

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED



二〇〇九年年度报告全文

二〇一〇年四月十二日

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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对本年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司董事长陈洪国、财务总监王春方、财务机构负责人李栋声明：保证 2009 年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，本公司及其附属企业统称“本集团”。

目 录

| | |
|------------------------------------|-----|
| 一、公司基本情况简介..... | 3 |
| 二、会计数据和业务数据摘要..... | 5 |
| 三、股本变动及股东情况..... | 7 |
| 四、董事、监事、高级管理人员和员工情况 | 10 |
| 五、公司管治报告 | 14 |
| 六、股东大会情况简介 | 19 |
| 七、董事会报告 | 20 |
| 八、监事会报告 | 30 |
| 九、重要事项 | 31 |
| 十、境内审计师报告及按照企业会计准则编制的财务报表及附注 | 37 |
| 十一、备查文件..... | 215 |

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
公司秘书： 潘兆昌
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： (86)-0536-2158011、(86)-0536-2156488
传真： (86)-0536-2158640
电子信箱:chenmmingpaper@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>
- 5、公司选定的信息披露报纸： 《中国证券报》和《香港商报》
境内登载年度报告的中国证券监督管理委员会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>
境外登载年度报告的指定网站的网址：<http://www.hkex.com.hk>
公司年度报告备置地点： 公司资本运营部
- 6、公司股票信息

| | | | |
|-----|-------------|-----------|-------------|
| A 股 | 深圳证券交易所 | 股票简称：晨鸣纸业 | 股票代码：000488 |
| B 股 | 深圳证券交易所 | 股票简称：晨鸣 B | 股票代码：200488 |
| H 股 | 香港联合交易所有限公司 | 股票简称：晨鸣纸业 | 股票代码：1812 |
- 7、股份登记处
A 股、B 股登记处：
中国证券登记结算有限公司深圳分公司
深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
H 股登记处：
香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-16 室
- 8、公司其它有关资料
公司变更注册登记日期：二 00 八年九月二十七日
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：370000400001170
税务登记号码：370783613588986
组织机构代码：61358898-6

9、公司聘请的境内、境外审计师/核数师

境内审计师：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

境外核数师：德勤·关黄陈方会计师行

办公地址：香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼

10、公司聘请的境内、香港法律顾问

境内法律顾问：北京市浩天信和律师事务所

朝阳区光华路 7 号汉威大厦东区 5 层 5A1

香港法律顾问：李伟斌律师行

香港中环环球大厦 22 楼

11、主要往来银行

中国工商银行寿光支行

中国山东省寿光市广场大街 118 号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、本集团本年度主要会计数据

(一) 按照企业会计准则编制的财务摘要

单位：（人民币）元

| 序号 | 主要经济指标 | 金额 |
|----|-----------------------|------------------|
| 1 | 营业利润 | 982,565,828.49 |
| 2 | 利润总额 | 1,172,922,631.23 |
| 3 | 归属于母公司所有者的净利润 | 835,947,981.16 |
| 4 | 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后净利润 | 715,103,042.84 |
| 5 | 经营活动产生的现金流量净额 | 1,639,034,259.99 |

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

| 非经常性损益项目 | 金额 |
|---|-----------------|
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产取得损益 | 8,443,100.00 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 1,085,771.23 |
| 非流动资产处理净损益 | 1,848,949.50 |
| 政府补助 | 140,290,327.67 |
| 债务重组净损益 | 329,236.08 |
| 消耗性生物资产公允价值变动产生的损益 | 9,868,745.48 |
| 取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认资产公允价值产生的损益 | 10,490,441.40 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 17,948,671.99 |
| 非经常性损益的所得税影响数 | (53,698,195.03) |
| 少数股东影响数 | (15,762,110.00) |
| 合 计 | 120,844,938.32 |

(二) 按照国际财务报告准则调整对净利润、净资产的影响

本公司按企业会计准则编制的 2009 年度合并财务报表的归属于母公司所有者的净利润为人民币 835,947,981.16 元及归属于母公司所有者权益为人民币 12,991,904,321.68 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：

单位：（人民币元）

| 项目 | 2009.年末 | 2009 年度 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者 权益 | 归属于母公司所有者 的净利润 |
| 按国际财务报告准则编制的财务报表列报的金额 | 12,672,015,333.04 | 862,946,091.62 |
| 收到国债专项资金及专项应付款 | 302,998,387.82 | (24,031,194.45) |
| 外币专门借款汇兑损益 | 16,890,600.82 | (2,966,916.01) |
| 按企业会计准则编制的财务报表列报的金额 | 12,991,904,321.68 | 835,947,981.16 |

说明：公司在 2006 年以前年度，按照企业会计准则，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；而按照国际财务报告准则，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。

二、按照企业会计准则编制本集团近三年主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

| 项目指标 | 2009 年度 | 2008 年度 | 本年比上年 增减（%） | 2007 年度 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 营业收入 | 14,884,629,349.50 | 15,529,593,435.77 | -4.15% | 15,164,742,450.26 |
| 利润总额 | 1,172,922,631.23 | 1,555,339,310.69 | -24.59% | 1,489,336,202.56 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 835,947,981.16 | 1,075,291,741.53 | -22.26% | 967,636,172.39 |
| 归属于母公司所有者的扣除非经常性 损益的净利润 | 715,103,042.84 | 854,268,917.39 | -16.29% | 878,418,573.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,639,034,259.99 | 1,934,140,803.04 | -15.26% | 1,324,263,125.01 |
| 基本每股收益 | 0.41 | 0.57 | -28.07% | 0.60 |
| 稀释每股收益 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 0.59 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 | 0.35 | 0.45 | -22.22% | 0.54 |
| 全面摊薄净资产收益率 | 6.43% | 8.77% | 下降 2.34 个 百分点 | 11.06% |
| 加权平均净资产收益率 | 6.63% | 10.24% | 下降 3.61 个 百分点 | 12.64% |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产 收益率 | 5.50% | 6.97% | 下降 1.47 个 百分点 | 10.04% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率 | 5.67% | 8.13% | 下降 2.46 个 百分点 | 11.47% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.7949 | 0.9380 | -15.26% | 0.7761 |
| | 2009 年末 | 2008 年末 | 本年末比上 年末增减 （%） | 2007 年末 |
| 总资产 | 28,213,084,875.02 | 26,299,495,745.01 | 7.28% | 22,011,108,257.29 |
| 所有者权益（或股东权益） | 12,991,904,321.68 | 12,259,078,901.99 | 5.98% | 8,745,035,011.85 |
| 归属于母公司股东的每股净资产 | 6.30 | 5.9451 | 5.97% | 5.1250 |

三、按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第 9 号）》的要求计算的净资产收益率及每股收益

| | 净资产收益率（%） | | 每股收益（人民币元） | |
|----------------------------|-----------|-------|------------|------|
| | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 6.43% | 6.63% | 0.41 | 不适用 |
| 归属于母公司股东的扣除非经 常性损益后的净利润 | 5.50% | 5.67% | 0.35 | 不适用 |

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

| | 本报告期变动前 | | 报告期变动增减 (+, -) | | | | | 本报告期变动后 | |
|---------------|---------------|---------|----------------|----------|-------|------|----------|---------------|---------|
| | 数量 | 比例 | 增加冻结 | 限售解禁 | 国有股减持 | 发行新股 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 303,987,126 | 14.74% | 139,275 | -827,596 | — | — | -688,321 | 303,298,805 | 14.71% |
| 其中：国有法人持股 | 293,003,657 | 14.21% | — | — | — | — | — | 293,003,657 | 14.21% |
| 高管持股 | 10,983,469 | 0.53% | 139,275 | -827,596 | — | — | -688,321 | 10,295,148 | 0.5% |
| 二、无限售条件股份 | 1,758,058,815 | 85.26% | -139,275 | 827,596 | — | — | 688,321 | 1,758,747,136 | 85.29% |
| 其中：人民币普通股(A股) | 809,291,330 | 39.25% | -139,275 | 827,596 | — | — | 688,321 | 809,979,651 | 39.28% |
| 境内上市的外资股(B股) | 557,497,485 | 27.04% | — | — | — | — | — | 557,497,485 | 27.04% |
| 境外上市的外资股(H股) | 391,270,000 | 18.97% | — | — | — | — | — | 391,270,000 | 18.97% |
| 三、股份总数 | 2,062,045,941 | 100.00% | — | — | — | — | — | 2,062,045,941 | 100.00% |

注：报告期内，有限售条件股份中，高管持股由 10,983,469 股变为 10,295,148 股，差额为 688,321 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，每年年初对现任董事、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 1,726 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）”，公司在职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 825,870 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）。公司新任董事所持有的 139,275 股，股权性质由无限售条件人民币普通股（A 股）变为有限售条件高管持股。

二、公司近三年股票发行与上市情况

1、经中国证监会证监许可【2008】290 号文件《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》，以及香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）的批复，核准公司公开发行境外上市外资股（H 股）。本次 H 股发行价格为每股 9.00 元港币，本次全球公开发售 355,700,000 股 H 股（其中，香港公开发售 35,570,000 股 H 股，其余 320,130,000 股 H 股为国际发售），以及公司相关国有法人股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股（H 股）35,570,000 股 H 股，合计 391,270,000 股 H 股，于 2008 年 6 月 18 日在香港联交所主板挂牌交易，股票简称为：「晨鸣纸业」，股票代码为：「1812」。

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 | 293,003,657 | 0 | 0 | 293,003,657 | 股权分置改革限售 | 2010年03月29日 |
| 公司高管人员持股 | 10,983,469 | 827,596 | 139,275 | 10,295,148 | 公司高管持股冻结 | 根据深交所有关规定进行解冻 |
| 合计 | 303,987,126 | 827,596 | 139,275 | 303,298,805 | — | — |

注：2010年3月29日，公司控股股东寿光晨鸣控股有限公司持有公司的293,003,657股限售股份已满承诺限售期，待控股股东确认有关解除限售的事项后，办理相关解除限售的手续。

2、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|---|-------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 前10名无限售条件股东持股情况 | | | | | |
| 香港中央结算代理人有限公司 | 境外非国有法人 (外资股东) | 18.91% | 390,004,000 | 0 | 未知 |
| 寿光晨鸣控股有限公司 | 国有法人 | 14.21% | 293,003,657 | 293,003,657 | 无 |
| NIHK-CUSTOMERS' SEGREGATED ACCOUNT | 境外法人 | 2.13% | 43,822,008 | 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 | 1.84% | 38,031,345 | 0 | 未知 |
| KEYWISE GREATER CHINA OPPORTUNITIES MASTER FUND | 境外法人 | 1.15% | 23,727,609 | 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 | 0.95% | 19,598,414 | 0 | 未知 |
| 中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF) | 境内非国有法人 | 0.95% | 19,514,046 | 0 | 未知 |
| BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST | 境内非国有法人 | 0.80% | 16,525,844 | 0 | 未知 |
| PLATINUM ASIA FUND | 境外法人 | 0.79% | 16,234,459 | 0 | 未知 |
| 中国建设银行-华宝兴业行业精选股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.76% | 15,767,709 | 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 | | |
| 香港中央结算代理人有限公司 | 390,004,000 | | H股 | | |
| NIHK-CUSTOMERS' SEGREGATED ACCOUNT | 43,822,008 | | B股 | | |
| 中国建设银行-鹏华价值优势股票型证券投资基金 | 38,031,345 | | A股 | | |
| KEYWISE GREATER CHINA OPPORTUNITIES MASTER | 23,727,609 | | B股 | | |

| | | |
|---------------------------------------|--|-----|
| FUND | | |
| 中国工商银行-诺安股票证券投资基金 | 19,598,414 | A 股 |
| 中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF) | 19,514,046 | A 股 |
| BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST | 16,525,844 | A 股 |
| PLATINUM ASIA FUND | 16,234,459 | B 股 |
| 中国建设银行-华宝兴业行业精选股票型证券投资基金 | 15,767,709 | A 股 |
| KEYWISE GREATER CHINA MASTER FUND | 15,666,099 | 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；其中 KEYWISE GREATER CHINA OPPORTUNITIES MASTER FUND、KEYWISE GREATER CHINA MASTER FUND 同为 KEYWISE 基金公司旗下基金，除此之外，公司未知其它流通股股东之间是否存在关联关系。 | |

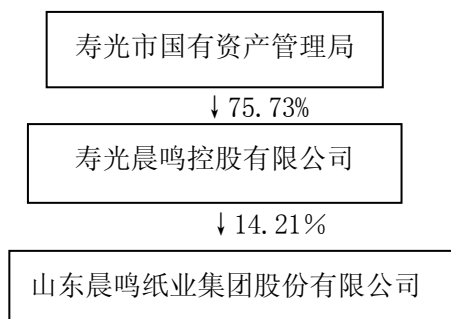
3、控股股东及实际控制人情况介绍

(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（简称“晨鸣控股”），成立于 2005 年 12 月 30 日，注册资本人民币 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 293,003,657 股国有法人股，占公司总股本的 14.21%。

(3) 寿光市国有资产管理局为晨鸣控股的控股股东，持有晨鸣控股 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



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 (股) | 年末持股数 (股) | 变动数量(股) | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元) |
|-----------|----------------|----|----|-------------------|--------------|--------------|---------|------|--------------------|
| 一、执行董事 | | | | | | | | | |
| 陈洪国 | 董事长 | 男 | 45 | 2007年04月-2010年04月 | 6,334,527 | 6,334,527 | 0 | — | 298 |
| 尹同远 | 副董事长 | 男 | 52 | 2007年04月-2010年04月 | 3,231,520 | 3,231,520 | 0 | — | 200 |
| 李 峰 | 董事、 销售总监 | 男 | 37 | 2007年04月-2010年04月 | 471,818 | 471,818 | 0 | — | 120 |
| 耿光林 | 董事、副经理 | 男 | 36 | 2009年04月-2010年04月 | 437,433 | 437,433 | 0 | — | 100 |
| 谭道诚 | 董事 | 男 | 43 | 2009年04月-2010年04月 | 185,700 | 185,700 | 0 | — | 120 |
| 侯焕才 | 董事 | 男 | 48 | 2007年04月-2010年04月 | 628,915 | 628,915 | 0 | — | 110 |
| 周少华 | 董事 | 男 | 48 | 2007年04月-2010年04月 | 123,007 | 123,007 | 0 | — | 110 |
| 二、非执行董事 | | | | | | | | | |
| 甘智和 | 董事 | 男 | 65 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 4 |
| 赵 伟 | 董事 | 男 | 50 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 4 |
| 曹春昱 | 董事 | 男 | 46 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 4 |
| 三、独立非执行董事 | | | | | | | | | |
| 刁云涛 | 独立董事 | 男 | 45 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 4 |
| 王志华 | 独立董事 | 男 | 51 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 4 |
| 周承娟 | 独立董事 | 女 | 46 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 4 |
| 王玉玫 | 独立董事 | 女 | 47 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 4 |
| 刘英杰 | 独立董事 | 男 | 35 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 10 |
| 四、监事 | | | | | | | | | |
| 高俊杰 | 监事会主席 | 男 | 39 | 2007年04月-2010年04月 | 39,606 | 39,606 | 0 | — | 20 |
| 王 菊 | 监事 | 女 | 44 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 8.21 |
| 杨洪芹 | 监事 | 女 | 42 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 5.63 |
| 王效群 | 监事 | 男 | 54 | 2009年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 2 |
| 郭光耀 | 监事 | 男 | 67 | 2009年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 2 |
| 五、高级管理人员 | | | | | | | | | |
| 王保梁 | 副总经理 | 男 | 36 | 2007年04月-2010年04月 | 209,200 | 209,200 | 0 | — | 60 |
| 任 伟 | 副总经理 | 男 | 48 | 2007年04月-2010年04月 | 109,200 | 109,200 | 0 | — | 30 |
| 李雪芹 | 副总经理 | 女 | 44 | 2007年04月-2010年04月 | 429,348 | 429,348 | 0 | — | 60 |
| 郝 筠 | 副总经理、董 事会秘书 | 男 | 47 | 2007年04月-2010年04月 | 708,441 | 708,441 | 0 | — | 60 |
| 王在国 | 副总经理 | 男 | 47 | 2007年04月-2010年04月 | 195,600 | 195,600 | 0 | — | 60 |
| 王世宏 | 副总经理 | 男 | 46 | 2007年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 40 |
| 房立军 | 副总经理 | 男 | 40 | 2007年04月-2010年04月 | 436,851 | 436,851 | 0 | — | 15.08 |
| 孟 峰 | 副总经理 | 男 | 38 | 2008年04月-2010年04月 | 185,700 | 185,700 | 0 | — | 15.24 |
| 韩春来 | 副总经理 | 男 | 46 | 2008年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | — | 24.05 |

| | | | | | | | | | |
|-----|------|---|----|-------------------|------------|------------|----|---|----------|
| 王春方 | 财务总监 | 男 | 34 | 2009年04月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | - | 60 |
| 潘兆昌 | 公司秘书 | 男 | 40 | 2007年08月-2010年04月 | 0 | 0 | 0 | - | 10.57 |
| 合计 | - | - | - | - | 13,726,866 | 13,726,866 | 0- | - | 1,568.78 |

注：公司所有董事、监事、高级管理人员未曾在股东单位或其它关联单位领取薪酬，公司秘书潘兆昌领取的薪酬为 12 万港元。

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。陈洪国先生为本公司副总经理李雪芹女士的配偶。

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、总经理等职务，现任本公司副董事长、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、董事长，现任本公司执行董事、销售总监，寿光晨鸣控股有限公司董事。李峰先生为本公司副总经理李雪芹女士的弟弟。

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、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司董事长、吉林晨鸣纸业有限责任公司董事长等职务，现任公司董事、副总经理、寿光晨鸣控股有限公司董事。

谭道诚先生，1984 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，海拉尔晨鸣纸业有限责任公司董事长、总经理，公司胶版纸工厂、白卡纸工厂厂长、江西晨鸣纸业有限责任公司董事长，现任本公司董事、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司董事长、赤壁晨鸣纸业有限责任公司董事长、寿光晨鸣控股有限公司董事。

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

周少华先生，1997 年加入公司，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，2007 年 4 月开始任本公司非执行董事。

赵伟先生，曾任轻工业部造纸司生产处处长、中国轻工总会造纸工业管理办公室副主任，现任中国造纸协会副理事长兼秘书长，兼任广东冠豪高新技术股份有限公司和群星纸业控股有限公司（香港上市公司）独立非执行董事，2007 年 4 月开始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，2007 年 4 月开始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，现任国富浩华会计师事务所有限公司副董事长，兼任广东金马旅游集团股份有限公司独立董事。2003 年 4 月开始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、山东电力研究院经济研究所主任兼书记。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，现任山东财政学院财税研究所副所长。2003 年 4 月开始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，曾任两家上市公司的财务总监、公司秘书，现担任中青基业集团有限公司（香港上市公司）的首席财务官及公司秘书，及金达控股有限公司（香港上市公司）的独立非执行董事。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、审计部部长等职务，现任公司监事会主席、总经理助理、资本运营部部长、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。

王效群先生，1984 年至 1988 年任寿光市财政局企财科科长，1989 年至 2008 年 11 月任寿光市国有资产管理局副局长，2008 年 12 月退休。2009 年 5 月开始任本公司监事。

郭光耀先生，1969 年至 1981 年于航空部太行仪表厂工作，任主管工艺员、工程师；1981 年至 1987 年于寿光化肥厂工作，历任副厂长、党委书记；1987 年至 1989 年在寿光市啤酒厂工作，任党委书记、总工程师；1990 年 3 月在寿光市经贸委工作，任副主任、机关党委书记，兼寿光市企业管理办公室主任，2003 年 12 月退休。2009 年 5 月开始任本公司监事。

王菊女士，1987 年加入本公司，历任车间副主任、主任、寿光晨鸣总经理助理、寿光晨鸣副总经理、寿光晨鸣制浆工厂副总经理，现任本公司监事。

杨洪芹女士，1987 年加入本公司，历任公司质检科副科长、科长、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。

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。

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，兼任寿光晨鸣控股有限公司董事。李雪芹女士为本公司董事长陈洪国先生的配偶。

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，现任本公司副总经理、董事会秘书。

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。

孟峰先生，1992 年加入本公司，历任公司副总经理、江西晨鸣纸业有限公司总经理、胶版纸公司董事长、新闻纸公司董事长等职务，现任本公司副总经理、寿光晨鸣控股有限公司董事。

韩春来先生，1983 年加入本公司，历任公司供应公司经理、销售管理区首席代表职务，现任本公司副总经理，协调销售分公司工作。

王春方先生，1997 年加入本公司，历任公司销售分公司财务主管、销售总公司财务总监、吉林晨鸣纸业有限责任公司财务总监、公司总经理助理、财务部长等职务。现任公司财务总监。

潘兆昌先生，现为香港会计师公会资深会计师，取得中央昆士兰大学会计系硕士学位和南格斯大学工商管理硕士学位。2008 年加入本公司，现任本公司之合资格会计师及公司秘书。

三、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、公司向每位独立非执行董事和非执行董事每年支付津贴 4—10 万元人民币（税后），独立非执行董事和非执行董事出席公司董事会和股东大会的差旅费及按《公司章程》行使职权所需的合理费用由公司据实报销。

2、公司每位执行董事与高级管理人员年度薪酬在人民币 20 万元—500 万元之间，具体分配金额由董事会薪酬委员会根据公司主要财务指标和经营目标完成情况，公司董事、高级管理人员分管工作范围及主要职责情况，董事及高级管理人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况，董事及高级管理人员的业务创新能力和创利能力等确定。具体执行方案由董事会之内部薪酬委员会制定，由董事会审议确定。

3、现任董事、监事、高级管理人员 2009 年在公司领取的报酬情况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、2009 年 4 月 8 日，经第五届董事会第十二次会议审议，因个人身体原因，吴炳禹先生、邢方同先生辞去公司董事及战略委员会委员职务；夏光春先生辞去公司副总经理职务；因工作需要刘俊武先生不再担任公司财务总监职务。聘任王春方先生任公司财务总监。具体情况详见 2009 年 4 月 9 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 4 月 8 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。

2、2009 年 4 月 8 日，经第五届监事会第九次会议审议，因个人原因，刘文政先生不再担任公司监事职务；根据公司工会委员会出具的文件，公司第七届第二次职工代表大会推举杨洪芹女士出任公司监事（职工代表监事）职务，赵树军先生不再担任公司监事（职工代表监事）职务。具体情况详见 2009 年 4 月 9 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 4 月 8 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。

3、2009年5月26日，经公司2008年度股东大会审议，选举耿光林先生、谭道诚先生出任公司董事职务；选举郭光耀先生、王效群先生出任公司外部监事。具体情况详见2009年5月27日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）和2009年5月26日刊登于香港联交所网站（www.hkex.com）的相关公告。

4、2010年4月12日，公司2010年第一次临时股东大会审议了公司董事会、监事会换届选举的议案，经选举：陈洪国、尹同远、李峰、耿光林、谭道诚、侯焕才、周少华为公司第六届董事会执行董事；王爱国、张志元、王翔飞、王玉玫、张宏为公司第六届董事会独立非执行董事；崔友平、王凤荣、王效群为第六届董事会非执行董事。高俊杰、郭光耀、尹启祥为公司第六届监事会股东代表监事，公司工会委员会推选王菊、杨洪芹为公司职工代表监事，与股东代表监事共同组成公司第六届监事会。

五、公司员工情况

报告期末，集团在职员工总数为16,291人，其中生产人员12,157名，销售人员540名，技术人员852名，财务人员284名，行政人员825名，其它人员1,633名；按受教育程度分，本科以上学历761名，大专学历2,221名，中专学历3,873名，高中、技校及中专以下学历9,436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。本公司员工的薪酬包括工资奖金及其它福利计划。本公司在遵循中国有关法律及法规的情况下，视乎员工的业绩、资历、职务等因素，对不同的员工执行不同的薪酬标准。本集团员工2009年度薪酬详情载列于按国际财务报告准则编制的财务报表注释11。

同时，本集团之中国员工为地方政府组织之国营退休福利计划之成员。本集团须向退休福利计划按彼等薪金成本之若干百分比供款，为有关福利供资金。本集团提供的员工退休福利详情载列于按国际财务报告准则编制的财务报表注释11。

第五节 公司管治报告

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》、《香港联合交易所上市规则》和中国证监会有关规定的要求不断健全和完善公司法人治理结构。董事会认为公司治理的实际情况与《上市公司治理准则》等规范性文件的规定和要求基本相符。

报告期内，根据香港联合交易所对《上市规则》有关条款的修改及中国证监会发布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》，公司根据其要求将公司《章程》做了相应修改。

根据公司发行H股后的新《公司章程》及上述对《公司章程》的修订案，公司召开股东大会对《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的内容同时进行了相应修改。

二、独立非执行董事履行职责情况

报告期内，各位独立非执行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。独立非执行董事2009年度出席董事会会议情况如下：

| 独立非执行董事 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) |
|---------------|----------------|---------|---------|-------|
| 刘英杰 | 6 | 6 | 0 | 0 |
| 王玉玫 | 6 | 6 | 0 | 0 |
| 刁云涛 | 6 | 6 | 0 | 0 |
| 王志华 | 6 | 6 | 0 | 0 |
| 周承娟 | 6 | 6 | 0 | 0 |

报告期内，公司独立非执行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，独立非执行董事对历次董事会审议的议案以及公司其它事项未提出异议。

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

1、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、重大投资等内部控制制度，这些制度构成了公司内部控制制度体系。

2、公司内部控制制度的建立和健全情况

(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深交所及香港联交所对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。

(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。同时公司制定了《防范控股股东及关联方占有公司资金专项制度》，现时公司不存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其它资源的情况，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它股东利益的情形，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，无其它对外担保事项，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，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。

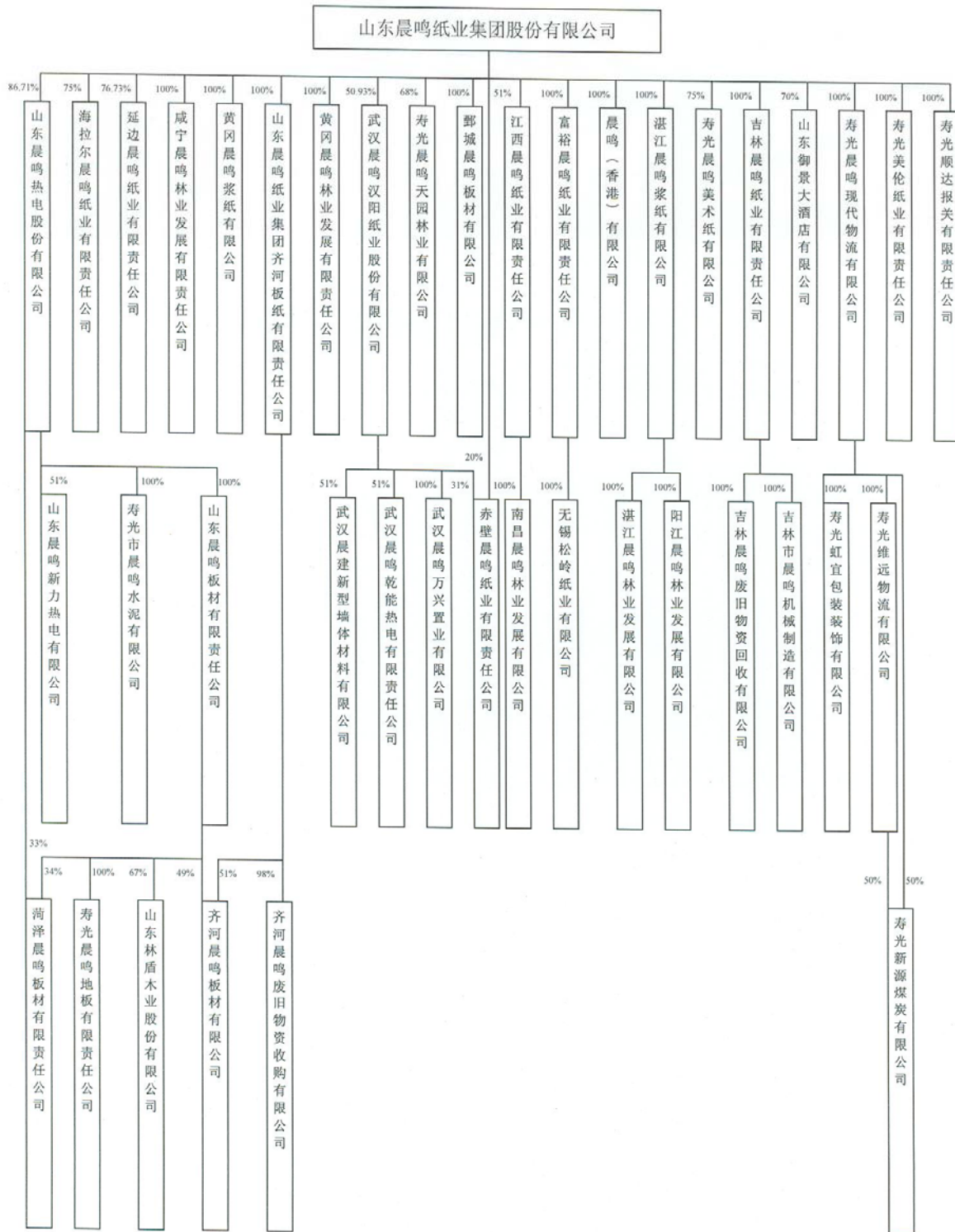
(8) 对信息披露的管理控制

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》、巨潮资讯网站和香港联合交易所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) 公司年报信息披露重大差错责任追究制度的建立

根据中国证监会【2009】34号文件的要求，公司制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露出现差错的责任追究机制。

(10) 公司控股子公司控制结构图



3、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。公司经营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。

4、公司内部控制总体评价

董事会认为：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并反映行之有效，不存在重大缺陷。

同时经过近几年公司治理专项活动，公司内部控制体系更加完善，公司董事、监事、高管人员提高了对公司治理重要性的认识，增强了规范运作意识，为公司治理状况的持续改善奠定了基础。

5、公司监事会和独立非执行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。月度考评以年度重点工作做指引，结合月度完成情况及重要绩效指标考评两项硬指标考核为主，并通过互相监督、相互评价，按月进行；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包括高管综合素质及内部人才培养情况做出评定。

第六节 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

公司于 2009 年 5 月 26 日召开 2008 年度股东大会，主要审议了：公司 2008 年度董事会及监事会工作报告、公司独立非执行董事 2008 年度工作述职报告、公司 2008 年度财务决算报告、公司 2008 年度利润分配方案、公司关于为部分控股子公司综合授信提供担保等 19 项议案，具体情况详见 2009 年 5 月 27 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 5 月 26 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。

二、临时股东大会情况

公司于 2009 年 7 月 27 日召开 2009 年第一次临时股东大会，主要审议了：公司关于建设高档低定量铜版纸项目的议案、公司关于建设高档涂布白牛卡纸项目的议案、公司关于新建晨鸣国际物流中心及配套铁路专用线项目的议案等 3 个议案，具体情况详见 2009 年 7 月 28 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 7 月 27 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。

第七节 董事会报告

一. 在企业会计准则下的管理层讨论与分析

(一) 报告期内总体经营情况

2009 年是新世纪以来公司发展非常困难的一年，更是公司开拓奋进、经受过严峻考验的一年。公司经历了上半年的行业低靡，也经历了下半年的迅速回暖，喜忧参半中，晨鸣人始终坚守着朴实无华的奉献精神，承担着民族造纸领航者的责任与义务。

2009 年上半年，受金融危机的影响，全球经济不景气，物价指数大幅下降，纸品购买者信心受到打击，导致国内外纸张需求出现了短暂的下滑。在需求萎缩和库存积压的打击下，国内大部分纸品的价格处在一个较低的价位，受此影响，公司盈利能力与去年同期相比明显下降，但是环比却是逐渐向好。面临这种严峻的考验，公司管理层根据随时变化的经济环境，做出了及时有效的应对措施：在原材料采购方面，公司领导层凭借多年的工作经验与详细的论证分析，做出准确判断，对木浆进行了战略采购；在生产方面，根据商品木浆价格较低的实际情况，公司对多条自制浆生产线进行了关停，并在关停期间，对其进行了升级改造；在销售方面，采取灵活的销售策略，努力降低库存，并建立了业务风险防范制度。通过这些有效措施的实施，公司经受了考验，平稳渡过了最困难时期，为 2009 年下半年的强劲反弹打好了坚实的基础。

2009 年下半年，随着国家宏观经济政策的逐步实施，中国经济环境逐步改善，造纸行业出现明显好转的迹象，国内纸张需求旺盛，公司对主要纸品包括双胶纸、铜版纸、白卡纸、新闻纸等几大纸种先后进行了几次提价，盈利能力大幅度提高。随着国内造纸企业产量逐渐增加，对造纸原料的需求增加，造成其价格滞后于纸品的价格逐渐上升，公司管理层根据实际情况，将关停的自制浆生产线恢复生产，发挥其在成本控制上的优势，另外在销售与生产措施上也随之做出了变化，公司最大限度的抓住了 2009 年下半年行业转暖带来的发展机遇。

1、生产经营情况

报告期内，公司完成机制纸产量 304 万吨，比 2008 年减少 13 万吨，减少幅度 4.1%；实现主营业务收入达人民币 1,488,462.93 万元，比 2008 年减少人民币 64,496.41 万元，减少幅度为 4.15%；主营业务成本人民币 1,205,741.59 万元，比 2008 年减少人民币 49,934.65 万元，减少幅度 3.98%；实现营业利润及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 98,256.58 万元、人民币 83,594.8 万元，减少幅度 24%和 22.26%。

2、湛江木浆项目的进展情况

(1) 按照招股章程的承诺，H 股发行募集资金 91%用于湛江木浆项目。截至 2009 年 12 月 31 日止已投入约 11.89 亿元人民币，其余金额存放在专项银行帐户，确保资金安全。

(2) 截至到 2009 年年底，本集团共征原料林地 245 万亩，已办理林权证面积 206 万亩，其中在湛江及周边地区的造纸原料林地建设面积已达到 74 万亩。

(3) 项目建设用地的征地工作已经完成，为项目建设用地共支付征地款人民币 3.61 亿元。

(4) 项目土建工程主要包括制浆车间、浆板车间、碱回收车间、自备电厂及配套厂房的土建，目前，共完成了总工程量的 35%左右。

(5) 关于主体设备的采购情况。2009 年 7 月，公司全资子公司湛江晨鸣浆纸有限责任公司为建设湛江木浆项目，与设备供应商签署了湛江木浆项目主体设备采购合同，此事项有关具体情况详见 2009 年 7 月 7 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 7 月 6 日刊登于香港联交所网站

(www.hkex.com) 的相关公告。目前国外、国内设备预付款、进度款共支付人民币 8.54 亿元。

(二) 公司主营业务及其经营状况分析

1 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
| 机制纸 | 1,408,388.79 | 1,154,554.09 | 18.02% | -3.36% | -2.28% | -0.91% |
| 电力热力 | 23,889.26 | 14,414.38 | 39.66% | 1.42% | -27.74% | 24.35% |
| 建筑材料 | 34,010.00 | 26,749.99 | 21.35% | -33.65% | -39.79% | 8.02% |
| 造纸化工用品 | 3,139.01 | 1,502.70 | 52.13% | -64.59% | -59.35% | -6.16% |
| 酒店业 | 4,092.59 | 1,167.27 | 71.48% | 69.47% | 39.69% | 6.08% |
| 其他 | 14,943.28 | 7,353.16 | 50.79% | 57.73% | 39.47% | 6.44% |
| 合计 | 1,488,462.93 | 1,205,741.59 | 18.99% | -4.15% | -3.98% | -0.15% |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 轻涂纸 | 159,960.21 | 136,096.77 | 14.92% | -9.04% | -7.16% | -1.73% |
| 双胶纸 | 210,125.64 | 172,731.69 | 17.80% | 1.98% | 9.02% | -5.30% |
| 书写纸 | 40,457.93 | 34,611.75 | 14.45% | 3.92% | 12.47% | -6.51% |
| 铜版纸 | 308,703.84 | 245,716.13 | 20.40% | 18.22% | 24.31% | -3.90% |
| 新闻纸 | 178,197.37 | 144,961.75 | 18.65% | -16.45% | -15.98% | -0.45% |
| 箱板纸 | 59,449.14 | 51,583.11 | 13.23% | -28.67% | -35.37% | 8.99% |
| 白卡纸 | 187,953.51 | 152,908.91 | 18.65% | -12.93% | -12.56% | -0.34% |

2 主营业务中纸制品分地区情况

单位：(人民币) 万元

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|------|--------------|--------------|
| 中国大陆 | 1,229,718.61 | -2.66% |
| 美国 | 15,711.76 | 216.40% |
| 中国香港 | 37,447.82 | 80.79% |
| 日本 | 30,829.85 | 110.20% |
| 南非 | 12,811.54 | -45.82% |
| 境外其他 | 81,869.21 | -37.08% |
| 合计 | 1,408,388.79 | -3.36% |

(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：(人民币) 元

| 项目 | 2009 年 | | 2008 年 | | 差异 |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------|
| | 期末数 | 占 2009 年总资产比例 | 期末数 | 占 2008 年总资产比例 | |
| 应收票据 | 2,704,799,074.02 | 9.59% | 974,009,788.24 | 3.70% | 5.89% |
| 存货 | 2,226,579,492.59 | 7.89% | 3,397,792,930.38 | 12.92% | -5.03% |
| 固定资产 | 13,529,590,915.63 | 47.96% | 14,213,441,758.08 | 54.04% | -6.08% |

| | | | | | |
|---------|------------------|-------|----------------|-------|-------|
| 在建工程 | 1,997,961,262.18 | 7.08% | 431,379,272.50 | 1.64% | 5.44% |
| 其他非流动资产 | 496,724,974.94 | 1.76% | 301,212,691.14 | 1.15% | 0.61% |
| | | | | | |

