

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

600356

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.....	3
四、董事、监事和高级管理人员情况.....	5
五、董事会报告.....	6
六、重要事项.....	7
七、财务会计报告（未经审计）.....	12
八、备查文件目录.....	51

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

公司负责人徐祥、主管会计工作负责人付秋实及会计机构负责人（会计主管人员）刘君声明：保证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	牡丹江恒丰纸业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	恒丰纸业
公司的法定英文名称	MUDANJIANG HENGFENG PAPER CO., LTD.
公司法定代表人	徐祥

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宝利	刘新欢
联系地址	牡丹江恒丰纸业股份有限公司 董事会秘书处	牡丹江恒丰纸业股份有限公司 董事会秘书处
电话	0453-6886668	0453-6886668
传真	0453-6886667	0453-6886667
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com	sh356@hengfengpaper.com

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 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	1,756,205,850.97	1,617,269,080.49	8.59
所有者权益(或股东权益)	1,112,523,963.24	1,135,908,116.77	-2.06
归属于上市公司股东的每股 净资产(元/股)	5.764	5.886	-2.07
	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	60,462,804.40	50,566,200.18	19.57
利润总额	60,348,312.72	51,545,644.65	17.08
归属于上市公司股东的净 利润	45,288,846.47	38,477,079.58	17.70
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	45,374,715.23	37,742,496.23	20.22
基本每股收益(元)	0.235	0.199	18.09
扣除非经常性损益后的基 本每股收益(元)	0.235	0.196	19.90
稀释每股收益(元)	0.235	0.199	18.09
加权平均净资产收益率 (%)	4.07	3.60	增加0.47个百分点
经营活动产生的现金流量 净额	20,631,834.58	57,135,763.25	-63.89
每股经营活动产生的现金 流量净额(元)	0.107	0.296	-63.85

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
非流动资产处置损益	-114,491.68
所得税影响额	28,622.92
合计	-85,868.76

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

(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		18,535 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股 东 性 质	持 股 比 例 (%)	持 股 总 数	报 告 期 内 增 减	持 有 有 限 售 条 件 股 份 数 量	质 押 或 冻 结 的 股 份 数 量
牡丹江恒丰纸业	国	31.09	60,000,000	0		冻 60,000,000

集团有限责任公司	有法人					结
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	境外法人	20.73	40,000,000	0	40,000,000	无
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	国有法人	4.66	9,000,000	0	9,000,000	未知
黑龙江省投资总公司	国有法人	2.07	4,000,000	0	4,000,000	未知
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	未知	0.78	1,499,920	1,499,920		未知
赵小明	境内自然人	0.77	1,481,469	1,481,469		未知
嘉实基金公司—中行—嘉实尊享配置资产管理计划	未知	0.69	1,325,419	1,325,419		未知
全国社保基金—零六组合	未知	0.60	1,163,987	1,163,987		未知
杨政	境内自然人	0.44	852,666	0		未知
朱卫平	境内自然人	0.37	720,000	-7,800		未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	60,000,000	人民币普通股
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	1,499,920	人民币普通股
赵小明	1,481,469	人民币普通股
嘉实基金公司—中行—嘉	1,325,419	人民币普通股

实尊享配置资产管理计划		
全国社保基金一零六组合	1,163,987	人民币普通股
杨政	852,666	人民币普通股
朱卫平	720,000	人民币普通股
任峰	599,593	人民币普通股
孙继东	590,000	人民币普通股
嘉实基金公司—光大—嘉实阳光回报 1 号资产管理计划	571,605	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述除第一大股东以外的其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

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

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

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

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

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

因工作变动原因，董事魏雨虹先生已向董事会提交书面辞职报告，不再担任公司董事，根据公司董事会提名委员会的建议，董事会提名关兴江先生为公司六届董事会董事候选人。并同时提名姜占菊女士为公司六届董事会独立董事候选人。2010年6月23日，公司2009年度股东大会审议通过了关兴江先生、姜占菊女士任公司董事的议案。

因关兴江先生当选六届董事会董事候选人，公司六届监事会提名王庆君先生为公司六届监事会监事候选人，2010年6月23日，公司2009年度股东大会审议通过了王庆君先生担任公司监事的议案。

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，国内卷烟配套用纸市场竞争日益激烈，公司根据制定的战略规划，坚持做精、做强、做大，做行业第一、争世界一流、创国际先进的战略目标不断优化资源配置，通过自主创新不断提高产品技术含量，继续强化管理，以市场为导向，扎实工作，生产经营指标同比均有所提高，实现营业收入 55,592 万元，略低于上年同期；归属于母公司净利润 4,529 万元，比同期增加 17.70%。

公司财务状况、经营成果分析

财务指标数据	期末数	期初数	增减额	变动幅度(%)
应收票据	163,765,930.13	119,006,057.03	44,759,873.10	37.61
应收账款	221,808,601.70	147,872,938.38	73,935,663.32	50.00
预付款项	74,376,483.42	21,701,498.70	52,674,984.72	242.73
其他应收款	7,769,108.64	2,151,798.72	5,617,309.92	261.05
在建工程	53,376,961.74	78,739,678.80	-25,362,717.06	-32.21
应付账款：	146,299,324.41	63,144,883.30	83,154,441.11	131.69
长期借款	136,670,000.00	47,000,000.00	89,670,000.00	190.79
其他非流动负债	8,760,000.00	0.00	8,760,000.00	100.00
管理费用	30,915,295.66	24,245,294.81	6,670,000.85	27.51
现金流量指标	本期数	上年同期数	增减额	变动幅度%
经营活动产生的				
现金流量净额	20,631,834.58	57,135,763.25	-36,503,928.67	-63.89
投资活动产生的				
现金流量净额	-30,720,978.03	-5,572,052.78	-25,148,925.25	451.34
筹资活动产生的				
现金流量净额	1,620,105.61	-17,762,339.19	19,382,444.80	-109.12

