



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

**2016 年年度报告**

**2017 年 02 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人陈洪国、主管会计工作负责人胡金宝及会计机构负责人(会计主管人员)董连明声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司面临宏观经济波动、国家政策调整、行业竞争等风险因素影响，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容敬请查阅经营情况讨论与分析中关于公司未来发展的展望中可能面对的风险因素和对策部分的内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：

2016 年度，公司按中国企业会计准则核算并经审计的合并归属于母公司所有者的净利润为人民币 2,063,986,822.25 元，扣除 2016 年度永续债利息人民币 153,140,000 元，2016 年度实现的剩余可供分配的利润为人民币 1,910,846,822.25 元。

按照《非公开发行优先股募集说明书》的约定，优先股股东可以与普通股股东共同参与发行当年实现的剩余利润 50% 的分配，其计算基数为“（发行月份次月起至报告期期末的累计月数/12）×当年实现的剩余利润×50%”。（分配基数为  $9/12 \times 19.11 \times 50\% = 7.17$  亿元）

以 2016 年末普通股总股本 1,936,405,467 股、优先股模拟折股数 387,263,339

股（每 5.81 元模拟折合 1 股）为基数，普通股股东每 10 股派发现金红利人民币 6 元(含税)，普通股股东派发现金红利人民币 1,161,843,280.20 元；优先股股东每 10 股派发现金红利人民币 3.08 元（含税），优先股股东派发浮动现金红利人民币 119,277,108.41 元。送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 董事长报告 .....	10
第四节 公司业务概要 .....	12
第五节 经营情况讨论与分析 .....	15
第六节 董事会报告 .....	34
第七节 重要事项 .....	41
第八节 股份变动及股东情况 .....	61
第九节 优先股相关情况 .....	66
第十节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	69
第十一节 公司治理 .....	77
第十二节 公司债券相关情况 .....	91
第十三节 财务报告 .....	94
第十四节 备查文件目录 .....	199

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、晨鸣集团、晨鸣纸业	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司及其附属企业
母公司、寿光本部	指	山东晨鸣纸业集团股份有限公司
晨鸣控股	指	寿光晨鸣控股有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
联交所	指	香港联合交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
湛江晨鸣	指	湛江晨鸣浆纸有限公司
江西晨鸣	指	江西晨鸣纸业有限责任公司
武汉晨鸣	指	武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司
香港晨鸣	指	晨鸣（香港）有限公司
海鸣矿业	指	海城海鸣矿业有限责任公司
吉林晨鸣	指	吉林晨鸣纸业有限责任公司
寿光美伦	指	寿光美伦纸业有限责任公司
晨鸣销售公司	指	山东晨鸣纸业销售有限公司
财务公司	指	山东晨鸣集团财务有限公司
融资租赁公司	指	山东晨鸣融资租赁有限公司
本报告期、报告期内、本年	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
年初、期初	指	2016 年 1 月 1 日
年末、期末	指	2016 年 12 月 31 日
上年	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	晨鸣纸业、晨鸣 B	股票代码	000488、200488
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
股票简称	晨鸣纸业	股票代码	01812
股票上市证券交易所	香港联合交易所有限公司		
公司的中文名称	山东晨鸣纸业集团股份有限公司		
公司的中文简称	晨鸣纸业		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	SCPH		
公司的法定代表人	陈洪国		
注册地址	山东省寿光市圣城街 595 号		
注册地址的邮政编码	262700		
办公地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号		
办公地址的邮政编码	262705		
公司网址	<a href="http://www.chenmingpaper.com">http://www.chenmingpaper.com</a>		
电子信箱	chenmmingpaper@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	香港公司秘书
姓名	肖鹏	袁西坤	潘兆昌
联系地址	山东省寿光市农圣东街 2199 号	山东省寿光市农圣东街 2199 号	香港中环环球大厦 22 楼
电话	(86)-0536-2158008	(86)-0536-2158008	(852)-2501 0088
传真	(86)-0536-2158977	(86)-0536-2158977	(852)-2501 0028
电子信箱	chenmmingpaper@163.com	chenmmingpaper@163.com	kentpoon_1009@yahoo.com.hk

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和《香港商报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	境内： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ；境外： <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>

公司年度报告备置地点	公司证券投资部
------------	---------

#### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	913700006135889860
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师姓名	赵艳美、王宗佩

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中泰证券股份有限公司	山东省济南市经七路 86 号证券大厦	钱伟、曾丽萍	2016 年 3 月 16 日-2016 年 11 月 22 日
中信建投证券股份有限公司	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 9 层	宋双喜、申希强	2016 年 11 月 23 日-2017 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	22,907,118,241.84	20,241,906,131.81	13.17%	19,101,677,077.69
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,063,986,822.25	1,021,224,678.04	102.11%	505,204,384.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,611,533,699.22	719,891,359.63	123.86%	130,445,644.83
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,153,049,269.84	-9,721,363,524.30	122.15%	985,399,735.85
基本每股收益（元/股）	0.99	0.50	98.00%	0.26

稀释每股收益（元/股）	0.99	0.50	98.00%	0.26
加权平均净资产收益率	9.59%	6.73%	2.86%	3.62%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产（元）	82,285,354,532.14	77,961,699,547.59	5.55%	56,822,026,545.21
归属于上市公司股东的净资产（元）	22,218,808,367.43	16,871,494,584.82	31.69%	13,917,343,301.15

数据说明：归属于上市公司股东的净利润未扣除其他权益工具-永续债可递延并累积至以后期间支付的利息的影响。在计算每股收益、加权平均净资产收益率财务指标时，将永续债 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日的利息人民币 153,140,000.00 元扣除，详见本报告第十三节、附注十七、2。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,951,931,256.74	5,654,427,476.28	5,965,699,811.33	6,335,059,697.49
归属于上市公司股东的净利润	402,131,344.77	537,033,525.83	614,998,648.94	509,823,302.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	292,898,560.63	448,912,523.19	522,725,460.32	346,997,155.08
经营活动产生的现金流量净额	-3,936,890,898.29	1,239,381,045.25	-422,581,643.26	5,273,140,766.14

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、根据香港上市规则附录十六第十九条编制的近五年财务概要

截至12月31日止年度

单位：万元

	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
营业额	2,290,711	2,024,191	1,910,168	2,038,889	1,976,168
除税前盈利	258,317	141,017	56,101	86,629	-1,614



税项	56,056	43,224	10,770	17,594	-6,283
归属于上市公司股东的当期利润	206,399	102,122	50,520	71,066	22,103
少数股东损益	-4,138	-4,329	-5,190	-2,030	-17,435
基本每股收益（元/股）	0.99	0.50	0.26	0.35	0.11
加权平均净资产收益率（%）	9.59%	6.73%	3.62%	5.11%	1.63%

截至12月31日止年度

单位：万元

	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
总资产	8,228,535	7,796,170	5,682,203	4,752,188	4,772,542
总负债	5,972,050	6,070,277	4,247,396	3,288,353	3,338,000
少数股东权益	34,605	38,743	43,073	59,847	58,592
归属于上市公司股东权益	2,221,881	1,687,149	1,391,734	1,403,989	1,375,950
流动资产净值（负债净额）	-1,094,182	-1,347,029	-452,549	-106,347	24,638
总资产减流动负债	3,557,671	2,932,756	2,872,637	2,823,321	2,775,419

## 十、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2016 年金额	2015 年金额	2014 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,536,454.18	18,317,909.85	65,276,190.37	
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）	472,476,962.83	244,716,579.78	260,000,612.10	
债务重组损益	-90,997.90	32,089,863.80	1,725,797.17	
对外委托贷款取得的损益	87,608,490.56	94,777,777.77	82,833,581.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,022,635.89	10,274,311.04	49,781,358.66	
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产公允价值变动产生的损益	-20,084,425.90	-19,078,538.02	6,856,815.32	
减：所得税影响额	92,004,074.27	76,729,624.38	81,221,136.75	
少数股东权益影响额（税后）	3,939,014.00	3,034,961.43	10,494,478.78	
合计	452,453,123.03	301,333,318.41	374,758,739.90	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 董事长报告

尊敬的各位股东：

本人向各位股东欣然提呈本公司截至 2016 年 12 月 31 日之财政年度报告，并谨此代表董事会向各位股东对本公司的关心和支持表示诚挚的谢意。

2016 年中国经济缓中趋稳，稳中向好，供给侧改革取得阶段性成果。在宏观经济运行平稳的背景下，公司所处的造纸行业受供给侧结构性改革、国家环保整治、淘汰过剩产能以及市场需求增长等因素影响，推动造纸行业涨价提速。尤其下半年，受木浆、废纸、物流、煤炭等成本推动影响，国内造纸企业迎来涨价潮，行业复苏迹象明显，高景气度将得到延续。另一方面，中国租赁业在国务院促进租赁业发展的文件的支持下，在经济发展下行压力增大的背景下继续逆势上扬。

2016 年，公司坚持以“稳中求进”为总基调，以“打造千亿企业”为总目标，贯彻落实“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字方针，坚持多元化发展战略不动摇，加快转型升级，着力构建以制浆、造纸、金融为主导，林业、矿产等协同发展的产业体系，全面提升管理水平、产业核心竞争力和盈利能力。过去的一年，是公司历史上发展最好的一年，企业整体实力大幅增强，行业地位明显提升，成绩令人振奋。

### 一、经营业绩

2016 年，公司完成机制纸产量 436 万吨、销量 452 万吨，实现营业收入人民币 229.07 亿元，同比增长 13.17%；营业成本人民币 157.87 亿元，同比增长 6.93%；实现利润总额及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 25.83 亿元、人民币 20.64 亿元，同比增长 83.18% 和 102.11%。公司资产总额达人民币 822.85 亿元。金融板块各项业务发展平稳，管理制度不断完善，风险防控扎实有效。

### 二、公司治理

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规范运作，在实践中不断健全和完善公司法人治理结构、规范公司运作。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，董事会着力从完善公司治理入手，规范公司运行。根据监管规定，适时完善公司治理制度，修订完善了《募集资金管理办法》、《董事会审计委员会实施细则》、《公司章程》修订案等管理制度。

通过严格执行内部控制的相关制度，促进了公司的规范运作和健康发展，保护了投资者合法权益，公司治理总体情况与中国证监会的要求不存在差异，随着公司的发展，公司规范运作状况及内部控制水平将不断提升。

### 三、股息分配

追求企业价值最大化是公司长期坚持的目标，公司一贯重视股东的利益和回报。2016 年度，公司按中国企业会计准则核算并经审计的合并归属于母公司所有者的净利润为人民币 2,063,986,822.25 元，扣除 2016 年度永续债利息人民币 153,140,000 元，2016 年度实现的剩余可供分配的利润为人民币 1,910,846,822.25 元。根据《公司章程》、《非公开发行优先股募集说明书》规定，公司 2016 年度利润分配预案如下：

按照《非公开发行优先股募集说明书》的约定，优先股股东可以与普通股股东共同参与发行当年实现的剩余利润 50% 的分配，其计算基数为“（发行月份次月起至报告期期末的累计月数/12）×当年实现的剩余利润×50%”（分配基数为  $9/12 \times 19.11 \times 50\% = 7.17$  亿元）。

以 2016 年末普通股总股本 1,936,405,467 股、优先股模拟折股数 387,263,339 股（每 5.81 元模拟折合 1 股）为基数，普通股股东每 10 股派发现金红利人民币 6 元（含税），普通股股东派发现金红利人民币 1,161,843,280.20 元；优先股股东每 10 股派发现金

红利人民币3.08元（含税），优先股股东派发浮动现金红利人民币119,277,108.41元，利润分配后的余额滚存以后年度分配。公司将一如既往的致力于公司未来的长远发展，以更优异的成绩为股东创造最佳回报。

#### 四、未来发展

随着国民经济下行压力的缓解、居民收入水平的提高以及整体经济的企稳，本国与发达国家的差距会越来越小，我国按照国外发达国家的纸品人均消费量看，纸及纸板人均消费量预期还将持续增长；且在当前的市场环境下，造纸行业淘汰落后产能和日趋严格的环保政策迫使部分中小企业退出市场，这有利于提升行业集中度，行业竞争有望进一步规范化，形成良好的行业循环,行业复苏迹象明显，高景气度将得到延续。

随着“十三五”规划的展开，我国城镇化、工业化步伐加快，经济增长方式转变、传统产业升级、新兴行业崛起和基础设施建设的持续发展都需大量的固定资产的投资，我国将成长为世界上最大租赁市场，据中商产业研究院《2016-2021年中国融资租赁行业市场前景调查及投资战略研究报告》显示，融资租赁行业未来仍将保持年均20%以上的复合增速。预计我国融资租赁行业到2021年租赁合同余额将有望达到人民币20.79万亿元，融资租赁在中国具有广阔的市场前景。

面向未来，公司将坚持绿色、低碳、循环、可持续发展的总基调，以《中国制造2025规划》为指导，以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造业与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，进一步转方式、调结构，全面提升质量效益，全面提升管理水平，全面提升科技含量，全面提升幸福指数，全面提升品牌形象，推进公司做强做优做大，力争“十三五”期间实现利税过百亿，打造千亿级“产、融、贸”一体化多元产业集团。

陈洪国  
董事长  
2017年2月17日

## 第四节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）报告期内公司从事的主要业务

公司是以制浆、造纸、金融、林业等产业板块为主体，同时涉足矿产、能源、物流、建材、酒店等领域的大型综合性现代化企业集团，是全国唯一一家A、B、H三种股票及发行优先股的上市公司，以及造纸行业内第一家拥有财务公司和融资租赁公司的产融结合企业，其中机制纸业务、融资租赁业务是公司收入和利润的主要来源。2016年，公司实现机制纸产量436万吨，销量452万吨。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### 1、机制纸业务

公司是中国造纸行业龙头企业，在山东、广东、湖北、江西、吉林等地均建有生产基地，年浆纸产能850多万吨，拥有全球最大的制浆造纸生产基地和数十条国际尖端水平的制浆造纸生产线，产品逐步形成了以印刷用纸、包装用纸、办公用纸、工业用纸、生活用纸五大品类体系，以高档文化纸、铜版纸、白卡纸、新闻纸、轻涂纸、复印纸、工业用纸、特种纸、生活纸为主导的高中档并举的九大系列产品结构。

公司拥有国家级技术中心、博士后科研工作站、国家认定CNAS浆纸检测中心等科研机构，获得国家授权专利150余项，其中发明专利9项；7个产品被评为“国家级新产品”，29个产品填补国内空白，获得省级以上科技进步奖21项，承担国家级科技项目5项、省级技术创新项目26项，“晨鸣”商标被认定为中国驰名商标。

#### 2、融资租赁业务

融资租赁公司自成立以来，依托公司强大的资金实力和人才优势，充分发挥公司国际化、市场化运作机制的优势，积极谋求产业资本和金融资本的有机结合。对外为大型国有企业、上市公司、政府融资平台、优质民营企业、高新技术企业、学校、医院等提供融资、增值服务解决方案，对内适应公司金融市场需求多元化和金融服务综合化发展的趋势，服务造纸行业上下游产业链。融资租赁公司的租赁业务主要开展售后回租模式。目前融资租赁公司已经成为公司新的利润增长点，未来发展态势良好。

#### （二）报告期内公司所属行业基本情况

#### 1、造纸行业

造纸行业与宏观经济增速之间有较强的顺周期性，在中国经济增速有所调整的条件下，造纸行业的增速也面临调整压力。但随着国民经济下行压力的缓解、居民收入水平的提高以及整体经济的企稳，纸及纸板人均消费量预期还将持续增长；且在当前的市场环境下，落后产能淘汰和企业重组力度不断加大，未来造纸行业竞争有望进一步规范。

2016年中国经济缓中趋稳，稳中向好，供给侧改革取得阶段性成果，经济增长积极性因素增多。在宏观经济运行平稳的背景下，公司所处的造纸行业受供给侧结构性改革、国家环保整治、淘汰过剩产能以及市场需求增长等因素影响，推动造纸行业涨价提速。尤其下半年，受木浆、废纸、物流、煤炭等成本推动影响，国内造纸企业迎来涨价潮。中长期看，我国供给侧结构性改革的不断推进，造纸业会有更多的落后产能被加速淘汰，同时随着环保治理力度加大，中小规模产能加速淘汰，造纸行业集中度进一步提升，行业复苏迹象明显，高景气度将得到延续。

在造纸行业中，公司有较为明显的规模优势。多年来，公司的产量和销售收入均位于行业前列，综合经济效益连续多年名列全国同行业首位，综合实力位居世界纸业十强，因此公司在行业中具有突出的规模优势，在未来发展中处于相对有利的地位。除此之外，作为国内首家A+B+H股及发行优先股的上市公司，公司拥有畅通的资本市场融资渠道，为公司未来项目投资提供了有效的支撑，且公司机制纸业务的整体上市也使公司管理较为规范，业务操作更加透明化，为公司长远发展奠定了良好的基础。

## 2、融资租赁行业

国务院于2015年印发了《关于加快融资租赁业发展的指导意见》和《促进金融租赁行业健康发展的指导意见》，上述意见作为我国首个扶持融资租赁业的全国性政策为未来融资租赁行业的发展铺平了道路。

在经济发展新常态下，我国融资租赁行业发展步入黄金期，据中国租赁联盟测算，截止年底，全国融资租赁总部企业超过7000家，比上年增加约2500家；融资租赁合同余额达到人民币5.33万亿人民币，比上年增长20%。据中商产业研究院《2016-2021年中国融资租赁行业市场前景调查及投资战略研究报告》显示，融资租赁行业未来仍将保持年均20%以上的复合增速，到2021年将有望达到人民币20.79万亿元，融资租赁在中国具有广阔的市场前景。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	公司在报告期内新增对广东德骏投资有限公司的股权投资。
固定资产	报告期内江西晨鸣高档包装纸项目和湛江晨鸣 60 万吨液体包装纸项目转资。
在建工程	报告期内江西晨鸣高档包装纸项目和湛江晨鸣 60 万吨液体包装纸项目转资。

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司是中国造纸行业龙头企业，历经半个多世纪的创业创新，现已发展成为以制浆、造纸、金融、林业等产业板块为主体，同时涉足矿产、能源、物流、建材、酒店等领域的大型综合性现代化企业集团，是全国唯一一家A、B、H三种股票及发行优先股的上市公司，以及造纸行业内第一家拥有财务公司和融资租赁公司的产融结合企业。与同行业其他企业相比，本公司具有以下竞争优势：

#### 1、规模优势

作为中国造纸行业龙头企业，通过多年的发展，公司目前已形成年产浆纸产能850多万吨，具备与国际造纸企业相抗衡的规模。大规模集中的生产经营模式使公司具有明显的经济效益，而且公司在原材料采购、产品定价、行业政策制订等方面都具有很强的市场影响力。

#### 2、产品优势

公司在产品规模迅速扩大的同时，产品结构也在不断优化。近年来，公司先后建设了高档铜版纸、高档食品包装纸、高档白卡纸等文化用纸生产线，产品逐步形成了以印刷用纸、包装用纸、办公用纸、工业用纸、生活用纸五大品类体系，以高档文化纸、铜版纸、白卡纸、新闻纸、轻涂纸、复印纸、工业用纸、特种纸、生活纸为主导的高中档并举的九大系列产品结构，成为中国造纸行业中产品品种最多的公司。多元化、高档化的产品结构不仅使得公司抵御市场风险的能力大大增强，还可以使公司保持相对较强的盈利能力。

#### 3、技术装备优势

公司总体技术装备具有世界先进水平，主要生产设备均引进国际知名的芬兰维美德、奥斯龙、美卓、德国福伊特和美国TBC等厂家产品，达到国际先进水平，其中包括世界先进的稀释水流浆箱、叠网成型、单挂式烘干机、机内薄膜涂布机、非

接触式热风干燥和在线双面软密压光机，并配备有在线纸病监测系统、横幅厚度控制系统和智能化质量控制系统等先进的技术装备。

公司采用的技术装备集中体现了当今造纸工业技术密集、机电一体的特点。浆料系统的除气技术、湿部化学技术、纸页智能横向控制技术、涂料制备技术、自由喷射上料涂布技术、多压区压力平衡压光技术和公司自主开发的工艺流程，都达到了国际先进水平。

#### 4、科研创新和新产品开发优势

公司为高新技术企业，发挥自身强大的科研优势，以国家级企业技术中心和博士后科研工作站为依托，构建完善的知识产权体系，不断加大技术创新能力和科研开发力度，积极开发科技含量高、附加值高的新产品和企业专有技术。同时，公司技术中心积极与院校、科研单位和国际先进企业进行技术合作，获得国家授权专利150余项，其中发明专利9项；7个产品被评为“国家级新产品”，29个产品填补国内空白，获得省级以上科技进步奖21项，承担国家级科技项目5项、省级技术创新项目26项，“晨鸣”商标被认定为中国驰名商标。

#### 5、资金优势

造纸行业是资金密集型行业，资金是对造纸行业发展最为重要的要素之一。公司具有良好的盈利能力和资信状况，长期与银行保持较为稳定的合作关系，使公司具有通畅的间接融资能力。公司自上市以来一直保持良好的经营业绩，具备较为完善的法人治理结构，公司先后通过境内外资本市场实现多次融资，且融资获取的资金使用效果良好，市场形象好，这也使公司具备了较强的通过资本市场直接融资的能力。

#### 6、团队优势

公司的主要高管和核心人员保持稳定。晨鸣纸业在开展业务的过程中，稳定的核心团队形成了适合公司内部企业文化，并将具有行业特点的管理经验固化，形成了管理与文化相结合的团队优势。同时，凭借先进的经营理念和广阔的发展空间，公司吸引了一批具有金融、法律、财务管理等专业背景的资深人才，高素质、专业化的团队为公司的长远发展提供了强有力的人才保障。

#### 7、环保治理优势

公司及控股子公司近年来投资建设了碱回收系统、中段水处理系统、白水回收系统、黑液综合利用系统等污染治理设施，环保排放指标在行业中稳居前列。同时国家淘汰落后产能政策将为造纸行业的发展扫清障碍，而先进产能的补充和替代将给造纸行业带来新鲜的血液和动力，这有利于提升行业集中度，形成良好的行业循环。

## 第五节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2016年，公司坚持以“稳中求进”为总基调，以“打造千亿企业”为总目标，贯彻落实“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字方针，坚持多元化发展战略不动摇，加快转型升级，着力构建以制浆、造纸、金融为主导，林业、矿产等协同发展的产业体系，全面提升管理水平、产业核心竞争力和盈利能力。

过去的一年，是公司历史上发展最好的一年，企业整体实力大幅增强，行业地位明显提升，成绩令人振奋。2016年，公司完成机制纸产量436万吨、销量452万吨，实现营业收入人民币229.07亿元，同比增长13.17%；营业成本人民币157.87亿元，同比增长6.93%；实现利润总额及归属于母公司所有者的净利润分别为人民币25.83亿元、人民币20.64亿元，同比增长83.18%和102.11%。公司资产总额达人民币822.85亿元。金融板块各项业务发展平稳，管理制度不断完善，风险防控扎实有效。

#### （一）企业管理开创新局面

引进专业管理咨询公司，重点就集团组织管控及结构优化、薪酬体系、绩效考核三方面着手变革。以“做强总部、做实二级单位”为主线，调整集团总部组织架构，协同“制造、金融、供应链贸易”三大板块，做强做大“产、融、贸”一体化的多元产业集团。

#### （二）市场营销创出新佳绩

重视关爱员工，积极引进各层级优秀人才，优化调整考核办法，体现多劳多得。销售领导分工包靠市场，细分产品线，成立静电纸产品公司，加强大客户开发。加强应收账款管理，严控违约发货，落实发运、降低库存工作。

#### （三）生产运行取得新进步

基础管理稳步提升，生产运行持续高效，严格按标准参数控制，落实断纸、运行效率考核。紧盯市场，调整产品结构，开发生产高档格拉辛纸、酒标纸、超高松白卡、高克重双胶纸等高附加值产品。通过优化浆料结构，化学品国产化替代，推广应用填料增强剂、新型助留剂等新技术，增加效益。

#### （四）金融板块拓宽新领域

成功发行人民币45亿元优先股，为山东省首家发行优先股的上市公司，也为同行业首家发行；获得了国家发改委、国家开发银行专项基金人民币7亿元，年利率1.2%，节约了财务费用，开创了造纸行业的先例。财务公司电票系统已经获批上线，并新增人民银行再贴现通道业务，各项业务全面发展。

#### （五）企业发展积聚新动力

各大新项目加快推进：湛江晨鸣液体包装纸项目于2016年10月份顺利投运；海鸣矿业菱镁矿项目进入巷道施工和设备安装高峰期；黄冈晨鸣林浆一体化项目开工建设制浆、码头、生活区；寿光晨鸣化学浆项目按计划稳步推进。以上项目对增强企业发展后劲，推动企业战略目标的实现将起到非常重要的作用。

#### （六）采购工作取得新成效

源头采购降本增效，通过与优质、大规模供应商合作，采购成本总体降低。通过利用境外融资、调整集中付款流程、做大贸易销售量等措施，降低库存资金占用，增加效益。浆纸电子商品现货交易中心取得批复，为浆纸的集成化供应链体系提供交易平台，成为新的利润增长点。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

## 2、收入与成本

## (1) 营业收入构成

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	22,907,118,241.84	100%	20,241,906,131.81	100%	13.17%
分行业					
机制纸	19,536,639,601.47	85.29%	18,072,997,652.53	89.29%	8.10%
融资租赁	2,339,925,682.07	10.21%	1,084,860,187.11	5.36%	115.69%
电力及热力	338,702,429.21	1.48%	437,772,691.42	2.16%	-22.63%
建筑材料	227,629,265.80	0.99%	223,266,272.44	1.10%	1.95%
化工用品	129,003,963.48	0.56%	124,008,406.45	0.61%	4.03%
酒店	26,677,286.19	0.12%	27,136,077.49	0.13%	-1.69%
其他	308,540,013.62	1.35%	271,864,844.37	1.34%	13.49%
分产品					
双胶纸	4,966,155,905.70	21.68%	4,460,441,279.15	22.04%	11.34%
铜版纸	4,428,162,301.09	19.33%	4,365,890,220.92	21.57%	1.43%
白卡纸	2,815,701,912.71	12.29%	1,915,153,293.25	9.46%	47.02%
静电纸	2,107,489,078.57	9.20%	1,580,897,670.32	7.81%	33.31%
防粘原纸	1,009,523,792.88	4.41%	897,236,148.18	4.43%	12.51%
新闻纸	996,218,028.98	4.35%	970,297,912.12	4.79%	2.67%
生活纸	659,518,362.24	2.88%	670,406,337.06	3.31%	-1.62%
轻涂纸	463,577,121.66	2.02%	612,237,436.63	3.02%	-24.28%
书写纸	274,469,632.58	1.20%	289,489,121.26	1.43%	-5.19%
其他机制纸	1,815,823,465.06	7.93%	2,310,948,233.64	11.42%	-21.43%
融资租赁	2,339,925,682.07	10.21%	1,084,860,187.11	5.36%	115.69%
电力及热力	338,702,429.21	1.48%	437,772,691.42	2.16%	-22.63%
建筑材料	227,629,265.80	0.99%	223,266,272.44	1.10%	1.95%
化工用品	129,003,963.48	0.56%	124,008,406.45	0.61%	4.03%
酒店	26,677,286.19	0.12%	27,136,077.49	0.13%	-1.69%
其他	308,540,013.62	1.35%	271,864,844.37	1.34%	13.49%
分地区					
中国大陆	19,628,612,055.93	85.69%	16,431,182,080.91	81.17%	19.46%



其他国家和地区	3,278,506,185.91	14.31%	3,810,724,050.90	18.83%	-13.97%
---------	------------------	--------	------------------	--------	---------

**(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况**

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
<b>分行业</b>						
机制纸	19,536,639,601.47	14,893,061,575.87	23.77%	8.10%	6.87%	0.87%
融资租赁	2,339,925,682.07	219,444,595.95	90.62%	115.69%	71.75%	2.40%
<b>分产品</b>						
双胶纸	4,966,155,905.70	3,719,642,641.60	25.10%	11.34%	10.71%	0.43%
铜版纸	4,428,162,301.09	3,287,988,564.78	25.75%	1.43%	0.91%	0.38%
白卡纸	2,815,701,912.71	2,127,180,790.00	24.45%	47.02%	45.33%	0.88%
融资租赁	2,339,925,682.07	219,444,595.95	90.62%	115.69%	71.75%	2.40%
<b>分地区</b>						
中国大陆	16,258,133,415.56	12,009,467,873.60	26.13%	13.99%	7.21%	4.68%
其他国家和地区	3,278,506,185.91	2,883,593,702.27	12.05%	-13.97%	5.50%	-16.23%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2016 年	2015 年	同比增减
机制纸	销售量	万吨	452	415	8.92%
	生产量	万吨	436	418	4.31%
	库存量	万吨	33	49	-32.65%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

机制纸库存量比去年同期降低 32.65%，主要是因为受市场回暖、售价提高影响，销量增加。

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

□ 适用 √ 不适用

## (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
机制纸	原材料	8,974,526,123.35	60.26%	8,201,192,813.92	58.85%	9.43%
	折旧	768,639,922.25	5.16%	717,089,611.94	5.15%	7.19%
	人工成本	186,978,418.54	1.26%	155,963,303.02	1.12%	19.89%
	能源动力	1,526,753,692.29	10.25%	1,431,585,168.47	10.27%	6.65%
	化工	2,014,239,925.46	13.52%	2,239,539,323.75	16.07%	-10.06%
	其他制造费用	1,421,923,493.98	9.55%	1,189,915,009.44	8.54%	19.50%
	小计	14,893,061,575.87	100.00%	13,935,285,230.54	100.00%	6.87%
电力及热力	原材料	161,521,323.47	75.37%	212,564,419.12	76.48%	-24.01%
	折旧	19,858,908.35	9.27%	26,248,475.37	9.44%	-24.34%
	人工成本	7,643,082.12	3.57%	9,007,758.17	3.24%	-15.15%
	能源动力	2,769,566.68	1.29%	6,764,518.93	2.43%	-59.06%
	化工	697,230.84	0.33%	3,670,407.74	1.32%	-81.00%
	其他制造费用	21,811,402.07	10.18%	19,675,742.40	7.08%	10.85%
	小计	214,301,513.53	100.00%	277,931,321.73	100.00%	-22.89%
建筑材料	原材料	116,872,767.63	67.09%	130,797,042.19	74.04%	-10.65%
	折旧	4,589,639.45	2.63%	4,696,431.30	2.66%	-2.27%
	人工成本	11,218,728.30	6.44%	7,362,629.26	4.17%	52.37%
	能源动力	22,500,486.99	12.92%	21,178,593.05	11.99%	6.24%
	其他制造费用	19,011,859.48	10.91%	12,628,034.78	7.15%	50.55%
	小计	174,193,481.85	100.00%	176,662,730.59	100.00%	-1.40%

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

## 1、新成立子公司情况

公司名称	成立时间	经营范围	注册资本 (万元)	持股比例
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	2016.07	融资租赁业务，经营性租赁业务，购买租赁资产等。	500,000.00	100%
吉林晨鸣物流有限公司	2016.08	道路普通货物运输；集装箱专用运输；陆路运输代理；货物运输信息咨询；仓储、装卸服务等。	500.00	100%

江西晨鸣物流有限公司	2016.09	道路普通货物运输；集装箱专用运输；陆路运输代理；货物运输信息咨询；仓储、装卸服务等。	500.00	100%
------------	---------	--	--------	------

2、处置子公司情况

子公司名称	股权处置价款 (万元)	股权处 置比例 (%)	股权处 置方 式	丧失控制权 的时点	丧失控制权时点的 确定依据	处置价款与处置投资对应的 合并报表层面享有该子公司 净资产份额的差额 (元)
寿光晨鸣佳泰物业管理 有限公司	100.00	100.00	转让	2016.12	股权转让协议、已 收转让价款	1203.18

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额 (元)	1,366,256,966.82
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	5.96%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	1.06%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额 (元)	占年度销售总额比例
1	厦门国贸集团股份有限公司	334,802,947.45	1.46%
2	上海姚记扑克股份有限公司	309,184,951.64	1.35%
3	得力集团有限公司	263,198,484.86	1.15%
4	安徽时代物资股份有限公司	242,616,643.35	1.06%
5	VITAL SOLUTIONS PTE LTD	216,453,939.52	0.94%
合计	--	1,366,256,966.82	5.96%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额 (元)	3,174,029,707.71
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	20.11%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额 (元)	占年度采购总额比例
1	广东乐朋商贸有限公司	789,805,758.56	5.00%
2	ITOCHU HONGKONG LTD	787,631,291.55	4.99%
3	湛江明俐商贸有限公司	768,404,800.30	4.87%
4	江西煤业销售有限责任公司	416,884,759.82	2.64%

5	山东和信化工集团有限公司	411,303,097.47	2.61%
合计	--	3,174,029,707.70	20.11%

### 3、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,166,484,567.20	1,190,961,739.99	-2.06%	主要是因为加强管理，严控费用。
管理费用	1,441,458,586.06	1,384,652,496.82	4.10%	主要是因为研发投入增加。
财务费用	1,818,564,890.78	1,669,400,051.76	8.94%	主要是因为利息费用增加。
税金及附加	251,439,236.50	133,046,735.23	88.99%	主要是因为原放入管理费用中的税金重分类。
资产减值损失	413,711,106.31	60,968,344.72	578.57%	主要是因为富裕晨鸣和江西晨鸣对闲置固定资产提取减值。

### 4、研发投入

适用  不适用

2016年度以来，公司密切跟踪国内经济形势变化和市场发展，以客户需求为导向，以提高经济效益为目标，积极加强产品差异化、精细化研发，推进产品结构化调整，淘汰落后产能，研发技术含量高，经济效益好的新产品，其中“药品包装专用卡纸技术开发”、“婴儿专用原纸技术开发”、“高松厚度亚光铜版纸技术开发”、“高档湿帘原纸技术开发”等6项项目先后列入2016年山东省技术创新项目计划，同时高档格拉辛纸、酒标纸、超高松白卡纸、高克重双胶纸等高附加值产品成功研发或实现升级换代，显著提升了产品质量，增强了市场竞争力，促进了经济效益显著提高。

公司研发投入情况

	2016 年	2015 年	变动比例
研发人员数量（人）	1,161	1,108	4.78%
研发人员数量占比	8.94%	9.32%	-0.38%
研发投入金额（元）	735,689,011.01	649,368,119.76	13.29%
研发投入占营业收入比例	3.21%	3.21%	0
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

### 5、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	23,640,327,789.01	20,059,101,045.18	17.85%
经营活动现金流出小计	21,487,278,519.17	29,780,464,569.48	-27.85%
经营活动产生的现金流量净额	2,153,049,269.84	-9,721,363,524.30	122.15%
投资活动现金流入小计	660,100,177.22	641,826,148.96	2.85%
投资活动现金流出小计	4,327,554,352.96	4,102,411,633.83	5.49%
投资活动产生的现金流量净额	-3,667,454,175.74	-3,460,585,484.87	-5.98%
筹资活动现金流入小计	59,667,079,610.56	42,750,073,812.63	39.57%
筹资活动现金流出小计	58,037,514,000.21	28,686,399,578.97	102.32%
筹资活动产生的现金流量净额	1,629,565,610.35	14,063,674,233.66	-88.41%
现金及现金等价物净增加额	91,753,551.86	912,010,632.46	-89.94%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 122.15%，其主要原因是机制纸销量增加，收入增加；融资租赁业务对外投放减少。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 88.41%，其主要原因是偿还到期的公司债、私募及短期融资券。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□适用 √ 不适用

### 三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	10,109,930,319.49	12.29%	8,984,326,016.01	11.52%	0.77%	主要是因为销售收入增加。
应收账款	3,974,065,104.15	4.83%	3,951,287,979.32	5.07%	-0.24%	-
存货	4,862,668,746.90	5.91%	5,210,917,891.42	6.68%	-0.77%	-
投资性房地产	14,258,675.83	0.02%	15,996,931.87	0.02%	0.00%	-
长期股权投资	67,251,992.88	0.08%	70,492,256.38	0.09%	-0.01%	-
固定资产	28,811,555,365.39	35.01%	24,169,725,529.18	31.00%	4.01%	主要是因为江西晨鸣高档包装纸项目和湛江 60 万吨液体包装纸项目转

						资。
在建工程	4,115,194,870.23	5.00%	5,829,619,258.48	7.48%	-2.48%	主要是因为江西晨鸣高档包装纸项目和湛江 60 万吨液体包装纸项目转资。
短期借款	27,875,506,988.53	33.88%	24,755,535,672.86	31.75%	2.13%	主要是因为公司生产规模扩大, 短期流动资金需求增大。
长期借款	6,935,598,781.23	8.43%	5,169,381,063.83	6.63%	1.80%	主要是因为公司项目投入增加, 长期借款增加。
可供出售金融资产	1,945,000,000.00	2.36%	109,000,000.00	0.14%	2.22%	主要是公司新增 18.5 亿元投资广东德骏投资有限公司。
应付账款	3,724,266,382.06	4.53%	2,942,337,386.57	3.77%	0.76%	主要是因为公司应付工程项目款增加。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
消耗性生物资产	1,509,964,711.87	-20,084,425.90	120,474,840.64		229,064,141.88	85,430,433.57	1,633,513,994.28
上述合计	1,509,964,711.87	-20,084,425.90	120,474,840.64		229,064,141.88	85,430,433.57	1,633,513,994.28
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	8,130,069,273.87	作为银行承兑票据、信用证、银行借款的保证金以及存款准备金
应收票据	637,871,869.25	作为取得短期借款、开立应付票据、保函、信用证的质押物
固定资产	4,597,554,400.35	作为银行借款、长期应付款的抵押物
无形资产	432,328,638.94	作为银行借款、长期应付款的抵押物
合计	13,797,824,182.41	

## 五、投资状况

### 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
4,603,144,781.24	4,664,143,400.00	-1.31%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	融资租赁业务（不含金融租赁），经营性租赁业务等	新设	1,392,144,781.24	100.00%	自有资金	不适用	2016年07月22日-2046年07月21日	融资租赁业务	完成	不适用	11,405,095.03	否	2016年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
山东晨鸣集团财务有限公司	经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定。	增资	1,000,000,000.00	100.00%	自有资金	不适用	长期	企业金融业务	完成	不适用	104,001,738.03	否	2016年09月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
广东德骏投资有限公司	房屋租赁；销售：化工材料（不含危险化学品），金属材料，建筑材料，造纸材料及纸，水泥，钢材，矿产品（不含钨、锡、锑），电器设备及元件，机械设备，电子产品，五金产品，劳保用品，农副产品；货物进出	增资	1,850,000,000.00	50.00%	自有资金	上海中能企业发展（集团）有限公司	长期	项目投资	完成	不适用	0.00	否	2016年12月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

