



# 山东晨鸣纸业集团股份有限公司

SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED



## 二 0 0 六 年 年 度 报 告

二 0 0 七 年 四 月 十 日

重要提示:

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

公司董事长陈洪国、财务总监刘俊武、财务机构负责人王春方声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介.....	3
二、会计数据和业务数据摘要.....	4
三、股本变动及股东情况.....	7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	11
五、公司治理结构 .....	15
六、股东大会情况简介.....	17
七、董事会报告 .....	17
八、监事会报告 .....	31
九、重要事项 .....	32
十、财务报告 .....	35
十一、备查文件 .....	35

## 第一节、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：山东晨鸣纸业集团股份有限公司  
公司法定英文名称：SHANDONG CHENMING PAPER HOLDINGS LIMITED  
英文名称缩写： SCPH
- 2、公司法定代表人： 陈洪国
- 3、公司董事会秘书： 郝 筠  
证券事务代表： 范英杰 孙文科  
联系地址：山东省寿光市圣城街 595 号  
电 话：0536-2158011、2156488  
传 真：0536-2158640  
电子信箱：chenmingpaper@163.com
- 4、公司注册地址和办公地址：山东省寿光市圣城街 595 号  
邮政编码：262700  
公司国际互联网网址：<http://www.chenmingpaper.com>
- 5、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》和《香港商报》  
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>  
公司年度报告备置地点：公司资本运营部
- 6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所  
股票简称：晨鸣纸业 晨鸣 B 股票代码： 000488 200488  
转债简称：晨鸣转债 转债代码： 125488
- 7、其他有关资料：  
公司变更注册登记日期：二 00 六年十二月十三日  
注册地址：山东省寿光市圣城街 595 号  
企业法人营业执照注册号：企股鲁总字第 000003 号  
税务登记号码：370783613588986  
公司聘请的境内、外会计师事务所：  
德勤华永会计师事务所有限公司  
办公地址：北京市东城区长安街 1 号东方经贸城西二办公楼 8 层

## 第二节、会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

(单位：人民币元)

项 目	2006 年度
利润总额	891,269,259.51
净利润	602,967,195.37
扣除非经常性损益后的净利润	436,232,957.51
主营业务利润	2,213,998,867.28
其他业务利润	37,882,454.26
营业利润	650,455,118.16
投资收益	83,549,433.21
补贴收入	153,088,284.18
营业外收支净额	4,176,423.96
经营活动产生的现金流量净额	1,008,558,176.84
现金及现金等价物净增减额	-112,831,983.67

注：扣除的非经常性损益项目及金额（单位：人民币元）

项 目	金 额
营业外收入	19,406,564.24
营业外支出	-2,779,557.98
处置固定资产损失	-4,376,293.41
税收返还及补贴收入	142,185,569.48
转回的存货跌价准备	31,038.60
转回的坏帐准备	19,095,320.78
股权投资处置收益	80,268,170.26
非经常性损益的所得税影响数	-62,939,559.80
非经常性损益的少数股东权益影响数	-24,157,014.31
合 计	166,734,237.86

### 二、截止报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

指标项目	2006 年度	2005 年度	增减变动	2004 年度
主营业务收入(元)	11,814,092,426.36	9,722,346,097.72	21.51%	7,064,613,089.05
净利润(元)	602,967,195.37	602,433,342.24	0.09%	503,721,298.14
总资产(元)	20,547,990,949.39	17,969,414,107.77	14.35%	15,850,290,151.74
股东权益(元) (不含少数股东权益)	6,010,124,970.09	5,465,605,443.09	9.96%	4,839,068,873.63
每股收益(摊薄)(元/股)	0.4415	0.4451	-0.81%	0.5611
每股收益(加权)(元/股)	0.4425	0.4451	-0.36%	0.5611
每股收益(摊薄)(扣除非经常性损益后)	0.3194	0.3930	-19.19%	0.5047
每股收益(加权)(扣除非经常性损益后)	0.3201	0.3930	-18.57%	0.5047
每股净资产(元/股)	4.4009	4.0380	8.96%	5.3904
调整后的每股净资产(元/股)	4.3328	3.9597	9.42%	5.3257
每股经营活动产生的现金流量净额	0.7385	0.7489	-1.39%	0.4525
净资产收益率(%) (摊薄)	10.03	11.02	下降 0.99 个百分点	10.41
净资产收益率(%) (加权)	10.83	11.74	下降 0.91 个百分点	10.91

由于可转换公司债券转股原因, 报告期末至 2007 年 3 月 31 日公司股本增加 85,651,852 股, 按新股本计算的每股收益为: 0.42 元。

根据中国证监会关于发布《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号规定计算的净资产收益率及每股收益:

报告期利润	2006 年度			
	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	36.8378	39.7836	1.6212	1.6248
营业利润	10.8227	11.6881	0.4763	0.4774
净利润	10.0325	10.8348	0.4415	0.4425
扣除非经常性损益后的净利润	7.2583	7.8387	0.3194	0.3201

### 三、国内外会计准则差异的说明:

境内会计师审计的净利润(合并)60,296.72万元,境外会计师审计的净利润(合并)58,527.49万元,境外会计师比境内会计师审定的净利润少1,769.2万元,主要是境外会计师按国际会计准则①商标权及无形资产重估增值入账价值调整及相关摊销调整,增加净利润146万元;②将与固定资产购建相关的政府专项资助从资本公积及专项应付款重分类为递延收入,增加净利润3521.95万元;③固定资产评估增值冲回,增加净利润174.93万元;④股权投资贷方差额入账价值调整及相关摊销调整,减少净利润557.49万元;⑤债务重组收益,增加净利润2,459.56万元;⑥信用证贸易融资的影响,增加净利润296.69万元;⑦可转换公司债券调整,减少净利润8,948.16万元;⑧递延税款增加净利润1126.66万元;其他,增加净利润10.66万元。

附:国内外会计准则差异

项 目	金 额(万元)
境内会计师审计的净利润	60,296.72
商标权重估增值入账价值调整及相关摊销调整	146.00
固定资产购建相关的政府专项资助从资本公积重分类为递延收入	3521.95
固定资产评估增值冲回	174.93
股权投资贷方差额入账价值调整及相关摊销调整	-557.49
债务重组收益	2,459.56
信用证贸易融资的影响	296.69
可转换公司债券调整	-8,948.16
递延税款	1126.66
其他	10.66
境外会计师审计的净利润	58,527.49

注:根据公司董事会审议通过的“关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案”,把转股价格由6.47元向下调整为5.50元。就此,公司聘请了境外的专业评估师对可转债进行评估以更公允地反映该等可转债的价值,根据该评估结果对按国际财务报告准则编制的2005、2006年度B股财务报表期初数进行了调整。公司审计机构德勤华永会计师事务所有限公司为此出具了专项说明:认为上述按评估结果所作出的调整对晨鸣纸业按企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定编制的2006年及以前年度A股财务报表没有影响,符合国际财务报告准则的相关规定。详细情况请参见公司董事会、监事会、独立董事及审计机构对上述调整做出的专项说明。

### 四、报告期内股东权益变动情况及原因

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	外币报表	股东权益合计
-----	-----	------	------	-------	-------	------	--------

						折算差额	
期初数	1,353,539,920	1,824,530,228.15	333,805,784.39	282,364,065.83	1,671,365,444.72		5,465,605,443.09
本期增加	12,130,235	93,304,782.19	344,023,962.49		602,967,195.37		1,052,426,175.05
本期减少				282,364,065.83	225,540,142.22	2,440.00	507,906,648.05
期末数	1,365,670,155	1,917,835,010.34	677,829,746.88		2,048,792,497.87	-2,440.00	6,010,124,970.09

**变动原因:**

- 1、股本变动原因：系报告期公司发行的可转换债券转股增加所致；
- 2、资本公积变动原因：主要系报告期公司发行的可转换债券转股形成的资本溢价及公司之控股子公司上海晨鸣造纸机械有限公司与北京天宝嘉麟科技开发有限公司于本年出售转入；
- 3、盈余公积变动原因：系本年计提和法定公益金转入；
- 4、法定公益金变动原因：系按照《公司法》转入公益金所致；
- 5、未分配利润变动原因：系本年实现净利润和计提公积金所致。

**第三节、股本变动及股东情况****一、股份变动情况表**

(数量单位：股)

	本次变动前		本次变动增减(+,-)			本次变动后	
	数量	比例%	股权分置改革派送股份	其他	小计	数量	比例%
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>437,748,844</b>	<b>32.34</b>	<b>-96,308,953</b>	<b>+13,369,250</b>	<b>-82,939,703</b>	<b>354,809,141</b>	<b>25.98</b>
国家持股	422,843,176	31.24	-94,269,519	-328,573,657	-422,843,176		
国有法人持股				+328,573,657	+328,573,657	328,573,657	24.06
其他内资持股							
其中：							
境内法人持有股份	12,247,656	0.90	-2,730,517		-2,730,517	9,517,139	0.70
高管持股	2,658,012	0.20	+691,083	+13,369,250	+14,060,333	16,718,345	1.22
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>915,791,076</b>	<b>67.66</b>	<b>+96,308,953</b>	<b>-1,239,015</b>	<b>+95,069,938</b>	<b>1,010,861,014</b>	<b>74.02</b>
人民币普通股	358,293,591	26.47	+96,308,953	-1,239,015	+95,069,938	453,363,529	33.20
境内上市的外资股	557,497,485	41.19				557,497,485	40.82
<b>三、股份总数</b>	<b>1,353,539,920</b>	<b>100.00</b>		<b>+12,130,235</b>	<b>+12,130,235</b>	<b>1,365,670,155</b>	<b>100.00</b>

说明：1、报告期内，公司控股股东由寿光市国有资产管理局变更为寿光晨鸣控股有限公司，股权性质相应由国有股变更为国有法人股。

2、公司于 2006 年 3 月 29 日实施了股权分置改革方案，控股股东寿光市国有资产管理局及其他非流通股股东以其持有的部分股份，对全体流通 A 股股东每 10 股支付 2.6 股。

3、报告期内，公司将以前年度提取的股权激励机制基金用于公司高管和子公司高管购买晨鸣纸业 A 股股票，并冻结。

4、“晨鸣转债”于 2005 年 3 月 15 日进入转股期，截止到 2006 年 12 月 31 日，“晨鸣纸业”因转股累计增加数量为 19,078,301 股，报告期内转股增加数量共计 12,130,235 股。

## 二、股票发行与上市情况

1、经中国证券监督管理委员会【2004】147 号文件核准，2004 年 9 月 15 日公司向社会公开发行 2000 万张可转换公司债券（以下简称可转债），每张面值 100 元，发行总额 20 亿元，期限五年，从 2004 年 9 月 15 日起至 2009 年 9 月 15 日止。可转债于 2004 年 9 月 30 日在深圳证券交易所挂牌上市，债券简称“晨鸣转债”，转债代码“125488”，转股期为 2005 年 3 月 15 日至 2009 年 9 月 15 日，到期日为 2009 年 9 月 15 日。

2005 年 3 月 15 日，“晨鸣转债”进入转股期，初始转股价格每股为 9.99 元；根据“晨鸣转债”可转债募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，2005 年 5 月 20 日，公司实施 2004 年度利润分配方案，“晨鸣转债”转股价格调整为每股 6.59 元；2006 年 7 月 7 日，公司实施 2005 年度利润分配方案，晨鸣转债”转股价格调整为每股 6.47 元；根据公司第四届董事会第十七次会议审议通过的“关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案”，2006 年 9 月 21 日起，晨鸣转债”转股价格调整为每股 5.50 元。截止到报告期末，“晨鸣转债”已有 125,725,800 元转成公司发行的人民币普通股(A 股)股票，占“晨鸣转债”发行总额的 6.29%。截止 2006 年末，“晨鸣转债”尚有 1,874,274,200 元在市场流通。“晨鸣纸业”（代码：000488）因转股累计增加数量为 19,078,301 股。

2、2006 年 2 月 28 日，山东晨鸣纸业集团股份有限公司相关股东会议表决通过了《山东晨鸣纸业集团股份有限公司股权分置改革方案》，并与 2006 年 3 月 27 日公告了《股权分置改革方案实施公告》，公司非流通股股东以 2006 年 3 月 28 日为股权登记日，向流通 A 股股东每 10 股支付 2.6 股，2006 年 3 月 29 日流通股股东获得的对价股份上市流通，公司股权分置改革工作完成。

3、本公司无内部职工股。

## 三、股东情况介绍

1、报告期末公司股东总数为 72,381 户。其中，A 股股东总数为 52,433 户；B 股股东总数为 19,948 户。



## 2、前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股比例%	期末持股数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结股份情况
1	寿光晨鸣控股有限公司	国有股东	24.06	328,573,65	328,573,657	18,653,854
2	BBH BOS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FD	B 股	2.52	34,429,000	0	未知
3	DBS VICKERS (HONG KONG) LTD A/C CLIENTS	B 股	1.52	20,817,457	0	未知
4	PLATINUM ASIA FUND	B 股	1.19	16,234,459	0	未知
5	SUN HUNG KAI INVESTMENT SERVICES LTD-CUSTOMERS A/C	B 股	1.03	14,026,562	0	未知
6	CREDIT SUISSE HONG KONG	B 股	0.83	11,343,889	0	未知
7	BONY-DREYFUS PIFI-DREYFUS PREMIER GREATER CHINA	B 股	0.77	10,541,450	0	未知
8	FTIF TEMPLETON BRIC FUND	B 股	0.76	10,448,400	0	未知
9	银丰证券投资基金	其他	0.68	9,325,800	0	未知
10	JPMBSA RE FTIF TEMPLETON CHINA FUND GTI5497	B 股	0.66	8,976,400	0	未知

## 3、前十名无限售条件股东持股情况

序号	股东名称 (全称)	年末持股数量	种类 (A、B、H 股或其它)
1	BBH BOS S/A FIDELITY FD-CHINA FOCUS FD	34,429,000	B 股
2	DBS VICKERS (HONG KONG) LTD A/C CLIENTS	20,817,457	B 股
3	PLATINUM ASIA FUND	16,234,459	B 股
4	SUN HUNG KAI INVESTMENT SERVICES LTD-CUSTOMERS A/C	14,026,562	B 股
5	CREDIT SUISSE HONG KONG	11,343,889	B 股
6	BONY-DREYFUS PIFI-DREYFUS PREMIER GREATER CHINA	10,541,450	B 股
7	FTIF TEMPLETON BRIC FUND	10,448,400	B 股
8	银丰证券投资基金	9,325,800	A 股
9	JPMBSA RE FTIF TEMPLETON CHINA FUND GTI5497	8,976,400	B 股
10	UBS WARBURG CUSTODY PTE LTD. 瑞士银行	8,697,705	B 股

前十名股东及前十名无限售条件股东之间关联关系或一致行动人说明:

公司未知前十名股东及前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人。

## 4、前十名有限售条件股东持股情况及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	寿光晨鸣控股有限公司	328,573,657	2010年3月29日	0	自股权分置改革方案实施之日起48个月内不上市交易。
2	上海兴龙投资有限责任公司	3,303,671	2007年3月29日	3,303,671	自股权分置改革方案实施后12个月内不转让。
3	人民邮电出版社	3,053,302	2007年3月29日	3,053,302	
4	美林正大投资集团有限公司	1,221,321	2007年3月29日	1,221,321	
5	寿光华东建材有限公司	1,022,855	2007年3月29日	1,022,855	
6	山东晨鸣热电股份有限公司	732,790	2007年3月29日	732,790	
7	潍坊新大陆投资咨询有限公司	122,133	2007年3月29日	122,133	
8	潍坊神舟科技有限公司	61,067	2007年3月29日	61,067	
9	公司高管人员持股	16,718,345	—	0	高管持股冻结

删除的内容: 寿光市国有资产管理局

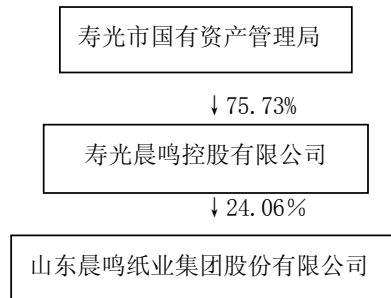
## 5、控股股东情况

(1) 持有公司5%以上股份的股东为寿光晨鸣控股有限公司, 为公司控股股东, 成立于2005年12月30日, 注册资本16.85亿元, 法定代表人陈洪国, 经营范围为对造纸、电力、热力、林业项目的投资。报告期末持有328,573,657股国有法人股, 占总股本的24.06%, 股权分置改革时用于追加对价的18,653,854股股份由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司临时保管, 所持其他股份未作任何质押和冻结。

寿光市国有资产管理局为寿光晨鸣控股有限公司的控股股东, 持有寿光晨鸣控股有限公司75.73%的股权, 法定代表人李畔德, 经营范围为寿光市属国有资产、财务和产权代表的管理、监督。

(2) 报告期内, 公司控股股东寿光市国有资产管理局以所持有的本公司全部国家股权出资, 与山东三维油脂集团股份有限公司、山东金升有色集团有限公司和山东永丰纸业有限公司合资设立寿光晨鸣控股有限公司, 由此引发本公司国有持股单位及股权性质变更, 此事项已经取得国家有关部门的批准, 2006年9月10日涉及本次事项的股权过户手续全部完成。详细情况请参见2005年12月21日、2005年12月24日、2005年12月31日、2006年3月31日、2006年8月22日、2006年9月12日、2007年2月10日《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网之相关公告。

## (3) 公司与实际控制人的产权和控制关系



## 6、报告期末，公司可转债前十名持有人情况

报告期末，持有公司可转换债券的总户数为：1019 户。		
序号	持有人名称（全称）	年末持有的数量（张）
1	中油财务有限责任公司	1,843,838
2	中国人寿保险股份有限公司	1,720,000
3	中国平安保险（集团）股份有限公司	1,405,713
4	中国工商银行-南方避险增值基金	900,000
5	中国人寿保险（集团）公司	860,000
6	深圳平安人寿保险公司	733,444
7	新华人寿保险股份有限公司	716,482
8	银河-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	662,239
9	华泰财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-020C-CT001	515,633
10	全国社保基金六零三组合	511,068

## 第四节、董事、监事、高级管理人员和员工情况

## 一、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期	期初持股数（股）	期末持股数（股）	增减变动量（股）	年度报酬总额（万元）
陈洪国	董事长	男	42	2004.9-2007.9	824,691	6,334,527	5,509,836	154.06
尹同远	副董事长、总经理	男	49	2004.9-2007.9	463,782	3,231,520	2,767,738	149.44

李峰	董事	男	34	2006.5-2007.9	78,586	471,818	393,232	85.10
邢方同	董事	男	41	2005.10-2007.9	37,350	355,561	318,211	85.69
吴炳禹	董事	男	41	2004.9-2007.9	99,450	428,107	328,657	39.03
侯焕才	董事	男	45	2004.9-2007.9	146,599	628,915	482,316	80.80
周少华	董事	男	45	2004.9-2007.9	99,450	125,307	25,857	58.05
扈文和	董事	男	61	2004.9-2007.9	115,167	496,510	381,343	30.00
刘城镇	董事	男	37	2004.9-2007.9	99,450	363,707	264,257	12.00
郭秀成	董事	男	41	2004.9-2007.9	149,250	1,199,655	1,050,405	42.99
赵景华	独立董事	男	45	2004.9-2007.9	0	0	0	4.00
刘学颜	独立董事	男	68	2004.9-2007.9	0	0	0	4.00
刁云涛	独立董事	男	42	2004.9-2007.9	0	0	0	4.00
王志华	独立董事	男	48	2004.9-2007.9	0	0	0	4.00
周承娟	独立董事	女	43	2004.9-2007.9	0	0	0	4.00
郑立勇	监事会主席	男	39	2004.9-2007.9	31,434	39,607	8,173	9.46
高俊杰	监事	男	36	2004.9-2007.9	31,433	39,606	8,173	9.47
王菊	监事	女	41	2006.5-2007.9	0	0	0	9.69
刘文政	监事	男	35	2004.9-2007.9	0	0	0	6.90
任光爱	监事	男	39	2004.9-2007.9	0	0	0	6.35
王保梁	副总经理	男	33	2004.9-2007.9	0	209,200	209,200	31.20
任伟	副总经理	男	45	2004.9-2007.9	0	92,800	92,800	24.00
耿光林	副总经理	男	33	2004.9-2007.9	74,550	437,433	362,883	58.87
房立军	副总经理	男	37	2004.9-2007.9	73,374	436,851	363,477	40.80
李雪芹	副总经理	女	44	2004.9-2007.9	57,657	429,348	371,691	28.80
郝 筠	副总经理、董秘	男	44	2004.9-2007.9	121,699	708,441	586,742	60.00
夏光春	副总经理	男	42	2005.6-2007.9	0	70,700	70,700	21.60
王在国	副总经理	男	44	2004.9-2007.9	7,857	195,600	188,643	24.00
刘俊武	财务总监	男	45	2006.9-2007.9	0	0	0	16.80

说明：报告期内董事及高级管理人员所持股份变动原因：(1)公司在2006年3月实施了股权分置改革方案，公司非流通股股东以2006年3月28日为股权登记日，向流通A股股东每10股支付2.6

股；（2）报告期内，公司提取的以前年度的股权激励基金用于公司高管和子公司高管购买晨鸣纸业 A 股股票，并冻结。

## 二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及任职情况

陈洪国先生，1987 年加入本公司，历任车间主任、分厂厂长、副总经理、公司董事、武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司董事长等职务，现任本公司董事长、寿光晨鸣控股有限公司董事长、寿光市恒联企业投资有限公司执行董事。

尹同远先生，1982 年加入本公司，历任车间主任、技术处长、副厂长、常务副厂长、公司副董事长、总经理，现任本公司副董事长、总经理、寿光晨鸣控股有限公司总经理、寿光市恒联企业投资有限公司经理。

李峰先生，1992 年加入本公司，历任公司车间主任、厂长，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司副总经理、副董事长、董事长，现任本公司董事、销售总监。

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

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

侯焕才先生，1983 年加入本公司，历任齐河板纸厂副厂长、延边晨鸣纸业公司董事长、山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司董事长、第一届和第二届监事会主席。现任本公司董事、江西晨鸣纸业有限责任公司董事长、寿光晨鸣控股有限公司董事。

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

扈文和先生，1987 年加入本公司，历任山东晨鸣新力热电有限公司党委书记、总经理、董事长，山东晨鸣热电股份有限公司董事长，现任本公司董事、寿光晨鸣控股有限公司董事。

刘城镇先生，1986 年加入本公司，历任车间主任、制浆分厂副厂长、厂长、赤壁晨鸣纸业有限责任公司总经理、董事长，武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司副总经理、总经理，延边晨鸣纸业有限责任公司董事长，吉林晨鸣纸业有限责任公司副董事长。现任本公司董事、寿光晨鸣制浆公司总经理、寿光晨鸣控股有限公司董事。

郭秀成先生，1989 年加入本公司，历任经营办主任、企管办主任、北京分公司经理、总经理助

理、副总经理、销售总监等职务，现任本公司董事、寿光晨鸣控股有限公司董事。

赵景华先生，历任山东大学经管系副主任、山东大学管理学院副院长、院长，现任中央财经大学政府管理学院执行院长、中央财经大学资本运营与企业战略研究中心主任。2002 年 6 月开始担任公司独立董事。

刘学颜先生，会计学教授，历任山东财经学院会计系教师、山东经济学院会计系主任、中国会计教授会理事、山东东方会计师事务所所长，现兼任山东省注册会计师协会咨询委员会委员，山东瑞华管理咨询公司业务总监。2002 年 6 月开始担任公司独立董事。

刁云涛先生，注册会计师，历任山东省财政厅会计处副主任科员、山东省地方税务局办公室副主任科员、主任科员，山东省齐鲁会计师事务所所长、山东瑞华管理咨询公司董事长、山东瑞华投资公司副董事长兼总经理，现任万隆会计师事务所有限公司副总裁。2003 年 4 月开始担任公司独立董事。

王志华先生，历任山东经济学院教师、山东电力研究院主任、书记，山东鑫源控股公司党委委员、副总经理，现任鲁能集团公司副总经济师兼资本运营部总经理。2003 年 4 月开始担任公司独立董事。

周承娟女士，1987 年毕业于上海财经大学财政系，经济学学士。1987 年分配到山东财政学院税收系，现任税收理论教研室主任。2003 年 4 月开始担任公司独立董事。

郑立勇先生，1987 年加入本公司，历任本公司保安部部长、寿光晨鸣副总经理、武汉晨鸣副总经理等职，现任本公司监事会主席、吉林晨鸣纸业有限责任公司副总经理、寿光晨鸣控股有限公司监事。

