**山东晨鸣纸业集团股份有限公司**

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED



**二 O O 七 年 年 度 报 告 全 文**

**二 OO 八年四月十五日**

重要提示：

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任 何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个 别及连带责任。本报告分别以中、英文编制，在对中外文本的理解上发生歧义时，以中 文文本为准。

公司董事长陈洪国、财务总监刘俊武、财务机构负责人谭玉华声明：保证年度报告 中财务报告的真实、完整。

释义：如未特别说明，文中“公司”、“本公司”、“晨鸣纸业”指山东晨鸣纸业 集团股份有限公司。

***目 录***

***一、公司基本情况简介…* 3**

***二、会计数据和业务数据摘要…* 4**

***三、股本变动及股东情况…* 6**

***四、董事、监事、高级管理人员和员工情况* 9**

***五、公司治理结构* 15**

***六、股东大会情况简介* 21**

***七、董事会报告* 22**

***八、监事会报告…* 36**

***九、重要事项…* 37**

***十、财务报告* 43**

***十一、备查文件* 43**

# 第一节 公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：山东晨鸣纸业集团股份有限公司 公司法定英文名称：SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED

英文名称缩写： SCPH 2、公司法定代表人： 陈洪国

3、公司董事会秘书： 郝 筠 证券事务代表： 范英杰 孙文科 联系地址：山东省寿光市圣城街 595 号 电 话：0536－2158011、2156488 传 真：0536－2158640

电子信箱: [chenmmi](mailto:chenmmingpaper@163.com)[ngpaper@163.com](mailto:ngpaper@163.com) 4、公司注册地址和办公地址：山东省寿光市圣城街 595 号

邮政编码：262700

公司国际互联网网址: [http://www.chenmingpaper.com](http://www.chenmingpaper.com/) 5、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》和《香港商报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) 公司年度报告备置地点：公司资本运营部

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：晨鸣纸业 晨鸣 B 股票代码： 000488 200488 7、其他有关资料：

公司变更注册登记日期：二 OO 七年七月十八日 注册地址：山东省寿光市圣城街 595 号

企业法人营业执照注册号：企股鲁总字第 000003 号 税务登记号码：370783613588986 组织机构代码：61358898-6 公司聘请的会计师事务所： 德勤华永会计师事务所有限公司

办公地址：北京市东城区长安街 1 号东方经贸城西二办公楼 8 层

# 第二节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、 公司本年度主要会计数据

单位：（人民币）元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序 号 | 主要经济指标 | 金 额 |
| 1 | 营业利润 | 1,284,844,000.04 |
| 2 | 利润总额 | 1,489,336,202.56 |
| 3 | 归属于上市公司股东的净利润 | 967,636,172.39 |
| 4 | 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润 | 884,374,053.66 |
| 5 | 经营活动产生的现金流量净额 | 1,324,263,125.01 |

#### 非经常性损益项目（单位：人民币元）

|  |  |
| --- | --- |
| 非经常性损益项目 | 金额 |
| 非流动资产处理净损益 | -9,748,342.61 |
| 政府补助 | 102,004,487.80 |
| 债务重组净损益 | 1,088,135.44 |
| 购买少数股权支付的对价小于应享有被购买方可辨认净 资产账面价值 | 24,040,943.45 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 11,734,011.08 |
| 非经常性损益的所得税影响数 | -21695055.51 |
| 少数股东影响数 | -24,162,060.92 |
| 合 计 | 83,262,118.73 |

***二、按照国际会计准则调整对净利润、净资产的影响***

本公司按中国企业会计准则编制的 2007 年度财务报表的净利润为人民币 967,636,172.39 元及

净资产为人民币 10,580,559,664.96 元，其与按国际财务报告准则编制的财务报表列报的净利润和 净资产的重要差异如下：

人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 2007.12.31 | 2007 年度 |
| 净资产 | 净利润 |
| 按国际财务报告准则编制的财 务报表列报的金额 | 10,180,295,419.17 | 1,252,584,099.57 |
| 收到国债专项资金及专项应付款 | 377,439,812.94 | -31075994.27 |
| 外币专门借款汇兑损益 | 22,824,432.85 | -2,966,916.01 |
| 按中国企业会计准则编制的财务报表列报的金额 | 10,580,559,664.96 | 1,281,541,189.29 |

说明：（1）按照中国企业会计准则，公司将收到的与固定资产构建相关的国债专项资金及专项应

付款计入资本公积中；而按照国际会计准则，公司则将收到的该等国债专项资金及专项应付款计 入递延收益，并按固定资产使用期限分期摊销。（2）按照中国企业会计准则，公司将外币专门借 款产生的汇兑损益资本化；而按照国际会计准则，公司则将该等汇兑损益费用化。

***三、公司近三年主要会计数据和财务指标*** 单位：（人民币）元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | 本年比上 年增减  （％） | 2005 年 | |
|  |  |
| 项目指标 | 2007 年 | 2006 年 |  |
|  |  | 调整前 | 调整后 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 营业收入 | 15,164,742,450.26 | 11,814,092,426.36 | 11,983,464,568.89 | 26.55% | 9,722,346,097.72 | 9,943,474,093.62 |
| 利润总额 | 1,489,336,202.56 | 891,269,259.51 | 615,690,757.28 | 141.9% | 863,409,212.92 | 890,129,267.73 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 967,636,172.39 | 602,967,195.37 | 356,907,182.90 | 171.12% | 602,433,342.24 | 616,044,602.83 |
| 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润 | 884,374,053.66 | 436,232,957.51 | 396061925.60 | 123.29% | 531,906,232.30 | 551,964,382.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1324263125.01 | 1,008,558,176.84 | 1,008,558,176.84 | 31.30% | 1,013,718,841.30 | 1,013,718,841.30 |
|  |  |  | | 本年末比 上年末增 减（％） | 2005 年末 | |
| 2007 年末 | 2006 年末 | |
|  |  | 调整前 | 调整后 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 总资产 | 22,011,108,257.29 | 20,547,990,949.39 | 20,558,560,560.77 | 7.07% | 17,959,414,107.77 | 17,488,260,546.89 |
| 所有者权益（或股东权益） | 8,745,035,011.85 | 6,010,124,970.09 | 6,151,642,343.81 | 42.16% | 5,465,605,443.09 | 5,654,830,619.26 |
| 基本每股收益 | 0.60 | 0.4425 | 0.26 | 130.77% | 0.4451 | 0.45 |
| 稀释每股收益 | 0.59 | 0.4415 | -不适用 | - | 0.4451 | 0.415 |
| 扣除非经常性损益后的基本每 股收益 | 0.55 | 0.3201 | 0.29 | 89.66% | 0.393 | 0.403 |
| 全面摊薄净资产收益率 | 11.06% | 10.03% | 5.80% | 5.26% | 11.02% | 10.89% |
| 加权平均净资产收益率 | 12.64% | 10.83% | 6.06% | 6.58% | 11.74% | 11.98% |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄 净资产收益率 | 10.11% | 7.26% | 6.44% | 3.67% | 9.73% | 9.76% |
| 扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率 | 11.55% | 7.84% | 6.73% | 4.82% | 10.37% | 10.74% |
| 每股经营活动产生的现金流量 净额 | 0.7761 | 0.7385 | 0.7385 | 5.09% | 0.7489 | 0.7489 |
| 归属于上市公司股东的每股净 资产 | 5.1250 | 4.4009 | 4.5045 | 13.78% | 4.038 | 4.18 |

# 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股份变动情况表

单位：股

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 期初 | | 报告期变动增减（+，-） | | | | 期末 | |
|  |  |  | 可转债转 股 | 增持冻 结 |  |  |  |  |
| 数量 | 比例 | 限售解禁 | 小计 | 数量 | 比例 |
|  |
|  |  |  |  |  |  |
| 一、有限售条件股 份 | 354,809,141 | 25.98% |  |  |  | -15,308,688 | 339,500,453 | 19.90% |
| 国有法人持股 | 328,573,657 | 24.06% |  |  |  |  | 328,573,657 | 19.26% |
| 境内非国有法人 持股 | 9,517,139 | 0.70% |  |  | -9,517,139 | -9,517,139 |  |  |
| 高管持股 | 16,718,345 | 1.22% |  | 16,400\* | -5,807,949 | -5,791,549\* | 10,926,796 | 0.64% |
| 二、无限售条件股 份 | 1,010,861,014 | 74.02% |  |  |  | 355,984,474 | 1,366,845,488 | 80.10% |
| 人民币普通股 | 453,363,529 | 33.20% | 340,675,786 | -16,400 | 15,325,088 | 355,984,474 | 809,348,003 | 47.43% |
| 境内上市的外资 股 | 557,497,485 | 40.82% |  |  |  |  | 557,497,485 | 32.67% |
| 三、股份总数 | 1,365,670,155 | 100.00% | 340,675,786 |  |  | 340,675,786 | 1,706,345,941 | 100.00% |

***注：*** 1、公司于 2006 年 3 月 29 日实施股权分置改革方案，2007 年 4 月 17 日原境内非国有法人股

9,517,139 股 A 股限售期满并上市流通。

2、报告期内，有限售条件股份中，高管持股由 16,718,345 股变为 10,926,796 股，差额为 5,791,549

股，变动原因主要为：

① 根据《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份管理业务操作指 南》规定，在 2007 年 5 月份对现任董事、监事、高管人员所持股份按 25%的比例办理解禁，高管持 股中的 3,731,670 股，股权性质由“有限售条件高管持股”变为“无限售条件人民币普通股（A 股）”， 公司高管并没有减持公司股份；

②报告期内，公司离任董事、高管限售持股半年锁定期到期解禁，高管持股中的 2,076,279 股， 股权性质由有限售条件高管持股变为无限售条件人民币普通股（A 股）；

③报告期内，公司副总经理任伟先生因买卖公司 A 股股票，新增冻结高管持股 16,400 股。

3、“晨鸣转债”于 2005 年 3 月 15 日进入转股期，经由公司第四届董事会第二十一次会议审议

通过后于 2007 年 5 月 14 日提前赎回全部剩余转债，至此“晨鸣纸业”因转股累计增加数量为

359,754,087 股，报告期内转股增加数量共计 340,675,786 股，有关转债赎回的公告刊登于 2007 年 5

月 19 日、22 日的《中国证券报》、《香港商报》和巨潮资讯网。 ***二、股票发行与上市情况***

**1*、***经中国证券监督管理委员会【2004】147 号文件核准，2004 年 9 月 15 日公司向社会公开发行 2000

万张可转换公司债券（以下简称可转债），每张面值 100 元，发行总额 20 亿元，期限五年，从 2004

年 9 月 15 日起至 2009 年 9 月 15 日止。可转债于 2004 年 9 月 30 日在深圳证券交易所挂牌上市，债 券简称“晨鸣转债”，转债代码“125488”。

2005 年 3 月 15 日，“晨鸣转债”进入转股期，初始转股价格每股为 9.99 元；根据“晨鸣转债”

可转债募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，2005 年 5 月 20 日，公司实施

2004 年度利润分配方案， “晨鸣转债”转股价格调整为每股 6.59 元；2006 年 7 月 7 日，公司实施

2005 年度利润分配方案，晨鸣转债”转股价格调整为每股 6.47 元；根据公司第四届董事会第十七次

会议审议通过的“关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案”，2006 年 9 月 21 日起，晨鸣转债”

转股价格调整为每股 5.50 元。

报告期内，经由公司第四届董事会第二十一次会议审议通过后，于 2007 年 5 月 14 日提前赎回

全部剩余可转债，至此“晨鸣纸业”因转股累计增加数量为 359,754,087 股，报告期内转股增加数量

共计 340,675,786 股。2007 年 5 月 21 日“晨鸣转债”摘牌，有关转债赎回及摘牌的公告刊登于 2007

年 5 月 19 日、22 日的《中国证券报》、《香港商报》和巨潮资讯网。

**2*、***本公司无内部职工股。 ***三、股东情况介绍***

#### 1、限售股份变动情况表

单位：股

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 股东名称 | 年初限售 股数 | 本年解除限 售股数 | 本年增 加限售 股数 | 年末限售 股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
| 寿光晨鸣控股有限公司 | 328,573,657 | 0 | 0 | 328,573,657 | 股改承诺 | 2010 年 03 月 29 日 |
| 上海兴龙投资有限责任 公司 | 3,303,671 | 3,303,671 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2007 年 04 月 17 日 |
| 人民邮电出版社 | 3,053,302 | 3,053,302 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2007 年 04 月 17 日 |
| 美林正大投资集团有限 公司 | 1,221,321 | 1,221,321 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2007 年 04 月 17 日 |
| 寿光华东建材有限公司 | 1,022,855 | 1,022,855 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2007 年 04 月 17 日 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 山东晨鸣热电股份有限 公司 | 732,790 | 732,790 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2007 年 04 月 17 日 |
| 潍坊新大陆投资咨询有 限公司 | 122,133 | 122,133 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2007 年 04 月 17 日 |
| 潍坊神舟科技有限公司 | 61,067 | 61,067 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2007 年 04 月 17 日 |
| 公司高管人员持股 | 16,718,345 | 5,807,949 | 16,400 | 10,926,796 | 高管持股冻结 | 根据交易所有关规 定进行解冻 |
| 合计 | 354,809,141 | 15,325,088 | 16,400 | 339,500,453 | － | － |

**2*、前* 10 *名股东、前* 10 *名无限售条件股东持股情况表***

单位：股

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 股东总数 | 股东总数 147,136 户，其中，A 股股东 115，178 户，B 股股东 31，958 户 | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
|  | |  |  |  | 持有有 限售条件 股份数量 |  |
| 持股 比例 | 质押或冻结 的股份数量 |
| 股东名称 | | 股东性质 | 持股总数 |
|  | |  |  |
|  |  |
| 寿光晨鸣控股有限公司 | | 国有法人 | 19.26% | 328,573,657 | 328,573,657 | 18,653,854 |
| 中国农业银行－中邮核心成长股票型证券 投资基金 | | 境内非国有法人 | 3.82% | 65,131,793 | 0 | 未知 |
| 中国农业银行－中邮核心优选股票型证券 投资基金 | | 境内非国有法人 | 2.63% | 44,946,700 | 0 | 未知 |
| 中国工商银行－诺安股票证券投资基金 | | 境内非国有法人 | 2.18% | 37,241,842 | 0 | 未知 |
| BONY-DREYFUS PIFI-DREYFUS PREMIER GREATER CHINA | | 境外法人 | 2.03% | 34,583,845 | 0 | 未知 |
| 中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券 投资基金 | | 境内非国有法人 | 1.21% | 20,671,486 | 0 | 未知 |
| BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD | | 境外法人 | 1.20% | 20,527,600 | 0 | 未知 |
| 丽珠医药集团股份有限公司 | | 境内非国有法人 | 1.11% | 18,988,090 | 0 | 未知 |
| MIRAE ASSET CHINA SOLOMON EQUITY INVESTMENT TRUST 1 | | 境外法人 | 1.06% | 18,164,012 | 0 | 未知 |
| 健康元药业集团股份有限公司 | | 境内非国有法人 | 1.06% | 18,116,585 | 0 | 未知 |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | | | 持有无限售条件股份 数量 | | 股份种类 | |
| 中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金 | | | 65,131,793 | | A 股 | |
| 中国农业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金 | | | 44,946,700 | | A 股 | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 中国工商银行－诺安股票证券投资基金 | | 37,241,842 | A 股 |
| BONY-DREYFUS PIFI-DREYFUS PREMIER GREATER CHINA | | 34,583,845 | B 股 |
| 中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金 | | 20,671,486 | A 股 |
| BBH BOS S/A FIDELITY FD - CHINA FOCUS FD | | 20,527,600 | B 股 |
| 丽珠医药集团股份有限公司 | | 18,988,090 | A 股 |
| MIRAE ASSET CHINA SOLOMON EQUITY INVESTMENT TRUST 1 | | 18,164,012 | B 股 |
| 健康元药业集团股份有限公司 | | 18,116,585 | A 股 |
| UBS WARBURG CUSTODY PTE LTD. 瑞士银行 | | 16,415,585 | B 股 |
| 上述股东关联关系或一致行动 的说明 | 公司前 10 名股东中，国有法人股股东寿光晨鸣控股有限公司与上述股东之间 不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的 一致行动人；其中中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金、中国农 业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金同为中邮创业基金管理有限公司 旗下基金；健康元药业集团股份有限公司为丽珠医药集团股份有限公司第一大 股东。除此之外，公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其 是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | |

#### 3、控股股东及实际控制人情况介绍

（1）报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变动。

（2）公司控股股东为寿光晨鸣控股有限公司，成立于 2005 年 12 月 30 日，注册资本 16.85 亿元，

法定代表人陈洪国，经营范围为对造纸、电力、热力、林业项目的投资。报告期末持有 328,573,657 股 国有法人股，占公司总股本的 19.26%，股权分置改革时承诺用于追加对价的 18,653,854 股股份由中 国证券登记结算有限责任公司深圳分公司临时保管，所持其他股份未作任何质押和冻结。

（3）寿光市国有资产管理局为寿光晨鸣控股有限公司的控股股东，持有寿光晨鸣控股有限公司

75.73％的股权，单位负责人张玉华，经营范围为寿光市属国有资产、财务和产权代表的管理、监督。

（4）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

寿光市国有资产管理局

↓75.73%

寿光晨鸣控股有限公司

↓19.26％

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

# 第四节 董事、监事、高级管理人员情况

#### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 职务 | 性 别 | 年龄 | 任期起止日期 | 年初 持股数 | 年末 持股数 | 变动 数量 | 变动 原因 | 报告期内 从公司领 取的报酬 总额（万 元） | 是否在 股东单 位或其 他关联 单位领 取薪酬 |
| 一、执行董事 | | | | | | | | | | |
| 陈洪国 | 董事长 | 男 | 43 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 6,334,527 | 6,334,527 |  |  | 160.76 | 否 |
| 尹同远 | 副董事长、 总经理 | 男 | 50 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 3,231,520 | 3,231,520 |  |  | 106.80 | 否 |
| 李峰 | 董事、销售 总监 | 男 | 35 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 471,818 | 471,818 |  |  | 66 | 否 |
| 邢方同 | 董事 | 男 | 42 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 355,561 | 355,561 |  |  | 66 | 否 |
| 吴炳禹 | 董事 | 男 | 42 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 428,107 | 428,107 |  |  | 11.8 | 否 |
| 侯焕才 | 董事 | 男 | 46 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 628,915 | 628,915 |  |  | 60 | 否 |
| 周少华 | 董事 | 男 | 46 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 125,307 | 125,307 |  |  | 30 | 否 |
| 二、非执行董事 | | | | | | | | | | |
| 甘智和 | 董事 | 男 | 63 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 4 | 否 |
| 赵伟 | 董事 | 男 | 48 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 4 | 否 |
| 曹春昱 | 董事 | 男 | 44 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 4 | 否 |
| 三、独立非执行董事 | | | | | | | | | | |
| 刁云涛 | 独立董事 | 男 | 43 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 4 | 否 |
| 王志华 | 独立董事 | 男 | 49 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 4 | 否 |
| 周承娟 | 独立董事 | 女 | 44 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 4 | 否 |
| 王玉玫 | 独立董事 | 女 | 45 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 4 | 否 |
| 刘英杰 | 独立董事 | 男 | 33 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 10 | 否 |
| 四、监事 | | | | | | | | | | |
| 高俊杰 | 监事会主席 | 男 | 37 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 39,606 | 39,606 |  |  | 8.24 | 否 |
| 王菊 | 监事 | 女 | 42 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 14.94 | 否 |
| 杨洪芹 | 监事 | 女 | 40 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 7.71 | 否 |
| 赵树军 | 监事 | 男 | 34 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 7.19 | 否 |
| 刘文政 | 监事 | 男 | 36 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 6.9 | 否 |
| 五、高级管理人员 | | | | | | | | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 王保梁 | 副总经理 | 男 | 34 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 209,200 | 209,200 |  |  | 31.2 | 否 |
| 耿光林 | 副总经理 | 男 | 34 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 437,433 | 437,433 |  |  | 51 | 否 |
| 任伟 | 副总经理 | 男 | 46 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 92,800 | 109,200 | 16,400 | 买入公 司股票 | 24 | 否 |
| 李雪芹 | 副总经理 | 女 | 42 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 429,348 | 429,348 |  |  | 28.8 | 否 |
| 郝筠 | 副总经理、 董事会秘书 | 男 | 45 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 708,441 | 708,441 |  |  | 30 | 否 |
| 夏光春 | 副总经理 | 男 | 43 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 70,700 | 70,700 |  |  | 36 | 否 |
| 王在国 | 副总经理 | 男 | 45 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 195,600 | 195,600 |  |  | 24 | 否 |
| 王世宏 | 副总经理 | 男 | 44 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 20 | 否 |
| 房立军 | 副总经理 | 男 | 38 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 436,851 | 436,851 |  |  | 28.04 | 否 |
| 刘俊武 | 财务总监 | 男 | 46 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 0 | 0 |  |  | 19.2 | 否 |
| 董建文 | 副总经理 | 男 | 45 | 2007 年 04 月-2010 年 04 月 | 196,794 | 196,794 |  |  | 12.22 | 否 |
| 合计 | - | - | - | - | 14,392,528 | 14,408,928 | - | - | 888.80 | - |

注：公司 2001 年度股东大会审议通过了建立高管人员股权激励制度的议案，决定对公司高管人员 实行股权激励。公司在以前年度为部分董事、经营管理层购买了本公司 A 股股票，该事项已在 2004 年、2006 年的年度报告中做了披露。本年度没有发生股权激励事项。

#### 二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及任职情况

**1*、公司董事简介***

***（*1*）执行董事简介***

陈洪国先生， 1987 年加入本公司，历任车间主任、分厂厂长、副总经理、公司董事、武汉 晨鸣汉阳纸业股份有限公司董事长等职务，现任本公司董事长，寿光晨鸣控股有限公司董事长兼 总经理。

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

李 峰先生，1992 年加入本公司，历任公司车间主任、总经理助理，山东晨鸣纸业集团齐河 板纸有限责任公司副总经理，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司副总经理、副董事长、董事长，现 任本公司执行董事、销售总监。

邢方同先生，1984 年加入本公司，历任机台长、车间主任、赤壁晨鸣纸业有限责任公司总经 理、董事长，现任本公司董事、山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司董事长。

吴炳禹先生，1989 年加入本公司，历任组织科长、党办主任、党群部部长、总经理助理、武 汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司党委副书记、吉林晨鸣纸业有限公司董事长，现任本公司董事。

侯焕才先生， 1983 年加入本公司，历任车间主任、分厂厂长、吉林晨鸣纸业有限公司董事 长、山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司董事长、第一届和第二届监事会主席。现任本公司 执行董事、吉林晨鸣纸业有限责任公司董事长。

周少华先生，1997 年加入本公司，历任武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司常务副总经理、总工 程师、副董事长，江西晨鸣纸业有限责任公司董事长，现任本公司执行董事，湛江晨鸣浆纸有限 公司党委书记。

***（*2*）公司非执行董事简介*** 甘智和先生，历任国家建材局技术发展司司长、中国建筑材料科学研究院院长、国家经贸委

技术装备司副司长、国家经贸委投资与规划司司长、国家经贸委副秘书长、国家发展和改革委员 会副秘书长等职务，兼任新疆天山水泥股份有限公司独立董事，现任本公司非执行董事。

赵 伟先生，曾任轻工部造纸司生产处副处长，现任中国造纸协会副理事长兼秘书长，兼任 山东华泰纸业股份有限公司与广东冠豪高新技术股份有限公司独立董事，现任本公司非执行董事。

曹春昱先生，现任中国制浆造纸工业研究院常务副院长、中国造纸开发公司副总经理、中国 造纸学会学术委员会委员，兼任牡丹江恒丰纸业股份有限公司独立董事，现任本公司非执行董事。

***（*3*）独立非执行董事简介*** 刁云涛先生，历任山东省财政厅会计处副主任科员、山东省地方税务局办公室主任科员，山

东省齐鲁会计师事务所所长，现任万隆会计师事务所有限公司副总裁。2003 年 4 月开始担任公司 独立非执行董事。

王志华先生，历任山东经济学院教师、山东电力研究院书记，山东鑫源控股公司副总经理。 现任鲁能集团公司副总经济师兼资本运营部总经理，兼任山东鲁能泰山电缆股份有限公司、广东 金马旅游集团股份有限公司、天津广宇发展股份有限公司董事，五洲明珠股份有限公司独立董事， 2003 年 4 月开始担任公司独立非执行董事。

周承娟女士，1987 年分配到山东财政学院税收系，现任税收理论教研室主任。2003 年 4 月开 始担任公司独立非执行董事。

王玉玫女士，曾任北京市海淀区政协第六、七届委员会委员、社会法制委员会委员，现任中 央财经大学保险学院副院长、中国劳动学会劳动科学教育分会常务理事、中国民主建国会北京市 经济企业委员会委员等职务，2007 年 4 月开始担任本公司独立非执行董事。

刘英杰先生，曾任新利软件（集团）有限公司财务总监、公司秘书，现任中国玻璃控股有限 公司（香港上市）的财务总监，2007 年 4 月开始担任本公司独立非执行董事。

#### 2、公司监事简介

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

王 菊女士， 1987 年加入本公司，历任车间副主任、主任、供应公司副经理、经理、寿光晨鸣 总经理助理、寿光晨鸣副总经理，现任本公司监事、工会副主席。

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

赵树军先生，1997 年加入本公司，历任党办副主任、培训部副部长、人力资源部副部长，现任本 公司监事、党群部副部长。

刘文政先生， 1993 年加入本公司，历任山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司财务处处长、 公司审计部副部长、部长等职务，现任本公司监事、寿光市锐丰企业投资有限公司监事。 **3*、公司高级管理人员简介***

王保梁先生，历任中共寿光市委办公室秘书、科长、机要局副局长、办公室副主任、市委副秘书 长等职务，2003 年 10 月加入本公司，现任本公司副总经理、寿光晨鸣控股有限公司董事。

耿光林先生， 1992 年加入本公司，历任本公司车间主任、赤壁晨鸣纸业有限责任公司副总经理、 寿光晨鸣总经理、寿光晨鸣副董事长等职务，现任本公司副总经理、寿光晨鸣控股有限公司董事。

任伟先生，历任寿光市工商银行信贷员、信贷科副科长、国际业务部副经理、营业部主任、行长 助理、副行长、行长等职务，2004 年 7 月加入本公司，现任公司副总经理。

李雪芹女士，1987 年加入本公司，历任本公司审计部部长、监事会副主席等职务，自 2003 年 3

月开始担任本公司副总经理、寿光晨鸣控股有限公司董事。

郝筠先生， 1984 年加入本公司，历任本公司团委书记、劳动人事处处长、股证办主任、总 经理助理等职务，现任公司副总经理、董事会秘书。

夏光春先生， 1989 年加入本公司，历任武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司副总经理、山东晨鸣热 电股份有限公司总经理、吉林晨鸣纸业有限责任公司党委书记，现任本公司副总经理、山东御景大酒 店有限公司董事长。

王在国先生， 1987 年加入本公司，历任公司办副主任、总经理助理兼后勤部长、酒店经理、寿 光晨鸣副总经理、公司监事等职；现任公司副总经理、湛江晨鸣林业发展有限公司董事长。

王世宏先生，历任国家计委副主任秘书、复兴浆纸有限公司综合管理部总经理、党委办公室 主任、中国高新投资集团公司总经理助理。2006 年 3 月任本公司副总经理。

房立军先生，1991 年加入本公司，历任北京分公司经理、总经理助理、销售公司总经理等职务， 现任公司副总经理。

刘俊武先生，2002 年加入本公司，历任吉林纸业股份有限公司财务总监、山东晨鸣纸业集团齐河 板纸有限责任公司总会计师、公司财务部部长、总经理助理、吉林晨鸣纸业有限责任公司财务总监， 现任公司财务总监。

董建文先生，1988 年加入本公司，历任车间主任、生产部长、总经理助理、赤壁晨鸣纸业有 限责任公司总经理、董事长、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司总经理、现任本公司副总经理。

#### 三、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员的报酬由公司董事会薪酬委员会确定，然后提交公司董事会审议 通过后实施。

2、董事及高级管理人员报酬确定的依据：根据公司的实际盈利水平和具体岗位、个人所承担的 工作量及所创造的效益情况，本着有利于人员稳定及激励与约束相结合的原则，董事、高级管理人员 的报酬实行岗位年薪制。

监事的报酬实行固定年薪制，凡在公司担任具体管理职务的监事，其年薪根据其所担任的实际 管理职务由公司总经理办公会确定，不在公司担任实际管理职务的监事的年薪幅度为 10 万元－20 万 元人民币。

3、经 2006 年度股东大会批准，公司向每位独立董事和非执行董事每年支付津贴 4－10 万元人 民币（税后），独立董事和非执行董事出席董事会和股东大会的差旅费以及按《公司章程》行使职权 所需的合理费用由公司据实报销。

4、现任董事、监事、高级管理人员 2007 年在公司领取的报酬总额请参见本节第一部分。 ***四、董事、监事和高级管理人员变动情况***

1、2007年4月30日，公司董事会举行换届选举，经公司2006年度股东大会审议，选举陈洪国、 尹同远、李峰、邢方同、吴炳禹、侯焕才、周少华为公司第五届董事会执行董事，任期三年；选 举甘智和、赵伟、曹春昱为公司第五届董事会外部董事，任期三年；选举刘英杰、王玉玫、刁云 涛、王志华、周承娟为公司第五届董事会独立董事，任期三年。

2、2007年4月30日，公司监事会举行换届选举，经公司2006年度股东大会审议，选举高俊杰、 刘文政、杨洪芹为公司第五届监事会监事，任期三年。经公司工会委员会选举王菊、赵树军为公 司第五届监事会职工代表监事，任期三年。

3、2007年4月30日，经公司第五届董事会第一次会议审议，聘任尹同远先生为公司总经理； 聘任郝筠先生为公司董事会秘书；聘任李峰先生为公司销售总监；聘任王保梁先生、董建文先生、

耿光林先生、任伟先生、房立军先生、李雪芹女士、郝筠先生、夏光春先生、王在国先生、张学 君先生、王世宏先生为公司副总经理；聘任刘俊武先生为公司财务总监，任期三年。

以上具体情况详见 2007 年 5 月 9 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》和“巨潮资讯网” 的相关公告。

4、经公司第五届董事会第三次会议审议，由于工作变动原因，张学君先生不再担任公司副 总经理职务。具体情况详见 2007 年 8 月 25 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》和“巨潮资 讯网”的相关公告。

***五、公司员工情况*** 报告期末，公司在职员工总数为15312人，其中生产人员11594名，销售人员498名，技术人员

1271名，财务人员242名，行政人员706名，其他人员1001名；按受教育程度分,本科以上学历737

名,大专学历1800名，中专学历3419名，高中、技校及中专以下学历9356名。 公司需承担费用的离退休职工0名；以上人员包括控股子公司员工。

# 第五节 公司治理结构

***一、公司治理情况*** 报告期内公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股

票上市规则》和中国证监会有关规定的要求进一步建立和完善了公司法人治理结构。按照《股东

大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《信息披露管理制度》规范运作。 公司治理符合《上市公司治理准则》的要求。

2007年，公司根据中国证监会、山东证监局及深圳证券交易所关于开展上市公司治理专项活 动的要求和统一部署，严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及《公司章程》、 三会一层议事规则等内部制度的规定，针对本公司的实际情况，认真开展了上市公司治理专项活 动，完成了公司自查、公众评议和整改提高三个阶段的工作，对公司自身治理水平进行了全面的 检查、总结和提高。

在治理专项活动过程中，经过公司仔细自查发现，公司《总经理工作细则》部分条款未随着 公司发展的实际情况和《公司章程》的修订进行更新和完善；另一方面，随着相关新规定的出台， 公司相关制度如《独立董事管理办法》、《接待和推广工作制度》、《内部控制制度》等尚未及 时制订。针对发现的问题，公司根据有关规定，及时修订、完善了公司《关联交易管理制度》、

《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《内部控制制度》、《独立董事管理办法》、《董 事会秘书工作细则》、《接待和推广工作制度》等制度，并经公司第五届董事会第二次会议审议 通过。

2007年10月25日，中国证监会山东证监局对公司治理专项活动出具了《关于对山东晨鸣纸业 集团股份有限公司治理状况的综合评价及整改建议的函》（鲁证监函[2007]154号），认为公司治 理结构完善、规范，同时也提出了需要整改的问题。公司按照山东证监局整改建议函的要求及时 地完成了相关问题的整改，全面完成了公司治理专项工作。

公司的《加强上市公司治理专项活动自查报告和整改计划》和《治理专项活动整改报告》分 别经第五届董事会第一次临时会议和第五届董事会第四次会议审议后在《中国证券报》、《香港 商报》和巨潮资讯网（[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）进行了披露。

对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司认为：在开展公司治理专项活 动中，公司认真分析了存在问题及其深层次原因，并制定了切实可行的整改措施，公司治理情况 符合规范性文件的基本要求，已基本形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分 明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。公司治理的实际情况符合中国 证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

***二、独立董事履行职责情况*** 报告期内，各位独立董事继续对公司重大经营管理事项、内部控制等方面提出了富有建设性

的意见，并按照有关规定对相关事项发表了独立意见，提高了董事会决策的科学性和客观性。独

立董事2007年度出席董事会会议情况如下：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 独立董事姓名 | 本年应参加 董事会次数 | 亲自出席（次） | 委托出席（次） | 缺席（次） | 备注 |
| 赵景华﹡ | 3 | 3 | 0 | 0 |  |
| 刘学颜﹡ | 3 | 3 | 0 | 0 |  |
| 刘英杰﹡ | 5 | 4 | 1 | 0 |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 王玉玫\* | 5 | 4 | 0 | 1 | 因工作原因请假 |
| 刁云涛 | 8 | 7 | 0 | 1 | 因工作原因请假 |
| 王志华 | 8 | 7 | 0 | 1 | 因工作原因请假 |
| 周承娟 | 8 | 8 | 0 | 0 |  |

﹡注：公司2007年4月30日股东大会进行了董事会换届选举，赵景华、刘学颜、刁云涛、王志 华、周承娟为公司第四届董事会独立董事。换届后，公司现任五位独立董事为：刘英杰、王玉玫、 刁云涛、王志华、周承娟。

报告期内，公司独立董事依据相关法律法规规定，对公司关联交易等事项发表了独立意见； 报告期内，独立董事对历次董事会审议的议案以及公司其他事项未提出异议。

#### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

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

2、人员分开情况：公司在劳动、人事及工资管理方面与控股股东完全分开。

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

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

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

#### 四、公司内部控制情况

***（一）公司内部控制的概况*** 公司已建立健全股东大会、董事会、监事会各项规章制度，确保其行使决策权、执行权和监

督权。同时，董事会还建立了董事会战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会 四个专门委员会。四个专门委员会依据相应的工作细则，分别承担公司重大工作事项讨论与决策 的职能，提高了公司董事会决策的科学性和专业性。

公司董事会通过公司内部企管部门监督公司内部控制制度的建立、完善及其实施，审计委员 会对重大关联交易等进行审查、监督。

公司建立了一套完整的涵盖公司及子公司生产经营、财务管理、关联交易、对外担保、募集 资金使用、重大投资等内部的控制制度，这些制度构成了公司的内部控制制度体系。

#### （二）公司重点活动控制情况

**1*、对控股子公司的管理控制*** 公司严格依照有关法律法规和上市公司的有关规定对控股子公司进行管理，控股子公司根据

《公司法》的要求建立了董事会、监事会，依法管理和监督经营活动，并结合其实际情况建立健 全经营和财务管理制度。公司通过行使股东权力决定公司各控股子公司董事会及主要领导的任命 和重要决策，这样可以保证对控股子公司的控制权牢固掌握，对于公司的各种决策和制度能有效、 快速地在子公司贯彻执行，达到整个公司各项工作的高度统一。

公司制订了《重大信息内部报告制度》等规定，对控股子公司实施了战略规划、年度计划、 经营分析、信息披露等管理，并督促和指导控股子公司建立了相应的内部控制制度，有效地形成 对控股子公司重大业务事项和风险的控制。

#### 2、对关联交易的管理控制

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

#### 3、对对外担保的管理控制

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

**4*、对募集资金使用的管理控制*** 公司制订了《募集资金使用管理办法》，对募集资金投向、募集资金使用的审批、未使用的

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

**5*、对资金使用的管理控制*** 公司制定了《资金管理规定》、《融资、担保工作程序》、《财务重大事项提报管理规定》、

《应收账款管理规定》等制度，对货币资金的收支业务等建立了严格的授权批准程序，办理货币 资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系。公司制定了收付款审批权 限等系列程序，严格执行对款项收付的稽核及审查。

**6*、对重大投资的管理控制*** 公司重大投资坚持合法、审慎、安全、有效的原则，控制投资风险、注重投资效益。《公司

章程》中对董事会及股东大会在重大投资的审批权限方面均有明确规定。公司专注于主营业务， 截止目前没有非主营业务的重大投资行为。

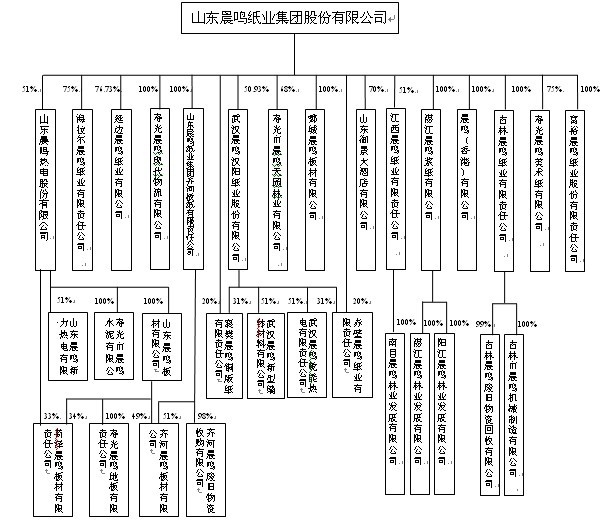
**7*、对财务的管理控制*** 公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等法律法规及其补充规定的要求制定

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

**8*、对信息披露的管理控制*** 公司制订了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理工作规

范》、投资者《接待和推广制度》，明确了重大信息的范围，报告、审核程序和披露办法以及保 密规定。公司选择《中国证券报》、《香港商报》和巨潮资讯网站作为公开信息披露的渠道，所 披露的信息均首先在上述指定媒体披露。公司同时通过公司网站及时公布相关信息，与投资者进 行广泛交流。公司对外接待、网上路演等投资者关系活动规范，确保了信息披露公开、公正、公 平。

#### 9、公司控股子公司控制结构图



***（三）内部控制实施监督情况*** 公司已建立对内部控制制度执行情况的巡查和监督制度。公司企划部不定期对公司内控制度

执行情况进行检查监督及修订，确保内部控制制度的有效实施和生产经营活动的正常进行；公司 每年对子公司进行自上而下的巡查，检查各子公司财务制度的遵守情况和财务核算的规范情况； 公司审计部负责对公司及各子公司财务核算情况进行不定期检查审计。

***（四）公司内部控制总体评价*** 公司认为公司的内部控制制度和方法的设计完整、合理，并行之有效。公司已形成了与公司

实际情况相符的内部控制体系，并得到了认真、有效执行，在多年的实践中充分得到验证反映行 之有效，不存在重大缺陷。

公司将根据有关法律法规的要求，保持公司内部控制制度的持续修订和完善。

***（五）公司监事会和独立董事就公司内部控制自我评价发表如下意见：*** 公司内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，也适合当前公司生产经营实际

情况需要；公司的内部控制措施对公司管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用；公司

《内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结 比较全面。

***五、报告期内高级管理人员的考评及激励机制*** 公司对高管人员的考评建立起了月度考评与年度考评相结合的考评机制。月度考评以重点工

作完成情况、主要工作业绩两项硬指标考核为主，并通过互相监督、相互评价，按月进行，并将 月度考评直接纳入年度考评之中；年度考评由公司薪酬委员会结合高管人员月度考评情况及年度 整体情况做出评定。

# 第六节 股东大会情况简介

#### 一、年度股东大会情况

公司于 2007 年 4 月 30 日召开 2006 年度股东大会，主要审议了：2006 年度董事会工作报告、监 事会工作报告、2006 年度财务决算方案、利润分配方案、聘任会计师事务所的议案、关于对董事会、 监事会进行提前换届选举的议案、关于为发行 H 股对《公司章程》进行全面修订的议案、关于在 H

股发行前公司滚存的未分配利润分配的议案、关于对公司 2004 年度发行可转换公司债券之募集资金

使用情况说明的议案、关于为控股子公司申请银行授信额度提供担保的议案等 11 项议案，相关决议

公告刊登在 2007 年 5 月 9 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：

[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。 ***二、临时股东大会情况***

**1*、***公司于 2007 年 4 月 1 日召开 2007 年第一次临时股东大会，主要审议了：关于公司符合 H 股发行 资格和条件的议案、关于公司境外上市方案、关于公司本次发行 H 股募集资金使用情况的议案、关于 提请股东大会授权董事会全权办理本次 H 股发行相关事宜的议案等 4 个议案，相关决议公告刊登在 2007 年 4 月 3 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)） 上。

