

安徽山鹰纸业股份有限公司

ANHUI SHANYING PAPER INDUSTRY CO., LTD.

2011 年年度报告



安徽山鹰纸业股份有限公司
安徽省马鞍山市勤俭路 3 号

二〇一二年三月

目录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	10
六、 公司治理结构.....	13
七、 股东大会情况简介.....	16
八、 董事会报告.....	16
九、 监事会报告.....	28
十、 重要事项.....	29
十一、 财务会计报告.....	35
十二、 备查文件目录.....	105

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 天健会计师事务所（特殊普通合伙）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	夏林
主管会计工作负责人姓名	汤涌泉
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	何加宇

公司负责人夏林、主管会计工作负责人汤涌泉及会计机构负责人（会计主管人员）何加宇声明：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	安徽山鹰纸业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	山鹰纸业
公司的法定英文名称	ANHUI SHANYING PAPER INDUSTRY CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	SHANYING PAPER
公司法定代表人	夏林

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙红莉	丁伯节
联系地址	安徽省马鞍山市勤俭路3号证券部	安徽省马鞍山市勤俭路3号证券部
电话	0555-2826275	0555-2826275
传真	0555-2826369	0555-2826369
电子信箱	stock@shanyingpaper.com	stock@shanyingpaper.com

(三) 基本情况简介

注册地址	安徽省马鞍山市勤俭路3号
注册地址的邮政编码	243021

办公地址	安徽省马鞍山市勤俭路3号
办公地址的邮政编码	243021
公司国际互联网网址	http://www.shanyingpaper.com
电子信箱	stock@shanyingpaper.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	山鹰纸业	600567	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1999年10月20日	
公司首次注册登记地点	安徽省工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	2001年12月6日
	公司变更注册登记地点	安徽省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	3400001300031
	税务登记号码	340502150523317
	组织机构代码	15052331-7
末次变更	公司变更注册登记日期	2011年12月13日
	公司变更注册登记地点	安徽省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	340000000014295
	税务登记号码	340502150523317
	组织机构代码	15052331-7
公司聘请的会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市海淀区中关村南大街甲18号国际大厦B座17层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-24,284,050.18
利润总额	50,971,493.61
归属于上市公司股东的净利润	36,217,840.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-11,396,970.86
经营活动产生的现金流量净额	-206,119,562.85

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-7,821,118.26	50,195,161.40	-1,185,674.60
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	75,832,963.35	80,635,185.60	37,742,723.43
债务重组损益		-27,799.65	
对外委托贷款取得的损益	-29,078.69	486,267.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	513,698.70	985,263.3	-105,933.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,189,869.09		-92,709.90
少数股东权益影响额	-2,035,643.05	1,972,252.60	-66,683.60
所得税影响额	-17,656,141.69	-17,429,117.22	-7,881,994.94
合计	47,614,811.27	116,817,214.02	28,409,726.96

(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	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	3,983,754,396.95	3,746,236,633.57	6.34	2,693,920,922.67
营业利润	-24,284,050.18	125,884,899.66	-119.29	38,776,739.28
利润总额	50,971,493.61	221,577,732.98	-77.00	89,685,788.04
归属于上市公司股东的净利润	36,217,840.41	184,893,193.18	-80.41	58,948,463.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-11,396,970.86	68,075,979.16	-116.74	30,538,736.11
经营活动产生的现金流量净额	-206,119,562.85	322,604,611.84	-163.89	299,646,110.28
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	6,751,125,565.22	5,399,360,191.28	25.04	4,878,001,677.20
负债总额	3,742,374,684.95	3,456,843,973.30	8.26	3,274,551,370.81
归属于上市公司股东的所有者权益	2,972,218,278.73	1,943,135,209.42	52.96	1,584,699,876.15
总股本	755,246,185.00	535,246,185.00	41.10	483,543,011.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.05	0.35	-85.71	0.14
稀释每股收益 (元 / 股)	0.05	0.35	-85.71	0.13
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.02	0.13	-115.38	0.07
加权平均净资产收益率(%)	0.01	9.79	减少 9.78 个百分点	4.41
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(%)	-0.0043	3.60	减少 3.6043 个百分点	2.29
每股经营活动产生的现金流量净额(元/ 股)	-0.27	0.60	-145.00	0.62
	2011年 末	2010年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/ 股)	3.94	3.63	8.54	3.28
资产负债率(%)	55.43	64.02	减少 8.59 个百分点	67.13

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	16,538,960	3.09	220,000,000			-16,538,960	203,461,040	220,000,000	29.13
1、国家持股	16,538,960	3.09				-16,538,960	-16,538,960		
2、国有法人持股			93,666,600				93,666,600	93,666,600	12.40
3、其他内资持股			126,333,400				126,333,400	126,333,400	16.73
其中：境内非国有法人持股			106,333,400				106,333,400	106,333,400	14.08
境内自然人持股			20,000,000				20,000,000	20,000,000	2.65
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	518,707,225	96.91				16,538,960	16,538,960	535,246,185	70.87
1、人民币普	518,707,225	96.91				16,538,960	16,538,960	535,246,185	70.87

普通股									
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	535,246,185	100.00	220,000,000				220,000,000	755,246,185	100.00

股份变动的批准情况

报告期内，经证监会证监许可【2011】383号文《关于核准安徽山鹰纸业股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司非公开发行人民币普通股22,000万股。

股份变动的过户情况

本次发行新增股份已于2011年4月22日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

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
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	16,538,960	16,538,960	0	0	股改	2011年5月18日
马鞍山市工业投资有限责任公司	0	0	41,666,600	41,666,600	非公开发行	2014年4月23日
湖南轻盐创业投资管理有限公司	0	0	30,000,000	30,000,000	非公开发行	2012年4月23日
上海莱乐客投资管理合伙企业（有限合伙）	0	0	25,000,000	25,000,000	非公开发行	2012年4月23日
安徽省投资集团有限责任公司	0	0	22,000,000	22,000,000	非公开发行	2012年4月23日
昆仑信托有限责任公司	0	0	21,333,400	21,333,400	非公开发行	2012年4月23日
林彬彬	0	0	20,000,000	20,000,000	非公开发行	2012年4月23日
博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	0	20,000,000	20,000,000	非公开发行	2012年4月23日
山西证券股份有限公司	0	0	20,000,000	20,000,000	非公开发行	2012年4月23日
江苏瑞华投资发展有限公司	0	0	20,000,000	20,000,000	非公开发行	2012年4月23日

(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						
A 股	2011 年 4 月 22 日	4.80	22,000	2012 年 4 月 23 日	22,000	

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，因非公开发行股票引起公司股份总数增加，公司资产负债率降低，资产负债结构得到进一步改善。

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

2011 年末股东总数		93,798 户		本年度报告公布日 前一个月末股东总数		88,648 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	
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	国家	7.83	59,157,540	0	0	无	
马鞍山市工业投资有限责任公司	国有法人	5.52	41,666,600	41,666,600	41,666,600	未知	
湖南轻盐创业投资管理有限公司	国有法人	3.97	30,000,000	30,000,000	30,000,000	未知	
上海莱乐客投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国 有法人	3.31	25,000,000	25,000,000	25,000,000	未知	
安徽省投资集团有限责任公司	国有法人	2.91	22,000,000	22,000,000	22,000,000	未知	
昆仑信托有限责任公司	境内非国 有法人	2.82	21,333,400	21,333,400	21,333,400	未知	
林彬彬	境内自然 人	2.65	20,000,000	20,000,000	20,000,000	未知	
博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国 有法人	2.65	20,000,000	20,000,000	20,000,000	未知	
山西证券股份有限公司	境内非国 有法人	2.65	20,000,000	20,000,000	20,000,000	未知	
江苏瑞华投资发展有限公司	境内非国 有法人	2.65	20,000,000	20,000,000	20,000,000	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		
马鞍山山鹰纸业集团有限公司			59,157,540		人民币普通股		

许肖莲	3,318,000	人民币普通股
麦琼妹	3,113,300	人民币普通股
吉少清	2,365,100	人民币普通股
中信信托有限责任公司—麟益分层1期	1,796,500	人民币普通股
许剑平	1,704,600	人民币普通股
吴建宏	1,392,995	人民币普通股
张家界胜汉置业有限公司	1,299,300	人民币普通股
邵申登	1,170,000	人民币普通股
中国对外经济贸易信托有限公司—新股+套利	1,118,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东马鞍山山鹰纸业集团有限公司与上述其他股东无关联关系,公司未知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。	

公司控股股东马鞍山山鹰纸业集团有限公司与马鞍山市工业投资有限责任公司存在关联关系,与上述其他股东无关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	马鞍山市工业投资有限责任公司	41,666,600	2014年4月23日	41,666,600	自发行结束之日起三十六个月内不得转让
2	湖南轻盐创业投资管理有限公司	30,000,000	2012年4月23日	30,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
3	上海莱乐客投资管理合伙企业	25,000,000	2012年4月23日	25,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
4	安徽省投资集团有限责任公司	22,000,000	2012年4月23日	22,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
5	昆仑信托有限责任公司	21,333,400	2012年4月23日	21,333,400	自发行结束之日起十二个月内不得转让
6	山西证券股份有限公司	20,000,000	2012年4月23日	20,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
7	博弘数君(天津)股权投资基金合伙企业	20,000,000	2012年4月23日	20,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
8	江苏瑞华投资发展有限公司	20,000,000	2012年4月23日	20,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
9	林彬彬	20,000,000	2012年4月23日	20,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
上述股东关联关系或一致行动人的说明			马鞍山市工业投资有限责任公司与上述其他股东无关联关系,公司未知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。
--	------

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	马鞍山山鹰纸业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	周著青
成立日期	1997年8月1日
注册资本	23,000
主要经营业务或管理活动	持有、管理并运作公司的各项资产，科研开发，能源开发，物业管理，后勤服务，贸易，本企业产品、技术出口及本企业所需技术、设备、原辅材料进口。

(2) 实际控制人情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	马鞍山市人民政府
----	----------

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

4、说明

公司实际控制人是马鞍山市人民政府，控股股东是马鞍山山鹰纸业集团有限公司。

马鞍山山鹰纸业集团有限公司为公司第一大股东，持股比例为 7.83%；马鞍山市工业投资有限责任公司为公司第二大股东，持股比例为 5.52%。马鞍山山鹰纸业集团有限公司是马鞍山市工业投资有限责任公司的控股子公司。

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
夏林	董事长	男	54	2011年12月1日	2014年11月30日
汤涌泉	董事、总经理	男	57	2011年12月1日	2014年11月30日
杨义传	董事、副总经理	男	58	2011年12月1日	2014年11月30日
沈晓卿	董事、副总经理	女	46	2011年12月1日	2014年11月30日
方敏	董事、副总经理	男	44	2011年12月1日	2014年11月30日
鲁招金	董事、副总经理	男	47	2011年12月1日	2014年11月30日
孙后年	董事、副总经理	男	43	2011年12月1日	2014年11月30日
席彦群	独立董事	男	49	2011年12月1日	2014年11月30日
江益民	独立董事	男	53	2011年12月1日	2014年11月30日
余银华	独立董事	男	50	2011年12月1日	2014年11月30日
张辉	独立董事	男	45	2011年12月1日	2014年11月30日
田永霞	监事会主席	女	57	2011年12月1日	2014年11月30日
朱皖苏	监事	女	42	2011年12月1日	2014年11月30日
江胜	监事	男	31	2011年12月1日	2014年11月30日
何加宇	财务负责人	男	34	2011年12月1日	2014年11月30日
孙红莉	董事会秘书	女	33	2011年12月1日	2014年11月30日
王德贤	董事长（离任）	男	64	2008年10月24日	2011年11月30日
方一苗	独立董事（离任）	男	48	2008年10月24日	2011年11月30日
戴红旗	独立董事（离任）	男	48	2008年10月24日	2011年11月30日
合计	/	/	/	/	/

姓名	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
夏林	0	0		27.44	否
汤涌泉	0	0		33.59	否
杨义传	0	0		27.39	否
沈晓卿	0	0		27.39	否
方敏	0	0		27.39	否
鲁招金	0	0		27.44	否
孙后年	0	0		27.44	否
席彦群	0	0		4.00	否
江益民	0	0		4.00	否
余银华	0	0		0.00	否

张 辉	0	0		0.00	否
田永霞	0	0		19.51	否
朱皖苏	0	0		12.77	否
江 胜	0	0		13.13	否
何加宇	0	0		16.98	否
孙红莉	0	0		15.64	否
王德贤	0	0		36.16	否
方一苗	0	0		4.00	否
戴红旗	0	0		4.00	否
合计	0	0	/	328.27	/

夏 林：近五年来，一直担任公司董事、副总经理，山鹰集团董事；2011 年 12 月至今，担任公司董事长、党委书记，山鹰集团董事、总经理。

汤涌泉：近五年来，一直担任公司董事、总经理，山鹰集团董事。

杨义传：近五年来，一直担任公司董事、副总经理，山鹰集团董事。

沈晓卿：近五年来，一直担任公司董事；曾任公司副总经理，山鹰置业执行董事、经理，山鹰集团副总经理；现任公司董事、副总经理。

方 敏：近五年来，一直担任公司副总经理；2010 年 6 月至今，担任公司党委副书记；2010 年 10 月至今，担任公司董事。

鲁招金：近五年来，一直担任公司副总经理；2010 年 4 月至今，担任公司董事。

孙后年：近五年来，曾任公司车间主任、二分厂副厂长；2008 年 3 月至今，担任公司副总经理；2011 年 12 月至今，担任公司董事。

席彦群：近五年来，一直担任安徽工业大学管理学院教授；2008 年 4 月至今，担任中钢集团安徽天源科技股份有限公司独立董事；2009 年 8 月至今，担任安徽星马汽车股份有限公司独立董事；2009 年至今，担任安徽工业大学 MBA 教育中心常务副主任；2008 年 10 月至今，担任公司独立董事。

江益民：近五年来，一直担任安徽长城律师事务所律师，马鞍山仲裁委员会仲裁员；2009 年 1 月至今，担任安徽长城律师事务所主任；曾任安徽省律师协会纪检委委员、金融证券委员会委员；现兼任中共马鞍山市政法委员会法律监督员、中共马鞍山市律师联合支部副书记、马鞍山市人民政府行政复议委员会专家委员；2008 年 10 月至今，担任公司独立董事。

余银华：近五年来，曾任华泰证券有限责任公司高级经理；2010 年 9 月至今，担任民生证券有限责任公司董事总经理；2011 年 12 月至今，担任公司独立董事。

张 辉：近五年来，担任江苏省制浆造纸科学与技术重点实验室主任，南京林业大学轻工科学与工程学院院长；2011 年 12 月 1 日至今，担任公司独立董事。

田永霞：近五年来一直担任公司监事会主席；2008 年 5 月至今，兼任马鞍山市天福纸箱纸品有限公司执行董事、经理。

朱皖苏：近五年来一直担任公司监事，兼任公司办公室主任、工会副主席。

江 胜：近五年来，担任公司审计监察部经理；2008 年 4 月至今，担任公司监事。

何加宇：近五年来，一直担任公司财务负责人，兼任公司财务部经理。

孙红莉：近五年来，一直担任公司董事会秘书，兼任证券部经理。

王德贤：近五年来，一直担任公司董事长、党委书记，山鹰集团董事、总经理，至 2011 年 11 月底离任。

方一苗：近五年来，曾任华泰证券有限责任公司高级经理、高级副总裁；2010 年 10 月至今，担任民生证券有限责任公司董事总经理；2005 年 10 月起，担任公司独立董事，至 2011 年 11 月底离任。

戴红旗：近五年来，一直担任南京林业大学教授、博士生导师；2005 年 10 月起，担任公司独立董事，

至 2011 年 11 月底离任。

(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
夏林	马鞍山山鹰纸业集团有限公司	总经理、董事	2004 年 3 月 12 日		否
王德贤	马鞍山山鹰纸业集团有限公司	董事	2004 年 3 月 12 日		否
汤涌泉	马鞍山山鹰纸业集团有限公司	董事	2004 年 3 月 12 日		否
杨义传	马鞍山山鹰纸业集团有限公司	董事	2004 年 3 月 12 日		否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
席彦群	安徽工业大学	教授	2004 年 1 月 1 日		是
席彦群	中钢集团安徽天源科技股份有限公司	独立董事	2008 年 4 月 1 日		是
席彦群	安徽星马汽车股份有限公司	独立董事	2009 年 8 月 1 日		是
江益民	安徽长城律师事务所	律师	1996 年 10 月 1 日		是
江益民	马鞍山仲裁委员会	仲裁员	1997 年 8 月 1 日		否
江益民	中共马鞍山市政法委员会	法律监督员	2009 年 5 月 1 日		否
江益民	中共马鞍山市律师联合支部	副书记	2008 年 7 月 1 日		否
江益民	马鞍山市人民政府行政复议委员会	专家委员	2010 年 3 月 1 日		否
余银华	民生证券有限责任公司	董事总经理	2010 年 9 月 1 日		是
张辉	南京林业大学轻工科学与工程学院	院长	2008 年 9 月 1 日		是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	经公司四届十七次董事会、四届十一次监事会和 2010 年度股东大会审议批准
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	《2011 年董事、监事薪酬方案》《2011 年高级管理人员薪酬方案》
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	已按经审议批准的薪酬方案足额支付

(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
王德贤	董事长	离任	换届
方一苗	独立董事	离任	换届
戴红旗	独立董事	离任	换届
孙后年	董事	聘任	换届
张辉	独立董事	聘任	换届

余银华	独立董事	聘任	换届
-----	------	----	----

(五) 公司员工情况

在职员工总数	4,274
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,193
销售人员	152
技术人员	480
财务人员	61
行政人员	252
其他管理人员	136
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科	85
专科	519
中专、高中及以下	3,670

注：上述公司员工统计数据中包含公司本部及控股子公司员工人数。

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

2011年度，公司继续致力于上市公司治理建设，不断提高上市公司质量，建立了《董事会秘书工作制度》，并根据有关法律法规，修订了《公司章程》和《募集资金管理制度》，公司治理制度进一步完善，公司治理水平进一步提高。

对照法律法规，公司已经建立了以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、经理层为执行机构、监事会为监督机构，各司其职、各尽其责、相互协调、有效制衡的法人治理结构和完整、合理、有效的内部控制制度体系，能够有效保证公司生产经营各项工作的正常开展，公司治理实际状况与中国证监会有关文件的要求不存在差异。