1、主要变化因素变动说明

(1) 应收票据：主要是 2008 年四季度受金融危机影响，销售回款情况不理想；2009 年四季度市场良好，销量比 2008 年四季度大幅增加，同时回款增加所致。

(2) 存货：主要是由于 2008 年四季度受金融危机影响，2009 年四季度比 2008 年四季度销售大幅好转，库存量大幅降低影响所致。

(3) 固定资产：主要是由于固定资产折旧影响固定资产净值减少。

(4) 在建工程：主要是由于湛江木浆项目、80 万吨铜版纸项目、9.8 万吨生活用纸项目及其他扩建改造工程等投入所致。

(5) 其他非流动资产：主要是由于公司林木资产购买、繁育及公允价值变动所致。

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

(2) 消耗性生物资产（参见按企业会计准则编制的财务报告报表项目附注 17）

(3) 采用公允价值计量的主要资产变动、影响分析：

单位：（人民币）元

| 报表项目 | 项目名称 | 公允价值的取得方法 | 截至 2009 年 12 月 31 日的余额 | 截至 2008 年 12 月 31 日的余额 | 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 | 14,900,000.00 | 0 | 14,900,000.00 |
| 交易性金融负债 | 衍生金融工具 | 金融机构的报价 | 6,450,000.00 | 198,900.00 | (6,456,900.00) |
| 其他非流动资产 | 消耗性林木资产 | 注(2) | 496,724,974.94 | 301,212,691.14 | 9,868,745.48 |

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 2009 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：独立评估师根据公司生物资产之所在地，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。在估计将来之现金流量时，独立评估师会考虑以下几个因素。1) 预期中收成木材之名义市场价格；2) 预期木材收益取决于依靠相当范围内与专家对生物资产的意见和判断有关之预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预期成本；4) 出售之预期成本包括我们估计之收割成本及运输成本。

(四) 报告期损益指标同比发生重大变动分析说明

单位：（人民币）元

| 项目 | 本年累计数 | 上年累计数 | 增 (+) 减 (-) |
|---------|---------------|---------------|-------------|
| 营业税金及附加 | 16,268,806.81 | 12,582,354.31 | 29.30% |

| | | | |
|----------|----------------|----------------|---------|
| 销售费用 | 774,685,975.04 | 705,595,565.95 | 9.79% |
| 管理费用 | 726,351,661.67 | 561,194,537.62 | 29.43% |
| 财务费用 | 312,687,004.02 | 287,136,504.05 | 8.90% |
| 资产减值损失 | 17,276,975.88 | 93,125,334.87 | -81.45% |
| 公允价值变动收益 | 18,311,845.48 | 2,656,651.60 | 589.28% |
| 投资收益 | -15,689,081.65 | -23,081,752.26 | 32.03% |
| 营业外收入 | 201,738,406.80 | 274,366,224.82 | -26.47% |

主要因素变动说明

(1) 营业税金及附加比上年同期增加 29.3%，主要是由于本期集团子公司寿光晨鸣现代物流有限公司及山东御景大酒店有限公司收入增加影响营业税金及附加增加。

(2) 销售费用比上年同期增加 9.79%，主要是由于销量增加使运费增加所致。

(3) 管理费用比上年同期增加 29.43%，主要是由于 2009 年上半年受金融危机影响，部分自制浆线和板材生产线暂时停产，产生停工损失所致。

(4) 财务费用比上年同期增加 8.9%，主要是由于本期人民币对美元汇率相对稳定，汇兑收益比上年减少所致。

(5) 资产减值损失比上年同期减少 81.45%，主要是受金融危机影响，上年提取存货跌价准备，本期由于产品价格回升及原料降价转回存货跌价准备所致。

(6) 公允价值变动收益比上年同期增加 589.28%，主要是由于公司远期结售汇等衍生金融工具及林木资产公允价值变动所致。

(7) 投资亏损比上年同期减少 32.03%，主要是由于联营公司本期亏损减少所致。

(8) 营业外收入比上年同期减少 26.47%，主要是本年收到的与收益相关的政府补助减少所致。

(五) 报告期公司经营活动产生的现金流量情况

单位：（人民币）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 | 1,639,034,259.99 | 1,934,140,803.04 | -15.26% |
| 投资活动产生的现金净流量 | -2,134,446,266.63 | -1,503,850,542.15 | -41.93% |
| 筹资活动产生的现金净流量 | 177,630,846.52 | 1,661,066,800.52 | -89.31% |

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”；相对应用背书未到期的银行承兑汇票支付未作为现金流出反映在“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比上年同期减少 15.26%，主要是由于受销售价格影响，销售收入及利润比上年同期降低，同时未到期应收票据增加所致。

(2) 投资活动产生的现金净流量比上年同期减少 41.93%，主要是由于报告期内公司之子公司寿光美伦纸业有限责任公司新上年产 80 万吨铜版纸及 9.8 万吨生活用纸项目、湛江木浆项目及高档文化纸项目投入所致。

(3) 筹资活动产生的现金净流量比上年同期减少 89.31%，主要是由于 2008 年度发行 H 股增加现金净流量所致。

(六) 公司主要控股子公司的经营情况及业绩

单位：（人民币）万元

| 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 | 232,716.97 | 5,673.27 |
| 山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司 | 制纸 | 100.00% | 箱板纸、瓦楞纸 | 37,620.00 | 134,772.08 | 16.56 |
| 山东晨鸣热电股份有限公司 | 热电 | 86.71% | 电力、热力生产和销售 | 9,955.31 | 69,376.32 | 1,448.20 |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 制纸 | 100.00% | 新闻纸、轻涂纸 | 150,000.00 | 244,368.16 | 2,985.24 |
| 赤壁晨鸣纸业有限责任公司 | 制纸 | 35.79% | 双胶纸 | 17,741.94 | 54,439.10 | 1,871.21 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 制纸 | 51.00% | 涂布纸 | 17200 万美元 | 323,918.99 | 10,565.15 |
| 延边晨鸣纸业有限责任公司 | 纸浆 | 76.73% | 浆、化工产品 | 8,163.30 | 33,046.65 | 1,350.63 |

(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：（人民币）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% |
|--------------|------------|-----------|-----------|--------------|------------|
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 163,591.97 | 24,980.55 | 10,565.15 | 5,388.23 | 6.45% |

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。从国际国内的经济环境来看，尤其是国内的宏观经济形势宽松、稳定，造纸行业所面临的发展条件在逐步向好。从行业本身来说，正处于一个上升周期中，纸品产量与销量将会不断增加；随着部分在建项目的陆续完工，未来还存在个别纸种新产能释放的压力；新的环保标准的实施将势必造成部分中小造纸企业关停，促使产能向大型造纸集团集中；由于产量与新的产能的增加，造纸原材料价格可能会继续走高。

基于对造纸行业以上认识，公司将按照制定的发展战略有条不紊的运行下去，主要包括以下方面：

(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，同时加快湖北林业项目基地建设，打造「林浆纸一体化」的产业链，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) 在稳定现有市场的基础上，重点发展高端纸品的生产。

公司继续加大项目投入，扩大高端纸品的产能，以建设 80 万吨高档低定量铜版纸项目、年产 45 万吨高级文化纸项目为重点，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

随着国家新环保标准的实施、环保治理力度的加大,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) 加强技术创新与人才培养

与国际造纸企业比较,目前技术与人才两个方面是薄弱环节,一方面公司将坚持内培外引,提高队伍素质;另一方面坚持科技兴企,增强自主创新能力。

2、结合公司制定的战略目标,2010 年公司主要从以下几方面开展工作:

(1)推进项目建设,构筑竞争优势。

2010 年是公司发展史上投资规模最大、在建项目最多的一年,包括湛江年产 70 万吨木浆及配套原料林基地建设、年产 45 万吨高档文化纸项目、年产 80 万吨高档低定量铜版纸项目、晨鸣国际物流中心及配套铁路专用线项目、年产 9.8 万吨中高档生活用纸项目等大型项目,公司将强化责任、协调配合,形成推动项目建设的强大合力,全面加快项目建设。

(2) 加大市场开发,拓展发展空间。

通过实施积极合理的营销策略,加强市场调研,制定合理的价格策略,合理控制产品库存和应收帐款,减少资金占用;健全国际营销网路,以日本、美国市场为重点,增加营销网点,健全海外公司结构;做好新项目销售规划,提前组织好销售队伍建设、市场推广等方面的工作。

(3) 规范企业管理,全面提高运行质量。

一是抓好品牌建设,强化质量管理;二是抓好企业管理信息化,提升自动化、智能化和管理现代化水平;三是抓好节能减排,发展循环经济,提高能源资源利用水平;四是抓好企业基础管理,挖潜力、降成本、增效益。

(4) 加强干部员工队伍素质建设。

坚持德才兼备的原则,对干部队伍不断进行优化;加大高新技术和管理人才的引进力度,优化员工队伍知识结构;改进培训方式和手段,切实加强干部员工队伍教育、培训、激励和管理。

3、对公司未来发展战略和经营目标实现的风险因素

目前公司新建项目很多,项目规模大,如何分配好人力、物力,如何统筹安排项目建设对公司是个很大的考验,为此,公司明确了以下措施:一是明确工作责任,落实项目建设责任;二是优化资源配置,对项目实行人、财、物全方位倾斜政策,为项目建设创造有利的环境条件;三是提高服务水平,公司各单位要增强紧迫感和责任感,提高服务意识,大力支持项目建设,形成齐抓共管的局面,确保项目按期推进。

4、未来的资金需求、资金来源及使用计划情况

随着公司不断发展和经营规模的扩大,公司对资金的需求也会不断增长。作为国内最大的造纸企业,同时拥有 A、B、H 股,在金融市场上拥有良好的信誉,具有比较广泛的融资渠道。公司将根据自身发展状况和未来发展战略,采取以下有效的资金供应:

(1) 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,挖掘潜力,充分利用公司自有资金;

(2) 利用公司良好的信用和知名度,采取银行贷款和国际金融财团合作的方式,同时加强财务内部控制管理,提高资金的利用率;

(3) 为降低公司财务费用,优化融资结构,公司在 2009 年底和 2010 年初发行了 23 亿元人民币中期票据,2010

年初发行人民币 15 亿元的短期融资券。

(4) 根据湛江木浆项目的进度情况，按照招股章程的有关计划，合理使用 H 股募集资金。

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。

公司于 2008 年 6 月发行 H 股 35,570 万股，发行价格为港币 9 元，共募集资金折合人民币约计 28.31 亿元，扣除费用人民币 1.03 亿元后可使用的募集资金净额为人民币 27.28 亿元。截止到 2009 年 12 月 31 日已使用募集资金人民币 14.34 亿元，其中补充流动资金约人民币 2.45 亿元，湛江项目使用募集资金约人民币 11.89 亿元，主要用于土地及厂区土建工程等建设。报告期内募集资金使用情况如下：

单位：（人民币）万元

| | | | | | | |
|----------------------|--|--------|---------------|------------|----------|----------|
| 募集资金总额 | 272,825 | | 本报告期已使用募集资金总额 | 68,878.37 | | |
| | | | 已累计使用募集资金总额 | 143,443.37 | | |
| 承诺项目 | 拟投入金额 | 是否变更项目 | 实际投入金额 | 产生收益情况 | 是否符合计划进度 | 是否符合预计收益 |
| 年产 70 万吨的湛江木浆项目 | 248,271 | 否 | 118,933.37 | - | 是 | - |
| 补充流动资金 | 24,554 | 否 | 24,510.00 | - | 是 | - |
| 合计 | 272,825 | - | 143,443.37 | - | - | - |
| 未达到计划进度和收益的说明（分具体项目） | 无 | | | | | |
| 变更原因及变更程序说明（分具体项目） | 无 | | | | | |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 尚未使用的募集资金余额存入募集资金专用银行账户，将按照招股说明书的计划全部用于湛江木浆项目。 | | | | | |

2、报告期内投资设立控股子公司情况

(1) 寿光美伦纸业有限责任公司

本公司于 2009 年 6 月 30 日出资设立寿光美伦纸业有限责任公司，该公司注册资本为人民币 2,000 万元，本公司持股比例为 100%。

(2) 寿光线达报关有限责任公司

本公司于 2009 年 11 月 17 日出资设立寿光线达报关有限责任公司，该公司注册资本为人民币 150 万元，本公司持股比例为 100%。

(3) 武汉晨鸣万兴置业有限公司

本公司之控股子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2009 年 11 月 17 日出资设立武汉晨鸣万兴置业有限公司，该公司注册资本为人民币 2,000 万元，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司持有其 100% 股权。

(4) 寿光虹宜包装装饰有限公司

本公司之控股子公司寿光晨鸣现代物流有限公司于 2009 年 5 月 31 日与寿光虹宜包装装饰有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币 170 万元收购其所持有的寿光虹宜包装装饰有限公司 100% 股权。

(5) 寿光维远物流有限公司

本公司之控股子公司寿光晨鸣现代物流有限公司于 2009 年 5 月 31 日与寿光维远物流有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币 400 万元收购其所持有的寿光维远物流有限公司 100% 股权。

(6) 寿光新源煤炭有限公司

本公司之控股子公司寿光晨鸣现代物流有限公司于 2009 年 5 月 31 日与寿光新源煤炭有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币 120 万元收购其所持有的寿光新源煤炭有限公司 50% 股权。由于寿光晨鸣现代物流有限公司全资子公司寿光维远物流有限公司持有寿光市新源煤炭有限公司 50% 股权，收购完成后，山东晨鸣纸业集团股份有限公司持寿光新源煤炭有限公司股份比例 100%。

(7) 山东林盾木业股份有限公司

本公司之控股子公司山东晨鸣板材有限责任公司于 2009 年 7 月 10 日与山东林盾木业股份有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币 370 万元收购其所持有的山东林盾木业股份有限公司 67% 股权。

有关上述新增子公司 2009 年的经营业绩、资产等详细情况请参见按企业会计准则编制的财务报表及附注部分“附注五、55”。

3、报告期内非募集资金项目情况

(1) 年产 80 万吨高档低定量铜版纸项目

经公司 2009 年第一次临时股东大会审议，在寿光本埠建设年产 80 万吨高档低定量铜版纸项目，项目总投资额人民币 52 亿元，项目的主体设备采购合同已经签署，有关具体情况请参见 2009 年 6 月 9 日、2009 年 8 月 7 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 6 月 7 日、2009 年 8 月 6 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。目前，该项目正在进行土建工程，主体设备的预付款已经开始支付，预计项目于 2011 年 5 月正式投产。

(2) 年产 45 万吨高级文化纸项目

经公司 2008 年度股东大会审议，在广东湛江建设年产 45 万吨高级文化纸项目，项目总投资额人民币 16.68 亿元，项目的主体设备采购合同已经签署，有关具体情况请参见 2009 年 4 月 29 日、2009 年 7 月 7 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 4 月 28 日、2009 年 7 月 6 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。目前，该项目正在进行土建工程，主体设备的预付款已经开始支付，预计项目于 2011 年 4 月正式投产。

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及德勤·关黄陈方会计师行均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六次会议

(1) 公司第五届董事会第十二次会议于 2009 年 4 月 8 日召开，主要审议通过了公司 2008 年度董事会工作报告、2008 年度总经理工作报告、2008 年度报告全文和摘要等 28 项议案，相关决议公告刊登在 2009 年 4 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>) 及 2009 年 4 月 8 日刊登在香港联交所网站 (www.hkex.com) 上。

(2) 公司第五届董事会第十三次会议于 2009 年 4 月 28 日召开，主要审议通过了公司 2009 年第一季度报告全文和正文、关于湛江晨鸣建设高级文化纸项目的议案等 5 项议案，相关决议公告刊登在 2009 年 4 月 29 日《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网 (网址: <http://www.cninfo.com.cn>) 及 2009 年 4 月 28 日刊登在香港联交所网站 (www.hkex.com) 上。

(3) 公司第五届董事会第十四次会议于 2009 年 6 月 8 日召开, 主要审议通过了公司关于建设高档低定量铜版纸项目的议案、关于新建晨鸣国际物流中心及配套铁路专用线项目的议案、关于出资设立寿光美伦纸业有限责任公司的议案等 5 项议案, 相关决议公告刊登在 2009 年 6 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>) 及 2009 年 6 月 8 日刊登在香港联交所网站 (www.hkex.com) 上。

(4) 公司第五届董事会第十五次会议于 2009 年 8 月 27 日召开, 主要审议通过了公司 2009 年半年度报告全文和摘要、关于向子公司办理委托贷款的议案 2 项议案, 相关决议公告刊登在 2009 年 8 月 28 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网(网址: <http://www.cninfo.com.cn>) 及 2009 年 8 月 27 日刊登在香港联交所网站 (www.hkex.com) 上。

(5) 公司第五届董事会第十六次会议于 2009 年 10 月 29 日召开, 主要审议通过了公司 2009 年三季度报告全文和摘要, 相关内容刊登在 2009 年 10 月 30 日的《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网(网址: <http://www.cninfo.com.cn>) 及 2009 年 10 月 29 日刊登在香港联交所网站 (www.hkex.com) 上。

(6) 公司第五届董事会第四次临时会议于 2009 年 12 月 15 日召开, 主要审议通过了公司关于为控股子公司向银行贷款提供担保的议案, 相关决议公告刊登在 2009 年 12 月 16 日的《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网(网址: <http://www.cninfo.com.cn>) 及 2009 年 12 月 15 日刊登在香港联交所网站(网址: <http://www.hkex.com.hk>) 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) 2008 年度利润分配方案的实施

经 2008 年度股东大会决议, 公司 2008 年的利润分配方案为: 以 2008 年底的总股本 2,062,045,941 股为基数, 向全体股东每 10 股派发人民币 0.50 元(A 股含税)现金红利, 本次分配共派发现金红利人民币 103,102,297.05 元(含税), 占 2008 年按企业会计准则编制的合并财务报表归属于母公司所有者净利润扣除法定公积金后的 10.59%。利润分配后余额滚存以后年度分配。

公司于 2009 年 7 月 9 日在《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网(网址: <http://www.cninfo.com.cn>) 及香港联交所网站(网址: <http://www.hkex.com.hk>) 刊登了《2008 年度分红派息公告》, A 股、B 股以 2009 年 7 月 15 日为股权登记日, 实施了 2008 年度利润分配方案。

(2) 经 2008 年度股东大会决议, 公司发行不超过人民币 23 亿元的中期票据及不超过人民币 33 亿元的短期融资券, 经过公司董事会的周密安排部署, 相关部门工作人员与承销商多次沟通协商, 共同制作了申报材料并申报相关部门, 并取得了主管部门的批准文件, 中期票据分别于 2009 年 12 月和 2010 年 3 月分两期发行人民币 23 亿元, 短期融资券于 2010 年 3 月发行了第一期人民币 15 亿元。

3、董事会审计委员会的履职情况报告

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) 2009 年度主要做了以下工作:

①与公司聘请的外部审计机构对 2008 年度财务报告的审计工作进行审计前的沟通, 并审阅了 2008 年度审计报告和财务报告, 向公司董事会提交了该报告;

②审阅截至 2009 年 6 月 30 日止六个月的本公司半年度财务报告, 并提交董事会审议通过。

(2) 对公司 2009 年度财务报告审计工作情况如下:

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 2009 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 2009 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 2010 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；

⑥审阅截至 2009 年 12 月 31 日止年度的本公司内部审计及内部控制情况的报告。

4、董事会提名委员会履职情况报告

报告期内，提名委员会共召开一次会议，主要工作包括讨论聘任王春方为公司财务总监，提名耿光林、谭道诚为公司第五届董事会董事候选人，并提交本公司第五届董事会第七次会议审议通过。

5、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 2008 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 2008 年度的薪酬方案，并提交了董事会。根据 2009 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 2009 年度的薪酬方案，并提交了董事会。

6、外部信息使用人管理制度、内幕信息知情人登记制度的建立情况

为了规范对公司外部单位报送信息的管理，公司根据有关规定，制定了《外部信息使用人管理制度》；为进一步完善信息披露事务管理，明确本公司内幕信息、内幕信息知情人范围、报告程序、保密措施、保密责任以及对违反规定人员的责任追究等事项，公司特制订《内幕信息知情人登记制度》。

六、2009 年度利润分配预案

以 2009 年底的总股本 2,062,045,941 股为基数，向全体股东每 10 股派发人民币 3.0 元（含税）现金红利，本次分配共派发现金红利人民币 618,613,782.30 元（含税），占 2009 年按照企业会计准则编制的母公司报表净利润扣除法定盈余公积金后的 84.39%。利润分配后的余额滚存以后年度分配。

七、公司前三年现金分红情况

单位：人民币元

| 分红年度 | 现金分红金额 | 分红年度归属于母公司 股东净利润 | 现金分红与归属于母 公司股东净利润比率 | 年度可分配利润 |
|------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| 2006 | 204,761,512.92 | 356,907,182.90 | 57.37% | 295,247,286.24 |
| 2007 | 273,015,350.56 | 967,636,172.39 | 28.21% | 886,584,820.49 |
| 2008 | 103,102,297.05 | 1,075,291,741.53 | 9.59% | 973,557,811.58 |

| | |
|---------------------------------|--------|
| 最近三年累计现金分红金额占 年均可分配利润的比例 (%) | 80.85% |
|---------------------------------|--------|

八、主要供应商、客户

本集团在 2009 年度内向最大供应商的采购金额为人民币 620 百万元，占本集团本年度采购总金额的 5.09%；向前五名最大供应商合计的采购金额为人民币 1,736 百万元，占本集团本年度采购总金额的 14.24%；本公司董事、监事或其它联系人或任何本公司股东(即就本公司董事所知拥有本公司股本 5%以上的人士)概无拥有本集团任何五名最大供应商的任何权益。

本集团在 2009 年度内向最大客户的销售金额为人民币 274 百万元，占本集团本年度销售总金额的 1.84%；向前五名最大客户合计的销售金额为人民币 885 百万元，占本集团本年度销售总金额的 5.94%；本公司董事、监事或其他联系人或任何本公司股东(即就本公司董事所知拥有本公司股本 5%以上的人士)概无拥有本集团任何五名最大客户的任何权益。

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，勤勉尽责，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、2009年4月8日召开了第五届监事会第九次会议。审议通过了公司2008年度监事会工作报告、公司2008年度财务决算报告、公司2008年度报告全文和摘要等6项议案，相关决议公告刊登在2009年4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>）及2009年4月8日刊登在香港联交所网站（www.hkex.com）上。

2、2009年4月28日召开了第五届监事会第十次会议。会议审议了公司2009年一季度报告全文和摘要。

3、2009年8月27日召开了第五届监事会第十一次会议。会议审议通过了公司2009年半年度报告全文和摘要。

4、2009年10月29日召开了第五届监事会第十二次会议。会议审议通过了公司2009年三季度报告全文和摘要。

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有限公司及德勤·关黄陈方会计师行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、公司重大收购、出售资产的情况

公司重大收购资产交易价格合理，没有发生内幕交易及关联交易，没有损害部分股东的权益或造成公司资产的流失。

5、关联交易情况

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、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

二、报告期内公司重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司全资子公司寿光晨鸣现代物流有限公司收购寿光虹宜包装装饰有限公司、寿光维远物流有限公司、寿光新源煤炭有限公司的股权，使得上述三家公司变为晨鸣现代物流有限公司的全资子公司；山东晨鸣板材有限责任公司收购山东林盾木业股份有限公司 67% 的股权，并纳入公司合并财务报表范围，有关上述收购资产的详细情况请参见按照企业会计准则编制的财务报表及附注中“附注四”及“附注五、55”。

三、重大关联交易事项

1、按照深圳证券交易所上市规则的有关规定，报告期内，本集团无重大关联交易事项发生。

2、按照香港联交所上市规则界定的持续关连交易情况

截至2009年12月31日止年度，按照联交所香港上市规则，以下非豁免持续关连交易需符合申报要求。该等交易为集团日常经营过程中进行，以对股东而言公平合理之正常商业条款交易及进行。

江西晨鸣向塞佩公司及 / 或其联系人销售纸张产品

二零零四年十二月三日，江西晨鸣纸业有限责任公司（「江西晨鸣」）、本公司、韩国新茂林制纸公司（「茂林制纸」）及塞佩中国控股有限公司（「塞佩中国」）订立了销售及经销合同。

江西晨鸣由本公司、塞佩公司（其实益拥有人均为本公司之独立第三方）、茂林制纸及IFC分别拥有51%、34%、7.5%及7.5%之权益。塞佩公司与茂林制纸之主营业务为生产及销售多种纸产品。根据香港上市规则第14A.11章，塞佩公司是本公司之关连人士。根据现有的资料，塞佩中国是塞佩公司之联系人，因此根据香港上市规则，江西晨鸣在日常业务中销售纸类产品予塞佩公司或塞佩中国（「塞佩销售」）构成持续性关连交易。根据交易各方订立之销售及经销合同，江西晨鸣于中国、南韩及海外市场委聘三个独家经销商，从而减低分销成本。该等安排将能缩短经销周期，协助江西晨鸣开拓海外市场并进行更有效率及有效之经销工作，继而强化其于造纸业内之市场地位。于本报告期内，塞佩销售的总金额为人民币37百万元，占集团当年总销售之百分比为0.25%。

本公司独立非执行董事已审阅本集团关连交易并确认：

- 该等交易属本集团的日常业务；
- 该等交易是按照一般商务条款进行；

• 该等交易是根据有关交易的协议条款进行，而交易条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。

本公司核数师已审查该等关连交易，并向公司董事会确认该等关连交易：

- 经由公司董事会批准；
 - 乃按照本公司的定价政策而进行；
 - 乃根据有关交易的协议条款进行；及
- 不超过与香港联交所同意的有关年度上限。

四、重大合同及履行情况

1、对外担保事项

(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。

报告期内，公司为控股子公司申请银行贷款提供了担保，担保发生额为人民币 111,553 万元；截止 2009 年 12 月 31 日，公司为所属控股子公司提供担保余额为人民币 147,406.44 万元，占归属于母公司股东净资产的 11.35%。

| 子公司名称 | 担保余额（人民币万元） |
|----------------|-------------|
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 70,000.00 |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 170.71 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 4,000.00 |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 68,235.73 |
| 黄冈晨鸣林业发展有限公司 | 5,000.00 |
| 合计 | 147,406.44 |

(2) 2008 年度股东会审议通过了关于为控股子公司申请银行授信额度提供担保的议案。公司为控股子公司提供的 2008 年度授信担保已陆续到期，为保障各子公司正常生产经营，公司继续为有关控股子公司申请的 2009 年度人民币综合授信额度提供保证担保，担保总额为人民币 20.59 亿元，限期为一年。有关公告刊登于 2009 年 5 月 27 日的《中国证券报》、《香港商报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>) 及 2009 年 5 月 26 日刊登在香港联交所网站 (www.hkex.com) 上。

2、委托贷款事项

报告期内，公司为节约财务费用、增加收益，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人民币 18.26 亿元的资金放给江西晨鸣、武汉晨鸣、菏泽晨鸣等控股子公司使用，截止 2009 年 12 月 31 日公司向控股子公司委托贷款余额为人民币 20.83 亿元，有关委托贷款的详细情况请参见按照企业会计准则编制的财务报告中“财务报表附注六”。

报告期内，除本公司对上述控股子公司有委托贷款外，本公司未发生或以前期间发生延续到本报告期的委托理财情况。

3、其他重大合同

(1) 2009 年 7 月，公司为尽快建设湛江 70 万吨木浆项目，公司全资子公司湛江晨鸣浆纸有限公司与 Andritz OY 和 Andritz AG 签署了湛江木浆主体设备采购合同，合同总价款约人民币 14.90 亿元，此事项有关具体情况详见 2009 年 7 月 7 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 7 月 6 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。

(2) 2009 年 7 月，为建设年产 45 万吨高级文化纸项目，公司全资子公司湛江晨鸣浆纸有限公司与 Metso Paper、Metso Paper China、Andritz HK 和安德里兹技术签署了文化纸项目设备采购合同，合同总价款约人民币 13.27 亿元，

鸣浆纸有限公司与Andritz OY和Andritz AG签署了湛江木浆项目主体设备采购合同，合同总价款约人民币 14.90 亿元，此事项有关具体情况详见 2009 年 7 月 7 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)和 2009 年 7 月 6 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。

(3) 2009 年 8 月，公司全资子公司寿光美伦纸业有限责任公司为建设年产 80 万吨高档低定量铜版纸项目，与Metso Paper、Metso Paper China、Andritz HK、安德里兹技术和Voith Paper签署设备采购合同，合同总价款约人民币 20 亿元，此事项有关具体情况详见 2009 年 8 月 7 日刊登于《中国证券报》、《香港商报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和 2009 年 8 月 6 日刊登于香港联交所网站 (www.hkex.com) 的相关公告。

4、报告期内公司远期结售汇组合产品业务情况

| | |
|---|---|
| 报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等） | 公司在报告期内共发生远期结售汇组合产品业务 3 笔，金额总计 2 亿美元。该业务由山东晨鸣在境内办理远期结汇业务，香港晨鸣在香港办理远期售汇业务，业务交易由中国建设银行股份有限公司寿光支行与中国建设银行股份有限公司香港分行同时办理，由山东晨鸣和香港晨鸣共同锁定汇率风险，业务风险事先经过公司有关部门评估，风险可控。 |
| 已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定 | 根据 12 月 31 日建设银行确定的汇率，公司对报告期内衍生品的公允价值变动情况进行了确认，报告期内确认公允价值变动收益 8443100 元。 |
| 报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明 | 公司对衍生品投资按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。 |
| 独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见 | 董事会审计委员会及公司独立董事发表意见：报告期内晨鸣纸业发生的远期结售汇组合产品业务按照深交所《关于金融衍生品管理办法》进行操作，严格遵守公司制定的《远期结售汇内控管理制度》，该业务由山东晨鸣和香港晨鸣共同锁定汇率风险，交易风险可控；交易定价客观公允，遵循了公平合理的原则，保障了公司所有股东的利益。 |

报告期末远期结售汇组合产品投资的持仓情况

单位：人民币元

| 合约种类 | 期初合约金额 | 期末合约金额 | 报告期损益情况 | 期末合约金额占公司报告期末净资产比例(%) |
|--------------|---------------|------------------|----------------|-----------------------|
| 买入 5000 万美元 | - | (328,900,000.00) | 7,900,000.00 | -2.53 |
| 买入 10000 万美元 | - | (669,900,000.00) | 7,000,000.00 | -5.16 |
| 卖出 5000 万美元 | - | 332,200,000.00 | (5,050,000.00) | 2.56 |
| 卖出 10000 万美元 | - | 676,400,000.00 | (1,400,000.00) | 5.21 |
| 卖出 300 万美元 | 20,306,100.00 | - | (6,900.00) | 0 |
| 合计 | 20,306,100.00 | 9,800,000.00 | 8,443,100.00 | 0.08 |

五、股权分置改革中非流通股股东的承诺事项

1、股权分置改革承诺事项及履行情况

公司控股股东寿光晨鸣控股有限公司承诺其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。在报告期内，寿光晨鸣控股有限公司严格履行承诺事项。

2、报告期内公司未发生持有公司股份5%（含5%）的以上股东追加股份限售承诺的情况。

六、报告期内公司聘任会计师事务所情况

公司 2008 年度股东大会审议通过了关于聘任 2009 年度境内及境外审计机构的议案，聘任德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别作为公司 2009 年度境内及境外审计机构。境内和境外审计费用共计人民币 400 万元（差旅费、食宿费等相关费用由公司据实承担）。德勤华永会计师事务所自 2004 年度起已连续 6 年担任公司审计机构。

七、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

八、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八年（2001-2008 年度）被深圳证券交易所综合考评评为“良好”。

2009 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，并安排多名人员专门负责解答投资者提出的各方面问题。

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 |
|-------------|------|------|--|-------------------------------------|
| 2009 年 01 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 中金证券研究员 | 行业近期发展状况及未来发展趋势、公司生产经营情况、未来战略发展方向等。 |
| 2009 年 02 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 中信证券、光大证券、银河证券、国金证券、国泰君安、博时基金、华宝基金、兴业基金、新世纪基金等机构研究员及基金经理 | |
| 2009 年 03 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 海通证券研究员、Gartmore Investment Management 基金经理 | |
| 2009 年 04 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 国信证券机构研究员及客户经理 | |
| 2009 年 05 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 高华证券、南方基金、博时基金、大成基金、鹏华基金等机构研究员及投资经理 | |
| 2009 年 06 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 兴业证券、东方证券、银河基金、中邮基金、广发基金、泰信基金等机构研究员及基金经理 | |
| 2009 年 07 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 个人投资者 | |
| 2009 年 08 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 中国国际金融有限公司、国泰君安华安基金等机构研究员及基金经理 | |

| | | | |
|-------------|------|------|--|
| 2009 年 10 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 摩根士丹利富达基金经理 |
| 2009 年 11 月 | 山东寿光 | 实地调研 | 中信证券、国泰君安、国金证券、派杰亚洲证券、长城基金、景顺长城等机构研究员及基金经理 |

十、其它重大事项

公司独立董事对报告期内发生的关联方占用资金及对外担保的独立意见如下：

根据深交所《上市规则》有关关联交易的规定，本报告期内，除本报告第十节、三发生事项外，且公司独立非执行董事已对该事项发表独立意见；公司没有重大关联交易事项；根据企业会计准则的规定，报告期内本公司除与下属控股子公司及公司参股公司存在日常关联交易外（详情请参见境内审计师报告及按照企业会计准则编制的财务报表及附注中第六部分），不存在与控股股东及其他关联方占用资金情况，发生的关联交易事项真实、准确的反映了公司日常关联交易情况，遵循了公平合理的原则，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，交易价格客观公允，未损害公司及其股东，特别是中小股东和非关联股东的利益。

经核查，除上述为控股子公司的担保外，公司在 2009 年度当期及累计对外担保金额为 0 元。公司能够严格按照《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发【2005】120 号）和《公司章程》等有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定向注册会计师如实提供公司全部对外担保事项。报告期内，公司对控股子公司的担保属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

十一、2009 年度信息披露索引

| 公告日期 | 公告事项 | 公告媒体 |
|-----------|--|--|
| 2009-3-26 | H 股公告 | http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-4-09 | 第五届董事会第十二次会议决议公告 第五届监事会第九次会议决议公告 2008 年年度报告 关于召开二 00 八年度股东大会的通知 独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见 对控股子公司银行授信额度提供担保公告 2008 年度社会责任报告 2008 年度审计报告 | 中国证券报 D045 版、香港商报 B7 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-4-18 | H 股公告 | http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-4-29 | 2009 年第一季度报告 对外投资公告 关于 2008 年度股东大会增加提案的通知 第五届董事会第十三次会议决议公告 | 中国证券报 D31 版、香港商报 B9 版 http://www.cninfo.com.cn |

| | | |
|------------|---|--|
| 2009-5-09 | 关于召开 2008 年度股东大会和 2009 年第一次境内上市股份（A 股、B 股）类别股东大会的提示性公告 | 中国证券报 C8 版、香港商报 A9 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-5-27 | 2008 年度股东大会决议公告 回购 H 股通知债权人第一次公告 2009 年第一次境内上市股份类别股东大会决议及 2009 年第一次境外上市股份类别股东大会决议公告 公司章程 股东大会、董事会、监事会议事规则 | 中国证券报 D24 版、香港商报 A10 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-6-06 | H 股股价及成交量的不寻常波动 | http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-6-09 | 第五届董事会第十四次会议决议公告 关于召开 2009 年第一次临时股东大会的通知 对外投资公告 | 中国证券报 D6 版、香港商报 B3 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-6-10 | 回购 H 股通知债权人第二次公告 | 中国证券报 B8 版、香港商报 A5 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-6-20 | 回购 H 股通知债权人第三次公告 | 中国证券报 C4 版、香港商报 B8 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-7-07 | 2009 年半年度业绩预告公告 购买资产公告 | 中国证券报 B2 版、香港商报 B6 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-7-09 | 2008 年度分红派息公告 | 中国证券报 A13 版、香港商报 A5 版 http://www.cninfo.com.cn |
| 2009-7-15 | 关于召开 2009 年第一次临时股东大会的再次通知 | 中国证券报 C8 版、香港商报 B3 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-7-28 | 2009 年第一次临时股东大会决议公告 2009 年第一次临时股东大会的律师见证法律意见书 | 中国证券报 B8 版、香港商报 B7 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-8-07 | 购买资产公告 | 中国证券报 B8 版、香港商报 B5 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-8-17 | H 股公告 | http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-8-19 | 关于获得高新技术企业认定的公告 | 中国证券报 D55 版、香港商报 A5 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-8-28 | 2009 年半年度报告 第五届董事会第十五次会议决议公告 2009 年半年度报告摘要 关于向相关控股子公司办理委托贷款的公告 2009 年前三季度业绩预告公告 2009 年半年度财务报表及附注 | 中国证券报 D134 版、香港商报 A6 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-10-28 | H 股公告 | http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |

| | | |
|------------|---|--|
| 2009-10-30 | 2009 年第三季度报告 | 中国证券报 D20 版、香港商报 A18 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-12-03 | 关于发行 2009 年第一期中期票据的提示性公告 | 中国证券报 B4 版、香港商报 A6 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |
| 2009-12-16 | 第五届董事会第四次临时会议决议公告 关于为控股子公司向银行贷款提供担保的公告 | 中国证券报 D8 版、香港商报 A17 版 http://www.cninfo.com.cn http://www.hkex.com.hk |

第十节 境内审计师报告及按照企业会计准则编制的财务报表及附注

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表及审计报告

二零零九年十二月三十一日止年度

财务报表及审计报告
二零零九年十二月三十一日止年度

| <u>内容</u> | <u>页码</u> |
|---------------|-----------|
| 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 - 6 |
| 公司及合并现金流量表 | 7 - 8 |
| 公司及合并所有者权益变动表 | 9 - 10 |
| 财务报表附注 | 11 - 117 |