应收票据：报告期比期初增加 37.61%，主要原因是公司销售回款中银行承兑汇票较多所致；

应收帐款：报告期比期初增加 50.00%，主要原因是公司上半年销售回款处于行业回款低谷所致；

预付帐款：报告期比期初增加 242.72%，主要原因是公司上半年 15000 吨特种纸项目预付设备款增加所致；

其他应收款：报告期比期初增加 261.05%，主要原因是公司购买大宇制纸公司土地尚未办理完土地证，相关费用未转入无形资产所致；

在建工程：报告期比期初减少 32.21%，主要原因是公司上半年 6000 吨特种纸项目竣工投入使用所致；

应付账款：报告期比期初增加 131.69%，主要原因是公司期末应付进口木浆款、恒丰集团公司电费增加所致；

长期借款：报告期比期初增加 190.79%，主要原因是公司上半年固定资产贷款增加所致；

其他非流动负债：报告期比期初增加 100.00%，主要原因是公司上半年预提费用款增加所致；

管理费用：报告期比期初增加 27.51%，主要原因是公司上半年工资、社会保险费及防洪保安费上下半年时间差影响所致；

经营活动产生的现金流量净额比同期减少的主要原因是本期销售回款较同期减少所致；

投资活动产生的现金流量净额比同期增加的主要原因是本期公司固定资产投资增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额比同期增加的主要原因是报告期比同期多借入银行贷款所致。

(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 (%)
分行业						
机制纸	547,887,666.16	383,784,772.28	29.95	-1.08	-7.35	增加 4.74 个百分点
分产品						
卷烟纸	270,609,044.69	155,006,291.14	42.72	-10.02	-19.2	增加 6.50 个百分点
滤嘴棒纸	109,738,383.66	82,478,214.85	24.84	5.11	-2.41	增加 5.80 个百分点
铝箔衬纸	113,868,944.82	96,960,383.48	14.85	3.81	-3.11	增加 6.09 个百分点
其他纸	53,671,292.99	49,339,882.81	8.07	37.57	30.46	增加 5.00 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 (%)
北部区	138,273,968.45	2.96
南部区	213,567,511.61	1.40
西南区	188,794,321.91	-9.36
其他地区	7,251,864.19	1,015.74
合计	547,887,666.16	-1.08

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线	8,848	25%	
合计	8,848	/	/

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》、《公司章程》等法律、法规、规范性文件,继续建立健全各项内部管理制度,努力使公司法人治理结构不断完善、运作更加规范,治理水平得到了进一步提高。目前,公司治理的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性要求。

1、股东与股东大会 报告期,公司严格执行了上市公司相关法律、法规,股东大会的召集、召开和表决程序规范,股东大会由律师进行现场见证并对股东大会的合法性出具法律意见书,确保了所有投资者享有平等地位并能够充分行使自己的权利。

2、控股股东与上市公司 公司控股股东行为规范,公司与控股股东之间在人员、资产、财务、机

构和业务方面做到“五分开”，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。报告期，未发生大股东增、减持公司股票行为。

3、董事与董事会 公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的规定和要求。报告期，董事会会议严格按照规定的会议议程进行，并有完整、真实的会议记录。董事能忠实、勤勉地履行职责并积极参加有关培训。

4、监事和监事会 监事会的人数和人员构成符合法律、法规的规定和要求。报告期内，公司监事能够认真履行自己的职责，依法、独立地对公司生产经营情况、财务状况以及公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及投资者的合法权益。

5、信息披露与透明度 公司始终把信息披露的准确性、及时性和完整性放在信息披露工作的首位。报告期，公司根据上海证券交易所发布的《关于进一步做好上市公司公平信息披露工作的通知》的有关规定，进一步加强了信息披露的管理。为防止信息披露不对称，公司未在正常披露渠道之外披露公司信息、未向单个或部分投资者透露或泄漏重大信息，确保了所有投资者有公平、平等的机会获得信息，切实维护了投资者的合法权益。

6、投资者关系管理 报告期内，公司继续完善、加强投资者关系管理工作，通过网络平台、电话以及现场接待等多渠道、多方式加强了与投资者的沟通，充分尊重和维护广大投资者的利益，努力构建企业、员工与投资者等各方和谐共盈的良好局面。

公司治理贯穿企业的全过程，是一个系统而复杂的工作，也是需要长抓不懈、不断完善、不断提高的一项工作。为进一步加强公司规范水平，提高公司治理质量及整体竞争力，在以后的工作中，公司将不断总结自身经验，同时借鉴和学习先进的公司治理做法，强化公司治理，提高公司质量，提升企业竞争力。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2010年6月23日，公司召开了2009年度股东大会，审议通过了《牡丹江恒丰纸业股份有限公司2009年度利润分配方案》，以2009年末总股数19,300万为基数，每10股派发现金股利3.81元（含税）。股利分红预计在8月份实施。

(三) 报告期内现金分红政策的执行情况

公司章程规定，公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在综合考虑历年股息水平、当年资本支出计划、净资产收益率、当期平均股价水平等因素的基础上，公司每年至少进行一次分红，分红比例不低于公司当年实现净利润的70%。

报告期内，公司已制定向投资者分配现金股利7,353.3万元的分红方案。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 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。

(七) 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。

(八) 公司股权激励的实施情况及其影响

单位：份

<p>报告期内激励对象的范围</p>	<p>公司董事（除独立董事以及由恒丰集团以外的人员担任的外部董事）；公司高级管理人员，包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书以及根据章程规定应为高级管理人员的其他人员；董事长提名、公司董事会薪酬与考核委员会考核后董事会认定的中层管理人员和核心业务人员。</p>
--------------------	--

报告期内授出的权益总额	457,600			
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	457,600			
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授权益数量	报告期内行使权益数量	报告期末尚未行使的权益数量
徐祥	董事	52,000		
李迎春	董事	52,000		
潘泉利	董事	49,400		
李劲松	董事	49,400		
施长君	高级管理人员	49,400		
付秋实	高级管理人员	49,400		
张宝利	高级管理人员	13,000		
刘君	高级管理人员	13,000		
权益工具公允价值的计量方法	根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《股权激励有关事项备忘录 3 号》的有关规定，公司对本计划授予的股票期权的公允价值进行测算。			
估值技术采用的模型、参数及选取标准	<p>公司选择 Black-Scholes 期权定价模型对本计划授予的股票期权的公允价值进行测算，具体测算模型和相关参数取值如下：</p> $C = S * N(d1) - Le^{-rT}N(d2)$ <p>其中：</p> <p>C—期权的理论价值</p> <p>L—期权交割价格，假定为 5.53 元</p> <p>S—所交易金融资产现价，为 9.02 元，取自基准日为 2009 年 9 月 30 日的收盘价</p> <p>T—期权有效期，为 5 年</p> <p>r—连续复利计无风险利率，为 2.94%，取自基准日为 2009 年 9 月 30 日的无风险利率（五年期国债到期收益率）</p> <p>σ^2—股票历史波动率（年度化方差），为 0.448，取自基准日为 2009 年 9 月 30 日的 60 个月的历史波动率</p> <p>N()—正态分布变量的累积概率分布函数。</p>			
权益工具公允价值的分摊期间及结果	<p>鉴于董事会已确定授予日为 2010 年 7 月 8 日，当日公司股票收盘价为 11.09 元，则根据 Black-Scholes 期权定价模型计算，授予的 45.76 万份股票期权理论价值约为 3,174,678.35 元。</p> <p>根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》，本次授予的股票期权价值将影响从本年度及今后几年的财务状况和经营成果，年度摊销影响损益数是：2010 年 514,300.03 元，2011 年 1,028,600.05 元，2013 年 400,011.13 元，2014 年 121,431.95 元。</p>			