(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
夏林	否	6	5	1	0	0	否
王德贤	否	5	4	1	0	0	否
汤涌泉	否	6	5	1	0	0	否
杨义传	否	6	5	1	0	0	否
方敏	否	6	5	1	0	0	否

鲁招金	否	6	5	1	0	0	否
沈晓卿	否	6	5	1	0	0	否
孙后年	否	6	5	1	0	0	否
方一苗	是	5	4	1	0	0	否
戴红旗	是	5	4	1	0	0	否
席彦群	是	6	5	1	0	0	否
江益民	是	6	5	1	0	0	否
张辉	是	1	1	0	0	0	否
余银华	是	1	1	0	0	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	1

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

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

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

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

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司具有独立自主经营权，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权；拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，组织和实施生产经营活动。
人员方面独立完整情况	是	公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定产生，除公司董事长夏林担任集团公司总经理外，均未在控股股东单位担任除董事以外的其他职务，公司财务人员、技术人员和销售人均不在控股股东及其他关联企业兼职。公司的劳动、人事及薪酬管理与控股股东完全独立。
资产方面独立完整情况	是	公司产权关系明晰，资产完整独立，不存在任何资产被控股股东占用的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司机构设置完全独立，建立了独立完整的生产、采购和销售等组织机构，具有完整、独立的自主经营能力。
财务方面独立完整情况	是	公司财务完全独立，设有独立的财会部门，并建立了独立会计核算体系和独立财务管理制度体系，独立在银行开户，独

		立缴税。
--	--	------

(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	确保公司遵守国家有关法律、法规,合法经营;保障公司资产的安全、完整;保证公司财务报告及相关信息真实完整;提高公司经营效率和效果;促进公司实现发展战略。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司建立了《内部控制制度》和《控股子公司(分公司)内部控制制度》作为内部控制的总纲文件,同时辅以具体详细的部门管理手册、岗位作业指导书或操作规程,全面实施内部控制。公司内部控制制度完整、实施有效。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司的内部控制检查监督工作,经董事会授权,由审计监察部依法独立行使内部检查监督职权,对董事会负责。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	审计监察部采取一定的形式掌握内部控制制度的状况,并形成书面资料,对内部控制进行描述和评价,内部控制审计报告报送董事长审阅后报送公司董事会审计委员会。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司强化内部控制是一个持续的过程,公司董事会将根据财政部《企业内部控制基本规范》及中国证监会、上海证券交易所内部控制有关规定,进一步完善内部控制制度体系,加强相关人员配备,加大内部控制的监督检查工作力度,查找并及时改进内部控制缺陷,保证内部控制的有效实施。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司建立了较为完善的与财务核算相关的内部控制制度体系,公司会计核算严谨、财务管理规范。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止报告期末,未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将结合未来业务发展的实际需要,不断完善和补充公司内部控制制度的建设,进一步加强内部控制监督、检查力度,全面、科学地做好内部控制评价工作。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司根据年度生产、销售、效益等指标完成情况,对照有关规定和内部经济责任制确定的标准,对高级管理人员进行考评,建立了高级管理人员的薪酬与其职责、贡献挂钩的激励机制,取得了良好效果。高管人员的年薪标准和考核详见前述"董事、监事、高级管理人员报酬情况"。公司将在此基础上,不断总结经验,进一步建立和完善科学、公正、透明的关于高级管理人员的考核评价体系和激励机制。

(六) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 否
- 3、公司是否披露社会责任报告: 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

1、2、公司已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并予以严格执行。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正情况。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

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
2010 年度	2011 年 4 月 1 日	上海证券报	2011 年 4 月 2 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
2011 年第一次临时	2011 年 5 月 13 日	上海证券报	2011 年 5 月 14 日
2011 年第二次临时	2011 年 12 月 1 日	上海证券报、中国证券报	2011 年 12 月 2 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

2011 年度，世界金融危机尚未发生根本好转，国内宏观经济形势趋紧，实体经济面临严峻考验，造纸行业竞争加剧，行业整体利润率水平有所下降。为了在恶劣的市场环境中求发展，公司充分利用自身优势，积极采取措施应对市场变化。一方面，公司继续加大中部市场开拓力度，进军湖北、江西、山东、河南市场，进一步提高公司产品市场占有率；另一方面，公司紧跟市场需求，不断调整产品结构，改良生产工艺，降低各项消耗，深挖内部管理效益。经过不懈努力，2011 年度，公司生产经营保持稳定，产销平衡，基本完成了年初制订的经营目标。全年完成造纸产量 89.36 万吨，完成瓦楞箱板纸箱产量 5.34 亿平方米。全年实现营业收入 39.84 亿元，实现利润总额 5097.15 万元，实现归属于股东的净利润 3621.78 万元。在收入增长的情况下，本年度利润出现较大幅度下降，主要源于以下几方面原因：一是上年公司出售房地产子公司股权，取得 6000 余万元投资收益，本年没有此项收益，同时本年收到的财政补贴有所减少；二是信贷政策收紧，增加了公司的资金使用成本，使得财务费用大幅提高；三是原辅材料价格持续上涨，且高于产品价格上涨幅度，产品毛利率下滑，压缩了公司产品的利润空间。

2、主营业务及其经营状况分析

公司属于造纸企业，经营范围为：纸、纸板、纸箱制造，本公司生产产品出口及本公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件进口。公司主营“山鹰牌”各类包装纸板、新闻纸、瓦楞箱板纸箱及其它纸制品的生产和销售。多年来，公司始终坚持走循环经济道路，以废纸为主要原料开展生产经营。公司拥有自备电站、铁路专用线、集装箱专用港口，造纸配套设施完善。公司目前正在抓紧兴建 80 万吨造纸项目，项目建成投产后，将为公司提供新的利润增长点，将使公司生产规模 and 经济效益再上新台阶。

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业 或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务 利润率 (%)	主营业务收 入比上年增 减 (%)	主营业务成 本比上年增 减 (%)	主营业务利润率 比上年增减 (%)
行业						
造纸行业	3,953,206,829.93	3,505,542,582.18	11.32	6.83	9.65	减少 2.29 个百分点
房地产行业				-100.00	-100.00	
运输行业	11,974,501.53	5,582,607.42	53.38			
产品						
箱板类纸品	3,172,567,260.07	2,830,092,397.69	10.79	5.18	9.61	减少 3.61 个百分点
新闻纸	687,840,679.92	600,633,242.00	12.68	25.69	20.25	增加 3.96 个百分点
文化纸	92,798,889.94	74,816,942.49	19.38	-32.27	-35.25	增加 3.72 个百分点
房地产				-100.00	-100.00	
运输服务	11,974,501.53	5,582,607.42	53.38			

(2) 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
华东	2,735,989,194.88	3.23
东北	36,296,612.76	94.73
华北	351,848,560.93	44.50
华南	83,253,680.12	-16.68
华中	679,008,376.80	6.81
西北	35,607,133.57	21.66
西南	43,177,772.40	-9.97

(3) 生产经营的主要产品情况表

单位:元 币种:人民币

产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
箱板类纸品	3,172,567,260.07	2,830,092,397.69	10.79
新闻纸	687,840,679.92	600,633,242.00	12.68

(4) 主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	614,337,655.23	占采购总额比重	15.30%
前五名销售客户销售金额合计	284,435,248.73	占销售总额比重	7.14%

3、报告期公司财务报表项目变动说明

单位:元 币种:人民币

科目名称	本年金额	上年金额	变动比例(%)	变动原因
货币资金	1,017,730,041.31	509,159,494.89	99.88	主要系 2011 年公司通过定向增发筹资。
应收票据	641,011,719.97	481,664,874.05	33.08	1. 营业收入增长, 票据结算相应增加; 2. 本年的票据贴现和背书金额减少。

存货	571,095,909.25	447,438,439.57	27.64	主要系废纸原料储备增加，同时库存原纸量也有所加大。
在建工程	587,513,169.92	352,942,140.42	66.46	主要系本年新增在建工程项目的工程投入大幅增加。
应付职工薪酬	24,416,178.84	16,007,352.17	52.53	1. 期末计提的年终奖金增加； 2. 工会经费和职工教育经费结余增加。
应交税费	18,762,284.49	29,100,399.48	-35.53	主要系 2011 年末应缴的增值税、企业所得税和个人所得税比去年有所减少。
应付利息	19,583,498.22	4,287,436.92	356.76	主要系 2011 年公司发行 6 亿元短期融资券，计提的应付利息增加。
其他应付款	25,063,091.02	18,914,671.22	32.51	主要系本期新增了单位和个人运输的押金。
其他流动负债	600,000,000.00	20,094,307.39	2885.92	主要系 2011 年新增 6 亿短期融资券。
资本公积	1,707,834,737.66	902,854,737.66	89.16	主要系公司定向增发股票 2.2 亿股，每股发行价格为 4.8 元，超过股本部分计入资本公积。
营业收入	3,983,754,396.95	3,746,236,633.57	6.34	主要系原材料成本上升，导致单价提高。
营业成本	3,526,127,428.84	3,227,619,642.63	9.25	主要系原材料一废纸的价格提高所致。
营业外支出	8,969,380.04	2,738,670.20	227.51	主要系 PMI 生产线改造导致处置损失增加。
所得税费用	12,826,429.45	35,709,353.22	-64.08	主要系本年度利润降低，所得税费用减少。

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

(1) 公司生产设备利用充分，运转情况良好。

(2) 公司基本保持产销平衡，造纸全年产量 89.36 万吨，全年销量 87.87 万吨，产销率 98.33%；瓦楞箱板纸箱全年产量 53,353.20 万平方米，全年销量 53,402.75 万平方米，产销率 100.09%。公司产品库存维持在合理范围内，销售市场和地区继续向中部拓展。

(3) 公司主要生产技术及管理人员稳定，没有发生重大变动。

5、公司控股子公司的经营情况及业绩分析

单位:元 币种:人民币

公司名称	主营业务	注册资本 (万元)	总资产	净资产	净利润
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	生产销售纸制品、纸箱、分切纸	13,500	388,564,123.08	184,531,679.40	18,594,336.27
苏州山鹰纸业纸品有限公司	生产纸制品、纸箱商标印刷	6,000	155,632,754.20	69,606,793.55	1,097,952.38
扬州山鹰纸业包装有限公司	生产销售包装制品、塑料制品、纸张印刷	7,000	242,459,479.43	83,157,855.70	1,801,833.41
杭州山鹰纸业纸品有限公司	瓦楞纸箱板、销售箱纸板、纱管纸生产销售	5,500	159,598,669.41	39,725,066.60	-4,707,257.31
常州山鹰纸业纸品有限公司	瓦楞原纸、纸箱、纸制品的生产、销售等	1,500	58,484,153.69	20,384,127.58	270,022.59
马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司	瓦楞原纸、纸箱、纸制品的生产、销售等	6,000	234,204,097.61	78,839,317.95	-115,111.40

嘉善山鹰纸业纸品有限公司	纸制品生产销售	6,000	225,620,096.68	30,685,626.76	-13,182,420.45
马鞍山天顺港口有限责任公司	港口业务	10,000	189,593,103.72	93,451,822.52	756,114.02
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	购销造纸原料、辅助材料	244	119,987,226.95	20,418,179.68	32,798,008.48

6、报告期内，公司技术创新、节能减排及自主创新情况

技术创新及自主创新情况：2011 年公司进一步加强技术研发与创新工作，完成研发投入约 9206 万元，开展研发项目 6 个，分别为：靴式压榨技术研发、造纸中段白水处理技术研究、38-40g/m 再生彩色胶印新闻纸研发、造纸污泥及浆渣焚烧发电技术研发、50-65g/m² 瓦楞芯纸研发和双隔膜压滤式污泥脱水技术研发，其中 50-65g/m² 瓦楞芯纸已被认定为安徽省高新技术产品，并下发了高新技术产品证书。2011 年，公司申报了三项专利，其中发明专利两项、实用新型专利一项，分别是：一种超低定量瓦楞芯纸的生产方法及其产品、一种造纸污泥的脱水方法、一种污泥饼的分散破碎装置。三项专利已于 2011 年 9 月份上报至国家知识产权局。

节能减排情况：公司一贯重视节能减排工作，严格执行国家节能减排法律法规，不断加大节能技改投入，加强管理，分解目标责任，落实各项考核措施，通过考核，2011 年公司单位产品能耗 477 千克标准煤，在同行业中处于先进水平；公司全年节能量为 5361 吨标煤，节能目标完成情况良好；公司全年未发生环境污染事故，污染因子均稳定达标排放，吨纸 COD 和 SO₂ 排放量均同比下降，减排成效明显。

(B) 对公司未来发展的展望

1、所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

造纸行业作为我国国民经济的重要行业，现处于从造纸大国向造纸强国转变的成长阶段，在完全市场竞争状态下，造纸行业始终保持良性发展态势，行业市场需求一直与 GDP 同步增长，尤其是高强度低克重类纸品需求旺盛。与此同时，我们也注意到，短期内由于受原辅材料价格持续上涨影响，造纸行业的利润率水平有所降低，但是造纸行业长期发展向好态势不会改变。我们认为，目前正是行业进行产业结构调整、产品优化升级的机遇期，在市场优胜劣汰过程中，优势企业将获得更好的发展。

经过多年积累，本公司现已具备技术装备先进、产业链协同发展、配套设施完善等多重经营优势。未来，公司将依托国家产业带中部转移和皖江城市带发展政策，通过丰富产品品种、提高产品质量、优化产品结构、加强纵深管理、加大节能减排和技术创新力度等多项措施，推动企业更快更好发展。

2、公司未来发展机遇、发展战略和新年度经营计划

(1) 公司发展战略为：发挥技术及区位优势，继续利用废纸发展高档包装纸板和新闻纸、文化纸等品种，并向纸箱等下游产业链延伸，增强企业在同行业中的竞争能力。在发展过程中着重提高企业的装备水平，坚持严格的企业管理，始终以市场为导向灵活经营，努力取得良好的经济效益，使企业不断发展壮大。坚持发展循环经济，发展生态纸业，加强环境治理，进一步实现清洁生产，走可持续发展道路，把公司建设成为现代化高效环保型造纸企业。

(2) 公司 2012 年总体经营目标为：计划完成造纸产量 100 万吨，其中包装纸产量 82 万吨，新闻纸和文化纸产量 18 万吨；瓦楞箱板纸箱产销量完成 56,000 万平方米。计划实现营业收入 42 亿元以上，三项费用总额控制在 4.6 亿元以内，其中：营业费用 1.6 亿元、管理费用 1.4 亿元、财务费用 1.6 亿元。

(3) 为实现上述经营目标，公司将采取如下措施：

①坚持重点发展中部市场战略部署，以市场需求为导向，不断提高产品质量，加大产品结构调整力度，扩大市场占有率。

②组织技术攻关、改进生产工艺与加强增产降耗考核并举，进一步提高设备运转效率和生产管理效率，努力降低生产成本，力求稳产高产。

③密切关注原辅材料市场价格走向，灵活制订采购计划，并充分利用公司港口、码头及铁路专用线优势，开拓水路、铁路原料渠道，构建公路、水路、铁路及中转站多渠道供应模式。

④拓宽公司融资渠道、改善资本结构、降低融资成本的同时，严控资金风险，加大资金回笼，确保资金安全，提高资金使用率。

3、资金需求及使用计划

造纸行业属于资金密集型行业，公司主要资金需求如下：

- (1) 流动资金，保证公司生产经营的正常需要；
- (2) 建设项目资金，保证公司项目建设的顺利进行。

为保证公司经营计划目标的实现和项目建设的顺利进行，公司将采取以下有效措施保证资金供应：

- (1) 积极发展主业，增加销售资金回笼力度，减小存货周转周期，提高自有资金利用率。
- (2) 与金融机构建立良好合作关系，通过银行信贷方式筹集资金，保证资金需求。
- (3) 维护资本市场形象，提高市场美誉度，通过资本融资，获得投资者支持。

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

公司面临的主要风险因素：一是造纸行业市场化程度很高，行业内部竞争激烈；二是原辅材料及能源价格尤其是废纸价格波动较大，影响公司生产成本和利润水平。

针对上述风险，公司采取的主要措施：一是拓展中部市场，提高市场占有率；二是发挥子公司用纸优势，争取上下游产业链协同发展；三是通过造纸项目和配套设施相辅相成建设，扩大规模效应；四是加强原料价格走势预测，灵活采购，控制成本；五是跟踪市场动态，提高产品质量、优化产品结构；六是加强产品研发和内部考核，保证产品质量，降低各项消耗。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

(二) 公司投资情况

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	非公开发行	102,498.00	21,108.69	21,108.69	81,906.03	暂时补充流动资金 5.1 亿元，剩余资金 账户保管。
合计	/	102,498.00	21,108.69	21,108.69	81,906.03	/

尚未使用募集资金 81,906.03 万元中含利息收入减去汇款手续费支出的余额 516.72 万元。

3、 承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产 45 万吨造纸项目	否	102,498.00	21,108.69	是	见说明		无		不适用	不适用

年产 45 万吨造纸项目计划总投资 125599 万元，截止 2011 年 12 月 31 日，已累计投入 21,108.69 万元，主要是支付的土地款和项目主体进口设备的预付款。该项目预计 2013 年底投产。

4、 非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
污泥焚烧综合利用项目	182,131,069.75	建设中
80 万吨造纸（35 万吨部分）	169,141,772.53	建设中

(1) 污泥焚烧综合利用项目：计划总投资 43,764 万元，截止 2011 年 12 月 31 日，该项目已累计投入资金 18,213.11 万元，现正处于基建和设备安装阶段。项目建设规模为两台 180T/H 循环流化床锅炉、一台 60MW 汽轮发电机组。预计 2012 年 6 月份可建成投产。

(2) 80 万吨造纸（35 万吨部分）项目：计划总投资 100,267 万元，截止 2011 年 12 月 31 日，已累计投入 16,914.18 万元，主要是支付的土地款和项目主体进口设备的预付款。该项目预计 2013 年下半年投产。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(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	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
四届十七次	2011 年 3 月 9 日	上海证券报	2011 年 3 月 10 日
四届十八次	2011 年 4 月 22 日	上海证券报	2011 年 4 月 23 日
四届十九次	2011 年 8 月 19 日	上海证券报	2011 年 8 月 20 日
四届二十次	2011 年 10 月 28 日	上海证券报	2011 年 10 月 29 日
四届二十一次	2011 年 11 月 15 日	上海证券报、中国证券报	2011 年 11 月 16 日
五届一次	2011 年 12 月 1 日	上海证券报、中国证券报	2011 年 12 月 2 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议，公司于 2011 年 4 月非公开发行 A 股股票 2.2 亿股。