审计报告

德师报(审)字(10)第 P0644 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 2009 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2009 年度的公司及合并利润表、公司及合并所有者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 2009 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2009 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司
中国·上海

中国注册会计师

童传江

张扣娣

2010 年 4 月 12 日

合并资产负债表

人民币元

| 项目 | 附注五 | 期末余额 | 期初余额 | 项目 | 附注五 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|-----|--------------------------|--------------------------|-------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产： | | | | 流动负债： | | | |
| 货币资金 | 1 | 2,892,923,245.93 | 2,853,418,128.07 | 短期借款 | 19 | 3,103,153,828.18 | 1,516,945,042.67 |
| 交易性金融资产 | 20 | 14,900,000.00 | - | 交易性金融负债 | 20 | 6,450,000.00 | 198,900.00 |
| 应收票据 | 2 | 2,704,799,074.02 | 974,009,788.24 | 应付票据 | 21 | 544,532,508.19 | 367,627,562.14 |
| 应收账款 | 3 | 1,528,991,497.69 | 1,752,409,349.17 | 应付账款 | 22 | 2,122,860,892.58 | 2,642,308,185.90 |
| 预付款项 | 4 | 1,000,772,875.85 | 462,526,338.87 | 预收款项 | 23 | 233,123,691.11 | 101,693,578.57 |
| 其他应收款 | 5 | 81,210,643.94 | 135,889,612.93 | 应付职工薪酬 | 24 | 245,501,281.04 | 190,209,067.13 |
| 存货 | 6 | 2,226,579,492.59 | 3,397,792,930.38 | 应交税费 | 25 | 137,491,104.68 | 49,965,982.34 |
| 其他流动资产 | 8 | 90,756,205.60 | 151,993,045.95 | 应付利息 | 32 | 5,050,000.00 | - |
| 流动资产合计 | | 10,540,933,035.62 | 9,728,039,193.61 | 应付股利 | 26 | 78,807.70 | 36,089.31 |
| | | | | 其他应付款 | 27 | 321,220,579.61 | 346,226,242.06 |
| 非流动资产： | | | | 一年内到期的非流动负债 | 28 | 345,353,527.87 | 1,038,125,240.62 |
| 长期股权投资 | 9 | 80,984,687.49 | 92,673,769.14 | 其他流动负债 | 29 | - | 1,941,874,444.43 |
| 投资性房地产 | 10 | 26,426,468.11 | 28,164,724.15 | 流动负债合计 | | 7,064,816,220.96 | 8,195,210,335.17 |
| 固定资产 | 11 | 13,529,590,915.63 | 14,213,441,758.08 | 非流动负债： | | | |
| 在建工程 | 12 | 1,997,961,262.18 | 431,379,272.50 | 长期借款 | 30 | 5,087,424,182.26 | 4,019,250,823.86 |
| 工程物资 | | 42,912,962.27 | 42,079,864.21 | 递延收益 | 31 | 121,890,615.92 | 56,828,375.23 |
| 无形资产 | 13 | 1,313,428,867.12 | 1,277,076,588.53 | 递延所得税负债 | 16 | 12,408,618.13 | 6,431,545.79 |
| 商誉 | 14 | 20,283,787.17 | 20,283,787.17 | 其他非流动负债 | 32 | 1,189,484,415.60 | - |
| 长期待摊费用 | 15 | 32,411,932.85 | 37,227,730.36 | 非流动负债合计 | | 6,411,207,831.91 | 4,082,510,744.88 |
| 递延所得税资产 | 16 | 131,425,981.64 | 127,916,366.12 | 负债合计 | | 13,476,024,052.87 | 12,277,721,080.05 |
| 其他非流动资产 | 17 | 496,724,974.94 | 301,212,691.14 | 所有者权益： | | | |
| 非流动资产合计 | | 17,672,151,839.40 | 16,571,456,551.40 | 股本 | 33 | 2,062,045,941.00 | 2,062,045,941.00 |
| | | | | 资本公积 | 34 | 6,093,483,801.92 | 6,093,483,801.92 |
| | | | | 盈余公积 | 35 | 906,929,047.49 | 825,476,850.53 |
| | | | | 未分配利润 | 36 | 3,928,586,297.55 | 3,277,192,810.40 |
| | | | | 外币报表折算差额 | | 859,233.72 | 879,498.14 |
| | | | | 归属于母公司所有者权益合计 | | 12,991,904,321.68 | 12,259,078,901.99 |
| | | | | 少数股东权益 | | 1,745,156,500.47 | 1,762,695,762.97 |
| | | | | 所有者权益合计 | | 14,737,060,822.15 | 14,021,774,664.96 |
| 资产总计 | | 28,213,084,875.02 | 26,299,495,745.01 | 负债和所有者权益总计 | | 28,213,084,875.02 | 26,299,495,745.01 |

附注为财务报表的组成部分

第 3 页至第 117 页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

资产负债表

2009年12月31日

母公司资产负债表

人民币元

| 项目 | 附注五 | 期末余额 | 期初余额 | 项目 | 附注五 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|-----|--------------------------|--------------------------|-------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产： | | | | 流动负债： | | | |
| 货币资金 | 1 | 2,037,930,262.40 | 2,142,439,739.51 | 短期借款 | 19 | 2,637,914,967.54 | 1,144,068,305.68 |
| 应收票据 | 2 | 1,915,645,987.88 | 465,681,067.32 | 交易性金融负债 | 20 | 6,450,000.00 | - |
| 应收账款 | 3 | 1,387,208,451.92 | 1,937,280,312.86 | 应付票据 | 21 | 456,914,277.59 | 210,151,045.59 |
| 预付款项 | 4 | 826,816,984.44 | 438,759,362.48 | 应付账款 | 22 | 1,349,629,055.79 | 1,716,031,795.17 |
| 应收股利 | | 188,362,997.10 | 164,874,997.10 | 预收款项 | 23 | 168,878,896.38 | 66,019,457.87 |
| 其他应收款 | 5 | 2,045,123,389.13 | 936,468,514.72 | 应付职工薪酬 | 24 | 133,530,934.62 | 98,888,359.60 |
| 存货 | 6 | 901,471,663.46 | 1,682,657,074.51 | 应交税费 | 25 | 70,066,082.73 | 16,156,180.51 |
| 一年内到期的委托贷款 | 7 | 1,688,000,000.00 | 982,000,000.00 | 应付利息 | 32 | 5,050,000.00 | - |
| 其他流动资产 | 8 | 35,927,902.98 | 52,747,204.98 | 应付股利 | 26 | 78,807.71 | 36,089.31 |
| 流动资产合计 | | 11,026,487,639.31 | 8,802,908,273.48 | 其他应付款 | 27 | 225,959,345.59 | 283,099,241.86 |
| | | | | 一年内到期的非流动负债 | 28 | 252,423,000.00 | 883,602,600.00 |
| 非流动资产： | | | | 其他流动负债 | 29 | - | 1,941,874,444.43 |
| 委托贷款 | 7 | 395,000,000.00 | 965,000,000.00 | 流动负债合计 | | 5,306,895,367.95 | 6,359,927,520.02 |
| 长期股权投资 | 9 | 4,091,670,495.37 | 4,081,859,577.02 | 非流动负债： | | | |
| 投资性房地产 | 10 | 26,426,468.11 | 28,164,724.15 | 长期借款 | 30 | 3,418,358,035.94 | 3,064,076,035.94 |
| 固定资产 | 11 | 5,741,048,494.95 | 6,258,618,550.53 | 递延收益 | 31 | 11,222,282.74 | 5,537,541.95 |
| 在建工程 | 12 | 139,440,285.68 | 59,788,891.26 | 递延所得税负债 | | - | - |
| 工程物资 | | 6,592,106.05 | 1,981,408.48 | 其他非流动负债 | 32 | 1,189,484,415.60 | - |
| 无形资产 | 13 | 349,130,281.02 | 364,509,396.99 | 非流动负债合计 | | 4,619,064,734.28 | 3,069,613,577.89 |
| 商誉 | | - | - | 负债合计 | | 9,925,960,102.23 | 9,429,541,097.91 |
| 长期待摊费用 | | - | - | 所有者权益： | | | |
| 递延所得税资产 | 16 | 73,479,449.99 | 78,605,721.73 | 股本 | 33 | 2,062,045,941.00 | 2,062,045,941.00 |
| 其他非流动资产 | 17 | - | - | 资本公积 | 34 | 6,184,215,988.77 | 6,184,215,988.77 |
| 非流动资产合计 | | 10,822,787,581.17 | 11,838,528,270.16 | 盈余公积 | 35 | 894,739,465.58 | 813,287,268.62 |
| | | | | 未分配利润 | 36 | 2,782,313,722.90 | 2,152,346,247.34 |
| | | | | 所有者权益合计 | | 11,923,315,118.25 | 11,211,895,445.73 |
| 资产总计 | | 21,849,275,220.48 | 20,641,436,543.64 | 负债和所有者权益总计 | | 21,849,275,220.48 | 20,641,436,543.64 |

利润表

2009年12月31日止年度

合并利润表

人民币元

| 项目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|-----|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | | 14,884,629,349.50 | 15,529,593,435.77 |
| 其中：营业收入 | 37 | 14,884,629,349.50 | 15,529,593,435.77 |
| 二、营业总成本 | | 13,904,686,284.84 | 14,216,396,637.60 |
| 其中：营业成本 | 38 | 12,057,415,861.42 | 12,556,762,340.80 |
| 营业税金及附加 | 39 | 16,268,806.81 | 12,582,354.31 |
| 销售费用 | | 774,685,975.04 | 705,595,565.95 |
| 管理费用 | | 726,351,661.67 | 561,194,537.62 |
| 财务费用 | 58 | 312,687,004.02 | 287,136,504.05 |
| 资产减值损失 | 40 | 17,276,975.88 | 93,125,334.87 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列) | 41 | 18,311,845.48 | 2,656,651.60 |
| 投资收益(损失以“－”号填列) | 42 | (15,689,081.65) | (23,081,752.26) |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | (15,689,081.65) | (23,167,629.22) |
| 三、营业利润(亏损以“－”号填列) | | 982,565,828.49 | 1,292,771,697.51 |
| 加：营业外收入 | 43 | 201,738,406.80 | 274,366,224.82 |
| 减：营业外支出 | 44 | 11,381,604.06 | 11,798,611.64 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 10,496,542.97 | 5,007,364.04 |
| 四、利润总额(亏损总额以“－”号填列) | | 1,172,922,631.23 | 1,555,339,310.69 |
| 减：所得税费用 | 45 | 219,011,201.01 | 295,797,856.42 |
| 五、净利润(净亏损以“－”号填列) | | 953,911,430.22 | 1,259,541,454.27 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 835,947,981.16 | 1,075,291,741.53 |
| 少数股东损益 | | 117,963,449.06 | 184,249,712.74 |
| 六、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益 | 46 | 0.41 | 0.57 |
| (二)稀释每股收益 | 46 | N/A | N/A |
| 七、其他综合收益 | 47 | (20,264.42) | 575,603.46 |
| 八、综合收益总额 | | 953,891,165.80 | 1,260,117,057.73 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 835,927,716.74 | 1,075,867,344.99 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 117,963,449.06 | 184,249,712.74 |

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

利润表

2009年12月31日止年度

母公司利润表

人民币元

| 项目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|-----|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 37 | 13,357,978,212.60 | 13,557,782,274.40 |
| 减：营业成本 | 38 | 11,619,734,565.81 | 11,949,922,698.03 |
| 营业税金及附加 | 39 | 452,585.56 | 306,581.16 |
| 销售费用 | | 458,289,660.08 | 340,787,921.65 |
| 管理费用 | | 285,897,374.67 | 207,830,251.32 |
| 财务费用 | 58 | 266,064,829.79 | 197,961,693.30 |
| 资产减值损失 | 40 | 21,603,609.33 | 11,932,470.59 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列) | 41 | (6,450,000.00) | - |
| 投资收益(损失以“－”号填列) | 42 | 192,819,672.62 | 302,967,881.91 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | (15,689,081.65) | (23,167,629.22) |
| 二、营业利润(亏损以“－”号填列) | | 892,305,259.98 | 1,152,008,540.26 |
| 加：营业外收入 | 43 | 98,945,831.63 | 142,693,393.66 |
| 减：营业外支出 | 44 | 5,194,358.17 | 5,983,889.34 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 4,933,009.36 | 1,388,338.83 |
| 三、利润总额(亏损总额以“－”号填列) | | 986,056,733.44 | 1,288,718,044.58 |
| 减：所得税费用 | 45 | 171,534,763.87 | 271,378,745.12 |
| 四、净利润(净亏损以“－”号填列) | | 814,521,969.57 | 1,017,339,299.46 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 814,521,969.57 | 1,017,339,299.46 |
| 少数股东损益 | | - | - |
| 五、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益 | | 0.40 | 0.54 |
| (二)稀释每股收益 | | N/A | N/A |
| 六、其他综合收益 | 47 | - | - |
| 七、综合收益总额 | | 814,521,969.57 | 1,017,339,299.46 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 814,521,969.57 | 1,017,339,299.46 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | - | - |

现金流量表

2009年12月31日止年度

合并现金流量表

人民币元

| 项目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 14,686,482,966.63 | 16,583,978,475.35 |
| 收到的税费返还 | | 19,523,996.24 | 33,851,926.78 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 50 | 272,854,550.68 | 237,097,779.40 |
| 经营活动现金流入小计 | | 14,978,861,513.55 | 16,854,928,181.53 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 10,961,732,381.79 | 12,123,175,577.65 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 583,867,848.84 | 696,574,804.91 |
| 支付的各项税费 | | 909,030,328.05 | 1,312,935,590.68 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 51 | 885,196,694.88 | 788,101,405.25 |
| 经营活动现金流出小计 | | 13,339,827,253.56 | 14,920,787,378.49 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 1,639,034,259.99 | 1,934,140,803.04 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 2,000,000.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | | - | 85,876.96 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 40,417,685.21 | 603,818.56 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 52 | 68,939,100.00 | 57,823,238.62 |
| 投资活动现金流入小计 | | 111,356,785.21 | 58,512,934.14 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 2,232,671,227.37 | 1,542,798,830.74 |
| 投资支付的现金 | | 6,000,000.00 | 19,564,645.55 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 55 | 7,131,824.47 | - |
| 投资活动现金流出小计 | | 2,245,803,051.84 | 1,562,363,476.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | (2,134,446,266.63) | (1,503,850,542.15) |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | - | 2,711,191,895.71 |
| 取得借款收到的现金 | | 11,232,280,052.31 | 6,002,051,512.02 |
| 发行短期融资券收到的现金 | | - | 1,892,400,000.00 |
| 发行中期票据收到的现金 | | 1,200,000,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | 12,432,280,052.31 | 10,605,643,407.73 |
| 偿还债务支付的现金 | | 9,275,173,488.99 | 7,546,630,384.92 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 648,925,641.59 | 858,902,641.36 |
| 偿还短期融资券支付的现金 | | 1,900,000,000.00 | 500,000,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 54 | 430,550,075.21 | 39,043,580.93 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 12,254,649,205.79 | 8,944,576,607.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 177,630,846.52 | 1,661,066,800.52 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | (2,463,797.23) | (17,604,358.18) |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 48 | (320,244,957.35) | 2,073,752,703.23 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 48 | 2,687,579,159.85 | 613,826,456.62 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 48 | 2,367,334,202.50 | 2,687,579,159.85 |

现金流量表

2009年12月31日止年度

母公司现金流量表

人民币元

| 项目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|-----|-------------------|--------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 11,809,013,520.46 | 12,816,080,559.54 |
| 收到的税费返还 | | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 50 | 232,946,975.55 | 163,421,906.83 |
| 经营活动现金流入小计 | | 12,041,960,496.01 | 12,979,502,466.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 9,449,618,442.91 | 10,851,617,699.47 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 231,873,630.40 | 272,735,589.72 |
| 支付的各项税费 | | 524,174,298.79 | 782,472,375.13 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 51 | 1,667,936,417.73 | 511,205,605.42 |
| 经营活动现金流出小计 | | 11,873,602,789.83 | 12,418,031,269.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 168,357,706.18 | 561,471,196.63 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,692,000,000.00 | 2,332,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 145,020,754.27 | 187,328,257.66 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 27,464,258.74 | 1,193,105.59 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 52 | 6,123,100.00 | 5,643,238.62 |
| 投资活动现金流入小计 | | 1,870,608,113.01 | 2,526,164,601.87 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 258,719,440.41 | 108,944,870.20 |
| 投资支付的现金 | | 1,853,500,000.00 | 3,618,100,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | | 2,112,219,440.41 | 3,727,044,870.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | (241,611,327.40) | (1,200,880,268.33) |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | - | 2,711,191,895.71 |
| 取得借款收到的现金 | | 9,215,114,498.23 | 5,332,258,412.74 |
| 发行短期融资券收到的现金 | | - | 1,892,400,000.00 |
| 发行中期票据收到的现金 | | 1,200,000,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 53 | - | 50,557,068.28 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 10,415,114,498.23 | 9,986,407,376.73 |
| 偿还债务支付的现金 | | 7,997,261,208.41 | 6,890,979,853.42 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 476,168,469.39 | 596,770,954.15 |
| 偿还短期融资券支付的现金 | | 1,900,000,000.00 | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 54 | 460,250,158.46 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | | 10,833,679,836.26 | 7,487,750,807.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | (418,565,338.03) | 2,498,656,569.16 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | (2,140,676.32) | (15,199,414.35) |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 48 | (493,959,635.57) | 1,844,048,083.11 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 48 | 2,080,005,634.40 | 235,957,551.29 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 48 | 1,586,045,998.83 | 2,080,005,634.40 |

所有者权益变动表

2009年12月31日止年度

合并所有者权益变动表

人民币元

| 项目 | 本期金额 | | | | | | | 上年同期金额 | | | | | | |
|---------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 少数 股东权益 | 所有者 权益合计 | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 少数 股东权益 | 所有者 权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 外币报表 折算差额 | | | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 外币报表折算 差额 | | |
| 一、本年初余额 | 2,062,045,941.00 | 6,093,483,801.92 | 825,476,850.53 | 3,277,192,810.40 | 879,498.14 | 1,762,695,762.97 | 14,021,774,664.96 | 1,706,345,941.00 | 3,737,991,906.21 | 723,742,920.58 | 2,576,650,349.38 | 303,894.68 | 1,835,524,653.11 | 10,580,559,664.96 |
| 二、本年增减变动金额 | - | - | 81,452,196.96 | 651,393,487.15 | (20,264.42) | (17,539,262.50) | 715,286,157.19 | 355,700,000.00 | 2,355,491,895.71 | 101,733,929.95 | 700,542,461.02 | 575,603.46 | (72,828,890.14) | 3,441,215,000.00 |
| (一)净利润 | - | - | - | 835,947,981.16 | - | 117,963,449.06 | 953,911,430.22 | - | - | - | 1,075,291,741.53 | - | 184,249,712.74 | 1,259,541,454.27 |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | (20,264.42) | - | (20,264.42) | - | - | - | - | 575,603.46 | - | 575,603.46 |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | 835,947,981.16 | (20,264.42) | 117,963,449.06 | 953,891,165.80 | - | - | - | 1,075,291,741.53 | 575,603.46 | 184,249,712.74 | 1,260,117,057.73 |
| (三)所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | 355,700,000.00 | 2,355,491,895.71 | - | - | - | - | 2,711,191,895.71 |
| 1.所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | 355,700,000.00 | - | - | - | - | - | 355,700,000.00 |
| 2.其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,355,491,895.71 | - | - | - | - | 2,355,491,895.71 |
| (四)利润分配 | - | - | 81,452,196.96 | (184,554,494.01) | - | (141,001,534.16) | (244,103,831.21) | - | - | 101,733,929.95 | (374,749,280.51) | - | (142,483,663.78) | (415,499,014.34) |
| 1.提取盈余公积 | - | - | 81,452,196.96 | (81,452,196.96) | - | - | - | - | - | 101,733,929.95 | (101,733,929.95) | - | - | - |
| 2.对股东的分配 | - | - | - | (103,102,297.05) | - | (141,001,534.16) | (244,103,831.21) | - | - | - | (273,015,350.56) | - | (142,483,663.78) | (415,499,014.34) |
| (五)其他 | - | - | - | - | - | 5,498,822.60 | 5,498,822.60 | - | - | - | - | - | (114,594,939.10) | (114,594,939.10) |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------|------------------|-------------------|
| | | | | | | | | | | | | |) | |
| 1. 其他 | - | - | - | - | - | 5,498,822.60 | 5,498,822.60 | - | - | - | - | - | (114,594,939.10) | (114,594,939.10) |
| 三、本年年末余额 | 2,062,045,941.00 | 6,093,483,801.92 | 906,929,047.49 | 3,928,586,297.55 | 859,233.72 | 1,745,156,500.47 | 14,737,060,822.15 | 2,062,045,941.00 | 6,093,483,801.92 | 825,476,850.53 | 3,277,192,810.40 | 879,498.14 | 1,762,695,762.97 | 14,021,774,664.96 |

所有者权益变动表

2009年12月31日止年度

母公司所有者权益变动表

人民币

| 项目 | 本期金额 | | | | | 上年同期金额 | | | | |
|---------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、本年年初余额 | 2,062,045,941.00 | 6,184,215,988.77 | 813,287,268.62 | 2,152,346,247.34 | 11,211,895,445.73 | 1,706,345,941.00 | 3,827,378,359.74 | 711,553,338.67 | 1,509,756,228.39 | 7,755,033,867.80 |
| 二、本年增减变动金额 | - | - | 81,452,196.96 | 629,967,475.56 | 711,419,672.52 | 355,700,000.00 | 2,356,837,629.03 | 101,733,929.95 | 642,590,018.95 | 3,456,861,577.93 |
| (一)净利润 | - | - | - | 814,521,969.57 | 814,521,969.57 | - | - | - | 1,017,339,299.46 | 1,017,339,299.46 |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | 1,345,733.32 | - | - | 1,345,733.32 |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | 814,521,969.57 | 814,521,969.57 | - | 1,345,733.32 | - | 1,017,339,299.46 | 1,018,685,032.78 |
| (三)所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | 355,700,000.00 | 2,355,491,895.71 | - | - | 2,711,191,895.71 |
| 1.所有者投入资本 | - | - | - | - | - | 355,700,000.00 | - | - | - | 355,700,000.00 |
| 2.其他 | - | - | - | - | - | - | 2,355,491,895.71 | - | - | 2,355,491,895.71 |
| (四)利润分配 | - | - | 81,452,196.96 | (184,554,494.01) | (103,102,297.05) | - | - | 101,733,929.95 | (374,749,280.51) | (273,015,350.56) |
| 1.提取盈余公积 | - | - | 81,452,196.96 | (81,452,196.96) | - | - | - | 101,733,929.95 | (101,733,929.95) | - |
| 2.对股东的分配 | - | - | - | (103,102,297.05) | (103,102,297.05) | - | - | - | (273,015,350.56) | (273,015,350.56) |
| (五)其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三、本年年末余额 | 2,062,045,941.00 | 6,184,215,988.77 | 894,739,465.58 | 2,782,313,722.90 | 11,923,315,118.25 | 2,062,045,941.00 | 6,184,215,988.77 | 813,287,268.62 | 2,152,346,247.34 | 11,211,895,445.73 |

一、公司基本情况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)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。

1997年5月,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)11,500万股股票。本次发行的B股股票于1997年5月26日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2000年9月,经中国证券监督管理委员会(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。本次增发的A股股票于2000年11月20日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2008年6月,经香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)核准,本公司发行355,700,000股H股,同时,本公司相关国有股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股(H股)的股票3,557万股。本次增发的H股股票于2008年6月18日在香港联交所挂牌上市交易。

截至2009年12月31日止,公司股本总额变为2,062,045,941股,详见附注五、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。

本公司的第一大股东为寿光晨鸣控股有限公司。

二、公司主要会计政策和会计估计

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。

遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2009年12月31日的公司及合并财务状况以及2009年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

会计期间

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

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

同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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。

非同一控制下的企业合并及商誉

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉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，难以分摊到相关的资产组的，分摊到相关的资产组组合，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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

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。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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，否则冲减归属于母公司股东的权益。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权益。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

现金及现金等价物的确定标准

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

外币业务和外币报表折算

外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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，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。

外币财务报表折算

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、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，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

金融工具

金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。金融资产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资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

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、委托贷款和应收款项。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

金融工具 - 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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括委托贷款、应收票据、应收账款及其他应收款等。

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

金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：(1) 发行方或债务人发生严重财务困难；(2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；(3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；(4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；(5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；(7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

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

贷款和应收款项减值

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

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

金融工具 - 续

金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债，分类为交易性金融负债的条件与分类为交易性金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

本集团的其他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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

金融工具 - 续

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。

金融负债的终止确认

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

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

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。

金融资产与金融负债的抵销

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

权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准:

本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

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

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

信用风险特征组合的确定依据:

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项, 按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力, 并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

根据信用风险特征组合确定的计提方法:

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

按账龄分析法计提坏账的比例如下:

账龄分析法

| <u>账龄</u> | <u>应收账款</u> <u>计提比例</u> (%) | <u>其他应收款</u> <u>计提比例</u> (%) |
|--------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 5 | 5 |
| 1-2 年 | 10 | 10 |
| 2-3 年 | 20 | 20 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

存货

存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品。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。

发出存货的计价方法

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。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

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。

存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料为能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态但未确认为固定资产的材料，包括包装物、低值易耗品和其他周转材料等。

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

包装物采用一次转销法进行摊销。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

长期股权投资

初始投资成本的确定

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股权投资，按成本进行初始计量。

后续计量及损益确认方法

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。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够被投资单位实施控制的长期股权投资。

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，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

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。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号 - 资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

长期股权投资 - 续

后续计量及损益确认方法 - 续

收购少数股权

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

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。

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定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。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他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。

减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

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。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，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。

投资性房地产的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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。

固定资产

固定资产确认条件

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

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

固定资产 - 续

各类固定资产的折旧方法

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：

| <u>类别</u> | <u>残值率</u> | <u>使用年限</u> | <u>年折旧率</u> |
|-----------|------------|-------------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 5-10% | 20-40年 | 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。

固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

其他说明

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

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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

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。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

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。

无形资产

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。

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。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

公司各类无形资产的预计使用寿命列示如下：

| <u>类别</u> | <u>使用寿命</u> |
|-----------|-------------|
| 土地使用权 | 50年 |
| 软件 | 5-10年 |

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

无形资产 - 续

研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

收入

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。

电力销售收入

电力销售收入于电力产出并输送到当地电力公司之电网时确认。

蒸汽销售收入

蒸汽销售根据输出量和合约条款所约定之费率入账。

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。

酒店收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，且提供的劳务在同一年度内开始并完成，在完成劳务时，确认劳务收入的实现。

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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

递延所得税资产/递延所得税负债

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。

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。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

所得税的抵销

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

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

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。

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)。

二、 公司主要会计政策和会计估计 - 续

债务重组

债务重组是指在债务人发生财务困难的情况下，债权人按照其与债务人达成的协议或者法院的裁定作出让步的事项。

作为债务人记录债务重组义务

以现金清偿债务的，将重组债务的账面价值与实际支付金额之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务时，将重组债务的账面价值与转让的非现金资产公允价值之间的差额，计入当期损益。转让的非现金资产公允价值与其账面价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，重组债务的账面价值与债权人放弃债权而享有股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。修改其他债务条件的，将修改其他债务条件后债务的公允价值作为重组后债务的入账价值，重组前债务的账面价值与重组后债务的账面价值之间的差额，计入当期损益。采用多种方式的组合进行债务重组的，依次以支付的现金、转让的非现金资产的公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债务的账面价值，然后再按照前述修改其他债务条件的方式进行处理。

作为债权人记录债务重组义务

以现金清偿债务的，将重组债权的账面余额与收到的现金之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务的，将重组债权的账面余额与收到的非现金资产公允价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，将享有债务人股份的公允价值与重组债权的账面余额之间的差额，计入当期损益。修改其他债务条件的，将修改其他债务条件后债权的公允价值作为重组后债权的账面价值，重组前债权的账面余额与重组后债权的账面价值之间的差额，计入当期损益。采用多种方式的组合进行债务重组的，依次以收到的现金、接受的非现金资产的公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债权的账面余额，然后再按照前述修改其他债务条件的方式进行处理。

重组债权已计提减值准备的，则先将上述差额冲减已计提的减值准备，不足冲减的部分，计入当期损益。

三、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。

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率(%) |
|------------------|------------|-------|
| (一) 增值税 | | |
| 内销产品销售(销项税额) | 销售额 | 17 |
| 纸芯销售、印刷(销项税额) | 销售额 | 17 |
| 麦草、苇草收购(进项税额) | 采购额 | 13 |
| 生产用蒸汽(进项税额) | 采购额 | 13 |
| 生产用电力(进项税额) | 采购额 | 17 |
| 生产用泡花碱、箱板纸(进项税额) | 采购额 | 17 |
| 国内废纸收购(进项税额) | 采购额 | 10 |
| 煤(进项税额) | 采购额 | 17 |
| (二) 营业税 | | |
| 维修费服务 | 维修费收入 | 5 |
| 委托贷款利息 | 利息收入 | 5 |
| 运输服务 | 运输费收入 | 3 |
| (三) 城市维护建设税 | 上缴增值税及营业税额 | 5-7 |
| (四) 教育费附加 | 上缴增值税及营业税额 | 3 |
| (五) 房产税 | 房产原值的70% | 1.2 |
| (六) 土地使用税 | 土地使用面积 | 相应税率 |
| (七) 企业所得税 | 应纳税所得额 | 相应税率 |

2、税收优惠及批文

企业所得税

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》规定，本公司为符合条件的国家需要重点扶持的高新技术企业，经山东省寿光市国家税务局批准，本公司自2009年1月1日起三年内执行15%的企业所得税率。本公司之销售分公司仍执行25%的企业所得税率。

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责任公司自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。

三、税项 - 续

2、税收优惠及批文 - 续

企业所得税 - 续

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》，该公司按15%税率缴纳所得税。根据国发[2007]39号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，2009年适用税率为20%。

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。根据国发[2007]39号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，2009年适用税率为10%。

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，2009年属于自获利年起第三年，根据国发[2007]39号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，2009年适用税率为12.5%。

根据香港特别行政区立法会2008年6月26日通过的《2008收入条例草案》，本公司子公司晨鸣(香港)有限公司从2008年开始执行16.5%的企业所得税率，2009年适用税率为16.5%。

除上述优惠政策外，公司其他子公司的所得税税率为25%。

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。

根据国家税务总局《关于停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税政策问题的通知》(国税发[2008]52号)，自2008年1月1日起，停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税的政策，以前年度已经批准的国产设备投资抵免所得税，则继续在延续期内抵免。

三、税项 - 续

2、税收优惠及批文 - 续

增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》的有关规定，自2009年1月1日起，增值税一般纳税人购进(包括接受捐赠、实物投资)或者自制(包括改扩建、安装)固定资产发生的进项税额，可凭增值税专用发票、海关进口增值税专用缴款书和运输费用结算单据从销项税额中抵扣。

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，2009年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、吉林晨鸣废旧物资回收有限公司及寿光市润生废纸回收有限责任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。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

四、合并财务报表范围及控股子公司情况

投资成立的子公司

人民币万元

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 期末实际 出资额 | 实质上构成对子公 司净投资的其他项 目余额 | 持股 比例 (%) | 表决权 比例 (%) | 是否 合并 报表 | 少数股 东权益 | 少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分 担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初 所有者权益中所享有份额后的余额 |
|--------------------|--------|------|------|------------|------------------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------|------------------|----------------|------------|------------------------------|---|
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 中外合资企业 | 武汉市 | 造纸 | 21,136 | 纸品及造纸原料、机械生产销售 | 20,283 | - | 3 | 50.93 | 是 | 41,852 | - | - |
| 山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司 | 有限责任公司 | 山东齐河 | 造纸 | 37,620 | 制造、加工、销售箱板纸、包装纸等 | 37,620 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 山东晨鸣热电股份有限公司 | 有限责任公司 | 山东寿光 | 电力 | 9,955 | 电力、热力生产和供应 | 15,781 | - | 1 | 86.71 | 是 | 3,171 | - | - |
| 延边晨鸣纸业有限公司 | 有限责任公司 | 吉林延吉 | 造纸 | 8,163.30 | 粘胶纤维浆、木浆、机制纸等 | 4,009 | - | 3 | 76.73 | 是 | 6,300 | - | - |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 中外合资企业 | 南昌市 | 造纸 | 17,200 万美元 | 机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加工等 | 69,755 | - | 51 | 51 | 是 | 84,298 | - | - |
| 寿光市晨鸣天园林业有限公司 | 有限责任公司 | 山东寿光 | 林业 | 1,059 | 速生杨及林果蔬菜开发、培育 | 720 | - | 68 | 68 | 是 | - | - | (68) |
| 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司 | 有限责任公司 | 海拉尔市 | 造纸 | 1,600 | 销售加工及销售机制纸、浆板 | 1,200 | - | 75 | 75 | 是 | 3,042 | - | - |
| 赤壁晨鸣纸业有限公司 | 有限责任公司 | 湖北赤壁 | 造纸 | 17,742 | 纸浆及纸制品的生产、加工、销售、汽车运输 | 3,548 | - | 51 | 51 | 是 | 14,201 | - | - |
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 | 有限责任公司 | 武汉市 | 电力 | 8,824 | 电力、热力的生产及销售 | 4,500 | - | 51 | 51 | 是 | 5,838 | - | - |
| 武汉晨建新型墙体材料有限公司 | 有限责任公司 | 武汉市 | 墙体 | 1,000 | 粉煤灰加气混凝土砌块的生产、经营、销售 | 510 | - | 51 | 51 | 是 | 2,282 | - | - |
| 山东晨鸣新力热电有限公司 | 中外合资企业 | 山东寿光 | 电力 | 1,180 万美元 | 电力、热力生产和供应 | 4,982 | - | 51 | 51 | 是 | 7,381 | - | - |
| 寿光市晨鸣水泥有限公司 | 有限责任公司 | 山东寿光 | 水泥产销 | 700 | 利用炉灰生产、销售水泥 | 700 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 山东晨鸣板材有限责任公司 | 有限责任公司 | 山东寿光 | 板材产销 | 3,000 | 人造板表面装饰板木制品人造板、强化木地板、浸渍纸的生产、加工、销售等 | 3,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光晨鸣地板有限责任公司 | 有限责任公司 | 山东寿光 | 地板产销 | 50 | 强化木地板、浸渍纸生产、加工、销售 | 50 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 齐河晨鸣板材有限公司 | 有限责任公司 | 山东齐河 | 板材产销 | 4,082 | 高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板、 | 4,082 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------|----------|------|-----------|----------------------------------|---------|---|-----|-----|---|-------|---|-------|
| | | | | | 木制品的生产、加工、销售 | | | | | | | | |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 有限责任公司 | 山东菏泽 | 板材产销 | 3,000 | 高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板的生产和销售 | 2,010 | - | 67 | 67 | 是 | - | - | (215) |
| 阳江晨鸣林业发展有限公司 | 有限责任公司 | 广东阳江 | 林业 | 100 | 林木种植、开发、林业科技咨询 | 100 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 湛江晨鸣林业发展有限公司 | 有限责任公司 | 广东湛江 | 林业 | 100 | 林木种植、苗木培育、销售木材加工、销售、林副产品加工、销售 | 100 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 有限责任公司 | 吉林省吉林市 | 造纸 | 150,000 | 机制纸、纸板、纸制品、纸浆、造纸机械设备加工和销售等 | 150,135 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 鄞城晨鸣板材有限公司 | 有限责任公司 | 山东鄞城 | 板材产销 | 1,500 | 刨花板、饰面刨花板、三聚氰胺浸渍纸生产、销售 | 1,500 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 山东御景大酒店有限公司 | 中外合资企业 | 山东寿光 | 餐饮 | 1,391 万美元 | 餐饮服务 | 8,050 | - | 70 | 70 | 是 | 1,099 | - | - |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 有限责任公司 | 广东湛江 | 林业 | 50,000 | 育种、育林土壤改良、林业研究生产、加工、销售纸浆等 | 50,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 晨鸣(香港)有限公司 | 有限责任公司 | 中国香港 | 纸品贸易 | 10 万美元 | 有关纸业产品的进出口贸易及市场调研等 | 78 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光晨鸣现代物流有限公司 | 有限责任公司 | 山东寿光 | 运输 | 1000 | 货物运输 | 1,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司 | 中外合资企业 | 山东寿光 | 造纸 | 2,000 万美元 | 机制纸等的生产、销售 | 11,362 | - | 75 | 75 | 是 | 4,427 | - | - |
| 齐河晨鸣废旧物资收购有限公司 | 有限责任公司 | 山东齐河 | 废旧购销 | 50 | 废旧物资收购与销售 | 50 | - | 98 | 98 | 是 | 2 | - | - |
| 吉林晨鸣废旧物资回收有限公司 | 有限责任公司 | 吉林 | 废旧购销 | 100 | 废旧物资收购与销售 | 100 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 吉林市晨鸣机械制造有限公司 | 有限责任公司 | 吉林 | 机械加工 | 60 | 机械加工, 机械设备制造, 安装及维修 | 60 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 南昌晨鸣林业发展有限公司 | 有限责任公司 | 江西南昌 | 板材产销 | 1,000 | 木材成品、半成品、林副产品的加工、销售 | 1,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司 | 有限责任公司 | 齐齐哈尔市富裕县 | 造纸 | 20,800 | 机制纸、纸版等的生产、销售 | 20,800 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 黄冈晨鸣林业发展有限责任公司 | 有限责任公司 | 湖北黄冈市 | 林业 | 1,000 | 林木种植、加工、销售 | 1,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 黄冈晨鸣浆纸有限公司 | 有限责任公司 | 湖北黄冈市 | 林业 | 2,000 | 林木经营、收购; 纸浆项目筹建 | 2,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 咸宁晨鸣林业发展有限责任公司 | 有限责任公司 | 湖北咸宁 | 林业 | 1,000 | 林木种植、加工、销售 | 1,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光美伦纸业有限责任公司(注 1) | 有限责任公司 | 山东寿光 | 造纸 | 2,000 | 机制纸、纸版等的生产、销售 | 2,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光顺达报关有限责任公司(注 1) | 有限责任公司 | 山东寿光 | 报关报检 | 150 | 专业报关、报检业务代理 | 150 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司(注 1) | 有限责任公司 | 湖北武汉 | 房地产 | 2,000 | 房地产开发、商品房销售 | 2,000 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