	口、技术进出口。													
上海衡 崢创业 投资中 心(有限 合伙)	投资管理, 创业投 资, 实业投资, 资 产管理, 投资咨 询, 商务信息咨 询。	新设	6,000,00 0.00	11.43%	自有资 金	上海 恒盈 辞盛 资产 管理 有限 公司; 黎 源、 吴思 思等	2016年2 月24日 -2036年2 月23日	投资 管理	完成	不适 用	0.00	否	2016 年12 月19 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http:// www. cninf o.co m.cn/</a>
山东晨 鸣纸业 销售有 限公司	销售机制纸、纸 板、造纸原料及辅 料、造纸机械。	增资	350,000, 000.00	100.00%	自有资 金	不适 用	2010年3 月17日至 2040年3 月10日	纸品 贸易	完成	不适 用	5,703 ,360. 87	否	不适 用	不适 用
江西晨 鸣物流 有限公 司	道路普通货物运 输; 集装箱专用运 输; 陆路运输代 理; 货物运输信息 咨询; 仓储、装卸 服务等。	新设		100.00%	自有资 金	不适 用	长期	物流	尚未出 资	不适 用	-41,5 44.31	否	不适 用	不适 用
吉林晨 鸣物流 有限公 司	道路普通货物运 输; 集装箱专用运 输; 陆路运输代 理; 货物运输信息 咨询; 仓储、装卸 服务等。	新设	5,000,00 0.00	100.00%	自有资 金	不适 用	长期	物流	完成	不适 用	60,57 9.45	否	不适 用	不适 用
合计	--	--	4,603,14 4,781.24	--	--	--	--	--	--	不适 用	121,1 29,22 9.07	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名 称	投资方 式	是否为 固定资 产投资	投资项 目涉及 行业	本报告 期投入 金额	截至报 告期末 累计实 际投入	资金来 源	项目进 度	预计收 益	截止报 告期末 累计实 现的收	未达到 计划进 度和预 计收益	披露日 期(如 有)	披露索 引(如 有)



				金额					益	的原因		
黄冈晨鸣林纸一体化项目	自建	是	制浆	1,486,551,177.12	2,147,036,838.90	自筹及借款	41.57%	林基地预计净利润1.02亿元、工业项目预计年均利润总额3.5亿元。	0	尚未完工	2013年08月02日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
60万吨液体包装纸	自建	是	造纸	1,959,980,125.78	4,549,537,022.09	自筹及借款	100.00%	预计实现年利润人民币3.40亿元	0	报告期内转资,尚未贡献利润。	2015年12月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
菱镁矿开采	自建	是	矿产	216,089,605.96	758,224,355.23	自筹及借款	99.00%	预计年均利润总额1.84亿元。	0	尚未完工	2012年10月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
黄冈晨鸣综合码头项目	自建	是	码头	62,908,602.53	62,908,602.53	自筹及借款	17.92%	保障黄冈晨鸣正常的生产经营,降低公司的运输成本。	0	尚未完工	2015年12月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
合计	--	--	--	3,725,529,511.39	7,517,706,818.75	--	--	-	-	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016 年	非公开发行优先股	450,000	447,750	447,750	0	0	0.00%	0	不适用	0
合计	--	450,000	447,750	447,750	0	0	0.00%	0	--	0

#### 募集资金总体使用情况说明

2015 年 9 月 17 日，公司获得中国证监会出具的《关于核准山东晨鸣纸业集团股份有限公司非公开发行优先股的批复》（证监许可[2015]2130 号）。

(1) 2016 年 3 月 17 日，本次非公开发行优先股募集资金总额人民币 225,000.00 万元，扣除已支付的发行费用人民币 1,125 万元后，募集资金净额人民币 223,875.00 万元汇入优先股募集资金专户。2016 年 3 月 24 日公司召开七届十次临时董事会，审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司用首次非公开发行优先股募集资金中的人民币 223,875.00 万元人民币，置换已经预先投入到募集资金投资项目中的自筹资金。

(2) 2016 年 8 月 17 日，本次非公开发行优先股募集资金总额人民币 100,000.00 万元，扣除已支付的发行费用人民币 500 万元后，募集资金净额人民币 99,500.00 万元汇入优先股募集资金专户。

(3) 2016 年 9 月 22 日，本次非公开发行优先股募集资金总额人民币 125,000.00 万元，扣除已支付的发行费用人民币 625 万元后，募集资金净额人民币 124,375.00 万元汇入优先股募集资金专户。2016 年 9 月 23 日公司召开八届三次临时董事会，审议通过了《关于使用优先股第三期募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用非公开发行优先股第三期募集资金中的人民币 76,125.00 万元人民币，置换已经预先投入到募集资金投资项目中的自筹资金。

### (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
归还银行贷款	否	300,000	300,000	300,000	300,000	100.00%	2016 年 09 月 23 日	不适用	是	否

补充流动资金	否	150,000	147,750	147,750	147,750	100.00%	2016年 09月23 日	不适用	是	否
承诺投资项目合计	--	450,000	447,750	447,750	447,750	--	--	不适用	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 (1) 2016年3月24日公司召开七届十次临时董事会,审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》,同意公司用首次非公开发行优先股募集资金中的 223,875.00 万元人民币,置换已经预先投入到募集资金投资项目中的自筹资金。详情请参阅公司于 2016年3月25日在巨潮资讯网披露的有关公告。 (2) 2016年9月23日公司召开八届三次临时董事会,审议通过了《关于使用优先股第三期募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》,同意公司使用非公开发行优先股第三期募集资金中的 76,125.00 万元人民币,置换已经预先投入到募集资金投资项目中的自筹资金。详情请参阅公司于 2016年9月24日在巨潮资讯网披露的有关公告。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
寿光誉诚商贸有限公司	寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司100%股权	2016年12月30日	100	-0.04	无影响	0	按净资产转让	否	不适用	是	不适用	不适用	不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湛江晨鸣浆纸有限责任公司	子公司	浆、双胶纸、静电纸等的生产与销售	3,550,000,000.00	19,547,470,205.55	4,059,577,379.49	4,962,723,381.93	555,568,627.61	567,190,267.33
山东晨鸣融	下属公司	纸品贸易、						

融资租赁有限公司		融资租赁	5,872,000,000.00	26,077,801,815.27	7,493,294,936.26	2,558,763,185.27	998,037,881.50	918,516,201.38
寿光美伦纸业有限责任公司	子公司	铜版纸、生活纸的生产与销售	3,000,000,000.00	10,061,260,332.41	4,591,070,219.26	5,194,516,832.03	465,089,491.56	353,189,186.48
富裕晨鸣纸业有限责任公司	下属公司	平板纸的生产与销售	208,000,000.00	178,742,720.05	-217,437,397.40	26,917,408.94	-217,554,999.67	-216,371,879.34

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	股权转让	对整体生产经营和业绩无影响。
吉林晨鸣物流有限公司	新设成立	2016 年度净利润为 6.06 万元。
江西晨鸣物流有限公司	新设成立	2016 年度净利润为-4.15 万元。
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	新设成立	2016 年度净利润为 1140.51 万元。

主要控股参股公司情况说明

- (1) 湛江晨鸣主要产品高档双胶纸和静电纸成本较低，毛利较高，收益较好。
- (2) 融资租赁公司稳步发展，盈利状况较好。
- (3) 寿光美伦受益于其主要产品铜版纸毛利较高，出售水汽盈利，盈利状况较好。
- (4) 富裕晨鸣停产，固定资产和在建工程计提了减值准备。

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 造纸行业

造纸行业与宏观经济增速之间有较强的顺周期性，在中国经济增速有所调整的条件下，造纸行业的增速也面临调整压力。但随着国民经济下行压力的缓解、居民收入水平的提高以及整体经济的企稳，纸及纸板人均消费量预期还将持续增长；且在当前的市场环境下，造纸行业淘汰落后产能和日趋严格的环保政策迫使部分中小企业退出市场，这有利于提升行业集中度，行业竞争有望进一步规范，形成良好的行业循环，行业复苏迹象明显，高景气度将得到延续。

#### 融资租赁业

随着金融改革浪潮的深入推进，国内产业资本与金融资本的结合逐渐加快，融资租赁行业作为企业融资渠道的有益补充以及盘活存量资产的有效手段，市场需求不断提升。随着“十三五”规划的展开，我国城镇化、工业化步伐加快，经济增长方式转变、传统产业升级、新兴行业崛起和基础设施建设的持续发展都需大量的固定资产的投资，我国将成长为世界上最大租赁市场，据中商产业研究院《2016-2021年中国融资租赁行业市场前景调查及投资战略研究报告》显示，融资租赁行业未来仍将保持年均20%以上的复合增速。预计我国融资租赁行业到2021年租赁合同余额将有望达到人民币20.79万亿元。

随着融资租赁业交易规则、会计准则、行业监管、税收政策的建立健全，我国融资租赁形式已开始快速向现代租赁过渡。未来，国内融资租赁业务规模将大幅增加，融资租赁将成为企业、尤其是中小企业的重要融资选择，融资租赁在中国具有广阔的市场前景。

## （二）发展战略

面向未来，晨鸣集团将坚持绿色、低碳、循环、可持续发展的总基调，以《中国制造2025规划》为指导，以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造业与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，进一步转方式、调结构，全面提升质量效益，全面提升管理水平，全面提升科技含量，全面提升幸福指数，全面提升品牌形象，推进公司做强做优做大，力争“十三五”期间实现利税过百亿，打造千亿级“产、融、贸”一体化多元产业集团。

## （三）2017年经营计划

新的一年，公司工作的总体要求是：坚持稳中求进总基调，坚持“打造团队、严细管理、业务精湛、创出佳绩”十六字工作方针，牢固树立和贯彻落实新的管理理念，全面做好稳运行、促增长、调结构、防风险、惠职工等各项工作。主要措施如下：

### 1、狠抓企业管理 实现提档升级

借助外部专业力量，提升企业管理水平。严格执行管理咨询公司和信息化公司制定的进度计划，确保高质量完成。全力配合好外部专业公司的工作，学习接受其先进的理念和方法。

重点抓好团队建设，提升综合管理能力。一是加强层级管理：发挥各层级管理作用，塑造各负其责、富有活力的干部梯队。二是加强技能培训：从思想品德、业务技能、理论知识等方面进行分层级培训，打造优秀的员工队伍。

### 2、狠抓经营管理 强化市场运作

加强市场运作，根据市场实际及时提价，同时通过产品结构调整、高效益产品投放、近距市场投放、低效益单位扭亏等措施增加收入。通过加大预付款操作、客户签约销售、易货贸易等措施控制资金占用，提升经营质量。

坚决配合管理咨询公司和信息化公司的工作，根据销售架构明确岗位职责，制定标准流程，管控要点全面实行机控，提升销售管理水平。

全力清收欠款，力争清欠户全部结清。继续完善抵押担保，规避风险。

### 3、狠抓生产管理 推动创新增效

生产运营要在确保稳定运行的基础上，着力提高管理层水平，紧紧抓住效益发挥、研发创新、环保安全等方面开展工作。全面实施层级评比办法，激发团队活力，严抓基层培训工作。全力配合信息化公司，落实生产过程机控预警、考核。引进高端技术人才，提高团队研发能力；全力推进科技创新，申报国家专利20项。调整产品结构，重点研发推广本色生活纸、防伪白卡纸、烟卡等高附加值产品。引进新原料，推广应用纸张表面增强等技术。严抓产品质量，配合销售落实提价增效工作。实施安全标准化管理，按照国家标准要求，做好环保工作，设置内控指标安全系数，严格管控，确保达标排放。

### 4、狠抓项目管理 确保质量进度

一是确保海鸣矿业一期项目按时投产；二是抓好黄冈晨鸣林浆一体化、寿光晨鸣化学浆等在建项目，严格按计划节点推进。

### 5、狠抓财务资本管理 实现稳健增长

将风险管理作为财务资本管理的首要工作。配备专业力量，完善业务风险控制制度，建立客户分类评价体系，融资及项目投放纳入集团统一管理，防范业务风险。

落实资本性融资，降低资产负债率，优化资产负债结构；落实中长期直接融资，防范流动性风险。

完善金融板块中高层管理人员的激励考核机制；强化干部员工思想教育和综合素质培训，提升团队凝聚力。通过租赁公司新增净投放、财务公司通过扩大同业合作规模，开展产业链金融等新业务品种，增加效益。

### 6、狠抓供应链管理 增创贸易收入

配合管理咨询公司及专业信息化公司的工作，全力做好信息化平台及国际招标网建设，全面提升采购信息化管理水平。重点抓靠大宗原料源头采购，与优质客户建立战略合作关系，加强市场分析，提高行情分析判断能力，降低采购成本。发挥浆纸电子商务交易中心作用，建立国内纸浆的仓储物流集成化供应链体系。开拓市场销售渠道，增加贸易额。严格按照统筹付款流程，提高承兑支付利用率，推进电子商票业务合作。

### 7、狠抓物流管理 推进资源整合

梳理组织架构，引进物流专业人才，推动集团大物流事业改革。确保寿光晨鸣国际物流中心项目一期建设、青岛创新产

业园项目主体按时完工。推进物流信息平台建设，实现商流、物流和信息流结合，利用信息平台整合物流资源，打造智能物流体系。充分利用监管场站、保税仓库等现有设施的功能，为企业客户量身定制综合性物流服务方案。

#### 8、切实关爱员工 提高员工福利

完善工资正常增长机制，切实提高员工收入，确保员工工资水平在当地、在同行业中保持较高水平。参照知名企业做法，提高员工宿舍标准化水平，要进一步完善宿舍基础设施。组织开展体能锻炼与测试工作，督促员工提高身体素质。抓好绿化美化，创建花园式厂区，为员工创造更加舒心的工作环境。

#### （四）未来资金需求、资金来源及使用计划情况

公司构建了以制浆、造纸、金融、林业等产业为核心业务的发展板块。随着公司在现有主营业务上的不断成熟，公司未来资金需求主要集中在：（1）在现有在建项目和拟新建项目的投入；（2）因技术改造或扩产对现有生产设施的持续投入；（3）业务拓展及日常运营资金需求。因公司生产运营对资金需求的不断增加，亟需补充流动资金，以增强公司的持续经营能力。

为了满足公司各项业务发展需求以及更好地进行产业链延伸与扩展，公司积极建立多元化融资渠道，加大直接融资比例，通过定增、优先股、公司债、跨境融资等方式多元化公司融资渠道，改善公司负债结构，为公司经营发展提供稳定的资金支持。

定增人民币37亿元，降低造纸成本。定增募投40万吨化学浆项目可以提高公司纸浆自给率，改善造纸板块原料结构，有望降低公司造纸生产成本，提高造纸业务收益。同时，非公开发行股票能够优化负债结构，降低财务成本，降低资产负债率。

多渠道融资，满足公司资金需求：（1）通过发行公司债、中票、短融、超短融、永续债等多种方式进行融资，降低公司的融资成本、优化公司的资金结构，为公司长期健康发展提供资金支持。（2）推进跨境融资进度，充分利用香港市场融资平台，增加授信额度，通过多币种融资规避汇率风险，提高资金使用效率等措施，减少财务成本。至2016年底，公司使用授信额度为人民币367亿元，获得银行授信人民币684亿元，使用率为53.65%。（3）发挥财务公司和融资租赁公司的金融优势，拓宽集团融资渠道，为业务发展注入新动力。

#### （五）可能面对的风险及对策

##### 1、造纸业务风险

###### 政策风险

造纸行业作为基础原材料工业，近年来增长速度高于国民经济的平均增长速度。但是造纸行业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显，造纸行业随国家宏观经济波动而呈现出一定的波动性和周期性，进而影响公司的盈利能力。

为此，公司坚持以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造业与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，全面优化产业结构和区域布局，着力发展造纸、金融、林业等主导产业，构建协同高效的产业体系。

###### 市场波动风险

随着国民经济快速增长、经济全球化和中国加入WTO，我国造纸行业竞争日趋激烈。国内企业在经过多年发展后具备了一定的规模实力和资金实力，进一步扩大企业规模、提高技术水平、提升产品档次；国外知名造纸企业也通过独资、合资的方式将生产基地直接设立在中国，凭借其规模、技术等方面的优势直接参与国内市场竞争；此外，中国加入WTO后关税减让导致国际市场冲击进一步加剧。

公司致力提高纸品质量，坚持落实建设高端纸产业格局目标，提高高端纸占比。公司近年来不断扩大业务规模，同时持续优化产品结构，建设了数条高档纸生产线。产品结构的多元化和高档化有利于扩散市场风险，提高公司市场防御能力，同时高档产品的毛利率较高，公司不断地改善产品结构，提升高档品占比，可以增强公司盈利水平，提升公司综合竞争力。

###### 产能过剩与需求放缓的风险

我国造纸及纸制品行业产能过剩问题比较严重，企业销售竞争激烈。2013年以来，在宏观经济增速趋缓的影响下，造纸行业需求持续较弱。同时随着国家大力推进节能减排，落后产能将被持续替换，新上项目将显著地体现大规模化的特点。由于造纸行业的规模经济性，国内在建和计划建设的单个造纸项目的产能均较大，对整个造纸行业的供求关系构成冲击。

为此，公司提高设备和技术水平，丰富产品结构，提高产品档次，重点研发高端制品，赢得竞争力。

###### 原材料价格波动风险

公司的原材料主要为木浆和废纸。木浆、废纸市场价格波动较大，原材料价格的剧烈波动很大程度上影响公司产品的成本，同时，受近年来行业产能迅速增加的影响，市场竞争日趋激烈，多种纸品价格未能与原材料价格同步增长，原材料价格波动将会对公司的业绩产生影响。

为此，公司坚持走“林浆纸一体化”发展道路，规划建设湛江晨鸣木浆项目、黄冈晨鸣木浆项目以及寿光本埠化学浆项目，从而摆脱上游资源对公司发展的制约，增强公司的可持续发展能力。

#### 环保政策变动风险

近年来，国家不断提高环保要求。新《环境保护法》已于2015年1月1日正式生效，造纸行业环保政策频出且日趋严厉，多管齐下进行产业调整，造纸行业进入重要转型发展期，排放标准的提高势必加大发行人环保成本，准入标准的提高将导致企业规模扩张趋缓。

公司始终以“节能减排、和谐发展”为目标，公司将大力发展循环经济，以废物交换、循环利用，最大限度地提高资源利用率，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。

## 2、融资租赁业务风险

#### 政策风险

目前，融资租赁业务的监管单位为各级商务部门等机构，不属于中国人民银行或银监会直接管辖。目前我国融资租赁行业尚处于探索阶段，相关的法律、法规还不完备，如果国家和地方对融资租赁行业的政策发生较大调整 and 变化，有可能对公司的融资租赁业务发展造成不利影响，进而减弱公司的盈利能力。

2015年9月，国务院办公厅印发了《关于加快融资租赁业发展的指导意见》，全面系统部署加快发展融资租赁业，融资租赁行业迎来跨越式发展的历史性机遇。2016年2月，山东省人民政府办公厅印发了《山东省人民政府办公厅关于贯彻国办发[2015]68号文件加快融资租赁业发展的实施意见》，要细化政策措施，确保各项工作落到实处等具体措施，为山东省融资租赁行业的发展提供了具体政策支持。

#### 流动性风险

在市场经济条件下，宏观经济往往带有周期性的运行规律，公司不可避免地受其影响。同时，金融行业竞争较为激烈，利差收入是融资租赁业务利润的主要来源。市场利率受中国人民银行基准利率、宏观经济环境及市场供求关系等多因素影响，使得利率市场化波动具有不确定性，从而引起融资租赁业务收益的不确定。

为此，公司坚持以科学发展为主题，以提质增效为中心，以促进生产制造业与金融服务业产融结合、工业化与智能化深度融合为主线，全面优化产业结构和区域布局，着力发展造纸、金融、林业等主导产业，构建协同高效的产业体系。

#### 信用风险

如果融资租赁业务的承租人因各种原因未能及时足额支付租金，出现掠夺式使用设备或其他短期行为，可能给公司造成损失。虽然该等租金不能回收的风险很小，公司也将按照会计政策要求计提坏账准备，但若该等款项不能及时收回，则可能给公司带来坏账风险。

晨鸣租赁的风险控制措施非常严格，其对公司开展的项目有着全方位的风险防控举措，并且合作平台以国有和政府为主，抗风险能力较强，违约风险较小，公司至今没有发生过不良和逾期的现象。晨鸣租赁积极开拓优质客户，加强风险管控，提升抗风险能力，持续保持高质量业务水平。

#### 操作风险

目前我国融资租赁行业的从业人员相比银行等传统金融机构在金融业务专业知识和经验方面仍有一定差距，在基础设施投入方面也存在较大差距。如果内部控制程序未能有效运行，存在因人员操作失误、违规行为及流程执行不严格而形成的操作风险，进而可能对公司造成损失。

租赁公司借鉴国内外优秀融资租赁公司的风险管理经验，制定并完善了租赁业务的内部管理体系文件，建立了有效的风险评估、风险控制和风险跟踪系统，并通过对业务开展过程中报价、担保评审、合同签订、租赁资产管理、档案管理等重点环节的规范管理，有效控制了业务风险。



## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016年05月05日	实地调研	机构	详见2016年5月8日披露在巨潮资讯网上的投资者关系活动记录表
2016年05月19日	实地调研	机构	详见2016年5月22日披露在巨潮资讯网上的投资者关系活动记录表
2016年06月27日	实地调研	机构	详见2016年6月28日披露在巨潮资讯网上的投资者关系活动记录表
接待次数			3
接待机构数量			106
接待个人数量			0
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否		

## 第六节 董事会报告

本公司董事（「董事」）谨此提呈本公司及本集团截至二零一六年十二月三十一日止年度之年报及经审核综合财务报表。

### 一、主要业务

本公司主要业务的详细情况参见第四节「公司业务概要」、第五节「经营情况讨论与分析」中「一、报告期内公司从事的主要业务」及「二、主营业务分析」的相关内容。

### 二、业绩及溢利分配

本集团截至二零一六年十二月三十一日止年度之业绩详列于第十三节「财务报告」。

### 三、股息

于报告期末后，董事会建议向本公司普通股股东派发截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息（「末期股息」）每 10 股派人民币现金红利 6.00 元（含税）（二零一五年：每 10 股派人民币现金红利 3.00 元（含税）），唯须待股东于二零一七年四月二十一日举行的本公司应届股东周年大会（「股东周年大会」）上作出批准后方可作实。待本公司股东于股东周年大会上批准后，预期末期股息将于二零一七年六月二十日或之前派付予于二零一七年四月二十八日名列本公司股东名册的股东。

根据二零零八年一月一日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，凡中国境内企业向非居民企业股东派发二零零八年一月一日起会计期间的股息时，需按 10% 的税率为该非居民企业代扣代缴企业所得税。故此，作为中国境内企业，本公司将在代扣代缴末期股息中 10% 企业所得税后向非居民企业股东（即任何以非个人股东名义持有本公司股份的股东，包括但不限于以香港中央结算（代理人）有限公司、或其他代理人或受托人、或其他组织及团体名义登记的 H 股股东）派发末期股息。

由于中国税务法律法规的变动，根据国家税务总局于二零一一年一月四日发布的《关于公布全文失效废止、部份条款失效废止的税收规范性文件目录的公告》，持有本公司 H 股股份并名列本公司 H 股股东名册之个人股东已不能依据国家税务总局《关于外商投资企业、外国企业和外籍个人取得股票（股权）转让收益和股息所得税收问题的通知》（国税发[1993]045 号）免于缴纳个人所得税，而根据联交所于二零一一年七月四日致发行人题为《有关香港居民就内地企业派发股息的税务安排》的函件，以及《国家税务总局关于国税发[1993]045 号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348 号），确认持有境内非外商投资企业在香港发行的股票的境外居民个人股东，可根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协议或中国内地和香港（澳门）之间的税收安排的规定，享受相关税收优惠。就此，本公司将按 10% 税率代扣代缴股息的个人所得税；但如税务法规及相关税收协议另有规定的，本公司将按照相关规定的税率和程序代扣代缴股息的个人所得税。

### 四、暂停过户登记

本公司将由二零一七年三月二十日（星期一）至二零一七年四月二十一日（星期五）（包括首尾两日）暂停办理股份过户登记手续，于该期间内本公司将概不会办理股份过户手续。为确定有权出席于二零一七年四月二十一日（星期五）举行之股东周年大会并于会上投票之股东之身份，所有股份过户文件连同有关股票必须不迟于二零一七年三月十七日（星期五）下午 4 时 30 分送达本公司的股份过户香港中央证券登记有限公司，地址为香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 室。

## 五、五年财务摘要

本公司过去五个财政年度之财务摘要参见第二节「公司简介和主要财务指标」中「九、根据香港上市规则附录十六第十九条编制的近五年财务概要」的相关内容。

## 六、捐款

本公司年度内向非牟利机构捐款人民币 1,000,000 元（二零一五年：人民币 600,000 元）。

## 七、附属公司

本公司年内取得和处置子公司详情参见第五节「经营情况讨论与分析」中「七、主要控股参股公司分析」及第七节「重要事项」中「二十、公司子公司重大事项」的相关内容。

## 八、物业、厂房及设备

本集团截至二零一六年十二月三十一日止年度之物业、厂房及设备变动详情参见第十三节「财务报告」中「1、合并资产负债表」的相关内容。

## 九、股本

本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之股本变动详情参见第八节「股份变动及股东情况」中「一、股份变动情况」的相关内容。

## 十、优先购股权

根据《公司章程》及中国法律，并无规定公司需对现有的股东按其持股比例给予他们优先购买公司新股的权利。

## 十一、拨入储备

根据公司法规定，本公司的实缴盈余可派发予股东。本公司于 2016 年 12 月 31 日可用作现金分派及或可作实物分配的储备（包括本公司的实缴盈余）为人民币 7,393,989,520.67 元。（2015 年：人民币 6,002,557,599.09 元），载于第十二节「财务报告」中「1、合并资产负债表」的相关内容。

## 十二、董事

本公司截至二零一六年十二月三十一日止之在任董事如下：

### 1. 执行董事

陈洪国先生

尹同远先生

李峰先生

耿光林先生

### 2. 非执行董事

张宏女士

杨桂花女士

### 3. 独立非执行董事

梁阜女士

王凤荣女士

黄磊先生

潘爱玲女士

根据《公司章程》，所有董事（包括非执行董事）由股东大会选举产生，任期三年，由 2016 年 5 月起至 2019 年 5 月止。董事任期届满，可以再选连任。

## 十三、董事之服务合同

所有董事均已与本公司订立年期由 2016 年 5 月 18 日起至 2019 年 5 月 17 日止之服务合约。

拟在即将举行之股东周年大会上参加连任选举之董事，概无与本公司或其任何附属公司签订任何服务合约规定本集团若不支付法定赔偿以外之赔偿则不可在一年内终止有关合约。

## 十四、董事、高级管理人员薪金及五位最高薪酬人士

董事、高级管理人员薪金及本公司或及其附属公司五位最高薪酬人士的详情分别载于第十节、五和第十二节、十二部分内容。

于 2016 年度，本公司高级管理人员（包含董事、监事及高级管理人员）共有 33 人，高级管理人员薪酬介乎以下范围：

薪酬范围（人民币）	人数
480~520万元	1
360~400万元	
320~360万元	
280~320万元	1
240~280万元	
200~240万元	1
160~200万元	
120~160万元	3
80~120万元	2
80万元以下	25

## 十五、独立非执行董事

公司已收取各独立非执行董事根据香港上市规则第 3.13 条就彼等各自之独立性发出年度确认函。本公司认为各独立非执行董事均属独立人士。

## 十六、董事、监事及最高行政人员之证券权益

于2016年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员在公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV部）持有的权益，根据《证券及期货条例》第352如下：

姓名	职务	报告期末持有股份（A股）数量（股）
董事		
陈洪国(注1)	董事长及总经理	6,434,527
尹同远	执行董事及副董事长	2,423,640
李峰	执行董事	471,818
耿光林	执行董事	437,433
杨桂花	非执行董事	-
张宏	非执行董事	-
黄磊	独立非执行董事	-
梁阜	独立非执行董事	-
王凤荣	独立非执行董事	-
潘爱玲	独立非执行董事	-
监事		
李栋	监事	-
孙迎花	监事	-
杨洪芹	监事	-
刘纪录	监事	-
张晓峰	监事	-

### 相联法团

姓名	职务	相联法团名称	报告期初持有股份数量（股）	期内变动 +/-	报告期末持有股份数量（股）
陈洪国	董事长	寿光市恒联企业投资有限公司（注2）	231,000,000	-	231,000,000

注1：除其个人持有6,434,527股A股外，陈洪国被视作持有其配偶李雪芹所持有的429,348股A股之权益。

注2：陈洪国及其配偶李雪芹共持有寿光市恒联企业投资有限公司（以下简称“寿光恒联”）43%股权，故寿光恒联被视为由陈洪国所控制，因此寿光恒联持有晨鸣控股之231,000,000股股份（约占晨鸣控股总股本的18.65%）亦被视为由陈洪国持有。

除上述所披露者，于2016年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员概无在公司或其相关法团的股份、相关股份及债券证中拥有须记录于公司根据《证券及期货条例》第352条规定须予备存的登记册的权益或淡仓，或根据香港联交所上市规则（以下简称“香港上市规则”）附录十《上市公司董事进行证券交易的标准守则》须通知公司及香港联交所的权益或淡仓。

于2016年12月31日，公司各董事、监事及最高行政人员或彼等之配偶或18岁以下的子女概无持有可以认购公司或其相联法团的股本或债权证之权利，彼等亦无行使任何该等权利。

## 十六、主要股东于股份及相关股份中之权益及淡仓

于2016年12月31日，公司董事、监事或最高行政人员以外的人士，在公司股份及相关股份中拥有的权益或淡仓，根据《证券及期货条例》（香港法例第571章）（以下简称《证券及期货条例》）第336条规定须备存的登记册所记录者如下：

名称	持股数目（股）	概约持股百分比（%）	
		占总股本	占类别股
寿光晨鸣控股有限公司	293,003,657A股（L）	15.13	26.32
寿光晨鸣控股有限公司	73,207,900 B股（L）	3.78	15.55
晨鸣控股（香港）有限公司	73,207,900 B股（L）	3.78	15.55
寿光晨鸣控股有限公司	99,885,500 H股（L）	5.16	28.36
晨鸣控股（香港）有限公司	99,885,500 H股（L）	5.16	28.36
全国社会保障基金理事会	35,570,000 H股（L）	1.84	10.10

(L) – 好仓                      (S) – 淡仓                      (P) – 可供借出的股份

除上述所披露者，于2016年12月31日，在根据《证券及期货条例》第336条规定须备存的登记册中，并无其他人在公司股份及相关股份中拥有权益或淡仓的记录。

## 十七、与雇员、客户及供货商的关系

本公司与雇员、客户及供货商的关系的详细情况参见第十节「董事、监事、高级管理人员和员工情况」中「六、公司员工情况」、第五节「经营情况讨论与分析」中「二、主营业务分析」中之「2、（8）主要销售客户和主要供应商情况」的相关内容。

## 十八、董事于重要合约的权益及弥偿条文

本公司或其附属公司概无订立董事直接或间接拥有重大利益且于财政年度结束时或于报告期内任何时间仍然有效的任何重大合约。本公司并没有能惠及任何董事的弥偿条文。

## 十九、竞争业务的权益

本公司董事或控股股东概无于与本公司及其任何附属公司业务竞争或可能竞争的业务中拥有权益，又或与或可能与本公司及其任何附属公司。

## 二十、董事购买股份或债券的权利

本年度任何时间，本公司或其任何附属公司概无订立任何安排致使董事可透过购入本公司或任何其它法人团体的股份或债券而获益。

## 二十一、优先股相关情况

本公司优先股发行之相关情况参见第九节「优先股相关情况」的相关内容。

## 二十二、管理合约

本公司2016年内并无订立或存在任何有关整体业务或任何重要部份业务的管理及行政工作的合约。

## 二十三、主要风险因素

本公司主要风险因素的详细情况参见第五节「经营情况讨论与分析」中「九、公司未来发展的展望」的（五）可能面对的风险及对策的相关内容。

## 二十四、重要事项

本公司重要事项的详细情况参见第七节「重要事项」的相关内容。

## 二十五、未来发展

本公司未来发展的详细情况参见第五节「经营情况讨论与分析」中「九、公司未来发展的展望」的（一）行业竞争格局和发展趋势、（二）发展战略、（三）2017年度经营计划及（四）未来资金需求、资金来源及使用计划情况的相关内容。

## 二十六、环境、社会及管治报告及社会责任情况

本公司履行社会责任的情况请参见第七节「重要事项」中十八、社会责任情况的相关内容。香港上市规则要求之环境、社会及管治报告，本公司将于2017年5月17日前另行刊登。

## 二十七、购买、出售和赎回股份

本公司及其任何附属公司于报告期间概无购买、出售或赎回任何本公司的已上市流通证券。

## 二十八、充足公众持股量

公司于报告期内，根据本公司可得的公开资料及据董事所知，本公司已维持香港上市规则所规定的充足公众持股量。

## 二十九、审核委员会之审阅

本公司截至2016年12月31日止年度的经审核综合财务报表，已由本公司审核委员会审阅。

## 三十、资本负债率

公司于2016年12月31日的资本负债率（包含少数股东权益）为62.41%，比2015年的65.06%降低2.65%，主要原因是公司为改善资本和负债结构，发行了面值为45亿元的优先股。

公司采用以下公式计算资本负债率：总借款/总资产（总借款指一年内到期借款、一年后到期借款、短期融资券及中长期票据等）。

## 三十一、持续经营基准

公司是中国造纸行业龙头企业，历经半个多世纪的创业创新，现已发展成为以制浆、造纸、金融、林业等产业板块为主

体，同时涉足矿产、能源、物流、建材、酒店等领域的大型综合性现代化企业集团，是全国唯一一家A、B、H三种股票及发行优先股的上市公司，也是造纸行业内第一家拥有财务公司和融资租赁公司的产融结合企业。集团在山东、广东、湖北、江西、吉林等地均建有生产基地，年浆纸产能850多万吨。

公司具有很好的持续盈利能力，2016年度公司实现营业收入人民币229.07亿元，归属于母公司股东的净利润为人民币20.64亿元，经营活动产生的现金流量净额人民币21.53亿元。同时，公司一贯重视股东的利益和回报，连续多年高比例现金分红。随着经济形势的好转，未来公司业绩值得期待。

另外，截至2016年12月末，公司在各大金融机构中共获得人民币684亿元的综合授信额度，其中尚未使用的授信额度为人民币317亿元，对公司经营发展起到较大的支持作用。公司作为A、B、H上市企业，拥有畅通的融资渠道，公司成立了山东晨鸣融资租赁有限公司、山东晨鸣投资有限公司和山东晨鸣集团财务有限公司为主体的金融板块，各项业务发展迅速，管理制度不断完善，风险控制扎实有效，成为公司新的利润增长点，进一步提升集团的资金结算、管理与投融资水平，降低融资成本，改善公司的负债结构。

审计师对公司2016年度财务报告以持续经营为基础编制，并出具了标准无保留的审计意见（请参阅财务报告部分）。

故公司董事会认为公司具有良好的持续经营能力。



## 第七节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

2016年6月2日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈山东晨鸣纸业集团股份有限公司章程〉的议案》，根据公司实际经营情况和非公开发行股票情况，对《公司章程》中的利润分配方式进行了修订。

公司严格按照《公司章程》执行利润分配政策，公司现金分红政策制定及执行均符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事的职责明确，能发挥应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分维护。

2015年度利润分配方案的执行情况：以权益分派股权登记日公司总股份数1,936,405,467股为基数，向全体股东每10股派现金红利人民币3元（含税），本次分配共派发现金红利人民币580,921,640.10元（含税）。此次权益分派已于2016年7月15日实施完毕。详情请参阅公司于2016年7月4日在香港联交所披露的《派付末期股息及为非居民企业股东代扣代缴企业所得税》公告和2016年7月7日在巨潮资讯网披露的《2015年度A股、B股权益分派实施公告》。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

#### （1）2016年度利润分配预案

以2016年末普通股总股本1,936,405,467股为基数，向普通股股东每10股派发现金红利人民币6元(含税)，普通股股东共派发现金红利人民币1,161,843,280.20元，占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率为56.29%。

#### （2）2015年度利润分配方案

2016年5月18日，公司召开2015年度股东大会，审议通过了2015年度利润分配方案：以权益分派股权登记日公司总股份数1,936,405,467股为基数，向全体股东每10股派现金红利人民币3.00元（含税），2015年度共派发现金红利人民币580,921,640.10元（含税）。

#### （3）2014年度利润分配方案

2015年5月15日，公司召开2014年度股东大会，审议通过了2014年度利润分配方案：以权益分派股权登记日公司总股份数1,936,405,467股为基数，向全体股东每10股派现金红利人民币1.40元（含税），本次分配共派发现金红利人民币271,096,765.38元（含税）。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于母公司所	占合并报表中归属于母公司所有者的	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例

		有者的净利润	净利润的比率		
2016 年	1,161,843,280.20	2,063,986,822.25	56.29%	0.00	0.00%
2015 年	580,921,640.10	959,717,938.31	60.53%	0.00	0.00%
2014 年	271,096,765.38	505,204,384.73	53.66%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案（含优先股）

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）		0
每 10 股派息数（元）（含税）	普通股每 10 股派息 6.00（元）（含税）、优先股每 10 股派息 3.08（元）（含税）	
每 10 股转增数（股）		0
分配预案的股本基数（股）	普通股股数 1,936,405,467 股、优先股模拟折股数 387,263,339 股（每 5.81 元模拟折合 1 股）	
现金分红总额（元）（含税）		1,281,120,388.61
可分配利润（元）		6,684,468,041.59
现金分红占利润分配总额的比例		100.00%
本次现金分红情况		
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%		
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明		
<p>2016 年度，公司按中国企业会计准则核算并经审计的合并归属于母公司所有者的净利润为人民币 2,063,986,822.25 元，扣除 2016 年度永续债利息人民币 153,140,000 元，2016 年度实现的剩余可供分配的利润为人民币 1,910,846,822.25 元。根据《公司章程》、《非公开发行优先股募集说明书》规定，公司 2016 年度利润分配预案如下：</p> <p>按照《非公开发行优先股募集说明书》的约定，优先股股东可以与普通股股东共同参与发行当年实现的剩余利润 50% 的分配，其计算基数为“（发行月份次月起至报告期期末的累计月数/12）×当年实现的剩余利润×50%”。（分配基数为 9/12×19.11×50%=7.17 亿元）</p> <p>以 2016 年末普通股总股本 1,936,405,467 股、优先股模拟折股数 387,263,339 股（每 5.81 元模拟折合 1 股）为基数，普通股股东每 10 股派发现金红利人民币 6 元（含税），普通股股东派发现金红利人民币 1,161,843,280.20 元；优先股股东每 10 股派发现金红利人民币 3.08 元（含税），优先股股东派发浮动现金红利人民币 119,277,108.41 元。</p>		