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

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

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

任光爱先生，1993 年加入本公司，历任公司企管部副部长、企管部部长，现任本公司监事、人力资源部副部长、寿光市锐丰企业投资有限公司经理。

王保梁先生，历任中共寿光市委办公室秘书、科长、机要局副局长、办公室副主任、市委副秘书长等职务；2003 年 10 月加入本公司，现任公司副总经理。

任伟先生，历任寿光市工商银行信贷员、信贷科副科长、国际业务部副经理、营业部主任、行

长助理、副行长、行长等职务；2004 年 7 月加入本公司，现任公司副总经理。

耿光林先生，1992 年加入本公司，历任本公司车间主任、赤壁晨鸣副总经理、寿光晨鸣总经理、寿光晨鸣副董事长等职务，现任公司副总经理。

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

李雪芹女士，1987 年加入本公司，历任本公司审计部部长、监事会副主席、副总经理等职务，当选十届全国人大代表，现任公司副总经理。

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

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

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

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

### 三、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：由公司薪酬考核委员会确定。

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

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

3、经 2002 年度股东大会批准，公司向每位独立董事支付津贴每年 4 万元人民币，独立董事出席董事会和股东大会的差旅费以及按《公司章程》行使职权所需的合理费用由公司据实报销。

4、现任董事、监事、高级管理人员在公司领取的年度报酬总额为 1105.1 万元。

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 2006 年 5 月 11 日，经公司 2005 年度股东大会审议，选举李峰先生为公司第四届董事会董

事，任期至第四届董事会届满；同意胡长青先生辞去董事职务。选举王菊女士为公司第四届监事会监事，任期至第四届监事会届满；同意孙佃明先生辞去监事职务。

(2) 2006年7月27日，经公司第四届董事会第十六次会议审议，因工作变动原因，郑元植先生不再担任公司副总经理职务。

(3) 2006年9月17日，经公司第四届董事会第十七次会议审议，选举刘俊武先生为公司财务总监，任期至第四届董事会届满；因工作需要，余世勇先生不再担任公司财务总监职务。

## 五、公司员工情况

报告期末，公司在职工总数为 16,962 人，其中生产人员 12,594 名，销售人员 596 名，技术人员 1076 名，财务人员 236 名，行政人员 1166 名，其他人员 1294 名；按受教育程度分，本科以上学历 766 名，大专学历 1915 名，中专学历 3390 名，高中、技校及中专以下学历 10,891 名。

公司无需承担费用的离退休职工；以上人员包括控股子公司员工。

## 第五节、公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关上市公司治理的规范性文件等有关法律法规的要求，不断修订完善《公司章程》及《公司治理准则》，不断完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作。对照有关上市公司治理的规范性文件的规定，公司董事会认为目前公司治理结构的实际情况符合要求。

### 二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司聘任的五名独立董事认真履行职责，出席公司董事会和股东大会，积极了解公司的经营情况，为公司的管理出谋划策，并对公司高级管理人员变动、公司关联交易当期及累计对外担保情况等重大事项发表了独立意见，促进了董事会决策的科学性，切实维护了公司整体利益和中小股东的权益。

#### 独立董事参加董事会的出席情况

独立董事 姓名	本年应参加董 事会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席	备注
刘学颜	9	9	0	0	
赵景华	9	9	0	0	
刁云涛	9	9	0	0	



王志华	9	7	2	0	因工作出差
周承娟	9	9	0	0	

报告期内，5 名独立董事没有对公司本年度董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

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

2、**人员分开情况**：公司在劳动、人事及工资管理方面与控股股东完全分开。

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

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

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

### 四、报告期内高级管理人员的考评及激励机制

1、公司对高管人员的考评建立起了月度考评与年度考评相结合的考评机制。月度考评以工作业绩、日常管理、劳动纪律三项硬指标考核为主，关联部门互相监督、相互评价，按月进行，并将月度考评直接纳入年度考评之中；年度考评由公司薪酬委员会结合高管人员月度考评情况及年度整体情况做出评定。

2、为了进一步完善公司的治理结构，建立健全激励约束机制，充分调动公司管理团队和业务骨干的积极性，报告期内，公司董事会审议通过了《山东晨鸣纸业集团股份有限公司股票期权激励计划》，授予激励对象 7000 万份股票期权，此事项尚需相关主管部门和股东会批准。详细情况请参见刊登在 2006 年 10 月 11 日的《中国证券报》和《香港商报》上的有关公告。

## 第六节、股东大会情况简介

### 一、年度股东大会情况

公司于 2006 年 5 月 11 日召开 2005 年度股东大会，主要审议了：2005 年度董事会、监事会工作报告，2005 年度利润分配方案，更换董事、监事的议案，修改《公司章程》的议案，发行 20 亿元短期融资券等 8 项议案，相关决议公告刊登在 2006 年 5 月 12 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：<http://www.cninfo.com.cn>）上。

### 二、临时股东大会情况

1、公司于 2006 年 2 月 7 日召开 2006 年第一次临时股东大会，主要审议了：以部分控股子公司

资产抵押作为可转债反担保的议案、设立董事会四个专门委员会及实施细则等 4 个议案，相关决议公告刊登在 2006 年 2 月 8 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、公司于 2006 年 4 月 7 日召开 2006 年第二次临时股东大会，主要审议了修改《公司章程》和为部分子公司申请银行授信额度提供担保两个议案，相关决议公告刊登在 2006 年 4 月 8 日的《中国证券报》、《香港商报》及巨潮资讯网（网址：<http://www.cninfo.com.cn>）上。

### 三、股权分置改革 A 股市场相关股东会

公司于 2006 年 2 月 28 日召开股权分置改革 A 股市场相关股东会，相关决议公告刊登在 2006 年 1 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（网址：<http://www.cninfo.com.cn>）上。

## 第七节、董事会报告

### 一、报告期内经营情况回顾

#### （一）、报告期内总体经营情况

2006 年，面对国内外市场竞争日趋激烈的形势，公司全体干部员工积极应对市场挑战，不断采取有效措施，通过挖潜改造、强化管理，保持了生产的稳定运行和经济效益的不断提高。报告期内，公司完成机制纸产量 243 万吨，比去年同期增长 17.96%；实现主营业务收入 1,181,409.24 万元，比去年增长 21.51%；主营业务利润 221,399.89 万元，比去年增长 13.80%。各项业务开展情况如下：

#### 1、产销经营情况

（1）根据市场需求，先后成功开发出米黄微涂纸、票据纸、晒图原纸、烟卡、雪鹫铜版纸、亚光铜版纸、高档轻型纸、A 级牛皮箱板纸、高强度复合包装原纸以及系列高密度纤维板、木地板等 50 多个新产品和新品种，优化了产品结构，培育了新的利润增长点；

（2）通过自主创新，吉林晨鸣制浆由针叶木碱法改为硫酸盐法，延边晨鸣成功运用硫酸盐法制浆工艺和钠盐基制浆工艺，质量大幅提高，白卡纸涂胶由进口原料改为国产原料后，寿光晨鸣、武汉晨鸣、吉林晨鸣、延边晨鸣有效地解决了自制浆的强度问题和白度问题，自制浆质量大幅提高，替代了进口阔叶木浆；

（3）公司以节能、节水、节约原材料为重点，全面推进资源综合利用，努力从发展循环经济和资源节约中获得新的经济效益；

（4）公司在逐步提高国内市场占有率的同时，全方位开拓国际市场，在美国、日本等市场打响

了晨鸣品牌，全年出口纸品 42.4 万吨，创汇 3 亿美元，创历史新高，有力推进了公司国际化发展步伐；

(5) 为适应公司国际化发展的需要，建成了全省规模最大的依托企业建立的国际集装箱内陆中转站，并完成最终验收正式投入运营，提高了海关报检、清关效率，为进一步进军国际市场开辟了一条“高速公路”。

## 2、项目建设情况

(1) 居世界领先水平的 30 万吨超压纸项目经过 1 年零 5 个月的紧张施工，于 2006 年 11 月一次试车成功，创造了每分钟 1800 米的世界同类纸机开车速度之最，形成了年产 48 万吨纸品生产能力，目前产品已批量投放市场；

(2) 吉林晨鸣 18 万吨轻涂纸项目经过设备全面调试，于 2007 年元月份试车运行；

(3) 鄞城晨鸣板材公司项目于 2006 年 4 月份全线建成投产，增加了 5 万立方米刨花板的产能；

(4) 法国阿尔诺维根斯公司合资建设的年产 10 万吨特种纸项目完成了土建进入了设备安装阶段，计划于 2007 年 5 月份投产；

(5) 湛江晨鸣 70 万吨木浆项目启动。目前已发展林业基地 20 多万亩，项目设计及设备招标已经完成，于 2006 年 11 月份举行了隆重的奠基仪式，得到了国家发改委等中央有关部门和当地党委政府的大力支持，为全面开工建设创造了良好的条件。

随着这些新建项目的投产，公司年纸品产能超过了 300 万吨，纤维板产能达到 65 万立方米、地板 500 万平方米，企业综合实力和市场竞争力进一步增强。

## 3、内部管理情况

(1) 公司借鉴国际先进企业的管理经验，结合自身实际，从生产、采购、物流、信息保密、技改项目审批验收管理等各个方面先后拟定下发规范性文件 259 项，通过严格监督检查，确保了贯彻落实；

(2) 打破原有模式，通过对月计划完成率、发现解决问题能力、主要业绩等方面不断加大了对领导班子考核力度；

(3) 积极拓宽融资渠道，分两期发行短期融资券 20 亿元，降低了财务费用，确保了公司发展资金需求；

(4) 加快原料基地建设，完善了原料收购网络，改革了子公司原料考核办法，加大对原料单耗及盘点的奖惩，规范了原料管理；

(5) 以设备运行率、设备完好率、备品备件为重点，强化设备管理，设备运行率大幅提高；以评先树优为突破口，建立健全管理制度，全面强化班组管理，使班组凝聚力、进取力、战斗力大为增强；

(6) 多层次、多渠道、多形式开展全员培训，全年开办各类培训班 466 期，参加培训的员工 3

万余人次，员工参训率达 100%，广泛开展体育比赛、文艺晚会、演讲比赛等各类文体活动，丰富了员工业余文化生活，企业凝聚力不断增强。

## （二）公司主营业务及其经营状况分析

公司所属行业为轻工造纸业，主营业务为机制纸及板纸和造纸原料、造纸机械、电力、热力的生产与销售。公司主要经营铜版纸、轻涂纸、新闻纸、箱板纸、双胶纸、白卡纸、书写纸等几大系列纸品。

### 1、主营业务行业和产品构成情况：

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
机制纸	1,078,035.82	875,039.08	18.83%	17.54%	19.40%	-1.83%
电力、热力	5,988.34	3,028.76	49.42%	16.91%	-41.61%	35.63%
建筑材料	81,765.13	67,441.87	17.52%	33.40%	30.29%	3.86%
造纸化工用品	7,522.29	5,716.95	24.00%	-118.98%	-123.06%	1.42%
造纸设备	8,077.96	6,822.47	15.54%	9.22%	12.11%	-2.69%
其他	19.70	7.46	62.13%	-5.37%	-392.15%	139.09%
合计	1,181,409.24	958,056.59	18.91%	17.71%	19.07%	-1.34%
主营业务分产品情况						
轻涂纸	179,861.02	148,522.46	17.42%	83.15%	84.67%	-0.69%
双胶纸	167,505.08	134,145.84	19.92%	30.37%	33.84%	-2.07%
书写纸	36,694.18	27,695.88	24.52%	-9.22%	-9.22%	0.00%
铜版纸	188,795.69	147,806.82	21.71%	-21.85%	-22.11%	0.26%
新闻纸	100,367.21	80,907.83	19.39%	15.36%	25.86%	-6.72%
箱板纸	77,568.90	65,159.97	16.00%	-0.62%	-2.98%	2.04%
白卡纸	199,075.15	165,102.07	17.07%	64.66%	58.87%	3.02%

### 2、主营业务地区构成情况：

单位：万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
华东地区	364,078.21	33.99%
华北地区	156,677.62	-5.88%
华南地区	169,540.98	31.70%
中南地区	73,246.67	5.11%

东北地区	51,479.45	-6.10%
西南地区	40,764.54	6.58%
西北地区	22,032.50	18.86%
香港地区	44,417.19	74.29%
美国地区	33,619.56	35.33%
日本地区	39,037.99	268.15%
境外	75,163.85	68.63%
合计	1,078,035.82	21.27%

### 3、本报告期主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商合计的采购金额占年度采购总额的 15.76%；

公司向前五名客户销售额占公司销售总额的 5.18%。

#### (三) 报告期内公司资产构成同比发生重大变动分析说明

单位：元

项 目	2006 年		2005 年		差异
	期末数	占 2006 年总资产比例	期末数	占 2005 年总资产比例	
应收票据	939,705,242.42	4.57%	510,125,716.95	2.84%	1.73%
应收账款	1,720,291,295.31	8.37%	1,424,647,094.65	7.93%	0.44%
其他应收款	141,528,858.87	0.69%	218,849,821.70	1.22%	-0.53%
存货	1,860,698,636.34	9.06%	2,174,779,264.45	12.10%	-3.05%
长期股权投资	88,903,007.40	0.43%	5,843,440.51	0.03%	0.40%
固定资产原价	13,326,258,848.01	64.85%	13,141,351,140.78	73.13%	-8.28%
固定资产净值	10,060,876,618.57	48.96%	10,738,991,767.88	59.76%	-10.80%
在建工程	4,134,036,858.09	20.12%	1,232,223,678.56	6.86%	13.26%
短期借款	1,299,830,153.46	6.33%	4,463,141,400.00	24.84%	-18.51%
长期借款	5,035,160,067.69	24.50%	1,831,097,639.85	10.19%	14.31%
应付短期债券	2,026,019,444.42	9.86%			9.86%

#### 主要变化因素变动说明

(1) 应收票据：报告期内占总资产 4.57%，比上年同期增加 1.73%，主要原因为公司为及时回笼

资金，加快资金周转，放宽了票据回款。

(2) 应收账款：报告期内占总资产 8.37%，比上年同期增加 0.44%，主要原因为本期 30 万吨涂布白板纸项目、江西晨鸣涂布项目、吉林晨鸣几大项目的全面达产，规模扩大，销售量增加，客户应收铺垫相应增加所致。

(3) 其他应收款：报告期内占总资产的 0.69%，比上年同期减少 0.53% 主要原因为报知期内子公司借款减少。

(4) 存货：报告期内占总资产的 9.06%，比上年同期减少 3.05%，本年加大销售力度，减少库存占用。

(5) 长期股权投资：报告期内占总资产的 0.43%，比上年同期增加 0.4%，主要原因为报告期内公司新增对阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司的出资所致。

(6) 在建工程：报告期内占总资产的 20.12%，比上年同期增加 13.26%，主要原因为 30 万吨超级压光纸及配套项目、18 万吨低定量轻涂纸项目等主要项目在本期大量投入所致。

(7) 短期借款：报告期内占资产的 6.33%，比上年同期减少 18.51%，主要原因为用长期借款偿还短期借款，改善了财务状况，提高了流动比率。

(8) 长期借款：报告期内占总资产的 24.50%，比上年同期增加 14.31%，①公司本期在建项目投入使用资金增加，增加了银行借款；②用长期借款偿还短期借款，改善财务状况，提高流动比率。

(9) 短期融资券：报告期内占总资产的 9.86%，主要为公司于 2006 年 7 月 24 日及 2006 年 8 月 29 日发行的短期融资券。

#### (四) 报告期损益指标同比发生重大变动分析说明

单位：元

项目	本年累计数	上年累计数	增 (+) 减 (-) %
主营业务收入	11,814,092,426.36	9,722,346,097.72	21.51
主营业务成本	9,580,565,820.78	7,753,621,043.16	23.56
主营业务利润	2,213,998,867.28	1,945,491,131.52	13.80
营业费用	678,174,266.91	536,608,445.64	26.38
管理费用	544,880,856.14	495,438,620.50	9.98
财务费用	378,371,080.33	193,176,724.68	95.87
投资收益	83,549,433.21	5,134,984.68	1527.06

#### 主要因素变动说明

(1) 报告期内主营业务收入增加 209174 万元，增幅 21.51%；主营业务成本增加 182694 万元，增幅 23.56%；主营业务利润增加 26851 万元，增幅 13.80%；主要是由于公司本部 30 万吨白卡纸、江西 20 万吨低定量涂布纸项目全年达产及吉林晨鸣新增，规模增加所致。

(2) 报告期内营业费用增加 14156 万元，比上年同期增加 26.38%，主要原因为公司产品规模增加，销售量增大，运输费用相应增加所致。

(3) 报告期内管理费用增加 4,944 万元，增幅 9.98%，主要系计提年薪增加及吉林晨鸣新增费用所致。

(4) 报告期内财务费用增加 18520 万元，比上年同期增加 95.87%，主要原因①公司规模扩大，工程项目在本期大量投入，银行借款增加及 20 亿短期融资券的发行，增加利息费用；②利率的上调，影响本期财务费用增加；③新上项目流动资金的投入不能资本化，影响本期财务费用增加。

#### (五) 报告期公司现金流量构成情况分析说明

(1) 经营活动产生的现金流量：本期 96,294 万元，上期 101,372 元，主要是本期销售力度加大，销量增加，销售商品收到的现金增加。

(2) 投资活动产生的现金流量：本期-275,820 万元，上期-245,814 万元，主要是公司 30 万吨超级压光纸及配套项目、吉林 18 万吨低定量轻涂纸项目、御景大酒店等大项目投入所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量：本期 167,067 万元，上期 75,170 万元，主要原因是公司本期在建工程项目 30 万吨超级压光纸项目及配套项目和吉林晨鸣 18 万吨低定量轻涂纸项目的投入较上期工程项目的当期投入额增加所致。

#### (六) 报告期公司经营产生的现金流量与报告期净利润重大差异分析说明

净利润与经营活动现金流量差异分析		
项目	2006 年度	2005 年度
净利润	602,967,195.37	602,433,342.24
经营活动现金流量	1,008,558,176.84	1,013,718,841.30
净利润与经营活动现金流量差异	-405,590,981.47	-411,285,499.06
其中：少数股东权益	-144,521,541.16	-59,412,865.53
计提(转回)的资产减值准备	-35,234,471.95	-54,624,225.02
固定资产折旧	-958,231,034.31	-767,120,539.61
无形资产摊销	-8,490,215.54	-6,742,851.06
长期待摊费用的摊销	-6,961,561.55	-30,133,204.70
待摊费用的减少(减：增加)	-947,650.25	1,232,332.50

预提费用的增加(减: 减少)	-7,427,110.17	-4,857,785.16
处置固定资产、无形资产和		
其他长期资产的损失(减: 收益)	-4,903,964.15	-23,095,243.24
财务费用	-444,244,528.54	-253,385,125.31
投资损失(减: 收益)	83,549,433.21	5,134,984.68
存货的减少(减: 增加)	-150,953,631.94	562,841,084.94
经营性应收项目的减少(减: 增加)	669,960,692.92	521,210,390.78
经营性应付项目的增加(减: 减少)	602,814,601.96	-302,332,452.33

## (七) 公司主要控股子公司的经营情况及业绩

控股子公司名称	业务性质	股权比例	主要生产产品	注册资本	资产规模	净利润
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	制纸	50.93%	书写纸、新闻纸	21,136.70	222,135.85	17,089.71
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	制纸	99.9468%	箱板纸、瓦楞纸	37,620.00	123,588.35	11,527.14
山东晨鸣热电股份有限公司	热电	51%	电力、热力生产和销售	9,955.31	71,444.24	3,681.89
吉林晨鸣纸业有限责任公司	制纸	100%	新闻纸、轻涂纸	40,000	164,060.91	-5,806.00
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	制纸	35.7883%	双胶纸	17,741.94	48,919.11	3,267.14
江西晨鸣纸业有限责任公司	制纸	51%	涂布纸	17200 万美元	359,487.55	4,985.73
延边晨鸣纸业有限公司	制纸	76.73%	木浆、机制纸	8,163.30	33,861.63	451.4

## (八) 单个子公司净利润(或投资收益)超过公司净利润 10%的说明

单位: 万元

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润	公司按持股比例应得净利润	占公司净利润的比例%
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	159,670.09	36,296.576	17,089.71	8,703.78	14.43
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	135,717.42	20,837.66	11,527.14	11,521.01	19.11

## 二、对公司未来发展的展望

## 1、公司所在行业的发展趋势及面临的市场竞争格局



公司所处的行业为轻工造纸业，近 10 年来，国内造纸行业处于高速发展时期，国内纸消费量年平均增长率高于 GDP 的增长率，成为世界第二大纸张消费大国，但人均消费量还远低于发达国家水平，国内造纸行业还有很大的发展空间；国内造纸行业初步呈现出规模化、专业化、国际化的格局，但集中度仍偏低，具有明显的整合特征，随着国家政策对环保要求的提高，造纸行业向着清洁生产的方向发展，从一定程度上也加快了行业整合的速度，一批规模小的造纸企业将被淘汰，生产能力将向有规模的企业集中；目前造纸原料价格处于高位，使得纸业产成品成本较高，规模效益难以充分体现，随着国内造纸业投资速度的放缓，国内造纸行业将会逐渐回暖，但是整个行业竞争依然激烈，企业规模、产品档次、成本的控制以及环保等方面成为企业生存与发展的关键，林浆纸一体化将成为造纸企业未来发展的方向，公司湛江木浆项目的实施，不仅提高了公司原料成本控制能力，也为公司可持续发展提供强劲动力。

## 2、未来公司的发展机遇及发展战略规划

(1) 解决制约公司发展的资源问题，提高产品成本控制能力。

公司湛江木浆项目中 300 万亩原料林基地建设按计划顺利开展，木浆项目的前期准备工作已基本完成，计划于 2007 年上半年土建开工。项目实施后公司将形成以自制木浆为主、废纸为辅的原料结构，进一步降低外购木浆的比例，摆脱了上游资源对公司的制约，增强了公司的可持续发展能力，对公司长远发展具有战略意义。

(2) 继续实施国际化发展战略。

加强与国际先进造纸企业的全方位合作，最大程度的借鉴其先进的管理模式、生产技术以及销售经验；继续加大项目投入，扩大产能，建设几条技术含量高的造纸生产线，进一步提高公司生产规模、产品档次，力争在未来几年内步入国际造纸行业前列；开拓国内、国外两个市场，加大公司产品出口份额，提高公司国际竞争力。

(3) 高度重视环保建设，大力发展循环经济。

公司始终以“企业发展，环保先行”为理念，以“建设资源节约型和环境友好型企业”为发展目标，随着国家环保标准的提高、国家治理力度的加大，公司将大力发展循环经济，以废物交换、循环利用，最大限度的提高资源利用率，同时加大环保项目建设力度，切实保证公司废弃物的达标排放。

(4) 在原有可转换公司债券、短期融资券的基础上，根据国家政策，继续开拓低成本融资渠道，优化公司资本、负债结构，降低资金成本，改善财务状况。

## 3、2007 年度的经营计划及重点措施

2007 年是公司跨越发展的关键一年，也是公司实施“十一五”规划的关键一年。2007 年工作的指导思想是：全面落实科学发展观，着力推进和谐晨鸣建设，突出经济效益这个中心，注重速度和机

构、质量、效益相统一，注重自主创新、节能降耗、企业管理和品牌建设，转变增长方式，提高运行质量，实现企业又好又快发展，力争实现纸品产销量均超过 300 万吨的奋斗目标。为此，公司重点采取以下措施：

(1) 抓好项目建设，实现公司规模的新突破。

2007 年公司主要有湛江木浆项目、办公废纸脱墨浆项目、美术纸项目等几大项目投资建设，公司将精心组织、科学调度，实行人员、资金、措施全面到位，创造一切有利条件，使项目建设按计划高质量的推进，保证企业后续发展的强劲动力和规模竞争优势。

(2) 增强自主创新能力，实现产品开发、市场销售新突破。

大力开展国际合作，加强与阿尔诺维根斯、加拿大东塔等国际先进企业的交流与合作，努力培养和引进高素质的技术人才，积极推广并应用新技术，降低生产成本，提高产品质量；以市场为导向，大力开发富有技术含量、高附加值的新产品，例如高档白卡纸系列产品、超级压光纸、玻璃卡纸、装饰原纸等。

努力开拓国际市场，充分利用国际资源，以铜版纸、白卡纸、轻涂纸、新闻纸为主导产品，提高出口份额，2007 年力争达到 60 万吨，同时抓好品牌建设，在质量、订单、发货、信息反馈、市场服务等方面下功夫，提高公司产品的市场形象和竞争力。