(2) 根据公司 2010 年第二次临时股东大会决议，公司分别于 2011 年 5 月和 10 月发行了两期共计 6 亿元短期融资券。

-
- (3) 根据公司 2010 年度股东大会决议，公司 2010 年度利润分配方案已于 2011 年 5 月实施完毕。
- (4) 根据公司 2011 年第一次和第二次临时股东大会决议，公司以闲置募集资金 5.1 亿元暂时补充流动资金。
- (5) 根据公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司完成了董事会、监事会的换届选举。

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) 制度建设情况:公司已建立健全《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》两项相关工作制度，制度中对审计委员会人员组成、职责权限、决策程序、议事规则、年报工作规程等做出了详实具体的规定，公司董事会审计委员会严格按照上述制度勤勉履行职责。

(2) 董事会审计委员会履职报告全文列示如下：

根据相关法律法规要求和公司《审计委员会年报工作规程》规定，公司董事会审计委员会在 2011 年度审计工作中勤勉履行职责，现作履职报告如下：

①审计委员会与负责公司年度审计工作的天健会计师事务所注册会计师进行沟通，共同协商确定了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排如下：

存货、固定资产监盘：2011 年 12 月 31 日至 2012 年 1 月 1 日；

现场审计：2012 年 1 月 5 日至 2012 年 2 月 29 日；

后期汇总（含复核）：2012 年 3 月 1 日-2012 年 3 月 23 日

出具初步审计意见：2012 年 3 月 16 日

出具正式审计报告：2012 年 3 月 23 日

②审计委员会在审计机构进场审计前审阅了公司编制的财务会计报表及相关资料，发表书面意见如下：

a、公司 2011 年度财务会计报表严格按照企业会计准则进行编制，未发现存在重大错误和遗漏；

b、公司聘请的天健会计师事务所具备证券、期货从业资格，同意年审注册会计师进场审计。

③在会计师事务所正式进场后，审计委员会履行了督促职责。审计委员会先后两次以书面方式发出了《关于督促会计师事务所在约定时限内提交 2011 年度审计报告的函》，要求会计师事务所严格按照双方共同协商确定的 2011 年度财务报告审计工作的具体日程安排，按时保质保量完成本次审计工作任务，并在约定时限内提交审计报告。天健会计师事务所收悉后均已签字盖章确认。

④审计委员会在年审会计师出具审计初步意见后，全体委员再次审阅了公司财务会计报表及相关资料，提出审阅意见如下：

a、会计师事务所严格按照审计业务相关规范开展公司 2011 年度审计工作；

b、会计师事务所和审计委员会进行了有效沟通，并充分听取了审计委员会意见。年审会计师将审计过程中发现的问题及应调整事项向审计委员会作了详细说明，需要调整事项公司已按年审注册会计师的审计调整意见进行调整。

c、根据我们向年审会计师了解的审计情况及公司管理层向我们汇报的本年度生产经营情况，我们认为：经天健会计师事务所注册会计师初步审定的 2011 年年度财务会计报表能够真实、准确、完整的反映公司实际情况，年审注册会计师拟对公司财务会计报表出具的审计意见我们无异议。

⑤审计委员会在公司会计报表定稿后对年审会计师正式出具的财务报告予以审议，并一致决议如下：

a、同意将天健会计师事务所审定的公司 2011 年年度财务报表及审计报告提交公司董事会审议；

b、我们认为公司聘请的天健会计师事务所在为公司提供的审计服务工作中，较好的完成了公司委托的各项审计工作，同意将年审会计师从事本年度审计工作的总结报告提交董事会审阅。

综上，公司审计委员会在 2011 年年度财务报告审计过程中充分发挥了监督作用，维护了审计的独立性。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，根据《公司法》、《上市公司治理准则》及《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的有关规定，负责对在公司领取薪酬的董事及高级管理人员进行经济责任考核，制订公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案并审查其执行情况。

公司董事会薪酬与考核委员会一直积极履行职责。2012年3月20日，公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会2011年度会议。此次会议审查了2011年度在公司领取薪酬的董事及高级管理人员的薪酬兑现情况，并与公司2011年年度报告拟披露数据进行对照核查，形成书面意见如下：

我们认为：公司董事及高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司《董事、监事薪酬方案》和《高级管理人员薪酬方案》兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为规范公司对外报送信息及外部信息使用人使用本公司信息的相关行为，依据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，公司已制定《外部信息使用人管理制度》。截止目前，该项制度执行情况良好，没有发生过泄密事件。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规要求，不断建立健全内部控制制度，形成了较为完善的法人治理结构，建立了行之有效的内部控制体系，能够保证公司资产安全、规范运作。报告期内，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

7、 应于2012年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平和风险防范能力，促进企业可持续发展，根据财政部、中国证监会等五部委印发的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，特制订本方案。

一、 内部控制规范实施工作组织机构

为确保公司内部控制规范实施工作顺利开展，公司成立内部控制领导小组和工作小组。整个内控规范实施工作将在公司内控领导小组指导下，由内控工作小组统筹协调，负责内控工作具体实施和推进。另外，公司将聘请内部控制咨询机构，全程参与公司内部控制规范的设计、实施等过程，确保公司实施内部控制规范的规范性、科学性和有效性。

（一）公司内设内控组织机构

内部控制工作第一领导为公司董事长，常务领导为公司分管副总经理，牵头部门为审计监察部、财务部和证券部。

1、 内控领导小组：

组长：夏林

副组长：汤涌泉、杨义传、方敏

成员：何加宇、孙红莉、江胜

2、 内控工作小组：

组长：杨义传

副组长：江胜、万冬

成员：公司各部门负责人，公司各部门、各子（分）公司至少选派一人参加内控建设的日常工作。

（二）公司外聘内控咨询机构

决定聘请具有一定经验的咨询机构浙江凯通企业管理咨询有限公司辅导公司内控体系的建立，咨询费用预算约为52万元。

二、 内部控制目标、原则和工作范围

（一）内部控制目标

根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》的要求，建立适合公司自身业务特点的内部控制体系，满足监管法规、资本市场及提升自身管理水平的要求，达到保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，实现内部控制目标。

公司将通过制定合理的实施方案，积极开展调研，组织人员培训，建立业务流程的内部控制手册，使管理规范、运行流畅、风险可控、信息充分，完善公司内部控制体系。

（二）内部控制原则

遵循《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》要求的全面性、重要性、制衡性、适应性和成本效益原则，切实提高公司规范性、独立性、透明性的运作水平。

（三）内部控制规范实施工作范围

按企业内部控制规范的要求，认真检查公司内部控制制度与企业内部控制规范的差距，梳理相关业务流程，查找缺陷，编制风险清单，进行必要的部门和业务整合，实施内部评价，并接受外部审计。

具体应用（即内部控制各业务模块）实施牵头责任部门：

- 1、企业内部控制—组织架构（办公室、人力资源部、证券部）
- 2、企业内部控制—发展战略（办公室）
- 3、企业内部控制—人力资源（人力资源部）
- 4、企业内部控制—社会责任（办公室、生产部、品质保障部、环保部、人力资源部）
- 5、企业内部控制—企业文化（办公室）
- 6、企业内部控制—资金活动（财务部、审计部）
- 7、企业内部控制—采购业务（原料采购部、辅料采购部、设备部、财务部）
- 8、企业内部控制—资产管理（设备部、财务部、原料库、成品库、五金库）
- 9、企业内部控制—销售业务（销售部、物流部、财务部）
- 10、企业内部控制—研究与开发（生产部）
- 11、企业内部控制—工程项目（项目部、基建部、财务部）
- 12、企业内部控制—担保业务（财务部）
- 13、企业内部控制—业务外包（物流部、设备部）
- 14、企业内部控制—财务报告（财务部）
- 15、企业内部控制—全面预算（财务部）
- 16、企业内部控制—合同管理（办公室）
- 17、企业内部控制—内部信息传递（办公室、证券部、财务部、人力资源部、信息中心）
- 18、企业内部控制—信息系统（信息中心）

上述内部控制各业务模块中涉及的责任部门必须由部门经理亲自参与内控活动，各部门可指定一至两名熟悉本模块业务，在本业务领域工作时间较长的人员作为模块内控联络员，在内控组织机构颁布三日内报内控项目工作组备案。

三、内部控制规范实施工作总体方案

（一）内部控制体系建设

计划在 2012 年 8 月底前，完善以风险管理为目标与核心，以内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督为主要内容，较为完善和有效运行的内部控制规范体系。对现有管理制度和业务流程从决策、执行和监督三个层面进行全面梳理、优化，力求促进各项公司内部控制规范实施工作方案管理工作实现程序化、规范化、制度化、标准化和信息化，满足企业生产经营管理的内在需要和内外外部监管机构的合规要求，全面提升公司治理水平。

（二）内部控制规范实施

2012 年下半年，按照更新后的内部控制体系全面实施内部控制规范，实施范围包括公司本部及所有子(分)公司。要求在全公司范围内，严格执行规范体系，并在实际运行中加强监控，及时进行整改和持续完善。

(三) 内部控制自我评价和外部审计

- 1、按照监管部门要求，于 2013 年 4 月底前，披露内部控制自我评价报告。
- 2、公司将聘请公司的财务审计机构（即天健会计师事务所）对公司的内部控制进行有效性测试和审计，并在披露年度报告的同时披露内部控制审计报告。

四、内部控制体系建设工作计划

根据总体工作方案和工作内容，制定具体工作推进计划，大体分为三个阶段：第一阶段为启动阶段，第二阶段为体系建立阶段，第三阶段为运行阶段（含模拟和正式运行）。

1、启动阶段（2012 年 2 月底前）

主要工作：

- (1) 制定内部控制规范实施总体工作方案
- (2) 聘请外部咨询机构
- (3) 动员各部门学习内部控制规范制度及参加相关培训
- (4) 建立本次活动项目组织体系
- (5) 咨询、学习，对公司内部控制规范提出初步意见
- (6) 制定详细的、操作性强的内部控制规范实施具体工作方案

2、体系建立阶段（2012 年 3 月至 8 月底前）

(1) 梳理股份公司整体框架

工作内容	工作成果
整体流程相关制度、办法等资料收集 与流程相关文档、证据的收集、与流程相关缺陷和风险分析 评估当前内部控制体系同国家相关要求的一致性和公司长期发展的一致性，评价当前内部控制体系的有效性、科学性和效率，确认组织的改进机会。 梳理整体框架	业务流程描述 (现行流程)

(2) 设计股份公司内部控制手册初稿

工作内容	工作成果
基于业务出发，对原有业务流程进行优化 根据优化后的流程，绘制流程图 与管理层和流程负责人沟通和讨论 制定具体的内部控制手册（初稿）	业务流程描述 (优化后) 业务流程图

(3) 组织讨论、学习以及审核与验收

工作内容	工作成果
组织各部门通过讨论、学习等方法，复核控制流程图、流程描述 讨论控制缺陷，确定主要风险，编制风险控制矩阵(含风险点清单) 与管理层和流程负责人沟通和落实 制定股份公司内部控制手册（定稿）	内部控制手册（定稿） 含流程描述、流程图、风险控制矩阵

(4) 子公司内控建设

工作内容	工作成果
收集当涂山鹰纸箱纸品有限公司、天顺港口有限责任公司等行业代表性子公司现行业务流程的相关资料 结合股份公司的标准化流程，对行业代表性子公司的业务流程进行	行业代表性子公司内部控制手册

<p>优化 其他子公司根据股份公司的业务流程及行业代表性子公司的业务流程进行推广优化。</p>	
---	--

3、运行阶段（2012年6月起）

2012年6月起，股份公司逐步对已完成优化的模块实施内控流程试运行，结合试运行反馈情况，对公司内部控制手册进行修改，2012年8月底，形成内部控制手册（最终稿）。

2012年9月1日起，正式运行，并在实际运行中加强监控，及时整改完善。

五、内部控制自我评价工作计划

实施内部控制自我评价,应按照内控评价规定程序,有序开展自我评价工作,具体内容包括制定内控自我评价方案、现场测试、认定控制缺陷、汇总评价结果、编制评价报告等。公司内控工作小组负责协调组织对内控设计和运行情况进行全面评价,内控自我评价工作计划于2012年10月启动,在2013年3月底前完成内部控制自我评价报告的编写,2013年4月底前报经董事会批准后予以披露。

（一）编制自我评价工作计划（2012年10月）

1、自我评价范围

公司内部控制自我评价范围包括公司本部及各子(分)公司。

2、公司内部控制规范实施工作的业务流程

-----编制自我评价工作方案

-----确定内部控制缺陷的评价标准

-----组织实施自我评价工作

-----编制缺陷评价汇总表

-----提出认定意见和整改意见

-----完成内部控制自我评价报告

（二）确定内部控制缺陷的评价标准（2012年10月）

内控评价工作组根据企业性质、经营管理特点、重要业务风险等，确定内部控制缺陷的评价标准，将内部控制缺陷按其影响程度分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。重大缺陷指企业一个或多个控制缺陷的组合，会导致严重偏离控制目标；重要缺陷是指企业一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标；一般缺陷是指重大缺陷、重要缺陷以外的内控缺陷。

（三）组织实施自我评价工作（2012年10-11月）

公司内控评价工作组对被评价单位进行现场测试，通过个别访谈、调查问卷、专题讨论、实地查验、测试、抽样和比较分析等方法，充分收集被评价单位内部控制设计和运行是否有效的证据，编制内部控制评价工作底稿，研究分析内控缺陷。

（四）编制缺陷汇总表（2012年11月末）

根据现场测试获得的证据，对内部控制缺陷进行初步分析认定，并按其影响程度确定分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷，编制缺陷评价汇总表。

（五）提出认定意见和整改意见（2012年12月）

内控评价工作组对发现的内部控制缺陷及成因、表现形式和影响程度进行综合分析和全面复核，提出认定意见和整改意见，编制整改任务单，督促相关部门和单位落实整改，并以书面形式向内控规范实施领导小组和董事会报告，重大缺陷由董事会最终予以认定。

（六）完成内部控制自我评价报告编写（2013年1-3月）

内控评价工作组根据内部控制自我评价工作结果，结合评价工作底稿和内控缺陷汇总表等资料，按照《企业内部基本规范》、《企业内部控制规范指引》、《企业内部控制评价指引》规定的程序和要求，编制内部控制自我评价报告。

内部控制评价报告应对公司的经营业务特点和调整情况、经营环境变化、业务发展状况、实际风险水平等进行分析，围绕内控控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，确定内部评价的范围、程序、具体内容，对内控设计和运行情况进行全面评价。

内部控制评价报告至少应当包括下列内容：

1. 董事会对内部控制报告真实性的声明。
2. 内部控制评价工作的总体情况。
3. 内部控制评价的依据。
4. 内部控制评价的范围。
5. 内部控制评价的程序和方法。
6. 内部控制缺陷及其认定情况。
7. 内部控制缺陷的整改情况及重大缺陷拟采取的整改措施。
8. 内部控制有效性的结论。

(七) 审核及披露 (2013 年 4 月)

公司内部控制自我评价报告经内控领导小组审核后报董事会，经公司董事会审议批准后，报送相关监管部门，并按规定进行信息披露。

六、内部控制审计工作计划

公司计划于 2012 年 12 月开始进行内部控制的审计工作,预计在 2013 年 4 月底前与 2012 年度报告同步披露内控审计报告。整个内控审计工作将在内控领导小组指导下,由内控工作小组负责具体实施和配合。具体工作计划安排如下:

(一)确定内控审计事务所 (2012 年 11 月 30 日前)

公司将聘请公司的财务审计机构 (即天健会计师事务所) 作为公司内控审计会计师事务所, 并签订相关业务约定书。

(二)配合事务所做好内控审计工作(2012 年年报披露日之前)

公司将就内控建设、审计范围、审计进度及方法论等事项及时与内控审计会计师沟通。根据公司实际情况,由审计机构制定内部控制审计工作计划(包括工作任务,计划完成时间及责任人)。公司将积极配合内控审计机构做好内控审计工作,确保内部控制审计机构及时、准确完成内部控制审计报告。

(三)按照要求披露内控审计报告(2012 年年报披露日)

在 2012 年年度报告披露工作中,按照上市公司信息披露要求,预计在 2013 年 4 月底前披露内部控制审计报告。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为规范公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》。在内幕信息控制和保密工作中，公司坚持预防为主原则，审慎处理各类保密事项，缩小知悉范围，加强流程控制。报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息进行内幕交易情况，维护了信息披露的公平原则。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

1、公司现金分红政策内容：在公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值的情况下，原则上当年应向股东派发一定比例的现金红利；

2、报告期内现金分红政策执行情况：公司股东大会决定 2010 年度利润分配方案为：以公司总股本 535,246,185 股为基数，向全体股东每股派发 0.06 元现金红利（含税），派发现金红利总额为 32,114,771.10 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。公司已遵照股东大会决定，于 2011 年 5 月份组织实施了现金分红方案。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

为兼顾公司发展和股东利益，董事会拟定本次利润分配预案为：不分配，剩余未分配利润结转以后年度分配；资本公积转增股本预案为：以公司股权登记日总股本为基数，向全体股东按照每 10 股转增 11 股的比例，将资本公积转增股本。

(七) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
公司正在建设的 80 万吨造纸项目投资巨大，资金较为紧张。	拟用于补充公司流动资金和项目建设资金。

(八) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	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(%)
2008	0	0	0	0.00	4,006,728.04	0.00
2009	0	0.60	0	32,114,771.10	58,948,463.07	54.48
2010	0	0.60	0	32,114,771.10	184,893,193.18	17.37

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
公司于 2011 年 3 月 9 日召开第四届监事会第十一次会议	审议通过《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年年度报告》及摘要、《2011 年董事、监事薪酬预案》和《关于预计 2011 年日常关联交易的议案》。
公司于 2011 年 4 月 22 日召开第四届监事会第十二次会议	审议通过《2011 年第一季度报告》及其摘要、《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》、《关于以闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于为马鞍山天顺港口有限公司向银行申请授信额度提供担保的议案》和《关于为申请项目贷款提供资产抵押的议案》。
公司于 2011 年 8 月 19 日召开第	审议通过《2011 年半年度报告》及其摘要、《募集资金存放与实际

