



# 山東晨鳴紙業集團股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

股份代號: 1812

## 2022 年度報告



\* 僅供識別

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司負責人陳洪國、主管會計工作負責人董連明及會計機構負責人（會計主管人員）張波聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

公司面臨宏觀經濟波動、國家政策法規、行業競爭等風險因素影響，敬請廣大投資者注意投資風險。詳細內容敬請查閱管理層討論與分析中關於公司未來發展的展望中可能面對的風險因素和對策部分的內容。

公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

# 第一節 重要提示、目錄和釋義

## 目錄

第一節	重要提示、目錄和釋義 .....	1
第二節	公司簡介和主要財務指標.....	6
第三節	董事長報告 .....	11
第四節	管理層討論與分析.....	13
第五節	董事會報告 .....	45
第六節	公司治理 .....	56
第七節	環境和社會責任 .....	100
第八節	重要事項 .....	109
第九節	股份變動及股東情況 .....	139
第十節	優先股相關情況 .....	149
第十一節	債券相關情況 .....	150
第十二節	財務報告 .....	159

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

### 備查文件目錄

- 一、 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
- 三、 報告期內在中國證監會指定報紙及網站上公開披露的公司文件的正本及公告原稿；
- 四、 在香港聯合交易所有限公司網站披露的年度報告；
- 五、 其他有關資料。

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

### 釋義

釋義項	釋義內容
公司、本公司、晨鳴集團、晨鳴紙業、晨鳴紙業公司	指 山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其附屬企業
母公司、壽光本部	指 山東晨鳴紙業集團股份有限公司
晨鳴控股	指 晨鳴控股有限公司
深交所	指 深圳證券交易所
聯交所	指 香港聯合交易所有限公司
證監會	指 中國證券監督管理委員會
山東證監局	指 中國證券監督管理委員會山東監管局
湛江晨鳴	指 湛江晨鳴漿紙有限公司
江西晨鳴	指 江西晨鳴紙業有限責任公司
武漢晨鳴	指 武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司
上海晨鳴	指 上海晨鳴實業有限公司
黃岡晨鳴	指 黃岡晨鳴漿紙有限公司
香港晨鳴	指 晨鳴(香港)有限公司
吉林晨鳴	指 吉林晨鳴紙業有限責任公司
壽光美倫	指 壽光美倫紙業有限責任公司
壽光美術紙	指 壽光晨鳴美術紙有限公司
財務公司	指 山東晨鳴集團財務有限公司
晨鳴投資	指 山東晨鳴投資有限公司
晨鳴租賃	指 山東晨鳴融資租賃有限公司及其子公司
晨鳴新舊動能轉換基金	指 濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)
晨融基金	指 濰坊晨融新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

釋義項		釋義內容
晨創基金	指	濰坊晨創股權投資基金合夥企業(有限合夥)
東興投資	指	東興證券投資有限公司
重慶信託	指	重慶國際信託股份有限公司
晨鳴資管	指	晨鳴(青島)資產管理有限公司
公司債	指	18晨債01
永續債	指	17魯晨鳴MTN001
本報告期、報告期內、本年	指	2022年1月1日至2022年12月31日
年初、期初	指	2022年1月1日
年末、期末	指	2022年12月31日
上年	指	2021年1月1日至2021年12月31日

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	000488
	晨鳴B		200488
股票上市證券交易所	深圳證券交易所		
股票簡稱	晨鳴紙業	股票代碼	01812
股票上市證券交易所	香港聯合交易所有限公司		
公司的中文名稱	山東晨鳴紙業集團股份有限公司		
公司的中文簡稱	晨鳴紙業		
公司的外文名稱(如有)	SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED		
公司的外文名稱縮寫(如有)	SCPH		
公司的法定代表人	陳洪國		
註冊地址	山東省壽光市聖城街595號		
註冊地址的郵政編碼	262700		
公司註冊地址歷史變更情況	無		
辦公地址	山東省壽光市農聖東街2199號		
辦公地址的郵政編碼	262705		
公司網址	<a href="http://www.chenmingpaper.com">http://www.chenmingpaper.com</a>		
電子信箱	<a href="mailto:chenmmingpaper@163.com">chenmmingpaper@163.com</a>		

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	香港公司秘書
姓名	袁西坤	朱瀚樑
聯繫地址	山東省壽光市農聖東街2199號	香港中環環球大廈22樓
電話	0536-2158008	00852-21629600
傳真	0536-2158977	00852-25010028
電子信箱	<a href="mailto:chenmmingpaper@163.com">chenmmingpaper@163.com</a>	<a href="mailto:liamchu@li-partners.com">liamchu@li-partners.com</a>

### 三、信息披露及備置地地點

公司披露年度報告的證券交易所網站	境內： <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ；境外： <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
公司披露年度報告的媒體名稱及網址	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》、 《香港商報》、巨潮資訊網( <a href="http://www.cinifo.com.cn">http://www.cinifo.com.cn</a> )
公司年度報告備置地地點	公司證券投資部

### 四、註冊變更情況

組織機構代碼	913700006135889860
公司上市以來主營業務的變化情況(如有)	無變更
歷次控股股東的變更情況(如有)	無變更

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 五、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所

會計師事務所名稱

致同會計師事務所(特殊普通合夥)

會計師事務所辦公地址

濟南歷下區舜海路219號華創觀禮中心4號樓11層

簽字會計師姓名

劉健、江磊

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構

適用  不適用

公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

適用  不適用

### 六、主要會計數據和財務指標

公司是否需追溯調整或重述以前年度會計數據

是  否

	2022年	2021年	本年比上年增減	2020年
營業收入(元)	32,004,367,320.91	33,019,812,294.14	-3.08%	30,736,517,996.90
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	189,290,120.82	2,065,513,108.71	-90.84%	1,712,029,078.52
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤(元)	-361,459,377.16	1,743,876,537.12	-120.73%	1,119,103,808.75
經營活動產生的現金流量淨額(元)	3,449,824,242.37	8,581,888,192.64	-59.80%	11,259,802,676.28
基本每股收益(元/股)	0.03	0.56	-94.64%	0.36
稀釋每股收益(元/股)	0.03	0.56	-94.64%	0.36
加權平均淨資產收益率	0.55%	9.56%	減少9.01個百分點	5.84%

	2022年末	2021年末	本年末比上年末增減	2020年末
總資產(元)	84,301,017,409.62	82,869,661,681.08	1.73%	91,575,457,828.62
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	19,084,565,494.92	19,117,985,306.48	-0.17%	24,276,968,789.00



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

數據說明：歸屬於上市公司股東的淨利潤未扣除其他權益工具－永續債可遞延並累計至以後期間支付利息的影響。在計算每股收益、加權平均淨資產收益率財務指標時，將報告期內永續債利息人民幣89,700,000.00元扣除。

公司最近三個會計年度扣除非經常性損益前後淨利潤孰低者均為負值，且最近一年審計報告顯示公司持續經營能力存在不確定性

是  否

扣除非經常損益前後的淨利潤孰低者為負值

是  否

項目	2022年	2021年	備註
營業收入(元)	32,004,367,320.91	33,019,812,294.14	銷售材料收入903,160,256.93元；
營業收入扣除金額(元)	1,030,770,460.26	2,203,901,882.20	其他收入127,610,203.33元。
營業收入扣除後金額(元)	30,973,596,860.65	30,815,910,411.94	

### 七、境內外會計準則下會計數據差異

#### 1、同時按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用  不適用

公司報告期不存在按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

#### 2、同時按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用  不適用

公司報告期不存在按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況。

### 八、分季度主要財務指標

單位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	8,514,983,059.74	8,161,445,306.09	8,679,605,529.93	6,648,333,425.15
歸屬於上市公司股東的淨利潤	113,917,827.90	116,223,635.86	10,434,396.87	-51,285,739.81
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	99,637,959.12	73,769,968.01	-18,272,552.33	-516,594,751.96
經營活動產生的現金流量淨額	222,704,964.47	775,559,244.98	150,935,364.72	2,300,624,668.20

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半年度報告相關財務指標存在重大差異

是  否

### 九、根據香港上市規則附錄十六第十九條編製的近五年財務概要

單位：萬元

	截至12月31日止年度				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
營業額	3,200,437	3,301,981	3,073,652	3,039,543	2,887,576
除稅前盈利	18,227	230,618	217,227	204,848	320,632
稅項	-13,509	21,650	26,606	29,518	64,158
歸屬於上市公司股東的當期利潤	18,929	206,551	171,203	165,657	250,983
少數股東損益	12,807	2,417	19,418	9,673	5,491
基本每股收益(元/股)	0.03	0.56	0.36	0.33	0.51
加權平均淨資產收益率(%)	0.55%	9.56%	5.84%	5.57%	8.51%

單位：萬元

	截至12月31日止年度				
	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
總資產	8,430,102	8,286,966	9,157,546	9,795,891	10,531,873
總負債	6,057,276	6,029,463	6,577,519	7,161,914	7,944,704
少數股東權益	464,369	345,705	152,329	117,003	82,296
歸屬於上市公司股東權益	1,908,457	1,911,799	2,427,697	2,516,974	2,504,873
流動資產淨值(負債淨額)	-1,917,930	-1,766,446	-1,516,398	-774,633	-1,344,718
總資產減流動負債	3,240,227	3,233,471	4,052,922	4,526,014	4,390,405

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 十、非經常性損益項目及金額

適用  不適用

單位：元

項目	2022年金額	2021年金額	2020年金額	說明
非流動資產處置損益（包括已計提資產減值準備的沖銷部分）	161,509,859.17	162,163,302.50	-51,477,216.37	
計入當期損益的政府補助（與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外）	314,934,315.62	261,974,874.53	943,720,129.34	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-35,178,162.53	-54,802,461.29	21,166,216.02	
債務重組損益	967,464.91	24,593,731.72	-14,942,498.74	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	275,585,463.86			
採用公允價值模式進行後續計量的消耗性生物資產公允價值變動產生的損益	9,924,233.72	-41,899.05	-13,329,852.55	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-37,391,130.09	-15,461,704.28	8,582,997.62	
非正常停工損失			-24,567,901.71	
減：所得稅影響額	137,333,913.66	60,135,956.19	120,949,832.54	
少數股東權益影響額（稅後）	2,268,633.02	-3,346,683.65	155,276,771.30	
合計	550,749,497.98	321,636,571.59	592,925,269.77	

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況：

適用  不適用

公司不存在其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況。

將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益項目的情況說明

適用  不適用

公司不存在將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

## 第三節 董事長報告

尊敬的各位股東：

本人向各位股東欣然提呈本公司截至**2022年12月31日**之財政年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對本公司的關心和支持表示誠摯的謝意。

**2022年**，公司克服原料價格上漲、疫情多點暴發等外部因素擾動，平穩運行，繼續保持盈利，展現出較強的發展韌性。

### 在「新常態」中尋求發展

面對異常嚴酷的經濟環境，本公司採取靈活多變的應對策略，降本增效，尋求最大的運營效益。一方面，我們緊跟市場變化，及時調整產品策略和採購策略，進一步加強庫存、資金及財務風險管理，確保資金鏈安全與穩定。同時，引入戰略投資者增厚資本實力。另一方面，把握海外紙品供應量銳減的機遇，加速「出海」戰略，拓寬全球布局。報告期內，公司產品海外銷售量價提升，銷售額顯著增長。同時，公司全面提高產品及服務質量，以尋求產品附加值和客戶穩定性的提升。報告期內，公司主營機制紙銷量仍然保持較高水平，產品售價也實現同比增長。儘管受制於市場需求疲軟及生產成本高企等因素，公司盈利空間受到嚴重擠壓，但仍在壓力中保持盈利，**2022年**公司實現淨利潤**3.17**億元。

### 為可持續發展蓄力

中國造紙企業所用紙漿長期依賴進口，「禁廢令」的全面實施促使行業對可替代原料的需求進一步擴大。為了擺脫對外部漿的依賴，順應造紙原料結構升級需求，公司持續深化「漿紙一體化」戰略布局，以打造在生產成本上的比較優勢。目前，公司主要生產基地均配有木漿生產線，木漿總產能達**430**萬噸，基本實現了闊葉木漿的自給。公司也在規劃建設針葉木漿產能，進一步完善原料自給結構，健全上游供應鏈。

公司目前的漿紙產能超**1,100**萬噸，具有規模效益。我們將統籌安排，科學規劃，努力實現產能規模最優。公司擁有文化、白卡、銅版等七大系列產品，面向生產、生活不同領域，未來將進一步向綠色化、輕量化、高端化發展。公司在湛江、壽光、江西等地建有高松厚度白卡、銅版卡、食品卡等產能約**200**萬噸，不斷提高產品附加值，把握「禁塑令」帶來的市場機遇。

企業的可持續競爭力取決於其知識技術要素的密集程度。因此，公司十分注重自主創新力的養成，充分利用擁有國家企業技術中心、博士後科研工作站等的研發優勢，不斷增強研發實力。截至報告期末，公司已獲得國家專利授權**380**多項，在全國同行業率先通過**ISO9001**質量體系認證、**ISO14001**環保體系認證和**FSC-COC**國際森林體系認證。此外，公司主要生產線均達國際先進水平。

## 第三節 董事長報告

### 變中求新穩中求進

儘管短期內不確定因素尚存，但隨着國內疫情趨於穩定，復工復產有序推進，市場需求有望逐步恢復。長期來看，參考國家到2035年人均國內生產總值達到中等發達國家水平的目標以及發達國家的歷史經驗，我國仍有巨大用紙需求有待釋放。此外，受環保、市場等因素影響，行業格局不斷優化，頭部企業優勢進一步得以強化。

在前所未有的複雜形勢下，唯有順勢而變，靈活應對，方能掌握主動權。未來，我們將從以下四個方面着手，變中求新，穩中求進：

堅定推進「漿紙一體化」戰略。保障自給漿供應的「質與量」，輔以靈活的採購策略，不斷夯實原料成本優勢；

以產助銷，以銷促產。充分把握市場需求，生產最能滿足客戶需求的產品，以產品品質為根基，助力市場開拓。利用銷售網絡密集優勢，充分把握客戶需求變化，促進產品結構和產品質量的優化；

加強財務管理。加強營運資金及現金流管理，平衡好融資規模和融資成本；

堅持綠色發展。加強污染防控，提高資源利用效率。

在此，我謹代表董事會對全體同仁、合作夥伴、客戶、投資者在過去一年給予企業的理解、支持與認可，表示衷心的感謝！

陳洪國  
董事長

2023年3月30日

## 第四節 管理層討論與分析

### 一、報告期內公司所處行業情況

公司所處行業為造紙及紙製品業。

造紙行業是國民經濟的基礎產業之一，具有連續高效運行、規模效益顯著等典型的大工業生產特徵，與社會經濟發展和人民生活息息相關。改革開放以來，伴隨國民經濟的持續快速發展，中國造紙行業也逐步開始從粗放式生長向集約式轉型，同時，在社會需求升級、環保政策加碼、技術持續進步、資源供給變化共同驅動下，低端產能加速去化，造紙行業格局持續優化。但造紙行業與宏觀經濟的深度聯繫，也使得該行業對宏觀經濟的變化較為敏感。

報告期內，全球疫情擴散，受國際局勢和經濟環境影響，能源、物流成本居高不下，高通脹風險加劇，消費及供應鏈運行阻力增強，經濟下行壓力較大。對造紙行業而言，一方面，受上游木漿、能源、運輸價格暴漲等因素影響，生產成本大幅提高；另一方面，受下游消費不振、需求疲軟等因素影響，紙製品價格未能保持與成本的同頻提高。行業利潤空間受到嚴重擠壓，經營壓力增大。

從產量、營收及盈利情況看，工信部數據顯示，2022年全年，全國機制紙及紙板產量13,691.4萬噸，同比下降1.3%；規模以上造紙和紙製品業企業營業收入15,228.9億元，同比增長0.4%；利潤總額621.1億元，同比下降29.8%，行業產量及營收規模保持穩定，盈利水平下降明顯。

儘管短期內行業表現較為低迷，但隨着國內疫情漸趨平穩，市場需求逐步回暖，行業後市有望實現盈利修復。長期看，根據國家「雙循環」戰略以及「2035年實現人均國內生產總值達到中等發達國家水平的目標」，我國紙製品市場仍有較大發展空間。

## 第四節 管理層討論與分析

### 二、報告期內公司從事的主要業務

公司是以制漿、造紙為主的現代化大型企業集團，機制紙業務是公司收入和利潤的主要來源。目前，公司在山東、廣東、江西、湖北、吉林等地建有生產基地，年漿紙產能達1,100多萬噸，是國內首家實現制漿與造紙產能相平衡的造紙企業。報告期內，公司繼續堅持以「振興民族造紙工業」為己任，堅定不移實施漿紙一體化戰略，深耕制漿、造紙主業發展，實現營業收入人民幣320.04億元，實現淨利潤為人民幣3.17億元，公司主營業務未發生重大變化。

#### 1、產品情況

公司高度重視技術研發和品牌效益，以市場需求為導向，堅持科技創新，不斷提高科技研發水平和產品服務質量，開發科技含量高、附加值高的綠色低碳產品，全面提升產品的核心競爭力。目前，公司擁有全球規模最大、工藝裝備最先進的制漿造紙生產線，機制紙產品涵蓋文化紙、銅版紙、白卡紙、複印紙、工業用紙、特種紙、生活紙等7個系列200多個品種，擁有「碧雲天」、「金銘洋」、「晨鳴雲鏡」、「晨鳴雲獅」、「晨鳴雪鯊」、「晨鳴雪鷹」、「晨鳴共好」、「星之戀」等知名品牌，主要產品市場佔有率均位於全國前列，是國內造紙行業內產品種類最多、最齊全的企業。

報告期內，公司入圍「2022年度中國最具價值品牌500強」名單、榮獲「2022年度山東省科技領軍企業」稱號，主要產品文化紙、銅版紙、生活用紙入選第一批「好品山東」品牌名單，白楊塗布白卡紙、星之戀紙巾紙、星之戀衛生紙獲得全國「綠色設計產品」認證，充分展現了公司品牌建設的卓越成就和強大的品牌價值。

## 第四節 管理層討論與分析

### 二、報告期內公司從事的主要業務(續)

#### 1、產品情況(續)

類別	主要品牌以及品種	主要生產公司	適用範圍
文化紙系列	1、「碧雲天」、「雲鏡」、「雲豹」、「雲錦」全木漿雙膠紙，靜電原紙 2、「雲獅」、「雲鶴」原白雙膠紙 3、「雲松」、「青松」輕型紙 4、藍圖紙、彩色雙膠紙、純質紙、無熒光雙膠紙、淋膜雙膠紙 5、米黃、高白簿本紙 6、輕塗紙	壽光本部 湛江晨鳴 吉林晨鳴	印刷書刊、課本、雜誌、封面、插圖、筆記本、試卷、教材、教輔等。
銅版紙系列	1、「雪鯊」、「雪鷹」單面銅版紙 2、「雪鯊」、「雪鷹」、「雪兔」雙面銅版 3、「雪鷹」、「雪兔」亞光銅版紙	壽光本部 壽光美倫	雙面銅版紙適用於高檔畫冊、圖片、雜誌等質量要求更高的印刷品，高檔書籍內頁、掛歷、海報等宣傳品，適合高速單張印刷和高速輪轉印刷； 單面銅版紙適用於高檔煙標、不干膠、手提袋、書套、信封、禮品包裝等適用於大幅面印刷和商務印刷。
白卡紙系列	1、「麗雅」系列白卡，「麗品」「白楊」系列白卡、銅板卡，「麗致」「白玉」系列高松厚度白卡、銅板卡，「麗盈」「白玉」系列超高松厚度白卡紙 2、「麗雅」「麗致」系列食品卡 3、塗布牛卡、麗雅書卡 4、撲克牌卡紙 5、晨鳴煙卡	壽光本部 江西晨鳴 湛江晨鳴	高檔禮盒、化妝品盒、吊牌、手提袋，宣傳畫冊、高檔明信片；中高檔煙包印刷；奶包、飲料包、一次性紙杯、奶茶杯、面碗等。
複印紙系列	「金銘洋」、「金晨鳴」複印紙，「博雅」、「碧雲天」複印紙，「銘洋」、「祥雲」、「柏洋」、「善印」複印紙，「共好」、「天劍」複印紙	壽光美倫 湛江晨鳴	打印複印、商務文檔，培訓教材、書寫等。
工業用紙系列	高檔黃色防黏原紙、普通黃色／白色防黏原紙、淋膜原紙	壽光本部 江西晨鳴 湛江晨鳴	防黏原紙主要用於生產剝離紙或防黏原紙的紙基部分； 鑄塗原紙適用於塗布後生產不干膠面紙或撲克牌複合紙。
特種紙系列	熱敏紙、格拉辛紙	壽光美術紙	電子、醫藥、食品、洗滌用品、超市標籤、雙面膠帶等高檔不干膠底紙。
生活紙系列	衛生紙、面巾紙、手帕紙、餐巾紙、擦手紙、「星之戀」	壽光美倫	日常衛生用品；餐廳等餐飲行業使用；酒店、賓館、寫字樓等公共場所洗手間使用，也適用於家庭及其它環境。



## 第四節 管理層討論與分析

### 二、報告期內公司從事的主要業務(續)

#### 2、經營模式

報告期內，公司經營模式未發生重大變化。

##### (1) 採購模式

公司設立供應鏈管理中心，採用「集團統購、源頭優先、多級分立、一票否決」的供應鏈管理模式，通過不斷完善採購信息系統，全面實現機控管理，優化權限審批流程，有效規範採購管理體系；根據生產基地需求，集團整合相關方資源，實施統一採購；通過行業展會、實地考察、競廠調研等多方式尋找源頭、優質供方，強化源頭採購，降低採購成本；通過建立供方三級聯合審議機制、推行末位淘汰制，引入供應商競爭機制，提高供貨質量；同時，公司積極與金融機構及第三方開展供應鏈金融業務合作，充分利用供方資金，降低採購成本，深化戰略合作，提升供應鏈競爭力。

##### (2) 生產模式

公司堅持漿紙一體化戰略，秉承「綠色發展，環保先行」的發展思路，積極推行清潔生產，大力實施節能減排，打造資源節約型、環境友好型標桿企業；創新探索資源綜合利用、產業循環發展的模式，構築了「資源—產品—再生資源」三大循環經濟「生態鏈」。在生產實施過程中，公司以計劃管理為主線，實行集團、公司、工廠、車間分級計劃管理模式，嚴格落實以銷定產、科學排產，嚴控庫存規模；集團設立生產調度中心，24小時實時監控各個子公司生產線的運營情況，保證生產正常運行；積極建設推廣MES管理系統，通過與ERP、DCS系統的對接，實現管理層和生產控制層之間信息及時傳遞。

##### (3) 營銷模式

公司始終堅持「誠信雙贏共創未來」的營銷理念，竭誠為顧客服務。公司擁有較為成熟的銷售網絡，成立專門的銷售公司負責國內、國外市場的開發、產品銷售、銷售政策的制定等。銷售公司的管理體系按產品線、產品公司、管理區、分公司實現矩陣式管理。銷售公司按產品線分為文化紙系列、銅版紙系列、白卡紙系列、靜電紙系列、特種紙系列和生活紙系列的產品公司，每個產品公司設有管理區，管理區由區總經理負責，管理區下設分公司，分公司設有首席代表，全權處理分公司業務。

## 第四節 管理層討論與分析

### 二、報告期內公司從事的主要業務(續)

#### 2、經營模式(續)

##### (3) 營銷模式(續)

公司實行三級調度機制，每日調度分公司、管理區、銷售公司任務指標，保障計劃有效落地；堅持「四級走訪機制」，全方位了解市場，滿足客戶需求；同時，依託完善的信息化系統，實現機控管理，建立健全投訴處理體系與客戶滿意度體系，提高公司營銷管理水平。

##### (4) 研發模式

公司以市場為導向，創新為驅動，高度重視技術研發工作，形成了自主研發、技術引進、產學研合作等多種研發模式。目前，公司擁有多個國內領先的創新研發平台，包括國家企業技術中心、博士後科研工作站、國家認定CNAS漿紙檢測中心、山東省制漿造紙工程實驗室、廣東省漿紙製造工程技術研究中心等，提升了自主創新能力；同時，公司在引進國際先進的制漿、造紙生產線和先進技術基礎上進行技術改進再創新，建立了新的工藝和產品質量標準，形成具有晨鳴特色的核心技術；積極與齊魯工業大學、青島科技大學、天津科技大學、中國林業科學研究院林產化學工業研究所等高校及科研院所開展產學研合作，引進、消化、吸收科研創新成果，加快高新技術成果的產業化進程，優化產品結構，提高產品市場競爭力。

#### 3、報告期內公司所屬行業地位

造紙業是與國民經濟和社會發展關係密切的戰略性基礎產業。2022年，受上游原料、動力、物流價格大幅上漲以及下游市場需求疲軟等因素影響，造紙行業利潤收窄，景氣度下行。據工信部數據，2022年全國規模以上造紙和紙製品企業利潤總額621.1億元，同比下降近3成。據國家統計局數據，截至2022年12月，造紙和紙製品虧損單位企業數量為1,799個，同比增長40.9%。在此背景下，公司靈活應對、頑強破局，在艱難中繼續保持盈利，展現出強勁的發展韌性。

## 第四節 管理層討論與分析

### 二、報告期內公司從事的主要業務(續)

#### 3、報告期內公司所屬行業地位(續)

公司作為中國造紙行業的龍頭企業，大力實施創新驅動戰略，加快新舊動能轉換步伐，率先戰略布局全產業鏈，是目前國內唯一一家基本實現制漿與造紙產能平衡的造紙企業。目前，公司年漿紙產能達1,100多萬噸，擁有的紙種在行業內最多、最齊全，主要產品市場佔有率均位居全國前列。報告期內，公司堅定執行漿紙一體化戰略，北有壽光、中有黃岡、南有湛江的協同發展格局進一步形成；搶抓海外市場機遇，完善全球銷售網絡，海外市場銷售額大幅攀升；加強管理，防控風險，為企業可持續發展奠定基礎；優化產品結構，提升服務質量，努力提高產品附加值，企業的行業領軍地位進一步鞏固。公司先後榮獲「中國企業500強」、「《財富》中國500強」、「中國輕工業造紙行業十強企業」等獎項，體現了社會各界對公司的高度認可和充分肯定。

### 三、核心競爭力分析

公司歷經60多年的創新發展，締造了強大的品牌影響力，培育了堅實的綜合競爭力，通過構建供應鏈，推動產能升級，提升研發實力，提高核心競爭力，報告期內公司核心競爭力未發生重大變化，具體如下：

#### 1、漿紙一體化優勢

公司堅定不移實施漿紙一體化戰略，目前在壽光、湛江、黃岡等主要生產基地均配有化學漿生產線，木漿總產能達430萬噸，是國內首家基本實現木漿自給自足的現代化大型造紙企業。完整的供應鏈在為公司構築成本優勢的同時也保障了上游原料端的安全性、穩定性、優質性，為企業保持長期競爭力提供了有力支撐。

#### 2、規模優勢

造紙行業是典型的資金密集和技術密集型行業，遵循規模經濟規律。公司是中國造紙行業龍頭企業，在華南、華中、華北、東北主要市場均設有大型生產基地，年漿、紙產能達1,100萬噸，合理的生產規模造就了企業的邊際成本優勢。同時，公司依託規模優勢配套建設國際化物流中心及鐵路專用線、碼頭，打造了涵蓋集裝箱運輸、保稅倉儲、中轉及場站儲存等的綜合性物流服務平台，實現了物流效率的提升和物流成本的穩定。

#### 3、產品優勢

公司是造紙行業內產品種類最多、最齊全的企業，產品系列涵蓋文化紙、白卡紙、銅版紙、複印紙、生活紙、熱敏紙等，主要產品市場佔有率均位居全國前列。公司高度重視技術研發，通過引進國際最先進的制漿造紙技術和設備，堅持技術革新和工藝流程優化助力產品質量提升和結構升級，不斷提高晨鳴品牌價值，擴大品牌效益。

## 第四節 管理層討論與分析

### 三、核心競爭力分析(續)

#### 4、產業布局優勢

公司緊緊圍繞漿紙一體化戰略整合資源，將生產基地植根於核心目標市場，推動各區域協調聯動共同發展。目前，公司以市場為導向，在山東、廣東、江西、湖北、吉林等地建有生產基地，全部產品實現近距離銷售，在提升服務效率的同時大大降低了運輸成本，實現了企業與用戶的「雙贏」。

#### 5、技術裝備優勢

公司高度重視技術裝備的配套與更新，積極推進設備技術升級換代，現擁有全球規模最大、工藝裝備最先進的制漿造紙生產線，主要生產設備均引進國際知名的芬蘭美卓、維美德、德國福伊特、奧地利安德里茲等廠商，達到國際先進水平，確保了生產效率和產品質量。

#### 6、科研創新優勢

公司擁有國家企業技術中心、博士後科研工作站、國家認可CNAS漿紙檢測中心等科研機構。與此同時，積極與國內知名高校和科研院所開展深度產學研合作，不斷提升技術創新能力和科學研發水平，開發出一系列科技含量高、附加值高的新產品和企業的專有技術。公司及旗下湛江晨鳴、壽光美倫、江西晨鳴、吉林晨鳴、黃岡晨鳴、武漢晨鳴均為高新技術企業。截至報告期末，公司已獲得國家專利授權380多項，在全國同行業率先通過ISO9001質量體系認證、ISO14001環保體系認證和FSC-COC國際森林體系認證。

#### 7、團隊管理優勢

公司人才結構完善合理且經驗豐富，囊括生產、技術、銷售、財務、法律等多方面高端人才，人才結構較為合理。公司在開展業務的過程中，穩定的核心團隊創造了適合公司發展的企業文化，並將具有行業特點的管理經驗內生化，形成了管理與文化相融合的團隊優勢，能夠準確把握行業發展趨勢。同時，公司重視人才儲備和培養機制建設，憑藉先進的經營理念和廣闊的發展空間，吸引了一批高素質的專業人才，提升了人力資本建設水平，為公司長期的持續發展提供了有力保障。

## 第四節 管理層討論與分析

### 三、核心競爭力分析(續)

#### 8、環保治理優勢

公司積極踐行「綠水青山就是金山銀山」理念，秉持「綠色發展、環保先行」的發展思路，始終將環保作為「生命工程」來抓，堅持清潔生產和資源循環利用的綠色發展模式，切實扛起環保主體責任。近年來，公司及子公司累計環保投入了80多億元，投資建設了鹼回收系統、中段水處理系統、中水回用系統、白水回收系統、黑液綜合利用系統等污染治理設施，各項環保指標走在全國乃至世界前列。目前，公司採用世界最先進的「超濾膜+反滲透膜」工藝，建設中水回用膜處理項目，是國內造紙行業規模最大的中水回用項目，中水回用率行業領先，每天可節約清水數十萬立方。同時響應「雙碳」政策，積極引入光伏發電、生物質發電，不斷優化能源結構，提高低碳生產水平。

### 四、主營業務分析

#### 1、概述

報告期內，受公共衛生事件發酵、國際政治局勢動盪、通貨膨脹高企等因素影響，大宗原材料價格、能源動力、國際物流價格猛漲，導致造紙企業運營成本居高不下；同時，在下游市場，國內市場需求疲軟，銷量同比下降，價格傳導機製作用難以發揮，企業盈利空間受到擠壓。面對嚴峻形勢，公司統籌疫情防控和企業生產經營，堅定信心，迎難而上，通過加強內部管理，優化成本結構，抑制原料成本，擴大海外銷售等措施，穩固公司盈利能力。2022年，公司完成機制紙產量502萬噸、銷量515萬噸，實現營業收入人民幣320.04億元，實現淨利潤為人民幣3.17億元。

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本

##### (1) 營業收入構成

單位：元

	2022年		2021年		同比增減
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重	
營業收入合計	32,004,367,320.91	100%	33,019,812,294.14	100%	-3.08%
分行業					
機制紙	28,398,850,766.51	88.73%	28,822,796,809.32	87.29%	-1.47%
化學漿	1,043,284,411.27	3.26%	248,980,922.18	0.75%	319.02%
模具加工	308,596,084.40	0.96%	429,452,007.72	1.30%	-28.14%
電力及熱力	288,447,315.51	0.90%	303,940,594.69	0.92%	-5.10%
建築材料	265,496,913.56	0.83%	349,945,005.51	1.06%	-24.13%
酒店及物業租金	238,020,274.82	0.74%	148,941,357.80	0.45%	59.81%
化工用品	169,232,476.00	0.53%	131,104,964.35	0.40%	29.08%
其他	1,292,439,078.84	4.04%	2,584,650,632.57	7.83%	-50.00%
分產品					
白卡紙	9,061,724,789.41	28.31%	9,579,581,625.05	29.01%	-5.41%
雙膠紙	8,449,759,248.92	26.40%	7,287,152,353.07	22.07%	15.95%
銅版紙	4,149,820,827.47	12.97%	4,310,744,513.87	13.06%	-3.73%
靜電紙	4,077,351,284.38	12.74%	3,857,097,045.49	11.68%	5.71%
防黏原紙	973,542,096.46	3.04%	1,168,436,835.30	3.54%	-16.68%
熱敏紙	582,687,847.45	1.82%	540,941,351.36	1.64%	7.72%
其他機制紙	1,103,964,672.42	3.45%	2,078,843,085.18	6.30%	-46.90%
化學漿	1,043,284,411.27	3.26%	248,980,922.18	0.75%	319.02%
模具加工	308,596,084.40	0.96%	429,452,007.72	1.30%	-28.14%
電力及熱力	288,447,315.51	0.90%	303,940,594.69	0.92%	-5.10%
建築材料	265,496,913.56	0.83%	349,945,005.51	1.06%	-24.13%
酒店及物業租金	238,020,274.82	0.74%	148,941,357.80	0.45%	59.81%
化工用品	169,232,476.00	0.53%	131,104,964.35	0.40%	29.08%
其他	1,292,439,078.84	4.04%	2,584,650,632.57	7.83%	-50.00%
分地區					
中國大陸	23,860,251,349.91	74.55%	28,894,011,653.20	87.51%	-17.42%
其他國家和地區	8,144,115,971.00	25.45%	4,125,800,640.94	12.49%	97.39%
分銷售模式					
經銷	20,430,260,632.51	63.84%	21,812,237,365.81	66.06%	-6.34%
直銷	11,574,106,688.40	36.16%	11,207,574,928.33	33.94%	3.27%

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

(2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品、地區、銷售模式的情況

適用  不適用

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比上年 同期增減	營業成本比上年 同期增減	毛利率比上年 同期增減
分行業						
機制紙	28,398,850,766.51	24,448,024,979.32	13.91%	-1.47%	10.89%	-9.60%
分產品						
白卡紙	9,061,724,789.41	7,826,962,810.39	13.63%	-5.41%	19.66%	-18.09%
雙膠紙	8,449,759,248.92	7,407,821,676.66	12.33%	15.95%	23.37%	-5.27%
銅版紙	4,149,820,827.47	3,457,680,224.04	16.68%	-3.73%	10.45%	-10.70%
靜電紙	4,077,351,284.38	3,497,341,216.24	14.23%	5.71%	11.35%	-4.34%
分地區						
中國大陸	23,860,251,349.91	20,280,445,319.82	15.00%	-17.42%	-5.78%	-10.51%
其他國家和地區	8,144,115,971.00	7,093,280,387.18	12.90%	97.39%	91.82%	2.53%
分銷售模式						
經銷	20,430,260,632.51	17,608,282,200.91	13.81%	-6.34%	5.53%	-9.69%
直銷	11,574,106,688.40	9,765,443,506.09	15.63%	3.27%	14.39%	-8.20%

公司主營業務數據統計口徑在報告期發生調整的情況下，公司最近1年按報告期末口徑調整後的主營業務數據

適用  不適用

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是  否

行業分類	項目	單位	2022年	2021年	同比增減
機制紙	銷售量	萬噸	515	545	-5.50%
	生產量	萬噸	502	550	-8.73%
	庫存量	萬噸	32	45	-28.89%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用  不適用

##### (4) 公司已簽訂的重大銷售合同、重大採購合同截至本報告期的履行情況

適用  不適用



## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (5) 營業成本構成

行業分類

單位：元

行業分類	項目	2022年		2021年		同比增減
		金額	佔營業成本比重	金額	佔營業成本比重	
機制紙	原材料	13,880,562,601.16	56.78%	13,227,151,426.95	60.00%	4.94%
	能源動力	3,551,871,417.54	14.53%	2,771,580,665.06	12.57%	28.15%
	化工	3,219,278,883.07	13.17%	2,737,960,681.46	12.42%	17.58%
	折舊	1,015,882,589.52	4.16%	918,340,112.21	4.17%	10.62%
	運費	991,532,365.83	4.06%	986,623,212.89	4.48%	0.50%
	人工成本	300,586,979.17	1.23%	282,029,126.21	1.28%	6.58%
	其他製造費用	1,488,310,143.03	6.09%	1,123,094,139.11	5.09%	32.52%
	小計	24,448,024,979.32	100.00%	22,046,779,363.89	100.00%	10.89%
化學漿	原材料	483,207,371.49	59.18%	120,467,023.13	62.81%	301.11%
	能源動力	123,647,038.01	15.14%	25,242,326.28	13.16%	389.84%
	化工	112,068,893.16	13.72%	24,936,130.39	13.00%	349.42%
	累計折舊	35,364,701.70	4.33%	8,363,834.05	4.36%	322.83%
	人工成本	10,463,973.85	1.28%	2,568,596.08	1.34%	307.38%
	其他製造費用	51,810,755.29	6.34%	10,228,642.84	5.33%	406.53%
	小計	816,562,733.50	100.00%	191,806,552.77	100.00%	325.72%
	電力及熱力	原材料	214,274,012.48	79.34%	198,834,959.40	76.47%
折舊		26,624,446.17	9.86%	19,199,537.95	7.38%	38.67%
人工成本		8,596,817.64	3.18%	6,844,347.79	2.63%	25.60%
能源動力		6,245,631.23	2.31%	25,124,584.80	9.66%	-75.14%
化工		470,492.88	0.17%	746,078.65	0.29%	-36.94%
其他製造費用		13,862,506.91	5.13%	9,269,615.37	3.56%	49.55%
小計		270,073,907.31	100.00%	260,019,123.96	100.00%	3.87%
建築材料		原材料	158,431,654.76	69.34%	222,297,889.45	70.37%
	能源動力	22,399,396.93	9.80%	32,115,179.94	10.17%	-30.25%
	運費	16,755,150.18	7.33%	14,416,949.06	4.56%	16.22%
	人工成本	8,353,153.12	3.66%	14,568,778.00	4.61%	-42.66%
	折舊	6,753,081.28	2.96%	9,626,644.95	3.05%	-29.85%
	其他製造費用	15,800,412.81	6.92%	22,887,012.53	7.24%	-30.96%
	小計	228,492,849.08	100.00%	315,912,453.93	100.00%	-27.67%

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

(6) 報告期內合併範圍是否發生變動

是  否

本年新成立子公司2家，為江西晨鳴茶業有限公司和壽光美辰能源科技有限公司；註銷子公司1家，為青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易有限公司。通過不構成業務方式取得子公司2家，為山西富銀工貿有限公司和崇閔文化發展(上海)有限公司。

(7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用  不適用

(8) 主要銷售客戶和主要供應商情況

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額(元)	6,798,742,733.13
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	21.24%
前五名客戶銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額比例	0.00%

公司前5大客戶資料

序號	客戶名稱	銷售額(元)	佔年度銷售總額比例
1	客戶一	2,770,087,211.84	8.66%
2	客戶二	1,518,310,296.02	4.74%
3	客戶三	1,049,894,583.17	3.28%
4	客戶四	748,277,000.85	2.34%
5	客戶五	712,173,641.25	2.23%
合計	—	6,798,742,733.13	21.24%

主要客戶其他情況說明

適用  不適用

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析(續)

#### 2、收入與成本(續)

##### (8) 主要銷售客戶和主要供應商情況(續)

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額(元)	5,703,690,083.06
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例	20.84%
前五名供應商採購額中關聯方採購額佔年度採購總額比例	0.00%

公司前5名供應商資料

序號	供應商名稱	採購額(元)	佔年度採購總額比例
1	供應商一	1,938,274,888.85	7.08%
2	供應商二	1,042,029,772.30	3.81%
3	供應商三	1,004,164,032.28	3.67%
4	供應商四	911,744,349.39	3.33%
5	供應商五	807,477,040.24	2.95%
合計	—	5,703,690,083.06	20.84%

主要供應商其他情況說明

適用  不適用

#### 3、費用

單位：元

	2022年	2021年	同比增減	重大變動說明
銷售費用	242,181,274.09	293,509,692.51	-17.49%	報告期內銷量降低，人員工資同比減少。
管理費用	750,546,703.34	942,360,735.54	-20.35%	報告期內將停工損失調整至營業成本列示。
財務費用	2,146,556,149.06	2,387,471,286.46	-10.09%	報告期內公司利息支出同比減少。

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析（續）

#### 4、研發投入

√ 適用 □ 不適用

主要研發項目名稱	項目目的	項目進展	擬達到的目標	預計對公司未來發展的影響
高松厚度靜電紙技術開發	節約原材料	產業化階段	國內領先	提高產品質量，降低運輸成本及生產成本，提高公司經濟效益。
手提袋白卡紙技術開發	增加產品功能或提高性能	小試階段	國內領先	提升客戶產品使用滿意度，增加市場佔有率。
綠黃色健視文化用紙技術開發	增加產品功能或提高性能	產業化階段	國內領先	提升客戶產品使用滿意度，增加市場佔有率。
防潮靜電複印紙的技術開發	增加產品功能或提高性能	中試階段	國內領先	提升客戶產品使用滿意度，增加市場佔有率。
高檔書刊專用銅版紙技術開發	增加產品功能或提高性能	中試階段	國內領先	提升客戶產品使用滿意度，增加市場佔有率。
高強度期刊用紙新技術開發	增加產品功能或提高性能	小試階段	國內領先	提升客戶產品使用滿意度，增加市場佔有率。
傳菜單用熱敏紙技術開發	增加產品功能或提高性能	小試階段	國內領先	提升客戶產品使用滿意度，增加市場佔有率。
玉米原澱粉快速氧化技術開發	減少能源消耗或提高能源使用效率	中試階段	國內領先	提高產品質量，降低生產成本，提高公司經濟效益。

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析(續)

#### 4、研發投入(續)

公司研發人員情況

	2022年	2021年	變動比例
研發人員數量(人)	1,370	1,900	-27.89%
研發人員數量佔比	12.62%	15.45%	-2.83%
研發人員學歷結構			
本科	135	185	-27.03%
碩士	3	11	-72.73%
研發人員年齡構成			
30歲以下	305	387	-21.19%
30~40歲	717	1,034	-30.66%

公司研發投入情況

	2022年	2021年	變動比例
研發投入金額(元)	1,290,281,540.10	1,453,766,371.46	-11.25%
研發投入佔營業收入比例	4.03%	4.40%	-0.37%
研發投入資本化的金額(元)	0.00	0.00	0.00
資本化研發投入佔研發投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研發人員構成發生重大變化的原因及影響

適用  不適用

研發投入總額佔營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

適用  不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用  不適用

## 第四節 管理層討論與分析

### 四、主營業務分析（續）

#### 5、現金流

單位：元

項目	2022年	2021年	同比增減
經營活動現金流入小計	36,218,528,896.13	39,306,294,223.43	-7.86%
經營活動現金流出小計	32,768,704,653.76	30,724,406,030.79	6.65%
經營活動產生的現金流量淨額	3,449,824,242.37	8,581,888,192.64	-59.80%
投資活動現金流入小計	271,463,678.75	1,321,827,995.68	-79.46%
投資活動現金流出小計	2,716,434,567.72	1,156,106,779.05	134.96%
投資活動產生的現金流量淨額	-2,444,970,888.97	165,721,216.63	-1575.35%
籌資活動現金流入小計	37,596,224,354.35	33,237,001,445.83	13.12%
籌資活動現金流出小計	39,577,284,434.80	43,177,497,483.93	-8.34%
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,981,060,080.45	-9,940,496,038.10	80.07%
現金及現金等價物淨增加額	-1,009,455,697.51	-1,220,254,116.77	17.27%

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

適用  不適用

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額較去年同期減少**59.80%**，主要原因是報告期內木片、原煤及化學品等原材料價格同比上漲，公司購買商品支付的現金大幅增加。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額較去年同期減少**1575.35%**，主要原因是報告期內為盤活融資租賃業務資產，充分利用政府平台的資產管理能力，整合優化資源配置，子公司江西晨鳴參與成立合夥企業影響投資活動現金淨流入同比減少。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額較去年同期增加**80.07%**，主要原因是報告期內需要到期償還的負債同比減少。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用  不適用

## 第四節 管理層討論與分析

### 五、非主營業務分析

√ 適用 □ 不適用

單位：元

	金額	佔利潤總額比例	形成原因說明	是否具有可持續性
其他收益	242,223,168.86	132.89%	收到的與日常經營活動相關的政府補助	其中1.04億元是前期收到的政府補助每年攤銷金額，具有持續性
公允價值變動損益	-25,253,928.81	-13.86%	渤海銀行股票、林木資產及其他非流動金融資產公允價值波動	否
信用減值損失	-86,076,968.56	-47.23%	計提的應收款項壞賬準備	否
資產處置收益	161,092,513.76	88.38%	報告期內處置土地及廠房	否
營業外收入	77,248,685.76	42.38%	主要為收到與日常經營活動無關的政府補助	否

### 六、資產及負債狀況分析

#### 1、資產構成重大變動情況

單位：元

	2022年末		2022年初		比重增減	重大變動說明
	金額	佔總資產比例	金額	佔總資產比例		
存貨	6,821,916,159.95	8.09%	5,282,631,922.12	6.37%	1.72%	主要是報告期末公司原材料庫存增加，同時租賃公司受讓山西富銀股權抵債債務導致開發成本增加。
一年內到期的非流動資產	3,998,724,415.85	4.74%	5,216,934,172.61	6.30%	-1.56%	主要是報告期末一年內到期的融資租賃款同比減少。
其他流動資產	1,180,807,801.62	1.40%	1,903,929,492.85	2.30%	-0.90%	主要是報告期內退還增值稅留抵稅。
長期股權投資	4,277,013,369.56	5.07%	1,894,794,764.19	2.29%	2.78%	主要是報告期內江西農鳴和農鳴租賃投資壽光市金投產業投資合夥企業(有限合夥)。

## 第四節 管理層討論與分析

### 六、資產及負債狀況分析(續)

#### 1、資產構成重大變動情況(續)

	2022年末		2022年初		比重增減	重大變動說明
	金額	佔總資產 比例	金額	佔總資產 比例		
固定資產	33,797,738,695.30	40.09%	35,653,492,676.15	43.02%	-2.93%	主要是報告期內武漢晨鳴設備搬遷升級改造轉入在建工程以及本報告期計提折舊影響。
短期借款	36,385,048,295.02	43.16%	33,523,025,186.22	40.45%	2.71%	主要是報告期末短期債務規模增加。
一年內到期的非流動負債	4,673,505,241.86	5.54%	6,601,311,227.98	7.97%	-2.43%	主要是報告期內公司償還一年內到期的中期票據和應付債券。
長期借款	3,982,236,251.08	4.72%	5,276,340,154.98	6.37%	-1.65%	主要是本報告期公司壓縮了借款規模。
長期應付款	3,160,771,126.31	3.75%	2,358,901,022.99	2.85%	0.90%	主要是本報告期公司新增部分設備融資。

境外資產佔比較高

適用  不適用



## 第四節 管理層討論與分析

### 六、資產及負債狀況分析（續）

#### 2、以公允價值計量的資產和負債

適用  不適用

單位：元

項目	期初數	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期 計提的減值	本期購買金額	本期出售金額	其他變動	期末數
金融資產								
1. 交易性金融資產（不含衍生金融資產）	110,886,182.88	-36,177,738.00	-120,976,372.27					74,708,444.88
2. 其他非流動金融資產	519,927,003.25	5,350,000.00	62,860,000.00		263,000,000.00	1,526,241.63		786,750,761.62
3. 以公允價值計量的消耗性生物資產	1,519,305,850.77	9,924,233.72	29,984,996.65		41,007,081.77	73,629,347.42		1,496,607,818.84
上述合計	2,150,119,036.90	-20,903,504.28	-58,116,372.27		304,007,081.77	75,155,589.05		2,358,067,025.34

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是  否

#### 3、截至報告期末的資產權利受限情況

單位：元

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	11,840,974,836.57	作為銀行承兌票據、信用證保證金、保函保證金、貸款保證金、存款準備金以及應收利息等
固定資產	10,063,641,052.69	作為銀行借款、長期應付款的抵押物
投資性房地產	4,895,514,630.65	作為銀行借款的抵押物
無形資產	1,033,897,418.27	作為銀行借款、長期應付款的抵押物
應收賬款	100,000,000.00	作為取得借款的質押物
應收款項融資／應收票據	8,497,931.30	作為取得開立信用證的質押物
合計	27,942,525,869.48	

## 第四節 管理層討論與分析

### 七、投資狀況分析

#### 1、總體情況

√ 適用 □ 不適用

報告期投資額(元)	上年同期投資額(元)	變動幅度
3,362,620,040.00	1,707,210,000.00	96.97%

#### 2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

√ 適用 □ 不適用

單位：元

被投資公司名稱	主要業務	投資方式	投資金額	持股比例	資金來源	合作方	投資期限	產品類型	截至資產負債表日的進展情況	預計	是否涉訴	披露日期	披露索引	
										收益				本期投資盈虧
壽光市金投產業投資合夥企業(有限合夥)	以自有資金從事投資活動；企業管理；企業管理諮詢。	新設	2,360,000,000.00	49.57%	自有資金、融資租賃業務債權出資	壽光市金投投資管理有限公司、壽光市祥霖企業管理有限公司、山東金鳴新材料有限公司	長期	股權投資	完成	不適用	-2,699.92	否	2022年11月22日	http://www.cninfo.com.cn
交匯晨鳴助力(蘇州)新興產業發展基金合夥企業(有限合夥)	以私募基金從事股權投資、投資管理、資產管理等活動	新設	263,000,000.00	50%	自有資金	交銀金融資產投資有限公司、交銀資本管理有限公司	7年	股權投資	完成	不適用	1,911,813.60	否	2022年7月29日	http://www.cninfo.com.cn
山西富銀工貿有限公司	農副產品銷售，化工產品銷售，金屬材料銷售等業務	收購	368,000,000.00	100%	自有資金	子公司	長期	貿易	完成	不適用	0.00	否	2022年12月8日	http://www.cninfo.com.cn
崇閱文化發展(上海)有限公司	房地產開發與經營，物業服務	收購		100%	自有資金	子公司	長期	物業經營	完成	不適用	0.00	否	2022年12月8日	http://www.cninfo.com.cn
壽光美辰能源科技有限公司	電力節能技術研發、紙製品銷售	新設	361,620,040.00	100%	自有設備投資	子公司	長期	電力、熱力生產	完成	不適用	-102,335.93	否	不適用	不適用
江西晨鳴茶業有限公司	食品互聯網銷售，食品銷售一般項目	新設	10,000,000.00	100%	自有資金	子公司	長期	茶葉種植銷售	完成	不適用	-1,975,450.93	否	不適用	不適用
合計	-	-	3,362,620,040.00	-	-	-	-	-	-	-	-168,673.18	-	-	-

## 第四節 管理層討論與分析

### 七、投資狀況分析(續)

#### 3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

適用  不適用

#### 4、金融資產投資

##### (1) 證券投資情況

適用  不適用

單位：元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本期購買 金額	本期出售 金額	報告期損益	期末賬面價值	會計 核算科目	資金來源
境內外股票	09668	渤海銀行	195,684,817.15	公允價值計量	110,886,182.88	-36,177,738.00	-120,976,372.27	0.00	0.00	-36,177,738.00	74,708,444.88	交易性金融資產	自有資金
合計			195,684,817.15	-	110,886,182.88	-36,177,738.00	-120,976,372.27	0.00	0.00	-36,177,738.00	74,708,444.88	-	-

證券投資審批董事會公告披露日期 2020年6月20日

證券投資審批股東會公告披露日期(如有) 不適用

##### (2) 衍生品投資情況

適用  不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

#### 5、募集資金使用情況

適用  不適用

公司報告期無募集資金使用情況。

## 第四節 管理層討論與分析

### 八、重大資產和股權出售

#### 1、出售重大資產情況

適用  不適用

交易對方	被出售資產	出售日	交易價格 (萬元)	本期初起至 出售日該資產 為上市公司 貢獻的淨利潤 (萬元)	出售對公司 的影響	資產出售 為上市公司貢獻 的淨利潤		與交易對方 的關聯關係 (適用關聯 交易情形)	所涉及的 資產產權 是否已 全部過戶	所涉及的 債權債務 是否已 全部轉移	是否按計劃 如期實施， 如未按計劃 實施，應當 說明原因及 公司已採取 的措施		披露日期	披露索引
						佔淨利潤總額 的比例	資產出售 定價原則				是否為 關聯交易	是否已 全部轉移		
壽光市土地儲備中心	山東晨鳴一廠 土地及廠房	2022年 12月18日	16,350.91	-253.14	出售資產不影響本公司正常經營， 同時閒置資產變現補充了 流動資金。	38.47%	市場價	否	不適用	否	是	是	不適用	不適用

#### 2、出售重大股權情況

適用  不適用

## 第四節 管理層討論與分析

### 九、主要控股參股公司分析

√ 適用 □ 不適用

主要子公司及對公司淨利潤影響達10%以上的參股公司情況

單位：元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
湛江晨鳴漿紙有限公司	子公司	雙膠紙、靜電紙、白卡紙等的生產和銷售	6,713,808,892.00	25,386,729,557.96	8,809,784,591.78	12,333,411,837.39	106,223,344.21	162,214,497.02
壽光美倫紙業有限責任公司	子公司	銅版紙、文化紙、生活紙、化學漿的生產和銷售	4,801,045,519.00	15,789,342,178.96	8,490,192,588.62	8,877,750,999.39	406,927,308.71	384,015,682.06
黃岡晨鳴漿紙有限公司	子公司	化學漿的生產和銷售	3,245,000,000.00	8,439,240,135.43	3,556,852,689.97	4,717,482,595.22	271,191,525.79	271,059,517.61

## 第四節 管理層討論與分析

### 九、主要控股參股公司分析(續)

報告期內取得和處置子公司的情況

適用  不適用

公司名稱	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
江西晨鳴茶業有限公司	新設成立	影響淨利潤減少198萬元。
壽光美辰能源科技有限公司	新設成立	影響淨利潤減少10萬元。
山西富銀工貿有限公司	收購	無影響。
崇閱文化發展(上海)有限公司	收購	無影響。
青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易有限公司	註銷	影響淨利潤增加0.68萬元。

主要控股參股公司情況說明

- 1、 報告期內，湛江晨鳴、壽光美倫受益於漿紙一體化帶來的成本端優勢，以及主要產品出口量大幅增加等因素影響，盈利能力較強。
- 2、 報告期內，受木漿價格保持高位影響，黃岡晨鳴外售木漿效益增加。

## 第四節 管理層討論與分析

### 十、公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

### 十一、公司未來發展的展望

#### (一) 行業格局和趨勢

造紙產業與國家經濟安全息息相關，紙及紙板的消費水平則是衡量一個國家經濟和文明程度的重要標誌之一。改革開放以來，伴隨國民經濟的持續快速發展，中國造紙行業也開始了從粗放式生長向集約式發展的轉型。在環保政策趨嚴等因素驅動下，造紙行業產能和市場集中度不斷提高，行業格局較為優異，但仍有較大上升空間。2022年，受上游生產成本大幅增加和下游市場需求不振等因素影響，造紙行業總體盈利水平有所下降，規模以上造紙企業虧損數量增加。反覆的市場考驗，促進低端企業加速出清，有望推動行業格局改善。

報告期內，「禁廢令」持續落地，造紙行業原料結構加速轉型。「限塑令」成果繼續鞏固，推動產品結構向高級化、輕量化發展。「雙碳」政策全面實施，綠色發展理念驅動行業提高環保水平。海外紙品供給減少，為中國企業「出海」帶來新機遇，頭部造紙企業加速布局海外市場。國內市場需求疲軟，推動資源優化重整，行業格局持續優化。國際木漿價格居高不下，國內頭部企業加速布局全產業鏈。國內紙品價格逐步築底，大型企業紛紛宣布提價，行業景氣度復甦在即。

長期看，根據國家「雙循環」戰略和到2035年人均國內生產總值達到中等發達國家水平的目標，我國未來紙張市場需求增量仍然較大，市場需求潛力待釋放。隨着人民對生活質量追求的提高，高級化、環保化、輕量化、定制化產品將更受歡迎，產品結構優化升級勢在必行。產品功能與配套服務並重，提升產品服務將成為提高產品附加值的重要渠道。大型制漿造紙企業通過兼併重組與合資合作等形式加速行業整合，行業集中度進一步提高。行業資源利用率持續提高，向着清潔、可再生、高能量密度、低排放方向轉型。全產業鏈發展將成為大型企業提升綜合競爭力的必然選擇。

