

山东博汇纸业股份有限公司

600966

2010 年半年度报告

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、股本变动及股东情况.....	4
四、董事、监事和高级管理人员情况.....	7
五、董事会报告.....	7
六、重要事项.....	10
七、财务会计报告（未经审计）.....	14
八、备查文件目录.....	70

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) 公司半年度财务报告未经审计。

(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：保证半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》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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	上海证券交易所	博汇纸业	600966	

(六) 公司其他基本情况

公司注册登记日期：1994 年 4 月 29 日
 公司法人营业执照注册号：370000018055514
 公司税务登记号码：370321706397513

(七) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产	6,257,728,718.13	5,853,683,205.41	6.90
所有者权益（或股东权益）	2,956,964,706.02	2,862,655,735.47	3.29
归属于上市公司股东的每股 净资产（元/股）	5.8603	5.6734	3.29
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
营业利润	130,015,651.02	91,744,547.15	41.71
利润总额	130,129,391.17	91,009,327.98	42.98
归属于上市公司股东的净 利润	94,302,978.58	66,249,713.16	42.34
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	94,218,221.09	66,785,468.41	41.08
基本每股收益(元)	0.1869	0.1313	42.35
扣除非经常性损益后的基 本每股收益(元)	0.1867	0.1324	41.01
稀释每股收益(元)	0.1793	0.1313	36.56
加权平均净资产收益率(%)	3.24	2.65	增加 0.59 个百分点
经营活动产生的现金流量 净额	46,983,895.72	162,256,165.02	-71.04
每股经营活动产生的现金 流量净额（元）	0.0931	0.3216	-71.05

2、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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	113,740.15
所得税影响额	-33,529.00
少数股东权益影响额（税后）	4,546.34
合计	84,757.49

三、股本变动及股东情况

(一) 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	112,592,290	22.31						112,592,290	22.31
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	112,592,290	22.31						112,592,290	22.31
其中：境内非国有法人持股	112,592,290	22.31						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	391,983,710	77.69				772	772	391,984,482	77.69
1、人民币普通股	391,983,710	77.69				772	772	391,984,482	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				772	772	504,576,772	100

股份变动的批准情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕850号文核准，公司向社会公开发行面值总额人民币97,500万元的可转换公司债券，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”。2010年3月23日，公司可转债进入转股期，截至本报告期末，共有8,000元的“博汇转债”转成股票772股，公司总股本变更为504,576,772股。

报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

报告期后到半年报披露日期间发生的股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标基本无影响。

(二) 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			60,443 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

中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	未知	3.96	20,000,000	-9,703		未知
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	未知	3.57	18,000,000	-4,677,128		未知
青岛海光生物工程技术有限公司	境内非国有法人	3.22	16,257,218	-6,825,825		无
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	0.87	4,371,392	-1,128,608		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	0.82	4,123,998	-1,322,450		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	0.69	3,500,000	-500,000		未知
中国工商银行—天元证券投资基金	未知	0.67	3,372,780	3,372,780		未知
中国建设银行—南方盛元红利股票型证券投资基金	未知	0.47	2,376,589	2,376,589		未知
林航	境内自然人	0.41	2,083,056	2,083,056		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		
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金		20,000,000		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		18,000,000		人民币普通股		
青岛海光生物工程技术有限公司		16,257,218		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		4,371,392		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		4,123,998		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		3,500,000		人民币普通股		
中国工商银行—天元证券投资基金		3,372,780		人民币普通股		
中国建设银行—南方盛元红利股票型证券投资基金		2,376,589		人民币普通股		
林航		2,083,056		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个月内不超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。

(三) 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	1,558	
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	129,230,000	13.25
中国工商银行－兴业可转债混合型证券投资基金	76,450,000	7.84
中国工商银行－富国天利增长债券投资基金	42,829,000	4.39
国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	37,778,000	3.87
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
中国建设银行－交银施罗德增利债券证券投资基金	31,982,000	3.28
中国建设银行股份有限公司－博时策略灵活配置混合型证券投资基金	30,123,000	3.09
全国社保基金二零二组合	28,736,000	2.95

全国社保基金二零三组合	28,129,000	2.89
全国社保基金二零六组合	24,529,000	2.52

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	772	0	0	0	974,992,000

4、报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	8,000
报告期转股数(股)	772
累计转股数(股)	772
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.00015
尚未转股额(元)	974,992,000
未转股占转债发行总量(%)	99.9992

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;

(3) 2010 年 6 月 3 日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司为本公司出具了《山东博汇纸业股份有限公司 2009 年可转换公司债券跟踪评级报告》【新世纪跟踪(2010)100028 号】,跟踪评级报告对博汇纸业 2009 年可转换公司债券信用等级维持 AA-,评级展望维持稳定(具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn)。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

报告期内,经 2010 年 4 月 25 日公司第六届董事会第六次会议审议通过,同意杨升先生辞去董事职务,经控股股东推荐,公司董事会提名委员会提名,同意增补杨延智先生为公司第六届董事会董事,并在 2010 年 5 月 30 日召开的公司 2009 年度股东大会上予以审议通过。

五、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内,公司紧紧围绕自身发展战略,充分发挥自身优势,不断创新经营理念,积极推进卡纸市场的拓展,打造企业核心竞争力,强化公司经营管理。上半年随着外部经济环境的好转,产品销售价格的提升,公司积极深入分析经营形势,采取措施果敢应对,挖潜降耗,使公司经营业务稳步发展,效益同比显著增长。募集资金项目一年产 35 万吨高档涂布白卡纸顺利投产,经济效益良好。

报告期内,公司共实现营业收入 200,871.52 万元,同比增长 39.53%;营业利润 13,001.57 万元,同比增长 41.71%;归属于母公司的净利润 9,430.30 万元,同比增长 42.34%。

报告期内,公司变动较大的指标及原因:

1、应收账款期末比期初增加 37.20%,金额为 107,108,521.89 元,主要是本期销售规模的扩大及销售收入的增加所致;

2、预付款项期末比期初减少 62.44%,金额为 84,952,252.87 元,主要是预付采购设备款减少所致;

3、存货期末比期初增加 62.88%,金额为 323,602,536.50 元,主要是为 35 万吨高档包装纸板项目储备原材料增加及其投产后产成品库存相应增加所致;

4、固定资产净值期末比期初增加 80.95%,金额为 1,814,401,221.18 元,主要是 35 万吨高档包装纸板项目完工转入固定资产所致;

