

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表及审计报告

二零零八年十二月三十一日止年度

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

财务报表及审计报告
二零零八年十二月三十一日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 2
公司及合并资产负债表	3 - 4
公司及合并利润表	5
公司及合并现金流量表	6
公司及合并股东权益变动表	7 - 8
财务报表附注	9 - 96

审计报告

德师报(审)字(09)第 P0262 号

山东晨鸣纸业集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“晨鸣集团”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2008 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，晨鸣集团的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了晨鸣集团 2008 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2008 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

2009 年 4 月 8 日

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

资产负债表

2008年12月31日

资产	附注七	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	1	2,853,418,128.07	740,621,843.91	2,142,439,739.51	348,948,724.68
交易性金融资产	20	-	5,955,480.00	-	-
应收票据	2	974,009,788.24	1,676,684,054.95	465,681,067.32	998,809,409.00
应收账款	3	1,752,409,349.17	1,660,020,696.84	1,937,280,312.86	1,466,109,588.60
预付账款	4	462,526,338.87	574,014,801.43	438,759,362.48	279,890,382.88
应收股利		-	-	164,874,997.10	42,933,862.14
其他应收款	5	135,889,612.93	196,162,672.11	936,468,514.72	776,521,148.45
存货	6	3,397,792,930.38	1,744,492,612.36	1,682,657,074.51	721,354,749.54
一年内到期的 委托贷款	7	-	-	982,000,000.00	1,864,000,000.00
其他流动资产	8	151,993,045.95	-	52,747,204.98	-
流动资产合计		9,728,039,193.61	6,597,952,161.60	8,802,908,273.48	6,498,567,865.29
非流动资产					
委托贷款	7	-	-	965,000,000.00	625,000,000.00
长期股权投资	9	92,673,769.14	96,289,936.43	4,081,859,577.02	2,194,652,949.31
投资性房地产	10	28,164,724.15	29,902,980.19	28,164,724.15	29,902,980.19
固定资产	11	14,213,441,758.08	13,243,156,039.93	6,258,618,550.53	6,555,767,873.32
在建工程	12	431,379,272.50	904,753,634.02	59,788,891.26	275,351,308.78
工程物资		42,079,864.21	44,433,213.61	1,981,408.48	6,850,752.92
无形资产	13	1,277,076,588.53	822,301,826.32	364,509,396.99	377,022,979.83
商誉	14	20,283,787.17	20,283,787.17	-	-
长期待摊费用	15	37,227,730.36	56,513,234.75	-	-
递延所得税资产	16	127,916,366.12	103,361,571.98	78,605,721.73	72,516,429.65
消耗性生物资产	17	301,212,691.14	92,159,871.29	-	-
非流动资产合计		16,571,456,551.40	15,413,156,095.69	11,838,528,270.16	10,137,065,274.00
资产总计		26,299,495,745.01	22,011,108,257.29	20,641,436,543.64	16,635,633,139.29

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

负债及股东权益	附注七	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	19	1,516,945,042.67	3,594,000,057.28	1,144,068,305.68	3,350,420,391.17
交易性金融负债	20	198,900.00	-	-	-
应付票据	21	367,627,562.14	130,056,316.74	210,151,045.59	121,487,222.14
应付账款	22	2,642,308,185.90	1,656,706,980.62	1,716,031,795.17	1,332,552,331.70
预收账款	23	101,693,578.57	170,286,629.21	66,019,457.87	92,126,887.49
应付职工薪酬	24	190,209,067.13	234,880,219.06	98,888,359.60	119,224,432.42
应交税费	25	49,965,982.34	102,444,450.86	16,156,180.51	100,151,250.80
应付股利	26	36,089.31	36,075.17	36,089.31	36,075.17
其他应付款	27	346,226,242.06	305,050,016.38	283,099,241.86	278,838,344.66
一年内到期的					
非流动负债					
应付短期融资券	28	1,038,125,240.62	667,746,417.91	883,602,600.00	586,144,500.00
	29	1,941,874,444.43	506,212,916.67	1,941,874,444.43	-
流动负债合计		8,195,210,335.17	7,367,420,079.90	6,359,927,520.02	5,980,981,435.55
非流动负债					
长期借款	30	4,019,250,823.86	4,056,194,662.35	3,064,076,035.94	2,899,617,835.94
递延收益	31	56,828,375.23	830,000.00	5,537,541.95	-
递延所得税负债	32	6,431,545.79	6,103,850.08	-	-
非流动负债合计		4,082,510,744.88	4,063,128,512.43	3,069,613,577.89	2,899,617,835.94
负债合计		12,277,721,080.05	11,430,548,592.33	9,429,541,097.91	8,880,599,271.49
股东权益					
股本	33	2,062,045,941.00	1,706,345,941.00	2,062,045,941.00	1,706,345,941.00
资本公积	34	6,093,483,801.92	3,737,991,906.21	6,184,215,988.77	3,827,378,359.74
盈余公积	35	825,476,850.53	723,742,920.58	813,287,268.62	711,553,338.67
未分配利润	36	3,277,192,810.40	2,576,650,349.38	2,152,346,247.34	1,509,756,228.39
外币报表折算差额		879,498.14	303,894.68	-	-
归属于母公司股东					
权益合计		12,259,078,901.99	8,745,035,011.85	11,211,895,445.73	7,755,033,867.80
少数股东权益	37	1,762,695,762.97	1,835,524,653.11	-	-
股东权益合计		14,021,774,664.96	10,580,559,664.96	11,211,895,445.73	7,755,033,867.80
负债和股东权益总计		26,299,495,745.01	22,011,108,257.29	20,641,436,543.64	16,635,633,139.29

附注为财务报表的组成部分

第 3 页至第 96 页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

利润表

2008年12月31日止年度

	附注七	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
营业收入	38	15,529,593,435.77	15,164,742,450.26	13,557,782,274.40	12,552,589,262.55
减：营业成本	39	12,556,762,340.80	12,074,481,475.02	11,949,922,698.03	10,887,601,388.35
营业税金及附加	40	12,582,354.31	17,854,424.80	306,581.16	282,690.99
销售费用		705,595,565.95	783,289,341.85	340,787,921.65	397,932,244.92
管理费用		561,194,537.62	530,820,858.29	207,830,251.32	210,224,821.41
财务费用	41	287,136,504.05	392,163,050.56	197,961,693.30	303,883,491.96
资产减值损失	42	93,125,334.87	102,198,629.26	11,932,470.59	4,908,666.11
加：公允价值变动收益	43	2,656,651.60	30,370,880.31	-	-
投资收益	44	(23,081,752.26)	(9,461,550.75)	302,967,881.91	222,885,767.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		(23,167,629.22)	(9,461,550.75)	(23,167,629.22)	(9,461,550.75)
营业利润		1,292,771,697.51	1,284,844,000.04	1,152,008,540.26	970,641,726.57
加：营业外收入	45	274,366,224.82	232,218,083.67	142,693,393.66	47,503,266.20
减：营业外支出	46	11,798,611.64	27,725,881.15	5,983,889.34	10,417,366.26
其中：非流动资产处置损失		5,007,364.04	27,181,945.34	1,388,338.83	10,400,342.17
利润总额		1,555,339,310.69	1,489,336,202.56	1,288,718,044.58	1,007,727,626.51
减：所得税费用	47	295,797,856.42	270,795,013.27	271,378,745.12	197,214,107.46
净利润		1,259,541,454.27	1,218,541,189.29	1,017,339,299.46	810,513,519.05
归属于母公司股东的净利润		1,075,291,741.53	967,636,172.39	1,017,339,299.46	810,513,519.05
少数股东损益		184,249,712.74	250,905,016.90	-	-
每股收益					
基本每股收益	49	0.57	0.60	0.54	0.50
稀释每股收益	49	N/A	0.59	N/A	0.50

附注为财务报表的组成部分

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

现金流量表

2008年12月31日止年度

	附注七	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		16,583,978,475.35	15,346,933,191.88	12,816,080,559.54	14,486,782,584.79
收到的税费返还		33,851,926.78	75,372,967.36	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	53	237,097,779.40	118,085,044.97	163,421,906.83	539,291,856.66
经营活动现金流入小计		16,854,928,181.53	15,540,391,204.21	12,979,502,466.37	15,026,074,441.45
购买商品、接受劳务支付的现金		12,123,175,577.65	11,811,905,431.94	10,851,617,699.47	12,261,934,180.86
支付给职工以及为职工支付的现金		696,574,804.91	487,126,693.03	272,735,589.72	180,749,301.33
支付的各项税费		1,312,935,590.68	1,039,124,100.69	782,472,375.13	561,696,003.74
支付的其他与经营活动有关的现金	54	788,101,405.25	877,971,853.54	511,205,605.42	470,013,272.89
经营活动现金流出小计		14,920,787,378.49	14,216,128,079.20	12,418,031,269.74	13,474,392,758.82
经营活动产生的现金净流量		1,934,140,803.04	1,324,263,125.01	561,471,196.63	1,551,681,682.63
投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到的现金		-	-	2,332,000,000.00	620,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		85,876.96	-	187,328,257.66	200,606,101.29
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产所收到的现金		603,818.56	15,746,133.62	1,193,105.59	962,227.06
收到的其他与投资活动有关的现金	55	57,823,238.62	-	5,643,238.62	-
投资活动现金流入小计		58,512,934.14	15,746,133.62	2,526,164,601.87	821,568,328.35
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金		1,542,798,830.74	884,022,116.21	108,944,870.20	677,874,762.20
投资所支付的现金		19,564,645.55	108,725,512.44	3,618,100,000.00	1,338,426,063.80
投资活动现金流出小计		1,562,363,476.29	992,747,628.65	3,727,044,870.20	2,016,300,826.00
投资活动产生的现金净流量		(1,503,850,542.15)	(977,001,495.03)	(1,200,880,268.33)	(1,194,732,497.65)
筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		2,711,191,895.71	37,554,000.00	2,711,191,895.71	-
借款所收到的现金		6,002,051,512.02	8,076,267,182.50	5,332,258,412.74	6,241,624,261.50
发行短期融资券收到的现金		1,892,400,000.00	496,965,000.00	1,892,400,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	56	-	-	50,557,068.28	-
筹资活动现金流入小计		10,605,643,407.73	8,610,786,182.50	9,986,407,376.73	6,241,624,261.50
偿还债务所支付的现金		7,546,630,384.92	6,137,101,438.52	6,890,979,853.42	4,053,206,228.24
分配股利和利润或偿付利息所支付的现金		858,902,641.36	897,534,770.36	596,770,954.15	620,902,705.10
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		142,483,663.78	139,553,201.91	-	-
偿还短期融资券所支付的现金		500,000,000.00	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	57	39,043,580.93	89,146,310.05	-	117,291,492.65
筹资活动现金流出小计		8,944,576,607.21	9,123,782,518.93	7,487,750,807.57	6,791,400,425.99
筹资活动产生的现金净流量		1,661,066,800.52	(512,996,336.43)	2,498,656,569.16	(549,776,164.49)
汇率变动对现金的影响		(17,604,358.18)	(4,759,232.11)	(15,199,414.35)	(3,154,716.00)
现金及现金等价物净增加额	51	2,073,752,703.23	(170,493,938.56)	1,844,048,083.11	(195,981,695.51)
加: 年初现金及现金等价物余额	51	613,826,456.62	784,320,395.18	235,957,551.29	431,939,246.80
年末现金及现金等价物余额	51	2,687,579,159.85	613,826,456.62	2,080,005,634.40	235,957,551.29

附注为财务报表的组成部分

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

股东权益变动表

2008年12月31日止年度

	合并				公司								
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	外币报表 折算差额 人民币元	归属于母公司 所有者权益 人民币元	少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、本年初余额	1,706,345,941.00	3,737,991,906.21	723,742,920.58	2,576,650,349.38	303,894.68	8,745,035,011.85	1,835,524,653.11	10,580,559,664.96	1,706,345,941.00	3,827,378,359.74	711,553,338.67	1,509,756,228.39	7,755,033,867.80
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	355,700,000.00	2,355,491,895.71	101,733,929.95	700,542,461.02	575,603.46	3,514,043,890.14	(72,828,890.14)	3,441,215,000.00	355,700,000.00	2,356,837,629.03	101,733,929.95	642,590,018.95	3,456,861,577.93
(一)净利润	-	-	-	1,075,291,741.53	-	1,075,291,741.53	184,249,712.74	1,259,541,454.27	-	-	-	1,017,339,299.46	1,017,339,299.46
(二)直接计入股东权益的利得和损失	-	-	-	-	575,603.46	575,603.46	-	575,603.46	-	1,345,733.32	-	-	1,345,733.32
1.其他	-	-	-	-	575,603.46	575,603.46	-	575,603.46	-	1,345,733.32	-	-	1,345,733.32
上述(一)和(二)小计	-	-	-	1,075,291,741.53	575,603.46	1,075,867,344.99	184,249,712.74	1,260,117,057.73	-	1,345,733.32	-	1,017,339,299.46	1,018,685,032.78
(三)所有者投入和减少资本	355,700,000.00	2,355,491,895.71	-	-	-	2,711,191,895.71	-	2,711,191,895.71	355,700,000.00	2,355,491,895.71	-	-	2,711,191,895.71
1.所有者投入资本	355,700,000.00	-	-	-	-	355,700,000.00	-	355,700,000.00	355,700,000.00	-	-	-	355,700,000.00
2.股本溢价	-	2,355,491,895.71	-	-	-	2,355,491,895.71	-	2,355,491,895.71	-	2,355,491,895.71	-	-	2,355,491,895.71
(四)利润分配	-	-	101,733,929.95	(374,749,280.51)	-	(273,015,350.56)	(142,483,663.78)	(415,499,014.34)	-	-	101,733,929.95	(374,749,280.51)	(273,015,350.56)
1.提取盈余公积	-	-	101,733,929.95	(101,733,929.95)	-	-	-	-	-	-	101,733,929.95	(101,733,929.95)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(273,015,350.56)	-	(273,015,350.56)	(142,483,663.78)	(415,499,014.34)	-	-	-	(273,015,350.56)	(273,015,350.56)
(五)收购少数股东权益	-	-	-	-	-	-	(114,594,939.10)	(114,594,939.10)	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	2,062,045,941.00	6,093,483,801.92	825,476,850.53	3,277,192,810.40	879,498.14	12,259,078,901.99	1,762,695,762.97	14,021,774,664.96	2,062,045,941.00	6,184,215,988.77	813,287,268.62	2,152,346,247.34	11,211,895,445.73

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

股东权益变动表 - 续

2007年12月31日止年度

	合并					公司							
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	外币报表 折算差额 人民币元	归属于母公司 股东权益 人民币元	少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、上年年末余额	1,365,670,155.00	1,917,835,010.34	677,829,746.88	2,048,792,497.87	(2,440.00)	6,010,124,970.09	1,739,491,572.97	7,749,616,543.06	1,365,670,155.00	2,065,990,870.66	665,640,164.97	1,849,622,124.97	5,946,923,315.60
1.会计政策变更	-	330,621,007.98	(35,138,178.20)	(153,965,456.06)	-	141,517,373.72	(1,881,791.39)	139,635,582.33	-	260,181,081.14	(35,138,178.20)	(864,566,550.81)	(639,523,647.87)
二、本年年初余额	1,365,670,155.00	2,248,456,018.32	642,691,568.68	1,894,827,041.81	(2,440.00)	6,151,642,343.81	1,737,609,781.58	7,889,252,125.39	1,365,670,155.00	2,326,171,951.80	630,501,986.77	985,055,574.16	5,307,399,667.73
三、本年增减变动金额													
(减少以“-”号填列)	340,675,786.00	1,488,535,887.89	81,051,351.90	681,823,307.57	306,334.68	2,593,392,668.04	97,914,871.53	2,691,307,539.57	340,675,786.00	1,501,206,407.94	81,051,351.90	524,700,654.23	2,447,634,200.07
(一)净利润	-	-	-	967,636,172.39	-	967,636,172.39	250,905,016.90	1,218,541,189.29	-	-	-	810,513,519.05	810,513,519.05
(二)直接计入股东权益的利得和损失	-	1,000,000.00	-	-	306,334.68	1,306,334.68	-	1,306,334.68	-	12,670,520.05	-	-	12,670,520.05
1.其他	-	1,000,000.00	-	-	306,334.68	1,306,334.68	-	1,306,334.68	-	12,670,520.05	-	-	12,670,520.05
上述(一)和(二)小计	-	1,000,000.00	-	967,636,172.39	306,334.68	968,942,507.07	250,905,016.90	1,219,847,523.97	-	12,670,520.05	-	810,513,519.05	823,184,039.10
(三)股东投入和减少资本	340,675,786.00	1,488,535,887.89	-	-	-	1,829,211,673.89	37,554,000.00	1,866,765,673.89	340,675,786.00	1,488,535,887.89	-	-	1,829,211,673.89
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	37,554,000.00	37,554,000.00	-	-	-	-	-
2.可转换债券转增资本	340,675,786.00	1,488,535,887.89	-	-	-	1,829,211,673.89	-	1,829,211,673.89	340,675,786.00	1,488,535,887.89	-	-	1,829,211,673.89
(四)利润分配	-	-	81,051,351.90	(285,812,864.82)	-	(204,761,512.92)	(139,553,201.91)	(344,314,714.83)	-	-	81,051,351.90	(285,812,864.82)	(204,761,512.92)
1.提取盈余公积	-	-	81,051,351.90	(81,051,351.90)	-	-	-	-	-	-	81,051,351.90	(81,051,351.90)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(204,761,512.92)	-	(204,761,512.92)	(139,553,201.91)	(344,314,714.83)	-	-	-	(204,761,512.92)	(204,761,512.92)
(五)收购少数股东权益	-	-	-	-	-	-	(50,990,943.46)	(50,990,943.46)	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,706,345,941.00	3,737,991,906.21	723,742,920.58	2,576,650,349.38	303,894.68	8,745,035,011.85	1,835,524,653.11	10,580,559,664.96	1,706,345,941.00	3,827,378,359.74	711,553,338.67	1,509,756,228.39	7,755,033,867.80

附注为财务报表的组成部分

一、 基本情况

山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为山东省寿光县造纸总厂,于1993年5月改组设立为定向募集的股份有限公司。1996年12月,经山东省人民政府鲁改字[1996]270号文及国务院证券委员会证委[1996]59号文批准,本公司改组为募集设立的股份有限公司。