四届监事会第十三次会议	使用情况专项报告》、《关于向银行申请项目贷款的议案》和《关于为申请项目贷款提供资产抵押的议案》。
公司于 2011 年 10 月 28 日召开第四届监事会第十四次会议	审议通过《2011 年第三季度报告》及其摘要。
公司于 2011 年 11 月 15 日召开第四届监事会第十五次会议	审议通过《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》和《关于监事会换届选举的议案》。
公司于 2011 年 12 月 1 日召开第五届监事会第一次会议	选举第五届监事会主席。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司决策程序规范、合法、有效，并且已建立了较为完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员履行职务时没有违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益和投资者利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司财务制度健全，管理规范，2011 年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，利安达会计师事务所有限责任公司出具的审计意见和对所涉及事项作出的评价是真实、公允的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司 2011 年度募集资金存放和使用符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《安徽山鹰纸业股份有限公司募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2011 年度，公司无重大债务重组事项，无重大非货币性交易事项，无重大资产置换、收购、转让及出售事项，未发现内幕交易行为，也未发现损害公司及股东权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司关联交易遵循市场公允原则，均按照有关关联交易协议执行，未发生损害公司及股东利益的情况。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司历年财务报告均被出具了标准无保留意见，未发生过被出具非标意见的情形。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

2011 年度，公司未做盈利预测，不存在利润实现与预测存在较大差异的情形。

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

1、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
徽商银行股份有限公司	7,668,000.00	10,000,000	0.14	7,668,000.00			长期股权投资	购买

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
马鞍山市政印刷有限公司	其他关联人	购买商品	采购原材料	市场价格	8,970,544.54	0.37
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	其他关联人	购买商品	采购原材料	市场价格	20,543,888.34	0.85
马鞍山市政印刷有限公司	其他关联人	销售商品	销售纸品、电	协议定价	1,087,557.99	0.04
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	其他关联人	销售商品	销售纸品	协议定价	29,219,435.39	1.07

本公司生产制作纸筒芯的原纸,但生产过程中需用一定数量的纸筒芯和淋膜复合纸等包装材料,民政印刷公司生产各类纸筒芯和淋膜复合纸等包装材料。双方可充分利用现有资源和各自优势,相互合作,共同获得良好的经济效益。

该项交易严格按照市场化原则定价,没有损害公司及股东的利益,且交易量少,不影响公司独立性。

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
安徽山鹰纸业股份有限公司	公司本部	马鞍山山鹰置业有限公司	8,000,000	2010年9月27日	2010年10月27日	2014年10月27日	连带责任担保	否	否		是	是	其他关联人
安徽山鹰纸业股份有限公司	公司本部	马鞍山山鹰置业有限公司	37,000,000	2010年9月27日	2010年9月29日	2014年9月29日	连带责任担保	否	否		是	是	其他关联人
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								0					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								45,000,000.00					
公司对控股子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计								411,391,576.69					
报告期末对子公司担保余额合计（B）								215,255,076.70					
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）													
担保总额（A+B）								260,255,076.70					
担保总额占公司净资产的比例（%）								8.95					
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）								45,000,000.00					
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）								69,546,615.00					
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）								0					
上述三项担保金额合计（C+D+E）								114,546,615.00					

3、其他重大合同

报告期内，为满足项目建设需要，公司签订大额合同如下：

- （1）与美卓造纸机械有限公司签订购买PM5叠网纸机、复卷机设备合同，金额为3,553.40万欧元；
- （2）与美卓造纸机械技术(上海)有限公司签订购买PM5叠网纸机、复卷机设备(国内部分)合同，金额为26,087.25万元；

- (3) 与美卓造纸机械有限公司签订购买 PM6 夹网纸机、复卷机设备合同，金额为 4,106.70 万欧元；
- (4) 与美卓造纸机械技术(上海)有限公司签订购买 PM6 夹网纸机、复卷机设备(国内部分)合同，金额为 20,941.80 万元；
- (5) 与安徽省电力设计院签订污泥焚烧发电项目土建、安装施工合同，金额为 10,280.00 万元。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项（公司在报告期前已履行完毕的承诺无需披露）

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	股份限售	马鞍山市山鹰纸业集团有限公司	持有山鹰纸业的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易或转让，在该项承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。	是	是
与再融资相关的承诺	股份限售	马鞍山市工业投资有限责任公司	股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让	是	是
	股份限售	湖南轻盐创业投资管理有限公司	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	是
	股份限售	上海莱乐客投资管理合伙企业（有限合伙）	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	是
	股份限售	安徽省投资集团有限责任公司	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	是
	股份限售	昆仑信托有限责任公司	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	是
	股份限售	山西证券股份有限公司	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	是
	股份限售	博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	是
	股份限售	江苏瑞华投资发展有限公司	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	是
	股份限售	林彬彬	股份自发行结束之日起十二个月内不得转让	是	否

(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	利安达会计师事务所有限责任公司	天健会计师事务所（特殊普通合伙）

境内会计师事务所报酬	90	90
境内会计师事务所审计年限	2	1

经 2010 年度股东大会审议，决定聘请天健会计师事务所为公司 2011 年度审计机构，并授权董事会决定其报酬事项，授权公司董事长签署相关业务约定书。

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

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

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
山鹰纸业第五届监事会第一次会议决议公告	上海证券报(B24 版) 中国证券报 (B003 版)	2011 年 12 月 2 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第五届董事会第一次会议决议公告	上海证券报(B24 版) 中国证券报 (B003 版)	2011 年 12 月 2 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业 2011 年第二次临时股东大会决议公告	上海证券报(B24 版) 中国证券报 (B003 版)	2011 年 12 月 2 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于召开 2011 年第二次临时股东大会的二次通知	上海证券报(B14 版) 中国证券报 (B011 版)	2011 年 11 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于变更 2011 年第二次临时股东大会部分议案网络投票申报价格的公告	上海证券报(24 版) 中国证券报 (B007 版)	2011 年 11 月 19 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	上海证券报(B22 版) 中国证券报 (A31 版)	2011 年 11 月 16 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	上海证券报(B22 版) 中国证券报 (A31 版)	2011 年 11 月 16 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于选举产生第五届监事会职工代表监事的公告	上海证券报(B22 版) 中国证券报 (A31 版)	2011 年 11 月 16 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届监事会第十五次会议决议公告	上海证券报(B22 版) 中国证券报 (A31 版)	2011 年 11 月 16 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届董事会第二十一次会议决议公告	上海证券报(B22 版) 中国证券报 (A31 版)	2011 年 11 月 16 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	上海证券报(B19 版) 中国证券报 (B006 版)	2011 年 11 月 10 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第三季度季报	上海证券报(30 版) 中国证券报 (B042 版)	2011 年 10 月 29 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于增加指定信息披露报刊的公告	上海证券报(B17 版) 中国证券报 (A21 版)	2011 年 10 月 18 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn

山鹰纸业关于 2011 年度第二期短期融资券发行的公告	上海证券报(B17 版) 中国证券报 (A21 版)	2011 年 10 月 18 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届监事会第十三次会议决议公告	上海证券报(19 版)	2011 年 8 月 20 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届董事会第十九次会议决议公告	上海证券报(19 版)	2011 年 8 月 20 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业半年报	上海证券报(19 版)	2011 年 8 月 20 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于 2011 年度第一期短期融资券发行的公告	上海证券报(B27 版)	2011 年 5 月 19 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业 2011 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报(14 版)	2011 年 5 月 14 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业股改限售流通股上市公告	上海证券报(B52 版)	2011 年 5 月 11 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于召开 2011 年第一次临时股东大会的二次通知	上海证券报(B32 版)	2011 年 5 月 10 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于短期融资券获准发行的公告	上海证券报(B32 版)	2011 年 5 月 10 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告	上海证券报(B16 版)	2011 年 5 月 6 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于非公开发行股票发行结果暨股份变动公告	上海证券报(B16 版)	2011 年 5 月 6 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业 2010 年度利润分配实施公告	上海证券报(B112 版)	2011 年 4 月 27 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业 2011 年第一季度季报	上海证券报(69 版)	2011 年 4 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	上海证券报(69 版)	2011 年 4 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届监事会第十二次会议决议公告	上海证券报(69 版)	2011 年 4 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于为马鞍山天顺港口有限责任公司向银行申请授信额度提供担保的公告	上海证券报(69 版)	2011 年 4 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于以闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	上海证券报(69 版)	2011 年 4 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的公告	上海证券报(69 版)	2011 年 4 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届董事会第十八次会议决议公告	上海证券报(69 版)	2011 年 4 月 25 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业 2010 年度股东大会决议公告	上海证券报(77 版)	2011 年 4 月 6 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准	上海证券报(20 版)	2011 年 3 月 21 日	上海 证 券 交 易 所 网 站 http://www.sse.com.cn

的公告			
山鹰纸业 2010 年报	上海证券报(B17 版)	2011 年 3 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于预计 2011 年日常关联交易公告	上海证券报(B17 版)	2011 年 3 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于召开 2010 年度股东大会的通知	上海证券报(B17 版)	2011 年 3 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届监事会第十一次会议决议公告	上海证券报(B17 版)	2011 年 3 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业第四届董事会第十七次会议决议公告	上海证券报(B17 版)	2011 年 3 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	上海证券报(B28 版)	2011 年 2 月 15 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
山鹰纸业 2010 年度业绩预增公告	上海证券报(B24 版)	2011 年 1 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师何降星、王振宇审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一） 审计报告

审 计 报 告

天健审【2012】1-70 号

安徽山鹰纸业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的安徽山鹰纸业股份有限公司（以下简称山鹰股份公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，山鹰股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山鹰股份公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：何降星

中国·杭州

中国注册会计师：王振宇

二〇一二年三月二十三日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:安徽山鹰纸业股份有限公司

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		1,017,730,041.31	509,159,494.89
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		641,011,719.97	481,664,874.05
应收账款		413,205,885.46	396,402,839.37
预付款项		71,992,229.96	63,240,076.74
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		10,748,325.52	9,327,219.22
买入返售金融资产			
存货		571,095,909.25	447,438,439.57

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		50,608,282.82	
流动资产合计		2,776,392,394.29	1,907,232,943.84
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		7,668,000.00	36,635,767.72
投资性房地产		17,190,762.75	17,652,979.47
固定资产		3,124,752,546.64	2,884,232,021.16
在建工程		587,513,169.92	352,942,140.42
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		220,257,164.96	188,825,304.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,292,341.00	105,807.13
递延所得税资产		12,059,185.66	11,733,226.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,974,733,170.93	3,492,127,247.44
资产总计		6,751,125,565.22	5,399,360,191.28
流动负债：			
短期借款		1,265,551,604.00	1,492,594,762.96
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		452,227,153.40	536,190,000.00
应付账款		464,951,657.93	404,599,164.82
预收款项		31,887,374.47	33,557,422.62
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		24,416,178.84	16,007,352.17
应交税费		18,762,284.49	29,100,399.48
应付利息		19,583,498.22	4,287,436.92
应付股利		8,455.72	8,455.72
其他应付款		25,063,091.02	18,914,671.22
应付分保账款			

保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		189,910,000.00	154,000,000.00
其他流动负债		600,000,000.00	20,094,307.39
流动负债合计		3,092,361,298.09	2,709,353,973.30
非流动负债：			
长期借款		639,082,000.00	736,690,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		6,300,000.00	10,800,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		4,631,386.86	
非流动负债合计		650,013,386.86	747,490,000.00
负债合计		3,742,374,684.95	3,456,843,973.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		755,246,185.00	535,246,185.00
资本公积		1,707,834,737.66	902,854,737.66
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		81,640,963.41	80,175,859.66
一般风险准备			
未分配利润		427,496,392.66	424,858,427.10
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,972,218,278.73	1,943,135,209.42
少数股东权益		36,532,601.54	-618,991.44
所有者权益合计		3,008,750,880.27	1,942,516,217.98
负债和所有者权益总计		6,751,125,565.22	5,399,360,191.28

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

母公司资产负债表

2011年12月31日

编制单位：安徽山鹰纸业股份有限公司

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		820,764,807.66	402,354,220.14

交易性金融资产			
应收票据		577,014,713.31	437,932,237.17
应收账款		726,839,571.84	635,609,350.76
预付款项		69,454,971.39	62,257,811.23
应收利息			
应收股利			
其他应收款		7,786,733.33	70,106,030.05
存货		367,056,072.42	236,331,459.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		15,517,214.85	
流动资产合计		2,584,434,084.80	1,844,591,109.16
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		427,067,208.36	397,373,767.72
投资性房地产		1,070,805.43	1,122,651.07
固定资产		2,313,077,559.55	2,182,299,513.64
在建工程		578,874,622.13	332,167,614.85
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		148,230,175.72	150,654,783.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		5,585,930.46	4,162,530.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,473,906,301.65	3,067,780,861.51
资产总计		6,058,340,386.45	4,912,371,970.67
流动负债：			
短期借款		1,101,801,604.00	1,165,494,762.96
交易性金融负债			
应付票据		278,150,000.00	506,560,000.00
应付账款		335,182,120.96	344,881,570.27
预收款项		24,841,458.02	31,049,355.22
应付职工薪酬		16,069,716.56	9,988,875.12
应交税费		8,800,214.42	10,276,119.21
应付利息		18,423,179.14	3,773,389.24
应付股利		8,455.72	8,455.72

其他应付款		19,562,400.67	43,236,379.65
一年内到期的非流动负债		178,000,000.00	134,000,000.00
其他流动负债		600,443,596.63	13,720,076.18
流动负债合计		2,581,282,746.12	2,262,988,983.57
非流动负债:			
长期借款		556,717,000.00	736,690,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		6,300,000.00	10,800,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		4,631,386.86	
非流动负债合计		567,648,386.86	747,490,000.00
负债合计		3,148,931,132.98	3,010,478,983.57
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		755,246,185.00	535,246,185.00
资本公积		1,707,498,048.56	902,518,048.56
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		81,640,963.41	80,175,859.66
一般风险准备			
未分配利润		365,024,056.50	383,952,893.88
所有者权益（或股东权益）合计		2,909,409,253.47	1,901,892,987.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,058,340,386.45	4,912,371,970.67

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

合并利润表

2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,983,754,396.95	3,746,236,633.57
其中：营业收入		3,983,754,396.95	3,746,236,633.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,007,641,689.99	3,685,948,327.69
其中：营业成本		3,526,127,428.84	3,227,619,642.63
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		25,003,146.91	27,963,225.11
销售费用		159,925,414.86	156,127,572.53
管理费用		134,745,450.99	123,708,124.91
财务费用		154,819,938.43	144,156,117.31
资产减值损失		7,020,309.96	6,373,645.20
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）		-396,757.14	65,596,593.78
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）		-24,284,050.18	125,884,899.66
加：营业外收入		84,224,923.83	98,431,503.52
减：营业外支出		8,969,380.04	2,738,670.20
其中：非流动资产处置损失		7,973,530.89	924,454.03
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		50,971,493.61	221,577,732.98
减：所得税费用		12,826,429.45	35,709,353.22
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		38,145,064.16	185,868,379.76
归属于母公司所有者的净利润		36,217,840.41	184,893,193.18
少数股东损益		1,927,223.75	975,186.58
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.05	0.35
（二）稀释每股收益		0.05	0.35
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		38,145,064.16	185,868,379.76
归属于母公司所有者的综合收益总额		36,217,840.41	184,893,193.18
归属于少数股东的综合收益总额		1,927,223.75	975,186.58

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

母公司利润表
2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,884,729,869.70	2,770,811,371.94
减：营业成本		2,615,741,093.56	2,423,646,376.84
营业税金及附加		5,773,313.25	8,310,108.52
销售费用		92,703,824.91	90,418,531.52
管理费用		68,743,403.21	66,448,697.05
财务费用		102,879,061.45	106,623,742.00
资产减值损失		5,732,140.95	3,223,790.49
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）		20,793,111.95	98,348,084.82
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）		13,950,144.32	170,488,210.34
加：营业外收入		7,907,833.42	28,795,875.78
减：营业外支出		7,718,773.45	1,478,843.05
其中：非流动资产处置损失		7,489,432.47	26,900.45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		14,139,204.29	197,805,243.07
减：所得税费用		-511,833.18	15,834,230.25
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		14,651,037.47	181,971,012.82
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		14,651,037.47	181,971,012.82

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

合并现金流量表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,488,086,385.59	3,140,802,533.31
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		23,904,196.21	66,282,690.00
收到其他与经营活动有关的现金		245,165,776.20	62,954,586.11
经营活动现金流入小计		2,757,156,358.00	3,270,039,809.42
购买商品、接受劳务支付的现金		2,229,980,901.72	2,252,842,263.13
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		184,088,458.03	180,428,201.22
支付的各项税费		322,231,337.56	320,241,503.93
支付其他与经营活动有关的现金		226,975,223.54	193,923,229.30
经营活动现金流出小计		2,963,275,920.85	2,947,435,197.58
经营活动产生的现金流量净额		-206,119,562.85	322,604,611.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			65,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,099,671.31	13,689,925.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		941,811.72	3,134,802.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			23,656,579.32
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,041,483.03	105,481,307.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		482,748,574.36	349,747,305.93
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		29,544,390.81	
支付其他与投资活动有关的现金			10,000,000.00
投资活动现金流出小计		512,292,965.17	359,747,305.93
投资活动产生的现金流量净额		-510,251,482.14	-254,265,998.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,057,175,157.93	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,054,612,278.98	1,846,945,711.16
发行债券收到的现金		600,000,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金		10,200,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,721,987,436.91	1,846,945,711.16
偿还债务支付的现金		2,282,815,762.25	1,524,569,846.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		160,816,077.29	173,822,498.33
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		5,546,330.53	9,420,000.00
筹资活动现金流出小计		2,449,178,170.07	1,707,812,344.34
筹资活动产生的现金流量净额		1,272,809,266.84	139,133,366.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,308,481.21	-105,554.18
五、现金及现金等价物净增加额		553,129,740.64	207,366,426.46
加：期初现金及现金等价物余额		390,304,836.44	182,938,409.98
六、期末现金及现金等价物余额		943,434,577.08	390,304,836.44

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

母公司现金流量表

2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,033,869,310.89	2,310,719,468.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		173,986,415.48	62,584,881.27
经营活动现金流入小计		2,207,855,726.37	2,373,304,349.67
购买商品、接受劳务支付的现金		2,226,755,954.14	1,907,334,374.20
支付给职工以及为职工支付的现金		79,015,046.71	88,592,211.79
支付的各项税费		78,948,109.57	135,041,825.32
支付其他与经营活动有关的现金		164,384,459.99	125,287,282.28
经营活动现金流出小计		2,549,103,570.41	2,256,255,693.59
经营活动产生的现金流量净额		-341,247,844.04	117,048,656.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			135,000,000.00
取得投资收益收到的现金		21,099,671.31	48,689,925.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		567,896.20	1,259,852.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			61,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		21,667,567.51	245,949,777.79
购建固定资产、无形资产和其他长		462,574,729.92	301,341,866.93