## 三、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	寿光晨鸣控股有限公司	不进行同业竞争	(1)寿光晨鸣控股有限公司(以下简称"寿光晨鸣控股"),无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,不会及不会促使其联系人(定义见香港联交所《证券上市规则》)从事或以其他方式参与任何公司及其子公司(以下简称"晨鸣集团")经营所在的任何国家和地区(或如属任何形式的电子业务,在世界任何地区)进行的业务直接或间接竞争,或有可能与晨鸣集团不时进行的业务存在直接或间接竞争的业务(包括但不限于独资经营、合资经营或收购、直接或间接持有该等企业的权益或其他形式);(2)若因业务需要寿光晨鸣控股,无论单独、连同或代表其自身或其他人士或公司,从事与晨鸣集团存在直接或间接竞争的业务时或得到任何与晨鸣集团业务有直接或间接的任何商业机会时,寿光晨鸣控股尽力将促使晨鸣集团优先取得该等业务的经营权利或将获得该等商业机会;(3)如寿光晨鸣控股违反上述承诺,其将对因违反上述承诺而引起的任何损失作出弥偿。公司有权要求向寿光晨鸣控股以市场价格或成本价格(以价格较低者为准)收购寿光晨鸣控股所持有的与晨鸣集团业务存在直接或间接竞争的企业或业务;(4)寿光晨鸣控股承诺(不会连同或代表其他人士或公司)会利用其在公司的控股股东(定义见香港联交所《证券上市规则》)地位损害晨鸣集团及其股东之合法权益。	2008年05月22日	晨鸣控股作为公司主要股东期间	正常履行中
	寿光晨鸣控股有限公司	瑕疵物业	(1)根据公司有关瑕疵物业规范计划,寿光晨鸣控股有限公司(以下简称"寿光晨鸣控股")保证并承诺:根据公司的申请,对于公司及其控股公司拥有的在寿光市行政区域内的瑕疵物业,如果公司决定转让处置该等物业,且无其他买受人,寿光晨鸣控股将参照相关的资产评估结果依法购买受让该等瑕疵物业;(2)在公司依法处置转让该等瑕疵物业之前,如果因瑕疵事项导致公司有任何经济损失(包括但不限于赔款及罚款及搬迁成本等),则该等经济损失将由寿光晨鸣控股据实承担;(3)在公司之外埠(暨寿光市行政区域外)的所属子公司的房屋、土地瑕疵物业的规范过程中,因权证不全的瑕疵事项导致该等所属子公司被行政主管部门处以罚款或被责令搬迁,则因此产生该等相关经济损失,经核实后均由寿光晨鸣控股依法据实全部承担。	2008年01月16日	晨鸣控股作为公司主要股东期间	正常履行中
	山东晨鸣纸业集团股份有限公司	非公开发行优先股过程中关于填补回报具体措施	考虑到本次优先股发行对普通股股东即期回报摊薄的影响,为贯彻落实《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》,保护普通股股东的利益,填补优先股发行可能导致的即期回报减少,公司承诺将采取多项措施保证募集资金有效使用,有效防范即期回报被摊薄的风险,并提高未来的回报能力。	2016年03月25日	9999-12-31	正常履行中

股权激励承诺					
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否按时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用。				

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用  不适用

**四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用

**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

- 1、报告期内，公司无会计政策和核算方法发生变化的情况。
- 2、报告期内，公司下属公司融资租赁公司会计估计发生变化，融资租赁公司融资租赁业务形成的债权自2016年11月1日按照5%-10%计提坏账准备。

**七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

### 1、新成立子公司情况

公司名称	成立时间	经营范围	注册资本 (万元)	持股比例
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	2016.07	融资租赁业务，经营性租赁业务，购买租赁资产等。	500,000.00	100%
吉林晨鸣物流有限公司	2016.08	道路普通货物运输；集装箱专用运输；陆路运输代理；货物运输信息咨询；仓储、装卸服务等。	500.00	100%
江西晨鸣物流有限公司	2016.09	道路普通货物运输；集装箱专用运输；陆路运输代理；货物运输信息咨询；仓储、装卸服务等。	500.00	100%

### 2、处置子公司情况

子公司名称	股权处置价款 (万元)	股权处置 比例 (%)	股权处置方 式	丧失控制权 的时点	丧失控制权时点的 确定依据	处置价款与处置投资对 应的合并报表层面享有 该子公司净资产份额的 差额 (元)
寿光晨鸣佳泰物业管理 有限公司	100.00	100.00	转让	2016.12	股权转让协议、已收转 让价款	1203.18

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	260
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	赵艳美、王宗佩

当期是否改聘会计师事务所

□ 是 √ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司聘请了瑞华会计师事务所作为公司2016年度内部控制审计机构，期间共支付内部控制审计费用人民币60万元；

2、公司聘请北京市金杜（青岛）律师事务所作为公司的2016年度常年法律顾问，期间共支付法律顾问费用人民币10万元；

3、本年度，公司因非公开发行优先股，聘请中泰证券股份有限公司为公司保荐人，期间支付保荐费用人民币200万元。报告期内，因非公开发行A股股票工作需要，公司聘请中信建投证券股份有限公司担任非公开发行保荐机构，因此，中泰证券未完成的对公司非公开发行优先股的持续督导工作将由中信建投证券承接，持续督导期至2017年12月31日止。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
法定要求偿债书	人民币 16786 万元及利息、美元 354.89 万元及利息、港币 330.39 万元及利息	否	1、2016 年 10 月 18 日，公司香港注册地址收到一自称债权人“法定要求偿债书”； 2、2016 年 11 月 7 日，公司委托律师向香港特别行政区高等法院原诉法庭申请并取得禁制令“禁止申请人对本公司提出清盘呈请”； 3、2016 年 11 月 11 日，香港特别行政区高等法院原诉法庭作出命令：（1）于 2016 年 11 月 7 日所发出的禁制令将持续有效，直至法庭作出进一步命令；（2）就禁制令举行的各方聆讯将延至 2017 年 2 月 21 日及 2017 年 2 月 22 日于香港特别行政区高等法院原诉法庭继续进行，并预留 2017 年 2 月 23 日进行聆讯。	1、于 2016 年 11 月 7 日所发出的禁制令将持续有效，直至法庭作出进一步命令。 2、就禁制令举行的各方聆讯将延至 2017 年 2 月 21 日及 2017 年 2 月 22 日于香港特别行政区高等法院原诉法庭继续进行，并预留 2017 年 2 月 23 日进行聆讯。 3、本公司生产经营正常，产量、销量较之前均有增长，经考虑该事件所涉及之金额及本公司现时的财务状况，公司董事会预期不会为本公司的正常生产经营带来重大不利影响。	不适用	2016 年 10 月 26 日、2016 年 11 月 9 日、2016 年 11 月 22 日。	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 公告编号分别为 2016-140、2016-144、2016-151。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
江西晨鸣纸业有限责任公司	公司	因废气、废水排放超标受到环保行政处罚	被环保部门给予一般性行政处罚	2016 年 4 月至 9 月，江西晨鸣环保处理设施运行不稳定导致废水、废气指标波动，环保局依法对其进行了六次行政处罚，处罚金额已按期缴纳，上述处罚已结案，江西晨鸣并按《限期整改通知书》要求进行整改，整改取得较好效果。所述六次行政处罚适用一般行政处罚程序，不构成重大违法违规行为。	不适用	不适用

整改情况说明

√ 适用 □ 不适用

上述环保处罚事项发生后，江西晨鸣积极进行整改，截止2016年12月31日，江西晨鸣已缴纳全部罚款。江西晨鸣具体的整改措施如下：

1、针对废水超标问题，江西晨鸣的整改措施具体如下：

- (1) 搭建由高管负责的环保管理团队，发现解决中段水日常生产过程中问题，并做好日常生产运行的监督。
- (2) 重新修订各车间排水指标，在车间排口增加过滤设备，降低废水中杂质含量。

(3) 各车间设备冷却及冷凝水全部回用；造纸车间90%白水回用；投资人民币350万元新建砂滤系统，日回用中段水约6,000方；提高系统纤维留着率至95%以上，减少纤维流失。通过从源头减少流失，降低污水排放量，减轻中段水处理负荷。通过落实以上措施，江西晨鸣废水实现达标排放。

2、针对恶臭气体超标问题，江西晨鸣投资人民币380万元新建中段水除臭系统，该系统已投入使用，江西晨鸣中段水车间稳定运行，职能部门加强对中段水车间运行过程中的监管，对各工艺指标重点监控，实现了达标排放。

#### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

#### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

#### 十六、重大关联交易及关连交易

##### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引	是否为香港上市规则14A章下之关连交易	是否已根据香港上市规则之要求作出披露
江西晨鸣天然气有限公司	公司高管在其担任董事	采购	天然气、重油等	市场价格	市场价格	16,943.69	1.07%	36,000	否	银行承兑、电汇	不适用	2016年03月31日	http://www.cnmf.com.cn	是	是，请见日期为2016年3月30日之有关公告
大额销货退回的详细情况				无											
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用											
交易价格与市场参考价格差异较大				不适用											

大的原因（如适用）	
-----------	--

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 6、关联交易

于本年度内，本公司订立的关联交易已严格遵守《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（「《上市规则》」）第 14A 章的有关规定。相关关联交易详情载列如下：

与控股股东签订附条件生效的新股份认购协议

于二零一六年五月十七日，本公司与晨鸣控股订立附条件生效的新股份认购协议，晨鸣控股按其截至 2016 年 3 月 31 日持有公司股权比例 20.35%（含 20.35%）认购本次非公开发行的股份，具体认购数量根据本次非公开发行最终发行数量乘以 20.35% 确定。于本报告日期，晨鸣控股为本公司之控股股东，持有本公司[24.07]% 的股权，根据《上市规则》第 14A 章，晨鸣控股为本公司的关连人士。有关签订新股份认购协议的详情，请参阅本节中十九、其他重大事项的说明之 1、非公开发行 A 股股票事项及本公司日期为二零一六年五月十七日的公告。

## 7、持续关联交易

于本年度内，本公司订立的持续关联交易已严格遵守《上市规则》第 14A 章的有关规定，并已获独立股东批准（如需要）。相关持续关联交易详情如下：

与江西晨鸣天然气有限公司签订购销协议（「购销协议」）

于二零一六年三月三十日，本公司与江西晨鸣天然气有限公司（「江西晨鸣天然气」）订立购销协议以进行采购事项，购销协议为期一年，于二零一六年三月三十日至二零一七年三月二十九日生效。于购销协议生效日期，执行董事陈洪国先生持有恒泰企业投资有限公司（「恒泰企业」）60.36% 股权，执行董事尹同远先生、李峰先生、耿光林先生、侯焕才先生及周少



华先生及监事高俊杰先生合共持有恒泰企业 37.28% 股权，而恒泰企业持有江西晨鸣天然气 51% 股权。因此，江西晨鸣天然气被视为上述关连人士的联系人。根据上市规则第十四 A 章，购销协议下之采购事项构成本公司之持续关连交易。有关购销协议的详情，请参阅本节中十六、重大关连交易、第十三节「财务报告」中十二、关连方及关连交易中 5、关连交易情况中(1)购销商品、提供和接受劳务的关连交易及本公司日期为二零一六年三月三十日的公告。

本公司独立非执行董事已审阅上述持续关连交易，并确认该等交易：

- (1) 在本集团的日常业务中订立；
- (2) 按照一般商务条款或更佳条款（定义见《上市规则》）进行；及
- (3) 根据有关交易的协议进行，条款公平合理，并符合本公司股东之整体利益。

根据《上市规则》第 14A.56 条，本公司已聘请本公司之核数师瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述持续关连交易进行年度审阅。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）根据香港审阅项目准则第 3000 号《对历史财务信息进行的审计和审阅之外的鉴证项目》以及参考香港注册会计师公会颁布的第 740 号指引《根据香港上市规则出具的关于持续关连交易的审计师函》，对上述持续关连交易执行了有限鉴证程序，并已单独发出函件向董事会进行报告，上述持续关连交易：

- (1) 已获董事会批准；
- (2) 在重大方面已按照有关交易协议所规定定价政策执行；
- (3) 在重大方面已按照有关交易协议条款进行；及
- (4) 并无超出相关公告所披露之年度上限金额。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

#### (1) 担保情况

报告期内，公司无对外（对子公司除外）提供担保情况和违规担保情况。

报告期内，公司为子公司申请银行贷款提供了担保，担保发生额为人民币 1,200,704.51 万元；截至 2016 年 12 月 31 日，公司提供实际担保余额为人民币 1,317,072.53 万元，占 2016 年末归属于母公司股东权益的比例为 59.28%。

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0	
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湛江晨鸣浆纸有限公司	2014 年 10 月 27 日	650,000	2015 年 06 月 29 日	253,602.82	一般保证	3 年	否	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	2016 年 03 月 30 日	150,000			一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	2015 年 03 月 26 日	500,000	2014 年 11 月 28 日	258,586.54	一般保证	7 年	否	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	2016 年 03 月 30 日	300,000			一般保证	7 年	否	否
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	2014 年 10 月 27 日	10,000			一般保证	3 年	否	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2015 年 03 月 26 日	400,000	2015 年 08 月 17 日	83,607.05	一般保证	7 年	否	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	2016 年 03 月 30 日	550,000			一般保证	7 年	否	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	2014 年 10 月 27 日	200,000	2014 年 01 月 29 日	82,423.66	一般保证	3 年	否	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	2016 年 03 月 30 日	150,000			一般保证	3 年	否	否
寿光美伦纸业有限责任公司	2010 年 12 月 16 日	600,000	2016 年 11 月 14 日	34,383.49	一般保证	10 年	否	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	2014 年 10 月 27 日	400,000	2016 年 07 月 07 日	227,671.05	一般保证	3 年	否	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	2016 年 03 月 30 日	200,000			一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2014 年 10 月 27 日	500,000	2016 年 01 月 22 日	372,797.91	一般保证	3 年	否	否
晨鸣（香港）有限公司	2016 年 03 月 30 日	100,000			一般保证	3 年	否	否
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	2014 年 10 月 27 日	200,000			一般保证	3 年	否	否
吉林晨鸣纸业有限责任	2014 年 10 月 27 日	150,000	2016 年 07 月 20 日	4,000	一般保证	3 年	否	否

公司									
山东晨鸣集团财务有限公司	2014 年 12 月 29 日	400,000			一般保证	3 年	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		2,050,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		1,200,704.51				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		5,460,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		1,317,072.53				
子公司对子公司的担保情况									
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		0			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		0			
公司担保总额 (即前三大项的合计)									
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		2,050,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		1,200,704.51				
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		5,460,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		1,317,072.53				
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例						59.28%			
其中:									
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)						0			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)						1,232,228.49			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)						188,829.57			
上述三项担保金额合计 (D+E+F)						1,317,072.53			

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

单位：万元

贷款对象	是否关联	贷款利率	贷款金额	起始日期	终止日期	本期实际收回本金	计提减值准备金额	预计收益	报告期实际损益金	报告期损益实际收
------	------	------	------	------	------	----------	----------	------	----------	----------

	交易					金额	(如有)		额	回情况
寿光市金财国有资产经营有限公司	否	10.00%	50,000	2014年01月18日	2017年01月17日	0	0	15,000	4,867.14	按时收回
寿光市金财国有资产经营有限公司	否	10.00%	40,000	2014年04月18日	2017年04月18日	0	0	12,000	3,893.71	按时收回
委托贷款资金来源				自有资金						
逾期未收回的本金和收益累计金额				0						
涉诉情况(如适用)				无						
委托贷款审批董事会公告披露日期(如有)				2014年01月18日						
委托贷款审批股东会公告披露日期(如有)										
未来是否还有委托贷款计划				不适用						

#### 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行精准扶贫社会责任情况

适用  不适用

### 2、履行其他社会责任的情况

国家是晨鸣发展壮大最强大的后盾，社会是晨鸣发展壮大最丰富的源泉。在半个多世纪的发展历程中，晨鸣始终遵循“产业报国，回馈社会”的发展宗旨，自觉履行社会责任，精心栽植“责任树”，使之枝繁叶茂，硕果累累。

公司按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和其他有关法律法规的要求，结合公司实际，建立了规范的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和总经理负责的经理层权责分明，建立了所有权、经营权分离，决策权、执行权、监督权分立，股东大会、董事会、监事会并存的法人制衡管理机制。严格规定了股东大会、董事会、监事会、总经理的权利、义务及职责范围。公司重视履行社会责任，超越了把利润作为唯一目标的理念，在生产经营和业务发展的过程中，在为股东创造价值的同时，顺应国家和社会的全面发展，努力做到经济效益与社会效益、短期利益与长期利益、自身发展与社会发展相互协调，实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展。

公司形成了以“共享晨鸣 共赢世界”为企业使命、以“诚信为本，共赢共享”为核心价值观、以“学习、超越、领先”为企业精神、以“培养人 引进人 用好人 留住人”为用人理念等内容的企业文化理念体系，成为推动企业持续健康发展的精神纽带和原动力。

公司坚定不移地走科技含量高、资源消耗低、环境污染少的新型工业化道路，大力实施绿色低碳战略，努力做到经济建设与生态建设一起推进，经济竞争力与环境竞争力一起提升，物质文明与生态文明一起发展，在保护环境中谋求发展，在科学发展中提高环保水平，实现经济效益与环境效益的“双赢”。公司严格遵守国家环境保护相关政策法规，以产业优化升级减轻环境负荷，以创新驱动减少资源投入，以严细管理把环保、安全的理念渗透到生产经营的每个细节中，促进人与企业、企业与环境的和谐发展。公司在全国同行业率先通过ISO14001环境管理体系认证，先后荣获山东省环境友好企业、山东省循环经济示范企业、山东省节水型企业、山东省资源综合利用先进单位等荣誉称号。

公司依托先进的生产工艺和制造装备,丰富的废弃物治理经验以及各种完善的处理系统,坚持从生产源头抓起,实行横到边、纵到底的全程控制,实现了以低消耗实现低排放、以再循环实现减量化,并于1999年5月通过了联合国发展规划署组织的清洁生产审核。公司重点做好能源环保体系能力建设、推行现场6S管理、开展环境整治与隐患排查、广泛采用节能减排新技术、推进重点节能减排项目、提高技术创新能力、推进资源综合利用产业化、实施分质分量分工序的“一水多用”科学方案、加强全员节能环保意识和行为养成等工作,实现清洁、高效生产的全过程管控。

公司紧抓深度治理不放松,聚全力、投巨资,强力推进“三废”治理,促进节能减排,打造资源节约型、环境友好型标杆企业。在废水治理方面,建设了国际一流的废水处理系统,拥有各种污水处理设施十余套,采用目前国内外最先进的处理工艺,实现了厂区废水治理设施全面整合升级,各项排放指标优于相关控制标准。在废弃物治理方面,摒弃传统的混合填埋处理方式,加强技术创新和资源综合利用,延伸产业链条,实现固体废弃物资源化、无害化利用。在废气治理方面,引进国际先进的脱硫脱硝除尘、厌氧气味处理、封闭煤仓等环保装备和工艺技术,对废气进行科学治理,确保了废气排放全部达到国家环保相关标准要求。

公司努力为社会创造更多的财富,提供更多的就业岗位,为国家提供更多税收,让员工和社会共享企业的发展成果。在真诚关爱员工,构建劳动关系和谐企业的同时,公司鼎力支持公益慈善事业。近年来,累计向寿光市爱心教育基金、寿光市慈善总会、潍坊市创业促进会、山东省红十字会、地震灾区等捐献近数千万元,为我国和谐社会建设做出了突出贡献。潍坊及寿光市委、市政府连续多次授予公司“最具爱心慈善企业”、授予集团董事长陈洪国先生“最具爱心慈善人士”荣誉称号。

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是  否  不适用

(1) 本公司及各子公司均严格遵守国家及地方政府环保法律、法规和相关规定,项目建设严格执行建设项目环境影响评价制度,生产运行严格遵守国家《环境污染防治法》、《大气污染防治法》、《水十条》及《固体废弃物污染防治法》,确保各项污染物严格按照法律法规的要求达标排放和合理处置。

(2) 公司及各子公司均配套了完善的环保处理设施,污水处理主要工艺为:厌氧—好氧—深度处理工艺,可实现污水的达标排放;并且各子公司都配套了中水回用系统,尽可能的回用处理后污水,以减少污染的排放。晨鸣纸业共建设8个污水处理厂,日处理能力为35万立方,国家管控主要指标有:COD、SS、氨氮、PH等指标,排放标准分别为:COD<90mg/l、SS<30mg/l、氨氮<8mg/l、PH: 6-9, 2016年平均排放指标为:COD: 68mg/l、SS: 19mg/l、氨氮: 2mg/l、PH: 7.1, 2016年污染物排放总量COD2674吨,氨氮128.97吨。在各子公司共安装7套污水在线监测设施(湛江两个污水处理厂共用一个),有4个污水在线监测设施由环保局直接管理,其余3个污水在线监测设施公司委托有运行资质的单位运营;并且每个季度政府部门定期到公司内对在线监测数据比对,数据比对均合格。

(3) 晨鸣纸业各子公司均配套自备电厂,各自备电厂锅炉均一对一建有电除尘、脱硫脱硝等环保设施,脱硝工艺采用SNCR,脱硫工艺主要为石膏脱硫(江西晨鸣自备电厂为氨法脱硫)。

寿光晨鸣电厂二期 烟尘12mg/l(标准20mg/l), 二氧化硫8mg/l(标准100mg/l), 氮氧化物50mg/l(标准200mg/l);

寿光晨鸣电厂三期 烟尘11mg/l(标准20mg/l), 二氧化硫9mg/l(标准35mg/l), 氮氧化物53mg/l(标准100mg/l);

吉林晨鸣、湛江晨鸣1#2# 烟尘13mg/l(标准30mg/l), 二氧化硫12mg/l(标准100mg/l), 氮氧化物35mg/l(标准100mg/l);

江西晨鸣 烟尘12mg/l(标准30mg/l), 二氧化硫50mg/l(标准200mg/l), 氮氧化物110mg/l(标准200mg/l);

2016年污染物排放总量: 烟尘900.25 吨/年, 二氧化硫1583.11吨/年, 氮氧化物3776.02吨/年。在各子公司共安装10套污水在线监测设施,有5个污水在线监测设施由环保局直接管理,其余5个污水在线监测设施公司委托有运行资质的单位运营;并且每个季度政府部门定期到公司内对在线监测数据比对,数据比对均合格。

是否发布社会责任报告

是  否

## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

1、非公开发行A股股票事项

公司八届四次临时董事会审议通过了《关于调整公司非公开发行 A 股股票募集资金用途和金额、发行价格及发行数量的议案》等相关议案，鉴于近期证券市场变化和公司实际情况，根据股东大会对董事会的授权，公司拟取消使用人民币 150,000 万元募集资金用于偿还银行贷款，本次发行拟募集资金由不超过人民币 520,000 万元（含人民币 520,000 万元）调整为不超过人民币 370,000 万元（含人民币 370,000 万元），扣除发行费用后拟全部投入年产 40 万吨漂白硫酸盐化学木浆项目。并于 2016 年 9 月 27 日披露了《关于非公开发行股票申请文件补充反馈意见回复的公告》和《关于公司非公开发行股票申请文件补充反馈意见的回复》。

截至本报告披露日，尚未收到中国证监会的有关批复，公司将根据中国证监会的审批情况，及时履行信息披露义务。

## 2、完成非公开发行优先股 4500 万股，募集资金人民币 45 亿元。

2015 年 9 月 17 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2130 号文件核准，发行不超过 45,000,000 股优先股。其中：2016 年 3 月 17 日，公司发行优先股 22,500,000 股，扣除发行费用后，本期非公开发行优先股实际募集资金净额为人民币 223,875.00 万元；2016 年 8 月 17 日，公司发行优先股 10,000,000 股，扣除发行费用后，本期非公开发行优先股实际募集资金净额为人民币 99,500.00 万元；2016 年 9 月 22 日，公司发行优先股 12,500,000 股，扣除发行费用后，本期非公开发行优先股实际募集资金净额为人民币 124,375 万元。

## 3、公司及下属公司获得高新技术企业认定

公司收到山东省国家税务局、山东省地方税务局、山东省财政厅、山东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定本公司为高新技术企业，证书编号为 GR201537000611，有效期三年。

全资子公司寿光美伦收到山东省国家税务局、山东省地方税务局、山东省财政厅、山东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定寿光美伦为高新技术企业，证书编号为 GR201537000228，有效期三年。

公司控股子公司湛江晨鸣收到广东省国家税务局、广东省地方税务局、广东省财政厅、广东省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定湛江晨鸣为广东省高新技术企业，证书编号为 GR201544000146，有效期三年。

公司全资子公司吉林晨鸣收到吉林省国家税务局、吉林省地方税务局、吉林省财政厅、吉林省科学技术厅联合下发的高新技术企业证书，认定吉林晨鸣为吉林省高新技术企业，证书编号为 GR201622000039，有效期三年。

根据相关规定，本公司、寿光美伦、湛江晨鸣及吉林晨鸣可连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的比例缴纳企业所得税。

## 4、增资扩股广东德骏投资有限公司

为推进山东晨鸣纸业集团股份有限公司多元化发展，进一步拓展公司业务范围，增强公司整体实力和综合竞争力，培育公司新的利润增长点，晨鸣纸业拟与上海中能企业发展（集团）有限公司（以下简称“上海中能”）对广东德骏投资有限公司（以下简称“广东德骏”）进行增资扩股。依据评估报告，并经双方协商同意后，以广东德骏净资产人民币 100,000 万元为基准，上海中能出资人民币 85,000 万元。其中人民币 42,500 万元计入注册资本，人民币 42,500 万元计入资本公积。晨鸣纸业出资人民币 185,000 万元。其中人民币 92,500 万元计入注册资本，人民币 92,500 万元计入资本公积。增资扩股完成后，广东德骏注册资本变更为人民币 185,000 万元。上海中能、晨鸣纸业出资额各占广东德骏注册资本的 50%，即人民币 92,500 万元。

详情请参阅公司于 2016 年 12 月 29 日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-162。

## 5、对湛江晨鸣增资

湛江晨鸣项目正在办理银团贷款，银行要求增加湛江晨鸣的注册资本，降低其资产负债率。为保障湛江晨鸣项目的顺利开展，公司拟对湛江晨鸣增加注册资本人民币 20 亿元，视银团贷款投放情况逐步出资。增资前，湛江晨鸣股权结构为公司出资人民币 30 亿元、持股 84.51%；国开发展基金有限公司出资人民币 5.5 亿元、持股 15.49%，因国开发展基金不参与湛江晨鸣的日常经营管理，本次亦不对湛江晨鸣同比例增资。本次增资完成后，湛江晨鸣注册资本由人民币 35.5 亿元变更为人民币 55.5 亿元，股权结构变为公司出资人民币 50 亿元、持股 90.09%；国开发展基金出资人民币 5.5 亿元、持股 9.91%。

详情请参阅公司于 2016 年 11 月 18 日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-148。

## 6、对财务公司增资

山东晨鸣集团财务有限公司经过两年多的运行管理，各项指标均已达到监管部门的监管要求。为进一步提升公司的资金结算、管理与投融资水平，使公司各项资源利用最优化、利润最大化，降低融资成本，增强其综合实力，公司、江西晨鸣纸业有限责任公司分别拟以自有资金对晨鸣财务公司进行增资，增资金额分别为人民币 8 亿元、人民币 2 亿元。本次增资完成后，晨鸣财务公司注册资本由人民币 10 亿元变更为人民币 20 亿元。

详情请参阅公司于2016年9月14日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-115。

7、设立青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司

为增强公司整体实力和综合竞争力，进一步拓展融资租赁业务范围，推进公司多元化发展，加大对金融板块投入，培育公司新的利润增长点，公司拟在青岛新设立一家融资租赁公司。详情请参阅公司于2016年3月31日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-033。

8、参股利得人寿保险有限公司

为推进公司多元化发展，进一步优化公司经营结构、拓宽和丰富业务领域，推进公司在金融领域的战略布局，增强公司整体实力和综合竞争力，培育公司新的利润增长点，晨鸣纸业拟与利得科技有限公司、山金金控资本管理有限公司、七匹狼控股集团股份有限公司、江西众一矿业集团有限公司、山西鑫隆源煤炭开发有限责任公司、西藏翌沅投资管理有限公司、海能实业集团有限公司共同投资设立利得人寿保险有限公司（暂定名，以工商登记名称为准）。

详情请参阅公司于2016年10月26日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-136。

9、2016年信息披露索引

公告编号	事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2016-001	关于股东股份质押的公告	2016年1月05日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-002	关于控股股东增持公司股份的进展公告	2016年1月05日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-003	关于公司控股股东承诺履行情况的公告	2016年1月09日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-004	关于股东股份质押的公告	2016年1月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-005	关于控股股东增持公司股份的进展公告	2016年1月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-006	详式权益变动报告书	2016年1月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-007	关于召开2016年第一次临时股东大会的再次通知	2016年1月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-008	关于详式权益变动报告书的补充公告	2016年1月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-009	关于2016年度第一期超短期融资券发行结果的公告	2016年1月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-010	关于控股股东减少注册资本的进展公告	2016年1月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-011	2015年年度业绩预告	2016年1月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-012	关于召开2016年第一次临时股东大会的提示性公告	2016年1月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-013	关于子公司收到补助资金的提示性公告	2016年1月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-014	2016年第一次临时股东大会决议公告	2016年2月4日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-015	2016年度第二期超短期融资券发行结果的公告	2016年3月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-016	关于股东股份质押的公告	2016年3月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-017	2016年度第三期超短期融资券发行结果的公告	2016年3月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-018	第七届董事会第九次临时会议决议公告	2016年3月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-019	关于国开发展基金有限公司投资参股公司下属子公司湛江晨鸣的公告	2016年3月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-020	关于子公司收到增值税返还的提示性公告	2016年3月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-021	关于非公开发行优先股相关承诺及履行情况的公告	2016年3月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-022	第七届董事会第十次临时会议决议公告	2016年3月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-023	关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的公告	2016年3月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-024	第七届监事会第一次临时会议决议公告	2016年3月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-025	关于签订募集资金监管协议的公告	2016年3月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-026	关于下属公司获得高新技术企业认定的公告	2016年3月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

2016-027	关于发行中期票据注册通过的提示性公告	2016年3月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-028	第七届董事会第十三次会议决议公告	2016年3月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-029	第七届监事会第十三次会议决议公告	2016年3月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-030	2015年年度报告摘要	2016年3月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-031	关于召开2015年度股东大会的通知	2016年3月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-032	关于为相关下属公司综合授信提供担保的公告	2016年3月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-033	关于对外投资的公告	2016年3月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-034	关于预计2016年度日常关联交易的公告	2016年3月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-035	关于与中国邮政储蓄山东省分行签署战略合作协议的公告	2016年4月1日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-036	关于本公司及下属公司获得高新技术企业认定的公告	2016年4月2日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-037	非公开发行优先股转让公告书	2016年4月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-038	2016年第一季度业绩预告	2016年4月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-039	重大事项停牌公告	2016年4月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-040	两地交易所同步信息披露的公告	2016年4月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-041	第七届董事会第十一次临时会议决议公告	2016年4月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-042	第七届监事会第二次临时会议决议公告	2016年4月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-043	关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告	2016年4月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-044	关于召开2016年第二次临时股东大会的通知	2016年4月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-045	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的通知	2016年4月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-046	复牌公告	2016年4月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-047	关于为晨鸣租赁增资的公告	2016年4月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-048	H股提示性公告	2016年4月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-049	关于召开2016年第二次临时股东大会的补充通知	2016年4月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-050	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的补充通知	2016年4月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-051	关于2016年度第五期超短期融资券发行结果的公告	2016年4月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-052	关于2016年度第六期超短期融资券发行结果的公告	2016年4月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-053	关于媒体报道情况的提示性公告	2016年4月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-054	2016年第一季度报告正文	2016年4月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-055	关于2015年度及2016年度累计新增借款的公告	2016年4月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-056	第七届董事会第十二次临时会议决议公告	2016年4月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-057	关于2015年度股东大会延期召开的公告	2016年4月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-058	关于召开2015年度股东大会的通知	2016年4月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-059	关于2016年第二次临时股东大会延期召开的公告	2016年4月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-060	关于2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会延期召开的公告	2016年4月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-061	关于召开2016年第二次临时股东大会的通知	2016年4月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-062	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及	2016年4月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>



	2016年第一次境外上市股份类别股东大会的通知		
2016-063	第七届董事会第十五次会议决议公告	2016年4月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-064	第七届监事会第十五次会议决议公告	2016年4月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-065	关于2015年度股东大会增加提案的公告	2016年4月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-066	关于召开2015年度股东大会的补充通知	2016年4月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-067	关于举行投资者现场接待日活动的通知	2016年5月4日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-068	关于2016年度第七期超短期融资券发行结果的公告	2016年5月8日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-069	关于召开2015年度股东大会的提示性公告	2016年5月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-070	第七届董事会第十三次临时会议决议公告	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-071	第七届监事会第三次临时会议决议公告	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-072	关于2016年第二次临时股东大会增加提案的公告	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-073	关于2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会增加提案的公告	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-074	关于召开2016年第二次临时股东大会的补充通知	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-075	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的补充通知	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-076	关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施（修订稿）的公告	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-077	关于签署附条件生效的股份认购协议暨本次非公开发行A股股票涉及关联交易（修订稿）的公告	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-078	关于2016年度非公开发行股票预案修订情况说明的公告	2016年5月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-079	2015年度股东大会决议公告	2016年5月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-080	第八届董事会第一次会议决议公告	2016年5月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-081	第八届监事会第一次会议决议公告	2016年5月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-082	关于召开2016年第二次临时股东大会的提示性通知	2016年5月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-083	关于召开2016年第一次境内上市股份类别股东大会及2016年第一次境外上市股份类别股东大会的提示性通知	2016年5月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-084	2016年第二次临时股东大会决议公告	2016年6月03日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-085	2016年第一次境内上市股份（A股、B股）类别股东大会决议及2016年第一次境外上市股份（H股）类别股东大会决议公告	2016年6月03日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-086	关于股东股份质押的公告	2016年6月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-087	关于举行投资者现场接待日活动的通知	2016年6月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-088	关于公司高管辞职的公告	2016年6月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-089	关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告	2016年6月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-090	关于2016年度第八期超短期融资券发行结果的公告	2016年6月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-091	“11晨鸣债”2016年兑付兑息及摘牌公告	2016年6月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-092	2015年度A股、B股分红派息实施公告	2016年7月7日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-093	2016年度半年度业绩预告	2016年7月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-094	关于2016年度第九期超短期融资券发行结果的公告	2016年7月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

2016-095	关于与平安银行签署战略合作协议的公告	2016年7月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-096	关于《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》反馈回复的公告	2016年7月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-097	关于最近五年未被证券监管部门和证券交易所采取监管措施或处罚的公告	2016年7月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-098	关于子公司收到所得税返还的提示性公告	2016年8月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-099	关于子公司收到补助资金的提示性公告	2016年8月5日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-100	关于2016年度第十期超短期融资券发行结果的公告	2016年8月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-101	第八届董事会第一次临时会议决议公告	2016年8月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-102	关于国开发展基金有限公司投资参股公司下属子公司湛江晨鸣的公告	2016年8月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-103	关于股东股份质押的公告	2016年8月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-104	关于收到补助资金的提示性公告	2016年8月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-105	关于收到补助资金的提示性公告	2016年8月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-106	第八届董事会第二次会议决议公告	2016年8月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-107	关于为湛江晨鸣发行超短融提供担保的公告	2016年8月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-108	关于召开2016年第三次临时股东大会的通知	2016年8月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-109	2016年半年度报告摘要	2016年8月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-110	关于非公开发行优先股相关承诺及履行情况的公告	2016年8月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-111	关于子公司收到补助资金的提示性公告	2016年9月3日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-112	非公开发行优先股转让公告书	2016年9月9日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-113	第八届董事会第二次临时会议决议公告	2016年9月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-114	关于销售公司开展资产证券化的公告	2016年9月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-115	关于对外投资的公告	2016年9月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-116	关于2016年第三次临时股东大会增加提案的公告	2016年9月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-117	第八届董事会第二次临时会议决议公告	2016年9月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-118	第八届董事会第三次临时会议决议公告	2016年9月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-119	关于使用优先股第三期募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的公告	2016年9月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-120	第八届监事会第一次临时会议决议公告	2016年9月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-121	关于召开2016年第三次临时股东大会的再次通知	2016年9月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-122	第八届董事会第四次临时会议决议公告	2016年9月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-123	第八届监事会第二次临时会议决议公告	2016年9月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-124	关于调整非公开发行A股股票募集资金用途和金额、发行价格及发行数量的公告	2016年9月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-125	关于2016年度非公开发行股票预案第二次修订情况说明的公告	2016年9月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-126	关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施(第二次修订稿)的公告	2016年9月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-127	关于非公开发行股票申请文件补充反馈意见回复的公告	2016年9月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

2016-128	关于召开2016年第三次临时股东大会的提示性公告	2016年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-129	关于非公开发行优先股相关承诺及履行情况的公告	2016年9月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-130	2016年第三次临时股东大会决议公告	2016年10月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-131	2016年前三季度业绩预告	2016年10月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-132	关于2016年度第十一期超短期融资券发行结果的公告	2016年10月20日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-133	非公开发行优先股转让公告书	2016年10月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-134	第八届董事会第三次会议决议公告	2016年10月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-135	2016年第三季度报告正文	2016年10月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-136	关于对外投资的公告（一）	2016年10月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-137	关于召开2016年第四次临时股东大会的通知	2016年10月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-138	关于对外投资的公告（二）	2016年10月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-139	第八届监事会第三次会议决议公告	2016年10月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-140	提示性公告	2016年10月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-141	关于股东股份质押的公告	2016年11月04日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-142	关于监事会主席高俊杰先生逝世的讣告	2016年11月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-143	关于2016年度第十二期超短期融资券发行结果的公告	2016年11月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-144	提示性公告	2016年11月09日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-145	第八届董事会第四次临时会议决议公告	2016年11月17日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-146	关于对外投资的公告	2016年11月17日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-147	关于为销售公司开展资产证券化业务提供担保的公告	2016年11月17日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-148	关于对外投资的补充公告	2016年11月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-149	关于下属公司收到政府补助的提示性公告	2016年11月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-150	关于2016年半年度报告更正的公告	2016年11月18日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-151	提示性公告	2016年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-152	第八届监事会第三次临时会议决议公告	2016年11月23日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-153	关于2016年第四次临时股东大会增加提案的公告	2016年11月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-154	关于召开2016年第四次临时股东大会的补充通知	2016年11月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-155	关于变更持续督导保荐机构和保荐代表人的公告	2016年11月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-156	关于召开2016年第四次临时股东大会的提示性公告	2016年12月09日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-157	关于下属公司收到补助资金的提示性公告	2016年12月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-158	2016年第四次临时股东大会决议公告	2016年12月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-159	第八届监事会第四次会议决议公告	2016年12月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-160	“12晨鸣债”2016年付息公告	2016年12月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-161	第八届董事会第六次临时会议决议公告	2016年12月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-162	关于对外投资的公告	2016年12月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-163	关于子公司收到补助资金的提示性公告	2016年12月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-164	关于股东解除股票质押的公告	2016年12月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016-165	关于股东股份质押的公告	2016年12月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

