

牡丹江恒丰纸业股份有限公司
600356

2010 年年度报告

目录

一、 重要提示	17
二、 公司基本情况	17
三、 会计数据和业务数据摘要	18
四、 股本变动及股东情况	19
五、 董事、监事和高级管理人员	23
六、 公司治理结构	27
七、 股东大会情况简介	30
八、 董事会报告	31
九、 监事会报告	36
十、 重要事项	37
十一、 财务会计报告	41
十二、 备查文件目录	93

一、重要提示

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

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
李一军	独立董事	因公出差	曹春昱
徐祥	董事长	因公出差	李迎春
潘泉利	董事	因公出差	
伯希儒	董事	因公出差	李迎春

(三) 中审国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

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

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

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宝利	刘新欢
联系地址	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号
电话	0453-6886668	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
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会秘书处

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 3 月 6 日	
公司首次注册登记地点	黑龙江省牡丹江市阳明区造纸路 11 号	
最后一次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 11 月 7 日
	公司变更注册登记地点	黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号
	企业法人营业执照注册号	231000400006905
	税务登记号码	231090130233769
	组织机构代码	13023376-9
公司聘请的会计师事务所名称	中审国际会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	深圳市福田区深南大道 7028 号时代科技大厦八楼西座中审国际会计师事务所有限公司	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	113,568,530.64
利润总额	112,101,151.15
归属于上市公司股东的净利润	81,396,643.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	82,499,691.12
经营活动产生的现金流量净额	171,456,782.45

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-842,433.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-624,946.00
所得税影响额	366,844.87
少数股东权益影响额（税后）	-2,513.19
合计	-1,103,047.81

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年同 期增减(%)	2008 年
营业收入	1,187,216,298.55	1,130,999,153.12	4.97	1,087,085,286.12
利润总额	112,101,151.15	143,090,640.62	-21.66	79,370,042.55
归属于上市公司股东的净 利润	81,396,643.31	104,943,607.67	-22.44	62,760,522.68
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利 润	82,499,691.12	103,518,649.32	-20.30	62,760,522.68
经营活动产生的现金流 净额	171,456,782.45	211,512,091.75	-18.94	187,099,833.65
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年 同期末增减(%)	2008 年末
总资产	1,896,388,621.96	1,617,269,080.49	17.26	1,505,440,265.78
所有者权益（或股东权益）	1,148,078,116.57	1,135,908,116.77	1.07	1,074,775,509.10

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减 (%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	0.42	0.54	-22.22	0.33
稀释每股收益（元 / 股）	0.42	0.54	-22.22	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.43	0.54	-20.37	0.33
加权平均净资产收益率（%）	6.88	9.28	减少 2.40 个百分点	7.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率（%）	6.97	9.38	减少 2.41 个百分点	7.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.89	1.10	-19.09	0.97
	2010 年 末	2009 年 末	本期末比上年同期末增 减(%)	2008 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	5.95	5.89	1.02	5.63

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公 积 金 转 股	其他	小计	数量	比 例 (%)
一、有限售 条件股份	106,000,000	54.92				-106,000,000	-106,000,000	0	0
1、国家持股									
2、国有法人 持股	66,000,000	34.19				-66,000,000	-66,000,000	0	0

3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股	40,000,000	20.73				-40,000,000	-40,000,000	0	0
其中：境外法人持股	40,000,000	20.73				-40,000,000	-40,000,000	0	0
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	87,000,000	45.08				106,000,000	106,000,000	193,000,000	100
1、人民币普通股	87,000,000	45.08				106,000,000	106,000,000	193,000,000	100
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	193,000,000	100				0	0	193,000,000	100

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	53,000,000	53,000,000	0	0	股权分置改革限售	2008年11月29日
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	40,000,000	40,000,000	0	0	战略投资者限售	2010年7月25日
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	9,000,000	9,000,000	0	0	战略投资者限售	2010年7月25日
黑龙江省投资总公司	4,000,000	4,000,000	0	0	战略投资者限售	2010年7月25日
合计	106,000,000	106,000,000	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

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

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

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					19,984 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	国有法人	31.09	60,000,000	0		冻结 60,000,000
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	境外法人	20.73	40,000,000	0		未知
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	国有法人	2.57	4,960,000	-4,040,000		未知
黑龙江省投资总公司	国有法人	2.07	4,000,000	0		未知
华宝信托有限责任公司一单一类资金信托R2007ZX033	未知	0.63	1,214,332	1,214,332		未知
杨政	境内自然人	0.44	852,666	0		未知

瑞银证券—建行—瑞银财富1号集合资产管理计划	未知	0.40	771,298	771,298		未知
朱卫平	境内自然人	0.37	720,000	-7,800		未知
姜龙银	境内自然人	0.35	685,500	685,500		未知
深圳市新桥投资发展有限公司	未知	0.25	481,000	481,000		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
CHINA ACCESS PAPER INVESTMENT COMPANY LIMITED	4,000,000	人民币普通股
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	4,960,000	人民币普通股
黑龙江省投资总公司	4,000,000	人民币普通股
宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX033	1,214,332	人民币普通股
杨政	852,666	人民币普通股
瑞银证券—建行—瑞银财富1号集合资产管理计划	771,298	人民币普通股
朱卫平	720,000	人民币普通股
姜龙银	685,500	人民币普通股
深圳市新桥投资发展有限公司	481,000	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。	

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。

战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

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

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

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

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、 其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:美元

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

(四) 可转换公司债券情况

1、 转债发行情况

2010年12月10日，公司六届十二次董事会决定发行可转换公司债券，本次拟发行可转换公司债券4.5亿元人民币，发行的可转债债券募集资金净额将用于以下项目：年产6000吨高透气度滤嘴棒成型纸工程项目；年产1.7万吨圣经纸工程项目；年产6万吨特种涂布纸工程项目。2010年12月29日，公司2010年第一次临时股东大会通过发行可转换公司债券议案。公司正在做发债相关准备工作。

五、 董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公	是否在股东单
----	----	----	----	--------	--------	-------	-------	------	--------	--------

									司领取的报酬总额(万元)(税前)	位或其他关联单位领取报酬、津贴
徐祥	董事长	男	49	2009年3月12日	2012年3月11日	5,320	5,320		65.66	否
李迎春	副董事长	男	43	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		46.46	否
关兴江	董事	男	47	2010年3月3日	2012年3月11日	4,788	4,788		0	是
潘泉利	董事	男	47	2009年3月12日	2012年3月11日	2,660	2,660		42.17	否
李劲松	董事	男	47	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		38.92	否
伯希儒	董事	男	43	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		0	否
李一军	独立董事	男	51	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		5.95	否
姜占菊	独立董事	女	42	2010年3月3日	2012年3月11日	0	0		0	否
曹春昱	独立董事	男	47	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		5.95	否
熊道平	独立董事	男	47	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		5.95	否
刘书杰	监事会主席	男	49	2010年3月3日	2012年3月11日	2,660	2,660		0	是
王世刚	监事	男	43	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		6.83	否
王庆君	监事	男	48	2010年3月3日	2012年3月11日	0	0		6.92	否
施长君	副总经理	男	47	2009年3月12日	2012年3月11日	3,990	3,990		38.92	否
付秋实	财务总监	女	47	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		33.59	否
张宝利	董事会秘书	男	47	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		6.27	否
刘君	财务负责人	男	48	2009年3月12日	2012年3月11日	0	0		6.7	否
合计	/	/	/	/	/	19,418	19,418	/	310.29	/

徐祥：2005年至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司董事长、党委书记、牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事长。

李迎春：2005年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司副董事长、总经理。

关兴江：2005年至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司副董事长。2005年至2010年3月任大宇制纸有限公司副总经理兼党委书记，2010年3月至今任恒丰集团公司总经理。

潘泉利：2005年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事、副总经理。

李劲松：2005年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事、总工程师。

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

李一军：2005年至今在哈尔滨工业大学管理学院工作，教授。

姜占菊：2005-2009在牡丹江新材料科技有限公司任总会计师、董事会秘书，2010年至今在牡丹江基纳瑞克期生物有限公司财务总监。

曹春昱：2005年至今在中国制浆造纸研究院工作，任院长。

熊道平：2005年至今在北京市尚公律师事务所工作，合伙人律师

刘书杰：2005年至今任牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司纪律检查委员会书记、恒丰纸业股份有限公司监事

王世刚：2005年至今任公司生产部部长。2008年4月至今任恒丰纸业监事。

王庆君：2005年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司管理部部长。

施长君：2005年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司副总经理。

付秋实：2005年至2006年1月任大宇制纸有限公司中方代表、副总会计师兼财务部长；2006年2月至2008年2月任牡丹江恒丰纸业集团副总会计师、总会计师。2008年3月至今任恒丰纸业财务总监。

张宝利：2005年至2010年末，历任牡丹江恒丰纸业股份有限公司仓储部长、供应部长、储运部长、人力资源部部长。现任牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会秘书、物流部部长。

刘君：2005年至今任牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务部长。

(二) 在股东单位任职情况

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

	COMPANY LIMITED				
--	-----------------	--	--	--	--

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐祥	牡丹江恒丰热电有限公司	董事长	2009年1月27日	2012年1月26日	否
徐祥	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事长	2008年11月28日	2011年11月27日	否
徐祥	牡丹江恒丰商贸有限责任公司	董事长	2008年10月14日	2011年10月13日	否
徐祥	牡丹江恒丰国际贸易有限公司	董事长	2010年11月2日	2013年11月1日	否
李迎春	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事	2008年11月28日	2011年11月27日	否
李迎春	牡丹江恒丰商贸有限责任公司	董事、总经理	2008年10月14日	2011年10月13日	否
潘泉利	湖北恒丰纸业有限责任公司	董事	2008年11月28日	2011年11月27日	否
刘书杰	牡丹江恒丰热电有限公司	董事	2011年1月27日	2014年1月26日	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
关兴江	监事会主席	离任	工作需要
关兴江	董事	聘任	工作需要
魏雨虹	董事	离任	工作需要
王庆君	监事	聘任	工作需要
姜占菊	独立董事	聘任	工作需要

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,448
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
营销人员	46
财务人员	28
工程技术人员	176
管理人员	171
工人	2,027
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	250
大专	656
中专、技校及高中	1,145
初中及以下	397

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会相关文件要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露管理工作，强化内部管理，规范公司运作行为。公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确，公司法人治理结构基本符合现代企业制度和《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。公司治理结构情况具体如下：

1、 股东与股东大会

公司严格按照法律法规和《公司章程》的有关规定召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决和决议、决议的执行和信息披露等方面均严格遵守相关法律法规的要求，充分保证了公司股东大会依法行使职权，促进了股东大会议事的效率；公司公平的对待所有股东，最大限度地保护股东权益。公司召开的股东大会聘请了执业律师对股东大会的召集、召开程序、出席会议人员的资格及表决程序和会议所通过的决议进行了鉴证均符合《公司法》、《公司章程》、和《股东大会议事规则》的规定。

2、 控股股东与上市公司关系

公司控股股东根据法律法规的规定依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。积极协调、促进实际控制人及控股股东履行信息披露义务，切实保障实际控制人及控股股东重大信息的及时披露。

3、 董事与董事会

报告期内公司共召开九次董事会会议，董事会会议的召集、召开以及表决程序，均符合《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，并严格按照规定的会议议程进行；公司董事会的构成和人员符合法律、法规和《公司章程》的规定与要求，公司董事熟悉并掌握相关法律法规，从根本上保证董事立足于维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。公司各位董事能够按时出席董事会和股东大会，参加相关培训，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任，履行了诚信和勤勉的职责。公司董事会还积极推进提名委员会、审计委员会、战略委员会和薪酬与考核委员会工作的开展，充分发挥各专门委员会的职能，使公司治理体系更加完善。

4、 监事和监事会

报告期内，公司监事会按照有关法律法规、《公司章程》及公司《监事会议事规则》等规定召开了六次会议，各次会议的召集和召开、会议提案、议事程序和决议等方面均规范有效。公司监事会工作有序合规开展，各位监事认真履行监督职责，对公司依法运作、公司财务报告、经营情况、公司募集资金的使用等事项进行监督，对公司董事会编制的定期报告进行了认真审

核并以决议的形式发表了书面审核意见。

5、利益相关者

公司能够充分尊重和维护债权银行及其他债权人、员工、客户等其他利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，在经济交往中做到互利互惠，公司能够关注所在地区的公益事业、环境保护等问题，不断增加对环保治理的投入，积极响应国家提出的“节能减排”号召，努力推动公司健康、持续发展。

6、信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照《公司章程》、《信息披露管理办法》等法律法规和《公司信息披露管理制度》的要求，积极完成信息披露，主动与监管部门沟通咨询，做好各项定期报告和临时公告的披露工作。公司注重投资者关系维护，认真对待股东和投资者来电咨询，较好地履行了信息披露义务，确保了所有股东和投资者信息权益的公平。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
徐 祥	否	9	5	4	0	0	否
李迎春	否	9	5	4	0	0	否
关兴江	否	9	5	4	0	0	否
潘泉利	否	9	5	4	0	0	否
李劲松	否	9	5	4	0	0	否
伯希儒	否	9	4	4	1	0	否
姜占菊	是	9	5	4	0	0	否
李一军	是	9	3	4	2	0	否
曹春昱	是	9	5	4	0	0	否
熊道平	是	9	5	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