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

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

2008年6月,经香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)核准,本公司发行355,700,000股H股,同时,本公司相关国有股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股(H股)的股票35,570,000股。本次增加的391,270,000股H股,于2008年6月18日在香港联交所挂牌上市交易。

截至2008年12月31日止,公司股本总额变为2,062,045,941股,详见附注七.33。

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

二、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2008年12月31日的公司及合并财务状况以及2008年12月31日止年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

三、 主要会计政策和会计估计

下列主要会计政策和会计估计系根据企业会计准则厘定。

会计年度

本集团的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

记账本位币

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

记账基础和计价原则

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

现金等价物

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

外币业务折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算计算确认。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本，均计入当期损益。

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

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

金融工具的公允价值确定方法

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

金融资产的确认及计量

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

金融资产依据其性质及持有目的在初始确认时进行分类，本集团金融资产主要为委托贷款和应收款项。

贷款和应收款项

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

金融资产减值

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

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

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

金融资产减值 - 续

贷款和应收款项减值

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

金融资产的终止确认

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

存货

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

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

存货盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备

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

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

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

消耗性生物资产

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用轮伐期年限法按账面价值结转成本。

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

投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

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

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

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

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

长期股权投资

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

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

长期股权投资 - 续

此外，公司财务报表对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

成本法核算的长期股权投资

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

权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号 - 资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

处置长期股权投资

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

长期股权投资 - 续

收购少数股权

对于 2008 年 8 月 7 日前发生的购买子公司少数股权，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，在合并资产负债表中作为商誉列示。因购买少数股权新增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，除确认为商誉的部分以外，调整资本公积中的资本溢价，资本溢价的余额不足冲减的，调整留存收益。

对于 2008 年 8 月 7 日及以后发生的购买子公司少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团于 2008 年 8 月 7 日后未发生购买子公司少数股权之事项。

固定资产及折旧

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

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

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

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

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

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

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

在建工程

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

无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

公司各类无形资产的预计使用寿命列示如下：

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

长期待摊费用

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

非金融资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

金融负债

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

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

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

衍生工具

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

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

金融资产与金融负债的抵销

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

收入确认

商品销售收入

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

电力销售收入

电力销售收入于电力产出并输送到当地电力公司之电网时确认。

蒸汽销售收入

蒸汽销售根据输出量和合约条款所约定之费率入账。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

政府补助

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

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

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

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

借款费用

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

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

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

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

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

所得税

当期所得税

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

递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

所得税 - 续

所得税的抵销

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

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

企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

债务重组

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

作为债务人记录债务重组义务

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

作为债权人记录债务重组义务

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

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

租赁

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

本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

合并财务报表的编制方法

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

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于本集团母公司股东的所有者权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了母公司股东承担的属于少数股东的损失之前，全部作为归属于母公司股东的所有者权益。

外币财务报表折算

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

三、 主要会计政策和会计估计 - 续

关联方

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

四、 运用会计政策所作的重要判断和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，集团需要对不能准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

在建工程转入固定资产的时间

判断在建工程，尤其是大型造纸厂及机械设备转为固定资产的时间，需要集团确定为使固定资产达到预定可使用状态的一切必要活动是否已经完成、相关直接支出是否已计入资产成本之中，由管理层运用判断及经验作出有关决定。

坏账准备

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

存货跌价准备

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

递延所得税资产的确认

于各资产负债表日，集团对是否确认递延所得税资产进行评价。当预计未来能够取得足够的应纳税所得额抵扣可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损时，集团才将其确认为一项递延所得税资产。集团需要使用适当的估计及判断来评估该等可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损于未来是否有足够的应纳税所得额予以转回。

四、 运用会计政策所作的重要判断和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

运用会计政策过程中所做的重要判断 - 续

固定资产折旧

固定资产在考虑剩余价值的前提下在可使用年限内以直线法计提折旧。集团每年评估固定资产的剩余价值及可使用年限。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的固定资产账面价值。

固定资产减值

集团按照会计政策每年评估固定资产是否存在减值迹象。固定资产的可收回金额按照使用价值与公允价值减去销售成本之较高者计算，该计算需要集团管理层的判断及估计。如果实际现金流量小于预期，则会出现重大减值准备。

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时需估计一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。若该估计利率低于实际利率或实际现金流量低于原预计现金流量，则会导致需要确认额外的减值。该等差异将影响作出该判断期间的商誉减值。

五、 税项

本集团缴纳的税项主要包括增值税、企业所得税、营业税、房产税及土地使用税等。

增值税

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

<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)	13
生产用蒸汽(进项税额)	13
生产用电力(进项税额)	17
生产用泡花碱、箱板纸(进项税额)	17
国内废纸收购(进项税额)	10
煤(进项税额)	13

五、 税项 - 续

增值税 - 续

根据《国家税务总局对部分资源综合利用产品免征增值税的通知》<财税[1995]44号>，业生产的原料中掺有不少于30%的煤矸石、石煤、粉煤灰、烧煤锅炉的炉底渣(不包括高炉水渣)的建材产品免征增值税，本公司所属武汉晨建新型墙体材料有限公司用于生产的原材料中包含30%以上的粉煤灰，属于利用污染物进行生产的企业，2008年下半年按照规定免征增值税。

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

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

其他税项

企业所得税

公司及子公司所得税税率

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。

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

本公司子公司山东晨鸣新力热电有限公司系于2001年成立的中外合资经营企业，从事电能、热能生产经营业务。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》第七十三条和《国务院关于扩大外商投资企业从事能源交通基础设施项目税收优惠规定使用范围的通知》(国发[1999]13号)的规定，以及国家税务总局国税函[2002]1032号文《国家税务总局关于山东晨鸣新力热电有限公司适用企业所得税税率问题的批复》，该公司按15%税率缴纳所得税。根据国发[2007]39号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，2008年适用税率为18%。

本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于2005年4月份变更为外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及其实施细则的有关规定，经武汉市经济技术开发区国家税务局批准，2007年减半缴纳企业所得税。根据国发[2007]39号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，2008年适用税率为9%。

五、 税项 - 续

其他税项 - 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，2008 年属于自获利年起第二年，根据国发[2007]39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，本年免征所得税。

除上述优惠政策外，公司及其他子公司的所得税税率为 25%。

国产设备投资抵免所得税

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

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

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，免缴城市维护建设税及教育费附加；山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司按上缴增值税及营业税额 的 5% 和 3% 计缴城市维护建设税和教育费附加；其他子公司分别按上缴增值税及营业税额 的 7% 和 3% 计缴城市维护建设税和教育费附加。

个人所得税

本集团员工的个人所得税由本集团代为扣缴。

房产税及土地使用税

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

山东晨鸣纸业集团股份有限公司

六、合并财务报表范围及控股子公司情况

本集团子公司均为本公司投资设立：

名称	企业类型	组织机构代码	法定代表人	注册地点	主营业务	注册资本 (人民币万元)	本集团年末 实际投资额 (人民币万元)	本集团合计 持股比例 (%)	本集团享有 表决权比例 (%)
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	中外合资企业	27189235-4	谭道成	武汉市	纸品及造纸原料、机械生产销售	21,136	20,283	50.93	50.93
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	有限责任公司	72074277-4	邢方同	山东齐河	制造、加工、销售箱板纸、包装纸等	37,620	37,620	100	100
山东晨鸣热电股份有限公司	有限责任公司	70620711-8	孙洪吉	山东寿光	电力、热力生产和供应	9,955	15,781	86.71	86.71
延边晨鸣纸业有限责任公司	有限责任公司	72958840-0	桑景高	吉林延吉	粘胶纤维浆、木浆、机制纸等	8,163.3	4,009	76.73	76.73
江西晨鸣纸业有限责任公司	中外合资企业	74426460-7	谭道成	南昌市	机制纸、纸板、纸浆板、纸制品和造纸原料的生产、加工等	172,000 万美元	69,755	51	51
寿光市晨鸣天园林业有限公司	有限责任公司	73925671-7	李德江	山东寿光	速生杨及林果蔬菜开发、培育	1,059	720	68	68
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	有限责任公司	70130836-6	高子伟	海拉尔市	销售加工及销售机制纸、浆板	1,600	1,200	75	75
赤壁晨鸣纸业有限公司	有限责任公司	42203935-3	陈建明	湖北赤壁	纸浆及纸制品的生产、加工、销售、汽车运输	17,742	3,548	51	51
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	有限责任公司	72579372-2	张利平	武汉市	电力、热力的生产及销售	8,824	4,500	51	51
武汉晨建新型墙体材料有限公司	有限责任公司	74475404-0	吕学峰	武汉市	粉煤灰加气混凝土砌块的生产、经营、销售	1,000	510	51	51
山东晨鸣新力热电有限公司	中外合资企业	72073121-5	孙洪吉	山东寿光	电力、热力生产和供应	1,180 万美元	7,239	51	51
寿光市晨鸣水泥有限公司	有限责任公司	73720178-X	孙洪吉	山东寿光	利用炉灰生产、销售水泥	700	700	100	100
山东晨鸣板材有限公司	有限责任公司	73816170-8	刘树森	山东寿光	人造板表面装饰板木制品人造板、强化木地板、浸渍纸的生产、加工、销售等	3,000	3,000	100	100
寿光晨鸣地板有限责任公司	有限责任公司	76366212-5	刘树森	山东寿光	强化木地板、浸渍纸生产、加工、销售	50	50	100	100
齐河晨鸣板材有限公司	有限责任公司	76001404-2	刘树森	山东齐河	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	4,082	4,082	100	100
菏泽晨鸣板材有限责任公司	有限责任公司	75827615-8	刘树森	山东菏泽	高(中)密度纤维板、饰面板、三聚氰胺浸渍纸、复合地板的生产及销售。	3,000	3,000	67	67
阳江晨鸣林业发展有限公司	有限责任公司	78487434-6	尹同远	广东阳江	林木种植、开发、林业科技咨询	100	100	100	100
湛江晨鸣林业发展有限公司	有限责任公司	78298807-5	王在国	广东湛江	林木种植、苗木培育、销售木材加工、销售、林副产品加工、销售	100	100	100	100
吉林晨鸣纸业有限责任公司	有限责任公司	78298556-0	王在国	吉林省吉林市	机制纸、纸板、纸制品、纸浆、造纸机械设备加工和销售等	150,000	150,135	100	100
鄞城晨鸣板材有限公司	有限责任公司	77872435-X	侯焕才	山东鄞城	刨花板、饰面刨花板、三聚氰胺浸渍纸生产、销售	1,500	1,500	100	100
山东御景大酒店有限公司	中外合资企业	97529857-8	刘树森	山东寿光	餐饮服务	1,391 万美元	8,050	70	70
湛江晨鸣浆纸有限公司	有限责任公司	77527884-1	冯新泉	广东湛江	育种、育林土壤改良、林业研究生产、加工、销售纸浆等	50,000	50,000	100	100
晨鸣(香港)有限公司	有限责任公司	3734927300011088	魏克雨	中国香港	有关纸业产品的进出口贸易及市场调研等	10 万美元	78	100	100
寿光晨鸣现代物流有限公司	有限责任公司	66015223-7	陈洪国	山东寿光	货物运输	1,000	1,000	100	100
寿光市润生废纸回收有限责任公司(注 1)	有限责任公司	77316557-9	陈洪国	山东寿光	废旧物资收购与销售	100	100	100	100
寿光晨鸣美术纸有限公司	中外合资企业	79867677-0	尹同远	山东寿光	机制纸等的生产、销售	2,000 万美元	11,362	75	75
齐河晨鸣废旧物资收购有限公司	有限责任公司	75825591-2	李峰	山东齐河	废旧物资收购与销售	50	50	98	98
吉林晨鸣废旧物资回收有限公司	有限责任公司	77872731-5	张邦吉	吉林	废旧物资收购与销售	100	100	100	100
吉林市晨鸣机械制造有限公司	有限责任公司	66012410-5	张春林	吉林	机械加工, 机械设备制造, 安装及维修	60	60	100	100
南昌晨鸣林业发展有限公司	有限责任公司	66204306-9	张国英	江西南昌	木材成品、半成品、林副产品的加工、销售	1,000	1,000	100	100
富裕晨鸣纸业有限责任公司	有限责任公司	66389298-6	刘春山	齐齐哈尔市富裕县	机制纸、纸版等的生产、销售	20,800	20,800	100	100
无锡松岭纸业(注 1)	有限责任公司	76243145-6	刘春山	无锡市	纸张销售、裁切加工	501	-	100	100
黄冈晨鸣林业发展有限公司(注 1)	有限责任公司	67036898-X	王在国	湖北黄冈市	林木种植、加工、销售	1,000	1,000	100	100
黄冈晨鸣浆纸有限公司(注 1)	有限责任公司	67976586-9	肖翔	湖北黄冈市	林木经营、收购; 纸浆项目筹建	2,000	2,000	100	100
咸宁晨鸣林业发展有限责任公司(注 1)	有限责任公司	67975036-8	王在国	湖北咸宁	林木种植、加工、销售	1,000	1,000	100	100

六、 合并财务报表范围及控股子公司情况 - 续

注 1： 本年度新纳入合并范围子公司：

咸宁晨鸣林业发展有限责任公司

本公司于 2008 年 9 月 1 日出资设立咸宁晨鸣林业发展有限责任公司，该公司注册资本为人民币 1,000 万元，山东晨鸣纸业集团股份有限公司持股比例为 100%。

黄冈晨鸣浆纸有限公司

本公司于 2008 年 9 月 26 日出资设立黄冈晨鸣浆纸有限公司，该公司注册资本为人民币 2,000 万元，山东晨鸣纸业集团股份有限公司持股比例为 100%。

黄冈晨鸣林业发展有限责任公司

本公司于 2008 年 1 月 23 日出资设立黄冈晨鸣林业发展有限责任公司，该公司注册资本为人民币 1,000 万元，山东晨鸣纸业集团股份有限公司持股比例 100%。

无锡松岭纸业有限公司

本公司之控股子公司富裕晨鸣纸业有限责任公司于 2008 年 6 月与无锡松岭纸业有限公司四名自然人股东签订了股权转让协议，获得四名自然人股东所持有的无锡松岭纸业有限公司 100% 股权。无锡松岭纸业有限公司于收购日的经营成果详见附注七.58。

寿光市润生废纸回收有限责任公司

本公司之控股子公司晨鸣现代物流有限公司于 2008 年 10 月 31 日与寿光润生废纸回收有限公司股东签订了股权转让协议，以人民币 100 万元收购其所持有的寿光润生废纸回收有限公司 100% 股权。寿光市润生废纸回收有限责任公司于收购日的经营成果详见附注七.58。

注 2： 本年处置之子公司：

襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司

襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司已于 2008 年 4 月 11 日办理工商注销，该公司具体注销情况及其于年初至注销日的经营成果详见附注七.59。

七、 财务报表项目附注

1. 货币资金

本集团

	年末数			年初数		
	外币金额	折算汇率	人民币元	外币金额	折算汇率	人民币元
现金						
人民币	-	-	1,341,632.42	-	-	2,575,501.44
美元	-	-	-	15,464.00	7.3046	112,958.33
银行存款						
人民币	-	-	2,530,753,538.10	-	-	480,381,438.50
港币	595,685.04	0.8819	525,334.64	25,388.73	0.9347	23,730.85
美元	22,155,641.87	6.8346	151,424,949.93	17,855,321.74	7.3046	130,425,983.18
欧元	365,845.82	9.6590	3,533,704.76	30,586.86	10.0319	306,844.32
其他货币资金						
人民币	-	-	162,711,256.24	-	-	126,795,387.29
美元	457,629.12	6.8346	3,127,711.98	-	-	-
合计			<u>2,853,418,128.07</u>			<u>740,621,843.91</u>

2008年12月31日本集团其他货币资金余额中，银行承兑保证金为人民币86,551,105.84元，信用证保证金为人民币62,061,946.79元，保函保证金为人民币17,225,915.59元。

本公司

	年末数			年初数		
	外币金额	折算汇率	人民币元	外币金额	折算汇率	人民币元
现金						
人民币	-	-	30,527.86	-	-	11,938.36
美元	-	-	-	15,464.00	7.3046	112,958.33
银行存款						
人民币	-	-	2,060,669,780.07	-	-	207,482,933.56
港币	595,685.04	0.8819	525,334.64	-	-	-
美元	2,747,651.12	6.8346	18,779,096.34	3,881,077.82	7.3046	28,349,721.04
欧元	92.71	9.659	895.49	-	-	-
其他货币资金						
人民币	-	-	62,434,105.11	-	-	112,991,173.39
合计			<u>2,142,439,739.51</u>			<u>348,948,724.68</u>

2008年12月31日本公司其他货币资金余额中，银行承兑汇票保证金为人民币24,919,105.11元，信用证保证金为人民币37,515,000.00元。

七、 财务报表项目附注 - 续

2. 应收票据

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
银行承兑汇票	974,009,788.24	1,676,684,054.95

2008年12月31日应收票据中以下票据已用于质押借款:

<u>出票单位名称</u>	<u>出票日</u>	<u>到期日</u>	<u>金额</u> 人民币元
江阴市西城钢铁有限公司	2008.07.30	2009.01.30	200,000.00
重庆赛迪重工设备有限公司	2008.09.25	2009.03.25	500,000.00
哈尔滨博鑫盛华纸业有限公司	2008.10.31	2009.04.30	570,000.00
天津国美电器有限公司	2008.10.23	2009.04.23	508,705.32
汕头市建基发展有限公司	2008.10.30	2009.04.30	900,000.00
汕头市永江贸易有限公司	2008.10.30	2009.04.30	500,000.00
合计			<u>3,178,705.32</u>

2008年12月31日集团银行承兑汇票中包括已贴现附追索权的银行承兑汇票人民币401,110,381.77元(2007年12月31日:人民币428,227,235.41元)。

本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
银行承兑汇票	465,681,067.32	998,809,409.00

2008年12月31日本公司银行承兑汇票中包括已贴现附追索权的银行承兑汇票人民币217,370,008.75元(2007年12月31日:人民币405,483,351.17元)。