**2*、***公司于 2007 年 9 月 12 日召开 2007 年第二次临时股东大会，主要审议了：关于制定股东大会、董 事会、监事会议事规则的议案、公司《关联交易管理制度》、公司《独立董事管理办法》、修订《公 司章程》的议案、修订《公司章程》（草案）的议案、对子公司办理不超过 15 亿元委托贷款的议案

和发行待偿还余额不超过净资产 40%的短期融资券等 10 项议案，相关决议公告刊登在 2007 年 9 月

13 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

# 第七节 董事会报告

#### 一．管理层讨论与分析

***（一）报告期内总体经营情况***

2007 年，国内造纸行业经历了由冬天向春天的转变。上半年，随着造纸原料价格不断上涨，导 致生产成本上升；前期造纸产能的集中释放打破了原有的供求平衡，引起多数产品价格不断走低； 部分国家设置了国际贸易保护主义壁垒，造纸行业一度陷入低谷。针对上半年面临的困难，晨鸣 纸业管理层采取了以下措施：在采购、销售、财务管理、环保节能、公司治理等环节加大管理力 度，重点抓好新投产项目的生产经营，努力提高设备运行质量，大力开拓国内、外市场。根据国 家统计局上半年的统计数据显示，今年上半年，纸与纸板的产量增速放慢，明显低于去年同期水 平；产成品的库存有所提高；亏损企业的亏损额度增加。行业集中度进一步提高的特征逐渐显现， 基于此晨鸣管理层坚定的认为：“国家出台的节能降耗和环保减排政策，以及“十一五”规划对 造纸企业淘汰落后产能等宏观政策，进一步增强了我们长期看好本行业未来发展的信心。”

2007 年下半年，随着国家宏观调控力度的加大，尤其针对高耗能高排放行业，国家相继出台

了一系列节能减排和淘汰落后产能的政策，要求造纸工业 2007 年淘汰 230 万吨生产量，主要集中 在以草浆为主要原料生产的中低档的文化纸，致使中低档的文化纸严重短缺而价格上涨，这使得 中低档与高档的文化纸价格差距缩小，需求开始向高档文化纸转移，价格随之上涨。另据海关总 署的统计资料显示，我国各类纸及纸板进口总量从 2005 年开始已经连续 3 年出现下降，尤其是高 档纸品，如轻涂纸、铜版纸、白卡纸、箱板纸等。最近几年，随着国内大型造纸企业的产能扩张， 引进的造纸设备大部分处于国际一流水平，国内造纸技术明显提高，国产纸张已经可以进入国际 市场，有数据显示多数纸品的出口量相比去年有大幅度的增长，如新闻纸、轻涂纸、铜版纸、白 卡纸等。纸品进口的减少，出口的增加在一定程度上改善了国内纸品的供求关系，白卡纸、铜版 纸、新闻纸等部分纸品由成本推动型提价向需求拉动型提价转变。

晨鸣管理层认为：2007 年，虽然造纸原料价格依然在高位运行，但增长的趋势明显放缓；国内外 市场竞争形势依然激烈，2007 年全国造纸行业纸与纸板生产量较去年有所增长，但增长的速度已经明 显下降；随着国家加大节能减排和淘汰落后产能的力度，一批落后的造纸产能将被淘汰，行业集中度 将进一步加强，受以上几个因素的影响，2007 年公司度过了一个快速发展的好时期。

随着公司几个新建成项目的全面达产，生产规模扩大；公司加大了销售管理力度，销售量增 大，同时主要纸品价格在下半年都有不同程度的上涨，使得公司 2007 年度经营业绩较去年同期有 大幅度增长。

#### 1、 生产经营情况

报告期内，公司完成机制纸产量 287 万吨,比去年同期增加 44 万吨，增长幅度 18.11％；实现主营

业务收入 1,516,474.25 万元，比去年同期增加 318,127.79 万元，增长幅度为 26.55%；主营业务成本

1,207,448.15 比去年同期增加 236,627.17 万元，增加幅度 24.37％；实现营业利润及归属于上市公司股 东的净利润分别为 128,484.40 万元、96,763.62 万元，增长幅度 96.33%和 171.12%；

增长的主要原因：公司年产 30 万吨超级压光纸生产线、吉林晨鸣年产 18 万吨轻涂纸生产线相 继在本报告期内投入运行，同时采取有效措施，通过对原有生产线的挖潜改造，强化管理，保持 了生产的稳步提高。公司主要纸品与去年同期相比，新闻纸增加约 27 万吨，双胶纸和箱板纸各增

加约 4 万吨，其他纸品增加约 9 万吨，纸制品的产量共增加了 44 万吨，另外公司主要产品的价格在

2007 年下半年都有不同程度的提高，致使公司主营业务收入、营业利润、净利润大幅度提高。另外， 由于执行新的会计准则，公司对本报告期初数（包括归属于上市公司股东的净利润项目等）进行了调 整，详细的情况请参见本年度报告全文中财务报告部分。

#### 2、项目建设情况

我们始终坚持以发展为主题，以科学投入为重点，以优化结构为目标，本着准、快、好、省 的原则，在人力、物力、财力等方面向在建项目倾斜，确保了按计划顺利推进。

（1）年产 9.8 万吨办公废纸脱墨浆项目，2007 年进行了土建、设备安装等工作，此项目已于

2008 年 1 月底正式投产运行。

（2）12 万吨美术涂布印刷纸项目，土建工程进入收尾阶段，目前正在进行设备安装，预计

2008 年 6 月份建成投产。

（3）3 万吨/日造纸废水深度处理回用项目，目前土建工程和设备安装全部完成，已经投入运 行，废水处理后达到了饮用水标准。

（4）山东御景大酒店项目，土建工程、整体装饰、各类设备调试工作基本结束，公司管理人 员已全部到位并开展工作，于 2008 年 4 月正式营业。

（5）湛江晨鸣 70 万吨木浆项目，项目目前主设备供货商已确定，正在进行项目厂区地面附 着物清除、厂区及外围道路修建，项目人员招聘、规章制度建设等工作都已经展开，为下步项目 开工建设创造了有利条件；进一步细化了营林目标和任务，配套考核办法，加快营林进度，完成 承包林地近 30 万亩，同时加快合资经营雷州林业局林业资源的合作事宜，为湛江木浆项目建设奠 定了坚实基础。

#### 3、管理与创新

（1）2007 年公司实行生产、销售、管理联席会议制度，每月由董事长召集公司班子成员及相关 部室负责人、各子公司主要负责人、销售管理区首席代表以上干部参加联席会，对每个品种、每个机 台的经济运行情况认真分析，查找和提出问题，针对问题逐项提出整改措施，对公司及各子公司暴露 出的管理薄弱环节，集团专门成立了技术、环保、节能及设备、调度、成本、电、安全等专业小组， 加强专业化对口管理，帮助公司及各子公司发现并解决经营中存在的问题，有效提高了整个公司管理 水平。

（2）报告期内，公司依托国家级技术中心和博士后科研工作站，与法国阿尔诺维根斯、南非 SAPPI 等国际先进企业加强合作，不断加快创新步伐，先后开发出低克重单面铜版纸、水果袋纸、防油纸等 系列新产品，优化了产品结构，提高了市场竞争力。对环保型防粘原纸、液体包装原纸、雪面双胶纸、 六次涂铜版纸等新产品进行了试验开发，掌握了工艺参数和技术数据，为下一步投入生产创造了有利 条件。加强对涂布工艺配方的试验、推广，通过调整工艺配方，提升了产品品质，降低了生产成本， 如轻涂纸工厂进行全碳酸钙配方优化试验，吨纸生产成本下降 100 元左右。进一步提高车速，各子公 司对制约纸机车速提高的部位进行了升级改造，使车速大大提高，增加了产量，如铜版纸工厂对原纸 机流送部进行改造，改造后车速由每分钟 1300 米提高到每分钟 1400 米。

节能减排方面，2007 年，公司寿光本部综合能源消耗量 70 多万吨标准煤, 万元产值耗能消费量

1.032 吨标准煤，比 2005 年降低 16.23%，节约能源量 14.23 万吨标准煤，万元产值耗能和主要产品单

位耗能居国家千家同行企业前 3 位。 报告期内，公司“晨鸣”商标被国家工商行政管理总局认定为“中国驰名商标”； 公司入选由中国企业联合会和中国企业家协会评选的“2007 中国企业 500 强”，名列第 201 位，

同时入选“中国制造业 500 强”，名列 101 位；

公司被有影响力媒体选入“上市公司 100 强”排行榜； 公司被评为优秀外商投资企业、海关诚信企业、全国轻工业企业文化建设优秀集体、山东省轻工

业系统明星企业等；

公司生产的胶版印刷纸、低定量涂布纸、铜版纸、涂布白卡纸 4 种产品被国家质量监督检验检役 总局评为“国家免检产品”；

公司荣获“山东省资源综合利用先进单位”等荣誉称号； 公司董事长陈洪国先生被授予全国五一劳动奖章，2 人荣获全国轻工系统劳动模范；

***（二）公司主营业务及其经营状况分析*** 公司所属行业为轻工造纸业，主营业务为机制纸及板纸和造纸原料、造纸机械、电力、热力的生

产与销售。公司主要经营铜版纸、轻涂纸、新闻纸、箱板纸、双胶纸、白卡纸、书写纸等几大系列纸 品。

#### 1、主营业务分行业和产品构成情况：

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
| 分行业或分产品 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务利 润率（％） | 主营业务收入比 上年增减（％） | 主营业务成本 比上年增减  （％） | 主营业务利润率比 上年增减（％） |
| 机制纸 | 1,385,561.05 | 1,104,007.94 | 20.32 | 28.53 | 26.22 | 1.45 |
| 电力、热力 | 6,899.59 | 5,892.48 | 14.60 | 15.22 | 94.55 | -34.82 |
| 建筑材料 | 86,990.96 | 72,736.37 | 16.39 | 6.39 | 7.85 | -1.13 |
| 造纸化工用品 | 9,200.41 | 4,589.15 | 50.12 | 22.31 | -19.73 | 26.12 |
| 造纸设备 |  |  | 36.50 | - | - | - |
| 其他 | 27,822.24 | 20,222.21 | 27.32 | -80.12 | 53.71 | 4.91 |
| 合计 | 1,516,474.25 | 1,207,448.15 | 20.38 | 26.55 | 24.37 | 1.39 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 轻涂纸 | 188,980.93 | 153,716.55 | 18.66 | 5.07 | 3.50 | 1.24 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 双胶纸 | 207,208.52 | 161,857.60 | 21.89 | 23.70 | 20.66 | 1.97 |
| 书写纸 | 25,327.34 | 19,487.61 | 23.06 | -30.98 | -29.64 | -1.47 |
| 铜版纸 | 231,166.53 | 177,418.22 | 23.25 | 22.44 | 20.03 | 1.54 |
| 新闻纸 | 198,152.39 | 160,148.88 | 19.18 | 97.43 | 97.94 | -0.21 |
| 箱板纸 | 91,694.42 | 76,724.80 | 16.33 | 18.21 | 17.75 | 0.33 |
| 白卡纸 | 235,138.35 | 193,050.77 | 17.90 | 18.12 | 16.93 | 0.83 |

**2*、主营业务地区构成情况：*** 单位：万元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 地区 | 主营业务收入 | 主营业务收入比上年增减（％） |
| 中国大陆 | 1,155,036.02 | 30.40 |
| 美国 | 25,006.27 | -25.62 |
| 中国香港 | 30,326.07 | 42.06 |
| 日本 | 33,418.94 | -14.39 |
| 南非 | 29,253.01 | 26.81 |
| 境外其他 | 112,520.73 | 49.70 |
| 合计 | 1,385,561.05 | 28.53 |

**3*、本报告期主要供应商、客户情况*** 公司向前五名供应商合计的采购金额占年度采购总额的 7.55%； 公司向前五名客户销售额占公司销售总额的 5.03%。

#### （三）报告期内公司资产构成同比发生重大变动分析说明

单位：元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项 目 | 2007 年 | | 2006 年 | | 差异 |
| 期末数 | 占 2007 年总资产比 例 | 期末数 | 占 2006 年总资产比 例 |
| 应收票据 | 1,676,684,054.95 | 7.62% | 939,705,242.42 | 4.57% | 3.05% |
| 固定资产 | 13,243,156,039.93 | 60.17% | 9,523,489,397.32 | 46.32% | 13.84% |
| 在建工程 | 904,753,634.02 | 4.11% | 4,111,992,678.09 | 20.00% | -15.89% |

#### 1、主要变化因素变动说明

（1）应收票据：报告期内公司 30 万吨超级压光纸生产线投产运营，规模扩大，对业务往来较多 的客户，公司通常采取较为宽松的应收政策，在大客户资金较为紧张的情况下，允许其支付短期承兑 汇票结算。

（2）固定资产：报告期内公司新上 30 万吨超级压光纸生产线、吉林晨鸣 18 万吨低定量涂布纸

生产线，在本期陆续完工转资，增加固定资产。

（3）在建工程：报告期内变动较大主要是由于公司新上 30 万吨超级压光纸生产线、吉林晨鸣 18 万吨低定量涂布纸生产线，在本期陆续完工转资，增加固定资产，减少在建工程。 2、公司主要资产采用的计量的属性：

本公司编制财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以下资产项目按公允价值计量：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产（参见财务报告报表项目附注 2）

②消耗性生物资产（参见财务报告报表项目附注 17） 采用公允价值计量的主要资产变动、影响分析：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 报表项目 | 项目名称 | 公允价值的取得  方法 | 2007.12.31 余额 | 2006.12.31 余额 | 影响当年损益金额 |
| 交易性金融资  产 | 衍生金融工具 | 金融机构的报价 | 5,955,480.00 |  | 5,955,480.00 |
| 消耗性生物资  产 | 消耗性林木资  产 | 注（1） | 92,159,871.29 | 19,514,433.24 | 24,415,400.31 |

对在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产与消耗性生物资产，本集团在估计公允价值 时运用了下述的主要方法与假设：

①衍生金融工具：远期外汇合同的公允价值是根据合同远期外汇的价格的现值与资产负债表日的即期 外汇价格之间的差额来确定的。本集团以银行 2007 年 12 月 31 日同一交割日的远期合同结算汇率为 基准及合同约定的结算汇率为差额确定。

②消耗性生物资产：独立估值师根据我们生物资产之所在地，湛江市及福建省之活跃市场报价来厘订 收成木材之市场价格。在估计将來之现金流量时，独立估值师会考虑以下几个因素。1)預期中收成木 材之名义市场价格；2)預期木材收益取決于依靠相当范围內与专家对生物资产的意见和判断有关之預 期木材储备量及木材生产率；3)维持及培育现存生物资产之預期成本；4)出售之預期成本包括我們估 計之收割成本及运輸成本。

#### （四）报告期损益指标同比发生重大变动分析说明 单位：元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年累计数 | 上年累计数 | 增（+）减（-） |
| 营业收入 | 15,164,742,450.26 | 11,983,464,568.89 | 26.55% |
| 营业成本 | 12,074,481,475.02 | 9,708,209,802.96 | 24.37% |
| 营业费用 | 783,289,341.85 | 678,174,266.91 | 15.50% |
| 财务费用 | 392,163,050.56 | 451,449,468.40 | -13.13% |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 投资收益 | -9,461,550.75 | 80,100,746.64 | -111.81% |
| 所得税费用 | 270,795,013.27 | 100,741,186.90 | 168.80% |
| 属于母公司股东的净 利润 | 967636172 .39 | 356907182.90 | 171.12% |

***主要因素变动说明***

（1）营业收入、营业成本及归属于母公司股东的净利润等指标的变动情况参见“报告期内总体 经营情况第 1 部分”。

（2）报告期内营业费用增加 10,512 万元，比上年同期增加 15.5%，主要原因为公司产品规模增 加，销售量增大，运输费用相应增加所致。

（3）报告期内财务费用减少 5,929 万元，比上年同期下降 13.13%，主要原因本期人民币升值，

外币汇率变动较大，影响汇兑收益增加。

（4）报告期内投资收益减少 8,956 万元，较上年同期下降 111.81%，主要原因是公司在 2006 年 度出售公司之控股子公司取得收益影响所致。

（5）报告期内所得税费用增加 17005 万元，较上年同期增加 168.8%,主要原因为公司本期新项目 投产，规模扩大，销售增加，利润总额增加所致。

#### （五）报告期公司经营活动产生的现金流量情况

单位：元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本期数 | 上年同期数 | 增（+）减（-） |
| 经营活动产生的现金净流量 | 1,324,263,125.01 | 1,008,558,176.84 | 31.3% |
| 投资活动产生的现金净流量 | -977,001,495.03 | -2,798,207,813.23 | 65.08% |
| 筹资活动产生的现金净流量 | -512,996,336.43 | 1,660,483,753.34 | -130.89% |

注：公司编制的现金流量表中，对收到的未到期的银行承兑票据，未作为现金流入反映在“销售 商品提供劳务收到的现金”；相应对用背书未到期的银行承兑汇票支付未做为现金流出反映在“购买商 品、接受劳务支付的现金”及投资活动中以票据支付的“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支 付的现金”中。

主要变动原因说明: (1)经营活动产生的现金净流量较上年同期增加主要为公司本报告期内新上项目投产,利润增加所

致

(2)投资活动产生的现金净流量较上年同期增加主要为公司本报告期内新投产 30 万吨超级压光纸

及配套项目、吉林晨鸣 18 万吨低定量涂布纸项目的投资，大部分在 2006 年度投入所致. (3)筹资活动产生的现金净流量较上年同期降低主要为公司 2006 年发行 20 亿短期融资券在报告期

内到期。

#### （六）公司主要控股子公司的经营情况及业绩

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 控股子公司名称 | 业务  性质 | 股权比例 | 主要生产产品 | 注册资本 | 资产规模 | 净利润 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 制纸 | 50.93% | 书写纸、新闻纸 | 21,136.70 | 213,739.13 | 15,275.62 |
| 山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限 责任公司 | 制纸 | 100% | 箱板纸、瓦楞纸 | 37,620.00 | 126,224.85 | 11,468.68 |
| 山东晨鸣热电股份有限公司 | 热电 | 51% | 电力、热力生产  和销售 | 9,955.31 | 73,296.58 | 8,086.07 |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 制纸 | 100% | 新闻纸、轻涂纸 | 40,000 | 225,109.27 | -6,294.09 |
| 赤壁晨鸣纸业有限责任公司 | 制纸 | 35.7883% | 双胶纸 | 17,741.94 | 46,619.70 | 5,191.18 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 制纸 | 51% | 涂布纸 | 17200 万美元 | 365,973.93 | 15,107.88 |
| 延边晨鸣纸业有限公司 | 纸浆 | 76.73% | 浆、化工产品 | 8163.3 | 34,715.82 | 4,922.03 |

***（七）单个子公司净利润（或投资收益）超过公司净利润* 5%*的说明***

单位:万元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 公司名称 | 主营业务收入 | 主营业务利润 | 净利润 | 公司按持股比 例应得净利润 | 占公司净利润 的比例％ |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限 公司 | 164,181.19 | 33,200.18 | 15,275.62 | 7,779.87 | 8.04% |
| 山东晨鸣纸业集团齐河板纸 有限责任公司 | 157,808.9 | 25,186.29 | 11,468.68 | 11,468.68 | 11.85% |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 193,572.28 | 36,488.04 | 15,107.88 | 7,705.02 | 7.96% |

#### 二、对公司未来发展的展望

**1*、公司所在行业的发展趋势及公司未来发展战略规划*** 公司所处的行业为轻工造纸业，作为与国民经济和社会事业发展关系密切的重要基础原材料产

业，造纸产业具有资金技术密集、规模效益显著等特点，其增长率与 GDP 增长率有很强的正相关性。

2007 年 6 月国务院制定了《节能减排综合性工作方案》首次明确提出“十一五”期间将关闭将近

650 万吨的落后产能，其中 2007 年将关闭 230 万吨左右。2007 年 10 月底，国家发展和改革委员会发 布了《造纸产业发展政策》，对未来中国造纸行业的产业发展目标、管理机制、发展模式、结构调 整、资源节约、环境保护、投资行为、市场准入、市场监管及消费理念等进行了较全面及系统地 规定。以上国家政策的制定和公布为建立公平的市场秩序和良好的发展环境提供了强有力的政策 依据和支持，同时为造纸业未来的有序发展进行了规划。

晨鸣管理层判断，未来几年造纸行业将呈现以下主要特点：国内造纸行业目前处于良好发展时 期，今后几年我国 GDP 仍将保持高速稳定的增长，造纸行业的需求与景气度也必将稳步提高；作为 世界第二大纸张生产与消费国家，人均消费量还远低于发达国家水平，国内造纸行业还有很大的发展 空间；国内造纸行业逐步向规模化、专业化、国际化格局转变；林浆纸一体化将成为造纸企业未来发 展的趋势。

作为目前国内领先的造纸企业，在保持国内领先地位的同时，扩大国际市场占有率，继续寻求机 会实现林木种植、木浆制造及造纸业的整合，从而保持业务的持续增长。为此，晨鸣管理层在认清行 业未来的发展趋势及相关政策前提下，有针对性的制定了公司未来的发展战略：

（1）解决制约公司发展的原材料瓶颈，提高产品成本控制能力 公司以建设湛江木浆项目及配套原料林基地为发展重点。目前，湛江木浆项目中 300 万亩原料林

基地建设按计划顺利开展，木浆项目主设备供货商已确定，正在进行项目厂区地面附着物清除、厂 区及外围道路修建，项目人员招聘、规章制度建设等工作都已经展开，为下步项目开工建设创造 了有利条件，项目计划于 2008 年土建开工。项目实施后公司将形成以自制木浆为主、废纸为辅的原 料结构,进一步降低外购木浆的比例，从而摆脱上游资源对公司的制约，增强公司的可持续发展能力。

（2）致力于高端纸品的研发与生产，提升公司在国内及国际高端市场占有率 依托公司现有的国家级技术研发中心及博士后科研工作站，加大产品创新研发力度，发展新高端

纸张产品、改良现有产品质量；加强与国际先进造纸企业的全方位合作，最大程度的借鉴其先进的管 理模式、生产技术以及销售经验；继续加大项目投入，扩大产能，建设几条技术含量高的造纸生产线， 进一步提高公司生产规模、产品档次，力争在未来一段时间内逐步步入国际造纸行业前列。

（3）高度重视环保建设，以“节能减排、和谐发展”为目标 公司始终以“企业发展，环保先行”为理念，以“节能减排、和谐发展”为发展目标，随着国家

环保标准的提高、治理力度的加大，公司将大力发展循环经济，以废物交换、循环利用，最大限度的 提高资源利用率，同时加大环保项目建设力度，切实保证公司废弃物的达标排放。

（4）继续提高公司营运效率 公司将进一步优化及提升生产流程和生产设备，从而增加产量、改善生产效率及产品品质；进一

步完善公司统一管理系统，包括统一的产品销售和统一的原材料采购；继续优化财务工具组合降低财 务成本等。

（5）发挥公司资本运作的优势，实现低成本扩张

中国造纸业正处于整合过程中，为实现规模的低成本扩张，充分发挥公司多年来资本运作的优势， 在符合公司发展策略并有利于生产基地合理布局的前提下，积极寻求合适的对象实施兼并收购。

**2*、对于* 2008 *年***，晨鸣管理层认为：随着对落后产能的强制淘汰、节能减排政策的进一步实施、

北京奥运会等诸多因素，预计 2008 年行业景气度会在 2007 年的基础上进一步回升，造纸行业将 进入快速增长的一年。

按照公司未来发展战略，2008 年公司将以转变发展方式，加快结构调整，增强自主创新，强 化节能减排，加强品牌建设,做好 H 股发行工作为重点，力争全年实现产销量 300 万吨以上，营业 收入 180 亿元，营业利润 18 亿元，主要从以下几方面开展工作：

(1)加快结构调整，实现科学发展 对附加值低、资源消耗大的产品进行优化调整，淘汰落后的生产工艺、装备和原料，提高技

术装备水平和产品档次；抓好新投产项目建设，尽快达产达效；根据市场需求，考察、论证科技 含量高、附加值高的项目，做好项目储备，以项目建设带动结构调整。

（2）增强自主创新能力 以国家级技术中心和博士后科研工作站为依托，加强与国际先进造纸企业以及国内外科研结

构的交流合作，积极学习、推广、应用新工艺、新技术，充分利用社会科技资源，跟踪研究国际 前沿技术；加快公司自制浆生产线的改造，提高自制浆质量和产能，大力发展应用高得率制浆技 术，开发办公废纸脱墨浆生产工艺，进一步优化原料结构；加快新产品开发。根据市场需求，积 极开发生产直镀纸、格拉辛底纸、可再帖纸、装饰纸、壁纸原纸、SC－B 纸等高附加值、高科技 含量的新产品，拓宽公司效益空间。

（3）强化节能减排，增强可持续发展能力 把降低水资源消耗作为节能减排工作的重点，开发和推广利用节水新技术、新工艺、新设备，

提高水的重复利用率；抓好新投产的 3 万吨/日造纸废水深度处理回用项目，提高中水回用率，条 件成熟后将在各子公司推广利用这一技术。加快污水处理系统技术改造、固体废物回收处理和热 电系统脱硫改造等工作进度，提高环保工作水平；确保公司年内完成节约能源量 4.46 万吨标准煤， 寿光本部万元产值综合能耗较 2007 年降低 5%的目标。

（4）加快林浆纸一体化建设

精心组织，科学调度，加快湛江晨鸣木浆项目及配套原料林基地建设进度，力争 2008 年设备 招标订货工作量完成 80%，安装工程量完成 20%；加快配套原料林基地的营林进度，确保全年发 展林业基地 40 万亩，实现与木浆项目的协调发展；各子公司结合自身实际情况，加快公司配套林 业基地建设，打造“林浆纸一体化”的产业链。

（5）加强公司品牌建设，努力开拓国内外两个市场 以质量创品牌，狠抓产品质量，使产品质量达到或超过同行业最好水平，提高公司产品在市

场上的影响力，将“晨鸣”培育成国际知名品牌；提高公司产品在国内市场占有率的同时，大力 开拓海外市场，积极与国际一流企业开展合作，争取进入其全球采购销售网络，提高海外市场占 有率；

（6）加大资本运作力度，做好公司 H 股发行工作 为公司湛江木浆项目建设提供资金支持，扩大公司的资本融资渠道，公司股东大会决议发行 H

股，公司董事会将严格按照股东会的授权组织筹备本次 H 股的发行工作，本次融资将大大改善公司的 资产负债结构，从根本上解决湛江木浆项目的建设资本金问题，为公司可持续发展注入活力。

**3*、对公司未来发展战略和经营目标实现的风险因素*** 为防止经济由偏快转向过热，中央经济工作会议提出了实行“从紧的货币政策”，资金流的状况

将成为考验造纸企业的未来发展的因素之一，并将进一步催化造纸行业的整合。公司将充分利用良好 的信誉以及广泛的融资渠道化解从紧的货币政策风险。 **4*、未来的资金需求、资金来源及使用计划情况***

随着公司规模的不断扩大，特别是湛江木浆项目，该项目投资总额 94.32 亿元，未来几年公司的 资金需求将有较大的增长，但作为国内最大的造纸企业，同时拥有 A、B 股，在金融市场上拥有着良 好的信誉，具有比较广泛的融资渠道。

（1）公司发行 H 股的方案已经公司股东会审议通过，董事会根据股东会授权全力以赴做好 H 股 的发行工作，募集资金约 30 亿港币，所募集资金的 90％将用于湛江木浆项目；

（2）为保证湛江木浆项目的顺利实施，由国家开发银行牵头组成的银团向公司提供 60 亿元长期 项目贷款；

（3）加大市场销售力度，在增加销售收入的同时加大销售回款力度，加快资金周转，充分利用 公司自有资金；

（4）为了公司及控股子公司生产经营需要，利用公司与银行间良好的合作关系，向有关银行申 请了 180.5 亿元人民币的综合授信额度；

（5）充分利用低成本融资，在银行间发行短期融资券，优化公司负债结构，补充流动资金。

#### 三、报告期内投资情况

**1*、报告期内募集资金的使用情况说明。*** 报告期内公司无募集资金使用或报告期之前募集资金延续到本报告期内使用的情形。

#### 2、报告期内非募集资金投资情况

（1）公司年产 30 万吨超级压光纸及配套项目，项目总投资 39.26 亿元，截止报告期末完成投资

30.95 亿元，年产 30 超级压光纸生产线目前已经投入运行，报告期内实现净利润 1.1 亿元，该项目资 金来源为自有资金与银行借款。

（2）3 万吨/天造纸废水深度处理回用项目，项目投资总额 3558 万元，资金来源为自有资金，报 告期末该项目投入运行，有效解决了下一步废水排放标准升级问题，同时节约了水资源。

（3）年产 12 万吨美术涂布印刷纸项目，项目投资总额 4900 万美元，资金来源为自有资金，截

止报告期末完成投资 2.18 亿元，目前正在进行设备安装工作，预计于 2008 年 6 月投入运行。

（4）年产 9.8 万吨办公废纸脱墨浆项目，项目投资总额 3.4 亿元，资金来源为自有资金，截止报

告期末完成投资 1.93 亿元，该项目已于 2008 年 1 月投入运行。

（5）御景大酒店项目，项目投资总额 2.3 亿元，资金来源为自有资金，截止报告期末完成投资

1.81 亿元，酒店于 2008 年 4 月正式营业。

#### 3、报告期内投资设立控股子公司情况

（1）寿光晨鸣现代物流有限公司，由本公司全额出资在山东寿光注册成立，该公司注册资本 为人民币 1,000 万元，公司持有股权比例为 100%。主营业务：货物的专用运输、仓储、代理报关、 报检、经营国家允许范围内的货物和技术的进出口业务。

（2）寿光晨鸣美术纸有限公司，本公司与 Arjowiggins HKK2 Limited 出资在山东寿光注册成 立，该公司注册资本为 2000 万美元。其中，本公司出资 1500 万美元，持有股权比例为 75%； Arjowiggins HKK2 Limited 出资 500 万美元，持有其 25%的股权。主营业务：生产、销售本公司 产品

（3）富裕晨鸣纸业有限责任公司，本公司于 2007 年 10 月 15 日出资设立富裕晨鸣纸业有限 责任公司，该公司注册资本人民币 2000 万元，本公司持股比例 100%。该公司成立主要为租赁经 营黑龙江斯达纸业有限公司资产。

#### 四、本年度，为公司审计的财务审计机构德勤华永会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审 计报告。

***五、董事会日常工作情况***

**1*、董事会的会议情况及决议内容*** 报告期内，本公司董事会共召开了八次会议

（1）公司第四届董事会第二十次会议于 2007 年 3 月 16 日召开，主要审议了公司发行 H 股有关

的各项议案，相关决议公告刊登在 2007 年 3 月 17 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网

（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

（2）公司第四届董事会第二十一次会议于 2007 年 4 月 6 日召开，主要审议了公司 2006 年年度 报告相关议案，董事会换届选举的议案，与发行 H 股有关的《公司章程》修订、滚存未分配利润分配 方案及授权的议案，审议申请 2007 年银行综合授信额度、为控股子公司申请银行授信额度提供担保 的议案、审议投资建设办公废纸脱墨浆项目、出资设立寿光晨鸣现代物流有限公司、转让湛江、阳江 林业股权并增持湛江晨鸣股权的议案，审议董事会薪酬与考核委员会关于 2006 年度薪酬分配的议案， 审议调整按国际财务报告准则编制的 B 股财务报告期初数以及召开 2006 年度股东大会等 18 项议案， 相关决议公告刊登在 2007 年 4 月 10 日《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址： [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

（3）公司第四届董事会第二十二次会议于 2007 年 4 月 26 日召开，主要审议了 2007 年第一季度

报告和关于执行《新企业会计准则》的议案，相关决议公告刊登在 2007 年 4 月 30 日的《中国证券报》、

《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

（4）公司第五届董事会第一次会议于 2007 年 4 月 30 日召开，主要审议了公司董事会成员、高 管人员换届选举、调整董事会专门委员会人员组成的各项议案，以及制定董事会、股东大会议事规则 等议案，相关决议公告刊登在 2007 年 5 月 9 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网 址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

（5）公司第五届董事会第二次会议于 2007 年 6 月 29 日召开，主要审议了修改《公司章程》，

修订、完善公司内部制度的议案，对子公司办理不超过 15 亿元委托贷款，以及对晨鸣（香港）有限

公司提供银行授信担保等议案，相关决议公告刊登在 2007 年 6 月 30 日的《中国证券报》、《香港商 报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

（6）公司第五届董事会第一次临时会议于 2007 年 7 月 6 日召开，审议了公司“加强上市公司治

理专项活动”自查报告和整改计划的议案，相关决议公告刊登在 2007 年 7 月 10 日的《中国证券报》、

《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

（7）公司第五届董事会第三次会议于 2007 年 8 月 23 日召开，主要审议了公司半年度报告、发 行待偿还余额不超过净资产 40%的短期融资券的议案，审议了齐河晨鸣建设年产 6 万吨中、高档生活

用纸项目，建设 3 万吨/天造纸废水深度处理回用项目、拟与中林公司、湛江市国有资产经营公司合资 经营雷州林业局林业资源事宜、与阿尔诺维根斯香港公司合资设立寿光晨鸣美术纸有限公司的议案， 审议修订《公司章程》（草案）、聘任公司合资格会计师及公司秘书 、授权代表和合规顾问事项以 及高管人员变动、召开 2007 年第二次临时股东大会等 11 项议案，相关决议公告刊登在 2007 年 8 月

25 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

（8）公司第五届董事会第四次会议于 2007 年 10 月 28 日召开，审议了公司 2007 年第三季度报 告、《山东晨鸣纸业集团股份有限公司治理专项活动整改报告》的议案，以及出资参股寿光弥河水务 有限公司和租赁经营黑龙江斯达纸业有限公司资产等议案，相关决议公告刊登在 2007 年 10 月 30 日 的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。 **2*、董事会对股东大会决议的执行情况***

公司董事会按照股东大会决议及公司章程赋予的职权，尽职尽责。 按照股东大会授权，主要完成了以下工作：

（1）2007 年 4 月 1 日，经 2007 年第一次临时股东大会授权，公司董事会全权办理 H 股发行相 关事宜。

报告期内，公司董事会在股东大会的授权下，积极展开工作，并取得阶段性进展，于 2008 年 2

月 25 日收到中国证监会《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》，

核准公司发行境外上市外资股，并可到香港联合交易所有限公司主板上市。相关公告于 2008 年 2 月

26 日刊登在《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网上。 目前，公司本次发行境外上市外资股并于香港联交所主板上市事宜尚需取得香港联交所的批准同

意。

（2）2006 年度利润分配方案的实施

经 2006 年股东大会决议，公司 2006 年的利润分配方案为：以 2006 年底的总股本 1,365,670,155

股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.20 元(含税)现金红利，本次分配共派发现金红利 163,880,418.60 元(含税)，实际发放股利以股权登记日的总股本为基数派发，由于公司正处于可转债转股期，届时总 股本会由于可转债转股数量的增加而增加，公司计划仍以每 10 股派发人民币现金红利 1.2 元（含税）， 实施时实际派发的现金红利总额会超出 163,880,418.60 元。

公司于 2007 年 6 月 21 日在《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网上刊登了《2006 年度分

红派息公告》，A 股以 2007 年 6 月 26 日为股权登记日，B 股以 2007 年 6 月 29 日为股权登记日实施

了 2006 年度利润分配方案。

#### 3、董事会审计委员会的履职情况报告

董事会审计委员会成员 5 人，其中独立非执行董事 4 人，非执行董事 1 人，委员会主任委员 由专业会计背景的独立非执行董事担任。

根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会审计委员会工作细则，董事会审计委员会本 着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

（1）在会计师进场审计前，与年度审计注册会计师、公司财务部门召开会议，认真审阅了公 司 2007 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的德勤华永会计师事务所注册会

计师协商确定了公司 2007 年度财务审计报告的时间安排计划；

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

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

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

（5）审计委员会 2008 年第一次会议审议了公司年度审计会计师事务所出具的本年度审计工 作总结，并向董事会提交了该报告；同时向董事会建议聘任德勤华永会计师事务所有限公司为 2007、2008 年度财务审计机构。

**4*、董事会薪酬与考核委员会的履职情况报告*** 公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责制定公司董事及高管人员的薪酬考核、制定、

审查董事及高管人员的薪酬方案，对董事会负责。报告期内公司董事会薪酬和考核委员会根据 2006 年度生产经营情况、董事及高管人员的考核情况，制定了公司董事及高管人员 2006 年度的 薪酬方案，并提交了董事会。

***六、*2007 *年度利润分配预案***

经 德 勤 华 永 会 计 师 事 务 所 有 限 公 司 审 计 ， 2007 年度，公 司合并 报表 实现净 利润 为 1,218,541,189.29 元，其中归属于母公司股东的净利润为 967,636,172.39 元；母公司报表中实

现净利润 810,513,519.05 元。根据本公司章程规定，提取法定公积金 81,051,351.9 元，2007 年

度实现的归属于母公司的可供股东分配的利润为 886,584,820.49 元，扣减已支付的 2006 年度利

润分配现金红利 204,761,512.92 元，加上新会计政策变更追溯调整影响后年初未分配利润

1,894,827,041.81 元，本次可供股东分配的利润为 2,576,650,349.38 元。以 2007 年底的总股本

1,706,345,941 股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.6 元(含税)现金红利，本次分配共派发现金

红利 273,015,350.56 元(含税)，分别占 2007 年合并报表归属于公司股东净利润与母公司报表净

利润扣除法定公积金后的 30.79%和 37.43％。利润分配后余额 2,303,634,998.82 元滚存以后年度 分配。

# 第八节 监事会报告

***一、监事会工作情况*** 报告期内，公司全体监事严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及个人工作

职责分工，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职能，勤免尽责，对公司依法运作、财务管理、 关联交易事项行使了监督检查职能。在报告期内，分别对所属子公司、分公司的财务核算、原材料采 购、产品销售、关联交易等进行检查和监督，为公司规范运作和健康发展提供了有力的保障。 ***二、监事会会议情况***

1、2007年4月6日召开了第四届监事会第八次会议。会议审议了公司2006年度报告、财务决算方 案、调整按国际财务报告准则编制的B股财务报告期初数，及监事会换届选举等议案。相关决议公告 刊登在2007年4月10日《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)） 上。

2、2007年4月30日召开了第五届监事会第一次会议。会议审议了选举监事会主席的议案，和关于 制定监事会议事规则的议案。相关决议公告刊登在2007年5月9日《中国证券报》、《香港商报》及巨 潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

3、2007年8月23日召开了第五届监事会第二次会议。会议审议了公司2007年半年度报告。

4、2007年10月28日召开了第五届监事会第三次会议。会议审议了公司2007年第三季度报告，关 于租赁经营黑龙江斯达纸业有限公司资产的议案，相关决议公告刊登在2007年10月30日《中国证券 报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

#### 三、监事会独立意见

1、公司依法运作情况

（1）报告期内，公司能够认真按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和国家有关法律法 规依法经营，认真贯彻落实“法制、监督、自律、规范”的方针；真实、完整、准确、及时的披露公 司的各种信息，不存在误导及虚假信息。

（2）公司董事会能够履行《公司法》、《证券法》、《公司章程》所赋予的权力和义务，全面 落实股东大会和董事会的决议，对公司的生产经营目标、持续发展措施、依法经营、规范运作等重大 事项认真论证、及时审议，决策程序合法。建立了较为完善的内部控制制度，保证了公司的健康持续

发展。公司管理层均能够认真履行《公司章程》赋予的各项职权，切实贯彻董事会决议，未发现违反 国家法律、法规、《公司章程》及损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况 公司财务报告已经德勤华永会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为

该审计报告真实、客观、公正的反映了公司的财务状况和经营成果。 3、募集资金使用情况 公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目完全一致，没有变更。 4、公司收购、出售资产的情况

报告期内，公司成立全资子公司“富裕晨鸣纸业有限责任公司”，对黑龙江斯达纸业有限公司资 产进行租赁经营，租赁期2 年。该次租赁资产事项公平、公正，交易价格合理，未发现内幕交易及损 害股东利益和公司利益的情况。

5、关联交易情况 报告期内，公司发生的关联交易均体现了市场公平原则，未发现损害公司利益和股东利益的情况。

# 第九节 重要事项

#### 一、年度公司重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内，公司产品经销商佛山市顺德区星辰纸业有限公司（以下简称“星辰纸业”）因经营 困难未能及时支付我公司货款，公司经审慎调查分析对其提起诉讼，山东省寿光市人民法院已分别出 具民事调解书和民事判决书，要求星辰纸业支付已诉讼欠款 813.23 万元、728.08 万元、2676.18 万元 及相关逾期付款违约金。对其余应收款项，我公司正积极努力通过诉讼调解等各种合法途径进行清收。 同时根据实际情况，公司在本报告期内提取坏帐准备 0.89 亿元。此事项相关公告刊登在 2007 年 7 月

10 日《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：[http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/)）上。

2、涉及以前年度发生的工程款纠纷案件，在报告期内，山东省高级人民法院出具民事判决书， 判定公司支付工程承包商工程款 68.96 万元及利息。公司因对该判决结果不服，已向最高人民法院提

