,297,488.59	1,186,061,831.08	11,199,359,319.67

续 (1):

子公司名称	2018.12.31					
	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	304,800,513.20	1,128,834,779.70	1,433,635,292.90	1,116,394,677.03	43,004,618.52	1,159,399,295.55

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

寿光晨鸣美术纸有限公司	874,366,187.24	618,223,904.52	1,492,590,091.76	1,167,480,830.07		1,167,480,830.07
寿光美伦纸业有限责任公司	1,731,551,339.38	10,007,456,117.42	11,739,007,456.80	5,339,163,271.76	1,700,271,079.40	7,039,434,351.16

续（2）:

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	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	1,282,969,981.66	71,445,390.72	71,445,390.72	104,514,705.53	1,364,181,429.19	35,042,380.33	35,042,380.33	316,577,834.65
寿光晨鸣美术纸有限公司	765,841,628.21	68,355,698.51	68,355,698.51	-66,098,414.48	909,260,241.77	118,652,095.44	118,652,095.44	-99,931,648.76
寿光美伦纸业有限责任公司	5,199,154,922.05	199,314,693.58	199,314,693.58	1,510,148,358.58	5,048,212,524.75	103,361,172.68	103,361,172.68	1,184,997,775.73

（4）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

①在子公司所有者权益份额发生变化的情况

本公司原拥有寿光美伦纸业有限责任公司 100% 股权，2019 年 12 月本公司与潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）、寿光美伦纸业有限责任公司签订增资扩股协议。潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）向寿光美伦纸业有限责任公司单方面增资，增资完成后取得寿光美伦纸业有限责任公司 8% 股权，该交易未导致本公司丧失对寿光美伦纸业有限责任公司的控制权。截止 2019 年 12 月 31 日，本协议履行完毕，增资 41500 万元，该交易导致少数股东权益增加 43144 万元，资本公积减少 1644 万元。

②交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	寿光美伦纸业有限责任公司
增资前本公司享有的净资产份额	4,978,090,322.16
增资金额	415,000,000.00
增资后本公司享有的净资产份额	4,961,643,096.39
差额	16,447,225.77
其中：调整资本公积	-16,447,225.77

2、在合营安排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	
潍坊森达美西港有限公司	潍坊	潍坊	港口建设	50.00		权益法
宁波启辰华美股权投资基金合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	40.00		权益法
潍坊星兴联合化工有限公司	潍坊	潍坊	化工	50.00		权益法
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	珠海	珠海	投资管理	50.00		权益法
金信期货有限公司	长沙	长沙	期货	35.43%		权益法
潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	潍坊	潍坊	投资管理	44.44%		权益法
广东南粤银行股份有限公司	广东	广东	银行	16.62		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项目	潍坊森达美西港有限公司		潍坊星兴联合化工有限公司	
	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	26,890,506.23	55,386,175.28	94,334,994.14	97,755,183.56
其中：现金和现金等价物	8,299,040.10	53,489,910.53	25,959,739.14	35,030,150.70
非流动资产	543,566,206.60	528,403,804.86	32,100,379.42	38,098,361.81
资产合计	570,456,712.83	583,789,980.14	126,435,373.56	135,853,545.37
流动负债	16,216,196.08	1,236,372.30	27,927,549.31	32,584,182.76
非流动负债	389,517,611.14	389,620,042.41		
负债合计	405,733,807.22	390,856,414.71	27,927,549.31	32,584,182.76
净资产	164,722,905.61	192,933,565.43	98,507,824.25	103,269,362.61
按持股比例计算的净资产份额	82,361,452.81	96,466,782.72	49,253,912.13	51,634,681.31
调整事项				
其中：商誉				

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

内部交易未实现利润	7,365,218.95	6,693,074.99	44,562,645.26	57,618,555.81
对合营企业权益投资的账面价值	89,726,671.76	103,159,857.71	93,816,557.39	109,253,237.12
存在公开报价的权益投资的公允价值				

续：

项目	潍坊森达美西港有限公司		潍坊星兴联合化工有限公司	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	29,834,105.08		132,763,766.49	166,613,896.54
财务费用	20,667,999.05	-346,852.57	-394,709.39	-8,403.59
所得税费用			4,706,185.72	8,790,141.65
净利润	-26,827,919.17	-3,214,369.59	14,118,557.12	26,370,063.88
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-26,827,919.17	-3,214,369.59	14,118,557.12	26,370,063.88
企业本期收到的来自合营企业的股利			23,000,000.00	

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	宁波启辰华美股权投资基金合伙企业（有限合伙）		珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	
	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	43,709,912.78	79,292,150.81	5,810,979.79	5,492,635.42
非流动资产	154,450,006.00	119,000,000.00	99,020,000.00	99,020,000.00
资产合计	198,159,918.78	198,292,150.81	104,830,979.79	104,512,635.42
流动负债	21,826.94	13,135.40	5,000.00	5,000.00
非流动负债				
负债合计	21,826.94	13,135.40	5,000.00	5,000.00
净资产	198,138,091.84	198,279,015.41	104,825,979.79	104,507,635.42
按持股比例计算的净资产份额	79,255,236.74	79,311,606.16	52,412,989.90	52,253,817.72
调整事项				
其中：商誉				
其他	120,273,610.78	120,273,610.78		
对联营企业权益投资的账面价值	199,528,847.52	199,585,216.94	52,412,989.90	52,253,817.72

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

存在公开报价的
 权益投资的公允
 价值

续:

项目	宁波启辰华美股权投资基金合伙企业 (有限合伙)		珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限 合伙)	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入				
净利润	-154,058.98	1,510,109.81	318,344.37	670,768.61
终止经营的净 利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-154,058.98	1,510,109.81	318,344.37	670,768.61
企业本期收到 的来自联营企 业的股利				

续:

项目	金信期货有限公司		潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合 伙企业(有限合伙)	
	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	514,865,137.33		8,000,250.00	
非流动资产	13,965,721.72		407,000,000.00	
资产合计	528,830,859.05		415,000,250.00	
流动负债	281,568,856.43		8,000,000.00	
非流动负债	30,000,000.00			
负债合计	311,568,856.43		8,000,000.00	
净资产	217,262,002.62		407,000,250.00	
按持股比例计算 的净资产份额	76,975,927.53		180,870,911.10	
调整事项				
其中: 商誉	104,073,292.25			
其他	11,683,737.93		-22,870,911.10	
对联营企业权益 投资的账面价值	192,732,957.71		158,000,000.00	
存在公开报价的 权益投资的公允 价值				

续:

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

项目	金信期货有限公司		潍坊晨融新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
营业收入	48,222,356.65			
净利润	329,683.17		250.00	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	329,683.17		250.00	
企业本期收到的来自联营企业的股利				

续：

项目	广东南粤银行股份有限公司	
	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	43,993,240,945.90	
非流动资产	162,549,835,269.08	
资产合计	206,543,076,214.98	
流动负债	172,504,238,508.02	
非流动负债	17,098,918,091.65	
负债合计	189,603,156,599.67	
净资产	16,847,722,509.11	
按持股比例计算的净资产份额	2,800,091,481.01	
调整事项		
其中：商誉		
其他		
对联营企业权益投资的账面价值	2,800,091,481.01	
存在公开报价的权益投资的公允价值		

续：

项目	广东南粤银行股份有限公司	
	本期发生额	上期发生额

营业收入	11,008,440,467.50
净利润	1,634,495,792.15
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	1,634,495,792.15
企业本期收到的来自联营企业的股利	

(4) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2019.12.31/本期发生额	2018.12.31/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	9,669,667.61	3,572,834.79
下列各项按持股比例计算的合计数	2,216,832.82	485,538.07
净利润	2,216,832.82	485,538.07
其他综合收益		
综合收益总额	2,216,832.82	485,538.07
联营企业：		
投资账面价值合计	10,359,850.83	18,761,580.99
下列各项按持股比例计算的合计数	-494,921.70	-11,838,692.59
净利润	-494,921.70	-11,838,692.59
其他综合收益		
综合收益总额	-494,921.70	-11,838,692.59

八、金融工具风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、其他非流动金融资产、长期应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券及长期应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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。

1、风险管理目标和政策

本集团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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内

部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本集团持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团应收账款中，前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 29.05%（2018 年：26.99%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 87.09%（2018 年：87.42%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本集团在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

管理流动风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。同时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。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2019 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为 3,407,214.16 万元（2018 年 12 月 31 日：2,959,469.33 万元）。

期末，本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	2019.12.31					合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	
金融资产：						
货币资金	1,906,656.98					1,906,656.98
应收账款	307,736.22					307,736.22
应收款项融资	44,291.59					44,291.59
其他应收款	270,183.01					270,183.01
长期应收款		17,413.54	23,488.20	81,470.83		122,372.57
其他流动资产	808,452.56					808,452.56
一年内到期的非流动资产	697,303.80					697,303.80
金融资产合计	4,034,624.16	17,413.54	23,488.20	81,470.83		4,156,996.73
金融负债：						
短期借款	3,688,315.60					3,688,315.60
应付票据	151,504.82					151,504.82
应付账款	435,108.76					435,108.76
其他应付款	238,605.99					238,605.99
一年内到期的非流动负债	566,295.89					566,295.89
其他流动负债	22,240.25					22,240.25
长期借款		521,440.85	117,319.88	86,672.98	188,600.26	914,033.97
应付债券		116,920.09	8,907.00			125,827.09
租赁负债		457.07	443.29	472.83	7,220.12	8,593.31
长期应付款		64,272.98	96,887.59	83,321.65	87,671.33	332,153.55
金融负债和或有负债合计	5,102,071.31	703,090.99	223,557.76	170,467.46	283,491.71	6,482,679.23

期初，本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

项目	2018.12.31					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4年以上	合计
金融资产：						
货币资金	1,929,277.47					1,929,277.47
应收票据	121,461.65					121,461.65
应收账款	378,336.41					378,336.41
其他应收款	214,899.40					214,899.40
长期应收款		465,770.86	288,900.54	48,142.11	2,341.27	805,154.78
其他流动资产	1,029,380.61					1,029,380.61
一年内到期的非流动资产	400,750.33					400,750.33
金融资产合计	4,074,105.87	465,770.86	288,900.54	48,142.11	2,341.27	4,879,260.65
金融负债：						
短期借款	4,022,794.54					4,022,794.54
应付票据	421,896.96					421,896.96
应付账款	415,022.86					415,022.86
其他应付款	155,092.92					155,092.92
一年内到期的非流动负债	713,832.58					713,832.58
其他流动负债	281,695.65					281,695.65
长期借款		449,364.59	101,103.32	74,692.59	162,530.95	787,691.45
应付债券			209,756.25			209,756.25
长期应付款		75,471.44	113,768.58	97,839.01	102,946.54	390,025.57
金融负债和或有负债合计	6,010,335.51	524,836.03	424,628.15	172,531.60	265,477.49	7,397,808.78

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

已签订的担保合同最大担保金额并不代表即将支付的金额。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利

率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本集团持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	3,688,315.60	4,022,794.54
长期借款	914,033.97	779,893.45
应付债券	125,827.09	209,756.25
合计	4,728,176.66	5,012,444.24
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	288,790.99	237,947.99
合计	288,790.99	237,947.99

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、日元、韩元和欧元）依然存在外汇风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项目	外币负债	外币资产
----	------	------

	期末数	期初数	期末数	期初数
美元	453,753.14	993,813.43	147,730.57	312,831.30
欧元	9,890.43	64,547.56	5,131.53	10,962.14
港币	3,150.80		63.69	83.54
韩元				245.41
日元		4.97	941.18	916.13
英镑			1.86	2.59
合计	466,794.37	1,058,365.96	153,868.82	325,041.11

