

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

600356

2009 年年度报告

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	4
五、董事、监事和高级管理人员.....	7
六、公司治理结构.....	9
七、股东大会情况简介.....	12
八、董事会报告.....	13
九、监事会报告.....	18
十、重要事项.....	19
十一、财务会计报告.....	22
十二、备查文件目录.....	64

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
李一军	独立董事	因公出差	曹春昱

(三) 深圳南方民和会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	徐祥
主管会计工作负责人姓名	付秋实
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	刘君

公司负责人徐祥、主管会计工作负责人付秋实及会计机构负责人（会计主管人员）刘君声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	牡丹江恒丰纸业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	恒丰纸业
公司的法定英文名称	MUDANJIANG HENGFENG PAPER CO., LTD.
公司法定代表人	徐祥

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宝利	刘新欢
联系地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号
电话	0453-6336668	0453-6336668
传真	0453-6330989	0453-6330989
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com	sh356@hengfengpaper.com

(三) 基本情况简介

注册地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号
注册地址的邮政编码	157013
办公地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号
办公地址的邮政编码	157013
公司国际互联网网址	www.hengfengpaper.com
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会秘书处

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	恒丰纸业	600356	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 3 月 6 日		
公司首次注册登记地点	黑龙江省牡丹江市阳明区造纸路 11 号		
首次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 11 月 7 日	
	企业法人营业执照注册号	231000400006905	
	税务登记号码	231090130233769	
	组织机构代码	13023376-9	
公司聘请的会计师事务所名称	深圳南方民和会计师事务所有限责任公司		
公司聘请的会计师事务所办公地址	深圳市深南中路 2072 号电子大厦 7-8 楼		

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	141,190,696.15
利润总额	143,090,640.62
归属于上市公司股东的净利润	104,943,607.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	103,518,649.32
经营活动产生的现金流量净额	211,512,091.75

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	184,927.67
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,720,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,983.20
所得税影响额	-474,986.12
合计	1,424,958.35

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
营业收入	1,130,999,153.12	1,087,085,286.12	4.04	886,639,262.24
利润总额	143,090,640.62	79,370,042.55	80.28	64,259,469.97
归属于上市公司股东的净利润	104,943,607.67	62,760,522.68	67.21	37,689,448.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	103,518,649.32	62,755,940.13	64.95	33,753,913.97

经营活动产生的现金流量净额	211,512,091.75	187,099,833.65	13.05	97,451,152.01
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
总资产	1,617,269,080.49	1,505,440,265.78	7.43	1,595,291,702.39
所有者权益(或股东权益)	1,135,908,116.77	1,074,775,509.10	5.69	1,036,332,986.42

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
基本每股收益(元/股)	0.54	0.33	63.64	0.23
稀释每股收益(元/股)	0.54	0.33	63.64	0.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.54	0.33	63.64	0.21
加权平均净资产收益率(%)	9.53	5.97	增加 3.56 个百分点	4.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.40	5.97	增加 3.43 个百分点	3.74
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.10	0.97	13.40	0.50
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.89	5.57	5.75	5.37

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
限售流通股	2007 年 7 月 17 日	5.46	5,300	2007 年 7 月 25 日	5,300	

2007 年 7 月公司以非公开发行的方式向境外战略投资者凯士华纸业投资有限公司发行股票 4000 万股，占公司总股本的 20.73%，向黑龙江辰能投资管理有限责任公司发行股票 900 万股，向黑龙江省投资总公司发行股票 400 万股。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					18,414 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	国有法人	31.09	60,000,000		53,000,000	冻结 60,000,000
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	境外法人	20.73	40,000,000		40,000,000	无
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	国有法人	4.66	9,000,000		9,000,000	未知
黑龙江省投资总公司	国有法人	2.07	4,000,000		4,000,000	未知
冯梧初	境内自然人	1.31	2,525,522	2,525,522		未知
姜凤伶	境内自然人	0.68	1,315,367			未知
杨政	境外自然人	0.44	852,666			未知
徐德良	境内自然人	0.40	777,777	777,777		未知
朱卫平	境内自然人	0.38	727,800	-131,500		未知
邱彩娥	境内自然人	0.36	704,569	704,569		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	7,000,000		人民币普通股			
冯梧初	2,525,522		人民币普通股			
姜凤伶	1,315,367		人民币普通股			
杨政	852,666		人民币普通股			
徐德良	777,777		人民币普通股			
朱卫平	727,800		人民币普通股			
邱彩娥	704,569		人民币普通股			
张鲁斌	572,151		人民币普通股			
徐钦	499,999		人民币普通股			
工银瑞信基金公司—工行—特定客户资产管理	499,942		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述除第一大股东以外的其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	53,000,000	2008年11月29日	53,000,000	
2	CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	40,000,000	2010年7月25日	40,000,000	
3	黑龙江辰能投资管理有限责任公司	9,000,000	2010年7月25日	9,000,000	
4	黑龙江省投资总公司	4,000,000	2010年7月25日	4,000,000	
上述股东关联关系或一致行动人的说明			上述股东不存在关联关系或为一致行动人。		

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	2007年7月25日	2010年7月25日
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	2007年7月25日	2010年7月25日
黑龙江省投资总公司	2007年7月25日	2010年7月25日

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

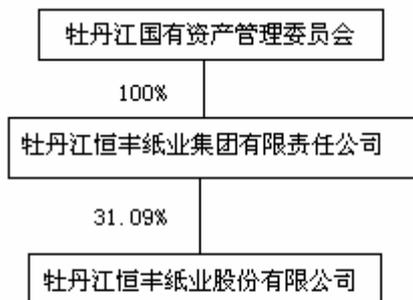
单位:元 币种:人民币

名称	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	徐祥
成立日期	1997年10月18日
注册资本	213,500,000
主要经营业务或管理活动	授权经营管理资产; 经营管理造纸用水、电、汽; 维修厂房、设备; 运输; 造纸技术改造工程

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:美元

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	伯希儒	2006年11月3日	投资于传统行业的投资基金	1.0

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
徐祥	董事长	男	48	2009年3月12日	2012年3月11日	5,320	5,320		43.63	否
李迎春	副董事长	男	42	2009年3月12日	2012年3月11日				34.5	否
魏雨虹	董事	男	50	2009年3月12日	2012年3月11日					是
潘泉利	董事	男	46	2009年3月12日	2012年3月11日	2,660	2,660		31.36	否
李劲松	董事	男	46	2009年3月12日	2012年3月11日				28.64	否
伯希儒	董事	男	42	2009年3月12日	2012年3月11日					是
李一军	独立董事	男	50	2009年3月12日	2012年3月11日				5	否
曹春昱	独立董事	男	46	2009年3月12日	2012年3月11日				5	否
熊道平	独立董事	男	46	2009年3月12日	2012年3月11日				5	否
关兴江	监事会主席	男	46	2009年3月12日	2012年3月11日	4,788	4,788			是
刘书杰	监事	男	48	2009年3月12日	2012年3月11日	2,660	2,660			是
王世刚	监事	男	42	2009年3月12日	2012年3月11日				6.83	否
施长君	副总经理	男	46	2009年3月12日	2012年3月11日	3,990	3,990		28.6	否
付秋实	财务总监	女	46	2009年3月12日	2012年3月11日				24.95	否
张宝利	董事会秘书	男	46	2009年3月12日	2012年3月11日				6.27	否
刘君	财务负责人	男	47	2009年3月12日	2012年3月11日				6.7	否
合计	/	/	/	/	/	19,418	19,418	/		/

徐祥: 2004 年至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司董事长、党委书记、牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事长。

李迎春: 2004 年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司副董事长、总经理。

魏雨虹: 2004 年至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司副董事长、总经理, 牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事。

潘泉利: 2004 年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事、副总经理。

李劲松: 2004 年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事、总工程师。

伯希儒：2003-2005 年 Mercuri International Partners 公司执行董事，2005 至今香港凯士华有限公司执行董事，凯士华基金发起人。

李一军：2004 年至今在哈尔滨工业大学管理学院工作，教授。

曹春昱：2004 年至今在中国制浆造纸研究院工作，任副院长。

熊道平：2004 年至今在北京市尚公律师事务所工作，合伙人律师。

关兴江：2004 年至今任大字制纸有限公司副总经理兼党委书记，2004 年至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司副董事长。2008 年 4 月至今任恒丰纸业监事会主席。

刘书杰：2004 年至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司纪律检查委员会书记、恒丰纸业股份有限公司监事。

王世刚：2004 年至今任公司副总工程师、生产部部长。2008 年 4 月至今任恒丰纸业监事。

施长君：2004 年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司副总经理。

付秋实：2004 年至 2006 年 1 月任大字制纸有限公司中方代表、副总会计师兼财务部长；2006 年 2 月至 2008 年 2 月任牡丹江恒丰纸业集团副总会计师、总会计师。2008 年 3 月至今任恒丰纸业财务总监。

张宝利：2004 年至 2006 年 4 月，任牡丹江恒丰纸业股份有限公司仓储部长、供应部长。2006 年 5 月至今任董事会秘书、储运部部长。

刘君：2004 年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务部长。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐祥	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事长、党委书记	2009 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 28 日	否
李迎春	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2009 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 28 日	否
魏雨虹	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	副董事长、总经理	2009 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 28 日	是
潘泉利	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2009 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 28 日	否
李劲松	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	董事	2009 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 28 日	否
关兴江	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	副董事长	2009 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 28 日	否
刘书杰	牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	纪检委书记	2009 年 3 月 1 日	2012 年 2 月 28 日	是
伯希儒	CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	执行董事	2006 年 11 月 3 日		否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐祥	牡丹江恒丰热电有限公司	董事长			否
徐祥	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事长			否
徐祥	牡丹江恒丰商贸有限责任公司	董事长			否
李迎春	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事			否
李迎春	牡丹江恒丰商贸有限责任公司	董事			否
潘泉利	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事			否
刘书杰	牡丹江恒丰热电有限公司	董事			否
关兴江	牡丹江大字制纸有限公司	副总经理			是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司薪酬管理制度和薪酬考核委员会制定的预案，如需要经董事会和股东大会讨论通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据牡丹江市当地同类企业薪资水平和岗位工作内容及工作复杂程度。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	不存在应付未付董事、监事和高级管理人员报酬情形。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,953
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
营销人员	43
财务人员	21
工程技术人员	190
管理人员	76
工人	1,623
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大学本科及以上	198
大专	461
中专、技校及高中	1,040
初中及以下	254

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

本报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、上海证券交易所《股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露管理工作，规范公司运作行为。公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确，公司法人治理结构基本符合现代企业制度和《上市公司治理准则》的要求，具体如下：

1、股东与股东大会

公司股东按照《公司章程》的规定按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务。公司治理结构能够保证所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保股东合法行使权益，保证了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。

公司本年度内共召开一次股东大会，会议的召开严格按照有关法律法规和公司《股东大会议事规则》的要求履行相应的召集、召开、表决程序，股东大会有律师到场见证，维护上市公司和股东的合法权益。