起上诉，有关进展情况将在以后定期报告中进行披露。该诉讼事项的详细情况已在 2004 年年度报告 中做了披露。

***二、报告期内公司控股子公司解散清算事项*** 公司间接控股子公司襄樊晨鸣铜版纸有限公司（以下简称“襄樊晨鸣”）于 1998 年成立，注册资

本 3225.80 万元，公司以无形资产出资 645.2 万元，占总股本的 20％；公司控股子公司武汉晨鸣汉阳 纸业股份有限公司（公司持有其 50.93％的股权）以实物和现金出资 1000 万元，占总股本的 31％；湖 北省汉阳造纸厂以 612.9 万元的债权转为股权，占总股本的 19％；襄樊白兰集团有限公司以实物出资 967.70 万元，占总股本的 30％。由于襄樊晨鸣设备落后、产品单一，生产规模不足 2 万吨，依据国家 产业政策将会逐步被淘汰，襄樊晨鸣目前已经停产，经襄樊晨鸣股东会决议进入解散清算程序。公司 对其部分固定资产计提了减值准备人民币 8,074,288.89 元。 ***三、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项***

公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了公司关于转让湛江、阳江林业公司股权并增持湛江 晨鸣浆纸公司股权的议案，报告期内，公司已完成本次股权转让的有关事宜，湛江晨鸣浆纸有限公司 变更为公司的全资子公司，同时湛江林业、阳江林业公司变更为湛江晨鸣浆纸公司的全资子公司。 由于以上几个子公司都为公司的直接控股全资子公司或间接控股全资子公司，所以以上股权变化并不 影响公司的持股比例，对公司业务连续性、管理层稳定性不会造成影响。以上事项详细情况请参见 2007

年 4 月 10 日的《中国证券报》、《香港商报》和“巨潮资讯网”上刊登的公司相关公告。 ***四、重大关联交易事项***

报告期内， 公司未发生重大关联交易事项。 ***五、重大合同及履行情况***

1、报告期内，公司无对外提供担保情况（不包括为控股子公司提供担保）和违规担保情况。 截止 2007 年 12 月 31 日，公司为所属控股子公司提供担保 90,282 万元，占公司净资产 8.53％。

子公司名称 担保余额（人民币元）

|  |  |
| --- | --- |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 420,000,000.00 |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 321,913,800.00 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 100,910,885.62 |
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 | 5,000,000.00 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 35,000,000.00 |
| 鄄城晨鸣板材有限公司 | 20,000,000.00 |

合计 902,824,685.62

说明：吉林晨鸣、鄄城晨鸣二家子公司资产负债率超过 70％，担保余额 34,191 万元,此担保事 项已经提交公司股东大会审议通过。

2、根据公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过的“关于以控股子公司部分资产抵押作为可转 债反担保的议案”，公司控股子公司武汉晨鸣、齐河晨鸣、吉林晨鸣分别与中国工商银行山东潍坊市

分行签订《反担保抵押合同》，以部分固定资产和土地使用权作为抵押为公司 20 亿元可转债担保提

供反担保。“晨鸣转债”已与 2007 年 5 月 21 日摘牌，上述子公司签订的《反担保抵押合同》自动终

止，有关抵押合同的解除手续已经全部办理完毕。有关公告刊登于 2007 年 8 月 31 日的《中国证券报》、

《香港商报》和巨潮资讯网。

3、报告期内，公司为节约财务费用、增加收益，同时规范与控股子公司之间的资金往来，通过 银行以委托贷款的形式将 24.89 亿元的资金放给吉林晨鸣、武汉晨鸣、延边晨鸣等控股子公司使用。 ***六、股权分置改革中非流通股股东的承诺事项***

本公司股权分置改革方案已于2006年3月29日实施完毕，控股股东寿光市国有资产管理局及其他 非流通股股东以其持有的部分股份，对全体流通A股股东每10股支付2.6股。报告期内，公司控股股东 由寿光市国有资产管理局变更为寿光晨鸣控股有限公司，寿光晨鸣控股有限公司承诺履行原控股股东 寿光市国有资产管理局在股权分置改革中做出的承诺：

1、根据公司2005－2007年度经审计财务报告（标准无保留意见审计报告），若公司2005－2007 年度净利润的复合增长率低于20%时，则在2007年度报告公布后5个交易日内发布确定追加对价股权 登记日（2007年度报告公布后第10个交易日）及追加对价实施公告，在追加对价股权登记日的次一交 易日完成追加对价的实施。由寿光晨鸣控股有限公司将其按照方案实施股权登记日时流通A股总数的 5%按比例无偿过户给追加对价股权登记日收盘后登记在册的无限售条件的流通A股股东。（若自本方 案实施股权登记日至追加对价股权登记日期间，因派送红股、资本公积金转增原因导致总股本发生变 化，则相应调整本次追加对价安排对应的股份数量。）

2、寿光晨鸣控股有限公司持有的股份自股权分置改革方案实施之日起48个月内不上市交易。

3、本次股权分置改革方案获准实施后，寿光晨鸣控股有限公司将在公司 2005 年、2006 年、2007 年年度股东大会提出分红议案，提议利润分配比例不低于当年实现可分配利润（即利润及利润分配表 中当年实现的净利润扣除提取的法定公积金和法定公益金后的金额）30%的议案，并保证在股东大会 表决时对该议案投赞成票。

报告期内，公司控股股东严格履行股改作出的承诺，持有的全部股份均为有限售条件流通股股份， 与股改限售股份上市日相比无变化。

***七、报告期内公司聘任会计师事务所情况*** 公司第五届董事会第七次会议审议通过了聘任会计师事务所的议案，聘用德勤华永会计师事务所

有限公司作为公司 2007 年度财务审计机构，提供审计服务的年限为 1 年，审计费用 380 万元人民币，

同时承担会计师事务所审计人员的差旅费。此事项尚需提交股东会审议通过。该会计师事务所自 2004

年度起已连续 4 年担任公司审计机构。

#### 八、报告期内公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会处罚和证券交易所的谴责

***九、展开多渠道沟通，加强投资者关系管理*** 报告期内，公司董事会除严格按照有关规定进行了及时、充分的信息披露外，还通过多种渠道积

极开展了投资者关系管理工作，加强与投资者、新闻媒体和社会公众的直接沟通，充分介绍和展示了 企业良好的形象、突出的优势、不断增长的业绩和广阔的发展前景，使广大投资者进一步深入了解公 司的投资价值。公司信息披露工作连续两年（2006、2007 年度）被深圳证券交易所综合考评为“良好”。

2007 年公司总部接待机构和个人投资者调研来访 100 多人次； 公司充分利用投资者电话专线， 加强与股东的电话沟通，耐心解答每位股东的问询；通过网络交流，在公司网站设立了投资者关系论 坛专区，并安排六名人员专门负责解答投资者提出的各方面的问题。 ***公司接待调研及采访等相关情况***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 接待时间 | 接待地点 | 接待方式 | 接待对象 | 谈论的主要内容及提供的资料 |
| 2007 年 1 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 易方达基金转债研究员 | 公司生产经营及可转债有关情况 |
| 2007 年 2 月 | 江西晨鸣 | 实地调研 | 中国国际金融公司经理 | 江西晨鸣生产经营及产品销售情 况 |
| 2007 年 3 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 易方达基金、工银瑞信基金 招商基金、信达澳银基金、 长盛基金、晓扬投资公司 | 、  公司生产经营、新项目运行及可  转债有关情况 |
| 2007 年 5 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 嘉诚亚洲有限公司 | 公司最新的营运状况及中长期的 发展规划。 |
| 2007 年 5 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 富达基金基金经理 | 公司战略规划、生产经营、产品 销售、财务状况及发行 H 股相关 事宜等 |
| 2007 年 6 月 | 湛江晨鸣 | 实地调研 | 广发证券公司研究员 | 湛江项目建设及配套林业基地建 设等情况。 |
| 2007 年 6 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 博时基金管理公司研究部 | 行业情况、H 股发行及公司最新 经营情况。 |
| 2007 年 07 月 | 山东寿光 | 电话会议 | 里昂证券客户 Blue ridge 全 球基金管理公司基金经理 | 公司发展规划、生产经营及产品 销售情况，和 H 股工作进展。 |
| 2007 年 08 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 华泰证券有限责任公司、中 信基金管理有限责任公司、 诺安基金管理有限公司分析 师 | 公司生产经营情况、境外发行 H  股进展情况。 |
| 2007 年 09 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 国金证券、中银国际基金、 高华证券、万家基金、中投 | 公司生产经营情况、财务状况及 产品销售、市场情况、H 股进展 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | 证券、上投摩根公司分析师、 | 等情况。 |
| 广发证券、长江证券、友邦 |  |
| 华泰基金、交银施罗德、国 |  |
| 海富兰克林基金等联合调研 |  |
| 团队 |  |
|  |  |  | 中信证券、建信基金、浦银 | 公司生产经营情况、财务状况、 |
| 2007 年 10 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 安盛基金、齐鲁证券等机构 | 原料采购、市场情况、H 股进展 |
|  |  |  | 研究员调研团 | 等情况。 |
| 2007 年 11 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 保定市弛明玻璃公司总经 理、上海锡泉实业公司 | 公司生产经营情况、发展规划、H 股进展等情况。 |
| 2007 年 12 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 金华市中金投资顾问公司、 派杰亚洲证券公司研究员实 地调研 | 公司生产经营情况、产品销售、 市场情况等。 |

***十、其他重大事项*** 报告期内，公司副总经理任伟违反有关规定买卖本公司股票获利24278.80元，当事人已于2007

年5月24日将获利收益全额上缴给公司所有，并保证今后不再发生此类行为。此事件发生后，公司 进一步加强了对公司董事、监事、高管及相关人员法律法规的培训，杜绝此类行为的再次发生。 有关公告刊登于2007年5月25日的《中国证券报》、《香港商报》和巨潮资讯网。

***十一、*2007 *年度信息披露索引***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 公告日期 | 公告事项 | 公告媒体及网站网址 |
| 2007-1-5 | 关于股本结构变化的公告 | 中国证券报 B12 版、香港商报 B2 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-1-19 | 出售上海晨鸣股权相关事宜的公告 | 中国证券报 C007 版、香港商报 A6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-1-30 | 关于晨鸣转债可能满足赎回条款的提示公告 | 中国证券报 B12 版、香港商报 B2 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-2-10 | 关于控股股东股权结构变化的提示性公告 | 中国证券报 C004 版、香港商报 A5 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-3-17 | 第四届董事会第二十次会议决议公告 | 中国证券报 A16 版、香港商报 B3 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-3-20 | 关于晨鸣转债票面利率调整公告 | 中国证券报 D004 版、香港商报 B3 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2007-3-27 | 关于召开第一次临时股东大会的通知 | 中国证券报 C104 版、香港商报 A4 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-3 | 2007 年第一次临时股东大会决议公告 关于股本结构变化的公告 | 中国证券报 C008 版、香港商报 B6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-10 | 2006 年度报告摘要 第四届董事会第二十一次会议决议公告 第四届监事会第八次会议决议公告 关于召开 2006 年度股东大会的通知 关于前次募集资金使用情况的专项说明 | 中国证券报 C049 版、香港商报 B9 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-13 | 关于有限售条件流通股解除股份限售的提示性 公告 | 中国证券报 C032 版、香港商报 B10 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-18 | 关于“晨鸣转债”赎回的提示性公告 | 中国证券报 C005 版、香港商报 B4 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-19 | 关于“晨鸣转债”赎回的提示性公告 | 中国证券报 C005 版、香港商报 B8 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-20 | 关于“晨鸣转债”赎回的提示性公告 | 中国证券报 A09 版、香港商报 B3 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-20 | 关于召开 2006 年度股东大会的第二次通知 | 中国证券报 C009 版、香港商报 B12 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-4-30 | 2007 年第一季度报告 第四届董事会第二十二次会议决议公告 | 中国证券报 C005 版、香港商报 B1 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-5-9 | 2006 年度股东大会决议公告 第五届董事会第一次会议决议公告 第五届监事会第一次会议决议公告 关于“晨鸣转债”赎回的提示性公告 | 中国证券报 C009 版、香港商报 B6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-5-10 | 关于“晨鸣转债”赎回的提示性公告 | 中国证券报 A09 版、香港商报 B6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-5-19 | “晨鸣转债”赎回结果公告 “晨鸣转债”摘牌公告 | 中国证券报 C009 版、香港商报 B6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-5-22 | 更正公告 | 中国证券报 B09 版、香港商报 A5 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-5-25 | 高级管理人员买卖公司股票的公告 | 中国证券报 C004 版、香港商报 A8 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-6-21 | 2006 年度分红派息公告 | 中国证券报 C013 版、香港商报 B4 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-6-30 | 第五届董事会第二次会议决议公告 | 中国证券报 C016 版、香港商报 A6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-7-10 | 公司治理自查报告和整改计划 | 中国证券报 A05 版、香港商报 A8 版 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 第五届董事会第一次临时会议决议公告 提示性公告 | [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-8-25 | 2007 半年度报告摘要 第五届董事会第三次会议决议公告 业绩预增公告  关于召开 2007 年第二次临时股东大会的通知 | 中国证券报 C014 版、香港商报 A8 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-8-31 | 董事会临时公告 | 中国证券报 D009 版、香港商报 B7 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-9-7 | 关于召开 2007 年第二次临时股东大会的再次通 知 | 中国证券报 D005 版、香港商报 B3 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-9-11 | 关于控股子公司江西晨鸣发行 5 亿元短期融资 券的公告 | 中国证券报 A04 版、香港商报 B6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-9-13 | 2007 年第二次临时股东大会决议公告 | 中国证券报 D005 版、香港商报 B6 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-10-30 | 2007 第三季度报告 第五届董事会第四次会议决议公告 第五届监事会第三次会议决议公告 治理专项活动整改报告 | 中国证券报 D036 版、香港商报 B7 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-11-27 | 关于 2007 年短期融资券获得中国人民银行批准 的提示性公告 | 中国证券报 D004 版、香港商报 B7 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |
| 2007-11-30 | 关于变更股权分置改革持续督导保荐人的公告 | 中国证券报 D013 版、香港商报 A7 版  [http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn/) |

**2007 *年度财务报告附后。***

# 第十节 财务报告

**第十一节 备查文件目录**

***一、***载有法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。 ***二、***载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。 ***三、***报告期内在中国证监会指定报纸及网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司 二 OO 八年四月十五日

## 山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表及审计报告 二零零七年十二月三十一日止年度

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表及审计报告 二零零七年十二月三十一日止年度

内容 页码

审计报告 1 - 2

公司及合并资产负债表 3 - 4

公司及合并利润表 5

公司及合并现金流量表 6

公司及合并股东权益变动表 7 - 8

财务报表附注 9 - 97

审计报告

德师报(审)字(08)第 P0262 号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“晨鸣集团”)的财务报表，包括 2007

年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2007 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和 公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任 按照企业会计准则的规定编制财务报表是晨鸣集团管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和

维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择

和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，晨鸣集团的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了晨 鸣集团 2007 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2007 年度的公司及合并经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司 中国注册会计师 中国上海

童传江

张扣娣

2008 年 4 月 11 日

资产负债表

2007 年 12 月 31 日

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 资产 | 附注 | 合并 公司  2007 年 2006 年 2007 年 2006 年  12 月 31 日 12 月 31 日 12 月 31 日 12 月 31 日 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 |
| 流动资产 |  | (已重述) (已重述) |
| 货币资金 | 九.1 | 740,621,843.91 826,269,791.68 348,948,724.68 431,939,246.80 |
| 交易性金融资产 | 九.2 | 5,955,480.00 - - - |
| 应收票据 | 九.3 | 1,676,684,054.95 939,705,242.42 998,809,409.00 530,093,631.70 |
| 应收账款 | 九.4 | 1,660,020,696.84 1,720,291,295.31 1,466,109,588.60 1,507,460,934.43 |
| 预付账款 | 九.5 | 574,014,801.43 499,099,133.80 279,890,382.88 240,994,361.18 |
| 应收股利 |  | - - 42,933,862.14 11,192,644.92 |
| 其他应收款 | 九.6 | 196,162,672.11 139,917,156.53 776,521,148.45 1,186,663,494.27 |
| 存货 一年内到期的 | 九.7 | 1,744,492,612.36 1,841,184,203.10 721,354,749.54 767,688,945.32 |
| 委托贷款 | 九.8 | - - 1,\_8\_6\_4\_,0\_0\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_ - |
| 流动资产合计 |  | 6,\_5\_9\_7\_,9\_5\_2\_,\_1\_6\_1\_.6\_0\_ 5,\_9\_6\_6\_,4\_6\_6\_,\_8\_2\_2\_.8\_4\_ 6,\_4\_9\_8\_,5\_6\_7\_,\_8\_6\_5\_.2\_9\_ 4,6\_7\_6\_,\_0\_3\_3\_,2\_5\_8\_.\_6\_2\_ |
| 非流动资产 |  |  |
| 委托贷款 | 九.8 | - - 625,000,000.00 1,934,000,000.00 |
| 长期股权投资 | 九.9 | 96,289,936.43 85,801,487.18 2,194,652,949.31 2,016,138,436.26 |
| 投资性房地产 | 九.10 | 29,902,980.19 30,601,525.68 29,902,980.19 30,601,525.68 |
| 固定资产 | 九.11 | 13,243,156,039.93 9,523,489,397.32 6,555,767,873.32 3,908,343,238.61 |
| 在建工程 | 九.12 | 904,753,634.02 4,111,992,678.09 275,351,308.78 2,949,824,756.28 |
| 工程物资 |  | 44,433,213.61 22,009,470.38 6,850,752.92 8,821,504.25 |
| 无形资产 | 九.13 | 822,301,826.32 691,526,824.69 377,022,979.83 279,673,932.07 |
| 商誉 | 九.14 | 20,283,787.17 20,283,787.17 - - |
| 长期待摊费用 | 九.15 | 56,513,234.75 48,744,147.79 - - |
| 递延所得税资产 | 九.16 | 103,361,571.98 38,129,986.39 72,516,429.65 38,386,721.36 |
| 消耗性生物资产 | 九.17 | 9\_2\_,1\_5 9\_,8\_7\_1\_.2\_9\_ 1\_9\_,5\_1\_4\_,\_4\_3\_3\_.2\_4\_ - - |
| 非流动资产合计 |  | 15,\_4\_1\_3\_,1\_5\_6\_,\_0\_9\_5\_.6\_9\_ 14,\_5\_9\_2\_,0\_9\_3\_,\_7\_3\_7\_.9\_3\_ 10,\_1\_3\_7\_,0\_6\_5\_,\_2\_7\_4\_.0\_0\_ 11,1\_6\_5\_,\_7\_9\_0\_,1\_1\_4\_.\_5\_1\_ |
| 资产总计 |  | 22,\_0\_1\_1\_,1\_0\_8\_,\_2\_5\_7\_.2\_9\_ 20,\_5\_5\_8\_,5\_6\_0\_,\_5\_6\_0\_.7\_7\_ 16,\_6\_3\_5\_,6\_3\_3\_,\_1\_3\_9\_.2\_9\_ 15,8\_4\_1\_,\_8\_2\_3\_,3\_7\_3\_.\_1\_3\_ |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 负债及股东权益 | 附注 | 合并  2007 年 2006 年  12 月 31 日 12 月 31 日  人民币元 人民币元 | | | 公司  2007 年 2006 年  12 月 31 日 12 月 31 日  人民币元 人民币元 | | |
| 流动负债 |  | (已重述) | | | (已重述) | | |
| 短期借款 | 九.19 | 3,594,000,057.28 1,298,654,533.79 | | | 3,350,420,391.17 883,743,888.55 | | |
| 应付票据 | 九.20 | 130,056,316.74 47,201,892.31 | | | 121,487,222.14 - | | |
| 应付账款 | 九.21 | 1,656,706,980.62 1,511,968,573.51 | | | 1,332,552,331.70 1,385,033,481.89 | | |
| 预收账款 | 九.22 | 170,286,629.21 193,388,136.60 | | | 92,126,887.49 147,372,278.27 | | |
| 应付职工薪酬 | 九.23 | 234,880,219.06 158,086,526.80 | | | 119,224,432.42 89,211,807.99 | | |
| 应交税费 | 九.24 | 102,444,450.86 76,276,789.18 | | | 100,151,250.80 25,901,541.84 | | |
| 应付股利 | 九.25 | 36,075.17 699,815.30 | | | 36,075.17 699,815.30 | | |
| 其他应付款  一年内到期的 | 九.26 | 305,050,016.38 305,164,253.22 | | | 278,838,344.66 291,092,497.92 | | |
| 非流动负债 | 九.27 | 667,746,417.91 | | 249,100,117.61 586,144,500.00 201,540,000.00 | | | |
| 应付短期融资券 | 九.28 | 506,212,916.67 | | 2,026,019,444.42 - 2,026,019,444.42 | | | |
| 流动负债合计 | | | 7,367,420,079.90 | 5,866,560,082.74 | 5,980,981,435.55 | 5,050,614,756.18 |  |
| 非流动负债  长期借款 九.29 | | | 4,056,194,662.35 | 5,028,028,939.36 | 2,899,617,835.94 | 3,713,779,535.94 |  |
| 应付债券 | 九.30 | - 1,769,029,413.28 - 1,769,029,413.28 | | | | |  |
| 递延收益 | 九.31 | 830,000.00 5,690,000.00 - 1,000,000.00 | | | | |  |
| 递延所得税负债 | 九.32 | 6,103,850.08 - - - | | | | |  |
| 非流动负债合计 |  | 4,063,128,512.43 6,802,748,352.64 2,899,617,835.94 5,483,808,949.22 | | | | |  |
| 负债合计 |  | 11,430,548,592.33 12,669,308,435.38 8,880,599,271.49 10,534,423,705.40 | | | | |  |
| 股东权益 |  |  | | | | |  |
| 股本 | 九.33 | 1,706,345,941.00 1,365,670,155.00 1,706,345,941.00 1,365,670,155.00 | | | | |  |
| 资本公积 | 九.34 | 3,737,991,906.21 2,248,456,018.32 3,827,378,359.74 2,326,171,951.80 | | | | |  |
| 盈余公积 | 九.35 | 723,742,920.58 642,691,568.68 711,553,338.67 630,501,986.77 | | | | |  |
| 未分配利润 | 九.36 | 2,576,650,349.38 1,894,827,041.81 1,509,756,228.39 985,055,574.16 | | | | |  |
| 外币报表折算差额 |  | 303,894.68 (2,440.00) - - | | | | |  |
| 归属于母公司股东 |  |  |  |  |  |  |  |
| 权益合计 |  | 8,745,035,011.85 | | 6,151,642,343.81 | 7,755,033,867.80 | 5,307,399,667.73 |  |
| 少数股东权益 | 九.37 | 1,835,524,653.11 | | 1,737,609,781.58 | - | - |  |
| 股东权益合计 |  | 10,580,559,664.96 | | 7,889,252,125.39 | 7,755,033,867.80 | 5,307,399,667.73 |  |
| 负债和股东权益总计 |  | 22,011,108,257.29 | | 20,558,560,560.77 | 16,635,633,139.29 | 15,841,823,373.13 |  |

附注为财务报表的组成部分

第 3 页至第 97 页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

利润表

2007 年 12 月 31 日止年度

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 附注 | 合并 公司 本年累计数 上年累计数 本年累计数 上年累计数 |
|  | 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 |
| 营业收入 | 九.38 | 15,164,742,450.26 11,983,464,568.89 12,552,589,262.55 9,995,012,923.32 |
| 减：营业成本 | 九.39 | 12,074,481,475.02 9,708,209,802.96 10,887,601,388.35 8,918,947,928.44 |
| 营业税金及附加 | 九.40 | 17,854,424.80 19,527,738.30 282,690.99 2,915,266.62 |
| 销售费用 |  | 783,289,341.85 678,174,266.91 397,932,244.92 349,623,630.37 |
| 管理费用 |  | 530,820,858.29 516,548,939.45 210,224,821.41 210,126,069.56 |
| 财务费用 | 九.41 | 392,163,050.56 451,449,468.40 303,883,491.96 291,318,847.32 |
| 资产减值损失 | 九.42 | 102,198,629.26 35,234,471.95 4,908,666.11 (33,090,181.73) |
| 加：公允价值变动收益 | 九.43 | 30,370,880.31 - - - |
| 投资收益 其中：对联营企业和合营 | 九.44 | (9,461,550.75) 80,100,746.64 222,885,767.76 185,604,918.78 |
| 企业的投资收益 |  | \_(\_9\_,46\_1\_,5\_5\_0\_.7\_5\_) (44\_7\_,4\_2\_3\_.\_6\_2) \_(\_9\_,4\_6\_1\_,\_5\_5\_0\_.7\_5\_) (44\_7\_,4\_2\_3\_.\_6\_2) |
| 营业利润 |  | 1,284,844,000.04 654,420,627.56 970,641,726.57 440,776,281.52 |
| 加：营业外收入 | 九.45 | 232,218,083.67 200,909,734.73 47,503,266.20 75,281,815.84 |
| 减：营业外支出 其中：非流动资产处置损失 | 九.46 | 27,725,881.15 239,639,605.01 10,417,366.26 234,698,849.20  \_2\_7\_,\_1\_8\_1\_,9\_4\_5\_.\_3\_4 7\_,\_9\_8\_8\_,4\_4\_0\_.\_8\_0 \_1\_0\_,4\_0\_0\_,\_3\_4\_2\_.1\_7\_ \_4\_,4\_1\_2 ,4\_1\_3\_.\_2\_0 |
| 利润总额 减：所得税费用 | 九.47 | 1,489,336,202.56 615,690,757.28 1,007,727,626.51 281,359,248.16  2\_7\_0\_,7\_9\_5,0\_1\_3\_.27 1\_0\_0\_,\_7\_4\_1\_,1\_8\_6\_.\_9\_0 1\_9\_7\_,2\_1\_4\_,\_1\_0\_7\_.4\_6\_ 5\_6\_,2\_8\_4\_,\_4\_7\_8\_.\_9\_0 |
| 净利润 |  | 1,2\_1\_8\_,5\_4\_1\_,\_1\_8\_9\_.2\_9\_ 5\_1\_4\_,\_9\_4\_9\_,5\_7\_0\_.\_3\_8 8\_1\_0\_,5\_1\_3\_,\_5\_1\_9\_.0\_5\_ 22\_5\_,0\_7\_4\_,\_7\_6\_9\_.\_2\_6 |
| 归属于母公司股东的净利润 少数股东损益 |  | 967,636,172.39 356,907,182.90 810,513,519.05 225,074,769.26  2\_5\_0\_,9\_0\_5,0\_1\_6\_.9\_0\_ 1\_5\_8\_,\_0\_4\_2\_,3\_8\_7\_.\_4\_8 - - |
| 每股收益 |  |  |
| 基本每股收益 | 九.49 | 0\_.6\_0\_ 0\_.\_2\_6 0\_.5\_0\_ 0\_.\_1\_7 |
| 稀释每股收益 | 九.49 | 0\_.5\_9\_ 不适用 0\_.5\_0\_ 不适用 |

附注为财务报表的组成部分

现金流量表

2007 年 12 月 31 日止年度

经营活动产生的现金流量

合并 公司 附注 本年累计数 上年累计数 本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

销售商品，提供劳务收到的现金 15,346,933,191.88 10,769,181,718.98 14,486,782,584.79 7,739,197,098.18

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 收到的税费返还 |  | 75,372,967.36 | 10,902,714.70 | - | - |  |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 九.53 | 118,085,044.97 | 190,595,684.89 | 539,291,856.66 | 895,513,753.64 |
| 经营活动现金流入小计 |  | 15,540,391,204.21 | 10,970,680,118.57 | 15,026,074,441.45 | 8,634,710,851.82 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 |  | 11,811,905,431.94 | 8,003,818,969.28 | 12,261,934,180.86 | 6,333,971,738.70 |
| 支付给员工以及为员工支付的现金 |  | 487,126,693.03 | 412,570,576.56 | 180,749,301.33 | 155,608,913.68 |
| 支付的各项税费 |  | 1,039,124,100.69 | 836,855,006.21 | 561,696,003.74 | 316,469,932.96 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 九.54 | 877,971,853.54 | 708,877,389.68 | 470,013,272.89 | 627,528,747.98 |
| 经营活动现金流出小计 |  | 14,216,128,079.20 | 9,962,121,941.73 | 13,474,392,758.82 | 7,433,579,333.32 |
| 经营活动产生的现金净流量 |  | 1,324,263,125.01 | 1,008,558,176.84 | 1,551,681,682.63 | 1,201,131,518.50 |
| 投资活动产生的现金流量 |  |  |  |  |  |
| 收回投资所收到的现金 |  | - | 136,880,491.49 | 620,000,000.00 | 168,742,730.70 |
| 取得投资收益所收到的现金  处置固定资产、无形资产和 |  | - | 555,074.17 | 200,606,101.29 | 136,054,534.00 |
| 其他长期资产所收到的现金 |  | 15,746,133.62 | 6,748,567.10 | 962,227.06 | 998,906.35 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 |  | - | 5,610,000.00 | - | 1,000,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 |  | 15,746,133.62 | 149,794,132.76 | 821,568,328.35 | 306,796,171.05 |
| 购建固定资产、无形资产和 |  |  |  |  |  |
| 其他长期资产所支付的现金 |  | 884,022,116.21 | 2,814,159,750.79 | 677,874,762.20 | 1,981,383,117.12 |
| 投资所支付的现金 |  | 108,725,512.44 | 133,842,195.20 | 1,338,426,063.80 | 2,517,353,310.00 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 |  | - | - - - | | | |
| 投资活动现金流出小计 |  | 992,747,628.65 | 2,948,001,945.99 2,016,300,826.00 4,498,736,427.12 | | | |
| 投资活动产生的现金净流量 |  | (977,001,495.03 | ) (2,798,207,813.23) (1,194,732,497.65) (4,191,940,256.07) | | | |
| 筹资活动产生的现金流量 |  |  |  | | | |
| 吸收投资所收到的现金 |  | 37,554,000.00 | 25,500,000.00 - - | | | |
| 借款所收到的现金 |  | 8,076,267,182.50 | 9,631,688,684.69 6,241,624,261.50 7,848,743,769.78 | | | |
| 发行债券所收到的现金 |  | 496,965,000.00 | 2,000,000,000.00 - 1,992,000,000.00 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 |  | 8,610,786,182.50 | 11,657,188,684.69 6,241,624,261.50 9,840,743,769.78 | | | |
| 偿还债务所支付的现金 |  | 6,137,101,438.52 | 9,278,895,054.00 4,053,206,228.24 6,545,880,803.36 | | | |
| 分配股利和利润或偿付利息所支付的现金 |  | 897,534,770.36 | 675,860,480.85 620,902,705.10 408,771,000.37 | | | |
| 兑付短期融资券所支付的现金 |  | 2,000,000,000.00 | - 2,000,000,000.00 - | | | |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 九.55 | 89,146,310.05 | 41,949,396.50 117,291,492.65 - | | | |
| 筹资活动现金流出小计 |  | 9,123,782,518.93 | 9,996,704,931.35 6,791,400,425.99 6,954,651,803.73 | | | |
| 筹资活动产生的现金净流量 |  | (512,996,336.43 | ) 1,660,483,753.34 (549,776,164.49) 2,886,091,966.05 | | | |
| 汇率变动对现金的影响 |  | (4,759,232.11) 16,333,899.38 (3,154,716.00) 3,137,355.62 | | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 九.51 | (170,493,938.56 | ) (112,831,983.67) (195,981,695.51) (101,579,415.90) | | | |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 九.51 | 784,320,395.18 | 897,152,378.85 431,939,246.80 533,518,662.70 | | | |
| 期末现金及现金等价物余额 | 九.51 | 613,826,456.62 | 784,320,395.18 235,957,551.29 431,939,246.80 | | | |

附注为财务报表的组成部分

股东权益变动表

2007 年 12 月 31 日止年度

合并 公司

外币报表 归属于母公司

股本 资本公积 盈余公积 未分配利润 折算差额 股东权益 少数股东权益 股东权益合计 股本 资本公积 盈余公积 未分配利润 股东权益合计 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 一、上年年末余额 | 1,365,670,155.00 1,917,835,010.34 | | 677,829,746.88 | 2,048,792,497.87 | (2,440.00) 6,010,124,970.09 | | 1,739,491,572.97 | 7,749,616,543.06 | 1,365,670,155.00 2,065,990,870.66 | 665,640,164.97 | 1,849,622,124.97 | 5,946,923,315.60 |
| 加：会计政策变更 | - 330,621,007.98 | | (35,138,178.20) | (153,965,456.06) | - 141,517,373.72 | | (1,881,791.39) | 139,635,582.33 | - 260,181,081.14 | (35,138,178.20) | (864,566,550.81) | (639,523,647.87) |
| 二、本年年初余额 | 1,365,670,155.00 2,248,456,018.32 | | 642,691,568.68 | 1,894,827,041.81 | (2,440.00) 6,151,642,343.81 | | 1,737,609,781.58 | 7,889,252,125.39 | 1,365,670,155.00 2,326,171,951.80 | 630,501,986.77 | 985,055,574.16 | 5,307,399,667.73 |
| 三、本年增减变动金额 |  | |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| (减少以“-”号填列) | 340,675,786.00 1,489,535,887.89 | | 81,051,351.90 | 681,823,307.57 | 306,334.68 2,593,392,668.04 | | 97,914,871.53 | 2,691,307,539.57 | 340,675,786.00 1,501,206,407.94 | 81,051,351.90 | 524,700,654.23 | 2,447,634,200.07 |
| (一)净利润 | | - - | - 967,636,172.39 - | | | 967,636,172.39 | 250,905,016.90 1,218,541,189.29 | | - - | - 810,513,519.05 810,513,519.05 | | |
| (二)直接计入股东权益的利得和损失 | | - 1,000,000.00 | - - 306,334.68 | | | 1,306,334.68 | - 1,306,334.68 | | - 12,670,520.05 | - - 12,670,520.05 | | |
| 1.其他 | | - 1,000,000.00 | - - 306,334.68 | | | 1,306,334.68 | - 1,306,334.68 | | - 12,670,520.05 | - - 12,670,520.05 | | |

上述(一)和(二)小计 - 1,000,000.00 - 967,636,172.39 306,334.68 968,942,507.07 250,905,016.90 1,219,847,523.97 - 12,670,520.05 - 810,513,519.05 823,184,039.10

|  |  |
| --- | --- |
| (三)股东投入和减少资本 | 340,675,786.00 1,488,535,887.89 - - - 1,829,211,673.89 37,554,000.00 1,866,765,673.89 340,675,786.00 1,488,535,887.89 - - 1,829,211,673.89 |
| 1.股东投入资本 | - - - - - - 37,554,000.00 37,554,000.00 - - - - - |
| 2.可转换债券转增资本 | 340,675,786.00 1,488,535,887.89 - - - 1,829,211,673.89 - 1,829,211,673.89 340,675,786.00 1,488,535,887.89 - - 1,829,211,673.89 |
| (四)利润分配 | - - 81,051,351.90 (285,812,864.82) - (204,761,512.92) (139,553,201.91) (344,314,714.83) - - 81,051,351.90 (285,812,864.82) (204,761,512.92) |
| 1.提取盈余公积 | - - 81,051,351.90 (81,051,351.90) - - - - - - 81,051,351.90 (81,051,351.90) - |
| 2.对股东的分配 | - - - (204,761,512.92) - (204,761,512.92) (139,553,201.91) (344,314,714.83) - - - (204,761,512.92) (204,761,512.92) |
| (五)收购少数股东权益 | - - - - - - (50,990,943.46) (50,990,943.46) - - - - - |

四、本年年末余额 1,706,345,941.00 3,737,991,906.21 723,742,920.58 2,576,650,349.38 303,894.68 8,745,035,011.85 1,835,524,653.11 10,580,559,664.96 1,706,345,941.00 3,827,378,359.74 711,553,338.67 1,509,756,228.39 7,755,033,867.80

股东权益变动表 - 续

2006 年 12 月 31 日止年度

合并 公司

外币报表 归属于母公司

股本 资本公积 盈余公积 未分配利润 折算差额 股东权益 少数股东权益 股东权益合计 股本 资本公积 盈余公积 未分配利润 股东权益合计 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 一、上年年末余额 | 1,353,539,920.00 1,824,530,228.15 | 616,169,850.22 | 1,671,365,444.72 | - 5,465,605,443.09 | 1,724,775,485.03 | 7,190,380,928.12 | 1,353,539,920.00 2,067,983,390.70 | 603,980,268.31 | 1,458,563,300.58 | 5,484,066,879.59 |
| 加：会计政策变更 | - 132,268,797.96 | (35,138,178.20) | 92,094,556.41 | - 189,225,176.17 | (14,667,797.26) | 174,557,378.91 | - (56,657,557.84) | (35,138,178.20) | (473,042,353.46) | (564,838,089.50) |

二、本期期初余额 1,353,539,920.00 1,956,799,026.11 581,031,672.02 1,763,460,001.13 - 5,654,830,619.26 1,710,107,687.77 7,364,938,307.03 1,353,539,920.00 2,011,325,832.86 568,842,090.11 985,520,947.12 4,919,228,790.09

三、本期增减变动金额

|  |  |
| --- | --- |
| (减少以“-”号填列) | 12,130,235.00 291,656,992.21 61,659,896.66 131,367,040.68 (2,440.00) 496,811,724.55 27,502,093.81 524,313,818.36 12,130,235.00 314,846,118.94 61,659,896.66 (465,372.96) 388,170,877.64 |
| (一)净利润 | - - - 356,907,182.90 - 356,907,182.90 158,042,387.48 514,949,570.38 - - - 225,074,769.26 225,074,769.26 |
| (二)直接计入股东权益的利得和损失 | - - - - - - - - - 23,189,126.73 - - 23,189,126.73 |
| 1.其他 | - - - - - - - - - 23,189,126.73 - - 23,189,126.73 |

上述(一)和(二)小计 - - - 356,907,182.90 - 356,907,182.90 158,042,387.48 514,949,570.38 - 23,189,126.73 - 225,074,769.26 248,263,895.99

|  |  |
| --- | --- |
| (三)股东投入和减少资本 | 12,130,235.00 291,656,992.21 - - (2,440.00) 303,784,787.21 - 303,784,787.21 12,130,235.00 291,656,992.21 - - 303,787,227.21 |
| 1. 转股价调整计入股东权益的金额 | - 229,399,276.97 - - - 229,399,276.97 - 229,399,276.97 - 229,399,276.97 - - 229,399,276.97 |
| 2.可转换债券转增资本 | 12,130,235.00 62,257,715.24 - - - 74,387,950.24 - 74,387,950.24 12,130,235.00 62,257,715.24 - - 74,387,950.24 |
| 3.其他 | - - - - (2,440.00) (2,440.00) - (2,440.00) - - - - - |
| (四)利润分配 | - - 61,659,896.66 (225,540,142.22) - (163,880,245.56) (84,228,918.38) (248,109,163.94) - - 61,659,896.66 (225,540,142.22) (163,880,245.56) |
| 1.提取盈余公积 | - - 61,659,896.66 (61,659,896.66) - - - - - - 61,659,896.66 (61,659,896.66) - |
| 2.对股东的分配 | - - - (163,880,245.56) - (163,880,245.56) (84,228,918.38) (248,109,163.94) - - - (163,880,245.56) (163,880,245.56) |
| (五)收购少数股东权益 | - - - - - - (46,311,375.29) (46,311,375.29) - - - - - |

四、本期期末余额 1,365,670,155.00 2,248,456,018.32 642,691,568.68 1,894,827,041.81 (2,440.00) 6,151,642,343.81 1,737,609,781.58 7,889,252,125.39 1,365,670,155.00 2,326,171,951.80 630,501,986.77 985,055,574.16 5,307,399,667.73

附注为财务报表的组成部分

财务报表附注

2007 年 12 月 31 日止年度

一. 基本情况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为山东省寿光县造纸总厂，于 1993 年 5 月改组设立为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 国务院证券委员会证委[1996]59 号文批准，本公司改组为募集设立的股份有限公司。

经国务院证券委员会证委发[1997]26 号文批准，本公司公开发行境内上市外资股(B 股)115,000,000 股股 票，并于 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(以下简称“中国证监会”)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，并于 2000 年 11 月 20 日起在深圳证券交易所挂牌交易。

截至 2007 年 12 月 31 日止，公司股份变为 1,706,345,941 股。股份类别及股数详见附注九.33。

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

二. 财务报表的编制基础

首次执行 2006 年 2 月 15 日发布的企业会计准则及相关规定(以下简称“新会计准则”)

本集团自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的新会计准则，并已按照《企业会计准 则第 38 号-首次执行企业会计准则》(以下简称“38 号准则”)第五条至第十九条及财政部财会[2007]第十 四号《企业会计准则解释第 1 号》等相关规定，对可比年度的财务报表予以追溯调整，首次执行新会计 准则对可比年度财务报表的影响详见附注六。此外，本集团属于需同时按照国内会计准则及国际财务报 告准则对外提供财务报表的 A、B 股上市公司，根据《企业会计准则解释公告第 1 号》第一条的有关规 定，对于新会计准则与国际财务报告准则不存在准则差异的交易或事项，除了按照 38 号准则第五条至第 十九条及其他相关规定进行追溯调整外，本公司根据取得的相关信息，以本公司按照国际财务报告准则 编制的财务报表为基础，对 38 号准则第五条至第十九条及其他相关未予规范的其他交易和事项因执行新 会计准则而发生的会计政策变更也对可比年度财务报表进行了追溯调整。