四、合并财务报表范围及控股子公司情况 - 续

非同一控制下企业合并取得的子公司

人民币万元

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 经营范围 | 期末实际 出资额 | 实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额 | 持股 比例 (%) | 表决权 比例 (%) | 是否 合并 报表 | 少数股 东权益 | 少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分 担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初 所有者权益中所享有份额后的余额 |
|------------------|--------|------|------|------|----------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------|------------------|----------------|------------|------------------------------|---|
| 寿光市润生废纸回收有限责任公司 | 有限责任公司 | 山东寿光 | 废旧购销 | 100 | 废旧物资收购与销售 | 100 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 无锡松岭纸业有限公司 | 有限责任公司 | 无锡市 | 造纸 | 501 | 纸张销售、裁切加工 | - | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光虹宣包装装饰有限公司(注1) | 有限责任公司 | 山东寿光 | 包装 | 155 | 加工、销售包装制品、室内外装饰 | 170 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光维远物流有限公司(注1) | 有限责任公司 | 山东寿光 | 运输 | 393 | 货物运输、汽车维护、货物仓储、装卸、国际货运代理服务 | 400 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 寿光新源煤炭有限公司(注1) | 有限责任公司 | 山东寿光 | 煤炭 | 200 | 零售煤炭、汽油、建筑材料、水暖配件等 | 200 | - | 100 | 100 | 是 | - | - | - |
| 山东林盾木业股份有限公司(注1) | 有限责任公司 | 山东寿光 | 板材 | 138 | 板材生产、销售 | 370 | - | 67 | 67 | 是 | 622 | 72 | - |

四、 合并财务报表范围及控股子公司情况 - 续

本期新纳入合并范围的主体

人民币元

| 子公司全称 | 期末净资产 | 本期净利润 |
|--------------|---------------|---------------|
| 寿光美伦纸业有限责任公司 | 19,883,955.09 | (116,044.91) |
| 寿光顺达报关有限责任公司 | 1,500,000.00 | - |
| 武汉晨鸣万兴置业有限公司 | 19,480,711.25 | (519,298.75) |
| 寿光虹宜包装装饰有限公司 | 8,112,528.59 | 6,314,643.63 |
| 寿光维远物流有限公司 | 9,685,630.85 | 2,904,549.10 |
| 寿光新源煤炭有限公司 | 2,197,320.02 | (42,072.36) |
| 山东林盾木业股份有限公司 | 18,808,707.06 | 2,191,824.96 |
| 合计 | 79,668,852.86 | 10,733,601.67 |

注 1: 本年度新纳入合并范围子公司:

寿光美伦纸业有限责任公司

本公司于 2009 年 6 月 30 日出资设立寿光美伦纸业有限责任公司, 该公司注册资本为人民币 2,000 万元, 本公司持股比例为 100%。

寿光顺达报关有限责任公司

本公司于 2009 年 11 月 17 日出资设立寿光顺达报关有限责任公司, 该公司注册资本为人民币 150 万元, 本公司持股比例为 100%。

武汉晨鸣万兴置业有限公司

本公司之控股子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2009 年 11 月 17 日出资设立武汉晨鸣万兴置业有限公司, 该公司注册资本为人民币 2,000 万元, 本公司持股比例 100%。

寿光虹宜包装装饰有限公司

本公司之控股子公司寿光晨鸣现代物流有限公司于 2009 年 5 月 31 日与寿光虹宜包装装饰有限公司股东签订了股权转让协议, 以人民币 170 万元收购其所持有的寿光虹宜包装装饰有限公司 100% 股权。寿光虹宜包装装饰有限公司于购买日的财务状况及购买日至本期期末的经营成果详见附注五、55。

四、 合并财务报表范围及控股子公司情况 - 续

本期新纳入合并范围的主体 - 续

注1： 本年度新纳入合并范围子公司： - 续

寿光维远物流有限公司

本公司之控股子公司寿光晨鸣现代物流有限公司于2009年5月31日与寿光维远物流有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币400万元收购其所持有的寿光维远物流有限公司100%股权。寿光维远物流有限公司于购买日的财务状况及购买日至本期期末的经营成果详见附注五、55。

寿光新源煤炭有限公司

本公司之控股子公司寿光晨鸣现代物流有限公司于2009年5月31日与寿光新源煤炭有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币120万元收购其所持有的寿光新源煤炭有限公司50%股权。由于寿光晨鸣现代物流有限公司全资子公司寿光维远物流有限公司持有寿光市新源煤炭有限公司50%股权，收购完成后，本公司持有寿光新源煤炭有限公司股份比例为100%。寿光新源煤炭有限公司于购买日的财务状况及购买日至本期期末的经营成果详见附注五、55。

山东林盾木业股份有限公司

本公司之控股子公司山东晨鸣板材有限责任公司于2009年7月10日与山东林盾木业股份有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币370万元收购其所持有的山东林盾木业股份有限公司67%股权。山东林盾木业股份有限公司于购买日的财务状况及购买日至本期期末的经营成果详见附注五、55。

本期发生的非同一控制下企业合并

| 被合并方 | 商誉金额 | 商誉计算方法 |
|--------------|------|--------|
| 寿光虹宣包装装饰有限公司 | - | 附注五、55 |
| 寿光维远物流有限公司 | - | 附注五、55 |
| 寿光新源煤炭有限公司 | - | 附注五、55 |
| 山东林盾木业股份有限公司 | - | 附注五、55 |

境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司之境外控股子公司晨鸣(香港)有限公司折算为合并财务报表列报货币的折算汇率如下：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即人民币对美元汇率6.8282折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益项目按发生时的即期汇率折算。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注

1. 货币资金

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|---------|---------------|--------|------------------|---------------|--------|------------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金： | | | | | | |
| 人民币 | - | - | 1,734,099.25 | - | - | 1,341,632.42 |
| 美元 | 25,035.00 | 6.8282 | 170,943.99 | - | - | - |
| 银行存款： | | | | | | |
| 人民币 | - | - | 1,922,160,187.63 | - | - | 2,530,753,538.10 |
| 港币 | 750.18 | 0.8805 | 660.53 | 595,685.04 | 0.8819 | 525,334.64 |
| 美元 | 63,601,348.40 | 6.8282 | 434,282,727.15 | 22,155,641.87 | 6.8346 | 151,424,949.93 |
| 欧元 | 917,167.73 | 9.7971 | 8,985,583.95 | 365,845.82 | 9.6590 | 3,533,704.76 |
| 其他货币资金： | | | | | | |
| 人民币 | - | - | 524,368,583.55 | - | - | 162,711,256.24 |
| 美元 | 177,901.64 | 6.8282 | 1,214,747.97 | 457,629.12 | 6.8346 | 3,127,711.98 |
| 欧元 | 583.02 | 9.7971 | 5,711.91 | - | - | - |
| 合计 | | | 2,892,923,245.93 | | | 2,853,418,128.07 |

本集团上述期末其他货币资金中包括银行承兑保证金人民币 467,154,426.78 元(期初数：人民币 86,551,105.84 元)，信用证保证金人民币 19,101,616.65 元(期初数：人民币 62,061,946.79 元)。

本集团上述期末其他货币资金中用于质押获得借款的定期存款合计人民币 39,333,000.00 元(期初数：人民币 0 元)。

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|-------|-------------|--------|------------------|-------------|--------|------------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金： | | | | | | |
| 人民币 | - | - | 76,241.93 | - | - | 30,527.86 |
| 美元 | 25,035.00 | 6.8282 | 170,943.99 | - | - | - |
| 银行存款： | | | | | | |
| 人民币 | - | - | 1,540,051,564.79 | - | - | 2,060,669,780.07 |
| 港币 | 750.19 | 0.8805 | 660.53 | 595,685.04 | 0.8819 | 525,334.64 |
| 美元 | 5,900,953.6 | 6.8282 | 40,292,891.78 | 2,747,651.1 | 6.8346 | 18,779,096.34 |

| | | | | | | |
|---------|------------|--------|------------------|-------|--------|------------------|
| | 6 | | | 2 | | |
| 欧元 | 556,664.30 | 9.7971 | 5,453,695.81 | 92.71 | 9.6590 | 895.49 |
| 其他货币资金： | | | | | | |
| 人民币 | - | - | 451,884,263.57 | - | - | 62,434,105.11 |
| 合计 | | | 2,037,930,262.40 | | | 2,142,439,739.51 |

本公司上述期末其他货币资金中包括银行承兑汇票保证金人民币 451,884,263.57 元(期初数：人民币 24,919,105.11 元)。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

2. 应收票据

应收票据分类

本集团

人民币元

| 种类 | 期末数 | 期初数 |
|--------|------------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 2,704,799,074.02 | 974,009,788.24 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合计 | 2,704,799,074.02 | 974,009,788.24 |

2009年12月31日本集团已贴现附追索权的银行承兑汇票人民币2,091,067,806.59元(2008年12月31日:人民币401,110,381.77元)。

本公司

人民币元

| 种类 | 期末数 | 期初数 |
|--------|------------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 1,915,645,987.88 | 465,681,067.32 |
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 合计 | 1,915,645,987.88 | 465,681,067.32 |

2009年12月31日本公司已贴现附追索权的银行承兑汇票人民币1,771,325,998.80元(2008年12月31日:人民币217,370,008.75元)。

本集团及本公司本期末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。

3. 应收账款

本集团

应收账款按种类披露:

人民币元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|---------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|-----------------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大的应收账款 | 1,462,971,676.02 | 85.07 | (132,882,322.49) | 69.69 | 1,624,743,533.96 | 84.64 | (57,263,087.60) | 34.24 |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款 | 35,161,196.35 | 2.04 | (31,038,532.32) | 16.28 | 35,390,449.48 | 1.84 | (30,409,266.30) | 18.18 |

| | | | | | | | | |
|-----------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| 其他不重大应收账款 | 221,537,740.06 | 12.89 | (26,758,259.93) | 14.03 | 259,503,336.94 | 13.52 | (79,555,617.31) | 47.58 |
| 合计 | 1,719,670,612.43 | 100.00 | (190,679,114.74) | 100.00 | 1,919,637,320.38 | 100.00 | (167,227,971.21) | 100.00 |

应收账款种类的说明：

本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

应收账款中包含以下外币余额：

本集团本期末以外币标示的应收账款原币金额为 44,132,791.00 美元，折算汇率为 6.8282，折算后为人民币 301,347,523.52 元(本集团上期末以外币标示的应收账款原币金额为 56,154,008.16 美元，折算汇率为 6.8346，折算后为人民币 383,790,184.17 元)。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收账款 - 续

本集团 - 续

应收账款账龄如下:

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|------|-----------------|--------|------------------|-----------------|-----------------|--------|------------------|------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 1年以内 | 1,507,264,155.2 | 87.65 | (72,733,231.12) | 1,434,530,924.1 | 1,829,658,612.6 | 95.31 | (118,450,388.95) | 1,711,208,223.70 |
| 1至2年 | 152,953,443.62 | 8.89 | (65,319,432.65) | 87,634,010.97 | 37,381,104.32 | 1.95 | (10,075,170.73) | 27,305,933.59 |
| 2至3年 | 8,758,784.64 | 0.51 | (1,932,222.02) | 6,826,562.62 | 19,485,384.07 | 1.02 | (5,590,192.19) | 13,895,191.88 |
| 3年以上 | 50,694,228.95 | 2.95 | (50,694,228.95) | - | 33,112,219.34 | 1.72 | (33,112,219.34) | - |
| 合计 | 1,719,670,612.4 | 100.00 | (190,679,114.74) | 1,528,991,497.6 | 1,919,637,320.3 | 100.00 | (167,227,971.21) | 1,752,409,349.17 |

应收账款坏账准备的变动见附注五、18。

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

人民币元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账金额 | 计提比例 (%) | 理由 |
|------------------------|---------------|-----------------|----------|------|
| 期末单项金额重大款项 | 61,843,836.56 | (61,843,836.56) | 100.00 | 注(1) |
| 期末单项金额虽不重大但单独进行减值测试的款项 | 937,314.92 | (937,314.92) | 100.00 | 注(1) |
| 合计 | 62,781,151.48 | (62,781,151.48) | | |

- (1) 因对方公司经营不善, 故根据可回收性全额计提坏账准备。
- (2) 除了对于某些特定客户给予90天以上的信用期外, 本集团对于其他客户的平均信用期一般为90天以内。
- (3) 根据以前的经验, 账龄在三年以上的应收账款一般无法收回, 本集团与本公司已对该部分应收账款全额计提了坏账准备。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|------|------|--------|------|------|--------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1年以内 | - | - | - | - | - | |
| 1至2年 | - | - | - | - | - | |

| | | | | | | |
|------|---------------|--------|-----------------|---------------|--------|-----------------|
| 2至3年 | 5,154,237.01 | 14.66 | (1,031,572.98) | 8,940,656.11 | 25.26 | (3,959,472.93) |
| 3至4年 | 5,886,668.98 | 16.74 | (5,886,668.98) | 4,673,970.93 | 13.21 | (4,673,970.93) |
| 4至5年 | 4,968,557.81 | 14.13 | (4,968,557.81) | 5,922,843.94 | 16.74 | (5,922,843.94) |
| 5年以上 | 19,151,732.55 | 54.47 | (19,151,732.55) | 15,852,978.50 | 44.79 | (15,852,978.50) |
| 合计 | 35,161,196.35 | 100.00 | (31,038,532.32) | 35,390,449.48 | 100.00 | (30,409,266.30) |

本集团将金额为人民币 100 万元以下且账龄在 2 年以上的对非关联方的应收账款确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收账款 - 续

本集团 - 续

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明：

根据以往经验，本集团与本公司分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，单笔金额均未超过人民币100万元，但由于该应收账款的账龄均在2年以上，本集团和本公司认为该应收账款风险较大，因此对账龄在2至3年的应收账款按余额的20%计提坏账准备，对账龄在3年以上的应收账款全额计提了坏账准备。除已确认坏账损失的应收账款外，余下应收账款的期后收款情况及其信用质量良好，公司董事认为该等款项可以收回，故本集团与本公司除按比例计提外并未单独对该等逾期应收账款计提减值准备。

本集团及本公司应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

应收账款金额前五名单位情况

人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------|--------|----------------|------|---------------|
| 客户一 | 非关联方 | 73,542,636.95 | 1至2年 | 4.28 |
| 客户二 | 非关联方 | 47,713,491.49 | 1至2年 | 2.77 |
| 客户三 | 非关联方 | 28,065,302.58 | 1年以内 | 1.63 |
| 客户四 | 非关联方 | 22,137,661.67 | 1年以内 | 1.29 |
| 客户五 | 非关联方 | 18,855,295.64 | 1年以内 | 1.10 |
| 合计 | | 190,314,388.33 | | 11.07 |

本集团本期末应收账款余额前五名为纸品销售款。

本公司

应收账款按种类披露：

人民币元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|---------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|-----------------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大的应收账款 | 1,352,159,482.93 | 88.45 | (109,505,866.19) | 77.39 | 1,851,137,454.18 | 89.34 | (50,850,881.28) | 37.78 |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款 | 10,228,140.55 | 0.67 | (9,358,032.57) | 6.61 | 8,260,094.93 | 0.40 | (6,050,375.39) | 4.49 |

| | | | | | | | | |
|-----------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| 其他不重大应收账款 | 166,321,364.31 | 10.88 | (22,636,637.11) | 16.00 | 212,484,613.34 | 10.26 | (77,700,592.92) | 57.73 |
| 合计 | 1,528,708,987.79 | 100.00 | (141,500,535.87) | 100.00 | 2,071,882,162.45 | 100.00 | (134,601,849.59) | 100.00 |

应收账款种类的说明：

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

应收账款中包含以下外币余额：

本公司本期末以外币标示的应收账款原币金额为 1,572,159.28 美元，折算汇率为 6.8282，折算后为人民币 10,735,017.99 元（本公司上期末以外币标示的应收账款原币金额为 28,394,656.71 美元，折算汇率为 6.8346，折算后为人民币 194,066,120.75 元）。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收账款 - 续

本公司 - 续

应收账款账龄如下:

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|------|-----------------|--------|------------------|-----------------|-----------------|--------|------------------|------------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 1年以内 | 1,438,967,139.2 | 94.13 | (68,945,700.29) | 1,370,021,438.9 | 2,028,288,765.7 | 97.90 | (113,715,919.27) | 1,914,572,846.51 |
| 1至2年 | 71,019,354.05 | 4.65 | (57,208,542.07) | 13,810,811.98 | 28,865,325.57 | 1.39 | (9,455,622.85) | 19,409,702.72 |
| 2至3年 | 4,221,540.91 | 0.28 | (845,339.96) | 3,376,200.95 | 4,122,204.54 | 0.20 | (824,440.91) | 3,297,763.63 |
| 3年以上 | 14,500,953.55 | 0.94 | (14,500,953.55) | - | 10,605,866.56 | 0.51 | (10,605,866.56) | - |
| 合计 | 1,528,708,987.7 | 100.00 | (141,500,535.87) | 1,387,208,451.9 | 2,071,882,162.4 | 100.00 | (134,601,849.59) | 1,937,280,312.86 |

应收账款坏账准备的变动见附注五、18。

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

人民币元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账金额 | 计提比例 (%) | 理由 |
|------------|---------------|-----------------|----------|------|
| 期末单项金额重大款项 | 61,843,836.56 | (61,843,836.56) | 100.00 | 注(1) |
| 合计 | 61,843,836.56 | (61,843,836.56) | | |

(1) 因对方公司经营不善, 故根据可回收性全额计提坏账准备。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款:

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|------|---------------|--------|----------------|--------------|--------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1年以内 | - | - | - | - | - | - |
| 1至2年 | - | - | - | - | - | - |
| 2至3年 | 1,087,634.97 | 10.63 | (217,526.99) | 2,746,591.22 | 33.25 | (536,871.68) |
| 3至4年 | 3,656,841.87 | 35.75 | (3,656,841.87) | 329,884.43 | 3.99 | (329,884.43) |
| 4至5年 | 329,884.43 | 3.23 | (329,884.43) | 2,599,411.33 | 31.47 | (2,599,411.33) |
| 5年以上 | 5,153,779.28 | 50.39 | (5,153,779.28) | 2,584,207.95 | 31.29 | (2,584,207.95) |
| 合计 | 10,228,140.55 | 100.00 | (9,358,032.57) | 8,260,094.93 | 100.00 | (6,050,375.39) |

应收账款金额前五名单位情况

人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------|----------|----------------|------|---------------|
| 客户一 | 合并范围内子公司 | 105,323,232.00 | 1年以内 | 6.89 |
| 客户二 | 合并范围内子公司 | 67,023,535.07 | 1年以内 | 4.38 |
| 客户三 | 非关联方 | 47,713,491.49 | 1至2年 | 3.12 |
| 客户四 | 非关联方 | 28,065,302.58 | 1年以内 | 1.84 |
| 客户五 | 非关联方 | 22,137,661.67 | 1年以内 | 1.45 |
| 合计 | | 270,263,222.81 | | 17.68 |

本公司本期末应收账款余额前五名为本公司之纸品销售款和材料销售款。

本公司本期末应收关联方账款情况详见附注六、(3)。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、财务报表项目附注 - 续

4. 预付款项

本集团

预付款项按账龄列示

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | 期初数 | |
|---------|------------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 869,002,788.87 | 86.83 | 422,828,184.88 | 91.42 |
| 1 至 2 年 | 131,770,086.98 | 13.17 | 39,698,153.99 | 8.58 |
| 合计 | 1,000,772,875.85 | 100.00 | 462,526,338.87 | 100.00 |

预付账款账龄的说明：

本集团本期末账龄超过一年且金额重大的预付账款为按合同约定的预付林木款、预付材料款和备品备件款。

预付款项中包含以下外币余额：

本集团本期末以外币标示的预付款项原币金额为 65,435,367.15 美元，折算汇率为 6.8282，折算后为人民币 446,805,773.97 元（本集团上期末以外币标示的预付款项原币金额为 18,404,158.60 美元，折算汇率为 6.8346，折算后为人民币 125,785,062.37 元）。

预付款项金额前五名单位情况

人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 时间 | 未结算原因 |
|------|--------|----------------|---------------|-----------|
| 客户一 | 非关联方 | 171,617,193.66 | 1 年以内 | 按合同约定预付货款 |
| 客户二 | 非关联方 | 25,566,336.44 | 1 年以内，1 至 2 年 | 按合同约定预付货款 |
| 客户三 | 非关联方 | 23,234,412.64 | 1 年以内，1 至 2 年 | 按合同约定预付货款 |
| 客户四 | 非关联方 | 18,882,397.22 | 1 年以内，1 至 2 年 | 按合同约定预付货款 |
| 客户五 | 非关联方 | 15,019,949.03 | 1 年以内 | 按合同约定预付货款 |
| 合计 | | 254,320,288.99 | | |

预付款项按客户类别披露如下：

人民币元

| 类别 | 期末数 | 期初数 |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| 单项金额重大的预付账款 | 783,445,448.44 | 354,789,557.91 |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付账款 | - | - |
| 其他不重大的预付账款 | 217,327,427.41 | 107,736,780.96 |
| 合计 | 1,000,772,875.85 | 462,526,338.87 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

4. 预付款项 - 续

本公司

预付款项按账龄列示

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | 期初数 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 778,068,555.02 | 94.10 | 414,158,895.27 | 94.39 |
| 1 至 2 年 | 48,748,429.42 | 5.90 | 24,600,467.21 | 5.61 |
| 合计 | 826,816,984.44 | 100.00 | 438,759,362.48 | 100.00 |

预付款项账龄的说明:

本公司本期末账龄超过一年且金额重大的预付账款为按合同约定的预付材料款和备品备件款。

预付款项中包含以下外币余额:

本公司本期末以外币标示的预付款项原币金额为 51,480,480.89 美元,折算汇率为 6.8282,折算后为人民币 351,519,019.61 元(本公司上期末以外币标示的预付款项原币金额为 16,920,903.13 美元,折算汇率为 6.8346,折算后为人民币 115,647,604.53 元)。

预付款项金额前五名单位情况

人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 时间 | 未结算原因 |
|------|----------|----------------|----------------|-----------|
| 客户一 | 合并范围内子公司 | 223,136,044.71 | 1 年以内 | 按合同约定预付货款 |
| 客户二 | 非关联方 | 159,160,703.06 | 1 年以内 | 按合同约定预付货款 |
| 客户三 | 非关联方 | 25,566,336.44 | 1 年以内, 1 至 2 年 | 按合同约定预付货款 |
| 客户四 | 非关联方 | 23,234,412.64 | 1 年以内, 1 至 2 年 | 按合同约定预付货款 |
| 客户五 | 非关联方 | 18,882,397.22 | 1 年以内, 1 至 2 年 | 按合同约定预付货款 |
| 合计 | | 449,979,894.07 | | |

预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

| 类别 | 期末数 | 期初数 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 单项金额重大的预付账款 | 806,982,634.94 | 408,602,400.53 |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付账款 | - | - |
| 其他不重大的预付账款 | 19,834,349.50 | 30,156,961.95 |
| 合计 | 826,816,984.44 | 438,759,362.48 |

本集团及本公司预付款项中无持有公司 5%(含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

5. 其他应收款

本集团

其他应收款按种类披露：

人民币元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|----------------------------------|----------------|--------|-----------------|--------|----------------|--------|-----------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额重大的其他应收款 | 72,104,024.34 | 49.63 | (24,837,434.15) | 38.76 | 127,315,580.85 | 67.92 | (30,186,971.45) | 58.56 |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款 | 19,169,593.80 | 13.19 | (16,542,105.20) | 25.82 | 21,461,226.54 | 11.45 | (16,035,724.38) | 31.11 |
| 其他不重大其他应收款 | 54,015,300.33 | 37.18 | (22,698,735.18) | 35.42 | 38,658,772.59 | 20.63 | (5,323,271.22) | 10.33 |
| 合计 | 145,288,918.47 | 100.00 | (64,078,274.53) | 100.00 | 187,435,579.98 | 100.00 | (51,545,967.05) | 100.00 |

其他应收款种类的说明：

本集团将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。

其他应收款账龄如下：

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|---------|----------------|--------|-----------------|---------------|----------------|--------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 1 年以内 | 88,229,738.28 | 60.73 | (28,833,141.06) | 59,396,597.22 | 128,013,529.86 | 68.30 | (7,295,231.42) | 120,718,298.44 |
| 1 至 2 年 | 17,862,033.95 | 12.29 | (770,390.47) | 17,091,643.48 | 9,998,523.71 | 5.33 | (307,074.20) | 9,691,449.51 |
| 2 至 3 年 | 5,542,592.58 | 3.81 | (820,189.34) | 4,722,403.24 | 5,891,292.30 | 3.14 | (411,427.32) | 5,479,864.98 |
| 3 年以上 | 33,654,553.66 | 23.17 | (33,654,553.66) | - | 43,532,234.11 | 23.23 | (43,532,234.11) | - |
| 合计 | 145,288,918.47 | 100.00 | (64,078,274.53) | 81,210,643.94 | 187,435,579.98 | 100.00 | (51,545,967.05) | 135,889,612.93 |

其他应收款坏账准备的变动见附注五、18。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|---------|---------------|--------|-----------------|---------------|--------|-----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | - | - | - | - | - | - |
| 1 至 2 年 | - | - | - | - | - | - |
| 2 至 3 年 | 3,022,880.10 | 15.77 | (395,391.50) | 5,818,334.97 | 27.11 | (392,832.81) |
| 3 至 4 年 | 1,353,315.89 | 7.06 | (1,353,315.89) | 2,086,178.34 | 9.72 | (2,086,178.34) |
| 4 至 5 年 | 1,636,677.56 | 8.54 | (1,636,677.56) | 3,346,894.19 | 15.60 | (3,346,894.19) |
| 5 年以上 | 13,156,720.25 | 68.63 | (13,156,720.25) | 10,209,819.04 | 47.57 | (10,209,819.04) |
| 合计 | 19,169,593.80 | 100.00 | (16,542,105.20) | 21,461,226.54 | 100.00 | (16,035,724.38) |

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明：

根据以往经验，本集团与本公司分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，单笔金额均未超过人民币 100 万元，但由于该其他应收款的账龄均在 2 年以上，本集团和本公司认为该其他应收款风险较大，因此对账龄在 2 至 3 年的其他应收款按余额 20% 计提坏账准备，对账龄在 3 年以上的其他应收款全额计提了坏账准备。除已确认坏账损失的其他应收款外，余下其他应收款的期后收款情况及其信用质量良好，公司董事认为该等款项可以收回，故本集团与本公司除按比例计提外，并未单独对该等逾期其他应收款计提减值准备。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

5. 其他应收款 - 续

本集团 - 续

本集团及本公司本期末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。

其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款 总额的比例(%) |
|------|--------|---------------|------|--------------------|
| 客户一 | 非关联方 | 13,389,926.07 | 5年以上 | 9.22 |
| 客户二 | 非关联方 | 8,915,618.44 | 1年以内 | 6.14 |
| 客户三 | 非关联方 | 3,539,163.63 | 1至2年 | 2.44 |
| 客户四 | 非关联方 | 2,106,200.00 | 5年以上 | 1.45 |
| 客户五 | 非关联方 | 1,803,914.39 | 4至5年 | 1.24 |
| 合计 | | 29,754,822.53 | | 20.49 |

本公司

其他应收款按种类披露:

人民币元

| 种类 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|----------------------------------|----------------------|--------|-----------------|--------|----------------|--------|-----------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大的其他应收款 | 2,039,880,017. 86 | 98.13 | (7,993,207.36) | 23.77 | 925,557,207.10 | 96.88 | (8,680,277.60) | 45.93 |
| 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款 | 7,429,754.74 | 0.36 | (6,630,034.74) | 19.71 | 6,049,137.62 | 0.63 | (5,308,734.24) | 28.09 |
| 其他不重大其他应收款 | 31,445,066.20 | 1.51 | (19,008,207.57) | 56.52 | 23,762,770.00 | 2.49 | (4,911,588.16) | 25.98 |
| 合计 | 2,078,754,838. 80 | 100.00 | (33,631,449.67) | 100.00 | 955,369,114.72 | 100.00 | (18,900,600.00) | 100.00 |

其他应收款种类的说明:

本公司将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。

其他应收款账龄如下:

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|----|-----|-------|------|------|-----|-------|------|------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| | | | | | | | | |
|------|----------------------|--------|-----------------|----------------------|----------------|--------|-----------------|----------------|
| 1年以内 | 2,058,407,292.2 3 | 99.02 | (23,937,311.43) | 2,034,469,980. 80 | 937,780,771.15 | 98.16 | (6,961,452.88) | 930,819,318.27 |
| 1至2年 | 8,564,681.36 | 0.41 | (580,416.16) | 7,984,265.20 | 3,588,351.39 | 0.38 | (155,151.58) | 3,433,199.81 |
| 2至3年 | 2,869,073.13 | 0.14 | (199,930.00) | 2,669,143.13 | 2,474,881.24 | 0.26 | (258,884.60) | 2,215,996.64 |
| 3年以上 | 8,913,792.08 | 0.43 | (8,913,792.08) | - | 11,525,110.94 | 1.20 | (11,525,110.94) | - |
| 合计 | 2,078,754,838.8 0 | 100.00 | (33,631,449.67) | 2,045,123,389. 13 | 955,369,114.72 | 100.00 | (18,900,600.00) | 936,468,514.72 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

5. 其他应收款 - 续

本公司 - 续

其他应收款坏账准备的变动见附注五、18。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

人民币元

| 账龄 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|------|--------------|--------|----------------|--------------|--------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | | 金额 | 比例(%) | |
| 1年以内 | - | - | - | - | - | - |
| 1至2年 | - | - | - | - | - | - |
| 2至3年 | 999,650.00 | 13.45 | (199,930.00) | 925,504.22 | 15.30 | (185,100.84) |
| 3至4年 | 764,412.11 | 10.29 | (764,412.11) | 420,903.91 | 6.96 | (420,903.91) |
| 4至5年 | 173,546.29 | 2.34 | (173,546.29) | 2,146,650.36 | 35.49 | (2,146,650.36) |
| 5年以上 | 5,492,146.34 | 73.92 | (5,492,146.34) | 2,556,079.13 | 42.25 | (2,556,079.13) |
| 合计 | 7,429,754.74 | 100.00 | (6,630,034.74) | 6,049,137.62 | 100.00 | (5,308,734.24) |

其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款 总额的比例(%) |
|------|----------|------------------|------|--------------------|
| 客户一 | 合并范围内子公司 | 793,550,687.81 | 1年以内 | 38.17 |
| 客户二 | 合并范围内子公司 | 483,954,485.25 | 1年以内 | 23.28 |
| 客户三 | 合并范围内子公司 | 456,267,677.41 | 1年以内 | 21.95 |
| 客户四 | 合并范围内子公司 | 138,680,860.82 | 1年以内 | 6.67 |
| 客户五 | 合并范围内子公司 | 84,331,099.62 | 1年以内 | 4.06 |
| 合计 | | 1,956,784,810.91 | | 94.13 |

本公司本期末其他应收款余额前五名全部为本公司与本公司之子公司的资金往来款。

本公司本期末应收关联方款项情况详见附注六、(3)。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、财务报表项目附注 - 续

6. 存货及存货跌价准备

本集团

存货分类：

人民币元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|------|----------------------|-----------------|----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,469,188,916.7 1 | (4,175,527.37) | 1,465,013,389.3 4 | 1,617,795,107.4 5 | (38,053,661.45) | 1,579,741,446.00 |
| 库存商品 | 712,296,442.78 | (5,161,334.21) | 707,135,108.57 | 1,837,434,737.5 8 | (92,580,212.31) | 1,744,854,525.27 |
| 在产品 | 58,174,106.14 | (3,743,111.46) | 54,430,994.68 | 77,369,465.81 | (4,172,506.70) | 73,196,959.11 |
| 合计 | 2,239,659,465.6 3 | (13,079,973.04) | 2,226,579,492.5 9 | 3,532,599,310.8 4 | (134,806,380.46) | 3,397,792,930.38 |

存货跌价准备变动如下：

人民币元

| 存货种类 | 期初账面余额 | 本期计提额 | 因收购子公司增加存货跌价准备 | 本期减少 | | 期末账面余额 |
|------|---------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | | | | 转回 | 转销 | |
| 本年度 | | | | | | |
| 原材料 | 38,053,661.45 | 457,435.68 | 3,011,030.68 | (15,774,554.92)) | (21,572,045.52)) | 4,175,527.37 |
| 库存商品 | 92,580,212.31 | 4,611,576.70 | 1,193,911.58 | (15,313,655.34)) | (77,910,711.04)) | 5,161,334.21 |
| 在产品 | 4,172,506.70 | 3,342,592.85 | 400,518.61 | - | (4,172,506.70) | 3,743,111.46 |
| 合计 | 134,806,380.4 | 8,411,605.23 | 4,605,460.87 | (31,088,210.26) | (103,655,263.2) | 13,079,973.04 |
| 上年度 | | | | | | |
| 原材料 | - | 38,053,661.45 | - | - | - | 38,053,661.45 |
| 库存商品 | 6,114,277.85 | 93,523,466.33 | - | (7,057,531.87) | - | 92,580,212.31 |
| 在产品 | - | 4,172,506.70 | - | - | - | 4,172,506.70 |
| 合计 | 6,114,277.85 | 135,749,634.48 | - | (7,057,531.87) | - | 134,806,380.4 6 |

存货跌价准备情况：

| 项目 | 计提存货跌价准备的依据 | 本期转回和转销存货跌价准备的原因 | 本期转回和转销金额占该项存货期末余额的比例(%) |
|------|-------------|------------------|--------------------------|
| 原材料 | 注1 | 注2 | 2.54 |
| 库存商品 | 注1 | 注2 | 13.09 |
| 在产品 | 注1 | 注2 | 7.17 |

注 1： 由于板材产品的可变现净值低于期末库存成本，故计提存货跌价准备。

注 2： 由于本期纸制品市场价格回升，转回上期计提的纸制品存货跌价准备；由于本期已将上期计提存货跌价准备的存货售出，故转销已计提的存货跌价准备。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

6. 存货及存货跌价准备 - 续

本公司

存货分类：

人民币元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|------|----------------|------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 524,278,357.47 | - | 524,278,357.47 | 598,215,785.94 | - | 598,215,785.94 |
| 库存商品 | 377,007,210.26 | - | 377,007,210.26 | 1,124,422,916.85 | (46,500,597.16) | 1,077,922,319.69 |
| 在产品 | 186,095.73 | - | 186,095.73 | 6,518,968.88 | - | 6,518,968.88 |
| 合计 | 901,471,663.46 | - | 901,471,663.46 | 1,729,157,671.67 | (46,500,597.16) | 1,682,657,074.51 |

存货跌价准备变动如下：

人民币元

| 存货种类 | 期初账面余额 | 本期计提额 | 本期减少 | | 期末账面余额 |
|------|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 本年度 | | | | | |
| 产成品 | 46,500,597.16 | - | - | (46,500,597.16) | - |
| 上年度 | | | | | |
| 产成品 | 6,114,277.85 | 46,500,597.16 | (6,114,277.85) | - | 46,500,597.16 |

存货跌价准备情况：

| 项目 | 计提存货跌价准备的依据 | 本期转销存货跌价准备的原因 | 本期转销金额占该项存货期末余额的比例(%) |
|------|-------------|---------------|-----------------------|
| 库存商品 | N/A | 注 1 | 12.33 |

注 1： 由于本期已将上期计提存货跌价准备的存货售出，故转销已计提的存货跌价准备。

2009年12月31日本集团及本公司存货中无已用作债务抵押情况。

7. 委托贷款

本公司

人民币元

| 对子公司委托贷款 | 期末数 | 期初数 |
|----------|------------------|------------------|
| 一年内到期 | 1,688,000,000.00 | 982,000,000.00 |
| 一年后到期 | 395,000,000.00 | 965,000,000.00 |
| 合计 | 2,083,000,000.00 | 1,947,000,000.00 |

本公司委托银行机构向子公司提供资金，上述委托贷款期限为 1-10 年，贷款利率为 4.779%-6.723%。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

8. 其他流动资产

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|--------------|---------------|----------------|
| 尚未抵扣的增值税进项税额 | 64,332,041.62 | 124,905,083.61 |
| 预缴企业所得税 | 26,424,163.98 | 27,087,962.34 |
| 合计 | 90,756,205.60 | 151,993,045.95 |

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|--------------|---------------|---------------|
| 尚未抵扣的增值税进项税额 | 35,927,902.98 | 39,110,582.59 |
| 预缴企业所得税 | - | 13,636,622.39 |
| 合计 | 35,927,902.98 | 52,747,204.98 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