本集团及本公司本年末应收票据中无应收持有公司5%(含5%)以上股份的股东单位的款项。

七、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收账款

本集团

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	1,829,658,612.65	95.31	(118,450,388.95)	1,711,208,223.70	1,787,271,407.44	95.10	(172,190,525.37)	1,615,080,882.07
1-2年	37,381,104.32	1.95	(10,075,170.73)	27,305,933.59	45,856,276.10	2.44	(5,554,796.50)	40,301,479.60
2-3年	19,485,384.07	1.02	(5,590,192.19)	13,895,191.88	6,830,375.88	0.36	(2,192,040.71)	4,638,335.17
3-4年	6,219,182.05	0.32	(6,219,182.05)	-	10,454,274.19	0.56	(10,454,274.19)	-
4年以上	26,893,037.29	1.40	(26,893,037.29)	-	28,914,026.07	1.54	(28,914,026.07)	-
合计	<u>1,919,637,320.38</u>	<u>100.00</u>	<u>(167,227,971.21)</u>	<u>1,752,409,349.17</u>	<u>1,879,326,359.68</u>	<u>100.00</u>	<u>(219,305,662.84)</u>	<u>1,660,020,696.84</u>

应收账款按客户类别披露如下：

	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
单项金额重大的款项	1,624,743,533.96	84.64	(57,263,087.60)	1,567,480,446.36	1,582,443,231.69	84.20	(172,157,112.36)	1,410,286,119.33
单项金额不重大但按 信用风险特征组合 后风险较大的款项	35,390,449.48	1.84	(30,409,266.30)	4,981,183.18	38,553,985.25	2.05	(34,387,291.31)	4,166,693.94
其他不重大的款项	259,503,336.94	13.52	(79,555,617.31)	179,947,719.63	258,329,142.74	13.75	(12,761,259.17)	245,567,883.57
合计	<u>1,919,637,320.38</u>	<u>100.00</u>	<u>(167,227,971.21)</u>	<u>1,752,409,349.17</u>	<u>1,879,326,359.68</u>	<u>100.00</u>	<u>(219,305,662.84)</u>	<u>1,660,020,696.84</u>

应收账款坏账准备的变动见附注七.18。

截至 2008 年 12 月 31 日，单项确定为已发生减值的应收款项具体情况如下：

1. 本集团 2007 年 12 月 31 日应收佛山市顺德星辰纸业有限公司货款人民币 119,457,668.56 元，由于对方公司经营不善面临破产，故根据其可回收性已于 2007 年计提了人民币 88,517,668.56 元坏账准备。本年度顺德星辰纸业有限公司情况有所好转并已归还了人民币 39,718,405.84 元，本公司相应转回部分原计提的坏账准备人民币 39,718,405.84 元。
2. 除了对于某些特定客户给予 90 天以上的信用期外，本集团对于其他客户的平均信用期一般为 90 天以内。
3. 根据以前的经验，账龄在三年以上的应收账款一般无法收回，本集团与本公司已对该部分应收账款全额计提了坏账准备。除已确认坏账损失的应收账款外，余下应收账款的期后收款情况及其信用质量良好，公司董事认为该等款项可以收回，故本集团并未对该等逾期应收账款计提减值准备。

七、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收账款 - 续

本集团 - 续

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>占应收账款总额比例</u> %
<u>214,662,074.18</u>	<u>11.18</u>

本集团本年末应收账款前五名余额为纸品销售款。

已逾期但未计提减值准备的应收账款的账龄

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
0-90 天	224,355,326.78	63,604,915.22
91-180 天	11,626,631.11	15,387,866.75
181-365 天	104,986,895.58	54,812,296.84
1-2 年	27,305,933.59	40,301,479.60
2-3 年	13,895,191.88	4,638,335.17
合计	<u>382,169,978.94</u>	<u>178,744,893.58</u>

本公司

应收账款账龄分析如下：

	<u>年末数</u>				<u>年初数</u>			
	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	2,028,288,765.78	97.90	(113,715,919.27)	1,914,572,846.51	1,598,791,086.58	97.86	(153,712,615.62)	1,445,078,470.96
1-2 年	28,865,325.57	1.39	(9,455,622.85)	19,409,702.72	22,545,280.51	1.38	(2,254,528.05)	20,290,752.46
2-3 年	4,122,204.54	0.20	(824,440.91)	3,297,763.63	863,657.72	0.05	(123,292.54)	740,365.18
3-4 年	329,884.43	0.02	(329,884.43)	-	3,877,308.99	0.24	(3,877,308.99)	-
4 年以上	10,275,982.13	0.49	(10,275,982.13)	-	7,603,430.23	0.47	(7,603,430.23)	-
合计	<u>2,071,882,162.45</u>	<u>100.00</u>	<u>(134,601,849.59)</u>	<u>1,937,280,312.86</u>	<u>1,633,680,764.03</u>	<u>100.00</u>	<u>(167,571,175.43)</u>	<u>1,466,109,588.60</u>

应收账款按客户类别披露如下：

	<u>年末数</u>				<u>年初数</u>			
	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
单项金额重大的款项	1,851,137,454.18	89.34	(50,850,881.28)	1,800,286,572.90	1,415,437,242.18	86.65	(150,200,716.99)	1,265,236,525.19
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项	8,260,094.93	0.40	(6,855,682.91)	1,404,412.02	6,611,676.72	0.40	(6,180,656.34)	431,020.38
其他不重大的款项	212,484,613.34	10.26	(76,895,285.40)	135,589,327.94	211,631,845.13	12.95	(11,189,802.10)	200,442,043.03
合计	<u>2,071,882,162.45</u>	<u>100.00</u>	<u>(134,601,849.59)</u>	<u>1,937,280,312.86</u>	<u>1,633,680,764.03</u>	<u>100.00</u>	<u>(167,571,175.43)</u>	<u>1,466,109,588.60</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收账款 - 续

本公司 - 续

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>占应收账款总额比例</u> %
<u>550,097,638.72</u>	<u>26.55</u>

本公司本年末应收账款前五名余额为本公司之纸品销售款和材料销售款。

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

4. 预付账款

本集团

预付账款账龄分析如下：

	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
1年以内	422,828,184.88	91.42	480,857,224.46	83.77
1-2年	<u>39,698,153.99</u>	<u>8.58</u>	<u>93,157,576.97</u>	<u>16.23</u>
合计	<u>462,526,338.87</u>	<u>100.00</u>	<u>574,014,801.43</u>	<u>100.00</u>

预付账款按客户类别披露如下：

	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
单项金额重大的款项	354,789,557.91	76.71	472,934,987.83	82.39
其他不重大的款项	<u>107,736,780.96</u>	<u>23.29</u>	<u>101,079,813.60</u>	<u>17.61</u>
合计	<u>462,526,338.87</u>	<u>100.00</u>	<u>574,014,801.43</u>	<u>100.00</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

4. 预付账款 - 续

本公司

预付账款账龄分析如下：

	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	414,158,895.27	94.39	265,774,588.11	94.96
1-2年	24,600,467.21	5.61	14,115,794.77	5.04
合计	<u>438,759,362.48</u>	<u>100.00</u>	<u>279,890,382.88</u>	<u>100.00</u>

预付账款按客户类别披露如下：

	年末数		年初数	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
单项金额重大的款项	408,602,400.53	93.13	247,160,724.92	88.31
其他不重大的款项	30,156,961.95	6.87	32,729,657.96	11.69
合计	<u>438,759,362.48</u>	<u>100.00</u>	<u>279,890,382.08</u>	<u>100.00</u>

本集团及本公司本年末预付账款中无预付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

5. 其他应收款

本集团

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	93,786,094.02	50.04	(3,872,487.84)	89,913,606.18	159,129,344.63	62.26	(2,771,058.73)	156,358,285.90
1-2年	44,225,959.55	23.60	(3,729,817.78)	40,496,141.77	24,068,633.93	9.42	(3,573,370.18)	20,495,263.75
2-3年	5,891,292.30	3.14	(411,427.32)	5,479,864.98	35,160,118.15	13.76	(15,850,995.69)	19,309,122.46
3-4年	16,139,721.78	8.61	(16,139,721.78)	-	8,383,711.19	3.28	(8,383,711.19)	-
4年以上	27,392,512.33	14.61	(27,392,512.33)	-	28,825,828.19	11.28	(28,825,828.19)	-
合计	<u>187,435,579.98</u>	<u>100.00</u>	<u>(51,545,967.05)</u>	<u>135,889,612.93</u>	<u>255,567,636.09</u>	<u>100.00</u>	<u>(59,404,963.98)</u>	<u>196,162,672.11</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

5. 其他应收款 - 续

本集团 - 续

其他应收款按客户类别披露如下：

	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
单项金额重大的款项	103,576,084.49	55.26	(26,076,824.29)	77,499,260.20	166,845,002.20	65.29	(25,576,316.60)	141,268,685.60
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项	32,720,842.25	17.46	(18,238,351.44)	14,482,490.81	52,450,199.27	20.52	(26,450,569.75)	25,999,629.52
其他不重大的款项	51,138,653.24	27.28	(7,230,791.32)	43,907,861.92	36,272,434.62	14.19	(7,378,077.63)	28,894,356.99
合计	<u>187,435,579.98</u>	<u>100.00</u>	<u>(51,545,967.05)</u>	<u>135,889,612.93</u>	<u>255,567,636.09</u>	<u>100.00</u>	<u>(59,404,963.98)</u>	<u>196,162,672.11</u>

其他应收款坏账准备的变动见附注七.18。

截至 2008 年 12 月 31 日，债务人逾期未履行偿债义务，有证据表明对方已完全没有偿付能力，单项确定为已发生减值的其他应收款的金额为人民币 13,396,091.07 元。

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>占其他应收款总额比例</u> %
<u>64,594,338.97</u>	<u>34.46</u>

本集团本年末其他应收款前五名余额中包含预缴海关税款人民币 24,077,914.40 元，应收联营公司阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司电气款人民币 13,760,216.44 元，以及应收代垫款等。

本公司

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	903,553,335.31	94.58	(3,538,709.30)	900,014,626.01	722,772,013.66	91.18	(1,960,790.29)	720,811,223.37
1-2 年	37,815,787.23	3.96	(3,577,895.16)	34,237,892.07	47,844,292.42	6.04	(1,299,726.66)	46,544,565.76
2-3 年	2,474,881.24	0.26	(258,884.60)	2,215,996.64	11,022,711.25	1.39	(1,857,351.93)	9,165,359.32
3-4 年	2,591,793.46	0.27	(2,591,793.46)	-	2,848,382.90	0.36	(2,848,382.90)	-
4 年以上	8,933,317.48	0.93	(8,933,317.48)	-	8,174,993.62	1.03	(8,174,993.62)	-
合计	<u>955,369,114.72</u>	<u>100.00</u>	<u>(18,900,600.00)</u>	<u>936,468,514.72</u>	<u>792,662,393.85</u>	<u>100.00</u>	<u>(16,141,245.40)</u>	<u>776,521,148.45</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

5. 其他应收款 - 续

本公司 - 续

其他应收款按客户类别披露如下：

	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
单项金额重大的款项	903,048,155.67	94.52	(6,401,477.54)	896,646,678.13	748,545,105.73	94.43	(7,099,864.57)	741,445,241.16
单项金额不重大但按 信用风险特征组合	12,054,200.78	1.26	(5,680,014.20)	6,374,186.58	11,805,959.28	1.49	(6,835,422.68)	4,970,536.60
后风险较大的款项	40,266,758.27	4.22	(6,819,108.26)	33,447,650.01	32,311,328.84	4.08	(2,205,958.15)	30,105,370.69
其他不重大的款项								
合计	<u>955,369,114.72</u>	<u>100.00</u>	<u>(18,900,600.00)</u>	<u>936,468,514.72</u>	<u>792,662,393.85</u>	<u>100.00</u>	<u>(16,141,245.40)</u>	<u>776,521,148.45</u>

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额
人民币元

780,425,815.83

占其他应收款总额比例
%

81.69

本公司本年末其他应收款前五名余额全部为本公司向本公司之子公司的资金拆借款。

本集团及本公司本年末其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

6. 存货及存货跌价准备

本集团

	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	1,617,795,107.45	(38,053,661.45)	1,579,741,446.00	1,113,790,466.49	-	1,113,790,466.49
库存商品	1,837,434,737.58	(92,580,212.31)	1,744,854,525.27	564,307,993.16	(6,114,277.85)	558,193,715.31
在产品	77,369,465.81	(4,172,506.70)	73,196,959.11	72,508,430.56	-	72,508,430.56
合计	<u>3,532,599,310.84</u>	<u>(134,806,380.46)</u>	<u>3,397,792,930.38</u>	<u>1,750,606,890.21</u>	<u>(6,114,277.85)</u>	<u>1,744,492,612.36</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

6. 存货及存货跌价准备 - 续

本集团 - 续

存货跌价准备变动如下：

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加额</u> 人民币元	<u>本年转回数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
本年度				
原材料	-	38,053,661.45	-	38,053,661.45
库存商品	6,114,277.85	93,523,466.33	(7,057,531.87)	92,580,212.31
在产品	-	4,172,506.70	-	4,172,506.70
合计	<u>6,114,277.85</u>	<u>135,749,634.48</u>	<u>(7,057,531.87)</u>	<u>134,806,380.46</u>
上年度				
库存商品	<u>5,232,293.42</u>	<u>881,984.43</u>	<u>-</u>	<u>6,114,277.85</u>

存货跌价准备本年增加额中含本公司子公司寿光晨鸣现代物流有限公司所收购润生废纸回收有限责任公司增加的存货跌价准备人民币 943,254.02 元。

本公司

	<u>年末数</u>			<u>年初数</u>		
	<u>金额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元	<u>金额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元
原材料	598,215,785.94	-	598,215,785.94	417,274,191.57	-	417,274,191.57
库存商品	1,124,422,916.85	(46,500,597.16)	1,077,922,319.69	301,748,451.47	(6,114,277.85)	295,634,173.62
在产品	6,518,968.88	-	6,518,968.88	8,446,384.35	-	8,446,384.35
合计	<u>1,729,157,671.67</u>	<u>(46,500,597.16)</u>	<u>1,682,657,074.51</u>	<u>727,469,027.39</u>	<u>(6,114,277.85)</u>	<u>721,354,749.54</u>

存货跌价准备变动如下：

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加额</u> 人民币元	<u>本年转回数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
本年度	<u>6,114,277.85</u>	<u>46,500,597.16</u>	<u>(6,114,277.85)</u>	<u>46,500,597.16</u>
上年度	<u>5,232,293.42</u>	<u>881,984.43</u>	<u>-</u>	<u>6,114,277.85</u>

2008 年 12 月 31 日本集团及本公司存货中无已用作债务抵押情况。

七、 财务报表项目附注 - 续

7. 委托贷款

本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
对子公司委托贷款		
一年内到期	982,000,000.00	1,864,000,000.00
一年后到期	965,000,000.00	625,000,000.00
委托贷款净值	<u>1,947,000,000.00</u>	<u>2,489,000,000.00</u>

本公司委托银行机构向子公司提供资金，上述委托贷款期限为 1-10 年，贷款利率为 5.022%-7.830%。

8. 其他流动资产

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
尚未抵扣的增值税进项税额	124,905,083.61	-
预缴企业所得税	27,087,962.34	-
合计	<u>151,993,045.95</u>	<u>-</u>

本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
尚未抵扣的增值税进项税额	39,110,582.59	-
预缴企业所得税	13,636,622.39	-
合计	<u>52,747,204.98</u>	<u>-</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

9. 长期股权投资

本集团

(1) 长期股权投资详细情况如下：

<u>被投资公司名称</u>	<u>初始 投资额</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年 新增投资</u> 人民币元	<u>本年 权益调整</u> 人民币元	<u>本年 现金股利</u> 人民币元	<u>其他减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
权益法							
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	80,100,000.00	51,022,755.23	20,100,000.00	(22,643,889.73)	-	-	48,478,865.50
寿光丽奔制纸有限公司	19,550,000.00	18,867,181.20	-	(523,739.49)	-	-	18,343,441.71
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	540,000.00	900,000.00	-	-	-	-	900,000.00
	<u>100,190,000.00</u>	<u>70,789,936.43</u>	<u>20,100,000.00</u>	<u>(23,167,629.22)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,722,307.21</u>
成本法							
潍坊创业投资有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00
泰山保险经纪有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000.00
山东纸业集团总公司	200,000.00	200,000.00	-	-	-	-	200,000.00
浙江省广育报业印务有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000.00
济南商友商务有限责任公司	350,000.00	350,000.00	-	-	-	-	350,000.00
上海林嘉纸电子商务有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	-	-	1,400,000.00
寿光弥河水务有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00
	<u>26,950,000.00</u>	<u>26,950,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,950,000.00</u>
合计	<u>127,140,000.00</u>	<u>97,739,936.43</u>	<u>20,100,000.00</u>	<u>(23,167,629.22)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94,672,307.21</u>
减：减值准备		(1,450,000.00)					(1,998,538.07)
长期股权投资净额		<u>96,289,936.43</u>					<u>92,673,769.14</u>

长期股权投资减值准备变动如下：

<u>被投资公司名称</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本期增加数</u> 人民币元	<u>本期转销数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	900,000.00	-	-	900,000.00
山东纸业集团总公司	200,000.00	-	-	200,000.00
济南商友商务有限责任公司	350,000.00	-	-	350,000.00
潍坊创业投资有限公司	-	80,385.84	-	80,385.84
上海林嘉纸电子商务有限公司	-	468,152.23	-	468,152.23
合计	<u>1,450,000.00</u>	<u>548,538.07</u>	<u>-</u>	<u>1,998,538.07</u>

(2) 联营企业清单及其主要财务信息

<u>被投资单位名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币元	<u>占被投资 单位注册 资本的比例</u> %	<u>占被投资 单位表决权 的比例</u> %	<u>被投资 单位年末 资产总额</u> 人民币元	<u>被投资 单位年末 负债总额</u> 人民币元	<u>被投资单位 本年营业 收入总额</u> 人民币元	<u>被投资 单位本年 净利润</u> 人民币元
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	山东	造纸	267,368,330.00	30	30	516,138,520.15	354,542,301.82	150,408,389.01	(75,479,632.43)
寿光丽奔制纸有限公司	山东	造纸	74,070,000.00	26.4	26.4	78,281,498.26	8,798,764.52	92,921,716.83	(1,983,861.71)