对于财务报表项目分类、名称等列报方式的变化，可比期间财务报表已按照新会计准则的要求进行了重 述。

二. 财务报表的编制基础 - 续 持续经营

截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司流动负债合计金额超过流动资产合计金额计人民币 769,467,918.30 元。 公司已采取以下措施以在可预见的将来维持公司之继续经营：

(1) 2008 年 2 月 27 日，公司偿还中国农业银行山东省分行短期借款人民币 200,000,000 元，同时中

国农业银行寿光市支行与本公司签订协议，为本公司提供 33 个月长期贷款人民币 200,000,000

元。

(2) 2008 年 2 月 27 日，公司偿还招商银行济南分行营业部短期借款人民币 400,000,000 元，同时招

商银行股份有限公司济南分行营业部与本公司签订协议，分别为本公司提供 35 个月长期贷款人

民币 200,000,000 元及 34 个月长期贷款人民币 200,000,000 元。

(3) 2008 年 2 月 28 日，公司偿还中国建设银行股份有限公司寿光支行短期借款人民币 200,000,000

元，同时中国建设银行股份有限公司寿光支行与本公司签订协议，为本公司提供 36 个月长期贷

款人民币 200,000,000 元。

同时，因公司预计在预见的将来通过经营活动产生的现金流和已取得的银行借款授信额度能够获得足够 的资金偿还到期债务，公司管理层认为公司能够持续经营，因此本财务报表系在持续经营假设的基础上 编制。

三. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合新会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2007 年 12 月 31 日的公司

及合并财务状况以及 2007 年度 12 月 31 日止年度的公司及合并经营成果和现金流量。

四. 主要会计政策和会计估计 下列主要会计政策和会计估计系根据新会计准则厘定。 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。 记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币，本集团以人民币为记账本位币。 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除消耗性生物资产及某些金融工具以公允价值计量外，本财 务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 现金等价物

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。 外币业务折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算计算确认。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的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，除了符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额 在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本、为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套 期会计方法处理外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。 金融工具

当本集团成为金融工具合同条款中的一方时，确认相应的金融资产或金融负债。初始确认金融资产和金 融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关的 交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具 且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的 要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

金融资产的分类及计量

金融资产依据其性质及持有目的在初始确认时进行分类，本集团金融资产主要为交易性金融资产以及贷 款和应收款项。

### 交易性金融资产

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售 或回购；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期 获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务 担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通 过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 金融资产的分类及计量 - 续 *贷款和应收款项*

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。包括委托贷款及各类应收款项。

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

贷款及应收款项减值

本集团在每个资产负债表日对贷款及应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明贷款及应收款项发 生减值的，计提减值准备。

将贷款及应收款项账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。 贷款及应收款项在确认减值损失后，如有客观证据表明该贷款及应收款项价值已恢复，且客观上与确认 该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，贷款及应收款项转回减值损失后的账面价值不 超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的摊余成本。

金融资产的终止确认

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

存货

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生 的支出。

存货发出时，先按照计划成本进行核算，月末将成本差异予以分摊，将计划成本调整为实际成本。 存货盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备

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

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

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 存货跌价准备 - 续

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

消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的用材林等。消 耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发 生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生 的管护等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用轮伐期年限法按账面价值结转成本。

本集团所有消耗性生物资产都有活跃的交易市场，而且本集团能够从交易市场上取得同类或类似消耗性 生物资产的市场价格及其他相关信息，从而对消耗性生物资产的公允价值作出合理估计，因此本集团对 消耗性生物资产采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

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，本集团的投资性房地产为已出 租的建筑物。

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

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

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

投资性房地产出售、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。

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 长期股权投资

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取 得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股 权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资外的其他长 期投资投资，按成本进行初始计量。

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资(仅限于在公司财务报表)以及对被投资单位不具有共同控制 或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对 被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共 同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算；在确认能 否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，考虑本集团和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债 券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接 受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的 部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

### 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应 享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按 照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对被投资单位除净损益以外 的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

### 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权 投资，在处置时将原计入所有者权益的部分按相应的比例转入当期损益。

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 固定资产及折旧

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

固定资产按成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。固定资产从达到预定可使用状态的次 月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 类别  房屋及建筑物 | 估计残值率  5-10% | 使用年限  20-40 年 | 年折旧率  2.25-4.75% |
| 机器设备 | 5-10% | 8-20 年 | 4.50-11.88% |
| 运输设备 | 5-10% | 5-8 年 | 11.25-19.00% |
| 电子设备及其他 | 5-10% | 5 年 | 18.00-19.00% |

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

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

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

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

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

无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 无形资产 - 续

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

本集团的无形资产均为使用寿命有限的无形资产。无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用 直线法分期平均摊销。期末，本集团对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会 计估计变更处理。

公司各类无形资产的预计使用寿命列示如下：

类别 使用寿命

土地使用权 50 年

软件 5 年

长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用 在预计受益期间分期平均摊销。

非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资 及无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资 产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的 资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减 值准备，并计入当期损益。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合 与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到相关 的资产组，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值 损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组 组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高 者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允 价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估 计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可 销售状态所发生的直接费用。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 金融负债

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集 团的金融负债主要为应付款项、借款及应付债券等其他金融负债。

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。

### 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始 确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号 - 或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企 业会计准则第 14 号 - 收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议， 如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面 撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当 期损益。

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

可转换债券

公司发行的同时包含负债和转换选择权成分的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中， 以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整 体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价 值，计入“资本公积－其他资本公积(股份转换权)”。

初始确认后，可转换债券的负债部分采用实际利率法按摊余成本计量。计入“资本公积－其他资本公积(股 份转换权)”的权益部分价值在债券持有人行使可转换权时，转入“资本公积－股本溢价”。可转换债券 转换时或转换选择权到期时不确认利得或损失。

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 收入确认

### 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也 没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的 已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

*利息收入* 按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条 件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计 量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损 益。

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

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

借款费用

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

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

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 借款费用 - 续

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

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

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

所得税

### 当期所得税

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

### 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法取得足够的应纳税所得

额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在预计很可能获得足够的应纳 税所得额时，减记的金额予以转回。

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 所得税 - 续

### 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，以及企业合并 产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

租赁

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

### 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

### 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

企业合并

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

本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日为实际取得对被合并方或 被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本集团的日期。

### 同一控制下的企业合并

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账 面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的资本溢价，资本 溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

四. 主要会计政策和会计估计 - 续 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政 策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营 成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资 产负债表的期初数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。 公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以 “少数股东权益”项目列示。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，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少 数股东权益，否则冲减归属于本集团母公司股东的所有者权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补 了母公司股东承担的属于少数股东的损失之前，全部作为归属于母公司股东的所有者权益。

外币财务报表折算

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产 负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表 中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折 算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负 债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中所有者权益项目下单 独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全 部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现 金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列 示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或 重大影响的，构成关联方。

五. 运用会计政策所作的重要判断和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，集团需要对不能准确计量的报 表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验， 并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

坏账准备

集团根据应收账项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认 坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影 响估计改变的期间应收款项账面价值。

存货跌价准备

集团根据存货的可变现净值估计为判断基础确认跌价准备。当存在迹象表明可变现净值低于成本时需要 确认存货跌价准备。可变现净值的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该 差异将会影响估计改变期间的存货账面价值。

递延所得税资产的确认

于各资产负债表日，集团对是否确认递延所得税资产进行评价。当预计未来能够取得足够的应纳税所得 额抵扣可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损时，集团才将其确认为一项递延所得税资产。集团需要使用适当 的估计及判断来评估该等可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损于未来是否有足够的应纳税所得额予以转回。 同时，在计算递延所得税资产时，集团需对预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率作出估计， 若该估计税率与实际税率不同，该等差异将影响作出该判断期间的所得税费用及递延所得税资产。

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并 需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时需估计一个适当地反映当前市场货币时间 价值和资产特定风险的税前利率。由于受市场利率、通货膨胀、外汇储备及宏观调控等因素的影响，若 该估计利率与实际利率不同，该等差异将影响作出该判断期间的商誉减值。

六. 会计政策变更

本集团于 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则，并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本 集团的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的会计政策变更，本集团采用下述方法进行处理。

### *(*一*)*采用追溯调整法核算的会计政策变更

长期股权投资

执行新会计准则之前，初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号 文发布之前产生的作为股权投资贷方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益；在财会[2003]10 号文 发布之后产生的，计入资本公积。

执行新会计准则之前，公司财务报表对子公司的长期股权投资采用权益法核算。 执行新会计准则之后，长期股权投资的会计政策详见附注四“长期股权投资”。

执行新会计准则之后，对子公司的长期股权投资采用成本法核算。并根据《企业会计准则解释第 1 号》 的规定，对首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，在首次执行日进行追溯调整，视同该子 公司自最初即采用成本法核算。

所得税

执行新会计准则之前，所得税的会计处理方法采用应付税款法。

执行新会计准则后，本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理，有关所得税的会计政策详见附 注四“所得税”。

商誉

执行新会计准则之前，企业合并形成的商誉按照一定期限平均摊销。

执行新会计准则后，购买股权所支付的对价，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日 可辨认净资产公允价值之间的差额，在合并资产负债表中作为商誉列示。并采用本集团按照国际财务报 告准则编制财务报表相同的处理方法，对商誉不予摊销。于首次执行日进行追溯调整并将原摊销额冲回。

交易性金融资产

执行新会计准则之前，短期投资取得时按初始投资成本计价，持有期间收到的股利和利息冲减投资成本， 期末以成本与市价孰低计量。

执行新会计准则后，上述投资被划分为交易性金融资产。有关交易性金融资产的会计政策详见附注四“金 融资产的分类及计量”。

六. 会计政策变更 - 续 *(一)采用追溯调整法核算的会计政策变更* - 续 可转换公司债券

执行新会计准则之前，公司的可转换债券不予分拆，全部将其作为应付债券按摊余成本进行后续计量。 执行新会计准则后，可转换债券的会计政策详见附注四“可转换债券”。

与资产相关的政府补助

执行新会计准则前，本集团收到的与资产相关的政府补助作为专项应付款核算。并在有关拨款项目完成 后，对于形成固定资产或产品并按规定留给本集团的，将有关专项应付款计入资本公积；对未形成资产 需要核销的拨款以及形成资产按规定上交国家的，经批准后将专项应付款与有关资产科目冲销。

执行新会计准则后，与资产相关的政府补助的会计政策详见附注四“政府补助”。并按照与本集团编制 国际财务报告准则财务报表一致的处理方法予以追溯调整。

评估增值

执行新准则前，根据业务发生时的相关规定，对设立子公司的实物投资按评估后的金额入账。

执行新准则后，对子公司的实物投资不确认评估值调整，并按照与本集团编制国际财务报告准则财务报 表一致的处理方法予以追溯调整。

开办费

在执行新会计准则之前，筹建期间发生的费用，除用于购建固定资产以外，于公司开始生产经营当月起 一次计入当期损益。

在执行新会计准则之后，筹建期间发生的费用于发生时计入当期损益。并按照与本集团编制国际财务报 告准则财务报表一致的处理方法予以追溯调整。

借款辅助费用

执行新会计准则之前，本集团借款辅助费用于发生时作为借款成本一次性计入当期损益或资本化。

在执行新会计准则之后，借款辅助费用作为相关负债初始确认金额一部分，在借款期限内按实际利率法 确认的摊余成本时摊销计入当期损益或资本化。并按照与本集团编制国际财务报告准则财务报表一致的 处理方法予以追溯调整。

六. 会计政策变更 - 续 *(一)采用追溯调整法核算的会计政策变更* - 续 债务重组收益

执行新会计准则之前，债务人以低于债务账面价值的现金清偿某项债务的，债务人应将重组债务的账面 价值与支付的现金之间的差额，确认为资本公积；以非现金资产清偿某项债务的，债务人应将重组债务 的账面价值与转让的非现金资产账面价值和相关税费之和的差额，确认为资本公积或当期损失。

在执行新会计准则之后，债务重组收益发生时计入当期损益。并按照与本集团编制国际财务报告准则财 务报表一致的处理方法予以追溯调整。

内部交易已实现损益

执行新会计准则之前，根据《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》的规定，对集团内部 交易超过公允价值部分的已实现的损益计入资本公积。

在执行新会计准则之后，按照与本集团编制国际财务报告准则财务报表一致的处理方法计入当期损益， 并予以追溯调整。

## 山东晨鸣纸业集团股份有限公司

六. 会计政策变更 - 续 *(一)采用追溯调整法核算的会计政策变更* - 续 采用追溯调整法调整期初数对合并财务报表的影响：

对 2006 年 1 月 1 日合并股东权益的影响 对 2006 年 12 月 31 日合并股东权益的影响

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 归属于母公司股东权益 未分配利润 盈余公积 资本公积 | 少数股东权益 | 合计 | 归属于母公司股东权益 未分配利润 盈余公积 资本公积 | 少数股东权益 | 合计 |
| 人民币元 人民币元 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 人民币元 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |

对子公司、联营公司投资的贷方差额 53,318,995.15 - (29,953,913.95) (2,591,917.70) 20,773,163.50 44,256,717.21 - (29,953,913.95) 1,983,982.17 16,286,785.43

所得税 (5,429,452.64) - - (1,233,775.91) (6,663,228.55) 31,080,110.72 - - 7,049,875.67 38,129,986.39

可转换公司债券拆分 (24,525,688.86) - 205,045,897.44 - 180,520,208.58 (326,660,828.68) - 427,993,676.67 - 101,332,847.99

评估增值 16,871,821.70 - (28,325,901.08) (15,214,616.62) (26,668,696.00) 20,081,105.02 - (28,325,901.08) (15,214,616.62) (23,459,412.68)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 商誉摊销 | - | - - - - 895,481.50 | - - - 895,481.50 |
| 政府补助 | 36,554,047.27 | (35,138,178.20) (3,027,571.41) - (1,611,702.34) 36,554,047.27 | (35,138,178.20) (3,027,571.41) - (1,611,702.34) |
| 开办费等 | (81,510.93) | - - (17,603.35) (99,114.28) (154,003.03) | - - (91,148.93) (245,151.96) |
| 借款辅助费用 | 3,916,631.68 | - - 4,390,116.32 8,306,748.00 3,916,631.68 | - - 4,390,116.32 8,306,748.00 |
| 债务重组收益 | 11,469,713.04 | - (11,469,713.04) - - 21,744,260.88 | - (21,744,260.88) - - |
| 内部交易已实现损益 | - | - - - - 14,\_3\_2\_1\_,0\_2\_1\_.\_3\_7 | - (14,\_3\_2\_1\_,0\_2\_1\_.\_3\_7) - - |

合计 92,\_0\_9\_4\_,5\_5\_6\_.\_4\_1 (35,1\_3\_8\_,1\_7\_8\_.\_2\_0) 132,\_2\_6\_8\_,7\_9\_7\_.\_9\_6 (14,6\_6\_7\_,7\_9\_7\_.\_2\_6) 174,5\_5\_7\_,\_3\_7\_8\_.9\_1\_ (153,9\_\_6\_5\_,4\_5\_6\_.\_0\_6) (35,1\_3\_8\_,1\_7\_8\_.2\_\_0) 330,6\_\_21\_\_,0\_0\_7\_.\_98\_ (1,88\_\_1\_,7\_9\_1\_.3\_\_9) 139,6\_\_3\_5\_,5\_8\_2\_.\_3\_3

- 28 -

六. 会计政策变更 - 续 *(一)采用追溯调整法核算的会计政策变更* - 续 上述会计政策变更对 2006 年净利润的影响列示如下：

金额 人民币元

对子公司、联营公司投资的贷方差额 (4,486,378.07)

所得税 44,793,214.94

可转换公司债券拆分 (302,135,139.82)

评估增值 3,944,123.77

商誉 895,481.50

开办费等 (146,037.68)

债务重组收益 10,274,547.84

内部交易已实现损益 1\_4\_,3\_2\_1\_,\_0\_2\_1\_.3\_7\_

合计 (\_2\_3\_2\_,5\_3\_9\_,\_1\_6\_6\_.1\_5\_)

- 29 -

## 山东晨鸣纸业集团股份有限公司

六. 会计政策变更 - 续 *(一)采用追溯调整法核算的会计政策变更* - 续 采用追溯调整法调整期初数对母公司财务报表的影响

对 2006 年 1 月 1 日母公司股东权益的影响 对 2006 年 12 月 31 日母公司股东权益的影响

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 未分配利润 | 盈余公积 | 资本公积 | 合计 | 未分配利润 | 盈余公积 | 资本公积 | 合计 |
| 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |

对子公司长期股权投资按成本法追溯调整 (514,334,721.38) - (236,793,605.60) (751,128,326.98) (661,332,831.38) - (110,453,664.81) (771,786,496.19) 处置子公司收益 - - - - 30,254,784.88 - (30,254,784.88) - 所得税 14,686,731.24 - - 14,686,731.24 38,386,721.36 - - 38,386,721.36

可转换公司债券 (24,525,688.86) - 205,045,897.44 180,520,208.58 (326,660,828.68) - 427,993,676.67 101,332,847.99

政府补助 36,554,047.27 (35,138,178.20) (3,027,571.41) (1,611,702.34) 36,554,047.27 (35,138,178.20) (3,027,571.41) (1,611,702.34)

评估增值 11,415,643.70 - (18,720,643.70) (7,305,000.00) 12,875,625.00 - (18,720,643.69) (5,845,018.69)

债务重组收益 3,\_1\_6\_1\_,6\_3\_4\_.\_5\_7\_

- (3\_,1\_6\_1\_,\_6\_3\_4\_.5\_7\_) - 5,\_3\_5\_5\_,9\_3\_0\_.\_7\_4\_

- (5,\_3\_5\_5\_,9\_3\_0\_.\_7\_4\_) -

合计 (473,\_0\_4\_2\_,3\_5\_3\_.\_4\_6\_) (35\_,1\_3\_8\_,\_1\_7\_8\_.2\_0\_) (56\_,6\_5\_7\_,\_5\_5\_7\_.8\_4\_) (564\_,8\_3\_8\_,\_0\_8\_9\_.5\_0\_) (864,\_5\_6\_6\_,5\_5\_0\_.\_8\_1\_) (35,1\_3\_8\_,\_1\_7\_8\_.2\_0\_) 260,\_1\_8\_1\_,0\_8\_1\_.\_1\_4\_ (639,\_5\_2\_3\_,6\_4\_7\_.\_8\_7\_)

- 30 -

六. 会计政策变更 - 续

*(一)采用追溯调整法核算的会计政策变更* - 续 上述会计政策变更对 2006 年度母公司净利润的影响列示如下：

金额 人民币元

对子公司长期股权投资按成本法追溯调整 (146,998,110.00)

处置子公司收益 30,254,784.88

所得税 23,699,990.12

可转换公司债券 (302,135,139.82)

评估增值 1,459,981.30

债务重组收益 2\_,1\_9\_4\_,\_2\_9\_6\_.1\_7\_

合计 (\_3\_9\_1\_,5\_2\_4\_,\_1\_9\_7\_.3\_5\_)

2007年1月1日合并股东权益修正调节表

根据本集团于2006年年度报告中披露的新旧会计准则合并股东权益差异调节表(以下简称“差异调节 表”)，本集团2007年1月1日于新会计准则下的合并股东权益为人民币7,900,682,287.32元。于2007年度， 本集团根据财政部就新会计准则实施作出的进一步解释，并考虑集团的实际情况,对编制差异调节表时所 采用的相关会计政策或重要认定进行了调整，本集团2007年度财务报表中列报的2007年1月1日新准则下 的合并股东权益为人民币7,889,252,125.39元。

根据《企业会计准则解释第1号》的有关规定，本集团编制了下述的2007年1月1日合并股东权益修正调节 表。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目名称 | 2007 年报披露数 人民币元 | 2006 年报原披露数 人民币元 | 差异 人民币元 | 原因说明 |
| 2006 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则) | 6,010,124,970.09 | 6,010,124,970.09 | - |  |
| 长期股权投资差额 | 14,302,803.26 | 15,926,785.43 | (1,623,982.17) | (1) |
| 金融工具分拆的影响 | 101,332,847.99 | 126,859,306.80 | (25,526,458.81) | (2) |
| 所得税 | 31,080,110.73 | 31,024,046.03 | 56,064.70 | (3) |
| 其他 少数股东损益列报方式的变化 | (5,198,388.26)  1,73\_7\_,\_6\_0\_9\_,7\_8\_1\_.\_58\_ | (22,744,394.00)  1,73\_9\_,\_4\_9\_1\_,5\_7\_2\_.\_9\_7 | 17,546,005.74  (1\_,8\_8\_1\_,\_7\_9\_1\_.3\_9\_) | (4) |
| 2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则) | 7,88\_9\_,\_2\_5\_2\_,1\_2\_5\_.\_39\_ | 7,90\_0\_,\_6\_8\_2\_,2\_8\_7\_.\_3\_2 | (11\_,4\_3\_0\_,\_1\_6\_1\_.9\_3\_) |  |

(1) 本集团于 2006 年年度报告披露的新旧会计准则合并股东权益差异调节表中，公司之子公司对其合并 范围内公司的长期股权投资差额直接在集团合并层面进行了调整，没有单独列示其少数股东权益 部分影响；于 2007 年度，集团根据实际情况对编制差异调节表时的重要认定进行了调整，于 2007

年 1 月 1 日调减了该长期股权投资差额人民币 1,623,982.17 元。

六. 会计政策变更 - 续 *(一)采用追溯调整法核算的会计政策变更* - 续 2007 年 1 月 1 日合并股东权益修正调节表 - 续

(2) 本集团于 2006 年年度报告披露的新旧会计准则合并股东权益差异调节表中，将可转换债券中的嵌入

衍生工具分拆并单独按公允价值进行计价。于 2007 年度，公司对可转换公司债券会计处理涉及 的相关因素进行了重新判断，认为公司可转换债券嵌入的衍生工具与主合同紧密相关，故无需分 离嵌入衍生工具并单独计量，而只需在初始确认时将其包含的负债和转换选择权成分进行分拆， 并分别确认负债和权益。公司根据实际情况对编制差异调节表时的重要认定进行了调整，调减 2007 年 1 月 1 日合并股东权益。

(3) 由于金融工具分拆增加的权益变动的影响，集团根据实际情况对编制差异调节表时的重要认定进行

了调整，于 2007 年 1 月 1 日调增了与金融工具分拆增加的权益变动相关的递延所得税资产人民

币 56,064.70 元。

(4) 本集团于 2006 年年度报告披露的新旧会计准则合并股东权益差异调节表中，仅考虑国际财务报告准

则财务报表中涉及固定资产重估入账价值及累计折旧的调整事项。于 2007 年度，按照《企业会

计准则解释第 1 号》，综合考虑了政府补助、借款辅助费用等调整事项，公司根据实际情况对编

制差异调节表时的重要认定进行了调整，调减了 2007 年 1 月 1 日合并股东权益人民币

17,546,005.74 元。

(5)本集团由于以上长期股权投资差额、所得税影响及评估增值引起少数股东损益列报金额发生了变化， 调增了 2007 年 1 月 1 日合并股东权益人民币 1,881,791.39 元。

(6)本集团由于上述五项原因变动影响，调减了 2007 年 1 月 1 日股东权益 11,430,161.93 元。

### *(*二*)*采用未来适用法核算的会计政策变更

除(一)中所述的会计政策变更以外，本集团因首次执行新会计准则还发生了下述主要会计政策变更，并 采用未来适用法进行会计处理。

非金融资产减值

在执行新会计准则之前，已经计提的资产减值准备在符合有关条件时可以转回。

在执行新会计准则之后，本集团按照附注四“贷款及应收款项减值”、“存货跌价准备”和“非金融 资产减值”的规定分别对贷款及应收款项、存货和非金融资产计提减值准备。其中，非金融资产减值 损失不予转回。

七. 税项

本集团缴纳的税项主要包括增值税、企业所得税、营业税、房产税及土地使用税等。

七. 税项 - 续 增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额，本集团相关项目增值税的销项税及进项税的具体税 率如下：

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 税率  % |
| 内销产品销售(销项税额) | 17 |
| 纸芯销售、印刷(销项税额) | 17 |
| 麦草、苇草收购(进项税额) | 13 |
| 生产用蒸汽(进项税额) | 13 |
| 生产用电力(进项税额) | 17 |
| 生产用泡花碱、箱板纸(进项税额) | 17 |
| 国内废纸收购(进项税额) | 10 |
| 煤(进项税额) | 13 |

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

根据《国家税务总局关于废旧物资回收经营业务有关增值税政策的通知》<财税[2001]78 号>，自 2001 年起，专门从事废旧物资经营的一般纳税人销售废旧物资免征增值税；本公司所属齐河晨鸣废旧物资收 购有限公司和吉林晨鸣废旧物资回收有限公司享受免征增值税的优惠政策。

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

其他税项

企业所得税

### 公司及子公司所得税税率

根据国家税务总局国税函[1997]23 号文《国家税务总局关于寿光永立纸业有限公司与山东寿光造纸集团 股份有限公司合并有关税收问题的批复》以及中华人民共和国对外贸易经济合作部[1997]外经贸资二函 字第 415 号文《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司转为外商投资股份有限公司的批复》，并经山东省

寿光市国家税务局同意，本公司系设立在沿海开放地区的外商投资企业。因此,本公司自 2002 年度开始 适用 24%的企业所得税税率。

七. 税项 - 续 企业所得税 - 续

### 公司及子公司所得税税率 - 续

本公司子公司海拉尔晨鸣纸业有限责任公司系设立在内蒙古自治区的企业，符合西部大开发中国家给予 鼓励类产业的税收优惠政策条件，根据国家税务总局国税发(2002)47 号文件，于 2001 至 2010 年期间适 用 15%优惠税率。

根据国务院西部地区开发领导小组办公室国西办综[2001]10 号文《国务院西部开发办关于延边朝鲜族自 治州参照执行国家西部大开发优惠政策的复函》以及延边朝鲜族自治州地方税务局延州地税函[2001]99 号文《延边州地方税务局关于吉林晨鸣亚松浆纸有限公司享受税收优惠政策承诺的函》，本公司子公司 延边晨鸣纸业有限公司自 2001 年至 2010 年享受西部大开发有关税收优惠的政策，适用 15%的优惠税率。

本公司子公司山东晨鸣新力热电有限公司系于 2001 年成立的中外合资经营企业，从事电能、热能生产经 营业务。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》第七十三条和《国务院关 于扩大外商投资企业从事能源交通基础设施项目税收优惠规定使用范围的通知》(国发[1999]13 号)的规 定，以及国家税务总局国税函[2002]1032 号文《国家税务总局关于山东晨鸣新力热电有限公司适用企业 所得税税率问题的批复》，按 15%税率缴纳所得税。

本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2005 年 4 月份变更为外商投资企业，根据《中华人民共 和国外商投资企业和外国企业所得税法》及其实施细则的有关规定，经武汉市经济技术开发区国家税务 局批准，2007 年减半缴纳企业所得税。

本公司子公司江西晨鸣纸业有限责任公司于 2004 年变更为外商投资企业，系经营期在十年以上的生产性 外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，从开始获利年度起，第一 年和第二年免缴企业所得税，第三年至第五年减半缴纳企业所得税，2007 年免征所得税。

本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司设立于 2005 年，系经营期在十年以上的生产性外商投资企业。

吉林晨鸣纸业有限责任公司 2005 年、2006 年及 2007 年度份应纳税所得额为负数，无需缴纳企业所得税。

本公司子公司山东御景大酒店有限公司设立于 2005 年，其 2007 年仍处于筹建期，无需缴纳所得税。

本公司子公司武汉晨建新型墙体材料有限公司，系利用本企业外的大宗粉煤灰为主要原料之生产企业， 根据财政部、国家税务总局财税[1994]1 号文《企业所得税若干政策问题的规定》，自企业生产经营之日 起，免征所得税 5 年。其 2007 年处于自生产经营日起第四年，无需缴纳所得税。

七. 税项 - 续 企业所得税 - 续

### 公司及子公司所得税税率 - 续

本公司之子公司寿光晨鸣现代物流有限公司，系公司于 2007 年新设立的从事货物专用运输、仓储的企业， 根据财税[1994]001 号文《财政部、国家税务总局关于所得税若干优惠政策的通知》和财税[2006]1 号文

《财政部、国家税务总局关于享受企业所得税优惠政策的新办企业认定标准的通知》规定。其自开业之 日起，第一年免征所得税，第二年减半征收所得税。

本公司之子公司赤壁晨鸣纸业有限公司，于 2007 年 6 月 29 日变更设立为外商投资企业，根据《中华人 民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及财政部、国家税务总局财税[2007]115 号文《关于<中华 人民共和国企业所得税法>公布后企业适用税收法律问题的通知》的有关规定，赤壁晨鸣纸业有限公司 自 2007 年 6 月 29 日至 2007 年 12 月 31 日期间免征企业所得税。

除上述子公司外，公司其他子公司 2007 年度的企业所得税税率为 33%。

2007 年 3 月 16 日，中华人民共和国以第 63 号主席令颁布了《中华人民共和国企业所得税法》(以下简

称“新企业所得税法”)，并将于 2008 年 1 月 1 日起开始实施。届时本集团各子公司将按照新企业所得 税法及企业所得税法实施条例等相关规定计缴企业所得税。

### 国产设备投资抵免所得税

根据财政部国家税务总局《关于外商投资企业和外国企业购买国产设备投资抵免企业所得税有关问题的 通知》(财税[2000]49 号)及《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》(财税字[1999]290 号)， 本集团购买国产设备投资的 40%可从购置设备当年比前一年新增的企业所得税中抵免。每一年度投资抵 免的企业所得税税额，不得超过该企业当年比设备购置的前一年新增的企业所得税税额。如果当年新增 的企业所得税税额不足抵免时，未予抵免的投资额，可用以后年度比设备购置的前一年新增的企业所得 税税额延续抵免，但延续抵免的期限最长不得超过五年。

营业税

维修费收入、利息收入按 5%计缴营业税，运输费收入按 3%计缴营业税。 城市维护建设税和教育费附加

本公司及本公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司、山东晨鸣新力热电有限公司、江西晨鸣纸业 有限责任公司及吉林晨鸣纸业有限责任公司系外商投资企业，故免缴城市维护建设税及教育费附加；山 东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司按上缴增值税及营业税额的 5%和 3%计缴城市维护建设税和教育 费附加；其他子公司分别按上缴增值税及营业税额的 7%和 3%计缴城市维护建设税和教育费附加。

七. 税项 - 续 个人所得税

本集团员工的个人所得税由本集团代为扣缴。 房产税及土地使用税

本集团房产税按房产原值的 70%计算缴纳，税率为 1.2%；土地使用税按土地使用面积及相应税率计缴。

八. 合并财务报表范围及控股子公司情况 本集团子公司均为投资设立：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | 公司及/或子公司 |  | 经济 | 法定 本集团合计享 |
| 子公司名称 | 注册地点 | 直接持有比例间接持有比例 | 主营业务 | 性质或类型 | 代表人 有表决权比例 |

% % %

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 山东晨鸣纸业集团齐河 | 武汉市 | 50.93 | - 纸品及造纸原料、机械生产销售  制造、加工、销售 | 外商投资企业 陈洪国 | 50.93 |
| 板纸有限责任公司 | 山东齐河 | 100.00 | - 箱板纸、包装纸等 | 有限责任公司 侯焕才 | 100.00 |
| 山东晨鸣热电股份有限公司 | 山东寿光 | 51.00 | - 电力、热力生产和供应 | 股份有限公司 扈文和 | 51.00 |
| 延边晨鸣纸业有限责任公司 | 吉林延吉 | 76.73 | - 粘胶纤维浆、木浆、机制纸等 | 有限责任公司 吴炳禹 | 76.73 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 南昌市 | 51.00 | - 机制纸、纸板、纸浆板、纸制品 | 外商投资企业 陈洪国 | 51.00 |

和造纸原料的生产、加工等

寿光市晨鸣天园林业有限公司 山东寿光 68.00 - 速生杨及林果蔬菜开发、培育销售有限责任公司陈贵华 68.00

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司 | 海拉尔市 | 75.00 | - | 加工及销售机制纸、浆板 | 有限责任公司 高子伟 | 75.00 |
| 赤壁晨鸣纸业有限公司 | 湖北赤壁 | 20.00 | 31.00 | 纸浆及纸制品的生产、 | 有限责任公司 李峰 | 51.00 |
|  |  |  |  | 加工、销售、汽车运输 |  |  |
| 襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司 | 湖北襄樊 | 20.00 | 31.00 | 生产销售铜版纸、机制纸及 | 有限责任公司 陈洪国 | 51.00 |
|  |  |  |  | 其他纸制品、汽车运输 |  |  |
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 | 武汉汉阳 | - | 51.00 | 电力、热力的生产 | 有限责任公司 孙晓波 | 51.00 |
| 武汉晨建新型墙体材料有限公司 | 武汉市 | - | 51.00 | 粉煤灰加气混凝土砌块的 | 有限责任公司 樊凤兰 | 51.00 |
|  |  |  |  | 生产、经营、销售 |  |  |
| 山东晨鸣新力热电有限公司 | 山东寿光 | - | 51.00 | 电力、热力生产和供应 | 外商投资企业 扈文和 | 51.00 |
| 寿光市晨鸣水泥有限公司 | 山东寿光 | - | 100.00 | 利用炉灰生产、销售水泥 | 有限责任公司 李学涛 | 100.00 |
| 山东晨鸣板材有限责任公司 | 山东寿光 | - | 100.00 | 人造板表面装饰板木制品 | 有限责任公司 刘树森 | 100.00 |
|  |  |  |  | 人造板、强化木地板、浸渍纸的 |  |  |
|  |  |  |  | 生产、加工、销售等 |  |  |
| 寿光晨鸣地板有限责任公司 山东寿光 - 100.00 强化木地板、浸渍纸生产、加工、销售有限责任公司刘树森 100.00 | | | | | | |
| 齐河晨鸣板材有限公司 | 山东齐河 | - 100.00 | | 高(中)密度纤维板、饰面板、 有限责任公司 侯焕才 | | 100.00 |
|  |  |  | | 三聚氰胺浸渍纸、复合地板、 | |  |
|  |  |  | | 木制品的生产、加工、销售 | |  |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 山东菏泽 | - 67.00 | | 高(中)密度纤维板、饰面板、 有限责任公司 刘树森 | | 67.00 |

三聚氰胺浸渍纸、 复合地板的生产和销售。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 阳江晨鸣林业发展有限公司 | 广东阳江 | - 100.00 林木种植、开发、林业科技咨询 有限责任公司 陈贵华 | 100.00 |
| 湛江晨鸣林业发展有限公司 | 广东湛江 | - 100.00 林木种植、苗木培育、销售木材 有限责任公司 王在国 加工、销售、林副产品加工、销售 | 100.00 |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 吉林省吉林市 | 100.00 - 机制纸、纸板、纸制品、纸 外商投资企业 吴炳禹 | 100.00 |

浆、造纸机械设备加工和销售等

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 鄄城晨鸣板材有限公司 | 山东鄄城 | 100.00 | - | 刨花板、饰面刨花板、 三聚氰胺浸渍纸生产、销售 | 有限责任公司 侯焕才 | 100.00 |
| 山东御景大酒店有限公司 | 山东寿光 | 70.00 | - | 餐饮客户及相关客户 | 外商投资企业 张德三 | 70.00 |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 广东湛江 | 100.00 | - | 育种、育林土壤改良、林业研究 制造、生产、加工、销售纸浆等 | 有限责任公司 尹同远 | 100.00 |
| 晨鸣(香港)有限公司 | 中国香港 | 100.00 | - | 有关纸业产品的进出口贸易 及市场调研等 | 有限责任公司 魏克雨 | 100.00 |
| 寿光晨鸣现代物流有限公司(注 1) | 山东寿光 | 100.00 | - | 货物运输 | 有限责任公司 陈洪国 | 100.00 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司(注 1) | 山东寿光 | 75.00 | - | 尚未正式营业 | 有限责任公司 | 75.00 |
| 齐河晨鸣废旧物资收购有限公司 | 山东齐河 | - | 98.00 | 废旧物资收购与销售 | 有限责任公司 李峰 | 98.00 |
| 吉林晨鸣废旧物资回收有限公司 | 吉林 | - | 99.00 | 废旧物资收购与销售 | 有限责任公司 张邦吉 | 99.00 |
| 吉林市晨鸣机械制造有限公司(注 | 1) 吉林 | - | 100.00 | 尚未正式营业 | 有限责任公司 张春林 | 100.00 |
| 南昌晨鸣林业发展有限公司(注 1) | 江西南昌 | - | 100.00 | 尚未正式营业 | 有限责任公司 候焕才 | 100.00 |

富裕晨鸣纸业股份有限责任公司(注 1)齐齐哈尔市富裕县 100.00 - 机制纸、纸版等的生产、销售有限责任公司 刘春山 100.00

八. 合并财务报表范围及控股子公司情况 - 续 注 1： 本年度新纳入合并范围子公司：

寿光晨鸣现代物流有限公司

经对外贸易经济合作部备案批准，本公司于 2007 年 3 月 26 日在山东寿光注册成立寿光晨鸣 现代物流有限公司，该公司注册资本为人民币 1,000 万元，公司持有股权比例为 100%。

晨鸣美术纸有限公司

经山东省发展和改革委员会批准，本公司于 2007 年 5 月 25 日与阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有

限公司在山东寿光注册成立晨鸣美术纸有限公司，该公司注册资本为 2000 万美元。其中，本

公司出资 1500 万美元，持有股权比例为 75%；阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司出资 500 万 美元，持有股权比例为 25%。

吉林市晨鸣机械制造有限公司

本公司之控股子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司于 2007 年 4 月 27 日出资设立吉林晨鸣机械 制造有限公司，该公司注册资本人民币 60 万元，吉林晨鸣纸业有限责任公司持股比例 100%。

南昌晨鸣林业发展有限公司

本公司之控股子公司江西晨鸣纸业有限责任公司于 2007 年 6 月 29 日出资设立南昌晨鸣林业 发展有限公司，该公司注册资本人民币 100 万元，江西晨鸣纸业有限责任公司持股比例 100%。

富裕晨鸣纸业股份有限责任公司

本公司于 2007 年 10 月 15 日出资设立富裕晨鸣纸业股份有限责任公司，该公司注册资本人民 币 2000 万元，山东晨鸣纸业集团股份有限公司持股比例 100%。

九. 财务报表项目附注

1. 货币资金 本集团

2007 年 12 月 31 日 2006 年 12 月 31 日 外币金额 折算汇率 人民币元 外币金额 折算汇率 人民币元

现金

其他货币资金

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 人民币 - - | | | 2,575,501.44 | - - 5,713,746.59 | | |
| 美元 15,464.00 7.3046  银行存款 | | | 112,958.33 | - - - | | |
| 人民币 - - | | | 480,381,438.50 | - - 657,216,045.23 | | |
| 港币 | 25,388.73 | 0.9347 | 23,730.85 | 22,623.28 | 1.0047 | 22,729.61 |
| 美元 | 17,855,321.74 | 7.3046 | 130,425,983.18 | 15,537,852.49 | 7.8087 | 121,330,428.74 |
| 欧元 | 30,586.86 | 10.0319 | 306,844.32 | 3,647.30 | 10.2665 | 37,445.01 |
| 人民币 | 12\_6\_,\_7\_9\_5\_,3\_8\_7\_.\_2\_9 | | | 4\_1\_,\_9\_4\_9\_,3\_9\_6\_.\_5\_0 | | |

合计 74\_0\_,\_6\_2\_1\_,8\_4\_3\_.\_9\_1 82\_6\_,\_2\_6\_9\_,7\_9\_1\_.\_6\_8

2007 年 12 月 31 日本集团其他货币资金余额中，银行承兑保证金为人民币 113,087,555.99 元，信用证保

证金为人民币 10,981,831.30 元，保函保证金存款为人民币 2,726,000.00 元。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 本公司 | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 | | |
|  | 外币金额 折算汇率 人民币元 | 外币金额 折算汇率 人民币元 | | |
| 现金 |  |  | | |
| 人民币 | - - 11,938.36 | - - 39,040.63 | | |
| 美元  银行存款 | 15,464.00 7.3046 112,958.33 | - - - | | |
| 人民币 | - - 207,482,933.56 | - - 400,795,565.30 | | |
| 港币 | - - | - - - | | |
| 美元 | 3,881,077.82 7.3046 28,349,721.04 3,978,536.23 | | 7.8087 | 31,067,195.86 |
| 欧元 | - - 3,647.30 | | 10.2665 | 37,445.01 |