独立董事相关工作制度的建立健全情况：根据中国证监会及其他相关规定，公司已建立了《独立董事工作制度》及《独立董事年报工作制度》。公司《独立董事工作制度》主要从一般规定、任职资格、独立董事的提名、选举和聘任、职权、独立意见和行使职权的必要条件等方面对独立董事的相关工作作了规定；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中切实履行独立董事的责任和义务，了解公司经营以及与年审会计师保持沟通、监督检查等方面进行了要求。报告期内，独立董事本着对全体股东负责的态度，按照法律法规赋予的职权，勤勉尽责，积极并认真参加公司董事会和股东大会，关心公司生产和经营，为公司的长远发展和管理出谋划策，对董事会的科学决策、规范运作以及公司发展起到了积极作用，有效地维护了广大中小股东的利益。

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

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

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

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

内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司已经基本建立了内部监督和内部控制体系，管理部负责内部控制人员定期向审计委员会汇报内控工作完成情况。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司审计委员会通过综合管理部内控工作负责人员对公司内部控制进行检查，审计委员会定期听取内部检查情况汇报，并对公司内控体系及工作提出健全和完善意见。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司贯彻执行国家统一的财务会计制度，加强财务管理和经济核算，按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定，结合公司实际情况制定了一整套财务管理制度，包括《会计管理体系》、《会计人员工作细则》、《账务处理程序制度》、《财务内部牵制制度》、《财务内部稽核制度》、《原始记录管理制度》、《现金管理制度》、《资金管理内控制度》、《固定资产管理制度》、《财产清查成本核算管理制度》、《会计电算化系统操作管理制度》、《财务分析制度》、《财务信息保密制度》等实际工作管理办法。规范了公司的会计核算和财务管理工作。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司将认真落实各项整改措施，不断完善法人治理结构，强化信息披露工作，加大财务规范管理的力度，规范运作，不断提高上市公司的质量。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

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

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

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

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

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

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

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

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年度股东大会	2010 年 6 月 23 日	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 24 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 12 月 29 日	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 30 日

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 报告期经营情况回顾

(1) 报告期内主要经营成果及分析

2010 年是公司实施三年做强目标的第一年, 面对烟草行业大力整合及企业改革发展任务繁重的双重压力, 公司全体员工上下一心, 从容应对, 积极落实各项工作, 全年实现营业收入 11.87 亿元, 同比上升 4.97%; 实现净利润 8,175 万元, 其中归属于上市公司股东净利润 8,140 万元, 同比下降 22.44%; 全年完成机制纸产量 96,443 吨, 销售 95,256 吨, 产品综合市场占有率 28.21%, 继续稳居国内卷烟配套用纸生产企业第一的位置。

(2) 报告期财务数据对比情况

报告期末公司预付帐款为 10,861 万元, 比期初增加 400.49%, 主要原因是公司预付工程设备款增加所致。

报告期末公司其他应收款余额为 556 万元, 比上年增长 158.60%, 主要原因是客户保证金增加所致。

报告期末公司在建工程余额为 25,384 万元, 比上年增长 222.38%, 主要原因是公司投资建设年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线项目及研发中心项目所致。

报告期末公司无形资产余额为 3,355 万元, 比上年同期增加 105.81%, 主要原因是湖北咸宁市投资公司以土地对子公司湖北恒丰的投资增加所致。

报告期末公司递延所得税余额为 612 万元, 比上年同期增加 55.01%, 主要原因是计提的坏账准备增加所致。

报告期末公司应付账款余额为 19,072 万元, 比上年同期增加 202.03%, 主要原因是应付集团公司水电气及进口木浆增加所致。

报告期末公司应付职工薪酬余额为 589 万元, 比上年同期增加 34.62%, 主要原因是公司计提年终奖 571.21 万元人民币所致, 该费用预计 2011 年 1 月发放。

报告期末公司应缴税费余额为 1,653 万元, 比上年同期减少 53.27%, 主要原因是公司 12 月份实现各种税费较同期减少所致。

报告期末公司其他应付款余额为 1,952 万元, 比上年同期减少 38.78%, 主要原因是公司年末应付在建工程项目尾款(质保金)减少和应付进口材料国内运杂费减少所致。

报告期末公司长期借款余额为 26,669 万元, 比上年同期增加 467.43%, 主要原因是公司建设年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线项目借款增加所致。

报告期资产减值损失发生额 272 万元, 较上年同期增加 50.48%, 主要原因是公司应收账款计提坏账准备增加所致。

报告期投资活动产生的现金流量净额为 -18,773 万元, 与上年同期 -7,745 万元相比, 变化的主要原因是公司报告期在建工程增加所致。

报告期筹资活动产生的现金流量净额为 7,260 万元, 与上年同期 -5,028 万元相比, 变化的主要原因是公司报告期在建工程项目借款增加所致。

(3) 子公司经营情况及业绩

公司持有 65.32% 股权的控股子公司湖北恒丰纸业有限责任公司, 注册资本 8,114 万元。报告期内, 实现营业收入 8,414 万元, 同比上升 33.71%; 实现净利润 103 万元, 较上年同期减少 131 万元。报告期末, 其总资产 10,824 万元, 净资产 6,390 万元。

公司持有 100% 股权的全资子公司牡丹江恒丰商贸有限责任公司, 注册资本 50 万元。报告期内实现营业收入 1405 万元, 比上年增加 846 万元; 净利润 59 万元, 比上年增加 35 万元。报告期末, 其总资产 554 万元, 净资产 133 万元。

公司持有 100% 股权的全资子公司牡丹江恒丰国际贸易有限公司, 成立于 2010 年 11 月 2 日, 注册资本为人民币 200 万元。报告期内无业务发生。

(4) 技术创新情况

报告期内, 公司以“安全、低碳、绿色、环保”产品的研发为导向, 以创造恒丰纸业新的效益增长点为目标开展研发工作。为提高研发效率, 保障研发工作的专业性、连续性, 恒丰纸业对研发组织结构进行了重组, 进一步优化了研发队伍, 根据研发需要增设一个研究室, 并对各研究室的研发功能进行了细分, 增加了高端研发设备的配置, 使研发工作的时效性得到大幅提高, 并取得了历年来最好的成绩。

报告期内研发部门共完成 11 项新产品的研制、13 项新技术的推广、18 个新品牌卷烟用纸的开发，并申报了 5 项发明专利，其中审核通过 2 项、进入实审 3 项。完成的代表性新产品主要有：高档圣经纸、无铝烟衬纸、安全卷烟纸、新型环保接装原纸、高透气度接装原纸、烟用瓦楞嘴棒纸等，并实现了批量销售。在新技术推广方面主要有：铝箔衬纸改造项目、高透气度成形纸提档升级项目、加胶嘴棒纸提档升级项目等，市场反映良好，产品满足了顾客发展的需求。2010 年有两个项目通过鉴定验收：11 月国家火炬计划项目“高透气度滤嘴棒纸”通过了由省科技厅组织的项目验收，项目各项指标达到预定的目标，得到专家好评；2 月与东北林业大学合作开发的省科技攻关项目“汽车工业高档空气滤纸的研制”在哈尔滨通过省科技厅组织的成果鉴定。

(5) 节能减排情况

公司历来重视节能减排工作，编制下发了《节能减排实施方案》，建立节能目标责任制，加强节能管理制度建设，完善、健全能源计量、能源消费统计、能源利用状况等制度，建立节能激励机制，加强了节能宣传和管理考核力度。

公司现有废水治理设施 8 台套；2010 年污水处理后排水量为 311.51 万吨，比同期减少 14.16 万吨。废水在线监测仪、烟气在线监测仪设备运转正常，年投入维护费用 10.5 万元。报告期投入资金 60 多万元对污水处理系统进行升级，保证处理后的排放废水能连续稳定达标。

2010 年 12 月公司顺利通过了工业和信息化部、财政部和科技部在工业领域组织的审查，被认定为“资源节约型、环境友好型”企业试点单位，成为黑龙江省唯一入选工业企业。

(6) 公司资金使用及筹资情况

由于 2011 年公司资本投入较大，自有资金不能满足需要，报告期公司董事会提出以发行可转换公司债券的方式融资 4.5 亿元，融资净额将用于建设年产 17000 吨圣经纸生产线、年产 6000 吨高透气度滤嘴棒成型纸生产线和年产 60000 吨特种涂布纸生产线建设。融资计划已通过公司股东大会审议。

2、对公司未来的展望

(1) 烟草配套用纸行业的形式和公司面临的竞争压力

2011 年，烟草行业经营形势变革导致的市场复杂程度大大提高。国家烟草专卖局在行业内全面推行的烟用辅助材料招标采购方式和烟草品牌集中度的进一步提高，对公司经营带来了前所未有的压力。但从反方面也给了公司提供了抢占市场先机的机遇，更有助于我们增强加快发展的紧迫感和责任感，为公司建立新一轮竞争优势提供了有利契机。

(2) 公司未来的发展规划

公司战略发展规划不会改变，将继续以“做强企业，精细管理，全力推进国际化发展战略”为目标。为缓解目前产能供货紧张局面和企业国际化战略发展需要，提高企业抗风险能力和企业战略发展需要，公司在建、拟建生产线将陆续竣工及开工建设。2011 上半年，年产 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线将竣工投产；年产 17000 吨圣经纸生产线计划 4 月份开工建设，2012 年 6 月竣工投产；年产 6000 吨高透气度滤嘴棒成型纸生产线计划于 7 月份开工建设，2012 年 12 月份竣工投产；年产 60000 吨特种涂布纸生产线现正在进行征地准备工作，征地工作计划年内完成。新建项目将进一步扩展公司产品线，为多元化发展提供设备保证。

(3) 公司新年度经营目标及工作思路

2011 年度公司的生产经营目标是实现营业收入 120,000 万元，期间费用列支额控制在 21,000 万元以内，其中营业费用 11,100 万元，管理费用 7,800 万元，财务费用 2,100 万元。

公司将正确把握经营环境的新形势，以科学发展为主题，以效益增长为目标，强化管理，调动一切积极因素，着力提升新形势下的竞争实力。

① 根据市场需求，实现重点品牌、外销总量、技术创新取得大幅进步。要积极抢占高端品牌，实现国内市场稳中有进；要主动出击扩大外销成果，打开国际市场的崭新局面；要推进技术创新，培育引领市场需求的研发优势。

② 强化管理，科学运营实现创收增效，围绕挖潜降耗强化内部管控，建立统一协调、科学高效的管理平台。要持续强化产销平衡工作，完善质量管理、质量控制体系，进一步推行现代化设备管理模式。要持续优化各项基础管理工作，着力强化采购、仓储、运输的科学管控。从管理上提升客户满意度和企业效益。

③ 做好进口木浆和人民币汇率的变动趋势分析，合理安排运营资金，适时适度调整产品售价，以减少市场风险和经济环境对企业经营带来的不利因素。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
造纸业	1,178,961,974.88	879,461,219.48	25.40	5.13	10.44	减少 12.38 个百分点
分产品						
卷烟纸	569,671,888.54	347,051,924.87	39.08	-6.29	-7.02	增加 2.12 个百分点
滤嘴棒纸	196,908,254.40	146,967,099.07	25.36	1.28	2.53	减少 3.46 个百分点
铝箔衬纸	240,965,854.16	221,635,888.29	8.02	32.90	48.82	减少 55.10 个百分点
其他纸	171,415,977.78	163,806,307.25	4.44	21.62	25.24	减少 38.33 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(%)
一、国内销售	1,162,649,099.77	3.71
华北地区	97,951,843.90	-46.76
华东地区	205,094,344.15	19.78
中南地区	483,543,262.37	27.56
华南地区	160,571,959.23	-3.75
东北地区	120,805,411.57	4.45
西北地区	94,682,278.55	-9.21
二、国外销售	16,312,875.11	4,462.29

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
湖北恒丰纸业有限责任公司	卷烟纸的生产。	65.32	
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	销售纸、纸浆、纸制品、造纸原辅料	100	
牡丹江恒丰国际贸易有限公司	销售纸、纸浆、纸制品、化工原料、造纸机械设备及配件等	100	

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
15000吨真空镀铝原纸生产线	236,908,998.44	70	
6000吨特种纸生产线改造	46,663,425.21	100	-355
研发中心项目	2,732,549.24	70	

6000吨特种纸生产线改造项目亏损的主要原因是该生产线报告期试生产、改造支出、产品研发等导致生产线未达产达效所致。

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

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

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届董事会第五次会议	2010年3月3日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年3月5日
六届董事会第六次会议	2010年4月27日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年4月29日
六届董事会第七次会议	2010年6月1日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年6月3日
六届董事会第八次会议	2010年7月8日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年7月10日
六届董事会第九次会议	2010年7月19日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年7月20日
六届董事会第十次会议	2010年8月23日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年8月25日
六届董事会第十一次会议	2010年10月22日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年10月25日
六届董事会第十二次会议	2010年12月10日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年12月11日
六届董事会第十三次会议	2010年12月24日	见公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010年12月25日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司于2010年6月23日召开了2009年度股东大会并通过了2009年度利润分配方案，以公司2009年末193,000,000股为基数，扣税前每股派发现金红利0.381元，扣税后每股派发现金红利0.3429元，即每10股派发现金红利3.81元，扣税后每10股派发现金红利3.429元，总计分配现金股利73,533,000元。公司于2010年8月11日在《中国证券报》、《证券时报》上刊登了分红派息实施公告，该项决议已于2010年8月20日通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司实施完毕。