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

在其他变量不变的情况下，本年外币兑人民币汇率的可能合理变动对本集团当期损益的税后影响如下（单位：人民币万元）：

税后利润上升（下降）	本年数		上年数	
美元汇率上升	5%	-15,301.13	5%	-34,049.11
美元汇率下降	-5%	15,301.13	-5%	34,049.11
欧元汇率上升	5%	-237.95	5%	-2,679.27
欧元汇率下降	-5%	237.95	-5%	2,679.27

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2019 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 73.11%（2018 年 12 月 31 日：75.43%）。

九、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

于2019年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	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
一、持续的公允价值计量				
（一）其他非流动金融资产			147,445,653.55	147,445,653.55
（二）生物资产				
消耗性生物资产			1,541,004,633.42	1,541,004,633.42
持续以公允价值计量的资产总额			1,688,450,286.97	1,688,450,286.97

本年度，本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

(2) 第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围
权益工具投资：				
山东红桥创业投资有限公司	96,445,653.55	成本法		
消耗性生物资产：				
林木	1,541,004,633.42	重置成本法	桉树第一年每亩成本 松树第一年每亩成本	800.00（吨/元） 580.00（吨/元）
		市场价倒推法	桉木每吨单价	580.00（吨/元）
			湿地松每吨单价 杉木每吨单价	540.00（吨/元） 850.00（吨/元）

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%
晨鸣控股有限公司	寿光	对造纸、电力、热力、林业项目	123,878.77	27.87	27.87

本公司最终控制方是：寿光市国有资产监督管理办公室

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本集团的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注七、2。

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团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：

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

合营或联营企业名称	与本集团关系
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	本公司之合营企业
许昌晨鸣纸业股份有限公司	本公司之联营企业
潍坊森达美西港有限公司	本公司之合营企业
江西江报传媒彩印有限公司	本公司之联营企业
晨鸣（青岛）资产管理有限责任公司	本公司之联营企业
江西晨鸣港务有限公司	本公司之联营企业
潍坊星兴联合化工有限公司	本公司之合营企业
广东南粤银行股份有限公司	本公司之联营企业

4、本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本集团关系
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市恒联企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
寿光市锐丰企业投资有限公司	公司第一大股东的股东
晨鸣控股（香港）有限公司	公司第一大股东的附属公司
湛江晨鸣置业有限公司	公司第一大股东的附属公司
青岛宏基伟业投资有限公司	公司第一大股东的附属公司
寿光恒盈置业有限公司	公司第一大股东的附属公司
寿光市恒泰企业投资有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光汇鑫建材有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光晨鸣广源地产有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
青岛晨鸣弄海投资有限公司及其子公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
南昌晨建新型墙体材料有限责任公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
寿光市恒德企业投资有限公司	公司董事、高级管理人员投资之公司的附属公司
浙江华明投资管理有限公司及其子公司	公司董事担任董事、高级管理人员的公司
河北晨鸣中锦房地产开发有限公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
武汉晨鸣中锦置业有限责任公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
武汉荣盛中锦置业投资有限责任公司及其子公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司
寿光恒源能源有限公司	公司监事担任董事、高级管理人员的公司

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	本公司的参股公司
安徽时代物资股份有限公司	本公司的参股公司
山东红桥创业投资有限公司	本公司的参股公司
上海衡崢创业投资中心（有限合伙）	本公司的参股公司
利得科技有限公司	本公司的参股公司
江西久誉能源有限公司及其子公司	前十二个月公司董事担任董事、高级管理人员的公司
陈洪国、胡长青、李兴春、耿光林、李峰、陈刚、董连明、袁西坤	关键管理人员

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西久誉能源有限公司	采购天然气、中油等	381,124,206.33	347,639,077.35
潍坊星兴联合化工有限公司	采购双氧水等	80,638,768.49	85,728,655.93
晨鸣控股有限公司	财务资助利息	27,905,072.21	4,820,277.79

②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	销售电、气	7,064,454.19	6,528,609.08
寿光汇鑫建材有限公司	销售水泥、煤炭、油料等	13,402,439.72	19,056,566.01

（2）关联担保情况

①本集团作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
潍坊森达美西港有限公司	135,000,000.00	2017-12-20	2027-12-20	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	135,000,000.00	2019-2-2	2020-1-31	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	30,600,977.22	2019-1-14	2020-1-13	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2019-1-22	2020-1-21	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	125,000,000.00	2019-2-15	2020-2-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2019-3-22	2020-3-22	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	70,000,000.00	2019-6-3	2020-6-2	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	89,000,000.00	2019-7-18	2020-1-13	否

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

湛江晨鸣浆纸有限公司	53,000,000.00	2019-7-29	2020-1-21	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2019-8-16	2020-8-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2019-8-21	2020-8-20	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	86,000,000.00	2019-9-12	2020-3-30	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2019-9-12	2020-3-30	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	99,600,000.00	2019-9-6	2020-9-6	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,108,549.49	2019-8-7	2020-8-7	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	25,000,000.00	2019-10-9	2020-10-8	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2019-10-14	2020-10-13	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2019-10-16	2020-10-15	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	110,000,000.00	2019-11-1	2020-4-28	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	29,500,000.00	2019-11-5	2020-5-4	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	80,000,000.00	2019-11-27	2020-5-20	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	91,875,000.00	2019-11-22	2020-5-22	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2019-11-25	2020-5-25	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	34,000,000.00	2019-11-5	2020-11-4	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	115,000,000.00	2019-11-8	2020-11-7	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2019-11-13	2020-11-13	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	166,668,000.00	2019-11-5	2020-11-14	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2019-12-5	2020-6-5	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	97,000,000.00	2019-12-9	2020-12-8	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2019-12-17	2020-12-16	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2019-10-12	2020-3-12	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	40,461,960.00	2019-11-13	2020-11-5	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	48,833,400.00	2015-6-3	2020-5-21	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	14,000,000.00	2015-6-5	2020-5-21	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	15,347,640.00	2018-2-13	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	49,000,000.00	2018-2-23	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	10,000,000.00	2018-2-26	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	10,000,000.00	2018-2-28	2020-2-11	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2018-10-31	2020-10-30	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	330,000,000.00	2018-10-31	2020-10-30	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	70,000,000.00	2018-12-18	2020-10-31	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2019-7-12	2021-7-12	否