期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		30,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		492,574,729.92	301,341,866.93
投资活动产生的现金流量净额		-470,907,162.41	-55,392,089.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,027,175,157.93	
取得借款收到的现金		1,888,612,278.98	1,536,945,711.16
发行债券收到的现金		600,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		200,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,515,987,436.91	1,536,945,711.16
偿还债务支付的现金		2,076,465,762.25	1,201,669,846.01
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		147,333,652.71	135,295,761.56
支付其他与筹资活动有关的现金		546,330.53	9,420,000.00
筹资活动现金流出小计		2,224,345,745.49	1,346,385,607.57
筹资活动产生的现金流量净额		1,291,641,691.42	190,560,103.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影 响		-3,306,097.45	-105,554.18
五、现金及现金等价物净增加额		476,180,587.52	252,111,116.35
加：期初现金及现金等价物余额		318,184,220.14	66,073,103.79
六、期末现金及现金等价物余额		794,364,807.66	318,184,220.14

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

合并所有者权益变动表

2011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	535,246,185.00	902,854,737.66			80,175,859.66		424,858,427.10		-618,991.44	1,942,516,217.98
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	535,246,185.00	902,854,737.66			80,175,859.66		424,858,427.10		-618,991.44	1,942,516,217.98
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	220,000,000.00	804,980,000.00			1,465,103.75		2,637,965.56		37,151,592.98	1,066,234,662.29
(一) 净利润							36,217,840.41		1,927,223.75	38,145,064.16
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							36,217,840.41		1,927,223.75	38,145,064.16
(三) 所有者投入和减少资本	220,000,000.00	804,980,000.00								1,024,980,000.00
1. 所有者投入资本	220,000,000.00	804,980,000.00								1,024,980,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										

(四) 利润分配					1,465,103.75		-33,579,874.85			-32,114,771.10
1. 提取盈余公积					1,465,103.75		-1,465,103.75			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-32,114,771.10			-32,114,771.10
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									35,224,369.23	35,224,369.23
四、本期期末余额	755,246,185.00	1,707,834,737.66			81,640,963.41		427,496,392.66		36,532,601.54	3,008,750,880.27

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	专项	盈余公积	一般风险	未分配利润	其他		

			股	储 备		准备				
一、上年年末余额	483,543,011.00	748,901,000.47			61,978,758.38		290,277,106.30		18,750,430.24	1,603,450,306.39
加：会计政策 变更										
前期差错更 正										
其他										
二、本年初余额	483,543,011.00	748,901,000.47			61,978,758.38		290,277,106.30		18,750,430.24	1,603,450,306.39
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	51,703,174.00	153,953,737.19			18,197,101.28		134,581,320.80		-19,369,421.68	339,065,911.59
（一）净利润							184,893,193.18		975,186.58	185,868,379.76
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							184,893,193.18		975,186.58	185,868,379.76
（三）所有者投入和减少 资本	51,703,174.00	153,953,737.19								205,656,911.19
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	51,703,174.00	153,953,737.19								205,656,911.19
（四）利润分配					18,197,101.28		-50,311,872.38			-32,114,771.10
1. 提取盈余公积					18,197,101.28		-18,197,101.28			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东） 的分配							-32,114,771.10			-32,114,771.10

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									-20,344,608.26	-20,344,608.26
四、本期期末余额	535,246,185.00	902,854,737.66			80,175,859.66		424,858,427.10		-618,991.44	1,942,516,217.98

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

母公司所有者权益变动表

2011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	535,246,185.00	902,518,048.56			80,175,859.66		383,952,893.88	1,901,892,987.10
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他								
二、本年年初余额	535,246,185.00	902,518,048.56			80,175,859.66		383,952,893.88	1,901,892,987.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	220,000,000.00	804,980,000.00			1,465,103.75		-18,928,837.38	1,007,516,266.37
（一）净利润							14,651,037.47	14,651,037.47
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							14,651,037.47	14,651,037.47
（三）所有者投入和减少资本	220,000,000.00	804,980,000.00						1,024,980,000.00
1. 所有者投入资本	220,000,000.00	804,980,000.00						1,024,980,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,465,103.75		-33,579,874.85	-32,114,771.10
1. 提取盈余公积					1,465,103.75		-1,465,103.75	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-32,114,771.10	-32,114,771.10
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	755,246,185.00	1,707,498,048.56			81,640,963.41		365,024,056.50	2,909,409,253.47
----------	----------------	------------------	--	--	---------------	--	----------------	------------------

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	483,543,011.00	748,564,311.37			61,978,758.38		252,293,753.44	1,546,379,834.19
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	483,543,011.00	748,564,311.37			61,978,758.38		252,293,753.44	1,546,379,834.19
三、本期增减变动金额(减少以“-” 号填列)	51,703,174.00	153,953,737.19			18,197,101.28		131,659,140.44	355,513,152.91
(一) 净利润							181,971,012.82	181,971,012.82
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							181,971,012.82	181,971,012.82
(三) 所有者投入和减少资本	51,703,174.00	153,953,737.19						205,656,911.19
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	51,703,174.00	153,953,737.19						205,656,911.19
(四) 利润分配					18,197,101.28		-50,311,872.38	-32,114,771.10
1. 提取盈余公积					18,197,101.28		-18,197,101.28	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-32,114,771.10	-32,114,771.10

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	535,246,185.00	902,518,048.56			80,175,859.66		383,952,893.88	1,901,892,987.10

法定代表人：夏林

主管会计工作负责人：汤涌泉

会计机构负责人：何加宇

(三) 公司概况

安徽山鹰纸业股份有限公司（以下简称本公司或公司）前身为马鞍山市山鹰造纸有限责任公司。1999年10月，经安徽省人民政府皖府股字〔1999〕第26号批准证书批准，马鞍山市山鹰造纸有限责任公司整体变更为安徽山鹰纸业股份有限公司，注册资本为人民币10,050万元，其中马鞍山山鹰纸业集团有限公司持有93%股份、马鞍山市轻工国有资产经营有限公司持有5%股份、马鞍山港务管理局持有1%股份、马鞍山隆达电力实业总公司持有0.8%股份、马鞍山市科技服务公司持有0.2%股份。

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2001〕55号文核准，公司于2001年11月22日向社会公众发行人民币普通股(A股)6,000万股，向社会公众发行的人民币普通股(A股)于2001年12月18日在上海证券交易所挂牌交易。

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2003〕第56号文核准，公司于2003年6月16日发行可转换公司债券人民币25,000万元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2004〕第160号文核准，公司于2004年12月向社会公众增加发行人民币普通股(A股)98,834,499股。

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2007〕第253号文核准，公司于2007年9月5日发行可转换公司债券人民币47,000万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕383号文核准，公司于2011年4月向特定投资者非公开发行股票22,000万股。

截至2011年12月31日止，公司股本为755,246,185股，注册资本为为人民币755,246,185.00元。

公司法定代表人为夏林。注册地：安徽省马鞍山市勤俭路3号。总部地址：安徽省马鞍山市勤俭路3号。

本公司母公司是马鞍山山鹰纸业集团有限公司

本公司最终控制人是马鞍山市人民政府

公司所属行业为造纸行业。本公司及子公司经批准的经营范围：纸、纸板、纸箱的制造，公司生产产品出口及公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件进口等。

公司主要产品是包装纸、新闻纸和瓦楞箱板纸箱等。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 遵循企业会计准则的声明：

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

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司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。公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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。

6、 合并财务报表的编制方法：

(1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》编制。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

8、 外币业务和外币报表折算：

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

9、 金融工具：

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益

工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号--或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号--收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、 应收款项：

(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	金额 1,000 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	备用金及合并范围内关联方应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	6%	6%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	100%	20%
3—4 年	100%	30%
4—5 年	100%	40%
5 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

11、 存货：

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位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的，认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

13、 投资性房地产：

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。
2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-45	3	2.16-3.23
机器设备	8-14	3	6.93-12.13
电子设备	6-12	3	8.08-16.17
运输设备	6-12	3	8.08-16.17
其他设备	6-14	3	6.93-16.17

(3) 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，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

15、 在建工程：

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。
3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

16、 借款费用：

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

17、 无形资产：

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	土地出让合同规定的使用年限
专利权	专利权保护年限
软 件	5-6 年

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 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。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) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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地计量。

18、 长期待摊费用：

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、 预计负债：

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对

预计负债的账面价值进行复核。

20、 收入：

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；(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

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

21、 政府补助：

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、 递延所得税资产/递延所得税负债：

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

23、 经营租赁、融资租赁：

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

24、持有待售资产：

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：1. 已经就处置该非流动资产作出决议；2. 与受让方签订了不可撤销的转让协议；3. 该项转让很可能在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

25、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

26、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(五) 税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	4%、5%

2、税收优惠及批文

1. 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于再生资源增值税政策的通知》（财税〔2008〕第 157 号）的规定，自 2009 年 1 月 1 日起，取消“废旧物资回收经营单位销售其收购的废旧物资免征增值税”的政策。在 2010 年底以前，对符合条件的增值税一般纳税人销售再生资源缴纳的增值税实行先征后退政策。对符

合退税条件的纳税人 2009 年销售再生资源实现的增值税，按 70%的比例退回给纳税人；对其 2010 年销售再生资源实现的增值税，按 50%的比例退回给纳税人。子公司马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司 2010 年度及以前年度享受此项税收优惠。

根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92 号）规定，对安置残疾人单位的增值税实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数，限额即征即退增值税或减征营业税的办法。子公司马鞍山市天福纸箱纸品有限公司、扬州山鹰纸业包装有限公司均为福利企业，享受此项税收优惠。

2. 企业所得税

2011 年 9 月 26 日，安徽山鹰纸业股份有限公司经安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局复审认定为高新技术企业，自 2011 年 1 月 1 日起适用 15%的所得税率，有效期三年。

2009 年 11 月 11 日，子公司马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司被安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局认定为高新技术企业，自 2009 年度起适用 15%的所得税率，有效期三年

根据财政部 国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92 号）规定；对于安置残疾人的企业单位支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除。对单位按照该通知规定取得的增值税退税或营业税减收入，免征企业所得税。子公司中扬州山鹰纸业包装有限公司和马鞍山市天福纸箱纸品有限公司为福利企业，享受此项税收优惠。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	控股子公司	马鞍山市	贸易企业	244	购销造纸原料、辅助	231.80	95	95	是	102.09
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	全资子公司	马鞍山市	工业企业	13,500	生产销售纸制品、纸	13,500.00	100	100	是	
马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司	全资子公司	当涂县	工业企业	6,000	瓦楞原纸、纸箱、	6,000.00	100	100	是	
扬州山鹰纸业包装有限公司	全资子公司	扬州市	工业企业	7,000	生产销售包装制品、	7,000.00	100	100	是	
常州山鹰纸业纸品有限公司	全资子公司	常州市	工业企业	1,500	瓦楞原纸、纸箱、纸制品	1,500.00	100	100	是	
苏州山鹰纸业纸品有限公司	全资子公司	苏州市	工业企业	6,000	生产纸制品、纸箱商标印刷	6,000.00	100	100	是	
杭州山鹰纸业	全资子	杭州	工业	5,500	瓦楞纸箱板销	5,500.00	100	100	是	

纸品有限公司	公司	市	企业		售箱纸板、纱管 纸生产销售					
嘉善山鹰纸业 纸品有限公司	全 资 子 公 司	嘉 善 县	工 业 企 业	6,000	纸制品生产销 售	6,000.00	100	100	是	

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司 类型	注册 地	业务 性质	注册 资本	经营范围	期末实 际出资 额	持股 比例 (%)	表决 权比 例(%)	是否 合并 报表	少数股 东权益
马鞍山天顺港口 有限责任公司	控 股 子 公 司	马 鞍 山 市	运 输 企 业	10,000	港 口 物 资 装 卸， 货 运 代 理， 仓 储 服 务	6,200.00	62	62	是	3,551.17

2、 合并范围发生变更的说明

因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

根据马鞍山天顺港口有限责任公司 2011 年 6 月 2 日召开的《2011 年度第一次临时股东会决议》，本公司对其增加注册资本 3,000 万元，增资后持股比例由原 45.71%达到 62%。本公司已于 2011 年 7 月 15 日支付增资款 3,000 万元，并办理了相应手续，故自 2011 年 7 月起将其纳入合并财务报表范围。

3、 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
马鞍山天顺港口有限责任公司	93,451,822.52	756,114.02

(七) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位: 元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	/	/	574,113.11	/	/	380,159.31
人民币	/	/	574,113.11	/	/	380,159.31
银行存款:	/	/	427,944,880.17	/	/	164,685,826.44
人民币	/	/	425,314,565.61	/	/	160,014,773.82
美元	404,333.34	6.3009	2,547,663.94	705,066.27	6.6227	4,669,442.00
欧元	10,125.65	8.1625	82,650.62	182.89	8.8065	1,610.62
其他货币资金:	/	/	589,211,048.03	/	/	344,093,509.14
人民币	/	/	588,495,404.99	/	/	344,088,735.75
美元	112,875.01	6.3009	711,214.15			

欧元	542.59	8.1625	4,428.89	542.03	8.8065	4,773.39
合计	/	/	1,017,730,041.31	/	/	509,159,494.89

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明
 期末受限资产 74,295,464.23 元,其中受限票据保证金 59,895,464.23 元,受限信用证保证金 14,400,000.00 元。

2、 应收票据:

(1) 应收票据分类

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	618,061,719.97	458,314,874.05
商业承兑汇票	22,950,000.00	23,350,000.00
合计	641,011,719.97	481,664,874.05

(2) 期末公司已质押的应收票据情况:

单位: 元 币种: 人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
青岛永安诚经贸有限公司	2011年11月25日	2012年5月25日	5,000,000.00	
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	2011年12月20日	2012年6月20日	4,000,000.00	
森信纸业(北京)有限公司沈阳分公司	2011年12月14日	2012年6月13日	3,000,000.00	
浙江鼎丰控股集团有限公司	2011年7月25日	2012年1月25日	3,000,000.00	
中华纸业句容有限公司广德分公司	2011年7月1日	2012年1月1日	2,800,000.00	
合计	/	/	17,800,000.00	/

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

单位: 元 币种: 人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
杭州山鹰纸业纸品有限公司	2011年8月8日	2012年2月8日	10,000,000.00	
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	2011年10月28日	2012年4月28日	6,000,000.00	
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	2011年11月25日	2012年5月25日	6,000,000.00	
杭州山鹰纸业纸品有限公司	2011年7月28日	2012年1月28日	6,000,000.00	
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	2011年8月18日	2012年2月18日	6,000,000.00	
合计	/	/	34,000,000.00	/

3、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
账龄分析法组合	458,932,249.01	99.80	45,726,363.55	9.96	438,103,191.06	99.30	42,481,908.65	9.70
其他组合					781,556.96	0.18		
组合小计	458,932,249.01	99.80	45,726,363.55	9.96	438,884,748.02	99.48	42,481,908.65	9.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	920,836.21	0.20	920,836.21	100.00	2,296,919.15	0.52	2,296,919.15	100.00
合计	459,853,085.22	/	46,647,199.76	/	441,181,667.17	/	44,778,827.80	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内小计	438,854,471.98	95.62	26,331,268.33	417,258,848.34	95.24	25,041,023.98
1至2年	758,535.35	0.17	75,853.54	3,780,382.80	0.86	376,924.75
2至3年	3,322,978.78	0.72	3,322,978.78	1,704,392.30	0.39	1,704,392.30
3至4年	986,912.65	0.22	986,912.65	911,772.34	0.21	911,772.34
4至5年	639,466.58	0.14	639,466.58	1,236,815.14	0.28	1,236,815.14
5年以上	14,369,883.67	3.13	14,369,883.67	13,210,980.14	3.02	13,210,980.14
合计	458,932,249.01	100.00	45,726,363.55	438,103,191.06	100.00	42,481,908.65

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
无锡市鲲鹏包装制品有限公司	920,836.21	920,836.21	100	不能确定收回
合计	920,836.21	920,836.21	/	/

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
扬州佳美纸品包装厂	货款	19,532.84	法院判决	否
扬州市邗江西城包装厂	货款	12,736.74	法院判决	否
扬州飞达彩色包装有限公司	货款	113,539.52	账龄较长	否
江都市永发包装厂	货款	10,931.33	账龄较长	否
扬州弘润机电有限公司	货款	571.92	账龄较长	否

扬州苏中印务有限公司	货款	1,413.58	账龄较长	否
安徽天大(集团)股份有限公司	货款	1,615.34	账龄较长	否
合计	/	160,341.27	/	/

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

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

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	非关联方	12,239,064.44	1 年以内	2.66
客户 2	非关联方	9,420,786.68	1 年以内	2.05
客户 3	非关联方	7,467,983.80	1 年以内	1.62
客户 4	关联方	7,449,260.17	1 年以内	1.62
客户 5	非关联方	6,001,829.15	1 年以内	1.31
合计	/	42,578,924.24	/	9.26

(5) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	母公司之关联公司	7,449,260.17	1.62
合计	/	7,449,260.17	1.62

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄分析法组合	6,119,243.16	51.85	1,054,191.64	17.23	6,805,677.00	65.08	1,130,771.88	16.62
其他组合	5,683,274.00	48.15			3,652,314.10	34.92		
组合小计	11,802,517.16	100.00	1,054,191.64	8.93	10,457,991.10	100.00	1,130,771.88	10.81
合计	11,802,517.16	/	1,054,191.64	/	10,457,991.10	/	1,130,771.88	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内小计	3,518,445.75	57.50	211,106.75	4,407,778.69	64.77	264,454.73
1至2年	1,048,471.66	17.13	104,847.16	1,274,755.02	18.73	127,475.50
2至3年	693,290.76	11.33	138,658.15	207,369.44	3.05	41,473.89
3至4年	262,020.00	4.28	78,606.00	187,613.54	2.76	56,307.63
4至5年	126,735.69	2.07	50,694.28	145,166.96	2.13	58,066.78
5年以上	470,279.30	7.69	470,279.30	582,993.35	8.56	582,993.35
合计	6,119,243.16	100.00	1,054,191.64	6,805,677.00	100.00	1,130,771.88