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

1)、董事会审计委员会履职情况汇总报告:

(1)审计委员会设立情况:

公司审计委员会严格按照《牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会审计委员会工作细则》开展工作。

(2)审计委员会工作情况:

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

①审计委员会就公司 2010 年审计工作和时间安排与会计师事务所进行了沟通,确定了公司 2010 年审计工作安排,并由公司财务负责人向公司独立董事提交。

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

③审计委员会在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅了公司财务会计报表,认为:公司 2010 年度财务会计报表符合国家有关法规和证券监管部门的要求,符合公司生产经营实际情况,会计师事务所所获取的审计证据是充分、适当的,对公司按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制的财务年度报表,2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量所提出的审计意见是客观、公正的,并形成了书面意见。

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

⑤公司董事会审计委员会于 2011 年 3 月 3 日召开了 2011 年第一次会议,会议审议并通过了公司《董事会审计委员会 2010 年度履职情况汇总报告》、《公司董事会审计委员会关于公司 2010 年财务会计报表及附注的审核意见》、《公司董事会审计委员会关于会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告》、《关于改选公司董事会审计委员会委员的议案》。

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

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

中审国际会计师事务所(以下简称:中审国际)为公司 2010 年度的审计机构,中审国际对公司 2010 年度的审计工作,主要是对公司年度经营情况报告进行审计评价,在中审国际年报审计期间,审计委员会进行了跟踪配合,在中审国际出具了公司初步审计意见后,公司安排了一次独立董事与年审注册会计师的见面会,沟通了解审计过程中的有关情况。

(1)基本情况:

中审国际与公司董事、高管层、审计委员会、独立董事进行了必要的沟通。中审国际审计工作安排有序,审计计划周密,人员组织合理,派出了 7 名审计人员,其中合伙人 1 人,经理 1 人,项目经理 1 人,审计员 4 名。通过获取有关财务报表金额和披露的审计证据,评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,会计师事务所完成了所有审计程序,取得了充分适当的审计证据,并向审计委员会提交了标准无保留意见的审计报告。

(2)对中审国际执行审计业务的会计师遵守职业道德基本原则的评价:

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

(3)审计范围及出具的审计报告、意见的评价:

①审计工作计划评价:

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

②对中审国际出具的审计报告意见的评价:

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

3)、董事会审计委员会关于公司下年度续聘或改聘会计师事务所的决议:

公司继续聘任中审国际会计师事务所有限公司为公司境内审计机构，拟支付其 2011 年年度审计费用 30 万元。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

(1)薪酬与考核委员会设立情况：

公司薪酬与考核委员会严格按照《牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》开展工作。

(2)薪酬与考核委员会工作情况：

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

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司已在信息披露管理制度中明确信息传递流程和对外部报送信息的管理要求，并在《对外部单位报送信息管理制度》中进一步明确董事、监事、高级管理人员及其他相关人员在定期报告编制、公司重大事项筹划期间,负有保密义务，定期报告、临时报告公布前,不得以任何形式、任何途径向外界或特定人员泄露定期报告、临时报告的内容。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对于建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。公司财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告相关信息真实完整和可靠，防范重大错报风险。目前公司已建立涵盖主要经营业务环节的基本内部控制体系，相关评估、控制、沟通、监督等活动业已在内控活动中得到执行。

7、 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查,内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

本公司 2011 年 3 月 3 日召开六届十四次董事会决议通过 2010 年度的利润分配预案：按公司经审计后的 2010 年度净利润为基础提取 10%的法定盈余公积后，以公司现有总股本 193,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，派 0.96 人民币现金（含税）。分红前本公司总股本 193,000,000 股，分配后总股本增至 231,600,000 股。

(六) 公司前三年分红情况

单位：万元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2007	2,431.80	3,768.95	64.52
2008	4,381.10	6,276.05	69.81
2009	7,353.30	10,494.36	70.07

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议情况	监事会会议议题
六届监事会第四次会议	审议公司 2009 年度监事会工作报告；公司 2009 年年度报告及年度报

	告摘要；关于公司监事会改选监事的议案。
六届监事会第五次会议	审议公司 2010 年第一季度报告。
六届监事会第六次会议	关于修改<股票期权激励计划>（草案）的议案。
六届监事会第七次会议	审议关于确定股票期权激励计划授予日的议案；审议关于调整股票期权激励计划行权价格的议案；审议关于调整股票期权激励计划授予激励对象的议案；审议选举刘书杰先生为公司六届监事会主席。
六届监事会第八次会议	审议公司 2010 年半年度报告及摘要。
六届监事会第九次会议	审议公司 2010 年第三季度报告全文及报告正文。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

本着对全体股东负责的精神，公司监事会根据《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，对公司的决策程序、内部控制制度和公司董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务的行为，进行了相应的检查和监督。监事会认为 2010 年公司决策程序符合有关规定，是科学合理的，公司的管理制度是规范的；公司在原有基础上进一步完善了内部控制体系，有效的防范了管理、经营和财务风险；监事会未发现公司董事、监事和其他高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会在对公司 2010 年度的财务结果和财务状况进行检查后认为：中审国际会计师事务所有限公司对公司 2010 年度的财务进行了审计，其所出具的标准无保留意见的审计报告真实反映了公司 2010 年度的财务状况和经营成果。公司 2010 年度财务结构合理，财务状况良好。

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，公司或持股 5% 以上股东没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	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责任公司	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
境内会计师事务所审计年限	5	1

公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于公司改聘中审国际会计师事务所有限公司为公司审计机构的议案》，因深圳南方民和会计师事务所有限责任公司与中审国际会计师事务所有限公司实施合并，公司改聘中审国际会计师事务所有限公司为公司 2010 年审计机构。

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

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

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(十一) 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 [2010 司冻 123 号]，因公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司为桦林集团提供贷款担保承担连带责任，其持有的公司股份 6000 万股（无限售流通股）被黑龙江省高级人民法院继续司法冻结，包括冻结期间产生的孳息，冻结期限自 2010 年 10 月 30 日至 2011 年 4 月 29 日。

公司第一大股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司上述股份首次冻结期限为 2007 年 10 月 30 日至 2008 年 10 月 29 日，公告刊登在 2007 年 11 月 1 日的《中国证券报》和《证券时报》上；2008 年 10 月接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份，期限为 2008 年 10 月 30 日至 2009 年 4 月 29 日，公告刊登在 2008 年 10 月 25 日的《中国证券报》和《证券时报》上；2009 年 4 月接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份，期限为 2009 年 4 月 30 日至 2009 年 10 月 29 日，公告刊登在 2009 年 4 月 28 日的《中国证券报》和《证券时报》上。2010 年 4 月接黑龙江省高级人民法院通知继续冻结上述股份，期限为 2010 年 4 月 30 日至 2010 年 10 月 29 日，公告刊登在 2010 年 4 月 28 日的《中国证券报》和《证券时报》上。公司股东牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司正在处理此项诉讼。

(十二) 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
恒丰纸业内幕信息知情人管理制度	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关联交易制度	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业年报信息披露重大差错责任追究管理制度	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业对外部单位报送信息管理制度	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2009 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 3 月 5 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
恒丰纸业年报	《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
恒丰纸业第一季度季报	《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)摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 3 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业股票期权激励计划(草案)	《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 2009 年度股东大会会议资料	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 11 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 年度股东大会的法律意见书	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 24 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
恒丰纸业关于投资者咨询电话号码变更的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 7 月 6 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业董事会关于股票期权激励计划授予相关事项的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 7 月 10 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 7 月 10 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第八次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 7 月 10 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 7 月 20 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业非公开发行限售股份上市流通提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 7 月 23 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2009 年度利润分配实施公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 8 月 11 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 8 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业半年报摘要	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 8 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业半年报	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 8 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业第三季度季报	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 10 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 10 月 25 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 10 月 30 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第十二次会议决议公告及召开 2010 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 11 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2010 年第一次临时股东大会会议资料	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 22 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业关于召开 2010 年第一次临时股东大会的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 24 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业六届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 25 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2010 年第一次临时股东大会的法律意见书	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn
恒丰纸业 2010 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

中审国际 审字【2011】010200020

牡丹江恒丰纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的牡丹江恒丰纸业股份有限公司（以下简称“恒丰纸业公司”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表，2010 年度公司及合并的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

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

二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，恒丰纸业公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了恒丰纸业公司 2010 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2010 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

中审国际会计师事务所
有限公司

中国注册会计师 谢军

中国注册会计师 刘萧

中国 北京

二〇一一年三月三日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		300,903,225.51	244,580,213.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		131,184,368.24	119,006,057.03
应收账款		171,235,115.18	147,872,938.38

预付款项		108,613,010.22	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		5,564,513.11	2,151,798.72
买入返售金融资产			
存货		197,357,924.3	228,905,793.20
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		914,858,156.56	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		686,648,466.69	752,474,012.18
在建工程		253,841,854.94	78,739,678.80
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		33,550,679.49	16,301,950.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,364,954.12	1,584,020.76
递延所得税资产		6,124,510.16	3,951,118.61
其他非流动资产			
非流动资产合计		981,530,465.4	853,050,780.87
资产总计		1,896,388,621.96	1,617,269,080.49
流动负债：			
短期借款		182,409,457.57	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		190,719,413.78	63,144,883.30
预收款项		6,891,608.53	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		5,894,597.90	4,378,670.33
应交税费		16,526,702.74	35,364,137.40
应付利息			

应付股利		15,240,000.00	
其他应付款		19,516,790.82	31,880,920.12
应付分保账款			70,000,000.00
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			
其他流动负债			
流动负债合计		437,198,571.34	422,562,932.49
非流动负债:			
长期借款		266,690,000.00	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		22,260,000.00	
非流动负债合计		288,950,000.00	47,000,000.00
负债合计		726,148,571.34	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		509,019,305.89	504,712,949.40
减:库存股			
专项储备			
盈余公积		109,133,144.59	101,102,159.72
一般风险准备			
未分配利润		336,925,666.09	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		1,148,078,116.57	1,135,908,116.77
少数股东权益		22,161,934.05	11,798,031.23
所有者权益合计		1,170,240,050.62	1,147,706,148.00
负债和所有者权益总计		1,896,388,621.96	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12月31日

编制单位:牡丹江恒丰纸业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		283,924,925.30	239,163,391.05
交易性金融资产			
应收票据		130,384,368.24	119,006,057.03
应收账款		163,136,815.87	138,523,141.38

预付款项		103,689,434.41	57,415,673.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款		4,913,907.17	5,755,250.72
存货		179,592,493.61	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		865,641,944.6	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		55,508,819.00	41,300,000.00
投资性房地产			
固定资产		639,088,938.26	700,945,272.70
在建工程		253,841,854.94	78,739,678.80
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		20,118,679.49	16,301,950.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,364,954.12	1,584,020.76
递延所得税资产		6,148,630.66	4,019,378.86
其他非流动资产			
非流动资产合计		976,071,876.47	842,890,301.64
资产总计		1,841,713,821.07	1,614,818,221.35
流动负债：			
短期借款		182,409,457.57	212,407,972.15
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		149,612,309.17	58,105,579.91
预收款项		6,429,380.25	4,698,452.89
应付职工薪酬		5,712,091.00	4,378,670.33
应交税费		15,446,777.66	35,873,162.61
应付利息			
应付股利		15,240,000.00	
其他应付款		17,743,707.42	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		392,593,723.07	414,939,272.07
非流动负债：			
长期借款		266,690,000.00	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		22,260,000.00	
非流动负债合计		288,950,000.00	47,000,000.00
负债合计		681,543,723.07	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		508,277,695.08	507,763,395.05
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		109,133,144.59	101,102,159.72
一般风险准备			
未分配利润		349,759,258.33	351,013,394.51
所有者权益（或股东权益）合计		1,160,170,098.00	1,152,878,949.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,841,713,821.07	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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,187,216,298.55	1,130,999,153.12
其中：营业收入		1,187,216,298.55	1,130,999,153.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,073,647,767.91	989,808,456.97
其中：营业成本		887,196,470.90	803,711,493.17
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		6,817,827.69	8,381,455.57
销售费用		94,583,875.72	97,507,238.50
管理费用		68,743,588.90	59,161,227.65
财务费用		13,581,153.53	19,236,289.59
资产减值损失		2,724,851.17	1,810,752.49
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）		113,568,530.64	141,190,696.15
加：营业外收入		18,020.00	1,905,427.67
减：营业外支出		1,485,399.49	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）		112,101,151.15	143,090,640.62
减：所得税费用		30,348,548.56	37,392,282.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		81,752,602.59	105,698,358.38
归属于母公司所有者的净利润		81,396,643.31	104,943,607.67
少数股东损益		355,959.28	754,750.71
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.42	0.54
（二）稀释每股收益		0.42	0.54
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		81,752,602.59	105,698,358.38
归属于母公司所有者的综合收益总额		81,693,643.31	104,943,607.67
归属于少数股东的综合收益总额		355,959.28	754,750.71