(九) 重大关联交易

本报告期公司无重大关联交易事项。

(十) 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

本报告期公司无担保事项。

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。

(十一) 承诺事项履行情况

1、本报告期或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(十二) 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:	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	深圳南方民和会计师事务所有限公司	中审国际会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	30	30

公司 2009 年度股东大会审议通过改聘会计师事务所的议案,因原深圳南方民和会计师事务所有限公司与中审国际会计师事务所有限公司实施合并,合并后事务所名称为中审国际会计师事务所有限公司。

(十三) 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。

(十四) 其他重大事项的说明

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股权司法冻结及司法划转通知,公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司因为桦林集团提供贷款担保承担连带责任,被黑龙江省高级人民法院司法冻结其所持有的公司 6,000 万股股份,包括冻结期间产生的孳息,冻结期限至 2010 年 10 月 29 日。

公司股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司正在积极处理此项诉讼。

(十五) 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
恒丰纸业 2009 年度业绩预增公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 1 月 21 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业更换股权分置改革保荐机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 2 月 8 日	www.sse.com.cn

恒丰纸业股改限售流通股上市公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 2 月 8 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业收购资产的关联交易公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于预计 2010 年日常关联交易的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业年报及年报摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2010 年第一季度业绩预增公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 4 月 13 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业股东股份继续冻结公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 4 月 28 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业第一季度报告及摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业股票期权激励计划（草案）及摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 3 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届监事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 3 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第七次会议决议公告及召开 2009 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 3 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于召开 2009 年度股东大会的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 18 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2009 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 24 日	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：牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		236,111,175.75	244,580,213.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		163,765,930.13	119,006,057.03
应收账款		221,808,601.70	147,872,938.38
预付款项		74,376,483.42	21,701,498.70
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		7,769,108.64	2,151,798.72
买入返售金融资产			
存货		220,382,966.69	228,905,793.20
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		35,032.00	
流动资产合计		924,249,298.33	764,218,299.62
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		740,033,116.97	752,474,012.18
在建工程		53,376,961.74	78,739,678.80
工程物资			
固定资产清理		2,424,811.55	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		29,795,435.18	16,301,950.52

开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,482,913.08	1,584,020.76
递延所得税资产		4,843,314.12	3,951,118.61
其他非流动资产			
非流动资产合计		831,956,552.64	853,050,780.87
资产总计		1,756,205,850.97	1,617,269,080.49
流动负债:			
短期借款		201,110,010.87	212,407,972.15
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		146,299,324.41	63,144,883.30
预收款项		4,160,196.97	5,386,349.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		4,050,179.47	4,378,670.33
应交税费		16,100,842.03	35,364,137.40
应付利息		3,806,448.49	
应付股利		73,533,000.00	
其他应付款		29,366,365.38	31,880,920.12
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债			70,000,000.00
其他流动负债		185,025.55	
流动负债合计		478,611,393.17	422,562,932.49
非流动负债:			
长期借款		136,670,000.00	47,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		8,760,000.00	
非流动负债合计		145,430,000.00	47,000,000.00
负债合计		624,041,393.17	469,562,932.49
所有者权益（或股东权			

益)：			
实收资本（或股本）		193,000,000.00	193,000,000.00
资本公积		509,572,949.40	504,712,949.40
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		101,102,159.72	101,102,159.72
一般风险准备			
未分配利润		308,848,854.12	337,093,007.65
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		1,112,523,963.24	1,135,908,116.77
少数股东权益		19,640,494.56	11,798,031.23
所有者权益合计		1,132,164,457.80	1,147,706,148.00
负债和所有者权益 总计		1,756,205,850.97	1,617,269,080.49

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

母公司资产负债表
2010 年 6 月 30 日

编制单位:牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		226,791,660.34	239,163,391.05
交易性金融资产			
应收票据		163,265,930.13	119,006,057.03
应收账款		233,855,117.02	138,523,141.38
预付款项		73,984,421.61	57,415,673.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款		12,295,270.74	5,755,250.72
存货		203,623,700.86	212,064,405.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		913,816,100.70	771,927,919.71
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		53,508,819.00	41,300,000.00
投资性房地产			
固定资产		691,705,198.12	700,945,272.70
在建工程		51,227,801.42	78,739,678.80
工程物资			
固定资产清理		2,424,811.55	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		15,995,435.18	16,301,950.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,482,913.08	1,584,020.76
递延所得税资产		4,843,022.27	4,019,378.86
其他非流动资产			
非流动资产合计		821,188,000.62	842,890,301.64
资产总计		1,735,004,101.32	1,614,818,221.35
流动负债:			
短期借款		201,110,010.87	212,407,972.15
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款		131,948,733.15	58,105,579.91
预收款项		4,160,196.97	4,698,452.89
应付职工薪酬		3,924,191.96	4,378,670.33
应交税费		15,838,371.51	35,873,162.61
应付利息		3,806,448.49	
应付股利		73,533,000.00	
其他应付款		30,330,161.09	29,475,434.18
一年内到期的非流动 负债			70,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		464,651,114.04	414,939,272.07
非流动负债：			
长期借款		136,670,000.00	47,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		8,760,000.00	
非流动负债合计		145,430,000.00	47,000,000.00
负债合计		610,081,114.04	461,939,272.07
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		193,000,000.00	193,000,000.00
资本公积		507,763,395.05	507,763,395.05
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		101,102,159.72	101,102,159.72
一般风险准备			
未分配利润		323,057,432.51	351,013,394.51
所有者权益（或股东权益） 合计		1,124,922,987.28	1,152,878,949.28
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		1,735,004,101.32	1,614,818,221.35