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

湛江晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2019-12-4	2021-12-3	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	140,000,000.00	2019-12-27	2022-12-27	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	690,643,800.00	2019-1-24	2020-1-16	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	100,000,000.00	2019-3-19	2020-3-13	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	50,000,000.00	2019-5-29	2020-5-28	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	150,000,000.00	2019-7-30	2020-6-12	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	270,000,000.00	2019-7-30	2020-7-29	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	280,000,000.00	2019-9-6	2020-3-6	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	254,102,620.85	2019-11-5	2020-5-4	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,133,926.55	2019-11-22	2020-5-21	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	200,000,000.00	2017-9-21	2020-9-21	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	75,000,000.00	2016-6-24	2020-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,770,000.00	2016-6-24	2020-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	530,000.00	2017-1-5	2020-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	32,240,000.00	2017-1-5	2020-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	38,240,000.00	2017-1-5	2020-12-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	38,240,000.00	2017-1-5	2021-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	43,690,000.00	2017-1-5	2021-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	43,690,000.00	2017-1-5	2021-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	3,900,000.00	2017-2-3	2021-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	36,260,000.00	2017-2-3	2021-12-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017-2-3	2022-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,160,000.00	2017-2-3	2022-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	33,420,000.00	2018-9-19	2020-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	45,264,554.67	2018-11-14	2020-9-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	44,360,657.92	2017-4-12	2020-3-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	66,431,750.00	2017-4-12	2020-6-26	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	10,316,460.00	2019-9-29	2020-9-28	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	200,000,000.00	2019-12-23	2020-12-22	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2019-1-7	2020-1-7	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	64,285,135.37	2019-1-18	2020-1-15	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2019-2-28	2020-2-28	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	22,800,000.00	2019-3-15	2020-3-14	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2019-3-21	2019-3-21	否

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2019-3-29	2020-3-29	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	90,000,000.00	2019-3-29	2020-3-29	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	70,000,000.00	2019-5-22	2020-5-21	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	73,000,000.00	2019-12-6	2020-12-4	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2019-12-2	2020-3-2	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	19,360,407.00	2019-6-28	2022-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	200,000,000.00	2019-7-1	2020-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	300,000,000.00	2019-10-23	2022-6-27	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	85,000,000.00	2019-11-22	2022-6-27	否
寿光美伦纸业有限责任公司	114,750,000.00	2019-8-6	2020-2-3	否
寿光美伦纸业有限责任公司	249,935,732.90	2019-9-30	2020-9-30	否
寿光美伦纸业有限责任公司	100,000,000.00	2019-10-16	2020-1-14	否
寿光美伦纸业有限责任公司	99,507,360.09	2019-12-9	2020-12-3	否
寿光美伦纸业有限责任公司	168,622,526.92	2019-12-9	2020-6-8	否
晨鸣（香港）有限公司	133,006,977.54	2019-6-19	2020-6-10	否
晨鸣（香港）有限公司	271,095,132.00	2019-1-12	2020-1-10	否
晨鸣（香港）有限公司	31,352,288.05	2018-4-23	2021-4-7	否
晨鸣（香港）有限公司	144,686,388.00	2018-5-4	2021-4-6	否
晨鸣（香港）有限公司	83,016,780.00	2018-5-17	2021-5-5	否
晨鸣（香港）有限公司	52,181,976.00	2019-4-30	2022-4-22	否
晨鸣（香港）有限公司	140,221,620.00	2018-5-11	2020-4-11	否
晨鸣（香港）有限公司	97,666,800.00	2018-11-30	2020-10-30	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	196,031,220.00	2019-3-15	2020-1-17	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	40,000,000.00	2019-9-3	2020-3-17	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	20,025,000.00	2019-11-15	2020-5-14	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	48,000,000.00	2019-11-15	2020-5-14	否
上海晨鸣浆纸销售有限公司	30,000,000.00	2019-8-30	2020-8-7	否
上海晨鸣浆纸销售有限公司	20,000,000.00	2019-12-27	2020-12-24	否

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
晨鸣控股有限公司	708,440,865.27	2019/09/03	2020/09/02	
拆出:				
潍坊森达美西港有限公司	59,500,000.00	2018/07/09	2022/07/08	

(4) 关联方资金拆借利息情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
潍坊森达美西港有限公司	利息收入	4,052,621.83	2,363,749.98
晨鸣控股有限公司	利息费用	27,905,072.21	4,820,277.79

(5) 关键管理人员薪酬

本集团本期关键管理人员 16 人，上期关键管理人员 15 人，支付薪酬情况见下表：

项目	人数	本期发生额 (万元)	人数	上期发生额 (万元)
关键管理人员薪酬	32	3,057.25	26	2,460.15

① 关键管理人员薪酬分部区间

年度报酬区间	本年数 (万元)	上年数 (万元)
总额	3,057.25	2460.15
其中：(各金额区间人数)		
480~520 万元	2	1
360~400 万元		
320~360 万元		
280~320 万元	1	
240~280 万元	1	
200~240 万元	2	3
160~200 万元	3	1
120~160 万元		5
80~120 万元	2	1
80 万元以下	21	15

② 关键管理人员薪酬明细

关键管理人员	本年数 (万元)			合计 (万元)
	年薪	社会保险	住房公积金	
尹美群	11.67			11.67
杨彪	11.67			11.67
孙剑非	11.67			11.67
潘爱玲	11.20			11.20
黄磊	5.37			5.37
梁阜	5.37			5.37
王凤荣	5.37			5.37
独立非执行董事小计	62.32			62.32
李传轩	11.67			11.67
韩亭德	11.67			11.67