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,183,186,601.75	1,127,696,086.94
减：营业成本		892,562,109.71	808,799,228.30
营业税金及附加		6,400,312.96	8,086,237.76
销售费用		90,664,915.36	94,354,379.43
管理费用		65,748,301.58	56,229,854.37
财务费用		13,599,884.46	18,317,690.54
资产减值损失		2,242,195.32	3,174,008.64
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）		111,968,882.36	138,734,687.90
加：营业外收入		12,890.00	1,105,427.67
减：营业外支出		1,485,399.49	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）		110,496,372.87	139,834,632.37

减：所得税费用		30,186,524.18	37,319,491.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		80,309,848.69	102,515,141.33
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		80,309,848.69	102,515,141.33

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,229,483,954.26	1,199,764,040.84
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		29,197,896.79	7,075,721.57
经营活动现金流入小计		1,258,681,851.05	1,206,839,762.41
购买商品、接受劳务支付的现金		729,914,077.09	692,593,823.01
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		80,966,232.59	70,296,349.01
支付的各项税费		133,468,039.29	119,273,643.36
支付其他与经营活动有关的现金		142,876,719.63	113,163,855.28
经营活动现金流出小计		1,087,225,068.60	995,327,670.66
经营活动产生的现金流量净额		171,456,782.45	211,512,091.75
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	310,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		495,598.29	310,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		188,228,148.57	71,763,656.59
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		188,228,148.57	71,763,656.59
投资活动产生的现金流量净额		-187,732,550.28	-71,453,656.59
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		469,277,807.18	292,096,821.12
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		469,277,807.18	292,096,821.12

小计			
偿还债务支付的现金		349,512,612.55	279,750,661.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,163,084.88	62,627,755.91
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		3,330.00	
筹资活动现金流出小计		396,679,027.43	342,378,417.35
筹资活动产生的现金流量净额		72,598,779.75	-50,281,596.23
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		56,323,011.92	89,776,838.93
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		300,903,225.51	244,580,213.59

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,248,739,712.35	1,219,218,316.34
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		28,930,429.96	5,339,687.61
经营活动现金流入小计		1,277,670,142.31	1,224,558,003.95
购买商品、接受劳务支付的现金		782,031,222.00	747,630,390.66
支付给职工以及为职工支付的现金		71,942,998.20	65,240,204.92
支付的各项税费		130,100,501.42	115,613,262.81
支付其他与经营活动有关的现金		132,123,196.91	103,352,801.11
经营活动现金流出小计		1,116,197,918.53	1,031,836,659.50
经营活动产生的现金流量净额		161,472,223.78	192,721,344.45
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	310,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		495,598.29	310,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		187,808,397.57	71,198,442.79
投资支付的现金		2,000,000.00	
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		189,808,397.57	71,198,442.79
投资活动产生的现金流量净额		-189,312,799.28	-70,888,442.79
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		469,277,807.18	292,096,821.12
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		469,277,807.18	292,096,821.12
偿还债务支付的现金		349,512,612.55	265,750,661.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,163,084.88	61,703,755.91
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		396,675,697.43	327,454,417.35
筹资活动产生的现金流量净额		72,602,109.75	-35,357,596.23
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		44,761,534.25	86,475,305.43
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		283,924,925.30	239,163,391.05

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—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	193,000,000	504,712,949.4			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)		4,306,356.49			8,030,984.87		-167,341.56		10,363,902.82	22,533,902.62
(一)净利润							81,396,643.31		355,959.28	81,752,602.59
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							81,396,643.31		355,959.28	81,752,602.59
(三)所有者投入和减少		4,306,356.49							10,007,943.54	14,314,300.03

资本										
1. 所有者投入资本									10,007,943.54	10,007,943.54
2. 股份支付计入所有者权益的金额		514,300.03								514,300.03
3. 其他		3,792,056.46								3,792,056.46
(四)利润分配					8,030,984.87	-81,563,984.87				-73,533,000.00
1. 提取盈余公积					8,030,984.87	-8,030,984.87				
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	193,000,000.00	509,019,305.89			109,133,144.59		336,925,666.09		22,161,934.05	1,170,240,050.62

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、本年年初余额	193,000,000.00	504,712,949.40			90,850,645.59		286,211,914.11		11,043,280.52	1,085,818,789.62
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					10,251,514.13		50,881,093.54		754,750.71	61,887,358.38
(一) 净利润							104,943,607.67		754,750.71	105,698,358.38
(二) 其他综合										

收益										
上述(一)和(二)小计						104,943,607.67		754,750.71	105,698,358.38	
(三)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					10,251,514.13	-54,062,514.13			-43,811,000.00	
1.提取盈余公积					10,251,514.13	-10,251,514.13				
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配						-43,811,000.00			-43,811,000.00	
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										

(七)其他										
四、本期期末余额	193,000,000.00	504,712,949.4			101,102,159.72		337,093,007.65		11,798,031.23	1,147,706,148.00

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	193,000,000	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）		514,300.03			8,030,984.87		-1,254,136.18	7,291,148.72
（一）净利润							80,309,848.69	80,309,848.69
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							80,309,848.69	80,309,848.69
（三）所有者投入和减少资本		514,300.03						514,300.03
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额		514,300.03						514,300.03
3. 其他								
（四）利润分配					8,030,984.87		-81,563,984.87	-73,533,000.00
1. 提取盈余公积					8,030,984.87		-8,030,984.87	
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								
（七）其他								
四、本期期末余额	193,000,000.00	508,277,695.08			109,133,144.59		349,759,258.33	1,160,170,098.00

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	507,763,395.05			90,850,645.59		302,560,767.31	1,094,174,807.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	193,000,000.00	507,763,395.05			90,850,645.59		302,560,767.31	1,094,174,807.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					10,251,514.13		48,452,627.20	58,704,141.33
（一）净利润							102,515,141.33	102,515,141.33
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							102,515,141.33	102,515,141.33

(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					10,251,514.13		-54,062,514.13	-43,811,000.00
1. 提取盈余公积					10,251,514.13		-10,251,514.13	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-43,811,000.00	-43,811,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	193,000,000.00	507,763,395.05			101,102,159.72		351,013,394.51	1,152,878,949.28

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

牡丹江恒丰纸业股份有限公司财务报表附注

附注一、公司基本情况

(一) 公司简介

- 1、公司法定中文名称：牡丹江恒丰纸业股份有限公司
公司英文名称：MUDANJIANGHENGFENGPAPERCO.,LTD
- 2、公司法定代表人：徐祥
- 3、公司注册及办公地址：黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路 11 号
- 4、邮政编码：157013
- 5、电话：0453-6336668
- 6、传真：0453-6330989
- 7、网址：www.hengfengpaper.com
- 8、电子信箱：sh356@hengfengpaper.com

(二) 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：造纸业

公司经营范围：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。

主要产品或提供的劳务：生产销售卷烟用纸

(三) 公司历史沿革

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。

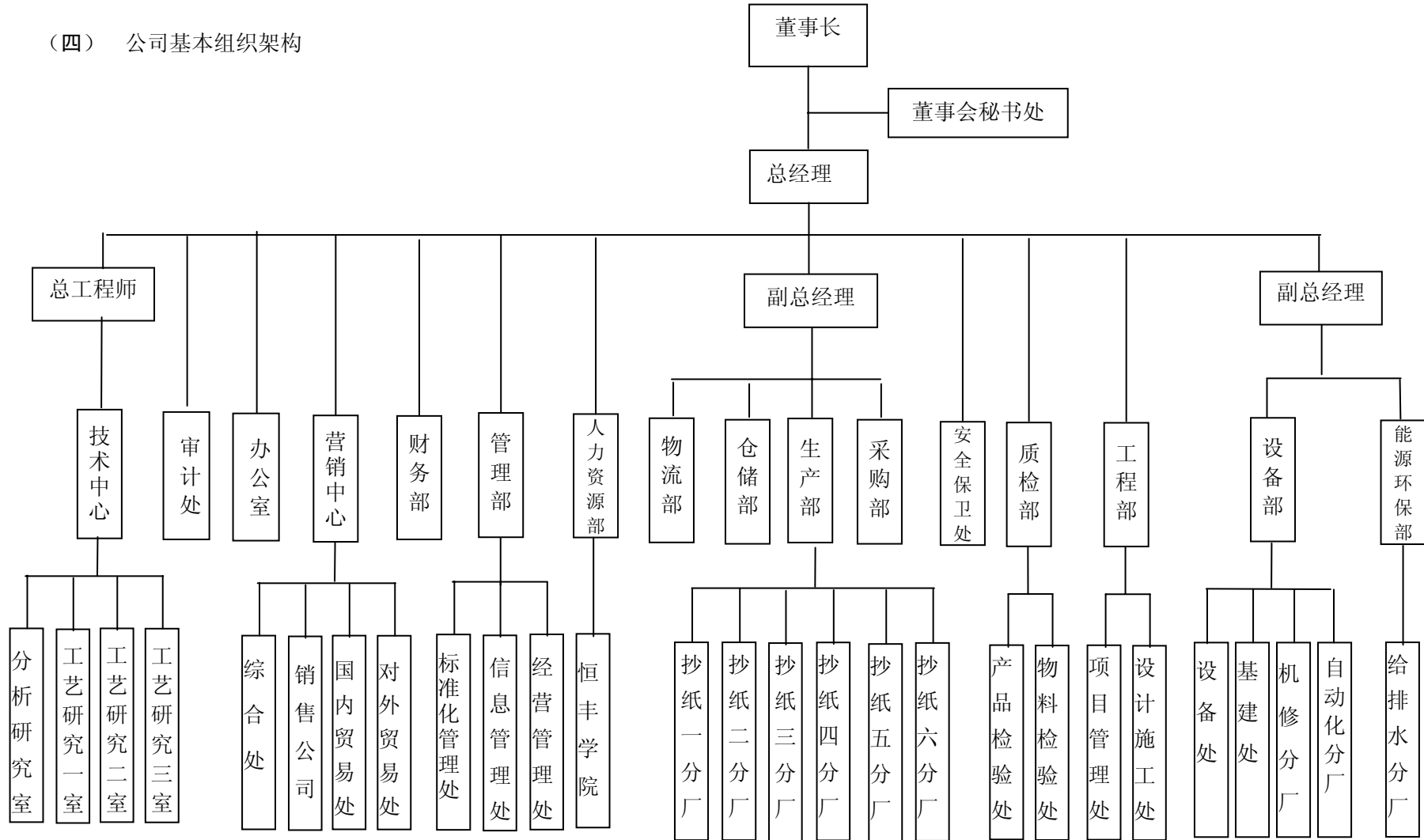
截止 2003 年 12 月 20 日，本公司 2000 万股内部职工股自新发行之日起已满三年，经上海证券交易所批准，2000 万股内部职工股已于 2003 年 12 月 23 日上市流通，本次股本变动后，上市流通股份为 6000 万股。

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 5300 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 5300 万元按 1:1 的比例折合成面值 1 元的股份 5300 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。

(四) 公司基本组织架构



（五） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2011 年 3 月 3 日批准报出。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2010 年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三） 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（四） 记账本位币

以人民币为记账本位币。

（五） 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，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照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（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）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相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合

并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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差额时，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；经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。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有重大内部交易及往来余额均已抵销。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表的折算

境外经营的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，所有者权益中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。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：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；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

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公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失计入当期损益。

4. 主要金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

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

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

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期末账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

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

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

(十) 应收款项

本公司对应收款项按以下方法计提坏账准备：

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的应收款项是指资产负债表日单项金额 500 万元以上的应收账款和单项金额 300 万元以上的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。同时，对单项金额重大未发生减值的应收款项按下列风险组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

公司根据以前年度与之相同或类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，确定以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合，结合现实情况确定以下应收款项组合计提坏账准备的比例。具体比例为：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	3%	3%
1-2 年	5%	5%
2-3 年	10%	10%
3 年以上	20%	20%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对单项金额不重大但按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项单项计提坏账准备。

坏账准备的计提方法：有客观证据表明发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货分为原材料、在产品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货的购入与入库按实际成本计价，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

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

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次转销。

(十二) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：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、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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投资成本，长期股权投资的投资成本与支付对价的帐面价值

的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。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对子公司的长期股权投资，按照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投资成本，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期投资

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投资成本。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，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

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投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

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、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后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。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的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。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：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、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产的计量模式

投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。其中建筑物的折旧方法和减值准备的确定方法与固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的确定方法与无形资产的核算方法一致。

(十四) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠计量。

2. 固定资产的分类

房屋建筑物、通用设备、专用设备、运输工具、其他设备等。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

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

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按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之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

5. 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，本公司将其认定为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。

(2) 承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

(3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；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固定资产公允价值。

(5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，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固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

6. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

(十五) 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。在建工程完工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。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

(十六) 借款费用的会计处理方法

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。

(十七) 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;

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产,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。

4. 研究与开发费用的核算方法

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。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生未来经济利益的方式，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时，应证明其有用性；
- (4) 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；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

(十九) 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (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。

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，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

