

山东博汇纸业股份有限公司

600966

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.....	9
六、公司治理结构.....	11
七、股东大会情况简介.....	15
八、董事会报告.....	15
九、监事会报告.....	21
十、重要事项.....	22
十一、财务会计报告.....	28
十二、备查文件目录.....	81

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) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 中瑞岳华会计师事务所有限公司 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	杨延良
主管会计工作负责人姓名	史霄
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	金文娟

公司负责人杨延良、主管会计工作负责人史霄及会计机构负责人（会计主管人员）金文娟声明：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	山东博汇纸业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	博汇纸业
公司的法定英文名称	SHANDONG BOHUI PAPER INDUSTRY CO., LTD
公司的法定英文名称缩写	sdbh
公司法定代表人	杨延良

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨国栋	潘庆峰
联系地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
电话	0533-8539966	0533-8539966
传真	0533-8539966	0533-8539966
电子信箱	zqb@bohui.com	zqb@bohui.com

(三) 基本情况简介

注册地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
注册地址的邮政编码	256405
办公地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
办公地址的邮政编码	256405
公司国际互联网网址	www.bohui.net
电子信箱	zqb@bohui.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、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

(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	博汇纸业	600966	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1994 年 4 月 29 日
公司首次注册登记地点		山东省桓台县工商行政管理局
最近变更	公司变更注册登记日期	2008 年 5 月 13 日
	公司变更注册登记地点	山东省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	370000018055514
	税务登记号码	370321706397513
	组织机构代码	70639751-3
公司聘请的会计师事务所名称		中瑞岳华会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 层

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	285,596,119.60
利润总额	282,866,756.37
归属于上市公司股东的净利润	199,390,982.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	201,421,774.01
经营活动产生的现金流量净额	541,936,280.39

(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	-68,205.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,661,158.17
所得税影响额	641,158.79
少数股东权益影响额（税后）	57,412.65
合计	-2,030,791.79

(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	3,122,463,247.23	3,310,674,337.79	-5.68	3,167,596,108.78
利润总额	282,866,756.37	347,137,640.39	-18.51	275,709,694.13
归属于上市公司股东的净利润	199,390,982.22	253,712,198.14	-21.41	197,854,482.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	201,421,774.01	253,139,715.92	-20.43	193,601,329.46
经营活动产生的现金流量净额	541,936,280.39	484,436,038.09	11.87	301,653,120.20

	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
总资产	5,853,683,205.41	4,405,039,025.61	32.89	4,246,074,989.52
所有者权益(或股东权益)	2,862,655,735.47	2,482,393,623.17	15.32	2,260,217,425.03

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)	0.3952	0.5028	-21.40	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.3759	0.5028	-25.24	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3992	0.5017	-20.43	0.42
加权平均净资产收益率(%)	7.63	10.71	减少 3.08 个百分点	12.23
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.71	10.69	减少 2.98 个百分点	11.97
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.07	0.96	11.46	0.96
	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)	5.67	4.92	15.24	7.17

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	135,056,290	26.77				-22,464,000	-22,464,000	112,592,290	22.31
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	135,056,290	26.77				-22,464,000	-22,464,000	112,592,290	22.31
其中：境内非国有法人持股	135,056,290	26.77				-22,464,000	-22,464,000	112,592,290	22.31
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	369,519,710	73.23				22,464,000	22,464,000	391,983,710	77.69
1、人民币普通股	369,519,710	73.23				22,464,000	22,464,000	391,983,710	77.69
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	504,576,000	100				0	0	504,576,000	100

股份变动的批准情况

1、公司 2009 年 10 月 30 日非流通股股东根据《山东博汇纸业股份有限公司股权分置改革方案》中的承诺于 2009 年 11 月 9 日有限售条件股份上市流通数量为 22,464,000 股。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
山东博汇集团有限公司	135,056,290	22,464,000		112,592,290	股改承诺	2010年11月7日
合计	135,056,290	22,464,000		112,592,290	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：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						
人民币普通股(A股)	2007年10月16日	19.46	34,560,000	2007年10月30日	34,560,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2009年9月23日	100	9,750,000	2009年10月16日	9,750,000	2014年9月23日

(1)、经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]344号文核准，公司公开发行了面值为1元的人民币普通股(A股)股票34,560,000股，并经上海证券交易所同意，于2007年10月30日上市流通。

(2)、经中国证券监督管理委员会证监许可(2009)850号文核准，本年度公司向社会公开发行面值总额人民币97,500万元可转换公司债券，发行价格为：平价发行，债券面值每张人民币100元，扣除发行费用实际募集资金净额为人民币95,364.40万元。本次发行的可转换公司债券存续期间为5年，即自2009年9月23日至2014年9月23日。可转债转股期限为自可转换公司债券发行结束之日起满6个月的第一个交易日(2010年3月23日)起至本可转换公司债券到期日(2014年9月23日)止。本次发行可转换公司债券按票面金额由2009年9月23日起开始计算利息，每年付息一次。可转债利率为第一年1.00%、第二年1.20%、第三年1.40%、第四年1.70%、第五年2.00%。经上海证券交易所上证发字[2009]15号文批准，公司可转换公司债券于2009年10月16日在上海证券交易所上市交易，证券简称“博汇转债”，证券代码“110007”。

2、公司股份总数及结构的变动情况

(1) 报告期内公司没有因送股、转增股本、配股、增发新股、可转换公司债券转股等原因引起公司股份总数及结构的变动及所导致的公司资产负债结构的变动。

(2) 根据公司股权分置改革实施方案，公司于2009年11月9日有限售条件流通股22,464,000股上市流通(详见2009年10月31日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》以及上海证券交易所网站上的《山东博汇纸业股份有限公司股改限售流通股上市公告》)，因此公司股本结构发生了变化，具体情况如下：

单位：股

		本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股份	1、其他境内法人持有股份	135,056,290	-22,464,000	112,592,290
	有限售条件的流通股份合计	135,056,290	-22,464,000	112,592,290
无限售条件的流通股份	A股	369,519,710	22,464,000	391,983,710
	无限售条件的流通股份合计	369,519,710	22,464,000	391,983,710
股份总额		504,576,000	0	504,576,000

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				52,672 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
山东博汇集团有限公司	境内非国有法人	33.77	170,397,730	0	112,592,290	无
青岛海光生物工程技术有限公司	境内非国有法人	4.57	23,083,043	-480,000		无
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	未知	4.49	22,677,128	22,677,128		未知
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	未知	3.97	20,009,703	20,009,703		未知
刘晖	境内自然人	1.55	7,830,023	7,830,023		未知
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	1.09	5,500,000	5,500,000		未知
招商银行股份有限公司—光大保德信新增长股票型证券投资基金	未知	1.08	5,446,448	-1,870,715		未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	未知	0.86	4,350,000	4,350,000		未知
兴业银行股份有限公司—光大保德信红利股票型证券投资基金	未知	0.79	4,000,000	4,000,000		未知
中国银行—景顺长城动力平衡证券投资基金	未知	0.79	3,999,860	3,999,860		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			
山东博汇集团有限公司	57,805,440		人民币普通股			
青岛海光生物工程技术有限公司	23,083,043		人民币普通股			
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	22,677,128		人民币普通股			
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	20,009,703		人民币普通股			
刘晖	7,830,023		人民币普通股			
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	5,500,000		人民币普通股			
招商银行股份有限公司—光大保德信新增长股票型证券投资基金	5,446,448		人民币普通股			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	4,350,000		人民币普通股			
兴业银行股份有限公司—光大保德信红利股票型证券投资基金	4,000,000		人民币普通股			
中国银行—景顺长城动力平衡证券投资基金	3,999,860		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	控股股东博汇集团与其余 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，其他股东无法确定。					

已知山东博汇集团有限公司与其他流通股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他流通股东之间是否存在关联关系。

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	山东博汇集团有限公司	112,592,290	2010年11月7日	112,592,290	自获得上市流通权之日起36个月不上市交易或转让，期满后，12个月内不超5%，24个月不超10%，二级市场出售价格不低于8.0元/股（发生利润分配、资本公积金转增、增发新股、配股或可转债时，价格相应调整）

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

自然人杨延良通过淄博华涛贸易有限公司间接持有山东博汇集团有限公司41.31%的股权，直接持有山东博汇集团有限公司18%的股权，且山东博汇集团有限公司为公司控股股东，持有公司33.77%的股权，合计持有公司20.03%的股权，为公司的实际控制人。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	山东博汇集团有限公司
单位负责人或法定代表人	金亮宗
成立日期	1992年5月11日
注册资本	13,524
主要经营业务或管理活动	制造、销售蒸气、电、轻工机械、纺织机械及配件，销售标准件、劳保用品、烟酒糖茶、日用百货、建材、陶瓷、五金交电、文具用品、日用杂品。

(3) 实际控制人情况

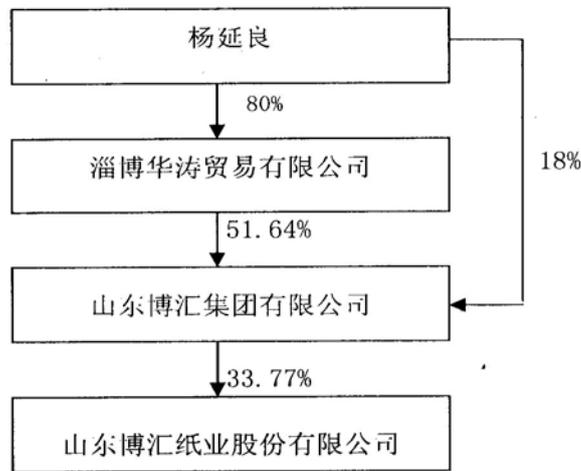
○ 自然人

姓名	杨延良
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近5年内的职业及职务	公司董事长、山东博汇集团有限公司董事

(4) 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

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

(四) 可转换公司债券情况

1、转债发行情况

根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕850号文核准，公司于2009年9月23日向社会公开发行面值总额人民币97,500万元可转换公司债券，发行价格为：平价发行，债券面值每张人民币100元，扣除发行费用实际募集资金净额为人民币95,364.40万元，已于2009年9月30日到位。中瑞岳华会计师事务所有限公司出具了中瑞岳华验字[2009]第200号验资报告，对本公司2009年公开发行可转换公司债券募集资金到位情况进行了验证。

经上海证券交易所上证发字[2009]15号文批准，公司可转换公司债券于2009年10月16日在上海证券交易所上市交易，证券简称“博汇转债”，证券代码“110007”。

2、报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	1,610	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
山东博汇集团有限公司	164,200,000	16.84
中国工商银行—兴业可转债混合型证券投资基金	68,123,000	6.99
全国社保基金二零二组合	47,074,000	4.83
中国建设银行—交银施罗德增利债券证券投资基金	35,501,000	3.64
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	32,726,000	3.36
全国社保基金二零三组合	28,224,000	2.89
国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	26,650,000	2.73
全国社保基金二零六组合	23,668,000	2.43
中国工商银行—富国天利增长债券投资基金	22,000,000	2.26
全国社保基金二零五组合	18,368,000	1.88

3、报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减				本次变动后
		转股	赎回	回售	其它	
博汇转债	975,000,000	0	0	0	0	975,000,000

4、报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	0
报告期转股数(股)	0
累计转股数(股)	0
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0
尚未转股额(元)	975,000,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	100

5、转债其他情况说明

- (1)、自 2010 年 3 月 23 日公司可转换公司债券进入转股期;
- (2)、公司转股价格未进行调整。

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
杨延良	董事长	男	62	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		16.59	否
杨振兴	董事、总经理	男	31	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		13.87	否
王友贵	董事、副总经理	男	47	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		13.46	否
金亮宗	董事	男	53	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		0	是
杨升	董事、副总经理	男	47	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		0	否
荆树兵	董事	男	51	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		12.64	否
赵伟	独立董事	男	50	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		3	否
聂志红	独立董事	男	37	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		3	否
赵耀	独立董事	男	40	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		3	否
胡安忠	监事会主席	男	44	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		12.74	否
李军	监事	男	41	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		0	是
郑先山	监事	男	35	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		12.08	否
曹林	监事	男	37	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		9.77	否
金田宗	监事	男	43	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		7.99	否
孙吉	监事	男	42	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		9.72	否
张艳	监事	女	34	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		9.58	否
杨延智	副总经理	男	35	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		13.86	否
周克军	副总经理	男	46	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		13.58	否
黄举	副总经理	男	33	2009年4月3日	2009年10月15日	0	0	因身体原因离职	10.6	否
史霄	财务总监	女	34	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		6.14	否
杨国栋	董事会秘书	男	33	2009年4月3日	2012年4月2日	0	0		6.23	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	177.85	/

杨延良：2005 年至今，担任公司董事长、党委书记，博汇集团董事。现任公司董事长、博汇集团董事。
 杨振兴：2005 年至今，曾任公司生产部、供应部、销售部科长、供应部经理并兼任进出口部经理。现任公司董事、总经理。

王友贵：2005 年至今，担任公司董事、副总经理。现任公司董事、副总经理。

金亮宗：2005 年至今，担任公司董事，博汇集团董事长。现任公司董事、博汇集团董事长。

杨升：2005 年至今，曾任公司董事、董事会秘书、副总经理，现任公司董事。

荆树兵：2005 年至今，曾任公司生产部部长、原料部部长，现任公司董事、供应部部长。

赵伟：曾任中国制浆造纸研究所工程师、轻工部人事司科干处副处长、轻工部造纸司办公室主任、生产处处长、中国轻工总会造纸工业办公室副主任，现任中国造纸协会副理事长兼秘书长、本公司独立董事。

聂志红：经济学博士，现任北京大学马克思主义学院副教授，兼任北京大学邓小平理论研究中心研究员、西安交通大学东方管理研究院研究员、韩国成均馆大学中国大学院兼职教授、本公司独立董事。

赵耀：曾任淄博学院职业技术学院会计教师、社科系副主任、应用财经系主任。现任山东理工大学会计教师、工商管理系主任、工商管理系教工党支部书记，兼任山东省注册会计师后续教育特聘教师、山东会计学会理事、北京海淀区联信培训学校会计类考试网上辅导特聘教师、本公司独立董事。

胡安忠：2005 年至今，担任公司监事会召集人，现任公司监事会召集人。

李军：2005 年至今，曾任欧格登热电总经理、天源热电董事长，现任公司监事，天源热电董事长。

郑先山：2005 年至今，曾任公司抄纸车间主任、企管处长，现任公司监事、销售部经理、总经理助理。

曹林：2005 年至今，曾任公司制浆车间主任，现任公司监事（职工代表监事）、生产部部长。

金田宗：2005 年至今，曾任环保处处长。现任公司监事、企管部部长、总经理助理。

孙吉：2005 年至今，曾任公司销售科科长，现任公司监事（职工代表监事）、销售部经理。

张艳：2005 年至今，曾任公司财务科副科长、审计科科长。现任公司监事（职工代表监事）、公司审计部部长。

杨延智：2005 年至今，曾任公司车间主任，生产部部长、总经理助理。现任公司副总经理。

周克军：2005 年至今，曾任本公司供应部经理、国际贸易部经理。现任公司副总经理。

黄举：2005 年至 2009 年 10 月曾任公司文化纸厂车间主任、卡纸厂厂长、总经理助理。由于身体原因现已离职。

史霄：2005 年至今，曾任博汇集团财务科科长，本公司财务科长、处长。现任本公司财务总监。

杨国栋：2005 年至今，曾任公司证券事务代表，现任公司董事会秘书。

(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
金亮宗	山东博汇集团有限公司	董事长	2007 年 12 月 5 日	2010 年 12 月 5 日	是

自 2001 年 12 月 5 日至今担任山东博汇集团有限公司董事长。

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
李军	山东天源热电有限公司	董事长	2009 年 10 月 23 日	2012 年 10 月 23 日	是

自 2006 年 10 月 23 日至今担任山东天源热电有限公司董事长。

(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	董事、监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬考核委员会确定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	参照国家有关规定，根据公司的实际盈利水平和具体岗位及个人贡献综合考评，本着有利于人员稳定及激励与约束相结合的原则，确定报酬标准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付与上述报酬确定的依据一致。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
董瑾	独立董事	离任	任期届满
赵伟	独立董事	聘任	董事会换届
聂志红	独立董事	聘任	董事会换届
赵耀	独立董事	聘任	董事会换届
杨延良	董事、董事长	聘任	董事会换届
金亮宗	董事	聘任	董事会换届
杨振兴	董事、总经理	聘任	董事会换届
王友贵	董事、副总经理	聘任	董事会换届
杨升	董事、副总经理	聘任	董事会换届
荆树兵	董事	聘任	董事会换届
胡安忠	监事会主席	聘任	监事会换届
郑先山	监事	聘任	监事会换届
李军	监事	聘任	监事会换届
金田宗	监事	聘任	监事会换届
张艳	职工代表监事	聘任	职工代表大会选举
孙吉	职工代表监事	聘任	职工代表大会选举
曹林	职工代表监事	聘任	职工代表大会选举
杨升	副总经理	离任	因工作调动
杨延智	副总经理	聘任	任期届满, 续聘
周克军	副总经理	聘任	新聘
黄举	副总经理	离任	因身体原因
史霄	财务总监	聘任	新聘
杨国栋	董事会秘书	聘任	任期届满, 续聘

(五) 公司员工情况

在职员工总数	5,452
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
生产人员	4,519
营销人员	123
技术研发人员	567
财务人员	66
行政人员	177
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大专以上学历(含大专)	2,292
中专学历	1,345
高中学历	1,243
初中学历及以下	572

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内, 公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及中国证监会、山东监管局、上海证券交易所关于公司治理的有关要求, 修订了《审计委员会年度财务报告审议工作制度》、《独立董事年报工作制度》, 并不断完善公司治理结构, 建立有效的内控制度, 严格依法规范运作。公司对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件, 公司治理的实际状况与该文件要求不存在差异。公司治理的主要方面如下:

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司召开了一次年度股东大会、三次临时股东大会。公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定，公司能够确保所有股东尤其是中小股东的合法权益。公司股东大会对关联交易严格按照规定的程序进行，关联股东在表决时实行回避，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则。