(3) 大力发展循环经济，实现节能降耗的新突破。

以建设资源节约型和环境友好型企业为目标，2007 年度将对制浆系统进行技术改造，提高自制浆质量的前提下，降低废水污染；建设中水回用项目，力争回用中水满足制浆造纸的技术要求，废水 50% 以上回用于生产，提高水资源的循环利用率，减少地下水的开采量；抓好沼气脱硫发电项目，利用公司污水处理厂厌氧产生的沼气进行脱硫后发电，每年可节约成本 1000 万元以上；将清洁生产的相关指标纳入年度考核机制，严格落实 2007 年目标责任书，推行清洁生产，确保“三废”稳定达标排放。

(4) 加大资本运作力度，做好公司 H 股发行工作。

为公司湛江木浆项目建设提供资金支持，扩大公司的资本融资渠道，公司股东大会于 2007 年 4 月 1 日决议发行 H 股，公司董事会将严格按照股东大会的授权组织筹备本次 H 股的发行工作，本次融资将大大改善公司的资产负债结构，从根本上解决湛江木浆项目的建设资本金问题，为公司可持续发展注入活力。

#### 4、未来的资金需求、资金来源及使用计划情况

随着公司规模的不间断扩大，特别是湛江木浆项目的开工建设，未来几年公司的资金需求将有较大的增长，但作为国内最大的造纸企业，同时拥有 A、B 股，在金融市场上拥有着良好的信誉，具有比

较广泛的融资渠道。

(1) 公司发行 H 股的方案已经公司股东会审议通过，董事会根据股东会授权全力以赴做好 H 股的发行工作，募集资金约 30 亿港元；

(2) 为保证湛江木浆项目的顺利实施，向由国家开发银行牵头组成的银团申请 60 亿元长期项目贷款额度；

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

(4) 为了公司及控股子公司生产经营需要，利用公司与银行间良好的合作关系，向有关银行申请了 167.8 亿元人民币的综合授信额度；

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

#### 5、对未来发展可能造成影响的风险因素及对策

(1) 政策变动风险：《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出“调整造纸工业原料结构、降低水资源消耗和污染物排放，淘汰落后草浆生产线，有条件的地区实施林纸一体化工程”，国家发改委针对以上要求编制《造纸工业发展政策》（草案），“规模与环保”将成为造纸行业发展的重要指标，将对公司的经营与发展产生一定的影响。

面对以上政策，作为国内造纸行业的领军，公司将充分利用目前的产业政策支持，在未来几年内加大新建项目的投资，重点建设湛江木浆项目（包括 70 万吨木浆和 300 万亩原料林），向林浆纸一体化方向发展，保持公司规模竞争优势，步入世界先进造纸企业行列；面对环保要求提高的风险，公司制定了以资源节约和清洁生产相结合的企业目标，通过对原有设备进行技术改造以及新建环保项目，降低污染物的排放，提高污染物排放标准，提高水资源的循环利用率，减少地下水的开采量；将清洁生产的相关指标纳入年度考核机制，严格落实目标责任书，推行清洁生产，确保“三废”稳定达标排放。

(2) 价格波动风险：木浆、废纸作为公司主要原材料在近年来一直呈现上涨态势，很大程度上影响了公司产品的成本，尤其是木浆所占比例较高的高端产品，然而受近年来行业产能迅速增加的影响，市场竞争激烈，多种纸品价格未能与原材料价格同步增长，原料价格波动将会对公司的业绩产生影响。未来一段时间内，随着全球纸浆供给的增加，国内纸品扩张速度放缓，行业整合加快，可以预计木浆等原材料价格上涨趋势放慢，纸品价格上涨趋势逐渐明显。

为此，我们把发展林浆纸一体化作为企业发展的重中之重，努力抓好湛江木浆项目建设，加大对上游资源的控制力度，尤其是林木资源，降低对原料的依存度；继续发挥规模优势，严格控制成本；优化

产品结构，根据市场导向，开发高附加值新产品，提高市场竞争力。

(3) 汇率变动风险。

自 2005 年 7 月以来，人民币兑美元汇率持续升值，对我公司的进出口都有一定的影响，但由于我公司的进口额远大于出口额，人民币升值使公司产生汇兑收益。公司根据实际情况，将出口产品收到的外汇基本用于进口付汇，避免了因结汇产生的损失。

#### 6、执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

(1) 长期股权投资：新准则要求母公司对控股子公司的投资核算日常按成本法进行，而在合并财务报表时按照权益法进行核算。这样从财务报表上更能真实体现母公司的财务状况和经营业绩。同时新准则要求对控制或共同控制的股权投资按照权益法进行核算，公司之联营企业阿尔诺维根斯特种纸有限公司、寿光市丽奔制纸有限公司将按照该要求进行核算。

(2) 金融工具：在现行会计准则下，公司发行的可转换公司债券按实际发行的价格总额确认为负债，而根据新会计准则规定，发行的非衍生金融工具应将负债和权益成份分拆确认。公司自准则实施之日起将按新会计准则要求进行调整核算。

(3) 无形资产：新准则要求对新取得的土地使用按照无形资产的准则要求进行核算。公司自准则实施之日起将对取得的土地使用权按照无形资产的要求进行摊销，而不再随同房屋建筑物计入固定资产进行核算。

(4) 政府补助：按新准则的规定企业从政府取得的补助，将分别不同的情况确认为递延收益或直接记入当期损益。公司自准则实施之日起将按照新准则的要求调整核算政府补助。

(5) 所得税：在现行会计准则下，公司采用应付税款法核算企业所得税。在新会计准则下，公司将采用资产负债表债务法核算企业所得税。对于因资产账面价值与资产计税基础、负债账面价值与负债计税基础形成的可抵扣暂时性差异或应纳税暂时性差异，公司自准则实施之日起将按新准则的要求递延所得税资产和递延所得税负债进行核算。

### 三、报告期内投资情况

#### 1、报告期内募集资金的使用情况说明。

公司 2004 年 9 月份通过发行 20 亿元可转换公司债券募集资金净额 195,622 万元，公司本次募集资金严格按照募集资金说明书的规定进行了使用，未改变募集资金投资项目。截止报告期末该项目累计支出募集资金 175,465 万元，余额（含利息）20,378 万元存入募集资金专用银行帐户。截止报告年度内各项目募集资金累计投入与本报告期效益情况如下：

单位：万元

承诺投资项目	项目投资总额	拟投入募集资金金额	募集资金实际使用金额	累计项目支出	年效益完成情况(净利润)	完工程度
年产 30 万吨涂布白板纸项目	83,760	83,760	83,760	140,019.8	5,306	已完工
污染治理与综合利用工程项目	17,300	17,300	7,800	14,551.99	537	已完工
企业信息化与现代物流项目	17,800	17,800	1,361	2,618.00	-	部分完工
江西晨鸣年产 20 万吨低定量涂布纸项目及配套项目	168,555	51,699	51,699	269,639.80	4,986	已完工
150T/D 化机浆制浆及附属系统项目	8,708	8,708	8,708	13,906.94	1,354	已完工
补充流动资金	25,000	25,000	22,137	-	-	-
合计			175,465	440,736.53	-	-

删除的内容: 预计税后利润

说明: 公司可转债募集资金项目中, 可转债募集资金投入后, 不足部分由公司自筹或通过银行借款解决。

## 2、报告期内非募集资金投资情况

公司年产 30 万吨超级压光纸及配套项目, 项目总投资 39.26 亿元, 截止报告期完成投资 28.24 亿元, 资金来源为自筹。

## 四、公司负债情况、资信情况及未来年度还债的现金安排说明, 包括还本付息的安排。

截止到报告期末, 公司流动负债 586,773.57 万元, 长期负债 693,063.87 万元, 负债总额 1,279,837.44 万元。

截止到报告期末, 公司资信情况未发生变化, 有关详细情况及未来年度还债措施详见 2004 年 9 月 25 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及“巨潮资讯网”上的《山东晨鸣纸业集团股份有限公司可转换公司债券上市公告书》。

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

## 六、董事会日常工作情况

### 1、报告期内公司共召开了九次董事会

(1) 公司第四届董事会第十二次会议于 2006 年 2 月 28 日召开, 主要审议了修改《公司章程》和为部分子公司申请银行授信额度提供担保的议案, 相关决议公告刊登在 2006 年 3 月 1 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(2) 公司第四届董事会临时会议于 2006 年 3 月 13 日召开, 主要审议了修改《公司章程》的议案, 相关决议公告刊登在 2006 年 3 月 15 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(3) 公司第四届董事会第十三次会议于 2006 年 4 月 19 日召开, 主要审议了 2005 年年度和 2006 年第一季度报告等议案, 相关决议公告刊登在 2006 年 4 月 21 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(4) 公司第四届董事会第十四次会议于 2006 年 5 月 24 日召开, 主要审议了非公开发行股票的各项议案, 相关决议公告刊登在 2006 年 5 月 25 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(5) 公司第四届董事会第十五次会议于 2006 年 6 月 3 日召开, 主要审议了收购上海晨鸣造纸机械有限公司 39% 股权并整体转让的议案, 相关决议公告刊登在 2006 年 6 月 6 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(6) 公司第四届董事会第十六次会议于 2006 年 7 月 27 日召开, 审议通过了 2006 年半年度报告、设立晨鸣(香港)有限公司、增持吉林晨鸣有限责任公司股权并增资、成立湛江晨鸣浆纸有限公司并为其银行贷款提供部分担保、解除与 CVC 签订的《关于定向发行与认购股份之战略投资意向书》等十项议案, 相关决议公告刊登在 2006 年 7 月 29 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(7) 公司第四届董事会第十七次会议于 2006 年 9 月 17 日召开, 主要审议了关于收购江西纸业股份有限公司持有的江西晨鸣纸业有限责任公司 3.846% 股权、向下修正可转换公司债券转股价格、聘任公司财务总监 3 项议案, 决议公告刊登在 2006 年 9 月 19 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(8) 公司第四届董事会第十八次会议于 2006 年 10 月 10 日召开, 审议通过了《公司股票期权激励计划(草案)》相关议案, 决议公告刊登在 2006 年 10 月 11 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

(9) 公司第四届董事会第十九次会议于 2006 年 10 月 26 日召开, 主要审议了聘任会计师事务所和 2006 年第三季度报告等议案, 决议公告刊登在 2006 年 10 月 27 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2006年5月11日经2005年股东大会审议通过了2005年度利润分配方案: 以2005年底的总股本 1,353,539,920 股为基数, 向全体股东每 10 股派发 1.20 元现金红利(含税, 扣税后社会公众股中的个人股东、投资基金每 10 股派现金 1.08 元; B 股股东不扣税)。

根据“晨鸣转债”有关发行条款规定: “晨鸣转债持有人在实施转股次日即为晨鸣纸业的股东, 凡在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东均享受当期股利。”在股权登记日前实施转股的股东亦享受每 10 股派发 1.20 元现金红利的分配方案。该分配方案已于 2006 年 7 月实施完毕。

(2) 2006 年 5 月, 2005 年度股东大会审议通过了向中国人民银行申请在中国境内发行待偿还

余额不超过 20 亿元人民币的短期融资券，用于补充公司的流动资金，发行期限 1 年。股东大会授权董事会根据核准机关的意见和相关法律法规的规定，全权办理本次发行短期融资券相关事宜。本报告期内，该决议已经实施完毕。

#### 七、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案

1、经德勤华永会计师事务所有限公司审计，公司 2006 年度实现净利润为 602,967,195.37 元，根据本公司章程规定，提取法定公积金 61,659,896.66 元，2006 年度实现可供股东分配利润为 541,307,298.71 元，加上年初未分配利润 1,671,365,444.72 元，扣除 2006 年度实施 2005 年度利润分配方案减少数 163,880,245.56 元，本次可供股东分配的利润为 2,048,792,497.87 元。

#### 2、2006 年度利润分配预案

以 2006 年底的总股本 1,365,670,155 股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.20 元(含税)现金红利，本次分配共派发现金红利 163,880,418.60 元(含税)，实际发放股利以股权登记日的总股本为基数派发，由于公司正处于可转债转股期，届时总股本会由于可转债转股数量的增加而增加，公司计划仍以每 10 股派发人民币现金红利 1.2 元（含税），实施时实际派发的现金红利总额会超出 163,880,418.60 元。

八、其他报告事项：公司无其它需要披露的事项。公司信息披露报刊为《中国证券报》和《香港商报》。

## 第八节、监事会报告

报告期内，公司监事会以向全体股东负责的态度，认真履行职责，列席董事会会议，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。

### 一、报告期内公司共召开了四次监事会

1、公司第四届监事会第四次会议于 2006 年 4 月 19 日召开，主要审议了 2005 年年度报告及摘要、2005 年度监事会工作报告和更换监事议案相关决议公告刊登于 2006 年 4 月 21 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

2、公司第四届监事会第五次会议于 2006 年 7 月 27 日召开，审议了公司 2006 年半年度报告。

3、公司第四届监事会第六次会议于 2006 年 10 月 10 日召开，主要审议了《公司股票期权激励计划（草案）》相关议案，相关决议公告刊登于 2006 年 10 月 11 日的《中国证券报》和《香港商报》

上。

4、公司第四届监事会第七次会议于 2006 年 10 月 26 日召开，审议了公司 2006 年第三季度报告和摘要。

## 二、监事会发表的独立意见

1、公司决策程序合法，内部控制制度健全，运作规范，公司董事、高级管理人员执行公司职务时没有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为；

2、公司监事会负责监督和检查了公司的财务状况，监事会认为德勤华永会计师事务所有限公司出具的审计意见及公司财务审计报告真实、客观、公正地反映了公司财务状况和经营成果；

3、报告期内，公司严格按照 20 亿元可转换公司债券《募集说明书》的承诺使用募集资金使用，不存在募集资金使用项目变更情形；

4、报告期内公司收购资产的交易价格合理，无损害股东权益或造成公司资产流失的情况；

5、公司发生的关联交易公平、合理，没有损害公司的利益。

## 第九节、重要事项

### 一、年度公司重大诉讼、仲裁事项。

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项。

1、公司第四届董事会第十五次会议审议通过了关于收购上海晨鸣造纸机械有限公司 39% 的股权并整体转让的议案，报告期内，公司已完成了本次股权转让的有关事宜，公司不再持有上海晨鸣造纸机械有限公司的股权，有关详细情况请参见 2006 年 6 月 6 日、2006 年 9 月 12 日、2007 年 1 月 19 日的《中国证券报》和《香港商报》上刊登的公司公告。

2、根据公司第四届董事会第十五次会议审议通过了关于增持湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司股权的议案，报告期内，公司已完成了本次股权转让的有关事宜，湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司变为公司全资子公司，有关详细情况请参见 2006 年 6 月 6 日的《中国证券报》和《香港商报》上刊登的公司公告。

3、根据公司第四届董事会第十六次会议审议通过的关于转让公司所持北京天宝嘉麟科技开发有限公司股权的议案，报告期内公司已完成本次股权转让事宜，有关详细情况请参见 2006 年 7 月 29 日、2006 年 10 月 10 日的《中国证券报》和《香港商报》上刊登的公司公告。

4、根据公司第四届董事会第十六次会议审议通过的关于增持控股子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司股权并对其增资的议案，报告期内，公司管理层根据董事会的授权，已经办理完毕本次增持股权



及增加注册资本有关事宜，吉林晨鸣变为我公司的全资子公司。有关详细情况请参见 2006 年 7 月 29 日的《中国证券报》和《香港商报》上刊登的公司公告。

5、根据公司第四届董事会第十七次会议审议通过的关于收购江西纸业股份有限公司持有的江西晨鸣纸业有限责任公司股权的议案，报告期内，本公司与江西纸业股份有限公司签署《股权转让协议》，江西纸业股份有限公司以 2600 万元的价格将持有的江西晨鸣纸业有限责任公司 3.846% 的股权转让给本公司，转让后公司持有江西晨鸣 51% 的股权。此事项的有关详细情况请参见 2006 年 9 月 19 日的《中国证券报》和《香港商报》。2007 年 3 月 5 日此事项已获得江西省对外贸易经济合作厅的批复，目前工商变更登记手续正在办理之中。

### 三、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

### 四、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司无对外提供担保情况和违规担保情况。

截止 2006 年 12 月 31 日，公司为所属控股子公司提供担保 106,644.67 万元，占公司净资产 17.75%。

子公司名称	单位：万元
	担保金额
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	15,000.00
吉林晨鸣纸业有限公司	26,000.00
江西晨鸣纸业有限责任公司	57,132.00
菏泽晨鸣板材有限责任公司	6,009.35
武汉乾能热电有限责任公司	500.00
鄞城晨鸣板材有限公司	2,003.33
合 计	106,644.68

说明：吉林晨鸣、菏泽晨鸣、鄞城晨鸣三家子公司资产负债率超过 70%，此担保事项已经提交 2006 年第二次临时股东大会审议通过。

2、报告期内，公司为节约财务费用、增加收益，通过招商银行以委托贷款的形式将 20.5 亿元的资金放给吉林晨鸣、武汉晨鸣、延边晨鸣等控股子公司使用。此事项已经公司第四届董事会第十六次会议审议通过，相关决议公告请参见 2006 年 7 月 29 日的《中国证券报》和《香港商报》

3、公司本次发行可转换债券的担保人：中国工商银行山东省分行，报告期内，担保人的盈利情况、资产状况和信用情况均未发生重大变化。

### 五、股权分置改革中非流通股股东的承诺事项

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

1、根据公司2005—2007年度经审计财务报告（标准无保留意见审计报告），若公司2005—2007年度净利润的复合增长率低于20%时（2005年—2007年每年相对上年增长率之乘积开3次方之值低于20%），则在2007年度报告公布后5个交易日内发布确定追加对价股权登记日（2007年度报告公布后第10个交易日）及追加对价实施公告，在追加对价股权登记日的次一交易日完成追加对价的实施。由寿光晨鸣控股有限公司将其按照方案实施股权登记日时流通A股总数的5%按比例无偿过户给追加对价股权登记日收盘后登记在册的无限售条件的流通A股股东。（若自本方案实施股权登记日至追加对价股权登记日期间，因派送红股、资本公积金转增原因导致总股本发生变化，则相应调整本次追加对价安排对应的股份数量。）

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

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

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

六、公司第四届董事会第十九次会议审议通过了续聘境内、外会计师事务所的议案，聘用德勤华永会计师事务所有限公司作为公司2006年度境内、外审计机构，提供审计服务的年限为1年，审计费用300万元人民币，同时承担会计师事务所审计人员的差旅费。此事项尚需提交股东会审议通过。该会计师事务所自2004年度起已连续3年担任公司审计机构。

七、报告期内公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会处罚和证券交易所的谴责

八、展开多渠道沟通，加强投资者关系管理

报告期内，公司董事会除严格按照有关规定进行了及时、充分的信息披露外，还通过多种渠道积极开展投资者关系管理工作，加强与投资者、新闻媒体和社会公众的直接沟通，充分介绍和展示了企业良好的形象、突出的优势、不断增长的业绩和广阔的发展前景，使广大投资者进一步深入了解公司的投资价值。

董事会组织人员主动走出去和投资者进行直接交流。在股权分置改革期间，公司董事会及高管人

员到上海、北京、深圳等地向投资者进行方案推介；年度报告和季度报告公布后在北京举办专场业绩推介会，向专业机构投资者介绍公司业绩情况；组织高管人员参加德意志银行、中金公司等知名国际金融机构举办的投资论坛，向全球 100 多家投资机构推介公司良好的投资价值。

2006 年公司总部接待机构和个人投资者调研来访 100 多次；同时，根据投资者的要求，安排公司控股子公司武汉晨鸣、江西晨鸣、湛江晨鸣等下属公司接待有关投资者。

公司充分利用投资者电话专线，加强与股东的电话沟通，耐心解答每位股东的问询；通过网络交流，在公司网站设立了投资者关系论坛专区，并安排六名人员专门负责解答投资者提出的各方面的问题。

在《新财富》金牌董秘评选中，公司董事会秘书获得金牌董秘称号。

#### 九、其他重大事项

报告期内，公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过了修改《公司章程》的议案，有关详细情况请参见 2006 年 4 月 8 日的《中国证券报》、《香港商报》和巨潮资讯网（网址：<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的公司公告。

## 第十节、财务报告

2006 年度财务报告附后。

## 第十一节、备查文件目录

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

山东晨鸣纸业集团股份有限公司董事会

二 00 七年四月六日

---

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表及审计报告  
二零零六年十二月三十一日止年度

---

财务报表及审计报告  
二零零六年十二月三十一日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1
公司及合并资产负债表	2 - 3
公司及合并利润及利润分配表	4
公司及合并现金流量表	5 - 6
公司资产减值准备明细表	7
财务报表附注	8 - 63

---

## 审计报告

德师报(审)(07)第 PB006 号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“晨鸣集团”)的财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2006 年度的公司及合并利润及利润分配表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是晨鸣集团管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为,晨鸣集团的财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允反映了晨鸣集团 2006 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2006 年度的公司及合并经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司  
中国·上海

中国注册会计师

童传江

张扣娣

2007 年 4 月 6 日

资产负债表  
2006年12月31日

资产	附注	合并		公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
流动资产					
货币资金	5	826,269,791.68	1,006,358,691.91	431,939,246.80	582,318,662.70
应收票据	6	939,705,242.42	510,125,716.95	530,093,631.70	236,676,178.17
应收股利		-	-	11,192,644.92	30,546,681.86
应收账款	7	1,720,291,295.31	1,424,647,094.65	1,507,460,934.43	1,283,251,626.85
其他应收款	8	141,528,858.87	218,849,821.70	1,188,275,196.61	1,737,150,199.61
预付账款	10	492,579,662.89	326,071,657.87	238,777,329.46	121,951,785.04
存货	11	1,860,698,636.34	2,174,779,264.45	767,688,945.32	859,436,722.72
待摊费用	12	6,519,470.91	7,467,121.16	2,217,031.72	4,032,949.52
流动资产合计		5,987,592,958.42	5,668,299,368.69	4,677,644,960.96	4,855,364,806.47
长期投资					
长期股权投资	13	88,903,007.40	5,843,440.51	2,787,924,932.45	2,323,148,570.07
长期债权投资		-	142,210.00	1,934,000,000.00	142,210.00
长期投资合计		88,903,007.40	5,985,650.51	4,721,924,932.45	2,323,290,780.07
固定资产					
固定资产原价	14	13,326,258,848.01	13,141,351,140.78	6,012,685,003.74	5,821,014,491.53
减：累计折旧	14	3,265,382,229.44	2,402,359,372.90	1,919,980,506.35	1,454,284,100.09
固定资产净值	14	10,060,876,618.57	10,738,991,767.88	4,092,704,497.39	4,366,730,391.44
减：固定资产减值准备	14	8,074,288.89	-	-	-
固定资产净额		10,052,802,329.68	10,738,991,767.88	4,092,704,497.39	4,366,730,391.44
工程物资		22,009,470.38	48,510,535.99	8,821,504.25	2,843,904.62
在建工程	15	4,134,036,858.09	1,232,223,678.56	3,033,912,461.12	810,907,262.79
固定资产合计		14,208,848,658.15	12,019,725,982.43	7,135,438,462.76	5,180,481,558.85
无形资产及其他资产					
无形资产	16	230,184,993.12	238,655,438.66	67,097,887.79	71,373,383.85
长期待摊费用	17	32,461,332.30	36,747,667.48	-	-
无形资产及其他资产合计		262,646,325.42	275,403,106.14	67,097,887.79	71,373,383.85
资产总计		20,547,990,949.39	17,969,414,107.77	16,602,106,243.96	12,430,510,529.24