其他货币资金

人民币 112,991,173.39 -

美元 - - - - - -

合计 34\_8\_,\_9\_4\_8\_,7\_2\_4\_.\_6\_8 43\_1\_,\_9\_3\_9\_,2\_4\_6\_.\_8\_0

2007 年 12 月 31 日本公司其他货币资金余额中，银行承兑保证金为人民币 112,317,099.99 元，信用证保

证金为人民币 674,073.40 元。

九. 财务报表项目附注 - 续

2. 交易性金融资产 本集团

2007.12.31 2006.12.31

类别 公允价值 公允价值

人民币元 人民币元

衍生金融资产 合计

\_5\_,9\_5\_5\_,\_4\_8\_0\_.0\_0\_

\_5\_,9\_5\_5\_,\_4\_8\_0\_.0\_0\_

-

-

注： 本公司子公司江西晨鸣纸业有限责任公司于 2007 年 10 月 18 日分别与中国建设银行昌北支行以

及中国银行昌北支行签订远期结售汇协议，该协议起止期限为 2008 年 1 月 24 日至 2008 年 10

月 24 日，约定人民币对美元汇率范围为 7.0496 至 7.5344，协议名义金额为 34,000,000 美元。本

集团以银行 2007 年 12 月 31 日同一交割日的远期合同结算汇率为基准，确认该金融资产公允价

值为人民币 5,955,480.00 元。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 3. 应收票据  本集团 |  | | |
|  | 2007.12.31  人民币元 |  | 2006.12.31  人民币元 |
| 银行承兑汇票 | 1\_,\_6\_7\_6\_,6\_8\_4\_,\_0\_5\_4\_.9\_5\_ |  | \_9\_3\_9\_,7\_0\_5\_,\_2\_4\_2\_.4\_2\_ |
| 合计 | 1\_,\_6\_7\_6\_,6\_8\_4\_,\_0\_5\_4\_.9\_5\_ |  | \_9\_3\_9\_,7\_0\_5\_,\_2\_4\_2\_.4\_2\_ |

2007 年 12 月 31 日集团银行承兑汇票中包括已贴现附追索权的银行承兑汇票人民币 428,227,235.41 元

(2006 年 12 月 31 日：人民币 373,742,585.50 元)

2007 年 12 月 31 日本集团银行承兑汇票中用于质押的汇票余额为人民币 19,425,158.88 元。

2007 年 12 月 31 日应收票据中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

九. 财务报表项目附注 - 续

3. 应收票据 - 续 本公司

2007.12.31 2006.12.31

人民币元 人民币元

银行承兑汇票 合计

\_9\_9\_8\_,8\_0\_9\_,\_4\_0\_9\_.0\_0\_

\_9\_9\_8\_,8\_0\_9\_,\_4\_0\_9\_.0\_0\_

\_5\_3\_0\_,0\_9\_3\_,\_6\_3\_1\_.7\_0\_

\_5\_3\_0\_,0\_9\_3\_,\_6\_3\_1\_.7\_0\_

2007 年 12 月 31 日本公司银行承兑汇票中包括已贴现附追索权的银行承兑汇票人民币 405,483,351.17 元

(2006 年 12 月 31 日：人民币 356,811,988.55 元)

2007 年 12 月 31 日本公司银行承兑汇票中用于质押的商业汇票余额为人民币 19,425,158.88 元。

2007 年 12 月 31 日应收票据中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

4. 应收账款 本集团

应收账款账龄分析如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 坏账准备 账面价值 金额 比例 坏账准备 账面价值

人民币元 (%) 人民币元 人民币元 人民币元 (%) 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 年之内 | 1,787,271,407.44 | 95.10 | (172,892,897.67) | 1,614,378,509.77 | 1,738,580,250.22 | 92.64 | (83,216,151.34) | 1,655,364,098.88 |
| 1-2 年 | 45,856,276.10 | 2.44 | (5,373,708.79) | 40,482,567.31 | 60,628,623.94 | 3.23 | (6,519,056.97) | 54,109,566.97 |
| 2-3 年 | 6,830,375.88 | 0.36 | (1,670,756.12) | 5,159,619.76 | 14,091,048.71 | 0.75 | (3,273,419.25) | 10,817,629.46 |
| 3-4 年 | 10,454,274.19 | 0.56 | (10,454,274.19) | - | 11,819,137.44 | 0.63 | (11,819,137.44) | - |
| 4 年以上 | 28,\_9\_1\_4\_,0\_2\_6\_.\_0\_7 | \_1\_.\_5\_4 | (28,9\_1\_4\_,0\_2\_6\_.\_0\_7) | - | 51,\_5\_6\_0\_,1\_3\_6\_.\_3\_2 | \_2\_.\_7\_5 | (51,5\_6\_0\_,1\_3\_6\_.\_3\_2) | - |
| 合计 | 1,879,\_3\_2\_6\_,3\_5\_9\_.\_6\_8 | 10\_0\_.\_0\_0 | (219,3\_0\_5\_,6\_6\_2\_.\_8\_4) | 1,660,\_0\_2\_0\_,6\_9\_6\_.\_8\_4 | 1,876,\_6\_7\_9\_,1\_9\_6\_.\_6\_3 | 10\_0\_.\_0\_0 | (156,3\_8\_7\_,9\_0\_1\_.\_3\_2) | 1,720,2\_9\_1\_,\_2\_9\_5\_.3\_1\_ |

应收账款按客户类别披露如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 坏账准备 账面价值 金额 比例 坏账准备 账面价值

人民币元 (%) 人民币元 人民币元 人民币元 (%) 人民币元 人民币元

单项金额重大的款项1,582,443,231.69 84.20 (172,157,112.36) 1,410,286,119.33 1,450,726,148.67 77.30 (77,114,861.70) 1,373,611,286.97

单项金额不重大 但按信用风险特征 组合后风险

较大的款项" 38,553,985.25 2.05 (34,387,291.31) 4,166,693.94 77,470,322.47 4.13 (66,652,693.01) 10,817,629.46

其他不重大的款项 258,\_3\_2\_9\_,1\_4\_2\_.\_7\_4 1\_3\_.\_7\_5 (12,7\_6\_1\_,2\_5\_9\_.\_1\_7) 245,\_5\_6\_7\_,8\_8\_3\_.\_5\_7 348,\_4\_8\_2\_,7\_2\_5\_.\_4\_9 1\_8\_.\_5\_7 (12,6\_2\_0\_,3\_4\_6\_.\_6\_1) 335,8\_6\_2\_,\_3\_7\_8\_.8\_8\_

合计 1,879,\_3\_2\_6\_,3\_5\_9\_.\_6\_8 10\_0\_.\_0\_0 (219,3\_0\_5\_,6\_6\_2\_.\_8\_4) 1,660,\_0\_2\_0\_,6\_9\_6\_.\_8\_4 1,876,\_6\_7\_9\_,1\_9\_6\_.\_6\_3 10\_0\_.\_0\_0 (156,3\_8\_7\_,9\_0\_1\_.\_3\_2) 1,720,2\_9\_1\_,\_2\_9\_5\_.3\_1\_

应收账款坏账准备的变动见附注九.18。

九. 财务报表项目附注 - 续

4. 应收账款 - 续 本集团 - 续

截至 2007 年 12 月 31 日，单项确定为已发生减值的应收款项具体情况如下： 单项计提坏账考虑的因素 计提坏账金额

债务人逾期未履行偿债义务，有明确证据表明对方已完全没有偿付能力 87,677,583.55

债务人逾期未履行偿债义务已超过三年，且对方单位经营困难， 公司清欠办通过法院多次催收，难以收回 3\_9\_,3\_6\_8\_,\_3\_0\_0\_.2\_6\_

合计 \_1\_2\_7\_,0\_4\_5\_,\_8\_8\_3\_.8\_1\_

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 占应收账款总额比例

人民币元 %

29\_0\_,\_5\_0\_1\_,6\_1\_9\_.\_4\_0 \_1\_5\_.4\_6\_

本公司

应收账款账龄分析如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 坏账准备 账面价值 金额 比例 坏账准备 账面价值

人民币元 % 人民币元 人民币元 人民币元 % 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 1,598,791,086.58 | 97.86 | (153,712,615.62) | 1,445,078,470.96 | 1,553,094,448.82 | 95.54 | (75,690,518.84) | 1,477,403,929.98 |
| 1-2 年 | 22,545,280.51 | 1.38 | (2,254,528.05) | 20,290,752.46 | 29,118,402.71 | 1.79 | (2,911,840.27) | 26,206,562.44 |
| 2-3 年 | 863,657.72 | 0.05 | (123,292.54) | 740,365.18 | 4,813,052.51 | 0.30 | (962,610.50) | 3,850,442.01 |
| 3-4 年 | 3,877,308.99 | 0.24 | (3,877,308.99) | - | 4,348,407.21 | 0.27 | (4,348,407.21) | - |
| 4 年以上 | 7,\_6\_0\_3\_,4\_3\_0\_.\_2\_3 | \_0\_.\_4\_7 | (7,6\_0\_3\_,4\_3\_0\_.\_2\_3) | - | 34,\_1\_9\_3\_,6\_7\_6\_.\_8\_2 | \_2\_.\_1\_0 | (34,1\_9\_3\_,6\_7\_6\_.\_8\_2) | - |
| 合计 | 1,633,\_6\_8\_0\_,7\_6\_4\_.\_0\_3 | 10\_0\_.\_0\_0 | (167,5\_7\_1\_,1\_7\_5\_.\_4\_3) | 1,466,\_1\_0\_9\_,5\_8\_8\_.\_6\_0 | 1,625,\_5\_6\_7\_,9\_8\_8\_.\_0\_7 | 10\_0\_.\_0\_0 | (118,1\_0\_7\_,0\_5\_3\_.\_6\_4) | 1,507,4\_6\_0\_,\_9\_3\_4\_.4\_3\_ |

应收账款按客户类别披露如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 坏账准备 账面价值 金额 比例 坏账准备 账面价值

人民币元 % 人民币元 人民币元 人民币元 % 人民币元 人民币元

单项金额重大的款项1,415,437,242.18 86.65 (150,200,716.99) 1,265,236,525.19 1,347,179,367.42 82.87 (72,748,982.85) 1,274,430,384.57

单项金额不重大 但按信用风险特征 组合后风险

较大的款项 6,611,676.72 0.40 (6,180,656.34) 431,020.38 43,355,136.54 2.67 (39,504,694.53) 3,850,442.01

其他不重大的款项 211,\_6\_3\_1\_,8\_4\_5\_.\_1\_3 1\_2\_.\_9\_5 (11,1\_8\_9\_,8\_0\_2\_.\_1\_0) 200,\_4\_4\_2\_,0\_4\_3\_.\_0\_3 235,\_0\_3\_3\_,4\_8\_4\_.\_1\_1 1\_4\_.\_4\_6 (5,8\_5\_3\_,3\_7\_6\_.\_2\_6) 229,1\_8\_0\_,\_1\_0\_7\_.8\_5\_

合计 1,633,\_6\_8\_0\_,7\_6\_4\_.\_0\_3 10\_0\_.\_0\_0 (167,5\_7\_1\_,1\_7\_5\_.\_4\_3) 1,466,\_1\_0\_9\_,5\_8\_8\_.\_6\_0 1,625,\_5\_6\_7\_,9\_8\_8\_.\_0\_7 10\_0\_.\_0\_0 (118,1\_0\_7\_,0\_5\_3\_.\_6\_4) 1,507,4\_6\_0\_,\_9\_3\_4\_.4\_3\_

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 九.  4. | 财务报表项目附注 - 续 应收账款 - 续  本公司 - 续  欠款金额前五名情况如下： |  |
|  | 前五名欠款总额 人民币元 | 占应收账款总额比例  % |
|  | 33\_2\_,\_1\_5\_6\_,3\_4\_1\_.\_6\_1 | 2\_0\_.3\_3\_ |

各年末，本集团及本公司应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。 5. 预付账款

本集团

预付账款账龄分析如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 金额 比例

人民币元 % 人民币元 %

1 年之内 480,857,224.46 83.77 479,475,042.82 96.07

1-2 年 9\_3\_,1\_5\_7\_,\_5\_7\_6\_.9\_7\_

1\_6\_.2\_3\_

1\_9\_,6\_2\_4\_,\_0\_9\_0\_.9\_8\_

3\_.9\_3\_

合计 \_5\_7\_4\_,0\_1\_4\_,\_8\_0\_1\_.4\_3\_

\_1\_0\_0\_.0\_0\_

\_4\_9\_9\_,0\_9\_9\_,\_1\_3\_3\_.8\_0\_

\_1\_0\_0\_.0\_0\_

预付账款按客户类别披露如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 按信用风险特征 组合后风险较大的 款项 | - - 19,624,090.98 |  | 3.93 |
| 其他不重大的款项 | \_1\_0\_1\_,0\_7\_9\_,\_8\_1\_3\_.6\_0\_ 1\_7\_.6\_1\_ \_1\_8\_8\_,6\_9\_4\_,\_9\_1\_6\_.1\_8\_ |  | 3\_7\_.8\_1\_ |
| 合计 | \_5\_7\_4\_,0\_1\_4\_,\_8\_0\_1\_.4\_3\_ \_1\_0\_0\_.0\_0\_ \_4\_9\_9\_,0\_9\_9\_,\_1\_3\_3\_.8\_0\_ |  | \_1\_0\_0\_.0\_0\_ |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2007.12.31  金额 比率 | 2006.12.31  金额 比率 |
| 人民币元 % | 人民币元 % |
| 单项金额重大的 |  |  |
| 款项 | 472,934,987.83 82.39 | 290,780,126.64 58.26 |
| 单项金额不重大但 |  |  |

九. 财务报表项目附注 - 续

5. 预付账款 - 续

本公司

预付账款账龄分析如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 金额 比例

人民币元 % 人民币元 %

1 年之内 265,774,588.11 94.96 227,027,695.14 94.20

1-2 年 1\_4\_,1\_1\_5\_,\_7\_9\_4\_.7\_7\_

5\_.0\_4\_

1\_3\_,9\_6\_6\_,\_6\_6\_6\_.0\_4\_

5\_.8\_0\_

合计 \_2\_7\_9\_,8\_9\_0\_,\_3\_8\_2\_.8\_8\_

\_1\_0\_0\_.0\_0\_

\_2\_4\_0\_,9\_9\_4\_,\_3\_6\_1\_.1\_8\_

\_1\_0\_0\_.0\_0\_

预付账款按客户类别披露如下：

单项金额不重大但

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2007.12.31  金额 比率 | 2006.12.31  金额 比率 |
| 人民币元 % | 人民币元 % |
| 单项金额重大的 款项 | 247,160,724.92 88.31 | 196,038,214.25 81.35 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 按信用风险特征 组合后风险较大的 款项 | 5,911,825.38 |  | 2.11 |  | 7,596,132.66 |  | 3.15 |
| 其他不重大的款项 | 2\_6\_,8\_1\_7\_,\_8\_3\_2\_.5\_8\_ |  | 9\_.5\_8\_ |  | 3\_7\_,3\_6\_0\_,\_0\_1\_4\_.2\_7\_ |  | 1\_5\_.5\_0\_ |
| 合计 | \_2\_7\_9\_,8\_9\_0\_,\_3\_8\_2\_.8\_8\_ |  | \_1\_0\_0\_.0\_0\_ |  | \_2\_4\_0\_,9\_9\_4\_,\_3\_6\_1\_.1\_8\_ |  | \_1\_0\_0\_.0\_0\_ |

2007 年 12 月 31 日本集团及本公司预付账款中无预付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

九. 财务报表项目附注 - 续

6. 其他应收款 本集团

其他应收款账龄分析如下：

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2007.12.31  金额 比例 坏账准备 账面价值 | | | | 2006.12.31  金额 比例 坏账准备 账面价值 | | | |
| 人民币元 (%) 人民币元 人民币元 | | | | 人民币元 (%) 人民币元 人民币元 | | | |
| 1 年以内 | 159,129,344.63 | 62.26 | (2,771,058.73) | 156,358,285.90 | 96,230,636.20 | 48.80 | (4,845,202.57) | 91,385,433.63 |
| 1-2 年 | 24,068,633.93 | 9.42 | (3,573,370.18) | 20,495,263.75 | 61,522,417.93 | 31.36 | (19,078,066.34) | 42,444,351.59 |
| 2-3 年 | 35,160,118.15 | 13.76 | (15,850,995.69) | 19,309,122.46 | 9,513,248.82 | 4.83 | (3,425,877.51) | 6,087,371.31 |
| 3-4 年 | 8,383,711.19 | 3.28 | (8,383,711.19) | - | 7,628,120.76 | 3.88 | (7,628,120.76) | - |
| 4 年以上 | 28,825,828.19 | 11.28 | (28,825,828.19) | - | 21,900,289.55 | 11.13 | (21,900,289.55) | - |
| 合计 | 255,567,636.09 | 100.00 | (59,404,963.98) | 196,162,672.11 | 196,794,713.26 | 100.00 | (56,877,556.73) | 139,917,156.53 |

其他应收款按客户类别披露如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 坏账准备 账面价值 金额 比例 坏账准备 账面价值 人民币元 (%) 人民币元 人民币元 人民币元 (%) 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 单项金额重大的款项 166,845,002.20  单项金额不重大 | 65.29 | (25,576,316.60) | 141,268,685.60 | 96,060,448.23 | 49.22 | (1,900,193.70) | 94,160,254.53 |
| 但按信用风险特征  组合后风险较大的款项52,450,199.27 | 20.52 | (26,450,569.75) | 25,999,629.52 | 51,292,485.79 | 26.28 | (45,205,114.48) | 6,087,371.31 |
| 其他不重大的款项 36,272,434.62 | 14.19 | (7,378,077.63) | 28,894,356.99 | 47,830,076.90 | 24.50 | (8,160,546.21) | 39,669,530.69 |
| 合计 255,567,636.09 | 100.00 | (59,404,963.98) | 196,162,672.11 | 195,183,010.92 | 100.00 | (55,265,854.39) | 139,917,156.53 |

其他应收款坏账准备的变动见附注九.18。

截至 2007 年 12 月 31 日，单项确定为已发生减值的应收款项具体情况如下：

单项计提坏账考虑的因素 计提坏账金额

债务人逾期未履行偿债义务，有明确证据表明对方已完全没有偿付能力 2,138,855.74

合计 2,138,855.74

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 占其他应收款总额比例

人民币元 %

31,466,733.11 12.31

九. 财务报表项目附注 - 续

6. 其他应收款 - 续 本公司

其他应收款账龄分析如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 坏账准备 账面价值 金额 比例 坏账准备 账面价值

人民币元 % 人民币元 人民币元 人民币元 % 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 722,772,013.66 | 91.18 | (1,960,790.29) | 720,811,223.37 | 988,759,702.34 | 77.20 | (46,912,210.46) | 941,847,491.88 |
| 1-2 年 | 47,844,292.42 | 6.04 | (1,299,726.66) | 46,544,565.76 | 272,054,977.43 | 21.24 | (29,610,896.94) | 242,444,080.49 |
| 2-3 年 | 11,022,711.25 | 1.39 | (1,857,351.93) | 9,165,359.32 | 3,804,144.99 | 0.30 | (1,960,829.00) | 1,843,315.99 |
| 3-4 年 | 2,848,382.90 | 0.36 | (2,848,382.90) | - | 1,057,211.85 | 0.08 | (528,605.94) | 528,605.91 |
| 4 年以上 | 8,1\_7\_4\_,9\_9\_3\_.\_6\_2 | \_1\_.\_0\_3 | (8,1\_7\_4\_,9\_9\_3\_.\_6\_2) | - | 15,\_0\_3\_5\_,3\_3\_3\_.\_6\_5 | \_1\_.\_1\_7 | (15,0\_3\_5\_,3\_3\_3\_.\_6\_5) | - |
| 合计 | 792,6\_6\_2\_,3\_9\_3\_.\_8\_5 | 10\_0\_.\_0\_0 | (16,1\_4\_1\_,2\_4\_5\_.\_4\_0) | 776,5\_2\_1\_,1\_4\_8\_.\_4\_5 | 1,280,\_7\_1\_1\_,3\_7\_0\_.\_2\_6 | 10\_0\_.\_0\_0 | (94,0\_4\_7\_,8\_7\_5\_.\_9\_9) | 1,186\_,6\_6\_3\_,4\_9\_4\_.\_2\_7 |

其他应收款按客户类别披露如下：

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 坏账准备 账面价值 金额 比例 坏账准备 账面价值

人民币元 % 人民币元 人民币元 人民币元 % 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 单项金额重大的款项 单项金额不重大但按 | 748,545,105.73 | 94.43 | (7,099,864.57) 741,445,241.16 | 1,238,482,651.57 | 96.70 | (56,101,978.82) 1,182,380,672.75 |
| 信用风险特征组合后 |  |  |  |  |  |  |
| 风险较大的款项 | 11,805,959.28 | 1.49 | (6,835,422.68) 4,970,536.60 | 33,759,219.49 | 2.64 | (31,915,903.50) 1,843,315.99 |
| 其他不重大的款项 | 32,3\_1\_1\_,3\_2\_8\_.\_8\_4 | \_4\_.\_0\_8 | (2,2\_0\_5\_,9\_5\_8\_.\_1\_5) 30,1\_0\_5\_,3\_7\_0\_.\_6\_9 | 8,\_4\_6\_9\_,4\_9\_9\_.\_2\_0 | \_0\_.\_6\_6 | (6,0\_2\_9\_,9\_9\_3\_.\_6\_7) 2\_,4\_3\_9\_,5\_0\_5\_.\_5\_3 |
| 合计 | 792,6\_6\_2\_,3\_9\_3\_.\_8\_5 | 10\_0\_.\_0\_0 | (16,1\_4\_1\_,2\_4\_5\_.\_4\_0) 776,5\_2\_1\_,1\_4\_8\_.\_4\_5 | 1,280,\_7\_1\_1\_,3\_7\_0\_.\_2\_6 | 10\_0\_.\_0\_0 | (94,0\_4\_7\_,8\_7\_5\_.\_9\_9) 1,186\_,6\_6\_3\_,4\_9\_4\_.\_2\_7 |

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 占其他应收款总额比例

人民币元 %

54\_7\_,5\_6\_2\_,\_9\_2\_0\_.5\_6 69\_.0\_8

2007 年 12 月 31 日本集团及本公司其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

7. 存货及存货跌价准备 本集团

2007.12.31 2006.12.31

金额 跌价准备 账面价值 金额 跌价准备 账面价值 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 原材料 | 1,113,790,466.49 | - | 1,113,790,466.49 | 1,023,589,789.52 | - | 1,023,589,789.52 |
| 库存商品 | 564,307,993.16 | (6,114,277.85) | 558,193,715.31 | 784,039,888.55 | (5,232,293.42) | 778,807,595.13 |
| 在产品 | 72\_,\_5\_0\_8\_,4\_3\_0\_.\_5\_6 | - | 72\_,\_5\_0\_8\_,4\_3\_0\_.\_5\_6 | 38\_,\_7\_8\_6\_,8\_1\_8\_.\_4\_5 | - | 38\_,\_7\_8\_6\_,8\_1\_8\_.\_4\_5 |
| 合计 | 1,750\_,\_6\_0\_6\_,8\_9\_0\_.\_2\_1 | (6,1\_1\_4\_,2\_7\_7\_.\_8\_5) | 1,744\_,\_4\_9\_2\_,6\_1\_2\_.\_3\_6 | 1,846\_,\_4\_1\_6\_,4\_9\_6\_.\_5\_2 | (5,2\_3\_2\_,2\_9\_3\_.\_4\_2) | 1,841\_,\_1\_8\_4\_,2\_0\_3\_.\_1\_0 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九. | 财务报表项目附注 - 续 |  | | |
| 7. | 存货及存货跌价准备 - 续 |  |  |  |
|  | 本集团 - 续 |  |  |  |
|  | 存货跌价准备变动如下： |  |  |  |

年初数 本年计提额 本年转回数 年末数 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

本年度

库存商品 合计

上年度

\_5\_,2\_3\_2\_,\_2\_9\_3\_.4\_2\_

\_5\_,2\_3\_2\_,\_2\_9\_3\_.4\_2\_

8\_8\_1\_,\_9\_8\_4\_.4\_3\_ 8\_8\_1\_,\_9\_8\_4\_.4\_3\_

-

-

\_6\_,1\_1\_4\_,\_2\_7\_7\_.8\_5\_

\_6\_,1\_1\_4\_,\_2\_7\_7\_.8\_5\_

在产品 31,038.60 - (31,038.60) -

库存商品 9\_0\_3\_,\_7\_4\_3\_.7\_1\_ \_4\_,3\_2\_8\_,\_5\_4\_9\_.7\_1\_

合计 9\_3\_4\_,\_7\_8\_2\_.3\_1\_ \_4\_,3\_2\_8\_,\_5\_4\_9\_.7\_1\_

- (\_3\_1\_,\_0\_3\_8\_.6\_0\_)

\_5\_,2\_3\_2\_,\_2\_9\_3\_.4\_2\_

\_5\_,2\_3\_2\_,\_2\_9\_3\_.4\_2\_

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 本公司 | 2007.12.31 | 2006.12.31 |
|  | 金额 跌价准备 账面价值 | 金额 跌价准备 账面价值 |
|  | 人民币元 人民币元 人民币元 | 人民币元 人民币元 人民币元 |
| 原材料 | 417,274,191.57 - 417,274,191.57 | 368,337,423.55 - 368,337,423.55 |
| 库存商品 | 301,748,451.47 (6,114,277.85) 295,634,173.62 | 401,389,732.52 (5,232,293.42) 396,157,439.10 |
| 在产品 | 8,\_4\_4\_6\_,3\_8\_4\_.\_3\_5 - 8,\_4\_4\_6\_,3\_8\_4\_.\_3\_5 | 3,\_1\_9\_4\_,0\_8\_2\_.\_6\_7 - 3,\_1\_9\_4\_,0\_8\_2\_.\_6\_7 |
| 合计 | 727,\_4\_6\_9\_,0\_2\_7\_.\_3\_9 (6,1\_1\_4\_,2\_7\_7\_.\_8\_5) 721,\_3\_5\_4\_,7\_4\_9\_.\_5\_4 | 772,\_9\_2\_1\_,2\_3\_8\_.\_7\_4 (5,2\_3\_2\_,2\_9\_3\_.\_4\_2) 767,\_6\_8\_8\_,9\_4\_5\_.\_3\_2 |

本公司存货跌价准备变动与本集团一致。

2007 年 12 月 31 日本集团及本公司存货中无已作债务抵押情况。

九. 财务报表项目附注 - 续

8. 委托贷款 本公司

年末数 年末数

人民币元 人民币元

对子公司委托贷款

一年内到期 1,864,000,000.00 -

一年后到期 625,000,000.00 1,934,000,000.00

减：减值准备 - -

委托贷款净值 2,489,000,000.00 1,934,000,000.00

本公司委托银行机构向其子公司提供资金，上述委托贷款期限为 2-10 年，贷款利率为 5.265%-6.390%。

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 9. 长期股权投资  本集团 | |  | | | | | |
| (1) 长期股权投资详细情况如下： | |
| 初始 | | 年初数 | 本年 | 本年 | 本年 | 年末数 | |
| 被投资公司名称 投资额 | | 成本 | 新增投资 | 权益调整 | 现金股利 | 其他减少 | 成本 |
| 人民币元  权益法 | | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 阿尔诺维根斯晨鸣  特种纸有限公司 60,000,000.00 | | 60,000,000.00 | - | (8,977,244.77) | - | - | 51,022,755.23 |
| 寿光丽奔制纸有限公司 19,550,000.00 | | 19,351,487.18 | - | (484,305.98) | - | - | 18,867,181.20 |
| 79,550,000.00  成本法 | | 79,351,487.18 | - | (9,461,550.75) | - | - | 69,889,936.43 |
| 青州市晨鸣变性淀粉有 限责任公司 | 540,000.00 | 900,000.00 | - - - - 900,000.00 | | | | |
| 潍坊创业投资有限公司 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | - - - - 1,000,000.00 | | | | |
| 泰山保险经纪有限公司 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - - - - 2,000,000.00 | | | | |
| 山东纸业集团总公司 | 200,000.00 | 200,000.00 | - - - - 200,000.00 | | | | |
| 浙江省广育报业印务有限公司 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - - - - 2,000,000.00 | | | | |
| 济南商友商务有限责任公司 | 350,000.00 | 350,000.00 | - - - - 350,000.00 | | | | |
| 上海林嘉纸电子商务 |  |  |  | | | | |
| 有限公司(注 1) | - - 1,400,000.00 | | | - - - 1,400,000.00 | | | |
| 寿光弥河水务有限公司(注 2) | - - 20,000,000.00 | | | - - - 20,000,000.00 | | | |

6,090,000.00 6,450,000.00 21,400,000.00 - - - 27,850,000.00

合计 85,640,000.00 85,801,487.18 21,400,000.00 (9,461,550.75) - - 97,739,936.43

减：减值准备 - (1,450,000.00)

长期股权投资净额 85,801,487.18 96,289,936.43

九. 财务报表项目附注 - 续

9. 长期股权投资 - 续 本集团 - 续

(1) 长期股权投资详细情况如下： - 续 长期股权投资减值准备变动如下：

被投资公司名称 期初数 本期增加数 本期转销数 期末数 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 - 900,000.00 - 900,000.00

山东纸业集团总公司 - 200,000.00 - 200,000.00

济南商友商务有限责任公司 -

\_3\_5\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0 -

\_3\_5\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0

合计 \_- \_\_

1,\_4\_5\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0

\_- \_\_

1,\_4\_5\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0

(2) 联营企业清单及其主要财务信息

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | 占被投资 占被投资 | 被投资 | 被投资 | 被投资单位 | 被投资 |
| 被投资 |  |  | 单位注册 单位表决权 | 单位年末 | 单位年末 | 本年营业 | 单位本年 |
| 单位名称 | 注册地 | 业务性质 注册资本 | 资本的比例 的比例 | 资产总额 | 负债总额 | 收入总额 | 净利润 |
|  |  | 人民币元 | % % | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |

阿尔诺维根斯晨鸣特

种纸有限公司 山东 造纸200,000,000.00 30 30 455,341,205.97285,265,355.20 1,863,247.93(29,924,149.23)

寿光丽奔制纸有限公司山东 造纸 74,070,000.00 26.4 26.4 76,749,549.62 5,282,954.17 94,164,170.89 (1,834,492.35)

(3) 本集团于 2007 年 12 月 31 日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到 限制。

注 1：上海林嘉纸电子商务有限公司系本公司于 2007 年 11 月 14 日与上海嘉汉投资咨询有限公 司、上海恒通工业原材料有限公司厦门建发纸业有限公司和江阴长江纸业有限公司共同 出资组建，本公司以货币资金出资人民币 140 万元，占全部注册资本比例为 14.00%。

注 2：寿光弥河水务有限公司系本公司于 2007 年 10 月 18 日与寿光市国有资产管理局等共同出 资组建，公司以货币资金出资人民币 2,000 万元，占全部注册资本比例为 19.46%。

九. 财务报表项目附注 - 续

9. 长期股权投资 - 续 本公司

(1) 长期股权投资详细情况

本年 本年 本年

被投资公司名称 初始投资额 2006.12.31 新增投资 减少投资 权益调整 2007.12.31

人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

对子公司的投资

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司208,000,000.00  山东晨鸣纸业集团齐河板纸  有限公司(注 1) 376,000,000.00 | | 202,824,716.34  376,000,000.00 | - - - 202,824,716.34  200,000.00 - - 376,200,000.00 | |
| 山东晨鸣热电股份有限公司 71,436,290.00 | | 71,434,605.00 | - - - 71,434,605.00 | |
| 赤壁晨鸣纸业有限责任公司 35,483,880.00 | | 26,270,460.90 | - - - 26,270,460.90 | |
| 襄樊晨鸣铜版纸有限公司 6,452,000.00 | | 3,552,717.43 | - - - 3,552,717.43 | |
| 延边晨鸣纸业有限责任公司 62,633,000.00 | | 40,083,733.01 | - - - 40,083,733.01 | |
| 海拉尔晨鸣纸业有限公司 12,000,000.00 | | 12,000,000.00 | - - - 12,000,000.00 | |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司(注 2)671,548,406.40 | | 671,548,406.40 | 26,000,000.00 - - 697,548,406.40 | |
| 寿光市晨鸣天园林业有限公司 7,199,000.00 | | 7,199,000.00 | - - - 7,199,000.00 | |
| 吉林晨鸣纸业有限公司 401,350,000.00 | | 401,350,000.00 | - - - 401,350,000.00 | |
| 鄄城晨鸣板材有限公司(注 3) 14,990,000.00 | | 14,990,000.00 | 10,000.00 - - 15,000,000.00 | |
| 山东御景大酒店有限公司 80,500,000.00 | | 80,500,000.00 | - - - 80,500,000.00 | |
| 湛江晨鸣林业发展有限公司(注 4)1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | - (1,000,000.00) - - | |
| 阳江晨鸣林业发展有限公司(注 5)1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | - (1,000,000.00) - - | |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司(注 6) 19,800,000.00 | | 19,800,000.00 | 200,000.00 - - 20,000,000.00 | |
| 香港晨鸣有限公司 783,310.00 | | 783,310.00 | - - - 783,310.00 | |
| 晨鸣现代物流有限公司 | - - 10,000,000.00 | | | - - 10,000,000.00 |
| 晨鸣美术纸有限公司 | - - 113,616,063.80 | | | - - 113,616,063.80 |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司 | - - 20,000,000.00 | | | - - 20,000,000.00 |
| 小计 | 1,970,175,886.40 1,930,336,949.08 170,026,063.80 | | | (2,000,000.00) - 2,098,363,012.88 |
| 对联营企业投资 |  | | |  |
| 寿光丽奔制纸有限公司 | 19,550,000.00 19,351,487.18 - | | | - (484,305.98) 18,867,181.20 |

阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司60,000,000.00 60,000,000.00 - - (8,977,244.77) 51,022,755.23

小计 79,550,000.00 79,351,487.18 - - (9,461,550.75) 69,889,936.43

其他投资

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 540,000.00 | | 900,000.00 | - - - 900,000.00 | |
| 潍坊创业投资有限公司 1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | - - - 1,000,000.00 | |
| 泰山保险经纪有限公司 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | - - - 2,000,000.00 | |
| 山东纸业集团总公司 200,000.00 | | 200,000.00 | - - - 200,000.00 | |
| 浙江省广育报业印务有限公司 2,000,000.00 | | 2,000,000.00 | - - - 2,000,000.00 | |
| 济南商友商务有限责任公司 350,000.00 | | 350,000.00 | - - - 350,000.00 | |
| 寿光弥河水务有限公司 | - - 20,000,000.00 | | | - - 20,000,000.00 |
| 上海林嘉纸电子商务有限公司 | - - 1,400,000.00 | | | - - 1,400,000.00 |

小计 6,090,000.00 6,450,000.00 21,400,000.00 - - 27,850,000.00

长期投资减值准备 - - (1,450,000.00)

合计 2,055,815,886.40 2,016,138,436.26 2,194,652,949.31

九. 财务报表项目附注 - 续

9. 长期股权投资 - 续 本公司 - 续

(1) 长期股权投资详细情况如下： - 续

注 1： 本公司于 2007 年 5 月 1 日与山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司少数股东武兴强、侯焕

才签订股权转让协议，协议约定公司以人民币 200,000.00 元收购其所持有的山东晨鸣纸 业集团齐河板纸有限公司 0.053%股权。

注 2： 2006 年 9 月 13 日江西国有资产监督管理委员会出具了《关于同意江西纸业股份有限公 司(以下简称“江西纸业”)折价出让所持有的江西晨鸣有限责任公司国有法人股股权的批 复》(赣国资产权字【2006】267 号)，公司于 2006 年 10 月 8 日与江西纸业签订了股权转 让协议，协议约定江西纸业将其持有的江西晨鸣 3.846%的股权以 2,600 万价款全部转让 给公司。根据 2006 年 10 月 11 日江西省产权交易所出具的交割单，江西纸业所持有江西

晨鸣 3.846%的股权已过户至公司，该股权转让于 2007 年 3 月 5 日获中华人民共和国商 务部及江西省人民政府批准。

注 3： 本公司于 2007 年 5 月 9 日与鄄城晨鸣板材有限公司少数股东菏泽晨鸣板材有限公司签订

股权转让协议，协议约定公司以人民币 10,000.00 元收购其所持有的鄄城晨鸣板材有限公 司 0.07%股权。菏泽晨鸣板材有限公司为本公司所属子公司。

注 4：本公司于 2007 年 4 月 20 日与本公司之子公司湛江晨鸣浆纸有限公司签订股权转让合同书， 协议约定公司以人民币 100 万元将所其所持有的湛江晨鸣林业发展有限公司 100%股权 全部转让给湛江晨鸣浆纸有限公司。

注 5：本公司于 2007 年 4 月 26 日与本公司之子公司湛江晨鸣浆纸有限公司签订股权转让合同书， 协议约定公司以人民币 100 万元将所持有的阳江晨鸣林业发展有限公司 100%股权全部 转让给湛江晨鸣浆纸有限公司。

注 6： 本公司于 2007 年 4 月 20 日与湛江晨鸣浆纸有限公司少数股东湛江晨鸣林业发展有限公

司签订股权转让协议，协议约定公司以人民币 200,000.00 元收购其所持有的湛江晨鸣浆 纸有限公司 1%股权。湛江晨鸣林业发展有限公司为本公司所属全资子公司。

(2) 公司于 2007 年 12 月 31 日持有的长期股权投资之被投资单位向公司转移资金的能力未受到限制。

九. 财务报表项目附注 - 续

10. 投资性房地产 集团及公司

房屋建筑物 人民币元

原值

2006.12.31 37,297,762.56

本年增加 9\_9\_3\_,\_6\_3\_3\_.1\_4\_

2007.12.31

累计折旧

\_3\_8\_,2\_9\_1\_,\_3\_9\_5\_.7\_0\_

2006.12.31 6,696,236.88

本年增加 1\_,6\_9\_2\_,\_1\_7\_8\_.6\_3\_

2007.12.31 8\_,3\_8\_8\_,\_4\_1\_5\_.5\_1\_

净额

2006.12.31

2007.12.31

\_3\_0\_,6\_0\_1\_,\_5\_2\_5\_.6\_8\_

\_2\_9\_,9\_0\_2\_,\_9\_8\_0\_.1\_9\_

本集团自 2007 年 1 月 1 日执行新的会计准则，原在固定资产中核算的北京数码大厦部分办公楼(对外出 租)，按新准则规定分类为投资性房地产。

九. 财务报表项目附注 - 续

11. 固定资产

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 本集团 | 房屋建筑物 | 机械设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 | 合计 |
|  | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 原值 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 2,220,857,769.23 | 10,054,180,017.09 | 118,595,291.77 | 338,585,956.78 | 12,732,219,034.87 |
| 本年购置 | 23,501,420.49 | 41,906,839.65 | 21,988,823.84 | 17,338,601.44 | 104,735,685.42 |
| 本年在建工程转入 | 600,762,759.94 | 4,039,964,934.18 | 145,590.40 | 8,077,750.42 | 4,648,951,034.94 |
| 本年减少 | 10,822,949.72 | 22,494,647.08 | 19,480,959.65 | 2,121,023.97 | 54,919,580.42 |
| 2007.12.31 | 2,834,298,999.94 | 14,113,557,143.84 | 121,248,746.36 | 361,881,284.67 | 17,430,986,174.81 |
| 累计折旧 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 376,630,544.67 | 2,602,298,978.77 | 46,244,234.96 | 175,481,590.26 | 3,200,655,348.66 |
| 本年增加 | 87,830,410.99 | 874,496,303.88 | 13,297,164.53 | 32,901,722.12 | 1,008,525,601.52 |
| 本年减少 | 5,489,488.57 | 15,241,504.28 | 7,473,172.04 | 1,220,939.30 | 29,425,104.19 |
| 2007.12.31 | 458,971,467.09 | 3,461,553,778.37 | 52,068,227.45 | 207,162,373.08 | 4,179,755,845.99 |
| 固定资产减值准备 |  |  |  |  |  |

2006.12.31 6,928,487.84 1,145,801.05 - - 8,074,288.89

本年增加额 - - - - -

本年转回额 - - - - -

本年其他转出数 - - - - -

2007.12.31 6,928,487.84 1,145,801.05 - - 8,074,288.89

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 净值  2006.12.31 | 1,837,298,736.72 | 7,450,735,237.27 | 72,351,056.81 | 163,104,366.52 | 9,523,489,397.32 |
|  |  |  |  |  |  |
| 2007.12.31 | 2,368,399,045.01 | 10,650,857,564.42 | 69,180,518.91 | 154,718,911.59 | 13,243,156,039.93 |

注 1： 国际金融公司(IFC)，德意志银行(DEG)及中国建设银行南昌市昌北支行与本公司之子公司江西晨 鸣纸业有限责任公司签订贷款协议，分别为江西晨鸣纸业有限责任公司提供 40,000,000.00 美元、