2、关于控股股东与上市公司关系：公司具有独立的业务及自主经营能力，控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营的活动；公司与控股股东进行的关联交易公允，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司共召开了 8 次董事会。公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定顺利完成了董事会换届工作，公司新一届董事会中，独立董事、董事会专门委员会的构成符合相关法律法规的规定，人员结构更趋合理，决策机制更为科学。公司各位董事能够根据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。

4、关于监事与监事会

报告期内，公司共召开了 6 次监事会。公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定顺利完成了监事会换届工作，公司监事会的人数和人员结构符合法律、法规的要求；公司各位监事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并独立发表意见。

5、关于绩效评估和激励约束机制：公司中层管理人员全部实行竞聘上岗和末位淘汰制，经理人员聘任按照公开、透明原则；董事和高管人员的绩效评价由公司人事、劳资部门进行日常考核与测评。年末由薪酬考核委员会进行考核评定，并确定其报酬情况，独立董事和监事的评价采用自我评价与相互评价相结合的方式，完全符合法律和法规的规定。

6、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定、准确、真实、完整、及时的披露有关信息，公司指定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露的报纸。公司能够按照有关规定，及时披露股东或公司实际控制人的详细资料和股份的变化情况。

7、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、股东、员工、社会等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康、稳定发展。

(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
杨延良	否	8	8	0	0	0	否
杨振兴	否	8	8	0	0	0	否
王友贵	否	8	7	1	0	0	否
金亮宗	否	8	8	0	0	0	否
杨升	否	8	8	0	0	0	否
荆树兵	否	8	8	0	0	0	否
赵伟	是	6	5	1	0	0	否
聂志红	是	8	7	1	0	0	否
赵耀	是	8	7	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0
现场结合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，公司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

公司建立健全了《独立董事制度》，该制度对独立董事任职资格、独立董事提名、选举、更换和聘任程序、独立董事职权以及独立董事年报工作制度做了具体而明确的规定。

公司独立董事在任职期内，严格按照《独立董事制度》规定，以公司和股东的最大利益为行为准则，出席董事会会议，忠实履行职责，对公司科学决策、提高管理水平、规范运作等方面起到了积极作用，促进公司保持健康快速发展的同时，也切实维护了中小股东的利益。

(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	公司主营业务突出，拥有独立完整的产、供、销体系，主要原材料和产品的采购及销售不依赖于控股股东；生产经营活动均由公司自主决策，独立开展业务并承担相应的责任和风险，与控股股东之间不存在同业竞争。公司对现有的不可避免的关联交易进行了规范，与控股股东签署了公平合理的关联交易协议。	不适用	不适用
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事及工资管理方面完全独立，独立决定公司员工和各层次管理人员的聘用或解聘；独立决定职工工资和奖金的分配办法；在有关员工社会保障、工资薪酬等方面独立管理。	不适用	不适用
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产、供应、销售系统及配套设施，拥有独立的商标、非专利技术等无形资产，不存在任何被控股股东及其他关联方占用资产的情况。	不适用	不适用
机构方面独立完整情况	是	公司组织机构健全且完全独立于控股股东，董事会、监事会、总经理独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。公司生产、技术、办公等职能部门均独立行使职权，独立开展生产经营活动，不受控股股东及其他任何单位或个人的干预，不存在混合经营、合署办公的情况。	不适用	不适用
财务方面独立完整情况	是	公司独立核算，自负盈亏，设有独立的财务部门和专职财务人员，建立健全了独立的会计核算体系、财务会计制度和财务管理制度。公司拥有自己独立的银行账号，独立办理纳税登记，照章纳税；独立作出财务决策，独立对外签订合同，不存在控股股东干预公司资金使用的现象。公司设有审计部，专门负责公司财务及内部运作的审计工作。	不适用	不适用

(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	根据《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所内控指引等的有关要求，公司从建立健全内控制度、完善内控体系，优化内部资源配置、提高制度执行力等方面入手，结合有效的监督检查机制，逐步建立与公司管理模式相适应的、符合监管要求的内部控制体系，涵盖了生产、采购、销售、财务、信息披露等整个经营管理过程，涉及了公司各部门及各子公司，从公司层面及流程方面对公司进行了全面控制。
内部控制制度建立	根据《企业内部控制基本规范》的要求，以及市场环境和实际经营、管理的需

健全的工作计划及其实施情况	要，在全公司范围内加强了制度建设，公司及各子公司对现有的业务流程和管理制度进行了修订和完善，各部门分工明确，并相互配合，相互制约，相互监督。公司通过董事会组织，董事长负责，在公司内部进行全方位管理控制，董事会审计委员会、监事会、审计部对内控制度的执行实施监督，最终保证公司内控机制健全，制度完备有效。报告期内公司加强了对销售、采购、生产、固定资产管理、货币资金管理、财务、信息披露的控制和监督。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司内部控制检查监督部门设置相对完备，以监事会和企管部、审计部按照有利于事前、事中、事后监督的原则，专门负责对经营活动和内部控制执行情况的监督和检查，并对每次检查对象和内容进行评价，提出改进建议和处理意见，确保内部控制的贯彻实施和生产经营活动的正常进行。审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，对公司建立与实施内部控制的情况进行监督检查，完成内部控制自我评价。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司内部监督部门均按照相关制度的要求认真履行了职责，公司企管部、审计部作为对公司进行稽核监督的机构。公司审计部门工作人员定期及不定期对现金、银行账户等进行抽查，对固定资产、原材料等进行监盘。所有工程决算、分包清算必须经审计部审核。报告期内公司董事会对公司 2009 年度的内部控制情况进行了全面自我评估，会计师出具了鉴证报告并提交公司董事会审议通过。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会每年审查公司内部控制执行情况，并提出健全和完善的意见；通过下设审计委员会，定期听取公司各项制度和流程的执行情况，审计委员会定期组织公司内部审计机构对公司内部控制制度执行情况进行检查。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	公司财务部按照《公司法》、《会计法》和《企业会计准则》等法律法规及其补充规定，制订了《财务部三责一定》、《财务部管理标准》、《财务内部管理制度》、《会计人员岗位职责》等多项管理制度，建立了财产清查制度、应收款项催收制度、对账制度、费用支出审批制度、财务分析制度等一系列内部管理制度。同时公司在交易授权控制、职责分工控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、独立稽查控制、电子信息系统控制、基本制度控制、重点控制制度等方面实施了有效的控制程序。
内部控制存在的缺陷及整改情况	通过公司董事会对公司内部控制的自我评估及会计师的鉴证，认为公司内部控制目前不存在重大缺陷。公司将根据相关部门和政策新规定的要求，结合公司发展的实际情况，进一步完善内部控制制度，增强内部控制的执行力，促进公司稳步、健康发展。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

1、考核机制：

公司对高管人员的绩效评价由公司人事、劳资部门进行日常考核和测评，年末由薪酬考核委员会进行综合评定，并确定报酬情况。

2、激励机制：

公司对高管人员实行年终奖金制，每年对高管人员的全年业绩考评后确定奖励总额。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

《山东博汇纸业股份有限公司 2009 年度社会责任报告》详见年报附件。

披露网址：www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是，详见年报附件。

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：是，详见年报附件。

披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司根据中国证监会的有关规定，秉着实事求是、客观公正、有错必究，过错与责任相适应，责任与权利对等的原则，建立了年信息披露重大差错责任追究制度，明确了年报信息披露重大差错的责任追究。报告期内，公司年报信息披露未出现重大差错。

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 3 月 13 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 3 月 14 日

会议审议通过了如下议案：1、《山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度董事会工作报告》；2、《山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度监事会工作报告》；3、《山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度财务决算报告》；4、《山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度利润分配预案》；5、《山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度报告及摘要》；6、《山东博汇纸业股份有限公司前次募集资金使用情况报告》；7、《关于续聘公司审计机构的议案》。

(二) 临时股东大会情况

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
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 1 月 11 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 1 月 13 日
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 4 月 3 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 4 月 4 日
2009 年第三次临时股东大会	2009 年 12 月 30 日	中国证券报、上海证券报	2009 年 12 月 31 日

2009 年度第一次临时股东大会审议并通过了如下议案：1、《关于公司与山东天源热电有限公司续签供用电合同的议案》；2、《关于公司与山东天源热电有限公司续签供用蒸汽合同的议案》；3、《关于修改公司章程的议案》；4、《关于为公司控股子公司——淄博大华纸业有限公司五笔银行贷款提供担保的议案》；5、《关于申请银团贷款的议案》。

2009 年度第二次临时股东大会审议并通过了如下议案：1、《关于公司放弃申请公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》；2、《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》；3、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》；4、《本次募集资金使用可行性报告的议案》；5、《关于前次募集资金使用情况的说明》；6、《山东博汇纸业股份有限公司关于董事会换届选举的议案》；7、《山东博汇纸业股份有限公司关于监事会换届选举的议案》。

2009 年度第三次临时股东大会审议并通过了如下议案：1、《关于公司与山东天源热电有限公司续签〈供用电合同〉的议案》；2、《关于公司与山东天源热电有限公司续签〈供用蒸汽合同〉的议案》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况回顾

1、报告期内公司总体经营情况及分析

报告期内，面对全球金融危机给我们带来的危机与考验，公司坚持“一切为生产、一切为成本、严考核、重激励、硬约束”的经营管理思路，把握当前国际原料市场的走势，加大原料采购，降低原料采购成本，保持较高的纸机开机率，加强纸机的计划性检修，提高纸机的运行质量，强化各项考核，细化考核方案，做好预算管理、量化管理以及其与经济利益的挂钩，调动一切积极因素降低综合成本，加大产品销售力度，依靠产品结构调整、优化客户群体。同时公司不断完善内部控制，加强内部控制的审计和监督，加强预算管理和责任考核，狠抓节能减排，加大环保投入，加强全面管理，使生产经营保持稳定快速的生长。

报告期内，公司生产机制纸 79.45 万吨，销售机制纸 81.45 万吨，产销率达到 102.52%。实现营业收入 312,246.32 万元，较上年同期降低 5.68%；实现营业利润 28,559.61 万元，比上年同期减少 17.55%；利润总额 28,286.68 万元，较上年同期减少 18.51%；归属于母公司的净利润 19,939.10 万元，较上年同期减少 21.41%。主要原因系受金融危机的持续影响，上半年公司销售产品价格运行在低位所致。

2、公司主营业务及其经营状况分析

公司属于轻工造纸行业，经营范围为：胶印纸、书写纸、包装纸、纸板、造纸木浆的生产、销售；批准范围的自营进出口业务及“三来一补”业务。

(1)、主营业务分行业、产品情况表

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 (%)
分产品						
书写纸	974,417,867.34	759,667,453.13	22.04	-6.14	-4.87	减少 1.04 个百分点
双胶纸	89,080,241.77	75,335,352.84	15.43	19.43	22.58	减少 2.17 个百分点
卡纸	1,224,743,635.30	996,006,774.67	18.68	-4.58	-0.69	减少 3.19 个百分点
石膏护面纸	376,228,437.43	325,250,556.70	13.55	20.71	26.24	减少 3.79 个百分点
箱板纸	406,003,487.21	374,029,237.93	7.88	-15.33	-13.77	减少 2.09 个百分点
瓦楞纸	51,876,963.37	46,028,966.89	11.27	-15.95	-10.59	减少 5.31 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 (%)
东北地区	77,400,626.32	-28.28
华北地区	1,232,820,420.35	7.07
华东地区	651,128,741.64	-13.45
华南地区	677,442,281.83	-12.90
华中地区	248,363,544.30	4.19
西北地区	27,281,325.19	-26.48
西南地区	205,554,285.26	-16.21
境外	2,434,022.34	471.69

(3)、公司主要供应商、客户情况说明

前五名供应商采购金额合计 (元)	951,640,799.28	占采购总额比重 (%)	33.88
前五名销售客户销售金额合计 (元)	370,683,532.30	占营业收入比重 (%)	11.87

3、报告期内公司资产构成、主要财务数据同比发生重大变动情况说明

(1) 预付款项年末数为 136,049,425.35 元，比年初数减少 52.64%，其主要原因是至年末止预付设备款项减少所致。

(2) 其他应收款年末数为 4,058,061.85 元，比年初数增加 35.41%，主要是由于业务备用金增加所致。

(3) 在建工程年末数为 1,807,978,746.82 元，比年初数增加 1731,002,459.99 元，其主要原因是本期 35 万吨高档包装纸板项目投资增加所致。

(4) 工程物资年末数为 12,333,399.74 元，比年初数增加 12,144,391.58 元，其主要原因是本期采购设备增加所致。

(5) 递延所得税资产年末数为 10,017,954.86 元,比年初数减少 37.28%,其主要原因是存货跌价准备冲回致使递延所得税资产减少。

(6) 短期借款年末数为 881,396,235.12 元,比年初数增加 36.50%,其主要原因是增加借款用于 35 万吨高档包装纸板项目流动资金。

(7) 应付账款年末数为 316,875,069.71 元,比年初数增加 102.55%,主要系 35 万吨项目设备质保金及为投产备货所致。

(8) 应付职工薪酬年末数为 14,662,161.94 元,比年初数增加 62.57%,主要系应付工资增加所致。

(9) 应交税费年末数为-123,106,605.71 元,比年初数减少 146,708,684.42 元,主要原因是本年采购生产设备增值税进项税增加所致。

(10) 应付利息年末数为 5,873,590.36 元,比年初数增加 59.39%,主要是可转债利息增加所致。

(11) 应付债券年末数为 744,835,650.07 元,其主要原因是本期公司发行 9.75 亿可转换公司债券所致。

(12) 营业税金及附加本年数为 495,667.20 元,比上年数减少 95.27%,主要系本期增值税留抵,相应提取的营业税金及附加减少所致。

(13) 管理费用本年数为 92,448,026.85 元,比上年数增加 32.25%,主要原因是职工薪酬、业务费等增加所致。

(14) 资产减值损失本年数为 607,211.82 元,比上年数减少 96.58%,其主要原因是本期存货跌价损失减少所致。

(15) 营业外收入本年数为 17,989.39 元,比上年数减少 99.41%,其主要原因是本期政府补助及固定资产处理利得减少所致。

4、报告期内公司现金流量构成情况

单位:人民币元

项目	2009 年	2008 年	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	541,936,280.39	484,436,038.09	11.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,662,707,588.15	-544,402,919.40	-205.42
筹资活动产生的现金流量净额	1,155,515,443.38	-274,627,965.90	520.76
现金及现金等价物净增加额	34,744,135.62	-334,594,847.21	110.38

(1) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 205.42%,主要是由于本期购建固定资产支付的现金增加所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 520.76%,主要是由于公司发行债券收到的现金增加所致。

(3) 现金及现金等价物净增加额比上年同期增加 110.38%,主要是筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

5、报告期内对公司设备利用情况、订单的获取情况、产品销售或积压情况、主要技术人员变动情况等与公司经营相关的重要信息的讨论与分析

(1) 报告期内,公司生产设备运转良好,主要产品白卡纸、文化纸、箱板纸、石膏护面纸项目设备运转正常。

(2) 报告期内,公司产品主要以直销为主,订单的获取基本能满足生产需要,公司产销率达到 100% 以上,主要产品库存合理,销售市场和地区分布没有发生重大不利变化。

(3) 报告期内公司主要生产技术及技术人员没有发生重大变化。

6、公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主营业务	注册资本	持股比例	总资产	净利润
淄博大华纸业 有限公司	中外合资 经营企业	开发、生产、销售板纸及纸制品,并从事上述产品的进出口业务(不含分销业务、许可证产品凭许可证生产经营)	9,000.00	60%	28,617.15	422.29

山东博汇浆业 有限公司	中外合资 经营企业	生产、销售造纸纸浆；并从事非公司自 产机制纸的批发	52,770.00	75%	77,352.55	8,559.03
北京金达尔纸 业有限公司	有限责 任公 司	经销纸制品	600.00	100%	1,064.89	133.91

7、报告期内，公司技术创新、节能减排及自主创新情况

报告期内，公司积极实施节能减排、加大环保投入，大力发展循环经济，对制浆和造纸的工艺、设备进行技术改造和技术创新，有效降低水、电、汽等能耗的耗用，杜绝跑、冒、滴、漏等现象，实施废水深度处理资源化回用工程，建设了生态净化系统，将杏花河河道改造成氧化塘和人工湿地，对公司排水进行深度净化处理，进行生态治理，积极发展循环经济，让“低能耗、低排放、高效率”主导企业新的经济增长模式。

二、对公司未来发展的展望

1、分析公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度

公司所属造纸行业。我国造纸工业发展与国民经济及社会发展密切相关，经济的发展将为我国造纸工业发展提供有力支撑，其增长性与 GDP 增长率有很强的正相关性。随着国家实施以积极财政政策为主的宏观经济政策，特别是国内经济的逐步恢复，为造纸产业提供了逐步平稳发展的运行环境和发展空间。根据国内造纸工业生产和造纸原料供应以及纸张市场走势，正处于一个上升的趋势，纸张价格持续上涨，产量和销量也稳步增加。另一方面随着国家实施节能减排和淘汰落后产能工作力度的加大，造纸企业污染物排放新标准的实施以及各级政府部门加大对造纸企业的监督、管理和执法力度，必将造成中小企业因环保、资金等压力而关停，促使造纸企业进一步向大型、规模化集中发展，有利于规模企业的发展。

2、未来公司发展机遇和挑战，发展战略以及各项业务的发展规划

(1) 把握当前市场脉搏及国际原料市场的走势，降低原料采购成本；坚持“一切为生产、一切为成本”，强化各项考核，细化考核方案，做好预算管理、量化管理以及其与经济利益的挂钩，调动一切积极因素降低综合成本。

(2) 积极做好年产 35 万吨高档包装纸板项目的生产、销售工作。2010 年 2 月公司年产 35 万吨高档包装纸板项目已成功试车，公司在做好设备调试和磨合、完善生产工艺的同时，积极开拓国内和国外市场，使该项目尽快成为公司 2010 年的经济增长点。