5、在建工程期末比期初减少 99.55%,金额为 1,799,815,166.22 元,主要是 35 万吨高档包装纸板项

目完工转入固定资产所致；

- 6、工程物资期末比期初减少 12,333,399.74 元,主要是全部领用于 35 万吨高档包装纸板项目建设;
- 7、短期借款期末比期初增加 47.00%,金额为 414,230,463.45 元,主要是增加借款用于 35 万吨高档包装纸板项目流动资金;
- 8、应付票据期末比期初减少 99.86%,金额为 100,862,100.00 元,主要是银行承兑汇票到期支付所致;
- 9、应付利息期末比期初增加 87.95%,金额为 5,165,567.23 元,主要是应付债券利息增加所致;
- 10、一年内到期的非流动负债期末比期初增加 100%,金额为 50,000,000.00 元,主要是一年内到期的长期借款增加所致;
- 11、营业收入同比增加 39.53%,金额为 569,064,427.11 元,主要是本期销售量增加及销售价格上涨所致;
- 12、营业成本同比增加 32.93%,金额为 408,414,110.26 元,主要是本期销售量增加所致;
- 13、营业税金及附加同比减少 495,667.20 元,主要是本期母公司应缴流转税减少所致;
- 14、销售费用同比增加 89.26%,金额为 43,410,419.12 元,主要是本期销售量增加及运费价格增加导致的运输费用增加所致;
- 15、管理费用同比增加 49.27%,金额为 20,498,926.98 元,主要是治污费及管理人員工资增加所致;
- 16、财务费用同比增加 129.90%,金额为 40,939,110.38 元,主要是本期工程资本化利息减少所致;
- 17、资产减值损失同比增加 122.28%,金额为 18,026,423.70 元,主要是上年同期冲回存货跌价准备所致;
- 18、营业外收入同比增加 134,116.00 元,主要是政府补助增加所致;
- 19、营业外支出同比减少 97.23%,金额为 714,843.32 元。主要是本期捐赠支出及处理资产损失同比减少所致;
- 20、所得税费用同比增加 33.65%,金额为 5,571,010.02 元,主要是本期利润增加所致。
- 21、经营活动产生的现金流量净额同比减少 71.04%,主要是购买商品、接受劳务支付的现金增加所致;
- 22、投资活动产生的现金流量净额同比增加 81.54%,主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金同比减少所致;
- 23、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 73.78%,主要是偿还债务所支付的现金增加所致;
- 24、现金及现金等价物净增加额同比增加 168.16%,主要是投资活动产生的现金流量净额同比增加所致。

(二) 公司主营业务及其经营状况

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 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
分产品						
书写纸	411,769,518.69	357,185,254.33	13.26	-9.21	-5.50	减少 3.40 个百分点
双胶纸	31,640,993.79	28,637,724.84	9.49	-37.28	-37.70	增加 0.60 个百分点
卡纸	1,189,719,815.58	921,654,905.53	22.53	125.52	105.94	增加 7.36 个百分点
石膏护面纸	208,776,621.07	187,553,133.77	10.17	12.23	9.27	增加 2.43 个百分点
箱板纸	107,873,518.05	102,275,179.32	5.19	-45.65	-42.37	减少 5.40 个百分点
瓦楞纸	31,000,078.06	26,297,404.09	15.17	31.42	32.62	减少 0.77 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	53,314,361.02	86.30
华北地区	565,584,061.36	-6.22
华东地区	404,333,786.99	47.81
华南地区	651,232,656.03	116.25
华中地区	136,486,915.17	11.34
西北地区	12,763,013.95	-15.75
西南地区	151,057,599.61	58.20
境外	6,008,151.11	100.00

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期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	0	95,364.40		
合计	/	95,364.40	0	95,364.40		/

2010 年上半年,将募投项目完成后的节余募集资金合计 16.24 万元(为利息收入)用于补充流动资金;另外,截至 2009 年 12 月 31 日募集资金储存专户暂存的未支付部分发行费用 5.27 万元已支付完毕。

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	已投产	11,947.80	11200	否	募投项目处于生产线磨合阶段	

3、非募集资金项目情况

报告期内,公司无非募集资金投资项目。

(四) 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,2010 年上半年公司总资产 62.58 亿元,资产负债率(母公司) 54.94%。

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。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。为确保信息披露的及时、准确、完整，加强对外部信息使用人的管理，强化媒体信息排查、归集、保密，改善和提高投资者关系管理，保护投资者利益，维护信息披露的公平原则。2010年4月25日，公司第六届董事会第六次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《对外信息报送和使用管理制度》、《内部信息知情人管理制度》、《重大信息内部报告制度》以及《山东博汇纸业股份有限公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度》。

报告期内公司治理的实际情况符合相关文件要求，与中国证监会有关文件的要求不存在差异。

(二) 报告期内现金分红政策的执行情况

根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的要求，公司于2009年1月11日召开的2009年第一次临时股东大会审议通过了关于公司章程中现金分红的修订，明确了现金分红政策。鉴于公司新投产的项目投资较大，所需资金较多，因此本报告期公司无现金分红。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(五) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(六) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(七) 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		244,751,764.44	97.75			
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		96,672,389.38	100.00			
安徽时代物资股份有限公司	联营公司	销售商品	纸	市场价格		7,428,338.05	0.37			

外部热电企业距离本公司较远，远距离输送蒸汽损耗大，成本高，且外部热电企业发电装机容量较小，向关联企业采购电力和蒸汽成为必然。

该等关联交易占主营业务成本比例不高，不会影响公司的独立性。

(八) 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

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

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）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
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	0
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（%）	1.48
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

本报告期公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(九) 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	山东博汇集团有限公司承诺： 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%。 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。	未违背承诺。

	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） 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 个月内不出售所增持股份。	
--	---	--

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十) 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	中瑞岳华会计师事务所
境内会计师事务所审计年限	1 年	1 年

(十一) 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

本报告期公司及其董事、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。

(十二) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十三) 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
山东博汇纸业股份有限公司关于“博汇转债”实施转股事宜的公告	中国证券报 (B01) 上海证券报 (B29)	2010 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司关于股份变动的公告	中国证券报 (B08) 上海证券报 (D30)	2010 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn
山东博汇纸业股份有限公司 2010 年第一季度业绩预增公告	中国证券报 (B08) 上海证券报 (D30)	2010 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn
第六届董事会第六次会议决议公告暨召开 2009 年度股东大会的通知	中国证券报 (D032) 上海证券报 (B67)	2010 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
第六届监事会第五次会议决议公告	中国证券报 (D032) 上海证券报 (B67)	2010 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告	中国证券报 (D032) 上海证券报 (B67)	2010 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn
关于拟投资建设 75 万吨/年高档包装纸	中国证券报 (D032) 上海证券报 (B67)	2010 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn

板及 9.8 万吨/年化机浆技改工程项目的公告			
山东博汇纸业股份有限公司 2009 年度股东大会决议公告	中国证券报 (B004) 上海证券报 (B19)	2010 年 6 月 1 日	http://www.sse.com.cn
关于股份变动情况的公告	中国证券报 (B005) 上海证券报 (D15)	2010 年 7 月 3 日	http://www.sse.com.cn