9,411,765.00 美元和 17,500,000.00 美元的抵押借款，抵押物为江西晨鸣纸业有限责任公司的固定

资产及土地使用权。抵押物净值分别为固定资产人民币 1,205,080,871.50 元，无形资产-土地使用

权人民币 76,256,180.51 元。

注 2： 2007 年 12 月 31 日本集团无经营租赁租出的固定资产和闲置不用的固定资产。

注 3： 2007 年 12 月 31 日本集团固定资产中尚未取得房屋产权证的房屋建筑物净值为人民币

253,656,589.82 元，相关房产证正在办理中。

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 九. 财务报表项目附注  11. 固定资产- 续 本公司 | - 续 |  | | | |
|  | 房屋建筑物 | 机械设备 | 运输设备 | 电子设备及其他 | 合计 |
|  | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 原值 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 675,195,279.50 | 5,067,358,747.50 | 38,423,077.04 | 26,686,319.40 | 5,807,663,423.44 |
| 本年购置 | 3,894,655.01 | 22,654,534.03 | 1,173,500.50 | 2,747,585.63 | 30,470,275.17 |
| 本年在建工程转入 | 303,182,381.49 | 2,924,689,842.96 | 109,402.00 | 2,562,523.65 | 3,230,544,150.10 |
| 本年减少 | 10,060,337.09 | 15,365,071.43 | 8,309,327.00 | 531,625.57 | 34,266,361.09 |
| 2007.12.31 | 972,211,978.91 | 7,999,338,053.06 | 31,396,652.54 | 31,464,803.11 | 9,034,411,487.62 |
| 累计折旧 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 142,131,466.44 | 1,727,294,887.97 | 15,470,550.45 | 14,423,279.97 | 1,899,320,184.83 |
| 本年增加 | 48,895,327.84 | 540,428,373.66 | 3,753,908.04 | 3,970,305.67 | 597,047,915.21 |
| 本年减少 | 4,248,778.03 | 8,884,719.88 | 4,410,014.35 | 180,973.48 | 17,724,485.74 |
| 2007.12.31 | 186,778,016.25 | 2,258,838,541.75 | 14,814,444.14 | 18,212,612.16 | 2,478,643,614.30 |
| 净值 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 533,063,813.06 | 3,340,063,859.53 | 22,952,526.59 | 12,263,039.43 | 3,908,343,238.61 |
|  |  |  |  |  |  |
| 2007.12.31 | 785,433,962.66 | 5,740,499,511.31 | 16,582,208.40 | 13,252,190.95 | 6,555,767,873.32 |

注 1： 2007 年 12 月 31 日本公司无经营租赁租出的固定资产和闲置不用的固定资产。

注 2： 2007 年 12 月 31 日本公司固定资产中尚未取得房屋产权证的房屋建筑物净值为人民币

5,988,190.06 元，相关房产证正在办理中。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 12. 在建工程  本集团 |  | |
| 本年转入 本年  项目名称 年初数 本年增加 固定资产 其他减少 年末数 资金来源 | 预算数 | 工程投入 占预算比例 |
| 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 | 人民币亿元 | % |
| 30 万吨超级压光纸及配套项目2,824,246,761.79270,779,728.02(3,095,026,489.81) - - 借款  9.8 万吨废纸脱墨 192,921.00 192,950,067.50 - 193,142,988.50 借款 | 3.66 | 58.31 |
| 30 万吨超级压光纸-污水厂 37,887,374.25 18,284,847.90 (56,172,222.15) - - 自筹  20 万吨低定量涂布纸工程 91,801,299.55 17,044,247.22 (107,845,546.77) - 1,000,000.00 自筹 | 27.50 | 89.87 |
| 御景大酒店 70,934,046.27 110,125,866.37 - - 181,059,912.64 自筹  18 万吨低定量涂布纸(吉林晨鸣)779,134,209.9057,135,210.59 (836,269,420.49) - - 借款  200 吨浆线 20,610,659.69 40,081,878.17 (60,692,537.86) - - 自筹  300 吨碱回收 3,629,159.90 73,590,135.81 (77,219,295.71) - - 自筹  固定资产技术改造(吉林晨鸣)94,260,315.15 44,651,509.23 (132,030,890.57) - 6,880,933.81 自筹 湛江浆纸项目 - 14,090,236.83 - - 14,090,236.83 借款 | 2.30  58.22 | 78.72  0.24 |
| 12 万吨美术涂布印刷纸项目 - 218,289,301.08 - - 218,289,301.08 自筹  其他 189,295,930.59 384,688,962.15 (283,694,631.58) - 290,290,261.16 借款 | 3.81 | 57.29 |
| 合计 4,111,992,678.09 1,441,711,990.87 (4,648,951,034.94) - 904,753,634.02 |  |  |

九. 财务报表项目附注 - 续

12. 在建工程 - 续

本集团 - 续 各年资本化的借款费用及用于确定借款费用资本化金额的资本化率为：

项目名称 2007 年度 2006 年度 资本化金额 资本化率 资本化金额 资本化率 人民币元 % 人民币元 %

18 万吨低定量

轻涂纸生产线 17,821,993.12 6.16 2,866,797.68 4.73

30 万吨超级压光纸 9,428,667.10 6.28 60,279,823.77 5.88

脱墨浆项目 2,450,705.65 5.27 - -

6 万立方米刨花板项目 - - 805,838.44 5.63

其他 7\_6\_8\_,\_6\_4\_5\_.1\_6\_ \_6\_.5\_7\_

合计 3\_0\_,4\_7\_0\_,\_0\_1\_1\_.0\_3\_

5\_9\_7\_,\_7\_2\_1\_.2\_0\_ \_6\_.6\_7\_

6\_4\_,5\_5\_0\_,\_1\_8\_1\_.0\_9\_

本公司

本年转入 本年 工程投入

项目名称 年初数 本年增加 固定资产 其他减少 年末数 资金来源 预算数 占预算比例

人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 人民币亿元 %

30 万吨超级压光纸及配套项目2,824,246,761.79270,779,728.02(3,095,026,489.81) - - 借款

9.8 万吨废纸脱墨 192,921.00 192,950,067.50 - 193,142,988.50 借款 3.66 58.31

30 万吨超级压光纸-污水厂 37,887,374.25 18,284,847.90 (56,172,222.15) - - 自筹

其他 87,4\_9\_7\_,6\_9\_9\_.\_2\_4 74,05\_6\_,0\_5\_9\_.\_1\_8 (79,3\_4\_5\_,4\_3\_8\_.\_1\_4) - 82,20\_8\_,3\_2\_0\_.\_2\_8 自筹 1.20 89.87

合计 2,949,8\_2\_4\_,7\_5\_6\_.\_2\_8 556,07\_0\_,7\_0\_2\_.\_6\_0 (3,230,5\_4\_4\_,1\_5\_0\_.\_1\_0) - 275,35\_1\_,3\_0\_8\_.\_7\_8

各年资本化的借款费用及用于确定借款费用资本化金额的资本化率为：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目名称 | 2007 年度 资本化金额 资本化率 | 2006 年度 资本化金额 资本化率 |
|  | 人民币元 % | 人民币元 % |
| 30 万吨超级压光纸 | 9,428,667.10 6.28 | 60,279,823.77 5.88 |
| 脱墨浆项目 | \_2\_,4\_5\_0\_,\_7\_0\_5\_.6\_5\_ \_5\_.2\_7\_ | - \_- |
| 合计 | 1\_1\_,8\_7\_9\_,\_3\_7\_2\_.7\_5\_ | 6\_0\_,2\_7\_9\_,\_8\_2\_3\_.7\_7\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

13. 无形资产

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 本集团 |  | | | | |
|  | 土地使用权 |  | 软件 |  | 合计 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 原值 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 705,634,936.21 |  | 14,838,293.05 |  | 720,473,229.26 |
| 本年增加 | 151,786,322.04 |  | - |  | 151,786,322.04 |
| 本年减少 | - |  | (2\_0\_,\_1\_2\_0\_.0\_0\_) |  | (2\_0\_,\_1\_2\_0\_.0\_0\_) |
| 2007.12.31 | \_8\_5\_7\_,4\_2\_1\_,\_2\_5\_8\_.2\_5\_ |  | \_1\_4\_,8\_1\_8\_,\_1\_7\_3\_.0\_5\_ |  | \_8\_7\_2\_,2\_3\_9\_,\_4\_3\_1\_.3\_0\_ |
| 累计摊销 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 26,338,385.75 |  | 2,608,018.82 |  | 28,946,404.57 |
| 本年增加 | 19,522,461.05 |  | 1,488,859.36 |  | 21,011,320.41 |
| 本年减少 | - |  | (2\_0\_,\_1\_2\_0\_.0\_0\_) |  | (2\_0\_,\_1\_2\_0\_.0\_0\_) |
| 2007.12.31 | 4\_5\_,8\_6\_0\_,\_8\_4\_6\_.8\_0\_ |  | 4\_,0\_7\_6\_,\_7\_5\_8\_.1\_8\_ |  | 4\_9\_,9\_3\_7\_,\_6\_0\_4\_.9\_8\_ |
| 净值 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | \_6\_7\_9\_,2\_9\_6\_,\_5\_5\_0\_.4\_6\_ |  | \_1\_2\_,2\_3\_0\_,\_2\_7\_4\_.2\_3\_ |  | \_6\_9\_1\_,5\_2\_6\_,\_8\_2\_4\_.6\_9\_ |
| 2007.12.31 | \_8\_1\_1\_,5\_6\_0\_,\_4\_1\_1\_.4\_5\_ |  | \_1\_0\_,7\_4\_1\_,\_4\_1\_4\_.8\_7\_ |  | \_8\_2\_2\_,3\_0\_1\_,\_8\_2\_6\_.3\_2\_ |

注 1： 无形资产-土地使用权抵押参见附注九.11

注 2： 2007 年 12 月 31 日集团无形资产中尚未取得土地使用权证的土地使用权净值为人民币

92,098,697.68 元，相关土地使用权证正在办理中。

本公司

土地使用权 软件 合计 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 原值  2006.12.31 | 277,350,321.30 |  | 14,787,993.05 |  | 292,138,314.35 |
| 本年增加 | 105,884,173.74 |  | - |  | 105,884,173.74 |
| 本年减少 | - |  | - |  | - |
| 2007.12.31 | \_3\_8\_3\_,2\_3\_4\_,\_4\_9\_5\_.0\_4\_ |  | \_1\_4\_,7\_8\_7\_,\_9\_9\_3\_.0\_5\_ |  | \_3\_9\_8\_,0\_2\_2\_,\_4\_8\_8\_.0\_9\_ |
| 累计摊销 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | 9,876,483.46 |  | 2,587,898.82 |  | 12,464,382.28 |
| 本年增加 | 7,056,326.62 |  | 1,478,799.36 |  | 8,535,125.98 |
| 本年减少 | - |  | - |  | - |
| 2007.12.31 | 1\_6\_,9\_3\_2\_,\_8\_1\_0\_.0\_8\_ |  | 4\_,0\_6\_6\_,\_6\_9\_8\_.1\_8\_ |  | 2\_0\_,9\_9\_9\_,\_5\_0\_8\_.2\_6\_ |
| 净值 |  |  |  |  |  |
| 2006.12.31 | \_2\_6\_7\_,4\_7\_3\_,\_8\_3\_7\_.8\_4\_ |  | \_1\_2\_,2\_0\_0\_,\_0\_9\_4\_.2\_3\_ |  | \_2\_7\_9\_,6\_7\_3\_,\_9\_3\_2\_.0\_7\_ |
| 2007.12.31 | \_3\_6\_6\_,3\_0\_1\_,\_6\_8\_4\_.9\_6\_ |  | \_1\_0\_,7\_2\_1\_,\_2\_9\_4\_.8\_7\_ |  | \_3\_7\_7\_,0\_2\_2\_,\_9\_7\_9\_.8\_3\_ |

注 1： 2007 年 12 月 31 日公司无形资产中尚未取得土地使用权证的土地使用权净值为人民币

92,098,697.68 元，相关土地使用权证正在办理中。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 九. 财务报表项目附注 - 续  14. 商誉 本集团 |  | | |
|  | 年初数 | 本年增加数 | 年末数 |
|  | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 收购吉林晨鸣纸业有限责任公司(注 1) | 14,314,160.60 | - | 14,314,160.60 |
| 收购山东晨鸣板材有限责任公司(注 2) | 5\_,9\_6\_9\_,\_6\_2\_6\_.5\_7\_ | - | 5\_,9\_6\_9\_,\_6\_2\_6\_.5\_7\_ |
| 合计 | \_2\_0\_,2\_8\_3\_,\_7\_8\_7\_.1\_7\_ | - | \_2\_0\_,2\_8\_3\_,\_7\_8\_7\_.1\_7\_ |

资产负债表日，集团管理层评估产生商誉的现金产出单元的可收回金额，以决定是否对其计提相应的 减值准备。现金产出单元的可收回金额按管理层制定的未来五年财政预算中的现金流量预算，使用每 年预期的国民生产总值增长率及每年市场预期的行业稳定增长率计算。集团管理层预计报告期内，商 誉无需计提减值准备。

注 1： 本公司于 2006 年 8 月 4 日与原吉林晨鸣纸业有限责任公司之少数股东签订股权收购协议，约定 以人民币 14,850,000 元收购其所持吉林晨鸣纸业有限责任公司 30%股份形成的商誉。

注 2： 本公司子公司山东晨鸣热电股份有限公司 2006 年 7 月 20 日与原山东晨鸣板材有限责任公司之少

数股东签订股权收购协议，约定以人民币 30,572,195.20 元收购其所持山东晨鸣板材有限责任公 司 49%股份形成的商誉。

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 15. 长期待摊费用  本集团 |  | | | | | |
| 种类 | 原始发生额 | 年初数 | 本年增加额 | 本年摊销额 | 本期转出 | 期末数 |
|  | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 设备租赁支出(武汉) | 26,000,000.00 | 6,000,000.00 | - | 6,000,000.00 | - | - |
| 设备租赁支出(富裕) | 17,205,223.88 | - | 17,205,223.88 | 2,208,333.34 | - | 14,996,890.54 |
| 租入固定资产改良支出 93\_,5\_6\_5\_,\_7\_9\_0\_.0\_6 | | 42,7\_4\_4\_,\_1\_4\_7.\_7\_9 | 4,1\_4\_4\_,5\_1\_2\_.\_6\_7 | 5,3\_7\_2\_,3\_1\_6\_.\_2\_5 | - | 41,5\_1\_6\_,3\_4\_4\_.\_2\_1 |
| 合计 | 136\_,7\_7\_1\_,\_0\_1\_3\_.9\_4 | 48,7\_4\_4\_,\_1\_4\_7.\_7\_9 | 21,3\_4\_9\_,7\_3\_6\_.\_5\_5 | 13,5\_8\_0\_,6\_4\_9\_.\_5\_9 | - | 56,5\_1\_3\_,2\_3\_4\_.\_7\_5 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  16. | 财务报表项目附注  递延所得税资产 | - 续 |  | |
|  | 本集团 |  |
|  | 项目 |  | 可抵扣/(应纳税)暂时性  差异及可抵扣亏损 | 递延所得税资产/(负债) |
|  |  |  | 年末数 年初数 | 年末数 年初数 |
|  |  |  | 人民币元 人民币元 | 人民币元 人民币元 |
|  | 减值准备 |  | 294,491,403.56 226,714,250.36 | 76,061,834.86 48,027,397.90 |
|  | 可转债拆分 |  | - (105,244,077.74) | - (25,258,578.66) |
|  | 预提的高管年薪 |  | 76,615,517.52 43,800,000.00 | 18,278,879.38 10,512,000.00 |
|  | 可抵扣税务亏损 |  | 7,072,653.00 5,467,425.88 | 1,768,163.25 1,366,856.47 |
|  | 应付未付款项 |  | 9,467,054.69 3,254,099.32 | 2,366,763.67 780,983.84 |
|  | 开办费等 |  | 9,423,741.50 14,208,545.61 | 1,177,967.69 1,065,640.92 |
|  | 内部交易未实现利润 |  | 14,831,852.54 6,815,358.02 | 3,707,963.13 1,635,685.92 |
|  | 合计 |  | 411,902,222.81 195,015,601.45 | 103,361,571.98 38,129,986.39 |

根据公司对未来的盈利预测结果，公司在预计未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵 扣亏损的限度内确认相关递延所得税资产。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期： | 年初数 | 年末数 |
|  | 人民币元 | 人民币元 |
| 2008 年 | 10,297,369.77 | 10,297,369.77 |
| 2009 年 | 978,280.51 | 978,280.51 |
| 2010 年 | 53,596,314.41 | 45,659,451.85 |
| 2011 年 | 59,596,156.75 | 59,596,156.75 |
| 2012 年 | - | 60,209,847.95 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 本公司 |  | |
| 项目 | 可抵扣/(应纳税)暂时性  差异及可抵扣亏损 | 递延所得税资产/(负债) |
|  | 年末数 年初数 | 年末数 年初数 |
|  | 人民币元 人民币元 | 人民币元 人民币元 |
| 减值准备 | 191,418,908.68 217,529,433.05 | 53,645,227.74 52,352,316.18 |
| 可转债拆分 | - (105,244,077.74) | - (25,258,578.66) |
| 预提的高管年薪 | 67,424,634.80 43,800,000.00 | 16,856,158.70 10,512,000.00 |
| 应付未付款项 | 8,060,172.84 3,254,099.32 | 2,015,043.21 780,983.84 |
| 合计 | 266,903,716.32 159,339,454.63 | 72,516,429.65 38,386,721.36 |

九. 财务报表项目附注 - 续

17. 消耗性生物资产 本集团

项目 数量 年初数 购买 繁育 公允价值变动 年末公允价值

林木

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (千亩) | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 144 | 19,5\_1\_4\_,\_4\_3\_3\_.2\_4 | - | 48,2\_3\_0\_,0\_3\_7\_.\_7\_4 | 24,4\_1\_5\_,\_4\_0\_0\_.3\_1 | 92,1\_5\_9\_,\_8\_7\_1\_.2\_9 |

2007 年 12 月 31 日，本公司子公司阳江晨鸣林业发展有限公司及湛江晨鸣林业发展有限公司消耗性生物

资产经西门(远东)有限公司评估，其公允价值为人民币 92,159,871.29 元。

18. 资产减值准备

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 本集团 | 2006.12.31 | 本年计提额 | 转回数 | 其他转销数 | 2007.12.31 |
|  | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 坏账准备 | 213,265,458.05 | 190,765,979.67 | (90,899,334.84) | (34,421,476.06) | 278,710,626.82 |
| 其中：应收账款 | 156,387,901.32 | 145,118,493.37 | (47,779,255.79) | (34,421,476.06) | 219,305,662.84 |
| 其他应收款 | 56,877,556.73 | 45,647,486.30 | (43,120,079.05) | - | 59,404,963.98 |
| 存货跌价准备 | 5,232,293.42 881,984.43 - - 6,114,277.85 | | | | |
| 长期股权投资减值准备 | - 1,450,000.00 - - 1,450,000.00 | | | | |
| 持有至到期投资减值准备 | 142,210.00 - - - 142,210.00 | | | | |
| 固定资产减值准备 | 8,074,288.89 - - - 8,074,288.89 | | | | |

合计 226,714,250.36 193,097,964.10 (90,899,334.84) (34,421,476.06) 294,491,403.56

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 本公司 |  | | | | |
|  | 2006.12.31  人民币元 | 本年计提额 人民币元 | 转回数 人民币元 | 其他转销数 人民币元 | 2007.12.31  人民币元 |
| 坏账准备 | 212,154,929.63 | 94,353,963.64 | (91,777,281.96) | (31,019,190.48) | 183,712,420.83 |
| 其中：应收账款 | 118,107,053.64 | 90,017,713.31 | (9,534,401.04) | (31,019,190.48) | 167,571,175.43 |
| 其他应收款 | 94,047,875.99 | 4,336,250.33 | (82,242,880.92) | - | 16,141,245.40 |
| 存货跌价准备 | 5,232,293.42 881,984.43 - - 6,114,277.85 | | | | |
| 长期股权投资减值准备 | - 1,450,000.00 - - 1,450,000.00 | | | | |
| 持有至到期投资减值准备 | 142,210.00 - - - 142,210.00 | | | | |

合计 217,529,433.05 96,685,948.07 (91,777,281.96) (31,019,190.48) 191,418,908.68

九. 财务报表项目附注 - 续

19. 短期借款

本集团

2007.12.31 2006.12.31

人民币元 人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 信用借款 | 3,045,252,736.25 |  | 654,911,948.29 |
| 质押借款(注 1) | - |  | 50,000,000.00 |
| 担保借款(注 2)  票据贴现 | 120,520,085.62  4\_2\_8\_,2\_2\_7\_,\_2\_3\_5\_.4\_1\_ |  | 220,000,000.00  3\_7\_3\_,7\_4\_2\_,\_5\_8\_5\_.5\_0\_ |
| 合计 | 3\_,\_5\_9\_4\_,0\_0\_0\_,\_0\_5\_7\_.2\_8\_ |  | 1\_,\_2\_9\_8\_,6\_5\_4\_,\_5\_3\_3\_.7\_9\_ |

注 1： 2006 年 12 月 31 日余额系本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司以其基本存款账户中国建

设银行南昌市昌北支行存款余额人民币 9,940,839.59 元进行质押取得的借款。 注 2： 为本公司为子公司提供的担保，参见附注十(3)(e)。

本公司

2007.12.31 2006.12.31

人民币元 人民币元

信用借款 2,944,937,040.00 526,931,900.00

票据贴现 4\_0\_5\_,4\_8\_3\_,\_3\_5\_1\_.1\_7\_ \_3\_5\_6\_,8\_1\_1\_,\_9\_8\_8\_.5\_5\_

合计 3\_,\_3\_5\_0\_,4\_2\_0\_,\_3\_9\_1\_.1\_7\_ \_8\_8\_3\_,7\_4\_3\_,\_8\_8\_8\_.5\_5\_

本集团及本公司 2007 年 12 月 31 日的短期借款中无逾期借款。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 20. 应付票据  本集团 |  | | |
|  | 2007.12.31  人民币元 |  | 2006.12.31  人民币元 |
| 银行承兑汇票 | \_1\_3\_0\_,0\_5\_6\_,\_3\_1\_6\_.7\_4\_ |  | \_4\_7\_,2\_0\_1\_,\_8\_9\_2\_.3\_1\_ |
| 合计 | \_1\_3\_0\_,0\_5\_6\_,\_3\_1\_6\_.7\_4\_ |  | \_4\_7\_,2\_0\_1\_,\_8\_9\_2\_.3\_1\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

20. 应付票据 - 续

本公司

2007.12.31 2006.12.31

人民币元 人民币元

银行承兑汇票 合计

\_1\_2\_1\_,4\_8\_7\_,\_2\_2\_2\_.1\_4\_ -

\_1\_2\_1\_,4\_8\_7\_,\_2\_2\_2\_.1\_4\_ -

本期末集团及本公司应付票据余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 21. 应付账款  本集团 |  | |
|  | 2007.12.31  金额 比例 | 2006.12.31  金额 比例 |
|  | 人民币元 (%) | 人民币元 (%) |
| 1 年以内 | 1,533,347,279.46 92.55 | 1,381,407,220.08 91.37 |
| 1-2 年 | 88,003,635.88 5.31 | 107,369,257.63 7.10 |
| 2-3 年 | 19,819,086.27 1.20 | 8,935,802.50 0.59 |
| 3 年以上 | 15,536,979.01 0.94 | 14,256,293.30 0.94 |
| 合计 | 1,656,706,980.62 100.00 | 1,511,968,573.51 100.00 |

本公司

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 金额 比例

人民币元 (%) 人民币元 (%)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 1,302,127,014.93 | 97.72 |  | 1,351,289,880.15 | 97.56 |
| 1-2 年 | 25,899,318.42 | 1.94 |  | 28,899,302.35 | 2.09 |
| 2-3 年 | 1,289,808.76 | 0.10 |  | 1,469,525.48 | 0.11 |
| 3 年以上 | 3,236,189.59 | 0.24 |  | 3,374,773.91 | 0.24 |
| 合计 | 1,332,552,331.70 | 100.00 |  | 1,385,033,481.89 | 100.00 |

各年末，本集团及本公司应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

2007 年 12 月 31 日，本集团及本公司应付账款中三年以上为零星款项，无账龄超过三年的大额应付款项。

九. 财务报表项目附注 - 续

22. 预收款项

本集团

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 金额 比例

人民币元 (%) 人民币元 (%)

1 年以内 162,869,863.04 95.64 188,781,421.13 97.62

1 年以上 7,416,766.17 4.36 4,606,715.47 2.38

合计 170,286,629.21 100.00 193,388,136.60 100.00

本公司

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 金额 比例

人民币元 (%) 人民币元 (%)

1 年以内 85,788,060.04 93.12 144,663,263.32 98.16

1 年以上 6,338,827.45 6.88 2,709,014.95 1.84

合计 92,126,887.49 100.00 147,372,278.27 100.00

各年末，本集团及本公司预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

2007 年 12 月 31 日本集团及本公司预收款项中一年以上为零星款项，无账龄超过一年的大额预收款项。

23. 应付职工薪酬

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 本集团 | 2006.12.31 | 本年计提 | 本年支付 | 2007.12.31 |
|  | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 86,746,443.09 | 451,630,431.79 | 383,337,081.72 | 155,039,793.16 |
| 职工福利费 | 12,598,019.81 | - | 5,578,400.76 | 7,019,619.05 |
| 社会保险费 | 5,263,230.41 | 84,066,299.30 | 66,780,885.00 | 22,548,644.71 |
| 其中：1.医疗保险费 | 327,567.68 | 8,629,576.99 | 8,775,807.81 | 181,336.86 |
| 2.基本养老保险费 | 4,057,079.56 | 55,344,860.67 | 55,371,960.78 | 4,029,979.45 |
| 3.失业保险费 | 876,518.67 | 2,674,825.40 | 3,155,482.57 | 395,861.50 |
| 4.工伤保险费 | - | 541,231.98 | 541,191.98 | 40.00 |
| 5.生育保险费 | 2,064.50 | 117,057.21 | 117,017.21 | 2,104.50 |
| 住房公积金 | 2,954,410.03 | 16,465,292.56 | 16,229,463.16 | 3,190,239.43 |
| 工会经费和职工教育经费 | 19,115,645.62 | 10,241,421.72 | 8,092,093.40 | 21,264,973.94 |
| 其他 | 31,408,777.84 | 1,516,939.92 | 7,108,768.99 | 25,816,948.77 |

其中：中方住房补助基金 18,722,869.49 - - 18,722,869.49

合计 158,086,526.80 563,920,385.29 487,126,693.03 234,880,219.06

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 九. 财务报表项目附注 - 续  23. 应付职工薪酬 - 续 本公司 | |  | | | |
|  |  | 2006.12.31  人民币元 | 本年计提 人民币元 | 本年支付 人民币元 | 2007.12.31  人民币元 |
|  | 工资、奖金、津贴和补贴 | 61,589,297.41 | 173,855,226.11 | 144,431,647.94 | 91,012,875.58 |
|  | 社会保险费 | - | 30,800,832.43 | 30,800,832.43 | - |
|  | 其中：1.医疗保险费 | - | 3,546,985.88 | 3,546,985.88 | - |
|  | 2.基本养老等保险费 | - | 27,253,846.55 | 27,253,846.55 | - |
|  | 住房公积金 | - | 5,694,123.45 | 5,392,693.52 | 301,429.93 |
|  | 工会经费和职工教育经费 | 7,328,076.22 | 411,743.77 | 124,127.44 | 7,615,692.55 |
| 其他 | | 20,294,434.36 | - - 20,294,434.36 | | |
| 其中：住房补助基金 | | 18\_,\_7\_2\_2\_,8\_6\_9\_.\_4\_9 | - - 1\_8\_,\_7\_2\_2\_,8\_6\_9\_.\_4\_9 | | |

合计 89\_,\_2\_1\_1\_,8\_0\_7\_.\_9\_9 21\_0\_,\_7\_6\_1\_,9\_2\_5\_.\_7\_6 18\_0\_,\_7\_4\_9\_,3\_0\_1\_.\_3\_3 11\_9\_,\_2\_2\_4\_,4\_3\_2\_.\_4\_2

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 24. 应交税费  本集团 |  | | | |
|  |  | 2007.12.31  人民币元 |  | 2006.12.31  人民币元 |
| 增值税 |  | (37,746,067.23) |  | 13,025,489.10 |
| 营业税 |  | 8,857,642.18 |  | 8,607,953.63 |
| 城市建设维护税 |  | 603,652.91 |  | 944,252.17 |
| 企业所得税 |  | 95,828,694.44 |  | 41,611,377.46 |
| 个人所得税 |  | 9,884,850.76 |  | 6,978,191.84 |
| 房产税 |  | 4,235,238.17 |  | 2,212,653.30 |
| 印花税 |  | 3,377,040.15 |  | 1,221,623.57 |
| 土地使用税 |  | 12,020,128.08 |  | 767,644.01 |
| 教育费附加 |  | 1,097,118.40 |  | 907,604.10 |
| 土地使用税 |  | 4\_,2\_8\_6\_,\_1\_5\_3\_.0\_0\_ |  | - |
| 合计 |  | \_1\_0\_2\_,4\_4\_4\_,\_4\_5\_0\_.8\_6\_ |  | \_7\_6\_,2\_7\_6\_,\_7\_8\_9\_.1\_8\_ |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九. 财务报表项目附注  24. 应交税费 - 续 本公司 | - 续 |  | | |
|  |  | 2007.12.31  人民币元 |  | 2006.12.31  人民币元 |
| 增值税 |  | 10,924,722.22 |  | 21,258,700.51 |
| 营业税 |  | 8,695,193.52 |  | 8,137,368.48 |
| 企业所得税 |  | 63,493,393.03 |  | (11,524,254.74) |
| 个人所得税 |  | 9,111,505.66 |  | 6,500,362.36 |
| 房产税 |  | 1,750,586.84 |  | 1,146,210.27 |
| 印花税 |  | 1,889,696.53 |  | 383,154.96 |
| 土地使用税 |  | 4\_,2\_8\_6\_,\_1\_5\_3\_.0\_0\_ |  | - |
| 合计 |  | \_1\_0\_0\_,1\_5\_1\_,\_2\_5\_0\_.8\_0\_ |  | \_2\_5\_,9\_0\_1\_,\_5\_4\_1\_.8\_4\_ |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 25. 应付股利  本集团及本公司 |  | |
|  | 2007.12.31  人民币元 | 2006.12.31  人民币元 |
| 国家股 | - | 190,293.30 |
| 法人股 | 3\_6\_,\_0\_7\_5\_.1\_7\_ | 5\_0\_9\_,\_5\_2\_2\_.0\_0\_ |
| 合计 | 3\_6\_,\_0\_7\_5\_.1\_7\_ | 6\_9\_9\_,\_8\_1\_5\_.3\_0\_ |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 26. 其他应付款  本集团 |  | |
|  | 2007.12.31  金额 比例 | 2006.12.31  金额 比例 |
|  | 人民币元 (%) | 人民币元 (%) |
| 1 年以内 | 107,189,167.02 35.14 | 93,284,791.03 30.57 |
| 1-2 年 | 121,510,348.87 39.83 | 130,167,018.22 42.65 |
| 2-3 年 | 40,351,763.92 13.23 | 27,734,744.37 9.09 |
| 3 年以上 | 35,998,736.57 11.80 | 53,977,699.60 17.69 |
| 合计 | 305,050,016.38 100.00 | 305,164,253.22 100.00 |

九. 财务报表项目附注 - 续

26. 其他应付款 - 续 本公司

2007.12.31 2006.12.31

金额 比例 金额 比例

人民币元 (%) 人民币元 (%)

1 年以内 116,758,545.18 41.87 228,939,996.92 78.65

1-2 年 146,015,185.86 52.37 46,855,244.24 16.10

2-3 年 9,606,328.08 3.45 5,373,897.06 1.85

3 年以上 6\_,4\_5\_8\_,\_2\_8\_5\_.5\_4\_

2\_.3\_1\_

9\_,9\_2\_3\_,\_3\_5\_9\_.7\_0\_

3\_.4\_0\_

合计 \_2\_7\_8\_,8\_3\_8\_,\_3\_4\_4\_.6\_6\_

\_1\_0\_0\_.0\_0\_

\_2\_9\_1\_,0\_9\_2\_,\_4\_9\_7\_.9\_2\_

\_1\_0\_0\_.0\_0\_

各年末，本集团及本公司其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

27. 一年内到期的非流动负债 本集团

类别 年末数 年初数

人民币元 人民币元

一年内到期的长期借款 合计

\_6\_6\_7\_,7\_4\_6\_,\_4\_1\_7\_.9\_1\_

\_6\_6\_7\_,7\_4\_6\_,\_4\_1\_7\_.9\_1\_

\_2\_4\_9\_,1\_0\_0\_,\_1\_1\_7\_.6\_1\_

\_2\_4\_9\_,1\_0\_0\_,\_1\_1\_7\_.6\_1\_

本公司

类别 年末数 年初数

人民币元 人民币元

一年内到期的长期借款 合计

\_5\_8\_6\_,1\_4\_4\_,\_5\_0\_0\_.0\_0\_

\_5\_8\_6\_,1\_4\_4\_,\_5\_0\_0\_.0\_0\_

\_2\_0\_1\_,5\_4\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_

\_2\_0\_1\_,5\_4\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_

九. 财务报表项目附注 - 续

28. 应付短期融资券

本集团

类别 2007.12.31 2006.12.31

人民币元 人民币元

短期融资券(注 1) 506,212,916.67 2,026,019,444.42

合计 506,212,916.67 2,026,019,444.42

注 1： 公司子公司江西晨鸣经中国人民银行银发[2007]289 号文件批准，于 2007 年 9 月 10 日由中国建设银行股份有限 公司作为承销商发行了一年期面值总额为人民币 500,000,000.00 元的短期融资券，该短期融资券由中国建设银行 提供全额连带责任担保，年利率为 4.03%，采用到期一次性还本付息。

本公司

类别 2007.12.31 2006.12.31

人民币元 人民币元

短期融资券(注 2) - 2,026,019,444.42

合计 - 2,026,019,444.42

注 2： 公司经中国人民银行银发[2006]232 号文件批准，于 2006 年 7 月 24 日及 2006 年 8 月 29 日分别发行了一年期面

值总额为人民币 1,000,000,000.00 元的短期融资券，该融资券不设立担保，其中第一期发行短期融资券年利率为

3.68%，第二期发行短期融资券年利率为 3.82%。

29. 长期借款

本集团

类别 2007.12.31 2006.12.31

原币金额 折算汇率 人民币元 原币金额 折算汇率 人民币元

信用借款-人民币 1,436,896,605.93 1.0000 1,436,896,605.93 2,158,362,035.94 1.0000 2,158,362,035.94

信用借款-美元 280,500,000.00 7.3046 2,048,940,300.00 225,000,000.00 7.8087 1,756,957,500.00

抵押借款-人民币 - - - - - -

抵押借款-美元 62,398,977.95 7.3046 455,799,574.33 65,998,536.38 7.8087 515,362,771.03

担保借款-人民币(注 1) 775,000,000.00 1.0000 775,000,000.00 846,446,750.00 1.0000 846,446,750.00

担保借款-美元(注 1) 1,000,000.00 7.3046 7,304,600.00 - - -

合计 4,723,941,080.26 5,277,129,056.97

减：一年内到期的长期借款 667,746,417.91 249,100,117.61

其中：信用借款-人民币 166,204,570.00 1.0000 166,204,570.00 201,540,000.00 1.0000 201,540,000.00

信用借款-美元 57,500,000.00 7.3046 420,014,500.00 - - -

抵押借款-人民币 - - - - - -

抵押借款-美元 6,369,595.58 7.3046 46,527,347.91 3,529,411.76 7.8087 27,560,117.61

担保借款-人民币 35,000,000.00 1.0000 35,000,000.00 20,000,000.00 1.0000 20,000,000.00

担保借款-美元 - - - - - -

一年后到期的长期借款 4,056,194,662.35 5,028,028,939.36

|  |  |
| --- | --- |
| 九. | 财务报表项目附注 - 续 |
| 29. | 长期借款 - 续 |
|  | 上述借款年利率为 5.265%到 6.93%。 |
|  | 注 1： 系由本公司为子公司的借款提供担保，具体金额参见附注十(3)(e)。 |

本公司

类别 2007.12.31 2006.12.31

原币金额 折算汇率 人民币元 原币金额 折算汇率 人民币元

信用借款-人民币 1,436,822,035.94 1.0000 1,436,822,035.94 2,158,362,035.94 1.0000 2,158,362,035.94

信用借款-美元 280,500,000.00 7.3046 2,048\_,\_9\_4\_0\_,3\_0\_0\_.\_0\_0 225,000,000.00 7.8087 1,756\_,\_9\_5\_7\_,5\_0\_0\_.\_0\_0

合计 3,485,762,335.94 3,915,319,535.94

减：一年内到期的长期借款 586,144,500.00 201,540,000.00

其中：信用借款-人民币166,130,000.00 1.0000 166,130,000.00 201,540,000.00 1.0000 201,540,000.00

信用借款-美元57,500,000.00 7.3046 420\_,\_0\_1\_4\_,5\_0\_0\_.\_0\_0 - - -

一年后到期的长期借款 2,899\_,\_6\_1\_7\_,8\_3\_5\_.\_9\_4 3,713\_,\_7\_7\_9\_,5\_3\_5\_.\_9\_4

上述借款年利率为 6.094%到 6.93%。

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 30. | 应付债券  集团及公司 |  | | | | | |
|  |  | 负债部分  人民币元 | | 权益部分  人民币元 | | 合计  人民币元 | |
|  | 发行可转换公司债券 | 1,720,046,332.20 | | 279,953,667.80 | | 2,000,000,000.00 | |
|  | 发行费用 | (34,392,596.00) | | (5,597,717.47) | | (39,990,313.47) | |
|  | 发行可转债收到金额 | 1,685,653,736.20 | | 274,355,950.33 | | 1,960,009,686.53 | |
|  |  |  | |  | |  | |
|  | 应付债券本年及上年度变化情况如下： |  | |  | |  | |
|  | 2006 年 1 月 1 日 | 1,764,185,980.98 | | 203,737,309.80 | | 1,967,923,290.78 | |
|  | 本年转股 | (72,634,071.37) | | (8,334,363.66) | | (80,968,435.03) | |
|  | 计提利息 | 115,872,395.78 | | - | | 115,872,395.78 | |
|  | 支付利息 | (38,394,892.11) | | - | | (38,394,892.11) | |
|  | 2006 年 12 月 31 日 | 1,769,029,413.28 | | 195,402,946.14 | | 1,964,432,359.42 | |
|  | 本年转股 | (1,815,151,440.06) | | (195,344,963.23) | | (2,010,496,403.29) | |
|  | 计提利息  支付利息 | 46,654,114.05  - | | -  - | | 46,654,114.05  - | |
| 赎回前 | | | 532,087.27 |  | 57,982.91 |  | 590,070.18 |
| 赎回可转债 | | | (532,087.27) |  | (57,982.91) |  | (590,070.18) |

2007 年 12 月 31 日 - - -

九. 财务报表项目附注 - 续

30. 应付债券 - 续

2004 年 9 月 15 日，本公司经中国证监会核准发行 5 年期的可转换公司债券(晨鸣转债)人民币 20 亿元，

转股期自 2005 年 3 月 15 日至 2009 年 9 月 15 日。本次发行的可转债的利率第一年为 1.5%，第二年为 1.8%，第三年为 2.1%，第四年为 2.5%，第五年为 2.79%。在晨鸣转债存续期间，若中国人民银行向上 调整人民币存款利率，晨鸣转债的票面利率从调息日起将按人民币一年期整存整取存款利率上调的幅度 向上调整(指与上一次调整时人民币一年期整存整取存款利率比较的净增加幅度，首次调整的比较基数为 可转债发行前一日的人民币一年期整存整取存款利率)；若中国人民银行向下调整人民币存款利率，晨鸣 转债的利率不作变动。根据本次可转换公司债券的发行条款，可转换公司债券可被本公司赎回或转债持 有人回售。

2007年度本公司发行的可转换公司债券全部转换为公司发行的人民币普通股(A股)股票。2007年5月14日 公司将尚未转股的“晨鸣转债”全部赎回。至2007年12月31日止，本公司已无发行在外可转换公司债券。

31. 递延收益

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 本集团  类别 | 年初数 | 本年增加 本年减少 年末数 |
|  | 人民币元 | 人民币元 人民币元 人民币元 |
| 重点企业技术中心建设项目专项资金 | 1,000,000.00 | - 1,000,000.00 - |
| 财政局科技三项费用 | 80,000.00 | - - 80,000.00 |
| 环境保护专项资金补助 | 710,000.00 | 40,000.00 - 750,000.00 |
| 环保专项资金(武汉晨鸣) | 3,\_9\_0\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0 | - 3,\_9\_0\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0 - |
| 合计 | 5,\_6\_9\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0 | 4\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0 4,\_9\_0\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0 8\_3\_0\_,0\_0\_0\_.\_0\_0 |

(1) 本公司于 2006 年根据山东省财政厅以及经贸委发布的《关于对 2006 年重点企业技术中心建设项目

专项资金申请报告的批复》，收到专项资金人民币 1,000,000.00 元。该专项应付款主要用于研究 开发各种高档文化印刷纸的新工艺以及用于购置各种关键仪器设备。

(2) 本公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2006 年根据《武汉市环境保护局武汉市财政局关