(3) 加大环保投入，通过节能减排、技术创新、技术改革提高公司的产品质量和技术水平。加大研发投入，储备高环保、高附加值的产品项目。

(4) 积极发展林、浆、纸一体化项目，根据行业发展趋势，在适当的时机积极储备发展林纸一体化项目，实现上游行业的链接，保证原料的供应。

2010 年度计划生产各类机制纸至少 100 万吨，实现营业收入 50 亿元，营业总成本 46 亿元。

3、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

造纸业作为资金密集型企业，决定了企业在发展的同时，伴随着对资金的大量需求。随着公司经营规模的不断扩大，基于公司未来发展的资金需求，公司将采取：

(1) 加大货款的回款力度和产品的销售，拓宽销售渠道，减少存货周转周期，促进资金良性循环。

(2) 积极与金融机构保持良好的信誉关系，巩固、拓宽融资渠道，通过银行信贷、增加银行授信额度等措施筹措银行贷款，确保资金链安全循环。

(3) 灵活运用金融品种和资本运作工具，筹措资金。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素及已或拟采取的对策和措施

①公司生产所用原料为商品木浆、进口废纸等。该等原材料价格变动将直接影响本公司的主营业务成本，进而影响公司的毛利率水平。

措施：积极调整原料结构；商品木浆、进口废纸受国际浆价、废纸价格影响波动幅度比较大，因此与多家纸浆经销商建立长期稳定的战略合作关系，降低纸浆的采购成本，同时积极发展林浆纸一体化项目。目前已建成投产的化机浆、化学浆项目能为公司提供优质的造纸原料，不仅降低了生产成本，而且降低了原材料对市场的依赖度。

②根据经济形势的发展，造纸行业面临结构性产能过剩和替代危机凸显的局面，产能实现跨越式增长，生产销售遇到了较大的压力，将影响公司的利润。

措施：加大市场销售力度，积极开拓市场，优化客户，建立信用客户制度，提高售后服务质量，保证产品质量。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、对公司未来发展的展望

(1) 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、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2009	发行可转债	95,364.40	95,364.40	95,364.40	0	
合计	/	95,364.40	95,364.40	95,364.40	0	/

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东博汇纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2009]850号）核准，公司于2009年9月23日向社会公开发行面值总额为人民币97,500万元的可转换公司债券，债券面值每张人民币100元，扣除发行费用后募集资金净额为95,364.40万元。截至2009年12月31日，公司募集资金使用情况为：直接投入募集资金项目5,364.40万元，以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金90,000万元。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
35万吨高档包装纸板项目	否	95,364.40	95,364.40	是	96.83%					
合计	/	95,364.40	95,364.40	/	/		/	/	/	/

3、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
废水深度处理工程	5,500.00	87.75%	

(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
第五届董事会第二十一次会议	2009年2月20日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年2月21日
第五届董事会第二十二次会议	2009年3月18日		《中国证券报》、《上海证券报》	2009年3月19日

第六届董事会第一次会议	2009 年 4 月 3 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009 年 4 月 4 日
第六届董事会第二次会议	2009 年 4 月 28 日	审议通过了《2009 年第一季度报告及摘要》		2009 年 4 月 29 日
2009 年第一次临时董事会	2009 年 5 月 26 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009 年 5 月 27 日
第六届董事会第三次会议	2009 年 8 月 25 日	审议通过了《2009 年半年度报告及摘要》		2009 年 8 月 26 日
第六届董事会第四次会议	2009 年 10 月 15 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009 年 10 月 16 日
第六届董事会第五次会议	2009 年 12 月 12 日		《中国证券报》、 《上海证券报》	2009 年 12 月 15 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1)、2009 年 3 月 13 日，公司以现场投票的方式召开了 2008 年度股东大会，会议审议通过了《山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度利润分配预案》，以 2008 年末总股本 504,576,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金 0.80 元(含税)。该项事宜已于 2009 年 4 月 24 日发布《山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度利润分配方案实施公告》，现金红利发放日为 2009 年 5 月 8 日，已实施完毕。

(2)、2009 年 4 月 3 日，公司通过现场和网络投票的方式召开了 2009 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司放弃申请公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案》、《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等相关议案，根据股东大会的授权，公司董事会在本年度向中国证监会申报了公开发行可转换公司债券的相关事宜。现该事宜已于 2009 年 8 月 28 日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2009]850 号文件核准。2009 年 10 月 16 日公司发行的可转换公司债券在上海证券交易所上市流通。

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

按照中国证券监督管理委员会公告〔2009〕34 号和《关于做好上市公司 2009 年度报告及相关工作的通知》的相关要求，董事会审计委员会在 2009 年度审计工作中做了大量的工作，并形成了《关于中瑞岳华会计师事务所有限公司 2009 年度审计工作的总结报告》，现总结如下：

(1) 与会计事务所协商，确定审计工作时间安排

2009 年 12 月 25 日，审计委员会与会计师事务所召开见面会，在会计师事务所进场预审计前，经过协商，确定了公司 2009 年度审计工作时间安排，并由公司财务总监向独立董事提交 2009 年度审计工作时间安排及其他相关材料。

(2) 审阅公司编制的财务会计报表，并发表书面意见

2010 年 1 月 28 日，审计委员会在公司现场审阅了公司编制的 2009 年度财务会计报表，通过对比公司 2008 年度报告的各项财务数据，认为：

a、公司年审提供的 2009 年度财务会计报表严格按照企业会计准则进行编制，未发现存在重大错误和遗漏；

b、公司聘请的中瑞岳华会计师事务所有限公司具备证券、期货从业资格；

c、公司和瑞岳华会计师事务所制定的 2009 年度审计工作的时间、进程安排合理。

(3) 在会计师事务所正式进场后，审计委员会履行督促职责

在会计师事务所正式进场后，审计委员会于 2010 年 3 月 6 日发出《财务审计督促函》，要求会计师事务所严格按照审计工作时间安排，并将有关审计工作进展情况报告给审计委员会。

会计师事务所于 2010 年 3 月 7 日按照审计委员会的要求以书面函件方式进行反馈回复。

(4) 会计师事务所出具初步审计意见后，审计委员会审阅财务会计报表，并形成书面意见

2010 年 3 月 30 日会计师事务所如期出具的公司初步审计意见后，审计委员会现场沟通和审阅后，认为：

a、会计师事务所对公司 2009 年度审计工作严格按照审计业务相关规范进行；

b、在审计过程中，会计师事务所和审计委员会进行了有效的沟通，充分听取了审计委员会委员的意见；

c、中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的《山东博汇纸业股份有限公司 2009 年度审计报告》实事求是、客观公正。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬和考核委员会，主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。公司董事会薪酬和考核委员会根据 2009 年生产经营情况，对公司董事、监事和高级管理人员进行了考核，确定并表决了公司董事、监事和高级管理人员的报酬方案，并提交董事会。

(五) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
造纸行业属资金密集型行业，且公司新投产项目投资较大，所需资金较多。	拟用于补充公司项目流动资金。

(六) 公司前三年分红情况

单位：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上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2006	14,040,000	146,886,281.57	9.56
2007	31,536,000	197,854,482.12	15.94
2008	40,366,080	253,712,198.14	15.91

(七) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，建立内幕信息知情人档案材料，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及《公司信息披露事务管理制度》的有关规定，公司制定了《内幕信息知情人登记制度》和《对外信息报送和使用管理规定》，进一步强化内幕信息知情和对外信息报送及使用的登记管理，规范其买卖公司股票行为，防止内幕交易行为。

(八) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

报告期内公司资信状况未发生变化，2009 年末公司总资产 58.54 亿元，资产负债率（母公司）52.71%，息税前利息保障倍数为 5.25。

根据公司在可转换公司债券募集说明书中的偿债计划和措施，公司对未来年度还债的安排如下：

- (1) 安排相应的资金，在每年的利息支付日，支付可转债利息。
- (2) 全力搞好生产经营，提升企业综合实力，增强投资者信心，促使其转股。如到期未能转股，公司将凭借自身的偿债能力、融资能力，筹措相应的资金，履行偿债义务。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
第五届监事会第十二次会议	1、山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度监事会工作报告 2、山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度财务决算报告 3、山东博汇纸业股份有限公司 2008 年度利润分配预案 4、山东博汇纸业股份有限公司 2008 年年度报告及摘要 5、山东博汇纸业股份有限公司关联方占用上市公司资金情况的专项说明 6、山东博汇纸业股份有限公司前次募集资金使用情况报告 7、关于续聘公司审计机构的议案
第五届监事会第十三次会议	《山东博汇纸业股份有限公司关于监事会换届选举的议案》
第六届监事会第一次会议	《关于选举监事会主席的议案》
第六届监事会第二次会议	《山东博汇纸业股份有限公司 2009 年第一季度报告及摘要》
第六届监事会第三次会议	《山东博汇纸业股份有限公司 2009 年半年度报告及摘要》
第六届监事会第四次会议	《山东博汇纸业股份有限公司 2009 年第三季度报告及摘要》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内,公司监事会对董事会成员和高级管理人员履行职责情况进行监督,认为公司决策程序合法,建立了完善的内部控制制度,公司董事、高级管理人员执行公司职务时无违反法律、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

经北京中瑞岳华会计师事务所审计,2009 年度公司共实现营业收入 31.22 亿元,实现营业利润 2.86 亿元。监事会认为,报告期内公司未出现重大的违反财经纪律和财务制度的事件,上述确认的数据基本真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(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

报告期内公司承诺投入募投项目 35 万吨高档包装纸板项目的金额为 95,364.40 万元,本年实际投入募集资金金额为 95,364.40 万元,实际投入项目与承诺投入项目一致。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2009 年度公司无重大债务重组事项,无重大非货币性交易事项,无重大资产置换、转让及出售事项,无其它对投资者决策有影响的重要事项,至今未发现内幕交易,也未发现损害公司及股东权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

2009 年度公司关联交易价格公允,至今未发现损害公司及股东利益的行为。

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

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
山东天源热电有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	电	合同价格		298,688,280.65	99.04			

山东天源热电有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	汽	合同价格		129,203,097.32	100.00			
山东博汇集团有限公司	控股股东	购买商品	柴油	市场价格		630,424.49	1.12			
山东博汇集团有限公司	控股股东	购买商品	汽油	市场价格		15,112.32	0.03			

(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

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
淄博大华纸业有限公司	控股子公司	山东桓台博汇社会福利化工厂	2,000	2008年12月30日	2008年12月30日	2009年11月27日	连带责任担保	是	否		否	否	
淄博大华纸业有限公司	控股子公司	山东桓台博汇社会福利化工厂	2,000	2008年12月30日	2009年1月5日	2009年11月27日	连带责任担保	是	否		否	否	

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	2,400
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	27,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	4,380
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	4,380
担保总额占公司净资产的比例（%）	1.53
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

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、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>山东博汇集团有限公司承诺：</p> <p>1、自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易或转让，在该项承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售股票，出售数量占本公司股份总数的比例在 12 个月内不超过总股本的 5%，在 24 个月内不超过总股本的 10%。</p> <p>2、根据 2005 年、2006 年经审计的年度财务报告，如果本公司 2005 年、2006 年扣除非经常性损益后净利润分别低于 12000 万元、14500 万元。或 2005 年、2006 年度财务报告被出具非标准审计报告，博汇集团承诺：一次性追加支付对价的股份总数 420 万股。</p> <p>3、自获得上市流通权之日起 36 个月不上市交易或转让，期满后，二级市场出售价格不低于 8.0 元/股（发生利润分配、资本公积金转增、增发新股、配股或可转债时，价格作相应调整）</p> <p>4、本公司股权分置改革方案获得相关股东会议批准实施后 2 个月内，如本公司股票价格连续 2 个交易日收盘价低于 5.40 元/股，则自次一交易日起，博汇集团将通过交易所集中竞价的方式增持本公司股份，直至增持数量达到 500 万股，或本公司股票收盘价不低于 5.40 元/股，并承诺在增持股份计划完成后 6 个月内不出售所持股份。</p>	未违背承诺。

（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	中瑞岳华会计师事务所有限公司	中瑞岳华会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	50	50
境内会计师事务所审计年限	2009 年度	2010 年度

（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

本年度公司无其他重大事项。

(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
关于控股子公司对外担保事项的公告	中国证券报 (B04) 上海证券报 (C12)	2009 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn
2009 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报 (D004) 上海证券报 (C12)	2009 年 1 月 13 日	http://www.sse.com.cn
关于解除部分对外担保和为控股子公司提供担保的公告	中国证券报 (C004) 上海证券报 (11 版)	2009 年 2 月 14 日	http://www.sse.com.cn
第五届董事会第二十一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 (C010) 上海证券报 (37 版)	2009 年 2 月 21 日	http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十二次会议决议公告	中国证券报 (C010) 上海证券报 (37 版)	2009 年 2 月 21 日	http://www.sse.com.cn
关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报 (B16) 上海证券报 (26 版)	2009 年 3 月 7 日	http://www.sse.com.cn
2008 年度股东大会决议公告	中国证券报 (C028) 上海证券报 (6 版)	2009 年 3 月 14 日	http://www.sse.com.cn
关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报 (B08) 上海证券报 (C32)	2009 年 3 月 17 日	http://www.sse.com.cn
第五届董事会第二十二次会议决议公告暨召开 2009 年第二次临时股东大会的通知	中国证券报 (C12) 上海证券报 (C32)	2009 年 3 月 19 日	http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十三次会议决议公告	中国证券报 (C12) 上海证券报 (C32)	2009 年 3 月 19 日	http://www.sse.com.cn
关于召开 2009 年第二次临时股东大会的提示性公告	中国证券报 (D005) 上海证券报 (C35)	2009 年 4 月 1 日	http://www.sse.com.cn
2009 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报 (C012) 上海证券报 (16 版)	2009 年 4 月 4 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第一次会议决议公告	中国证券报 (C012) 上海证券报 (16 版)	2009 年 4 月 4 日	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第一次会议决议公告	中国证券报 (C012) 上海证券报 (16 版)	2009 年 4 月 4 日	http://www.sse.com.cn
2008 年度利润分配方案实施公告	中国证券报 (C08) 上海证券报 (A23)	2009 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报 (D018) 上海证券报 (C22)	2009 年 4 月 29 日	http://www.sse.com.cn
2009 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报 (B01) 上海证券报 (C10)	2009 年 5 月 27 日	http://www.sse.com.cn
关于申请公开发行可转换公司债券事宜获得中国证券监督管理委员会发行	中国证券报 (C013) 上海证券报 (D10)	2009 年 8 月 1 日	http://www.sse.com.cn

审核委员会审核通过的公告			
山东博汇纸业股份有限公司可转换公司债券发行公告	中国证券报 (A24、25) 上海证券报 (D25、26)	2009 年 9 月 21 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要	中国证券报 (A24、25) 上海证券报 (D25、26)	2009 年 9 月 21 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券网上路演公告	中国证券报 (A24) 上海 证券报 (D25)	2009 年 9 月 21 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券提示性公告	中国证券报 (A16) 上海 证券报 (B5)	2009 年 9 月 23 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司可转换公司债券网上中签率及网下发行结果公告	中国证券报 (A23) 上海 证券报 (D34)	2009 年 9 月 28 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司公开发行可转换公司债券网上中签结果公告	中国证券报 (D006) 上 海证券报 (B1)	2009 年 9 月 29 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司可转换公司债券上市公告书	中国证券报 (B06) 上海 证券报 (B13)	2009 年 10 月 14 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司关于控股股东配售可转换公司债券结果的公告	中国证券报 (B06) 上海 证券报 (B13)	2009 年 10 月 14 日	http://www.sse.com.cn
关于《可转换公司债券上市公告书》的更正公告	中国证券报 (D004) 上 海证券报 (B27)	2009 年 10 月 15 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司第六届董事会第四次会议决议公告	中国证券报 (D016) 上 海证券报 (B14)	2009 年 10 月 16 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司第六届监事会第四次会议决议公告	中国证券报 (D016) 上 海证券报 (B14)	2009 年 10 月 16 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司关于签署募集资金专户存储三方监管协议公告	中国证券报 (D016) 上 海证券报 (B14)	2009 年 10 月 16 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司关于解除部分对外担保和为	中国证券报 (D016) 上 海证券报 (B14)	2009 年 10 月 16 日	http://www.sse.com.cn

控股子公司提供担保的公告			
山东博汇纸业股份有限公司股改限售流通股上市公告	中国证券报 (C004) 上海证券报 (D12)	2009 年 10 月 31 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司关于变更电话号码的公告	中国证券报 (D005) 上海证券报 (B23)	2009 年 11 月 17 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司关于控股子公司解除对外担保的公告	中国证券报 (D004) 上海证券报 (B13)	2009 年 12 月 1 日	http://www.sse.com.cn
关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告	中国证券报 (A20) 上海证券报 (A23)	2009 年 12 月 8 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第五次会议决议公告暨召开 2009 年第三次临时股东大会的通知	中国证券报 (D005) 上海证券报 (B26)	2009 年 12 月 15 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司及控股子公司日常经营关联交易公告	中国证券报 (D005) 上海证券报 (B26)	2009 年 12 月 15 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司关于解除对外担保的公告	中国证券报 (B05) 上海证券报 (B32)	2009 年 12 月 18 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司 2009 年第三次临时股东大会决议公告	中国证券报 (D005) 上海证券报 (B12)	2009 年 12 月 31 日	http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所有限公司注册会计师何峰、魏倩婷审计，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

中瑞岳华审字[2010]第 05527 号

山东博汇纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东博汇纸业股份有限公司（以下简称“博汇纸业公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2009 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量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博汇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。

我们认为博汇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博汇纸业公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况、合并财务状况以及 2009 年度的经营成果、合并经营成果和现金流量、合并现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：何峰、魏倩婷

北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 层

2010 年 4 月 25 日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2009 年 12 月 31 日

编制单位: 山东博汇纸业股份有限公司

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		455,952,985.80	518,218,850.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		208,037,394.99	164,935,094.10
应收账款		287,907,054.76	260,923,695.11
预付款项		136,049,425.35	287,266,275.55
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		4,058,061.85	2,996,853.68
买入返售金融资产			
存货		514,627,570.39	528,068,324.36
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,606,632,493.14	1,762,409,092.98
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		2,241,339,166.60	2,369,228,900.54
在建工程		1,807,978,746.82	76,976,286.83
工程物资		12,333,399.74	189,008.16
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		175,381,444.25	180,262,689.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		10,017,954.86	15,973,047.27
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,247,050,712.27	2,642,629,932.63
资产总计		5,853,683,205.41	4,405,039,025.61