七、财务会计报告（未经审计）

（一）财务报表

合并资产负债表
2010 年 6 月 30 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	六、1	521,949,020.13	455,952,985.80
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	六、2	197,374,565.19	208,037,394.99
应收账款	六、3	395,015,576.65	287,907,054.76
预付款项	六、5	51,097,172.48	136,049,425.35
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	六、4	4,072,580.91	4,058,061.85
买入返售金融资产			
存货	六、6	838,230,106.89	514,627,570.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,007,739,022.25	1,606,632,493.14
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	六、8	1,000,000.00	0
投资性房地产			
固定资产	六、9	4,055,740,387.78	2,241,339,166.60
在建工程	六、10	8,163,580.60	1,807,978,746.82
工程物资	六、11	0.00	12,333,399.74
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、12	172,885,896.67	175,381,444.25
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、13	12,199,830.83	10,017,954.86
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,249,989,695.88	4,247,050,712.27
资产总计		6,257,728,718.13	5,853,683,205.41
流动负债：			
短期借款	六、15	1,295,626,698.57	881,396,235.12
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	六、16	137,900.00	101,000,000.00
应付账款	六、17	392,547,705.90	316,875,069.71
预收款项	六、18	39,247,965.45	46,626,305.41
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、19	17,228,345.20	14,662,161.94
应交税费	六、20	-126,917,696.27	-123,106,605.71
应付利息	六、21	11,039,157.59	5,873,590.36
应付股利			
其他应付款	六、22	2,728,526.08	3,378,525.98
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	六、23	100,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,731,638,602.52	1,296,705,282.81
非流动负债：			
长期借款	六、24	567,530,400.00	725,000,000.00
应付债券	六、25	763,406,934.57	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		1,330,937,334.57	1,469,835,650.07
负债合计		3,062,575,937.09	2,766,540,932.88
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、26	504,576,772.00	504,576,000.00

资本公积	六、27	1,260,314,741.41	1,260,309,521.44
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	六、28	180,228,731.73	180,228,731.73
一般风险准备			
未分配利润	六、29	1,011,844,460.88	917,541,482.30
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		2,956,964,706.02	2,862,655,735.47
少数股东权益		238,188,075.02	224,486,537.06
所有者权益合计		3,195,152,781.04	3,087,142,272.53
负债和所有者权益总计		6,257,728,718.13	5,853,683,205.41

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
2010 年 6 月 30 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		461,166,362.83	445,496,328.96
交易性金融资产			
应收票据		182,933,554.45	171,364,233.29
应收账款	十一、1	359,966,109.05	245,542,978.71
预付款项		41,287,847.14	127,770,828.68
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一、2	3,590,781.91	3,797,024.83
存货		729,292,180.17	406,251,902.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,778,236,835.55	1,400,223,296.57
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	十一、3	455,730,426.13	454,730,426.13
投资性房地产			
固定资产		3,678,747,937.39	1,840,107,051.55
在建工程		8,163,580.60	1,807,978,746.82
工程物资			12,333,399.74
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		160,373,852.38	162,670,994.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		4,520,960.47	3,633,602.60
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,307,536,756.97	4,281,454,221.70
资产总计		6,085,773,592.52	5,681,677,518.27
流动负债:			
短期借款		1,179,413,463.45	787,183,000.00
交易性金融负债			
应付票据		137,900.00	101,000,000.00
应付账款		802,493,959.19	651,968,775.28

预收款项		37,305,532.69	43,900,562.28
应付职工薪酬		14,983,268.76	12,658,791.50
应交税费		-135,144,106.15	-130,332,352.11
应付利息		11,039,157.59	5,688,098.05
应付股利			
其他应付款		2,448,525.98	3,098,525.98
一年内到期的非流动负债		100,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,012,677,701.51	1,525,165,400.98
非流动负债：			
长期借款		567,530,400.00	725,000,000.00
应付债券		763,406,934.57	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		1,330,937,334.57	1,469,835,650.07
负债合计		3,343,615,036.08	2,995,001,051.05
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		504,576,772.00	504,576,000.00
资本公积		1,260,314,741.41	1,260,309,521.44
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		180,228,731.73	180,228,731.73
一般风险准备			
未分配利润		797,038,311.30	741,562,214.05
所有者权益（或股东权益）合计		2,742,158,556.44	2,686,676,467.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,085,773,592.52	5,681,677,518.27

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
2010 年 1—6 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		2,008,715,234.12	1,439,650,807.01
其中:营业收入	六、29	2,008,715,234.12	1,439,650,807.01
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,878,699,583.10	1,347,906,259.86
其中:营业成本		1,648,814,101.43	1,240,399,991.17
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		0.00	495,667.20
销售费用		92,045,943.33	48,635,524.21
管理费用		62,100,610.35	41,601,683.37
财务费用		72,454,329.70	31,515,219.32
资产减值损失		3,284,598.29	-14,741,825.41
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)		130,015,651.02	91,744,547.15
加:营业外收入	六、32	134,116.00	0.00
减:营业外支出	六、33	20,375.85	735,219.17
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		130,129,391.17	91,009,327.98
减:所得税费用		22,124,874.63	16,553,864.61
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		108,004,516.54	74,455,463.37
归属于母公司所有者的净利润		94,302,978.58	66,249,713.16
少数股东损益		13,701,537.96	8,205,750.21
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.1869	0.1313
(二)稀释每股收益		0.1793	0.1313
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		108,004,516.54	74,455,463.37

归属于母公司所有者的综合收益总额		94,302,978.58	66,249,713.16
归属于少数股东的综合收益总额		13,701,537.96	8,205,750.21

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
2010 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,956,555,130.02	1,368,808,471.18
减：营业成本		1,676,045,922.51	1,239,352,108.71
营业税金及附加			486,946.50
销售费用		84,555,693.23	38,148,677.46
管理费用		55,654,871.00	37,225,182.88
财务费用		65,661,709.92	22,086,994.49
资产减值损失		3,549,431.50	-13,207,851.26
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		71,087,501.86	44,716,412.40
加：营业外收入		134,116.00	
减：营业外支出		398.96	570,491.06
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		71,221,218.90	44,145,921.34
减：所得税费用		15,745,121.65	12,084,884.28
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		55,476,097.25	32,061,037.06
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1099	0.0635
（二）稀释每股收益		0.1099	0.0635
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		55,476,097.25	32,061,037.06

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
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,716,175,565.46	1,267,682,574.20
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		600,083.98	1,848,947.51
经营活动现金流入小计		1,716,775,649.44	1,269,531,521.71
购买商品、接受劳务支付的现金		1,472,660,936.67	950,329,928.81
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		77,435,523.03	50,650,250.23
支付的各项税费		51,061,170.11	53,506,800.76
支付其他与经营活动有关的现金		68,634,123.91	52,788,376.89
经营活动现金流出小计		1,669,791,753.72	1,107,275,356.69
经营活动产生的现金流量净额		46,983,895.72	162,256,165.02
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		130,071,622.77	710,017,391.45
投资支付的现金		1,000,000.00	