## 第四節 管理層討論與分析

### 十一、公司未來發展的展望（續）

#### （二）公司發展戰略

公司始終以「振興民族造紙工業」為己任，堅持綠色、低碳、循環、可持續發展的總基調，堅持以科學發展為主題，以提質增效為中心，聚焦制漿造紙主業發展；堅持漿紙一體化的戰略布局，大力實施創新發展驅動戰略，加快新舊動能轉換，以綠色生態引領轉型升級，充分發揮全產業鏈優勢；堅持綠色發展戰略，依靠技術進步、先進裝備和嚴細管理，抓好清潔生產，發展循環經濟，建設資源節約型、環境友好型企業標桿，在保護環境中謀求發展，在科學發展中提高環保水平，實現經濟效益與環境效益的「雙贏」；堅持人才強企戰略，健全人才培養、引進、使用、激勵機制，積極培養高端型、複合型、創新型、國際化人才隊伍，助推公司高質量發展，夯實中國造紙企業龍頭地位，打造千億企業、鑄就百年晨鳴，向着最具全球競爭力的世界一流造紙企業邁進！

#### （三）2023年的經營計劃

2023年是全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，二十大報告提出：堅持把發展經濟的着力點放在實體經濟上，符合公司聚焦主業、做強實業的發展方向。新的一年，面對複雜多變的行業和市場形勢，公司將繼續認真貫徹落實「以人為本、精細管理、問題導向、真抓實干」的管理方針，狠抓企業運營管理，強化金融風險管控，全面挖潛增效，堅定不移推動企業高質量發展。

##### 1、堅持效益優先，提升銷售水平

2023年，市場形勢依然複雜多變，銷售公司將按照集團戰略部署，以市場為導向，把握提價機遇，科學合理配備各類資源，強化渠道管理，拓展海外市場，進一步提升銷售管理水平，具體如下：根據市場容量及客戶分布，合併整合低效市場，提升組織效能；加強效益管理，積極尋找效益增長點，調整產品結構，做好重點產品特別是煙卡、液包卡、食品卡的推廣和增量；加強渠道建設，加大直銷客戶開發力度，培養優質經銷商，優化海外市場布局，增設管理區和分公司，進一步擴展市場範圍；充分利用公司產業布局優勢，增加高效益產品近距離市場投放，提高服務效率和產品競爭力。



## 第四節 管理層討論與分析

### 十一、公司未來發展的展望（續）

#### （三）2023年的經營計劃（續）

##### 2、 加強融資管控，實現穩健運營

2023年，公司將以效益為中心，精細資金管理，嚴控財務費用，多舉措降低資產負債率，優化資本結構，具體如下：合理規劃長中短期融資，加強與大型國有銀行中長期低成本融資業務的合作，進一步拓寬中長期設備融資渠道，提高資產利用率；繼續推動壽光美倫、湛江晨鳴的戰略投資者的市場化退出，切實將子公司少數股權融資轉換為上市公司權益性融資，降低公司償債壓力；加強資產管理，持續壓縮融資租賃業務規模，處置低效資產、閒置資產，提高資產管理水平，保障公司穩健運營。

##### 3、 嚴抓生產管控，推動增產增效

2023年，公司在生產方面重點生產適銷對路產品，推動高效益產品持續增量，確保漿紙生產線穩定運行，推動漿紙項目建設，保持生產系統效益指標和運營質量不斷提升，具體如下：根據原材料價格變化，及時進行原料國產化替代及工藝優化調整，優化產品結構；嚴抓過程管控，嚴格執行紙機標準參數，穩定紙機和漿線運行，確保漿紙增產增效；構建安全質量監控網絡，嚴抓安全質量監督，落實安全生產責任制，確保安全生產；加強設備管理，嚴格執行設備信息化系統的管控和執行，將設備點檢、周期維保和設備大修全部實現機控預警管理；落實項目管理，重點推進黃岡二期項目、湛江晨鳴年產18萬噸特種紙項目及壽光本埠年產30萬噸針葉木漂白化學漿項目建設。

##### 4、 強化成本控制，提高供應鏈管理水平

2023年，公司進一步加強供應商管理，提升合作單位水平，拓寬採購渠道，深挖市場潛能，嚴控採購成本，全面提升供應鏈管理水平，具體如下：加強原料源頭渠道建設，與澳洲、泰國、越南等優質供貨商深入合作，設立辦事處，確保優質原料穩定供應；深入研究分析市場規律，抓住採購時點，合理採購數量，提高採購效益；引進新工藝新技術，優化原料使用，深入國產替代，挖掘成本潛力；加強與戰略合作客戶的合作，最大限度爭取資金支持，節降財務成本；開拓創新思路，進一步推行寄售模式，降低資金佔用，實現供應鏈管理增效。

## 第四節 管理層討論與分析

### 十一、公司未來發展的展望(續)

#### (三) 2023年的經營計劃(續)

##### 5、 加強基礎管理，助力企業高質量發展

2023年，公司將繼續狠抓企業基礎管理，聚焦經營效益管理，針對管理重點和薄弱環節，研究增效措施，嚴抓落實，具體如下：進一步夯實團隊建設，優化人員配置，加強員工培訓，完善績效考核管理辦法，着手人力資源管理向人力資本管理轉型升級，助力人力資本持續增值；加強內審督查管理，提高內部審查覆蓋率，查錯糾弊，嚴厲查處違規違紀，提高督查整改落實率；進一步加強制度建設，根據運營管理過程中出現的問題及時整改，並制定完善優秀管理制度，確保各項重點事項有依有據，高效落實，提高企業管理水平，實現企業高質量發展。

#### (四) 未來資金需求、資金來源情況

公司未來資金需求主要集中在：因技術改造或擴產對現有生產設施的持續投入；業務拓展及日常運營資金需求。公司規劃建設的黃岡晨鳴二期全產業鏈項目、年產30萬噸針葉木漂白化學漿項目及湛江晨鳴年產18萬噸特種紙項目，資金來源除部分公司自有資金外，充分利用政府引導基金、政策性支持資金以及銀團貸款。

公司聚焦制漿、造紙主業發展，提高經營業績的同時，通過合理規劃長短期債券搭配發行、引入第三方戰略投資者、再融資等方式拓寬融資渠道，優化融資結構，為公司經營發展提供穩定的資金支持。

#### (五) 可能面對的風險及對策

##### 1、 宏觀經濟政策風險

造紙行業作為基礎原材料工業，受到國家產業政策的支持。近年來，為優化產業結構，提升產品技術水平，節能減排和淘汰落後產能，相關主管部門頒布了《造紙產業發展政策》等一系列相關政策法規，隨着我國經濟的不斷發展，未來造紙產業政策還可能進一步進行調整。此外，財政、金融政策、銀行利率、進出口政策也存在進行調整的可能。上述產業政策及相關政策的調整都將對公司的經營和發展產生影響。

公司聚焦制漿、造紙主業，堅持創新驅動戰略，以提質增效為中心，全面優化產業結構和區域布局，構建協同高效的產業體系，以成本優勢來穩健應對危機，實現經營業績穩步提升。同時，加強財務信息化系統建設，規範金融管理，拓寬融資渠道，降低資金成本，增強抵禦宏觀經濟政策風險的能力。

## 第四節 管理層討論與分析

### 十一、公司未來發展的展望(續)

#### (五) 可能面對的風險及對策(續)

##### 2、 環保風險

近年來，《關於調整加工貿易禁止類商品目錄的公告》、《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年(2021-2025年)規劃和2035年遠景目標綱要》、《關於加快推動製造服務業高質量發展的意見》、《關於加快建立健全綠色低碳循環發展經濟體系的指導意見》等政策相繼出台，環保要求日趨嚴格。隨着國家環保標準的提高，將使行業企業對污染治理的投入進一步增加，短期內提高公司經營成本。

公司始終秉承「綠色發展、環保先行」的發展思路，清潔生產，廣泛採用節能減排新技術，切實保證公司廢棄物達標排放。目前，公司採用世界最先進的「超濾膜+反滲透膜」工藝，建成中水回用膜處理項目，中水回用率達到75%以上，回用水質達到飲用水標準，每天可節約清水17萬立方。同時，公司積極探索創新資源綜合利用、產業循環發展模式，構築了「資源—產品—再生資源」三大循環經濟生態鏈。

##### 3、 原材料價格波動風險

行業主要原材料為木漿和木片，如果未來木漿及木片價格出現大幅波動的情形，將對企業生產成本形成上漲壓力，對行業企業的正常生產經營帶來一定影響。

公司堅定踐行漿紙一體化戰略，目前木漿產能達430萬噸，已培育出較強的木漿自給能力。與此同時，建立了較為完善的供應鏈管理機制，實行源頭採購，長期合作，緊跟原材料市場的價格走勢，努力提高預測能力，以最大限度熨平原料價格波動對企業帶來的影響。

## 第四節 管理層討論與分析

### 十一、公司未來發展的展望(續)

#### (五) 可能面對的風險及對策(續)

##### 4、市場競爭加劇風險

造紙行業作為與國民經濟聯繫密切的戰略性基礎產業，伴隨中國經濟的穩健發展，取得了長足進步。儘管造紙行業在經過多輪環保政策整肅後，落後產能加速淘汰，行業格局得到優化。但企業數量多、產能過剩且分散、中低端產品居多、產品同質化的情況依然存在，市場競爭激烈。

公司以提升產品質量和配套服務為着力點，改良工藝技術，加強研發能力，提升科技附加值，以市場為導向，生產出符合市場需求的產品，提升核心競爭力，以期保障經營業績的穩定持續提升。

##### 5、融資租賃業務風險

如果融資租賃業務的承租人因各種原因未能及時足額支付租金，出現掠奪式使用設備或其他短期行為，可能給公司造成損失。雖然該等租金不能回收的風險很小，公司也將按照會計政策要求計提壞賬準備，但若該等款項不能及時收回，則可能給公司帶來壞賬風險。

晨鳴租賃對融資租賃業務有着全方位的風險防控舉措，抗風險能力較強，違約風險較小。當前，公司聚焦制漿、造紙主業發展，持續壓縮融資租賃業務規模，截至報告期末，晨鳴租賃投放餘額降至57.9億元。

## 第四節 管理層討論與分析

### 十二、報告期內接待調研、溝通、採訪等活動

√ 適用 □ 不適用

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料	調研的基本情況索引
2022年04月02日	全景網投資者 關係互動平台	其他	個人、機構	參與公司2021年度業績說明會的網上投資者	公司及行業概況、公司2021年經營成果及未來展望、項目進展等	詳見巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn) 投資者關係活動記錄表
2022年05月04日	公司會議室	電話會議	機構	國盛證券、中建投信託、東海基金等	公司2022年一季度經營狀況、業務情況、行業展望等	詳見巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn) 投資者關係活動記錄表
2022年09月05日	公司會議室	電話會議	機構	國盛證券、平安資管、匯安基金、圓信永豐	公司2022年半年度經營狀況、產能情況、項目進展等	詳見巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn) 投資者關係活動記錄表
2022年11月16日	全景網投資者 關係互動平台	其他	個人、機構	參加山東轄區上市公司2022年度投資者網上集體接待日活動的投資者	公司治理、發展戰略、經營狀況等	詳見巨潮資訊網 全景網「投資者關係 互動平台」( <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> )

## 第五節 董事會報告

本公司董事（「董事」）謹此提呈本公司及本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

### 一、主要業務

本公司主要業務的詳細情況參見第四節「管理層討論與分析」中「二、報告期內公司從事的主要業務」及「四、主營業務分析」的相關內容。

### 二、業績及溢利分配

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之業績詳列於第十二節「財務報告」。

### 三、股息

報告期內，受經濟環境影響，國內市場需求不足，機制紙銷量同比下降；同時，受木片、化工、原煤等原材料及能源價格上漲影響，公司面臨較大的成本壓力，本報告期歸屬於上市公司股東的淨利潤較去年同期同比下降。綜合考慮當前的宏觀經濟環境及公司戰略規劃等因素，為進一步降低負債規模，優化資本結構，提高公司財務的穩健性，滿足公司在日常生產經營、項目建設等方面的資金需求，增強抵禦風險的能力，保障公司制漿造紙主業的持續穩健發展，更好地維護全體股東的長遠利益，董事會建議2022年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本，唯須待於二零二三年五月十二日舉行的本公司應屆股東周年大會（「股東周年大會」）上做出批准後方可作實。

## 第五節 董事會報告

### 四、暫停過戶登記

本公司將由二零二三年五月九日(星期二)至二零二三年五月十二日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內本公司將概不會辦理股份過戶手續。為確定有權出席二零二三年五月十二日(星期五)舉行之股東周年大會並於會上投票之股東之身份，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於二零二三年五月八日(星期一)下午4時30分送達本公司的股份過戶處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 五、五年財務摘要

本公司過去五個財政年度之財務摘要參見第二節「公司簡介和主要財務指標」中「九、根據香港上市規則附錄十六第十九條編製的近五年財務概要」的相關內容。

### 六、捐款

本公司年度內向非牟利機構捐款人民幣805,000.00元(二零二一年：人民幣1,142,550.00元)。

### 七、附屬公司

本公司年內取得和處置子公司詳情參見第四節「管理層討論與分析」中「九、主要控股參股公司分析」及第八節「重要事項」中「十七、公司子公司重大事項」的相關內容。

### 八、物業、廠房及設備

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之物業、廠房及設備變動詳情參見第十二節「財務報告」中「二、財務報表1、合併資產負債表」的相關內容。

### 九、股本

本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之股本變動詳情參見第九節「股份變動及股東情況」中「一、股份變動情況」的相關內容。

### 十、優先購股權

根據《公司章程》及中國法律，並無規定公司需對現有的股東按其持股比例給予他們優先購買公司新股的權利。

### 十一、撥入儲備

根據公司法規定，本公司的實繳盈餘可派發予股東。本公司於2022年12月31日可用作現金分派及或可作實物分配的儲備(包括本公司的實繳盈餘)為人民幣9,857,716,037.54元。(2021年：人民幣9,760,083,766.83元)，載於第十二節「財務報告」中「二、財務報表1、合併資產負債表」的相關內容。

## 第五節 董事會報告

### 十二、董事

本公司截至二零二二年十二月三十一日止之在任董事如下：

#### 1. 執行董事

陳洪國先生  
胡長青先生  
李興春先生  
李峰先生  
李偉先先生

#### 2. 非執行董事

韓亭德先生  
李傳軒先生

#### 3. 獨立非執行董事

尹美群女士  
楊彪先生  
孫劍非先生  
李志輝先生

根據《公司章程》，所有董事（包括非執行董事）由股東大會選舉產生，任期三年，由2022年6月起至2025年6月止。董事任期屆滿，可以再選連任。獨立非執行董事每屆任期與其他董事任期相同，任期屆滿，可以再選連任，但是連任時間不得超過六年。

### 十三、董事、監事之服務合同

所有董事、監事均已與本公司訂立年期由2022年6月15日起至2025年6月15日止之服務合約。

擬在即將舉行之股東周年大會上參加連任選舉之董事、監事，概無與本公司或其任何附屬公司簽訂任何服務合約規定本集團若不支付法定賠償以外之賠償則不可在一年內終止有關合約。



## 第五節 董事會報告

### 十四、董事、高級管理人員酬金及五位最高薪酬人士

董事、高級管理人員酬金及本公司或及其附屬公司五位最高薪酬人士的詳情分別載於第六節「公司治理」中「五、董事、監事和高級管理人員情況」和第十二節「財務報告」中「十二、關聯方及關聯交易」。

於2022年度，本公司高級管理人員（包含董事、監事及高級管理人員）共有24人，高級管理人員薪酬介乎以下範圍：

薪酬範圍（人民幣）	人數
480~520萬元	1
400~480萬元	0
360~400萬元	0
320~360萬元	1
280~320萬元	0
240~280萬元	1
200~240萬元	1
160~200萬元	5
120~160萬元	1
80~120萬元	0
80萬元以下	14

### 十五、獨立非執行董事

公司已收取各獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就彼等各自之獨立性發出年度確認函。本公司認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 第五節 董事會報告

### 十六、董事、監事及最高行政人員之證券權益

於2022年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）持有的權益，根據《證券及期貨條例》第352如下：

本公司

姓名	職務	報告期末持有 股份(A股) 數量(股)
董事		
陳洪國(註1)	董事長兼總經理	31,080,044
胡長青	執行董事及副董事長	3,792,857
李興春	執行董事及副董事長	5,000,000
李峰	執行董事及副總經理	3,156,027
李偉先	執行董事及副總經理	1,562,100
韓亭德	非執行董事	-
李傳軒	非執行董事	-
孫劍非	獨立非執行董事	-
尹美群	獨立非執行董事	-
楊彪	獨立非執行董事	-
李志輝	獨立非執行董事	-
監事		
李康	監事	149,300
潘愛玲	監事	-
張宏	監事	-
桑愛玲	監事	-
邱蘭菊	監事	-

相聯法團

姓名	職務	相聯法團名稱	報告期初持有 股份數量(股)	期內變動 +/-	報告期末持有 股份數量(股)
陳洪國	董事長	壽光市恒聯企業投資 有限公司(註2)	231,000,000	-	231,000,000

註1：除其個人持有31,080,044股A股外，陳洪國被視作持有其配偶李雪芹所持有的3,861,322股A股之權益。

註2：陳洪國及其配偶李雪芹共持有壽光市恒聯企業投資有限公司（以下簡稱「壽光恒聯」）76.79%股權，故壽光恒聯被視為由陳洪國所控制，因此壽光恒聯持有晨鳴控股之231,000,000股股份（約佔晨鳴控股總股本的18.65%）亦被視為由陳洪國持有。

## 第五節 董事會報告

### 十六、董事、監事及最高行政人員之證券權益(續)

除上述所披露者，於2022年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員概無在公司或其相關法團的股份、相關股份及債券證中擁有須記錄於公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所上市規則(以下簡稱「香港上市規則」)附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於2022年12月31日，公司各董事、監事及最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下的子女概無持有可以認購公司或其相聯法團的股本或債權證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

### 十七、主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於2022年12月31日，公司董事、監事或最高行政人員以外的人士，在公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(以下簡稱《證券及期貨條例》)第336條規定須備存的登記冊所記錄者如下：

名稱	持股數目(股)	概約持股百分比(%)	
		佔總股本	佔類別股
晨鳴控股有限公司	457,322,919 A股(L)	15.35	26.21
晨鳴控股(香港)有限公司	210,717,563 B股(L)	7.07	29.83
晨鳴控股(香港)有限公司	153,414,000 H股(L)	5.15	29.04

(L) – 好倉

(S) – 淡倉

(P) – 可供借出的股份

除上述所披露者，於2022年12月31日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊中，並無其他人在公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的記錄。

### 十八、與僱員、客戶及供貨商的關係

本公司與僱員、客戶及供貨商的關係的詳細情況參見第六節「公司治理」中「九、公司員工情況」、第四節「管理層討論與分析」中「四、主營業務分析」中之「2、(8)主要銷售客戶和主要供應商情況」的相關內容。

### 十九、董事、監事於重要合約的權益及彌償條文

本公司或其附屬公司概無訂立董事、監事直接或間接擁有重大利益且於財政年度結束時或於報告期內任何時間仍然有效的任何重大合約。本公司並沒有能惠及任何董事、監事的彌償條文。

## 第五節 董事會報告

### 二十、競爭業務的權益

本公司董事或控股股東概無於與本公司及其任何附屬公司業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益，又或與或可能與本公司及其任何附屬公司。

### 二十一、董事購買股份或債券的權利

經公司於2020年5月15日召開的2020年第二次臨時股東大會、2020年第一次境內上市股份類別股東大會、2020年第一次境外上市股份類別股東大會審議批准，公司實施2020年A股限制性股票激勵計劃；經公司於2020年5月29日召開的第九屆董事會第十次臨時會議和第九屆監事會第五次臨時會議審議批准，授予111名股權激勵對象A股股份共計7,960萬股。其中，董事陳洪國先生獲授權益數量2,000萬股，胡長青先生獲授權益數量500萬股，李興春先生獲授權益數量500萬股，李峰先生獲授權益數量300萬股，李偉先先生獲授權益數量200萬股。

除此之外，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排致使董事可透過購入本公司或任何其它法人團體的股份或債券而獲益。

### 二十二、管理合約

本公司2022年內並無訂立或存在任何有關整體業務或任何重要部份業務的管理及行政工作的合約。

### 二十三、主要風險因素

本公司主要風險因素的詳細情況參見第四節「管理層討論與分析」中「十一、公司未來發展的展望」的（五）可能面對的風險及對策的相關內容。

### 二十四、重要事項

本公司重要事項的詳細情況參見第八節「重要事項」的相關內容。

### 二十五、未來發展

本公司未來發展的詳細情況參見第四節「管理層討論與分析」中「十一、公司未來發展的展望」的（一）行業格局和趨勢、（二）公司發展戰略、（三）2023年的經營計劃及（四）未來資金需求、資金來源情況的相關內容。

### 二十六、環境、社會及管治報告及社會責任情況

本公司履行社會責任的情況請參見第七節「環境和社會責任」的相關內容。香港上市規則要求之環境、社會及管治報告，本公司將與《2022年年度報告》同日刊登在巨潮資訊網及香港聯交所網站。

## 第五節 董事會報告

### 二十七、購買、出售和贖回股份

#### 1、回購註銷2020年A股限制性股票激勵計劃授予的部分限制性股票

2022年7月18日，本公司召開第十屆董事會第二次臨時會議和第十屆監事會第一次臨時會議，審議通過了《關於調整2020年A股限制性股票激勵計劃回購價格暨回購註銷部分限制性股票的議案》，鑑於公司2020年A股限制性股票激勵計劃授予的激勵對象中15人因離職、職務調整、被撤職免職等原因不滿足《2020年A股限制性股票激勵計劃(草案)》規定的解除限售條件。根據公司2020年第二次臨時股東大會、2020年第一次境內上市股份類別股東大會及2020年第一次境外上市股份類別股東大會的授權，公司董事會將按照相關規定對以上人員已獲授但尚未解除限售的部分限制性股票進行回購註銷，回購數量為4,466,000股，回購價格為2.5184172元/股，按照回購價格加上銀行同期貸款利息進行計算，支付的回購資金總額為人民幣1,236.69萬元。2022年10月18日，公司在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司完成4,466,000股A股限制性股票的回購註銷手續。

除此之外，本公司及其任何附屬公司於報告期間概無購買、出售或贖回任何本公司的已上市流通證券。

### 二十八、充足公眾持股量

公司於報告期內，根據本公司可得的公開資料及據董事所知，本公司已維持香港上市規則所規定的充足公眾持股量。

### 二十九、審核委員會之審閱

本公司截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表，已由本公司審核委員會審閱。

### 三十、資本負債率

公司於2022年12月31日的資本負債率(包含少數股東權益)為60.88%，比2021年的61.55%減少0.67%。

公司採用以下公式計算資本負債率：總借款／總資產(總借款指一年內到期借款、一年後到期借款、短期融資券及中長期票據等)。

## 第五節 董事會報告

### 三十一、持續經營基準

公司是中國造紙龍頭企業，中國企業500強，成立於1958年，是以制漿、造紙為主的現代化大型綜合企業集團，在山東、廣東、湖北、江西、吉林等地建有生產基地，年漿紙產能1,100多萬噸，是全國實現制漿和造紙完全平衡的大型漿紙一體化企業，企業經濟效益主要指標連續20多年在全國同行業保持領先地位。

公司具有很好的持續盈利能力，2022年度公司實現營業收入人民幣320.04億元，淨利潤為人民幣3.17億元，經營活動產生的現金流入人民幣362.19億元。

於編製截至2022年12月31日止賬目時，董事已選擇適合的會計政策並貫徹應用且已作出審慎合理判斷及估計，並按持續經營基準編製賬目；審計師對公司2022年度財務報告以持續經營為基礎編製，並出具了標準無保留的審計意見（請參閱財務報告部分）。

故公司董事會認為公司具有良好的持續經營能力。

### 三十二、關連交易

於2022年3月30日，本公司之間接全資附屬公司青島晨鳴弄海融資租賃有限公司（以下簡稱「青島晨鳴」）及晨鳴租賃分別與昆明資產管理股份有限公司（以下簡稱「昆明資產」）訂立債權轉讓協議，據此，青島晨鳴及晨鳴租賃分別擬向昆明資產出售賬面價值合共約為人民幣3.05億元的債權，合共代價為人民幣3.04億元。

晨鳴控股為本公司之關連人士；晨鳴控股持有青島晨鳴實業有限公司的67%股權，而持有昆明資產的51%股權，故昆明資產亦屬本公司的關連人士。因此，該等債權轉讓協議的項下交易構成本公司在上市規則第14A章下的關連交易。

董事會認為，出售該等債權能提升本公司資產管理效率，進一步壓縮融資租賃業務規模，加快本公司融資租賃業務資金回收，並增強本公司的資產流動性，改善資產負債結構及經營性現金流量狀況，從而為本公司業務的良性發展提供資金支援，有利於推動本公司業務的發展。

詳情請參閱本公司日期為2022年3月30日的公告。

除上述披露外，截至2022年12月31日止年度，本集團並沒有進行依照聯交所上市規則所規定的關連交易。截至2022年12月31日止年度內本集團訂立之關聯交易載於財務報表附註十二。除以上所披露外，該等關聯交易並不構成本集團關連交易或持續關連交易（定義見聯交所上市規則）。

## 第五節 董事會報告

### 三三·重大投資、收購及出售事項

截至2022年12月31日止年度，本集團已訂立以下重大交易協議。

#### 1、引入投資者對湛江晨鳴進行增資訂立增資協議

於2022年6月27日，本公司、國開發展基金有限公司、北京川發投資管理有限公司、廈門國貿產業發展股權投資基金合夥企業(有限合夥)及湛江晨鳴訂立增資協議，據此，廈門國貿產業發展股權投資基金合夥企業(有限合夥)同意按照本次增資協議的條款及條件向湛江晨鳴進行增資，引入資金規模人民幣400,000,000元。

於2022年7月28日，本公司、交銀金融資產投資有限公司及湛江晨鳴訂立增資協議，據此，交銀金融資產投資有限公司同意按照本次增資協議的條款及條件向湛江晨鳴進行增資，引入資金規模合共人民幣500,000,000元。於同日，本公司、交匯晨鳴助力(蘇州)新興產業發展基金合夥企業(有限合夥)及湛江晨鳴訂立增資協議，據此，交匯晨鳴助力(蘇州)新興產業發展基金合夥企業(有限合夥)同意按照本次增資協議的條款及條件向湛江進行增資，引入資金規模合共人民幣500,000,000元。

詳情請參閱本公司日期為2022年06月27日、2022年07月28日之公告。

## 第五節 董事會報告

### 三三·重大投資、收購及出售事項(續)

#### 2、發行對價股份及支付現金方式購買資產

於2022年11月21日，本公司與東興證券投資有限公司訂立《發行股份購買資產協議》，據此，本公司以發行對價股份的方式有條件購買東興證券投資有限公司所持有的壽光美倫1.19%股權；同日，本公司與公司全資子公司晨鳴投資、重慶國際信託股份有限公司及晨鳴(青島)資產管理有限公司訂立《發行股份及支付現金購買資產協議》，據此，本公司以發行對價股份的方式有條件購買重慶國際信託股份有限公司持有的晨融基金44.44%的有限合夥份額，晨鳴投資以支付現金的方式購買晨鳴(青島)資產管理有限公司持有的晨融基金0.22%的普通合夥份額。本次發行股份購買資產發行股份的種類為境內上市人民幣普通股(A股)，每股面值為人民幣1.00元。本次發行股份購買資產的定價基準日為公司審議本次交易事項的首次董事會決議公告日，經交易各方友好協商，本次購買資產發行股份的價格定為4.42元/股。

本次交易涉及標的資產的審計、評估基準日為2022年9月30日，截至本報告期末，審計、評估工作尚未完成。本次交易標的資產的交易價格將以評估機構出具並經國有資產監督管理機構或其授權單位備案的評估報告的評估結果為基礎，由交易各方另行協商確定，並由各方簽署補充協議進行約定。本次發行股份購買資產的最終股份發行數量以中國證監會核准的發行數量為準。在本次發行的定價基準日至發行日期間，上市公司如有派息、送股、資本公積金轉增股本等除權、除息事項，將按照深交所的相關規則對本次發行股份購買資產的發行價格作相應的調整，發行股份數量也將隨之進行調整。

詳情請參閱本公司日期為2022年11月21日之公告。

#### 3、就成立有限合夥企業訂立合夥協議

於2022年11月21日，壽光市金投投資管理有限公司(作為普通合夥人)、壽光市祥霖企業管理有限公司(作為有限合夥人)、山東金鳴貿易有限公司(作為有限合夥人)與公司控股子公司上海晨鳴融資租賃有限公司(作為有限合夥人)、江西晨鳴(作為有限合夥人)就成立有限合夥企業訂立合夥協議。有限合夥企業名為壽光市金投產業投資合夥企業(暫定名，以工商登記為準)，全體合夥人認繳出資總額為人民幣47.61億元，其中壽光市金投投資管理有限公司以貨幣出資，認繳出資額為人民幣100萬元，壽光市祥霖企業管理有限公司以貨幣出資，認繳出資額為人民幣12億元，山東金鳴貿易有限公司以貨幣出資，認繳出資額為人民幣12億元，上海晨鳴融資租賃有限公司以其持有的評估價值為人民幣11.6億元的融資租賃業務債權出資，認繳出資額為人民幣11.6億元，江西晨鳴以貨幣出資，認繳出資額為人民幣12億元。

詳情請參閱本公司日期為2022年11月21日之公告。

### 三四·稅務減免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而可享有任何稅務減免。



## 第六節 公司治理

### 一、公司治理的基本狀況

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》和中國證監會有關規定的要求，結合公司實際情況，不斷完善公司法人治理結構，健全內部控制制度，並積極組織公司董事、監事和高級管理人員參加監管部門的專題培訓，提高其履職能力，持續加強信息披露工作，進一步提高公司規範運作水平。

截止報告期末，公司治理實際情況符合中國證監會發布的有關上市公司治理規範性文件的要求。

#### （一）關於股東與股東大會

公司嚴格按照《上市公司股東大會規則》、《公司章程》及公司《股東大會議事規則》的要求規範股東大會的召集、召開及議事程序，提供了現場投票和網絡投票兩種參與渠道，平等對待所有股東，在審議影響中小投資者權益的重大事項時，對中小投資者表決單獨計票，保障中小股東享有平等地位，確保所有股東能夠充分行使自己的權利。報告期內，公司召開股東大會均經律師見證，並出具法律意見書，切實維護上市公司和全體股東的合法權益。

#### （二）關於控股股東與上市公司

報告期內，公司在業務、資產、財務、人員、機構等方面與控股股東、實際控制人及其關聯人保持獨立，公司董事會、監事會和內部機構能夠獨立運作，符合中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定。控股股東、實際控制人嚴格規範自己的行為，依法行使權力履行義務，不存在控股股東、實際控制人及其關聯人佔用公司資金和資產的情況。

#### （三）關於董事與董事會

公司董事會共11名董事，其中獨立董事4名，由具備財務、法律、管理等專業知識的專業人士擔任，保證了董事會決策質量和水平。報告期內，公司董事會共召開12次會議，董事會會議的召集、召開均嚴格按照《公司章程》和《董事會議事規則》等相關規定進行；公司董事均能勤勉盡責，按時出席董事會會議，認真審閱各項議案，切實發揮董事在公司治理中的決策核心作用；獨立董事獨立履行職責，對重大事項發表獨立意見，切實維護公司和廣大投資者的利益。

公司董事會下設戰略委員會、審計委員會、提名委員會和薪酬與考核委員會四個專門委員會，報告期內正常履行職責，為董事會的決策提供科學和專業的意見參考。

## 第六節 公司治理

### 一、公司治理的基本狀況(續)

#### (四) 關於監事與監事會

公司監事會共5名監事，其中股東監事3名，職工監事2名。報告期內，公司監事會共召開8次會議。公司監事會嚴格遵循《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》等有關法律、法規要求履行職責，本着對股東負責、對公司負責的精神，獨立有效地行使監督和檢查職能，對公司經營管理、決策程序、財務狀況及公司董事和高管人員勤勉盡職情況進行監督，維護公司及股東的合法權益。

#### (五) 關於信息披露與透明度

公司根據《公司章程》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所上市規則》和中國證監會的相關法律法規的要求，認真履行信息披露義務，真實、準確、及時、完整、公平地披露公司信息，沒有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。報告期內，公司通過中國證監會指定信息披露媒體對外發布定期報告、臨時公告及相關文件共計160餘項，通過香港聯交所網站對外發布定期報告、臨時公告及相關文件共計180餘項，確保公司所有股東能公平地獲取公司相關信息。

#### (六) 關於內幕信息防控

報告期內，公司嚴格遵守《內幕信息知情人登記管理制度》，切實加強內幕信息的保密工作，完善內幕信息知情人登記管理。公司的董事、監事和高級管理人員及其他相關人員在定期報告、臨時公告編製過程中及重大事項籌劃期間，都能嚴格遵守保密義務，不存在內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況，不存在受到監管部門查處的情況。

#### (七) 關於相關利益者

報告期內，公司始終堅持誠信經營，能夠充分尊重和維護銀行及其他債權人、職工、供應商、消費者等利益相關者的合法權益，加強與各方的溝通和交流，積極開展合作，共同推動公司持續、穩定、健康發展。

公司治理的實際狀況與法律、行政法規和中國證監會發布的關於上市公司治理的規定是否存在重大差異

是  否

公司治理的實際狀況與法律、行政法規和中國證監會發布的關於上市公司治理的規定不存在重大差異。

## 第六節 公司治理

### 二、公司相對於控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面的獨立情況

公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，公司內部機構完善，具有獨立、完整的業務及自主經營的能力。

- 1、業務獨立情況：公司擁有獨立的研發、生產、採購和銷售系統，業務上完全獨立於控股股東，控股股東及其下屬的其他單位與本公司不存在同業競爭。
- 2、人員獨立情況：公司擁有獨立的員工隊伍，設立了獨立的研發、生產、行政、財務、採購和銷售等部門，並建立了完整的勞動、人事及工資管理制度，公司人員獨立於控股股東；公司董事長由董事會選舉產生；公司的總經理、副總經理、董事會秘書、財務負責人等高級管理人員均在公司專職工作並領取薪酬，未在控股股東單位領薪，也未在控股股東單位擔任除董事、監事以外的任何職務。公司董事、監事及高級管理人員嚴格按照《公司法》、《公司章程》的有關規定，通過合法程序產生，不存在控股股東干預公司董事會和股東大會人事任免決定的現象。
- 3、資產獨立情況：公司與控股股東之間產權關係明確，公司的資金、資產及其他資源不存在被其違規佔用、支配的情況。公司的資產完整，擁有與生產經營範圍相適應的生產設備、輔助生產設備和專利等資產，公司對所有資產擁有完全的控制與支配權。
- 4、機構獨立情況：公司董事會、監事會、經營層及其他內部機構獨立運作，各職能部門在權責、人員等方面與控股股東之間完全分開，控股股東及其職能部門與公司及公司的職能部門之間沒有上下級關係，不存在控股股東影響本公司生產經營管理獨立性的現象。
- 5、財務獨立情況：公司擁有獨立的財務部門，並建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，能夠獨立做出財務決策，具有規範的財務會計制度和對子公司的財務管理制度，不存在控股股東干預公司財務、會計活動的情況。公司在商業銀行獨立開戶，不存在與控股股東共用銀行賬戶的情況。公司依法獨立進行納稅申報和履行納稅義務。

### 三、同業競爭情況

適用  不適用

## 第六節 公司治理

### 四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

#### 1、本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者 參與比例	召開日期	披露日期	會議決議
2021年度股東大會	年度股東大會	20.22%	2022年05月11日	2022年05月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-032)
2022年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	19.81%	2022年06月15日	2022年06月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-049)
2022年第二次臨時股東大會	臨時股東大會	20.85%	2022年12月23日	2022年12月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-096)

#### 2、表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用  不適用

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況

#### 1、基本情況

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	期初 持股數 (股)	本期增持 股份數量 (股)	本期減持 股份數量 (股)	其他 增減 變動 (股)	期末 持股數 (股)	股份增減 變動的 原因
陳洪國	董事長 總經理	現任	男	58	2001年09月06日 2022年06月15日	2025年06月15日 2025年06月15日	31,080,044	0	0	0	31,080,044	不適用
胡長青	副董事長	現任	男	57	2018年06月23日	2025年06月15日	5,042,857	0	1,250,000	0	3,792,857	個人資金需求
李興春	副董事長	現任	男	57	2019年06月11日	2025年06月15日	5,000,000	0	0	0	5,000,000	不適用
李峰	董事 副總經理	現任	男	49	2020年06月19日 2022年06月15日	2025年06月15日 2025年06月15日	3,906,027	0	750,000	0	3,156,027	個人資金需求
李偉先	董事 副總經理	現任	男	41	2022年06月15日 2019年11月06日	2025年06月15日 2025年06月15日	2,240,200	0	678,100	0	1,562,100	個人資金需求
韓亨德	董事	現任	男	54	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
李傳軒	董事	現任	男	45	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
李志輝	獨立董事	現任	男	64	2022年06月15日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
孫劍非	獨立董事	現任	男	50	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
尹美群	獨立董事	現任	女	52	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
楊彪	獨立董事	現任	男	43	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
李康	監事 監事會主席	現任	女	41	2020年07月27日 2022年06月15日	2025年06月15日 2025年06月15日	149,300	0	0	0	149,300	不適用
潘愛玲	監事	現任	女	58	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
張宏	監事	現任	女	58	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
邱蘭菊	監事	現任	女	49	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
桑愛玲	監事	現任	女	44	2021年04月19日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
李雪芹	副總經理	現任	女	57	2003年03月18日	2025年06月15日	3,861,322	0	0	0	3,861,322	不適用
李振中	副總經理	現任	男	49	2011年03月20日	2025年06月15日	2,113,000	0	166,600	0	1,946,400	個人資金需求
李明堂	副總經理	現任	男	55	2022年06月15日	2025年06月15日	1,000,000	0	250,000	0	750,000	個人資金需求
葛光明	副總經理	現任	男	52	2022年06月15日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
董連明	財務總監	現任	男	48	2018年10月12日	2025年06月15日	1,069,600	0	210,000	0	859,600	個人資金需求
袁西坤	董事會秘書	現任	男	37	2018年05月16日	2025年06月15日	344,700	0	0	0	344,700	不適用
朱瀚樑	公司秘書 (香港)	現任	男	40	2019年06月11日	2025年06月15日	0	0	0	0	0	不適用
陳剛	總經理	離任	男	50	2021年08月08日	2022年06月15日	1,139,700	0	200,000	0	939,700	個人資金需求
合計	-	-	-	-	-	-	56,946,750	0	3,504,700	0	53,442,050	-

報告期是否存在任期內董事、監事離任和高級管理人員解聘的情況

是  否

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 1、基本情況(續)

公司董事、監事、高級管理人員變動情況

適用  不適用

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
李偉先	董事	被選舉	2022年06月15日	換屆選舉，經2022年第一次臨時股東大會選舉為第十屆董事會董事。
李志輝	獨立董事	被選舉	2022年06月15日	換屆選舉，經2022年第一次臨時股東大會選舉為第十屆董事會獨立董事。
李康	監事會主席	被選舉	2022年06月15日	經第十屆監事會第一次會議選舉為公司監事會主席。
陳洪國	總經理	聘任	2022年06月15日	經第十屆董事會第一次會議聘任為公司總經理。
李峰	副總經理	聘任	2022年06月15日	經第十屆董事會第一次會議聘任為公司副總經理。
李明堂	副總經理	聘任	2022年06月15日	經第十屆董事會第一次會議聘任為公司副總經理。
葛光明	副總經理	聘任	2022年06月15日	經第十屆董事會第一次會議聘任為公司副總經理。
陳剛	總經理	任期滿離任	2022年06月15日	任期屆滿離任

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 2、任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員專業背景、主要工作經歷以及目前在公司的主要職責

#### 1、董事會成員簡介

##### (1) 執行董事簡介

陳洪國先生，中共黨員，本科學歷。高級經濟師，全國輕工系統十佳傑出青年崗位能手、山東省富民興魯勞動獎章獲得者、山東省優秀企業家、全國五一勞動獎章獲得者、全國優秀創業企業家、美國銳思「年度最佳CEO獎」獲得者，任中國輕工業聯合會理事會副會長，1987年加入本公司，歷任車間主任、分廠廠長、副總經理、公司董事、武漢晨鳴董事長等職務，現任晨鳴控股董事長兼總經理、公司董事長兼總經理、黨委書記。陳洪國先生為公司副總經理李雪芹女士的配偶。

胡長青先生，中共黨員，本科學歷。1987年加入公司，歷任公司技改部長、分廠廠長、副總經理等職務，現任晨鳴控股董事、公司副董事長。

李興春先生，南京大學工程管理學院金融工程博士，上海金融學院客座教授，曾先後就職於攜程旅行網、富友證券有限責任公司和西部發展控股有限公司等，在實業、證券、信託等領域擁有30年以上的從業經驗。現任利得科技有限公司董事長、西部利得基金管理有限公司董事、華電國際電力股份有限公司獨立董事、昆明資產管理股份有限公司董事長、公司副董事長。

李峰先生，中共黨員，本科學歷，1992年加入公司。歷任公司車間主任、總經理助理、武漢晨鳴董事長、營銷總監、副總經理、總經理等職務，現任晨鳴控股董事、公司執行董事兼副總經理。李峰先生為公司副總經理李雪芹女士的弟弟。

李偉先先生，研究生學歷。2002年加入本公司，歷任公司銷售公司副經理、銷售公司經理、銷售公司江蘇區總經理、生活紙公司董事長、銷售公司產品總經理、營銷副總監、營銷總監、集團總經理、金融事業部董事長等職務，現任公司執行董事兼副總經理。

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 2、任職情況(續)

##### 1、董事會成員簡介(續)

###### (2) 非執行董事簡介

韓亨德先生，大學本科學歷。歷任山東證券有限責任公司濟南、聊城、臨沂營業部副總經理及總經理；天同證券有限責任公司淄博、濟南管理總部副總經理及總經理；中泰證券股份有限公司客戶服務部總經理、經紀業務總部總經理、法律事務部總經理及零售業務總部常務副總經理等，現任恒泰長財證券有限公司債券業務部經理、公司非執行董事。

李傳軒先生，法學博士，上海復旦大學副教授。2008年至2012年期間任復旦大學法學院講師。2012年至2013年期間為美國哥倫比亞大學法學院訪問學者，從事綠色金融法律政策研究。現任上海市法學會環境和資源保護法研究會秘書長、中國法學會環境資源法研究會理事，國家環境損害司法鑑定評審專家，入選上海市浦江人才計劃。曾先後主持和承擔國家級與省部級科研項目10多項，參與全國人大常委會、生態環境部、上海市人大等立法機關的多部法律規範的起草論證研究工作，兼任江蘇冠聯新材料科技股份有限公司董事，現任公司非執行董事。

###### (3) 獨立非執行董事簡介

李志輝先生，經濟學博士，大學教授，博士生導師。現任南開大學經濟學院財金研究所所長、中國金融學會常務理事、中國國際金融學會理事、中國金融出版社教材編委會委員、天津外國語學院客座教授。兼任山金期貨有限責任公司獨立董事、河南安陽商都農村商業銀行股份有限公司董事，河南宜陽農村商業銀行股份有限公司獨立董事、新興重工投資有限公司外部董事及德州銀行股份有限公司外部監事，現任公司獨立董事。



## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 2、任職情況(續)

##### 1、董事會成員簡介(續)

##### (3) 獨立非執行董事簡介(續)

孫劍非先生，金融學博士，大學教授。曾於美國內華達大學雷諾分校任教，曾兼任Eagle Peak Fund LP等對沖基金的諮詢顧問，於2010年8月至2017年2月任上海交通大學安泰經濟與管理學院助理教授，併入選了國家財政部組織的全國學術類會計領軍(後備)人才項目，以及上海市浦江人才計劃。2017年2月至2020年8月任南京審計大學社會與經濟研究院教授，任上海交通大學安泰經濟與管理學院兼職教授，現任上海交通大學上海高級金融學院副教授，兼任博廬(上海)能源科技有限公司監事、南亞新材料科技股份有限公司獨立董事、蘇州天沃科技股份有限公司獨立董事、立方數科股份有限公司獨立董事，現任公司獨立董事。

楊彪先生，法學博士，大學教授，博士生導師。現任中山大學法學院教授，為「廣州地區十大傑出中青年法學家」、「廣東特支計劃」青年拔尖人才、中央政法委教育部「雙千計劃」入選者、廣東省高校「千百十工程」培養對象，中國法學會檢察學研究會民事檢察專業委員會第一屆理事會理事、廣東省人民檢察院專家諮詢委員會委員、廣州市人大常委會監察和司法諮詢專家、廣州市重大行政決策論證專家、廣東省应急管理專家委員會委員等。兼任廣東天禾農資股份有限公司獨立董事、僑益物流股份有限公司獨立董事、科學城(廣州)投資集團有限公司外部董事、廣州中大南沙科技創新產業園有限公司董事、廣州中大知識產權服務有限公司董事、東莞農村商業銀行股份有限公司外部監事、廣州傳文教育諮詢有限公司監事，現任公司獨立董事。

尹美群女士，會計學博士，大學教授，博士生導師，中國註冊會計師。曾於瑞典、芬蘭、丹麥以及美國愛荷華州立大學進行訪學；1993年7月-2007年6月任哈爾濱理工大學會計系教師；2007年7月-2021年8月任北京第二外國語學院教授，現任中國政法大學教授。同時擔任北京市第十五屆人大代表、中國會計學會會計教育專業委員會委員、中國會計學會理事、IMA中國管理會計專家委員會委員等，兼任北京人壽保險股份有限公司獨立董事，國華集團控股有限公司獨立董事，現任公司獨立董事。

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 2、任職情況(續)

##### 2、監事成員簡介

李康女士，中共黨員，本科學歷。2001年加入公司，歷任公司採購部管理科科長、副部長、部長、總經理助理、財務副總監，現任公司監事會主席，分管稽察部。

潘愛玲女士，經濟學博士，財務管理博士後，現為山東大學管理學院二級教授，博士生導師，山東大學投融資研究中心主任，中國註冊會計師非執業會員，山東省會計學會副會長，山東省比較管理研究會常務理事，美國康涅狄格大學訪問學者，新世紀「百千萬人才工程」國家級人選，享受國務院政府特貼專家，泰山學者特聘專家。國家社科基金重大招標課題首席專家，完成多項國家級及省級課題。兼任山東新華醫療器械股份有限公司獨立董事、山東三維化學集團股份有限公司獨立董事，現任公司監事。

張宏女士，經濟學博士，現任山東大學教授、博士生導師、跨國公司研究所所長、中國註冊會計師非執業會員，中國國際貿易學會理事、山東省對外貿易學會理事，兼任山東高速路橋集團股份有限公司獨立董事、孚日集團股份有限公司獨立董事、中國重汽集團濟南卡車股份有限公司獨立董事、辰欣藥業股份有限公司獨立董事，現任公司監事。

邱蘭菊女士，大專學歷。1995年加入公司，歷任公司稽察部價格審計科副科長、採購部實施科科長、採購部綜合管理科科長、採購部部長等職務，現任公司職工代表監事，分管人力資源部。

桑愛玲女士，本科學歷，中共黨員。2000年加入公司，歷任銷售公司市場部人事管理科科長、銷售公司市場部副部長、部長等職務，現任公司市場部副部長、公司職工代表監事。

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 2、任職情況(續)

#### 3、高級管理人員簡介

陳洪國先生，中共黨員，本科學歷。高級經濟師，全國輕工系統十佳傑出青年崗位能手、山東省富民興魯勞動獎章獲得者、山東省優秀企業家、全國五一勞動獎章獲得者、全國優秀創業企業家、美國銳思「年度最佳CEO獎」獲得者，任中國輕工業聯合會理事會副會長，1987年加入本公司，歷任車間主任、分廠廠長、副總經理、公司董事、武漢晨鳴董事長等職務，現任晨鳴控股董事長兼總經理、公司董事長兼總經理、黨委書記。陳洪國先生為公司副總經理李雪芹女士的配偶。

李雪芹女士，中共黨員，本科學歷。先後榮獲「山東省勞動模範、全國勞動模範、全國五一勞動獎章」等稱號，十屆、十一屆、十二屆、十三屆全國人大代表。1987年加入本公司，歷任本公司審計部部長、副總經理等職務，自2003年3月開始擔任公司副總經理。李雪芹女士為公司董事長兼總經理陳洪國先生的配偶。

李峰先生，中共黨員，本科學歷，1992年加入公司。歷任公司車間主任、總經理助理、武漢晨鳴董事長、營銷總監、副總經理、總經理等職務，現任晨鳴控股董事、公司執行董事兼副總經理。李峰先生為公司副總經理李雪芹女士的弟弟。

李偉先先生，研究生學歷。2002年加入本公司，歷任公司銷售公司副經理、銷售公司經理、銷售公司江蘇區總經理、生活紙公司董事長、銷售公司產品總經理、營銷副總監、營銷總監、集團總經理、金融事業部董事長等職務，現任公司執行董事兼副總經理。

李振中先生，中共黨員，本科學歷。1995年加入本公司，歷任銷售公司上海管理區首席代表、輕塗文化紙產品銷售經理、銷售公司文化紙產品總經理等職務，現任公司副總經理。

李明堂先生，中共黨員。2002年加入本公司，歷任銷售公司江蘇管理區及濟南分公司首席代表、文化紙產品公司總經理助理及總經理、白牛卡產品公司副總經理，現任公司副總經理。

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 2、任職情況(續)

#### 3、高級管理人員簡介(續)

葛光明先生，中共黨員，本科學歷。1995年加入本公司，曾任公司項目副總經理、吉林晨鳴副總經理、公司總經理助理、分管湛江晨鳴項目及黃岡晨鳴漿紙項目副總經理，現任公司副總經理。

董連明先生，中共黨員，會計師，本科學歷。1997年加入本公司，歷任公司財務部會計核算科科長、財務部副部長、財務部部長、江西晨鳴總會計師、山東晨鳴板材總會計師、湛江晨鳴財務總監、湛江晨鳴副總經理等職務，現任公司財務總監。

袁西坤先生，中共黨員，本科學歷，管理學學士。2010年加入本公司，歷任公司集團財務部合併報表會計、證券投資部信息披露科經理、證券事務代表、證券投資部副部長等職務，現任公司董事會秘書。

朱瀚樑先生，律師，自澳洲悉尼麥覺理大學取得商業學士學位，自英國倫敦The College of Law取得法律深造文憑，彼畢業於香港城市大學，取得香港法律專業證書文憑；曾於香港本地及國際律師事務所擔任律師，並曾為中國資產管理龍頭企業的內部顧問。自2009年起一直為香港執業律師，現時任職於李偉斌律師行。

在股東單位任職情況

適用  不適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位是否領取報酬津貼
陳洪國	晨鳴控股有限公司	董事長兼總經理	2016年09月22日	2023年12月29日	否
胡長青	晨鳴控股有限公司	董事	2016年09月22日	2023年12月29日	否
李雪芹	晨鳴控股有限公司	董事	2016年09月22日	2023年12月29日	否
李峰	晨鳴控股有限公司	董事	2021年08月13日	2023年12月29日	否
在股東單位任職情況的說明	無				

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 2、任職情況(續)

#### 3、高級管理人員簡介(續)

在其他單位任職情況

適用  不適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位是否領取報酬津貼
楊彪	廣東廣州日報傳媒股份有限公司	獨立董事	2019年08月19日	2022年08月19日	是
楊彪	廣東天禾農資股份有限公司	獨立董事	2018年05月17日	2024年05月16日	是
楊彪	僑益物流股份有限公司	獨立董事	2021年03月31日	2024年03月31日	是
楊彪	東莞農村商業銀行股份有限公司	外部監事	2019年10月01日	2025年10月01日	是
孫劍非	南亞新材料科技股份有限公司	獨立董事	2017年08月04日	2023年09月29日	是
孫劍非	蘇州天沃科技股份有限公司	獨立董事	2020年05月08日		是
孫劍非	立方數科股份有限公司	獨立董事	2021年05月18日	2024年05月18日	是
孫劍非	浙江躍嶺股份有限公司	獨立董事	2016年11月01日	2022年05月13日	是
尹美群	商丘市鼎豐木業股份有限公司	獨立董事	2021年04月21日	2024年04月20日	是
尹美群	國華集團控股有限公司	獨立董事	2021年12月01日	2024年11月30日	是
李志輝	天津卓朗信息科技股份有限公司	獨立董事	2019年8月31日	2022年10月17日	是
李興春	華電國際電力股份有限公司	獨立董事	2020年06月30日	2023年06月29日	是
潘愛玲	山東新華醫療器械股份有限公司	獨立董事	2020年07月27日	2023年07月26日	是
潘愛玲	魯泰紡織股份有限公司	獨立董事	2016年06月06日	2022年06月09日	是
潘愛玲	山東登海種業股份有限公司	獨立董事	2019年04月12日	2022年05月10日	是
潘愛玲	山東三維化學集團股份有限公司	獨立董事	2020年05月15日	2023年05月15日	是
張宏	山東省章丘鼓風機股份有限公司	獨立董事	2019年03月27日	2022年04月22日	是
張宏	孚日集團股份有限公司	獨立董事	2019年07月15日	2023年05月27日	是
張宏	中國重汽集團濟南卡車股份有限公司	獨立董事	2020年04月28日	2023年04月27日	是
張宏	辰欣藥業股份有限公司	獨立董事	2020年12月08日	2023年12月08日	是
張宏	山東高速路橋集團股份有限公司	獨立董事	2019年04月23日	2023年06月22日	是

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

適用  不適用

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 3、董事、監事、高級管理人員報酬情況

##### 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

- (1) 董事、監事及高級管理人員薪酬確定依據：公司每位執行董事與高級管理人員年度薪酬在人民幣20萬元至500萬元之間，具體分配金額由董事會薪酬委員會根據公司主要財務指標和經營目標完成情況，公司執行董事、高級管理人員分管工作範圍及主要職責情況，執行董事及高級管理人員崗位工作業績考評系統中涉及指標的完成情況，執行董事及高級管理人員的業務創新能力和創利能力等因素確定，凡在公司擔任具體管理職務的監事，其年薪根據所擔任的實際管理職務由公司總經理辦公會確定；不在公司擔任實際管理職務的外部監事實行固定年薪制。經公司2022年第一次臨時股東大會審議，公司向每位獨立非執行董事和非執行董事支付津貼稅前人民幣20萬元，外部監事的薪酬為稅前人民幣10萬元，獨立非執行董事和非執行董事及外部監事出席公司董事會、監事會和股東大會的差旅費及按《公司章程》行使職權所需的合理費用由公司據實報銷。
- (2) 董事、監事及高級管理人員薪酬的決策程序：根據《董事會薪酬與考核委員會實施細則》等相關制度和規定，薪酬與考核委員會提出的公司執行董事的薪酬計劃，須報經董事會同意後，提交股東大會審議通過後方可實施；公司高級管理人員的薪酬分配方案須報董事會批准。公司獨立非執行董事和非執行董事以及外部監事的薪酬需報經董事會同意後，提交股東大會審議通過後方可實施。
- (3) 董事會按照股東大會決議設立的薪酬與考核委員會主要負責制定公司非獨立董事及高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司非獨立董事及高級管理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。

## 第六節 公司治理

### 五、董事、監事和高級管理人員情況(續)

#### 3、董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

##### 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況(續)

公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：萬元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的稅前報酬總額	是否在公司關聯方獲取報酬
陳洪國	董事長兼總經理	男	58	現任	359.99	否
胡長青	副董事長	男	57	現任	224.65	否
李興春	副董事長	男	57	現任	480.00	是
李峰	董事兼副總經理	男	49	現任	195.03	否
李偉先	董事兼副總經理	男	41	現任	256.04	否
韓亭德	董事	男	54	現任	20.00	否
李傳軒	董事	男	45	現任	20.00	否
李志輝	獨立董事	男	64	現任	10.00	否
孫劍非	獨立董事	男	50	現任	20.00	否
尹美群	獨立董事	女	52	現任	20.00	否
楊彪	獨立董事	男	43	現任	20.00	否
李康	監事會主席	女	41	現任	66.96	否
潘愛玲	監事	女	58	現任	10.00	否
張宏	監事	女	58	現任	10.00	否
邱蘭菊	監事	女	49	現任	62.55	否
桑愛玲	監事	女	44	現任	22.50	否
李雪芹	副總經理	女	57	現任	165.28	否
李振中	副總經理	男	49	現任	189.61	否
李明堂	副總經理	男	55	現任	163.38	否
葛光明	副總經理	男	52	現任	143.64	否
董連明	財務總監	男	48	現任	189.25	否
袁西坤	董事會秘書	男	37	現任	76.64	否
朱瀚樑	公司秘書(香港)	男	40	現任	0.00	否
陳剛	總經理	男	50	離任	26.54	否
合計	—	—	—	—	2,752.06	—

註：董事、監事、高級管理人員從公司獲得的稅前報酬總額為任職期間的報酬。

## 第六節 公司治理

### 六、報告期內董事履行職責的情況

#### 1、本報告期董事會情況

會議屆次	召開日期	披露日期	會議決議
第九屆董事會第十二次會議	2022年03月30日	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-011)
第九屆董事會第十三次會議	2022年04月29日	不適用	審議通過了《公司2022年第一季度報告》，免於披露決議公告。
第九屆董事會第二十四次臨時會議	2022年05月23日	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-033)
第九屆董事會第二十五次臨時會議	2022年05月30日	2022年05月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-046)
第十屆董事會第一次會議	2022年06月15日	2022年06月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-051)
第十屆董事會第一次臨時會議	2022年06月27日	2022年06月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-055)
第十屆董事會第二次臨時會議	2022年07月18日	2022年07月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-059)
第十屆董事會第三次臨時會議	2022年07月28日	2022年07月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-067)
第十屆董事會第二次會議	2022年08月30日	不適用	審議通過了《公司2022年半年度報告全文和摘要》，免於披露決議公告。
第十屆董事會第三次會議	2022年10月28日	2022年10月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-076)
第十屆董事會第四次臨時會議	2022年11月21日	2022年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-084)
第十屆董事會第五次臨時會議	2022年12月07日	2022年12月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告編號：2022-092)