9. 长期股权投资

本集团

(1) 对联营企业投资

人民币元

| 被投资单位名称 | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 本企业持股比例(%) | 本企业在被投资单位表决权比例(%) | 期末资产总额 | 期末负债总额 | 期末净资产总额 | 本期营业收入总额 | 本期净利润 |
|-----------------|----------|-----|------|-------|----------------|------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司 | 中外合资公司 | 山东 | 佟翀 | 造纸 | 267,368,330.00 | 30.00 | 30.00 | 388,904,528.00 | 280,201,770.60 | 108,702,757.40 | 35,089,384.46 | (52,893,460.92) |
| 寿光丽奔制纸有限公司 | 中外合资公司 | 山东 | 仓田泰 | 造纸 | 74,070,000.00 | 26.40 | 26.40 | 80,255,399.31 | 8,941,952.68 | 71,313,446.63 | 84,573,021.18 | 1,830,712.87 |
| 江西江报传媒彩印有限公司 | 其他有限责任公司 | 江西 | 欧洋 | 印刷 | 23,140,000.00 | 21.15 | 21.15 | 34,032,514.09 | 7,102,734.28 | 26,929,779.81 | 7,502,168.46 | (1,439,014.54) |
| 青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 | 有限责任公司 | 山东 | 房师明 | 淀粉深加工 | 3,000,000.00 | 30.00 | 30.00 | 已全额计提减值准备 | | | | |

(2) 长期股权投资详细情况如下:

人民币元

| 被投资单位名称 | 核算方法 | 初始投资成本 | 期初余额 | 新增投资 | 减少投资 | 权益调整 | 期末余额 | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备 | 本期计提减值准备 | 本期现金红利 |
|-----------------|------|---------------|---------------|------|------|-----------------|---------------|---------------|----------------|------------------------|------------|----------|--------|
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司 | 权益法 | 80,100,000.00 | 48,478,865.50 | - | - | (15,868,038.28) | 32,610,827.22 | 30.00 | 30.00 | -- | - | - | - |
| 寿光丽奔制纸有限公司 | 权益法 | 19,550,000.00 | 18,343,441.71 | - | - | 483,308.20 | 18,826,749.91 | 26.40 | 26.40 | -- | - | - | - |
| 青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 | 权益法 | 900,000.00 | 900,000.00 | - | - | - | 900,000.00 | 30.00 | 30.00 | -- | 900,000.00 | - | - |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|-----|----------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|-------|-------|----|--------------|---|---|
| 江西江报传媒彩印有限公司 | 权益法 | 6,000,000.00 | - | 6,000,000.00 | - | (304,351.57) | 5,695,648.43 | 21.15 | 21.15 | -- | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | | | - |
| 潍坊创业投资有限公司 | 成本法 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | - | - | - | 1,000,000.00 | 1.95 | 1.95 | -- | 80,385.84 | - | - |
| 泰山保险经纪有限公司 | 成本法 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - | (2,000,000.00) | - | - | - | - | -- | - | - | - |
| 山东纸业集团总公司 | 成本法 | 200,000.00 | 200,000.00 | - | - | - | 200,000.00 | 2.00 | 2.00 | -- | 200,000.00 | - | - |
| 浙江省广育报业印务有限公司 | 成本法 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - | - | - | 2,000,000.00 | 9.96 | 9.96 | -- | - | - | - |
| 济南商友商务有限责任公司 | 成本法 | 350,000.00 | 350,000.00 | - | - | - | 350,000.00 | 5.00 | 5.00 | -- | 350,000.00 | - | - |
| 寿光弥河水务有限公司 | 成本法 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - | - | - | 20,000,000.00 | 19.46 | 19.46 | -- | - | - | - |
| 上海林嘉纸电子商务有限公司 | 成本法 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 | - | - | - | 1,400,000.00 | 14.00 | 14.00 | -- | 468,152.23 | - | - |
| | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | 133,500,000.00 | 94,672,307.21 | 6,000,000.00 | (2,000,000.00) | (15,689,081.65) | 82,983,225.56 | -- | -- | -- | 1,998,538.07 | - | - |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 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如下：

人民币元

| 被投资单位 | 核算方法 | 初始投资成本 | 期初余额 | 新增投资 | 减少投资 | 权益调整 | 期末余额 | 在被投资单 位持股比例 (%) | 在被投资单 位表决权比 例(%) | 在被投资单位持 股比例与表决权 比例不一致的说 明 | 减值准备 | 本期计 提减值 准备 | 本期现金红利 |
|--------------------|------|-----------------|-----------------|------|------|------|-----------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|------|------------------|---------------|
| 对子公司的投资 | | | | | | | | | | | | | |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 成本法 | 202,824,716.34 | 202,824,716.34 | - | - | - | 202,824,716.34 | 50.93 | 50.93 | -- | - | - | 33,000,000.00 |
| 山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司 | 成本法 | 376,200,000.00 | 376,200,000.00 | - | - | - | 376,200,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 山东晨鸣热电股份有限公司 | 成本法 | 157,810,117.43 | 157,810,117.43 | - | - | - | 157,810,117.43 | 86.71 | 86.71 | -- | - | - | 25,000,000.00 |
| 赤壁晨鸣纸业有限公司 | 成本法 | 26,270,460.90 | 26,270,460.90 | - | - | - | 26,270,460.90 | 51.00 | 51.00 | -- | - | - | 10,000,000.00 |
| 延边晨鸣纸业有限公司 | 成本法 | 40,083,733.01 | 40,083,733.01 | - | - | - | 40,083,733.01 | 76.73 | 76.73 | -- | - | - | - |
| 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司 | 成本法 | 12,000,000.00 | 12,000,000.00 | - | - | - | 12,000,000.00 | 75.00 | 75.00 | -- | - | - | - |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 成本法 | 697,548,406.40 | 697,548,406.40 | - | - | - | 697,548,406.40 | 51.00 | 51.00 | -- | - | - | 25,500,000.00 |
| 寿光市晨鸣天园林业有限公司 | 成本法 | 7,199,000.00 | 7,199,000.00 | - | - | - | 7,199,000.00 | 68.00 | 68.00 | -- | - | - | - |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 成本法 | 1,501,350,000.0 | 1,501,350,000.0 | - | - | - | 1,501,350,000.0 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 鄂城晨鸣板材有限公司 | 成本法 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | - | - | - | 15,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 山东御景大酒店有限公司 | 成本法 | 80,500,000.00 | 80,500,000.00 | - | - | - | 80,500,000.00 | 70.00 | 70.00 | -- | - | - | - |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 成本法 | 500,000,000.00 | 500,000,000.00 | - | - | - | 500,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 晨鸣(香港)有限公司 | 成本法 | 783,310.00 | 783,310.00 | - | - | - | 783,310.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|-----|-----------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|--------|--------|----|-------------|---|---------------|
| 寿光晨鸣现代物流有限公司 | 成本法 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - | - | - | 10,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司 | 成本法 | 113,616,063.80 | 113,616,063.80 | - | - | - | 113,616,063.80 | 75.00 | 75.00 | -- | - | - | - |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司 | 成本法 | 208,000,000.00 | 208,000,000.00 | - | - | - | 208,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 咸宁晨鸣林业发展有限责任公司 | 成本法 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - | - | - | 10,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 黄冈晨鸣浆纸有限公司 | 成本法 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - | - | - | 20,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 黄冈晨鸣林业发展有限责任公司 | 成本法 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | - | - | - | 10,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 寿光美伦纸业有限责任公司(注1) | 成本法 | 20,000,000.00 | - | 20,000,000.00 | - | - | 20,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 寿光顺达报关有限责任公司(注1) | 成本法 | 1,500,000.00 | - | 1,500,000.00 | - | - | 1,500,000.00 | 100.00 | 100.00 | -- | - | - | - |
| 小计 | | 4,010,685,807.8 | 3,989,185,807.8 | | | | 4,010,685,807.8 | | | | | | |
| | | 8 | 8 | 21,500,000.00 | - | - | 8 | | | -- | | | 93,500,000.00 |
| 对联营企业投资 | | | | | | | | | | | | | |
| 寿光丽奔制纸有限公司 | 权益法 | 19,550,000.00 | 18,343,441.71 | - | - | 483,308.20 | 18,826,749.91 | 26.40 | 26.40 | -- | - | - | - |
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司 | 权益法 | 80,100,000.00 | 48,478,865.50 | - | - | (15,868,038.28) | 32,610,827.22 | 30.00 | 30.00 | -- | - | - | - |
| 青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 | 权益法 | 900,000.00 | 900,000.00 | - | - | - | 900,000.00 | 30.00 | 30.00 | -- | 900,000.00 | - | - |
| 江西江报传媒彩印有限公司 | 权益法 | 6,000,000.00 | - | 6,000,000.00 | - | (304,351.57) | 5,695,648.43 | 21.15 | 21.15 | -- | - | - | - |
| 小计 | | 106,550,000.00 | 67,722,307.21 | 6,000,000.00 | - | (15,689,081.65) | 58,033,225.56 | - | - | -- | 900,000.00 | - | - |
| 其他投资 | | | | | | | | | | | | | |
| 潍坊创业投资有限公司 | 成本法 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | - | - | - | 1,000,000.00 | 1.95 | 1.95 | -- | 80,385.84 | - | - |
| 泰山保险经纪有限公司 | 成本法 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - | (2,000,000.00) | - | - | - | - | -- | - | - | - |
| 山东纸业集团总公司 | 成本法 | 200,000.00 | 200,000.00 | - | - | - | 200,000.00 | 2.00 | 2.00 | -- | 200,000.00 | - | - |
| 浙江省广育报业印务有限公司 | 成本法 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | - | - | - | 2,000,000.00 | 9.96 | 9.96 | -- | - | - | - |
| 济南商友商务有限责任公司 | 成本法 | 350,000.00 | 350,000.00 | - | - | - | 350,000.00 | 5.00 | 5.00 | -- | 350,000.00 | - | - |
| 寿光弥河水务有限公司 | 成本法 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - | - | - | 20,000,000.00 | 19.46 | 19.46 | -- | - | - | - |
| 上海林嘉纸电子商务有限公司 | 成本法 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 | - | - | - | 1,400,000.00 | 14.00 | 14.00 | -- | 468,152.23 | - | - |
| 小计 | | 26,950,000.00 | 26,950,000.00 | - | (2,000,000.00) | - | 24,950,000.00 | | | | 1,098,538.0 | | |
| | | 8 | 9 | 27,500,000.00 | (2,000,000.00) | (15,689,081.65) | 4 | -- | -- | -- | 7 | | 93,500,000.00 |
| 合计 | -- | 4,144,185,807.8 | 4,083,858,115.0 | | | | 4,093,669,033.4 | | | | 1,998,538.0 | | |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 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 2009 年出资设立寿光美伦纸业有限责任公司、寿光顺达报关有限责任公司。具体事项参见附注四、注 1。

注 2: 本公司于 2009 年 2 月 26 日与江西江报传媒彩印有限公司股东签订股权转让协议,以人民币 600 万元收购其持有的江西江报传媒彩印有限公司 21.15% 股权。

注 3: 本公司于 2009 年 6 月 25 日以人民币 200 万元将所持有的泰山保险经纪有限公司合计 4%股权转让给泛海实业股份有限公司。

(2) 本集团和本公司于 2009 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。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

10. 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

本集团及本公司

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|----------------|---------------|----------------|------|---------------|
| 一、账面原值合计 | | | | |
| 房屋、建筑物 | 38,291,395.70 | - | - | 38,291,395.70 |
| 二、累计折旧和累计摊销合计 | - | - | - | - |
| 房屋、建筑物 | 10,126,671.55 | 1,738,256.04 | - | 11,864,927.59 |
| 三、投资性房地产账面净值合计 | | | | |
| 房屋、建筑物 | 28,164,724.15 | (1,738,256.04) | - | 26,426,468.11 |
| 四、投资性房地产减值准备 | | | | |
| 累计金额合计 | - | - | - | - |
| 房屋、建筑物 | - | - | - | - |
| 五、投资性房地产账面价值合计 | 28,164,724.15 | (1,738,256.04) | - | 26,426,468.11 |
| 房屋、建筑物 | 28,164,724.15 | (1,738,256.04) | - | 26,426,468.11 |

投资性房地产系本公司所拥有的北京数码大厦部分办公楼(对外出租)，本期折旧和摊销额为人民币1,738,256.04元。

投资性房地产本期无减值准备。

11. 固定资产

本集团

(1) 固定资产情况

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|-----------|-----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| 一、账面原值合计： | 19,488,164,738.4 1 | 664,840,086.43 | (158,589,221.45) | 19,994,415,603.39 |
| 其中：房屋及建筑物 | 3,302,679,556.62 | 123,431,339.18 | (20,083,586.84) | 3,406,027,308.96 |
| 机器设备 | 15,533,422,474.9 2 | 492,305,416.01 | (121,191,593.39) | 15,904,536,297.54 |
| 运输工具 | 136,284,697.18 | 29,160,227.89 | (9,449,985.61) | 155,994,939.46 |
| 电子设备及其他 | 515,778,009.69 | 19,943,103.35 | (7,864,055.61) | 527,857,057.43 |
| 二、累计折旧合计： | 5,272,926,981.48 | 1,234,335,172.2 7 | (48,739,480.98) | 6,458,522,672.77 |

| | | | | |
|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 其中：房屋及建筑物 | 561,806,858.61 | 118,726,721.52 | (8,870,110.20) | 671,663,469.93 |
| 机器设备 | 4,431,351,341.12 | 1,042,790,701.83 | (30,770,939.03) | 5,443,371,103.92 |
| 运输工具 | 55,347,764.77 | 17,811,543.74 | (5,016,425.10) | 68,142,883.41 |
| 电子设备及其他 | 224,421,016.98 | 55,006,205.18 | (4,082,006.65) | 275,345,215.51 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 14,215,237,756.93 | (569,495,085.84) | (109,849,740.47) | 13,535,892,930.62 |
| 其中：房屋及建筑物 | 2,740,872,698.01 | 4,704,617.66 | (11,213,476.64) | 2,734,363,839.03 |
| 机器设备 | 11,102,071,133.80 | (550,485,285.82) | (90,420,654.36) | 10,461,165,193.62 |
| 运输工具 | 80,936,932.41 | 11,348,684.15 | (4,433,560.51) | 87,852,056.05 |
| 电子设备及其他 | 291,356,992.71 | (35,063,101.83) | (3,782,048.96) | 252,511,841.92 |
| 四、减值准备合计 | 1,795,998.85 | 4,506,016.14 | - | 6,302,014.99 |
| 其中：房屋及建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | 1,795,998.85 | 4,506,016.14 | - | 6,302,014.99 |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 电子设备及其他 | - | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 14,213,441,758.08 | (574,001,101.98) | (109,849,740.47) | 13,529,590,915.63 |
| 其中：房屋及建筑物 | 2,740,872,698.01 | 4,704,617.66 | (11,213,476.64) | 2,734,363,839.03 |
| 机器设备 | 11,100,275,134.95 | (554,991,301.96) | (90,420,654.36) | 10,454,863,178.63 |
| 运输工具 | 80,936,932.41 | 11,348,684.15 | (4,433,560.51) | 87,852,056.05 |
| 电子设备及其他 | 291,356,992.71 | (35,063,101.83) | (3,782,048.96) | 252,511,841.92 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

11. 固定资产 - 续

本集团 - 续

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

| 人民币元 | | | |
|----------------|----------------|-----------|------------|
| 子公司 | 金额 | 未办妥产权证书原因 | 预计办结产权证书时间 |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司 | 47,399,676.89 | 正在办理中 | 2010年 |
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 | 32,122,064.57 | 正在办理中 | 2010年 |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 197,542,252.49 | 正在办理中 | 2010年 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 44,439,643.76 | 正在办理中 | 2010年 |
| 合计 | 321,503,637.71 | | |

注 1: 根据国际金融公司(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的贷款协议, 上述各家金融机构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。于 2009 年 12 月 31 日, 上述借款已偿还 23,479,318.23 美元。于 2009 年 12 月 31 日, 抵押物净值分别为固定资产人民币 1,083,389,675.50 元, 无形资产之土地使用权人民币 73,051,016.90 元。

注 2: 2009 年 12 月 31 日本集团无经营租赁租出的固定资产。

注 3: 2009 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 321,503,637.71 元(2008 年 12 月 31 日: 人民币 290,972,220.41 元), 相关房产证正在办理中。

注 4: 账面原值本期增加中, 因购置而增加人民币 87,632,960.46 元, 因在建工程转入而增加人民币 517,277,087.05 元, 因购买子公司而增加人民币 59,930,038.92 元。

注 5: 账面原值本期减少中, 因处置而减少人民币 61,566,738.60 元, 因固定资产改造而减少人民币 97,022,482.85 元。

注 6: 累计折旧本期增加中, 本期计提人民币 1,201,878,896.30 元, 因购买子公司而增加人民币 32,456,275.97 元。

注 7: 累计折旧本期减少中, 因处置而减少人民币 29,333,118.72 元, 因固定资产改造而减少人民币 19,406,362.26 元。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

11. 固定资产 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 一、账面原值合计： | 9,368,066,704.32 | 160,105,070.05 | (70,037,916.32) | 9,458,133,858.05 |
| 其中：房屋及建筑物 | 1,004,386,324.00 | 71,621,066.79 | (18,634,794.93) | 1,057,372,595.86 |
| 机器设备 | 8,293,311,116.47 | 75,869,340.34 | (45,536,660.30) | 8,323,643,796.51 |
| 运输工具 | 34,823,847.12 | 10,484,707.56 | (5,417,964.82) | 39,890,589.86 |
| 电子设备及其他 | 35,545,416.73 | 2,129,955.36 | (448,496.27) | 37,226,875.82 |
| 二、累计折旧合计： | 3,109,448,153.79 | 642,062,125.76 | (34,424,916.45) | 3,717,085,363.10 |
| 其中：房屋及建筑物 | 225,290,430.50 | 40,478,259.68 | (8,559,057.28) | 257,209,632.90 |
| 机器设备 | 2,846,446,936.27 | 594,405,068.22 | (22,528,980.48) | 3,418,323,024.01 |
| 运输工具 | 15,697,810.81 | 3,285,965.83 | (2,937,705.81) | 16,046,070.83 |
| 电子设备及其他 | 22,012,976.21 | 3,892,832.03 | (399,172.88) | 25,506,635.36 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 6,258,618,550.53 | (481,957,055.71) | (35,612,999.87) | 5,741,048,494.95 |
| 其中：房屋及建筑物 | 779,095,893.50 | 31,142,807.11 | (10,075,737.65) | 800,162,962.96 |
| 机器设备 | 5,446,864,180.20 | (518,535,727.88) | (23,007,679.82) | 4,905,320,772.50 |
| 运输工具 | 19,126,036.31 | 7,198,741.73 | (2,480,259.01) | 23,844,519.03 |
| 电子设备及其他 | 13,532,440.52 | (1,762,876.67) | (49,323.39) | 11,720,240.46 |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 其中：房屋及建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 电子设备及其他 | - | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 6,258,618,550.53 | (481,957,055.71) | (35,612,999.87) | 5,741,048,494.95 |
| 其中：房屋及建筑物 | 779,095,893.50 | 31,142,807.11 | (10,075,737.65) | 800,162,962.96 |
| 机器设备 | 5,446,864,180.20 | (518,535,727.88) | (23,007,679.82) | 4,905,320,772.50 |
| 运输工具 | 19,126,036.31 | 7,198,741.73 | (2,480,259.01) | 23,844,519.03 |
| 电子设备及其他 | 13,532,440.52 | (1,762,876.67) | (49,323.39) | 11,720,240.46 |

注 1： 2009 年 12 月 31 日本公司无经营租赁租出的固定资产。

注 2： 2009 年 12 月 31 日本公司固定资产中无尚未取得房屋产权证的房屋建筑物(2008 年 12 月 31 日：人民币 4,705,794.76 元)。

注 3： 账面原值本期增加中，因购置而增加人民币 13,925,765.14 元，因在建工程转入而增加人民币 146,179,304.91 元。

注 4： 账面原值本期减少中，因处置而减少人民币 39,783,878.55 元，因固定资产改造而减少人民币

30,254,037.77 元。

注 5: 累计折旧本期增加中, 本期计提人民币 642,062,125.76 元。

注 6: 累计折旧本期减少中, 因处置而减少人民币 18,912,464.42 元, 因固定资产改造而减少人民币 15,512,452.03 元。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

12. 在建工程

本集团

(1) 在建工程明细如下

人民币元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|-------------------|------------------|------|------------------|----------------|------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 |
| 弥河景观湿地(御景大酒店) | 15,967,509.04 | - | 15,967,509.04 | - | - | - |
| 电厂项目(吉林晨鸣) | 18,009,496.91 | - | 18,009,496.91 | - | - | - |
| 电厂煤粉炉脱硫改造工程(武汉晨鸣) | - | - | - | 13,646,962.99 | - | 13,646,962.99 |
| 固定资产技术改造(吉林晨鸣) | 12,944,711.67 | - | 12,944,711.67 | 18,983,127.38 | - | 18,983,127.38 |
| 碱炉扩容及蒸发站改造(武汉晨鸣) | - | - | - | 13,010,968.26 | - | 13,010,968.26 |
| 浆板机项目(江西晨鸣) | 89,860,144.48 | - | 89,860,144.48 | 30,973,725.01 | - | 30,973,725.01 |
| 排水车间中段水深度处理(齐河板纸) | 45,552,578.47 | - | 45,552,578.47 | 35,159,901.70 | - | 35,159,901.70 |
| 动力车间改造(赤壁晨鸣) | 30,295,414.25 | - | 30,295,414.25 | 4,975,656.29 | - | 4,975,656.29 |
| 70万吨木浆项目(晨鸣浆纸) | 959,976,410.72 | - | 959,976,410.72 | 17,937,903.37 | - | 17,937,903.37 |
| 纸机技术改造工程(齐河板纸) | 46,132,143.40 | - | 46,132,143.40 | 32,808,843.00 | - | 32,808,843.00 |
| 抄纸机超压改造(江西晨鸣) | 13,869,977.50 | - | 13,869,977.50 | 2,729,633.40 | - | 2,729,633.40 |
| 中段水深度处理项目(江西晨鸣) | 15,033,614.37 | - | 15,033,614.37 | 129,000.00 | - | 129,000.00 |
| 80万吨铜版纸(美伦纸业) | 413,790,949.09 | - | 413,790,949.09 | - | - | - |
| 9.8万吨卫生纸(美伦纸业) | 61,564,178.12 | - | 61,564,178.12 | - | - | - |
| 4万中段水改造(公司) | 18,728,695.87 | - | 18,728,695.87 | 62,641.13 | - | 62,641.13 |
| 电厂三期扩建改造(公司) | 77,591,734.87 | - | 77,591,734.87 | - | - | - |
| 集团研发中心(公司) | 22,369,788.81 | - | 22,369,788.81 | - | - | - |
| 小型技改项目(公司) | 20,750,066.13 | - | 20,750,066.13 | 42,212,714.00 | - | 42,212,714.00 |
| 氧脱木素改造工程(公司) | - | - | - | 17,513,536.13 | - | 17,513,536.13 |
| 东城热管网建设项目(新力热电) | 22,232,122.98 | - | 22,232,122.98 | 1,500,273.03 | - | 1,500,273.03 |
| 其他 | 113,291,725.50 | - | 113,291,725.50 | 199,734,386.81 | - | 199,734,386.81 |
| 合计 | 1,997,961,262.18 | - | 1,997,961,262.18 | 431,379,272.50 | - | 431,379,272.50 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

12. 在建工程 - 续

本集团 - 续

(2) 重大在建工程项目变动情况

人民币元

| 项目名称 | 预算数 (亿元) | 期初数 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他 减少 | 工程投入占预 算比例(%) | 工程进度 (%) | 利息资本化 累计金额 | 其中：本期利 息资本化金额 | 本期利息资 本化率(%) | 资金来源 | 期末数 |
|-------------------|-------------|---------------|----------------|------------------|----------|------------------|-------------|---------------|------------------|-----------------|-------|----------------|
| 弥河景观湿地(御景大酒店) | 0.60 | - | 15,967,509.04 | - | - | 26.61 | 30 | 304,749.99 | 304,749.99 | 5.31 | 自筹及借款 | 15,967,509.04 |
| 文化纸项目改造(富裕晨鸣) | 1.00 | - | 102,545,368.66 | (102,545,368.66) | - | 102.00 | 已完工 | - | - | - | 自筹 | - |
| 电厂项目(吉林晨鸣) | 1.70 | - | 18,009,496.91 | - | - | 10.59 | 2 | - | - | - | 自筹 | 18,009,496.91 |
| 电厂煤粉炉脱硫改造工程(武汉晨鸣) | 0.15 | 13,646,962.99 | 1,779,192.15 | (15,426,155.14) | - | 102.84 | 已完工 | - | - | - | 自筹 | - |
| 固定资产技术改造(吉林晨鸣) | 0.18 | 18,983,127.38 | 31,278,009.48 | (37,316,425.19) | - | 71.92 | 50 | - | - | - | 自筹 | 12,944,711.67 |
| 碱炉扩容及蒸发站改造(武汉晨鸣) | 0.22 | 13,010,968.26 | 619,210.99 | (13,630,179.25) | - | 61.95 | 已完工 | - | - | - | 自筹 | - |
| 浆板机项目(江西晨鸣) | 0.96 | 30,973,725.01 | 58,886,419.47 | - | - | 93.44 | 85 | 2,079,360.00 | 2,079,360.00 | 5.47 | 自筹及借款 | 89,860,144.48 |
| 排水车间中段水深度处理(齐河板纸) | 0.39 | 35,159,901.70 | 10,392,676.77 | - | - | 117.73 | 95 | - | - | - | 自筹 | 45,552,578.47 |
| 动力车间改造(赤壁晨鸣) | 0.43 | 4,975,656.29 | 26,483,927.69 | (1,164,169.73) | - | 70.93 | 95 | - | - | - | 自筹 | 30,295,414.25 |
| 70万吨木浆项目(晨鸣浆纸) | 94.00 | 17,937,903.37 | 942,874,655.95 | (836,148.60) | - | 10.21 | 10 | 3,530,985.10 | 3,530,985.10 | 2.96 | 募集资金 | 959,976,410.72 |
| 纸机技术改造工程(齐河板纸) | 0.32 | 32,808,843.00 | 13,323,300.40 | - | - | 143.71 | 90 | - | - | - | 自筹 | 46,132,143.40 |
| 抄纸机超压改造(江西晨鸣) | 0.16 | 2,729,633.40 | 11,140,344.10 | - | - | 88.06 | 70 | - | - | - | 自筹 | 13,869,977.50 |
| 中段水深度处理项目(江西晨鸣) | 0.18 | 129,000.00 | 14,904,614.37 | - | - | 83.52 | 90 | - | - | - | 自筹 | 15,033,614.37 |
| 80万吨铜版纸(美伦纸业) | 35.00 | - | 413,790,949.09 | - | - | 11.82 | 10 | - | - | - | 自筹 | 413,790,949.09 |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|------|----------------|-----------------|------------------|---|-------|-----|-------------|---|--------------|------|---------------|-----------------|
| 9.8万吨卫生纸(美伦纸业) | 5.00 | - | 61,564,178.12 | - | - | 12.31 | 15 | - | - | - | 自筹 | 61,564,178.12 | |
| 4万中段水改造(公司) | - | 62,641.13 | 18,666,054.74 | - | - | - | 85 | - | - | - | 自筹 | 18,728,695.87 | |
| 电厂三期扩建改造(公司) | 4.50 | - | 77,591,734.87 | - | - | 17.24 | 8 | - | - | - | 自筹 | 77,591,734.87 | |
| 集团研发中心(公司) | 1.20 | - | 22,369,788.81 | - | - | 18.64 | 30 | - | - | - | 自筹 | 22,369,788.81 | |
| 小型技改项目(公司) | - | 42,212,714.00 | 41,098,320.65 | (62,560,968.52) | - | - | 90 | - | - | - | 自筹 | 20,750,066.13 | |
| 氧脱木素改造工程(公司) | 0.55 | 17,513,536.13 | 66,104,800.26 | (83,618,336.39) | - | - | 已完工 | - | - | - | 自筹 | - | |
| 东城热管网建设项目(新力热电) | - | 1,500,273.03 | 20,731,849.95 | - | - | - | 80 | 1,133,781.4 | 9 | 945,433.24 | 6.59 | 自筹及借款 | 22,232,122.98 |
| 其他 | - | 199,734,386.81 | 113,736,674.26 | (200,179,335.57) | - | - | - | - | - | 1,722,172.44 | 6.59 | 自筹及借款 | 113,291,725.50 |
| 合计 | - | 431,379,272.50 | 2,083,859,076.7 | (517,277,087.05) | - | - | - | 7,048,876.5 | 8 | 8,582,700.77 | | | 1,997,961,262.1 |
| | | | 3 |) | - | | | | | | | | 8 |

截止2009年12月31日,本集团在建工程期末余额包含的利息资本化金额为人民币7,048,876.58元,本期资本化的借款费用利息合计人民币8,582,700.77元(上期:人民币24,043,281.70元),用于确定一般借款费用资本化金额的资本化率为4.22%(上期:6.72%)。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

12. 在建工程 - 续

本公司

(1) 在建工程明细如下

人民币元

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|--------------|----------------|------|----------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 |
| 4万中段水改造(公司) | 18,728,695.87 | - | 18,728,695.87 | 62,641.13 | - | 62,641.13 |
| 电厂三期扩建改造(公司) | 77,591,734.87 | - | 77,591,734.87 | - | - | - |
| 集团研发中心(公司) | 22,369,788.81 | - | 22,369,788.81 | - | - | - |
| 小型技改项目(公司) | 20,750,066.13 | - | 20,750,066.13 | 42,212,714.00 | - | 42,212,714.00 |
| 氧脱木素改造工程(公司) | - | - | - | 17,513,536.13 | - | 17,513,536.13 |
| 合计 | 139,440,285.68 | - | 139,440,285.68 | 59,788,891.26 | - | 59,788,891.26 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

12. 在建工程 - 续

本公司 - 续

(2) 重大在建工程项目变动情况

人民币元

| 项目名称 | 预算数 (亿元) | 期初数 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他 减少 | 工程投入占 预算比例(%) | 工程进度 (%) | 利息资本化 累计金额 | 其中：本期利 息资本化金额 | 本期利息资 本化率(%) | 资金 来源 | 期末数 |
|----------|-------------|-------------------|--------------------|----------------------|----------|------------------|-------------|---------------|------------------|-----------------|----------|--------------------|
| 4万中段水改造 | N/A | 62,641.13 | 18,666,054.7 4 | - | - | - | 85 | - | - | - | 自筹 | 18,728,695.8 7 |
| 电厂三期扩建改造 | 4.50 | - | 77,591,734.8 7 | - | - | 17.24 | 8 | - | - | - | 自筹 | 77,591,734.8 7 |
| 集团研发中心 | 1.20 | - | 22,369,788.8 1 | - | - | 18.64 | 30 | - | - | - | 自筹 | 22,369,788.8 1 |
| 小型技改项目 | N/A | 42,212,714.0 0 | 41,098,320.6 5 | (62,560,968.5 2) | - | - | 90 | - | - | - | 自筹 | 20,750,066.1 3 |
| 氧脱木素改造工程 | 0.55 | 17,513,536.1 3 | 66,104,800.2 6 | (83,618,336.3 9) | - | - | 已完工 | - | - | - | 自筹 | - |
| 合计 | - | 59,788,891.2 6 | 225,830,699. 33 | (146,179,304. 91) | - | - | - | - | - | - | -- | 139,440,285. 68 |

9

年12月31日，本公司在建工程期末余额中无利息资本化金额(上期亦无资本化借款费用)。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

13. 无形资产

本集团

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|--------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值合计 | 1,372,232,953.22 | 76,053,581.52 | (7,657,570.79) | 1,440,628,963.95 |
| 土地使用权 | 1,357,117,330.17 | 75,883,581.52 | (7,657,570.79) | 1,425,343,340.90 |
| 软件 | 15,115,623.05 | 170,000.00 | - | 15,285,623.05 |
| 二、累计摊销合计 | 95,156,364.69 | 33,366,187.10 | (1,322,454.96) | 127,200,096.83 |
| 土地使用权 | 89,552,832.86 | 31,786,999.13 | (1,322,454.96) | 120,017,377.03 |
| 软件 | 5,603,531.83 | 1,579,187.97 | - | 7,182,719.80 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 1,277,076,588.53 | 42,687,394.42 | (6,335,115.83) | 1,313,428,867.12 |
| 土地使用权 | 1,267,564,497.31 | 44,096,582.39 | (6,335,115.83) | 1,305,325,963.87 |
| 软件 | 9,512,091.22 | (1,409,187.97) | - | 8,102,903.25 |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | - | - | - | - |
| 软件 | - | - | - | - |
| 五、无形资产账面价值合计 | 1,277,076,588.53 | 42,687,394.42 | (6,335,115.83) | 1,313,428,867.12 |
| 土地使用权 | 1,267,564,497.31 | 44,096,582.39 | (6,335,115.83) | 1,305,325,963.87 |
| 软件 | 9,512,091.22 | (1,409,187.97) | - | 8,102,903.25 |

注 1： 无形资产之土地使用权抵押情况参见附注五、11。

注 2： 2009 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 152,021,191.27 元(2008 年 12 月 31 日：人民币 147,502,707.53 元)，相关土地使用权证正在办理中。

注 3： 账面原值本期增加中，因购置而增加人民币 62,335,174.92 元，因购买子公司而增加人民币 13,718,406.60 元。

注 4： 账面原值本期减少中，因处置而减少人民币 7,657,570.79 元。

注 5： 累计摊销本期增加中，本期计提人民币 32,772,748.83 元，因购买子公司而增加人民币 593,438.27 元。

注 6： 累计摊销本期减少中，因处置而减少人民币 1,322,454.96 元。

本公司

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|----------|----------------|-----------|----------------|----------------|
| 一、账面原值合计 | 401,775,747.11 | 90,000.00 | (7,628,770.79) | 394,236,976.32 |

| | | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 土地使用权 | 386,987,754.06 | - | (7,628,770.79) | 379,358,983.27 |
| 软件 | 14,787,993.05 | 90,000.00 | - | 14,877,993.05 |
| 二、累计摊销合计 | 37,266,350.12 | 9,162,240.14 | (1,321,894.96) | 45,106,695.30 |
| 土地使用权 | 31,720,852.58 | 7,671,440.78 | (1,321,894.96) | 38,070,398.40 |
| 软件 | 5,545,497.54 | 1,490,799.36 | - | 7,036,296.90 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 364,509,396.99 | (9,072,240.14) | (6,306,875.83) | 349,130,281.02 |
| 土地使用权 | 355,266,901.48 | (7,671,440.78) | (6,306,875.83) | 341,288,584.87 |
| 软件 | 9,242,495.51 | (1,400,799.36) | - | 7,841,696.15 |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | - | - | - | - |
| 软件 | - | - | - | - |
| 五、无形资产账面价值合计 | 364,509,396.99 | (9,072,240.14) | (6,306,875.83) | 349,130,281.02 |
| 土地使用权 | 355,266,901.48 | (7,671,440.78) | (6,306,875.83) | 341,288,584.87 |
| 软件 | 9,242,495.51 | (1,400,799.36) | - | 7,841,696.15 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

13. 无形资产 - 续

本公司 - 续

注1: 2009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85,326,691.33元(2008年12月31日:人民币87,510,874.22元),相关土地使用权证正在办理中。

注2: 账面原值本期增加中,因购置而增加人民币90,000.00元。

注3: 账面原值本期减少中,因处置而减少人民币7,628,770.79元。

注4: 累计摊销本期增加中,本期计提人民币9,162,240.14元。

注5: 累计摊销本期减少中,因处置而减少人民币1,321,894.96元。

14. 商誉

本集团

人民币元

| 被投资单位名称或 形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 期末减值准备 |
|---------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 14,314,160.60 | - | - | 14,314,160.60 | - |
| 山东晨鸣板材有限责任公司 | 5,969,626.57 | - | - | 5,969,626.57 | - |
| 合计 | 20,283,787.17 | - | - | 20,283,787.17 | - |

本集团商誉系本公司子公司于以前年度收购少数股东所持股权而形成。

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,使用每年市场预期行业稳定增长率5%(2008年:5%)计算,并按照5.33%(2008年:5.47%)的折现率评估货币之时间价值。集团管理层预计报告期内,商誉无需计提减值准备。

15. 长期待摊费用

本集团

人民币元

| 项目 | 期初额 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 期末额 | 其他减少的原因 |
|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|-------------------|---------|
| 经营租入固定 资产改良支出 | 37,227,730.3 6 | 209,919.90 | (14,186,656.7 1) | - | 23,250,993.5 5 | - |
| 其他 | - | 14,250,350.0 0 | (5,089,410.70) | - | 9,160,939.30 | - |
| 合计 | 37,227,730.3 6 | 14,460,269.9 0 | (19,276,067.4 1) | - | 32,411,932.8 5 | - |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

16. 递延所得税资产

本集团

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|---------------|----------------|----------------|
| 递延所得税资产： | | |
| 资产减值准备 | 53,878,364.07 | 73,033,025.79 |
| 预提的高管年薪 | 27,168,742.57 | 22,754,863.62 |
| 可抵扣税务亏损 | 10,123,548.35 | 11,046,891.91 |
| 应付未付款项 | 6,054,842.19 | 10,870,385.92 |
| 开办费等 | 433,988.10 | 1,177,967.69 |
| 内部交易未实现利润 | 14,994,641.01 | 510,887.38 |
| 递延收益 | 15,567,479.30 | 8,522,343.81 |
| 消耗性生物资产公允价值减少 | 2,236,876.05 | - |
| 公允价值变动 | 967,500.00 | - |
| 小计 | 131,425,981.64 | 127,916,366.12 |
| 递延所得税负债： | | |
| 消耗性生物资产公允价值增加 | 11,037,525.39 | 6,431,545.79 |
| 收购子公司评估增值 | 1,386,498.28 | - |
| 收购子公司评估增值摊销 | (15,405.54) | - |
| 小计 | 12,408,618.13 | 6,431,545.79 |

(2) 未确认递延所得税资产的项目明细

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 4,506,016.14 | - |
| 可抵扣亏损 | 208,897,048.41 | 172,034,042.96 |
| 合计 | 213,403,064.55 | 172,034,042.96 |