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		131,071,622.77	710,017,391.45
投资活动产生的现金流量净额		-131,071,622.77	-710,017,391.45
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		924,041,441.59	1,092,920,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		924,041,441.59	1,092,920,000.00
偿还债务支付的现金		718,142,678.14	425,357,174.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,865,002.07	95,191,223.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		950,000.00	
筹资活动现金流出小计		773,957,680.21	520,548,397.63
筹资活动产生的现金流量净额		150,083,761.38	572,371,602.37
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		65,996,034.33	24,610,375.94
加：期初现金及现金等价物余额		455,952,985.80	421,208,850.18
六、期末现金及现金等价物余额		521,949,020.13	445,819,226.12

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
2010 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,552,986,078.96	1,062,162,057.57
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		583,018.93	11,003,279.93
经营活动现金流入小计		1,553,569,097.89	1,073,165,337.50
购买商品、接受劳务支付的现金		1,385,484,757.82	782,950,892.78
支付给职工以及为职工支付的现金		68,991,909.03	43,388,747.63
支付的各项税费		22,590,581.41	33,972,662.35
支付其他与经营活动有关的现金		61,348,064.03	41,244,657.43
经营活动现金流出小计		1,538,415,312.29	901,556,960.19
经营活动产生的现金流量净额		15,153,785.60	171,608,377.31
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		129,636,567.77	710,017,391.45
投资支付的现金		1,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		130,636,567.77	710,017,391.45
投资活动产生的现金流量净额		-130,636,567.77	-710,017,391.45
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		902,041,441.59	1,092,920,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		902,041,441.59	1,092,920,000.00
偿还债务支付的现金		718,142,678.14	425,157,174.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		51,795,947.41	86,830,389.25
支付其他与筹资活动有关的现金		950,000.00	
筹资活动现金流出小计		770,888,625.55	511,987,563.52

筹资活动产生的现金流量净额		131,152,816.04	580,932,436.48
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		15,670,033.87	42,523,422.34
加：期初现金及现金等价物余额		445,496,328.96	348,187,318.52
六、期末现金及现金等价物余额		461,166,362.83	390,710,740.86

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
2010 年 1—6 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	1,260,309,521.44			180,228,731.73		917,541,482.30		224,486,537.06	3,087,142,272.53
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	1,260,309,521.44			180,228,731.73		917,541,482.30		224,486,537.06	3,087,142,272.53
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	772.00	5,219.97					94,302,978.58		13,701,537.96	108,010,508.51
(一)净利润							94,302,978.58		13,701,537.96	108,004,516.54
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							94,302,978.58		13,701,537.96	108,004,516.54
(三)所有者投入和减少资本	772.00	5,219.97								5,991.97
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	772.00	5,219.97							5,991.97	
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
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	504,576,772.00	1,260,314,741.41			180,228,731.73		1,011,844,460.88		238,188,075.02	3,195,152,781.04

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	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)							25,883,636.58		8,205,750.21	34,089,386.79
(一)净利润							66,249,713.16		8,205,750.21	74,455,463.37
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							66,249,713.16		8,205,750.21	74,455,463.37
(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							-40,366,076.58			-40,366,076.58

1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-40,366,076.58			-40,366,076.58
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	1,039,072,314.78			153,437,787.07	811,191,157.90	233,125,551.50		2,741,402,811.25

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

2010 年 1—6 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	1,260,309,521.44			180,228,731.73		741,562,214.05	2,686,676,467.22
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	1,260,309,521.44			180,228,731.73		741,562,214.05	2,686,676,467.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	772.00	5,219.97					55,476,097.25	55,482,089.22
(一)净利润							55,476,097.25	55,476,097.25
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							55,476,097.25	55,476,097.25
(三)所有者投入和减少资本	772.00	5,219.97						5,991.97
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	772.00	5,219.97						5,991.97
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备							
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	504,576,772.00	1,260,314,741.41			180,228,731.73	797,038,311.30	2,742,158,556.44

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	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）						-8,305,039.52	-8,305,039.52
（一）净利润						32,061,037.06	32,061,037.06
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						32,061,037.06	32,061,037.06
（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						-40,366,076.58	-40,366,076.58
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配						-40,366,076.58	-40,366,076.58
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	1,039,072,314.78			153,437,787.07		621,807,898.06	2,318,893,999.91

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

(二) 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315,360,000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。2009年9月23日公司向社会公开发行了9.75亿元五年期可转换债券,截止2010年6月30日,可转换债券持有人累计转股772股,公司新增股本772元,股本变更为504,576,772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37000018055514。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。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、财务报表的编制基础:

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明:

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

3、会计期间:

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、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：

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

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

(四) 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	实缴流转税额的 5%	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、山东博汇浆业有限公司为中外合资经营企业，不缴纳城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，按应纳税所得额的 25% 缴纳，并享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。报告期内，处于减半期。

(五) 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	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
淄博大华纸业有限公司	控股子公司	山东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）			60	60	是	4,419.13
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。			75	75	是	19,399.67
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			100	100	是	

(六) 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
	人民币金额	人民币金额
现金：	219,919.44	295,909.58
人民币	219,919.44	295,909.58
银行存款：	510,248,845.48	415,274,787.74
人民币	510,248,845.48	415,274,787.74
其他货币资金：	11,480,255.21	40,382,288.48
合计	521,949,020.13	455,952,985.80

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	197,374,565.19	208,037,394.99
合计	197,374,565.19	208,037,394.99

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	225,844,449.98	55.45	6,775,333.50	55.09	87,061,263.35	29.32	2,611,837.90	28.99
其他不重大应收账款	181,469,871.88	44.55	5,523,411.71	44.91	209,854,185.45	70.68	6,396,556.14	71.01
合计	407,314,321.86	/	12,298,745.21	/	296,915,448.80	/	9,008,394.04	/

单项金额重大的应收账款系期末余额为人民币 500 万元以上的应收款项。

应收账款期末比期初增加 37.20%，金额为 107,108,521.89 元，主要是本期销售规模的扩大及销售收入的增加所致。

(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	402,870,416.88	98.91	12,029,951.24	293,382,768.30	98.81	8,801,483.05
1 至 2 年	3,511,930.45	0.86	175,596.52	2,927,141.21	0.99	146,357.06

2 至 3 年	931,974.53	0.23	93,197.45	605,539.29	0.20	60,553.93
合 计	407,314,321.86	100.00	12,298,745.21	296,915,448.80	100.00	9,008,394.04