### 1、销售公司开展资产证券化业务

为盘活存量资产、加快资金周转、拓宽融资渠道，销售公司拟实施应收账款现金流的资产证券化项目，通过金融机构设立“销售公司应收账款现金流资产支持证券专项计划”，并通过专项计划发行资产支持证券进行融资。

本专项计划拟发行的资产支持证券规模不超过人民币21亿元（含人民币21亿元），期限不超过5年，可分期发行。拟发行的资产支持证券分为优先级资产支持证券和次级资产支持证券，优先级资产支持证券和次级资产支持证券的规模、期限等项目相关要素可能因监管机构要求或市场需求进行调整。

优先级资产支持证券的发行利率将根据发行时的市场利率水平通过询价方式确定，优先级资产支持证券支付固定利率。次级资产支持证券无票面利率、无期限收益。

专项计划成立后，资产支持证券将在证券交易所挂牌交易。

详情请参阅公司于2016年9月14日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-114。

### 2、国开发展基金有限公司投资参股湛江晨鸣

国开发展基金将以人民币5.5亿元增资湛江晨鸣的方式对湛江晨鸣60万吨液体包装纸板项目进行投资，增资完成后拥有湛江晨鸣9.91%的股权。国开发展基金资金投资年化收益率不超过1.2%，投资期限为12年，由公司及子公司提供土地、房产进行抵押担保，项目建设期届满后由公司按照约定的投资回收方式实现投资回收。

详情请参阅公司于2016年3月16日、2016年8月18日、2016年11月18日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-019、2016-102、2016-148。

### 3、湛江晨鸣发行超短融

为进一步拓宽公司融资渠道，降低融资成本，增加公司效益，湛江晨鸣在中国银行间市场交易商协会注册发行金额不超过人民币35亿元（含人民币35亿元）的超短期融资券（以下简称“超短融”）。本期超短融由山东晨鸣纸业集团股份有限公司提供担保。

详情请参阅公司于2016年8月25日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-106。

### 4、黄冈晨鸣合资成立黄冈晨鸣港务有限责任公司

为推进公司多元化发展，进一步拓展公司业务范围，增强公司整体实力和综合竞争力，培育公司新的利润增长点，同时满足黄冈晨鸣原材料及产成品的运输装卸要求，拟由黄冈晨鸣浆纸和黄冈市城投资产经营有限公司合资成立黄冈晨鸣港务有限责任公司（暂定名，以工商登记名称为准）。

详情请参阅公司于2016年10月26日在巨潮资讯网上披露的相关公告，公告编号为：2016-138。

## 第八节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	8,241,219	0.42%	0	0	0	-454,039	-454,039	7,787,180	0.40%
3、其他内资持股	8,241,219	0.42%	0	0	0	-454,039	-454,039	7,787,180	0.40%
境内自然人持股	8,241,219	0.42%	0	0	0	-454,039	-454,039	7,787,180	0.40%
二、无限售条件股份	1,928,164,248	99.58%	0	0	0	454,039	454,039	1,928,618,287	99.60%
1、人民币普通股	1,105,037,237	57.07%	0	0	0	554,039	554,039	1,105,591,276	57.10%
2、境内上市的外资股	470,923,511	24.32%	0	0	0	-100,000	-100,000	470,823,511	24.31%
3、境外上市的外资股	352,203,500	18.19%	0	0	0	0	0	352,203,500	18.19%
三、股份总数	1,936,405,467	100.00%	0	0	0	0	0	1,936,405,467	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

本次变动前后，有限售条件股份中，境内自然人持股由8,241,219股变为7,787,180股，差额为454,039股，变动原因为：

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，报告期内，公司离任未满半年的高管所持25%的无限售条件人民币普通股（A股）变为有限售条件股份，股数为9,902股；

公司离任未满半年的高管所持100%的无限售条件境内上市外资股（B股）变为有限售条件股份，股数为100,000股；

公司离任已满半年的高管所持的有限售条件人民币普通股（A股）变为无限售条件股份，股数为563,941股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

#### 2、限售股份变动情况

□ 适用 √ 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	106,915 户（其中 A 股 84,582 户，B 股 21,862 户，H 股 471 户）	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	95,521 户（其中 A 股 73,559 户，B 股 21,497 户，H 股 465 户）	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
寿光晨鸣控股有限公司	国有法人	15.13%	293,003,657	0	0	293,003,657	质押	201,562,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.97%	251,155,350	-40,855,550	0	251,155,350		
晨鸣控股（香港）有限公司	境外法人	8.94%	173,093,400	101,310,220	0	173,093,400		
中央汇金资产管理有限责任公司	境内非国有法人	2.07%	40,137,900	0	0	40,137,900		
安邦资管—招商银行—安邦资产—招商银行—安邦资产—共赢 3 号集合资产管理产品	其他	1.52%	29,403,560	29,403,560	0	29,403,560		
华泰证券股份有限公司	境内非国有法人	0.71%	13,839,967	-3,854,801	0	13,839,967		

BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.44%	8,608,238	0	0	8,608,238		
金幸	境内自然人	0.40%	7,761,763	-233,237	0	7,761,763		
陈洪国	境内自然人	0.33%	6,434,527	0	0	6,434,527		
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	境外法人	0.32%	6,102,800	0	0	6,102,800		
上述股东关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东寿光晨鸣控股有限公司的全资子公司，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外，未知其他流通股股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
寿光晨鸣控股有限公司	293,003,657	人民币普通股	293,003,657					
HKSCC NOMINEES LIMITED	251,155,350	境外上市外资股	251,155,350					
晨鸣控股（香港）有限公司	173,093,400	境内上市外资股	73,207,900					
		境外上市外资股	99,885,500					
中央汇金资产管理有限责任公司	40,137,900	人民币普通股	40,137,900					
安邦资管－招商银行－安邦资产－招商银行－安邦资产－共赢 3 号集合资产管理产品	29,403,560	人民币普通股	29,403,560					
华泰证券股份有限公司	13,839,967	人民币普通股	13,839,967					
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	8,608,238	境内上市外资股	8,608,238					
金幸	7,761,763	境内上市外资股	7,761,763					
陈洪国	6,434,527	人民币普通股	6,434,527					
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	6,102,800	境内上市外资股	6,102,800					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	境外法人股东晨鸣控股（香港）有限公司为国有法人股东寿光晨鸣控股有限公司的全资子公司，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外，未知其他流通股股东是否属于一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
寿光晨鸣控股有限公司	陈洪国	2005 年 12 月 30 日	78348518-9	对造纸、电力、热力、林业项目的投资。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况		除本公司外，寿光晨鸣控股有限公司不存在控股和参股其他境内外上市公司股权的情况。		

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
寿光市国有资产监督管理办公室	付心刚	1991 年 08 月 01 日	F5108355-4	负责全市企事业单位国有资产管理及资本运营工作
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	除本公司外，寿光市国有资产监督管理办公室不存在控制的其他境内外上市公司的股权情况。			

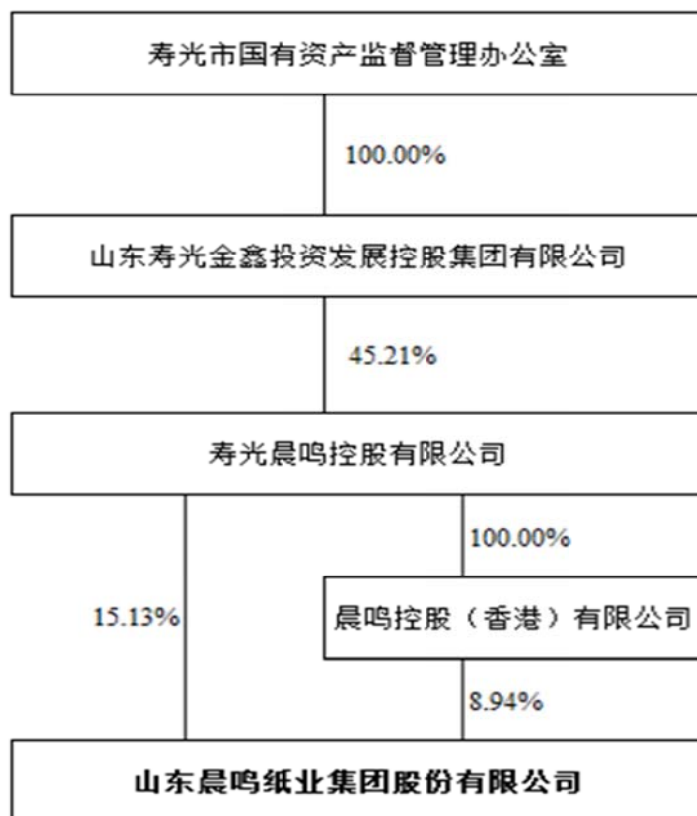
实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第九节 优先股相关情况

√ 适用 □ 不适用

### 一、报告期末近 3 年优先股的发行与上市情况

√ 适用 □ 不适用

发行方式	发行日期	发行价格 (元/股)	票面股息率	发行数量 (股)	上市日期	获准上市交易数量(股)	终止上市日期	募集资金使用进展查询索引	募集资金变更情况查询索引
非公开发行	2016 年 03 月 16 日	100	4.36%	22,500,000	2016 年 04 月 08 日	22,500,000		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
非公开发行	2016 年 08 月 16 日	100	5.17%	10,000,000	2016 年 09 月 12 日	10,000,000		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
非公开发行	2016 年 09 月 21 日	100	5.17%	12,500,000	2016 年 10 月 24 日	12,500,000		<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 二、公司优先股股东数量及持股情况

单位：股

报告期末优先股股东总数	7		年度报告披露日前一个月末优先股股东总数	7					
持 5%以上优先股股份的股东或前 10 名优先股股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
							股份状态	数量	
北京义本中兴投资管理有限责任公司	境内非国有法人	27.78%	12,500,000	12,500,000	0	12,500,000	质押	12,500,000	
交银国际信托有限公司－汇利 167 号单一资金信托	其他	22.44%	10,100,000	10,100,000	0	10,100,000			
交银国际信托有限公司－汇利 136 号单一资金信托	其他	14.22%	6,400,000	6,400,000	0	6,400,000			
齐鲁银行股份有限公司－齐鲁银行泉心理财系列	其他	13.33%	6,000,000	6,000,000	0	6,000,000			
恒丰银行股份有限公司	境内非国有法人	11.11%	5,000,000	5,000,000	0	5,000,000			
上海国有资产经营有限公司	国有法人	6.67%	3,000,000	3,000,000	0	3,000,000			

新华基金—民生银行—华鑫国际信托—华鑫信托·民鑫 11 号单一资金信托	其他	4.44%	2,000,000	2,000,000	0	2,000,000		
前 10 名优先股股东之间，前 10 名优先股股东与前 10 名普通股股东之间存在关联关系或一致行动人的说明	上述优先股股东“交银国际信托有限公司—汇利 167 号单一资金信托”与“交银国际信托有限公司—汇利 136 号单一资金信托”属于一致行动人，除此之外未知其他优先股股东之间是否属于一致行动人，也未知上述优先股股东与前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系。							

### 三、公司优先股的利润分配情况

适用  不适用

报告期内优先股的利润分配情况

适用  不适用

2016 年度优先股利润分配预案

2016 年度，公司按中国企业会计准则核算并经审计的合并归属于母公司所有者的净利润为人民币 2,063,986,822.25 元，扣除 2016 年度永续债利息人民币 153,140,000 元，2016 年度实现的剩余可供分配的利润为人民币 1,910,846,822.25 元。根据《公司章程》、《非公开发行优先股募集说明书》规定，公司 2016 年度优先股利润分配预案如下：

按照《非公开发行优先股募集说明书》的约定，优先股股东可以与普通股股东共同参与发行当年实现的剩余利润 50% 的分配，其计算基数为“（发行月份次月起至报告期期末的累计月数/12）×当年实现的剩余利润×50%”（分配基数为  $9/12 \times 19.11 \times 50\% = 7.17$  亿元）。

以 2016 年末优先股模拟折股数 387,263,339 股（每 5.81 元模拟折合 1 股）为基数，向优先股股东每 10 股派发现金红利人民币 3.08 元（含税），优先股股东共派发浮动现金红利人民币 119,277,108.41 元。

公司近三年优先股分配情况表

单位：元

分配年度	分配金额（含税）	分配年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比例	因可分配利润不足而累积到下一会计年度的差额或可参与剩余利润分配部分的说明
2016 年	119,277,108.41	2,063,986,822.25	5.78%	无

优先股利润分配政策是否调整或变更

是  否

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未对优先股进行利润分配

适用  不适用

优先股分配的其他事项说明

适用  不适用

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

#### 1、固定股息分配安排

按照《公司章程》规定，公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发按照相应股息率计算的固定股息。股东大会授权董事会，在本次涉及优先股事项的股东大会审议通过的框架和原则下，依照发行文件的约定，宣派和支付全部优先股股息。公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息。但在公司股东大会审议取消支付部分或全部优先股当期股息的情形下，公司应在股息支付日前至少 10 个工作日按照相关部门的规定通知优先

股股东。

## 2、参与当年实现的剩余利润分配安排

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

## 四、优先股回购或转换情况

适用  不适用

报告期内不存在回购或转换情况。

## 五、报告期内优先股表决权恢复情况

### 1、优先股表决权的恢复、行使情况

适用  不适用

### 2、优先股表决权恢复涉及的股东和实际控制人情况

适用  不适用

## 六、优先股所采取的会计政策及理由

适用  不适用

根据中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》的要求，本次发行优先股的条款符合作为权益工具核算的要求，作为权益工具核算。

## 第十节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
陈洪国	董事长、总经理	现任	男	52	2001年09月06日	2019年05月18日	6,434,527				6,434,527
尹同远	副董事长	现任	男	59	2001年09月06日	2019年05月18日	2,423,640				2,423,640
李峰	董事	现任	男	44	2006年04月19日	2019年05月18日	471,818				471,818
耿光林	董事、副总经理	现任	男	43	2009年05月27日	2019年05月18日	437,433				437,433
张宏	董事	现任	女	52	2010年04月12日	2019年05月18日					
杨桂花	董事	现任	女	51	2014年05月09日	2019年05月18日					
潘爱玲	独立董事	现任	女	52	2013年05月15日	2019年05月18日					
王凤荣	独立董事	现任	女	48	2016年05月18日	2019年05月18日					
黄磊	独立董事	现任	男	60	2016年05月18日	2019年05月18日					
梁阜	独立董事	现任	女	49	2016年05月18日	2019年05月18日					
李栋	监事会主席	现任	男	34	2016年12月13日	2019年05月18日					
杨洪芹	监事	现任	女	49	2007年04月30日	2019年05月18日					
孙迎花	监事	现任	女	48	2016年05月18日	2019年05月18日					
刘纪录	监事	现任	男	50	2016年05月18日	2019年05月18日					
张晓峰	监事	现任	男	39	2016年05月18日	2019年05月18日					
李雪芹	副总经理	现任	女	51	2004年09月01日	2019年05月18日	429,348				429,348
胡长青	副总经理	现任	男	51	2010年04月12日	2019年05月18日	1,238				1,238
胡金宝	财务总监	现任	男	50	2016年11月16日	2019年05月18日					
肖鹏	董事会秘书	现任	男	34	2016年11月16日	2019年05月18日					
杨伟明	副总经理	现任	男	42	2016年05月18日	2019年05月18日					
李振中	副总经理	现任	男	43	2011年03月30日	2019年05月18日					
张清志	副总经理	现任	男	51	2016年05月18日	2019年05月18日					
潘兆昌	公司秘	现任	男	47	2008年05月28日	2019年05月18日					

	书、合资格会计师										
侯焕才	董事	离任	男	55	2004年09月01日	2016年05月18日	628,915				注1
周少华	董事、副总经理	离任	男	55	2004年09月01日	2016年05月18日	123,007				注2
王效群	董事	离任	男	61	2010年04月12日	2016年05月18日					
王春方	董事、副总经理、董事会秘书	离任	男	41	2009年04月08日	2016年06月14日	130,000				130,000
张志元	独立董事	离任	男	54	2010年04月12日	2016年05月18日					
王爱国	独立董事	离任	男	53	2010年04月12日	2016年05月18日					
高俊杰	监事会主席	离任	男	46	2001年09月06日	2016年11月04日	39,606				39,606
王菊	监事	离任	男	51	2006年05月11日	2016年05月18日					
尹启祥	监事	离任	男	79	2010年04月12日	2016年05月18日					
郭光耀	监事	离任	男	74	2009年05月27日	2016年05月18日					
合计	--	--	--	--	--	--	11,119,532	0	0	0	10,367,610

注1、注2：侯焕才、周少华于报告期内离任，且离任已满半年。截止报告期末，未知其离任后的持股情况。

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
侯焕才	董事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
周少华	董事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
王效群	董事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
张志元	独立董事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
王爱国	独立董事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
王菊	监事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
尹启祥	监事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
郭光耀	监事	任期满离任	2016年05月18日	任期满离任
王春方	董事	离任	2016年06月14日	因个人原因辞去董事职务
王春方	董事会秘书、副总经理	解聘	2016年06月14日	因个人原因辞去董秘、副总职务
高俊杰	监事会主席	离任	2016年11月04日	因病去世

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

#### 1、董事会成员简介

##### (1) 执行董事简介

陈洪国先生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年加入公司，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，现任公司董事长兼总经理，寿光晨鸣控股有限公司董事长。陈洪国先生为公司副总经理李雪芹女士的配偶。

尹同远先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年加入公司，历任车间主任、技术处长、副厂长、常务副厂长、总经理等职务，现任公司副董事长、寿光晨鸣控股有限公司董事。

李峰先生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年加入公司，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，晨鸣控股有限公司董事，现任公司执行董事，分管销售公司文化纸产品工作。李峰先生为公司副总经理李雪芹女士的弟弟。

耿光林先生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年加入公司，历任公司车间主任、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、江西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，分管湛江晨鸣工作。

##### (2) 非执行董事简介

杨桂花女士，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，曾任济南高级薄页纸厂技术员、齐鲁工业大学轻化与环境工程学院教师，现为齐鲁工业大学教授、山东造纸学会常务理事。2014年5月开始任公司非执行董事。

张宏女士，中国国籍，无境外永久居留权，经济学博士，现任山东大学教授、博士生导师、跨国公司研究所所长、中国注册会计师非执业会员，中国国际贸易学会理事、山东省对外贸易学会理事，兼任共达电声股份有限公司独立董事。2010年4月开始担任公司独立非执行董事。

##### (3) 独立非执行董事简介

潘爱玲女士，中国国籍，无境外永久居留权，现为山东大学管理学院教授、山东大学投融资研究中心主任、山东省会计学会理事、山东省比较管理研究会常务理事、台湾东吴大学客座教授、美国康涅狄格大学访问学者，兼任中国重汽集团济南卡车股份有限公司独立董事、浪潮软件股份有限公司独立董事。2013年5月开始担任公司独立非执行董事。

王凤荣女士，中国国籍，无境外永久居留权，经济学博士，美国西弗吉尼亚大学访问学者，曾任山东经济学院财金系讲师、山东大学经济研究中心副教授，现任山东大学经济研究院和山东大学山东发展研究院教授、博士生导师，国家社科基金评审专家、国家自然科学基金评审专家、人民银行济南分行货币信贷执行政策特邀分析员。完成多项国家级及省级课题，在CSSCI学术期刊发表论文60余篇，研究成果入选《国家哲学社会科学成果文库》。兼任山东新能泰山发电股份有限公司独立董事、山东登海种业股份有限公司独立董事。

黄磊先生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学博士，曾任山东财经大学金融学系主任、金融学院院长；现任山东财经大学金融学院教授、山东财经大学教授委员会主任、校学术委员会副主任、教育部金融学类专业教学指导委员会委员、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任、山东财经大学泰山资本市场研究中心主任、山东资本市场培训基地主任，兼任山东高速路桥集团股份有限公司及万家基金管理有限公司独立董事。

梁阜女士，中国国籍，无境外永久居留权，博士生导师，山东省有突出贡献的中青年专家，曾任山东财政学院工商管理学院副教授、教授、硕士生导师；山东财经大学工商管理学院教授，硕士生导师、博士生导师。现任国家社科基金项目同行评议专家、中国信息产业决策支持专家、山东省经济学会理事、山东省管理学会常务理事兼任山东胜利股份有限公司独立董事。

#### 2、监事成员简介

李栋先生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东科技大学审计学专业，专科学历；2004年加入公司，历任公司财务部成本核算科副科长、综合科科长、湛江晨鸣财务总监、集团财务部部长等职务，现任公司监事会主席。

刘纪录先生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国地质大学经济管理系，硕士学位，现为潍坊职业学院会计专业副教授，并具有多年财务会计、财务管理、审计、税法等教学和实践经验，多次担任会计师、注册会计师考前辅导班骨干

课程的培训工作，多次受邀为潍坊市中、高级会计人员继续教育班举办讲座。

张晓峰先生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东大学管理学院，博士学位，研究方向为企业制度与公司治理、企业战略、人力资源等。现为山东大学管理学院企业管理专业副教授，长期为本科生、MBA、EDP、EMBA等学员开设管理类相关课程，为省内外大型企事业单位进行上百次培训。兼任中国公司治理专业委员会委员、中欧国际工商学院兼职案例研究员、山东省青年社会科学工作者协会副秘书长等职。

孙迎花女士，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山东省委党校经济管理专业，专科学历，助理经济师，1993年加入公司，历任物价审计科科长、审计部部长等职务，现任公司总经理助理分管稽察部工作。

杨洪芹女士，中国国籍，无境外永久居留权，1987年加入公司，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，现任公司监事、山东晨鸣热电股份有限公司总经理助理。

### 3、高级管理人员简介

李雪芹女士，中国国籍，无境外永久居留权，副总经理，1987年加入公司，历任公司审计部部长、副总经理等职务，自2003年3月开始担任公司副总经理，寿光晨鸣控股有限公司董事。李雪芹女士为公司董事长陈洪国先生的配偶。

胡长青先生，中国国籍，无境外永久居留权，副总经理，1988年加入公司，历任公司技改部长、分厂厂长、副总经理、董事等职务，现任公司副总经理，分管黄冈晨鸣浆纸项目工作。

杨伟明先生，中国国籍，无境外永久居留权，副总经理，1998年加入公司，历任晨鸣销售公司副经理、经理、总经理、首席代表，产品公司副总经理、分管领导、总经理等，现任销售公司营销副总监。

李振中先生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年加入公司，历任销售公司上海管理区首席代表、轻涂文化纸产品销售经理等职务，现任公司副总经理，分管销售公司铜版纸产品工作。

张清志先生，中国国籍，无境外永久居留权，副总经理，1982年加入公司，历任公司分厂厂长、生产部长、总经理助理、生产副总监等职务，现任公司生产总监。

胡金宝先生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学，本科学历，高级节能工程经理，2016年加入公司，历任中国银行山东省潍坊市寿光支行储蓄专柜组长、信用卡科科长、业务部主任、寿光支行副行长；中国银行山东省潍坊市奎文支行行长、分行公司业务部副主任、昌邑支行行长等职，现任公司财务总监。

肖鹏先生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，管理学学士，曾任集团资金科长、集团信息披露科科长、公司证券与投资管理部部长、证券事务代表等职，现任公司董事会秘书。

潘兆昌先生，现为香港会计师公会及澳洲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。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
陈洪国	寿光晨鸣控股有限公司	董事长	2016年09月22日	2019年09月21日	否
尹同远	寿光晨鸣控股有限公司	董事	2016年09月22日	2019年09月21日	否
耿光林	寿光晨鸣控股有限公司	董事	2016年09月22日	2019年09月21日	否
李雪芹	寿光晨鸣控股有限公司	董事	2016年09月22日	2019年09月21日	否
在股东单位任职情况的说明		无			

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴



张宏	希努尔男装股份有限公司	独立董事	2014 年 09 月 05 日	2017 年 09 月 04 日	是
张宏	山东共达电声股份有限公司	独立董事	2014 年 09 月 16 日	2017 年 09 月 15 日	是
张宏	山东章鼓股份有限公司	独立董事	2015 年 07 月 12 日	2018 年 07 月 11 日	是
潘爱玲	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	独立董事	2014 年 05 月 06 日	2017 年 05 月 05 日	是
潘爱玲	浪潮软件股份有限公司	独立董事	2014 年 03 月 14 日	2017 年 03 月 13 日	是
王凤荣	山东新能泰山发电股份有限公司	独立董事	2014 年 05 月 23 日	2017 年 05 月 22 日	是
王凤荣	山东登海种业股份有限公司	独立董事	2016 年 05 月 12 日	2019 年 05 月 11 日	是
黄磊	山东高速路桥集团股份有限公司	独立董事	2013 年 07 月 15 日	2016 年 07 月 15 日	是
黄磊	万家基金管理有限公司	独立董事	2015 年 10 月 16 日	2018 年 10 月 16 日	是
梁阜	山东胜利股份有限公司	独立董事	2015 年 05 月 15 日	2018 年 05 月 15 日	是
在其他单位任职情况的说明		无			

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 董事、监事及高级管理人员薪酬确定依据：公司每位执行董事与高级管理人员年度薪酬在人民币20万元至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，公司执行董事、高级管理人员分管工作范围及主要职责情况，执行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，执行董事及高级管理人员的业务创新能力和创利能力等因素确定。报告期内，公司向每位独立非执行董事和非执行董事每年支付津贴人民币5万元，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。凡在公司担任具体管理职务的监事，其年薪根据所担任的实际管理职务由公司总经理办公会确定；不在公司担任实际管理职务的外部监事实行固定年薪制；报告期内，外部监事每年的固定薪酬为人民币2.5万元。

(2) 董事、监事及高级管理人员薪酬的决策程序：根据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等相关制度和规定，薪酬与考核委员会提出的公司执行董事的薪酬计划，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司高级管理人员的薪酬分配方案须报董事会批准。公司独立非执行董事和非执行董事以及外部监事的薪酬需报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施。

(3) 董事会按照股东大会决议设立的薪酬与考核委员会主要负责制定公司非独立董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司非独立董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
陈洪国	董事长、总经理	男	52	现任	498	否
尹同远	副董事长	男	59	现任	298	否
李 峰	董事	男	44	现任	133.74	否
耿光林	董事、副总经理	男	43	现任	138.11	否
张宏	董事	女	52	现任	5	否

杨桂花	董事	女	51	现任	5	否
潘爱玲	独立董事	女	52	现任	5	否
王凤荣	独立董事	女	48	现任	2.92	否
黄磊	独立董事	男	60	现任	2.92	否
梁阜	独立董事	女	49	现任	2.92	否
李栋	监事会主席	男	34	现任	27.81	否
杨洪芹	监事	女	49	现任	19.19	否
孙迎花	监事	女	48	现任	49.77	否
刘纪录	监事	男	50	现任	1.46	否
张晓峰	监事	男	39	现任	1.46	否
李雪芹	副总经理	女	51	现任	234.55	否
胡长青	副总经理	男	51	现任	114.75	否
胡金宝	财务总监	男	50	现任	66.83	否
肖鹏	董事会秘书	男	34	现任	22.37	否
杨伟明	副总经理	男	42	现任	77.79	否
李振中	副总经理	男	43	现任	128.27	否
张清志	副总经理	男	51	现任	90.34	否
潘兆昌	公司秘书、合格会计师	男	47	现任	13.52	否
侯焕才	董事	男	55	离任	24.56	否
周少华	董事、副总经理	男	55	离任	59.83	否
王效群	董事	男	61	离任	5	否
王春方	董事、副总经理、董事会秘书	男	41	离任	62.35	否
张志元	独立董事	男	54	离任	5	否
王爱国	独立董事	男	53	离任	5	否
高俊杰	监事会主席	男	46	离任	59.77	否
王菊	监事	女	51	离任	1.01	否
尹启祥	监事	男	79	离任	2.5	否
郭光耀	监事	男	74	离任	2.5	否
合计	--	--	--	--	2,167.24	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	4,418
主要子公司在职员工的数量（人）	8,568
在职员工的数量合计（人）	12,986
当期领取薪酬员工总人数（人）	12,986
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	11
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	7,151
销售人员	724
技术人员	2,054
财务人员	176
行政人员	1,469
其他人员	1,412
合计	12,986
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	39
本科	1,214
大专	2,875
中专及以下	8,858
合计	12,986

### 2、薪酬政策

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，根据员工的业绩、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2016年度薪酬详情载列于按企业会计准则编制的财务报表注释[26]。

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，为有关福利提供资金。本集团提供的员工退休福利详情载列于按企业会计准则编制的财务报表注释[26]。

### 3、培训计划

公司注重人才培养，贯彻“学习、超越、领先”的企业精神，打造学习型组织。2017年，加强与管理咨询公司、专业培训机构合作，利用公司内部资源，发挥各层级管理自主性，分层级、分类别，有针对性地开展培训工作。区分高管、中层、

基层培训层级及内容, 全员开展企业文化和公司发展动态培训, 高管侧重领导力的培训, 中层侧重团队管理与执行力的培训, 基层侧重专业技能和理论知识的培训。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十一节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

#### (一) 公司治理现状

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规范运作，不断健全和完善公司法人治理结构。除本节第九（一）条另有说明外，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。

公司已建立了包括股东大会、董事会、监事会和经理层的较为完善的公司治理架构。公司董事会由10名董事组成，其中独立董事4名；公司监事会由5名监事组成，其中职工代表监事2名。股东大会是公司最高权力机构，董事会根据股东大会的决议履行职责，监事会对董事会和董事、高管履行监督职能，经理层根据董事会的决议具体负责公司的日常经营。同时，公司已建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事制度和议事规则。

1、公司组织结构健全、清晰，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事制度和议事规则，股东大会、董事会、监事会和经理层的职责明确、制衡机制有效运作，决策程序和议事规则民主、透明，内部监督和反馈系统健全有效，其运作符合法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

2、公司已建立、健全独立董事工作制度，且独立董事的职权范围符合有关法律、法规和规范性文件的规定。独立董事均具备履行其职责所必需的知识基础，能够在董事会决策中履行独立董事职责。全体独立董事勤勉尽责，切实履行了独立董事的责任与义务。

3、公司已根据《关于提高上市公司质量的意见》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等文件的有关要求，建立了较为完整系统的内部控制制度，并在执行当中得到了有效的实施。

#### (二) 公司治理活动

报告期内，公司在巩固2015年上市公司治理专项活动的基础上，董事会着力从完善公司治理入手，规范公司运行。根据中国证监会、深圳证券交易所、香港联交所和山东证监局的要求，在持续推进公司治理水平提高方面开展了以下活动：

1、2016年6月2日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈山东晨鸣纸业集团股份有限公司章程〉的议案》，根据公司实际经营情况和非公开发行股票情况，对《公司章程》中的利润分配方式进行了修订。2016年3月17日、2016年8月17日和2016年9月22日，公司经批准分别发行的优先股22,500,000股、10,000,000股和12,500,000股，根据优先股的发行情况，公司对《公司章程》中的优先股发行规模及情况进行了修订。

2、根据经修订《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（于2016年1月1日实施）的最新要求，公司董事会对《审计委员会实施细则》进行了修订。

3、根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》等有关法律、法规、规范性文件的规定，为进一步规范公司募集资金的使用与管理，确保公司募集资金使用管理符合相关法律法规的要求，公司拟重新制定《山东晨鸣纸业集团股份有限公司募集资金管理办法》，经2016年第二次临时股东大会审议通过，并执行。

通过严格执行内部控制的相关制度，促进了公司的规范运作和健康发展，保护了投资者合法权益，公司治理总体情况与中国证监会的要求不存在差异，随着公司的发展，公司规范运作状况及内部控制水平将不断提升。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

业务独立情况：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。

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。

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。

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。

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。

综上所述，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.06%	2016 年 02 月 03 日	2016 年 02 月 04 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2015 年度股东大会	年度股东大会	0.08%	2016 年 05 月 18 日	2016 年 05 月 19 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.10%	2016 年 06 月 02 日	2016 年 06 月 03 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016 年第一次境内上市股份类别股东大会	临时股东大会	0.10%	2016 年 06 月 02 日	2016 年 06 月 03 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016 年第一次境外上市股份类别股东大会	临时股东大会	0.20%	2016 年 06 月 02 日	2016 年 06 月 03 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.10%	2016 年 10 月 11 日	2016 年 10 月 12 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016 年第四次临时股东大会	临时股东大会	0.08%	2016 年 12 月 13 日	2016 年 12 月 14 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加	现场出席次数	以通讯方式参加	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未

	董事会次数		次数			亲自参加会议
潘爱玲	17	2	15	0	0	否
王凤荣	9	1	8	0	0	否
黄磊	9	1	8	0	0	否
梁阜	9	1	8	0	0	否
张志元	8	1	7	0	0	否
王爱国	8	1	7	0	0	否
张宏	8	1	7	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						1

连续两次未亲自出席董事会的说明

公司独立董事无连续两次未出席董事会的情况。

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，关注公司运作，独立履行职责，对公司的制度完善和日常经营决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对报告期内公司发生的需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

发表时间	事项	意见类型
2016年3月24日	关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的独立意见	同意
2016年3月30日	关于内部控制自我评价报告的独立意见、关于公司对外担保情况的专项说明及独立意见、关于2015年度董事、高管薪酬分配的独立意见、关于对关联方占用资金和关联交易的独立意见、关于为全资下属公司综合授信提供担保的独立意见、关于关联交易的独立意见	同意
2016年4月15日	关于公司非公开发行A股股票事项的独立意见、关于《山东晨鸣纸业集团股份有限公司未来三年（2016-2018年）股东分红回报规划》的独立意见、关于本次非公开发行相关事项的事前认可意见、关于关联交易及与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的独立意见	同意
2016年4月29日	关于董事会换届的独立意见	同意
2016年5月17日	关于公司非公开发行A股股票事项的独立意见、关于本次非公开发行相关事项的事前认可意见、关于关联交易及与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的独立意见	同意

2016年5月18日	对聘任高管人员的独立意见	同意
2016年8月24日	关于为湛江晨鸣发行超短融提供担保的独立意见、对控股股东及其他关联方占用资金、对外担保的独立意见	同意
2016年9月23日	关于使用优先股第三期募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的独立意见	同意
2016年9月26日	关于公司非公开发行A股股票事项的独立意见、关于公司非公开发行A股股票事项的事前认可意见	同意
2016年10月25日	关于聘任会计师事务所的独立意见	同意
2016年11月16日	关于对聘任董事会秘书和财务总监的独立意见、关于为销售公司开展资产证券化业务提供担保的独立意见	同意

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### （一）审计委员会

#### 1、2016年度主要做了以下工作：

（1）与公司聘请的外部审计机构对2015年度财务报告的审计工作进行审计前的沟通，并审阅了2015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2016年3月31日止的本公司第一季度报告，并提交董事会审议通过。

（3）审阅截至2016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。

（4）审阅截至2016年9月30日止的本公司第三季度报告，并提交董事会审议通过。

#### 2、对公司2016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2016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瑞华会计师事务所注册会计师协商确定了公司2016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2017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2016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。

### （二）薪酬与考核委员会

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2015年的经营情况、董事及高管人员的考核情况，制定了公司董事及高管人员2015年度的薪酬方案，并提交董事会审议。

### （三）战略委员会

报告期内，战略委员会召开两次会议。2016年第一次会议审议了《关于为山东晨鸣融资租赁有限公司增资的议案》，并



提交本公司第七届董事会第十一次临时会议审议通过；2016年第二次会议审议了《关于为财务公司增资的议案》，并提交本公司第八届董事会第二次临时会议审议通过。

战略委员会关注董事会对项目发展和融资等授权情况，与管理层保持着顺畅的日常沟通，对授权范围内各项事务保持充分了解。

#### （四）提名委员会

报告期内，提名委员会召开两次会议。2016年第一次会议审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，并提交公司第七届董事会第十五次会议审议通过；

### 七、监事会工作情况

报告期内，公司监事会召开定期会议七次、临时会议六次。

第七届监事会第一次临时会议审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》；

第七届监事会第二次临时会议审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》等12项议案；

第七届监事会第十三次会议审议通过了《公司2015年度监事会工作报告》、《公司2015年度报告全文和摘要》、《公司2015年度财务决算报告》等6项议案；

第七届监事会第十四次会议审议通过了《公司2016年一季度报告全文和正文》1项议案；

第七届监事会第十五次会议审议通过了《监事会换届选举的议案》；

第七届监事会第三次临时会议审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》等8项议案；

第八届监事会第一次会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》；

第八届监事会第二次会议审议通过了《公司2016年半年度报告全文和摘要》；

第八届监事会第一次临时会议审议通过了《关于使用优先股募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》；

第八届监事会第二次临时会议审议通过了《关于调整公司非公开发行A股股票募集资金用途和金额、发行价格及发行数量的议案》、《关于第二次修订公司非公开发行A股股票预案的议案》、《关于第二次修订公司非公开发行股票募集资金使用可行性研究报告的议案》等4项议案；

第八届监事会第三次会议审议通过了《公司2016年三季度报告全文和正文》；

第八届监事会第三次临时会议审议通过了《关于提名股东代表监事候选人的议案》；

第八届监事会第四次会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》；

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

### 八、高级管理人员的考评及激励情况

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与考核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。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2017年02月17日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.20%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99.50%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括:控制环境无效;公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重要损失和不利影响;出现非例外事项的重大错报;董事会或其授权机构及内审部门对公司的内部控制监督无效。(2) 财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括:未依照公认会计准则选择和应用会计政策;未建立反舞弊程序和控制措施;对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制;对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。(3) 一般缺陷:未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>非财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括:决策程序导致重大失误;重要业务缺乏制度控制或系统性失效,且缺乏有效的补偿性控制;中高级管理人员和高级技术人员流失严重;内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改;其他对公司产生重大负面影响的情形。非财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括:决策程序导致出现一般性失误;重要业务制度或系统存在缺陷;关键岗位业务人员流失严重;内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改;其他对公司产生较大负面影响的情形。非财务报告内部控制存在一般缺陷的迹象包括:决策程序效率不高;一般业务制度或系统存在缺陷;一般岗位业务人员流失严重;一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>一般缺陷:会计差错/营业收入总额(偏离目标的程度)小于等于0.1%;重要缺陷:会计差错/营业收入总额(偏离目标的程度)0.1%-0.5%;重大缺陷:会计差错/营业收入总额(偏离目标的程度)大于0.5%。</p>	<p>一般缺陷:定量判断(财产损失)人民币500万元以下;重要缺陷:定量判断(财产损失)人民币500万元-2000万元;重大缺陷:定量判断(财产损失)人民币2000万元以上。</p>
财务报告重大缺陷数量(个)	0	
非财务报告重大缺陷数量(个)	0	

财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

## 十、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，山东晨鸣纸业集团股份有限公司于 2016 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2017 年 02 月 17 日
内部控制审计报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

□ 是 √ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

## 十一、根据香港联合交易所有限公司公布的香港上市规则披露

### （一）遵守《企业管治守则》

本公司透过不同的内部监控管制以维持高水平的企业管治常规，董事会并会不时对企业管治常规作出检讨以提高本公司的企业管治标准。

除本节第三点董事会、第四点「董事长与总经理」、本节第十七点「与股东的沟通」所述内容外，本公司报告期内全面遵守香港上市规则附录十四所载《企业管治守则》中的原则及守则条文。