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

合并利润表
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		555,915,479.89	560,306,878.52
其中:营业收入		555,915,479.89	560,306,878.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		495,452,675.49	509,740,678.34
其中:营业成本		391,763,416.01	420,648,939.62
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		5,041,440.72	3,943,442.07
销售费用		53,942,454.97	46,128,163.79
管理费用		30,915,295.66	24,245,294.81
财务费用		10,567,770.06	12,577,555.57
资产减值损失		3,222,298.07	2,197,282.48
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)		60,462,804.40	50,566,200.18
加:营业外收入			984,927.67
减:营业外支出		114,491.68	5,483.20
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		60,348,312.72	51,545,644.65
减:所得税费用		15,023,642.81	12,635,319.81
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		45,324,669.91	38,910,324.84
归属于母公司所有者的净利润		45,288,846.47	38,477,079.58
少数股东损益		35,823.44	433,245.26
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.235	0.199

(二) 稀释每股收益		0.235	0.199
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

母公司利润表
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		549,115,799.01	560,837,309.13
减：营业成本		388,340,651.76	424,435,594.29
营业税金及附加		4,987,919.38	3,906,731.10
销售费用		52,430,971.52	44,749,791.88
管理费用		29,702,087.00	23,006,472.26
财务费用		10,573,911.22	12,049,466.28
资产减值损失		3,294,573.64	2,545,527.92
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）		59,785,684.49	50,143,725.40
加：营业外收入			384,927.67
减：营业外支出		114,491.68	5,483.20
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		59,671,192.81	50,523,169.87
减：所得税费用		14,917,798.22	12,630,792.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		44,753,394.59	37,892,377.40
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.232	0.196
（二）稀释每股收益		0.232	0.196
六、其他综合收益			
七、综合收益总额			

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

合并现金流量表
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		496,967,275.22	576,328,203.01
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		11,466.15	
收到其他与经营活动有关的现金		2,353,432.05	2,821,230.65
经营活动现金流入小计		499,332,173.42	579,149,433.66
购买商品、接受劳务支付的现金		274,282,979.36	350,540,768.61
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		38,878,197.02	37,838,087.46
支付的各项税费		94,709,724.03	74,539,956.16
支付其他与经营活动有关的现金		70,829,438.43	59,094,858.18
经营活动现金流出小计		478,700,338.84	522,013,670.41
经营活动产生的现金流量净额		20,631,834.58	57,135,763.25
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		495,598.29	
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		495,598.29	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,216,576.32	5,572,052.78
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		31,216,576.32	5,572,052.78
投资活动产生的现金流量净额		-30,720,978.03	-5,572,052.78
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		209,733,980.43	71,910,910.35
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		209,733,980.43	71,910,910.35
偿还债务支付的现金		201,361,941.71	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,751,933.11	29,673,249.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		208,113,874.82	89,673,249.54
筹资活动产生的现金流量净额		1,620,105.61	-17,762,339.19
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		-8,469,037.84	33,801,371.28
加：期初现金及现金等价物余额		244,580,213.59	154,803,374.66
六、期末现金及现金等价物余额		236,111,175.75	188,604,745.94

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

母公司现金流量表
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		494,906,221.83	571,576,161.16
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,228,093.68	2,157,678.60
经营活动现金流入小计		497,134,315.51	573,733,839.76
购买商品、接受劳务支付的现金		284,017,655.04	363,644,241.49
支付给职工以及为职工支付的现金		36,207,579.11	35,586,730.53
支付的各项税费		93,970,508.72	74,039,229.51
支付其他与经营活动有关的现金		66,517,988.34	44,179,158.21
经营活动现金流出小计		480,713,731.21	517,449,359.74
经营活动产生的现金流量净额		16,420,584.30	56,284,480.02
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		495,598.29	
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		495,598.29	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,899,730.32	5,107,228.98
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		30,899,730.32	5,107,228.98
投资活动产生的现金流量净额		-30,404,132.03	-5,107,228.98
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		209,733,980.43	71,910,910.35
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		209,733,980.43	71,910,910.35
偿还债务支付的现金		201,361,941.71	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,760,221.70	29,148,183.80
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		208,122,163.41	89,148,183.80
筹资活动产生的现金流量净额		1,611,817.02	-17,237,273.45
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		-12,371,730.71	33,939,977.59
加：期初现金及现金等价物余额		239,163,391.05	152,688,085.62
六、期末现金及现金等价物余额		226,791,660.34	186,628,063.21

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

合并所有者权益变动表
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	193,000,000.00	504,712,949.40			101,102,159.72		337,093,007.65		11,798,031.23	1,147,706,148.00
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	193,000,000.00	504,712,949.40			101,102,159.72		337,093,007.65		11,798,031.23	1,147,706,148.00
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		4,860,000.00					-28,244,153.53		7,842,463.33	-15,541,690.20
(一)净利润							45,288,846.47			45,288,846.47
(二)其他综合收益									35,823.44	35,823.44
上述(一)和(二)小计							45,288,846.47		35,823.44	45,324,669.91
(三)所有者投入和减少资本		4,860,000.00							7,806,639.89	12,666,639.89
1.所有者投入资本		4,860,000.00							7,806,639.89	12,666,639.89
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配							-73,533,000.00			-73,533,000.00
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							-73,533,000.00			-73,533,000.00
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本期末余额	193,000,000.00	509,572,949.40			101,102,159.72		308,848,854.12		19,640,494.56	1,132,164,457.80

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	193,000,000.00	504,712,949.40			90,850,645.59		286,211,914.11		11,043,280.52	1,085,818,789.62
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	193,000,000.00	504,712,949.40			90,850,645.59		286,211,914.11		11,043,280.52	1,085,818,789.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-5,333,920.42		433,245.26	-4,900,675.16
(一)净利润							38,477,079.58			38,477,079.58
(二)其他综合收益									433,245.26	433,245.26
上述(一)和(二)							38,477,079.58		433,245.26	38,910,324.84

小计										
(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								-43,811,000.00	-43,811,000.00	
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								-43,811,000.00	-43,811,000.00	
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
四、本期末余额	193,000,000.00	504,712,949.40			90,850,645.59			280,877,993.69	11,476,525.78	1,080,918,114.46