## 第六節 公司治理

### 六、報告期內董事履行職責的情況(續)

#### 2、董事出席董事會及股東大會的情況

董事姓名	董事出席董事會及股東大會的情況						
	本報告期應參加董事會次數	現場出席董事會次數	以通訊方式參加董事會次數	委託出席董事會次數	缺席董事會次數	是否連續兩次未親自參加董事會會議	出席股東大會次數
陳洪國	12	0	12	0	0	否	0
胡長青	12	0	12	0	0	否	3
李興春	12	0	12	0	0	否	3
李峰	12	0	12	0	0	否	3
李偉先	8	0	8	0	0	否	2
韓亨德	12	0	12	0	0	否	3
李傳軒	12	0	12	0	0	否	3
李志輝	8	0	8	0	0	否	2
孫劍非	12	0	12	0	0	否	3
尹美群	12	0	12	0	0	否	3
楊彪	12	0	12	0	0	否	3

連續兩次未親自出席董事會的說明

報告期內，公司董事不存在連續兩次未親自出席董事會的情況。

#### 3、董事對公司有關事項提出異議的情況

董事對公司有關事項是否提出異議

是  否

報告期內董事對公司有關事項未提出異議。

## 第六節 公司治理

### 六、報告期內董事履行職責的情況(續)

#### 4、董事履行職責的其他說明

董事對公司有關建議是否被採納

是  否

董事對公司有關建議被採納或未被採納的說明

報告期內，公司董事嚴格遵守《公司法》、《深交所股票上市規則》、《深交所上市公司自律監管指引第1號—主板上市公司規範運作》和《公司章程》等有關法律、法規及規範性文件的規定和要求，誠信、勤勉、盡責、忠實地履行職責，積極參與公司治理和決策活動，出席公司董事會會議，認真審閱董事會會議需要審議的各項議案，做出決議；公司獨立董事依據《上市公司獨立董事規則》、《獨立董事工作制度》等規定，獨立履行職責，勤勉盡責。報告期內，公司獨立董事重點關注公司控股股東及其他關聯方佔用公司資金情況、對外擔保情況，並出具專項說明，對2022年度日常關聯交易預計額度、融資租賃業務債權轉讓暨關聯交易事項發表事前認可意見，對報告期內公司發生的對外擔保、聘任審計機構、換屆選舉等對中小投資者有重要影響的事項出具了獨立、公正意見，切實維護了公司整體利益以及全體股東特別是中小股東的合法權益，進一步提高公司的規範運作水平。

## 第六節 公司治理

### 七、董事會下設專門委員會在報告期內的情況

委員會名稱	成員情況	召開會		會議內容	提出的重要 意見和建議	其他履行職責的情況	異議事項具體 情況
		議次數	召開日期				
審計委員會	尹美群、 李傳軒、 孫劍非	2	2022年 03月30日	審議《公司2021年度財務決算 報告》、《公司2021年度報告 全文及摘要》、《關於聘任 2022年度審計機構的議案》、 《關於計提2021年度資產減值 準備的議案》	同意提交董 事會審議	與公司審計機構、公司財務部對 2021年度財務報告的審計工作 進行溝通，重點關注關鍵審計 事項，審閱2021年度審計報告 和財務報告； 對致同會計師事務所的獨立性、 專業勝任能力、投資者保護能 力、執業資格等方面進行了審查。	無
			2022年 04月29日	審議《公司2022年第一季度報告》	同意提交董 事會審議	審閱公司2022年第一季度報告。	無
		2	2022年 08月30日	審議《公司2022年半年度報告 全文和摘要》	同意提交董 事會審議	審閱公司2022年半年度財務報告； 重點關注公司控股股東及其他關 聯方佔用公司資金情況、對外擔 保情況。	無
			2022年 10月28日	審議《公司2022年第三季度報告》	同意提交董 事會審議	審閱公司2022年第三季度報告。	無

## 第六節 公司治理

### 七、董事會下設專門委員會在報告期內的情況(續)

委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要意見和建議	其他履行職責的情況	異議事項具體情況
薪酬與考核委員會	楊彪、 李興春、 孫劍非	3	2022年 03月30日	審議《關於董事、監事和高級管理人員2021年度薪酬分配的議案》	同意提交董事會審議	根據公司2021年的經營情況、執行董事及高管人員、在公司擔任具體管理職務的監事的工作情況及業績考核情況，確定董監高薪酬。	無
			2022年 05月23日	審議《關於第十屆董事會非執行董事和獨立非執行董事津貼的議案》	同意提交董事會審議	參照其他同規模上市公司董事薪酬情況，結合公司的實際經營情況及非執行董事和獨立非執行董事的工作內容，經綜合考慮，確定非執行董事和獨立非執行董事津貼。	無
			2022年 07月18日	審議《關於2020年A股限制性股票激勵計劃授予的限制性股票第一個解除限售期解除限售條件成就的議案》、《關於調整2020年A股限制性股票激勵計劃回購價格暨回購註銷部分限制性股票的議案》	同意提交董事會審議	審核公司層面業績考核指標及激勵對象個人績效考核指標，確認不符合解除限售條件的激勵對象名單及限售股份回購價格、回購數量。	無

## 第六節 公司治理

### 七、董事會下設專門委員會在報告期內的情況（續）

委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要意見和建議	其他履行職責的情況	異議事項具體情況
提名委員會	孫劍非、 陳洪國、 尹美群	1	2022年 05月23日	審議《關於選舉第十屆董事會非獨立董事候選人的議案》、《關於選舉第十屆董事會獨立非執行董事候選人的議案》	同意提交董事會審議	對董事候選人的任職資格、工作經驗等方面進行核查。	無
戰略委員會	陳洪國、 胡長青、 楊彪	1	2022年 10月28日	審議《關於投資建設年產30萬噸針葉木漂白化學漿項目的議案》、《關於湛江晨鳴投資建設年產18萬噸特種紙項目的議案》	同意提交董事會審議	根據可研性報告，對項目建設的目的、前景及資金情況進行全面了解，分析項目建設的可行性。	無

## 第六節 公司治理

### 八、監事會工作情況

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

是  否

監事會對報告期內的監督事項無異議。

### 九、公司員工情況

#### 1、員工數量、專業構成及教育程度

報告期末母公司在職員工的數量(人)	2,596
報告期末主要子公司在職員工的數量(人)	7,462
報告期末在職員工的數量合計(人)	10,855
當期領取薪酬員工總人數(人)	10,855
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數(人)	0

專業構成類別	專業構成	專業構成人數(人)
生產人員		7,259
銷售人員		500
技術人員		465
財務人員		177
行政人員		1,203
其他人員		1,251
合計		10,855

教育程度類別	教育程度	數量(人)
研究生及以上		21
本科		887
大專		2,178
中專及以下		7,769
合計		10,855

## 第六節 公司治理

### 九、公司員工情況(續)

#### 2、薪酬政策

公司員工的薪酬包括工資獎金及其他福利，公司依據有關法律及法規，參考勞動力市場的薪酬水平、社會平均工資水平及政府部門的企業指導線，根據員工的崗位、能力、業績等，確定不同的薪酬標準；公司為員工提供多種福利，包括社會保障、住房津貼、有償假期等。

#### 3、培訓計劃

公司注重人才培養，貫徹「學習、超越、領先」的企業精神，打造學習型組織。2023年，公司將進一步加強與專業培訓機構合作，提升培訓工作質量。同時，創新學習形式，搭建實用的在線學習平台，分層級開發、完善高質量的培訓教材，有針對性地開展培訓工作。基層側重專業技能和業務知識的培訓，中層側重團隊管理與執行力的培訓，高管側重領導力的培訓。通過培訓，真正打造一支高素質的幹部員工隊伍。

#### 4、勞務外包情況

適用  不適用

### 十、公司利潤分配及資本公積金轉增股本情況

報告期內利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用  不適用

## 第六節 公司治理

### 十、公司利潤分配及資本公積金轉增股本情況(續)

公司報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正但未提出現金紅利分配預案

適用  不適用

報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正但未提出現金紅利分配預案的原因

報告期內，受經濟環境影響，國內市場需求不足，機制紙銷量同比下降；同時，受木片、化工、原煤等原材料及能源價格上漲影響，公司面臨較大的成本壓力，本報告期歸屬於上市公司股東的淨利潤較去年同期同比下降。綜合考慮當前的宏觀經濟環境及公司戰略規劃等因素，為進一步降低負債規模，優化資本結構，提高公司財務的穩健性，滿足公司在日常生產經營、項目建設等方面的資金需求，增強抵禦風險的能力，保障公司制漿造紙主業的持續穩健發展，更好地維護全體股東的長遠利益。

公司未分配利潤的用途和使用計劃

公司留存未分配利潤累積滾存至下一年度，將主要用於公司日常經營發展、償還有息負債和項目建設等方面，以保障公司正常生產經營和業務拓展，為實施公司中長期發展戰略提供可靠保障，切實維護公司及全體股東尤其是中小股東的利益。

本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本情況

適用  不適用

公司計劃年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。



## 第六節 公司治理

### 十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

√ 適用 □ 不適用

#### 1、股權激勵

- 1、2020年3月30日，公司召開第九屆董事會第九次臨時會議，審議通過了《關於〈山東晨鳴紙業集團股份有限公司2020年度限制性股票激勵計劃（草案）〉及其摘要的議案》等議案；同日，公司第九屆監事會第四次臨時會議審議通過了上述議案並對本次激勵計劃的擬激勵對象名單進行核實，公司獨立董事就本次激勵計劃發表了獨立意見。
- 2、2020年4月3日，公司通過公司內部網站對激勵對象名單進行了公示，公示時間為自2020年4月3日起至2020年4月12日止，在公示期間，公司監事會及相關部門未收到任何人對本次擬激勵對象提出的任何異議。監事會對激勵計劃擬授予激勵對象名單進行了核實。
- 3、2020年5月15日，公司召開2020年第二次臨時股東大會、2020年第一次境內上市股份類別股東大會、2020年第一次境外上市股份類別股東大會，審議並通過了《關於〈山東晨鳴紙業集團股份有限公司2020年度限制性股票激勵計劃（草案）〉及其摘要的議案》等議案，並於2020年5月16日披露了《關於2020年A股限制性股票激勵計劃內幕信息知情人及激勵對象買賣公司股票情況的自查報告》。
- 4、2020年5月29日，公司召開第九屆董事會第十次臨時會議和第九屆監事會第五次臨時會議，審議通過了《關於調整公司2020年A股限制性股票激勵計劃相關事項的議案》、《關於向激勵對象授予限制性股票的議案》，同意本次授予111名激勵對象79,600,000股A股限制性股票，授予價格為2.85元/股，授予日為2020年5月29日。
- 5、2020年7月15日，本次授予激勵對象的79,600,000股A股限制性股票發行上市。
- 6、2022年7月18日，公司召開第十屆董事會第二次臨時會議和第十屆監事會第一次臨時會議，審議通過了《關於2020年A股限制性股票激勵計劃授予的限制性股票第一個解除限售期解除限售條件成就的議案》、《關於調整2020年A股限制性股票激勵計劃回購價格暨回購註銷部分限制性股票的議案》，公司獨立董事發表了同意的獨立意見。

本次符合2020年A股限制性股票激勵計劃第一個解除限售期解除限售條件的激勵對象人數為96名，可解除限售的股份數量為29,948,000股；因離職、職務調整、被撤職免職等原因不滿足解除限售條件的激勵對象人數為15人，激勵對象持有的已獲授但尚未解除限售的限制性股票合計4,466,000股，佔2020年A股限制性股票激勵計劃授予總量的5.61%。

- 7、2022年7月27日，本次解除限售的29,948,000股A股限制性股票上市流通。

## 第六節 公司治理

### 十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況(續)

#### 1、股權激勵(續)

- 8、2022年10月9日，致同會計師事務所(特殊普通合夥)出具了致同驗字(2022)第371C000576號《驗資報告》，審驗了公司截至2022年9月30日止註冊資本及實收資本(股本)變更情況，審驗結果為：截至2022年9月30日止，公司變更後的註冊資本人民幣2,979,742,200.00元，實收資本(股本)人民幣2,979,742,200.00元。
- 9、2022年10月18日，公司在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司完成4,466,000股A股限制性股票的回購註銷手續。

公司董事、高級管理人員獲得的股權激勵情況

√ 適用 □ 不適用

單位：股

姓名	職務	報告期		報告期		報告期		報告期		報告期		報告期	
		年初持有 股票期權 數量	新授予 股票期權 數量	報告期 內可行 權股數	報告期 內已行 權股數	報告期 內已行 行權價格 (元/股)	期末持有 股票期權 數量	報告期末 市價 (元/股)	期初持有 限制性 股票數量	本期 已解鎖 股份數量	報告期 新授予 限制性 股票數量	限制性 股票的 授予價格 (元/股)	期末持有 限制性 股票數量
陳洪國	董事長兼總經理	0	0	0	0	0	4.98	20,000,000	8,000,000	0	2.85	12,000,000	
胡長青	副董事長	0	0	0	0	0	4.98	5,000,000	2,000,000	0	2.85	3,000,000	
李興春	副董事長	0	0	0	0	0	4.98	5,000,000	2,000,000	0	2.85	3,000,000	
李峰	董事兼副總經理	0	0	0	0	0	4.98	3,000,000	1,200,000	0	2.85	1,800,000	
李偉先	董事兼副總經理	0	0	0	0	0	4.98	2,000,000	800,000	0	2.85	1,200,000	
李雪芹	副總經理	0	0	0	0	0	4.98	3,000,000	1,200,000	0	2.85	1,800,000	
李振中	副總經理	0	0	0	0	0	4.98	2,000,000	800,000	0	2.85	1,200,000	
李明堂	副總經理	0	0	0	0	0	4.98	1,000,000	400,000	0	2.85	600,000	
董連明	財務總監	0	0	0	0	0	4.98	1,000,000	400,000	0	2.85	600,000	
袁西坤	董事會秘書	0	0	0	0	0	4.98	300,000	120,000	0	2.85	180,000	
合計	-	0	0	0	0	-	0	-	42,300,000	16,920,000	0	-	25,380,000
備註(如有)		無											

## 第六節 公司治理

### 十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況（續）

#### 1、股權激勵（續）

高級管理人員的考評機制及激勵情況

公司對高級管理人員的考評建立起了月度考評與年度考評相結合的考評機制。月度考評以年度重點工作做指引，結合月度完成情況及重要績效指標考評兩項硬指標考核為主，並通過互相監督、相互評價，按月進行；年度考評由公司薪酬與考核委員會結合高級管理人員月度考評情況及年度整體情況包括高級管理人員綜合素質及內部人才培養情況做出評定。

#### 2、員工持股計劃的實施情況

適用  不適用

#### 3、其他員工激勵措施

適用  不適用

## 第六節 公司治理

### 十二、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

#### 1、內部控制建設及實施情況

報告期內公司根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定，結合內外部環境、內部機構及管理要求的改變對內部控制體系進行適時的更新和完善，全面梳理、修訂公司各部門、各業務板塊日常工作業務流程和內控制度，補充修訂《內部控制管理手冊》相關內容，建立一套設計科學、簡潔適用、運行有效的內部控制體系。

公司的內部控制能夠涵蓋公司經營管理的主要方面，不存在重大遺漏；納入評價範圍的單位、業務和事項以及高風險領域涵蓋了公司經營管理的主要方面，不存在重大遺漏；公司內部控制設計健全、合理，內部控制執行基本有效，不存在重大遺漏。

公司根據通過內部控制體系的運行、分析與評價，有效防範了經營管理中的風險，促進了內部控制目標的實現。

#### 2、報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

是  否

### 十三、公司報告期內對子公司的管理控制情況

公司名稱	整合計劃	整合中遇到的問題	已採取的解決措施	後續解決計劃
山西富銀工貿有限公司	2022年12月，租賃公司收購了山西富銀	已完成	無	不適用
崇閱文化發展(上海)有限公司	100%股權，該公司持有崇閱文化100%股權，崇閱文化主要資產為持有的上海市閔行區莘莊商務區一棟集商業、辦公、公寓性質的綜合性房產，業務、資產、財務和人員已由公司全面接管，目前項目正在按工期進行建設。	已完成	無	不適用

## 第六節 公司治理

### 十四·內部控制自我評價報告或內部控制審計報告

#### 1、內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期	2023年03月31日
內部控制評價報告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例	99.80%
納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業收入的比例	99.10%

類別	缺陷認定標準	
	財務報告	非財務報告
定性標準	<p>①財務報告內部控制存在重大缺陷的跡象包括：控制環境無效；公司董事、監事和高級管理人員舞弊並給企業造成重要損失和不利影響；出現非例外事項的重大錯報；董事會或其授權機構及內審部門對公司的內部控制監督無效。</p> <p>②財務報告內部控制存在重要缺陷的跡象包括：未依照公認會計準則選擇和應用會計政策；未建立反舞弊程序和控制措施；對於非常規或特殊交易的賬務處理沒有建立相應的控制機制或沒有實施且沒有相應的補償性控制；對於期末財務報告過程的控制存在一項或多項缺陷且不能合理保證編製的財務報表達到真實、準確的目標。</p> <p>③一般缺陷：未構成重大缺陷、重要缺陷標準的其他內部控制缺陷。</p>	<p>非財務報告內部控制存在重大缺陷的跡象包括：決策程序導致重大失誤；重要業務缺乏制度控制或系統性失效，且缺乏有效的補償性控制；中高級管理人員和高級技術人員流失嚴重；內部控制評價的結果特別是重大缺陷未得到整改；其他對公司產生重大負面影響的情形。</p> <p>非財務報告內部控制存在重要缺陷的跡象包括：決策程序導致出現一般性失誤；重要業務制度或系統存在缺陷；關鍵崗位業務人員流失嚴重；內部控制評價的結果特別是重要缺陷未得到整改；其他對公司產生較大負面影響的情形。</p> <p>非財務報告內部控制存在一般缺陷的跡象包括：決策程序效率不高；一般業務制度或系統存在缺陷；一般崗位業務人員流失嚴重；一般缺陷未得到整改。</p>
定量標準	<p>一般缺陷：會計差錯／營業收入總額（偏離目標的程度）小於等於0.1%；重要缺陷：會計差錯／營業收入總額（偏離目標的程度）0.1%-0.5%；重大缺陷：會計差錯／營業收入總額（偏離目標的程度）大於0.5%。</p>	<p>一般缺陷：定量判斷（財產損失）人民幣500萬元以下；重要缺陷：定量判斷（財產損失）人民幣500萬元-2,000萬元；重大缺陷：定量判斷（財產損失）人民幣2,000萬元以上。</p>
財務報告重大缺陷數量（個）		0
非財務報告重大缺陷數量（個）		0
財務報告重要缺陷數量（個）		0
非財務報告重要缺陷數量（個）		0

## 第六節 公司治理

### 十四、內部控制自我評價報告或內部控制審計報告(續)

#### 2、內部控制審計報告

適用  不適用

內部控制審計報告中的審議意見段

我們認為，晨鳴紙業公司於2022年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

內控審計報告披露情況

披露

內部控制審計報告全文披露日期

2023年03月31日

內部控制審計報告全文披露索引

<http://www.cninfo.com.cn>

內控審計報告意見類型

標準無保留意見

非財務報告是否存在重大缺陷

否

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是  否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是  否

### 十五、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

不適用

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露

#### (一) 遵守《企業管治守則》

本公司透過不同的內部監控管制以維持高水平的企業管治常規，董事會並會不時對企業管治常規做出檢討以提高本公司的企業管治標準。

除本節第三點「董事會」、第四點「董事長與總經理」、本節第十七點「與股東的溝通」所述內容外，本公司報告期內全面遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》中的原則及守則條文。

#### (二) 董事的證券交易活動

公司董事確認公司已經採納香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》。經向公司全體董事及監事做出充分諮詢後，公司並無獲悉任何資料合理的顯示各位董事及監事於報告期內未遵守該守則所規定的準則。

#### (三) 董事會

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責，行使下列職權：(1)負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券或其他證券及上市方案；(7)擬定公司重大收購、收購公司普通股股票的方案；(8)擬定公司合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(9)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；(10)決定公司內部管理機構的設置；(11)聘任或者解聘公司經理、董事會秘書，根據經理提名，聘任或者解聘公司副經理、財務負責人等高級管理人員，決定其報酬和獎懲事項；(12)制定公司的基本管理制度；(13)制定《公司章程》修改方案；(14)管理公司信息披露事項；(15)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(16)聽取公司經理的工作匯報並檢查經理的工作；(17)公司章程規定或者股東大會授予的其他職權。

關於其企業管治職能，董事會負責以下事務：(1)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出建議；(2)檢討及監察本公司各董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；(3)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(4)制定、檢討及監察本公司僱員及董事的操守準則及合規手冊；及(5)審閱本公司遵守企業管治守則的情況以及在企業管治報告中的披露。於報告期內，董事會已履行上述職責。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (三) 董事會(續)

本公司董事會由五名執行董事：陳洪國(董事長)、胡長青、李興春、李峰、李偉先，兩名非執行董事：韓亭德、李傳軒及四名獨立非執行董事：李志輝、孫劍非、尹美群、楊彪組成。其個人簡歷請參見本章節第五部分。

本公司董事會負有領導及監控公司的責任，並集體負責統管並監督公司事務以促使公司成功。本公司的日常管理授權執行董事或負責各分部及職能的高級管理人員及管理層處理。本公司董事客觀行事，所作決定亦符合公司利益。公司管理層及高級管理人員定期召開會議與董事會商討公司的日常業務運作及表現並具體實施董事會的有關決策。公司管理層及高級管理人員在代表本公司作出任何決定或訂立任何承諾前，需要先取得董事會等的批准。如董事會或任何董事會轄下委員會認為需要尋求獨立的專業意見，公司將按董事或該董事會轄下委員會要求安排獨立法律意見。

根據守則條文第C.1.8條，本公司應安排合適保險以保障針對其董事之潛在法律行動。本報告期內，本公司已為董事安排董事責任保險，保障董事合規履職的權益。

本公司董事會在報告期內共召開12次會議，其中定期會議5次，臨時會議7次，董事會未有董事缺席情況發生。

姓名	職務	董事會會議	出席相關會議次數(應出席/實際出席)				股東會會議
			審計委員會會議	提名委員會會議	薪酬與考核委員會會議	戰略委員會會議	
一、執行董事							
陳洪國	董事長	12/12	不適用	1/1	不適用	1/1	3/0
胡長青	副董事長	12/12	不適用	不適用	不適用	1/1	3/3
李興春	副董事長	12/12	不適用	不適用	3/3	不適用	3/3
李峰	執行董事	12/12	不適用	不適用	不適用	不適用	3/3
李偉先	執行董事	8/8	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2
二、非執行董事							
李傳軒	董事	12/12	2/2	不適用	不適用	不適用	3/3
韓亭德	董事	12/12	不適用	不適用	不適用	不適用	3/3
三、獨立非執行董事							
李志輝	獨立董事	8/8	2/2	不適用	不適用	不適用	2/2
孫劍非	獨立董事	12/12	4/4	1/1	3/3	不適用	3/3
尹美群	獨立董事	12/12	4/4	1/1	不適用	不適用	3/3
楊彪	獨立董事	12/12	不適用	不適用	3/3	1/1	3/3



## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露（續）

#### （三）董事會（續）

除在本年報公司董事簡介部分所述外，董事會所有成員之間概無任何財務、業務、親屬關係或重大相關關係。

董事會在本年度舉行定期會議5次，每次定期會議均予提前10天通知，以確保全體董事皆有機會提出商討事項列入議程。其他董事會會議均發出了合理通知，以讓所有董事皆有機會騰空出席。

所有董事均可獲得董事會秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。

#### 董事培訓及專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓數據，確保其對本公司的運作及業務以至於相關法例、規則及上市規則下的責任有一定程度的了解。

本公司董事、監事獲公司安排已參加了中國證券監督管理委員會山東監管局組織的2022年董事、監事培訓班，同時亦就香港上市規則修訂規定向各董事及監事派發由本公司香港法律顧問準備的簡介文件，以確保各董事及監事遵守有關法例及遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

#### （四）董事長與總經理

陳洪國先生為本公司董事長兼總經理，其個人簡歷請見本章節第五部分。

根據《公司章程》，董事長行使下列職權：(1)主持股東大會和召集、主持董事會會議；(2)督促、檢查董事會決議的實施情況；(3)簽署公司股票、公司債券及其他有價證券；(4)簽署董事會重要文件和其他應由公司法定代表人簽署的其他文件；(5)行使法定代表人職權；(6)提名公司總經理人選交董事會通過；(7)在發生特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律規定和公司利益的特別處置權，並在事後向公司董事會和股東大會報告；(8)董事會授予的其他職權。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (四) 董事長與總經理(續)

本公司設總經理一職，履行行政總裁類同之職責。總經理行使下列職權：(1)主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；(2)組織實施公司年度經營計劃和投資方案；(3)擬訂公司內部管理機構設置方案；(4)擬訂公司的基本管理制度；(5)制定公司的基本規章；(6)提請聘任或者解聘公司副經理、財務負責人；(7)聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；(8)擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘；(9)提議召開董事會臨時會議；(10)《公司章程》和董事會授予的其他職權。

陳洪國先生一人兼任本公司董事長兼總經理。董事會相信，陳洪國先生充分了解本公司文化及營運模式，彼兼任本公司董事長及總經理能夠促進本集團業務策略的規劃及實施，並更有利於本集團的管理及營運效率。而董事長與總經理的職責界定分明，且本公司董事會架構能確保權力均衡，提供充足的制衡，切實維護本公司和廣大投資者的利益。

#### (五) 獨立非執行董事

董事會成員中有四名獨立非執行董事，符合香港上市規則有關獨立非執行董事人數的最低要求。本公司獨立非執行董事尹美群及孫劍非具備了適當的會計及財務管理專長，符合香港上市規則第3.10條的要求，其個人簡歷請參見本章節第五部分。公司已收取各獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就彼等各自之獨立性發出年度確認函。本公司認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。

#### (六) 董事任期

根據《公司章程》，所有董事(包括非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年，由2022年6月起至2025年6月止。董事任期屆滿，可以再選連任。獨立非執行董事每屆任期與其他董事任期相同，任期屆滿，可以再選連任，但是連任時間不得超過六年。

#### (七) 董事對財務報表的責任

董事申明其有責任就各財政年度，編製真實、公允的反映本公司情況的財務報表。董事認為在財務報表的編製過程中，本公司貫徹了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露（續）

#### （八）董事委員會

根據企業管治守則，董事會轄下成立四個委員會，分別為審計委員會、薪酬與考核委員會、戰略委員會及提名委員會，以監察本公司事務之特定範疇。各董事委員會均定有界定書面職權範圍。董事委員會之書面職權範圍刊載於聯交所及公司網頁。

除企業管治守則的規定外，公司亦成立戰略委員會，以監察公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議。

#### （九）審計委員會

公司審計委員會由三名委員組成，第九屆董事會審計委員會成員包括主任委員尹美群、委員李傳軒及孫劍非，其中兩名（包括主任委員）為獨立非執行董事；2022年6月15日，公司完成董事會換屆選舉工作，並於同日召開第十屆董事會第一次會議，審議選舉新一屆董事會審計委員會成員，包括主任委員尹美群、委員李志輝及孫劍非，上述三名均為獨立非執行董事；主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。尹美群及孫劍非具備香港上市規則對該委任所要求之適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。

本公司審計委員會的主要職責是：(1)監督及評估外部審計機構工作；(2)監督及評估內部審計工作；(3)審閱公司的財務報告並對其發表意見；(4)監督及評估公司的內部控制；(5)協調管理層、內部審計部門及相關部門與外部審計之間的溝通；(6)公司董事會授權的其他事宜及法律法規和深圳證券交易所規定中涉及的其他事項。

審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則及慣例，並討論審閱了本報告，包括審閱了本集團截止2022年12月31日按照中國企業會計準則編製的財務報表。

審計委員會在報告期內工作情況詳見本章節第七部分。

#### 風險管理及內部監控

董事會須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失做出合理而非絕對的保證。

審計委員會（代表董事會）監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，審計委員會每年不少於一次審閱風險管理及內部監控系統的充分性和有效性，而管理層已向審計委員會（及董事會）提供截至二零二二年十二月三十一日止年度有關係統充分性和有效性的確認，審計委員會（及董事會）對有關係統充分性和有效性表示滿意。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (九) 審計委員會(續)

##### 風險管理及內部監控(續)

關於內部監控系統，已制定程序保障資產不會在未獲授權下使用或處置；確保適當會計記錄的存置，為內部使用或公開發布提供可靠財務數據；及確保遵守適用法律、法規及條例。

#### (十) 薪酬與考核委員會

公司薪酬與考核委員會由三名委員組成，包括主任委員楊彪、委員李興春及孫劍非，其中兩名(包括主任委員)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。薪酬與考核委員會主要負責制定公司董事及經理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查公司董事及經理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。

本公司薪酬與考核委員會的主要職責是：(1)根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性及其他相關企業相關崗位的薪酬水平制定薪酬計劃或方案；(2)薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程式及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；(3)審查公司董事(非獨立非執行董事)及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；(4)負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；(5)董事會授權的其他事宜。

薪酬與考核委員會在本報告期內工作情況詳見本章節第七部分。

#### (十一) 提名委員會

公司提名委員會由三名委員組成，第九屆董事會提名委員會包括主任委員孫劍非，委員陳洪國及尹美群，其中兩名(包括主任委員)為獨立非執行董事；2022年6月15日，公司完成董事會換屆選舉工作，並於同日召開第十屆董事會第一次會議，審議選舉新一屆董事會提名委員會成員，包括主任委員李志輝，委員陳洪國及尹美群，其中兩名(包括主任委員)為獨立非執行董事，符合《企業管治常規守則》的規定。提名委員會主要負責對公司董事和經理人員的人選、選擇標準和程式進行選擇並提出建議。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露（續）

#### （十一）提名委員會（續）

本公司提名委員會的主要職責是：(1)根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；(2)研究董事、經理人員的選擇標準和程式，並向董事會提出建議；(3)廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；(4)對董事候選人和經理人選進行審查並提出建議；(5)對須提請董事會聘任的其他高級管理人員進行審查並提出建議；(6)就董事委任及重新委任時向董事會提出建議，就董事出任董事會職務時所需的技能、知識、經驗、背景、性別及其它特質作考慮時同時做出董事多元化平衡，改善董事會效率並確保董事會多元化帶來的裨益；(7)檢討董事會成員多元化政策，定時做出檢討及修改並於每年年度報告內的企業管治報告做出相關披露及(8)董事會授權的其它事宜。

提名委員會於報告期內研究公司對新董事及經理人員的需要後，在考慮董事會成員多元化政策並透過不同途徑（包括在本集團內部及人才市場）廣泛尋找合適的董事及經理人員人選。在得到被提名人對提名的同意後，提名委員會將召集會議對初選人員進行資格審查，審查的標準包括初選人員的學歷、相關經驗及專門技術等。在選舉新董事前一至兩個月，提名委員會向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；在聘任新的高級管理人員前，提名委員會向董事會提出新聘高級管理人員人選的建議和相關材料。

提名委員會在本報告期內工作情況詳見本章節第七部分。

#### （十二）戰略委員會

本公司已成立戰略委員會，由三名委員組成，包括主任委員陳洪國，委員胡長青及楊彪。戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

本公司戰略委員會的主要職責是：(1)公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；(2)對《公司章程》規定的須董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；(3)對《公司章程》規定的須經董事會批准的重大資本運作，資產經營項目進行研究並提出建議；(4)對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；(5)對以上事項的實施進行檢查；(6)董事會授權的其它事宜。

戰略委員會在本報告期內工作情況詳見本章節第七部分。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (十三) 核數師

2020年6月19日，本公司召開2019年度股東大會，審議通過了《關於聘任2020年度審計機構的議案》，繼續聘任致同會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2020年度境內審計機構，負責本公司2020年度境內審計工作。

2021年6月18日，本公司召開2020年度股東大會，審議通過了《關於聘任2021年度審計機構的議案》，繼續聘任致同會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2021年度境內審計機構，負責本公司2021年度境內審計工作。

2022年5月11日，本公司召開2021年度股東大會，審議通過了《關於聘任2022年度審計機構的議案》，繼續聘任致同會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司2022年度境內審計機構，負責本公司2022年度境內審計工作。

#### (十四) 核數師酬金

致同會計師事務所(特殊普通合夥)負責對本集團按照企業會計準則編製2022年度財務報表。公司2022年度向核數師支付了2021年度財務報告審計費用共計人民幣250萬元(含稅，不含稅金額235.85萬元)，2021年度內部控制審計費用共計人民幣80萬元(含稅，不含稅金額75.47萬元)。

致同會計師事務所(特殊普通合夥)對本集團財務呈報所承擔責任的聲明分別載於本年度報告第十二節、財務報告內。

除上述支付給致同會計師事務所(特殊普通合夥)的年度財務報告和內部控制審計費用合共人民幣311.32萬元(不含稅)外，因研發費用審計、所得稅匯算清繳審計等發生的其他不含稅審計費用合共人民幣251.56萬元。

#### (十五) 監事與監事會

監事會成員由三名股東代表、兩名公司職工代表組成。股東代表出任的監事由股東大會選舉和罷免，職工代表出任的監事由公司職工民主選舉和罷免。報告期內，公司監事會共召開8次會議，所有監事均出席了本年度召開的監事會會議，對2021年度報告、2022年第一季度報告、2022年半年度報告和2022年第三季度報告進行了認真審核，並出具了專項意見。本公司監事會向全體股東負責，對公司財務以及公司董事、經理和其他高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，維護公司及股東的合法權益。

#### (十六) 公司秘書

於本年度，公司秘書確認彼已接受不少於十五小時的相關專業培訓，合乎上市規則3.29條之要求。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露（續）

#### （十七）與股東的溝通

本公司認為與股東有效溝通極為重要，藉以讓股東對本集團業績做出清晰評估，以及向董事會提問。下為本公司與股東溝通的主要方式：

##### 於公司網頁的資料披露

本公司會以最全面及適時的方式向所有希望獲得本公司數據的人士披露與集團有關的所有重要資料。本公司的網頁([www.chenmingpaper.com](http://www.chenmingpaper.com))可提供有關本集團的活動及企業事宜的重要資料(如致股東的年度報告及半年度報告、公告、業務發展及營運、企業管治常規及其它數據等)，以供股東及其它持份者查閱。

另外，透過聯交所發出的公告亦可在本公司的網頁查閱。

##### 股東大會

本公司的股東周年大會為董事會直接與股東溝通提供了一個實用的平台。本公司將於股東大會上就每項實質上不同的議題提呈獨立決議案。於二零二二年度，公司除了於二零二二年五月十一日舉行股東周年大會外，還召開了2次臨時股東大會。各股東會議的董事出席名單如下：

名稱	現場出席董事名單
2021年度股東大會	胡長青、李興春、李峰、韓亭德、李傳軒、孫劍非、尹美群、楊彪
2022年第一次臨時股東大會	胡長青、李興春、李峰、韓亭德、李傳軒、孫劍非、尹美群、楊彪；李志輝(董事候選人)、李偉先(董事候選人)
2022年第二次臨時股東大會	胡長青、李興春、李峰、李偉先、韓亭德、李傳軒、李志輝、孫劍非、尹美群、楊彪

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (十七) 與股東的溝通(續)

##### 股東大會(續)

公司外聘核數師列席股東周年大會並監票。

守則條文第F.2.2條－此守則條文規定主席須邀請審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席出席股東周年大會。

公司董事長及戰略委員會主席陳洪國先生因公務繁忙缺席股東周年大會。

守則條文第C.1.6條－此守則條文規定獨立非執行董事及其它非執行董事作為與其它董事擁有同等地位的董事會成員，應定期出席董事會及其同時出任委員會成員的委員會的會議並積極參與會務，以其技能、專業知識及不同的背景及資格做出貢獻。彼等並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。

本年度，公司獨立非執行董事及其它非執行董事均出席了歷次股東大會，未有缺席情況。

##### 按股數投票

在本公司股東大會上提呈表決的決議案，將會按股數投票的方式進行。於每次股東大會開始時，將會向股東說明按股數投票的程序，亦會回答股東提出與投票程序有關的問題。而按股數投票方式表決的結果會於同日分別登載於聯交所及本公司的網頁。



### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (十七) 與股東的溝通(續)

##### 股東權利

##### 1、股東召開股東特別大會的程序

根據本公司章程第100條規定，單獨或者合計持有公司百分之十以上有表決權股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在做出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未做出反饋的，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上有表決權股份的股東可以自行召集和主持。

根據本公司章程第101條規定，股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向證券交易所備案。在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於百分之十。

召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向證券交易所提交有關證明材料。

根據本公司章程第102條規定，對於股東自行召集的股東大會，董事會和董事會秘書將予配合。董事會應當提供股權登記日的股東名冊。

根據本公司章程第103條規定，股東自行召集的股東大會，會議所必需的費用由公司承擔。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (十七) 與股東的溝通(續)

##### 股東權利(續)

#### 2、將股東的查詢送達董事會的程序

股東可隨時以書面形式經公司秘書／董事會秘書轉交彼等的查詢及關注事項予公司的董事會，公司秘書／董事會秘書的聯絡詳情如下：

	董事會秘書	香港公司秘書
姓名	袁西坤	朱瀚樑
聯繫地址	山東省壽光市農聖東街2199號	香港中環環球大廈22樓
電話	0536-2158008	00852-21629600
傳真	0536-2158977	00852-25010028
電子信箱	chenmmingpaper@163.com	liamchu@li-partners.com

公司秘書／董事會秘書將轉交股東的查詢及關注事項予本公司的董事會及／或有關的董事會轄下委員會(若適當)，以便回覆股東的提問。

#### 3、將股東建議提呈股東大會的程序

根據本公司章程第111條規定，單獨或者合併持有公司百分之三以上股份的股東，有權向公司提出提案。

單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，披露提出臨時提案的股東姓名或名稱、持股比例和新增提案的具體內容。

除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

股東大會通知中未列明或不符合公司章程規定的提案，股東大會不得進行表決並做出決議。臨時股東大會不得決定通告未載明的事項。

#### 投資者關係

本公司了解本身須向持有權益的人士闡述其業務狀況及響應彼等的提問。本公司適時接待及造訪投資者，藉以闡釋本集團的業務。此外，本公司會迅速地解答公眾人士及個別股東提出的問題。在任何情況下，本公司將採取審慎態度以確保不會選擇性地披露任何影響股價的數據。

董事會已檢討報告期內與股東的互動情況，並對本公司股東通訊政策的實施情況及有效性感到滿意。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (十八) 內部控制

本公司內部控制的詳細情況參見本章節十二、報告期內的內部控制制度建設及實施情況及十四、內部控制自我評價報告或內部控制審計報告。

#### (十九) 組織章程文件

本公司於二零二二年五月十一日、二零二二年六月十五日及二零二二年七月十八日對公司新組織章程細則做出修訂，修訂範圍主要是刪除優先股相關章節內容、擔保、獨立董事相關履職規定、董事會成員人數、回購註銷部分限制性股票後的股份變動情況等內容，本公司組織章程大綱及新組織章程細則之修訂版本可於本公司及聯交所網頁查閱。

#### (二十) 董事會成員多元化

本公司於二零一三年八月二十一日制定董事會成員多元化政策並修定提名委員會實施細則，提名委員會會定時檢討董事會成員多元化政策，做出檢討，改善董事會效率並確保董事會多元化帶來的裨益。

董事會成員多元化政策摘要如下：

本公司認同多元化董事會的裨益，並視維持董事會層面多元化為維持公司競爭優勢的重要元素之一。一個真正多元化的董事會應包括具備不同才能、技能、地區及行業經驗、背景、性別及其它特質的董事會成員，並應加以利用。多元化董事會成員將於釐定董事會組合時予以考慮，並於可能情況下保持適當平衡。董事會成員的所有委任均按董事會整體運作所需要的才能、技能及經驗水平而做出。

公司提名委員會負責審閱及評估董事會組成，並就委任公司新任董事向董事會做出推薦建議。提名委員會亦監管董事會有效性年度審閱的進行。於審閱及評估董事會組成時，提名委員會將考慮各方面多元化的裨益(包括但不限於上文所述者)，以維持董事會適當範圍及平衡的才能、技能、經驗及背景。在推薦人選加入董事會時，提名委員會將按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。於本報告日期，董事會目前由10名男性董事和1名女性董事組成。提名委員會和董事會在選擇和推薦合適董事候選人時，將抓住機會逐步提高女性董事在董事會中的比例。

本公司董事會的組成已基本實現多元化，具體請見本節第三點「董事會」。

## 第六節 公司治理

### 十六、根據香港聯合交易所有限公司公布的香港上市規則披露(續)

#### (二十一) 派息政策

報告期內，受經濟環境影響，國內市場需求不足，機制紙銷量同比下降；同時，受木片、化工、原煤等原材料及能源價格上漲影響，公司面臨較大的成本壓力，本報告期歸屬於上市公司股東的淨利潤較去年同期同比下降。綜合考慮當前的宏觀經濟環境及公司戰略規劃等因素，為進一步降低負債規模，優化資本結構，提高公司財務的穩健性，滿足公司在日常生產經營、項目建設等方面的資金需求，增強抵禦風險的能力，保障公司制漿造紙主業的持續穩健發展，更好地維護全體股東的長遠利益，董事會建議2022年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公布的重點排污單位

是  否

#### 環境保護相關政策和行業標準

##### 1、公司在自身生產經營過程中，嚴格遵守環境保護相關法律法規

《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國噪聲污染防治法》、《排污許可管理條例》、《地下水管理條例》、《突發環境事件應急管理辦法》等。

##### 2、公司污染物排放嚴格執行國家標準、行業標準、地方標準

廢氣：《大氣污染物綜合排放標準》(GB 16297-1996)、《火電廠大氣污染物排放標準》(GB 13223-2011)、《惡臭污染物排放標準》(GB 14554-93)、《鍋爐大氣污染物排放標準》(DB44/765-2019)、《火電廠大氣污染物排放標準》(DB37/664-2019)、《區域性大氣污染物綜合排放標準》(DB37/2376-2019)、《建材工業大氣污染物排放標準》(DB37/2373-2018)等。

廢水：《污水綜合排放標準》(GB 8978-1996)、《污水排入城鎮下水道水質標準》(GB/T 31962-2015)、《制漿造紙工業水污染物排放標準》(GB 3544-2008)、《水污染物排放限值》(DB44/26-2001)及地方污水處理廠接管進水標準等。

噪聲：《工業企業廠界環境噪聲排放標準》(GB 12348-2008)。

#### 環境保護行政許可情況

各子公司排污許可證發證日期及有效期如下：

山東晨鳴紙業集團股份有限公司：2021年12月07日發證，有效期至2026年12月26日。

壽光美倫紙業有限責任公司：2021年12月07日發證，有效期至2026年12月26日。

江西晨鳴紙業有限責任公司：2020年06月11日發證，有效期至2025年06月27日。

吉林晨鳴紙業有限責任公司：2021年12月10日發證，有效期至2026年12月09日。

湛江晨鳴漿紙有限公司：2022年05月30日發證，有效期至2027年05月29日。

黃岡晨鳴漿紙有限公司：2021年09月14日發證，有效期至2026年09月13日。

武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司：2020年04月26日發證，於2022年12月29日因停產已辦理註銷。

## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題 (續)

#### 行業排放標準及生產經營活動中涉及的污染物排放的具體情況

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的 種類	主要污染物及 特徵污染物的 名稱	排放方式	排放口 數量	排放口 分布情況	排放濃度	執行的污染物 排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排 放情況
山東晨鳴紙業 集團股份 有限公司	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	2	晨鳴工業園	電廠1號10.5mg/m <sup>3</sup> 電廠2號10.7mg/m <sup>3</sup>	35mg/m <sup>3</sup>	電廠1號：17.1噸 電廠2號：19.6噸	160.32噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	2	晨鳴工業園	電廠1號39.2mg/m <sup>3</sup> 電廠2號39.4mg/m <sup>3</sup>	50mg/m <sup>3</sup>	電廠1號：63.8噸 電廠2號：72.0噸	233.91噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	2	晨鳴工業園	電廠1號：0.467mg/m <sup>3</sup> 電廠2號：0.876mg/m <sup>3</sup>	5mg/m <sup>3</sup>	電廠1號：0.679噸 電廠2號：1.61噸	23.39噸/年	無
	廢水	COD	間接排放	2	晨鳴工業園	一污排口：175mg/L 二污排口：179mg/L	300mg/L	一污排口：1609噸 二污排口：2088噸	6,510.74噸/年	無
	廢水	氨氮	間接排放	2	晨鳴工業園	一污排口：5.28mg/L 二污排口：1.57mg/L	30mg/L	一污排口：47.5噸 二污排口：18.2噸	650.7噸/年	無
	廢水	總氮	間接排放	2	晨鳴工業園	一污排口：15.5mg/L 二污排口：15.2mg/L	70mg/L	一污排口：136噸 二污排口：171噸	1,519.1噸/年	無
壽光美倫紙業 有限責任公司	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	4	晨鳴工業園	電廠1號：11.8mg/m <sup>3</sup> 電廠2號：12.6mg/m <sup>3</sup> 鹼回收：1.62mg/m <sup>3</sup> 石灰窑：7.54mg/m <sup>3</sup>	35mg/m <sup>3</sup> (自備電廠)、 50mg/m <sup>3</sup> (化學漿廠)	電廠1號：21.6噸 電廠2號：25.3噸 鹼回收：15.5噸 石灰窑：10.7噸	342.89噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	4	晨鳴工業園	電廠1號：31.1mg/m <sup>3</sup> 電廠2號：30.2mg/m <sup>3</sup> 鹼回收：76.4mg/m <sup>3</sup> 石灰窑：32.7mg/m <sup>3</sup>	50mg/m <sup>3</sup> (自備電廠)、 100mg/m <sup>3</sup> (化學漿廠)	電廠1號：55.1噸 電廠2號：57.0噸 鹼回收：733噸 石灰窑：47.4噸	1,202.75噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	4	晨鳴工業園	電廠1號：0.46mg/m <sup>3</sup> 電廠2號：0.804mg/m <sup>3</sup> 鹼回收：0.568mg/m <sup>3</sup> 石灰窑：0.870mg/m <sup>3</sup>	5mg/m <sup>3</sup> (自備電廠)、 10mg/m <sup>3</sup> (化學漿廠)	電廠1號：0.847噸 電廠2號：1.54噸 鹼回收：5.41噸 石灰窑：1.18噸	121.979噸/年	無

## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題 (續)

#### 行業排放標準及生產經營活動中涉及的污染物排放的具體情況 (續)

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的種類	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分布情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	2	乾能熱電廠內	130T/h爐：3.25mg/m <sup>3</sup> 75T/h爐：7.36mg/m <sup>3</sup>	50mg/m <sup>3</sup>	1.44381噸	102.58噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	2	乾能熱電廠內	130T/h爐：55.13mg/m <sup>3</sup> 75T/h爐：46.15mg/m <sup>3</sup>	100mg/m <sup>3</sup>	14.8345噸	205.16噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	2	乾能熱電廠內	130T/h爐：1.57 mg/m <sup>3</sup> 75T/h爐：5.18mg/m <sup>3</sup>	20mg/m <sup>3</sup>	0.89747噸	41.032噸/年	無
	廢水	COD	直接排放	1	廢水總排口	40.16mg/L	80mg/L	28.67噸	184.3噸/年	無
	廢水	氨氮	直接排放	1	廢水總排口	1.812mg/L	8mg/L	0.44噸	17.3噸/年	無
	廢水	總氮	直接排放	1	廢水總排口	5mg/L	12mg/L	4.95噸	-	無
江西晨鳴紙業有限責任公司	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	1	熱電廠	240T/h爐：12.35mg/m <sup>3</sup>	200mg/m <sup>3</sup>	41.526噸	806噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	1	熱電廠	240T/h爐：29.05mg/m <sup>3</sup>	200mg/m <sup>3</sup>	97.6932噸	806噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	1	熱電廠	240T/h爐：4.6mg/m <sup>3</sup>	30mg/m <sup>3</sup>	15.4547噸	135噸/年	無
	廢水	COD	直接排放	1	污水總排口	44.72mg/L	90mg/L	204.5406噸	1,260噸/年	無
	廢水	氨氮	直接排放	1	污水總排口	1.13mg/L	8mg/L	5.1817噸	112噸/年	無
	廢水	總氮	直接排放	1	污水總排口	4.93mg/L	12mg/L	21.754噸	-	無
吉林晨鳴紙業有限責任公司	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	3(2用1備)	廠區內	4.87mg/m <sup>3</sup>	100mg/m <sup>3</sup>	3.65噸	97噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	3(2用1備)	廠區內	32.07mg/m <sup>3</sup>	100mg/m <sup>3</sup>	23.76噸	213噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	3(2用1備)	廠區內	9.22mg/m <sup>3</sup>	30mg/m <sup>3</sup>	6.23噸	51.66噸/年	無
	廢水	COD	間接排放	1	污水總排口	126.58mg/L	500mg/L	558.46噸	6,000噸/年	無
	廢水	氨氮	間接排放	1	污水總排口	1.6mg/L	45mg/L	7.13噸	500噸/年	無
	廢水	總氮	間接排放	1	污水總排口	5.93mg/L	50mg/L	24.65噸	-	無
湛江晨鳴漿紙有限公司	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	5	廠區內	電廠1#：7.6mg/m <sup>3</sup> 電廠2#：6.86mg/m <sup>3</sup> 電廠3#：3.42mg/m <sup>3</sup> 電廠4#：7.47mg/m <sup>3</sup>	1#2#3#4#循環流化床鍋爐：35mg/m <sup>3</sup>	56.409噸	620噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	5	廠區內	鹼回收：123.04mg/m <sup>3</sup> 電廠1#：12.12mg/m <sup>3</sup> 電廠2#：9.71mg/m <sup>3</sup> 電廠3#：8.05mg/m <sup>3</sup> 電廠4#：6.53mg/m <sup>3</sup>	鹼回收：200mg/m <sup>3</sup> 1#2#3#4#循環流化床鍋爐：50mg/m <sup>3</sup>	1302.598噸	1,800噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	5	廠區內	電廠1#：1.81mg/m <sup>3</sup> 電廠2#：1.08mg/m <sup>3</sup> 電廠3#：0.76mg/m <sup>3</sup> 電廠4#：0.93mg/m <sup>3</sup>	1#2#3#4#循環流化床鍋爐：10mg/m <sup>3</sup>	11.853噸	195.06噸/年	無
	廢水	COD	直接排放	1	廠區內	39.14mg/L	90mg/L	778.432噸	1943噸/年	無
	廢水	氨氮	直接排放	1	廠區內	1.27mg/L	8mg/L	25.065噸	43.9噸/年	無
	廢水	總氮	直接排放	1	廠區內	4.82mg/L	12mg/L	96.167噸	320.4噸/年	無

## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題 (續)

#### 行業排放標準及生產經營活動中涉及的污染物排放的具體情況 (續)

公司或子公司 名稱	主要污染物及 特徵污染物的		排放方式	排放口 數量	排放口 分布情況	排放濃度	執行的污染物		核定的排放總量	超標排 放情況
	種類	名稱					排放標準	排放總量		
黃岡晨鳴漿紙 有限公司	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	1	石灰窑煙囪	18.59 mg/m <sup>3</sup>	80mg/m <sup>3</sup>	13.76噸	142.872噸/年	無
	廢氣	SO <sub>2</sub>	有組織排放	1	鹼爐煙囪	3.43 mg/m <sup>3</sup>	200mg/m <sup>3</sup>	11.170噸	328.417噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	1	石灰窑煙囪	135.16 mg/m <sup>3</sup>	180mg/m <sup>3</sup>	107.36噸	181.887噸/年	無
	廢氣	NO <sub>x</sub>	有組織排放	1	鹼爐煙囪	171.08 mg/m <sup>3</sup>	200mg/m <sup>3</sup>	587.576噸	950.829噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	1	石灰窑煙囪	16.40 mg/m <sup>3</sup>	200mg/m <sup>3</sup>	12.03噸	45.311噸/年	無
	廢氣	顆粒物	有組織排放	1	鹼爐煙囪	13.00 mg/m <sup>3</sup>	30mg/m <sup>3</sup>	44.019噸	83.759噸/年	無
	廢水	COD	間接排放	1	廢水總排口	15.13 mg/L	150mg/L	128.04噸	398.911噸/年	無
	廢水	氨氮	間接排放	1	廢水總排口	0.10 mg/L	14mg/L	0.85噸	39.891噸/年	無
	廢水	總氮	間接排放	1	廢水總排口	1.20mg/L	15mg/L	10.21噸	-	無

#### 對污染物的處理

##### 1、山東晨鳴紙業集團股份有限公司

自備電廠採用石灰石—石膏法脫硫+SNCR選擇性非催化還原法脫硝+電、袋複合除塵+濕式電除塵的廢氣處理工藝，2022年度環保廢氣處理設施運行情況良好，按照檢修計劃及時檢修，廢氣指標未出現日均超標的情況，處理後達標排放。

污水處理廠採用傳統活性污泥法廢水處理工藝，處理達標後排入壽光市中冶水務有限公司污水處理廠，2022年度環保廢水處理設施運行情況良好，按照檢修計劃及時檢修，廢水指標未出現日均超標的情況，處理後達標排放。

##### 2、壽光美倫紙業有限責任公司

自備電廠採用石灰石—石膏法脫硫+SNCR選擇性非催化還原法脫硝+電、袋複合除塵+濕式電除塵的廢氣處理工藝，化學漿鹼回收爐採用PSCR脫硝+靜電除塵廢氣處理工藝，化學漿石灰窑採用臭氧脫硝+靜電除塵+濕式電除塵廢氣處理工藝，2022年度環保廢氣處理設施運行情況良好，按照檢修計劃及時檢修，廢氣指標未出現日均超標的情況，處理後達標排放。



## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題 (續)

#### 對污染物的處理 (續)

##### 3、武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司

乾能電廠採用石灰石脫硫+SCR催化還原+SNCR選擇性非催化還原法脫硝+電、袋複合除塵廢氣處理工藝，2022年度環保廢氣處理設施運行情況良好，按照檢修計劃及時檢修，廢氣指標未出現日均超標的情況，處理後達標排放。

水污染物處理採取處理方式為：物化+生化+芬頓，2萬噸處理工藝流程為：集水井—調節—初沉—冷卻塔—曝氣池—二沉池—芬頓—回調池—澄清池，水處理工藝運行正常，2022年排放均值為：COD56mg/L，排放標準為80mg/L，氨氮1.71mg/L，排放標準為8mg/L，總氮2.22mg/L，排放標準為12mg/L，達標排放。

##### 4、江西晨鳴紙業有限責任公司

自備電廠採用氨法脫硫+SNCR催化還原法脫硝+電、袋複合除塵+90米脫硫脫硝塔等廢氣處理工藝，污水處理廠好氧段設置了負壓抽風裝置，對厭氧、好氧段的廢氣進行回收處理，經過鹼液噴淋+生物過濾+水洗等工藝，2022年度環保廢氣處理設施運行情況良好，並按照檢修計劃及時檢修，廢氣指標未出現日均超標的情況，處理後達標排放。

工業廢水採用集水井配水，通過格柵去除大的顆粒，經過斜網回收廢水中的纖維，通過自流的方式，流入到沉澱池進行初步沉澱，冷卻。達到38度，再經泵送入高濃初沉池和低濃初沉池，後進行預酸化處理，通過水解酸化池對高分子進行分解，形成容易分解的有機物，在生化的過程中，產生的沼氣進行回收發電，經過生化後的水進入到厭氧，與冷卻後的低濃度水進入到曝氣等好氧系統，經過好氧系統達到穩定的COD值，為了更好的對水進行處理，好氧後的水進入到深度處理系統，經過芬頓處理、沉澱池沉澱處理、斜板沉澱、絮凝沉澱等工藝進行達標處理，在廢水處理過程中，對產生的污泥經板框壓濾、帶式機脫泥等工藝，去除水體中的懸浮物，滿足GB3544表二的要求，並設置中水回用裝置，對部分滿足要求的水進行回用。

##### 5、吉林晨鳴紙業有限責任公司

自備電站採用低溫燃燒及分段燃燒及爐外SCR脫硝，採取布袋除塵器對煙氣進行除塵和爐內石灰石+爐外石灰石—石膏濕法脫硫工藝，達標排放。

污水站採用厭氧(IC反應器)+好氧(射流曝氣)+深度處理(Fenton高級氧化)處理工藝，達標排放。

## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題 (續)

#### 對污染物的處理 (續)

##### 6、湛江晨鳴漿紙有限公司

大氣污染物處理：布袋除塵+濕法石灰石-石膏脫硫+SCR脫硝系統，大氣污染物處理設施運行正常，2022年排放均值均低於排放標準，污染物排放總量低於核定排放總量，2022年顆粒物總排放量11.853噸低於標準195.06噸/年，氮氧化物1302.598噸低於總量1800噸/年，二氧化硫56.409噸低於總量620噸/年。達標排放。