### （二）董事的证券交易活动

公司董事确认公司已经采纳香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易标准守则》。经向公司全体董事及监事做出充分咨询后，公司并无获悉任何资料合理的显示各位董事及监事于报告期内未遵守该守则所规定的准则。

### （三）董事会

本公司董事会由股东大会选举产生，并向股东大会负责，行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制定公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制定公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券或其他证券及上市方案；（7）拟定公司重大收购、收购公司股票的方案；（8）拟定公司合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（9）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（10）决定公司内部管理机构的设置；（11）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书，根据经理提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，决定其报酬和奖惩事项；（12）制定公司的基本管理制度；（13）制定《公司章程》修改方案；（14）管理公司资讯披露事项；（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（16）听取公司经理的工作汇报并检查经理工作；（17）公司章程规定或者股东大会授予的其他职权。

本公司董事会由四名执行董事：陈洪国（董事长）、尹同远、李峰、耿光林，两名非执行董事：杨桂花、张宏及四名独

立非执行董事：潘爱玲、王凤荣、黄磊及梁阜组成。其个人简历请参见本年度报告的第十节。

本公司董事会负有领导及监控公司的责任，并集体负责统管并监督公司事务以促使公司成功。本公司的日常管理授权执行董事或负责各分部及职能的高级管理人员及管理层的处理。本公司董事客观行事，所作决定亦符合公司利益。公司管理层及高级管理人员定期召开会议与董事会商讨公司的日常业务运作及表现并具体实施董事会的有关决策。如董事会或任何董事会辖下委员会认为需要寻求独立的专业意见，公司将按董事或该董事会辖下委员会要求安排独立法律意见。

根据守则条文第A.1.8条，本公司应安排合适保险以保障针对其董事之潜在法律行动。于本报告日期，因本公司未能与原来之保险公司达成共识，所以本公司并未为董事安排有关保险保障。但本公司现正与另一家保险公司为2017年度之董事责任保险进行洽商。

本公司董事会在报告期内共召开17次会议，定期会议6次，临时会议11次，全体董事均出席了17次董事会。

姓名	职务	出席相关会议次数（应出席/实际出席）					
		董事会会议	审计委员会会议	提名委员会会议	薪酬与考核委员会会议	战略委员会会议	股东会会议
<b>一、执行董事</b>							
陈洪国	董事长、总经理	17/17	不适用	1/1	1/1	0/0	6/3
尹同远	副董事长	17/17	不适用	不适用	不适用	0/0	6/6
李 峰	董事	17/17	不适用	不适用	不适用	不适用	6/0
耿光林	董事、副总经理	17/17	不适用	不适用	不适用	不适用	6/5
侯焕才(已离任)	董事	8/8	不适用	不适用	不适用	不适用	2/0
周少华(已离任)	董事、副总经理	8/8	不适用	不适用	不适用	不适用	2/0
王春方(已离任)	董事、副总经理、董事会秘书	1/1	不适用	不适用	不适用	不适用	2/2
<b>二、非执行董事</b>							
杨桂花	董事	17/17	5/5	不适用	不适用	不适用	6/0
王效群(已离任)	董事	8/8	不适用	不适用	不适用	不适用	2/0
张宏	董事	9/9	不适用	不适用	0/0	0/0	4/0
<b>三、独立非执行董事</b>							
黄磊	独立董事	9/9	不适用	不适用	0/0	0/0	4/0
王凤荣	独立董事	9/9	2/2	0/0	不适用	不适用	4/0
梁阜	独立董事	9/9	不适用	0/0	0/0	不适用	4/0
张志元(已离任)	独立董事	8/8	不适用	不适用	不适用	不适用	2/0
王爱国(已离任)	独立董事	8/8	4/4	1/1	1/1	不适用	2/0
张 宏	独立董事	8/8	4/4	不适用	不适用	0/0	2/0
潘爱玲	独立董事	17/17	2/2	1/1	1/1	不适用	6/1

除在本年报公司董事简介部分所述外，董事会所有成员之间概无任何财务、业务、亲属关系或重大相关关系。

董事会在本年度举行定期会议6次，每次定期会议均予提前14天通知，以确保全体董事皆有机会提出商讨事项列入议程。其他董事会会议均发出了合理通知，以让所有董事皆有机会腾空出席。

所有董事均可获得董事会秘书的意见及服务，以确保董事会程序及所有适用规则及规例均获得遵守。

#### **董事培训及专业发展**

所有新任的董事均获提供必要的入职培训数据，确保其对本公司的运作及业务以至于相关法例、规则及上市规则下的责任有一定程度的了解。

本公司董事、监事获公司安排已参加了中国证券监督管理委员会山东监管局组织的2016第一期和第二期董事、监事培训班，同时亦就香港上市规则修订规定向各董事及监事派发由本公司香港法律顾问准备的简介文件，以确保各董事及监事遵守有关法例及遵守良好的企业管治常规，并提升其对良好企业管治常规的意识。

#### **(四) 董事长与总经理**

本公司董事长及总经理均为陈洪国先生，其个人简历请见本年度报告第十节。

根据《公司章程》，董事长行使下列职权：（1）主持股东大会和召集、主持董事会会议；（2）督促、检查董事会决议的实施情况；（3）签署公司股票、公司债券及其他有价证券；（4）签署董事会重要文件和其他应由公司法定代表人签署的其他文件；（5）行使法定代表人职权；（6）提名公司总经理人选交董事会通过；（7）在发生特大自然灾害等不可抗力的紧急情况下，对公司事务行使符合法律规定和公司利益的特别处置权，并在事后向公司董事会和股东大会报告；（8）董事会授予的其他职权。

总经理行使下列职权：（1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（3）拟订公司内部管理机构设置方案；（4）拟订公司的基本管理制度；（5）制定公司的基本规章；（6）提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；（7）聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；（8）拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘用和解聘；（9）提议召开董事会临时会议；（10）《公司章程》和董事会授予的其他职权。

陈洪国先生兼任董事长与总经理负责本公司的整体管理，尽管出现与香港上市规则附录十四所载《企业管治常规守则》中的原则及守则条文偏离情况，公司董事相信，让陈洪国先生同时兼任董事长及总经理可让本公司更有效地计划及执行业务策略，从而令本集团能够有效、迅速地把握商机。由于所有主要决定是咨询董事会其它成员后才能作出，本公司相信，通过董事会及独立非执行董事的监督，此足以维持权力及职权平衡。

#### **(五) 独立非执行董事**

董事会成员中有四名独立非执行董事，符合香港上市规则有关独立非执行董事人数的最低要求。本公司独立非执行董事王凤荣及潘爱玲具备了适当的会计及财务管理专长，符合香港上市规则第3.10条的要求，其个人简历请参见本年度报告第十节。公司已收取各独立非执行董事根据香港上市规则第3.13条就彼等各自之独立性发出年度确认函。本公司认为各独立非执行董事均属独立人士。

#### **(六) 董事任期**

根据《公司章程》，所有董事（包括非执行董事）由股东大会选举产生，任期三年，由2016年5月起至2019年5月止。董事任期届满，可以再选连任。

#### **(七) 董事对财务报表的责任**

董事申明其有责任就各财政年度，编制真实、公允的反映本公司情况的财务报表。董事认为在财务报表的编制过程中，本公司贯彻了适当的会计政策，并遵守所有相关会计准则。

#### **(八) 董事委员会**

根据企业管治守则，董事会辖下成立三个委员会，分别为审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会，以监察本公司事务之特定范畴。各董事委员会均定有界定书面职权范围。董事委员会之书面职权范围刊载于联交所及公司网页。

除企业管治守则的规定外，公司亦成立战略委员会，以监察公司长期发展战略规划进行研究并提出建议。

#### **(九) 审计委员会**

公司审计委员会由三名委员组成，包括主任委员潘爱玲、委员杨桂花及王凤荣，其中两名（包括主任委员）为独立非执行董事，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。潘爱玲及王凤荣具备香港上市规则对该委任所要求之适当专业资格，或具备适当的会计或相关财务管理专长。

本公司审计委员会的主要职责是：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务资讯及其披露；（5）检讨公司的财务监控、风险管理及内部监控系统，并对重大关联交易进行审核；（6）与管理层讨论风险管理及内部监控系统，确保管理层已履行建立有效的系统的职责，讨论内容包括公司在会计及财务汇报职能方面的资源、员工资历及经验是否足够，以及员工所接受的培训课程及有关预算又是否充足；（7）主动地或按董事会的要求，就有关风险管理及内部监控事宜的重要调查结果及管理层的响应进行研究；（8）如年度报告载有关于公司风险管理及内部监控制度的陈述，则应于提交董事会审批前先行审阅；（9）公司董事会授予的其他事宜。

审计委员会已经联同管理层讨论本集团所采纳的会计准则及惯例，并讨论审阅了本报告，包括审阅了本集团截止2016年12月31日按照中国企业会计准则编制的财务报表。

审计委员会在报告期内工作情况详见本章节第六部分。

### **风险管理及内部监控**

董事会须对风险管理及内部监控系统负责，并有责任检讨其有效性。该系统旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，而且只能就不会有重大的失实陈述或损失作出合理而非绝对的保证。

审计委员会（代表董事会）监督管理层对风险管理及内部监控系统的设计、实施及监察，而管理层已向审计委员会（及董事会）提供截至二零一六年十二月三十一日止年度有关系统有效性的确认。

关于内部监控系统，已制定程序保障资产不会在未获授权下使用或处置；确保适当会计记录的存置，为内部使用或公开发布提供可靠财务数据；及确保遵守适用法律、法规及条例。

### **（十）薪酬与考核委员会**

公司薪酬与考核委员会由三名委员组成，包括主任委员梁卓、委员张宏及黄磊，其中两名（包括主任委员）为独立非执行董事，符合《企业管治常规守则》的规定。薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

本公司薪酬与考核委员会的主要职责是：（1）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（2）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程式及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（3）审查公司董事（非独立非执行董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（5）董事会授权的其他事宜。

薪酬与考核委员会在本报告期内工作情况详见本章节第六部分。

### **（十一）提名委员会**

公司提名委员会由三名委员组成，包括主任委员王凤荣，委员陈洪国及梁卓，其中两名（包括主任委员）为独立非执行董事，符合《企业管治常规守则》的规定。提名委员会主要负责对公司董事和经理人员的人选、选择标准和程式进行选择并提出建议。

本公司提名委员会的主要职责是：（1）根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事、经理人员的选择标准和程式，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；（5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；（6）就董事委任及重新委任时向董事会提出建议，就董事出任董事会职务时所需的技能、知识、经验、背景、性别及其它特质作考虑时同时作出董事多元化平衡，改善董事会效率并确保董事会多元化带来的裨益；（7）检讨董事会成员多元化政策，定时作出检讨及修改并于每年年度报告内的企业管治报告作出相关披露及（8）董事会授权的其它事宜。

提名委员会于报告期内研究公司对新董事及经理人员的需要后，在考虑董事会成员多元化政策并透过不同途径（包括在本集团内部及人才市场）广泛寻找合适的董事及经理人员人选。在得到被提名人对提名的同意后，提名委员会将召集会议对初选人员进行资格审查，审查的标准包括初选人员的学历、相关经验及专门技术等。在选举新董事前一至两个月，提名委员会向董事会提出董事候选人的建议和相关材料；在聘任新的高级管理人员前，提名委员会向董事会提出新聘高级管理人员人选的建议和相关材料。

提名委员会在本报告期内工作情况详见本章节第六部分。

## （十二）战略委员会

本公司已成立战略委员会，由三名委员组成，包括主任委员陈洪国，委员尹同远及黄磊。战略委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

本公司战略委员会的主要职责是：（1）公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对《公司章程》规定的须董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定的须经董事会批准的重大资本运作，资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对以上事项的实施进行检查；（6）董事会授权的其他事宜。

## （十三）核数师

2014年5月9日，本公司2013年度股东大会同意继续聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司2014年度境内审计机构，负责本公司2014年度境内审计工作。

2015年5月15日，本公司2014年度股东大会同意继续聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司2015年度境内审计机构，负责本公司2015年度境内审计工作。

2016年12月13日，本公司2016年第四次临时股东大会同意继续聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司2016年度境内审计机构，负责本公司2016年度境内审计工作。

## （十四）核数师酬金

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）负责对本集团按照企业会计准则编制2016年度财务报表。公司2016年度向核数师支付了财务报告审计费用共计人民币200万元。非审计费用共计人民币60万元，费用用于内部控制审计，除此之外，年内无其他非审计服务费用。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本集团财务呈报所承担责任的声明分别载于本年度报告第十二节、财务报告内。

## （十五）监事与监事会

本公司监事会向全体股东负责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。监事会成员由三名股东代表、二名公司职工代表组成。股东代表出任的监事由股东大会选举和罢免，职工代表出任的监事由公司职工民主选举和罢免。

监事会在本报告期内工作情况详见本章节第七部分。

## （十六）公司秘书

于本年度，公司秘书确认彼已接受不少于十五小时的相关专业培训，合乎上市规则3.29条之要求。

## （十七）与股东的沟通

本公司认为与股东有效沟通极为重要，藉以让股东对本集团业绩作出清晰评估，以及向董事会提问。下为本公司与股东沟通的主要方式：

于公司网页的资料披露

本公司会以最全面及适时的方式向所有希望获得本公司数据的人士披露与集团有关的所有重要资料。本公司的网页(www.chenmingpaper.com)可提供有关本集团的活动及企业事宜的重要资料（如致股东的年度报告及半年度报告、公告、业务发展及营运、企业管治常规及其它数据等），以供股东及其它持份者查阅。

另外，透过联交所发出的公告亦可在本公司的网页查阅。

股东大会

本公司的股东周年大会为董事会直接与股东沟通提供了一个实用的平台。本公司将于股东大会上就每项实质上不同的议题提呈独立决议案。于二零一六年度，公司除了于二零一六年五月十八日举行股东周年大会外，还召开了四次临时股东大会、一次类别股东大会。各股东会议的董事出席名单如下：

名称	现场出席董事名单
2015年度股东大会	尹同远、耿光林、潘爱玲

2016年第一次临时股东大会	尹同远
2016年第二次临时股东大会	陈洪国、尹同远、耿光林、王春方
2016年第三次临时股东大会	尹同远、耿光林
2016年第四次临时股东大会	陈洪国、尹同远、耿光林
2016年第一次境内、境外上市股份类别股东大会	陈洪国、尹同远、耿光林、王春方

公司外聘核数师列席股东周年大会并监票。

守则条文第E.1.2 条—此守则条文规定主席须邀请审核委员会、薪酬委员会及提名委员会主席出席股东周年大会。

公司董事长及战略委员会主席陈洪国先生、审计委员会主席张宏女士及提名委员会主席张志元先生因公务繁忙缺席股东周年大会。

守则条文第A.6.7 条—此守则条文规定独立非执行董事及其它非执行董事作为与其它董事拥有同等地位的董事会成员，应定期出席董事会及其同时出任委员会成员的委员会的会议并积极参与会务，以其技能、专业知识及不同的背景及资格作出贡献。彼等并应出席股东大会，对公司股东的意见有公正的了解。

于2015年度股东大会，王效群先生、杨桂花女士、王爱国先生、张志元先生及张宏女士因公务繁忙缺席。

于2016年第一次临时股东会，王效群先生、杨桂花女士、王爱国先生、张志元先生、张宏女士及潘爱玲女士因公务繁忙缺席。

于2016年第二次临时股东会，张宏女士、杨桂花女士、黄磊先生、梁阜女士、王凤荣女士及潘爱玲女士因公务繁忙缺席。

于2016年第三次临时股东会，张宏女士、杨桂花女士、黄磊先生、梁阜女士、王凤荣女士及潘爱玲女士因公务繁忙缺席。

于2016年第四次临时股东会，张宏女士、杨桂花女士、黄磊先生、梁阜女士、王凤荣女士及潘爱玲女士因公务繁忙缺席。

于2016年第一次境内、境外上市股份类别股东大会，张宏女士、杨桂花女士、黄磊先生、梁阜女士、王凤荣女士及潘爱玲女士因公务繁忙缺席。

#### 按股数投票

在本公司股东大会上提呈表决的决议案，将会按股数投票的方式进行。于每次股东大会开始时，将会向股东说明按股数投票的程序，亦会回答股东提出与投票程序有关的问题。而按股数投票方式表决的结果会于同日分别登载于联交所及本公司的网页。

#### 股东权利

##### 1、股东召开股东特别大会的程序

根据本公司章程第90条规定，单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

根据本公司章程第91条规定，股东决定自行召集股东大会的，须书面通知董事会，同时向公司所在地中国证券监督管理机构的派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于百分之十。

召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时，向公司所在地中国证券监督管理机构的派出机构和证券交易所提交有关证明材料。



对于股东自行召集的股东大会，董事会和董事会秘书将予以配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。股东自行召集的股东大会，会议所必需的费用由公司承担。

## 2、将股东的查询送达董事会的程序

股东可随时以书面形式经公司秘书/董事会秘书转交彼等的查询及关注事项予公司的董事会，公司秘书/董事会秘书的联络详情如下：

公司秘书	董事会秘书
潘兆昌	肖鹏
地址: 香港中环环球大厦22楼	地址: 山东省寿光市农圣东街2199 号
电邮: kentpoon_1009@yahoo.com.hk	电邮: chenmmingpaper@163.com
电话: (852)-2501 0088	电话: (86)-0536- 2158008
传 真: (852)-2501 0028	传 真: (86)-0536-2158977

公司秘书/董事会秘书将转交股东的查询及关注事项予本公司的董事会及/或有关的董事会辖下委员会（若适当），以便回复股东的提问。

## 3、将股东建议提呈股东大会的程序

根据本公司章程第102条规定，单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司于股东大会提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十个工作日前提出临时提案并书面提交董事会或董事会秘书。董事会或董事会秘书应当在收到提案后二个工作日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，董事会或董事会秘书在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合公司章程规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。临时股东大会不得决定通告未载明的事项。

### 投资者关系

本公司了解本身须向持有权益的人士阐述其业务状况及响应彼等的提问。本公司适时接待及造访投资者，藉以阐释本集团的业务。此外，本公司会迅速地解答公众人士及个别股东提出的问题。在任何情况下，本公司将采取审慎态度以确保不会选择性地披露任何影响股价的数据。

### （十八）内部控制

本公司内部控制的详细情况参见本章节九、内部控制情况。

### （十九）组织章程文件

本公司于二零一六年四月十六日、二零一六年八月二十五日、二零一六年九月九日、二零一六年九月三十日及二零一六年十月二十一日对公司新组织章程细则作出修订，修订范围主要是发行优先股以及利润分配方式，本公司组织章程大纲及新组织章程细则之修订版本可于本公司及联交所网页查阅。

### （二十）董事会成员多元化

本公司于二零一三年八月二十一日制定董事会成员多元化政策亚修定提名委员会实施细则，提名委员会会定时检讨董事会成员多元化政策，作出检讨，改善董事会效率并确保董事会多元化带来的裨益。

董事会成员多元化政策摘要如下：

本公司认同多元化董事会的裨益，并视维持董事会层面多元化为维持公司竞争优势的重要元素之一。一个真正多元化的董事会应包括具备不同才能、技能、地区及行业经验、背景、性别及其它特质的董事会成员，并应加以利用。多元化董事会成员将于厘定董事会组合时予以考虑，并于可能情况下保持适当平衡。董事会成员的所 有委任均按董事会整体运作所需要的才能、技能及经验水平而作出。

公司提名委员会负责审阅及评估董事会组成，并就委任公司新任董事向董事会作出推荐建议。提名委员会亦监管董事会

有效性年度审阅的进行。于审阅及评估董事会组成时，提名委员会将考虑各方面多元化的裨益（包括但不限于上文所述者），以维持董事会适当范围及平衡的才能、技能、经验及背景。在推荐人选加入董事会时，提名委员会将按客观条件考虑人选，并适度顾及董事会成员多元化的裨益。

本公司董事会的组成已基本实现多元化，具体请见本章十一、（三）董事会的组成。

## 第十二节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
2012年山东晨鸣纸业集团股份有限公司公司债券	12晨鸣债	112144	2012年12月26日	2017年12月26日	380,000	5.65%	按年付息,到期支付本金及最后一期利息。
2011年山东晨鸣纸业集团股份有限公司公司债券	11晨鸣债	112031	2011年07月06日	2016年07月06日	200,000	5.95%	按年付息,到期支付本金及最后一期利息。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	网上发行:在中国证券登记结算有限责任公司开立A股证券账户的社会公众投资者。网下发行:在中国证券登记结算有限责任公司开立A股证券账户的机构投资者。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、11晨鸣债于2016年7月6日完成债券的兑付付息,详情请参阅公司于2016年6月30日披露的《“11晨鸣债”2016年兑付兑息及摘牌公告》。2、12晨鸣债于2016年12月26日开始支付自2015年12月26日(起息日)至2016年12月25日期间的利息,详情请参阅公司于2016年12月19日披露的《“12晨鸣债”2016年付息公告》。						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人:							
名称	瑞银证券有限责任公司	办公地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层	联系人	陈阳	联系人电话	010-5832 8888
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
名称	中诚信证券评估有限公司		办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼			

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司发行债券募集资金的使用严格履行相应的申请和审批手续,截止本报告期末,11晨鸣债、12晨鸣债募集资金全部使用完毕。
年末余额(万元)	0

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户用于储存债券专项资金。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	一致

#### 四、公司债券信息评级情况

中诚信证券评估有限公司对公司11晨鸣债、12晨鸣债维持信用等级AA+，公司主体维持信用等级AA+，评级展望稳定。2011年公司债券跟踪评级报告（2016）、2012年公司债券跟踪评级报告（2016）于2016年4月27日在巨潮资讯网披露。

#### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内公司债券增信机制、偿债计划其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。

#### 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

不适用。

#### 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内债券受托管理人按约定履行职责。

#### 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	598,014.61	435,954.2	37.17%
流动比率	76.57%	72.30%	4.27%
资产负债率	72.58%	77.86%	-5.28%
速动比率	66.16%	61.59%	4.57%
EBITDA 全部债务比	10.01%	9.74%	0.27%
利息保障倍数	2.19	1.05	108.57%
现金利息保障倍数	1	-7.23	113.76%
EBITDA 利息保障倍数	3.67	3.24	13.27%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用  不适用

息税折旧摊销前利润、利息保障倍数、现金利息保障倍数和 EBITDA 保障倍数较去年都好转主要是因为今年整个集团盈利水平好于去年。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

项目	付息兑付金额
公司债券	2,333,700,000.00
私募债	1,587,000,000.00
中期票据	54,010,000.00
超短期融资券	13,347,124,455.44
短期融资券	3,772,573,770.49
合计	21,094,408,225.93

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得银行授信684亿元，使用授信367亿元，剩余授信317亿元；偿还银行贷款244.31亿元。

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

无。

## 十二、报告期内发生的重大事项

无。

## 十三、公司债券是否存在保证人

是  否

## 第十三节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2017年02月17日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	瑞华审字【2017】37030002号
注册会计师姓名	赵艳美、王宗佩

审计报告正文

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“晨鸣纸业公司”）的财务报表，包括2016年12月31日合并及公司的资产负债表，2016年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了晨鸣纸业公司2016年12月31日合并及公司的财务状况以及2016年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）以公允价值计价的消耗性生物资产

###### 1、事项描述

截至2016年12月31日，晨鸣纸业公司合并财务报表附注所示以公允价值计价的消耗性生物资产余额12,600.27万元，属于晨鸣纸业公司的特殊资产，且金额较大，为此我们确定消耗性生物资产的计量为关键审计事项。

根据晨鸣纸业公司的会计政策，消耗性生物资产在形成蓄积量以前按照成本进行初始计量，形成蓄积量以后按公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。由于晨鸣纸业公司的消耗性生物资产没有活跃的市场可参考价格，所以晨鸣纸业公司采用估值技术确定已形成蓄积量的消耗性生物资产（下称“该类生物资产”）的公允价值（详见附注七、6“存货”所述）。

###### 2、审计应对

针对该类生物资产的公允价值计量问题，我们实施的审计程序主要包括：我们对晨鸣纸业公司与确定该类生物资产相关的控制进行了评估；对该类生物资产的估值方法进行了了解和评价，并与估值专家讨论了估值方法的具体运用；对在估值过程中运用的估值参数和折现率进行了考虑和评价。

##### （二）与可抵扣亏损相关的递延所得税资产

###### 1、事项描述

截至2016年12月31日，晨鸣纸业公司合并资产负债表中列示了49,745.78万元的递延所得税资产。其中26,026.37万元递延所得税资产与可抵扣亏损相关。在确认与可抵扣亏损相关的递延所得税资产时，晨鸣纸业公司管理层在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要晨鸣纸业公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。评估递延所得税资

产能否在未来期间得以实现需要管理层作出重大判断，并且管理层的估计和假设具有不确定性。

## 2、审计应对

在审计相关税务事项时，我们的审计团队包含了税务专家。在税务专家的支持下，我们实施的审计程序主要包括：我们对晨鸣纸业公司与税务事项相关的内部控制的设计与执行进行了评估；我们获取了与可抵扣亏损相关的所得税汇算清缴资料，并在税务专家协助下复核了可抵扣亏损金额；我们获取了经管理层批准的相关子公司未来期间的财务预测，评估其编制是否符合行业总体趋势及各该子公司自身情况，是否考虑了特殊情况的影响，并对其可实现性进行了评估；我们复核了递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限。

### （三）固定资产减值准备计提

#### 1、事项描述

截至2016年12月31日，晨鸣纸业合并附注列示固定资产减值准备19,482.32万元，在计提固定资产减值准备时，晨鸣纸业考虑固定资产处置时的市场价值及快速变现因素，并聘请专家对固定资产运用估值技术核定固定资产的减值。

#### 2、审计应对

在审计固定资产减值准备的过程中，我们实地勘察了相关固定资产，取得了相关资产资料，评估了晨鸣纸业公司的估值方法，并与估值专家讨论了估值方法运用的适当性。

基于获取的审计证据，我们得出审计结论，管理层对固定资产减值准备的计提是合理的，相关信息在财务报表附注七、13“固定资产”及附注七、21“资产减值准备明细”中所作出的披露是适当的。

### 四、其他信息

晨鸣纸业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中除财务报表和本审计报告以外的信息。

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

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

基于我们已经针对审计报告日前获取的其他信息执行的工作，如果我们确定该其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督晨鸣纸业公司的财务报告过程。

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·北京

中国注册会计师（项目合伙人）：赵艳美  
中国注册会计师：王宗佩

二〇一七年二月十七日



## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司

2016 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	10,109,930,319.49	8,984,326,016.01
应收票据	1,590,460,875.23	3,998,782,845.65
应收账款	3,974,065,104.15	3,951,287,979.32
预付款项	1,511,362,674.64	1,072,990,234.05
其他应收款	1,614,214,645.48	1,469,573,364.01
存货	4,862,668,746.90	5,210,917,891.42
一年内到期的非流动资产	5,487,376,588.22	2,893,133,653.86
其他流动资产	6,616,744,831.28	7,582,839,356.54
流动资产合计	35,766,823,785.39	35,163,851,340.86
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,945,000,000.00	109,000,000.00
长期应收款	8,844,262,173.65	9,084,087,143.84
长期股权投资	67,251,992.88	70,492,256.38
投资性房地产	14,258,675.83	15,996,931.87
固定资产	28,811,555,365.39	24,169,725,529.18
在建工程	4,115,194,870.23	5,829,619,258.48
工程物资	18,847,584.79	14,662,116.76
无形资产	1,540,959,330.74	1,462,706,060.63
商誉	20,283,787.17	20,283,787.17
长期待摊费用	157,772,100.69	165,686,946.61
递延所得税资产	497,457,826.70	613,229,310.48
其他非流动资产	485,687,038.68	1,242,358,865.33
非流动资产合计	46,518,530,746.75	42,797,848,206.73
资产总计	82,285,354,532.14	77,961,699,547.59
流动负债：		

短期借款	27,875,506,988.53	24,755,535,672.86
应付票据	515,301,703.08	3,281,599,412.31
应付账款	3,724,266,382.06	2,942,337,386.57
预收款项	377,135,566.33	180,504,227.01
应付职工薪酬	159,968,262.82	205,840,694.03
应交税费	236,927,459.78	194,852,483.80
应付利息	30,731,253.71	150,075,698.23
其他应付款	948,919,195.80	1,158,567,353.38
一年内到期的非流动负债	6,237,021,557.17	5,471,286,735.91
其他流动负债	6,602,863,069.45	10,293,543,297.00
流动负债合计	46,708,641,438.73	48,634,142,961.10
非流动负债：		
长期借款	6,935,598,781.23	5,169,381,063.83
应付债券		3,788,539,249.59
长期应付款	3,951,368,854.00	344,000,000.00
专项应付款	681,039,716.66	176,983,516.66
递延收益	1,443,846,526.33	1,495,104,889.26
其他非流动负债		1,094,621,421.67
非流动负债合计	13,011,853,878.22	12,068,630,141.01
负债合计	59,720,495,316.95	60,702,773,102.11
所有者权益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	7,060,300,000.00	2,582,800,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	
永续债	2,582,800,000.00	2,582,800,000.00
资本公积	6,149,257,784.90	6,149,138,276.81
其他综合收益	-805,245,771.89	-345,014,864.26
盈余公积	1,132,116,106.40	1,132,116,106.40
未分配利润	6,745,974,781.02	5,416,049,598.87
归属于母公司所有者权益合计	22,218,808,367.43	16,871,494,584.82
少数股东权益	346,050,847.76	387,431,860.66
所有者权益合计	22,564,859,215.19	17,258,926,445.48
负债和所有者权益总计	82,285,354,532.14	77,961,699,547.59

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：胡金宝

会计机构负责人：董连明

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,934,163,265.76	5,700,832,345.61
应收票据	112,943,069.85	1,279,192,805.78
应收账款	84,089,911.81	2,054,668,707.47
预付款项	1,003,699,885.05	354,158,061.49
应收股利		200,000,000.00
其他应收款	22,848,685,985.74	23,168,599,276.40
存货	663,006,714.42	770,515,314.04
一年内到期的非流动资产	900,000,000.00	
其他流动资产		44,180,954.64
流动资产合计	33,546,588,832.63	33,572,147,465.43
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,909,000,000.00	73,000,000.00
长期股权投资	14,558,097,658.49	13,526,953,706.49
投资性房地产	14,258,675.83	15,996,931.87
固定资产	3,343,366,320.45	3,494,527,564.35
在建工程	52,757,799.47	39,945,237.44
工程物资	71,973.35	1,480,399.83
无形资产	300,218,996.05	308,890,444.95
递延所得税资产	164,139,190.27	146,800,984.93
其他非流动资产	67,400,000.00	900,000,000.00
非流动资产合计	20,409,310,613.91	18,507,595,269.86
资产总计	53,955,899,446.54	52,079,742,735.29
流动负债：		
短期借款	8,203,392,554.58	7,288,876,600.43
应付票据	3,057,000,000.00	1,095,500,000.00
应付账款	654,411,787.56	952,024,758.38
预收款项	537,139,483.60	735,151,335.79
应付职工薪酬	58,599,576.37	84,950,702.67
应交税费	43,087,056.70	37,964,445.54
应付利息	30,731,253.71	150,075,698.23

其他应付款	3,689,371,275.46	4,342,643,198.14
一年内到期的非流动负债	5,648,861,310.04	4,339,346,982.33
其他流动负债	6,602,863,069.45	10,293,543,297.00
流动负债合计	28,525,457,367.47	29,320,077,018.51
非流动负债：		
长期借款	1,521,611,382.77	1,051,891,417.64
应付债券		3,788,539,249.59
长期应付款	3,005,178,750.49	
递延收益	56,572,797.75	61,468,322.53
其他非流动负债		1,094,621,421.67
非流动负债合计	4,583,362,931.01	5,996,520,411.43
负债合计	33,108,820,298.48	35,316,597,429.94
所有者权益：		
股本	1,936,405,467.00	1,936,405,467.00
其他权益工具	7,060,300,000.00	2,582,800,000.00
其中：优先股	4,477,500,000.00	
永续债	2,582,800,000.00	2,582,800,000.00
资本公积	5,938,960,168.19	5,938,840,660.10
盈余公积	1,119,926,524.49	1,119,926,524.49
未分配利润	4,791,486,988.38	5,185,172,653.76
所有者权益合计	20,847,079,148.06	16,763,145,305.35
负债和所有者权益总计	53,955,899,446.54	52,079,742,735.29

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	22,907,118,241.84	20,241,906,131.81
其中：营业收入	22,907,118,241.84	20,241,906,131.81
二、营业总成本	20,878,998,805.65	19,203,692,799.70
其中：营业成本	15,787,340,418.80	14,764,663,431.18
税金及附加	251,439,236.50	133,046,735.23
销售费用	1,166,484,567.20	1,190,961,739.99
管理费用	1,441,458,586.06	1,384,652,496.82
财务费用	1,818,564,890.78	1,669,400,051.76

资产减值损失	413,711,106.31	60,968,344.72
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-20,084,425.90	-19,078,538.02
投资收益（损失以“-”号填列）	84,369,949.52	88,715,519.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,240,263.50	-15,595,591.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,092,404,959.81	1,107,850,313.45
加：营业外收入	500,566,334.39	311,005,804.35
其中：非流动资产处置利得	5,170,746.88	15,395,550.60
减：营业外支出	9,804,954.59	8,687,132.75
其中：非流动资产处置损失	6,707,201.06	6,610,974.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,583,166,339.61	1,410,168,985.05
减：所得税费用	560,560,530.26	432,237,378.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,022,605,809.35	977,931,606.85
归属于母公司所有者的净利润	2,063,986,822.25	1,021,224,678.04
少数股东损益	-41,381,012.90	-43,293,071.19
六、其他综合收益的税后净额	-460,230,907.63	-378,778,032.39
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-460,230,907.63	-378,778,032.39
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-460,230,907.63	-378,778,032.39
外币财务报表折算差额	-460,230,907.63	-378,778,032.39
七、综合收益总额	1,562,374,901.72	599,153,574.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,603,755,914.62	642,446,645.65
归属于少数股东的综合收益总额	-41,381,012.90	-43,293,071.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.99	0.50
（二）稀释每股收益	0.99	0.50

法定代表人：陈洪国

主管会计工作负责人：胡金宝

会计机构负责人：董连明

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	7,244,440,954.56	7,275,425,648.26
减：营业成本	5,754,160,315.51	5,993,094,498.52
税金及附加	35,657,866.56	30,873,964.20
销售费用	265,529,373.13	279,731,973.48

管理费用	575,686,201.40	520,809,764.62
财务费用	643,728,400.29	1,216,334,728.73
资产减值损失	-11,742,221.32	8,559,848.69
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	229,752,961.82	736,088,507.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	143,952.00	-124,825.53
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	211,173,980.81	-37,890,622.19
加：营业外收入	114,337,947.84	94,645,725.12
其中：非流动资产处置利得	1,970,552.02	8,005,303.35
减：营业外支出	5,244,685.64	2,752,565.78
其中：非流动资产处置损失	4,353,687.74	2,049,678.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	320,267,243.01	54,002,537.15
减：所得税费用	-20,108,731.71	-105,767,109.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	340,375,974.72	159,769,647.03
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
六、综合收益总额	340,375,974.72	159,769,647.03

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	22,452,690,922.41	18,577,236,564.74
收到的税费返还	9,863,432.16	6,453,340.46
收到其他与经营活动有关的现金	1,177,773,434.44	1,475,411,139.98
经营活动现金流入小计	23,640,327,789.01	20,059,101,045.18
购买商品、接受劳务支付的现金	15,711,107,188.05	10,916,668,800.35
支付给职工以及为职工支付的现金	1,094,003,908.09	884,488,245.20
支付的各项税费	1,452,433,419.20	1,130,243,926.64
支付其他与经营活动有关的现金	3,229,734,003.83	16,849,063,597.29
经营活动现金流出小计	21,487,278,519.17	29,780,464,569.48
经营活动产生的现金流量净额	2,153,049,269.84	-9,721,363,524.30
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	20,000,519.26	400,000,000.00
取得投资收益收到的现金	98,684,481.52	104,311,111.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,478,976.44	21,902,837.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	535,936,200.00	115,612,200.00
投资活动现金流入小计	660,100,177.22	641,826,148.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,477,554,352.96	3,716,411,633.83
投资支付的现金	1,850,000,000.00	386,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,327,554,352.96	4,102,411,633.83
投资活动产生的现金流量净额	-3,667,454,175.74	-3,460,585,484.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	38,340,144,109.70	29,939,346,034.63
收到其他与筹资活动有关的现金	21,326,935,500.86	12,810,727,778.00
筹资活动现金流入小计	59,667,079,610.56	42,750,073,812.63
偿还债务支付的现金	36,965,476,126.70	24,268,356,896.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,924,565,741.98	1,821,385,484.85
支付其他与筹资活动有关的现金	18,147,472,131.53	2,596,657,197.45
筹资活动现金流出小计	58,037,514,000.21	28,686,399,578.97
筹资活动产生的现金流量净额	1,629,565,610.35	14,063,674,233.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23,407,152.59	30,285,407.97
五、现金及现金等价物净增加额	91,753,551.86	912,010,632.46
加：期初现金及现金等价物余额	1,888,107,493.76	976,096,861.30
六、期末现金及现金等价物余额	1,979,861,045.62	1,888,107,493.76

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	8,327,441,977.80	10,435,713,825.07
收到其他与经营活动有关的现金	1,018,890,721.29	718,326,790.53
经营活动现金流入小计	9,346,332,699.09	11,154,040,615.60
购买商品、接受劳务支付的现金	2,179,876,627.93	3,904,089,290.80
支付给职工以及为职工支付的现金	260,230,463.91	216,994,869.89
支付的各项税费	320,755,030.84	136,546,983.94

支付其他与经营活动有关的现金	933,164,769.74	12,871,669,400.73
经营活动现金流出小计	3,694,026,892.42	17,129,300,545.36
经营活动产生的现金流量净额	5,652,305,806.67	-5,975,259,929.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,000,519.26	600,000,000.00
取得投资收益收到的现金	448,684,481.52	736,213,333.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,356,816.44	20,880,347.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		20,482,200.00
投资活动现金流入小计	474,041,817.22	1,377,575,880.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,989,916.52	189,430,124.60
投资支付的现金	3,090,000,000.00	1,456,143,400.00
投资活动现金流出小计	3,132,989,916.52	1,645,573,524.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,658,948,099.30	-267,997,644.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	14,218,918,082.13	11,958,735,442.42
收到其他与筹资活动有关的现金	17,486,500,000.00	12,660,727,778.00
筹资活动现金流入小计	31,705,418,082.13	24,619,463,220.42
偿还债务支付的现金	14,723,402,085.03	13,355,042,909.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,215,953,029.42	1,672,364,017.12
支付其他与筹资活动有关的现金	18,210,806,209.95	3,346,346,021.26
筹资活动现金流出小计	34,150,161,324.40	18,373,752,947.94
筹资活动产生的现金流量净额	-2,444,743,242.27	6,245,710,272.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,474,775.43	6,395,681.07
五、现金及现金等价物净增加额	533,139,689.67	8,848,379.62
加：期初现金及现金等价物余额	49,438,736.95	40,590,357.33
六、期末现金及现金等价物余额	582,578,426.62	49,438,736.95