七、 财务报表项目附注 - 续

9. 长期股权投资 - 续

本公司

(1) 长期股权投资详细情况

被投资公司名称	初始投资额 人民币元	年初数 人民币元	本年 新增投资 人民币元	本年 减少投资 人民币元	本年 权益调整 人民币元	年末数 人民币元
对子公司的投资						
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	202,824,716.34	202,824,716.34	-	-	-	202,824,716.34
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限公司	376,200,000.00	376,200,000.00	-	-	-	376,200,000.00
山东晨鸣热电股份有限公司(注 1)	157,810,117.43	71,434,605.00	86,375,512.43	-	-	157,810,117.43
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	26,270,460.90	26,270,460.90	-	-	-	26,270,460.90
襄樊晨鸣铜版纸有限公司(注 7)	3,552,717.43	3,552,717.43	-	(3,552,717.43)	-	-
延边晨鸣纸业有限责任公司	40,083,733.01	40,083,733.01	-	-	-	40,083,733.01
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	12,000,000.00	12,000,000.00	-	-	-	12,000,000.00
江西晨鸣纸业有限责任公司	697,548,406.40	697,548,406.40	-	-	-	697,548,406.40
寿光市晨鸣天园林业有限公司	7,199,000.00	7,199,000.00	-	-	-	7,199,000.00
吉林晨鸣纸业有限责任公司(注 2)	1,501,350,000.00	401,350,000.00	1,100,000,000.00	-	-	1,501,350,000.00
鄞城晨鸣板材有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	-	15,000,000.00
山东御景大酒店有限公司	80,500,000.00	80,500,000.00	-	-	-	80,500,000.00
湛江晨鸣浆纸有限公司(注 3)	500,000,000.00	20,000,000.00	480,000,000.00	-	-	500,000,000.00
香港晨鸣有限公司	783,310.00	783,310.00	-	-	-	783,310.00
晨鸣现代物流有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
晨鸣美术纸有限公司	113,616,063.80	113,616,063.80	-	-	-	113,616,063.80
富裕晨鸣纸业有限责任公司(注 4)	208,000,000.00	20,000,000.00	188,000,000.00	-	-	208,000,000.00
咸宁晨鸣林业发展有限责任公司(注 5)	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
黄冈晨鸣浆纸有限公司(注 5)	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
黄冈晨鸣林业发展有限责任公司(注 5)	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
小计	3,992,738,525.31	2,098,363,012.88	1,894,375,512.43	(3,552,717.43)	-	3,989,185,807.88
对联营企业投资						
寿光丽奔制纸有限公司	19,550,000.00	18,867,181.20	-	-	(523,739.49)	18,343,441.71
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司(注 6)	80,100,000.00	51,022,755.23	20,100,000.00	-	(22,643,889.73)	48,478,865.50
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	540,000.00	900,000.00	-	-	-	900,000.00
小计	100,190,000.00	70,789,936.43	20,100,000.00	-	(23,167,629.22)	67,722,307.21
其他投资						
潍坊创业投资有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00
泰山保险经纪有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
山东纸业集团总公司	200,000.00	200,000.00	-	-	-	200,000.00
浙江省广育报业印务有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
济南商友商务有限责任公司	350,000.00	350,000.00	-	-	-	350,000.00
寿光弥河水务有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
上海林嘉纸电子商务有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	-	1,400,000.00
小计	26,950,000.00	26,950,000.00	-	-	-	26,950,000.00
长期投资减值准备	-	(1,450,000.00)	-	-	-	(1,998,538.07)
合计	4,119,878,525.31	2,194,652,949.31				4,081,859,577.02

注 1: 根据本公司与寿光市国有资产管理局及寿光市人民政府签订的股权转让协议, 本公司于 2008 年 1 月以人民币 86,375,512.43 元收购了寿光市国有资产管理局所持有的山东晨鸣热电股份有限公司 35.71% 股权。

注 2: 本公司于 2008 年 8 月 6 日向本公司之全资子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司增资人民币 1,100,000,000.00 元。

注 3: 本公司于 2008 年 10 月 15 日向本公司之全资子公司湛江晨鸣浆纸有限公司增资人民币 480,000,000.00 元。

注 4: 本公司于 2008 年 7 月 18 日向本公司之全资子公司富裕晨鸣纸业有限责任公司增资人民币 188,000,000.00 元。

七、 财务报表项目附注 - 续

9. 长期股权投资 - 续

本公司 - 续

(1) 长期股权投资详细情况 - 续

注 5: 本公司于 2008 年出资设立黄冈晨鸣林业发展有限责任公司、黄冈晨鸣浆纸有限公司及咸宁晨鸣林业发展有限责任公司。具体事项参见附注六.注 1。

注 6: 经 2008 年 8 月 28 日召开第五届董事会第十次会议审议通过, 本公司与阿尔诺维根斯香港有限公司按出资比例, 向合资公司阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司增加投资, 其中本公司增资人民币 20,100,000.00 元, 增资后双方出资比例不变。

注 7: 本公司及本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2008 年 4 月 11 日处置了所持有的襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司合计 51% 股权, 具体事项参见附注六.注 2。

(2) 本集团和本公司于 2008 年 12 月 31 日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

10. 投资性房地产

集团及公司

	<u>房屋建筑物</u> 人民币元
原值	
年初数	38,291,395.70
本年增加	-
年末数	<u>38,291,395.70</u>
累计折旧	
年初数	8,388,415.51
本年增加	1,738,256.04
年末数	<u>10,126,671.55</u>
净额	
年初数	<u>29,902,980.19</u>
年末数	<u>28,164,724.15</u>

投资性房地产系本公司所拥有的北京数码大厦部分办公楼(对外出租)。

七、 财务报表项目附注 - 续

11. 固定资产

本集团

	<u>房屋建筑物</u> 人民币元	<u>机械设备</u> 人民币元	<u>运输设备</u> 人民币元	<u>电子设备及其他</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
原值					
年初数	2,834,298,999.94	14,113,557,143.84	121,248,746.36	361,881,284.67	17,430,986,174.81
因收购子公司而增加	-	-	-	9,500.00	9,500.00
因注销子公司而减少	(10,928,161.61)	(18,526,210.32)	(1,088,760.00)	(1,067,421.01)	(31,610,552.94)
本年购置	80,040,585.72	62,824,220.73	18,291,791.34	23,822,097.70	184,978,695.49
本年在建工程转入	410,303,663.81	1,388,699,791.71	7,771,938.66	132,346,169.39	1,939,121,563.57
本年减少	(11,035,531.23)	(13,132,471.04)	(9,939,019.18)	(1,213,621.06)	(35,320,642.51)
年末数	<u>3,302,679,556.63</u>	<u>15,533,422,474.92</u>	<u>136,284,697.18</u>	<u>515,778,009.69</u>	<u>19,488,164,738.42</u>
累计折旧					
年初数	458,971,467.09	3,461,553,778.37	52,068,227.45	207,162,373.08	4,179,755,845.99
因注销子公司而减少	(4,800,216.58)	(10,451,921.43)	(681,519.16)	(835,672.97)	(16,769,330.14)
本年增加	108,187,414.79	987,242,642.41	8,883,682.16	18,984,884.71	1,123,298,624.07
本年减少	(551,806.69)	(6,993,158.22)	(4,922,625.68)	(890,567.84)	(13,358,158.43)
年末数	<u>561,806,858.61</u>	<u>4,431,351,341.13</u>	<u>55,347,764.77</u>	<u>224,421,016.98</u>	<u>5,272,926,981.49</u>
固定资产减值准备					
年初数	6,928,487.84	1,145,801.05	-	-	8,074,288.89
因注销子公司而减少	(6,928,487.84)	(7,273,746.08)	(407,240.84)	(231,748.04)	(14,841,222.80)
本年增加额	-	7,923,943.88	407,240.84	231,748.04	8,562,932.76
本年转销额	-	-	-	-	-
年末数	<u>-</u>	<u>1,795,998.85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,795,998.85</u>
净值					
年初数	<u>2,368,399,045.01</u>	<u>10,650,857,564.42</u>	<u>69,180,518.91</u>	<u>154,718,911.59</u>	<u>13,243,156,039.93</u>
年末数	<u>2,740,872,698.02</u>	<u>11,100,275,134.94</u>	<u>80,936,932.41</u>	<u>291,356,992.71</u>	<u>14,213,441,758.08</u>

注 1: 根据国际金融公司(IFC), 德意志银行(DEG)及中国建设银行南昌市昌北支行与本公司之子公司江西晨鸣纸业有限责任公司签订的贷款协议, 上述各家金融机构分别为江西晨鸣纸业有限责任公司提供 40,000,000.00 美元、9,411,765.00 美元和 17,500,000.00 美元的抵押借款, 抵押物为江西晨鸣纸业有限责任公司的固定资产及土地使用权。于 2008 年 12 月 31 日, 上述借款已偿还 10,918,791.23 美元。于 2008 年 12 月 31 日, 抵押物净值分别为固定资产人民币 1,144,235,273.50 元, 无形资产-土地使用权人民币 74,653,598.66 元。

注 2: 2008 年 12 月 31 日本集团无经营租赁租出的固定资产。

注 3: 2008 年 12 月 31 日本集团固定资产中尚未取得房屋产权证的房屋建筑物净值为人民币 242,268,202.56 元(2007 年: 人民币 253,656,589.82 元), 相关房产证正在办理中。

七、 财务报表项目附注 - 续

11. 固定资产 - 续

本公司

	房屋建筑物 人民币元	机械设备 人民币元	运输设备 人民币元	电子设备及其他 人民币元	合计 人民币元
原值					
年初数	972,211,978.91	7,999,338,053.06	31,396,652.54	31,464,803.11	9,034,411,487.62
本年购置	2,271,437.73	20,475,450.48	5,916,223.58	3,935,580.90	32,598,692.69
本年在建工程转入	40,189,947.33	279,701,782.77	870,443.00	776,711.20	321,538,884.30
本年减少	(10,287,039.97)	(6,204,169.84)	(3,359,472.00)	(631,678.48)	(20,482,360.29)
年末数	1,004,386,324.00	8,293,311,116.47	34,823,847.12	35,545,416.73	9,368,066,704.32
累计折旧					
年初数	186,778,016.25	2,258,838,541.75	14,814,444.14	18,212,612.16	2,478,643,614.30
本年增加	38,865,679.27	590,859,911.77	2,859,790.96	4,279,789.67	636,865,171.67
本年减少	(353,265.02)	(3,251,517.25)	(1,976,424.29)	(479,425.62)	(6,060,632.18)
年末数	225,290,430.50	2,846,446,936.27	15,697,810.81	22,012,976.21	3,109,448,153.79
净值					
年初数	785,433,962.66	5,740,499,511.31	16,582,208.40	13,252,190.95	6,555,767,873.32
年末数	779,095,893.50	5,446,864,180.20	19,126,036.31	13,532,440.52	6,258,618,550.53

注 1: 2008 年 12 月 31 日本公司无经营租赁租出的固定资产。

注 2: 2008 年 12 月 31 日本公司固定资产中尚未取得房屋产权证的房屋建筑物净值为人民币 4,705,794.76 元(2007 年: 人民币 5,988,190.06 元), 相关房产证正在办理中。

12. 在建工程

本集团

项目名称	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 人民币元	年末数 人民币元	资金来源	预算数 人民币亿元	工程投入 占预算比例 %
9.8 万吨废纸脱墨	193,142,988.50	70,202,947.54	263,345,936.04	-	借款	3.66	71.95
20 万吨低定量涂布纸工程	1,000,000.00	740,000.00	-	1,740,000.00	自筹	27.50	89.90
御景大酒店	181,059,912.64	78,284,956.35	259,344,868.99	-	自筹	2.30	122.57
固定资产技术改造(吉林晨鸣)	6,880,933.81	15,925,215.78	4,550,120.61	18,256,028.98	借款及自筹	N/A	N/A
湛江浆纸项目	14,090,236.83	7,864,516.05	4,016,849.51	17,937,903.37	借款及募集资金	58.22	0.31
12 万吨美术涂布印刷纸项目	218,289,301.08	564,736,044.28	783,025,345.36	-	自筹	6.70	116.87
碱炉扩容及蒸发站改造	-	13,010,968.26	-	13,010,968.26	自筹	0.22	59.14
脱墨增加热分散、还原漂改造	-	17,885,491.14	-	17,885,491.14	自筹	0.15	119.24
电厂煤粉炉脱硫改造工程	-	13,646,962.99	-	13,646,962.99	自筹	0.15	90.98
排水车间中段水深度处理	-	35,159,901.70	-	35,159,901.70	自筹	0.39	90.87
垃圾炉工程	162,055.01	91,537,493.67	-	91,699,548.68	借款及自筹	0.87	104.86
浆板机工程	-	30,973,725.01	-	30,973,725.01	自筹	1.20	25.81
纸机技术改造工程	-	32,808,843.00	-	32,808,843.00	自筹	0.32	102.21
其他	290,128,206.15	492,970,136.28	624,838,443.06	158,259,899.37	自筹	N/A	N/A
在建工程净额	904,753,634.02	1,465,747,202.05	1,939,121,563.57	431,379,272.50			
其中: 资本化利息费用	1,794,383.80	24,043,281.70	24,051,702.20	1,785,963.30			
在建工程净额	904,753,634.02	1,465,747,202.05	1,939,121,563.57	431,379,272.50			

七、 财务报表项目附注 - 续

12. 在建工程 - 续

本集团 - 续

截止 2008 年 12 月 31 日，本集团在建工程年末余额包含的利息资本化金额为人民币 1,785,963.30 元，本年度资本化的借款费用合计人民币 24,043,281.70 元(上年度：人民币 30,470,011.03 元)，用于确定一般借款费用资本化金额的资本化率为 6.72%(上年度：6.14%)。

本公司

项目名称	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 人民币元	年末数 人民币元	资金来源	预算数 人民币亿元	工程投入 占预算比例 %
9.8 万吨废纸脱墨	193,142,988.50	70,202,947.54	263,345,936.04	-	借款	3.66	71.95
其他	82,208,320.28	35,773,519.24	58,192,948.26	59,788,891.26	自筹	N/A	N/A
合计	<u>275,351,308.78</u>	<u>105,976,466.78</u>	<u>321,538,884.30</u>	<u>59,788,891.26</u>			

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司在建工程年末余额中无利息资本化金额(上年度资本化借款费用 11,879,372.75 元，资本化率为 6.07%)。

13. 无形资产

本集团

	<u>土地使用权</u> 人民币元	<u>软件</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
原值			
年初数	895,170,184.86	14,818,173.05	909,988,357.91
本年增加	483,136,480.78	297,450.00	483,433,930.78
本年减少	(3,874,161.38)	-	(3,874,161.38)
年末数	<u>1,374,432,504.26</u>	<u>15,115,623.05</u>	<u>1,389,548,127.31</u>
累计摊销			
年初数	83,609,773.41	4,076,758.18	87,686,531.59
本年增加	23,258,233.54	1,526,773.65	24,785,007.19
年末数	<u>106,868,006.95</u>	<u>5,603,531.83</u>	<u>112,471,538.78</u>
净值			
年初数	811,560,411.45	10,741,414.87	822,301,826.32
年末数	<u>1,267,564,497.31</u>	<u>9,512,091.22</u>	<u>1,277,076,588.53</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

13. 无形资产 - 续

本集团 - 续

注 1: 无形资产-土地使用权抵押情况参见附注七.11。

注 2: 2008 年 12 月 31 日集团无形资产中尚未取得土地使用权证的土地使用权净值为人民币 147,502,707.53 元(2007 年: 人民币 92,098,697.68 元), 相关土地使用权证正在办理中。

本公司

	<u>土地使用权</u> 人民币元	<u>软件</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
原值			
年初数	390,308,640.44	14,787,993.05	405,096,633.49
本年增加	553,275.00	-	553,275.00
本年减少	(3,874,161.38)	-	(3,874,161.38)
年末数	<u>386,987,754.06</u>	<u>14,787,993.05</u>	<u>401,775,747.11</u>
累计摊销			
年初数	24,006,955.48	4,066,698.18	28,073,653.66
本年增加	7,713,897.10	1,478,799.36	9,192,696.46
年末数	<u>31,720,852.58</u>	<u>5,545,497.54</u>	<u>37,266,350.12</u>
净值			
年初数	<u>366,301,684.96</u>	<u>10,721,294.87</u>	<u>377,022,979.83</u>
年末数	<u>355,266,901.48</u>	<u>9,242,495.51</u>	<u>364,509,396.99</u>

注 1: 2008 年 12 月 31 日公司无形资产中尚未取得土地使用权证的土地使用权净值为人民币 87,510,874.22 元(2007 年: 人民币 92,098,697.68 元), 相关土地使用权证正在办理中。

七、 财务报表项目附注 - 续

14. 商誉

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
成本		
年初余额	20,283,787.17	20,283,787.17
年末余额	20,283,787.17	20,283,787.17
累计减值损失	-	-
账面价值		
年初余额	20,283,787.17	20,283,787.17
年末余额	20,283,787.17	20,283,787.17

本集团商誉系本公司子公司于以前年度收购少数股东所持股权而形成。

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

15. 长期待摊费用

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
经营租入固定资产改良支出	37,227,730.36	41,516,344.21
设备租赁支出	-	14,996,890.54
合计	37,227,730.36	56,513,234.75

七、 财务报表项目附注 - 续

16. 递延所得税资产

本集团

项目	可抵扣暂时性 差异及可抵扣亏损		递延所得税资产	
	年末数	年初数	年末数	年初数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
减值准备	355,721,066.79	294,491,403.56	73,033,025.79	76,061,834.86
预提的高管年薪	105,199,345.76	76,615,517.52	22,754,863.62	18,278,879.38
可抵扣税务亏损	44,187,567.66	7,072,653.00	11,046,891.91	1,768,163.25
应付未付款项	46,165,858.44	9,467,054.69	10,870,385.92	2,366,763.67
开办费等	9,423,741.50	15,375,578.23	1,177,967.69	1,177,967.69
内部交易未实现利润	2,043,549.51	14,831,852.54	510,887.38	3,707,963.13
递延收益	44,248,375.23	-	8,522,343.81	-
合计	<u>606,989,504.89</u>	<u>417,854,059.54</u>	<u>127,916,366.12</u>	<u>103,361,571.98</u>

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

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
2009年	978,280.51	978,280.51
2010年	45,659,451.85	45,659,451.85
2011年	12,921,487.95	59,596,156.75
2012年	60,209,847.95	60,209,847.95
2013年	52,264,974.70	-
合计	<u>172,034,042.96</u>	<u>166,443,737.06</u>

本公司

项目	可抵扣暂时性 差异及可抵扣亏损		递延所得税资产	
	年末数	年初数	年末数	年初数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
减值准备	202,143,794.82	191,418,908.68	50,835,948.71	53,645,227.74
预提的高管年薪	69,343,461.44	67,424,634.80	17,335,865.36	16,856,158.70
应付未付款项	36,198,088.68	8,060,172.84	9,049,522.17	2,015,043.21
递延收益	5,537,541.95	-	1,384,385.49	-
合计	<u>313,222,886.89</u>	<u>266,903,716.32</u>	<u>78,605,721.73</u>	<u>72,516,429.65</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