水污染物處理採取處理方式為：物化+生化+芬頓，其中8.6萬噸處理工藝流程為：集水井-調節-初沉-冷卻塔-曝氣池-二沉池-芬頓-回調池-澄清池，3萬噸處理工藝流程為：集水井-初沉池-水解池-IC塔-曝氣池-二沉池-芬頓-氧化回調池-終沉池。水處理工藝運行正常，2022年排放均值為：COD39.14mg/L，排飯標準為90mg/L，氨氮1.27mg/L，排放標準為8mg/L，總氮4.82mg/L，排放標準為12mg/L。達標排放。

##### 7、黃岡晨鳴漿紙有限公司

鹼爐採用爐外高分子脫硝+靜電除塵以及工藝自帶的鹼性熔融物對二氧化硫進行吸收，達標排放。石灰窯採用石灰石固硫以及五靜電除塵器除塵，達標排放。

污水處理採用物理沉澱+好氧生化處理+芬頓深度處理工藝，達標排放。

投資420萬建設石灰窯洗滌塔，於2022年5月1日正式投入使用，可有效降低二氧化硫、硫化氫的排放濃度（降低到10mg/m<sup>3</sup>以下）。

#### 突發環境事件應急預案

公司嚴格執行突發環境事件應急規定，依據《環境污染事故應急預案編製技術指南》中的技術要求，制訂了各類對應的突發環境事件應急預案並經環保局審核、備案，定期開展應急培訓和應急演練。危險化學品均按環保要求設立了應急措施，同時配備了必要的應急物資，並定期檢查、更新。

## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題 (續)

#### 環境自行監測方案

公司嚴格遵守自行監測法規，按照環保要求開展自行監測，建立健全企業環境管理台賬和資料。目前自行監測為手工監測和自動監測結合方式，同時委託有資質單位定期開展監測工作。自動監測項目：廢水總排放口(化學需氧量、氨氮、流量、總磷、總氮、PH)；電廠、鹼回收爐、石灰窯廢氣排放口(二氧化硫、氮氧化物、煙塵)。手動監測項目：COD、氨氮、SS、色度、PH、總磷、總氮指標每日監測。污水其他監測項目、無組織排放廢氣、固廢和廠界噪聲，根據各子公司當地環保要求，按月或季度委託有資質單位開展監測工作。

各子公司的排放污染物自行監測數據及環境監測方案在全國重點污染源信息公開網站、省重點污染源信息公開網站公開。

#### 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用  不適用

- 1、 加強能源管理，煤、電等消耗量每天進行對比分析，嚴格控制。
- 2、 落實新舊動能轉換，淘汰高耗能設備，更換高效變頻節能電機，減少能源消耗。
- 3、 根據紙機烘乾部氣罩零位，適當降低風機頻率，提高零位提高乾燥效率，節約電耗。
- 4、 針對紙機網部水份、壓榨部水份，通過調整唇板流量、留着率及線壓力等措施，降低出壓榨水份，減少烘乾部蒸汽用量。
- 5、 加強日常節能管理，對空調溫度及各電源的開關制定制度，並跟蹤檢查。
- 6、 大力發展清潔能源和能源循環利用項目，減少碳排放量。壽光晨鳴33兆瓦、湛江晨鳴24兆瓦光伏發電項目正在實施。
- 7、 對各工廠開展節能減排，清水用量嚴格控制，提高膜處理產水量，增加污水循環利用量。

## 第七節 環境和社會責任

### 一、重大環保問題(續)

#### 環境治理和保護的投入及繳納環境保護稅的相關情況

公司始終秉承「綠色發展、生態晨鳴」理念，堅持「清潔生產」和資源循環利用的發展模式，將綠色生態融入生產經營全過程，先後累計投入80多億元，建設鹼回收系統、中段水處理系統、中水回用系統、白水回收系統、黑液綜合利用系統等污染治理設施，各項環保指標走在全國前列。報告期內，公司依法繳納環境保護稅，公司環境保護稅以大氣污染物為主，根據《中華人民共和國環境保護稅法》及其實施條例，安裝使用符合國家規定和監測規範的污染物自動監測設備的，按照污染物自動監測數據計算；應稅大氣污染物按照污染物排放量折合的污染當量數確定；每一排放口或者沒有排放口的應稅大氣污染物，按照污染當量數從大到小排序，對前三項污染物徵收環境保護稅。2022年公司共繳納環境保護稅人民幣1,343.81萬元。

#### 報告期內因環境問題受到行政處罰的情況

公司或子公司名稱	處罰原因	違規情形	處罰結果	對上市公司生產經營的影響	公司的整改措施
江西晨鳴紙業有限責任公司	超標排放水污染物	2021年9月12日，南昌市生態環境局對江西晨鳴進行現場檢查。經檢測，廢水排口採集的廢水樣品懸浮物為59.33mg/L，色度為64，分別超標0.98倍、0.28倍，廢水排放量超標。	2022年1月7日，南昌市生態環境局出具《行政處罰決定書》，對江西晨鳴處以人民幣40.1萬元的罰款。	江西晨鳴已經完成整改，並按時繳納罰款，未對上市公司造成重大不利影響。	①源頭控制，通過嚴抓水處理系統運行，各段指標達到要求範圍。②穩定進水量，避免水量過大衝擊，影響出水懸浮物指標。③加強對排水指標檢測，根據指標及時調整，確保達標排放。

#### 其他應當公開的環境信息

排污許可證信息及排污許可要求的相關環保信息在全國排污許可證管理信息平台公布。

#### 其他環保相關信息

其他環保相關信息在本公司網站「自測公示」欄進行公布。

## 第七節 環境和社會責任

### 二、社會責任情況

2022年，公司秉承「打造紙業精品、真誠回報社會」理念，在追求經濟效益的同時，注重社會價值的創造，積極主動履行社會責任，榮獲「2022年度環境社會責任企業」、「支持教育發展突出貢獻企業」、「2022中國高新技術企業慈善公益500強」等多項榮譽。詳情請參閱公司於2023年3月31日在巨潮資訊網上披露的《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2022年環境、社會及管治報告》。

### 三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興的情況

長期以來，公司始終以「振興民族造紙工業」為己任，不忘初心勇擔當，義利兼顧、德行並重。為鞏固拓展脫貧攻堅成果，全力支持鄉村振興，公司聚焦主業發展的同時，積極參與各類慈善公益活動，連續十幾年參與壽光市「慈心一日捐」活動，通過「愛心助殘」、「特別生活救助」、「扶貧濟困活動」等慈善救助項目及公司員工互助基金，幫助弱勢群體脫貧；在新冠疫情防控期間，公司在積極落實防疫舉措，築牢自身安全屏障，穩步推進生產基地復工復產的同時，向疫情地區累計捐款捐物達1,300多萬元，助力當地經濟復甦。報告期內，公司董事會審議通過了投資建設年產30萬噸針葉木漂白化學漿項目及湛江晨鳴在湛江市麻章區太平鎮投資建設年產18萬噸特種紙項目事項，項目建成後，能夠創造就業機會，推動鄉鎮地區經濟發展。未來，公司將充分發揮自身優勢，在自身發展壯大的同時，繼續積極參與扶貧救助活動，以務實舉措助力幫扶對象脫貧致富，持續推進鄉村振興，高質量踐行社會責任。

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

√ 適用 □ 不適用

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
資產重組時所作承諾	山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其董監高人員（陳洪國、胡長青、李興春、李峰、李偉先、韓亭德、李傳軒、李志輝、孫劍非、尹美群、楊彪、李康、邱蘭菊、桑愛玲、潘愛玲、張宏、李雪芹、李振中、李明堂、葛光明、董連明、袁西坤、朱瀚傑）	關於提供信息真實、準確和完整的承諾	1、本人/本公司已提供了與本次交易相關的信息和文件(包括但不限於原始書面材料、副本材料或口頭證言等)。本人/本公司保證所提供的文件資料的副本或複印件與正本或原件一致，且該等文件資料的簽字與印章都是真實的；保證為本次交易所提供的有關信息和文件真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對所提供信息的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶的法律責任。 2、本公司/本人保證關於本次交易的信息披露和申請文件不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，給投資者造成損失的，本公司/本人將依法承擔連帶賠償責任。 3、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在案件調查結論明確之前，持有本公司股份的董事、監事、高級管理人員將暫停轉讓在本公司擁有權益的股份(如有)，並於收到立案稽查通知的兩個交易日內將暫停轉讓的書面申請和股票賬戶提交本公司董事會，由董事會代為向證券交易所和登記結算公司申請鎖定；未在兩個交易日內提交鎖定申請的，授權董事會核實後直接向證券交易所和登記結算公司報送有關的公司董事、監事、高級管理人員的身份信息和賬戶信息並申請鎖定；董事會未向證券交易所和登記結算公司報送有關的公司董事、監事、高級管理人員的身份信息和賬戶信息的，授權證券交易所和登記結算公司直接鎖定相關股份。如調查結論發現存在違法違規情節，本公司有關的董事、監事、高級管理人員承諾鎖定股份自願用於相關投資者賠償安排。	2022年 11月21日	至本次重組 方式實施 完畢	正常履行中

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	晨鳴控股有限公司、晨鳴控股(香港)有限公司	關於本次交易的原則性意見及重組期間股份變動的承諾	1、本次重組有利於提升上市公司盈利能力、增強持續經營能力，有助於保護廣大投資者以及中小股東的利益，原則同意本次重組。2、自本次重組方案首次披露之日起至實施完畢期間，本企業不減持所持有的上市公司股份。本承諾函自簽署之日起對本企業具有法律約束力，本企業願意對違反上述承諾給晨鳴紙業造成的一切經濟損失、索賠責任及額外的費用支出承擔全部法律責任。	2022年 11月21日	至本次重組 方式實施 完畢	正常履行中
	陳洪國、胡長青、李興春、李峰、李偉先、韓亨德、李傳軒、李志輝、孫劍非、尹美群、楊彪、李康、邱蘭菊、桑愛玲、潘愛玲、張宏、李雪芹、李振中、李明堂、葛光明、董連明、袁西坤、朱瀚樑	關於在本次資產重組期間減持計劃的承諾	2022年8月12日公司披露了胡長青、李峰、李偉先、李振中、李明堂、董連明、袁西坤部分董事、高級管理人員減持股份的預披露公告，因個人資金需求，公司前述董事及高級管理人員自減持公告披露之日起15個交易日後的6個月內以集中競價或大宗交易方式擬減持公司股份合計不超過3,753,100股，具體詳見巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)相關公告。除前述已經披露的公司部分董事及高級管理人員減持計劃外，自本次重組方案首次披露之日起至實施完畢期間，本人無其它減持上市公司股份的計劃。本承諾函自簽署之日起對本人具有法律約束力，本人願意對違反上述承諾給晨鳴紙業造成的一切經濟損失、索賠責任及額外的費用支出承擔全部法律責任。	2022年 11月21日	至本次重組 方案實施 完畢之日	正常履行中

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	晨鳴控股有限公司、晨鳴控股(香港)有限公司、山東晨鳴紙業集團股份有限公司及其董監高(陳洪國、胡長青、李興春、李峰、李偉先、韓亨德、李傳軒、李志輝、孫劍非、尹美群、楊彪、李康、邱蘭菊、桑愛玲、潘愛玲、張宏、李雪芹、李振中、李明堂、葛光明、董連明、袁西坤、朱瀚傑)	關於不存在內幕交易行為的承諾函	1、本企業與本企業的全體董事、監事、高級管理人員，以及前述主體所控制的機構不存在因涉嫌與本次交易相關的內幕交易被立案調查或立案偵查的情況；最近36個月內不存在因參與重大資產重組相關的內幕交易被中國證券監督管理委員會作出行政處罰或者司法機關依法追究刑事責任的情形，不存在依據《上市公司監管指引第7號——上市公司重大資產重組相關股票異常交易監管》第13條不得參與本次交易的情形。2、本企業及本企業董事、監事、高級管理人員保證採取必要措施對本次交易所涉及的資料和信息嚴格保密。	2022年11月21日	至本次重組方案實施完畢之日	正常履行中



## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	東興證券投資有限公司、重慶國際信託股份有限公司、晨鳴(青島)資產管理有限公司	關於提供信息真實、準確和完整的承諾	1、本企業已向上市公司及為本次交易服務的中介機構提供了本企業有關本次交易的相關信息和文件(包括但不限於原始書面材料、副本材料或口頭證言等)。本企業保證所提供的文件資料的副本或複印件與正本或原件一致，且該等文件資料的簽字與印章都是真實的；保證為本次交易所提供的有關信息和文件真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對所提供信息的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶的法律責任。2、在參與本次交易期間，本企業將依照相關法律、法規、規章、中國證監會和深圳證券交易所的有關規定，及時向上市公司披露有關本次交易的信息，並保證該等信息的真實性、準確性和完整性，保證該等信息不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。如本企業為本次交易所提供的有關信息不符合上述要求而給上市公司及投資者帶來損失，本企業將承擔個別及連帶的賠償責任。3、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在形成調查結論以前，不轉讓在晨鳴紙業擁有權益的股份，並於收到立案稽查通知的兩個交易日內將暫停轉讓的書面申請和證券賬戶提交晨鳴紙業董事會，由董事會代本企業向證券交易所和登記結算公司申請鎖定；如未在兩個交易日內提交鎖定申請的，本企業授權董事會核實後直接向證券交易所和登記結算公司報送本企業身份信息和賬戶信息並申請鎖定；如董事會未向證券交易所和登記結算公司報送本企業身份信息和賬戶信息的，本企業授權證券交易所和登記結算公司直接鎖定相關股份。如調查結論發現存在違法違規情節，本企業承諾鎖定股份自願用於相關投資者賠償安排。	2022年11月21日	至本次重組方案實施完畢之日	正常履行中

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	東興證券投資有限公司	關於股份鎖定的承諾	1、自本次交易取得的股份發行結束之日起十二個月內不轉讓本企業在本次交易中取得的上市公司股份，但中國證監會要求對目標股份的鎖定期進行調整的，應根據相關要求予以調整。2、上述「在本次交易中取得的上市公司股份」包括鎖定期內因上市公司分配股票股利、資本公積轉增等衍生取得的上市公司股份。3、本企業因本次交易獲得的晨鳴紙業的股份在解鎖後減持時需遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《深圳證券交易所股票上市規則》《深圳證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》以及《山東晨鳴紙業集團股份有限公司章程》等法律、法規、規章、規範性文件的規定。	2022年 11月21日	股份發行 結束之日起 十二個月	正常履行中
	重慶國際信託股份有限公司		重慶信託(下稱「本企業」)作為重慶信託•惠渝6號集合資金信託計劃(下稱「惠渝6號」或「本計劃」)的受託管理人，代表惠渝6號作為上市公司本次交易的交易對方，本次交易完成後將持有上市公司股份。本企業對本次交易中獲得的上市公司股份(以下簡稱「目標股份」)的鎖定期，作出如下承諾： 1、自本次交易取得的股份發行結束之日起十二個月內不轉讓本企業(代表惠渝6號)在本次交易中取得的上市公司股份，但中國證監會要求對目標股份的鎖定期進行調整的，應根據相關要求予以調整。2、上述「在本次交易中取得的上市公司股份」包括鎖定期內因上市公司分配股票股利、資本公積轉增等衍生取得的上市公司股份。3、本企業(代表惠渝6號)因本次交易獲得的晨鳴紙業的股份在解鎖後減持時需遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《深圳證券交易所股票上市規則》《深圳證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》以及《山東晨鳴紙業集團股份有限公司章程》等法律、法規、規章、規範性文件的規定。	2022年 11月21日	股份發行 結束之日起 十二個月	正常履行中

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	東興證券投資有限公司、晨鳴(青島)資產管理有限公司	交易對方關於標的資產權屬情況的說明與承諾函	1、本企業持有的標的資產權屬清晰，可以合法處置，不存在質押、擔保、凍結、查封等權利限制或瑕疵，亦無訴訟、仲裁等重大法律糾紛情形。2、在本次交易標的資產評估基準日至資產交割日的期間內，本企業不就標的資產設置抵押、質押等任何第三方權利。3、本企業放棄在本次交易中標的公司其他股東對外轉讓股權的優先購買權。4、本企業持有的標的資產過戶不存在法律障礙，不存在其它限制交易的相關投資協議或其他安排。	2022年 11月21日	至本次重組 方案實施 完畢之日	正常履行中
	重慶國際信託股份有限公司		重慶信託(下稱「本企業」)作為重慶信託•惠渝6號集合資金信託計劃(下稱「惠渝6號」或「本計劃」)的受託管理人，代表惠渝6號作為作為上市公司本次交易的交易對方，現就本次交易相關事項承諾如下：1、本企業(代表惠渝6號)持有的標的資產權屬清晰，可以合法處置，不存在質押、擔保、凍結、查封等權利限制或瑕疵，亦無訴訟、仲裁等重大法律糾紛情形。2、在本次交易標的資產評估基準日至資產交割日的期間內，本企業(代表惠渝6號)不就標的資產設置抵押、質押等任何第三方權利。3、本企業(代表惠渝6號)放棄在本次交易中標的公司其他股東對外轉讓股權的優先購買權。4、除上述情形外，本企業(代表惠渝6號)持有的標的資產過戶不存在法律障礙，不存在其它限制交易的相關投資協議或其他安排。	2022年 11月21日	至本次重組 方案實施 完畢之日	正常履行中
	東興證券投資有限公司、重慶國際信託股份有限公司、晨鳴(青島)資產管理有限公司	關於不存在內幕交易行為的承諾	1、本企業、本企業的控股股東與本企業的全體董事、監事、高級管理人員，以及前述主體所控制的主體不存在因涉嫌與本次交易相關的內幕交易被立案調查或立案偵查的情況；最近36個月內不存在因參與重大資產重組相關的內幕交易被中國證券監督管理委員會作出行政處罰或者司法機關依法追究刑事責任的情形，不存在依據《上市公司監管指引第7號—上市公司重大資產重組相關股票與常交易監管》第13條不得參與本次交易的情形。2、本企業、本企業的控股股東與本企業的全體董事、監事、高級管理人員保證採取必要措施對本次交易所涉及的保密資料和信息，依照所適用法律法規的要求予以嚴格保密。	2022年 11月21日	至本次重組 方案實施 完畢之日	正常履行中

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	東興證券投資有限公司、晨鳴(青島)資產管理有限公司	關於最近五年無違法違規事項的承諾函	1、本企業及主要管理人員最近五年未受過任何刑事處罰、與證券市場相關的行政處罰，不存在與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或仲裁的情況；2、本企業及主要管理人員不存在未按期償還大額債務、未履行承諾、被中國證監會採取行政監管措施或受到證券交易所紀律處分的情況；3、本企業不存在其他損害投資者合法權益和社會公共利益的重大違法行為，亦不存在其他不良記錄。	2022年 11月21日	至本次重組 方案實施 完畢之日	正常履行中
	重慶國際信託股份有限公司		重慶信託(下稱「本企業」)作為重慶信託•惠渝6號集合資金信託計劃(下稱「惠渝6號」或「本計劃」)的受託管理人，代表惠渝6號作為本次交易的交易對方，對本計劃及本企業相關情況作出如下承諾：(一)關於本計劃的承諾1、自設立以來，本計劃未受過與證券市場相關的行政處罰、刑事處罰，不存在涉及與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或仲裁情況；2、本計劃不存在未按期償還大額債務、未履行承諾、被中國證監會採取行政監管措施或受到證券交易所紀律處分的情況；3、本計劃不存在其他損害投資者合法權益和社會公共利益的重大違法行為，亦不存在其他不良記錄。(二)關於本企業的承諾1、本企業及主要管理人員最近五年未受過任何刑事處罰、與證券市場相關的行政處罰，不存在與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或仲裁的情況(本企業代表所管理的其他產品作為訴訟參與方的除外)；2、本企業及主要管理人員不存在未按期償還大額債務、未履行承諾、被中國證監會採取行政監管措施或受到證券交易所紀律處分的情況；3、本企業不存在其他損害投資者合法權益和社會公共利益的重大違法行為，亦不存在其他不良記錄。	2022年 11月21日	至本次重組 方案實施 完畢之日	正常履行中

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
首次公開發行或再融資時所作承諾	晨鳴控股有限公司	不進行同業競爭	(1)晨鳴控股有限公司(以下簡稱「晨鳴控股」),無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司,不會及不會促使其聯繫人(定義見香港聯交所《證券上市規則》)從事或以其他方式參與任何公司及其子公司(以下簡稱「晨鳴集團」)經營所在的任何國家和地區(或如屬任何形式的電子業務,在世界任何地區)進行的業務直接或間接競爭,或有可能與晨鳴集團不時進行的業務存在直接或間接競爭的業務(包括但不限於獨資經營、合資經營或收購、直接或間接持有該等企業的權益或其他形式);(2)若因業務需要晨鳴控股,無論單獨、連同或代表其自身或其他人士或公司,從事與晨鳴集團存在直接或間接競爭的業務時或得到任何與晨鳴集團業務有直接或間接的任何商業機會時,晨鳴控股盡力將促使晨鳴集團優先取得該等業務的經營權利或將獲得該等商業機會;(3)如晨鳴控股違反上述承諾,其將對因違反上述承諾而引起的任何損失做出彌償。公司有權要求向晨鳴控股以市場價格或成本價格(以價格較低者為準)收購晨鳴控股所持有的與晨鳴集團業務存在直接或間接競爭的企業或業務;(4)晨鳴控股承諾(不會連同或代表其他人士或公司)會利用其在公司的控股股東(定義見香港聯交所《證券上市規則》)地位損害晨鳴集團及其股東之合法權益。	2008年 05月22日	晨鳴控股作為公司主要股東期間	正常履行中

## 第八節 重要事項

### 一、承諾事項履行情況(續)

#### 1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
	晨鳴控股有限公司	瑕疵物業	(1)根據公司有關瑕疵物業規範計劃，晨鳴控股有限公司(以下簡稱「晨鳴控股」)保證並承諾：根據公司的申請，對於公司及其控股公司擁有的在壽光市行政區域內的瑕疵物業，如果公司決定轉讓處置該等物業，且無其他買受人，晨鳴控股將參照相關的資產評估結果依法購買受讓該等瑕疵物業；(2)在公司依法處置轉讓該等瑕疵物業之前，如果因瑕疵事項導致公司有任何經濟損失(包括但不限於賠款及罰款及搬遷成本等)，則該等經濟損失將由晨鳴控股據實承擔；(3)在公司之外埠(暨壽光市行政區域外)的所屬子公司的房屋、土地瑕疵物業的規範過程中，因權證不全的瑕疵事項導致該等所屬子公司被行政主管機關處以罰款或被責令搬遷，則因此產生該等相關經濟損失，經核實後均由晨鳴控股依法據實全部承擔。	2008年 01月16日	晨鳴控股作為 公司主要 股東期間	正常履行中
承諾是否按時履行			是			
如承諾超期未履行完畢的，應當詳細說明未完成履行的具體原因及下一步的工作計劃			不適用			

#### 2、公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明

適用  不適用

## 第八節 重要事項

### 二、控股股東及其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用  不適用

公司報告期不存在控股股東及其他關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

### 三、違規對外擔保情況

適用  不適用

公司報告期無違規對外擔保情況。

### 四、董事會對最近一期「非標準審計報告」相關情況的說明

適用  不適用

### 五、董事會、監事會、獨立董事(如有)對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

適用  不適用

### 六、與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情況說明

適用  不適用

執行新會計準則導致的會計政策變更

本次變更前，公司執行財政部發布的《企業會計準則－基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋公告以及其他相關規定。

本次變更後，公司將執行財政部於2021年12月31日發布的解釋15號和2022年12月13日發布的解釋16號相關規定。

2021年12月31日發布了《企業會計準則解釋第15號》(財會[2021]35號，以下簡稱「解釋15號」)，「關於將企業將固定資產達到預定可使用狀態前或者研發過程中產出的產品或副產品對外銷售的會計處理」和「關於虧損合同的判斷」的規定，自2022年1月1日起施行。

2022年12月13日發布了《企業會計準則解釋第16號》(財會[2022]31號，以下簡稱「解釋16號」)，「關於發行方分類為權益工具的金融工具相關股利的所得稅影響的會計處理」及「關於企業將以現金結算的股份支付修改為以權益結算的股份支付的會計處理」內容，公司自發布之日起施行。

其他未變更部分仍按照財政部前期頒布的《企業會計準則－基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋公告以及其他相關規定執行。

## 第八節 重要事項

### 七、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

適用  不適用

本年新成立子公司2家，為江西晨鳴茶業有限公司和壽光美辰能源科技有限公司；註銷子公司1家，為青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易有限公司。通過不構成業務方式取得子公司2家，為山西富銀工貿有限公司和崇閔文化發展(上海)有限公司。

### 八、聘任、解聘會計師事務所情況

現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	致同會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬(萬元)	330
境內會計師事務所審計服務的連續年限	4
境內會計師事務所註冊會計師姓名	劉健、江磊
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的連續年限	3

當期是否改聘會計師事務所

是  否

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

適用  不適用

本年度，公司聘請致同會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2022年度內部控制審計機構，報告期內支付其內部控制審計費用為人民幣80萬元；公司因境內上市外資股轉換上市地以轉換方式在香港聯合交易所有限公司主板掛牌交易事項，聘請國泰君安證券股份有限公司為境內財務顧問，報告期內未支付其財務顧問費用，聘請國泰君安融資有限公司為境外財務顧問，報告期內支付其財務顧問費用100萬港幣；聘請華英證券有限責任公司為公司發行股份及支付現金購買資產事項的財務顧問，報告期內尚未支付其財務顧問費用。

### 九、年度報告披露後面臨退市情況

適用  不適用

### 十、破產重整相關事項

適用  不適用

公司報告期末發生破產重整相關事項。



## 第八節 重要事項

### 十一、重大訴訟、仲裁事項

√ 適用 □ 不適用

訴訟(仲裁)基本情況	涉案金額	是否形成預計負債	訴訟(仲裁)進展	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況	披露日期	披露索引
晨鳴租賃作為原告未達到重大訴訟(仲裁)披露標準的事項匯總	93,070.05萬元人民幣	否	除標的2530萬元一件訴訟尚處於一審階段外，大部分已判決，進入執行階段。	已判決訴訟法院均判決被告及擔保方償付公司欠款，符合公司訴求，不會對公司經營和財務狀況產生重大影響。	正在推進行	不適用	不適用
公司及公司其他子公司作為原告未達到重大訴訟(仲裁)披露標準的事項匯總	7,257.20萬元人民幣	否	按照訴訟流程推進行中，部分已經開庭，待判決；部分正在審理	尚未結案，預計不會對公司經營和財務狀況產生重大影響。	未到執行階段	不適用	不適用

## 第八節 重要事項

### 十一、重大訴訟、仲裁事項 (續)

訴訟(仲裁) 基本情況	涉案金額	是否形成 預計負債	訴訟(仲裁)進展	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟 (仲裁) 判決執 行情況	披露日期	披露索引
公司及公司其他子公司 作為被告未達到重大 訴訟(仲裁)披露標準 的事項匯總	10,495.22 萬元人民幣	否	按照訴訟流程推進中，部分已 經開庭，待判決；部分已經 一審判決，對方或我方提起 上訴；部分正在審理。	尚未結案，預計不會對公司經營 和財務狀況產生重大影響。	未到執行 階段	不適用	不適用

### 十二、處罰及整改情況

√ 適用 □ 不適用

名稱/姓名	類型	原因	調查處罰 類型	結論(如有)	披露日期	披露索引
江西晨鳴紙業有限責任 公司	子公司	超標排放水污染物	一般行政 處罰	2021年9月12日，南昌市生態環境 局對江西晨鳴進行現場檢查。經檢 測，廢水排口採集的廢水樣品懸浮 物為59.33mg/L，色度為64，分 別超標0.98倍、0.28倍，廢水排 放量超標。2022年1月7日，南昌 市生態環境局出具《行政處罰決定 書》，對江西晨鳴處以人民幣40.1 萬元的罰款。截至本報告披露日， 江西晨鳴已經完成整改，並按時繳 納罰款。	不適用	不適用

整改情況說明

√ 適用 □ 不適用

- (1) 源頭控制，通過嚴抓水處理系統運行，各段指標達到要求範圍。(2)穩定進水量，避免水量過大衝擊，影響出水懸浮物指標。(3)加強對排水指標檢測，根據指標及時調整，確保達標排放。

## 第八節 重要事項

### 十三、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

適用  不適用

### 十四、重大關聯交易

#### 1、與日常經營相關的關聯交易

適用  不適用

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯交易 價格	關聯交易 金額(萬元)	佔同類 交易金額 的比例	獲批的 交易額度 (萬元)	是否超過 獲批額度	關聯交易 結算方式	可獲得 的同類 交易市價	披露日期	披露索引
濰坊森達美西港有限公司	合營企業	勞務	港雜費	市場價格	市場價格	6,332.89	5.90%	10,000.00	否	銀行承兌、 電匯	不適用	2022年 3月31日	http:// www.cninfo.com.cn
合計				-	-	6,332.89	-	10,000.00	-	-	-	-	-
大額銷貨退回的詳細情況				無									
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的， 在報告期內的實際履行情況(如有)				無									
交易價格與市場參考價格差異較大的原因(如適用)				不適用									

#### 2、資產或股權收購、出售發生的關聯交易

適用  不適用

公司報告期末發生資產或股權收購、出售的關聯交易

#### 3、共同對外投資的關聯交易

適用  不適用

公司報告期末發生共同對外投資的關聯交易。

#### 4、關聯債權債務往來

適用  不適用

是否存在非經營性關聯債權債務往來

是  否

應收關聯方債權

## 第八節 重要事項

### 十四、重大關聯交易（續）

#### 4、關聯債權債務往來（續）

關聯方	關聯關係	形成原因	是否存在非經營性資金佔用	期初餘額 (萬元)	本期新增 金額(萬元)	本期收回 金額(萬元)	利率	本期利息 (萬元)	期末餘額 (萬元)
壽光美特環保科技 有限公司	合營企業	財務資助	否	1,729.92	-	-	6.00%	99.20	1,829.12
濰坊森達美西港 有限公司	合營企業	財務資助	否	8,066.79	-	1,296.61	6.00%	397.75	7,167.93
關聯債權對公司經營成果及財務狀況的影響				上述債權不影響本公司正常經營，同時滿足了壽光美特環保和濰坊森達美西港現有業務發展的需要，降低了融資成本。					

#### 應付關聯方債務

關聯方	關聯關係	形成原因	期初餘額 (萬元)	本期新增 金額(萬元)	本期歸還 金額(萬元)	利率	本期利息 (萬元)	期末餘額 (萬元)	
晨鳴控股有限公司	控股股東	財務資助	-	23,500.00	23,500.00	7.00%	47.25	-	
廣東南粵銀行股份有限公司	聯營企業	借款	220,100.00	190,910.00	220,100.00	市場利率	4,825.54	190,910.00	
關聯債務對公司經營成果及財務狀況的影響				晨鳴控股對公司提供財務資助，且無須公司提供任何抵押和擔保，系對公司未來發展的支持和信心，能夠更好地支持公司推進項目建設、滿足經營資金需求。					

## 第八節 重要事項

### 十四、重大關聯交易（續）

#### 5、與存在關聯關係的財務公司的往來情況

適用  不適用

公司與存在關聯關係的財務公司與關聯方之間不存在存款、貸款、授信或其他金融業務。

#### 6、公司控股的財務公司與關聯方的往來情況

適用  不適用

公司控股的財務公司與關聯方之間不存在存款、貸款、授信或其他金融業務。

#### 7、其他重大關聯交易

適用  不適用

公司報告期無其他重大關聯交易。

### 十五、重大合同及其履行情況

#### 1、託管、承包、租賃事項情況

##### (1) 託管情況

適用  不適用

公司報告期不存在託管情況。

##### (2) 承包情況

適用  不適用

公司報告期不存在承包情況。

## 第八節 重要事項

### 十五、重大合同及其履行情况（續）

#### 1、託管、承包、租賃事項情况（續）

##### (3) 租賃情况

適用  不適用

租賃情况說明：

##### 作為承租人

本公司對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債，短期租賃、低價值資產和未納入租賃負債計量的可變租賃付款額當期計入費用的情况如下：

單位：元

項目	2022年度
低價值租賃	7,345,715.07
合計	7,345,715.07

##### 作為出租人

形成經營租賃的：

根據新租賃準則第五十八條，出租人應當在附註中披露與經營租賃有關的下列信息：

① 租賃收入，並單獨披露與未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入：

單位：元

項目	2022年度
租賃收入	190,694,151.90

## 第八節 重要事項

### 十五·重大合同及其履行情况(續)

#### 1、託管、承包、租賃事項情况(續)

##### 作為出租人(續)

- ② 資產負債表日後連續五個會計年度每年將收到的未折現租賃收款額，以及剩餘年度將收到的未折現租賃收款額總額。

單位：元

年度	2022.12.31
資產負債表日後1年以內	199,136,847.34
資產負債表日後1至2年	192,606,625.78
資產負債表日後2至3年	166,116,775.62
資產負債表日後3至4年	142,350,767.99
資產負債表日後4至5年	132,326,292.11
資產負債表日後5年以上	131,251,761.59
合計	963,789,070.43

為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的項目

適用  不適用

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的租賃項目。

## 第八節 重要事項

### 十五、重大合同及其履行情况(續)

#### 2、重大擔保

√ 適用 □ 不適用

##### (1) 擔保情況

報告期內，公司為子公司提供擔保，發生額為人民幣1,000,502.65萬元。截止2022年12月31日，公司對外提供擔保(含公司對子公司、子公司對子公司)餘額為人民幣1,197,434.34萬元，佔2022年歸屬於母公司股東權益的比例為62.74%。

單位：萬元

#### 公司及其子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保物	反擔保情況	擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
濰坊森達美西港有限公司	2017年7月24日	17,500.00	2017年12月20日	11,480.00	一般保證	信用保證	無	10年	否	否
湛江潤寶商貿有限公司	2022年3月30日	16,000.00	2022年4月25日	16,000.00	質押	武漢晨鳴34.64% 的股權	剩餘股權轉讓款 1.6億元	2年	否	否
湛江定進商貿有限公司	2022年12月7日	13,558.19	2022年12月7日	13,558.19	抵押	房產	剩餘股權轉讓款 1.36億元	3年	否	否
上海水嵐貿易有限公司	2022年12月7日	45,700.00	2022年12月7日	45,700.00	質押	上海崇閔100% 股權	上海華浩持有的泰 興港務80%股權	3年	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)		75,258.19			報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)					75,258.19
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		92,758.19			報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)					86,738.19



## 第八節 重要事項

### 十五·重大合同及其履行情况(續)

#### 2· 重大擔保(續)

##### 公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保物	反擔保情況	擔保期	是否履行	是否為
									完畢	關聯方擔保
湛江晨鳴漿紙有限公司	2019年3月30日	142,404.00	2020年10月16日	142,404.00	一般保證	無	無	5年	否	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	2022年3月30日	1,050,000.00	2022年5月12日	273,881.95	一般保證	無	無	1年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2020年3月27日	4,900.00	2022年4月30日	4,900.00	一般保證	無	無	5年	否	否
壽光美倫紙業有限責任公司	2022年3月30日	500,000.00	2022年7月6日	121,883.76	一般保證	無	無	1年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2019年3月30日	50,245.00	2022年1月19日	50,245.00	一般保證	無	無	5年	否	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2022年3月30日	400,000.00	2022年5月19日	124,289.38	一般保證	無	無	1年	否	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2021年3月25日	2,000.00	2022年4月22日	2,000.00	一般保證	無	無	7年	否	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2022年3月30日	350,000.00	2022年5月19日	68,500.00	一般保證	無	無	1年	否	否
黃岡晨鳴紙業科技有限公司	2022年3月30日	500,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
黃岡晨鳴漿纖貿易有限公司	2022年3月30日	30,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	2022年3月30日	30,000.00	2022年5月23日	11,658.00	一般保證	無	無	1年	否	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	2022年3月30日	50,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
壽光晨鳴美術紙有限公司	2022年3月30日	20,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
山東晨鳴集團財務有限公司	2022年3月30日	30,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
昆山拓安塑料製品有限公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
湛江晨鳴林業發展有限公司	2022年3月30日	30,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
晨鳴(新加坡)有限公司	2022年3月30日	40,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否
晨鳴(香港)有限公司	2022年3月30日	200,000.00	2022年9月26日	17,411.50	一般保證	無	無	1年	否	否
江西晨鳴茶業有限公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否

## 第八節 重要事項

### 十五、重大合同及其履行情况（續）

#### 2、重大擔保（續）

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	公司對子公司的擔保情況							擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
		擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保物	反擔保情況				
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2019年3月30日	45,996.80	2022年4月7日	45,996.80	一般保證	無	無	5年	否	否	
山東晨鳴紙業銷售有限公司	2022年3月30日	350,000.00	2022年7月28日	158,632.26	一般保證	無	無	1年	否	否	
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	2022年3月30日	150,000.00	2022年5月31日	13,500.00	一般保證	無	無	1年	否	否	
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2019年3月30日	10,000.00	2022年1月14日	10,000.00	一般保證	無	無	5年	否	否	
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	2022年3月30日	50,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
海南晨鳴科技有限公司	2022年3月30日	100,000.00	2022年5月16日	8,000.00	一般保證	無	無	1年	否	否	
晨鳴(海外)有限公司	2022年3月30日	40,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
上海鴻泰物業管理有限公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
南昌晨鳴林業發展有限公司	2022年3月30日	10,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
壽光晨鳴造紙機械有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
壽光晨鳴現代物流有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
山東御景大酒店有限公司	2022年3月30日	5,000.00			一般保證	無	無	1年	否	否	
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		3,985,000.00	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)							1,000,502.65	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		4,240,545.80	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)							1,053,302.65	

## 第八節 重要事項

### 十五、重大合同及其履行情况（續）

#### 2、重大擔保（續）

擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	公司對子公司的擔保情況							擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
		擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保物	反擔保情況				
晨鳴(香港)有限公司	2019年3月30日	6,393.50	2020年3月17日	6,393.50	一般保證	無	無	5年	否	否	
壽光美倫紙業有限責任公司	2020年12月4日	30,400.00	2020年12月4日	30,400.00	抵押	房產	無	3年	否	否	
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	2020年12月4日	600.00	2020年12月4日	600.00	抵押	房產	無	3年	否	否	
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2020年12月4日	20,000.00	2020年12月4日	20,000.00	抵押	房產	無	3年	否	否	
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)		0.00	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)							0.00	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)		57,393.50	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)							57,393.50	
公司擔保總額(即前三大項的合計)											
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)		4,060,258.19	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)							1,075,760.84	
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)		4,390,697.49	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)							1,197,434.34	
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例										62.74%	
其中：											
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)										0.00	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)										293,309.06	
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)										243,206.07	
上述三項擔保金額合計(D+E+F)										536,515.13	
對未到期擔保合同，報告期內發生擔保責任或有證據表明有可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)										無	
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)										無	

## 第八節 重要事項

### 十五、重大合同及其履行情况(續)

#### 3、委託他人進行現金資產管理情況

##### (1) 委託理財情況

適用  不適用

公司報告期不存在委託理財。

##### (2) 委託貸款情況

適用  不適用

公司報告期不存在委託貸款。

#### 4、其他重大合同

適用  不適用

公司報告期不存在其他重大合同。

## 第八節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明

適用  不適用

#### 1、發行股份及支付現金購買資產事項

2022年11月21日，公司召開第十屆董事會第四次臨時會議及第十屆監事會第二次臨時會議，審議通過了關於公司《發行股份及支付現金購買資產預案》等相關議案，公司擬以發行股份方式收購東興投資持有的壽光美倫1.19%股權（對應壽光美倫5,721.0526萬元出資額）、重慶信託持有的晨融基金44.44%有限合夥份額，公司全資子公司山東晨鳴投資有限公司晨鳴投資擬以支付現金的方式收購晨鳴（青島）資產管理有限公司晨鳴資管持有的晨融基金0.22%普通合夥份額。公司本次發行股份購買資產發行股份的種類為境內上市人民幣普通股（A股），發行股份的價格為4.42元/股。截至本報告期末，本次交易標的資產的審計、評估工作尚未完成。

詳情請參閱公司於2022年11月22日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-084、2022-085。

## 第八節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明（續）

#### 2、2022年年度報告披露索引

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-001	關於股東股份質押業務續作的公告	2022年01月15日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-002	關於公司及子公司通過高新技術企業認定的公告	2022年02月11日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-003	關於子公司開展設備融資業務的公告	2022年02月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-004	關於「18農債01」票面利率調整暨投資者回售實施辦法的第一次提示性公告	2022年02月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-005	關於「18農債01」票面利率調整暨投資者回售實施辦法的第二次提示性公告	2022年03月01日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-006	關於「18農債01」票面利率調整暨投資者回售實施辦法的第三次提示性公告	2022年03月03日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-007	關於股東股份質押及部分股份解除質押的公告	2022年03月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-008	關於子公司開展設備融資業務的公告	2022年03月14日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-009	關於舉行2021年度網上業績說明會的公告	2022年03月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-010	關於子公司開展設備融資業務的公告	2022年03月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-011	第九屆董事會第十二次會議決議公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-012	第九屆監事會第十二次會議決議公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-013	關於召開2021年度股東大會的通知	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-014	2021年年度報告摘要	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-015	關於2021年度證券投資情況的專項說明	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-016	關於聘任2022年度審計機構的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-017	關於2022年度日常關聯交易預計公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-018	關於開展設備融資業務的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第八節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明（續）

#### 2、2022年年度報告披露索引（續）

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-019	關於開展應收賬款保理業務的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-020	關於預計2022年度為子公司提供擔保額度的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-021	關於2021年度擬不進行利潤分配的專項說明	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-022	關於修訂公司相關制度的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-023	關於對外提供擔保的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-024	關於債權轉讓暨關聯交易的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-025	關於「18晨債01」債券持有人回售結果的公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-026	山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券（第一期）2022年付息公告	2022年03月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-027	關於子公司收到政府補助的公告	2022年04月01日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-028	關於擬對「18晨債01」回售債券實施轉售的公告	2022年04月07日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-029	關於股東股份質押及部分股份解除質押的公告	2022年04月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-030	2022年第一季度報告	2022年04月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-031	關於「18晨債01」債券轉售實施結果公告	2022年05月10日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-032	2021年度股東大會決議公告	2022年05月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-033	第九屆董事會第二十四次臨時會議決議公告	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-034	第九屆監事會第七次臨時會議決議公告	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-035	獨立董事提名人聲明（李志輝）	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-036	獨立董事提名人聲明（孫劍非）	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-037	獨立董事提名人聲明（楊彪）	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-038	獨立董事提名人聲明（尹美群）	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第八節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明(續)

#### 2、2022年年度報告披露索引(續)

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-039	獨立董事候選人聲明(李志輝)	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-040	獨立董事候選人聲明(孫劍非)	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-041	獨立董事候選人聲明(楊彪)	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-042	獨立董事候選人聲明(尹美群)	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-043	關於購買董監高責任險的公告	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-044	關於召開2022年第一次臨時股東大會的通知	2022年05月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-045	關於信用評級發生調整的公告	2022年05月30日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-046	第九屆董事會第二十五次臨時會議決議公告	2022年05月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-047	關於2022年第一次臨時股東大會取消部分提案暨股東大會補充通知	2022年05月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-048	關於子公司收到政府補助的公告	2022年06月01日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-049	2022年第一次臨時股東大會決議公告	2022年06月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-050	關於選舉職工代表監事的公告	2022年06月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-051	第十屆董事會第一次會議決議公告	2022年06月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-052	第十屆監事會第一次會議決議公告	2022年06月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-053	關於訴訟的進展公告	2022年06月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-054	關於股東股份質押業務續作的公告	2022年06月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-055	第十屆董事會第一次臨時會議決議公告	2022年06月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-056	關於控股子公司增資擴股暨引進戰略投資者的公告	2022年06月28日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-057	關於股東股份質押及部分股份解除質押的公告	2022年07月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-058	2022年半年度業績預告	2022年07月16日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-059	第十屆董事會第二次臨時會議決議公告	2022年07月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-060	第十屆監事會第一次臨時會議決議公告	2022年07月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-061	關於第十屆監事會第一次臨時會議相關事項的核查意見	2022年07月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>



## 第八節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明（續）

#### 2、2022年年度報告披露索引（續）

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-062	關於2020年A股限制性股票激勵計劃第一個解除限售期解除限售條件達成的公告	2022年07月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-063	關於調整2020年A股限制性股票激勵計劃回購價格暨回購註銷部分限制性股票的公告	2022年07月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-064	關於回購註銷部分限制性股票暨通知債權人的公告	2022年07月19日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-065	關於2020年A股限制性股票激勵計劃第一個解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告	2022年07月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-066	關於股東股份質押業務續作及部分股份解除質押的公告	2022年07月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-067	第十屆董事會第三次臨時會議決議公告	2022年07月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-068	關於控股子公司增資擴股暨引進戰略投資者的公告	2022年07月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-069	關於股東股份質押的公告	2022年07月29日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-070	關於股東股份質押業務續作的公告	2022年08月06日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-071	關於公司部分董事、高級管理人員減持股份預披露公告	2022年08月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-072	2022年半年度報告摘要	2022年08月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-073	關於為子公司技改項目貸款提供擔保的公告	2022年10月13日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-074	關於部分限制性股票回購註銷完成的公告	2022年10月21日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-075	關於股東股份解除質押的公告	2022年10月27日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-076	第十屆董事會第三次會議決議公告	2022年10月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-077	第十屆監事會第三次會議決議公告	2022年10月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-078	2022年第三季度報告	2022年10月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-079	關於投資建設年產30萬噸針葉木漂白化學漿項目的公告	2022年10月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第八節 重要事項

### 十六、其他重大事項的說明（續）

#### 2、2022年年度報告披露索引（續）

公告編號	事項	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
2022-080	關於湛江晨鳴投資建設年產18萬噸特種紙項目的公告	2022年10月31日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-081	關於股東股份質押業務續作的公告	2022年11月05日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-082	關於境內上市外資股轉換上市地以轉換方式在香港聯合交易所有限公司主板掛牌交易批覆到期失效的公告	2022年11月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-083	關於參加山東轄區上市公司2022年度投資者網上集體接待日活動的公告	2022年11月12日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-084	第十屆董事會第四次臨時會議決議公告	2022年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-085	第十屆監事會第二次臨時會議決議公告	2022年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-086	關於發行股份及支付現金購買資產的一般風險提示性公告	2022年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-087	關於暫不召開股東大會審議發行股份及支付現金購買資產相關事項的公告	2022年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-088	關於發行股份及支付現金購買資產的監事會意見	2022年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-089	關於子公司參與設立有限合夥企業的公告	2022年11月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-090	關於股東股份質押及業務續作的公告	2022年11月25日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-091	關於部分董事、高級管理人員股份減持計劃實施進展的公告	2022年12月07日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-092	第十屆董事會第五次臨時會議決議公告	2022年12月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-093	關於受讓股權以抵償債權暨對外擔保的公告	2022年12月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-094	關於對外提供擔保的公告	2022年12月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-095	關於召開2022年第二次臨時股東大會的通知	2022年12月08日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2022-096	2022年第二次臨時股東大會決議公告	2022年12月24日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

## 第八節 重要事項

### 十七、公司子公司重大事項

√ 適用 □ 不適用

#### 1、 湛江晨鳴引進戰略投資者

2022年6月27日，公司召開第十屆董事會第一次臨時會議審議通過了《關於控股子公司增資擴股暨引進戰略投資者的議案》，基於對湛江晨鳴良好發展前景的認可，廈門國貿產業發展股權投資基金合夥企業（有限合夥）對湛江晨鳴進行增資，增資金額為人民幣40,000萬元，其中人民幣26,635.1374萬元計入註冊資本，剩餘人民幣13,364.8626萬元計入資本公積。

2022年7月28日，公司召開第十屆董事會第三次臨時會議審議通過了《關於控股子公司增資擴股暨引進戰略投資者的議案》，交銀金融資產投資有限公司（以下簡稱「交銀投資」）及交匯晨鳴助力（蘇州）新興產業發展基金合夥企業（有限合夥）（以下簡稱「交匯晨鳴基金」）對湛江晨鳴進行增資，增資金額合計人民幣100,000萬元，其中，交銀投資增資金額為人民幣50,000萬元，交匯晨鳴基金增資金額為人民幣50,000萬元。

詳情請參閱公司於2022年6月28日、7月29日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-055、2022-056、2022-068。

#### 2、 晨鳴融資租賃業務存量情況

當前，公司致力於聚焦制漿、造紙主業發展，持續壓降融資租賃業務規模，截至報告期末，晨鳴租賃投放餘額降至57.9億元。受國內經濟環境疲軟等多方面因素影響，晨鳴租賃部份應收融資租賃款出現逾期，其中逾期本金17.91億元，已計提撥備6.63億元，撥備覆蓋率37.02%，且已通過訴訟查封部份資產。公司正通過控制底層資產、訴訟查封、追償擔保人、債務重組等多種方式化解，總體風險可控。

#### 3、 壽光美倫生活紙項目建成投產

為優化資源配置，加快新舊動能轉換，促進產業升級轉型，公司將武漢晨鳴的生活紙生產線搬遷至壽光美倫。2022年9月份，壽光美倫生活紙搬遷項目開始試運行，2022年12月份，該項目正式投產。該項目總投資4.6億元，生產線設備和控制系統全套由芬蘭維美德公司引進，採用世界上最先進的雙層流漿箱、成型器、靴式壓榨、揚克缸乾燥、高溫氣罩及全套自動化DCS系統、QCS系統、電氣傳動系統和MES系統，整條生產線實現全自動控制，紙機幅寬5,600mm，運行車速可達2,000m/min。項目採用100%原生木漿原料，產品經過450°C高溫殺菌，可以生產各種規格的高檔衛生卷紙、手帕紙、面巾紙、餐巾紙、擦手紙等，年產能達4.9萬噸。

## 第九節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

#### 1、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+/-)			小計	本次變動後	
	數量	比例		送股	公積金轉股	其他		數量	比例
一、有限售條件股份	84,733,521	2.84%			-23,243,684	-23,243,684	61,489,837	2.06%	
1、其他內資持股	84,733,521	2.84%			-23,243,684	-23,243,684	61,489,837	2.06%	
其中：境內自然人持股	84,733,521	2.84%			-23,243,684	-23,243,684	61,489,837	2.06%	
二、無限售條件股份	2,899,474,679	97.16%			18,777,684	18,777,684	2,918,252,363	97.94%	
1、人民幣普通股	1,664,784,163	55.79%			18,777,684	18,777,684	1,683,561,847	56.50%	
2、境內上市的外資股	706,385,266	23.67%					706,385,266	23.71%	
3、境外上市的外資股	528,305,250	17.70%					528,305,250	17.73%	
三、股份總數	2,984,208,200	100.00%			-4,466,000	-4,466,000	2,979,742,200	100.00%	

#### 股份變動的原因

適用  不適用

報告期內，2020年A股限制性股票激勵計劃第一個解除限售期解除限售的人民幣普通股股份數量為29,948,000股，其中，公司董事、高級管理人員持有的股權激勵解除限售股按75%自動鎖定的人民幣普通股數量為11,170,316股，無限售條件股份合計增加18,777,684股，有限售條件股份合計減少18,777,684股；報告期內，回購註銷不滿足解除限售條件的激勵對象持有的已獲授但尚未解除限售的A股限制性股票4,466,000股，有限售條件股份減少4,466,000股。

## 第九節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況(續)

#### 1、股份變動情況(續)

股份變動的批准情況

適用  不適用

2022年7月18日，公司召開第十屆董事會第二次臨時會議和第十屆監事會第一次臨時會議，審議通過了《關於2020年A股限制性股票激勵計劃授予的限制性股票第一個解除限售期解除限售條件成就的議案》、《關於調整2020年A股限制性股票激勵計劃回購價格暨回購註銷部分限制性股票的議案》，公司獨立董事發表了同意的獨立意見。

本次符合2020年A股限制性股票激勵計劃第一個解除限售期解除限售條件的激勵對象人數為96名，可解除限售的股份數量為29,948,000股；因離職、職務調整、被撤職免職等原因不滿足解除限售條件的激勵對象人數為15人，激勵對象持有的已獲授但尚未解除限售的限制性股票合計4,466,000股，佔2020年A股限制性股票激勵計劃授予總量的5.61%。

股份變動的過戶情況

適用  不適用

股份變動對最近一年和最近一期基本每股收益和稀釋每股收益、歸屬於公司普通股股東的每股淨資產等財務指標的影響

適用  不適用

公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用  不適用

## 第九節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況(續)

#### 2、限售股份變動情況

√ 適用 □ 不適用

單位：股

股東名稱	期初限售股數	本期增加 限售股數	本期解除 限售股數	期末限售股數	限售原因	解除限售日期
陳洪國	23,310,033	0	0	23,310,033	股票激勵限售股 董監高鎖定股	按股權激勵計劃草案及 董監高股份管理相關規定
胡長青	5,032,143	0	1,250,000	3,782,143	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
李興春	5,000,000	0	1,250,000	3,750,000	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
李峰	3,679,520	0	750,000	2,929,520	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
李偉先	2,003,600	0	442,700	1,560,900	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
李康	111,975	0	0	111,975	董監高鎖定股	按董監高股份管理相關規定
李雪芹	3,000,000	0	104,009	2,895,991	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
李振中	2,084,750	0	500,000	1,584,750	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
李明堂	1,000,000	0	250,000	750,000	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日

## 第九節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況(續)

#### 2、限售股份變動情況(續)

股東名稱	期初限售股數	本期增加 限售股數	本期解除 限售股數	期末限售股數	限售原因	解除限售日期
董連明	1,000,000	0	250,000	750,000	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
袁西坤	333,525	0	75,000	258,525	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日
陳剛	1,104,775	0	504,775	600,000	股票激勵限售股 董監高鎖定股	2022年07月26日400,000股權 激勵限售股解除限售； 2022年12月14日104,775股 高管鎖定股解除限售。
耿光林	2,716,950	0	2,716,950	0	股權激勵限售股 董監高鎖定股	2022年10月18日2,000,000股權激勵 限售股辦理完成回購註銷登記； 2022年12月9日716,950股高管鎖定股 解除限售。
李棟	56,250	0	56,250	0	董監高鎖定股	2022年12月9日
2020年A股限制性 股票激勵計劃 授予的其他99名 激勵對象	34,300,000	0	15,094,000	19,206,000	股權激勵限售股	2022年07月26日12,628,000股 股權激勵限售股解除限售。 2022年10月18日2,466,000股權 激勵限售股完成回購註銷登記。
合計	84,733,521	0	23,243,684	61,489,837	—	—

## 第九節 股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### 1、報告期內證券發行（不含優先股）情況

適用  不適用

#### 2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

適用  不適用

2022年7月18日，公司召開第十屆董事會第二次臨時會議和第十屆監事會第一次臨時會議，審議通過了《關於調整2020年A股限制性股票激勵計劃回購價格暨回購註銷部分限制性股票的議案》，2022年10月18日，公司完成2020年A股限制性股票激勵計劃15名激勵對象已獲授但尚未解除限售的部分限制性股票的回購註銷登記工作，共回購註銷A股4,466,000股，公司股份總數由2,984,208,200股變更為2,979,742,200股，公司控股股東未發生變化。公司回購註銷A股4,466,000股後，對淨資產無影響，資產、負債同時減少1272.81萬元。

#### 3、現存的內部職工股情況

適用  不適用



## 第九節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況

#### 1、公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數	156,799 (其中A股	年度報告披露日前上一	156,371 (其中A股	報告期末表決權恢復的	0	年度報告披露日前上一	0
	134,311戶·B股22,159	月末普通股股東總數	133,998戶·B股22,044	優先股股東總數		月末表決權恢復的優先	
	戶·H股329戶)		戶·H股329戶)			股股東總數	

股東名稱	股東性質	持股比例	持股5%以上的股東或前10名股東持股情況		持有有限售 條件的股份數量	持有無限售 條件的股份數量	質押、標記或凍結情況 股份狀態	數量
			報告期末 持股數量	報告期內 增減變動情況				
晨鳴控股有限公司	國有法人	15.35%	457,322,919	0	0	457,322,919	質押	251,440,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	12.53%	373,388,625	-117,750	0	373,388,625		
晨鳴控股(香港)有限公司	境外法人	12.22%	364,131,563	0	0	364,131,563		
洪澤君	境內自然人	2.57%	76,700,000	76,700,000	0	76,700,000		
陳洪國	境內自然人	1.04%	31,080,044	0	23,310,033	7,770,011		
山東太陽控股集團有限公司	境內非國有法人	0.84%	24,987,117	8,599,300	0	24,987,117		
香港中央結算有限公司	境外法人	0.59%	17,712,081	3,651,110	0	17,712,081		
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	境外法人	0.50%	14,771,945	0	0	14,771,945		
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.49%	14,688,346	674,700	0	14,688,346		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG)LIMITED	境外法人	0.28%	8,434,361	-2,078,802	0	8,434,361		
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前 10名股東的情況	無							
上述股東關聯關係或一致行動的說明	境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司；股東陳洪國為晨鳴控股有限公司的法定代表人、董事長兼總經理。除此之外，未知上述其他股東是否屬於一致行動人，也未知上述其他股東之間是否存在關聯關係。							
上述股東涉及委託/受託表決權、放棄表 決權情況的說明	無							
前10名股東中存在回購專戶的特別說明	無							