法定代表人：徐祥 主管会计工作负责人：付秋实 会计机构负责人：刘君

母公司所有者权益变动表
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	193,000,000.00	507,763,395.05			101,102,159.72		351,013,394.51	1,152,878,949.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	193,000,000.00	507,763,395.05			101,102,159.72		351,013,394.51	1,152,878,949.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-27,955,962.00	-27,955,962.00
(一)净利润							45,577,038.00	45,577,038.00
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							45,577,038.00	45,577,038.00
(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								
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							-73,533,000.00	-73,533,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期末余额	193,000,000.00	507,763,395.05			101,102,159.72		323,057,432.51	1,124,922,987.28

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	193,000,000.00	507,763,395.05			90,850,645.59		305,003,012.13	1,096,617,052.77
加:会计政策变更							4,686,809.12	4,686,809.12
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	193,000,000.00	507,763,395.05			90,850,645.59		309,689,821.25	1,101,303,861.89
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							6,282,961.57	6,282,961.57
(一)净利润							50,093,961.57	50,093,961.57
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							50,093,961.57	50,093,961.57
(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							-43,811,000.00	-43,811,000.00
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							-43,811,000.00	-43,811,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	193,000,000.00	507,763,395.05			90,850,645.59		315,972,782.82	1,107,586,823.46

法定代表人:徐祥 主管会计工作负责人:付秋实 会计机构负责人:刘君

(二) 公司概况

本公司原称“牡丹江天宇股份有限公司”，是根据中华人民共和国有关法律的规定，经黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1993]431号文件批准，由原牡丹江造纸厂（现已改制更名为“牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司”）以主要生产经营性资产出资，联合哈尔滨卷烟厂、延吉卷烟厂以定向募集方式设立的股份有限公司。本公司于1994年3月6日在黑龙江省工商行政管理局注册登记，领取2300001101433号营业执照。1996年12月13日，黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1996]107号文件确认牡丹江天宇股份有限公司为规范化股份有限公司。1998年7月16日，黑龙江省经济体制改革委员会以黑体改复[1998]39号文件批准“牡丹江天宇股份有限公司”更名为“牡丹江恒丰纸业股份有限公司”。本公司于1998年12月16日被黑龙江省科学技术委员会认定为高新技术企业，1999年3月被国家科技部火炬中心认定为国家级高新技术企业，并于1999年6月和8月相继通过国家科技部和中国科学院的高新技术企业认证。本公司现在是国内最大的卷烟配套系列用纸制造商，被国家烟草总公司确定为卷烟辅料生产基地。2000年12月18日至2000年12月28日，本公司以网上定价发行方式向社会公众公开发行人民币普通股（A股）4000万股，每股面值1.00元，每股发行价7.09元，并于2001年4月在上海证券交易所挂牌上市，注册资本为14,000万元。截止2003年12月20日，本公司2000万股内部职工股自新发行之日起已满三年，经上海证券交易所批准，2000万股内部职工股已于2003年12月23日上市流通，本次股本变动后，上市流通股份为6000万股。2005年11月25日，本公司实施了股权分置改革。非流通股股东按照每10股流通股送3.3股的方案向流通股股东支付对价。股权分置改革完成后，公司股本总额不变。2007年7月17日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]175号《关于核准牡丹江恒丰纸业股份有限公司非公开发行股票的通知》文件核准，本公司向凯士华纸业投资有限公司、黑龙江辰能投资管理有限责任公司、黑龙江省投资总公司3名特定投资者非公开发行人民币普通股共5,300万股，认购价格为5.46元/股，认购金额为人民币28,938万元，其中5,300万元按1:1的比例折合成面值1元的股份5,300万股，其余23,638万元扣除相关发行费用后转资本公积。本次非公开发行股票的认购资金业经深圳南方民和会计师事务所深南验字（2007）第114号验资报告验证。此次发行后本公司注册资本变更为人民币19,300万元。2007年8月3日，经中华人民共和国商务部商资批[2007]1317号文件批准，本公司变更为外商投资股份有限公司。截至2008年12月31日止股权比例如下：

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

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

(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、现金及现金等价物的确定标准：

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

6、应收款项：

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

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

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

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

7、存货:

(1) 存货的分类

存货分为原材料、在产品、产成品等大类。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(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

8、长期股权投资:

(1) 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资,按照下列原则确定其初始投资成本:同一控制下的企业合并形成的长期股权投资,按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益;非同一控制下的企业合并形成的长

期股权投资，以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

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

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资采用权益法核算。

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

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

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

9、固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

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

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19.0
通用设备	10	5	9.5
专用设备	10	5	9.5
其他设备	5	5	19.0

(3) 其他说明

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

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

固定资产后续支出在同时符合：

(1) 与该支出有关的经济利益很可能流入企业；

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

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

10、在建工程：

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

11、借款费用：

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

(1)、资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

1) 资产支出已经发生；

2) 借款费用已经发生；

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

(2)、资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(3)、暂停资本化

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

(4)、停止资本化

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

12、无形资产：

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

(1)、无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

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

(2)、无形资产摊销

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

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

2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(3)、无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

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

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、收入：

(1)、销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

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

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

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

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

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

14、递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

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

2) 资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债

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

15、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

16、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
城市维护建设税	实现增值税	7
企业所得税	应纳税所得额	25
教育费附加	实现增值税	3

(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	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
湖北恒丰纸业有限责任公司	控股子公司	湖北省咸宁市	生产加工	8,114	卷烟纸的生产、销售,成型纸、铝箔衬纸、口花及其他纸的制造、分切加工、销售等	5,300		65.32	65.32	是			
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	全资子公司	牡丹江	销售	50	销售纸、纸浆、纸制品、造纸原辅料	50		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	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	29,562.37	/	/	28,487.94
人民币	29,562.37	/	/	28,487.94
银行存款：	181,210,534.92	/	/	218,041,041.33
人民币	181,210,534.92	/	/	218,041,041.33
其他货币资金：	54,871,078.46	/	/	26,510,684.32
人民币	54,871,078.46	/	/	26,510,415.79
美元		39.00	6.86	267.67
欧元		0.09	9.56	0.86
合计	236,111,175.75	/	/	244,580,213.59

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	163,765,930.13	119,006,057.03
合计	163,765,930.13	119,006,057.03