2、控股股东与上市公司关系

公司控股股东根据法律法规的规定依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

3、董事与董事会

报告期内公司共召开五次董事会会议，董事会会议的召集、召开以及表决程序，均符合《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，并严格按照规定的会议议程进行；公司董事会的构成和人员符合法律、法规和《公司章程》的规定与要求，公司董事熟悉并掌握相关法律法规，从根本上保证董事立足于维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。全体董事均能做到以认真负责、

勤勉诚信的态度忠实履行职责。

公司为各专门委员会开展工作创造了良好的条件：提名委员会对公司推荐的拟聘任的高级管理人员的履历资料和任职资格进行了严格的审核；公司审计委员会对于 2009 年内定期报告的编制过程进行了跟踪，在审议 2009 年年度报告过程中与负责公司年审的会计师进行深度沟通和交流，形成了审计委员会意见和决议，并提交公司董事会；公司董事会还积极推进战略委员会、薪酬与考核委员会工作的开展，充分发挥各专门委员会的职能，使公司治理体系更加完善。

4、监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定与要求；监事会会议的召集、召开程序，完全按照《监事会议事规则》的要求履行，并按照拟定的会议议程进行。公司监事能够认真履行自己的职责，本着对公司和全体股东负责的精神，依法、独立对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督。

5、利益相关者

公司能够充分尊重和维持债权银行及其他债权人、员工、客户等其他利益相关者的合法权益，与其积极合作，共同发展。公司能够关注所在地区的公益事业、环境保护等问题，不断增加对环保治理的投入，积极响应国家提出的“节能减排”号召，重视公司的社会责任。

6、信息披露与透明度

在信息披露方面，公司严格遵守“公平、公正、公开”的原则，真实、准确、及时、完整地披露公司定期报告和临时公告等相关信息，并确保所有股东有平等的权利和机会获得公司披露的信息。

公司根据监管部门的要求，结合公司实际情况，严格按照信息披露相关制度的规定履行信息披露义务。

7、公司治理专项活动情况

根据中国证监会要求，公司自 2007 年启动了公司治理专项活动以来，根据相关要求完成了组织学习、自查、公众交流、整改、接受现场检查、进一步整改等各个阶段，并根据中国证监会公告【2008】27 号《关于公司治理注专项活动公告的通知》和黑龙江证监局的有关要求，公司完成了公司治理整改报告中所列事项的整改情况逐项进行自查，并与 2008 年 7 月 19 日在上海证券交易所网站

(www.sse.com.cn) 刊登了《牡丹江恒丰纸业股份有限公司关于公司治理专项活动整改情况的说明》。

根据中国证监会《关于强化持续监督，防止资金占用问题反弹的通知》（上市部函[2008]118 号）和黑龙江证监局的相关要求，公司成立了专项工作组，对公司与控股股东及关联方的资金占用等有关情况进行了检查。根据自查，公司不存在违规资金占用问题。

随着公司专项治理及整改工作的不断深入推进，公司规范运作意识和水平也得到了进一步强化和提升。公司将以此为契机，认清形势，规范发展，进一步提高公司董事、监事和高级管理人员规范化运作的意识和风险控制意识，把提高公司治理水平、完善公司内控制度建设作为一项长期持续性工作，促进公司健康、平稳发展，切实维护中小股东利益。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
徐祥	否	5	5	1		0	否
李迎春	否	5	5	1		0	否
魏雨虹	否	5	5	1		0	否
潘泉利	否	5	5	1		0	否
李劲松	否	5	5	1		0	否
伯希儒	否	5	5	1		0	否
李一军	是	5	4	1	1	0	否
曹春昱	是	5	4	1	1	0	否
熊道平	是	5	5	1		0	否

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	1

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司拥有完整的材料采购、产品生产和市场销售系统及相关配套设施，具有独立的产、供、销体系，能够独立开展业务经营活动。		
人员方面独立完整情况	是	公司的劳动、人事及工资管理与集团公司完全分开。在公司的运行过程中，公司按照证监会对上市公司的要求，进一步确保了公司人员的独立性，健全、完善了一系列劳动、人事及工资管理制度。		
资产方面独立完整情况	是	公司资产完整，权属明确，不存在控股股东占用、支配公司资产情况。		
机构方面独立完整情况	是	公司建立了健全的法人治理结构和独立的运营执行机构，具有分工合理、责任明确的职能管理部室和生产经营单位，公司的决策、执行、监督等各层次的机构设置已与控股股东严格分开，不存在机构虚设或合署办公的情况。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在集团公司干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，不存在与集团公司共用账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，无与股东单位混合纳税现象。目前，公司不存在以资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保的情况，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被其股东占用而损害公司利益的情况，也不存在股东单位干预公司资金使用的情况。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司多年来一直重视内部管理制度的建设，按照上市公司治理准则的具体要求，公司建立了较为完善的内部管理制度体系。公司内部控制制度主要包括生产管理制度、质量管理制度、物资管理制度、销售管理制度、采购管理制度、技术管理制度、人力资源管理制度信息披露管理制度等等，涉及到公司经营管理的各个方面和每个环节。目前这些管理制度已经成为公司各职能部门的管理性指导文件并得到了有效的执行，对防范经营风险起到了有效的控制作用。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司已基本建立涵盖了公司各部门及子公司各层面、各环节及各项相关管理活动的内部控制体系。计划 2010 年完成内部基础工作规范建设，并通过会计师事务所审计。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司综合管理部负责公司经营管理过程中的监督检查，董事会审计委员会对公司内部审计工作负责。2010 年公司将设立内部审计处从内部审计角度进行监督检查。

内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司已经基本建立了内部监督和内部控制体系，综合管理部负责内部控制人员定期向审计委员会汇报内控工作完成情况。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司审计委员会通过综合管理部内控工作负责人员对公司内部控制进行检查，审计委员会定期听取内部检查情况汇报，并对公司内控体系及工作提出健全和完善意见。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	公司贯彻执行国家统一的财务会计制度，加强财务管理和经济核算，按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定，结合公司实际情况制定了一整套财务管理制度，包括《会计管理体系》、《会计人员工作细则》、《账务处理程序制度》、《财务内部牵制制度》、《财务内部稽核制度》、《原始记录管理制度》、《现金管理制度》、《资金管理内控制度》、《固定资产管理制度》、《财产清查成本核算管理制度制度》、《会计电算化系统操作管理制度》、《财务分析制度》、《财务信息保密制度》等实际工作管理办法。规范了公司的会计核算和财务管理工作。
内部控制存在的缺陷及整改情况	黑龙江证监局在 2009 年 8 月对公司现场巡检时提出了，公司未设立独立的内部审计机构和公司三名独立董事中缺少具有会计专业背景的独立董事，公司已承诺在 2009 年度股东大会前解决上述问题。公司将认真落实各项整改措施，不断完善法人治理结构，强化信息披露工作，加大财务规范管理的力度，规范运作，不断提高上市公司的质量。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司基于业务开拓和长远发展的需要，制定了高级管理人员的选择、考评、激励与约束机制。

选择机制：根据公司发展需要，遵循“德、能、勤、绩”的原则，由董事会按照《公司章程》规定决定公司高级管理人员的聘任（副总经理由总经理提名），任期一般为三年。

考评机制：由董事会按年度对公司高级管理人员的业绩及履职情况进行考评（副总经理先经总经理考评），并根据考评结果决定岗位安排直至聘用与否。

激励机制：公司将进一步根据考评结果和公司的经营绩效强化对高级管理人员的激励。

约束机制：公司通过《公司章程》、人事劳动制度、财务管理、绩效考核等内控制度，对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

2009 年 3 月召开的五届二十次董事会讨论通过了对公司董事长、总经理、副总经理、总工程师和财务负责人实行年薪制的决议，其年薪收入水平由市国有资产管理部依据相关管理规定计算发放。公司其他高级管理人员按照公司内部薪酬管理制度执行。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司按照《信息披露管理制度》规定，严格按照法律、法规及公司章程规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，根据规定，信息披露义务人或知情人因工作失职或违反制度规定，致使公司信息披露工作出现失误或给公司带来损失的，应查明原因，依据情节轻重追究当事人责任。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

公司在本次审议年报董事会上审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年度股东大会	2009 年 4 月 3 日	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 4 日

(二) 临时股东大会情况

报告期内，公司未召开临时股东大会。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期经营情况回顾

(1) 报告期内主要经营成果及分析

2009 年，面对国际金融危机及国内市场形势的双重压力，公司审时度势，沉着应对、合力攻坚，使企业整体形势发生了深刻变化。全年共实现营业收入实现 113,100 万元，较上年同期增长 4.04%，实现净利润 10,570 万元，同比增长 76.02%，归属于母公司所有者净利润 10,494 万元，同比增长 67.21%。公司再次荣登黑龙江 50 强企业排行榜。

报告期内，公司以稳固国内市场主导地位为目标，加大市场开发力度，进一步强化了生产成本控制和质量稳定性，较好地发挥了产能优势，全年完成机制纸产量 87,927 吨、销量 87,911 吨，产品综合市场占有率由上年的 27.25% 上升到 29.29%，已经稳定的确立了国内卷烟配套用纸生产企业的龙头地位。

(2) 报告期财务数据对比情况

报告期末公司货币资金为 24,458 万元，比期初增加 57.99%，主要原因是公司由于销售规模扩大和年末银行借款增加导致货币资金的净增加所致。

报告期末公司应收票据为 11,901 万元，比期初增加 37.69%，主要原因是公司销售回款中银行承兑汇票比例增加所致。

报告期末公司预付帐款为 2,170 万元，比期初增加 26.01%，主要原因是公司在建工程预付款和预付原材料采购货款增加所致。

报告期末公司在建工程余额为 7,874 万元，比上年增长 9,564.13%，主要原因是公司投资建设年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线项目和年产 6000 吨特种纸生产线改造项目所致。

报告期末公司短期借款余额为 21,241 万元，比上年同期增加 112.41%，主要原因是公司流动资金借款增加所致。

报告期末公司应付职工薪酬余额为 438 万元，比上年同期增加 764.00%，主要原因是公司计提奖金 409.10 万元人民币所致，该费用预计 2010 年 1 月发放。

报告期末公司应缴税费余额为 3,536 万元，比上年同期增加 104.38%，主要原因是公司已计提未缴纳的企业所得税增加所致。

报告期末公司其他应付款余额为 3,188 万元，比上年同期增加 40.79%，主要原因是公司年末应付在建工程项目欠款增加和应付进口材料国内运杂费增加所致。

报告期末公司长期借款余额为 4,700 万元，比上年同期减少 60.17%，主要原因是公司报告期偿还长期借款所致。

报告期财务费用发生额 1,924 万元，较上年同期减少 32.48%，主要原因是公司本财务报告期偿还银行借款 18,600 万元，而新增银行借款主要发生在 2009 年下半年，导致利息费用下降，且本年贷款利率较同期降低所致。

报告期投资活动产生的现金流量净额为 -7,145 万元，较上年同期 -2,184 万元相比，变化的主要原因是公司新建项目支出增加所致。

报告期筹资活动产生的现金流量净额为 -5,028 万元，较上年同期 -15,028 万元相比，变化的主要原因是公司报告期银行借款增加所致。

(3) 子公司经营情况及业绩

公司持有 68% 股权的控股子公司湖北恒丰纸业有限责任公司，注册资本 6000 万元。报告期内，实现营业收入 6,292 万元，同比上升 10.96%；实现净利润 236 万元，较上年同期 -847 万元，增加利润 1,083 万元。报告期末，其总资产 8,489 万元，净资产 5,358 万元。