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

| 年份 | 期末数 | 期初数 | 备注 |
|-------|---------------|---------------|----|
| 2009年 | - | 978,280.51 | - |
| 2010年 | 45,659,451.85 | 45,659,451.85 | - |
| 2011年 | 6,982,828.04 | 12,921,487.95 | - |
| 2012年 | 14,585,476.04 | 60,209,847.95 | - |

| | | | |
|--------|----------------|----------------|---|
| 2013 年 | 72,648,810.53 | 52,264,974.70 | - |
| 2014 年 | 69,020,481.95 | - | - |
| 合计 | 208,897,048.41 | 172,034,042.96 | - |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

16. 递延所得税资产 - 续

本集团 - 续

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示 - 续

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

人民币元

| 项目 | 暂时性差异金额 |
|-----------------|----------------|
| 期末数: | |
| 可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损: | |
| 资产减值准备 | 222,033,817.90 |
| 预提的高管年薪 | 157,407,608.42 |
| 可抵扣税务亏损 | 40,494,193.42 |
| 应付未付款项 | 37,790,684.33 |
| 开办费等 | 3,471,904.76 |
| 内部交易未实现利润 | 59,978,564.03 |
| 递延收益 | 68,791,580.31 |
| 消耗性生物资产公允价值减少 | 8,947,504.20 |
| 公允价值变动 | 6,450,000.00 |
| 小计 | 605,365,857.37 |
| 应纳税暂时性差异: | |
| 消耗性生物资产公允价值增加 | 44,150,101.59 |
| 收购子公司评估增值 | 5,545,993.13 |
| 收购子公司评估增值摊销 | (61,622.14) |
| 小计 | 49,634,472.58 |
| | |
| 期初数: | |
| 可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损: | |
| 减值准备 | 355,721,066.79 |
| 预提的高管年薪 | 105,199,345.76 |
| 可抵扣税务亏损 | 44,187,567.66 |
| 应付未付款项 | 46,165,858.44 |
| 开办费等 | 9,423,741.50 |
| 内部交易未实现利润 | 2,043,549.51 |
| 递延收益 | 44,248,375.23 |
| 公允价值变动 | - |
| 小计 | 606,989,504.89 |
| 应纳税暂时性差异: | |
| 消耗性生物资产公允价值变动 | 25,333,851.91 |
| 收购子公司评估增值 | - |
| 小计 | 25,333,851.91 |

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。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、财务报表项目附注 - 续

16. 递延所得税资产 - 续

本公司

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------|---------------|---------------|
| 递延所得税资产： | | |
| 减值准备 | 39,977,541.83 | 50,835,948.71 |
| 预提的高管年薪 | 15,767,331.71 | 17,335,865.36 |
| 应付未付款项 | 5,080,748.05 | 9,049,522.17 |
| 递延收益 | 1,683,342.41 | 1,384,385.49 |
| 公允价值变动 | 967,500.00 | - |
| 未实现利润 | 10,002,985.99 | - |
| 小计 | 73,479,449.99 | 78,605,721.73 |

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

人民币元

| 项目 | 暂时性差异金额 |
|-----------------|----------------|
| 期末数： | |
| 可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损： | |
| 减值准备 | 175,131,985.54 |
| 预提的高管年薪 | 105,115,544.75 |
| 应付未付款项 | 33,894,307.79 |
| 递延收益 | 11,222,282.74 |
| 公允价值变动 | 6,450,000.00 |
| 未实现利润 | 40,011,943.96 |
| 小计 | 371,826,064.78 |
| 期初数： | |
| 可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损： | |
| 减值准备 | 202,143,794.82 |
| 预提的高管年薪 | 69,343,461.44 |
| 应付未付款项 | 36,198,088.68 |
| 递延收益 | 5,537,541.95 |
| 小计 | 313,222,886.89 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

17. 其他非流动资产

本集团

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|----|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 林木 | 301,212,691.14 | 195,693,815.66 | (181,531.86) | 496,724,974.94 |
| 合计 | 301,212,691.14 | 195,693,815.66 | (181,531.86) | 496,724,974.94 |

以公允价值计量消耗性生物资产，林木因购买而增加人民币 32,195,053.45 元，因繁殖(育)而增加人民币 153,630,016.73 元，因出售而减少人民币 181,531.86 元，因公允价值变动而增加人民币 9,868,745.48 元。

2009年12月31日，本公司子公司阳江晨鸣林业发展有限公司、湛江晨鸣林业发展有限公司、黄冈晨鸣林业发展有限责任公司及南昌晨鸣林业发展有限公司消耗性生物资产经仲量联行西门有限公司评估，其公允价值为人民币 496,724,974.94 元。

18. 资产减值准备

本集团

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期收购子公司 增加资产减值准 备 | 本期减少 | | 期末账面余额 |
|----------------------|----------------|---------------|-------------------------|-----------------|------------------|----------------|
| | | | | 转回 | 转销 | |
| 一、坏账准备 | 218,773,938.26 | 81,753,324.65 | 1,424,054.35 | (46,305,759.88) | (888,168.11) | 254,757,389.27 |
| 其中：应收账款 | 167,227,971.21 | 55,114,005.88 | 873,077.89 | (31,819,165.13) | (716,775.11) | 190,679,114.74 |
| 其他应收款 | 51,545,967.05 | 26,639,318.77 | 550,976.46 | (14,486,594.75) | (171,393.00) | 64,078,274.53 |
| 二、存货跌价准备 | 134,806,380.46 | 8,411,605.23 | 4,605,460.87 | (31,088,210.26) | (103,655,263.26) | 13,079,973.04 |
| 三、可供出售金融资产减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 四、持有至到期投资减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 五、长期股权投资减值准备 | 1,998,538.07 | - | - | - | - | 1,998,538.07 |
| 六、投资性房地产减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 七、固定资产减值准备 | 1,795,998.85 | 4,506,016.14 | - | - | - | 6,302,014.99 |
| 八、工程物资减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 九、在建工程减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 十、生产性生物资产减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 其中：成熟生产性生物资产减值 准备 | - | - | - | - | - | - |
| 十一、油气资产减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 十二、无形资产减值准备 | - | - | - | - | - | - |
| 十三、商誉减值准备 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-------|----------------|---------------|--------------|-----------------|------------------|----------------|
| 十四、其他 | 142,210.00 | - | - | - | - | 142,210.00 |
| 合计 | 357,517,065.64 | 94,670,946.02 | 6,029,515.22 | (77,393,970.14) | (104,543,431.37) | 276,280,125.37 |

坏账准备本期增加额中含本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司所收购山东林盾木业股份有限公司增加的坏账准备人民币 1,424,054.35 元。

存货跌价准备本期增加额中含本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司所收购山东林盾木业股份有限公司增加的存货跌价准备人民币 4,605,460.87 元。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

18. 资产减值准备 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | | 期末账面余额 |
|------------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 一、坏账准备 | 153,502,449.59 | 58,911,751.90 | (37,308,142.57) | 25,926.62 | 175,131,985.54 |
| 其中：应收账款 | 134,601,849.59 | 37,726,150.31 | (30,853,390.65) | 25,926.62 | 141,500,535.87 |
| 其他应收款 | 18,900,600.00 | 21,185,601.59 | (6,454,751.92) | - | 33,631,449.67 |
| 二、存货跌价准备 | 46,500,597.16 | - | - | (46,500,597.16) | - |
| 三、可供出售金融资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 四、持有至到期投资减值准备 | - | - | - | - | - |
| 五、长期股权投资减值准备 | 1,998,538.07 | - | - | - | 1,998,538.07 |
| 六、投资性房地产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 七、固定资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 八、工程物资减值准备 | - | - | - | - | - |
| 九、在建工程减值准备 | - | - | - | - | - |
| 十、生产性生物资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 其中：成熟生产性生物资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 十一、油气资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 十二、无形资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 十三、商誉减值准备 | - | - | - | - | - |
| 十四、其他 | 142,210.00 | - | - | - | 142,210.00 |
| 合计 | 202,143,794.82 | 58,911,751.90 | (37,308,142.57) | (46,474,670.54) | 177,272,733.61 |

19. 短期借款

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------|------------------|------------------|
| 质押借款 | 39,093,574.20 | 3,178,705.32 |
| 票据贴现 | 2,091,067,806.59 | 401,110,381.77 |
| 保证借款(注1) | 40,000,000.00 | 57,086,500.00 |
| 信用借款 | 932,992,447.39 | 1,055,569,455.58 |
| 合计 | 3,103,153,828.18 | 1,516,945,042.67 |

注 1： 主要系本公司为子公司提供的担保借款，具体情况参见附注六、(3)(e)。

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|------------------|------------------|
| 票据贴现 | 1,771,325,998.80 | 217,370,008.75 |
| 信用借款 | 866,588,968.74 | 926,698,296.93 |
| 合计 | 2,637,914,967.54 | 1,144,068,305.68 |

本集团及本公司 2009 年 12 月 31 日的短期借款中无逾期借款。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

20. 交易性金融资产(负债)

本集团

人民币元

| 项目 | 期末公允价值 | 期初公允价值 |
|---------------|----------------|--------------|
| 交易性金融负债-远期结售汇 | (6,450,000.00) | (198,900.00) |
| 合计 | (6,450,000.00) | (198,900.00) |

人民币元

| 项目 | 期末公允价值 | 期初公允价值 |
|---------------|---------------|--------|
| 交易性金融资产-远期结售汇 | 14,900,000.00 | - |
| 合计 | 14,900,000.00 | - |

本公司

人民币元

| 项目 | 期末公允价值 | 期初公允价值 |
|---------------|----------------|--------|
| 交易性金融负债-远期结售汇 | (6,450,000.00) | - |
| 合计 | (6,450,000.00) | - |

21. 应付票据

本集团

人民币元

| 种类 | 期末数 | 期初数 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 544,532,508.19 | 367,627,562.14 |
| 合计 | 544,532,508.19 | 367,627,562.14 |

下一会计期间将到期的金额为人民币 544,532,508.19 元。

本公司

人民币元

| 种类 | 期末数 | 期初数 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 456,914,277.59 | 210,151,045.59 |
| 合计 | 456,914,277.59 | 210,151,045.59 |

下一会计期间将到期的金额为人民币 456,914,277.59 元。

2009年12月31日本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。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

22. 应付账款

本集团

应付账款明细如下：

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|------------------|------------------|
| 1年以内 | 1,885,379,043.87 | 2,493,702,616.41 |
| 1至2年 | 155,633,581.77 | 98,420,284.82 |
| 2至3年 | 52,665,733.96 | 17,647,797.85 |
| 3年以上 | 29,182,532.98 | 32,537,486.82 |
| 合计 | 2,122,860,892.58 | 2,642,308,185.90 |

本集团及本公司本期末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。

2009年12月31日，本集团及本公司应付账款中三年以上的为结算尾款，无账龄超过三年的大额应付款项。

账龄超过1年的大额应付账款情况的说明：

本集团账龄超过1年、单笔金额超过人民币500万元的大额应付账款金额为人民币14,379,295.86元，由于债权人未予催收，故该等款项尚未支付。截止本财务报表批准日，该等款项已支付人民币1,300,000.00元。

本公司

应付账款明细如下：

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|------------------|------------------|
| 1年以内 | 1,314,318,223.36 | 1,675,493,370.59 |
| 1至2年 | 15,805,938.91 | 17,223,583.36 |
| 2至3年 | 8,311,992.33 | 7,450,362.04 |
| 3年以上 | 11,192,901.19 | 15,864,479.18 |
| 合计 | 1,349,629,055.79 | 1,716,031,795.17 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

23. 预收款项

本集团

预收款项明细如下：

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|----------------|----------------|
| 1年以内 | 226,597,505.20 | 97,372,384.90 |
| 1年以上 | 6,526,185.91 | 4,321,193.67 |
| 合计 | 233,123,691.11 | 101,693,578.57 |

本公司

预收款项明细如下：

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|----------------|---------------|
| 1年以内 | 167,105,086.92 | 65,671,850.62 |
| 1年以上 | 1,773,809.46 | 347,607.25 |
| 合计 | 168,878,896.38 | 66,019,457.87 |

本集团及本公司本期末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。

本集团及本公司本期末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。

24. 应付职工薪酬

本集团

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|---------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 116,988,177.41 | 446,082,395.45 | (389,777,773.37) | 173,292,799.49 |
| 二、职工福利费 | 1,862,768.28 | 36,330,857.01 | (36,130,748.81) | 2,062,876.48 |
| 三、社会保险费 | 19,723,816.99 | 107,078,273.12 | (107,794,462.15) | 19,007,627.96 |
| 其中：1. 医疗保险费 | 12,380,155.40 | 22,419,105.63 | (23,210,956.45) | 11,588,304.58 |
| 2. 基本养老保险费 | 4,828,680.73 | 72,376,130.47 | (72,391,053.16) | 4,813,758.04 |
| 3. 失业保险费 | 241,174.38 | 6,671,309.04 | (6,580,873.03) | 331,610.39 |
| 4. 工伤保险费 | 16,064.03 | 3,254,972.28 | (3,222,501.28) | 48,535.03 |
| 5. 生育保险费 | 2,257,742.45 | 2,356,755.70 | (2,389,078.23) | 2,225,419.92 |
| 四、住房公积金 | 11,304,105.17 | 38,427,752.43 | (40,559,262.59) | 9,172,595.01 |
| 五、辞退福利 | - | - | - | - |
| 六、其他 | 19,682,534.62 | 273,888.90 | (237,011.81) | 19,719,411.71 |

| | | | | |
|---------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| 其中：中方住房补助基金 | 18,722,869.49 | - | - | 18,722,869.49 |
| 七、工会经费和职工教育经费 | 20,647,664.66 | 10,966,895.84 | (9,368,590.11) | 22,245,970.39 |
| 合计 | 190,209,067.13 | 639,160,062.75 | (583,867,848.84) | 245,501,281.04 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、财务报表项目附注 - 续

24. 应付职工薪酬 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 期初账面余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末账面余额 |
|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 70,985,190.59 | 196,797,103.99 | (161,025,020.67) | 106,757,273.91 |
| 二、职工福利费 | - | 13,965,613.74 | (13,965,613.74) | - |
| 三、社会保险费 | - | 37,167,831.21 | (37,167,831.21) | - |
| 其中：1. 医疗保险费 | - | 7,499,945.32 | (7,499,945.32) | - |
| 2. 基本养老保险费 | - | 24,403,700.97 | (24,403,700.97) | - |
| 3. 失业保险费 | - | 2,829,231.63 | (2,829,231.63) | - |
| 4. 工伤保险费 | - | 1,217,474.91 | (1,217,474.91) | - |
| 5. 生育保险费 | - | 1,217,478.38 | (1,217,478.38) | - |
| 四、住房公积金 | 1,338,130.84 | 14,896,585.36 | (16,234,716.20) | - |
| 五、辞退福利 | - | - | - | - |
| 六、其他 | 18,722,869.49 | - | - | 18,722,869.49 |
| 其中：中方住房补助基金 | 18,722,869.49 | - | - | 18,722,869.49 |
| 七、工会经费和职工教育经费 | 7,842,168.68 | 3,689,071.12 | (3,480,448.58) | 8,050,791.22 |
| 合计 | 98,888,359.60 | 266,516,205.42 | (231,873,630.40) | 133,530,934.62 |

25. 应交税费

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------|----------------|---------------|
| 增值税 | 66,671,372.07 | 10,700,714.79 |
| 营业税 | 7,355,951.33 | 8,328,952.19 |
| 城市建设维护税 | 1,142,128.84 | 310,202.69 |
| 企业所得税 | 39,908,712.66 | 9,374,319.26 |
| 个人所得税 | 1,386,280.36 | 663,205.18 |
| 房产税 | 6,765,846.63 | 4,889,784.09 |
| 印花税 | 4,011,290.96 | 4,259,535.24 |
| 土地使用税 | 9,183,246.64 | 10,025,255.88 |
| 教育费附加及其他 | 1,066,275.19 | 1,414,013.02 |
| 合计 | 137,491,104.68 | 49,965,982.34 |

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----|-----|-----|
|----|-----|-----|

| | | |
|-------|---------------|---------------|
| 增值税 | 39,797,434.73 | - |
| 营业税 | 6,377,500.65 | 7,376,897.19 |
| 企业所得税 | 16,779,258.16 | - |
| 个人所得税 | 967,038.93 | 415,724.04 |
| 房产税 | 1,780,764.90 | 1,797,106.29 |
| 印花税 | 1,904,954.52 | 2,834,609.11 |
| 土地使用税 | 2,459,130.84 | 3,731,843.88 |
| 合计 | 70,066,082.73 | 16,156,180.51 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

26. 应付股利

本集团及本公司

人民币元

| 单位名称 | 期末数 | 期初数 |
|------|-----------|-----------|
| 法人股 | 78,807.71 | 36,089.31 |
| 合计 | 78,807.71 | 36,089.31 |

27. 其他应付款

本集团

其他应付款明细如下：

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|----------------|----------------|
| 1年以内 | 122,415,639.41 | 205,978,354.37 |
| 1至2年 | 114,863,418.12 | 23,880,416.86 |
| 2至3年 | 25,071,672.83 | 80,003,356.68 |
| 3年以上 | 58,869,849.25 | 36,364,114.15 |
| 合计 | 321,220,579.61 | 346,226,242.06 |

本期山东晨鸣板材有限责任公司收购山东林盾木业股份有限公司，导致其他应付款2至3年账龄的余额增加人民币3,078,352.99元。

本集团及本公司本期末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。

账龄超过1年的大额其他应付款情况的说明：

人民币元

| 单位名称 | 金额 | 性质 |
|------|---------------|--------|
| 集团职工 | 59,805,987.16 | 职工激励基金 |
| 单位一 | 8,800,000.00 | 往来款 |
| 合计 | 68,605,987.16 | -- |

金额较大的其他应付款说明：

人民币元

| 单位名称 | 金额 | 性质 |
|------|---------------|-------------|
| 集团职工 | 59,992,093.26 | 职工激励基金 |
| 单位一 | 22,848,000.00 | 应付子公司少数股东股利 |
| 单位二 | 19,147,819.41 | 往来款 |
| 单位三 | 13,489,534.17 | 应付子公司少数股东股利 |

| | | |
|----|----------------|----|
| 合计 | 115,477,446.84 | -- |
|----|----------------|----|

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

27. 其他应付款 - 续

本公司

其他应付款明细如下：

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|----------------|----------------|
| 1年以内 | 116,599,406.85 | 151,374,567.79 |
| 1至2年 | 67,329,510.18 | 27,036,339.92 |
| 2至3年 | 14,923,088.56 | 91,357,173.17 |
| 3年以上 | 27,107,340.00 | 13,331,160.98 |
| 合计 | 225,959,345.59 | 283,099,241.86 |

账龄超过1年的大额其他应付款情况的说明：

人民币元

| 单位名称 | 金额 | 性质 |
|------|---------------|--------|
| 公司职工 | 38,774,284.78 | 职工激励基金 |
| 单位一 | 8,800,000.00 | 往来款 |
| 合计 | 47,574,284.78 | -- |

金额较大的其他应付款说明：

人民币元

| 单位名称 | 金额 | 性质 |
|------|---------------|--------|
| 公司职工 | 38,774,284.78 | 职工激励基金 |
| 合计 | 38,774,284.78 | -- |

28. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下：

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------------|----------------|------------------|
| 一年内到期的长期借款 | 345,353,527.87 | 1,038,125,240.62 |
| 合计 | 345,353,527.87 | 1,038,125,240.62 |

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的长期借款 | 252,423,000.00 | 883,602,600.00 |

| | | |
|----|----------------|----------------|
| 合计 | 252,423,000.00 | 883,602,600.00 |
|----|----------------|----------------|

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

28. 一年内到期的非流动负债 - 续

(2) 一年内到期的长期借款

i. 一年内到期的长期借款

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------|----------------|------------------|
| 抵押借款(注 2) | 91,223,477.87 | 84,475,340.62 |
| 保证借款(注 1) | 1,707,050.00 | 70,047,300.00 |
| 信用借款 | 252,423,000.00 | 883,602,600.00 |
| 合计 | 345,353,527.87 | 1,038,125,240.62 |

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|----------------|----------------|
| 信用借款 | 252,423,000.00 | 883,602,600.00 |
| 合计 | 252,423,000.00 | 883,602,600.00 |

注 1: 系由本公司为子公司提供的担保借款, 具体金额参见附注六、(3)e。

注 2: 抵押借款的抵押资产类别以及金额, 参见附注五、11。

ii. 金额前五名的一年内到期的长期借款

本集团

人民币元

| 贷款单位 | 借款 起始日 | 借款 终止日 | 币种 | 利率 (%) | 期末数 | | 期初数 | |
|------|-------------|-------------|-----|-----------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | | | 外币金额 | 本币金额 | 外币金额 | 本币金额 |
| 银行一 | 2008年2月27日 | 2010年12月27日 | RMB | 4.86 | - | 150,000,000.00 | - | 200,000,000.00 |
| 银行二 | 2009年5月11日 | 2010年11月10日 | USD | 1.15 | 10,000,000.00 | 68,282,000.00 | - | - |
| 银行三 | 2006年11月29日 | 2010年12月15日 | USD | 1.45 | 7,000,000.00 | 47,797,400.00 | 7,000,000.00 | 47,842,200.00 |
| 银行四 | 2005年2月28日 | 2010年12月15日 | USD | 2.20 | 5,333,334.00 | 36,417,071.22 | 5,333,334.00 | 36,451,204.56 |
| 银行五 | 2009年3月19日 | 2010年09月18日 | USD | 1.15 | 5,000,000.00 | 34,141,000.00 | - | - |
| 合计 | | | | | 27,333,334.00 | 336,637,471.22 | 12,333,334.00 | 284,293,404.56 |

本公司

人民币元

| 贷款单位 | 借款 起始日 | 借款 终止日 | 币种 | 利率 (%) | 期末数 | | 期初数 | |
|------|------------|-------------|-----|-----------|---------------|----------------|------|----------------|
| | | | | | 外币金额 | 本币金额 | 外币金额 | 本币金额 |
| 银行一 | 2008年2月27日 | 2010年12月27日 | RMB | 4.86 | - | 150,000,000.00 | - | 200,000,000.00 |
| 银行二 | 2009年5月11日 | 2010年11月10日 | USD | 1.15 | 10,000,000.00 | 68,282,000.00 | - | - |
| 银行三 | 2009年3月19日 | 2010年9月18日 | USD | 1.15 | 5,000,000.00 | 34,141,000.00 | - | - |
| 合计 | | | | | 15,000,000.00 | 252,423,000.00 | - | 200,000,000.00 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

29. 其他流动负债

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-------|-----|------------------|
| 短期融资券 | - | 1,941,874,444.43 |
| 合计 | - | 1,941,874,444.43 |

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|-------|-----|------------------|
| 短期融资券 | - | 1,941,874,444.43 |
| 合计 | - | 1,941,874,444.43 |

本公司经中国人民银行文件银发【2007】427号文件批准，于2008年6月10日及2008年8月29日分别发行了一年期面值总额为人民币700,000,000.00元及人民币1,200,000,000.00元的短期融资券，该融资券不设立担保，年利率为5.20%，截至2009年12月31日已到期并一次性还本付息。

30. 长期借款

(1) 长期借款分类

本集团

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|----------|------------------|------------------|
| 保证借款(注1) | 1,452,357,300.00 | 656,960,550.00 |
| 抵押借款(注2) | 205,341,955.16 | 298,214,237.92 |
| 信用借款 | 3,429,724,927.10 | 3,064,076,035.94 |
| 合计 | 5,087,424,182.26 | 4,019,250,823.86 |

上述借款的偿还期限为2011至2023年，包括浮动利率借款及固定利率借款，借款年利率为1.09%到5.47%。

注1： 系由本公司为子公司的借款提供担保，具体金额参见附注六、(3)(e)。

注2： 抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、11。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

30. 长期借款 - 续

(1) 长期借款分类 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------|------------------|------------------|
| 抵押借款 | - | - |
| 保证借款 | - | - |
| 信用借款 | 3,418,358,035.94 | 3,064,076,035.94 |
| 合计 | 3,418,358,035.94 | 3,064,076,035.94 |

上述借款的偿还期限为 2011 年至 2013 年，包括浮动利率借款及固定利率借款，借款年利率为 1.09%到 5.35%。

(2) 金额前五名的长期借款

本集团

人民币元

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率 (%) | 期末数 | | 期初数 | |
|------|-------------|-------------|-----|--------|---------------|------------------|--------------|----------------|
| | | | | | 外币金额 | 本币金额 | 外币金额 | 本币金额 |
| 银行一 | 2008年3月25日 | 2023年3月24日 | USD | 2.96 | 76,500,000.00 | 522,357,300.00 | 1,000,000.00 | 6,834,600.00 |
| 银行二 | 2009年12月10日 | 2012年12月10日 | RMB | 3.81 | - | 450,000,000.00 | - | - |
| 银行三 | 2008年12月23日 | 2011年12月22日 | RMB | 4.86 | - | 400,000,000.00 | - | 400,000,000.00 |
| 银行四 | 2008年12月23日 | 2011年11月22日 | RMB | 4.86 | - | 300,000,000.00 | - | 300,000,000.00 |
| 银行五 | 2009年9月28日 | 2012年9月27日 | RMB | 3.51 | - | 280,000,000.00 | - | - |
| 合计 | | | | | 76,500,000.00 | 1,952,357,300.00 | 1,000,000.00 | 706,834,600.00 |

本公司

人民币元

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率 (%) | 期末数 | | 期初数 | |
|------|-------------|-------------|-----|--------|---------------|----------------|------|----------------|
| | | | | | 外币金额 | 本币金额 | 外币金额 | 本币金额 |
| 银行一 | 2008年12月23日 | 2011年12月22日 | RMB | 4.86 | - | 400,000,000.00 | - | 400,000,000.00 |
| 银行二 | 2008年12月23日 | 2011年11月22日 | RMB | 4.86 | - | 300,000,000.00 | - | 300,000,000.00 |
| 银行三 | 2009年9月28日 | 2012年9月27日 | RMB | 3.51 | - | 280,000,000.00 | - | - |
| 银行四 | 2009年12月28日 | 2011年12月28日 | USD | 1.20 | 30,000,000.00 | 204,846,000.00 | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----|-------------|-------------|-----|------|---------------|------------------|---|----------------|
| 银行五 | 2009年10月20日 | 2011年10月19日 | USD | 1.38 | 30,000,000.00 | 204,846,000.00 | - | - |
| 合计 | | | | | 60,000,000.00 | 1,389,692,000.00 | - | 700,000,000.00 |

31. 递延收益

本集团

人民币元

| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 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(1) | 13,416,500.00 | 26,540,000.00 | 1,178,956.90 | 38,777,543.10 |
| 国家科技支撑计划课题经费(2) | 1,731,203.33 | 1,503,100.00 | 37,674.42 | 3,196,628.91 |
| 松花江环保项目专项经费(3) | 30,852,083.28 | 2,900,000.00 | 2,053,750.13 | 31,698,333.15 |
| 碱回收系统改造 | 1,456,250.00 | - | 75,000.00 | 1,381,250.00 |
| 大气污染防治补助资金 | 1,000,000.00 | - | - | 1,000,000.00 |
| 污水处理及节水改造项目 | 4,700,000.00 | - | 335,714.29 | 4,364,285.71 |
| 技改项目财政补助 | 2,500,000.00 | - | 167,857.11 | 2,332,142.89 |
| 湛江木浆项目和桉树林建设项目(4) | - | 37,996,000.00 | - | 37,996,000.00 |
| 其他 | 1,092,338.62 | - | 27,906.46 | 1,064,432.16 |
| 合计 | 56,828,375.23 | 68,939,100.00 | 3,876,859.31 | 121,890,615.92 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

31. 递延收益 - 续

本公司

人民币元

| 类别 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|-----------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| 环境保护专项资金补助(1) | 2,714,000.00 | 4,620,000.00 | 372,778.33 | 6,961,221.67 |
| 国家科技支撑计划课题经费(2) | 1,731,203.33 | 1,503,100.00 | 37,674.42 | 3,196,628.91 |
| 其他 | 1,092,338.62 | - | 27,906.46 | 1,064,432.16 |
| 合计 | 5,537,541.95 | 6,123,100.00 | 438,359.21 | 11,222,282.74 |

- (1) 根据武汉市财政局及武汉市经济委员会《市财政局、市经委关于拨付2009年市工业节能专项资金的通知》，本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于2009年收到节能技术改造专项资金人民币1,000,000.00元。

根据德州市财政局《关于下达2009年十大重点节能工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程建设扩大内需国家补助预算指标的通知》，本公司子公司山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司于2009年收到4400节能减排改造专项资金人民币6,700,000.00元。

根据财政部《财政部关于预拨2008年节能技术改造财政奖励资金(第一批)的通知》，本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司于2009年收到DIP车间和10号纸机节能改造专项资金人民币4,140,000.00元；根据吉林省财政厅《关于下达2007年和2008年节能技术改造财政奖励资金清算指标的通知》，本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司于2009年收到DIP车间和10号纸机节能改造专项资金人民币2,730,000.00元。

根据呼伦贝尔市财政局《关于下达2009年中央和自治区环境保护专项资金项目预算的通知》，本公司子公司海拉尔晨鸣纸业有限责任公司于2009年收到环境保护专项工程专项资金人民币1,000,000.00元。

根据湖北省财政厅《省财政厅关于预拨2008年节能技术改造财政奖励资金(第一批)的通知》，本公司子公司赤壁晨鸣纸业有限责任公司于2009年收到节能技改奖励补助人民币2,000,000.00元；根据湖北省财政厅《省财政厅关于下达2009年重点产业振兴和技术改造(第一批)项目建设扩大内需国债投资预算(拨款)的通知》，本公司子公司赤壁晨鸣纸业有限责任公司于2009年收到技改补助人民币3,800,000.00元。

根据寿光市财政局《关于拨付节能技术改造财政奖励资金的通知》，本公司于2009年收到沼气脱硫发电项目专用资金人民币1,620,000.00元；根据寿光市财政局《关于拨付省级生态补偿资金的通知》，本公司于2009年收到造纸废水深度处理回用项目专用资金人民币3,000,000.00元。

根据延边朝鲜族自治州财政局《关于2009年州本级环境污染治理资金的通知》，本公司之子公司

司延边晨鸣纸业有限公司于 2009 年收到专项资金人民币 550,000.00 元,该专项资金主要用于循环经济和资源节约重大示范项目建设。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

31. 递延收益 - 续

本公司 - 续

- (2) 根据山东省财政厅及山东省科学技术厅《关于下达 2007 年度国家科技支撑计划课题(第二批)预算指标的通知》，本公司于 2009 年收到国家科技支撑计划课题经费人民币 1,503,100.00 元。
- (3) 根据吉林省财政厅《关于下达 2008 年三河三湖及松花江流域水污染防治财政专项资金预算的通知》，本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司于 2009 年收到污水处理改造工程专项资金人民币 900,000.00 元；根据黑龙江省财政厅规划厅《〈松花江流域水污染防治规划(2006-2010 年)〉工业治理项目实行“以奖代补”》，本公司子公司富裕晨鸣纸业有限责任公司于 2009 年收到工业治理项目专项资金人民币 2,000,000.00 元。
- (4) 根据湛江市财政局《关于下达 2009 年重点产业振兴和技术改造(第一批)项目建设扩大内需国债投资预算(拨款)的通知》，本公司子公司湛江晨鸣浆纸有限公司于 2009 年收到人民币 35,000,000.00 元，用于建设湛江 70 万吨木浆项目；根据广东省财政厅《关于下达 2009 年度中央及省级林业贴息贷款项目资金的通知》，本公司子公司湛江晨鸣林业发展有限公司于 2009 年收到人民币 2,996,000.00 元，用于建设湛江 75 万亩桉树速生丰产林。

32. 其他非流动负债

本集团及本公司

人民币元

| 债券名称 | 面值 | 发行日期 | 期限 | 发行金额 | 期初应付利息 | 本期应计利息 | 本期已付利息 | 期末应付利息 | 期末余额 |
|------|------------------|------------|-----|------------------|--------|--------------|--------|----------------|------------------|
| 中期票据 | 1,200,000,000.00 | 2009年12月2日 | 三年期 | 1,189,200,000.00 | - | 5,334,415.60 | - | (5,050,000.00) | 1,189,484,415.60 |

根据中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》(中市协注[2009]MTN102号)，本公司于 2009 年 12 月 2 日发行了三年期面值总额为人民币 1,200,000,000.00 元的中期票据，年利率为 5.05%，每年 12 月 2 日付息一次，到期还本。本公司实际收到的认购款净额约为人民币 1,189,200,000.00 元，实际利率为 5.38%。

于 2009 年 12 月 31 日，上述中期票据应付利息为人民币 5,050,000.00 元。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

33. 股本

本公司注册及实收股本共计人民币 2,062,045,941.00 元，每股面值 1 元，股份种类及其结构如下：

人民币元

| | 期初数 | 本期变动 | | | | | 期末数 |
|-----------------|------------------|----------------|----|-------|-----------------|-----------------|------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 2009 年度： | | | | | | | |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | |
| 1. 国有法人持股 | 293,003,657.00 | - | - | - | - | - | 293,003,657.00 |
| 2. 其他内资持股 | 10,983,469.00 | - | - | - | (688,321.00) | (688,321.00) | 10,295,148.00 |
| 有限售条件股份合计 | 303,987,126.00 | - | - | - | (688,321.00) | (688,321.00) | 303,298,805.00 |
| 二、无限售条件股份 | | | | | | | |
| 1. 人民币普通股 | 809,291,330.00 | - | - | - | 688,321.00 | 688,321.00 | 809,979,651.00 |
| 2. 境内上市外资股 | 557,497,485.00 | - | - | - | - | - | 557,497,485.00 |
| 3. 境外上市外资股 | 391,270,000.00 | - | - | - | - | - | 391,270,000.00 |
| 无限售条件股份合计 | 1,758,058,815.00 | - | - | - | 688,321.00 | 688,321.00 | 1,758,747,136.00 |
| 三、股份总数 | 2,062,045,941.00 | - | - | - | - | - | 2,062,045,941.00 |
| 2008 年度： | | | | | | | |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | |
| 1. 国有法人持股 | 328,573,657.00 | - | - | - | (35,570,000.00) | (35,570,000.00) | 293,003,657.00 |
| 2. 其他内资持股 | 10,926,796.00 | - | - | - | 56,673.00 | 56,673.00 | 10,983,469.00 |
| 有限售条件股份合计 | 339,500,453.00 | - | - | - | (35,513,327.00) | (35,513,327.00) | 303,987,126.00 |
| 二、无限售条件股份 | | | | | | | |
| 1. 人民币普通股 | 809,348,003.00 | - | - | - | (56,673.00) | (56,673.00) | 809,291,330.00 |
| 2. 境内上市外资股 | 557,497,485.00 | - | - | - | - | - | 557,497,485.00 |
| 3. 境外上市外资股 | - | 355,700,000.00 | - | - | 35,570,000.00 | 391,270,000.00 | 391,270,000.00 |
| 无限售条件股份合计 | 1,366,845,488.00 | 355,700,000.00 | - | - | 35,513,327.00 | 391,213,327.00 | 1,758,058,815.00 |
| 三、股份总数 | 1,706,345,941.00 | 355,700,000.00 | - | - | - | 355,700,000.00 | 2,062,045,941.00 |

注 1： 经香港联合交易所有限公司核准，本公司于 2008 年 6 月公开发行 355,700,000 股 H 股。

注 2： 本公司相关国有股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资

股(H股)35,570,000股。

上述发行新股所新增股本已经中瑞岳华会计师事务所验证,并出具了编号为中瑞岳华验字【2008】第2189号的验资报告。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

34. 资本公积

本集团

人民币元

| | 期初数 | 本期增加 | 期末数 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 2009年度: | | | |
| 资本溢价 | | | |
| 其中: 投资者投入的资本 | 4,110,278,083.64 | - | 4,110,278,083.64 |
| 可转换公司债券行使转换权 | 2,018,215,301.98 | - | 2,018,215,301.98 |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - | (737,021,418.15) |
| 其他资本公积 | | | |
| 其中: 原制度资本公积转入 | 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 | 6,093,483,801.92 | - | 6,093,483,801.92 |
| 2008年度: | | | |
| 资本溢价 | | | |
| 其中: 投资者投入的资本 | 1,754,786,187.93 | 2,355,491,895.71 | 4,110,278,083.64 |
| 可转换公司债券行使转换权 | 2,018,215,301.98 | - | 2,018,215,301.98 |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - | (737,021,418.15) |
| 其他资本公积 | | | |
| 其中: 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 | 3,737,991,906.21 | 2,355,491,895.71 | 6,093,483,801.92 |

股本溢价上期增加数主要系公司发行H股所收到的募集资金扣除发行费用及股本后,增加本公司资本公积人民币2,355,491,895.71元。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

34. 资本公积 - 续

本公司

人民币元

| | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|--------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 2009年度 | | | | |
| 资本溢价 | | | | |
| 其中：投资者投入的资本 | 4,110,278,083.6 4 | - | - | 4,110,278,083.6 4 |
| 可转换公司债券行使转换权 | 2,018,215,301.9 8 | - | - | 2,018,215,301.9 8 |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - | - | (737,021,418.15) |
| 其他资本公积 | | | | |
| 其中：原制度资本公积转入 | 778,727,767.93 | - | - | 778,727,767.93 |
| 其他 | 14,016,253.37 | - | - | 14,016,253.37 |
| 合计 | 6,184,215,988.7 7 | - | - | 6,184,215,988.7 7 |
| 2008年度 | | | | |
| 资本溢价 | | | | |
| 其中：投资者投入的资本 | 1,754,786,187.9 3 | 2,355,491,895.7 1 | - | 4,110,278,083.6 4 |
| 可转换公司债券行使转换权 | 2,018,215,301.9 8 | - | - | 2,018,215,301.9 8 |
| 资本公积转增股本 | (737,021,418.15) | - | - | (737,021,418.15) |
| 其他资本公积 | | | | |
| 其中：原制度资本公积转入 | 778,727,767.93 | - | - | 778,727,767.93 |
| 其他 | 12,670,520.05 | 7,797,733.32 | (6,452,000.00) | 14,016,253.37 |
| 合计 | 3,827,378,359.7 4 | 2,363,289,629.0 3 | (6,452,000.00) | 6,184,215,988.7 7 |