流动负债：			
短期借款		881,396,235.12	645,697,372.03
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		101,000,000.00	111,500,000.00
应付账款		316,875,069.71	156,440,348.57
预收款项		46,626,305.41	39,264,457.35
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		14,662,161.94	9,019,129.61
应交税费		-123,106,605.71	23,602,078.71
应付利息		5,873,590.36	3,685,012.75
应付股利			
其他应付款		3,378,525.98	3,517,202.13
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		50,000,000.00	62,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,296,705,282.81	1,054,725,601.15
非流动负债：			
长期借款		725,000,000.00	643,000,000.00
应付债券		744,835,650.07	
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		1,469,835,650.07	643,000,000.00
负债合计		2,766,540,932.88	1,697,725,601.15
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		504,576,000.00	504,576,000.00
资本公积		1,260,309,521.44	1,039,072,314.78
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		180,228,731.73	153,437,787.07
一般风险准备			
未分配利润		917,541,482.30	785,307,521.32
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,862,655,735.47	2,482,393,623.17
少数股东权益		224,486,537.06	224,919,801.29
所有者权益合计		3,087,142,272.53	2,707,313,424.46
负债和所有者权益总计		5,853,683,205.41	4,405,039,025.61

法定代表人：杨延良 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：金文娟

母公司资产负债表
2009 年 12 月 31 日

编制单位: 山东博汇纸业股份有限公司

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		445,496,328.96	436,697,318.52
交易性金融资产			
应收票据		171,364,233.29	96,861,423.30
应收账款		245,542,978.71	205,361,354.73
预付款项		127,770,828.68	284,291,396.71
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,797,024.83	2,667,435.09
存货		406,251,902.10	472,966,488.32
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,400,223,296.57	1,498,845,416.67
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		454,730,426.13	454,730,426.13
投资性房地产			
固定资产		1,840,107,051.55	1,922,761,780.85
在建工程		1,807,978,746.82	76,976,286.83
工程物资		12,333,399.74	189,008.16
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		162,670,994.86	167,155,430.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,633,602.60	7,348,278.17
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,281,454,221.70	2,629,161,210.36
资产总计		5,681,677,518.27	4,128,006,627.03
流动负债:			
短期借款		787,183,000.00	437,497,372.03
交易性金融负债			
应付票据		101,000,000.00	103,000,000.00
应付账款		651,968,775.28	469,697,829.25
预收款项		43,900,562.28	37,781,914.35
应付职工薪酬		12,658,791.50	7,287,311.90
应交税费		-130,332,352.11	18,987,239.73
应付利息		5,688,098.05	3,245,994.92
应付股利			
其他应付款		3,098,525.98	30,309,925.42

一年内到期的非流动负债		50,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,525,165,400.98	1,157,807,587.60
非流动负债：			
长期借款		725,000,000.00	643,000,000.00
应付债券		744,835,650.07	
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		1,469,835,650.07	643,000,000.00
负债合计		2,995,001,051.05	1,800,807,587.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		504,576,000.00	504,576,000.00
资本公积		1,260,309,521.44	1,039,072,314.78
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		180,228,731.73	153,437,787.07
一般风险准备			
未分配利润		741,562,214.05	630,112,937.58
所有者权益（或股东权益）合计		2,686,676,467.22	2,327,199,039.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,681,677,518.27	4,128,006,627.03

法定代表人：杨延良 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：金文娟

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		3,122,463,247.23	3,310,674,337.79
其中:营业收入		3,122,463,247.23	3,310,674,337.79
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,836,867,127.63	2,964,300,007.03
其中:营业成本		2,576,415,143.48	2,654,077,885.22
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		495,667.20	10,477,789.34
销售费用		100,250,598.57	128,076,551.85
管理费用		92,448,026.85	69,904,473.42
财务费用		66,650,479.71	84,020,256.51
资产减值损失		607,211.82	17,743,050.69
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)			
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)		285,596,119.60	346,374,330.76
加:营业外收入		17,989.39	3,053,834.72
减:营业外支出		2,747,352.62	2,290,525.09
其中:非流动资产处置损失			313,870.32
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		282,866,756.37	347,137,640.39
减:所得税费用		60,389,038.38	58,348,905.38
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		222,477,717.99	288,788,735.01
归属于母公司所有者的净利润		199,390,982.22	253,712,198.14
少数股东损益		23,086,735.77	35,076,536.87
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.3952	0.5028
(二)稀释每股收益		0.3759	0.5028
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		222,477,717.99	288,788,735.01
归属于母公司所有者的综合收益总额		199,390,982.22	253,712,198.14
归属于少数股东的综合收益总额		23,086,735.77	35,076,536.87

法定代表人:杨延良 主管会计工作负责人:史霄 会计机构负责人:金文娟

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		2,905,963,820.53	3,048,187,158.36
减:营业成本		2,513,365,443.26	2,570,054,915.85
营业税金及附加		486,946.50	10,397,587.98
销售费用		81,315,290.29	106,482,402.82
管理费用		85,560,186.04	62,089,056.08
财务费用		52,432,865.97	67,167,714.96
资产减值损失		1,013,165.45	15,931,523.54
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)		54,780,000.00	0.00
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)		226,569,923.02	216,063,957.13
加:营业外收入		17,989.39	3,053,834.72
减:营业外支出		2,581,706.56	2,290,525.09
其中:非流动资产处置损失			313,870.32
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		224,006,205.85	216,827,266.76
减:所得税费用		45,399,908.14	57,725,747.21
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		178,606,297.71	159,101,519.55
五、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.3540	0.3153
(二)稀释每股收益		0.3367	0.3153
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		178,606,297.71	159,101,519.55

法定代表人:杨延良 主管会计工作负责人:史霄 会计机构负责人:金文娟

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		2,510,983,239.82	2,429,757,771.24
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			
收到其他与经营活动有关的现金		3,030,445.74	6,974,221.70
经营活动现金流入小计		2,514,013,685.56	2,436,731,992.94
购买商品、接受劳务支付的现金		1,633,364,159.11	1,433,307,592.55
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		111,158,735.54	104,136,595.99
支付的各项税费		121,933,636.86	243,971,701.50
支付其他与经营活动有关的现金		105,620,873.66	170,880,064.81
经营活动现金流出小计		1,972,077,405.17	1,952,295,954.85
经营活动产生的现金流量净额		541,936,280.39	484,436,038.09
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			882,500.00
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			882,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,662,707,588.15	545,285,419.40
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		1,662,707,588.15	545,285,419.40
投资活动产生的现金流量净额		-1,662,707,588.15	-544,402,919.40
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		2,082,203,000.00	1,926,227,113.08
发行债券收到的现金		957,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		17,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,056,703,000.00	1,926,227,113.08
偿还债务支付的现金		1,776,737,174.27	2,031,711,559.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		121,544,382.35	155,551,407.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		23,502,253.27	
支付其他与筹资活动有关的现金		2,906,000.00	13,592,111.53
筹资活动现金流出小计		1,901,187,556.62	2,200,855,078.98
筹资活动产生的现金流量净额		1,155,515,443.38	-274,627,965.90
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		34,744,135.62	-334,594,847.21
加：期初现金及现金等价物余额		421,208,850.18	755,803,697.39
六、期末现金及现金等价物余额		455,952,985.80	421,208,850.18

法定代表人：杨延良 主管会计工作负责人：史霄 会计机构负责人：金文娟

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		2,049,694,477.23	2,287,167,416.04
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,148,115.28	6,190,230.57
经营活动现金流入小计		2,051,842,592.51	2,293,357,646.61
购买商品、接受劳务支付的现金		1,396,134,009.61	1,425,891,267.12
支付给职工以及为职工支付的现金		96,015,977.80	91,345,308.99
支付的各项税费		77,084,225.75	189,131,691.59
支付其他与经营活动有关的现金		87,842,083.97	143,922,765.34
经营活动现金流出小计		1,657,076,297.13	1,850,291,033.04
经营活动产生的现金流量净额		394,766,295.38	443,066,613.57
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		54,780,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			882,500.00
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		54,780,000.00	882,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,660,634,825.86	542,517,663.27
投资支付的现金			
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		1,660,634,825.86	542,517,663.27
投资活动产生的现金流量净额		-1,605,854,825.86	-541,635,163.27
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		1,880,103,000.00	1,681,181,189.60
收到其他与筹资活动有关的现金		966,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,846,103,000.00	1,681,181,189.60
偿还债务支付的现金		1,448,537,174.27	1,786,665,636.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,262,284.81	135,145,908.45
支付其他与筹资活动有关的现金		2,906,000.00	7,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,537,705,459.08	1,928,811,544.96
筹资活动产生的现金流量净额		1,308,397,540.92	-247,630,355.36
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		97,309,010.44	-346,198,905.06
加: 期初现金及现金等价物余额		348,187,318.52	694,386,223.58
六、期末现金及现金等价物余额		445,496,328.96	348,187,318.52

法定代表人: 杨延良 主管会计工作负责人: 史霄 会计机构负责人: 金文娟

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	504,576,000.00	1,039,072,314.78			153,437,787.07		785,307,521.32		224,919,801.29	2,707,313,424.46
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	504,576,000.00	1,039,072,314.78			153,437,787.07		785,307,521.32		224,919,801.29	2,707,313,424.46
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		221,237,206.66			26,790,944.66		132,233,960.98		-433,264.23	379,828,848.07
(一)净利润							199,390,982.22		23,086,735.77	222,477,717.99
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							199,390,982.22		23,086,735.77	222,477,717.99
(三)所有者投入和减少资本		221,237,206.66								221,237,206.66
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		221,237,206.66								221,237,206.66
(四)利润分配					26,790,944.66		-67,157,021.24		-23,520,000.00	-63,886,076.58
1.提取盈余公积					26,790,944.66		-26,790,944.66			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-40,366,076.58		-23,520,000.00	-63,886,076.58
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	504,576,000.00	1,260,309,521.44			180,228,731.73		917,541,482.30		224,486,537.06	3,087,142,272.53

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	315,360,000	1,228,288,314.78			129,572,559.13		586,996,551.12		189,843,264.42	2,450,060,689.45
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	315,360,000.00	1,228,288,314.78			129,572,559.13		586,996,551.12		189,843,264.42	2,450,060,689.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	189,216,000.00	-189,216,000.00			23,865,227.94		198,310,970.20		35,076,536.87	257,252,735.01
(一)净利润							253,712,198.14		35,076,536.87	288,788,735.01
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							253,712,198.14		35,076,536.87	288,788,735.01
(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					23,865,227.94		-55,401,227.94			-31,536,000.00
1.提取盈余公积					23,865,227.94		-23,865,227.94			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-31,536,000.00			-31,536,000.00
4.其他										
(五)所有者权益内部结转	189,216,000.00	-189,216,000.00								
1.资本公积转增资本(或股本)	189,216,000.00	-189,216,000.00								
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	504,576,000.00	1,039,072,314.78			153,437,787.07		785,307,521.32		224,919,801.29	2,707,313,424.46

法定代表人:杨延良 主管会计工作负责人:史霄 会计机构负责人:金文娟

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	504,576,000.00	1,039,072,314.78			153,437,787.07		630,112,937.58	2,327,199,039.43
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	504,576,000.00	1,039,072,314.78			153,437,787.07		630,112,937.58	2,327,199,039.43
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		221,237,206.66			26,790,944.66		111,449,276.47	359,477,427.79
(一)净利润							178,606,297.71	178,606,297.71
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							178,606,297.71	178,606,297.71
(三)所有者投入和减少资本		221,237,206.66						221,237,206.66
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		221,237,206.66						221,237,206.66
(四)利润分配					26,790,944.66		-67,157,021.24	-40,366,076.58
1.提取盈余公积					26,790,944.66		-26,790,944.66	
2.提取一般风险准备							-40,366,076.58	-40,366,076.58
3.对所有者(或股东)的分配								
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	504,576,000.00	1,260,309,521.44			180,228,731.73		741,562,214.05	2,686,676,467.22

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	315,360,000.00	1,228,288,314.78			129,572,559.13		526,412,645.97	2,199,633,519.88
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	315,360,000.00	1,228,288,314.78			129,572,559.13		526,412,645.97	2,199,633,519.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	189,216,000.00	-189,216,000.00			23,865,227.94		103,700,291.61	127,565,519.55
(一)净利润							159,101,519.55	159,101,519.55
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							159,101,519.55	159,101,519.55
(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					23,865,227.94		-55,401,227.94	-31,536,000.00
1.提取盈余公积					23,865,227.94		-23,865,227.94	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-31,536,000.00	-31,536,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转	189,216,000.00	-189,216,000.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	189,216,000.00	-189,216,000.00						
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	504,576,000.00	1,039,072,314.78			153,437,787.07		630,112,937.58	2,327,199,039.43

法定代表人:杨延良 主管会计工作负责人:史霄 会计机构负责人:金文娟

(三) 公司概况

山东博汇纸业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是于1994年4月29日以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为1,400,000.00元。1996年8月公司定向增发18,977,959股法人股,公司注册资本变更为20,377,959.00元。1996年12月公司经山东省经济体制改革委员会予以确认,名称为“山东博汇实业股份有限公司”,1997年1月28日在山东省工商行政管理局重新登记注册。

2000年11月公司实施了10送10的中期利润分配方案和山东淄博博汇实业总公司(后更名为“淄博博汇实业有限公司”,现更名为“山东博汇集团有限公司”)对公司部分债权转为股权方案,公司注册资本变更为110,000,000.00元,并在山东省工商行政管理局换领了注册号为3700001805551的《企业法人营业执照》,2002年6月公司更名为“山东博汇纸业股份有限公司”。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]48号文核准,公司于2004年5月24日以每股发行价格11.20元,发行了面值为1元的社会公众股70,000,000股。经上海证券交易所批准,社会公众股于2004年6月8日上市交易,股票代码为600966,公司注册资本变更为180,000,000.00元。经公司2004年度股东大会审议通过,以2004年末总股本180,000,000股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增股份2股,注册资本变更为216,000,000.00元。经公司2005年度股东大会审议通过,以2005年末总股本216,000,000股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增股份3股,注册资本变更为280,800,000.00元。2007年经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]344号文核准,公司公开发行了面值为1元的人民币普通股(A股)股票34,560,000股,注册资本变更为315,360,000.00元,经上海证券交易所同意,本次发行的股票于2007年10月30日上市流通。经公司2007年度股东大会审议通过,以2007年末总股本31,536,000股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增股份6股,注册资本变更为504,576,000元。

本公司经营范围:从事胶印纸、书写纸、包装纸、纸板、造纸木浆的生产、销售,批准范围的自营进出口业务及“三来一补”业务。公司的主要产品有“博汇”牌白卡纸、书写纸、胶印纸、高档纸板等。企业法人营业执照号为370000018055514。公司住所:桓台县马桥镇工业路北首。组织机构代码证代码:70639751-3。

本公司财务报表于2010年4月25日已经公司董事会批准报出。

(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假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制。

2、遵循企业会计准则的声明:

本公司2009年度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2009年12月31日的财务状况、2009年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2009年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、会计期间:

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

4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽不足 50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。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。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

7、现金及现金等价物的确定标准：

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

8、外币业务和外币报表折算：

(1) 外币交易的折算方法

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

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日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，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资

本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9、金融工具：

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

（2）金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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；②其他金融负债。

（3）金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

A. 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

B. 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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两

项金额之中的较高者进行后续计量：

- a. 《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额。
- b. 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。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①所转移金融资产的账面价值；
- ②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①终止确认部分的账面价值；
- ②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：
A. 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、8 应收款项”。

③可供出售金融资产

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，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，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，计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后，不再转回。

10、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：

<p>单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准</p>	<p>本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。</p>
<p>单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法</p>	<p>在资产负债表日,本公司对单项金额重大(余额为 500 万元以上)的应收款项和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,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。</p>

(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:

<p>信用风险特征组合的确定依据</p>	<p>根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。</p>	
<p>根据信用风险特征组合确定的计提方法</p>		
<p>账龄分析法</p>		
<p>账龄分析法</p>		
<p>账龄</p>	<p>应收账款计提比例说明</p>	<p>其他应收款计提比例说明</p>
<p>1 年以内 (含 1 年)</p>	<p>3%</p>	<p>3%</p>
<p>1—2 年</p>	<p>5%</p>	<p>5%</p>
<p>2—3 年</p>	<p>10%</p>	<p>10%</p>
<p>3 年以上</p>	<p>30%</p>	<p>30%</p>

11、存货:

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、周转材料、在产品及库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料在领用和发出时以计划成本核算,对其计划成本和实际成本之间的差异,通过成本差异科目核算,并按期结转发出存货应负担的成本差异,将计划成本调整为实际成本。其他存货的领用和发出按加权平均法计价。

(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

在资产负债表日,本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中:①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中,其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额;②需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,其可变现净值为所生产的产成品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;③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货,可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的,超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日,如果存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并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

2) 包装物

一次摊销法

12、长期股权投资：

(1) 初始投资成本确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。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。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日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。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日本公司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，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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司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。

本公司以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司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。

本公司通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

本公司通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

本公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外，本公司以其他方式取得的长期股权投资的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。

取得投资时，对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目，不构成长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，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。

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。

②本公司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。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；长期股权投资的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。

本公司取得长期股权投资后，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。本公司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。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司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，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：A. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；B. 参与被投资单位的政策制定过程；C. 与被投资单位之间发生重要交易；D. 向被投资单位派出管理人员；E. 向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率，导致长期股权投资可收回金额大幅度降低；

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑤本公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期，如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。

当单项长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产：

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产、无形资产的折旧政策或摊销方法一致。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

- ②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率，导致投资性房地产可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- ⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥本公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- ⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。

当单项投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、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	35	5%	2.71%
机器设备	8-15	5%	6.33%-11.80%
运输设备	8	5%	11.8%
办公设备	5	5-10%	11.8%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

- ①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- ⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥本公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- ⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指 75%或 75%以上）；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指 90%或 90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司（或承租人）才能使用。

15、在建工程：

本公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

- ①在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- ⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥本公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- ⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、借款费用：