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

杨桂花	5.37			5.37
张宏	11.20			11.20
非执行董事小计	39.91			39.91
陈洪国	488.20	7.1	3.7	499.00
胡长青	288.90	11.10	3.90	303.90
李兴春	499.00			499.00
耿光林	151.60	7.10	3.70	162.40
李峰	176.00	7.10	3.70	186.80
陈刚	86.70	6.50	3.50	96.70
执行董事小计	1690.40	38.90	18.50	1747.80
潘爱玲		已于前述独立非执行董事中体现		
张宏		已于前述非执行董事中体现		
李杏贵	17.10	5.30	2.00	24.40
邱兰菊	20.70	4.20	2.00	26.90
李栋				0
孙迎花	7.30	3.60	2.50	13.40
张晓峰	1.12			1.12
监事合计	46.22	13.10	6.50	65.82
其他高级管理人员小计	1,068.90	45.20	27.30	1,141.40
合计	2,907.75	97.20	52.30	3,057.25

续

关键管理人员	上年数（万元）			合计 （万元）
	年薪	社会保险	住房公积金	
潘爱玲	12.00			12.00
黄磊	12.00			12.00
梁阜	12.00			12.00
王凤荣	12.00			12.00
独立非执行董事小计	48.00			48.00
杨桂花	12.00			12.00
张宏	12.00			12.00
非执行董事小计	24.00			24.00
陈洪国	491.03	5.63	2.34	499.00
胡长青	190.46	7.82	1.72	200.00
尹同远	120.9	1.82	1.48	124.20
耿光林	146.24	5.63	2.34	154.21
李峰	132.51	5.63	2.34	140.48
陈刚	178.12	5.63	2.34	186.09

执行董事小计	1259.26	32.16	12.56	1303.98
李栋				0
孙迎花	60.05	5.63	2.34	68.02
杨洪芹	12.90	2.17	0.83	15.90
张晓峰	2.50			2.50
监事合计	75.45	7.80	3.17	86.42
其他高级管理人员小计	946.77	34.54	16.48	997.79
合计	2,353.48	74.5	32.21	2,460.19

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为 200~240、240~280 万元。

A.前 5 名管理人员薪酬

项目	本期数(万元)	上期数(万元)
年薪	1,751.10	1262.58
公积金	15.00	11.08
社会保险	32.40	30.34
合计	1,798.50	1304.00

B.前 5 名管理人员薪酬分布区间

年度薪酬区间	本年数(人)	上年数(人)
480~520 万元	2	1
320~360 万元		
280~320 万元	1	
240~280 万元	1	
200~240 万元	1	3
160~200 万元		1
120~160 万元		

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) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2019.12.31		2018.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	寿光恒源能源有限公司	20,179,937.87		25,586,691.33	

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

其他应收款	寿光恒源能源有限公司	10,000,000.00	757,910.97		
应收账款	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	2,008,185.60	61,132.76	774,832.20	38,741.61
预付账款	江西久誉能源有限公司	15,358,225.83		33,567,041.92	
其他应收款	潍坊森达美西港有限公司	64,889,583.26	5,151,661.58	60,836,961.43	304,184.80

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2019.12.31	2018.12.31
应付账款	潍坊星兴联合化工有限公司	26,905,494.34	18,544,025.96
其他应付款	晨鸣控股有限公司	708,440,865.27	376,000,000.00
其他应付款	寿光市恒泰企业投资有限公司		44,392,007.69
应付账款	江西久誉能源有限公司	3,054,956.65	
其他流动负债	广东南粤银行股份有限公司		400,000,000.00
其他非流动负债	广东南粤银行股份有限公司	400,000,000.00	

(3) 存放关联方款项

项目名称	关联方	2019.12.31	2018.12.31
银行存款	广东南粤银行股份有限公司	85,668.46	996,956.00
其他货币资金	广东南粤银行股份有限公司	2,414,668,000.00	355,113,225.32

(4) 关联方贷款

项目名称	关联方	2019.12.31	2018.12.31
短期借款	广东南粤银行股份有限公司	2,948,970,000.00	496,670,000.00

十一、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2019.12.31	2018.12.31
购建长期资产承诺	260,421,348.84	1,463,816,242.90

2、或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司与香港 ArjowigginsHKK2Limited（以下简称“HKK2 公司”）于 2005 年 10 月在山东省寿光市合作成立了阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司，以生产特种纸、装饰纸及图纸。但由于经济危机，致该公司经营不善，该公司于 2008 年 10 月被迫解散。

2012 年 10 月，HKK2 公司以本公司违反合资合同为由，于中国香港特别行政区向香港国际仲裁中心提出仲裁申请，2015 年 11 月香港国际仲裁中心公布仲裁结果：赔偿 HKK2 公司经济损失 1.67 亿人民币、330 万元港币仲裁费以及 354 万美元律师费，并按年 8% 计息。2016 年 10 月本公司收到法定偿债书，并规定若公司 21 天之内不履行裁决内容，将对本公司提出 H 股清盘呈请；而后 HKK2 公司向仲裁中心提出 H 股清盘呈请。

2016 年 11 月，本公司向香港特别行政区高等法院原诉法庭申请并取得禁制令，禁制令明确说明“禁止申请人对本公司提出清盘呈请”。

2017 年 2 月，HKK2 公司向法院提出上诉，该法院于 2017 年 6 月驳回本公司取得的禁制令；同月，本公司收到被告人向香港高等法院提交的清盘呈请，指称本公司未能履行仲裁案之裁决，需向被告人赔偿经济损失 1.67 亿人民币及相应利息、354 万美元律师费用和 330 万港元仲裁费用及相应利息。

本公司已于 2017 年就该项未决诉讼计提了金额为人民币 325,259,082.28 元的预计负债。但截至 2019 年 12 月 31 日，香港法院就该案件尚未做出判决，该预计损失仍具不确定性，因此，该项预计负债仍须在资产负债表中列示。

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在其他应披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	投资设立海外子公司		成立公司对财务状况和经营成果产生广泛影响