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期									少数股东权益	所有者权益合
	归属于母公司所有者权益										
	股本	其他权益工具	资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		



		优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润		计
一、上年期末余额	1,936,405,467.00		2,582,800.00		6,149,138,276.81		-345,014,864.26		1,132,116,106.40		5,416,049,598.87	387,431,860.66	17,258,926,445.48
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,936,405,467.00		2,582,800.00		6,149,138,276.81		-345,014,864.26		1,132,116,106.40		5,416,049,598.87	387,431,860.66	17,258,926,445.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		4,477,500.00			119,508.09		-460,230,907.63				1,329,925,182.15	-41,381,012.90	5,305,932,769.71
（一）综合收益总额							-460,230,907.63				2,063,986,822.25	-41,381,012.90	1,562,374,901.72
（二）所有者投入和减少资本		4,477,500.00			119,508.09								4,477,619,508.09
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本		4,477,500.00											4,477,500,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					119,508.09								119,508.09
（三）利润分配											-734,061,640.10		-734,061,640.10
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险													

准备													
3. 对所有者（或 股东）的分配											-734,061,640.10		-734,061,640.10
4. 其他													
（四）所有者权益 内部结转													
1. 资本公积转增 资本（或股本）													
2. 盈余公积转增 资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补 亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500.00	2,582,800.00		6,149,257,784.90		-805,245,771.89		1,132,116,106.40		6,745,974,781.02	346,050,847.76	22,564,859,215.19

上期金额

单位：元

项目	上期												
	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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,936,405,467.00				6,149,136,873.41		33,763,168.13		1,132,116,106.40		4,665,921,686.21	430,724,931.85	14,348,068,233.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

二、本年期初余额	1,936,405,467.00				6,149,136,873.41		33,763,168.13		1,132,116,106.40		4,665,921,686.21	430,724,931.85	14,348,068,233.00
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)			2,582,800.00		1,403.40		-378,778,032.39				750,127,912.66	-43,293,071.19	2,910,858,212.48
(一)综合收益总额							-378,778,032.39				1,021,224,678.04	-43,293,071.19	599,153,574.46
(二)所有者投入和减少资本			2,582,800.00		1,403.40								2,582,801,403.40
1. 股东投入的普通股					1,403.40								1,403.40
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,582,800.00										2,582,800,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配											-271,096,765.38		-271,096,765.38
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-271,096,765.38		-271,096,765.38
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													

4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,936,405.46	2,582,800.00	6,149,138,276.81	-345,014,864.26	1,132,116,106.40	5,416,049,598.87	387,431,860.66	17,258,926,445.48				

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,936,405,467.00		2,582,800,000.00		5,938,840,660.10				1,119,926,524.49	5,185,172,653.76	16,763,145,305.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,936,405,467.00		2,582,800,000.00		5,938,840,660.10				1,119,926,524.49	5,185,172,653.76	16,763,145,305.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		4,477,500,000.00			119,508.09					-393,685,665.38	4,083,933,842.71
（一）综合收益总额										340,375,974.72	340,375,974.72
（二）所有者投入和减少资本		4,477,500,000.00			119,508.09						4,477,619,508.09
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本		4,477,500,000.00									4,477,500,000.00

		00									
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					119,508.09						119,508.09
(三) 利润分配									-734,061,640.10		-734,061,640.10
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配									-734,061,640.10		-734,061,640.10
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,936,405,467.00	4,477,500,000.00	2,582,800,000.00		5,938,960,168.19				1,119,926,524.49	4,791,486,988.38	20,847,079,148.06

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,936,405,467.00				5,938,839,256.70				1,119,926,524.49	5,296,499,772.11	14,291,671,020.30

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,936,405,467.00			5,938,839,256.70				1,119,926,524.49	5,296,499,772.11	14,291,671,020.30	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			2,582,800,000.00	1,403.40					-111,327,118.35	2,471,474,285.05	
（一）综合收益总额									159,769,647.03	159,769,647.03	
（二）所有者投入和减少资本			2,582,800,000.00	1,403.40						2,582,801,403.40	
1. 股东投入的普通股				1,403.40						1,403.40	
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,582,800,000.00							2,582,800,000.00	
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-271,096,765.38	-271,096,765.38	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配									-271,096,765.38	-271,096,765.38	
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,936,405,467.00		2,582,800,000.00		5,938,840,660.10				1,119,926,524.49	5,185,172,653.76	16,763,145,305.35

### 三、公司基本情况

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

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

本财务报表业经本公司董事会于2017年2月17日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

本公司2016年度纳入合并范围的子公司共53户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加3户，减少1户。详见本附注八“合并范围的变更”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

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

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

本公司2007年1月1日起执行企业会计准则。

本公司除按新会计准则编制和披露财务报表外，还属于需按照香港财务报告准则对外提供财务报表的H股上市公司，根据《企业会计准则解释第1号》第一条的有关规定，对于新会计准则与香港财务报告准则不存在准则差异的交易或事项，除了按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》（以下简称“38号准则”）第五条至第十九条及其他相关规定进行追溯调整外，本公司根据取得的相关信息，以本公司按照香港财务报告准则编制的财务报表为基础，对38号准则第五条至第十九条及其他相关规定以外的其他交易和事项因执行新会计准则而发生的会计政策变更也对可比年度财务报表进行了追溯调整。

#### 2、持续经营

本公司自报告期末起12个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事机制纸及纸板等纸制品和造纸原料、造纸机械的加工、销售经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、25“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、33“重大会计判断和估计”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了合并及公司2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、会计期间

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

### 3、营业周期

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

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

### 4、记账本位币

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

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### (1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。



## （2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

### （2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、14“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

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

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

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

### (3) 外币财务报表的折算方法

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

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

## 10、金融工具

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

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

### ① 贷款和应收款项

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

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

### ② 可供出售金融资产

是指对被投资单位无控制、共同控制和重大影响的权益工具投资。

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

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

## (3) 金融资产减值

本公司在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

### ① 贷款和应收款项减值

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

### ② 可供出售金融资产减值

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

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

## (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

#### (5) 金融负债的分类和计量

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

#### (6) 金融负债的终止确认

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

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

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

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

#### (8) 权益工具

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

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

## 11、 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。长期应收款的确认和计量见附注五、28。

#### (1) 坏账准备的确认标准

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

#### (2) 坏账准备的计提方法

##### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币100万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

##### ② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

###### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
特定款项组合	具有机关单位、关联方性质的应收款项作为分类依据划分的组合
账龄组合	采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分的组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
特定款项组合	不计提坏账
账龄组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

(3) 坏账准备的转回

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

## 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、开发产品、消耗性生物资产等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

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

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用分批平均法计价按账面价值结转成本。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 13、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

## 14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

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

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始

投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的,长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

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

### ① 成本法核算的长期股权投资

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

### ② 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投



资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

## 15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

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

值。

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

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

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

### (2) 折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5-10	2.25-4.75
机器设备	年限平均法	8-20	5-10	4.50-11.88
运输设备	年限平均法	5-8	5-10	11.25-19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5-10	18.00-19.00

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

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

### (5) 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报

废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

## 18、借款费用

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

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

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

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

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

## 19、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

### (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

## 20、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21、长期待摊费用

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

## 22、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰

早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司未向职工提供其他长期职工福利。

## 23、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:(1)该义务是本公司承担的现时义务;(2)履行该义务很可能导致经济利益流出;(3)该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

## 24、优先股、永续债等其他金融工具

### (1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具,同时符合以下条件的,作为权益工具:

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方,或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务;

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的,如该金融工具为非衍生工具,则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务;如为衍生工具,则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外,本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的,按照负债成分的公允价值确认为一项负债,按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额,确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用,在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### (2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具,其相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,除符合资本化条件的借款费用(参见本附注五、18“借款费用”)以外,均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本公司作为权益的变动处理,相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 25、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (1) 商品销售收入

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

## (2) 提供劳务收入

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

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

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

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

## (3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

## (4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 26、政府补助

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

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

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

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

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

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

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

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

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

## 28、 租赁

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

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将

最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

(5) 融资租赁业务形成的债权按5%-10%计提减值准备。

## 29、 终止经营

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

## 30、 回购股份

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

转让库存股,按实际收到的金额与库存股账面金额的差额,计入资本公积,资本公积不足冲减的,冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股,按股票面值和注销股数减少股本,按注销库存股的账面余额与面值的差额,冲减资本公积,资本公积不足冲减的,冲减盈余公积和未分配利润。

## 31、 重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
公司子公司融资租赁业务形成的债权按照 5%-10%计提坏账准备	山东晨鸣融资租赁有限公司 董事会决议	2016 年 11 月 01 日	受影响的报表项目为长期应收款减少 76,749,009.47、资产减值损失增加 151,662,350.81、一年内到期的非流动资产减少 36,994,972.49、其他流动资产减少 37,918,368.85。

## 32、 比较数据

若干前期比较数据已经过重新编排,以对应本年度财务报表的列报方式。



### 33、重大会计判断和估计

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

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

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

#### (1) 租赁的归类

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

#### (2) 坏账准备计提

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

#### (3) 存货跌价准备

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

#### (4) 消耗性生物资产的公允价值

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

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

#### (5) 可供出售金融资产减值

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

#### (6) 非金融非流动资产减值准备

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

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

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

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

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

定未来现金流量的现值。

#### (7) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (8) 递延所得税资产

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

#### (9) 所得税

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

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	税率
增值税	一般应税收入按17%、销售汽和水按13%、服务行业按6%的税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税	按应税营业额的3%-5%计缴营业税（2016年4月30日以前）
城市维护建设税	按实际缴纳流转税的7%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴，享受优惠政策的企业详见五、2（1），海外公司按其所在国家、地区的规定税率计缴
教育费附加	按实际缴纳流转税的3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳流转税的2%计缴

### 2、税收优惠

#### (1) 企业所得税

2015年12月10日，本公司取得编号为GR201537000611的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2016年至2018年。

本公司下属寿光美伦纸业有限责任公司，于2015年12月10日取得编号为GR201537000228的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2016年至2018年。

本公司下属湛江晨鸣浆纸有限公司，于2015年9月30日取得编号为GR201544000146的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2016年至2018年。

本公司下属吉林晨鸣纸业有限责任公司，于2016年11月1日取得编号为GR201622000039的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的15%计缴企业所得税，优惠期限为2016年至2018年。

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

根据香港特别行政区立法会2008年6月26日通过的《2008收入条例草案》，本公司子公司晨鸣（香港）有限公司从2008年开始执行16.5%的企业所得税率，2016年适用税率为16.5%。

除上述优惠政策外，本公司其他子公司的所得税税率均为25%。

### （2）增值税优惠

根据《财政部 国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》（财税[2015]78号）的规定，本公司所属湛江晨鸣新型墙体材料有限公司生产的产品，属于利用废渣进行生产砖瓦、砌块的企业，2016年按照规定享受增值税即征即退70%的优惠政策。

根据《财政部 国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》（财税[2015]78号）的有关规定，本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司生产的资源综合利用产品享受增值税即征即退70%的优惠政策。

## 3、营改增的影响情况

2016年5月1日起，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业全面实施营改增，企业新增不动产所含增值税纳入抵扣范围。本公司生产板块子公司新增不动产、建筑安装服务、直接收费金融服务、现代服务以及部分生活服务取得的可抵扣进项税额增加，税负有所下降；酒店板块营改增后，购入农产品等进项可以抵扣，税负有所下降；金融板块的财务公司由原营业税税率5%增加至增值税税率6%，可抵扣进项并未增加，导致税负上升；融资租赁公司售后回租业务按贷款服务进行征税，但进项税不能抵扣，税负增加。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,920,226.94	1,869,583.60
银行存款	1,977,940,818.68	1,886,237,910.16
其他货币资金	8,130,069,273.87	7,096,218,522.25
合计	10,109,930,319.49	8,984,326,016.01
其中：存放在境外的款项总额	142,776,755.56	270,967,129.46

注：①其他货币资金2,451,941,798.13元（2015年12月31日：2,647,639,732.52元）为本公司向银行申请开具银行承兑汇票存入的保证金存款。

②其他货币资金1,017,170,039.57元（2015年12月31日：1,146,136,561.08元），为本公司向银行申请开具信用证存入的保证金存款。

③其他货币资金4,022,026,785.91元（2015年12月31日：2,982,301,007.86元），为本公司向银行申请保函存入的保证金存款。

④其他货币资金372,430,650.26元（2015年12月31日：87,691,220.79元），为本公司向银行申请贷款所存入的保证金存款。

⑤其他货币资金266,500,000.00元（2015年12月31日：232,450,000.00元），为子公司山东晨鸣集团财务有限公司在中国人民银行存入的法定存款准备金。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,590,460,875.23	3,946,782,845.65
商业承兑票据		52,000,000.00
合计	1,590,460,875.23	3,998,782,845.65

### (2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	637,871,869.25
合计	637,871,869.25

### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	3,756,670,064.58	
合计	3,756,670,064.58	

### (4) 其他说明

截至2016年12月31日，账面价值为人民币399,133,608.25元（2015年12月31日：人民币389,088,621.98元）的票据已质押取得金额为人民币398,138,741.00元的短期借款；截至2016年12月31日，账面价值为人民币238,738,261.00元（2015年12月31日：人民币786,353,404.24元）的票据已质押开立承兑汇票239,150,850.00元。

截至2016年12月31日，本公司累计向银行贴现银行承兑汇票人民币2,690,129,296.16元（2015年：人民币3,861,622,115.19元），发生的贴现费用为人民币35,548,679.42元（2015年：人民币65,559,613.69元）；截至2016年12月31日，已贴现未到期的应收票据人民币1,489,320,047.19元（2015年：人民币1,296,249,121.66元）。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	38,728,887.83	0.90%	38,728,887.83	100.00%		40,000,101.94	0.94%	40,000,101.94	100.00%	
②按组合计提坏账准备的应收账款										
特定款项组合	323,943,897.93	7.51%			323,943,897.93	168,599,199.95	3.96%			168,599,199.95
账龄组合	3,951,885,909.46	91.59%	301,764,703.24	7.64%	3,650,121,206.22	4,047,626,469.05	95.10%	264,937,689.68	6.55%	3,782,688,779.37
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,275,829,807.39	99.10%	301,764,703.24	7.06%	3,974,065,104.15	4,216,225,669.00	99.06%	264,937,689.68	6.28%	3,951,287,979.32
③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	107,640.12	0.00%	107,640.12	100.00%						
合计	4,314,666,335.34	100.00%	340,601,231.19	7.89%	3,974,065,104.15	4,256,225,770.94	100.00%	304,937,791.62	7.16%	3,951,287,979.32

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
佛山市顺德区星辰纸业有限公司	26,236,528.70	26,236,528.70	100.00%	预计无法收回
北京华夏动力文化传媒有限公司	9,072,165.42	9,072,165.42	100.00%	预计无法收回
江西隆鸣实业有限公司	1,763,987.74	1,763,987.74	100.00%	预计无法收回
南昌市兴搏纸业有限公司	1,656,205.97	1,656,205.97	100.00%	预计无法收回
合计	38,728,887.83	38,728,887.83	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备

1 年以内分项				
其中：3 个月以内	2,976,158,221.58	148,807,912.28	3,306,839,885.37	165,341,994.28
4-6 个月内	480,825,401.73	24,041,270.08	380,674,785.23	19,033,739.27
7-12 个月	198,303,348.10	9,915,167.40	170,204,569.13	8,510,228.46
1 年以内小计	3,655,286,971.41	182,764,349.76	3,857,719,239.73	192,885,962.01
1 至 2 年	150,654,880.50	15,065,488.04	76,099,685.79	7,609,968.58
2 至 3 年	52,511,490.13	10,502,298.02	61,707,230.54	12,341,446.10
3 年以上	93,432,567.42	93,432,567.42	52,100,312.99	52,100,312.99
合计	3,951,885,909.46	301,764,703.24	4,047,626,469.05	264,937,689.68

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

### (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 39,558,501.62 元，本年转回坏账准备金额 405,792.04 元。本年无重要的转回或收回的坏账准备。

### (3) 本年实际核销的应收账款

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	3,489,270.01

其中：重要的应收账款核销情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
人民日报社河北印刷厂	货款	534,612.10	账龄较长，预计无法收回	总经理审批	否
吉林长春扑克牌厂	货款	1,099,418.13	账龄较长，预计无法收回	总经理审批	否
济南含章印务有限公司	货款	273,586.00	账龄较长，预计无法收回	总经理审批	否
合计	--	1,907,616.23	--	--	--

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 369,574,609.56 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 8.58%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 18,478,730.48 元。

## 4、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,426,710,882.76	94.40%	811,178,883.71	75.60%
1 至 2 年	84,651,791.88	5.60%	261,811,350.34	24.40%
合计	1,511,362,674.64	--	1,072,990,234.05	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	比例 (%)	预付时间	未结算原因
广东乐朋商贸有限公司	103,137,562.68	6.82	1年以内	按合同约定预付的货款
湛江明俐商贸有限公司	88,864,426.46	5.88	1年以内	按合同约定预付的货款
河南欣豫国际浆纸有限公司	41,955,033.07	2.78	1年以内	按合同约定预付的货款
江西省中联能源发展有限公司南昌分公司	69,159,057.12	4.58	1年以内	按合同约定预付的货款
亚太森博(山东)浆纸有限公司	30,518,419.93	2.02	1年以内	按合同约定预付的货款
合计	333,634,499.26	22.08		

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	15,121,825.16	0.89%	15,121,825.16	100.00%		8,686,748.70	0.56%	8,686,748.70	100.00%	
②按组合计提坏账准备的应收账款										
特定款项组合	1,492,482,538.46	87.66%			1,492,482,538.46	1,325,837,748.70	85.22%			1,325,837,748.70
账龄组合	190,650,055.29	11.20%	68,917,948.27	36.15%	121,732,107.02	210,684,740.27	13.54%	66,949,150.57	31.78%	143,735,589.70
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,683,132,593.75	98.86%	68,917,948.27	4.09%	1,614,214,645.48	1,536,522,514.58	98.76%	66,949,150.57	4.36%	1,469,573,364.01
③单项金额不重大但单独计提坏账准备	4,335,364.21	0.25%	4,335,364.21	100.00%		10,514,189.79	0.68%	10,514,189.79	100.00%	

备的应收账款										
合计	1,702,589,783.12	100.00%	88,375,137.64	5.19%	1,614,214,645.48	1,555,723,453.07	100.00%	86,150,089.06	5.54%	1,469,573,364.01

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	719,754,475.07	42.27	490,423,341.96	31.52
1至2年	436,812,690.03	25.66	462,643,415.78	29.74
2至3年	405,725,357.74	23.83	484,552,388.25	31.15
3年以上	140,297,260.28	8.24	118,104,307.08	7.59
合计	1,702,589,783.12	100.00	1,555,723,453.07	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
芬兰奥斯龙公司	2,820,742.72	2,820,742.72	100.00%	预计收回可能性小
广东南油经济发展公司	1,396,048.80	1,396,048.80	100.00%	预计收回可能性小
青岛第二汽车运输公司物流分公司	1,137,295.16	1,137,295.16	100.00%	预计收回可能性小
台湾全华精密公司	2,253,993.04	2,253,993.04	100.00%	预计收回可能性小
淄博凯泓能源有限公司	1,130,000.00	1,130,000.00	100.00%	预计收回可能性小
捷而固公司	1,685,806.12	1,685,806.12	100.00%	预计收回可能性小
郑州顺发煤炭经销有限公司	2,871,239.32	2,871,239.32	100.00%	预计收回可能性小
CMH Holding AG	1,826,700.00	1,826,700.00	100.00%	预计收回可能性小
合计	15,121,825.16	15,121,825.16	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备
1年以内	81,409,109.95	4,070,455.52	78,974,214.15	3,948,710.71
1至2年	18,787,465.41	1,878,746.55	53,963,699.53	5,396,369.95



2 至 3 年	34,355,917.14	6,871,183.41	25,178,445.85	5,035,689.17
3 年以上	56,097,562.79	56,097,562.79	52,568,380.74	52,568,380.74
合计	190,650,055.29	68,917,948.27	210,684,740.27	66,949,150.57

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
往来款	4,335,364.21	4,335,364.21	100.00	账龄三年以上的往来款，预计收回可能性较小
合计	4,335,364.21	4,335,364.21	100.00	

#### (4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额18,001,977.51元；本年收回或转回坏账准备金额14,666,636.14元，无金额重大的坏账转回。

#### (5) 本期实际核销的其他应收款情况

本年实际核销的其他应收款为1,110,292.79元，其中：重要的其他应收款核销情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
武汉市通达船舶制造有限公司	货款	797,360.00	账龄较长, 预计无法收回	总经理审批	否
鄂州市文昌建筑安装有限公司	货款	257,092.24	账龄较长, 预计无法收回	总经理审批	否
合计	--	1,054,452.24	--	--	--

#### (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
武汉晨鸣万兴置业有限公司	往来款	1,284,982,919.14	1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	75.36%	
中华人民共和国霞山海关	预缴关税	87,310,538.89	1 年以内	5.12%	4,365,526.94
湛江市晨鸣木浆项目建设指挥部办公室	工程准备金	17,731,500.00	1 年以内	1.04%	886,575.00
湛江海关驻霞海办事处	预缴关税	16,450,000.00	1 年以内	0.96%	822,500.00
广东中拓拆建工程公司	往来款	15,200,000.00	2-3 年	0.89%	3,040,000.00

合计	--	1,421,674,958.03	--	83.37%	9,114,601.94
----	----	------------------	----	--------	--------------

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	1,791,864,383.60	8,138,005.87	1,783,726,377.73	1,821,711,468.69		1,821,711,468.69
在产品	67,947,038.81	1,835,271.09	66,111,767.72	51,138,043.50		51,138,043.50
库存商品	1,069,500,932.31		1,069,500,932.31	1,520,091,660.50		1,520,091,660.50
消耗性生物资产	1,633,513,994.28		1,633,513,994.28	1,509,964,711.87		1,509,964,711.87
开发产品	309,815,674.86		309,815,674.86	308,012,006.86		308,012,006.86
合计	4,872,642,023.86	9,973,276.96	4,862,668,746.90	5,210,917,891.42		5,210,917,891.42

注：①消耗性生物资产变动情况

项目	年初余额	本期增加		本期减少		年末余额
		购买增加	繁育增加	公允价值减少	出售减少	
以成本计量的消耗性生物资产	239,909,866.69	10,669,503.70	122,907,223.18			373,486,593.57
以公允价值计量消耗性生物资产	1,270,054,845.18		95,487,415.00	20,084,425.90	85,430,433.57	1,260,027,400.71
合计	1,509,964,711.87	10,669,503.70	218,394,638.18	20,084,425.90	85,430,433.57	1,633,513,994.28

公允价值根据北京国友大正资产评估有限公司评估值确定。

②消耗性生物资产，根据本公司的采伐安排，预期在1年后采伐的变现的金额约为15亿元。

### (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		8,138,005.87				8,138,005.87
在产品		1,835,271.09				1,835,271.09
合计		9,973,276.96				9,973,276.96

### 7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	4,587,376,588.22	2,893,133,653.86
一年内到期的委托贷款	900,000,000.00	
合计	5,487,376,588.22	2,893,133,653.86

### 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	905,435,684.67	1,371,201,848.52
预交税款	90,837.12	50,700,246.25
应收一年期融资租赁款	5,711,218,309.49	6,160,937,261.77
合计	6,616,744,831.28	7,582,839,356.54

### 9、可供出售金融资产

#### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	1,946,450,000.00	1,450,000.00	1,945,000,000.00	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00
按成本计量的	1,946,450,000.00	1,450,000.00	1,945,000,000.00	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00
合计	1,946,450,000.00	1,450,000.00	1,945,000,000.00	110,450,000.00	1,450,000.00	109,000,000.00

#### (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司 (注①)	900,000.00			900,000.00	900,000.00			900,000.00	30.00%	
山东纸业集团总公司	200,000.00			200,000.00	200,000.00			200,000.00	2.00%	

济南商友商务有限责任公司	350,000.00			350,000.00	350,000.00			350,000.00	5.00%	
浙江广育爱多印务有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00					1.67%	
寿光弥河水务有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00							
安徽时代物资股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					10.00%	
山东红桥创业投资有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00					16.67%	
利得科技有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00					3.00%	
上海衡崢创业投资中心（有限合伙）		6,000,000.00		6,000,000.00					11.43%	
广东德骏投资有限公司（注②）		1,850,000.00		1,850,000.00					50.00%	
合计	110,450,000.00	1,856,000.00	20,000,000.00	1,946,450,000.00	1,450,000.00			1,450,000.00	--	

注：注①和注②系根据投资协议取得固定收益的投资。

### （3）报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
期初已计提减值余额	1,450,000.00	1,450,000.00
本期计提	0.00	0.00
本期减少	0.00	0.00
期末已计提减值余额	1,450,000.00	1,450,000.00

## 10、长期应收款

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	13,842,311,559.28	113,743,981.96	13,728,567,577.32	13,236,155,887.30		13,236,155,887.30	6.15-10.00
减：未实现融资收益	296,928,815.45		296,928,815.45	1,258,935,089.60		1,258,935,089.60	
减：一年内到期	4,624,371,560.71	36,994,972.49	4,587,376,588.22	2,893,133,653.86		2,893,133,653.86	

的非流动资产							
合计	8,921,011,183.12	76,749,009.47	8,844,262,173.65	9,084,087,143.84		9,084,087,143.84	--

## 11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	2,976,817.51			361,662.52							3,338,480.03	
小计	2,976,817.51			361,662.52							3,338,480.03	
二、联营企业												
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司												
江西江报传媒彩印有限公司	4,217,690.25			-1,154,618.22							3,063,072.03	
珠海德辰新三板股权投资基金企业（有限合伙）	50,343,241.28			936,907.70							51,280,148.98	
武汉晨鸣万兴置业有限公司	7,152,282.62			-3,555,557.24							3,596,725.38	
江西晨鸣港务有限公司	5,802,224.72			171,341.74							5,973,566.46	
小计	67,515,438.87			-3,601,926.02							63,913,512.85	
合计	70,492,256.38			-3,240,263.50							67,251,992.88	

## 12、投资性房地产

### (1) 投资性房地产明细情况

单位：元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	15,996,931.87		1,738,256.04	14,258,675.83
合计	15,996,931.87		1,738,256.04	14,258,675.83

## (2) 按成本计量的投资性房地产

单位：元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、原值合计	38,291,395.70			38,291,395.70
房屋	38,291,395.70			38,291,395.70
二、累计折旧和摊销合计	22,294,463.83	1,738,256.04		24,032,719.87
房屋	22,294,463.83	1,738,256.04		24,032,719.87
三、账面价值合计	15,996,931.87			14,258,675.83
房屋	15,996,931.87			14,258,675.83

注：本公司所有投资性房地产均为中期租赁，租期为2-3年；采用成本法核算。

## 13、固定资产

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	6,036,682,964.78	28,746,337,517.28	253,118,565.32	450,561,191.11	35,486,700,238.49
2.本期增加金额	1,121,694,080.67	5,486,650,584.79	64,750,021.22	19,641,274.63	6,692,735,961.31
(1) 购置	92,411,864.31	86,743,809.95	46,274,431.04	18,339,575.63	243,769,680.93
(2) 在建工程转入	1,029,282,216.36	5,399,906,774.84	18,475,590.18	1,301,699.00	6,448,966,280.38
3.本期减少金额	58,996,638.65	547,186,473.25	14,205,838.97	1,824,039.58	622,212,990.45
(1) 处置或报废	58,996,638.65	547,186,473.25	14,205,838.97	1,824,039.58	622,212,990.45
4.期末余额	7,099,380,406.80	33,685,801,628.82	303,662,747.57	468,378,426.16	41,557,223,209.35
二、累计折旧					
1.期初余额	1,085,579,296.88	9,877,779,115.61	114,038,824.58	239,577,472.24	11,316,974,709.31
2.本期增加金额	173,581,075.06	1,168,390,685.83	27,677,601.24	19,206,808.54	1,388,856,170.67
(1) 计提	173,581,075.06	1,168,390,685.83	27,677,601.24	19,206,808.54	1,388,856,170.67
3.本期减少金额	7,391,323.46	134,303,163.45	11,697,813.29	1,593,937.18	154,986,237.38
(1) 处置或报废	7,391,323.46	134,303,163.45	11,697,813.29	1,593,937.18	154,986,237.38
4.期末余额	1,251,769,048.48	10,911,866,637.99	130,018,612.53	257,190,343.60	12,550,844,642.60
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额	52,087,272.07	142,315,419.93	58,196.03	362,313.33	194,823,201.36
3.本期减少金额					

4.期末余额	52,087,272.07	142,315,419.93	58,196.03	362,313.33	194,823,201.36
四、账面价值					
1.期末账面价值	5,795,524,086.25	22,631,619,570.90	173,585,939.01	210,825,769.23	28,811,555,365.39
2.期初账面价值	4,951,103,667.90	18,868,558,401.67	139,079,740.74	210,983,718.87	24,169,725,529.18

注：于2016年12月31日，以账面价值4,597,554,400.35元的房屋、建筑物、设备（2015年12月31日：账面价值4,567,649,044.39元）以及账面价值432,328,638.94元（2015年12月31日：账面价值309,070,530.88元）的土地使用权作为抵押物，取得2,740,918,668.89元的长期借款（2015年12月31日：2,585,378,168.89元）和350,000,000.00元的长期应付款的抵押物。

## （2）暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	125,939,604.64	41,917,127.65	52,087,272.07	31,935,204.92	
机器设备	301,374,448.46	91,958,450.95	142,315,419.93	67,100,577.58	
运输工具	3,715,327.04	2,791,833.61	58,196.03	865,297.40	
电子设备及其他	4,354,400.71	3,902,452.84	362,313.33	89,634.54	
合计	435,383,780.85	140,569,865.05	194,823,201.36	99,990,714.44	

## （3）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湛江晨鸣浆纸有限公司	1,292,274,170.26	投入使用时间较晚，办理中
吉林晨鸣纸业有限责任公司	501,891,583.15	投入使用时间较晚，办理中
寿光美伦纸业有限责任公司	223,138,453.28	投入使用时间较晚，办理中
江西晨鸣纸业有限责任公司	189,140,815.70	投入使用时间较晚，办理中
山东晨鸣纸业集团股份有限公司	94,107,997.22	投入使用时间较晚，办理中
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	79,245,238.81	投入使用时间较晚，办理中
合计	2,379,798,258.42	

## 14、在建工程

### （1）在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

自备电厂静电除尘及引风机改造 (本部)	17,021,225.03		17,021,225.03		
70 万吨木浆设备升级改造项目 (湛江晨鸣)				142,846,027.30	142,846,027.30
60 万吨液体包装纸项目(湛江晨鸣)				2,589,556,896.31	2,589,556,896.31
食品包装纸项目(江西晨鸣)				1,299,929,248.95	1,299,929,248.95
BTMP 改造项目(江西晨鸣)				66,440,550.11	66,440,550.11
中段水改造项目(江西晨鸣)				39,199,277.27	39,199,277.27
热电厂电除法改造项目(江西晨鸣)				10,641,025.68	10,641,025.68
自备热电厂油墨渣燃烧改造项目 (江西晨鸣)	7,252,340.14		7,252,340.14	6,951,577.57	6,951,577.57
菱镁矿开采(海城海鸣)	758,224,355.23		758,224,355.23	542,134,749.27	542,134,749.27
林浆一体化项目(黄冈晨鸣)	2,147,036,838.90		2,147,036,838.90	660,485,661.78	660,485,661.78
综合码头项目(黄冈晨鸣)	62,908,602.53		62,908,602.53		
化学浆项目(美伦)	613,458,994.30		613,458,994.30	259,738,841.00	259,738,841.00
高档文化纸项目(美伦)	119,232,939.56		119,232,939.56		
其他	404,823,800.77	14,764,226.23	390,059,574.54	211,695,403.24	211,695,403.24
合计	4,129,959,096.46	14,764,226.23	4,115,194,870.23	5,829,619,258.48	5,829,619,258.48

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
自备电厂静电除尘及引风机改造(本部)	0.32		17,021,225.03			17,021,225.03	53.19%	53.19%				自筹
70 万吨木浆设备升级改造项目(湛江)	2.70	142,846,027.30		9,109,321.45	133,736,705.85		52.91%	调拨				自筹



晨鸣)												
60万吨液体包装纸项目(湛江晨鸣)	38.00	2,589,556,896.31	1,959,980,125.78	4,549,537,022.09			119.72%	完工	59,536,440.78	54,857,087.71	4.35%	自筹及借款
食品包装纸项目(江西晨鸣)	12.48	1,299,929,248.95	72,261,534.93	1,372,190,783.88			109.95%	完工	80,864,222.88	3,573,676.66	5.35%	自筹及借款
BTMP改造项目(江西晨鸣)	0.97	66,440,550.11	19,670,003.31	86,110,553.42			88.77%	完工	5,962,111.62	790,874.29	5.35%	自筹及借款
中段水改造项目(江西晨鸣)	0.39	39,199,277.27	2,485,471.30	41,684,748.57			106.88%	完工	2,408,741.24	1,124,218.53	5.35%	自筹及借款
热电厂电除法改造项目(江西晨鸣)	0.12	10,641,025.68		10,641,025.68			88.68%	完工				自筹
自备热电厂油墨渣燃烧改造项目(江西晨鸣)	0.07	6,951,577.57	300,762.57		7,252,340.14		96.96%	96.96%	821,989.96	300,762.57	5.35%	自筹及借款
菱镁矿开采(海城海鸣)	7.00	542,134,749.27	216,089,605.96		758,224,355.23		111.19%	99.00%	64,171,681.76	23,347,243.86	4.35%	自筹及借款
林浆一体化项目(黄冈晨鸣)	34.85	660,485,661.78	1,486,551,177.12		2,147,036,838.90		41.57%	41.57%	60,244,976.75	42,945,827.68	5.15%	自筹及借款
综合码头项目(黄冈晨鸣)	3.51		62,908,602.53		62,908,602.53		3.17%	3.17%				自筹
化学浆	41.10	259,738,	353,720,		613,458,		20.45%	20.45%	7,392,91	6,804,13	4.35%	自筹及

项目(美元)		841.00	153.30			994.30			1.51	7.15		借款
高档文化纸项目(美元)	37.61		119,232,939.56			119,232,939.56	17.92%	17.92%	268,244.51	268,244.51	4.35%	自筹及借款
其他		211,695,403.24	558,056,996.59	379,692,825.29		390,059,574.54			2,846,844.56	2,846,844.56	4.35%	自筹及借款
合计	179.12	5,829,619,258.48	4,868,278,597.98	6,448,966,280.38	133,736,705.85	4,115,194,870.23	--	--	284,518,165.57	136,858,917.52		--

## 15、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专用材料	12,095,968.55	14,128,489.39
专用设备	6,751,616.24	533,627.37
合计	18,847,584.79	14,662,116.76

## 16、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,697,554,320.74	22,560,247.47	1,720,114,568.21
2.本期增加金额	120,030,245.71	705,138.36	120,735,384.07
(1) 购置	120,030,245.71	705,138.36	120,735,384.07
3.本期减少金额	7,439,844.04		7,439,844.04
4.期末余额	1,810,144,722.41	23,265,385.83	1,833,410,108.24
二、累计摊销			
1.期初余额	240,016,570.05	17,391,937.53	257,408,507.58
2.本期增加金额	40,750,209.63	1,241,793.06	41,992,002.69
(1) 计提	40,750,209.63	1,241,793.06	41,992,002.69
3.本期减少金额	6,949,732.77		6,949,732.77
4.期末余额	273,817,046.91	18,633,730.59	292,450,777.50
三、账面价值			

1.期末账面价值	1,536,327,675.50	4,631,655.24	1,540,959,330.74
2.期初账面价值	1,457,537,750.69	5,168,309.94	1,462,706,060.63

注：于2016年12月31日，以账面价值4,597,554,400.35元的房屋及建筑物及设备（2015年12月31日：账面价值4,567,649,044.39元）以及账面价值432,328,638.94元（2015年12月31日：账面价值309,070,530.88元）的土地使用权作为抵押物，取得2,369,123,668.89元的长期借款（2015年12月31日：2,304,159,268.89元）（附注七、32）和371,795,000.00元的一年内到期的长期借款（2015年12月31日：281,218,900.00元）（附注七、30）和350,000,000.00元的长期应付款（附注七、34）的抵押物。

（2）土地使用权系本公司依照中国法律在中国境内取得的国有土地使用权，出让期限自取得土地使用权起为37-50年。

## 17、商誉

### （1）商誉账面原值

单位：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
吉林晨鸣纸业有限责任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
山东晨鸣板材有限责任公司	5,969,626.57			5,969,626.57
合计	20,283,787.17			20,283,787.17

### （2）商誉减值准备

商誉为本公司于以前年度非同一控制下的企业合并形成。

资产负债表日，公司管理层评估产生商誉的现金产出单元的可收回金额，以决定是否对其计提相应的减值准备。现金产出单元的可收回金额按管理层制定的未来五年财务预算中的现金流量预算，并按照8.32%(2015年：8.32%)的折现率评估货币之时间价值。经过减值测试，商誉无需计提减值准备。

## 18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
林地费用	154,540,935.69	141,986.25	6,976,125.91	502,544.31	147,204,251.72
其他	11,146,010.92	126,652.65	704,814.60		10,567,848.97
合计	165,686,946.61	268,638.90	7,680,940.51	502,544.31	157,772,100.69

## 19、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	597,834,988.96	140,836,946.10	384,938,613.04	89,456,807.32
内部交易未实现利润	120,874,958.12	30,218,739.52	130,647,470.24	32,661,867.55
可抵扣亏损	1,479,562,089.74	260,263,772.80	1,733,079,653.85	406,220,680.25
应付未付款项	114,938,961.38	25,368,213.93	251,138,009.64	50,233,974.39
递延收益	231,252,430.87	40,770,154.35	169,293,123.08	34,655,980.97
合计	2,544,463,429.07	497,457,826.70	2,669,096,869.85	613,229,310.48

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	189,462,869.39	36,714,728.52
可抵扣亏损	593,978,877.06	505,399,608.89
合计	783,441,746.45	542,114,337.41

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年		56,787,869.12	
2017 年	197,732,325.65	115,377,328.84	
2018 年	119,236,265.65	135,000,510.29	
2019 年	93,579,660.13	95,618,971.48	
2020 年	75,266,633.57	102,614,929.16	
2021 年	108,163,992.06		
合计	593,978,877.06	505,399,608.89	--

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	900,000,000.00	900,000,000.00
预付购房款	485,687,038.68	310,234,623.33
预付土地款		32,124,242.00
减：一年内到期部分（见附注七、7）	900,000,000.00	
合计	485,687,038.68	1,242,358,865.33