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本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，计入相关资产的成本。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）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- 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或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，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的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17、无形资产：

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

(2) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

本公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，本公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(3) 研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

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

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

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存

在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

- ①无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；
- ④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- ⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- ⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，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，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用：

长期待摊费用是指公司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（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

19、预计负债：

（1）预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务。
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、股份支付及权益工具：

（1）股份支付的种类：

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

- ①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；
- ②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

21、收入：

（1）销售商品收入的确认原则

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- ①本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本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计量。
- ④相关经济利益很可能流入本公司。
- ⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已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。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按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。
- ②已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) 让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

- A. 与交易相关的经济利益能够流入公司。
- B. 收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

- A. 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- B. 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。

22、政府补助：

本公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助

(1) 政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

- ①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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。
- ②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。
- ③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，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。

23、递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- ①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- ①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：
 - A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

24、经营租赁、融资租赁：

(1) 融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指 75%或 75%以上）；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指 90%或 90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司（或承租人）才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

(2) 融资租赁的主要会计处理

①承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

②出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3) 经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、持有待售资产：

本公司将同时符合以下条件的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产）划分为持有待售资产：

- (1) 本公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在一年内完成。

划分为持有待售资产的单项资产和处置组（指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产），按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

26、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

27、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%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、25%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	1%
房产税	应税房产余值	1.2%
土地使用税	计税土地面积	3元/平米

2、税收优惠及批文

本公司控股子公司淄博大华纸业有限公司（以下简称“大华纸业”）为中外合资经营企业，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策，2009年所得税税率为12.5%。

本公司控股子公司山东博汇浆业有限公司（以下简称“博汇浆业”）为中外合资经营企业，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策，2009年所得税税率为12.5%。

(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:万元 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
山东博汇浆业有限公司	控股子公司	山东省淄博市桓台县马桥镇	中外合资经营企业	52,770.00	生产、销售造纸纸浆；并从事非公司自产机制纸的批发。	39,577.50
淄博大华纸业有限公司	控股子公司	山东省淄博市桓台县马桥镇	中外合资经营企业	9,000.00	开发、生产、销售板纸及纸制品，并从事上述产品的进出口业务（不含分销业务、许可证产品凭许可证生产经营）	5,400.00
北京金达尔纸业有限公司	全资子公司	北京市海淀区青云里满庭芳园小区9号楼青云当代大厦2102室	有限责任公司	600.00	法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动	600.00

接上表

子公司全称	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
山东博汇浆业有限公司		75	75	是	17,922.76		
淄博大华纸业有限公司		60	60	是	4,525.90		
北京金达尔纸业有限公司		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：	/	/	295,909.58	/	/	286,766.83
人民币	/	/	295,909.58	/	/	286,766.83
银行存款：	/	/	415,274,787.74	/	/	419,489,382.39
人民币	/	/	402,570,960.42	/	/	419,259,824.03
美元	1,825,559.47	6.8282	12,468,571.20	33,587.68	6.8346	229,558.36
欧元	24,531.40	9.7971	235,256.12			
其他货币资金：	/	/	40,382,288.48	/	/	98,442,700.96
人民币	/	/	40,249,623.72	/	/	98,310,000.50
美元	19,423.83	6.8282	132,664.76	19,415.98	6.8346	132,700.46
合计	/	/	455,952,985.80	/	/	518,218,850.18

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	208,037,394.99	164,935,094.10
合计	208,037,394.99	164,935,094.10

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
厦门国贸集团股份有限公司	2009年10月27日	2010年4月27日	5,120,000.00	
浙江天诚纸业业有限公司	2009年9月30日	2010年3月30日	5,000,000.00	
江苏省出版印刷物资有限公司	2009年9月27日	2010年3月27日	5,000,000.00	
江苏省出版印刷物资有限公司	2009年9月27日	2010年3月27日	5,000,000.00	
汕头东风印刷厂有限公司	2009年9月28日	2010年3月23日	4,000,000.00	
合计	/	/	24,120,000.00	/

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	87,061,263.35	29.32	2,611,837.90	28.99	41,920,227.69	15.56	1,257,606.83	14.91
其他不重大应收账款	209,854,185.45	70.68	6,396,556.14	71.01	227,437,603.83	84.44	7,176,529.58	85.09
合计	296,915,448.80	/	9,008,394.04	/	269,357,831.52	/	8,434,136.41	/

单项金额重大的应收账款系年末余额为人民币 500 万元以上的应收款项。

(2) 按账龄列示的应收账款坏账准备计提情况

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 年以内	293,382,768.30	98.81	8,801,483.05	260,745,178.42	96.80	7,822,355.35
1 至 2 年	2,927,141.21	0.99	146,357.06	4,989,685.10	1.85	249,484.26
2 至 3 年	605,539.29	0.20	60,553.93	3,622,968.00	1.35	362,296.80
合计	296,915,448.80	100.00	9,008,394.04	269,357,831.52	100.00	8,434,136.41

(3) 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。

(4) 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 (%)
时代出版传媒股份有限公司	非关联方	22,625,590.68	1 年以内	7.62
北方联合出版传媒(集团)股份有限公司辽海出版社	非关联方	15,092,000.00	1 年以内	5.08
福建省泰兴特纸有限公司	非关联方	13,710,555.26	1 年以内	4.62
上海巨翔包装材料有限公司	非关联方	10,724,761.40	1 年以内	3.61
深圳市凯诺进出口贸易有限公司	非关联方	6,730,372.82	1 年以内	2.27
合计	/	68,883,280.16	/	23.20

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 (%)
其他不重大的其他应收款	4,189,770.84	100	131,708.99	100	3,095,608.48	100	98,754.80	100
合计	4,189,770.84	/	131,708.99	/	3,095,608.48	/	98,754.80	/

单项金额重大的其他应收款系余额为人民币 500 万元以上的其他应收款项。

(2) 按账龄列示的其他应收款坏账准备计提情况

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 年以内	3,895,727.42	92.98	117,006.82	2,802,531.48	90.53	84,075.95
1 至 2 年	294,043.42	7.02	14,702.17	292,577.00	9.45	14,628.85
2 至 3 年				500.00	0.02	50.00
合计	4,189,770.84	100.00	131,708.99	3,095,608.48	100.00	98,754.80

(3) 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。

(4) 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(%)
青岛铁路经营集团有限公司农中经营部	非关联方	1,039,561.90	1 年以内	24.81
淄博海关	非关联方	453,327.11	1 年以内	10.82
深圳办事处备用金	外地办事处	274,065.00	1 至以内	6.54
南京办事处备用金	外地办事处	186,000.00	1 年以内	4.44
采购备用金(购车款)	公司科室	120,415.86	1 年以内	2.87
合计	/	2,073,369.87	/	49.48

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	135,355,367.41	99.49	286,558,614.55	99.75
1 至 2 年	559,430.15	0.41	609,172.71	0.22
2 至 3 年	134,627.79	0.10	98,488.29	0.03
合计	136,049,425.35	100.00	287,266,275.55	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
武汉宏朗设备制造有限公司	非关联方	19,782,000.00	1 年以内	预付采购设备款
中国国营林场开发总公司	非关联方	13,177,019.56	1 年以内	预付采购材料款
广州市川佳机电设备安装有限公司	非关联方	9,765,113.92	1 年以内	预付安装工程款
湖南永佳裕机电设备安装有限公司	非关联方	6,904,135.45	1 年以内	预付安装工程款
美卓造纸机械(中国)有限公司	非关联方	6,253,679.85	1 年以内	预付采购设备款
合计	/	55,881,948.78	/	/

(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。

(4) 预付款项的说明：

预付款项期末数比期初数减少 52.64%，其主要原因是至年末止预付采购设备款项减少所致。

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	283,761,210.82	6,596,377.72	277,164,833.10	208,745,668.68	18,959,261.09	189,786,407.59
库存商品	236,885,228.56		236,885,228.56	342,572,256.87	4,859,328.83	337,712,928.04
周转材料	577,508.73		577,508.73	568,988.73		568,988.73
合计	521,223,948.11	6,596,377.72	514,627,570.39	551,886,914.28	23,818,589.92	528,068,324.36

(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	18,959,261.09			12,362,883.37	6,596,377.72
库存商品	4,859,328.83			4,859,328.83	
合计	23,818,589.92			17,222,212.20	6,596,377.72

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	成本与可变现净值孰低		4.36
库存商品	成本与可变现净值孰低		2.05

存货期末余额中含有借款费用资本化金额的 0 元。

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：	3,152,890,585.22	66,294,998.81	155,030.00	3,219,030,554.03
其中：房屋及建筑物	517,301,092.73	31,996,933.61	0	549,298,026.34
机器设备	2,616,641,048.37	31,540,865.00	0	2,648,181,913.37
运输工具	15,272,725.61	2,093,908.17	0	17,366,633.78
办公设备	3,675,718.51	663,292.03	155,030.00	4,183,980.54
二、累计折旧合计：	783,540,715.87	194,176,981.25	147,278.50	977,570,418.62
其中：房屋及建筑物	68,001,149.53	15,406,564.32	0	83,407,713.85
机器设备	706,065,979.17	176,573,418.77	0	882,639,397.94
运输工具	6,976,865.00	1,822,719.22	0	8,799,584.22
办公设备	2,496,722.17	374,278.94	147,278.50	2,723,722.61
三、固定资产账面净值合计	2,369,349,869.35	-127,881,982.44	7,751.50	2,241,460,135.41
其中：房屋及建筑物	449,299,943.2	16,590,369.29	0	465,890,312.49
机器设备	1,910,575,069.2	-145,032,553.77	0	1,765,542,515.43
运输工具	8,295,860.61	271,188.95	0	8,567,049.56
办公设备	1,178,996.34	289,013.09	7,751.50	1,460,257.93
四、减值准备合计	120,968.81	0	0	120,968.81
其中：房屋及建筑物	0	0	0	0
机器设备	0	0	0	0
运输工具	120,968.81	0	0	120,968.81
办公设备	0	0	0	0
五、固定资产账面价值合计	2,369,228,900.54	-127,881,982.44	7,751.5	2,241,339,166.60
其中：房屋及建筑物	449,299,943.20	16,590,369.29	0	465,890,312.49
机器设备	1,910,575,069.20	-145,032,553.77	0	1,765,542,515.43
运输工具	8,174,891.80	271,188.95	0	8,446,080.75
办公设备	1,178,996.34	289,013.09	7,751.5	1,460,257.93

本期折旧额：194,176,981.25 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：35,729,385.97 元。

子公司大华纸业以账面净值 13,731.29 万元的机器设备和房产与土地使用权共同用于抵押，取得银行短期借款 4,030 万元。

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	1,807,978,746.82		1,807,978,746.82	76,976,286.83		76,976,286.83

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

工程名称	预算数（人民币万元）	期初数	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数
35 万吨高档包装纸板项目	183,883.00	47,578,996.73	1,732,987,620.59			1,780,566,617.32
废水深度处理工程	5,500.00	27,497,292.56	20,766,623.96	33,495,080.35		14,768,836.17
零星工程		1,899,997.54	12,977,601.41	2,234,305.62		12,643,293.33
合计		76,976,286.83	1,766,731,845.96	35,729,385.97		1,807,978,746.82

工程名称	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	工程投入占预算的比例（%）	工程进度（%）	资金来源
35 万吨高档包装纸板项目	77,883,320.61	65,016,599.68	6.66	96.83	96.83	募股资金、金融机构贷款及其他
废水深度处理工程				87.75	87.75	自筹
零星工程						
合计	77,883,320.61	65,016,599.68				

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
35 万吨高档包装纸板项目	96.83%	
废水深度处理工程	87.75%	

在建工程期末数比期初数增加 1,731,002,459.99 元，其主要原因是本期 35 万吨高档包装纸板项目的投资增加所致。

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

9、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
35 万吨高档包装纸板项目	189,008.16	216,310,297.82	204,165,906.24	12,333,399.74
合计	189,008.16	216,310,297.82	204,165,906.24	12,333,399.74

- 1、工程物资期末数比期初数增加 12,144,391.58 元，其主要原因是本期采购设备增加所致。
 2、截至 2009 年 12 月 31 日，本公司工程物资无账面价值高于可收回金额的情况。

10、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	188,977,615.39	101,400.00		189,079,015.39
土地使用权	188,952,806.31	0		188,952,806.31
“博汇”牌商标	18,320.32	101,400.00		119,720.32
专利权	6,488.76	0		6,488.76
二、累计摊销合计	8,714,925.56	4,982,645.58		13,697,571.14
土地使用权	8,694,907.64	4,980,106.18		13,675,013.82
“博汇”牌商标	18,320.32	1,690.40		20,010.72
专利权	1,697.60	849.00		2,546.60
三、无形资产账面净值合计	180,262,689.83	-4,881,245.58		175,381,444.25
土地使用权	180,257,898.67	-4,980,106.18		175,277,792.49
“博汇”牌商标	0	99,709.6		99,709.60
专利权	4,791.16	-849.00		3,942.16
四、减值准备合计	0	0		0
土地使用权	0	0		0
“博汇”牌商标	0	0		0
专利权	0	0		0
五、无形资产账面价值合计	180,262,689.83	-4,881,245.58		175,381,444.25
土地使用权	180,257,898.67	-4,980,106.18		175,277,792.49
“博汇”牌商标		99,709.60		99,709.60
专利权	4,791.16	-849.00		3,942.16

本期摊销额：4,982,645.58 元。

- (1)、子公司大华纸业以账面净值为 56.44 万元的土地使用权、机器设备和房产用于抵押，取得借款 4,030 万元。
 (2)、截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无形资产无账面价值高于可收回金额情况。

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	3,808,211.10	15,973,047.27
存货未实现毛利	3,070,973.27	
固定资产、无形资产未实现增值	3,138,770.49	
小计	10,017,954.86	15,973,047.27

(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	
应收账款	9,008,394.04

其他应收款	131,708.99
存货	18,880,270.82
固定资产、无形资产	13,484,632.73
小计	41,505,006.58

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	8,532,891.21	607,211.82			9,140,103.03
二、存货跌价准备	23,818,589.92			17,222,212.20	6,596,377.72
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	120,968.81	0			120,968.81
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	0	0			0
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	32,472,449.94	607,211.82		17,222,212.20	15,857,449.56

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	113,235.12	
抵押借款	40,300,000.00	40,300,000.00
保证借款	840,983,000.00	250,253,800.00
信用借款		355,143,572.03
合计	881,396,235.12	645,697,372.03

(1) 短期借款期末数比期初数增加 36.50%，其主要原因是增加借款用于 35 万吨高档包装纸板项目流动资金。

(2) 期末保证借款中含有外币借款 7000,000.00 美元，折合人民币 47,810,000.00 元。保证借款中美元借款 26,000,000.00 美元，折合人民币 177,580,000.00 元；欧元借款 12,700,000.00 欧元，折合人民币 121,793,000.00 元。质押借款中美元借款 16,579.08 美元，折合人民币 113,235.12 元。

(3) 期末保证借款中公司为控股子公司大华纸业提供保证取得贷款 4,380 万元。

14、应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	101,000,000.00	111,500,000.00
合计	101,000,000.00	111,500,000.00

下一会计期间将到期的金额 101,000,000.00 元。

15、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
1 年以内	295,852,321.25	138,863,954.98
1 至 2 年	14,221,684.56	14,529,125.00
2 至 3 年	6,801,063.90	3,047,268.59
合计	316,875,069.71	156,440,348.57

(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
本报告期应付账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。

16、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
1 年以内	46,626,305.41	38,134,233.70
1 至 2 年		1,130,223.65
合计	46,626,305.41	39,264,457.35

(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。

17、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	4,004,459.72	94,766,966.87	89,823,986.59	8,947,440.00
二、职工福利费		8,006,386.26	8,006,386.26	
三、社会保险费		14,283,112.09	14,283,112.09	
养老保险		12,327,870.68	12,327,870.68	
工伤保险		569,882.09	569,882.09	
失业保险		953,809.41	953,809.41	
生育保险		431,549.91	431,549.91	
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、其他	5,014,669.89	2,729,785.06	2,029,733.01	5,714,721.94
合计	9,019,129.61	119,786,250.28	114,143,217.95	14,662,161.94

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

工会经费和职工教育经费金额 5,714,721.94 元。

预计发放时间	金额（元）
2010 年 1 月	8,947,440.00

18、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-132,132,962.87	19,136,556.52
营业税	48,456.29	12,976.63
企业所得税	6,946,511.83	893,775.72
个人所得税	65,125.00	19,827.00

城市维护建设税	4,317.15	740,205.56
印花税	90,995.58	751,860.96
房产税	879,921.02	898,617.82
土地使用税	989,447.19	555,697.29
教育费附加	1,543.85	444,123.38
地方教育费附加	39.25	148,437.83
合计	-123,106,605.71	23,602,078.71

应交税费期末数比期初数减少 146,708,684.42 元,主要原因是本年采购生产设备增值税进项税增加所致。

19、应付利息:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	1,254,577.50	2,006,584.25
企业债券利息	2,671,232.88	0
短期借款应付利息	1,947,779.98	1,678,428.50
合计	5,873,590.36	3,685,012.75

应付利息期末数比期初数增加 59.39%, 主要原因是可转债利息增加所致。

20、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
1 年以内	1,072,000.00	895,176.15
1 至 2 年	410,000.00	2,622,025.98
2 至 3 年	1,896,525.98	
合计	3,378,525.98	3,517,202.13

(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。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
王祥仁	200,000.00	运输押金	否
金力	200,000.00	运输押金	否
王农	200,000.00	运输押金	否
王光	200,000.00	运输押金	否
王爱可	200,000.00	运输押金	否
合计	1,000,000.00		

(4) 对于金额较大的其他应付款,应说明内容

债权人名称	期末数	性质或内容
债券发行费用	450,000.00	中介机构费用
王祥仁	200,000.00	运输押金
金力	200,000.00	运输押金
王农	200,000.00	运输押金
王光	200,000.00	运输押金
合计	1,250,000.00	

21、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	50,000,000.00	62,000,000.00
合计	50,000,000.00	62,000,000.00

(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
保证借款	50,000,000.00	62,000,000.00
合计	50,000,000.00	62,000,000.00