2、资产负债表日后利润分配情况（单位：人民币万元）

经审议批准宣告发放的优先股息	21,442.50
----------------	-----------

3、其他资产负债表日后事项说明

截至 2019 年 3 月 27 日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1、终止经营

项目	本期发生额	上期发生额
终止经营收入（A）	278,633,403.31	421,749,990.14

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

减：终止经营费用（B）	203,049,365.06	282,840,629.66
终止经营利润总额（C）	75,584,038.25	138,909,360.48
减：终止经营所得税费用（D）	11,759,914.64	16,901,157.85
经营活动净利润（E=C-D）	63,824,123.61	122,008,202.63
资产减值损失/（转回）（F）		
处置收益总额（G）	277,000,000.00	
处置相关所得税费用（H）	41,550,000.00	
处置净利润（I=G-H）	235,450,000.00	
终止经营净利润（J=E+F+I）	299,274,123.61	122,008,202.63
其中：归属于母公司股东的终止经营利润	179,564,474.17	48,803,281.05
归属于少数股东的终止经营利润	119,709,649.44	73,204,921.58
经营活动现金流量净额	41,903,992.38	75,115,059.89
投资活动现金流量净额	-33,026,830.74	-94,118,688.20
筹资活动现金流量净额	0.00	32,071,241.87

2、分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 5 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。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。

本集团报告分部包括：

- （1）机制纸分部，生产及销售机制纸；
- （2）金融服务分部，提供金融服务；
- （3）镁矿分部，生产及销售镁矿；
- （4）投资性房地产分部，房地产出租；
- （5）其他分部，除上述分部之外的其他业务。

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，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

（1）分部利润或亏损、资产及负债（万元）

本期或本期期末	机制纸	金融服务	镁矿	投资性房地产	其他	抵消	合计
营业收入	2,780,454.93	239,856.57	27,863.34	10,509.43	76,415.73	95,556.59	3,039,543.41
其中：对外交易收入	2,773,979.68	186,659.27	27,863.34	10,509.43	40,531.69		3,039,543.41

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

分部间交易收入	6,475.24	53,197.30			35,884.05	95,556.59	
其中：主营业务收入	2,684,498.79	239,734.37	27,863.34	10,130.07	75,440.53	78,470.83	2,959,196.27
营业成本	2,088,496.22	90,577.44	12,511.28	13,695.70	63,180.48	91,072.69	2,177,388.43
其中：主营业务成本	2,025,885.38	90,402.70	12,511.28	13,695.70	62,826.98	84,701.49	2,120,620.55
营业费用	125,244.61	666.56	744.6	286.69	3,881.35	1,104.19	129,719.62
营业利润/(亏损)	304,622.65	55,802.65	7,562.78	-21,123.35	5,372.98	193,870.76	158,366.95
资产总额	9,045,841.65	3,178,178.27		574,470.33	477,198.61	3,479,797.87	9,795,890.99
负债总额	6,842,942.67	1,631,402.71		310,649.29	251,954.72	1,875,035.68	7,161,913.71

3、政府补助

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	种类	2018.12.31	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	2019.12.31	本期结转计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
国家科技支撑计划课题经费	财政拨款	1,617,224.68		164,699.68		1,452,525.00	其他收益	与资产相关
污水处理及节水改造项目	财政拨款	64,466,819.64		1,192,682.93		63,274,136.71	其他收益	与资产相关
技改项目财政补助	财政拨款	180,966,256.91		12,783,808.11		168,182,448.80	其他收益	与资产相关
环境保护资金补助	财政拨款	749,420,276.75		49,191,971.56		700,228,305.19	其他收益	与资产相关
工业物流园改造补偿	财政拨款	51,960,000.00				51,960,000.00		与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	财政拨款	71,141,834.42		4,094,632.92		67,047,201.50	其他收益	与资产相关
黄冈林浆纸一体化项目	财政拨款	681,564,072.66				681,564,072.66		与资产相关
其他	财政拨款	61,258,712.55		23,954,067.30		37,304,645.25	其他收益、财务费用	与资产相关
合计		1,862,395,197.61		91,381,862.50		1,771,013,335.11		

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	上期计入损益的金额	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
国家科技支撑计划课题经费	财政拨款	164,700.00	164,700.00	其他收益	与资产相关
污水处理及节水改造项目	财政拨款	1,192,682.88	1,192,682.88	其他收益	与资产相关
技改项目财政补助	财政拨款	13,582,557.60	110,054,807.72	其他收益	与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	财政拨款	5,396,664.12	4,094,632.92	其他收益	与资产相关
工业物流园改造补偿	财政拨款	6,626,701.00	4,705,900.00	其他收益	与资产相关
财政贴息	财政拨款	235,712,512.89	22,364,612.22	财务费用	与资产相关
研究开发补助资金	财政拨款	3,766,800.00	74,923,512.88	其他收益	与收益相关

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

环境保护资金补助	财政拨款	49,261,012.64	49,361,843.85	其他收益	与收益相关
风险补助金	财政拨款	29,000,000.00		其他收益	与收益相关
政府奖励	财政拨款	586,334.54	228,000,000.00	其他收益	与收益相关
增值税即征即退	财政拨款	4,699,443.06	1,217,058.15	其他收益	与收益相关
造林补贴	财政拨款	14,230,270.00	3,891,820.00	其他收益	与收益相关
税收返还	财政拨款	24,863,195.05	80,382,428.92	其他收益	与收益相关
企业改革发展补助	财政拨款	203,933,687.56	31,070,010.00	营业外收入	与收益相关
招商引资补助	财政拨款		41,542,500.00	营业外收入	与收益相关
其他	财政拨款	40,491,906.20	17,307,907.75	营业外收入、 其他收益	与收益相关
合计		633,508,467.54	670,274,417.29		

4、净流动资产及总资产减流动负债

(1) 净流动资产

单位：万元

	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	4,495,243.39	4,796,751.18
减：流动负债	5,269,876.89	6,141,468.86
净流动资产	-774,633.50	-1,344,717.68

(2) 总资产减流动负债

单位：万元

	2019.12.31	2018.12.31
资产总计	9,795,890.99	10,531,873.48
减：流动负债	5,269,876.89	6,141,468.86
总资产减流动负债	4,526,014.10	4,390,404.63