17. 消耗性生物资产

本集团

项目	数量 (千亩)	年初数 人民币元	购买 人民币元	繁育成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	出售 人民币元	年末公允价值 人民币元
林木	335	<u>92,159,871.29</u>	<u>95,238,808.73</u>	<u>113,091,127.38</u>	<u>918,451.60</u>	<u>(195,567.86)</u>	<u>301,212,691.14</u>

2008年12月31日，本公司子公司阳江晨鸣林业发展有限公司、湛江晨鸣林业发展有限公司、黄冈晨鸣林业发展有限责任公司及南昌晨鸣林业发展有限公司消耗性生物资产经仲量联行西门有限公司评估，其公允价值为人民币 301,212,691.14 元。

18. 资产减值准备

本集团

	年初数 人民币元	本年计提额 人民币元	转回数 人民币元	其他转销数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备	278,710,626.82	25,330,768.69	(69,065,753.24)	(16,201,704.01)	218,773,938.26
其中：应收账款	219,305,662.84	15,072,005.89	(56,577,200.37)	(10,572,497.15)	167,227,971.21
其他应收款	59,404,963.98	10,258,762.80	(12,488,552.87)	(5,629,206.86)	51,545,967.05
存货跌价准备	6,114,277.85	135,749,634.48	(7,057,531.87)	-	134,806,380.46
长期股权投资减值准备	1,450,000.00	548,538.07	-	-	1,998,538.07
持有至到期投资减值准备	142,210.00	-	-	-	142,210.00
固定资产减值准备	8,074,288.89	8,562,932.76	-	(14,841,222.80)	1,795,998.85
合计	<u>294,491,403.56</u>	<u>170,191,874.00</u>	<u>(76,123,285.11)</u>	<u>(31,042,926.81)</u>	<u>357,517,065.64</u>

本公司

	年初数 人民币元	本年计提额 人民币元	转回数 人民币元	其他转销数 人民币元	年末数 人民币元
坏账准备	183,712,420.83	17,963,503.38	(46,965,890.17)	(1,207,584.45)	153,502,449.59
其中：应收账款	167,571,175.43	8,752,403.53	(40,915,575.33)	(806,154.04)	134,601,849.59
其他应收款	16,141,245.40	9,211,099.85	(6,050,314.84)	(401,430.41)	18,900,600.00
存货跌价准备	6,114,277.85	46,500,597.16	(6,114,277.85)	-	46,500,597.16
长期股权投资减值准备	1,450,000.00	548,538.07	-	-	1,998,538.07
持有至到期投资减值准备	142,210.00	-	-	-	142,210.00
合计	<u>191,418,908.68</u>	<u>65,012,638.61</u>	<u>(53,080,168.02)</u>	<u>(1,207,584.45)</u>	<u>202,143,794.82</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

19. 短期借款

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
信用借款	1,055,569,455.58	3,045,252,736.25
担保借款(注 1)	57,086,500.00	120,520,085.62
票据质押借款	3,178,705.32	-
票据贴现	401,110,381.77	428,227,235.41
合计	<u>1,516,945,042.67</u>	<u>3,594,000,057.28</u>

注 1: 系本公司为子公司长短期借款提供的担保, 具体情况参见附注八.(3)(e)。

注 2: 质押借款的抵押资产类别及金额, 参见附注七.2。

本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
信用借款	926,698,296.93	2,944,937,040.00
票据贴现	217,370,008.75	405,483,351.17
合计	<u>1,144,068,305.68</u>	<u>3,350,420,391.17</u>

本集团及本公司 2008 年 12 月 31 日的短期借款中无逾期借款。

20. 交易性金融负债(资产)

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
交易性金融负债-远期结售汇	<u>198,900.00</u>	<u>(5,955,480.00)</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

21. 应付票据

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
银行承兑汇票	367,627,562.14	130,056,316.74

本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
银行承兑汇票	210,151,045.59	121,487,222.14

2008年12月31日本集团及本公司应付票据余额中无应付持有公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

22. 应付账款

本集团

	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
1年以内	2,493,702,616.41	94.38	1,528,958,398.71	92.29
1-2年	98,420,284.82	3.72	79,536,914.07	4.80
2-3年	17,647,797.85	0.67	24,233,413.86	1.46
3年以上	32,537,486.82	1.23	23,978,253.98	1.45
合计	<u>2,642,308,185.90</u>	<u>100.00</u>	<u>1,656,706,980.62</u>	<u>100.00</u>

本公司

	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
1年以内	1,675,493,370.59	97.64	1,297,738,134.18	97.39
1-2年	17,223,583.36	1.00	17,432,596.61	1.31
2-3年	7,450,362.04	0.43	5,704,136.35	0.43
3年以上	15,864,479.18	0.93	11,677,464.56	0.87
合计	<u>1,716,031,795.17</u>	<u>100.00</u>	<u>1,332,552,331.70</u>	<u>100.00</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

22. 应付账款 - 续

本公司 - 续

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

2008 年 12 月 31 日, 本集团及本公司应付账款中三年以上为结算尾款, 无账龄超过三年的大额应付款项。

23. 预收款项

本集团

	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	97,372,384.90	95.75	162,869,863.04	95.64
1 年以上	4,321,193.67	4.25	7,416,766.17	4.36
合计	<u>101,693,578.57</u>	<u>100.00</u>	<u>170,286,629.21</u>	<u>100.00</u>

本公司

	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	65,671,850.62	99.47	85,788,060.04	93.12
1 年以上	347,607.25	0.53	6,338,827.45	6.88
合计	<u>66,019,457.87</u>	<u>100.00</u>	<u>92,126,887.49</u>	<u>100.00</u>

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

本集团及本公司本年末预收款项中一年以上为零星款项, 无账龄超过一年的大额预收款项。

七、 财务报表项目附注 - 续

24. 应付职工薪酬

本集团

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提</u> 人民币元	<u>本年支付</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	160,642,783.28	474,224,694.93	(517,879,300.80)	116,988,177.41
职工福利费	7,030,517.94	48,215,018.01	(53,382,767.67)	1,862,768.28
社会保险费	18,729,763.49	91,186,891.83	(90,192,838.33)	19,723,816.99
其中：1.医疗保险费	12,006,319.21	22,669,324.25	(22,295,488.06)	12,380,155.40
2.基本养老保险费	4,030,183.45	58,229,302.01	(57,430,804.73)	4,828,680.73
4.失业保险费	439,015.11	5,148,233.20	(5,346,073.93)	241,174.38
5.工伤保险费	40.00	3,319,144.41	(3,303,120.38)	16,064.03
6.生育保险费	2,254,205.72	1,820,887.96	(1,817,351.23)	2,257,742.45
住房公积金	7,411,830.96	24,894,958.05	(21,002,683.84)	11,304,105.17
工会经费和职工教育经费	20,968,998.24	13,342,382.84	(13,663,716.42)	20,647,664.66
其他	20,096,325.15	39,707.32	(453,497.85)	19,682,534.62
其中：中方住房补助基金	18,722,869.49	-	-	18,722,869.49
合计	<u>234,880,219.06</u>	<u>651,903,652.98</u>	<u>(696,574,804.91)</u>	<u>190,209,067.13</u>

本公司

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提</u> 人民币元	<u>本年支付</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	91,012,875.58	189,392,636.51	(209,420,321.50)	70,985,190.59
职工福利费	-	23,270,441.85	(23,270,441.85)	-
社会保险费	-	27,261,544.01	(27,261,544.01)	-
其中：1.医疗保险费	-	6,136,716.95	(6,136,716.95)	-
2.基本养老保险费	-	17,535,401.89	(17,535,401.89)	-
4.失业保险费	-	1,563,732.06	(1,563,732.06)	-
5.工伤保险费	-	1,149,676.18	(1,149,676.18)	-
6.生育保险费	-	876,016.93	(876,016.93)	-
住房公积金	301,429.93	8,184,585.51	(7,147,884.60)	1,338,130.84
工会经费和职工教育经费	7,615,692.55	4,290,309.02	(4,063,832.89)	7,842,168.68
其他	20,294,434.36	-	(1,571,564.87)	18,722,869.49
其中：中方住房补助基金	18,722,869.49	-	-	18,722,869.49
合计	<u>119,224,432.42</u>	<u>252,399,516.90</u>	<u>(272,735,589.72)</u>	<u>98,888,359.60</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

25. 应交税费

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
增值税	10,700,714.79	(37,746,067.23)
营业税	8,328,952.19	8,857,642.18
城市建设维护税	310,202.69	603,652.91
企业所得税	9,374,319.26	95,828,694.44
个人所得税	663,205.18	9,884,850.76
房产税	4,889,784.09	4,235,238.17
印花税	4,259,535.24	3,377,040.15
土地使用税	10,025,255.88	12,020,128.08
土地增值税	-	4,286,153.00
教育费附加及其他	1,414,013.02	1,097,118.40
合计	<u>49,965,982.34</u>	<u>102,444,450.86</u>

本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
增值税	-	10,924,722.22
营业税	7,376,897.19	8,695,193.52
企业所得税	-	63,493,393.03
个人所得税	415,724.04	9,111,505.66
房产税	1,797,106.29	1,750,586.84
印花税	2,834,609.11	1,889,696.53
土地使用税	3,731,843.88	4,286,153.00
合计	<u>16,156,180.51</u>	<u>100,151,250.80</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

26. 应付股利

本集团及本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
法人股	36,089.31	36,075.17

27. 其他应付款

本集团

	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
1年以内	205,978,354.37	59.49	107,189,167.02	35.14
1-2年	23,880,416.86	6.90	121,510,348.87	39.83
2-3年	80,003,356.68	23.11	40,351,763.92	13.23
3年以上	36,364,114.15	10.50	35,998,736.57	11.80
合计	<u>346,226,242.06</u>	<u>100.00</u>	<u>305,050,016.38</u>	<u>100.00</u>

本公司

	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
1年以内	151,374,567.79	53.47	116,758,545.18	41.87
1-2年	27,036,339.92	9.55	146,015,185.86	52.37
2-3年	91,357,173.17	32.27	9,606,328.08	3.45
3年以上	13,331,160.98	4.71	6,458,285.54	2.31
合计	<u>283,099,241.86</u>	<u>100.00</u>	<u>278,838,344.66</u>	<u>100.00</u>

本集团及本公司本年末其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

七、 财务报表项目附注 - 续

28. 一年内到期的非流动负债

本集团

<u>类别</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
一年内到期的长期借款	<u>1,038,125,240.62</u>	<u>667,746,417.91</u>

本公司

<u>类别</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
一年内到期的长期借款	<u>883,602,600.00</u>	<u>586,144,500.00</u>

29. 应付短期融资券

本集团

<u>类别</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
短期融资券	<u>1,941,874,444.43</u>	<u>506,212,916.67</u>

本公司

<u>类别</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
短期融资券	<u>1,941,874,444.43</u>	<u>-</u>

本公司经中国人民银行文件银发【2007】427号文件批准，于2008年6月10日及2008年8月29日分别发行了一年期面值总额为人民币700,000,000.00元及人民币1,200,000,000.00元的短期融资券，该融资券不设立担保，年利率为5.20%，到期一次性还本付息。

七、 财务报表项目附注 - 续

30. 长期借款

本集团

类别	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
信用借款-人民币	3,120,692,035.94	1.0000	3,120,692,035.94	1,436,896,605.93	1.0000	1,436,896,605.93
信用借款-美元	121,000,000.00	6.8346	826,986,600.00	280,500,000.00	7.3046	2,048,940,300.00
抵押借款-美元	55,992,973.77	6.8346	382,689,578.54	62,398,977.95	7.3046	455,799,574.33
担保借款-人民币(注 1)	715,047,300.00	1.0000	715,047,300.00	775,000,000.00	1.0000	775,000,000.00
担保借款-美元(注 1)	1,750,000.00	6.8346	11,960,550.00	1,000,000.00	7.3046	7,304,600.00
合计			5,057,376,064.48			4,723,941,080.26
减：一年内到期的长期借款			1,038,125,240.62			667,746,417.91
其中：信用借款-人民币	330,000,000.00	1.0000	330,000,000.00	166,204,570.00	1.0000	166,204,570.00
信用借款-美元	81,000,000.00	6.8346	553,602,600.00	57,500,000.00	7.3046	420,014,500.00
抵押借款-美元	12,359,953.86	6.8346	84,475,340.62	6,369,595.58	7.3046	46,527,347.91
担保借款-人民币	70,047,300.00	1.0000	70,047,300.00	35,000,000.00	1.0000	35,000,000.00
一年后到期的长期借款			4,019,250,823.86			4,056,194,662.35

上述借款的偿还期限为 2009 至 2023 年，包括浮动利率借款及固定利率借款，借款年利率为 5.32% 到 7.70%。

注 1：系由本公司为子公司的借款提供担保，具体金额参见附注八.(3)(e)。

注 2：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七.11。

本公司

类别	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	人民币元	原币金额	折算汇率	人民币元
信用借款-人民币	3,120,692,035.94	1.0000	3,120,692,035.94	1,436,822,035.94	1.0000	1,436,822,035.94
信用借款-美元	121,000,000.00	6.8346	826,986,600.00	280,500,000.00	7.3046	2,048,940,300.00
合计			3,947,678,635.94			3,485,762,335.94
减：一年内到期的长期借款			883,602,600.00			586,144,500.00
其中：信用借款-人民币	330,000,000.00	1.0000	330,000,000.00	166,130,000.00	1.0000	166,130,000.00
信用借款-美元	81,000,000.00	6.8346	553,602,600.00	57,500,000.00	7.3046	420,014,500.00
一年后到期的长期借款			3,064,076,035.94			2,899,617,835.94

上述借款的偿还期限为 2009 年至 2013 年，包括浮动利率借款及固定利率借款，借款年利率为 5.32% 到 6.71%。

七、 财务报表项目附注 - 续

31. 递延收益

本集团

<u>类别</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
财政局科技三项费用	80,000.00	-	-	80,000.00
环境保护专项资金补助(1)	750,000.00	12,890,000.00	223,500.00	13,416,500.00
国家科技支撑计划课题经费(2)	-	1,790,900.00	59,696.67	1,731,203.33
松花江环保项目专项经费(3)	-	32,350,000.00	1,497,916.72	30,852,083.28
碱回收系统改造(4)	-	1,500,000.00	43,750.00	1,456,250.00
大气污染防治补助资金(5)	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
污水处理及节水改造项目(6)	-	4,700,000.00	-	4,700,000.00
技改项目财政补助(7)	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
其他	-	1,592,338.62	-	1,592,338.62
合计	<u>830,000.00</u>	<u>57,823,238.62</u>	<u>1,824,863.39</u>	<u>56,828,375.23</u>

本公司

<u>类别</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
环境保护专项资金补助	-	2,760,000.00	46,000.00	2,714,000.00
国家科技支撑计划课题经费	-	1,790,900.00	59,696.67	1,731,203.33
其他	-	1,092,338.62	-	1,092,338.62
合计	<u>-</u>	<u>5,643,238.62</u>	<u>105,696.67</u>	<u>5,537,541.95</u>

- (1) 根据《南昌市环境保护局关于下达 2007 年环境保护专项资金预算的通知》，本公司子公司江西晨鸣纸业有限责任公司于 2008 年收到专项环境保护资金人民币 5,000,000.00 元，该专项款主要用于污泥焚烧建设工程；根据武汉市财政局及武汉市经济委员会《关于下达 2008 年市工业节能专项资金计划(第一批)的通知》和湖北省财政厅《关于下达 2007 年节能技术改造财政奖励资金预算指标的通知》，本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2008 年收到节能技术改造专项资金人民币 5,130,000.00 元；根据寿光市人民政府寿财预指字【2008】第 254 号文，本公司于 2008 年收到节能技术改造财政奖励资金人民币 2,760,000.00 元。
- (2) 根据山东省财政厅及山东省科学技术厅《关于下达 2007 年度国家科技支撑计划课题(第二批)预算指标的通知》，本公司于 2008 年收到 2007 年度国家科技支撑计划课题经费人民币 1,790,900.00 元，该专项应付款主要用于混合阔叶材漂白化学热磨机械浆制浆项目及应用于关键技术研究。

七、 财务报表项目附注 - 续

31. 递延收益 - 续

本公司 - 续

- (3) 根据《国家发改委转国家发展改革委关于下达 2007 年第六批资源节约和环境保护项目中央预算内投资计划的通知》，本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司于 2008 年收到专项资金人民币 24,100,000.00 元；根据《齐齐哈尔市发展和改革委员会关于下达 2007 年第一批资源节约和环境保护项目(松花江流域工业污染治理项目 2007 年第一批)中央预算内投资计划的通知》，本公司子公司富裕晨鸣纸业有限责任公司于 2008 年收到专项资金人民币 6,500,000.00 元；根据吉林省财政厅《关于下达 2007 年松花江流域水污染防治中央专项资金支出预算的通知》，本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司于 2008 年收到专项资金人民币 1,750,000.00 元。根据上述相关文件，以上专项资金皆用于本集团松花江流域污水处理改造工程。
- (4) 根据吉林市环保局及吉林市财政局《关于下达二零零八年第一批环保专项资金使用计划的通知》，本公司子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司于 2008 年收到专项资金人民币 1,500,000.00 元，该专项款主要用于碱回收系统改造项目。
- (5) 根据齐河县财政局《大气污染防治补助资金补贴文件》，本公司子公司山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司于 2008 年收到专项资金人民币 1,000,000.00 元，该专项款主要用于烟气脱硫工程。
- (6) 根据延边朝鲜族自治州财政局《关于转发 2008 年中央预算内基本建设支出预算(循环经济和资源节约重大示范项目)的通知》和吉林省财政厅及吉林省环境保护局《关于下达 2008 年第三批环境保护专项资金的通知》，本公司子公司延边晨鸣纸业有限责任公司于 2008 年收到专项资金人民币 4,700,000.00 元，该专项资金主要用于循环经济和资源节约重大示范项目建设。
- (7) 根据武汉市经济委员会及武汉市财政局《关于下达 2008 年全市工业重大技术改造项目贴息补助资金计划的通知》，本公司子公司武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司于 2008 年收到武汉市财政局人民币 2,000,000.00 元技改项目财政贴息。