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

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
中国银行股份有限公司 桓台支行	2008 年 1 月 15 日	2010 年 5 月 14 日	人民币	5.94	50,000,000.00	
中国银行股份有限公司 桓台支行	2008 年 1 月 15 日	2009 年 11 月 14 日	人民币	5.94		50,000,000.00
中国农业银行股份 有限公司马桥农行	2007 年 3 月 21 日	2009 年 3 月 20 日	人民币	9.59		12,000,000.00
合计	/	/	/	/	50,000,000.00	62,000,000.00

22、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
保证借款	725,000,000.00	643,000,000.00
合计	725,000,000.00	643,000,000.00

(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
中国建设银行 股份有限公司 桓台支行	2009 年 4 月 27 日	2013 年 12 月 6 日	人民币	6.336	55,044,000.00	0.00
中银行股份有 限公司桓台支 行	2008 年 1 月 15 日	2010 年 5 月 14 日	人民币	5.94	50,000,000.00	50,000,000.00
中国建设银行 股份有限公司 桓台支行	2008 年 4 月 16 日	2011 年 1 月 14 日	人民币	5.94	50,000,000.00	50,000,000.00

中国银行股份有限公司柜台支行	2008年4月17日	2011年1月14日	人民币	5.94	50,000,000.00	50,000,000.00
中国农业银行股份有限公司柜台支行	2009年3月18日	2011年2月17日	人民币	5.841	45,000,000.00	0.00
合计	/	/	/	/	250,044,000.00	150,000,000.00

23、应付债券：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	本期应计利息	期末应付利息	期末余额
博汇转债	975,000,000.00	2009年9月23日	5年	975,000,000.00	2,671,232.88	2,671,232.88	744,835,650.07

(1) 根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕850号文核准，本年度公司向社会公开发行面值总额人民币97,500万元可转换公司债券，发行价格为：平价发行，债券面值每张人民币100元，扣除发行费用实际募集资金净额为人民币95,364.40万元。本次发行的可转换公司债券存续期间为5年，即自2009年9月23日至2014年9月23日。

(2) 转股期限为自本可转换公司债券发行结束之日起满6个月的第一个交易日（2010年3月23日）起至本可转换公司债券到期日（2014年9月23日）止。经上海证券交易所上证发字〔2009〕15号文批准，公司可转换公司债券于2009年10月16日在上海证券交易所上市交易，证券简称“博汇转债”，证券代码“110007”。

(3) 债券利率为第一年1.00%、第二年1.20%、第三年1.40%、第四年1.70%、第五年2.00%。本次发行可转换公司债券按票面金额由2009年9月23日起开始计算利息，每年付息一次。

24、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	504,576,000						504,576,000

25、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）	1,017,272,169.00	0	0	1,017,272,169.00
其他资本公积	21,800,145.78	221,237,206.66	0	243,037,352.44
合计	1,039,072,314.78	221,237,206.66	0	1,260,309,521.44

资本公积本期增加中其他资本公积主要系2009年9月发行可转换公司债券产生。

26、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	109,398,476.97	17,860,629.77		127,259,106.74
任意盈余公积	44,039,310.10	8,930,314.89		52,969,624.99
合计	153,437,787.07	26,790,944.66		180,228,731.73

本期增加数为公司按税后利润的10%提取法定盈余公积金，按5%提取任意盈余公积金。

27、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	785,307,521.32	/
调整后 年初未分配利润	785,307,521.32	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	199,390,982.22	/
减：提取法定盈余公积	17,860,629.77	10
提取任意盈余公积	8,930,314.89	5
应付普通股股利	40,366,076.58	
期末未分配利润	917,541,482.30	/

调整年初未分配利润明细：

- (1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0 元。
- (2) 由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0 元。
- (3) 由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0 元。
- (4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0 元。
- (5) 其他调整合计影响年初未分配利润 0 元。

(6) 利润分配情况的说明

根据 2009 年 3 月 13 日本公司 2008 年度股东大会批准的公司 2008 年度利润分配方案分配现金股利 40,366,080.00 元，实际支付 40,366,076.58 元。

28、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	3,122,425,247.23	3,310,630,837.79
其他业务收入	38,000.00	43,500.00
营业成本	2,576,415,143.48	2,654,077,885.22

(2) 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
书写纸	974,417,867.34	759,667,453.13	1,038,114,493.18	798,540,384.60
双胶纸	89,080,241.77	75,335,352.84	74,585,336.80	61,458,349.27
卡纸	1,224,743,635.30	996,006,774.67	1,283,578,936.72	1,002,940,356.64
石膏护面纸	376,228,437.43	325,250,556.70	311,667,929.16	257,636,876.65
板纸	74,614.81	94,922.82	61,430,500.66	50,225,712.26
箱板纸	406,003,487.21	374,029,237.93	479,535,050.42	431,750,982.38
瓦楞纸	51,876,963.37	46,028,966.89	61,718,590.85	51,481,931.68
合计	3,122,425,247.23	2,576,413,264.98	3,310,630,837.79	2,654,034,593.48

(3) 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（%）
时代出版传媒股份有限公司	98,925,116.75	3.17
正蓝旗上都博大纸业有限责任公司	83,137,036.85	2.66
福建省泰兴特纸有限公司	71,148,927.63	2.28

深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	59,614,184.49	1.91
东莞市华发纸张有限公司	57,858,266.58	1.85
合计	370,683,532.30	11.87

29、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	276,630.33	5,832,578.73	实缴流转税额的 5%
教育费附加	164,931.71	3,489,923.05	实缴流转税额的 3%
地方教育费附加	54,105.16	1,155,287.56	实缴流转税额的 1%
合计	495,667.20	10,477,789.34	/

30、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	607,211.82	-2,021,588.72
二、存货跌价损失		19,764,639.41
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	607,211.82	17,743,050.69

31、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		34,569.72
其中：固定资产处置利得		34,569.72
政府补助		3,019,265.00
其他	17,989.39	
合计	17,989.39	3,053,834.72

营业外收入 2009 年度发生数比 2008 年度发生数减少 99.41%，其主要原因是本期政府补助及固定资产处置利得减少所致。

32、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		313,870.32
其中：固定资产处置损失		313,870.32
对外捐赠	2,510,000.00	1,800,000.00

其他	237,352.62	176,654.77
合计	2,747,352.62	2,290,525.09

33、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	54,433,945.97	65,350,593.85
递延所得税调整	5,955,092.41	-7,001,688.47
合计	60,389,038.38	58,348,905.38

34、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

(1) 每股收益

报告期利润	本期数		上期数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.3952	0.3759	0.5028	0.5028
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.3992	0.3797	0.5017	0.5017

(2) 基本每股收益的计算

基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数

发行在外的普通股加权平均数= $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中， S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 稀释每股收益的计算

稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1—所得税率）]/（ $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k +$ 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中， S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

一、基本每股收益	序号	本年数	上年数
1、分子			
归属于母公司普通股股东的净利润	1	199,390,982.22	253,712,198.14

扣除归属于母公司普通股股东的非经常性损益	2	-2,030,791.79	572,482.22
扣除非经常性损益后, 归属于母公司普通股股东的净利润	3=1-2	201,421,774.01	253,139,715.92
2、分母			
期初股份总数	4	504,576,000.00	315,360,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5		189,216,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	6		
发行新股或债转股等增加股份下月份起至报告期期末的月份数	7		
报告期回购或缩股等减少股份数	8		
减少股份下月份起至报告期期末的月份数	9		
报告月份数	10		12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6 \times 7/10-8 \times 9/10$	504,576,000.00	504,576,000.00
3、基本每股收益	12=1/11	0.3952	0.5028
4、扣除非经常性损益后的基本每股收益	13=3/11	0.3992	0.5017
二、稀释每股收益			
1、分子调整			
可转换债券本期利息总额	14	15,100,089.60	
可转换债券本期利息资本化金额	15	15,100,089.60	
潜在股假定转换为普通股节省的费用化利息	16=14-15	0.00	
企业所得税税率	17	25%	
调整后分子	18=1+16	199,390,982.22	
调整后分子(扣除非经常性损益后)	19=3+16	201,421,774.01	
2、分母调整			
潜在股假定转换为普通股本期加权平均数	20	25,833,973.00	
增量每股收益	21	0.00	
是否存在稀释性	12>21, 是; 12<=21, 否		是
调整后分母	22=11+20	530,409,973.00	
3、稀释性每股收益	23=18/22	0.3759	
4、扣除非经常性损益后的稀释每股收益	22=19/22	0.3797	

35、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
其他	3,030,445.74
合计	3,030,445.74

(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
运杂费	82,736,075.54
招待费	6,392,024.44
差旅费	4,819,662.30

其他	11,673,111.38
合计	105,620,873.66

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
上期三个月以上到期保证金	17,500,000.00
合计	17,500,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
债券发行费用	2,906,000.00
合计	2,906,000.00

36、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	222,477,717.99	288,788,735.01
加：资产减值准备	607,211.82	17,743,050.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	194,176,981.25	180,465,490.96
无形资产摊销	4,982,645.58	4,990,115.15
长期待摊费用摊销		
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）		279,300.60
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）	59,860,023.56	104,049,708.09
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）	5,955,092.41	-7,001,688.47
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）	30,662,966.17	5,688,354.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-149,731,382.82	-80,551,436.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	172,945,024.43	-30,015,592.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	541,936,280.39	484,436,038.09
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	455,952,985.80	421,208,850.18
减：现金的期初余额	421,208,850.18	755,803,697.39
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	34,744,135.62	-334,594,847.21

(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	455,952,985.80	421,208,850.18
其中：库存现金	295,909.58	286,766.83
可随时用于支付的银行存款	415,274,787.74	419,489,382.39
可随时用于支付的其他货币资金	40,382,288.48	1,432,700.96
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	455,952,985.80	421,208,850.18

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：万元 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
山东博汇集团有限公司	有限责任公司	山东省桓台县马桥镇大成工业小区	金亮宗	制造销售蒸汽、电、轻工机纺织机械及配件,销售标准件、劳保用品、烟酒糖茶、日用百货、建材、陶瓷、五金交电、文具用品、日用杂品	13,524.00	33.77	33.77	杨延良	70630537-5

杨延良先生直接和间接持有博汇集团 59.31%的股权,为博汇集团的实际控制人,系本公司最终控制方。

2、本企业的子公司情况

单位：万元 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
淄博大华纸业有限公司	有限责任公司	山东省淄博市桓台县马桥镇	李方和	开发、生产、销售板纸及纸制品	9,000.00	60	60	74023881-5
山东博汇浆业有限公司	有限责任公司	山东省淄博市桓台县马桥镇	金磊	生产、销售造纸纸浆	52,770.00	75	75	79866923-9
北京金达尔纸业有限公司	有限责任公司	北京市海淀区青云里满庭芳园小区9号楼青云当代大厦2102室	杨延良	法律、行政法规、国务院决定未规定许可的,自主选择经营项目开展经营活动	600.00	100	100	67059530-6

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
山东天源热电有限公司	母公司的控股子公司	16442523-2
淄博欧格登博汇热电有限公司	其他	61329458-2
山东海力化工股份有限公司	关联人（与公司同一董事长）	75544910-5
淄博华涛贸易有限公司	其他	26715376-X
山东科润投资有限公司	其他	75638254-7

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 (%)
山东天源热电有限公司	购买商品	电	合同价格	298,688,280.65	99.04	225,161,751.28	91.62
山东天源热电有限公司	购买商品	汽	合同价格	129,203,097.32	100.00	84,237,380.53	81.00
淄博欧格登博汇热电有限公司	购买商品	电	合同价格			14,616,713.68	5.95
淄博欧格登博汇热电有限公司	购买商品	汽	合同价格			19,753,978.41	19.00
山东博汇集团有限公司	购买商品	柴油	市场价格	630,424.49	1.12	875,960.60	1.24
山东博汇集团有限公司	购买商品	汽油	市场价格	15,112.32	0.03		
淄博华涛贸易有限公司	购买商品	仓库物资	市场价格			1,866,470.63	2.65

关联交易定价原则：合同价格依据同类商品市场价格并考虑直接供应，传输距离短、能量消耗小的实际情况。

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	12,500,000.00	2008年12月9日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	25,000,000.00	2009年2月13日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	25,000,000.00	2009年3月24日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	25,000,000.00	2009年4月22日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	45,000,000.00	2009年3月18日~2011年2月17日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	10,000,000.00	2009年9月21日~2011年8月23日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	40,000,000.00	2009年9月14日~2011年8月30日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	30,000,000.00	2009年9月14日~2011年9月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	40,000,000.00	2009年9月14日~2011年9月13日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	5,000,000.00	2009年9月14日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	10,000,000.00	2009年4月22日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	10,000,000.00	2009年4月22日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	10,000,000.00	2009年4月22日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	34,364,000.00	2008年12月9日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	34,364,000.00	2009年2月13日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	34,364,000.00	2009年3月24日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	34,364,000.00	2009年4月22日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	20,000,000.00	2009年3月31日~2011年3月26日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	20,000,000.00	2009年3月31日~2011年3月30日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	55,044,000.00	2009年4月27日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	30,000,000.00	2009年2月13日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	30,000,000.00	2009年3月24日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	30,000,000.00	2009年4月22日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	15,000,000.00	2009年4月27日~2013年12月6日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	50,000,000.00	2009年7月18日~2010年1月18日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	100,695,000.00	2009年6月1日~2010年5月31日	否
山东博汇集团有限公司	山东博汇纸业股份有限公司	21,098,000.00	2009年8月31日~2010年8月30日	否
山东博汇集团有	山东博汇纸业股份	34,150,000.00	2009年11月30日~2010	否

限公司	有限公司		年 11 月 29 日	
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	50,000,000.00	2009 年 7 月 29 日~2010 年 6 月 28 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	6,830,000.00	2009 年 8 月 17 日~2010 年 7 月 29 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	13,660,000.00	2009 年 9 月 8 日~2010 年 7 月 29 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	20,490,000.00	2009 年 9 月 15 日~2010 年 3 月 15 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	27,320,000.00	2009 年 12 月 2 日~2010 年 6 月 2 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	60,000,000.00	2009 年 7 月 28 日~2010 年 7 月 27 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	27,320,000.00	2009 年 7 月 15 日~2010 年 1 月 15 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	6,830,000.00	2009 年 8 月 4 日~2010 年 2 月 1 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	20,490,000.00	2009 年 9 月 28 日~2010 年 3 月 28 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	38,662,200.00	2009 年 11 月 24 日~2010 年 11 月 24 日	否
山东博汇集团有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	29,637,800.00	2009 年 12 月 3 日~2010 年 12 月 3 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	50,000,000.00	2008 年 1 月 15 日~2010 年 5 月 14 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	50,000,000.00	2008 年 4 月 16 日~2011 年 1 月 14 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	50,000,000.00	2008 年 4 月 17 日~2011 年 1 月 14 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	100,000,000.00	2009 年 6 月 3 日~2010 年 6 月 3 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	100,000,000.00	2009 年 6 月 26 日~2010 年 6 月 26 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	14,000,000.00	2009 年 7 月 22 日~2010 年 1 月 22 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	22,500,000.00	2009 年 7 月 30 日~2010 年 1 月 30 日	否
山东海力化工股 份有限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	32,400,000.00	2009 年 9 月 18 日~2010 年 3 月 17 日	否
山东天源热电有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	20,000,000.00	2009 年 8 月 7 日~2010 年 8 月 5 日	否
山东天源热电有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	40,000,000.00	2009 年 7 月 23 日~2010 年 7 月 22 日	否
山东天源热电有 限公司	山东博汇纸业股份 有限公司	20,000,000.00	2009 年 7 月 20 日~2010 年 7 月 20 日	否
山东博汇纸业股 份有限公司	淄博大华纸业有 限公司	43,800,000.00	2009 年 9 月 11 日~2010 年 8 月 9 日	否

5、关联方应收应付款项

上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		金额	其中：计提 减值金额	金额	其中：计提 减值金额
应付账款	山东天源热电有限公司	0		3,525,664.00	
应付账款	淄博华涛贸易有限公司	0		409,231.56	

(九) 股份支付：
无

(十) 或有事项：

1、截至 2009 年 12 月 31 日止公司为控股子公司借款提供承担连带责任的信用担保情况

被担保方	担保发生额(人民币万元)	担保余额(人民币万元)	担保发生日	担保起始日	担保到期日	担保类型
大华纸业	4,380.00	4,380.00	2009-9-11	2009-9-11	2010-8-9	短期借款保证
合计	4,380.00	4,380.00				

2、截至 2009 年 12 月 31 日止，公司及控股子公司为取得银行借款以资产进行抵押情况

抵押单位	抵押物品	资产原值	累计折旧或累计摊销	资产净值	取得借款(人民币万元)	借款期限
大华纸业	房屋建筑物	36,493,524.84	7,142,838.53	29,350,686.31	1,830.00	2009.11.16-2010.10.15
大华纸业	土地使用权	640,014.04	75,568.57	564,445.47		
大华纸业	机器设备	216,272,768.42	108,310,533.68	107,962,234.74	2,200.00	2009.8.6-2010.7.2
合计		253,406,307.30	115,528,940.78	137,877,366.52	4,030.00	

(十一) 承诺事项：
无

(十二) 资产负债表日后事项：

1、其他资产负债表日后事项说明

公司第六届董事会第六次会议通过 2009 年度利润分配预案：考虑到公司实际情况和发展的需要，拟定 2009 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。公司本年度未分配利润结转以后年度分配。上述分配方案待提交 2009 年度股东大会审议批准后实施。

(十三) 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	87,061,263.35	34.38	2,611,837.90	33.95	30,454,023.21	14.36	913,620.70	13.60
其他不重大应收账款	166,175,143.54	65.62	5,081,590.28	66.05	181,623,045.03	85.64	5,802,092.81	86.40
合计	253,236,406.89	/	7,693,428.18	/	212,077,068.24	/	6,715,713.51	/

单项金额重大的应收账款系余额为人民币 500 万元以上的应收款项。

(2) 按账龄列示的应收账款坏账准备计提情况

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 年以内	249,933,456.84	98.70	7,498,003.71	203,464,415.14	95.94	6,103,932.45		
1 至 2 年	2,697,410.76	1.07	134,870.54	4,989,685.10	2.35	249,484.26		
2 至 3 年	605,539.29	0.23	60,553.93	3,622,968.00	1.71	362,296.80		
合计	253,236,406.89	100.00	7,693,428.18	212,077,068.24	100.00	6,715,713.51		