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
备用金	1,114,902.08	
暂估进项税	1,815,431.45	
增值税返还	952,940.47	
政府暂借款	1,800,000.00	
合计	5,683,274.00	

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

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

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
扬州市邗江区杭集镇人民政府	非关联方	1,800,000.00	3-4年	15.26
合肥统一企业有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	2.55
昆山统一企业食品有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	1.69
江苏省盐业集团南通有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	1.69
海信容声(扬州)冰箱有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	1.69
合计	/	2,700,000.00	/	22.88

5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	58,514,185.55	81.28	51,013,720.98	80.67
1 至 2 年	8,663,679.94	12.03	6,509,456.29	10.29
2 至 3 年	2,839,983.33	3.94	3,823,093.19	6.05
3 年以上	1,974,381.14	2.75	1,893,806.28	2.99
合计	71,992,229.96	100.00	63,240,076.74	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
新华日报社	非关联方	7,615,409.29	1 年以内	合同执行中
美国金峰纸业有限公司	非关联方	6,495,733.30	1 年以内	合同执行中
美卓造纸机械(中国)有限公司	非关联方	2,586,892.98	1 年以内	合同执行中
苏州市江明淀粉有限责任公司	非关联方	2,164,350.99	1 年以内	合同执行中
南京天禾物流实业有限公司	非关联方	2,012,188.57	1 年以内	合同执行中
合计	/	20,874,575.13	/	/

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

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

(4) 预付款项的说明：

账龄 1 年以上且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
马鞍山市拆迁办	1,044,642.00	工程尚未完工
马鞍山创兴投资发展(集团)有限公司	1,380,000.00	合同期内
淮北市世纪恒越工贸有限公司	1,000,001.40	合同期内
裕力机械股份有限公司	846,221.40	合同期内
安德里兹公司	708,226.75	合同期内
小 计	4,979,091.55	

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	358,694,629.03	88,256.38	358,606,372.65	282,837,807.61	88,256.38	282,749,551.23
在产品				1,096,697.78		1,096,697.78
库存商品	217,704,824.14	5,215,287.54	212,489,536.60	164,486,994.38	894,803.82	163,592,190.56
合计	576,399,453.17	5,303,543.92	571,095,909.25	448,421,499.77	983,060.20	447,438,439.57

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	88,256.38				88,256.38
库存商品	894,803.82	5,194,680.76		874,197.04	5,215,287.54
合计	983,060.20	5,194,680.76		874,197.04	5,303,543.92

本期计提存货跌价准备的依据、原因

公司期末存货原纸中 A 级牛皮箱板纸，B 级牛皮箱板纸，C 级、1 牛皮箱板纸，A 级高强瓦楞纸和茶板纸经测算其可变现净值，存在可变现净值低于账面的迹象，故计提该几项原纸的减值准备。

7、其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预缴企业所得税	5,144,996.97	
预缴增值税	22,939,127.57	
增值税进项税	13,490,062.97	
预缴城市维护建设税	6,494,888.93	
预缴教育费附加	2,539,206.38	
合计	50,608,282.82	

8、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	本期现金红利
徽商银行股份有限公司	7,668,000.00	7,668,000.00		7,668,000.00	0.14	0.14	1,128,750.00
马鞍山天顺港口有限责任公司	62,000,000.00	28,967,767.72	-28,967,767.72		62.00	62.00	

9、投资性房地产:

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	19,030,877.47			19,030,877.47
1.房屋、建筑物	17,530,877.47			17,530,877.47
2.土地使用权	1,500,000.00			1,500,000.00
二、累计折旧和累计摊销合计	1,377,898.00	462,216.72		1,840,114.72
1.房屋、建筑物	1,286,061.28	431,604.48		1,717,665.76
2.土地使用权	91,836.72	30,612.24		122,448.96
三、投资性房地产账面净值合计	17,652,979.47	-462,216.72		17,190,762.75
1.房屋、建筑物	16,244,816.19	-431,604.48		15,813,211.71
2.土地使用权	1,408,163.28	-30,612.24		1,377,551.04
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	17,652,979.47	-462,216.72		17,190,762.75
1.房屋、建筑物	16,244,816.19	-431,604.48		15,813,211.71
2.土地使用权	1,408,163.28	-30,612.24		1,377,551.04

本期折旧和摊销额: 462,216.72 元。

10、固定资产:

(1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	3,851,211,632.84	488,336,260.75		19,791,856.29	4,319,756,037.30
其中: 房屋及建筑物	683,749,766.44	161,434,004.77		330,147.60	844,853,623.61
机器设备	3,083,515,798.52	320,144,873.46		16,608,844.85	3,387,051,827.13
运输工具	33,050,479.53	5,197,886.68		1,484,382.84	36,763,983.37
其他设备	50,895,588.35	1,559,495.84		1,368,481.00	51,086,603.19
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	966,979,611.68	11,016,582.97	227,878,463.03	10,871,167.02	1,195,003,490.66
其中: 房屋及建筑物	86,086,023.28	5,051,575.09	19,146,380.01	37,378.38	110,246,600.00
机器设备	830,605,443.38	5,526,741.93	199,641,465.27	8,591,908.40	1,027,181,742.18
运输工具	19,942,146.16	343,639.66	3,829,672.64	1,259,006.99	22,856,451.47
其他设备	30,345,998.86	94,626.29	5,260,945.11	982,873.25	34,718,697.01

三、固定资产账面净值合计	2,884,232,021.16	/	/	3,124,752,546.64
其中：房屋及建筑物	597,663,743.16	/	/	734,607,023.61
机器设备	2,252,910,355.14	/	/	2,359,870,084.95
运输工具	13,108,333.37	/	/	13,907,531.90
其他设备	20,549,589.49	/	/	16,367,906.18
四、减值准备合计		/	/	
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备		/	/	
运输工具		/	/	
五、固定资产账面价值合计	2,884,232,021.16	/	/	3,124,752,546.64
其中：房屋及建筑物	597,663,743.16	/	/	734,607,023.61
机器设备	2,252,910,355.14	/	/	2,359,870,084.95
运输工具	13,108,333.37	/	/	13,907,531.90
其他设备	20,549,589.49	/	/	16,367,906.18

本期折旧额：227,878,463.03 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：329,122,689.08 元。

累计折旧本期转入数为本期新增子公司马鞍山天顺港口有限责任公司 2011 年 6 月 30 日的累计折旧余额

截至 2011 年 12 月 31 日，账面原值 1,978,719,813.70 元的固定资产用于借款抵押，账面原值 1,612,337.50 元的固定资产用于经营租出。

11、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	588,294,169.92	781,000.00	587,513,169.92	353,723,140.42	781,000.00	352,942,140.42

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
太平洲项目							其他来源
电布改造	15,000,000.00	84.92	100.00	452,505.93			自筹、银行贷款
PM3 纸机技改	68,000,000.00		100.00				

PM1 纸机节能减排技改	182,000,000.00	133.10	100.00	15,604,357.77	11,216,958.74	5.72	自筹、银行贷款
造纸中段废水处理技改	35,000,000.00	51.50	100.00	1,888,435.22	995,353.28	5.72	自筹、银行贷款
单身宿舍	22,500,000.00	50.17	100.00	611,507.00	428,877.72	5.72	自筹、银行贷款
电厂锅炉脱硫系统改造	3,000,000.00	44.30	100.00				自筹
污泥焚烧综合利用	437,640,000.00	41.62	40.00	8,453,072.66	5,538,088.90	5.72	自筹、银行贷款
污水处理废气综合利用	8,377,000.00	141.13	95.00	714,171.08	482,146.18	5.72	自筹、银行贷款
45 万吨造纸	1,255,990,000.00	16.83	16.00	5,153,041.90	1,050,829.90	5.72	自筹、银行贷款、募集
80 万吨造纸（35 万吨部分）	1,002,670,000.00	16.87	16.00	3,509,432.98	3,509,432.98	5.72	自筹、银行贷款
综合管网改造	80,000,000.00	5.57	5.00	57,152.24	57,152.24	5.72	自筹、银行贷款
新生产基地							
联合厂房二期	8,000,000.00	95.85	98.00				自筹
办公楼	6,000,000.00	1.86	30.00				自筹
印刷机安装							自筹
环保污水处理							
烘房			100.00				
新增纸箱加工车间	20,000,000.00	104.45	100.00				自筹
四色水墨印刷机			100.00				自筹
合计	3,144,177,000.00	/	/	36,443,676.78	23,278,839.94	/	/

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
太平洲项目	781,000.00			781,000.00
电布改造	7,705,001.31	5,032,271.86	12,737,273.17	
PM3 纸机技改	14,878.97	16,414,468.98	16,429,347.95	
PM1 纸机节能减排技改	172,360,574.75	69,877,432.89	242,238,007.64	
造纸中段废水处理技改	17,547,327.38	477,919.03	18,025,246.41	
单身宿舍	6,259,472.71	5,028,876.76	11,288,349.47	
电厂锅炉脱硫系统改造		1,328,935.11	1,328,935.11	
污泥焚烧综合利用	48,484,418.46	133,646,651.29		182,131,069.75
污水处理废气综合利用	6,766,729.27	5,056,017.95		11,822,747.22
45 万吨造纸	73,029,212.00	138,294,195.38		211,323,407.38
80 万吨造纸（35 万吨部分）		169,141,772.53		169,141,772.53
综合管网改造		4,455,625.25		4,455,625.25

新生产基地	533,309.23			533,309.23
联合厂房二期		7,667,923.85		7,667,923.85
办公楼		111,617.43		111,617.43
印刷机安装		210,554.30		210,554.30
环保污水处理		115,142.98		115,142.98
烘房	100,000.00		100,000.00	
新增纸箱加工车间	14,370,891.00	6,518,608.26	20,889,499.26	
四色水墨印刷机	5,770,325.34	315,704.73	6,086,030.07	
合计	353,723,140.42	563,693,718.58	329,122,689.08	588,294,169.92

(3) 在建工程减值准备:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	期末数
太平洲项目	781,000.00	781,000.00
合计	781,000.00	781,000.00

12、无形资产:

(1) 无形资产情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	197,440,410.27	38,137,287.49		235,577,697.76
土地使用权	195,247,061.22	36,697,920.00		231,944,981.22
软件系统	2,133,349.05	1,439,367.49		3,572,716.54
专利权	60,000.00			60,000.00
二、累计摊销合计	8,615,105.44	6,705,427.36		15,320,532.80
土地使用权	7,514,117.60	6,317,531.50		13,831,649.10
软件系统	1,085,154.51	377,895.90		1,463,050.41
专利权	15,833.33	9,999.96		25,833.29
三、无形资产账面净值合计	188,825,304.83	31,431,860.13		220,257,164.96
土地使用权	187,732,943.62	30,380,388.5		218,113,332.12
软件系统	1,048,194.54	1,061,471.59		2,109,666.13
专利权	44,166.67	-9,999.96		34,166.71
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	188,825,304.83	31,431,860.13		220,257,164.96
土地使用权	187,732,943.62	30,380,388.5		218,113,332.12
软件系统	1,048,194.54	1,061,471.59		2,109,666.13
专利权	44,166.67	-9,999.96		34,166.71

累计摊销本期增加额 6,705,427.36 元, 其中本期摊销 5,118,027.36 元, 合并马鞍山天顺港口有限责任公司增加 1,587,400.00 元。

期末, 有账面价值为 137,236,420.00 元的土地使用权被用于抵押借款。

13、 长期待摊费用:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
装修费	105,807.13		105,807.13		
岸线使用费		5,385,737.00	93,396.00		5,292,341.00
合计	105,807.13	5,385,737.00	199,203.13		5,292,341.00

14、 递延所得税资产/递延所得税负债:

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	8,991,086.37	8,400,241.38
可抵扣亏损	705,344.16	549,418.61
内部未实现利润	929,207.75	2,229,869.71
到期一次还本付息 计提的利息	233,833.33	
预计负债	150,006.68	166,425.00
递延收益	694,708.02	
其他	354,999.34	387,272.01
小计	12,059,185.66	11,733,226.71

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	54,518,775.89	42,385,850.70
资产减值准备	4,146,706.16	1,365,512.92
合计	58,665,482.05	43,751,363.62

(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

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末数	期初数	备注
可抵扣亏损			
2012年	415,431.82	415,431.82	
2013年	2,281,132.27	2,281,132.27	
2014年	26,868,521.08	28,564,698.32	
2015年	11,124,588.29	11,124,588.29	
2016年	13,829,102.43		
合计	54,518,775.89	42,385,850.70	/

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
可抵扣差异项目：	
资产减值准备	49,639,229.16
内部未实现利润	6,194,718.33
可抵扣亏损	3,237,178.10
递延收益	4,631,386.86
预计负债	1,000,044.58
到期一次性还本付息的应付利息	935,333.33
其他	1,419,997.35
小计	67,057,887.71

其他为固定资产在持有期间后续计量时与税法规定不一致，而产生的可抵扣暂时性差异。

15、 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	45,909,599.68	1,952,132.99		160,341.27	47,701,391.40
二、存货跌价准备	983,060.20	5,194,680.76		874,197.04	5,303,543.92
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备	781,000.00				781,000.00
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					

十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	47,673,659.88	7,146,813.75		1,034,538.31	53,785,935.32

16、 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	189,632,554.00	33,113,500.00
抵押借款	18,000,000.00	10,100,000.00
保证借款	1,009,919,050.00	1,281,055,823.47
信用借款		25,325,439.49
其他借款	48,000,000.00	
票据贴现借款		143,000,000.00
合计	1,265,551,604.00	1,492,594,762.96

- 1) 期末质押借款均为银行承兑汇票质押，其中美元借款 5,060,000.00 元（折人民币 31,882,554.00 元）。
- 2) 期末抵押借款系以土地使用权抵押。
- 3) 期末保证借款中有 929,919,050.00 元借款的担保人是关联方马鞍山山鹰纸业集团有限公司，其他均系本公司为下属子公司担保。
- 4) 期末其他借款系由本公司给下属子公司开立 4800 万元的信用证，并按信用证金额缴纳 30%的保证金，下属子公司以此信用证为抵押等额向银行借款。

17、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票		33,000,000.00
银行承兑汇票	452,227,153.40	503,190,000.00
合计	452,227,153.40	536,190,000.00

下一会计期间将到期的金额 452,227,153.40 元。

18、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
原料款	399,757,983.59	279,132,061.36
工程设备款	64,114,903.26	122,655,697.54
其他	1,078,771.08	2,811,405.92
合计	464,951,657.93	404,599,164.82

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

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

应付其他关联方款项详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明

账龄超过 1 年的大额应付账款情况说明

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因	资产负债表 日后偿还金额
杭州杭氧环保成套设备有限公司	3,900,000.00	2 年以上	合同期内	未归还
马鞍山市太白建筑安装有限责任公司	3,760,594.77	2 年以上	合同期内	未归还
马鞍山市国土资源局	3,681,877.85	1-2 年	合同期内	未归还
中国轻工建设工程有限公司	2,686,000.00	3-4 年	合同期内	未归还
中国第十七冶金建设公司	2,620,213.00	2 年以上	合同期内	未归还
合计	16,648,685.62			

19、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	30,250,741.96	32,705,097.40
1-2 年	1,162,174.49	473,502.70
2-3 年	165,918.62	157,155.86
3 年以上	308,539.40	221,666.66
合计	31,887,374.47	33,557,422.62

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

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

20、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,783,804.13	154,993,070.49	149,154,998.34	12,621,876.28
二、职工福利费		5,672,450.33	5,672,450.33	
三、社会保险费	11,096.98	28,916,843.40	28,571,739.39	356,200.99
其中：医疗保险费	-2,520.52	7,849,237.30	7,726,783.04	119,933.74
基本养老保险费	2,974.37	17,593,691.90	17,382,648.41	214,017.86
失业保险费	2,548.14	1,820,093.99	1,835,935.95	-13,293.82
工伤保险费	2,432.89	1,021,597.67	1,006,852.90	17,177.66
生育保险费	5,662.10	632,222.54	619,519.09	18,365.55

四、住房公积金	216,582.00	7,853,795.00	7,826,611.00	243,766.00
五、辞退福利				
六、其他				
工会经费和职工教育经费	8,995,869.06	5,159,926.77	2,961,460.26	11,194,335.57
合计	16,007,352.17	202,596,085.99	194,187,259.32	24,416,178.84

预计在 2012 年 3 月份之前发放 12,621,876.28 元工资、奖金。

21、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	2,158,152.62	7,512,667.15
营业税	240,826.10	688,217.64
企业所得税	4,386,242.27	5,822,783.62
个人所得税	464,500.03	3,204,689.31
城市维护建设税	289,192.37	1,327,324.43
房产税	1,001,973.76	852,349.62
土地使用税	1,391,169.82	969,907.96
教育费附加	274,641.32	803,097.56
印花税	156,584.70	222,824.11
水利基金	8,294,915.30	7,560,890.38
地方规费（邗江基金）	104,086.20	135,647.70
合计	18,762,284.49	29,100,399.48

22、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	1,261,425.39	1,689,075.00
短期借款应付利息	3,605,679.39	2,598,361.92
短期融资券应付利息	14,716,393.44	
合计	19,583,498.22	4,287,436.92

23、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
马鞍山市科技服务公司	8,455.72	8,455.72	联系不上
合计	8,455.72	8,455.72	/

24、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
押金、保证金	2,990,165.00	3,014,575.04
应付暂收款	690,453.47	254,634.29
保险金	59,138.00	
鼓励基金	11,633,197.36	12,186,929.06
其他	9,690,137.19	3,458,532.83
合计	25,063,091.02	18,914,671.22

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

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
马鞍山市顺天劳务有限责任公司	200,000.00	3-4 年,4 年以上	押金, 尚有业务往来
宁波鸿海再生资源有限公司	390,550.00	2-3 年	承包押金, 未到期
鼓励基金	11,633,197.36	1-2 年	未到期
马鞍山市花山天泰商行	50,000.00	4 年以上	押金, 尚有业务往来
黄本金	36,986.70	4 年以上	押金, 尚有业务往来
合计	12,310,734.06		

(4) 对于金额较大的其他应付款, 应说明内容

鼓励基金系本公司为了鼓励管理和技术骨干长期为公司服务而制定的奖励政策, 若管理及技术骨干为公司连续服务 5 年, 则在第六年向其发放工作第一年时的奖金, 以此类推。