32. 递延所得税负债

本集团

<u>暂时性差异项目</u>	<u>应纳税暂时性差异</u>		<u>递延所得税负债</u>	
	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
消耗性生物资产公允价值变动	25,726,183.52	24,415,400.32	6,431,545.79	6,103,850.08

七、 财务报表项目附注 - 续

33. 股本

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

a. 2008 年度公司股份变动情况如下：

	年初数(股)	本期增减(股)					小计	年末数(股)
		发行 新股(注 1)	董事 持股冻结	限售解禁	股权分置	其他		
有限售条件的流通股份								
国有法人持股	328,573,657	-	-	-	-	(35,570,000)	(35,570,000)	293,003,657
其他内资持股	10,926,796	-	176,774	(120,101)	-	-	56,673	10,983,469
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	10,926,796	-	176,774	(120,101)	-	-	56,673	10,983,469
有限售条件的流通 股份合计	339,500,453	-	176,774	(120,101)	-	(35,570,000)	(35,513,327)	303,987,126
已上市流通股份								
人民币普通股	809,348,003	-	(176,774)	120,101	-	-	(56,673)	809,291,330
境内上市外资股(B 股)	557,497,485	-	-	-	-	-	-	557,497,485
境外上市外资股(H 股)	-	355,700,000	-	-	-	35,570,000	391,270,000	391,270,000
已上市流通股份合计	1,366,845,488	355,700,000	(176,774)	120,101	-	35,570,000	391,213,327	1,758,058,815
股份总数	1,706,345,941	355,700,000	-	-	-	-	355,700,000	2,062,045,941

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

注 2： 本公司相关国有股东为进行国有股减持而划拨给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股(H 股)35,570,000 股。

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

b. 2007 年度公司股份变动情况如下：

	年初数(股)	本期增减(股)					小计	年末数(股)
		可转换 债转股(注 1)	新董事 持股冻结	限售解禁	股权分置	其他		
有限售条件的流通股份								
国有法人持股	328,573,657	-	-	-	-	-	-	328,573,657
境内非国有法人持股	9,517,139	-	-	(9,517,139)	-	-	(9,517,139)	-
其他内资持股	16,718,345	-	16,400	(5,807,949)	-	-	(5,791,549)	10,926,796
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	16,718,345	-	16,400	(5,807,949)	-	-	(5,791,549)	10,926,796
有限售条件的流通 股份合计	354,809,141	-	16,400	(15,325,088)	-	-	(15,308,688)	339,500,453
已上市流通股份								
人民币普通股	453,363,529	340,675,786	(16,400)	15,325,088	-	-	355,984,474	809,348,003
境内上市外资股(B 股)	557,497,485	-	-	-	-	-	-	557,497,485
已上市流通股份合计	1,010,861,014	340,675,786	(16,400)	15,325,088	-	-	355,984,474	1,366,845,488
股份总数	1,365,670,155	340,675,786	-	-	-	-	340,675,786	1,706,345,941

七、 财务报表项目附注 - 续

33. 股本 - 续

b. 2007 年度公司股份变动情况如下： - 续

本公司发行的“晨鸣转债”于 2005 年 3 月 15 日进入转股期，经由公司第四届董事会第二十一次会议审议，公司于 2007 年 5 月 14 日提前赎回全部剩余可转换公司债券，报告期内转股数量共计 340,675,786 股。

上述股本变更业经中瑞华恒信会计师事务所验证，并出具了编号为中瑞华恒信验字 II 【2007】第 018 号的验资报告。

34. 资本公积

本集团

2008 年度

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
<u>股本溢价</u>			
可转换公司债券行使转换权	2,018,215,301.98	-	2,018,215,301.98
投资者投入的资本	1,754,786,187.93	2,355,491,895.71	4,110,278,083.64
资本公积转增股本	(737,021,418.15)	-	(737,021,418.15)
<u>其他资本公积</u>			
原制度下资本公积转入	463,813,228.85	-	463,813,228.85
长期股权投资准备	237,198,605.60	-	237,198,605.60
其他	1,000,000.00	-	1,000,000.00
合计	<u>3,737,991,906.21</u>	<u>2,355,491,895.71</u>	<u>6,093,483,801.92</u>

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

七、 财务报表项目附注 - 续

34. 资本公积 - 续

本集团 - 续

2007 年度

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加数</u> 人民币元	<u>本年减少数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
<u>股本溢价</u>				
可转换公司债券行使转换权	334,276,467.95	1,683,938,834.03	-	2,018,215,301.98
投资者投入的资本	1,754,786,187.93	-	-	1,754,786,187.93
资本公积转增股本	(737,021,418.15)	-	-	(737,021,418.15)
<u>其他资本公积</u>				
可转换公司债券				
拆分的权益部分	195,402,946.14	61,687,883.12	(257,090,829.26)	-
原制度下资本公积转入	463,813,228.85	-	-	463,813,228.85
长期股权投资准备	237,198,605.60	-	-	237,198,605.60
其他	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
合计	<u>2,248,456,018.32</u>	<u>1,746,626,717.15</u>	<u>(257,090,829.26)</u>	<u>3,737,991,906.21</u>

股本溢价本年增加数主要系公司发行的可转换公司债券本年度转为公司发行的人民币普通股(A股)股票形成溢价人民币 1,426,848,004.77 元以及可转换公司债券拆分的权益部分转股结束后增加的股本溢价人民币 257,090,829.26 元。

本公司

2008 年度

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加数</u> 人民币元	<u>本年减少数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
<u>股本溢价</u>				
可转换公司债券行使转换权	2,018,215,301.98	-	-	2,018,215,301.98
投资者投入的资本	1,754,786,187.93	2,355,491,895.71	-	4,110,278,083.64
资本公积转增股本	(737,021,418.15)	-	-	(737,021,418.15)
<u>其他资本公积</u>				
原制度下资本公积转入	778,727,767.93	-	-	778,727,767.93
其他	12,670,520.05	7,797,733.32	(6,452,000.00)	14,016,253.37
合计	<u>3,827,378,359.74</u>	<u>2,363,289,629.03</u>	<u>(6,452,000.00)</u>	<u>6,184,215,988.77</u>

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

七、 财务报表项目附注 - 续

34. 资本公积 - 续

本公司 - 续

2007 年度

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加数</u> 人民币元	<u>本年减少数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
<u>股本溢价</u>				
可转换公司债券行使转换权	334,276,467.95	1,683,938,834.03	-	2,018,215,301.98
投资者投入的资本	1,754,786,187.93	-	-	1,754,786,187.93
资本公积转增股本	(737,021,418.15)	-	-	(737,021,418.15)
<u>其他资本公积</u>				
可转换公司债券				
拆分的权益部分	195,402,946.14	61,687,883.12	(257,090,829.26)	-
原制度下资本公积转入	778,727,767.93	-	-	778,727,767.93
其他	-	12,670,520.05	-	12,670,520.05
合计	<u>2,326,171,951.80</u>	<u>1,758,297,237.20</u>	<u>(257,090,829.26)</u>	<u>3,827,378,359.74</u>

35. 盈余公积

本集团

2008 年度

	<u>法定盈余公积金</u> 人民币元
年初余额	723,742,920.58
本年计提	<u>101,733,929.95</u>
年末余额	<u>825,476,850.53</u>

2007 年度

	<u>法定盈余公积金</u> 人民币元
年初余额	642,691,568.68
本年计提	<u>81,051,351.90</u>
年末余额	<u>723,742,920.58</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

35. 盈余公积 - 续

本公司

2008 年度

	<u>法定盈余公积金</u> 人民币元
年初余额	711,553,338.67
本年计提	<u>101,733,929.95</u>
年末余额	<u><u>813,287,268.62</u></u>

2007 年度

	<u>法定盈余公积金</u> 人民币元
年初余额	630,501,986.77
本年计提	<u>81,051,351.90</u>
年末余额	<u><u>711,553,338.67</u></u>

36. 未分配利润

本集团

	<u>本年数</u> 人民币元	<u>上年数</u> 人民币元
年初未分配利润	2,576,650,349.38	1,894,827,041.81
加：本年净利润	1,075,291,741.53	967,636,172.39
减：提取法定盈余公积(1)	<u>(101,733,929.95)</u>	<u>(81,051,351.90)</u>
可供股东分配的利润	3,550,208,160.96	2,781,411,862.30
减：应付股利 - 股东大会已批准的 上年度/以前年度现金股利(2)	<u>(273,015,350.56)</u>	<u>(204,761,512.92)</u>
年末未分配利润	<u><u>3,277,192,810.40</u></u>	<u><u>2,576,650,349.38</u></u>
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利/利润(3)	<u><u>103,102,297.05</u></u>	<u><u>273,015,350.56</u></u>

七、 财务报表项目附注 - 续

36. 未分配利润 - 续

本公司

	<u>本年数</u> 人民币元	<u>上年数</u> 人民币元
年初未分配利润	1,509,756,228.39	985,055,574.16
加：本年净利润	1,017,339,299.46	810,513,519.05
减：提取法定盈余公积(1)	<u>(101,733,929.95)</u>	<u>(81,051,351.90)</u>
可供股东分配的利润	2,425,361,597.90	1,714,517,741.31
减：应付股利 - 股东大会已批准的 上年度/以前年度现金股利(2)	<u>(273,015,350.56)</u>	<u>(204,761,512.92)</u>
年末未分配利润	<u>2,152,346,247.34</u>	<u>1,509,756,228.39</u>
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利/利润(3)	<u>103,102,297.05</u>	<u>273,015,350.56</u>

(1) 提取法定盈余公积

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

(2) 本年度股东大会已批准的现金股利

2007 年度公司按已发行之股份 1,706,345,941 股(每股面值人民币 1 元)计算，以每 10 股向全体股东派发现金红利 1.6 元。

(3) 资产负债表日后决议的利润分配情况

根据董事会的提议，2008 年度按已发行之股份 2,062,045,941 股(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 10 股向全体股东派发现金红利 0.5 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

(4) 子公司已提取的盈余公积

截止 2008 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 310,216,818.12 元(2007 年 12 月 31 日人民币 294,492,450.47 元)。

七、 财务报表项目附注 - 续

37. 少数股东权益

本集团子公司少数股东权益如下：

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
江西晨鸣纸业有限责任公司	815,713,717.19	752,507,449.34
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	538,016,783.48	530,295,583.65
赤壁晨鸣纸业有限责任公司	157,339,051.39	172,783,706.32
山东晨鸣热电股份有限公司	107,131,506.95	223,314,365.63
延边晨鸣纸业有限责任公司	59,855,122.25	60,196,511.59
山东御景大酒店有限公司	21,533,161.02	33,225,054.35
寿光晨鸣美术纸有限公司	34,455,133.14	37,162,604.18
其他	28,651,287.55	26,039,378.05
合计	<u>1,762,695,762.97</u>	<u>1,835,524,653.11</u>

38. 营业收入

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
<u>主营业务</u>		
其中：机制纸	14,573,920,950.63	13,855,610,458.39
电及汽	235,551,601.42	245,149,336.54
建筑材料	512,594,168.67	869,909,623.83
造纸化工用品	88,639,870.79	92,004,112.10
酒店收入	24,148,863.00	-
其他	8,637,234.46	10,209,545.15
<u>其他业务</u>		
其中：原材料、半成品销售	67,340,417.99	80,128,973.80
安装工程及机修车间	5,178,594.13	7,309,462.36
租金收入	4,523,895.02	3,319,551.29
其他	9,057,839.66	1,101,386.80
合计	<u>15,529,593,435.77</u>	<u>15,164,742,450.26</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

38. 营业收入 - 续

本集团 - 续

(1) 主营业务收入中纸制品分地区情况如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
中国大陆	12,632,916,470.61	11,550,360,152.02
美国	49,658,043.08	250,062,700.00
中国香港	207,129,713.98	303,260,738.83
日本	146,670,066.70	334,189,414.51
南非	236,460,387.56	292,530,145.09
境外其他	<u>1,301,086,268.70</u>	<u>1,125,207,307.94</u>
合计	<u><u>14,573,920,950.63</u></u>	<u><u>13,855,610,458.39</u></u>

(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
收入前五名合计	767,668,931.88	763,106,105.69
比例	<u>4.94%</u>	<u>5.03%</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
主营业务		
其中：机制纸	13,094,562,909.82	12,036,416,273.57
电及汽	174,746,161.71	167,012,477.08
其他业务		
其中：原材料、半成品销售	280,625,675.72	343,032,764.09
其他	<u>7,487,527.15</u>	<u>6,127,747.81</u>
合计	<u><u>13,557,782,274.40</u></u>	<u><u>12,552,589,262.55</u></u>

七、 财务报表项目附注 - 续

39. 营业成本

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
<u>主营业务</u>		
其中：机制纸	11,814,955,646.90	11,040,079,368.04
电及汽	199,485,256.28	183,564,081.98
建筑材料	444,273,179.83	727,363,739.74
造纸化工用品	36,970,588.86	45,891,476.41
酒店成本	8,356,343.20	-
其他	3,679,523.24	7,495,335.42
<u>其他业务</u>		
其中：原材料、半成品销售	44,323,831.54	67,980,732.21
安装工程及机修车间	3,087,541.74	1,723,814.63
租金支出	61,605.68	72,238.81
其他	1,568,823.53	310,687.78
合计	<u>12,556,762,340.80</u>	<u>12,074,481,475.02</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
<u>主营业务</u>		
其中：机制纸	11,534,107,290.70	10,429,603,365.23
电及汽	143,771,971.54	116,062,112.00
<u>其他业务</u>		
其中：原材料、半成品销售	269,069,303.09	341,858,350.99
其他	2,974,132.70	77,560.13
合计	<u>11,949,922,698.03</u>	<u>10,887,601,388.35</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

40. 营业税金及附加

本集团

	<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	3,036,742.52	498,439.94
城市维护建设税	5,661,963.50	10,263,741.95
教育费附加	3,883,648.29	7,092,242.91
合计	<u>12,582,354.31</u>	<u>17,854,424.80</u>

本公司

	<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	<u>306,581.16</u>	<u>282,690.99</u>

41. 财务费用

本集团

	<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	462,613,466.68	555,690,734.09
减：利息收入	(37,757,767.79)	(11,145,945.64)
汇兑差额	(157,411,894.21)	(173,392,166.56)
金融机构手续费	19,692,699.37	21,010,428.67
合计	<u>287,136,504.05</u>	<u>392,163,050.56</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

41. 财务费用 - 续

本公司

	<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	373,230,062.16	452,093,348.72
减：利息收入	(21,454,509.81)	(12,604,855.41)
汇兑差额	(163,932,858.44)	(145,414,343.31)
金融机构手续费	10,118,999.39	9,809,341.96
合计	<u>197,961,693.30</u>	<u>303,883,491.96</u>

42. 资产减值损失

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
计提的坏账准备	(43,734,984.55)	99,866,644.83
计提的存货跌价准备	127,748,848.59	881,984.43
计提的长期投资减值准备	548,538.07	1,450,000.00
计提的固定资产减值准备	8,562,932.76	-
合计	<u>93,125,334.87</u>	<u>102,198,629.26</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
计提的坏账准备	(29,002,386.79)	2,576,681.68
计提的存货跌价准备	40,386,319.31	881,984.43
计提的长期投资减值准备	548,538.07	1,450,000.00
合计	<u>11,932,470.59</u>	<u>4,908,666.11</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

43. 公允价值变动损益

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
以公允价值计量的生物资产	918,451.60	24,415,400.31
以公允价值计量的衍生金融工具	1,738,200.00	5,955,480.00
合计	<u>2,656,651.60</u>	<u>30,370,880.31</u>

44. 投资收益

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
长期股权投资收益		
其中：按成本法核算的被投资单位分派利润	85,876.96	-
按权益法确认损失	(23,167,629.22)	(9,461,550.75)
合计	<u>(23,081,752.26)</u>	<u>(9,461,550.75)</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
长期股权投资收益		
其中：按成本法核算的被投资单位分派利润	168,201,020.17	101,488,000.00
处置长期股权投资损失	(3,552,717.43)	-
按权益法确认损失	(23,167,629.22)	(9,461,550.75)
委托贷款收益	161,487,208.39	130,859,318.51
合计	<u>302,967,881.91</u>	<u>222,885,767.76</u>

公司的投资收益汇回不存在重大限制。

七、 财务报表项目附注 - 续

45. 营业外收入

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
处理资产净收益	3,788,007.38	17,433,602.73
保险赔款	12,888,742.85	7,929,504.36
违约金及罚款收入	8,733,073.48	94,670.75
债务重组收益	103,365.66	1,088,135.44
无法支付的债务	7,188,103.61	3,483,335.36
企业取得少数股权投资成本		
小于取得投资时应享有被投资单位		
可辨认净资产公允价值产生的损益	28,209,117.78	24,040,943.45
企业取得子公司的投资成本		
小于取得投资时应享有被投资单位		
可辨认净资产公允价值产生的损益(附注七.58)	60,519.78	-
政府补助(附注七.48)	211,936,111.85	177,377,455.16
其他	1,459,182.43	770,436.42
合计	<u><u>274,366,224.82</u></u>	<u><u>232,218,083.67</u></u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
处理资产净收益	1,966,033.29	4,003,506.13
违约金及罚款收入	8,257,156.10	41,470.75
无法支付的债务	6,453,734.07	2,740,452.41
政府补助(附注七.48)	125,334,696.67	40,526,745.00
其他	681,773.53	191,091.91
合计	<u><u>142,693,393.66</u></u>	<u><u>47,503,266.20</u></u>

七、 财务报表项目附注 - 续

46. 营业外支出

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
处理资产净损失	5,007,364.04	27,181,945.34
捐赠支出	5,629,166.60	-
罚款支出	70,630.86	81,800.00
其他	1,091,450.14	462,135.81
合计	<u>11,798,611.64</u>	<u>27,725,881.15</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
处理资产净损失	1,388,338.83	10,400,342.17
罚款支出	8,923.91	-
捐赠支出	4,586,626.60	-
其他	-	17,024.09
合计	<u>5,983,889.34</u>	<u>10,417,366.26</u>

47. 所得税费用

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
当年所得税费用	319,575,675.05	314,278,016.08
递延所得税费用	(23,777,818.63)	(43,483,002.81)
合计	<u>295,797,856.42</u>	<u>270,795,013.27</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