(3) 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。

(4) 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 (%)
时代出版传媒股份有限公司	非关联方	22,625,590.68	1 年以内	8.93
北方联合出版传媒(集团)股份有限公司辽海出版社	非关联方	15,092,000.00	1 年以内	5.96
福建省泰兴特纸有限公司	非关联方	13,710,555.26	1 年以内	5.41
上海巨翔包装材料有限公司	非关联方	10,724,761.40	1 年以内	4.24
深圳市凯诺进出口贸易有限公司	非关联方	6,730,372.82	1 年以内	2.66
合计	/	68,883,280.16	/	27.20

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
北京金达尔纸业业有限公司	全资子公司	824,943.50	0.33
合计	/	824,943.50	0.33

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 (%)
其他不重大的其他应收款	3,920,660.51	100	123,635.68	100	2,755,619.99	100	88,184.90	100
合计	3,920,660.51	/	123,635.68	/	2,755,619.99	/	88,184.90	/

单项金额重大的其他应收款系余额为人民币 500 万元以上的其他应收款项。

其他应收款期末数比期初数增加 42.28%，其主要原因是本期款项未及时收回所致。

(2) 期末坏账准备的计提情况

账龄	期末数		坏账准备	期初数		坏账准备
	账面余额			账面余额		
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,626,617.09	92.50	108,933.51	2,481,054.99	90.04	74,431.65
1 至 2 年	294,043.42	7.50	14,702.17	274,065.00	9.94	13,703.25
2 至 3 年				500.00	0.02	50.00
3 年以上						
合 计	3,920,660.51	100.00	123,635.68	2,755,619.99	100.00	88,184.90

(3) 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。

(4) 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 (%)
青岛铁路经营集团有限公司农中经营部	非关联方	1,039,561.90	1 年以内	26.51
淄博海关	非关联方	453,327.11	1 年以内	11.56
深圳办事处备用金	外地办事处	274,065.00	1 至以内	6.99
南京办事处备用金	外地办事处	186,000.00	1 年以内	4.74
采购备用金 (购车款)	公司科室	120,415.86	1 年以内	3.07
合计	/	2,073,369.87	/	52.87

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：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 (%)
淄博大华纸业有限公司	52,955,426.13	52,955,426.13		52,955,426.13			60	60
山东博汇浆业有限公司	395,775,000.00	395,775,000.00		395,775,000.00			75	75
北京金达尔纸业有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00			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	2,660,374,346.94	2,769,167,092.18
其他业务收入	245,589,473.59	279,020,066.18
营业成本	2,513,365,443.26	2,570,054,915.85

(2) 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
书写纸	970,247,417.63	797,514,972.00	1,037,927,604.00	837,546,311.95
双胶纸	89,080,241.77	77,963,819.60	74,585,336.80	64,602,887.12
卡纸	1,224,743,635.30	1,051,362,095.56	1,283,555,721.56	1,065,001,792.46
石膏护面纸	376,228,437.43	353,353,993.75	311,667,929.16	283,823,139.95
板纸	74,614.81	94,922.82	61,430,500.66	52,734,743.72
合计	2,660,374,346.94	2,280,289,803.73	2,769,167,092.18	2,303,708,875.20

(3) 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（%）
时代出版传媒股份有限公司	98,925,116.75	3.40
福建省泰兴特纸有限公司	71,148,927.63	2.45
正蓝旗上都博大纸业有限责任公司	63,591,994.12	2.19
深圳劲嘉彩印集团股份有限公司	59,614,184.49	2.05
东莞市华发纸张有限公司	57,858,266.58	1.99
合计	351,138,489.57	12.08

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	54,780,000.00	0.00
合计	54,780,000.00	0.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
淄博大华纸业有限公司	15,780,000.00	0.00	分配股利
山东博汇浆业有限公司	39,000,000.00	0.00	分配股利
合计	54,780,000.00	0.00	/

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

6、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	178,606,297.71	159,101,519.55
加：资产减值准备	1,013,165.45	15,931,523.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	145,040,408.64	131,701,187.14
无形资产摊销	4,585,835.36	4,593,304.93
长期待摊费用摊销		
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）		279,300.60
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）	48,333,704.81	83,739,111.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-54,780,000.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,714,675.57	-3,982,352.81
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）	82,586,453.97	-20,123,166.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-124,723,564.84	-68,267,753.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	110,389,318.71	140,093,938.99
其他		
经营活动产生的现金流量净额	394,766,295.38	443,066,613.57
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	445,496,328.96	348,187,318.52
减：现金的期初余额	348,187,318.52	694,386,223.58
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	97,309,010.44	-346,198,905.06

(十四) 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	-68,205.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,661,158.17
所得税影响额	641,158.79
少数股东权益影响额（税后）	57,412.65
合计	-2,030,791.79

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	7.63	0.3952	0.3759
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.71	0.3992	0.3797

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、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《中国证券报》、《上海证券报》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：

山东博汇纸业股份有限公司

2010 年 4 月 25 日

山东博汇纸业股份有限公司董事会 关于公司内部控制的自我评估报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容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、准确和完整承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到目标设定提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，充分考虑了《上海证券交易所上市公司内部控制指引》规定的目标设定、内部环境、风险确认、风险评估、风险管理策略选择、控制活动、信息沟通、检查监督等八项要素。

一、公司建立内部控制制度的目标和遵循的原则

（一）本公司内部控制所遵循的原则

- 1、合法性原则：内部控制制度的制定必须符合国家有关的法律、法规和政策；
- 2、重要性原则：内部控制制度应根据公司的实际情况，针对业务处理过程中的关键控制点，将该制度落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节；
- 3、制衡性原则：内部控制制度应保证公司内部机构、岗位的合理设置及其职责权限的合理划分，坚持不相容职务互相分离，确保不同机构和岗位权责分明、相互制约、相互监督。
- 4、成本效益原则：内部控制应当权衡实施成本与预期效益，以适当的成本实现有效控制。

（二）本公司内部控制达到的目标

- 1、建立和完善符合现代管理要求的内部组织结构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证公司经营管理目标的实现，保证公司各项经营活动的正常有序运行；
- 2、建立良好的公司内部控制环境，防止并及时发现和纠正错误及舞弊行为，保护公司资产的安全、完整；

- 3、建立行之有效的风险控制系统，强化风险管理，保证公司各项业务活动的健康运行；
- 4、规范公司会计行为，保证会计资料真实、完整，提高会计信息质量；
- 5、建立合理的信息传达及报告制度，保证公司信息披露的及时性、真实性和完整性；
- 6、确保国家有关法律法规和公司内部控制制度的贯彻执行。

二、公司的内部控制综述

（一）内部控制环境

本公司的控制环境反映了治理层和管理层对于控制的重要性的态度，控制环境的好坏直接决定着内部控制制度能否顺利实施及实施的效果。本公司本着规范运作的基本理念，正积极努力地营造良好的控制环境，主要体现在以下几个方面：

1、对诚信和道德价值观念的沟通与落实

诚信和道德价值观念是控制环境的重要组成部分，影响到公司重要业务流程的设计和运行。本公司一贯重视这方面氛围的营造和保持，建立了《员工工作手册》等一系列的内部规范，并通过严格的管理制度和高层管理人员的身体力行将这些多渠道、全方位地得到有效地落实。

2、对胜任能力的重视

本公司管理层高度重视特定工作岗位所需的用途能力水平的设定，以及对达到该水平所必需的知识能力的要求。公司还根据实际工作的需要，针对不同岗位展开多种形式的后期培训教育，使员工们都能胜任目前所处的工作岗位。

3、治理层的参与程度

本公司治理层的职责在公司的章程和制度中已经予以了明确规定。治理层通过其自身的活动并在审计委员会的支持下，监督公司会计政策以及内部、外部的审计工作和结果。治理层的职责还包括监督用于复核内部控制有效性的制度和程序设计是否合理，执行是否有效。

4、管理层的理念和经营风格

公司由管理层负责企业的运作以及经营策略和程序的制定与执行，董事会、审计委员会对其实施有效地监督。管理层对内部控制包括信息技术控制、信息管理人员以及财会人员都给予了高度重视，对收到的有关内部控制弱点都及时作出了适当处理。公司以“以人为本、科学管理”做为管理理念，为员工创造了最佳的事业平台和工作环境。

5、组织结构

股东大会是本公司最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督。董事会是公司的常设决策机构，对股东大会负责。总经理在董事会领导下，全面负责公司的日常经营管理活动。监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员的行为及公司财务进行监督。企管部、审计部为公司内部控制检查的专门部门，在董事会审计委员会的指导下进行工作。

公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本管理制度为基础，涵盖了财务预算、物资采购、零星修缮工程和专项工程管理、对外投资、人事管理、内部审计等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

（二）风险的确认与评估

本公司充分考虑潜在事件发生的可能性和对公司目标实现的影响程度，建立了有效的风险确认和评估程序，通过风险的识别、风险分析、风险评价等步骤对风险进行确认和评估，设置审计、企管等部门以识别、分析和应对对公司可能遇到的包括经营风险、环境风险、财务风险等重大且普遍影响的变化，进而对风险进行系统管理、确定风险应对策略，以达到使风险对公司的影响降至最低或可以承受的范围。

（三）风险管理策略和控制活动

本公司主要经营活动都有必要的管理策略和控制程序。管理层在预算、利润和其他财务和经营业绩都有清晰的目标，公司内部对这些目标都有清晰的记录和沟通，并且积极地对其加以监控。

本公司财务部按照《公司法》、《会计法》和《企业会计准则》等法律法规及其补充规定，制订了《财务部三责一定》、《财务部管理标准》、《财务内部管理制度》、《会计人员岗位职责》等多项管理制度，建立了财产清查制度、应收款项催收制度、对账制度、费用支出审批制度、财务分析制度等一系列内部管理制度。

公司在交易授权控制、职责分工控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、独立稽查控制、电子信息系统控制、基本制度控制、重点控制制度等方面实施了有效的控制程序。

1、交易授权控制：公司按交易金额的大小及交易性质不同，根据《公司章程》及各项管理制度规定，采取不同的交易授权。对于经常发生的正常业务的费用报销、授权范围

内融资等采用逐级授权审批制度；对非经常性业务交易，如对外投资、发行股票、资产重组、转让股权、关联交易等重大交易，按不同的交易额由董事会、股东大会审批。

2、职责分工控制：公司为了预防和及时发现和执行所分配的职责时所产生的错误和舞弊行为，在从事经营活动的各个部门、各个环节制定了一系列较为详尽的岗位职责分工制度。公司于2001年10月17日三届四次董事会、2001年12月1日2001年第一次临时股东大会通过的《三责一定》全面规定了公司各部门、各岗位的职责与基本管理办法。

3、凭证与记录控制：公司所有的管理活动、业务活动均有相应的规定；与公司外部的业务活动，都应取得外部的原始凭证；公司内部之间的业务活动，都应有相应的内部原始单据的记录与传递。采购、销售、库存、投资等部门所有的经济活动，都应把单据传到财务部门，进行汇集记录，并定期与财务部门进行数据核对，以确保数据的正确、完整。

4、资产接触与记录使用控制：公司根据不同的资产，建立了从资产购买、使用、接触、保管等日常管理制度。针对资产与记录的安全性，公司制定了资产管理制度、会计电算化安全保卫制度、会计档案管理制度等。对货币、有价证券等易变现资产，采用安全存放、专人保管等防护措施，并且每日终了进行检查清点，做到账表、账实一致。

5、独立稽查控制：独立稽查是指验证由另一个人或部门执行的工作和验证所记录金额估价的正确性。公司管理层在本公司的各个部门建立了较广泛的稽核制度，如财务部门的制单制度、记账制度、报表审核制度、发票审核制度、费用核准制度、岗位内部稽核制度等。

6、电子信息系统控制：公司已经建立了一套电子计算机信息系统，包括财务会计核算系统等，全面反映公司经济业务活动情况，及时提供业务活动中的重要信息。公司还建立了电子化系统内控制度及重大业务事件上报制度，以确保公司信息系统的安、可靠以及公司资产的安全和完整。

7、基本控制制度

(1) 公司治理方面

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，还制定了《信息披露事务管理制度》、《独立董事制度》、《投资者关系管理制度》、《募集资金管理办法》、《财务管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《审计委员会年度财务报告审议工作制度》等，建立了较完善的法人治理结构。

（2）日常管理方面

公司控股股东严格遵循《公司法》和《公司章程》的规定，履行出资人的权利和义务。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了“五独立”，具有独立完整的业务和自主经营能力。

公司股东大会的召开严格按照《公司章程》规定的程序进行，及时披露相关信息，公司董事会、监事会能够独立运作，客观、公正地行使表决权，确保所有股东的利益。

（3）人力资源方面

公司制定了劳动用工、工资薪酬管理制度，建立和实施了较科学的聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，对管理岗位的用人实行公司公开招聘、竞争上岗；在公司人才选拔使用上，做到了公开、公平、透明，为公司的稳定、持续发展奠定了基础。

（4）资产管理控制制度

根据规定，公司制定了《固定资产管理办法》、《现金管理办法》等对货币资金、实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制，采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对等措施，定期对应收款项、对外投资、固定资产、在建工程、无形资产等项目中存在的问题和潜在损失进行调查，按照相关规定合理地计提资产减值准备，并将估计损失，计提准备的依据及需要核销项目按规定的程序和审批权限报批。

8、重点控制制度

（1）对外投资内部控制制度

根据公司《章程》、《股东大会议事规则》等的规定，明确了公司重大投资的审批权限，对投资项目的立项、审批、组织实施以及项目的运作管理和效果评估做了详细规定。公司实行投资责任制，谁决策，谁负责；参与调研、论证、建设、经营的主要人员负有连带责任。

（2）对外担保内部控制制度

按照证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，明确了对外担保的审批权限、审批程序和责任追究机制，防范了担保风险。

（3）关联交易管理制度

根据公司《章程》、《关联交易管理制度》的规定，公司对关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，充分保护各方投资者的利益。根据《上海证券交

易所股票上市规则》和《章程》的相关规定，公司明确划分股东大会、董事会对关联交易的审批权限。重大关联交易在经独立董事认可后，方提交董事会审议。披露关联交易时，同时披露独立董事的意见。

（4）募集资金使用的内部控制

根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《证券法》等有关规定制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、募集资金项目变更以及募集资金管理与监督做出了明确规定。

报告期内公司公开发行了9.75亿元可转换公司债券，募集资金净额为9.54亿元。为规范公司募集资金的使用管理，根据相关规定，与中国建设银行股份有限公司柜台支行、中国银行股份有限公司柜台支行、中国工商银行股份有限公司柜台支行、中国农业银行股份有限公司柜台支行和宏源证券股份有限公司分别签订《募集资金专户存储三方监管协议》。

为提高募集资金利用效率，经公司第六届董事会第四次会议审议通过，以募集资金9亿元置换公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，该议案监事会进行了专门监督，独立董事发表了独立意见，中瑞岳华会计师事务所有限公司出具了鉴证报告，保荐机构宏源证券股份有限公司出具了专门的保荐意见。

（5）信息披露管理制度

本公司制订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等系列制度，明确规定了公司信息披露的范围、程序、责任人和一般要求，规范披露所有对公司股票交易可能产生较大影响的信息。本公司重视投资者关系管理，通过电话、电子信箱、公司网站及现场接待等多种方式，加强沟通，增进了解；公司信息披露及时、准确、真实、完整，确保所有投资者公平地获得公司信息。

（四）信息系统与沟通

本公司为向管理层及时有效地提供业绩报告建立了比较强大的信息系统，信息系统人员（包括财务会计人员）恪尽职守、勤勉工作，能够有效地履行赋予的职责。本公司管理层也提供了适当的人力、财力以保障整个信息系统的正常、有效运行。

本公司针对可疑的不恰当事项和行为建立了有效地沟通渠道和机制，使管理层就员工职责和控制责任能够进行有效沟通。组织内部沟通的充分性使员工能够有效地履行其职责，与客户、供应商、监管部门和其他外部人士的有效沟通，使管理层面对各种变化能够及时采取适当的进一步行动。

（五）检查监督

公司按照现代企业管理制度设置的公司内部的权力机构，股东大会、董事会、监事会与经理层之间权责分明、各司其职；已经设立以独立董事为主的审计委员会、薪酬委员会、提名委员会；独立董事的比例符合证监会、证券交易所相关规定；严格按照公司章程及公司设定的各项内部控制制度对重大事项履行决议程序，董事会、监事会充分履行了对风险的监督和控制职责。

公司以监事会和企管部、审计部作为对公司进行稽核监督的机构。按照有利于事前、事中、事后监督的原则，专门负责对经营活动和内部控制执行情况的监督和检查，并对每次检查对象和内容进行评价，提出改进建议和处理意见，确保内部控制的贯彻实施和生产经营活动的正常进行。

公司各部门每半年对本部门的内部控制执行情况进行自评，出具自评报告，对业务中可能存在的风险隐患和控制缺陷及时报送给公司企管部、审计部。

内部审计部门工作人员定期及不定期对现金、银行账户等进行抽查，对固定资产、原材料等进行监盘。所有工程决算、分包清算必须经审计部审核。

公司内部审计部门每半年对公司内控实施情况进行全面检查，并按照上海证券交易所内控指引和证监会相关通知，将收购和出售资产、关联交易、从事衍生品交易、提供财务资助、为他人提供担保、募集资金使用、委托理财等重大事项作为内部控制检查监督的必备事项，进行重点关注。对于检查监督中发现的内控制度存在的缺陷和实施中存在的问题，敦促相关部门及时整改，确保内控制度的有效实施，并将结果直接报告公司审计委员会，董事会对审计结果进行后续处理。

同时，公司还聘请了从事年报审计的外部会计师事务所就内部控制情况出具鉴证意见，评价公司的内部控制制度。

三、公司内部控制情况的评价

公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，评估发现，自本年度1月1日起至本报告期末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