金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
鼓励基金	11,633,197.36	鼓励基金
马鞍山市兆润商贸有限公司	706,088.24	押金
宁波鸿海再生资源有限公司	390,550.00	承包押金
马鞍山市顺天劳务有限责任公司	200,000.00	装卸费款
彭荣翠	200,000.00	押金
合计	13,129,835.60	

25、 1 年内到期的非流动负债:

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	189,910,000.00	154,000,000.00
合计	189,910,000.00	154,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	78,000,000.00	
保证借款	111,910,000.00	154,000,000.00
合计	189,910,000.00	154,000,000.00

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数
					本币金额
马鞍山市农村合作银行	2010 年 9 月 30 日	2012 年 9 月 29 日	人民币	5.85	100,000,000.00
农行金家庄支行	2007 年 3 月 16 日	2012 年 3 月 15 日	人民币	6.22	40,000,000.00
农行金家庄支行	2007 年 4 月 12 日	2012 年 4 月 12 日	人民币	6.22	30,000,000.00
农行金家庄支行	2007 年 4 月 27 日	2012 年 2 月 27 日	人民币	6.22	8,000,000.00
交通银行马鞍山分行	2008 年 4 月 7 日	2012 年 4 月 5 日	人民币	7.05	11,910,000.00
合计	/	/	/	/	189,910,000.00

期末保证借款中有 11,910,000.00 元为马鞍山天顺港口有限责任公司借款，分别由安徽山鹰纸业股份有限公司、中国外运股份有限公司、马鞍山港口集团有限责任公司、马鞍山能源交通投资有限责任公司提供担保；有 100,000,000.00 元为安徽山鹰纸业股份有限公司借款，由马鞍山山鹰纸业集团有限公司提供担保。

26、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付短期融资券	600,000,000.00	
预提的水、气、电等费用		15,194,812.66
预提的销售运费		3,733,205.71
其他		1,166,289.02
合计	600,000,000.00	20,094,307.39

根据中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》(中市协注〔2011〕CP85 号)，本公司于 2011 年 5 月 17 日发行了 2011 年度第一期短期融资券人民币 3 亿元，期限为 366 天，年利率为 5.2%；于 2011 年 10 月 14 日发行 2011 年度第二期短期融资券人民币 3 亿元，期限为 366 天，年利率为 8.2%。

27、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	203,690,000.00	444,690,000.00
保证借款	435,392,000.00	292,000,000.00

合计	639,082,000.00	736,690,000.00
----	----------------	----------------

(2) 金额前五名的长期借款:

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	
					外币金额	本币金额
中国进出口银行安徽省分行	2011年6月21日	2013年6月21日	美元	6.10	30,000,000.00	189,027,000.00
中行马鞍山分行	2007年5月15日	2014年5月15日	人民币	6.40		80,000,000.00
中行马鞍山分行	2007年5月16日	2014年5月16日	人民币	6.40		72,000,000.00
交通银行马鞍山分行	2008年4月7日	2015年4月7日	人民币	7.05		64,365,000.00
马鞍山农村合作银行	2010年8月30日	2015年8月30日	人民币	5.85		40,000,000.00
合计	/	/	/	/	/	445,392,000.00

(3) 期末保证借款中有 64,365,000.00 元为马鞍山天顺港口有限责任公司借款, 分别由安徽山鹰纸业股份有限公司、中国外运股份有限公司、马鞍山港口集团有限责任公司、马鞍山能源交通投资有限责任公司提供担保; 有 371,027,000.00 元为安徽山鹰纸业股份有限公司借款, 由马鞍山山鹰纸业集团有限公司提供担保。

28、 专项应付款:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
PM1 纸机节能减排技改项目	6,300,000.00			6,300,000.00	(1)
造纸废水厌氧处理技改工程	4,500,000.00	200,000.00	4,700,000.00		(2)
合计	10,800,000.00	200,000.00	4,700,000.00	6,300,000.00	/

(1) 根据安徽省财政厅《关于下达 2009 年节能技术改造财政奖励资金(指标)的通知》(财企〔2009〕1823 号), 公司获得节能技术改造财政奖励资金 330 万元, 该款项将用于 PM1 纸机节能减排技改项目。根据安徽省发展和改革委员会《关于下达 2010 年"三高"项目建设计划的通知》(皖发改投资〔2011〕1166 号), 公司获得"三高"补助资金 300 万元, 该款项将用于 PM1 纸机节能减排技改项目。

(2) 根据安徽省发展和改革委员会《关于下达十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目 2010 年中央预算内投资计划的通知》, 公司获得专项资金 450 万元, 该款项将用于公司造纸废水厌氧处理循环利用技改项目, 该项目于 2011 年 11 月验收合格, 并收到 20 万元奖励尾款, 本期已转入递延收益, 并参照资产使用年限进行摊销。

29、其他非流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

递延收益	4,631,386.86	
合 计	4,631,386.86	

(2) 其他说明

根据国家发展改革委员会《关于下达十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程 2010 年中央预算内投资计划（第一批）的通知》（发改投资〔2010〕451 号），2011 年 11 月安徽省发展和改革委员会资源节约和环境保护处对本公司废水厌氧处理循环系统进行了验收，截至 2011 年 12 月 31 日本公司共收到政府补助 4,700,000.00 元，此项政府补助与资产相关，在固定资产剩余使用年限内分期摊销计入当期损益，本期已摊销 68,613.14 元，剩余 4,631,386.86 元。

30、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	535,246,185.00	220,000,000.00				220,000,000.00	755,246,185.00

(1) 股本变动情况说明

本期本公司向特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）股票 220,000,000 股。详见本附注资本公积项目之说明。

(2) 股本变动情况及执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号的说明

截止日期	验资事项	验资机构	报告文号	实收资本增加	注册资本	备注
2011 年 4 月 18	非公开发行人民币普通股	天健会计师事务所有限公司	天健验〔2011〕第 1-4 号	220,000,000.00	755,246,185.00	

31、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	889,620,325.11	804,980,000.00		1,694,600,325.11
其他资本公积	13,234,412.55			13,234,412.55
合计	902,854,737.66	804,980,000.00		1,707,834,737.66

根据 2010 年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕383 号文件核准，本公司向特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）股票 2.2 亿股，每股发行价格为人民币 4.8 元，变更后的注册资本为人民币 755,246,185.00 元。截至 2011 年 4 月 18 日，本公司募集资金总额为人民币 1,056,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 31,020,000.00 元后，实际募集资金净额为人民币 1,024,980,000.00 元，其中增加股本人民币 220,000,000.00 元，增加资本公积人民币 804,980,000.00 元。

32、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

法定盈余公积	80,175,859.66	1,465,103.75		81,640,963.41
合计	80,175,859.66	1,465,103.75		81,640,963.41

根据 2010 年 4 月 20 日召开的 2009 年度股东大会决议通过的公司章程中规定，按母公司当年实现净利润的 10% 计提法定盈余公积 1,465,103.75 元。

33、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	424,858,427.10	/
调整后 年初未分配利润	424,858,427.10	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	36,217,840.41	/
减：提取法定盈余公积	1,465,103.75	10
应付普通股股利	32,114,771.10	
期末未分配利润	427,496,392.66	/

本公司于 2011 年 4 月 1 日召开股东大会决议通过 2010 年度利润分配方案，以 535,246,185 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.06 元（含税），扣税后每 10 股派发现金红利 0.54 元，共计派发股利 32,114,771.10 元。

34、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	3,965,181,331.46	3,725,503,123.27
其他业务收入	18,573,065.49	20,733,510.30
营业成本	3,526,127,428.84	3,227,619,642.63

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸行业	3,953,206,829.93	3,505,542,582.18	3,700,626,195.27	3,197,097,821.85
运输行业	11,974,501.53	5,582,607.42		
房地产行业			24,876,928.00	11,810,441.46
合计	3,965,181,331.46	3,511,125,189.60	3,725,503,123.27	3,208,908,263.31

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
箱板类纸品	3,172,567,260.07	2,830,092,397.69	3,016,384,492.50	2,582,046,538.70
文化纸	92,798,889.94	74,816,942.49	137,008,436.54	115,556,013.89

新闻纸	687,840,679.92	600,633,242.00	547,233,266.23	499,495,269.26
房地产			24,876,928.00	11,810,441.46
运输服务	11,974,501.53	5,582,607.42		
合计	3,965,181,331.46	3,511,125,189.60	3,725,503,123.27	3,208,908,263.31

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	2,735,989,194.88	2,460,782,521.35	2,650,495,104.41	2,274,940,790.18
东北	36,296,612.76	31,015,396.18	18,639,593.40	16,194,087.53
华北	351,848,560.93	300,654,019.26	243,493,905.96	211,547,620.19
华南	83,253,680.12	71,140,133.36	99,922,483.61	86,812,700.82
华中	679,008,376.80	580,211,546.29	635,725,968.86	552,319,021.18
西北	35,607,133.57	30,426,237.34	29,268,007.09	25,428,058.35
西南	43,177,772.40	36,895,335.82	47,958,059.94	41,665,985.06
合计	3,965,181,331.46	3,511,125,189.60	3,725,503,123.27	3,208,908,263.31

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
客户 1	76,516,857.85	1.92
客户 2	74,982,651.62	1.88
客户 3	56,538,905.21	1.42
客户 4	45,333,674.98	1.14
客户 5	31,063,159.07	0.78
合计	284,435,248.73	7.14

35、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	602,228.05	2,007,572.30	应纳税营业额
城市维护建设税	14,028,192.62	14,673,327.51	应缴流转税税额
教育费附加	10,372,726.24	8,562,747.53	
土地增值税		2,719,577.77	
合计	25,003,146.91	27,963,225.11	/

36、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	139,873,742.90	128,887,630.46
工资及奖金	9,101,755.08	12,461,364.98

职工福利费	154,993.01	235,748.65
装卸费	2,675,139.66	2,083,675.75
招待费	1,516,772.50	1,654,162.55
展览费和广告费	474,680.00	692,980.00
折旧费	577,833.82	744,100.98
差旅费	396,154.19	295,047.10
其他	5,154,343.70	9,072,862.06
合计	159,925,414.86	156,127,572.53

37、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资、奖金及福利费	30,387,783.84	27,725,894.81
社保费	29,894,612.56	26,842,020.98
工会经费及职工教育经费	4,908,995.77	4,709,750.96
折旧及无形资产摊销	13,778,176.86	11,554,706.90
业务招待费	1,688,303.42	2,417,184.30
办公费	1,673,138.94	1,940,726.45
差旅费	1,476,152.79	1,571,269.85
修理费	8,887,568.36	6,966,631.78
水电费	1,301,038.77	957,967.61
税费	20,595,186.21	13,910,361.97
排污费	2,257,974.40	2,025,875.00
保险费	2,621,622.19	1,796,507.23
研究开发费	2,899,037.08	1,841,839.30
其他	12,375,859.80	19,447,387.77
合计	134,745,450.99	123,708,124.91

38、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	121,337,815.49	112,470,116.22
利息收入	-15,128,984.22	-11,663,540.62
汇兑损益	-10,699,352.41	-1,592,073.81
银行手续费	11,073,836.10	5,900,910.17
贴息费	47,012,555.69	38,380,287.59
其他	1,224,067.78	660,417.76
合计	154,819,938.43	144,156,117.31

39、投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,128,750.00	1,128,750.00
权益法核算的长期股权投资收益	-306,559.36	-1,141,840.97
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,189,869.09	65,123,416.76
持有至到期投资取得的投资收益		486,267.99
其他	-29,078.69	
合计	-396,757.14	65,596,593.78

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
徽商银行股份有限公司	1,128,750.00	1,128,750.00	
合计	1,128,750.00	1,128,750.00	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
马鞍山天顺港口有限责任公司	-306,559.36	-1,141,840.97	本期数为权益法核算下天顺公司 1-6 月的净利润, 7 月本公司对其增资后形成控制, 从而改为成本法核算。
合计	-306,559.36	-1,141,840.97	/

40、 资产减值损失:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,825,629.20	5,499,448.16
二、存货跌价损失	5,194,680.76	874,197.04
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	7,020,309.96	6,373,645.20

41、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	152,412.63	319,615.43	152,412.63
其中：固定资产处置利得	152,412.63	319,615.43	152,412.63
政府补助	82,562,963.35	95,340,208.27	75,832,963.35
其他	1,509,547.85	2,771,679.82	1,509,547.85
合计	84,224,923.83	98,431,503.52	77,494,923.83

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
1) 安徽山鹰纸业股份有限公司			
重点出口支持项目贴息（补助）支持资金		1,477,000.00	注 3
污染物减排奖励	407,000.00	30,000.00	注 3
废纸回收综合利用财政补贴	6,730,000.00	22,285,800.00	注 1，注 3
报废汽车补贴		36,000.00	
财政补助	220,781.54	3,075,300.00	
进口补贴	4,000.00	2,000.00	
科技进步奖	17,000.00	10,000.00	
高新技术企业奖励	180,000.00	150,000.00	注 3
2) 马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司			
增值税返还	7,214,255.12	51,342,217.97	注 2
废旧物资企业奖励	48,266,659.86		注 3
3) 马鞍山市天福纸箱纸品有限公司			
增值税返还	11,287,512.90	11,235,012.84	注 3
创业奖金	10,000.00		
4) 扬州山鹰纸业包装有限公司			
增值税返还	5,402,428.19	3,470,009.83	注 3
发展资金补助	500,000.00		注 3
财政扶持金		6,000.00	
5) 常州山鹰纸业纸品有限公司			
专项补助	46,000.00		注 3
6) 杭州山鹰纸业纸品有限公司			
生产性项目资助	732,500.00		注 3
税收减免	301,989.94		注 3
政府扶持金		226,123.27	
其他		120,000.00	

7) 马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司			
建设投资款、创新项目补贴	1,000,867.00	1,515,095.00	注 3
技术改造等专项税金	70,000.00		注 3
发展专项资金	150,000.00		注 3
下岗工人再就业补助	8,968.80		
专利补助	13,000.00		
困难企业补助		78,400.00	
8) 嘉善山鹰纸业纸品有限公司			
进口设备贴息费补偿		45,800.00	
9) 马鞍山山鹰置业有限公司			
地方税收返还		235,449.36	
合计	82,562,963.35	95,340,208.27	/

注 1：本公司废纸回收综合利用财政补贴较上年大额减少系因废纸回收综合利用财政补贴是按照废纸回收利用率来计算的，本年废纸回收量比上年大额减少所致。

注 2：马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司增值税返还较上年大额减少系公司 2011 年度不再享受增值税返还的优惠政策。

注 3：本期大额废旧物资企业奖励如下：

项目	金额（元）	批准文件	批准机关
污染物减排奖励	407,000.00	皖政秘〔2010〕191 号	安徽省人民政府
废纸回收综合利用财政补贴	6,730,000.00	马鞍山市金家庄区财政局金财〔2011〕69 号	马鞍山市财政局
高新技术企业奖励	180,000.00	中共金家庄区委发金发〔2011〕3 号	金家庄区人民政府
废旧物资企业奖励	48,266,659.86	金商〔2011〕14 号、金商〔2011〕17 号、金商〔2011〕24 号、金商〔2011〕33 号	财政局、商务局
增值税返还（天福）	11,287,512.90	财税〔2007〕92 号《财政部 国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》	马鞍山市财政局
增值税返还（扬州）	5,402,428.19	《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》	扬州市财政局
发展资金补助	500,000.00	苏财工贸〔2010〕67 号	江苏省财政厅
专项补助	46,000.00	坛委发〔2011〕12 号	金坛市人民政府、中国共产党金坛市委员会
生产性项目资助	732,500.00	《关于印发〈余杭区工业强区扶持政策意见〉的通知》	杭州市余杭区财政局
税收减免	301,989.94	余杭地方税务局发批复文件 834 号、浙地税政〔2010〕12783 号减免税（费）批复文件	杭州市余杭地方税务局
建设投资款、创新项目补贴	1,000,867.00	与当涂经济技术开发区管委会签订的投资协议书	当涂工业园区管理委员会

技术改造等专项税金	70,000.00	关于下达 2010 年度县中小企业技术改造等专项资金文件	当涂县财政局、当涂县经济和信息化委员会
发展专项资金	150,000.00	关于下达 2011 年省企业发展专项资金项目计划通知文件	安徽省经济和信息化委员会

42、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	7,973,530.89	924,454.03	7,973,530.89
其中：固定资产处置损失	7,973,530.89	924,454.03	7,973,530.89
债务重组损失		27,799.65	
对外捐赠	284,021.00	673,306.00	284,021.00
非常损失		42.88	
其他	711,828.15	1,113,067.64	711,828.15
合计	8,969,380.04	2,738,670.20	8,969,380.04

43、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	13,152,388.40	40,033,686.15
递延所得税调整	-325,958.95	-4,324,332.93
合计	12,826,429.45	35,709,353.22

44、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	36,217,840.41
非经常性损益	B	47,614,811.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-11,396,970.86
期初股份总数	D	535,246,185.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	220,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	8.00
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	681,912,851.67

基本每股收益	M=A/L	0.05
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-0.02

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

45、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
补贴收入	58,658,767.14
利息收入	15,128,984.22
出租场地的租金收入	1,095,659.54
罚款收入	1,412,423.33
收回3月以上保证金	98,070,000.00
往来款及其他	70,799,941.97
合计	245,165,776.20

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
银行手续费	11,073,836.10
运输费	139,031,961.68
办公费	1,867,182.88
财产保险费	1,824,053.59
差旅费	1,807,031.98
业务招待费	3,205,075.92
排污费	2,257,974.40
技术开发费	2,338,541.08
其他	63,569,565.91
合计	226,975,223.54

其他中主要为往来款和管理费用、销售费用中的其他部分

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
资本性拨款	200,000.00
质押的3个月以上的定期存单到期	10,000,000.00
合计	10,200,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
----	----

定向增发费用	546,330.53
质押的3个月以上的定期存单	5,000,000.00
合计	5,546,330.53

46、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	38,145,064.16	185,868,379.76
加：资产减值准备	7,020,309.96	6,373,645.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	227,878,463.03	234,372,611.12
无形资产摊销	5,118,027.36	3,601,831.65
长期待摊费用摊销	199,203.13	
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）	7,821,118.26	604,838.60
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	110,636,079.32	114,375,826.69
投资损失（收益以“-”号填列）	396,757.14	-65,596,593.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-325,958.95	-7,235,930.48
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）	-140,438,343.29	-209,013,512.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-325,275,420.17	-386,280,346.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-138,303,410.05	445,508,210.04
其他	1,008,547.25	25,652.67
经营活动产生的现金流量净额	-206,119,562.85	322,604,611.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		219,223,000.00
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	943,434,577.08	390,304,836.44
减：现金的期初余额	390,304,836.44	182,938,409.98
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	553,129,740.64	207,366,426.46