(二十) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

股份支付分为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

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日,根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 股份支付的实施

a. 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。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日,后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的,进行调整,并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付,等待期为授予日至可行权日的期间;对于可行权条件为规定业绩的股份支付,在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的,分别下列情况处理:

其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

在行权日,企业根据实际行权的权益工具数量,计算确定应转入实收资本或股本的金额,将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付,在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照企业承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日,后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的,进行调整,并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

(2) 股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值,按照权益工具公允价值的增加相应地确认

取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用以替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（二十一） 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。

(二十二) 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足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暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

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

(二十四) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

经营租赁是指除融资租赁以外的其它租赁。

(1) 承租人

对于经营租赁的租金,在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益,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。

出租人提供免租期的,将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法或其他合理的方法进行分摊,免租期内确认租金费用。

出租人承担了某些费用的,将该费用从租金费用总额中扣除,按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

企业的售后租回交易认定为经营租赁的,分别以下情况处理:

a. 有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的,售价与资产账面价值的差额计入当期损益。

b. 售后租回交易如果不是按照公允价值达成的,售价低于公允价值的差额,应计入当期损益;但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿时,有关损失应予以递延(递延收益),并按与确认租金费用相一致的方法在租赁期内进行分摊;如果售价大于公允价值,其大于公允价值的部分应计入递延收益,并在租赁期内分摊。

(2) 出租人

按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

对于经营租赁的租金,在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用计入当期损益,金额较大的资本化,在整个经营租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产,采用类似资产的折旧政策计提折旧,对于其它经营租赁资产,采用系统合理的方法进行摊销。或有租金在实际发生时计入当期损益。

提供免租期的,将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法或其他合理的方法进行分配,免租期内出租人确认租金收入。承担了承租人某些费用的,将该费用自租金收入总额中扣除,按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

2. 融资租赁

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移也可能不转移。

(1) 承租人

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初始直接费用计入租入资产价值。

在计算最低租赁付款额的现值时,能够取得出租人的租赁内含利率的,采用出租人的租赁内含利率作为折现率;否则,采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率,采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 出租人

在租赁期开始日,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帐价值,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。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了,对未担保余值进行复核。未担保余值增加的,不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的,重新计算租赁内含利率,由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益;以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的,在原已确认的损失金额内转回,并重新计算租赁内含利率,以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十五) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

2. 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

(二十六) 前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税项

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

附注四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

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
湖北恒丰纸业有限责任公司	有限公司	湖北咸宁	制造业	8114 万	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	5300 万	----	65.32%	65.32%	是
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	有限公司	牡丹江	贸易	50 万	销售纸、纸浆、纸制品、造纸原辅料	50 万	----	100%	100%	是
牡丹江恒丰国际贸易有限公司	有限公司	牡丹江	贸易	200 万	销售纸、纸浆和纸制品、化工原料、五金建材(不售木材)、日用百货、造纸机械设备及配件;从事货物进出口、技术进出口(法律、法规禁止的项目取得许可后方可经营)	200 万	----	100%	100%	是

(1) 湖北恒丰纸业有限责任公司成立于 2005 年 11 月 28 日,本期增加注册资本 2,114 万元。截止 2010 年 12 月 31 日本公司出资人民币 5,300 万元,占注册资本的 65.32%;湖北中烟工业公司占注册资本的 14.79%;湖北咸宁市投资公司占注册资本的 19.89%。

(2) 牡丹江恒丰商贸有限责任公司成立于 2008 年 10 月 14 日,由本公司独资设立,注册资本为人民币 50 万元。

(3) 牡丹江恒丰国际贸易有限公司成立于 2010 年 11 月 2 日,由本公司独资设立,注册资本为人民币 200 万元。

(二) 子公司少数股东权益情况

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中冲减少数股东损益的金额
湖北恒丰纸业有限责任公司	22,161,934.05	----
牡丹江恒丰商贸有限责任公司	----	----
牡丹江恒丰国际贸易有限公司	----	----

(三) 合并范围发生变更的说明

2010 年 11 月本公司投资设立牡丹江恒丰国际贸易有限公司，该公司注册资本 200 万元，由本公司以货币资金出资并持股 100%；本公司对该公司具有实质控制权，2010 年将该公司纳入合并财务报表。

(四) 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
牡丹江恒丰国际贸易有限公司	2,000,000.00	----

附注五、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币	49,070.51	1.00	49,070.51	28,487.94	1.00	28,487.94
银行存款：						
人民币	268,512,580.04	1.00	268,512,580.04	218,041,041.33	1.00	218,041,041.33
美元	170,761.74	6.62	1,230,177.04	----	----	----
欧元	365,106.56	8.81	3,261,397.92	----	----	----
小计	----	----	273,004,155.00	----	----	218,041,041.33
其他货币资金：						
人民币	27,850,000.00	1.00	27,850,000.00	26,510,415.79	1.00	26,510,415.79
美元	----	----	----	39.00	6.86	267.67
欧元	----	----	----	0.09	9.56	0.86
小计	----	----	27,850,000.00	----	----	26,510,684.32
合计	----	----	300,903,225.51	----	----	244,580,213.59

无因抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外或有其他潜在回收风险的款项。

2、应收票据

(1) 分类

种类	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票	131,184,368.24	119,006,057.03

(2) 公司无已质押的应收票据；

(3) 公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况：

期末本公司已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票 44,775,228.71 元，其中前 5 名情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
山东中烟工业公司	2010.09.16	2011.03.10	3,000,000.00	材料采购
滁州卷烟材料厂	2010.12.24	2011.06.24	3,000,000.00	材料采购
滁州卷烟材料厂	2010.09.26	2011.03.26	2,000,000.00	材料采购
大亚科技股份公司	2010.11.03	2011.05.03	2,000,000.00	材料采购
四川烟草工业有限责任公司	2010.12.14	2011.06.12	2,000,000.00	材料采购
合计			12,000,000.00	

3、 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
按组合计提坏账准备的应收账款	176,696,333.65	99.23	5,461,218.47	3.09	152,916,170.15	100.00	5,043,231.77	3.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,364,063.75	0.77	1,364,063.75	100.00	----	----	----	----
合计	178,060,397.40	100.00	6,825,282.22	3.83	152,916,170.15	100.00	5,043,231.77	3.30

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	173,223,866.64	97.27	5,196,716.00	148,221,283.04	96.93	4,446,638.49
1 至 2 年	2,752,174.82	1.55	137,608.74	1,339,641.32	0.88	66,982.07
2 至 3 年	171,647.15	0.10	17,164.72	1,414,379.42	0.92	141,437.94
3 年以上	548,645.04	0.31	109,729.01	1,940,866.37	1.27	388,173.27
合计	176,696,333.65	99.23	5,461,218.47	152,916,170.15	100.00	5,043,231.77

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
西昌神驹印务有限责任公司	1,364,063.75	1,364,063.75	100.00	该公司已进入破产清算阶段

(2) 本年转回或收回情况：

无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转

回，或在本期收回或转回比例较大的款项。

(3) 本报告期无实际核销的应收账款；

(4) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款；

(5) 应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
山东省烟草物资设备有限公司	无关联关系	21,738,156.67	1 年以内	12.21
深圳市广商包装有限公司	无关联关系	8,300,913.39	1 年以内	4.66
许昌帝豪实业公司	无关联关系	7,540,054.87	1 年以内	4.23
安徽中烟工业公司原料物资分公司	无关联关系	6,555,531.76	1 年以内	3.68
河南新郑金芒果实业总公司	无关联关系	6,055,885.65	1 年以内	3.40
合计		50,190,542.34		28.18

(6) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

4、其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
按组合计提坏账准备的应收账款	5,760,821.51	100.00	196,308.40	3.41	2,227,322.34	100.00	75,523.62	3.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
合计	5,760,821.51	100.00	196,308.40	3.41	2,227,322.34	100.00	75,523.62	3.39

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	5,220,121.76	90.62	156,603.65	1,988,301.15	89.27	59,649.03
1 至 2 年	371,715.30	6.45	18,585.77	212,864.29	9.56	10,643.21
2 至 3 年	126,779.09	2.20	12,677.91	----	----	----
3 年以上	42,205.36	0.73	8,441.07	26,156.90	1.17	5,231.38
合计	5,760,821.51	100.00	196,308.40	2,227,322.34	100.00	75,523.62

(2) 本年转回或收回情况:

无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的款项。

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款;

(4) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项;

(5) 其他应收款金额前五名单位情况:

项目名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
烟厂客户	投标保证金	1,914,824.00	1 年以内	33.24
烟厂客户	往来及暂垫款项	1,244,839.45	1 年以内	21.61
城建第五工程局	农民工工资保障金	540,000.00	1 年以内	9.37
咸宁市投资公司	往来款	297,560.00	1-2 年	5.17
李劲松	研发合作费	259,382.60	1 年以内	4.50
合计		4,256,606.05		73.89

(6) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

5、 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	108,380,495.81	99.79	21,701,498.70	100.00
1-2 年	232,514.41	0.21	----	----
合计	108,613,010.22	100.00	21,701,498.70	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况:

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
加拿大加福公司	17,208,444.43	15.84	无关联关系	1 年以内	尚未到合同约定的交货期
国家发改委国家物资储备局	12,367,384.75	11.39	无关联关系	1 年以内	尚未到合同约定的交货期
加升国际贸易(上海)有限公司	4,505,434.50	4.15	无关联关系	1 年以内	尚未到合同约定的交货期
大连伟瑞国际物流有限公司	4,041,549.17	3.72	无关联关系	1 年以内	年末尚未扣缴的进口税费
利通物流有限公司哈尔滨分公司	4,017,775.19	3.70	无关联关系	1 年以内	年末尚未扣缴的进口税费
合计	42,140,588.04	38.80			

(3) 预付款项期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付帐款期末余额中无预付关联方款项。

6、 存货

(1) 存货分类

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	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	62,540,977.03	1,681,129.35	60,859,847.68	128,530,115.11	2,349,340.79	126,180,774.32
在产品	11,624,300.46	162,911.45	11,461,389.01	8,726,364.41	162,132.84	8,564,231.57
产成品	131,357,420.59	6,320,732.98	125,036,687.61	98,992,071.52	4,831,284.21	94,160,787.31
合计	205,522,698.08	8,164,773.78	197,357,924.30	236,248,551.04	7,342,757.84	228,905,793.20

(2) 存货跌价准备

存货种类	2009-12-31	本期计提额	本期减少		2010-12-31
			转回	转销	
原材料	2,349,340.79	----	668,211.44	----	1,681,129.35
在产品	162,132.84	778.61	----	----	162,911.45
库存商品	4,831,284.21	1,489,448.77	----	----	6,320,732.98
合计	7,342,757.84	1,490,227.38	668,211.44	----	8,164,773.78

(3) 存货跌价准备情况

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

7、 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况：

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计	1,345,670,737.82	65,110,036.39	9,924,712.80	1,400,856,061.41
房屋建筑物	173,447,348.49	7,730,093.10	2,752,728.00	178,424,713.59
通用设备	194,801,788.11	339,775.03	250,799.00	194,890,764.14
专用设备	956,739,353.91	38,483,162.90	4,620,000.00	990,602,516.81
运输工具	12,143,622.47	686,287.67	1,519,217.00	11,310,693.14
其他设备	8,538,624.84	17,870,717.69	781,968.80	25,627,373.73

项目	2009-12-31	本期增加		本期减少	2010-12-31
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	588,899,279.62	----	124,169,851.53	3,158,982.45	709,910,148.70
房屋建筑物	45,201,647.53	----	7,925,369.74	911,276.86	52,215,740.41
通用设备	106,317,266.01	----	19,530,966.27	233,680.50	125,614,551.78
专用设备	424,044,794.04	----	93,686,842.97	----	517,731,637.01
运输工具	7,525,640.16	----	1,401,154.21	1,278,720.32	7,648,074.05
其他设备	5,809,931.88	----	1,625,518.34	735,304.77	6,700,145.45
三、固定资产账面净值合计	756,771,458.20				690,945,912.71
房屋建筑物	128,245,700.96				126,208,973.18
通用设备	88,484,522.10				69,276,212.36
专用设备	532,694,559.87				472,870,879.80
运输工具	4,617,982.31				3,662,619.09
其他设备	2,728,692.96				18,927,228.28
四、减值准备合计	4,297,446.02		----	----	4,297,446.02
房屋建筑物	----		----	----	----
通用设备	----		----	----	----
专用设备	4,297,446.02		----	----	4,297,446.02
运输工具	----		----	----	----
其他设备	----		----	----	----
五、固定资产账面价值合计	752,474,012.18				686,648,466.69
房屋建筑物	128,245,700.96				126,208,973.18
通用设备	88,484,522.10				69,276,212.36
专用设备	528,397,113.85				468,573,433.78
运输工具	4,617,982.31				3,662,619.09
其他设备	2,728,692.96				18,927,228.28