公司持有 100% 股权的全资子公司牡丹江恒丰商贸有限责任公司，注册资本 50 万元。报告期内实现营业收入 559 万元，净利润 24.37 万元。

(4) 公司技术创新情况

报告期内，公司继续加大科研开发投入，针对与市场、客户及产品升级改造密切相关的内容进行了十六项科研开发课题和七项科技攻关课题的立项和研究，在深入调研的基础上，寻找课题研究的切入点，通过优选助剂、规范工艺，配方及工艺调整、试验室研究和纸机中试以及对研究成果进行市场跟踪验证等过程，使项目研究取得了显著的成效。有代表性的课题研究成果主要有：成功开发了 17 个卷烟纸新品牌并实现批量销售；成功开发了沟槽嘴棒专用复合成型纸；优选了 19 种辅料助剂，在提高产品质量的同时，有效降低了产品制造成本；批量生产了适应水性油墨印刷的水松原纸中试产品，已满足客户的使用要求；成功试制了具有阻燃自熄功能的卷烟纸样品；成功开发了降 CO 卷烟纸产品；优化

了转移铝原纸的施胶度、灰分指标，重新规范了接头标准，对压纹产品进行了特殊控制，确立了公司的产品优势；开发的镀铝酒标原纸已进入客户中试阶段；为满足生产健康环保、安全卫生卷烟纸的要求，进一步优化了卷烟纸包灰助剂；自制的卷烟纸用功能助剂 HF-1 料已在多个厂家实现批量使用；已完成降焦减害助剂配方 HF-3A 和 HF-3B 的研制，并已提供中试；编制发布了《水质检验方法》、《生产用水水质监测标准》、《生产水处理中间环节水质监测标准》和《水封闭出水水质试行标准》并进行换版修订，初步建立了公司生产用水标准体系；创新采用的氢化物原子吸收法检测纸中砷、铅、汞微量元素含量，填补了行业和国标方法的空白；增补、更改和修订了二十个新版原料、辅料的快捷、准确检验方法；获得了一项国家发明专利证书；申报了 4 项国家发明专利；获批了一项市级产业化项目。

(5) 节能减排情况

公司历来重视节能减排工作，2009 年公司明确了年度节能目标和长远总体发展战略，编制年度节能规划《节能减排实施方案》，建立节能目标责任制，加强节能管理制度建设，完善、健全能源计量、能源消费统计、能源利用状况报告等制度，建立节能激励机制，加强了管理考核力度，加在节能宣传，从各个方面全力推进节能减排工作的开展。

报告期内，公司继续对现有工艺流程进行环保改造，公司现有废水治理设施 9 台套，纸机水封闭系统采用浅层气浮工艺处理网下稀白水，日循环用水约 1.3 万吨，年节约清水 442 万吨。报告期内投资 30 多万元对 3#、4#纸机水封闭系统进行升级改造，提高其处理效率，使处理后水质质量提高显著，适应了纸机新的要求。公司全年污水处理成本 882 万元，排水量为 325.67 万吨，比同期减少 25.45 万吨。全年吨纸水电汽消耗分别比计划降低了 3.57%、2.26%、1.92%；

2009 年公司荣获黑龙江省节能减排先进集体荣誉称号。

2、对公司未来的展望

(1) 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

从烟草行业看，大企业、大品牌、大市场格局已经初步形成，跨省重组还在继续。2009 年底，广东中烟和广西中烟、浙江中烟和甘肃烟草、湖北中烟和黑龙江烟草的跨省联合重组相继完成，中国卷烟工业企业已由上百家卷烟厂减少到 31 家具有独立法人资格的烟草工业企业。同时，品牌集中度进一步提高，一些重点骨干品牌正以 20-30% 的速度增长，这种发展趋势将为我们的大品牌占位带来很大冲击。从造纸行业看，在国家刺激消费、国外经济复苏拉动出口的合力下，国内造纸行业各项指标已经全面恢复，需求也将稳步回升。而与我们密切相关的特种纸行业，由于国内尚处于一个具有巨大开发潜力的市场空间，2010 年，特种纸行业将继续向高附加值、高技术含量、多品种方向发展，产能集中度进一步增强，品种结构进一步优化，因此，我们要密切关注行业发展趋势，尽快提升本企业的竞争实力。从市场情况看，由于新竞争对手的参与，2010 年的卷烟纸市场竞争将会更加激烈，必对公司稳固老市场和开拓新市场造成影响。

由于国际金融危机的影响，国际市场上造纸行业原材料——木浆价格 2008 年末至 2009 年中期处于近年来的低谷，所以本年度造纸行业效益均较 2008 年度有较大幅度的提升。由于原材料价格的下降，导致行业内竞争加剧，尤其是卷烟配套用纸行业中的中低端产品，公司虽然在产销衔接和市场销售策略上采取了多项措施，但本年度公司主要产

品铝箔衬纸还是出现了较大幅度的减少，全年铝箔衬纸收入较同期降低 25.37%，对公司效益有一定的影响。但随着造纸原料——进口木浆价格的回升，公司产品技术、质量、服务等优势将进一步在市场上表现出竞争优势，公司将积极调整销售策略，恢复公司铝箔衬纸的市场占有率。充分利用好公司的产能，达到效益最大化的目的。

(2) 公司未来的发展规划

公司关于未来三年的总体战略方针是“做强企业、精细管理，全力推进国际化发展战略”，既在做精的基础上，谋求做强。首先是做精，要把精细化管理具体落实到 5S 管理等标准化管理制度上，长期应用于企业发展过程中；要通过建立精确、细致、量化和规范的“精细”机制，进一步提高员工的执行力、竞争力和工作效率。其次是做强，即三年内要实现产品结构的进一步优化，国内行业龙头地位的进一步稳固；国际市场上，要多方位拓展出口渠道，全力推进国际化战略稳步实施。

(3) 公司新年度经营目标及工作思路

公司 2010 年的经营目标是实现营业收入 113,000 万元，期间费用列支控制在 19,100 万元以内，其中营业费用 9,800 万元，管理费用 6,400 万元，财务费用 2,900 万元。

为实现上述目标，公司将以科学发展观为统领，以“做强”为目标，进一步巩固市场创效、产品竞争、规模保障三大基础，扎实推进企业管理、组织结构两个升级，突出抓好执行、精细、反思、传承与创新四个文化建设，全力推进产品国际化战略扎实深入！

2010 年，主要做好以下几方面工作：

① 以开发保市场份额，逐步扩大卷烟纸市场占有率；在销售策略上要积极探索分品种营销模式，为规模专业化生产奠定基础；进一步完善技术服务组织机构，强化技术人员与市场衔接的紧密性。

② 稳步推进产品国际化战略，加快产品的出口销售力度，切实加大国际市场的调查和走访力度，争取更多的外销渠道及合作方式；要积极推进与已供货用户的合作，争取多方面、多品种的业务拓展。推动合作进入实质阶段，要持续提升处理出口业务的能力，强化信息分析、资源利用、政策研究、风险把握及市场动态跟踪等多方面职能，使企业能够及时根据市场动态，创新产品出口策略，尽早做到国际市场的规模销售。

③ 全方位推进质量管理，稳定提高产品质量，进一步加强产销衔接工作，进一步完善技术研发方向，以技术进步推进产品价值的不断提升，以技术创新，加强对公司产品的升级改造，提升公司产品的质量优势。

④ 加强设备运行管理，保持公司生产稳定。强化生产组织管理，确保销售市场需求，密切生产管理部门与营销部门的沟通与衔接，挖掘内部潜力，优化资源配置和生产流程。加大成本控制力度，切实降低原辅材料的消耗，有效地降低生产成本。

⑤ 继续强化和完善内控体系建设，按照法律、法规及股票上市规则的规定，进一步建立健全内部控制制度，保证内控制度的完整性、合理性以及实施的有效性，提高公司经营的效果和效率，提高经营风险的防范能力。

⑥ 积极推进新生产线建设，增强企业发展硬实力。新生产线的建设是企业的发展新动力，决定着公司的发展全局。新年度公司将尽快完成新建年产 5000 吨特种纸生产线的试机工作，尽早完成产品达产达标的目标。同时在年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线建设施工过程中，严把施工质量关，按照项目总体要求，对可能会出现的问题和困难及早估计，超前谋划，及时解决，确保工程按计划进度完成。

(4) 资金需求及解决方案

2010 年，公司资金需求为 40,000 万元，其中需要长期银行贷款 25,000 万元，自筹资金 15,000 万元。

公司将充分利用多年来在银行等信贷部门的良好信誉，尽早落实长期贷款按计划完成，同时将积极探索多元化的融资模式，加强融资工作的统筹运作能力，确保资金顺畅运转，继续保持与银行、非银行金融机构已有的良好合作关系，积极探索新的合作渠道，确保项目建设的资金需求，同时加强营销管理，提高资金周转率。

(5) 可能面临的风险及对策

2010 年公司可能面临的风险来自成本上升。在 2008 年上半年，通货膨胀较快，国家宏观调控导致信贷紧缩、利率上升，人民币升值，以及生产用原材料——进口木浆价格大幅上涨等不利局面。2010 年，上述因素可能类似存在，当前随着国内水电汽价格的上涨和资产价格的大幅上升，通货膨胀的预期正在形成；西方发达国家对人民币升值的呼声不断，对人民币升值的预期也在形成；全球经济的回暖，推动了大宗商品的价格，这些因素都将影响公司的原材料——进口木浆成本。预计随着木浆价格的上涨和人民币升值的变化，2010 年木浆价格有可能会突破 2008 年高点，直接影响公司效益。因此，2010 年公司将采取更有力的措施对成本实施控制，进一步明确各级成本控制人员的管理职责，细化各项成本费用的会计核算。

2010 年公司可能面临的另一个风险来自市场竞争的压力。一方面卷烟配套用纸国内市场产能继续增加，销售压力继续放大；另一方面，2009 年国家烟草行业的调控政策和力度不断加大，为减少吸烟人群，同时在一定程度上缓解国家财政压力，对烟草消费税进行了调整，其中甲类烟草消费税由 45% 调整为 56%，同时额外加征 5% 的从价税。但未调整香烟的零售价格，增加的税负由厂家和批发环节负担。这样必然会产生烟草生产厂家对成本控制的压力，为降低生产成本，可能会将成本压力转移给烟草原辅材料供应商，降低原辅材料采购价格。公司将采取合理积极地营销策略，依靠优质的产品、先进的工艺技术和完善的技术服务来应对市场的挑战，将压力变为契机，在稳定国内行业龙头地位的基础上更进一步，积极推进做强恒丰的发展步伐。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20% 以上或高 20% 以上：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
机制纸	1,121,408,132.39	796,337,805.03	28.99	3.53	-0.69	增加 3.02 个百分点
分产品						
卷烟纸	604,734,780.60	373,272,765.47	38.27	1.78	0.62	增加 0.71 个百分点
滤嘴棒纸	194,412,884.36	143,335,178.00	26.27	11.55	-0.34	增加 8.80 个百分点
铝箔衬纸	181,313,222.37	148,933,731.32	17.86	-25.37	-31.67	增加 7.58 个百分点
其他纸	140,947,245.06	130,796,130.24	7.20	96.24	89.13	增加 3.49 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	183,990,297.20	9.29
华东地区	171,222,663.53	2.65
中南地区	379,071,224.42	-2.03
华南地区	166,820,474.55	13.64
东北地区	115,654,817.15	1.59
西北地区	104,291,096.29	3.84
其他	357,559.25	100.00