其他资本公积其他上期减少数系本公司之子公司襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司已于上年注销，则以前年度公司以商标使用权对其投资而增加的人民币6,452,000.00元由其他资本公积转出；上期增加数系集团内子公司借款超过一年期银行存款利息部分计入资本公积金额。

35. 盈余公积

本集团

人民币元

| 项目 | 期初余额 | 本期计提 | 期末余额 |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| 2009 年度: | | | |
| 法定盈余公积金 | 825,476,850.53 | 81,452,196.96 | 906,929,047.49 |
| 合计 | 825,476,850.53 | 81,452,196.96 | 906,929,047.49 |
| 2008 年度: | | | |
| 法定盈余公积金 | 723,742,920.58 | 101,733,929.95 | 825,476,850.53 |
| 合计 | 723,742,920.58 | 101,733,929.95 | 825,476,850.53 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

35. 盈余公积 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 期初余额 | 本期计提 | 期末余额 |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 2009年度: | | | |
| 法定盈余公积金 | 813,287,268.62 | 81,452,196.96 | 894,739,465.58 |
| 合计 | 813,287,268.62 | 81,452,196.96 | 894,739,465.58 |
| 2008年度: | | | |
| 法定盈余公积金 | 711,553,338.67 | 101,733,929.95 | 813,287,268.62 |
| 合计 | 711,553,338.67 | 101,733,929.95 | 813,287,268.62 |

36. 未分配利润

本集团

人民币元

| | 金额 | 提取或分配比例 |
|-------------|------------------|---------|
| 2009年度: | | |
| 年初未分配利润 | 3,277,192,810.40 | |
| 加: 本年净利润 | 835,947,981.16 | |
| 减: 提取法定盈余公积 | (81,452,196.96) | (1) |
| 应付普通股股利 | (103,102,297.05) | (2) |
| 年末未分配利润 | 3,928,586,297.55 | |
| 2008年度: | | |
| 年初未分配利润 | 2,576,650,349.38 | |
| 加: 本年净利润 | 1,075,291,741.53 | |
| 减: 提取法定盈余公积 | (101,733,929.95) | (1) |
| 应付普通股股利 | (273,015,350.56) | (2) |
| 年末未分配利润 | 3,277,192,810.40 | |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

36. 未分配利润 - 续

本公司

人民币元

| | 金额 | 提取或分配比例 |
|-------------|------------------|---------|
| 2009 年度: | | |
| 年初未分配利润 | 2,152,346,247.34 | |
| 加: 本年净利润 | 814,521,969.57 | |
| 减: 提取法定盈余公积 | (81,452,196.96) | (1) |
| 应付普通股股利 | (103,102,297.05) | (2) |
| 年末未分配利润 | 2,782,313,722.90 | |
| 2008 年度: | | |
| 年初未分配利润 | 1,509,756,228.39 | |
| 加: 本年净利润 | 1,017,339,299.46 | |
| 减: 提取法定盈余公积 | (101,733,929.95) | (1) |
| 应付普通股股利 | (273,015,350.56) | (2) |
| 年末未分配利润 | 2,152,346,247.34 | |

(1) 提取法定盈余公积

根据公司章程规定,法定盈余公积金按净利润之 10%提取。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本 50%以上的,可不再提取。

(2) 本年度股东大会已批准的现金股利

2008 年度公司按已发行之股份 2,062,045,941 股(每股面值人民币 1 元)计算,以每 10 股向全体股东派发现金红利人民币 0.5 元(含税)。

(3) 资产负债表日后决议的利润分配情况

根据董事会的提议,2009 年度拟按已发行之股份 2,062,045,941 股(每股面值人民币 1 元)计算,每 10 股向全体股东派发现金红利人民币 3.0 元(含税)。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

(4) 子公司已提取的盈余公积

截止 2009 年 12 月 31 日,本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 337,881,355.98 元(2008 年 12 月 31 日:人民币 310,216,818.12 元)。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

37. 营业收入

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 主营业务收入 | | |
| 其中：机制纸 | 14,083,887,907.78 | 14,573,920,950.63 |
| 电及汽 | 238,892,641.07 | 235,551,601.42 |
| 建筑材料 | 340,100,005.22 | 512,594,168.67 |
| 造纸化工用品 | 31,390,145.44 | 88,639,870.79 |
| 酒店收入 | 40,925,941.35 | 24,148,863.00 |
| 其他 | 18,922,378.15 | 8,637,234.46 |
| 其他业务收入 | | |
| 其中：原材料、半成品销售 | 110,997,444.12 | 67,340,417.99 |
| 安装工程及机修车间 | 1,516,647.62 | 5,178,594.13 |
| 租金收入 | 5,888,411.26 | 4,523,895.02 |
| 其他 | 12,107,827.49 | 9,057,839.66 |
| 合计 | 14,884,629,349.50 | 15,529,593,435.77 |

(1) 主营业务收入中纸制品分地区情况如下：

人民币元

| 地区名称 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|-------------------|-------------------|
| 中国大陆 | 12,297,186,133.31 | 12,632,916,470.61 |
| 美国 | 157,117,644.23 | 49,658,043.08 |
| 中国香港 | 374,478,230.81 | 207,129,713.98 |
| 日本 | 308,298,475.22 | 146,670,066.70 |
| 南非 | 128,115,404.52 | 236,460,387.56 |
| 境外其他 | 818,692,019.69 | 1,301,086,268.70 |
| 合计 | 14,083,887,907.78 | 14,573,920,950.63 |

(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：

人民币元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例(%) |
|------|----------------|-----------------|
| 客户一 | 273,621,072.39 | 1.84 |
| 客户二 | 210,208,620.86 | 1.41 |
| 客户三 | 154,452,967.65 | 1.04 |
| 客户四 | 131,356,211.78 | 0.88 |
| 客户五 | 115,144,426.97 | 0.77 |
| 合计 | 884,783,299.65 | 5.94 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

37. 营业收入 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 主营业务收入 | | |
| 其中：机制纸 | 12,608,435,463.26 | 13,094,562,909.82 |
| 电及汽 | 230,585,534.91 | 174,746,161.71 |
| 其他业务收入 | | |
| 其中：原材料、半成品销售 | 514,662,428.53 | 280,625,675.72 |
| 其他 | 4,294,785.90 | 7,847,527.15 |
| 合计 | 13,357,978,212.60 | 13,557,782,274.40 |

38. 营业成本

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 主营业务 | | |
| 其中：机制纸 | 11,545,540,911.31 | 11,814,955,646.90 |
| 电及汽 | 144,143,760.11 | 199,485,256.28 |
| 建筑材料 | 267,499,944.43 | 444,273,179.83 |
| 造纸化工用品 | 15,027,019.84 | 36,970,588.86 |
| 酒店成本 | 11,672,673.72 | 8,356,343.20 |
| 其他 | 5,626,390.51 | 3,679,523.24 |
| 其他业务 | | |
| 其中：原材料、半成品 | 65,139,911.30 | 44,323,831.54 |
| 安装工程及机修车间 | - | 3,087,541.74 |
| 租金支出 | 55,983.19 | 61,605.68 |
| 其他 | 2,709,267.01 | 1,568,823.53 |
| 合计 | 12,057,415,861.42 | 12,556,762,340.80 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

38. 营业成本 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 主营业务 | | |
| 其中：机制纸 | 11,000,256,296.99 | 11,534,107,290.70 |
| 电及汽 | 138,527,287.10 | 143,771,971.54 |
| 其他业务 | | |
| 其中：原材料、半成品 | 480,950,981.72 | 269,069,303.09 |
| 其他 | - | 2,974,132.70 |
| 合计 | 11,619,734,565.81 | 11,949,922,698.03 |

39. 营业税金及附加

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计缴标准 |
|---------|---------------|---------------|------|
| 营业税 | 7,133,927.79 | 3,036,742.52 | 注(1) |
| 城市维护建设税 | 5,539,020.33 | 5,661,963.50 | 注(1) |
| 教育费附加 | 3,595,858.69 | 3,883,648.29 | 注(1) |
| 合计 | 16,268,806.81 | 12,582,354.31 | -- |

注 1： 上述营业税金及附加的计提标准参见附注三。

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计缴标准 |
|-----|------------|------------|------|
| 营业税 | 452,585.56 | 306,581.16 | 注(1) |

注 1： 上述营业税金及附加的计提标准参见附注三。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

40. 资产减值损失

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 坏账损失 | 35,447,564.77 | (43,734,984.55) |
| 存货跌价损失 | (22,676,605.03) | 127,748,848.59 |
| 股权投资减值损失 | - | 548,538.07 |
| 固定资产减值损失 | 4,506,016.14 | 8,562,932.76 |
| 合计 | 17,276,975.88 | 93,125,334.87 |

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|-----------------|
| 坏账损失 | 21,603,609.33 | (29,002,386.79) |
| 存货跌价损失 | - | 40,386,319.31 |
| 股权投资减值损失 | - | 548,538.07 |
| 合计 | 21,603,609.33 | 11,932,470.59 |

41. 公允价值变动损益

本集团

人民币元

| 产生公允价值变动损益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|---------------|--------------|
| 按公允价值计量的生物资产 | 9,868,745.48 | 918,451.60 |
| 按公允价值计量的衍生金融工具 | 8,443,100.00 | 1,738,200.00 |
| 合计 | 18,311,845.48 | 2,656,651.60 |

本公司

人民币元

| 产生公允价值变动损益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|----------------|-------|
| 按公允价值计量的衍生金融工具 | (6,450,000.00) | - |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

42. 投资收益

本集团

投资收益明细情况

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | - | 85,876.96 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | (15,689,081.65) | (23,167,629.22) |
| 合计 | (15,689,081.65) | (23,081,752.26) |

按成本法核算的长期股权投资收益

人民币元

| 被投资单位 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期比上期增减变动的原因 |
|------------|-------|-----------|--------------|
| 潍坊创业投资有限公司 | - | 85,876.96 | -- |
| 合计 | - | 85,876.96 | -- |

按权益法核算的长期股权投资收益

人民币元

| 被投资单位 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期比上期增减变动的原因 |
|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司 | (15,868,038.28) | (22,643,889.73) | 被投资方亏损减少 |
| 江西江报传媒彩印有限公司 | (304,351.57) | - | 新增亏损 |
| 寿光丽奔制纸有限公司 | 483,308.20 | (523,739.49) | 被投资方亏损转盈利 |
| 合计 | (15,689,081.65) | (23,167,629.22) | -- |

本公司

投资收益明细情况

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 116,988,000.00 | 168,201,020.17 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | (3,552,717.43) |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | (15,689,081.65) | (23,167,629.22) |
| 委托贷款收益 | 91,520,754.27 | 161,487,208.39 |
| 合计 | 192,819,672.62 | 302,967,881.91 |

公司的投资收益汇回不存在重大限制。

按成本法核算的长期股权投资收益

人民币元

| 被投资单位 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期比上期增减变动的的原因 |
|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 81,488,000.00 | 81,488,000.00 | -- |
| 山东晨鸣热电股份有限公司 | - | 56,111,289.65 | 本年未分配股利 |
| 赤壁晨鸣纸业有限公司 | 10,000,000.00 | 19,200,000.00 | 本年分配股利减少 |
| 延边晨鸣纸业有限公司 | - | 11,315,853.56 | 本年未分配股利 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 25,500,000.00 | - | 上年未分配股利 |
| 潍坊创业投资有限公司 | - | 85,876.96 | -- |
| 合计 | 116,988,000.00 | 168,201,020.17 | |

本公司按权益法核算的长期股权投资收益与本集团一致。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

43. 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--|----------------|----------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 12,345,492.47 | 3,788,007.38 |
| 其中：固定资产处置利得 | 12,345,492.47 | 3,788,007.38 |
| 无形资产处置利得 | - | - |
| 保险赔款 | 4,733,608.90 | 12,888,742.85 |
| 违约金及罚款收入 | 17,027.94 | 8,733,073.48 |
| 债务重组收益 | 329,236.08 | 103,365.66 |
| 无法支付的债务 | 11,627,066.18 | 7,188,103.61 |
| 企业取得少数股权投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的损益 | - | 28,209,117.78 |
| 企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的损益(附注五、55) | 10,490,441.40 | 60,519.78 |
| 政府补助 | 159,814,323.91 | 211,936,111.85 |
| 其他 | 2,381,209.92 | 1,459,182.43 |
| 合计 | 201,738,406.80 | 274,366,224.82 |

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|---------------|----------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 10,913,787.81 | 1,966,033.29 |
| 其中：固定资产处置利得 | 10,913,787.81 | 1,966,033.29 |
| 无形资产处置利得 | - | - |
| 违约金及罚款收入 | 9,527.00 | 8,257,156.10 |
| 无法支付的债务 | 4,286,716.52 | 6,453,734.07 |
| 债务重组收益 | 217,735.12 | - |
| 政府补助 | 81,953,875.21 | 125,334,696.67 |
| 其他 | 1,564,189.97 | 681,773.53 |
| 合计 | 98,945,831.63 | 142,693,393.66 |

五、财务报表项目附注 - 续

43. 营业外收入 - 续

(2) 政府补助明细

① 根据寿光市财政局《关于拨付专项资金的通知》(寿财预指字[2009]595号和596号), 本公司于2009年收到财政扶持金人民币35,000,000.00元和人民币5,000,000.00元。

根据寿光市财政局《关于下达晨鸣纸业财政扶持资金的通知》(寿财预指字[2009]535号和118号), 本公司于2009年收到财政扶持金人民币20,000,000.00元和人民币5,109,600.00元。

根据寿光市财政局《关于拨付晨鸣纸业项目奖励资金的通知》(寿财预指字[2009]152号)和《关于拨付晨鸣纸业科技创新资金的通知》(寿财企[2009]49号), 本公司于2009年收到财政扶持金人民币12,900,000.00元和人民币3,000,000.00元。

② 根据齐河县人民政府《关于同意拨付山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司部分财政扶持金的批复》(齐政字[2010]4号), 公司之子公司山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司于2009年收到财政扶持金人民币19,389,750.00元。

③ 根据南昌市财政局《关于同意拨付江西晨鸣纸业有限责任公司财政扶持资金的批复》, 公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司2009年收到财政扶持金人民币15,000,000.00元。

根据南昌市环保局和南昌市财政局《关于下达2008年度第二批市级环保专项资金项目计划的通知》, 公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司2009年收到财政扶持金人民币2,800,000.00元。

④ 根据延边州财政局《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》([2001]37号和[2001]99号), 公司之子公司延边晨鸣纸业有限公司收到财政扶持金人民币4,487,000.00元。

⑤ 根据2006年8月国家税务总局颁布的财税[2006]102号文, 本公司之子公司以三剩物和次小薪材作为主要原料缴纳的增值税享受即征即退人民币19,523,996.24元。

⑥ 当期递延收益摊销人民币3,876,859.31元, 详见附注五、31。

⑦ 其他系当地人民政府为支持本公司及子公司发展而给予的财政奖励资金及其他扶持金。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、财务报表项目附注 - 续

44. 营业外支出

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 10,496,542.97 | 5,007,364.04 |
| 其中：固定资产处置损失 | 10,496,542.97 | 5,007,364.04 |
| 无形资产处置损失 | - | - |
| 捐赠支出 | 303,100.00 | 5,629,166.60 |
| 罚款支出 | - | 70,630.86 |
| 其他 | 581,961.09 | 1,091,450.14 |
| 合计 | 11,381,604.06 | 11,798,611.64 |

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 4,933,009.36 | 1,388,338.83 |
| 其中：固定资产处置损失 | 4,933,009.36 | 1,388,338.83 |
| 无形资产处置损失 | - | - |
| 罚款支出 | - | 8,923.91 |
| 捐赠支出 | 219,300.00 | 4,586,626.60 |
| 其他 | 42,048.81 | - |
| 合计 | 5,194,358.17 | 5,983,889.34 |

45. 所得税费用

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 217,930,242.47 | 319,575,675.05 |
| 递延所得税调整 | 1,080,958.54 | (23,777,818.63) |
| 合计 | 219,011,201.01 | 295,797,856.42 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

45. 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：

人民币元

| | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 会计利润 | 1,172,922,631.23 | 1,555,339,310.69 |
| 按本公司15%税率计算的所得税(上年度:25%) | 175,938,394.68 | 388,834,827.67 |
| 购买国产设备减税 | (14,870,796.70) | (38,356,600.64) |
| 免税收入的纳税影响 | (2,318,891.20) | (434,550.00) |
| 不可抵扣费用的纳税影响 | 21,482,258.59 | 18,427,803.09 |
| 未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 | 17,640,217.41 | 13,066,243.68 |
| 特殊税收豁免影响 | (10,215,281.10) | (65,397,167.80) |
| 子分公司税率不一致的影响 | 36,691,193.38 | (8,887,432.67) |
| 利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 | (8,528,031.38) | (11,668,667.20) |
| 上年度少提所得税 | (6,202,793.54) | 213,400.29 |
| 税率调整导致年初递延所得税资产余额的变化 | 9,394,930.87 | - |
| 合计 | 219,011,201.01 | 295,797,856.42 |

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|----------------|----------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 166,408,492.13 | 277,468,037.20 |
| 递延所得税调整 | 5,126,271.74 | (6,089,292.08) |
| 合计 | 171,534,763.87 | 271,378,745.12 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

45. 所得税费用 - 续

本公司 - 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

| | 人民币元 | |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| | 本期发生额 | 上期发生额 |
| 会计利润 | 986,056,733.44 | 1,288,718,044.58 |
| 按本公司15%税率计算的所得税(上年度:25%) | 147,908,510.02 | 322,179,511.15 |
| 购买国产设备减税 | - | (26,945,499.64) |
| 免税收入的纳税影响 | (15,194,837.75) | (36,420,014.73) |
| 不可抵扣费用的纳税影响 | 3,959,497.71 | 12,564,748.34 |
| 税率调整导致年初递延所得税资产余额的变化 | 16,421,112.00 | - |
| 分公司不同税率差异影响 | 18,440,481.89 | - |
| 合计 | 171,534,763.87 | 271,378,745.12 |

46. 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

| | 人民币元 | |
|----------------|----------------|------------------|
| | 本期发生额 | 上期发生额 |
| 归属于普通股股东的当期净利润 | 835,947,981.16 | 1,075,291,741.53 |
| 其中：归属于持续经营的净利润 | 835,947,981.16 | 1,075,291,741.53 |
| 归属于终止经营的净利润 | - | - |

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

| | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|------------------|------------------|
| 年初发行在外的普通股股数 | 2,062,045,941.00 | 1,706,345,941.00 |
| 加：本期发行的普通股加权数 | - | 191,456,010.93 |
| 减：本期回购的普通股加权数 | - | - |
| 年末发行在外的普通股加权数 | 2,062,045,941.00 | 1,897,801,951.93 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

46. 每股收益 - 续

每股收益

人民币元

| | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------|-------|-------|
| 按归属于母公司股东的净利润计算： | | |
| 基本每股收益 | 0.41 | 0.57 |
| 稀释每股收益 | N/A | N/A |
| 按归属于母公司股东的持续经营净利润计算： | | |
| 基本每股收益 | 0.41 | 0.57 |
| 稀释每股收益 | N/A | N/A |
| 按归属于母公司股东的终止经营净利润计算： | | |
| 基本每股收益 | - | - |
| 稀释每股收益 | N/A | N/A |

47. 其他综合收益

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|-------------|------------|
| 外币财务报表折算差额 | (20,264.42) | 575,603.46 |

48. 现金及现金等价物

本集团

人民币元

| | 期末数 | 期初数 |
|--------------|------------------|------------------|
| 现金 | 2,367,334,202.50 | 2,687,579,159.85 |
| 其中：库存现金 | 1,905,043.24 | 1,341,632.42 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 2,365,429,159.26 | 2,686,237,527.43 |
| 现金及现金等价物余额 | 2,367,334,202.50 | 2,687,579,159.85 |

本公司

人民币元

| | 期末数 | 期初数 |
|--------------|------------------|------------------|
| 现金 | 1,586,045,998.83 | 2,080,005,634.40 |
| 其中：库存现金 | 247,185.92 | 30,527.86 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 1,585,798,812.91 | 2,079,975,106.54 |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 现金及现金等价物余额 | 1,586,045,998.83 | 2,080,005,634.40 |
|------------|------------------|------------------|

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

49. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

本集团

人民币元

| 补充资料 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | 953,911,430.22 | 1,259,541,454.27 |
| 加：计提的资产减值准备 | 17,276,975.88 | 93,125,334.87 |
| 固定资产折旧 | 1,201,878,896.30 | 1,123,298,624.07 |
| 投资性房地产折旧 | 1,738,256.04 | 1,738,256.04 |
| 无形资产摊销 | 32,772,748.83 | 24,785,007.19 |
| 长期待摊费用摊销 | 19,276,067.41 | 10,479,070.22 |
| 投资损失 | 15,689,081.65 | 23,081,752.26 |
| 处置固定资产净损失(收益) | (1,848,949.50) | 1,219,356.66 |
| 财务费用 | 384,814,680.61 | 289,644,850.83 |
| 存货的减少(减：增加) | 1,120,251,944.17 | (1,971,610,816.00) |
| 消耗性生物资产减少(减：增加) | (168,077,594.10) | (205,255,558.95) |
| 公允价值变动损失(减：收益) | (18,311,845.48) | (2,656,651.60) |
| 递延所得税资产减少(减：增加) | (3,509,615.52) | (24,105,514.34) |
| 递延所得税负债增加(减：减少) | 4,590,574.06 | 327,695.71 |
| 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 | - | (28,209,426.61) |
| 购买子公司支付的对价小于 应享有被购买方可辨认净资产账面价值 | (10,490,441.40) | (60,519.78) |
| 经营性应收项目的减少(减：增加) | (1,964,023,762.78) | 631,971,826.80 |
| 经营性应付项目的增加(减：减少) | 53,095,813.60 | 706,826,061.40 |
| 经营活动产生的现金净流量 | 1,639,034,259.99 | 1,934,140,803.04 |
| 2、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的年末余额 | 2,367,334,202.50 | 2,687,579,159.85 |
| 减：现金的年初余额 | 2,687,579,159.85 | 613,826,456.62 |
| 现金及现金等价物净增加额 | (320,244,957.35) | 2,073,752,703.23 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

49. 现金流量表补充资料 - 续

(1) 现金流量表补充资料 - 续

本公司

人民币元

| 补充资料 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | 814,521,969.57 | 1,017,339,299.46 |
| 加：计提的资产减值准备 | 21,603,609.33 | 11,932,470.59 |
| 固定资产折旧 | 642,062,125.76 | 636,865,171.67 |
| 投资性房地产折旧 | 1,738,256.04 | 1,738,256.04 |
| 无形资产摊销 | 9,162,240.14 | 9,192,696.46 |
| 长期待摊费用摊销 | - | - |
| 投资收益 | (192,819,672.62) | (302,967,881.91) |
| 处置固定资产净损失(收益) | (5,980,778.45) | (577,694.46) |
| 财务费用 | 337,805,310.28 | 202,715,131.70 |
| 记入资本公积的利息收入 | - | - |
| 存货的减少(减：增加) | 770,881,606.07 | (1,095,688,644.28) |
| 公允价值变动损失(减：收益) | 6,450,000.00 | - |
| 递延所得税资产减少(减：增加) | 5,126,271.74 | (6,089,292.08) |
| 递延所得税负债增加(减：减少) | - | - |
| 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 | - | - |
| 经营性应收项目的减少(减：增加) | (2,354,401,149.66) | (331,577,867.42) |
| 经营性应付项目的增加(减：减少) | 112,207,917.98 | 418,589,550.86 |
| 经营活动产生的现金净流量 | 168,357,706.18 | 561,471,196.63 |
| 2、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的年末余额 | 1,586,045,998.83 | 2,080,005,634.40 |
| 减：现金的年初余额 | 2,080,005,634.40 | 235,957,551.29 |
| 现金及现金等价物净增加额 | (493,959,635.57) | 1,844,048,083.11 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

49. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|-----------------|---------------|
| 一、取得子公司及其他营业单位的有关信息： | | |
| 1. 取得子公司及其他营业单位的价格 | 10,600,000.00 | 1,000,000.00 |
| 2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 11,600,000.00 | - |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 4,468,175.53 | 505,574.07 |
| 3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 7,131,824.47 | (505,574.07) |
| 4. 取得子公司的净资产 | | |
| 流动资产 | 47,781,786.69 | 20,086,539.98 |
| 非流动资产 | 42,409,749.47 | 458,779.80 |
| 流动负债 | (61,176,381.52) | 19,484,800.00 |
| 非流动负债 | (1,386,498.28) | - |
| 二、处置子公司及其他营业单位的有关信息： | - | - |
| 1. 处置子公司及其他营业单位的价格 | - | - |
| 2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物 | - | - |
| 减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | - | - |
| 3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 4. 处置子公司的净资产 | - | - |
| 流动资产 | - | - |
| 非流动资产 | - | - |
| 流动负债 | - | - |
| 非流动负债 | - | - |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

50. 收到的其他与经营活动有关的现金

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 财政扶持金 | 136,413,468.36 | 176,259,321.68 |
| 利息收入 | 85,355,112.41 | 37,757,767.79 |
| 违约金及罚款收入 | 17,027.94 | 8,733,073.48 |
| 其他收入 | 51,068,941.97 | 14,347,616.45 |
| 合计 | 272,854,550.68 | 237,097,779.40 |

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 财政扶持金 | 81,515,516.00 | 125,229,000.00 |
| 利息收入 | 78,850,073.05 | 21,454,509.81 |
| 收到的子公司还款 | 22,500,000.00 | - |
| 违约金及罚款收入 | 9,527.00 | 8,257,156.10 |
| 其他收入 | 50,071,859.50 | 8,481,240.92 |
| 合计 | 232,946,975.55 | 163,421,906.83 |

51. 支付的其他与经营活动有关的现金

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 运输费 | 580,416,679.11 | 544,627,054.10 |
| 招待费 | 52,915,456.77 | 49,202,638.95 |
| 租赁费 | 19,467,795.74 | 13,671,142.45 |
| 差旅费 | 28,791,771.42 | 25,301,977.30 |
| 办公费 | 17,829,066.30 | 12,761,302.18 |
| 排污费 | 20,918,366.63 | 36,129,966.97 |
| 保险费 | 18,857,842.45 | 23,239,270.90 |
| 水电费 | 17,169,140.88 | 10,939,864.29 |
| 修理费 | 15,273,508.25 | 14,261,254.87 |
| 广告费 | 896,896.57 | 2,112,057.69 |
| 中介机构服务费 | 12,948,286.58 | 14,835,125.30 |
| 质量赔偿金 | 3,250,273.70 | 2,773,156.98 |
| 金融机构手续费 | 16,055,808.00 | 19,692,699.37 |

| | | |
|----|----------------|----------------|
| 其他 | 80,405,802.48 | 18,553,893.90 |
| 合计 | 885,196,694.88 | 788,101,405.25 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

51. 支付的其他与经营活动有关的现金 - 续

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|------------------|----------------|
| 运输费 | 340,624,083.89 | 248,702,474.08 |
| 招待费 | 50,170,723.97 | 31,582,129.33 |
| 租赁费 | 2,365,814.02 | 2,851,015.68 |
| 差旅费 | 21,619,874.83 | 19,203,629.01 |
| 办公费 | 7,533,842.00 | 8,896,573.46 |
| 排污费 | 11,752,576.02 | 11,570,374.63 |
| 保险费 | 12,032,309.43 | 13,395,430.47 |
| 水电费 | 115,230.17 | 1,652,643.85 |
| 修理费 | 4,401,834.68 | 4,177,890.34 |
| 广告费 | 240,000.00 | 313,230.54 |
| 中介机构服务费 | 6,666,101.00 | 12,186,981.90 |
| 质量赔偿金 | 157,340.35 | 2,476,371.23 |
| 支付给子公司的资金 | 1,161,492,669.15 | 131,773,856.61 |
| 金融机构手续费 | 6,940,000.10 | 10,118,999.39 |
| 其他 | 41,824,018.12 | 12,304,004.90 |
| 合计 | 1,667,936,417.73 | 511,205,605.42 |

52. 收到的其他与投资活动有关的现金

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 收到专项资金 | 68,939,100.00 | 57,823,238.62 |

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|--------------|--------------|
| 收到专项资金 | 6,123,100.00 | 5,643,238.62 |

53. 收到的其他与筹资活动有关的现金

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|-------------|---|---------------|
| 限制性银行存款本期减少 | - | 50,557,068.28 |
|-------------|---|---------------|

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

54. 支付的其他与筹资活动有关的现金

本集团

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|----------------|---------------|
| 限制性银行存款本期增加 | 359,750,075.21 | 39,043,580.93 |
| 中期票据发行费 | 10,800,000.00 | - |
| 偿还往来款 | 60,000,000.00 | - |
| 合计 | 430,550,075.21 | 39,043,580.93 |

本公司

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|----------------|-------|
| 限制性银行存款本期增加 | 389,450,158.46 | - |
| 中期票据发行费 | 10,800,000.00 | - |
| 偿还往来款 | 60,000,000.00 | - |
| 合计 | 460,250,158.46 | - |

55. 企业合并

本集团作为非同一控制下的企业合并的合并方：

2009年度，本集团发生非同一控制的企业合并的基本情况如下：

(1) 寿光虹宜包装装饰有限公司

(a) 被合并方基本情况：

报告期内本公司子公司寿光晨鸣现代物流有限公司以人民币1,700,000.00元作为对价收购寿光虹宜包装装饰有限公司100%股权。

(b) 被合并方主要财务信息：

人民币元

| | 购买日 | | 2009年12月31日 | |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 账面价值 | 公允价值 | 账面价值 | 公允价值 |
| 可辨认资产： | | | | |
| 流动资产 | 15,883,011.87 | 15,883,011.87 | 19,913,302.28 | 19,913,302.28 |
| 非流动资产 | 3,193,429.18 | 3,193,429.18 | 3,274,110.01 | 3,274,110.01 |
| 小计 | 19,076,441.05 | 19,076,441.05 | 23,187,412.29 | 23,187,412.29 |
| 可辨认负债： | | | | |

| | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债 | 17,278,556.09 | 17,278,556.09 | 15,074,883.70 | 15,074,883.70 |
| 非流动负债 | - | - | - | - |
| 小计 | 17,278,556.09 | 17,278,556.09 | 15,074,883.70 | 15,074,883.70 |
| 净资产合计 | 1,797,884.96 | 1,797,884.96 | 8,112,528.59 | 8,112,528.59 |
| 减：少数股东权益 | - | - | - | - |
| 归属于本公司股东的权益 | - | - | - | - |
| 减：收购对价 | | 1,700,000.00 | | |
| 购买折价 | | 97,884.96 | | |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

55. 企业合并 - 续

(1) 寿光虹宜包装装饰有限公司 - 续

(b) 被合并方主要财务信息： - 续

本公司以支付现金为合并对价。

| 人民币元 | |
|----------------------------|--------------|
| | 金额 |
| 作为合并对价的现金和现金等价物 | 1,700,000.00 |
| 减：被合并子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 930,134.89 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 769,865.11 |

购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

(c) 被合并方自购买日至合并当期期末的经营成果及现金净流量

| 人民币元 | |
|--------------|----------------|
| | 购买日至合并当期期末 |
| 营业收入 | 32,686,955.68 |
| 营业成本及费用 | 26,363,291.95 |
| 利润总额 | 6,323,663.73 |
| 净利润 | 6,314,643.63 |
| 经营活动现金净流量 | 748,009.51 |
| 投资活动现金净流量 | (1,682,888.00) |
| 筹资活动现金净流量 | 1,000,700.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 65,821.51 |

(2) 寿光市新源煤炭有限公司

(a) 被合并方基本情况：

报告期内本公司子公司寿光晨鸣现代物流有限公司以人民币 1,200,000.00 元作为对价收购寿光市新源煤炭有限公司 50%股权，寿光晨鸣现代物流有限公司全资子公司寿光维远物流有限公司持有寿光市新源煤炭有限公司 50%股权，本公司子公司寿光晨鸣现代物流有限公司合计持有 100%股权。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

55. 企业合并 - 续

(2) 寿光市新源煤炭有限公司 - 续

(b) 被合并方主要财务信息:

人民币元

| | 购买日 | | 2009年12月31日 | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 账面价值 | 公允价值 | 账面价值 | 公允价值 |
| 可辨认资产: | | | | |
| 流动资产 | 2,114,354.76 | 2,114,354.76 | 2,377,265.62 | 2,377,265.62 |
| 非流动资产 | 134,965.92 | 134,965.92 | 118,273.44 | 118,273.44 |
| 小计 | 2,249,320.68 | 2,249,320.68 | 2,495,539.06 | 2,495,539.06 |
| 可辨认负债: | | | | |
| 流动负债 | 9,928.30 | 9,928.30 | 298,219.04 | 298,219.04 |
| 非流动负债 | - | - | - | - |
| 小计 | 9,928.30 | 9,928.30 | 298,219.04 | 298,219.04 |
| 净资产合计 | 2,239,392.38 | 2,239,392.38 | 2,197,320.02 | 2,197,320.02 |
| 减: 少数股东权益 | - | - | - | - |
| 归属于本公司股东的权益 | - | - | - | - |
| 减: 收购对价 | | 1,200,000.00 | | |
| 商誉 | | (80,303.81) | | |

注: 由于该商誉金额较小, 本集团未予确认, 直接计入当期损益。

本公司以支付现金为合并对价。

人民币元

| | 金额 |
|-----------------------------|--------------|
| 作为合并对价的现金和现金等价物 | 1,200,000.00 |
| 减: 被合并子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 534,803.82 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 665,196.18 |

购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期, 即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

(c) 被合并方自购买日至合并当期期末的经营成果及现金净流量

人民币元

| | 购买日至合并当期期末 |
|---------|--------------|
| 营业收入 | 9,453,415.59 |
| 营业成本及费用 | 9,495,487.95 |
| 利润总额 | (42,072.36) |

| | |
|--------------|----------------|
| 净利润 | (42,072.36) |
| 经营活动现金净流量 | (1,657,120.79) |
| 投资活动现金净流量 | - |
| 筹资活动现金净流量 | 1,175,844.88 |
| 现金及现金等价物净增加额 | (481,275.91) |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

55. 企业合并 - 续

(3) 寿光维远物流有限公司

(a) 被合并方基本情况:

报告期内本公司子公司寿光晨鸣现代物流有限公司以人民币 4,000,000.00 元作为对价收购寿光维远物流有限公司 100%股权。

(b) 被合并方主要财务信息:

人民币元

| | 购买日 | | 2009年12月31日 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 账面价值 | 公允价值 | 账面价值 | 公允价值 |
| 可辨认资产: | | | | |
| 流动资产 | 3,258,588.83 | 3,258,588.83 | 4,673,816.16 | 4,673,816.16 |
| 非流动资产 | 8,669,524.08 | 10,415,167.17 | 7,535,701.85 | 9,248,094.59 |
| 小计 | 11,928,112.91 | 13,673,756.00 | 12,209,518.01 | 13,921,910.75 |
| 可辨认负债: | | | | |
| 流动负债 | 6,745,475.69 | 6,745,475.69 | 4,236,279.90 | 4,236,279.90 |
| 非流动负债 | - | - | - | - |
| 小计 | 6,745,475.69 | 6,745,475.69 | 4,236,279.90 | 4,236,279.90 |
| 净资产合计 | 5,182,637.22 | 6,928,280.31 | 7,973,238.11 | 9,685,630.85 |
| 减: 少数股东权益 | - | - | - | - |
| 归属于本公司股东的权益 | - | - | - | - |
| 减: 收购对价 | | 4,000,000.00 | | |
| 购买折价 | | 2,928,280.31 | | |

本公司以支付现金为合并对价。

人民币元

| | 金额 |
|-----------------------------|--------------|
| 作为合并对价的现金和现金等价物 | 4,000,000.00 |
| 减: 被合并子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 729,299.57 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 3,270,700.43 |

购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期,即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

(c) 被合并方自购买日至合并当期期末的经营成果及现金净流量

人民币元

| | 购买日至合并当期期末 |
|------|---------------|
| 营业收入 | 11,042,656.69 |

| | |
|--------------|--------------|
| 营业成本及费用 | 8,138,107.59 |
| 利润总额 | 2,904,549.10 |
| 净利润 | 2,904,549.10 |
| 经营活动现金净流量 | (93,601.72) |
| 投资活动现金净流量 | - |
| 筹资活动现金净流量 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | (93,601.72) |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

55. 企业合并 - 续

(4) 山东林盾木业有限公司

(a) 被合并方基本情况:

报告期内本公司子公司山东晨鸣板材有限责任公司以人民币 3,700,000.00 元作为对价收购山东林盾木业股份有限公司 67%股权。

(b) 被合并方主要财务信息:

人民币元

| | 购买日 | | 2009年12月31日 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 账面价值 | 公允价值 | 账面价值 | 公允价值 |
| 可辨认资产: | | | | |
| 流动资产 | 26,525,831.23 | 26,525,831.23 | 26,396,567.06 | 26,396,567.06 |
| 非流动资产 | 23,120,194.07 | 28,666,187.20 | 21,514,115.41 | 26,998,486.40 |
| 小计 | 49,646,025.30 | 55,192,018.43 | 47,910,682.47 | 53,395,053.46 |
| 可辨认负债: | | | | |
| 流动负债 | 37,142,421.44 | 37,142,421.44 | 33,215,253.65 | 33,215,253.65 |
| 非流动负债 | - | 1,386,498.28 | - | 1,371,092.75 |
| 小计 | 37,142,421.44 | 38,528,919.72 | 33,215,253.65 | 34,586,346.40 |
| 净资产合计 | 12,503,603.86 | 16,663,098.71 | 14,695,428.82 | 18,808,707.06 |
| 减: 少数股东权益 | - | - | - | - |
| 归属于本公司股东的权益 | - | - | - | - |
| 减: 收购对价 | | 3,700,000.00 | | |
| 购买折价 | | 7,464,276.13 | | |

本公司以支付现金为合并对价。

人民币元

| | 金额 |
|-----------------------------|--------------|
| 作为合并对价的现金和现金等价物 | 3,700,000.00 |
| 减: 被合并子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物 | 2,273,937.25 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物 | 1,426,062.75 |

购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期。即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

(c) 被合并方自购买日至合并当期期末的经营成果及现金净流量

人民币元

| | 购买日至合并当期期末 |
|------|---------------|
| 营业收入 | 35,064,664.04 |

| | |
|--------------|----------------|
| 营业成本及费用 | 32,872,839.08 |
| 利润总额 | 2,191,824.96 |
| 净利润 | 2,191,824.96 |
| 经营活动现金净流量 | (6,826,059.50) |
| 投资活动现金净流量 | (111,814.50) |
| 筹资活动现金净流量 | 7,154,318.92 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 216,444.92 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

56. 以公允价值计量的资产和负债

人民币元

| 项目 | 期初金额 | 本期公允价值 变动损益 | 计入权益的累计 公允价值变动 | 本期计提 的减值 | 期末金额 |
|---|----------------|----------------|-------------------|-------------|----------------|
| 金融资产 | | | | | |
| 1. 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产(不 含衍生金融资产) | - | - | - | - | - |
| 2. 衍生金融资产 | - | 14,900,000.00 | - | - | 14,900,000.00 |
| 3. 可供出售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 金融资产小计 | - | 14,900,000.00 | - | - | 14,900,000.00 |
| 投资性房地产 | - | - | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | 301,212,691.14 | 9,868,745.48 | - | - | 496,724,974.94 |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 上述合计 | 301,212,691.14 | 24,768,745.48 | - | - | 511,624,974.94 |
| 金融负债 | | | | | |
| 衍生金融负债 | (198,900.00) | (6,456,900.00) | - | - | (6,450,000.00) |
| 金融负债小计 | (198,900.00) | (6,456,900.00) | - | - | (6,450,000.00) |

57. 外币金融资产和外币金融负债

人民币元

| 项目 | 期初金额 | 本期公允价值 变动损益 | 计入权益的累计 公允价值变动 | 本期计提 的减值 | 期末金额 |
|-------------|------------------|----------------|-------------------|-------------|------------------|
| 金融资产 | | | | | |
| 1. 现金及现金等价物 | 155,483,989.33 | - | - | - | 443,439,915.62 |
| 2. 衍生金融资产 | - | 14,900,000.00 | - | - | 14,900,000.00 |
| 3. 贷款和应收款 | 386,327,220.84 | - | - | - | 301,347,523.52 |
| 4. 其他货币资金 | 3,127,711.98 | - | - | - | 1,220,459.88 |
| 金融资产小计 | 544,938,922.15 | 14,900,000.00 | - | - | 760,907,899.02 |
| 金融负债 | | | | | |
| 1. 衍生金融负债 | (198,900.00) | (6,456,900.00) | - | - | (6,450,000.00) |
| 2. 应付账款 | (455,527,551.13) | - | - | - | (676,817,535.78) |
| 3. 短期借款 | (58,773,955.58) | - | - | - | (406,862,542.94) |

| | | | | | |
|---------------|--------------------|----------------|---|---|--------------------|
| 4. 一年内到期的长期借款 | (638,077,940.62) | - | - | - | (195,353,527.87) |
| 5. 长期借款 | (583,558,787.92) | - | - | - | (1,615,365,255.16) |
| 金融负债小计 | (1,736,137,135.25) | (6,456,900.00) | - | - | (2,900,848,861.75) |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

58. 财务费用

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|-----------------|------------------|
| 利息支出 | 403,545,987.55 | 486,656,748.38 |
| 减：已资本化的利息费用 | (19,522,907.59) | (24,043,281.70) |
| 减：利息收入 | (85,355,112.41) | (37,757,767.79) |
| 汇兑差额 | (2,036,771.53) | (157,411,894.21) |
| 减：已资本化的汇兑差额 | - | - |
| 其他 | 16,055,808.00 | 19,692,699.37 |
| 合计 | 312,687,004.02 | 287,136,504.05 |

59. 借款费用

人民币元

| 项目 | 当期资本化的借款费用金额 | 资本化率(%) |
|-------------|----------------|---------|
| 消耗性生物资产 | 10,940,206.82 | 5.30 |
| 在建工程 | 8,582,700.77 | 4.22 |
| 当期资本化借款费用小计 | 19,522,907.59 | -- |
| 计入当期损益的借款费用 | 384,023,079.96 | -- |
| 当期借款费用合计 | 403,545,987.55 | -- |

60. 分部报告

本集团于2009年按《企业会计准则解释第3号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第35号-分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为4个报告分部，这些报告分部是以主要产品类型为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为机制纸、建筑材料、电及汽及其他。

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

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

60. 分部报告 - 续

(1) 分部收益

人民币元

| | 机制纸 | | 建筑材料 | | 电及汽 | | 其他 | | 分部间相互抵减 | | 合计 | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | | | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 |
| 营业收入 | | | | | | | | | | | | |
| | 14,214,398,238. | 14,660,021,697. | | | 238,892,641. | 235,551,601. | | | | | | 15,529,593,435. |
| 对外交易收入 | 27 | 43 | 340,100,005.22 | 512,594,168.67 | 07 | 42 | 91,238,464.94 | 121,425,968.25 | - | - | 14,884,629,349.50 | 77 |
| 分部间交易收入 | - | - | 46,457,600.37 | 46,457,600.37 | 88 | 02 | 347,016,651.42 | 111,242,323.68 | (622,775,500.67) | (397,644,498.07) | - | - |
| 分部营业收入合计 | 14,214,398,238. | 14,660,021,697. | | | 468,193,889. | 475,496,175. | | | (622,775,500.67) | (397,644,498.07) | | 15,529,593,435. |
| | 27 | 43 | 386,557,605.59 | 559,051,769.04 | 95 | 44 | 438,255,116.36 | 232,668,291.93 |) |) | 14,884,629,349.50 | 77 |
| 调节项目: | | | | | | | | | | | | |
| 按权责发生制确认收入(注: 仅需对成本总额进行调整) | | | | | | | | | | | - | - |
| 报表营业收入合计 | | | | | | | | | | | 14,884,629,349.50 | 77 |
| 营业成本 | 12,476,579,528. | 12,487,426,496. | | | 383,130,644. | 444,156,827. | | | (622,775,500.67) | (397,644,498.07) | | 13,293,710,569. |
| | 30 | 05 | 387,799,695.20 | 544,722,010.76 | 77 | 52 | 439,694,559.68 | 215,049,732.91 |) |) | 13,064,428,927.28 | 17 |
| 分部营业利润(亏损) | 1,737,818,709.9 | 2,172,595,201.3 | | | 85,063,245.1 | 31,339,347.9 | | | | | | 2,235,882,866.6 |
| | 7 | 8 | (1,242,089.61) | 14,329,758.28 | 8 | 2 | (1,439,443.32) | 17,618,559.02 | - | - | 1,820,200,422.22 | 0 |
| 调节项目: | | | | | | | | | | | | |
| 按权责发生制确认成本(注: 仅需对成本总额进行调整) | | | | | | | | | | | - | - |
| 报表营业利润(亏损) | | | | | | | | | | | 1,820,200,422.22 | 0 |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| 调节项目: | | | | | | | | | | | | |
|----------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|------------------|------------------|
| 管理费用 | | | | | | | | | | | 265,877,474.86 | 197,419,111.61 |
| 财务费用 | | | | | | | | | | | 384,023,079.96 | 462,613,466.68 |
| 公允价值变动损益 | | | | | | | | | | | (18,311,845.48) | (2,656,651.60) |
| 投资收益 | | | | | | | | | | | 15,689,081.65 | 23,167,629.22 |
| 利润总额 | | | | | | | | | | | 1,172,922,631.23 | 1,555,339,310.69 |
| 所得税 | | | | | | | | | | | 219,011,201.01 | 295,797,856.42 |
| 净利润 | | | | | | | | | | | 953,911,430.22 | 1,259,541,454.27 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

60. 分部报告 - 续

(2) 分部资产及负债

人民币元

| | 机制纸 | | 建筑材料 | | 电及汽 | | 其他 | | 分部间相互抵减 | | 合计 | |
|------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 | 本年 | 上年 |
| 分部资产总额 | 25,076,472,632.17 | 23,135,123,969.78 | 640,860,306.91 | 465,410,073.86 | 2,673,684,896.58 | 2,762,311,834.11 | 453,886,625.93 | 445,899,128.82 | (631,819,586.57) | (509,249,261.56) | 28,213,084,875.02 | 26,299,495,745.01 |
| 调节项目: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 报表资产总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 28,213,084,875.02 | 26,299,495,745.01 |
| 分部负债总额 | (13,114,012,183.45) | (11,834,993,120.83) | (397,773,206.93) | (310,957,160.39) | (242,000,194.44) | (328,867,340.09) | (354,058,054.62) | (312,152,720.30) | 631,819,586.57 | 509,249,261.56 | (13,476,024,052.87) | (12,277,721,080.05) |
| 调节项目: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 报表负债总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (13,476,024,052.87) | (12,277,721,080.05) |
| 补充信息: | | | | | | | | | | | | |
| 折旧和摊销费用 | 1,143,025,768.35 | 1,069,723,426.79 | 51,182,620.87 | 48,497,441.25 | 32,732,640.42 | 28,296,282.37 | 28,724,938.94 | 13,783,807.11 | - | - | 1,255,665,968.58 | 1,160,300,957.52 |
| 当期确认的减值损失 | 7,897,228.32 | 91,680,075.23 | 8,441,880.95 | 2,260,287.38 | 476,633.46 | (121,260.23) | 461,233.15 | (693,767.51) | - | - | 17,276,975.88 | 93,125,334.87 |
| 资本性支出 | | | | | | | | | | | | |
| 其中: 在建工程支出 | 2,050,388,166.18 | 1,280,151,332.92 | 262,254.54 | 2,927,410.75 | 11,930,349.33 | 104,383,502.03 | 21,278,306.68 | 78,284,956.35 | - | - | 2,083,859,076.73 | 1,465,747,202.05 |
| 购置固定资产支出 | 82,415,612.25 | 165,558,616.28 | 805,153.72 | 1,414,218.25 | 974,099.70 | 1,320,550.00 | 3,438,094.79 | 16,685,310.96 | - | - | 87,632,960.46 | 184,978,695.49 |
| 购置无形资产支出 | 54,305,174.92 | 483,136,480.78 | - | - | - | - | 8,030,000.00 | 297,450.00 | - | - | 62,335,174.92 | 483,433,930.78 |

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

| | | | | | | | | | | | | |
|---------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
|---------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

财务报表附注

2009年12月31日止年度

五、 财务报表项目附注 - 续

60. 分部报告 - 续

(3) 按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 来源于本国的对外交易收入 | 13,097,927,575.03 | 13,588,588,955.75 |
| 来源于其他国家的对外交易收入 | 1,786,701,774.47 | 1,941,004,480.02 |
| 小计 | 14,884,629,349.50 | 15,529,593,435.77 |

人民币元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 位于本国的非流动资产 | 17,672,151,839.40 | 16,571,456,551.40 |
| 位于其他国家的非流动资产 | - | - |
| 小计 | 17,672,151,839.40 | 16,571,456,551.40 |

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

六、 关联方关系及其交易

(1) 除附注四所述的子公司外，公司第一大股东相关情况

人民币万元

| 第一大股东名称 | 关联关系 | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 第一大股东对本企业的持股比例(%) | 第一大股东对本企业的表决权比例(%) | 本企业最终控制方 | 组织机构代码 |
|------------|-------|--------|-----|------|------------------|---------|-------------------|--------------------|------------|------------|
| 寿光晨鸣控股有限公司 | 第一大股东 | 有限责任公司 | 寿光市 | 陈洪国 | 对造纸、电力、热力、林业项目投资 | 168,542 | 14.21 | 14.21 | 寿光市国有资产管理局 | 78348518-9 |

本企业的第一大股东情况的说明：

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会最终批准了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) 不存在控制关系的其他关联方情况详见附注五、9。

六、 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) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

| 关联方 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式 及决策程序 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|---------|--------|---------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | | | 金额 | 占同类交易金 额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金 额的比例(%) |
| 公司之子公司 | 销售 | 原材料、电、汽 | 按双方协商的价格 | 1,101,064,163.59 | 8.24 | 1,001,223,140.56 | 7.38 |
| 公司之联营企业 | 销售 | 原材料、电、汽 | 按双方协商的价格 | 8,212,268.25 | 0.06 | 42,959,570.88 | 0.32 |
| 公司之子公司 | 采购 | 原材料 | 按双方协商的价格 | 5,932,321,490.85 | 37.62 | 6,581,078,483.39 | 36.78 |

公司向关联方销售及采购价格按双方协商的价格执行。

(b) 关联方资金拆借

本年度：

人民币元

| 关联方 | 拆借金额 拆出金额 | 起始日 | 到期日 | 本期末余额 | 说明 |
|--------------------|----------------|-------------|-------------|----------------|------|
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 10,000,000.00 | 2009年3月23日 | 2010年3月22日 | 10,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 15,000,000.00 | 2009年1月8日 | 2010年1月7日 | 15,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 20,000,000.00 | 2009年9月28日 | 2010年9月27日 | 20,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 31,000,000.00 | 2009年12月14日 | 2010年12月13日 | 31,000,000.00 | 委托贷款 |
| 齐河晨鸣板材有限公司 | 15,000,000.00 | 2009年12月3日 | 2010年12月2日 | 15,000,000.00 | 委托贷款 |
| 鄄城晨鸣板材有限公司 | 20,000,000.00 | 2009年12月3日 | 2010年12月2日 | 20,000,000.00 | 委托贷款 |
| 山东晨鸣板材有限责任公司 | 40,000,000.00 | 2009年12月3日 | 2010年12月2日 | 37,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 | 55,000,000.00 | 2009年1月15日 | 2010年1月14日 | 55,000,000.00 | 委托贷款 |
| 山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司 | 90,000,000.00 | 2009年12月3日 | 2010年12月2日 | 90,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 95,000,000.00 | 2009年4月22日 | 2010年4月21日 | - | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 95,000,000.00 | 2009年5月11日 | 2012年5月10日 | 95,000,000.00 | 委托贷款 |
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司 | 100,000,000.00 | 2009年12月16日 | 2010年12月15日 | 100,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 130,000,000.00 | 2009年1月6日 | 2010年1月5日 | - | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 130,000,000.00 | 2009年12月14日 | 2010年12月13日 | 130,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 380,000,000.00 | 2009年12月3日 | 2010年12月2日 | 380,000,000.00 | 委托贷款 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司 | 600,000,000.00 | 2009年12月3日 | 2010年12月2日 | 600,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | - | 2008年9月4日 | 2010年9月3日 | 15,000,000.00 | 委托贷款 |
| 鄄城晨鸣板材有限公司 | - | 2008年9月24日 | 2010年9月24日 | 20,000,000.00 | 委托贷款 |
| 山东晨鸣御景大酒店有限公司 | - | 2008年5月20日 | 2010年5月20日 | 110,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | - | 2008年9月4日 | 2010年9月3日 | 40,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | - | 2007年5月25日 | 2017年5月25日 | 110,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | - | 2007年5月24日 | 2017年5月24日 | 190,000,000.00 | 委托贷款 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

六、 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) 关联方资金拆借 - 续

上年度:

人民币元

| 关联方 | 拆借金额 拆出金额 | 起始日 | 到期日 | 本期末余额 | 说明 |
|----------------|----------------|-------------|-------------|----------------|------|
| 富裕晨鸣纸业有限责任公司 | 30,000,000.00 | 2008年2月20日 | 2009年2月19日 | - | 委托贷款 |
| 海拉尔晨鸣纸业有限责任公司 | 19,000,000.00 | 2008年12月24日 | 2009年12月23日 | 19,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 31,000,000.00 | 2008年12月24日 | 2009年12月23日 | 31,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | 15,000,000.00 | 2008年9月4日 | 2010年9月3日 | 15,000,000.00 | 委托贷款 |
| 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 180,000,000.00 | 2008年2月14日 | 2010年2月14日 | 80,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 50,000,000.00 | 2008年9月8日 | 2010年9月7日 | 50,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 100,000,000.00 | 2008年9月8日 | 2010年9月7日 | 100,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 250,000,000.00 | 2008年9月8日 | 2010年9月7日 | 250,000,000.00 | 委托贷款 |
| 鄞城晨鸣板材有限公司 | 20,000,000.00 | 2008年12月3日 | 2009年12月2日 | 20,000,000.00 | 委托贷款 |
| 鄞城晨鸣板材有限公司 | 20,000,000.00 | 2008年9月24日 | 2010年9月24日 | 20,000,000.00 | 委托贷款 |
| 齐河晨鸣板材有限公司 | 15,000,000.00 | 2008年12月1日 | 2009年11月30日 | 15,000,000.00 | 委托贷款 |
| 山东晨鸣板材有限责任公司 | 37,000,000.00 | 2008年12月1日 | 2009年11月30日 | 37,000,000.00 | 委托贷款 |
| 山东晨鸣御景大酒店有限公司 | 110,000,000.00 | 2008年5月20日 | 2010年5月20日 | 110,000,000.00 | 委托贷款 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司 | 140,000,000.00 | 2008年2月20日 | 2009年2月19日 | 140,000,000.00 | 委托贷款 |
| 寿光晨鸣美术纸有限公司 | 150,000,000.00 | 2008年4月28日 | 2009年4月27日 | 150,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 100,000,000.00 | 2008年12月4日 | 2009年12月3日 | 100,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 80,000,000.00 | 2008年12月5日 | 2009年12月4日 | 80,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 100,000,000.00 | 2008年12月25日 | 2009年12月24日 | 100,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 100,000,000.00 | 2008年12月26日 | 2009年12月25日 | 100,000,000.00 | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 40,000,000.00 | 2008年9月4日 | 2010年9月3日 | 40,000,000.00 | 委托贷款 |
| 阳江晨鸣林业发展有限公司 | 42,000,000.00 | 2008年3月13日 | 2009年3月12日 | - | 委托贷款 |
| 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 61,000,000.00 | 2008年3月13日 | 2009年3月12日 | - | 委托贷款 |
| 湛江晨鸣林业发展有限公司 | 100,000,000.00 | 2008年3月13日 | 2009年3月12日 | - | 委托贷款 |
| 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | - | 2006年10月20日 | 2009年1月20日 | 130,000,000.00 | 委托贷款 |

| | | | | | |
|----------------|---|-------------|------------|----------------|------|
| 武汉晨鸣乾能热电有限责任公司 | - | 2006年10月16日 | 2009年1月16日 | 35,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | - | 2007年5月24日 | 2017年5月24日 | 190,000,000.00 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | - | 2007年5月25日 | 2017年5月25日 | 0 | 委托贷款 |
| 江西晨鸣纸业有限责任公司 | - | 2007年5月25日 | 2017年5月25日 | 110,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | - | 2007年3月29日 | 2009年3月29日 | 0 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | - | 2007年1月8日 | 2009年1月8日 | 10,000,000.00 | 委托贷款 |
| 菏泽晨鸣板材有限责任公司 | - | 2007年1月8日 | 2009年1月8日 | 15,000,000.00 | 委托贷款 |

(c) 关联方应收应付款项

人民币元

| 项目名称 | 关联方 | 期末金额 | 期初金额 |
|-------|---------|------------------|----------------|
| 应收账款 | 公司之子公司 | 189,413,764.27 | 525,597,011.45 |
| 应收账款 | 公司之联营企业 | - | 10,744,498.96 |
| 合计 | | 189,413,764.27 | 536,341,510.41 |
| 其他应收款 | 公司之子公司 | 2,002,356,020.69 | 840,005,604.20 |
| 其他应收款 | 公司之联营企业 | 1,290,901.12 | 14,678,824.86 |
| 合计 | | 2,003,646,921.81 | 854,684,429.06 |
| 预付款项 | 公司之子公司 | 250,936,854.04 | 270,455,992.44 |
| 合计 | | 250,936,854.04 | 270,455,992.44 |
| 应付账款 | 公司之子公司 | 731,664,282.10 | 826,483,624.07 |
| 合计 | | 731,664,282.10 | 826,483,624.07 |
| 其他应付款 | 公司之子公司 | 92,721,799.72 | 109,518,990.30 |
| 合计 | | 92,721,799.72 | 109,518,990.30 |
| 应收股利 | 公司之子公司 | 188,362,997.10 | 164,874,997.10 |
| 合计 | | 188,362,997.10 | 164,874,997.10 |
| 应付票据 | 公司之子公司 | 50,894,161.72 | 3,260,000.00 |
| 合计 | | 50,894,161.72 | 3,260,000.00 |

六、 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

(d) 关键管理人员报酬

人民币千元

| 项目名称 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-----------|----------|
| 关键管理人员报酬 | 15,687.80 | 7,989.20 |

(e) 关联方担保情况

截止2009年12月31日本公司为子公司提供借款担保情况如下：

人民币元

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|------------|
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 250,000,000.00 | 2009年4月22日 | 2012年4月21日 | 否 |
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 江西晨鸣纸业有限责任公司 | 450,000,000.00 | 2009年12月10日 | 2012年12月10日 | 否 |
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 吉林晨鸣纸业有限责任公司 | 1,707,050.00 | 2007年2月23日 | 2010年3月23日 | 否 |
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 20,000,000.00 | 2009年3月10日 | 2010年3月9日 | 否 |
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 | 20,000,000.00 | 2009年3月11日 | 2010年3月10日 | 否 |
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 湛江晨鸣浆纸有限公司 | 682,357,300.00 | 2008年3月25日 | 2023年3月24日 | 否 |
| 山东晨鸣纸业集团股份有限公司 | 黄冈晨鸣林业发展有限公司 | 50,000,000.00 | 2009年6月2日 | 2012年6月1日 | 否 |

七、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产、交易性金融负债等，各项金融工具的详细情况说明见附注五。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集团所面临的各种风险，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。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

七、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险

1.1.1 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进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2009年12月31日，除下表所述资产及负债的美元余额和零星的欧元及港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元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。

人民币元

| 项目 | 期末数 | 期初数 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 现金及现金等价物 | 434,453,671.14 | 151,424,949.93 |
| 其他货币资金 | 1,214,747.97 | 3,127,711.98 |
| 应收账款 | 301,347,523.52 | 383,790,184.17 |
| 其他应收款 | - | 2,537,036.67 |
| 应付账款 | (674,122,734.29) | (451,290,912.64) |
| 短期借款 | (406,862,542.94) | (58,773,955.58) |
| 一年内到期的长期借款 | (195,353,527.87) | (638,077,940.62) |
| 长期借款 | (1,615,365,255.16) | (583,558,787.92) |
| 合计 | (2,154,688,117.63) | (1,190,821,714.01) |

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其他措施规避外汇风险。

1.1.2 利率风险-现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注五、19，附注五、28，附注五、30)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

财务报表附注

2009年12月31日止年度

七、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.2 信用风险

2009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。

1.3 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。2009年12月31日，集团尚未使用的银行借款额度为人民币1,989,539万元(2008年12月31日，集团尚未使用的银行借款额度为人民币1,385,408万元)。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

| | 1-3个月 | 3-12个月 | 1-5年 | 5年以上 |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 货币资金 | 2,439,694,682.36 | 453,228,563.57 | - | - |
| 交易性金融资产 | - | 14,900,000.00 | - | - |
| 应收票据 | 1,575,380,874.40 | 1,129,418,199.62 | - | - |
| 应收账款 | 1,385,017,612.37 | 143,973,885.32 | - | - |
| 其他应收款 | 19,655,425.52 | 61,555,218.42 | - | - |
| 借款 | (1,860,940,941.37) | (1,794,827,466.09) | (4,688,590,544.09) | (882,012,128.22) |
| 交易性金融负债 | - | (6,450,000.00) | - | - |
| 应付票据 | (200,000,000.00) | (344,532,508.19) | - | - |
| 应付账款 | (1,623,793,147.43) | (499,067,745.15) | - | - |
| 其他应付款 | (227,470,651.07) | (93,749,928.54) | - | - |

| | | | | |
|--------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 应付中期票据 | - | (55,550,000.00) | (1,321,200,000.00) | - |
| 应付股利 | (78,807.70) | - | - | - |
| 应付利息 | - | (5,050,000.00) | - | - |
| 应付职工薪酬 | (245,501,281.04) | - | - | - |
| 合计 | 1,261,963,766.04 | (996,151,781.04) | (6,009,790,544.09) | (882,012,128.22) |

七、 金融工具及风险管理 - 续

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；
- 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

3. 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。

3.1 外汇风险

3.1.1 外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

3.1.2 在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

| | | 人民币元 | | | |
|----|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 项目 | 汇率变动 | 本年度 | | 上年度 | |
| | | 对净利润的影响 | 对所有者权益的影响 | 对净利润的影响 | 对所有者权益的影响 |
| 美元 | 对人民币升值 5% | (75,943,152.69) | (75,943,152.69) | (49,344,678.00) | (49,344,678.00) |
| 美元 | 对人民币贬值 5% | 75,943,152.69 | 75,943,152.69 | 49,344,678.00 | 49,344,678.00 |

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后影响较小。

3.2 利率风险敏感性分析

3.2.1 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。

3.2.2 在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

人民币元

| 项目 | 利率变动 | 本年度 | | 上年度 | |
|--------|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 对净利润的影响 | 对所有者权益的影响 | 对净利润的影响 | 对所有者权益的影响 |
| 浮动利率借款 | 增加 1% | (47,369,420.02) | (47,369,420.02) | (38,720,240.75) | (38,720,240.75) |
| 浮动利率借款 | 减少 1% | 47,369,420.02 | 47,369,420.02 | 38,720,240.75 | 38,720,240.75 |

财务报表附注

2009年12月31日止年度

八、承诺事项

(1) 资本承诺

人民币元

| | 期末数 | 期初数 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 已签约但尚未于财务报表中确认的 | | |
| - 购建长期资产承诺 | 5,553,397,880.88 | 291,332,151.32 |
| 合计 | 5,553,397,880.88 | 291,332,151.32 |

(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：

人民币元

| | 期末数 | 期初数 |
|-------------------|------------------|----------------|
| 不可撤销经营租赁的最低租赁付款额： | | |
| 资产负债表日后第1年 | 43,349,747.30 | 49,278,297.28 |
| 资产负债表日后第2年 | 31,564,538.27 | 10,635,682.82 |
| 资产负债表日后第3年 | 30,774,546.27 | 9,773,865.66 |
| 以后年度 | 1,081,173,531.06 | 63,135,597.73 |
| 合计 | 1,186,862,362.90 | 132,823,443.49 |

九、资产负债表日后事项中非调整事项

2010年4月12日，本公司第五届董事会第十八次会议决议通过了2009年度的利润分配预案，拟以2009年底的总股份2,062,045,941股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发人民币3.0元现金红利(含税)，共计分配利润人民币618,613,782.30元。

以上预案尚需本公司股东大会批准。

十、财务报表之批准

本财务报表于2010年4月12日经公司董事会批准报出。

2009 年度
管理层提供的补充信息

一、补充资料

1. 非经常性损益明细表

人民币元

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|-----------------|-----------|
| 非流动资产处置损益 | 1,848,949.50 | 处置固定资产净收益 |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | 140,290,327.67 | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | 10,490,441.40 | |
| 债务重组损益 | 329,236.08 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 8,443,100.00 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 1,085,771.23 | |
| 消耗性生物资产公允价值变动产生的损益 | 9,868,745.48 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 17,948,671.99 | |
| 所得税影响额 | (53,698,195.03) | |
| 少数股东权益影响额(税后) | (15,762,110.00) | |
| 合计 | 120,844,938.32 | |

2. 境内外会计准则下会计数据差异

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编制的 2009 年度财务报表的净利润为人民币 953,911,430.22 元及净资产为人民币 14,737,060,822.15 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

| | 净利润 | | 净资产 | |
|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 本期数 | 上期数 | 期末数 | 期初数 |
| 按中国会计准则 | 953,911,430.22 | 1,259,541,454.27 | 14,737,060,822.15 | 14,021,774,664.96 |
| 按国际会计准则调整的项目及金额: | | | | |
| 收到国债专项资金及专项应付款 | 32,492,567.06 | 32,490,567.06 | (312,455,678.83) | (344,948,245.89) |
| 专项借款汇兑损益资本化 | 2,966,916.01 | 2,966,916.01 | (16,890,600.82) | (19,857,516.83) |
| 按国际会计准则 | 989,370,913.29 | 1,294,998,937.34 | 14,407,714,542.50 | 13,656,968,902.24 |

差异产生的原因如下:

集团在 2006 年以前年度,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。

上述差异全部系 2006 年以前年度产生，管理层认为该等准则差异将在未来年度内逐步消除。

2009 年度
管理层提供的补充信息

一、 补充资料 - 续

3. 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》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

人民币元

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 | |
|-------------------------|-------------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 6.63 | 0.41 | N/A |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 5.67 | 0.35 | N/A |

4. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

人民币元

| 报表项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 变动幅度 (%) | 差异原因 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------|------|
| 货币资金 | 2,892,923,245.93 | 2,853,418,128.07 | 1 | (1) |
| 交易性金融资产 | 14,900,000.00 | - | 100 | (2) |
| 应收票据 | 2,704,799,074.02 | 974,009,788.24 | 178 | (3) |
| 应收账款 | 1,528,991,497.69 | 1,752,409,349.17 | (13) | (4) |
| 存货 | 2,226,579,492.59 | 3,397,792,930.38 | (34) | (5) |
| 其他流动资产 | 90,756,205.60 | 151,993,045.95 | (40) | (14) |
| 固定资产 | 13,529,590,915.63 | 14,213,441,758.08 | (5) | (6) |
| 在建工程 | 1,997,961,262.18 | 431,379,272.50 | 363 | (6) |
| 无形资产 | 1,313,428,867.12 | 1,277,076,588.53 | 3 | (7) |
| 长期待摊费用 | 32,411,932.85 | 37,227,730.36 | (13) | (8) |
| 其他非流动资产 | 496,724,974.94 | 301,212,691.14 | 65 | (9) |
| 短期借款 | 3,103,153,828.18 | 1,516,945,042.67 | 105 | (10) |
| 应付票据 | 544,532,508.19 | 367,627,562.14 | 48 | (11) |
| 应付账款 | 2,122,860,892.58 | 2,642,308,185.90 | (20) | (12) |
| 预收款项 | 233,123,691.11 | 101,693,578.57 | 129 | (13) |
| 应交税费 | 137,491,104.68 | 49,965,982.34 | 175 | (14) |
| 一年内到期的非流动负债 | 345,353,527.87 | 1,038,125,240.62 | (67) | (15) |
| 其他流动负债 | - | 1,941,874,444.43 | (100) | (16) |
| 长期借款 | 5,087,424,182.26 | 4,019,250,823.86 | 27 | (17) |
| 递延收益 | 121,890,615.92 | 56,828,375.23 | 114 | (18) |
| 股本 | 2,062,045,941.00 | 2,062,045,941.00 | - | -- |
| 资本公积 | 6,093,483,801.92 | 6,093,483,801.92 | - | -- |

2009 年度
管理层提供的补充信息

一、 补充资料 - 续

4. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明 - 续

人民币元

| 报表项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 变动幅度(%) | 差异原因 |
|-----------|-------------------|-------------------|---------|------|
| 营业收入 | 14,884,629,349.50 | 15,529,593,435.77 | (4) | (19) |
| 营业成本 | 12,057,415,861.42 | 12,556,762,340.80 | (4) | (20) |
| 主营业务税金及附加 | 16,268,806.81 | 12,582,354.31 | 29 | -- |
| 销售费用 | 774,685,975.04 | 705,595,565.95 | 10 | (21) |
| 管理费用 | 726,351,661.67 | 561,194,537.62 | 29 | (22) |
| 财务费用 | 312,687,004.02 | 287,136,504.05 | 9 | (23) |
| 资产减值损失 | 17,276,975.88 | 93,125,334.87 | (81) | (24) |
| 投资收益 | (15,689,081.65) | (23,081,752.26) | (32) | (25) |
| 营业外收入 | 201,738,406.80 | 274,366,224.82 | (26) | (26) |

- (1) 集团 2009 年 12 月 31 日货币资金比 2008 年 12 月 31 日增加了 1%，主要系集团 2009 年下半年市场情况良好，经营现金流稳定所致。
- (2) 本年交易性金融资产增加了人民币 14,900,000 元，系集团之子公司晨鸣(香港)有限公司签订的远期结售汇合约所致。
- (3) 本年应收票据增加了 178%，主要系 2009 年下半年纸产品市场行情良好，销售量增加，此外结算方式中应收票据比例大幅上升导致。
- (4) 本年应收账款减少了 13%，主要系 2009 年下半年市场好转，市场对纸制品需求猛增，纸制品供应相对短缺，产品供不应求，很多客户采用预付款的方式以确保能够及时采购到货物。集团实行了严格的信用政策，将应收账款账龄控制在 60 天左右，客户回款更加及时，且采用票据结算的比例增加，使应收账款收回情况良好。
- (5) 本年存货减少了 34%，主要系 2009 年下半年纸制品市场好转，纸制品市场价格回升且需求旺盛，产能无重大变化的情况下，销量的上升导致存货余额下降。
- (6) 本年固定资产减少了 5%，在建工程增加了 363%，主要是：a. 本公司氧脱木素项目及一些小型技改项目，富裕晨鸣纸业有限责任公司文化纸改造项目等在建工程项目相继完工转固，综合累计折旧的影响后，固定资产净值减少 5%。b. 寿光美伦纸业有限责任公司和湛江晨鸣浆纸有限公司的 80 万吨铜版纸项目、9.8 万吨生活用纸项目、70 万吨木浆生产线等项目开始开工建设导致在建工程增加。
- (7) 本年无形资产增加了 3%，主要系子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、黄冈晨鸣林业发展有限责任公司、南昌晨鸣林业发展有限公司增加林木种植面积，增加土地使用权所致。

2009 年度

管理层提供的补充信息

一、 补充资料 - 续

4. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明 - 续

- (8) 本年长期待摊费用减少了 13%，主要系正常摊销导致。
- (9) 本年其他非流动资产(消耗性生物资产)增加了 65%，主要系子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司、南昌晨鸣林业发展有限公司及黄冈晨鸣林业发展有限责任公司的林木购买、繁育及公允价值变动所致。
- (10) 本年短期借款增加了 105%，主要原因系已贴现未到期应收票据造成短期借款增加导致。
- (11) 本年应付票据增加了 48%，主要系集团在 2009 年加大了应付票据工具的利用，更多使用应付票据支付原料采购款和设备款。
- (12) 本年应付账款减少了 20%，主要系 2009 年下半年原材料价格上涨迅猛，公司被迫大量采用预付方式采购，导致应付账款减少。
- (13) 本年预收账款增加了 129%，主要系 2009 年下半年纸制品市场好转，纸制品供不应求，客户多采用预付款的方式采购，导致公司预收账款余额大幅增加。
- (14) 本年应交税费增加了 175%，其他流动资产减少了 40%。主要系 2009 年下半年开始市场好转，年底应交的增值税及所得税余额较大。其他流动资产主要系本集团之部分子公司预缴所得税而形成所得税借方余额。
- (15) 本年一年内到期的非流动负债减少了 67%，主要系一年内到期的非流动负债本年大部分到期偿还所致。
- (16) 本年应付短期融资券减少了 100%。主要系集团于 2008 年发行了人民币 19 亿元短期融资券，2009 年已到期偿还。
- (17) 本年长期借款增加了 27%，主要系集团投资兴建美伦纸业 80 万吨铜版纸项目和 9.8 万吨生活用纸项目，以及湛江浆纸 70 万吨浆线项目等，需大量项目配套长期资金，为了减小财务风险，公司增加长期借款，改善融资结构。
- (18) 本年递延收益增加了 114%，主要系本年集团获得大量与资产相关的政府补助。
- (19) 本年营业收入减少了 4%，主要系全年平均销售价格下降所致。
- (20) 本年营业成本减少了 4%，主要由于上半年受经济危机影响，原材料价格大幅下降，虽然下半年有所上升，但本年原材料平均仍较上年采购价格下降，平均单位成本有所下降导致营业成本减少。

2009 年度

管理层提供的补充信息

一、 补充资料 - 续

4. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明 - 续

(21) 本年销售费用增加了 10%，主要系销量增加使运费上升导致。

(22) 本年管理费用增加了 29%，主要是 2009 年上半年受到金融危机的影响，部分浆线和板材生产线暂时停产，产生停工损失所致。

(23) 本年财务费用增加了 9%，主要系对美元汇率较为稳定，汇兑收益较去年同期减少导致。

(24) 本年资产减值损失减少了 81%，主要系集团下半年产品价格回升，存货跌价准备减少所致。

(25) 本年投资亏损减少了 32%，主要系联营公司本年亏损减少所致。

(26) 本年营业外收入减少了 26%，主要系本年收到收益相关的政府补助减少所致。

管理层提供的补充信息 2010 年 4 月 12 日由山东晨鸣纸业集团股份有限公司下列负责人签署：

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：王春方

会计机构负责人：李栋

2010 年 4 月 12 日

第十一节 备查文件

- 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

二〇一〇年四月十二日