山东晨鸣纸业集团股份有限公司

负债及股东权益	附注	合并		公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
流动负债					
短期借款	18	1,299,830,153.46	4,463,141,400.00	883,743,888.55	2,848,935,900.00
应付票据	19	47,201,892.31	117,589,277.53	-	62,986,900.04
应付账款	20	1,511,968,573.51	1,550,657,327.12	1,385,033,481.89	1,049,274,128.55
预收账款	21	193,388,136.60	192,725,604.27	147,372,278.27	247,249,769.68
应付工资	22	21,462,771.50	10,580,204.14	-	-
应付福利费		13,173,207.02	13,294,619.65	-	-
应付股利	23	699,815.30	419,113.13	699,815.30	419,113.13
应交税金	24	75,369,185.08	31,133,610.71	25,901,541.84	(46,095,743.29)
其他应交款	25	907,604.10	915,435.72	-	389.14
其他应付款	26	399,646,120.70	312,888,158.27	372,111,813.24	115,752,502.91
预提费用	27	28,968,680.78	20,033,329.41	8,192,492.66	4,155,541.89
应付短期债券	28	2,026,019,444.42	-	2,026,019,444.42	-
一年内到期的长期负债	29	249,100,117.61	268,006,748.19	201,540,000.00	124,161,400.00
流动负债合计		5,867,735,702.39	6,981,384,828.14	5,050,614,756.17	4,406,839,902.05
长期负债					
长期借款	29	5,035,160,067.69	1,831,097,639.85	3,713,779,535.94	573,373,035.94
应付债券	30	1,889,788,636.25	1,966,230,711.66	1,889,788,636.25	1,966,230,711.66
专项应付款	31	5,690,000.00	320,000.00	1,000,000.00	-
长期负债合计		6,930,638,703.94	3,797,648,351.51	5,604,568,172.19	2,539,603,747.60
负债合计		12,798,374,406.33	10,779,033,179.65	10,655,182,928.36	6,946,443,649.65
少数股东权益		1,739,491,572.97	1,724,775,485.03	-	-
股东权益					
股本	32	1,365,670,155.00	1,353,539,920.00	1,365,670,155.00	1,353,539,920.00
股本净额		1,365,670,155.00	1,353,539,920.00	1,365,670,155.00	1,353,539,920.00
资本公积	33	1,917,835,010.34	1,824,530,228.15	2,065,990,870.66	2,067,983,390.70
盈余公积	34	677,829,746.88	616,169,850.22	665,640,164.97	603,980,268.31
其中：法定公益金		-	282,364,065.83	-	251,607,673.84
未分配利润	35	2,048,792,497.87	1,671,365,444.72	1,849,622,124.97	1,458,563,300.58
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利		163,880,418.60	162,424,790.40	163,880,418.60	162,424,790.40
外币报表折算差额		(2,440.00)	-	-	-
股东权益合计		6,010,124,970.09	5,465,605,443.09	5,946,923,315.60	5,484,066,879.59
负债和股东权益总计		20,547,990,949.39	17,969,414,107.77	16,602,106,243.96	12,430,510,529.24

附注为会计报表的组成部分

第2页至第63页的会计报表由下列负责人签署：

企业负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

利润及利润分配表  
2006年12月31日止年度

	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务收入	36	11,814,092,426.36	9,722,346,097.72	9,755,695,672.02	8,557,397,818.91
减：主营业务成本	37	9,580,565,820.78	7,753,621,043.16	8,697,878,455.05	7,505,103,857.51
主营业务税金及附加	38	19,527,738.30	23,233,923.04	2,915,266.62	8,204,254.01
主营业务利润		2,213,998,867.28	1,945,491,131.52	1,054,901,950.35	1,044,089,707.39
加：其他业务利润	39	37,882,454.26	22,557,209.35	16,151,373.82	10,819,080.58
减：营业费用		678,174,266.91	536,608,445.64	349,623,630.37	298,180,199.73
管理费用		544,880,856.14	495,438,620.50	178,353,659.15	254,667,918.58
财务费用	40	378,371,080.33	193,176,724.68	218,240,459.25	93,605,744.80
营业利润		650,455,118.16	742,824,550.05	324,835,575.40	408,454,924.86
加：投资收益	41	83,549,433.21	5,134,984.68	316,527,055.27	118,708,899.51
补贴收入	42	153,088,284.18	139,475,516.38	56,102,000.00	45,673,194.81
营业外收入	43	22,491,040.89	7,317,986.15	2,664,498.31	1,811,901.90
减：营业外支出	44	18,314,616.93	31,343,824.34	5,299,572.23	10,577,664.30
利润总额		891,269,259.51	863,409,212.92	694,829,556.75	564,071,256.78
减：所得税	45	143,780,522.98	201,563,005.15	78,230,590.14	84,863,385.95
少数股东收益		144,521,541.16	59,412,865.53	-	-
净利润		602,967,195.37	602,433,342.24	616,598,966.61	479,207,870.83
加：年初未分配利润		1,671,365,444.72	1,434,092,349.94	1,458,563,300.58	1,344,515,677.21
可供分配的利润		2,274,332,640.09	2,036,525,692.18	2,075,162,267.19	1,823,723,548.04
减：提取法定盈余公积		61,659,896.66	47,920,787.08	61,659,896.66	47,920,787.08
提取法定公益金		-	47,920,787.08	-	47,920,787.08
可供股东分配的利润		2,212,672,743.43	1,940,684,118.02	2,013,502,370.53	1,727,881,973.88
应付普通股股利		163,880,245.56	89,772,891.30	163,880,245.56	89,772,891.30
转作股本的普通股股利		-	179,545,782.00	-	179,545,782.00
未分配利润		2,048,792,497.87	1,671,365,444.72	1,849,622,124.97	1,458,563,300.58

补充资料

	合并		公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
出售、处置部门或被投资单位所得收益	80,268,170.26	-	80,278,170.26	-
自然灾害发生的损失	-	-	-	-
会计政策变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
会计估计变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
债务重组损失	754,818.32	454,797.58	734,659.03	454,797.58
其他	-	-	-	-

附注为会计报表的组成部分

现金流量表  
2006年12月31日止年度

	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
经营活动产生的现金流量					
销售商品, 提供劳务收到的现金		10,769,181,718.98	10,868,502,041.82	7,739,197,098.18	9,412,864,809.48
收到的税费返还		10,902,714.70	19,382,613.67	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	47	190,595,684.89	161,126,108.37	895,513,753.64	175,796,633.24
现金流入小计		10,970,680,118.57	11,049,010,763.86	8,634,710,851.82	9,588,661,442.72
购买商品, 接受劳务支付的现金		8,003,818,969.28	8,128,589,980.24	6,333,971,738.70	7,615,901,304.41
支付给职工以及为职工支付的现金		412,570,576.56	425,120,808.45	155,608,913.68	180,255,782.83
支付的各项税费		836,855,006.21	860,876,756.53	316,469,932.96	476,130,007.66
支付的其他以经营活动有关的现金	48	708,877,389.68	620,704,377.34	635,528,747.98	1,164,025,493.21
现金流出小计		9,962,121,941.73	10,035,291,922.56	7,441,579,333.32	9,436,312,588.11
经营活动产生的现金流量净额		1,008,558,176.84	1,013,718,841.30	1,193,131,518.50	152,348,854.61
投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到的现金		136,880,491.49	-	168,742,730.70	-
其中: 出售子公司所收到的现金	49	136,880,491.49	-	168,742,730.70	-
取得投资收益所收到的现金		555,074.17	-	136,054,534.00	61,336,318.14
处置固定资产, 无形资产和其他 长期资产所收回的现金净额		6,748,567.10	1,844,061.69	998,906.35	-
收到的其他与投资活动有关的现金		5,610,000.00	-	1,000,000.00	-
现金流入小计		149,794,132.76	1,844,061.69	306,796,171.05	61,336,318.14
购建固定资产, 无形资产和 其他长期资产所支付的现金		2,814,159,750.79	2,433,985,236.21	1,981,383,117.12	869,376,119.18
其中: 购买子公司所支付的现金		-	-	-	-
投资所支付的现金		133,842,195.20	26,000,000.00	2,517,353,310.00	95,290,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
现金流出小计		2,948,001,945.99	2,459,985,236.21	4,498,736,427.12	964,666,119.18
投资活动产生的现金流量净额		(2,798,207,813.23)	(2,458,141,174.52)	(4,191,940,256.07)	(90,332,9801.04)
筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		25,500,000.00	22,717,375.73	-	-
借款所收到的现金		9,631,688,684.69	6,492,572,346.37	7,848,743,769.78	3,602,113,970.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	50	2,000,000,000.00	240,000.00	2,000,000,000.00	-
现金流入小计		11,657,188,684.69	6,515,529,722.10	9,848,743,769.78	3,602,113,970.00
偿还债务所支付的现金		9,278,895,054.00	5,182,971,811.12	6,545,880,803.36	2,702,289,037.75
分配股利, 利润或偿付利息所 支付的现金		675,860,480.85	463,080,965.11	408,771,000.37	246,403,126.08
支付的其他与筹资活动有关的现金	51	41,949,396.50	117,773,418.33	-	48,800,000.00
现金流出小计		9,996,704,931.35	5,763,826,194.56	6,954,651,803.73	2,997,492,163.83
筹资活动产生的现金流量净额		1,660,483,753.34	751,703,527.54	2,894,091,966.05	604,621,806.17
汇率变动对现金及现金等价物的影响额		16,333,899.38	3,530,522.25	3,137,355.62	4,740,033.90
现金及现金等价物净增加额		(112,831,983.67)	(689,188,283.43)	(101,579,415.90)	(141,619,106.36)

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

补充资料	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
将净利润调节为经营活动的现金流量					
净利润		602,967,195.37	602,433,342.24	616,598,966.61	479,207,870.83
加：少数股东损益		144,521,541.16	59,412,865.53	-	-
计提(转回)的资产减值准备		35,234,471.95	54,624,225.02	(30,599,925.59)	108,399,518.90
固定资产折旧		958,231,034.31	767,120,539.61	535,951,437.65	444,265,068.81
无形资产摊销		8,490,215.54	6,742,851.06	4,275,496.06	4,026,018.29
长期待摊费用的摊销		6,961,561.55	30,133,204.70	-	-
待摊费用的减少(减：增加)		947,650.25	(1,232,332.50)	1,815,917.80	592,963.29
预提费用的增加(减：减少)		7,427,110.17	4,857,785.16	(375,860.39)	2,955.50
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(减：收益)		4,903,964.15	23,095,243.24	2,876,766.67	8,312,142.43
财务费用		444,244,528.54	253,385,125.31	278,996,651.60	152,932,892.34
投资损失(减：收益)		(83,549,433.21)	(5,134,984.68)	(316,527,055.27)	(118,708,899.51)
存货的减少(减：增加)		150,953,631.94	(562,841,084.94)	91,747,777.40	(21,419,864.71)
经营性应收项目的减少(减：增加)		(669,960,692.92)	(521,210,390.78)	(74,875,393.52)	(1,366,857,135.82)
经营性应付项目的增加(减：减少)		(602,814,601.96)	302,332,452.33	83,246,739.48	461,595,324.26
经营活动产生的现金流量净额		<u>1,008,558,176.84</u>	<u>1,013,718,841.30</u>	<u>1,193,131,518.50</u>	<u>152,348,854.61</u>
不涉及现金收支的投资和筹资活动					
债务转为资本		79,937,769.90	45,787,900.00	79,937,769.90	45,787,900.00
一年内到期的可转换公司债券		-	-	-	-
融资租入的固定资产		-	-	-	-
现金及现金等价物净增加情况					
现金的期末余额	52	784,320,395.18	897,152,378.85	431,939,246.80	533,518,662.70
减：现金的期初余额		897,152,378.85	1,586,340,662.28	533,518,662.70	675,137,769.06
现金及现金等价物净增加额		<u>(112,831,983.67)</u>	<u>(689,188,283.43)</u>	<u>(101,579,415.90)</u>	<u>(141,619,106.36)</u>

## 资产减值准备明细表

编制单位：山东晨鸣纸业集团股份有限公司		2006 年度		单位：人民币元	
项目	期初余额	本期增加数	本期转回及转出数	期末余额	
一、坏账准备合计	190,544,996.10	43,806,547.21	21,086,085.26	213,265,458.05	
其中：应收账款	131,465,558.64	28,237,138.98	3,314,796.30	156,387,901.32	
其他应收款	59,079,437.46	15,569,408.23	17,771,288.96	56,877,556.73	
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	
其中：股票投资	-	-	-	-	
债券投资	-	-	-	-	
三、存货跌价准备合计	934,782.31	4,328,549.71	31,038.60	5,232,293.42	
其中：库存商品	903,743.71	4,328,549.71		5,232,293.42	
原材料	31,038.60	-	31,038.60	-	
其他					
四、长期投资减值准备合计	1,200,000.00	142,210.00	-	1,342,210.00	
其中：长期股权投资	1,200,000.00	142,210.00	-	1,342,210.00	
长期债权投资	-	-	-	-	
五、固定资产减值准备合计	-	8,074,288.89	-	8,074,288.89	
其中：房屋、建筑物	-	6,928,487.84	-	6,928,487.84	
机器设备		1,145,801.05	-	1,145,801.05	
六、无形资产减值准备合计	-	-	-	-	
其中：专利权	-	-	-	-	
商标权	-	-	-	-	
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	

附注为会计报表的组成部分

1. 概况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为山东省寿光县造纸总厂。山东省寿光县造纸总厂成立于1958年,于1993年5月改组设立为定向募集的股份有限公司。

1996年12月,经山东省人民政府鲁改字[1996]270号文及国务院证券委员会证委[1996]59号文批准,本公司改组为募集设立的股份有限公司。

经国务院证券委员会证委发[1997]26号文批准,本公司公开发行境内上市外资股(B股)115,000,000股股票,并于1997年5月26日起在深圳证券交易所挂牌交易。

1997年8月,经国家对外贸易经济合作部(1997)外经贸资二函字第415号文批复,本公司成为上市的外商投资股份有限公司。

2000年9月,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监公司字[2000]151号文批准,本公司增发人民币普通股股票(A股)7,000万股,并于2000年11月20日起在深圳证券交易所挂牌交易。

2001年6月,本公司股东大会通过决议,以2000年末的总股份453,397,931股为基数,向全体股东每10股送红股1股。至此本公司股份变更为498,737,724股。

2003年4月,本公司股东大会通过决议,以2002年末的总股份498,737,724股为基数,向全体股东每10股送红股2股、资本公积转增6股。至此本公司股份变更为897,727,903股。

2004年9月15日,经中国证监会核准,本公司发行5年期的可转换公司债券人民币20亿元,转股期自2005年3月15日至2009年9月15日。

2005年4月,本公司股东大会通过决议,以总股份897,728,913股为基数(包括可转换公司债券转换股份1,010股)向全体股东每10股送红股2股,以资本公积金每10股转增3股。同时,2005年度本公司发行的可转换公司债券中的人民币45,787,900.00元转换为公司发行的人民币普通股(A股)股票,转换的股票数量为6,947,561股。2006年度本公司发行的可转换公司债券中的人民币79,937,900.00元转换为公司发行的人民币普通股(A股)股票,转换的股票数量为12,130,235股。截至2006年12月31日止,公司股份变更为1,365,670,155股。股份类别及股数详见附注32。

本公司经营范围为:机制纸及纸板等纸制品和造纸原料、造纸机械的加工、销售,电力、热力的生产、销售。

---

2. 主要会计政策和会计估计

会计制度及准则

公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

记账基础和计价原则

公司采用权责发生制为记账基础。资产在取得时以历史成本入账，如果以后发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

会计年度

会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

外币业务核算

发生的外币(指记账本位币以外的货币)业务时，外币金额按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇价中间价(以下简称“市场汇价”)折算为人民币入账。外币账户的年末外币余额按年末市场汇价折算为人民币。除与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在固定资产达到预定可使用状态前计入资产成本，及属于筹建期间的计入长期待摊费用外，其余外币汇兑损益记入当期的财务费用。

现金等价物

现金等价物为本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

坏账核算

(1) 坏账确认的标准

因债务人破产，依照法律程序清偿后，确定无法收回的应收款项；  
因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确定无法收回的应收款项；  
因债务人逾期未履行偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

坏账核算 - 续

(2) 坏账损失的核算方法

采用备抵法，按年末应收款项余额之可收回性计提。公司根据以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量情况以及其他相关信息，先对可回收性与其他款项存在明显差别的应收款项采用个别认定法计提坏账准备，再对其余的应收款项按账龄分析法计提一般坏账准备。一般坏账准备的计提比例如下：

<u>账龄</u>	<u>比例</u>
	%
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4 年以上	70

应收票据及应收账款转让/贴现

公司向金融机构转让/贴现的应收账款及应收票据，如果与所贴现/转让应收债权有关的风险和报酬已经转移，则按收到的款项扣除该应收债权的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益；如果与所贴现/转让应收债权有关的风险和报酬并未转移，则按照以该应收债权为质押取得银行借款处理。

存货

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货主要分为原材料、在产品和产成品等。存货发出时，按照计划成本进行核算，月末将成本差异予以分摊，将计划成本调整为实际成本。

低值易耗品采用领用时一次摊销法摊销。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备

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

可变现净值是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。



2. 主要会计政策和会计估计 - 续

消耗性生物资产

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用轮伐期年限法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。

委托贷款

公司按规定委托金融机构向其他单位贷出的款项，以实际委托的贷款金额入账，其中一年内到期的本金和应收利息在“短期投资”项目中列示；超过一年到期的则在“长期债权投资”项目中列示。

委托贷款按期根据委托贷款协议规定的利率计提应收利息，计入损益；按期计提的利息到付息期不能收回的，停止计提利息，并冲回原已计提的利息。期末按委托贷款本金与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于委托贷款本金的差额，计提减值准备。

可收回金额的确定

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

长期投资

(1) 长期股权投资核算方法

长期股权投资在取得时按初始投资成本计价。

公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

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

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

长期投资 - 续

(1) 长期股权投资核算方法 - 续

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年或当期实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额作为股权投资借方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过10年的期限摊销。初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10号文发布之前产生的作为股权投资贷方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不低于10年的期限摊销。在财会[2003]10号文发布之后产生的，计入资本公积。

(2) 长期投资减值准备

期末，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。

固定资产及折旧

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法提取折旧。各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类别	估计残值率	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	5-10%	20-40年	2.25-4.75%
机器设备	5-10%	8-10年	9.00-11.88%
运输设备	5-10%	5-8年	11.25-19.00%
其他设备	5-10%	5年	18.00-19.00%
租入固定资产改良支出	-	受益期	

与固定资产有关的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

固定资产减值准备

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提固定资产减值准备。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

在建工程

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

期末，公司按在建工程的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当在建工程可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提减值准备。

无形资产

无形资产按取得时的实际成本计量。投资者投入的无形资产，其实际成本按投资各方确认的价值确定；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，其实际成本按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用确定，依法申请取得前发生的研究与开发费用均直接计入当期损益；购入的无形资产，其实际成本按实际支付的价款确定。

执行《企业会计制度》前购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算，并按期平均摊销计入损益。执行《企业会计制度》后购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权在尚未建造自用项目前，作为无形资产核算，并按期平均摊销计入损益；当利用土地建造自用项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限为受益年限和有效年限两者之中较短者。如合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，按不超过 10 年的期限摊销。

无形资产减值准备

期末，公司按无形资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。

长期待摊费用

筹建期间发生的费用，除用于购建固定资产以外，于公司开始生产经营当月起一次计入当期损益。

其他长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

应付债券

发行的债券按实际发行价格总额确认为负债。

应付债券的利息按期计提。利息费用按照借款费用资本化的原则予以资本化或计入当期财务费用。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用，属于筹建期间的计入长期待摊费用，其他的借款费用均于发生当期确认为财务费用。

收入确认

商品销售收入

在公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

电力收入于电力供应至地方电网公司时确认；热力收入于热力供应至客户时确认。

提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认相关的劳务收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的则不确认收入。

利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

使用费收入

按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

补贴收入

依据国家政策规定的补助定额，按销量或工作量计算并按期给予的定额补贴，按期计提；其他补贴收入均于实际收到时确认。

租赁

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

租金收入

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

租赁 - 续

租金支出

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

所得税

所得税按应付税款法核算。计算所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围包括本公司及其所有子公司。子公司是指公司通过直接或间接或直接加间接拥有其 50%以上权益性资本的被投资企业；或是公司通过其他方法对其经营活动能够实施控制的被投资企业。

(2) 合并所采用的会计方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

公司将购买/出售股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日/出售日。子公司在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表及合并现金流量表中。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

外币财务报表折算

合并过程中，外币财务报表采用下列办法换算成人民币财务报表：

所有资产、负债类项目按 2006 年 12 月 31 日的市场汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益按发生时的市场汇率折算；利润表所有项目及反映利润分配发生额的项目按 2006 年 12 月 31 日的市场汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在资产负债表中单独列示。

现金流量按发生日的汇率折算为人民币。汇率变动对现金的影响，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

3. 税项

本公司缴纳的税项主要包括增值税、企业所得税、营业税、房产税及土地使用税等。

增值税

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

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

企业所得税

公司及子公司所得税税率

本公司系设立在沿海开放地区的外商投资企业，1994年至1998年享受企业所得税“免二减三”的优惠政策。根据山东省外经贸委鲁外经贸外资字1998[1802]号文《关于确认山东晨鸣纸业集团股份有限公司为外商投资先进技术企业的批复》，本公司被确认为外商投资先进技术企业。根据国务院《关于鼓励外商投资的规定》，外商投资先进技术企业按照国家规定减免企业所得税期满后，可以延长三年减半缴纳企业所得税，因此本公司适用12%的企业所得税税率延长至2001年。自2002年度开始本公司适用24%的企业所得税税率。

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

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

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

3. 税项 - 续

企业所得税 - 续

公司及子公司所得税税率 - 续

本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2005 年 4 月份变更为外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及其实施细则的有关规定，经武汉市经济技术开发区国家税务局批准，2006 年企业免征所得税。

本公司子公司江西晨鸣纸业有限责任公司于 2004 年变更为外商投资企业，系经营期在十年以上的生产性外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，从开始获利年度起，第一年和第二年免缴企业所得税，第三年至第五年减半缴纳企业所得税，2006 年免征所得税。

本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司设立于 2005 年，系经营期在十年以上的生产性外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，从开始获利年度起，第一年和第二年免缴企业所得税，第三年至第五年减半缴纳企业所得税。吉林晨鸣纸业有限责任公司 2005 年、2006 年应纳税所得额为负数，无需缴纳企业所得税。

本公司子公司山东御景大酒店有限公司设立于 2005 年，其 2006 年仍处于筹建期，无需缴纳所得税。

除上述子公司外，公司其他子公司 2006 年度的企业所得税税率为 33%。

国产设备投资抵免所得税

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

营业税

维修费收入、利息收入按 5%计缴营业税，运输费收入按 3%计缴营业税。

城市维护建设税和教育费附加

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

3. 税项 - 续

个人所得税

本公司员工的个人所得税由本公司代为扣缴。

房产税及土地使用税

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

4. 本年度合并会计报表范围及控股子公司情况

子公司名称	注册地点	公司及/或子公司 直接持有比例 %	主营业务	经济 性质或类型	法定 代表人	本年度 是否合并
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	武汉市	50.93	纸品及造纸原料、机械生产销售	外商投资企业	陈洪国	是
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	山东齐河	99.95	制造、加工、销售箱板纸、包装纸等	有限责任公司	侯焕才	是
山东晨鸣热电股份有限公司	山东寿光	51.00	电力、热力生产和供应	股份有限公司	扈文和	是
延边晨鸣纸业有限公司	吉林延吉	76.73	粘胶纤维浆、木浆、机制纸等	有限责任公司	吴炳禹	是
江西晨鸣纸业有限责任公司(注 3)	南昌市	47.15	机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加工等	外商投资企业	陈洪国	是
寿光市晨鸣天园林业有限公司	山东寿光	68.00	速生杨及林果蔬菜开发、培育销售	有限责任公司	陈贵华	是
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	海拉尔市	75.00	加工及销售机制纸、浆板	有限责任公司	高子伟	是
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	湖北赤壁	51.00	纸浆及纸制品的生产、加工、销售、汽车运输	有限责任公司	李峰	是
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	湖北襄樊	51.00	生产销售铜版纸、机制纸及其他纸制品、汽车运输	有限责任公司	陈洪国	是
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	武汉汉阳	51.00	电力、热力的生产	有限责任公司	孙晓波	是
武汉晨建新型墙体材料有限公司	武汉市	51.00	粉煤灰加气混凝土砌块的生产、经营、销售	有限责任公司	樊凤兰	是
山东晨鸣新力热电有限公司	山东寿光	51.00	电力、热力生产和供应	外商投资企业	扈文和	是
寿光市晨鸣水泥有限公司	山东寿光	90.00	利用炉灰生产、销售水泥	有限责任公司	李学涛	是
山东晨鸣板材有限责任公司	山东寿光	100.00	人造板表面装饰板木制品生产、加工、销售等	有限责任公司	刘树森	是
寿光晨鸣地板有限责任公司	山东寿光	90.00	强化木地板、浸渍纸生产、加工、销售	有限责任公司	刘树森	是
齐河晨鸣板材有限公司	山东齐河	100.00	高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板、木制品的生产、加工、销售	有限责任公司	侯焕才	是
菏泽晨鸣板材有限责任公司	山东菏泽	67.00	高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板的生产和销售。	有限责任公司	刘树森	是
阳江晨鸣林业发展有限公司	广东阳江	100.00	林木种植、开发、林业科技咨询	有限责任公司	陈贵华	是
湛江晨鸣林业发展有限公司	广东湛江	100.00	林木种植、苗木培育、销售木材加工、销售、林副产品加工、销售	有限责任公司	王在国	是
吉林晨鸣纸业有限责任公司	吉林省吉林市	100.00	机制纸、纸板、纸制品、纸浆、造纸机械设备加工和销售等	外商投资企业	吴炳禹	是
鄞城晨鸣板材有限公司	山东鄞城	100.00	刨花板、饰面刨花板、三聚氰胺浸渍纸生产、销售	有限责任公司	侯焕才	是
山东御景大酒店有限公司	山东寿光	70.00	餐饮客户及相关客户	外商投资企业	张德三	是
湛江晨鸣浆纸有限公司(注 1)	广东湛江	100.00	育种、育林土壤改良、林业研究制造、生产、加工、销售纸浆等	有限责任公司	尹同远	是
晨鸣(香港)有限公司(注 1)	中国香港	100.00	有关纸业产品的进出口贸易及市场调研等	有限责任公司	魏克雨	是