(1) 本期折旧额 124,169,851.53 元。

(2) 固定资产本期增加中从在建工程完工转入 53,964,787.14 元人民币，其中无本期银行借款利息资本化。

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

(4) 固定资产的抵押情况详见附注十一。

8、 在建工程

项目	2010-12-31			2009-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
15000 吨真空喷镀铝原纸生产线	236,908,998.44	----	236,908,998.44	37,379,788.93	----	37,379,788.93
6000 吨特种纸生产线改造	-----	----	-----	39,697,969.24	----	39,697,969.24
研发中心项目	12,538,386.63	----	12,538,386.63	----	----	----
其他	4,394,469.87	----	4,394,469.87	1,661,920.63	----	1,661,920.63
合计	253,841,854.94	----	253,841,854.94	78,739,678.80	----	78,739,678.80

(1) 重大在建工程项目变动情况:

项目名称	2009-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2010-12-31	累计利息资本化金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
15000 吨真空喷镀铝原纸生产线	37,379,788.93	199,529,209.51	----	----	236,908,998.44	5,698,344.72	5,698,344.72	5.346%	自筹资金
6000 吨特种纸生产线改造	39,697,969.24	6,965,455.97	46,663,425.21	----	-----	----	----	----	自筹资金
研发中心项目	----	12,538,386.63	----	----	12,538,386.63	----	----	----	自筹资金
合计	77,077,758.17	219,033,052.11	46,663,425.21	----	249,447,385.07	5,698,344.72	5,698,344.72		

(2) 在建工程减值准备:

本公司无需计提在建工程减值准备。

(3) 重大在建工程的工程进度情况:

项目	工程进度	备注
15000 吨真空喷镀铝原纸生产线	65.00%	土建主体工程已完工, 设备安装

9、 无形资产

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计	17,460,163.89	18,332,963.50	----	35,793,127.39
土地使用权	15,689,563.89	18,025,220.00	----	33,714,783.89
软件系统	1,770,600.00	307,743.50	----	2,078,343.50
二、累计摊销合计	1,158,213.37	1,084,234.53	----	2,242,447.90
土地使用权	791,916.70	784,429.49	----	1,576,346.19
软件系统	366,296.67	299,805.04	----	666,101.71
三、无形资产账面净值合计	16,301,950.52			33,550,679.49
土地使用权	14,897,647.19			32,138,437.70
软件系统	1,404,303.33			1,412,241.79
四、减值准备合计	----	----	----	----
五、无形资产账面价值合计	16,301,950.52			33,550,679.49

(1) 本期摊销额 1,084,234.53 元。

(2) 期末无形资产余额中无通过公司内部研究开发形成的无形资产。

(3) 本公司子公司湖北恒丰纸业有限责任公司本期增资，其中湖北咸宁市投资公司以咸国土(2009)第 182 号土地使用权证的土地经评估出资，该出资经湖北长江求实资产评估有限公司以鄂长实咸评字【2010】028 号评估报告验证。评估采用基准地价修正系数法，评估值 1,380.00 万元。

10、长期待摊费用

项目	2009-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2010-12-31
网络管线等	1,584,020.76	----	219,066.64	----	1,364,954.12

11、递延所得税资产和递延所得税负债

(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：

项目	2010-12-31	2009-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	4,696,487.41	2,928,368.61
未支付的职工薪酬	1,428,022.75	1,022,750.00
小计	6,124,510.16	3,951,118.61
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	----	----
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	----	----
小计	----	----

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2010-12-31	2009-12-31
可抵扣暂时性差异	----	----
可抵扣亏损	20,661,531.19	21,687,942.02
合计	20,661,531.19	21,687,942.02

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，本公司没有确认子公司可抵扣亏损之递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2010-12-31	2009-12-31	备注
2011 年度	1,968,471.84	2,994,882.67	子公司 2006 年度亏损
2012 年度	10,776,197.30	10,776,197.30	子公司 2007 年度亏损
2013 年度	7,834,211.05	7,834,211.05	子公司 2008 年度亏损
2014 年度	82,651.00	82,651.00	子公司 2009 年度亏损
合计	20,661,531.19	21,687,942.02	

子公司 2010 年度盈利优先弥补 2006 年度亏损，该盈利尚未向所属税务局申报。

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	金额
应纳税差异项目	
资产减值准备	18,785,949.64
未支付的职工薪酬	5,712,091.00
小计	24,498,040.64
可抵扣差异项目	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	----
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	----
小计	----

12、资产减值准备

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少		2010-12-31
			转回	转销	
一、坏账准备	5,118,755.39	1,902,835.23	----	----	7,021,590.62
二、存货跌价准备	7,342,757.84	1,490,227.38	668,211.44	----	8,164,773.78
三、固定资产减值准备	4,297,446.02	----	----	----	4,297,446.02
合计	16,758,959.25	3,393,062.61	668,211.44	----	19,483,810.42

13、短期借款

项目	2010-12-31	2009-12-31
质押借款	27,409,457.57	12,407,972.15
信用借款	155,000,000.00	200,000,000.00
合计	182,409,457.57	212,407,972.15

(1) 短期借款的质押情况详见附注九。

(2) 本公司无逾期未偿还的短期借款。

14、应付账款

项目	2010-12-31	2009-12-31
应付账款	190,719,413.78	63,144,883.30

(1) 应付账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 应付关联方款项详见附注七。

15、预收款项

项目	2010-12-31	2009-12-31
预收账款	6,891,608.53	5,386,349.19

(1) 预收账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 预收账款期末余额中无预收关联公司款项。

16、应付职工薪酬

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,378,670.33	59,013,572.66	57,519,301.99	5,872,941.00
二、职工福利费	----	3,583,375.47	3,583,375.47	----
三、社会保险费	----	20,058,313.63	20,058,313.63	----
其中：养老保险	----	13,680,956.73	13,680,956.73	----
医疗保险	----	4,243,480.93	4,243,480.93	----
失业保险	----	1,330,923.50	1,330,923.50	----
工伤保险	----	464,619.57	464,619.57	----
生育保险	----	338,332.90	338,332.90	----
四、住房公积金	----	152,585.00	152,585.00	----
五、工会经费和职工教育经费	----	82,852.10	61,195.20	21,656.90
六、非货币性福利	----	----	----	----
七、辞退福利	----	----	----	----
八、其他	----	----	----	----
合计	4,378,670.33	82,890,698.86	81,374,771.29	5,894,597.90

(1) 应付职工薪酬期末余额中无拖欠性质的应付薪酬。

(2) 工会经费和职工教育经费金额 82,852.10 元，无支付非货币性福利、解除劳动关系补偿等事项。

(3) 应付职工薪酬期末余额将在 2011 年全部发放。

17、应交税费

项目	2010-12-31	2009-12-31
增值税	-541,108.18	11,223,867.84
城市维护建设税	48,764.75	831,380.55
印花税	226,370.90	327,233.50
企业所得税	15,825,081.87	22,472,148.28
代扣代缴个人所得税	932,761.43	34,432.63
教育费附加	20,899.18	475,074.60
其他	13,932.79	----
合计	16,526,702.74	35,364,137.40

相关税率详见附注三。

18、应付股利

单位名称	2010-12-31	2009-12-31	超过 1 年未支付原因
凯士华纸业投资有限公司	15,240,000.00	----	----

19、其他应付款

项目	2010-12-31	2009-12-31
其他应付款	19,516,790.82	31,880,920.12

(1) 其他应付款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 其他应付款期末余额中无应付关联公司款项。

20、长期借款

(1) 分类

项目	2010-12-31	2009-12-31
抵押借款	170,690,000.00	----
保证借款	46,000,000.00	47,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	----
合计	266,690,000.00	47,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	2010-12-31	2009-12-31
中国建设银行股份有限公司 牡丹江第二支行	2009-12-22	2014-11-20	5.184	170,690,000.00	----
国家开发银行黑龙江省分行	2006-03-27	2016-03-27	7.047	36,000,000.00	37,000,000.00
国家开发银行黑龙江省分行	2006-07-11	2016-07-11	7.047	10,000,000.00	10,000,000.00
中国农业银行股份有限公司 牡丹江北安支行	2010-8-26	2015-08-25	5.184	50,000,000.00	----
合计				266,690,000.00	47,000,000.00

长期借款的担保、抵押情况详见附注六。

21、其他非流动负债

项目	2010-12-31	2009-12-31
递延收益	22,260,000.00	----

根据黑龙江省发展和改革委员会、黑龙江省工业和信息化委员会联合下发的黑发改工业[2009]1206号《关于牡丹江恒丰纸业股份有限公司年产 1.5 万吨特种纸工程项目 2009 年重点产业振兴和技术改造专项资金申请报告的批复》、黑发改投资[2009]1625号《关于转发国家重点产业振兴和技术改造(第三批)2009 年新增中央预算内投资计划的通知》精神, 本公司取得

中央投资补助 22,260,000.00 元,专项用于资助本公司年产 1.5 万吨真空喷镀铝原纸项目的建设。根据《企业会计准则第 16 号---政府补助》相关规定,该政府补助待相关资产购建形成交付后按相关资产的预计使用期限分期摊销转入损益。

22、股本

项目	2009-12-31	本次变动增减(+、-)					2010-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	193,000,000.00	----	----	----	----	----	193,000,000.00

公司股份冻结情况详见附注十。

23、资本公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
股本溢价	496,324,142.60	----	----	496,324,142.60
其他资本公积	8,388,806.80	4,306,356.49	----	12,695,163.29
合计	504,712,949.40	4,306,356.49	----	509,019,305.89

其他资本公积本期增加系:

(1) 本公司子公司湖北恒丰纸业有限责任公司本期增资股本溢价计入资本公积 4,868,819.00 元,本公司合并会计报表时根据投资比例相应增加资本公积-其他资本公积 3,180,799.45 元,

(2) 本公司本期购买子公司湖北恒丰纸业有限责任公司少数股东股权的投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日净资产份额之间的差额,调增其他资本公积 611,257.01 元。

(3) 按照本公司股权激励计划,在等待期内的每个资产负债表日,公司以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关费用和资本公积,本期将股份期权等待期内形成的股份支付费用 514,300.03 元计入其他资本公积。

24、盈余公积

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
法定盈余公积	76,214,358.70	8,030,984.87	----	84,245,343.57
任意盈余公积	24,887,801.02	----	----	24,887,801.02
合计	101,102,159.72	8,030,984.87	----	109,133,144.59

根据本公司章程及股东会审议通过的《公司 2010 年度利润分配预案》:按公司 2010 年度净利润为基础提取 10% 的法定盈余公积,详见附注五、25。

25、未分配利润

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	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	----	
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	81,396,643.31	
减：提取法定盈余公积	8,030,984.87	10%
提取任意盈余公积	----	
应付普通股股利	73,533,000.00	
转作股本的普通股股利	----	
期末未分配利润	336,925,666.09	

本公司 2010 年 6 月 23 日召开的 2009 年度股东大会审议通过《公司 2009 年度利润分配预案》：以公司 2009 年度净利润为基础提取 10% 的法定盈余公积后，按每 10 股分配现金股利 3.81 元（含税），共计分配普通股股利 73,533,000.00 元。

26、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2010 年度	2009 年度
营业收入	1,187,216,298.55	1,130,999,153.12
其中：主营业务收入	1,178,961,974.88	1,121,408,132.39
其他业务收入	8,254,323.67	9,591,020.73
营业成本	887,196,470.90	803,711,493.17
其中：主营业务成本	879,461,219.48	796,337,805.03
其他业务成本	7,735,251.42	7,373,688.14

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸业	1,178,961,974.88	879,461,219.48	1,121,408,132.39	796,337,805.03

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卷烟纸	569,671,888.54	347,051,924.87	604,734,780.60	373,272,765.47
滤嘴棒纸	196,908,254.40	146,967,099.07	194,412,884.36	143,335,178.00
铝箔衬纸	240,965,854.16	221,635,888.29	181,313,222.37	148,933,731.32
其他纸	171,415,977.78	163,806,307.25	140,947,245.06	130,796,130.24
合计	1,178,961,974.88	879,461,219.48	1,121,408,132.39	796,337,805.03

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、国内销售	1,162,649,099.77	867,292,429.19	1,121,050,573.14	796,043,951.19
华北地区	97,951,843.90	73,068,385.52	183,990,297.20	131,076,158.16
华东地区	205,094,344.15	152,992,654.43	171,222,663.53	123,121,395.24
中南地区	483,543,262.37	360,705,057.72	379,071,224.42	264,550,151.66
华南地区	160,571,959.23	119,780,632.53	166,820,474.55	119,026,639.30
东北地区	120,805,411.57	90,116,286.06	115,654,817.15	83,596,472.98
西北地区	94,682,278.55	70,629,412.93	104,291,096.29	74,673,133.85
二、国外销售	16,312,875.11	12,168,790.29	357,559.25	293,853.84
合计	1,178,961,974.88	879,461,219.48	1,121,408,132.39	796,337,805.03

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
河南中烟工业有限责任公司	59,418,547.88	5.00
山东省烟草物资设备有限公司	45,145,982.25	3.80
广东中烟工业有限责任公司	88,894,998.80	7.49
云南中烟物资（集团）有限责任公司	59,020,009.24	4.97
川渝中烟工业公司	59,278,475.94	4.99
合计	311,758,014.11	26.25

27、营业税金及附加

项目	2010 年度	2009 年度
城市维护建设税	4,772,479.39	5,756,397.80
教育费附加	2,045,348.30	2,625,057.77
合计	6,817,827.69	8,381,455.57