于下达 2006 年度环境保护专项资金项目计划的通知》，收到武汉环保局相关专项拨款人民币

3,900,000.00 元。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 九.  32. | 财务报表项目附注 - 续 递延所得税负债  本集团 |  | |
|  | 暂时性差异项目 | 应纳税暂时性差异 年末数 年初数 | 递延所得税负债 年末数 年初数 |
|  |  | 人民币元 人民币元 | 人民币元 人民币元 |
|  | 消耗性生物资产公允价值变动 | 2\_4\_,4\_1\_5\_,\_4\_0\_0\_.3\_1\_ - | \_6\_,1\_0\_3\_,\_8\_5\_0\_.0\_8\_ - |
|  | 合计 | 2\_4\_,4\_1\_5\_,\_4\_0\_0\_.3\_1\_ - | \_6\_,1\_0\_3\_,\_8\_5\_0\_.0\_8\_ - |

33. 股本

a. 2007 年度公司股份变动情况如下：

本期增减(股)

可转换 新董事

期初数(股) 债转股(注 1) 持股冻结 限售解禁 股权分置 其他 小计 期末数(股)

有限售条件的流通股份

|  |  |
| --- | --- |
| 国有法人持股 328,573,657 | - - - - - - 328,573,657 |
| 境内非国有法人持股9,517,139 | - - (9,517,139) (9,517,139) - |
| 其他内资持股 16,718,345 | - 16,400 (5,807,949) - - (5,791,549) 10,926,796 |
| 其中：境内法人持股 - | - - - - - - - |
| 境内自然人持股16,718,345 | - 16,400 (5,807,949) - - (5,791,549) 10,926,796 |

有限售条件的流通

股份合计 354,809,141 - 16,400 (15,325,088) - - (15,308,688) 339,500,453

已上市流通股份

人民币普通股 453,363,529 340,675,786 (16,400) 15,325,088 - - 355,984,474 809,348,003

境内上市外资股(B 股)557,497,485 - - - - - - 557,497,485

已上市流通股份合计1,010,861,014340,675,786(16,400) 15,325,088 - - 355,984,4741,366,845,488

股份总数 1,365,670,155 340,675,786 - - - - 340,675,7861,706,345,941

注 1： “晨鸣转债”于 2005 年 3 月 15 日进入转股期，经由公司第四届董事会第二十一次会议审议通过后于

2007 年 5 月 14 日提前赎回全部剩余可转换公司债券，至此“晨鸣纸业”因转股累计增加数量为

359,754,087 股，报告期内转股增加数量共计 340,675,786 股。

上述股本变更业经中瑞华恒信会计师事务所验证，并出具了编号为中瑞华恒信验字Ⅱ【2007】第 018 号的验资报 告。

九. 财务报表项目附注 - 续

33. 股本 - 续

b. 2006 年度公司股份变动情况如下：

本年增减(股)

可转换 股权 公积金

年初数(股) 债转股 分置对价 转股 股权分置 其他(注 1) 小计 年末数(股)

未上市流通股份 发起人股份

- 国家持有股份 422,843,176 - (94,269,519) - (328,573,657) - (422,843,176) -

- 境内法人持有股份 12,247,656 - (2,730,517) - (9,517,139) - (12,247,656) -

未上市流通股份合计 435,090,832 - (97,000,036) - (338,090,796) - (435,090,832) -

有限售条件的流通股份

国有法人持股 - - - - 328,573,657 - 328,573,657 328,573,657

境内非国有法人持股 - - - - 9,517,139 - 9,517,139 9,517,139

其他内资持股 - - 691,083 - - 16,027,262 16,718,345 16,718,345

其中：境内法人持股

境内自然人持股

-

-

-

-

-

691,083

-

-

-

-

-

16,027,262

-

16,718,345

-

16,718,345

有限售条件的流通

股份合计 - - 691,083 - 338,090,796 16,027,262 354,809,141 354,809,141

已上市流通股份

人民币普通股 360,951,603 12,130,235 96,308,953 - - (16,027,262) 92,411,926 453,363,529

境内上市外资股(B 股) 557,497,485 - - - - - - 557,497,485

已上市流通股份合计 918,449,088 12,130,235 96,308,953 - - (16,027,262) 92,411,926 1,010,861,014

股份总数 1,353,539,920 12,130,235 - - - - 12,130,235 1,365,670,155

注 1： 系公司高管人员购买公司已上市流通股股份而将该股份转入有限售条件的流通股份。 上述股份每股面值为人民币 1.00 元。

2006 年 1 月 23 日，公司公告股权分置改革方案。2006 年 2 月 23 日，公司获得山东省人民政府国有资产监督管 理委员会鲁国资产权函[2006]34 号《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司股权分置改革国有股权管理有关问题的 批复》，2006 年 2 月 28 日，公司股权分置改革方案经股东大会审议通过。

2006 年 3 月 29 日，公司实施股权分置改革方案，登记在册的全体流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得公

司非流通股东支付的 2.6 股对价股份。

本次股权分置改革方案实施前，公司总股份 1,365,665,379 股，其中非流通股股份 435,090,832 股，占公司总股份 的 31.86%；流通股股份 930,574,547 股，占公司总股份的 68.14%。本次股权分置改革方案实施后，公司总股份 1,365,665,379 股，所有股份均为流通股，其中有限售条件的流通股股份为 341,439,891 股(其中高管持股 3,349,095 股)，占公司总股份的 25.00%；无有限售条件的流通股股份为 1,024,225,488 股，占公司总股份的 75.00%。

上述股本变更业经中瑞华会计师事务所验证，并出具了编号为中瑞华恒信验字Ⅱ【2006】第 009 号的验资报告。

2006 年公司可转换债券转为公司发行的人民币普通股(A 股)股票 12,130,235 股。

九. 财务报表项目附注 - 续

34. 资本公积 本集团

2007 年度

年初数 本年增加数 本年减少数 年末数 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 股本溢价 |  | |
| 可转换公司债券  行使转换权 334,276,467.95 1,683,938,834.03 - 2,018,215,301.98 | | |
| 投资者投入的资本 | 1,754,786,187.93 | - - 1,754,786,187.93 |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - - (737,021,418.15) |
| 其他资本公积 |  |  |
| 可转换公司债券 | | |
| 拆分的权益部分 | 195,402,946.14 61,687,883.12 (257,090,829.26) - | |
| 原制度下资本公积转入 | 463,813,228.85 - - 463,813,228.85 | |
| 长期股权投资准备 | 237,198,605.60 - - 237,198,605.60 | |
| 其他 | - 1,000,000.00 - 1,000,000.00 | |

合计 2,248,456,018.32 1,746,626,717.15 (257,090,829.26) 3,737,991,906.21

股本溢价本年增加数主要系公司发行的可转换公司债券本年度转为公司发行的人民币普通股(A 股)股票形成溢价人民币

1,426,848,004.77 元以及可转换公司债券拆分的权益部分转股结束后增加的股本溢价人民币 257,090,829.26 元。

2006 年度

年初数 本年增加数 本年减少数 年末数

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 人民币元  股本溢价 | | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 可转换公司债券  行使转换权 34,285,112.08 | | 299,991,355.87 | - | 334,276,467.95 |
| 投资者投入的资本 | 1,754,786,187.93 | - - 1,754,786,187.93 | | |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - - (737,021,418.15) | | |

其他资本公积

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 可转换公司债券 | | |
| 拆分的权益部分 | 203,737,309.80 | 2,631,904.31 (10,966,267.97) 195,402,946.14 |
| 原制度下资本公积转入 | 463,813,228.85 | - - 463,813,228.85 |
| 长期股权投资准备 | 237,198,605.60 | - - 237,198,605.60 |

合计 1,956,799,026.11 302,623,260.18 (10,966,267.97) 2,248,456,018.32

股本溢价本年增加数主要系公司发行的可转换公司债券本年度转为公司发行的人民币普通股(A 股)股票形成溢价人民币

59,625,810.93 元、可转换公司债券拆分的权益部分当年增加的股本溢价人民币 10,966,267.97 元以及向下修正了可转换公

司债券转股价格而增加的资本公积人民币 229,399,276.97 元。

九. 财务报表项目附注 - 续

34. 资本公积 - 续 本公司

2007 年度

年初数 本年增加数 本年减少数 年末数 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 股本溢价 |  | |
| 可转换公司债券 |
| 行使转换权 | 334,276,467.95 | 1,683,938,834.03 - 2,018,215,301.98 |
| 投资者投入的资本 | 1,754,786,187.93 | - - 1,754,786,187.93 |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - - (737,021,418.15) |
| 其他资本公积 |  |  |
| 可转换公司债券 | | |
| 拆分的权益部分 | 195,402,946.14 61,687,883.12 (257,090,829.26) - | |
| 原制度下资本公积转入 | 778,727,767.93 - - 778,727,767.93 | |
| 其他 | - 12,670,520.05 - 12,670,520.05 | |

合计 2,326,171,951.80 1,758,297,237.20 (257,090,829.26) 3,827,378,359.74

2006 年度

年初数 本年增加数 本年减少数 年末数

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 人民币元  股本溢价 | | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 可转换公司债券  行使转换权 34,285,112.08 | | 299,991,355.87 | - | 334,276,467.95 |
| 投资者投入的资本 | 1,754,786,187.93 | - - 1,754,786,187.93 | | |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - - (737,021,418.15) | | |
| 其他资本公积 |  |  |  |  |
| 可转换公司债券 | | | | |
| 拆分的权益部分 | 203,737,309.80 | 2,631,904.31 | (10,966,267.97) 195,402,946.14 | |
| 原制度下资本公积转入 | 755,538,641.20 | 23,189,126.73 | - 778,727,767.93 | |

合计 2,011,325,832.86 325,812,386.91 (10,966,267.97) 2,326,171,951.80

九. 财务报表项目附注 - 续

35. 盈余公积 本集团

2007 年度

法定盈余公积金 法定公益金 合计 人民币元 人民币元 人民币元

年初余额 642,691,568.68 - 642,691,568.68

本年计提 81,051,351.90 - 81,051,351.90

本年减少 - - -

年末余额 723,742,920.58 - 723,742,920.58

2006 年度

法定盈余公积金 法定公益金 合计 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 年初余额 | 298,667,606.19 | 282,364,065.83 581,031,672.02 |
| 本年计提 | 61,659,896.66 | - 61,659,896.66 |
| 法定公益金转入法定盈余公积金 | 282,364,065.83 | (282,364,065.83) - |

年末余额 642,691,568.68 - 642,691,568.68

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 本公司 |  | | |
| 2007 年度 | 法定盈余公积金 | 法定公益金 | 合计 |
|  | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 年初余额 | 630,501,986.77 | - | 630,501,986.77 |
| 本年计提 | 81,051,351.90 | - | 81,051,351.90 |

本年减少 - - -

年末余额 711,553,338.67 - 711,553,338.67

2006 年度

法定盈余公积金 法定公益金 合计 人民币元 人民币元 人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 年初余额 | 317,234,416.27 | 251,607,673.84 568,842,090.11 |
| 本年计提 | 61,659,896.66 | - 61,659,896.66 |
| 法定公益金转入法定盈余公积金 | 251,607,673.84 | (251,607,673.84) - |

年末余额 630,501,986.77 - 630,501,986.77

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  36. | 财务报表项目附注 - 续  未分配利润 本集团 |  | | |
|  |  | 本年数 |  | 上年数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 年初未分配利润(调整后，详见附注六) | 1,894,827,041.81 |  | 1,763,460,001.13 |
|  | 加：本年净利润  减：提取法定盈余公积 | 967,636,172.39  (\_8\_1\_,0\_5\_1\_,\_3\_5\_1\_.9\_0\_) |  | 356,907,182.90  (\_6\_1\_,6\_5\_9\_,\_8\_9\_6\_.6\_6\_) |
|  | 可供股东分配的利润  减：应付股利 - 股东大会已批准的  上年度/以前年度现金股利 | 2,781,411,862.30  \_(\_2\_0\_4\_,7\_6\_1\_,\_5\_1\_2\_.9\_2\_) |  | 2,058,707,287.37  \_(\_1\_6\_3\_,8\_8\_0\_,\_2\_4\_5\_.5\_6\_) |
|  | 年末未分配利润 | 2\_,\_5\_7\_6\_,6\_5\_0\_,\_3\_4\_9\_.3\_8\_ |  | 1\_,\_8\_9\_4\_,8\_2\_7\_,\_0\_4\_1\_.8\_1\_ |
|  |  |  |  |  |
|  | 其中：资产负债表日后决议分配的现金股利/利润 | 273,015,350.56 |  | 163,880,418.60 |
|  |  |  |  |  |
|  | 本公司 |  |  |  |
|  |  | 本年数 |  | 上年数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 年初未分配利润(调整后，详见附注六) | 985,055,574.16 |  | 985,520,947.12 |
|  | 加：本年净利润  减：提取法定盈余公积 | 810,513,519.05  (\_8\_1\_,0\_5\_1\_,\_3\_5\_1\_.9\_0\_) |  | 225,074,769.26  (\_6\_1\_,6\_5\_9\_,\_8\_9\_6\_.6\_6\_) |
|  | 可供股东分配的利润  减：应付股利 - 股东大会已批准的  上年度/以前年度现金股利 | 1,714,517,741.31  \_(\_2\_0\_4\_,7\_6\_1\_,\_5\_1\_2\_.9\_2\_) |  | 1,148,935,819.72  \_(\_1\_6\_3\_,8\_8\_0\_,\_2\_4\_5\_.5\_6\_) |
|  | 年末未分配利润 | 1\_,\_5\_0\_9\_,7\_5\_6\_,\_2\_2\_8\_.3\_9\_ |  | 9\_8\_5\_,0\_5\_5\_,\_5\_7\_4\_.1\_6\_ |
|  |  |  |  |  |
|  | 其中：资产负债表日后决议分配的现金股利/利润 | 273,015,350.56 |  | 163,880,418.60 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  37. | 财务报表项目附注 - 续 少数股东权益  本集团子公司少数股东权益如下： |  | | |
|  |  | 年末数 |  | 年初数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 753,466,734.73 |  | 722,462,891.11 |
|  | 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 420,169,505.46 |  | 401,111,837.29 |
|  | 赤壁晨鸣纸业有限公司 | 282,226,459.32 |  | 315,995,317.81 |
|  | 山东晨鸣热电股份有限公司 | 232,633,036.75 |  | 190,784,974.09 |
|  | 延边晨鸣纸业有限责任公司 | 61,872,157.72 |  | 50,047,268.74 |
|  | 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司 | 25,252,081.12 |  | 21,218,110.70 |
|  | 山东御景大酒店有限公司  其他 | 33,221,256.38  2\_6\_,6\_8\_3\_,\_4\_2\_1\_.6\_3\_ |  | 34,498,414.74  1\_,4\_9\_0\_,\_9\_6\_7\_.1\_0\_ |
|  | 合计 | 1\_,\_8\_3\_5\_,5\_2\_4\_,\_6\_5\_3\_.1\_1\_ |  | 1\_,\_7\_3\_7\_,6\_0\_9\_,\_7\_8\_1\_.5\_8\_ |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 38. | 营业收入  本集团 |  | | |
|  |  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 主营业务 |  |  |  |
|  | 其中：机制纸 | 13,855,610,458.39 |  | 10,780,358,238.71 |
|  | 电力及热力 | 68,995,877.17 |  | 59,883,425.23 |
|  | 建筑材料 | 869,909,623.83 |  | 817,651,257.23 |
|  | 造纸化工用品 | 92,004,112.10 |  | 75,222,873.94 |
|  | 造纸设备 | - |  | 80,779,638.45 |
|  | 其他 | 10,209,545.15 |  | 196,992.79 |
|  | 其他业务 |  |  |  |
|  | 其中：原材料、半成品销售 | 80,128,973.80 |  | 77,946,006.09 |
|  | 电及汽销售 | 176,153,459.37 |  | 73,860,567.47 |
|  | 安装工程及机修车间 | 7,309,462.36 |  | 9,523,221.78 |
|  | 租金收入 | 3,319,551.29 |  | 2,501,793.67 |
|  | 其他 | 1\_,1\_0\_1\_,\_3\_8\_6\_.8\_0\_ |  | 5\_,5\_4\_0\_,\_5\_5\_3\_.5\_3\_ |
|  | 合计 | 1\_5\_,\_1\_6\_4\_,7\_4\_2\_,\_4\_5\_0\_.2\_6\_ |  | 1\_1\_,\_9\_8\_3\_,4\_6\_4\_,\_5\_6\_8\_.8\_9\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

38. 营业收入 - 续

本集团 - 续

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (1) 主营业务收入中纸制品分地区情况如下： | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 中国大陆 | 11,550,360,152.02 |  | 8,857,972,333.37 |
| 美国 | 250,062,700.00 |  | 336,195,598.59 |
| 中国香港 | 303,260,738.83 |  | 213,479,757.03 |
| 日本 | 334,189,414.51 |  | 390,379,892.09 |
| 南非  境外其他 | 292,530,145.09  \_1\_,\_1\_2\_5\_,2\_0\_7\_,\_3\_0\_7\_.9\_4\_ |  | 230,692,122.92  7\_5\_1\_,6\_3\_8\_,\_5\_3\_4\_.7\_1\_ |
| 合计 | 1\_3\_,\_8\_5\_5\_,6\_1\_0\_,\_4\_5\_8\_.3\_9\_ |  | 1\_0\_,\_7\_8\_0\_,3\_5\_8\_,\_2\_3\_8\_.7\_1\_ |
| (2) 前五名客户销售的收入占全部销售收入的比例情况如下： |  |  |  |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 收入前五名合计 比例 | 763,106,105.69  5\_.\_0\_3\_%\_ |  | 960,819,952.59  8\_.\_0\_2\_%\_ |
| 本公司 |  |  |  |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 主营业务 |  |  |  |
| 其中：机制纸 | 1\_2\_,\_0\_3\_6\_,4\_1\_6\_,\_2\_7\_3\_.5\_7\_ |  | 9\_,\_7\_5\_5\_,6\_9\_5\_,\_6\_7\_2\_.0\_2\_ |
| 其他业务 |  |  |  |
| 其中：原材料、半成品销售 | 343,032,764.09 |  | 184,089,911.41 |
| 电及汽销售 | 167,012,477.08 |  | 52,593,746.22 |
| 租金收入  其他 | 2,945,023.35  3\_,1\_8\_2\_,\_7\_2\_4\_.4\_6\_ |  | 2,501,793.67  1\_3\_1\_,8\_0\_0\_.\_0\_0 |
| 合计 | 1\_2\_,\_5\_5\_2\_,5\_8\_9\_,\_2\_6\_2\_.5\_5\_ |  | 9\_,\_9\_9\_5\_,0\_1\_2\_,\_9\_2\_3\_.3\_2\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

39. 营业成本 本集团

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 主营业务 | 本年累计数 人民币元 |  | 上年累计数 人民币元 |
| 其中：机制纸 | 11,040,079,368.04 |  | 8,746,545,058.40 |
| 电力及热力 | 58,924,796.23 |  | 30,287,657.64 |
| 建筑材料 | 727,363,739.74 |  | 674,418,658.43 |
| 造纸化工用品 | 45,891,476.41 |  | 57,169,456.42 |
| 造纸设备 | - |  | 68,224,651.92 |
| 其他 | 7,495,335.42 |  | 74,631.88 |
| 其他业务 |  |  |  |
| 其中：原材料、半成品销售 | 67,980,732.21 |  | 66,443,229.73 |
| 电及汽销售 | 124,639,285.75 |  | 61,220,780.53 |
| 安装工程及机修车间 | 1,723,814.63 |  | 1,721,753.21 |
| 租金支出  其他 | 72,238.81  3\_1\_0\_,\_6\_8\_7\_.7\_8\_ |  | -  2\_,1\_0\_3\_,\_9\_2\_4\_.8\_0\_ |
| 合计 | 1\_2\_,\_0\_7\_4\_,4\_8\_1\_,\_4\_7\_5\_.0\_2\_ |  | 9\_,\_7\_0\_8\_,2\_0\_9\_,\_8\_0\_2\_.9\_6\_ |
| 本公司 |  |  |  |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 主营业务 |  |  |  |
| 其中：机制纸 | 1\_0\_,\_4\_2\_9\_,6\_0\_3\_,\_3\_6\_5\_.2\_3\_ |  | 8\_,\_6\_9\_5\_,7\_8\_2\_,\_0\_5\_0\_.9\_6\_ |
| 其他业务 |  |  |  |
| 其中：原材料、半成品销售 | 341,858,350.99 |  | 185,560,882.44 |
| 电及汽销售  其他 | 116,062,112.00  7\_7\_,\_5\_6\_0\_.1\_3\_ |  | 37,532,744.02  7\_2\_,\_2\_5\_1\_.0\_2\_ |
| 合计 | 1\_0\_,\_8\_8\_7\_,6\_0\_1\_,\_3\_8\_8\_.3\_5\_ |  | 8\_,\_9\_1\_8\_,9\_4\_7\_,\_9\_2\_8\_.4\_4\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

40. 营业税金及附加 本集团

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | 本年累计数 人民币元 | 上年累计数 人民币元 |
| 营业税 | 498,439.94 | 3,002,059.50 |
| 城市维护建设税 | 10,263,741.95 | 10,212,755.97 |
| 教育费附加 | 7,092,242.91 | 6,143,549.76 |
| 堤防费  其他 | -  - | 8,636.35  1\_6\_0\_,\_7\_3\_6\_.7\_2\_ |
| 合计 | \_1\_7\_,8\_5\_4\_,\_4\_2\_4\_.8\_0\_ | \_1\_9\_,5\_2\_7\_,\_7\_3\_8\_.3\_0\_ |
| 本公司 |  |  |
|  | 本年累计数 | 上年累计数 |
|  | 人民币元 | 人民币元 |
| 营业税 其他 | 282,690.99  - | 2,914,117.37  1\_,\_1\_4\_9\_.2\_5\_ |
| 合计 | 2\_8\_2\_,\_6\_9\_0\_.9\_9\_ | \_2\_,9\_1\_5\_,\_2\_6\_6\_.6\_2\_ |
| 41. | 财务费用 |  |  |
|  | 本集团 |  |  |
|  |  | 本年累计数 | 上年累计数 |
|  |  | 人民币元 | 人民币元 |
|  | 利息支出 | 555,690,734.09 | 517,322,916.61 |
|  | 减：利息收入 | (11,145,945.64) | (24,006,214.46) |
|  | 汇兑损失 | 3,571,013.09 | 8,543.10 |
|  | 减：汇兑收益 | (176,963,179.65) | (68,293,833.33) |

金融机构手续费 2\_1\_,0\_1\_0\_,\_4\_2\_8\_.6\_7\_ 2\_6\_,4\_1\_8\_,\_0\_5\_6\_.4\_8\_

合计 \_3\_9\_2\_,1\_6\_3\_,\_0\_5\_0\_.5\_6\_ \_4\_5\_1\_,4\_4\_9\_,\_4\_6\_8\_.4\_0\_

九. 财务报表项目附注 - 续

41. 财务费用 - 续 本公司

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

利息支出 452,093,348.72 352,075,039.67

减：利息收入 (12,604,855.41) (28,905,974.47)

汇兑损失 2,221,356.26 -

减：汇兑收益 (147,635,699.57) (52,994,931.07)

金融机构手续费 9\_,8\_0\_9\_,\_3\_4\_1\_.9\_6\_ 2\_1\_,1\_4\_4\_,\_7\_1\_3\_.1\_9\_

合计 \_3\_0\_3\_,8\_8\_3\_,\_4\_9\_1\_.9\_6\_ \_2\_9\_1\_,3\_1\_8\_,\_8\_4\_7\_.3\_2\_

42. 资产减值损失 本集团

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

计提的坏账准备 99,866,644.83 22,720,461.95

计提的存货跌价准备 881,984.43 4,297,511.11

计提的长期投资减值准备 1,450,000.00 142,210.00

计提的固定资产减值准备 - 8\_,0\_7\_4\_,\_2\_8\_8\_.8\_9\_

合计 \_1\_0\_2\_,1\_9\_8\_,\_6\_2\_9\_.2\_6\_ \_3\_5\_,2\_3\_4\_,\_4\_7\_1\_.9\_5\_

本公司

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

计提的坏账准备 2,576,681.68 (37,529,902.84)

计提的存货跌价准备 881,984.43 4,297,511.11

计提的长期投资减值准备 合计

\_1\_,4\_5\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_

\_4\_,9\_0\_8\_,\_6\_6\_6\_.1\_1\_

1\_4\_2\_,\_2\_1\_0\_.0\_0\_ (\_3\_3\_,0\_9\_0\_,\_1\_8\_1\_.7\_3\_)

九. 财务报表项目附注 - 续

43. 公允价值变动损益 本集团

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 本年累计数 人民币元 |  | 上年累计数 人民币元 |
| 以公允价值计量的生物资产 以公允价值计量的衍生金融工具 | 24,415,400.31  5\_,9\_5\_5\_,\_4\_8\_0\_.0\_0\_ |  | -  - |
| 合计 | \_3\_0\_,3\_7\_0\_,\_8\_8\_0\_.3\_1\_ |  | - |
| 44. 投资收益 |  |  |  |
| 本集团 |  |  |  |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 按成本法核算的被投资单位分派利润 | - |  | 280,000.00 |
| 按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额  处置长期股权投资收益 | (9,461,550.75)  - |  | (447,423.62)  \_8\_0\_,2\_6\_8\_,\_1\_7\_0\_.2\_6\_ |
| 合计 | (\_9\_,4\_6\_1\_,\_5\_5\_0\_.7\_5\_) |  | \_8\_0\_,1\_0\_0\_,\_7\_4\_6\_.6\_4\_ |
| 本公司 |  |  |  |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 按权益法享有或分担的被投资 |  |  |  |
| 联营公司净损益的份额 | (9,461,550.75) |  | (447,423.62) |
| 处置长期股权投资收益 | - |  | 69,719,538.55 |
| 委托贷款收益 | 130,859,318.51 |  | 34,564,803.85 |
| 子公司宣告发放的分配现金股利  按成本法核算的被投资单位分派利润 | 101,488,000.00  - |  | 81,488,000.00  2\_8\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_ |
| 合计 | \_2\_2\_2\_,8\_8\_5\_,\_7\_6\_7\_.7\_6\_ |  | \_1\_8\_5\_,6\_0\_4\_,\_9\_1\_8\_.7\_8\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

45. 营业外收入 本集团

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 本年累计数 人民币元 |  | 上年累计数 人民币元 |
| 处理资产净收益 | 17,433,602.73 |  | 3,084,476.65 |
| 保险赔款 | 7,929,504.36 |  | 10,734,070.16 |
| 违约金及罚款收入 | 94,670.75 |  | 1,061,320.00 |
| 债务重组收益 | 1,088,135.44 |  | 20,514,902.18 |
| 无法支付的债务 | 3,483,335.36 |  | - |
| 购买少数股权产生的负商誉 | 24,040,943.45 |  | 4,815,507.48 |
| 政府补助(附注九 48)  其他 | 177,377,455.16  7\_7\_0\_,\_4\_3\_6\_.4\_2\_ |  | 153,088,284.18  7\_,6\_1\_1\_,\_1\_7\_4\_.0\_8\_ |
| 合计 | \_2\_3\_2\_,2\_1\_8\_,\_0\_8\_3\_.6\_7\_ |  | \_2\_0\_0\_,9\_0\_9\_,\_7\_3\_4\_.7\_3\_ |
| 本公司 |  |  |  |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 处理资产净收益 | 4,003,506.13 |  | 1,535,646.53 |
| 违约金及罚款收入 | 41,470.75 |  | 1,018,284.00 |
| 债务重组收益  无法支付的债务 购买少数股权产生的负商誉 | - 2,740,452.41  - |  | 11,699,810.05  - 4,815,507.48 |
| 政府补助(附注九 48)  其他 | 40,526,745.00  1\_9\_1\_,\_0\_9\_1\_.9\_1\_ |  | 56,102,000.00  1\_1\_0\_,\_5\_6\_7\_.7\_8\_ |
| 合计 | \_4\_7\_,5\_0\_3\_,\_2\_6\_6\_.2\_0\_ |  | \_7\_5\_,2\_8\_1\_,\_8\_1\_5\_.8\_4\_ |

注： 公司于 2007 年 3 月 5 日以人民币 2600 万元收购本公司子公司江西晨鸣纸业有限责任公司少数股 东江西纸业股份有限公司所持有的 3.846%股权。因购买少数股权产生的负商誉计入当期损益。

公司于 2007 年 5 月 15 日以人民币 20 万元收购本公司子公司山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责 任公司少数股东侯焕才、武兴强分别持有的 0.0266%股权。因购买少数股权产生的负商誉计入当 期损益。

九. 财务报表项目附注 - 续

46. 营业外支出 本集团

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

|  |  |
| --- | --- |
| 处理资产净损失 | 27,181,945.34 7,988,440.80 |
| 罚款支出 | 81,800.00 455,861.01 |
| 债务重组损失 | - 754,818.32 |
| 转股价变动影响(注 1) | - 229,399,276.97 |
| 其他 | 462,135.81 1,041,207.91 |
| 合计 | 27,725,881.15 239,639,605.01 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 本公司 |  | | |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 处理资产净损失 | 10,400,342.17 |  | 4,412,413.20 |
| 罚款支出 | - |  | 2,500.00 |
| 债务重组损失 | - |  | 734,659.03 |
| 转股价变动影响(注 1) | - |  | 229,399,276.97 |
| 其他 | 17,024.09 |  | 150,000.00 |
| 合计 | 10,417,366.26 |  | 234,698,849.20 |

注 1：由于公司 A 股股票在连续 10 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 90%，符合《发行可转换 公司债券募集说明书》向下修正转股价格的有关规定，经公司董事会同意，公司于 2006 年 9 月 20 日向 下修正了可转换公司债券转股价格，公司根据修订后的转股价进行转换所能获得的对价与根据原有转股 价进行转换所能获得的对价于条款修正日的公允价值之差额人民币 229,399,276.97 元计入当期损益。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 47. 所得税费用  本集团 |  | | |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 当年所得税费用 递延所得税费用 | 314,278,016.08  \_(\_4\_3\_,4\_8\_3\_,\_0\_0\_2\_.8\_1\_) |  | 143,780,522.99  \_(\_4\_3\_,0\_3\_9\_,\_3\_3\_6\_.0\_9\_) |
| 合计 | \_2\_7\_0\_,7\_9\_5\_,\_0\_1\_3\_.2\_7\_ |  | \_1\_0\_0\_,7\_4\_1\_,\_1\_8\_6\_.9\_0\_ |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  47. | 财务报表项目附注 - 续  所得税费用 - 续 |  | | |
|  | 本集团 - 续 |
|  | 所得税费用与会计利润的调节表如下： |
|  |  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 本年税前利润 | 1,489,336,202.56 |  | 615,690,757.28 |
|  | 按总公司 24%税率计算的所得税 | 357,440,688.61 |  | 147,765,781.75 |
|  | 本年购买国产设备减税 | (49,706,706.79) |  | (94,703,680.35) |
|  | 不征税项影响(不包括暂时性差异) | (1,428,931.53) |  | (212,772.73) |
|  | 不抵扣项影响(不包括暂时性差异) | 12,337,750.71 |  | 85,024,701.78 |
|  | 未确认税务损失影响 | 14,450,363.51 |  | 15,056,202.86 |
|  | 特殊税收豁免影响 | (62,186,221.27) |  | (54,818,253.56) |
|  | 子公司不同税率差异影响 | (1,819,348.17) |  | 13,857,438.73 |
|  | 以前未确认递延所得税资产的税务损失本年抵税 | (1,904,847.01) |  | (17,092,636.65) |
|  | 上年度少提所得税 | 2,023,515.78 |  | 5,864,405.07 |
|  | 税率调整导致期初递延所得税资产余额的变化 | 1,588,749.43 |  | - |
|  | 本年所得税金额 | 270,795,013.27 |  | 100,741,186.90 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 本公司 |  | | | | |
|  |  | 本年累计数 |  |  | 上年累计数 |
|  |  | 人民币元 |  |  | 人民币元 |
| 当年所得税费用 |  | 215,688,385.76 |  |  | 78,230,590.17 |
| 递延所得税费用 |  | (18,474,278.30) |  |  | (21,946,111.27) |
| 合计 |  | 197,214,107.46 |  |  | 56,284,478.90 |

所得税费用与会计利润的调节表如下：

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 本年税前利润 | 1,007,727,626.51 | 281,359,248.16 |
| 按总公司 24%税率计算的所得税 | 241,854,630.36 | 67,526,219.56 |
| 本年购买国产设备减税 | (36,586,979.70) | (54,508,644.37) |
| 不征税项影响(不包括暂时性差异) | (22,086,347.82) | (48,309,574.65) |
| 不抵扣项影响(不包括暂时性差异) | 2,843,145.52 | 87,923,100.15 |
| 税率调整导致期初递延所得税资产余额的变化 | 1,599,446.72 | - |
| 分公司不同税率差异影响 | 9,590,212.38 | 3,653,378.21 |

本年所得税金额 197,214,107.46 56,284,478.90

九. 财务报表项目附注 - 续

48. 政府补助

本集团

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

增值税返还 75,372,967.36 10,902,714.70

财政扶持金 合计

\_1\_0\_2\_,0\_0\_4\_,\_4\_8\_7\_.8\_0\_

\_1\_7\_7\_,3\_7\_7\_,\_4\_5\_5\_.1\_6\_

\_1\_4\_2\_,1\_8\_5\_,\_5\_6\_9\_.4\_8\_

\_1\_5\_3\_,0\_8\_8\_,\_2\_8\_4\_.1\_8\_

(a) 根据 2006 年 8 月国家税务总局颁布的财税[2006]102 号文，本公司以三剩物和次小薪材并作为 主要原料的公司缴纳的增值税享受即征即退的优惠政策，本集团 2007 年度收到增值税返还为人

民币 75,372,967.36 元。

(b) 根据寿光市人民政府《晨鸣工业园有关政策问题协调会议纪要》(寿政纪[2002]65-68 号)，市财 政局参照本公司实际缴纳税收中的地方留成部分的数额，“通过财政支出渠道安排资金”予以本 公司扶持和奖励，本集团 2007 年度获得奖励资金 40,526,745.00 元。

(c) 根据齐河县财政局相关规定，本集团所属山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司获得财政局 下发的财政补贴为人民币 30,220,458.66 元。

(d) 根据南昌市对外贸易经济合作委员会、南昌市财政局文件洪外经贸委办字[2006]87 号《关于兑 现 2005 年南昌市鼓励外贸出口奖励资金的通知》等文件，本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责

任公司 2007 年度收到政府扶持资金共计人民币 14,319,400.00 元。

(e) 根据武汉市财政局《关于拨付 2007 年技术改造项目贴息(补助)资金的通知》，本公司之子公司 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 2007 年度收到财政扶持资金人民币 7,900,000.00 元。

(f) 根据海拉尔市财政局海财企[2006]13 号文件、海财企[2006]20 号文件、海财企[2006]32 号文件《关 于下达 2005 年企业挖潜改造资金支出指标的通知》，本公司之子公司海拉尔晨鸣纸业有限责任

公司 2007 年度收到财政扶持资金共计人民币 6,850,000.00 元。

(g) 根据延边朝鲜族自治州财政局文件延州财办[2001]37 号《延边州财政局关于吉林晨鸣亚松浆纸 有限责任公司享受税收优惠政策的承诺函》，延边朝鲜族自治州地方税务局便函延州地税函 [2001]99 号延边州地方税务局关于吉林晨鸣亚松浆纸有限公司享受税收优惠政策承诺的函》，本

公司之子公司延边晨鸣纸业有限公司 2007 年度收到财政扶持资金合计人民币 1,450,000.00 元。

(h) 本公司及子公司 2007 年收到其他经批准的零星财政扶持金为人民币 737,884.14 元。

九. 财务报表项目附注 - 续

49. 每股收益 每股收益是基于下列数据计算： 收益：

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

归属于普通股股东的当年净利润(计算基本

每股收益采用) 967,636,172.39

当年已确认为费用的稀释性潜在普通股

\_3\_5\_6\_,9\_0\_7\_,\_1\_8\_2\_.9\_0\_

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 的利息扣除所得税影响后归属于普 通股股东的部分 | 46,653,405.07 |  |
| 所得税影响归属于普通股股东部分 | (\_1\_1\_,1\_9\_8\_,\_1\_2\_4\_.2\_3\_) |
| 合计 | 1\_,\_0\_0\_3\_,0\_9\_1\_,\_4\_5\_3\_.2\_3\_ |
| 股份数： |  |
|  | 本年累计数 | 上年累计数 |
|  | 人民币元 | 人民币元 |
| 年初发行在外的普通股股数 | 1,365,670,155.00 | 1,353,539,920.00 |
| 加：本年发行的普通股加权数 | 246,109,034.73 | 10,789,802.84 |
| 减；本年回购的普通股加权数 | - | - |
| 计算基本每股收益的普通股加权平均数 | 1,611,779,189.73 | 1\_,\_3\_6\_4\_,3\_2\_9\_,\_7\_2\_2\_.8\_4\_ |
| 加：假定稀释性潜在普通股转换 |  |  |
| 为已发行普通股而增加的普通股加权平均数 | 9\_4\_,6\_6\_8\_,\_0\_9\_2\_.5\_4\_ |  |
| 计算稀释每股收益的普通股加权平均数 | 1\_,\_7\_0\_6\_,4\_4\_7\_,\_2\_8\_2\_.2\_7\_ |  |