## 第九節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

#### 1、公司股東數量及持股情況(續)

##### 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
晨鳴控股有限公司	457,322,919	人民幣普通股	457,322,919
HKSCC NOMINEES LIMITED	373,388,625	境外上市外資股	373,388,625
晨鳴控股(香港)有限公司	364,131,563	境內上市外資股	210,717,563
		境外上市外資股	153,414,000
洪澤君	76,700,000	人民幣普通股	76,700,000
山東太陽控股集團有限公司	24,987,117	人民幣普通股	24,987,117
香港中央結算有限公司	17,712,081	人民幣普通股	17,712,081
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	14,771,945	境內上市外資股	14,771,945
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	14,688,346	境內上市外資股	14,688,346
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG)LIMITED	8,434,361	境內上市外資股	8,434,361
金幸	8,370,205	境內上市外資股	8,370,205
前10名無限售流通股股東之間，以及前10名無限售流通股股東和前10名股東之間關聯關係或一致行動的說明		境外法人股東晨鳴控股(香港)有限公司為國有法人股東晨鳴控股有限公司的全資子公司。除此之外，未知上述其他股東是否屬於一致行動人，也未知上述其他股東之間是否存在關聯關係。	
前10名普通股股東參與融資融券業務情況說明		晨鳴控股有限公司持有457,322,919股人民幣普通股，其中普通賬戶持有326,322,919股，通過信用擔保證券賬戶持有131,000,000股； 洪澤君持有76,700,000股人民幣普通股，其中普通賬戶持有0股，通過信用擔保證券賬戶持有76,700,000股； 山東太陽控股集團有限公司持有24,987,117股人民幣普通股，其中普通賬戶持有0股，通過信用擔保證券賬戶持有24,987,117股。	

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內是否進行約定購回交易

是  否

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

## 第九節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

#### 2、公司控股股東情況

控股股東性質：地方國有控股

控股股東類型：法人

控股股東名稱	法定代表人／單位負責人	成立日期	組織機構代碼	主要經營業務
晨鳴控股有限公司	陳洪國	2005年12月30日	91370783783485189Q	以企業自有資金對造紙、電力、熱力、林業項目的投資。

控股股東報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 除本公司外，晨鳴控股有限公司不存在控股或參股其他境內外上市公司股權的情況。

#### 控股股東報告期內變更

適用  不適用

公司報告期控股股東未發生變更。

#### 3、公司實際控制人及其一致行動人

實際控制人性質：地方國資管理機構

實際控制人類型：法人

實際控制人名稱	法定代表人／單位負責人	成立日期	組織機構代碼	主要經營業務
壽光市國有資產監督管理局	不適用	1991年08月01日	不適用	負責全市企事業單位國有資產管理及資本運營工作。
實際控制人報告期內控制的其他境內外上市公司的股權情況	壽光市國有資產監督管理局除為公司實際控制人外，同時也是山東墨龍石油機械股份有限公司實際控制人。			

## 第九節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

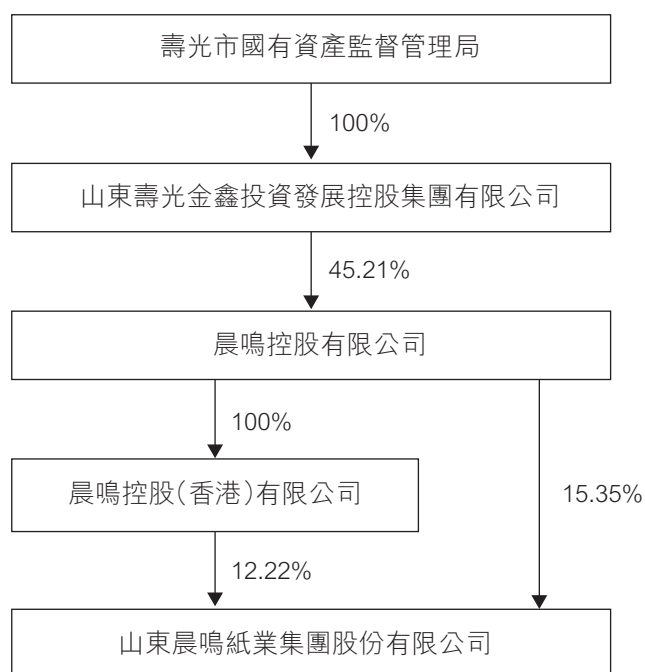
#### 3、公司實際控制人及其一致行動人(續)

實際控制人報告期內變更

適用  不適用

公司報告期實際控制人未發生變更。

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用  不適用

#### 4、公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%

適用  不適用

## 第九節 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況(續)

5、其他持股在10%以上的法人股東

適用  不適用

6、控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

適用  不適用

### 四、股份回購在報告期的具體實施情況

股份回購的實施進展情況

適用  不適用

採用集中競價交易方式減持回購股份的實施進展情況

適用  不適用

## 第十節 優先股相關情況

適用  不適用

報告期公司不存在優先股。

## 第十一節 債券相關情況

適用  不適用

### 一、企業債券

適用  不適用

報告期公司不存在企業債券。

### 二、公司債券

適用  不適用

#### 1、公司債券基本信息

單位：元

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息 方式	交易場所
山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向 合格投資者公開發行公司債券(第一期)	18晨債01	112641	2018年 03月29日	2018年 04月02日	2023年 04月02日	350,000,000.00	6.50%	按年付息， 到期支付 本金及最後 一期利息。	深圳證券 交易所
投資者適當性安排(如有)									網上發行：在中國證券登記結算有限責任公司開立A股證券賬戶的社會公眾投資者。網下發行：在中國 證券登記結算有限責任公司開立A股證券賬戶的機構投資者。
適用的交易機制									深交所集中競價系統和綜合協議交易平台雙邊掛牌交易
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施									否

#### 逾期未償還債券

適用  不適用

## 第十一節 債券相關情況

### 二、公司債券(續)

#### 2、發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用  不適用

「18晨債01」附發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。發行人有權決定在「18晨債01」存續期的第2年末調整本期債券後3年的票面利率和第4年末調整後1年的票面利率；若發行人未行使票面利率調整選擇權，則後續期限票面利率仍維持原有票面利率不變。發行人發出關於是否調整本期債券票面利率及調整幅度的公告後，投資者有權選擇在公告的投資者回售登記期內進行登記，將持有的本期債券按票面金額全部或部分回售給發行人。

根據《2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書》約定，公司在「18晨債01」存續期的第4年末選擇下調票面利率為6.50%；「18晨債01」債券持有人可以在2022年2月28日、3月1日、3月2日、3月3日、3月4日對其所持有的全部或部分「18晨債01」債券申報回售，回售價格為人民幣100元/張(不含利息)，根據中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司提供的數據，本次「18晨債01」回售數量為1,955,000.00張，回售總金額為195,500,000.00元(不含利息)，剩餘託管數量為1,545,000.00張。

公司於2022年4月8日至2022年4月30日按照相關規定辦理了回售債券的轉售，完成轉售數量為1,955,000.00張，轉售平均價格為100元/張。本次轉售實施完畢後，不存在尚未轉售的債券，「18晨債01」剩餘託管數量為3,500,000.00張。

詳情請參閱公司於2022年2月25日、3月1日、3月3日、3月31日、4月7日及5月10日在巨潮資訊網上披露的相關公告，公告編號為：2022-004、2022-005、2022-006、2022-025、2022-028、2022-031。



## 第十一節 債券相關情況

### 二、公司債券(續)

#### 3、中介機構的情況

債券項目名稱	中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	中介機構聯繫人	聯繫電話
山東晨鳴紙業集團股份有限公司 2018年 面向合格投資者公開發行公司 債券 (第一期)	廣發證券股份 有限公司	上海市浦東新區南 泉北路429號泰康 保險大廈37層	不適用	江川	021-38003800-3705
	中誠信國際信用 評級有限責任 公司	北京市東城區朝陽門 內大街南竹桿胡同 2號銀河Soho6號 樓	不適用	孫杼	010-66428877
	北京市中倫文德 律師事務所	北京市朝陽區西壩 河南路一號金泰 大廈19層	不適用	姚正旺	010-64402232
	瑞華會計師事 務所(特殊普 通合夥)	北京市西城區金融 大街35號國際 企業大廈	王宗佩 趙艷美	王宗佩	010-88091190

報告期內上述機構是否發生變化

是 否

## 第十一節 債券相關情況

### 二、公司債券(續)

#### 4、 募集資金使用情況

單位：元

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
山東晨鳴紙業集團股份有限公司 2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)	900,000,000.00	900,000,000.00	0.00	募集資金專項賬戶用於存放債券專項資金	無	是

募集資金用於建設項目

適用  不適用

公司報告期內變更上述債券募集資金用途

適用  不適用

#### 5、 報告期內信用評級結果調整情況

適用  不適用

2022年5月26日，中誠信國際信用評級有限責任公司(以下簡稱「中誠信國際」)出具了《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2022)》(信評委函字[2022]跟蹤0343號)，中誠信國際將公司主體信用等級AA+，「18晨債01」信用等級AA+，評級展望負面，調整為：維持公司主體信用等級AA+，「18晨債01」的信用等級AA+，並將主體和債項信用等級列入信用評級觀察名單。

詳情請參閱2022年5月26日在巨潮資訊網上披露的《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)跟蹤評級報告(2022)》。

## 第十一節 債券相關情況

### 二、公司債券(續)

#### 6、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行情況和變化情況及對債券投資者權益的影響

適用  不適用

「18晨債01」為無擔保債券。報告期內，公司能夠嚴格執行償債計劃，按照募集說明書約定時間按時、足額兌付利息，其償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，與募集說明書的相關承諾一致。

### 三、非金融企業債務融資工具

適用  不適用

#### 1、非金融企業債務融資工具基本信息

單位：元

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
山東晨鳴紙業集團股份有限公司2017年度第一期中期票據	17魯晨鳴MTN001	101779001	2017年07月11日	2017年07月12日	不適用	1,000,000,000.00	8.97%	永續中票，按年付息到期還本	銀行間債券市場
投資者適當性安排(如有)				無					
適用的交易機制				銀行間債券市場交易機制					
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施				不適用					

逾期未償還債券

適用  不適用

#### 2、發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

適用  不適用

## 第十一節 債券相關情況

### 三、非金融企業債務融資工具(續)

#### 3、中介機構的情況

債券項目名稱	中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	中介機構聯繫人	聯繫電話
山東晨鳴紙業集團股份有限公司 2017年度第一期中期票據	中國銀河證券股份有限公司	北京市西城區金融大街35號 國際企業大廈C座11層	不適用	董德森	010-66568876
	恒豐銀行股份有限公司	山東省煙台市芝罘區南大街 248號	不適用	王婉君	010-83571412
	中誠信國際信用評級 有限責任公司	北京市東城區朝陽門內大街 南竹桿胡同2號銀河 Soho6號樓	不適用	孫抒	010-66428877
	北京市中倫文德律師 事務所	北京市朝陽區西壩河南路 一號金泰大廈19層	不適用	姚正旺	010-64402232
	瑞華會計師事務所 (特殊普通合伙)	北京市西城區金融大街 35號國際企業大廈	王宗佩 趙艷美	王宗佩	010-88091190

報告期內上述機構是否發生變化

是 否

## 第十一節 債券相關情況

### 三、非金融企業債務融資工具(續)

#### 4、 募集資金使用情況

單位：元

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
山東晨鳴紙業集團股份有限公司2017年度第一期中期票據	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	0.00	募集資金專項賬戶用於存放債券專項資金	無	是

募集資金用於建設項目

適用  不適用

公司報告期內變更上述債券募集資金用途

適用  不適用

#### 5、 報告期內信用評級結果調整情況

適用  不適用

2022年5月26日，中誠信國際出具了《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2022年度跟蹤評級報告》(信評委函字[2022]跟蹤0345號)，中誠信國際將公司主體信用等級AA+，「17魯晨鳴MTN001」信用等級AA+，評級展望負面，調整為：維持公司主體信用等級AA+，「17魯晨鳴MTN001」的信用等級AA+，並將主體和債項信用等級列入信用評級觀察名單。

詳情請參閱2022年5月26日在中國貨幣網上披露的《山東晨鳴紙業集團股份有限公司2022年度跟蹤評級報告》。

## 第十一節 債券相關情況

### 三、非金融企業債務融資工具(續)

#### 6、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行情況和變化情況及對債券投資者權益的影響

適用  不適用

「17魯晨鳴MTN001」不存在擔保情況。報告期內，公司能夠嚴格執行償債計劃，按照募集說明書約定時間按時、足額兌付利息，其償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，與募集說明書的相關承諾一致。

### 四、可轉換公司債券

適用  不適用

報告期公司不存在可轉換公司債券。

### 五、報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%

適用  不適用

### 六、報告期末除債券外的有息債務逾期情況

適用  不適用

### 七、報告期內是否有違反規章制度的情況

是  否

## 第十一節 債券相關情況

### 八、截至報告期末公司近兩年的主要會計數據和財務指標

單位：萬元

項目	本報告期末	上年末	本報告期末比上年末增減
流動比率	63.04%	65.05%	-2.01%
資產負債率	71.85%	72.76%	-0.91%
速動比率	49.90%	54.59%	-4.69%

	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期增減
扣除非經常性損益後淨利潤	-36,145.94	174,387.65	-120.73%
EBITDA全部債務比	8.61%	13.43%	-4.82%
利息保障倍數	1.09	2.12	-48.58%
現金利息保障倍數	2.74	4.45	-38.43%
EBITDA利息保障倍數	2.30	3.32	-30.72%
貸款償還率	100.00%	100.00%	0.00%
利息償付率	100.00%	100.00%	0.00%

註：EBITDA=利潤總額+利息支出-利息收入+固定資產折舊額+投資性房地產攤銷額+無形資產攤銷額+長期待攤費用攤銷額

## 第十二節 財務報告

### 一、審計報告

審計意見類型	標準的無保留意見
審計報告簽署日期	2023年3月30日
審計機構名稱	致同會計師事務所(特殊普通合夥)
審計報告文號	致同審字(2023)第371A006018號
註冊會計師姓名	劉健、江磊

審計報告正文

山東晨鳴紙業集團股份有限公司全體股東：

#### 一、審計意見

我們審計了山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱晨鳴紙業公司)財務報表,包括2022年12月31日的合併及公司資產負債表,2022年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為,後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製,公允反映了山東晨鳴紙業集團股份有限公司2022年12月31日的合併及公司財務狀況以及2022年度的合併及公司經營成果和現金流量。

#### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部份進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則,我們獨立於晨鳴紙業公司,並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。



## 第十二節 財務報告

### 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

#### (一) 機制紙存貨跌價準備測試

相關信息披露詳見財務報表附註五-12和附註七-7。

##### 1、 事項描述

晨鳴紙業公司2022年末的存貨餘額為685,675.07萬元，其中機制紙業務相關的原材料、在產品、庫存商品餘額為422,196.39萬元，已計提的存貨跌價準備為3,483.45萬元，賬面價值為418,712.94萬元。於資產負債表日，晨鳴紙業公司管理層（以下簡稱管理層）對機制紙存貨採用成本與可變現淨值孰低計量，按照單個存貨成本高於可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。管理層在考慮持有存貨目的的基礎上，根據歷史售價、合同約定售價等確定估計售價，並按照估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定存貨的可變現淨值。

由於機制紙存貨金額重大，且確定存貨可變現淨值需要管理層運用重大判斷，我們將機制紙存貨跌價準備測試確定為關鍵審計事項。

##### 2、 審計應對

我們對機制紙存貨跌價準備測試主要執行了以下審計程序：

- (1) 了解並評價了與計提機制紙存貨跌價準備相關的內部控制的設計有效性，並測試了關鍵控制流程運行的有效性；
- (2) 了解並評價晨鳴紙業公司機制紙存貨跌價準備計提會計政策和會計估計是否符合企業會計準則及行業慣例；
- (3) 對機制紙存貨執行監盤程序並觀察存貨的狀況，檢查殘次及庫齡長的存貨是否已經識別；
- (4) 取得機制紙存貨庫齡表，對庫齡長的存貨狀況及周轉情況進行覆核；
- (5) 獲取機制紙存貨跌價準備計算表，通過查詢期後銷售價格等判斷管理層確定可變現淨值時做出的重大估計的合理性，並執行了重新計算。

### (二) 機制紙收入的確認

相關信息披露詳見財務報表附註五-29和附註七-47。

#### 1、 事項描述

晨鳴紙業公司於2022年度實現營業收入3,200,436.73萬元，其中機制紙、漿收入2,944,213.52萬元，佔營業收入的比例為91.99%。對於國內機制紙銷售業務，晨鳴紙業公司在貨物已交付並經客戶簽收的當天確認收入；對於國外機制紙銷售業務，晨鳴紙業公司在將貨物裝船並報關的當天確認收入。

由於收入是晨鳴紙業公司的關鍵業績指標之一，且機制紙銷售量巨大，其銷售收入在營業收入總額中佔比非常高，收入是否在恰當的財務報表期間確認入賬可能存在潛在錯報且對財務報表具有重大影響，因此我們將機制紙收入的確認作為關鍵審計事項。

#### 2、 審計應對

我們對機制紙收入的確認主要執行了以下審計程序：

- (1) 了解、評價並測試了晨鳴紙業公司與機制紙銷售業務相關的內部控制設計和運行的有效性；
- (2) 選取樣本檢查了銷售合同，識別與商品控制權轉移相關的合同條款與條件，評價晨鳴紙業公司的銷售收入確認時點是否符合企業會計準則的要求；
- (3) 結合產品類型對銷售收入以及毛利率情況進行了分析，判斷本期收入金額及其波動的是否合理；
- (4) 檢查期末是否存在突擊確認銷售收入的情況，並通過檢查期後退貨情況，判斷本期收入確認的準確性；
- (5) 對臨近資產負債表日前後記錄的銷售收入，選取樣本執行了截止性測試，核對出庫單及其他支持性文件，以評價銷售收入是否被記錄於恰當的會計期間；
- (6) 對本期銷售金額較大的客戶執行了函證程序。

## 第十二節 財務報告

### 四、其他信息

晨鳴紙業公司管理層對其他信息負責。其他信息包括晨鳴紙業公司2022年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

晨鳴紙業公司管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估晨鳴紙業公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算晨鳴紙業公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督晨鳴紙業公司的財務報告過程。

### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

## 第十二節 財務報告

- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對晨鳴紙業公司的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致晨鳴紙業公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就晨鳴紙業公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

致同會計師事務所  
（特殊普通合夥）

中國註冊會計師：劉健  
（項目合夥人）

中國註冊會計師：江磊

中國•北京

二〇二三年三月三十日

## 第十二節 財務報告

### 二、財務報表

財務附註中報表的單位為：元

#### 1、合併資產負債表

編製單位：山東晨鳴紙業集團股份有限公司

2022年12月31日

單位：元

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	14,000,434,986.08	14,119,782,939.66
交易性金融資產	74,708,444.88	110,886,182.88
應收票據		
應收賬款	3,212,260,445.96	2,656,517,150.46
應收款項融資	924,960,384.16	435,459,341.76
預付款項	788,191,626.82	891,485,078.46
其他應收款	1,717,445,443.44	2,252,864,083.00
其中：應收利息		
應收股利		
存貨	6,821,916,159.95	5,282,631,922.12
一年內到期的非流動資產	3,998,724,415.85	5,216,934,172.61
其他流動資產	1,180,807,801.62	1,903,929,492.85
流動資產合計	32,719,449,708.76	32,870,490,363.80

## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
非流動資產：		
長期應收款	1,486,807,783.47	1,788,759,975.35
長期股權投資	4,277,013,369.56	1,894,794,764.19
其他非流動金融資產	786,750,761.62	519,927,003.25
投資性房地產	6,256,723,113.15	6,473,538,431.91
固定資產	33,797,738,695.30	35,653,492,676.15
在建工程	558,866,880.36	197,749,526.05
生產性生物資產	13,697,336.80	
使用權資產	181,614,699.25	197,429,176.44
無形資產	1,831,338,830.92	1,592,672,934.54
商譽	26,946,905.38	26,946,905.38
長期待攤費用	44,462,851.45	49,141,773.14
遞延所得稅資產	1,335,700,565.60	1,114,781,456.78
其他非流動資產	983,905,908.00	489,936,694.10
非流動資產合計	51,581,567,700.86	49,999,171,317.28
資產總計	84,301,017,409.62	82,869,661,681.08

## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
流動負債：		
短期借款	36,385,048,295.02	33,523,025,186.22
應付票據	3,128,595,835.04	3,089,512,327.40
應付賬款	4,114,966,767.76	3,871,131,345.34
預收款項	14,261,436.67	38,274,028.20
合同負債	1,306,029,389.80	1,382,289,597.54
應付職工薪酬	144,925,887.00	169,899,008.01
應交稅費	261,011,669.09	321,495,480.67
其他應付款	1,870,403,909.17	1,538,013,585.93
其中：應付利息	15,895,930.51	55,437,777.80
應付股利		
一年內到期的非流動負債	4,673,505,241.86	6,601,311,227.98
流動負債合計	51,898,748,431.41	50,534,951,787.29

## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
非流動負債：		
長期借款	3,982,236,251.08	5,276,340,154.98
應付債券		155,000,000.00
租賃負債	53,596,047.46	57,281,205.81
長期應付款	3,160,771,126.31	2,358,901,022.99
預計負債		325,259,082.28
遞延收益	1,469,230,468.46	1,573,681,684.25
遞延所得稅負債	8,181,264.29	13,210,529.74
非流動負債合計	8,674,015,157.60	9,759,673,680.05
負債合計	60,572,763,589.01	60,294,625,467.34



## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
所有者權益：		
股本	2,979,742,200.00	2,984,208,200.00
其他權益工具	996,000,000.00	996,000,000.00
其中：優先股		
永續債	996,000,000.00	996,000,000.00
資本公積	5,361,200,522.29	5,227,258,100.41
減：庫存股	128,780,100.00	226,860,000.00
其他綜合收益	-821,940,694.57	-445,582,729.36
專項儲備	15,791,710.95	
盈餘公積	1,212,009,109.97	1,212,009,109.97
一般風險準備	79,900,268.71	76,825,918.60
未分配利潤	9,390,642,477.57	9,294,126,706.86
歸屬於母公司股東權益合計	19,084,565,494.92	19,117,985,306.48
少數股東權益	4,643,688,325.69	3,457,050,907.26
股東權益合計	23,728,253,820.61	22,575,036,213.74
負債和股東權益總計	84,301,017,409.62	82,869,661,681.08

法定代表人：  
陳洪國

主管會計工作負責人：  
董連明

會計機構負責人：  
張波

### 2、 母公司資產負債表

單位：元

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	5,661,807,164.72	6,827,656,382.37
應收票據	3,482,822,426.80	3,625,270,000.00
應收賬款	134,755,527.73	141,601,245.51
應收款項融資		7,923,732.09
預付款項	375,206,833.58	239,461,509.15
其他應收款	9,337,019,470.13	8,900,179,262.54
其中：應收利息		
應收股利		126,325,018.50
存貨	692,338,698.67	639,423,803.30
一年內到期的非流動資產	13,434,710.01	
其他流動資產	86,159,558.49	44,894,366.29
流動資產合計	19,783,544,390.13	20,426,410,301.25

## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
非流動資產：		
長期應收款	15,914,404.25	13,612,038.99
長期股權投資	18,826,163,036.33	18,806,029,815.18
其他非流動金融資產	123,750,761.62	119,927,003.25
固定資產	3,654,340,361.49	3,753,927,591.49
在建工程	24,865,009.58	94,436,880.66
無形資產	490,533,559.72	520,068,337.11
遞延所得稅資產	518,171,288.92	393,918,032.54
其他非流動資產	986,260.70	7,000,000.00
非流動資產合計	23,654,724,682.61	23,708,919,699.22
資產總計	43,438,269,072.74	44,135,330,000.47

## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
流動負債：		
短期借款	12,885,183,530.81	13,761,223,259.09
應付票據	9,455,780,407.30	9,725,713,524.15
應付賬款	1,288,578,359.05	1,129,675,956.85
合同負債	1,503,256,921.15	888,114,906.08
應付職工薪酬	65,349,838.50	57,487,223.39
應交稅費	11,729,028.39	115,257,929.68
其他應付款	1,856,098,294.14	970,585,670.47
其中：應付利息	15,895,930.51	55,437,777.80
應付股利		
一年內到期的非流動負債	1,171,869,377.78	2,111,092,964.34
流動負債合計	28,237,845,757.12	28,759,151,434.05

## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
非流動負債：		
長期借款	1,698,253,561.10	1,779,135,700.00
應付債券		155,000,000.00
長期應付款	150,911,348.00	52,376,768.35
預計負債		325,259,082.28
遞延收益	33,251,328.04	35,232,490.83
非流動負債合計	1,882,416,237.14	2,347,004,041.46
負債合計	30,120,261,994.26	31,106,155,475.51

## 第十二節 財務報告

項目	2022年12月31日	2021年12月31日
所有者權益：		
股本	2,979,742,200.00	2,984,208,200.00
其他權益工具	996,000,000.00	996,000,000.00
其中：優先股		
永續債	996,000,000.00	996,000,000.00
資本公積	5,147,225,041.11	5,154,365,336.31
減：庫存股	128,780,100.00	226,860,000.00
專項儲備	2,066,138.15	
盈餘公積	1,199,819,528.06	1,199,819,528.06
未分配利潤	3,121,934,271.16	2,921,641,460.59
股東權益合計	13,318,007,078.48	13,029,174,524.96
負債和股東權益總計	43,438,269,072.74	44,135,330,000.47

## 第十二節 財務報告

### 3、 合併利潤表

單位：元

項目	2022年度	2021年度
一、營業總收入	32,004,367,320.91	33,019,812,294.14
其中：營業收入	32,004,367,320.91	33,019,812,294.14
二、營業總成本	32,046,430,688.65	30,583,840,093.56
其中：營業成本	27,373,725,707.00	25,222,275,795.28
税金及附加	243,139,315.06	284,456,212.31
銷售費用	242,181,274.09	293,509,692.51
管理費用	750,546,703.34	942,360,735.54
研發費用	1,290,281,540.10	1,453,766,371.46
財務費用	2,146,556,149.06	2,387,471,286.46
其中：利息費用	2,081,067,895.66	2,348,200,417.05
利息收入	309,987,478.19	287,289,410.33
加：其他收益	242,223,168.86	220,600,635.49
投資收益（損失以「-」號填列）	-76,042,787.35	-69,578,338.92
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	24,116,757.95	31,476,499.83
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		
（損失以「-」號填列）	-137,464,855.58	-258,113,630.19
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-25,253,928.81	-77,073,812.67
信用減值損失（損失以「-」號填列）	-86,076,968.56	-268,735,361.31
資產減值損失（損失以「-」號填列）	-17,659,966.20	-11,285,890.45
資產處置收益（損失以「-」號填列）	161,092,513.76	51,559,551.66

## 第十二節 財務報告

項目	2022年度	2021年度
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	156,218,663.96	2,281,458,984.38
加：營業外收入	77,248,685.76	71,694,386.81
減：營業外支出	51,198,001.72	46,973,061.20
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	182,269,348.00	2,306,180,309.99
減：所得稅費用	-135,093,343.41	216,496,288.54
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	317,362,691.41	2,089,684,021.45
(一) 按經營持續性分類：		
其中：持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	317,362,691.41	2,089,684,021.45
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二) 按所有權歸屬分類：		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤	189,290,120.82	2,065,513,108.71
2. 少數股東損益	128,072,570.59	24,170,912.74
六、其他綜合收益的稅後淨額	-376,357,965.21	116,103,878.30
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	-376,357,965.21	116,103,878.30
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	-376,357,965.21	116,103,878.30
1、外幣財務報表折算差額	-376,954,395.08	114,257,267.36
2、權益法下可轉損益的其他綜合收益	596,429.87	1,846,610.94
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		
七、綜合收益總額	-58,995,273.80	2,205,787,899.75
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	-187,067,844.39	2,181,616,987.01
歸屬於少數股東的綜合收益總額	128,072,570.59	24,170,912.74
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.03	0.56
(二) 稀釋每股收益	0.03	0.56

法定代表人：  
陳洪國

主管會計工作負責人：  
董連明

會計機構負責人：  
張波

## 第十二節 財務報告

### 4、 母公司利潤表

單位：元

項目	2022年度	2021年度
一、營業收入	7,520,064,602.48	8,761,491,410.08
減：營業成本	7,046,088,687.44	7,357,969,445.55
税金及附加	33,903,732.08	73,724,285.85
銷售費用	8,097,899.53	9,558,862.03
管理費用	143,936,740.47	225,572,928.07
研發費用	269,160,568.77	357,549,848.69
財務費用	775,464,172.57	596,154,250.94
其中：利息費用	942,221,009.81	1,026,360,435.96
利息收入	426,232,368.25	538,879,542.11
加：其他收益	40,656,440.23	7,369,035.15
投資收益（損失以「-」號填列）	673,446,949.24	2,932,306,416.92
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-314,623.14	-3,156,467.36
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		
（損失以「-」號填列）	-63,403,215.00	-12,601,533.35
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	5,350,000.00	1,600,000.00
信用減值損失（損失以「-」號填列）	10,519,416.80	60,361,147.28
資產減值損失（損失以「-」號填列）	-12,924,176.52	-1,108,450.71
資產處置收益（損失以「-」號填列）	151,386,962.31	5,690,737.73
二、營業利潤（虧損以「-」號填列）	111,848,393.68	3,147,180,675.32
加：營業外收入	73,996,545.76	50,666,803.06
減：營業外支出	20,105,385.25	4,482,683.25
三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	165,739,554.19	3,193,364,795.13
減：所得稅費用	-124,253,256.38	24,799,796.59
四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	289,992,810.57	3,168,564,998.54
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	289,992,810.57	3,168,564,998.54
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		
五、綜合收益總額	289,992,810.57	3,168,564,998.54



## 第十二節 財務報告

### 5、 合併現金流量表

單位：元

項目	2022年度	2021年度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	34,004,940,977.95	37,026,791,230.42
收到的稅費返還	774,636,352.39	59,547,522.63
收到其他與經營活動有關的現金	1,438,951,565.79	2,219,955,470.38
經營活動現金流入小計	36,218,528,896.13	39,306,294,223.43
購買商品、接受勞務支付的現金	27,914,460,565.12	25,422,330,671.57
支付給職工以及為職工支付的現金	1,378,611,065.39	1,467,112,946.72
支付的各项稅費	1,181,977,144.95	1,426,328,693.53
支付其他與經營活動有關的現金	2,293,655,878.30	2,408,633,718.97
經營活動現金流出小計	32,768,704,653.76	30,724,406,030.79
經營活動產生的現金流量淨額	3,449,824,242.37	8,581,888,192.64

## 第十二節 財務報告

項目	2022年度	2021年度
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,526,241.63	222,670,944.63
取得投資收益收到的現金	37,543,374.81	81,429,872.21
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	232,394,062.31	217,787,583.26
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	306,239,547.48
收到其他與投資活動有關的現金	-	493,700,048.10
投資活動現金流入小計	271,463,678.75	1,321,827,995.68
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	885,436,648.94	632,606,779.05
投資支付的現金	1,463,000,000.00	396,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	367,997,918.78	-
支付其他與投資活動有關的現金	-	127,500,000.00
投資活動現金流出小計	2,716,434,567.72	1,156,106,779.05
投資活動產生的現金流量淨額	-2,444,970,888.97	165,721,216.63
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	1,400,000,000.00	2,350,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	1,400,000,000.00	2,350,000,000.00
取得借款收到的現金	32,477,133,959.53	26,078,252,949.16
收到其他與籌資活動有關的現金	3,719,090,394.82	4,808,748,496.67
籌資活動現金流入小計	37,596,224,354.35	33,237,001,445.83
償還債務支付的現金	31,525,777,100.64	29,423,534,354.33
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,362,284,448.94	3,327,088,059.92
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	200,352,435.08	126,809,125.87
支付其他與籌資活動有關的現金	5,689,222,885.22	10,426,875,069.68
籌資活動現金流出小計	39,577,284,434.80	43,177,497,483.93
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,981,060,080.45	-9,940,496,038.10
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-33,248,970.46	-27,367,487.94
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,009,455,697.51	-1,220,254,116.77
加：期初現金及現金等價物餘額	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79
六、期末現金及現金等價物餘額	2,159,460,149.51	3,168,915,847.02

## 第十二節 財務報告

### 6、 母公司現金流量表

單位：元

項目	2022年度	2021年度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	9,262,082,947.68	9,921,458,290.29
收到的稅費返還	9,335,732.78	-
收到其他與經營活動有關的現金	546,476,129.29	318,480,435.45
經營活動現金流入小計	9,817,894,809.75	10,239,938,725.74
購買商品、接受勞務支付的現金	7,950,820,408.32	7,949,092,113.55
支付給職工以及為職工支付的現金	298,994,477.43	324,850,174.01
支付的各項稅費	200,234,241.01	296,341,765.94
支付其他與經營活動有關的現金	876,312,163.51	835,108,368.36
經營活動現金流出小計	9,326,361,290.27	9,405,392,421.86
經營活動產生的現金流量淨額	491,533,519.48	834,546,303.88
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,526,241.63	3,488,670,944.63
取得投資收益收到的現金	918,541,961.59	3,346,501,947.10
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	175,178,998.35	3,871,823.30
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	-	493,655,373.48
投資活動現金流入小計	1,095,247,201.57	7,332,700,088.51
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	30,885,811.90	19,676,071.84
投資支付的現金	-	882,210,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流出小計	30,885,811.90	901,886,071.84
投資活動產生的現金流量淨額	1,064,361,389.67	6,430,814,016.67
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	19,328,476,282.36	22,083,489,278.32
收到其他與籌資活動有關的現金	771,135,279.77	110,000,000.00
籌資活動現金流入小計	20,099,611,562.13	22,193,489,278.32

## 第十二節 財務報告

項目	2022年度	2021年度
償還債務支付的現金	20,169,398,149.54	18,497,803,668.52
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	612,303,611.03	996,025,461.24
支付其他與籌資活動有關的現金	1,533,109,819.21	9,373,355,123.84
籌資活動現金流出小計	22,314,811,579.78	28,867,184,253.60
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,215,200,017.65	-6,673,694,975.28
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-177,257.07	504,245.77
五、現金及現金等價物淨增加額	-659,482,365.57	592,169,591.04
加：期初現金及現金等價物餘額	893,454,314.56	301,284,723.52
六、期末現金及現金等價物餘額	233,971,948.99	893,454,314.56

# 第十二節 財務報告

## 7、合併所有者權益變動表

### 本期金額

單位：元

項目	2022年度													
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,894,208,200.00		866,000,000.00	5,227,258,100.41	226,860,000.00	-445,592,729.36		1,212,009,109.97	76,825,916.60	9,294,126,706.86		19,117,965,306.48	3,457,050,907.26	22,575,036,213.74
二、本年期初餘額	2,894,208,200.00		866,000,000.00	5,227,258,100.41	226,860,000.00	-445,592,729.36		1,212,009,109.97	76,825,916.60	9,294,126,706.86		19,117,965,306.48	3,457,050,907.26	22,575,036,213.74
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-4,466,000.00			133,942,421.88	-98,079,900.00	-376,357,965.21	15,791,710.95	3,074,350.11	3,074,350.11	96,515,770.71		-33,419,811.56	1,186,637,418.43	1,153,217,606.87
(一) 綜合收益總額						-376,357,965.21				189,290,120.82		-187,067,844.39	128,072,570.59	-58,995,273.80
(二) 所有者投入和減少資本	-4,466,000.00			133,942,421.88	-98,079,900.00							227,556,321.88	1,258,917,282.92	1,486,473,604.80
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他權益工具持有者投入資本				-8,262,100.00										
3. 股份支付計入所有者權益的金額				1,121,604.80	-98,079,900.00							99,201,704.80		99,201,704.80
4. 其他				141,082,717.08								141,082,717.08		141,082,717.08
(三) 利潤分配								3,074,350.11	3,074,350.11	-92,774,350.11		-89,700,000.00	-200,352,435.08	-290,052,435.08
1. 提取盈餘公積														
2. 提取一般風險準備								3,074,350.11	3,074,350.11	-3,074,350.11				
3. 對所有者(或股東)分配										-89,700,000.00		-89,700,000.00	-200,352,435.08	-290,052,435.08
(四) 專項儲備							15,791,710.95					15,791,710.95		15,791,710.95
1. 本期提取							29,147,795.17					29,147,795.17		29,147,795.17
2. 本期使用(以負號填列)							-13,356,084.22					-13,356,084.22		-13,356,084.22
四、本期末餘額	2,879,742,200.00		866,000,000.00	5,361,200,522.29	128,780,100.00	-821,940,694.57	15,791,710.95	1,212,009,109.97	79,900,266.71	9,390,642,477.57		19,084,555,494.92	4,643,688,325.69	23,728,253,820.61

## 第十二節 財務報告

### 上期金額

單位：元

項目	2021年度											
	歸屬於母公司所有者權益					其他權益工具						
	股本	其他權益工具	資本公積	盈餘公積	其他綜合收益	專項	盈餘公積	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計	
一、上年期末餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00	5,321,911,413.75	226,860,000.00	-561,686,607.66	1,212,009,109.97	74,122,644.20	9,989,764,028.74	24,276,866,789.00	1,523,294,926.24	25,800,263,715.24
加：其他							-1,803,277,670.52					-1,803,277,670.52
二、本年期初餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	996,000,000.00	5,321,911,413.75	226,860,000.00	-561,686,607.66	1,212,009,109.97	74,122,644.20	8,186,486,358.22	22,473,691,118.48	1,523,294,926.24	23,996,986,044.72
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)												
(一) 綜合收益總額				-94,653,313.34	116,103,878.30	116,103,878.30		2,703,274.40	1,097,640,346.64	-3,355,705,812.00	1,933,755,981.02	-1,421,949,830.98
(二) 所有者投入和減少資本												
1. 所有者投入的普通股									2,181,616,997.01	24,170,912.74	2,205,787,909.75	
2. 其他權益工具持有者投入				-94,653,313.34					-4,572,153,313.34	2,312,271,861.82	-2,259,881,451.52	
3. 股份支付計入所有者權益												
4. 其他												
(三) 利潤分配												
1. 提取一般風險準備												
2. 對所有者(或股東)的分配												
(四) 所有者權益內部結構												
1. 其他												
四、本期末餘額	2,984,208,200.00	996,000,000.00	5,227,258,100.41	5,226,860,000.00	-445,582,729.36	445,582,729.36	1,212,009,109.97	76,825,916.60	9,294,126,706.86	19,117,985,306.48	3,457,050,907.26	22,575,036,213.74

## 第十二節 財務報告

### 8、母公司所有者權益變動表

本期金額

單位：元

項目	2022年度											
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他	所有者權益合計
一、上年期末餘額	2,984,208,200.00		996,000,000.00	5,154,365,336.31	5,154,365,336.31	226,860,000.00	226,860,000.00	1,199,819,528.06	2,921,641,460.59	13,029,174,524.96		13,029,174,524.96
二、本年期初餘額	2,984,208,200.00		996,000,000.00	5,154,365,336.31	5,154,365,336.31	226,860,000.00	226,860,000.00	1,199,819,528.06	2,921,641,460.59	13,029,174,524.96		13,029,174,524.96
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-4,466,000.00			-7,140,295.20	-7,140,295.20	-98,079,900.00	-98,079,900.00	2,066,138.15	200,292,810.57	288,632,553.52		288,632,553.52
(一) 綜合收益總額								2,066,138.15	200,292,810.57	288,632,553.52		288,632,553.52
(二) 所有者投入和減少資本	-4,466,000.00			-7,140,295.20	-7,140,295.20	-98,079,900.00	-98,079,900.00		288,992,810.57	289,992,810.57		289,992,810.57
1. 所有者投入的普通股	-4,466,000.00			-8,262,100.00	-8,262,100.00					86,473,604.80		86,473,604.80
2. 其他權益工具持有者投入資本										-12,728,100.00		-12,728,100.00
3. 股份支付計入所有者權益的金額				1,121,804.80	1,121,804.80	-98,079,900.00	-98,079,900.00		-89,700,000.00	99,201,704.80		99,201,704.80
(三) 利潤分配									-89,700,000.00	-89,700,000.00		-89,700,000.00
1. 提取盈餘公積												
2. 對所有者(或股東)的分配									-89,700,000.00	-89,700,000.00		-89,700,000.00
(四) 專項儲備								2,066,138.15				2,066,138.15
1. 本期提取								2,677,407.09				2,677,407.09
2. 本期使用(以負號填列)								-611,268.94				-611,268.94
四、本期末餘額	2,979,742,200.00		996,000,000.00	5,147,225,041.11	5,147,225,041.11	128,780,100.00	128,780,100.00	2,066,138.15	3,121,934,271.16	13,318,007,076.46		13,318,007,076.46

## 第十二節 財務報告

### 上期金額

單位：元

項目	2021年度							其他 所有者權益合計			
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
一、上年期末餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	986,000,000.00	5,124,308,464.42	226,860,000.00	226,860,000.00	1,199,819,528.06	718,245,947.72	15,273,222,140.20		
二、本年期初餘額	2,984,208,200.00	4,477,500,000.00	986,000,000.00	5,124,308,464.42	226,860,000.00	226,860,000.00	1,199,819,528.06	718,245,947.72	15,273,222,140.20		
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)											
(一) 綜合收益總額											
(二) 所有者投入和減少資本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他權益工具持有者投入資本											
3. 股份支付計入所有者權益的金額											
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘公積											
2. 對所有者(或股東)的分配											
四、本期末餘額	2,984,208,200.00		986,000,000.00	5,154,365,336.31	226,860,000.00	226,860,000.00	1,199,819,528.06	2,921,641,460.59	13,029,174,524.96		



## 第十二節 財務報告

### 三、公司基本情況

#### 1、公司概況

山東晨鳴紙業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)前身為山東省壽光縣造紙總廠,於1993年5月改組設立定向募集的股份有限公司。1996年12月,經山東省人民政府魯改字[1996]270號文及國務院證券委員會政委[1996]59號文批准,本公司改組為募集設立的股份有限公司。

1997年5月,經國務院證券委員會政委發[1997]26號文批准,本公司公開發行境內上市外資股(B股)11,500萬股。本次發行的B股股票於1997年5月26日起在深圳證券交易所掛牌交易。

2000年9月,經中國證券監督管理委員會證監公司字[2000]151號文批准,本公司增發人民幣普通股股票(A股)7,000萬股。本次增發的A股股票於2000年11月20日起在深圳證券交易所掛牌交易。

2008年6月,經香港聯合交易所有限公司核准,本公司發行35,570萬股H股。同時本公司相關國有股東為進行國有股減持而劃撥給全國社會保障基金理事會並轉為境外上市外資股(H股)的股票3,557萬股。本次增發的H股股票於2008年6月18日在香港聯交所掛牌交易。

截至2022年12月31日,本公司股本總額為297,974.22萬股,詳見附註七、38。

本公司建立了股東大會、董事會、監事會的法人治理結構,目前設人力資源部、信息化部、企業管理部、法務部、財務管理部、資金管理部、證券投資部、採購部、稽察部等部門。

本公司及其子公司(以下簡稱「本公司」)主要從事機制紙及紙板等紙製品和造紙原材料、造紙機械的加工、銷售,電力、熱力的生產、銷售,林木種植、苗木培育、木材加工及銷售,木製品的生產、加工及銷售,酒店服務、設備融資租賃經營、投資性房地產及物業服務等。

本財務報表及財務報表附註已經本公司第十屆董事會第四次會議於2023年3月30日批准。

#### 2、合併財務報表範圍

本公司2022年度納入合併範圍的子公司共78戶,詳見本附註九「在其他主體中的權益」。本公司本年度合併範圍比上年度增加4戶,減少1戶,詳見本附註八「合併範圍的變動」。

## 第十二節 財務報告

### 四、財務報表的編製基礎

#### 1、編製基礎

本財務報表按照財政部發布的企業會計準則及其應用指南、解釋及其他有關規定（統稱「企業會計準則」）編製。此外，本公司還按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》（2014年修訂）披露有關財務信息。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

#### 2、持續經營

本公司自報告期末起12個月不存在對本公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況。

### 五、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

本公司及各子公司從事機制紙、電力及熱力、建築材料、造紙化工用品、模具加工、酒店管理等經營。本公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對收入確認、履約進度確定、研究開發支出等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註五、29「收入」各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註五、38「重要會計政策和會計估計變更」。

#### 1、遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2022年12月31日的合併及公司財務狀況以及2022年的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量等有關信息。

#### 2、會計期間

本公司會計期間採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 3、營業周期

本公司的營業周期為12個月。

#### 4、記賬本位幣

本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定美元、日元、歐元、韓元為其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

##### (1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)與合併中取得的淨資產賬面價值的差額調整資本公積(股本溢價/資本溢價)，資本公積(股本溢價/資本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步實現同一控制下的企業合併

在個別財務報表中，以合併日持股比例計算的合併日應享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為該項投資的初始投資成本；初始投資成本與合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積(股本溢價/資本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

在合併財務報表中，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和，與合併中取得的淨資產賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價/資本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併方在取得被合併方控制權之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與合併方與被合併方同處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他所有者權益變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (2) 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。在購買日，取得的被購買方的資產、負債及或有負債按公允價值確認。

對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，按成本扣除累計減值準備進行後續計量；對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本。購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，購買日對這部分其他綜合收益不作處理，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在處置該項投資時轉入處置期間的當期損益。購買日之前持有的股權投資採用公允價值計量的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時轉入留存收益。

在合併財務報表中，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日當期收益，由於被投資方重新計量設定收益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

##### (3) 企業合併中有關交易費用的處理

為進行企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 6、合併財務報表的編製方法

##### (1) 合併範圍

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本公司擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。子公司，是指被本公司控制的主體（含企業、被投資單位中可分割的部分、結構化主體等）。

##### (2) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表以本公司和子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由本公司編製。在編製合併財務報表時，本公司和子公司的會計政策和會計期間要求保持一致，公司間的重大交易和往來餘額予以抵銷。

在報告期內因同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，視同該子公司以及業務自同受最終控制方控制之日起納入本公司的合併範圍，將其自同受最終控制方控制之日起的經營成果、現金流量分別納入合併利潤表、合併現金流量表中。

在報告期內因非同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，將該子公司以及業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表，將其現金流量納入合併現金流量表。

子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併資產負債表中股東權益項下單獨列示；子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

##### (3) 購買子公司少數股東股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 6、合併財務報表的編製方法（續）

##### (4) 喪失子公司控制權的處理

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產賬面價值的份額與商譽之和，形成的差額計入喪失控制權當期的投資收益。

與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定收益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

#### 7、合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司合營安排分為共同經營和合營企業。

##### (1) 共同經營

共同經營是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本公司確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- A、 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- B、 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- C、 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- D、 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- E、 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

##### (2) 合營企業

合營企業是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司按照長期股權投資有關權益法核算的規定對合營企業的投資進行會計處理。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 8、現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物，是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 9、外幣業務和外幣報表折算

##### (1) 外幣業務

本公司發生外幣業務，按交易發生日的即期匯率折算為記賬本位幣金額。

資產負債表日，對外幣貨幣性項目，採用資產負債表日即期匯率折算。因資產負債表日即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益；對以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算；對以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

##### (2) 外幣財務報表的折算

資產負債表日，對境外子公司外幣財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」外，其他項目採用發生日的即期匯率折算。

利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。

現金流量表所有項目均按照現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列示「匯率變動對現金及現金等價物的影響」項目反映。

由於財務報表折算而產生的差額，在資產負債表股東權益項目下的「其他綜合收益」項目反映。

處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融資產，並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

##### (1) 金融工具的確認和終止確認

本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產滿足下列條件之一的，終止確認：

- ① 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- ② 該金融資產已轉移，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本公司(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。

##### (2) 金融資產分類和計量

本公司在初始確認時根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產分為以下三類：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

以攤餘成本計量的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；

該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。



### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10、金融工具（續）

##### (2) 金融資產分類和計量（續）

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；

該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本公司將部分本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失（包括利息和股利收入）計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分布或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (2) 金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

僅在本公司改變管理金融資產的業務模式時，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款，本公司按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

##### (3) 金融負債分類和計量

本公司的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤餘成本計量的金融負債。對於未劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，相關交易費用計入其初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

以攤餘成本計量的金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10、金融工具（續）

##### (3) 金融負債分類和計量（續）

金融負債與權益工具的區分

金融負債，是指符合下列條件之一的負債：

- ① 向其他方交付現金或其他金融資產的合同義務。
- ② 在潛在不利條件下，與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務。
- ③ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的非衍生工具合同，且企業根據該合同將交付可變數量的自身權益工具。
- ④ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的衍生工具合同，但以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產的衍生工具合同除外。

權益工具，是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合同。

如果本公司不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。

如果一項金融工具須用或可用本公司自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本公司自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是本公司的金融負債；如果是後者，該工具是本公司的權益工具。

##### (4) 金融工具的公允價值

金融資產和金融負債的公允價值確定方法見附註五、11。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10、金融工具（續）

##### (5) 金融資產減值

本公司以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

以攤餘成本計量的金融資產；

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收款項和債權投資；

《企業會計準則第14號——收入》定義的合同資產；

租賃應收款；

財務擔保合同（以公允價值計量且其變動計入當期損益、金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的除外）。

預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

本公司考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

本公司對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本公司按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內（若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期）可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (5) 金融資產減值(續)

預期信用損失的計量(續)

在計量預期信用損失時，本公司需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限（包括考慮續約選擇權）。

本公司對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

應收票據、應收賬款和合同資產

對於應收票據、應收賬款、合同資產，無論是否存在重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵對應收票據和應收賬款劃分組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

##### A、應收票據

應收票據組合1：銀行承兌匯票

應收票據組合2：商業承兌匯票

##### B、應收賬款

應收賬款組合1：應收關聯方客戶

應收賬款組合2：應收非關聯方客戶

應收賬款組合3：應收保理款

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (5) 金融資產減值(續)

應收票據、應收賬款和合同資產(續)

對於劃分為組合的應收票據，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡／逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

其他應收款

本公司依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

其他應收款組合1：應收政府機關款項

其他應收款組合2：應收關聯方款項

其他應收款組合3：應收其他款項

對劃分為組合的其他應收款，本公司通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

長期應收款

本公司的長期應收款包括應收融資租賃款、應收保證金等款項。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10、金融工具（續）

##### (5) 金融資產減值（續）

###### 長期應收款（續）

本公司依據信用風險特徵將應收融資租賃款、應收保證金等款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

###### A、應收融資租賃款

融資租賃款組合1：應收未逾期客戶

融資租賃款組合2：應收逾期客戶

###### B、其他長期應收款

其他長期應收款組合1：應收保證金

其他長期應收款組合2：應收其他款項

對於應收保證金、應收工程款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

除應收融資租賃款、應收保證金之外的劃分為組合的其他應收款和長期應收款，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

###### 債權投資、其他債權投資

對於債權投資和其他債權投資，本公司按照投資的性質，根據交易對手和風險敞口的各種類型，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10、金融工具(續)

##### (5) 金融資產減值(續)

信用風險顯著增加的評估

本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本公司考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本公司考慮的信息包括：

債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；

已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；

已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；

現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本公司的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本公司以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本公司可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過30日，本公司確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

已發生信用減值的金融資產

本公司在資產負債表日評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

發行方或債務人發生重大財務困難；

債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；



## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10、金融工具（續）

##### (5) 金融資產減值（續）

已發生信用減值的金融資產（續）

本公司出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；

債務人很可能破產或進行其他財務重組；

發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

核銷

如果本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本公司確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，按照本公司收到到期款項的程序，被減記的金融資產仍可能受到執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10、金融工具（續）

##### (6) 金融資產轉移

金融資產轉移，是指將金融資產讓與或交付給該金融資產發行方以外的另一方（轉入方）。

本公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

##### (7) 金融資產和金融負債的抵銷

當本公司具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

#### 11、公允價值計量

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本公司以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本公司假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場（或最有利市場）是本公司在計量日能夠進入的交易市場。本公司採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本公司採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本公司採用估值技術確定其公允價值。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 11、公允價值計量（續）

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本公司對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

#### 12、存貨

##### (1) 存貨的分類

本公司存貨分為原材料、在產品、庫存商品、開發產品、消耗性生物資產等。

##### (2) 發出存貨的計價方法

本公司存貨取得時按實際成本計價。原材料、庫存商品等發出時採用加權平均法計價。

消耗性生物資產是指為出售而持有的生物資產，包括生長中的林木等。消耗性生物資產在形成蓄積量以前按照歷史成本進行初始計量，形成蓄積量以後按照公允價值計量，公允價值變動計入當期損益。自行栽培、營造的消耗性生物資產的成本，為該資產在鬱閉前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。消耗性生物資產在鬱閉後發生的管護等後續支出，計入當期損益。

消耗性生物資產在收穫或出售時，採用蓄積量比例法按賬面價值結轉成本。

##### (3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨可變現淨值是按存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

資產負債表日，存貨成本高於其可變現淨值的，計提存貨跌價準備。本公司通常按照類別存貨項目計提存貨跌價準備，資產負債表日，以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 12、存貨（續）

##### (4) 存貨的盤存制度

本公司存貨盤存制度採用永續盤存制。

##### (5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

本公司低值易耗品領用時採用一次轉銷法攤銷。

周轉用包裝物領用時一次攤銷計入成本費用。

#### 13、長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，為本公司的聯營企業。

##### (1) 初始投資成本確定

形成企業合併的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 13 長期股權投資(續)

##### (2) 後續計量及損益確認方法

對子公司的投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件；對聯營企業和合營企業的投資，採用權益法核算。

採用成本法核算的長期股權投資，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，對長期股權投資的賬面價值進行調整，差額計入投資當期的損益。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積(其他資本公積)。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，在轉換日，按照原股權的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原股權分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，與其相關的原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按權益法核算時轉入留存收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；原股權投資相關的其他所有者權益變動轉入當期損益。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 13、長期股權投資（續）

##### (2) 後續計量及損益確認方法（續）

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

因其他投資方增資而導致本公司持股比例下降、從而喪失控制權但能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，按照新的持股比例確認本公司應享有的被投資單位因增資擴股而增加淨資產的份額，與應結轉持股比例下降部分所對應的長期股權投資原賬面價值之間的差額計入當期損益；然後，按照新的持股比例視同自取得投資時即採用權益法核算進行調整。

本公司與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本公司的部分，在抵銷基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

##### (3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。在判斷是否存在共同控制時，首先判斷是否由所有參與方或參與方組合集體控制該安排，其次再判斷該安排相關活動的決策是否必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。如果所有參與方或一組參與方必須一致行動才能決定某項安排的相關活動，則認為所有參與方或一組參與方集體控制該安排；如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不構成共同控制。判斷是否存在共同控制時，不考慮享有的保護性權利。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位施加重大影響時，考慮投資方直接或間接持有被投資單位的表決權股份以及投資方及其他方持有的當期可執行潛在表決權在假定轉換為對被投資方單位的股權後產生的影響，包括被投資單位發行的當期可轉換的認股權證、股份期權及可轉換公司債券等的影響。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 13、長期股權投資（續）

##### (3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據（續）

當本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%（含20%）以上但低於50%的表決權股份時，一般認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，不形成重大影響；本公司擁有被投資單位20%（不含）以下的表決權股份時，一般不認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下能夠參與被投資單位的生產經營決策，形成重大影響。

##### (4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、聯營企業及合營企業的投資，計提資產減值的方法見附註五、22。

#### 14、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本公司投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。

本公司投資性房地產按照取得時的成本進行初始計量，並按照固定資產或無形資產的有關規定，按期計提折舊或攤銷。

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產，計提資產減值方法見附註五、22。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

#### 15、固定資產

##### (1) 固定資產確認條件

本公司固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

本公司固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；不符合固定資產資本化後續支出條件的固定資產日常修理費用，在發生時按照受益對象計入當期損益或計入相關資產的成本。對於被替換的部分，終止確認其賬面價值。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 15、固定資產(續)

##### (2) 各類固定資產的折舊方法

本公司採用年限平均法計提折舊。固定資產自達到預定可使用狀態時開始計提折舊，終止確認時或劃分為持有待售非流動資產時停止計提折舊。在不考慮減值準備的情況下，按固定資產類別、預計使用壽命和預計殘值，本公司確定各類固定資產的年折舊率如下：

類別	使用年限(年)	殘值率%	年折舊率%
房屋及建築物	20-40	5-10	2.25-4.75
機器設備	8-20	5-10	4.50-11.88
運輸設備	5-8	5-10	11.25-19.00
電子設備及其他	5	5-10	18.00-19.00

其中，已計提減值準備的固定資產，還應扣除已計提的固定資產減值準備累計金額計算確定折舊率。

##### (3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註五、22。

##### (4) 每年年度終了，本公司對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

使用壽命預計數與原先估計數有差異的，調整固定資產使用壽命；預計淨殘值預計數與原先估計數有差異的，調整預計淨殘值。

##### (5) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。



### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 16、在建工程

本公司在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程計提資產減值方法見附註五、22。

#### 17、工程物資

本公司工程物資是指為在建工程準備的各種物資，包括工程用材料、尚未安裝的設備以及為生產準備的工器具等。

購入工程物資按成本計量，領用工程物資轉入在建工程，工程完工後剩餘的工程物資轉作存貨。

工程物資計提資產減值方法見附註五、22。

資產負債表中，工程物資期末餘額列示於「在建工程」項目。

#### 18、借款費用

##### (1) 借款費用資本化的確認原則

本公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。借款費用同時滿足下列條件的，開始資本化：

- ① 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- ② 借款費用已經發生；
- ③ 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 18、借款費用（續）

##### (2) 借款費用資本化期間

本公司購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。在符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態之後所發生的借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化；正常中斷期間的借款費用繼續資本化。