(3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测: 否

(二) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
年产 5000 吨特种纸生产线改造	3,969.80	80%	
年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线	3,737.98	10%	
合计	7,707.78	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果,以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内,公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
五届董事会第二十次会议	2009 年 3 月 12 日		《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 14 日
六届董事会第一次会议	2009 年 4 月 22 日		《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 24 日

六届董事会第二次会议	2009 年 8 月 21 日		《中国证券报》、 《证券时报》	2009 年 8 月 25 日
六届董事会第三次会议	2009 年 9 月 14 日		《中国证券报》、 《证券时报》	2009 年 9 月 15 日
六届董事会第四次会议	2009 年 10 月 26 日		《中国证券报》、 《证券时报》	2009 年 10 月 28 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司于 2009 年 4 月 3 日召开了 2008 年度股东大会并通过了 2008 年度利润分配方案,以公司 2008 年末 193,000,000 股为基数,扣税前每股派发现金红利 0.227 元,扣税后每股派发现金红利 0.204 元,即每 10 股派发现金红利 2.27 元,扣税后每 10 股派发现金红利 2.04 元,总计分配现金股利 43,811,000 元。公司于 2009 年 5 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》上刊登了分红派息实施公告,该项决议已于 2009 年 6 月 2 日通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司实施完毕。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

1、董事会审计委员会履职情况汇总报告:

(1) 审计委员会设立情况:

公司审计委员会由独立董事李一军、曹春昱、熊道平,董事李迎春、伯希儒组成,独立董事李一军任主任委员,审计委员会严格按照《牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会审计委员会工作细则》开展工作。

(2) 审计委员会工作情况:

根据中国证监会相关和《牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程》的相关规定,公司审计委员会对本次年度审计和年报编制过程进行了督导,并对相关内容进行了认真的审核。

① 审计委员会就公司 2009 年审计工作和时间安排与会计师事务所进行了沟通,确定了公司 2009 年审计工作安排,并由公司财务负责人向公司独立董事提交。

② 审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表,认为公司财务决算工作组织分工明确、决算依据充分,会计记录真实可信,公司的财务决算报告能全面、客观、真实反映企业财务状况、经营成果、现金流量和资产质量,并形成了书面意见。

③ 审计委员会在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅了公司财务会计报表,认为:公司 2009 年度财务会计报表符合国家有关法规和证券监管部门的要求,符合公司生产经营实际情况,会计师事务所获取的审计证据是充分、适当的,对公司按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制的财务年度报表,2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量所提出的审计意见是客观、公正的,并形成了书面意见。

④ 审计委员会在年审会计师审计过程中与其保持持续沟通,并督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告,保证了公司年审各阶段工作的有序开展与及时完成。

⑤ 公司董事会审计委员会于 2010 年 3 月 3 日召开了 2010 年第一次会议,会议审议并通过了公司《董事会审计委员会 2009 年度履职情况汇总报告》、《公司董事会审计委员会关于公司 2009 年财务会计报表及附注的审核意见》、《公司董事会审计委员会关于会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告》。

2、董事会审计委员会向董事会提交的会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告:

根据中国证监会和《牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程》的相关要求,审计委员会对会计师事务所从事本年度审计工作总结如下:

深圳南方民和会计师事务所(以下简称:南方民和)为公司 2009 年度的审计机构,南方民和对公司 2009 年度的审计工作,主要是对公司年度经营情况报告进行审计评价,在南方民和年报审计期间,审计委员会进行了跟踪配合,在南方民和出具了公司初步审计意见后,公司安排了一次独立董事与年审注册会计师的见面会,沟通了解审计过程中的有关情况。

(1) 基本情况:

南方民和与公司董事、高管层、审计委员会、独立董事进行了必要的沟通。南方民和审计工作安排有序,审计计划周密,人员组织合理,派出了 7 名审计人员,其中合伙人 1 人,经理 1 人,项目经理 1 人,审计员 4 名。通过获取有关财务报表金额和披露的审计证据,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,会计师事务所完成了所有审计程序,取得了充分适当的审计证据,并向审计委员会提交了标准无保留意见的审计报告。

(2) 对南方民和执行审计业务的会计师遵守职业道德基本原则的评价:

南方民和所有职员在公司年度审计期间未获取除审计业务约定书约定以外的任何现金及其他任何经济利益, 南方民和和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况, 也不存在密切的经营关系, 审计成员和本公司决策层之间不存在关联关系。在审计工作中南方民和及审计成员遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

(3) 审计范围及出具的审计报告、意见的评价:

① 审计工作计划评价:

在审计过程中, 审计人员通过初步业务调查活动制定了总体审计策略和具体的审计计划, 为完成审计任务和减小审计风险做了充分的准备。

② 对南方民和出具的审计报告意见的评价:

南方民和审计人员在本次年度审计中, 按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序, 为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。对财务报告发表的无保留意见是在获取充分、适当的审计证据的基础上做出的, 对此我们表示赞同。

3、董事会审计委员会关于公司下年度续聘或改聘会计师事务所的决议:

鉴于深圳南方民和会计师事务所有限责任公司正与中审国际会计师事务所有限公司实施合并, 从审计工作的连续性角度考虑, 公司拟改聘中审国际会计师事务所有限公司为公司境内审计机构, 拟支付其 2010 年年度审计费用 30 万元。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

(1) 薪酬与考核委员会设立情况:

公司薪酬与考核委员会由独立董事曹春昱、熊道平, 董事伯希儒组成, 独立董事曹春昱任主任委员, 薪酬与考核委员会严格按照《牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》开展工作。

(2) 薪酬与考核委员会工作情况:

薪酬与考核委员会根据《薪酬与考核委员会工作细则》切实履行职责, 对公司董事、监事、高级管理人员的尽责情况和薪酬情况进行了认真的审核, 我们认为: 公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工, 认真履行了相应的职责, 较好的完成了其工作目标和经济效益指标。经审核, 年度内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理, 符合公司有关薪酬政策、考核标准。公司年度报告中披露的公司董事、监事、高级管理人员的薪酬与实际发放情况一致。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

本公司 2010 年 3 月 3 日召开六届五次董事会决议通过 2009 年度的利润分配预案: 按公司经审计后的 2009 年度净利润为基础提取 10% 的法定盈余公积后, 按每 10 股分配现金股利 3.81 元 (含税), 共计分配现金股利 73,533,000 元。

(六) 公司前三年分红情况

单位: 万元 币种: 人民币

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率 (%)
2006	2,800.00	4,013.98	69.76
2007	2,431.80	3,768.95	64.52
2008	4,381.10	6,276.05	69.81

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
五届十三次监事会	审议通过 2008 年度报告; 监事会换届选举, 候选人提案。
六届一次监事会	选举监事会主席; 审议通过 2009 年一季度报告。
六届二次监事会	审议通过 2009 年中期报告。
六届三次监事会	审议通过 2009 年三季度报告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

本着对全体股东负责的精神，公司监事会根据《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，对公司的决策程序、内部控制制度和公司董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务的行为，进行了相应的检查和监督。监事会认为 2009 年公司决策程序符合有关规定，是科学合理的，公司的管理制度是规范的；公司在原有基础上进一步完善了内部控制体系，有效的防范了管理、经营和财务风险；监事会未发现公司董事、监事和其他高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会在对公司 2009 年度的财务结果和财务状况进行检查后认为：深圳南方民和会计师事务所对公司 2009 年度的财务进行了审计，其所出具的标准无保留意见的审计报告真实反映了公司 2009 年度的财务状况和经营成果。公司 2009 年度财务结构合理，财务状况良好。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司前次募集资金无使用到本期情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会未发现公司存在收购出售资产过程中发生违规行为。未发现内幕交易，无损害部分股东的权益或造成公司资产流失情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，报告期内所涉及的关联交易的具体事项均依法定程序进行，未发现内幕交易，或其它损害股东权益或造成资产流失的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	深圳南方民和会计师事务所有限责任公司	深圳南方民和会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所报酬		30

因深圳南方民和会计师事务所有限责任公司与中审国际会计师事务所有限公司实施合并，从审计工作的连续性考虑，公司决定聘请中审国际会计师事务所有限公司为 2010 年度审计机构。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股权司法冻结及司法划转通知 [2009 司冻 218 号]，因公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司为桦林集团提供贷款担保承担连带责任，其持有的公司股份 6000 万股（包括无限售流通股 700 万股，限售流通股 5300 万股）被黑龙江省高级人民法院继续司法冻结，包括冻结期间产生的孳息，冻结期限自 2009 年 10 月 30 日至 2010 年 4 月 29 日。

公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司上述股份首次冻结期限为 2007 年 10 月 30 日至 2008 年 10 月 29 日，公告刊登在 2007 年 11 月 1 日的《中国证券报》和《证券时报》上；2008 年 10 月接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份，期限为 2008 年 10 月 30 日至 2009 年 4 月 29 日，公告刊登在 2008 年 10 月 25 日的《中国证券报》和《证券时报》上；2009 年 4 月接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份，期限为 2009 年 4 月 30 日至 2009 年 10 月 29 日，公告刊登在 2009 年 4 月 28 日的《中国证券报》和《证券时报》上。公司股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司正在积极处理此项诉讼。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2008 年度业绩预增公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 14 日	www. sse. com. cn
五届董事会第二十次会议决议公告暨召开 2008 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 14 日	www. sse. com. cn
五届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 14 日	www. sse. com. cn

2009 年日常关联交易预计的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 14 日	www. sse. com. cn
关于年产 15000 吨特种纸工程项目投资公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 14 日	www. sse. com. cn
2008 年年度报告及摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 3 月 14 日	www. sse. com. cn
2008 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 4 日	www. sse. com. cn
六届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 24 日	www. sse. com. cn
六届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 24 日	www. sse. com. cn
2009 年第一季度报告全文及正文	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 24 日	www. sse. com. cn
2009 年第一季度报告补充公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 25 日	www. sse. com. cn
股东股份继续冻结公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 29 日	www. sse. com. cn
2008 年利润分配实施公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 5 月 20 日	www. sse. com. cn
六届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 8 月 25 日	www. sse. com. cn
六届监事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 8 月 25 日	www. sse. com. cn
2009 年半年度报告及摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 8 月 25 日	www. sse. com. cn
六届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 9 月 15 日	www. sse. com. cn
2009 年第三季度业绩预增公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 10 月 13 日	www. sse. com. cn
股东股份继续冻结公告	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 10 月 24 日	www. sse. com. cn
2009 年第三季度报告全文及正文	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 10 月 28 日	www. sse. com. cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司注册会计师谢军、梁艳霞审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