## 21、资产减值准备明细

项目	年初数	本年计提	本年减少			年末数
			转回数	转销数	其他	
一、坏账准备	391,087,880.68	209,222,829.94	15,072,428.18	4,599,562.80		580,638,719.64
二、存货跌价准备		9,973,276.96				9,973,276.96
三、可供出售金融资产减值准备	1,450,000.00					1,450,000.00
四、固定资产减值准备		194,823,201.36				194,823,201.36
五、在建工程减值准备		14,764,226.23				14,764,226.23
合计	392,537,880.68	428,783,534.49	15,072,428.18	4,599,562.80		801,649,424.19

## 22、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	375,226,912.50	472,286,374.54
保证借款	9,905,203,494.05	10,240,162,328.25
信用借款	8,191,184,231.09	8,312,516,970.07
贴现借款	9,403,892,350.89	5,730,570,000.00
合计	27,875,506,988.53	24,755,535,672.86

注：（1）质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注七、2。

（2）保证借款分别系由本公司为山东晨鸣融资租赁有限公司（济南合并）提供担保借款291,124,400.00元、由本公司为晨鸣（香港）有限公司提供担保借款4,434,622,183.57元、由本公司为湛江晨鸣浆纸有限公司提供担保借款1,894,674,945.18元、由本公司为吉林晨鸣纸业有限公司提供担保借款40,000,000.00元、由本公司为江西晨鸣纸业有限公司提供担保借款624,236,619.99元，由本公司为山东晨鸣纸业销售有限公司提供担保借款2,276,710,485.50元，由本公司为寿光美伦纸业有限公司提供担保借款343,834,859.81元，担保期限详见附注十二、5（2）。

（3）本公司无已到期未偿还的短期借款。

## 23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	515,301,703.08	3,281,599,412.31
合计	515,301,703.08	3,281,599,412.31

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 24、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,296,220,303.37	2,485,701,891.02
1-2 年	140,901,523.75	308,215,762.61
2-3 年	184,442,132.75	69,577,394.46
3 年以上	102,702,422.19	78,842,338.48
合计	3,724,266,382.06	2,942,337,386.57

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
FORESTRYTASMANIA	27,995,705.76	对方未催收
山东和信化工集团有限公司	26,855,923.98	对方未催收
韩国成昌精密化工公司	11,475,715.13	对方未催收
山东诺德英物流有限公司	9,905,622.19	对方未催收
福州天宇电气股份有限公司	3,867,475.63	对方未催收
合计	80,100,442.69	--

## 25、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	323,949,855.39	150,907,190.21
1-2 年	53,185,710.94	29,597,036.80
合计	377,135,566.33	180,504,227.01

### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
汕头市三山纸业有限公司	4,800,000.00	对方未要求发货

北京建发纸张有限公司	2,240,770.07	对方未要求发货
天津文化用品商贸有限公司	1,442,211.43	对方未要求发货
合计	8,482,981.50	--

## 26、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	204,977,819.38	935,310,367.43	980,970,940.57	159,317,246.24
二、离职后福利-设定提存计划	850,799.50	123,977,886.64	124,177,669.56	651,016.58
三、辞退福利	12,075.15	707,738.68	719,813.83	
合计	205,840,694.03	1,059,995,992.75	1,105,868,423.96	159,968,262.82

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	154,415,941.85	776,527,342.90	821,593,867.19	109,349,417.56
2、职工福利费		29,932,992.35	29,932,992.35	
3、社会保险费	4,652,435.30	48,791,428.18	50,620,352.83	2,823,510.65
其中：医疗保险费	3,638,795.41	39,669,562.52	41,457,244.44	1,851,113.49
工伤保险费	35,372.57	5,267,586.98	5,296,817.97	6,141.58
生育保险费	978,267.32	3,854,278.68	3,866,290.42	966,255.58
4、住房公积金	4,460,947.36	62,193,688.16	61,173,036.56	5,481,598.96
5、工会经费和职工教育经费	22,663,812.89	16,921,778.77	16,713,532.02	22,872,059.64
6、其他短期薪酬	18,784,681.98	943,137.07	937,159.62	18,790,659.43
合计	204,977,819.38	935,310,367.43	980,970,940.57	159,317,246.24

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	760,184.96	117,775,321.41	117,986,868.99	548,637.38
2、失业保险费	90,614.54	6,202,565.23	6,190,800.57	102,379.20
合计	850,799.50	123,977,886.64	124,177,669.56	651,016.58

**27、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	150,743,301.02	121,532,520.76
增值税	53,237,826.18	43,110,126.98
营业税		5,019,330.14
土地使用税	10,984,814.56	9,620,892.06
房产税	6,886,755.05	5,856,496.06
城市维护建设税	4,472,485.43	3,274,749.38
教育费附加及其他	3,924,688.24	3,940,435.85
个人所得税	3,440,230.58	953,632.02
印花税	3,237,358.72	1,544,300.55
合计	236,927,459.78	194,852,483.80

**28、应付利息**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	3,276,170.53	62,445,615.01
中期票据利息	27,455,083.18	27,455,083.22
私募债利息		60,175,000.00
合计	30,731,253.71	150,075,698.23

**29、其他应付款****(1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	834,154,891.32	970,782,931.89
1-2年	37,518,148.35	132,987,693.44
2-3年	24,930,994.02	16,970,120.00
3年以上	52,315,162.11	37,826,608.05
合计	948,919,195.80	1,158,567,353.38



(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

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

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注七、32）	1,343,940,282.00	1,975,300,816.32
一年内到期的应付债券（附注七、33）	3,794,932,919.70	1,997,824,337.74
1 年内到期的私募债（附注七、37）		1,498,161,581.85
1 年内到期的中期票据（附注七、37）	1,098,148,355.47	
合计	6,237,021,557.17	5,471,286,735.91

31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期融资券	6,602,863,069.45	10,293,543,297.00
合计	6,602,863,069.45	10,293,543,297.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
15 鲁晨鸣 CP001	1,800,000,000.00	2015/4/23	365 天	1,792,800,000.00	1,855,470,000.00		20,700.00	1,800,000.00	1,877,970,000.00	
15 鲁晨鸣 CP002	1,800,000,000.00	2015/4/27	365 天	1,794,600,000.00	1,859,450,000.00		23,500.00	1,800,000.00	1,884,750,000.00	
15 鲁晨鸣 SCP001	1,500,000,000.00	2015/7/6	270 天	1,497,750,000.00	1,533,808,333.34		11,500.00	500,000.00	1,545,808,333.34	
15 鲁晨鸣 SCP002	1,000,000,000.00	2015/8/7	220 天	998,777,78.00	1,015,085,793.00		6,300,000.00	349,207.00	1,021,735,000.00	
15 鲁晨鸣 SCP003	1,000,000,000.00	2015/8/24	270 天	998,500,000.00	1,013,669,000.00		13,343,610.00	666,665.00	1,027,679,000.00	

	,000.00			00.00	,446.10		1.11	0	,722.21	
15 鲁晨鸣 SCP004	1,000,000,000.00	2015/10/20	270 天	998,500,000.00	1,006,644,723.23		19,059,444.44	999,999.00	1,026,704,166.67	
15 鲁晨鸣 SCP005	1,000,000,000.00	2015/11/5	270 天	998,500,000.00	1,004,818,334.00		19,110,000.00	1,166,666.00	1,025,095,000.00	
15 鲁晨鸣 SCP006	1,000,000,000.00	2015/11/10	270 天	998,500,000.00	1,004,596,667.33		23,607,500.00	1,166,666.00	1,029,370,833.33	
16 鲁晨鸣 scp001	1,000,000,000.00	2016-1-18	270 天	998,500,000.00		998,500,000.00	27,127,777.78	1,500,000.00	1,027,127,777.78	
16 鲁晨鸣 scp002	1,000,000,000.00	2016-3-9	268 天	998,500,000.00		998,500,000.00	27,460,821.92	1,500,000.00	1,027,460,821.92	
16 鲁晨鸣 scp003	1,500,000,000.00	2016-3-11	270 天	1,497,750,000.00		1,497,750,000.00	41,054,794.52	2,250,000.00	1,541,054,794.52	
16 鲁晨鸣 scp004	1,000,000,000.00	2016-4-5	230 天	998,720,000.00		998,720,000.00	25,205,479.45	1,280,000.00	1,025,205,479.45	
16 鲁晨鸣 scp005	1,500,000,000.00	2016-4-15	270 天	1,497,750,000.00		1,497,750,000.00	45,131,250.00	2,250,000.00	1,545,131,250.00	
16 鲁晨鸣 scp006	1,000,000,000.00	2016-4-20	190 天	998,944,400.00		998,944,400.00	18,905,555.56	1,055,600.00	1,018,905,555.56	
16 鲁晨鸣 scp007	1,000,000,000.00	2016-5-10	137 天	999,238,888.89		999,238,888.89	13,268,333.33	761,111.11	1,013,268,333.33	
16 鲁晨鸣 scp008	500,000,000.00	2016-6-24	270 天	499,250,000.00		499,250,000.00	11,221,250.00	583,331.00	511,054,581.00	
16 鲁晨鸣 scp009	1,000,000,000.00	2016-7-7	270 天	998,500,000.00		998,500,000.00	21,500,000.00	1,000,002.00	1,021,000,002.00	
16 鲁晨鸣 scp010	500,000,000.00	2016-8-10	270 天	499,250,000.00		499,250,000.00	7,360,000.00	416,665.00	507,026,665.00	
16 鲁晨鸣 scp011	1,000,000,000.00	2016-10-18	270 天	998,500,000.00		998,500,000.00	7,605,555.56	500,001.00	1,006,605,556.56	
16 鲁晨鸣 scp012	1,000,000,000.00	2016-11-4	270 天	998,500,000.00		998,500,000.00	6,106,111.11	333,333.33	1,004,939,444.44	
16 鲁晨鸣 scp013	1,000,000,000.00	2016-12-11	270 天	998,500,000.00		998,500,000.00	8,438,888.89	166,681.56	1,007,105,570.45	
合计	--	--	--	12,981,903,288.89		12,981,903,288.89	260,385,818.12	13,596,725.00	6,653,022,762.56	6,602,863,069.45

### 32、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	2,369,123,668.89	2,585,378,168.89
保证借款	4,689,223,358.40	3,206,495,675.32
信用借款	1,221,192,035.94	1,352,808,035.94
减：1 年内到期的长期借款（附注七、30）	1,343,940,282.00	1,975,300,816.32
合计	6,935,598,781.23	5,169,381,063.83

其中：

项目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款（附注七、30）	1,343,940,282.00	1,975,300,816.32
1-2年到期的长期借款	1,993,603,152.00	1,553,541,829.60
2-5年到期的长期借款	2,943,974,924.40	2,815,501,765.34
5年以上到期的长期借款	1,998,020,704.83	800,337,468.89
合计	8,279,539,063.23	7,144,681,880.15

注：（1）抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、13及七、16。

（2）保证借款：由湛江晨鸣浆纸有限公司为江西晨鸣纸业有限公司提供担保借款228,000,000.00元、由本公司为江西晨鸣纸业有限公司提供担保借款200,000,000.00元、由本公司为晨鸣（香港）有限公司提供担保借款489,058,500.00元、由本公司为山东晨鸣融资租赁有限公司提供担保借款2,294,741,046.00元、由本公司为湛江晨鸣有限公司提供担保借款641,353,300.00元、由本公司为黄冈晨鸣浆纸有限公司提供担保借款836,070,512.40元，担保期限详见附注十二、5（2）。

### 33、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
11 晨鸣债		
12 晨鸣债		3,788,539,249.59
合计		3,788,539,249.59

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
11 年晨鸣债	2,000,000	2011/7/6	5 年	1,982,000	1,997,824		59,500.00	2,175,662	2,059,500	0.00

	,000.00			,000.00	,337.74		0.00	.26	,000.00	
12 年晨鸣债	3,800,000,000.00	2012/12/26	5 年	3,773,400,000.00	3,788,539,249.59		214,700,000.00	6,393,670.11	214,700,000.00	3,794,932,919.70
小计	5,800,000,000.00			5,755,400,000.00	5,786,363,587.33		274,200,000.00	8,569,332.37	2,274,200,000.00	3,794,932,919.70
减：一年内到期部分（附注七、30）	2,000,000,000.00				1,997,824,337.74		274,200,000.00	8,569,332.37	2,274,200,000.00	3,794,932,919.70
合计	3,800,000,000.00	--	--	5,755,400,000.00	3,788,539,249.59					0.00

### 34、长期应付款

#### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁业务保证金	246,190,103.51	194,000,000.00
国开专项资金	700,000,000.00	150,000,000.00
设备售后直租	3,005,178,750.49	
合计	3,951,368,854.00	344,000,000.00

### 35、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
黄冈林浆纸一体化项目	176,983,516.66	504,056,200.00		681,039,716.66	
合计	176,983,516.66	504,056,200.00		681,039,716.66	--

注：本年度，公司之子公司黄冈晨鸣浆纸有限公司收到黄冈市财政局下发的专项用于黄冈晨鸣林浆纸一体化项目的专项资金504,056,200.00元，根据《黄冈晨鸣林浆纸一体化项目专项政府性补助资金管理暂行办法》，将其计入专项应付款。

### 36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,495,104,889.26	31,880,000.00	83,138,362.93	1,443,846,526.33	
合计	1,495,104,889.26	31,880,000.00	83,138,362.93	1,443,846,526.33	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
环境保护专项资金补助	905,245,821.79	10,000,000.00	49,554,863.12		865,690,958.67	与资产相关
国家科技支撑计划课题经费	2,111,325.00		164,700.00		1,946,625.00	与资产相关
松花江环保项目专项经费	2,619,263.09		1,030,000.08		1,589,263.01	与资产相关
污水处理及节水改造项目	8,516,768.33		1,192,682.88		7,324,085.45	与资产相关
技改项目财政补助	188,948,278.66		11,347,728.77		177,600,549.89	与资产相关
湛江林浆纸一体化项目	278,275,468.02	21,880,000.00	13,819,508.34		286,335,959.68	与资产相关
财政贴息	92,521,764.37		5,080,412.90		87,441,351.47	与资产相关
铁路改线补偿	14,750,000.00		614,583.34		14,135,416.66	与资产相关
其他	2,116,200.00		333,883.50		1,782,316.50	与资产相关
合计	1,495,104,889.26	31,880,000.00	83,138,362.93		1,443,846,526.33	--

### 37、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	1,098,148,355.47	1,094,621,421.67
私募债		1,498,161,581.85
其中：1年内到期	1,100,000,000.00	1,500,000,000.00
1-2年内到期		1,100,000,000.00
未摊销发行费	-1,851,644.53	-7,216,996.48
减：一年内到期的部分（附注七、30）	1,098,148,355.47	1,498,161,581.85
合计		1,094,621,421.67

### 38、股本

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

### 39、其他权益工具

#### （1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
----	------	------	------	------

永续债	2,582,800,000.00			2,582,800,000.00
优先股		4,477,500,000.00		4,477,500,000.00
合计	2,582,800,000.00	4,477,500,000.00		7,060,300,000.00

## (2) 年末发行在外永续债变动情况

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

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

### ②本票据作为永续债的说明

本票据没有明确的到期期限，在本公司行使赎回权之前长期存续；

本公司拥有递延支付利息的权利；

本票据赎回的选择权属于本公司，未来是否赎回，属于本公司可控范围内的事项。

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

## (3) 年末发行在外优先股变动情况

发行在外的金融工具	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
晨鸣优01		2,238,750,000.00		2,238,750,000.00
晨鸣优02		995,000,000.00		995,000,000.00
晨鸣优03		1,243,750,000.00		1,243,750,000.00
合计		4,477,500,000.00		4,477,500,000.00

注①发行情况：公司分别于2016年3月17日、8月17日、9月22日非公开发行优先股共计45亿元，扣除发行手续费，收到447,750.00万元。

### ②本优先股作为权益工具的说明

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

#### A、固定股息分配安排

按照《公司章程》规定，公司在依法弥补亏损、提取公积金后有可供分配利润的情况下，可以向本次优先股股东派发按照相应股息率计算的固定股息。股东大会授权董事会，在本次涉及优先股事项的股东大会审议通过的框架和原则下，依照发行文件的约定，宣派和支付全部优先股股息。公司股东大会有权决定取消支付部分或全部优先股当期股息。但在公司股东大会审议取消支付部分或全部优先股当期股息的情形下，公司应在股息支付日前至少10个工作日按照相关部门的规定通知优先股股东。

#### B、参与当年实现的剩余利润分配安排

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

参与剩余利润分配。

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

#### 40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,478,815,769.60	119,508.09		5,478,935,277.69
其他资本公积	670,322,507.21			670,322,507.21
合计	6,149,138,276.81	119,508.09		6,149,257,784.90

注：公司收到中国证券登记结算有限公司出售因权益分派等业务形成的零碎股产生的收入，增加资本公积—股本溢价119,508.09元。

#### 41、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	-345,014,864.26	-460,230,907.63			-460,230,907.63		-805,245,771.89
外币财务报表折算差额	-345,014,864.26	-460,230,907.63			-460,230,907.63		-805,245,771.89
其他综合收益合计	-345,014,864.26	-460,230,907.63			-460,230,907.63		-805,245,771.89

#### 42、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40
合计	1,132,116,106.40			1,132,116,106.40

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

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

#### 43、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,416,049,598.87	4,665,921,686.21
调整后期初未分配利润	5,416,049,598.87	4,665,921,686.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,063,986,822.25	1,021,224,678.04
应付普通股股利	580,921,640.10	271,096,765.38
应付永续债利息	153,140,000.00	
期末未分配利润	6,745,974,781.02	5,416,049,598.87

注：（1）利润分配情况说明

①根据2016年5月18日经本公司2015年度股东大会批准的《公司2015年度利润分配方案》，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币0.30元（2015年每股人民币0.14元），按照分红登记日股份数1,936,405,467.00股计算，共计580,921,640.10元（2015年271,096,765.38元）。②本公司于2016年7月、9月发放永续债利息153,140,000.00元。

（2）子公司报告期内提取盈余公积的情况

本公司之子公司于2016年度提取盈余公积10,400,173.80元，其中归属于母公司的金额为10,400,173.80元。

#### 44、营业收入和营业成本

（1）营业收入、营业成本

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	22,760,384,304.00	20,060,774,786.74
其他业务收入	146,733,937.84	181,131,345.07
营业收入合计	22,907,118,241.84	20,241,906,131.81
主营业务成本	15,730,455,722.61	14,693,179,492.87
其他业务成本	56,884,696.19	71,483,938.31
营业成本合计	15,787,340,418.80	14,764,663,431.18

（2）主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、机制纸	19,536,639,601.47	14,893,061,575.87	18,072,997,652.53	13,935,285,230.54
二、电力及热力	338,702,429.21	214,301,513.53	437,772,691.42	277,931,321.75
三、建筑材料	227,629,265.80	174,193,481.85	223,266,272.44	176,662,730.54
四、造纸化工用品	129,003,963.48	97,421,900.88	124,008,406.45	102,039,011.48
五、酒店	26,677,286.19	6,411,469.70	27,136,077.49	6,188,002.55
六、融资租赁	2,339,925,682.07	219,444,595.95	1,084,860,187.11	127,769,086.46
七、其他	161,806,075.78	125,621,184.83	90,733,499.30	67,304,109.55
合计	22,760,384,304.00	15,730,455,722.61	20,060,774,786.74	14,693,179,492.87

（3）主营业务（机制纸分产品）



单位：元

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
双胶纸	4,966,155,905.70	3,719,642,641.60	4,460,441,279.15	3,359,857,786.59
铜版纸	4,428,162,301.09	3,287,988,564.78	4,365,890,220.92	3,258,280,750.13
白卡纸	2,815,701,912.71	2,127,180,790.00	1,915,153,293.25	1,463,666,571.72
静电纸	2,107,489,078.57	1,383,320,164.10	1,580,897,670.32	1,043,674,436.61
防粘原纸	1,009,523,792.88	716,700,746.30	897,236,148.18	658,036,511.84
新闻纸	996,218,028.98	908,417,921.12	970,297,912.12	819,429,101.14
生活用纸	659,518,362.24	556,413,175.83	670,406,337.06	574,711,884.65
轻涂纸	463,577,121.66	388,493,270.16	612,237,436.63	515,155,387.78
书写纸	274,469,632.58	223,437,034.20	289,489,121.26	236,603,150.06
其他机制纸	1,815,823,465.06	1,581,467,267.78	2,310,948,233.64	2,005,869,650.02
合计	19,536,639,601.47	14,893,061,575.87	18,072,997,652.53	13,935,285,230.54

## (4) 主营业务（机制纸分地区）

单位：元

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	16,258,133,415.56	12,009,467,873.60	14,262,273,601.63	11,202,087,734.99
其他国家和地区	3,278,506,185.91	2,883,593,702.27	3,810,724,050.90	2,733,197,495.55
合计	19,536,639,601.47	14,893,061,575.87	18,072,997,652.53	13,935,285,230.54

## (5) 前五名客户的营业收入情况

单位：元

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2016年	1,366,256,966.82	5.96
2015年	1,362,000,050.80	6.73

## 45、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	50,214,623.35	57,971,415.46
城市维护建设税	50,084,743.20	39,811,578.29
教育费附加	35,516,836.69	29,762,311.83
水利建设基金	5,881,006.54	5,421,903.84
车船税	135,801.55	
房产税	41,846,613.90	

土地使用税	48,277,144.61	
印花税	19,079,569.41	
其他	402,897.25	79,525.81
合计	251,439,236.50	133,046,735.23

注：主要税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

#### 46、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	134,268,714.82	149,119,158.11
折旧费	12,916,316.67	15,169,981.24
办公费	6,824,531.59	7,092,267.78
差旅费	30,929,777.17	29,039,476.77
销售佣金	13,586,079.26	13,581,805.18
运输费	820,785,145.86	809,717,276.42
装卸费	14,586,351.98	18,220,233.14
租赁费	9,510,880.28	8,599,544.24
招待费	76,677,083.70	67,545,878.65
仓储费	5,410,443.13	3,489,930.81
其他	40,989,242.74	69,386,187.65
合计	1,166,484,567.20	1,190,961,739.99

#### 47、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加费	229,428,737.22	218,901,004.21
福利费	51,823,069.80	45,052,606.63
劳动保险费	12,883,344.22	12,390,793.58
保险费	21,710,627.29	21,120,324.07
折旧费	68,529,345.99	62,330,981.98
排污费	28,758,359.88	20,000,681.81
招待费	42,562,497.52	30,988,178.17
无形资产摊销	32,201,069.02	29,913,688.61
技术开发费	735,689,011.01	649,368,119.76

税金		113,047,766.76
停工损失	52,648,109.17	54,186,908.78
修理费	27,558,124.79	20,952,667.27
审计费	4,072,261.89	2,600,000.00
其他	133,594,028.26	103,798,775.19
合计	1,441,458,586.06	1,384,652,496.82

#### 48、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,163,863,695.21	1,910,752,596.26
减：利息收入	327,982,895.49	376,655,680.35
减：利息资本化金额	207,144,600.40	190,070,482.43
汇兑损益	22,449,770.64	151,474,839.76
银行手续费	167,378,920.82	173,898,778.52
合计	1,818,564,890.78	1,669,400,051.76

续：

利息支出	2016 年	2015 年
5 年内须全部偿还银行贷款、透支及其他贷款的利息	922,564,424.06	927,200,426.19
其他的利息	1,167,076,320.79	1,172,941,025.92
合计	2,089,640,744.85	2,100,141,452.11

#### 49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	194,150,401.76	60,968,344.72
二、存货跌价损失	9,973,276.96	
三、固定资产减值损失	194,823,201.36	
四、在建工程减值损失	14,764,226.23	
合计	413,711,106.31	60,968,344.72

#### 50、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的消耗性生物资产产生的公允价值变动收益	-20,084,425.90	-19,078,538.02
合计	-20,084,425.90	-19,078,538.02

## 51、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,240,263.50	-15,595,591.74
处置长期股权投资产生的投资收益	1,203.20	9,533,333.33
处置可供出售金融资产取得的投资收益	519.26	
对外委托贷款收益	87,608,490.56	94,777,777.77
合计	84,369,949.52	88,715,519.36

## 52、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	5,170,746.88	15,395,550.60	5,170,746.88
其中：固定资产处置利得	3,630,941.15	15,395,550.60	3,630,941.15
无形资产处置利得	1,539,805.73		1,539,805.73
债务重组利得		32,089,863.80	
政府补助	482,366,195.99	251,169,920.24	472,476,962.83
其他	13,029,391.52	12,350,469.71	13,029,391.52
合计	500,566,334.39	311,005,804.35	490,677,101.23

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额	上年发生额
递延收益摊销（附注七、36）	83,138,362.93	81,628,745.52
补贴收入	389,364,400.90	163,087,834.26
增值税退税	9,863,432.16	6,453,340.46
合计	482,366,195.99	251,169,920.24

## 53、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	6,707,201.06	6,610,974.07	6,707,201.06
其中：固定资产处置损失	6,707,201.06	6,610,974.07	6,707,201.06
债务重组损失	90,997.90		90,997.90
对外捐赠	1,000,000.00	600,000.00	1,000,000.00

其他	2,006,755.63	1,476,158.68	2,006,755.63
合计	9,804,954.59	8,687,132.75	9,804,954.59

## 54、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	444,789,046.48	425,199,052.24
递延所得税费用	115,771,483.78	7,038,325.96
合计	560,560,530.26	432,237,378.20

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,583,166,339.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	387,474,950.94
子公司适用不同税率的影响	258,316,633.96
调整以前期间所得税的影响	-35,028,439.92
非应税收入的影响	-58,607,103.29
额外可扣除费用的影响	-22,025,598.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,347,645.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,511,741.79
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	35,594,183.78
所得税费用	560,560,530.26

## 55、其他综合收益

详见附注 41。

## 56、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
违约金及罚款	13,029,391.52	13,944,286.08

财务费用--利息收入	327,982,895.49	376,655,680.35
与收益相关的政府补助	389,364,400.90	163,087,834.26
往来款及其他收入	400,196,746.53	268,723,339.29
租赁公司保证金	47,200,000.00	653,000,000.00
合计	1,177,773,434.44	1,475,411,139.98

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融机构手续费	167,378,502.66	173,898,778.52
业务招待费	119,239,581.22	98,534,056.82
差旅费	30,929,777.17	39,928,059.43
办公费	6,824,531.59	12,769,202.02
运输费	820,782,244.33	788,768,624.75
租赁费	9,510,880.28	14,619,838.83
排污费	28,758,359.88	20,992,253.21
保险费	21,689,019.98	22,110,976.94
修理费	27,557,123.10	20,952,667.27
装卸费	14,586,351.98	18,220,233.14
中介机构服务费	4,072,261.89	5,698,026.64
应收融资租赁业务本金净增加	1,736,356,775.78	15,432,476,248.91
其他	242,048,593.97	200,094,630.81
合计	3,229,734,003.83	16,849,063,597.29

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助资金	31,880,000.00	100,612,200.00
黄冈专项补助	504,056,200.00	15,000,000.00
合计	535,936,200.00	115,612,200.00

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

短期融资券	13,000,000,000.00	10,077,927,778.00
优先股	4,477,500,000.00	
永续债		2,582,800,000.00
国开专项资金	550,000,000.00	150,000,000.00
设备售后直租	3,299,435,500.86	
合计	21,326,935,500.86	12,810,727,778.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还短期融资券本金	16,600,000,000.00	
偿还设备售后直租款	360,481,379.91	
偿还永续债利息	153,140,000.00	
限制性银行存款本期增加	1,033,850,751.62	2,596,657,197.45
合计	18,147,472,131.53	2,596,657,197.45

57、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	2,022,605,809.35	977,931,606.85
加：资产减值准备	413,711,106.31	60,968,344.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,390,594,426.71	1,370,646,542.34
无形资产摊销	41,992,002.69	33,322,277.57
长期待摊费用摊销	7,680,940.51	7,729,263.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	1,536,454.18	-8,784,576.53
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	20,084,425.90	19,078,538.02
财务费用(收益以“-”号填列)	1,980,126,247.40	1,690,396,705.85
投资损失(收益以“-”号填列)	-84,369,949.52	-88,715,519.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	115,771,483.78	7,038,325.96
存货的减少(增加以“-”号填列)	348,249,144.52	267,650,283.24
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,476,853,510.02	-16,218,923,038.36

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,371,920,688.03	2,160,297,721.60
经营活动产生的现金流量净额	2,153,049,269.84	-9,721,363,524.30
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,979,861,045.62	1,888,107,493.76
减：现金的期初余额	1,888,107,493.76	976,096,861.30
现金及现金等价物净增加额	91,753,551.86	912,010,632.46

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,979,861,045.62	1,888,107,493.76
其中：库存现金	1,920,226.94	1,869,583.60
可随时用于支付的银行存款	1,977,940,818.68	1,886,237,910.16
三、期末现金及现金等价物余额	1,979,861,045.62	1,888,107,493.76

注：截至2016年12月31日，使用权受限的货币资金为人民币8,130,069,273.87元（2015年12月31日：7,096,218,522.25元）。

## 58、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	8,130,069,273.87	作为银行承兑票据、信用证、银行借款的保证金以及存款准备金（附注七、1）
应收票据	637,871,869.25	作为取得短期借款、开立应付票据、保函、信用证的质押物（附注七、2）
固定资产	4,597,554,400.35	作为银行借款、长期应付款的抵押物（附注七、13）
无形资产	432,328,638.94	作为银行借款、长期应付款的抵押物（附注七、16）
合计	13,797,824,182.41	--

## 59、外币货币性项目

### （1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	16,236,135.43	6.937	112,630,078.10
欧元	17,453,170.17	7.3068	127,526,823.80



港币	103,587.97	0.89451	92,660.48
英镑	129,974.59	8.53	1,109,201.54
韩元	470,006,254.00	0.005757	2,705,826.00
日元	26,235,318.00	0.059591	1,563,388.85
应收账款			
其中：美元	47,153,075.66	6.937	327,100,905.20
欧元	3,531,838.39	7.3068	25,806,436.75
韩元	121,315,755.18	0.005757	698,414.80
日元	146,734,998.00	0.059591	8,744,085.35
应付账款			
其中：美元	49,573,805.26	6.937	343,893,507.43
欧元	30,662,469.03	7.3068	224,044,528.71
短期借款			
其中：美元	9,260,000.00	6.937	64,236,623.80
欧元	70,750,656.82	7.3068	516,960,899.25
长期借款			
其中：美元	375,925,200.00	6.937	2,607,793,266.66
欧元	19,000,000.00	7.3068	138,829,200.00

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

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

上述3、4、5为公司四级公司。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、日元、欧元、韩元为其记账本位币。

## 八、合并范围的变更

### 1、新成立子公司情况

公司名称	成立时间	经营范围	注册资本	持股比例
------	------	------	------	------

青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	2016.07	融资租赁业务，经营性租赁业务，购买租赁资产等	5,000,000,000.00	100.00%
吉林晨鸣物流有限公司	2016.08	道路普通货物运输；集装箱专用运输；陆路运输代理；货物运输信息咨询；仓储、装卸服务等。	5,000,000.00	100.00%
江西晨鸣物流有限公司	2016.09	道路普通货物运输；集装箱专用运输；陆路运输代理；货物运输信息咨询；仓储、装卸服务等。	5,000,000.00	100.00%

(续)

名称	年末净资产	本年净利润
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	1,403,549,876.27	11,405,095.03
吉林晨鸣物流有限公司	5,060,579.45	60,579.45
江西晨鸣物流有限公司	-41,544.31	-41,544.31
合计	1,408,568,911.41	11,424,130.17

## 2、 处置子公司情况

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	1,000,000.00	100.00	转让	2016.12	股权转让协议、已收转让价款	1,203.20

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
湛江晨鸣浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	造纸	100.00%		设立
寿光美伦纸业有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	100.00%		设立
吉林晨鸣纸业有限责任公司	中国.吉林市	中国.吉林市	造纸	100.00%		并购
黄冈晨鸣浆纸有限公司	中国.黄冈	中国.黄冈	制浆	100.00%		设立
山东晨鸣纸业销售有限公司	中国.寿光	中国.寿光	纸品销售	100.00%		设立
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	中国.寿光	中国.寿光	进出口贸易	100.00%		设立
晨鸣 GmbH	德国.汉堡	德国.汉堡	纸品贸易	100.00%		设立
寿光晨鸣造纸机械有限公司	中国.寿光	中国.寿光	机械制造	100.00%		设立
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	印刷包装	100.00%		并购

寿光晨鸣现代物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	运输	100.00%		设立
寿光晨鸣工业物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	物流	100.00%		设立
济南晨鸣投资管理有限公司	中国.济南	中国.济南	投资管理	100.00%		设立
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	中国.黄冈	中国.黄冈	林业	100.00%		设立
晨鸣林业有限公司	中国.武汉	中国.武汉	林业	100.00%		设立
晨鸣纸业韩国株式会社	韩国.首尔	韩国.首尔	纸品销售	100.00%		设立
山东晨鸣热电股份有限公司	中国.寿光	中国.寿光	电力	100.00%		设立
寿光顺达报关有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	报关	100.00%		设立
寿光晨鸣宏欣包装有限公司	中国.寿光	中国.寿光	包装	100.00%		设立
无锡松岭纸业集团有限公司	中国.无锡	中国.无锡	造纸	100.00%		并购
山东晨鸣纸业集团（富裕）销售有限公司	中国.富裕	中国.富裕	纸品销售	100.00%		设立
山东晨鸣集团财务有限公司	中国.济南	中国.济南	金融	80.00%	20.00%	设立
江西晨鸣纸业有限责任公司	中国.南昌	中国.南昌	造纸	51.00%	49.00%	设立
青岛晨鸣国际物流有限公司	中国.青岛	中国.青岛	物流	30.00%	70.00%	设立
寿光晨鸣美术纸有限公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	75.00%		设立
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	中国.海拉尔	中国.海拉尔	造纸	75.00%		设立
山东御景大酒店有限公司	中国.寿光	中国.寿光	餐饮	70.00%		设立
海城海鸣矿业有限责任公司	中国.海城	中国.海城	矿业	60.00%		设立
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	中国.武汉	中国.武汉	造纸	50.93%		设立
山东晨鸣融资租赁有限公司	中国.济南	中国.济南	融资租赁		100.00%	设立
青岛晨鸣弄海融资租赁有限公司	中国.青岛	中国.青岛	融资租赁		100.00%	设立
晨鸣（香港）有限公司	中国.香港	中国.香港	纸品贸易		100.00%	设立
寿光虹宜包装装饰有限公司	中国.寿光	中国.寿光	包装		100.00%	并购
寿光市新源煤炭有限公司	中国.寿光	中国.寿光	煤炭		100.00%	并购
寿光市润生废纸回收有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	废旧购销		100.00%	并购
寿光维远物流有限公司	中国.寿光	中国.寿光	物流		100.00%	并购
山东晨鸣板材有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	板材		100.00%	并购
山东晨鸣地板有限责任公司	中国.寿光	中国.寿光	地板		100.00%	并购
寿光市晨鸣水泥有限公司	中国.寿光	中国.寿光	水泥		100.00%	设立
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	中国.武汉	中国.武汉	热电		51.00%	设立
山东晨鸣投资有限公司	中国.济南	中国.济南	投资		100.00%	设立
晨鸣纸业日本株式会社	日本.东京	日本.东京	纸品贸易		100.00%	设立
晨鸣国际有限公司	美国.洛杉矶	美国.洛杉矶	纸品贸易		100.00%	设立
湛江晨鸣林业发展有限责任公司	中国.湛江	中国.湛江	林业		100.00%	设立

阳江晨鸣林业发展有限公司	中国.阳江	中国.阳江	林业		100.00%	设立
南昌晨鸣林业发展有限公司	中国.南昌	中国.南昌	林业		100.00%	设立
广东慧锐投资有限公司	中国.湛江	中国.湛江	投资		51.00%	并购
湛江晨鸣新型墙体材料有限公司	中国.湛江	中国.湛江	墙体		100.00%	设立
吉林晨鸣新型墙体材料有限公司	中国.吉林市	中国.吉林市	墙体		100.00%	设立
吉林市晨鸣机械制造有限公司	中国.吉林市	中国.吉林市	机械制造		100.00%	设立
吉林晨鸣物流有限公司	中国.吉林	中国.吉林	物流		100.00%	设立
江西晨鸣物流有限公司	中国.南昌	中国.南昌	物流		100.00%	设立
富裕晨鸣纸业有限责任公司	中国.富裕	中国.富裕	造纸		100.00%	设立
湛江美伦浆纸有限公司	中国.湛江	中国.湛江	造纸		100.00%	设立

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	49.07%	-38,823,021.05		122,195,457.36
寿光晨鸣美术纸有限公司	25.00%	6,775,114.07		38,049,932.55
山东御景大酒店有限公司	30.00%	-3,679,108.68		-32,768,050.81
海拉尔晨鸣有限责任公司	25.00%	-2,493,319.24		9,135,357.41
海城海鸣矿业有限责任公司	40.00%	-51,302.00		95,948,698.00
广东慧锐投资有限公司	49.00%	-3,109,376.00		113,489,453.25
合计		-41,381,012.90		346,050,847.76

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	1,768,96	1,224,48	2,993,44	2,752,45	56,443,5	2,808,89	2,007,25	1,380,85	3,388,10	2,774,65	329,704,	3,104,35
	5,632.03	0,696.33	6,328.36	4,924.45	14.03	8,438.48	6,202.41	0,115.36	6,317.77	2,401.54	558.79	6,960.33
寿光晨鸣美术纸有限	154,755,	722,086,	876,841,	724,641,		724,641,	348,618,	775,158,	1,123,77	998,677,		998,677,
	091.25	544.67	635.92	905.77		905.77	114.49	813.32	6,927.81	653.92		653.92

公司												
山东御景大酒店有限公司	14,688,579.92	219,520,044.14	234,208,624.06	343,435,460.10		343,435,460.10	12,366,917.52	227,377,776.55	239,744,694.07	336,707,834.51		336,707,834.51
海拉尔晨鸣有限责任公司	13,622,564.86	28,431,683.32	42,054,248.18	5,512,818.55		5,512,818.55	23,595,841.82	28,431,683.32	52,027,525.14	5,512,818.55		5,512,818.55
海城海鸣矿业有限责任公司	57,357,546.56	914,205,828.11	971,563,374.67	731,691,629.67		731,691,629.67	11,123,328.76	679,152,169.96	690,275,498.72	450,275,498.72		450,275,498.72
广东慧锐投资有限公司	317,118,671.16	186,264,833	317,304,935.99	7,713,806.92	77,980,000.00	85,693,806.92	429,746,302.55	402,131,877	430,148,434.42	14,211,640.04	177,980,000.00	192,191,640.04