##### (3) 借款費用資本化率以及資本化金額的計算方法

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

#### 19、生物資產

生產性生物資產是指為產出農產品、提供勞務或出租等目的而持有的生物資產，本公司的生產性生物資產主要為茶樹。生產性生物資產按照成本進行初始計量。自行營造或繁殖的生產性生物資產的成本，為該資產在達到預定生產經營目的前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。

生產性生物資產在鬱閉或達到預定生產經營目的後發生的管護、飼養費用計入當期損益。

生產性生物資產折舊採用直線法計算，按各類生物資產估計的使用年限扣除殘值後，確定折舊率如下：

生產性生物資產類別	使用年限（年）	殘值率	年折舊率
茶樹	10	5%	9.50%

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 19、生物資產（續）

本公司至少於年度終了對生產性生物資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

生產性生物資產出售、盤虧、死亡或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

生產性生物資產計提資產減值方法見附註五、22。

#### 20、使用權資產

##### (1) 使用權資產確認條件

使用權資產是指本公司作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；本公司作為承租人發生的初始直接費用；本公司作為承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本公司作為承租人按照《企業會計準則第13號——或有事項》對拆除復原等成本進行確認和計量。後續就租賃負債的任何重新計量作出調整。

##### (2) 使用權資產的折舊方法

本公司採用直線法計提折舊。本公司作為承租人能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

##### (3) 使用權資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註五、22。

#### 21、無形資產

本公司無形資產包括土地使用權、軟件、專利權、他項權證等。

無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 21、無形資產(續)

使用壽命有限的無形資產攤銷方法如下：

類別	使用壽命	攤銷方法	備註
土地使用權	50-70	直線法	
軟件	5-10	直線法	
專利權	5-20	直線法	
他項權證	3	直線法	

本公司於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

資產負債表日預計某項無形資產已經不能給企業帶來未來經濟利益的，將該項無形資產的賬面價值全部轉入當期損益。

無形資產計提資產減值方法見附註五、22。

#### 22、長期資產減值

對子公司、聯營企業和合營企業的長期股權投資、採用成本模式進行後續計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、採用成本模式計量的生產性生物資產、使用權資產、無形資產、商譽等(存貨、按公允價值模式計量的投資性房地產、遞延所得稅資產、金融資產除外)的資產減值，按以下方法確定：

於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本公司將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本公司以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本公司將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本公司確定的報告分部。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 22、長期資產減值（續）

減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，確認商譽的減值損失。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

#### 23、長期待攤費用

本公司發生的長期待攤費用按實際成本計價，並按預計受益期限平均攤銷。對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，其攤餘價值全部計入當期損益。

#### 24、合同負債

合同負債，是指本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。如果在本公司向客戶轉讓商品之前，客戶已經支付了合同對價或本公司已經取得了無條件收款權，本公司在客戶實際支付款項和到期應支付款項孰早時點，將該已收或應收款項列示為合同負債。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，不同合同下的合同資產和合同負債不予抵銷。

#### 25、職工薪酬

##### (1) 職工薪酬的範圍

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。企業提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

根據流動性，職工薪酬分別列示於資產負債表的「應付職工薪酬」項目和「長期應付職工薪酬」項目。

##### (2) 短期薪酬

本公司在職工提供服務的會計期間，將實際發生的職工工資、獎金、按規定的基準和比例為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 25、職工薪酬（續）

##### (3) 離職後福利

離職後福利計劃包括設定提存計劃和設定受益計劃。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

##### 設定提存計劃

設定提存計劃包括基本養老保險、失業保險等。

在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

##### 設定受益計劃

對於設定受益計劃，在年度資產負債表日由獨立精算師進行精算估值，以預期累積福利單位法確定提供福利的成本。本公司設定受益計劃導致的職工薪酬成本包括下列組成部分：

- ① 服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失。其中，當期服務成本，是指職工當期提供服務所導致的設定受益計劃義務現值的增加額；過去服務成本，是指設定受益計劃修改所導致的與以前期間職工服務相關的設定受益計劃義務現值的增加或減少。
- ② 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額，包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。
- ③ 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

除非其他會計準則要求或允許職工福利成本計入資產成本，本公司將上述第①和②項計入當期損益；第③項計入其他綜合收益且不會在後續會計期間轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 25、職工薪酬（續）

##### (4) 辭退福利

本公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

實行職工內部退休計劃的，在正式退休日之前的經濟補償，屬於辭退福利，自職工停止提供服務日至正常退休日期間，擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等一次性計入當期損益。正式退休日期之後的經濟補償（如正常養老退休金），按照離職後福利處理。

##### (5) 其他長期福利

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述關於設定提存計劃的有關規定進行處理。符合設定受益計劃的，按照上述關於設定受益計劃的有關規定進行處理，但相關職工薪酬成本中「重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動」部分計入當期損益或相關資產成本。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 26、預計負債

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本公司將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本公司；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。本公司於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，並對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

如果清償已確認預計負債所需支出全部或部分預期由第三方或其他方補償，則補償金額只能在基本確定能收到時，作為資產單獨確認。確認的補償金額不超過所確認負債的賬面價值。

#### 27、股份支付及權益工具

##### (1) 股份支付的種類

本公司股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

##### (2) 權益工具公允價值的確定方法

本公司對於授予的存在活躍市場的期權等權益工具，按照活躍市場中的報價確定其公允價值。對於授予的不存在活躍市場的期權等權益工具，採用期權定價模型等確定其公允價值。選用的期權定價模型考慮以下因素：A、期權的行權價格；B、期權的有效期；C、標的股份的現行價格；D、股價預計波動率；E、股份的預計股利；F、期權有效期內的無風險利率。



### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 27、股份支付及權益工具（續）

##### (3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

等待期內每個資產負債表日，本公司根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量應當與實際可行權數量一致。

##### (4) 實施、修改、終止股份支付計劃的相關會計處理

以權益結算的股份支付，按授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用和資本公積。在可行權日之後不再對已確認的相關成本或費用和所有者權益總額進行調整。

以現金結算的股份支付，按照本公司承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日以本公司承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債。在完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權的以現金結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本公司承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用和相應的負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

本公司對股份支付計劃進行修改時，若修改增加了所授予權益工具的公允價值，按照權益工具公允價值的增加相應地確認取得服務的增加；若修改增加了所授予權益工具的數量，則將增加的權益工具的公允價值相應地確認為取得服務的增加。權益工具公允價值的增加是指修改前後的權益工具在修改日的公允價值之間的差額。若修改減少了股份支付公允價值總額或採用了其他不利於職工的方式修改股份支付計劃的條款和條件，則仍繼續對取得的服務進行會計處理，視同該變更從未發生，除非本公司取消了部分或全部已授予的權益工具。

在等待期內，如果取消了授予的權益工具（因未滿足可行權條件的非市場條件而被取消的除外），本公司對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，本公司將其作為授予權益工具的取消處理。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 28、永續債

##### (1) 金融負債與權益工具的區分

本公司根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融資產、金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融資產、金融負債或權益工具。

##### (2) 永續債的會計處理

本公司發行的金融工具按照金融工具準則進行初始確認和計量；其後，於每個資產負債表日計提利息或分派股利，按照相關具體企業會計準則進行處理。即以所發行金融工具的分類為基礎，確定該工具利息支出或股利分配等的會計處理。對於歸類為權益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作為本公司的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理；對於歸類為金融負債的金融工具，其利息支出或股利分配原則上按照借款費用進行處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。

本公司發行金融工具，其發生的手續費、佣金等交易費用，如分類為債務工具且以攤餘成本計量的，計入所發行工具的初始計量金額；如分類為權益工具的，從權益中扣除。

#### 29、收入

##### (1) 一般原則

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

滿足下列條件之一時，本公司屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- ① 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。
- ② 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。
- ③ 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29、收入(續)

##### (1) 一般原則(續)

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本公司會考慮下列跡象：

- ① 本公司就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務。
- ② 本公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- ③ 本公司已將該商品的實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- ④ 本公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- ⑤ 客戶已接受該商品或服務。
- ⑥ 其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

本公司已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產，合同資產以預期信用損失為基礎計提減值(參見附註五、10(5))。本公司擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，淨額為借方餘額的，根據其流動性在「合同資產」或「其他非流動資產」項目中列示；淨額為貸方餘額的，根據其流動性在「合同負債」或「其他非流動負債」項目中列示。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 29、收入（續）

##### (2) 具體方法

本公司機制紙收入確認的具體方法：對於國內銷售業務，在貨物交付客戶並簽收確認的當天確認收入；對於國外銷售業務，在將貨物裝船並報關的當天確認收入。

本公司融資租賃收入確認的具體方法：根據還款付息明細表按照實際利率分期確認收入。

本公司房地產收入確認的具體方法：將物業租金在租期內按照直線法攤銷確認收入。

本公司電力及熱力收入確認的具體方法：本公司銷售蒸汽、電力，屬於在某一時點履行履約義務。電力銷售為本公司根據每月輸送至客戶的電量按照合同約定的價格確認電力銷售收入。蒸汽銷售為本公司根據每月輸送至客戶的蒸汽量按照合同約定的價格確認蒸汽銷售收入。

本公司建築材料、模具、造紙化工用品等收入確認的具體方法：在貨物交付給客戶並簽收確認的當天確認收入。

#### 30、合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本公司不取得合同就不會發生的成本（如銷售佣金等）。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。本公司為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本公司將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- ① 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用（或類似費用）、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- ② 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源；
- ③ 該成本預期能夠收回。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 30、合同成本（續）

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產（以下簡稱「與合同成本有關的資產」）採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本公司對超出部份計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- ① 本公司因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- ② 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

確認為資產的合同履約成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期，在「存貨」項目中列示，初始確認時攤銷期限超過一年或一個正常營業週期，在「其他非流動資產」項目中列示。

確認為資產的合同取得成本，初始確認時攤銷期限不超過一年或一個正常營業週期，在「其他流動資產」項目中列示，初始確認時攤銷期限超過一年或一個正常營業週期，在「其他非流動資產」項目中列示。

#### 31、政府補助

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。

對於貨幣性資產的政府補助，按照收到或應收的金額計量。對於非貨幣性資產的政府補助，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額1元計量。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；除此之外，作為與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 31、政府補助(續)

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益在相關資產使用期限內按照合理、系統的方法分期計入損益。與收益相關的政府補助，用於補償已發生的相關成本費用或損失的，計入當期損益或沖減相關成本；用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，則計入遞延收益，於相關成本費用或損失確認期間計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。本公司對相同或類似的政府補助業務，採用一致的方法處理。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

#### 32、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入所有者權益的交易或者事項相關的遞延所得稅計入所有者權益外，均作為所得稅費用計入當期損益。

本公司根據資產、負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅。

各項應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債，除非該應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非該可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

#### 33、租賃

##### (1) 租賃的識別

在合同開始日，本公司作為承租人或出租人評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則本公司認定合同為租賃或者包含租賃。

##### (2) 本公司作為承租人

在租賃期開始日，本公司對所有租賃確認使用權資產和租賃負債，簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外。

使用權資產的會計政策見附註五、20。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33、租賃(續)

##### (2) 本公司作為承租人(續)

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額採用租賃內含利率計算的現值進行初始計量，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；取決於指數或比率的可變租賃付款額；購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；以及根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項。後續按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

##### 短期租賃

短期租賃是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃，包含購買選擇權的租賃除外。

本公司將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

對於短期租賃，本公司按照租賃資產的類別將下列資產類型中滿足短期租賃條件的項目選擇採用上述簡化處理方法。

##### 價值不高的設備

##### 運輸車輛

##### 低價值資產租賃

低價值資產租賃是指單項租賃資產為全新資產時價值低於4萬元的租賃。

本公司將低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

對於低價值資產租賃，本公司根據每項租賃的具體情況選擇採用上述簡化處理方法。



### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 33、租賃（續）

##### (2) 本公司作為承租人（續）

###### 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；②增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本公司重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本公司相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。

其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本公司相應調整使用權資產的賬面價值。

##### (3) 本公司作為出租人

本公司作為出租人時，將實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除融資租賃之外的其他租賃確認為經營租賃。

###### 融資租賃

融資租賃中，在租賃期開始日本公司按租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值，租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。本公司作為出租人按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本公司作為出租人取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

應收融資租賃款的終止確認和減值按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》和《企業會計準則第23號——金融資產轉移》的規定進行會計處理。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 33、租賃（續）

##### (3) 本公司作為出租人（續）

###### 經營租賃

經營租賃中的租金，本公司在租賃期內各個期間按照直線法確認當期損益。發生的與經營租賃有關的初始直接費用應當資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

###### 租賃變更

經營租賃發生變更的，本公司自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；②增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃發生變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本公司分別下列情形對變更後的租賃進行處理：①假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本公司自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；②假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本公司按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

##### (4) 轉租賃

本公司作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。原租賃為短期租賃，且本公司對原租賃進行簡化處理的，將該轉租賃分類為經營租賃。

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33、租賃(續)

##### (5) 售後回租

承租人和出租人按照《企業會計準則第14號——收入》的規定，評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，承租人按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失；出租人根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並根據本準則對資產出租進行會計處理。

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，承租人繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》對該金融負債進行會計處理；出租人不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》對該金融資產進行會計處理。

#### 34、安全生產費用

本公司根據有關規定，根據上年電廠營業收入和規定的比例提取安全生產費用。具體提取標註如下：①上一年度營業收入不超過1,000萬元的，按照3%提取；②上一年度營業收入超過1,000萬元至1億元的部份，按照1.5%提取；③上一年度營業收入超過1億元至10億元的部份，按照1%提取；④上一年度營業收入超過10億元至50億元的部份，按照0.8%提取；⑤上一年度營業收入超過50億元至100億元的部份，按照0.6%提取；⑥上一年度營業收入超過100億元的部份，按照0.2%提取。

安全生產費用及維簡費於提取時計入相關產品的成本或當期損益，同時計入「專項儲備」科目。

提取的安全生產費及維簡費按規定範圍使用時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，先通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

### 五、重要會計政策及會計估計（續）

#### 35、回購股份

本公司回購的股份在註銷或者轉讓之前，作為庫存股管理，回購股份的全部支出轉作庫存股成本。股份回購中支付的對價和交易費用減少所有者權益，回購、轉讓或註銷本公司股份時，不確認利得或損失。

轉讓庫存股，按實際收到的金額與庫存股賬面金額的差額，計入資本公積，資本公積不足沖減的，沖減盈餘公積和未分配利潤。註銷庫存股，按股票面值和註銷股數減少股本，按註銷庫存股的賬面餘額與面值的差額，沖減資本公積，資本公積不足沖減的，沖減盈餘公積和未分配利潤。

#### 36、限制性股票

股權激勵計劃中，本公司授予被激勵對象限制性股票，被激勵對象先認購股票，如果後續未達到股權激勵計劃規定的解鎖條件，則本公司按照事先約定的價格回購股票。向職工發行的限制性股票按有關規定履行了註冊登記等增資手續的，在授予日，本公司根據收到的職工繳納的認股款確認股本和資本公積（股本溢價）；同時就回購義務確認庫存股和其他應付款。

#### 37、重大會計判斷和估計

本公司根據歷史經驗和其它因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價。很可能導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整風險的重要會計估計和關鍵假設列示如下：

##### 金融資產的分類

本公司在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本公司在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本公司在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分布或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 37、重大會計判斷和估計(續)

##### 應收賬款預期信用損失的計量

本公司通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本公司使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本公司使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本公司定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。

##### 商譽減值

本公司至少每年評估商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組的使用價值進行估計。估計使用價值時，本公司需要估計未來來自資產組的現金流量，同時選擇恰當的折現率計算未來現金流量的現值。

##### 遞延所得稅資產

在很有可能具有足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，應就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

##### 股份支付

在計算股權激勵方案的相關負債及費用時，公司管理層需要對離職率、可行權條件等事項進行判斷和估計，不同的判斷和估計將對財務報表產生重大影響。

#### 38、重要會計政策和會計估計變更

##### (1) 重要會計政策變更

###### 企業會計準則解釋第15號

財政部於2021年12月發布了《企業會計準則解釋第15號》(財會[2021]35號)(以下簡稱「解釋第15號」)。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 38、重要會計政策和會計估計變更(續)

##### (1) 重要會計政策變更(續)

###### 企業會計準則解釋第15號(續)

解釋第15號規定，企業將固定資產達到預定可使用狀態前或者研發過程中產出的產品或副產品對外銷售(以下統稱試運行銷售)的，應當按照《企業會計準則第14號——收入》、《企業會計準則第1號——存貨》等規定，對試運行銷售相關的收入和成本分別進行會計處理，計入當期損益，不應將試運行銷售相關收入抵銷相關成本後的淨額沖減固定資產成本或者研發支出。試運行產出的有關產品或副產品在對外銷售前，符合《企業會計準則第1號——存貨》規定的應當確認為存貨，符合其他相關企業會計準則中有關資產確認條件的應當確認為相關資產。

本公司自2022年1月1日起執行解釋第15號「關於企業將固定資產達到預定可使用狀態前或者研發過程中產出的產品或副產品對外銷售的會計處理」的規定，進行追溯調整。

解釋第15號規定，虧損合同中「履行合同義務不可避免會發生的成本」應當反映退出該合同的最低淨成本，即履行該合同的成本與未能履行該合同而發生的補償或處罰兩者之間的較低者。企業履行該合同的成本包括履行合同的增量成本和與履行合同直接相關的其他成本的分攤金額。其中，履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等；與履行合同直接相關的其他成本的分攤金額包括用於履行合同的固定資產的折舊費用分攤金額等。

本公司自2022年1月1日起執行解釋第15號「關於虧損合同的判斷」的規定，追溯調整2022年1月1日留存收益，不調整前期比較財務報表數據。

採用解釋第15號未對本公司財務狀況和經營成果產生重大影響。

###### 企業會計準則解釋第16號

財政部於2022年11月發布了《企業會計準則解釋第16號》(財會[2022]31號)(以下簡稱「解釋第16號」)。

解釋第16號規定，對於分類為權益工具的永續債等金融工具，企業應當在確認應付股利時，確認與股利相關的所得稅影響。對於所分配的利潤來源於以前產生損益的交易或事項，該股利的所得稅影響應當計入當期損益；對於所分配的利潤來源於以前確認在所有者權益中的交易或事項，該股利的所得稅影響應當計入所有者權益項目。

## 第十二節 財務報告

### 五、重要會計政策及會計估計(續)

#### 38、重要會計政策和會計估計變更(續)

##### (1) 重要會計政策變更(續)

###### 企業會計準則解釋第16號(續)

本公司對分類為權益工具的金融工具確認應付股利發生在本年度的，涉及所得稅影響按照上述解釋第16號的規定進行會計處理，對發生在2022年1月1日之前且相關金融工具在2022年1月1日尚未終止確認的，涉及所得稅影響進行追溯調整。

解釋第16號規定，企業修改以現金結算的股份支付協議中的條款和條件，使其成為以權益結算的股份支付的，在修改日，企業應當按照所授予權益工具當日的公允價值計量以權益結算的股份支付，將已取得的服務計入資本公積，同時終止確認以現金結算的股份支付在修改日已確認的負債，兩者之間的差額計入當期損益。如果由於修改延長或縮短了等待期，企業應當按照修改後的等待期進行上述會計處理(無需考慮不利修改的有關會計處理規定)。

本公司本年度發生的以現金結算的股份支付修改為以權益結算的股份支付，按照上述解釋第16號的規定進行會計處理，對於2022年1月1日之前發生的該類交易調整2022年1月1日留存收益及其他相關財務報表項目，對可比期間信息不予調整。

採用解釋第16號未對本公司財務狀況和經營成果產生重大影響。

##### (2) 重要會計估計變更

本年度本公司未發生重要會計估計變更。

## 第十二節 財務報告

### 六、稅項

#### 1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率(%)
增值稅	應稅收入	13/9/6
房產稅	從租和從價	1.2/12
城市維護建設稅	應納流轉稅額	7
企業所得稅	應納稅所得額	25

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率(%)
山東晨鳴紙業集團股份有限公司	15
壽光美倫紙業有限責任公司	15
吉林晨鳴紙業有限責任公司	15
江西晨鳴紙業有限責任公司	15
湛江晨鳴漿紙有限公司	15
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	15
黃岡晨鳴漿紙有限公司	15
昆山拓安塑料製品有限公司	15
壽光維遠物流有限公司	20
壽光晨鳴造紙機械有限公司	20
壽光市新源煤炭有限公司	20
壽光順達報關有限責任公司	20
湛江晨鳴林業發展有限公司	免徵所得稅
南昌晨鳴林業發展有限公司	免徵所得稅
晨鳴林業有限公司	免徵所得稅
陽江晨鳴林業發展有限公司	免徵所得稅

#### 2、稅收優惠

##### (1) 企業所得稅

本公司於2021年12月15日取得編號為GR202137005666的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2021年至2023年。

本公司下屬子公司壽光美倫紙業有限責任公司，於2021年12月15日取得編號為GR202137005468的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2021年至2023年。

本公司下屬子公司吉林晨鳴紙業有限責任公司，於2022年11月29日取得編號為GR202222000414的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2022年至2024年。



### 六、稅項 (續)

#### 2、稅收優惠 (續)

##### (1) 企業所得稅 (續)

本公司下屬子公司江西晨鳴紙業有限責任公司，於2022年11月4日取得編號為GR202236000018的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2022年至2024年。

本公司下屬子公司湛江晨鳴漿紙有限公司，於2021年12月20日取得編號為GR202144001212的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2021年至2023年。

本公司下屬子公司武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司，於2020年12月1日取得編號為GR202042001502的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2020年至2022年。

本公司下屬子公司黃岡晨鳴漿紙有限公司，於2020年12月1日取得編號為GR202042001471的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2020年至2022年。

本公司下屬子公司昆山拓安塑料製品有限公司，於2020年12月2日取得編號為GR202032004526的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關政策的規定，享受按應納稅所得額的15%計繳企業所得稅，優惠期限為2020年至2022年。

本公司下屬子公司湛江晨鳴林業發展有限公司、陽江晨鳴林業發展有限公司、南昌晨鳴林業發展有限公司和晨鳴林業有限公司依據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十七條第一項和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十六條第一款享受稅收優惠，已辦理《企業所得稅減免優惠備案表》免徵企業所得稅。

### 六、稅項(續)

#### 2、稅收優惠(續)

##### (1) 企業所得稅(續)

本公司下屬子公司壽光市新源煤炭有限公司、壽光晨鳴造紙機械有限公司、壽光維遠物流有限公司和壽光順達報關有限責任公司屬於小微企業，根據《財政部稅務總局關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財稅[2021]12號)、《財政部稅務總局關於進一步實施小微企業所得稅優惠政策的公告》(財稅[2022]13號)，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，對年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

本公司下屬子公司廣東晨鳴板材有限責任公司滿足《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(中華人民共和國國務院令512號)第九十九條、《財政部稅務總局關於完善資源綜合利用增值稅政策的公告》(財稅[2021]40號)規定：企業以《目錄》中所列資源為主要原材料，生產《目錄》內符合國家或行業相關標準的產品取得的收入，在計算應納稅所得額時，減按90%計入收入總額。享受上述稅收優惠時，《目錄》內所列資源佔產品原料的比例應符合《目錄》規定的技術標準。

##### (2) 增值稅

本公司下屬子公司湛江晨鳴林業發展有限公司和陽江晨鳴林業發展有限公司、南昌晨鳴林業發展有限公司和晨鳴林業有限公司依據《中華人民共和國增值稅暫行條例》第十條免徵增值稅，已辦理《納稅人減免稅備案登記表》免徵增值稅。

根據《財政部稅務總局關於完善資源綜合利用增值稅政策的公告》(財稅[2021]40號)，納稅人銷售自產的資源綜合利用產品和提供資源綜合利用勞務，可享受增值稅即徵即退政策。本公司所屬子公司廣東晨鳴板材有限責任公司生產的產品符合資源綜合利用產品，2022年可享受增值稅即徵即退政策。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋

#### 1、貨幣資金

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	3,491,219.08	2,926,080.68
銀行存款	2,155,968,930.43	3,166,431,843.70
其他貨幣資金	11,840,974,836.57	10,950,425,015.28
合計	14,000,434,986.08	14,119,782,939.66
其中：存放在境外的款項總額	593,378,097.70	462,952,909.20
因抵押、質押或凍結等對使用有限制的款項總額	11,756,140,645.56	10,756,936,714.59

其他說明：

- ① 其他貨幣資金中的9,038,936,192.70元為本公司向銀行申請開具銀行承兌匯票所存入的保證金存款；
- ② 其他貨幣資金中的2,164,908,904.28元為本公司向銀行申請開具信用證所存入的保證金存款；
- ③ 其他貨幣資金中的135,702,304.71元為本公司向銀行申請保函所存入的保證金存款；
- ④ 其他貨幣資金中的298,872,520.00元為本公司向銀行申請貸款所存入的保證金存款；
- ⑤ 其他貨幣資金中的117,550,110.51元為本公司向中國人民銀行存入的法定存款準備金；
- ⑥ 其他貨幣資金中的170,613.36元因訴訟或長期未使用等原因被凍結賬戶，致使該賬戶餘額使用受限；
- ⑦ 其他貨幣資金中含應計利息84,834,191.01元。

#### 2、交易性金融資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,708,444.88	110,886,182.88
其中：		
權益工具投資	74,708,444.88	110,886,182.88
合計	74,708,444.88	110,886,182.88

說明：交易性金融資產為本公司認購的渤海銀行的股票。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款

##### (1) 應收賬款分類披露

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	226,667,597.47	6.13%	226,667,597.47	100.00%	224,831,742.24	7.24%	224,831,742.24	100.00%		
按組合計提壞賬準備的應收賬款	3,473,893,247.32	93.87%	261,632,801.36	7.53%	3,212,260,445.96	2,880,986,860.24	92.76%	224,469,709.78	7.79%	2,656,517,150.46
其中：										
應收關聯方客戶	8,639,295.98	0.23%	1,775,510.01	20.55%	6,863,785.97	109,385.42	0.004%			109,385.42
應收非關聯方客戶	2,081,296,530.28	56.24%	52,357,160.25	2.52%	2,028,939,370.03	1,855,021,764.82	59.73%	84,870,622.11	4.58%	1,770,151,142.71
應收保理款	1,383,957,421.06	37.40%	207,500,131.10	14.99%	1,176,457,289.96	1,025,855,710.00	33.03%	139,599,087.67	13.61%	886,256,622.33
合計	3,700,560,844.79	100.00%	488,300,398.83	13.20%	3,212,260,445.96	3,105,818,602.48	100.00%	449,301,452.02	14.47%	2,656,517,150.46

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (1) 應收賬款分類披露(續)

按單項計提壞賬準備：

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例	計提理由
恒豐鴻源地產控股有限公司	45,493,811.40	45,493,811.40	100.00%	長期未收回
寧夏靈武寶塔大古儲運有限公司	27,600,000.00	27,600,000.00	100.00%	長期未收回
佛山市順德區星辰紙業有限公司	26,236,528.70	26,236,528.70	100.00%	長期未收回
鄭州泓陽紙製品有限公司	15,113,432.93	15,113,432.93	100.00%	長期未收回
山東畢升印刷物資有限公司	14,813,369.27	14,813,369.27	100.00%	長期未收回
河南易邦科貿有限公司	13,396,601.22	13,396,601.22	100.00%	長期未收回
山東億銘新材料科技股份有限公司等 91家單位	84,013,853.95	84,013,853.95	100.00%	長期未收回
合計	226,667,597.47	226,667,597.47	100.00%	

按組合計提壞賬準備：應收關聯方客戶

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內	3,578,801.50	13,445.83	0.38%
1至2年	5,060,494.48	1,762,064.18	34.82%
合計	8,639,295.98	1,775,510.01	20.55%

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (1) 應收賬款分類披露(續)

按組合計提壞賬準備：應收非關聯方客戶

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內	2,018,983,850.89	11,339,235.33	0.56%
1至2年	4,167,887.95	979,453.67	23.50%
2至3年	2,316,203.17	1,036,515.87	44.75%
3年以上	55,828,588.27	39,001,955.38	69.86%
合計	2,081,296,530.28	52,357,160.25	2.52%

組合計提壞賬準備：應收保理款

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	預期信用損失率
1年以內	458,101,711.06	30,899,634.33	6.75%
1至2年	720,016,666.64	104,101,666.65	14.46%
2至3年	11,785,852.50	2,892,926.25	24.55%
3年以上	194,053,190.86	69,605,903.87	35.87%
合計	1,383,957,421.06	207,500,131.10	14.99%

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (1) 應收賬款分類披露(續)

如是按照預期信用損失一般模型計提應收賬款壞賬準備，請參照其他應收款的披露方式披露壞賬準備的相關信息：

適用  不適用

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	2,555,600,334.26	2,570,865,124.93
1至2年	729,245,049.07	128,884,575.48
2至3年	84,102,055.67	196,893,864.00
3年以上	331,613,405.79	209,175,038.07
合計	3,700,560,844.79	3,105,818,602.48

公司應收賬款的賬齡分析所採用的的基準是：應收賬款賬齡是指公司尚未收回的應收賬款的時間長度，以發票開具時間作為基準，把期末餘額從期末開始逐筆往前確認，劃分為1年以內，1-2年，2-3年，3-4年，4-5年，5年以上，一直確認到金額達到餘額數。

##### (2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他	
壞賬準備	449,301,452.02	90,714,695.75	51,857,429.84	225,000.00	366,680.90	488,300,398.83
合計	449,301,452.02	90,714,695.75	51,857,429.84	225,000.00	366,680.90	488,300,398.83

說明：其他為匯兌損失。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 3、應收賬款(續)

##### (3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額1,126,114,844.49元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例30.43%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額112,684,936.03元。

單位：元

單位名稱	應收賬款期末餘額	佔應收賬款期末餘額合計數的比例	壞賬準備期末餘額
客戶一	479,821,566.65	12.97%	46,022,645.00
客戶二	222,656,666.64	6.02%	24,596,930.88
客戶三	198,805,660.00	5.37%	27,024,669.68
客戶四	121,908,333.33	3.29%	14,629,000.00
客戶五	102,922,617.87	2.78%	411,690.47
合計	1,126,114,844.49	30.43%	112,684,936.03

#### 4、應收款項融資

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	924,960,384.16	435,459,341.76
合計	924,960,384.16	435,459,341.76

應收款項融資本期增減變動及公允價值變動情況

適用  不適用

如是按照預期信用損失一般模型計提應收款項融資減值準備，請參照其他應收款的披露方式披露減值準備的相關信息：

適用  不適用



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 5、預付款項

##### (1) 預付款項按賬齡列示

單位：元

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	749,904,460.45	95.14%	803,771,958.81	90.16%
1至2年	38,287,166.37	4.86%	87,713,119.65	9.84%
合計	788,191,626.82	100.00%	891,485,078.46	100.00%

##### (2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

本期按預付對象歸集的期末餘額前五名預付款項匯總金額350,644,860.35元，佔預付款項期末餘額合計數的比例44.49%。

單位名稱	預付款項期末餘額	佔預付款項期末餘額合計數的比例
客戶一	95,016,586.53	12.06%
客戶二	78,986,431.42	10.02%
客戶三	71,063,593.98	9.02%
客戶四	54,496,248.42	6.91%
客戶五	51,082,000.00	6.48%
合計	350,644,860.35	44.49%

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、其他應收款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
其他應收款	1,717,445,443.44	2,252,864,083.00
合計	1,717,445,443.44	2,252,864,083.00

#### 1) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元

款項性質	期末餘額	期初餘額
往來款	2,108,991,172.35	2,692,253,554.58
備用金及借款	26,270,269.00	11,980,522.29
保證金、押金	12,230,367.80	5,125,826.96
其他	52,332,819.95	80,560,739.46
合計	2,199,824,629.10	2,789,920,643.29

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、其他應收款(續)

##### 2) 壞賬準備計提情況

期末，處於第一階段的壞賬準備：

單位：元

類別	賬面餘額	未來12個月內的預期信用損失率	壞賬準備	賬面價值	理由
按單項計提壞賬準備					
應收利息					
應收股利					
按組合計提壞賬準備	610,966,970.79	12.04%	73,559,281.09	537,407,689.70	
應收政府機關款項	18,592,937.45	92.49%	17,196,725.50	1,396,211.95	
應收關聯方款項	90,340,892.53	6.13%	5,541,541.63	84,799,350.90	
應收其他款項	502,033,140.81	10.12%	50,821,013.96	451,212,126.85	
合計	610,966,970.79	12.04%	73,559,281.09	537,407,689.70	

期末，本集團不存在處於第二階段的應收利息、應收股利和其他應收款。

期末，處於第三階段的壞賬準備：

單位：元

類別	賬面餘額	整個存續期預期信用損失率	壞賬準備	賬面價值	理由
按單項計提壞賬準備	1,588,857,658.31	25.73%	408,819,904.57	1,180,037,753.74	
合計	1,588,857,658.31	25.73%	408,819,904.57	1,180,037,753.74	

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、其他應收款(續)

##### 2) 壞賬準備計提情況(續)

損失準備本期變動金額重大的賬面餘額變動情況

適用  不適用

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	617,314,987.00	797,531,460.41
1至2年	257,038,289.93	1,344,225,352.93
2至3年	702,427,199.71	484,647,394.76
3年以上	623,044,152.46	163,516,435.19
合計	2,199,824,629.10	2,789,920,643.29

##### 3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他	
壞賬準備	537,056,560.29	59,369,839.74	114,047,214.37			482,379,185.66
合計	537,056,560.29	59,369,839.74	114,047,214.37			482,379,185.66

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、其他應收款(續)

##### 4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名其他應收款匯總金額1,409,037,406.04元，佔其他應收款期末餘額合計數的比例64.05%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額283,949,858.78元。

單位：元

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末 餘額合計數的比例	壞賬準備期末餘額
客戶一	債權轉讓款	493,800,000.00	2-3年	22.45%	54,318,000.00
客戶二	債權轉讓款	457,402,316.85	3-4年	20.79%	137,220,695.06
客戶三	債權轉讓款	199,054,783.56	2-3年	9.05%	21,896,026.19
客戶四	債權轉讓款	143,940,305.63	1年以內： 1-2年	6.54%	64,773,137.53
客戶五	債權轉讓款	114,840,000.00	1年以內	5.22%	5,742,000.00
合計		1,409,037,406.04		64.05%	283,949,858.78

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 7、存貨

公司是否需要遵守房地產行業的披露要求

否

#### (1) 存貨分類

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	存貨跌價準備或合同履約成本減值準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備或合同履約成本減值準備	賬面價值
原材料	2,488,652,200.15	18,096,641.64	2,470,555,558.51	1,734,387,984.21	24,660,967.32	1,709,727,016.89
在產品	111,248,779.69		111,248,779.69	148,489,098.95		148,489,098.95
庫存商品	1,622,062,893.55	16,737,849.96	1,605,325,043.59	1,910,051,642.16	4,941,686.65	1,905,109,955.51
開發成本	1,138,178,959.32		1,138,178,959.32			
消耗性生物資產	1,496,607,818.84		1,496,607,818.84	1,519,305,850.77		1,519,305,850.77
合計	6,856,750,651.55	34,834,491.60	6,821,916,159.95	5,312,234,576.09	29,602,653.97	5,282,631,922.12

註：消耗性生物資產為林木資產。

#### (2) 存貨跌價準備和合同履約成本減值準備

單位：元

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	24,660,967.32	922,116.24		7,486,441.92		18,096,641.64
庫存商品	4,941,686.65	16,737,849.96		4,941,686.65		16,737,849.96
合計	29,602,653.97	17,659,966.20		12,428,128.57		34,834,491.60

項目	確定可變現淨值／剩餘對價與將要發生的成本的具體依據	本期轉回或轉銷存貨跌價準備／合同履約成本減值準備的原因
原材料	原材料成本高於其可變現淨值	本期因銷售減值的備品備件轉銷存貨跌價準備
庫存商品	庫存商品成本高於其可變現淨值	本期因銷售減值的庫存商品轉銷存貨跌價準備

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 8、一年內到期的非流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
1年內到期的長期應收款	3,998,724,415.85	5,216,934,172.61
合計	3,998,724,415.85	5,216,934,172.61

說明：① 一年內到期的長期應收款3,920,915,510.01元(期初金額5,188,103,553.61元)為應收融資租賃款；

② 一年內到期的長期應收款77,808,905.84元(期初金額28,830,619.00元)為應收保證金。

#### 9、其他流動資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣的進項稅額	141,038,575.79	807,004,437.68
預繳稅款	92,806,690.76	132,297,740.90
應收一年期融資租賃款	340,546,803.50	388,156,667.35
應收一年期保理款	298,446,276.63	303,281,361.74
待攤費用	241,313,507.50	195,453,994.69
其他款項	66,655,947.44	77,735,290.49
合計	1,180,807,801.62	1,903,929,492.85

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 10、長期應收款

##### (1) 長期應收款情況

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
融資租賃款	6,739,718,184.27	1,302,116,713.90	5,437,601,470.37	8,344,107,765.88	1,211,551,549.72	7,132,556,216.16	4%-12%
減：未實現融資收益	271,455,622.37		271,455,622.37	366,945,292.53		366,945,292.53	
設備租賃融資保證金	351,446,696.64		351,446,696.64	272,996,696.64		272,996,696.64	
減：未實現融資收益	32,060,345.32		32,060,345.32	32,913,472.31		32,913,472.31	
小計	6,787,648,913.22	1,302,116,713.90	5,485,532,199.32	8,217,245,697.68	1,211,551,549.72	7,005,694,147.96	
減：1年內到期的長期應收款	5,075,152,713.36	1,076,428,297.51	3,998,724,415.85	6,244,230,790.74	1,027,296,618.13	5,216,934,172.61	
合計	1,712,496,199.86	225,688,416.39	1,486,807,783.47	1,973,014,906.94	184,254,931.59	1,788,759,975.35	

##### 壞賬準備減值情況

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額			賬面餘額		期初餘額		
	金額	比例	金額	預期信用損失率	賬面價值	金額	比例	金額	預期信用損失率	賬面價值
按單項計提壞賬準備	1,147,177,668.74	66.99%	222,451,005.54	19.39%	924,726,663.20	1,716,394,801.61	86.99%	183,801,256.59	10.71%	1,532,593,545.02
其中：										
融資租賃款	1,147,177,668.74	66.99%	222,451,005.54	19.39%	924,726,663.20	1,716,394,801.61	86.99%	183,801,256.59	10.71%	1,532,593,545.02
按組合計提壞賬準備	565,318,531.12	33.01%	3,237,410.85	0.57%	562,081,120.27	256,620,105.33	13.01%	453,675.00	0.18%	256,166,430.33
其中：										
應收未逾期客戶	323,741,085.64	18.90%	3,237,410.85	1.00%	320,503,674.79	45,367,500.00	2.30%	453,675.00	1.00%	44,913,825.00
應收保證金	241,577,445.48	14.11%			241,577,445.48	211,252,605.33	10.71%			211,252,605.33
合計	1,712,496,199.86	100.00%	225,688,416.39	13.18%	1,486,807,783.47	1,973,014,906.94	100.00%	184,254,931.59	9.34%	1,788,759,975.35



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 10、長期應收款(續)

##### (1) 長期應收款情況(續)

按組合計提壞賬準備：

組合計提項目：應收未逾期客戶

	賬面餘額	期末餘額	
		壞賬準備	預期信用損失率
1年以內			
1至2年	183,235,530.08	1,832,355.30	1.00%
2至3年	140,505,555.56	1,405,055.55	1.00%
合計	323,741,085.64	3,237,410.85	1.00%

組合計提項目：應收保證金

	賬面餘額	期末餘額	
		壞賬準備	預期信用損失率
1年以內			
1至2年	108,284,310.81		
2至3年	113,937,377.76		
3年以上	19,355,756.91		
合計	241,577,445.48		

損失準備本期變動金額重大的賬面餘額變動情況

適用  不適用

##### (2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回或轉回	核銷	其他	
壞賬準備	184,254,931.59	239,636,712.56	180,258,987.57	17,944,240.19		225,688,416.39
合計	184,254,931.59	239,636,712.56	180,258,987.57	17,944,240.19		225,688,416.39

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 11、長期股權投資

單位：元

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	本期增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	計提減值 準備	其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益變動					
<b>一、合營企業</b>											
壽光晨鳴匯森新型 建材有限公司	6,902,869.87			1,989,789.55			1,000,000.00			7,892,659.42	
濰坊森達美西港 有限公司	77,370,998.75			-2,522,428.02						74,848,570.73	
壽光美特環保科技 有限公司	14,616,124.71			-5,694,280.83						8,921,843.88	
壽光市金投產業 投資合夥企業 (有限合夥)		2,360,000,000.00		-1,338.33						2,359,998,661.67	
濰坊星興聯合化工 有限公司	84,623,787.74			7,250,597.38						91,874,385.12	
小計	183,513,781.07	2,360,000,000.00		1,022,339.75			1,000,000.00			2,543,536,120.82	
<b>二、聯營企業</b>											
珠海德辰新三板股 權投資基金企業 (有限合夥)	36,967,896.31			-191,185.40						36,776,710.91	
寧波啟辰華美股權 投資基金合夥 企業(有限合夥)	197,297,485.59			-79,166.82						197,218,318.77	
江西晨鳴港務 有限公司	554,582.45		554,582.45								
金信期貨有限公司	185,452,462.50			-7,063,279.67						178,389,182.83	
晨鳴(青島)資產管 理有限責任公司	6,933,668.14			488,367.55			940,000.00			6,482,035.69	
廣東南粵銀行股份 有限公司	1,284,074,888.13			29,939,682.54	596,429.87					1,314,611,000.54	
小計	1,711,280,983.12		554,582.45	23,094,418.20	596,429.87		940,000.00			1,733,477,248.74	
合計	1,894,794,764.19	2,360,000,000.00	554,582.45	24,116,757.95	596,429.87		1,940,000.00			4,277,013,369.56	

其他說明：廣東南粵銀行股份有限公司期初餘額的變動原因詳見附註七、40和46。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 12、其他非流動金融資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
債務工具投資	663,000,000.00	400,000,000.00
權益工具投資	123,750,761.62	119,927,003.25
合計	786,750,761.62	519,927,003.25

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 13、投資性房地產

##### (1) 採用成本計量模式的投資性房地產

√ 適用 □ 不適用

單位：元

項目	房屋、建築物	土地使用權	在建工程	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	7,196,809,856.62		7,196,809,856.62	
2. 本期增加金額				
3. 本期減少金額	36,595,287.79		36,595,287.79	
(1) 處置	36,595,287.79		36,595,287.79	
4. 期末餘額	7,160,214,568.83		7,160,214,568.83	
二、累計折舊和累計攤銷				
1. 期初餘額	723,271,424.71		723,271,424.71	
2. 本期增加金額	196,967,552.86		196,967,552.86	
(1) 計提或攤銷	196,967,552.86		196,967,552.86	
3. 本期減少金額	16,747,521.89		16,747,521.89	
(1) 處置	16,747,521.89		16,747,521.89	
4. 期末餘額	903,491,455.68		903,491,455.68	
三、減值準備				
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	6,256,723,113.15		6,256,723,113.15	
2. 期初賬面價值	6,473,538,431.91		6,473,538,431.91	

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 13、投資性房地產(續)

##### (1) 採用成本計量模式的投資性房地產(續)

註：公司名下投資性房地產主要是：

- ① 浦江國際金融廣場，位於上海市虹口區東大名路1098號，屬於公司下屬子公司上海鴻泰房地產有限公司長期持有的寫字樓物業，主要用於對外出租或辦公；
- ② 濟南晨鳴金融大廈，位於濟南高新區經十路7000號漢峪金融商務中心七區，屬於公司下屬子公司山東晨鳴投資有限公司長期持有的寫字樓物業，主要用於對外出租或辦公；
- ③ 法朵公寓，位於上海市楊浦區安波路467弄22號、安波路463號，屬於公司下屬子公司上海和睿投資有限公司長期持有的公寓物業，主要用於對外出租；
- ④ 廣州正佳廣場，位於廣州越秀區環市東路372號3901房-3926房，屬於公司下屬子公司廣州晨鳴融資租賃有限公司長期持有的寫字樓物業，主要用於對外出租；
- ⑤ 深圳卓越寶中時代廣場，位於深圳寶安區新安街道卓越寶中時代廣場二期C棟3201-3210室，屬於公司下屬子公司廣州晨鳴融資租賃有限公司長期持有的辦公樓物業，主要用於對外出租。
- ⑥ 上海西藏南路商舖，位於上海市西藏南路518-528號，為下屬子公司武漢駿恒物業管理有限公司長期持有的商舖，主要用於對外出租。

#### 14、固定資產

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	33,527,978,754.73	35,653,492,676.15
固定資產清理	269,759,940.57	
合計	33,797,738,695.30	35,653,492,676.15

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 14、固定資產(續)

##### (1) 固定資產情況

單位：元

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	電子設備及其他	合計
一、賬面原值：					
1、期初餘額	10,673,297,551.11	43,798,170,683.63	296,201,440.65	457,044,021.47	55,224,713,696.86
2、本期增加金額	108,552,460.21	641,571,341.54	9,576,094.44	4,362,101.96	764,061,998.15
(1) 購置	25,384,908.65	115,296,460.56	9,366,494.44	4,319,542.49	154,367,406.14
(2) 在建工程轉入	83,167,551.56	526,274,880.98			609,442,432.54
(3) 不構成業務合併			209,600.00	42,559.47	252,159.47
3、本期減少金額	495,040,886.43	1,333,560,015.57	16,975,869.77	60,940,651.68	1,906,517,423.45
(1) 處置或報廢	495,040,886.43	442,810,515.10	16,975,869.77	60,940,651.68	1,015,767,922.98
(2) 轉入在建工程		890,749,500.47			890,749,500.47
4、期末餘額	10,286,809,124.89	43,106,182,009.60	288,801,665.32	400,465,471.75	54,082,258,271.56
二、累計折舊					
1、期初餘額	2,302,130,749.09	16,572,843,548.56	190,913,517.71	300,377,759.61	19,366,265,574.97
2、本期增加金額	272,469,044.65	1,750,539,361.40	23,612,986.05	11,990,544.47	2,058,611,936.57
(1) 計提	272,469,044.65	1,750,539,361.40	23,570,236.08	11,959,197.36	2,058,537,839.49
(2) 企業合併			42,749.97	31,347.11	74,097.08
3、本期減少金額	244,847,454.17	762,222,715.98	14,052,395.99	53,518,891.88	1,074,641,458.02
(1) 處置或報廢	244,847,454.17	335,197,976.64	14,052,395.99	53,518,891.88	647,616,718.68
(2) 轉入在建工程		427,024,739.34			427,024,739.34
4、期末餘額	2,329,752,339.57	17,561,160,193.98	200,474,107.77	258,849,412.20	20,350,236,053.52
三、減值準備					
1、期初餘額	27,808,852.79	169,697,469.90	13,889.13	7,435,233.92	204,955,445.74
2、本期增加金額					
(1) 計提					
(2) 其他增加					
3、本期減少金額		911,982.43			911,982.43
(1) 處置或報廢		911,982.43			911,982.43
(2) 其他減少					
4、期末餘額	27,808,852.79	168,785,487.47	13,889.13	7,435,233.92	204,043,463.31
四、賬面價值					
1、期末賬面價值	7,929,247,932.53	25,376,236,328.15	88,313,668.42	134,180,825.63	33,527,978,754.73
2、期初賬面價值	8,343,357,949.23	27,055,629,665.17	105,274,033.81	149,231,027.94	35,653,492,676.15

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 14、固定資產(續)

##### (2) 暫時閒置的固定資產情況

單位：元

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物	72,585,434.37	23,605,530.66	3,093,008.64	45,886,895.07	
機器設備	894,040,081.30	541,801,642.98	148,006,512.04	204,231,926.28	
電子設備	478,399.18	429,965.75	7,187.27	41,246.16	
合計	967,103,914.85	565,837,139.39	151,106,707.95	250,160,067.51	

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋建築物(湛江晨鳴漿紙有限公司)	1,016,649,687.58	正在辦理中
房屋建築物(黃岡晨鳴漿紙有限公司)	604,754,973.18	正在辦理中
房屋建築物(壽光美倫紙業有限責任公司)	538,467,123.04	正在辦理中
房屋建築物(吉林晨鳴紙業有限責任公司)	374,746,177.49	正在辦理中
房屋建築物(江西晨鳴紙業有限責任公司)	199,871,987.70	正在辦理中
房屋建築物(山東晨鳴紙業集團股份有限公司)	106,804,376.97	正在辦理中

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 14、固定資產(續)

##### (4) 固定資產清理

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
武漢晨鳴生產車間機器設備、電子及其他設備	3,457,743.88	
武漢晨鳴管理綜合辦房屋及辦公設備	168,170,645.13	
乾能熱電廠發電機器設備	59,225,154.99	
乾能熱電廠鍋爐房及其他構築物	38,801,269.05	
乾能熱電廠運輸工具及其他	105,127.52	
合計	269,759,940.57	

#### 15、在建工程

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	551,020,785.44	189,818,292.48
工程物資	7,846,094.92	7,931,233.57
合計	558,866,880.36	197,749,526.05



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15、在建工程(續)

##### (1) 在建工程情況

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
武漢4800紙機搬遷項目(湛江)	303,942,703.51		303,942,703.51			
技改項目	121,193,391.56		121,193,391.56	47,469,755.74		47,469,755.74
林漿紙一體化項目(黃岡漿紙)	45,538,442.78		45,538,442.78	16,687,683.29		16,687,683.29
粉煤灰污泥陶粒項目(山東晨鳴)				54,246,139.19		54,246,139.19
武漢生活紙二期搬遷項目(美倫)				28,705,483.25		28,705,483.25
原OCC技改(美倫)				3,064,340.30		3,064,340.30
其他	101,484,919.35	21,138,671.76	80,346,247.59	60,783,562.47	21,138,671.76	39,644,890.71
合計	572,159,457.20	21,138,671.76	551,020,785.44	210,956,964.24	21,138,671.76	189,818,292.48

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 15、在建工程(續)

##### (2) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：元

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入		本期其他 減少金額	期末餘額	工程累計		利息 資本化 累計金額	其中：		資金來源
				固定資產金額	減少金額			投入佔 預算比例	工程進度		本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率	
武漢4800紙 機搬遷項目 (湛江)	800,000,000.00		303,942,703.51			303,942,703.51	37.99%	37.99%					自有
林漿紙 一體化項目 (黃岡漿紙)	320,000,000.00	16,687,683.29	28,850,759.49			45,538,442.78	28.10%	25.00%					自有
粉煤灰污泥 陶粒項目 (山東農鳴)	57,000,000.00	54,246,139.19		54,246,139.19			95.17%	100.00%					自有
武漢生活紙二期 搬遷項目 (美倫)	270,000,000.00	28,705,483.25	240,716,977.99	269,422,461.24			99.79%	100.00%					自有
原OCC技改 (美倫)	110,000,000.00	3,064,340.30	111,649,106.79	114,713,447.09			104.28%	100.00%					自有
合計	1,557,000,000.00	102,703,646.03	685,159,547.78	438,382,047.52		349,481,146.29							

##### (3) 工程物資

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額	
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額
專用材料	7,846,094.92		7,846,094.92	7,931,233.57
合計	7,846,094.92		7,846,094.92	7,931,233.57

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 16、生產性生物資產

單位：元

項目	茶樹	合計
一、賬面原值：		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額	13,697,336.80	13,697,336.80
(1) 外購	13,697,336.80	13,697,336.80
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	13,697,336.80	13,697,336.80
二、累計折舊		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額		
三、減值準備		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額		
四、賬面價值		
1. 期末賬面價值	13,697,336.80	13,697,336.80
2. 期初賬面價值		

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 17、使用權資產

單位：元

項目	土地使用權	房屋及建築物	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	218,097,859.06	5,571,378.54	223,669,237.60
2. 本期增加金額			
3. 本期減少金額	12,277,636.65	24,770.64	12,302,407.29
(1) 轉讓或持有待售	12,029,930.24		12,029,930.24
(2) 其他減少	247,706.41	24,770.64	272,477.05
4. 期末餘額	205,820,222.41	5,546,607.90	211,366,830.31
二、累計折舊			
1. 期初餘額	25,467,932.29	772,128.87	26,240,061.16
2. 本期增加金額	7,459,891.32	277,392.88	7,737,284.20
(1) 計提	7,459,891.32	277,392.88	7,737,284.20
3. 本期減少金額	4,225,214.30		4,225,214.30
(1) 轉讓或持有待售	4,225,214.30		4,225,214.30
4. 期末餘額	28,702,609.31	1,049,521.75	29,752,131.06
三、減值準備			
1. 期初餘額			
2. 本期增加金額			
3. 本期減少金額			
4. 期末餘額			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	177,117,613.10	4,497,086.15	181,614,699.25
2. 期初賬面價值	192,629,926.77	4,799,249.67	197,429,176.44

說明：本期其他減少原因系原入賬價值是含稅價，現收到租賃發票，進項稅額沖減使用權資產賬面原值。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 18、無形資產

##### (1) 無形資產情況

單位：元

項目	土地使用權	軟件	專利權	他項權證	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	2,040,126,983.35	21,946,825.64	27,358,613.05	15,908,674.87	2,105,341,096.91
2. 本期增加金額	307,340,370.39	107,606.09	135,000.00		307,582,976.48
(1) 購置	307,340,370.39	107,606.09	135,000.00		307,582,976.48
3. 本期減少金額	30,181,176.17				30,181,176.17
(1) 處置	30,181,176.17				30,181,176.17
4. 期末餘額	2,317,286,177.57	22,054,431.73	27,493,613.05	15,908,674.87	2,382,742,897.22
二、累計攤銷					
1. 期初餘額	474,004,742.76	21,814,590.97	940,153.77	15,908,674.87	512,668,162.37
2. 本期增加金額	54,343,146.07	239,840.76	115,991.67		54,698,978.50
(1) 計提	54,343,146.07	239,840.76	115,991.67		54,698,978.50
(2) 其他增加					
3. 本期減少金額	15,963,074.57				15,963,074.57
(1) 處置	15,963,074.57				15,963,074.57
4. 期末餘額	512,384,814.26	22,054,431.73	1,056,145.44	15,908,674.87	551,404,066.30
三、減值準備					
1. 期初餘額					
2. 本期增加金額					
3. 本期減少金額					
4. 期末餘額					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	1,804,901,363.31		26,437,467.61		1,831,338,830.92
2. 期初賬面價值	1,566,122,240.59	132,234.67	26,418,459.28		1,592,672,934.54

說明：

- ① 所有權受限情況詳見附註七、65；
- ② 他項權證為企業排污權。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 19、商譽

##### (1) 商譽賬面原值

單位：元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	本期減少 處置	期末餘額
吉林晨鳴紙業有限責任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
昆山拓安塑料製品有限公司	26,946,905.38			26,946,905.38
合計	41,261,065.98			41,261,065.98

##### (2) 商譽減值準備

單位：元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 計提	本期減少 處置	期末餘額
吉林晨鳴紙業有限責任公司	14,314,160.60			14,314,160.60
合計	14,314,160.60			14,314,160.60

說明：

本公司評估了商譽的可收回金額，並確定與本公司塑料業務相關的商譽未發生減值。本公司以主營業務的類別作為確定報告分部的依據，將昆山拓安塑料製品有限公司整體作為資產組。可收回金額都按照預計未來現金流量的現值確定。未來現金流量基於管理層批准的2023年至2027年的財務預算確定，並採用公司2018年發行5年期債券的利率7.28%為折現率，超過5年的現金流量按照5%的增長率為基礎計算。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還有：基於該資產組過去的業績和管理層對市場發展的預期估計預計銷售和毛利。管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致資產組昆山拓安塑料製品有限公司的賬面價值合計超過其可收回金額。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 20、長期待攤費用

單位：元

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
林地費用	8,387,048.73		1,153,220.98		7,233,827.75
其他	40,754,724.41		3,525,700.71		37,229,023.70
合計	49,141,773.14		4,678,921.69		44,462,851.45

#### 21、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	2,344,419,524.10	549,431,097.40	2,323,311,804.03	544,452,793.22
內部交易未實現利潤	47,231,691.32	11,807,922.83	110,621,031.60	27,655,257.90
應付未付款項	169,723,942.88	26,380,462.69	646,596,211.53	97,758,308.63
遞延收益	193,822,821.65	29,673,699.36	202,273,476.76	30,341,021.50
可抵扣虧損	4,578,592,243.20	716,030,918.97	2,508,683,883.40	409,890,367.80
債務重組	30,831.05	7,707.76	18,734,830.91	4,683,707.73
專項儲備	15,791,710.95	2,368,756.59		
小計	7,349,612,765.15	1,335,700,565.60	5,810,221,238.23	1,114,781,456.78

##### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制企業合併				
資產評估增值	19,104,051.04	4,776,012.76	22,697,097.44	5,674,274.36
債務重組	13,621,006.12	3,405,251.53	30,145,021.52	7,536,255.38
小計	32,725,057.16	8,181,264.29	52,842,118.96	13,210,529.74

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 21、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

##### (3) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	10,365,962.12	1,671,856.52
可抵扣虧損	808,569,643.83	871,738,259.31
合計	818,935,605.95	873,410,115.83

##### (4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：元

年份	期末金額	期初金額	備註
2022年	—	172,477,313.31	
2023年	189,187,446.57	193,244,812.35	
2024年	178,453,991.84	177,526,329.96	
2025年	251,671,920.26	234,127,550.55	
2026年	119,959,990.04	94,362,253.14	
2027年	69,296,295.12	—	
合計	808,569,643.83	871,738,259.31	