深南财审报字(2010)第 CA038 号

牡丹江恒丰纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的牡丹江恒丰纸业股份有限公司（以下简称“恒丰纸业公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表、2009 年度的公司及合并利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

按照企业会计准则的规定编制财务报表是恒丰纸业公司管理层的责任。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。

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。

我们认为，恒丰纸业公司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恒丰纸业公司 2009 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2009 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

深圳南方民和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：谢军、梁艳霞

中国 深圳

(二) 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		244,580,213.59	154,803,374.66
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		119,006,057.03	86,430,336.69
应收账款		147,872,938.38	132,992,354.87
预付款项		21,701,498.70	17,221,805.85
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		2,151,798.72	1,752,233.72
买入返售金融资产			
存货		228,905,793.20	217,485,132.44
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		764,218,299.62	610,685,238.23
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		752,474,012.18	873,119,152.92
在建工程		78,739,678.80	814,762.27
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		16,301,950.52	16,712,240.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,584,020.76	1,786,236.12
递延所得税资产		3,951,118.61	2,322,635.94
其他非流动资产			
非流动资产合计		853,050,780.87	894,755,027.55
资产总计		1,617,269,080.49	1,505,440,265.78
流动负债:			
短期借款		212,407,972.15	100,000,000.00

向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		63,144,883.30	57,607,411.34
预收款项		5,386,349.19	4,559,625.06
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		4,378,670.33	506,791.05
应交税费		35,364,137.40	17,302,922.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款		31,880,920.12	22,644,726.40
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		70,000,000.00	99,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		422,562,932.49	301,621,476.16
非流动负债：			
长期借款		47,000,000.00	118,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		47,000,000.00	118,000,000.00
负债合计		469,562,932.49	419,621,476.16
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		193,000,000.00	193,000,000.00
资本公积		504,712,949.40	504,712,949.40
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		101,102,159.72	90,850,645.59
一般风险准备			
未分配利润		337,093,007.65	286,211,914.11
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,135,908,116.77	1,074,775,509.10
少数股东权益		11,798,031.23	11,043,280.52
所有者权益合计		1,147,706,148.00	1,085,818,789.62
负债和所有者权益总计		1,617,269,080.49	1,505,440,265.78

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

母公司资产负债表
2009 年 12 月 31 日

编制单位:牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		239,163,391.05	152,688,085.62
交易性金融资产			
应收票据		119,006,057.03	85,830,336.69
应收账款		138,523,141.38	129,270,652.88
预付款项		57,415,673.72	36,424,188.79
应收利息			
应收股利			
其他应收款		5,755,250.72	5,248,099.23
存货		212,064,405.81	204,109,846.20
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		771,927,919.71	613,571,209.41
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		41,300,000.00	41,300,000.00
投资性房地产			
固定资产		700,945,272.70	816,485,616.99
在建工程		78,739,678.80	70,782.65
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		16,301,950.52	16,712,240.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,584,020.76	1,786,236.12
递延所得税资产		4,019,378.86	2,399,631.56
其他非流动资产			
非流动资产合计		842,890,301.64	878,754,507.62
资产总计		1,614,818,221.35	1,492,325,717.03
流动负债:			
短期借款		212,407,972.15	100,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		58,105,579.91	51,917,680.97
预收款项		4,698,452.89	4,559,625.06
应付职工薪酬		4,378,670.33	287,670.33
应交税费		35,873,162.61	17,596,148.62
应付利息			
应付股利			

其他应付款		29,475,434.18	20,789,784.10
一年内到期的非流动负债		70,000,000.00	5,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		414,939,272.07	200,150,909.08
非流动负债：			
长期借款		47,000,000.00	198,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		47,000,000.00	198,000,000.00
负债合计		461,939,272.07	398,150,909.08
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		193,000,000.00	193,000,000.00
资本公积		507,763,395.05	507,763,395.05
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		101,102,159.72	90,850,645.59
一般风险准备			
未分配利润		351,013,394.51	302,560,767.31
所有者权益（或股东权益）合计		1,152,878,949.28	1,094,174,807.95
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		1,614,818,221.35	1,492,325,717.03

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

合并利润表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,130,999,153.12	1,087,085,286.12
其中: 营业收入		1,130,999,153.12	1,087,085,286.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		989,808,456.97	1,007,721,353.63
其中: 营业成本		803,711,493.17	805,375,667.07
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		8,381,455.57	7,476,126.02
销售费用		97,507,238.50	106,547,452.26
管理费用		59,161,227.65	54,648,279.78
财务费用		19,236,289.59	28,489,868.24
资产减值损失		1,810,752.49	5,183,960.26
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		141,190,696.15	79,363,932.49
加: 营业外收入		1,905,427.67	23,845.10
减: 营业外支出		5,483.20	17,735.04
其中: 非流动资产处置损失			12,735.04
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		143,090,640.62	79,370,042.55
减: 所得税费用		37,392,282.24	19,320,720.56
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		105,698,358.38	60,049,321.99
归属于母公司所有者的净利润		104,943,607.67	62,760,522.68
少数股东损益		754,750.71	-2,711,200.69
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.54	0.33
(二) 稀释每股收益		0.54	0.33
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		105,698,358.38	60,049,321.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		104,943,607.67	62,760,522.68
归属于少数股东的综合收益总额		754,750.71	-2,711,200.69

法定代表人: 徐祥 主管会计工作负责人: 付秋实 会计机构负责人: 刘君

母公司利润表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,127,696,086.94	1,083,128,286.07
减: 营业成本		808,799,228.30	800,510,141.75
营业税金及附加		8,086,237.76	7,379,253.56
销售费用		94,354,379.43	104,505,268.93
管理费用		56,229,854.37	52,428,357.05
财务费用		18,317,690.54	27,275,244.93
资产减值损失		3,174,008.64	3,655,282.27
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		138,734,687.90	87,374,737.58
加: 营业外收入		1,105,427.67	23,845.10
减: 营业外支出		5,483.20	15,735.04
其中: 非流动资产处置损失			12,735.04
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		139,834,632.37	87,382,847.64
减: 所得税费用		37,319,491.04	19,230,981.10
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		102,515,141.33	68,151,866.54
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		102,515,141.33	68,151,866.54

法定代表人: 徐祥 主管会计工作负责人: 付秋实 会计机构负责人: 刘君

合并现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,199,764,040.84	1,156,020,656.58
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			687,368.49
收到其他与经营活动有关的现金		7,075,721.57	5,019,061.38
经营活动现金流入小计		1,206,839,762.41	1,161,727,086.45
购买商品、接受劳务支付的现金		692,593,823.01	672,850,143.46
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		70,296,349.01	65,075,513.98
支付的各项税费		119,273,643.36	108,407,528.61
支付其他与经营活动有关的现金		113,163,855.28	128,294,066.75
经营活动现金流出小计		995,327,670.66	974,627,252.80
经营活动产生的现金流量净额		211,512,091.75	187,099,833.65
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		310,000.00	245,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		310,000.00	245,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,763,656.59	22,080,624.84
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		71,763,656.59	22,080,624.84
投资活动产生的现金流量净额		-71,453,656.59	-21,835,624.84
三、筹资活动产生的现金流量:			

吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		292,096,821.12	182,032,326.76
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		292,096,821.12	182,032,326.76
偿还债务支付的现金		279,750,661.44	277,239,914.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		62,627,755.91	55,068,170.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		342,378,417.35	332,308,085.23
筹资活动产生的现金流量净额		-50,281,596.23	-150,275,758.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		89,776,838.93	14,988,450.34
加：期初现金及现金等价物余额		154,803,374.66	139,814,924.32
六、期末现金及现金等价物余额		244,580,213.59	154,803,374.66

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

母公司现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,219,218,316.34	1,141,875,306.23
收到的税费返还			687,368.49
收到其他与经营活动有关的现金		5,339,687.61	3,787,190.56
经营活动现金流入小计		1,224,558,003.95	1,146,349,865.28
购买商品、接受劳务支付的现金		747,630,390.66	676,900,450.95
支付给职工以及为职工支付的现金		65,240,204.92	60,121,670.25
支付的各项税费		115,613,262.81	107,175,246.37
支付其他与经营活动有关的现金		103,352,801.11	123,711,801.06
经营活动现金流出小计		1,031,836,659.50	967,909,168.63
经营活动产生的现金流量净额		192,721,344.45	178,440,696.65
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		310,000.00	245,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		310,000.00	245,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,198,442.79	21,306,580.84
投资支付的现金			500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		71,198,442.79	21,806,580.84
投资活动产生的现金流量净额		-70,888,442.79	-21,561,580.84
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		292,096,821.12	182,032,326.76
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		292,096,821.12	182,032,326.76
偿还债务支付的现金		265,750,661.44	270,039,914.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		61,703,755.91	53,804,178.56
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		327,454,417.35	323,844,093.43
筹资活动产生的现金流量净额		-35,357,596.23	-141,811,766.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		86,475,305.43	15,067,349.14
加:期初现金及现金等价物余额		152,688,085.62	137,620,736.48
六、期末现金及现金等价物余额		239,163,391.05	152,688,085.62

法定代表人:徐祥 主管会计工作负责人:付秋实 会计机构负责人:刘君

合并所有者权益变动表
2009年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	193,000,000.00	504,712,949.40			90,850,645.59		286,211,914.11		11,043,280.52	1,085,818,789.62
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	193,000,000.00	504,712,949.40			90,850,645.59		286,211,914.11		11,043,280.52	1,085,818,789.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					10,251,514.13		50,881,093.54		754,750.71	61,887,358.38
(一) 净利润							104,943,607.67		754,750.71	105,698,358.38
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							104,943,607.67		754,750.71	105,698,358.38
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					10,251,514.13		-54,062,514.13			-43,811,000.00
1. 提取盈余公积					10,251,514.13		-10,251,514.13			
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者（或股东）的分配							-43,811,000.00			-43,811,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	193,000,000.00	504,712,949.40			101,102,159.72		337,093,007.65		11,798,031.23	1,147,706,148.00

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	193,000,000.00	504,712,949.40			84,035,458.94		254,584,578.08		13,754,481.21	1,050,087,467.63
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	193,000,000.00	504,712,949.40			84,035,458.94		254,584,578.08		13,754,481.21	1,050,087,467.63
三、本期增减变动金额（减					6,815,186.65		31,627,336.03		-2,711,200.69	35,731,321.99

少以“-”号填列)									
(一) 净利润						62,760,522.68		-2,711,200.69	60,049,321.99
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						62,760,522.68		-2,711,200.69	60,049,321.99
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					6,815,186.65	-31,133,186.65			-24,318,000.00
1. 提取盈余公积					6,815,186.65	-6,815,186.65			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配								-24,318,000.00	-24,318,000.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	193,000,000.00	504,712,949.40			90,850,645.59	286,211,914.11		11,043,280.52	1,085,818,789.62

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

母公司所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	193,000,000.00	507,763,395.05			90,850,645.59		302,560,767.31	1,094,174,807.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	193,000,000.00	507,763,395.05			90,850,645.59		302,560,767.31	1,094,174,807.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					10,251,514.13		48,452,627.20	58,704,141.33
（一）净利润							102,515,141.33	102,515,141.33
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							102,515,141.33	102,515,141.33
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					10,251,514.13		-54,062,514.13	-43,811,000.00
1. 提取盈余公积					10,251,514.13		-10,251,514.13	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-43,811,000.00	-43,811,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								