(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 (%)
客户一	非关联方	13,669,618.39	1 年以内	3.36
客户二	非关联方	12,480,460.96	1 年以内	3.06
客户三	非关联方	12,210,509.13	1 年以内	3.00
客户四	非关联方	12,034,076.75	1 年以内	2.95
客户五	非关联方	11,915,349.76	1 年以内	2.93
合 计	/	62,310,014.99	/	15.30

(5) 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 (%)
安徽时代物资股份有限公司	联营公司	3,340,369.54	0.82
合 计	/	3,340,369.54	0.82

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	4,198,537.02	100	125,956.11	100	4,189,770.84	100	131,708.99	100
合 计	4,198,537.02	/	125,956.11	/	4,189,770.84	/	131,708.99	/

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	4,198,537.02	100.00	125,956.11	3,895,727.42	92.98	117,006.82
1 至 2 年	0.00	0.00	0.00	294,043.42	7.02	14,702.17
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	4,198,537.02	100.00	125,956.11	4,189,770.84	100.00	131,708.99

(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	533,859.10	1 年以内	12.72
深圳办事处备用金	外地办事处	383,333.05	1 年以内	9.13
淄博海关	非关联方	328,092.67	1 至以内	7.81
昆明办事处备用金	外地办事处	262,754.56	1 年以内	6.26
上海办事处备用金	外地办事处	204,900.00	1 年以内	4.88
合计	/	1,712,939.38	/	40.80

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	50,482,733.52	98.80	135,355,367.41	99.49
1 至 2 年	401,731.06	0.79	559,430.15	0.41
2 至 3 年	212,707.90	0.41	134,627.79	0.10
合计	51,097,172.48	100	136,049,425.35	100

(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
山东省轻工业供销总公司	非关联方	7,104,387.55	1 年以内	预付采购材料款
玖龙兴安浆纸(内蒙古)有限公司	非关联方	2,800,036.39	1 年以内	预付采购材料款
淄博工陶耐火材料有限公司	非关联方	2,659,000.00	1 年以内	预付采购材料款
东方联合资源(香港)有限公司	非关联方	2,478,187.03	1 年以内	预付采购材料款
美卓造纸机械(中国)有限公司	非关联方	1,764,008.84	1 年以内	预付采购材料款
合计	/	16,805,619.81	/	/

(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：

预付款项期末比期初减少 62.44%，金额为 84,952,252.87 元，主要是预付采购设备款减少所致。

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	292,438,362.99	6,596,377.72	285,841,985.27	283,761,210.82	6,596,377.72	277,164,833.10
库存商品	551,810,612.89		551,810,612.89	236,885,228.56		236,885,228.56
周转材料	577,508.73		577,508.73	577,508.73		577,508.73
合计	844,826,484.61	6,596,377.72	838,230,106.89	521,223,948.11	6,596,377.72	514,627,570.39

(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	6,596,377.72				6,596,377.72
合计	6,596,377.72				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		
库存商品	成本与可变现净值孰低		

存货期末比期初增加 62.88%，金额为 323,602,536.50 元，主要是为 35 万吨高档包装纸板项目储备原材料增加及其投产后产成品库存相应增加所致。

7、对合营企业投资和联营企业投资：

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业												
二、联营企业												
安徽时代物资股份有限公司	股份公司	安徽省肥市政务新区圣泉路 1118 号	李国庆	印刷机械及配件、印刷器材、油墨、纸张及原辅材料、机油、电子产品、工艺礼品销售；金属材料、建筑材料、装饰材料、汽车、棉花、橡胶、塑料、化工材料、农产品销售；印刷技术咨询；印刷覆膜加工；进出口业务	1,000	10	10	5,823.56	4,749.71	1,073.85	4,332.69	73.85

8、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

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	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
安徽时代物资股份有限公司	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	1,000,000.00		10	10

9、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：	3,219,030,554.03	1,955,513,087.36	0.00	5,174,543,641.39
其中：房屋及建筑物	549,298,026.34	144,729,036.07	0.00	694,027,062.41
机器设备	2,648,181,913.37	1,801,490,410.83	0.00	4,449,672,324.20
运输工具	17,366,633.78	8,921,487.85	0.00	26,288,121.63
办公设备	4,183,980.54	372,152.61	0.00	4,556,133.15
二、累计折旧合计：	977,570,418.62	141,111,866.18	0.00	1,118,682,284.80
其中：房屋及建筑物	83,407,713.85	9,084,391.55	0.00	92,492,105.40
机器设备	882,639,397.94	130,387,100.17	0.00	1,013,026,498.11
运输工具	8,799,584.22	1,269,497.37	0.00	10,069,081.59
办公设备	2,723,722.61	370,877.09	0.00	3,094,599.70
三、固定资产账面净值合计	2,241,460,135.41	1,814,401,221.18	0.00	4,055,861,356.59
其中：房屋及建筑物	465,890,312.49	135,644,644.52	0.00	601,534,957.01
机器设备	1,765,542,515.43	1,671,103,310.66	0.00	3,436,645,826.09
运输工具	8,567,049.56	7,651,990.48	0.00	16,219,040.04
办公设备	1,460,257.93	1,275.52	0.00	1,461,533.45
四、减值准备合计	120,968.81	0.00	0.00	120,968.81
其中：房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0
机器设备	0.00	0.00	0.00	0
运输工具	120,968.81	0.00	0.00	120,968.81
办公设备				
五、固定资产账面价值合计	2,241,339,166.60	1,814,401,221.18	0.00	4,055,740,387.78
其中：房屋及建筑物	465,890,312.49	135,644,644.52	0.00	601,534,957.01
机器设备	1,765,542,515.43	1,671,103,310.66	0.00	3,436,645,826.09
运输工具	8,446,080.75	7,651,990.48	0.00	16,098,071.23
办公设备	1,460,257.93	1,275.52	0.00	1,461,533.45

本期折旧额：141,111,866.18 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：1,928,422,308.18 元。

固定资产净值期末比期初增加 80.95%，金额为 1,814,401,221.18 元，主要是 35 万吨高档包装纸板项目完工转入固定资产所致。

10、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	8,163,580.60		8,163,580.60	1,807,978,746.82		1,807,978,746.82

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
35万吨高档包装纸板项目	1,838,830,000.00	1,780,566,617.32	102,450,917.07	1,883,017,534.39	0.00	0.00
废水深度处理工程	55,000,000.00	14,768,836.17	16,659,291.90	30,650,843.47		777,284.60
零星工程		12,643,293.33	9,496,932.99	14,753,930.32	0.00	7,386,296.00
合计		1,807,978,746.82	128,607,141.96	1,928,422,308.18	0.00	8,163,580.60

(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	100%	

在建工程期末比期初减少 99.55%，金额为 1,799,815,166.22 元，主要是 35 万吨高档包装纸板项目完工转入固定资产所致。

11、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	12,333,399.74	0.00	12,333,399.74	0.00
合计	12,333,399.74	0.00	12,333,399.74	0.00