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	57,935,931.07	25.13	1,738,077.93	20.02	30,385,699.00	19.87	911,570.97	18.07
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	10,639,725.70	4.62	1,749,128.10	20.15	4,694,887.11	3.07	596,593.28	11.83
其他不重大应收账款	161,913,449.91	70.25	5,193,298.95	59.83	117,835,584.04	77.06	3,535,067.52	70.10
合计	230,489,106.68	/	8,680,504.98	/	152,916,170.15	/	5,043,231.77	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 至 2 年	1,236,815.71	11.62	61,840.79	1,339,641.32	28.53	66,982.07
2 至 3 年	1,932,946.89	18.17	193,294.69	1,414,379.42	30.13	141,437.94
3 年以上	7,469,963.10	70.21	1,493,992.62	1,940,866.37	41.34	388,173.27
合计	10,639,725.70	100	1,749,128.10	4,694,887.11	100	596,593.28

- (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 (%)
山东省烟草物资设备有限公司	本公司客户	19,838,426.93	一年以内	8.61
广东中烟工业有限责任公司	本公司客户	10,813,461.16	一年以内	4.69
湖南中烟工业有限责任公司	本公司客户	7,680,033.92	一年以内	3.33
云南中烟物资有限责任公司	本公司客户	6,919,966.69	一年以内	3.00
陕西中烟工业有限责任公司	本公司客户	6,690,393.87	一年以内	2.91
合计	/	51,942,282.57	/	22.54

4、其他应收款：

- (1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	4,225,220.00	52.54	126,756.60	46.49				
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	1,151,584.05	14.32	71,150.61	26.09	239,021.19	10.73	15,874.59	6.64
其他不重大的其他应收款	2,664,984.00	33.14	74,772.20	27.42	1,988,301.15	89.27	59,649.03	3.00
合计	8,041,788.05	/	272,679.41	/	2,227,322.34	/	75,523.62	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：
 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 至 2 年	979,422.24	85.05	48,971.11	212,864.29	89.06	10,643.21
2 至 3 年	122,528.54	10.64	12,252.85			
3 年以上	49,633.27	4.31	9,926.65	26,156.90	10.94	5,231.38
合计	1,151,584.05	100.00	71,150.61	239,021.19	100	15,874.59

(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 (%)
征地费用	无关联关系	4,225,220.00	一年以内	17.34
李占勇	本公司员工	1,394,400.00	一年以内	6.97
唱宏声	本公司员工	560,839.45	一年以内	3.67
刘欣欢	本公司员工	294,956.00	一年以内	3.30
刘宝金	本公司员工	265,057.30	一年以内	2.98
合计	/	6,740,472.75	/	34.26

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	74,376,483.42	100	21,701,498.70	100
合计	74,376,483.42	100	21,701,498.70	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
加拿大加福公司	往来客户	8,995,882.21	一年以内	合同结算
大连伟瑞国际物流有限公司	往来客户	8,256,659.35	一年以内	合同结算
格贝尔公司	往来客户	7,167,455.10	一年以内	合同结算
浙江双齐科技开发有限公司	往来客户	3,089,020.00	一年以内	合同结算
牡丹江恒丰建筑安装公司	往来客户	2,550,000.00	一年以内	合同结算
合计	/	30,059,016.66	/	/

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

6、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	98,415,981.86	2,349,340.79	96,066,641.07	128,530,115.11	2,349,340.79	126,180,774.32
在产品	10,413,646.40	162,132.84	10,251,513.56	8,726,364.41	162,132.84	8,564,231.57
库存商品	118,896,096.27	4,831,284.21	114,064,812.06	98,992,071.52	4,831,284.21	94,160,787.31
合计	227,725,724.53	7,342,757.84	220,382,966.69	236,248,551.04	7,342,757.84	228,905,793.20

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	2,349,340.79				2,349,340.79
在产品	162,132.84				162,132.84
库存商品	4,831,284.21				4,831,284.21
合计	7,342,757.84				7,342,757.84

7、其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保险费摊销	35,032.00	
合计	35,032.00	

8、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,345,670,737.82	55,444,972.91	8,451,752.8	1,392,663,957.93
其中：房屋及建筑物	173,447,348.49	2,470,134.85	1,333,728	174,583,755.34
机器设备	1,160,079,766.86	50,737,378.68	5,598,807.8	1,205,218,337.74
运输工具	12,143,622.47	2,237,459.38	1,519,217	12,861,864.85
二、累计折旧合计：	588,899,279.62	61,632,669.74	2,198,554.42	648,333,394.94
其中：房屋及建筑物	45,201,647.53	3,626,508.9		48,828,156.43
机器设备	536,171,991.93	57,269,564.79	919,834.1	592,521,722.62
运输工具	7,525,640.16	736,596.05	1,278,720.32	6,983,515.89
三、固定资产账面净值合计	756,771,458.2	-6,187,696.83	6,253,198.38	744,330,562.99
其中：房屋及建筑物	128,245,700.96	-1,156,374.05	1,333,728	125,755,598.91

机器设备	623,907,774.93	-6,532,186.11	4,678,973.7	612,696,615.12
运输工具	4,617,982.31	1,500,863.33	240,496.68	5,878,348.96
四、减值准备合计	4,297,446.02			4,297,446.02
其中：房屋及建筑物				
机器设备	4,297,446.02			4,297,446.02
运输工具				
五、固定资产账面价值合计	752,474,012.18	-6,187,696.83	6,253,198.38	740,033,116.97
其中：房屋及建筑物	128,245,700.96	-1,156,374.05	1,333,728	125,755,598.91
机器设备	619,610,328.91	-6,532,186.11	4,678,973.7	608,399,169.1
运输工具	4,617,982.31	1,500,863.33	240,496.68	5,878,348.96

本期折旧额：61,632,669.74 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：46,291,775.21 元。

9、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	53,376,961.74		53,376,961.74	78,739,678.8		78,739,678.80

(2) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线	25%	

10、固定资产清理：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
浆部碱部房屋设备清理		2,424,811.55	报废处置
合计		2,424,811.55	/

11、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	20,469,654.89	13,800,000		34,269,654.89
二、累计摊销合计	4,167,704.37	306,515.34		4,474,219.71
三、无形资产账面净值合计	16,301,950.52	13,493,484.66		29,795,435.18
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	16,301,950.52	13,493,484.66		29,795,435.18