47. 所得税费用 - 续

本集团 - 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
本年税前利润	1,555,339,310.69	1,489,336,202.56
按本公司 25% 税率计算的所得税(2007 年： 24%)	388,834,827.67	357,440,688.61
本年购买国产设备减税	(38,356,600.64)	(49,706,706.79)
不征税项影响(不包括暂时性差异)	(434,550.00)	(1,428,931.53)
不抵扣项影响(不包括暂时性差异)	18,427,803.09	12,337,750.71
未确认税务损失影响	13,066,243.68	14,450,363.51
特殊税收豁免影响	(65,397,167.80)	(62,186,221.27)
子公司不同税率差异影响	(8,887,432.67)	(1,819,348.17)
以前未确认递延所得税资产的税务损失本年抵税	(11,668,667.20)	(1,904,847.01)
上年度少提所得税	213,400.29	2,023,515.78
税率调整导致年初递延所得税资产余额的变化	-	1,588,749.43
本年所得税金额	<u>295,797,856.42</u>	<u>270,795,013.27</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
当年所得税费用	277,468,037.20	215,688,385.76
递延所得税费用	(6,089,292.08)	(18,474,278.30)
合计	<u>271,378,745.12</u>	<u>197,214,107.46</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

47. 所得税费用 - 续

本公司 - 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
本年税前利润	1,288,718,044.58	1,007,727,626.51
按本公司 25% 税率计算的所得税(2007 年： 24%)	322,179,511.15	241,854,630.36
本年购买国产设备减税	(26,945,499.64)	(36,586,979.70)
不征税项影响(不包括暂时性差异)	(36,420,014.73)	(22,086,347.82)
不抵扣项影响(不包括暂时性差异)	12,564,748.34	2,843,145.52
税率调整导致年初递延所得税资产余额的变化	-	1,599,446.72
分公司不同税率差异影响	-	9,590,212.38
本年所得税金额	<u>271,378,745.12</u>	<u>197,214,107.46</u>

48. 政府补助

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到的与资产相关的政府补助		
财政扶持金	57,823,238.62	40,000.00
合计	<u>57,823,238.62</u>	<u>40,000.00</u>
收到的与收益相关的政府补助		
增值税返还(注 1)	33,851,926.78	75,372,967.36
财政扶持金(注 2)	176,259,321.68	97,104,487.80
合计	<u>210,111,248.46</u>	<u>172,477,455.16</u>
计入当期损益的政府补助	211,936,111.85	177,377,455.16
计入递延收益的政府补助	<u>56,828,375.23</u>	<u>830,000.00</u>

注 1： 主要系根据 2006 年 8 月国家税务总局颁布的财税[2006]102 号文， 本公司之子公司以三剩物和次小薪材作为主要原料缴纳的增值税享受即征即退的优惠。

注 2： 系当地人民政府为支持本公司及子公司发展而给予的财政奖励资金及其他扶持金。

七、 财务报表项目附注 - 续

48. 政府补助 - 续

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到的与资产相关的政府补助 财政扶持金	5,643,238.62	-
收到的与收益相关的政府补助 财政扶持金	125,229,000.00	40,526,745.00
计入当期损益的政府补助	125,334,696.67	40,526,745.00
计入递延收益的政府补助	5,537,541.95	-

49. 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	1,075,291,741.53	967,636,172.39

计算稀释性每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	1,075,291,741.53	967,636,172.39
当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息		
扣除所得税影响后归属于普通股股东的部分	N/A	46,653,405.07
所得税影响归属于普通股股东部分	N/A	(11,198,124.23)
合计	N/A	1,003,091,453.23

七、 财务报表项目附注 - 续

49. 每股收益 - 续

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
年初发行在外的普通股股数	1,706,345,941.00	1,365,670,155.00
加：本期发行的普通股加权数	191,456,010.93	246,109,034.73
减：本期回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	<u>1,897,801,951.93</u>	<u>1,611,779,189.73</u>

计算稀释每股收益时，为发行在外普通股加权平均数的计算过程如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
计算基本每股收益的普通股加权平均数	1,897,801,951.93	1,611,779,189.73
加：假定稀释性潜在普通股转换 为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	N/A	94,668,092.54
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数	N/A	94,668,092.54
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	<u>N/A</u>	<u>1,706,447,282.27</u>

每股收益

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.57	0.60
稀释每股收益	<u>N/A</u>	<u>0.59</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

50. 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	1,259,541,454.27	1,218,541,189.29
加：非经常性损益项目		
持有交易性金融工具取得的损益	(1,738,200.00)	(5,955,480.00)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	(39,718,405.84)	-
非流动资产处理净损失	1,219,356.66	9,748,342.61
计入当期损益的政府补助	(178,084,185.07)	(102,004,487.80)
债务重组损益	(103,365.66)	(1,088,135.44)
企业取得少数股权投资的投资成本 小于取得投资时应享有被投资单位 可辨认净资产公允价值产生的损益	(28,209,117.78)	(24,040,943.45)
企业取得子公司的投资成本 小于取得投资时应享有被投资单位 可辨认净资产公允价值产生的损益	(60,519.78)	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(23,477,854.77)	(11,734,011.08)
加：非经常性损益的所得税影响数	34,679,297.41	21,695,055.51
扣除非经常性损益后的净利润	1,024,048,459.44	1,105,161,529.64
其中：归属于母公司股东的净利润	854,268,917.39	878,418,573.66
归属于少数股东的净利润	169,779,542.05	226,742,955.98

51. 现金及现金等价物

本集团

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
现金	2,687,579,159.85	613,826,456.62
其中：库存现金	1,341,632.42	2,688,459.77
可随时用于支付的银行存款	2,686,237,527.43	611,137,996.85
现金及现金等价物余额	2,687,579,159.85	613,826,456.62

本公司

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
现金	2,080,005,634.40	235,957,551.29
其中：库存现金	30,527.86	124,896.69
可随时用于支付的银行存款	2,079,975,106.54	235,832,654.60
现金及现金等价物余额	2,080,005,634.40	235,957,551.29

七、 财务报表项目附注 - 续

52. 现金流量表补充资料

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,259,541,454.27	1,218,541,189.29
加：计提的资产减值准备	93,125,334.87	102,198,629.26
固定资产折旧	1,123,298,624.07	1,008,525,601.52
投资性房地产折旧	1,738,256.04	1,692,178.63
无形资产摊销	24,785,007.19	21,011,320.41
长期待摊费用摊销	10,479,070.22	13,580,649.59
投资收益	23,081,752.26	9,461,550.75
处置固定资产净损失	1,219,356.66	9,748,342.61
财务费用	289,644,850.83	349,485,068.77
存货的减少(减：增加)	(1,971,610,816.00)	(286,774,248.96)
消耗性生物资产减少(减：增加)	(205,255,558.95)	(48,230,037.74)
公允价值变动损失(减：收益)	(2,656,651.60)	(30,370,880.31)
递延所得税资产减少(减：增加)	(24,105,514.34)	(65,231,585.59)
递延所得税负债增加(减：减少)	327,695.71	6,103,850.08
企业取得少数股权投资成本		
小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的损益	(28,209,426.61)	(24,040,943.45)
企业取得子公司的投资成本		
小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的损益	(60,519.78)	-
经营性应收项目的减少(减：增加)	631,971,826.80	(909,649,696.33)
经营性应付项目的增加(减：减少)	706,826,061.40	(51,787,863.52)
经营活动产生的现金净流量	<u>1,934,140,803.04</u>	<u>1,324,263,125.01</u>
不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	1,815,151,440.06
现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	2,687,579,159.85	613,826,456.62
减：现金的年初余额	613,826,456.62	784,320,395.18
现金及现金等价物净增加额	<u>2,073,752,703.23</u>	<u>(170,493,938.56)</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

52. 现金流量表补充资料 - 续

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,017,339,299.46	810,513,519.05
加：计提的资产减值准备	11,932,470.59	4,908,666.11
固定资产折旧	636,865,171.67	597,047,915.21
投资性房地产折旧	1,738,256.04	1,692,178.63
无形资产摊销	9,192,696.46	8,535,125.98
投资收益	(302,967,881.91)	(222,885,767.76)
处置固定资产净损失	(577,694.46)	6,396,836.04
财务费用	202,715,131.70	285,151,322.33
存货的减少(减：增加)	(1,095,688,644.28)	45,452,211.35
递延所得税资产减少(减：增加)	(6,089,292.08)	(34,129,708.29)
经营性应收项目的减少(减：增加)	(331,577,867.42)	(67,328,339.67)
经营性应付项目的增加(减：减少)	418,589,550.86	116,327,723.65
经营活动产生的现金净流量	<u>561,471,196.63</u>	<u>1,551,681,682.63</u>
不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	-	2,050,071,904.63
现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	2,080,005,634.40	235,957,551.29
减：现金的年初余额	235,957,551.29	431,939,246.80
现金及现金等价物净增加额	<u>1,844,048,083.11</u>	<u>(195,981,695.51)</u>

53. 收到的其他与经营活动有关的现金

本集团

	<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	176,259,321.68	102,004,487.80
利息收入	37,757,767.79	11,145,945.64
违约金及罚款收入	8,733,073.48	-
其他收入	14,347,616.45	4,934,611.53
合计	<u>237,097,779.40</u>	<u>118,085,044.97</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

53. 收到的其他与经营活动有关的现金 - 续

本公司

	<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	125,229,000.00	40,526,745.00
利息收入	21,454,509.81	12,604,855.41
收到的子公司还款	-	479,183,735.05
违约金及罚款收入	8,257,156.10	-
其他收入	8,481,240.92	6,976,521.20
合计	<u>163,421,906.83</u>	<u>539,291,856.66</u>

54. 支付的其他与经营活动有关的现金

本集团

	<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	544,627,054.10	607,302,287.15
招待费	49,202,638.95	54,713,994.20
租赁费	13,671,142.45	16,277,434.12
差旅费	25,301,977.30	28,816,771.37
办公费	12,761,302.18	15,213,790.85
排污费	36,129,966.97	34,316,255.04
保险费	23,239,270.90	19,504,157.26
水电费	10,939,864.29	6,289,640.37
修理费	14,261,254.87	9,803,453.16
广告费	2,112,057.69	2,806,430.72
中介机构服务费	14,835,125.30	24,439,184.16
质量赔偿金	2,773,156.98	27,709,692.63
其他	38,246,593.27	30,778,762.51
合计	<u>788,101,405.25</u>	<u>877,971,853.54</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

54. 支付的其他与经营活动有关的现金 - 续

本公司

	<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	248,702,474.08	269,118,918.26
招待费	31,582,129.33	37,863,687.39
租赁费	2,851,015.68	4,715,600.85
差旅费	19,203,629.01	21,006,486.39
办公费	8,896,573.46	9,111,985.81
排污费	11,570,374.63	11,808,733.56
保险费	13,395,430.47	12,627,457.96
水电费	1,652,643.85	1,388,764.66
修理费	4,177,890.34	3,336,530.15
广告费	313,230.54	2,657,864.72
中介机构服务费	12,186,981.90	22,345,609.23
质量赔偿金	2,476,371.23	26,367,387.93
支付给子公司的资金	131,773,856.61	-
研究与开发费	10,731,981.19	5,681,395.78
其他	11,691,023.10	41,982,850.20
合计	<u>511,205,605.42</u>	<u>470,013,272.89</u>

55. 收到的其他与投资活动有关的现金

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到专项资金	<u>57,823,238.62</u>	<u>-</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到专项资金	<u>5,643,238.62</u>	<u>-</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

56. 收到的其他与筹资活动有关的现金

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
限制的银行存款本期减少	50,557,068.28	-

57. 支付的其他与筹资活动有关的现金

本集团

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
限制的银行存款本期增加	39,043,580.93	84,845,990.79
公司赎回可转债所支付的现金	-	577,766.86
可转债的担保费	-	3,722,552.40
合计	<u>39,043,580.93</u>	<u>89,146,310.05</u>

本公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
限制的银行存款本期增加	-	112,991,173.39
公司赎回可转债所支付的现金	-	577,766.86
可转债的担保费	-	3,722,552.40
合计	<u>-</u>	<u>117,291,492.65</u>

七、 财务报表项目附注 - 续

58. 企业合并

本集团作为非同一控制下的企业合并的合并方：

2008 年度，本集团发生非同一控制的企业合并的基本情况如下：

(1) 寿光润生废纸回收有限公司

a. 被合并方基本情况：

本年度本公司子公司寿光晨鸣现代物流有限公司以人民币 1,000,000.00 元作为对价收购寿光润生废纸回收有限公司 100% 股权。截止 2008 年 12 月 31 日，该收购款尚未支付。

上述被收购子公司的公允价值与其账面价值基本一致，具体信息如下：

b. 被合并方主要财务信息：

<u>项目</u>	<u>购买日账面价值</u> 人民币元
可辨认资产	
流动资产	20,086,539.98
非流动资产	458,779.80
小计	<u>20,545,319.78</u>
可辨认负债	
流动负债	19,484,800.00
小计	<u>19,484,800.00</u>
净资产合计	<u>1,060,519.78</u>
减：收购对价	1,000,000.00
购买折价	60,519.78
	<u><u> </u></u>
	<u>金额</u> 人民币元
作为合并对价的现金和现金等价物	-
减：被合并子公司持有的现金和现金等价物	505,574.07
取得子公司收到的现金和现金等价物	<u><u>(505,574.07)</u></u>

七、 财务报表项目附注 - 续

58. 企业合并 - 续

(2) 无锡松岭纸业有限公司

a. 被合并方基本情况：

2008年6月，本公司子公司富裕晨鸣纸业有限责任公司以零对价收购无锡松岭纸业有限公司的资产及负债。

上述交易系收购资产业务，本集团将该收购所支付的对价与账面价值之差计入非流动资产。

b. 被合并方主要财务信息：

<u>项目</u>	<u>购买日账面价值</u> 人民币元
可辨认资产	
流动资产	42,541.96
非流动资产	5,224,429.76
小计	<u>5,266,971.72</u>
可辨认负债	
流动负债	5,266,971.72
小计	<u>5,266,971.72</u>
	<u>金额</u> 人民币元
作为合并对价的现金和现金等价物	-
减：被合并子公司持有的现金和现金等价物	39,780.38
取得子公司收到的现金和现金等价物	<u>(39,780.38)</u>

购买日为合并方实际取得被合并方控制权的日期。即被合并方的净资产和生产经营决策的控制权转移给合并方的日期。

七、 财务报表项目附注 - 续

59. 处置子公司

经襄樊晨鸣铜版纸有限责任公司(以下简称“襄樊晨鸣”)股东会决议, 本集团于本年度将本公司之子公司襄樊晨鸣注销, 其原有厂房及铜版纸机划归襄樊晨鸣之少数股东襄樊白兰集团有限公司所有, 负债亦由其承担。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均放弃对襄樊晨鸣的债权。

由于注销日襄樊晨鸣资产负债已经清理完毕, 因此集团未将其纳入 2008 年 12 月 31 日的合并资产负债表的合并范围内, 但该公司在注销日前的经营成果已在 2008 年度合并利润表中反映。已注销之子公司于 2008 年 1 月 1 日至注销日止期间经营成果如下表所示:

	<u>2008 年 1 月 1 日 至注销日止期间</u> 人民币元
营业外收入	3,847,724.51
资产减值准备	<u>(6,766,933.91)</u>
净利润	<u><u>(2,919,209.40)</u></u>

60. 分部报告

本集团除机制纸业务外, 业务分部及地区分部收入占所有相应该分部收入比例均低于 10%, 以下为本集团简略披露的相关分部信息。

分部收益

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
分部收益	1,606,436,083.27	1,234,994,916.80
不可分配费用	(213,411,044.10)	(33,283,195.76)
不可分配收入	207,308,263.05	454,386,000.00
投资收益	(23,081,752.26)	(9,461,550.75)
公允价值变动损益	2,656,651.60	30,370,880.31
财务费用	(287,136,504.05)	(392,163,050.56)
营业外收入	274,366,224.82	232,218,083.67
营业外支出	(11,798,611.64)	(27,725,881.15)
税前利润	1,555,339,310.69	1,489,336,202.56
所得税	<u>(295,797,856.42)</u>	<u>(270,795,013.27)</u>
净利润	<u><u>1,259,541,454.27</u></u>	<u><u>1,218,541,189.29</u></u>

七、 财务报表项目附注 - 续

60. 分部报告 - 续

分部资产

	<u>本年年末数</u> 人民币元	<u>上年年末数</u> 人民币元
分部资产	22,940,152,881.56	20,712,446,123.40
不可分配资产	<u>3,359,342,863.45</u>	<u>1,298,662,133.89</u>
资产总额	<u><u>26,299,495,745.01</u></u>	<u><u>22,011,108,257.29</u></u>

分部负债

	<u>本年年末数</u> 人民币元	<u>上年年末数</u> 人民币元
分部负债	3,433,285,494.11	1,975,867,134.27
不可分配负债	<u>8,844,435,585.94</u>	<u>9,454,681,458.06</u>
负债总额	<u><u>12,277,721,080.05</u></u>	<u><u>11,430,548,592.33</u></u>

八、 关联方关系及其交易

(1) 除附注六所述的子公司外，公司第一大股东相关情况

<u>关联方名称</u>	<u>注册地点</u>	<u>主营业务</u>	<u>与公司关系</u>	<u>经济性质或类型</u>	<u>法定代表人</u>
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。2006 年 8 月 14 日中国证券监督管理委员会最终批准由于设立晨鸣控股引发的晨鸣纸业国有股持股单位及股权性质变更(国资产权[2005]1539 号)，至此公司第一大股东由寿光市国有资产管理局变更为晨鸣控股。

(2) 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下

	<u>组织机构代码</u>	<u>关联方关系</u>
寿光丽奔制纸有限公司	61358854-8	联营企业
青州市晨鸣变性淀粉有限责任公司	16937769-8	联营企业
阿尔诺维根斯晨鸣特种纸有限公司	78233868-9	联营企业

八、 关联方关系及其交易 - 续

(3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易

(a) 销售及采购

公司向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

	本年累计数		上年累计数	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
销售 - 公司之子公司	1,001,223,140.56	95.89	1,062,798,846.87	99.29
- 公司之联营企业	42,959,570.88	4.11	7,579,571.34	0.71
	<u>1,044,182,711.44</u>	<u>100.00</u>	<u>1,070,378,418.21</u>	<u>100.00</u>
采购 - 公司之子公司	<u>6,581,078,483.39</u>	<u>100.00</u>	<u>5,520,741,792.55</u>	<u>100.00</u>
	<u>6,581,078,483.39</u>	<u>100.00</u>	<u>5,520,741,792.55</u>	<u>100.00</u>