4. 本年度合并会计报表范围及控股子公司情况 - 续

注 1: 本年度新纳入合并范围子公司:

湛江晨鸣浆纸有限公司

本公司于 2006 年 1 月 23 日与公司之子公司湛江晨鸣林业发展有限公司共同出资设立湛江晨鸣浆纸有限公司, 该公司注册资本人民币 2,000 万元。其中, 本公司出资人民币 1,980 万元, 持有股权比例为 99%; 湛江晨鸣林业发展有限公司出资人民币 20 万元, 持有股权比例为 1%。

晨鸣(香港)有限公司

本公司根据 2002 年 11 月 4 日对外贸易经济合作部外经贸合函【2002】629 号《关于同意设立晨鸣(香港)有限公司的复函》, 于 2006 年 11 月 13 日在香港注册成立晨鸣(香港)有限公司, 该公司注册资本为 10 万美元, 公司持有股权比例为 100%。

注 2: 本年度出售的子公司:

上海晨鸣造纸机械有限公司

由于公司已于 2006 年 8 月 31 日(“出售日”)将子公司上海晨鸣造纸机械有限公司出售, 因此未将其纳入 2006 年 12 月 31 日的合并资产负债表的合并范围内, 但该公司在出售日前的经营成果和现金流量已分别在 2006 年度合并利润表和合并现金流量表中反映。上海晨鸣造纸机械有限公司于出售日和 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 1 月 1 日至出售日止期间和 2005 年度经营成果见附注 53。

北京天宝嘉麟科技开发有限公司

由于公司已于 2006 年 9 月 28 日(“出售日”)将北京天宝嘉麟科技开发有限公司出售, 因此未将其纳入 2006 年 12 月 31 日的合并资产负债表的合并范围内, 但该公司在出售日前的经营成果和现金流量已分别在 2006 年度合并利润表和合并现金流量表中反映。北京天宝嘉麟科技开发有限公司于出售日和 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 1 月 1 日至出售日止期间和 2005 年度经营成果见附注 53。

寿光市新源煤炭有限公司

由于公司之子公司山东晨鸣热电股份有限公司及寿光市晨鸣水泥有限公司于 2006 年 4 月 8 日(“出售日”)将其持有的寿光市新源煤炭有限公司股权出售, 因此未将其纳入 2006 年 12 月 31 日的合并资产负债表的合并范围内, 但该公司在出售日前的经营成果和现金流量已分别在 2006 年度合并利润表和合并现金流量表中反映。寿光市新源煤炭有限公司于出售日和 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 1 月 1 日至出售日止期间和 2005 年度经营成果见附注 53。

4. 本年度合并会计报表范围及控股子公司情况 - 续

注3: 公司持子公司股权比例低于50%纳入合并范围:

江西晨鸣纸业有限责任公司

本公司持有江西晨鸣纸业有限责任公司(以下简称“江西晨鸣”)股权比例为47.154%, 该公司股东江西纸业股份有限公司(以下简称“江西纸业”)将其持有的3.846%股权委托本公司管理, 并将在适当的时候将股权转让给本公司, 故将其纳入合并会计报表范围。

2006年9月13日江西省国有资产监督管理委员会出具了《关于同意江西纸业股份有限公司折价出让所持有的江西晨鸣有限责任公司国有法人股股权的批复》(赣国资产权字【2006】267号), 公司于2006年10月8日与江西纸业签订了股权转让协议, 协议约定江西纸业将其持有的江西晨鸣3.846%的股权以2,600万价款全部转让给公司。根据2006年10月11日江西省产权交易所出具的交割单, 江西纸业所持有江西晨鸣3.846%的股权已过户至公司, 该股权转让于2007年3月5日获中华人民共和国商务部及江西省人民政府批准。

5. 货币资金

	年末数			年初数		
	外币	折算汇率	人民币	外币	折算汇率	人民币
现金			5,713,746.59			2,082,284.96
银行存款			778,606,648.59			895,070,093.89
其中: 美元	15,537,852.49	7.8087	121,330,428.74	5,539,144.91	8.0702	44,702,010.60
日元	-	-	-	7,188.00	0.0687	493.96
港币	22,623.28	1.0047	22,729.61	173,571.53	1.0404	180,581.69
欧元	3,647.30	10.2665	37,445.01	167,976.08	9.5797	1,609,160.45
其他货币资金			41,949,396.50			109,206,313.06
合计			826,269,791.68			1,006,358,691.91

2006年12月31日的其他货币资金中, 银行承兑保证金为人民币4,705,800.00元, 信用证保证金为人民币24,135,556.91元, 保函保证金为人民币3,167,200.00元, 基本存款账户质押为人民币9,940,839.59元。

6. 应收票据

票据种类	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行承兑汇票	939,705,242.42	497,138,816.91
商业承兑汇票	-	12,986,900.04
合计	939,705,242.42	510,125,716.95

截止2006年12月31日已贴现附追索权的银行承兑汇票为人民币373,742,585.50元。

应收票据中无应收持本公司5%(含5%)以上股份的股东的票据。

7. 应收账款

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	1,738,580,250.22	92.64	(87,279,337.27)	1,651,300,912.95	1,411,467,641.33	90.70	(70,573,382.07)	1,340,894,259.26
1-2年	60,628,623.94	3.23	(6,519,056.97)	54,109,566.97	60,987,621.71	3.92	(6,098,762.17)	54,888,859.54
2-3年	14,091,048.71	0.75	(3,273,419.25)	10,817,629.46	14,439,993.90	0.93	(2,887,998.78)	11,551,995.12
3-4年	11,819,137.44	0.63	(7,755,951.51)	4,063,185.93	12,583,126.31	0.81	(6,291,563.16)	6,291,563.15
4年以上	51,560,136.32	2.75	(51,560,136.32)	-	56,634,270.04	3.64	(45,613,852.46)	11,020,417.58
合计	1,876,679,196.63	100.00	(156,387,901.32)	1,720,291,295.31	1,556,112,653.29	100.00	(131,465,558.64)	1,424,647,094.65

欠款金额前五名情况如下:

前五名欠款总额  
人民币元

269,942,556.96

占应收账款总额比例  
%

14.38

年末应收账款中无持有公司5%(含5%)以上股份的股东的欠款。

8. 其他应收款

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	97,842,338.54	49.31	(8,013,507.27)	89,828,831.27	205,825,553.48	74.06	(20,311,779.72)	185,513,773.76
1-2年	61,522,417.93	31.01	(19,078,066.34)	42,444,351.59	28,809,044.28	10.37	(13,559,235.68)	15,249,808.60
2-3年	9,513,248.82	4.79	(3,425,877.51)	6,087,371.31	15,791,744.49	5.68	(3,811,573.63)	11,980,170.86
3-4年	7,628,120.76	3.85	(4,459,816.06)	3,168,304.70	7,481,090.21	2.69	(4,047,972.77)	3,433,117.44
4年以上	21,900,289.55	11.04	(21,900,289.55)	-	20,021,826.70	7.20	(17,348,875.66)	2,672,951.04
合计	198,406,415.60	100.00	(56,877,556.73)	141,528,858.87	277,929,259.16	100.00	(59,079,437.46)	218,849,821.70

欠款金额前五名情况如下:

前五名欠款总额  
人民币元

43,110,665.32

占其他应收款总额比例  
%

21.73

年末其他应收款中无应收持本公司5%(含5%)以上股份的股东的欠款。

9. 坏账准备

	年初数 人民币元	本年计提额 人民币元	本年转回数 人民币元	本年处置子 公司转出数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备					
应收账款	131,465,558.64	28,237,138.98	(3,018,342.86)	(296,453.44)	156,387,901.32
其他应收款	59,079,437.46	15,569,408.23	(16,076,977.92)	(1,694,311.04)	56,877,556.73
合计	190,544,996.10	43,806,547.21	(19,095,320.78)	(1,990,764.48)	213,265,458.05

10. 预付账款

	年末数		年初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	472,955,571.91	96.02	299,669,820.57	91.90
1-2年	19,624,090.98	3.98	22,311,492.81	6.84
2年以上	-	-	4,090,344.49	1.26
合计	492,579,662.89	100.00	326,071,657.87	100.00

2006年12月31日账龄在1年以上的预付账款为尚未结算的预付购货款的尾款，年末预付账款中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

11. 存货及存货跌价准备

	年末数			年初数		
	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
原材料	1,023,589,789.52	-	1,023,589,789.52	1,155,941,387.34	-	1,155,941,387.34
在产品	38,786,818.45	-	38,786,818.45	84,766,076.59	(31,038.60)	84,735,037.99
库存商品	781,201,970.88	(5,232,293.42)	775,969,677.46	797,812,693.22	(903,743.71)	796,908,949.51
房地产开发成本	-	-	-	137,193,889.61	-	137,193,889.61
委托加工物资	723,826.01	-	723,826.01	-	-	-
委托代销商品	1,753,769.00	-	1,753,769.00	-	-	-
发出商品	360,322.66	-	360,322.66	-	-	-
消耗性生物资产 (注1)	19,514,433.24	-	19,514,433.24	-	-	-
合计	1,865,930,929.76	(5,232,293.42)	1,860,698,636.34	2,175,714,046.76	(934,782.31)	2,174,779,264.45

注1：消耗性生物资产系本公司之子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司本年新增的种植速生林。

11. 存货及存货跌价准备 - 续

存货跌价准备变动如下:

	年初数 人民币元	本年计提额 人民币元	本年转回数 人民币元	年末数 人民币元
存货跌价准备				
在产品	31,038.60	-	(31,038.60)	-
库存商品	903,743.71	4,328,549.71	-	5,232,293.42
合计	934,782.31	4,328,549.71	(31,038.60)	5,232,293.42

12. 待摊费用

类别	年末数 人民币元	年初数 人民币元
财产保险费	5,447,537.82	6,857,935.88
其他	1,071,933.09	609,185.28
合计	6,519,470.91	7,467,121.16

待摊费用结存原因为公司及子公司本年增加应于 2007 年受益而尚未摊销完毕项目。

13. 长期股权投资

长期股权投资分类

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
对联营企业投资(附注 13(1))	79,351,487.16	20,166,604.01
其他股权投资(附注 13(2))	7,290,000.00	7,290,000.00
合并价差(附注 13(3))	3,461,520.24	(20,413,163.50)
合计	90,103,007.40	7,043,440.51
减: 长期股权投资减值准备	1,200,000.00	1,200,000.00
长期股权投资净额	88,903,007.40	5,843,440.51

13. 长期股权投资 - 续

(1) 对联营企业投资的详细情况如下

被投资公司名称	初始投资额 人民币元	追加投资额 人民币元	本年	本年分得的	累计权益	公司注册	账面价值 人民币元	占被投资 资本的比例 %
			权益增减额 人民币元	现金红利 人民币元	增(减)额 人民币元	减值准备 人民币元		
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	60,000,000.00	-	-	-	-	-	60,000,000.00	30.00
寿光丽奔制纸有限公司	19,550,000.00	-	(540,042.66)	275,074.17	(198,512.84)	-	19,351,487.16	26.40

阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司于2005年12月2日设立，截止2006年12月31日尚处于建设期。其注册资本为人民币20,000万元，公司本年以现金出资人民币6,000万元，占注册资本的30%，法国阿尔诺维根斯公司以外币现金投入，折合人民币出资14,000万元，占注册资本的70%。

(2) 其他股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司	投资金额 人民币元	减值准备 人民币元	年末账面价值 人民币元
		注册资本比例 %			
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	50年	30.00	540,000.00	-	540,000.00
潍坊创业投资有限公司	长期	1.95	1,000,000.00	-	1,000,000.00
泰山保险经纪有限公司	长期	4.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00
山东纸业集团总公司	长期	2.00	200,000.00	-	200,000.00
浙江省广育报业印务有限公司	长期	9.96	2,000,000.00	-	2,000,000.00
济南商友商务有限责任公司	长期	5.00	350,000.00	-	350,000.00
潍坊市五金交电采购供应站	长期	7.40	1,200,000.00	(1,200,000.00)	-
合计			7,290,000.00	(1,200,000.00)	6,090,000.00

本公司持有青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司的股权比例达到30%，但由于公司对该公司无重大影响，因此对其采用成本法核算。

截止2006年12月31日，公司认为对潍坊市五金交电采购供应站长期股权投资收回可能性很小，故全额计提长期投资减值准备。

(3) 合并价差

被投资单位名称	初始金额 人民币元	剩余摊销期限	年初余额 人民币元	本年增(减)额 人民币元	本年摊销额 人民币元	年末余额 人民币元
合并价差						
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	(5,175,283.66)	3	(2,070,113.44)	-	(517,528.37)	(1,552,585.07)
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	(9,213,419.10)	3	(3,685,367.64)	-	(921,341.91)	(2,764,025.73)
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	(2,899,282.57)	2	(869,784.76)	-	(289,928.26)	(579,856.50)
延边晨鸣纸业股份有限公司	(22,549,266.99)	4	(11,274,633.49)	-	(2,254,926.70)	(9,019,706.79)
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	(5,026,528.32)	4	(2,513,264.17)	-	(502,652.83)	(2,010,611.34)
吉林晨鸣纸业有限责任公司(注1)	14,157,829.31	9.58	-	14,157,829.31	589,909.55	13,567,919.76
湛江晨鸣林业发展有限公司(注1)	104,472.87	-	-	104,472.87	104,472.87	-
阳江晨鸣林业发展有限公司(注1)	51,858.42	-	-	51,858.42	51,858.42	-
山东晨鸣板材有限责任公司(注2)	5,969,626.57	9.75	-	5,969,626.57	149,240.66	5,820,385.91
合计	(24,579,993.47)		(20,413,163.50)	20,283,787.17	(3,590,896.57)	3,461,520.24

13. 长期股权投资 - 续

(3) 合并价差 - 续

注 1: 本年该长期股权投资合并价差增减变动情况参见附注 54(4)(a)。

注 2: 系本公司子公司山东晨鸣热电股份有限公司收购山东晨鸣板材有限责任公司股权所产生的股权投资借差。

14. 固定资产及累计折旧

	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	运输设备 人民币元	电子设备及其他 人民币元	租入固定资产 改良支出 人民币元	合计 人民币元
原值						
年初数	2,689,823,769.39	9,936,453,730.37	122,069,632.55	308,744,448.71	84,259,559.76	13,141,351,140.78
因出售子公司						
而减少	(149,462,173.17)	(81,659,994.15)	(5,908,107.25)	-	(650,000.00)	(237,680,274.57)
本年购置	95,360,103.39	81,153,459.20	16,560,355.29	28,657,689.43	4,439,189.84	226,170,797.15
本年在建						
工程转入	83,136,821.45	231,113,751.77	3,550,570.40	4,965,821.66	1,055,327.75	323,822,293.03
大修理转入						
在建工程	(28,253,018.58)	(38,102,740.42)	-	(11,350.43)	-	(66,367,109.43)
本年减少额	(5,860,751.06)	(33,701,649.70)	(17,677,159.22)	(3,770,652.59)	(27,786.38)	(61,037,998.95)
年末数	2,684,744,751.42	10,095,256,557.07	118,595,291.77	338,585,956.78	89,076,290.97	13,326,258,848.01
累计折旧						
年初数	292,444,415.97	1,896,131,044.16	42,945,152.15	137,575,043.44	33,263,717.18	2,402,359,372.90
因出售子公司						
而减少	(9,221,927.56)	(5,762,808.36)	(1,677,662.30)	-	-	(16,662,398.22)
本年计提额	106,264,276.01	751,064,346.56	11,897,874.95	39,474,486.16	13,086,001.73	921,786,985.41
大修理转入						
在建工程	(891,525.48)	(2,603,264.90)	-	(1,002.57)	-	(3,495,792.95)
本年减少额	(5,268,457.39)	(24,831,837.97)	(6,921,129.84)	(1,566,936.77)	(17,575.73)	(38,605,937.70)
年末数	383,326,781.55	2,613,997,479.49	46,244,234.96	175,481,590.26	46,332,143.18	3,265,382,229.44
减值准备						
年初数	-	-	-	-	-	-
本年增加	6,928,487.84	582,632.57	390,736.47	172,432.01	-	8,074,288.89
本年转回数	-	-	-	-	-	-
本年其他转出数	-	-	-	-	-	-
年末数	6,928,487.84	582,632.57	390,736.47	172,432.01	-	8,074,288.89
净额						
年初数	2,397,379,353.42	8,040,322,686.21	79,124,480.40	171,169,405.27	50,995,842.58	10,738,991,767.88
年末数	2,294,489,482.03	7,480,676,445.01	71,960,320.34	162,931,934.51	42,744,147.79	10,052,802,329.68
其中:						
年末已抵押 之资产净额	793,159,434.79	2,972,133,616.94	-	-	-	3,765,293,051.73
年末已经营租赁 租出的资产净额	30,761,236.62	-	-	-	-	30,761,236.62

14. 固定资产及累计折旧 - 续

注 1: 国际金融公司 (IFC), 德意志银行 (DEG) 及中国建设银行南昌市昌北支行与本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司签订贷款协议, 分别为江西晨鸣纸业有限责任公司提供 40,000,000.00 美元、9,411,765.00 美元和 17,500,000.00 美元的抵押借款, 抵押物为江西晨鸣纸业有限责任公司的固定资产及土地使用权。抵押物净值为人民币分别为固定资产人民币 1,661,195,118.11 元, 无形资产-土地使用权人民币 64,081,906.11 元。

注 2: 公司于 2004 年 9 月 15 日发行了 20 亿的可转换债券, 公司之子公司为可转换债券的发行提供了所属固定资产的抵押担保, 抵押物情况如下:

	<u>房屋建筑物净额</u> 人民币元	<u>机器设备资产净额</u> 人民币元	<u>土地使用权净额</u> 人民币元
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	-	640,146,430.18	31,030,554.26
吉林晨鸣纸业有限责任公司	81,260,771.84	398,034,939.16	149,202,932.64
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	90,961,191.44	662,955,311.60	50,505,802.50
合计	<u>172,221,963.28</u>	<u>1,701,136,680.94</u>	<u>230,739,289.40</u>

注 3: 由于本公司之子公司襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司于 2006 年度停产, 对部分固定资产计提减值准备人民币 8,074,288.89 元。

注 4: 经营租赁租出的资产为公司所拥有北京数码大厦部分办公楼层。



15. 在建工程

项目名称	预算数 人民币亿元	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年完工 转入固定资产 人民币元	其他减少 人民币元	年末数 人民币元	资金来源	工程投入占 预算的比例 %
30万吨超级压光纸及配套项目(公司)	39.26	648,736,374.26	2,175,510,387.53	-	-	2,824,246,761.79	贷款	69.63
18万吨低定量轻涂纸项目(吉林晨鸣)	8	330,428,823.25	448,731,244.43	-	-	779,160,067.68	贷款	97.38
10万吨M3/D水处理工程(公司)	0.6	41,802,026.64	21,163,713.60	(62,965,740.24)	-	-	自筹	104.94
文家街生活小区(公司)(注1)		33,457,890.00	2,866,290.00	-	(13,587,923.16)	22,736,256.84	自筹	
20万吨低定量涂布纸工程(江西晨鸣)	27.5	29,170,643.32	72,954,041.52	(10,323,385.29)	-	91,801,299.55	自筹	3.71
6万立方米刨花板项目(郟城板材)	0.55	21,967,805.57	43,575,809.90	(65,543,615.47)	-	-	贷款	190.04
9.8万吨废纸脱墨(公司)	3.66	18,136,731.00	-	-	-	18,136,731.00	自筹	4.92
固定资产技改项目(吉林晨鸣)		9,849,100.44	64,043,055.07	(4,315,497.29)	-	69,576,658.22	自筹	
御景大酒店(御景大酒店)	2.3	7,146,461.48	63,792,641.79	(5,057.00)	-	70,934,046.27	自筹	30.84
20万方中纤维板生产线(菏泽晨鸣)	1.13	3,193,785.75	546,340.73	(2,511,225.23)	-	1,228,901.25	自筹	1.09
30万吨超级压光纸-污水厂(公司)		-	37,887,374.25	-	-	37,887,374.25	自筹	
300吨碱回收(吉林晨鸣)	0.5	-	30,316,390.78	-	-	30,316,390.78	自筹	55.12
200吨浆线(吉林晨鸣)	0.27	-	20,610,659.69	-	-	20,610,659.69	自筹	76.34
其他(注2)		88,334,036.85	298,396,718.26	(178,157,772.51)	(41,171,271.83)	167,401,710.77	贷款	
合计		1,232,223,678.56	3,280,394,667.55	(323,822,293.03)	(54,759,194.99)	4,134,036,858.09		

注1: 文家街生活小区项目发生额系取得土地发生的支出,公司原规划系为公司职工建设住宅小区,但公司近期拟变更该土地用途以进行其他纸业项目的投资建设,相关项目正在报批之中。本期减少人民币13,587,923.16元为公司出售部分土地转出的成本。

注2: “其他”项目中“其他减少”系本公司出售子公司上海晨鸣造纸机械有限公司而转出的在建工程。

15. 在建工程 - 续

本年资本化的借款费用为人民币 64,550,181.09 元，用于确定借款费用资本化金额的资本化率为：

项目名称	本年资本化金额 人民币元	资本化率 %
18 万吨低定量轻涂纸项目(吉林晨鸣)	2,866,797.68	4.73
6 万立方米刨花板项目(鄞城板材)	805,838.44	5.63
30 万吨超级压光纸(公司)	60,279,823.77	5.88
其他项目	597,721.20	6.67
合计	64,550,181.09	

16. 无形资产

取得方式	土地使用权	软件	商标权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
	购买	购买	评估增值(注 1)	
原值				
年初数	243,553,835.96	14,847,893.05	14,500,000.00	272,901,729.01
本年增加	24,250.00	-	-	24,250.00
本年减少额(注 2)	-	(9,600.00)	-	(9,600.00)
年末数	243,578,085.96	14,838,293.05	14,500,000.00	272,916,379.01
累计摊销				
年初数	20,797,010.95	1,124,279.48	12,324,999.92	34,246,290.35
本年摊销额	5,541,374.88	1,488,859.34	1,459,981.32	8,490,215.54
本年减少额	-	(5,120.00)	-	(5,120.00)
年末数	26,338,385.83	2,608,018.82	13,784,981.24	42,731,385.89
减值准备				
年初数及年末数	-	-	-	-
净值				
年初数	222,756,825.01	13,723,613.57	2,175,000.08	238,655,438.66
年末数	217,239,700.13	12,230,274.33	715,018.76	230,184,993.12
剩余摊销年限	15 至 48 年	8.25 年	0.5 年	
其中：年末已抵押	64,081,906.11			64,081,906.11

16. 无形资产 - 续

注 1: 本公司的“晨鸣”牌商标权是以业经原山东会计师事务所评估并经国家国有资产管理局确认的重估价值于 1997 年 5 月 1 日调整入账, 自 1997 年 7 月 1 日起分十年摊销。

注 2: 软件本年因本公司出售子公司北京天宝嘉麟科技开发有限公司而减少原值人民币 9,600 元。

注 3: 年末已抵押之无形资产金额为人民币 64,081,906.11 元, 参见附注 14、注 1

17. 长期待摊费用

种类	原始发生额 人民币元	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年摊销额 人民币元	本年处置	年末数 人民币元	剩余摊销期限
					子公司而转出 人民币元		
土地租赁费(山东新力)	860,333.60	610,609.71	-	(72,192.72)	-	538,416.99	144 个月
设备租赁费(武汉晨鸣)	26,000,000.00	12,000,000.00	-	(6,000,000.00)	-	6,000,000.00	12 个月
土地租赁费(武汉晨鸣)	4,393,000.00	3,883,037.05	-	(102,894.36)	-	3,780,142.69	487 个月
土地租赁及修路费 (湛江林业)	6,164,902.85	-	6,164,902.85	(182,462.26)	-	5,982,440.59	288 个月
土地租赁及修路费 (阳江林业)	16,282,324.50	-	16,282,324.50	(367,144.43)	-	15,915,180.07	144-534 个月
开办费(御景大酒店)	58,587.73	58,587.73	186,564.23	-	-	245,151.96	
开办费(鄞城晨鸣)	40,526.54	40,526.54	196,341.24	(236,867.78)	-	-	
土地租赁费(上海晨鸣)	21,153,986.60	20,154,906.45	-	-	(20,154,906.45)	-	
合计	74,953,661.82	36,747,667.48	22,830,132.82	(6,961,561.55)	(20,154,906.45)	32,461,332.30	