本期摊销额：306,515.34 元。

12、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
网络管线等	1,584,020.76		101,107.68		1,482,913.08
合计	1,584,020.76		101,107.68		1,482,913.08

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	4,843,314.12	3,951,118.61
小计	4,843,314.12	3,951,118.61

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	5,432,210.88	3,294,573.64			8,726,784.52
二、存货跌价准备	7,342,757.84				7,342,757.84
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	4,297,446.02				4,297,446.02
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计					

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	26,110,010.87	12,407,972.15
信用借款	175,000,000.00	200,000,000.00
合计	201,110,010.87	212,407,972.15

16、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款	146,299,324.41	63,144,883.30
合计	146,299,324.41	63,144,883.30

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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	29,302,327.58	9,010,817.01
合计	29,302,327.58	9,010,817.01

17、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收账款	4,160,196.97	5,386,349.19
合计	4,160,196.97	5,386,349.19

(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。

18、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	4,378,670.33	29,732,343.07	30,314,374.95	3,796,638.45
二、职工福利费				
三、社会保险费		10,545,601.17	9,588,562.40	957,038.77
养老保险		7,195,707.27	6,519,234.94	676,472.33
工伤保险		237,419.50	219,581.17	17,838.33
生育保险		181,505.00	153,581.30	27,923.70
失业保险		700,976.40	612,569.95	88,406.45
医疗保险		2,229,993.00	2,083,595.04	146,397.96
四、住房公积金		2,263,159.00	2,107,040.00	156,119.00
五、辞退福利				
六、其他		819,939.64	1,679,556.39	-859,616.75
合计	4,378,670.33	43,361,042.88	43,689,533.74	4,050,179.47

19、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	7,015,223.22	11,223,867.84
企业所得税	7,036,886.68	22,472,148.28
个人所得税	828,624.39	34,432.63
城市维护建设税	712,380.81	831,380.55
教育费附加	305,306.06	475,074.60
印花税	202,420.87	327,233.50
合计	16,100,842.03	35,364,137.40

20、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	1,489,687.24	
短期借款应付利息	2,316,761.25	
合计	3,806,448.49	

21、应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过1年未支付原因
社会流通股股利	30,480,000.00		
法人股股利	43,053,000.00		
合计	73,533,000.00		/

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
其他应付款	29,366,365.38	31,880,920.12
合计	29,366,365.38	31,880,920.12

- (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		70,000,000.00
合计		70,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款		70,000,000.00
合计		70,000,000.00

24、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
预提水电费	88,493.42	
预提运输费	96,532.13	
合计	185,025.55	

25、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	89,670,000.00	
保证借款	47,000,000.00	47,000,000.00
合计	136,670,000.00	47,000,000.00

26、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
项目补助金	8,760,000.00	
合计	8,760,000.00	

27、股本：

单位：元 币种：人民币

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

28、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)	493,273,696.95	17,068,819.00	12,208,819.00	498,133,696.95
其他资本公积	11,439,252.45			11,439,252.45
合计	504,712,949.40	17,068,819.00	12,208,819.00	509,572,949.40

29、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	101,102,159.72			101,102,159.72
合计	101,102,159.72			101,102,159.72

30、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	337,093,007.65	/
调整后 年初未分配利润	337,093,007.65	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	45,288,846.47	/

应付普通股股利	73,533,000.00	
期末未分配利润	308,848,854.12	/

31、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	547,887,666.16	553,856,221.77
其他业务收入	8,027,813.73	6,450,656.75
营业成本	391,763,416.01	420,648,939.62

(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
制造业	547,887,666.16	383,784,772.28	553,856,221.77	414,250,904.49
合计	547,887,666.16	383,784,772.28	553,856,221.77	414,250,904.49

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卷烟纸	270,609,044.69	155,006,291.14	300,756,028.57	191,837,103.32
滤嘴棒纸	109,738,383.66	82,478,214.85	104,399,664.36	84,517,404.61
铝箔衬纸	113,868,944.82	96,960,383.48	109,685,642.32	100,077,607.92
其他纸	53,671,292.99	49,339,882.81	39,014,886.52	37,818,788.64
合计	547,887,666.16	383,784,772.28	553,856,221.77	414,250,904.49

(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
北部区	138,273,968.45	96,858,255.39	134,301,421.37	100,449,327.98
南部区	213,567,511.61	149,599,934.20	210,620,565.81	157,531,425.06
西南区	188,794,321.91	132,246,791.30	208,284,274.10	155,784,020.38
其他	7,251,864.19	5,079,791.39	649,960.49	486,131.07
合计	547,887,666.16	383,784,772.28	553,856,221.77	414,250,904.49

(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（%）
山东省烟草物资设备有限公司	27,408,590.93	4.93
广东中烟工业有限责任公司	51,193,872.67	9.21
河南中烟工业有限责任公司	34,100,338.71	6.13
川渝中烟工业公司	33,382,827.26	6.01
云南中烟物资（集团）有限责任公司	30,204,356.40	5.43
合计	176,289,985.97	31.71

32、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	3,529,008.50	2,760,409.45	实现增值税
教育费附加	1,512,432.22	1,183,032.62	实现增值税
合计	5,041,440.72	3,943,442.07	/

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
非流动资产处置利得合计		984,927.67
其中：固定资产处置利得		984,927.67
合计		984,927.67

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	114,491.68	
其中：固定资产处置损失	114,491.68	
其他		5,483.20
合计	114,491.68	5,483.20

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	15,023,642.81	12,635,319.81
合计	15,023,642.81	12,635,319.81

36、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
收到的其他与经营活动有关的现金	2,353,432.05
合计	2,353,432.05

(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
支付的其他与经营活动有关的现金	70,829,438.43
合计	70,829,438.43

37、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	45,324,669.91	38,910,324.84
加：资产减值准备	1,370,742.29	2,197,282.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产	61,456,560.89	61,456,560.89

折旧		
无形资产摊销	341,789.28	492,263.28
长期待摊费用摊销	52,548.00	52,548.00
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)	11,940,604.90	11,948,893.49
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)		
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)	8,522,826.51	10,368,908.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-105,538,998.56	-41,604,221.89
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,838,908.64	-26,686,796.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	20,631,834.58	57,135,763.25
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	236,111,175.75	188,604,745.94
减: 现金的期初余额	244,580,213.59	154,803,374.66
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	-8,469,037.84	33,801,371.28