3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	193,000,000.00	507,763,395.05			101,102,159.72	351,013,394.51	1,152,878,949.28

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	193,000,000.00	507,763,395.05			84,035,458.94		265,542,087.42	1,050,340,941.41
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	193,000,000.00	507,763,395.05			84,035,458.94		265,542,087.42	1,050,340,941.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					6,815,186.65		37,018,679.89	43,833,866.54
(一) 净利润							68,151,866.54	68,151,866.54
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							68,151,866.54	68,151,866.54
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					6,815,186.65		-31,133,186.65	-24,318,000.00
1. 提取盈余公积					6,815,186.65		-6,815,186.65	

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-24,318,000.00	-24,318,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额						90,850,645.59	302,560,767.31	1,094,174,807.95

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

(三) 公司概况

本公司原称“牡丹江天宇股份有限公司”，是根据中华人民共和国有关法律的规定，经黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1993]431号文件批准，由原牡丹江造纸厂（现已改制更名为“牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司”）以主要生产经营性资产出资，联合哈尔滨卷烟厂、延吉卷烟厂以定向募集方式设立的股份有限公司。本公司于1994年3月6日在黑龙江省工商行政管理局注册登记，领取2300001101433号营业执照。1996年12月13日，黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1996]107号文件确认牡丹江天宇股份有限公司为规范化股份有限公司。1998年7月16日，黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1998]39号文件批准“牡丹江天宇股份有限公司”更名为“牡丹江恒丰纸业股份有限公司”。

本公司于1998年12月16日被黑龙江省科学技术委员会认定为高新技术企业，1999年3月被国家科技部火炬中心认定为国家级高新技术企业，并于1999年6月和8月相继通过国家科技部和中国科学院的高新技术企业认证。本公司现在是国内最大的卷烟配套系列用纸制造商，被国家烟草总公司确定为卷烟辅料生产基地。

2000年12月18日至2000年12月28日，本公司以网上定价发行方式向社会公众公开发行人民币普通股（A股）4000万股，每股面值1.00元，每股发行价7.09元，并于2001年4月在上海证券交易所挂牌上市，注册资本为14,000万元。

截止2003年12月20日，本公司2000万股内部职工股自新发行之日起已满三年，经上海证券交易所批准，2000万股内部职工股已于2003年12月23日上市流通，本次股本变动后，上市流通股份为6000万股。

2005年11月25日，本公司实施了股权分置改革。非流通股股东按照每10股流通股送3.3股的方案向流通股股东支付对价。股权分置改革完成后，公司股本总额不变。

2007年7月17日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]175号《关于核准牡丹江恒丰纸业股份有限公司非公开发行股票的通知》文件核准，公司向凯士华纸业投资有限公司、黑龙江辰能投资管理有限责任公司、黑龙江省投资总公司3名特定投资者非公开发行人民币普通股共5,300万股，认购价格为5.46元/股，认购金额为人民币28,938万元，其中5,300万元按1:1的比例折合成面值1元的股份5,300万股，其余23,638万元扣除相关发行费用后转资本公积。本次非公开发行股票的认购资金业经深圳南方民和会计师事务所深南验字（2007）第114号验资报告验证。此次发行后本公司注册资本变更为人民币19,300万元。

2007年8月3日，经中华人民共和国商务部商资批[2007]1317号文件批准，本公司变更为外商投资股份有限公司。

截至2008年12月31日止股权比例如下：

股东名称	出资额	出资比例
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	60,000,000.00	31.09%
凯士华纸业投资有限公司	40,000,000.00	20.73%
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	9,000,000.00	4.66%
黑龙江省投资总公司	4,000,000.00	2.07%
社会公众股	80,000,000.00	41.45%
合计	193,000,000.00	100.00%

经营范围：批准的经营围包括：纸、纸浆和纸制品的制造、销售；造纸原辅材料生产、销售及技术开发；制浆、造纸工艺设计和技术服务，造纸机械设备的加工、安装和维修；经营公司自产产品及技术的出口业务；经营公司生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算：

会计年度内涉及外币的经济业务，按业务发生时的即期汇率折合人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目采用即期汇率折算，折算差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生时的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

与购建或生产符合资本化条件的资产相关的汇兑差额，按借款费用的原则处理。

7、金融工具：

(1)、金融资产

金融资产在初始确认时以公允价值计量并划分为以下四类：交易性金融资产；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产。

交易性金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，可供出售金融资产以公允价值计量且其变动计入股东权益，应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，初始确认时还包括可直接归属于该金融资产购置的交易费用。

(2)、金融负债

金融负债分为交易性金融负债和以摊余成本计量的金融负债两类。

(3)、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；

4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

(4)、金融资产的减值

期末，对交易性金融资产以外的金融资产，有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于账面价值之间的差额计提减值准备。

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

8、应收款项：

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额占应收账款 10%以上或单项金额 500 万元以上。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	账龄分析法

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

信用风险特征组合的确定依据	账龄在一年以上的应收账款	
根据信用风险特征组合确定的计提方法		
账龄分析法		
账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内 (含 1 年)	3	3
1—2 年	5	5
2—3 年	10	10
3 年以上	20	20
计提坏账准备的说明	对于期末单项金额非重大的应收款项,采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合,再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。该比例反映各项实际发生的减值损失,即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。	

9、存货：

(1) 存货的分类

存货分为原材料、在产品、产成品等大类。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、外购商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

10、长期股权投资：

(1) 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照下列原则确定其初始投资成本：同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。

对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资采用权益法核算。

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得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。

采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，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，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

11、固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19.00
通用设备	10	5	9.50
专用设备	10	5	9.50
其他设备	5	5	19.00

(3) 其他说明

固定资产在取得时，按取得时的成本入账。取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。购买价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定，现值与实际支付价款之间的差额，除按借款费用原则应予以资本化以外，在信用期内计入当期损益。

固定资产折旧采用直线法计算，并按各类固定资产的原值扣除残值（原值的 5%）和估计的使用年限确定其折旧率。

固定资产后续支出在同时符合：

(1) 与该支出有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该后续支出的成本能可靠地计量，计入固定资产成本，如有替换部分，应扣除其账面价值，不符合上述条件的固定资产后续支出，在发生时计入当期损益。

以经营租赁方式租入固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，在合理的期间内摊销。

12、在建工程：

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

13、借款费用：

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(1)、资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

1) 资产支出已经发生；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

(2)、资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(3)、暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

(4)、停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

14、无形资产：

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

(1)、无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

(2)、无形资产摊销

1) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，本公司自行开发非专利技术残值为零。

2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(3)、无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、收入：

(1)、销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- 1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2)、提供劳务，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)、让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

16、递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2) 资产负债表日，有确凿证据表明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的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

17、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

18、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(五) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%
城市维护建设税	已交增值税 7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	已交增值税	3%

(六) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
湖北恒丰纸业有限责任公司	控股子公司	湖北省咸宁市	生产加工	60,000,000	卷烟纸的生产、销售,成型纸、铝箔衬纸、口花及其他纸的制造、分切加工、销售等	60,000,000		68	68	是			
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	全资子公司	牡丹江	销售	500,000	销售纸、纸浆、纸制品、造纸原辅料	500,000		100	100	是			

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位:元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	/	/	28,487.94	/	/	65,037.00
人民币	/	/	28,487.94	/	/	65,037.00
银行存款:	/	/	218,041,041.33	/	/	139,425,505.69
人民币	/	/	218,041,041.33	/	/	139,425,505.69
其他货币资金:	/	/	26,510,684.32	/	/	15,312,831.97
人民币	/	/	26,510,415.79	/	/	15,312,396.42
美元	39.00	6.86	267.67	63.81	6.81	434.69
欧元	0.09	9.56	0.86	0.09	9.55	0.86
合计	/	/	244,580,213.59	/	/	154,803,374.66

2、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	119,006,057.03	86,430,336.69
合计	119,006,057.03	86,430,336.69

3、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	30,385,699.00	19.87	911,570.97	18.07	57,126,418.55	41.57	1,713,792.57	38.68
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	4,694,887.11	3.07	596,593.28	11.83	5,352,790.59	3.90	469,002.44	10.58
其他不重大应收账款	117,835,584.04	77.06	3,535,067.52	70.10	74,944,268.79	54.53	2,248,328.05	50.74
合计	152,916,170.15	/	5,043,231.77	/	137,423,477.93	/	4,431,123.06	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1至2年	1,339,641.32	28.53	66,982.07	3,071,467.54	57.38	153,573.38
2至3年	1,414,379.42	30.13	141,437.94	1,408,355.41	26.31	140,835.54
3年以上	1,940,866.37	41.34	388,173.27	872,967.64	16.31	174,593.52
合计	4,694,887.11	100.00	596,593.28	5,352,790.59	100.00	469,002.44

(2) 本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的，应说明其原因、确定原坏账准备比例的依据及其合理性。披露本期通过重组等其他方式收回的应收款项金额，重组前累计已计提的坏账准备。

无本财务报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收款项；

(3) 说明本期通过重组等其他方式收回的应收款项金额、重组前累计已计提的坏账准备
本财务报告期无通过重组等其他方式收回的应收款项；

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况
本财务报告期无实际核销的应收账款；

(5) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
山东省烟草物资设备有限公司	本公司客户	12,708,531.12	1年以内	8.31
深圳市广商包装有限公司	本公司客户	6,330,183.75	1年以内	4.14
川渝中烟工业公司	本公司客户	5,952,556.76	1年以内	3.89
许昌帝豪实业公司	本公司客户	5,394,427.37	1年以内	3.53
河南新郑金芒果实业总公司	本公司客户	4,233,977.10	1年以内	2.77
合计	/	34,619,676.10	/	22.64

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	239,021.19	10.73	15,874.59	21.02	731,703.82	40.05	41,704.91	55.94
其他不重大的其他应收款	1,988,301.15	89.27	59,649.03	78.98	1,095,087.44	59.95	32,852.63	44.06
合计	2,227,322.34	/	75,523.62	/	1,826,791.26	/	74,557.54	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1至2年	212,864.29	89.06	10,643.21	636,718.34	87.01	31,835.91
2至3年				91,280.98	12.48	9,128.10
3年以上	26,156.90	10.94	5,231.38	3,704.50	0.51	740.90
合计	239,021.19	100.00	15,874.59	731,703.82	100.00	41,704.91

(2) 本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的，应说明其原因、确定原坏账准备比例的依据及其合理性。披露本期通过重组等其他方式收回的其他应收款金额，重组前累计已计提的坏账准备。

无本财务报告前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款项；

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

本财务报告期无实际核销的其他应收账款；

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
孙强	公司员工	333,000.00	1 年以内	14.95
王俊成	公司员工	319,979.30	1 年以内	14.37
咸宁市投资公司	无关联关系	293,960.00	1 年以内	13.20
李玉堂	公司员工	242,600.00	1 年以内	10.89
唱宏声	公司员工	147,521.40	1 年以内	6.62
合计	/	1,337,060.70	/	60.03