本集团 2006 年稀释每股收益的计算结果为反稀释，故没有披露计算过程。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  50. | 财务报表项目附注 - 续 扣除非经常性损益后的净利润 | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 净利润 加：非经常性损益项目 | 1,218,541,189.29 |  | 514,949,570.38 |
|  | 非流动资产处理净损益 | 9,748,342.61 |  | (75,724,453.23) |
|  | 政府补助 | (102,004,487.80) |  | (142,185,569.48) |
|  | 债务重组净损益 | (1,088,135.44) |  | (19,760,083.86) |
|  | 购买少数股权形成的负商誉 | (24,040,943.45) |  | (4,815,507.48) |
|  | 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | (11,734,011.08) |  | (17,381,824.58) |
|  | 调低可转债转股价影响  加：非经常性损益的所得税影响数 | -  2\_1\_,6\_9\_5\_,\_0\_5\_5\_.5\_1\_ |  | 229,399,276.97  5\_9\_,9\_0\_0\_,\_3\_5\_4\_.5\_8\_ |
|  | 扣除非经常性损益后的净利润 | 1,111,117,009.64 |  | 544,381,763.30 |
|  | 其中：归属于母公司股东  归属于少数股东 | 884,374,053.66  2\_2\_6\_,7\_4\_2\_,\_9\_5\_5\_.9\_8\_ |  | 396,061,925.60  \_1\_4\_8\_,3\_1\_9\_,\_8\_3\_7\_.7\_0\_ |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 51. 现金及现金等价物  本集团 |  | |
|  | 2007 年  12 月 31 日 人民币元 | 2006 年  12 月 31 日 人民币元 |
| 现金 | 613,826,456.62 | 784,320,395.18 |
| 其中：库存现金 | 2,688,459.77 | 5,713,746.59 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 611,137,996.85 | 778,606,648.59 |
| 现金及现金等价物余额 | 613,826,456.62 | 784,320,395.18 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 本公司 |  | |
|  | 2007 年  12 月 31 日 人民币元 | 2006 年  12 月 31 日 人民币元 |
| 现金 | 235,957,551.29 | 431,939,246.80 |
| 其中：库存现金 | 124,896.69 | 39,040.63 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 235,832,654.60 | 431,900,206.17 |
| 现金及现金等价物余额 | 235,957,551.29 | 431,939,246.80 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  52. | 财务报表项目附注 - 续  现金流量表补充资料 本集团 |  | | | |
|  |  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |  |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |  |
|  | 将净利润调节为经营活动现金流量 |  |  |  |  |
|  | 净利润 | 1,218,541,189.29 |  | 514,949,570.38 |  |
|  | 加：计提的资产减值准备 | 102,198,629.26 |  | 35,234,471.95 |  |
|  | 固定资产折旧 | 1,008,525,601.52 |  | 931,290,394.92 |  |
|  | 投资性房地产折旧 | 1,692,178.63 |  | - |  |
|  | 无形资产摊销 | 21,011,320.41 |  | 15,833,467.79 |  |
|  | 长期待摊费用摊销 | 13,580,649.59 |  | 20,292,715.24 |  |
|  | 投资收益 | 9,461,550.75 |  | (80,100,746.64) |  |
|  | 处置固定资产净损失 | 9,748,342.61 |  | 4,903,964.15 |  |
|  | 财务费用 | 349,485,068.77 |  | 452,450,846.19 |  |
|  | 管理层调低可转换债券确认的损失 | - |  | 229,399,276.97 |  |
|  | 存货的减少(减：增加) | (286,774,248.96) |  | 150,953,631.94 |  |
|  | 消耗性生物资产减少(减：增加) | (48,230,037.74) |  | - |  |
|  | 公允价值变动损失(减收益) | (30,370,880.31) |  | - |  |
|  | 递延所得税资产减少(减增加) | (65,231,585.59) |  | (38,129,986.39) |  |
|  | 递延所得税负债增加(减减少) | 6,103,850.08 |  | - |  |
|  | 购买少数股权形成的负商誉 | (24,040,943.45) |  | (4,815,507.48) |  |
|  | 经营性应收项目的减少(减：增加)  经营性应付项目的增加(减：减少) | (909,649,696.33)  (\_5\_1\_,7\_8\_7\_,\_8\_6\_3\_.5\_2\_) |  | (661,669,984.58)  \_(\_5\_5\_4\_,0\_3\_3\_,\_9\_3\_7\_.6\_0\_) |  |
|  | 经营活动产生的现金净流量 | 1\_,\_3\_2\_4\_,2\_6\_3\_,\_1\_2\_5\_.0\_1\_ |  | 1\_,\_0\_1\_6\_,5\_5\_8\_,\_1\_7\_6\_.8\_4\_ |  |
|  | 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 |  |  |  |  |
|  | 债务转为资本 | 1,815,151,440.06 |  | 72,634,071.37 |  |
|  | 一年内到期的可转换公司债券 | - |  | - |  |
|  | 融资租入固定资产 | - |  | - |  |
|  | 现金及现金等价物净变动情况 |  |  |  |  |
|  | 现金的期末余额 | 613,826,456.62 |  | 784,320,395.18 |  |
|  | 减：现金的期初余额 | 7\_8\_4\_,3\_2\_0\_,\_3\_9\_5\_.1\_8\_ |  | 8\_9\_7\_,1\_5\_2\_,\_3\_7\_8\_.8\_5\_ |  |
|  | 现金及现金等价物净增加额 | \_(\_1\_7\_0\_,4\_9\_3\_,\_9\_3\_8\_.5\_6\_) |  | \_(\_1\_1\_2\_,8\_3\_1\_,\_9\_8\_3\_.6\_7\_) |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  52. | 财务报表项目附注 - 续 现金流量表补充资料 - 续  本公司 |  | | |
|  |  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 将净利润调节为经营活动现金流量 |  |  |  |
|  | 净利润 | 810,513,519.05 |  | 225,074,769.26 |
|  | 加：计提的资产减值准备 | 4,908,666.11 |  | (33,090,181.73) |
|  | 固定资产折旧 | 597,047,915.21 |  | 535,951,437.64 |
|  | 投资性房地产折旧 | 1,692,178.63 |  | - |
|  | 无形资产摊销 | 8,535,125.98 |  | 4,275,496.06 |
|  | 投资收益 | (222,885,767.76) |  | (185,604,918.78) |
|  | 处置固定资产净损失 | 6,396,836.04 |  | 2,876,766.67 |
|  | 财务费用 | 285,151,322.33 |  | 292,360,870.93 |
|  | 管理层调低可转换债券确认的损失 | - |  | 229,399,276.97 |
|  | 存货的减少(减：增加) | 45,452,211.35 |  | 91,747,777.40 |
|  | 递延所得税资产减少(减增加) | (34,129,708.29) |  | (38,386,721.36) |
|  | 经营性应收项目的减少(减：增加)  经营性应付项目的增加(减：减少) | (67,328,339.67)  1\_1\_6\_,3\_2\_7\_,\_7\_2\_3\_.6\_5\_ |  | (73,059,475.72)  1\_4\_9\_,5\_8\_6\_,\_4\_2\_1\_.1\_6\_ |
|  | 经营活动产生的现金净流量 | 1\_,\_5\_5\_1\_,6\_8\_1\_,\_6\_8\_2\_.6\_3\_ |  | 1\_,\_2\_0\_1\_,1\_3\_1\_,\_5\_1\_8\_.5\_0\_ |
|  | 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 |  |  |  |
|  | 债务转为资本 | 2\_,\_0\_5\_0\_,0\_7\_1\_,\_9\_0\_4\_.6\_3\_ |  | 7\_4\_,3\_8\_7\_,\_9\_5\_0\_.2\_4\_ |
|  | 现金及现金等价物净变动情况 |  |  |  |
|  | 现金的期末余额 | 235,957,551.29 |  | 431,939,246.80 |
|  | 减：现金的期初余额 | 4\_3\_1\_,9\_3\_9\_,\_2\_4\_6\_.8\_0\_ |  | 5\_3\_3\_,5\_1\_8\_,\_6\_6\_2\_.7\_0\_ |
|  | 现金及现金等价物净增加额 | \_(\_1\_9\_5\_,9\_8\_1\_,\_6\_9\_5\_.5\_1\_) |  | \_(\_1\_0\_1\_,5\_7\_9\_,\_4\_1\_5\_.9\_0\_) |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 53. 收到的其他与经营活动有关的现金  本集团 |  | | |
|  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 财政扶持金 | 102,004,487.80 |  | 142,185,569.48 |
| 利息收入  其他收入 | 11,145,945.64  4\_,9\_3\_4\_,\_6\_1\_1\_.5\_3\_ |  | 24,006,214.46  2\_4\_,4\_0\_3\_,\_9\_0\_0\_.9\_5\_ |
| 合计 | \_1\_1\_8\_,0\_8\_5\_,\_0\_4\_4\_.9\_7\_ |  | \_1\_9\_0\_,5\_9\_5\_,\_6\_8\_4\_.8\_9\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

53. 收到的其他与经营活动有关的现金 - 续 本公司

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

财政扶持金 40,526,745.00 56,102,000.00

利息收入 12,604,855.41 28,905,974.47

收到的子公司还款 479,183,735.05 808,533,357.70

其他收入 6\_,9\_7\_6\_,\_5\_2\_1\_.2\_0\_ 1\_,9\_7\_2\_,\_4\_2\_1\_.4\_7\_

合计 \_5\_3\_9\_,2\_9\_1\_,\_8\_5\_6\_.6\_6\_ \_8\_9\_5\_,5\_1\_3\_,\_7\_5\_3\_.6\_4\_

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 54. | 支付的其他与经营活动有关的现金  本集团 |  | | |
|  |  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 运输费 | 607,302,287.15 |  | 504,507,437.71 |
|  | 招待费 | 54,713,994.20 |  | 44,505,730.41 |
|  | 租赁费 | 16,277,434.12 |  | 22,324,061.08 |
|  | 差旅费 | 28,816,771.37 |  | 17,191,724.36 |
|  | 办公费 | 15,213,790.85 |  | 9,607,702.93 |
|  | 排污费 | 34,316,255.04 |  | 23,384,880.30 |
|  | 保险费 | 19,504,157.26 |  | 14,244,919.07 |
|  | 水电费 | 6,289,640.37 |  | 4,596,086.29 |
|  | 修理费 | 9,803,453.16 |  | 2,697,544.63 |
|  | 广告费 | 2,806,430.72 |  | 1,042,000.00 |
|  | 中介机构服务费 | 24,439,184.16 |  | 5,620,404.24 |
|  | 质量赔偿金  其他 | 27,709,692.63  3\_0\_,7\_7\_8\_,\_7\_6\_2\_.5\_1\_ |  | 448,484.35  5\_8\_,7\_0\_6\_,\_4\_1\_4\_.3\_1\_ |
|  | 合计 | \_8\_7\_7\_,9\_7\_1\_,\_8\_5\_3\_.5\_4\_ |  | \_7\_0\_8\_,8\_7\_7\_,\_3\_8\_9\_.6\_8\_ |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 九.  54. | 财务报表项目附注 - 续  支付的其他与经营活动有关的现金 | - 续 |  | | |
|  | 本公司 |  |
|  |  |  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  |  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 运输费 |  | 269,118,918.26 |  | 242,980,082.82 |
|  | 招待费 |  | 37,863,687.39 |  | 33,303,248.99 |
|  | 租赁费 |  | 4,715,600.85 |  | 7,019,215.63 |
|  | 差旅费 |  | 21,006,486.39 |  | 13,229,255.67 |
|  | 办公费 |  | 9,111,985.81 |  | 5,799,653.41 |
|  | 排污费 |  | 11,808,733.56 |  | 7,930,505.20 |
|  | 保险费 |  | 12,627,457.96 |  | 9,853,342.60 |
|  | 水电费 |  | 1,388,764.66 |  | 1,385,530.77 |
|  | 修理费 |  | 3,336,530.15 |  | 2,790,169.15 |
|  | 广告费 |  | 2,657,864.72 |  | 955,232.39 |
|  | 中介机构服务费 |  | 22,345,609.23 |  | 4,742,839.24 |
|  | 质量赔偿金 |  | 26,367,387.93 |  | 448,484.35 |
|  | 支付给子公司的资金  其他 |  | -  4\_7\_,6\_6\_4\_,\_2\_4\_5\_.9\_8\_ |  | 268,000,000.00  2\_9\_,0\_9\_1\_,\_1\_8\_7\_.7\_6\_ |
|  | 合计 |  | \_4\_7\_0\_,0\_1\_3\_,\_2\_7\_2\_.8\_9\_ |  | \_6\_2\_7\_,5\_2\_8\_,\_7\_4\_7\_.9\_8\_ |
| 55. | 支付的其他与筹资活动有关的现金 | |  |  |  |
|  | 本集团 |  |  |  |  |
|  |  |  | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  |  |  | 人民币元 |  | 人民币元 |
|  | 限制的银行存款本期增加 |  | 84,845,990.79 |  | 41,949,396.50 |
|  | 公司赎回可转债所支付的现金  可转债的担保费 |  | 577,766.86  3\_,7\_2\_2\_,\_5\_5\_2\_.4\_0\_ |  | -  - |
|  | 合计 |  | \_8\_9\_,1\_4\_6\_,\_3\_1\_0\_.0\_5\_ |  | \_4\_1\_,9\_4\_9\_,\_3\_9\_6\_.5\_0\_ |

九. 财务报表项目附注 - 续

55. 支付的其他与筹资活动有关的现金 - 续 本公司

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

限制的银行存款本期增加 112,991,173.39 -

公司赎回可转债所支付的现金 577,766.86 -

可转债的担保费 3\_,7\_2\_2\_,\_5\_5\_2\_.4\_0\_

合计 1\_1\_7\_,2\_9\_1\_,\_4\_9\_2\_.6\_5\_

-

-

56. 分部报告

本集团业务分部及地区分部收入占所有相应该分部收入比例均低于 10%，以下为本集团简略披露的相关 分部信息。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 分部收益 | 本年累计数 |  | 上年累计数 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 |
| 分部收益 | 1,234,995,251.28 |  | 736,630,020.13 |
| 不可分配费用 | (33,283,530.24) |  | (14,260,670.81) |
| 不可分配收入 | 454,386,000.00 |  | 303,400,000.00 |
| 投资收益 | (9,461,550.75) |  | 80,100,746.64 |
| 公允价值变动损益 | 30,370,880.31 |  | - |
| 财务费用 | (392,163,050.56) |  | (451,449,468.40) |
| 营业外收入 | 232,218,083.67 |  | 200,909,734.73 |
| 营业外支出 | (27,725,881.15) |  | (239,639,605.01) |
| 税前利润 | 1,489,336,202.56 |  | 615,690,757.28 |
| 所得税 | (270,795,013.27) |  | (100,741,186.90) |
| 净利润 | 1,218,541,189.29 |  | 514,949,570.38 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 分部资产 |  | |
|  | 本年年末数 | 上年年末数 |
|  | 人民币元 | 人民币元 |
| 分部资产 | 21,100,862,585.18 | 16,379,914,195.51 |
| 不可分配资产 | 910,245,672.11 | 4,178,646,365.26 |
| 资产总额 | 22,011,108,257.29 | 20,558,560,560.77 |

九. 财务报表项目附注 - 续

56. 分部报告 - 续 分部负债

本年年末数 上年年末数

人民币元 人民币元

分部负债 10,716,132,970.46 11,815,198,320.56

不可分配负债 7\_1\_4\_,4\_1\_5\_,\_6\_2\_1\_.8\_7\_ 8\_5\_4\_,1\_1\_0\_,\_1\_1\_4\_.8\_2\_

负债总额 1\_1\_,\_4\_3\_0\_,5\_4\_8\_,\_5\_9\_2\_.3\_3\_ 1\_2\_,\_6\_6\_9\_,3\_0\_8\_,\_4\_3\_5\_.3\_8\_

十. 关联方关系及其交易

(1) 除附注八所述的子公司外，公司第一大股东相关情况

关联方名称 注册地点 主营业务 与公司关系 经济性质或类型 法定代表人

寿光晨鸣控股 寿光市 对造纸、电力、 第一大股东 有限责任公司 陈洪国 有限公司 热力、林业项目投资

寿光晨鸣控股有限公司(以下简称“晨鸣控股”)成立于 2005 年 12 月 30 日，系寿光市国资局以

其所持有的本公司国家股作为出资组建。2006 年 8 月 14 日中国证券监督管理委员最终批准由于 设立晨鸣控股引发的晨鸣纸业国有股持股单位及股权性质变更(国资产权[2005]1539 号)，至此公 司第一大股东由寿光市国有资产管理局变更为晨鸣控股。

(2) 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 寿光丽奔制纸有限公司 | 组织机构代码  61358854-8 | 关联方关系  联营企业 |
| 青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 | 16937769-8 | 联营企业 |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司 | 78233868-9 | 联营企业 |

十. 关联方关系及其交易 - 续

(3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易

(a) 销售及采购 公司向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

本年累计数 上年累计数 金额 比例 金额 比例

人民币元 % 人民币元 %

销售 - 公司之子公司 1,062,798,846.87 99.29 190,660,345.79 94.80

- 公司之联营企业 7\_,5\_7\_9\_,\_5\_7\_1\_.3\_4\_ 0\_.7\_1\_ \_1\_0\_,4\_6\_6\_,\_2\_5\_0\_.3\_9\_ 5\_.2\_0\_

1,0\_7\_0\_,3\_7\_8\_,\_4\_1\_8\_.2\_1\_

1\_0\_0\_.0\_0\_

2\_0\_1\_,1\_2\_6\_,\_5\_9\_6\_.1\_8\_

1\_0\_0\_.0\_0\_

采购 - 公司之子公司 5,520,741,792.55 100.00 4,659,062,076.95 99.62

- 公司之联营企业 - -

\_1\_7\_,8\_5\_5\_,\_6\_4\_0\_.4\_1\_

0\_.3\_8\_

5,5\_2\_0\_,7\_4\_1\_,\_7\_9\_2\_.5\_5\_

1\_0\_0\_.0\_0\_

4,6\_7\_6\_,9\_1\_7\_,\_7\_1\_7\_.3\_6\_

1\_0\_0\_.0\_0\_

公司向关联方销售及采购价格按双方协商的市场价格执行。

## 山东晨鸣纸业集团股份有限公司

十. 关联方关系及其交易 - 续

(3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(b) 资金拆借 公司与关联方之间的资金拆借明细资料如下：

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 子公司名称 | 年利率  % | 本年发生额 人民币元 | 比例  % | 本年余额 人民币元 | 比例  % | 上年发生额 人民币元 | 比例  % | 上年余额 人民币元 | 比例  % |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 5.265~6.156 | | 510,000,000.00 | 91.89 | 1,230,000,000.00 | 49.42 | 720,000,000.00 37.23 720,000,000.00 37.23 | | | |
| 山东晨鸣板材有限责任公司 5.265 | | (34,000,000.00) | (6.13) | 77,000,000.00 | 3.09 | 111,000,000.00 5.74 111,000,000.00 5.74 | | | |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 5.265~5.508 | | (120,000,000.00) | (21.62) | 580,000,000.00 | 23.30 | 700,000,000.00 36.20 700,000,000.00 36.20 | | | |
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 5.508~5.265 | | - | - | 55,000,000.00 | 2.21 | 55,000,000.00 2.84 55,000,000.00 2.84 | | | |
| 山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司5.265~5.751 | | 107,000,000.00 | 19.28 | 120,000,000.00 | 4.82 | 13,000,000.00 0.67 13,000,000.00 0.67 | | | |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 5.508~6.390 | | (10,000,000.00) | (1.80) | 300,000,000.00 | 12.05 | 310,000,000.00 16.03 310,000,000.00 16.03 | | | |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 5.508~5.913 | | 31,000,000.00 | 5.59 | 56,000,000.00 | 2.25 | 25,000,000.00 1.29 25,000,000.00 1.29 | | | |
| 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司 5.751 | | 29,000,000.00 | 5.23 | 29,000,000.00 | 1.17 | - - - - | | | |
| 齐河晨鸣板材有限公司 5.751 | | 22,000,000.00 | 3.96 | 22,000,000.00 | 0.88 | - - - - | | | |
| 鄄城晨鸣板材有限公司 5.751 | | 20,\_0\_0\_0\_,\_0\_0\_0.\_0\_0 | \_3\_.\_6\_0 | 20\_,\_0\_0\_0\_,00\_0.\_0\_0 | \_0\_.\_8\_1 | - - - - | | | |
| 合计 | | 555\_,0\_0\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0 | 10\_0.0\_0 | 2,489\_,\_0\_0\_0\_,0\_00\_.0\_0 | 10\_0\_.\_0\_0 | 1,934\_,\_0\_0\_0\_,0\_0\_0.0\_0 10\_0\_.\_0\_0 1,934\_,\_0\_0\_0\_,0\_0\_0.0\_0 10\_0\_.\_0\_0 | | | |

- 97 -

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 十. 关联方关系及其交易 - 续  (3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易 | - 续 |  | | |
| (c) 债权债务往来余额 |  |
| 科目 |  | 2007.12.31  人民币元 |  | 2006.12.31  人民币元 |
| 应收账款 - 公司之子公司之往来  - 公司之联营企业之往来 |  | 178,881,249.80  - |  | 47,744,000.81  - |
| 合计 |  | 1\_7\_8\_,8\_8\_1\_,\_2\_4\_9\_.8\_0\_ |  | 4\_7\_,7\_4\_4\_,\_0\_0\_0\_.8\_1\_ |
| 其他应收款 - 公司之子公司之往来  - 公司之联营企业之往来 |  | 627,427,338.67  1\_4\_,8\_2\_4\_,\_0\_6\_5\_.8\_7\_ |  | 1,185,347,142.57  1\_,3\_3\_7\_,\_2\_9\_2\_.3\_8\_ |
| 合计 |  | 6\_4\_2\_,2\_5\_1\_,\_4\_0\_4\_.5\_4\_ |  | 1\_,\_1\_8\_6\_,6\_8\_4\_,\_4\_3\_4\_.9\_5\_ |
| 预付款项 - 公司之子公司之往来  - 公司之联营企业之往来 |  | 14,186,653.54  - |  | 59,398,829.35  - |
| 合计 |  | \_1\_4\_,1\_8\_6\_,\_6\_5\_3\_.5\_4\_ |  | 5\_9\_,3\_9\_8\_,\_8\_2\_9\_.3\_5\_ |
| 应付账款 - 公司之子公司之往来  - 公司之联营企业之往来 |  | 562,460,992.26  1\_7\_6\_,\_4\_0\_9\_.7\_0\_ |  | 812,905,146.87  2\_,3\_6\_1\_,\_4\_3\_1\_.9\_0\_ |
| 合计 |  | 5\_6\_2\_,6\_3\_7\_,\_4\_0\_1\_.9\_6\_ |  | 8\_1\_5\_,2\_6\_6\_,\_5\_7\_8\_.7\_7\_ |
| 其他应付款 - 公司之子公司之往来  - 公司之联营企业之往来 |  | 138,875,798.30  - |  | 159,776,335.66  - |

合计 1\_3\_8\_,8\_7\_5\_,\_7\_9\_8\_.3\_0\_ 1\_5\_9\_,7\_7\_6\_,\_3\_3\_5\_.6\_6\_

应收股利 - 公司之子公司之往来

\_4\_2\_,9\_3\_3\_,\_8\_6\_2\_.1\_4\_

1\_1\_,1\_9\_2\_,\_6\_4\_4\_.9\_2\_

委托贷款 - 公司之子公司之往来 2\_,\_4\_8\_9\_,0\_0\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_ 1\_,\_9\_3\_4\_,0\_0\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_

注： 除已将公司应收账款中对子公司襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司款项人民币

247,195.00 元全额计提了坏账准备外，其他应收关联方款项均不需计提坏账准备。

(d) 高级管理人员报酬

本年累计数 上年累计数

人民币元 人民币元

高级管理人员报酬 8\_,8\_8\_8\_,\_0\_1\_9\_.7\_5\_ \_1\_1\_,4\_0\_3\_,\_3\_0\_0\_.0\_0\_

高级管理人员包括公司董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 十. | 关联方关系及其交易 - 续  (3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续 |  |
|  | (e) 为子公司提供担保 |
|  | 截止 2007 年 12 月 31 日本公司为子公司提供借款担保情况如下： |
|  | 子公司名称 | 担保余额 |
|  |  | 人民币元 |
|  | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 420,000,000.00 |
|  | 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 321,913,800.00 |
|  | 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 100,910,885.62 |
|  | 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 | 5,000,000.00 |
|  | 菏泽晨鸣板材有限责任公司  鄄城晨鸣板材有限公司 | 35,000,000.00  2\_0\_,0\_0\_0\_,\_0\_0\_0\_.0\_0\_ |
|  | 合计 | \_9\_0\_2\_,8\_2\_4\_,\_6\_8\_5\_.6\_2\_ |
|  | 注： 由于上述担保的公允价值变动较小，故本期未予确认。 |  |
| 十一. | 金融工具及风险管理 |  |

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付款项、可转换债券，各项金融工具的详 细情况说明见附注九。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，将风险对本集团经营业绩的负面影 响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管 理的基本策略是确定和分析本行所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及 时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

十一. 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的几个下属 子公司以美元采购和销售外，本集团的其他主要业务业务活动以人民币计价结算。于 2007 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债的美元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资 产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

年末数 年初数

人民币元 人民币元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 现金及现金等价物 | 130,538,941.51 | 121,330,428.74 |
| 应收账款 | 760,734,927.92 | 258,625,551.83 |
| 应付账款 | (259,852,046.39) | (218,985,853.22) |
| 其他应付款 | (5,947,322.49) | - |
| 短期借款 | (542,239,343.22) | (288,921,900.00) |
| 一年内到期的长期借款 | (466,541,847.91) | (47,560,117.61) |
| 长期借款 | (2,045,502,626.41) | (2,306,263,074.23) |
| 衍生金融资产 | 5\_,9\_5\_5\_,\_4\_8\_0\_.0\_0\_ | - |

合计 (2\_,\_4\_2\_2\_,8\_5\_3\_,\_8\_3\_6\_.9\_9\_) (2\_,\_4\_8\_1\_,7\_7\_4\_,\_9\_6\_4\_.4\_9\_)

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。 信用风险

2007 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义 务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：合并资产负债表中已确 认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并 非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以 确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情 况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风 险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。 由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。

十一. 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续 流动风险

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。

集团将银行借款作为主要资金来源。2007 年 12 月 31 日，集团尚未使用的银行借款额度为人民币

1,281,835.60 万元。

本集团持有的金融资产和金融负债剩余合同义务的到期期限分析如下：

|  |  |
| --- | --- |
|  | 1 年以内 1-5 年 5 年以上 合计 人民币元 人民币元 人民币元 人民币元 |
| 货币资金 | 740,621,843.91 - - 740,621,843.91 |
| 交易性金融资产 | 5,955,480.00 - - 5,955,480.00 |
| 应收票据 | 1,676,684,054.95 - - 1,676,684,054.95 |
| 应收账款 | 1,660,020,696.84 - - 1,660,020,696.84 |
| 其他应收款 | 188,641,601.80 7,521,070.31 - 196,162,672.11 |
| 短期借款 | (3,594,000,057.28) - - (3,594,000,057.28) |
| 一年内到期的长期借款 | (667,746,417.91) - - (667,746,417.91) |
| 长期借款 | - (3,482,474,197.23) (573,720,465.12) (4,056,194,662.35) |
| 应付票据 | (130,056,316.74) - - (130,056,316.74) |
| 应付账款 | (1,647,269,885.55) (9,437,095.07) - (1,656,706,980.62) |
| 其他应付款 | (290,065,688.72) (14,984,327.66) - (305,050,016.38) |
| 其他流动负债 | (506,212,916.67) - - (506,212,916.67) |

合计 (2,563,427,605.37) (3,499,374,549.65) (573,720,465.12) (6,636,522,620.14)

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

2. 敏感性分析

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

外汇风险

外汇风险敏感性分析：

在其他变量不变的情况下，美元对人民币升值(减少)5%对损益的税前影响为减少(增加)约人民币

11,477.36 万元。

港元以及欧元汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税前影响较小。

十一. 金融工具及风险管理 - 续

2. 敏感性分析 - 续

外汇风险 - 续 利率风险敏感性分析： 利率风险敏感性分析基于下述假设：

 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允 价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率增加(减少)1%对损益的税前影响为减少(增加) 约人民币 5,676.25 万元。

十二. 承诺事项

(1) 资本承诺

年末数 年初数

人民币元 人民币元

已签约但尚未于财务报表中确认的

- 购建长期资产承诺

\_3\_6\_2\_,3\_8\_8\_,\_2\_5\_5\_.9\_6\_

\_6\_7\_9\_,1\_8\_5\_,\_4\_7\_0\_.7\_2\_

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

年末数 年初数

人民币元 人民币元

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额

资产负债表日后第 1 年 15,744,593.37 9,835,618.63

资产负债表日后第 2-5 年 26,274,043.94 1,549,602.80

资产负债表日后第 6 年及以后年度 合计

\_3\_8\_,0\_7\_7\_,\_2\_8\_5\_.1\_4\_

\_8\_0\_,0\_9\_5\_,\_9\_2\_2\_.4\_5\_

\_1\_0\_,7\_3\_7\_,\_7\_9\_8\_.6\_8\_

\_2\_2\_,1\_2\_3\_,\_0\_2\_0\_.1\_1\_

十三. 资产负债表日后事项中非调整事项

湛江项目银团借款

国家开发银行、中国农业银行湛江市分行、中国工商银行股份有限公司湛江市分行、中国建设银行股份 有限公司湛江市分行、招商银行股份有限公司青岛分行、中信银行股份有限公司深圳分行组成的银团与 本公司之子公司湛江晨鸣浆纸有限公司(以下简称“湛江晨鸣”)签署了《湛江木浆项目银团贷款合同》， 并拟向湛江晨鸣提供总额为人民币 300,000 万元及美元 38,630 万元的贷款。本贷款的贷款期限自 2008

年 3 月 25 日起至 2023 年 3 月 24 日止，共计 15 年。湛江晨鸣以其项目在建设过程中及正式投产后所形 成的、依法持有的全部有形资产和无形资产作抵押，其将来资产抵押担保之外不足清偿部分的债务由本 公司提供连带责任担保。

利润分配预案

2008 年 4 月 11 日，本公司第五届董事会第七次会议决议通过了 2007 年度的利润分配预案，拟以 2007

年底的总股份 1,706,345,941.00 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发人民币 1.6 元现金红利(含

税)，共计分配利润人民币 273,015,350.56 元。 此预案尚需本公司股东大会批准。

十四. 其他重要事项

发行短期融资券

公司根据银发[2007]427 号文件《中国人民银行关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司发行短期融资券的通 知》，核定公司可发行待偿还短期融资券的最高余额为 19 亿元，该限额有效期至 2008 年 11 月底，公司 将按《短期融资券管理办法》的规定程序发行。

拟发行 H 股事项

2007 年 4 月 1 日本公司第一次临时股东大会通过了本公司发行 H 股的各项议案。2008 年 3 月 24 日本公 司第五届董事会第六次会议审议通过了关于将公司发行 H 股延长 1 年的议案。

高管买卖股票事项

公司的副总经理任伟于 2007 年 4 月 27 日购入本公司股票 52,800 股，加上以前年度持有的 92,800 股，合

计持有本公司 145,600 股。2007 年 5 月 22 日，在中国证券结算深圳分公司办理上市公司相关高层人员持

股按 25%比例解禁期间，任伟误以为是所持以前年度本公司股票可以按比例解禁变现，便卖出了 36,400

股本公司股票，本次买卖获利 24,278.80 元。由于任伟的此次股票买卖行为违反了《证券法》第四十七条 禁止“上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份百分之五以上的股东将其持有的该公司 的股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入”的规定。因此本公司将任伟本次买卖公 司股票所获收益 24,278.80 元于 2007 年 5 月 24 日全额上缴归公司所有。

十五. 财务报表之批准

本财务报表于 2008 年 4 月 11 日经公司董事会批准报出。

2007 年度

管理层提供的补充信息

1. 按国际财务报告准则编制的财务报表与按中国相关会计准则编制的财务报表的差异

本境内外财务报表差异调节表是山东晨鸣纸业集团股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的

《公开发行证券公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2007 年修订)的有关规定而编制 的。

本集团按中国企业会计准则制的 2007 年度财务报表的净利润为人民币 1,218,541,189.29 元及净资产为人

民币 10,580,559,664.96 元，其与按国际财务报告准则编制的财务报表列报的净利润和净资产的重要差异 如下：

按国际财务报告准则编制的财

2007.12.31 2007 年度

净资产 净利润

人民币元 人民币元

务报表列报的金额 10,180,295,419.17 1,252,584,099.57

收到国债专项资金及专项应付款 377,439,812.94 (31,075,994.27)

其他 2\_2\_,8\_2\_4\_,\_4\_3\_2\_.8\_5\_

按中国企业会计准则编制的

财务报表列报的金额 1\_0\_,\_5\_8\_0\_,5\_5\_9\_,\_6\_6\_4\_.9\_6\_

(\_2\_,9\_6\_6\_,\_9\_1\_6\_.0\_1\_) 1,\_2\_1\_8\_,5\_4\_1\_,\_1\_8\_9\_.2\_9\_

差异产生的原因如下：

按照中国企业会计准则，集团将收到的与固定资产构建相关的国债专项资金及专项应付款计入资本公积 中；而按照国际会计准则，集团则将收到的该等国债专项资金及专项应付款计入递延收益，并按固定资 产使用期限分期摊销。

2. 全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“公司”)按照中国证券监 督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算 及披露》(2007 年修订)的有关规定而编制的。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 报告期利润 | 按照归属于公司普通股 股东的净利润计算 | 按照扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润计算 |
| 净资产收益率 |  |  |
| 全面摊薄 | 11.06% | 10.11% |
| 加权平均 | 12.64% | 11.55% |
| 每股收益 |  |  |
| 基本每股收益 | 0.60 | 0.55 |
| 稀释后每股收益 | 0.59 | 0.54 |

3. 财务报表项目变动情况分析

本财务报表项目变动情况分析是山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“公司”)按照中国证券监督管 理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》(2007 年修订) 的有关规定而编制的。

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资产负债表项目 | 年末数 人民币元 | 年初数 人民币元 | | 变动幅度  % | 差异原因 |
| 货币资金 | 740,621,843.91 |  | 826,269,791.68 | (10) | (1) |
| 交易性金融资产 | 5,955,480.00 |  | - | 100 | (2) |
| 应收票据 | 1,676,684,054.95 |  | 939,705,242.42 | 78 | (3) |
| 预付账款 | 574,014,801.43 |  | 499,099,133.80 | 15 | (4) |
| 其他应收款 | 196,162,672.11 |  | 139,917,156.53 | 40 | (5) |
| 长期股权投资 | 96,289,936.43 |  | 85,801,487.18 | 12 | (6) |
| 固定资产 | 13,243,156,039.93 |  | 9,523,489,397.32 | 39 | (7) |
| 在建工程 | 904,753,634.02 |  | 4,111,992,678.09 | (78) | (7) |
| 工程物资 | 44,433,213.61 |  | 22,009,470.38 | 102 | (8) |
| 无形资产 | 822,301,826.32 |  | 691,526,824.69 | 19 | (9) |
| 长期待摊费用 | 56,513,234.75 |  | 48,744,147.79 | 16 | (10) |
| 递延所得税资产 | 103,361,571.98 |  | 38,129,986.39 | 171 | (11) |
| 消耗性生物资产 | 92,159,871.29 |  | 19,514,433.24 | 372 | (12) |
| 短期借款 | 3,594,000,057.28 |  | 1,298,654,533.79 | 177 | (13) |
| 应付票据 | 130,056,316.74 |  | 47,201,892.31 | 176 | (14) |
| 预收账款 | 170,286,629.21 |  | 193,388,136.60 | (12) | (15) |
| 应付职工薪酬 | 234,880,219.06 |  | 158,086,526.80 | 49 | (16) |
| 应交税费 | 102,444,450.86 |  | 76,276,789.18 | 34 | (17) |
| 应付股利 | 36,075.17 |  | 699,815.30 | (95) | (18) |
| 一年内到期的非流动负债 | 667,746,417.91 |  | 249,100,117.61 | 168 | (19) |
| 应付短期融资券 | 506,212,916.67 |  | 2,026,019,444.42 | (75) | (20) |
| 长期借款 | 4,056,194,662.35 |  | 5,028,028,939.36 | (19) | (21) |
| 应付债券 | - |  | 1,769,029,413.28 | (100) | (22) |
| 递延收益 | 830,000.00 |  | 5,690,000.00 | (85) | (23) |
| 递延所得税负债 | 6\_,1\_0\_3\_,\_8\_5\_0\_.0\_8\_ |  | - | 100 | (24) |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3. 财务报表项目变动情况分析  利润表项目 | - 续  2007 年 |  | 2006 年 | 变动幅度 | 差异原因 |
|  | 人民币元 |  | 人民币元 | % |  |
| 营业收入 | 15,164,742,450.26 |  | 11,983,464,568.89 | 27 | (25) |
| 营业成本 | 12,074,481,475.02 |  | 9,708,209,802.96 | 24 | (26) |
| 销售费用 | 783,289,341.85 |  | 678,174,266.91 | 15 | (27) |
| 财务费用 | 392,163,050.56 |  | 451,449,468.40 | (13) | (28) |
| 资产减值损失 | 102,198,629.26 |  | 35,234,471.95 | 190 | (29) |
| 公允价值变动收益 | 30,370,880.31 |  | - | 100 | (30) |
| 投资收益 | (9,461,550.75) |  | 80,100,746.64 | (112) | (31) |
| 营业外收入 | 232,218,083.67 |  | 200,909,734.73 | 16 | (32) |
| 营业外支出 | \_2\_7\_,7\_2\_5\_,\_8\_8\_1\_.1\_5\_ |  | 2\_3\_9\_,6\_3\_9\_,\_6\_0\_5\_.0\_1\_ | (88) | (33) |

(1) 集团 2007 年 12 月 31 日货币资金比 2006 年 12 月 31 日减少 10%，主要是由于本年本集团经营规 模扩大，货币资金支出相应增加。

(2) 本年交易性金融资产增加 5,955,480.00 元，系子公司江西晨鸣纸业有限责任公司于 2007 年 10

月 18 日分别与中国建设银行昌北支行以及中国银行昌北支行签订远期结售汇协议。以 2007 年

12 月 31 日同一交割权的远期合同结算汇率为基准计价，2007 年 12 月 31 日该金融资产公允价值

为 5,955,480.00 元。

(3) 本年应收票据增加了 78%，主要是本年收入增加引起，并且大部分客户选择以票据结算以缓解资 金压力。

(4) 本年预付账款增加了 15%，主要是公司本年生产产能扩大，相应地预付原材料采购款增加。

(5) 本年其他应收款增加了 40%，主要是由于本期支付对外投资款挂账。

(6) 本年长期股权投资上升了 12%，主要为公司本年对于联营企业寿光弥河水务有限公司增加出资

2,000 万。

(7) 本年固定资产增加 39%，在建工程减少了 78%，主要是 30 万吨超压纸及其配套设施、污水厂等 技改项目、18 万吨低定量轻涂纸生产线及 300 吨浆线工程等在建工程转固。

(8) 本年工程物资增加 102%，主要是本期在建工程领用工程物资所致。

(9) 本年无形资产上升了 19%，主要是公司本年新增的土地使用权。

(10)本年长期待摊费用增加 16%，主要是本公司之子公司富裕晨鸣纸业股份有限责任公司的土地及设 备租赁费。

(11)递延所得税资产本年增加 171%，主要是本期减值增加和可转债转股完毕造成。 (12)本年生物资产增加 372%，主要系本公司之子公司湛江林业和阳江林业的林木繁育支出及公允价

值变动。

(13)本年短期借款上升了 177%，主要系增加短期借款用以偿还到期的短期融资券所致。 (14)本年应付票据上升了 176%，主要是公司本年生产规模扩大，使材料采购增加。 (15)本年预收账款减少了 12%，主要系公司本年加快存货周转率，使公司预收账款金额较以前有所减

少。

(16)本年应付职工薪酬增加了 49%，主要是因为本年计提了高管薪酬。 (17)本年应交税费增加了 34%，主要是因为公司规模扩大、利润增加，相应的所得税增加。 (18)本年应付股利减少 95%，主要是由于本期支付了大部分股利。

(19)一年内到期的非流动负债增加 168%，原因为一部分长期借款转入一年内到期的非流动负债和偿 还部分到期借款，使得长期借款余额减少。

(20)本年应付短期融资券减少 75%，主要是由于公司本部本年兑付 2,026,019,444.42 元短期融资券， 同时本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司发行 5 亿元短期融资券。

(21)本年长期借款减少了 19%，主要是将部分 2008 年到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债 所致。

(22)本年应付债券余额为零，主要是由于可转债持有人将可转换公司债券转股所致。 (23)本期递延收益减少 85%，主要系本公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司获得的环保补贴

转入收入所致。

(24)本期递延所得税负债增加 100%，主要是消耗性生物资产公允价值的变化引起的应纳税暂时相差 异所确认的递延所得税负债。

(25)本年营业收入上升了 27%，主要是因为公司销售规模增加，30 万吨超压纸及 18 万吨低定量轻涂 纸生产线本年投产从而增加销量，同时纸品市场销售回暖，售价上升所致。

(26)本年营业成本上升了 24%，主要由于本年生产经营规模营业扩大所致。 (27)本年销售费用增加 15%，主要是由于本年销售规模扩大整体运输费增加所致。 (28)本年财务费用减少 13%，主要是本期人民币升值汇兑收益增加所致。

(29)本年资产减值损失增加 190%，主要系公司对佛山市顺德区星辰纸业有限公司应收账款计提坏账 所致。

(30)本年公允价值变动收益增加 100%，主要是湛江林业和阳江林业的林木公允价值变动人民币 2,442

万元，及江西晨鸣于 2007 年 10 月 18 日分别与中国建设银行昌北支行以及中国银行昌北支行签

订远期结售汇协议，该金融资产公允价值为人民币 596 万元。

(31)本年投资收益比上年减少 112%，主要由于 2006 年集团出售子公司上海晨鸣造纸机械有限公司及 北京天宝嘉麟科技开发有限公司所取得投资收益人民币 8,027 万元。

(32)本年营业外收入增加了 16%，主要是政府补助及购买少数股权产生的负商誉增加所致。 (33)本年营业外支出下降了 88%，主要是由于公司于 2006 年 9 月 20 日向下修正了转股价格，其引起

的损益变动记入营业外支出。

4、 新旧会计准则净利润差异调节表 本集团属于需同时按照国内会计准则及国际财务报告准则对外提供财务报表的 A、B 股上市公司，根据

《企业会计准则解释公告第 1 号》第一条的有关规定，对于新会计准则与国际财务报告准则不存在准则

差异的交易或事项，除了按照 38 号准则第五条至第十九条及其他相关规定进行追溯调整外，本公司根据

取得的相关信息，以本公司按照国际财务报告准则编制的财务报表为基础，对 38 号准则第五条至第十九 条及其他相关未予规范的其他交易和事项因执行新会计准则而发生的会计政策变更也对可比年度财务报 表进行了追溯调整。因此，本集团无需披露假定自 2006 年 1 月 1 号起执行新会计准则的 2006 年模拟利 润表。

管理层提供的补充信息 2008 年 4 月 11 日由山东晨鸣纸业集团股份有限公司下列负责人签署：

#### 利润表调整项目表

（2006.1.1—12.31） 单位：（人民币）元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 调整前 | 调整后 |
| 营业成本 | 9,580,565,820.78 | 9,708,209,802.96 |
| 销售费用 | 678,174,266.91 | 678,174,266.91 |
| 管理费用 | 544,880,856.14 | 516,548,939.45 |
| 公允价值变动收益 | 0.00 |  |
| 投资收益 | 83,549,433.21 | 80,100,746.64 |
| 所得税 | 143,780,522.98 | 100,741,186.90 |
| 净利润 | 602,967,195.37 | 356,907,182.90 |

#### 净利润差异调节表

单位：（人民币）元

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 金额 |
| 2006.1.1—12.31 净利润（原会计准则） | 602,967,195.37 |
| 加：追溯调整项目影响合计数 | -232,539,166.15 |
| 其中：营业成本 |  |
| 销售费用 |  |
| 管理费用 |  |
| 公允价值变动收益 |  |
| 投资收益 | -9,062,277.94 |
| 所得税 | 36,509,563.36 |
| 其他 | -259,986,451.57 |
| 减：追溯调整项目影响少数股东损益 | 13,520,846.32 |
| 2006.1.1—12.31 归属于母公司所有者的净利润  （新会计准则） | 356,907,182.90 |
| 假定全面执行新会计准则的备考信息 |  |
| 一、加：其他项目影响合计数 | 232,539,166.15 |
| 其中：开发费用 |  |
| 债务重组损益 | -10,274,547.84 |
| 非货币性资产交换损益 |  |
| 投资收益 | 4,486,378.07 |
| 所得税 | -44,793,214.94 |
| 其他 | 283,120,550.86 |
| 二、加：追溯调整项目影响少数股东损益 | 13,520,846.32 |
| 三、加：原年度财务报表列示的少数股东损益 | 144,521,541.16 |
| 2006.1.1—12.31 模拟净利润 | 747,488,736.53 |