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	1,104,452,896.66	-56,916,123.05	-56,916,123.05	300,251,087.47	1,109,193,960.70	-65,262,903.36	-65,262,903.36	-326,014,851.95
寿光晨鸣美术纸有限公司	636,584,690.59	27,100,456.25	27,100,456.25	27,100,456.25	620,022,538.30	-2,772,404.93	-2,772,404.93	194,874,455.71
山东御景大酒店有限公司	33,833,266.56	-12,263,695.60	-12,263,695.60	-12,263,695.60	34,262,339.14	-20,320,246.50	-20,320,246.50	4,025,704.06
海拉尔晨鸣有限责任公司		-9,973,276.96	-9,973,276.96	-20,000.16		-13,671,120.29	-13,671,120.29	-11,123,133.00
海城海鸣矿业有限责任公司		-128,255.00	-128,255.00					
广东慧锐投资有限公司		-6,345,665.31	-6,345,665.31	-21,704.03		-4,304,982.48	-4,304,982.48	-12,023,537.82

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	中国.寿光	中国.寿光	建筑材料	50.00%		权益法
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	中国.寿光	中国.寿光	造纸	30.00%		权益法
江西江报传媒彩印有限公司	中国.南昌	中国.南昌	印刷	21.145%		权益法
珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	中国.珠海	中国.珠海	投资管理	49.995%		权益法
武汉晨鸣万兴置业有限公司	中国.武汉	中国.武汉	房地产开发	40.00%		权益法
江西晨鸣港务有限公司	中国.南昌	中国.南昌	货物装卸、仓储	40.00%		权益法

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司
流动资产	4,249,054.46	5,729,672.61
其中：现金和现金等价物	458,458.31	52,995.32
非流动资产	12,473,449.30	12,036,429.24
资产合计	16,722,503.76	17,766,101.85
流动负债	10,045,543.68	11,812,466.81
负债合计	10,045,543.68	11,812,466.81
股东权益	6,676,960.08	5,953,635.04
按持股比例计算的净资产份额	3,338,480.04	2,976,817.52
对合营企业权益投资的账面价值	3,338,480.04	2,976,817.52
营业收入	9,413,451.32	329,743.67
财务费用	231,928.00	-127.50
所得税费用	22,169.33	
净利润	723,325.04	-45,940.93
综合收益总额	723,325.04	-45,940.93

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	江西江报传媒彩印有限公司	珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	武汉晨鸣万兴置业有限公司	江西晨鸣港务有限公司	江西江报传媒彩印有限公司	珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	武汉晨鸣万兴置业有限公司	江西晨鸣港务有限公司
流动资产	24,068,421.70	39,815,555.02	1,675,978,214.45	9,736,438.88	24,151,413.58	75,285,532.03	1,511,430,436.81	10,285,611.08
非流动资产	10,816,762.76	62,760,000.00	21,774,839.04	110,970,435.58	14,157,621.78	25,760,000.00	2,891,556.01	45,773,293.56
资产合计	34,885,184.46	102,575,555.02	1,697,753,053.49	120,706,874.46	38,309,035.36	101,045,532.03	1,514,321,992.82	56,058,904.64
流动负债	20,399,149.78	5,000.00	590,521,405.00	105,780,641.88	18,376,661.74	5,705.20	314,361,519.98	41,553,342.83
非流动负债			1,046,021,254.91				1,152,550,550.91	
负债合计	20,399,149.78	5,000.00	1,636,542,659.91	105,780,641.88	18,376,661.74	5,705.20	1,466,912,070.89	41,553,342.83
股东权益	14,486,034.68	102,570,555.02	61,210,393.58	14,926,232.58	19,932,373.62	101,039,826.83	47,409,921.93	14,505,561.81
按持股比例计算的净资产份额	3,063,072.03	51,280,148.98	24,484,157.43	5,973,566.46	4,217,690.26	50,519,913.42	18,963,968.77	5,802,224.72
--内部交易未实现利润			-20,887,432.05				-11,811,686.15	
--其他						-176,672.13		
对联营企业权益投资的账面价值	3,063,072.03	51,280,148.98	3,596,725.38	5,973,566.46	4,217,690.26	50,343,241.28	7,152,282.62	5,802,224.72
营业收入	13,455,840.99		284,917,004.35	28,290,476.10	21,450,057.79		261,784,437.00	43,828,917.16
净利润	-5,446,338.94	1,530,728.19	13,800,471.65	428,354.35	-2,103,479.86	1,029,826.83	-9,115,812.74	-31,887.40
综合收益总额	-5,446,338.94	1,530,728.19	13,800,471.65	428,354.35	-2,103,479.86	1,029,826.83	-9,115,812.74	-31,887.40

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失（或本期分	本期末累积未确认的损失
-------------	---------------	---------------	-------------

		享的净利润)	
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	7,308,869.16		7,308,869.16

## 十、与金融工具相关的风险

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

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

### 1、风险管理目标和政策

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

#### (1) 市场风险

##### ① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元、港币、日元、英镑、韩元有关，除本公司的几个下属子公司以美元、欧元、港币、日元、英镑、韩元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2016年12月31日，除下表所述资产或负债为美元、欧元、港币、日元、英镑、韩元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

2016年12月31日及2015年12月31日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

2016年12月31日

项目	美元	欧元	港币	日元	英镑	韩元
外币金融资产-						
货币资金	112,630,078.10	127,526,823.80	92,660.48	1,563,388.85	1,109,201.54	2,705,826.00
应收账款	327,100,905.20	25,806,436.75		8,744,085.35		698,414.80
小计	439,730,983.30	153,333,260.55	92,660.48	10,307,474.20	1,109,201.54	3,404,240.80
外币金融负债-						
短期借款	64,236,623.80	516,960,899.25				
应付账款	343,893,507.43	224,044,528.71				
一年内到期的非流动负债						
长期借款	2,607,793,266.66	138,829,200.00				
小计	3,015,923,397.89	879,834,627.96				

2015年12月31日

项目	美元	欧元	港币	日元	英镑	韩元
外币金融资产-						
货币资金	331,625,115.33	56,387,887.94	448,101.09	1,291,604.85	524,510.23	1,373,621.68
应收账款	284,443,777.68	27,376,695.88		8,624,757.05		
小计	616,068,893.01	83,764,583.82	448,101.09	9,916,361.90	524,510.23	1,373,621.68



外币金融负债-					
短期借款	5,108,765,144.31	2,015,993,688.47			
应付账款	266,336,853.77	2,329,744.47			
一年内到期的非流动 负债	1,253,264,800.00				
长期借款	1,785,649,089.60	1,452,316,488.00			
小计	8,414,015,887.68	3,470,639,920.94			

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司采取以下措施规避外汇风险：A、合理配置外币资产及负债，逐步压缩境内外币借款，境外子公司适当配置欧元负债，规避汇率风险；B、紧盯国际市场汇率变化，掉期价格合适时对部分外币业务汇率予以锁定。

外汇风险敏感性分析：

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

项目	汇率变动	本年度	上年度
		对利润的影响	对利润的影响
美元	对人民币升值5%	-125,804,564.18	-389,897,349.73
美元	对人民币贬值5%	125,804,564.18	389,897,349.73
欧元	对人民币升值5%	-36,325,068.37	-169,343,766.86
欧元	对人民币贬值5%	36,325,068.37	169,343,766.86
英镑	对人民币升值5%	55,460.08	26,225.51
英镑	对人民币贬值5%	-55,460.08	-26,225.51
港币	对人民币升值5%	4,633.02	22,405.05
港币	对人民币贬值5%	-4,633.02	-22,405.05
日元	对人民币升值5%	515,373.71	495,818.10
日元	对人民币贬值5%	-515,373.71	-495,818.10
韩元	对人民币升值5%	170,212.04	68,681.08
韩元	对人民币贬值5%	-170,212.04	-68,681.08

#### ②利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2016年12月31日，本公司的带息债务主要为以人民币和美元计价的浮动利率借款合同，金额合计为36,155,046,051.76元(2015年12月31日：31,900,217,553.01元)，及以人民币计价的固定利率合同，金额为280亿元(2015年12月31日：185亿元)。

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

于2016年12月31日，如果带息债务计算的借款利率上升或下跌10%，而其他因素保持不变，则本年度利润将减少或增加约人民币195,671,909.48元(2015年度：人民币102,670,407.04元)，主要由于利息支出的增加和减少。

#### (2) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，应收票据全部为银行承兑汇票和信用等级较高的商业承兑汇票，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。销售通过预收和赊销两种方式结合进行结算，赊销客户执行严格的信用批准制度，设立专职部门定期审核每个贸易客户信用状况，合理控制每个贸易客户的信用额

度及账期；及时追讨过期欠款；期末逐一审核应收款项可收回金额并据此足额计提坏账准备，对于已逾期的款项，加强贷后控制，寻求担保和资产抵押以降低风险，因而贸易客户不存在重大的信用风险。本公司管理层不认为会因以上各方的不履约行为而造成任何重大损失。

已逾期未减值的金融资产的账龄分析

单位：万元

	年末数					年初数				
	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
长期应收款	55,469.54				55,469.54					

(3) 流动性风险

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

本公司将银行借款和发行其他融资工具作为主要资金来源。2016年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币31,742,412,800.00元(2015年12月31日:人民币27,554,473,800.00元)。

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

于资产负债表日，本公司各项金融资产及金融负债合同现金流量按到期日列示如下：

2016年12月31日

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融资产</b>					
货币资金	10,109,930,319.49				10,109,930,319.49
应收票据	1,590,460,875.23				1,590,460,875.23
应收账款	3,961,114,227.86	150,831,025.66	202,721,081.83		4,314,666,335.35
其他应收款	719,754,475.07	436,812,690.03	405,725,357.74	140,300,377.47	1,702,592,900.31
一年内到期的非流动资产	5,487,376,588.22				5,487,376,588.22
其他流动资产	5,711,218,309.49				5,711,218,309.49
长期应收款			13,545,382,743.83		13,545,382,743.83
小计	27,579,854,795.36	587,643,715.69	14,153,829,183.40	140,300,377.47	42,461,628,071.92
<b>金融负债</b>					
短期借款	27,875,506,988.53				27,875,506,988.53
应付票据	515,301,703.08				515,301,703.08
应付账款	3,296,220,303.37	140,901,523.75	287,144,554.94		3,724,266,382.06
应付利息	30,731,253.71				30,731,253.71
其他应付款	920,012,746.31	18,263,910.53	10,642,539.06		948,919,195.90
一年内到期的非流动负债	6,237,021,557.17				6,237,021,557.17
长期借款		1,993,603,152.00	2,943,974,924.40	1,998,020,704.83	6,935,598,781.23
长期应付款			3,951,368,854.00		3,951,368,854.00
短期融资券	6,602,863,069.45				6,602,863,069.45

小计	45,477,657,621.62	2,152,768,586.28	7,193,130,872.40	1,998,020,704.83	56,821,577,785.13
----	-------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------

(续)

2015年12月31日

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融资产</b>					
货币资金	8,984,326,016.01				8,984,326,016.01
应收票据	3,998,782,845.65				3,998,782,845.65
应收账款	4,256,225,770.94				4,256,225,770.94
其他应收款	1,555,723,453.07				1,555,723,453.07
一年内到期的非流动资产	2,893,133,653.86				2,893,133,653.86
其他流动资产	6,160,937,261.77				6,160,937,261.77
长期应收款		4,211,845,587.73	6,131,176,645.71		10,343,022,233.44
其他非流动资产		900,000,000.00			900,000,000.00
<b>小计</b>	<b>27,849,129,001.30</b>	<b>5,111,845,587.73</b>	<b>6,131,176,645.71</b>		<b>39,092,151,234.74</b>
<b>金融负债</b>					
短期借款	24,755,535,672.86				24,755,535,672.86
应付票据	3,281,599,412.31				3,281,599,412.31
应付账款	2,942,337,386.57				2,942,337,386.57
应付利息	150,075,698.23				150,075,698.23
其他应付款	1,158,567,353.38				1,158,567,353.38
一年内到期的非流动负债	1,975,300,816.32				1,975,300,816.32
长期借款		1,553,541,829.60	2,815,501,765.34	800,337,468.89	5,169,381,063.83
应付债券	2,000,000,000.00	3,800,000,000.00			5,800,000,000.00
长期应付款			294,000,000.00	50,000,000.00	344,000,000.00
中期票据		1,100,000,000.00			1,100,000,000.00
私募债	1,500,000,000.00				1,500,000,000.00
短期融资券	10,100,000,000.00				10,100,000,000.00
<b>小计</b>	<b>47,863,416,339.67</b>	<b>6,453,541,829.60</b>	<b>3,109,501,765.34</b>	<b>850,337,468.89</b>	<b>58,276,797,403.50</b>

银行借款及应付债券偿还期分析如下:

	年末数		年初数	
	银行借款	应付债券	银行借款	应付债券
最后一期还款日在五年之内的借款	34,157,025,346.93		31,099,880,084.12	8,400,000,000.00
最后一期还款日为五年之后的借款	1,998,020,704.83		800,337,468.89	
<b>合计</b>	<b>36,155,046,051.76</b>		<b>31,900,217,553.01</b>	<b>8,400,000,000.00</b>

## 2、金融资产转移

已整体终止确认但转出方继续涉入的已转移金融资产

本年度, 本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币2,690,129,296.16元(上年度: 人民币3,861,622,115.19元)。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行, 因此本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议, 如该银行承兑汇票到期未能承兑, 银行有权要求本公司付清未结算的余额。因此, 本公司继续涉入了已贴现的银

行承兑汇票，于2016年12月31日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币1,489,320,047.19元（2015年12月31日：人民币1,296,249,121.66元）。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
消耗性生物资产			1,260,027,400.71	1,260,027,400.71
持续以公允价值计量的资产总额			1,260,027,400.71	1,260,027,400.71

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

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

收益法涉及的主要参数，预期年收益、折现率。

预期年收益=预期年收入-预期总投入

预期年收入=预期产出量×预期售价

预期产出量=根据本公司采伐林木的正常产出量

预期售价=本公司2016年度正常售价

预期总投入根据本公司的经验数值，至采伐时的林木种植总投入。

折现率根据行业的投资收益率，为10.74%。

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

期初账面价值	1,270,054,845.18
本年培育增加	95,487,415.00
本年出售减少	85,430,433.57
本年公允价值变动进入损益的金额	-20,084,425.90
期末账面价值	1,260,027,400.71

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

项目	折现率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
消耗性生物资产	折现率增加1个百分点	-52,728,475.37	-52,728,475.37	-41,987,625.64	-41,987,625.64
消耗性生物资产	折现率下降1个百分点	57,146,004.46	57,146,004.46	45,237,516.15	45,237,516.15
消耗性生物资产	售价上升1%	19,606,428.81	19,606,428.81	16,198,936.84	16,198,936.84
消耗性生物资产	售价下降1%	-19,606,428.81	-19,606,428.81	-16,198,936.88	-16,198,936.88

### 4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

#### ①不以公允价值计量的金融工具

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

上述金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

②于2016年12月31日，本公司无以公允价值计量的金融工具（2015年12月31日：无）。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
寿光晨鸣控股有限公司	寿光市	对造纸, 电力, 热力, 林业项目投资	123,878.7742 万元	24.07%	24.07%

本企业最终控制方是寿光市国有资产监督管理办公室。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益。

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

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

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽时代物资股份有限公司	参股公司
寿光市恒泰企业投资有限公司	公司高级管理人员投资之公司
江西晨鸣天然气有限公司	公司高级管理人员在其担任董事

### 5、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江西晨鸣天然气有限公司	采购天然气	169,436,914.53	360,000,000.00	否	123,255,310.36

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西江报传媒彩印有限公司	销售纸张	519,612.20	1,512,721.99
安徽时代物资股份有限公司	销售纸张	286,598,827.81	348,929,757.23

## (2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年03月04日	2017年02月26日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年03月11日	2017年02月26日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	60,000,000.00	2016年12月05日	2017年11月25日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2016年12月27日	2017年12月20日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年04月08日	2017年04月07日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年04月22日	2017年04月21日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年03月02日	2017年03月01日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2016年03月21日	2017年03月20日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	85,000,000.00	2016年06月17日	2017年06月16日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年06月27日	2017年06月26日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	85,000,000.00	2016年10月28日	2017年10月27日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	115,000,000.00	2016年12月01日	2017年11月30日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年12月09日	2017年12月08日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,000,000.00	2016年11月04日	2017年11月03日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	75,000,000.00	2016年07月05日	2017年07月04日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2016年08月04日	2017年08月03日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年09月22日	2017年09月21日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年12月08日	2017年12月07日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年12月15日	2017年12月14日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	110,000,000.00	2016年10月24日	2017年10月23日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	90,000,000.00	2016年11月29日	2017年11月29日	否

湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2016年06月24日	2017年06月23日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	104,674,945.18	2016年06月03日	2017年06月02日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年06月29日	2017年06月29日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	72,000,000.00	2015年11月27日	2017年11月27日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	190,000,000.00	2016年10月26日	2018年10月26日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	65,000,000.00	2015年06月03日	2020年05月21日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	67,288,900.00	2015年06月29日	2017年06月28日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	77,694,400.00	2015年06月05日	2020年05月21日	否
湛江晨鸣浆纸有限公司	69,370,000.00	2016年10月26日	2018年10月26日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	241,124,400.00	2016年04月21日	2017年04月21日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	50,000,000.00	2016年12月01日	2017年11月01日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	69,966,582.00	2014年11月28日	2017年11月27日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	489,555,600.00	2015年05月22日	2018年03月26日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	121,950,492.00	2015年11月24日	2018年11月10日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	299,578,800.00	2015年11月20日	2017年11月05日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	584,544,000.00	2015年12月17日	2018年12月16日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	290,079,960.00	2016年03月02日	2019年02月01日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	290,079,960.00	2016年03月18日	2019年01月23日	否
山东晨鸣融资租赁有限公司	148,985,652.00	2016年07月28日	2018年07月12日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2015年08月17日	2017年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2015年08月17日	2017年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	15,000,000.00	2015年08月17日	2018年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	5,000,000.00	2015年12月14日	2018年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	20,000,000.00	2015年12月14日	2018年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2015年12月14日	2018年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	30,000,000.00	2015年12月14日	2018年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	40,000,000.00	2015年12月14日	2019年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	39,000,000.00	2016年06月24日	2019年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	48,559,000.00	2015年08月07日	2017年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	48,559,000.00	2015年08月07日	2017年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	34,685,000.00	2015年08月07日	2018年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	7,630,700.00	2016年07月20日	2018年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	6,243,300.00	2016年07月22日	2018年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	4,994,640.00	2016年07月22日	2018年06月26日	否

黄冈晨鸣浆纸有限公司	2,949,612.40	2016年08月08日	2018年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	36,488,620.00	2016年08月16日	2018年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	4,126,127.60	2016年09月26日	2018年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	55,496,000.00	2016年09月26日	2018年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	55,496,000.00	2016年09月26日	2018年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	55,496,000.00	2016年09月26日	2019年03月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	17,517,312.40	2016年09月26日	2019年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	37,849,224.00	2016年12月05日	2019年06月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	62,107,800.00	2016年12月05日	2019年09月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	38,872,176.00	2016年12月05日	2019年12月26日	否
黄冈晨鸣浆纸有限公司	100,000,000.00	2015年12月30日	2018年12月29日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2016年03月14日	2017年03月13日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	100,000,000.00	2016年03月11日	2017年03月11日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	150,000,000.00	2016年04月20日	2017年04月19日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2016年08月04日	2017年01月26日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	90,000,000.00	2016年08月12日	2017年02月07日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	50,000,000.00	2016年08月02日	2017年01月25日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	20,000,000.00	2016年11月22日	2017年05月21日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	21,851,550.00	2016年09月13日	2017年03月11日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	42,385,070.00	2016年12月05日	2017年06月02日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	200,000,000.00	2016年09月30日	2018年09月29日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	68,000,000.00	2014年01月29日	2019年01月01日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	60,000,000.00	2014年07月24日	2019年01月01日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	60,000,000.00	2014年07月29日	2019年01月01日	否
江西晨鸣纸业有限责任公司	40,000,000.00	2014年09月25日	2019年01月01日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	285,000,000.00	2016年12月09日	2017年12月08日	否
寿光美伦纸业有限责任公司	58,834,859.82	2016年11月14日	2017年03月14日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	250,000,000.00	2016年07月14日	2017年01月13日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	300,000,000.00	2016年08月05日	2017年01月25日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	56,009,804.42	2016年07月07日	2017年01月03日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	322,581,937.95	2016年11月16日	2017年05月15日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	254,468,699.93	2016年11月22日	2017年05月22日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	223,650,043.20	2016年12月27日	2017年06月26日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	420,000,000.00	2016年07月15日	2017年01月10日	否



山东晨鸣纸业销售有限公司	250,000,000.00	2016年10月14日	2017年10月12日	否
山东晨鸣纸业销售有限公司	200,000,000.00	2016年10月26日	2017年10月24日	否
吉林晨鸣纸业有限责任公司	40,000,000.00	2016年07月20日	2017年07月11日	否
晨鸣(香港)有限公司	124,866,000.00	2016年01月22日	2017年01月06日	否
晨鸣(香港)有限公司	137,352,600.00	2016年03月16日	2017年03月31日	否
晨鸣(香港)有限公司	175,957,005.00	2016年03月29日	2017年03月07日	否
晨鸣(香港)有限公司	100,447,760.00	2016年03月29日	2017年03月09日	否
晨鸣(香港)有限公司	104,055,000.00	2016年04月11日	2017年03月23日	否
晨鸣(香港)有限公司	49,252,700.00	2016年04月06日	2017年03月01日	否
晨鸣(香港)有限公司	104,748,700.00	2016年04月26日	2017年04月14日	否
晨鸣(香港)有限公司	135,965,200.00	2016年05月20日	2017年04月14日	否
晨鸣(香港)有限公司	105,789,250.00	2016年05月06日	2017年04月06日	否
晨鸣(香港)有限公司	98,505,400.00	2016年06月30日	2017年05月19日	否
晨鸣(香港)有限公司	138,740,000.00	2016年07月05日	2017年05月19日	否
晨鸣(香港)有限公司	124,796,630.00	2016年07月04日	2017年06月08日	否
晨鸣(香港)有限公司	228,921,000.00	2016年07月29日	2017年07月14日	否
晨鸣(香港)有限公司	166,488,000.00	2016年08月12日	2017年07月26日	否
晨鸣(香港)有限公司	211,925,350.00	2016年08月23日	2017年08月02日	否
晨鸣(香港)有限公司	115,362,310.00	2016年10月17日	2017年09月01日	否
晨鸣(香港)有限公司	108,335,129.00	2016年09月22日	2017年08月23日	否
晨鸣(香港)有限公司	307,309,100.00	2016年11月07日	2017年10月31日	否
晨鸣(香港)有限公司	190,767,500.00	2016年11月21日	2017年11月09日	否
晨鸣(香港)有限公司	191,461,200.00	2016年12月13日	2017年12月04日	否
晨鸣(香港)有限公司	95,730,600.00	2016年12月23日	2017年12月09日	否
晨鸣(香港)有限公司	49,446,651.58	2016年12月20日	2017年11月20日	否
晨鸣(香港)有限公司	98,615,316.77	2016年12月23日	2017年11月23日	否
晨鸣(香港)有限公司	85,325,100.00	2016年12月23日	2017年12月13日	否
晨鸣(香港)有限公司	104,055,000.00	2016年12月23日	2017年12月13日	否
晨鸣(香港)有限公司	226,631,790.00	2016年01月25日	2017年01月03日	否
晨鸣(香港)有限公司	276,050,891.80	2016年01月26日	2017年01月19日	否
晨鸣(香港)有限公司	140,058,307.48	2016年02月02日	2017年01月31日	否
晨鸣(香港)有限公司	222,365,535.00	2016年02月02日	2017年01月31日	否
晨鸣(香港)有限公司	126,115,362.42	2016年02月02日	2017年01月31日	否
晨鸣(香港)有限公司	89,181,794.52	2016年02月18日	2017年01月31日	否

晨鸣（香港）有限公司	197,704,500.00	2016年10月06日	2018年08月30日	否
晨鸣（香港）有限公司	291,354,000.00	2016年11月02日	2019年09月10日	否

### （3）关键管理人员报酬

#### ①关键管理人员报酬分布区间

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	2,167.24万元	2,068.61万元
其中：（各金额区间人数）		
480~520万元	1	1
360~400万元		
320~360万元		
280~320万元	1	1
240~280万元		
200~240万元	1	1
160~200万元		3
120~160万元	3	1
80~120万元	2	1
80万元以下	25	16

#### ②关键管理人员报酬明细

关键管理人员	本年数			合计
	年薪	社会保险	住房公积金	
张志元	5.00			5.00
王爱国	5.00			5.00
潘爱玲	5.00			5.00
黄磊	2.92			2.92
梁阜	2.92			2.92
王凤荣	2.92			2.92
独立非执行董事小计	23.76			23.76
杨桂花	5.00			5.00
王效群	5.00			5.00
张宏	5.00			5.00
非执行董事小计	15.00			15.00
陈洪国	491.19	4.78	2.03	498.00
尹同远	291.19	4.78	2.03	298.00
李峰	126.93	4.78	2.03	133.74
耿光林	131.30	4.78	2.03	138.11
王春方	57.29	3.55	1.51	62.35
侯焕才	17.75	4.78	2.03	24.56
周少华	52.27	5.45	2.11	59.83

执行董事小计	1,167.92	32.90	13.77	1,214.59
李栋	22.85	3.48	1.48	27.81
孙迎花	44.88	3.43	1.46	49.77
杨洪芹	15.93	2.29	0.97	19.19
刘纪录	1.46			1.46
张晓峰	1.46			1.46
高俊杰	53.86	4.15	1.76	59.77
王菊		0.71	0.30	1.01
尹启祥	2.50			2.50
郭光耀	2.50			2.50
监事合计	145.44	14.06	5.97	165.47
其他高级管理人员小计	717.22	21.90	9.30	748.42
合计	2,069.34	68.86	29.04	2,167.24

续

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

③本公司年内前5名最高薪酬委员包括本公司董事4名和其他高级管理人员1名，1名高级管理人员的薪酬区间分别为

200~240万元。

A.前5名管理人员报酬

项目	本年数(万元)	上年数(万元)
年薪	1,268.35	1,313.16
公积金	23.90	9.19
社会保险	10.15	22.99
合计	1,302.40	1,345.34

B.前5名管理人员报酬分布区间

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

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

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安徽时代物资股份有限公司	46,710,218.01	2,335,510.90	89,493,535.25	4,474,676.76
	江西江报传媒彩印有限公司	693,760.56	69,376.06	1,393,760.56	69,688.03
预付款项	江西晨鸣天然气有限公司	1,984,282.12		8,900,712.18	
其他应收款	阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	1,191,705.08	1,191,705.08	1,290,901.12	1,290,901.12
	武汉晨鸣万兴置业有限公司	1,284,982,919.14		1,310,041,477.38	
	青岛晨鸣弄海投资有限公司			21,000,000.00	1,050,000.00
	寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	1,992,435.48	99,621.77	2,200,000.00	110,000.00

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	寿光市恒泰企业投资有限公司	40,372,663.84	37,230,586.11

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### (1) 资本承诺

项目	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的项目		
购建长期资产承诺	5,798,429,688.37	5,914,302,136.38
慧锐BT项目	3,000,000,000.00	2,500,000,000.00
合计	8,798,429,688.37	8,414,302,136.38

#### (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	年末数	年初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	24,255,504.88	25,657,919.75
资产负债表日后第2年	15,163,089.04	14,982,757.03
资产负债表日后第3年	14,855,680.29	15,251,731.80
以后年度	531,299,664.72	557,568,931.29
合计	585,573,938.93	613,461,339.87

### 2、或有事项

截至2016年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### 利润分配情况

于2016年2月17日，本公司第八届董事会召开第四次会议，批准2016年度利润分配预案，以2016年末普通股总股本1,936,405,467股、优先股模拟折股数387,263,339股（每5.81元模拟折合1股）为基数，普通股股东每10股派发现金红利人民币6元（含税），普通股股东派发现金红利人民币1,161,843,280.20元；优先股股东每10股派发现金红利人民币3.08元（含税），优先股股东派发浮动现金红利人民币119,277,108.41元。根据公司章程规定，尚需股东大会批准。

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司2016年按《企业会计准则解释第3号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第35号——分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为4个报告分部，这些报告分部是以主要产品类型为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司各

个报告分部提供的主要产品及劳务分别为机制纸、建筑材料、金融服务及其他。

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

(2) 报告分部的财务信息

金额单位: 万元

项 目	机制纸	建筑材料	金融服务	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,942,080.11	22,828.28	287,394.87	92,695.16	54,286.60	2,290,711.82
主营业务成本	1,382,260.96	18,464.23	142,666.57	89,628.88	54,286.60	1,578,734.04
资产总额	11,003,274.86	41,740.26	3,440,953.29	365,220.75	6,622,653.71	8,228,535.45
负债总额	8,313,876.42	20,735.34	2,334,210.69	298,712.92	4,995,485.84	5,972,049.53

2、本公司于2016年 10 月 18 日收到一自称为债权人根据香港《公司<清盘及杂项条文>条例》送达的关于声称金额为人民币 16786 万元及利息、美元 354.89 万元及利息、港币 330.39 万元及利息的法定要求偿债书。本公司现正积极就该法定要求偿债书下所声称的申索寻求法律意见,并将采取一切有效办法来保护广大投资者和公司利益不受损失。本公司已于2016年10月26日至11月22日分三次对外公告。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位: 元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
② 按组合计提坏账准备的应收账款										
特定款项组合	68,507,931.10	79.87%			68,507,931.10	2,038,371.96	98.98%			2,038,371.96
账龄组合	17,270,224.01	20.13%	1,688,243.30	9.78%	15,581,980.71	21,062,754.55	1.02%	4,766,013.61	22.63%	16,296,740.94

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	85,778,155.11	100.00%	1,688,243.30	1.97%	84,089,911.81	2,059,434,721.08	100.00%	4,766,013.61	0.23%	2,054,668,707.47
③ 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	85,778,155.11	100.00%	1,688,243.30	1.97%	84,089,911.81	2,059,434,721.08	100.00%	4,766,013.61	0.23%	2,054,668,707.47

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1 年以内	4,904,484.08	245,224.20	17,154,464.15	857,723.21
1 至 2 年	12,136,356.48	1,213,635.65		
3 年以上	229,383.45	229,383.45	3,908,290.40	3,908,290.40
合计	17,270,224.01	1,688,243.30	21,062,754.55	4,766,013.61

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额567,705.25元，本年无转回的坏账准备。

(3) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,645,475.56

其中：重要的应收账款核销情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
人民日报社河北印刷厂	货款	534,612.10	账龄较长，预计无法收回	总经理审批	否

吉林长春扑克牌厂	货款	1,099,418.13	账龄较长, 预计无法收回	总经理审批	否
济南含章印务有限公司	货款	273,586.00	账龄较长, 预计无法收回	总经理审批	否
合计	--	1,907,616.23	--	--	--

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额54,257,023.17元, 占应收账款年末余额合计数的比例63.26%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额1,233,910.62元。

## 2、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
① 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	13,295,125.16	0.06%	13,295,125.16	100.00%		8,686,748.70	0.03%	8,686,748.70	100.00%	
② 按组合计提坏账准备的其他应收款										
特定款项组合	22,803,271.489.24	99.59%			22,803,271.489.24	23,113,019.453.22	99.50%			23,113,019.453.22
账龄组合	76,073,647.10	0.33%	30,659,150.60	40.30%	45,414,496.50	96,978,451.23	0.42%	41,398,628.05	42.69%	55,579,823.18
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22,879,345,136.34	99.92%	30,659,150.60	0.13%	22,848,685,985.74	23,209,997,904.45	99.92%	41,398,628.05	0.18%	23,168,599,276.40
③ 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,335,364.21	0.02%	4,335,364.21	100.00%		10,514,189.79	0.05%	10,514,189.79	100.00%	
合计	22,896,975,625.71	100.00%	48,289,639.97	0.21%	22,848,685,985.74	23,229,198,842.9	100.00%	60,599,566.54	0.26%	23,168,599,276.40



						4			
--	--	--	--	--	--	---	--	--	--

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
往来款	13,295,125.16	13,295,125.16	100.00%	账龄三年以上的往来款，预计收回可能性较小
合计	13,295,125.16	13,295,125.16	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备
1 年以内	32,985,620.04	1,649,281.01	35,166,448.10	1,758,322.41
1 至 2 年	6,382,113.88	638,211.39	9,611,362.97	961,136.30
2 至 3 年	10,417,818.70	2,083,563.72	16,901,838.52	3,380,367.70
3 年以上	26,288,094.48	26,288,094.48	35,298,801.64	35,298,801.64
合计	76,073,647.10	30,659,150.60	96,978,451.23	41,398,628.05

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
往来款	4,335,364.21	4,335,364.21	100.00	账龄三年以上的往来款，预计收回可能性较小
合计	4,335,364.21	4,335,364.21	100.00	

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年收回或转回坏账准备金额12,309,926.57元。

## (3) 报告期内无核销或转销的其他应收款

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末数	占比(%)	坏账准备
山东晨鸣融资租赁有限公司	往来款	11,992,454,923.53	52.39	
寿光美伦纸业有限责任公司	往来款	3,774,403,361.80	16.49	

湛江晨鸣浆纸有限公司	往来款	1,718,917,526.08	7.51	
江西晨鸣纸业有限责任公司	往来款	1,245,864,701.07	5.44	
湛江美伦浆纸有限公司	往来款	1,007,015,000.00	4.40	
合计		19,738,655,512.48	86.23	

注：本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款单位全部为合并范围内的关联方。

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	14,500,415,957.45		14,500,415,957.45	13,469,415,957.45		13,469,415,957.45
对联营、合营企业投资	57,681,701.04		57,681,701.04	57,537,749.04		57,537,749.04
合计	14,558,097,658.49		14,558,097,658.49	13,526,953,706.49		13,526,953,706.49

#### (2) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山东晨鸣热电股份有限公司	157,810,117.43			157,810,117.43		
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	202,824,716.34			202,824,716.34		
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00			12,000,000.00		
江西晨鸣纸业有限责任公司	822,867,646.40			822,867,646.40		
山东御景大酒店有限公司	80,500,000.00			80,500,000.00		
吉林晨鸣纸业有限责任公司	1,501,350,000.00			1,501,350,000.00		
湛江晨鸣浆纸有限公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00		
晨鸣（香港）有限公司	183,472,902.00		183,472,902.00			
寿光晨鸣现代物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
富裕晨鸣纸业有限责任公司	208,000,000.00		208,000,000.00			
寿光晨鸣美术纸有限公司	113,616,063.80			113,616,063.80		
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
黄岗晨鸣浆纸有限公司	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00		
寿光美伦纸业有限责任公司	4,646,349,570.28			4,646,349,570.28		
晨鸣国际有限公司	19,861,955.00		19,861,955.00			

寿光顺达报关有限责任公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
山东晨鸣纸业销售有限公司	100,000,000.00	562,641,208.20		662,641,208.20		
寿光晨鸣进出口贸易有限公司	10,000,000.00	90,000,000.00		100,000,000.00		
寿光晨鸣佳泰物业管理有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00			
寿光晨鸣造纸机械有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
寿光晨鸣工业物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
寿光晨鸣宏欣包装有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
晨鸣纸业日本株式会社	9,306,351.20		9,306,351.20			
海城海鸣矿业有限责任公司	144,000,000.00			144,000,000.00		
晨鸣 GmbH	4,083,235.00			4,083,235.00		
寿光鸿翔印刷包装有限责任公司	2,730,000.00			2,730,000.00		
山东晨鸣纸业(富裕)销售有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
山东晨鸣集团财务有限公司	800,000,000.00	800,000,000.00		1,600,000,000.00		
晨鸣林业有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00		
青岛晨鸣国际物流有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
济南晨鸣投资管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
晨鸣纸业(韩国)株式会社	6,143,400.00			6,143,400.00		
合计	13,469,415,957.45	1,452,641,208.20	421,641,208.20	14,500,415,957.45		

(3) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
寿光晨鸣汇森新型建材有限公司	2,976,817.51			361,662.52						3,338,480.03	
小计	2,976,817.51			361,662.52						3,338,480.03	
二、联营企业											
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司											
江西江报传	4,217,690.25			-1,154,618.22						3,063,072.03	

媒彩印有限公司										
珠海德辰新三板股权投资基金企业(有限合伙)	50,343,241.28			936,907.70						51,280,148.98
小计	54,560,931.53			-217,710.52						54,343,221.01
合计	57,537,749.04			143,952.00						57,681,701.04

#### 4、营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	6,361,080,244.68	6,432,663,278.11
其他业务收入	883,360,709.88	842,762,370.15
营业收入合计	7,244,440,954.56	7,275,425,648.26
主营业务成本	4,969,920,613.20	5,198,230,774.68
其他业务成本	784,239,702.31	794,863,723.84
营业成本合计	5,754,160,315.51	5,993,094,498.52

##### (2) 主营业务(分行业)

单位：元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机制纸	6,224,437,178.15	4,883,989,548.05	6,254,209,430.04	5,078,759,596.33
电力及热力	136,643,066.53	85,931,065.15	178,453,848.07	119,471,178.35
合计	6,361,080,244.68	4,969,920,613.20	6,432,663,278.11	5,198,230,774.68

##### (3) 主营业务(机制纸分地区)

单位：元

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆	5,772,325,937.48	4,390,263,781.68	5,900,523,116.11	4,713,351,792.07
其他国家和地区	452,111,240.67	493,725,766.37	353,686,313.93	365,407,804.26
合计	6,224,437,178.15	4,883,989,548.05	6,254,209,430.04	5,078,759,596.33

##### (4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例(%)
2016年	6,203,786,179.75	85.64
2015年	6,236,807,420.88	85.72

## 5、投资收益

单位：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	350,000,000.00	631,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	143,952.00	-124,825.53
处置长期股权投资产生的投资收益	-208,000,000.00	9,533,333.33
处置可供出售金融资产取得的投资收益	519.26	
委托贷款利息收入	87,608,490.56	95,679,999.99
合计	229,752,961.82	736,088,507.79

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,536,454.18	
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）	472,476,962.83	
债务重组损益	-90,997.90	
对外委托贷款取得的损益	87,608,490.56	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,022,635.89	
采用公允价值模式进行后续计量的消耗性生物资产公允价值变动产生的损益	-20,084,425.90	
减：所得税影响额	92,004,074.27	
少数股东权益影响额	3,939,014.00	
合计	452,453,123.03	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□ 适用 √ 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	9.59%	0.99	0.99

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.32%	0.75	0.75
-------------------------	-------	------	------

注：归属于股东的净利润已扣除其他权益工具——永续债可递延并累积至以后期间支付的利息的影响。在计算每股收益时，将永续债自2016年1月1日至2016年12月31日已孳生的利息扣除。

项目	报告期利润
归属于母公司的净利润	2,063,986,822.25
减：永续债累积利息的影响	153,140,000.00
归属于公司股东的净利润	1,910,846,822.25

## 第十四节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 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；
- 四、在香港联合交易所有限公司网站披露的年度报告；
- 五、其他有关资料。

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

二〇一七年二月十七日