公司向关联方销售及采购价格按双方协商的价格执行。

八、 关联方关系及其交易 - 续

(3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(b) 资金拆借

公司与关联方之间的资金拆借明细资料如下：

<u>子公司名称</u>	<u>年利率</u> %	<u>本年发生额</u> 人民币元	<u>本年余额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>上年发生额</u> 人民币元	<u>上年余额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
吉林晨鸣纸业有限责任公司	6.723	(1,150,000,000.00)	80,000,000.00	4.11	510,000,000.00	1,230,000,000.00	49.42
山东晨鸣板材有限责任公司	5.000	(40,000,000.00)	37,000,000.00	1.90	(34,000,000.00)	77,000,000.00	3.09
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	5.022-6.723	(30,000,000.00)	550,000,000.00	28.25	(120,000,000.00)	580,000,000.00	23.30
武汉晨鸣乾能热电有限责任公司	6.723	(20,000,000.00)	35,000,000.00	1.80	-	55,000,000.00	2.21
山东晨鸣纸业集团齐河板纸有限责任公司	6.723	(120,000,000.00)	-	-	107,000,000.00	120,000,000.00	4.82
江西晨鸣纸业有限责任公司	6.723-7.830	400,000,000.00	700,000,000.00	35.95	(10,000,000.00)	300,000,000.00	12.05
菏泽晨鸣板材有限责任公司	5.022-6.723	15,000,000.00	71,000,000.00	3.65	31,000,000.00	56,000,000.00	2.25
海拉尔晨鸣纸业有限责任公司	5.022-6.723	(10,000,000.00)	19,000,000.00	0.98	29,000,000.00	29,000,000.00	1.17
齐河晨鸣板材有限公司	5.022-6.723	(7,000,000.00)	15,000,000.00	0.77	22,000,000.00	22,000,000.00	0.88
鄄城晨鸣板材有限公司	5.022-6.723	20,000,000.00	40,000,000.00	2.05	20,000,000.00	20,000,000.00	0.81
山东晨鸣御景大酒店有限公司	5.022-6.723	110,000,000.00	110,000,000.00	5.65	-	-	-
寿光晨鸣美术纸有限公司	6.723	290,000,000.00	290,000,000.00	14.89	-	-	-
合计		<u>(542,000,000.00)</u>	<u>1,947,000,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>555,000,000.00</u>	<u>2,489,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

八、 关联方关系及其交易 - 续

(3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(c) 债权债务往来余额

<u>科目</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
应收账款 - 公司之子公司之往来	525,597,011.45	178,881,249.80
- 公司之联营企业之往来	10,744,498.96	-
合计	<u>536,341,510.41</u>	<u>178,881,249.80</u>
其他应收款 - 公司之子公司之往来	840,005,604.20	627,427,338.67
- 公司之联营企业之往来	14,678,824.86	14,824,065.87
合计	<u>854,684,429.06</u>	<u>642,251,404.54</u>
预付款项 - 公司之子公司之往来	270,455,992.44	14,186,653.54
应付账款 - 公司之子公司之往来	826,483,624.07	562,460,992.26
- 公司之联营企业之往来	-	176,409.70
合计	<u>826,483,624.07</u>	<u>562,637,401.96</u>
其他应付款 - 公司之子公司之往来	109,518,990.30	138,875,798.30
应收股利 - 公司之子公司之往来	164,874,997.10	42,933,862.14
应付票据 - 公司之子公司之往来	3,260,000.00	-

(d) 高级管理人员报酬

	<u>本年累计数</u> 人民币千元	<u>上年累计数</u> 人民币千元
高级管理人员报酬	<u>7,989.20</u>	<u>8,888.02</u>

高级管理人员包括公司董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人。

八、 关联方关系及其交易 - 续

(3) 公司与关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(e) 为子公司提供担保

截止 2008 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
江西晨鸣纸业有限责任公司	345,000,000.00
吉林晨鸣纸业有限责任公司	268,795,150.00
武汉晨鸣汉阳纸业股份有限公司	43,417,300.00
湛江晨鸣浆纸有限公司	106,834,600.00
菏泽晨鸣板材有限责任公司	20,047,300.00
合计	<u>784,094,350.00</u>

九、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见附注七。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

九、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的几个下属子公司以美元采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2008 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债的美元余额和零星的欧元及港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
现金及现金等价物	151,424,949.93	130,538,941.51
其他货币资金	3,127,711.98	-
应收账款	383,790,184.17	760,734,927.92
应付账款	(451,290,912.64)	(259,852,046.39)
其他应收款	2,537,036.67	-
其他应付款	-	(5,947,322.49)
短期借款	(58,773,955.58)	(542,239,343.22)
一年内到期的长期借款	(638,077,940.62)	(466,541,847.91)
长期借款	(583,558,787.92)	(2,045,502,626.41)
合计	<u>(1,190,821,714.01)</u>	<u>(2,428,809,316.99)</u>

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，本集团目前并未采取其他措施规避外汇风险。

1.1.2 利率风险-现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注七.30)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

1.2 信用风险

2008 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

九、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.2 信用风险 - 续

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。

1.3 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

集团将银行借款作为主要资金来源。2008年12月31日，集团尚未使用的银行借款额度为人民币1,385,408万元。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	<u>1-3个月</u> 人民币元	<u>3-12个月</u> 人民币元	<u>1-5年</u> 人民币元	<u>5年以上</u> 人民币元	<u>合计</u> 人民币元
货币资金	2,853,418,128.07	-	-	-	2,853,418,128.07
应收票据	731,953,547.10	242,056,241.14	-	-	974,009,788.24
应收账款	1,154,591,244.89	597,818,104.28	-	-	1,752,409,349.17
其他应收款	90,041,676.35	45,847,936.58	-	-	135,889,612.93
借款	(1,021,445,495.13)	(1,778,277,523.63)	(4,234,899,487.09)	(236,472,560.60)	(7,271,095,066.45)
应付票据	(167,536,872.23)	(200,090,689.91)	-	-	(367,627,562.14)
应付账款	(2,217,100,498.83)	(425,207,687.07)	-	-	(2,642,308,185.90)
其他应付款	(49,527,882.03)	(296,698,360.03)	-	-	(346,226,242.06)
应付短期融资券	-	(1,998,800,000.00)	-	-	(1,998,800,000.00)
应付股利	(36,089.31)	-	-	-	(36,089.31)
合计	<u>1,374,357,758.88</u>	<u>(3,813,351,978.64)</u>	<u>(4,234,899,487.09)</u>	<u>(236,472,560.60)</u>	<u>(6,910,366,267.45)</u>

九、 金融工具及风险管理 - 续

2. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

2.1 外汇风险

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

项目	汇率变动 百分比	本年数		上年数	
		对净利润的影响 人民币千元	对股东权益的影响 人民币千元	对净利润的影响 人民币千元	对股东权益的影响 人民币千元
美元	对人民币升值 5%	(49,345)	(49,345)	(87,228)	(87,228)
美元	对人民币贬值 5%	49,345	49,345	87,228	87,228

港元以及欧元汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税前影响较小。

2.2 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

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

项目	利率变动 百分比	本年数		上年数	
		对净利润的影响 人民币千元	对股东权益的影响 人民币千元	对净利润的影响 人民币千元	对股东权益的影响 人民币千元
浮动利率借款	增加 1%	(38,720)	(38,720)	(44,809)	(44,809)
浮动利率借款	减少 1%	38,720	38,720	44,809	44,809

十、 承诺事项

(1) 资本承诺

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	<u>291,332,151.32</u>	<u>362,388,255.96</u>

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	<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额		
资产负债表日后第 1 年	49,278,297.28	15,744,593.37
资产负债表日后第 2-5 年	27,355,917.46	26,274,043.94
资产负债表日后第 6 年及以后年度	<u>56,189,228.75</u>	<u>38,077,285.14</u>
合计	<u>132,823,443.49</u>	<u>80,095,922.45</u>

十一、 资产负债表日后事项中非调整事项

(1) 利润分配预案

2009年4月8日，本公司第五届董事会第十二次会议决议通过了2008年度的利润分配预案，拟以2008年底的总股份2,062,045,941股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发人民币0.5元现金红利(含税)，共计分配利润人民币103,102,297.05元。

(2) 中期票据发行预案

本公司第五届董事会第十二次会议决议审议通过了公司关于中期票据的预案，同意可分批次发行总本金不超过23亿元人民币、期限为三年至五年的中期票据，发行中期票据所筹资金将用于补充公司营运资金及偿还银行借款。所发行中期票据的利率按发行时之现行市场条件拟定，同时不高于中国人民银行于相关期间所报的银行贷款优惠利率，本公司不对所发行中期票据提供担保。

十一、资产负债表日后事项中非调整事项 - 续

(3) H 股股份回购预案

本公司第五届董事会第十二次会议决议审议通过了公司关于授权董事会回购公司部分 H 股股份一般性授权的预案。董事会提请股东大会授权公司董事会并批准公司董事会授权董事长陈洪国先生代表公司董事会，在不超过公司于该决议获股东大会通过时止已发行的 H 股总额 10% 的限额内回购部分 H 股股份。

以上预案尚需本公司股东大会批准。

十二、财务报表之批准

本财务报表于 2009 年 4 月 8 日经公司董事会批准报出。

2008 年度
管理层提供的补充信息

1. 按国际财务报告准则编制的财务报表与按中国相关会计准则编制的财务报表的差异

本境内外财务报表差异调节表是山东晨鸣纸业集团股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2007 年修订)的有关规定而编制的。

本集团按中国企业会计准则编制的 2008 年度财务报表的净利润为人民币 1,259,541,454.27 元及净资产为人民币 14,021,774,664.96 元，其与按国际财务报告准则编制的财务报表列报的净利润和净资产的重要差异如下：

	2008 年 12 月 31 日 净资产 人民币元	2008 年度 净利润 人民币元
按国际财务报告准则编制的财务报表列报的金额	13,656,968,902.24	1,294,998,937.34
收到国债专项资金及专项应付款	344,948,245.89	(32,490,567.06)
专项借款汇兑损益资本化	19,857,516.83	(2,966,916.01)
按中国企业会计准则编制的财务报表列报的金额	14,021,774,664.96	1,259,541,454.27

差异产生的原因如下：

集团在 2006 年以前年度，按照中国企业会计准则，集团将收到的与固定资产构建相关的国债专项资金及专项应付款计入资本公积中；而按照国际会计准则，集团则将收到的该等国债专项资金及专项应付款计入递延收益，并按固定资产使用期限分期摊销。

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

2. 全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是山东晨鸣纸业集团股份有限公司(以下简称“公司”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订)的有关规定而编制的。

<u>报告期利润</u>	<u>按照归属于公司普通股 股东的净利润计算</u>	<u>按照扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润计算</u>
净资产收益率		
全面摊薄	8.77%	6.97%
加权平均	10.24%	8.13%
每股收益		
基本每股收益	0.57	0.45
稀释后每股收益	N/A	N/A

3. 财务报表项目变动情况分析

本财务报表项目变动情况分析是山东晨鸣纸业集团股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》(2007年修订)的有关规定而编制的。

<u>资产负债表项目</u>	<u>2008年</u> 人民币元	<u>2007年</u> 人民币元	<u>变动幅度</u> %	<u>差异原因</u>
货币资金	2,853,418,128.07	740,621,843.91	285	(1)
交易性金融资产	-	5,955,480.00	(100)	(2)
应收票据	974,009,788.24	1,676,684,054.95	(42)	(3)
应收账款	1,752,409,349.17	1,660,020,696.84	6	(4)
存货	3,397,792,930.38	1,744,492,612.36	95	(5)
其他流动资产	151,993,045.95	-	100	(14)
固定资产	14,213,441,758.08	13,243,156,039.93	7	(6)
在建工程	431,379,272.50	904,753,634.02	(52)	(6)
无形资产	1,277,076,588.53	822,301,826.32	55	(7)
长期待摊费用	37,227,730.36	56,513,234.75	(34)	(8)
消耗性生物资产	301,212,691.14	92,159,871.29	227	(9)
短期借款	1,516,945,042.67	3,594,000,057.28	(58)	(10)
应付票据	367,627,562.14	130,056,316.74	183	(11)
应付账款	2,642,308,185.90	1,656,706,980.62	59	(12)
预收账款	101,693,578.57	170,286,629.21	(40)	(13)
应交税费	49,965,982.34	102,444,450.86	(51)	(14)
一年内到期的非流动负债	1,038,125,240.62	667,746,417.91	55	(15)
其他流动负债	1,941,874,444.43	506,212,916.67	284	(16)
长期借款	4,019,250,823.86	4,056,194,662.35	(1)	(17)
递延收益	56,828,375.23	830,000.00	6,747	(18)
股本	2,062,045,941.00	1,706,345,941.00	21	(19)
资本公积	6,093,483,801.92	3,737,991,906.21	63	(20)
<u>利润表项目</u>	<u>2008年</u> 人民币元	<u>2007年</u> 人民币元	<u>变动幅度</u> %	<u>差异原因</u>
营业收入	15,529,593,435.77	15,164,742,450.26	2	(21)
营业成本	12,556,762,340.80	12,074,481,475.02	4	(22)
主营业务税金及附加	12,582,354.31	17,854,424.80	(30)	
销售费用	705,595,565.95	783,289,341.85	(10)	(23)
管理费用	561,194,537.62	530,820,858.29	6	(24)
财务费用	287,136,504.05	392,163,050.56	(27)	(25)
资产减值损失	93,125,334.87	102,198,629.26	(9)	(26)
投资收益	(23,081,752.26)	(9,461,550.75)	144	(27)
营业外收入	274,366,224.82	232,218,083.67	18	(28)

3. 财务报表项目变动情况分析 - 续

- (1) 集团 2008 年 12 月 31 日货币资金比 2007 年 12 月 31 日增加了 285%，主要由于集团 2008 年 6 月发行了 H 股，收到募集资金及利息所致。
- (2) 本年交易性金融资产减少了 5,955,480.00 元，系子公司江西晨鸣纸业有限责任公司 2007 年签订的远期结售汇协议于本年陆续到期所致。
- (3) 本年应收票据减少了 42%，主要系集团更多采用信用销售方式，要求经销商在信用期内回款，逐步减少了应收票据结算，导致其余额大幅减少。
- (4) 本年应收账款增加了 6%，主要系本年收入增加引起。
- (5) 本年存货增加了 95%，主要系本年受金融危机影响，纸制品市场价格回落且需求锐减，四季度销售量较前期下降所致。管理层据此情况已足额计提存货跌价准备。
- (6) 本年固定资产增加了 7%，在建工程减少了 52%，主要是：a. 12 万吨涂布纸项目、山东御景大酒店工程、9.8 万吨废纸脱墨浆项目等在建工程项目转固。b. 子公司富裕晨鸣纸业有限责任公司本年整体购买了黑龙江斯达纸业有限公司及黑龙江造纸厂的固定资产，使固定资产增加。
- (7) 本年无形资产增加了 55%，主要系子公司湛江晨鸣浆纸有限公司本年开始筹建工程，增加土地使用权所致。
- (8) 本年长期待摊费用减少了 34%，主要系子公司富裕晨鸣纸业股份有限公司由于本年完成资产收购，原需要支付的土地及设备租赁款减少。
- (9) 本年消耗性生物资产增加了 227%，主要系子公司湛江晨鸣林业发展有限公司、阳江晨鸣林业发展有限公司、南昌晨鸣林业发展有限公司及黄冈晨鸣林业发展有限责任公司的林木购买、繁育及公允价值变动所致。
- (10) 本年短期借款减少了 58%，由于 2008 年上半年纸制品销量良好，客户回款及时，公司现金流充足，故偿还了一部分到期的短期借款，降低了贷款的增长额。
- (11) 本年应付票据增加了 183%，主要系集团在 2008 年加大了应付票据工具的利用，更多用应付票据支付原料采购款和设备款。
- (12) 本年应付账款增加了 59%，主要由于受金融危机影响，集团对外购货物延长了付款期。

3. 财务报表项目变动情况分析 - 续

- (13) 本年预收账款减少了 40%，主要系受金融危机影响，本年海外销售量下降，集团子公司香港晨鸣预收账款较上年减少。
- (14) 本年应交税费减少了 51%，其他流动资产增加了 100%，主要系本公司之部分子公司预缴所得税而形成所得税借方余额。另外本公司之子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司享受采购固定资产进项税抵扣政策，待抵扣进项税余额较大，本年末将预缴所得税及未抵扣进项税余额重分类至其他流动资产。
- (15) 本年一年内到期的非流动负债增加了 55%，主要原因为集团的长期负债有一部分即将到期，转入“一年内到期的非流动负债”。
- (16) 本年应付短期融资券增加了 284%。公司子公司江西晨鸣 2007 年 9 月发行的短期融资券于本年到期且集团于 2008 年发行了人民币 19 亿元短期融资券。
- (17) 本年长期借款减少了 1%，主要是将部分 2009 年到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债以及提前偿还部分借款所致。
- (18) 本年递延收益增加了 6747%，主要系本年集团获得大量与资产相关的政府补助。
- (19) 本年股本增加了 21%，主要系公司于 2008 年 6 月发行了 35,570 万股 H 股，增加了股本。
- (20) 本年资本公积增加了 63%，主要系集团发行 H 股所收到的募集资金扣除发行费用后增加了资本公积。
- (21) 本年营业收入增加了 2%，主要系全年平均销售价格增加所致。
- (22) 本年营业成本增加了 4%，主要由于本年原材料平均采购价格增加，平均单位成本有所上升所致。
- (23) 本年销售费用减少了 10%，主要系受金融危机影响，第四季度销量下降使运费有较大下降。
- (24) 本年管理费用增加了 6%，主要是受到金融危机的影响，板材生产线暂时停产，因此产生一些停工损失所致。
- (25) 本年财务费用减少了 27%，主要系本年集团于 2008 年 6 月发行了 H 股，收到募集资金增加利息收入，同时集团本年减少了短期借款偿还了部分长期借款，不再计提可转换公司债券利息，减少了利息支出。

3. 财务报表项目变动情况分析 - 续

- (26) 本年资产减值损失减少了 9%，主要系集团本年收到本年已提减值的顺德星辰货款，公司因此转回部分去年已全额计提的坏账所致。
- (27) 本年投资亏损增加了 144%，主要系联营公司本年亏损加大所致。
- (28) 本年营业外收入增加了 18%，主要是本年政府补助及购买少数股权产生的负商誉增加所致。

管理层提供的补充信息 2009 年 4 月 8 日由山东晨鸣纸业集团股份有限公司下列负责人签署：

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

2009 年 4 月 8 日