工程物资期末比期初减少 12,333,399.74 元，主要是全部领用于 35 万吨高档包装纸板项目建设。

12、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	189,079,015.39	0.00		189,079,015.39
土地使用权	188,952,806.31	0		188,952,806.31
“博汇”牌商标	119,720.32	0.00		119,720.32
专利权	6,488.76	0		6,488.76
二、累计摊销合计	13,697,571.14	2,495,547.58		16,193,118.72
土地使用权	13,675,013.82	2,490,053.08		16,165,066.90
“博汇”牌商标	20,010.72	5,070.00		25,080.72
专利权	2,546.60	424.50		2,971.10
三、无形资产账面净值合计	175,381,444.25	-2,495,547.58		172,885,896.67

土地使用权	175,277,792.49	-2,490,053.08		172,787,739.41
“博汇”牌商标	99,709.60	-5,070.00		94,639.60
专利权	3,942.16	-424.50		3,517.66
四、减值准备合计				
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	175,381,444.25	-2,495,547.58		172,885,896.67
土地使用权	175,277,792.49	-2,490,053.08		172,787,739.41
“博汇”牌商标	99,709.60	-5,070.00		94,639.60
专利权	3,942.16	-424.50		3,517.66

本期摊销额：2,495,547.58 元。

13、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	4,662,464.80	3,808,211.10
存货未实现毛利	4,446,271.36	3,070,973.27
固定资产、无形资产未实现增值	3,091,094.67	3,138,770.49
小计	12,199,830.83	10,017,954.86

(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	12,298,745.21
其他应收款	125,956.11
存货	24,381,463.16
固定资产、无形资产	13,103,226.15
小计	49,909,390.63

14、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	9,140,103.03	3,284,598.29			12,424,701.32
二、存货跌价准备	6,596,377.72				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	0.00			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					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	15,857,449.56	3,284,598.29			19,142,047.85

15、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	113,235.12
抵押借款	155,300,000.00	40,300,000.00
保证借款	1,140,213,463.45	840,983,000.00
合计	1,295,626,698.57	881,396,235.12

短期借款期末比期初增加 47.00%，金额为 414,230,463.45 元，主要是增加借款用于 35 万吨高档包装纸板项目流动资金。

16、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	137,900.00	101,000,000.00
合计	137,900.00	101,000,000.00

下一会计期间将到期的金额 137,900.00 元。

应付票据期末比期初减少 99.86%，金额为 100,862,100.00 元，主要是银行承兑汇票到期支付所致。

17、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	352,539,287.43	295,852,321.25
1 至 2 年	33,548,579.66	14,221,684.56
2 至 3 年	6,459,838.81	6,801,063.90
合计	392,547,705.90	316,875,069.71

(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。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

账龄超过 1 年的大额应付账款为未支付的设备质保金。

18、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	39,247,965.45	46,626,305.41
合计	39,247,965.45	46,626,305.41

- (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。

19、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	8,947,440.00	68,068,906.07	65,367,560.30	11,648,785.77
二、职工福利费		2,677,896.78	2,677,896.78	
三、社会保险费		10,679,514.09	10,679,514.09	
养老保险		7,479,197.91	7,479,197.91	
医疗保险费		2,078,272.92	2,078,272.92	
工伤保险		336,621.49	336,621.49	
失业保险		523,621.07	523,621.07	
生育保险		261,800.70	261,800.70	
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、其他	5,714,721.94	16,364.79	151,527.30	5,579,559.43
合计	14,662,161.94	81,442,681.73	78,876,498.47	17,228,345.20

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 5,579,559.43 元。

预计发放时间	金额（元）
2010 年 7 月	11,648,785.77

20、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-136,250,170.70	-132,132,962.87
营业税	-30,691.64	48,456.29
企业所得税	7,154,029.06	6,946,511.83
个人所得税	134,323.00	65,125.00
城市维护建设税	-1,714.84	4,317.15
教育费附加	-1,028.86	1,543.85
地方教育费附加	53.75	39.25
印花税	0.00	90,995.58
房产税	1,100,940.58	879,921.02
土地使用税	976,563.38	989,447.19
合计	-126,917,696.27	-123,106,605.71

21、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	0.00	1,254,577.50

短期借款应付利息	3,492,924.71	1,947,779.98
可转债利息	7,546,232.88	2,671,232.88
合计	11,039,157.59	5,873,590.36

应付利息期末比期初增加 87.95%，金额为 5,165,567.23 元，主要是应付债券利息增加所致。

22、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	485,000.10	1,072,000.00
1 至 2 年	963,900.00	410,000.00
2 至 3 年	1,279,625.98	1,896,525.98
合计	2,728,526.08	3,378,525.98

(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。

23、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	100,000,000.00	50,000,000.00
合计	100,000,000.00	50,000,000.00

(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	100,000,000.00	50,000,000.00
合计	100,000,000.00	50,000,000.00

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 烟台支行	2008 年 4 月 16 日	2011 年 1 月 14 日	人民币	5.94	50,000,000.00	
中国银行股份有限公司 烟台支行	2008 年 4 月 17 日	2011 年 1 月 14 日	人民币	5.94	50,000,000.00	
中国银行股份有限公司 烟台支行	2008 年 1 月 15 日	2010 年 5 月 14 日	人民币	5.94	0.00	50,000,000.00
合计	/	/	/	/	100,000,000.00	50,000,000.00

24、长期借款：

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	30,000,000.00	
保证借款	537,530,400.00	725,000,000.00
合计	567,530,400.00	725,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

单位：万元 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	5,504.40	5,504.40
中国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	4.86	5,000.00	5,000.00
中国银行股份有限公司桓台支行	2008年4月17日	2011年1月14日	人民币	4.86	5,000.00	5,000.00
交通银行股份有限公司淄博分行	2009年9月14日	2011年8月30日	人民币	5.94	4,000.00	4,000.00
交通银行股份有限公司淄博分行	2009年9月14日	2011年9月13日	人民币	5.94	4,000.00	4,000.00
合计	/	/	/	/	23,504.40	23,504.40

25、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	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
博汇转债	100.00	2009年9月23日	5年	975,000,000.00	2,671,232.88	4,875,000	0	7,546,232.88	763,406,934.57

(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。

26、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				772	772	504,576,772

27、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	7,035.25		1,017,279,204.25
其他资本公积	243,037,352.44		1,815.28	243,035,537.16
合计	1,260,309,521.44	7,035.25	1,815.28	1,260,314,741.41

28、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	127,259,106.74	0.00	0.00	127,259,106.74
任意盈余公积	52,969,624.99	0.00	0.00	52,969,624.99
合计	180,228,731.73	0.00	0.00	180,228,731.73