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	30,000,000.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	30,000,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	455,609.19	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	29,544,390.81	
4. 取得子公司的净资产		
流动资产	4,828,977.60	
非流动资产	171,219,423.29	
流动负债	19,077,692.39	
非流动负债	94,275,000.00	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		61,000,000.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		61,000,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		37,343,420.68
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		23,656,579.32
4. 处置子公司的净资产		26,519,608.68
流动资产		361,355,500.63
非流动资产		6,243,738.41
流动负债		304,079,630.36
非流动负债		37,000,000.00

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	943,434,577.08	390,304,836.44
其中：库存现金	574,113.11	380,159.31
可随时用于支付的银行存款	427,944,880.17	164,685,826.44
可随时用于支付的其他货币资金	514,915,583.80	225,238,850.69
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	943,434,577.08	390,304,836.44

(4) 现金流量表补充资料的说明

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。期初受限资产为 118,854,658.45 元，期末受限资产为 74,295,464.23 元，其中受限票据保证金 59,895,464.23 元，受限信用证保证金 14,400,000.00 元。

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	有限责任公司	马鞍山	周著青	投资公司	23,000	7.83	7.83	马鞍山市政府	70492676-8

马鞍山山鹰纸业集团有限公司之母公司为马鞍山市工业投资有限责任公司，本公司的最终控制方是马鞍山市人民政府。

2、本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
杭州山鹰纸业纸品有限公司	有限责任公司	杭州市	季启兵	工业企业	5,500	100	100	74345989-1
苏州山鹰纸业纸品有限公司	有限责任公司	苏州市	汲正翠	工业企业	6,000	100	100	73333307-2
常州山鹰纸业纸品有限公司	有限责任公司	常州市	周本英	工业企业	1,500	100	100	78558138-5
扬州山鹰纸业包装有限公司	有限责任公司	扬州市	郭忠能	工业企业	7,000	100	100	60880307-1
马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司	有限责任公司	当涂县	钱军	工业企业	6,000	100	100	79189309-4
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	有限责任公司	嘉善县	汲正翠	工业企业	6,000	100	100	66393611-7
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	有限责任公司	马鞍山市	田永霞	工业企业	13,500	100	100	71171778-8
马鞍山市蓝天废旧物资回收	有限责任公司	马鞍山市	魏支来	工业企业	244	95	95	15052222-6

有限公司								
马鞍山天顺港口有限责任公司	有限责任公司	马鞍山市	于殿奎	运输企业	10,000	62	62	79507647-0

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
马鞍山市民政印刷有限公司	其他	15051709-7
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	其他	76904128-2

4、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
马鞍山市民政印刷有限公司	采购原材料	市场价格	8,970,544.54	0.37	11,343,095.64	0.56
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	采购原材料	市场价格	20,543,888.34	0.85	19,633,388.15	1.32

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
马鞍山市民政印刷有限公司	销售纸品、电	协议定价	1,087,557.99	0.04	926,365.49	0.03
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	销售纸品	协议定价	29,219,435.39	1.07	19,780,442.72	0.71

(2) 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司	马鞍山同辉纸制品股份有限公司	土地、房屋、设备(注1)	2009年8月1日	2014年7月1日	协议定价	710,954.16

公司承租情况表:

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	本公司之子公司	土地(注2)	2009年1月1日	2016年7月1日	830,000.00
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	本公司	综合服务(注3)	2009年1月1日	2019年1月1日	200,000.00

注1: 2009年7月, 马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司(简称马鞍山山鹰)与马鞍山同辉纸制品股份有限公司(简称同辉公司)签订租赁协议, 马鞍山山鹰将21,540平方米房屋建筑物及其占用的21,120平方米土地、一套电气设备出租给同辉公司使用, 租期五年(2009年8月至2014年7月), 年租金合计710,954.16元。

注2: 本公司之子公司马鞍山天福纸箱纸品有限公司2009年1月与马鞍山山鹰集团有限公司签订土地及厂房租赁协议, 马鞍山天福纸箱纸品有限公司租用马鞍山山鹰集团有限公司拥有的原马鞍山耐磨公司土地使用权和房产, 每年支付租金人民币83万元(其中: 土地使用权租金78万元, 厂房租金5万元)。租赁期至2016年7月30日。

注3: 根据本公司2009年1月与马鞍山山鹰纸业集团有限公司签订的综合服务合同, 马鞍山山鹰纸业集团有限公司将其职工食堂、车库、浴池提供给公司使用, 公司每年支付综合服务费人民币20万元, 同时本公司职工在使用上述综合服务设施时, 按马鞍山山鹰纸业集团有限公司同等标准支付有关费用。

(3) 关联担保情况

单位:元 币种:人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
马鞍山山鹰纸业集团有限公司	安徽山鹰纸业股份有限公司	1,400,946,050.00	2007年5月15日~2018年1月10日	否

5、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	马鞍山市民政印刷有限公司	209,375.00		704,129.02	
应收票据	马鞍山同辉纸制品股份有限公司	7,703,316.40			
应收账款	马鞍山同辉纸制品股份有限公司	7,449,260.17	446,955.61	7,830,702.14	469,842.13
预付账款	马鞍山市民政印刷有限公司	5,488.00			

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	马鞍山市民政印刷有限公司	60,465.32	2,117.83

应付账款	马鞍山同辉纸制品股份有限公司	112,257.60	556,936.43
------	----------------	------------	------------

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

1. 本公司为下属子公司提供借款担保, 截至资产负债表日担保情况如下:

被担保人	担保金额		
	短期借款	长期借款	银行承兑汇票
杭州山鹰纸业纸品有限公司			39,970,000.00
扬州山鹰纸业包装有限公司			4,000,000.00
苏州山鹰纸业纸品有限公司	20,000,000.00		14,708,461.70
嘉善山鹰纸业纸品有限公司			29,576,615.00
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	60,000,000.00		
马鞍山天顺港口有限责任公司		47,000,000.00	
合计	80,000,000.00	47,000,000.00	88,255,076.70

2. 本公司为关联公司提供借款担保, 截至资产负债表日担保情况如下:

被担保人	担保金额		
	短期借款	长期借款	银行承兑汇票
马鞍山山鹰置业有限公司		45,000,000.00	

(十一) 承诺事项:

无

(十二) 其他重要事项

1. 外币金融资产和外币金融负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款	33,034,967.75				52,471,808.17
4、可供出售金融资产					
5、持有至到期投资					
金融资产小计	33,034,967.75				52,471,808.17
金融负债	191,480,082.64				416,012,134.16

(十三) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄分析法组合	277,237,897.68	36.82	26,170,830.70	9.44	274,835,775.58	41.58	25,322,815.46	9.21
其他组合	475,772,504.86	63.18			386,096,390.64	58.42		
组合小计	753,010,402.54	100.00	26,170,830.70	3.48	660,932,166.22	100.00	25,322,815.46	3.83
合计	753,010,402.54	/	26,170,830.70	/	660,932,166.22	/	25,322,815.46	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	266,600,700.78	96.16	15,996,042.05	263,126,324.68	95.73	15,787,579.47
1 至 2 年	513,786.94	0.19	51,378.69	2,415,794.35	0.88	241,579.44
2 至 3 年	875,418.61	0.32	875,418.61	399,969.23	0.15	399,969.23
3 至 4 年	393,652.65	0.14	393,652.65	288,912.80	0.11	288,912.80
4 至 5 年	286,779.65	0.10	286,779.65	519,880.75	0.19	519,880.75
5 年以上	8,567,559.05	3.09	8,567,559.05	8,084,893.77	2.94	8,084,893.77
合计	277,237,897.68	100.00	26,170,830.7	274,835,775.58	100.00	25,322,815.46

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司	121,767,181.12	
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	115,502,592.31	
扬州山鹰纸业包装有限公司	96,767,698.38	
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司金坛分公司	94,486,133.93	
杭州山鹰纸业纸品有限公司	34,209,759.47	
苏州山鹰纸业纸品有限公司	13,039,139.65	
合计	475,772,504.86	

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

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司	关联方	121,767,181.12	1 年以内	16.17
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	关联方	115,502,592.31	1 年以内, 1-2 年	15.34
扬州山鹰纸业包装有限公司	关联方	96,767,698.38	1 年以内	12.85
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司金坛分公司	关联方	94,486,133.93	1 年以内	12.55
杭州山鹰纸业纸品有限公司	关联方	34,209,759.47	1 年以内	4.54
合计	/	462,733,365.21	/	61.45

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
马鞍山山鹰纸箱纸品有限公司	公司之子公司	121,767,181.12	16.17
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	公司之子公司	115,502,592.31	15.34
扬州山鹰纸业包装有限公司	公司之子公司	96,767,698.38	12.85
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司金坛分公司	公司之子公司	94,486,133.93	12.55
杭州山鹰纸业纸品有限公司	公司之子公司	34,209,759.47	4.54
苏州山鹰纸业纸品有限公司	公司之子公司	13,039,139.65	1.73
马鞍山同辉纸制品股份有限公司	母公司之关联公司	7,449,260.17	0.99
小 计		483,221,765.03	64.17

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄分析法组合	1,093,275.25	13.25	461,638.11	42.23	2,898,955.70	4.09	772,193.16	26.64
其他组合	7,155,096.19	86.75			67,979,267.51	95.91		
组合小计	8,248,371.44	100.00	461,638.11	5.60	70,878,223.21	100.00	772,193.16	1.09
合计	8,248,371.44	/	461,638.11	/	70,878,223.21	/	772,193.16	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内小计	104,902.12	9.60	6,294.13	1,783,129.11	61.50	106,987.75
1至2年	437,160.83	39.98	43,716.08	370,705.93	12.79	37,070.59
2至3年	129,313.00	11.83	25,862.60	71,462.07	2.47	14,292.41
3至4年	51,620.00	4.72	15,486.00	46,780.00	1.61	14,034.00
4至5年				45,116.96	1.56	18,046.78
5年以上	370,279.30	33.87	370,279.30	581,761.63	20.07	581,761.63
合计	1,093,275.25	100.00	461,638.11	2,898,955.70	100.00	772,193.16

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
关联方	5,555,401.46	
备用金	837,683.46	
暂估税金	762,011.27	
合计	7,155,096.19	

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

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

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
常州山鹰纸业纸品有限公司	关联方	5,328,400.66	1年以内	64.60
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	关联方	192,000.00	1年以内	2.33
安徽马鞍山中外运有限公司	非关联方	182,812.32	1-2年	2.22
马鞍山市房地产管理局住宅小区公用设施户	非关联方	157,355.00	5年以上	1.91

上海浦东国际机场海关	非关联方	111,859.83	5年以上	1.36
合计	/	5,972,427.81	/	72.42

(4)其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
常州山鹰纸业纸品有限公司	子公司	5,328,400.66	64.60
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	子公司	192,000.00	2.33
马鞍山天顺港口有限责任公司	子公司	35,000.80	0.42
合计	/	5,555,401.46	67.35

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
马鞍山市蓝天废旧物资回收有限公司	2,318,000.00	2,318,000.00		2,318,000.00	95.00	95.00
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	135,000,000.00	135,000,000.00		135,000,000.00	100.00	100.00
扬州山鹰纸业包装有限公司	66,170,000.00	66,170,000.00		66,170,000.00	94.53	94.53
苏州山鹰纸业纸品有限公司	56,250,000.00	56,250,000.00		56,250,000.00	87.50	87.50
杭州山鹰纸业纸品有限公司	53,000,000.00	53,000,000.00		53,000,000.00	96.36	96.36
嘉善山鹰纸业纸品有限公司	48,000,000.00	48,000,000.00		48,000,000.00	80.00	80.00
马鞍山天顺港口有限责任公司	32,000,000.00	28,967,767.72	29,693,440.64	58,661,208.36	62.00	62.00
徽商银行股份有限公司	7,668,000.00	7,668,000.00		7,668,000.00	0.14	0.14

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,738,982,518.62	2,641,637,352.19
其他业务收入	145,747,351.08	129,174,019.75

营业成本	2,615,741,093.56	2,423,646,376.84
------	------------------	------------------

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
箱板类纸品	1,958,342,948.76	1,794,228,059.10	1,957,395,649.42	1,678,307,908.36
新闻纸	687,840,679.92	600,633,242.00	547,233,266.23	499,495,269.26
文化纸	92,798,889.94	74,816,942.49	137,008,436.54	115,556,013.89
合计	2,738,982,518.62	2,469,678,243.59	2,641,637,352.19	2,293,359,191.51

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
造纸行业	2,738,982,518.62	2,469,678,243.59	2,641,637,352.19	2,293,359,191.51
合计	2,738,982,518.62	2,469,678,243.59	2,641,637,352.19	2,293,359,191.51

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	1,724,306,770.48	1,554,805,542.64	1,663,023,820.18	1,443,767,805.81
东北	18,300,825.13	16,500,764.26	17,650,402.26	15,323,341.87
华北	225,898,490.34	203,679,217.11	217,869,915.50	189,145,558.85
华南	102,496,198.50	92,414,718.82	98,853,418.95	85,820,408.61
华中	587,908,362.31	530,081,961.97	567,013,728.27	492,257,631.19
西北	30,346,542.35	27,361,670.18	29,268,007.09	25,409,261.05
西南	49,725,329.51	44,834,368.61	47,958,059.94	41,635,184.13
合计	2,738,982,518.62	2,469,678,243.59	2,641,637,352.19	2,293,359,191.51

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 1	76,516,857.85	2.65
客户 2	74,982,651.62	2.60
客户 3	72,299,568.68	2.51
客户 4	68,974,887.68	2.39
客户 5	64,435,582.06	2.23
合计	357,209,547.89	12.38

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	21,128,750.00	43,778,750.00
权益法核算的长期股权投资收益	-306,559.36	-1,141,840.97
处置长期股权投资产生的投资收益		50,800,000.00
其它	-29,078.69	4,911,175.79
合计	20,793,111.95	98,348,084.82

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期 增减变动的 原因
马鞍山市天福纸箱纸品有限公司	20,000,000.00	35,000,000.00	
马鞍山山鹰置业有限公司		7,650,000.00	2010年9月出售
徽商银行股份有限公司	1,128,750.00	1,128,750.00	
合计	21,128,750.00	43,778,750.00	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期 增减变动的 原因
马鞍山天顺港口有限责任公司	-306,559.36	-1,141,840.97	7月对天顺公司增资从而形成控制，由权益法转换为成本法。
合计	-306,559.36	-1,141,840.97	/

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	14,651,037.47	181,971,012.82
加：资产减值准备	5,732,140.95	3,223,790.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	168,888,272.44	180,370,713.98
无形资产摊销	3,845,975.16	2,638,638.48
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“－”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	7,449,859.00	-156,778.86
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	95,888,095.41	92,673,447.21
投资损失(收益以“－”号填列)	-20,793,111.95	-98,348,084.82

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,423,399.62	-3,378,056.50
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）	-147,503,664.19	-44,765,320.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-258,802,232.00	-361,833,358.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-209,778,992.88	164,652,652.25
其他	598,176.17	
经营活动产生的现金流量净额	-341,247,844.04	117,048,656.08
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		219,223,000.00
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	794,364,807.66	318,184,220.14
减：现金的期初余额	318,184,220.14	66,073,103.79
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	476,180,587.52	252,111,116.35

(十四) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-7,821,118.26	50,195,161.40	-1,185,674.60
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	75,832,963.35	80,635,185.60	37,742,723.43
债务重组损益		-27,799.65	
对外委托贷款取得的损益	-29,078.69	486,267.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	513,698.70	985,263.3	-105,933.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,189,869.09		-92,709.90
少数股东权益影响额	-2,035,643.05	1,972,252.60	-66,683.60
所得税影响额	-17,656,141.69	-17,429,117.22	-7,881,994.94
合计	47,614,811.27	116,817,214.02	28,409,726.96

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.01	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.0043	-0.02	-0.02

加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	36,217,840.41
非经常性损益	B	47,614,811.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-11,396,970.86
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,943,135,209.42
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	1,024,980,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	8.00
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	32,114,771.10
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	2,625,830,513.15
加权平均净资产收益率	M=A/L	0.01
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-0.0043

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

货币单位：元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度 (%)	变动原因说明
货币资金	1,017,730,041.31	509,159,494.89	99.88	主要系2011年公司通过定向增发筹资。
应收票据	641,011,719.97	481,664,874.05	33.08	1. 营业收入增长, 票据结算相应增加; 2. 本年的票据贴现和背书金额减少。
存货	571,095,909.25	447,438,439.57	27.64	主要系废纸原料储备增加, 同时库存原纸量也有所加大。
在建工程	587,513,169.92	352,942,140.42	66.46	主要系本年新增在建工程项目的工程投入大幅增加。
应付职工薪酬	24,416,178.84	16,007,352.17	52.53	1. 期末计提的年终奖金增加; 2. 工会经费和职工教育经费结余增加。
应交税费	18,762,284.49	29,100,399.48	-35.53	主要系2011年末应缴的增值税、企业所得税和个人所得税比去年有所减少。
应付利息	19,583,498.22	4,287,436.92	356.76	主要系2011年公司发行6亿元短

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度 (%)	变动原因说明
				期融资券，计提的应付利息增加。
其他应付款	25,063,091.02	18,914,671.22	32.51	主要系本期新增了单位和个人运输的押金。
其他流动负债	600,000,000.00	20,094,307.39	2885.92	主要系 2011 年新增 6 亿短期融资债券。
资本公积	1,707,834,737.66	902,854,737.66	89.16	主要系公司定向增发股票 2.2 亿股，每股发行价格为 4.8 元，超过股本部分计入资本公积。

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
营业收入	3,983,754,396.95	3,746,236,633.57	6.34	主要系原材料成本上升，导致单价提高。
营业成本	3,526,127,428.84	3,227,619,642.63	9.25	主要系原材料—废纸的价格提高所致。
营业外支出	8,969,380.04	2,738,670.20	227.51	主要系 PM1 生产线改造导致处置损失增加。
所得税费用	12,826,429.45	35,709,353.22	-64.08	主要原因为本年度利润降低，所得税费用减少。

十二、 备查文件目录

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

董事长：夏林

安徽山鹰纸业股份有限公司

2012 年 3 月 23 日