#### 22、其他非流動資產

單位：元

項目	期末餘額		期初餘額			
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付他項權證款	2,612,250.68		2,612,250.68			
工程、設備款	981,293,657.32		981,293,657.32	64,364,443.42		64,364,443.42
土地出讓金				298,072,250.68		298,072,250.68
收購公司款				127,500,000.00		127,500,000.00
合計	983,905,908.00		983,905,908.00	489,936,694.10		489,936,694.10



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 23、短期借款

##### (1) 短期借款分類

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
貼現借款	16,207,640,000.00	16,194,790,000.00
保證借款	9,757,184,167.65	7,734,756,765.41
信用借款	9,613,884,197.48	8,847,850,884.15
質押借款	741,339,929.89	675,627,536.66
抵押借款	65,000,000.00	70,000,000.00
合計	36,385,048,295.02	33,523,025,186.22

短期借款分類的說明：

- ① 抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、1貨幣資金及七、65所有權或使用權受限制的資產。
- ② 質押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、1貨幣資金及七、65所有權或使用權受限制的資產。
- ③ 已逾期未償還的短期借款情況：本年末已逾期未償還的短期借款總額為0.00元。
- ④ 短期借款中含應計利息32,723,667.40元。

#### 24、應付票據

單位：元

種類	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	1,922,361,633.83	1,690,589,691.19
商業承兌匯票	1,206,234,201.21	1,398,922,636.21
合計	3,128,595,835.04	3,089,512,327.40

本期末已到期未支付的應付票據總額為0.00元。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 25、應付賬款

##### (1) 應付賬款列示

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
貨款	3,619,549,023.04	3,074,700,464.48
工程款	146,144,102.25	307,195,168.83
設備款	100,493,461.51	249,371,719.69
其他	248,780,180.96	239,863,992.34
合計	4,114,966,767.76	3,871,131,345.34

##### (2) 按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	3,746,315,716.20	3,282,236,529.52
1至2年	98,287,651.12	229,465,372.73
2至3年	52,080,919.33	164,915,158.41
3年以上	218,282,481.11	194,514,284.68
合計	4,114,966,767.76	3,871,131,345.34

公司應付賬款的賬齡分析所採用的的基準是：應付賬款賬齡是指公司尚未支付的應付賬款的時間長度，以發票入賬時間作為基準，把期末餘額從期末開始逐筆往前確認，劃分為1年以內，1-2年，2-3年，3-4年，4-5年，5年以上，一直確認到金額達到餘額數。

##### (3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
濰坊星興聯合化工有限公司	26,905,494.34	未到清償時間
南昌歐米亞海鳴化工有限公司	16,000,000.00	未到清償時間
浙江志達管業有限公司	11,477,155.91	未到清償時間
德國福伊特公司	5,307,499.40	未到清償時間
中國船舶重工集團公司第七〇四研究所	4,867,627.54	未到清償時間
合計	64,557,777.19	

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 26、預收款項

##### (1) 預收款項列示

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
預收租金物業費	14,261,436.67	38,274,028.20
合計	14,261,436.67	38,274,028.20

#### 27、合同負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
預收貨款	1,306,029,389.80	1,382,289,597.54
合計	1,306,029,389.80	1,382,289,597.54

#### 28、應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	169,854,249.70	1,154,738,836.43	1,225,239,542.72	99,353,543.41
二、離職後福利－設定提存計劃	44,758.31	214,495,684.26	168,968,098.98	45,572,343.59
三、辭退福利		26,403,423.69	26,403,423.69	
合計	169,899,008.01	1,395,637,944.38	1,420,611,065.39	144,925,887.00

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 28、應付職工薪酬(續)

##### (2) 短期薪酬列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	160,186,039.82	923,106,793.77	998,917,968.82	84,374,864.77
2、職工福利費		50,934,315.92	50,934,315.92	
3、社會保險費	346,948.68	97,568,137.62	93,842,395.80	4,072,690.50
其中：醫療保險費	344,352.16	86,730,174.85	86,404,928.46	669,598.55
工傷保險費	98.44	6,797,772.73	4,283,667.71	2,514,203.46
生育保險費	2,498.08	4,040,190.04	3,153,799.63	888,888.49
4、住房公積金	5,094,807.67	56,134,004.61	53,727,874.48	7,500,937.80
5、工會經費和職工教育經費	1,488,335.51	14,216,192.07	15,241,510.11	463,017.47
6、短期帶薪缺勤	2,738,118.02	12,779,392.44	12,575,477.59	2,942,032.87
合計	169,854,249.70	1,154,738,836.43	1,225,239,542.72	99,353,543.41

##### (3) 設定提存計劃列示

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	43,609.94	203,857,697.22	160,286,177.74	43,615,129.42
2、失業保險費	1,148.37	10,637,987.04	8,681,921.24	1,957,214.17
合計	44,758.31	214,495,684.26	168,968,098.98	45,572,343.59

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 29、應交稅費

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	128,305,607.36	125,522,336.03
企業所得稅	51,538,384.55	89,597,918.41
房產稅	34,531,806.76	13,083,934.41
印花稅	12,987,679.08	3,456,472.38
土地使用稅	10,659,878.19	9,240,921.98
城市維護建設稅	5,069,014.46	3,748,576.77
教育費附加及其他	3,955,412.99	2,931,140.78
個人所得稅	4,765,040.27	61,378,163.24
環境保護稅	3,674,817.23	3,959,856.45
資源稅	3,500,000.00	4,500,000.00
土地增值稅	2,024,028.20	4,076,160.22
合計	261,011,669.09	321,495,480.67

#### 30、其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
其他應付款	1,854,507,978.66	1,482,575,808.13
應付利息	15,895,930.51	55,437,777.80
合計	1,870,403,909.17	1,538,013,585.93

##### (1) 應付利息

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
企業債券利息	15,895,930.51	21,132,222.24
中期票據利息		34,305,555.56
合計	15,895,930.51	55,437,777.80

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 30、其他應付款(續)

##### (2) 其他應付款

###### 1) 按款項性質列示其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
保證金	788,792,126.26	261,990,665.03
往來款	490,279,690.52	550,223,956.81
預提費用	355,492,234.45	341,923,505.85
股權激勵回購義務	129,112,395.74	226,860,000.00
其他	90,831,531.69	101,577,680.44
合計	1,854,507,978.66	1,482,575,808.13

###### 2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位：元

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
湛江潤寶商貿有限公司	160,000,000.00	未到清償時間
上海水嵐物業管理有限公司	136,000,000.00	未到清償時間
玖龍大魏控股有限公司	30,000,000.00	未到清償時間
濰坊星興聯合化工有限公司	16,860,000.00	未到清償時間
武漢市天瑞紙業有限公司	7,941,708.00	未到清償時間
合計	350,801,708.00	

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 31、一年內到期的非流動負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應付款	2,398,150,298.72	1,543,620,543.60
一年內到期的長期借款	1,920,748,225.56	2,583,730,366.67
一年內到期的應付債券	350,000,000.00	1,270,636,933.46
一年內到期的租賃負債	4,606,717.58	4,606,717.58
一年內到期的其他非流動負債		1,198,716,666.67
合計	4,673,505,241.86	6,601,311,227.98

#### 32、長期借款

##### (1) 長期借款分類

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
抵押借款	3,118,508,092.17	3,921,048,883.74
信用借款	1,405,855,117.94	1,910,041,837.91
保證借款	1,378,621,266.53	2,028,979,800.00
減：一年內到期的長期借款	1,920,748,225.56	2,583,730,366.67
合計	3,982,236,251.08	5,276,340,154.98

長期借款分類的說明：

- ① 抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註七、1貨幣資金及七、65所有權或使用權受限制的資產；
- ② 長期借款中含應計利息11,874,827.63元。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 33、應付債券

##### (1) 應付債券

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
18晨債01—晨鳴集團		155,000,000.00
合計		155,000,000.00

##### (2) 應付債券的增減變動(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

單位：元

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本期償還	匯兌 損益變動	期末餘額
18晨債01—晨鳴集團	350,000,000.00	2018-4-2	5年	350,000,000.00	350,000,000.00		20,255,374.96		20,255,374.96		350,000,000.00
晨鳴美元債	1,137,120,600.00	2019-8-6	2.6年	1,125,276,863.46	1,075,636,933.46		30,847,102.56	1,019,717.03	1,111,571,636.62	4,067,883.57	
減：一年內到期的 應付債券						1,270,636,933.46					350,000,000.00
合計	-			1,475,276,863.46	155,000,000.00		51,102,477.52	1,019,717.03	1,131,827,011.58	4,067,883.57	

#### 34、租賃負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應付租賃款	76,929,509.38	81,362,458.45
減：未確認融資費用	18,726,744.34	19,474,535.06
減：一年內到期的租賃負債	4,606,717.58	4,606,717.58
合計	53,596,047.46	57,281,205.81



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 35、長期應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	3,160,771,126.31	2,358,901,022.99
合計	3,160,771,126.31	2,358,901,022.99

#### (1) 按款項性質列示長期應付款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
融資租賃款	4,928,891,190.81	3,188,521,566.59
國開專項金	412,500,000.00	488,000,000.00
其他合夥人出資	211,530,234.22	225,000,000.00
融資租賃業務保證金	6,000,000.00	1,000,000.00
減：一年內到期長期應付款	2,398,150,298.72	1,543,620,543.60
合計	3,160,771,126.31	2,358,901,022.99

其他說明：

其他合夥人出資為本公司之特殊結構主體濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)和濰坊晨都股權投資合夥企業(有限合夥)收到的其他合夥人的出資在合併層面重分類為金融負債。

#### 36、預計負債

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
未決訴訟	325,259,082.28		阿爾諾官司損失
合計	325,259,082.28		

其他說明，包括重要預計負債的相關重要假設、估計說明：

本公司於2017年2月因合資經營糾紛被ArjowigginsHKK2Limited(以下簡稱「HKK2公司」)提交H股清盤呈請至香港高等法院，並被HKK2索賠經濟損失1.67億人民幣及相應利息、354萬美元律師費用和330萬港元仲裁費用及相應利息。公司已於2017年就該項未決訴訟計提了金額為3.2億元的預計負債。2020年8月5日，香港高等法院上訴法庭做出判決，駁回本公司上訴請求。2022年1月21日，香港終審法院受理了本公司的上訴請求。2022年6月14日，香港終審法院作出判決，駁回公司上訴請求，並指示早前根據原訟法庭法官夏利士命令繳存法院作為押後HKK2針對公司所提交清盤呈請條件的款項合計389,112,432.44港幣，連同當中的累算利息，須支付予HKK2。本公司於本期履行了訴訟的判決。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 37、遞延收益

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	1,573,681,684.25		104,451,215.79	1,469,230,468.46	財政撥款
合計	1,573,681,684.25		104,451,215.79	1,469,230,468.46	—

涉及政府補助的項目：

單位：元

負債項目	期初餘額	本期新增補助金額	本期計入營業外收入金額	本期計入其他收益金額	本期沖減成本費用金額	其他變動	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
國家科技支撐計劃 課題經費	1,123,125.00			164,700.00			958,425.00	與資產相關的政府補助
基礎設施及環保工 程	220,099,227.08			11,778,260.39			208,320,966.69	與資產相關的政府補助
黃岡林漿紙一體化 項目	496,020,740.85			25,026,217.80			470,994,523.05	與資產相關的政府補助
湛江林漿紙一體化 項目	50,806,597.19			4,094,632.92			46,711,964.27	與資產相關的政府補助
技改項目財政補助	144,150,333.36			11,535,807.72			132,614,525.64	與資產相關的政府補助
環境保護資金補助	627,047,425.68			50,592,141.88			576,455,283.80	與資產相關的政府補助
其他	34,434,235.09			1,259,455.08			33,174,780.01	與資產相關的政府補助
合計	1,573,681,684.25			104,451,215.79			1,469,230,468.46	

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 38、股本

單位：元

	期初餘額	回購限售股	本次變動增減(+、-)			小計	期末餘額
			送股	公積金轉股	其他		
股份總數	2,984,208,200.00	-4,466,000.00				-4,466,000.00	2,979,742,200.00

說明：本期回購限售股已經致同會計師事務所(特殊普通合夥)出具了報告號為致同驗字(2022)第371C000576號的驗資報告。2022年7月18日，公司召開第十屆董事會第二次臨時會議和第十屆監事會第一次臨時會議，審議通過了《關於調整2020年A股限制性股票激勵計劃回購價格暨回購註銷部分限制性股票的議案》，2022年10月18日，公司完成2020年A股限制性股票激勵計劃15名激勵對象已獲授但尚未解除限售的部分限制性股票的回購註銷登記工作，共回購註銷A股4,466,000股，公司股份總數由2,984,208,200股變更為2,979,742,200股。

#### 39、其他權益工具

##### (1) 期末發行在外的永續債的基本情況

發行在外的 金融工具	發行 時間	會計 分類	股利率 或利息率	發行 價格	數量	金額(元)	到期日 或續期情況		轉換 情況
							轉股條件		
17魯晨鳴 MTN001	2017	權益工具	8.97%	100.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00	無明確到期日	無	不可轉換
合計					10,000,000.00	1,000,000,000.00			

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 39、其他權益工具(續)

##### (2) 期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

單位：元

發行在外的金融工具	期初		本期增加		本期減少		期末	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
17魯晨鳴MTN001	10,000,000.00	996,000,000.00					10,000,000.00	996,000,000.00
合計	10,000,000.00	996,000,000.00					10,000,000.00	996,000,000.00

其他權益工具本期增減變動情況、變動原因說明，以及相關會計處理的依據：

- ① 本公司於2017年7月12日發行10億元的票據。發行利率為6.80%，扣除發行手續費，實際收到99,600.00萬元。

本票據沒有明確的到期期限，在本公司行使贖回權之前長期存續；本票據的利率由基礎利率+初始利差+300BP確定，具有利率封頂的特性且封頂利率未超過同期同行業同類型工具平均的利率水平；本公司擁有遞延支付利息的權力；本票據贖回的選擇權屬於本公司，未來是否贖回，屬於本公司可控範圍內的事項；本期中期票據的本金和利息在破產清算時的清償順序等同於發行人其他待償還債務融資工具，由於破產事項概率較低基本不會產生本公司承擔交付現金或其他金融資產合同義務的預期。

基於以上因素，使得本票據的條款中沒有包含交付現金及其他金融資產給其他單位的合同義務，也沒有包括在潛在不利條件下與其他單位交換金融資產或金融負債的合同義務。因此，在會計處理上作為權益工具計入其他權益工具—永續債。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 40、資本公積

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	4,471,891,796.08	141,082,717.08	8,262,100.00	4,604,712,413.16
其他資本公積	755,366,304.33	1,121,804.80		756,488,109.13
合計	5,227,258,100.41	142,204,521.88	8,262,100.00	5,361,200,522.29

說明：

- ① 本年股份支付確認等待期管理費用並增加資本公積1,121,804.80元；
- ② 其他投資者向本公司之子公司湛江晨鳴漿紙有限公司單方面增資，導致本公司持股比例下降但是未喪失控制權，增加資本公積141,082,717.08元；
- ③ 因不能達到解鎖條件，本年回購部分限售股，減少資本公積8,262,100.00元；
- ④ 本公司之聯營企業廣東南粵銀行股份有限公司(以下簡稱「南粵銀行」)自2021年起執行新金融工具準則。本公司對南粵銀行因執行新金融工具準則進行的會計政策變更追溯調整。根據財政部會計司2021年第五批企業會計準則實施問答(一)長期股權投資準則實施問答，本公司在2021年度財務報表中採用追溯調整法調整了2021年的期初留存收益。由於南粵銀行經審計的財務報表數據與本公司編製2021年度財務報表時引用的未審財務信息存在差異，本公司對本財務報表的上年比較信息進行了重述。其中，對資本公積期初餘額的影響為減少55,547,014.21元。

#### 41、庫存股

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股權激勵	226,860,000.00		98,079,900.00	128,780,100.00
合計	226,860,000.00		98,079,900.00	128,780,100.00

說明：本公司於2020年實施的股權激勵，報告期內第一批解鎖，達到解鎖條件的沖減庫存股85,351,800.00元，未達到解鎖條件的回購沖減庫存股12,728,100.00元。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 42、其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益：

單位：元

項目	期初餘額	本期發生額		期末餘額
		稅後歸屬於母公司	減：前期計入其他 綜合收益當期 轉入留存收益	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益				
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-445,582,729.36	-376,357,965.21		-821,940,694.57
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	-10,512,532.56	596,429.87		-9,916,102.69
2. 外幣財務報表折算差額	-435,070,196.80	-376,954,395.08		-812,024,591.88
其他綜合收益合計	-445,582,729.36	-376,357,965.21		-821,940,694.57

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 42、其他綜合收益(續)

利潤表中歸屬於母公司的其他綜合收益：

單位：元

項目	本期所得稅前 發生額	本期發生額		減：稅後歸屬於 少數股東	稅後歸屬於 母公司
		減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用		
一、不能重分類進損益的其他綜合收益					
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-376,357,965.21				-376,357,965.21
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	596,429.87				596,429.87
2. 外幣財務報表折算差額	-376,954,395.08				-376,954,395.08
其他綜合收益合計	-376,357,965.21				-376,357,965.21

#### 43、專項儲備

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費		29,147,795.17	13,356,084.22	15,791,710.95
合計		29,147,795.17	13,356,084.22	15,791,710.95

#### 44、盈餘公積

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,212,009,109.97			1,212,009,109.97
合計	1,212,009,109.97			1,212,009,109.97

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 45、一般風險準備

單位：元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	76,825,918.60	3,074,350.11		79,900,268.71
合計	76,825,918.60	3,074,350.11		79,900,268.71

#### 46、未分配利潤

單位：元

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	9,294,126,706.86	9,999,764,028.74
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)		-1,803,277,670.52
調整後期初未分配利潤	9,294,126,706.86	8,196,486,358.22
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	189,290,120.82	2,065,513,108.71
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備	3,074,350.11	2,703,274.40
應付普通股股利		552,078,517.01
應付永續債利息	89,700,000.00	89,700,000.00
應付優先股股利		323,390,968.66
期末未分配利潤	9,390,642,477.57	9,294,126,706.86

說明：調減上期期初未分配利潤1,803,277,670.52元的原因為，本公司之聯營企業廣東南粵銀行股份有限公司(以下簡稱「南粵銀行」)自2021年起執行新金融工具準則。本公司對南粵銀行因執行新金融工具準則進行的會計政策變更追溯調整。根據財政部會計司2021年第五批企業會計準則實施問答(一)長期股權投資準則實施問答，本公司在2021年度財務報表中採用追溯調整法調整了2021年的期初留存收益。同時由於南粵銀行經審計的財務報表數據與本公司編製2021年度財務報表時引用的未審財務信息存在差異，本公司對本財務報表的上年比較信息進行了重述。



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 47、營業收入和營業成本

單位：元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	31,425,116,857.83	26,878,943,649.28	31,933,583,202.54	24,460,067,257.53
其他業務	579,250,463.08	494,782,057.72	1,086,229,091.60	762,208,537.75
合計	32,004,367,320.91	27,373,725,707.00	33,019,812,294.14	25,222,275,795.28

經審計扣除非經常損益前後淨利潤孰低是否為負值

√ 是    □ 否

單位：元

項目	本年度	具體扣除情況	上年度	具體扣除情況
營業收入金額	32,004,367,320.91	銷售材料收入903,160,256.93元； 其他收入127,610,203.33元。	33,019,812,294.14	銷售材料收入1,649,930,017.77元； 其他收入553,971,864.43元。
營業收入扣除項目合計金額	1,030,770,460.26		2,203,901,882.20	
營業收入扣除項目合計金額 佔營業收入的比重	3.22%		6.67%	
一、與主營業務無關的業務收入				
1、正常經營之外的其他業務收入。如出租固定資產、無形資產、包裝物、銷售材料，用材料進行非貨幣性資產交換，經營受託管理業務等實現的收入，以及雖計入主營業務收入，但屬於上市公司正常經營之外的收入。	1,030,770,460.26	銷售材料收入903,160,256.93元； 其他收入127,610,203.33元。	2,203,901,882.20	銷售材料收入1,649,930,017.77元； 其他收入553,971,864.43元。
與主營業務無關的業務收入小計	1,030,770,460.26	銷售材料收入903,160,256.93元； 其他收入127,610,203.33元。	2,203,901,882.20	銷售材料收入1,649,930,017.77元； 其他收入553,971,864.43元。
二、不具備商業實質的收入				
三、與主營業務無關或不具備商業實質的其他收入				
營業收入扣除後金額	30,973,596,860.65	銷售材料收入903,160,256.93元； 其他收入127,610,203.33元。	30,815,910,411.94	銷售材料收入1,649,930,017.77元； 其他收入553,971,864.43元。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 47、營業收入和營業成本(續)

收入相關信息：

單位：元

合同分類	機制紙	金融服務	酒店及物業租金	其他	合計
商品類型	30,831,898,263.47	209,378,132.90	252,786,565.21	710,304,359.33	32,004,367,320.91
其中：					
機制紙	28,398,850,766.51				28,398,850,766.51
化學漿	1,043,284,411.27				1,043,284,411.27
模具加工				308,596,084.40	308,596,084.40
電力及熱力	288,447,315.51				288,447,315.51
建築材料				265,496,913.56	265,496,913.56
酒店及物業租金			238,020,274.82		238,020,274.82
造紙化工用品	169,232,476.00				169,232,476.00
其他	932,083,294.18	209,378,132.90	14,766,290.39	136,211,361.37	1,292,439,078.84
按經營地區分類	30,831,898,263.47	209,378,132.90	252,786,565.21	710,304,359.33	32,004,367,320.91
其中：					
中國大陸	22,687,782,292.47	209,378,132.90	252,786,565.21	710,304,359.33	23,860,251,349.91
其他國家和地區	8,144,115,971.00				8,144,115,971.00
按商品轉讓的時間分類	30,831,898,263.47	209,378,132.90	252,786,565.21	710,304,359.33	32,004,367,320.91
其中：					
商品(在某一時轉讓)	30,535,615,186.37	2,924,528.29	14,656,198.65	710,177,248.91	31,263,373,162.22
服務(在某一時段內提供)	296,283,077.10	206,453,604.61	238,130,366.56	127,110.42	740,994,158.69

主營業務收入分解信息

#### ① 按行業分解

單位：元

行業名稱	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
機制紙	28,398,850,766.51	24,448,024,979.32	28,822,796,809.32	22,046,779,363.89
化學漿	1,043,284,411.27	816,562,733.50	248,980,922.18	191,806,552.77
模具加工	308,596,084.40	277,645,763.64	429,452,007.72	357,366,098.62
電力及熱力	288,447,315.51	270,073,907.31	303,940,594.69	260,019,123.96
建築材料	265,496,913.56	228,492,849.08	349,945,005.51	315,912,453.93
酒店及物業租金	238,020,274.82	213,632,078.62	148,941,357.80	124,619,857.81
造紙化工用品	169,232,476.00	146,042,699.79	131,104,964.35	117,040,239.12
其他	713,188,615.76	478,468,638.02	1,498,421,540.97	1,046,523,567.43
合計	31,425,116,857.83	26,878,943,649.28	31,933,583,202.54	24,460,067,257.53

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 47、營業收入和營業成本(續)

##### ② 機制紙按主要產品類型分解

單位：元

行業名稱	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
白卡紙	9,061,724,789.41	7,826,962,810.39	9,579,581,625.05	6,540,978,628.51
雙膠紙	8,449,759,248.92	7,407,821,676.66	7,287,152,353.07	6,004,341,245.63
銅版紙	4,149,820,827.47	3,457,680,224.04	4,310,744,513.87	3,130,491,004.15
靜電紙	4,077,351,284.38	3,497,341,216.24	3,857,097,045.49	3,140,962,690.62
防黏原紙	973,542,096.46	791,528,667.30	1,168,436,835.30	872,987,808.22
熱敏紙	582,687,847.45	489,261,009.24	540,941,351.36	475,188,142.15
其他	1,103,964,672.42	977,429,375.45	2,078,843,085.18	1,881,829,844.61
合計	28,398,850,766.51	24,448,024,979.32	28,822,796,809.32	22,046,779,363.89

##### ③ 機制紙按地區分解

單位：元

行業名稱	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
中國大陸	20,254,734,795.51	17,354,744,592.14	24,696,996,168.38	18,348,851,562.98
其他國家和地區	8,144,115,971.00	7,093,280,387.18	4,125,800,640.94	3,697,927,800.91
合計	28,398,850,766.51	24,448,024,979.32	28,822,796,809.32	22,046,779,363.89

##### ④ 前五名客戶的營業收入情況

單位：元

期間	前五名客戶營業收入合計	佔同期營業收入的比例(%)
2022年	6,798,742,733.13	21.24%
2021年	5,259,350,805.45	15.93%

與分攤至剩餘履約義務的交易價格相關的信息：

本報告期末已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為656,446,008.11元，預計將於2023年度確認收入。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 48、税金及附加

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
房產稅	84,937,624.08	77,555,756.03
印花稅	50,855,100.84	35,545,109.19
城市維護建設稅	30,844,441.65	46,766,679.96
土地使用稅	21,896,525.68	40,855,126.39
教育費附加	13,065,472.17	20,195,996.39
資源稅	12,151,246.70	22,892,129.80
地方教育費附加	9,672,799.88	13,463,933.81
水利基金	941,851.21	697,713.50
車船使用稅	100,147.53	142,969.16
土地增值稅	27,432.00	9,175,506.88
其他	18,646,673.32	17,165,291.20
合計	243,139,315.06	284,456,212.31

#### 49、銷售費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	120,855,156.29	140,614,560.41
招待費	55,312,453.05	59,259,329.16
差旅費	21,514,621.65	21,203,755.03
銷售佣金	11,571,414.61	11,490,724.59
折舊費	6,524,594.65	11,299,358.22
租賃費	6,048,188.50	8,941,037.14
辦公費	2,465,867.66	2,318,832.06
倉儲費	669,554.18	555,915.72
其他	17,219,423.50	37,826,180.18
合計	242,181,274.09	293,509,692.51

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 50、管理費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
工資及附加	230,961,622.37	287,370,208.75
折舊費	92,141,979.66	104,079,387.00
業務招待費	90,219,924.17	75,588,054.15
福利費	60,931,519.54	67,401,266.74
無形資產及長期費用攤銷	50,808,836.96	47,623,471.69
辭退福利費	26,059,173.11	47,005.00
修理費用及物料消耗	24,983,894.65	29,577,039.42
律師費	24,306,211.03	14,331,466.88
中介機構服務費	21,436,369.47	9,822,504.05
保險費	17,343,722.19	21,399,854.79
差旅費	10,066,215.41	14,082,788.42
辦公費	6,827,412.53	6,016,174.24
審計費	5,628,798.62	5,211,323.99
停工損失費		153,841,164.26
其他	88,831,023.63	105,969,026.16
合計	750,546,703.34	942,360,735.54

註：審計費包括公司年度財務報告、內控報告審計費用以及報告期內公司發生的其他需要審計事項費用。

#### 51、研發費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
材料耗用	872,932,892.44	1,008,124,599.58
水汽電	181,428,197.66	194,161,253.86
工資及附加費	146,671,151.98	155,808,154.72
折舊費	45,016,402.19	53,538,054.01
保險費	28,028,216.33	29,407,238.86
住房公積金	4,848,051.84	5,375,717.76
福利費	4,448,785.76	2,838,027.33
工會經費	1,159,873.86	1,601,052.82
安裝費	940,252.78	1,423,823.71
差旅費	27,693.31	17,449.73
其他費用	4,780,021.95	1,470,999.08
合計	1,290,281,540.10	1,453,766,371.46

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 52、財務費用

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	2,081,067,895.66	2,348,200,417.05
減：利息資本化		
利息收入	309,987,478.19	287,289,410.33
匯兌損益	46,654,427.89	-9,455,468.81
減：匯兌損益資本化		
手續費及其他	328,821,303.70	336,015,748.55
合計	2,146,556,149.06	2,387,471,286.46

#### 53、其他收益

單位：元

產生其他收益的來源	本期發生額	上期發生額
政府補助－直接進入損益的政府補助	136,741,599.83	115,896,575.43
政府補助－遞延收益攤銷進入損益	104,451,215.79	104,704,060.06
債務重組收益	1,030,353.24	
合計	242,223,168.86	220,600,635.49

#### 54、投資收益

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產和其他非流動金融資產分紅	38,224,826.21	19,557,976.67
權益法核算的長期股權投資收益	24,116,757.95	31,476,499.83
債務重組產生的投資收益	-62,888.33	24,593,731.72
處置長期股權投資產生的投資收益	-856,627.60	112,907,083.05
金融資產終止確認產生的投資收益	-137,464,855.58	-258,113,630.19
合計	-76,042,787.35	-69,578,338.92

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 55、公允價值變動收益

單位：元

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
按公允價值計量的消耗性生物資產產生的公允價值變動收益	9,924,233.72	-41,899.05
其他非流動金融資產	5,350,000.00	1,600,000.00
交易性金融資產	-40,528,162.53	-78,631,913.62
合計	-25,253,928.81	-77,073,812.67

#### 56、信用減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
其他應收款款壞賬損失	54,677,374.62	-33,623,255.14
應收賬款壞賬損失	-38,857,265.91	20,880,443.83
融資租賃款壞賬損失	-101,897,077.27	-239,469,507.89
其他		-16,523,042.11
合計	-86,076,968.56	-268,735,361.31

#### 57、資產減值損失

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	-17,659,966.20	-11,285,890.45
合計	-17,659,966.20	-11,285,890.45

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 58、資產處置收益

單位：元

資產處置收益的來源	本期發生額	上期發生額
無形資產處置利得(損失以「-」填列)	106,837,281.47	42,184,387.73
固定資產處置利得(損失以「-」填列)	54,255,232.29	9,375,163.93
合計	161,092,513.76	51,559,551.66

#### 59、營業外收入

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性 損益的金額
政府補助	73,741,500.00	42,486,362.10	73,741,500.00
罰款收入	2,334,679.24	5,723,762.72	2,334,679.24
無需支付的債務	94,894.96	12,729,703.07	94,894.96
非流動資產毀損報廢利得	82,413.79	1,035,196.66	82,413.79
其他	995,197.77	9,719,362.26	995,197.77
合計	77,248,685.76	71,694,386.81	77,248,685.76

計入當期損益的政府補助：

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	與資產相關/ 與收益相關
補貼收入	73,741,500.00	42,486,362.10	與收益相關
合計	73,741,500.00	42,486,362.10	

- (1) 政府補助的具體信息，詳見附註七、67。
- (2) 作為經常性損益的政府補助，具體原因見附註十八、1。



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 60、營業外支出

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
碳排放配額交易	23,662,741.81	42,396,793.42	23,662,741.81
訴訟	16,348,160.25		16,348,160.25
非流動資產毀損報廢損失	10,382,099.66	3,338,528.87	10,382,099.66
公益性捐贈支出	805,000.00	1,142,550.00	805,000.00
其他		95,188.91	
合計	51,198,001.72	46,973,061.20	51,198,001.72

#### 61、所得稅費用

##### (1) 所得稅費用表

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	90,855,030.56	185,879,510.90
遞延所得稅費用	-225,948,373.97	30,616,777.64
合計	-135,093,343.41	216,496,288.54

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 61、所得稅費用(續)

##### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：元

項目	本期發生額
利潤總額	182,269,348.00
按法定(或適用)稅率計算的所得稅費用	27,340,402.20
某些子公司適用不同稅率的影響	127,578,481.49
對以前期間當期所得稅的調整	22,095,145.12
權益法核算的合營企業和聯營企業損益	-739,743.25
無須納稅的收入(以「-」填列)	-99,806,424.77
不可抵扣的成本、費用和損失	16,981,499.31
利用以前年度未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響(以「-」填列)	-45,056,645.61
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	60,076,736.82
研究開發費加成扣除的納稅影響(以「-」填列)	-129,166,798.89
作為權益核算的永續債利息稅前扣除	-13,455,000.00
設備額抵減稅款等稅收優惠	-100,940,995.83
所得稅費用	-135,093,343.41

#### 62、現金流量表項目

##### (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
往來款及其他收入	745,295,349.96	579,416,906.77
財務費用－利息收入	305,772,280.83	276,274,390.31
實際收到的政府補助	202,165,244.17	199,176,622.64
融資租賃業務淨回收	184,749,056.18	1,153,242,827.87
違約金及罰款	969,634.65	11,844,722.79
合計	1,438,951,565.79	2,219,955,470.38

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 62、現金流量表項目(續)

##### (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
運輸費	944,022,266.88	961,442,438.95
訴訟	368,296,784.84	0.00
保理業務淨投放	250,000,000.00	737,000,000.00
金融機構手續費	241,125,513.70	210,288,974.16
業務招待費	117,853,387.22	106,007,628.02
中介機構服務費	54,437,645.94	39,555,241.62
差旅費	32,480,740.17	35,150,617.24
修理費	23,053,205.98	33,427,722.45
裝卸費	21,869,006.27	30,088,978.09
排污費	15,891,052.20	20,081,650.19
保險費	15,288,347.78	22,171,792.20
租賃費	12,038,349.86	17,039,644.42
辦公費	10,681,717.81	28,618,557.15
其他	186,617,859.65	167,760,474.48
合計	2,293,655,878.30	2,408,633,718.97

##### (3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
收回債權轉讓款		493,655,373.48
取的子公司的現金淨額		44,674.62
合計		493,700,048.10

##### (4) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
收購公司款		127,500,000.00
合計		127,500,000.00

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 62、現金流量表項目(續)

##### (5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
設備售後回租	3,684,590,394.82	2,071,358,708.00
融資租賃保證金	34,500,000.00	60,000,000.00
短期融資券等		200,000,000.00
保證金淨回收		2,286,599,788.67
其他合夥人出資		190,790,000.00
合計	3,719,090,394.82	4,808,748,496.67

##### (6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
償還設備售後回租款	2,237,763,312.31	2,252,587,404.38
償還短期融資券、中票等	1,200,000,000.00	2,745,000,000.00
償還到期債券	1,078,685,100.00	90,000,000.00
保證金淨支出	919,816,742.13	
支付永續債券利息	89,700,000.00	89,700,000.00
融資租賃保證金	76,000,000.00	96,696,696.64
支付國開基金股權	75,500,000.00	29,500,000.00
股權激勵回購	11,757,730.78	
贖回優先股		4,500,000,000.00
支付優先股股利		323,390,968.66
購買少數股東股權		300,000,000.00
合計	5,689,222,885.22	10,426,875,069.68

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 63、現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

單位：元

補充資料	本期金額	上期金額
1、將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	317,362,691.41	2,089,684,021.45
加：資產減值準備	103,736,934.76	280,021,251.76
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	2,255,505,392.35	2,366,091,653.76
使用權資產折舊	7,737,284.20	7,972,781.72
無形資產攤銷	54,698,978.50	51,351,628.42
長期待攤費用攤銷	4,678,921.69	3,964,046.48
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)	-161,092,513.76	-51,559,551.66
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	10,299,685.87	2,303,332.21
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	25,253,928.81	77,073,812.67
財務費用(收益以「-」號填列)	2,081,067,895.66	2,348,200,417.05
投資損失(收益以「-」號填列)	76,042,787.35	69,578,338.92
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-220,919,108.82	-30,616,777.64
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-5,029,265.45	6,637,993.77
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-406,337,116.14	-156,406,209.61
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	332,267,872.35	3,208,289,966.45
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-1,025,450,126.41	-1,690,698,513.11
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	3,449,824,242.37	8,581,888,192.64
2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3、現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	2,159,460,149.51	3,168,915,847.02
減：現金的期初餘額	3,168,915,847.02	4,389,169,963.79
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-1,009,455,697.51	-1,220,254,116.77

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 63、現金流量表補充資料(續)

##### (2) 本期支付的取得子公司的現金淨額

單位：元

	金額
本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	368,000,000.00
其中：山西富銀工貿有限公司	368,000,000.00
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	2,081.22
其中：山西富銀工貿有限公司	223.60
崇閔文化發展(上海)有限公司	1,857.62
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	
其中：	
取得子公司支付的現金淨額	367,997,918.78

##### (3) 現金和現金等價物的構成

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	2,159,460,149.51	3,168,915,847.02
其中：庫存現金	3,491,219.08	2,926,080.68
可隨時用於支付的銀行存款	2,155,968,930.43	3,165,989,766.34
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
可用於支付的存放中央銀行款項		
存放同業款項		
拆放同業款項		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	2,159,460,149.51	3,168,915,847.02
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物		

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 64、所有者權益變動表項目註釋

對上年期初餘額進行調整的「其他」項目的性質及調整金額的原因詳見附註七、40和46。

#### 65、所有權或使用權受到限制的資產

單位：元

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	11,840,974,836.57	作為銀行承兌票據、信用證保證金、保函保證金、貸款保證金、存款準備金以及應收利息等(附註七、1)
固定資產	10,063,641,052.69	作為銀行借款、長期應付款的抵押物(附註七、14)
投資性房地產	4,895,514,630.65	作為銀行借款的抵押物(附註七、13)
無形資產	1,033,897,418.27	作為銀行借款、長期應付款的抵押物(附註七、18)
應收賬款	100,000,000.00	作為取得借款的質押物(附註七、3)
應收款項融資／應收票據	8,497,931.30	作為取得開立信用證的質押物(附註七、4)
合計	27,942,525,869.48	

其他說明：

於2022年12月31日，以賬面價值10,063,641,052.69元的房屋建築物、設備(2021年12月31日：賬面價值12,866,125,795.19元)為抵押，以賬面價值為4,895,514,630.65元的投資性房地產(2021年12月31日：賬面價值5,033,765,366.00元)以及以賬面價值為1,033,897,418.27元的無形資產(2021年12月31日：賬面價值1,210,395,050.42元)作為3,118,508,092.17元長期借款(2021年12月31日：3,921,048,883.74元)、65,000,000.00元的短期借款(2021年12月31日：70,000,000.00元)的抵押物。

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 66、外幣貨幣性項目

##### (1) 外幣貨幣性項目

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	94,101,812.26	6.9646	655,381,481.67
歐元	10,574,902.80	7.4229	78,496,445.99
港幣	1,127,396.51	0.8933	1,007,103.30
英鎊	1,631.58	8.3941	13,695.65
日元	1,197.00	0.0524	62.72
應收賬款			
其中：美元	32,658,569.02	6.9646	227,453,869.80
歐元	9,289,176.64	7.4229	68,952,629.28
日元	146,734,998.00	0.0524	7,688,913.90
其他應收款			
其中：美元	8,727.39	6.9646	60,782.78
應付賬款			
其中：美元	133,923,367.50	6.9646	932,722,685.29
歐元	1,954,737.99	7.4229	14,509,824.63
其他應付款			
其中：美元	801,010.52	6.9646	5,578,717.87
歐元	1,487,870.92	7.4229	11,044,317.05
短期借款			
其中：美元	51,212,401.04	6.9646	356,673,888.28
歐元	23,546,000.00	7.4229	174,779,603.40
長期借款			
其中：美元	1,589,708.50	6.9646	11,071,683.82



## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 66、外幣貨幣性項目(續)

- (2) 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記賬本位幣及選擇依據，記賬本位幣發生變化的還應披露原因

√ 適用 □ 不適用

序號	子公司名稱	主要經營地	經營地	記賬本位幣
1	晨鳴GmbH	德國.漢堡	德國.漢堡	歐元
2	晨鳴紙業韓國株式會社	韓國.首爾	韓國.首爾	韓元
3	晨鳴國際有限公司	美國.洛杉磯	美國.洛杉磯	美元
4	晨鳴紙業日本株式會社	日本.東京	日本.東京	日元
5	晨鳴紙業美國有限公司	美國.洛杉磯	美國.洛杉磯	美元
6	晨鳴(海外)有限公司	中國.香港	中國.香港	美元
7	晨鳴(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	美元
8	晨鳴(香港)有限公司	中國.香港	中國香港	美元

## 第十二節 財務報告

### 七、合併財務報表項目註釋(續)

#### 67、政府補助

##### 政府補助基本情況

單位：元

種類	金額	列報項目	計入當期損益的金額
財政局專項補助	73,730,000.00	營業外收入	73,730,000.00
企業改革發展補助	66,394,161.00	其他收益	66,394,161.00
技改項目財政補助	52,395,702.39	其他收益	52,395,702.39
環境保護資金補助	50,592,141.88	其他收益	50,592,141.88
黃岡林漿紙一體化項目	25,026,217.80	其他收益	25,026,217.80
污水處理及節水改造項目	11,778,260.39	其他收益	11,778,260.39
增值稅即徵即退	8,346,328.57	其他收益	8,346,328.57
政府獎勵	4,704,600.00	其他收益	4,704,600.00
湛江林漿紙一體化項目	4,094,632.92	其他收益	4,094,632.92
稅收返還	4,052,553.33	其他收益	4,052,553.33
穩崗補貼	3,012,954.63	其他收益	3,012,954.63
造林補貼	2,695,823.49	其他收益	2,695,823.49
一次性留工補助	2,125,800.00	其他收益	2,125,800.00
外貿專項補助	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
研發補助	500,000.00	其他收益	500,000.00
國家科技支撐計劃課題經費	164,700.00	其他收益	164,700.00
社保補貼	116,915.50	其他收益	116,915.50
其他	4,203,523.72	其他收益、營業外收入	4,203,523.72
合計	314,934,315.62		314,934,315.62

## 第十二節 財務報告

### 八、合併範圍的變更

本年新成立子公司2家，為江西晨鳴茶業有限公司和壽光美辰能源科技有限公司；註銷子公司1家，為青島晨鳴漿紙電子商品現貨交易有限公司。通過不構成業務方式取得子公司2家，為山西富銀工貿有限公司和崇閱文化發展(上海)有限公司。

### 九、在其他主體中的權益

#### 1、在子公司中的權益

##### (1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
湛江晨鳴漿紙有限公司	湛江	湛江	造紙	營利法人	82.67%		設立	0	0
壽光美倫紙業有限責任公司	壽光	壽光	造紙	營利法人	62.4864%		設立	0	0
吉林晨鳴紙業有限責任公司	吉林	吉林	造紙	營利法人		100%	購買	0	0
黃岡晨鳴漿紙有限公司	黃岡	黃岡	制漿	營利法人	70.15%	29.85%	設立	0	0
山東晨鳴紙業銷售有限公司	壽光	壽光	紙品銷售	營利法人	100%		設立	0	0
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	壽光	壽光	貿易	營利法人	100%		設立	0	0
江西晨鳴供應鏈管理有限公司	江西	江西	貿易	營利法人		70%	設立	0	0
晨鳴GmbH	德國	德國	紙品貿易	營利法人	100%		設立	0	0
壽光晨鳴造紙機械有限公司	壽光	壽光	機械製造	營利法人	100%		設立	0	0
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	壽光	壽光	印刷包裝	營利法人	100%		購買	0	0
壽光晨鳴現代物流有限公司	壽光	壽光	運輸	營利法人	100%		設立	0	0
濟南晨鳴紙業銷售有限公司	濟南	濟南	投資管理/ 紙品貿易	營利法人	100%		設立	0	0
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	黃岡	黃岡	林業	營利法人	100%		設立	0	0
晨鳴林業有限公司	武漢	武漢	林業	營利法人	100%		設立	0	0
晨鳴紙業韓國株式會社	韓國	韓國	紙品貿易	營利法人	100%		設立	0	0

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
壽光順達報關有限責任公司	壽光	壽光	報關	營利法人	100%		設立	0	0
上海晨鳴實業有限公司	上海	上海	房產投管	營利法人		100%	設立	0	0
上海晨銀貿易有限公司	上海	上海	貿易	營利法人		51%	設立	0	0
山東晨鳴集團財務有限公司	濟南	濟南	金融	營利法人	80%	20%	設立	0	0
江西晨鳴紙業有限責任公司	南昌	南昌	造紙	營利法人		100%	設立	0	0
南昌昇恒貿易有限公司	南昌	南昌	貿易	營利法人		100%	設立	0	0
南昌坤恒貿易有限公司	南昌	南昌	貿易	營利法人		100%	設立	0	0
壽光晨鳴美術紙有限公司	壽光	壽光	造紙	營利法人	75%		設立	0	0
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	海拉爾	海拉爾	造紙	營利法人	75%		設立	0	0
山東御景大酒店有限公司	壽光	壽光	餐飲	營利法人	70%		設立	0	0
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	武漢	武漢	造紙	營利法人	65.205%	34.64%	設立	0	0
山東晨鳴融資租賃有限公司	濟南	濟南	融資租賃	營利法人		100%	設立	0	0
青島晨鳴弄海融資租賃有限公司	青島	青島	融資租賃	營利法人		100%	設立	0	0
晨鳴(香港)有限公司	香港	香港	紙品貿易	營利法人		100%	設立	0	0
壽光虹宜包裝裝飾有限公司	壽光	壽光	包裝	營利法人		100%	併購	0	0
壽光市新源煤炭有限公司	壽光	壽光	煤炭	營利法人		100%	併購	0	0
壽光市潤生廢紙回收有限責任公司	壽光	壽光	廢舊購銷	營利法人		100%	併購	0	0
壽光維遠物流有限公司	壽光	壽光	物流	營利法人		100%	併購	0	0

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
武漢晨鳴乾能熱電 有限責任公司	武漢	武漢	熱電	營利法人		51%	設立	0	0
山東晨鳴投資有限 公司	濟南	濟南	投資	營利法人		100%	設立	0	0
晨鳴紙業日本株式 會社	日本	日本	紙品貿易	營利法人		100%	設立	0	0
晨鳴國際有限公司	美國	美國	紙品貿易	營利法人		100%	設立	0	0
湛江晨鳴林業發展 有限公司	湛江	湛江	林業	營利法人		100%	設立	0	0
陽江晨鳴林業發展 有限公司	陽江	陽江	林業	營利法人		100%	設立	0	0
南昌晨鳴林業發展 有限公司	南昌	南昌	林業	營利法人		100%	設立	0	0
廣東慧銳投資有限 公司	湛江	湛江	投資	營利法人		100%	設立	0	0
吉林晨鳴新型墻體 材料有限公司	吉林	吉林	墻體	營利法人		100%	設立	0	0
吉林晨鳴物流有限 公司	吉林	吉林	物流	營利法人		100%	設立	0	0
江西晨鳴物流有限 公司	南昌	南昌	物流	營利法人		100%	設立	0	0
富裕晨鳴紙業有限 責任公司	富裕	富裕	造紙	營利法人		100%	設立	0	0
湛江美倫漿紙有限 公司	湛江	湛江	造紙	營利法人		100%	設立	0	0
上海晨鳴融資租賃 有限公司	上海	上海	融資租賃	營利法人		100%	設立	0	0
武漢駿恒物業管理 有限公司	武漢	武漢	物業	營利法人		100%	併購	0	0
廣州晨鳴融資租賃 有限公司	廣州	廣州	融資租賃	營利法人		100%	設立	0	0
上海鴻泰房地產有 限公司	上海	上海	房地產	營利法人		100%	併購	0	0
上海鴻泰物業管理 有限公司	上海	上海	物業	營利法人		100%	併購	0	0

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
山東晨鳴商業保理有限公司	濟南	濟南	商業保理	營利法人		100%	設立	0	0
廣州晨鳴商業保理有限公司	廣州	廣州	商業保理	營利法人		51%	設立	0	0
江西晨鳴茶業有限公司	江西	江西	茶業	營利法人		100%	設立	0	0
湛江晨鳴港務有限公司	湛江	湛江	港務	營利法人		100%	設立	0	0
北京晨鳴融資租賃有限公司	北京	北京	融資租賃	營利法人		100%	設立	0	0
晨鳴紙業美國有限公司	美國	美國	紙品貿易	營利法人	100%		設立	0	0
廣東晨鳴板材有限責任公司	廣東	廣東	板材	營利法人		100%	設立	0	0
上海晨鳴漿紙銷售有限公司	上海	上海	紙品貿易	營利法人		100%	設立	0	0
美倫BVI有限公司	開曼	開曼	商業	營利法人		100%	設立	0	0
濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)	濰坊	濰坊	基金	營利法人	79%		設立	0	0
南京晨鳴文化傳播有限公司	南京	南京	市場營銷	營利法人		100%	設立	0	0
晨鳴(海外)有限公司	香港	香港	紙品貿易	營利法人		100%	設立	0	0
晨鳴(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	紙品貿易	營利法人		100%	設立	0	0
昆山拓安塑料製品有限公司	昆山	昆山	橡膠塑料	營利法人		100%	併購	0	0
湖北長江晨鳴黃岡股權投資基金合夥企業(有限合夥)	黃岡	黃岡	基金	營利法人		59.97%	設立	0	0
海南晨鳴科技有限公司	海口	海口	批發零售	營利法人		100%	設立	0	0

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	法人類別	持股比例		取得方式	已發行債務證券	已發行股本
					直接	間接			
佛山晨鳴進出口貿易有限公司	佛山	佛山	貿易	營利法人		100%	設立	0	0
上海和睿投資有限公司	上海	上海	商務服務	營利法人		100%	併購	0	0
湖北黃岡晨鳴股權投資基金管理有限公司	黃岡	黃岡	資本市場服務	營利法人		60%	設立	0	0
山東鼎坤資產管理合夥企業(有限合夥)	壽光	壽光	商務服務	營利法人		100%	設立	0	0
黃岡晨鳴紙業科技有限公司	黃岡	黃岡	造紙	營利法人		100%	設立	0	0
黃岡晨鳴港務有限責任公司	黃岡	黃岡	港口服務	營利法人		51%	設立	0	0
黃岡晨鳴漿織貿易有限公司	黃岡	黃岡	貿易	營利法人		100%	設立	0	0
濰坊晨都股權投資合夥企業(有限合夥)	壽光	壽光	資本市場服務	營利法人	79.75%		設立	0	0
山西富銀工貿有限公司	太原	太原	批發零售	營利法人		100%	購買	0	0
崇閔文化發展(上海)有限公司	上海	上海	租賃與商業服務	營利法人		100%	購買	0	0
壽光美辰能源科技有限公司	壽光	壽光	電力	營利法人		100%	設立	0	0

##### (2) 重要的非全資子公司

單位：元

子公司名稱	少數股東持股比例	本期歸屬於少數股東的損益	本期向少數股東宣告分派的股利	期末少數股東權益餘額
壽光晨鳴美術紙有限公司	25.00%	2,558,964.73		97,853,155.20
壽光美倫紙業有限責任公司	37.5136%	144,054,427.69	207,029,589.03	2,496,523,309.62
湛江晨鳴漿紙有限公司	17.33%	3,406,584.20	31,895,890.42	1,514,063,354.36

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 1、在子公司中的權益(續)

##### (3) 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：元

子公司名稱	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
壽光晨鳴美術紙有限公司	592,821,595.68	455,020,296.41	1,047,841,892.09	656,429,271.34		656,429,271.34	664,927,705.80	499,632,230.38	1,164,559,936.18	783,383,174.36		783,383,174.36
壽光美倫紙業有限公司	5,271,560,197.74	10,517,781,981.22	15,789,342,178.96	5,706,873,517.18	1,592,276,073.16	7,299,149,590.34	7,009,260,465.11	10,720,374,440.36	17,729,634,905.47	7,685,982,114.28	1,735,946,459.15	9,421,928,573.43
湛江晨鳴漿紙有限公司	12,177,003,083.15	13,209,726,474.81	25,386,729,557.96	14,522,121,479.88	1,696,026,289.09	16,218,147,768.97	11,650,935,934.57	12,965,150,000.41	24,616,085,934.98	14,550,859,440.02	1,994,649,794.03	16,545,509,234.05

單位：元

子公司名稱	營業收入	本期發生額			營業收入	上期發生額		
		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量		淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
壽光晨鳴美術紙有限公司	695,350,440.98	10,235,858.93	10,235,858.93	140,865,909.67	689,339,213.30	-13,823,985.26	-13,823,985.26	-437,908,937.70
壽光美倫紙業有限公司	8,877,750,999.39	384,015,682.06	384,015,682.06	1,662,815,139.80	8,705,143,361.05	244,940,482.34	244,940,482.34	1,502,100,611.93
湛江晨鳴漿紙有限公司	12,333,411,837.39	162,214,497.02	162,810,926.89	1,863,903,466.34	13,110,229,643.09	1,093,678,580.62	1,095,525,191.56	2,993,663,137.46



## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

##### (1) 在子公司所有者權益份額發生變化的情況說明

本公司原持有湛江晨鳴漿紙有限公司96.26%的股權，2022年6月廈門國貿產業發展股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「廈門國貿」)向湛江晨鳴漿紙有限公司(以下簡稱「湛江晨鳴」)單方面增資40,000.00萬元，增資完成後取得湛江晨鳴4.40%的股權，該交易未導致本公司喪失對湛江晨鳴的控制權，該交易增加資本公積2,967.68萬元。2022年7月交銀金融資產投資有限公司與交匯晨鳴助力(蘇州)新興產業發展基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「交銀與交匯」)向湛江晨鳴單方面合計增資100,000.00萬元，增資完成後合計取得湛江晨鳴9.92%的股權，該交易未導致本公司喪失對湛江晨鳴的控制權，該交易增加資本公積11,140.59萬元。

##### (2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

單位：元

	廈門國貿向湛江晨鳴增資	交銀與交匯向湛江晨鳴增資
增資金額	400,000,000.00	1,000,000,000.00
增資後本公司享有的淨資產份額	7,262,988,678.16	7,323,064,813.76
增資前本公司享有的淨資產份額	7,233,311,863.47	7,211,658,911.37
差額	29,676,814.69	111,405,902.39
其中：調整資本公積	29,676,814.69	111,405,902.39

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益

##### (1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		對合營企業或聯營企業 投資的會計處理方法
				直接	間接	
一、合營企業						
濰坊森達美西港有限公司	濰坊	濰坊	港口建設	50.00%		權益法
壽光市金投產業投資 合夥企業(有限合夥)	壽光	壽光	投資	49.57%		權益法
二、聯營企業						
寧波啟辰華美股權投資 基金合夥企業(有限合夥)	寧波	寧波	投資管理	40.00%		權益法
珠海德辰新三板股權投資 基金企業(有限合夥)	珠海	珠海	投資管理	50.00%		權益法
金信期貨有限公司	長沙	長沙	期貨	35.43%		權益法
廣東南粵銀行股份有限公司	廣東	廣東	銀行	6.76%		權益法

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (2) 重要合營企業的主要財務信息

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額 濰坊森達美西港 有限公司	期初餘額／ 上期發生額 濰坊森達美西港 有限公司
流動資產	27,197,876.06	21,774,345.85
其中：現金和現金等價物	4,280,737.42	7,054,019.11
非流動資產	489,392,605.54	507,959,459.20
資產合計	516,590,481.60	529,733,805.05
流動負債	24,865,100.48	12,094,403.33
非流動負債	357,300,969.89	377,812,252.49
負債合計	382,166,070.37	389,906,655.82
淨資產	134,424,411.23	139,827,149.23
其中：少數股東權益		
歸屬於母公司的所有者權益	134,424,411.23	139,827,149.23
按持股比例計算的淨資產份額	67,212,205.62	69,913,574.62
調整事項		
其中：其他		
未實現內部交易損益	7,636,365.12	7,457,424.13
對合營企業權益投資的賬面價值	74,848,570.73	77,370,998.75
營業收入	64,379,368.80	62,902,209.91
財務費用	21,287,196.67	21,543,430.57
所得稅費用		
淨利潤	-5,044,856.04	-9,145,016.34
綜合收益總額	-5,044,856.04	-9,145,016.34
企業本期收到的來自合營企業的股利		

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (2) 重要合營企業的主要財務信息(續)

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額 壽光市金投產業 投資合夥企業 (有限合夥)	期初餘額／ 上期發生額 壽光市金投產業 投資合夥企業 (有限合夥)
流動資產	1,373,114,822.27	
其中：現金和現金等價物	98,300.08	
非流動資產	992,000,000.00	
資產合計	2,365,114,822.27	
流動負債	1,000.00	
非流動負債		
負債合計	1,000.00	
淨資產	2,365,113,822.27	
其中：少數股東權益		
歸屬於母公司的所有者權益	2,365,113,822.27	
按持股比例計算的淨資產份額	1,172,372,731.02	
調整事項		
其中：其他	1,187,625,930.65	
未實現內部交易損益		
對合營企業權益投資的賬面價值	2,359,998,661.67	
營業收入		
財務費用	2,699.92	
所得稅費用		
淨利潤	-2,699.92	
綜合收益總額	-2,699.92	
企業本期收到的來自合營企業的股利		

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (3) 重要聯營企業的主要財務信息

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額 寧波啟辰華美股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)	期初餘額／ 上期發生額 寧波啟辰華美股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)
流動資產	4,330,644.90	4,378,938.81
非流動資產	189,276,814.94	189,276,706.00
資產合計	193,607,459.84	193,655,644.81
流動負債	149,740.00	
非流動負債		
負債合計	149,740.00	
淨資產	193,457,719.84	193,655,644.81
其中：少數股東權益		
歸屬於母公司的所有者權益	193,457,719.84	193,655,644.81
按持股比例計算的淨資產份額	77,379,992.61	77,459,159.43
調整事項		
其中：商譽		
其他	119,838,326.16	119,838,326.16
對聯營企業權益投資的賬面價值	197,218,318.77	197,297,485.59
存在公開報價的權益投資的公允價值		
營業收入		
淨利潤	-197,924.97	-3,131,226.94
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益		
綜合收益總額	-197,924.97	-3,131,226.94
企業本期收到的來自聯營企業的股利		