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

28、销售费用

项目	2010 年度	2009 年度
销售费用	94,583,875.72	97,507,238.50
其中：		
销售机构费	24,908,763.00	39,609,872.93
业务费、佣金	9,084,756.36	5,621,373.56
运输费	59,105,210.98	48,204,821.64

29、管理费用

项目	2010 年度	2009 年度
管理费用	68,743,588.90	59,161,227.65
其中：		
职工薪酬	26,635,399.03	26,199,381.09
研究开发费	9,594,902.51	7,187,416.85
办公费	5,583,747.53	3,899,235.32
差旅费	3,109,654.82	1,978,096.63
业务招待费	2,047,579.65	2,290,109.40
折旧费	3,712,332.34	3,121,626.69
咨询费	2,471,987.02	1,188,663.00
取暖费	3,044,131.68	2,306,677.62
税金	2,464,786.25	2,568,413.21

30、财务费用

项目	2010 年度	2009 年度
利息支出	14,134,785.96	19,839,033.34
减：利息收入	1,133,106.46	1,037,358.25
汇兑损失	121,178.48	----
减：汇兑收益	115,602.62	61,812.47
其他	573,898.17	496,426.97
合计	13,581,153.53	19,236,289.59

31、资产减值损失

项目	2010 年度	2009 年度
一、坏账损失	1,902,835.23	613,074.79
二、存货跌价损失	822,015.94	1,197,677.70
合计	2,724,851.17	1,810,752.49

32、营业外收入

项目	2010 年度	2009 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	----	184,927.67	----
其中：固定资产处置利得	----	184,927.67	----
政府补助	----	1,720,000.00	----
其他	18,020.00	500.00	18,020.00
合计	18,020.00	1,905,427.67	18,020.00

政府补助明细：

项目	2010 年度	2009 年度	说明
冬季净化水加温改造工程	----	620,000.00	
年产 1000 吨滤嘴棒瓦楞纸项目	----	200,000.00	
HF-I 白水松原纸项目	----	100,000.00	
环境保护专项补助	----	800,000.00	
合计	----	1,720,000.00	

33、营业外支出

项目	2010 年度	2009 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	842,433.49	----	-842,433.49
其中：固定资产处置损失	842,433.49	----	-842,433.49
对外捐赠	600,000.00	----	-600,000.00
其它	42,966.00	5,483.20	-42,966.00
合计	1,485,399.49	5,483.20	-1,485,399.49

34、所得税费用

项目	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	32,521,940.11	39,020,764.91
递延所得税调整	-2,173,391.55	-1,628,482.67
合计	30,348,548.56	37,392,282.24

所得税税率详见附注三。

35、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 本公司每股收益计算过程如下：

项目	2010 年度	2009 年度
归属母公司所有者的净利润	81,396,643.31	104,943,607.67
已发行的普通股加权平均数	193,000,000.00	193,000,000.00
基本每股收益（每股人民币元）	0.42	0.54
稀释每股收益（每股人民币元）	0.42	0.54

(2) 本公司基本每股收益计算过程如下

项目	序号	2010 年度	2009 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	81,396,643.31	104,943,607.67
非经常性损益	2	-1,103,047.81	1,424,958.35
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	82,499,691.12	103,518,649.32
期初股份总数	4	193,000,000.00	193,000,000.00
因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	----	----
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	----	----
因回购等减少股份数	8	----	----
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	----	----
报告期缩股数	10	----	----
因资本公积转增股本重新计算各列报期间股份数	11	----	----
报告期月份数	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	13=4+5+6×7/12-8×9/12-10+11	193,000,000.00	193,000,000.00
基本每股收益	14=1/13	0.42	0.54
扣除非经常损益基本每股收益	15=3/13	0.43	0.54

(3) 本公司稀释每股收益计算过程如下

项目	序号	2010 年度	2009 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	81,396,643.31	104,943,607.67
非经常性损益	2	-1,103,047.81	1,424,958.35
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	82,499,691.12	103,518,649.32
期初股份总数	4	193,000,000.00	193,000,000.00
发行在外的普通股加权平均数	5 (上表 13 栏)	193,000,000.00	193,000,000.00
股票期权授予股数	6	457,600.00	----
股票期权行权价格	7	5.3	----
本公司股票 2010 年末收盘价	8	10.93	----
本年增加潜在普通股	9=6-6*7/8	221,892.00	----
本年增加潜在普通股日期	10	2010.7.8	----
净增加的普通股股数	11=9*10 栏/12 月	110,946.00	----
稀释后普通股加权平均数	12=5+11	193,110,946.00	193,000,000.00
稀释每股收益	13=1/12	0.42	0.54
扣除非经常损益稀释每股收益	13=3/12	0.43	0.54

36、其他综合收益

项目	2010 年度	2009 年度
一、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	----	----
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	----	----
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	----	----
小计	----	----
二、按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	----	----
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	----	----
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	----	----
小计	----	----
三、现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	----	----
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	----	----
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	----	----
转为被套期项目初始确认金额的调整	----	----
小计	----	----
四、外币财务报表折算差额	----	----
减：处置境外经营当期转入损益的净额	----	----
小计	----	----
五、其他	----	----
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	----	----
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	----	----
小计	----	----
合计	----	----

37、现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年度	2009 年度
利息收入	5,548,570.12	1,037,358.25
补贴收入	22,260,000.00	1,720,000.00
往来款	1,133,106.46	4,318,363.32
其他	256,220.21	----
合计	29,197,896.79	7,075,721.57

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年度	2009 年度
运费、业务费等营业费用	94,583,875.72	85,696,621.41
办公及差旅费等管理费用	38,429,433.40	21,238,006.96
其他	9,863,410.51	6,229,226.91
合计	142,876,719.63	113,163,855.28

38、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料：

补充资料	2010 年度	2009 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	81,752,602.59	105,698,358.38
加：资产减值准备	2,724,851.17	1,810,752.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	124,169,851.53	122,622,609.01
无形资产摊销	1,084,234.53	490,289.78
长期待摊费用摊销	219,066.64	202,215.36
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）	842,433.49	-184,927.67
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）	14,134,785.96	19,777,220.87
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）	-2,173,391.55	-1,628,482.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	----
存货的减少（增加以“-”号填列）	30,725,852.96	-12,618,338.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-90,391,208.44	-55,253,664.94
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,406,596.46	30,596,059.60
其他（注 1）	22,774,300.03	----
经营活动产生的现金流量净额	171,456,782.45	211,512,091.75
二、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	----	----
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	300,903,225.51	244,580,213.59
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	56,323,011.92	89,776,838.93

注 1 其他系：a、本期收到的递延收益 2,226.00 万元，详见附注五 21； b、计入资本公积的股份支付费用 514,300.03 元。

(2) 现金和现金等价物的构成:

项目	2010-12-31	2009-12-31
一、现金	300,903,225.51	244,580,213.59
其中：库存现金	49,070.51	28,487.94
可随时用于支付的银行存款	273,004,155.00	218,041,041.33
可随时用于支付的其他货币资金	27,850,000.00	26,510,684.32
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	300,903,225.51	244,580,213.59

附注六、关联方及关联交易

1、 关联方认定标准

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

2、 本企业的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	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(%)	组织机构代码
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司(“恒丰集团”)	国有	牡丹江	徐祥	生产销售文化纸等	31.09	31.09	13030256-8

3、 本企业的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注四。

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
牡丹江恒丰热电有限公司(恒丰热电)	同一控股股东	78192673-7
牡丹江大宇制纸有限公司(大宇制纸)	本公司控股股东之联营公司	69653489-1

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010 年度		2009 年度	
			金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
恒丰集团	动力	市场价格	69,987,371.33	100.00	57,519,973.82	100.00
恒丰集团	水	市场价格	4,620,406.49	100.00	4,003,177.06	100.00
恒丰热电	汽	市场价格	33,627,649.11	100.00	26,680,500.00	100.00
恒丰热电	取暖费	市场价格	7,786,459.68	100.00	7,328,048.00	100.00
大宇制纸	销售资产	评估价	9,900,000.00	100.00	----	----

(2) 销售材料及资产

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010 年度		2009 年度	
			金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
大字制纸	销售材料	市场价	1,191,452.99	14.43	----	----
恒丰集团	销售材料	成本价	2,362,462.47	28.62	1,251,485.65	13.05
恒丰热电	销售材料	成本价	2,633,919.25	31.91	670,017.34	6.99

(3) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	年度确认的租赁费	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据
恒丰集团	本公司	土地使用费	360,000.00	2010-08-20	2040-08-19	协议价格
恒丰集团	本公司	仓库租赁费	195,900.00	2010-08-20	2020-08-19	协议价格
恒丰集团	本公司	铁路专线使用费	606,558.00	2010-1-1	2010-12-31	协议价格

(4) 关联担保情况

A、根据 2005 年 7 月 28 日国家开发银行与黑龙江人民政府签订的《加快黑龙江老工业基地振兴开发性金融合作协议》及编号为 2301260012005120018 的《总借款合同》，本公司 2006 年通过黑龙江省投资总公司向国家开发银行黑龙江分行借入长期借款 5,000.00 万元人民币，借款期限 10 年，该项贷款由恒丰集团提供连带责任保证。截止资产负债表日，本公司在该合同项下长期借款 4,600.00 万元。

B、2010 年度本公司向中国建设银行股份有限公司牡丹江第二支行取得长期借款人民币 170,690,000.00 元，该贷款由本公司以自有的机器设备向该银行作抵押担保，同时恒丰集团对该项贷款担保连带责任保证。

6、 关联方应收应付款项

公司应付关联方款项：

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	恒丰集团	55,276,542.73	9,010,817.01
应付账款	恒丰热电	7,222,161.72	6,415,765.44

附注七、股份支付

1、 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	45.76 万份
公司本期行权的各项权益工具总额	----
公司本期失效的各项权益工具总额	----
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	行权价格为 5.30 元
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	----

2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据Black-Scholes期权定价模型计算
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	----
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	514,300.03
以权益结算的股份支付确认的费用总额	514,300.03

本公司于2008年10月28日召开五届十九次董事会审议通过了《首期股票期权激励计划（草案）》，并上报黑龙江省国资委批准。并于2009年8月21日召开六届二次董事会，审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划（草案）的议案》，根据黑龙江省国资委《关于请按规定调整股权激励草案内容的函》要求，对原激励计划进行了修订。经国务院国资委备案、中国证监会备案无异议后，公司于2010年6月1日召开六届七次董事会，审议通过了《关于修改〈股票期权激励计划〉草案》。2010年6月23日，公司2009年度股东大会审议通过了《股票期权激励计划（草案）》。根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及公司《股票期权激励计划》中关于授予日的相关规定，公司本次股票期权激励计划已获批准。具体情况如下：

（1）股票期权激励计划的具体内容：

公司授予激励对象52万份股票期权，每份股票期权拥有在计划有效期内的可行权日按照预先确定的行权价格（5.53元）购买1股公司股票的权利；

股票期权激励计划的有效期为五年，股票来源为公司向激励对象定向发行的普通股；

股票期权有效期：自股票期权授权日起的5年，限制期为2年，激励对象在授权日之后的第3年开始分3年匀速行权，每年可行权数量分别为授予期权总量的33%、33%与34%。

本股票期权激励计划的激励对象范围包括：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。

股票期权激励计划实施时授予股票期权的业绩条件为：按照经审计后的净利润扣除非经常性损益后的数值计算，授权日前一会计年度比起上一会计年度，净利润的增长率不低于15%（包括15%），且不低于公司前三年的平均增长率以及行业（行业定义为申银万国证券研究所发布的行业分类“360000轻工制造”下的“360100造纸”）前三年的平均增长率；加权平均净资产收益率不低于6%，且不低于行业平均水平和对标企业50分位值。

在本期权激励计划期限内，授予的期权分三年均匀行权，具体行权条件为：（1）第一个行权期：按照经审计后的净利润扣除非经常性损益后的数值计算，2011年比起2010年会计年度，净利润增长超过18%；加权平均净资产收益率不低于6.5%，且不低于行业平均水平和对标企业

75分位值；主营业务利润占利润总额的比重不低于95%。（2）第二个行权期：按照经审计后的净利润扣除非经常性损益后的数值计算，2012年比起2011年会计年度，净利润增长超过18%；加权平均净资产收益率不低于6.5%，且不低于行业平均水平和对标企业75分位值；主营业务利润占利润总额的比重不低于95%。（3）第三个行权期：按照经审计后的净利润扣除非经常性损益后的数值计算，2013年比起2012年会计年度，净利润增长超过18%；加权平均净资产收益率不低于6.5%，且不低于行业平均水平和对标企业75分位值；主营业务利润占利润总额的比重不低于95%。

（2）计划的调整情况：由于公司自计划批准后至今经过了2008年度股利分配及高管人事变动，根据公司《股权激励计划》中对股票期权数量及行权价格的调整方法，截至2010年12月31日，公司股票期权激励计划中的期权总数量由52万股调整为45.76万股，行权价格由5.53元调整为5.30元。