18. 短期借款

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行借款	1,299,830,153.46	4,463,141,400.00
其中		
质押借款	注 1 50,000,000.00	130,000,000.00
担保借款	注 2 220,000,000.00	1,134,205,500.00
信用借款	656,087,567.96	3,198,935,900.00
票据贴现	373,742,585.50	-
	1,299,830,153.46	4,463,141,400.00

注 1: 系本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司以其基本存款账户中国建设银行南昌市昌北支行(No. 36001050800050002805)存款余额人民币 9,940,839.59 元为质押的借款。

注 2: 本年度担保借款均为本公司为子公司提供的担保, 参见附注 55(6)。

本公司 2006 年 12 月 31 日的短期借款中无逾期借款。

19. 应付票据

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
银行承兑汇票	47,201,892.31	114,602,377.49
商业承兑汇票	-	2,986,900.04
合计	47,201,892.31	117,589,277.53

应付票据中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的票据。

20. 应付账款

	年末数		年初数	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	1,381,407,220.08	91.37	1,428,519,669.13	92.12
1-2年	107,369,257.63	7.10	99,319,782.80	6.41
2-3年	8,935,802.50	0.59	13,815,626.49	0.89
3年以上	14,256,293.30	0.94	9,002,248.70	0.58
合计	1,511,968,573.51	100.00	1,550,657,327.12	100.00

本公司 2006 年 12 月 31 日 3 年以上的应付账款主要为尚未结算完毕的购货及工程尾款。

应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

21. 预收账款

	年末数		年初数	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	188,781,421.13	97.62	188,650,205.99	97.89
1年以上	4,606,715.47	2.38	4,075,398.28	2.11
合计	193,388,136.60	100.00	192,725,604.27	100.00

本公司 2006 年 12 月 31 日账龄在一年以上的预收账款主要为尚未结算的销货尾款。

预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

22. 应付工资

本公司 2006 年 12 月 31 日应付工资余额为本公司及子公司将于 2007 年发放的 2006 年工资。

23. 应付股利

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
国家股	190,293.30	189,545.06
法人股	509,522.00	229,567.35
社会公众股	-	0.72
合计	699,815.30	419,113.13
	_____	_____

24. 应交税金

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
增值税	13,025,489.10	(39,198,658.37)
企业所得税	41,611,377.46	47,988,097.21
个人所得税	6,978,191.84	8,669,965.79
营业税	8,607,953.63	7,580,140.51
房产税	2,212,653.30	3,463,023.43
印花税	1,221,623.57	1,035,304.29
城市建设维护税	944,252.17	558,552.63
资源税	-	50,000.00
土地使用税	767,644.01	987,185.22
合计	75,369,185.08	31,133,610.71
	_____	_____

25. 其他应交款

性质	年末数 人民币元	年初数 人民币元
教育费附加	709,463.04	735,350.29
水利基金	96,632.76	163,418.84
其他	101,508.30	16,666.59
合计	907,604.10	915,435.72
	_____	_____

26. 其他应付款

	年末数		年初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	187,766,658.51	46.98	132,584,911.54	42.37
1-2年	130,167,018.22	32.57	55,933,434.77	17.88
2-3年	27,734,744.37	6.94	91,403,753.33	29.21
3年以上	53,977,699.60	13.51	32,966,058.63	10.54
合计	399,646,120.70	100.00	312,888,158.27	100.00

年末其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)股份的股东的款项,账龄在三年以上的其他应付款主要为中方职工住房补助基金、职工激励基金及风险基金等。

27. 预提费用

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
借款利息	11,074,736.72	9,566,495.52
水电费	2,482,874.21	2,677,076.77
运输费	10,727,389.55	2,898,212.69
租金	3,758,315.42	4,891,544.43
其他	925,364.88	-
合计	28,968,680.78	20,033,329.41

28. 应付短期债券

债券名称	面值 人民币元	发行日期	面值总额 人民币元	债券期限	年末		年末金额 人民币元	年初金额 人民币元
					溢价(折价)余额 人民币元	利息总额 人民币元		
短期融资券	100.00	2006-7-24	1,000,000,000.00	365天	-	16,131,506.85	1,016,131,506.85	-
短期融资券	100.00	2006-8-29	1,000,000,000.00	365天	-	9,887,937.57	1,009,887,937.57	-
合计			2,000,000,000.00		-	26,019,444.42	2,026,019,444.42	-

公司经中国人民银行银发[2006]232号文件批准,于2006年7月24日及2006年8月29日分别发行了一年期面值总额为人民币1,000,000,000.00元的短期融资券,该融资券不设立担保,其中第一期发行短期融资券年利率为3.68%,第二期发行短期融资券年利率为3.82%。

29. 长期借款

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
信用借款	3,915,319,535.94	706,534,435.94
抵押借款	522,493,899.36	594,914,000.00
保证借款	846,446,750.00	797,655,952.10
注 1		
合计	5,284,260,185.30	2,099,104,388.04
减：一年内到期的长期借款		
其中：信用借款	201,540,000.00	133,161,400.00
抵押借款	27,560,117.61	49,845,348.19
保证借款	20,000,000.00	85,000,000.00
	249,100,117.61	268,006,748.19
一年后到期的长期借款	5,035,160,067.69	1,831,097,639.85

上述借款年利率为 4.698%到 7.420%。

注 1： 系由本公司为子公司的借款提供担保，具体金额参见附注 55(6)。

30. 应付债券

债券名称	面值 人民币元	发行日期	面值总额 人民币元	债券期限	溢价(折价)额 人民币元	年末应付 利息总额 人民币元	本期转股 人民币元	年末金额 人民币元	年初金额 人民币元
可转换债券	100.00	2004-9-15	2,000,000,000.00	5 年	-	15,514,436.25	80,839,447.98	1,889,788,636.25	1,966,230,711.66
合计			2,000,000,000.00		-	15,514,436.25	80,839,447.98	1,889,788,636.25	1,966,230,711.66

(1) 2006 年 2 月 7 日公司以公司之子公司部分固定资产和土地使用权作抵押为公司可转换公司债券担保提供反担保，抵押资产类别以及金额参见附注 14(注 2)。

(2) 2004 年 9 月 15 日，本公司经中国证监会核准发行 5 年期的可转换公司债券(晨鸣转债)人民币 20 亿元，转股期自 2005 年 3 月 15 日至 2009 年 9 月 15 日。本次发行的可转债的利率第一年为 1.5%，第二年为 1.8%，第三年为 2.1%，第四年为 2.5%，第五年为 2.79%。在晨鸣转债存续期间，若中国人民银行向上调整人民币存款利率，晨鸣转债的票面利率从调息日起将按人民币一年期整存整取存款利率上调的幅度向上调整(指与上一次调整时人民币一年期整存整取存款利率比较的净增加幅度，首次调整的比较基数为可转债发行前一日人民币一年期整存整取存款利率)；若中国人民银行向下调整人民币存款利率，晨鸣转债的利率不作变动。根据本次可转换公司债券的发行条款，可转换公司债券可被本公司赎回或转债持有人回售。

30. 应付债券 - 续

可转换公司债券赎回条款

自本公司可转债发行首日起两年之后，如本公司人民币普通股(A股)股票任意连续25个交易日的收盘价不低于当期转股价格的140%时，本公司董事会有权决定按面值的105%(含当期利息)在“赎回日”(在赎回公告中通知)赎回全部或部分在赎回日之前未转股的晨鸣转债。若在该25个连续交易日内发生过转股价格调整的情形，则在价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在价格调整后的交易日(含调整当日)按调整后的转股价格和收盘价计算。

可转换公司债券回售条款

一般性回售条款

自本公司可转债发行首日起两年之后，如果公司人民币普通股(A股)股票任意连续25个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%(含80%)时，可转债持有人有权将持有的全部或部分可转债以面值105%(含当期利息)的价格回售予公司。若在该25个连续交易日内发生过转股价格调整的情形，则在价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在价格调整后的交易日(含调整当日)按调整后的转股价格和收盘价计算。若在一个计息年度内首次满足回售条件而可转债持有人不实施回售的，该计息年度不应再行使回售权。无论投资者是否依照本条款行使有条件回售权，均不影响其依据“时点回售条款”行使时点回售权和依据“附加回售条款”行使附加回售权。

时点回售条款

在本次可转债发行日起满五年之日的前五个交易日，可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债向公司进行回售。每张转债的回售价格为转债面值的106.05%(含当期利息)无论投资者是否依照本条款行使时点回售权，均不影响其依据“一般性回售条款”行使回售权和依据“附加回售条款”行使附加回售权。

附加回售条款

公司经股东大会批准改变本次发行可转债募集资金用途时，可转债持有人享有一次回售的权利，回售价格为可转债面值的105%(含当期利息)。

可转债转股价格

在可转债发行之后，当公司满足以下条件时可转债转股价格将作相应调整：

- (a) 公司因送红股、增发新股或配股、派息等情况(不包括因可转债转股增加的股本)使公司股份发生变化时；
- (b) 当公司人民币普通股(A股)股票在任意连续10个交易日中的收盘价低于当期转股价格的90%时，本公司董事会有权在不超过当期转股价格的15%的幅度内向下修正转股价格；当修正幅度为15%以上时，由董事会提议，股东大会通过后实施；



30. 应付债券 - 续

可转债转股价格 - 续

(c) 晨鸣转债自发行日起两年后，经股东大会批准，董事会可以对转股价格进行特别向下修正，修正后的转股价格不应低于修正时本公司最近一期经审计的财务报告中的每股净资产值。

2006年9月20日公司将可转债转股价格从2005年调整后的每股人民币6.59元调整为每股人民币5.50元。

31. 专项应付款

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
国家拨入的具有专门用途的拨款		
重点企业技术中心建设专项资金(公司) (1)	1,000,000.00	-
锅炉改造款(上海晨鸣)	-	240,000.00
科技三项经费(赤壁晨鸣) (2)	80,000.00	80,000.00
环保专项资金(武汉晨鸣) (3)	3,900,000.00	-
环保专项资金(赤壁晨鸣) (4)	710,000.00	-
合计	5,690,000.00	320,000.00

(1) 本公司于2006年根据山东省财政厅以及经贸委发布的《关于对2006年重点企业技术中心建设项目专项资金申请报告的批复》，收到专项资金人民币1,000,000.00元。该专项应付款主要用于研究开发各种高档文化印刷纸的新工艺以及用于购置各种关键仪器设备。

(2) 本公司之子公司赤壁晨鸣纸业有限责任公司于2004年根据《湖北省第四批科技三项经费拨付通知》，收到专项拨款人民币80,000.00元。该专项应付款用于79T/D碱回收白泥精致碳酸钙项目的设备采购或者研发资金。

(3) 本公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于2006年根据《武汉市环境保护局武汉市财政局关于下达2006年度环境保护专项资金项目计划的通知》，收到武汉环保公司相关专项拨款人民币3,900,000.00元。该专项应付款用于环保设施的采购或改造。

(4) 本公司之子公司赤壁晨鸣纸业有限责任公司于2006年根据《湖北省财政厅湖北省环保局关于下达2005年第二批省级环境保护专项资金补助经费预算的通知》，收到湖北省财政厅拨付的相关专项拨款人民币710,000.00元。该专项应付款用于环保设施的采购或改造。

32. 股本

(1) 2006年1月1日至12月31日,公司股份变动情况如下:

	年初数(股)	本年增减(股)					小计	年末数(股)
		可转换 债转股	股权 分置对价	公积金 转股	股权分置	其他(注1)		
未上市流通股份								
发起人股份								
- 国家持有股份	422,843,176	-	(94,269,519)	-	(328,573,657)	-	(422,843,176)	-
- 境内法人持有股份	12,247,656	-	(2,730,517)	-	(9,517,139)	-	(12,247,656)	-
未上市流通股份合计	435,090,832	-	(97,000,036)	-	(338,090,796)	-	(435,090,832)	-
有限售条件的流通股份								
国家持股								
国有法人持股	-	-	-	-	338,090,796	-	338,090,796	338,090,796
其他内资持股	-	-	691,083	-	-	16,027,262	16,718,345	16,718,345
其中: 境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	691,083	-	-	16,027,262	16,718,345	16,718,345
有限售条件的流通股份合计	-	-	691,083	-	338,090,796	16,027,262	354,809,141	354,809,141
已上市流通股份								
人民币普通股								
境内上市外资股(B股)	557,497,485	-	-	-	-	-	-	557,497,485
已上市流通股份合计	918,449,088	12,130,235	96,308,953	-	-	(16,027,262)	92,411,926	1,010,861,014
股份总数	1,353,539,920	12,130,235	-	-	-	-	12,130,235	1,365,670,155

注1: 系公司高管人员购买公司已上市流通股股份而将该股份转入有限售条件的流通股份。

上述股份每股面值为人民币1.00元。

2006年1月23日,公司公告股权分置改革方案。2006年2月23日,公司获得山东省人民政府国有资产监督管理委员会鲁国资产函[2006]34号《关于山东晨鸣纸业集团股份有限公司股权分置改革国有股权管理有关问题的批复》,2006年2月28日,公司股权分置改革方案经股东大会审议通过。

2006年3月29日,公司实施股权分置改革方案,登记在册的全体流通A股股东每持有10股流通A股将获得公司非流通股股东支付的2.6股对价股份。

本次股权分置改革方案实施前,公司总股份1,365,665,379股,其中非流通股股份435,090,832股,占公司总股份的31.86%;流通股股份930,574,547股,占公司总股份的68.14%。本次股权分置改革方案实施后,公司总股份1,365,665,379股,所有股份均为流通股,其中有限售条件的流通股股份为341,439,891股(其中高管持股3,349,095股),占公司总股份的25.00%;无有限售条件的流通股股份为1,024,225,488股,占公司总股份的75.00%。

上述股本变更业经中瑞华恒信验字II【2006】第009号验资报告审验。

2006年公司可转换债券转为公司发行的人民币普通股(A股)股票12,130,235股。

32. 股本 - 续

(2) 2005年1月1日至12月31日, 公司股份变动情况如下:

	本次变动增减						年末数(股)
	年初数(股)	送股	公积金转股	可转换 债转股	其他	小计	
未上市流通股份							
发起人股份							
- 国家持有股份	281,895,451	56,379,090	84,568,635	-	-	140,947,725	422,843,176
- 境内法人持有股份	8,165,106	1,633,021	2,449,532	-	-	4,082,553	12,247,659
内部职工股	97,402,356	-	-	-	(97,402,356)	(97,402,356)	-
未上市流通股合计	387,462,913	58,012,111	87,018,167	-	(97,402,356)	47,627,922	435,090,835
已上市流通股份							
人民币普通股	138,600,000	47,200,673	70,801,010	6,947,561	97,402,356	222,351,600	360,951,600
境内上市外资股	371,664,990	74,332,998	111,499,497	-	-	185,832,495	557,497,485
已上市流通股合计	510,264,990	121,533,671	182,300,507	6,947,561	97,402,356	408,184,095	918,449,085
股份总数	897,727,903	179,545,782	269,318,674	6,947,561	-	455,812,017	1,353,539,920

上述股份每股面值为人民币 1.00 元。

公司根据股东大会通过的 2004 年度利润分配及资本公积转增股本的方案, 以股权登记日 2005 年 5 月 19 日的股本 897,728,913 股(包括可转债转股 1,010 股)为基数每 10 股送红股 2 股、每 10 股派发人民币 1.00 元现金红利(含税), 以资本公积金每 10 股转增 3 股, 转增后股份总额为 1,346,593,369 股。

根据中国证监会证监公司字[2001]12 号文核准, 公司已发行的内部职工股自增资发行 A 股上市三年后可以上市流通。公司 2005 年申请上市流通的内部职工股 97,402,356 股。

上述股本变更业经中瑞华恒信验字 II【2005】第 005 号验资报告审验。

2005 年公司第三、四季度可转换债券转为公司发行的人民币普通股(A 股)股票 6,946,551 股。

上述股本变更业经中瑞华恒信验字 II【2006】第 008 号验资报告审验。

33. 资本公积

2006 年

	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
资本溢价	1,215,098,089.33	68,709,212.98	-	1,283,807,302.31
资产评估增值准备	57,501,671.97	-	-	57,501,671.97
拨款转入	165,133,000.58	-	-	165,133,000.58
股权投资准备	383,583,167.82	8,080,251.65	-	391,663,419.47
其他资本公积	3,214,298.45	16,515,317.56	-	19,729,616.01
合计	1,824,530,228.15	93,304,782.19	-	1,917,835,010.34

(1) 资本溢价本年增加数主要系公司发行的可转换公司债券本年度转为公司发行的人民币普通股(A股)股票形成溢价人民币68,709,212.98元。

(2) 股权投资准备本年增加数包括:

- (a) 本公司之子公司延边晨鸣纸业有限公司2006年将无须支付的计提固定资产租赁费款项调入资本公积,本公司按权益比例计算确认股权投资准备人民币5,525,239.69元。
- (b) 本公司按权益比例计算确认的子公司取得的债务重组收益及汇率折算差额等人民币2,555,011.96元。

(3) 其他资本公积本年增加数包括:

- (a) 本公司于2006年收购上海晨鸣造纸机械有限公司少数股东上海重型机器厂股权产生的股权投资贷方差额人民币4,815,507.48元,由于该公司已于当年出售,故将该股权投资准备转入“其他资本公积”项目。
- (b) 本公司之子公司北京天宝嘉麟科技开发有限公司已于本年出售,则以前年度公司向其收取的超过同期银行存款基准利率部分资金占用费人民币9,505,513.89元转入其他资本公积。
- (c) 其他主要系本公司2006年度取得的债务重组收益人民币2,194,296.19元。

33. 资本公积 - 续

2005 年

	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
资本溢价	1,445,574,807.21	38,841,956.12	(269,318,674.00)	1,215,098,089.33
资产评估增值准备	57,501,671.97	-	-	57,501,671.97
拨款转入	165,133,000.58	-	-	165,133,000.58
股权投资准备	316,953,037.31	66,630,130.51	-	383,583,167.82
其他资本公积	1,757,827.56	1,456,470.89	-	3,214,298.45
合计	1,986,920,344.63	106,928,557.52	(269,318,674.00)	1,824,530,228.15

- (1) 资本溢价 2005 年增加数主要系公司发行的可转换公司债券本年度转为公司发行的人民币普通股 (A 股) 股票形成溢价人民币 38,841,956.12 元。
- (2) 股权投资准备 2005 年增加数包括:
- (a) 本公司对子公司延边晨鸣纸业有限公司增加投资时所形成股权投资贷方差额人民币 30,358,913.95 元;
  - (b) 根据《江西省国家税务总局关于江西晨鸣纸业有限责任公司在筹建期取得的收入缴纳所得税问题的复函》，本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司 2004 年收到南昌经济技术开发区管委会拨付的基础建设补偿费及铁路延长线补偿费不需要缴纳企业所得税，2005 年本公司相应地将已计提的企业所得税转入资本公积，本公司按权益比例计算确认股权投资准备人民币 29,698,416.00 元;
  - (c) 本公司之子公司延边晨鸣纸业有限公司及赤壁晨鸣纸业有限责任公司于 2005 年收到国家财政拨款资金及补助，本公司按权益比例计算确认股权投资准备人民币 3,694,355.98 元。
  - (d) 本公司按权益比例计算确认的子公司取得的债务重组收益及汇率折算差额等人民币 2,878,444.58 元。
- (3) 其他资本公积本年度增加数主要系本公司 2005 年取得的债务重组收益。

34. 盈余公积

2006

	法定盈余公积金 人民币元	任意盈余公积金 人民币元	法定公益金 人民币元	合计 人民币元
年初数	309,004,340.91	24,801,443.48	282,364,065.83	616,169,850.22
本年计提	61,659,896.66	-	-	61,659,896.66
法定公益金转入 法定盈余公积金	282,364,065.83	-	(282,364,065.83)	-
年末数	653,028,303.40	24,801,443.48	-	677,829,746.88

2005

	年初余额 人民币元	本年计提 人民币元	本年转出 人民币元	年末余额 人民币元
法定盈余公积	261,083,553.83	47,920,787.08	-	309,004,340.91
法定公益金	234,443,278.75	47,920,787.08	-	282,364,065.83
任意盈余公积	24,801,443.48	-	-	24,801,443.48
合计	520,328,276.06	95,841,574.16	-	616,169,850.22

根据财政部《关于〈公司法〉施行后有关企业财务处理问题的通知》(财企[2006]67号)文的规定：从2006年1月1日起，按照《公司法》组建的企业根据《公司法》第167条进行利润分配，不再提取公益金。故自2006年1月1日起，公司不再提取法定公益金，并将法定公益金年初余额转入法定盈余公积金。

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转增公司资本。

35. 未分配利润

	本年 人民币元	上年 人民币元
年初未分配利润	1,671,365,444.72	1,434,092,349.94
加：本年净利润	602,967,195.37	602,433,342.24
减：提取法定盈余公积金 (1)	61,659,896.66	47,920,787.08
提取法定公益金 (2)	-	47,920,787.08
可供股东分配利润	2,212,672,743.43	1,940,684,118.02
减：应付股利-股东大会已批准的 以前年度现金股利 (3)	163,880,245.56	89,772,891.30
以前年度股票股利	-	179,545,782.00
年末未分配利润	2,048,792,497.87	1,671,365,444.72
其中：资产负债表日后决议 分配的现金股利	163,880,418.60	162,424,790.40

35. 未分配利润 - 续

(1) 提取法定盈余公积

根据公司章程规定,法定盈余公积金按净利润之10%提取。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本百分之五十以上的,可不再提取。

(2) 提取法定公益金

本公司自2006年1月1日起不再提取法定公益金。

(3) 本年度股东大会已批准的以前年度现金股利

2006年度按已发行之股份1,365,668,713股(包括可转债转股12,128,793股)计算,以每10股向全体股东派发现金红利1.20元(含税),共计分配的现金红利163,880,245.56元。

36. 主营业务收入

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
纸制品	10,780,358,238.71	8,889,814,444.62
电力及热力	59,883,425.23	49,755,966.56
建筑材料	817,651,257.23	544,518,195.27
造纸化工产品	75,222,873.94	164,719,523.14
造纸设备	80,779,638.45	73,330,402.03
其他	196,992.80	207,566.10
合计	<u>11,814,092,426.36</u>	<u>9,722,346,097.72</u>

(1) 主营业务收入中纸制品分地区情况如下:

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
东北地区	514,794,498.51	384,207,990.15
华北地区	1,566,776,198.15	1,664,713,608.61
华东地区	3,720,554,744.73	2,825,017,977.01
华南地区	1,695,409,789.02	1,612,945,435.90
中南地区	732,466,724.69	780,046,285.16
西南地区	407,645,364.85	382,475,427.64
西北地区	220,325,013.42	185,370,327.32
香港地区	444,171,879.95	254,851,308.45
美国地区	336,195,598.59	248,418,371.80
日本地区	390,379,892.09	106,038,186.69
境外	751,638,534.71	445,729,525.89
合计	<u>10,780,358,238.71</u>	<u>8,889,814,444.62</u>

36. 主营业务收入 - 续

(2) 前五名客户销售的收入占全部销售收入的比例情况如下:

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
前五名客户销售的收入总额	607,457,644.09	561,159,124.41
占全部销售收入的比例	5.14%	5.77%

37. 主营业务成本

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
纸制品	8,750,390,764.49	7,052,730,818.51
电力及热力	30,287,657.64	42,891,847.84
建筑材料	674,418,658.43	470,149,461.98
造纸化工用品	57,169,456.42	127,521,974.49
造纸设备	68,224,651.92	59,959,642.50
其他	74,631.88	367,297.84
合计	<u>9,580,565,820.78</u>	<u>7,753,621,043.16</u>

38. 主营业务税金及附加

<u>税种</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
营业税	3,002,059.50	7,416,124.14
城市维护建设税	10,212,755.97	9,556,950.77
教育费附加	6,143,549.76	6,132,499.40
堤防费	8,636.35	128,348.73
其他	160,736.72	-
合计	<u>19,527,738.30</u>	<u>23,233,923.04</u>



39. 其他业务利润

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
原材料及半成品销售	14,819,191.40	15,930,845.23
电及汽销售	17,124,840.47	4,353,191.46
租金收入	2,501,793.67	-
其他	3,436,628.72	2,273,172.66
合计	<u>37,882,454.26</u>	<u>22,557,209.35</u>