5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	21,701,498.70	100.00	17,221,805.85	100.00
合计	21,701,498.70	100.00	17,221,805.85	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
格贝尔公司	无关联关系	7,167,455.10	1 年以内	预付设备款
利通国际货运公司	无关联关系	1,668,975.44	1 年以内	预付运费
中华人民共和国常熟海关	无关联关系无关联关系	1,500,982.87	1 年以内	报关税费
浙江双齐科技开发有限公司	无关联关系	937,080.00	1 年以内	预付设备款
中华人民共和国大连海关	无关联关系	921,698.52	1 年以内	报关税费
合计	/	12,196,191.93	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	128,530,115.11	2,349,340.79	126,180,774.32	97,504,838.32	2,096,283.09	95,408,555.23
在产品	8,726,364.41	162,132.84	8,564,231.57	7,696,516.56	202,046.87	7,494,469.69
库存商品	98,992,071.52	4,831,284.21	94,160,787.31	118,428,857.70	3,846,750.18	114,582,107.52
合计	236,248,551.04	7,342,757.84	228,905,793.20	223,630,212.58	6,145,080.14	217,485,132.44

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	2,096,283.09	253,057.70			2,349,340.79
在产品	202,046.87			39,914.03	162,132.84
库存商品	3,846,750.18	984,534.03			4,831,284.21
合计	6,145,080.14	1,237,591.73		39,914.03	7,342,757.84

本公司存货期末按成本与可变现净值孰低计量，可变现净值按正常生产经营过程中，以估计售价减去销售所必需的估计费用后的价值确定。其中原材料及在产品本身期末不存在减值情况，其跌价准备系依据本公司预计使用该原材料及在产品生产存在跌价情况的库存商品而确定的。

7、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,345,855,578.53	2,227,761.87	2,412,602.58	1,345,670,737.82
其中：房屋及建筑物	173,223,424.69	223,923.80		173,447,348.49
机器设备				
运输工具	13,820,107.79	450,325.68	2,126,811.00	12,143,622.47
通用设备	194,488,132.71	384,615.40	70,960.00	194,801,788.11
专用设备	955,962,038.54	992,146.95	214,831.58	956,739,353.91
其他设备	8,361,874.80	176,750.04		8,538,624.84
二、累计折旧合计：	468,438,979.59	122,622,609.01	2,162,308.98	588,899,279.62
其中：房屋及建筑物	37,482,569.81	7,719,077.72		45,201,647.53
机器设备				
运输工具	7,417,923.30	2,077,147.16	1,969,430.30	7,525,640.16
通用设备	87,338,753.88	19,036,963.41	58,451.28	106,317,266.01
专用设备	331,998,265.73	92,180,955.71	134,427.40	424,044,794.04
其他设备	4,201,466.87	1,608,465.01		5,809,931.88
三、固定资产账面净值合计	877,416,598.94	-120,394,847.14	250,293.60	756,771,458.20
其中：房屋及建筑物	135,740,854.88	-7,495,153.92		128,245,700.96
机器设备				
运输工具	6,402,184.49	-1,626,821.48	157,380.70	4,617,982.31
通用设备	107,149,378.83	-18,652,348.01	12,508.72	88,484,522.10
专用设备	623,963,772.81	-91,188,808.76	80,404.18	532,694,559.87
其他设备	4,160,407.93	-1,431,714.97		2,728,692.96
四、减值准备合计	4,297,446.02			4,297,446.02
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				

专用设备	4,297,446.02			4,297,446.02
五、固定资产账面价值合计	873,119,152.92	-120,394,847.14	250,293.60	752,474,012.18
其中：房屋及建筑物	135,740,854.88	-7,495,153.92		128,245,700.96
机器设备				
运输工具	6,402,184.49	-1,626,821.48	157,380.70	4,617,982.31
通用设备	107,149,378.83	-18,652,348.01	12,508.72	88,484,522.10
专用设备	619,666,326.79	-91,188,808.76	80,404.18	528,397,113.85
其他设备	4,160,407.93	-1,431,714.97		2,728,692.96

本期折旧额：122,622,609.01 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：743,979.62 元。

本期无银行借款利息资本化情况。

固定资产减值准备主要是存在减值迹象的固定资产，以其公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。

8、在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	78,739,678.80		78,739,678.80	814,762.27		814,762.27

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程进度	资金来源	期末数
年产6000吨特种纸生产线改造	4,887	70,782.65	39,627,186.59		80%	自筹	39,697,969.24
年产15000吨真空喷镀铝原纸生产线	37,604		37,379,788.93		10%	自筹	37,379,788.93
其他项目		743,979.62	1,661,920.63	743,979.62		自筹	1,661,920.63
合计	42,491.00	814,762.27	78,668,896.15	743,979.62	/	/	78,739,678.80

截至2009年12月31日止，本公司在建工程无资本化利息费用，无需要计提减值准备的情形。

9、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	17,380,163.89	80,000.00		17,460,163.89
土地使用权	15,689,563.89			15,689,563.89
软件系统	1,690,600.00	80,000.00		1,770,600.00
二、累计摊销合计	667,923.59	490,289.78		1,158,213.37
土地使用权	470,686.92	321,229.78		791,916.70
软件系统	197,236.67	169,060.00		366,296.67

三、无形资产账面净值合计	16,712,240.30	-410,289.78		16,301,950.52
土地使用权	15,218,876.97	-321,229.78		14,897,647.19
软件系统	1,493,363.33	-89,060.00		1,404,303.33
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件系统				
五、无形资产账面价值合计	16,712,240.30	-410,289.78		16,301,950.52
土地使用权	15,218,876.97	-321,229.78		14,897,647.19
软件系统	1,493,363.33	-89,060.00		1,404,303.33

本期摊销额：490,289.78 元。

10、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
网络管线等	1,786,236.12		202,215.36		1,584,020.76
合计	1,786,236.12		202,215.36		1,584,020.76

11、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,928,368.61	2,322,635.94
未支付的职工薪酬	1,022,750.00	
小计	3,951,118.61	2,322,635.94

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元 币种：人民币

项目	暂时性差异金额
引起暂时性差异的资产项目	
资产减值准备	11,713,474.44
未支付的职工薪酬	4,091,000.00
小计	15,804,474.44

12、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	4,505,680.60	613,074.79			5,118,755.39
二、存货跌价准备	6,145,080.14	1,237,591.73		39,914.03	7,342,757.84
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	4,297,446.02				4,297,446.02

八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	14,948,206.76	1,850,666.52		39,914.03	16,758,959.25

13、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	12,407,972.15	
信用借款	200,000,000.00	100,000,000.00
合计	212,407,972.15	100,000,000.00

14、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款	63,144,883.30	57,607,411.34
合计	63,144,883.30	57,607,411.34

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	9,010,817.01	9,541,926.47
合计	9,010,817.01	9,541,926.47

15、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收账款	5,386,349.19	4,559,625.06
合计	5,386,349.19	4,559,625.06

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

16、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	287,670.33	52,555,475.19	48,464,475.19	4,378,670.33
二、职工福利费		3,153,744.38	3,153,744.38	
三、社会保险费	169,512.00	17,930,975.44	18,100,487.44	
养老保险费	169,512.00	12,128,518.73	12,298,030.73	
医疗保险费		3,899,119.76	3,899,119.76	

失业保险费		1,190,575.40	1,190,575.40	
工伤保险费		419,952.63	419,952.63	
生育保险费		292,808.92	292,808.92	
四、住房公积金		3,941,265.50	3,941,265.50	
五、辞退福利				
六、其他				
七、工会经费和职工教育费	49,608.72	1,352,227.94	1,401,836.66	
合计	506,791.05	78,933,688.45	75,061,809.17	4,378,670.33

应付职工薪酬余额中 4,091,000 元为预提 2009 年年年终奖，发放时间为 2010 年 1 月。

17、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	11,223,867.84	12,520,453.48
企业所得税	22,472,148.28	4,616,694.71
个人所得税	34,432.63	29,615.96
城市维护建设税	831,380.55	
印花税	327,233.50	136,158.16
教育费附加	475,074.60	
合计	35,364,137.40	17,302,922.31

18、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他应付款	31,880,920.12	22,644,726.40
合计	31,880,920.12	22,644,726.40

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

19、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	70,000,000.00	99,000,000.00
合计	70,000,000.00	99,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	70,000,000.00	94,000,000.00
保证借款		5,000,000.00
合计	70,000,000.00	99,000,000.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

20、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款		70,000,000.00
保证借款	47,000,000.00	48,000,000.00
合计	47,000,000.00	118,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
国家开发银行黑龙江分行	2006年3月27日	2016年3月27日	人民币	7.047	37,000,000.00	48,000,000.00
国家开发银行黑龙江分行	2006年7月11日	2016年7月11日	人民币	7.047	10,000,000.00	10,000,000.00
			人民币			
			人民币			
合计	/	/	/	/	47,000,000.00	

21、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	193,000,000						193,000,000

22、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	496,324,142.60			496,324,142.60
其他资本公积	8,388,806.80			8,388,806.80
合计	504,712,949.40			504,712,949.40

23、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	65,962,844.57	10,251,514.13		76,214,358.70
任意盈余公积	24,887,801.02			24,887,801.02
合计	90,850,645.59	10,251,514.13		101,102,159.72

24、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前 上年末未分配利润	286,211,914.11	/
调整后 年初未分配利润	286,211,914.11	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	104,943,607.67	/
减：提取法定盈余公积	10,251,514.13	10
应付普通股股利	43,811,000.00	
期末未分配利润	337,093,007.65	/

25、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,121,408,132.39	1,083,178,808.13
其他业务收入	9,591,020.73	3,906,477.99
营业成本	803,711,493.17	805,375,667.07

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机制纸	1,121,408,132.39	796,337,805.03	1,083,178,808.13	801,902,765.30
合计	1,121,408,132.39	796,337,805.03	1,083,178,808.13	801,902,765.30

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卷烟纸	604,734,780.60	373,272,765.47	594,138,765.64	370,957,796.08
滤嘴棒纸	194,412,884.36	143,335,178.00	174,277,327.45	143,831,208.14
铝箔衬纸	181,313,222.37	148,933,731.32	242,940,538.10	217,956,039.20
其他纸	140,947,245.06	130,796,130.24	71,822,176.94	69,157,721.88
合计	1,121,408,132.39	796,337,805.03	1,083,178,808.13	801,902,765.30

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	183,990,297.20	131,076,158.16	168,355,657.69	124,583,186.69
华东地区	171,222,663.53	123,121,395.24	166,803,525.14	122,737,417.78
中南地区	379,071,224.42	264,550,151.66	386,939,156.26	288,287,613.74
华南地区	166,820,474.55	119,026,639.30	146,797,844.07	107,725,404.61
东北地区	115,654,817.15	83,596,472.98	113,848,199.17	84,247,667.39
西北地区	104,291,096.29	74,673,133.85	100,434,425.80	74,321,475.09
其他地区	357,559.25	293,853.84		
合计	1,121,408,132.39	796,337,805.03	1,083,178,808.13	801,902,765.30

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
广东中烟工业有限责任公司	85,601,821.47	7.57
川渝中烟工业公司	70,824,637.53	6.26
河南中烟工业有限责任公司	58,883,070.19	5.21
云南中烟物资（集团）有限责任公司	58,811,387.56	5.20
湖南中烟工业有限责任公司	48,121,507.26	4.25
合计	322,242,424.01	28.49