29、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	917,541,482.30	/
调整后 年初未分配利润	917,541,482.30	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	94,302,978.58	/
期末未分配利润	1,011,844,460.88	/

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。

30、营业收入和营业成本：

- (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,980,780,545.24	1,439,633,807.01
其他业务收入	27,934,688.88	17,000.00
营业成本	1,648,814,101.43	1,240,399,991.17

- (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸及纸制品业	1,980,780,545.24	1,623,603,601.88	1,439,633,807.01	1,240,399,064.67
合计	1,980,780,545.24	1,623,603,601.88	1,439,633,807.01	1,240,399,064.67

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
书写纸	411,769,518.69	357,185,254.33	453,534,266.87	377,960,678.25
双胶纸	31,640,993.79	28,637,724.84	50,446,531.94	45,964,179.29
卡纸	1,189,719,815.58	921,654,905.53	527,538,737.89	447,532,383.69
石膏护面纸	208,776,621.07	187,553,133.77	186,029,833.48	171,636,736.27
箱板纸	107,873,518.05	102,275,179.32	198,496,178.17	177,476,564.85
瓦楞纸	31,000,078.06	26,297,404.09	23,588,258.66	19,828,522.32
合计	1,980,780,545.24	1,623,603,601.88	1,439,633,807.01	1,240,399,064.67

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	53,314,361.02	43,700,645.58	28,617,652.81	24,657,179.91
华北	565,584,061.36	463,597,202.32	603,100,525.42	519,635,843.50
华东	404,333,786.99	331,423,788.72	273,550,016.63	235,692,704.02
华南	651,232,656.03	533,801,530.18	301,149,248.24	259,472,404.74
华中	136,486,915.17	111,875,415.78	122,585,225.46	105,620,330.85
西北	12,763,013.95	10,461,570.55	15,148,805.70	13,052,322.28
西南	151,057,599.61	123,818,695.32	95,482,332.75	82,268,279.37
境外	6,008,151.11	4,924,753.43		
合计	1,980,780,545.24	1,623,603,601.88	1,439,633,807.01	1,240,399,064.67

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
客户一	111,722,418.21	5.56
客户二	57,698,437.44	2.87
客户三	48,868,248.79	2.43
客户四	42,230,599.56	2.10
客户五	39,608,046.65	1.97
合计	300,127,750.65	14.93

营业收入同比增加 39.53%，金额为 569,064,427.11 元，主要是本期销售量增加及销售价格上涨所致。

31、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
消费税	0.00	0.00	
营业税	0.00	0.00	应税收入
城市维护建设税	0.00	276,630.33	实缴流转税额的 5%
教育费附加	0.00	164,931.71	实缴流转税额的 3%
地方教育费附加	0.00	54,105.16	实缴流转税额的 1%
合计	0.00	495,667.20	/

营业税金及附加同比减少 495,667.20 元，主要是本期母公司应缴流转税减少所致。

32、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	3,284,598.29	270,929.84
二、存货跌价损失		-15,012,755.25
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	3,284,598.29	-14,741,825.41

33、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
政府补助	134,116.00	0.00
合计	134,116.00	0.00

营业外收入同比增加 134,116.00 元，主要是政府补助增加所致。

34、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	0.00	0.00
其中：固定资产处置损失	0.00	0.00
其他	20,375.85	735,219.17
合计	20,375.85	735,219.17

营业外支出同比减少 97.23%，金额为 714,843.32 元。主要是本期捐赠支出及处理资产损失同比减少所致。

35、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	24,306,750.60	12,848,369.43
递延所得税调整	-2,181,875.97	3,705,495.18
合计	22,124,874.63	16,553,864.61

36、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	0.1869	0.1793	0.1313	0.1313
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.1867	0.1792	0.1324	0.1324

(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=SO+S1+Si×Mi÷/M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中，S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 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)]/(S0+S1+Si×Mi÷/M0-Sj×Mj÷M0-Sk+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，S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(4) 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
1、分子		
归属于母公司普通股股东的净利润	1	94,302,978.58
扣除归属于母公司普通股股东的非经常性损益	2	84,757.49
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	94,218,221.09
2、分母		
期初股份总数	4	504,576,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	
发行新股或债转股等增加股份数	6	772.00
发行新股或债转股等增加股份下月份起至报告期末的月份数	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	6
发行在外的普通股加权平均数	11=4+5+6×7/10-8×9/10	504,576,772.00
3、基本每股收益	12=1/11	0.1869
4、扣除非经常性损益后的基本每股收益	13=3/11	0.1867
二、稀释每股收益		

1、分子调整		
可转换债券本期利息总额	14	23,452,293.99
可转换债券本期利息资本化金额	15	6,012,339.34
潜在股假定转换为普通股节省的费用化利息	16=14-15	17,439,954.65
企业所得税税率	17	25%
调整后分子	18=1+16*75%	107,382,944.57
调整后分子(扣除非经常性损益后)	19=3+16*75%	107,298,187.08
2、分母调整		
潜在股假定转换为普通股本期加权平均数	20	94,293,230.00
增量每股收益	21	0.1387
是否存在稀释性	12>21, 是; 12<=21, 否	是
调整后分母	22=11+20	598,870,002.00
3、稀释性每股收益	23=18/22	0.1793
4、扣除非经常性损益后的稀释每股收益	22=19/22	0.1792

37、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	600,083.98
合计	600,083.98

(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	60,061,281.62
招待费	2,498,380.79
差旅费	1,933,722.01
其他	4,140,739.49
合计	68,634,123.91

(3) 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	450,000.00
其他	500,000.00
合计	950,000.00

38、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	108,004,516.54	74,455,463.37
加：资产减值准备	3,284,598.29	-14,741,825.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	141,088,606.40	97,051,190.79
无形资产摊销	2,495,547.58	2,490,477.99

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)		
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)	58,353,622.86	28,301,813.76
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)	-2,181,875.97	3,705,495.18
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)	-326,040,036.50	28,264,739.12
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-58,495,332.81	-30,849,293.81
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	120,474,249.33	-26,421,895.97
其他		
经营活动产生的现金流量净额	46,983,895.72	162,256,165.02
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	521,949,020.13	445,819,226.12
减: 现金的期初余额	455,952,985.80	421,208,850.18
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	65,996,034.33	24,610,375.94

(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	521,949,020.13	455,952,985.80
其中: 库存现金	219,919.44	295,909.58
可随时用于支付的银行存款	510,248,845.48	415,274,787.74
可随时用于支付的其他货币资金	11,480,255.21	40,382,288.48
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	521,949,020.13	455,952,985.80

(七) 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	33.77	33.77	杨延良	70630537-5