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据

票据种类	2019.12.31		2018.12.31			
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	2,230,000,000.00		2,230,000,000.00	436,662,187.80		436,662,187.80
商业承兑汇票	1,024,460,000.00		1,024,460,000.00			
合计	3,254,460,000.00		3,254,460,000.00	436,662,187.80		436,662,187.80

(1) 期末已质押的应收票据

种类	期末已质押金额
银行承兑票据	152,714,290.24
商业承兑票据	
合计	152,714,290.24

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

(2) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	420,262,029.16	2,230,000,000.00
商业承兑票据		1,024,460,000.00
合计	420,262,029.16	3,254,460,000.00

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2019.12.31	2018.12.31
1年以内	40,358,501.19	1,343,824,390.17
1至2年		
2至3年		6,058,186.08
3年以上	4,502,821.17	80,221.17
小计	44,861,322.36	1,349,962,797.42
减：坏账准备	5,656,652.36	685,832.38
合计	39,204,670.00	1,349,276,965.04

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		2019.12.31 坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	778,063.57	1.73	778,063.57	100.00	
按组合计提坏账准备	44,083,258.79	98.27	4,878,588.79	11.07	39,204,670.00
其中：					
应收关联方客户	31,427,654.36	70.06	157,138.27	0.50	31,270,516.09
应收非关联方客户	12,655,604.43	28.21	4,721,450.52	37.31	7,934,153.91
应收保理款					
合计	44,861,322.36	100.00	5,656,652.36	12.61	39,204,670.00

(续)

类别	2018.12.31 账面余额		2018.12.31 坏账准备		账面
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,349,962,797.42	100.00	685,832.38	0.05	1,349,276,965.04
其中：					
应收关联方客户	1,342,192,951.98	99.42			1,342,192,951.98
应收非关联方客户	7,769,845.44	0.58	685,832.38	8.83	7,084,013.06
应收保理款					
合计	1,349,962,797.42	100.00	685,832.38	0.05	1,349,276,965.04

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：应收关联方客户

账龄	2019.12.31		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	31,427,654.36	157,138.27	0.50
合计	31,427,654.36	157,138.27	0.50

组合计提项目：应收非关联方客户

账龄	2019.12.31		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	8,152,783.26	218,629.35	2.68
1至2年			
2至3年			
3年以上	4,502,821.17	4,502,821.17	100.00
合计	12,655,604.43	4,721,450.52	37.31

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
2018.12.31	685,832.38
本期计提	4,970,819.98
本期收回或转回	
本期核销	

[本期转销]

[其他]

2019.12.31 **5,656,652.36**

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 38,430,605.62 元，占应收账款期末余额合计数的比例 85.67%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 4,648,891.69 元。

3、其他应收款

项目	2019.12.31	2018.12.31
应收利息		77,257,506.25
应收股利		
其他应收款	13,975,590,537.58	19,328,057,454.99
合计	13,975,590,537.58	19,405,314,961.24

(1) 应收利息

① 应收利息分类

项目	2019.12.31	2018.12.31
定期存款及保证金利息		77,257,506.25
小计:		77,257,506.25
减: 坏账准备		
合计		77,257,506.25

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	2019.12.31	2018.12.31
1 年以内	10,816,421,382.30	19,262,990,182.78
1 至 2 年	3,307,579,124.71	67,661,717.48
2 至 3 年	6,172,674.00	9,941,937.61
3 至 4 年	40,818,569.34	59,146,994.28
小计	14,170,991,750.35	19,399,740,832.15
减: 坏账准备	195,401,212.77	71,683,377.16
合计	13,975,590,537.58	19,328,057,454.99

② 按款项性质披露

项目	2019.12.31	2018.12.31
----	------------	------------

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

	账面余额	账面余额
往来款	14,082,545,251.05	19,297,217,793.30
保证金	5,454,233.36	45,241,076.47
代垫款	526,752.62	7,681,197.42
保险费	13,979.13	9,958,377.28
备用金及借款	8,089,922.34	466,935.72
其他	74,361,611.85	39,175,451.96
小计	14,170,991,750.35	19,399,740,832.15
减：坏账准备	195,401,212.77	71,683,377.16
合计	13,975,590,537.58	19,328,057,454.99

③ 坏账准备计提情况

期末，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
应收利息					
应收股利					
按组合计提坏账准备	14,168,200,849.23	1.36	192,610,311.64	13,975,590,537.59	
应收政府机关款项	1,577,924.30	100.00	1,577,924.30		
应收关联方款项	13,041,636,606.52	0.50	65,208,183.03	12,976,428,423.49	
应收其他款项	1,124,986,318.41	11.18	125,824,204.31	999,162,114.10	
合计	14,168,200,849.23	1.36	192,610,311.64	13,975,590,537.59	

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
寿光市第二造纸厂	1,500,000.00	100.00	1,500,000.00		账龄较长，预计无法收回
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	1,290,901.12	100.00	1,290,901.12		账龄较长，预计无法收回
合计	2,790,901.12	100.00	2,790,901.12		

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

2018.12.31	71,683,377.16
本期计提	123,717,835.61
本期收回或转回	
本期核销	
[本期转销]	
[其他]	
2019.12.31	195,401,212.77

⑤按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 11,142,774,722.18 元，占应收账款期末余额合计数的比例 78.63%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 55,713,873.61 元。

4、长期股权投资

项目	2019.12.31			2018.12.31		
	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	23,275,652,649.90		23,275,652,649.90	22,114,152,649.90		22,114,152,649.90
对合营企业投资	93,516,339.37		93,516,339.37	106,732,692.50		106,732,692.50
对联营企业投资	266,605,874.56	5,994,545.96	260,611,328.60	266,532,100.84		266,532,100.84
合计	23,635,774,863.83	5,994,545.96	23,629,780,317.87	22,487,417,443.24		22,487,417,443.24