26、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	5,867,018.89	5,237,105.54	已交增值税 7%
教育费附加	2,514,436.68	2,239,020.48	已交增值税 3%
合计	8,381,455.57	7,476,126.02	/

27、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	613,074.79	-961,119.88
二、存货跌价损失	1,197,677.70	6,145,080.14
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	1,810,752.49	5,183,960.26

28、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	184,927.67	23,845.10
其中：固定资产处置利得	184,927.67	23,845.10
政府补助	1,720,000.00	
其他	500.00	
合计	1,905,427.67	23,845.10

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
冬季净化水加温改造工程	620,000.00		
年产 1000 吨滤嘴棒瓦楞纸项目	200,000.00		
HF-I 白水松原纸项目	100,000.00		
环境保护专项补助	800,000.00		
合计	1,720,000.00		/

29、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计		12,735.04
其中：固定资产处置损失		12,735.04
对外捐赠		3,000
其他	5,483.20	2,000
合计	5,483.20	17,735.04

30、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	39,020,764.91	19,322,141.17
递延所得税调整	-1,628,482.67	-1,420.61
合计	37,392,282.24	19,320,720.56

31、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益=归属于母公司的净利润/发行在外的普通股加权平均数

=104,943,607.67/193,000,000=0.54 元/股

本公司不具有稀释性的潜在普通股。

32、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	1,037,358.25
补贴收入	1,720,000.00
往来款等	4,318,363.32
合计	7,075,721.57

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
运费、业务费等营业费用	85,696,621.41
办公及差旅费等管理费用其他	21,238,006.96
其他	6,229,226.91
合计	113,163,855.28

33、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	105,698,358.38	60,049,321.99
加：资产减值准备	1,810,752.49	5,183,960.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	122,622,609.01	123,292,673.78
无形资产摊销	490,289.78	632,805.90
长期待摊费用摊销	202,215.36	202,215.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-184,927.67	-11,110.06

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	19,777,220.87	28,757,981.04
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,628,482.67	-1,420.61
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,618,338.46	3,221,859.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-55,253,664.94	-4,919,929.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	30,596,059.60	-29,308,524.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	211,512,091.75	187,099,833.65
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	244,580,213.59	154,803,374.66
减：现金的期初余额	154,803,374.66	139,814,924.32
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	89,776,838.93	14,988,450.34

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	244,580,213.59	154,803,374.66
其中：库存现金	28,487.94	65,037.00
可随时用于支付的银行存款	218,041,041.33	139,425,505.69
可随时用于支付的其他货币资金	26,510,684.32	15,312,831.97
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	244,580,213.59	154,803,374.66

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司（“恒丰集团”）	国有独资公司	牡丹江	徐祥		213,500,000	31.09	31.09	牡丹江市国资委	13030256-8

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
湖北恒丰纸业有限责任公司	有限责任公司	湖北省咸宁市	徐祥	生产加工	60,000,000	68	68	78092654-0
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	有限责任公司	牡丹江市	徐祥	销售	500,000	100	100	68140133-5

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
牡丹江恒丰热电有限公司（恒丰热电）	母公司的控股子公司	78192673-7
牡丹江大字制纸有限公司（大字制纸）	其他	69653489-1

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
恒丰集团	购买商品	水、动力	成本加成5%	61,523,150.88	100	63,299,193.62	100
恒丰热电	购买商品	汽	市场价格	26,680,500.00	100	24,220,611.45	100
恒丰热电	购买商品	取暖费	市场价格	7,328,048.00	100	7,324,364.60	100
恒丰集团	销售商品	销售材料	成本价格	1,251,485.65	13.05	1,009,769.72	25.85
恒丰热电	销售商品	销售材料	成本价格	670,017.34	6.99	766,350.99	19.62

(2) 关联租赁情况

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁期限	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
恒丰集团	本公司	土地使用费	360,000.00	2009年1月1日~2009年12月31日		协议价格	
恒丰集团	本公司	仓库租赁费	195,900.00	2009年1月1日~2009年12月31日		协议价格	
恒丰集团	本公司	铁路专线使用费	582,306.00	2009年1月1日~2009年12月31日		协议价格	

(3) 关联担保情况

本公司2006年通过黑龙江省投资总公司向国家开发银行黑龙江分行借入长期借款5,000万元人民币,借款期限10年,截至2009年12月31日止已还款300万元,余额为人民币4,700万元,系由恒丰集团提供担保。

5、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付帐款	恒丰集团	9,010,817.01	9,541,926.47
应付帐款	恒丰热电	6,415,765.44	618,516.76

(九) 股份支付:
无(十) 或有事项:
无(十一) 承诺事项:
无

(十二) 资产负债表日后事项:

1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位:元 币种:人民币

拟分配的利润或股利	73,533,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	73,533,000

(十三) 其他重要事项:

1、其他

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股权司法冻结及司法划转通知[2009司冻218号],因公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司为桦林集团提供贷款担保承担连带责任,其持有的公司股份6000万股(包括无限售流通股700万股,限售流通股5300万股)被黑龙江省高级人民法院继续司法冻结,包括冻结期间产生的孳息,冻结期限自2009年10月30日至2010年4月29日。

公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司上述股份首次冻结期限为2007年10月30日至2008年10月29日,公告刊登在2007年11月1日的《中国证券报》和《证券时报》上;2008年10月接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份,期限为2008年10月30日至2009年4月29日,公告刊登在2008年10月25日的《中国证券报》和《证券时报》上;2009年4月接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份,期限为2009年4月30日至2009年10月29日,公告刊登在2009年4月28日的《中国证券报》和《证券时报》上。公司股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司正在积极处理此项诉讼。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	30,385,699.00	21.21	911,570.97	19.19	37,168,929.94	27.83	1,115,067.90	25.84
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较	4,440,415.12	3.10	583,869.68	12.29	5,296,317.93	3.96	466,178.81	10.80

大的应收账款								
其他不重大应收账款	108,445,843.21	75.69	3,253,375.30	68.52	91,120,259.50	68.21	2,733,607.78	63.36
合计	143,271,957.33	/	4,748,815.95	/	133,585,507.37	/	4,314,854.49	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1至2年	1,085,169.33	24.44	54,258.47	3,014,994.88	56.93	150,749.74
2至3年	1,414,379.42	31.85	141,437.94	1,408,355.41	26.59	140,835.54
3年以上	1,940,866.37	43.71	388,173.27	872,967.64	16.48	174,593.53
合计	4,440,415.12	100.00	583,869.68	5,296,317.93	100.00	466,178.81

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
山东省烟草物资设备有限公司	无关联关系	12,708,531.12	1年以内	8.87
深圳市广商包装有限公司	无关联关系	6,330,183.75	1年以内	4.42
川渝中烟工业公司	无关联关系	5,952,556.76	1年以内	4.15
许昌帝豪实业公司	无关联关系	5,394,427.37	1年以内	3.77
河南新郑金芒果实业总公司	无关联关系	4,233,977.10	1年以内	2.96
合计	/	34,619,676.10	/	24.17

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	4,860,604.00	75.49	630,483.24	92.26	4,141,257.20	73.69	307,982.50	82.77
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	82,345.51	1.28	8,040.81	1.18	731,703.82	13.02	41,704.91	11.21
其他不重大的其他应收款	1,495,696.14	23.23	44,870.88	6.56	747,242.91	13.29	22,417.29	6.02
合计	6,438,645.65	/	683,394.93	/	5,620,203.93	/	372,104.70	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1至2年	56,188.61	68.24	2,809.43	636,718.34	87.02	31,835.91
2至3年				91,280.98	12.48	9,128.10
3年以上	26,156.90	31.76	5,231.38	3,704.50	0.50	740.90
合计	82,345.51	100.00	8,040.81	731,703.82	100.00	41,704.91

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
湖北恒丰纸业有限责任公司	控股子公司	4,860,604.00	1-3年	75.49
孙强	公司员工	333,000.00	1年以内	5.17
王俊成	公司员工	319,979.30	1年以内	4.97
李玉堂	公司员工	242,600.00	1年以内	3.77
唱宏声	公司员工	147,521.40	1年以内	2.29
合计	/	5,903,704.70	/	91.69

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
湖北恒丰纸业有限责任公司	4,080	4,080		4,080			68	68
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	50	50		50			100	100

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,112,317,233.35	1,073,442,655.18
其他业务收入	15,378,853.59	9,685,630.89
营业成本	808,799,228.30	800,510,141.75

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机制纸	1,112,317,233.35	795,637,707.30	1,073,442,655.18	791,211,374.01
合计	1,112,317,233.35	795,637,707.30	1,073,442,655.18	791,211,374.01

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卷烟纸	602,759,744.70	371,171,126.31	594,138,765.64	370,957,796.08
滤嘴棒纸	193,761,932.10	145,388,400.51	171,894,238.23	140,373,411.15
铝箔衬纸	176,893,291.62	150,793,785.52	237,134,916.07	212,571,133.67
其他纸	138,902,264.93	128,284,394.96	70,274,735.24	67,309,033.11
合计	1,112,317,233.35	795,637,707.30	1,073,442,655.18	791,211,374.01

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	183,990,297.20	131,076,158.16	168,355,657.69	124,583,186.69
华东地区	171,222,663.53	123,121,395.24	166,803,525.14	122,737,417.78
中南地区	370,327,348.11	263,850,053.90	377,203,003.31	277,596,222.45
华南地区	166,820,474.55	119,026,639.30	146,797,844.07	107,725,404.61
东北地区	115,307,794.42	83,596,473.01	113,848,199.17	84,247,667.39
西北地区	104,291,096.29	74,673,133.85	100,434,425.80	74,321,475.09
其他地区	357,559.25	293,853.84		
合计	1,112,317,233.35	795,637,707.30	1,073,442,655.18	791,211,374.01

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
广东中烟工业有限责任公司	85,601,821.47	7.59
川渝中烟工业公司	70,824,637.53	6.28
河南中烟工业有限责任公司	58,883,070.19	5.22
云南中烟物资（集团）有限责任公司	58,811,387.56	5.22
湖南中烟工业有限责任公司	48,121,507.26	4.27
合计	322,242,424.01	28.58

5、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	102,515,141.33	68,151,866.54
加：资产减值准备	3,174,008.64	3,655,282.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	116,240,216.77	116,994,545.22
无形资产摊销	490,289.78	632,805.90

长期待摊费用摊销	202,215.36	202,215.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-184,927.67	-11,110.06
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	19,777,220.87	27,543,357.73
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,619,747.30	-91,160.07
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-10,383,316.56	2,623,992.70
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-67,445,300.78	-19,685,059.28
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	29,955,544.01	-21,576,039.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	192,721,344.45	178,440,696.65
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	239,163,391.05	152,688,085.62
减: 现金的期初余额	152,688,085.62	137,620,736.48
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	86,475,305.43	15,067,349.14

(十五) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	184,927.67
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,720,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,983.20
所得税影响额	-474,986.12
合计	1,424,958.35

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	9.53	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.40	0.54	0.54

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：徐祥

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

2010年3月3日