(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	236,111,175.75	244,580,213.59
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款		
可随时用于支付的其他货币资金		
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	236,111,175.75	244,580,213.59

(七) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司 (恒丰集团)	有限责任公司	牡丹江	徐祥	生产	213,500,000.00	31.09	31.09	牡丹江市国资委	13030256-8

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
湖北恒丰纸业有限责任公司	有限责任公司	湖北省咸宁市	徐祥	生产加工	60,000,000.00	68	68	78092654-0
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	有限责任公司	牡丹江市	徐祥	销售	500,000.00	100	100	68140133-5

3、本企业的其他关联方情况

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

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
恒丰集团	购买商品	水、动力	市场价格	34,907,279.24	100	29,238,874.43	100
恒丰热电	购买商品	汽	市场价格	14,941,824.98	100	12,923,993.81	100

恒丰集团	销售商品	销售材料	市场价格	924,959.04	5.93	650,200.24	10.08
恒丰热电	销售商品	销售材料	市场价格	633,859.79	4.07	314,938.48	4.88
湖北恒丰	销售商品	销售材料	市场价格	7,488,055.01	48.03		
恒丰商贸	销售商品	销售材料	市场价格	6,544,378.87	41.97		

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	恒丰集团	29,302,327.58		9,010,817.01	
应付账款	恒丰热电	3,757,122.97		6,415,765.44	

(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	57,935,931.07	23.97	1,738,077.93		30,385,699.00	21.21	911,570.97	3.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	10,639,725.70	4.40	1,749,128.10		4,440,415.12	3.10	583,869.68	8.80

其他不重大应收账款	173,109,965.23	71.63	5,193,298.95		108,445,843.21	75.69	3,253,375.30	3.00
合计	241,685,622.00	/	8,680,504.98	/	143,271,957.33	/	4,748,815.95	/

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提
 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1至2年	1,236,815.71	11.62	61,840.79	1,085,169.33	24.44	54,258.47
2至3年	1,932,946.89	18.17	193,294.69	1,414,379.42	31.85	141,437.94
3年以上	7,469,963.10	70.21	1,493,992.62	1,940,866.37	43.71	388,173.27
合计	10,639,725.70	100.00	1,749,128.10	4,440,415.12	100.00	583,869.68

(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(%)
山东省烟草物资设备有限公司	本公司客户	19,838,426.93	一年以内	8.21
广东中烟工业有限责任公司	本公司客户	10,813,461.16	一年以内	4.47
湖南中烟工业有限责任公司	本公司客户	7,680,033.92	一年以内	3.18
云南中烟物资有限责任公司	本公司客户	6,919,966.69	一年以内	2.86
陕西中烟工业有限责任公司	本公司客户	6,690,393.87	一年以内	2.77
合计	/	51,942,282.57	/	21.49

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	9,445,675.00	71.60	783,903.37	87.46	4,860,604.00	75.49	630,483.24	12.97
单项金额不重大但按信用风险特征					82,345.51	1.28	8,040.81	9.76

组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大的其他应收款	3,745,875.28	28.40	112,376.17	12.54	1,495,696.14	23.23	44,870.88	3.00
合计	13,191,550.28	/	896,279.54	/	6,438,645.65	/	683,394.93	/

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

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
湖北恒丰纸业有限责任公司	本公司子公司	5,220,455.00	一至二年	39.57
征地费用	无关联关系	4,225,220.00	一年以内	32.03
李占勇	本公司员工	1,394,400.00	一年以内	10.57
唱宏声	本公司员工	560,839.45	一年以内	4.25
刘欣欢	本公司员工	294,956.00	一年以内	2.24
合计	/	11,695,870.45	/	88.66

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(%)
湖北恒丰纸业有限责任公司	40,800,000.00	40,800,000.00	12,208,819.00	53,508,819.00			66	66
牡丹江商贸有限责任公司	500,000.00	500,000.00		500,000.00			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	541,087,985.28	553,608,953.87
其他业务收入	8,027,813.73	7,228,355.26
营业成本	388,340,651.76	424,435,594.29

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机制纸	541,087,985.28	380,362,008.03	553,608,953.87	417,259,860.65
合计	541,087,985.28	380,362,008.03	553,608,953.87	417,259,860.65

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卷烟纸	268,221,548.72	153,874,661.10	300,756,028.57	191,837,103.32
滤嘴棒纸	106,238,373.66	80,978,214.85	106,865,396.06	87,950,938.16
铝箔衬纸	112,956,769.91	96,169,249.27	108,012,633.24	101,127,771.10
其他纸	53,671,292.99	49,339,882.81	37,974,896.00	36,344,048.07
合计	541,087,985.28	380,362,008.03	553,608,953.87	417,259,860.65

(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
北部区	138,273,968.45	97,200,761.67	134,301,421.37	100,449,327.98
南部区	213,567,511.61	150,128,943.49	210,373,297.91	160,540,381.22
西南区	188,794,321.91	132,714,437.10	208,284,274.10	155,784,020.38
其他地区	452,183.31	317,865.77	649,960.49	486,131.07
合计	541,087,985.28	380,362,008.03	553,608,953.87	417,259,860.65

(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 (%)
山东省烟草物资设备有限公司	27,408,590.93	4.99
广东中烟工业有限责任公司	51,193,872.67	9.32
河南中烟工业有限责任公司	34,100,338.71	6.21
川渝中烟工业公司	33,382,827.26	6.08
云南中烟物资(集团)有限责任公司	30,204,356.40	5.50
合计	176,289,985.97	32.10

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	44,753,394.59	37,892,377.40
加：资产减值准备	3,307,085.27	1,718,987.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,412,812.67	58,291,092.77
无形资产摊销	407,623.02	341,789.28
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）	114,491.68	
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）	7,341,305.18	11,860,496.91
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）		
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）	8,440,704.95	17,063,655.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-126,670,124.68	-68,696,587.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	20,313,291.62	-2,187,332.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,420,584.30	56,284,480.02
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	226,791,660.34	186,628,063.21
减：现金的期初余额	239,163,391.05	152,688,085.62
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	-12,371,730.71	33,939,977.59

(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
非流动资产处置损益	-114,491.68
所得税影响额	28,622.92
合计	-85,868.76

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	4.07	0.235	0.235
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.08	0.235	0.235

八、备查文件目录

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

董事长：徐祥

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

2010 年 8 月 23 日