40. 财务费用

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
利息支出	444,244,528.54	249,805,125.31
减：利息收入	24,006,214.46	20,823,794.57
汇兑损失	8,543.10	39,130.42
减：汇兑收益	68,293,833.33	51,690,408.85
其他	26,418,056.48	15,846,672.37
合计	<u>378,371,080.33</u>	<u>193,176,724.68</u>

41. 投资收益

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
长期投资收益		
按成本法核算的被投资单位分派利润	280,000.00	-
按权益法确认收益	(447,423.62)	648,606.61
长期股权投资差额摊销	3,590,896.57	4,486,378.07
长期股权投资处置收益	80,268,170.26	-
长期投资减值准备(注1)	(142,210.00)	-
合计	<u>83,549,433.21</u>	<u>5,134,984.68</u>

注1： 本年计提的长期投资减值准备系公司对长期债权投资(重点建设债券)全额计提减值准备。

42. 补贴收入		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
增值税返还	(1)	10,902,714.70	19,382,613.67
财政扶持金	(2)	142,185,569.48	120,092,902.71
合计		153,088,284.18	139,475,516.38

(1) 本公司及子公司 2006 年度收到返还的增值税人民币 10,902,714.70 元，主要内容如下：

- (a) 根据国家税务总局财税[2001]198 号文件以及山东省国家税务局鲁国税发[2001]273 号文件，经山东省寿光市国税局准国税流批字[2006]009 号文件批准，本公司之子公司寿光市晨鸣水泥有限公司生产的复合硅酸盐水泥(32.5、32.5R)在 2006 年内享受增值税即征即退政策，2006 年度收到返还的增值税人民币 3,005,462.09 元。
- (b) 根据国家税务总局财税[2006]102 号文件规定，以三剩物和次小薪材为原料生产加工的综合利用的产品增值税享受即征即退优惠政策，本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司 2006 年度收到返还的增值税人民币 3,648,467.03 元。
- (c) 根据国家税务总局财税字[1995]44 号《财政部、国家税务总局关于对部分资源综合利用产品免征增值税问题的通知》、财税[2001]72 号文件和山东省国家税务局鲁国税发[2001]110 号规定，本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司生产的资源综合利用产品享受增值税即征即退的优惠政策，经潍坊市国家税务局潍税流批字[2005]08 号文的批准，2006 年收到返还增值税人民币 4,248,785.58 元。

(2) 本公司及子公司 2006 年度收到财政扶持金人民币 142,185,569.48 元，主要内容如下：

- (a) 根据寿光市财政局寿财预字(2006)8 号文件《关于下达出口创汇奖励资金的通知》，本公司收到出口创汇奖励资金人民币 4,929,000.00 元。
- (b) 根据寿光市财政局寿财预字(2006)9 号文件《关于下达晨鸣工业园区税收奖励资金的通知》，本公司收到晨鸣工业园区税收奖励资金人民币 13,071,000.00 元。
- (c) 根据寿光市财政局寿财预字(2006)10 号文件《关于下达晨鸣白卡纸项目技术改造补助资金的通知》，本公司收到晨鸣工业园区政府补贴人民币 36,144,000.00 元。
- (d) 根据寿光市人民政府办公室寿政办复字(2006)188 号文件《关于晨鸣纸业集团申请返还铜板纸项目地方税收的批复》以及寿政办复字(2006)187 号文件《关于晨鸣纸业集团申请返还白卡纸项目地方税收的批复》，本公司收到返还税收人民币 1,345,000.00 元。

42. 补贴收入 - 续

- (2) 本公司及子公司收到财政扶持金人民币 142,185,569.48, 主要内容如下: - 续
- (e) 根据《晨鸣工业园有关部门政策协调会议纪要》【寿政纪(2001)22号】精神, 本公司收到 2005 年晨鸣工业园税收奖励资金人民币 583,000.00 元。
  - (f) 根据寿光市人民政府下发的寿政纪(2001)22号文件《晨鸣工业园和有关政策问题协调会议纪要》, 寿光市政府给予进入晨鸣工业园的企业以下优惠政策: 除外商独资或者合资企业以外的其他企业实行所得税一年全退后, 两年内每年再返还 50%; 其他地方税(除建筑营业税和教育附加费外)五年内每年返还 50%, 本公司之子公司山东晨鸣板材有限责任公司 2006 年度收到财政扶持资金人民币 1,520,847.00 元。
  - (g) 根据武汉市财政局《关于拨付 2006 年技术改造项目贴息(补助)资金的通知》, 本公司之子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司 2006 年度收到财政扶持资金人民币 2,800,000.00 元。
  - (h) 根据赤壁市财政局赤财发[2006]49号文件, 本公司之子公司赤壁晨鸣纸业有限责任公司 2006 年度收到财政扶持资金人民币 9,700,000.00 元。
  - (i) 根据海拉尔市财政局海财企[2006]13号文件、海财企[2006]20号文件、海财企[2006]32号文件《关于下达 2005 年企业挖潜改造资金支出指标的通知》, 本公司之子公司海拉尔晨鸣纸业有限责任公司 2006 年度收到财政扶持资金共计人民币 2,700,000.00 元。
  - (j) 根据齐河县人民政府齐政字[2006]88号《关于同意拨付齐河晨鸣板材有限公司部分财政资金的批复》, 本公司之子公司齐河晨鸣板材有限公司 2006 年度收到财政扶持资金人民币 33,423,500.00 元。
  - (k) 根据齐河县人民政府齐政字[2006]89号《关于拨付山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司部分财政资金的批复》, 本公司之子公司山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司 2006 年度收到财政扶持资金人民币 28,350,863.00 元。
  - (l) 根据延边朝鲜族自治州财政局文件延州财办[2001]37号《延边州财政局关于吉林晨鸣亚松浆纸有限责任公司享受税收优惠政策的承诺函》, 延边朝鲜族自治州地方税务局便函延州地税函[2001]99号延边州地方税务局关于吉林晨鸣亚松浆纸有限责任公司享受税收优惠政策承诺的函》, 本公司之子公司延边晨鸣纸业有限责任公司 2006 年度收到财政扶持资金合计人民币 6,610,732.48 元。
  - (m) 根据南昌市对外贸易经济合作委员会、南昌市财政局文件洪外经贸委办字[2006]87号《关于兑现 2005 年南昌市鼓励外贸出口奖励资金的通知》等, 本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司 2006 年度收到政府扶持资金共计人民币 445,900.00 元。
  - (n) 本公司及子公司收到其他经批准的零星财政扶持金人民币 561,727.00 元。

43. 营业外收入	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
处理长期资产净收益	3,084,476.65	3,090,630.48
保险赔款	10,734,070.16	1,946,252.51
违约金收入	1,061,320.00	1,838,074.11
其他	7,611,174.08	443,029.05
合计	<u>22,491,040.89</u>	<u>7,317,986.15</u>
44. 营业外支出	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
处理长期资产净损失	7,460,770.06	29,276,504.20
罚款支出	455,861.01	889,899.65
债务重组损失	754,818.32	454,797.58
非常支出	-	410,910.44
固定资产减值准备	8,074,288.89	-
其他	1,568,878.65	311,712.47
合计	<u>18,314,616.93</u>	<u>31,343,824.34</u>
45. 所得税	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
本年应计提所得税	227,202,622.27	257,656,962.32
补交所得税	9,013,803.73	1,212,471.87
购买国产设备抵税	(92,435,903.02)	(57,306,429.04)
合计	<u>143,780,522.98</u>	<u>201,563,005.15</u>

46. 扣除非经常性损益后的净利润

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
净利润	602,967,195.37	602,433,342.24
加：非经常性损益项目		
- 营业外收入	(19,406,564.24)	(7,317,986.15)
- 营业外支出	2,779,557.98	31,343,824.34
- 处置固定资产损失	4,376,293.41	-
- 补贴收入	(142,185,569.48)	(120,092,902.71)
- 转回的存货跌价准备	(31,038.60)	-
- 转回的坏账准备	(19,095,320.78)	(14,125,007.97)
- 股权投资处置收益	(80,268,170.26)	-
加：非经常性损益的所得税影响数	62,939,559.80	30,915,797.58
加：非经常性损益的少数股东损益影响数	24,157,014.31	8,749,164.97
扣除非经常性损益后的净利润	<u>436,232,957.51</u>	<u>531,906,232.30</u>

47. 收到的其他与经营活动有关的现金

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
财政扶持金	142,185,569.48	120,092,902.71
利息收入	24,006,214.46	20,823,794.57
其他	24,403,900.95	20,209,411.09
合计	<u>190,595,684.89</u>	<u>161,126,108.37</u>

48. 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
运输费	504,507,437.71	384,604,482.25
招待费	44,505,730.41	42,258,271.20
租赁费	22,324,061.08	21,394,243.45
股权激励基金	25,329,588.40	16,299,165.00
差旅费	17,191,724.36	19,389,298.55
办公费	9,607,702.93	11,534,488.15
排污费	23,384,880.30	35,514,161.48
商业保险	14,244,919.07	14,592,700.48
其他	47,781,345.42	75,177,566.78
合计	<u>708,877,389.68</u>	<u>620,704,377.34</u>

49. 出售子公司所收到的现金

	<u>本年累计数</u> 人民币元
公司出售北京天宝嘉麟科技开发有限公司	45,000,000.00
公司出售上海晨鸣造纸机械有限公司	122,955,046.03
公司出售寿光市新源煤炭有限公司	787,684.63
合计收到现金	<u>168,742,730.66</u>
减：出售时天宝嘉麟现金和银行存款	28,590,193.08
出售时上海晨鸣现金和银行存款	2,673,470.96
出售时新源煤炭现金和银行存款	598,575.13
合计	<u>136,880,491.49</u>

50. 收到的其他与筹资活动有关的现金

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
短期融资券	2,000,000,000.00	240,000.00

51. 支付的其他与筹资活动有关的现金

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
IFC 与 DEG 外币借款前端费	-	8,467,991.00
受限的银行存款(见附注 5)	41,949,396.50	109,206,313.06
其他	-	99,114.27
合计	<u>41,949,396.50</u>	<u>117,773,418.33</u>

52. 现金及现金等价物分析

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
银行存款及现金余额	826,269,791.68	1,006,358,691.91
减: 受限的银行存款(见附注 5)	41,949,396.50	109,206,313.06
现金余额	<u>784,320,395.18</u>	<u>897,152,378.85</u>

53. 出售子公司

(1) 上海晨鸣造纸机械有限公司

本公司于 2006 年 4 月 29 日与上海重型机器厂有限公司签订股权转让协议, 约定以人民币 2,822 万元收购上海重型机器厂有限公司所持上海晨鸣造纸机械有限公司(以下简称“上海晨鸣”)39%股权。2006 年 4 月 30 日上海联合产权交易所出具了产权转让交割单, 至此公司已持有上海晨鸣 100%股权。

2006 年 1 月 21 日公司与美卓造纸机械公司签署《股权购买协议》, 并于 2006 年 7 月 11 日与美卓造纸机械公司签署了《产权交易合同》, 协议约定公司将所持上海晨鸣全部股权出售至美卓造纸机械公司, 价款为人民币 12,300 万元。2006 年 8 月 31 日公司与美卓造纸机械公司签订了股权交割备忘录, 至此公司不再持有上海晨鸣股权。此项股权转让已取得相关行政部门的批准。

53. 出售子公司 - 续

(1) 上海晨鸣造纸机械有限公司 - 续

被出售子公司于出售日及 2005 年末的财务状况:

	<u>2006 年 8 月 31 日</u> 人民币元	<u>2005 年 12 月 31 日</u> 人民币元
流动资产	67,859,790.23	80,677,925.42
固定资产	276,992,784.83	237,562,910.61
其他资产	14,386,256.42	20,154,906.45
资产合计	<u>359,238,831.48</u>	<u>338,395,742.48</u>
流动负债	214,890,882.27	185,338,617.00
长期负债	65,714,105.85	66,443,252.10
负债合计	<u>280,604,988.12</u>	<u>251,781,869.10</u>
净资产	<u>78,633,843.36</u>	<u>86,613,873.38</u>
出售子公司收益	<u>44,321,202.67</u>	<u>                    </u>
总计	<u>122,955,046.03</u>	<u>                    </u>
出售子公司的对价:		
现金	122,955,046.03	
总计	<u>122,955,046.03</u>	
出售子公司产生的净现金流入:		
以现金偿付的对价	122,955,046.03	
减: 被出售子公司的银行存款和现金	2,673,470.96	
	<u>120,281,575.07</u>	

被出售子公司自年初至出售日以及 2005 年度的经营成果:

	<u>2006 年 1 月 1 日</u> <u>至 2006 年 8 月 31 日</u> 人民币元	<u>2005 年度</u> 人民币元
主营业务收入	80,779,638.45	79,188,781.21
主营业务利润	12,554,986.53	13,370,759.53
利润总额	(7,980,030.02)	(13,852,709.14)
所得税	-	(3,494,743.30)
净利润	<u>(7,980,030.02)</u>	<u>(10,357,965.84)</u>



53. 出售子公司 - 续

(2) 北京天宝嘉麟科技开发有限公司

本公司于2006年9月28日与扬子江地产集团有限公司签订了关于北京天宝嘉麟科技开发有限公司(以下简称“天宝嘉麟”)股权转让协议,约定公司以人民币4,500万元向扬子江地产转让其所持天宝嘉麟45%股权,股权转让后,公司不再持有天宝嘉麟股权;相应公司也不再间接持有天宝嘉麟之子公司三河天宝嘉麟房地产开发有限公司股权。天宝嘉麟于2006年9月28日办理了工商变更登记手续。

	2006年9月28日 人民币元	2005年12月31日 人民币元
流动资产	342,793,038.82	172,979,927.15
固定资产	1,702,229.54	1,600,656.11
其他资产	3,040.00	4,480.00
资产合计	344,498,308.36	174,585,063.26
流动负债	258,980,173.66	107,199,564.80
长期负债	60,000,000.00	30,000,000.00
负债合计	318,980,173.66	137,199,564.80
少数股东权益	16,918,880.02	8,744,230.30
公司所享有的净资产份额	8,599,254.68	28,641,268.16
总计	25,518,134.70	37,385,498.46
出售子公司收益	36,400,745.32	
总计	45,000,000.00	
出售子公司的对价:		
现金	45,000,000.00	
总计	45,000,000.00	
出售子公司产生的净现金流入:		
以现金偿付的对价	45,000,000.00	
减: 被出售子公司的银行存款和现金	28,590,193.08	
	16,409,806.92	

53. 出售子公司 - 续

(2) 北京天宝嘉麟科技开发有限公司 - 续

被出售子公司自年初至出售日以及 2005 年度的经营成果:

	<u>2006 年 1 月 1 日</u> <u>至 2006 年 9 月 28 日</u> 人民币元	<u>2005 年度</u> 人民币元
主营业务收入	-	-
主营业务利润	-	-
利润总额	(9,531,813.32)	(21,358,731.84)
所得税	-	-
净利润	<u>(9,531,813.32)</u>	<u>(21,358,731.84)</u>

(3) 寿光市新源煤炭有限公司

本公司之子公司山东晨鸣热电股份有限公司及寿光市晨鸣水泥有限公司于 2006 年 4 月 8 日分别与寿光维远物流有限公司签订了股权转让协议, 协议约定山东晨鸣热电股份有限公司按人民币 708,916.20 元向寿光维远物流有限公司转让其持有的 90% 股份; 寿光市晨鸣水泥有限公司按人民币 78,768.43 元向寿光维远物流有限公司转让其持有的 10% 股份。股权转让后, 山东晨鸣热电股份有限公司及寿光市晨鸣水泥有限公司不再持有寿光市新源煤炭有限公司股权。

	<u>2006 年 4 月 8 日</u> 人民币元	<u>2005 年 12 月 31 日</u> 人民币元
流动资产	1,129,541.66	1,081,063.70
固定资产	261,548.99	279,382.67
其他资产	-	-
资产合计	<u>1,391,090.65</u>	<u>1,360,446.37</u>
流动负债	149,628.29	151,713.36
长期负债	-	-
负债合计	<u>149,628.29</u>	<u>151,713.36</u>
公司所享有的净资产份额	<u>1,241,462.36</u>	<u>1,208,733.01</u>
出售子公司收益	<u>(453,777.73)</u>	-
总计	<u>787,684.63</u>	-
出售子公司的对价:		
现金	787,684.63	
总计	<u>787,684.63</u>	
出售子公司产生的净现金流入:		
以现金偿付的对价	787,684.63	
减: 被出售子公司的银行存款和现金	598,575.13	
	<u>189,109.50</u>	

53. 出售子公司 - 续

(3) 寿光市新源煤炭有限公司 - 续

被出售子公司自年初至出售日以及 2005 年度的经营成果:

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 4 月 8 日 人民币元	2005 年度 人民币元
主营业务收入	-	-
主营业务利润	-	-
利润总额	48,849.77	170,778.74
所得税	16,120.42	73,039.41
净利润	<u>32,729.35</u>	<u>97,739.33</u>

54. 母公司会计报表主要项目注释

(1) 应收账款

应收账款账龄分析如下:

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	1,553,094,448.82	95.54	(77,654,722.44)	1,475,439,726.38	1,295,611,554.51	93.19	(64,780,577.73)	1,230,830,976.78
1-2 年	29,118,402.71	1.79	(2,911,840.27)	26,206,562.44	41,604,777.56	2.99	(4,160,477.76)	37,444,299.80
2-3 年	4,813,052.51	0.30	(962,610.50)	3,850,442.01	4,359,282.91	0.31	(871,856.58)	3,487,426.33
3-4 年	4,348,407.21	0.27	(2,384,203.61)	1,964,203.60	6,282,710.17	0.45	(3,141,355.09)	3,141,355.08
4 年以上	34,193,676.82	2.10	(34,193,676.82)	-	42,441,108.58	3.06	(34,093,539.72)	8,347,568.86
合计	<u>1,625,567,988.07</u>	<u>100.00</u>	<u>(118,107,053.64)</u>	<u>1,507,460,934.43</u>	<u>1,390,299,433.73</u>	<u>100.00</u>	<u>(107,047,806.88)</u>	<u>1,283,251,626.85</u>

欠款金额前五名情况如下:

前五名欠款总额 人民币元	占应收账款总额比例 %
<u>255,857,187.95</u>	<u>15.74</u>

应收账款中无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的欠款。

54. 母公司会计报表主要项目注释 - 续

(2) 其他应收款

其他应收款账龄分析如下:

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	990,371,404.68	77.23	(46,912,210.46)	943,459,194.22	1,411,335,212.52	75.08	(70,566,760.62)	
1-2年	272,054,977.43	21.22	(29,610,896.94)	242,444,080.49	437,792,093.87	23.29	(54,140,082.74)	383,652,011.13
2-3年	3,804,144.99	0.30	(1,960,829.00)	1,843,315.99	12,795,785.90	0.68	(2,559,157.18)	10,236,628.72
3-4年	1,057,211.85	0.08	(528,605.94)	528,605.91	2,429,155.90	0.13	(1,264,577.95)	1,164,577.95
4年以上	15,035,333.65	1.17	(15,035,333.65)	-	15,434,977.01	0.82	(14,106,447.10)	1,328,529.91
合计	1,282,323,072.60	100.00	(94,047,875.99)	1,188,275,196.61	1,879,787,225.20	100.00	(142,637,025.59)	1,737,150,199.61

前五名欠款总额  
人民币元

986,442,333.31

占其他应收款总额比例  
%

76.93

其他应收款中无应收持本公司5%(含5%)以上股份的股东的欠款。

(3) 坏账准备

	年初数 人民币元	本年计提额 人民币元	本年转回数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备				
应收账款	107,047,806.88	11,059,246.76	-	118,107,053.64
其他应收款	142,637,025.59	2,878,821.91	(51,467,971.51)	94,047,875.99
合计	249,684,832.47	13,938,068.67	(51,467,971.51)	212,154,929.63

(4) 长期股权投资

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
对子公司投资(附注54(4)(a))	2,700,799,143.68	2,312,023,047.44
对联营企业投资(附注54(4)(a))	79,351,487.18	20,166,604.01
其他股权投资(附注54(4)(b))	7,290,000.00	7,290,000.00
长期股权投资差额(附注54(4)(c))	1,684,301.59	(15,131,081.38)
合计	2,789,124,932.45	2,324,348,570.07
减:长期股权投资减值准备	1,200,000.00	1,200,000.00
长期股权投资净额	2,787,924,932.45	2,323,148,570.07

54. 母公司会计报表主要项目注释 - 续

(4) 长期股权投资 - 续

(a) 对子公司、联营企业投资的详细情况如下

被投资公司名称	初始投资额 人民币元	追加投资额 人民币元	本年权益增减额 人民币元	分得的现金红利 人民币元	累计 增(减)额 人民币元	减值准备 人民币元	年末 账面价值 人民币元	占被投资公司 注册资本比例 %
子公司:								
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	208,000,000.00	-	87,732,615.00	81,488,000.00	266,389,404.79	-	474,389,404.79	50.93
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司	376,000,000.00	-	115,210,092.24	-	432,756,593.00	-	808,756,593.00	99.95
山东晨鸣热电股份有限公司	71,436,290.00	-	18,964,016.80	-	50,048,130.11	-	121,484,420.11	51.00
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	35,483,880.00	-	6,953,840.98	-	43,514,949.45	-	78,998,829.45	20.00
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	6,452,000.00	-	(6,254,337.31)	-	(5,732,094.50)	-	719,905.50	20.00
延边晨鸣纸业有限公司	92,991,913.95	-	14,121,170.51	-	72,032,878.92	-	165,024,792.87	76.73
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00	-	12,517,639.19	-	51,654,332.11	-	63,654,332.11	75.00
江西晨鸣纸业有限责任公司	671,548,406.40	-	25,021,259.47	-	(133,640,688.87)	-	537,907,717.53	47.15
上海晨鸣造纸机械有限公司(注1)	42,700,000.00	26,317,129.07	(79,151,591.83)	-	(69,017,129.07)	-	-	-
寿光市晨鸣天园林业有限公司	7,199,000.00	-	(1,169,408.15)	-	(7,110,631.56)	-	88,368.44	68.00
北京天宝嘉麟科技开发有限公司(注1)	22,500,000.00	-	(12,888,570.67)	-	(22,500,000.00)	-	-	-
吉林晨鸣纸业有限公司(注2)	31,500,000.00	369,850,000.00	(47,481,202.02)	-	(64,873,665.29)	-	336,476,334.71	100.00
郟城晨鸣板材有限公司	14,990,000.00	-	138,705.52	-	138,705.52	-	15,128,705.52	99.93
山东御景大酒店有限公司(注3)	21,000,000.00	59,500,000.00	(8,861.94)	-	(3,698.93)	-	80,496,301.07	70.00
湛江晨鸣林业发展有限公司(注4)	900,000.00	100,000.00	(950,198.82)	-	(1,000,000.00)	-	-	100.00
阳江晨鸣林业发展有限公司(注5)	900,000.00	100,000.00	(729,828.48)	-	(1,000,000.00)	-	-	100.00
湛江晨鸣浆纸有限公司	19,800,000.00	-	(2,910,357.59)	-	(2,910,357.59)	-	16,889,642.41	99.00
香港晨鸣有限公司	783,310.00	-	486.17	-	486.17	-	783,796.17	100.00
小计	1,636,184,800.35	455,867,129.07	129,115,469.07	81,488,000.00	608,747,214.26	-	2,700,799,143.68	
联营企业:								
寿光丽奔制纸有限公司	19,550,000.00	-	(540,042.66)	275,074.17	(198,512.82)	-	19,351,487.18	26.40
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	60,000,000.00	-	-	-	-	-	60,000,000.00	30.00
小计	79,550,000.00	-	(540,042.66)	275,074.17	(198,512.82)	-	79,351,487.18	
合计	1,715,734,800.35	455,867,129.07	128,575,426.41	81,763,074.17	608,548,701.44	-	2,780,150,630.86	

本年权益增减额中包含本公司对子公司按权益法调整而产生人民币 215,162,732.11 元,以及公司出售上海晨鸣造纸机械有限公司与北京天宝嘉麟科技开发有限公司全部股权减少人民币 86,587,305.70 元。