(1) 对子公司投资

被投资单位	2018.12.31	本期增加	本期减少	2019.12.31	本期计提减值准备	减值准备期末余额
晨鸣纸业（韩国）株式会社	6,143,400.00			6,143,400.00		
晨鸣GmbH	4,083,235.00			4,083,235.00		
山东晨鸣纸业（富裕）销售有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
海城海鸣矿业有限责任公司	144,000,000.00		144,000,000.00			
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00			12,000,000.00		

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

黄冈晨鸣浆纸有限公司	1,250,000,000.00	1,000,000,000.00	2,250,000,000.00
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	70,000,000.00		70,000,000.00
吉林晨鸣纸业有限责任公司	1,501,350,000.00		1,501,350,000.00
济南晨鸣投资管理有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00
江西晨鸣纸业有限责任公司	822,867,646.40		822,867,646.40
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	264,493,210.21		264,493,210.21
山东御景大酒店有限公司	80,500,000.00		80,500,000.00
湛江晨鸣浆纸有限公司	5,027,500,000.00	27,500,000.00	5,055,000,000.00
寿光晨鸣现代物流有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00
寿光晨鸣美术纸有限公司	113,616,063.80		113,616,063.80
寿光美伦纸业有限责任公司	4,449,441,979.31		4,449,441,979.31
寿光线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	662,641,208.20	100,000,000.00	762,641,208.20
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	250,000,000.00		250,000,000.00
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
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	3,730,000.00		3,730,000.00

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

山东晨鸣集团 财务有限公司	4,000,000,000.00			4,000,000,000.00
晨鸣林业有限 公司	45,000,000.00			45,000,000.00
上海晨鸣实业 有限公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
晨鸣（香港）有 限公司	118,067,989.55			118,067,989.55
晨鸣纸业美国 有限公司	6,407,800.00			6,407,800.00
山东涂布纸销 售有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00
潍坊晨鸣新旧 动能转换股权 投资基金合伙 企业（有限合 伙）		158,000,000.00		158,000,000.00
合计	22,114,152,649.90	1,305,500,000.00	144,000,000.00	23,275,652,649.90

（2）对联营、合营企业投资

被投资单位	2018.12.31	本期增减变动					2019.12.31	减值准备 期末余额
		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	其 他 权 益 变 动		
①联营企业								
江西江报传 媒彩印有限 公司	811,998.75			-811,998.75				0.00
珠海德辰新 三板股权投 资基金企业 （有限合 伙）	52,253,817.72			159,172.19				52,412,989.91
宁波启辰华 美股权投资 基金合伙企 业（有限合 伙）	199,585,216.94			-56,369.42				199,528,847.52
晨鸣（青岛）	7,886,521.47			782,969.70				8,669,491.17

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

资产管理有 限责任公司 许昌晨鸣纸 业股份有限 公司	5,994,545.96		5,994,545.96		5,994,545.96
小计	266,532,100.84	73,773.72	5,994,545.96	260,611,328.60	5,994,545.96
②合营企业					
寿光晨鸣汇 森新型建材 有限公司	3,572,834.79	2,216,832.82	2,000,000.00		3,789,667.61
潍坊森达美 西港有限公 司	103,159,857.71	-13,433,185.95			89,726,671.76
小计	106,732,692.50	-11,216,353.13	2,000,000.00		93,516,339.37
合计	373,264,793.34	-11,142,579.41	2,000,000.00	5,994,545.96	354,127,667.97

5、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,832,105,007.21	4,281,782,302.88	4,196,033,317.73	2,902,204,877.94
其他业务	1,082,049,793.98	994,302,334.92	1,478,808,522.94	1,378,583,504.42
合计	6,914,154,801.19	5,276,084,637.80	5,674,841,840.67	4,280,788,382.36

(1) 收入分解信息

报告分部	机制纸	其他	合计
产品类型			
机制纸	5,832,105,007.21		5,832,105,007.21
电力及热力		114,734,028.46	114,734,028.46
销售材料		846,244,599.28	846,244,599.28
出租		43,577,702.15	43,577,702.15
其他		77,493,464.09	77,493,464.09
合计	5,832,105,007.21	1,082,049,793.98	6,914,154,801.19
按经营地区分类			
国内	5,757,870,203.85	1,082,049,793.98	6,839,919,997.83
国外	74,234,803.36		74,234,803.36
合计	5,832,105,007.21	1,082,049,793.98	6,914,154,801.19
收入确认时间			
商品（在某一时转 让）	5,832,105,007.21	1,038,472,091.83	6,870,577,099.04

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

服务（在某一时段内提供）		43,577,702.15	43,577,702.15
合计	5,832,105,007.21	1,082,049,793.98	6,914,154,801.19

6、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,085,829,000.00	590,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-11,142,579.41	-16,957,355.99
处置长期股权投资产生的投资收益	277,000,000.00	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	784,345.77	155,750,000.00
合计	1,352,470,766.36	728,792,644.01

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益	135,669,108.82	
计入当期损益的政府补助（与公司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）	623,277,014.49	
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	364,597,001.77	
债务重组损益	-55,792,548.82	
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产和其他非流动金融资产公允价值变动产生的损益	26,692,741.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,876,982.31	
非经常性损益总额	1,119,320,300.18	
减：非经常性损益的所得税影响数	131,148,729.27	
非经常性损益净额	988,171,570.91	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	33,934,072.32	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	954,237,498.59	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.57	0.33	

山东晨鸣纸业集团股份有限公司
 财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币）

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.09	0.01
-------------------------	------	------

每股收益的计算	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的净利润	1,656,566,584.88	2,509,828,858.47
其中：持续经营净利润	1,477,002,110.71	2,461,025,577.42
终止经营净利润	179,564,474.17	48,803,281.05
基本每股收益	0.33	0.51
其中：持续经营基本每股收益	0.27	0.49
终止经营基本每股收益	-0.17	-0.34
稀释每股收益		
其中：持续经营稀释每股收益		
终止经营稀释每股收益		

说明：终止经营情况见附注十四、2。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2020 年 3 月 27 日