当然，目前公司内部控制还可能存在一些不够完善的地方，今后将随着公司业务发展以及外部环境变化不断调整、完善，逐步提高公司的管理水平。

公司董事会认为，自本年度1月1日起至本报告期末止，公司制订的各项内部控制制度健全、合理、有效，执行情况良好。公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特

点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

本报告已于 2010 年 4 月 25 日经公司第六届董事会第六次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司已聘请了中瑞岳华会计师事务所对本公司内部控制进行核实评价，认为：博汇纸业管理层按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及相关具体规范的控制标准于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

山东博汇纸业股份有限公司董事会

2010 年 4 月 25 日

中瑞岳华会计师事务所有限公司	Zhongrui Yuehua Certified Public Accountants Co., Ltd.	电话: +86(10) 88091188
地址: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层	Add: 8-9 / F Block A Corporation Bldg. No. 35 Finance Street Xicheng District Beijing PRC	Tel: +86(10) 88091188
邮政编码: 100140	Post Code: 100140	传真: +86(10) 88091199
		Fax: +86(10) 88091199

内部控制鉴证报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1061 号

山东博汇纸业股份有限公司全体股东:

我们接受委托, 审核了山东博汇纸业股份有限公司(以下简称“博汇纸业公司”)管理层对 2009 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性的认定。博汇纸业公司管理层的责任是建立健全内部控制并保持其有效性, 同时按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》及相关具体规范对 2009 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性作出认定。我们的责任是对博汇纸业公司截至 2009 年 12 月 31 日止内部控制的有效性发表鉴证意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》和《内部控制审核指导意见》的规定执行了鉴证业务。上述规定要求我们计划和实施鉴证工作, 以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中, 我们实施了包括了解、测试和评价内部控制系统设计的合理性和执行的有效性, 以及我们认为必要的其他程序。我们相信, 我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制, 存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外, 由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当, 或降低对控制政策、程序遵循的程度, 根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为, 博汇纸业公司管理层按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》及相关具体规范的控制标准于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师: 何峰

中国·北京

中国注册会计师: 魏倩婷

2010 年 4 月 25 日

山东博汇纸业股份有限公司

2009 年度社会责任报告书



2010 年 4 月 25 日

山东博汇纸业股份有限公司

2009 年度社会责任报告书

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

前 言

作为一家上市公司，公司在注重自身发展壮大的过程中，不断为全体股东创造价值，同时也对国家和社会的全面发展、自然环境和资源，以及股东、债权人、职工、客户、供应商、社区等利益相关方承担相应的责任，做到公司与股东、利益相关者、社会、环境保护、经济的和谐、协调、统一，实现公司的可持续发展。

我国国民经济的不断增长，国家鼓励造纸发展的产业政策，为公司的发展和企业价值的增长带来了持续不断的、前所未有的机会，公司紧紧抓住发展的机遇，不断实现企业价值的跳跃式增长。在实现规模扩张、追求经济利益的同时，公司更积极地承担社会责任，全面贯彻落实科学发展观，主动融入社会经济的建设，为构建一个企业与社会、环境及生态、经济和谐共处的可持续发展的社会而努力。

公司的社会责任报告，将系统全面地阐述公司的社会责任价值观和社会责任取向，阐明公司社会责任不断的追求，以表达公司肩负着的重要社会责任。公司服从国家大局，落实科学发展观，把社会责任融入企业的发展战略、经营理念和运营模式，是构建和谐社会的具体行动，也是主动融入全球经济的发展、不断挑战极限、追求卓越的自觉行动，为推动社会经济建设迈向更高的层次作出应有的贡献。

本报告是公司根据《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》的规定，结合公司在履行社会责任方面的具体情况编制的，并经公司 2010 年 4 月 25 日召开的公司第六届董事会第六次会议审议通过。

一、公司理念

公司精神：

自强不息，海纳百川，挑战极限，追求卓越

公司经营发展理念：

以人为本、统筹兼顾、全面协调、可持续发展

坚定百年专一持续发展战略，实施极低风险快速发展战术

公司社会责任战略：

创造价值企业，为社会创造财富，为股东投资增值；

壮大企业规模，为员工谋求发展，与社会共享成果；

适用先进技术，创行业名牌产品，为客户创造利益；

实施循环经济，加强环境保护，为子孙留碧水蓝天。

企业核心价值：

自强不息的拼搏精神，愈挫愈奋的顽强精神

永争第一的奥运精神，任劳任怨的奉献精神

企业核心竞争力：

高效、守信、创新、和谐、双赢

二、股东（投资者）权益保护

1、建立了股东保护机制

公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》、《上市公司章程指引》等法律、法规以及《关于提高上市公司质量的意见》等文件建立了较完善的法人治理结构并规范运作，同时围绕公司法人治理结构制订或完善了有关规章制度，形成了较为完整的内控制度，建立了与投资者的互动平台，在机制上保证了对所有股东的公平、公开、公正，充分享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

公司按照《公司章程》和信息披露的有关规定通知股东大会的召开时间、地点和方式，并按时将股东大会所需的资料上网公示，还为股东提供网络投票、委托投票等方式，为股东参加股东大会、行使自己的权利提供便利。

报告期内，公司共召开股东大会 4 次，出席 4 次股东大会的股东分别占公司股份总数的 38.86%、38.76%、53.56%和 38.38%，4 次会议共审议通过议案（包括子议案）51 项，充分让股东行使了表决权。在涉及关联交易表决时，关联股东回避表决。

2、建立投资者关系管理机制

为了加强公司与投资者之间的信息沟通，促进公司与投资者之间的良性关系，倡导理性投资，并在投资公众中建立公司的诚信形象，实现保障股东的利益，公司制订了《投资者关系管理制度》。公司严格遵守国家有关的法律、法规及上海证券交易所对上市公司信息披露的各项规定，充分披露涉及公司经营、发展等方面的信息，有利于投资者作出准确投资决策，公平、公开、公正对待所有投资者，高效率开展投资者关系管理，开展各种形式的投资者关系活动，促进投资者对公司的了解和认同，实现公司价值最大化和股东利益最大化。公司具体实施投资者关系管理主要方式有：

(1) 设立了投资者交流信箱：zqb@bohui.com，投资者交流热线电话：0533-8539966。

(2) 在公司网站（http://www.bohui.net）的“新闻中心”栏目中及时刊登公司近期发生的重要新闻，进一步让投资者和社会公众全面了解公司经营情况，并设置了“投资关系”栏目，及时更新相关信息。

(3) 公司召开年度股东大会或临时股东大会，依法刊登股东大会召开通知公告，在股东大会上安排时间由公司董事长、总经理和其他高级管理人员与股东进行面对面的交流，在不违反信息披露制度的前提下回答股东所关心的问题。

(4) 此外，公司还通过投资者见面会、推介路演、直接接待机构和个人的投资者的来访、实地考察、公司高管人员直接接受媒体的采访等活动，让投资者了解公司发展经营情况。

3、现金分红和资本公积金转增对股东进行回报

自 2004 年 6 月上市以来，公司重视对投资者的合理投资回报，以实施现金分红或资本公积金转增股本等方式的利润分配方案，来回报投资者，让广大的投资者充分分享企业成长所带来的收益。截止 2009 年底，公司累计送转增股份（含股改）3.15 亿股，现金分红 1.04 亿元。

公司历年送转股及分红情况表

日期	总股本（万股）	分红方案（股）	送转增股（万股）	分红派现（万元）
2004 年	18,000	每 10 股转增 2 股，每 10 股分红 1 元	3,600.00	1,800.00
2005 年	21,600	每 10 股转增 3 股	6,480.00	
2005 年	21,600	流通股每 10 股送 3 股	2,520.00	
2006 年	28,080	每 10 股分红 0.5 元		1,404.00
2007 年	31,536	每 10 股转增 6 股，每 10 股分红 1 元	18,921.60	3,153.60
2008 年	50,457.6	每 10 股分红 0.8 元		4,036.608
合计			31,521.60	10,394.208

三、职工权益保护

在公司的社会责任战略中，公司贯彻科学发展观的要求，把以人为本、统筹兼顾、全面协调、可持续发展作为新时期企业治理、建设和发展的基本理念。公司依法为职工按时缴纳各项保险费用，严格遵守《劳动法》，保护职工权益。在企业发展过程中，把企业建设和发展的目标与实现人的全面发展的目标融为一体，以实现好、维护好、发展好广大职工的根本利益为出发点和落脚点，全面抓建设，全面促发展，不断满足职工日益增长的物质文化需要和精神生活需要，保证发展的成果惠及职工。

（一）严格履行《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规的规定，保护职工的合法权益，由人力资源部主管人事工作建立并完善了人力资源制度。拥有独立的工会组织，代表并维护工人的利益。

（二）构建和谐劳动关系

劳动合同签订率达到 100%，所有职工均自愿与公司签订劳动合同。公司为职工缴纳“五险”（养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险）。对职工采取以教育为主的管理方式，禁止对职工进行体罚、精神或肉体胁迫及其他任何形式的虐待。

（三）加强工资体制管理，充分发挥激励作用

按照同工同酬、按劳分配的原则，依据劳动合同的规定，按时、足额以货币的形式发放职工工资，不存在无故克扣和拖欠工资的情况。公司根据业绩基本每年都调整工资，每次幅度为 5%-10%；对公司管理干部每年根据效益情况发放年终奖金；对招录的高学历的人才给予高工资和高福利待遇，并享受年终奖金。

为了保证员工的激励机制取得实效，公司建立了《部门考核分配方案》，对考核指标进行量化，由企管部、审计部和考核小组共同组织实施。2009 年，公司针对员工绩效考核开展了有序的工作。依据考核指标每月对员工进行综合评分和重要指标考核工作，每月对员工进行考核并兑现考核绩效奖金，并对连续两年评为“优秀职工”的员工职务自动升级。2009 年为职工发放工资、奖金、缴纳保险等共计支出约 11,414 万元。

（四）尊重员工的信仰自由

职工信仰自由，不因民族、种族、国籍、宗教信仰、性别、年龄等对职工在聘用、报酬、培训机会、升迁、解职或退休等方面采取歧视行为。人力资源部根据“公开招工，全面考评，择优录取”的招工原则，在招用职工时，公司保证女性与男性享有同等的就业机会，内部职工招聘本着“公平、公正、公开”的原则，采用公司内部公开招聘的方式进行

选拔，择优录用；公司实行效益工资制，多劳多得，同工同酬；公司未发生因结婚、怀孕、产期、哺乳等原因辞退职工的情况。

（五）职业健康安全及医疗卫生方面

公司设立安全办，专门负责职工职业健康安全、劳动保护、安全生产方针、安全生产制度的建立，安全技能考核、安全制度监督检查等工作，定期组织职工进行健康安全知识培训；制定劳保护品配发标准，并按时发放；定期组织安全生产检查，查找安全隐患，监督隐患整改，进行安全防范，并组织员工参加事故应急演练，提高了员工的安全防范意识；每年对在岗职工进行健康查体，保障职工权益，由医疗定点单位负责公司的卫生保健和医疗卫生服务。公司还通过内部报纸、职工培训等方式，宣传健康安全知识，增强了职工的健康安全意识。同时，公司还在项目建设前充分考虑对职工保护，采用噪音小、污染小、技术先进、安全性能高的设备，并采取措施降低现有设备的噪音和废弃物等对职工造成的人身伤害。这些都为职工创造了安全的工作环境，确保职工拥有安全的工作环境，减少事故的发生。

（六）提升职工技能，为职工发展搭建平台

结合公司的实际和公司未来的发展规划、职工的发展规划，公司建立了《员工培训管理办法》、《员工培训考核规定》等一系列培训制度，有计划、有目的、有考核、有结果地开展职工发展培训工作。“部门主管授课”与“员工疑问答疑”的互动型学习组织、公司集中和部门分散的互补型学习组织取得了明显成效。

公司坚持以员工培训与企业实际生产需要相结合，重点以公司需求为主，开展多层次、多主题的培训。培训分为内部培训、外出培训、聘请讲师内部培训三部分。通过利用班前班后会议代培训、公司内标兵车间学习、组织职工参加上岗培训、组织部门主要负责人到同行业、管理先进企业学习、聘请教授授课等各类培训，大大提高了公司全体员工的管理能力和岗位实际操作技能，使员工能适应公司发展的速度，保障了员工的职业，为职工的职业发展提供了支持。对做出突出贡献的员工年底给予嘉奖并给予现金方式的鼓励。

（七）职工生活方面

为使职工能有一个好的居住环境和生活环境，公司为职工提供公寓楼房，公寓楼房内装有空调、闭路电视、宽带网线等，在外居住职工较为集中的社区配备班车；双职工家庭可以长期免费居住职工公寓、优先享有干部提升权等优惠条件。同时，为了丰富职工的业余文化生活，公司利用生活社区内的娱乐、健身房、职工俱乐部定期组织舞蹈培训、各种比赛、文艺联欢等活动，重大节日为职工发放福利等。

公司依据《公司法》和公司《章程》规定，建立了职工监事的选任制度，公司监事会有 7 名监事，其中 3 名为职工监事，由公司职工代表大会民主选举产生，其代表职工监督公司的生产经营，并向监事会反馈由公司职工代表大会广泛征集的各项提案。

(八) 以人为本，让每个职工感受到企业的温暖

1、每年年底由工会牵头，对职工家访，对贫困家庭给予资助，在日常生活中有困难的职工也可随时向公司申请资助。为保障基层职工的权益，稳定职工队伍，各部门设立了人事管理员一职，全面负责部门人事管理工作，与员工进行交流，掌握员工的思想动态，确保部门的人员稳定。

2、公司利用内部刊物《博汇报》、董事长信箱等方式与员工进行沟通交流，有力的促进了企业文化的宣传和发展，增强了公司员工的凝聚力。

四、供应商、客户、消费者权益保护

(一) 诚信经营，建立完善的质量管理体系，与供应商、客户、消费者建立良性关系
在市场经济竞争日益激烈的新形势下，公司适时抓住有利机遇，果断决策，规避风险，科学发展，不断把企业做大做强。公司秉承诚信经营，视产品质量为企业的立身之本，在狠抓产品质量的同时，强化服务管理，积极为供应商、客户、消费者提供相应配套服务，使服务理念深入人心。公司结合质量管理目标，以提高产品质量为切入点，通过建立供应商、客户档案，走访客户，提高工作效率等措施，稳定了我们的供应商和客户群体，新客户开发工作也取得了显著成绩。

公司设立了采购部、销售办事处、售后服务部等职能机构，负责供应商、客户、消费者等利益相关者的管理、回访、听取意见和建议，接受利益相关者的质询，处理利益相关者的投诉。公司建立了《物资申报、采购管理规定》、《成品销售程序及管理规定》等规章制度，明确了采购、销售等部门责任、岗位职责、工作程序，并责任到人。报告期内，针对公司的实际情况，致力于降低成本、提高质量、提高效率、提升服务的深层次内涵，通过培训，提高了采购、销售人员的业务素质。同时，召开客户恳谈会，广泛听取意见和建议，制定整改措施，满足客户需求。公司要求所有员工严格遵守商业道德和社会公德，保护供应商、客户的秘密信息和专有信息，更进一步巩固了公司与供应商、客户、消费者之间和谐共赢的关系。

(二) 反对商业贿赂，净化竞争环境

公司建立了完善的采购和销售制度，采购部门、销售部门、使用部门和第三方同时对实物和账目进行监督，公司财务部门、审计部门不定期的对公司发生的资金流动进行监管，杜绝各类形式的商业贿赂活动。

五、环境保护与可持续发展

公司始终坚持“发展与治理同步”的原则，严格落实环保工作目标责任书要求，认真遵守环保“三同时”制度，始终把污染治理作为企业的生命工程来抓。

公司积极开发利用新技术、新工艺、新设备，将废水处理回用与各生产工艺紧密联系起来，力求实现废水无公害化处理和废水资源化利用。公司建设的碱回收工程、中段水处理工程及厌氧处理设施等污水处理及白水回收装置，生产污水经处理后实现了达标排放，生产中的白水也得到全部回收利用。公司还结合企业周边区域的实际情况，建设了生态净化系统，将杏花河河道改造成氧化塘和人工湿地，对公司排水进行深度净化处理，大大降低了污染物浓度，处理后的水可用于生产和浇灌速生林，使水资源得到综合利用，同时也改善了周围的生态环境。

同时，公司结合自身实际，科学规划，讲求实效，稳步推进节能减排各项工作。公司鼓励改革创新，节约水、电等能源，杜绝跑、冒、滴、漏等现象，降低了企业生产成本。

六、社会公益事业

1、关注贫困生，关心教育事业

公司致力于发展的同时，也一直心系国家的教育事业。公司认为大力发展教育事业，是落实科教兴国战略，推进我国走新型工业化道路、解决“三农”问题、促进就业再就业的重大举措。公司积极履行社会责任，扎实开展帮困助学、帮教活动。近几年，公司拿出了大量资金用于支持当地教育事业，为镇办学校翻建教室、购置桌椅和学习用品，帮助学校改善办学条件。同时，公司每年都坚持开展捐资助学活动，帮助贫困学子完成学业。

2、鼓励员工积极回馈社会

公司除了积极参与社会公益事业外，公司还鼓励全体员工主动回馈社会，参与各种形式的捐资、义工、便民活动，以支持各项慈善事业。公司发展按照“发展企业，回报社会，造福职工”原则，善待职工、善待客户、善待邻居，正确引导处理和协调各种利益关系。2009年，公司向公益事业捐款251万元。

3、奉献社会，共享发展成果

企业始终以积极的态度承担社会责任，为社会经济发展和公益事业多做实事，与社会共同分享企业的发展成果。

2009 年，公司在经营管理中，进一步遵循自愿、公平、等价有偿、诚实信用的原则，遵守社会公德、商业道德，接受政府和社会公众的监督，在追求经济效益、保护股东权利的同时，进一步积极保护投资者和职工的合法权益，加强对员工社会责任和职业发展的培训教育，诚信对待客户，积极保护环境，热心参与社会公益事业，促进公司自身与全社会的协调、和谐发展，在实施企业发展战略的过程中不断提高建设和谐企业的能力，积极为构建社会主义和谐社会作出更新更大的贡献。

山东博汇纸业股份有限公司

二〇一〇年四月二十五日