54. 母公司会计报表主要项目注释 - 续

(4) 长期股权投资 - 续

(a) 对子公司、联营企业投资的详细情况如下 - 续

- 注 1: 本公司于本年处置所持有的上海晨鸣造纸机械有限公司及北京天宝嘉麟科技开发有限公司全部股权,具体事项参见附注 53(1)、53(2)。
- 注 2: 本公司于 2006 年 8 月 4 日与深圳市凯华科技发展有限公司签订股权收购协议,约定以人民币 14,850,000 元收购深圳市凯华科技发展有限公司所持吉林晨鸣纸业有限责任公司 30%股份,该交易产生的股权投资借差为人民币 14,157,829.31 元;同时本公司于 2006 年 9 月 19 日以人民币 355,000,000 元对吉林晨鸣纸业有限责任公司进行增资,至此公司持有吉林晨鸣纸业有限责任公司 100%股权。
- 注 3: 本公司根据山东御景大酒店出资协议、合同、章程的规定,于 2006 年 6 月 22 日及 2006 年 8 月 29 日分别以人民币 29,750,000.00 元对山东御景大酒店有限公司进行第二期投资,本年投资金额共计人民币 59,500,000.00 元。
- 注 4: 根据 2006 年 5 月 22 日湛江晨鸣林业发展有限公司股东大会决议,公司于 5 月 28 日与王在国签订股权转让协议,约定以人民币 100,000.00 元收购其所持有的湛江晨鸣林业发展有限公司 10%股权,该交易产生的股权投资借差为人民币 104,472.87 元。
- 注 5: 根据 2006 年 5 月 10 日阳江晨鸣林业发展有限公司股东大会决议,公司于 5 月 10 日与陈贵华签订股权转让协议,协议约定公司以人民币 100,000.00 元收购其所持有的阳江晨鸣林业发展有限公司 10%股权,该交易产生的股权投资借差为人民币 51,858.42 元。
- 注 6: 本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司对赤壁晨鸣纸业有限责任公司及襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司分别持有 31%股权。

(b) 其他股权投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资		投资金额 人民币元	减值准备 人民币元	年末账面价值 人民币元
		公司注册资本比例 %				
青州市晨鸣变性淀粉 有限责任公司	50 年	30.00		540,000.00	-	540,000.00
潍坊创业投资有限公司	长期	1.95		1,000,000.00	-	1,000,000.00
泰山保险经纪有限公司	长期	4.00		2,000,000.00	-	2,000,000.00
山东纸业集团总公司	长期	2.00		200,000.00	-	200,000.00
浙江省广育报业 印务有限公司	长期	9.96		2,000,000.00	-	2,000,000.00
济南商友商务 有限责任公司	长期	5.00		350,000.00	-	350,000.00
潍坊市五金交电 采购供应站	长期	7.40		1,200,000.00	(1,200,000.00)	-
合计				7,290,000.00	(1,200,000.00)	6,090,000.00

54. 母公司会计报表主要项目注释 - 续

(4) 长期股权投资 - 续

(c) 长期股权投资差额

被投资单位名称	初始金额 人民币元	剩余 摊销期限	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销额 人民币元	年末余额 人民币元
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	(5,175,283.66)	3	(2,070,113.44)	-	(517,528.37)	(1,552,585.07)
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	(3,613,100.04)	3	(1,445,240.03)	-	(361,310.00)	(1,083,930.03)
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	(1,136,981.40)	2	(341,094.42)	-	(113,698.14)	(227,396.28)
延边晨鸣纸业股份有限公司	(22,549,266.99)	4	(11,274,633.49)	-	(2,254,926.70)	(9,019,706.79)
吉林晨鸣纸业股份有限公司	14,157,829.31	9.58	-	14,157,829.31	589,909.55	13,567,919.76
湛江晨鸣林业发展有限公司	104,472.87		-	104,472.87	104,472.87	-
阳江晨鸣林业发展有限公司	51,858.42		-	51,858.42	51,858.42	-
合计	(18,160,471.49)		(15,131,081.38)	14,314,160.60	(2,501,222.37)	1,684,301.59

(5) 长期债权投资

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
债券投资	142,210.00	142,210.00
委托贷款(附注 54(5)(a))	1,934,000,000.00	-
合计	1,934,142,210.00	142,210.00
减: 长期债权投资减值准备	142,210.00	-
长期债权投资净额	1,934,000,000.00	142,210.00

a) 委托贷款的详细情况如下:

委托人	借款人	投资成本 人民币元	年利率 %	到期日	本期利息 人民币元	已收利息 人民币元	减值准备 人民币元	期末余额 人民币元
青岛招商银行	吉林晨鸣	720,000,000.00	5.265	2008-01-25	15,471,526.64	(15,471,526.64)	-	720,000,000.00
济南招商银行	山东晨鸣板材	111,000,000.00	5.265	2008-01-27	2,475,720.00	(2,475,720.00)	-	111,000,000.00
济南招商银行	武汉晨鸣	400,000,000.00	5.265	2008-01-27	8,541,000.00	(8,541,000.00)	-	400,000,000.00
济南招商银行	武汉乾能	20,000,000.00	5.265	2008-01-27	427,050.00	(427,050.00)	-	20,000,000.00
济南招商银行	上海晨鸣	13,000,000.00	5.265	2008-02-18	235,755.00	(235,755.00)	-	13,000,000.00
济南招商银行	山东齐河板纸	60,000,000.00	5.751	2008-03-22	853,065.00	(853,065.00)	-	60,000,000.00
济南招商银行	江西晨鸣	150,000,000.00	5.751	2008-04-09	1,653,412.50	(1,653,412.50)	-	150,000,000.00
济南招商银行	江西晨鸣	100,000,000.00	5.751	2008-04-17	1,022,400.00	(1,022,400.00)	-	100,000,000.00
济南招商银行	江西晨鸣	150,000,000.00	5.751	2008-04-12	1,725,300.00	(1,725,300.00)	-	150,000,000.00
济南招商银行	武汉晨鸣	150,000,000.00	5.751	2008-04-20	1,461,712.50	(1,461,712.50)	-	150,000,000.00
济南招商银行	武汉晨鸣	35,000,000.00	5.751	2008-04-16	363,431.25	(363,431.25)	-	35,000,000.00
济南招商银行	武汉乾能	25,000,000.00	5.751	2009-12-27	-	-	-	25,000,000.00
合计		1,934,000,000.00			34,230,372.89	(34,230,372.89)	-	1,934,000,000.00

54. 母公司会计报表主要项目注释 - 续

(6) 主营业务收入和主营业务成本

	本年累计数		上年累计数	
	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元	主营业务收入 人民币元	主营业务成本 人民币元
纸制品	9,755,695,672.02	8,697,878,455.05	8,557,397,818.91	7,505,103,857.51

本公司2006年度前五名销售客户的销售收入总额为人民币607,457,644.09元,占全部销售收入的比例为6.23%。

(7) 投资收益

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
委托理财及委托贷款收益	34,657,422.89	-
按成本法核算的被投资单位分派利润	280,000.00	-
按权益法确认收益	198,508,672.02	115,461,436.30
长期股权投资差额摊销	2,501,222.37	3,247,463.21
处置长期股权投资收益	80,721,947.99	
长期投资减值准备	(142,210.00)	
合计	316,527,055.27	118,708,899.51

55. 关联方关系及其交易

(1) 除附注4所述的子公司外,公司第一大股东相关情况:

关联方名称	注册地点	主营业务	与公司关系	经济性质或类型	法定代表人
寿光晨鸣控股有限公司	寿光市	对造纸、电力、热力、林业项目投资	第一大股东	有限责任公司	陈洪国

寿光晨鸣控股有限公司(以下简称“晨鸣控股”)成立于2005年12月30日,系寿光市国资局以其所持有的本公司国家股作为出资组建。国务院国有资产监督管理委员会已于2005年12月19日批准本次由于设立晨鸣控股引发的晨鸣纸业国有股持股单位及股权性质变更(国资产权[2005]1539号),其股份性质相应变更为国有法人股。中华人民共和国商务部于2006年3月27日以商资批[2006]930号文批复公司股权性质变更。2006年8月14日中国证券监督管理委员会以证监公司字[2006]169号最终批准本次收购。至此公司第一大股东由寿光市国有资产管理局变更为晨鸣控股。



55. 关联方关系及其交易 - 续

(2) 公司第一大股东及存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	本年减少数 人民币元	年末数 人民币元
寿光晨鸣控股有限公司	1,826,425,500	359,000,000	-	2,185,425,500
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	211,367,000	-	-	211,367,000
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有 限责任公司	376,200,000	-	-	376,200,000
山东晨鸣热电股份有限公司	99,553,100	-	-	99,553,100
延边晨鸣纸业有限公司	81,633,000	-	-	81,633,000
江西晨鸣纸业有限责任公司	美元 172,000,000	-	-	美元 172,000,000
寿光市晨鸣天园林业有限公司	10,586,700	-	-	10,586,700
寿光晨鸣地板有限责任公司	500,000	-	-	500,000
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	16,000,000	-	-	16,000,000
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	177,410,000	-	-	177,410,000
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	32,258,000	-	-	32,258,000
山东晨鸣新力热电有限公司	美元 11,800,000	-	-	美元 11,800,000
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	88,235,000	-	-	88,235,000
山东晨鸣板材有限责任公司	30,000,000	-	-	30,000,000
寿光市晨鸣水泥有限公司	7,000,000	-	-	7,000,000
武汉晨建新型墙体材料有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000
齐河晨鸣板材有限公司	40,820,000	-	-	40,820,000
菏泽晨鸣板材有限责任公司	30,000,000	-	-	30,000,000
阳江晨鸣林业发展有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000
湛江晨鸣林业发展有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000
吉林晨鸣纸业有限责任公司	45,000,000	355,000,000	-	400,000,000
鄞城晨鸣板材有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000
山东御景大酒店有限公司	美元 13,905,700	-	-	美元 13,905,700
晨鸣(香港)有限公司	-	美元 100,000	-	美元 100,000
湛江晨鸣浆纸有限公司	-	20,000,000	-	20,000,000

55. 关联方关系及其交易 - 续

(3) 公司第一大股东及存在控制关系的关联方所持股份或权益比例的变化

关联方名称	年初数		本年增加数		本年减少数		年末数	
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元	(%)
寿光市国有资产管理局	422,843,176	31.24	-	-	422,843,176	31.24	-	-
寿光晨鸣控股有限公司	-	-	328,573,657	24.06	-	-	328,573,657	24.06
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	107,650,000	50.93	-	-	-	-	107,650,000	50.93
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	376,000,000	99.95	-	-	-	-	376,000,000	99.95
山东晨鸣热电股份有限公司	50,772,061	51.00	-	-	-	-	50,772,061	51.00
延边晨鸣纸业有限公司	62,633,000	76.73	-	-	-	-	62,633,000	76.73
江西晨鸣纸业有限责任公司	美元 81,104,880	47.15	-	-	-	-	美元 81,104,880	47.15
寿光市晨鸣天园林业有限公司	7,199,000	68.00	-	-	-	-	7,199,000	68.00
寿光晨鸣地板有限责任公司	229,500	90.00	-	-	-	-	229,500	90.00
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000	75.00	-	-	-	-	12,000,000	75.00
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	63,492,023	51.00	-	-	-	-	63,492,023	51.00
襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司	11,544,590	51.00	-	-	-	-	11,544,590	51.00
山东晨鸣新力热电有限公司	美元 3,069,180	51.00	-	-	-	-	美元 3,069,180	51.00
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	22,918,424	51.00	-	-	-	-	22,918,424	51.00
山东晨鸣板材有限责任公司	7,803,000	100.00	-	-	-	-	7,803,000	100.00
寿光市晨鸣水泥有限公司	3,213,000	90.00	-	-	-	-	3,213,000	90.00
武汉晨建新型墙体材料有限公司	2,597,430	51.00	-	-	-	-	2,597,430	51.00
齐河晨鸣板材有限公司	26,009,635	100.00	-	-	-	-	26,009,635	100.00
菏泽晨鸣板材有限责任公司	7,702,020	67.00	-	-	-	-	7,702,020	67.00
阳江晨鸣林业发展有限公司	900,000	90.00	100,000	10.00	-	-	1,000,000	100.00
湛江晨鸣林业发展有限公司	900,000	90.00	100,000	10.00	-	-	1,000,000	100.00
吉林晨鸣纸业有限责任公司	3,150,000	70.00	369,850,000	30.00	-	-	373,000,000	100.00
鄞城晨鸣板材有限公司	15,000,000	100.00	-	-	-	-	15,000,000	100.00
山东御景大酒店有限公司	美元 9,734,000	70.00	-	-	-	-	美元 9,734,000	70.00
晨鸣(香港)有限公司	-	-	783,310	100.00	-	-	783,310	100.00
湛江晨鸣浆纸有限公司	-	-	19,800,000	100.00	-	-	19,800,000	100.00

(4) 其他关联方关系的性质

关联方名称	与公司关系
寿光丽奔制纸有限公司	联营企业
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	(注 1)

注 1: 本公司对青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司采用成本法核算, 参见附注 13(2)。

55. 关联方关系及其交易 - 续

(5) 公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易

(a) 销售、采购及提供劳务

公司向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
销售及提供劳务 - 寿光丽奔制纸有限公司		
- 收取电费	8,275,233.44	7,150,069.78
- 收取汽及水费	287,845.45	5,173,652.97
- 收取技术指导费	1,193,434.24	1,405,308.46
- 其他	709,737.26	359,362.46
合计	<u>10,466,250.39</u>	<u>14,238,393.67</u>
采购 - 青州市晨鸣变性淀粉 有限责任公司	17,855,640.41	6,800,378.54
合计	<u>17,855,640.41</u>	<u>6,800,378.54</u>

公司向关联方销售及采购价格按双方协商的市场价格执行。

(b) 债权债务往来余额

<u>科目</u>	<u>关联方名称</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
其他应收款	寿光丽奔制纸有限公司	1,337,292.38	1,155,964.15
应付账款	青州市晨鸣变性淀粉 有限责任公司	2,361,431.90	2,651,220.74

(c) 关键管理人员报酬

	<u>本年累计数</u> 人民币万元	<u>上年累计数</u> 人民币万元
关键管理人员报酬	1,105	1,363

55. 关联方关系及其交易 - 续

(6) 为子公司提供担保

截止 2006 年 12 月 31 日本公司为子公司提供借款担保情况如下:

<u>子公司名称</u>	<u>担保余额</u> 人民币元
菏泽晨鸣板材有限责任公司	60,093,500.00
吉林晨鸣纸业有限责任公司	260,000,000.00
鄄城晨鸣板材有限公司	20,033,250.00
武汉乾能热电有限责任公司	5,000,000.00
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	150,000,000.00
江西晨鸣纸业有限责任公司	571,320,000.00
合计	<u>1,066,446,750.00</u>

56. 资本承诺

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
已签约但尚未于会计报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	679,185,470.72	1,580,549,407.86
- 对外投资承诺	-	60,000,000.00
	<u>679,185,470.72</u>	<u>1,640,549,407.86</u>

57. 经营租赁承诺

至资产负债表日止, 公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下:

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款项		
1 年以内	9,835,618.63	27,742,127.00
2-5 年	1,549,602.80	37,622,248.00
5 年后	10,737,798.68	2,763,821.00
合计	<u>22,123,020.11</u>	<u>68,128,196.00</u>

58. 资产负债表日后事项中的非调整事项

首次执行企业会计准则

根据财政部第 33 号令和财会[2006]3 号文《关于印发〈企业会计准则第 1 号-存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司于 2007 年 1 月 1 日起执行新的企业会计准则，并按《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》的要求对 2007 年 1 月 1 日资产负债表进行调整。本公司已根据新的企业会计准则并结合公司的实际情况厘定适当的会计政策，作出合理的会计估计，并经公司董事会批准。对于采用新的企业会计准则而发生的会计政策变更对本公司 2007 年 1 月 1 日股东权益产生的影响，本公司业已编制新旧会计准则股东权益差异调节表并作为本财务报表补充资料予以披露。

合并税率

2007 年 3 月 16 日，中华人民共和国以第 63 号主席令颁布了《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新企业所得税法”)，并将于 2008 年 1 月 1 日起开始实施。届时本公司及其子公司将按照新企业所得税法的规定计缴企业所得税。

利润分配预案

2007 年 4 月 6 日，本公司第四届董事会第二十一次会议决议通过了 2006 年度的利润分配预案，拟以 2006 年底的总股份 1,365,670,155.00 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发人民币 1.2 元现金红利(含税)，共计分配利润人民币 163,880,418.60 元。由于公司正处于可转债转股期间，总股本会由于可转债转股数量的增加而增加，因此实施分红方案时实际派发的现金红利总额可能会超过人民币 163,880,418.60 元。上述股利分配方案有待股东大会批准。

此预案尚需本公司股东大会批准。

滚存未分配利润分配议案

2007 年 4 月 6 日，本公司第四届第二十一次公司会议通过了在 H 股发行前公司滚存未分配利润分配议案。为确保 H 股发行项目顺利进行和早日成功，董事会提议在 H 股发行前公司滚存的未分配利润由新(H 股)老(A 股、B 股)股东共同享有。

此议案尚需本公司股东大会批准。

59. 其他重要事项

股权分置实施事项

寿光晨鸣控股有限公司为公司的控股股东，2006 年 1 月 1 日持有公司 422,843,200 股，持股比例为 31.24%。2006 年 1 月 23 日，公司按照国家股权分置相关办法对公司的非流通股进行分置，现股权分置改革已经完成。根据山东晨鸣纸业集团股份有限公司股权分置改革方案实施公告，公司股权分置改革的方案为流通股股东每 10 股获得股票为 2.6 股，股权分置改革方案实施 A 股股权登记日为 2006 年 3 月 28 日。

59. 其他重要事项 - 续

有限售条件股份可上市流通预计时间如下:

股东名称	所持有有限售条件的股份数量(股)	可上市流通时间	承诺的销售条件
寿光晨鸣控股有限公司	328,573,657.00	29/3/2010	持有公司的非流通股股份自获得上市流通易出售股份,出售数量占公司股份总数的比例自股权分置改革方案实施到账日(即2006年3月29日)起48个月内不上市交易
上海兴龙投资有限责任公司	3,303,671.00	29/3/2007	持有公司的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或转让。
人民邮电出版社	3,053,302.00	29/3/2007	持有公司的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或转让。
美林正大投资集团有限公司	1,221,321.00	29/3/2007	持有公司的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或转让。
寿光华东建材有限公司	1,022,855.00	29/3/2007	持有公司的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或转让。
山东省寿光市热电厂	732,790.00	29/3/2007	持有公司的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或转让。
潍坊新大陆投资咨询有限公司	122,133.00	29/3/2007	持有公司的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或转让。
潍坊神舟科技有限公司	61,067.00	29/3/2007	持有公司的非流通股股份自获得上市流通权之日起,在12个月内不上市交易或转让。

拟发行H股事项

2007年4月1日本公司第一次临时股东大会通过了公司发行H股的各项议案。

60. 会计报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于2007年4月6日已经本公司董事会批准。

61、补充资料:

**新旧会计准则合并股东权益差异调节情况**

本公司2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》。本公司在编制2007年度财务报告时,已根据新的企业会计准则并结合公司的实际情况编制新旧会计准则股东权益差异调节表并作为本财务报表补充资料之附件予以披露。

本公司新旧会计准则合并股东权益差异调节表已经德勤华永会计师事务所审阅,并出具了标准无保留的审阅意见。

会计师审阅意见及新旧会计准则合并股东权益差异调节情况如下:

1、会计师审阅意见:

审阅报告

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东:

我们审阅了后附的山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“晨鸣纸业”)按照附注二所述编制基础编制的新旧会计准则合并股东权益差异调节表(以下简称“差异调节表”)。按照附注二所述编制基础编制差异调节表是晨鸣纸业管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据中国证券监督管理委员会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发[2006]136号文)的有关规定,我们参照《中国注册会计师审阅准则第2101号-财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问晨鸣纸业有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑其是否遵循了附注二所述编制基础以及在必要时实施分析程序。审阅工作提供的保证程度低于审计,我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信上述差异调节表未能在所有重大方面按照附注二所述编制基础编制。

此外,我们提醒差异调节表的使用者关注,如后附差异调节表中重要提示所述,公司差异调节表中所列报的2007年1月1日合并股东权益(新会计准则)与晨鸣纸业将在2007年度财务报表中列报的相应数据可能存在差异。为了更好地理解差异调节表,差异调节表应当与晨鸣纸业已审财务报表一并阅读。

德勤华永会计师事务所有限公司  
中国·上海

中国注册会计师

童传江

张扣娣

2007年4月6日

2、新旧会计准则合并股东权益差异调节情况:

单位:(人民币)元

项目名称	金额
2006年12月31日股东权益(现行会计准则)	6,010,124,970.09
长期股权投资差额	15,926,785.43
其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	15,926,785.43
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
符合预计负债确认条件的辞退补偿	
股份支付	
符合预计负债确认条件的重组义务	
企业合并	
其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	

根据新准则计提的商誉减值准备	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
金融工具分拆增加的权益	62,757,976.62
衍生金融工具	64,101,330.18
所得税	31,024,046.03
少数股东权益	1,739,491,572.97
其他	-22,744,394.00
2007年1月1日股东权益(新会计准则)	7,900,682,287.32

### 新旧会计准则合并股东权益差异调节表附注

#### 一、 编制目的

山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“公司”)及其子公司于2007年1月1日起开始执行财政部2006年2月15日颁布的新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对公司合并财务状况的影响,根据中国证券监督管理委员会证监发[2006]136号文《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》的规定,公司编制了“新会计准则合并股东权益差异调节表”(以下简称“差异调节表”)。

#### 二、 编制基础

公司属于同时按照国内会计准则及国际财务报告准则对外提供报告的A、B股上市公司。根据企业会计准则实施问题专家工作组发布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》第十条以及深圳证券交易所发布的《上市公司执行新会计准则备忘录第2号》的规定,差异调节表以按现行会计准则编制的2006年度合并财务报表为基础,并依据重要性原则编制;对于新会计准则与国际财务报表准则不存在准则差异的交易或事项,公司根据取得的相关信息,以按照国际财务报告准则编制的财务报表为基础,采用追溯调整法对2006年12月31日的合并股东权益(现行会计准则)进行调整。具体项目参见本差异调节表附注三。

现行会计准则下少数股东权益的金额,按照新会计准则的规定作为股东权益列报,该列报方式的变化已在差异调节表中单列项目反映。

公司2006年12月31日的合并股东权益(现行会计准则)为公司按照现行会计准则编制的2006年度合并财务报表中的合并股东权益金额,公司2006年度合并财务报表业经德勤华永会计师事务所有限公司审计,并于2007年4月6日出具德师报(审)(07)第PB006号的无保留意见审计报告。

#### 三、 主要项目附注

##### 1. 长期股权投资差额

按照现行会计准则,长期股权投资的股权投资贷方差额(形成于财会[2003]10号文发布之前)按一定期限平均摊销计入损益。按照新会计准则,长期股权投资贷方差额应冲销。公司2006年12月31日尚未摊销完毕的长期股权投资贷方差额为人民币15,926,785.43元,由此调增公司2007年1月1日留存收益人民币15,926,785.43元。

##### 2. 金融工具分拆增加的权益

现行会计准则规定公司发行的可转换公司债券按实际发行价格总额确认为负债,根据新会计准则规定发行的非衍生金融工具应将负债和权益成份进行分拆确认;根据现行会计准则规定,应付债券发行费用可以进行资本化,按照新会计准则发行费用应在发行债券的发行价总额中扣减;另外,按新会计准则发行的可转换债券按摊余成本进行后续计量,每年按照实际利率调整应付债券账面余额。三项共计调增合并股东权益人民币62,757,976.62元。



根据新会计准则，公司将可转换公司债券中公司赎回权及可转换公司债券持有人要求回售权作为嵌入衍生金融工具进行分拆，并按公允价进行计量，由此增加合并股东权益 64,101,330.18 元。

3. 所得税

在现行会计准则下，公司采用应付税款法核算企业所得税。在新会计准则下，公司采用资产负债表债务法核算企业所得税，并按新准则规定确认递延所得税资产和递延所得税负债，公司按新会计准则规定确认递延所得税资产人民币 31,024,046.03 元，由此增加 2007 年 1 月 1 日留存收益人民币 31,024,046.03 元。

4. 少数股东权益

按照现行会计准则，少数股东权益于合并财务报表中在负债和股东权益之间单独列报，而新会计准则要求将少数股东权益作为一项股东权益列报，由此调增公司 2007 年 1 月 1 日合并股东权益人民币 1,739,491,572.97 元。

5. 增加的追溯调整项目

根据企业会计准则实施专家工作组的意见，对于公司为 B 股年报需要按国际财务报告准则调整但不属于《企业会计准则第 38 号》第五条至第十九条的追溯调整项目，并且新会计准则与国际财务报告准则不存在准则差异的交易或事项，在差异调节表中进行了单独列示，具体为：

<u>项目</u>	2006 年 12 月 31 日 <u>净资产</u> 人民币元
固定资产重估增值入账价值及累计折旧调整	(22,744,394.00)
合计	<u>(22,744,394.00)</u>

公司根据业务发生时会计制度及相关规定，对子公司的实物投资按评估后的价值确认长期股权投资成本，按国际财务报告准则规定，该部分投资应该按照账面价值入账，由此调减合并股东权益人民币 22,744,394.00 元。