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	中外合资	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	60	60	74023881-5
山东博汇浆业有限公司	中外合资	山东省淄博市桓台县马桥镇	金磊	生产、销售造纸纸浆	52,770	75	75	79866923-9
北京金达尔纸业有限公	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	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	100	100	67059530-6

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	组织机构代码
二、联营企业								
安徽时代物资股份有限公司	股份有限公司	安徽省合肥市政务新区圣泉路 1118 号	李国庆	印刷机械及配件、印刷器材、油墨、纸张及原辅材料、机油、电子产品、工艺礼品销售；金属材料、建筑材料、装饰材料、汽车、棉花、橡胶、塑料、化工材料、农产品销售；印刷技术咨询服务；印刷覆膜加工；进出口业务	1,000	10	10	69899950-5

4、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
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

5、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	244,751,764.44	97.75	137,097,304.74	99.06
山东天源热电有限公司	购买商品	汽	合同价格	96,672,389.38	100.00	55,995,663.72	100.00

山东博汇集团有限公司	购买商品	柴油	市场价格	0.00	0.00	386,240.15	1.08
安徽时代物资股份有限公司	销售商品	纸	市场价格	7,428,338.05	0.37	0.00	0.00

6、关联方应收应付款项
上市公司应收关联方款项：

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
应收账款	安徽时代物资股份有限公司	3,340,369.54	100,211.09	0.00	0.00

(八) 股份支付：
无

(九) 或有事项：
无

(十) 承诺事项：
无

(十一) 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	217,959,113.55	58.71	6,538,773.41	58.09	87,061,263.35	34.38	2,611,837.90	33.95
其他不重大应收账款	153,262,435.75	41.29	4,716,666.84	41.91	166,175,143.54	65.62	5,081,590.28	66.05
合计	371,221,549.30	/	11,255,440.25	/	253,236,406.89	/	7,693,428.18	/

(2) 按账龄列示的应收账款坏账准备计提情况

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	366,963,520.27	98.85	10,995,940.07	249,933,456.84	98.70	7,498,003.71
1 至 2 年	3,326,054.50	0.90	166,302.73	2,697,410.76	1.07	134,870.54
2 至 3 年	931,974.53	0.25	93,197.45	605,539.29	0.23	60,553.93
合计	371,221,549.30	100.00	11,255,440.25	253,236,406.89	100.00	7,693,428.18

(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 (%)
广州市尧丰纸业有限公司	非关联方	13,669,618.39	1 年以内	3.68
上海桃柯贸易有限公司	非关联方	12,480,460.96	1 年以内	3.36
深圳市多林多商贸有限公司	非关联方	12,210,509.13	1 年以内	3.29
贵州劲嘉新型包装材料有限公司	非关联方	12,034,076.75	1 年以内	3.24
深圳旭林纸业有限公司	非关联方	11,915,349.76	1 年以内	3.21
合计	/	62,310,014.99	/	16.78

(5) 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 (%)
安徽时代物资股份有限公司	联营公司	3,340,369.54	0.90
合计	/	3,340,369.54	0.90

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	3,701,837.02	100	111,055.11	100	3,920,660.51	100	123,635.68	100
合计	3,701,837.02	/	111,055.11	/	3,920,660.51	/	123,635.68	/

(2) 期末坏账准备的计提情况

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	3,701,837.02	100.00	111,055.11	3,626,617.09	92.50	108,933.51
1 至 2 年				294,043.42	7.50	14,702.17
合计	3,701,837.02	100.00	111,055.11	3,920,660.51	100.00	123,635.68

(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	533,859.10	1 年以内	14.41
深圳办事处备用金	外地办事处	383,333.05	1 年以内	10.36
淄博海关	非关联方	328,092.67	1 年以内	8.86
昆明办事处备用金	外地办事处	262,754.56	1 年以内	7.10
上海办事处备用金	外地办事处	204,900.00	1 年以内	5.54
合计	/	1,712,939.38	/	46.27

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
安徽时代物资 股份有限公 司	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00			10	10

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,841,906,949.13	1,214,716,858.68
其他业务收入	114,648,180.89	154,091,612.50
营业成本	1,676,045,922.51	1,239,352,108.71

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸及纸制品业	1,841,906,949.13	1,568,656,764.08	1,214,716,858.68	1,092,999,575.96
合计	1,841,906,949.13	1,568,656,764.08	1,214,716,858.68	1,092,999,575.96

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
书写纸	411,769,518.69	378,133,596.11	450,701,755.37	386,163,540.22
双胶纸	31,640,993.79	30,197,566.20	50,446,531.94	47,500,340.31
卡纸	1,189,719,815.58	954,008,541.14	527,538,737.89	473,354,708.77
石膏护面纸	208,776,621.07	206,317,060.63	186,029,833.48	185,980,986.66
合计	1,841,906,949.13	1,568,656,764.08	1,214,716,858.68	1,092,999,575.96

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北	50,856,944.91	43,312,226.32	24,374,218.69	21,931,868.73
华北	462,223,840.53	393,652,108.38	426,850,075.74	384,078,765.72
华东	373,333,708.82	317,948,986.44	246,570,312.82	221,863,428.86
华南	650,267,579.47	553,799,222.85	287,893,281.00	259,045,745.36
华中	135,875,858.21	115,718,432.01	120,666,479.45	108,575,434.62
西北	12,283,266.47	10,461,021.95	15,148,805.70	13,630,862.28
西南	151,057,599.61	128,647,934.96	93,213,685.28	83,873,470.39
境外	6,008,151.11	5,116,831.17		
合计	1,841,906,949.13	1,568,656,764.08	1,214,716,858.68	1,092,999,575.96

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户一	111,722,418.21	5.71
客户二	57,698,437.44	2.95
客户三	48,868,248.79	2.50
客户四	42,230,599.56	2.16
客户五	39,608,046.65	2.02
合计	300,127,750.65	15.34

5、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	55,476,097.25	32,061,037.06
加：资产减值准备	3,549,431.50	-13,207,851.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	116,437,146.52	72,606,543.85
无形资产摊销	2,297,142.48	2,292,072.88
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）		
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）	55,470,060.51	21,673,947.29
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）	-887,357.87	3,301,962.82
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）	-320,861,663.34	38,474,420.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-87,374,176.57	-26,211,868.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	191,047,105.12	40,618,112.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	15,153,785.60	171,608,377.31
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	461,166,362.83	390,710,740.86
减：现金的期初余额	445,496,328.96	348,187,318.52
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	15,670,033.87	42,523,422.34

(十二) 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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	113,740.15
所得税影响额	-33,529.00
少数股东权益影响额（税后）	4,546.34
合计	84,757.49

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	3.24	0.1869	0.1793
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.24	0.1867	0.1792

八、备查文件目录

- 1、载有法定代表人签名的半年度报告文本
- 2、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿

董事长：杨延良

山东博汇纸业股份有限公司

2010 年 8 月 20 日