（3）历次实施情况：本公司于2010年7月8日授予激励对象45.76万股股票期权。该期权尚未到行权期。

（4）确认成本费用：按照《企业会计准则第11号—股份支付》和《企业会计准则第22号—金融工具计量和确认》的规定，由于公司实施激励计划中的股票期权没有现行市价，也没有相同交易条件的期权市场价格，所以本公司采用国际通行的Black-Scholes期权定价模型估计公司股票期权的公允价值。2010年7月8日，公司授予激励对象股份45.76万股，授予价格为5.30元/股，授予日股票价格为11.09元/股，根据Black-Scholes期权定价模型计算的45.76万份权益工具应确认的总费用预计为3,174,678.35元。根据每次期权等待期长短，公司本期分配的股票期权股份支付费用514,300.03元，该项费用计入公司管理费用，同时增加资本公积。截至2010年12月31日止，股票期权激励计划累计发生股份支付费用514,300.03元。

3、以现金结算的股份支付情况

本公司本年度无现金结算的股份支付业务。

4、以股份支付服务情况

本公司本年度未发生以股份支付服务的业务。

5、股份支付的修改、终止情况

本公司本期间未发生股份支付的修改、终止情况。

附注八、或有事项

本公司无需要披露的或有事项

附注九、承诺事项

本公司分别与中国工商银行牡丹江融汇支行、中国农业银行牡丹江银茂支行签定《远期结

售汇及人民币外汇掉期业务总协议书》，委托银行办理人民币外汇交易业务。即本公司以定期存单作为质押向银行申请借入美元短期借款后，支付到期信用证，再与银行签订远期购汇协议并锁定汇率，到期按锁定汇率购买美元后偿还银行的美元短期借款。

截至 2010 年 12 月 31 日止本公司存在如下远期购汇承诺：

承诺单位	承诺金额(USD)	承诺远期汇率	业务发生日期	承诺购汇日期
中国工商银行牡丹江融汇办事处	376,731.30	6.6704	2010-10-14	2011-01-14
中国工商银行牡丹江融汇办事处	234,611.03	6.6153	2010-10-19	2011-04-19
中国工商银行牡丹江融汇办事处	206,794.50	6.6582	2010-11-03	2011-04-29
中国工商银行牡丹江融汇办事处	584,307.90	6.6578	2010-11-09	2011-05-09
中国工商银行牡丹江融汇办事处	360,851.72	6.6327	2010-11-16	2011-05-16
中国工商银行牡丹江融汇办事处	410,324.48	6.6327	2010-11-16	2011-05-16
中国工商银行牡丹江融汇办事处	788,754.45	6.6238	2010-11-23	2011-05-23
中国工商银行牡丹江融汇办事处	396,460.35	6.6478	2010-11-30	2011-5-30
中国工商银行牡丹江融汇办事处	394,903.58	6.6365	2010-12-02	2011-06-02
中国工商银行牡丹江融汇办事处	196,568.63	6.6704	2010-12-13	2011-06-13
中国工商银行牡丹江融汇办事处	166,320.00	6.6704	2010-12-14	2011-06-14
合计	4,116,627.94			

本公司本报告期内远期购汇承诺共计履行 1,177.00 万美元。

附注十、资产负债表日后事项

本公司 2011 年 3 月 3 日召开六届十四次董事会决议通过 2010 年度的利润分配预案：按公司经审计后的 2010 年度净利润为基础提取 10%的法定盈余公积后，以公司现有总股本 193,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，派 0.96 人民币现金（含税）。分红前本公司总股本 193,000,000 股，分配后总股本增至 231,600,000 股。

上述利润分配预案尚需经股东大会决议通过。

附注十一、 其它重要事项

（一） 资产抵押事项

截止 2010 年 12 月 31 日用作抵押的固定资产情况如下：

抵押物资产	原值	净值
机器设备	1,068,572,506.44	461,219,512.28

2010 年度本公司向中国建设银行股份有限公司牡丹江第二支行取得长期借款 170,690,000.00 元，见附注五、20；该贷款由本公司以自有的机器设备向该银行作抵押担保，并由恒丰集团提供连带责任担保。

(二) 其他

本公司股东恒丰集团为桦林集团有限责任公司提供贷款连带责任担保,其所持有的本公司股份 6000 万股(无限售流通股)被黑龙江省高级人民法院司法冻结,冻结期限为 2010 年 10 月 30 日至 2011 年 4 月 29 日。

附注十二、 母公司财务报表主要项目附注

1、 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	168,322,377.18	99.20	5,185,561.31	3.08	143,271,957.33	100.00	4,748,815.95	3.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,364,063.75	0.80	1,364,063.75	100.00	---	---	---	---
合计	169,686,440.93	100.00	6,549,625.06	3.86	143,271,957.33	100.00	4,748,815.95	3.31

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	166,071,833.41	97.88	4,982,155.00	138,831,542.21	96.90	4,164,946.27
1 至 2 年	1,530,251.58	0.90	76,512.58	1,085,169.33	0.76	54,258.47
2 至 3 年	171,647.15	0.10	17,164.72	1,414,379.42	0.99	141,437.94
3 年以上	548,645.04	0.32	109,729.01	1,940,866.37	1.35	388,173.27
合计	168,322,377.18	99.20	5,185,561.31	143,271,957.33	100.00	4,748,815.95

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
西昌神驹印务有限责任公司	1,364,063.75	1,364,063.75	100.00	该公司已进入破产清算阶段

(2) 本年转回或收回情况:

无以前年度已全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大,但在本期又全额收回或转回,或在本期收回或转回比例较大的款项;

(3) 本报告期无实际核销的应收账款;

(4) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款;

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
山东省烟草物资设备有限公司	无关联关系	21,738,156.67	1 年以内	12.81
深圳市广商包装有限公司	无关联关系	8,300,913.39	1 年以内	4.89
许昌帝豪实业公司	无关联关系	7,540,054.87	1 年以内	4.44
安徽中烟工业公司原料物资分公司	无关联关系	6,555,531.76	1 年以内	3.86
河南新郑金芒果实业总公司	无关联关系	6,055,885.65	1 年以内	3.57
合计		50,190,542.34		29.57

(6) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

2、其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2010-12-31				2009-12-31			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
按组合计提坏账准备的应收账款	5,074,494.87	100.00	160,587.70	3.16	6,438,645.65	100.00	683,394.93	10.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	----	----	----	----	----	----	----	----
合计	5,074,494.87	100.00	160,587.70	3.16	6,438,645.65	100.00	683,394.93	10.61

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2010-12-31			2009-12-31		
	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	4,974,039.40	98.02	149,221.18	2,215,483.14	34.41	66,464.49
1 至 2 年	57,991.30	1.14	2,899.57	754,921.71	11.72	37,746.09
2 至 3 年	258.81	0.01	25.88	1144638.1	17.78	114463.81
3 年以上	42,205.36	0.83	8,441.07	2,323,602.70	36.09	464,720.54
合计	5,074,494.87	100.00	160,587.70	6,438,645.65	100.00	683,394.93

(2) 本年转回或收回情况:

无以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的款项。

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款;

(4) 其他应收款期末余额中无欠持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项;

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

项目名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
烟厂客户	招标保证金	1,914,824.00	1 年以内	37.73
烟厂客户	往来及暂垫款项	1,244,839.45	1 年以内	24.53
城建第五工程局	农民工工资保障金	540,000.00	1 年以内	10.64
咸宁市投资公司	往来款	297,560.00	1-2 年	5.86
李劲松	研发合作费	259,382.60	1 年以内	5.11
合计		4,256,606.05		83.87

(6) 其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

3、 长期股权投资

被投资单位 名称	核算 方法	投资成本	2009-12-31	增减变动	2010-12-31	在被投 资单位 持股比 例(%)	在被投 资单位 表决权 比例(%)	减值 准备	本期 计提 减值 准备	本期 现金 红利
湖北恒丰纸业有 限责任公司	成本法	53,008,819.00	40,800,000.00	12,208,819.00	53,008,819.00	65.32	65.32	----	----	----
牡丹江恒丰商贸 有限责任公司	成本法	500,000.00	500,000.00	----	500,000.00	100.00	100.00	----	----	----
牡丹江恒丰国际 贸易有限公司	成本法	2,000,000.00	----	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	100.00	----	----	----
合计		55,508,819.00	41,300,000.00	14,208,819.00	55,508,819.00			----	----	----

4、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2010 年度	2009 年度
营业收入	1,183,186,601.75	1,127,696,086.94
其中：主营业务收入	1,160,244,405.24	1,112,317,233.35
其他业务收入	22,942,196.51	15,378,853.59
营业成本	892,562,109.71	808,799,228.30
其中：主营业务成本	870,138,092.78	795,637,707.30
其他业务成本	22,424,016.93	13,161,521.00

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸业	1,160,244,405.24	870,138,092.78	1,112,317,233.35	795,637,707.30

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卷烟纸	561,752,655.74	340,935,806.22	602,759,744.70	371,171,126.31
滤嘴棒纸	225,773,372.20	178,547,896.89	193,761,932.10	145,388,400.51
铝箔衬纸	203,433,674.25	187,795,957.86	176,893,291.62	150,793,785.52
其他纸	169,284,703.05	162,858,431.81	138,902,264.93	128,284,394.96
合计	1,160,244,405.24	870,138,092.78	1,112,317,233.35	795,637,707.30

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、国内销售	1,143,931,530.13	857,904,072.12	1,111,959,674.10	795,343,853.46
华北地区	102,099,806.28	76,570,876.20	183,990,297.20	131,076,158.16
华东地区	205,094,344.15	153,812,766.22	171,222,663.53	123,121,395.24
中南地区	463,213,179.62	347,391,834.72	370,327,348.11	263,850,053.90
华南地区	158,372,953.03	118,773,543.47	166,820,474.55	119,026,639.30
东北地区	120,468,968.50	90,347,032.07	115,307,794.42	83,596,473.01
西北地区	94,682,278.55	71,008,019.44	104,291,096.29	74,673,133.85
二、国外销售	16,312,875.11	12,234,020.66	357,559.25	293,853.84
合计	1,160,244,405.24	870,138,092.78	1,112,317,233.35	795,637,707.30

(5) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例
河南中烟工业有限责任公司	59,418,547.88	5.02
山东省烟草物资设备有限公司	45,145,982.25	3.82
广东中烟工业有限责任公司	88,894,998.80	7.51
云南中烟物资（集团）有限责任公司	59,020,009.24	4.99
川渝中烟工业公司	59,278,475.94	5.01
合计	311,758,014.11	26.35

5、 现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	80,309,848.69	102,515,141.33
加：资产减值准备	2,242,195.32	3,174,008.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	117,727,909.64	116,240,216.77
无形资产摊销	716,234.53	490,289.78

补充资料	2010 年度	2009 年度
长期待摊费用摊销	219,066.64	202,215.36
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）	842,433.49	-184,927.67
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）	14,134,785.96	19,777,220.87
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）	-2,129,251.80	-1,619,747.30
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）	31,507,718.76	-10,383,316.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-82,702,404.72	-67,445,300.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-24,170,612.76	29,955,544.01
其他 注 1	22,774,300.03	----
经营活动产生的现金流量净额	161,472,223.78	192,721,344.45
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	283,924,925.30	239,163,391.05
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	44,761,534.25	86,475,305.43

注 1 其他系：a、本期收到的递延收益 2,226.00 万元，详见附注五 21； b、计入资本公积的股份支付费用 514,300.03 元。

附注十三、 补充资料：

（一）当期非经常性损益明细表

项目	2010 年度	说明
非流动资产处置损益	-842,433.49	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	----	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	----	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	----	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	----	

项目	2010 年度	说明
非货币性资产交换损益	----	
委托他人投资或管理资产的损益	----	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	----	
债务重组损益	----	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	----	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	----	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	----	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	----	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	----	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	----	
对外委托贷款取得的损益	----	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	----	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	----	
受托经营取得的托管费收入	----	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-624,946.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	----	
所得税影响额	366,844.87	
少数股东损益影响额（税后）	-2,513.19	
合计	-1,103,047.81	

（二）境内外会计准则下会计数据差异

本公司无需按境外会计准则编制财务报表。

（三）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	6.88	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.97	0.43	0.43

（四）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、货币资金

本公司 2010 年 12 月 31 日货币资金余额较 2009 年末增加 5,632.30 万元人民币，主要是由于报告期银行借款增加导致货币资金的净增加，详见现金流量表。

2、应收帐款

本公司 2010 年 12 月 31 日应收帐款帐面余额较 2009 年末增加 2,336.22 万元人民币,主要是由于对个别客户延长帐期所致。

3、预付账款

本公司 2010 年 12 月 31 日预付账款余额较 2009 年末增加 8,691.15 万元人民币,主要是由于本公司在建工程设备预付款及国外进口纸浆预付款增加所致。

4、在建工程

本公司 2010 年 12 月 31 日在建工程余额较 2009 年末增加 17,510.22 万元人民币,主要是由于 15000 吨真空喷镀铝原纸生产线项目和研发中心项目期末在建未投产所致。

5、应付帐款

本公司 2010 年 12 月 31 日应付帐款余额较 2009 年末增加 12,757.45 万元人民币,主要是由于应付恒丰集团公司款项增加及本公司材料及设备采购款项增加所致。

公司法定代表人：徐祥

主管会计工作负责人：付秋实

会计机构负责人：刘君

日 期：

日 期：

日 期：