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
	珠海德辰新三板股 權投資基金企業 (有限合夥)	珠海德辰新三板股 權投資基金企業 (有限合夥)
流動資產	42,352,069.89	7,991,295.94
非流動資產	31,213,708.00	65,956,891.00
資產合計	73,565,777.89	73,948,186.94
流動負債	5,000.00	5,000.00
非流動負債		
負債合計	5,000.00	5,000.00
淨資產	73,560,777.89	73,943,186.94
其中：少數股東權益		
歸屬於母公司的所有者權益	73,560,777.89	73,943,186.94
按持股比例計算的淨資產份額	36,776,710.91	36,967,896.31
調整事項		
其中：商譽		
其他		
對聯營企業權益投資的賬面價值	36,776,710.91	36,967,896.31
存在公開報價的權益投資的公允價值		
營業收入		
淨利潤	-382,409.05	-857,132.26
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益		
綜合收益總額	-382,409.05	-857,132.26
企業本期收到的來自聯營企業的股利		15,000,000.00

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額 金信期貨有限公司	期初餘額／ 上期發生額 金信期貨有限公司
流動資產	577,035,187.04	537,410,385.00
非流動資產	297,668,426.77	248,262,317.12
資產合計	874,703,613.81	785,672,702.12
流動負債	665,847,237.87	556,373,303.71
非流動負債	33,761,891.27	34,269,041.10
負債合計	699,609,129.14	590,642,344.81
淨資產	175,094,484.67	195,030,357.31
其中：少數股東權益		
歸屬於母公司的所有者權益	175,094,484.67	195,030,357.31
按持股比例計算的淨資產份額	62,035,975.92	69,099,255.59
調整事項		
其中：商譽	104,073,292.25	104,073,292.25
其他	12,279,914.66	12,279,914.66
對聯營企業權益投資的賬面價值	178,389,182.83	185,452,462.50
存在公開報價的權益投資的公允價值		
營業收入	47,154,604.43	103,690,500.67
淨利潤	-19,368,875.41	-9,202,201.83
其他綜合收益		
綜合收益總額	-19,368,875.41	-9,202,201.83
企業本期收到的來自聯營企業的股利		

## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額 廣東南粵銀行股份 有限公司	期初餘額／ 上期發生額 廣東南粵銀行股份 有限公司
流動資產	153,109,778,598.66	134,934,115,453.54
非流動資產	74,753,438,649.12	72,204,594,882.39
資產合計	227,863,217,247.78	207,138,710,335.93
流動負債	181,929,537,932.08	164,397,178,593.78
非流動負債	26,407,317,751.35	23,586,782,719.67
負債合計	208,336,855,683.43	187,983,961,313.45
淨資產	19,526,361,564.35	19,154,749,022.48
其中：少數股東權益	65,058,817.68	68,522,745.46
歸屬於母公司的所有者權益	19,461,302,746.67	19,086,226,277.02
按持股比例計算的淨資產份額	1,314,611,000.54	1,289,274,585.01
調整事項		
其中：商譽		
其他		-5,199,696.88
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,314,611,000.54	1,284,074,888.13
存在公開報價的權益投資的公允價值		
營業收入	2,704,071,331.52	3,263,061,517.88
淨利潤	383,800,672.37	367,289,477.13
其他綜合收益	9,399,591.65	91,344,112.09
綜合收益總額	393,200,264.02	458,633,589.22
企業本期收到的來自聯營企業的股利		28,000,000.00



## 第十二節 財務報告

### 九、在其他主體中的權益(續)

#### 3、在合營安排或聯營企業中的權益(續)

##### (4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：元

	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	108,688,888.42	21,518,994.58
下列各項按持股比例計算的合計數	3,546,106.10	486,060.11
— 淨利潤	3,546,106.10	486,060.11
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額	3,546,106.10	486,060.11
聯營企業：		
投資賬面價值合計	6,482,035.69	7,488,250.59
下列各項按持股比例計算的合計數	488,367.55	-610,886.24
— 淨利潤	488,367.55	-610,886.24
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額	488,367.55	-610,886.24

### 十、與金融工具相關的風險

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、一年內到期的非流動資產、其他流動資產、長期應收款、應付票據、應付賬款、其他應付款、短期借款、一年內到期的非流動負債、長期借款、應付債券、租賃負債及長期應付款。各項金融工具的詳細情況已於相關附註內披露。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

#### 1、風險管理目標和政策

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本公司財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本公司已制定風險管理政策以辨別和分析本公司所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本公司的風險水平。本公司會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本公司經營活動的改變。本公司的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

## 第十二節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### 1、風險管理目標和政策(續)

本公司的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險、市場風險(包括匯率風險、利率風險和商品價格風險)。

董事會負責規劃並建立本公司的風險管理架構，制定本公司的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本公司已制定風險管理政策以識別和分析本公司所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本公司定期評估市場環境及本公司經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本公司的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本公司其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本公司內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本公司的審計委員會。

本公司通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

#### (1) 信用風險

信用風險，是指交易對手未能履行合同義務而導致本公司產生財務損失的風險。

本公司對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款等。

本公司銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本公司預期銀行存款不存在重大的信用風險。

對於應收賬款、其他應收款和長期應收款，本公司設定相關政策以控制信用風險敞口。本公司基於對客戶的財務狀況、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司的整體信用風險在可控的範圍內。

本公司應收賬款的債務人為分布於不同行業和地區的客戶。本公司持續對應收賬款的財務狀況實施信用評估，並在適當時購買信用擔保保險。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本公司沒有提供任何其他可能令本公司承受信用風險的擔保。

本公司應收賬款中，前五大客戶的應收賬款佔本公司應收賬款總額的30.43%(2021年：24.95%)；本公司其他應收款中，欠款金額前五大公司的其他應收款佔本公司其他應收款總額的64.05%(2021年：72.71%)。

## 第十二節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### 1、風險管理目標和政策(續)

##### (2) 流動性風險

流動性風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產結算的義務時遇到資金短缺的風險。

管理流動風險時，本公司保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本公司經營需要，並降低現金流量波動的影響。本公司管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。同時從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

本公司通過經營業務產生的資金及銀行及其他借款來籌措營運資金。於2022年12月31日，本公司尚未使用的銀行借款額度為4,279,054.56萬元(2021年12月31日：4,283,218.80萬元)。

期末，本公司持有的金融資產、金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下(單位：人民幣萬元)：

項目	期末餘額				合計
	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	
金融資產：					
貨幣資金	1,400,043.50				1,400,043.50
應收賬款	370,056.08				370,056.08
應收款項融資	92,496.04				92,496.04
其他應收款	219,982.47				219,982.47
長期應收款		139,749.85	34,634.23		174,384.08
其他流動資產	79,590.39				79,590.39
一年內到期的非流動資產	492,071.00				492,071.00
金融資產合計	2,654,239.48	139,749.85	34,634.23		2,828,623.56
金融負債：					
短期借款	3,638,504.83				3,638,504.83
應付票據	312,859.58				312,859.58
應付賬款	411,496.68				411,496.68
其他應付款	185,450.80				185,450.80
一年內到期的非流動負債	487,609.74				487,609.74
長期借款		102,329.00	181,247.82	114,646.81	398,223.63
租賃負債		408.73	1,338.55	5,485.00	7,232.28
長期應付款		169,345.00	105,959.87	59,653.02	334,957.89
金融負債和或有負債合計	5,035,921.63	272,082.73	288,546.24	179,784.83	5,776,335.43

## 第十二節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### 1、風險管理目標和政策(續)

##### (2) 流動性風險(續)

上年年末，本公司持有的金融資產、金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下(單位：人民幣萬元)：

項目	上年年末餘額				合計
	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	
金融資產：					
貨幣資金	1,411,978.29				1,411,978.29
應收賬款	310,581.86				310,581.86
應收款項融資	43,545.93				43,545.93
其他應收款	278,992.06				278,992.06
長期應收款		201,047.51	13,929.67		214,977.18
其他流動資產	124,691.54				124,691.54
一年內到期的非流動資產	684,643.44				684,643.44
金融資產合計	2,854,433.12	201,047.51	13,929.67		3,069,410.30
金融負債：					
短期借款	3,352,302.52				3,352,302.52
應付票據	308,951.23				308,951.23
應付賬款	387,113.13				387,113.13
其他應付款	148,257.58				148,257.58
一年內到期的非流動負債	694,976.96				694,976.96
應付債券		15,500.00			15,500.00
長期借款		124,525.02	217,524.54	185,584.46	527,634.02
長期應付款		119,406.55	107,518.10	22,500.00	249,424.65
租賃負債		472.83	1,942.75	5,277.36	7,692.94
金融負債和或有負債合計	4,891,601.42	259,904.40	326,985.39	213,361.82	5,691,853.03

上表中披露的金融負債金額為未經折現的合同現金流量，因而可能與資產負債表中的賬面金額有所不同。

已簽訂的擔保合同最大擔保金額並不代表即將支付的金額。

## 第十二節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### 1、風險管理目標和政策(續)

##### (3) 市場風險

金融工具的市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的风险，包括利率風險、匯率風險和其他價格風險。

##### 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的风险。利率風險可源於已確認的計息金融工具和未確認的金融工具(如某些貸款承諾)。

本公司的利率風險主要產生於長期銀行借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本公司面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本公司面臨公允價值利率風險。本公司根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

本公司密切關注利率變動對本公司利率風險的影響。本公司目前並未採取利率對沖政策。但管理層負責監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本公司尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息費用，並對本公司的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。

本公司持有的計息金融工具如下(單位：人民幣萬元)：

項目	本期數	上期數
固定利率金融工具		
金融負債		
其中：短期借款	3,638,504.83	3,352,302.52
長期借款	398,223.63	527,634.02
應付債券		15,500.00
一年內到期長期借款	192,074.82	258,373.04
一年內到期的應付債券	35,000.00	127,063.69
合計	4,263,803.28	4,280,873.27
浮動利率金融工具		
金融資產		
其中：貨幣資金	215,596.89	316,598.98
合計	215,596.89	316,598.98

## 第十二節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### 1、風險管理目標和政策(續)

##### (3) 市場風險(續)

於2022年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降25個基點，而其他因素保持不變，本公司的淨利潤及股東權益將增加或減少10,572.01萬元(2021年12月31日：10,345.77萬元)。

對於資產負債表日持有的、使本公司面臨公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本公司面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

##### 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。匯率風險可源於以記賬本位幣之外的外幣進行計價的金融工具。

本公司的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為(美元、日元、韓元、歐元、港幣和英鎊)依然存在外匯風險。

於2022年12月31日，本公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下(單位：人民幣萬元)：

項目	外幣負債		外幣資產	
	期末餘額	上年年末餘額	期末餘額	上年年末餘額
美元	130,604.70	361,192.84	88,289.61	67,590.57
歐元	20,033.37	1,910.41	14,744.91	3,929.49
港幣		4,055.52	100.71	69.89
韓元				7.04
日元			768.90	812.91
英鎊			1.37	
合計	150,638.07	367,158.77	103,905.50	72,409.90

本公司持續監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本公司可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

## 第十二節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### 1、風險管理目標和政策(續)

##### (3) 市場風險(續)

###### 匯率風險(續)

在其他變量不變的情況下，本年外幣兌人民幣匯率的可能合理變動對本公司當期損益的稅後影響如下(單位：人民幣萬元)：

稅後利潤上升(下降)	本期數		上期數	
美元匯率上升	5%	-2,115.75	5%	-14,680.11
美元匯率下降	-5%	2,115.75	-5%	14,680.11
歐元匯率上升	5%	-264.42	5%	100.95
歐元匯率下降	-5%	264.42	-5%	-100.95

###### 其他價格風險

其他價格風險，是指匯率風險和利率風險以外的市場價格變動而發生波動的風險，無論這些變動是由於與單項金融工具或其發行方有關的因素而引起的，還是由於與市場內交易的所有類似金融工具有關的因素而引起的。其他價格風險可源於商品價格、股票市場指數、權益工具價格以及其他風險變量的變化

本公司持有的分類為交易性金融資產、其他非流動金融資產及其他權益工具投資的上市權益工具投資在資產負債表日以公允價值計量。因此，本公司承擔着證券市場變動的風險。

本公司密切關注價格變動對本公司權益證券投資價格風險的影響。本公司目前並未採取任何措施規避其他價格風險。但管理層負責監控其他價格風險，並將於需要時考慮採取持有多種權益證券組合的方式降低權益證券投資的價格風險。

在其他變量不變的情況下，權益證券投資價格本年-32.63%(上年：-42.52%)的變動對本公司當期損益及其他綜合收益的稅後影響如下(單位：人民幣萬元)：

項目	稅後利潤上升(下降)		其他綜合收益上升(下降)	
	本期數	上期數	本期數	上期數
因權益證券投資價格上升				
因權益證券投資價格下降	-3,617.77	-8,202.16		

## 第十二節 財務報告

### 十、與金融工具相關的風險(續)

#### 2、資本管理

本公司資本管理政策的目標是為了保障本公司能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整融資方式、調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股與其他權益工具或出售資產以減低債務。

本公司以資產負債率(即總負債除以總資產)為基礎對資本結構進行監控。於2022年12月31日，本公司的資產負債率為71.85%(2021年12月31日：72.76%)。

### 十一、公允價值的披露

#### 1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

按照在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層次的輸入值，公允價值層次可分為：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整的)。

第二層次：直接(即價格)或間接(即從價格推導出)地使用除第一層次中的資產或負債的市場報價之外的可觀察輸入值。

第三層次：資產或負債使用了任何非基於可觀察市場數據的輸入值(不可觀察輸入值)。

##### (1) 以公允價值計量的項目和金額

期末，以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

單位：元

項目	第一層次公允 價值計量	第二層次公允 價值計量	第三層次公允 價值計量	合計
一、持續的公允價值計量				
(一)交易性金融資產	74,708,444.88			74,708,444.88
1.債務工具投資				
2.權益工具投資	74,708,444.88			74,708,444.88
(二)應收款項融資			924,960,384.16	924,960,384.16
(三)其他非流動金融資產			786,750,761.62	786,750,761.62
(四)生物資產			1,496,607,818.84	1,496,607,818.84
1.消耗性生物資產			1,496,607,818.84	1,496,607,818.84
持續以公允價值計量的資產總額	74,708,444.88		3,208,318,964.62	3,283,027,409.50



## 第十二節 財務報告

### 十一、公允價值的披露(續)

#### 1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值(續)

##### (2) 第三層次公允價值計量中使用的重要的不可觀察輸入值的量化信息

單位：元

內容	期末公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	範圍
權益工具投資： 山東紅橋創業投資有限公司	77,860,000.00	成本法		
消耗性生物資產： 林木	1,496,607,818.84	重置成本法	桉樹第一年每畝成本 松樹第一年每畝成本	854.36(噸/元) 627.52(噸/元)
		市場價倒推法	桉木每噸單價 濕地松每噸單價 杉木每噸單價	575.00(噸/元) 585.00(噸/元) 695.00(噸/元)

### 十二、關聯方及關聯交易

#### 1、本企業的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的持股比例	母公司對本企業的表決權比例
晨鳴控股有限公司	壽光	對造紙、電力、熱力、林業項目	123,878.77萬元	27.57%	27.57%

本企業最終控制方是：壽光市國有資產監督管理局。

#### 2、本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註九、1。

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易（續）

#### 3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註九、3。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
濰坊森達美西港有限公司	本公司之合營企業
壽光美特環保科技有限公司	本公司之合營企業
濰坊星興聯合化工有限公司	本公司之合營企業
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	本公司之合營企業
晨鳴（青島）資產管理有限公司	本公司之聯營企業
廣東南粵銀行股份有限公司	本公司之聯營企業
許昌晨鳴紙業股份有限公司	本公司之聯營企業

#### 4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
壽光匯鑫建材有限公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
利得科技有限公司	公司董事、高級管理人員投資之公司的附屬公司
安徽時代物資股份有限公司	本公司的其他投資企業
陳洪國、胡長青、李興春、李偉先、李雪芹、 李峰、董連明、袁西坤、李振中、李明堂、 葛光明、李康、邱蘭菊、桑愛玲	公司關鍵管理人員

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易（續）

#### 5、關聯交易情況

##### (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	獲批的交易額度	是否超過 交易額度	上期發生額
濰坊森達美西港有限公司	港雜費	63,328,942.04	100,000,000.00	否	64,351,915.96

出售商品／提供勞務情況表

單位：元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	銷售電、汽	18,254,341.50	9,729,537.52
壽光匯鑫建材有限公司	銷售水泥、煤炭、油料等	190,846.21	2,686,019.84

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

##### (2) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

單位：元

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上期確認的租賃收入
壽光美特環保科技有限公司	房屋	1,467,889.91	1,467,889.91
晨鳴（青島）資產管理有限公司	房屋	769,053.72	297,247.72
利得科技有限公司	房屋	1,795,618.08	1,239,653.23
壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	土地	220,183.49	220,183.49
壽光匯鑫建材有限公司	土地	123,853.21	135,000.00

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (3) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

單位：元

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
晨鳴(香港)有限公司	28,181,785.95	2022-9-26	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	28,722,558.44	2022-9-26	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	25,525,790.82	2022-9-26	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	11,960,788.56	2022-9-26	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	10,479,767.45	2022-9-28	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	15,123,876.51	2022-9-29	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	7,644,387.86	2022-9-29	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	26,514,474.71	2022-10-10	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	19,961,569.69	2022-10-14	2023-3-17	否
晨鳴(香港)有限公司	63,935,028.00	2022-3-17	2023-3-7	否
海南晨鳴科技有限公司	50,000,000.00	2022-5-16	2023-5-16	否
海南晨鳴科技有限公司	30,000,000.00	2022-9-20	2023-9-20	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	90,000,000.00	2022-5-19	2023-5-18	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2022-4-22	2023-4-21	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2022-7-27	2023-7-26	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	45,000,000.00	2022-8-19	2023-8-18	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-8-24	2023-8-23	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-12-23	2023-12-22	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2022-8-17	2023-8-17	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-9-27	2023-9-26	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-10-13	2023-10-13	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	98,580,000.00	2022-11-14	2023-5-10	否
吉林晨鳴紙業有限責任公司	18,000,000.00	2022-5-23	2023-5-8	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	2,000,000.00	2022-1-19	2023-1-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	28,000,000.00	2022-2-14	2023-1-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	150,000,000.00	2022-2-22	2023-2-21	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	94,450,000.00	2022-3-16	2023-3-15	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	99,000,000.00	2022-3-19	2023-3-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022-3-31	2023-3-31	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	70,000,000.00	2022-4-25	2023-4-24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	49,000,000.00	2022-4-25	2023-4-24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	270,000,000.00	2022-5-19	2023-5-17	否

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (3) 關聯擔保情況(續)

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
江西晨鳴紙業有限責任公司	73,000,000.00	2022-5-27	2023-5-26	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	80,000,000.00	2022-6-17	2023-6-16	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022-6-14	2023-6-12	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	20,000,000.00	2022-6-21	2023-6-16	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	28,317,695.39	2022-6-24	2023-6-20	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	250,000,000.00	2022-6-27	2023-6-24	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	100,000,000.00	2022-6-30	2023-6-30	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	300,000,000.00	2022-7-1	2023-6-19	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	1,682,304.61	2022-8-9	2023-6-20	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022-8-10	2023-8-7	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022-8-29	2023-8-28	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022-8-30	2023-8-28	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	12,100,000.00	2022-9-29	2023-3-28	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	10,000,000.00	2022-9-9	2023-9-4	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	20,893,800.00	2022-7-18	2023-1-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	15,400,000.00	2022-12-20	2023-6-18	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	20,000,000.00	2022-12-29	2023-6-28	否
江西晨鳴紙業有限責任公司	1,500,000.00	2022-12-29	2023-6-28	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	459,968,037.61	2022-4-7	2023-4-3	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	290,687,996.31	2022-8-16	2023-2-13	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	150,000,000.00	2022-8-19	2023-8-22	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	100,000,000.00	2022-9-16	2023-9-19	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	80,000,000.00	2022-9-16	2023-9-19	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	165,854,444.58	2022-10-9	2023-10-8	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	379,780,113.16	2022-10-9	2023-10-8	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	160,000,000.00	2022-12-23	2023-12-18	否
山東晨鳴紙業銷售有限公司	260,000,000.00	2022-12-23	2023-12-18	否
上海晨鳴漿紙有限公司	10,000,000.00	2022-5-31	2023-5-31	否
上海晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2022-6-1	2023-5-22	否
上海晨鳴漿紙有限公司	10,000,000.00	2022-6-2	2023-5-22	否
上海晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2022-7-27	2023-1-27	否
上海晨鳴漿紙有限公司	5,000,000.00	2022-10-26	2023-10-26	否
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	100,000,000.00	2022-1-14	2023-1-13	否
壽光美倫紙業有限責任公司	49,000,000.00	2022-4-30	2023-4-18	否
壽光美倫紙業有限責任公司	79,759,923.64	2022-7-6	2023-7-3	否
壽光美倫紙業有限責任公司	197,973,928.22	2022-7-8	2023-1-4	否
壽光美倫紙業有限責任公司	72,196,664.05	2022-7-21	2023-1-17	否

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (3) 關聯擔保情況(續)

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
壽光美倫紙業有限責任公司	44,000,000.00	2022-7-31	2023-7-30	否
壽光美倫紙業有限責任公司	285,000,000.00	2022-7-22	2023-1-18	否
壽光美倫紙業有限責任公司	125,627,758.08	2022-7-27	2023-1-28	否
壽光美倫紙業有限責任公司	100,164,057.08	2022-7-29	2023-7-24	否
壽光美倫紙業有限責任公司	162,657,651.11	2022-12-16	2023-6-16	否
壽光美倫紙業有限責任公司	131,457,656.70	2022-12-8	2023-6-7	否
壽光美倫紙業有限責任公司	20,000,000.00	2022-8-31	2023-8-31	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2022-1-13	2023-1-12	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	63,000,000.00	2022-1-20	2023-1-20	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	125,000,000.00	2022-1-21	2023-1-20	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	5,000,000.00	2022-1-27	2023-1-26	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	40,000,000.00	2022-1-30	2023-1-26	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-2-15	2023-2-14	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2022-2-22	2023-2-21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2022-3-3	2023-3-2	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	30,040,000.00	2022-3-22	2023-3-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-3-16	2023-3-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-3-7	2023-3-2	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	20,000,000.00	2022-4-21	2023-4-11	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	43,000,000.00	2022-4-27	2023-4-21	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-5-7	2023-4-28	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	26,000,000.00	2022-5-13	2023-5-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	167,000,000.00	2022-5-12	2023-5-12	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	70,000,000.00	2022-6-24	2023-6-23	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	48,500,000.00	2022-6-28	2023-6-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-7-22	2023-7-14	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	81,200,000.00	2022-7-26	2023-6-14	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	65,000,000.00	2022-7-21	2023-7-20	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-8-9	2023-8-8	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-8-12	2023-8-11	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-8-19	2023-2-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-8-12	2023-2-8	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-8-17	2023-8-16	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	67,000,000.00	2022-8-18	2023-8-17	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	59,000,000.00	2022-8-19	2023-8-18	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-9-14	2023-9-13	否

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易（續）

#### 5、關聯交易情況（續）

##### (3) 關聯擔保情況（續）

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
湛江晨鳴漿紙有限公司	45,000,000.00	2022-9-22	2023-3-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	100,000,000.00	2022-10-9	2023-10-8	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	47,000,000.00	2022-10-25	2024-10-19	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	60,000,000.00	2022-10-18	2023-10-17	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	30,000,000.00	2022-11-7	2023-11-6	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2022-11-10	2023-5-9	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-11-16	2023-11-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	80,000,000.00	2022-11-18	2023-5-19	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-11-29	2023-11-28	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	230,000,000.00	2022-12-9	2023-6-7	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	40,000,000.00	2022-12-6	2023-6-3	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	41,500,000.00	2022-12-14	2023-6-12	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	67,000,000.00	2022-12-22	2023-6-20	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	40,200,000.00	2022-12-22	2023-6-20	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	47,382,000.00	2022-12-21	2023-12-8	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	80,002,452.97	2022-10-12	2023-3-26	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	12,035,031.47	2022-11-30	2023-2-28	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	78,000,000.00	2020-10-16	2023-10-15	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	113,000,000.00	2020-11-11	2023-11-10	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	98,000,000.00	2020-12-10	2023-12-9	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	99,000,000.00	2021-1-5	2024-1-4	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	140,000,000.00	2021-12-23	2023-12-23	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	95,000,000.00	2022-6-17	2025-6-16	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	95,000,000.00	2022-6-17	2025-6-16	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	95,000,000.00	2022-5-31	2024-5-30	否
湛江晨鳴漿紙有限公司	50,000,000.00	2022-1-26	2023-12-22	否
壽光美倫紙業有限責任公司	304,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	6,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
黃岡晨鳴漿紙有限公司	200,000,000.00	2020-12-4	2023-10-30	否
濰坊森達美西港有限公司	114,800,000.00	2017-12-20	2027-12-20	否
合計	11,221,761,542.97			

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易（續）

#### 5、關聯交易情況（續）

##### (4) 關聯方資金拆借

單位：元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
晨鳴控股有限公司	235,000,000.00	2022-1-1	2022-12-31	控股股東
廣東南粵銀行股份有限公司	1,909,100,000.00	2022-1-1	2022-12-31	聯營企業

##### (5) 關鍵管理人員報酬

本公司本期關鍵管理人員24人，上期關鍵管理人員24人，支付薪酬情況見下表：

單位：萬元

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員薪酬	2,752.06	3,051.59

##### (6) 其他關聯交易

###### ① 關鍵管理人員薪酬分部區間

年度報酬區間	本年數（萬元）	上年數（萬元）
總額	2,752.06	3,051.59
其中：（各金額區間人數）		
480~520萬元	1	2
400~480萬元		
360~400萬元		
320~360萬元	1	1
280~320萬元		2
240~280萬元	1	
200~240萬元	1	1
160~200萬元	5	2
120~160萬元	1	
80~120萬元		3
80萬元以下	14	13



## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易（續）

#### 5、關聯交易情況（續）

##### (6) 其他關聯交易（續）

##### ② 關鍵管理人員薪酬明細

關鍵管理人員	薪金、津貼 袍金 及福利	本年數（萬元） 社會保險			住房 公積金	合計（萬元）
		獎金	社會保險	其中： 養老保險		
尹美群	20.00					20.00
楊彪	20.00					20.00
孫劍非	20.00					20.00
李志輝	10.00					10.00
獨立非執行董事小計	70.00					70.00
李傳軒	20.00					20.00
韓亭德	20.00					20.00
非執行董事小計	40.00					40.00
陳洪國	352.24		6.22	3.95	1.53	359.99
胡長青	216.85		6.22	3.95	1.58	224.65
李興春	480.00					480.00
李峰	187.28		6.22	3.95	1.53	195.03
李偉先	240.81		10.54	6.26	4.69	256.04
執行董事小計	1,477.18		29.20	18.11	9.33	1,515.71
李康	59.20		6.23	3.95	1.53	66.96
潘愛玲	10.00					10.00
張宏	10.00					10.00
邱蘭菊	54.86		6.16	3.82	1.53	62.55
桑愛玲	18.00		3.65	2.28	0.85	22.50
監事合計	152.06		16.04	10.05	3.91	172.01
其他高級管理人員小計	904.93		39.61	24.88	9.80	954.34
合計	2,644.17		84.85	53.04	23.04	2,752.06

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 5、關聯交易情況(續)

##### (6) 其他關聯交易(續)

##### ② 關鍵管理人員薪酬明細(續)

關鍵管理人員	袍金	薪金、津貼 及福利	上年數(萬元)			住房 公積金	合計(萬元)
			獎金	社會保險	其中： 養老保險		
尹美群		20.00					20.00
楊彪		20.00					20.00
孫劍非		20.00					20.00
獨立非執行董事小計		60.00					60.00
李傳軒		20.00					20.00
韓亭德		20.00					20.00
非執行董事小計		40.00					40.00
陳洪國		491.92		5.66	3.57	1.42	499.00
胡長青		340.98		7.06	4.47	1.96	350.00
李興春		480.00					480.00
李峰		288.90		5.66	3.57	1.42	295.98
執行董事小計		1,601.80		18.38	11.61	4.80	1,624.98
李康		93.42		5.73	3.60	1.42	100.57
潘愛玲		10.00					10.00
張宏		10.00					10.00
邱蘭菊		53.25		5.76	3.60	0.97	59.98
桑愛玲		20.71		3.53	2.24	0.63	24.87
李杏貴		2.43		0.76	0.48	0.22	3.41
監事合計		189.81		15.78	9.92	3.24	208.83
其他高級管理人員小計		1,071.25		38.32	24.46	8.21	1,117.78
合計		2,962.86		72.48	45.99	16.25	3,051.59

註：社會保險包括基本養老保險、醫療保險、工傷保險、生育保險、失業保險。

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易（續）

#### 5、關聯交易情況（續）

##### (6) 其他關聯交易（續）

③ 本公司年內前5名最高薪酬個人包括本公司董事5名。

##### A. 前5名管理人員薪酬

項目	本期數（萬元）	上期數（萬元）
薪金、津貼及福利	1,477.18	1,904.07
住房公積金	9.33	5.48
社會保險	29.20	25.93
其中：養老保險	18.11	16.37
合計	1,515.71	1,935.48

##### B. 前5名管理人員薪酬分布區間

年度薪酬區間	本年數（人）	上年數（人）
480~520萬元	1	2
320~360萬元	1	1
280~320萬元		2
240~280萬元	1	
200~240萬元	1	
160~200萬元	1	
120~160萬元		

④ 截至2022年12月31日止財政年度，5名最高薪酬個人並無獲已支付或應收取酌情或根據本公司、本公司或本公司任何成員業績計算的其他花紅，而本公司並無向本公司董事及前5名最高薪酬個人支付其他任何吸引他們加入本公司之薪金，又或在他們加入本公司後支付薪金作為激勵，亦無因失去職位支付他們補償金，年內無董事放棄任何薪金。

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易(續)

#### 6、關聯方應收應付款項

##### (1) 應收項目

單位：元

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	壽光晨鳴匯森新型建材有限公司	1,856,833.50	1,392.06		
應收賬款	壽光美特環保科技有限公司	6,782,462.48	1,774,117.95		
應收賬款	江西晨鳴港務有限公司			109,385.42	-
其他應收款	濰坊森達美西港有限公司	71,722,249.85	3,755,227.15	80,667,961.32	7,423,984.26
其他應收款	壽光美特環保科技有限公司	18,291,242.68	1,779,523.20	22,740,159.32	21,348.76
其他應收款	許昌晨鳴紙業股份有限公司	327,400.00	6,791.28		
預付賬款	壽光美特環保科技有限公司	6,370,726.99			

##### (2) 應付項目

單位：元

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
應付賬款	濰坊森達美西港有限公司	19,479,518.82	7,609,782.51
應付賬款	濰坊星興聯合化工有限公司	26,905,494.34	26,905,494.34
其他應付款	濰坊星興聯合化工有限公司	16,860,000.00	16,860,000.00
其他應付款	利得科技有限公司	508,619.46	508,619.46
其他應付款	晨鳴(青島)資產管理有限公司	116,656.55	115,633.42
合同負債	安徽時代物資股份有限公司		1,570.10
合同負債	壽光匯鑫建材有限公司	20,000.00	
預收賬款	晨鳴(青島)資產管理有限公司	2,000.00	49,539.63

## 第十二節 財務報告

### 十二、關聯方及關聯交易（續）

#### 6、關聯方應收應付款項（續）

##### (3) 存放關聯方款項

單位：元

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
銀行存款	廣東南粵銀行股份有限公司	10,069,515.51	42,791.18
其他貨幣資金	廣東南粵銀行股份有限公司	927,400,000.00	1,219,300,000.00

##### (4) 關聯方貸款

單位：元

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
短期借款	廣東南粵銀行股份有限公司	1,909,100,000.00	2,201,000,000.00

## 第十二節 財務報告

### 十三、股份支付

#### 1、股份支付總體情況

適用  不適用

單位：元

公司本期授予的各項權益工具總額	0
公司本期行權的各項權益工具總額	0
公司本期失效的各項權益工具總額	24,176,200.00
公司期末發行在外的股票期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	詳見說明
公司期末發行在外的其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限	

其他說明：2020年5月29日，本公司第九屆董事會第十次臨時會議和第九屆監事會第五次臨時會議審議通過了《關於調整公司2020年A股限制性股票激勵計劃相關事項的議案》、《關於向激勵對象授予限制性股票的議案》。授予了7960萬股的限制性股票，授予日為2020年5月29日，限制性股票的公允價值為授予日當天股票的除權價。本激勵計劃授予限制性屬於「一次授予，分期解鎖」，自限制性股票授予登記完成之日起24個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起36個月內的最後一個交易日當日止，解鎖40%；自限制性股票授予登記完成之日起36個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起48個月內的最後一個交易日當日止，解鎖30%；自限制性股票授予登記完成之日起48個月後的首個交易日起至限制性股票授予登記完成之日起60個月內的最後一個交易日當日止，解鎖30%。同時在2021-2023年的3個會計年度中，分年度進行業績考核並解除限售，每個會計年度考核一次（具體業績考核條件詳見公司公告）。公司估計2022年業績指標不能夠完成，對應第二批30%股權無法解鎖，同時部分高管離職等原因，累計涉及2,700.62萬股作廢，本期實際回購並完成註銷446.60萬股。

## 第十二節 財務報告

### 十三、股份支付(續)

#### 2、以權益結算的股份支付情況

適用  不適用

單位：元

授予日權益工具公允價值的確定方法	授予日股票的除權價
可行權權益工具數量的確定依據	詳見說明
本期估計與上期估計有重大差異的原因	無
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	86,165,601.92
本期以權益結算的股份支付確認的費用總額	1,121,804.80

其他說明：等待期內每個資產負債表日，本公司根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量應當與實際可行權數量一致。

### 十四、承諾及或有事項

#### 1、重要承諾事項

資產負債表日存在的重要承諾

單位：元

已簽約但尚未於財務報表中確認的資本承諾	期末餘額	期初餘額
購建長期資產承諾	184,833,000.27	181,254,971.61

## 第十二節 財務報告

### 十四、承諾及或有事項 (續)

#### 2、其他承諾事項

本公司於2022年與重慶國際信託股份有限公司(以下簡稱「重慶信託」、東興證券投資有限公司(以下簡稱「東興投資」)和晨鳴(青島)資產管理有限公司(以下簡稱「晨鳴資管」)簽署了發行股份及支付現金購買資產的重組協議。根據相關協議,本公業擬以發行股份方式收購東興投資持有的壽光美倫紙業有限責任公司1.19%股權、重慶信託持有的濰坊晨融新舊動能轉換股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「晨融基金」)44.44%有限合夥份額,以現金的方式收購晨鳴資管持有的晨融基金0.22%普通合夥份額。交易價格、股票發行數量、本次發行股份鎖定期安排等事項詳見本公司於2023年2月28日巨潮資訊網站的披露。

本次交易能否取得深交所或證監會批准或核准存在不確定性,而最終取得批准或核准的時間也存在不確定性。

#### 3、或有事項

截至2022年12月31日,本公司不存在應披露的未決訴訟、對外擔保等或有事項。

### 十五、資產負債表日後事項

截至2023年3月30日,本公司不存在應披露未披露的資產負債表日後事項。

### 十六、其他重要事項

#### 1、分部信息

##### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度,本公司的經營業務劃分為4個報告分部。這些報告分部是以公司日常內部管理要求的財務信息為基礎確定的。集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果,以決定向其分配資源及評價其業績。

本公司報告分部包括:

- (1) 機制紙分部,生產及銷售機制紙;
- (2) 金融服務分部,提供金融服務;
- (3) 酒店及物業租金分部,酒店服務及物業出租;
- (4) 其他分部,除上述分部之外的其他業務。

公司分部間的轉移交易之轉移價格以市場價格為基礎。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露,這些會計政策及計量基礎與編製財務報表時的會計政策及計量基礎保持一致。



## 第十二節 財務報告

### 十六、其他重要事項 (續)

#### 1、分部信息 (續)

##### (2) 報告分部的財務信息

單位：萬元

本期或本期期末	機制紙	金融服務	酒店及物業租金	其他	抵消	合計
營業收入	3,106,090.21	51,373.75	40,770.86	107,842.57	105,640.66	3,200,436.73
其中：對外交易收入	3,083,189.82	20,937.81	25,278.66	71,030.44		3,200,436.73
分部間交易收入	22,900.39	30,435.94	15,492.20	36,812.13	105,640.66	
其中：主營業務收入	3,035,133.50	51,081.29	39,294.23	104,059.90	87,057.23	3,142,511.69
營業成本	2,651,930.40	2,412.76	24,576.75	98,165.98	39,713.32	2,737,372.57
其中：主營業務成本	2,614,167.20	2,412.76	24,357.88	92,829.94	45,873.42	2,687,894.36
營業費用	33,086.20	202.78	2,078.13	737.81	11,886.79	24,218.13
其中：工資	11,195.94	108.40	501.10	280.08		12,085.52
折舊費	276.22	2.11	372.69	1.44		652.46
辦公費	245.75	0.01	0.80	0.03		246.59
差旅費	2,073.96	29.35	2.24	45.91		2,151.46
銷售佣金	518.62		571.93	66.59		1,157.14
租賃費	596.32			8.50		604.82
招待費	5,390.90	62.92	4.55	72.88		5,531.25
倉儲費	11.07			55.89		66.96
其他	12,777.43		624.81	206.50	11,886.79	1,721.94
營業利潤/(虧損)	18,503.01	17,705.95	-5,076.03	-845.54	14,665.52	15,621.87
資產總額	9,338,157.45	1,983,640.56	769,184.87	991,804.79	4,652,685.93	8,430,101.74
負債總額	6,828,271.88	649,202.13	371,242.44	344,249.22	2,135,689.31	6,057,276.36
當期發生的在建工程成本總額	77,372.58			49.96		77,422.54
購置的固定資產	15,050.77	9.67	17.30	358.99		15,436.74
購置的無形資產	30,700.49			57.81		30,758.30

## 第十二節 財務報告

### 十六、其他重要事項(續)

#### 1、分部信息(續)

##### (2) 報告分部的財務信息(續)

單位：萬元

上期或上期期末	機制紙	金融服務	酒店及物業租金	其他	抵消	合計
營業收入	3,174,975.00	65,440.39	40,526.16	133,313.93	112,274.25	3,301,981.23
其中：對外交易收入	3,168,198.65	35,210.22	16,635.55	81,936.81	0.00	3,301,981.23
分部間交易收入	6,776.35	30,230.18	23,890.60	51,377.12	112,274.25	0.00
其中：主營業務收入	3,084,442.22	65,195.11	23,111.51	127,829.53	107,220.05	3,193,358.32
營業成本	2,566,477.14	24,602.34	12,939.43	123,637.48	205,428.81	2,522,227.58
其中：主營業務成本	2,414,343.74	24,602.34	7,362.71	118,084.03	118,386.09	2,446,006.73
營業費用	49,085.83	339.02	2,345.00	903.40	23,322.28	29,350.97
其中：工資	12,743.31	163.80	670.56	483.78		14,061.46
折舊費	745.65	4.64	369.29	10.34		1,129.94
辦公費	231.42	0.09	0.47	-0.11		231.88
差旅費	2,021.42	43.32	2.54	53.10		2,120.38
銷售佣金	440.61		708.47			1,149.07
租賃費	808.45			85.66		894.10
招待費	5,673.35	106.64	13.92	132.02		5,925.93
倉儲費	44.57			11.02		55.59
其他	26,377.05	20.52	579.74	127.59	23,322.28	3,782.62
營業利潤/(虧損)	330,978.21	11,821.37	468.23	-8,164.59	106,957.32	228,145.90
資產總額	9,072,803.27	2,039,544.30	794,932.41	969,230.15	4,589,543.96	8,286,966.17
負債總額	6,622,082.54	791,449.37	411,845.72	297,958.83	2,093,873.91	6,029,462.55
當期發生的在建工程成本總額	10,567.13					10,567.13
購置的固定資產	21,099.63	102.64	164.84	443.54		21,810.65
購置的無形資產		40.09		2.91		43.00

## 第十二節 財務報告

### 十六、其他重要事項（續）

#### 2、政府補助

##### (1) 計入遞延收益的政府補助，後續採用總額法計量

單位：元

補助項目	種類	期初餘額	本期新增 補助金額	本期結轉 計入損益 的金額	其他 變動	期末餘額	本期結轉 計入損益的 列報項目	與資產相關/ 與收益相關
國家科技支撐計劃課題經費	財政撥款	1,123,125.00		164,700.00		958,425.00	其他收益	與資產相關的政府補助
基礎設施及環保工程	財政撥款	220,099,227.08		11,778,260.39		208,320,966.69	其他收益	與資產相關的政府補助
黃岡林漿紙一體化項目	財政撥款	496,020,740.85		25,026,217.80		470,994,523.05	其他收益	與資產相關的政府補助
湛江林漿紙一體化項目	財政撥款	50,806,597.19		4,094,632.92		46,711,964.27	其他收益	與資產相關的政府補助
技改項目財政補助	財政撥款	144,150,333.36		11,535,807.72		132,614,525.64	其他收益	與資產相關的政府補助
環境保護資金補助	財政撥款	627,047,425.68		50,592,141.88		576,455,283.80	其他收益	與資產相關的政府補助
其他	財政撥款	34,434,235.09		1,259,455.08		33,174,780.01	其他收益	與資產相關的政府補助
合計		1,573,681,684.25		104,451,215.79		1,469,230,468.46		

## 第十二節 財務報告

### 十六、其他重要事項(續)

#### 2、政府補助(續)

##### (2) 採用總額法計入當期損益的政府補助情況

單位：元

補助項目	種類	上期計入損益的金額	本期計入損益的金額	計入損益的列報項目	與資產相關/與收益相關
財政局專項補助	財政撥款	40,640,000.00	73,730,000.00	營業外收入	與收益相關
企業改革發展補助	財政撥款	33,657,897.20	66,394,161.00	其他收益	與收益相關
技改項目財政補助	財政撥款	38,603,317.72	52,395,702.39	其他收益	與資產相關、與收益相關
環境保護資金補助	財政撥款	50,794,311.52	50,592,141.88	其他收益	與資產相關、與收益相關
黃岡林漿紙一體化項目	財政撥款	24,200,216.24	25,026,217.80	其他收益	與資產相關
污水處理及節水改造項目	財政撥款	12,835,606.22	11,778,260.39	其他收益	與資產相關
湛江林漿紙一體化項目	財政撥款	4,094,632.92	4,094,632.92	其他收益	與資產相關
增值稅即徵即退	財政撥款	768,780.56	8,346,328.57	其他收益	與收益相關
政府獎勵	財政撥款	6,821,907.00	4,704,600.00	其他收益	與收益相關
稅收返還	財政撥款	8,149,743.76	4,052,553.33	其他收益	與收益相關
穩崗補貼	財政撥款	1,626,174.63	3,012,954.63	其他收益	與收益相關
造林補貼	財政撥款	1,404,769.00	2,695,823.49	其他收益	與收益相關
一次性留工補助	財政撥款		2,125,800.00	其他收益	與收益相關
外貿專項補助	財政撥款		1,000,000.00	其他收益	與收益相關
研發補助	財政撥款	2,476,800.00	500,000.00	其他收益	與收益相關
國家科技支撐計劃課題經費	財政撥款	164,700.00	164,700.00	其他收益	與資產相關
社保補貼	財政撥款	345,163.82	116,915.50	其他收益	與收益相關
融資補助	財政撥款	576,300.00		其他收益	與收益相關
招商引資補助	財政撥款	22,921,843.36		其他收益	與收益相關
領軍人才補助	財政撥款	660,000.00		其他收益	與收益相關
疫情補助	財政撥款	200,000.00		營業外收入	與收益相關
其他	財政撥款	12,144,833.64	4,203,523.72	其他收益、營業外收入	與資產相關、與收益相關
合計		263,086,997.59	314,934,315.62		

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋

#### 1、應收票據

單位：元

票據種類	賬面餘額	期末餘額		賬面價值	賬面餘額	期初餘額	
		壞賬準備	賬面價值			壞賬準備	賬面價值
銀行承兌匯票	3,343,052,426.80		3,343,052,426.80	3,091,000,000.00			3,091,000,000.00
商業承兌匯票	139,770,000.00		139,770,000.00	534,270,000.00			534,270,000.00
合計	3,482,822,426.80		3,482,822,426.80	3,625,270,000.00			3,625,270,000.00

#### (1) 期末本公司已質押的應收票據

單位：元

種類	期末已質押金額
銀行承兌票據	8,497,931.30
合計	

#### (2) 期末已背書或貼現但尚未到期的應收票據

單位：元

種類	期末	
	終止確認金額	未終止確認金額
銀行承兌票據	5,474,558,821.06	3,176,190,000.00
商業承兌匯票		139,770,000.00
合計	5,474,558,821.06	3,315,960,000.00

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、應收賬款

##### (1) 應收賬款分類披露

單位：元

類別	賬面餘額		期末餘額			賬面餘額		期初餘額		
	金額	比例	金額	計提比例	賬面價值	金額	比例	金額	計提比例	賬面價值
按單項計提壞賬準備的										
應收賬款										
按組合計提壞賬準備的										
應收賬款	139,392,924.13	100.00%	4,637,396.40	3.33%	134,755,527.73	146,213,282.74	100.00%	4,612,037.23	3.15%	141,601,245.51
其中：										
應收關聯方客戶	101,246,295.74	72.63%			101,246,295.74	126,108,166.75	86.25%			126,108,166.75
應收非關聯方客戶	38,146,628.39	27.37%	4,637,396.40	12.16%	33,509,231.99	20,105,115.99	13.75%	4,612,037.23	22.94%	15,493,078.76
合計	139,392,924.13	100.00%	4,637,396.40	3.33%	134,755,527.73	146,213,282.74	100.00%	4,612,037.23	3.15%	141,601,245.51

按組合計提壞賬準備：應收關聯方客戶

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例
1年以內			
1至2年	101,246,295.74		
合計	101,246,295.74		—

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、應收賬款(續)

##### (1) 應收賬款分類披露(續)

按組合計提壞賬準備：應收非關聯方客戶

單位：元

名稱	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例
1年以內	35,143,807.22	1,634,575.23	4.65%
1至2年			
2至3年			
3年以上	3,002,821.17	3,002,821.17	100.00%
合計	38,146,628.39	4,637,396.40	12.16%

如是按照預期信用損失一般模型計提應收賬款壞賬準備，請參照其他應收款的披露方式披露壞賬準備的相關信息：

適用  不適用

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	136,390,102.96	143,210,461.57
1至2年		
2至3年		
3年以上	3,002,821.17	3,002,821.17
合計	139,392,924.13	146,213,282.74

##### (2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	本期變動金額			其他	期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷		
壞賬準備	4,612,037.23	25,359.17				4,637,396.40
合計	4,612,037.23	25,359.17				4,637,396.40

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2、應收賬款(續)

##### (3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款匯總金額139,312,702.96元，佔應收賬款期末餘額合計數的比例99.95%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額4,557,175.23元。

單位：元

單位名稱	應收賬款期末餘額	佔應收賬款期末餘額合計數的比例	壞賬準備期末餘額
客戶一	87,524,781.93	62.79%	
客戶二	33,643,807.22	24.14%	134,575.23
客戶三	8,721,513.81	6.26%	
客戶四	5,000,000.00	3.59%	
客戶五	4,422,600.00	3.17%	4,422,600.00
合計	139,312,702.96	99.95%	4,557,175.23

#### 3、其他應收款

單位：元

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利		126,325,018.50
其他應收款	9,337,019,470.13	8,773,854,244.04
合計	9,337,019,470.13	8,900,179,262.54

##### (1) 應收股利

###### 1) 應收股利分類

單位：元

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
江西晨鳴紙業有限責任公司		72,896,218.50
湛江晨鳴漿紙有限公司		53,428,800.00
合計		126,325,018.50



## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款

###### 1) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：元

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
往來款	9,391,199,670.38	8,849,264,265.13
保證金、押金	850,000.00	240,000.00
備用金及借款	15,112,113.60	6,103,279.46
其他	13,027,863.16	11,961,652.43
合計	9,420,189,647.14	8,867,569,197.02

###### 2) 壞賬準備計提情況

期末，處於第一階段的壞賬準備：

單位：元

類別	賬面餘額	未來12個月內的 預期信用 損失率	壞賬準備	賬面價值	理由
按組合計提壞賬準備	9,371,228,215.86	0.37%	34,208,745.73	9,337,019,470.13	
應收政府機關款項	16,006,345.47	99.18%	15,875,454.32	130,891.15	
應收關聯方款項	9,299,308,929.52	0.04%	3,755,227.15	9,295,553,702.37	
應收其他款項	55,912,940.87	26.07%	14,578,064.26	41,334,876.61	
合計	9,371,228,215.86	0.37%	34,208,745.73	9,337,019,470.13	

期末，處於第二階段的壞賬準備：

期末，本公司不存在處於第二階段的應收利息、應收股利和其他應收款

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款(續)

##### 2) 壞賬準備計提情況(續)

期末，處於第三階段的壞賬準備：

單位：元

類別	賬面餘額	整個存續 期預期信 用損失率	壞賬準備	賬面價值	理由
按單項計提壞賬準備	48,961,431.28	100.00%	48,961,431.28	0.00	
合計	48,961,431.28	100.00%	48,961,431.28	0.00	

按單項計提壞賬準備：

單位：元

類別	賬面餘額	整個存續 期預期信 用損失率	壞賬準備	賬面價值	理由
芬蘭維美德公司	5,526,048.24	100.00%	5,526,048.24	0.00	賬齡較長，預計無法收回
美卓造紙機械(中國)有限公司	4,725,039.89	100.00%	4,725,039.89	0.00	賬齡較長，預計無法收回
安德里茲公司等71家	38,710,343.15	100.00%	38,710,343.15	0.00	賬齡較長，預計無法收回
合計	48,961,431.28	100.00%	48,961,431.28	0.00	

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款(續)

##### 2) 壞賬準備計提情況(續)

損失準備本期變動金額重大的賬面餘額變動情況

適用  不適用

按賬齡披露

單位：元

賬齡	期末餘額	期初餘額
1年以內	9,332,813,880.83	7,121,706,162.10
1至2年	7,536,768.10	1,468,300,735.77
2至3年	4,626,771.34	190,900,767.76
3年以上	75,212,226.87	86,661,531.39
合計	9,420,189,647.14	8,867,569,197.02

##### 3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備情況：

單位：元

類別	期初餘額	本期變動金額			其他	期末餘額
		計提	收回或轉回	核銷		
壞賬準備	93,714,952.98		10,544,775.97			83,170,177.01
合計	93,714,952.98		10,544,775.97			83,170,177.01

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3、其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款(續)

##### 4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

本期按欠款方歸集的期末餘額前五名其他應收款匯總金額5,839,760,811.51元，佔其他應收款期末餘額合計數的比例61.99%，相應計提的壞賬準備期末餘額匯總金額0.00元。

單位：元

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例	壞賬準備期末餘額
客戶一	往來款	1,282,383,356.23	1年以內	13.61%	
客戶二	往來款	1,248,900,000.00	1年以內	13.26%	
客戶三	往來款	1,172,617,380.28	1年以內	12.45%	
客戶四	往來款	1,141,900,000.00	1年以內	12.12%	
客戶五	往來款	993,960,075.00	1年以內	10.55%	
合計	—	5,839,760,811.51	—	61.99%	

#### 4、長期股權投資

單位：元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	18,502,944,740.81		18,502,944,740.81	18,480,556,896.52		18,480,556,896.52
對合營企業投資	82,741,230.15		82,741,230.15	84,273,868.62		84,273,868.62
對聯營企業投資	246,471,611.33	5,994,545.96	240,477,065.37	247,193,596.00	5,994,545.96	241,199,050.04
合計	18,832,157,582.29	5,994,545.96	18,826,163,036.33	18,812,024,361.14	5,994,545.96	18,806,029,815.18

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋（續）

#### 4、長期股權投資（續）

##### (1) 對子公司投資

單位：元

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加投資	本期增減變動		其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			減少投資	計提減值準備			
晨鳴紙業(韓國)株式會社	6,143,400.00					6,143,400.00	
晨鳴GmbH	4,083,235.00					4,083,235.00	
海拉爾晨鳴紙業有限責任公司	12,000,000.00					12,000,000.00	
黃岡晨鳴漿紙有限公司	2,302,000,000.00	48,000,000.00				2,350,000,000.00	
黃岡晨鳴林業發展有限責任公司	70,000,000.00					70,000,000.00	
濟南晨鳴投資管理有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	
武漢晨鳴漢陽紙業股份有限公司	264,493,210.21					264,493,210.21	
山東御景大酒店有限公司	80,500,000.00					80,500,000.00	
湛江晨鳴漿紙有限公司	5,110,000,000.00	27,500,000.00				5,137,500,000.00	
壽光晨鳴現代物流有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
壽光晨鳴美術紙有限公司	113,616,063.80					113,616,063.80	
壽光美倫紙業有限責任公司	4,449,441,979.31					4,449,441,979.31	
壽光順達報關有限責任公司	1,500,000.00					1,500,000.00	
山東晨鳴紙業銷售有限公司	762,641,208.20					762,641,208.20	
壽光晨鳴進出口貿易有限公司	250,000,000.00					250,000,000.00	
壽光晨鳴造紙機械有限公司	2,000,000.00					2,000,000.00	
壽光鴻翔印刷包裝有限責任公司	3,730,000.00					3,730,000.00	
山東晨鳴集團財務有限公司	4,000,000,000.00					4,000,000,000.00	
晨鳴林業有限公司	45,000,000.00					45,000,000.00	
晨鳴紙業美國有限公司	6,407,800.00					6,407,800.00	
濰坊晨鳴新舊動能轉換股權投資基金							
合夥企業(有限合夥)	632,000,000.00		39,499,659.47			592,500,340.53	
濰坊晨都股權投資合夥企業(有限合夥)	255,000,000.00		13,612,496.24			241,387,503.76	
合計	18,480,556,896.52	75,500,000.00	53,112,155.71			18,502,944,740.81	

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4、長期股權投資(續)

##### (2) 對聯營、合營企業投資

單位：元

投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放 現金股利 或利潤 計提減值準備	其他	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	其他 綜合收益 調整	其他 權益變動				
一、聯營企業										
珠海德辰新三板股權投資										
基金企業(有限合夥)	36,967,896.31			-191,185.40					36,776,710.91	
寧波啟辰華美股權投資基金										
合夥企業(有限合夥)	197,297,485.59			-79,166.82					197,218,318.77	
晨鳴(青島)資產管理有限 責任公司										
	6,933,668.14			488,367.55			940,000.00		6,482,035.69	
許昌晨鳴紙業股份有限公司										
										5,994,545.96
小計	241,199,050.04			218,015.33			940,000.00		240,477,065.37	5,994,545.96
二、合營企業										
壽光晨鳴匯森新型建材 有限公司										
	6,902,869.87			1,989,789.55			1,000,000.00		7,892,659.42	
濰坊森達美西港有限公司										
	77,370,998.75			-2,522,428.02					74,848,570.73	
小計	84,273,868.62			-532,638.47			1,000,000.00		82,741,230.15	
合計	325,472,918.66			-314,623.14			1,940,000.00		323,218,295.52	5,994,545.96

## 第十二節 財務報告

### 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5、營業收入和營業成本

單位：元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	6,270,637,334.30	6,040,121,665.12	7,457,655,880.74	6,282,245,216.89
其他業務	1,249,427,268.18	1,005,967,022.32	1,303,835,529.34	1,075,724,228.66
合計	7,520,064,602.48	7,046,088,687.44	8,761,491,410.08	7,357,969,445.55

與分攤至剩餘履約義務的交易價格相關的信息：

本報告期末已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為1,503,256,921.15元，預計將於2023年度確認收入。

#### 6、投資收益

單位：元

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	731,666,286.45	2,552,823,636.61
權益法核算的長期股權投資收益	-314,623.14	-3,156,467.36
處置長期股權投資產生的投資收益	751,679.56	379,035,504.15
金融資產終止確認產生的投資收益	-63,403,215.00	-13,074,419.85
債務重組產生的投資收益		472,886.50
其他非流動金融資產持有期間的投資收益	4,746,821.37	16,205,276.87
合計	673,446,949.24	2,932,306,416.92

## 第十二節 財務報告

### 十八、補充資料

#### 1、當期非經常性損益明細表

適用  不適用

單位：元

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	161,509,859.17	
計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關,符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	314,934,315.62	
債務重組損益	967,464.91	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外,持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益,以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-35,178,162.53	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	275,585,463.86	
採用公允價值模式進行後續計量的消耗性生物資產公允價值變動產生的損益	9,924,233.72	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-37,391,130.09	
非經常性損益總額	690,352,044.66	
減:非經常性損益的所得稅影響數	137,333,913.66	
非經常性損益淨額	553,018,131.00	
減:歸屬於少數股東的非經常性損益淨影響數(稅後)	2,268,633.02	
歸屬於公司普通股股東的非經常性損益	550,749,497.98	

其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況：

適用  不適用

公司不存在其他符合非經常性損益定義的損益項目的具體情況。

將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益項目的情況說明

適用  不適用



## 第十二節 財務報告

### 十八、補充資料(續)

#### 2、淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產收益率	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀釋每股收益(元/股)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.55%	0.03	0.03
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-2.51%	-0.15	-0.15

#### 3、境內外會計準則下會計數據差異

(1) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用  不適用

(2) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

適用  不適用

山東晨鳴紙業集團股份有限公司董事會

二〇二三年三月三十日



山東晨鳴紙業集團股份有限公司  
SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED